

歷史、重組及企業架構

概覽

我們的前身嘉利國際於1996年10月29日在百慕達註冊成立，而嘉利國際集團主要從事(i)五金塑膠業務；(ii)電子製造業務；及(iii)房地產業務。嘉利國際股份自1996年12月16日起於主板上市。

本公司於2020年9月2日在開曼群島註冊成立為有限公司。透過重組，本公司成為我們的附屬公司的控股公司。本公司在註冊成立及完成分拆之前，我們的附屬公司構成嘉利國際集團的組成部分。

於往績記錄期間及於最後實際可行日期，我們的主要業務為於大灣區的東莞、惠州及佛山開發及銷售住宅物業。

以下載列本集團主要業務里程碑的時序回顧：

年份	事件
2013年9月	東莞嘉創於中國成立，以發展嘉輝豪庭項目第四及五期。
2015年11月	嘉輝豪庭第三期建設開始。
2016年3月	嘉輝豪庭第四及五期建設開始。
2016年10月	東莞市嘉灝收購位於東莞市鳳崗鎮大龍工業區嘉輝豪庭(B區)一期的47個服務住宅，總樓面面積約為3,683.42平方米。
2017年1月	博羅縣嘉盈利於中國成立，以於惠州市博羅縣發展羅浮公館住宅。
2017年9月	嘉輝豪庭第三期開始預售。
2018年1月	羅浮公館建設開始。
2018年8月	嘉輝豪庭第三期竣工。
2019年9月	嘉輝豪庭第四期開始預售。

歷史、重組及企業架構

年份	事件
2020年9月	羅浮公館開始預售。
2021年5月	嘉輝豪庭第四期竣工。
2021年6月	嘉輝豪庭第五期開始預售。
2021年11月	嘉輝豪庭第五期竣工。

企業歷史

本集團由本公司及二十五間附屬公司組成。下文載列本公司及中國營運附屬公司的企業歷史及發展情況。

本公司

本公司於2020年9月2日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並於2022年4月13日根據公司條例第十六部在香港註冊為非香港公司。於其註冊成立日期，本公司的法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。有關進一步詳情，請參閱本節下文「重組 — 本公司註冊成立」一段。

第三期項目公司

於公司分拆前，東莞市嘉訊通於2000年9月7日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣1,000,000元。於2021年11月26日完成公司分拆後，東莞市嘉訊通被分拆為兩間公司，即第三期項目公司及東莞嘉樂企業發展有限公司。有關公司分拆的詳情，請參閱本節下文「重組 — 東莞市嘉訊通的公司分拆」一段。於最後實際可行日期，第三期項目公司的註冊資本為人民幣50,000,000元，從事與嘉輝豪庭第三期有關的房地產發展業務。

歷史、重組及企業架構

東莞嘉創

東莞嘉創於2013年9月17日在中國成立為有限公司，註冊資本為50,000,000美元。於成立日期，東莞嘉創由嘉輝塑膠全資擁有。於最後實際可行日期，東莞嘉創從事房地產發展業務。

博羅縣嘉盈利

博羅縣嘉盈利於2017年1月11日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣60,000,000元。於成立日期，博羅縣嘉盈利由嘉盈利全資擁有。於最後實際可行日期，博羅縣嘉盈利從事房地產發展業務。

東莞萬升

東莞萬升於2017年3月21日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。於成立日期，東莞萬升由嘉泰裕全資擁有。於最後實際可行日期，東莞萬升從事建材及鋼材銷售業務，其擔任本集團的採購職能，且並無向任何外部人士作出銷售。

本集團上述各中國運營附屬公司，即第三期項目公司、東莞嘉創、博羅縣嘉盈利、東莞萬升，均於重組前後由何焯輝先生共同控制，以適用合併會計基準，詳見本上市文件「財務資料—呈列基準」一節。

重組

為籌備分拆及上市，已執行以下重組步驟：

終止何焯輝先生與Karrie International BVI的信託安排

嘉輝塑膠

緊接重組前，Karrie International BVI實益擁有嘉輝塑膠的全部已發行股本，其中，嘉輝塑膠的10%股權由控股股東何焯輝先生根據何焯輝先生(作為受託人)與Karrie

歷史、重組及企業架構

International BVI (作為受益人) 於1997年12月3日簽立的信託聲明擁有，且根據該信託聲明，何焯輝先生以信託形式為Karrie International BVI持有嘉輝塑膠的一股普通股。於2020年8月11日，作為重組的一部分，應Karrie International BVI的要求，何焯輝先生以Karrie International BVI為受益人簽立轉讓文據，據此，何焯輝先生將彼於嘉輝塑膠的10%股權的合法擁有權轉讓予Karrie International BVI，從而終止上述信託安排。因此，嘉輝塑膠成為Karrie International BVI的直接全資附屬公司。

