

歷史及發展

我們的歷史

本公司於2007年11月26日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。自本公司註冊成立以來，本公司為一家並無經營業務的投資控股公司。根據戴德梁行報告，就截至2013年12月31日之已竣工建築面積而言，我們為中國最大的商務園開發商。除了商務園外，我們亦提供住宅物業，包括我們的商務園內的住宅物業項目及多功能綜合住宅社區項目。我們亦提供物業管理及施工、裝潢及園林綠化服務。

我們的控股股東、億達集團及恆高投資

我們的創辦人兼主席孫蔭環先生於中國房地產開發業積逾25年經驗並於中國商務園運營方面擁有約19年經驗。孫蔭環先生最初加入建築業展開其職業生涯，從中建立及發展其於房地產發展業務的遠見並累積經驗。於1988年，孫蔭環先生獲委任為大連億達房地產的總經理兼法定代表。自1998年起，作為億達集團的一部分，大連億達房地產持續發展其業務。由於億達集團持續擴大其業務經營，恆高投資於2007年於英屬維爾京群島註冊成立為投資控股公司，以促進與海外合作夥伴的合作。截至2011年1月1日（即我們的往績記錄期間開始時），我們的主要業務及公司由億達集團及恆高投資（均由孫蔭環先生最終控制）持有。億達集團及恆高投資的股權架構的詳情，請參閱本節「重組」一段。於往績記錄期間，億達集團或恆高投資的股權並無發生變動。孫蔭環先生投資億達集團及恆高投資乃以其自有資金出資。

億達集團為一間中國企業，從事別墅開發、冷鏈物流及軟件開發等行業，業務經營遍及中國二十多個城市。除開發別墅外，億達集團目前並無任何房地產發展項目，且已有訂立不競爭契據以規管其日後於房地產發展行業的活動。

我們的業務發展

以下概述本集團的主要業務發展里程碑：

年份	事件
1998年	<ul style="list-style-type: none">我們開始建設我們的首個商務園項目 — 大連軟件園。
1999年	<ul style="list-style-type: none">我們的首個多功能綜合住宅社區項目 — 億達廣場開盤銷售。大連軟件園獲國家科技部確定為「國家火炬計劃軟件產業基地」。
2001年	<ul style="list-style-type: none">我們的首個商務園相關住宅物業項目 — 知音園開盤銷售。
2002年	<ul style="list-style-type: none">我們與松下電器(中國)(前稱松下電工(中國)有限公司)訂立合資協議，以成立松下億達，邁出本集團產業化的第一步，並致力提供帶有整棟裝修樓宇的住宅物業項目。按照物業定制模式承建的GE大廈工程開工，我們開始為財富500強企業服務。

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2003年	<ul style="list-style-type: none">我們將業務拓展至瀋陽，開始建設我們在瀋陽的首個項目——唯美品格。
2004年	<ul style="list-style-type: none">大連軟件園榮獲由國家發展和改革委員會、工業和信息化部及商務部共同授予的「國家軟件出口基地」稱號。
2005年	<ul style="list-style-type: none">我們的合資公司騰飛(中國)私人有限公司開始興建大連騰飛軟件園。
2006年	<ul style="list-style-type: none">我們開始建設我們在成都的首個項目——上善栖。我們開始建設第五郡項目，該項目於2007年榮獲「聯合國國際人居金獎」，2008年榮獲「全國優秀住宅規劃競賽金獎」，2009年榮獲大連廣廈杯「優秀規劃、建築、環境設計獎」。我們與武漢東湖高新技術開發區政府成立合營公司，並通過BOT模式開發武漢光谷軟件園。我們與瑞安建業有限公司合作，以開發北京聖元中心項目。
2007年	<ul style="list-style-type: none">我們與瑞安房地產有限公司及瑞安建業有限公司(均於聯交所上市)成立合資公司，投資大連天地。我們與蘇州國家高新技術產業開發區政府訂立合作協議，為蘇州高新軟件園提供運營及管理服務。我們與天津經濟技術開發區政府訂立協議成立合資公司，通過BOT模式開發天津濱海服務外包產業園。
2008年	<ul style="list-style-type: none">我們開始建設億達信息軟件園。
2009年	<ul style="list-style-type: none">大連軟件園作為中國綠色新技術城市的代表參加聯合國全球最適宜居住社區國際大賽，並因其生態可持續發展以及整合產業、教育、就業及生活而獲金獎。我們與瑞安建業有限公司及一名第三方投資者成立合資公司，投資北京君匯住宅物業項目。
2010年	<ul style="list-style-type: none">我們開始建設大連生態科技創新城核心區商務園。我們與美國安都基金共同開發第一郡、普羅旺斯安博谷及普羅旺斯世通谷。

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2011年	<ul style="list-style-type: none"> 我們與武漢東湖高新技術開發區政府簽署戰略合作協議，成立合資公司共同開發武漢軟件新城。
2012年	<ul style="list-style-type: none"> 我們與住友不動產株式會社成立合資公司，以於大連開發住宅物業項目 — 青雲天下。
2013年	<ul style="list-style-type: none"> 我們與上海市國資委下屬一間實體簽訂戰略合作框架協議，擬成立合資公司共建上海臨港創新創業園。
2014年	<ul style="list-style-type: none"> 我們與蘇州高鐵新城管理委員會下屬實體就計劃成立合資公司以開發蘇州高鐵新城科技園簽訂戰略合作框架協議。

我們的附屬公司、合資公司及聯營公司

我們透過多個項目公司進行物業項目。我們亦已於中國成立多間間接投資公司，以持有我們部份項目公司。我們透過英屬維爾京群島及香港的多間間接投資公司持有合資公司的權益，繼而持有中國的項目公司。截至最後實際可行日期，我們於44間項目公司中擁有權益。下文載列我們的所有附屬公司、我們的董事認為就業務營運及發展而言屬重大的若干合資公司及聯營公司的詳情：

名稱 (註冊成立日期)	所有權	主要業務
北京啟夏(中國) 成立於：2006年4月21日	35% ¹	於北京開發住宅物業
建中投資(英屬維爾京群島) 成立於：2009年8月6日	100%	投資控股
成都億興(中國) 成立於：2007年4月28日	100%	物業管理
文化新天地(成都)(中國) 成立於：2007年3月2日	80% ²	物業開發
大連科技城公司(中國) 成立於：2010年1月27日	100%	投資控股
大連科技城昌得(中國) 成立於：2010年6月25日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連科技城常源(中國) 成立於：2010年6月25日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連科技城泰楓(中國) 成立於：2010年6月25日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連科技城泰銳(中國) 成立於：2010年6月25日	100%	於大連開發商務園及相關設施

歷史、重組及公司架構

名稱 (註冊成立日期)	所有權	主要業務
大連科技城欣銳(中國) 成立於：2010年6月25日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連科技城欣同(中國) 成立於：2010年6月25日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連科技城欣原(中國) 成立於：2010年6月25日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連昌和房地產(中國) 成立於：2010年8月25日	100%	於大連開發住宅物業
大連德蘭軟件(中國) 成立於：2007年6月19日	30% ³	於大連開發商務園及相關設施
大連高基房地產(中國) 成立於：2006年3月20日	100%	於大連開發住宅物業
大連嘉道科技(中國) 成立於：2007年6月20日	30% ³	於大連開發商務園及相關設施
大連藍灣(中國) 成立於：2008年3月14日	100%	於大連開發住宅物業
大連旅順億達文體(中國) 成立於：2011年7月26日	100%	體育中心的運作
大連乾通(中國) 成立於：2007年6月18日	30% ³	於大連開發商務園及相關設施
大連青雲天下(中國) 成立於：2013年2月19日	25% ⁴	於大連開發住宅物業
大連軟景(中國) 成立於：2008年8月15日	100%	於大連開發住宅物業
大連瑞聖軟件(中國) 成立於：2007年6月15日	30% ³	於大連開發商務園及相關設施
大連服務外包(中國) 成立於：2008年5月13日	100%	物業開發
大連聖安房地產(中國) 成立於：2010年10月8日	100%	於大連開發住宅物業
大連聖北開發(中國) 成立於：2013年1月31日	100%	於大連開發住宅物業
大連聖和房地產(中國) 成立於：2009年7月8日	100%	於大連開發住宅物業
大連聖仁房地產(中國) 成立於：2010年10月8日	100%	於大連開發住宅物業

