

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聲明，並明確表示概不就本公佈全部或任何部份內容或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

天源投資有限公司
(於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司)

GAY GIANO
INTERNATIONAL
GAY GIANO INTERNATIONAL
GROUP LIMITED
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號 : 00686)

聯合公佈

(1)  **金利豐證券有限公司**

代表

天源投資有限公司

提出強制性無條件現金收購建議

收購 GAY GIANO INTERNATIONAL GROUP LIMITED

全部已發行股份及未行使購股權

(天源投資有限公司及其一致行動人士

已擁有或已同意收購者除外)截止；

(2) 主席、行政總裁、執行董事及非執行董事辭任；

(3) 委任主席及行政總裁

及

(4) 更換公司秘書

天源投資有限公司之財務顧問



金利豐財務顧問有限公司

收購建議截止及收購建議之接納

收購人公佈，收購建議於二零零七年八月二十四日截止。於二零零七年八月二十四日下午四時正(即接納收購建議之最後時間)，收購人根據股份收購建議接獲涉及4,000股收購建議股份之有效接納書，而根據購股權收購建議並無接獲接納書。

緊隨收購建議截止後，經計及i)收購人於買賣協議於二零零七年七月十日完成後購買之120,000,000股股份(佔該公司於本公佈日期之已發行股本及投票權約57.46%)；及ii)根據股份收購建議接獲涉及4,000股收購建議股份之有效接納書，收購人及其一致行動人士合共擁有或控制120,004,000股股份，佔該公司緊隨接納收購建議之最後時間後之已發行股本及投票權約57.46%。

主席、行政總裁、執行董事及非執行董事辭任

董事會謹此宣佈，由於該公司控股股東變動，i)張燕嫦女士已提出辭任該公司主席兼執行董事；ii)唐廣發先生已提出辭任該公司行政總裁兼執行董事；iii)翁詠詩女士已提出辭任執行董事；及iv)杜明靄女士已提出辭任非執行董事，由二零零七年八月二十四日收購建議截止起生效。

委任主席及行政總裁

該公司執行董事黃柏霖先生已獲委任為該公司主席，而該公司執行董事黃光隆先生已獲委任為該公司行政總裁，由二零零七年八月二十四日收購建議截止起生效。

更換公司秘書

丁林貴先生辭任該公司公司秘書，而梁秀芳女士獲委任為該公司公司秘書，由二零零七年八月二十四日收購建議截止起生效。

謹此提述天源投資有限公司(「收購人」)與Gay Giano International Group Limited(「該公司」)於二零零七年七月五日聯合刊發之聯合公佈及於二零零七年八月三日聯合刊發之綜合收購建議文件(「綜合收購建議文件」)，內容有關(其中包括)收購建議之詳情。除本公佈另有界定外，本公佈所用詞彙與綜合收購建議文件所界定者具有相同涵義。

收購建議截止及收購建議之接納

收購人公佈，收購建議於二零零七年八月二十四日截止。於二零零七年八月二十四日下午四時正(即接納收購建議之最後時間)，收購人根據股份收購建議接獲涉及4,000股收購建議股份之有效接納書，而根據購股權收購建議並無接獲接納書。

緊接由二零零七年七月五日(即收購守則所界定收購建議期間之開始日期)開始之收購建議期間，收購人及其一致行動人士並無持有、控制或管理任何股份或股份權利。

緊隨收購建議截止後，經計及i)收購人於買賣協議於二零零七年七月十日完成後購買之120,000,000股股份(佔該公司於本公佈日期之已發行股本及投票權約57.46%)；及ii)根據股份收購建議接獲涉及4,000股收購建議股份之有效接納書，收購人及其一致行動人士合共擁有或控制120,004,000股股份，佔該公司緊隨接納收購建議之最後時間後之已發行股本及投票權約57.46%。

除股份收購及根據股份收購建議接獲涉及4,000股收購建議股份之有效接納書外，於二零零七年七月五日(即收購守則所界定收購建議期間之開始日期)起至二零零七年八月二十四日止收購建議期間內，收購人及其一致行動人士並無收購或同意收購任何股份及股份權利。

該公司之股權架構

下表載列該公司緊隨收購建議截止後之股權架構：

	緊隨收購建議截止後	
	股份數目	概約(%)
天源、黃先生及其一致行動人士	120,004,000	57.46
翁詠詩女士(附註)	1,170,000	0.56
唐廣發先生(附註)	330,000	0.16
其他公眾股東	87,336,000	41.82
總計	<u>208,840,000</u>	<u>100.00</u>

附註：

翁詠詩女士及唐廣發先生於彼等辭任(於收購建議截止時生效)前為該公司執行董事。

主席、行政總裁、執行董事及非執行董事辭任

董事會謹此宣佈，由於該公司控股股東變動，i)張燕嫦女士已提出辭任該公司主席兼執行董事；ii)唐廣發先生已提出辭任該公司行政總裁兼執行董事；iii)翁詠詩女士已提出辭任執行董事；及iv)杜明靄女士已提出辭任非執行董事，由二零零七年八月二十四日收購建議截止起生效。彼等各自己確認董事會與彼等並無意見分歧，亦無有關彼等辭任之事宜須股東垂注。

委任主席及行政總裁

該公司執行董事黃柏霖先生已獲委任為該公司主席，而該公司執行董事黃光隆先生已獲委任為該公司行政總裁，由二零零七年八月二十四日收購建議截止起生效。

更換公司秘書

丁林貴先生辭任該公司公司秘書，由二零零七年八月二十四日收購建議截止起生效。丁先生確認彼與董事會並無意見分歧，亦無有關彼辭任之事宜須股東垂注。

梁秀芳女士獲委任為該公司公司秘書，由二零零七年八月二十四日收購建議截止起生效。梁女士為香港特許秘書公會會員。

一般事項

董事會謹藉此機會向張燕嫦女士、唐廣發先生、翁詠詩女士、杜明靄女士及丁林貴先生就彼等於任內對該公司作出之貢獻致以謝意。董事會亦謹此熱烈歡迎黃柏霖先生、黃光隆先生及梁秀芳女士。

承董事會命
天源投資有限公司
唯一董事
黃柏霖

承董事會命
Gay Giano International Group Limited
主席
黃柏霖

香港，二零零七年八月二十四日

於本公佈日期及收購建議截止後，執行董事為黃柏霖先生、黃建潼先生及黃光隆先生；而獨立非執行董事則為陳嘉齡先生、盧華基先生及程國豪先生。

天源之唯一董事對本公佈所載資料(包括天源就該集團之意向，有關該集團者除外)之準確性承擔全部責任，且在作出一切合理查詢後確認，就彼所知，本公佈所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公佈並無遺漏任何其他事實，致使本公佈內任何聲明有所誤導。

各董事對本公佈所載資料(有關天源、收購建議之條款及條件及天源就該集團之意向者除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，且在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知，本公佈所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公佈並無遺漏任何其他事實，致使本公佈內任何聲明有所誤導。