

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，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所產生，或因倚賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。



百仕達控股有限公司*

SINOLINK WORLDWIDE HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)



SilverNet Group

SILVERNET GROUP LIMITED

銀網集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

須予披露交易
及
發行可換股債券

主要股東變動
及
主要及關連交易
及
建議更改名稱

百仕達控股有限公司的財務顧問

財務顧問有限公司
美高

概要

繼百仕達控股有限公司(「百仕達」)及銀網集團有限公司(「銀網」)各自於2002年2月19日發表的公佈後，百仕達及銀網的董事局謹此聯合公佈，百仕達於2002年3月8日訂立一項買賣協議，向銀建國際實業有限公司(「銀建」)的一家全資附屬公司收購銀網的1,089,310,445股股份，相當於銀網已發行股本約29.99%(「收購」)，代價約為163,400,000港元，相等於每股約0.15港元(「收購協議」)。銀建為一家股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的公司。

於2002年3月8日，百仕達亦訂立另一項買賣協議(「出售協議」)，出售其於Sinolink Industrial Limited(「Sinolink Industrial」)的全部股權及轉讓為數約137,900,000港元的免息股東貸款予銀網或其任何附屬公司(「出售」)。Sinolink Industrial透過其全資附屬公司百仕達電力有限公司(「百仕達電力」)，間接持有深圳福華德電力有限公司(「福華德」)註冊資本的70%權益。出售協議的代價約為360,400,000港元，其中約163,400,000港元須以現金支付，餘額約197,000,000港元須於提出要求時償還，並按年息3厘計息，每半年支付

一次。支付上述該筆197,000,000港元款項將以銀網及Sinolink Industrial (及其代理人) 分別以Sinolink Industrial及百仕達電力的股份出具的股份抵押，以及百仕達電力發出不會就其於福華德的70%權益增設任何抵押權益的承諾(兩者稱為「抵押品」，均以百仕達為受益人)作抵押。抵押品的責任將於該為數約197,000,000港元款項連應計利息悉數償還時予以解除。出售協議構成百仕達的一項須予披露交易，以及銀網的一項主要及關連交易。銀網及Sinolink Industrial向百仕達提供抵押品亦構成銀網的關連交易。因此，出售協議及提供抵押品須待銀網的獨立股東批准，始可作實。

一份載有(其中包括)出售及建議更改名稱的其他詳情、銀網獨立董事委員會的意見函件，連同獨立財務顧問的意見函件，以及召開銀網股東特別大會通告的通函，將盡快寄發予銀網的股東。

一份載有(其中包括)出售的其他詳情的通函，將盡快寄發予百仕達的股東。

收購及出售須一併完成，始可作實。

銀網的董事注意到，於2002年3月8日，銀網的股價及交投量有所上升。銀網的董事謹此聲明，除訂立上文所述的交易之外，彼等並不知悉任何原因導致該等上升。

銀網的董事亦建議，於收購及出售完成後，更改銀網的公司名稱。將會盡快就銀網的建議新名稱發表進一步公佈。

本報章公佈只供參考，並不構成收購、購買或認購百仕達及銀網證券的邀請或要約。

應百仕達及銀網的要求，百仕達及銀網的證券由2002年3月11日上午10時正起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。百仕達及銀網已申請由2002年3月12日上午10時正起恢復百仕達及銀網證券的買賣。

收購協議

日期

2002年3月8日

訂約雙方

賣方：銀建

買方：百仕達

所收購的股份

向銀建收購銀網的1,089,310,445股股份，相當於訂立收購協議的日期銀網已發行股本約29.99%。

代價

收購銀網約29.99%權益的總代價約為163,400,000港元，乃雙方經公平商討後確定，並參照銀建提供有關銀網及其附屬公司（「銀網集團」）於2001年12月31日的未經審核的資產淨值。

總代價約為163,400,000港元，相等於每股銀網股份作價約0.15港元，將以下述方式償付：

- 於收購協議完成時由百仕達從內部資源以現金支付予銀建81,800,000港元，即總代價約50%。
- 於收購協議完成時向銀建發行面值為81,600,000港元的可換股債券（「可換股債券」），支付總代價的餘額，惟倘於收購協議完成前，聯交所並未批准或同意批准因可換股債券進行任何換股而發行的股份上市及買賣（可因配發及據此預計進行的事項予以調整），則百仕達將不會發行可換股債券，並將於完成時向銀建發出面值為81,600,000港元、年息按1厘計息的貸款票據（「貸款票據」）。

