

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完備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任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公佈所述證券之邀請或要約。



VICTORY CITY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

冠華國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：539)

**股東週年大會結果
及
以股代息計劃**

茲提述日期為二零零七年七月二十日之公佈、日期為二零零七年七月三十一日之通函及日期為二零零七年七月三十一日之股東週年大會通告。

董事會欣然宣佈，股東週年大會通告所載之所有決議案已於二零零七年八月三十日舉行之股東週年大會上以投票表決方式(按股東週年大會主席要求)正式通過，當中包括批准末期股息及以股代息計劃之決議案。

該公佈宣佈董事已議決建議透過以股代息計劃向合資格股東派發末期股息。

本公佈亦旨在就如何計算根據以股代息計劃可獲權益而向合資格股東提供意見。

茲提述冠華國際控股有限公司(「本公司」)日期為二零零七年七月二十日之公佈(「該公佈」)、日期為二零零七年七月三十一日之通函(「該通函」)及日期為二零零七年七月三十一日召開股東週年大會之通告(「股東週年大會通告」)。除非文義另有所指，否則本公佈所用詞彙與該通函所界定者具相同涵義。

股東週年大會結果

董事會欣然宣佈，股東週年大會通告所載之所有決議案已於股東週年大會上作為普通決議案以投票表決方式(按股東週年大會主席要求)正式通過，投票結果如下：

決議案		票數(%)	
		贊成	反對
1.	省覽及批准截至二零零七年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，董事會報告及本公司核數師報告	390,469,895 (100.00%)	0 (0.00%)
2.	批准按以股代息計劃宣派截至二零零七年三月三十一日止年度末期股息連可收取配發及發行入賬列為繳足之股份以代替現金股息之選擇權	391,091,895 (100.00%)	0 (0.00%)
3.	(a) 重選李源超先生為董事	391,091,895 (100.00%)	0 (0.00%)
	(b) 重選簡嘉翰先生為董事	391,091,895 (100.00%)	0 (0.00%)
	(c) 重選蘇錦華先生為董事	391,091,895 (100.00%)	0 (0.00%)
	(d) 授權董事會釐定董事酬金	391,091,895 (100.00%)	0 (0.00%)
4.	續聘本公司核數師並授權董事會釐定其酬金	391,091,895 (100.00%)	0 (0.00%)
5.	向本公司董事授出配發及發行或以其他方式處理未發行股份之一般及無條件授權	380,790,679 (97.37%)	10,301,216 (2.63%)
6.	向本公司董事授出購回本公司股份之一般及無條件授權	391,091,895 (100.00%)	0 (0.00%)
7.	將本公司購回之股份面值加入根據第5項決議案授予董事之授權	380,790,679 (97.37%)	10,301,216 (2.63%)

附註：上表所載之票數及百分比乃根據親身或委任代表或由公司代表出席股東週年大會並於會上就各決議案投票之股東所持股份總數計算。

賦予其持有人有權出席股東週年大會並於會上投票贊成或反對決議案之股份總數為661,553,899股。於股東週年大會日期，並無任何賦予其持有人有權出席股東週年大會並只可投票反對任何決議案之本公司已發行股份。本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司於股東週年大會上擔任監票人。

以股代息計劃

該公佈宣佈董事已議決建議透過以股代息計劃向於二零零七年八月三十日名列本公司股東名冊之合資格股東派付截至二零零七年三月三十一日止年度之末期股息每股6.8港仙(「末期股息」)。末期股息及以股代息計劃已於股東週年大會上獲股東批准。

根據以股代息計劃，各合資格股東可選擇以下列方式收取末期股息：

- (a) 現金；或
- (b) 配發及發行代息股份；或
- (c) 同時以上文(a)及(b)項之方式。

選擇以上文(b)或(c)項方式收取股息之合資格股東所獲配發及發行之代息股份數目，將參考其選擇以代息股份收取應得末期股息之總金額除以股份於截至二零零七年八月三十日止連續五個交易日在聯交所之平均收市價減上述股份平均收市價或股份面值(以較高者為準)之5%折讓而計算。

除不會獲發末期股息外，將根據以股代息計劃配發及發行之代息股份在各方面均與配發及發行代息股份當日已發行之股份享有同等權利，尤其是可全數收取於配發及發行代息股份當日後宣派、作出或派付之一切日後股息及分派、截至二零零八年三月三十一日止年度之末期股息或任何其他分派。

於計算將根據以股代息計劃配發及發行之代息股份數目時，董事會將代息股份之價值定價為每股2.356港元，當中已計及就2.48港元(股份於截至二零零七年八月三十日止連續五個交易日在聯交所之平均收市價)作出之5%折讓。

將配發及發行之代息股份數目將調低至代息股份數目最接近之整數，而合資格股東不得根據以股代息計劃獲配發及發行任何零碎代息股份。零碎代息股份將彙集出售，所得收益撥歸本公司所有。

於記錄日期，並無股東在本公司股東名冊所示之登記地址為香港以外地區。因此，於記錄日期名列本公司股東名冊之所有股東均屬合資格股東，因此符合資格參與以股代息計劃。

欲以全部或部分代息股份之方式收取末期股息之合資格股東應填妥選擇表格，並於二零零七年十月五日星期五下午四時三十分前交回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。

本公司將向聯交所上市委員會申請批准代息股份上市及買賣。待代息股份獲准上市後，預期代息股份之股票及股息支票將約於二零零七年十月十八日星期四寄出，郵誤風險概由彼等自行承擔。

載有以股代息計劃其他詳情及根據以股代息計劃配發代息股份基準之通函連同選擇表格（僅會寄予合資格股東），將於短期內寄發予股東。

於本公佈日期，董事會包括五名執行董事，分別為李銘洪、陳天堆、蘇錦華、李源超及蔡連鴻；以及三名獨立非執行董事，分別為簡嘉翰、熊敬柳及郭思治。

承董事會命
冠華國際控股有限公司
公司秘書
李中城

香港，二零零七年八月三十日

* 僅供識別