

和記黃埔有限公司

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，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分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。

本公佈僅供參考，並不構成建議或邀請認購或購買任何證券，亦非用作招攬任何此等建議或邀請。尤其本公佈並非於香港、美國或其他地區公開發售證券之建議。證券不得在未辦理註冊或獲豁免註冊之情況下於美國提呈發售或出售。任何於美國公開發售證券之建議，將以刊發招股章程方式進行，招股章程可向發行人或出售證券之持有人索取，並將刊載有關公司與管理層之詳細資料以及其財務報表。發行人擬在美國註冊建議發售之部分股份。

和記黃埔有限公司

(在香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：13)

建議分拆和記電訊國際有限公司 在香港聯合交易所有限公司主板及紐約證券交易所獨立上市 關連交易

每股美國存託股份初步指示價格範圍

遵照上市規則第13.09(1)條之披露責任，董事會公佈根據HTIL國際發售之每股美國存託股份初步指示價格範圍為十二點六七美元至十四點六七美元。每股美國存託股份目前擬代表十五股HTIL股份之擁有權，而此初步指示價格範圍將相等於每股HTIL股份港幣六點五二元至港幣七點五五元之價格範圍(不包括百分之一的經紀佣金、百分之零點零零五的證監會交易徵費、百分之零點零零二的投資者賠償徵費及百分之零點零零五的聯交所交易費)。

和黃股東與其他投資者應注意，根據國際發售之每股美國存託股份初步指示價格範圍可予更改，而香港公開發售與優先發售之最終價格範圍將於招股章程中述明。

根據本公佈所述之初步指示價格範圍，和黃估計其透過全球發售將取得之總款項(未計入因行使任何超額配股權而出現之增幅)約為九億七千五百五十九萬美元(或港幣七十六億九百四十萬零七千元)至十一億二千九百五十九萬美元(或港幣八十八億一千零五十七萬六千元)。

由於根據建議分拆與全球發售之HTIL股份上市須待(包括其他)董事會與HTIL董事會作最終決定，並須待香港聯交所批准建議分拆及HTIL股份在香港聯交所主板上市及買賣，因此建議分拆及全球發售(包括優先發售)尚未落實能否進行。因此，和黃股東與其他投資者於買賣和黃證券時務須謹慎。

認沽期權之行使

董事會再公佈，和黃今天發出通知行使認沽期權，根據3GUK買賣協議(於認沽期權公佈中已詳述)以3GUK發售股份收購價第一期付款(即八千萬英鎊)之全部或部分款項，為DoCoMo收購HTIL股份。認沽期權以首次公開發售價(將予決定及確認)行使。

和記黃埔有限公司

20-9-2004

按照HTIL股份之初步指示價格範圍及假設和黃要求DoCoMo將第一期付款(即八千萬英鎊)全數用以收購HTIL股份(須予決定及確認)，DoCoMo將於緊接全球發售完成後，收購HTIL已發行股本不超過百分之三點二九至百分之三點八一。

DoCoMo為(i) 3GUK HoldCo(現為和黃間接非全資附屬公司)之主要股東；及(ii) 持有HTCL與H3GHK(兩者均為和黃間接非全資附屬公司)百分之二十四點一權益之股東，因此為和黃之關連人士。根據上市規則第14A.13(1)(a)條與14A.13(5)條，認沽期權之行使構成和黃之關連交易。由於認沽期權乃按一般商業條款行使，而每個百分比率(盈利比率除外)均少於百分之二點五，根據上市規則第14A.32(1)條僅須按上市規則第14A.45條至第14A.47條履行申報與公佈之規定，並獲豁免上市規則第14A章之獨立股東批准規定。

