

此乃要件 請即處理

閣下如對本通函各方面或應採取之行動**有疑問**，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之銀河娛樂集團有限公司股份全部**售出或轉讓**，應立即將本通函送交買主，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，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通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED
銀河娛樂集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：27)

須予披露的交易

**增購泰瑪士柏油
香港有限公司權益**

二零零六年九月一日

目 錄

頁次

釋義	1
董事會函件	
• 緒言	3
• 二零零六年八月十一日訂立的協議	4
• 泰瑪士的資料	5
• 收購的理由及利益	5
• 收購的財務影響	5
• 一般資料	5
• 其他資料	5
附錄—一般資料	6

釋 義

在本通函內，除非文義另有所指，否則下列詞語具有以下涵義：

「收購」	指	買方根據協議收購泰瑪士的80%權益
「協議」	指	買方與賣方於二零零六年八月十一日就買賣銷售股份訂立的買賣協議
「董事會」	指	董事會
「業務」	指	生產、供應及鋪覆柏油與其他含柏油及不含柏油路面材料，提供路面標記服務和材料與其他相關的事務及業務
「本公司」	指	銀河娛樂集團有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份在聯交所上市
「完成」	指	協議完成
「關連」及「關連人士」	指	上市規則所定義者
「代價」	指	根據協議買賣銷售股份的代價，即87,394,104.29港元
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	與本公司及其關連人士並無關連及獨立之人士或（若為公司）其最終實益擁有人
「嘉華」	指	K. Wah Construction Materials Limited （嘉華建材有限公司），於英屬處女群島註冊成立的公司，為本公司的直接全資附屬公司
「最後實際可行日期」	指	二零零六年八月二十八日，即本通函付印前就確定其中若干資料之最後實際可行日期

釋 義

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「期間」	指	二零零六年八月十一日至二零一六年八月十一日（包括首尾兩日）
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港及澳門
「買方」	指	Taksin Profits Limited ，於英屬處女群島註冊成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「銷售股份」	指	賣方所擁有 880,000 股每股面值 10 港元的股份，合共佔泰瑪士現已發行股本 80%
「證券及期貨條例」	指	香港法例第五百七十一章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司每股面值 0.10 港元的股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「泰瑪士」	指	泰瑪士柏油香港有限公司，於香港註冊成立的公司
「Tarmac Holding」	指	Tarmac Limited ，於英國註冊成立的公司，為賣方的控股公司
「賣方」	指	Tarmac International Holdings BV ，於荷蘭註冊成立的公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元



GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED
銀河娛樂集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號:27)

執行董事:

呂志和博士, GBS, MBE, 太平紳士, LLD, DSSc (主席)
呂耀東 (副主席)
陳啟能
徐應強
羅志聰
鄧呂慧瑜, 太平紳士

註冊辦事處:

香港
中環
夏慤道10號
和記大廈
16樓1606室

非執行董事:

張惠彬博士, 太平紳士*
鄭慕智, GBS, OBE, 太平紳士
顏志宏*
葉樹林博士, LLD*

* 獨立非執行董事

敬啟者:

須予披露的交易

增購泰瑪士柏油香港有限公司權益

緒言

於二零零六年八月十四日, 董事會公佈賣方與買方於二零零六年八月十一日訂立買賣協議。根據協議, 賣方同意出售而買方同意收購泰瑪士80%權益, 代價為87,394,104.29港元。根據上市規則, 收購構成本公司之須予披露的交易。本通函旨在提供閣下協議之詳情。

二零零六年八月十一日訂立的協議

(i) 協議立約方

賣方： Tarmac International Holdings BV

作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，除身為買方於泰瑪士的合資夥伴外，賣方及其最終實益擁有人均為獨立第三方。賣方的主要業務為投資控股。

買方： Taksin Profits Limited，於英屬處女群島註冊成立，為本公司的間接全資附屬公司

(ii) 所涉及資產

根據協議，買方同意收購而賣方以合法及實益擁有人身份同意出售銷售股份。銷售股份佔泰瑪士現已發行股本80%，而泰瑪士為香港註冊成立的公司。收購前，泰瑪士的權益分別由賣方及買方擁有80%及20%。本集團於一九九七年從當時的控股公司收購泰瑪士20%權益。收購完成時，泰瑪士成為本公司的間接全資附屬公司。

(iii) 代價

銷售股份代價87,394,104.29港元已於完成時支付，此代價乃由雙方基於泰瑪士的資產淨值及業務前景經公平磋商而釐定。代價較銷售股份於二零零六年三月三十一日應佔的資產淨值高出約3.6%。代價由本集團內部資金支付。

(iv) 完成

當二零零六年八月十一日簽訂協議時一併完成。

當完成時，基於雙方的業務策略，嘉華（買方的控股公司）及Tarmac Holding（賣方的控股公司）已分別向賣方及買方作出承諾，不會及促使其屬下的集團公司不會在期間內在指定地區直接或間接從事有關業務。就嘉華而言，指定地區包括中國上海及浙江省，就Tarmac Holding而言，指定地區包括香港、澳門及中國廣東省。上述安排符合雙方現時的經營重點及策略目標。

