

---

## 全球發售的架構

---

### 全球發售

本發售章程乃就香港公開發售(作為全球發售的一部分)而刊發。高盛(亞洲)有限責任公司及香港上海滙豐銀行有限公司為全球發售的聯席全球協調人。

全球發售初步提呈的4,426,900,000個發售股份合訂單位包括：

- (a) 按下文「—香港公開發售」所述於香港初步提呈221,345,000個股份合訂單位(可予重新分配)的香港公開發售；及
- (b) 按下文「—國際發售」所述(i)在美國境外的離岸交易中依據S規例(包括向香港境內的專業及機構投資者及在日本以非上市方式公開發售)，及(ii)在美國境內根據《美國證券法》的登記豁免僅向合資格機構買家初步提呈4,205,555,000個股份合訂單位(可予重新分配及視乎超額配售權行使與否而定)的國際發售。

按下文「—優先發售」所述，在國際發售初步提呈發售的4,205,555,000個發售股份合訂單位中，533,565,500個股份合訂單位將根據優先發售向合資格電能股東提呈發售作為保證配額。

投資者可：

- (a) 根據香港公開發售申請香港發售股份合訂單位；或
- (b) 根據國際發售申請或表示有意認購國際發售股份合訂單位，

惟不得兩者同時進行(惟合資格於優先發售中申請預留股份合訂單位的合資格電能股東亦可(i)申請香港公開發售下的香港發售股份合訂單位(倘合資格)或(ii)表示有意認購國際發售下的股份合訂單位(倘合資格))。

假設超額配售權並無獲行使，發售股份合訂單位將佔緊隨重組及全球發售完成後已發行股份合訂單位總數約50.1%。倘超額配售權獲悉數行使，發售股份合訂單位將佔緊隨重組及全球發售完成後已發行股份合訂單位總數約57.6%。

本發售章程所指的申請、申請表格、申請款項或申請程序僅與香港公開發售有關。

---

## 全球發售的架構

---

### 香港公開發售

#### 初步提呈發售的發售股份合訂單位數目

受託人－經理及本公司初步提呈發售221,345,000個股份合訂單位，以供香港公眾人士按發售價認購，佔全球發售初步提呈的發售股份合訂單位總數5%。視乎國際發售與香港公開發售之間發售股份合訂單位的任何重新分配而定，香港公開發售初步提呈發售的股份合訂單位數目將佔緊隨重組及全球發售完成後已發行股份合訂單位總數約2.5%。

香港公開發售可供香港公眾人士以及機構及專業投資者參與。專業投資者一般包括經紀、交易商、日常業務涉及買賣股份及其他證券的公司(包括基金經理)以及經常投資於股份及其他證券的企業實體。

香港公開發售須待下文「－全球發售的條件」所載的條件達成後，方告完成。

#### 分配

香港公開發售的發售股份合訂單位將僅根據香港公開發售所接獲的有效申請數量向投資者作出分配。分配的基準可能視乎申請人有效申請的香港發售股份合訂單位數目而不同。有關分配可能包括抽籤(如適用)，即部分申請人所獲的分配或會高於其他申請相同數目香港發售股份合訂單位的申請人，而未能中籤的申請人可能不會獲發任何香港發售股份合訂單位。

僅就分配而言，香港公開發售提呈的香港發售股份合訂單位總數(計及下文所述的任何重新分配後)將平分(至最接近完整買賣單位)為兩組：甲組及乙組。甲組的香港發售股份合訂單位將按平等基準分配予已申請香港發售股份合訂單位且合計認購價格為港幣500萬元或以下(不包括應付的經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)的申請人。乙組的香港發售股份合訂單位將按平等基準分配予已申請香港發售股份合訂單位且合計認購價格為港幣500萬元以上(不包括應付的經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)的申請人。