泰國市場推廣協議

Hutchison CAT(根據適用之香港認可財務報告準則被視作附屬公司而將其賬目綜合於和黃經審核綜合賬目內之實體)與CAT Telecom簽訂泰國市場推廣協議。根據泰國市場推廣協議(有效期至二〇一五年四月二十一日)，Hutchison CAT為CAT Telecom在泰國中部二十五府提供獨家市場推廣服務，並負責代CAT Telecom向公眾推廣與銷售流動手機與流動電訊服務，以及提供有關該等銷售與市場推廣活動之售後服務與其他配套服務。Hutchison CAT從用戶支付之接駁費、月付服務費與登入費中收取一個百分比之費用。

CAT Telecom為Hutchison CAT之主要股東，因此泰國市場推廣協議構成和黃之持續性關連交易。由於泰國市場推廣協議乃按一般商業條款訂立，而每個百分比率(盈利比率除外)均少於百分之二點五，根據上市規則第14A.34(1)條僅須按上市規則第14A.45條至第14A.47條履行申報與公佈之規定，並獲豁免上市規則第14A章之獨立股東批准規定。

每股美國存託股份初步指示價格範圍

遵照上市規則第13.09(1)條之披露責任，董事會公佈根據HTIL國際發售之每股美國存託股份初步指示價格範圍為十二點六七美元至十四點六七美元。每股美國存託股份目前擬代表十五股HTIL股份之擁有權，而此初步指示價格範圍將相等於每股HTIL股份港幣六點五二元至港幣七點五五元之價格範圍(不包括百分之一的經紀佣金、百分之零點零零五的證監會交易徵費、百分之零點零零二的投資者賠償徵費及百分之零點零零五的聯交所交易費)。

和黃股東與其他投資者應注意，根據國際發售之每股美國存託股份初步指示價格範圍可予更改，而香港公開發售與優先發售之最終價格範圍將於招股書中述明。

根據本公佈所述之初步指示價格範圍，和黃估計其透過全球發售將取得之總款項(未計入因行使任何超額配股權而出現之增幅)約為九億七千五百五十九萬美元(或港幣七十六億九百四十萬零七千元)至十一億二千九百五十九萬美元(或港幣八十八億一千零五十七萬六千元)。

有關全球發售方面，發售股份之股價可能會按照證券及期貨(穩定價格)規則(香港法律第571W章)予以穩定。任何擬進行之穩定價格及如何按證券及期貨條例(香港法律第571章)調節股價之詳情將包括在招股章程內。

和記黃埔有限公司

由於根據建議分拆與全球發售之HTIL股份上市須待(包括其他)董事會與HTIL董事會作最終決定,並須待香港聯交所批准建議分拆及HTIL股份在香港聯交所主板上市及買賣,因此建議分拆及全球發售(包括優先發售)尚未落實能否進行。因此,和黃股東與其他投資者於買賣和黃證券時務須謹慎。

認沽期權之行使

交易之性質

董事會再公佈,和黃今天發出通知行使認沽期權,根據3GUK買賣協議(於認沽期權公佈中已詳述)以3GUK發售股份收購價第一期付款(即八千萬英鎊)之全部或部分款項,為DoCoMo收購HTIL股份。

認沽期權以首次公開發售價(將予決定及確認)行使。根據行使認沽期權而出售之HTIL股份預期於或大概於HTIL股份在香港聯交所開始買賣當天完成。按照HTIL股份之初步指示價格範圍及假設和黃要求DoCoMo將第一期付款(即八千萬英鎊)全數用以收購HTIL股份(須予決定及確認),DoCoMo將於緊接全球發售完成後,收購HTIL已發行股本不超過百分之三點二九至百分之三點八一。就此第一期付款全數行使認沽期權後,HTIL將繼續為和黃之附屬公司。

如和黃二〇〇四年九月三日之公佈所述,HTIL於二〇〇四年六月三十日之資產總額為港幣四百億零三千二百萬元,截至二〇〇二年十二月三十一日止年度之除稅前虧損與除稅後虧損分別為港幣七億八千一百萬元及港幣九億四千三百萬元,截至二〇〇三年十二月三十一日止年度之除稅前溢利(虧損)與除稅後溢利(虧損)分別為港幣(一億零一百萬元)元及港幣七千二百萬元。

