

本公佈僅供參考之用，並不構成收購、購入或認購證券之邀請或要約。

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。



**GRANDY APPLIED ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CORPORATION**

**泓迪應用環保科技有限公司\***

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 須予披露交易

於二零零三年十月六日，本公司根據配售及認購協議有條件同意配售最多達287,000,000股新普通股份予Key Engineering，每股股份作價0.035港元。

配售股份佔本公司之現有已發行股本871,666,667股股份中約32.93%，並佔本公司經配售事項所擴大之已發行股本約24.77%。

配售事項之附帶條件為聯交所批准配售股份上市及買賣。本公司將向創業板上市委員會申請批准配售股份上市及買賣。此外，由於根據配售及認購協議將予配發及發行之配售股份數目超出本公司董事不時獲授之一般授權上限，故配售及認購協議所涉及之交易須經本公司股東於股東大會上批准。

配售股份之價值相當於有形資產淨值15%以上但50%以下，並因而根據創業板上市規則構成本公司之須予披露交易。

本公司將盡快向股東寄發一份通函，其中載有配售及認購協議之詳情，並隨同就批准配售及認購協議所涉及之交易而召開股東特別大會之通告。

應本公司要求，股份已於二零零三年十月七日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請由二零零三年十月八日上午九時三十分起恢復股份之買賣。

\* 僅供識別

## 於二零零三年十月六日訂立之配售及認購協議

**承配人：** 配售股份將配售予一家於韓國KOSDAQ上市之環保解決方案公司Key Engineering。Key Engineering由Consolidated Science Corp., Ltd.持有24.73%權益；Consolidated Science Corp., Ltd.擁有Genesis Southstar Ltd.之8.89%應佔實益權益；而Genesis Southstar Ltd.則持有本公司現有已發行股本約6.88%股本權益。Consolidated Science Corp., Ltd.為一家投資控股公司，其投資及擁有從事環境及廢料管理等多個行業之公司。

Genesis Southstar Ltd.於二零零三年九月十五日向Top Accurate Limited收購本公司6.88%股本權益，該等權益乃後者於二零零三年五月十三日向Count Wealth Investments Limited收購。上述交易之詳情可參閱本公司分別於二零零三年九月十五日及二零零三年五月十六日刊發之公佈。據本公司所知或獲告知，Top Accurate Limited為本公司約6.80%股本權益之持有人，而Count Wealth Investments Limited已再無持有任何股份。除了持有本公司約6.80%股本權益以外，Top Accurate Limited與本公司及其關連人士概無關聯。Key Engineering及Genesis Southstar Ltd.均由Top Accurate Limited介紹予本集團。

**配售股份數目：** 287,000,000股新股份將予以配售，佔本公司之現有已發行股本871,666,667股股份約32.93%，並佔本公司藉著配售事項配售287,000,000股股份所擴大之已發行股本約24.77%。

**配售價：** 配售價為每股配售股份0.035港元。此價格乃按公平原則磋商後釐定，並以股份於Genesis Southstar Ltd.收購股份前之價格為基準。股份於截至二零零三年九月十一日（即簽訂有關上述收購事項之協議當日）止對上五個交易日之平均收市價為0.034港元，而配售價較此溢價約2.94%。然而，自上述收購事項後，股份價格顯著上升，而配售價較股份於二零零三年十月六日在聯交所所報之收市價0.076港元折讓約53.95%，並較股份於對上二十個交易日之平均收市價0.061港元折讓約42.62%。

- 權利：** 配售股份將於發行後與現有股份享有同等權益。
- 股東特別大會：** 根據配售事項將予配發及發行之配售股份超出本公司董事於二零零三年七月二十五日獲授以配發、發行及處理股份之一般授權，因此，配售及認購協議須經本公司股東於股東大會上通過與此有關之普通決議案而批准。
- 條件：** 配售事項之附帶條件包括：(i)創業板上市委員會批准配售股份上市及買賣；(ii)本公司股東於股東大會上批准配售及認購協議；(iii)Key Engineering及其一致行動人士(定義見守則)毋須因配售及認購協議完成而根據守則第26條就尚未由Key Engineering及其一致行動人士持有之全部股份提出全面收購建議。
- 本公司將向聯交所申請批准配售股份上市及買賣。
- 完成：** 預期配售事項將於二零零三年十一月十日或之前完成。配售及認購協議之訂約各方無意就Key Engineering提出任何全面收購建議之潛在責任向證券及期貨事務監察委員會申請裁決。