投資者謹請注意，甲組的申請與乙組的申請可能有不同的分配比例。倘其中一組(而非兩組)的任何香港發售股份合訂單位未獲認購，該等未獲認購的香港發售股份合訂單位將轉撥至另一組，以滿足該組的需求並進行相應的分配。僅就上一段而言，香港發售股份合訂單位的「價格」指申請時應付的價格(不論最終釐定的發售價)。申請人只能從甲組或乙組(而非兩組)獲得香港發售股份合訂單位的分配。香港公開發售的重複或疑屬重複申請，及申請超過110,672,500個香港發售股份合訂單位的申請將不獲受理。

### 重新分配

香港公開發售與國際發售之間分配的發售股份合訂單位可予重新分配。上市規則《第18項應用指引》第4.2段規定，倘達到若干指定總需求水平，則須運用回補機制，將香港公開發售的發售股份合訂單位數目增加至佔全球發售提呈發售的發售股份合訂單位總數的若干百分比。本公司已申請且聯交所已同意授出免於嚴格遵守上市規則《第18項應用指引》第4.2段的豁免，條件為香港公開發售下初步分配的股份合訂單位不得少於全球發售的5%，因此，倘香港公開發售出現超額申請，則聯席全球協調人將如下文所述於截止辦理申請登記後運用回補機制。

倘根據香港公開發售有效申請的發售股份合訂單位數目佔香港公開發售初步提呈的發售股份合訂單位總數的(a)10倍或以上但少於15倍，(b)15倍或以上但少於20倍及(c)20倍或以上，則發售股份合訂單位將從國際發售重新分配至香港公開發售。由於該等重新分配，香港公開發售提呈的發售股份合訂單位總數將增加至664,035,000個發售股份合訂單位(就(a)而言)、885,380,000個發售股份合訂單位(就(b)而言)及1,106,725,000個發售股份合訂單位(就(c)而言)，佔全球發售初步提呈的發售股份合訂單位總數(於超額配售權獲任何行使前)分別15%、20%及25%。在各種情況下，重新分配至香港公開發售的額外發售股份合訂單位將在甲組與乙組之間分配，而分配至國際發售的發售股份合訂單位數目將按聯席全球協調人認為適當的方式相應減少。

此外，聯席全球協調人可將發售股份合訂單位從國際發售重新分配至香港公開發售，以滿足香港公開發售的有效申請。

於香港公開發售中提呈發售的發售股份合訂單位及於國際發售中提呈發售的發售股份合訂單位可於若干情況下由聯席全球協調人酌情於該等發售之間重新分配。

根據優先發售從國際發售提呈發售的發售股份合訂單位中向合資格電能股東提呈發售的預留股份合訂單位將不受香港公開發售與國際發售之間的重新分配所規限。

### 申請

香港公開發售的每位申請人將須在其提交的申請中承諾並確認，申請人及申請人為其利益提出申請的任何人士，並無申請或接納或表示有意認購，亦不會申請或接納或表示有意認購國際發售的任何國際發售股份合訂單位。倘有關承諾及／或確認遭違反及／或屬不真實(視情況而定)，或有關申請人已經或將會獲配售或分配國際發售的國際發售股份合訂單位，則申請人的申請將不獲受理。

---

## 全球發售的架構

---

股份合訂單位於聯交所上市由聯席保薦人保薦。香港公開發售的申請人須於申請時支付最高發售價每個發售股份合訂單位港幣6.30元，另加每個發售股份合訂單位應付的經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費，一手500個股份合訂單位合共港幣3,181.75元。若按下文「定價及分配」所述方式最終釐定的發售價低於最高發售價每個發售股份合訂單位港幣6.30元，則獲接納申請人將不計利息獲退回適當的款項（包括多繳申請款項應佔的經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費）。進一步詳情載於「如何申請香港發售股份合訂單位及預留股份合訂單位」。

