

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**PACIFIC ANDES INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**  
**太平洋恩利國際控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1174)

**主要交易**

**I. 預期完成收購於ICELANDIC HOLDING  
FRANCE SAS.及ICELANDIC HOLDING GERMANY GMBH  
之19%間接股本權益；**

**II. 本公司作出融資擔保及營運擔保；**

**及**

**III. 本公司全資附屬公司提供之股東貸款**

**I. 預期完成收購目標公司之19%間接股本權益**

於二零一一年六月一日，Asarmona及Mastonia(本公司各持有19%間接權益)與賣方訂立買賣協議。根據及遵照買賣協議之條款及條件，Asarmona將收購94% IHG股份及全部IHF股份而Mastonia則將收購6%IHG股份。預計收購將於二零一一年九月五日或之前完成。完成後，各目標公司將由本公司及Klonasta(透過該等買方)持有19%及81%權益，而目標公司將不會成為本公司之附屬公司。

## II. 本公司作出融資擔保

於二零一一年八月三十日，為達成買賣協議項下之先決條件，本公司（作為擔保人）以法國放款人及德國放款人為受益人訂立融資協議，內容有關(i)該等放款人向該等借款人提供本金總額為90,000,000歐元(約1,008,000,000港元)之過渡性融資；及(ii)該等放款人或放款人之集團其他實體向該等借款人提供對沖融資，其中由本公司承擔之擔保金額將不超過37,500,000歐元(約420,000,000港元)。

## III. 本公司全資附屬公司提供之股東貸款

於二零一一年八月三十日，為向目標集團提供營運資金，PA Capital與Asarmona、Mastonia及Votamos訂立貸款協議。根據貸款協議，PA Capital同意向Asarmona及Mastonia授出總數不超過20,000,000歐元(約224,000,000港元)之股東貸款，該股東貸款由Votamos作為擔保人及以(a) Asarmona全部已發行股份；(b) Mastonia之81%已發行股份及(c) Votamos之81%已發行股份之股份質押作抵押，受益人為PA Capital。

## IV. 本公司作出之營運擔保

為達成買賣協議項下之先決條件，本公司於二零一一年八月十二日簽訂協議向IBM Deutschland GmbH、Nienstedt GmbH及Irvin & Johnson Limited作出營運擔保，以取代由賣方所作出之現有擔保，總額約2,673,000歐元(約29,938,000港元)。營運擔保將於完成後生效。

## V. 上市規則之涵義

融資擔保、股東貸款及營運擔保為本集團向目標集團就財務資助所作出之一連串交易，因此，根據上市規則第14.22及14.23條，交易須彙集計算並視作單一項交易。根據上市規則第14章，交易總金額約為150,000,000歐元(約1,680,000,000港元)，構成本公司之主要交易，因此須遵守申報、公告及股東批准之規定。

於簽訂買賣協議當日，由於收購之買方並非本集團之成員公司，故收購並不需要根據上市規則作出任何披露。自簽訂買賣協議日期起，交易之訂約方已就目標集團之再融資安排考慮及磋商多項建議。儘管就營運擔保之協議已於二零一一年八月十二日訂立，惟營運擔保之適用百分比率未觸及上市規則項下之任何需予披露之界點。融資協議及貸款協議之條款已於二零一一年八月三十日落實，而交易彙集計算構成本公司之主要交易。因此，本公司於二零一一年八月三十日刊發本公告。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，股東或其各自之任何聯繫人士概無於交易中擁有任何重大利益。因此，倘本公司就批准交易召開股東大會，概無股東須根據上市規則放棄投票。

N. S. Hong現時持有本公司已發行股本約54.9%。根據上市規則第14.44條，N. S. Hong已發出股東書面批准函件，批准交易，因此，本公司將不會就批准交易召開股東特別大會。

由於本公司需要更多時間核對及落實按上市規則須載入通函之若干財務資料，故有關交易詳情之通函將於二零一一年九月二十八日或前後在可行情況下盡快寄交股東，供股東參考。

## I. 預期完成收購目標公司之19%間接股本權益

### (a) 買賣協議

於二零一一年六月一日，Asarmona及Mastonia(本公司各持有19%間接權益)與賣方訂立買賣協議，主要條款概述如下：

#### *日期*

二零一一年六月一日

#### *訂約方*

- (i) Asarmona及Mastonia(作為買方)；及
- (ii) 賣方。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，賣方及其最終實益擁有人為獨立於本公司之第三方，且並非本公司之關連人士。

