

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SOFTBANK INVESTMENT INTERNATIONAL (STRATEGIC) LIMITED

軟庫發展有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(聯交所股份代號：00648)

須予披露之交易及恢復買賣

於二零零六年三月二十七日，買方(本公司之間接全資附屬公司)與賣方、Noble World及本公司訂立該協議；據此，買方同意以港幣15,000,000.00元之代價向賣方購入Noble World之10%股本權益，代價將以代價股份支付。

Noble World主要從事資本管理、融資、推廣、公關以及研發，特別是彩票、博彩及娛樂業務，並獲委任為神州風采之獨家顧問。神州風采為極少數獲准在國內提供彩票代理銷售及推廣服務之機構，現時已經與國內五個省市簽訂長期策略合作服務協議，分別為上海、海口、重慶及武漢等市以及黑龍江省。

代價股份將根據本公司於二零零五年五月十一日舉行之股東週年大會上授予董事之一般授權而發行，惟須待(其中包括)聯交所上市委員會批准代價股份上市及買賣，方可作實。

由於代價測試之百分比比率高於5%但少於25%，故根據《上市規則》第14.06條，收購事項構成本公司之須予披露交易。本公司將盡快向其股東寄發有關收購事項進一步詳情之通函。

董事相信該協議之條款為公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

應本公司之要求，股份已由二零零六年三月二十七日下午二時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已申請由二零零六年四月十日上午九時三十分起恢復股份買賣。

收購事項之完成須待多項先決條件達成方可作實，否則收購事項可能不會落實。股東與投資者買賣股份時務請審慎行事。本公司將於適用和適當時候再刊發公佈。

背景

該協議之主要條款載列如下：

該協議之訂約方：

- (i) 買方(為本公司之間接全資附屬公司)，為買家；
- (ii) 付先生與許先生，為賣方。就董事所知、所得的資料及所信，並經作出一切合理查詢後，賣方為獨立於本公司及本公司關連人士(定義見《上市規則》)之第三方；
- (iii) Noble World；及
- (iv) 本公司

收購事項：

根據該協議，買方同意向賣方購入Noble World之10%股本權益。有關權益將為已繳足及概不附帶任何留置權、抵押、擔保權益、產權負擔、優先購買權及敵對申索。

收購事項之代價為港幣15,000,000.00元，須由本公司按每股面值港幣0.10元發行150,000,000股本公司之上市股份支付。有關新股份佔本公司現有已發行股本約3.48%，另相當於緊接完成後本公司經擴大已發行股本約3.36%。日後出售代價股份概無受到任何限制。

發行價較股份緊接於二零零六年三月二十七日暫停買賣前的收市價港幣0.069元溢價約44.9%；以及較於截至二零零六年三月二十四日(包括該日)止五個交易日的股份平均收市價港幣0.054元溢價約85%。

本公司將向聯交所申請批准代價股份上市及買賣。

代價股份將根據本公司於二零零五年五月十一日舉行之股東週年大會上授予董事之一般授權而發行，數目相當於862,276,977股股份，當中包括尚餘可供發行之676,822,432股股份。該股份發行須待(其中包括)聯交所上市委員會批准代價股份上市及買賣後，方可作實。

代價按公平之商業原則商定。於釐定Noble World之估值是否公平合理時，董事已就Noble World身為神州風采顧問所享有之獨有地位而考慮其前景。神州風采乃獲准在上海地區為當地福利彩票機構提供代理銷售及推廣服務之公司。董事評估Noble World前景時還考慮到中國福利彩票市場蓬勃發展所帶來的商機，亦曾參考看通集團有限公司(股份代號：1059，「看通」、中國蜂業集團有限公司(股份代號：8156，「中國蜂業集團」、華彩控股有限公司(股份代號：8161，「華彩」)及禦泰金融控股有限公司(股份代號：555，「禦泰金融」)分別於二零零五年八月、二零零五年十二月、二零零六年一月及二零零六年三月進行之同類業務交易中的定價。

用上以上參考資料之原因為：(i)有關交易亦涉及收購從事提供彩票營運系統及銷售點，以及向中國政府彩票管理部門提供政府組織福利彩票業務之其他支援的公司股權；(ii)看通與中國蜂業集團之交易尤其可作參考之原因，在於該兩間公司在眾多香港上市公司中可說與本公司屬同一時代，該等交易之合作架構及收購條款亦與收購事項相類似；(iii)看通與中國蜂業集團之收入模式相似，即收取福利彩票銷售之某一百分比；及(iv)上述參考交易均與同一市場有關，即中國之福利彩票市場。

