

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，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告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



會德豐

始創於一八五七年

會德豐有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：20)

以實物分派有線寬頻股份方式 有條件宣派特別股息

茲引述有線寬頻刊發的公開發售章程及公開發售通函、會德豐於二〇一七年八月十四日刊發有關擬作出宣布以會德豐實物分派方式派發特別股息之記錄日期的公告，以及九龍倉於二〇一七年八月二十五日刊發有關初步實物分派成為無條件及初步實物分派記錄日期維持不變於二〇一七年八月二十五日的公告。除本公告於標題為「釋義」部分另有界定者外，本公告所用詞彙與公開發售通函所界定者具有相同涵義。

基於在初步實物分派記錄日期下午六時正，(i)會德豐集團成員公司持有的 1,869,956,608 股九龍倉股份、(ii)以控股股東公司名義登記的 1,485,259,171 股有線寬頻股份及(iii)已發行九龍倉股份總數（即 3,036,227,327 股九龍倉股份），按初步實物分派，會德豐集團有權獲派 914,743,686 股有線寬頻股份（佔於緊接本公告日期前的交易日有線寬頻已發行股本約 45.48%）。根據執行人員於二〇一七年五月二十六日授出的會德豐豁免，會德豐不會因初步實物分派而根據《收購守則》須對所有已發行但並非由其擁有或同意收購的有線寬頻股份作出強制性全面要約。

權益基準

董事會欣然宣布，於二〇一七年八月二十八日以書面決議案形式議決，以會德豐實物分派方式將相關有線寬頻股份（即以會德豐集團成員公司名義登記的 914,743,686 股有線寬頻股份），向在會德豐實物分派記錄日期當日下午六時正名列會德豐股東名冊內的會德豐股東，按比例派發一項特別股息，惟須待初步實物分派完成及向會德豐集團分派相關有線寬頻股份（目前預期為二〇一七年九月七日）後方可作實。

基於會德豐集團按初步實物分派有權獲派的 914,743,686 股有線寬頻股份及在緊接本公告日期前的交易日已發行的 2,040,849,287 股會德豐股份：

- (a) 假設由緊接本公告日期前的交易日直至會德豐實物分派記錄日期當日，已發行的會德豐股份數目維持不變，則會按當時每持有 100 股會德豐股份獲發 44.82171 股有線寬頻股份的比例作出會德豐實物分派；及
- (b) 目前尚未行使及已歸屬的會德豐認股權可認購合共 8,500,000 股會德豐股份，假設該等認股權被獲授者於二〇一七年八月二十八日（星期一）下午四時三十分（即遞交會德豐股份過戶文件以符合資格獲派會德豐實物分派的最後時限）或之前全數行使，則會按當時每持有 100 股會德豐股份獲發 44.63581 股有線寬頻股份的比例作出會德豐實物分派。

任何會德豐股東按會德豐實物分派，可獲的相關有線寬頻股份配額經計算後，若當中包含不足一股有線寬頻的零碎股份，則該等有線寬頻股份將會下調捨去零碎股份至最接近的整數，會德豐實物分派並不會分派零碎的有線寬頻股份。相關有線寬頻股份之零碎權益及未予分派的任何相關有線寬頻股份（惟載於下文「會德豐不合資格股東」一節內提及出售收益歸會德豐不合資格股東的任何相關有線寬頻股份則除外）將於市場出售，出售所得款項淨額將歸會德豐所有。

按緊接宣布以會德豐實物分派方式派發特別股息日期前一日，於聯交所買賣的有線寬頻股份的收市價每股港幣 0.29 元，相關有線寬頻股份的總市值約為港幣二億六千五百萬元，相當於分派：

- (a) 每股會德豐股份約港幣 0.13 元（假設由緊接本公告日期前的交易日直至會德豐實物分派完成，已發行的會德豐股份數目維持不變）；或
- (b) 每股會德豐股份約港幣 0.13 元（目前尚未行使及已歸屬的會德豐認股權可認購合共 8,500,000 股會德豐股份，假設該等認股權被獲授者於二〇一七年八月二十八日（星期一）下午四時三十分或之前全數行使，及由緊接本公告日期前的交易日直至會德豐實物分派完成，已發行的會德豐股份數目維持不變）。

根據會德豐實物分派而將予分派的相關有線寬頻股份的實際市值，將視乎會德豐實物分派完成當日有線寬頻股份的收市價。

於緊接本公告日期前的交易日，相關有線寬頻股份佔已發行有線寬頻股份總數約 45.48%。相關有線寬頻股份彼此間及與其餘當時已發行的有線寬頻股份在各方面均享有相同權益，惟有線寬頻在會德豐實物分派記錄日期之前已宣布、支付或作出的任何股息或分派則除外。

