

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。



新濠國際發展有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

網址：<http://www.melco-group.com>

(股份代號：200)

關連交易

位於俄羅斯聯邦之博彩及渡假村發展項目 之建議投資

經修訂及重列之初步協議

於二零一三年七月十日，New Crescent（本公司之全資附屬公司）與凱升及 Elegant City 訂立經修訂及重列之初步協議。

經修訂及重列之初步協議規定，New Crescent 將透過收購 Oriental Regent 已發行股本之 5%而投資於俄羅斯之博彩及渡假村發展項目。經修訂及重列之初步協議亦規定，凱升（本公司之關連人士）將為該項目之共同投資方，及將收購 Oriental Regent 之 46%已發行股本。

Oriental Regent 為現時擁有 FGCE 之 50%權益之投資控股公司。FGCE 持有由濱海地區行政機構所授予之博彩牌照，可於濱海地區設立之綜合娛樂區開展博彩活動。濱海地區位於俄羅斯之遠東經濟區，以海參崴市為其行政中心。FGCE 持有之博彩牌照無固定期限，並於二零一二年四月二十二日開始生效。

FGCE 亦為綜合娛樂區兩幅地段租約項下之租戶。主要地段（地段 9）約為 90,245 平方米而總規劃建築面積約為 31,630 平方米。另一地段（地段 8）為公用設施區，主要用於在綜合娛樂區內安置服務地段 9 以及可能其他地段之機械、電力及管道等基礎設施。

經修訂及重列之初步協議擬定，FGCE 將（根據下文所概述之重組）成為 Oriental Regent 之全資附屬公司並將於地段 9 上建設一項娛樂場渡假村綜合項目，其計劃設有約 119 間客房，並配備約 800 台角子機、25 張貴賓賭枱及 40 張中場賭枱。該娛樂場及酒店大樓之基本建築結構（包括地基及框架（樓層及天台））已經建成。

經修訂及重列之初步協議具法律約束力。然而，這並不表示其載有建議投資之所有條款。經修訂及重列之初步協議規定，New Crescent、凱升及 Elegant City 將真誠地磋商及各自合理竭力於不遲於二零一三年八月十五日（或 New Crescent、凱升及 Elegant City 可能協定之有關較後日期）協定最終投資協議之條款（載有建議交易之所有條款）。

作為收購 Oriental Regent 之 5% 權益之代價，New Crescent 將：

- (a) 向 Elegant City 支付金額 980,392 美元（約 7,602,940 港元）；及
- (b) 以股本或股東貸款形式向 Oriental Regent 投資一筆盧布金額，乃根據下列公式計算：

$$\text{已核實投資} \times 5/49 - 980,392 \text{ 美元} \times 100/49 \times \text{美元} / \text{盧布匯率}$$

就此而言，「已核實投資」指 New Crescent 及凱升根據經修訂及重列之初步協議之條文核實之 Oriental Regent 於直至完成收購之日期為止向地段 9 娛樂場項目所提供之總投資金額。現時估計約為 941,700,000 盧布（約 28,200,000 美元或約 219,000,000 港元）。

將在地段 9 興建之娛樂場渡假村綜合項目之預計投資總額約為 130,000,000 美元，其中 New Crescent 之預計投資總額約為 6,500,000 美元（約 50,400,000 港元）。娛樂場渡假村綜合項目預計將於二零一四年九月或前後啟業。

上市規則之涵義

凱升為本公司主席兼行政總裁以及主要股東何猷龍先生之聯繫人士（定義見上市規則）。因此，凱升為本公司之關連人士，而根據上市規則第 14A 章，本公司之全資附屬公司 New Crescent 訂立經修訂及重列之初步協議構成本公司之關連交易。有關經修訂及重列之初步協議之所有適用百分比率均低於 5%。因此，New Crescent 訂立經修訂及重列之初步協議須遵守上市規則第 14A 章之申報及公佈規定，惟可根據上市規則第 14A.32 條獲豁免第 14A 章之獨立股東批准規定。

