

### 歷史及發展

才庫集團之歷史可追溯至一九九二年「Recruit」雜誌首次發行之時。該雜誌是一本登載招聘信息之免費周刊，在香港之所有地鐵站分發，於一九九二年七月出版。隨著才庫集團業務不斷發展，才庫於二零零零年七月二十日在聯交所創業板上市。於二零零七年七月二十三日，才庫從創業板轉至主板上市。

於二零零五年，才庫集團開始多元化其業務，成立1010 Group專門從事印刷業務。二零零五年三月開業時，才庫集團持有1010 Group 79%之股權，1010 Group前任董事（「前創辦人董事」）持有3%、匯星印刷國際之僱員張寧先生持有3%，而Global Resources Services Limited（由陳晃枝先生全資擁有之英屬維京群島公司）持有15%。開始營運後不久，本集團與加工夥伴及業務代理訂立加工協議，根據該協議，由加工夥伴負責書籍和印刷品的生產及加工，收取加工費。根據加工協議之條款，由加工夥伴提供廠房、土地及工人，而本集團提供機器及設備以及原材料、技術知識、管理、生產技術、設計、若干熟練勞工，並對加工夥伴之中國工人提供培訓及監督。

於二零零五年九月，在向彭德洪先生出售匯星印刷國際3%股權（代價300港元，按有關股權之面值計算）及向當時一名匯星印刷國際僱員（「前僱員」）（代價600港元，同樣按有關股權之面值計算）出售匯星印刷國際6%之股權後，才庫將其所持1010 Group股權由79%減至70%。

於二零零五年及二零零六年之間，本集團已購買若干機器用於印刷生產，使本公司之電腦製版及自動印刷系統得以提升，並加快了對客戶有關時間及質量之要求之回應。於二零零六年十月，才庫以300港元之代價從前創辦人董事購得1010 Group之3%額外股權（即彼於1010 Group之全部權益），從而將所持1010 Group股權從70%增至73%，有關代價亦按有關股權之面值而釐定。於二零零六年十二月，1010 Group向其股東配發合共32,990,000股股份，從而使才庫所持1010 Group之股權由73%攤薄至約72.73%。

於二零零七年，本集團於英國成立銷售辦事處，以發展本集團之歐洲業務，並為歐洲新的及現有的客戶提供更好之服務。此外，為升級自動生產線以增加加工廠之產能，本集團耗資18,300,000港元再次購買兩台機器。截至二零零七年十二月三十一日止年度，加工廠之年產能為約481,000,000印次。

於二零零八年，本集團於美國成立銷售辦事處，以把握新業務機會及增進與該等市場現有客戶之客戶關係。於二零零八年十月，Global Resources Services Limited向其實益擁有人陳晃枝先生出售於1010 Group持有之全部15.15%權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於二零零九年，於澳洲之銷售辦事處成立。由於難以從美國中小型出版及印刷傳媒公司獲得新業務及隨著金融危機之爆發，本集團於二零零九年十一月關閉美國銷售辦事處。於二零零九年六月，才庫透過以3,050,000港元之代價從前僱員及其聯屬公司收購約5.06%權益，進一步將所持1010 Group之股權由約72.73%增至77.79%。匯星印刷國際僱員彭德洪先生及張寧先生從前僱員購得餘下1.00%權益，從而使彼等各自於1010 Group之持股量增至約3.53%。該等轉讓後，前僱員於1010 Group再無權益。

於二零一零年四月，才庫獲配發股份，將其所持1010 Group股權由約77.79%增至81.97%，從而使張寧先生及彭德洪先生於1010 Group之權益由約3.53%攤薄至1.44%。才庫於二零一一年向張寧先生及彭德洪先生轉讓2.0%股權，從而使彼等各自於1010 Group之持股量增至2.44%，而才庫於1010 Group之持股量則降至約79.97%。張先生及彭先生於二零一一年一月二十一日各購入8,100,000股1010 Group股份，於轉讓日期之總代價約為4,000,000港元（或每股1010 Group 股份0.247港元），已於二零一一年一月三十一日全數支付。股份價格於釐定發售價前釐定，以獎勵及激勵張先生及彭先生，比1010 Group資產淨值折讓約33%。於轉讓日期，1010 Group之資產淨值釐定為約300,000,000港元，因此，本公司2%權益之折讓代價約為4,000,000港元。有關轉讓不附帶任何特別權利、鎖定安排或任何其他條件，而有關轉讓已符合聯交所就首次公開發售前投資於二零一零年十月十三日所發出之暫定指引。