會德豐實物分派之條件

會德豐實物分派須待初步實物分派完成及向會德豐集團分派相關有線寬頻股份（目前預期為二〇一七年九月七日）後方可作實。該條件不可獲豁免，而倘該條件沒有獲達成，則會德豐實物分派將不會進行。待上述條件獲達成後，根據初步實物分派而分派予會德豐集團的相關有線寬頻股份，將根據會德豐實物分派而分派予會德豐合資格股東。

會德豐不合資格股東

會德豐實物分派將會向於會德豐實物分派記錄日期下午六時正，名列會德豐股東名冊內的會德豐股東作出。

於緊接本公告日期前的交易日，有 91 名會德豐海外股東在會德豐股東名冊上的登記地址位於香港境外 13 個司法管轄區（分別為澳洲、巴西、加拿大、法國、日本、澳門、馬來西亞、紐西蘭、北愛爾蘭、新加坡、中華人民共和國、英國及美國），彼等合共持有 446,079 股會德豐股份（佔已發行會德豐股份總數約 0.0219%）。

會德豐已委聘法律顧問以確定有否任何法律或監管規定或限制，會令會德豐實物分派伸延至會德豐股東名冊所示地址位於上述海外司法管轄區的會德豐海外股東，在行政上受到禁制或構成不適當。

經考慮上述海外司法管轄區的法律顧問所提供的意見後，董事會認為：

- (a) 就巴西、法國、日本、澳門、馬來西亞、紐西蘭、北愛爾蘭、新加坡、中華人民共和國、英國及美國（「許可地區」）而言，會德豐獲告知關於會德豐實物分派，根據該等海外司法管轄區的適用法律及規例，該等海外司法管轄區並無相關法律或監管限制，或會德豐已符合該等海外司法管轄區的相關豁免規定，會德豐可獲豁免取得相關監管機構的批准。因此，會德豐實物分派將伸延至在會德豐實物分派記錄日期，會德豐股東名冊所示地址位於許可地區的會德豐海外股東；及
- (b) 就澳洲及加拿大（「特定地區」）而言，會德豐獲告知該兩地有適用法律或監管規定或限制，董事會認為如要確保符合相關規定或豁免會虛耗額外時間和資源，因此，在會德豐實物分派記錄日期，會德豐股東名冊所示地址位於特定地區的會德豐海外股東，將彼等排除在收取相關有線寬頻股份之外，乃對會德豐及會德豐股東整體而言屬合宜及有所裨益。

因此，登記地址位於特定地區的會德豐海外股東被視為會德豐不合資格股東，彼等無權獲派會德豐實物分派下的相關有線寬頻股份。原本轉讓予該等會德豐不合資格股東的相關有線寬頻股份，會安排在切實可行情況下盡快在市場上出售，而出售所得款項

在扣除開支後，如可向每名會德豐不合資格股東分派不少於港幣一百元，則會以港幣分派予相關會德豐不合資格股東，風險由彼等自行承擔；若可向每名會德豐不合資格股東分派的金額少於港幣一百元，則相關款項不會作出分派，而是撥歸會德豐所有。

確定會德豐實物分派權益之登記手續

如欲符合資格獲派會德豐實物分派而尚未登記過戶者，須於二〇一七年八月二十八日（星期一）下午四時三十分前，將會德豐股份過戶文件連同有關股票，一併送達會德豐的股份登記處，即位於香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓的卓佳登捷時有限公司，以辦理有關過戶手續。

確定會德豐股東之會德豐實物分派權益的會德豐實物分派記錄日期為二〇一七年八月二十八日（星期一）下午六時正。

會德豐實物分派之影響

緊接會德豐實物分派後，會德豐集團將不再持有有線寬頻任何股份權益。當會德豐實物分派完成，預期在初步實物分派完成時分派予會德豐集團約 45.48% 的有線寬頻已發行股份總數，會由會德豐合資格股東直接持有，或以其它方式在市場上出售，而相關所得款項淨額則分派予會德豐不合資格股東或歸會德豐所有（視乎適用情況而定）。

因此，當會德豐實物分派完成：

- (a) 有線寬頻將不再為會德豐的附屬公司，及有線寬頻集團的財務資料將不再併入會德豐集團的綜合財務報表；
- (b) 預期會德豐集團的收入、資產及資產淨值將減少；
- (c) 估計會德豐股東應佔總資產淨值將為港幣二千二百四十億元；及
- (d) 經參考會德豐集團截至二〇一七年六月三十日止的未經審核財務資料，會德豐股東於會德豐集團的權益，將因應會德豐集團應佔有線寬頻集團綜合資產淨值賬面值減少約港幣一億六千一百五十萬元。

