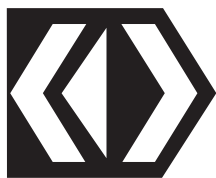


香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



九龍建業有限公司

KOWLOON DEVELOPMENT COMPANY LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

配售現有股份

及

恢復公眾持股量

獨家賬簿管理人兼牽頭經辦人

CAZENOVE

嘉誠亞洲有限公司

繼本公司於二零零二年五月十日刊發有關豁免嚴格遵守上市規則第 8.08 條之公佈後，本公司宣佈其獲悉賣方已同意透過嘉誠按每股 4.30 港元之作價配售 65,000,000 股股份予超過六名獨立第三者。配售價較於二零零二年五月十三日股份之收市價每股 4.50 港元折讓 4.4%。

緊隨配售完成後，賣方及與其一致行動人士將擁有及控制之本公司股份數目將會由 418,023,083 股減至 353,023,083 股，佔本公司已發行股本約 72.97%，而

公眾持有之本公司股份數目則將由 65,744,767 股增至 130,744,767 股，佔本公司已發行股本約 27.03%。

進行配售乃為確保本公司遵守上市規則第 8.08 條所訂最低指定百分比。預期配售完成後本公司將會符合該項規則之規定。

於二零零二年五月十三日訂立之配售協議

- 賣方：Intellinsight Holdings Limited，本公司之控股股東，於本公佈日期擁有本公司已發行股本約 86.37% 之權益
- 獨家賬簿管理人兼牽頭經辦人：嘉誠獲委任為配售股份之獨家配售代理。嘉誠乃獨立人士，與本公司或其任何附屬公司之任何董事、行政總裁或主要股東或彼等之任何聯繫人士（定義見上市規則）概無關連及非一致行動
- 配售股份數目：最多 65,000,000 股現有股份，佔本公司現有已發行股本約 13.44%。配售股份將透過嘉誠盡力配售。倘透過嘉誠配售之股份數目少於 65,000,000 股，本公司將另行發表公佈
- 承配人：配售股份將配售予超過六名機構及專業投資者。該等投資者均為獨立人士，與本公司或其任何附屬公司之董事、行政總裁或主要股東或彼等之任何聯繫人士（定義見上市規則）概無關連及非一致行動。緊隨配售完成後，各承配人將不會成為本公司之主要股東
- 配售價：每股配售股份 4.30 港元，較(a)於二零零二年五月十三日聯交所所報股份之收市價 4.50 港元折讓約 4.4%，(b)截至二零零二年五月十三日止五個交易日聯交所所報股份之平均收市價 4.565 港元折讓約 5.8%，以及較(c)截至二零零二年五月十三日止十個交易日聯交所所報股份之平均收市價 4.6275 港元折讓約 7.1%
- 配售股份之權利：出售配售股份將不附任何第三方權利。承配人將享有配售協議日期附於配售股份之所有權利（包括有權收

取本公司董事會於二零零二年四月十日建議並將由本公司宣派之末期股息每股股份 0.18 港元)

- 股份禁售期 : 賣方已向嘉誠承諾，自配售完成起計六個月期間內：
- (i) 不會出售、轉讓、抵押或授出其任何股份之購股權或認股權證或以任何其他方式出售其任何股份；及
 - (ii) 促使本公司不會配發或發行或同意配發或發行任何股份（因行使根據本公司購股權計劃授出之購股權或於配售協議日期既有之兌換或認購權或因任何以股代息計劃而進行者除外）或其他證券，或授出或同意授出任何購股權（根據本公司購股權計劃授出之購股權除外）、認股權證或可認購股份或任何其他同類證券或可購回本公司任何證券之其他權利，

於上述各情況下，任何出售或授出必須取得嘉誠之事先書面同意

完成配售 : 預期配售將於二零零二年五月十五日或之前完成

終止 : 根據配售協議之條文，倘於配售完成日期前任何時間發生若干事件，嘉誠可於配售完成日期上午九時前向賣方發出通告而終止配售協議。該等事件包括（但不限於）國家或國際金融、政治或經濟情況出現變動、賣方違反保證及本集團任何成員公司之財政狀況出現對配售而言屬重大之逆轉

進行配售之理由

進行配售乃為確保本公司遵守上市規則第 8.08 條所訂最低指定百分比

釋義

於本公佈內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「嘉誠」	指	嘉誠亞洲有限公司
「本公司」	指	九龍建業有限公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司（定義見香港法例第 32 章公司條例）
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「配售」	指	賣方根據配售協議透過嘉誠配售 65,000,000 股現有股份
「配售協議」	指	賣方與嘉誠於二零零二年五月十三日就配售 65,000,000 股股份訂立之配售協議
「配售股份」	指	賣方實益擁有之最多 65,000,000 股股份
「Polytec Holdings」	指	Polytec Holdings International Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由本公司董事會主席柯為湘先生之家族以家族信託最終全資擁有
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.10 港元之普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	指	Intellinsight Holdings Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為 Polytec Holdings 之全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

承董事會命
主席
柯為湘

香港，二零零二年五月十三日

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」