

香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分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。



Pacific Century
Premium Developments
盈科大衍地產發展

PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVELOPMENTS LIMITED 盈科大衍地產發展有限公司*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：432)

兌換可換股票據 及 更改公司秘書

董事宣佈，本公司接獲電訊盈科就兌換事項發出的通知，據此，本公司將於電訊盈科根據可換股票據行使其換股權時，向 Asian Motion (按電訊盈科指示) 配發及發行 520,000,000 股新股份。

兌換事項完成後，電訊盈科將持有本公司經擴大已發行股本約 61.66% 的股本權益。

董事亦宣佈，朱美麗女士已辭任公司秘書一職，而陳雅麗女士已獲委任為本公司的公司秘書，自二零零五年二月二十一日起生效。

兌換可換股票據

於二零零五年二月二十四日，本公司接獲有關兌換事項的通知，據此，電訊盈科選擇根據可換股票據的條款，按每股股份港幣 2.25 元將為數港幣 1,170,000,000 元 (相當於可換股票據的本金總額) 兌換為新股份。該批可換股票據由本公司於二零零四年五月十日 (即收購電訊盈科若干物業權益完成當日) 發行予電訊盈科，有關詳情載於本公司在二零零四年四月二日刊發的通函內。

進行兌換事項後，本公司將向 Asian Motion (按電訊盈科指示) 配發及發行 520,000,000 股新股份，佔本公司現有已發行股本約 27.62%，另佔本公司經擴大已發行股本約 21.64%。換股股份將於各方面與現有股份享有同等權益，而目前預期換股股份將於實際可行情況下盡快配發及發行予 Asian Motion，按照可換股票據的條款，無論如何亦不會遲於二零零五年三月一日配發及發行。

董事相信兌換事項將可進一步鞏固本公司的財務狀況。

股權架構

下表載列緊接兌換事項完成前後本公司的股權架構：

	緊接兌換事項前 (截至二零零五年二月二十四日)		緊接兌換事項後	
	股份數目	股權百分比	股份數目	股權百分比
電訊盈科	961,333,333	51.07%	1,481,333,333	61.66%
公眾人士	921,126,540	48.93%	921,126,540	38.34%
合計	<u>1,882,459,873</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,402,459,873</u>	<u>100.00%</u>

更改公司秘書

董事亦宣佈，朱美麗女士基於私人理由已辭任本公司公司秘書一職，自二零零五年二月二十一日起生效。有關朱女士辭任一事，董事會確認並無任何其他需要本公司股東注意的事項。董事謹此對朱女士過往為本公司所作的貢獻表示深厚謝意。

董事另欣然宣佈，陳雅麗女士已獲委任為本公司的公司秘書，自二零零五年二月二十一日起生效。陳女士為合資格在香港、英國及澳洲執業的律師。加入本公司前，陳女士曾在香港大學擔任法律講師一職，亦曾出任一家國際律師行的合夥人，專責企業融資及資本市場方面的工作。

一般資料

本公司及其附屬公司的主要業務為發展亞洲頂級物業，並投資亞洲及區內主要城市的頂級樓宇。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

「Asian Motion」	指	Asian Motion Limited，於英屬處女群島註冊成立的公司，並為電訊盈科的全資附屬公司
「換股股份」	指	根據兌換事項將發行的520,000,000股新股份
「本公司」	指	盈科大衍地產發展有限公司，於百慕達註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市
「兌換事項」	指	兌換可換股票據

「可換股票據」	指	本金總額港幣1,170,000,000元的第一批可換股票據，由本公司於二零零四年五月十日(即收購電訊盈科若干物業權益完成當日)發行予電訊盈科，有關詳情載於本公司在二零零四年四月二日刊發的通函內
「董事」	指	本公司董事
「港幣」	指	港幣，香港法定貨幣
「電訊盈科」	指	電訊盈科有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市
「股份」	指	本公司股本中每股面值港幣0.10元的股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
董事
翟迪強

香港，二零零五年二月二十四日

於本公告發表日期的本公司董事如下：

執行董事：

李澤楷(主席)；袁天凡(副主席)；李智康(行政總裁)；艾維朗及翟迪強

非執行董事：

盛智文博士，GBS，JP

獨立非執行董事：

詹伯樂，OBE，JP；張建標；曾令嘉及王于漸教授，SBS，JP

* 僅供識別

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。