概覽

[編纂]前，本集團經營家族企業，提供綜合服務，涵蓋：(i)造船服務及工作船租賃；(ii)船務代理服務；及(iii)船舶物資供應及銷售機械與備件，特別是在新加坡根據我們與供應商A訂立的分銷協議銷售供應商A若干船用引擎、發電機及備件。

本公司於2026年1月2日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本節「重組」一段所詳述之重組，為進行**[編纂]**，本公司已成為本集團的控股公司。

本集團之歷史可追溯至Chua TK先生(為我們的創始人、目前董事會主席、執行董事及控股股東之一)於2009年12月7日連同其家族成員成立Pinnacle Marine。憑藉其在成立Pinnacle Marine前在船務代理領域累積13年的行業專業知識及行業經驗，Chua TK先生領導本集團的營運、管理及業務擴張。有關Chua TK先生經驗及資歷的詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

自成立以來，本集團歷經數個關鍵發展階段。我們的業務始於在新加坡經營船舶物資供應。隨著船舶物資供應業務擴張，本集團於2011年9月成立Prestige Ocean，以營運本集團的自有船隊。本集團於2018年進軍造船業務，耗時四個月建造及交付首艘符合國際船級社協會(「**國際船級社協會**」)規範的15米鋁製船隻，用於商業銷售。於2019年4月，P Group成立以提供區域性船務代理樞紐服務，且本集團於2020年年底退出倉庫持有業務，專注於造船及工作船租賃。於2021年6月，業務通過與供應商A合作拓展至船舶產品分銷領域，在新加坡取得其船用引擎及船用發電機產品的分銷權。

我們的業務及公司里程碑載列如下。有關我們業務營運的進一步詳情，請參閱本文件「業務」一節。

里程碑

下表載列我們業務及公司發展的關鍵里程碑：

年份	里程碑
2009年	Pinnacle Marine在新加坡成立，該公司為本公司的間接全資附屬公司，專注於提供船舶物資供應服務。
2010年	我們的業務繼續增長，進駐租用的倉庫。
2011年	Prestige Ocean(為本公司的間接全資附屬公司)於新加坡成立，以營運本集團自有船隊。

年份	里程碑
2012年	Primus Shipping（為本公司的間接全資附屬公司）於新加坡成立，以擔任停靠新加坡港的船東的代理。
2014年	本集團購置首個倉庫。
2016年	本集團持續擴張，並購置兩個總面積約5,424平方呎的倉庫。
2017年	Pinnacle Marine推出其首艘符合國際船級社協會規範的20米實用船。
2018年	為克服海外交付期過長的問題，本集團開展造船業務並建立自身造船能力。本集團僅耗時四個月便成功建造首艘當地製造並符合國際船級社協會規範的15米鋁製實用船「Sun Ace」。 Prestige Ocean開始爭取政府及離岸農業合約，並從一個新加坡法定委員會成功中標首個提供客運渡輪服務的項目。
2019年	P-Group（為本公司的間接全資附屬公司）於新加坡成立，作為區域樞紐代理，為停靠新加坡以外港口的船舶提供離岸港口代理解決方案。 Pinnacle Marine推出一艘符合國際船級社協會規範的20米專用起重機船隻「President Six」。
2020年	Pinnacle Marine於1月在聖約翰島（St. John，為新加坡外海島嶼之一）部署「President Six」完成首次成功作業，其水產養殖工作更獲得當地報章報導。 Prestige Ocean就租賃「President Five」予一間當地商業潛水公司，開展其首份船隻租賃合約。 為將所有資源投入到不斷發展的造船業務中，我們出售當時所有倉庫，並在一座商業大樓的八樓覓得一處空間，繼續進行造船業務。 新作業場地包含約662平方米的有蓋倉庫及717.8平方米的製造區。儘管存在空間限制，但我們仍透過優化營運流程，每年成功交付六至八艘優質船舶。

