

物業權益轉讓

茲建議百利保之一全資附屬公司PDBVI將Soaring Star及Master Portrait之全部已發行股本轉讓予由發行特設公司共同擁有一...

於二零二零年十二月三十一日，Soaring Star及Master Portrait之未經審核綜合負有財產淨值總額約為港幣1,900,000,000...

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，Soaring Star及Master Portrait之除稅前及除稅後之備考未經審核綜合虧損總額...

百利保廣場及九龍城廣場均已被設定按揭，作為Soaring Star及Master Portrait之全資附屬公司之證券化貸款之抵押...

於本公佈日，百利保集團之若干成員公司向彼等之控股公司提供有關百利保廣場及九龍城廣場之租賃及物業管理服務及企業...

於債券償還完成時，世紀城市、百利保及富豪將向發行特設公司承諾，世紀城市、百利保、富豪及彼等附屬公司及聯營公司...

於債券償還完成時，發行特設公司將向現有債券持有人發行系列A債券，該系列債券乃以Soaring Star及Master Portrait之全部...

茲建議於轉讓完成時，配發1,896,500,000股代價股份予富豪股份特設公司，惟於債券償還完成後將受該等富豪股份協議...

於債券償還完成時，發行特設公司將發行系列B1債券(每份之本金總額為港幣1,000元)予現有債券持有人。系列B1債券將於最...

根據該等富豪股份協議，富豪股份特設公司將向交收特設公司之富豪股份予發行特設公司，以備上述有關發行特設公司...

可能提早發還特設公司之富豪股份
富豪股份特設公司亦有權於最後贖回日期前任何時間轉讓其所有特設公司之富豪股份予發行特設公司...

富豪股份特設公司亦有權不時促使足夠數目之特設公司之富豪股份轉讓予發行特設公司，致令富豪之公眾人士持股總之百分比...

於若干情況下，特別是倘於債券償還完成後九個月之日前(或系列B債券持有人可能同意之較後日期)並無作出重大股本發行...

系列B債券持有人可選擇之現金方案
於最後贖回日期或悉數提早贖回之日(以適用者為準)，倘於債券償還完成後任何時間該等富豪股份已發行富豪普通股總...

當若干條件達成後，倘百利保集團收購人已經發行富豪普通股，系列B債券持有人將有權要求百利保集團首先以現金向富豪...

關連人士交易及集資之限制
根據該等富豪股份協議，百利保將承諾盡一切合理努力(包括行使特設公司之富豪股份所附帶之投票權)，於未取得系列...

特設公司之富豪股份之投票權
根據上文「關連人士交易及集資之限制」分節所載之限制及下述進一步限制，特設公司之富豪股份所附帶之投票權將須根...

倘富豪之日常業務表現或一般財務狀況轉壞(不包括任何重大不利影響)或任何特別行動或不作為或可能作出之作為而引致之變壞情...

倘「重大不利事件」出現，世紀城市、百利保及富豪將會於有需要時按上市規則之規定發表有關公佈。

富豪之股本發行
誠如「分階段發還特設公司之富豪股份」一段，除非富豪股份償還完成後九個月之日前(或系列B債券持有人可能同意之較後日期)...

世紀城市、百利保及富豪之股東務須注意，富豪股本發行不一定會於債券償還完成後九個月之日前進行。儘管發行富豪之...

從特設公司之富豪股份所得之股息、分派及進一步資產
倘富豪股份特設公司就特設公司之富豪股份收取任何股息或分派(不以外富豪股份作出)，或收取任何根據就任何一間公司或...

設立儲備
於債券償還完成時，百利保亦將會分別就各系列A債券及系列B債券預先向其他獨立儲備提供資金，以支付發行該等新債券...

先決條件
償還方案須待(其中包括)下列條件獲達成後，方可執行：

- 現有債券持有人批准償還方案；
世紀城市及百利保之股東批准償還方案；
完成赤柱轉讓；及
(倘有需要)百利保集團之若干債權人同意償還方案。

進行償還方案之原因
於二零二零年十二月三十一日，可換取債券及可換取債券之未償還本金總額、贖回溢價及應計利息(包括拖欠期息)...