歷史、重組及公司架構

名稱 (註冊成立日期)	所有權	主要業務
大連聖躍房地產(中國) 成立於：2010年6月25日	100%	於大連開發住宅物業
大連軟件園安博(中國) 成立於：2010年4月19日	51% ⁵	於大連開發住宅物業
大連軟件園騰飛(中國) 成立於：2004年11月11日	50% ⁶	於大連開發商務園及相關設施
大連軟件園公司(中國) 成立於：1995年6月20日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連軟件園發展(中國) 成立於：2008年9月5日	100%	於大連開發住宅物業
大連軟件園恒榮(中國) 成立於：2010年4月6日	100%	於大連開發住宅物業
大連軟件園恒瑞(中國) 成立於：2010年4月6日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連軟件園信息技術(中國) 成立於：2010年4月30日	100%	運營培訓中心
大連軟件園知識產權諮詢(中國) 成立於：2006年11月30日	100%	運營諮詢中心
大連軟件園世通(中國) 成立於：2010年4月19日	51% ⁵	於大連開發住宅物業
大連億達建設(中國) 成立於：1992年9月10日	100%	建築施工
大連億達德基(中國) 成立於：1985年3月1日	50% ⁷	室內及室外裝修
大連億達發展(中國) 成立於：1992年11月27日	100%	於大連開發住宅物業
大連億達電氣(中國) 成立於：1997年1月31日	100%	電氣設備安裝及維修
大連億達資訊(中國) 成立於：2010年4月6日	100%	於大連開發商務園及相關設施
大連億達金城(中國) 成立於：2011年5月18日	100%	物業開發
大連億達園林綠化(中國) 成立於：1999年3月23日	100%	園林綠化
大連億達管理(中國) 成立於：2013年7月12日	100%	投資控股

歷史、重組及公司架構

名稱 (註冊成立日期)	所有權	主要業務
大連億達美加(中國) 成立於：2006年4月21日	100%	於大連開發住宅物業
大連億達房地產(中國) 成立於：1988年5月14日	100%	於大連開發住宅物業
大連億達物業管理(中國) 成立於：2000年6月26日	100%	物業管理
大連億達服務(中國) 成立於：2013年7月9日	100%	投資控股
大連億鴻房地產(中國) 成立於：2010年12月22日	52.57% ⁸	於大連開發住宅物業
大連益通房地產(中國) 成立於：2010年8月25日	100%	於大連開發住宅物業
大連億澤房地產(中國) 成立於：2010年12月22日	52.57% ⁹	於大連開發住宅物業
建域(英屬維爾京群島) 成立於：2009年7月16日	100%	投資控股
Elite City(英屬維爾京群島) 成立於：2005年8月8日	66.7% ¹⁰	投資控股
譽利(英屬維爾京群島) 成立於：2007年11月21日	100%	投資控股
港鑫(英屬維爾京群島) 成立於：2010年6月1日	100%	投資控股
建欣(英屬維爾京群島) 成立於：2009年7月30日	100%	投資控股
建英(英屬維爾京群島) 成立於：2009年7月20日	100%	投資控股
均安(香港) 成立於：2005年11月10日	100%	投資控股
遼寧佳業(中國) 成立於：2005年8月5日	100%	於瀋陽開發住宅物業
萬盈國際(英屬維爾京群島) 成立於：2007年1月8日	100%	投資控股
豐圖(香港) 成立於：2009年6月22日	100%	投資控股
文化新天地(香港) 成立於：2004年11月3日	66.7% ¹¹	投資控股

歷史、重組及公司架構

名稱 (註冊成立日期)	所有權	主要業務
禮冠(香港) 成立於：2010年5月3日	100%	投資控股
松下億達(中國) 成立於：2003年1月17日	49% ¹²	室內及室外裝修
瀋陽億達物業管理(中國) 成立於：2004年8月2日	100%	物業管理
四川億興置業(中國) 成立於：2003年4月28日	100%	於成都開發住宅物業
弘揚(香港) 成立於：2010年6月8日	100%	投資控股
誠悅(香港) 成立於：2010年5月19日	100%	投資控股
武漢春田(中國) 成立於：2013年11月12日	50% ¹³	於武漢開發住宅物業
武漢軟件新城公司(中國) 成立於：2012年5月15日	50% ¹⁴	於武漢開發商務園區及相關設施
武漢軟景(中國) 成立於：2013年11月12日	50% ¹⁵	於武漢開發住宅物業

附註：

- 北京啟夏由鷹健全資擁有，而鷹健由我們的全資附屬公司建英擁有35%及珍榮有限公司(除於鷹健擁有權益外，其屬獨立第三方)擁有65%。鷹健於我們的財務資料列作合資公司。
- 文化新天地(成都)由我們的全資附屬公司大連億達服務及文化新天地(其由Elite City全資擁有)分別擁有40%及60%。Elite City由我們的全資附屬公司均安擁有66.7%。有關Elite City的股權架構詳情，請參閱下文附註9。
- 大連德蘭軟件、大連嘉道科技、大連乾通及大連瑞聖軟件各由我們的全資附屬公司大連億達服務擁有22%及由富岸集團間接透過多間中介控股公司擁有78%。富岸集團由我們的全資附屬公司萬盈國際、瑞安房地產有限公司全資擁有的附屬公司創域集團有限公司及瑞安建業有限公司全資擁有的附屬公司明域集團有限公司分別擁有10.26%、61.54%及28.20%。創域集團有限公司及明域集團有限公司除於富岸集團擁有權益外，為獨立第三方。
- 大連青雲天下的其餘75%權益由住友不動產株式會社持有，除於大連青雲天下的權益外，住友不動產株式會社為獨立第三方。大連青雲天下於我們的財務資料中列作合資公司。
- 大連軟件園安博及大連軟件園世通各由我們的全資附屬公司四川億興置業擁有51%、由佳際擁有40.06%及由獨立第三方Sino Delight Investments Limited 擁有8.94%。佳際由我們的全資附屬公司均安擁有21.22%及由Denali Investment, Ltd.擁有78.78%，除於佳際擁有權益外，Denali Investment, Ltd.為獨立第三方。大連軟件園安博及大連軟件園世通於我們的財務資料均列作合資公司。

歷史、重組及公司架構

- 6 大連軟件園騰飛的其餘50%權益由騰飛(中國)私人有限公司擁有，除於大連軟件園騰飛擁有權益外，騰飛(中國)私人有限公司為獨立第三方。大連軟件園騰飛於我們的財務資料列作合資公司。
- 7 大連億達德基的其餘50%權益由德基(中國)有限公司持有50%，而德基(中國)有限公司則由瑞安建業有限公司(孫蔭環先生擁有4.26%權益的公司)擁有92%。大連億達德基於我們的財務資料列作合資公司。
- 8 大連億鴻房地產由大連億達房地產擁有49%及志圖擁有51%，而志圖由我們的全資附屬公司港鑫擁有7%。志圖的其餘93%權益由Normandy Investment Ltd.擁有59.06%及Lorraine Investment Ltd.持有33.94%，除於志圖及鴻禧擁有權益外，Normandy Investment Ltd.及Lorraine Investment Ltd.為獨立第三方。大連億鴻房地產於我們的財務資料列作合資公司。
- 9 大連億澤房地產由大連億達房地產擁有49%及鴻禧擁有51%，而鴻禧由我們的全資附屬公司港鑫擁有7%。鴻禧的其餘93%股權由Normandy Investment Ltd.擁有59.06%及Lorraine Investment Ltd.擁有33.94%，除於志圖及鴻禧擁有權益外，Normandy Investment Ltd.及Lorraine Investment Ltd.為獨立第三方。大連億澤房地產於我們的財務資料列作合資公司。
- 10 Elite City的其餘33.3%權益由新域投資發展有限公司持有，除於Elite City擁有權益外，新域投資發展有限公司為獨立第三方。
- 11 文化新天地由Elite City 全資擁有，而Elite City的66.7%股權由我們的全資附屬公司均安持有。有關Elite City的股權架構詳情，請參閱上文附註9。
- 12 松下億達的其餘51%權益由獨立第三方松下電器(中國)(前稱松下電工(中國)有限公司)持有。
- 13 武漢春田為武漢軟件新城公司的全資附屬公司。有關武漢軟件園的股權架構詳情，請參閱下文附註13。
- 14 武漢軟件新城公司的其餘50%權益分別由湖北省聯合發展投資集團有限公司擁有25%及由武漢東湖高新集團股份有限公司擁有25%，彼等各為獨立第三方。武漢軟件新城公司於我們的財務資料列作合資公司。
- 15 武漢軟景為武漢軟件新城公司的全資附屬公司。有關武漢軟件園的股權架構詳情，請參閱上文附註13。