年份	里程碑
2021年	本集團進軍船舶產品分銷業務，與供應商A(為中國領先的國有船用引擎及機械製造商)簽訂協議，成為其船舶產品在新加坡的非獨家分銷商。 本集團拓展至工程、維修及維護領域。
2022年	本集團與供應商A簽訂獨家分銷協議。 本集團出售最後一艘玻璃纖維船，並將船隊全面改造為符合國際船級社協會規範並具備港口範圍外的遠洋航行能力的鋁製船隻。 本集團榮獲新加坡領先的拖船及領港服務供應商授予海峽領港服務的船舶租賃合約。
2023年	本集團推出及向新加坡政府轄下法定機構交付兩次測量下水及一次工作下水，全程使用B20生物柴油。 於2月，日本船東安保商店向Pinnacle Marine投資5百萬新加坡元，並認購Pinnacle Marine的16,680股股份，佔增資完成後Pinnacle Marine股權約7.70%。 憑藉穩健的往績記錄及充足的人力資源，我們通過政府評估，取得新加坡監管機構批准，收購一幅租賃地塊作為造船廠用地。此項收購是重大里程碑，不僅減輕對租賃土地的依賴，更減少限制我們造船能力的空間掣肘。 我們於9月推出最新16米實用船設計，即Mazu系列。
2024年	我們透過向服務中東客戶的附屬公司及代理商供應三艘船隻，以拓展客戶群。 我們取得一間領先的燃油零售站提供商為期三年的船隻服務合約。 我們獲中國最大的化學品船船東之一委任為指定船務代理，以處理船舶停靠新加坡事宜。 我們透過合作推動可持續發展工作，包括於8月由美國船級社協助發佈首份可持續發展報告，並參與由南洋理工大學、供應商A及中國船級社新加坡分社共同進行的全B100生物柴油研究船1000小時海上試驗。

年份	里程碑
2025年	我們榮獲畢馬威會計師事務所與《商業時報》頒發的「第30屆企業50強(Enterprise 50)」獎項中第20名殊榮(共50名得獎者)。 我們與新加坡領先的拖船及領港服務供應商簽訂合約，租賃一艘船隻用作領港船。 我們採用綠色造船方法而獲新加坡《商業時報》報導。 我們推出了新加坡首艘全B100生物柴油工作船，作為與南洋理工大學、供應商A及中國船級社研究合作的一部分，並標誌著本集團自2018年以來建造的第50艘船隻。 我們推出建造速度最快的船隻，從下龍骨到下水的過程耗時不到兩個月。 截至12月，本集團於2025財政年度建造合共15艘船隻，創下年度造船數量的里程碑紀錄。

我們的主要附屬公司

我們主要透過四間全資營運附屬公司經營業務，分別為Pinnacle Marine、Primus Shipping、Prestige Ocean及P-Group。

下表載列於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的主要附屬公司資料：

附屬公司名稱	註冊成立／成立地點	註冊成立／成立日期	本集團應佔股權	主要業務活動
Pinnacle Marine	新加坡	2009年12月7日	100%	提供造船、維修、保養及船舶物資供應，以及銷售機械與備件
Prestige Ocean	新加坡	2011年9月26日	100%	提供工作船租賃、船員配置及相關物流服務(包括陸路運輸及倉儲服務)
Primus Shipping	新加坡	2012年12月14日	100%	為停靠新加坡港口的船舶提供船務代理服務
P Group	新加坡	2019年4月1日	100%	為停靠馬來西亞及印尼港口的船舶提供區域性樞紐代理服務

Pinnacle Marine

Pinnacle Marine於2009年12月7日在新加坡註冊成立為私人有限公司，已發行及繳足股本為2.0新加坡元，分為2股股份。截至註冊成立日期，Pinnacle Marine的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	佔概約相關股權 (%)
Lim SC女士	1	50.00
Chua GC女士	1	50.00
總計	**2**	**100.00**

於2016年9月28日，Pinnacle Marine進行其首次增資，完成後股本增加至200,002新加坡元，其中Lim SC女士認購100,001新加坡元及Chua GC女士認購100,001新加坡元。增資完成後，Pinnacle Marine的股權架構如下：

股東	所持股份數目	佔概約相關股權 (%)
Lim SC女士	100,001	50.00
Chua GC女士	100,001	50.00
總計	**200,002**	**100.00**