進行會德豐實物分派之原因及裨益

由於初步實物分派不足以確保公開發售完成時有線寬頻全面遵守公眾持股量規定，九龍倉已根據承諾促使會德豐為此進行會德豐實物分派。

此外，董事會相信會德豐實物分派對會德豐集團有所裨益，因為預期分派會為會德豐合資格股東提供直接參與投資有線寬頻股份的機會，並可靈活地自行決定其參與投資有線寬頻的額度。

鑑於上述原因，董事會認為會德豐實物分派乃符合會德豐及會德豐股東的利益。

就相關有線寬頻股份提供碎股對盤服務

如有線寬頻於二〇一七年七月二十四日刊發的公告所載，有線寬頻已自費委聘中銀國際證券有限公司（「中銀證券」），盡力為有意收購有線寬頻股份碎股以補足為一手完整買賣單位或出售其有線寬頻股份碎股之有線寬頻股東，提供買賣有線寬頻股份碎股的對盤服務。

有意使用此服務的有線寬頻股東（包括因會德豐實物分派而成為有線寬頻股東的會德豐合資格股東），應於二〇一七年八月十日（星期四）上午九時正至二〇一七年十月三十一日（星期二）下午四時正期間（或有線寬頻與中銀證券可能協定及（倘協定）有線寬頻進一步公布的其它日期）（首尾兩天包括在內），致電(852) 2718 9663 或親臨香港皇后大道中 181 號新紀元廣場 18 樓，聯繫中銀證券零售交易部執行董事羅柏康先生。有線寬頻股份碎股持有人應注意，對盤買賣碎股並不保證成功。

完成會德豐實物分派及寄發股票

當會德豐實物分派完成，相關有線寬頻股份會由會德豐集團轉讓予截至會德豐實物分派記錄日期的會德豐合資格股東。相關有線寬頻股份之股票預期於二〇一七年九月十一日發出及以郵遞方式寄至會德豐合資格股東各自的登記地址，郵誤風險由彼等自行承擔。

因獲會德豐實物分派而收取相關有線寬頻股份之股票的會德豐合資格股東，無須採取任何行動。會德豐合資格股東將收取相關有線寬頻股份之股票，或（如適用）透過中央結算系統戶口持有人持有會德豐股份的投資者，將透過彼等各自的經紀或託管人（彼等為中央結算系統的結算或託管參與者）或透過彼等之中央結算系統投資者戶口持有人股份賬戶，收取相關有線寬頻股份。會德豐合資格股東應就該等交收安排詳情及該等安排如何影響彼等的權利和利益，諮詢其股票經紀或其他專業顧問的意見。

倘有線寬頻股份為聯名持有，則相關有線寬頻股份之股票將郵寄至會德豐實物分派記錄日期下午六時正，就涉及該等有線寬頻股份而言，名列於會德豐股東名冊上首位人士之地址。

會德豐實物分派之預期時間表

會德豐實物分派目前之預期時間表載列如下：

按連會德豐實物分派權益基準買賣會德豐股份之最後日期 二〇一七年八月二十四日（星期四）

按除會德豐實物分派權益基準買賣會德豐股份之首日 二〇一七年八月二十五日（星期五）

遞交會德豐股份過戶文件以符合資格獲派會德豐實物分派之最後時限	二〇一七年八月二十八日（星期一） 下午四時三十分
會德豐實物分派權益之記錄日期	二〇一七年八月二十八日（星期一） 下午六時正
宣布以會德豐實物分派之方式派發特別股息預期成為無條件	二〇一七年九月七日（星期五）
向會德豐股東寄發根據會德豐實物分派而予以分派的相關有線寬頻股份之股票	二〇一七年九月十一日（星期一）

