
此乃要件 請即處理

閣下對本通函或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓所有名下之卓高國際集團有限公司股份，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買方或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買方或承讓人。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本通函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。



購回股份及發行股份之 一般授權、 重選董事 及 股東週年大會通告

卓高國際集團有限公司謹訂於二零零七年九月六日上午十時三十分假座香港新界葵涌和宜合道151-157號勝利工業大廈3樓舉行股東週年大會，在會上將提呈決議案，藉以批准本通函所載之事宜。召開股東週年大會之通告載於本通函第13頁至第16頁。閣下無論能否親身出席股東週年大會，務請盡快將本通函隨附之代表委任表格按其上印備之指示填妥並交回，且無論如何不得遲於大會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席大會並於會上投票。

二零零七年七月二十五日

目 錄

	頁次
釋義	1-2
主席函件	
緒言	3
購回股份之一般授權	4
發行股份之一般授權	4
增加發行股份之一般授權	4
建議重選董事	5
要求以投票方式進行表決之程序	5
推薦意見	6
股份購回授權之說明函件	7-10
附錄 — 董事詳情	11-12
股東週年大會通告	13-16

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

「年報」	指	載有本公司截至二零零七年三月三十一日止年度經審核綜合財務報表及董事會報告及核數師報告之年報；
「細則」	指	本公司之組織細則；
「股東週年大會」	指	本公司謹訂於二零零七年九月六日上午十時三十分假座香港新界葵涌和宜合道151-157號勝利工業大廈3樓舉行之股東週年大會，「股東週年大會通告」一節所載之事宜將於大會上考慮、採納及／或批准；
「本公司」	指	卓高國際集團有限公司；
「董事」	指	本公司之董事；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	港元，香港法定貨幣；
「發行授權」	指	配發、發行及處置不超逾於批准發行授權之決議案獲通過當日本公司已發行股本20%之股份之一般授權；
「受投資實體」	指	本集團任何成員持有任何股權之任何實體；
「最後實際可行日期」	指	二零零七年七月十九日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料之最後實際可行日期；
「上市日期」	指	二零零三年三月十二日（乃本公司股份於聯交所上市之日期）；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；

釋 義

「購回授權」	指	行使本公司權力以購回最多佔於批准購回授權之決議案獲通過當日本公司已發行股本10%之股份之一般授權；
「股東」	指	股份持有人；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股；
「購股權計劃」	指	根據於二零零三年二月十八日由本公司所有股東通過之書面決議案而採納之購股權計劃；
「股份購回規則」	指	上市規則所載監管在聯交所作第一上市之公司購回其證券之有關規則；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；及
「收購守則」	指	證券及期貨事務監察委員會核准之公司收購及合併及股份購回守則（不時予以修訂）。

主席函件



(股份代號: 264)

董事:

陳景康先生 (主席)
陳景源先生
陳惠寶女士
周倩霞女士 太平紳士*
方培湘先生 榮譽勳章*
柯錦松先生*

* 獨立非執行董事

註冊辦事處:

Century Yard
Cricket Square
Hutchins Drive
P. O. Box 2681 GT
George Town
Grand Cayman
British West Indies

主要營業地點:

香港
新界
葵涌
和宜合道151-157號
勝利工業大廈3樓

敬啟者:

**購回股份及發行股份之
一般授權、
重選董事
及
股東週年大會通告**

緒言

本通函旨在向閣下提供有關將於股東週年大會上提呈之普通決議案之資料，藉以批准(i)授予董事購回股份之一般授權；(ii)授予董事發行股份之一般授權；(iii)增加發行股份之一般授權及(iv)重選董事。

主席函件

購回股份之一般授權

本公司將於股東週年大會上提呈一項普通決議案以授予董事購回授權，以便董事可購回股份，但須受本通函所載之條款限制。股東應注意，可予購回股份之最高數目將佔本公司於通過該項決議案之日已發行股份之10%。購回股份之購回授權將一直生效，直至(a)下屆股東週年大會舉行之日，(b)根據法例或細則規定必須舉行下屆股東週年大會之日，或(c)該項授權經股東於本公司股東大會上通過普通決議案予以撤銷或修訂之日為止（以最早發生者為準）。本通函載有股份購回規則規定之說明函件，提供有關購回授權之若干資料。

