

香港易及結算有限公司及香港合易有限公司對本合公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何意見，並明確表示，概不對因本合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。

本合公告僅供參考，並不構成收購、購買或購本公司證券的邀請或要約，並非在任何司法權區內獲准或可獲准。

本合公告的全部或部分內容均已在、向或將會將構成違反其適用法或法例的司法權區發佈、刊發或分發。

段傳良先生



中國水

緒

於 零

於本□合公告日期□至於□止日期□，就□□宣佈、宣派□派□□何□□及
／□其□分派及／□其□資本返□，□合□約□保□權□等□□、分派
及／□(□況□定)資本返□全部□□何部分金額□減□□約□，
在此□況□，本□合

納要約的可撤銷承

於二零〇〇月十日，李〇先生、〇杰女士、段林楠先生及錦榮先生已向〇合約作出可回〇，〇〇會就非〇〇及非購〇權約。

財務資源

〇(i)概無購〇權〇行使及(ii)〇〇約〇數，約的最〇金〇約為339.2萬港元，其〇段先生就段先生〇佔比例應〇〇最金額約為315.4萬港元，〇Sharp Profit就〇國水務〇佔比例應〇〇最金額約為23.8萬港元。

〇(i)〇有購〇權〇行使及(ii)〇〇約〇數，約的最〇金〇約為388.4萬港元，其〇段先生就段先生〇佔比例應〇〇最金額約為361.2萬港元，〇Sharp Profit就〇國水務〇佔比例應〇〇最金額約為27.2萬港元。

段先生應〇的最〇金〇(〇〇有購〇權均〇行使)將其〇〇金資源〇，〇Sharp Profit應〇的最〇金〇(〇〇有購〇權均〇行使)將〇國水務集團的內部〇金資源〇。

第〇〇海融資(作為〇合約〇的財務問)信段先生及Sharp Profit各自有充財務資源，〇支〇〇等在約〇〇數〇就段先生〇佔部分及〇國水務〇佔部分應〇的最〇金〇。

立董事員會

董〇會已〇〇董〇委會(〇〇非行董〇〇清先生及〇永臻先生)，〇在〇慮〇財務問〇意見及薦〇議〇，就約及是約向約〇東及約購〇權持有〇提供薦〇議。根據收購守2.8，非行董〇〇〇先生及〇非行董〇錦榮先生被為於約有權，因此〇〇出〇〇董〇委會〇。

立財務顧問

〇董〇委會同意，董〇會已委〇寶積資本控〇有限公司為〇財務問，就約及(特別是)約是公〇合理及是約向〇董〇委會提供意見。

緒

可 債券 通知及EB 完成

合 約 及本公司(於 段先生通知)共同宣佈，於 零 月 十 日 (易時段)，可 換 券持有 段先生已向 達控 送達EB通知， 換取 546,728,004 ，佔本 合公告日期本公司已發行 本總額 約25.55%，換 為每 0.25港元。可 換 券 達控 根據 購 議發行 段先生，段先生可行使其權 換取546,728,004 ， 至可 換 券發行日期 零 四 十月 日 第36 月最 營業日為止。

國水務為本公司的 東，於本 合公告日期 過其全資 公司Sharp Profit 有本公司已發行 本總額 約28.46%權 。 隨EB 換於 零 月 十 日完 ， 段先生及Sharp Profit (定為與段先生 行)於合共 1,155,718,004 有權 ，佔本公司已發行 本總額 約54.01%。

於進行EB 換，段先生須 根據收購守 26.1(b)就 有 (及Sharp Profit已 有及／ 意收購 外)提出(促使 其提出) 制 無條 金 約。段先生及Sharp Profit將作為 合 約，共同 提出(促使 其提出) 約， 分配 約 有效提 供 約， 段先生及Sharp Profit 約93.00%及約7.00% 比例 。零碎 約 (如有)將 合併 段先生 購。

於本 合公告日期(無購 權 行使)， 合 約 及與 合 約 行 士於合共1,187,718,004 (佔本公司已發行 本總額 約55.51%) 有權
|月 1 A。 |

