

閣下如對本通告或應採取之行動有任何疑問，應諮詢股票經紀、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之陳唱國際有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通告及隨附之授權書表格送交買主或承讓人或經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港聯合交易所有限公司對本通告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



陳唱國際有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 693)

發行與購回股份之一般授權建議 及 公司細則之修訂 及 有關股東週年大會上卸任後膺選連任之董事資料 及 股東週年大會通告

陳唱國際有限公司茲定於：二零零八年四月三十日（星期三）上午十一時正，假座香港灣仔港灣道一號，會展廣場西南翼七樓皇朝會舉行股東週年大會，有關資料載於本通告第十頁至第十四頁。無論閣下能否出席大會，務請儘快及無論如何於大會舉行時間四十八小時前按照授權書表格所印備之指示，將表格填妥並交回本公司於香港之主要辦事處，地址為香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心30樓3001室。填妥及交回授權書表格後，股東仍可親身出席大會並於會上投票。

二零零八年四月七日

釋義

在本通告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具備以下涵義：

股東週年大會	指	於二零零八年四月三十日上午十一時正舉行之股東週年大會
董事會	指	董事會
細則	指	公司細則
CG守則	指	企業管治常規守則
守則	指	公司收購及合併守則
本公司	指	陳唱國際有限公司（目前是上市公司，於百慕達註冊成立）
公司法	指	百慕達一九八一年公司法
董事	指	本公司董事
本集團	指	本公司及其附屬公司
香港	指	中華人民共和國香港特別行政區
最後實際可行日期	指	二零零八年三月二十六日，即本通告刊行前之最後實際可行日期
上市規則	指	聯交所證券上市規則
建議購回授權	指	於通過授予建議購回授權之有關決議案之日，建議於股東週年大會上授予董事購回不超過本公司已發行股本總面值10%之一般授權
證券與期貨條例	指	香港法例第571章《證券與期貨條例》
股份	指	本公司股本中每股面值0.50元之普通股份
股東	指	股份持有人
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
TCC	指	陳唱聯合有限公司，本公司之控權股東
元及仙	分別指	港元及港仙

董事會致函

陳唱國際有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

董事：

陳永順先生
王陽樂先生
陳慶良先生
梁亞拾先生
孫樹發女士
李漢陽先生*
劉珍妮女士*
松尾正敬先生*

註冊辦事處：

Clarendon House
2 Church Street,
Hamilton HM 11
Bermuda

主要營業地點：

香港灣仔港灣道6-8號
瑞安中心30樓3001室

終身名譽顧問

拿督陳金火先生

*獨立非執行董事

二零零八年四月七日

致各股東，

先生/女士，

發行與購回股份之一般授權建議 及 公司細則之修訂 及 有關股東週年大會上卸任後膺選連任之董事的資料 及 股東週年大會通告

緒言

本通告旨在為您提供有關將在股東週年大會上建議授予董事發行和購回股份、對公司細則的修訂以及董事卸任後膺選連任之決議案以及股東週年大會通告的資料。

發行股份之一般授權建議

為確保董事能有彈性處理和慎重起見，如要發行任何股份，按照證券上市規則規定，須獲股東的贊同，以取得為發行股份之一般授權。現於股東週年大會上提呈第六(A)項普通決議案，授予董事分配和發行新股本不超過本公司已發行股本面值總額之20%之一般授權。此項決議案一旦通過便立即生效。此外，如通過第六(C)項普通決議案，於第六(B)項普通決議案所購的股份將附加於第六(A)項普通決議案所提的20%。董事表明並無立即根據此一般授權而發行任何股份的計劃。

董事會致函（續）

購回股份之一般授權建議

另一項普通決議案是授予董事購回不超過本公司已發行股本面值總額之10%之一般授權，此項決議案一旦通過便立即生效。

上市規則就擬議中之購回股份授權要求寄送給股東之說明函件，列載於本通告附件之中。本說明函件內載有一切合理需要之資料，以便股東能夠就投票贊成或反對批准於股東週年大會上所提呈之有關決議案，作出知情之決定。

公司細則之修訂

於2005年1月1日，“上市規則”經過修改，其中是將附錄14中的“最佳應用守則”以新的“CG守則”取代。於2006年2月17日，聯交所宣佈對“上市規則”進行修訂，其中是將“上市規則”的附錄3作了修訂。於2006年3月1日開始生效。為了使公司的章程符合“CG守則”和“上市規則”附錄3中的某些條文，董事建議在股東週年大會上希望股東們通過特別決議案修訂公司細則。這些修訂總結如下：

- (i) 將公司細則第86(2)條進行修訂，規定為了擴充董事會或為了填補臨時空缺而獲董事任命的所有董事應在委任後的首次股東大會上接受股東選舉，而不是在他們獲任命後的下一屆股東週年大會上接受股東選舉。
- (ii) 將公司細則第86(4)條進行修訂，規定公司的董事可以在股東週年大會上以普通決議案而非特別決議案的形式予以撤銷。
- (iii) 將公司細則第87條進行修訂，規定每名董事應按照“CG守則”的規定至少每三年一次輪流退任，擔任主席或董事總經理的董事亦需輪流退任。

