

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，概不對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的任何損失承擔任何責任。



德祥地產集團有限公司\*

**ITC PROPERTIES GROUP LIMITED**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：199)

創越融資有限公司

代表

德祥地產集團有限公司

提出自願收購建議

按每股股份2.60港元之價格

(其中0.60港元將以現金支付及餘額2.00港元

將以貸款票據方式支付)

購回最多260,000,000股股份

收購建議之結果

財務顧問



創越融資有限公司

於二零一二年一月二十日，收購建議及清洗豁免已獲獨立股東批准，以及收購建議已成為無條件。於二零一二年二月三日(星期五)下午四時正，即最後接納時間，登記處根據收購建議接獲接納合資格股東有效接納合共196,918,150股提交股份，相當於最後接納時間已發行股份總額約34.86%及本公司擬據收購建議購回最多260,000,000股股份之約75.74%。

於提交股份中，(i)合共132,113,466股保證股份為根據保證配額所提交；及(ii)合共64,804,684股超額股份為超出保證配額所提交。根據收購建議之條款，全部提交股份獲本公司購回及將被註銷。本公司根據收購建議應付總代價為511,987,190港元(118,150,890港元以現金支付及餘額393,836,300港元以貸款票據方式支付)。

\* 僅供識別

本公司已決定不延長接納收購建議之期限，收購建議於二零一二年二月三日(星期五)下午四時正結束。

緊隨收購建議完成後，Selective Choice及與其一致行動人士於本公司已發行股本所持權益由約27.44%增加至約42.13%。

登記處惟無論如何最遲須於收購建議結束起計十(10)天內(即二零一二年二月十三日(星期一)或之前)，將以普通郵寄方式寄發根據收購建議應付該接納合資格股東之全數匯款以及貸款票據證書(惟將會扣減就向該接納合資格股東所購回之股份應付之賣方從價印花稅)，風險概由接納合資格股東自行承擔。

茲提述本公司就收購建議所發出日期分別為二零一一年十一月二十八日及二零一二年一月二十日之公佈以及本公司所刊發日期為二零一二年一月三日之收購建議文件(「**收購建議文件**」)。除文義另有所指外，本公佈所用詞彙與收購建議文件所界定者具相同涵義。本公司於二零一二年一月二十日宣佈，收購建議及清洗豁免已於股東特別大會獲獨立股東批准，以及收購建議已成為無條件。

## 保證配額

於收購期間，除已發行564,919,597股股份、本金總額為619,050,000港元之尚未行使二零一三年可換股債券及19,300,000份購股權外，本公司並無任何其他類別之證券、尚未行使購股權、衍生工具、可轉換或可兌換為股份之認股權證或證券。由於並無任何股份於收購建議期間發行，合資格股東將可於收購建議結束時根據收購建議向本公司出售其持有之約64.70%之股份(下調至最接近股份整數)，即向每名合資格股東所持每手3,000股股份購回1,940股股份。

## 收購建議之接納程度

於二零一二年二月三日(星期五)下午四時正，即最後接納時間，登記處根據收購建議接獲接納合資格股東有效接納合共196,918,150股股份(「**提交股份**」)，相當於最後接納時間已發行股份總額約34.86%及本公司擬據收購建議購回最多260,000,000股股份之約75.74%。

## 應付總代價

於提交股份中，(i)合共132,113,466股股份(「保證股份」)為根據保證配額所提交；及(ii)合共64,804,684股股份(「超額股份」)為超出保證配額所提交。根據收購建議之條款，全部提交股份獲本公司購回及將被註銷。本公司根據收購建議應付總代價為511,987,190港元(118,150,890港元以現金支付及餘額393,836,300港元以貸款票據方式支付)。