世紀城市及百利保之董事相信，百利保集團之財務狀況將透過執行償還方案而有所改善。根據百利保於二零二零年十二月三十一日...

現有債券持有人之批准
一份資料簡章錄述同債券持有人函函及現有債券持有人大會通告，將快遞寄予現有債券持有人。

可換取債券之若干主要持有人(彼等所持之本金總額約可換取新股之未償還本金總額約65%)已原函上表示會投票贊成償還方案。

上市規則之規定
雖及其及聯繫人以其作為世紀城市及百利保股東之身份，並無於償還方案擁有任何有別於世紀城市及百利保其他股東享有之其他權益...

償還方案及赤柱轉讓對富豪股權架構之影響

下表說明償還方案及赤柱轉讓對富豪之股權架構之影響。

Table with 4 columns: Current Holdings, % of Current Holdings, Holdings After Completion of Share Buyback, % of Holdings After Completion. Rows include Bilibili, Master Portrait, etc.

假設發行代價股份為富豪現有股權架構之一變動，於緊隨完成赤柱轉讓及債券償還完成後，百利保之經濟權益將由約69.3%下降至約47.7%...

富豪保收購事項
富豪保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項
百利保收購事項

富豪股本重組之條件

富豪股本重組須待(其中包括)下列條件獲達成後,方可作實:

- 富豪股東通過有關批准富豪股本重組建議之決議案;
- 聯交所批准經調整富豪普通股上市及買賣;及
- 根據百慕達公司法於百慕達刊登有關富豪股本重組之通告,並符合百慕達公司法及富豪公司細則下所有有關條文。

富豪股本重組生效日期確定後,富豪將另行發表有關富豪股本重組之公佈。

當其實益持有約69.3%已發行富豪普通股之百利保及其聯繫人已向富豪董事會表明,彼等將於股東特別大會上投票贊成關於富豪股本重組之有關決議案。

上市申請

富豪將向聯交所遞交申請,以尋求聯交所批准經調整富豪普通股上市及買賣。

待經調整富豪普通股獲批准於聯交所上市及買賣後,由經調整富豪普通股開始於聯交所買賣日期或香港結算釐定之其他日期起,經調整富豪普通股將獲香港結算接納為合資格證券,並於中央結算系統記存、結算及交收。聯交所與香港之交易交收規則於任何交易日後之第二個交易日於中央結算系統內進行。中央結算系統內之所有活動,均受不時有效之中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則所規限。

世紀城市集團債務重組及富豪集團貸款重訂建議

誠如於世紀城市二零零一年度年報所述,世紀城市集團面對流動資金緊絀之問題,並正就重組其債務與其財務顧問進行磋商。世紀城市已向其財務顧問提交一份債務重組建議,以供彼等考慮及批准。世紀城市就其債務重組事宜,倘需要於適當時將另行發表公佈。

誠如於富豪二零零一年度年報所述,富豪集團正與未償還銀行貸款之貸款人進行磋商,冀能重訂或延長償還該等貸款本金額之日期。富豪就該等重訂商討之進展,倘需要於適當時將另行發表公佈。

股東特別大會及股東通函

世紀城市將舉行股東特別大會,冀能取得(i)其獨立股東批准批准赤柱轉讓及百利保已同意繼續就盈餘之銀行借貸40%提供之個別擔保、百利保收購事項(包括根據百利保收購協議從LTH購股權權益)及股份互換及(ii)其股東批准償還方案。百利保將舉行股東特別大會,冀能取得(i)其獨立股東批准批准赤柱轉讓及百利保已同意繼續就盈餘之銀行借貸40%提供之個別擔保及百利保收購事項(包括根據百利保收購協議從LTH購股權權益)及(ii)其股東批准償還方案及百利保股本重組。富豪將舉行股東特別大會,冀能取得(i)其獨立股東批准赤柱轉讓及(ii)其股東批准富豪股本重組。

