

The Company and Kingboard Chemical Holdings Limited (the "Company") have entered into a Share Purchase Agreement (the "SPA") with Goldman Sachs & Co. LLC (the "Purchaser") for the purchase of 75,000,000 shares of the Company's ordinary shares (the "Shares") at a price of HK\$1.00 per share. The SPA was entered into on November 24, 2006 (the "Effective Date").

KB

Kingboard Chemical Holdings Limited

建滔

(incorporated in the Cayman Islands)
(Stock code: 148)

KB

Kingboard Laminates Holdings Limited

積層片控股有限公司

(incorporated in the Cayman Islands)
(Stock code: 188)

EXERCISE OF THE OVER-ALL-OFFER RIGHTS

The Company and Kingboard announce that the Purchaser has exercised in full the Over-All Offer Rights in the Prospectus in respect of 75,000,000 Shares under the Global Offer. The Shares were offered under the Global Offer by Kingboard Laminates (BVI) Limited, a wholly-owned subsidiary of the Company, at a price of HK\$1.00 per Share, plus a transaction level fee of 1%, SFC fee of 0.005% and a stamp duty of 0.25% under the Securities and Futures Ordinance (SFO).

The Company's Prospectus in relation to the Global Offer is available at www.kingboard.com. The Prospectus was published on November 24, 2006.

The shareholding structure of the Company immediately before and after the sale of the Over-allocation Shares is as follows:

Shareholders	Before the sale of the Over-allocation Shares		After the sale of the Over-allocation Shares	
	Number of Shares	Approximate percentage of issued share capital	Number of Shares	Approximate percentage of issued share capital
Jamplan (BVI) Limited	2,250,000,000 [#]	75.0	2,175,000,000 [#]	72.5
Public Shareholders	<u>750,000,000</u>	<u>25.0</u>	<u>825,000,000</u>	<u>27.5</u>
Total	<u>3,000,000,000</u>	<u>100.0</u>	<u>3,000,000,000</u>	<u>100.0</u>

[#] G S c I é b é 75,000,000 S é f J (BVI) L é S c B 3 3 é é é
c v é v é - c é I é P c 3 .

By Order of the Board
Kingboard Chemical Holdings Limited
Lo Ka Leong
C S é c é

By Order of the Board
Kingboard Laminates Holdings Limited
Cheung Kwok Wa
C

Hong Kong, December 11, 2006

A é é f c é é , é é é c v é é c f K 3 b é M . CHEUNG K W 3 , M . CHAN W 3 K , M . CHEUNG K 3 K , M . CHANG W 3 M . MOK C H 3 , C c é é é é - é é c v é é c f K 3 b é M . CHENG M 3 F , P , M . TSE K H 3 M . H é TAN.

A é é f c é é , é é é c v é é c f é C é M . CHEUNG K W , M . CHEUNG K K é 3 , M . CHEUNG K P 3 , M . LAM K P , M . CHEUNG K H , M . CHAN S C , M . LIU M M . HOU P é F 3 , é - é é c v é é c f é C M . LOK L é 3 é é é é - é é c v é é c f é C é M . CHAN C B é , M . CHAN é K 3 , M c é , M . LEUNG T C M . MOK K é 3 , P é é .

* F é f c é

P é é é f é é b é v é f c é é South China Morning Post.