經修訂及重列之初步協議受多項條件規限，且預計將訂立有關 Oriental Regent 及地段 9 娛樂場渡假村綜合項目之最終投資協議，並列明投資於該項目之詳細條款。最終投資協議亦將受多項條件所規限。因此，本公司不能保證經修訂及重列之初步協議擬進行之投資將會完成，故此，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

本公司確認，根據俄羅斯法律意見及盡職調查，經修訂及重列之初步協議及最終投資協議擬進行之博彩活動於綜合娛樂區屬合法。本公司亦已獲告知，完全於俄羅斯進行之博彩活動並不違反香港賭博條例。股東及潛在投資者務請注意，根據聯交所於二零一三年頒佈之有關「涉及經營賭博業務的上市申請人及／或上市發行人」之指引，倘建議賭博活動之經營未能符合俄羅斯之適用法例及／或違反香港賭博條例，則聯交所或會視乎有關情況，指令本公司採取補救措施，及／或根據上市規則第 6.01 條暫停本公司證券買賣或取消其上市資格。

引言

於二零一三年七月十日，New Crescent 與凱升及 Elegant City 訂立經修訂及重列之初步協議。

經修訂及重列之初步協議規定，New Crescent 將透過收購 Oriental Regent 已發行股本之 5%而投資於俄羅斯之博彩及渡假村發展項目。經修訂及重列之初步協議亦規定，凱升（本公司之關連人士）將為該項目之共同投資方，及將收購 Oriental Regent 之 46%已發行股本。

Oriental Regent 為現時擁有 FGCE 之 50%權益之投資控股公司。FGCE 持有由濱海地區行政機構所授予之博彩牌照，可於濱海地區設立之綜合娛樂區開展博彩活動。濱海地區位於俄羅斯之遠東經濟區，以海參崴市為其行政中心。FGCE 持有之博彩牌照無固定期限，並於二零一二年四月二十二日開始生效。

FGCE 亦為綜合娛樂區兩幅地段（地段 8 及 9）租約項下之租戶，自二零一一年七月二十七日起至二零二五年七月二十日止，為期約 14 年。主要地段（地段 9）約為 90,245 平方米而總規劃建築面積約為 31,630 平方米。另一地段（地段 8）為公用設施區，主要用於在綜合娛樂區內安置服務地段 9 以及可能其他地段之機械、電力及管道等基礎設施。地段 8 及 9 租約之出租人為 OJSC「Nash dom-Primorye」，其為一間由俄羅斯濱海地區行政機構全資擁有之股份有限責任公司，並為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

經修訂及重列之初步協議擬定，FGCE 將（根據下文所概述之重組）成為 Oriental Regent 之全資附屬公司並將於地段 9 上建設一項娛樂場渡假村綜合項目，其計劃設有約 119 間客房，並配備約 800 台角子機、25 張貴賓賭枱及 40 張中場賭枱。該娛樂場及酒店大樓之基本建築結構（包括地基及框架（樓層及天台））已經建成。

經修訂及重列之初步協議具法律約束力。然而，這並不表示其載有建議投資之所有條款。經修訂及重列之初步協議規定，New Crescent、凱升及 Elegant City 將真誠地磋商及各自合理竭力於不遲於二零一三年八月十五日（或 New Crescent、凱升及 Elegant City 可能協定之有關較後日期）協定最終投資協議之條款（載有建議交易之所有條款）。