廣興

緊接重組前，Karrie International BVI實益擁有廣興的全部已發行股本，其中，廣興的10%股權由控股股東何焯輝先生根據何焯輝先生(作為受託人)與Karrie International BVI(作為受益人)於1997年12月3日簽立的信託聲明擁有，且根據該信託聲明，何焯輝先生以信託形式為Karrie International BVI持有廣興的一股普通股。於2020年8月11日，作為重組的一部分，應Karrie International BVI的要求，何焯輝先生以Karrie International BVI為受益人簽立轉讓文據，據此，何焯輝先生將彼於廣興的10%股權的合法擁有權轉讓予Karrie International BVI，從而終止上述信託安排。因此，廣興成為Karrie International BVI的直接全資附屬公司。

嘉利房地產

緊接重組前，Karrie International BVI實益擁有嘉利房地產的全部已發行股本，其中，嘉利房地產的10%股權由控股股東何焯輝先生根據何焯輝先生(作為受託人)與Karrie International BVI(作為受益人)於1997年12月3日簽立的信託聲明擁有，且根據該信託聲明，何焯輝先生以信託形式為Karrie International BVI持有嘉利房地產的一股普通股。於2020年8月11日，作為重組的一部分，應Karrie International BVI的要求，何焯輝先生以Karrie International BVI為受益人簽立轉讓文據，據此，何焯輝先生將彼於嘉利房地產的10%股權的合法擁有權轉讓予Karrie International BVI，從而終止上述信託安排。因此，嘉利房地產成為Karrie International BVI的直接全資附屬公司。

上述轉讓已妥為及依法完成及結清。

歷史、重組及企業架構

轉讓Benefit Master予Karrie International BVI

於2020年8月10日，作為重組的一部分，嘉利國際以面值將Benefit Master的100%權益轉讓予Karrie International BVI。因此，Benefit Master成為Karrie International BVI的直接全資附屬公司，而創達(Benefit Master的直接全資附屬公司)成為Karrie International BVI的間接全資附屬公司。該轉讓已妥為及依法完成及結清。

轉讓於Massive Era、Gold Praiseworthy、嘉輝塑膠、廣興、嘉利房地產、嘉盈利及嘉泰裕的權益予Benefit Master

Massive Era

於2020年8月10日，作為重組的一部分，嘉利國際以面值將Massive Era的100%權益轉讓予Benefit Master。因此，Massive Era成為Benefit Master的直接全資附屬公司。該轉讓已妥為及依法完成及結清。

Gold Praiseworthy

於2020年8月14日，作為重組的一部分，嘉利國際向Benefit Master轉讓於Gold Praiseworthy的100%權益，代價為Benefit Master向Karrie International BVI發行及配發的一股代價股份及Karrie International BVI向嘉利國際發行的一股代價股份。因此，Gold Praiseworthy成為Benefit Master的直接全資附屬公司，而金激賞婚慶、東莞嘉輝、東莞市嘉灝及東莞市嘉利(各為Gold Praiseworthy的全資附屬公司)各自成為Benefit Master的間接全資附屬公司。該轉讓已妥為及依法完成及結清。

嘉輝塑膠

(i) 普通股

於2020年8月14日，作為重組的一部分，Karrie International BVI向Benefit Master轉讓嘉輝塑膠的十股普通股(即嘉輝塑膠所有已發行普通股)，代價為Benefit Master向Karrie International BVI發行及配發的一股代價股份。因此，嘉輝塑膠成為Benefit Master的直接全資附屬公司，而東莞嘉創(嘉輝塑膠的直接全資附屬公司)成為Benefit Master的間接全資附屬公司。

歷史、重組及企業架構

(ii) 無投票權遞延股份

緊接重組前，嘉利產品實益擁有嘉輝塑膠的1,000股無投票權遞延股份，其中，嘉輝塑膠的一股無投票權遞延股份由控股股東何焯輝先生根據何焯輝先生(作為受託人)與嘉利產品(作為受益人)於1991年4月1日簽立的信託聲明擁有，且根據該信託聲明，何焯輝先生以信託形式為嘉利產品持有嘉輝塑膠的一股無投票權遞延股份。於2020年8月21日，應嘉利產品的要求，何焯輝先生以嘉利產品為受益人簽立轉讓文據，據此，何焯輝先生將彼於嘉輝塑膠的一股無投票權遞延股份的合法擁有權轉讓予嘉利產品。因此，上述信託安排被終止。