發行股份之一般授權

本公司將於股東週年大會上提呈一項普通決議案以授予董事發行授權，以便董事配發、發行及處置（透過本公司現時採納之供股或任何購股權計劃或類似安排以外之其他方式，以致本公司及／或其任何附屬公司之高級職員及／或僱員可獲授予股份或行使權利以收購本公司股份或本公司根據本公司組織章程大綱及細則發行股份以代替股息之本公司任何股份）總面值最多不得超過於通過決議案批准發行授權之日本公司已發行股本總面值之20%之新股份。待通過建議之決議案後，本公司獲准根據發行授權按於最後實際可行日期已發行股本，發行最多63,700,000股股份。發行股份之發行授權將一直生效，直至(a)下屆股東週年大會舉行之日，(b)根據法例或細則規定必須舉行下屆股東週年大會之日，或(c)該項授權經股東於本公司股東大會上通過普通決議案予以撤銷或修訂之日為止（以最早發生者為準）。

增加發行股份之一般授權

本公司將於股東週年大會上提呈一項普通決議案以增加發行授權，將董事可按照此一般授權配發或有條件或無條件同意配發之本公司股本總面值，加上相當於本公司按照購回授權獲准購回之本公司股本總面值之金額，惟所增加金額最多不得超過於通過決議案批准發行授權之日本公司已發行股本總面值之10%。

建議重選董事

按照本公司組織細則第87條，陳景康先生及方培湘先生將於即將舉行之股東週年大會上輪值告退，惟符合資格且願意膺選連任。根據上市規則須予披露有關陳景康先生及方培湘先生之詳情載於本通函之附錄。

要求以投票方式進行表決之程序

任何提呈大會投票之決議案須以舉手方式表決，除非於宣佈以舉手方式表決所得結果之前或之時或撤回以任何其他投票方式表決之要求時，下列人士要求以投票方式表決：

- (a) 該大會主席；或
- (b) 當時有權在會上投票之最少三名親身出席或（倘股東為公司）由正式授權代表或受委代表出席之股東；或
- (c) 代表有權在會上投票之所有股東總投票權不少於十分之一之一名或以上親身出席或（倘股東為公司）由正式授權代表或受委代表出席之股東；或
- (d) 持有獲賦予權利於會上投票之本公司股份之一名或以上親身出席或（倘股東為公司）由正式授權代表或受委代表出席之股東，而該等股份合計之繳足股本須不少於所有獲賦予該等權利股份之繳足股本總額十分之一。

由作為股東之受委代表或（倘股東為公司）由正式授權代表提出之要求，應視作由股東提出之要求處理。

主席函件

推薦意見

董事認為，購回授權、發行授權及增加發行授權乃符合本公司及其股東之最大利益，故推薦閣下在即將舉行之股東週年大會上投票贊成有關決議案。董事將就彼等之全部股權投票贊成有關決議案。

此 致

列位股東 台照

代表董事會
卓高國際集團有限公司
主席
陳景康
謹啟

二零零七年七月二十五日

股份購回授權之說明函件

以下說明函件乃按照上市規則第10.06條規定，就即將舉行之股東週年大會上提呈批准購回授權之決議案向全體股東提供一切所需資料。

1. 行使購回授權

本公司擬定可予購回之股份最多為於通過購回授權之日股份之10%。於最後實際可行日期，已發行股份合共為318,500,000股股份。待批准購回授權之普通決議案獲通過後，假設於最後實際可行日期後及截至通過該決議案之日止並無發行或購回其他股份，則董事將獲授權於(a)下屆二零零七年股東週年大會舉行之日，或(b)根據法例或細則規定本公司必須舉行下屆週年大會之期限屆滿之日，或(c)購回授權經股東於本公司股東大會上通過普通決議案予以撤銷或修訂之日（以最早日期止之期間）前之期間購回最多31,850,000股股份（已發行股份10%）。

