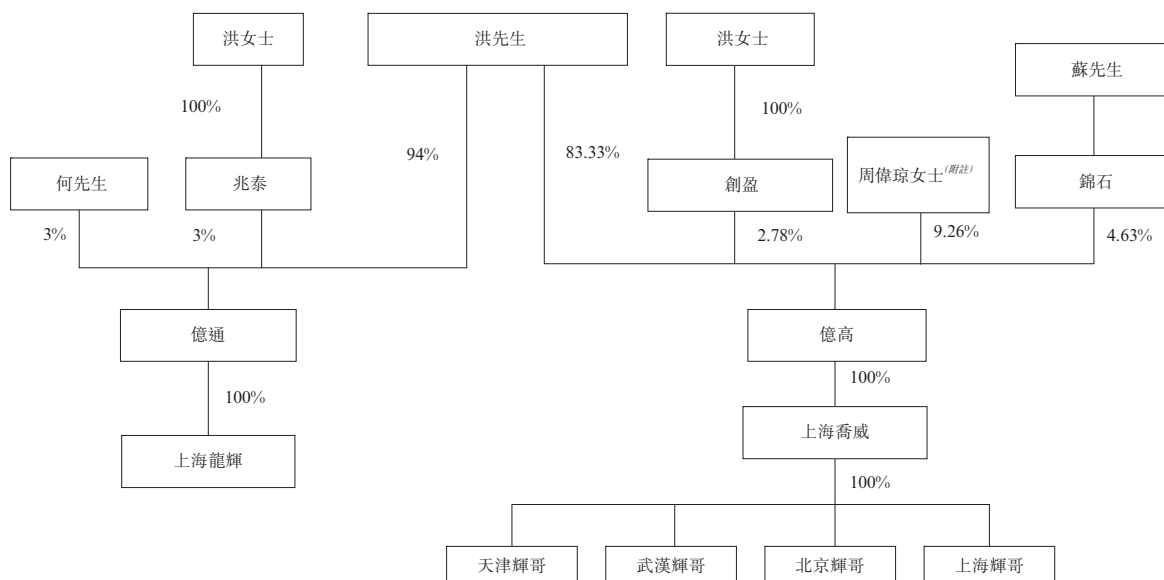


## 目標集團重組

下表載列目標集團緊接重組實行前的持股及公司架構：



附註：周偉琮女士以信託方式代洪先生持有億高約9.26%股份。

就收購事項而言，已實行以下主要重組步驟：

### 1. 目標公司註冊成立

目標公司於二零一六年八月十九日在開曼群島註冊成立，將於重組完成後成為目標集團的控股公司。目標公司獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元單一類別的股份，其中一(1)股未繳股款股份已配發及發行予獨立第三方，並隨後於二零一六年八月十九日按面值轉讓予洪先生。

### 2. 配發目標公司新股份

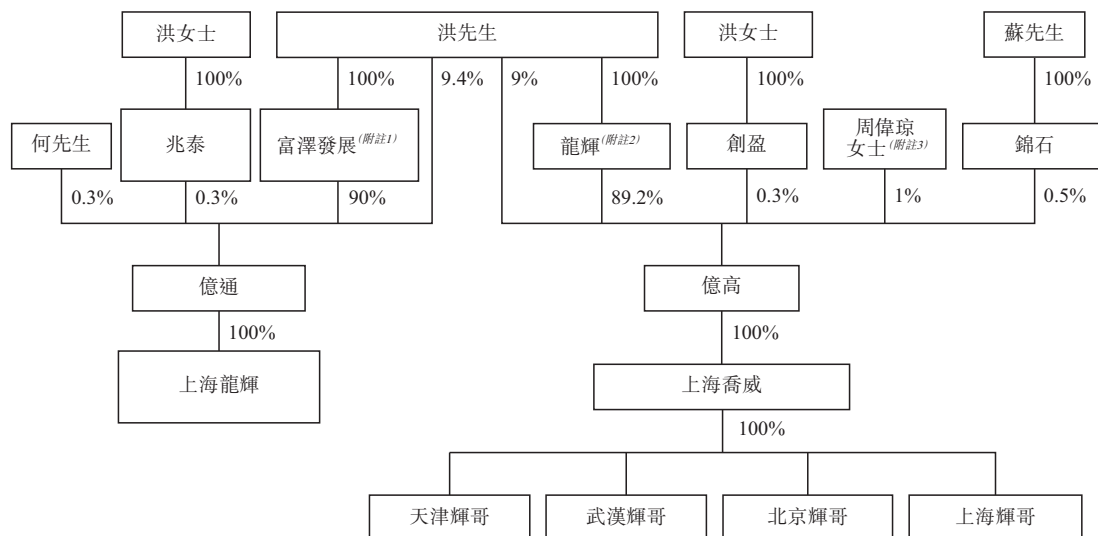
為籌備簽署收購協議，於二零一六年十二月十六日，目標公司按面值分別向洪先生、洪女士、蘇先生、何先生及司徒女士配發及發行87股、3股、3股、3股及3股新股份。隨後，洪先生、洪女士、蘇先生、何先生及司徒女士分別持有目標公司的88股、3股、3股、3股及3股股份，相當於目標公司當時已發行股本的88%、3%、3%、3%及3%。