此外，“證券與期貨（結算所）條例”於“證券與期貨條例”在2003年4月1日起生效時已經廢止。公司細則第1條對“結算所”的定義作了修訂，刪除了“證券與期貨（結算所）條例”中的相關規定。

同時，將公司細則第66條和第68條進行修訂，增加“上市規則”所要求的以投票方式表決和披露投票表決數字的規定。

根據“上市規則”目前准許的靈活性，允許公司以電子方式向股東發送通告、文件或其他公司通訊。所以，對公司細則第160(a)條和第161(b)條進行修訂，以符合“上市規則”的要求。

對公司細則提議的修訂在召開股東週年大會通告之擬議的7號特別決議案中列明，詳見本通知第十頁到十五頁。

董事會致函（續）

有關股東週年大會上卸任後膺選連任的董事資料

根據公司細則第87(1)條規定，王陽樂先生及松尾正敬先生將於本屆股東週年大會輪流卸下董事會職務，並有資格自薦獲得重選。為了讓您瞭解更多訊息，在股東週年大會上，我們將可能再次當選的卸任董事的詳細資料介紹如下：

王陽樂先生，59歲，1997年3月被任命為公司的執行董事。自1998年7月公司上市以來一直擔任本公司的董事總經理職務。此外，他還擔任本集團多家附屬公司的董事。他於1981年加盟本集團，在1992年前往香港就職前，曾在新加坡擔任過多個重要職位。王陽樂先生是一名特許測量師，1971年畢業於英國雷丁大學並擁有理科學士學位(建築經濟學)。其工作經驗包括，從1976年到1980年間在新加坡國防部與Straits Steamship Co. Limited就職。

過去三年中，王先生不曾在其他上市公司擔任任何董事職務。他與本公司的任何董事、高級管理人員、主要或控股股東之間沒有任何關係。截至“最後實際可行日期”為止，王先生及其家族與他所控制的公司分別持有本公司639,000，795,000和940,536的股份。

本公司與王先生之間不存有任何服務合同，王先生沒有固定的董事服務期限，但須按照公司細則規定在公司股東週年大會上輪流卸任後膺選連任。董事會將根據他的職責、普遍的市場行情以及公司的業績及盈利情況等，決定其董事薪酬。

除上述已披露情況之外，不存有其他關於其參與重選並需要通知股東的任何事項，也不存有根據《上市規則》第13.51條（2）款（h）至（v）項須披露之其他訊息。

松尾正敬先生，64歲，2004年12月被任命為本公司的獨立非執行董事。他也被委任為本公司審計和提名委員會成員。松尾先生擁有十八年以上的生產與技術工作經驗以及擁有逾十八年在海外市場的公司企業與商務活動經驗。他在日產柴油汽車工業株式會社出任高級董事總經理，直至2001年辭任退休。該公司以生產及分銷卡車與發動機而世界聞名。除上述已披露情況之外，松尾先生不擔任集團的任何職位，且在過去三年中，也不曾在其他上市公司擔任任何董事職務。

松尾先生與本公司的任何董事、高級管理人員、主要或控股股東之間沒有任何關係。截至“最後實際可行日期”為止，松尾先生在本公司中不持有《證券與期貨條例》第十五節所限定的任何股權。

本公司與松尾先生之間不存有任何服務合同。松尾先生沒有固定的董事服務期限，但須按照公司細則規定在公司股東週年大會上輪流卸任後膺選連任。董事會將根據他的職責、普遍的市場行情以及公司的業績及盈利情況等，決定其董事薪酬。

除上述已披露情況之外，不存有其他關於其參與重選並需要通知股東的任何事項，也不存有根據《上市規則》第13.51條（2）款（h）至（v）項須披露之其他訊息。

董事會致函（續）

要求投票的權利

根據『公司細則』第66條規定，在任何股東大會上，需經大會投票通過的決議，應按舉手方式進行，除非（在宣佈舉手表決結果時或之前或在撤消任何其他投票要求時）以下人員要求進行投票：

- (a) 由大會主席；或
- (b) 由至少三名親自出席會議的股東（或在股東是公司的情況下，由其正式授權代表）或大會臨時有權投票的代理人；或
- (c) 由股東或親自出席會議的股東（或在股東是公司的情況下，由其正式授權代表）或代理人並代表不少於有權在大會上投票之全體股東之總投票權十分之一；或
- (d) 由股東或親自出席會議的股東（或在股東是公司的情況下，由其正式授權代表）或代理人並持有公司授予大會投票權股份的，其股份繳足額等於或不少於授予投票權之全部繳足股份的十分之一。