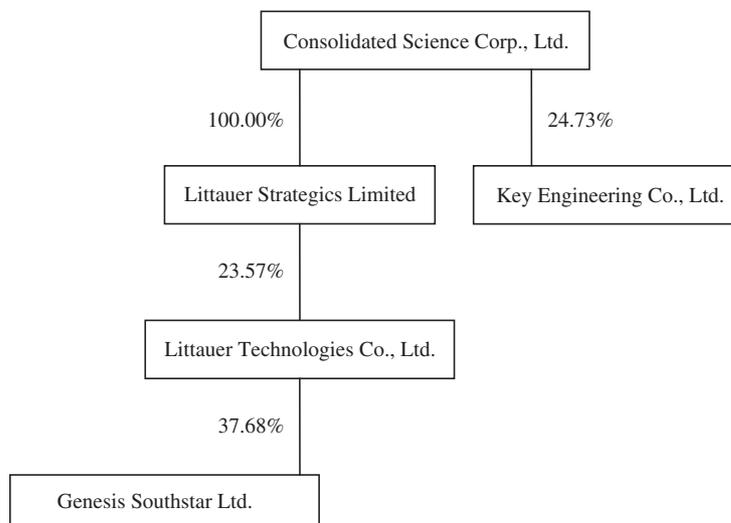
**股權架構變動：**

本公司就控股股東(定義見創業板上市規則) Achieve Century、Key Engineering及公眾人士於配售事項前及緊隨其後之股權架構變動如下：

	配售事項前 之股權架構		配售事項後 之股權架構	
	股份數目	佔現有已 發行股本 百分比	股份數目	佔經擴大已 發行股本 百分比
Achieve Century	416,769,983	47.81%	416,769,983	35.97%
Key Engineering*	—	—	287,000,000	24.77%
Genesis Southstar Limited*	60,000,000	6.88%	60,000,000	5.18%
小計	476,769,983	54.69%	763,769,983	65.92%
公眾人士	394,896,684	45.31%	394,896,684	34.08%
合計	<u>871,666,667</u>	<u>100%</u>	<u>1,158,666,667</u>	<u>100%</u>

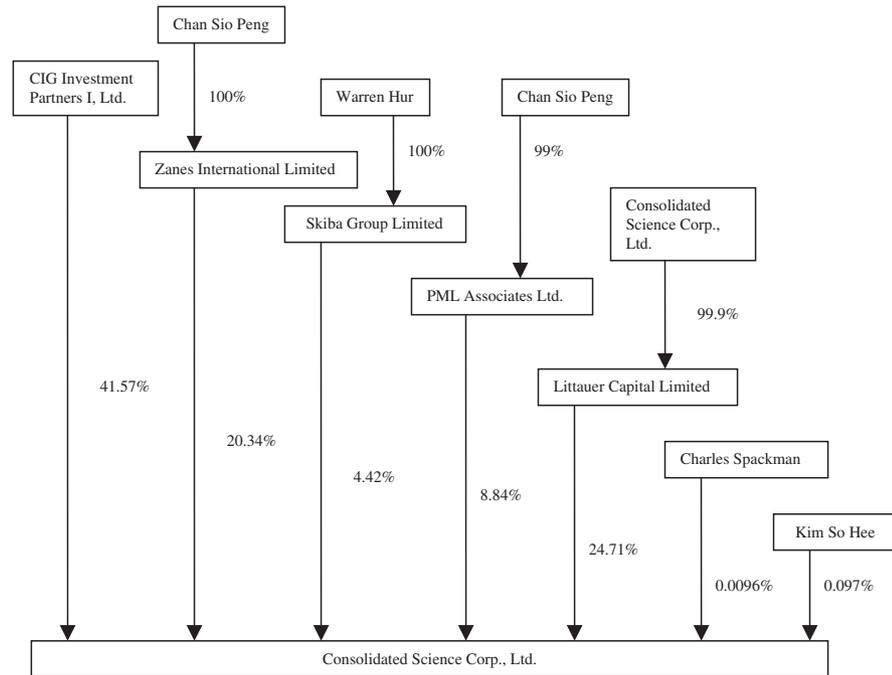
根據守則，除非可提出相反論據，否則待配售事項完成後，Key Engineering、Genesis Southstar Ltd.及Achieve Century將假定為一致行動。Achieve Century無意於配售事項後減持其於本公司之股權，而Key Engineering及Genesis Southstar Ltd.概無意於配售事項後增持彼等於本公司之股權。於配售事項完成後，Achieve Century將繼續為本公司之控股股東。

