
亞科網之發展及積極拓展業務

以下為本集團於一九九八年十二月五日起至一九九九年十二月三十一日止期間及自二零零零年一月一日起至最後可行日期之積極拓展業務聲明。

於一九九八年十二月五日至一九九九年十二月三十一日止期間

公司發展

亞科網之業務模式乃由陳覺忠及Ilyas Tariq Khan於一九九八年十一月及十二月期間制訂，並於當時開始與創辦資金供應商接觸。本公司於一九九八年十二月申請登記網域名稱「亞科網」，而Ilyas Tariq Khan佔用TP (HK)之首個場址，並於一九九九年一月初獲首項授權時開始運作。TP (HK)獲轉讓其現有業務及取得Ilyas Tariq Khan、陳覺忠、Silk Route Asset Management Company Limited (tekbanc之前股東) 及 ECK & Partners Limited四位投資者提供270,000美元之創辦資本後，於一九九九年二月在香港正式註冊成立。此數額已於一九九九年四月支付予本公司。

一九九九年四月，亞科網藉引入tekbanc與勵晶太平洋集團等10位投資者而進一步集資670,000美元。有關該等投資者之詳情載於本售股章程附錄三「有關本公司之其他資料」一節。於一九九九年六月，本公司推出其網站及搬進其辦公室現址。

Softbank Fund、GE Capital及其他機構及個人投資者已於一九九九年十一月及十二月按30,000,000美元之融資前淨值進行第二輪融資7,000,000美元，提供資金承擔以認購TP (HK)之股份。

商業活動

Toolbox

- 由成立日期起，本公司已向尚未發展成熟之科技企業提供企業融資諮詢服務，使其善用創辦員工之技能。
- 於一九九九年二月，本公司成功與均富會計師行及Baker Mckenzie合作，為尚未發展成熟兼正接受亞科網協助之公司提供專業服務。
- 於一九九九年五月，本公司延聘一位經驗豐富之網絡主管，為M³及受栽培公司提供意見及支援。

亞科網之發展及積極拓展業務

- 於一九九九年五月，本公司開始發展網址，以提高本公司服務之知名度及吸引科技企業家之注意。
- 於一九九九年五月及六月，本公司獲具備創辦企業經驗之管理人員加盟。
- 一九九九年十月，本公司延攬一位媒體關係專家，作為向M³及受栽培公司提供專業建議之顧問。

M³計劃

- M³計劃已於一九九九年七月透過本集團之網站推出。
- 已進行全面之市場推廣，以招徠有關M³計劃之業務計劃，包括亞洲周刊、商業周刊、南華早報及亞洲華爾街日報等刊物之廣告及媒介關係。
- 於一九九九年十月為顧問開設Nirvana密碼保護網站區，並於第四季主要在大中華及新加坡開辦一項分區M³市場推廣計劃。
- 不同之甄選過程致令逾60位顧問獲加入該計劃。當中大部分為科技公司及經驗豐富之公司及機構投資者。
- 已提呈逾260份業務計劃書（主要來自互聯網及建基於網站之業務），以作評估及估值，當中有18份獲選納入Nirvana內。
- 已為五家Nirvana之公司進行七項融資交易，集資總額逾18,250,000美元，而本公司賺取現金收費22,500美元。
- 合共九位顧問投資於該等交易。
- 於回顧期間所有共18份在Nirvana刊載之計劃書中，有7份可達致其集資目標。於回顧期後，另外9份計劃書達至集資目標。
- Nirvana原定於一九九九年八月底推出。然而，由於科技供應商遇到運作上之困難，Nirvana因而順延至十月推行。此外，由於大量M³交易已於一九九

亞科網之發展及積極拓展業務

九年十一月進行，引致新交易之審閱工作需短暫停止，惟有關工作已於二零零零年一月恢復。

栽培計劃

- 其他鄰近之辦公室（約2,460平方呎）已予佔用，藉以拓展栽培業務。
- 成立了四家受栽培公司，其中一家乃在外發展，三家由亞科網之僱員創辦。
- 受栽培公司包括兩家內容供應商、一家電子商貿企業及一家互聯網入門網站。