注意：上述所有時間及日期均指香港本地時間及日期。以上預期時間表僅為提示性質，會德豐有可能對之作出更改。預期時間表如有任何變動，會德豐會在適當時候作出進一步公告。

惡劣天氣對會德豐實物分派預期時間表之影響

遞交會德豐股份過戶文件以符合資格獲派會德豐實物分派之最後時限及／或會德豐實物分派記錄日期在以下情況下不會生效：

- 倘八號或以上熱帶氣旋警告訊號或「黑色」暴雨警告，在香港於本地時間二〇一七年八月二十八日中午十二時正前生效並於中午十二時正後取消；在此情況下，遞交會德豐股份過戶文件，以符合資格獲派會德豐實物分派之最後時限，將改為同一個營業日下午五時正，而確定會德豐股東的會德豐實物分派權益之會德豐實物分派記錄日期將維持不變，即同一個營業日下午六時正；或
- 倘八號或以上熱帶氣旋警告訊號或「黑色」暴雨警告，在香港於本地時間二〇一七年八月二十八日中午十二時正至下午四時正期間生效；在此情況下，遞交會德豐股份過戶文件，以符合資格獲派會德豐實物分派之最後時限及確定會德豐股東的會德豐實物分派權益之會德豐實物分派記錄日期，將分別改為下一個營業日的下午四時三十分及下午六時正（惟必須在該下一個營業日的上午九時正至下午四時三十分任何時間內並無該等警告生效）。

有關會德豐的資料

會德豐集團的主要業務為擁有物業作發展及出租用途、投資控股及貨箱碼頭。

有關有線寬頻的資料

有線寬頻集團為香港通訊綜合服務機構，擁有及經營覆蓋幾近全港的有線電訊網絡，向逾二百萬住戶提供電視、寬頻上網、電話及多媒體服務，亦是香港其中一家最具規模的電視、電影與多媒體內容製作商，製作以新聞、資訊、體育與娛樂為主的優質節目，發行跨越傳統及新媒體平台。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	會德豐的董事會
「中央結算系統投資者戶口持有人」	獲准以投資者身份參與中央結算系統的人士，可以是個人或聯名個人或法團
「中央結算系統戶口持有人」	獲准以直接結算參與者、一般結算參與者或託管參與者身份參與中央結算系統的任何人士，或任何中央結算系統投資者戶口持有人
「有線寬頻」	有線寬頻通訊有限公司（股份代號：1097），一間根據香港法例註冊成立的公司，其股份於聯交所主板上市
「有線寬頻集團」	有線寬頻及其附屬公司及(就包銷協議而言)奇妙電視及其附屬公司
「有線寬頻股份」	有線寬頻的普通股
「有線寬頻股東」	有線寬頻股份持有人
「初步實物分派日期」	確定初步實物分派權益所提述之日期，九龍倉於二〇一七年八月九日宣布為二〇一七年八月二十五日
「初步實物分派」	向九龍倉股東作實物分派以控股股東公司名義登記的全部有線寬頻股份
「澳門」	中華人民共和國澳門特別行政區
「公開發售通函」	有線寬頻刊發的日期為二〇一七年五月十二日的通函，須與有線寬頻刊發的日期為二〇一七年五月十九日的補充公告整體一併閱讀
「公開發售章程」	有線寬頻刊發的日期為二〇一七年八月十日的章程
「相關有線寬頻股份」	預期九龍倉以初步實物分派方式向會德豐集團分派的全部 914,743,686 股有線寬頻股份，佔於緊接本公告日期前的交易日有線寬頻已發行股份總數約 45.48%
「九龍倉股份」	九龍倉的普通股
「會德豐」	會德豐有限公司（股份代號：20），一間於香港註冊成立的公司，其股份於聯交所主板上市

「會德豐實物分派記錄日期」	確定會德豐實物分派權益所提述之日期，即二〇一七年八月二十八日
「會德豐實物分派」	向會德豐股東作實物分派相關有線寬頻股份（該等相關有線寬頻股份乃根據初步實物分派而分派予會德豐集團）
「會德豐集團」	會德豐及其不時的附屬公司
「會德豐不合資格股東」	董事會基於相關司法管轄區的法律顧問所提供的法律意見，認為因相關地區的法律限制，或因該地區相關監管機構或交易所的規定，而必須或適宜排除該等會德豐海外股東在獲會德豐實物分派收取相關有線寬頻股份的權利之外
「會德豐海外股東」	於會德豐實物分派記錄日期下午六時正，名列會德豐股東名冊上而其於名冊上所示地址位於香港境外的會德豐股東
「會德豐合資格股東」	於會德豐實物分派記錄日期下午六時正，名列會德豐股東名冊上的會德豐股東，惟會德豐不合資格股東除外
「會德豐股份」	會德豐的普通股
「會德豐股東」	會德豐股份持有人

承董事會命
會德豐有限公司
公司秘書
陳永生

香港 二〇一七年八月二十八日

於本公告日期，董事會的成員為吳宗權先生、吳天海先生、梁志堅先生、徐耀祥先生、黃光耀先生和鄭陶美蓉女士，以及七位獨立非執行董事周德熙先生、梁國偉先生、史亞倫先生、鄧日燊先生、丁午壽先生、謝秀玲女士和余灼強先生。