董事會函件

泰瑪士的資料

泰瑪士為於一九七八年四月二十八日在香港註冊成立的公司，主要生產、供應及鋪覆柏油與其他含柏油路面材料及提供路面標記服務等業務。

根據泰瑪士截至二零零五年十二月三十一日止兩年度的經審核財務報表，泰瑪士的(i)除稅前溢利分別約為20,224,000港元及19,919,000港元，而(ii)除稅後溢利分別約為16,174,000港元及16,287,000港元。於二零零六年三月三十一日，泰瑪士的資產淨值約為105,435,000港元。

收購的理由及利益

本集團主要在澳門經營博彩及娛樂事業，亦在香港、澳門及中國經營建築材料的生產、銷售及分銷。

收購使本集團可增加持有泰瑪士的股權及控制權，並且擴大本集團建築材料業務的盈利基礎。本集團亦可充份運用本身在建材行業的經驗，在生產及推銷產品方面獲得協同效應。董事（包括獨立非執行董事）認為訂立協議符合本公司及股東的整體利益，而協議的條款（包括代價）屬一般商業條款，乃公平合理。

收購的財務影響

代價已由本集團之內部資金撥資。預期收購不會對本公司的現金流量狀況或其業務運作造成重大不利影響。由於泰瑪士於完成後成為本公司的全資附屬公司，而其盈利、資產及負債將於本公司日後的經審核綜合財務報表入賬，故預期收購亦將增加本公司的盈利、資產及負債。

一般資料

根據上市規則第14.06(2)條規定，收購屬於本公司的須予披露的交易。

其他資料

本通函附錄所載之資料，敬希垂注。

此致

諸位股東 台照

代表董事會
主席
呂志和博士
謹啟

二零零六年九月一日

(1) 責任聲明

本通函乃遵照上市規則之規定提供有關本公司之資料。董事願就本通函所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本通函並無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何聲明有誤導成份。

(2) 董事之證券及認股權權益

於最後實際可行日期，根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須通知本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第三百五十二條而備存的登記冊內，或根據載於上市規則之上市公司董事進行證券交易之標準守則通知本公司及聯交所，各董事在股份、相關股份及債券之權益，及任何認購股份之權利之詳情，分列如下：

(a) 股份（包括相關股份）

姓名	股份數目				合計	佔已發行 股本之 百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益		
呂志和	17,187,632	2,181,518	80,693,238 ⁽¹⁾	1,905,118,394 ⁽²⁾	2,005,180,782	60.86
呂耀東	11,498,896	—	436,753,661 ⁽³⁾	1,905,118,394 ⁽²⁾	2,353,370,951	71.43
陳啟能	380,000	—	—	—	380,000	0.01
徐應強	2,720,000	—	—	—	2,720,000	0.08
羅志聰	1,926,000	—	—	—	1,926,000	0.06
鄧呂慧瑜	8,939,722	—	—	1,905,118,394 ⁽²⁾	1,914,058,116	58.09
張惠彬	582,533	—	—	—	582,533	0.02
鄭慕智	500,000	—	—	—	500,000	0.02
顏志宏	250,000	—	—	—	250,000	0.01
葉樹林	250,000	—	—	—	250,000	0.01

(b) 認股權

姓名	認購權數目	行使價 (港元)	行使期
呂志和	1,500,000	0.5333	一九九九年五月二十日至二零零八年五月十九日
	1,800,000	0.5216	二零零零年十二月三十日至二零零九年十二月二十九日
	2,000,000	0.5140	二零零四年三月一日至二零一三年二月二十八日
	2,700,000	4.5900	二零零五年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
	590,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
呂耀東	1,000,000	0.5333	一九九九年五月二十日至二零零八年五月十九日
	1,600,000	0.5216	二零零零年十二月三十日至二零零九年十二月二十九日
	1,870,000	0.5140	二零零四年三月一日至二零一三年二月二十八日
	6,000,000	4.5900	二零零五年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
	580,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
陳啟能	110,000	0.5140	二零零四年三月一日至二零一三年二月二十八日
	270,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
徐應強	270,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
羅志聰	1,500,000	4.5900	二零零五年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
	230,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
鄧呂慧瑜	3,000,000	4.5900	二零零五年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
	400,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
張惠彬	250,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
鄭慕智	300,000	0.5140	二零零四年三月一日至二零一三年二月二十八日
	200,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
顏志宏	250,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日
葉樹林	250,000	4.5900	二零零六年十月二十二日至二零一一年十月二十一日

(c) 債券

姓名	債券金額		
	公司權益 (港元)	其他權益 (港元)	合計權益 (港元)
呂志和	—	2,320,898,413 ⁽⁴⁾	2,320,898,413
呂耀東	59,906,654 ⁽³⁾	2,320,898,413 ⁽⁴⁾	2,371,805,067
鄧呂慧瑜	—	2,320,898,413 ⁽⁴⁾	2,320,898,413