企業融資顧問意見

- 亞科網於一九九九年一月取得首項授權，為一家建基於歐洲之網上零售商BigSave安排配售事項。
- 為BigSave等兩位客戶集資共12,900,000美元，而亞科網已收取現金費用644,342美元。
- 此外，亞科網已獲授購股權以認購BigSave7½%之股權。
- 本集團向四家其他公司提供企業融資意見。

創業資本基金管理

- 亞科網與其股東勵晶太平洋集團於一九九九年十一月將TP.comVC註冊成立為一家合營企業，作為Nirvana Fund之投資經理。
- Nirvana Fund於一九九九年十二月推出，目標為集資50,000,000美元，其中約3,000,000美元乃由合營夥伴，包括亞科網所投放之1,000,000美元及由個人投資者透過勵晶太平洋集團及四位第三方投資者於一九九九年十二月所投放之2,000,000美元。
- 亞科網與Softbank之全資附屬公司Softbank China Venture Investments Limited達成非約束性的意向書，於一九九九年十一月成立一家各佔50%權益之合營企業，以競投管理香港政府250,000,000港元應用研究基金之授權。

亞科網之發展及積極拓展業務

員工

於一九九九年底，本集團共有17位僱員，履行以下工作：

管理	3
行政及財政	1
基金管理	1
支援	3
M ³ 計劃、栽培計劃及Toolbox	7
海外代表	2
	<hr/>
總計：	17
	<hr/> <hr/>

自二零零零年一月一日起至最後可行日期止期間

公司發展

二零零零年一月及二月，Brierley透過全資附屬公司Quantum及Fidelity Group（所有公司及機構投資者）進一步提供資金以認購TP (HK)股份，完成TP (HK)第二輪7,000,000美元之集資。第二輪集資所認購之股份已於二零零零年二月（資金約合3,650,000美元）及二零零零年三月（約合3,350,000美元）配發。

憑藉自第二輪集資截止以來可供動用之資金促使亞科網可展開及推行其市場推廣及建立品牌知名度之活動：

- 在商業周刊及亞洲周刊進行宣傳活動。
- 在本港之公共交通工具發起宣傳活動。
- 成為Internet and Information Asia (landl Asia)之主要贊助商，並資助一項由Wired Island舉辦之項目。landl Asia及Wired Island乃供科技企業家及對互聯網發展感興趣之人士交流資料及意見之論壇。
- 贊助清華大學舉辦之商業比賽。
- 於現有之M³客戶公司Netease.com Inc（中國主要互聯網入門網站）刊登廣告。

亞科網之發展及積極拓展業務

- 資助本港一項名為「怎樣由零做起，從而成為初創英雄」之GCG Asia Limited項目。GCG Asia Limited為亞洲科技業內組織活動及會議之主要籌辦人及經辦人。
- 參與台灣及菲律賓landl Asia之推廣活動。

本集團亦開始與若干主要地區市場之準合營夥伴磋商。

二零零零年三月，Softbank Funds、Draper Fisher Jurvetson、Dell Ventures及其他投資者認購本公司股份，按融資前估值90,000,000美元完成亞科網第三輪融資約14,500,000美元。

商業活動

Toolbox

- 收購一網站服務公司SoftPub.com Inc. 40%權益，為M³計劃及受栽培公司提供專業服務，該公司之核心管理層自一九九六年起已從事設計及推出網站。
- 本公司延聘一名極富經驗之科技總管，以提高亞科網及其M³及受栽培公司在建立網址及加密科技方面之內部技術。
- 延聘landl Asia之發起人（亦為Boom Securities (HK) Limited (Boom.com)之發起人，Boom.com乃一家香港網上證券經紀公司）以管理亞科網之栽培業務。
- 延聘管理顧問兼註冊會計師周雲海為諮詢人，為M³及受栽培公司提供金融管理意見。
- 亞科網前任公共關係兼媒介專家David Ketchum與本公司組成Upstream Limited（亞科網已同意購入35%權益），為M³及受栽培公司提供服務。
- 亞科網簽訂了一份協議，據此，本公司將收購GCG Asia Limited 25%權益。