可換股債券的主要條款載列如下：

發行人： 百仕達

本金金額： 81,600,000港元，惟倘銀網及其附屬公司於2002年2月28日的未經審核綜合資產淨值，或如銀網及其附屬公司於2001年12月31日的經審核綜合資產負債表所列的綜合資產淨值少於365,000,000港元（「差額」），銀建將交回可換股債券或貸款票據（以適用者為準）予百仕達以備註銷，並將由百仕達以相同條款向銀建發行新可換股債券或貸款票據（以適用者為準）。新可換股債券或貸款票據（以適用者為準）的本金金額將相當於原本可換股債券或貸款票據（以適用者為準）的未償還金額減差額。

息率： 年息1厘，每年支付

換股價： 每股0.80港元，可根據可換股債券的條款予以調整。

換股期： 於到期日（見下文）前10個營業日的任何營業日，可行使轉換可換股債券本金金額的權利。

贖回： 百仕達可於發行可換股債券的日期起計6個月後，隨時向債券持有人事先發出不少於15日書面通知，全數償還可換股債券未償還本金金額，連同由發行可換股債券的日期起計至還款日期（包括該日在內）的應計利息。

- 提早贖回： 銀建可於2002年8月15日或之後，透過向百仕達發出15日書面通知，要求百仕達全數償還可換股債券未償還本金金額，連同由發行可換股債券的日期起計至還款日期(包括該日在內)的應計利息。
- 最低換股額： 每次換股金額不可少於20,000,000港元
- 到期日： 可換股債券發行日期的第二週年
- 轉讓： 未經百仕達以書面表示同意，不得轉讓可換股債券，惟任何債券持有人可隨時轉讓可換股債券的全部或部分予(i)屬於債券持有人的一家全資附屬公司的一家公司或法人團體；(ii)一家公司或法人團體，而債券持有人為其一家全資附屬公司；或(iii)債券持有人為其一家全資附屬公司的一家公司或法人團體的全資附屬公司，而債券持有人為其一家全資附屬公司(各自為「有關聯繫人」)，而倘承讓人不再為有關聯繫人，則其所持有的所有可換股債券須於終止作為有關聯繫人前轉讓回上任債券持有人，或另一名有關聯繫人。
- 上市： 不會為可換股債券尋求上市，惟會向聯交所申請批准因可換股債券換股而將發行的股份上市及買賣。

貸款票據的本金金額與可換股債券相同，但貸款票據不附帶任何換股權。

換股價相當於2002年3月8日(即百仕達股份在2002年3月11日暫停買賣前最後一個交易日)最後收市價溢價約17.6%，以及根據緊接2002年3月11日前10個交易日的收市價計算的10個交易日平均價溢價約23.5%。假設可換股債券所附的換股權獲悉數行使(並假設毋須為差額作任何扣減)，百仕達將根據於2001年10月26日通過的一般性授權發行102,000,000股百仕達股份，分別相當於百仕達現有已發行股本及經擴大已發行股本的5.62%及5.32%。銀建將於百仕達於收購協議日期的已發行股本中持有約5.32%權益。

收購協議的條件

收購協議須待下列條件達成，始可作實：

- 銀網的獨立股東於股東特別大會上通過普通決議案，批准出售協議及據此預計進行的交易；及
- 銀網的1,089,310,445股股份(佔銀網現有已發行股本約29.99%) 仍然在聯交所上市及不會暫停買賣銀網股份(惟有關股份暫停買賣不超過20個交易日的期間則例外)。

收購協議將於2002年6月10日，即出售協議日期後60個營業日失效。

出售餘下權益

根據收購協議，銀建已同意於收購協議完成時或之前，全數出售在銀網股本中的14,179,555股股份，佔銀網現有已發行股本約0.39% (不包括根據收購協議同意售予百仕達的股份) 予與銀建或百仕達或彼等各自的附屬公司的主要股東、行政總裁及董事或任何聯繫人 (定義見聯交所證券上市規則) 概無關連的獨立第三者，或並非香港公司收購及合併守則所指與銀建或百仕達一致行動的人士。該等股份由銀建及其全資附屬公司實益擁有。

出售協議

日期

2002年3月8日

訂約雙方

賣方：百仕達

買方：銀網

所收購的權益

百仕達已同意出售，而銀網已同意收購Sinolink Industrial的全部已發行股本。百仕達亦已同意轉讓Sinolink Industrial欠百仕達一筆為數約137,900,000港元的免息股東貸款予銀網。Sinolink Industrial透過其根據香港法例註冊成立的全資附屬公司百仕達電力，擁有福華德註冊資本的70%權益。Sinolink Industrial截至2000年12月31日止年度的經審核綜合負債淨額約為20,370,000港元，而截至2000年12月31日止年度的經審核虧損則約為11,440,000港元。Sinolink Industrial並無編製截至1999年12月31日止年度的經審核綜合賬目。