2. 購回之理由

董事現無意購回任何股份，但彼等認為該項授權給予本公司靈活性，可在適當時間及有利於本公司之情況下進行購回。該等購回可提高本公司資產淨值及／或每股盈利（視乎當時市況及資金安排而定）。

3. 一般事項

倘與本公司於二零零七年三月三十一日（即其最近期經審核賬目之公佈日期）之財務狀況比較，董事認為在建議購回期間全面進行購回建議會對本公司之營運資金及資本負債狀況有重大不利影響。董事確認，倘購回將會對本公司之營運資金或資本負債狀況有重大不利影響，則不會進行購回。

股份購回授權之說明函件

4. 購回之資金

本公司之組織章程大綱及細則及開曼群島適用法例賦予本公司權力購回其股份。依照開曼群島法例，因購回股份而須償還之資本，只可由所購回股份之繳足股本或可供以股息方式分派之溢利，或為購回股份而發行新股所得之款項支付。本公司購回股份所須支付之溢價只可動用可合法用作股息或分派之資金，或自開曼群島法例規定用作支付溢價之本公司股份溢價賬支付。根據開曼群島法例，購回之股份將被視作已註銷，惟法定股本總額將不會因購回股份減低而致其後可再發行股份。

5. 董事、彼等之聯繫人士及關連人士

就董事作出一切合理查詢後所知及所信，倘股東批准該建議購回授權，各董事或任何董事之任何聯繫人士（定義見上市規則）目前概無意向本公司出售股份。

於最後實際可行日期，本公司之關連人士（定義見上市規則）概無通知本公司，彼目前有意在授出購回授權時，向本公司出售股份，亦無承諾不會向本公司出售彼所持有之任何股份。

6. 董事之承諾

董事已向聯交所承諾，根據將予提呈之購回授權而行使本公司權力購回股份時，將遵守上市規則、開曼群島所有適用之法例及本公司組織章程大綱及細則之規定。

股份購回授權之說明函件

7. 收購守則之影響

本公司購回股份或會引致本公司之主要股東所佔本公司投票權之權益比例增加，並須按收購守則規則二十六之規定提出強制性收購建議。

於最後實際可行日期，就董事所知及所信，Leopark Worldwide Inc.、New Paramount Profits Limited、Prevail Assets Limited及Smarty Worldwide Limited（分別由陳景康先生、陳景源先生、陳惠寶女士及陳煥文先生完全實益擁有）分別持有本公司已發行股本總值約14.99%、14.99%、12.31%及12.31%之權益，及陳景康先生及陳景源先生分別直接及間接持有本公司已發行股本總值約16.39%及16.62%，並為持有本公司已發行股本總值逾10%之主要股東。倘董事根據購回授權行使所有權力購回股份，Leopark Worldwide Inc.、New Paramount Profits Limited、Prevail Assets Limited、Smarty Worldwide Limited、陳景康先生及陳景源先生於本公司之持股量將分別增加至約16.65%、16.65%、13.68%、13.68%、18.21%及18.46%，而該項增加將不會導致須根據收購守則規則二十六提出強制性收購建議。倘若本公司購入股份將導致公眾持有之股份數目少於本公司已發行股本之25%，本公司將不會購入股份。

8. 本公司購回股份

於最後實際可行日期前六個月各月，本公司概無購回任何股份。

股份購回授權之說明函件

9. 股價

於過去十二個月內，股份在聯交所之最高及最低成交價如下：

月份	每股	
	最高價 港元	最低價 港元
二零零六年		
七月	0.74	0.65
八月	0.66	0.63
九月	0.70	0.65
十月	0.69	0.65
十一月	0.70	0.62
十二月	0.70	0.63
二零零七年		
一月	0.71	0.65
二月	0.74	0.68
三月	0.72	0.66
四月	0.76	0.66
五月	0.75	0.69
六月	0.95	0.72
七月(至最後實際可行日期)	0.95	0.80