將在地段 9 興建之娛樂場渡假村綜合項目之預計投資總額約為 130,000,000 美元（約 1,008,200,000 港元），其中 New Crescent 之預計投資總額約為 6,500,000 美元（約 50,400,000 港元），包括根據「經修訂及重列之初步協議之主要條款概要」項下第 3 段（代價）所載之公式預期將於完成時應付之估計總額 1,900,000 美元（約 14,700,000 港元）及將於完成後提供之資金之估計金額約 4,600,000 美元（約 35,700,000 港元）。根據現時可得到的資料，於完成重組後 Elegant City 為投資提供資金之估計金額將約為 941,700,000 盧布（約 28,200,000 美元或約 219,000,000 港元）。於完成建議交易後，向該項目投資之總額預期將約為 1,241,400,000 盧布（約 37,200,000 美元或約 288,700,000 港元），其中 New Crescent 將向該項目投資約 62,100,000 盧布（約 1,900,000 美元或約 14,400,000 港元），而凱升及 Elegant City 將被視為分別向該項目投資約 571,000,000

盧布（約 17,100,000 美元或約 132,800,000 港元）及 608,300,000 盧布（約 18,200,000 美元或約 141,500,000 港元）。

就該項目之完成後資金需求估計約 92,800,000 美元（約 3,094,000,000 盧布或約 719,700,000 港元）而言，經修訂及重列之初步協議規定，New Crescent、凱升及 Elegant City 將首先向外尋求債務融資。倘取得第三方貸款，則 New Crescent、凱升或 Elegant City 任何一方有權按第三方提供之相同條款以其本身資金替代全部或部份第三方貸款。倘未能獲得第三方貸款或貸款額不足，則 New Crescent、凱升及 Elegant City 將（作為「少數股東權益保障」事項須一致通過）按彼等各自於 Oriental Regent 之股權比例以資本金或股東貸款形式填補資金缺口。任何訂約方將毋須提供資金或擔保，除非該訂約方同意如此則作別論。然而，最終投資協議亦將包括在其他股東未能提供資金時可讓 Oriental Regent 之股東提供另一名股東之資金之條文，因而會攤薄未能提供資金的股東之股權百分比。倘完成後資金將由 New Crescent、凱升及 Elegant City 按各自於 Oriental Regent 之股權比例提供，則各自將予提供之餘下資金數額將為由 New Crescent 提供金額約 4,600,000 美元（約 36,000,000 港元）、由凱升提供金額約 42,700,000 美元（約 331,100,000 港元）及由 Elegant City 提供金額約 45,500,000 美元（約 352,600,000 港元）（假設不可獲得第三方債務資金）。

娛樂場渡假村綜合項目預計將於二零一四年九月或前後啟業。本公司擬將其於該項目之權益持作長期投資，及無意於未來增加或減少其於該項目之擁有權比例。

經修訂及重列之初步協議之主要條款概要

1. 日期 : 二零一三年七月十日
2. 訂約方 : (1) New Crescent（作為 Oriental Regent 之 5%權益之買方）；(2)凱升（作為 Oriental Regent 之 46%權益之買方）；及(3)Elegant City（作為賣方）
3. 代價 : 作為收購 Oriental Regent 之 5%權益之代價，New Crescent 將：
 - (a) 向 Elegant City 支付金額 980,392 美元（約 7,602,940 港元）；及
 - (b) 以股本或股東貸款形式向 Oriental Regent 投資一筆盧布金額，乃根據下列公式計算：

$$\frac{\text{已核實投資} \times 5/49 - 980,392 \text{ 美元} \times 100/49}{\text{盧布匯率}} \times \text{美元}$$

就此而言，「已核實投資」指 New Crescent 及凱升根據經修訂及重列之初步協議之條文核實之 Oriental Regent 於直至完成收購之日期為止向地段 9 娛樂場項目所提供之總投資金額。