我們的公司發展

截至最後實際可行日期，本集團已在中國成立或收購數家營運附屬公司以進行我們的業務。對本集團於往績記錄期間的表現屬重要的本集團成員公司的重大股權變動載列於下。

大連軟件園公司

大連軟件園公司於1995年6月20日於中國成立，初步註冊資本為人民幣71,650,000元。於成立時，大連軟件園公司由億達集團、大連渤海企業集團公司(「大連渤海」)、大連大實企業集團公司(「大連大實」)、大連機電設備製造銷售總公司高新技術開發中心(「大連機電」)及大連渤海工具廠經銷公司(「大連渤海工具」)分別擁有83.9%、7.35%、7.35%、0.7%及0.7%。大連渤海、大連大實、大連機電及大連渤海工具均為獨立第三方。大連軟件園公司主要從事商務園運營管理。

歷史、重組及公司架構

於大連軟件園公司於相關時期的股東於1998年6月至2006年1月間進行的一系列股權轉讓及注資後，大連軟件園公司的註冊資本由人民幣71,650,000元增加至人民幣660,000,000元，而大連軟件園公司由億達集團、大連軟件、大連眾志投資有限公司(「大連眾志」)、大連億達投資有限公司(「大連億達投資」)及大連群英投資有限公司(「大連群英」)(前稱大連聖北發展有限公司)(由孫蔭環先生、孫蔭峰先生、問宏宇先生、王若松先生及本集團其他僱員分別擁有50%、29%、4%、4%及13%)分別擁有52.34%、45.45%、1.96%、0.15%及0.09%。大連軟件、大連眾志及大連億達投資各由孫蔭環先生最終全資擁有。

為鞏固億達集團於大連軟件園公司所持權益，於2006年12月8日，大連眾志、大連億達投資及大連群英分別將彼等於大連軟件園公司的1.96%、0.15%及0.09%權益轉讓予億達集團，總代價為人民幣14,540,000元，該代價乃參考大連軟件園公司於該轉讓日期的註冊資本釐定並已結清。於該等轉讓完成後，大連軟件園公司由億達集團擁有54.55%及大連軟件擁有45.45%。

於2009年12月25日，大連軟件分別轉讓其於大連軟件園股份有限公司的44.45%及1%權益予億達集團及大連眾志，代價分別為人民幣293,400,000元及人民幣6,600,000元，該代價乃參考大連軟件園公司於該轉讓日期的註冊資本釐定並已結清。於有關轉讓完成後，大連軟件園公司由億達集團及大連眾志分別擁有99%及1%。

為激勵我們的高級管理層及僱員，於2010年8月9日，億達集團轉讓其於大連軟件園公司的9%股權予大連眾益投資有限公司(「大連眾益」)(由孫燕生先生、王浩凜先生、孫蔭峰先生、高煒先生、孫蔭福先生、許當春女士、楊康寧女士、馬蘭女士、秦學森先生、王剛先生及本集團其他僱員分別擁有13.99%、10.56%、10.18%、8.91%、3.82%、3.18%、3.05%、2.54%、0.89%、0.13%及42.75%)，代價為人民幣59,400,000元。於同日，大連眾志轉讓其於大連軟件園公司的1%權益予大連眾益，代價為人民幣6,600,000元。該代價乃參考大連軟件園公司於該轉讓日期的註冊資本釐定並已結清。於有關轉讓完成後，大連軟件園公司由億達集團及大連眾益分別擁有90%及10%。

作為重組的一部份，大連軟件園公司隨後併入本集團。有關詳情，請參閱下文「重組」一節。

大連億達房地產

大連億達房地產於1988年5月14日於中國成立為全民與集體聯營公司，初步註冊資本為人民幣5,000,000元。於1998年4月30日，大連億達房地產改制為有限責任公司，註冊資本為人民幣48,000,000元，並於其後經過一系列注資後增加至人民幣150,000,000元。於其改制日期，大連億達房地產由億達集團擁有82.9%及獨立第三方大連億達房地產開發總公司工會(「億達工會」)擁有17.1%。於大連億達房地產於相關時期的股東於1998年4月至2006年8月間進行的一系列股權轉讓後，大連億達房地產由大連億達投資及大連群英分別擁有60%及40%。

為鞏固大連億達投資於大連億達房地產所持權益並確保大連億達房地產根據相關中國法律擁有兩名股東，於2006年11月24日，大連群英將其於大連億達房地產的30%權益轉讓予大連億達投資，代價為人民幣24,900,000元，該代價乃參考大連億達房地產於該轉讓日期的註冊資本釐定並已結清。於轉讓完成後，大連億達房地產由大連億達投資擁有90%及大連群英擁有10%。

作為億達內部重組的一部份，於2011年12月13日，大連億達投資將其於大連億達房地產的90%權益轉讓予億達集團，代價為人民幣74,700,000元，該代價乃參考大連億達房地產於該轉讓日期的註冊資本釐定並已結清。於相關轉讓完成後，大連億達房地產由億達集團擁有90%及大連群英擁有10%。

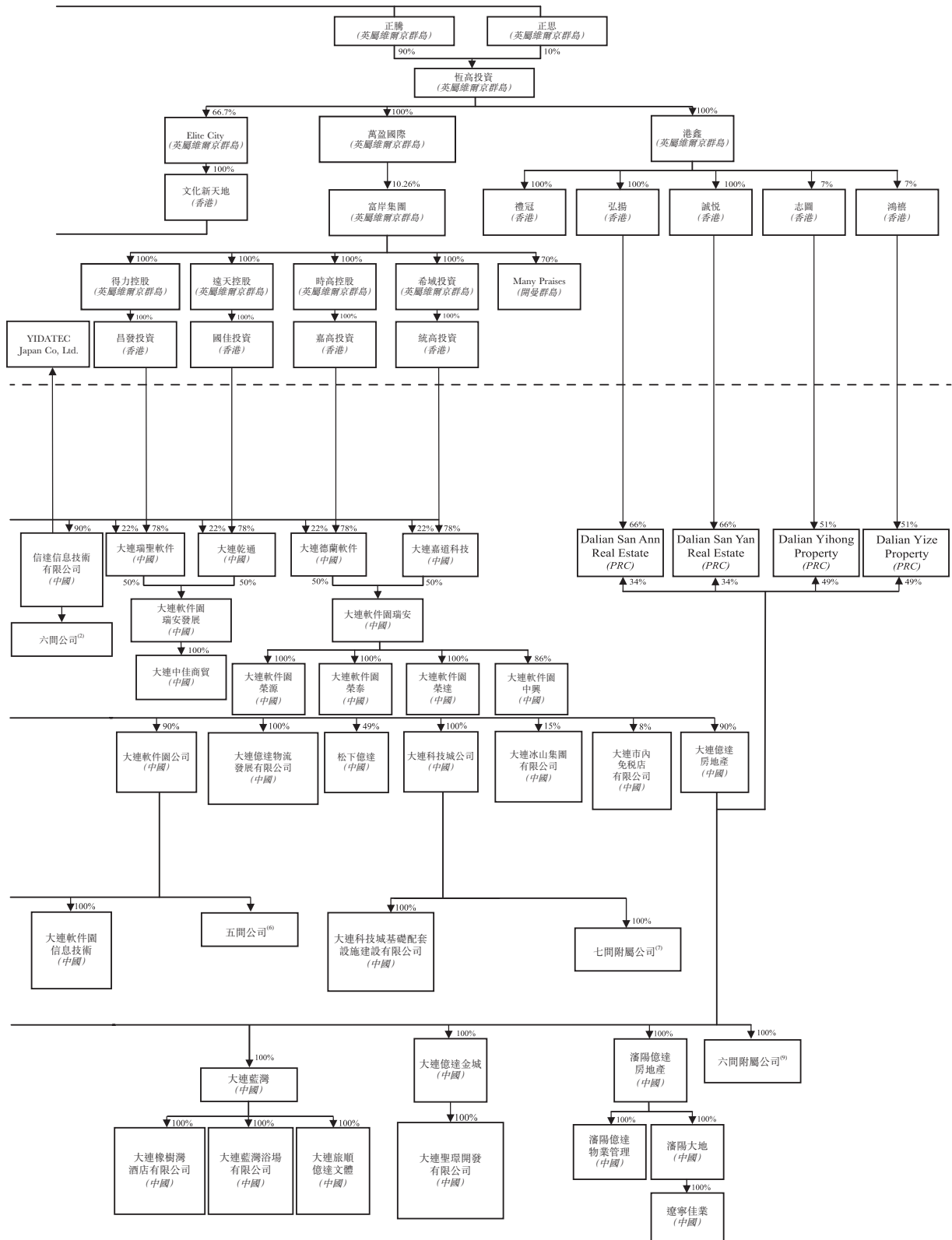
作為重組的一部份，大連億達房地產隨後併入本集團。有關詳情，請參閱下文「重組」一節。