### 優先發售

#### 保證配額的基準

為使電能股東能優先（僅就分配而言）參與全球發售，待聯交所批准股份合訂單位於聯交所主板上市及買賣，而有關批准並無被撤回，且全球發售成為無條件後，合資格電能股東將獲邀申請優先發售中的合共533,565,500個預留股份合訂單位，佔全球發售初步提呈的股份合訂單位約12.1%，作為保證配額。如上文「香港公開發售－重新分配」所述，預留股份合訂單位乃從國際發售的國際發售股份合訂單位中提呈發售及毋須作出重新分配。

保證配額的基準為合資格電能股東於記錄日期每持有四股電能股份可認購一個預留股份合訂單位。

合資格電能股東應注意，彼等預留股份合訂單位的保證配額可能並非一手完整的500個股份合訂單位的數目。將不會提供零碎股份合訂單位的對盤服務。此外，分配予每名合資格電能股東的預留股份合訂單位將向下調整至最接近的整數（倘必要）及零碎股份合訂單位的買賣可能會按低於買賣完整單位的當時市價的價格進行。

合資格電能股東的預留股份合訂單位保證配額乃不可轉讓。未繳款配額將不會在聯交所買賣。

於記錄日期持有少於四股電能股份並因而不會享有預留股份合訂單位保證配額的合資格電能股東，將仍有權如下文所詳述透過申請超額預留股份合訂單位參與優先發售。

#### 預留股份合訂單位申請的分配基準

合資格電能股東可申請多於、少於或相等於其優先發售項下保證配額數目的預留股份合訂單位，亦可根據優先發售僅申請超額預留股份合訂單位。

---

## 全球發售的架構

---

在藍色申請表格所載條款及條件或透過[www.eipo.com.hk](http://www.eipo.com.hk)以藍表eIPO服務申請的條款及條件的規限下，並假設優先發售的條件獲達成，申請少於或相等於合資格電能股東在優先發售項下保證配額數目的預留股份合訂單位的有效申請將獲全數接納。

倘合資格電能股東申請的預留股份合訂單位數目多於該名合資格電能股東在優先發售項下的保證配額，則在上文所述規限下，有關保證配額將獲全數接納，但有關申請的超額部分將僅如下文所述在有足夠可用預留股份合訂單位的情況下方會獲接納。

倘合資格電能股東僅申請優先發售項下的超額預留股份合訂單位，則有關申請將僅如下文所述在有足夠可用預留股份合訂單位的情況下方會獲接納。

有意申請超過其保證配額的合資格電能股東(香港結算代理人除外)應申請藍色申請表格內數目及款項一覽表所載的其中一個數目並支付相應款額，否則申請人必須運用藍色申請表格所載的公式計算其申請的預留股份合訂單位數目的應付款項的正確金額。

倘預留股份合訂單位的超額申請：

- (a) 少於未獲合資格電能股東接納的保證配額(「可用預留股份合訂單位」)，則可用預留股份合訂單位將首先分配以悉數滿足該等預留股份合訂單位的超額申請，其後則由聯席全球協調人酌情分配至國際發售；
- (b) 與可用預留股份合訂單位相同，則可用預留股份合訂單位將分配以悉數滿足該等預留股份合訂單位的超額申請；或
- (c) 多於可用預留股份合訂單位，則可用預留股份合訂單位將按與香港的公開發售中出現超額認購時常用的分配基準一致的分配基準分配，即認購額較細的申請將獲較高的分配百分比。倘滿足超額申請後有任何剩餘的股份合訂單位，有關股份合訂單位將由聯席全球協調人酌情重新分配至國際發售。為補足股份合訂單位的零碎持有量至一手完整持有量而作出的任何超額申請將不會獲得優先處理。

除上文所述者外，優先發售將不受國際發售與香港公開發售之間的回補安排所規限。

由代理人公司持有電能股份的電能實益股東應注意，受託人—經理及本公司將按照電能的股東名冊視代理人公司為單一電能股東。因此，由代理人公司持有電能股份的電能實益股東應注意，上文(c)段的安排將不會對其個別適用。任何其電能股份以代名人、受託人

