

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。



Melco International Development Limited

新 濠 國 際 發 展 有 限 公 司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份編號：200)

**寄發有關
須予披露及關連交易之通函
可換股債券之主要條款**

董事欣然通知股東，將於二零零四年十月十一日寄發通函，內容有關構成一項須予披露及關連交易之該協議。

可換股債券之進一步詳細條款已於該通函中披露，並載於下文「可換股債券之進一步詳細條款」一節以供參考。

謹提述本公司於二零零四年九月十三日刊發之公佈，該公佈乃關於就投資於合營公司之50%股本權益而訂立該協議之須予披露及關連交易（「該公佈」）。除非文義別有所指，否則本公佈所用詞彙與該公佈所界定者具有相同涵義。

寄發該通函

董事欣然通知股東，將於二零零四年十月十一日寄發通函（「該通函」），內容有關構成一項須予披露及關連交易之該協議。

可換股債券之進一步詳細條款

繼該公佈作出披露之後，可換股債券之進一步詳細條款已於該通函中披露，並載於下文以供參考。

可換股債券之主要條款

本金額： 100,000,000港元

年期： 發行日期起計五年

息票： 每年4%，自二零零五年三月一日起計算

開始支付
利息日期： 在上一項主要條款之規限下，合營公司獲授該土地之特許權之日，其後每六個月支付一次

換股價： 每股股份4.00港元。

倘出現（其中包括）合併、分拆或重新分類、溢利或儲備資本化、股本分派、供股及其他攤薄影響等情況，初步換股價可予以調整。

初步換股價乃經計及可換股債券之五年年期及對新濠股權架構之潛在攤薄影響後，以公平基準磋商後釐定。初步換股價乃：

- (i) 股份於二零零四年九月八日之收市價2.65港元溢價約50.9%；
- (ii) 股份於緊接該公佈發表日期前五個交易日在聯交所之平均收市價溢價約62.6%；
- (iii) 每股5.7港元之股份於最後可行日期二零零四年十月八日之收市價折讓約29.82%；
- (iv) 每股股份之資產淨值約2.08港元溢價約92.7%（按照新濠於二零零三年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值及當時之已發行股份數目計算）。

行使期：可換股債券發行日期起計三年，直至可換股債券之到期日（包括當日）。

可換股債券持有人有權於行使期內任何時間，以初步換股價每股股份4.00港元（可予以調整）將全部或（倘獲得可換股債券發行人事先書面批准）部份可換股債券轉換為新股份。根據可換股債券將予發行之股份將在各方面與於轉換日期之已發行股份享有同等權益。

按照初步換股價每股股份4.00港元計算，於整份100,000,000港元之可換股債券獲全數轉換後，須予配發及發行最多25,000,000股新股份，相當於新濠之現有已發行股本約6.62%或新濠於可換

股債券獲全數行使後之經擴大已發行的股本約6.21%。轉換時將不予以發行任何零碎股份，而新濠將以港元支付該等數額（相等於未予轉換之可換股債券之該等數額）作為替代。轉換可換股債券將發行之股份須待獨立股東於股東特別大會上批准。

提早贖回：新濠可於可換股債券發行日期起計兩年內至可換股債券之到期日期間內選擇贖回全數可換股債券。

強制轉換：倘聯交所所報股份之60日平均價格超過初步換股價每股股份4.00港元（可予以調整），新濠可選擇要求澳門旅遊娛樂轉換可換股債券為新股份，惟新濠須待合營公司獲授該土地之特許權後方可行使此項選擇權。

認沽期權：倘合營公司並未於二零零五年九月一日或之前獲授該土地之特許權，新濠將有權終止可換股債券。在此情況下，新濠根據該協議支付代價之任何及全部責任將終止，於可換股債券項下應付之所有款項（包括本金及附帶之利息）亦即時毋須支付，而新濠須即時將其於合營公司之50%股本權益轉讓回澳門旅遊娛樂。

投票：可換股債券持有人不會僅因作為可換股債券持有人而有權出席新濠之任何會議或於會議上投票。

轉讓：可換股債券不得轉讓。

申請上市：新濠將向聯交所上市委員會申請批准根據可換股債券可予發行之新股份上市及買賣。然而，新濠將不會申請批准可換股債券於任何證券交易所上市。

可換股債券並無終止條款。在該公佈所載該協議之主要條件之規限下，新濠將向澳門旅遊娛樂發行可換股債券。

於本公佈日期，董事會成員包括三名執行董事，分別為何鴻燊博士(主席)、何猷龍先生(董事總經理)及徐志賢先生，兩名非執行董事，分別為何綽越先生及吳正和先生，以及三名獨立非執行董事，分別為羅保爵士、關超然先生及羅嘉瑞醫生。

承董事會命
新濠國際發展有限公司
公司秘書
曾源威

香港，二零零四年十月八日

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。