世紀城市已委聘一獨立財務顧問浩德融資有限公司就赤柱轉讓及百利保已同意繼續就盈餘之銀行借貸之40%作個別擔保、百利保收購事項(包括根據百利保收購協議從LTH購股權權益)及股份互換向其獨立董事委員會提供意見。

百利保已委聘一獨立財務顧問卓怡融資有限公司就赤柱轉讓及百利保已同意繼續就盈餘之銀行借貸之40%作個別擔保及百利保收購事項(包括根據百利保收購協議從LTH購股權權益)向其獨立董事委員會提供意見。

富豪已委聘一獨立財務顧問亨達證券有限公司就赤柱轉讓向其獨立董事委員會提供意見。

世紀城市、百利保及富豪將盡快向彼等各自之股東等發載有赤柱轉讓、償還方案、百利保收購事項、股份互換、百利保股本重組及/或富豪股本重組(視情況而定)、彼等各自之獨立董事委員會給予之推薦建議及彼等各自之獨立財務顧問發出之意見函件之詳情,連同股東特別大會通告之通函。

一般資料

安永企業融資顧問有限公司已獲委任為百利保之財務顧問。

償還方案將須待(其中包括)取得所有必需之同意及批准,包括現有債券持有人、百利保集團之其他有關貸款人、及世紀城市及百利保股東之批准,以及完成赤柱轉讓,方可執行;而赤柱轉讓則須取得(其中包括)世紀城市、百利保及富豪獨立股東批准及赤柱項目之銀行債權人同意後,方可完成;而百利保收購協議及股份互換協議須待(其中包括)債券償還完成、獨立百利保股本重組,以及取得世紀城市及/或百利保獨立股東之批准,方可完成。償還方案毋須待百利保收購協議及股份互換協議完成後,以及百利保股本重組或富豪股本重組執行後,亦可進行。現時本轉讓定會取得所有必需之同意及批准。償還方案及/或赤柱轉讓及/或百利保收購事項及/或股份互換及/或富豪股本重組及/或富豪股本重組不一定實行。本公司之刊發並無以任何形式暗示償還方案及/或赤柱轉讓及/或百利保收購事項及/或股份互換及/或百利保股本重組及/或富豪股本重組必須執行及完成。