## 目標集團重組

### 3. 億通及億高分別向富澤發展及龍輝配發新股份

為促成重組，於二零一六年二月十八日，億通向富澤發展配發及發行900股新股份，而億高則向龍輝配發和發行8,920股新股份。

下表載列目標集團緊隨上述第3個步驟完成後的持股及公司架構：



附註：

1. 洪先生持有的富澤發展股本權益中，3%及3%權益分別是以信託方式代何先生及洪女士持有。
2. 洪先生持有的龍輝股本權益中，約2.78%及約4.63%權益分別是以信託方式代洪女士及蘇先生持有。
3. 周偉琮女士以信託方式代洪先生持有億高約1%股份。

### 4. 富澤發展收購億通全部實益權益

億通通過上海龍輝持有目標集團於中國的多家公司，而該等公司屬目標集團的一部分。為使該收購生效，於二零一七年三月二十一日，富澤發展(i)向洪先生購入94股億通股份，相當於億通已發行股本的9.4%，代價以富澤發展向洪先生配發及發行93股富澤發展股份支付；(ii)向洪女士購入10,000股兆泰股份，相當於兆泰全部已發行股

---

## 目標集團重組

---

本，代價以富澤發展向洪女士配發及發行3股富澤發展股份支付；及(iii)向何先生購入3股億通股份，相當於億通已發行股本的0.3%，代價以富澤發展向何先生配發及發行3股富澤發展的股份支付。緊隨上述收購完成後，億通的全部已發行股本由富澤發展持有。

### 5. 龍輝收購億高全部實益權益

億高通過上海喬威持有目標集團於中國的多家附屬公司，並屬目標集團的一部分。為使該收購生效，於二零一七年三月二十一日，龍輝(i)向洪先生購入900股億高股份，相當於億高已發行股本的9%，代價以龍輝向洪先生配發及發行899股龍輝股份支付；(ii)向周偉琼女士購入100股億高股份，相當於億高已發行股本的1%，以信託形式代洪先生持有，代價以龍輝向洪先生配發及發行100股龍輝股份支付；(iii)向蘇先生購入一股錦石股份，相當於錦石全部已發行股本，代價以龍輝向蘇先生配發及發行50股龍輝股份支付；及(iv)向洪女士購入10,000股創盈股份，相當於創盈全部已發行股本，代價以龍輝向洪女士配發及發行30股龍輝股份支付。緊隨上述收購完成後，億高的全部已發行股本由龍輝持有。

### 6. 目標公司收購富澤發展的實益權益

於二零一八年四月三十日，目標公司(i)向洪先生購入94股富澤發展股份，相當於富澤發展全部已發行股本的94%，代價約人民幣349,790,000元(即億通於二零一六年十二月三十一日的公平值人民幣372,312,000元約94%)，以目標公司向洪先生配發及發行6,930股入賬列為繳足的目標股份支付；(ii)向洪女士購入3股富澤發展股份，相當於富澤發展全部已發行股本的3%，代價為人民幣11,169,360元(即億通於二零一六年十二月三十一日的公平值人民幣372,312,000元約3%)，以目標公司向洪女士配發及發行220股入賬列為繳足的目標股份支付；及(iii)向何先生購入3股富澤發展股份，相當於富澤發展全部已發行股本的3%，代價人民幣11,169,360元(即億通於二零一六年十二月三十一日的公平值人民幣372,312,000元約3%)，以目標公司向何先生配發及發行220股入賬列為繳足的目標股份支付。