於2020年8月21日，嘉利產品將1,000股嘉輝塑膠無投票權遞延股份(即嘉輝塑膠所有已發行無投票權遞延股份)轉讓予Karrie International BVI，總代價為1.00港元。因此，嘉輝塑膠的所有已發行無投票權遞延股份均為Karrie International BVI所有。

於2020年8月21日，Karrie International BVI將嘉輝塑膠的1,000股無投票權遞延股份(即嘉輝塑膠所有已發行無投票權遞延股份)轉讓予Benefit Master，代價為Benefit Master向Karrie International BVI發行及配發的一股代價股份。因此，嘉輝塑膠的所有已發行無投票權遞延股份均為Benefit Master所有。

上述轉讓已妥為及依法完成及結清。

廣興

(i) 普通股

於2020年8月14日，作為重組的一部分，Karrie International BVI向Benefit Master轉讓廣興的十股普通股(即廣興所有已發行普通股)，代價為Benefit Master向Karrie International BVI發行及配發的一股代價股份。因此，廣興成為Benefit Master的直接全資附屬公司。

歷史、重組及企業架構

(ii) 無投票權遞延股份

緊接重組前，嘉利產品實益擁有廣興的125,001股無投票權遞延股份，其中，廣興的一股無投票權遞延股份由控股股東何焯輝先生根據何焯輝先生(作為受託人)與嘉利產品(作為受益人)於1997年12月1日簽立的信託聲明擁有，且根據該信託聲明，何焯輝先生以信託形式為嘉利產品持有廣興的一股無投票權遞延股份。於2020年8月21日，應嘉利產品的要求，何焯輝先生以嘉利產品為受益人簽立轉讓文據，據此，何焯輝先生將彼於廣興的一股無投票權遞延股份的合法擁有權轉讓予嘉利產品。因此，上述信託安排被終止。

於2020年8月21日，嘉利產品將125,001股廣興的無投票權遞延股份(即廣興所有已發行無投票權遞延股份)轉讓予Karrie International BVI，總代價為1.00港元。因此，廣興的所有已發行無投票權遞延股份均為Karrie International BVI所有。

於2020年8月21日，Karrie International BVI將125,001股無投票權遞延股份(即廣興所有已發行無投票權遞延股份)轉讓予Benefit Master，代價為Benefit Master向Karrie International BVI發行及配發的一股代價股份。因此，廣興的所有已發行無投票權遞延股份均為Benefit Master所有。

上述轉讓已妥為及依法完成及結付。

嘉利房地產

(i) 普通股

於2020年8月13日，作為重組的一部分，Karrie International BVI向Benefit Master轉讓十股嘉利房地產普通股(即嘉利房地產所有已發行普通股)，總代價為10.00港元。因此，嘉利房地產成為Benefit Master的直接全資附屬公司。

歷史、重組及企業架構

(ii) 無投票權遞延股份

於2020年8月21日，何焯輝先生及何寶珠女士各自將彼等各自於一股嘉利房地產無投票權遞延股份（兩股無投票權遞延股份合計為嘉利房地產所有已發行無投票權遞延股份）的法定實益擁有權轉讓予Benefit Master，代價為每股1.00港元。因此，嘉利房地產的所有已發行無投票權遞延股份均為Benefit Master所有。

上述轉讓已妥為及依法完成及結付。

嘉盈利

於2020年8月14日，作為重組的一部分，Karrie International BVI向Benefit Master轉讓於嘉盈利的100%權益，代價為Benefit Master向Karrie International BVI發行及配發的一股代價股份。因此，嘉盈利成為Benefit Master的直接全資附屬公司，而博羅縣嘉盈利成為Benefit Master的間接全資附屬公司。該轉讓已妥為及依法完成及結清。

嘉泰裕

於2020年8月14日，作為重組的一部分，Karrie International BVI向Benefit Master轉讓於嘉泰裕的100%權益，代價為Benefit Master向Karrie International BVI發行及配發的一股代價股份。因此，嘉泰裕成為Benefit Master的直接全資附屬公司，而東莞萬升成為Benefit Master的間接全資附屬公司。該轉讓已妥為及依法完成及結清。

本公司註冊成立

於2020年9月2日，本公司在開曼群島註冊成立為有限公司，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份，其中一股已繳足及按面值配發及發行予初始認購人。同日，作為重組一部分，初始認購人持有的一股股份已轉讓予嘉利國際，代價為0.1港元。上述轉讓已於同日依法完成。完成上述轉讓後，本公司已成為嘉利國際的全資附屬公司。