釋義

「經調整百利保普通股」	指	於百利保股本重組完成後百利保股本中每股面值港幣0.01元之經調整普通股
「經調整富豪普通股」	指	於富豪股本重組完成後富豪股本中每股面值港幣0.01元之經調整普通股
「聯繫人」	指	其上市規則所賦予之涵義
「債券償還完成」	指	完成執行償還方案,其時(其中包括)現有債券將予以註銷,而系列A債券及系列B1債券將予以發行
「業務估值」	指	由一獨立估值師對Leading Technology若干主要營運附屬公司於二零零二年五月三十一日(或百利保收購協議訂約各方同意之較後日期)進行之業務估值
「中央結算系統」	指	由香港結算設立及營運之中央結算及交收系統
「世紀城市」	指	Century City International Holdings Limited,一間於百慕達註冊成立之有限公司,其股份在聯交所上市
「世紀城市集團」	指	世紀城市及其附屬公司及聯營公司(不包括百利保集團及富豪集團)
「世紀城市普通股」	指	世紀城市股本中每股面值港幣0.10元之普通股
「盈餘」	指	盈餘發展有限公司,一間於香港註冊成立之公司,為赤柱項目之擁有人及發展商
「百慕達公司法」	指	百慕達一九八一年公司法
「代價股份」	指	根據赤柱轉讓按每股港幣0.24元之代價將予以發行及配發之1,958,333,333股富豪普通股
「可換新股債券」	指	由PFCBL發行及由百利保提供擔保之210,000,000美元於二零零二年到期零息有擔保可換新股債券
「股本發行」	指	引致富豪按現金代價發行及配發新股份之供股、配售及/或其他股本發行
「可換現股債券」	指	由PIFL發行及由百利保提供擔保之140,000,000美元於二零零一年到期年息三厘半有擔保可換現股債券
「可換現股優先股」	指	百利保股份特設公司股本中分為兩個系列(系列A及系列B)之可換現股優先股
「轉換期」	指	根據股份互換協議發行及配發可換現股優先股後之一年內期間
「現有債券持有人」	指	現有債券之持有人,彼等均為與百利保及其附屬公司之任何董事、主要行政人員及主要股東及其任何聯繫人概無關連之獨立第三者
「現有債券」	指	可換現股債券及可換新股債券
「最後贖回日期」	指	系列B債券到期日期,即債券償還完成後滿二十一個月,或系列B債券持有人可能批准之較後日期
「首名賣方」	指	Grand Modern Investments Limited,一間由羅先生控制之公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「發行特設公司」	指	PIFL及PFCBL,即將為系列A債券及系列B債券之發行人
「Leading Technology」	指	Leading Technology Holdings Limited,一間於英屬維爾京群島註冊成立及由VPI及首名賣方各擁其50%權益之公司
「創先科技集團」	指	Leading Technology及其附屬公司
「上市定價」	指	為LTH上市公司釐定LTH上市公司股份之包銷價
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「LTH上市」	指	將LTH上市公司之股份在任何認可證券交易所上市,包括聯交所之創業板
「LTH上市公司」	指	為LTH上市並根據企業重組而成立之Leading Technology之任何直接或間接控股公司或其他任何公司持有創先科技集團大部分業務及/或資產
「LTH購股權」	指	由首名賣方授予VPI之購股權,賦予VPI權利可向首名賣方認購LTH購股權股份
「LTH購股權股份」	指	由首名賣方直接持有Leading Technology股本中之50股普通股,相當於Leading Technology於本公佈日全部已發行股本之50%;或相當於與該等Leading Technology股份所具之相同實益權益之LTH上市公司之股份
「Master Portrait」	指	Master Portrait Limited,一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司,為百利保之一間接全資附屬公司
「羅先生」	指	羅瑞瑞先生,世紀城市、百利保及富豪之董事會主席
「羅小姐」	指	羅文文小姐,富豪若干附屬公司之董事,並為羅先生之女兒
「新VPI投資者」	指	將透過首名賣方根據VPI配售及百利保收購事項而持有新百利保可換新股優先股之任何人士及/或公司
「Nice Tex」	指	Nice Tex Investments Limited,一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司,為百利保之一間接全資附屬公司
「百利保」	指	Paliburg Holdings Limited,一間於百慕達註冊成立之有限公司,其普通股在聯交所上市
「百利保累計虧損」	指	於百利保股本重組生效日期,百利保之累計虧損賬內之全數餘額
「百利保收購事項」	指	建議由百利保向VPI股東收購VPI全部已發行股本
「百利保收購協議」	指	由百利保與賣方就百利保收購事項而訂立之一份日期為二零零二年八月二日之有條件買賣協議