- New Crescent 及凱升交付其最終報告；
- (d) 完成盡職審查而其結果令 New Crescent 及凱升滿意；
 - (e) 由俄羅斯著名法律事務所及任何其他相關之司法管轄機關遞交之俄羅斯法律意見，確認地段 9 娛樂場渡假村項目從 New Crescent 及凱升之角度而言屬合法可行；
 - (f) 由著名國際會計師事務所遞交之俄羅斯稅務意見而其意見令 New Crescent 及凱升滿意；
 - (g) 取得 New Crescent、凱升、Elegant City 或任何項目公司就簽署決定性文件所需之所有必要同意及批准（包括股東或董事之批准、政府或其他監管機構之批准）以實行根據經修訂及重列之初步協議項下擬進行之交易，惟下文第 7(b)段所述之根據上市規則凱升所需之批准除外；
 - (h) 就 New Crescent、凱升及 Elegant City（於各情況下為合理地行事）之信納而言，相關項目公司收到根據任何協議或其他安排所需之所有同意及豁免，據此，任何項目公司屬完成根據經修訂及重列之初步協議擬進行之交易之訂約方；
 - (i) 最終投資協議已獲協定；及
 - (j) 並無違反任何列於經修訂及重列之初步協議中的契諾、聲明或保證。

上文第(a)至(f)段（包括首尾兩段）及第(j)段所述之所有或任何先決條件可由 New Crescent 及凱升共同豁免。餘下之先決條件僅可由 New Crescent、凱升及 Elegant City 三者共同豁免。於本公佈日期，New Crescent 無意豁免上文第(a)至(j)段所述之任何先決條件。

6. 重組 :
- 經修訂及重列之初步協議規定，重組須由 Elegant City 於完成收購前完成。重組之主要規定乃指於重組完成時，Elegant City 須為 Oriental Regent 之 100%股權之合法及實益擁有人，且並無產權負擔；Oriental Regent 須為 FGCE 之 100%股權之合法及實益擁有人，且並無產權負擔；FGCE 須為博彩牌照項下（並具有博彩牌照之全部得益）之唯一及獨家特許持有人，且並無產權負擔；FGCE 須擁有地段 8 及 9 租賃之有效權證，且並無產權負擔；及項目公司毋須向 Elegant City 之任何關連人士或與 Elegant City 關連之人士／法團或有關關連人士結欠債務或其他責任或負債（任何有關債務之利益須撥歸 Oriental Regent）。

7. 根據最終投資協議完成之先決條件 :
- 最終投資協議之完成須待下列先決條件獲達成（或豁免）後，方可作實：
- (a) 完成重組；
 - (b) 凱升就最終投資協議項下擬進行之交易取得凱升根據上市規則所規定之所有必要同意及批准（包括股東批准）；
 - (c) 概無違反最終投資協議項下之任何契諾、聲明或保證；及
 - (d) 就最終投資協議項下擬進行之交易而言，根據俄羅斯競爭法自俄羅斯聯邦反壟斷局取得任何必要之交易前之合併審批。

上文(a)及(d)段所述之任何或所有先決條件可由 New Crescent 及凱升共同予以豁免。上文(c)段所述之先決條件可由非違約方單方面予以豁免。上文(b)段所述之先決條件不得豁免。於本公佈日期，New Crescent 無意豁免上文第(a)、(c)或(d)段所述之任何先決條件。

8. 主要經營及管理條文 :
- 最終投資協議將包括有關 Oriental Regent 及 FGCE 之經營及管理條文，其將於收購完成後相應生效。該等條文將包括：
- (a) 在有關關連人士交易之條文之規限下，凱升將負責 FGCE 之管理及營運，而 Elegant City 將負責房地產及建築事宜以及保持與俄羅斯聯邦及區域政府官員之關係。
 - (b) Oriental Regent 及 FGCE 各自之董事會將各自由 5 名成員組成，其中 1 名將由 New Crescent 委任、2 名將由凱升委任及 2 名將由 Elegant City 委任。
 - (c) 該等董事會各自之決策將透過簡單大多數決議案作出，惟在經修訂及重列之初步協議內所指明之有關少數股東權益保障及關連人士交易除外，其將須全體董事之一致批准，方可作實。
 - (d) 凱升將提名 FGCE 之行政總裁及其任何更換人士。Elegant City 將提名 FGCE 之副行政總裁及其任何更換人士（須經凱升之事先批准，方可作實）。FGCE 之行政總裁將成立執行委員會以管理 FGCE。
 - (e) FGCE 須與凱升（或凱升之聯屬公司）訂立獨家管理合約，以管理 FGCE 之整體營運，費用為 FGCE 產生之博彩收益總額之 3%（減去 FGCE 根據法律須作出之任何預扣稅或其他扣減）。於並無產生博彩收益期間，毋須支付該費用。
 - (f) FGCE 將擁有任何訂約方或彼等各自之聯屬公司在未來計劃單獨或共同於綜合娛樂區內開發之所