於2020年8月27日，Pinnacle Marine的當時股東進行一系列股權轉讓，將若干股權轉移至參與Pinnacle Marine營運的其他家族成員。此項轉讓旨在表彰其對本集團的貢獻。股權分配根據各家族成員過往及持續的貢獻而定，包括但不限於：註冊成立時的初始注資、營運參與及領導、戰略貢獻、業務拓展，以及配合長遠管治及繼任規劃。Lim SC女士以代價1.0新加坡元，將70,001股股份轉讓予Chua TK先生。此外，Chua GC女士分別就每次轉讓按代價每股1.0新加坡元，將8,001股股份轉讓予Lim CP先生、30,000股股份

轉讓予Chua TS先生及32,000股股份轉讓予Chua TK先生。完成上述股權轉讓後，Pinnacle Marine的股權架構如下：

股東	所持股份數目	佔概約相關股權 (%)
Chua TK先生	102,001	51.00
Lim SC女士	30,000	15.00
Chua GC女士	30,000	15.00
Chua TS先生	30,000	15.00
Lim CP先生	8,001	4.00
總計	**200,002**	**100.00**

於2022年4月29日，Lim SC女士以代價1.0新加坡元，將10,000股股份轉讓予Chua TK先生，同日，Chua TS先生以代價1.0新加坡元，將16,000股股份轉讓予Chua TK先生。此外，Chua GC女士分別就每次轉讓以代價1.0新加坡元，進一步將2,000股股份轉讓予Lim CP先生及8,000股股份轉讓予Chua TK先生。上述轉讓代表家族成員之間的內部股權重組，而名義代價則反映交易的內部性質。完成上述股權轉讓後，Pinnacle Marine的股權架構如下：

股東	所持股份數目	佔概約相關股權 (%)
Chua TK先生	136,001	68.00
Lim SC女士	20,000	10.00
Chua TS先生	14,000	7.00
Lim CP先生	10,001	5.00
Chua GC女士	20,000	10.00
總計	**200,002**	**100.00**

於2023年2月25日，Pinnacle Marine的股本由200,002新加坡元增加至5,200,002新加坡元，且安保商店同意認購並獲配發16,680股股份，發行價為5,000,000新加坡元(相當於增資完成後Pinnacle Marine約7.70%股權)。安保商店為我們的**[編纂]**投資者。進一步詳情請參閱下文「—**[編纂]**投資」一節。

於上述增資完成後及緊接重組前，Pinnacle Marine的股權架構如下：

股東	所持股份數目	概約相應股權 (%)
Chua TK先生	136,001	62.77
Lim SC女士	20,000	9.22
Chua GC女士	20,000	9.23
安保商店	16,680	7.70
Chua TS先生	14,000	6.46
Lim CP先生	10,001	4.62
總計	**216,682**	**100.00**

有關本集團所進行涉及Pinnacle Marine層面股權變動的重組步驟詳情，請參閱本節「重組」一段。

Prestige Ocean

Prestige Ocean於2011年9月26日在新加坡註冊成立為私人有限公司，已發行及繳足股本為2.0新加坡元，分為2股股份。Prestige Ocean截至其註冊成立日期的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	概約相應股權 (%)
Juliany女士*(附註1)*	2	100.00
總計	**2**	**100.00**

附註：

1. Juliany女士為Chua TS先生的配偶。

於2015年11月20日，Prestige Ocean的股本由2.0新加坡元增加至100,002新加坡元，新增股本由Chua TS先生全數認購。於增資完成後，Prestige Ocean的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	概約相應股權 (%)
Chua TS先生	100,000	99.998
Juliany女士	2	0.002
總計	**100,002**	**100.00**

於2018年7月3日，Prestige Ocean的股本由100,002新加坡元進一步增加至1,500,002新加坡元，新增股本由Chua TK先生全數認購。於增資完成後，Prestige Ocean的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	概約相應股權 (%)
Chua TK先生	1,400,000	93.3332
Chua TS先生	100,000	6.6667
Juliany女士	2	0.0001
總計	**1,500,002**	**100.00**

