



國浩集團有限公司 Guoco Group Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00053)

銀河娛樂場股份有限公司之融資投資

概要

國浩集團，透過Brightwealth，於二零零五年二月三日進行一項融資投資，包括收購銀河娛樂股份及訂立一項選擇權契據。根據選擇權契據，選擇權持有人擁有銀河娛樂股份之認購權而Brightwealth則擁有認沽權。於二零零五年三月十四日，Brightwealth及其他售股股東訂立協議，各自出售其於銀河娛樂之股權予嘉華建材之全資附屬公司。認購權將於交易完成時及償還定息票據(或收取現金代替)時自動觸發，並於發生時代價股份之實益權益將實際轉讓予選擇權持有人。待認購權自動觸發後，Brightwealth預期就融資投資獲得最多港幣403,000,000元之回報，包括於選擇權持有人其後出售代價股份而獲得一定固定金額時之所得款項溢利分享安排及根據預先釐定之方程式計算之潛在紅利。

根據上市規則，收購銀河娛樂股份、選擇權契據及該交易於各自訂立時並未構成國浩之須予公佈之交易。國浩自願發表本公佈以供股東及其他投資者參考。

融資投資

國浩集團，透過Brightwealth，於二零零五年二月三日進行融資投資，包括收購銀河娛樂股份及訂立選擇權契據。根據選擇權契據，選擇權持有人擁有銀河娛樂股份之認購權而Brightwealth則擁有認沽權。

選擇權持有人及彼等各自之控股股東為並無關連人士。

交易

於二零零五年三月十四日，Brightwealth及其他售股股東訂立協議，出售其各自於銀河娛樂之股權予嘉華建材之全資附屬公司。

根據協議，Brightwealth同意出售銀河娛樂股份，以發行代價股份及現金及/或定息票據作為代價。Brightwealth享有之出售條款與全體其他售股股東相同。

交易對選擇權契據之影響

根據選擇權契據，Brightwealth已承諾於合理要求之情況下提供所有合作，從而實現銀河娛樂之上市。交易符合選擇權契據預計上市之範圍，而Brightwealth認為就交易之條款而言，提供此合作乃屬合理，Brightwealth因而訂立該項交易。故此，選擇權契據及交易應視為一個整體。

於交易完成時，代價股份(及定息票據)將取代銀河娛樂股份，並根據選擇權契據受到認購權及認沽權之規限。

根據選擇權契據，認購權將於交易完成時及償還定息票據(或收取現金代替)時自動觸發，並於發生時代價股份之實益權益將實際轉讓予選擇權持有人。待交易導致認購權自動觸發時，Brightwealth預期就融資投資獲得最多港幣403,000,000元之回報，包括於選擇權持有人其後出售代價股份而獲得一定固定金額時之所得款項溢利分享安排，並根據預先釐定之方程式計算之潛在紅利。

銀河娛樂及嘉華建材之業務

銀河娛樂於澳門成立，其主要業務為投資控股及作為銀河集團之控股公司。銀河集團主要從事賭場、酒店、渡假村、會議中心及娛樂設施(包括澳門銀河娛樂之擁有權及經營)之業務。

嘉華建材集團主要於香港及中國從事製造、銷售及分銷建築材料。

一般資料

銀河娛樂股份之賣方、選擇權持有人、其他售股股東及嘉華建材均為並無關連人士。

根據上市規則，收購銀河娛樂股份、選擇權契據及交易於各自訂立時並未構成國浩之須予公佈之交易。

國浩自願發表本公佈以供股東及其他投資者參考。

釋義

於本公佈內，以下界定詞彙具有下列所賦予之涵義：

「協議」	指	Brightwealth、其他售股股東、嘉華建材之全資附屬公司及嘉華建材於二零零五年三月十四日就(包括其他)交易訂立之有條件買賣協議
「Brightwealth」	指	Brightwealth Investments Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，國浩之全資附屬公司
「認購權」	指	根據有關選擇權契據向選擇權持有人授予選擇權，要求Brightwealth出售銀河娛樂股份

「代價股份」	指	按每股港幣8.00元之價格將予發行之325,615,622股新嘉華建材股份(相當於嘉華建材經擴大已發行股本約10.38%)
「定息票據」	指	根據協議，嘉華建材將予發行之無抵押定息票據(面值約為港幣651,000,000元)，作為代價之一部分(除非嘉華建材選擇支付現金)
「銀河娛樂」	指	銀河娛樂場股份有限公司，一家於澳門註冊成立之有限公司
「銀河集團」	指	銀河娛樂及其附屬公司
「銀河娛樂股份」	指	銀河娛樂148,382股股份(相當於銀河娛樂經濟權益之17.32%及投票權之15.59%)
「國浩集團」	指	國浩及其附屬公司
「國浩」	指	國浩集團有限公司(股份代號：00053)，一家於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「港幣」	指	香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「嘉華建材」	指	嘉華建材有限公司(股份代號：00027)，一家於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「嘉華建材股份」	指	嘉華建材每股面值港幣0.10元之普通股
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「選擇權」	指	認沽權及認購權
「選擇權契據」	指	Brightwealth與各選擇權持有人就選擇權於二零零五年二月三日訂立之各份契據
「選擇權持有人」	指	Kentlake International Investments Limited及Top Notch Opportunities Limited，兩家均為於英屬處女群島註冊成立之有限公司(及「選擇權持有人」可指其中一家公司)
「其他售股股東」	指	銀河娛樂之其他售股股東
「中國」	指	中華人民共和國
「認沽權」	指	根據有關選擇權契據授出之選擇權，要求選擇權持有人購買銀河娛樂股份
「股東」	指	國浩之股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「交易」	指	根據協議Brightwealth出售銀河娛樂股份
「並無關連人士」	指	就國浩董事所深知、盡得之資料及深信，與國浩或其附屬公司之董事、行政總裁、主要股東或彼等各自之聯繫人概無關連之獨立第三者人士

於本公佈刊發日期，國浩之董事會成員包括由郭令燦先生擔任執行主席；郭令海先生擔任總裁、行政總裁；陳林興先生及英正生先生擔任執行董事；郭令山先生擔任非執行董事及卡達先生、韋健生先生及司徒復可先生擔任獨立非執行董事。

承董事會命
公司秘書
盧詩曼

香港，二零零五年四月十八日

請同時參閱本公佈於信報及英文虎報刊登的內容。