

香港〇易及結算〇有限公司及香港〇合〇易〇有限公司對本〇合公告的內容概〇負責，對其準確〇〇完整〇〇〇發表〇何〇明，〇明確表示，概〇對因本〇合公告全部〇〇何部分內容〇產生〇因倚賴〇等內容〇〇的〇何失〇擔〇何責〇。

本〇合公告僅供參〇，〇〇構〇收購、購買〇〇購本公司證券〇邀〇〇約，〇非在〇何司法權區〇攬〇何〇票〇〇准。

本〇合公告〇全部〇部分內容〇〇在、向〇〇〇何將構〇違反其適法〇〇法〇司法權區發佈、刊發〇分發。

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知〇及非知購〇權約。

財務資源

〇(i)概無購〇權〇行使及(ii)〇〇約〇〇數知，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)〇〇約〇〇數知，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)信知段先生及Sharp Profit各自有充財務資源，〇支〇〇等在約〇〇數知就段先生〇佔部分及〇國水務〇佔部分應〇的最〇金〇。

立董事委員會

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及薦〇議〇，就約及是知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，非行董〇〇先生及〇非行董〇錦榮先生被為於約有權益，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)約是公〇合理及是知約向〇董〇委會提供意。

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%權益。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 有權益，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 。

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

倘合約項下行使認購權出售等項，則非認購權及非認購權。為免生問，倘股東可根據認購權計劃的條款行使其認購權及認購將發行的新股份。

可回股份將於約止時失效時再具有效。

財務資源

倘(i)概無認購權行使及(ii)認購權全面行使，則認購權最現金約為339.2萬港元(認購權每份約0.348港元及認購權合共952,016,996份認購權(認購權總數)減非認購權，及認購權每份認購權0.048港元及認購權合共163,973,500份認購權(認購權總數)減非認購權計算)，段先生就段先生佔比例應得最金額約為315.4萬港元，Sharp Profit就國水務佔比例應得最金額約為23.8萬港元。

倘(i)所有認購權均行使，在此情況下，本公司將發行213,973,500份新股份及(ii)認購權全數行使，則認購權的最現金約為388.4萬港元(根據認購權每份收購股份0.348港元及認購權約購認購權持有人的認購權行使向其發行新股份的大約股份數合共1,115,990,496份認購權(認購權總數)減非認購權計算)，段先生就段先生佔比例應得最金額約為361.2萬港元，Sharp Profit就國水務佔比例應得最金額約為27.2萬港元。

段先生應得最現金(倘所有認購權行使)將由現金資源，Sharp Profit應得最現金(倘所有認購權行使)將由國水務集團內部現金資源。

第海資(合約項下財務問)信，段先生及Sharp Profit各自有充財務資源，可於約全面行使時支取等分就段先生佔比例及國水務佔比例應得最現金。

納要約的

於認購權約，股東將出售其繳款股份何置權、股份、屋權負擔、優先購買權及何項的何其第方權，連同其於止日期其股份有權(股份數收取有股份及其分派(如有))(關記錄日期為止日期)的權)的。於收購守條文的限，約為可銷及回。

於 每 購 權 約 ， 關 購 權 連 其 的 有 權 將 被 數 銷 及 放 棄 。
根 據 購 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 〇

根據〇〇，〇〇約將段先生及Sharp Profit共同提出(〇促使〇表〇等提出)，〇段先生為〇國水務〇〇〇東及董〇，因此為〇國水務集團〇關連〇士。根據〇〇第14A章第14A.20條，Sharp Profit(〇促使〇〇〇表Sharp Profit)提出〇〇約(〇國水務〇佔比例)，將構〇〇國水務集團〇作關連〇易。於〇〇〇〇〇有適分比〇均低於5%，故涉及〇〇〇約〇〇國水務〇佔比例〇〇易〇遵守報及公告定，〇免遵守〇〇第14A章〇〇通函(〇〇財務問意)及〇〇東〇准定。根據〇〇〇約〇購最多

- (3) 合約及與合約行士概無於約期始六月內及至本合公告日期止期間內買本公司何、可換證券、權證購權有關本公司關證券(定義收購守 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(定義收購守 22 釋4)；
- (5) 可銷外，合約及與合約行士概無何可回，知約；
- (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何況有關議安排；
- (8) EB換外，約涉及其方與方(問)出售有關；
- (9) (a)段先生已根據購議，於本合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、其最實益有何與等何方行士支將支何其、補償益；及(b)(i)何合約。

披露

茲提醒 合約 及本公司 繫 (定義 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 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 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 有 於 獲及閱讀綜合文 (包括 立董事 委員會就要約向要約股東及要約購股權 有 供的 薦建議 及 立財務顧問就要約致 立董事 委員會的意見函)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 , 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，下列詞語具有下列涵義：