於2020年8月1日，Prestige Ocean的當時股東進行了一系列股權轉讓，將若干股權轉讓予Pinnacle Marine，以進行本集團重組，目的是透過將擁有權整合至單一實體以精簡營運，提高透明度，並為本集團在整個行業價值鏈中的可擴展性增長奠定基礎。Pinnacle Marine分別以3.0新加坡元的代價從Juliany女士轉讓2股股份、以144,430新加坡元的代價從Chua TS先生轉讓100,000股股份，並以2,022,015新加坡元的代價從Chua TK先生轉讓1,400,000股股份。

於上述股權轉讓完成後，Prestige Ocean成為Pinnacle Marine的全資附屬公司，而Prestige Ocean的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	概約相應股權 (%)
Pinnacle Marine	1,500,002	100.00
總計	**1,500,002**	**100.00**

於2021年6月4日，Prestige Ocean的股本由1,500,002新加坡元增加至2,500,002新加坡元，新增股本由Pinnacle Marine全數認購。於增資完成後及截至最後實際可行日期，Prestige Ocean的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	概約相應股權 (%)
Pinnacle Marine	2,500,002	100.00
總計	**2,500,002**	**100.00**

Primus Shipping

Primus Shipping於2012年12月14日在新加坡註冊成立為私人有限公司，已發行及繳足股本為5.0新加坡元，分為5股股份。Primus Shipping截至其註冊成立日期的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	概約相應股權 (%)
Chua TK先生	4	80.00
Lim CP先生	1	20.00
總計	**5**	**100.00**

於2015年7月13日，Primus Shipping的股本由5.0新加坡元增加至200,005新加坡元，新增股本由Chua TK先生全數認購。於增資完成後，Primus Shipping的股權架構如下：

股東	所持股份數目	概約相應股權 (%)
Chua TK先生	200,004	99.9995
Lim CP先生	1	0.0005
總計	**200,005**	**100.00**

於2020年8月1日，Primus Shipping的當時股東進行了一系列股權轉讓，將若干股權轉讓予Pinnacle Marine，以進行本集團重組，目的是透過將擁有權整合至單一實體以精簡營運，提高透明度，並為本集團在整個行業價值鏈中的可擴展性增長奠定基礎。Pinnacle Marine以200,004新加坡元的代價從Chua TK先生轉讓200,004股股份，並以1.0新加坡元的代價從Lim CP先生轉讓1股股份。於股權轉讓完成後，Primus Shipping成為Pinnacle Marine的全資附屬公司，而截至最後實際可行日期，Primus Shipping的股權架構如下：

股東	所持股份數目	概約相應股權 (%)
Pinnacle Marine	200,005	100.00
總計	**200,005**	**100.00**

P Group

P Group於2019年4月1日在新加坡註冊成立為私人有限公司，已發行及繳足股本為1.0新加坡元，分為1股股份。P Group截至其註冊成立日期的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	概約相應股權 (%)
Chua TK先生	1	100.00
總計	**1**	**100.00**

於2020年8月1日，Chua TK先生以2.0新加坡元的代價向Pinnacle Marine轉讓1股股份，以進行本集團重組，目的是透過將擁有權整合至單一實體以精簡營運，提高透明度，並為本集團在整個行業價值鏈的可擴展性增長奠定基礎。於股權轉讓完成後，P Group成為Pinnacle Marine的全資附屬公司，而P Group截至最後實際可行日期的股權架構如下：

股東	所認購股份數目	概約相應股權 (%)
Pinnacle Marine	1	100.00
總計	**1**	**100.00**

[編纂]投資

安保商店(一家擁有超過60年歷史的日本船東)認可本集團的能力及我們的擴張計劃，包括我們在可持續發展方面的努力，並認為雙方的目標及願景乃屬一致。於2023年2月4日，安保商店以5,000,000新加坡元的投資額取得該公司約7.70%的股份，以促進本集團收購當地海濱造船廠的擴張計劃。上述投資已於2023年2月15日完成。