*附註：* 該8,100,000股1010 Group股份將在本質上於上市時轉換為3,750,000股股份，即相等於全部已發行股份之約0.75%。按照發售價0.80港元（發售價估計範圍之中間點）計算，股份之價值將為3,000,000港元，而因此該8,100,000股於1010 Group之股份（以2,000,000港元收購）將假設以發售價折讓約33%計值。

本集團發展過程之主要里程碑為：

- |       |                                   |
|-------|-----------------------------------|
| 一九九二年 | 才庫集團成立                            |
| 二零零零年 | 才庫在聯交所創業板上市                       |
| 二零零五年 | 1010 Group成立                      |
|       | 加工廠建成及匯星印刷國際訂立加工協議                |
|       | 購買合共44,500,000港元之印刷及上殼機器，以改進自動生產線 |
| 二零零六年 | 購買其他機器，以升級印刷生產設施                  |
| 二零零七年 | 於英國成立銷售辦事處                        |

---

## 歷史、發展及公司架構

---

- 以18,300,000港元購買新印刷機器，以升級自動生產線
- 二零零八年 以57,200,000港元購買新印刷及上殼機器，以升級自動生產線  
於美國成立銷售辦事處
- 二零零九年 於澳洲成立銷售辦事處，並關閉美國銷售辦事處  
以8,200,000港元購買新印刷機器，以升級自動生產線
- 二零一零年 以32,500,000港元購買新印刷及上殼機器，以升級自動生產線

### 重組

為準備上市，本集團之成員公司進行重組。本公司於二零一一年三月九日於百慕達註冊成立。作為重組之一部分，Recruit (BVI)於二零一一年三月十六日獲發行及配發一股未繳足股份。於二零一一年四月十九日，1010 Group以1.00港元代價向Recruit (BVI)轉讓1010 Printing (USA) Inc. (「1010 美國」) 全資控股公司大豐興業有限公司 (「大豐興業」) 之全部股權。負責本集團美國銷售業務之1010 美國於二零零八年七月註冊成立，但於二零一零年因金融危機爆發後難以在美國建立新業務暫停業務。有鑒於此，為於上市前簡化本集團公司架構，本集團之前之美國業務已從本集團中剔出，而大豐興業轉讓予才庫集團。大豐興業及1010 美國於各報告期概無任何重大交易及資產負債表項目 (見下表概列) 歸屬本集團，因此，彼等於往績記錄期間之收益表及資產負債表直接來自本集團。

## 歷史、發展及公司架構

	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
收益	79	1,400	-
年度虧損	(600)	(45)	(20)
資產總額	230	42	28
負債總額	(830)	(687)	(693)
負債淨額	<u>(600)</u>	<u>(645)</u>	<u>(665)</u>

大豐興業並無經營任何業務，並會在可見將來維持現狀，而1010美國已於二零一一年四月解散。故此，大豐興業及1010美國均預期不會在日後為本集團帶來任何競爭威脅。

於二零一一年六月二十日，作為重組之最後一步，Recruit (BVI)、陳晃枝、張寧及彭德洪將各自所持全部1010 Group股份轉讓予本公司，代價為分別向彼等發行及配發299,894,906股、56,818,055股、9,143,519股及9,143,519股入賬列為繳足之股份，以及將Recruit (BVI)持有之一股未繳股款股份入賬。

