

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。

本公佈乃根據香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定提供有關愛達利網絡控股有限公司的資料。愛達利網絡控股有限公司各董事共同及個別對本公佈承擔全部責任。各董事於作出一切合理諮詢後確認，就彼等所知及確信：(1)本公佈所載的資料在各重大方面均屬真確及完整，且無誤導；(2)本公佈並無遺漏任何其他事項，以致本公佈的任何陳述有所誤導；而(3)本公佈所表達的一切意見已經審慎周詳考慮，並按公平合理的基準及假設而作出。

本公佈僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購愛達利網絡的證券的邀請或要約。



## VODATEL NETWORKS HOLDINGS LIMITED

### 愛達利網絡控股有限公司\*

(在百慕達註冊成立的有限公司)

### 建議發行可換股債券

於二零零二年二月二十八日，愛達利網絡（「發行人」）與Riverstone Networks（「債券持有人」）訂立一份認購協議，據此，Riverstone Networks將按認購協議所載的條款及條件，認購發行人擬發行本金總額為3,500,000美元（約相當於27,300,000港元）的可換股債券。

現建議可換股債券將可全數轉換，其中1,500,000美元（約相當於11,700,000港元）有權由發行人或債券持有人行使，而其中2,000,000美元（約相當於15,600,000港元）有權由債券持有人行使，行使期為轉換期內的任何時間，可按初步換股價2.00港元（可予調整）全數轉換為股份。建議的初步換股價為2.00港元，相等於本公佈刊發前的最後買賣日期股份的收市價約247%，及相等於截至本公佈刊發前的最後買賣日期止連續十個交易日股份於聯交所的平均收市價約227%。Riverstone Networks於悉數轉換可換股債券後，其將持有愛達利網絡經擴大股本約2.20%。發行人將不會向任何證券交易所申請可換股債券上市。

Riverstone Networks將認購全部可換股債券本金額。認購所有可換股債券須待聯交所上市委員會批准於轉換可換股債券時將予發行的股份上市及買賣後，方可作實。

應發行人的要求，股份於二零零二年三月一日上午十時正起暫停買賣，以待發表本公佈。發行人已向聯交所申請於二零零二年三月四日上午十時正起恢復股份買賣。

## 建議可換股債券的主要條款

根據目前的建議，以下為可換股債券的主要條款(有待落實)：

### 發行金額

可換股債券的本金總額將為3,500,000美元(約相當於27,300,000港元)，分為三組—A組1,500,000美元(約相當於11,700,000港元)；B組750,000美元(約相當於5,800,000港元)；及C組1,250,000美元(約相當於9,800,000港元)，以上各組將由Riverstone Networks全部認購。

### 發行價

可換股債券將按面值(即每股0.10港元)發行。

### 年期

A組及B組可換股債券將由可換股債券的發行日起計的一周年到期。

C組可換股債券將由可換股債券的發行日起計的兩周年到期。

除非獲提早贖回、轉換或購買及註銷者外，否則可換股債券將以美元按本金額連同各組各自的到期日的應計利息悉數贖回。

### 利息

可換股債券自發行日起按二零零二年二月五日美元貸款所報的美元三個月倫敦銀行同業拆息率1.90875厘計算利息，利息將於每年期末支付。

### 換股權

於A組下，發行人或債券持有人將有權於轉換期內的任何時間按換股價將全部可換股債券轉換為新股份。

於B組及C組下，債券持有人將有權於各自的轉換期內的任何時間按換股價將全部可換股債券轉換為新股份。

愛達利網絡因Riverstone Networks行使有關可換股債券的換股權而將予發行的股份，在各方面將與於轉換日已發行的股份享有相同地位。

## 換股價

可換股債券可由債券持有人，或發行人或債券持有人（於A組下的可換股債券的情況下）均有權於各組各自的轉換期內任何時間按初步換股價2.00港元轉換為股份。Riverstone Networks於悉數轉換可換股債券後，其將持有愛達利網絡的13,650,000股股份，佔愛達利網絡經擴大股本的2.20%。於轉換可換股債券時將予發行的股份乃根據發行人的一般性授權發行。初步換股價2.00港元相等於本公佈刊發前的最後買賣日期當日股份的收市價0.81港元約247%，及相等於截至本公佈刊發前的最後買賣日期止連續十個交易日股份於聯交所的平均收市價0.88港元約227%。換股價乃由發行人與債券持有人經公平磋商後，並已按於香港聯交所掛牌的同類公司的平均市盈率而釐定。