有關安保商店對本集團進行的**[編纂]**投資詳情載列如下。

初始投資協議日期	2023年2月4日
所認購股份數目	16,680股

已支付代價總額	5,000,000新加坡元
[編纂]投資者全數結清投資的日期[(1)]	2023年2月15日
每股股份成本[(2)]*(概約)*	299.7602新加坡元
[編纂]折讓[(3)]*(概約)*	**[編纂]**
本公司的隱含投資後估值[(4)]	64,952,637.9新加坡元
代價釐定基準	**[編纂]**投資的代價乃根據相關訂約方公平磋商，並經考慮投資時間及我們的業務營運狀況後釐定。
[編纂]投資者的策略優勢	在**[編纂]**投資時，董事認為**[編纂]**投資可為本集團提供資金及寶貴的行業專業知識。該項投資使我們能夠購置必要的固定資產，並升級當時新收購船廠的基礎設施，從而增強我們的營運能力，並為未來增長作好準備。
[編纂]投資者特別權利及安排	重組完成後，所有授予**[編纂]**投資者的特別權利不再具有效力。投資條款中並無包含任何禁售安排。
所得款項用途	本公司收取的**[編纂]**投資所得款項已用於Pinnacle Marine收購當地海濱造船廠的擴張計劃以及本集團的一般營運資金。截至最後實際可行日期，**[編纂]**投資所得款項淨額的100%已獲動用。

附註：

(1) 即**[編纂]**投資者最後支付代價的日期。

(2) 根據**[編纂]**投資者支付的代價金額除以重組完成後轉換為本公司股份的Pinnacle Marine股權計算。

(3) 根據1.00新加坡元兌6.10港元的貨幣換算及按照**[編纂]**[**編纂]**港元計算(即**[編纂]**的中間值)。

(4) 根據Pinnacle Marine已發行股份總數乘以每股股份成本計算。

有關[編纂]投資者的資料

安保商店為一家在日本成立的股份公司，擁有超過60年歷史，主要從事提供航運服務及船舶租賃服務。據董事所深知，安保商店由Daisuke Abo、Ren Wada及Takashi Abo分別持有約92.57%、5.19%及2.24%權益，彼等均為日本公民及商人，亦為獨立第三方。Daisuke Abo及Takashi Abo為胞兄弟，而Ren Wada則為彼等的表親。除作為**[編纂]**投資者外，安保商店或其實益擁有人與本集團或本公司任何關連人士均無任何關係，且為獨立第三方。

鑑於我們在業界的聲譽及我們經營所在市場的發展，安保商店認為本集團所服務的市場潛力龐大，對本集團的投資物有所值，因此投資於本公司，以促進本集團收購當地海濱造船廠的擴張計劃。此項投資為本集團的擴張提供資金，並憑藉安保商店的行業經驗，為本集團的長期增長帶來行業遠見、商業契合度及潛在協同效應。