重組完成後，本公司已成為本集團之控股公司。有關重組之進一步資料載於本招股章程附錄五「A.有關本公司之其他資料-4.企業重組」一段。

### 建議從才庫集團分拆本集團

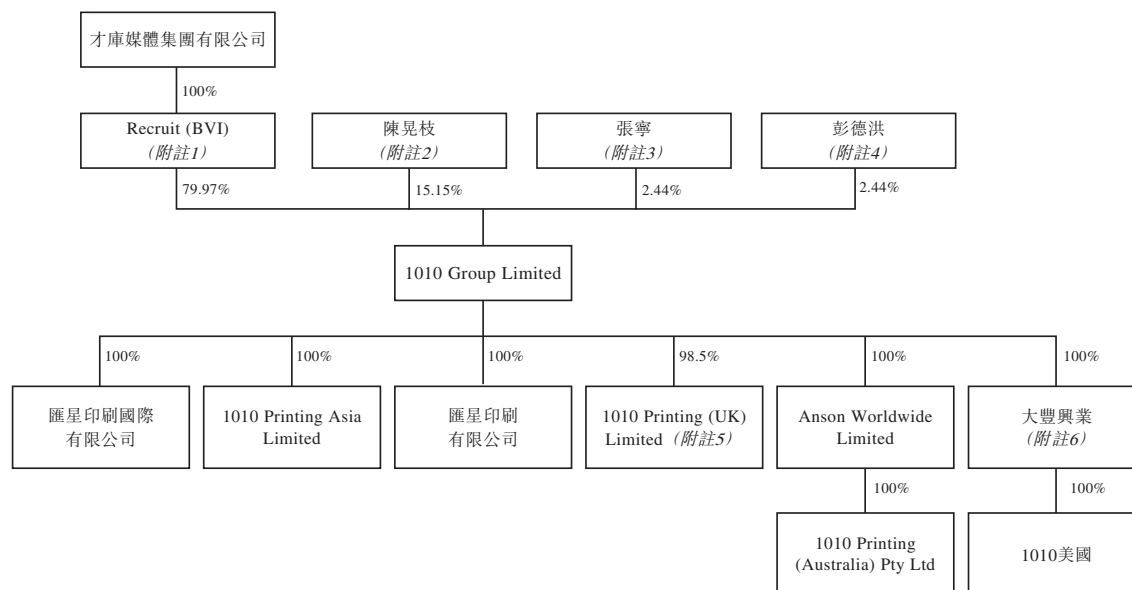
誠如才庫於二零一一年六月三十日之公布及股東通函所載，才庫認為，本集團業務已發展至可以獨立上市之規模，基於下列理由，有關上市將對本集團有利：

- (a) 分拆主要是將印刷服務業務從才庫集團之招聘雜誌廣告、航機雜誌廣告及投資貿易業務中分離出來。鑒於印刷業務與招聘雜誌廣告、航機雜誌廣告及投資貿易業務之業務性質不同，獨立上市預期可提升本集團之營運及財務透明度，使投資者、金融師及市場評級機構更加了解其業務，便於彼等單獨評估印刷業務之策略、功能、風險及回報，並作出相應之投資決定。投資者將可選擇參與才庫集團或本集團之未來發展，並投資其中一種或兩種業務模式；

- (b) 才庫集團及本集團被認為擁有不同之發展途徑及策略。因此，有關分拆將令本集團業務及才庫集團剩餘業務之獨立平台憑藉更加專注其各自業務之發展及策略規劃而獲得發展。因此，作為獨立上市實體，本公司將擁有自己獨立之管理架構，專注發展印刷服務及圖書出版業務，因此可提升決策程序及對市場狀況之反應能力，確保本公司可利用印刷業務領域出現之商機；
- (c) 本公司之獨立上市可提供一個獨立之融資平台，便於本公司籌集所需資金用於未來發展，而無需依賴才庫集團。董事認為，本公司即將取得重大發展，透過上市獨立支持其發展對本公司而言屬有效及謹慎；
- (d) 才庫集團擬持有本集團不少於50%之股權。因此，才庫集團透過綜合本集團之財務業績，可繼續受惠於本集團所持印刷業務之任何潛在增長；及
- (e) 作為一家上市公司，本公司能向僱員提供與印刷業務表現直接相關之股權激勵計劃（如購股權或股份獎勵計劃）。因此，本公司可憑藉與為股東創造價值此目標緊密聯繫之獎勵計劃更好地激勵僱員。