交易之理由及利益

如認沽期權之公佈所述,就授予認沽期權及現時認沽期權之行使,和黃有機會保留DoCoMo為HTIL集團之夥伴。

關連交易

如認沽期權之公佈所述,董事(包括獨立非執行董事)認為3GUK買賣協議乃按一般商業條款及經雙方公平磋商後訂立,對和黃股東而言屬公平合理。

DoCoMo為(i)3GUK HoldCo(現為和黃間接非全資附屬公司)之主要股東;及(ii)持有HTCL與H3GHK(兩者均為和黃間接非全資附屬公司)百分之二十四點一權益之股東,因此為和黃之關連人士。

根據上市規則第14A.13(1)(a)條與14A.13(5)條,認沽期權之行使構成和黃之關連交易。由於認沽期權乃按一般商業條款行使,而每個百分比率(盈利比率除外)均少於百分之二點五,根據上市規則第14A.32(1)條僅須按上市規則第14A.45條至第14A.47條履行申報與公佈之規定,並獲豁免上市規則第14A章之獨立股東批准規定。

泰國市場推廣協議

交易之性質

Hutchison CAT(根據適用之香港認可財務報告準則被視作附屬公司而將其賬目綜合於和黃經審核綜合賬目內之實體)與CAT Telecom已簽訂泰國市場推廣協議。

CAT Telecom有權於泰國全國提供蜂窩式數碼AMPS 800 A頻譜制式之流動電訊服務。

根據泰國市場推廣協議(有效期至二〇一五年四月二十一日),Hutchison CAT為CAT Telecom

和記黃埔有限公司

20-9-2004

和記黃埔有限公司

在泰國中部二十五府提供獨家市場推廣服務，並負責代CAT Telecom向公眾推廣與銷售流動手機與流動電訊服務，以及提供有關該等銷售與市場推廣活動之售後服務與其他配套服務。Hutchison CAT從用戶支付之接駁費、月付服務費與登入費中收取一個百分比之費用。

交易之理由及利益

根據泰國市場推廣協議，Hutchison CAT可於泰國中部(覆蓋泰國七十六府中的二十五府，包括首都曼谷)推廣CAT Telecom之服務，該區有二千二百萬人口，佔泰國人口百分之三十五。Hutchison CAT之市場推廣區域佔泰國國內生產總值百分之七十一。

CAT Telecom是泰國唯一可以使用CDMA2000 1X科技之流動電訊營運商。

董事相信泰國市場推廣協議為Hutchison CAT建立了獨特地位，使其成為泰國目前唯一向用戶提供高速無線多媒體服務之公司。

關連交易

董事(包括獨立非執行董事)認為泰國市場推廣協議乃按一般商業條款及經雙方公平磋商後訂立，對和黃股東而言屬公平合理。

CAT Telecom為Hutchison CAT(按照上市規則第1.01條之涵義為和黃之附屬公司)之主要股東，因此泰國市場推廣協議構成和黃之持續性關連交易。

泰國市場推廣協議就截至二〇〇四年十二月三十一日、二〇〇五年十二月三十一日及二〇〇六年十二月三十一日各年度所訂之每年上限分別為港幣十三億二千一百萬元、港幣二十億六千四百萬元及港幣二十六億二千萬元，即Hutchison CAT於各有關年度之預計最高收入。此等預計收入顯示收入將大幅增加，而截至二〇〇一年十二月三十一日、二〇〇二年十二月三十一日及二〇〇三年十二月三十一日止之各年度收入分別為約港幣四百萬元、約港幣四百萬元與約港幣二億七千一百萬元。此收入之增加符合流動通訊網絡之一般增長趨勢，特徵是開辦期用戶人數偏低，其後待流動通訊網絡在目標市場鞏固業務後，上客量與收入將激增。董事(包括獨立非執行董事)認為上限屬公平合理。