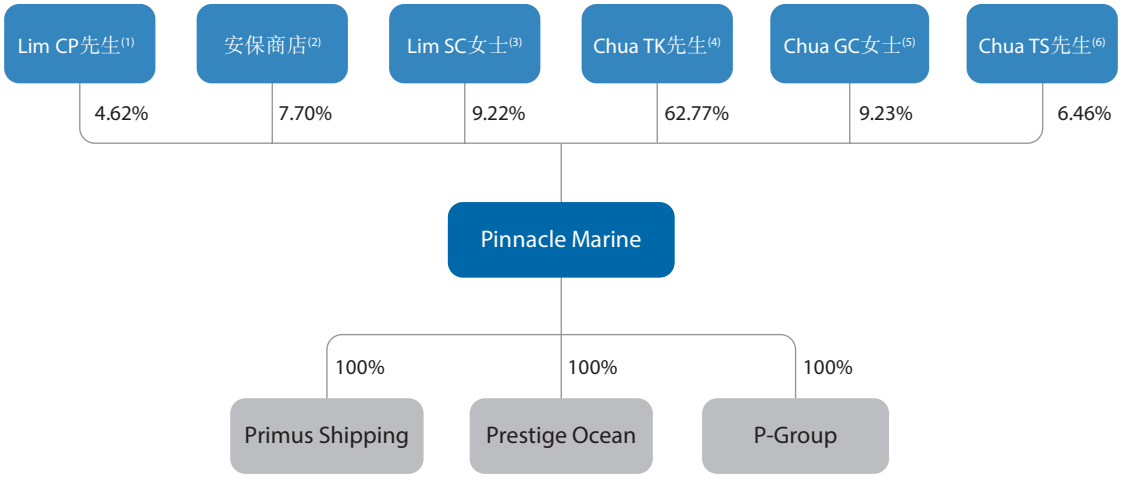
獨家保薦人確認

基於(i)**[編纂]**投資的代價已於首次向聯交所提交**[編纂]**日期前超過28個完整日不可撤回地結清；及(ii)授予安保商店的特別權利於遞交**[編纂]**前已失效，獨家保薦人確認**[編纂]**投資符合**[編纂]**投資指引(定義見聯交所刊發的新上市申請人指南第4.2章)。

重組

重組前的公司架構

下表載列本集團緊接重組前的公司架構：



附註：

(1) Lim CP先生為行政總裁兼執行董事。彼為Chua TK先生及Lim SC女士的胞弟。有關Lim CP先生的經驗及資歷的更多詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

(2) 安保商店於日本成立，且據董事所深知，乃由獨立第三方Daisuke Abo、Ren Wada及Takashi Abo分別持有約92.57%、5.19%及2.24%權益。

(3) Lim SC女士為控股股東之一，並為Chua TK先生的配偶及Lim CP先生的胞姊。

(4) Chua TK先生為創始人、董事會主席、執行董事兼控股股東之一。彼為Lim SC女士的配偶、Chua GC女士及Chua TS先生的胞弟。有關Chua TK先生的經驗及資歷的更多詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

(5) Chua GC女士為Chua TK先生及Chua TS先生的胞姊。

(6) Chua TS先生為Chua TK先生的胞弟及Chua GC女士的胞弟。

為籌備**[編纂]**，本集團進行重組，其中涉及以下步驟：

本公司註冊成立

於2026年1月2日，本公司註冊成立，作為重組完成後本集團的最終控股公司。本公司的法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。於本公司註冊成立後，一名初始認購人(為獨立第三方)獲發行一股面值0.00001美元的認購人股份(已悉數繳足)，並於同日按面值將一(1)股認購人股份轉讓予Prompt Venture。

股東名稱／姓名	股份數目	持股百分比
		(%)
Prompt Venture[(1)]	1	100.00
總計	**1**	**100.00**

附註：

(1) Prompt Venture為由Lim SC女士及Chua TK先生分別擁有12.78%及87.22%權益的持股實體，亦為控股股東之一。

PMS Group註冊成立

PMS Group於2026年1月19日註冊成立為全資附屬公司，作為重組後本集團的中間控股公司。於註冊成立日期，PMS Group獲授權發行最多50,000股零面值的單一類別普通股。