### **收購之目標股份**

根據買賣協議之條款及條件：

- (i) Asarmona及Mastonia將分別收購94%及6%之IHG股份；及
- (ii) Asarmona將收購全部IHF股份。

完成後，各目標公司分別將由本公司及Klonasta(透過買方)持有19%及81%權益，而目標公司將不會成為本公司之附屬公司。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，Klonasta及其最終實益擁有人為獨立於本公司之第三方，且並非本公司之關連人士。

### **代價及付款**

目標股份代價為2歐元(約22港元)，當中已包括：

- (i) IHF股份之購買價1歐元(約11港元)；及
- (ii) IHG股份之購買價1歐元(約11港元)。

於完成或之前，該等買方以過渡性融資所得款項代替目標集團現有債務，將使賣方能解除現時為目標集團融資而向銀行作出之母公司擔保。

代價經該等買方與賣方公平磋商，計及目標集團之淨債務總額後釐定。

## 先決條件

買賣目標股份將於(其中包括)下列買賣協議項下之條件獲達成後,方始進行:

- (i) 已作出所有通知及存檔以及競爭機構已決定無條件批准履行買賣協議或相關競爭法項下並無規定辦理任何手續以履行買賣協議;
- (ii) 賣方已自冰島中央銀行(Central Bank of Iceland)取得就規定於到期時履行買賣協議項下責任之所需豁免;
- (iii) 賣方或其任何附屬公司(除目標公司外)就任何目標公司之負債作出之所有擔保已被承擔賣方擔保或其他方面之全面責任之買方或另一人士或實體註銷;
- (iv) 目標公司各現有融資銀行已書面確認,並無因完成而發生任何事件、或於完成前發生任何事件及於完成時尚未解決任何事件而根據任何融資文件毋須獲豁免,致使其有權修訂或更改任何有關融資文件之任何條文或終止任何有關融資文件;及
- (v) 融資文件已由該等買方再融資或已就於該項再融資完成之前或之時達成協議。