---

## 全球發售的架構

---

或任何其他身份的登記持有人的名義登記的電能實益股東，須與該等代名人、受託人或登記持有人就申請優先發售的預留股份合訂單位作出安排。任何該等人士務請於記錄日期前考慮其是否有意安排有關電能股份以實益擁有人的名義登記。

### 合資格電能股東申請香港發售股份合訂單位

除透過[www.eipo.com.hk](http://www.eipo.com.hk)利用藍表eIPO服務或以藍色申請表格申請預留股份合訂單位外，合資格電能股東將有權以白色或黃色申請表格或透過中央結算系統向香港結算或利用白表eIPO服務發出電子認購指示提出一份香港發售股份合訂單位的申請。合資格電能股東將不會就根據香港公開發售以白色或黃色申請表格或向香港結算或利用白表eIPO服務發出電子認購指示申請香港發售股份合訂單位而獲得任何優先配額或優先分配。

### 合資格電能股東及不合資格電能股東

僅於記錄日期名列電能股東名冊且並非不合資格電能股東的電能股東方有權根據優先發售認購預留股份合訂單位。

不合資格電能股東指於記錄日期登記地址位於香港以外司法權區或據電能另行得悉為香港以外司法權區居民的電能股東，且電能董事及受託人－經理及本公司根據其所作出的查詢，考慮到有關電能股東所處有關司法權區法例的法律限制或該司法權區有關監管機構或證券交易所的規定後，認為排除在優先發售之外屬必要或合宜之舉。

電能、受託人－經理及本公司的董事已就向特定地區內的電能股東提呈發售預留股份合訂單位所涉的特定地區適用證券法例的法律限制及有關監管機構或證券交易所的規定作出查詢。考慮到有關情況，電能、受託人－經理及本公司的董事認為，基於本發售章程的登記或存檔及／或該等地區有關機構所需的批准及／或受託人－經理、本公司及電能股東為符合該等地區的當地或監管規定並為此須遵守當地法律及／或其他規定而需要採取的額外措施所涉及的時間及成本，限制特定地區的電能股東接納其優先發售下預留股份合訂單位保證配額的能力，屬必要或合宜之舉。

---

## 全球發售的架構

---

因此，就優先發售而言，不合資格電能股東為：

- (a) 於記錄日期名列電能股東名冊且於該名冊內所示地址為位於任何特定地區的電能股東；及
- (b) 電能另行得悉於記錄日期為任何特定地區居民的電能股東或電能實益股東。

於記錄日期登記地址位於新加坡的電能股東（「新加坡電能股東」）將不獲提呈優先發售。因此，新加坡電能股東將無權參與優先發售，而本公司或受託人－經理將不會接納新加坡電能股東根據優先發售認購預留股份合訂單位的申請。

就《二零零零年金融服務及市場法》第IV部依據歐盟指令(2003/71/EC)（「指令」）訂立的英國上市管理局招股章程規則(United Kingdom Listing Authority Prospectus Rules)而言，因該指令第4.1(d)條，本發售章程並不構成招股章程，亦未獲英國主管機構批准或向其存檔。因此，除非根據英國的招股章程規定豁免，否則，作為全球發售主題的股份合訂單位不得直接或間接在英國提呈發售或出售。

即使本發售章程或藍色申請表格有任何其他條文或藍表eIPO服務的條款及條件，倘受託人－經理及本公司全權酌情信納有關交易獲豁免或毋須遵守引致上述限制的法例或規例，則受託人－經理及本公司保留權利允許任何電能股東接納其預留股份合訂單位的保證配額。

### 派發本發售章程及藍色申請表格

所有合資格電能股東已獲寄發藍色申請表格。此外，合資格電能股東將按彼等根據電能的公司通訊政策選擇或被視為已選擇收取公司通訊的形式收取本發售章程副本。進一步詳情請參閱「如何申請香港發售股份合訂單位及預留股份合訂單位」。