重組

於2013年5月，我們開始重組以籌備全球發售。

於重組前，我們的主要業務及公司由億達集團及恆高投資持有。億達集團及恆高投資均由我們的創始人孫蔭環先生最終控制，且從事或將從事與本集團業務不同的業務。有關進一步詳情，請參閱本招股章程「與控股股東的關係」一節。億達集團為大連眾志的全資附屬公司，由孫蔭環先生、孫桐民先生、程慧艷女士及孫燕生先生分別持有47.6%、23.8%、23.8%及4.8%，而孫桐民先生、程慧艷女士及孫燕生先生各以信託方式為孫蔭環先生持有該權益。根據我們的中國法律顧問通商律師事務所的意見，該信託安排並無違反相關中國法律及法規，且於其存在期間屬有效並對相關各方具約束力。恆高投資由正騰及正思分別持有90%及10%。正騰由孫蔭環先生持有50%及由程慧艷女士以信託方式為孫蔭環先生持有50%，而正思由馬蘭女士及孫燕生先生各以信託方式為孫蔭環先生持有50%。訂立信託安排的原因為使孫蔭環先生不參與行政事宜。

歷史、重組及公司架構



歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 該等附屬公司包括豐圖、建域、建中及建欣，彼等各自由均安全資擁有。
- (2) 大連新致軟件有限公司、泰克現代教育(大連)有限公司、先飛教育科技(大連)有限公司、大連億達名氣通數據服務有限公司、上海億達交通信息有限公司及大連微龍軟件有限公司分別由億達信息技術有限公司擁有40%、30%、15%、10%、100%及100%。
- (3) 該等附屬公司包括大連軟景、大連聖北發展、大連服務外包及大連軟件，彼等各自由億達集團全資擁有。
- (4) 該等聯營公司及附屬公司跨投資諮詢服務、醫療保健及教育等行業。
- (5) 該等附屬公司包括大連聖北房地產有限公司、億達日平機床有限公司、普菲斯億達冷凍倉儲(上海)有限公司及大連甘井子浦發村鎮銀行股份有限公司，彼等各自由大連億達投資擁有40%、42%、40%及10%。
- (6) 該等附屬公司包括大連軟景酒店開發有限公司、大連致達軟件技術有限公司、大連慧穀信息系統有限公司、上海新致及大連華信，彼等各自由大連軟件園公司擁有100%、100%、100%、8.78%及2.48%。
- (7) 該等附屬公司包括大連科技城欣銳、大連科技城昌得、大連科技城泰銳、大連科技城欣原、大連科技城欣同、大連科技城常源及大連科技城泰楓，彼等各自由大連科技城公司全資擁有。
- (8) 該等附屬公司包括大連聖元房地產開發有限公司、大連龍門旅遊度假區開發建設有限公司、大連聖通信息諮詢有限公司、大連億達普灣發展有限公司、大連聖北發展有限公司及大連聖美房地產開發有限公司，彼等各自由大連億達房地產全資擁有。
- (9) 該等附屬公司包括大連高基房地產、大連聖和房地產、大連億達美佳、大連億通房地產、大連昌和房地產及大連聖躍房地產，彼等各自由大連億達房地產全資擁有。
- (10) 該等附屬公司包括大連軟件園恆榮、大連軟件園恆瑞、大連億達信息及成都億興，彼等各自由四川億興房地產全資擁有。

收購大連億達服務及大連億達管理

大連億達服務於2013年7月9日在中國成立，其初始註冊資本為人民幣10,000,000元。成立時，大連億達服務由億達集團全資擁有。作為重組的一環，於2013年11月18日，大連億達發展向億達集團收購於大連億達服務的全部股權，代價為人民幣10,000,000元，有關代價乃參考大連億達服務於相關收購日期的資產淨值釐定並已結清。該項收購完成後，大連億達服務成大連億達發展的全資附屬公司。

大連億達管理於2013年7月12日在中國成立，其初始註冊資本為人民幣10,000,000元。成立時，大連億達管理由億達集團全資擁有。作為重組的一環，於2013年11月19日，大連億達發展向億達集團收購於大連億達管理的全部股權，代價為人民幣10,000,000元，有關代價乃參考大連億達管理於相關收購日期的資產淨值釐定並已結清。該項收購完成後，大連億達管理成為大連億達發展的全資附屬公司。

歷史、重組及公司架構

重組中國公司以併入本集團

作為重組的一部份，我們已進行下列境內重組，據此，若干從事核心業務的中國公司加入作為本集團的一部份，而作為籌備上市進行的重組的一環，若干從事非核心業務的中國公司則予以出售。

收購若干中國公司

下表載列因應重組而收購的若干中國公司的詳情：

所收購中國公司	轉讓人	承讓人	所收購權益	代價	附註
大連億達發展	大連億達投資	均安	75%	人民幣47,236,500元	2
大連億達房地產	大連群英	大連億達服務	10%	人民幣15,000,000元	1
	億達集團	大連億達管理	90%	人民幣135,000,000元	1
大連軟件園公司	大連眾益	大連億達服務	10%	人民幣66,000,000元	1
	億達集團	大連億達管理	90%	人民幣594,000,000元	1
大連億達建設	億達集團	大連億達服務	100%	人民幣200,000,000元	1
大連億達物業管理	億達集團	大連億達服務	100%	人民幣5,000,000元	2
松下億達	億達集團	大連億達服務	49%	人民幣24,500,000元	1
大連瑞聖軟件	億達集團	大連億達服務	22%	人民幣176,000,000元	1
大連乾通	億達集團	大連億達服務	22%	人民幣176,000,000元	1
大連德蘭軟件	億達集團	大連億達服務	22%	人民幣66,000,000元	1
大連嘉道科技	億達集團	大連億達服務	22%	人民幣66,000,000元	1
大連軟件園發展	億達集團	大連億達管理	100%	人民幣200,000,000元	2
大連科技城公司	億達集團	大連億達管理	100%	人民幣10,000,000元	1
大連服務外包	億達集團	大連億達管理	100%	人民幣200,000,000元	1

歷史、重組及公司架構

所收購中國公司	轉讓人	承讓人	所收購權益	代價	附註
大連聖北開發	億達集團	大連億達管理	100%	人民幣10,000,000元	1
大連軟景	億達集團	大連億達管理	100%	人民幣30,000,000元	2
大連青雲天下	億達集團	大連億達管理	25%	人民幣740,820,000元	1
文化新天地(成都)	大連億達投資	大連億達服務	40%	人民幣4,463,800元	1
瀋陽億達物業管理	瀋陽億達房地產 有限公司 (「瀋陽億達房地產」)	大連億達服務	100%	人民幣500,000元	1
遼寧佳業	瀋陽大地房屋開發 有限公司 (「瀋陽大地」)	大連億達管理	100%	人民幣20,000,000元	1

附註：

1. 每項轉讓的代價乃參考有關公司於轉讓時的註冊資本釐定。
2. 每項轉讓的代價乃參考有關公司於轉讓時的資產淨值釐定。

我們的中國法律顧問已確認，所有上述收購符合中國適用法律及法規，並且已取得及完成一切所需批文及登記。

出售若干中國公司

下表載列根據重組出售若干從事非核心業務的中國公司的詳情：

所出售中國公司	轉讓人	承讓人	所出售權益	代價	附註
大連聖美房地產開發有限公司 (「大連聖美」)	大連億達房地產	大連群英	100%	人民幣10,000,000元	1
大連聖北發展有限公司 (「大連聖北」)	大連億達房地產	大連群英	100%	人民幣10,000,000元	1
大連龍門旅遊度假區 開發建設有限公司 (「大連龍門旅遊」)	大連億達房地產	大連群英	100%	人民幣4,000,000元	2