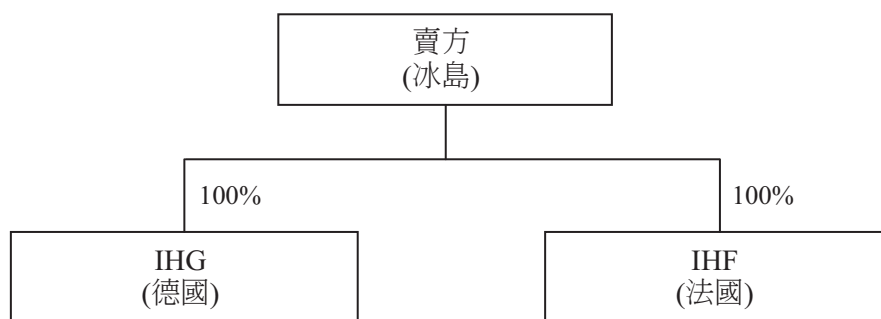
## 完成

預計完成將於二零一一年九月五日或之前發生。

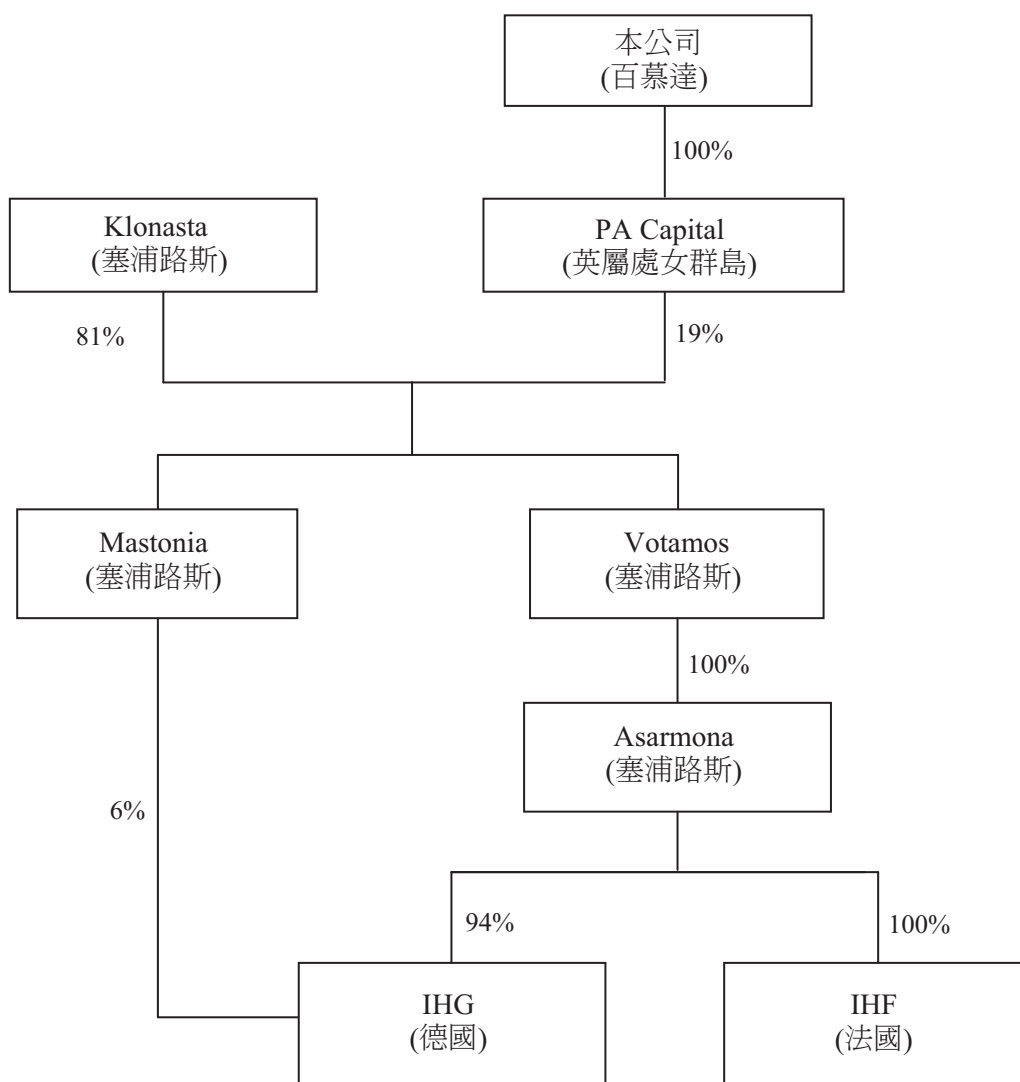
## (b) 目標公司之股權結構

以下為目標公司於(i)買賣協議日期;及(ii)緊隨完成後之股權結構。

(i) 目標公司於買賣協議日期之股權結構



(ii) 目標公司於緊隨完成後之股權結構



(c) 有關訂約方之資料

**本集團**

本集團為一家全面整合集團公司，業務覆蓋整條海產生產線，當中包括捕撈、採購、海上物流及運輸、食物安全檢定，以及加工及分銷冷凍魚類產品、魚粉及魚油；集團業務遍佈全球，並以中國為最主要之市場，而集團之加工廠房分別位於中國、日本、美國及秘魯。

***Klonasta***

Klonasta為一家投資控股公司。

**該等買方**

Asarmona及Mastonia均為投資控股公司。

**賣方**

賣方為一家歷史悠久之國際公司，在冰島漁業縱橫七十年，經過多年成長壯大，已在美洲、歐洲及亞洲本身營運之市場擁有獨立製造廠及營銷公司網絡。

**目標公司**

IHF總部設於法國巴黎，擁有兩家直接附屬公司IFSAS及IBSM。IFSAS主要從事買賣冷凍海產業務。IBSM主要在法國及其他歐洲國家生產及營銷自有品牌冷凍魚類產品。

IHG總部設於德國呂內堡(Lüneburg)，擁有兩家直接附屬公司PHHS及PPA。PHHS主要在德國及其他歐洲國家生產及營銷自有品牌冷凍魚類產品。PPA為IBSM廠房所在土地的業權人。

