

---

## 釋 義

---

於本售股章程內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「聯繫人士」	指	創業板上市規則賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行通常營業之任何日子(星期六或星期日除外)
「中央結算系統」	指	香港結算設立及管理之中央結算及交收系統
「Central」	指	本集團出版之月刊，載有自我提升、有關就業及生活時尚資訊
「Central Publisher」	指	Central Publisher Limited，於香港註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司
「紀信」	指	紀信投資有限公司，於香港註冊成立之公司，為期初管理股東之一，於緊隨股份發售及首次公開發售前發行完成後持有約29.43%本公司股本(未計入根據超額配股權及根據購股權計劃授出之購股權獲行使而發行之股份)，該公司之簡要資料載列於本售股章程「主要、高持股量及期初管理股東以及其他受凍結期限制之股東」一節
「公司法」	指	開曼群島公司法(二零零零年修訂版)
「公司條例」	指	香港法例第32章公司條例

## 釋 義

「本公司」	指	Panda-Recruit Limited (熊貓-Recruit有限公司)，於二零零零年三月十三日在開曼群島註冊成立之受豁免有限責任公司
「董事」	指	本公司董事
「外企服務公司」	指	Foreign Enterprise Service Company (外資企業服務公司)，負責為外資公司處理國內僱傭事務之中國政府部門
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市委員會」	指	聯交所理事會屬下負責創業板之上市小組委員會
「創業板上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則
「創業板網站」	指	創業板之網站 <a href="http://www.hkgem.com">www.hkgem.com</a>
「大中華」	指	包括中國、台灣、香港及澳門特別行政區之地區
「鷹君」	指	鷹君集團有限公司，於百慕達註冊成立之公司，於主板上市並為期初管理股東之一，於緊隨股份發售及首次公開發售前發行完成後透過紀信持有約29.43%本公司股本權益(未計入根據超額配股權及根據購股權計劃授出之購股權獲行使而發行之股份)，該公司之簡要資料載於本售股章程「主要、高持股量及期初管理股東以及其他受凍結期限制之股東」一節

---

## 釋 義

---

「本集團」	指	本公司及其附屬公司，或倘文義所指為本公司成為其現有附屬公司之控股公司前之期間，則指本公司之現有附屬公司
「HKT」	指	Hong Kong Transit Publishing Co., Limited，於香港註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「港元」及「仙」	分別指	香港之法定貨幣港元及港仙
「ING霸菱」	指	霸菱亞洲有限公司，就作為包銷商而言，則指霸菱亞洲有限公司作為荷蘭商業銀行之代理人
「期初管理股東」	指	如本售股章程「主要、高持股量及期初管理股東以及其他受凍結期限制之股東」一節所述之本公司期初管理股東
「發行價」	指	每股發售股份不高於0.30港元及現時預計不低於0.26港元（不包括經紀佣金及聯交所交易徵費）之發行價，該價格將最遲於二零零零年七月十五日或ING霸菱（代表包銷商）與本公司協定之較後日期（惟在任何情況下不得遲於二零零零年七月十七日）釐定
「JCDecaux」	指	The JCDecaux Out of Home Media Group，一個專門從事戶外廣告、街道傢具及營銷廣告業務之國際性集團

「貝登」	指	JC Decaux Pearl & Dean Limited (前稱貝登有限公司)，於香港註冊成立之公司，為期初管理股東之一，於緊隨股份發售及首次公開發售前發行完成後持有約10.47%本公司股本(未計入根據超額配股權及根據購股權計劃授出之購股權獲行使而發行之股份)，該公司為Decaux SA之間接全資附屬公司及JCDecaux集團公司之部份，其簡要資料載列於本售股章程「主要、高持股量及期初管理股東以及其他受凍結期限制之股東」一節
「最後實際可行日期」	指	二零零零年六月三十日，為本售股章程付印前為確定其中若干資料之最後實際可行日期
「主板」	指	早於創業板成立前已由聯交所管理並與創業板一同繼續由聯交所管理之股票市場(不包括期權市場)。為清楚起見，主板不包括創業板
「周先生」	指	周融，本集團主席兼行政總裁，為期初管理股東之一，於緊隨股份發售及首次公開發售前發行完成後持有約13.66%本公司股本(未計入根據超額配股權及根據購股權計劃授出之購股權獲行使而發行之股份)；周先生之簡要資料載列於本售股章程「主要、高持股量及期初管理股東以及其他受凍結期限制之股東」一節