### 申請手續

優先發售的申請手續及條款及條件載於「如何申請香港發售股份合訂單位及預留股份合訂單位」及藍色申請表格內。

---

## 全球發售的架構

---

### 國際發售

#### 初步提呈發售的發售股份合訂單位數目

國際發售將包括初步提呈發售4,205,555,000個股份合訂單位，佔全球發售初步提呈的發售股份合訂單位總數95%。根據優先發售提呈發售的預留股份合訂單位乃從國際發售股份合訂單位中提呈發售。

#### 分配

國際發售將包括依據S規例選擇性地向美國境內的合資格機構買家以及香港及美國境外其他司法權區內預計對發售股份合訂單位有很大需求的機構及專業投資者及其他投資者推銷發售股份合訂單位(包括根據非上市公開發售將提呈發售的發售股份合訂單位)。專業投資者一般包括經紀、交易商、日常業務涉及買賣股份及其他證券的公司(包括基金經理)以及經常投資於股份及其他證券的企業實體。根據國際發售分配發售股份合訂單位將根據下文「定價及分配」所述的「累計投標」程序進行並將以多項因素為依據，包括需求的水平及時間安排、有關投資者在有關行業的已投資資產或權益資產總額以及預期有關投資者是否有可能進一步購買及／或在上市後持有或出售其股份合訂單位。該等分配旨在使股份合訂單位的分配能夠建立一個穩固的專業及機構股東基礎，使信託集團及股份合訂單位持有人整體得益。

聯席全球協調人(代表包銷商)可能會要求根據國際發售獲提呈發售股份合訂單位而同時已根據香港公開發售提出申請的任何投資者向聯席全球協調人提供充足的資料，使其可識別香港公開發售的有關申請，並確保可將該等投資者從香港公開發售的發售股份合訂單位配發中剔除。

#### 重新分配

根據國際發售將予發行或出售的發售股份合訂單位的總數可能因上文「香港公開發售—重新分配」所述的回補安排、超額配售權獲全部或部分行使及／或最初列入香港公開發售的未獲認購發售股份合訂單位的任何重新分配而變動。

#### 超額配售權

就全球發售而言，預期Quickview將向國際包銷商授出超額配售權，可由聯席全球協調人(代表國際包銷商)行使。



---

## 全球發售的架構

---

根據超額配售權，國際包銷商將有權（可由聯席全球協調人（代表國際包銷商）自上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日後30日止任何時間行使）要求Quickview按國際發售的發售價出售最多合共664,035,000個股份合訂單位，佔全球發售初步提呈的發售股份合訂單位總數不超過15%，以（其中包括）補足國際發售的超額分配（如有）。

倘超額配售權獲悉數行使，則據此出售的額外國際發售股份合訂單位將佔緊隨重組及全球發售完成後已發行股份合訂單位總數約7.5%。倘超額配售權獲行使，將會刊發公告。

### 穩定價格行動

穩定價格行動乃包銷商在若干市場為促進證券分銷而採取的慣常做法。為穩定價格，包銷商可於特定期間內在二級市場競投或購買證券，從而延緩並在可能情況下阻止該等證券的初步公開市價下跌至低於發售價。有關交易可於所有獲准進行上述行動的司法權區進行，惟須在各情況下遵守所有適用法律及監管規定，包括香港的適用法律及監管規定。於香港，採取穩定價格行動所達致的價格不得高於發售價。

就全球發售而言，穩定價格操作人或代其行事的任何人士，均可代表包銷商在上市日期後的一段限定期間內超額分配或進行交易，以穩定或支持股份合訂單位的市價高於其原應達到的水平。然而，穩定價格操作人或代其行事的任何人士並無責任進行任何有關穩定價格行動。有關穩定價格行動一經採取，(a)將由穩定價格操作人或代其行事的任何人士全權酌情並按穩定價格操作人合理視為屬港燈電力投資及本公司的最佳利益進行，(b)可隨時終止及(c)須於遞交香港公開發售申請截止日起計30日內結束。