於註冊成立時，本公司按面值獲配發及發行一股普通股(已悉數繳足)。於有關配發及發行完成後，PMS Group的已發行股本由本公司全資擁有。

Pinnacle Marin轉讓予PMS Group

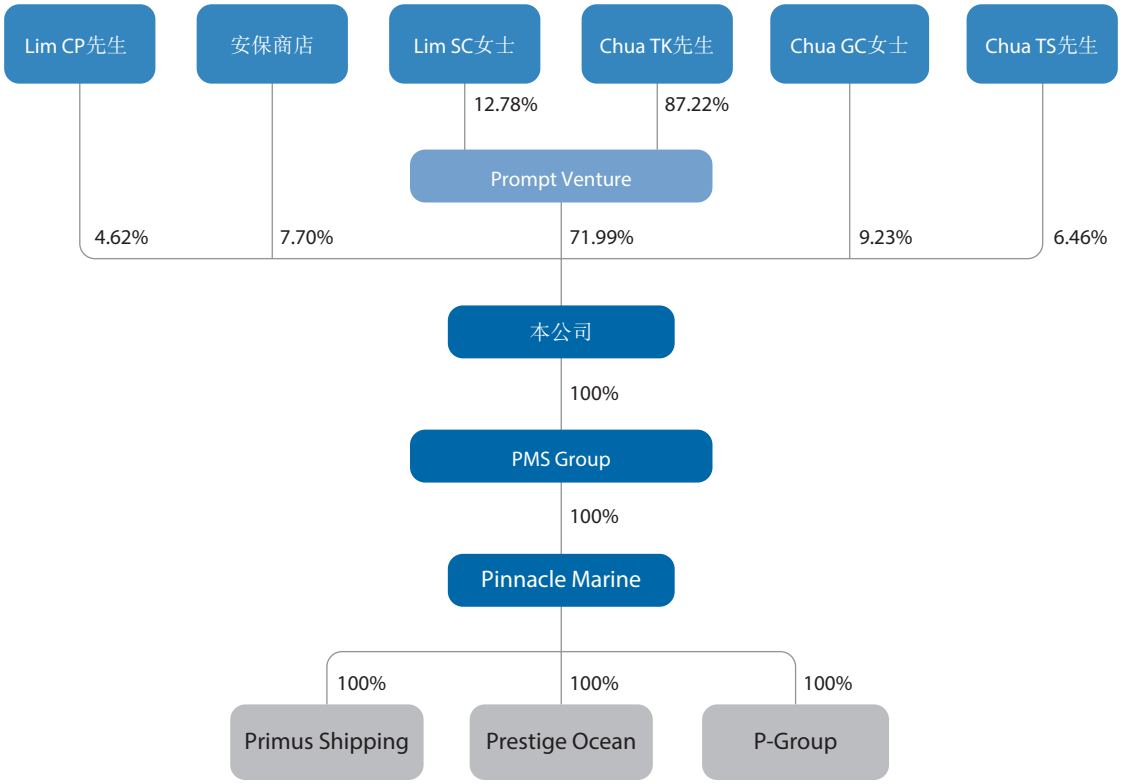
於重組前，Pinnacle Marine由Lim CP先生、安保商店、Lim SC女士、Chua TK先生、Chua GC女士及Chua TS先生分別擁有約4.62%、7.70%、9.22%、62.77%、9.23%及6.46%權益。

於2026年1月30日，Lim CP先生、安保商店、Lim SC女士、Chua TK先生、Chua GC女士及Chua TS先生向PMS Group轉讓其各自於Pinnacle Marine註冊股本中的股份，分別為10,001股、16,680股、20,000股、136,001股、20,000股及14,000股股份，本公司透過向Lim CP先生、安保商店、Prompt Venture（由Lim SC女士及Chua TK先生分別擁有12.78%及87.22%權益的持股實體）、Chua GC女士及Chua TS先生分別配發及發行10,001股、16,680股、156,001股（包括20,000股及136,001股）、20,000股及14,000股股份（已入賬列為繳足）的方式償付代價。同日，Prompt Venture交還一股認購人股份，本公司隨後按交還程序註銷該股份。

上述步驟已於2026年1月30日完成。本公司全部已發行股本由Lim CP先生、安保商店、Prompt Venture、Chua GC女士及Chua TS先生分別擁有約4.62%、7.70%、71.97%、9.23%及6.46%權益。因此，Pinnacle Marine已透過PMS Group成為本公司的間接全資附屬公司。

重組後的公司架構

下表載列本公司於重組完成後但緊接[編纂]及[編纂]前的股權及公司架構：



新加坡監管規定

新加坡法律顧問已確認，(i)本節所述本集團的新加坡公司已正式成立；(ii)本集團旗下新加坡公司的成立、股權轉讓及資本變動已根據新加坡法律在各重大方面取得所有必要監管批准及登記；(iii)本集團旗下新加坡公司的所有股權轉讓及資本變動已妥善且合法完成，並於各重大方面符合所有適用的新加坡法律；及(iv)在重組過程中，Pinnacle Marine的股份轉讓符合新加坡相關法律法規的規定。