於 舉

制性無條件現金要約

第 1 頁 海證券(合 約 1 1 約 1 理)將根據收購守 則 準 1 表 1 合 約
1 提出 1 1 約及 1 表段先生提出購 1 權 約：

股 要約

每 1 約 1 1 1 金0.348港元

合 約 行 士出售 等非 及非 購 權。為免生 問，
東可根據購 權 劃的條款行使其購 權及 購將 發行的新 。

可 回 將於 約 止 失效時 再具有效 。

財務資源

➤ (i) 概無購 權 行使及(ii) 約 全面 ， 約 最 金 約為 339.2 萬港元 (約 每 約 0.348 港元及 約 合共 952,016,996 約 (約 總數) 減非 ， 及購 權 約 每 購 權 0.048 港元及購 權 約 合共 163,973,500 購 權 (購 權總數) 減非 購 權 算)，段先生就段先生 佔比例應 最 額 約為 315.4 萬港元， Sharp Profit 就 國水務 佔比例應 最 額 約為 23.8 萬港元。

➤ (i) 有購 權均 行使，在此 況 ， 本公司將發行 213,973,500 新 及(ii) 約 全數 ， 約的最 金 約為 388.4 萬港元 (根據 約 每 收購 0.348 港元及 約 約購 權持有 的購 權 行使 向其發行新 的大 約 數 合共 1,115,990,496 約 (約 總數) 減非 算)，段先生就段先生 佔比例應 最 額 約為 361.2 萬港元， Sharp Profit 就 國水務 佔比例應 最 額 約為 27.2 萬港元。

段先生應 最 金 (有購 權 行使) 將 金資源 ， Sharp Profit 應 最 金 (有購 權 行使) 將 國水務集團 內部 金資源 。

第 海 資 (合 約 財 務 問) 信 ， 段先生及 Sharp Profit 各 自 有充 財務資源，可於 約 全面 時支 等分 就段先生 佔比例及 國水務 佔比例應 最 金 。

納要約的

於 約 ， 東將出售其繳 款 何 置權、 、 權負擔、優先購買權及 何 的 何其 第 方權 ， 連 其於 止日期 其 的 有權 (數收取 有 及其 分派 (如有)) (關 錄日期為 止日期 的 權) 的 。 於收購守 條文的 限 ， 約 為 可 銷及 回 。

於購置權約，有關購置權連其的有權將被數銷及放棄。
根據購置權劃的

本公司 股權架

表載 (i) 隨EB 換完 及於本 合公告日期 約 (i) 隨 位

聯合要

中國水務 關連 0

根據 0 0 0 0 0 0 約將 段先生及 Sharp Profit 共同提出 (0 促使 0 表 0 等提出)，0 段先生為 0 國水務 0 0 0 東及董 0，因此為 0 國水務集團 0 關連 0 士。根據 0 0 0 第 14A 章第 14A.20 條， Sharp Profit (0 促使 0 0 0 表 Sharp Profit) 提出 0 0 0 約 (0 國水務 0 佔比例)，將構 0 0 國水務集團 0 作關連 0 易。於 0 0 0 0 0 0 有適 0 分比 0 均低於 5%，故涉及 0 0 0 約 0 0 國水務 0 佔比例 0 0 易 0 遵守 報及公告 定，一 0 免遵守 0 0 0 第 14A 章 0 0 通函 0 0 0 財務 問意見) 及 0 0 東 0 准 定。根據 0 0 0 約 0 購最 0

- (3) 合 約 及 與 合 約 行 士 概 無 於 約 期 始 六 月 內 及 至 本 合 告 公 告 日 期 止 期 內 買 本 公 司 何 、 可 換 證 券 、 權 證 購 權 有 關 本 公 司 關 證 券 (定 義 見 收 購 守 22 釋 4) 何 衍 生 工 具 ；
- (4) 合 約 及 與 合 約 行 士 概 無 借 入 借 出 本 公 司 何 有 關 證 券 (定 義 見 收 購 守 22 釋 4) ；
- (5) 可 銷 外 ， 合 約 及 與 合 約 行 士 概 無 何 可 回 ， 約 ；
- (6) 概 無 就 合 約 作 出 收 購 守 22 釋 8 述 及 可 對 約 有 重 大 響 安 排 (購 權 、 償 保 證 其 方 作 出) ；
- (7) 合 約 及 與 合 約 行 士 概 無 何 與 其 可 可 援 尋 求 援 約 何 條 況 有 關 議 安 排 ；
- (8) EB 換 外 ， 約 涉 及 其 方 與 方 (間) 出 售 有 關 ；
- (9) (a) 段 先 生 已 根 據 購 議 ， 於 本 合 告 公 告 日 期 過 六 月 將 轉 讓 達 控 ， 數 支 可 換 券 購 款 ， 合 約 與 合 約 行 士 概 無 就 EB 換 向 達 控 、 其 最 實 有 何 與 等 何 方 行 士 支 將 支 何 其 、 補 償 ； 及 (b) (i) 何 合 約 6