歷史、重組及企業架構

出售東莞市嘉利

於2020年9月4日，作為重組的一部分，東莞嘉輝出售其於東莞市嘉利的全部股權，而東莞鳳崗嘉安以零代價收購東莞市嘉利的全部股權，因為東莞市嘉利的註冊資本尚未繳清。因此，東莞市嘉利成為東莞鳳崗嘉安的直接全資附屬公司，並且為Karrie International BVI餘下集團的一部分。緊接出售前，東莞市嘉利並無重大營運，本集團出售東莞市嘉利以精簡企業架構，並專注於其主要業務。據中國法律顧問告知，出售已妥為及依法完成，並已取得所有中國適用的監管批准。

東莞市嘉利於2018年2月5日在中國成立為有限公司。於成立日期，該公司由東莞嘉輝全資擁有。

上述出售已妥為及依法完成及結清。

轉讓嘉鼎的權益予Benefit Master

於2021年1月20日，嘉利國際的全資附屬公司Super Top Idea Limited以名義代價1.00港元將嘉鼎的100%權益轉讓予Benefit Master。因此，嘉鼎成為Benefit Master的全資附屬公司。有關轉讓已妥為及依法完成及結清。

成立東莞嘉鼎、嘉創發展、佛山市嘉諾、東莞嘉澧及東莞嘉展

成立東莞嘉鼎

於2021年5月11日，嘉鼎在中國成立東莞嘉鼎，該公司為有限責任公司，並成為Benefit Master的間接全資附屬公司。

成立嘉創發展

於2021年6月9日，嘉創發展在香港註冊成立。同日，Benefit Master收購嘉創發展100%的權益。因此，嘉創發展成為Benefit Master的直接全資附屬公司。

歷史、重組及企業架構

成立東莞嘉澧

於2021年7月4日，嘉輝塑膠在中國成立東莞嘉澧，該公司為有限責任公司，並成為Benefit Master的間接全資附屬公司。

成立佛山市嘉諾

於2021年7月5日，佛山市嘉諾在中國成立為有限公司，並成為Benefit Master的間接非全資附屬公司。佛山市嘉諾分別由東莞嘉鼎及一名獨立第三方(即佛山市譽衡房地產投資有限公司，一間在中國成立的有限公司)擁有95%及5%。

成立東莞嘉展

於2021年9月30日，嘉創發展在中國成立東莞嘉展，該公司為有限責任公司，並成為Benefit Master的間接全資附屬公司。

東莞市嘉訊通的公司分拆

於公司分拆前，東莞市嘉訊通為嘉訊通(香港)置業的直接全資附屬公司，而嘉訊通(香港)置業則由何焯輝先生全資擁有。於2021年11月26日，東莞市嘉訊通進行公司分拆以分拆為兩間有限公司，據此，存續公司(即第三期項目公司)將繼續營運嘉輝豪庭第三期，而新公司(即東莞嘉樂企業發展有限公司(「新實體」))將進行其他與非住宅物業發展有關的業務。於公司分拆後，第三期項目公司不再對原有公司有關非住宅物業發展業務的任何潛在負債負責。據中國法律顧問告知，已取得中國法律項下的所有適用監管批准。

於公司分拆後但本節下文「一將於第三期項目公司的權益轉讓予嘉創發展」一段詳述的轉讓前，第三期項目公司及新實體均由嘉訊通(香港)置業直接全資擁有，而嘉訊通(香港)置業則由何焯輝先生全資擁有。有關公司分拆的進一步詳情，請參閱嘉利國際日期為2022年1月31日的通函。

歷史、重組及企業架構

將於Kar Info International的權益轉讓予Benefit Master

Kar Info International 為一間在英屬處女群島註冊成立的有限公司及一間並無營運的投資控股公司。於轉讓前，Kar Info International 由何焯輝先生全資擁有。

於2022年3月7日，何焯輝先生以名義代價100.00美元向Benefit Master轉讓於Kar Info International的100%權益。該代價乃由Benefit Master與何焯輝先生按一般商業條款公平磋商後協定，經考慮Kar Info International為一間並無經營業務的投資控股公司，及其轉讓之時並無持有任何其他投資或業務，而名義代價反映其全部已發行股本的價值。因此，Kar Info International成為Benefit Master的直接全資附屬公司。有關轉讓已妥為及依法完成及結清。

將於Kar Info International的權益轉讓及本節下文「—將於第三期項目公司的權益轉讓予嘉創發展」一段詳述的轉讓為互為條件，且屬重組步驟的一部分。有關轉讓的進一步詳情，請參閱嘉利國際於2022年1月31日的通函及嘉利國際於2022年3月9日的公告。