根據賣方提供之財務報表：

- (a) 於二零一零年十二月三十一日，IHG之未經審核綜合資產淨值為1,638,000歐元(約18,346,000港元)，而IHF之未經審核綜合負債淨值則為449,000歐元(約5,029,000港元)；
- (b) 截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止兩個財政年度，IHG之未經審核綜合營業額分別為226,070,000歐元(約2,531,984,000港元)及218,564,000歐元(約2,447,917,000港元)；
- (c) 截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止兩個財政年度，IHG之未經審核綜合除稅及非經常性項目前純利分別為868,000歐元(約9,722,000港元)及5,721,000歐元(約64,075,000港元)；
- (d) 截至二零零九年十二月三十一日止財政年度，IHG之未經審核綜合除稅及非經常性項目後虧損淨額為35,000歐元(約392,000港元)，而截至二零一零年十二月三十一日止財政年度，IHG之未經審核綜合除稅及非經常性項目後之純利為2,792,000歐元(約31,270,000港元)；
- (e) 截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止兩個財政年度，IHF之未經審核綜合營業額分別為67,077,000歐元(約751,262,000港元)及58,013,000歐元(約649,746,000港元)；
- (f) 截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止兩個財政年度，IHF之未經審核綜合除稅及非經常性項目前虧損淨額分別為8,020,000歐元(約89,824,000港元)及9,061,000歐元(約101,483,000港元)；及
- (g) 截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止兩個財政年度，IHF之未經審核綜合除稅及非經常性項目後虧損淨額分別為8,223,000歐元(約92,098,000港元)及9,082,000歐元(約101,718,000港元)。



## II. 本公司作出融資擔保

於二零一一年八月三十日，為達成買賣協議項下之先決條件，本公司(作為擔保人)以法國放款人及德國放款人為受益人訂立融資協議，內容有關(i)該等放款人向該等借款人作出本金總額為90,000,000歐元(約1,008,000,000港元)之過渡性融資；及(ii)該等放款人或放款人之集團其他實體提供對沖融資，其中由本公司承擔之擔保金額將不超過37,500,000歐元(約420,000,000港元)。

### (a) 融資協議

#### 日期

二零一一年八月三十日

#### 訂約方

- (i) 該等借款人，包括法國借款人及德國借款人；
- (ii) 本公司，作為擔保人；及
- (iii) 法國放款人及德國放款人。

董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，截至本公告日期，法國放款人、德國放款人及彼等之最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

#### 過渡性融資金額

90,000,000歐元(約1,008,000,000港元)，其中包括：

- (i) 法國放款人授予法國借款人之9,000,000歐元(約101,000,000港元)；及
- (ii) 德國放款人授予德國借款人之81,000,000歐元(約907,000,000港元)。

#### 可用期

自過渡性融資日期(包括該日)起至二零一一年十一月三十日(包括該日)止期間。

#### 利率

按息差(即每年2.125厘)與各利息期間歐洲銀行同業拆息之和的年利率計息。

## **還款**

該等借款人須於下列較早者悉數償還融資總額：(i)自融資協議日期起六個月之屆滿日期及(ii)定期融資首次提取日期，其所得款項須全數用於償還過渡性融資。

## **抵押**

股份質押、其有關及其項下之所有權利、所有權及利益。

## **擔保及彌償保證**

本公司(作為擔保人)不可撤回及無條件向該等放款人擔保及承諾(其中包括)金額最多37,500,000歐元(約420,000,000港元)之對沖融資借款人準時履行其於融資協議項下過渡性融資之全面責任。

## **(b) 有關訂約方之資料**

### **德國借款人：**

- (i) IHG為德國投資控股公司，有兩家附屬公司PHHS及PPA；
- (ii) PHHS主要在德國及其他歐洲國家生產及營銷自有品牌冷凍魚類產品；及
- (iii) PPA為IBSM廠房所在土地的業權人。

### **法國借款人：**

IBSM主要在法國及其他歐洲國家從事生產及營銷自有品牌冷凍魚類產品。

### **法國放款人及德國放款人：**

法國放款人及德國放款人均為荷蘭合作銀行集團(Rabobank Group)成員公司，荷蘭合作銀行集團為國際融資服務供應商，以合作原則為經營基準。荷蘭合作銀行集團提供銀行、資產管理、租賃、保險及房地產服務。

經董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，法國放款人及德國放款人為獨立於本公司之第三方，且並非本公司之關連人士。

### III. 本公司全資附屬公司提供之股東貸款

於二零一一年八月三十日，為達成買賣協議項下之先決條件，PA Capital就向Asarmona及Mastonia授出股東貸款，與Asarmona、Mastonia及Votamos訂立貸款協議。

#### (a) 貸款協議

##### *日期*

二零一一年八月三十日

##### *訂約方*

- (i) PA Capital，作為放款人；
- (ii) Asarmona及Mastonia，作為借款人；及
- (iii) Votamos，作為擔保人

##### *股東貸款本金額*

總數不超過20,000,000歐元(約224,000,000港元)。

##### *還款*

股東貸款須於PA Capital向Asarmona及Mastonia送達書面付款要求後10個銀行工作日內全數償還。

##### *利率*

股東貸款將不計利息。

##### *動用股東貸款*

Asarmona及Mastonia可於貸款協議日期起計六個月期間內透過向PA Capital寄發正式填妥之動用請求後動用股東貸款。

### **股東貸款用途**

Asarmona及Mastonia須根據股東貸款將彼等所借之全數金額用於完成後撥付目標公司之營運資金。

### **股東貸款之抵押**

作為股東貸款之抵押，Asarmona及Mastonia促使以下人士簽立以PA Capital為受益人之質押股份：

- (i) Asarmona全部已發行股份之持有人把Asarmona全部已發行股份抵押予PA Capital；
- (ii) Mastonia之81%已發行股份之持有人把其持有Mastonia全部已發行股份抵押予PA Capital；及
- (iii) Votamos之81%已發行股份之持有人把其持有Votamos全部已發行股份抵押予PA Capital。

### **Votamos作出之擔保**

Votamos不可撤回及無條件向PA Capital擔保及承諾(其中包括)Asarmona及Mastonia準時履行貸款協議項下Asarmona及Mastonia之全面責任。

### **(b) 有關訂約方之資料**

PA Capital為本公司全資附屬公司，為一家投資控股公司。

Votamos(由Klonasta及PA Capital擁有81%權益及19%權益)為一家投資控股公司。

#### IV. 本公司作出之營運擔保

為達成買賣協議項下之先決條件，本公司將向IBM Deutschland GmbH、Nienstedt GmbH及Irvin & Johnson Limited(均為向目標集團提供貨品及/或服務之供應商)作出擔保，以取代由賣方所作出之現有擔保，總額約2,673,000歐元(約29,938,000港元)。本公司於二零一一年八月十二日簽立之營運擔保協議概要載列如下。營運擔保將於完成後生效。

	就下列公司產生之 負債之擔保	以下列公司作為 受益人作出的擔保	擔保金額
(i)	IHG	IBM Deutschland GmbH	213,584.82 歐元 (約 2,392,149.98 港元)
(ii)	IHG	IBM Deutschland GmbH	歐元 82,986.00 歐元 (約 929,443.20 港元)
(iii)	IHG	IBM Deutschland GmbH	240,024.00 歐元 (約 2,688,268.80 港元)
(iv)	IHG	IBM Deutschland GmbH	148,998.00 歐元 (約 1,668,777.60 港元)
(v)	IBSM	Nienstedt GmbH	207,920.00 歐元 (約 2,328,704.00 港元)
(vi)	IBSM	Nienstedt GmbH	279,200.00 歐元 (約 3,127,040.00 港元)
(vii)	IFSAS	Irvin & Johnson Limited	1,500,000.00 歐元 (約 16,800,000.00 港元)

#### 有關訂約方之資料

IBM Deutschland GmbH為一家跨國技術及顧問公司，製造及出售電腦硬件及軟件。

Nienstedt GmbH 就食品加工業提供切割及塑造技術，其產品用於加工家禽、魚類及冷凍食品。

Irvin & Johnson Limited 為一家捕撈公司，從事加工及營銷冷凍及速凍便利食品。

董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，截至本公告日期，IBM Deutschland GmbH、Nienstedt GmbH 及 Irvin & Johnson Limited 均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

## V. 交易之理由及裨益

目標集團之業務從戰略上而言與本集團之業務非常匹配。

目標公司為歐洲自有品牌或合作包裝冷凍海產食品之主要供應商及分銷商，提供增值產品，包括冷凍魚手指、魚塊及美味魚片，供零售門市、飲食市場及食品服務使用。彼等有龐大分銷網絡至歐洲各地多間批發及零售門市、超級市場及食品服務單位，在德國及法國擁有市場領導地位。截至二零一零年止財政年度，目標集團之銷售額超過276,000,000歐元(約3,091,000,000港元)。

目標公司為本集團現有客戶。完成後，本集團與目標公司之密切關係將有助本集團成為目標公司之主要供應商之一，故預計售予目標公司之本集團產品之整體銷售將有所增加。

此外，目標公司多年來在歐洲從事生產及營銷自有品牌冷凍魚類產品。本集團與目標公司之密切關係會帶來日後合作機會，因此，目標公司之經驗及專業知識有助本集團於中國類似業務之發展。

於二零一零年十二月三十一日，目標集團擁有資產淨值約1,200,000歐元(約13,400,000港元)。完成後，連同本集團之財務資助，目標集團將有更多財務資源作日後增長及擴充。

鑑於上文所述，預期收購目標集團將為本集團帶來整體商業利益，例如長期溢利、本集團營運之協同效益以及進一步擴大本集團於歐洲之業務潛力。考慮到投資機遇及上述商業利益，本集團故此同意向目標集團提供財務援助以協助其營運，包括融資擔保、股東貸款及營運擔保。

董事認為，交易之條款乃經磋商後釐定，屬公平合理。董事認為訂立交易符合本公司及其股東之整體利益。

## VI. 上市規則之涵義

融資擔保、股東貸款及營運擔保(均附帶於收購)為本集團向目標集團就財務資助所作出之一連串交易，因此，根據上市規則第14.22及14.23條，交易須彙集計算並視為單一項交易。根據上市規則第14章，交易總金額約為150,000,000歐元(約1,680,000,000港元)構成本公司之主要交易，因此須遵守申報、公告及股東批准之規定。

於簽訂買賣協議當日，由於收購之買方並非本集團之成員公司，故收購並不需要根據上市規則作出任何披露。自簽訂買賣協議日期起，交易之訂約方已就目標集團之再融資安排考慮及磋商多項建議。儘管就營運擔保之協議已於二零一一年八月十二日訂立，惟營運擔保之適用百分比率未觸及上市規則項下之任何需予披露之界點。融資協議及貸款協議之條款已於二零一一年八月三十日落實，而交易彙集計算構成本公司之主要交易。因此，本公司於二零一一年八月三十日刊發本公告。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，股東或其各自之任何聯繫人士概無於交易中擁有任何重大利益。因此，倘本公司已就批准交易召開股東大會，概無股東須根據上市規則放棄投票。

N. S. Hong現時持有本公司已發行股本約54.9%。根據上市規則第14.44條，N. S. Hong已發出股東書面批准函件，批准交易，因此，本公司將不會就批准交易召開股東特別大會。

由於本公司需要更多時間核對及落實按上市規則須載入通函之若干財務資料，故有關交易詳情之通函將於二零一一年九月二十八日或前後在可行情況下盡快寄交股東，供股東參考。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購」	指	根據買賣協議，該等買方向賣方收購目標股份
「Asarmona」	指	Asarmona Holdings Limited，根據塞浦路斯法例註冊成立之有限責任公司，本公司間接持有其19%股本權益
「聯繫人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「該等借款人」	指	法國借款人及德國借款人
「過渡性融資」	指	根據融資協議，該等放款人向該等借款人授出本金總額為90,000,000歐元(約1,008,000,000港元)之過渡性融資
「本公司」	指	太平洋恩利國際控股有限公司，根據百慕達公司法1981(經修訂)，於百慕達註冊成立為獲豁免公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市
「完成」	指	收購完成
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「歐元」	指	歐元，(其中包括)法國及德國之法定貨幣
「歐洲銀行同業拆息」	指	歐洲銀行同業拆息
「融資協議」	指	本公司、該等借款人及該等放款人所訂立日期為二零一一年八月三十日之融資協議，據此本公司提供融資擔保
「融資擔保」	指	本公司根據融資協議所作出之擔保



「融資文件」	指	任何貸款協議、融資協議或類似協議，據此，一間或以上目標公司已借款(或有權借款)或已被要求(或有權要求)發出信貸票據、擔保或類似工具
「法國借款人」	指	IBSM
「法國放款人」	指	Coöperatieve Centrale Raiffeisen – Boerenleenbank B.A., (Rabobank Nederland – Rabobank International), succursale de Paris
「德國借款人」	指	PHHS、PPA及IHG
「德國放款人」	指	Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A., Zweigniederlassung Frankfurt a.M.
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「對沖融資」	指	根據融資協議，對沖該等放款人或該等放款人集團之其他實體將向目標集團授出之利率及/或匯率風險之對沖融資
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「IBSM」	指	Icelandic Boulogne Sur Mer SAS.，根據法國法例註冊成立之簡化股份公司，為IHF全資附屬公司
「IFSAS」	指	Icelandic France SAS.，根據法國法例註冊成立之簡化股份公司，為IHF全資附屬公司
「IHF」	指	Icelandic Holding France SAS.，根據法國法例註冊成立之簡化股份公司
「IHF股份」	指	IHF股份之總面值為60,000歐元(約672,000港元)，分為60,000股每股面值為1歐元(約11港元)之股份，相當於IHF全部已發行股本
「IHG」	指	Icelandic Holding Germany GmbH，根據德國法例註冊成立之有限責任公司

「IHG 股份」	指	兩股每股面值為12,500歐元(約140,000港元)之IHG股份，相當於IHG全部已發行股本
「Klonasta」	指	Klonasta Holdings Ltd.，根據塞浦路斯法例註冊成立之公司
「該等放款人」	指	法國放款人及德國放款人
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「貸款協議」	指	PA Capital、Asarmona、Mastonia及Votamos就股東貸款所訂立日期為二零一一年八月三十日之貸款協議
「Mastonia」	指	Mastonia Investments Limited，根據塞浦路斯法例註冊成立之有限責任公司，本公司間接持有其19%股本權益
「N. S. Hong」	指	N.S. Hong Investment (BVI) Limited，為本公司控股股東，持有本公司全部已發行股本約54.9%
「營運擔保」	指	本公司與IBM Deutschland GmbH、Nienstedt GmbH或Irvin & Johnson Limited，就IBM Deutschland GmbH、Nienstedt GmbH及Irvin & Johnson Limited向目標集團就提供供應及信貸所訂立之公司擔保
「PA Capital」	指	PA Capital Investment Limited，本公司全資附屬公司
「PPHS」	指	Pickenpack-Hussmann & Hahn Seafood Gesellschaft mbH，根據德國法例註冊成立之有限責任公司，為IHG全資附屬公司
「PPA」	指	Pickenpack Assets GmbH，根據德國法例註冊成立之有限責任公司，為IHG全資附屬公司
「該等買方」	指	Asarmona及Mastonia
「買賣協議」	指	該等買方及賣方就買賣目標股份所訂立日期為二零一一年六月一日之股份買賣協議
「賣方」	指	Icelandic Group HF.，根據冰島法例註冊成立之公眾有限責任公司

「股份質押」	指	根據融資協議及據此賦予之有關抵押文件，IHG、IHF、IBSM、PHHS及PPA之股份質押
「股東」	指	本公司股東
「股東貸款」	指	根據貸款協議，PA Capital向Asarmona及Mastonia提供總額不超過20,000,000歐元(約224,000,000港元)之貸款
「目標公司」	指	IHF及IHG
「目標集團」	指	目標公司及彼等各自之附屬公司
「目標股份」	指	IHG股份及IHF股份
「交易」	指	融資擔保、股東貸款及營運擔保項下擬進行之交易
「Votamos」	指	Votamos Holdings Limited，根據塞浦路斯法例註冊成立之公司，本公司間接持有19%股本權益

本公告採納1.0歐元兌11.2港元之匯率，僅供說明之用。並不表示任何歐元或港元金額可能已經或可以按有關匯率或任何其他匯率換算。

承董事會命  
太平洋恩利國際控股有限公司  
董事總經理兼副主席  
黃裕翔

香港，二零一一年八月三十日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭鳳英女士、黃裕翔先生、黃裕桂先生、黃裕培先生及黃培圓女士；而本公司獨立非執行董事為劉嘉彥先生、郭琳廣先生及杜國鑾先生。