「百利保資本贖回儲備賬」	指	於百利保股本重組生效日期,百利保之資本贖回儲備賬
「百利保削減股本」	指	將已發行百利保普通股之每股面值由港幣1.00元建議調整為港幣0.01元,並從每股已發行百利保普通股之已繳足股本中削減港幣0.99元
「百利保股本重組」	指	百利保削減股本以及註銷及轉銷百利保股本溢價賬及百利保資本贖回儲備賬內之進賬款額至百利保累計虧損及/或百利保股本溢餘賬
「百利保繳入盈餘賬」	指	於百利保股本重組生效日期,百利保之繳入盈餘賬
「百利保可換新股優先股」	指	將由百利保根據百利保收購事項向VPI股東發行之百利保股本中每股面值港幣0.10元之可換新股不具投票權優先股
「百利保集團」	指	百利保、其附屬公司及聯營公司(不包括富豪集團)
「百利保普通股」	指	百利保股本中每股面值港幣1.00元(或於百利保進行有關削減股本後之其他面值)之普通股
「百利保股本溢價賬」	指	於百利保股本重組生效日期,百利保之股本溢價賬
「百利保股份特設公司」	指	Almighty International Limited,即首名賣方為持有如上文「股份互換協議」分節所述根據百利保收購事項發行予賣方及若干新VPI投資者之百利保可換新股優先股而成立之一特設公司
「PDBVI」	指	Paliburg Development BVI Holdings Limited,一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司,為百利保之一全資附屬公司
「PDFL」	指	百利保發展金融財務有限公司,一間於香港註冊成立之公司,為百利保之一間接全資附屬公司
「PFCBL」	指	Paliburg Finance (C.B. 2002) Limited,一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司,直至債券償還完成為止,將仍為百利保之一間接全資附屬公司
「PIFL」	指	Paliburg International Finance Limited,一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司,直至債券償還完成為止,將仍為百利保之一間接全資附屬公司
「物業權益轉讓」	指	將(其中包括)Soaring Star及Master Portrait之全部已發行股本建議轉讓予一間由發行特設公司共同擁有之公司
「富豪」	指	Regal Hotels International Holdings Limited,一間於百慕達註冊成立之有限公司,其普通股在聯交所上市
「富豪累計虧損」	指	於富豪股本重組生效日期,富豪之累計虧損賬內之全數餘額
「富豪資本贖回儲備賬」	指	於富豪股本重組生效日期,富豪之資本贖回儲備賬
「富豪削減股本」	指	將已發行富豪普通股之每股面值由港幣0.10元建議調整為港幣0.01元,並從每股已發行之富豪普通股之已繳足股本中削減港幣0.09元
「富豪股本重組」	指	富豪削減股本以及註銷及轉銷富豪股本溢價賬及富豪資本贖回儲備賬內之進賬款額至富豪累計虧損及/或富豪繳入盈餘賬
「富豪繳入盈餘賬」	指	於富豪股本重組生效日期,富豪之繳入盈餘賬
「富豪可換新股優先股」	指	富豪股本中每股面值10美元之5%可轉換累計可贖回優先股
「富豪集團」	指	富豪、其附屬公司及聯營公司
「富豪普通股」	指	富豪股本中每股面值港幣0.10元(或於富豪進行有關股本削減後之其他面值)之普通股
「富豪股本溢價賬」	指	於富豪股本重組生效日期,有關富豪普通股及富豪可換新股優先股之富豪股本溢價賬
「富豪股份特設公司」	指	由百利保集團於債券償還完成前成立之一特別用途公司,由百利保間接全資擁有,目的為於債券償還完成後持有(其中包括)若干數目之富豪普通股
「購股權」	指	將授予世紀城市有關系列A可換現股優先股之權利,據此,世紀城市可要求系列A可換現股優先股之持有人出售全部或部分後等(或後等代名人)所持之系列A可換現股優先股于世紀城市
「售股權」	指	系列A及系列B可換現股優先股附屬之收購權利,據此,該等股份之持有人可要求世紀城市收購全部或部分後等(或後等代名人)所持之可換現股優先股
「第二名賣方」	指	Select Wise Holdings Limited,一間由羅小姐控制之公司
「系列A債券」	指	由發行特設公司將於債券償還完成時就(其中包括)Soaring Star及Master Portrait全部已發行股本之權益,向現有債券持有人發行之新債券
「系列B債券」	指	系列B1債券及系列B2債券
「系列B1債券」	指	由發行特設公司將於債券償還完成時就根據償還方案涉及之該等富豪股份,向現有債券持有人發行本金總額港幣250,000,000元之新債券