惟收購事項有別於上述參考交易之處，在於神州風采為當地福利彩票發行中心提供彩票代理銷售及推廣服務之供應商，而上述其他交易中的另一方則為技術供應商。

作為本公司與Noble World及神州風采建立長遠關係邁出的第一步，本公司將於收購事項完成後委任付先生為本公司之執行董事。

收購之原因

中國財政部負責頒布規管中國境內發行、管理及銷售彩票之各項法律、法規及政策，亦負責管理彩票市場及監管彩票之發行及銷售活動。中國民政部則負責根據中國財政部制定之各項法律、法規及政策，頒發及實施發行、銷售及收取彩票銷售之措施。中國福利彩票發行管理中心為中國民政部的直屬機構，負責發行彩票，而銷售則進一步由中國的省和地區福利彩票發行中心管理，並可委任銷售之代理服務商為管理機構提供(其中包括)代理銷售及推廣服務。

中國彩票市場仍處於萌芽期，其人均彩票收益遠低於發達彩票市場之水平，由是觀之，隨著中國將傳統彩票服務升級至在線即開及基諾等新一代服務後，國內彩票市場於未來數年之增長潛力實在無可限量。再者，本公司亦可充分利用集團整個組合內所投資公司現有的專業知識，進一步拓展神州風采之互聯網及流動通訊策略及技術，藉以充分發揮協同效益。

神州風采為極少數獲准在國內為地區性彩票管理機構提供彩票代理銷售及推廣服務之機構，現時已經與國內五個省市簽訂長期策略合作服務協議，分別為上海、海口、重慶及武漢等市以及黑龍江省。神州風采目前提供以下各方面之代理銷售及推廣服務：

- (i) 網點即開咭或刮刮式彩票；
- (ii) 彩票在線代購及其他在線遊戲；
- (iii) 在線即開；及
- (iv) 基諾。

該協議讓本集團可通過購入Noble World之股權而進軍中國福利彩票市場。Noble World與神州風采此國內彩票市場巨擘有著直接聯繫，其亦向神州風采提供顧問服務。

根據二零零六年三月二十日之顧問協議，Noble World獲委任為神州風采之獨家顧問。Noble World將收取之顧問費，為相當及／或佔上海福利彩票發行中心與神州風采簽訂之《彩票代理銷售推廣策略合作服務協議》而所得上海總彩票代理銷售收益之1.5%，其後亦會根據有關中國福利彩票之國家法規，收取其他地區包括重慶、黑龍江、海口及武漢之相近協議所得總彩票代理銷售收益之1.5%，惟後者須以Noble World就集資給予協助為條件，其條款將於適當時候以書面方式訂立（雖然該等集資可能會涉及某程度的資金墊款）。倘無獲提供集資協助，則Noble World將最少參與神州風采在上海彩票代理銷售總收益之1.5%，至最高人民幣1.5億元。該等酬金無須於達成任何指標或里程碑後始行派發，惟須提供顧問協議所述之服務。倘獲提供集資協助（根據將以書面方式訂立之條款），Noble World將可繼續參與上海彩票代理銷售總收益之1.5%中超出人民幣1.5億元之部份，以及其他地區包括重慶、黑龍江、海口及武漢總彩票收益之1.5%。

Noble World是一家新成立公司，於二零零六年二月二十二日註冊成立。Noble World主要從事提供資本管理、融資、推廣以及公關服務，特別是彩票、博彩及娛樂業務。憑藉Noble World之創辦股東於國內彩票行業之豐富經驗，能為神州風采提供各種顧問服務。尤其是付先生及其團隊已於國內各省之政府機構建立穩固的聯繫網絡，並對中國彩票行業的現狀以及其未來發展進行研究及有深入認識。

買方專門從事資產管理、策略性融資、項目投資及管理方面之業務，通過結合Noble World之雄厚實力，也能為神州風采提供各種增值顧問服務。於緊接訂立該協議前，Noble World之股東付先生及許先生各自持有Noble World之50股股份（各自持有50%股本權益）。

根據上述顧問協議，Noble World是神州風采提供資本管理、融資、推廣及公關服務的獨家顧問，而神州風采將不會委任任何其他顧問於上海提供該等資本管理、融資、推廣或公關服務。根據上述顧問協議之主要條款，Noble World將向神州風采提供下列服務，以便可提高神州風采在中國的彩票業務以及其整體企業形象及管理：

- 向神州風采提供業務和投資轉介、資本管理、融資、推廣及公關服務；
- 協助神州風采評估及設立銷售網絡以及提供推廣及宣傳服務；及
- 為神州風采提供之產品及服務作資料及服務管理。

該顧問協議為期六年，並將於二零一二年三月二十日屆滿。

此外，根據該協議，買方有選擇權可再購入Noble World之40%股本權益，使到買方將合共擁有Noble World之50%股本權益，相關條款有待協定。買方可行使上述選擇權之全部或部份。

