

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。



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)

關連交易

建設工程合同

董事會宣佈，於二零零九年十月十九日，本公司非全資附屬公司遷安合營企業與承建商訂立建設工程合同，據此，遷安合營企業同意聘用承建商，就於中國河北省遷安市為遷安合營企業興建及設置礦渣生產廠房進行建設工程。礦渣為環保建築材料，有關業務獲得中央政府支持鼓勵。遷安合營企業之中國合營夥伴是首鋼總公司（及其附屬公司），首鋼總公司為中國著名及最大鋼產品製造商之一。

由於承建商為遷安合營企業一位主要股東之聯繫人士，故承建商屬本公司之關連人士（於附屬公司之層面）。因此，建設工程合同構成本公司之關連交易。由於建設工程合同項下合約金額之適用百分比率（定義見上市規則）超過 0.1%但低於 2.5%，故建設工程合同僅須遵守上市規則第 14A 章之申報及公告規定，而毋須獲本公司獨立股東批准。

建設工程合同

日期：

二零零九年十月十九日

訂約各方：

- (1) 遷安合營企業，本公司間接非全資附屬公司，作為僱主；及
- (2) 承建商，遷安合營企業一位主要股東首鋼總公司之聯繫人士，作為承建商。

主要事項：

承建商獲遷安合營企業聘用，就於中國河北省遷安市為遷安合營企業興建及設置礦渣生產廠房進行建設工程。建設工程包括但不限於興建辦公室、廠房及儲存缸之地基及建築物，並設置包括研磨機、吸塵器、熱風機及其他配件之礦渣生產線以及相關電力及機械系統。

建設工程訂於二零零九年十月十九日簽訂建設工程合同後展開。現時估計建設工程需時約十一個月完工。

合約金額：

合約金額釐定為約 36,000,000 人民幣（相當於約 41,040,000 港元）。

經於二零零九年七月前後進行投標，承建商乃從一組建造商中挑選出來。遷安合營企業評估建造商所提交報價及經驗以及其過往其他建設項目之工程質素，從而選出承建商。合約金額於投標過程計及上述因素釐定。合約金額將以遷安合營企業內部資源支付。

付款期：

遷安合營企業須於自建設工程合同簽訂日期起二十日內向承建商支付相當於合約金額 10%之預付款項 3,600,000 人民幣（相當於約 4,104,000 港元）。

於建設期間每月二十日前，承建商必項向遷安合營企業交付項目進度報告，闡明對上一個月內已完成之建設工程的所屬部分及數量。於遷安合營企業評估該月所完成工程之價值後，遷安合營企業須於十四日內向承建商支付該工程價值之 80%。首六個月的每月付款的部分將與已付預付款項 3,600,000 人民幣之六分之一（1/6）（即 600,000 人民幣）進行抵銷。

於建設工程完成後將支付至合約金額總款項的 90%（扣除先前已支付的所有款項）。

於完成建設工程竣工結算後十五日內將支付至合約金額總款項的 95%（扣除先前已支付的所有款項），有關竣工結算須於遷安合營企業通過竣工驗收後二十八日內進行。

相當於合約金額 5%之款項將留用作質量保證金，並將於（i）竣工驗收一年後；及（ii）任何建設工程之質量問題解決後無息向承建商支付。

訂立建設工程合同之理由及裨益

遷安合營企業為於二零零九年初在中國註冊成立之中外合資合營企業，由首鋼總公司、盈德及河北省首鋼遷安鋼鐵有限責任公司分別擁有 30%、55%及 15%權益，河北省首鋼遷安鋼鐵有限責任公司由首鋼總公司擁有 98%權益。遷安合營企業為本公司擁有 55%權益之附屬公司，主要業務為於中國河北省遷安市生產及銷售礦渣。

礦渣為鋼鐵製煉過程產生之副產品，用以於混凝土生產過程中取代部份水泥，在環保及技術方面均有好處，有關業務亦獲得中央政府支持鼓勵。根據於歐洲國家之經驗，預期礦渣於中國之使用及需求將持續上升，而該業務將可持續增長。

遷安合營企業僅處於起步階段。建設工程合同將確保遷安合營企業可按照計劃時間表及所需標準設立礦渣生產廠房，其後，遷安合營企業管理團隊將全力實行業務計劃。董事會相信，此舉將可提升競爭優勢，並擴闊本集團建築材料業務部門之盈利基礎。

董事（包括獨立非執行董事）認為建設工程合同按一般商業條款訂立，其條款屬公平合理並符合本公司及股東整體利益。

有關本公司之資料

本集團之主要業務為在澳門發展及經營娛樂場、博彩及博彩相關設施以及相關休閒及娛樂設施，亦在香港、澳門及中國經營生產、銷售及分銷建築材料及採礦之業務。

有關承建商及首鋼總公司之資料

承建商為中國註冊成立之公司，由首鋼總公司擁有 35%權益，首鋼總公司則持有遷安合營企業 30%股本權益。首鋼總公司為中國著名及最大鋼產品製造商之一，其主要業務為鋼鐵生產相關業務及投資控股。承建商之主要業務為提供建設工程服務。

上市規則之涵義

由於承建商為本公司非全資附屬公司一位主要股東首鋼總公司之聯繫人士，故承建商屬本公司之關連人士（於附屬公司之層面）。因此，建設工程合同構成本公司之關連交易。由於建設工程合同項下合約金額之適用百分比率（定義見上市規則）超過 0.1%但低於 2.5%，故建設工程合同僅須遵守上市規則第 14A 章之申報及公告規定，而毋須獲本公司獨立股東批准。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人士」	指	具上市規則所賦予涵義；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	銀河娛樂集團有限公司，在香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：27）；
「承建商」	指	北京首鋼建設集團有限公司，於中國註冊成立之公司，其 35%權益由首鋼總公司持有；
「建設工程合同」	指	遷安合營企業與承建商就建設工程所訂立日期為二零零九年十月十九日之建設工程合同；
「建設工程」	指	建設工程合同項下有關遷安合營企業於中國湖北省遷安市興建及設置礦渣生產廠房之建設工程；
「合約金額」	指	建設工程合同之合約價值約 36,000,000 人民幣（相當於約 41,040,000 港元）；
「董事」	指	本公司董事；
「盈徽」	指	盈徽有限公司，於香港註冊成立之公司，為本公司間接全資附屬公司；
「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；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「中國」	指	中華人民共和國；
「遷安合營企業」	指	遷安首嘉建材有限公司，一間中外合資合營企業，由首鋼總公司、盈徽及河北省首鋼遷安鋼鐵有限責任公司（其 98%權益由首鋼總公司擁有）分別擁有 30%、55%及 15%權益；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.10 港元之股份；
「首鋼總公司」	指	首鋼總公司，於中國註冊成立之公司，持有遷安合營企業 30%股本權益；及
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司。

於本公佈所採用匯率為 1 人民幣兌 1.14 港元。

於本公佈日期，本公司的執行董事為呂志和博士（主席）、呂耀東先生、徐應強先生及鄧呂慧瑜女士；本公司的非執行董事為唐家達先生，Martin Clarke 博士及 Guido Paolo Gamucci 先生；而本公司的獨立非執行董事為顏志宏先生、葉樹林博士及黃龍德博士。

承董事會命
銀河娛樂集團有限公司
公司秘書
陳麗潔

香港，二零零九年十月十九日

網址：www.galaxyentertainment.com