

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。



(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：617)

公 佈

由於世紀城市進行債務重組 而可能轉讓百利保股份

茲提述世紀城市公佈，本公司獲世紀城市知會，指世紀城市集團已取得所有世紀城市集團債權人同意世紀城市重組。據此，世紀城市集團可能轉讓其持有之少部分百利保股份予世紀城市集團債權人及/或參與世紀城市重組之其他有關人士。於世紀城市重組完成後，本公司將繼續為世紀城市之附屬公司。

應本公司之要求，百利保普通股由二零零四年十月四日上午九時三十分起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請，由二零零四年十月十二日上午九時三十分起，恢復買賣百利保普通股。

本公司股東及有意投資者務須留意，世紀城市重組可能或未必會成為無條件及能完成。彼等在買賣百利保普通股時，務須審慎行事。

世紀城市重組及可能對本公司股權架構造成之影響

茲提述世紀城市公佈，本公司獲世紀城市知會，指世紀城市集團已取得所有世紀城市集團債權人同意世紀城市重組。據此，世紀城市集團可能轉讓最多765,700,000股百利保股份予世紀城市集團債權人及/或參與世紀城市重組之其他有關人士。於該765,700,000股百利保股份中，基於羅先生與其中一名世紀城市集團債權人之個人擔保安排，合共約148,600,000股百利保股份可能會轉讓予羅先生。

於本公佈刊發日期，世紀城市集團持有約3,576,800,000股百利保普通股，相當於已發行百利保普通股約63.2%，亦持有940,000,000股百利保優先股(可轉換為940,000,000股百利保普通股(可予調整))。於該等940,000,000股百利保優先股中，倘第二名賣方(羅先生控制之一間公司)行使其持有之810,000,000股可轉換優先股附帶之轉換權(有關股份之持有人可酌情隨時行使有關權利)，則202,500,000股百利保優先股可能轉讓予第二名賣方。現建議可轉換優先股附帶之轉換權將於世紀城市重組完成後失效及被註銷。

下表載列(1)於本公佈刊發日期(第一欄)、(2)於世紀城市重組後，倘約765,700,000股百利保股份因世紀城市重組而轉讓予世紀城市集團債權人及/或參與世紀城市重組之其他有關人士(包括可能轉讓予羅先生之約148,600,000股百利保股份)，及假設第二名賣方行使810,000,000股可轉換優先股附帶之轉換權，及所有尚未轉換之百利保優先股將轉換為百利保普通股，以及本公司之股權架構將不會有其他變動(第二欄)及(3)於世紀城市重組完成後，及按照情況二之相同假設，惟除第二名賣方並無行使可轉換優先股附帶之轉換權(第三欄)時，本公司於上述三個情況之股權架構。

	第一欄		第二欄		第三欄	
	數目(百萬)	%	數目(百萬)	%	數目(百萬)	%
世紀城市集團	3,576.8	63.2%	3,548.6	53.8%	3,751.1	56.9%
羅先生及其聯繫人	307.3	5.4%	658.4	10.0%	455.9	6.9%
世紀城市及本公司之其他董事	0.8	0.0%	0.8	0.0%	0.8	0.0%
世紀城市債權人	-	-	617.1	9.4%	617.1	9.4%
公眾人士	1,773.6	31.4%	1,773.6	26.8%	1,773.6	26.8%
總計	5,658.5	100.0%	6,598.5	100.0%	6,598.5	100.0%
公眾持股量總計	1,773.6	31.4%	2,390.7	36.2%	2,390.7	36.2%

雖然世紀城市集團於本公司之股權將由於世紀城市重組而減少，但世紀城市集團於本公司之經濟權益則將由約31.1%增加至約53.8%(於情況二下)及約56.9%(於情況三下)。根據世紀城市重組對本公司股權架構之影響，以及現行之香港公認會計原則，世紀城市之核數師已確認，於世紀城市重組實行後，經計及世紀城市集團於本公司持有之所有現有及潛在投票權，本公司將仍繼續作為世紀城市集團之附屬公司，而本公司之財務報表亦將繼續於世紀城市之綜合財務報表中綜合處理。

就世紀城市重組及可能對本公司股權架構造成之影響詳情，本公司股東及有意投資者可參考世紀城市公佈。

一般資料

本公司股東及有意投資者務須留意，世紀城市重組可能或未必會成為無條件及能完成。彼等在買賣百利保普通股時，務須審慎行事。

應本公司之要求，百利保普通股由二零零四年十月四日上午九時三十分起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請，由二零零四年十月十二日上午九時三十分起，恢復買賣百利保普通股。

於本公佈刊發日期，本公司之董事會包括下列成員：

執行董事：	獨立非執行董事：
羅旭瑞先生 (主席兼董事總經理)	伍兆燦先生
范統先生	石禮謙先生，JP
羅俊圖先生	黃之強先生
吳季楷先生	吳樹熾博士， CBE, LL D, FBIM FIOP, F Inst D, JP

非執行董事：

羅李潔提女士

釋義

「世紀城市公佈」	指	世紀城市於二零零四年十月十一日就(其中包括)世紀城市重組而刊發之公佈
「世紀城市」	指	Century City International Holdings Limited，一間於百慕達註冊成立之公司，其普通股於聯交所主板上市
「世紀城市集團」	指	世紀城市及其附屬公司(不包括本公司及其附屬公司)
「世紀城市集團債權人」	指	參與世紀城市重組之世紀城市集團財務債權人
「世紀城市重組」	指	按世紀城市、世紀城市集團之若干成員公司及世紀城市集團債權人於二零零四年九月三十日訂立之主要重組協議條款，建議重組世紀城市集團應付世紀城市集團債權人之債務
「本公司」	指	Paliburg Holdings Limited，一間於百慕達註冊成立之公司，其普通股於聯交所主板上市
「可轉換優先股」	指	世紀城市之一全資附屬公司Almighty International Limited股本中之無投票權可轉換優先股，附帶權利可轉換為Almighty International Limited持有之百利保股份
「羅先生」	指	羅旭瑞先生，為本公司之董事會主席
「百利保普通股」	指	本公司股本中每股面值港幣0.01元之普通股
「百利保優先股」	指	本公司股本中每股面值港幣0.10元之無投票權可轉換優先股，可按一比一基準(可予調整)轉換為百利保普通股
「百利保股份」	指	百利保普通股及/或百利保優先股
「第二名賣方」	指	Select Wise Holdings Limited，一間由羅先生控制之公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
Paliburg Holdings Limited
秘書
林秀芬

香港，二零零四年十月十一日