「系列B2債券」	指	由發行特設公司將根據系列B1債券之條款向系列B1債券持有人發行之新債券
「償還方案」	指	就現有債券制定之重組及償還方案,涉及(其中包括)註銷現有債券、物業權益轉讓,以及分階段向現有債券持有人發放特設公司之富豪股份
「股東貸款」	指	於赤柱轉讓完成之日,由PDFL給予盈餘之股東貸款(本金估計為約港幣1,503,000,000元)連同未償還之所有應計利息
「股份互換」	指	根據股份互換協議預期進行之交易,連同世紀城市根據購股權及/或售股權可能收購可換現股優先股
「股份互換協議」	指	世紀城市、賣方及百利保股份特設公司於二零零二年八月二日就(其中包括)(i)百利保股份特設公司向賣方及若干新VPI投資者發行可換現股優先股,藉此向彼等收購百利保可換新股優先股;及(ii)首名賣方向世紀城市轉讓百利保股份特設公司之全部已發新股股本而訂立之有條件協議
「重大股本發行」	指	富豪於債券償還完成後滿九個月(或系列B債券持有人可能批准之較後日期)之前期間內進行之股本發行,當加上富豪自二零零一年十一月九日以來已發行之富豪普通股,令合共發行1,200,000,000股富豪普通股,其中最少600,000,000股可供發售予百利保集團、羅先生及其聯繫人以外之人士認購
「Soaring Star」	指	Soaring Star Investments Limited,一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司,為百利保之一間接全資附屬公司
「特設公司之富豪股份」	指	由富豪股份特設公司不時根據償還方案持有之富豪普通股,並包括因富豪股份特設公司根據該等富豪股份協議持有富豪普通股而可能持有之任何其他權益
「暫緩還款協議」	指	百利保與可換新股債券之若干主要持有人於二零零二年四月二十六日訂立之暫緩還款協議
「暫緩還款抵押」	指	以現有債券持有人為受益人(其中包括)Soaring Star及Master Portrait全部已發行股本而設立之首項固定抵押,連同由百利保集團提供之其他抵押,以換取可換新股債券之若干主要持有人訂立暫緩還款協議
「赤柱項目」	指	位於香港赤柱黃麻角道鄉建屋地段第1138號之高尚住宅物業發展項目
「赤柱轉讓」	指	根據赤柱轉讓協議,將Nice Tex(其實益擁有盈餘之40%權益)之全部已發行股本及百利保集團於股東貸款中所佔之權益由百利保集團轉讓予富豪
「赤柱轉讓協議」	指	由百利保、PDBVI與富豪於二零零二年八月二日就(其中包括)赤柱轉讓而訂立之有條件買賣協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「該等富豪股份」	指	根據及於債券償還完成後,將由富豪股份特設公司持有之約1,896,500,000股富豪普通股
「該等富豪股份協議」	指	將由(其中包括)百利保、富豪股份特設公司與發行特設公司訂立之協議,當中載列(其中包括)由富豪股份特設公司交付特設公司之富豪股份,以將系列B債券轉換為該等富豪普通股之條款
「第三名賣方」	指	Splendid All Holdings Limited,其最終實益擁有人為非百利保或世紀城市之關連人士(定義見上市規則),其全部已發行股本以信託形式由羅先生持有,於本公佈日,羅先生為此公司之董事
「賣方」	指	首名賣方、第二名賣方及第三名賣方
「VPI」	指	Venture Perfect Investments Limited,一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司
「VPI集團」	指	VPI、其附屬公司及聯營公司
「VPI配售」	指	於百利保收購事項完成前透過首名賣方可能配售之VPI新股份,及於VPI配售及百利保收購事項完成後,首名賣方將轉讓有關之百利保可換新股優先股予新VPI投資者
「VPI股東」	指	賣方及新VPI投資者(如有)
「港幣」	指	港幣,香港法定貨幣
「美元」	指	美元,美國法定貨幣

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

承董事會命
Paliburg Holdings Limited
秘書
林秀芬

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

香港,二零零二年八月二日

世紀城市、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,確認該等所深知,本公佈所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出,且本公佈並無違漏其他事實,致使本公佈內任何聲明帶有誤導性質。