亞科網之發展及積極拓展業務

- 亞科網同意收購一專注亞洲科技行業之公司techpursuit.com Limited 40%權益，該公司專門搜獵科技專材及從事人力資源發展。

M³計劃

- M³計劃繼續吸引大量初創企業申請。再有 193份業務計劃書已提呈作評估。
- 顧問總數增至66位。
- 再有五份業務計劃書被列入Nirvana名單內。
- 於一九九九年十一月暫停之交易審閱已於二零零零年一月重新展開，而已完成九項於一九九九年獲選之交易及撥資。
- 已為M³公司及受栽培機構進行十三項財務交易，集資共16,400,000美元，產生現金費用367,000美元。
- 共有八位顧問投資於該等交易。

栽培計劃

- 本公司正就租賃額外約20,000平方呎辦公室進行磋商，以擴充栽培及Toolbox業務。
- 再成立了三家受栽培公司，其中兩家從事電子商貿，而另一家則從事互聯網入門。
- 已僱用一位經理監督亞科網之栽培事務。
- 專為受栽培中心提昇其內部伺服器之容量，並裝置已增加之連接容量。
- 亞科網為受栽培公司與顧問開辦一連串定期會議。

企業融資顧問意見

- 就另外四項交易提供合併及收購意見。

亞科網之發展及積極拓展業務

- 收取現金費用約1,000,000美元，提供企業融資及諮詢服務。

創業資本基金管理

- 亞科網成立NPCL為一家全資擁有投資工具，與Nirvana Fund一併投資。
- Nirvana Fund之第二輪撥款已經截止申請，是次申請乃大量超額。獲接納之申請乃限於注資額50,000,000美元。承購人為機構、公司及個人投資者，彼等乃獨立第三方，與亞科網概無關連。
- 亞科網已注資10,000,000美元於NPCL，並已就此次注資撥出3,000,000美元。
- techpacific Venture Capital Limited與Softbank China Venture Investments Limited成立Softech，其為一家合營企業，雙方各佔其50%權益，作為管理香港政府250,000,000港元之應用研究基金。於二零零零年三月，Softech正式獲應用研究委員會委任，以履行是項工作。合營夥伴已將合共1,000,000港元投資於Softech。

員工

於最後可行日期，本集團共有28位僱員，履行以下工作：

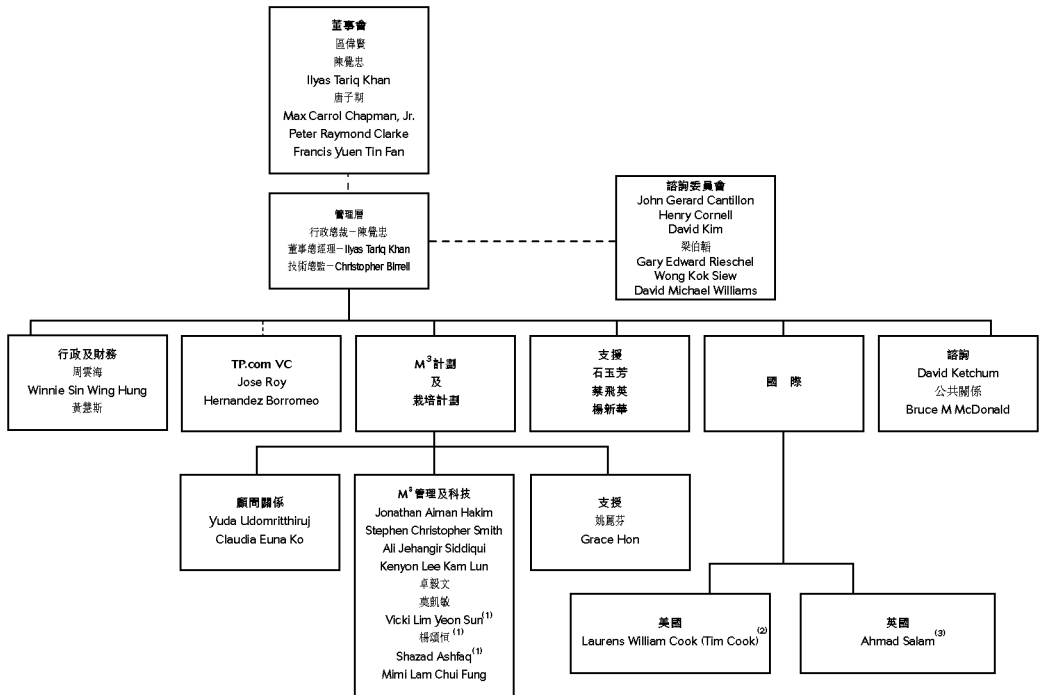
管理	4
行政及財政	3
基金管理	1
支援	4
M ³ 計劃、栽培計劃及Toolbox	13
海外代表	3
	<hr/>
總計：	28
	<hr/> <hr/>

