



KARL THOMSON HOLDINGS LIMITED

高信集團控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：7)

公佈

選擇以發行股份之形式贖回可贖回可換股優先股

本公司謹此宣佈，天能投資已選擇以發行本公司股份之形式贖回可贖回可換股優先股作為收購建議代價之餘下 65%款項，而非以現金支付。

茲提述本公司於二零零七年六月二十八日就收購 Volant Petroleum Limited 全部股份之非常重大收購（「非常重大收購」）而刊發之通函（「通函」）及本公司於二零零七年七月二十六日之公佈（「公佈」）。除另有定義外，本公佈所用之詞彙與通函及公佈所用者具相同涵義。

本公司於公佈內宣佈，本公司股東於二零零七年七月二十一日舉行之股東特別大會上已就，其中包括，非常重大收購，正式批准及就每股 Volant 股份，Volant 的股東將獲得：

- (a) 0.2121 股本公司股份；及
- (b) 1 股可贖回可換股優先股。

根據可贖回可換股優先股的條款，天能投資將於收購建議期間後第 120 日前一個月內（或至少為前十個營業日）選擇以 0.1056 美元（將以美元支付）或以 0.3939 股本公司股份贖回可贖回可換股優先股。

本公司謹此宣佈，天能投資現選擇以發行本公司股份之形式贖回可贖回可換股優先股，而非以現金支付。因此，每位 Volant 股東可以就每一股可贖回可換股優先股將獲得 0.3939 股本公司股份。將予發行以贖回可贖回可換股優先股之股份總數為 68,645,354 股。

本公司股權架構

就董事所悉，緊接贖回可贖回可換股優先股完成前及緊隨贖回可贖回可換股優先股完成後之本公司股權架構如下：

股東	緊接贖回可贖回可換股優先股前 之已發行股份總數		緊隨贖回可贖回可換股優先股後 之已發行股份總數	
	已發行股份 總數	所持已發行股 份總數百分比 (概約)	已發行股份 總數	所持已發行股 份總數百分比 (概約)
J&A Investment Limited	311,718,000	59.38%	311,718,000	52.52%
公眾股東	213,198,258	40.62%	281,843,612	47.48%
合計	<u>524,916,258</u>	<u>100%</u>	<u>593,916,258</u>	<u>100%</u>

承董事會命
高信集團控股有限公司
主席
藍國慶

香港，二零零七年十一月十九日

* 僅供識別

於本公佈日期，執行董事為藍國慶先生和藍國倫先生；而獨立非執行董事為陳偉明先生、關宏偉先生及伍志堅先生。