將於第三期項目公司的權益轉讓予嘉創發展

於本節上文「—東莞市嘉訊通的公司分拆」一段詳述的公司分拆後，第三期項目公司由嘉訊通(香港)置業直接全資擁有，而嘉訊通(香港)置業於轉讓前則由何焯輝先生全資擁有。

於2022年3月8日，嘉訊通(香港)置業以代價人民幣38百萬元向嘉創發展轉讓於第三期項目公司的100%權益，該代價乃由雙方經考慮各種因素後，按一般商業條款公平磋商協定，包括但不限於以下各項：

- (i) 由獨立估值師編製的股權估值報告(已計及第三期項目公司的物業權益於2021年9月30日公平值)；

歷史、重組及企業架構

- (ii) 嘉創發展(於公司分拆完成後)將承擔新實體結欠第三期項目公司的債務責任約人民幣276.3百萬元；
- (iii) 雙方進行商業磋商後協定的代價折扣約4.3%，作為嘉輝豪庭第三期於2021年9月30日的住宅物業未售部分的時間價值折扣；及
- (iv) 該轉讓將衍生的潛在利益。

因此，第三期項目公司成為嘉創發展的直接全資附屬公司；而新實體仍由嘉訊通(香港)置業直接全資擁有，而嘉訊通(香港)置業則由何焯輝先生全資擁有。據中國法律顧問告知，轉讓已妥為及依法完成，並已取得所有適用的中國監管批准。

由於第三期項目公司為嘉輝豪庭第三期的持有人及擁有其法定業權，而Kar Info International為共同營運協議(定義見本上市文件業務部分)的一方，上述轉讓將使本集團得以整合對嘉輝豪庭各期的管理以達致營運及管理效率。

將於第三期項目公司的權益轉讓及本節上文「一將於Kar Info International的權益轉讓予Benefit Master」一段詳述的轉讓為互為條件，且屬重組步驟的一部分。有關轉讓的進一步詳情，請參閱嘉利國際日期為2022年1月31日的通函及嘉利國際日期為2022年3月9日的公告。

歷史、重組及企業架構

Karrie International BVI進行實物分派

於2022年3月8日，作為重組的一部分，Karrie International BVI宣派有條件特別中期股息，按照Karrie International BVI的唯一股東嘉利國際的指示，以實物分派方式向本公司分派其於Benefit Master的全部股權。作為嘉利國際指示Karrie International BVI以實物分派方式向本公司分派其於Benefit Master的全部股權的代價，本公司向嘉利國際發行一股股份。分派完成後，Karrie International BVI不再為Benefit Master的股東。因此，Benefit Master成為本公司的直接全資附屬公司，而Massive Era、Kar Info International、Gold Praiseworthy、創達、嘉創發展、嘉輝塑膠、廣興、嘉利房地產、嘉盈利、嘉泰裕、嘉鼎、金激賞婚慶、第三期項目公司、東莞嘉展、東莞嘉創、東莞嘉灃、博羅縣嘉盈利、東莞萬升、東莞嘉鼎、東莞嘉輝及東莞市嘉灝各自成為本公司的間接全資附屬公司而佛山市嘉諾成為本公司的間接非全資附屬公司。

貸款資本化

於2022年3月8日，作為本公司向嘉利國際發行及配發一股代價股份的代價，本集團應付餘下集團的款項人民幣374.4百萬元已資本化。因此，本集團應付予餘下集團的款項已予解除。