收購事項毋須經中國有關當局批准及／或登記。本公司及Noble World確認，毋須經額外特許權手續。准許從事及提供福利彩票基礎設施服務乃受與各福利彩票發行中心之合約安排（而非特許權安排本身）所規管，因為福利彩票乃由中國政府之省機構以及其指定人士經營。而增值及／或配套服務供應商則基於與省及市當局（即福利彩票發行中心）的合約責任而獲准進行業務。此外，根據各項《彩票代理銷售推廣策略合作服務協議》，神州風采獲准委任更多實體助其更有效向不同福利彩票發行中心提供服務，並在這基礎上委任Noble World。

董事相信該協議之條款為公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

完成之條件

完成須待以下所有條件達成後，方可作實：

- (i) 本集團根據《上市規則》須予發表之各項公佈及通函獲准刊行，以及聯交所就根據該協議擬進行之所有交易授出一切批准（如需要），包括聯交所批准代價股份上市及買賣；
- (ii) 買方就Noble World與神州風采進行一切盡職審查，範圍包括（但不限於）Noble World之財務狀況、業務、資產、業績、法律及財務架構，且買方按其唯一酌情權信納審查結果；
- (iii) 買方就（其中包括）神州風采及Noble World之間簽署之顧問協議之可執行範圍、收購事項無須獲中國政府機關批准之確認、以及其他一般法律事宜取得中國法律意見，而其形式及內容均獲本集團接納；
- (iv) 於該協議日期至完成之期間內並無發生任何事件，而導致Noble World之最終狀況、業務或財產、經營業績或業務展望以及其與神州風采之關係受到重大不利影響，而此等重大不利影響原可避免；及
- (v) 在完成時，該協議中之保證繼續為真確無訛且並無誤導成份，猶如在完成時及在該協議日期起至完成日期止任何時間內重覆作出。

除上述條件第(i)及第(iii)項外，買方可豁免上述全部或任何先決條件。倘董事決定豁免任何上列第(ii)、(iv)及(v)項之條件，本公司將再作公佈。董事目前無意豁免上列任何先決條件。

就上文第(ii)項條件而言，本集團已於簽訂該協議前對Noble World及神州風采進行(其中包括)以下範疇之盡職審查：

- 實地視察Noble World及神州風采之營業處以及神州風采於上海地區之彩票代理銷售網點，於該等地點之彩票銷售代理服務均由神州風采負責；
- 會見Noble World與神州風采之高級管理層；
- 審閱Noble World與神州風采提供之財政預測；
- 展開法律盡職審查行動，其中包括(但不限於)審閱Noble World與神州風采各成員公司之企業文件、Noble World與神州風采簽訂之服務協議，以及有關神州風采及其上海福利彩票發行中心之文件及協議；及
- 與本公司之香港法律顧問審閱及討論Noble World及神州風采之協議、執照及企業架構。

截至本公佈日期，盡職審查仍在繼續進行中而尚未完成。於本公告刊發日期，買方已對神州風采之上海業務進行盡職審查，因為上海為目前其大部分業務存在之地點。目前，神州風采僅處於與海口、重慶及武漢等市以及黑龍江省簽訂業務協議之過程，並只準備將其服務向該等地區擴張，而買方只可能並已經審閱其所簽訂之協議，至於對業務其他方面之盡職審查，則只可待所述其他協議有所表現後方可進行。

完成

預期完成可於二零零六年四月二十六日或之前作實，惟須待上述條件達成或獲豁免後，方可作實。

有關神州風采之資料

神州風采在二零零三年七月於北京市註冊成立為有限責任公司，其註冊資本為人民幣5,000萬元。神州風采從事彩票業務之宣傳、代理銷售及推廣、營運管理及顧問，並為極少數獲准在國內提供彩票代理銷售及推廣服務之機構，現時已經與國內五個省市簽訂長期策略合作協議，分別為上海、海口、重慶及武漢等市以及黑龍江省。神州風采已獲北京市工商行政管理局批准，並獲授權作為代理銷售推廣彩票及為慈善事業提供服務；就彩票代理銷售以及投資管理、研發、技能發展、公司品牌及公共關係顧問提供人力資源及顧問服務；以及就有關彩票業開發應用軟件、機器及設備。神州風采已自二零零四年八月起為世界彩票協會協作會員。

神州風采及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及Noble World及其各自關連人士之第三者，惟付先生為神州風采之副總裁及神州風采(北京)之董事及總經理。

除與各福利彩票發行中心訂立協議外，神州風采毋須向任何其他組織取得其他執照。神州風采之業務登記及執照已明確批准神州風采於銷售代理及推廣活動方面經營業務並向彩票組織提供該等服務。