根據上市規則第14A.35(1)條，不獲全面豁免之持續性關連交易必須受制於一項固定年限不超過三年之協議，除非於特殊情況下需要較長之年期。董事(包括獨立非執行董事)與高盛(亞洲)有限責任公司均認為此個案存在特殊情況，因而需要較長之年期。特殊情況包括：(i) 電訊業務需要大量資本投資，因此簽訂長期合約不單是正常而是必需，以確認業務範圍內之商業可行風險／回報；(ii) 泰國市場推廣協議為Hutchison CAT之業務基礎。股東成立該合資公司之目的，僅為經營泰國市場推廣協議主題之業務；(iii) 根據泰國市場推廣協議，Hutchison CAT無權於期滿前終止協議。Hutchison CAT之任何提前終止協議均構成違約；及(iv) 此合約倘採納較短之年期或每三年商議一次，實屬不切實際及不可行，並且不符合股東利益。董事(包括獨立非執行董事)與高盛(亞洲)有限責任公司確認於電訊相關業界中，性質類似泰國市場推廣協議之合約訂立較長之年期，實屬一般商業慣例。

由於泰國市場推廣協議乃按一般商業條款訂立，而每個百分比率(盈利比率除外)均少於百分之二點五，根據上市規則第14A.34(1)條僅須按上市規則第14A.45條至第14A.47條履行申報與公佈之規定，並獲豁免上市規則第14A章之獨立股東批准規定。

和記黃埔有限公司

一般資料

和黃集團經營與投資五項核心業務，包括港口及相關服務、電訊、地產及酒店、零售及製造，以及能源、基建、財務及投資。

截至本公佈日期，董事為：

執行董事：

李嘉誠先生 (主席)
李澤鉅先生 (副主席)
霍建寧先生
周胡慕芳女士
陸法蘭先生
黎啟明先生
麥理思先生
甘慶林先生

非執行董事：

馬世民先生
盛永能先生

獨立非執行董事：

米高嘉道理先生
毛嘉達先生
(米高嘉道理先生之替任董事)
柯清輝先生
范培德先生
黃頌顯先生

釋義

於公佈中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「美國存託股份」	美國存託股份，每股代表收取若干HTIL股份之權利；
「BDL」	Brilliant Design Limited，在英屬維爾京群島註冊成立之公司，為DoCoMo之全資附屬公司，其主要資產為3GUK發售股份；
「董事會」	和黃之董事會；
「CAT Telecom」	泰國電訊管理局(現稱CAT Telecom Public Company Limited，成立以經營前泰國電訊管理局之電訊業務之實體)，為負責監管泰國之國際與流動電訊服務之監管機構；
「董事」	和黃之各董事；
「DoCoMo」	NTT DoCoMo, Inc.，一家在日本註冊成立之公司及流動電訊營辦商，其股份在東京證券交易所、倫敦證券交易所及紐約證券交易所上市；
「全球發售」	香港公開發售、優先發售及國際發售；
「H3GHK」	Hutchison 3G HK Holdings Limited，和黃之附屬公司，和黃間接持有百分之七十點九權益，而DoCoMo及一獨立第三方則分別持有百分之二十四點一與百分之五權益；
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區；
「港幣」	香港之法定貨幣；
「香港公開發售」	有關建議分拆而向香港公眾人士建議有條件發售HTIL股份；
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司；
「HTCL」	和記電話有限公司，和黃之附屬公司，和黃間接持有百分之七十點九權益，而DoCoMo及一獨立第三方則分別持有百分之二十四點一與百分之五權益；