有娛樂場項目之經營及管理優先權。

- (g) 倘任何訂約方（或彼等各自之任何聯屬公司）各自尋求單獨或共同發展綜合娛樂區內任何地段及就該發展而擬尋求第三方投資，則其他方將擁有該投資之優先選擇權。
- (h) Oriental Regent 股東之所有決議案將由簡單大多數批准，惟股東決議案要求批准經修訂及重列之初步協議內規定之任何事項為「少數股東權益保障」事項則須獲得 New Crescent、凱升及 Elegant City 各自之批准，方可作實。
- (i) 就於完成收購後之地段 9 娛樂場及渡假村項目之資金需求而言，New Crescent、凱升及 Elegant City 將首先向外尋求貸款。倘取得第三方貸款，則 New Crescent、凱升或 Elegant City 之任何一位有權按第三方提供之相同條款以其本身資金替代全部或部份貸款額。倘未能獲得貸款或貸款額不足，則 New Crescent、凱升及 Elegant City 將（作為「少數股東權益保障」事項須一致通過）按彼等各自於 Oriental Regent 之股權比例以資本金或股東貸款形式填補資金缺口。任何訂約方將毋須提供資金或擔保，除非該訂約方同意如此則作別論。最終投資協議亦將包括在 Oriental Regent 股東未能按其股權比例提供資金時，另一名股東能夠以 12 個月到期之計息可換股股東貸款形式代其提供資金之條文（而倘一名以上股東願意填補資金缺口，則由願意填補資金缺口之該等股東按彼等各自於 Oriental Regent 之股權比例進行）。未能提供資金的股東將有權於該 12 個月內補足其短缺資金，否則在到期時，計息可換股股東貸款可轉換為 Oriental Regent 之權益，因而攤薄未能提供資金的股東之股權百分比。

9. 終止：倘發生以下任何情況，則經修訂及重列之初步協議將予以終止：

- (a) (i)簽署最終投資協議（其將完全取代經修訂及重列之初步協議）及(ii)二零一三年八月十五日或 New Crescent、凱升及 Elegant City 可能協定之有關較後日期，以較早者為準；
- (b) New Crescent、凱升及 Elegant City 相互同意；
- (c) 就俄羅斯之主管政府機構正式發出合法及最終不可上訴之頒令禁止根據經修訂及重列之初步協議擬進行之交易，而由 New Crescent、凱升或 Elegant City 之任何一位發出之書面通知；
- (d) 倘 New Crescent 或凱升嚴重違反載於經修訂及重

- 列之初步協議之彼等各自任何聲明及保證而由 Elegant City 發出之書面通知；及
- (e) 倘 Elegant City 嚴重違反載於經修訂及重列之初步協議之其任何聲明及保證而由 New Crescent 或凱升發出之書面通知。

代價

上文 3(a)一節所述之 980,392 美元乃經 New Crescent、凱升及 Elegant City 根據商業考慮因素按公平基準互相協定。上文 3(b)一節所述之公式旨在確保已核實金額將由 New Crescent、凱升及 Elegant City 按彼等各自於 Oriental Regent 之股權比例撥付。根據 FGCE 於二零一三年四月三十日之未經審核資產負債表，FGCE 之資產淨值約為 600,500,000 盧布（約 18,000,000 美元或約 139,700,000 港元）。作為重組之一部份，應付與 Elegant City 有關之公司款項之估計金額 341,200,000 盧布（約 10,200,000 美元或約 79,400,000 港元）預期將由來自 Elegant City 之股東貸款取代，部份透過使用 Elegant City 提供之資金償還及部份透過向 Elegant City 約務更替債務（視乎情況而定）。