歷史、重組及公司架構

所出售中國公司	轉讓人	承讓人	所出售權益	代價	附註
大連億達普灣發展有限公司 (「大連億達普灣」)	大連億達房地產	大連群英	100%	人民幣10,000,000元	1
大連聖元房地產開發有限公司 (「大連聖元」)	大連億達房地產	大連群英	100%	人民幣10,000,000元	1
瀋陽億達房地產	大連億達房地產	大連群英	100%	人民幣30,000,000元	1
大連聖通信息諮詢有限公司 (「大連聖通」)	大連億達房地產	大連眾益	100%	人民幣1,000,000元	1
大連聖璟開發有限公司 (「大連聖璟」)	大連金城	大連群英	100%	人民幣10,000,000元	1
大連橡樹灣酒店有限公司 (「大連橡樹灣」)	大連藍灣	大連眾益	100%	人民幣10,000元	2
大連藍灣浴場有限公司 (「大連藍灣浴場」)	大連藍灣	大連眾益	100%	人民幣1,000,000元	1
大連桐仁發展有限公司 (「大連桐仁」)	大連軟件園發展	大連眾益	100%	人民幣20,000,000元	1
大連軟件園基礎設施 建設有限公司 (「大連軟件園基礎設施」)	大連億達建設	大連眾益	100%	人民幣500,000元	1
大連科技城基礎配套設施 建設有限公司 (「大連科技城基礎配套設施」)	大連科技城公司	大連眾益	100%	人民幣10,000,000元	1

歷史、重組及公司架構

所出售中國公司	轉讓人	承讓人	所出售權益	代價	附註
大連軟景酒店開發有限公司 (「大連軟景酒店」)	大連軟件園公司	大連眾益	100%	人民幣10,000,000元	2
大連志達軟件技術有限公司 (「大連志達軟件技術」)	大連軟件園公司	大連眾益	100%	人民幣3,000,000元	2
大連慧谷信息系統有限公司 (「大連慧谷信息系統」)	大連軟件園公司	大連眾益	100%	人民幣180,000元	2

附註：

1. 每項轉讓的代價乃參考有關公司於轉讓時的註冊資本釐定。
2. 每項轉讓的代價乃參考有關公司於轉讓時的資產淨值釐定。

我們的中國法律顧問已確認，所有上述出售符合中國適用法律及法規，並且已取得及完成一切所需批文及登記。

收購境外中介控股公司

根據重組，我們收購以下境外中介控股公司：

- 於2013年11月23日，均安以面值1美元向恆高投資收購萬盈國際的全部已發行股本，有關面值參考萬盈國際的繳足已發行股份的面值釐定。該項收購完成後，萬盈國際成為本公司的間接全資附屬公司。
- 於2013年11月23日，均安以面值667美元向恆高投資收購 Elite City 已發行股本總額的66.7%，有關面值參考 Elite City 的繳足已發行股份的面值釐定。該項收購完成後，Elite City 成為本公司的間接非全資附屬公司。
- 於2013年11月23日，均安向恆高投資收購港鑫的全部已發行股本，代價為3,210,823.96美元，有關代價參考港鑫截至2013年7月31日的資產淨值釐定。該項收購完成後，港鑫成為本公司的間接全資附屬公司。

歷史、重組及公司架構

由正宏及孫蔭環先生的家庭成員認購股份

於2013年11月27日，正宏以面值8,056美元認購8,056股股份。於同日，作為家庭安排的一環，Keen Everlasting Harmony以393美元的代價認購393股股份，該代價乃參考我們的股份的面值釐定且認購代價於2013年11月29日結清。Keen Everlasting Harmony由孫桐民先生及孫琦女士各自最終擁有50%。孫桐民先生及孫琦女士分別為孫蔭環先生的兒子和女兒。

首次公開發售前投資

於2013年11月27日，Keen Harmony、Keen Sky Grace、Keen High Keen Source及Grace Sky Harmony(統稱「投資者」)各自認購及獲配發合共1,550股股份。有關首次公開發售前投資的詳情載於下表：

	Keen Harmony	Keen Sky Grace	Keen High Keen Source	Grace Sky Harmony
投資日期.....	2013年11月27日	2013年11月27日	2013年11月27日	2013年11月27日
已付代價(以美元計)....	54,281,408.63	45,710,659.90	39,882,550.76	40,225,380.71
釐定代價之基準.....	本集團於2013年 10月31日的估值， 猶如重組已完成	本集團於2013年 10月31日的估值， 猶如重組已完成	本集團於2013年 10月31日的估值， 猶如重組已完成	本集團於2013年 10月31日的估值， 猶如重組已完成
代價之支付日期.....	2013年12月2日	2013年12月2日	2013年12月2日	2013年12月2日
認購股份數目.....	467	394	343	346
於拆細及資本化發行後 所持股份數目.....	93,400,000	78,800,000	68,600,000	69,200,000
於拆細及資本化發行後 已付股份成本 (每股美元).....	0.58	0.58	0.58	0.58
較發售價範圍中位數 之折讓.....	零	零	零	零
首次公開發售前投資完成後 所持本公司股權概約 百分比(%).....	4.67	3.94	3.43	3.46
上市後所持本公司股權 概約百分比 (假設超額配股權 未獲行使)(%).....	3.62	3.05	2.66	2.68
所得款項用途.....	營運資金	營運資金	營運資金	營運資金

首次公開發售前投資須受六個月的禁售期限制，而不受任何特殊權利限制。截至最後實際可行日期，首次公開發售前投資所得款項尚未全數動用。

投資者簡介

基於投資者提供的資料，投資者簡介載列如下：

1. *Keen Harmony*

Keen Harmony為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，且分別由孫蔭峰先生、問宏宇先生及王若松先生最終擁有42.10%、31.58%及26.32%。孫蔭峰先生及問宏宇先生各為我們的執行董事，而王若松先生為本集團僱員。Keen Harmony為一間投資控股公司。鑒於Keen Harmony由孫蔭峰先生及問宏宇先生(各為執行董事及於上市後屬本公司關連人士)控制，於上市後Keen Harmony認購的股份將不會計作公眾持股量的一部份。

2. *Keen Sky Grace*

Keen Sky Grace為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，且分別由孫燕生先生、孫蔭福先生、高煒先生及孫廣玉先生最終擁有37.5%、25%、25%及12.5%。孫燕生先生及高煒先生各為我們的執行董事，而孫蔭福先生及孫廣玉先生各為本集團僱員。孫蔭福先生亦為孫蔭環先生的兄弟。Keen Sky Grace為一間投資控股公司。鑒於Keen Sky Grace由孫燕生先生(執行董事及於上市後為本公司關連人士)控制，於上市後Keen Sky Grace認購的股份將不會計作公眾持股量。

3. *Keen High Keen Source*

Keen High Keen Source為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，且分別由姜修文先生、王浩凜先生、馬蘭女士、劉大舜先生、初曉麗女士、陳文先生、于大海先生及秦學森先生最終擁有42.98%、28.66%、11.46%、7.17%、4.29%、2.58%、1.43%及1.43%。姜修文先生為我們的執行董事，而王浩凜先生、馬蘭女士、劉大舜先生、初曉麗女士、陳文先生、于大海先生及秦學森先生各為本集團僱員。Keen High Keen Source為一間投資控股公司。鑒於Keen High Keen Source由姜修文先生(執行董事及於上市後為本公司關連人士)控制，於上市後Keen High Keen Source認購的股份將不會計作公眾持股量的一部份。

4. *Grace Sky Harmony*

Grace Sky Harmony為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，且由王剛先生、許當春女士及楊康寧女士最終擁有34.50%、34.45%及31.05%。Graceful Sky Harmony為一間投資控股公司。王剛先生、許當春女士及楊康寧女士各為本集團僱員。鑒於上市後Grace Sky Harmony並非由本公司的任何關連人士控制，Grace Sky Harmony認購的股份於上市後將被計作公眾持股量的一部份。