---

## 釋 義

---

「地鐵」	指	香港之地下鐵路集體運輸系統
「地鐵公司」	指	地下鐵路公司，根據香港法例第270章地下鐵路公司條例成立之公司，為地鐵之經營者
「地鐵協議」	指	HKT與地鐵公司於一九九二年四月七日就於各地鐵站派發Recruit而訂立之派發協議
「發售股份」	指	根據公開發售及配售由本公司初步提呈之225,000,000股新股份，連同根據超額配股權獲行使而發行之任何新股份
「超額配股權」	指	本公司授予配售包銷商之選擇權，可由ING霸菱（代表配售包銷商）根據包銷協議行使，據此，可要求本公司額外發行最多51,750,000股新股份，佔根據股份發售初步提呈股份之23%，以滿足配售之超額分配需要
「宇宙熊貓網」	指	宇宙熊貓網有限公司，於香港註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司
「配售」	指	配售包銷商有條件配售配售股份予於香港及香港以外若干司法權區之專業、機構及個人投資者以及本集團若干業務往來人士及全職僱員
「配售股份」	指	根據配售初步提呈發售之168,750,000股新股份（可因應超額配股權以及本售股章程「股份發售之結構」一節所述作出調整）

---

## 釋 義

---

「配售包銷商」	指	ING霸菱、亞洲環球證券經紀有限公司、滙富証券有限公司、萬信證券有限公司及和昇財務顧問有限公司
「出版之友」	指	出版之友印務集團有限公司，於香港註冊成立之公司，為本公司之聯屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本售股章程及地理劃分而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「首次公開發售前發行」	指	於股份在創業板上市前，於二零零零年七月十九日(或緊接股份於創業板上市前一日之較後日期)或該日之前以每股股份0.07306港元(須以現金支付)代價發行及配發合共17,794,000股股份予本集團119名全職僱員及九名高層管理人員、出版之友13名僱員及五位董事(該等人士及董事之名單及發行予彼等每一位之股份數目可根據本售股章程附錄六以供查閱)，此舉旨在表揚彼等對本集團業務增長所作出之貢獻，該配發及發行須待本售股章程「股份發售之結構」一節「股份發售之條件」所載之相同條件達致後方可作實
「Publicitas Asia」	指	Publi Promotion Network Asia Holdings Limited，於香港註冊成立之公司，為期初管理股東之一，於緊隨股份發售及首次公開發售前發行完成後持有約23.55%本公司股本(未計入根據超額配股權及根據購股權計劃授出之購股權獲行使而發行之股份)，為PubliGroupe之全資附屬公司，該

## 釋 義

公司之簡要資料載列於本售股章程「主要、高持股量及期初管理股東以及其他受凍結期限制之股東」一節

「PubliGroupe」	指	PubliGroupe Ltd.，於瑞士註冊成立之公司，其股本於瑞士證券交易所上市，為 Publicitas Asia 之最終控股公司
「公開發售」	指	根據本售股章程以及有關申請表格所載之條款及條件向公眾人士提呈按發行價以現金認購公開發售股份
「公開發售股份」	指	根據公開發售而初步提呈之 56,250,000 股新股份（可按本售股章程「股份發售之結構」一節所述而作調整）
「公開發售包銷商」	指	ING 霸菱及和昇財務顧問有限公司
「合資格機構買家」	指	按 144A 條規則界定之「合資格機構買家」
「Recruit」	指	本集團根據地鐵協議之條款及條件派發之招聘廣告刊物
「Recruitonline」	指	本公司為配合本集團招聘廣告刊物而於一九九六年十一月四日設立網域名稱為 recruitonline.com 之網站
「S 規例」	指	根據證券法頒佈之 S 規例
「重組」	指	為籌備股份於創業板上市而進行之本集團重組，詳情載於本售股章程附錄五「公司重組」分段

## 釋 義

「RHL」	指	Recruit Holdings Limited，於香港註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司
「144A條規則」	指	根據證券法頒佈之144A條規則
「文化特區」	指	文化特區出版有限公司，於香港註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司
「披露權益條例」	指	香港法例第396章證券（披露權益）條例
「美國證交會」	指	美國證券交易委員會
「證券法」	指	一九三三年證券法（經修訂）
「證券條例」	指	香港法例第333章證券條例
「股份發售」	指	公開發售及配售
「購股權計劃」	指	本公司於二零零零年七月三日有條件採納之購股權計劃，主要條款概要載於本售股章程附錄五「購股權計劃」
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.05港元之股份
「股票借貸協議」	指	周先生與ING霸菱於二零零零年七月十日訂立之股票借貸協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「包銷商」	指	公開發售包銷商及配售包銷商
「包銷協議」	指	本公司與（其中包括）包銷商於二零零零年七月十日就股份發售而訂立之有條件包銷及配售協議



---

## 釋 義

---

「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「世貿」	指	世界貿易組織

---

### 附註：

1. 除非文義另有所指或於本售股章程內另有明確說明，否則：
  - (a) 於本售股章程對「附屬公司」及「控股公司」之提述具有公司條例第2條賦予之涵義；及
  - (b) 於本售股章程對「聯營公司」之提述具有香港會計實務準則第10條賦予之相同涵義。
2. 除另有說明外，本售股章程之所有有關資料均假設超額配股權未獲行使。