

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，並明確表示不會就本公佈全部或任何部分內容所產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔責任。

本公佈僅供說明之用，並不構成收購、購買或認購任何證券之邀請或要約。



CLIMAX INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

英發國際有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：439)

- (1) 建議進行供股－補充包銷協議
- (2) 更改每手買賣單位
及
- (3) 恢復買賣

英發國際有限公司之財務顧問



金利豐財務顧問有限公司

供股之包銷商



金利豐證券有限公司

茲提述本公司日期為二零零八年九月十一日之公佈，本公司與包銷商訂立補充包銷協議，以將認購價由每股供股股份0.12港元修訂為每股供股股份0.08港元。

根據經修訂認購價，供股之估計所得款項淨額將更改為不少於約34,420,000港元（而非約52,300,000港元）但不多於約35,900,000港元（而非約54,680,000港元），仍擬用作一般營運資金用途。

供股須待獨立股東於股東特別大會批准後方可作實。本公司將於實際可行情況下盡快向股東寄發一份通函，當中載有（其中包括）：(i)有關股本重組、更改每手買賣單位及供股之進一步詳情；(ii)本公司獨立董事委員會就供股致股東之推薦意見函件；(iii)獨立財務顧問就供股致本公司獨立董事委員會及股東之意見函件；及(iv)召開股東特別大會之通告。

更改每手買賣單位

股份目前以每手8,000股股份進行買賣。為了提升每手之價值，本公司欣然宣佈，待以每手20,000股經調整股份之買賣單位買賣經調整股份之原有櫃位重開後並在股本重組生效之前提下，經調整股份在聯交所買賣之每手買賣單位將更改為20,000股經調整股份。另外，於聯交所買賣之未繳股款供股股份每手買賣單位將改為20,000股供股股份。

恢復買賣

應本公司之要求，股份已由二零零八年九月十七日上午九時三十分起於聯交所暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請股份由二零零八年九月十九日上午九時三十分起於聯交所恢復買賣。

茲提述本公司於二零零八年九月十一日刊發之公佈（「該公佈」）。除非文義另有所指，本公佈所用詞彙與該公佈所界定者具相同涵義。

於二零零八年九月十七日，本公司與包銷商訂立補充協議（「補充包銷協議」），以將認購價由每股供股股份0.12港元修訂為每股供股股份0.08港元（「經修訂認購價」）。

每股供股股份0.08港元之經修訂認購價較：

- (i) 根據於二零零八年九月十六日（即本公佈刊發前股份於聯交所之最後交易日（「最後交易日」））在聯交所所報之收市價每股0.024港元計算並就股本重組之影響作出調整之經調整收市價每股經調整股份0.24港元折讓約66.67%；
- (ii) 根據截至最後交易日止（包括該日）五個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股約0.0716港元計算並就股本重組之影響作出調整之經調整平均收市價每股經調整股份約0.716港元折讓約88.83%；
- (iii) 根據截至最後交易日止（包括該日）十個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股約0.1029港元計算並就股本重組之影響作出調整之經調整平均收市價每股經調整股份約1.029港元折讓約92.23%；
- (iv) 根據於最後交易日在聯交所所報之收市價每股0.024港元計算並就股本重組之影響作出調整之理論除權價每股經調整股份約0.112港元折讓約28.57%；及
- (v) 於二零零八年三月三十一日每股經調整股份之經審核綜合資產淨值（並已就股本重組之影響作出調整）約1.05港元折讓約92.38%。

鑑於香港股票市場於過往數日表現波動，以及投資狀況現時在整體上存在不明朗因素，本公司對經修訂認購價表示同意。因此，供股之所得款項總額更改為不少於約36,760,000港元但不多於約38,270,000港元，而所得款項淨額將更改為不少於約34,420,000港元但不多於約35,900,000港元。供股之所得款項淨額仍擬用作一般營運資金用途。

本公司認為，經修訂認購價不大可能對本集團之業務構成任何重大影響，此乃基於即使所得款項淨額減少，仍足以供一般營運資金之用。董事（包括獨立非執行董事）認為基於以上各項及鑑於本公司集資能力轉弱，經修訂認購價誠屬合理。

除經修訂認購價外，包銷協議之條款並無其他變動。

更改每手買賣單位

股份目前以每手8,000股股份進行買賣。為了提升每手之價值，本公司欣然宣佈，待以每手20,000股經調整股份之買賣單位買賣經調整股份之原有櫃位重開後並在股本重組生效之前提下，經調整股份在聯交所買賣之每手買賣單位將更改為20,000股經調整股份（「更改每手買賣單位」）。另外，未繳股款供股股份在聯交所買賣之每手買賣單位將改為20,000股供股股份。

假設股本重組及更改每手買賣單位生效，經調整股份將以每手20,000股經調整股份進行買賣；待股本重組及供股完成後，根據每股經調整股份之理論除權價0.112港元計算，估計每手經調整股份之市值將約為2,240港元。更改每手買賣單位是否進行須待股本重組生效後方可作實。

在股本重組生效之前提下，股東可於二零零八年十月二十三日（星期四）至二零零八年十二月一日（星期一）（包括首尾兩天）期間，將彼等之每手買賣單位為8,000股股份之現有股票送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓），以換取每手買賣單位20,000股經調整股份之經調整股份新股票，有關費用概由本公司承擔。其後，股票按每份已註銷之股票或就已簽發之每手20,000股經調整股份之新股票2.50港元（或聯交所不時可能准許之更高金額）（以已註銷／已發行之股票數目之較高者為準）支付費用後，方獲接納用於換領。現有股票將繼續有效作買賣及交收用途，直至二零零八年十一月二十六日（星期三）（或本公司公佈之其他日期）下午四時十分（即以現有股票按每手800股經調整股份之買賣單位進行買賣之最後時間）為止，並將於股本重組生效後繼續為法定所有權之有效憑證，並可按上文所述於任何時間用作換領每手20,000股經調整股份之經調整股份股票。