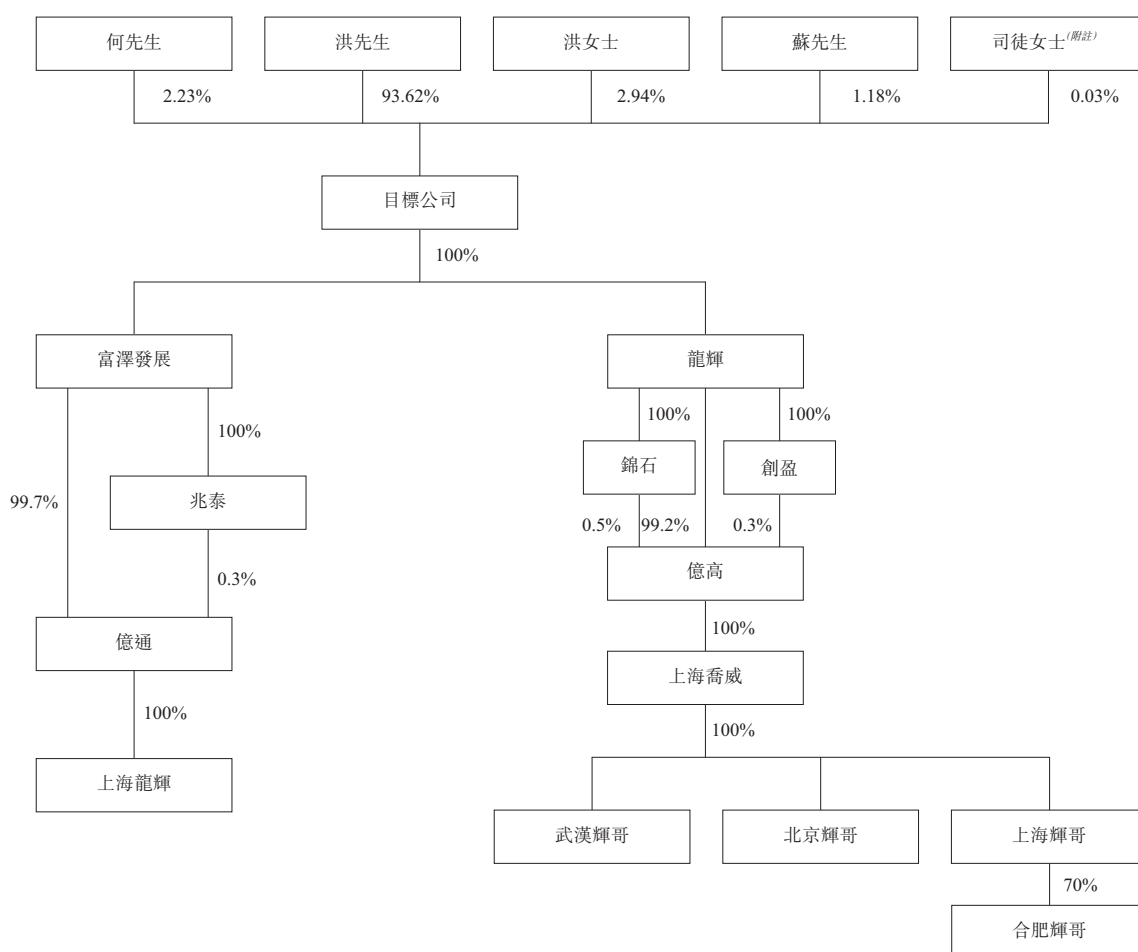
### 7. 目標公司收購龍輝的實益權益

於二零一八年四月三十日，目標公司(i)向洪先生購入龍輝的1,000股股份，相當於龍輝全部已發行股本約92.59%，代價約人民幣118,425,000元(即龍輝於二零一六年十二月三十一日的公平值人民幣127,903,000元約92.59%)，以目標公司向洪先生配發及

## 目標集團重組

發行2,344股入賬列為繳足的目標股份支付；(ii)向洪女士購入30股龍輝股份，相當於龍輝全部已發行股本約2.78%，代價為人民幣3,555,703元(即龍輝於二零一六年十二月三十一日的公平值人民幣127,903,000元約2.78%)，以目標公司向洪女士配發及發行71股入賬列為繳足的目標股份支付；及(iii)向蘇先生購入50股龍輝股份，相當於龍輝全部已發行股本約4.63%，代價為人民幣5,921,909元(即龍輝於二零一六年十二月三十一日的公平值人民幣127,903,000元約4.63%)，以目標公司向蘇先生配發及發行115股入賬列為繳足的目標股份支付。

下圖列示目標集團於緊隨重組完成後的公司架構：



附註：司徒女士以信託形式代洪先生持有待售股份