## 收購建議結束

本公司已決定不延長接納收購建議之期限，收購建議於二零一二年二月三日(星期五)下午四時正結束。

## 本公司之股權架構

以下圖表顯示本公司於緊接二零一一年十一月二十八日(即該公佈日期)前(其緊接收購建議結束前維持不變)及緊隨收購建議完成後之股權架構：

	緊接收購建議結束前 (股份) (概約百分比)		緊隨收購建議完成後 (股份) (概約百分比)	
Selective Choice	139,583,474	24.71	139,583,474	37.93
保華(附註1)	6,177,000	1.09	6,177,000	1.68
陳國強博士	6,066,400	1.07	6,066,400	1.65
周女士	3,200,000	0.57	3,200,000	0.87
<b><i>Selective Choice</i> 及與 其一致行動人士</b>	<b>155,026,874</b>	<b>27.44</b>	<b>155,026,874</b>	<b>42.13</b>
張漢傑先生(附註2)	14,202,000	2.51	14,202,000	3.86
公眾股東	395,690,723	70.05	198,772,573	54.01
<b>總計</b>	<b>564,919,597</b>	<b>100.00</b>	<b>368,001,447</b>	<b>100.0</b>

附註：

1. 保華為德祥之聯營公司。
2. 張漢傑先生為本公司主席兼執行董事。

緊隨收購建議完成後，Selective Choice及與其一致行動人士於本公司已發行股本所持權益由約27.44%增加至約42.13%。

於收購建議期間，概無本公司或與其一致行動人士內收購或同意收購任何股份或股份相關權利。

Selective Choice及與其一致行動人士於收購建議完成後合共持有42.13%投票權，Selective Choice及與其一致行動人士可於收購建議完成後十二個月內進一步增加彼等於本公司控股權之2%，而不會引致根據收購守則提出強制性全面收購建議之責任。

於收購建議期間，概無本公司、董事、Selective Choice或與其一致行動人士買賣任何股份、購股權、認股權證、可轉換為股份之衍生工具或證券，或借入或借出任何相關證券(定義見收購守則規則第22條註釋4)換取價值。

## 交收

登記處惟無論如何最遲須於收購建議結束起計十(10)天內，即二零一二年二月十三日(星期一)或之前，將以普通郵寄方式寄發根據收購建議應付該接納合資格股東之全數匯款以及貸款票據證書(惟將會扣減就向該接納合資格股東所購回之股份應付之賣方從價印花稅)，風險概由接納合資格股東自行承擔。

## 零碎股份安排

誠如收購建議文件所述，實德證券有限公司(地址：香港灣仔港灣道23號鷹君中心16樓1603-7室；聯絡人：嚴兆基先生及／或彭永成先生；電話號碼：(852) 2598-1027)已獲本公司委聘為指定經紀商，於完成收購建議起計六(6)個星期內為零碎股份於市場中進行對盤買賣，使因接納收購建議而持有零碎股份之接納合資格股東能出售其零碎股份或將其零碎股份湊合至完整3,000股股份之買賣單位。務請接納合資格之股東注意，並不保證一定可將零碎股份對盤。

## 涉及二零一三年可換股債券之調整

根據構成二零一三年可換股債券之文據條款，於收購建議完成時或需要就換股價作出調整。本公司將指示一名財務顧問以書面證明應予作出之調整(如有)，並根據上市規則就該等調整之進一步詳情將刊發公佈。

## 貸款票據可能上市

為向貸款票據持有人提供流通性，本公司將於收購建議完成後，考慮會否將貸款票據於聯交所或其他認可證券交易所上市。

代表董事會  
德祥地產集團有限公司  
主席  
張漢傑

香港，二零一二年二月三日

於本公佈日期，董事如下：

執行董事：

張漢傑先生(主席)

陳佛恩先生(董事總經理)

張志傑先生

陳耀麟先生

非執行董事：

馬志剛先生

獨立非執行董事：

石禮謙，*SBS, JP* (副主席)

王志強先生

郭嘉立先生

董事對本公佈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，於本公佈所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始發表，本公佈並無遺漏任何其他事實，致使本公佈所載之任何陳述產生誤導。