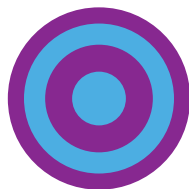


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



MASCOTTE HOLDINGS LIMITED

馬斯葛集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：136)

公佈 進一步延長貸款

於本公佈日期，經延長未償還貸款總額為204,864,000港元。

未償還貸款總額原定於二零零九年二月四日到期。自二零零八年十二月起，本公司與擔保人就收購事項及集資進行若干磋商。然而，本公司及新借款人未能就收購事項及集資之若干商業條款達成協議，直至二零零九年五月底或前後，本公司獲知會部份山西煤礦已出售予香港一間上市公司。擔保人向本公司承諾，彼將於二零零九年六月三十日或前後促使償還部份經延長未償還貸款總額，並為本公司介紹共同投資安排。鑒於預期償還部份經延長未償還貸款總額及有機會進行共同投資安排，本公司已同意暫緩並將未償還貸款總額之償還日期進一步延至二零零九年六月三十日或前後（可提早償還）。

本公司將遵守上市規則之規定於需要時就上述事項另行作出公佈。

謹此提述本公司日期為二零零八年十二月十二日之公佈（「該公佈」）。除非文義另有所指，否則本公佈所用詞彙與該公佈所界定者具有相同涵義。

貸款之背景及現狀

誠如該公佈所披露，本公司已與新借款人訂立修訂協議，據此，本公司同意將未償還貸款本金額、其所有累計利息及延期費用之還款日期由二零零八年十二月四日進一步延長至二零零九年二月四日（可提早償還）。於二零零九年二月四日，合共195,840,000港元尚未償還，包括(i)160,000,000港元，即貸款本金額；(ii)30,000,000港元，即貸款本金額160,000,000港元於二零零八年八月二日至

二零零八年十二月四日（包括首尾兩日）期間按月息約4.5%計算之累計利息；(iii)2,000,000港元，即延期費用；及(iv)3,840,000港元，即貸款本金額160,000,000港元於二零零八年十二月五日至二零零九年二月四日（包括首尾兩日）期間按月息1%計算之累計利息（合稱「**未償還貸款總額**」）。未償還貸款總額原定於二零零九年二月四日到期，現已因本公司、新借款人與擔保人就收購事項持續進行磋商及其後協定於二零零九年六月三十日或前後償還部份款項，而進一步延至二零零九年六月三十日或前後。將於二零零九年六月三十日或前後到期償還之未償還總額為205,184,000港元（「**經延長未償還貸款總額**」），包括(i)貸款本金額192,000,000港元；(ii)13,184,000港元，即貸款本金額192,000,000港元於二零零九年十二月五日至二零零九年六月三十日（包括首尾兩日）期間按月息1%計算之已累計或將累計之利息（可提早償還）。

進一步延長貸款至二零零九年六月三十日之理由

自二零零八年十二月起，本公司與擔保人就收購事項及集資進行若干磋商。然而，本公司及新借款人未能就收購事項及集資之若干商業條款（包括但不限於建議之股權架構、代價金額及目標資產之股權分配）達成協議。儘管本公司已積極擬定若干其他投資建議予擔保人及其有意投資者，但無助於二零零九年首季取得進一步進展。基於受到保密協議所約束，而擔保人一方面承諾於合理時間內透過向一間中國企業出售其礦業資產而作出大額還款，而另一方面就收購事項繼續進行磋商，故董事會決定容讓擔保人於適當時間還款及與擔保人就收購事項作進一步磋商。同時，本公司開始向其法律顧問徵詢有關可能對新借款人及擔保人提出強制還款之法律訴訟及於該階段能夠向新借款人及擔保人成功收回未償還貸款總額之機會之法律意見。鑒於除非訂約方能夠完成收購事項，否則新借款人及擔保人於當時或無足夠財力償還未償還貸款總額，故董事會決定延遲對新借款人及擔保人採取強制行動，並與新借款人繼續進行磋商。

於二零零九年五月底或前後，本公司獲擔保人告知，擔保人已向香港另一間上市公司介紹部份山西煤礦，而該公司亦已有條件同意以代價約15億港元購買部份山西煤礦。擔保人向本公司承諾，彼將於二零零九年六月三十日或前後促使償還部份經延長未償還貸款總額，以令經延長未償還貸款總額減至160,000,000港元，並同時向本公司介紹另一項自然資源項目（包括位於中國總儲備約為47噸之三至四個金礦）（「**共同投資安排**」），並預期有關最終產品將有活躍之實物商品及期貨交易市場。於本公佈日期，擔保人已向本公司提供若干有關共同投資安排之初步盡職審查資料。

董事會認為擔保人仍可視為可信賴之業務對手，理由是：(i)儘管本公司與新借款人最終未能達成任何協議，彼早前向本公司介紹之山西煤礦有重大投資價值；(ii)彼促使向一間香港上市公司出售部份山西煤礦之往績；(iii)彼亦已作出類似擔保安排，據此彼需就賣方履行有關香港一間上市公司收購部份山西煤礦之交易提供擔保；及(iv)已審閱擔保人提供之初步盡職審查資料，董事會認為擔保人將能促使償還部份款項以將經延長未償還貸款總額減至160,000,000港元，並為本公司介紹共同投資安排。

鑒於預期償還部份經延長未償還貸款總額及有機會進行共同投資安排，本公司已同意暫緩且不會對新借款人及擔保人採取任何法律訴訟，以使訂約各方有充裕時間進一步探討及磋商有關共同投資安排之條款。倘本公司與擔保人能達成共同投資協議，預期經延長未償還貸款總額之未償還餘額160,000,000港元將用作抵銷共同投資安排之代價。

在與擔保人維持良好關係以繼續探討及與擔保人磋商共同投資安排之同時，本公司會密切檢討共同投資安排之磋商進度及經延長未償還貸款總額之償還，並可能考慮進一步尋求法律意見及對新借款人及擔保人採取適當行動，以避免進一步延遲償還經延長未償還貸款總額。

儘管貸款已授出超過一年半，鑒於擔保人(i)有能力為本公司介紹富有價值之自然資源項目；(ii)促使出售部份山西煤礦之往績；(iii)其信譽亦受到香港另一間上市公司接納；及(iv)擔保人為本公司介紹共同投資安排，而本公司認為此乃本公司進一步探討及在可能之情況下進行投資之良機，董事會認為繼續延長償還未償還貸款總額乃公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

本公司將遵守上市規則之規定於需要時就上述事項另行作出公佈。

承董事會命
馬斯葛集團有限公司
代理行政總裁
老元華

香港，二零零九年六月二十五日

於本公佈日期，本公司執行董事為Peter Temple Whitelam先生（主席）、老元華先生（代理行政總裁）、歐陽啟初先生、林叔平先生及宋佳嘉女士；及本公司獨立非執行董事為陳仕鴻先生、Kristi L Swartz女士及許惠敏女士。

* 僅供識別