亞科網之發展及積極拓展業務

集團架構及股權結構

組織架構

以下圖表載列亞科網之主要營運單位及主要業務：



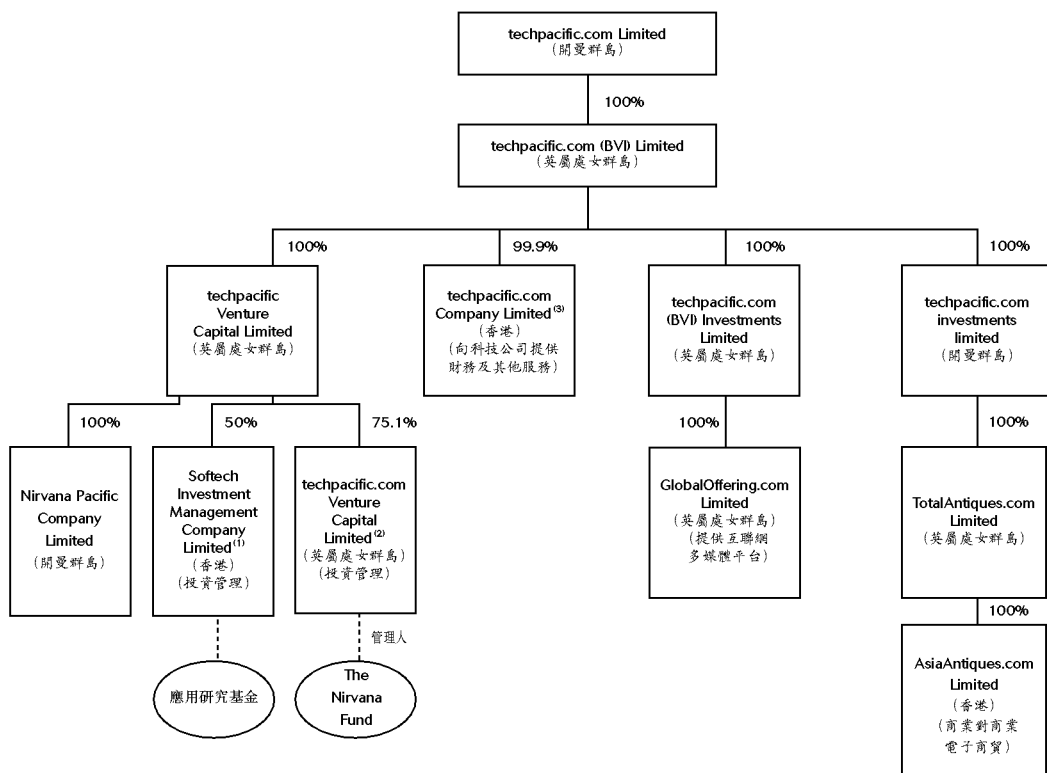
附註：

1. 楊頌恒、林延宣及Shazad Ashfaq亦組成內部企業財務資料之一部分
2. Laurens William Cook (Tim Cook)出任全職美國代表
3. Ahmad Salam出任諮詢人

亞科網之發展及積極拓展業務

集團架構

以下圖表載列本集團營業公司之架構：



附註：

1. Softech Investment Management Company Limited之50%權益由techpacific Venture Capital Limited擁有，餘下50%權益則由Softbank全資擁有之公司Softbank China Investments Limited擁有。
2. 餘下24.9%權益由勵晶太平洋集團擁有。
3. 餘下0.1%權益由TP (HK)之原股東擁有，全部載於本售股章程附錄三A2一段。TP (HK)以techpacific.com Limited之名義註冊成立，並於二零零零年三月二十二日議決易名為techpacific.com Company Limited。