就碎股之安排

本公司為減少因零碎經調整股份而引起之問題，已同意與包銷商促成安排，於二零零八年十月二十三日（星期四）上午九時三十分至二零零八年十一月二十六日（星期三）下午四時十分期間（包括首尾兩天）盡力於市場上就零碎經調整股份提供配對服務。股東務請留意本公司概不保證能為零碎經調整股份之買賣作配對。有意利用此配對機制售出其持有之零碎經調整股份或補足至成為一手20,000股經調整股份之零碎經調整股份持有人，可於辦公時間內致電(852) 2298-6215與金利豐證券之喬惠玲女士聯絡。

股本重組、更改每手買賣單位及供股之預期時間表

謹此提述本公司日期為二零零八年九月十一日之公佈。計及更改每手買賣單位後，實施股本重組及供股以及更改每手買賣單位之預期時間表已予修改，並以斜體字在下表顯示。預期時間表乃僅供說明之用並可予修改。

股份以連權方式買賣之最後日期.....	十月十三日(星期一)
股份以除權方式買賣之首日.....	十月十四日(星期二)
交回股份過戶文件以 合資格參與供股之最後時限.....	十月十五日(星期三)下午四時三十分
暫停股份過戶登記.....	十月十六日(星期四)至 十月二十二日(星期三), 包括首尾兩日
股東特別大會.....	十月二十二日(星期三)
記錄日期.....	十月二十二日(星期三)
股本重組之生效日期.....	十月二十二日(星期三)下午四時三十分
經調整股份開始買賣.....	十月二十三日(星期四)上午九時三十分
指定經紀開始在市場提供買賣 經調整股份碎股對盤服務之日期.....	十月二十三日(星期四)上午九時三十分
以每手8,000股現有股份之 現有股票買賣現有股份之 原有櫃位暫停服務.....	十月二十三日(星期四)上午九時三十分
以每手800股為單位買賣經調整股份 (以現有股票形式)之臨時櫃位開放.....	十月二十三日(星期四)上午九時三十分
股份之股票免費更換為以每手20,000股 經調整股份為單位買賣經調整股份之 新股票首日.....	十月二十三日(星期四)上午九時三十分
恢復辦理股份過戶登記.....	十月二十三日(星期四)上午九時三十分
寄發章程文件.....	十月二十八日(星期二)
未繳股款供股權利買賣之首日.....	十月三十日(星期四)上午九時三十分
分拆未繳股款供股權利之最後時限.....	十一月三日(星期一)下午四時三十分
未繳股款供股權利之最後買賣日期.....	十一月六日(星期四)下午四時十分
以每手20,000股經調整股份買賣經調整股份 (只有以經調整股份之新股票方可在此櫃位買賣) 之原有櫃位重開.....	十一月六日(星期四)上午九時三十分

更改每手買賣單位之生效日期.....	十一月六日(星期四)
並行買賣開始.....	十一月六日(星期四)上午九時三十分
接納供股股份並繳付股款及 申請額外供股股份之最後時限.....	十一月十一日(星期二)下午四時正
終止包銷協議之最後時限.....	十一月十四日(星期五)下午四時正
公佈供股結果.....	十一月十七日(星期一)
預期寄發全部或部分未獲接納 額外供股股份申請之退款支票.....	十一月十九日(星期三)或之前
預期寄發供股股份股票.....	十一月十九日(星期三)或之前
繳足股款供股股份開始買賣.....	十一月二十一日(星期五)
以每手800股為單位買賣經調整股份 (以現有股票形式)之 臨時櫃位停止服務.....	十一月二十六日(星期三)下午四時十分
經調整股份(以經調整股份之 新股票及現有股票形式) 並行買賣結束.....	十一月二十六日(星期三)下午四時十分
指定經紀結束在市場提供買賣經 調整股份碎股對盤服務之日期.....	十一月二十六日(星期三)下午四時十分
股份之股票免費更換以每手20,000股經調整股份 為單位買賣經調整股份之新股票截止日期.....	十二月一日(星期一)

附註： 本公佈所載之時間概指香港時間。

本公佈所載之日期或期限僅供說明之用，並可由本公司與包銷商協定更改。本公司將於適當時候就其後任何有關預期時間表之更改作出公佈或通知股東。

謹訂於二零零八年十月二十二日召開之股東特別大會將如期舉行，據此，所有建議之決議案(包括建議股本重組及供股)將提呈獨立股東(或在適用當情況下為股東)批准。

本公司將於實際可行情況下盡快向股東寄發一份通函，當中載有(其中包括)：(i)有關股本重組、更改每手買賣單位及供股之進一步詳情；(ii)本公司獨立董事委員會就供股致股東之推薦意見函件；(iii)獨立財務顧問就供股致本公司獨立董事委員會及股東之意見函件；及(iv)召開股東特別大會之通告。

恢復買賣

應本公司之要求，股份已由二零零八年九月十七日上午九時三十分起於聯交所暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請股份由二零零八年九月十九日上午九時三十分起於聯交所恢復買賣。

承董事會命
英發國際有限公司
主席
陳凱寧

香港，二零零八年九月十八日

於本公佈日期，董事會由兩名執行董事陳凱寧女士及王顯碩先生；以及三名獨立非執行董事黃潤權博士、劉文德先生及萬國樑先生組成。

* 僅供識別