

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，並明確表示概不就因本公佈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。



iMerchants Limited
菱控有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：8009)

Bonus Raider Investments Limited

(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)

聯合公佈

由駿溢証券有限公司

代表

BONUS RAIDER INVESTMENTS LIMITED

就收購菱控有限公司所有已發行股份

(已由BONUS RAIDER INVESTMENTS LIMITED

及其一致行動人士所擁有者除外)

及註銷菱控有限公司所有尚未行使之購股權

提出之無條件強制性全面現金收購建議

截止

及

菱控有限公司股份暫停買賣

Bonus Raider Investments Limited

之財務顧問

VEDA | CAPITAL
智略資本

菱控有限公司

之財務顧問

 **第一上海**
FIRST SHANGHAI GROUP

第一上海融資有限公司

收購建議截止

收購建議已於二零零八年三月十三日(星期四)截止。

收購建議之接納水平

於二零零八年三月十三日(星期四)下午四時正，即綜合文件所載接納收購建議之最後時間，收購人接獲：(a)股份收購建議下26,448,600股股份及股份權利(相當於本公司全部已發行股本約23.36%)；及(b)購股權收購建議下594,000份購股權(相當於發行在外購股權總數之100%)之有效接納。

收購建議並無修訂或延期。

股權及公眾持股量

在收購建議期間以前，收購人及其一致行動人士合共持有、控制或操控76,246,100股股份，相當於本公司全部已發行股本約67.32%。

於收購建議期間內，股份收購建議下合共交回26,448,600股股份及股份權利(相當於本公司已發行股本約23.36%)之有效接納(須待股份轉讓予收購人後方可作實)，而收購人及其一致行動人士除收購於股份收購建議下接納之股份或股份權利外，並無收購任何股份或股份權利。於股份收購建議截止時，收購人及其一致行動人士持有102,694,700股股份(相當於本公司全部已發行股本約90.68%)。

於收購建議截止後，本公司已發行股本約9.32%仍由公眾人士持有。據此，未能符合創業板上市規則第11.23條之最低公眾持股量規定。為恢復創業板上市規則第11.23條所規定之最低15%公眾持股量，董事會已獲收購人知會，緊隨收購建議截止(即二零零八年三月十三日下午四時正)後，收購人已與配售代理訂立配售協議，以按盡力基準配減收購人持有之部分股份。於配售事項完成後，本公司將另行發表公佈。

暫停買賣

由於公眾持股量低於本公司已發行股本之15%，本公司須暫停股份買賣，直至公眾持股量恢復至上市規則的規定為止。本公司已向聯交所申請於二零零八年三月十四日上午九時三十分起暫停股份買賣，以待發出有關恢復股份公眾持股量的公佈。

收購建議之接納水平

於二零零八年三月十三日(星期四)下午四時正，即綜合文件所載接納收購建議之最後時間，收購人接獲：(a)股份收購建議下26,448,600股股份及股份權利(相當於本公司全部已發行股本約23.36%)；及(b)購股權收購建議下594,000份購股權(相當於發行在外購股權總數之100%)之有效接納。

收購建議並無修訂或延期。

股權及公眾持股量

在收購建議期間以前，收購人及其一致行動人士合共持有、控制或操控76,246,100股股份，相當於本公司全部已發行股本約67.32%。

於收購建議期間內，股份收購建議下合共交回26,448,600股股份及股份權利(相當於本公司已發行股本約23.36%)之有效接納(須待股份轉讓予收購人後方可作實)，而收購人及其一致行動人士除收購於股份收購建議下接納之股份或股份權利外，並無收購任何股份或股份權利。於股份收購建議截止時，收購人及其一致行動人士持有102,694,700股股份(相當於本公司全部已發行股本約90.68%)。

於收購建議截止後，本公司已發行股本約9.32%仍由公眾人士持有。據此，未能符合創業板上市規則第11.23條之最低公眾持股量規定。為恢復創業板上市規則第11.23條所規定之最低15%公眾持股量，董事會已獲收購人知會，緊隨收購建議截止後(即二零零八年三月十三日下午四時正後)，收購人已與益高證券有限公司(「配售代理」)訂立配售協議(「配售協議」)，以按盡力基準配減收購人持有之部分股份。

本公司股權及公眾持股量

本公司之現有持股架構載列如下：

	現有持股架構	
	持有股份數目	佔已發行股份 總數百分比
收購人及其一致行動人士	102,694,700	90.68
公眾人士	10,556,300	9.32
總數	<u>113,251,000</u>	<u>100</u>

緊隨股份收購建議截止後，收購人及其一致行動人士持有102,694,700股股份(相當於本公司現有已發行股本及可於本公司股東大會上行使之投票權約90.68%)，導致獨立於本公司或其任何附屬公司之董事、高級管理層、管理層股東或主要股東或彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)之公眾人士將僅持有本公司現有已發行股本約9.32%。

本公司將於配售事項完成時另行發表公佈。

除股份收購建議下26,448,600股股份之有效接納及購股權收購建議下594,000份購股權之註銷外，收購人及其一致行動人士並無買賣本公司其他股份或任何可換股證券、認股權證、認購權及衍生工具，並於二零零七年十二月十二日至二零零八年三月十三日之收購建議期間並無收購或同意收購任何股份或持有本公司投票權。

暫停買賣

由於公眾持股量低於本公司已發行股本之15%，本公司須暫停股份買賣，直至公眾持股量恢復至上市規則的規定為止。本公司已向聯交所申請於二零零八年三月十四日上午九時三十分起暫停股份買賣，以待發出有關恢復股份公眾持股量的公佈。

承董事會命
Bonus Raider Investments Limited
董事
鍾文生

承董事會命
菱控有限公司
執行董事
邱恩明

香港，二零零八年三月十三日

本公佈(各董事願共同及個別對此負責)乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本集團之資料。各董事願對本公佈所載資料(有關收購人、中國水業及彼等各自之一致行動人士之意見除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，於本公佈內所發表之意見(有關收購人、中國水業及彼等各自之一致行動人士之意見除外)乃經審慎周詳考慮後方作出，且本公佈並無遺漏其他事實(有關收購人、中國水業及彼等各自之一致行動人士之意見除外)，以致本公佈所載任何陳述產生誤導。

收購人董事願對本公佈所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任(有關本集團及其一致行動人士之意見除外)，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，於本公佈內所發表之意見(有關本集團及其一致行動人士之意見除外)乃經審慎周詳考慮後方作出，且本公佈並無遺漏其他事實(有關本集團及其一致行動人士之意見除外)，以致本公佈所載任何陳述產生誤導。

於本公佈日期，董事會成員包括三名執行董事邱恩明先生、楊斌先生及李文軍先生；及三名獨立非執行董事吳德龍先生、鄭健民先生及潘稷先生。

於本公佈日期，收購人董事會成員包括鍾文生先生及施俊寧先生。

本公佈將由刊載日期起一連七天載於創業板網站「最新公司公告」一頁及本公司網站 www.imerchants.com。