成立佛山嘉鎮及佛山嘉荷

於2022年3月9日，佛山嘉鎮由東莞嘉創在中國成立為有限責任公司，並成為Benefit Master的間接全資附屬公司。

於2022年3月11日，佛山嘉荷由佛山嘉鎮在中國成立為有限責任公司，並成為Benefit Master的間接全資附屬公司。

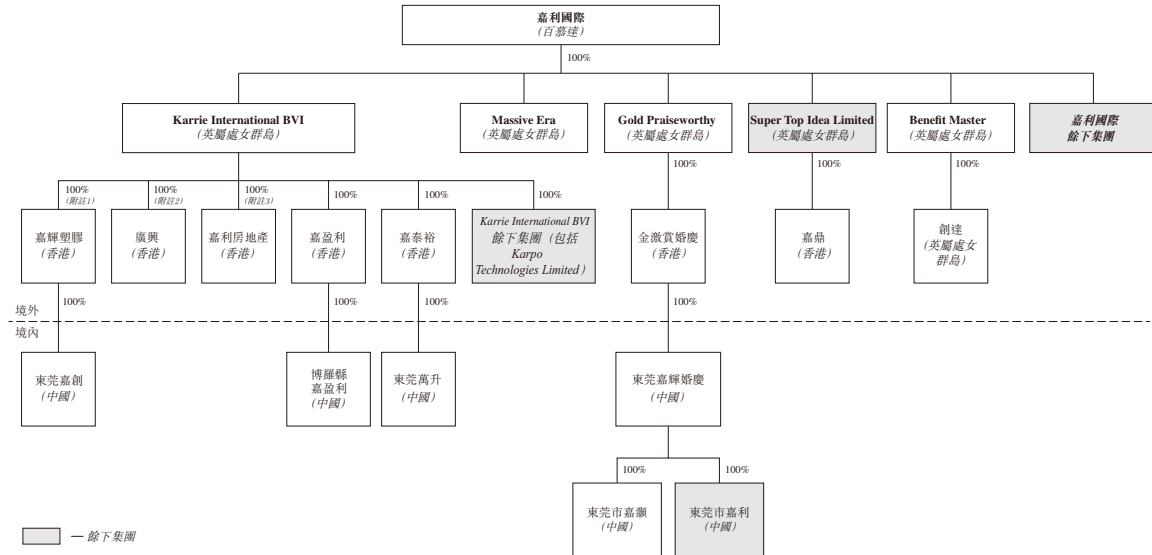
股份拆細

於2022年3月22日，本公司股本中每股面值0.1港元的已發行及未發行股份拆細為十股每股面值0.01港元的股份。因此，本公司法定股本應為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。

