

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。



Soundwill Holdings Limited

(金朝陽集團有限公司)

(股份代號：878)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

貸款資本化 關連交易

貸款資本化

本公司與 Ko Bee 於二零零四年三月十七日訂立貸款資本化協議，據此，Ko Bee 同意認購17,000,000股每股面值0.10港元之股份。股份相當於本公司現有已發行股本約20.17%及本公司於貸款資本化完成後之經擴大已發行股本約16.79%。代價為43,350,000港元，將於貸款資本化完成後以本公司結欠 Ko Bee 之款項相抵。

由於 Ko Bee 為本公司之主要股東，故根據上市規則第14.26條，貸款資本化構成本公司之關連交易，並待獨立股東於股東特別大會上批准後方可作實。Ko Bee 及其聯繫人士(定義見上市規則)將於股東特別大會上放棄就批准貸款資本化之決議案投票。本公司將成立獨立董事委員會，以考慮貸款資本化之條款，並將委任獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會提供意見。

一般事項

遵照上市規則之規定，本公司將在實際可行情況下盡快向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)貸款資本化之詳情、獨立董事委員會函件、載列獨立財務顧問就貸款資本化作出之意見之獨立財務顧問函件，以及股東特別大會通告。

應本公司要求，本司股份自二零零四年三月十八日上午九時三十分起暫停買賣，以待發表本公佈。

本公司已向聯交所申請批准自二零零四年三月十九日上午九時三十分起恢復本公司股份之買賣。

股東及準投資者於買賣股份時務應審慎行事。

貸款資本化協議

日期：二零零四年三月十七日

認購人

Ko Bee，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並為本公司之控股股東，現時持有本公司約60.40%已發行股本。Ko Bee 由本公司主席傅金珠女士全資擁有。

截至二零零四年三月十七日，本公司結欠 Ko Bee 之尚餘貸款總額為187,723,537.76港元。

貸款資本化股份

17,000,000股每股價格2.55港元之股份

貸款資本化股相當於本公司現有已發行股本約20.17%及本公司於貸款資本化完成後之經擴大已發行股本約16.79%。代價為43,350,000港元，將以部份本公司結欠Ko Bee之尚餘貸款總額相抵。

發行及配發貸款資本化股份須於股東特別大會上經獨立股東批准。

貸款資本化價格

貸款資本化價格為每股貸款資本化股份2.55港元，乃經參考股份之最新成交價達致。貸款資本化價格：(i)相等於股份於二零零四年三月十七日(即股份於二零零四年三月十八日暫停買賣以待發表本公佈前之最後交易日)在聯交所所報之收市價每股2.55港元；及(ii)較股份於截至二零零四年三月十七日止10個交易日在聯交所所報之平均收市價每股約2.543港元溢價約0.29%。

貸款資本化之條件

貸款資本化協議須待下列條件達成後方告作實：

- (i) 聯交所授出批准貸款資本化股份於聯交所上市及買賣；
- (ii) 遵照上市規則之規定，獨立股東於股東特別大會上批准貸款資本化協議及據此所涉及之交易；及
- (iii) 如有需要，香港、百慕達或其他地方之所有有關政府或監管機關及其他有關第三方就訂立及實行貸款資本化協議給予或作出必需或適用之所有同意書。

貸款資本化之完成

貸款資本化協議將於貸款資本化協議訂明之所有條件達成後第三個營業日完成。倘上述任何條件未能於二零零四年五月三十一日(或本公司與Ko Bee可能以書面協定之其他日期)或之前達成，貸款資本化協議將告失效且不再具有效力。

貸款資本化之理由

貸款資本化可使本集團：(i)在不影響本公司營運資金之情況下，償還於貸款資本化協議日期及本公佈日期結欠Ko Bee之貸款部分本金(連應計利息)43,350,000港元；(ii)資產負債比率由約198%下降至約181%；及(iii)利息開支每月降低約200,000港元。因此，董事會認為貸款資本化符合本公司及其股東之整體利益。

關連交易

由於Ko Bee為本公司之主要股東，故根據上市規則第14.26條，貸款資本化構成本公司之關連交易，並須待獨立股東於股東特別大會上批准後方可作實。Ko Bee及其聯繫人士(定義見上市規則)將於股東特別大會上放棄就批准貸款資本化之決議案投票。本公司將成立獨立董事委員會，以考慮貸款資本化之條款，並將委任獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會提供意見。

貸款資本化股份之地位及權利

貸款資本化股份將各自及與所有其他於貸款資本化完成前已發行及將予發行之股份在各方面享有同等權利，包括收取於發行及配發日期後任何時間所宣派、作出或派付之股息及其他分派之權利。

貸款資本化產生之股權變動

貸款資本化對本公司股權結構之影響如下：

	緊接貸款資本化前		緊隨貸款資本化後	
	股份 數目	概約 %	股份 數目	概約 %
Ko Bee	50,902,088	60.40	67,902,088	67.05
陳太	80,000	0.09	80,000	0.08
謝先生	5,603	0.01	5,603	0.01
中國遠洋	6,614,720	7.85	6,614,720	6.53
公眾人士	26,666,493	31.65	26,666,493	26.33
總計	<u>84,268,904</u>	<u>100</u>	<u>101,268,904</u>	<u>100</u>

一般資料

本集團之主要業務為物業發展、物業租賃，以及提供樓宇管理服務。

本公司將向聯交所申請批准貸款資本化協議下之貸款資本化股份上市及買賣。

本公司將成立獨立董事委員會，以考慮貸款資本化之條款，並將委任獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會提供意見。遵照上市規則之規定，本公司將在實際可行情況下儘快向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)貸款資本化之詳情、獨立董事委員會函件、載列獨立財務顧問就貸款資本化作出之意見之獨立財務顧問函件，以及股東特別大會通告。

應本公司要求，本司股份自二零零四年三月十八日上午九時三十分起暫停買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請批准自二零零四年三月十九日上午九時三十分起恢復本公司股份之買賣。股東及準投資者於買賣股份時務應審慎行事。

釋義

「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般開門營業之日(星期六除外)
「本公司」	指	金朝陽集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「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
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立股東」	指	並無參與貸款資本化及並無於其中擁有權益(彼等作為股東之權益除外)之股東
「Ko Bee」	指	Ko Bee Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其註冊辦事處為 Offshore Incorporations Limited之辦公室，地址為 P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, the British Virgin Island，並由本公司主席傅金珠女士實益擁有
「上市委員會」	指	聯交所上市委員會
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「貸款資本化」	指	根據貸款資本化協議按每股股份2.55港元之價格認購17,000,000股股份
「貸款資本化協議」	指	本公司與Ko Bee於二零零四年三月十七日訂立之有條件貸款資本化協議
「貸款資本化股份」	指	本公司已發行股本中之17,000,000股股份，將由Ko Bee根據貸款資本化作出認購
「股東特別大會」	指	本公司即將舉行之股東特別大會，以通過有關貸款資本化之相關決議案
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

承董事會命
金朝陽集團有限公司
執行董事
關濟明

香港，二零零四年三月十八日

各董事願就本公佈所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等深知，本公佈所發表之意見乃經審慎周詳之考慮後始行作出，本公佈亦無遺漏其他事項，致使其所載之任何內容有所誤導。

請同時參閱本公佈於(星島日報)刊登的內容。