代價

出售的代價約360,400,000港元乃雙方經公平商討，並參照福華德的過往和未來盈利能力，以及福華德日後的發電容量增幅後釐定，其中約163,400,000港元將於出售完成時從內部資源撥出現金支付，而餘額197,000,000港元將列為於通知時應付的款項，及按年息3厘計息，每半年支付一次，直至實際付款為止。這筆約197,000,000港元連應計利息的付款，將以銀網及Sinolink Industrial (及其代理人) 之Sinolink Industrial及百仕達電力的股份，及以百仕達電力發出不會就其於福華德註冊股本的70%權益增設任何抵押權益的承諾作抵押 (兩者均以百仕達為受益人)。

出售協議的條件

出售協議須待下列兩項達成後，方告完成：

- 銀網的獨立股東於銀網股東特別大會上通過普通決議案，批准出售協議及據此預計進行的交易；及
- 訂立收購協議，並根據其條款在各方面均成為無條件，惟該協議所載規定出售協議成為無條件的條件則除外。

溢利保證

出售協議規定，倘福華德於下列期間從其日常業務所得的除稅後溢利，且並無計入任何特殊或非經常項目（不論溢利或虧損）：

- 就截至2002年12月31日及2003年12月31日止兩個財政年度合共少於人民幣135,000,000元（相等於約127,360,000港元）；或
- 就截至2003年12月31日止年度少於人民幣110,000,000元（相等於約103,770,000港元）

（各自為「有關保證溢利」），則百仕達須向銀網支付一筆相等於有關保證溢利與相關溢利差額的款項。

百仕達及銀網的董事認為，出售的條款公平合理，並符合百仕達股東及銀網股東各自的整體利益。

福華德的資料

福華德是一家於1994年在中國成立的中外合資企業，由1994年11月起經營期為30年。福華德經營大鵬發電廠，從事發電及供電業務。福華德為一家位於中國深圳龍崗大鵬市的電發廠。福華德截至1999年12月31日止財政年度的經審核除稅前及除稅後盈利淨額分別為人民幣14,477,839元及人民幣13,757,942元，而截至2000年12月31日止財政年度的經審核除稅後淨虧損為人民幣22,431,078元。福華德於2000年12月31日的經審核資產淨值為人民幣184,688,984元。

除向銀網出售福華德外，百仕達的董事局現時並無就出售其他業務落實任何計劃或決定。然而，銀網有意於出售協議完成後繼續保留銀網的業務，並多元化發展銀網的業務至發電業務。預期銀網於出售協議完成後，僱員及銀網資產將不會出現任何重大變動。銀網董事局擬於出售協議完成後審閱銀網集團的業務運作，倘認為合適便會採取適當措施精簡銀網集團的業務運作。

百仕達、銀網及銀建的資料

百仕達

百仕達是一家在聯交所主板上市的公司，主要從事房地產發展、供電業務及銷售及分銷液化石油氣和天然氣。百仕達於1999年12月31日的經審核綜合資產淨值約為1,178,000,000港元，而經審核除稅前及除稅後溢利則分別約41,700,000港元及36,000,000港元。百仕達於2000年12月31日的經審核綜合資產淨值約為1,199,000,000港元，而截至2000年12月31日止年度的經審核綜合除稅前及除稅後溢利則分別約為28,100,000港元及21,000,000港元。百仕達於2001年6月30日的未經審核資產淨值約為1,255,000,000港元，而截至2001年6月30日止6個月的未經審核股東應佔溢利約為66,200,000港元。

銀網

銀網是一家在聯交所主板上市的公司，主要從事科技發展業務和物業投資。銀網截至2000年12月31日止年度的經審核綜合資產淨值約為499,000,000港元，而由1999年9月1日起至2000年12月31日止期內的經審核綜合虧損約為98,200,000港元。銀網於2001年6月30日的未經審核資產淨值約為493,000,000港元，而截至2001年6月30日止6個月的未經審核虧損約為6,100,000港元。

銀建

銀建是一家在香港聯交所主板上市的公司，主要從事物業投資、基建及高科技投資。銀建於2000年12月31日經審核綜合資產淨值約為1,972,000,000港元，而截至2000年12月31日止年度的經審核綜合溢利約為32,700,000港元。銀建於2001年6月30日的未經審核資產淨值約為1,983,000,000港元，而截至2001年6月30日止6個月的未經審核溢利約為33,300,000港元。