根據《證券及期貨條例》的《證券及期貨（穩定價格）規則》獲准在香港進行的穩定價格行動包括(a)超額分配以防止或盡量減低股份合訂單位市價下跌，(b)出售或同意出售股份合訂單位，從而建立淡倉以防止或盡量減低股份合訂單位市價下跌，(c)購買或同意購買根據超額配售權發售的股份合訂單位，藉此將按上文(a)或(b)項建立的任何倉盤平倉，(d)購買或同意購買任何股份合訂單位，純粹為防止或盡量減低股份合訂單位市價下跌，(e)出售或同意出售任何股份合訂單位，以將因上述購買而建立的任何倉盤平倉，及(f)建議或意圖進行上文(b)、(c)、(d)或(e)項所述的任何事項。

---

## 全球發售的架構

---

發售股份合訂單位的有意申請人及投資者應特別留意：

- (a) 穩定價格操作人或代其行事的任何人士可就穩定價格行動維持股份合訂單位的好倉；
- (b) 無法確定穩定價格操作人或代其行事的任何人士維持該等好倉的程度及時間或期間；
- (c) 穩定價格操作人或代其行事的任何人士將任何該等好倉平倉及在公開市場出售或會對股份合訂單位的市價造成不利影響；
- (d) 為支持股份合訂單位價格而採取穩定價格行動的時間不可長於穩定價格期間。穩定價格期間將由上市日期開始，並預期於二零一四年二月二十日(即遞交香港公開發售申請截止日後第30日)屆滿。於該日後，由於不得再進行穩定價格行動，故股份合訂單位的需求以至股份合訂單位的價格可能下跌；
- (e) 進行任何穩定價格行動不能確保股份合訂單位的價格可維持於或高於發售價；及
- (f) 於穩定價格行動過程中的出價或交易，可能按相等於或低於發售價的價格進行，因此亦可按低於發售股份合訂單位的申請人或投資者所支付的價格進行。

受託人－經理及本公司將確保或促使在穩定價格期間屆滿後七日內根據《證券及期貨條例》的《證券及期貨(穩定價格)規則》刊發公告。

### 超額分配

於就全球發售超額分配任何股份合訂單位後，穩定價格操作人或代其行事的任何人士可透過(其中的方法包括)悉數或部分行使超額配售權、利用穩定價格操作人或代其行事的任何人士按不高於發售價的價格在二級市場購買的股份合訂單位或透過下文所詳述的股份合訂單位借用協議或結合上述各種方法，補足有關超額分配。

### 股份合訂單位借用協議

為促進解決有關全球發售的超額分配，穩定價格操作人或代其行事的任何人士可選擇根據預期將由穩定價格操作人(或代其行事的任何人士)與Quickview於定價日或前後訂立的股份合訂單位借用協議，向Quickview借用最多664,035,000個股份合訂單位(即根據超額配售權獲行使而可能出售的股份合訂單位最高數目)。

---

## 全球發售的架構

---

倘與Quickview訂立股份合訂單位借用協議，僅可由穩定價格操作人(或代其行事的任何人士)借用股份合訂單位，以解決國際配售的超額分配，而該借用安排毋須受上市規則第10.07(1)(a)條的限制規限，惟須遵守上市規則第10.07(3)條所載規定，即股份合訂單位借用協議的唯一目的是就國際發售於超額配售權獲行使前對淡倉進行平倉。

借用的相同數目股份合訂單位必須於(a)行使超額配售權的最後一日及(b)悉數行使超額配售權當日(以較早者為準)後第三個營業日或之前歸還予Quickview或其代名人(視情況而定)。

上述股份合訂單位借用安排將根據所有適用法例、規例及監管規定執行。穩定價格操作人(或代其行事的任何人士)將不會就有關股份合訂單位借用安排向Quickview支付任何款項。