歷史、重組及企業架構

重組

下圖說明本集團於緊接重組及分拆前的股權架構。

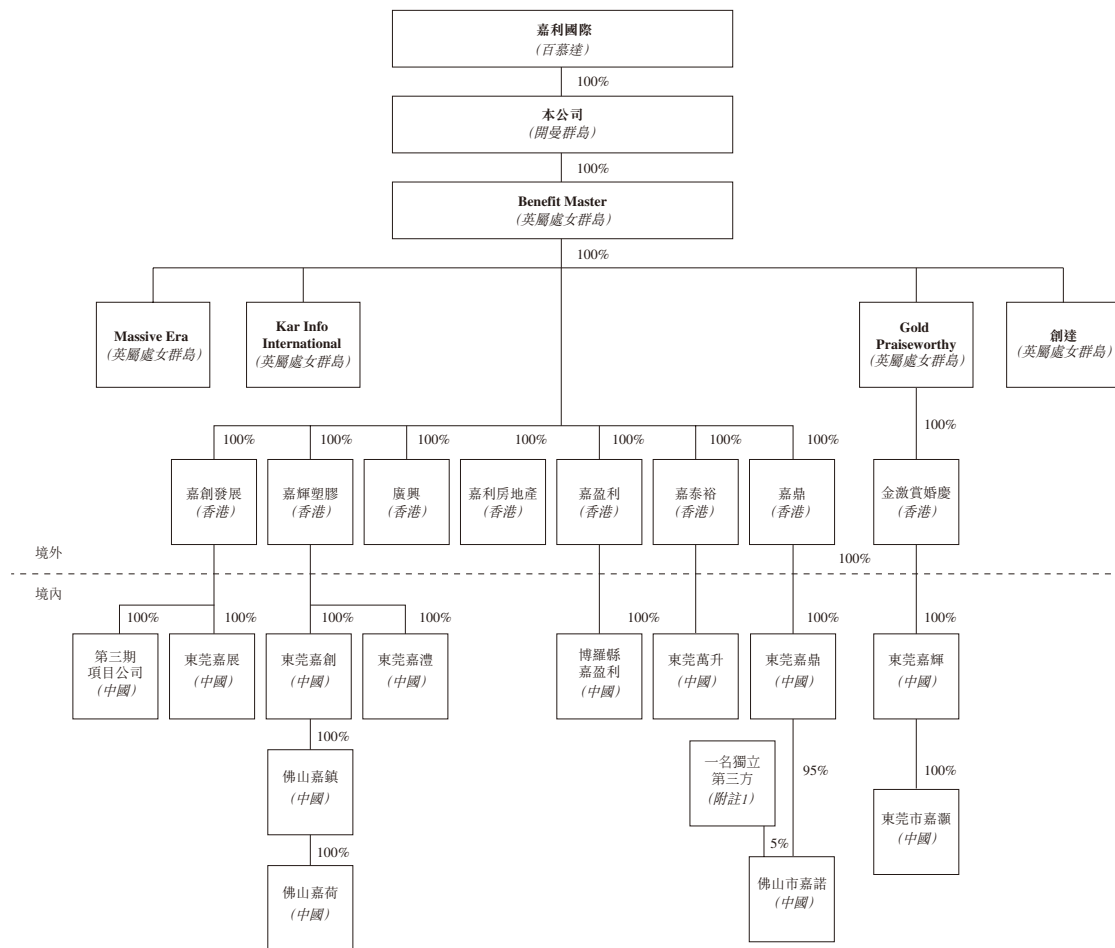


附註：

1. 於重組前，何焯輝先生根據日期為1997年12月3日的信託聲明以信託方式以Karrie International BVI為受益人持有嘉輝塑膠的10%已發行股份。因此，Karrie International BVI於嘉輝塑膠全部已發行股份中擁有實益權益。
2. 於重組前，何焯輝先生根據日期為1997年12月3日的信託聲明以信託方式以Karrie International BVI為受益人持有廣興的10%已發行股份。因此，Karrie International BVI於廣興全部已發行股份中擁有實益權益。
3. 於重組前，何焯輝先生根據日期為1997年12月3日的信託聲明以信託方式以Karrie International BVI為受益人持有嘉利房地產的10%已發行股份。因此，Karrie International BVI於嘉利房地產全部已發行股份中擁有實益權益。

歷史、重組及企業架構

於上述重組完成後，本公司成為本集團的控股公司。下表載列於緊隨重組後但在分派及分拆完成前本集團的股權及企業架構。



附註：

1. 佛山市嘉諾的5%股權由一名獨立第三方(即佛山市譽衡房地產投資有限公司，一間在中國成立的有限公司)擁有。

歷史、重組及企業架構

分派及分拆

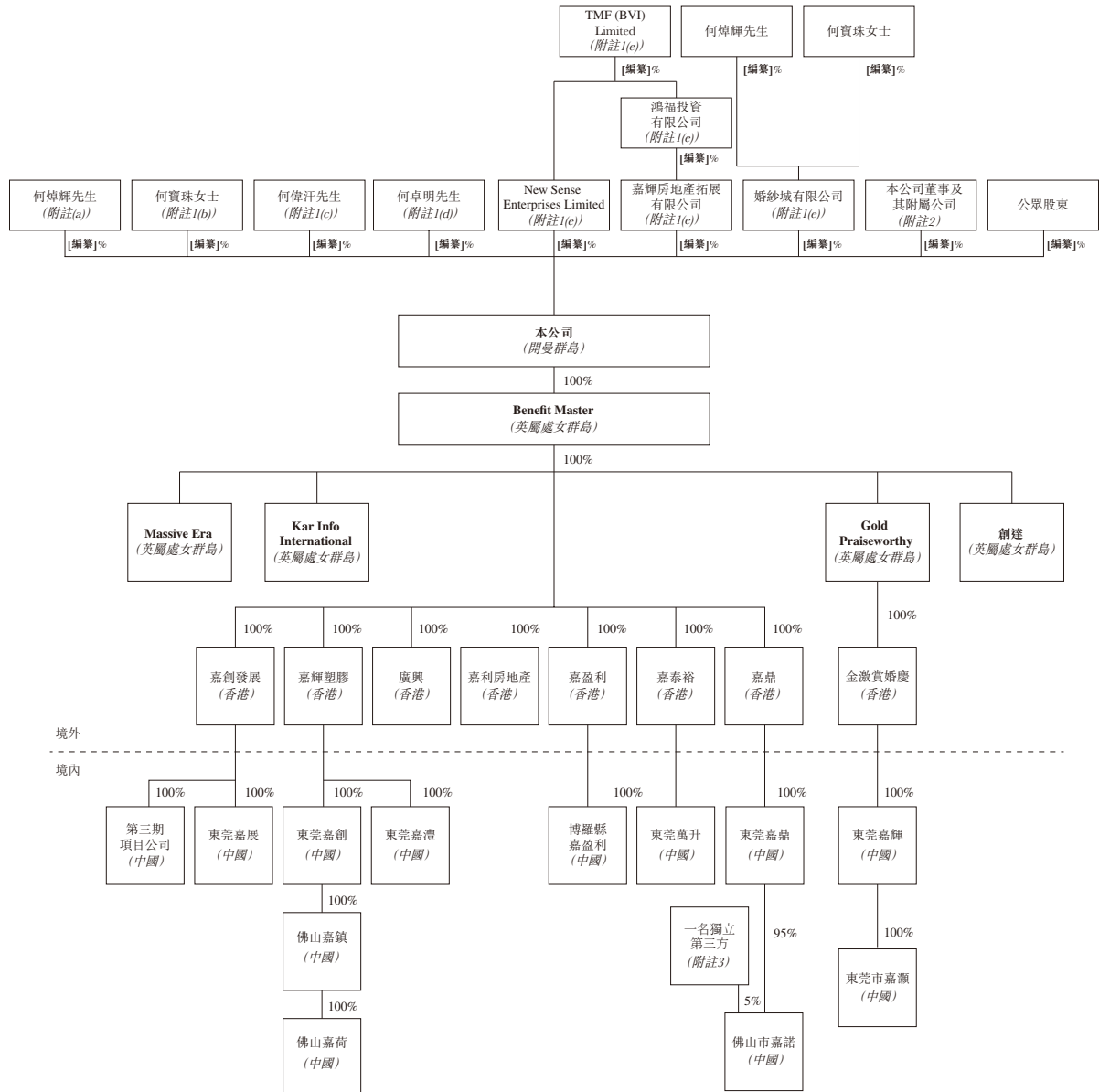
於2022年4月13日，通過額外增設[編纂]股每股面值0.01港元的新股份，本公司的法定股本由380,000港元(分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份)增至[編纂]港元(分為[編纂]股每股面值0.01港元的股份)。嘉利國際董事會將宣派以分派方式支付的有條件特別中期股息。於分派記錄日期，嘉利國際將以每股0.01港元的認購價認購相等於於分派記錄日期已發行嘉利國際股份數目[編纂]的股份數目(連同已發行現有股份)。緊接分拆完成前，本公司將按於分派記錄日期每持有[編纂]股嘉利國際股份可獲一股股份之基準配發及發行該等新股份數目，嘉利國際最終亦可進行有關分派。

