

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。



S E A H O L D I N G S L I M I T E D

爪哇控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股票代號：251)

**有關由SEA HOLDINGS NEW ZEALAND LIMITED 就並非其擁有之
TRANS TASMAN PROPERTIES LIMITED所有餘下股份
提出全面收購建議之
可能須予披露交易**

董事會宣佈，SEANZ已於二零零六年六月十六日向TTP、新西蘭交易所及新西蘭收購委員會遞交收購通知，以收購並非其擁有之TTP已發行股本餘下之47.31%。假設收購建議獲全面接納，應付之代價總額將約為37,400,000新西蘭元(港幣181,350,000元)。

SEANZ為本公司之間接全資附屬公司。TTP現時由SEANZ擁有52.69%之權益。假設收購建議獲全面接納，根據上市規則第14章，收購建議構成本公司之可能須予披露交易。本公司將於實際可行情況下盡快向每位股東及認股權證持有人寄發一份載有收購建議進一步詳情之通函。

緒言

董事會宣佈，SEANZ已於二零零六年六月十六日向TTP、新西蘭交易所及新西蘭收購委員會遞交收購通知，以收購並非其擁有之TTP已發行股本餘下之47.31%。

收購建議之詳情

收購建議之細節：

SEANZ就並非其擁有餘下47.31%之TTP股份提出收購建議。

收購建議價：

每股TTP股份0.51新西蘭元(港幣2.47元)，須以現金支付。

收購建議之條件：

1. 除非收購建議根據新西蘭收購守則被撤回，否則收購建議於直至及包括截止日期，即新西蘭時間二零零六年八月二日下午五時正（「收購期」）仍可供接納。SEANZ可在新西蘭收購守則條文之規限下將收購期延長。
2. SEANZ可宣佈收購建議成為無條件之最後日期為二零零六年八月十六日，但倘若根據新西蘭收購守則准許將截止日期延遲，而SEANZ可在不遲於二零零六年十月十三日之最後日期宣佈此收購建議成為無條件，則該日期可予以更改。倘此收購建議並無於該日或之前宣佈成為無條件，則收購建議將告失效。
3. 收購建議乃供任何持有TTP股份之任何人士接納（不論該等股份是於此收購建議當日之前或之後購入），惟該等人士須出示擁有該等TTP股份之滿意證明。
4. 收購建議及由此產生之任何合約，在獲得接納所涉及之TTP股份，連同已由SEANZ持有或控制附有投票權之證券，合共賦予其在TTP擁有90%或以上投票權之情況下，方可作實。SEANZ可全權酌情決定是否豁免此條件之全部或部分。

截止日期：

除獲延遲外，收購建議將於新西蘭時間二零零六年八月二日下午五時正截止。

收購建議之影響

TTP現時由SEANZ擁有52.69%之權益。經作出一切合理查詢後，就董事所知、所得資料及所信，餘下47.31%之TTP股份乃由公眾股東持有，而公眾股東為獨立於本公司及本公司關連人士之第三方。收購建議事項後，視乎TTP股東（SEANZ除外）之接納程度，本公司於TTP之股權可由52.69%增加至100%。

倘收購所有已發行之TTP股份（由SEANZ持有之股份除外）獲得接納，SEANZ應付之現金代價上限將約為37,400,000新西蘭元（港幣181,350,000元）。

現時預期現金代價將由本集團之內部現金儲備撥付，惟本公司或會（如被視為適當）尋求外界銀行借貸，為全部或部分代價之融資或再融資。

收購建議價

根據TTP二零零五年之年報，TTP於二零零五年十二月三十一日之經審核股本總額為391,970,000新西蘭元（港幣1,900,660,000元）。誠如本公司日期為二零零六年二月一日之公佈所披露，在TTP及AGP於二零零六年一月按股權比例以場外購回股份之方式進行重組期間，TTP於AGP之持股量由100%減少至2.5%。出售TTP於AGP之97.5%權益，將TTP之股本總額減少約290,900,000新西蘭元（港幣1,410,570,000元）。因此，根據TTP於二零零五年十二月三十一日之經審核綜合財務報表，並經考慮出售TTP於AGP之97.5%權益所帶來之影響後，TTP之經調整股本總額約為101,070,000新西蘭元（港幣490,090,000元），或每股TTP股份0.65新西蘭元（港幣3.15元）。

收購建議對TTP之估值為79,060,000新西蘭元(港幣383,360,000元)。收購建議價乃經考慮多項因素而釐定，包括每股TTP股份之現時資產淨值及TTP股份最近及平均市價。收購建議價每股TTP股份0.51新西蘭元(港幣2.47元)較：