重大收購、出售及合併

除上文所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

公眾持股量

上市規則第8.08條規定，尋求上市的證券必須有公開市場。這一般表示如屬初次申請上市的證券類別，則於上市時，該類別證券至少最低規定百分比須由公眾持有。倘該類別證券於上市時的預期市值不超過6,000,000,000港元，則最低規定百分比為25%。

基於(i)**[編纂]**[**編纂**]港元、**[編纂]**港元或**[編纂]**港元(即**[編纂]**的下限、中位數及上限)，及(ii)預期緊隨**[編纂]**及**[編纂]**完成後將予發行的**[編纂]**股股份(假設**[編纂]**未獲行使)，預期股份於**[編纂]**時的市值將分別為**[編纂]**港元、**[編纂]**港元及**[編纂]**港元。因此，**[編纂]**時至少須有25%已發行股份總數由公眾人士持有。於**[編纂]**及**[編纂]**完成後(假設**[編纂]**未獲行使)，由股東(屬於核心關連人士或受核心關連人士間接控制)持有的股份將不計入公眾持股量。該等人士包括控股股東及Lim CP先生。

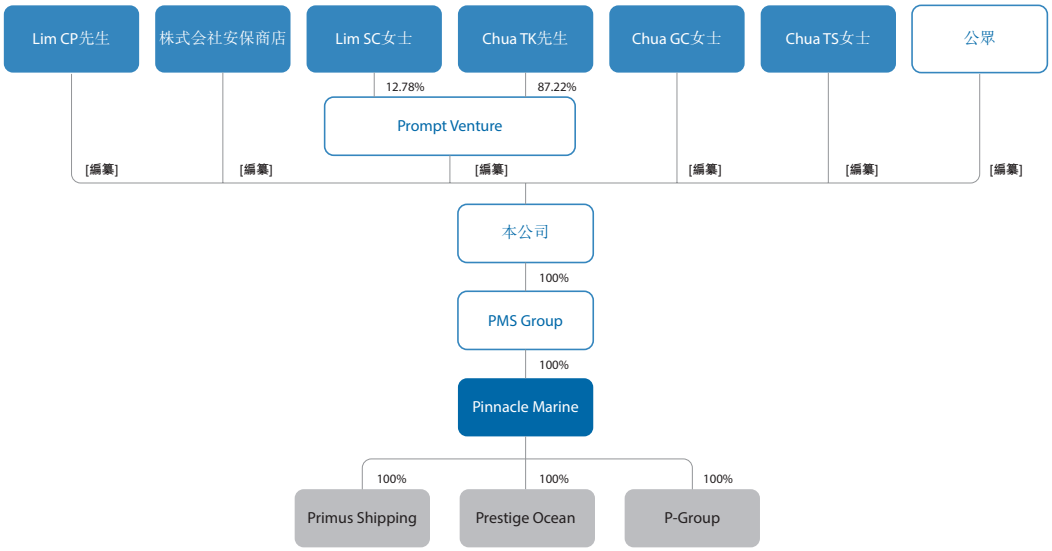
就上市規則第8.08條而言，上文所載股東以外的股東所持有的股份將計入公眾持股量，原因是彼等於**[編纂]**後不會成為本公司的核心關連人士，亦不慣常自核心關連人士接受有關彼等股份的收購、出售、表決或其他處置的指示，且彼等的股份收購並非直接或間接由核心關連人士提供資金。

根據上文所述，預期緊隨**[編纂]**及**[編纂]**完成後(假設**[編纂]**未獲行使)，根據上市規則第8.08條，本公司全部已發行股份的約25.00%將由公眾人士持有。

自由流通量

根據[編纂]將予[編纂]的[編纂]股股份(佔緊隨[編纂]及[編纂]完成後已發行股本總額的[編纂]%)(假設[編纂]未獲行使)，該等股份將由公眾人士持有且不受任何出售限制所限，而每股[編纂]的[編纂]為[編纂]港元(即[編纂]的下限)，本公司將能符合上市規則第8.08A條項下的自由流通量要求。

公司架構

緊隨[編纂]及[編纂]後的公司架構

下表載列我們緊[編纂]及[編纂]完成後的公司及股權架構(假設[編纂]未獲行使)：