### 發售量

全球發售的發售股份合訂單位的分配及總數將按下列方式釐定：

- 國際發售與香港公開發售之間的發售股份合訂單位分配將首先根據香港公開發售有效申請的發售股份合訂單位數目進行重新分配調整。詳情請參閱上文「香港公開發售－重新分配」。
- 倘超額配售權獲行使，國際發售將予提呈的發售股份合訂單位數目或會進一步增加。根據超額配售權獲行使而將予提呈發售的額外國際發售股份合訂單位的最高數目將佔全球發售初步提呈發售的發售股份合訂單位數目不超過15%。詳情請參閱上文「超額配售權」。

## 全球發售的架構

下表概述在不同情況下，全球發售提呈發售的香港發售股份合訂單位及國際發售股份合訂單位總數，視乎(a)是否有發生根據上文「—香港公開發售—重新分配」所述的回補安排進行重新分配，及(b)超額配售權是否已獲行使或獲悉數行使而定。根據優先發售提呈發售的預留股份合訂單位數目並不受任何回補重新分配或超額配售權所規限，並將維持不變。

	並無回補 重新分配	15%回補 重新分配	20%回補 重新分配	25%回補 重新分配
超額配售權獲行使前的發售股份合訂單位總數	221,345,000個	664,035,000個	885,380,000個	1,106,725,000個
	香港發售	香港發售	香港發售	香港發售
	股份合訂單位	股份合訂單位	股份合訂單位	股份合訂單位
	4,205,555,000個	3,762,865,000個	3,541,520,000個	3,320,175,000個
	國際發售	國際發售	國際發售	國際發售
	股份合訂單位	股份合訂單位	股份合訂單位	股份合訂單位
超額配售權獲悉數行使後的發售股份合訂單位總數	221,345,000個	664,035,000個	885,380,000個	1,106,725,000個
	香港發售	香港發售	香港發售	香港發售
	股份合訂單位	股份合訂單位	股份合訂單位	股份合訂單位
	4,869,590,000個	4,426,900,000個	4,205,555,000個	3,984,210,000個
	國際發售	國際發售	國際發售	國際發售
	股份合訂單位	股份合訂單位	股份合訂單位	股份合訂單位

### 定價及分配

根據全球發售進行的不同發售的發售股份合訂單位的價格將於定價日(預期將為二零一四年一月二十二日或前後且無論如何不遲於二零一四年一月二十八日)由聯席全球協調人(代表包銷商)、Quickview、受託人—經理及本公司協議釐定，而隨即將釐定不同發售將予分配的發售股份合訂單位的數目。

除非如下文進一步解釋另有公佈，否則發售價將不高於每個發售股份合訂單位港幣6.30元，且預期不低於每個發售股份合訂單位港幣5.45元。香港公開發售及優先發售的申請人於申請時必須支付最高發售價每個發售股份合訂單位港幣6.30元，另加1.0%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費，一手500個股份合訂單位合共港幣3,181.75元。有意投資者務請注意，將於定價日釐定的發售價可能(但預期不會)低於本發售章程所述的發售價範圍。

---

## 全球發售的架構

---

國際包銷商將洽詢有意投資者收購國際發售的發售股份合訂單位的踴躍程度。有意專業及機構投資者將須表明擬按不同價格或某一特定價格收購國際發售的發售股份合訂單位的數目。該程序稱為「累計投標」，預期將一直進行直至遞交香港公開發售申請截止日或前後為止。

聯席全球協調人(代表包銷商)可在其認為適當的時候，根據國際發售的累計投標程序中有意投資者所表示的踴躍程度，在受託人－經理及本公司同意下，在遞交香港公開發售申請截止日早上或之前任何時間，調低提呈發售的發售股份合訂單位數目及／或將發售價範圍調至低於本發售章程所述者。在該情況下，受託人－經理及本公司將在作出上述調減決定後在切實可行情況下盡快，且無論如何不遲於遞交香港公開發售申請截止日早上，在《南華早報》(以英文)及《香港經濟日報》(以中文)以及本公司網站[www.hkei.hk](http://www.hkei.hk)及聯交所網站[www.hkexnews.com.hk](http://www.hkexnews.com.hk)刊發有關調減的通告。於發出有關通告後，經修訂的發售股份合訂單位數目及／或發售價範圍將為最終定論，而經聯席全球協調人(代表包銷商)、Quickview、受託人－經理及本公司協定後，發售價將定於該經修訂的發售價範圍內。