以股東代理人的身份或由公司正式授權代表的股東所提出的要求，應視為股東本人提出的要求。

授權書

本通告隨附股東週年大會適用之授權書。無論股東能否出席大會，務請按照授權書所印備之指示，將表格填妥，並於大會舉行時間四十八小時前交至本公司。填妥及交回授權書後，股東仍可親身出席股東週年大會，並於會上投票。

推薦意見

董事會認為，擬議中的董事卸任後膺選連任、授予董事發行及購回股份以及修訂公司細則之決議案符合本集團的整體利益。因此，董事建議股東投票贊成載於股東週年大會通告上之所有決議案。

為/代表董事會
孫樹發女士
財務董事

附件 – 說明函件

以下是根據上市規則必須寄交所有股東有關購回股份之授權建議的說明函件。

股本

於“最後實際可行日期”，本公司之已發行股本為 2,013,309,000 股的股份，待批准建議購回授權之決議獲通過後，及由於股東週年大會舉行前不再發行或購回股份，本公司可於下屆股東週年大會結束時，或根據法例規定本公司召開下屆股東週年大會之期限屆滿或決議案之授權經股東在大會上通過決議案予以撤消或修訂之日（以較早者為準），購回最多達 201,330,900 股（代表公司百分之十的已發行股本）的股份。

進行購回之理由及資金來源

董事相信，向股東尋求批准一般授權令本公司可於聯交所購回其股份，乃符合本公司及其股東之最佳利益，進行該等購回行動可提高本公司之每股資產淨值及/或本公司之每股盈利（視乎當時之市場情況及資金安排而定），董事僅在其相信購回行動將有利於本公司及其股東之情況下方會進行購回，倘進行購回，董事建議使用本公司內部現金盈餘支付該購回。

用以購回股本之資金將按照公司細則及百慕達適用法例從可合法撥作該用途之資金中支付，根據百慕達法例，公司任何購回行動之資本額，僅可從有關股份已繳足股本或公司原可供派發股息或分派盈利之資金或就該目的而發行股本之所得款項中支付，至於購回行動須支付之溢價，則可由公司原可供派發之股息或分派盈利之資金或公司之股份溢價賬中支付。

董事現時並無意購回任何股份，董事僅會在彼等認為購回行動乃符合本公司之最佳利益之情況下行使購回權力，董事認為，倘購回股份之一般授權按現時市值獲全面行使，與本公司截止二零零七年十二月三十一日（本公司最近編製之經審核綜合財務報表之日期）止之經審核綜合財務報表所披露之狀況比較，行使一般授權以購回股份可能會對公司之營運資金（而非資產與負債狀況）造成重大不利影響，考慮到該情況會對本公司所需營運資金或對董事不時認為適合本公司之資產與負債水平造成重大不利影響之情況下，董事現不建議行使授權以購回股份。

附件 – 說明函件（續）

股價

本公司股份於過去十二個月內每月在聯交所買賣之最高及最低成交價如下：

月份	最高 成交價	最低 成交價
二零零七年	港元	港元
三月	1.960	1.820
四月	2.600	1.900
五月	2.810	2.410
六月	2.900	2.450
七月	3.410	2.750
八月	2.850	2.000
九月	2.980	2.100
十月	2.720	1.510
十一月	2.800	2.550
十二月	3.600	2.550
二零零八年		
一月	2.850	2.200
二月	2.490	2.350
三月（至最後實際可行日期）	2.350	2.100

資料來源：香港聯合交易所有限公司

一般資料

本公司各董事(就彼等作出一切合理查詢後所知)或彼等之任何聯繫人等（定義如《上市手冊》所規定）目前並無意將任何股份售予本公司或其附屬公司。

董事已向聯交所承諾，在適用情況下，彼等將根據上市規則及百慕達適用法例行使建議購回授權。

關連人士(定義見上市規則)概無知會本公司，其現擬將任何股份售予本公司，或已承諾不會將之售予本公司。

倘因購回股份導致股東在本公司投票權所佔之權益比例增加，則根據香港公司收購及合併守則第三十二條規定，該項增加將被視作一項收購，而由此引起一位股東或多名一致行動之股東可能取得或共同取得對公司之控制權(視乎股東權益增加之幅度而定)，則須依據守則第26條提出強制收購建議。

附件 — 說明函件 (續)

一般資料 (續)

於最後實際可行日期，就董事所深知及確信，陳唱聯合有限公司，本公司之控權股東(TCC)擁有本公司現有已發行股本912,799,986股，約占45.34%之股權，倘董事全面行使建議購回授權，TCC在公司已發行股本中之股權將增加至約50.38%，就董事所深知及確信，根據守則，該增幅將導致提出強制收購建議之責任，董事現時無意在根據守則TCC須提出強制收購建議情況下購回股份。

上市規則規定，倘購回行動將導致公眾人士所持之已發行股本少於25%(或根據聯交所規定之其他最低持有比率)，則公司不得在聯交所進行購回，董事不建議購回導致公眾人士所持股份比例少於規定之最低持股比率。

本公司購回之股份

在最後實際可行日期之前六個月內，本公司並無在聯交所或以其他方式購回任何股份。