和記黃埔有限公司

「HTIL」	和記電訊國際有限公司 (Hutchison Telecommunications International Limited)，目前為和黃之全資附屬公司，於二〇〇四年三月十七日在開曼群島註冊成立；
「HTIL集團」	HTIL及其附屬公司(將包括Hutchison CAT)與聯營公司；
「HTIL股份」	HTIL股本中之普通股；
「和黃」	和記黃埔有限公司，在香港註冊成立之公司，其股份在香港聯交所主板上市；
「和黃集團」	和黃及其附屬公司；
「和黃股份」	和黃股本中每股港幣二角五仙之普通股；
「和黃股東」	和黃股份之持有人；
「Hutchison CAT」	Hutchison CAT Wireless MultiMedia Limited (前稱Tawan Mobile Telecom Company Limited)，根據適用之香港認可財務報告準則被視作附屬公司而將其賬目綜合於和黃經審核綜合賬目內之實體；
「國際發售」	就建議分拆向專業、機構與其他投資者建議有條件國際發售美國存託股份(投資者可選擇以HTIL股份之形式接收)；
「首次公開發售價」	HTIL股份在香港聯交所主板開始買賣前在香港公開發售須決定與確認之HTIL股份之最終發售價；
「上市規則」	香港聯交所之證券上市規則；
「發售股份」	根據全球發售(如進行)發售之HTIL股份；
「海外和黃股東」	於二〇〇四年九月二十四日下午四時名列和黃股東名冊而登記地址為香港以外地區之和黃股份註冊持有人；
「優先發售」	向合資格和黃股東建議有條件優先發售保留股份；
「建議分拆」	和黃建議透過將HTIL股份獨立在香港聯交所主板上市及將美國存託股份在紐約證券交易所上市而分拆HTIL；
「招股章程」	HTIL將就香港公開發售及優先發售而刊發之招股章程；
「認沽期權」	授予和黃之認沽期權，使其可根據3GUK買賣協議之條款，以應付予DoCoMo之3GUK發售股份收購價全部或部分之分期付款項，為DoCoMo向和黃(或其提名人)收購HTIL股份；
「認沽期權公佈」	和黃於二〇〇四年五月二十七日就授予認沽期權(包括其他)刊發之公佈；
「合資格和黃股東」	於二〇〇四年九月二十四日下午四時名列和黃股東名冊並持有七十五股或以上和黃股份(或招股章程所述之其他數目)之和黃股東(海外和黃股東除外)；
「保留股份」	根據優先發售而出售之發售股份；
「證監會」	香港證券及期貨事務監察委員會；
「主要股東」	按上市規則之涵義；

和記黃埔有限公司

「泰國市場推廣協議」	Hutchison CAT與CAT Telecom就Hutchison CAT為CAT Telecom獨家提供市場推廣服務而於一九九六年八月十四日訂立之協議(先後於一九九七年四月一日、二〇〇〇年十月十六日及二〇〇三年八月十一日修訂)；
「3GUK HoldCo」	Hutchison 3G UK Holdings Limited，於英格蘭及威爾斯註冊成立之公司，在本公佈日期和黃間接持有百分之六十五、KPN間接持有百分之十五及DoCoMo間接持有百分之二十；
「3GUK買賣協議」	和黃與DoCoMo就授予認沽期權(包括其他)於二〇〇四年五月二十七日訂立之協議；
「3GUK發售股份」	BDL之全部已發行股本，其主要資產為八億八千九百零九萬七千三百五十一股每股一英鎊之普通股，佔3GUK HoldCo已發行股本百分之二十；
「美國」	美利堅合眾國；
「美元」	美國之法定貨幣；及
「英鎊」	英國現時之法定貨幣。

於本公佈中，以下匯率僅供參考用途：一點七九二一美元兌一英鎊，港幣七點七九九八元兌一美元及港幣十三點九七八元兌一英鎊。

承董事會命

公司秘書
施熙德

香港，二〇〇四年九月十八日

請同時參閱本公佈於星島日報二零零四年九月二十日刊登的內容。