「銀行」	指	具有收購守則的涵義
「關聯」	指	具有收購守則的涵義
「董會」	指	董會
「截止日期」	指	將於綜合文內列明的約首截止日期簡合約可宣佈進行簡准的何其截止日期
「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
「國水務」	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 轉換」	指	根據可轉換券的條款，段先生可轉換券可轉換546,728,004
「EB 轉換完」	指	於二零〇〇月十日完將546,728,004轉讓段先生
「可轉換券」	指	達控於二零〇四十月日向段先生發行本額為136,682,001港元的可轉換券，段先生權可於至等可轉換券發行日期第36月的最營業日，酌每0.25港元的轉換換546,728,004
「行」	指	證監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，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特行政區
「董事會」	指	本公司董事會，非行董清先生及永臻先生，於慮財務問意及薦議，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事會提供意見財務問

「可 銷 〇 〇」	指	李 〇 先生、 〇 杰女士、段林楠先生及 錦榮先生分向 〇 合 約 〇 作出日期為 〇 零 〇 〇 〇 月 〇 十 〇 日的 〇 可 回 〇 〇，據此， 〇 等 自 〇 〇 〇 會 〇 約
「 〇 合 約 〇」	指	段先生及Sharp Profit
「與 〇 合 約 〇 〇 行 〇 士」	指	根據收購守 與 〇 合 約 〇 〇 行 〇 士
「 〇 達控 〇」	指	〇 達控 〇 有限公司， Zhao Sizhen先生全資 有及控制的公司
「最 〇 〇 易日」	指	〇 零 〇 〇 〇 〇 月十八日， 本 〇 合公告刊發 〇 最 〇 〇 易日
「 〇 〇 〇」	指	〇 〇 〇 證券 〇 〇
「段先生」	指	段傳良先生
「段先生 〇 佔比例」	指	〇 國水務 〇 佔比例外，根據 〇 〇 約將 〇 〇 〇 有 約 〇 〇
「非 〇 〇 〇」	指	〇 〇 〇 東 有 〇 將 有 〇 受 〇 可 銷 〇 〇 限的 〇 有 〇 〇 及因行使購 〇 權 〇 〇 將 〇 發行的 〇 〇
「非 〇 〇 購 〇 權」	指	〇 〇 〇 東 有 〇 受 〇 可 銷 〇 〇 限的 〇 有權 〇 權
「 〇 約」	指	〇 〇 約及購 〇 權 約
「 〇 約購 〇 權持有 〇」	指	購 〇 權持有 〇， 〇 有購 〇 權的 〇 〇 〇 東 外
「 〇 約 〇 東」	指	〇 東， 〇 〇 合 約 〇 及 〇 〇 〇 東 外
「 〇 約 〇 〇」	指	〇 有已發行 〇 〇 (〇 因購 〇 權持有 〇 行使其購 〇 權 〇 將向其發行 〇 新 〇 〇)， 〇 〇 合 約 〇 已 有及／ 〇 〇 意收購 〇 〇 〇 外
「購 〇 權持有 〇」	指	購 〇 權持有 〇

「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 ^監 會」	指	香港證券及期貨 務 ^監 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 』 約 』 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 Investments Limited，「國水務」全資公司，於本「合公告日期」持有本公司已發行「本總額」約28.46%
「「」」	指	香港「合」易「」有限公司
「「購」議」	指	段先生（作為「資」）與「達控」（作為發行「）「「購」議，據此，段先生「」「」「」「」購可「換」券，「議日期為「零」四「十月」日，「已於「日完「
「收購守」	指	證 ^監 會頒佈的香港公司收購及合併守「，「時修「、補充「其「方「修改
「「易日」	指	「」「放進行證券買「業務的日子
「「」東」	指	李「先生、「杰女士、段林楠先生及「錦榮先生，「等已向「合「約「作出「 知 約的「可「銷「
「%」	指	「分比

段先生謹此就本聯合公告載資料(與本集團有關的資料 外)的準確 共同 擔全部責任， 在作出一切合理查詢 確信， 就 深知，本聯合公告表達意 (本公司董事 表達意 外) 審慎 慮 方始作出， 本聯合公告無遺漏其 實， 使本聯合公告載 何陳述 產生 導。

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

國水務董事謹此就本聯合公告載資料(與本集團有關的資料 外)的準確 共同 及 擔全部責任， 在作出一切合理查詢 確信， 就 等 深知，本聯合公告表達的意 (本公司董事 表達意 外) 審慎 慮 方始作出， 本聯合公告無遺漏其 實， 使本聯合公告載 何陳述 產生 導。

於本聯合公告日期，Sharp Profit唯一董事 為段先生。

Sharp Profit唯一董事謹此就本聯合公告載資料(與本集團有關的資料 外)的準確 共同 擔全部責任， 在作出一切合理查詢 確信， 就 深知，本聯合公告表達意 (本公司董事 表達意 外) 審慎 慮 方始作出， 本聯合公告無遺漏其 實， 使本聯合公告載 何陳述 產生 導。

於本聯合公告日期，董事會 三 董事， 行董事李 先生、 杰女士、段林楠先生及 先生，非 行董事 雋 先生， 及 非 行董事 錦榮先生、 清先生及 永臻先生。

董事謹此就本聯合公告載資料(與段先生及 國水務集團有關的資料 外)的準確 共同 及 擔全部責任， 在作出一切合理查詢 確信， 就 等 深知，本聯合公告表達的意 (段先生及 國水務董事 表達意 外) 審慎 慮 方始作出， 本聯合公告無遺漏其 實， 使本聯合公告載 何陳述 產生 導。