以下為謹訂於二零零七年九月六日舉行之本公司股東週年大會上退任並擬膺選連任之董事詳情：

陳景康先生，49歲，約於一九八零年加盟本集團，現為本公司主席兼行政總裁。陳先生負責發展公司策略、海外銷售及市場推廣策劃及本集團之整體管理工作。陳先生在皮具生產及銷售、企業管理及策劃方面之經驗逾二十一年。陳先生於一九八零年畢業於加拿大多倫多大學，持有文學士學位。除本文所披露者外，陳先生於過去三年並無在其他公眾上市公司擔任董事職位。陳先生乃陳景源先生（本公司執行董事及主要股東）及陳惠寶女士（本公司執行董事及主要股東）之胞兄、陳蕙寬女士（本集團高級管理層）之胞弟、李淑嫻女士（本集團之高級管理層）之丈夫及陳煥文先生（本集團之主要股東）之兒子。除本文所披露者外，陳先生與本公司任何董事、高級管理層及主要或控股股東概無任何其他關係。

於最後實際可行日期，陳先生擁有52,187,352股份及6,362,400份購股權（定義見證券及期貨條例第XV部）之權益。陳先生與本公司已訂立服務協議，初步任期為兩年，並可於任期結束後自動續約（持續任期為一年），直至任何一方給予另外一方最少六個月書面通知終止協議為止。陳先生有權收取月薪100,000港元。陳先生之酬金由董事會及本公司薪酬委員會參考彼之表現及對本集團之貢獻以及本公司所採納薪酬委員會書面職權範圍後釐定。陳先生連同其他執行董事有權收取酌情管理花紅，惟任何財政年度內可派付予所有執行董事之酌情獎金之總額不得超過於該財政年度派付該等花紅、稅項、少數股東權益及本集團之非經常項目（如有）前經審核綜合溢利之10%。

並無其他務須本公司股東垂注之事宜。此外，並無其他根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條須予披露之資料。

方培湘先生榮譽勳章，64歲，現為本公司獨立非執行董事。方先生於一九八九年一月獲香港政府頒授榮譽獎章及於二零零零年七月由於其對社會貢獻良多，獲香港特別行政區政府頒授榮譽勳章。方先生於一九七零年考獲香港中文大學中國文學文憑。方先生為方樹福堂基金方樹泉小學之經辦人。方先生由一九七零年至二零零三年任職東莞同鄉會方樹泉學校校長。方先生由一九七三年起積極參與九龍城及何文田區委員會的社區工作，並由一九八五年至一九九一年獲委任為九龍城區議員。方先生亦由一九八九年至一九九一年擔任市政局議員。一九九二年至二零零三年方先生更被選入香港資助學校公積金管理委員會，參與管理為數超過三億港元之香港資助學校公積金款項。方先生於二零零三年二月獲委任為本公司之獨立非執行董事。除本文所披露者外，方先生於過去三年並無在其他公眾上市公司擔任董事職務。

方先生與本公司簽訂服務合約，於二零零三年三月一日生效，初步任期為兩年，可由任何一方在不支付賠償下（除了法定賠償）給予另外一方最少三個月書面通知終止合約為止。方先生之服務合約於二零零五年二月二十六日重續，任期為兩年，於二零零七年二月二十八日為止。於二零零六年十二月十九日方先生之服務合約再次重續，任期為兩年，於二零零九年二月二十八日為止。方先生將收取50,000港元作為年度董事袍金。方先生之酬金由董事會參考香港其他上市公司向獨立非執行董事支付之薪金後釐定。

方先生與本公司任何董事、高級管理層及主要或控股股東或彼等各自之聯繫人概無任何關係。於最後實際可行日期，方先生並未持有本公司股份之任何權益（定義見證券及期貨條例第XV部）。

並無其他務須本公司股東垂注之事宜。此外，亦無資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露。

股東週年大會通告



茲通告卓高國際集團有限公司(「本公司」)謹訂於二零零七年九月六日上午十時三十分假座香港新界葵涌和宜合道151-157號勝利工業大廈3樓舉行股東週年大會,討論下列事項:

