

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。



東方明珠創業有限公司*

Pearl Oriental Innovation Limited

(「本公司」)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 632)

轉換可換股票據

董事會欣然宣佈，認購人（持有合共本金35,000,000港元之可換股票據）向本公司發出通告，將按轉換價每股0.30港元轉換全部該等可換股票據。

茲提述本公司日期為二零零九年三月五日之公告及日期為二零零九年三月二十六日之通函（「**通函**」）。除非文義另有所指，否則本公告所用詞彙與通函所定義者具相同涵義。

轉換可換股票據

董事會欣然宣佈，認購人（持有合共本金35,000,000港元之可換股票據）向本公司發出通告，將按轉換價每股0.30港元轉換全部該等可換股票據（該「**轉換**」）。合共116,666,000股每股面值0.10港元之股份（「**轉換股份**」）將因轉換而予配發及發行，該等股份佔本公司於二零零九年五月二十日之已發行股本約25.10%，以及本公司經發行轉換股份擴大後之已發行股本約20.07%。轉換股份將根據獨立股東於二零零九年四月十六日舉行之股東特別大會上批准之普通決議案授權發行。

認購人，東日發展有限公司，一間由黃坤先生(本公司之主要股東，主席及執行董事)全資擁有之公司。根據通函所述，認購人可行使酌情權，於二零零九年十二月三十一日或以前，進一步認購10,000,000港元之可換股票據。

可換股票據之條款已於通函內披露。於轉換後，認購人將擁有本公司擴大後之已發行股本總額約65.09%權益。下表為本公司於轉換前及轉換後之股權架構。

股東	於轉換可換股票據前之股權架構		於轉換可換股票據後之股權架構	
	股份	股權百分比	股份	股權百分比
認購人	261,759,800	56.32	378,425,800	65.09
其他董事	640,000	0.14	640,000	0.11
公眾股東	202,338,160	43.54	202,338,160	34.80
總數	464,737,960	100	581,403,960	100

如二零零八年年報所述，有關中華煤炭能源集團有限公司（「中華煤炭」）項目的法律訴訟此刻仍在進行中，根據中港律師所提供的法律專業意見，本公司擁有極大信心和機會取得勝訴，其中包括向違約方追索二零零七年及二零零八年合計股息8,000萬港元。管理層將同時採取一切有效及有利方式，致力保障本集團投資於中華煤炭的權益。

董事們認為轉換股份顯示黃坤先生對本公司非常有信心及不間斷的支持，轉換股份可增強本集團財務狀況。

於本公佈日期，董事會成員包括五名執行董事黃煜坤先生（別名：黃坤）、張國裕先生、周里洋先生、鄭英生先生及袁偉明先生；以及三名獨立非執行董事董志雄先生、馮慶炤先生及林家威先生。

承董事會命

東方明珠創業有限公司*

執行董事兼公司秘書

張國裕

香港，二零零九年五月二十一日

* 僅供識別