

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，並明確表示概不會就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之任何損失承擔任何責任。



Paul Y. Engineering Group Limited

保華建業集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：577)

持續關連交易

根據第14A.41條規定

於二零一零年四月至二零一三年三月期間，保華建業集團有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」）若干附屬公司與德祥地產集團有限公司（「德祥地產」，連同其附屬公司統稱為「德祥地產集團」）若干附屬公司或由德祥地產集團共同控制之實體訂立多份協議，內容有關德祥地產集團進行之多個建築工程項目。

於二零一三年三月十三日，德祥地產集團於本公司之股權已增至10.55%，意味德祥地產已成為本公司之主要股東，故根據上市規則第14A.11(4)條由二零一三年三月十三日起為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，根據該等協議進行之交易（乃按持續基準於本集團一般及日常業務過程中進行）由二零一三年三月十三日起構成本公司之持續關連交易。

於德祥地產成為本公司之主要股東之後，本公司隨即採取措施調查本集團與德祥地產集團之間是否有任何交易。根據上市規則第14A.41條，本集團與德祥地產集團及其聯屬人之間訂立之該等協議詳情於本公佈內公佈，且根據該條規定，該等協議須遵守上市規則第14A.45至14A.47條之相關申報及公佈規定以及上市規則第14A.37至14A.40條之相關年度審核規定。

* 僅供識別

背景資料

於二零一零年四月至二零一三年三月期間，本集團已與德祥地產集團及／或由德祥地產集團共同控制之實體訂立多份協議，內容有關德祥地產集團進行之多個建築工程，該等協議詳情載列如下。

該等協議之主要條款

1. 第一協議

日期：二零一零年四月二十九日

訂約方

- (a) 亞設貝佳(代表德祥地產之間接全資附屬公司城威)，作為僱主
- (b) 保華建築工程，保華建業之間接非全資附屬公司，作為承包商

標的事項

承包位於香港九龍彌敦道703至705號之商業重建發展項目之樁基及樁帽項目之設計及建築工程

應付保華建築工程之代價

18,580,000港元

承包期

由二零一零年五月三十一日起計330個曆日(視乎合約實際完成及發出最終賬款時間而定)

2. 第二協議

日期：二零一一年十月二十八日

訂約方

- (a) 亞設貝佳(代表德祥地產之間接全資附屬公司城威)，作為僱主
- (b) 保華建造，本公司之間接非全資附屬公司，作為承包商

標的事項

承包上述位於香港九龍彌敦道703至705號之商業重建發展項目之主要承建工程

應付保華建造之代價

83,400,000港元

承包期

由二零一一年十月二十八日起計390個曆日(視乎合約實際完成及發出最終賬款時間而定)

3. 第三協議

日期：二零一二年一月十六日

訂約方

- (a) 建毅，德祥地產之間接全資附屬公司，作為僱主
- (b) 保華地基，本公司之間接非全資附屬公司，作為承包商

標的事項

承包位於香港銅鑼灣摩頓台7號之酒店發展項目之挖掘與側向承托、地基及樁帽工程

應付保華地基之代價

47,990,000港元

承包期

由二零一二年三月二十八日起計600個曆日(視乎合約實際完成及發出最終賬款時間而定)

4. 第四協議

日期：二零一二年一月三十日

訂約方

- (a) 堡捷國際有限公司、Pine Cheer Limited及Sino Able Investments Limited，德祥地產之共同控制實體，作為僱主
- (b) 保華地基，本公司之間接非全資附屬公司，作為承包商

標的事項

承包位於香港銅鑼灣信德街19-21號及銅鑼灣道33-39號之住宅發展項目之挖掘及橫向承托、地基及樁帽工程

應付保華地基之代價

58,890,000港元

承包期

由二零一二年二月十三日起計480個曆日(視乎合約實際完成及發出最終賬款時間而定)

5. 第五協議

日期：二零一二年十二月二十日

訂約方

- (a) 堡捷國際有限公司、Pine Cheer Limited及Sino Able Investments Limited，德祥地產之共同控制實體，作為僱主
- (b) 保華營造，本公司之間接非全資附屬公司，作為承包商

