

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**MODERN MEDIA HOLDINGS LIMITED**

**現代傳播控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：72)

## 須予披露交易 — 視作出售現代數碼控股有限公司的股權

### 投資協議

於二零一七年三月十日(交易時段後)，七匹狼投資、本公司及現代數碼訂立投資協議。根據投資協議，七匹狼投資及本公司各自同意以現金認購而現代數碼同意配發及發行合共428,571股認購股份，總代價約為人民幣79,650,000元(或其等值金額)。於本公告日期，現代數碼為本公司全資附屬公司。受限於及於投資協議完成後，現代數碼將成為本公司的間接非全資附屬公司，其已發行股份將分別由本公司(間接)及七匹狼投資持有70%及30%。

### 上市規則的涵義

於認購事項完成後，本集團於現代數碼的權益將由100%攤薄至70%，構成上市規則第14.29條項下的視作出售。由於認購事項涉及的一個或多個適用百分比率超過5%但低於25%，根據上市規則第14章，認購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守申報及公告規定，惟獲豁免通函及股東批准規定。

### 緒言

董事會欣然宣佈，於二零一七年三月十日(交易時段後)，七匹狼投資、本公司及現代數碼訂立投資協議。根據投資協議，七匹狼投資及本公司各自同意以現金認購而現代數碼同意配發及發行合共428,571股認購股份，總代價約為人民幣79,650,000元(或其等值金額)。於本公告日期，現代數碼為本公司全資附屬公司。

受限於及於投資協議完成後，現代數碼將成為本公司的間接非全資附屬公司，其已發行股份將分別由本公司(間接)及七匹狼投資持有70%及30%。

## 投資協議

投資協議主要條款概述如下：

### 日期

二零一七年三月十日(交易時段後)

### 訂約方

- (1) 七匹狼投資(作為認購人之一)；
- (2) 本公司(作為認購人之一)；及
- (3) 現代數碼(作為發行人)。

七匹狼投資為福建七匹狼的間接全資附屬公司。截至二零一六年十二月三十一日止財政年度，福建七匹狼於本集團媒體業務發佈廣告，有關業務均於一般業務過程中訂立。本集團與福建七匹狼進行的交易總值約為人民幣16,500,000元。

經董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，除上述業務交易類別外，七匹狼投資及其最終實益擁有人均為本公司及其關連人士的獨立第三方。

### 認購事項

於投資協議日期，已發行1,000,000股現代數碼股份，全部由E-Starship(為本公司直接全資附屬公司)擁有。

根據投資協議，七匹狼投資同意按認購價人民幣43,050,000元以現金認購428,570股認購股份，而本公司同意透過E-Starship按認購價人民幣36,600,000元以現金認購1股認購股份。

七匹狼投資及本公司就認購事項各自作出的認購價乃本公司與七匹狼投資公平磋商釐定，並經參考(其中包括)現代數碼於二零一六年十二月三十一日的資產淨值。

七匹狼投資認購事項的認購價人民幣43,050,000元將由七匹狼投資於本公告「先決條件」一段詳述的所有先決條件(根據投資協議獲豁免的任何先決條件除外)達成後7個營業日內(或訂約各方可能以書面協定的其他日期)支付予現代數碼的指定銀行賬戶。本公司認購事項的認購價人民幣36,600,000元將由本公司於二零一七年七月三十一日或之前支付予同一銀行賬戶，惟前提是七匹狼投資已悉數支付七匹狼投資認購事項的認購價。

於本公告日期，現代數碼為E-Starship的全資附屬公司及本公司的間接全資附屬公司。

於認購事項完成後，現代數碼的已發行股份總數將由1,000,000股擴大至1,428,571股，而現代數碼將由七匹狼投資及E-Starship分別持有約30%及70%。於認購事項完成後，現代數碼仍將為本公司的附屬公司。

### 先決條件

投資協議須待(其中包括)下列條件達成後，方告完成:

- (i) 已修訂現代數碼組織章程細則以反映投資協議項下協定及訂明的條款；及
- (ii) 七匹狼投資、本公司及現代數碼各自就履行投資協議項下的責任取得所有相關批准及同意(包括內部批准、相關機構及任何獨立第三方(倘適用)的批准)。

某項先決條件的相關責任受益人有權豁免相關責任履行人履行該項先決條件。

### 所得款項用途

認購事項的所得款項總額將約為人民幣79,650,000元，擬用作投資、合併及／或收購及擴充數碼媒體行業的新業務項目。認購事項的所得款項原則上不會用作現代數碼或現代數碼集團的一般營運資金。