- 一、 省覽截至二零零七年三月三十一日止年度之經審核財務報表與董事會報告及核數師報告。
- 二、 宣派截至二零零七年三月三十一日止年度之末期股息。
- 三、 宣派截至二零零七年三月三十一日止年度之特別股息。
- 四、 重選退任董事及授權董事會釐訂其酬金。
- 五、 重新任命核數事及授權董事會釐訂其酬金
- 六、 作為特別事項處理,考慮及酌情通過下列決議案:

普通決議案

A. 「動議:

- (a) 在本決議案(c)段之限制下,一般性及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力以配發、發行及處置本公司股本中之額外股份,並批准本公司董事作出或授予可能須行使該等權力之售股建議、協議及購股權;

股東週年大會通告

- (b) 本決議案(a)段之批准並授權本公司董事於有關期間作出或授予可能須於有關期間後行使該等權力之售股建議、協議及購股權；
- (c) 本公司董事根據本決議案(a)段之批准所配發或同意有條件或無條件配發（不論其為依據購股權或其他方式所配發者）之股本總面值，惟根據供股（定義見下文）或當時採納以向本公司及／或其任何附屬公司之高級職員及／僱員授出或發行股份或購入本公司股份之權利之其他購股權計劃或類似安排或根據本公司之組織章程及細則而發行以股代息之本公司股份，新股份之總面值不得超過本公司於決議案通過日期之已發行股本總面值20%，而上述批准亦受此限制；及
- (d) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案通過之日起至下列三者之較早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會舉行之日；
- (ii) 根據法例或本公司組織細則規定必須舉行下屆本公司股東週年大會之日；及
- (iii) 該項授權經股東於本公司股東大會上通過普通決議案予以撤銷或修訂之日。

股東週年大會通告

「供股」指本公司董事於指定期間，向指定紀錄日期股東名冊所載之本公司股份或任何類別股份持有人，按其當時持股比例提呈發售本公司股份或其他證券（惟本公司董事有權就零碎股權，或在考慮本公司適用之任何地區之任何認可管制機構之法例或證券交易所之規定所產生之限制或責任後，而必須或權宜取消此等權利或作出其他安排）。

B. 「動議：

- (a) 在本決議案(b)段之限制下，一般性及無條件批准本公司董事在有關期間，根據所有適用之法例及條例行使本公司之一切權力，於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回其本身之股份；
- (b) 本公司依據上文(a)段之批准可在有關期間購回本公司股份之總面值不得超過本公司於本決議案通過日期之已發行股本總面值10%，而上述批准亦須受此限制；及
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」乃指由本決議案通過之日起至下列三者之較早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會舉行之日；
- (ii) 根據法例或本公司組織細則規定必須舉行下屆本公司股東週年大會之日；及
- (iii) 該項授權經股東於本公司股東大會上通過普通決議案予以撤銷或修訂之日。」

股東週年大會通告

- C. 「動議待上文第六A及六B項決議案獲通過後，本公司根據上文第六B項決議案所述授權董事購回本公司股本中股份數目之總面值，須加於本公司董事根據上文第六A項決議案可能配發或同意有條件或無條件配發之股本總面值。」

承董事會命

公司秘書

劉偉雄

香港，二零零七年七月二十五日

附註：

- (1) 凡有權出席上述通告召開之大會及於會上投票之股東均可委任代表出席及於以投票方式進行表決時代其投票。受委代表毋須為本公司股東。代表委任表格連同委任人已簽妥之授權書或其他授權文件（如有）或由公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，須於大會或任何續會舉行時間48小時前交回本公司之股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓），方為有效。
- (2) 本公司將於二零零七年九月三日至二零零七年九月六日（包括首尾兩天）暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記。如欲符合出席即將舉行之股東週年大會之資格，各股東須於二零零七年八月三十一日下午四時正前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司之股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓。
- (3) 如欲符合收取於二零零七年九月二十日派付末期股息之資格，各股東須於二零零七年八月三十一日下午四時正前將所有過戶文件連同有關股票及過戶表格交回本公司之股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓。