

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份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。



## 聯合公佈

### 百利保現有可換新股債券及可換現股債券之該經修訂償還方案 建議由百利保轉讓資產予富豪

百利保之董事會宣佈，該方案之條款(定義見世紀、百利保及富豪於二零零一年十一月十六日發出之聯合公佈)經已修訂。根據該經修訂方案，百利保將轉讓其於百利保廣場及九龍城廣場之全部權益(連同所附之證券化貸款)及約19億股富豪股份予債券持有人。根據該經修訂方案，百利保將不會發行及轉讓百利保之新股份予債券持有人，此乃與原方案有所不同。百利保亦建議以新富豪股份作為代價，轉讓其於香港赤柱住宅物業發展項目之40%權益予富豪，冀能根據該經修訂方案轉讓該等富豪股份予債券持有人。

於二零零二年四月二十六日，百利保與若干主要債券持有人訂立暫緩協議。根據暫緩協議，各該等主要債券持有人表示原則上贊成該經修訂方案，並同意於暫緩期間內不會就該等債券之未償還債務向債券發行人(即Paliburg Finance (C.B. 2002) Limited及Paliburg International Finance Limited)或債券擔保人(即百利保)採取法律行動，並會投票反對任何債券持有人建議進行該等行動之議案。據此，百利保同意將(其中包括)Master Portrait Limited及Soaring Star Investments Limited(分別持有九龍城廣場及百利保廣場之全部權益(惟須受就證券化貸款而設定涉及該兩項物業之按揭所規限))之全部已發行股本以債券持有人為受益人設定首項固定押記。

應有關公司之要求，世紀、百利保及富豪之股份由二零零二年四月二十六日上午九時三十分起暫停買賣，以待發表本公佈。世紀、百利保及富豪已提出申請，由二零零二年四月二十九日上午九時三十分起恢復各自之股份買賣。

世紀、百利保及富豪之股東及投資者於買賣該等公司之股份時，務請審慎行事。

Century City International Holdings Limited(「世紀」)、Paliburg Holdings Limited(「百利保」)及Regal Hotels International Holdings Limited(「富豪」)茲提述於二零零一年十一月十六日發表之聯合公佈(「該公佈」)。除另有界定者外，本公佈所用詞語與該公佈所界定者具相同涵義。

該公佈所載之方案旨在悉數償還該等債券，並涉及(其中包括)轉換及註銷未償還之該等債券(於二零零一年十二月三十一日之應計利息、贖回溢價及未償還本金總額約共港幣37億元)，以換取：(i)百利保於百利保廣場及九龍城廣場持有之全部權益(連同所附之證券化貸款)；(ii)發行百利保463,669,490股新股份；及(iii)百利保轉讓其於富豪持有之其中1,432,798,472股現有股份。

於落實債券償還方案之詳細條款之同時，百利保已制定一經修訂償還方案(「該經修訂方案」)，並已要求債券持有人之協商委員會考慮該經修訂方案。根據該經修訂方案，該等債券之所有有關債務將予以註銷，而百利保則會向債券持有人轉讓(i)其於百利保廣場及九龍城廣場持有之全部權益(連同所附之證券化貸款)；及(ii)約19億股富豪股份(「該等富豪股份」)。百利保建議將其於盈綽發展有限公司持有之40%權益轉讓予富豪(「該資產轉讓建議」)，作為將配發予百利保之新富豪股份之代價，冀能轉讓該等富豪股份予債券持有人。位於香港赤柱黃麻角道郊鄉建屋地段第1138號之住宅發展地盤乃由盈綽發展有限公司所持有。根據該經修訂方案，百利保將不會向債券持有人發行百利保新股份。

如同該方案，將轉讓予債券持有人之該等富豪股份不會即時向債券持有人發放(惟在若干情況如未能履行或違反契諾則除外)，並將於該經修訂方案完成後之十二個月期間內由一特別目的公司(百利保之一全資附屬公司)持有。其後，根據該經修訂方案，債券持有人可分四個季度獲發放均分為四等份之該等富豪股份。如同該方案，於該經修訂方案完成後，在該等富豪股份仍由上述之特別目的公司所持有之期間，百利保將仍持控該等富豪股份之投票權。預期單就轉讓該等富豪股份予上述特別目的公司將不會觸發富豪控制權之轉變。百利保現時持有約28億股富豪股份，在未計算根據該等資產轉讓建議而予以發行之任何新富豪股份時，佔富豪已發行股本約70%。視乎富豪當時之股權結構而定，於該等富豪股份分階段發給予債券持有人後，富豪可能不再為百利保及世紀之附屬公司。

於二零零二年四月二十六日，百利保與若干主要債券持有人(「該等主要債券持有人」)訂立暫停協議(「暫緩協議」)。根據暫緩協議，各該等主要債券持有人表示原則上贊成該經修訂方案，並同意於暫緩期間內：

1. 不會就該等債券之未償還債務，向債券發行人(即Paliburg Finance (C.B. 2002) Limited及Paliburg International Finance Limited)(彼等均為百利保之全資附屬公司)或債券擔保人(即百利保)採取法律行動、法律程序及/或強制執行之行動，並不會指示或要求債券信託人採取上述任何該等行動；及
2. 投票反對任何債券持有人要求或指示採取該等行動之議案。

根據暫緩協議，暫緩期間乃指由訂立暫緩協議之日期起至下列三者之較早日期止：

1. 百利保及富豪就該經修訂方案及/或該資產轉讓建議向彼等各自之股東寄發所需通函，及Paliburg Finance (C.B. 2002)

Limited及Paliburg International Finance Limited向債券持有人寄發通函之日起計第二個曆月之最後一日；

2. 債券持有人舉行會議考慮該經修訂方案之日期；及
3. 終止暫緩協議之日。

暫緩協議可因(其中包括)以下原因予以終止：

- (i) 百利保集團(即百利保及其附屬公司及聯營公司(不包括富豪集團)或富豪集團(即富豪及其附屬公司及聯營公司)之任何其他債權人就有關百利保集團或富豪集團之任何成員公司之任何未償還債務採取強制執行行動，而該等行動合理地被認為對百利保集團或富豪集團構成重大損害；或
- (ii) 由訂立暫緩協議之日起計第二個曆月內(或該等主要債券持有人於暫緩協議內協訂之其他經延長期間)仍未寄發任何百利保或富豪股東通函或債券持有人通函。

為換取債券持有人同意訂立暫緩協議，百利保同意將(其中包括)Master Portrait Limited及Soaring Star Investments Limited之全部已發行股本，以債券持有人為受益人設定首項固定押記。Master Portrait Limited及Soaring Star Investments Limited為百利保之間接全資附屬公司，分別擁有九龍城廣場及百利保廣場之全部權益(惟須受就證券化貸款而設定涉及該兩項物業之按揭所規限)。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，該經修訂方案及該資產轉讓建議將可能構成世紀、百利保及富豪之須予公佈交易。該經修訂方案及該資產轉讓建議之詳細條款仍未落實，並仍有待百利保、債券持有人及富豪之進一步磋商。百利保並未就該資產轉讓建議向富豪提出正式方案，而富豪之董事會仍未正式考慮該資產轉讓建議。該經修訂方案及/或該資產轉讓建議將待(其中包括)落實文件安排及取得所有必須之同意及批准(包括債券持有人、其他有關借入人及世紀、百利保及富豪之股東之批准)方可實行。世紀、百利保及富豪之股東務請留意，該經修訂方案及該資產轉讓建議並不一定實行。世紀、百利保及富豪將就此遵守上市規則之所有適用規定，並根據上市規則之規定，於須要時就該經修訂方案及/或該資產轉讓建議將另行發表公佈。

應有關公司之要求，世紀、百利保及富豪之股份由二零零二年四月二十六日上午九時三十分起暫停買賣，以待發表本公佈。世紀、百利保及富豪已提出申請，由二零零二年四月二十九日上午九時三十分起恢復各自之股份買賣。

世紀、百利保及富豪之股東及投資者於買賣該等公司之股份時，務請審慎行事。

承董事會命	承董事會命	承董事會命
Century City International Holdings Limited	Paliburg Holdings Limited	Regal Hotels International Holdings Limited
秘書	秘書	秘書
林秀芬	林秀芬	林秀芬

香港，二零零二年四月二十六日

世紀、百利保及富豪之董事共同及個別對本公佈所載資料之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後，確認就彼等所知，本公佈所表達之意見乃經適當審慎考慮後始行作出，且本公佈並無遺漏其他事實，致使本公佈內任何聲明帶有誤導性質。