披露

茲提醒 合約 及本公司 繫 (定義見收購守 有 控制本公司 合約 發行 何 關證券5% 東) 須於 約期內根據收購守 22 露其於本公司證券 易。

根據收購守 3.8，收購守 22 釋11全文轉載如：

「票 紀、銀行及其 的責

客買 有關證券的 票 紀、銀行及其 ，都負有 責 在 們 及 的範圍內，確保客 知 22 約 受 約公司的 繫 及其 應有的 露責 ，及這 客 意履行這 責 。 與 資 進行 易的自營買 商及 易商應 樣 在適 當 況 ，促 資 注意有關 。 如在 何7日的期 內， 客進行的 何有關證券的 易的總 (稅 紀佣金)少於100萬元，這 定將 適 。

這 免 會改變 、 繫 及其 士自發 露本身的 易的責 ， 易 涉及的 為何。

對於 行 就 易進行的查 ， 須給 合作。因此，進行有關證券 易的 應 明白， 票 紀及其 在與 行 合作的過程 ，將會向 行 提供 等 易的有關資料 客 的身分。」

警告

本聯合公告 遵照收購守則 出，旨在(其中包括)知會股東、購股權 持有 及本公司潛在投資 有關要約。

董事 並無於本聯合公告就要約 否屬公平合 或 否 納要約 供 薦建議，並 烈建議要約股東及要約購股權 持有 於 獲及閱讀綜合文 (包括 立董事 員會就要約向要約股東及要約購股權 持有 供的 薦建議 及 立財務顧問就要約致 立董事 員會的意見函)前， 應就要約及/或決定 否 納要約 出定 。

股東及潛在投資 於買賣本公司證券 務 小 審慎行 事，若對本身的狀況有何 問，應 等 的專 顧問。

釋義

於本簡合公告內，文義有指外，否則均具有其涵義：

「行」	指	具有收購守則之涵義
「繫」	指	具有收購守則之涵義
「董會」	指	董會
「止日期」	指	將於綜合文內列明的約首止日期簡合約可宣佈進行之准的何其止日期
「本公司」	指	達國際環保有限公司，於曼群冊有限公司，其於板（號：6136）
「綜合文」	指	簡合約與本公司根據收購守則及將簡合刊發綜合文，內容有關約
「」	指	有27,336,400國水務，根據購議定參為每國水務5.00港元，其已段先生轉讓達控，作為於零四十月日購議完時發行可換券的
「國水務」	指	國水務集團有限公司（號：855），根據曼群法冊為免公司遷冊慕達的免有限公司，其於
「國水務集團」	指	國水務及其公司 Sharp Profit
「國水務佔比例」	指	約約有效提供約7.00%
「董」	指	本公司董
「EB通知」	指	段先生向達控發出的換通知，於零月十日送達，根據可換券的條款換546,728,004

「EB 換」	指	根據可換券的條款，段先生可換券換546,728,004
「EB 換完」	指	於二零〇〇月十〇日完將546,728,004轉讓段先生
「可換券」	指	達控於二零〇四十月〇日向段先生發行本額為136,682,001港元的可換券，段先生權可於至等可換券發行日期第36月的最營業日，酌每0.25港元的換換546,728,004
「行」	指	證會企業融資部行行何表
「第〇〇海融資」	指	第〇〇海融資有限公司，根據證券及期貨條例可第6（就企業融資提供意見）受管活的持牌法團，為合約的財務問
「第〇〇海證券」	指	第〇〇海證券有限公司，根據證券及期貨條例可進行第1（證券易）、第4（就證券提供意見）及第6（就企業融資提供意見）受管活的持牌法團，為合約的約理
「本集團」	指	本公司及其公司
「港元」	指	港元，香港法定貨
「香港」	指	國香港特行政區
「董委會」	指	本公司董委會，非行董清先生及永臻先生，於慮財務問意見及薦議，就約及是約向約東及何約購權持有提供薦議
「財務問」	指	已委就約及（特是）約是公合理及是約向董委會提供意見財務問