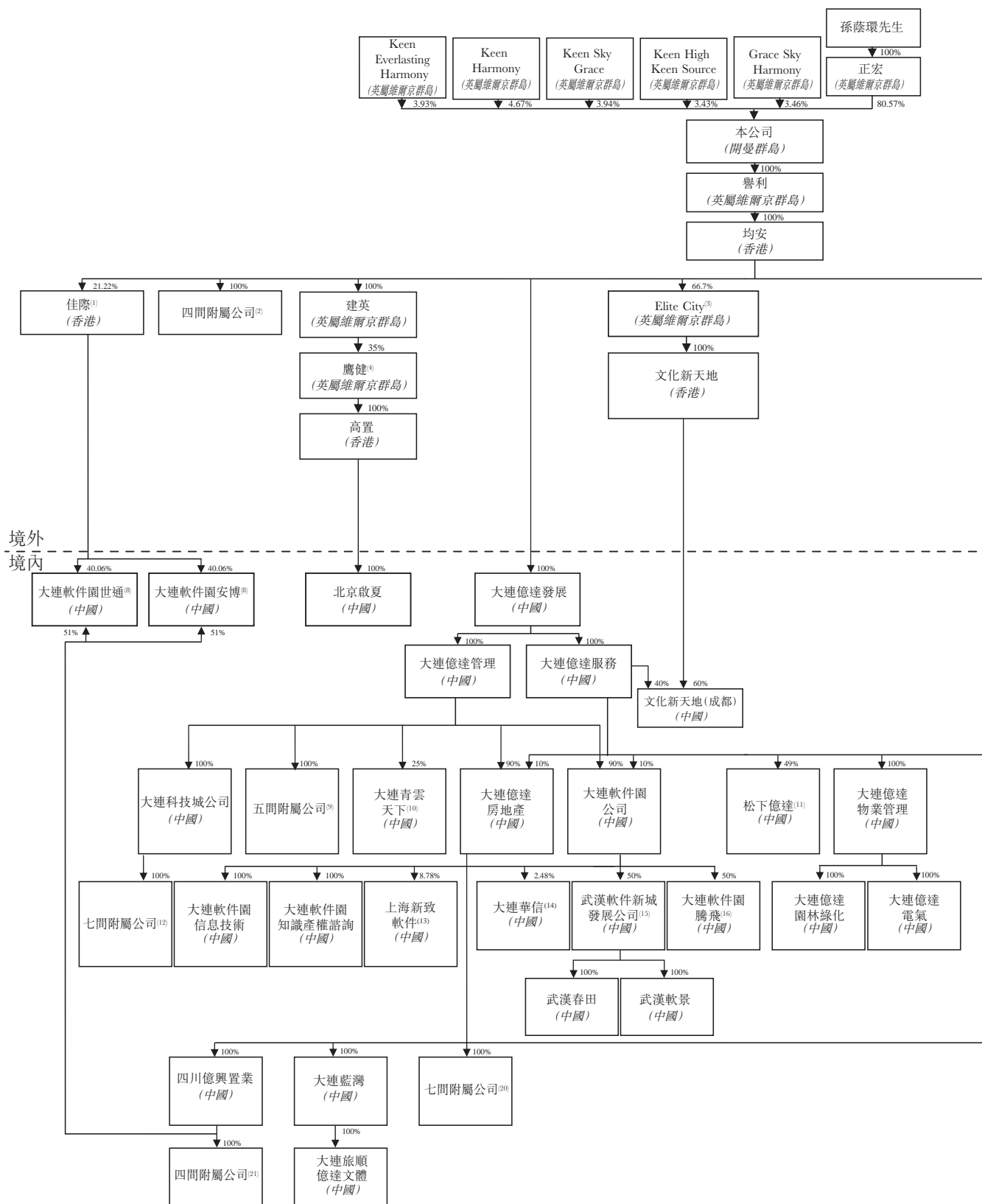
鑒於所有投資者為本集團的僱員，董事認為，首次公開發售前投資將有效激勵我們的僱員及投資者。

獨家保薦人的確認書

獨家保薦人已確認，首次公開發售前投資符合聯交所於2010年10月13日發佈的首次公開發售前投資的臨時指引，聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月更新的指引函件HKEx-GL-43-12及聯交所於2012年10月發佈的指引函件HKEx-GL44-12。

歷史、重組及公司架構

下圖載列本集團緊隨重組後但於全球發售及資本化發行完成前的公司及股權架構：



歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 佳際的其餘78.78%權益由 Denali Investment, Ltd. 持有。除於佳際持有股權外，Denali Investment, Ltd. 為獨立第三方。
- (2) 該等附屬公司包括豐圖、建域、建中及建欣，彼等各自由均安全資擁有。
- (3) Elite City 的其餘33.3%權益由新域投資發展有限公司持有。除於 Elite City 持有股權外，新域投資發展有限公司為獨立第三方。
- (4) 鷹健的其餘65%權益由 Noble Pearl Limited 持有。除於鷹健持有股權外，Noble Pearl Limited 為獨立第三方。
- (5) 富岸集團的其餘89.74%權益分別由瑞安房地產有限公司全資擁有的附屬公司創域集團有限公司及瑞安建業有限公司全資擁有的附屬公司明域集團有限公司持有61.54%及28.20%。除於富岸集團持有股權外，創域集團有限公司及明域集團有限公司為獨立第三方。
- (6) 志圖及鴻禧的其餘93%權益分別由 Normandy Investment Ltd. 及 Lorraine Investment Ltd. 持有59.06%及33.94%。除於志圖及鴻禧持有股權外，Normandy Investment Ltd. 及 Lorraine Investment Ltd. 為獨立第三方。
- (7) Many Praises 的其餘30%權益由 Mitsui Fudosan Residential Co. Ltd 持有。除於 Many Praises 持有股權外，Mitsui Fudosan Residential Co. Ltd 為獨立第三方。
- (8) 大連軟件園世通及大連軟件園安博的其餘8.94%權益由獨立第三方 Sino Delight Investments Limited 持有。
- (9) 該等附屬公司包括遼寧佳業、大連軟景、大連軟件園發展、大連聖北開發及大連服務外包，彼等各自由大連億達管理全資擁有。
- (10) 大連青雲天下的其餘75%權益由住友不動產株式會社持有。除於大連青雲天下持有股權外，住友不動產株式會社為獨立第三方。
- (11) 松下億達的其餘51%權益由松下電器(中國)有限公司持有。除於松下億達持有股權外，松下電器(中國)有限公司為獨立第三方。
- (12) 該等附屬公司包括大連科技城欣銳、大連科技城昌得、大連科技城泰銳、大連科技城欣原、大連科技城欣同、大連科技城常源及大連科技城泰楓，彼等各自由大連科技城公司全資擁有。
- (13) 上海新致的其餘91.22%權益分別由上海前置信息科技有限公司、上海中件信息諮詢有限公司、旺道有限公司、常春藤(昆山)產業投資中心(有限合夥)、青島常春藤創業投資中心(有限合夥)、Oasis Cove Investments Limited、AcmeCity Limited、Central Era Limited、TIS 株式會社持有44.564%、16.022%、5.974%、5.357%、5.357%、4.356%、4.356%、4.356%及0.878%，除於上海新致持有股權外，彼等均為獨立第三方。
- (14) 大連華信的其餘97.52%權益分別由北京神州泰嶽軟件股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：300002)、NEC軟件株式會社、株式會社日立解決方案、株式會社NTT DATA、日本電氣株式會社、微軟中國投資控股有限公司、新日鐵系統集成株式會社及92名個人持有8.91%、7.44%、6.98%、6.4%、5.46%、3.5%、2.64%及56.19%，除於大連華信持有股權外，彼等均為獨立第三方。
- (15) 武漢軟件新城公司的其餘50%權益分別由湖北省聯合發展投資集團有限公司及武漢東湖高新集團股份有限公司持有25%及25%。除於武漢軟件新城公司持有股權外，湖北省聯合發展投資集團有限公司及武漢東湖高新集團股份有限公司為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

- (16) 大連軟件園騰飛的其餘50%權益由騰飛(中國)私人有限公司持有。除於大連軟件園騰飛持有股權外，騰飛(中國)私人有限公司為獨立第三方。
- (17) 大連億達德基的其餘50%權益由德基(中國)有限公司持有，而德基(中國)有限公司則由瑞安建業有限公司(孫蔭環先生擁有4.26%權益的公司)擁有92%。
- (18) 該等附屬公司包括大連軟件園榮源、大連軟件園榮泰、大連軟件園榮達，彼等各自由大連軟件園瑞安全資擁有。
- (19) 大連軟件園中興的其餘14%權益由大連華信信託股份有限公司持有。除於大連軟件園中興持有股權外，大連華信信託股份有限公司為獨立第三方。
- (20) 該等附屬公司包括大連億達金城、大連聖和房地產、大連億達美加、大連高基房地產、大連益通房地產、大連昌和房地產及大連聖躍房地產，彼等各自由大連億達房地產全資擁有。
- (21) 該等附屬公司包括大連軟件園恒榮、大連軟件園恒瑞、大連億達信息諮詢及成都億興，彼等各自由四川億興置業全資擁有。