於遞交香港發售股份合訂單位的申請前，申請人應考慮有關調減發售股份合訂單位數目及／或發售價範圍的任何公告可能於遞交香港公開發售申請截止日方會刊發的可能性。有關通告亦將載有營運資金聲明及本發售章程目前所載全球發售的統計數字以及任何其他可能因有關調減而有變的財務資料的確認或修訂(如適用)。倘並未刊發有關通告，則發售股份合訂單位的數目將不會調低，及／或發售價(倘經聯席全球協調人(代表包銷商)、Quickview、受託人－經理及本公司協定後)將無論如何不會定於本發售章程所述的發售價範圍外。

最終發售價、國際發售的踴躍程度、香港公開發售及優先發售的申請數量、香港發售股份合訂單位及預留股份合訂單位的分配基準及香港公開發售及優先發售的分配結果預期將按「如何申請香港發售股份合訂單位及預留股份合訂單位－公佈結果」所述的方式透過多種渠道公佈。

### 包銷

香港公開發售由香港包銷商根據香港包銷協議的條款及條件悉數包銷，惟須待聯席全球協調人(代表包銷商)、Quickview、受託人－經理及本公司協定發售價後方可作實。

預期受託人－經理與本公司將於定價日就國際發售訂立國際包銷協議。

---

## 全球發售的架構

---

該等包銷安排(包括包銷協議)於「包銷」中概述。

### 全球發售的條件

發售股份合訂單位的所有申請將須待以下條件達成後，方可接納：

- (a) 上市委員會批准已發行以及根據重組及全球發售將予發行的股份合訂單位於聯交所主板上市及買賣，而有關批准並無被撤回；
- (b) 聯席全球協調人(代表包銷商)、Quickview、受託人—經理及本公司已協定發售價；
- (c) 於定價日或前後簽立及交付國際包銷協議；及
- (d) 香港包銷商在香港包銷協議下的責任及國際包銷商在國際包銷協議下的責任成為無條件且並無根據各自協議的條款終止，

以上各項均須於各包銷協議指定的日期及時間或之前(除非及倘有關條件於上述日期及時間或之前獲有效豁免)及無論如何不遲於本發售章程日期後30日達成。

倘基於任何理由，聯席全球協調人(代表包銷商)、Quickview、受託人—經理及本公司未能於二零一四年一月二十八日或之前協定發售價，則全球發售將不會進行並將告失效。

香港公開發售及國際發售各自須待(其中包括)另一項發售成為無條件且並無根據其條款終止，方告完成。

倘上述條件未能於指定日期及時間前達成或獲豁免，則全球發售將告失效，並將即時知會聯交所。受託人—經理及本公司將於失效後翌日在《南華早報》(以英文)及《香港經濟日報》(以中文)以及本公司網站[www.hkei.hk](http://www.hkei.hk)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊發有關香港公開發售失效的通告。在該情況下，所有申請款項將按「如何申請香港發售股份合訂單位及預留股份合訂單位」所載的條款不計利息退還。同時，所有申請款項將存放於收款銀行或香港法例第155章《銀行業條例》下的其他香港持牌銀行的獨立銀行賬戶中。

發售股份合訂單位的股份合訂單位證書將僅在全球發售於二零一四年一月二十九日上午八時正或之前在各方面成為無條件，方會於該時間生效。

---

## 全球發售的架構

---

### 買賣

假設香港公開發售於二零一四年一月二十九日上午八時正或之前在香港成為無條件，預期股份合訂單位將於二零一四年一月二十九日上午九時正開始在聯交所買賣。

股份合訂單位將以每手500個股份合訂單位買賣，股份合訂單位的股份代號將為02638。