附註：

- (1) 由呂志和博士所控制之 **Best Chance Investments Ltd.** 及步基證券有限公司分別持有 **80,387,837** 股股份及 **305,401** 股股份。
- (2) 由呂志和博士以創立人身份成立之兩項全權家族信託分別擁有 **1,267,165,313** 股股份及 **22,969,034** 股股份權益。於聯交所上市之本公司主要股東嘉華國際集團有限公司（「嘉華國際」）擁有由其全資附屬公司所持有之 **614,984,047** 股股份之權益。嘉華國際由上述其中一項全權家族信託控制。

呂志和博士、呂耀東先生及鄧呂慧瑜女士為該等全權家族信託之直接或間接可能受益人，因此被視為擁有該等信託及嘉華國際所持有之上述股份權益。
- (3) 由呂耀東先生控制之 **Recurrent Profits Limited** 持有 **111,138,039** 股股份及本公司發行之 **59,906,654** 港元的債券。**Top Notch Opportunities Limited**（「**Top Notch**」）擁有 **231,615,731** 股相關股份，**Kentlake International Investments Limited**（「**Kentlake**」）擁有 **60,000,000** 股股份及 **33,999,891** 股本公司之相關股份。**Top Notch** 及 **Kentlake** 均由呂耀東先生控制。
- (4) 由呂志和博士以創立人身份成立之一項全權家族信託擁有本公司發行之 **2,320,898,413** 港元的債券權益。呂志和博士、呂耀東先生及鄧呂慧瑜女士作為直接或間接受益人，被視為擁有該等債券權益。

上述所有權益均指好倉。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司董事概無在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 **XV** 部）的股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉。

(3) 主要股東之權益

於最後實際可行日期，根據證券及期貨條例第三百三十六條而須予備存於本公司登記冊內，持有股份及相關股份權益之人士（而該等人士並非董事或行政總裁），分列如下：

名稱	股份數目 (好倉)	佔已發行 股本之 百分比	股份數目 (淡倉)	佔已發行 股本之 百分比
Brightwealth Investments Limited	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
City Lion Profits Corp.	1,160,449,206	35.22	—	—
Davos Investment Holdings Private Limited	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
國浩集團有限公司	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
Guoline Capital Assets Limited	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
Guoline Overseas Limited	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
HL Holdings Sdn Bhd	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
Hong Leong Company (Malaysia) Berhad	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
Hong Leong Investment Holdings Pte. Ltd.	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
HSBC International Trustee Limited	1,905,132,394 ^(附註)	57.82	—	—
Kwek Holdings Pte Ltd	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
Kwek Leng Kee	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
嘉華國際集團有限公司	614,984,047	18.67	—	—
何安全	176,250,301	5.35	—	—
郭令燦	265,615,622	8.06	265,615,622	8.06
Top Notch Opportunities Limited	231,615,731	7.03	—	—

附註：HSBC International Trustee Limited 乃由呂志和博士以創立人身份成立之全權家族信託之信託人，該等信託持有1,905,118,394股股份。

下列權益乃重複者：

- (i) 呂志和博士、呂耀東先生及鄧呂慧瑜女士擁有之1,905,118,394股股份及本公司發行之2,320,898,413港元的債券。在該等股份當中，
 - a. 嘉華國際集團有限公司亦擁有其中614,984,047股股份的權益；
 - b. City Lion Profits Corp.亦擁有其中1,160,449,206股股份的權益；
- (ii) 呂耀東先生及Top Notch Opportunities Limited擁有之231,615,731股相關股份；
- (iii) 呂耀東先生及何安全先生擁有之60,000,000股股份及33,999,891股相關股份；

- (iv) Brightwealth Investments Limited、Davos Investment Holdings Private Limited、國浩集團有限公司、Guoline Capital Assets Limited、Guoline Overseas Limited、HL Holdings Sdn Bhd、Hong Leong Company (Malaysia) Berhad、Hong Leong Investment Holdings Pte. Ltd.、Kwek Holdings Pte Ltd、Kwek Leng Kee先生及郭令燦先生擁有之265,615,622股股份(好倉及淡倉)。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無任何人士曾知會本公司擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露的股份或本公司相關股份之權益或淡倉。

(4) 董事服務合約

於最後實際可行日期，任何董事概無與本集團任何成員公司訂立服務合約，惟於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)之合約除外。

(5) 訴訟

於最後實際可行日期，本集團任何成員公司概無牽涉任何重大訴訟或索償，據董事所知，本集團任何成員公司並無任何尚未了結或蒙受威脅之重大訴訟或索償要求。

(6) 董事及聯繫人的競爭業務權益

於最後實際可行日期，概無任何董事或彼等各自的聯繫人於與本集團業務構成直接或間接競爭或可能構成直接或間接競爭的業務中佔有任何權益(作為獨立非執行董事除外)。

(7) 其他資料

- (a) 本公司之註冊辦事處為香港中環夏慤道10號和記大廈16樓1606室。
- (b) 本公司之公司秘書為陳麗潔小姐，彼持有學士學位，為英國特許秘書及行政人員公會會員及香港特許秘書公會會士。
- (c) 本公司之合資格會計師為張永康先生，彼為資深會計師、資深特許公認會計師公會會員及特許會計師。
- (d) 本公司之股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心1712-1716室。