股份拆細及法定股本增加

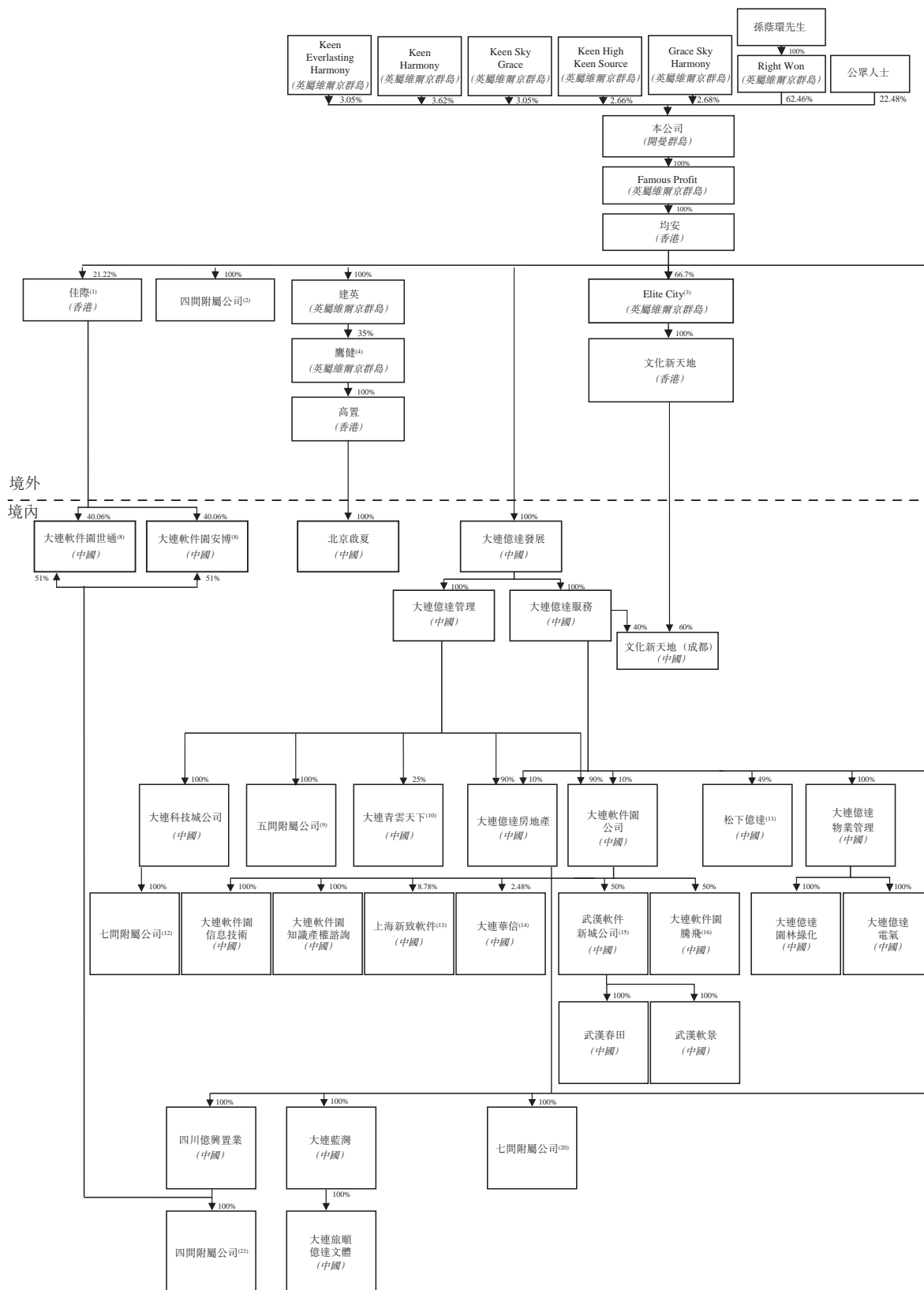
於2014年6月1日，本公司將其每股面值1.00美元的全部已發行及未發行股份拆分為100股每股面值0.01美元的股份。同日，本公司透過增設49,995,000,000股額外股份，將其法定股本增加至500,000,000美元。

資本化發行

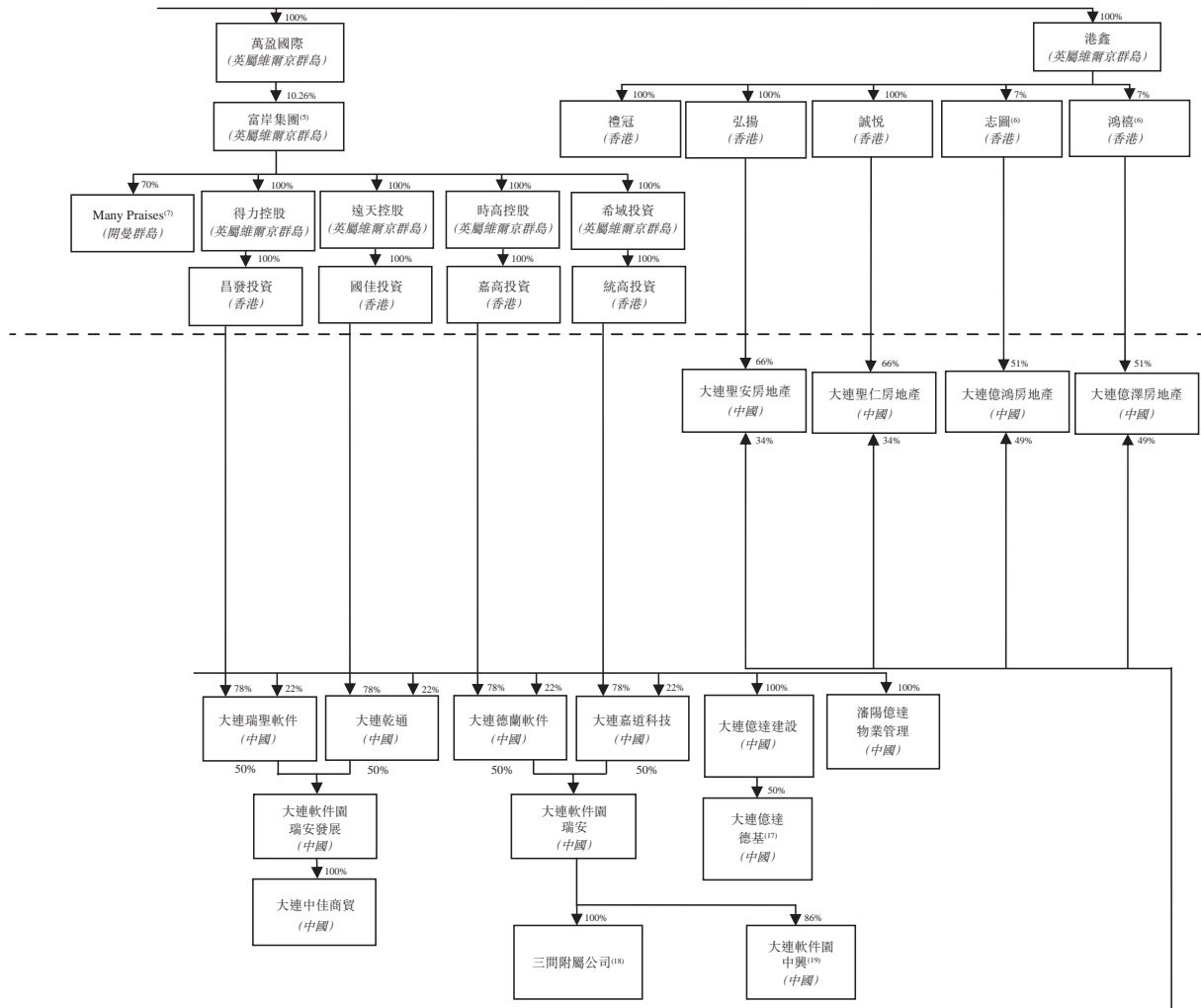
本公司的股份溢價賬由於根據全球發售發行發售股份而進錄得賬後，董事即獲授權將本公司股份溢價賬的進賬額19,990,000美元撥充資本，以按面值繳足合共1,999,000,000股股份，以向截至2014年6月1日的股東按比例配發及發行股份。