收購及出售的原因

Sinolink Industrial間接擁有福華德註冊股本的70%權益，福華德從事發展、建設、擁有及經營發電設施業務。福華德註冊股本中的餘下30%權益，由百仕達擁有80%股權的附屬公司—深圳百仕達實業有限公司持有。正如百仕達於2001年10月26日刊發的通函所披露，鑑於深圳的電力需求急速增長，百仕達認為在深圳建設及經營一家聯合循環發電廠，可提高百仕達的盈利。因此，百仕達集團擬透過增加其產電能力以提高競爭力，從而擴大其發電業務。故此，百仕達董事相信，由上市集團的另一間上市公司持有並專注發電業務，對該項業務有利，這將有助其取得業務融資及提高其在中國市場的地位。

銀網的董事認為，收購福華德是多元化發展至中國發電業務的大好良機。彼等亦認為長遠而言福華德將有可觀增長潛力，並預期日後會對銀網集團的業績帶來重大貢獻。

出售所得款項的擬供用途

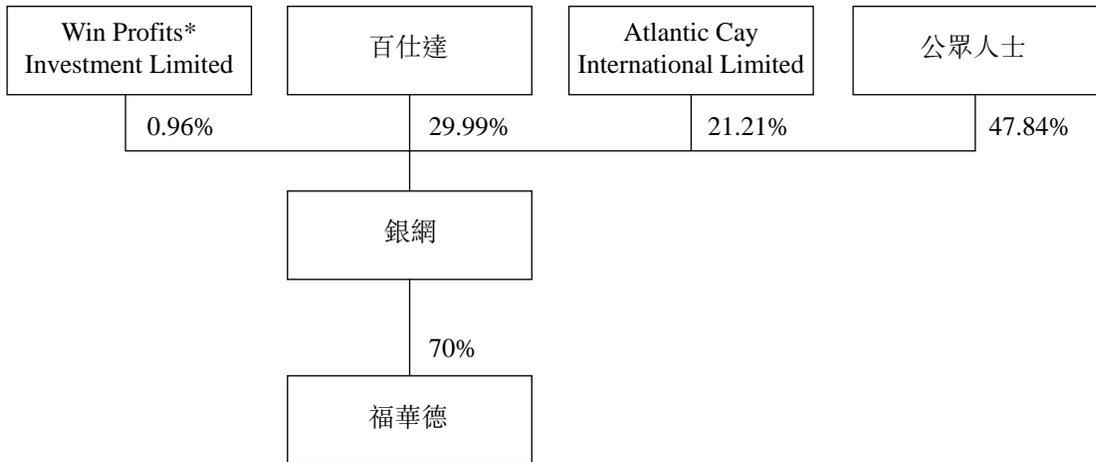
百仕達董事局擬把出售所得的款項淨額用作百仕達的一般營運資金。

銀網的股權架構

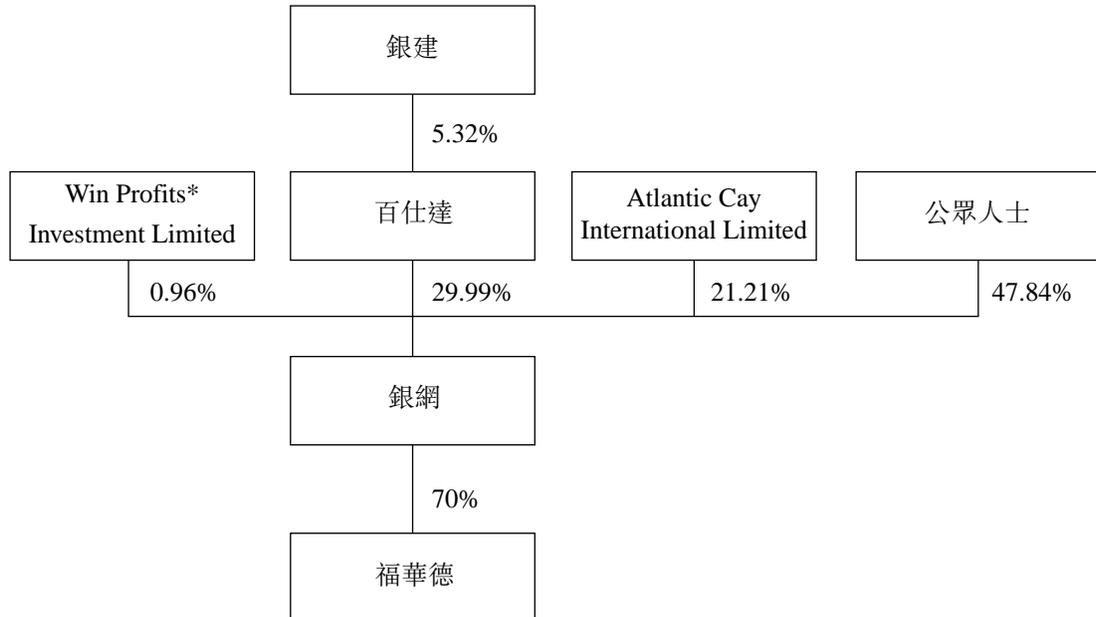
收購及出售完成前



收購及出售完成後



按換股價每股百仕達股份0.80港元全面轉換可換股債券後
(假設並無因差額而作出扣減)



* Win Profits Investment Limited為銀網行政總裁兼董事顧福身先生實益擁有的公司。

銀網主要股東變動

銀建現時擁有銀網已發行股本約30.38%權益。於完成收購協議後，銀網將不再為銀建的聯營公司，而百仕達將擁有銀網的已發行股本約29.99%。

完成

收購協議及出售協議將於收購協議及出售協議所載的條件達成之日起計第三個營業日，或有關協議的訂約雙方可能協定的其他日期完成。然而，收購協議將於2002年6月10日，即出售協議日期後60個營業日失效。

更改銀網的名稱

待收購及出售在各方面成為無條件、通過特別決議案(銀網的全體普通股東將獲准就此投票)，以及百慕達公司註冊處批准後，銀網集團有限公司將更改名稱，以反映根據出售協議從百仕達收購的業務。將會盡快就銀網的建議新名稱發表進一步公佈。

委任董事

銀網的董事局現由7名董事組成，其中5名為執行董事，另2名為獨立非執行董事。銀網2名現任董事高建民先生及趙建公先生擬於收購及出售完成後，將辭任銀網及其相關附屬公司董事之職。銀網及其相關附屬公司現時擬於收購及出售完成時，提名委任2名於發電廠業