### 管理現代數碼

根據投資協議，七匹狼投資可提名一名董事加入現代數碼董事會(「現代數碼董事會」)並擔任現代數碼董事會副主席一職。七匹狼投資所提名董事須具備適用上市規則規定的經驗及資格。於上述董事辭任或終止委任後，七匹狼投資可提名替任人選加入現代數碼董事會，本公司及現代數碼將於相關股東大會投票贊成有關委任。

根據投資協議，除提名董事加入現代數碼董事會並出席董事會會議外，七匹狼投資同意不會參與現代數碼的日常營運。然而，下列對現代數碼業務而言屬重大的決定及／或建議須待七匹狼投資審閱及事先書面同意（其不得無理拒絕或不予發出有關同意）：(i)現代數碼的中長期策略發展計劃、年度營運計劃（不包括日常營運計劃）及預算；(ii)更改現代數碼的股本；(iii)倘現代數碼向或獲外部各方作出或取得貸款或擔保會影響現代數碼的信貸風險；(iv)投資、合併或收購超出現代數碼集團現有業務範圍的項目；及(v)更改現代數碼的組織章程細則。

七匹狼投資認購事項完成後，七匹狼投資享有現代數碼集團有關業務及財務狀況的資訊權。

### 現代數碼的預期年度表現

根據投資協議，本公司向七匹狼投資承諾，預期現代數碼集團於緊隨認購事項後第一、第二及第三年各年（即截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個財政年度）的除稅後收益將分別不少於140,000,000港元、162,000,000港元及186,000,000港元。

### 七匹狼投資作出的承諾

茲提述本公司於二零一五年三月九日至二零一六年六月二十七日期間刊發的多份公告，內容有關（其中包括）建議分拆數碼及電視業務（「建議分拆」）。儘管建議分拆暫時押後，惟本公司正積極研究及探索於本年內重啟建議分拆的可能性。

根據投資協議，七匹狼投資向本公司及現代數碼承諾，於認購事項完成後及直至認購事項完成後十二個月期間（「禁售期」）結束為止，七匹狼投資將不會轉讓或出售，或訂立任何協議轉讓或出售任何認購股份，或以其他方式就認購股份設立任何產權負擔（包括設立或訂立任何協議以設立任何質押或抵押），而七匹狼投資的直接控股公司將不會轉讓或出售，或訂立任何協議轉讓或出售其於七匹狼投資的任何股權，或以其他方式就七匹狼投資的任何股權設立任何產權負擔（包括設立或訂立任何協議以設立任何質押或抵押）。訂約方進一步協定，倘於原禁售期內重啟建議分拆，則原禁售期將押後至現代數碼成功於聯交所創業板（或任何其他證券交易所（視情況而定））獨立上市（「現代數碼上市」）（即建議分拆項下擬進行事項）後六個月期間結束為止，惟：(a) 倘相關審批當局駁回或拒絕建議分拆，原禁

售期將押後至本公司或現代數碼獲告知有關駁回或拒絕當日(在此情況下本公司或現代數碼有權就駁回或拒絕建議分拆的決定提出覆核或上訴，倘(i)本公司或現代數碼進行有關覆核或上訴，原禁售期將押後至完成最終重申駁回或拒絕的覆核或上訴程序當日；或(ii)本公司或現代數碼不進行有關覆核或上訴，則原禁售期將押後至提出覆核或上訴指定期限屆滿後翌日)。訂約方協定，無論是否重啟建議分拆，原禁售期(包括任何押後)將以認購事項完成後最多十八個月為限。於十八個月期間屆滿後，倘現代數碼於七匹狼投資出售其於現代數碼的股份前成功上市，則七匹狼投資同意合作並磋商進一步押後禁售期。

### 本公司給予七匹狼投資的認沽期權

在發生下列任何事件的情況下，倘七匹狼投資於關鍵時間持有現代數碼已發行股份總數不少於5%，則七匹狼投資有權於二零二零年四月三十日或之前要求本公司收購七匹狼投資當時持有的所有現代數碼股份：

- (i) 現代數碼於任何相關年度未能達到上述預期年度表現；
- (ii) 現代數碼集團未能持有任何必要牌照或許可證以進行其數碼媒體業務，或適用於現代數碼相關附屬公司的合約安排不符合適用法例及規例或無效；
- (iii) 董事長、執行董事兼本公司控股股東邵忠先生的誠信出現重大問題，例如挪用任何公司資產；或
- (iv) 現代數碼行為不當或任何其他財務舞弊(包括逃稅及未能妥善保存現代數碼交易的會計記錄)。