- (a) TTP股份於二零零六年六月十五日(即緊接作出收購建議前之最後交易日)之收市價每股TTP股份0.46新西蘭元(港幣2.23元)溢價10.87%；
- (b) TTP股份於二零零六年六月十五日止之十二個月之平均市價每股TTP股份0.45新西蘭元(港幣2.18元)溢價13.33%；及
- (c) 經調整TTP股本總額每股TTP股份0.65新西蘭元(港幣3.15元)折讓21.53%。

進行收購建議之理由

收購建議提供了一個機會，讓本公司以低於賬面值之價格增持其於TTP股權，亦可讓TTP股東按其意願變現其於TTP股份之投資。

董事會認為，收購建議之條款屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

有關本公司、SEANZ、TTP及AGP之資料

本公司為一間於香港聯交所上市之投資控股公司，而其主要附屬公司之業務為於香港、中國並透過TTP於澳洲及新西蘭進行投資控股、物業及資產管理、成衣製造及貿易，以及物業投資及發展業務。

SEANZ為本公司之間接全資附屬公司。

TTP現由SEANZ持有52.69%之權益。TTP為一間於新西蘭交易所上市之投資控股公司。TTP主要附屬公司之業務則為於澳洲及新西蘭進行物業投資及發展。

本集團透過本公司之全資附屬公司，現時擁有AGP已發行股本之80.44%。此外，TTP擁有AGP已發行股本之2.50%。AGP為一間於另類投資市場上市之投資控股公司，其主要附屬公司之業務為在亞洲之物業發展及投資。

截至二零零五年十二月三十一日止年度，TTP集團之經審核除稅及少數股東權益前及後純利分別為1,500,000新西蘭元(港幣7,270,000元)及3,240,000新西蘭元(港幣15,710,000元)。截至二零零四年十二月三十一日止年度之比較數字分別為28,030,000新西蘭元(港幣135,920,000元)及27,970,000新西蘭元(港幣135,630,000元)。

一般事項

根據收購建議獲全面接納後SEANZ應付之現金代價上限約37,400,000新西蘭元(港幣181,350,000元)，有關規模測試各自之百分比率多於5%但少於25%。假設收購建議獲全面接納，根據上市規則第14章，收購建議構成本公司之可能須予披露交易。本公司將於實際可行情況下盡快向每位股東及認股權證持有人寄發一份載有收購建議進一步詳情之通函。

本公司就接納收購建議之結果將再作公佈。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具下述涵義：

「AGP」	指	Asian Growth Properties Limited，為一間於英屬處女群島註冊成立之國際商業有限公司；
「另類投資市場」	指	倫敦股票交易所有限公司之另類投資市場；
「董事會」	指	本公司董事會；
「截止日期」	指	二零零六年八月二日，即收購建議屆滿日期，或根據新西蘭收購守則予以延遲之日期；
「本公司」	指	S E A Holdings Limited 爪哇控股有限公司，為一間在百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份及認股權證在香港聯交所上市；
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「董事」	指	本公司董事（包括獨立非執行董事）；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港幣」	指	香港幣值，香港法定貨幣；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則；
「新西蘭元」	指	新西蘭幣值，新西蘭法定貨幣；
「新西蘭收購守則」	指	新西蘭收購守則；
「新西蘭收購委員會」	指	根據新西蘭1993年收購法成立之收購委員會；
「新西蘭交易所」	指	新西蘭交易所有限公司；
「收購建議」	指	SEANZ將予作出之收購建議，以收購並非其擁有之所有餘下TTP股份；

「SEANZ」	指	SEA Holdings New Zealand Limited，為本公司之間接全資附屬公司；
「TTP」	指	Trans Tasman Properties Limited，為一間在新西蘭註冊成立之有限公司，現由SEANZ持有52.69%之權益；
「TTP集團」	指	TTP及其附屬公司；及
「TTP股份」	指	TTP繳足股款之普通股。

附註：本公佈所採用之兌換率為1新西蘭元 = 港幣4.849元。

於本公佈日期，本公司之董事如下：—

執行董事：

呂榮梓、呂聯勤、呂聯樸、呂榮旭及謝文彬

非執行董事：—

林成泰

獨立非執行董事：—

顏以福、梁學濂及鍾沛林

承董事會命
公司秘書
郭兆文

香港，二零零六年六月二十日

* 僅供識別

請同時參閱本公佈於信報刊登的內容。