務方面擁有豐富經驗的人士加入董事局，擔任銀網及其相關附屬公司的新董事。銀網的現有董事現時均無意辭任董事局職務。倘銀網的董事局成員再出現其他變動，將會作進一步公佈。

一般事項

繼百仕達於2002年2月19日發表公佈後，百仕達董事局獲百仕達主席歐亞平先生知會，由歐先生合法實益擁有的Asia Pacific Promotion Limited，仍正與一名與百仕達、其董事、行政總裁或百仕達任何主要股東、其附屬公司或彼等各自的任何聯繫人概無關連的獨立第三者，商討關於可能為百仕達引入一策略性股東。上述的商討仍只在非常初步階段，並且最終不一定達成協議。將於適當時候就此作出進一步公佈。

出售協議構成百仕達的一項須予披露交易，以及銀網的一項主要及關連交易。銀網及Sinolink Industrial向百仕達提供抵押品亦構成銀網的關連交易。因此，出售協議及提供抵押品須待銀網的獨立股東批准，始可作實。

銀網的董事注意到，於2002年3月8日，銀網的股價及交投量有所上升。銀網的董事謹此聲明，除訂立上文所述的交易之外，彼等並不知悉任何原因導致該等上升。

銀網的董事亦確認，目前並無磋商或協議任何有關收購或出售的建議而根據上市協議第三段須予披露，且據銀網的董事所知，並無任何足以或可能影響股價的事宜根據上市協議第二段規定的一般責任而須予披露。

一份載有(其中包括)出售及建議更改名稱的其他詳情、銀網獨立董事委員會的意見函件，連同獨立財務顧問的意見函件，以及召開銀網股東特別大會通告的通函，將盡快寄發予銀網的股東。

一份載有(其中包括)出售的其他詳情的通函，將盡快寄發予百仕達的股東。

應百仕達及銀網的要求，百仕達及銀網的證券由2002年3月11日上午10時正起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。百仕達及銀網已申請由2002年3月12日上午10時正起恢復百仕達及銀網證券的買賣。

承董事局命
百仕達控股有限公司
執行董事
鄧銳民

承董事局命
銀網集團有限公司
主席
孫強

香港，2002年3月11日

* 僅供識別

除本公佈內另有指明外，人民幣值已按1.00港元兌人民幣1.06元的匯率兌換為港元，僅作說明用途。

請同時參閱本公佈於信報及
南華早報刊登的內容。