有關訂約方之資料

本公司及其附屬公司主要從事消閒、博彩及娛樂以及其他投資。

New Crescent 為一間投資控股公司，並為本公司之全資附屬公司。New Crescent 為一間就投資該項目而成立及並無任何其他資產之特殊目的公司。

凱升從事磁磚貿易、生產及出口以及裝修及工程業務。

Elegant City 現時持有 Oriental Regent 之 50%權益。於重組完成後，Elegant City 將擁有 Oriental Regent 之全部權益。Elegant City 由俄羅斯商人 Oleg Drozdov 先生（主要於俄羅斯濱海地區從事建築業務）最終擁有。Oleg Drozdov 先生為 OOO Delta-Vostok-1（一間從事建築業務之俄羅斯公司）及 OOO Kompaniya po Razvitiyu Nedvizhimosti Dalta（一間從事建築及房地產業務之俄羅斯公司）之股東。Elegant City 之主要投資為其於 Oriental Regent 之 50%權益。Oriental Regent 之餘下 50%權益現時由 Diamond Fortune Holdings Limited 擁有，該公司由 Oleg Drozdov 先生之業務夥伴 Alekskey Simanchuk 先生最終擁有。Alekskey Simanchuk 先生為從事銀行及建築業務之俄羅斯商人。彼為 ZAO Dalta-Bank（一間於俄羅斯濱海地區之銀行）之股東及 OOO Kompaniya po Razvitiyu Nedvizhimosti Dalta（一間從事建築及房地產業務之俄羅斯公司）之股東。

Oriental Regent 為一間於二零一零年八月十二日根據香港法例成立之投資控股公司，其現時持有 FGCE 之 50%權益。FGCE 之餘下 50%權益現時由 Kinetic Investments Inc 擁有。Kinetic Investments Inc 之主要業務為投資控股，其由 Dmitriy Popov 先生（一名從事房地產及貿易業務之商人）實益擁有。於重組完成後，Oriental Regent 將擁有 FGCE 之全部權益，而 Kinetic Investment Inc.將不再於 FGCE 擁有任何權益。

FGCE 乃一間根據俄羅斯法律於二零一零年九月二十四日成立之有限公司。FGCE 為博彩牌照持有人及地段 8 及 9 租賃下之承租人，主要從事開發地段 9 之娛樂場及渡假村綜合項目。

Oriental Regent 及 FGCE 自彼等各自註冊成立日期以來均未編製經審核賬目。根據 FGCE 之未經審核管理賬目，其於二零一二年六月三十日之資產淨值為 600,500,000 盧布（約 139,700,000 港元）。

本公司尚未獲提供有關 Oriental Regent 之管理賬目，惟經計及 Oriental Regent 之唯一業務為持有其於 FGCE 之投資，因此預計 Oriental Regent 之資產淨值將反映其於 FGCE 之 50% 股權。

誠如上文所述，Oriental Regent 及 FGCE 編製自彼等各自之註冊成立日期起至二零一三年四月三十日之經審核財務報表且該等財務報表須經審核乃經修訂及重列之初步協議之條款及訂立最終投資協議之先決條件（見上文「經修訂及重列之初步協議之主要條款概要」一節之第 5 條（訂立最終投資協議之先決條件））。Oriental Regent 及 FGCE 於二零一三年四月三十日（或較後日期）之經審核資產淨值將載入本公司於訂立最終投資協議後將予作出之公佈內。

