

有關股份出售限制之豁免

根據創業板上市規則第13.16條，新申請人必須促使在緊接新申請人的股份在創業板上市（「上市日期」）前，有權在申請人之股東大會行使或控制行使5%或以上之投票權（及可指揮或影響新申請人之管理層）之每位初期管理層股東：(i)由上市日期起計兩年期間按香港聯交所接納之條款把其有關證券交由託管代理保管，而該託管代理須獲香港聯交所接納；及(ii)向新申請人及香港聯交所承諾，由上市日期起計兩年期間將不會（創業板上市規則第13.17條如此規定除外）出售（或訂立任何協議出售）或批准該登記持有人出售（或訂立任何協議出售）其於有關證券之任何直接或間接權益，除非上述規定獲豁免則作別論。

凍結期

根據創業板上市規則，MIL、MSI、Pacific East Limited、The City Place Trust、Asian 2000 Limited及區煒洪先生被視為上市時管理層股東，一般須受上文所述之凍結期所規限。區煒洪先生之配偶區崔美玉女士並非上市時管理層股東，但其持有之權益被視為區煒洪先生之權益，亦須受上述之凍結期所規限。由於代表本公司作出申請，聯交所已授出一項豁免，適用於上市時管理層股東有關合共320,086,000股股份（約佔本公司於緊隨上市後經擴大已發行股本之80%，假設當時已發行股份有401,477,417股）之凍結期已減至六個月。此後，MIL及MSI將受另一個六個月凍結期所規限，即彼等必須合共直接或間接擁有或控制本公司於該期間內之權益不少於35%。

以下所載為上市時管理層股東之名單，其股份將須凍結、豁免適用於其凍結期所規限：

上市時 管理層股東	緊隨配售後 持有之 股份數目 ⁽⁴⁾	緊隨配售後 持股量 實際百分比 ⁽⁴⁾	自上市日期 起計 之凍結期 ⁽⁵⁾
MIL ⁽¹⁾	226,336,000	56.38	6個月
Pacific East Limited ⁽²⁾	62,500,000	15.57	6個月
Asian 2000 Limited ⁽³⁾	31,250,000	7.78	6個月

豁免遵守創業板上市規則及公司條例

1. MIL為MSI之全資附屬公司。MSI為一間在多倫多證券交易所上市，因MIL而被視為上市時管理層股東。MSI約70.00%之權益乃由許知仁先生及其家族透過信託安排（經The City Place Trust）、合夥企業權益（經Multiactive Technologies Partnership）及個人股權持有。

The City Place Trust持有MSI之36,475,319股股份，佔MSI已發行股份約59.00%，及Pacific East Limited之全部股本權益。The City Place Trust透過其於MSI及Pacific East Limited之權益於本公司擁有間接權益（見下文附註4）。The City Place Trust於緊隨配售後於本公司之實際權益將約為48.83%。The City Place Trust乃全權信託，其受益人為本公司主席兼執行董事許知仁先生之家族成員。許知仁先生既非The City Place Trust之受益人，亦無對The City Place Trust行使控制或指示權。The City Place Trust因Pacific East Limited而被視為上市時管理層股東。

Multiactive Technologies Partnership持有4,474,306股MSI股份，佔MSI已發行股本約7.20%。Multiactive Technologies Partnership透過其於MSI之權益於本公司擁有間接權益。Multiactive Technologies Partnership於緊隨配售後於本公司之實際權益將約為4.06%。Multiactive Technologies Partnership之全部權益乃由許知仁先生之家族成員間接持有。

許知仁先生為MSI之主席，擁有2,237,153股MSI股份，約佔MSI已發行股本之3.60%，並擁有根據MSI之僱員購股權計劃授出可合共認購350,000股股份之購股權。許先生透過其於MSI之權益於本公司擁有間接權益。許知仁先生於緊隨配售後，透過其於MSI之直接權益於本公司之實際權益將約為2.03%。

2. Pacific East Limited為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，由The City Place Trust全資擁有。The City Place Trust乃全權信託，其受益人為本公司主席兼執行董事許知仁先生之家族成員。許知仁先生既非The City Place Trust之受益人，亦無對The City Place Trust行使控制或指示權。The City Place Trust因其於Pacific East Limited之權益而被視為上市時管理層股東。
3. Asian 2000 Limited其中60.00%及40.00%之權益分別由區焯洪先生及其配偶區崔美玉女士所擁有。區焯洪先生而非區崔美玉女士被視為上市時管理層股東。區崔美玉女士持有之權益被視作區焯洪先生之部分權益而須被凍結。
4. 根據緊隨配售後之已發行股份401,477,417股，及假設超額配股權及根據購股權計劃授出或將予授出之購股權尚未獲行使及本公司並無以其他方式發行或購回任何股份計算，待超額配股權獲全面行使後，但並無計入因行使根據購股權計劃已授出或將授出之購股權而可能予以發行，或本公司根據於附錄五或以其他方式所述授予董事之一般發行及購回授權可能予以發行或購回之任何股份，其持股百分比將如下：