完成上述步驟後，假設嘉利國際於最後實際可行日期的股權於分派記錄日期維持不變，嘉利國際所持有的[編纂]股股份將可作分派，有關股份可分派予(i)合資格嘉利國際股東(按於分派記錄日期每持有[編纂]股嘉利國際股份可獲一股股份之基準)；及(ii)嘉利國際董事會選定的代名人，彼將為及代表嘉利國際除外股東出售有關股份。有關分派的詳情，請參閱本上市文件「分派及分拆」一節。

於分拆及分派完成後，嘉利國際將不再為本公司股東。

歷史、重組及企業架構

假設嘉利國際的股權與最後實際可行日期的股權相比並無變動，下表載列緊隨分拆完成後本集團的股權及企業架構（未計及行使任何根據購股權計劃可能授出的任何購股權）。



附註：

1. 何焯輝先生及其聯繫人的股權包括何焯輝先生的個人、家族及公司權益如下：

(a) 何焯輝先生的個人權益包括[編纂]股股份。

歷史、重組及企業架構

- (b) 何焯輝先生被視為於其配偶何寶珠女士作為實益擁有人持有的[編纂]股股份中擁有權益。
- (c) [編纂]股股份由何焯輝先生的兒子何偉汗先生作為實益擁有人持有。
- (d) [編纂]股股份由何焯輝先生的兄弟何卓明先生作為實益擁有人持有。

何焯輝先生、何卓明先生或何偉汗先生概無通過共同投資控股公司持有彼等權益。

- (e) 何焯輝先生的公司權益包括[編纂]股股份，其中包括(i)New Sense Enterprises Limited (「**New Sense**」)持有的[編纂]股股份；及(ii)嘉輝房地產拓展有限公司(「**嘉輝房地產**」)持有的[編纂]股股份，其已發行股本的[編纂]由鴻福投資有限公司(「**鴻福投資**」)實益擁有。New Sense及鴻福投資分別由TMF (BVI) Limited (「**TMF**」)作為何氏家族信託的全權信託受託人全資擁有，及(iii)婚紗城有限公司(「**婚紗城**」)持有的[編纂]股股份，其已發行股本的[編纂]及[編纂]分別由何焯輝先生及何寶珠女士實益擁有。作為何氏家族信託的創辦人，何焯輝先生被視為於(i)及(ii)的[編纂]股股份中擁有權益，以及透過婚紗城於(iii)的[編纂]股股份中擁有權益。何寶珠女士及何卓明先生為何氏家族信託的受益人，因此被視為於何氏家族信託持有的[編纂]股股份中擁有權益。因此，何焯輝先生、何寶珠女士及何卓明先生於[編纂]股股份中的權益彼此重疊。
2. 此涉及由何文忠先生、姚月鳳女士、蔡璋軒先生、黃浩鈞先生、Tang Sing Yip先生、胡春嫻女士及張文豐先生合共擁有的約[編纂]個人權益。彼等分別為本公司及其附屬公司董事。
 3. 佛山市嘉諾的5%權益由一名獨立第三方(即佛山市譽衡房地產投資有限公司，一間在中國成立的有限公司)擁有。
 4. 上表所列本公司的股權架構乃假設嘉利國際的股權架構自上市文件的最後實際可行日期起並無發生變化。