公司架構

下圖載列緊接重組及股份發售之前之本集團股權及公司架構：

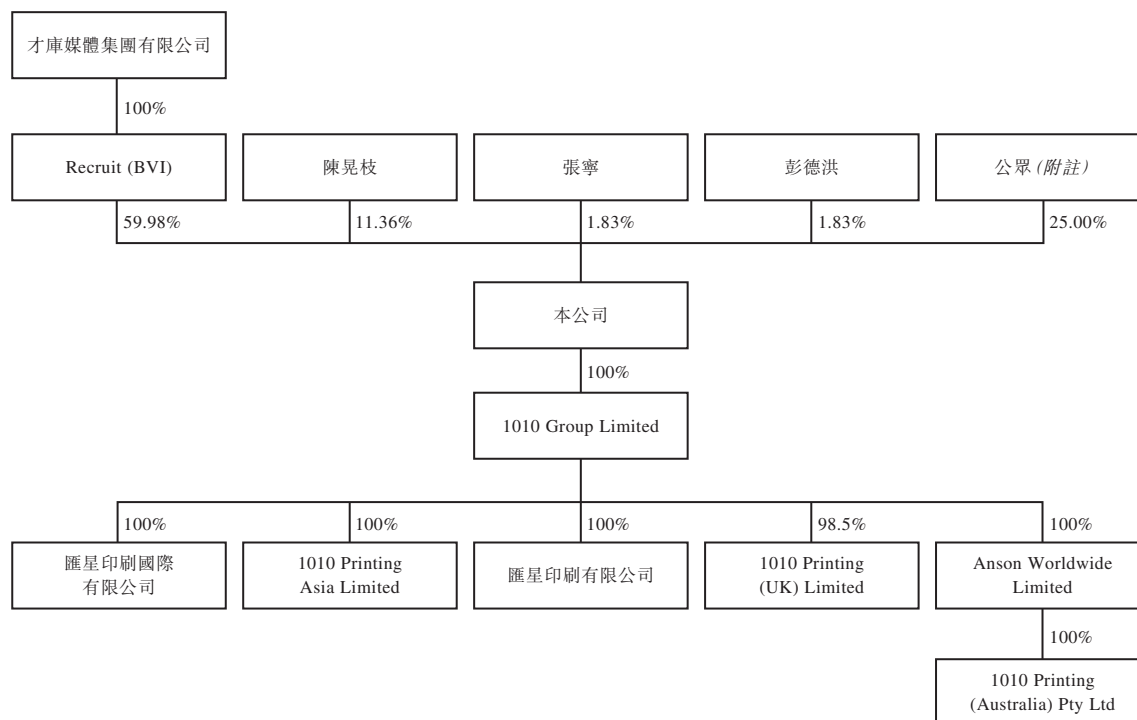


附註：

1. Recruit (BVI)由才庫全資實益擁有，於最後實際可行日期，才庫由City Apex Limited持股55.85%，由青田集團有限公司持股0.60%，由劉竹堅先生個人持股0.89%。青田集團有限公司乃City Apex Limited之最終控股公司。劉先生實益擁有青田集團有限公司67%之已發行股本。
2. 陳晃枝先生乃博羅縣園洲鎮下南村黨支部書記及通過加工伙伴擁有加工廠之下南村村代表。上市前，作為村代表，陳先生當時之角色為監督加工廠及確保加工廠履行彼於加工協議下之責任。此外，陳先生為Global Resources Services Limited之實益擁有人，該公司為於英屬維京群島註冊成立之公司，由陳先生全資擁有，亦為1010 Group之前股東。Global Resources Services Limited於1010 Group之股份於二零零八年十月轉讓予陳先生。是項轉讓無須經下南村委會批准。是項轉讓概無產生爭議。除身為1010 Group股東及應屆當選下南村村代表以監督加工廠外，陳先生於1010 Group之營運或管理方面並無直接管理職務。於上市後，陳先生或未來之任何村代表之責任將維持不變。
3. 張寧先生為匯星之製作經理，在二零零五年三月首次收購彼於1010 Group之權益。
4. 彭德洪先生為匯星之印刷主管，在二零零五年九月首次收購彼於1010 Group之權益。
5. 1010 UK之銷售主管Andrew Law先生持有1010 UK 1.5%之少數股權。
6. 於二零一一年四月十九日，大豐興業全部已發行股本由Recruit (BVI)轉讓至1010 Group。

## 歷史、發展及公司架構

下圖載列緊接重組及股份發售之後之本集團股權及公司架構：



附註： 假設概無合資格才庫股東承購優先發售下任何預留股份。

上圖所載本集團成員公司各自之名稱、註冊成立地點及註冊成立日期之詳情如下：

公司名稱	主要業務	註冊成立地點	註冊成立日期
Anson Worldwide Limited	投資控股	英屬維京群島	二零零二年十一月八日
1010 Group Limited	投資控股	香港	二零零五年一月十日
匯星印刷國際有限公司	提供印刷服務及為加工協議之訂約方	香港	二零零五年一月十日
1010 Printing (UK) Limited	印刷代理	英格蘭及威爾斯	二零零七年一月二日
1010 Printing Asia Limited	提供印刷服務	香港	二零零七年四月三日
1010 Printing (Australia) Pty Ltd.	提供印刷服務	澳洲	二零零八年十月十日
匯星印刷有限公司	提供印刷服務	香港	二零一零年二月五日
匯星印刷集團有限公司	投資控股	百慕達	二零一一年三月九日