

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分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成要約出售或邀請要約購買任何證券，而本公佈或其任何內容亦不構成任何合約或承諾之基礎。本公佈或其任何副本不可攜入美國或於美國境內分發。

本公佈所載資料不會直接或間接於美國境內分發或分發至美國。本公佈並不構成或成為於美國購買或認購證券之任何要約或邀請之一部分。本公佈所述股份及債券並未及將不會根據證券法登記，而除非已根據證券法之登記規定登記或獲豁免登記，否則將不得於美國提呈發售或出售。本公司不會於美國公開發售股份或債券。



Shui On Land Limited
瑞安房地產有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限責任公司)

(股份代號：272)

就二零一五年到期按人民幣計值
以美元結算之4.5厘可換股債券
行使總額人民幣680,000,000元之增發選擇權

獨家賬簿管理人及經辦人



渣打銀行

謹此提述瑞安房地產有限公司(「本公司」)就(其中包括)發行確定債券於二零一零年九月八日刊發之公佈(「該公佈」)。除文義另有所指者外，本公佈所用詞彙與該公佈所界定者具相同涵義。

繼該公佈之後，董事會於二零一零年九月十日宣佈，經辦人已全數行使本金為人民幣680,000,000元(約相等於100,000,000美元)選擇性債券的選擇權，使債券發行的債券本金總額增至人民幣2,720,000,000元(約相等於400,000,000美元)。選擇性債券將於選擇性債券截止日期(與確定債券截止日期相同)發行。選擇性債券的發行條款與確定債券的條款相同，並與確定債券享有同等地位。

發行選擇性債券所得款項總額及淨額分別約為人民幣680,000,000元(約相等於100,000,000美元)及人民幣666,000,000元(約相等於98,000,000美元)。本公司將按該公佈所述之方式使用所得款項。

由於選擇性債券的完成仍須待認購協議所載先決條件實現後方會生效，因此，股東及有意投資者買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
瑞安房地產有限公司
主席
羅康瑞

香港，二零一零年九月十三日

於本公佈日期，本公司之執行董事為羅康瑞先生(主席兼行政總裁)、王克活先生、尹焯強先生及李進港先生；本公司之非執行董事為梁振英議員；以及本公司之獨立非執行董事為龐約翰爵士、鄭維健博士、馮國綸博士、白國禮教授、麥卡錫•羅傑博士及邵大衛先生。

* 僅供識別