股東	緊隨配售及 行使超額配股權後 持股量百分比
MIL	55.51
Pacific East Limited	15.33
Asian 2000 Limited	7.66

豁免遵守創業板上市規則及公司條例

5. 各名上市時管理層股東已向聯交所、本公司及包銷商承諾，彼將不會於股份上市日期後之首六個月內出售彼於本公司之直接或間接權益。MIL及MSI已各自向聯交所、本公司及包銷商承諾將不會於上市後之第二個六個月期間內出售彼於本公司之間接或直接權益，使其直接或間接持有之本公司權益少於35%。有關股份出售之詳情載於本招股章程「豁免遵守創業板上市規則及公司條例」一節中「有關股份出售限制之豁免」一段。
6. 各名上市時管理層股東已向聯交所、本公司及包銷商承諾，於股份上市日期後之六個月內，將不會出售或容許登記持有人出售於本公司之任何直接或間接權益，並將此等權益交由託管代理保管或促使登記持有人交由託管代理保管。MIL及MSI已向聯交所、本公司及包銷商承諾，彼等將會於股份上市日期後之第二個六個月期間內將彼等於本公司之任何直接或間接權益交由託管代理保管，使其直接或間接持有之本公司權益超過35%。

借股安排

為完成有關配售及根據配售分派股份之超額配股權，法國巴黎百富勤證券可根據一項借股安排向Pacific East Limited（「借方」）借用最多達6,280,000股股份（約佔配售股份之15%），以待行使超額配股權及／或於第二市場收購股份。由於借方持有之股份須受上文所述之凍結期所規限，本公司已就落實借股安排向聯交所申請豁免嚴格遵守創業板上市規則第13.16條之規定。聯交所已按下列條件授予一項豁免：

- (i) 與借方訂立之借股安排僅可由法國巴黎百富勤證券為應付有關配售之超額配股權而作出；
- (ii) 從借方借入之最高股份數目不得超過因全面行使超額配股權可能予以發行之最高股份數目；
- (iii) 借入之相同股份數目須於不遲於(a)超額配股權可能予以行使之最後一日或(b)超額配股權獲全面行使之日兩者中較早發生後之三個營業日內退回借方；及
- (iv) 退回股份將盡快交予香港聯交所接納之託管代理保管。

此項借股安排將於依守所有適用法例及監管規定而進行。借方不會獲得任何有關該等借股安排之利益或款項。

豁免全面遵照公司條例第342條及創業板上市規則之財務報告規定

創業板上市規則第7.03(1)條規定，倘若為新申請人，會計師報告必須刊載發行人之業績，或倘若發行人為控股公司，則必須包括發行上市文件前至少兩個財政年度發行人及其附屬公司之綜合業績。

創業板上市規則第11.10條規定，新申請人必須提交按創業板上市規則第7章編製包括刊發上市文件前至少兩個財政年度之會計師報告。

根據公司條例附表三第一部第27段，本公司須在本招股章程內載列一項聲明，說明緊接本招股章程刊發前之三個財政年度內之營業總收入或銷售營業額，並包括解釋用以計算上述收入或營業額之方法及將較重要之貿易活動作出合理分析。

根據公司條例附表三第二部第31段，本公司須在本招股章程內載入一份本公司及其附屬公司於緊接本招股章程刊發前之三個財政年度各年之核數師報告。

由於本集團之財政年度以十一月三十日為終結，董事認為，全面遵守創業板上市規則第7.03(1)條及第11.10條及公司條例附表三第27及31段分別有關載入緊接本招股章程日期前截至二零零零年十一月三十日止財政年度之資料之規定將會過度繁瑣，因此，本公司已向聯交所申請豁免嚴格遵守該等創業板上市規則及根據公司條例第342A條向證監會申請豁免嚴格遵守公司條例附表三第27及31段之規定。本招股章程載列本集團截至一九九九年十一月三十日止兩個財政年度及截至二零零零年七月三十一日止八個月之合併業績。聯交所及證監會已授予該等豁免。本招股章程載有本集團截至一九九九年十一月董事確認，除本招股章程披露者外，彼等已對本集團履行充份之盡職審查，確保本集團自二零零零年七月三十一日直至本招股章程日期止之財政狀況概無重大不利變動，且無任何事宜會對本招股章程附錄一列載之會計師報告所示之資料構成重大影響。