

[新聞稿]

沿海家園建議發行可換股票據及優先債券

* * *

籌集額外資金作未來投資之用

(二零零六年六月二十日，香港訊) — 內地著名物業發展商沿海綠色家園有限公司(「沿海家園」/「集團」)(股票編號：1124)今日宣佈已與 Citadel Equity Fund Limited(「Citadel」)訂立具法律約束力之協議，建議發行金額 39,500,000 美元至 65,000,000 美元的可換股票據。

Citadel 為環球基金 Citadel Investment Group, L.L.C.之聯屬公司，透過多種專有的投資策略組合，投資於全球主要市場的各類型主要資產，業務網絡覆蓋香港、芝加哥、紐約、三藩市、東京及倫敦。根據協議，Citadel 可以每股股份 0.7 港元之換購價將可換股票據轉換成沿海家園股份，換購價將可因具攤薄或集中影響之事項而被調整。換股價較股份於二零零六年六月十六日所報收市價每股 0.54 港元溢價約 29.63%，或較包括二零零六年六月十六日連續最後十個交易日平均價每股 0.59 港元溢價約 18.64%。

該批可換股票據之年息為 4.75 厘，須於每半年過後支付。可換股票據將於其發行日期起三年半內或二零零九年十二月三十日到期(以較後者為準)。假設集團發行 39,500,000 美元或 65,000,000 美元的可換股票據，於可換股票據獲悉數轉換時，Citadel 將分別持有沿海家園經擴大後股本之 16.59% 或 24.66% 權益。

在扣除有關開支後，假設集團發行 39,500,000 美元的可換股票據，所得款項淨額將約為 37,400,000 美元，當中 25,000,000 美元將用於集團之未來投資項目，餘下 12,400,000 美元則用作集團的一般營運資金。

除了上述的可換股票據外，沿海家園同時建議向 Citadel 發行不少於 20,000,000 美元的優先債券，帶來不少於 18,900,000 美元淨額款項，作為集團未來投資項目之用。目前其詳細條款尚待進一步確定。

沿海綠色家園有限公司主席曾文仲先生表示：「是次建議發行可換股票據，將能適時地為集團的業務發展提供額外資金。中央政府實施的宏觀調控政策，將有助中國地產市場長遠的平穩發展，前景一片光明。我們相信沿海家園將能抓緊中國經濟迅速發展，以及國內龐大的房屋需求所帶來之機遇，積極拓展其核心業務。」

有關沿海綠色家園有限公司

沿海綠色家園有限公司於一九九零年在香港成立，並於一九九七年十月在香港聯交所掛牌上市，股份編號 1124。投資中國內地房地產業十五年，集團之投資聚焦佈局於中國大東北、長三角、珠三角、環渤海灣、華中區域以及大西部等六大經濟區域城市圈中的十多個城市。憑藉優質的產品質素，沿海綠色家園屢獲殊榮，當中包括獲評為「二零零四年及二零零五年中國十大最具價值房地產企業品牌」以及入選由世界品牌實驗室舉辦的二零零五年度「中國最具影響力品牌」之一。

- 完 -

傳媒查詢：

縱橫財經公關顧問有限公司

陳曼菁 / 吳燕霞 / 廖志強

電話：(852) 2864 4825 / 2864 4812 / 2114 4953

傳真：(852) 2804 2789 / 2527 1196

電郵： esther@strategic.com.hk / mandy@strategic.com.hk / benny.liu@strategic.com.hk