倘七匹狼投資行使有關認沽期權，本公司須於七匹狼投資送達期權通知當日起計三個月內完成上述購買。就此而言，購買價將相當於(a)七匹狼投資的總投資額及(b)訂約方協定的賠償金額之總和。

### 優先購買權

於完成投資協議後但於現代數碼成功於聯交所創業板(或任何其他證券交易所(視情況而定))上市(建議分拆項下擬進行事項)前止期間，倘本公司擬(透過E-Starship)銷售或出售其於現代數碼的任何股權，七匹狼投資有優先購買權以(i)收購有關銷售股份；或(ii)按比例銷售或出售其於現代數碼的股份(連同本公司應佔任何現代數碼股份)。

## 有關本集團、現代數碼集團及七匹狼投資的資料

本公司的主要業務為投資控股。本集團主要從事兩個業務分部，即平面媒體及藝術及(透過現代數碼集團)數碼媒體及電視節目製作。本集團為領先的綜合媒體企業，擁有由多份著名雜誌、藝術展覽及教育、數碼媒體及電視節目製作組成的多媒體平台。

現代數碼為本公司的間接全資附屬公司，其主要業務為投資控股。現代數碼的附屬公司主要從事數碼媒體及電視節目製作。於本公告日期，E-Starship為現代數碼的直接控股公司。

七匹狼投資的主要業務為投資控股，其為福建七匹狼(已發行股份於深圳證券交易所中小企業板上市，股份代號：002029)的間接全資附屬公司。

福建七匹狼主要從事設計、生產及分銷成衣／服裝，特別是男士成衣／服裝。

### 進行認購事項的理由及裨益

七匹狼投資根據投資協議的注資將供現代數碼用作擴充其業務及潛在併購，以提升本集團數碼媒體業務的市場份額。除提供即時資金及增加本集團流動資金外，引入七匹狼投資(其最終控股股東擁有專業知識、豐富資源及人脈)作為現代數碼的策略股東，將優化現代數碼集團的銷售網絡。本公司相信，認購事項將引入新資金及七匹狼投資作為現代數碼的策略股東，有助現代數碼利用七匹狼投資(及其聯營公司)的財務優勢及廣泛業務網絡，發展及加強本身的長遠業務發展。

鑒於上文所述，董事認為投資協議的條款乃一般商業條款且屬公平合理，而訂立投資協議符合本公司及股東整體利益。

## 上市規則的涵義

於認購事項完成後，本集團於現代數碼的權益將由100%攤薄至70%，構成上市規則第14.29條項下的視作出售。由於認購事項涉及的一個或多個適用百分比率超過5%但低於25%，根據上市規則第14章，認購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守申報及公告規定，惟獲豁免通函及股東批准規定。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙賦予以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「本公司」	指	現代傳播控股有限公司，一家根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市（股份代號：72）
「本公司認購事項」	指	本公司根據投資協議認購一(1)股現代數碼股份
「先決條件」	指	根據投資協議就完成注資須達成的先決條件
「董事」	指	本公司董事
「E-Starship」	指	E-Starship Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的直接全資附屬公司
「福建七匹狼」	指	福建七匹狼實業股份有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司，其已發行股份於深圳證券交易所中小企業板上市（股份代號：002029）
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士（定義見上市規則）的人士或公司

「投資協議」	指	現代數碼(作為發行人)、本公司及七匹狼投資(各自作為認購人)就認購事項所訂立日期為二零一七年三月十日的投資協議
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「現代數碼」	指	現代數碼控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，為E-Starship的直接全資附屬公司及本公司的間接全資附屬公司
「現代數碼集團」	指	現代數碼及其附屬公司，包括按合約安排(股權擁有權)將其業績作為本公司附屬公司合併及入賬的若干公司
「現代數碼股份」	指	現代數碼股本中每股面值0.01港元的股份
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「七匹狼投資」	指	香港七匹狼投資控股有限公司，一家根據香港法律註冊成立的有限公司，為福建七匹狼的間接全資附屬公司
「七匹狼投資認購事項」	指	七匹狼投資根據投資協議認購428,570股新現代數碼股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	指	本公司認購事項及七匹狼投資認購事項的統稱



「認購股份」 指 根據認購事項將予發行的現代數碼股份

「%」 指 百分比

承董事會命  
現代傳播控股有限公司  
主席  
邵忠

香港，二零一七年三月十日

於本公告日期，董事會包括下列成員：(a)執行董事邵忠先生、黃承發先生、莫峻皓先生、楊瑩女士、李劍先生及DEROCHE Alain先生；(b)非執行董事鄭志剛博士；(c)獨立非執行董事江南春先生、王石先生、歐陽廣華先生及高皓博士。