歷史、重組及公司架構

下圖載列本集團於全球發售及資本化發行完成後(假設超額配股權未獲行使)的公司及股權架構：



歷史、重組及公司架構



歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 佳際的其餘78.78%權益由 Denali Investment, Ltd. 持有。除於佳際持有股權外，Denali Investment, Ltd. 為獨立第三方。
- (2) 該等附屬公司包括豐圖、建域、建中及建欣，彼等各自由均安全資擁有。
- (3) Elite City 的其餘33.3%權益由新域投資發展有限公司持有。除於 Elite City 持有股權外，新域投資發展有限公司為獨立第三方。
- (4) 鷹健的其餘65%權益分別由 Noble Pearl Limited 持有。除於鷹健持有股權外，Noble Pearl Limited 為獨立第三方。
- (5) 富岸集團的其餘89.74%權益分別由瑞安房地產有限公司的全資附屬公司創域集團有限公司及瑞安建業有限公司的全資附屬公司明域集團有限公司持有61.54%及28.20%。除於富岸集團持有股權外，創域集團有限公司及明域集團有限公司為獨立第三方。
- (6) 志圖及鴻禧的其餘93%權益分別由 Normandy Investment Ltd. 及 Lorraine Investment Ltd. 持有59.06%及33.94%。除於志圖及鴻禧持有股權外，Normandy Investment Ltd. 及 Lorraine Investment Ltd. 為獨立第三方。
- (7) Many Praises 的其餘30%權益由 Mitsui Fudosan Residential Co. Ltd 持有。除於 Many Praises 持有股權外，Mitsui Fudosan Residential Co. Ltd 為獨立第三方。
- (8) 大連軟件園世通及大連軟件園安博的其餘8.94%權益由獨立第三方 Sino Delight Investments Limited 持有。
- (9) 該等附屬公司包括遼寧佳業、大連軟景、大連軟件園發展、大連聖北開發及大連服務外包，彼等各自由大連億達管理全資擁有。
- (10) 大連青雲天下的其餘75%權益由住友不動產株式會社持有。除於大連青雲天下持有股權外，住友不動產株式會社為獨立第三方。
- (11) 松下億達的其餘51%權益由松下電器(中國)有限公司持有。除於松下億達持有股權外，松下電器(中國)有限公司為獨立第三方。
- (12) 該等附屬公司包括大連科技城欣銳、大連科技城昌得、大連科技城泰銳、大連科技城欣原、大連科技城欣同、大連科技城常源及大連科技城泰楓，彼等各自由大連科技城公司全資擁有。
- (13) 上海新致的其餘91.22%權益分別由上海前置信息科技有限公司、上海中件信息諮詢有限公司、旺道有限公司、常春藤(昆山)產業投資中心(有限合夥)、青島常春藤創業投資中心(有限合夥)、Oasis Cove Investments Limited、AcmeCity Limited、Central Era Limited、TIS 株式會社持有44.564%、16.022%、5.974%、5.357%、5.357%、4.356%、4.356%、4.356%及0.878%，除於上海新致持有股權外，彼等均為獨立第三方。
- (14) 大連華信的其餘97.52%權益分別由北京神州泰嶽軟件股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：300002)、NEC軟件株式會社、株式會社日立解決方案、株式會社NTT DATA、日本電氣株式會社、微軟中國投資控股有限公司、新日鐵系統集成株式會社及92名個人持有8.91%、7.44%、6.98%、6.4%、5.46%、3.5%、2.64%及56.19%，除於大連華信持有股權外，彼等均為獨立第三方。
- (15) 武漢軟件新城公司的其餘50%權益分別由湖北省聯合發展投資集團有限公司及武漢東湖高新集團股份有限公司持有25%及25%。除於武漢軟件新城公司持有股權外，湖北省聯合發展投資集團有限公司及武漢東湖高新集團股份有限公司為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

- (16) 大連軟件園騰飛的其餘50%權益由騰飛(中國)私人有限公司持有。除於大連軟件園騰飛持有股權外，騰飛(中國)私人有限公司為獨立第三方。
- (17) 大連億達德基的其餘50%權益由德基(中國)有限公司持有，而德基(中國)有限公司則由瑞安建業有限公司(孫蔭環先生擁有4.26%權益的公司)擁有92%。
- (18) 該等附屬公司包括大連軟件園榮源、大連軟件園榮泰、大連軟件園榮達，彼等各自由大連軟件園瑞安全資擁有。
- (19) 大連軟件園中興的其餘14%權益由大連華信信託股份有限公司持有。除於大連軟件園中興持有股權外，大連華信信託股份有限公司為獨立第三方。
- (20) 該等附屬公司包括大連億達金城、大連聖和房地產、大連億達美加、大連高基房地產、大連益通房地產、大連昌和房地產及大連聖躍房地產，彼等各自由大連億達房地產全資擁有。
- (21) 該等附屬公司包括大連軟件園恒榮、大連軟件園恒瑞、大連億達信息諮詢及成都億興，彼等各自由四川億興置業全資擁有。
- (22) 由於我們擁有多個項目公司及合營企業夥伴，因此我們的集團架構較為複雜。

併購規定

2006年8月8日，中國六家監管機構(包括商務部和中國證監會)頒佈《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「併購規定」)。併購規定是一項有關外國投資者併購境內企業的新法規，於2006年9月8日生效，並於2009年6月22日作出修訂。併購規定(其中包括)旨在規定，出於上市目的而成立並由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊公司或特殊目的公司，須在該等特殊目的公司的證券在海外證券交易所上市及買賣(特別是特殊目的公司收購中國公司的股份或股權以換取境外公司的股份)前先取得中國證監會的批准。

我們的中國法律顧問告知，鑒於大連億達發展於2006年9月8日(即併購規定生效日期)前成立為一間外商投資企業，且並未進行任何併購規定所界定的任何收購，我們毋須向中國證監會提交申請，以批准我們的股份於香港聯交所上市及買賣。

第75號通知

於2005年10月21日，國家外匯管理局發出《關於境內居民通過境外特殊目的公司融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「國家外匯管理局第75號通知」)，於2005年11月1日生效。國家外匯管理局第75號通知規定，中國居民就中國境內資產或權益於中國境外進行資本融資而成立或控制任何公司(國家外匯管理局第75號通知稱作「境外特殊目的公司」)前須向國家外匯管理局地方分局登記，並於完成投資或收購中國任何營運附屬公司後再次登記(即稱作返程投資)。此外，不涉及返程投資的境外特殊目的公司發生任何重大資本變動(如增資或減資、合併或分立)須於股權轉讓或股本變動之日起30日內登記或備案。

我們的中國法律顧問表示，本公司的中國居民實益擁有人孫蔭環先生已於2009年11月完成第75號通知規定的初步登記，並於2014年1月完成有關孫蔭環先生於大連企業的返程投資的相關修訂手續，而本公司確認，孫蔭環先生正辦理修訂相關登記的手續，以按第75號

通知的要求反映孫蔭環先生於成都及北京兩家企業的返程投資，且經中國法律顧問告知，該等登記並無重大法律障礙。就位於成都的企業而言，本公司預期修改相關登記將於2014年6月底完成。就位於北京的企業而言，仍未能確定修改相關登記的完成時間。我們的董事確認，除孫蔭環先生外，屬本公司實益擁有人的餘下中國境內居民正辦理第75號通知規定的初步登記手續。誠如我們的中國法律顧問告知，於向國家外匯管理局大連市分局備案相關中國外匯法律及法規規定的有關文件後，有關登記並無重大法律障礙。我們與我們的控股股東已遵守所有適用中國規則及法規，且除上文所披露者外，已就重組及上市取得中國政府機關的所有相關批文。

誠如我們的中國法律顧問告知，根據國家外匯管理局第75號通知的有關條文、《國家外匯管理局綜合司〈國家外匯管理局關於加強外匯業務管理有關問題的通知〉所涉資本項目業務操作指引的通知》及《中華人民共和國外匯管理條例》，倘孫蔭環先生未能就其於成都及北京的兩家企業的返程投資完成國家外匯管理局登記，(i)成都及北京的兩家企業不得分配利潤、額外股息及其他相關付款（如清盤、股份轉讓及資本削減）；(ii)成都及北京的兩家企業可能被相關外匯管理局處以最高人民幣600,000元的罰款；及(iii)成都及北京兩家企業的有關外匯登記可能被撤銷，並於支付上述罰款後重新簽發。