初步換股價可因（其中包括）股份合併或拆細、溢利或儲備資本化、資本分派及供股的若干情況下予以調整。

## 投票

可換股債券的債券持有人將無權出席發行人股東大會及於會上投票。

## 上市

發行人將不會向聯交所或任何其他證券交易所申請可換股債券上市。發行人將向聯交所申請因轉換可換股債券而可能予以發行的新股份上市及買賣。

## 轉讓

可換股債券將可作轉讓，惟須待發行人董事會批准，方可作實。發行人將承諾：

- 1) 將會即時通知聯交所說明將予發行的新股份數目、持有人名稱、於轉換可換股債券時的換股價及向可換股債券持有人正確地配發及發行有關新股份；及
- 2) 發行人將會於發行人獲悉其任何主要股東、董事及彼等各自的聯繫人不時買賣（如出售、出讓或以其他方式轉讓）可換股債券後，即時通知聯交所有關上述買賣。

## 條件

建議發行債券將須待(其中包括)聯交所上市委員會批准因轉換可換股債券而產生的任何新股份上市及買賣後,方可作實。

## 發行完成

倘發行的條件未能於二十一個營業日內(即二零零二年四月二日)(或訂約各方可能協定的其他日期)達成,則認購協議將告作廢。

## 所得款項用途

發行可換股債券的全部所得款項淨額約27,000,000港元擬用作增加發行人的營運資金及供業務拓展之用。發行人有現金或現金等值項目約170,000,000港元,足夠供發行人現時的業務拓展之用。這項交易是加強發行人與Riverstone Networks之間的關係的機會。發行人並無籌集資金的即時需要。

## 股權架構

下表載列發行人因按每股2.00港元的價格全面轉換可換股債券而產生的股權變動:

	所持有的現有		於全面轉換 可換股債券後 所持有的	
	股份數目	%	股份數目	%
Eve Resources Limited (附註)	293,388,000	48.26	293,388,000	47.20
執行董事 (Eve Resources Limited除外)	22,072,500	3.63	22,072,500	3.55
Riverstone Networks	—	—	13,650,000	2.20
公眾人士 (Riverstone Networks除外)	292,523,500	48.11	292,523,500	47.05
	<u>607,984,000</u>	<u>100.00</u>	<u>621,634,000</u>	<u>100.00</u>

附註: Eve Resources Limited為發行人主席José Manuel dos Santos先生全資擁有的公司。

## 愛達利網絡及RIVERSTONE NETWORKS的詳情

### 愛達利網絡的主要業務

發行人從事為澳門及中國的電訊服務供應商及企業興建公共數據網絡。

### Riverstone Networks的主要業務

Riverstone Networks於納斯達克上市，為電訊服務供應商興建公共城域網絡建造路由器。

### 愛達利網絡與Riverstone Networks的關係

Riverstone Networks，與發行人的董事、行政總裁、主要股東或管理層股東及彼等的聯繫人概無關連的第三者，於過去三個月一直是愛達利網絡為中國電訊服務供應商興建公共寬頻IP城域網絡的供應商之一。分銷商協議乃由愛達利網絡與Riverstone Networks於二零零一年十一月經公平磋商後訂立。該項交易是改善兩家公司之間的關係的機會，愛達利網絡將得以從Riverstone Networks的市場聲譽中獲益，從而可拓闊愛達利網絡的公司層面，尤以美國為然。

目前，Riverstone Networks無意進一步收購愛達利網絡的股份。

### 暫停及恢復買賣股份

應發行人的要求，股份於二零零二年三月一日上午十時正起暫停買賣，以待發表本公佈。發行人已向聯交所申請於二零零二年三月四日上午十時正起恢復股份買賣。

### 釋義

「債券持有人」	指	可換股債券的持有人
「發行債券」	指	根據認購協議的條款及條件建議發行可換股債券
「可換股債券」	指	建議由發行人發行的可換股債券
「轉換期」	指	由發行日起至到期日(包括首尾兩天)的期間
「換股價」	指	可換股債券將予轉換為股份的每股股份價格，初步建議換股價為2.00港元(可予調整)
「轉換權」	指	可換股債券附有可全數或部份轉換為新股份的權利

「創業板」	指	由聯交所設立的創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港幣值
「發行日」	指	根據認購協議的條款發行可換股債券的日期，即二零零二年四月二日前
「發行人」	指	愛達利網絡控股有限公司，一間根據百慕達法律註冊成立並於創業板上市的有限公司
「倫敦銀行同業拆息率」	指	倫敦銀行同業拆息率
「到期日」	指	可換股債券根據認購協議條款的到期日
「Riverstone」	指	Riverstone Networks, Inc.，一間根據特拉華州法律註冊成立的公司，其股份於美國納斯達克上市
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「股份」	指	發行人股本中每股面值0.10港元的普通股(或倘愛達利網絡的股本架構出現任何變動，則指股份的其他面值)
「認購協議」	指	發行人及Riverstone Networks就發行人發行可換股債券訂立的有條件認購協議
「美元」	指	美國幣值

承董事會命  
**愛達利網絡控股有限公司**  
 主席  
**José Manual dos Santos**

香港，二零零二年三月一日

本公佈將於刊登日期起最少一連七日載於創業板網站「最新公司公告」一頁內。

\* 僅供識別