\* *Key Engineering*及*Genesis Southstar Ltd.*將持有合共347,000,000股股份，佔緊隨配售事項後之經擴大已發行股本約29.95%。*Genesis Southstar Ltd.*乃於百慕達註冊成立，並從事私人股本投資業務，其向*Top Accurate Limited*收購本公司60,000,000股股份之持股權，詳情見本公司於二零零三年九月十五日刊發之公佈。*Key Engineering*由*Consolidated Science Corp., Ltd.*持有24.73%權益，而*Consolidated Science Corp., Ltd.*亦擁有*Genesis Southstar Ltd.*之8.89%應佔實益權益。下圖載述*Consolidated Science Corp., Ltd.*、*Genesis Southstar Ltd.*及*Key Engineering*間之股權關係：



*Consolidated Science Corp., Ltd.*為一間於二零零一年二月二日在百慕達註冊成立之投資控股公司。*Littauer Strategies Limited*為一間於一九九九年十月二十五日在英屬處女群島註冊成立之投資控股公司。*Littauer Technologies Co., Ltd.*為一間於一九八八年六月二十二日在韓國註冊成立之投資控股公司。據本公司所知或所獲告知，*Genesis Southstar Ltd.*及*Key Engineering*之股東(包括上圖並無明確列出之股東)均與本集團及其關連人士概無關聯。

Consolidated Science Corp., Ltd.之股東如下：



附註：CIG Investment Partners I, Ltd. 為由一名無關連方所管理之私人投資基金。於配售事項前，據本公司所知，CIG Investment Partners I, Ltd.各實益擁有人與本集團及其關連人士概無關聯。於配售事項前，Chan Sio Peng先生與本集團及其關連人士概無關聯，惟彼擁有Genesis之42.07%應佔權益，而Genesis則擁有本公司60,000,000股股份，約佔本公司現有已發行股本6.88%。

於配售事項前，Consolidated Science Corp., Ltd.、Warren Hur先生、Charles Spackman先生及Kim So Hee女士均與本集團及其關連人士概無關聯。

所得款項用途及  
配售事項之原因：

配售事項之所得款項總額將為10,045,000港元，在扣除所有開支及費用後，預期配售事項之所得款項淨額將約為9,900,000港元。配售事項所得款項淨額其中約20% (約1,980,000港元) 將由本集團撥作一般營運資金用途。至於餘下所得款項淨額約7,920,000港元，將由本集團用於可能作出之業務收購及投資項目，藉此提升本集團在廢料處理業務範疇之營運及財務表現。目前，本公司無意對所籌措之餘下所得款項定下任何特定用途，亦無認定任何潛在投資目標。配售事項可為本集團引入一名享負盛名之國際策略投資者，並可增強本公司之現金狀況及融資靈活性，而本公司董事認為此舉有利於本公司。本