因上文所述之原因，本公司並無有關 Oriental Regent 或 FGCE 有關彼等之最近兩個財政年度之經審核綜合業績之資料。FGCE 之管理賬目顯示有關自 FGCE 註冊成立日期起至二零一一年六月三十日止期間之除稅前虧損約為 15,000 盧布（約 3,489 港元）；有關截至二零一二年六月三十日止十二個月之除稅前虧損為約 2,979,000 盧布（約 692,915 港元）及有關截至二零一三年四月三十日止十個月之除稅前虧損為約 239,000 盧布（約 55,591 港元）。FGCE 之管理賬目顯示有關自 FGCE 註冊成立日期起至二零一一年六月三十日止期間之除稅後虧損為約 28,000 盧布（約 6,513 港元）；有關截至二零一二年六月三十日止十二個月之除稅後虧損為 3,032,000 盧布（約 705,243 港元）及有關截至二零一三年四月三十日止十個月之除稅後虧損為約 439,000 盧布（約 102,111 港元）。

誠如上文所述，Oriental Regent 及 FGCE 編製自彼等各自之註冊成立日期起至二零一三年四月三十日之經審核財務報表且該等財務報表須經審核乃經修訂及重列之初步協議之條款及訂立最終投資協議之先決條件（見上文「經修訂及重列之初步協議之主要條款概要」一節之第 5 條（訂立最終投資協議之先決條件））。於各情況下，Oriental Regent 及 FGCE 有關緊接建議交易前兩個財政年度之經審核除稅前及除稅後溢利或虧損以及少數股東權益將載入本公司於訂立最終投資協議後將予作出之公佈內。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Elegant City、Oriental Regent、FGCE、Diamond Fortune Holdings Limited 及 Kinetic Investment Inc 以及彼等各自之最終實益擁有人為獨立於本公司及本公司關連人士（定義見上市規則）之第三方。

進行建議交易之理由及裨益

根據經修訂及重列之初步協議擬進行之交易將可令本公司透過 New Crescent 間接適度投資極具回報潛力之項目。建議之娛樂場渡假村之所在地區具有地理優勢，鄰近目標

客源市場，即中國東北部之三個省份：黑龍江、吉林及遼寧。此外，俄羅斯目前較其他司法權區為博彩業務提供更有利營商之稅務政策。同時，預計此項目將擁有先行者優勢，此乃由於建議之娛樂場渡假村將極有可能成為自二零零九年於全國頒佈博彩禁令（惟四個指定邊界區除外）以來，於俄羅斯遠東地區首間營運之合法博彩場所。預計此項目將為 New Crescent 之投資帶來豐厚的回報。本公司亦有意於收購完成前爭取達成一份顧問合約以於發展、籌備及經營階段期間內向娛樂場渡假村項目提供博彩顧問服務。

董事（包括獨立非執行董事）認為，經修訂及重列之初步協議之條款均為一般商業條款，乃屬公平合理並符合本公司及本公司股東之整體利益。

上市規則之涵義

凱升為本公司主席兼行政總裁以及主要股東何猷龍先生之聯繫人士（定義見上市規則）。因此，凱升為本公司之關連人士，而根據上市規則第 14A 章，本公司之全資附屬公司 New Crescent 訂立經修訂及重列之初步協議構成本公司之關連交易。有關經修訂及重列之初步協議之所有適用百分比率均低於 5%。因此，New Crescent 訂立經修訂及重列之初步協議須遵守上市規則第 14A 章之申報及公佈規定，惟可根據上市規則第 14A.32 條獲豁免第 14A 章之獨立股東批准規定。

何猷龍先生已考慮按經修訂及重列之初步協議擬進行之交易所涉及之利益衝突，因此，已就批准經修訂及重列之初步協議之本公司董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無其他董事於經修訂及重列之初步協議擁有重大權益。於完整性權益方面，注意到，田耕熹博士擔任本公司及凱升之董事會之獨立非執行董事，並就彼身為凱升之獨立非執行董事而持有發行予彼之有關凱升已發行股本少於 0.1% 之購股權。

本公司將於訂立最終投資協議時另行刊發公佈。

經修訂及重列之初步協議受多項條件規限，且預計將訂立有關 Oriental Regent 及地段 9 娛樂場渡假村項目之最終投資協議，並列明投資於該項目之詳細條款。最終投資協議亦將受多項條件所規限。因此，本公司不能保證經修訂及重列之初步協議擬進行之投資將會完成，故此，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

