

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 : 686)

聯合公佈

(1) 寄發有關



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)
之綜合收購建議文件

及

(2) 委任執行董事

天源投資有限公司之財務顧問



金利豐財務顧問有限公司

Gay Giano International Group Limited
獨立董事委員會之獨立財務顧問



建勤融資有限公司

寄發綜合收購建議文件

載有(其中包括) (i)有關該集團、天源及收購建議之資料；(ii)獨立董事委員會函件(當中載有其就收購建議向獨立股東及購股權持有人提供之推薦意見及意見)；(iii)獨立董事委員會之獨立財務顧問建勤函件(當中載有其就收購建議向獨立董事委員會提供之意見)；及(iv)收購建議之接納及轉讓／註銷表格之綜合收購建議文件，將根據收購守則於二零零七年八月三日寄發予股東。

收購建議將於二零零七年八月三日(星期五)開始，並將於二零零七年八月二十四日(星期五)截止(接納收購建議之最後時間將為二零零七年八月二十四日(星期五)下午四時正)。

謹請獨立股東及購股權持有人於決定是否接納收購建議前細閱綜合收購建議文件，包括獨立董事委員會之獨立財務顧問建勤之意見，以及獨立董事委員會就收購建議向獨立股東及購股權持有人提供之推薦意見及意見。

預期時間表已載於本公佈。

委任執行董事

董事會欣然公佈，黃柏霖先生、黃建潼先生及黃光隆先生將獲委任為執行董事，由二零零七年八月三日起生效。

謹此提述天源投資有限公司(「天源」)與Gay Giano International Group Limited(「該公司」)於二零零七年七月五日聯合刊發之公佈(「聯合公佈」)，內容有關(其中包括)收購建議之詳情。除另有界定外，本公佈所用詞彙與聯合公佈所界定者具有相同涵義。

寄發綜合收購建議文件

載有(其中包括)(i)有關該集團、天源及收購建議之資料；(ii)獨立董事委員會函件(當中載有其就收購建議向獨立股東及購股權持有人提供之推薦意見及意見)；(iii)獨立董事委員會之獨立財務顧問建勤融資有限公司(「建勤」)函件(當中載有其就收購建議向獨立董事委員會提供之意見)；及(iv)收購建議之接納及轉讓／註銷表格之綜合收購建議文件，將根據收購守則於二零零七年八月三日寄發予股東及購股權持有人。

謹請獨立股東及購股權持有人於決定是否接納收購建議前細閱綜合收購建議文件，包括獨立董事委員會之獨立財務顧問建勤之意見，以及獨立董事委員會就收購建議向獨立股東及購股權持有人提供之推薦意見及意見。

預期時間表

該公司及天源擬提醒股東及購股權持有人以下有關收購建議之時間表：

二零零七年

收購建議之開始日期	八月三日(星期五)
接納收購建議之最後時間及日期	八月二十四日(星期五)下午四時正
於聯交所網站就收購建議結果刊登公佈	八月二十四日(星期五)下午七時正
收購建議之截止日期	八月二十四日(星期五)
於八月二十四日(星期五)下午四時正或之前所接獲之有效接納文件就收購建議應繳款項之最後寄發日期	九月三日(星期一)

除非天源修訂或延長收購建議，否則接納收購建議之最後時間及日期將為二零零七年八月二十四日(星期五)下午四時正。本公司將於收購建議截止日期下午七時正透過聯交所網站公佈收購建議結果。

委任執行董事

董事會欣然公佈，黃柏霖先生、黃建潼先生及黃光隆先生將獲委任為執行董事，由二零零七年八月三日起生效。

彼等之履歷詳情如下：

(1) 黃柏霖先生(「黃柏霖先生」)

黃柏霖先生，黃先生，現年29歲，於二零零一年在中國西南政法大學完成法律課程。為廣東省聯泰集團副董事總經理，負責集團各項投資項目。彼擁有豐富中國開拓業務發展經驗。現為深圳市人民政治協商會議委員會成員。

黃柏霖先生為黃建潼先生之胞弟。除上文所披露者外，黃柏霖先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無關連。除根據67股份收購所收購之120,000,000股股份外，黃柏霖先生並無擁有任何本公司證券之權益(定義見證券及期貨條例第XV部)。於本公佈日期前三年內，黃柏霖先生並無出任本公司或其任何附屬公司之任何職務，亦無出任任何於聯交所及任何其他證券交易所上市之其他上市公司之董事職務。

本公司與黃柏霖先生並無訂立服務合約。黃柏霖先生並無獲委任特定任期，其任期將直至本公司下屆股東週年大會為止，並將於該股東大會上退任，惟將根據本公司之細則膺選連任。黃柏霖先生之酬金並未訂定，惟倘於訂定時將由董事會經參考其於本公司之職責、本公司之酬金政策及現行市況而釐定。

(2) 黃建潼先生

黃建潼先生，現年32歲，為黃柏霖先生之胞兄。為路橋工程師，並為廣東省聯泰集團副董事總經理，負責集團地產物業發展項目。

除上文所披露者外，黃建潼先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無關連，且並無擁有任何本公司證券之權益(定義見證券及期貨條例第XV部)。於本公佈日期前三年內，黃建潼先生並無出任本公司或其任何附屬公司之任何職務，亦無出任任何於聯交所及任何其他證券交易所上市之其他上市公司之董事職務。

本公司與黃建潼先生並無訂立服務合約。黃柏霖先生並無獲委任特定任期，其任期將直至本公司下屆股東週年大會為止，並將於該股東大會上退任，惟將根據本公司之細則膺選連任。黃建潼先生之酬金並未訂定，惟倘於訂定時將由董事會經參考其於本公司之職責、本公司之酬金政策及現行市況而釐定。

(3) 黃光隆先生(「黃光隆先生」)

黃光隆先生，現年45歲，於香港及中國物業發展及投資方面擁有逾十五年經驗。於二零零一年六月二十日至二零零四年十二月二十九日期間，為天譽置業(控股)有限公司(其股份於聯交所上市)之獨立非執行董事。

黃光隆先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無關連，且並無擁有任何本公司證券之權益(定義見證券及期貨條例第XV部)。除上文所披露者外，於本公佈日期前三年內，黃光隆先生並無出任本公司或其任何附屬公司之任何職務，亦無出任任何於聯交所及任何其他證券交易所上市之其他上市公司之董事職務。

本公司與黃光隆先生並無訂立服務合約。黃光隆先生並無獲委任特定任期，其任期將直至本公司下屆股東週年大會為止，並將於該股東大會上退任，惟將根據本公司之細則膺選連任。黃光隆先生之酬金並未訂定，惟倘於訂定時將由董事會經參考其於本公司之職責、本公司之酬金政策及現行市況而釐定。

除上文所披露者外，概無任何有關黃柏霖先生、黃建潼先生及黃光隆先生之其他事宜須根據上市規則第13.51(2)條予以披露或須股東垂注。

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
張燕嫦

香港，二零零七年八月二日

於本公佈日期，執行董事為張燕嫦女士、唐廣發先生及翁詠詩女士；非執行董事為杜明靄女士；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。

黃柏霖先生(天源之唯一董事)對本公佈所載資料(有關該集團者除外)及天源就該集團之意向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(有關天源及黃先生、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。