「可銷」	指	李○先生、○杰女士、段林楠先生及錦榮先生分向合約作出日期為○零○○○月○十○日的可回，據此，○等自○○會約
「合約」	指	段先生及Sharp Profit
「與合約行士」	指	根據收購守與合約行士
「達控」	指	達控有限公司，Zhao Sizhen先生全資有及控制的公司
「最易日」	指	○零○○○月十八日，本合公告刊發最易日
「」	指	證券
「段先生」	指	段傳良先生
「段先生佔比例」	指	國水務佔比例外，根據約將有約
「非」	指	東有將有受可銷限的有及因行使購權將發行的
「非購權」	指	東有受可銷限的有權權
「約」	指	約及購權約
「約購權持有」	指	購權持有，有購權的東外
「約東」	指	東，合約及東外
「約」	指	有已發行(因購權持有行使其購權將向其發行新)，合約已有及／意收購外
「購權持有」	指	購權持有

「購 權 約」	指	第 海證券將根據收購守 13.5 向 約購 權 持有 提出 制 無條 金 約， 銷 約購 權持有 持有全部購 權(何 等購 權 未根據購 權 劃行使 尚未失效)
「購 權 約」	指	購 權 約 每 購 權 格0.048港元
「海外購 權 持有」	指	於本公司的購 權持有 冊 示 位於香港境外的 的購 權持有
「海外 東」	指	於本公司的 東 冊 示 位於香港境外的 東
「 國」	指	華 民共 國，僅就本 合公告 ， 香港、 華 民共 國澳 特 行政區及台灣
「證 會」	指	香港證券及期貨 務 察委 會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「 』」	指	本公司 本 每 面 0.01港元的普通 』
「 』 約」	指	第 海證券 表 合 約 提出的 制 無條 』 金 約， 根據本 合公告 載的條款及條 收購 有 約 』
「 』 約」	指	合 約 就根據 』 約 提 的每 』 』 應 』 東每 』 約 』 0.348港元的 格
「購 權」	指	購 權 劃 已授出的尚未行使購 權
「購 權 劃」	指	本公司於 零 四 六月十四日 已於 零 四 六月十四日 滿的購 權 劃
「 東」	指	』 』 持有 』

「Sharp Profit」	指	Sharp Profit Investment Limited，中國水務公司，於本合併會計期間內，本公司持有本公司總額約28.46%
「易日」	指	香港合易有限公司
「購議」	指	段先生（作為收購人）與達控（作為被收購人）訂立的購議，該購議可換發為可換債券，該等債券將於二零一四年十月一日發行，並於同日完
「收購守則」	指	證會頒佈的收購及合併守則，不時修訂、補充或修改
「易日」	指	易日放假日或業務的日子
「股東」	指	李先生、段林楠先生及段先生，該等人士已向合易有限公司註冊為股東
「%」	指	百分比

段先生「就本□合公告□載資料(與本集團有關的資料 外)的準確□□擔全部責□，□在作出□切合理查□□確□，「就□□深知，本□合公告□表達意□(本公司董□□表達意□外)□審慎□□慮□方始作出，□本□合公告□無遺漏其□□實，使本□合公告□載□何陳述 產生□導。

於本□合公告日期，□國水務董□會 四 行董□，段傳良先生、□斌小姐、李□先生及段林楠先生，四 非 行董□，李浩先生、白 先生、□小沁小姐及 □杰女士，□及四 非 行董□， 錦榮先生、邵梓銘先生、何萍小姐及□喆先生。

□國水務董□「就本□合公告□載資料(與本集團有關的資料 外)的準確□共 及 □擔全部責□，□在作出□切合理查□□確□，「就□等□深知，本□合公告□表達的意□(本公司董□□表達意□外)□審慎□□慮□方始作出，□本□合公告□無遺漏其□□實，使本□合公告□載□何陳述 產生□導。

於本□合公告日期，Sharp Profit唯□董□為段先生。

Sharp Profit唯□董□「就本□合公告□載資料(與本集團有關的資料 外)的準確□□擔全部責□，□在作出□切合理查□□確□，「就□□深知，本□合公告□表達意□(本公司董□□表達意□外)□審慎□□慮□方始作出，□本□合公告□無遺漏其□□實，使本□合公告□載□何陳述 產生□導。

於本□合公告日期，董□會 四 董□， 行董□李□先生、 □杰女士、段林楠先生及 先生，非 行董□ 雋 先生，□及□ 非 行董□ 錦榮先生、□清先生及□永臻先生。

董□「就本□合公告□載資料(與段先生及□國水務集團有關的資料 外)的準確□共 及 □擔全部責□，□在作出□切合理查□□確□，「就□等□深知，本□合公告□表達的意□(段先生及□國水務董□□表達意□外)□審慎□□慮□方始作出，□本□合公告□無遺漏其□□實，使本□合公告□載□何陳述 產生□導。