本公司確認，根據俄羅斯法律意見及盡職調查，經修訂及重列之初步協議及最終投資協議擬進行之博彩活動於綜合娛樂區屬合法。本公司亦已獲告知，完全於俄羅斯進行之博彩活動並不違反香港賭博條例。股東及潛在投資者務請注意，根據聯交所於二零零三年頒佈之有關「涉及經營賭博業務的上市申請人及／或上市發行人」之指引，倘建議賭博活動之經營未能符合俄羅斯之適用法例及／或違反香港賭博條例，則聯交所或會視乎有關情況，指令本公司採取補救措施，及／或根據上市規則第 6.01 條暫停本公司證券買賣或取消其上市資格。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「經修訂及重列之初步協議」	指	New Crescent、凱升及 Elegant City 於二零一三年七月十日訂立之經修訂及重列初步協議，其主要條款概述於上文「經修訂及重列之初步協議之主要條款概要」一節
「行政總裁」	指	行政總裁
「本公司」	指	新濠國際發展有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「最終投資協議」	指	New Crescent、凱升與 Elegant City 於二零一三年八月十五日或以前（或 New Crescent、凱升與 Elegant City 可能協定之有關較後日期）訂立之最終投資及股東協議（載有根據經修訂及重列之初步協議所建議擬進行之交易之所有條款），誠如上文「經修訂及重列之初步協議之主要條款概要」章節之第 4 條（最終投資協議）所提述
「董事」	指	本公司目前之董事
「Elegant City」	指	Elegant City Group Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為經修訂及重列之初步協議之訂約方
「FGCE」	指	First Gambling Company of the Far East LLC，一間於俄羅斯註冊成立之有限公司
「博彩牌照」	指	俄羅斯濱海地區行政機構於二零一一年十月六日授予 FGCE 之博彩牌照，據此，FGCE 有權於二零一二年四月二十二日起於綜合娛樂區經營博彩活動，該博彩牌照無固定期限
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「綜合娛樂區」	指	俄羅斯濱海地區之綜合娛樂區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「地段 8」	指	一幅位於綜合娛樂區被識別為地段 8 之土地

「地段 9」	指	一幅位於綜合娛樂區被識別為地段 9 之土地，土地面積約為 90,245 平方米而總計劃建築面積約為 31,630 平方米
「地段 8 及 9 租賃」	指	有關地段 8 及 9 之租期為於二零一一年七月二十七日起及於二零二五年七月二十日止之 14 年期間之租賃
「New Crescent」	指	New Crescent Investments Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並為本公司之全資附屬公司
「Oriental Regent」	指	Oriental Regent Limited，一間於香港註冊成立之有限公司
「項目公司」	指	Oriental Regent 及 FGCE 之統稱，而彼等各自獨立為一間「項目公司」
「重組」	指	上文「經修訂及重列之初步協議之主要條款概要」一節之第 6 條所概述之重組
「俄羅斯」	指	俄羅斯聯邦
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「凱升」	指	凱升控股有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「已核實投資」	指	具有上文「經修訂及重列之初步協議之主要條款概要」一節第 3 條所賦予之涵義
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「盧布」	指	盧布，俄羅斯之法定貨幣
「美元」	指	美元，美利堅合眾國之法定貨幣
「平方米」	指	平方米
「%」	指	百分比

承董事會命
新濠國際發展有限公司
公司秘書
曾源威

香港，二零一三年七月十日

除另有指明外，所引述之貨幣價值按概約基準以 1 美元兌 33.34 盧布、1 美元兌 7.755 港元及 1 盧布兌 0.2326 港元之匯率換算。百分比及所列示之數字均已作四捨五入調整。

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事，分別為何猷龍先生（主席兼行政總裁）、徐志賢先生及鍾玉文先生；一名非執行董事吳正和先生；以及三名獨立非執行董事，分別為羅保爵士、沈瑞良先生及田耕熹博士。