公司現時無意改變二零零二年四月二十九日之招股章程所述之業務計劃、業務目標及所得款項用途，本公司亦不擬於配售事項完成後作出有關改變。

**董事會代表：**

待配售及認購協議完成後並在實際可行情況下，Key Engineering將有三名代表獲委任為本公司之執行董事，而三名現任執行董事(即梁志堅先生、黃俊先生及陶恒明先生)將辭去本公司董事會之職務。目前仍未定出將會獲委任為本公司執行董事之Key Engineering代表之人選。本公司董事會之控制權將不會因配售事項完成而出現變動。

提名人	配售事項前 之董事會組成		配售事項後 之董事會組成	
	執行董事	非執行 董事	執行董事	非執行 董事
Achieve Century	6	2	3	2
Key Engineering	0	0	3	0
Genesis Southstar Ltd.	0	0	0	0
總數：	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>6</u>	<u>2</u>

附註：於配售事項後，Key Engineering可於任何時間提名一名非執行董事加盟本公司之董事會，屆時，由其所提名之三名執行董事之其中一名將會辭任，而Achieve Century所提名之一名非執行董事將會辭任，藉此將本公司之董事總數減至七名。

**一般事項**

本公司董事認為配售及認購協議之條款誠屬公平合理，並且符合本公司及本公司股東之整體利益。

本集團之主要業務為生產、採購、銷售及推廣針對各種環境問題之環保產品及服務。現時，本公司無意改變二零零二年四月二十九日之招股章程所述有關本集團業務之總體特色及性質，而本公司亦不擬於配售事項後作出有關改變。

聯交所可酌情要求本公司就任何建議交易向其股東刊發通函，而不論建議中交易之規模，尤其當建議中之交易偏離本公司主要業務時。聯交所亦有權彙集連串交易，而任何該等交易於彙集時或會致令本公司被聯交所視作新上市申請人。

配售股份之價值相當於有形資產淨值15%以上但50%以下，並因而根據創業板上市規則構成本公司之須予披露交易。

本公司將盡快向股東寄發一份通函，其中載有配售及認購協議之詳情，並隨同就批准配售及認購協議所涉及之交易而召開股東特別大會之通告。根據創業板上市規則，配售及認購協議所涉及之交易並非關連交易，故本公司所有現有股東均有權於上述股東特別大會上就批准此等交易投票。

應本公司要求，股份已於二零零三年十月七日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請由二零零三年十月八日上午九時三十分起恢復股份之買賣。

## 釋義

本公佈所用之界定詞彙如下：

「Achieve Century」	指	Achieve Century Limited，於英屬處女群島註冊成立之公司，於配售事項前及緊隨其後均為本公司之控股股東兼管理層股東。Achieve Century由徐棣海先生(本公司董事總經理)間接擁有53.87%；由楊金潤先生(本公司項目董事)及梁志堅先生(本公司工程董事)各擁有6.23%；由黃俊先生(本公司生產董事)擁有18.70%；由陳漢朝先生(本公司市場推廣董事)、陶恒明先生(本公司業務發展董事)及苗國民先生(本集團中國部門總經理)各擁有4.99%
「守則」	指	香港公司收購及合併守則
「本公司」	指	泓迪應用環保科技有限公司
「創業板」	指	聯交所創業板

「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「Key Engineering」	指	Key Engineering Co., Ltd，一家從事提供環保解決方案之公司，其股份在韓國KOSDAQ上市
「有形資產淨值」	指	本公司於二零零三年三月三十一日之綜合有形資產淨值
「配售事項」	指	根據配售及認購協議進行配售股份之配售
「配售及認購協議」	指	本公司與Key Engineering就認購配售股份於二零零三年十月六日訂立之協議
「配售股份」	指	287,000,000股新普通股份
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命  
董事總經理  
徐棣海

香港，二零零三年十月七日

本公佈乃根據創業板上市規則提供有關本公司之資料，本公司各董事願就本公佈之內容共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，據彼等所知及所信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導；(2)本公佈並無遺漏其他事項以致其內容有所誤導；及(3)本公佈所發表之一切意見均經審慎周詳之考慮，且根據公平合理之基準及假設而作出。

本公佈將自其刊發日期起計於創業板網站「最新公司公告」網頁內至少七天及於本公司之網站www.grandy.com.hk刊登。