

## 發售價

申請人應付的發售價為每股配售股份0.495港元現金，另加發售價的1%經紀佣金及0.01%聯交所交易徵費。每手5,000股配售股份的總額為2,500.00港元。

## 配售的條件

所有認購配售股份的申請須待下列條件達成後，方被接受：—

- (i) 聯交所批准根據本招股章程所述的已發行及將予發行的股份(包括行使超額配股權及根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能發行的任何股份)上市及買賣；及
- (ii) 包銷商根據包銷協議須承擔的責任成為無條件(包括因新加坡發展亞洲(代表包銷商行事)豁免任何條件)，且並無按包銷協議或其他途徑被終止，在各種情況下，須於包銷協議所訂明的日期及時間或之前(除非及倘有關條件於該日期及時間被有效豁免，則屬例外)履行，且在任何情況下不得遲於二零零一年八月十四日(即本招股章程刊行日期後三十日的日期)。

倘有關條件未能於指定時間及日期前獲履行或豁免，則配售即告失效，而聯交所亦會即時獲通知。本公司將於包銷協議失效後翌日在創業板網址上發表配售失效的通告。

## 配售

以配售方式本公司初步提呈發售140,000,000股股份以供認購及 Montgomery Property 提呈10,000,000股待售股份以供出售。配售已獲包銷商根據包銷協議的條款及條件全數包銷。

包銷商現正向專業投資者、機構投資者和個別投資者收集彼等對根據配售購入配售股份的反應。專業投資者一般包括經紀、交易商及正常業務涉及買賣股份及其他證券的公司(包括基金經理)及經常投資於股份及其他證券的實體。有意的專業及機構投資者須列明彼等預備按不同價格或特定價格認購的配售股份數目，這個程序稱為「累計投標法」。配售股份配發予個別散戶的機會不大。

根據配售分配的配售股份將基於多項因素，包括需求水平及時效及預期股份在創業板

## 配售的結構

上市後有關投資者是否會再認購股份及／或持有或出售股份。是次分配是有意分配配售股份，以建立一個對本公司及全體股東有利的廣泛股東基礎。

### 超額配股權

根據包銷協議，本公司已授予包銷商超額配股權，而新加坡發展亞洲有單獨及絕對酌情權隨時及不時於本招股章程日期起30日（即於二零零一年八月十四日屆滿）內行使，以要求本公司按發售價額外配發及發行最多達22,500,000股股份（佔根據配售初步可供認購的股份數目15%）。超額配股權獲行使時發行的股份（如有）將按發售價發行。倘超額配股權獲行使，新加坡發展亞洲將全權酌情分配超額配股權獲行使時將發行的股份予投資者。

倘超額配股權獲全數行使，將予發行的股份將佔完成配售、資本化發行及配發與發行超額配發股份後本公司經擴大已發行股本約26.10%。倘超額配股權獲行使，本公司將在創業板網站發表公布。

### 穩定市場

就配售而言，新加坡發展亞洲（代表包銷商行事）可超額配發股份，並可行使超額配股權，或在第二市場購入股份，以應付超額配發。超額配發股份數目將不會多於因全數行使超額配股權而發行的股份數目（即22,500,000股股份，佔根據配售初步可供認購的股份15%）。就配售而言，新加坡發展亞洲亦可進行交易，以穩定或維持股份的市價。該等超額配發、購買或交易將遵照一切適用法律及監管規定進行。

穩定市場活動乃證券商在某些市場為促進證券分銷而採取的一種做法。證券商可在指定期間在第二市場競投或購買新發行的證券，減慢並在可行情況下防止該等上市公司的股價下跌，以達穩定的目的。穩定價一般不會高於發售價。該等交易可在所有司法權區批准下進行，惟在任何一種情況，須遵照一切法律及監管規定。此種穩定市場的交易一經開始，可隨時終止。

在香港，於聯交所進行穩定市場活動限於證券商純粹為填補發售股份出現的超額配股而確實在第二市場購買股份。倘就分銷股份進行穩定市場交易，則有關交易將交由新加坡發展亞洲全權處理。在第二市場購買股份的價格將不會超逾發售價。證券條例的有關條款禁止在若干情況下，以掛鈎或穩定證券價格的方式造市。

### 股份開始於創業板買賣

預期股份將於二零零一年七月二十日在創業板開始買賣。

股份買賣單位將為每手5,000股。

### 股份獲中央結算系統收納為合資格證券

倘股份獲批准於創業板上市及買賣，且符合香港結算的股份收納規定，則股份將獲香港結算接納為合資格證券，可自股份開始於創業板買賣日期或香港結算所選擇的任何其他日期起在中央結算系統內寄存、結算及交收。聯交所參與者間交易的交收，須於任何交易日後第二個營業日在中央結算系統內進行。

所有中央結算系統的活動均須依據其當時有效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序進行。

本公司已作出一切所需安排，使股份可獲納入中央結算系統內。

有關可能透過中央結算系統交收的股份買賣，投資者如欲查詢有關該等交收安排詳情及該等安排對彼等的權利及權益將會構成的影響，應諮詢彼等的股票經紀或其他專業顧問。