亞科網之發展及積極拓展業務

股權結構

下表載列亞科網於上市前後之股權結構：

股東名稱	緊接上市前 之股權	緊隨上市後 之股權 ⁽¹⁰⁾
陳覺忠 (1)及(4)	13.49%	11.80%
Ilyas Tariq Khan (2)及(4)	22.18%	19.41%
區偉賢(3)及(4)	8.12%	7.11%
Latlink Investments Limited (5)	0.04%	0.04%
Max Carrol Chapman, Jr.	0.70%	0.61%
本集團之僱員 (6)	12.1%	10.58%
Yi Hua Assets Limited (7)	0.78%	0.68%
Softbank Internet Fund	3.80%	3.32%
勵晶太平洋集團	6.47%	5.66%
Wong Ching Asset Management Ltd (8)	0.94%	0.82%
Fidelity Investors II Limited Partnership	0.40%	0.35%
Fidelity International Limited	0.40%	0.35%
General Electric Equity Investments Ltd.	0.95%	0.83%
tekbanc	14.38%	12.59%
Quantum	0.47%	0.42%
SOFTVEN No. 2 Investment Enterprise Partnership	1.95%	1.71%
Draper Fisher Jurvetson	3.98%	3.48%
Dell Ventures	1.56%	1.36%
個人投資者 (9)	7.29%	6.38%
售股建議項下之股東	0.00%	12.5%
總數	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

附註：

(1) 陳覺忠之權益包括：

- (a) 其個人持有206,865,852股股份(佔本公司已發行股本約8.62%)；
- (b) 其妻子Yuda Udomritthiruj持有15,897,387股股份(佔本公司已發行股本約0.66%)；及
- (c) 就上表而言，其應佔ECK & Partners Limited所持之60,411,000股股份(佔本公司已發行股本約2.52%)(見下文附註(4))。

合共283,174,239股股份佔本公司於上市前後之已發行股本分別為13.49%及11.80%。

亞科網之發展及積極拓展業務

(2) Ilyas Tariq Khan之權益包括：

- (a) 其個人持有77,642,076股股份（佔本公司已發行股本約3.24%）；
- (b) 其實益全資擁有之公司TW Indus Ltd.持有188,208,147股股份（佔本公司已發行股本約7.84%）；及
- (c) 就上表而言，其應佔ECK & Partners Limited所持之199,821,000股股份（佔本公司已發行股本約8.33%）（見下文附註(4)）。

合共465,671,223股股份佔本公司於上市前後之已發行股本分別為22.18%及19.41%。

(3) 區偉賢之權益包括：

- (a) 其個人持有105,477,606股股份（佔本公司已發行股本約4.40%）；及
- (b) 就上表而言，其應佔ECK & Partners Limited所持之65,058,000股股份（佔本公司已發行股本約2.71%）（見下文附註(4)）。

合共170,535,606股股份佔本公司於上市前後之已發行股本分別為8.12%及7.11%。

- (4) 325,290,000股股份（佔本公司已發行股本約13.56%）乃ECK & Partners Limited持有，於上市前後分別合計為15.49%及13.56%。ECK & Partners Limited由Ilyas Tariq Khan、區偉賢及陳覺忠分別實益擁有61.43%、20%及18.57%，因此，彼等亦按上表載列之比例分佔325,290,000股股份。惟須注意，根據披露權益條例，Ilyas Tariq Khan應佔全部325,290,000股股份，見本售股章程附錄三「有關董事、高級管理人員及員工之其他資料」一節。
- (5) Latlink Investmemts Limited由袁天凡實益擁有50%權益，其餘權益則由其妻子實益擁有。
- (6) 「本集團之僱員」不包括陳覺忠、Yuda Udomritthiruj、Ilyas Tariq Khan、區偉賢、袁天凡及Max Carrol Chapman, Jr.，彼等均為董事或董事之聯繫人士。
- (7) Yi Hua Assets Limited由保薦人BNP百富勤融資及諮詢委員會成員梁伯韜（保薦人之控股公司法團國家巴黎百富勤有限公司之副主席兼董事總經理）各實益擁有50%權益。
- (8) Wong Ching Asset Management Ltd.為Brierley全資擁有之公司。
- (9) 據董事所知，個人投資者名單內之股東均非本公司之關連人士，與上表所列之任何其他股東並無關連。該等個人投資者之詳情載於附錄三A2一段。
- (10) 上述顯示有關本公司於上市之已發行股本之權益百分比並無計及因行使超額配股權而可能發行之任何股份。