標的事項

承包位於香港銅鑼灣信德街19-21號及銅鑼灣道33-39號之住宅發展項目之改善工程

應付保華營造之代價

5,820,000港元

承包期

由二零一二年十月五日起計約四個月（視乎合約實際完成及發出最終賬款時間而定）

6. 第六協議

日期：二零一三年三月十二日

訂約方

- (a) 堡捷國際有限公司、Pine Cheer Limited及Sino Able Investments Limited，德祥地產之共同控制實體，作為僱主
- (b) 保華建造，本公司之間接非全資附屬公司，作為承包商

標的事項

承包為於香港銅鑼灣信德街19-21號及銅鑼灣道33-39號之住宅發展項目之主要承建工程

應付保華建造之代價

348,610,000港元

承包期

由二零一三年八月一日起計690個曆日（視乎合約實際完成及發出最終賬款時間而定）

該等協議乃於本集團日常業務中訂立。

董事(包括獨立非執行董事)認為，該等協議乃經公平磋商後達致，並按一般商業條款進行，屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

有關本集團及德祥地產集團之資料

本公司將開發一幅位於澳門路氹之土地，擬打造成名為「路易十三」之高尚酒店及娛樂地標並進行管理。該項目為本集團第一個豪華酒店項目，本集團期望藉著該項目為全球最富裕階層人士提供極盡奢華的生活享受。本集團亦於香港、中國、澳門及國際市場提供國際工程服務。

德祥地產為投資控股公司，其附屬公司主要在澳門、中國及香港從事物業發展及投資。德祥地產集團亦於中國經營高爾夫球度假村及消閒業務、證券投資及提供貸款融資服務。

上市規則之涵義

於二零一三年三月十三日，德祥地產集團於本公司之股權已增至10.55%，意味德祥地產已成為本公司之主要股東，故根據上市規則第14A.11(4)條由二零一三年三月十三日起為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，根據該等協議進行之交易(乃按持續基準於本集團一般及日常業務過程中進行)由二零一三年三月十三日起構成本公司之持續關連交易。

於德祥地產成為本公司之主要股東之後，本公司隨即採取措施調查本集團與德祥地產集團之間是否有任何交易。根據上市規則第14A.41條，該等協議詳情於本公佈內公佈，且根據該條規定，該等協議須遵守上市規則第14A.45至14A.47條之相關申報及公佈規定以及上市規則第14A.37至14A.40條之相關年度審核規定。該等協議如有任何變動或更新，本公司亦會全面遵守上市規則第14A章之所有適用規定。此外，本公司將考慮是否需要訂立一份新的總商業服務協議，規範本集團成員公司與德祥地產集團日後訂立之所有新訂持續關連交易。就此而言，本公司將於適當時候另行發表公佈，及於適當時候遵守上市規則第14A章之其他適用規定。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙應具有以下涵義：

「該等協議」	指	本公佈所述之該六份協議
「亞設貝佳」	指	亞設貝佳國際(香港)有限公司，就香港九龍彌敦道703至705號之發展項目獲城威委任為建築師之顧問公司
「董事局」	指	董事局
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「城威」	指	城威國際有限公司，於香港註冊成立之有限公司，並為德祥地產之間接全資附屬公司
「本公司」	指	保華建業集團有限公司(香港股份代號：577)，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「德祥地產」	指	德祥地產集團有限公司(香港股份代號：199)，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「德祥地產集團」	指	德祥地產及其附屬公司
「建毅」	指	建毅有限公司，於香港註冊成立之有限公司，並為德祥地產之間接全資附屬公司
「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
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言不包括香港、澳門及台灣
「保華建造」	指	保華建造有限公司，於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之間接非全資附屬公司
「保華營造」	指	保華營造有限公司，於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之間接非全資附屬公司
「保華建築工程」	指	保華建築工程有限公司，於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之間接非全資附屬公司
「保華地基」	指	保華地基有限公司，於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之間接非全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具上市規則所賦予之涵義

承董事局命
保華建業集團有限公司
公司秘書
梅靜紅

香港，二零一三年四月二日

於本公佈發表日期，本公司之董事如下：

洪永時先生	:	聯席主席(執行董事)
Peter Lee Coker Jr.先生	:	聯席主席(執行董事)
劉高原先生	:	副主席(執行董事)
Walter Craig Power先生	:	執行董事兼行政總裁
趙雅各工程師， <i>OBE</i> ， <i>JP</i>	:	獨立非執行董事
李焯芬教授， <i>SBS</i> ， <i>JP</i>	:	獨立非執行董事
布魯士先生	:	獨立非執行董事
Francis Goutenmacher先生	:	獨立非執行董事

* 僅供識別