

主要及售股股東

主要股東

就董事會所知，在完成重組及全球發售（包括初始投資者根據上文「與控股方的關係－先前的獎勵計劃」所述的獎勵計劃轉讓給Pembroke的95,000,000股股份）後（假設超額配股權未獲行使），以下人士（並非本公司的董事或執行總裁）將隨即於股份或有關股份中擁有需根據證券及期貨條例第十五部第2及3項披露予本公司的權益或短倉，或直接或間接擁有可在任何情況下於本公司股東大會上投票表決的任何類別股本面值10%或以上的權益：

名稱	權益身份／性質	股份數目 ¹	約佔已發行股本的比例(%) ²
Dry Bulk Shipping (BVI) Limited	實益擁有人	290,651,104(L)	22.93
		25,072,621(S)	1.98
IDB Carriers (BVI) Limited	實益擁有人	242,209,708(L)	19.12
		20,893,890(S)	1.65
Nassau Capital Real Estate Partners III L.P. ⁴	一間受控制 公司的權益	290,651,104(L)	22.93
		25,072,621(S)	1.98
Furman Selz Investors II L.P. ⁵	一間受控制 公司的權益	242,209,708(L)	19.12
		20,893,890(S)	1.65
FS Private Investments LLC ⁵	一間受控制 公司的權益	242,209,708(L)	19.12
		20,893,890(S)	1.65
James L. Luikart ⁶	一間受控制 公司的權益	242,209,708(L)	19.12
		20,893,890(S)	1.65
Pembroke	實益擁有人	180,180,833(L)	14.22

主要及售股股東

若全面行使超額配股權，上述人士的預期權益將如下（而因超額配股權產生的上文所載的短倉將會終止）：

名稱	權益身份／性質	股份數目 ¹	約佔已發行股本的比例(%) ²
Dry Bulk Shipping (BVI) Limited	實益擁有人	265,578,483(L)	20.95
IDB Carriers (BVI) Limited	實益擁有人	221,315,818(L)	17.47
Nassau Capital Real Estate Partners III L.P. ⁴	一間受控制 公司的權益	265,578,483(L)	20.95
Furman Selz Investors II L.P. ⁵	一間受控制 公司的權益	221,315,818(L)	17.47
FS Private Investments LLC ⁵	一間受控制 公司的權益	221,315,818(L)	17.47
James L. Luikart ⁶	一間受控制 公司的權益	221,315,818(L)	17.47
Pembroke	實益擁有人	168,004,880(L)	13.26

附註：

1. 字母「L」及「S」分別表示長倉及短倉持有股份。
2. 假設超額配股權未獲行使。
3. 假設超額配股權獲全面行使。
4. Nassau Capital Real Estate Partners III L.P.擁有Dry Bulk Shipping (BVI) Limited註冊資本約40%的權益，就證券及期貨條例而言，Nassau Capital Real Estate Partners III L.P.被視為短倉持有這些股份（分別歸屬於及由Dry Bulk Shipping (BVI) Limited 實益擁有）的權益。
5. Furman Selz Investors II L.P.擁有IDB Carriers (BVI) Limited註冊資本約88.2%，FS Private Investments LLC則為Furman Selz Investors II L.P.的管理人，有權控制行使這些股份所附的投票表決權。因此，就證券及期貨條例而言，Furman Selz Investors II L.P.及FS Private Investments LLC被視為或被認為短倉持有這些股份（分別歸屬於及由Dry Bulk Shipping (BVI) Limited 實益擁有）的權益。FS Private Investments LLC以Jefferies Capital Partners的名義開展業務。
6. Luikart先生為FS Private Investments LLC之管理成員，而該公司為IDB Carriers (BVI) Limited成員公司Furman Selz Investors II L.P.、FS Employee Investors LLC及FS Parallel Fund LP之管理人。根據此等安排，Luikart先生作為FS Private Investments LLC之管理成員，有權行使或控制行使因持有IDB Carriers (BVI) Limited所有股份所授予之權利。因此，就證券及期貨條例而言，Luikart先生被視為或被認為短倉持有這些股份（分別歸屬於及由Dry Bulk Shipping (BVI) Limited 實益擁有）的權益。

主要及售股股東

售股股東

目前計劃，根據包銷協議，由 11 名售股股東（彼等詳細資料列於下文）提呈彼等各自名下銷售股份數目以供全球發售時銷售，緊隨完成重組及全球發售後（假設超額配股權未獲行使），彼等剩餘的持股量將如下所示：

售股股東 ²	銷售股份	剩餘股份	已發行股份的剩餘比例(%)
Dry Bulk Shipping (BVI) Limited	82,691,008	290,651,104 ¹	22.93
IDB Carriers (BVI) Limited	68,909,302	242,209,708 ¹	19.12
Pembroke Shipping Limited	20,636,749	180,180,833 ¹	14.22
Eagle Pacific International Limited	5,432,718	22,424,243	1.77
Plymouth Shipping Investments Limited	3,445,427	12,110,348 ¹	0.96
Eagle Sky Investments Limited	3,196,554	13,194,189	1.04
Bocimar Far East Holdings Limited	1,587,295	6,551,765	0.52
Jacques Saverys	734,683	3,032,498	0.24
Firelight Investments Limited	257,761	1,063,942	0.08
Cormorant Shipping Limited	85,921	354,647	0.03
Anthony J. Hardy	22,582	93,210	0.01
	<u>187,000,000</u>	<u>771,866,487</u>	<u>60.92</u>

所有售股股東均為控股方的成員公司。Pembroke 持有管理公司的權益。Pembroke 及作為 Pembroke 股東（或由這些股東控制）的售股股東擁有輪船公司的多數權益。

獨立於控股方

本集團相信，本集團上市後能夠獨立開展業務而不會受制於控股方及其聯營公司。原因是本集團目前擁有一支經驗豐富的管理團隊，以及本集團與控股方之間沒有業務交易（本招股章程所披露的、而董事會認為不重要的交易事項除外）。謹請閣下垂注「業務－與控股方的關係」一節。

附註：

1. 於初始投資者根據先前的獎勵計劃（請參閱「與控股方的關係－先前的獎勵計劃」）向 Pembroke 轉讓 95,000,000 股股份之後。
2. 售股股東的部份詳情載於本招股章程附錄六「其他信息」一節。