神州風采目前提供以下各方面之代理銷售及推廣服務：

- (i) 網點即開咭或刮刮式彩票；
- (ii) 彩票在線代購及其他在線遊戲；
- (iii) 在線即開；及
- (iv) 基諾。

於二零零五年四月，神州風采(世界彩票協會成員)呈中國社會工作協會彩票工作委員會之命，在北京成功舉辦首屆「中國國際彩票技術與設備博覽會」。

神州風采訂立之重大合約

上海

上海福利彩票發行中心與神州風采於二零零三年十一月二十七日訂立《彩票代理銷售推廣策略合作服務協議》，據此，神州風采獲委任以提供(其中包括)網點即開咭或刮刮式彩票、彩票在線代購及其他在線遊戲、在線即開及基諾之銷售代理及市場推廣服務，以及協助開發新福利彩票產品及提供增值服務。上述於上海訂立之《彩票代理銷售推廣策略合作服務協議》乃長期有效之合同，無固定期限。

根據《彩票代理銷售推廣及策略合作服務協議》，神州風采同意承諾(其中包括)：

- 參與上海地區彩票機構所提供彩票產品之代理銷售及推廣，以及戶內及戶外推廣及促銷材料之設計及開發；
- 就福利彩票銷售網點地址之選擇，以及內部裝飾及設備購買提供支持服務；
- 協助建立銷售網絡及策略銷售點，進而開發新產品之銷售渠道；及
- 聘請推廣人員，及為他們及配置於福利彩票銷售網點的其他銷售及推廣人員提供培訓。

神州風采已於二零零五年九月開始在上海經營，並自二零零五年十二月起根據《彩票代理銷售推廣策略合作服務協議》提供服務。迄今，神州風采已於上海一帶120個彩票銷售點提供上述服務，且其數目預期將穩步增加。因此，顧問協議所載之酬金應於Noble World提供服務後即時生效。

中國其他地區

於二零零四年至二零零五年期間，神州風采與中國其他地區之實體(分別是黑龍江福利彩票發行中心、海口福利彩票發行中心、重慶福利彩票發行中心及武漢福利彩票發行中心)簽訂多項《彩票代理銷售推廣策略合作服務協議》，據此，神州風采獲許可提供(其中包括)網點即開咭或刮刮式彩票、彩票在線代購及其他在線遊戲、在線即開及基諾之代理銷售及市場推廣服務，以及協助開發新福利彩票產品及提供增值服務。上述重慶協議乃長期有效之合同，無固定期限；而上述武漢、黑龍江及海口協議之固定期限則分別為八年、八年及十年。神州風采現正著手籌備履行上述協議後之事務，並開始將其服務拓展至上述中國省市。

暫停及恢復買賣

應本公司之要求，股份已由二零零六年三月二十七日下午二時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已申請於二零零六年四月十日上午九時三十分起恢復股份買賣。

最近本公司股份之價格及成交量之變動

董事已知悉最近本公司之股份價格及成交量於二零零六年三月二十七日有所上升，並謹此聲明，除於本公佈內提及上述之事項外，他們並不知悉導致該等變動之任何原因。

除上述者外，董事亦確認，目前並無任何有關收購或變賣的商議或協議為根據《上市規則》第13.23條而須予公開者；董事會亦不知悉有任何足以或可能影響價格之事宜為根據《上市規則》第13.09條所規定之一般責任而須予公開者。

上述聲明乃承董事會之命而作出；各董事願就本聲明之準確性承擔個別及共同之責任。

有關本集團之資料

本集團主要從事投資控股、金融服務、提供顧問及科技服務、成衣製造及持有物業。

本公司之董事如下：

余錦基 執行董事兼主席

黃森捷 執行董事兼副主席

黃建理 執行董事

余仲行 執行董事

余錦遠 非執行董事

盧永仁 獨立非執行董事

陳啟宇 獨立非執行董事

Raja Datuk Karib Shah bin Shahrudin 獨立非執行董事

釋義

「收購事項」	指	買方向賣方收購Noble World之10%股本權益
「該協議」	指	買方、賣方、Noble World及本公司於二零零六年三月二十七日就買賣Noble World之股份而訂立之股份買賣協議
「神州風采」	指	神州風采投資管理有限公司，主要營業地點位於中華人民共和國北京市朝陽區建國路71號神州風采商務區
「神州風采(北京)」	指	神州風采(北京)彩票娛樂文化有限公司，其主要營業地點位於中華人民共和國北京市朝陽區建國路71號神州風采商務區，乃神州風采之附屬公司
「本公司」	指	軟庫發展有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「代價股份」	指	按每股面值港幣0.10元發行之150,000,000股本公司之上市股份
「董事」	指	本公司之董事

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「基諾」	指	快速開獎之彩票遊戲，參加者可任意選擇一組可望被抽出之號碼，而中獎獎金多寡則視乎中獎數字之數量而定，例如北京「快樂8」，遊戲每五分鐘舉行一次
「《上市規則》」	指	《聯交所證券上市規則》
「付先生」	指	付岩，個別人士，於簽訂該協議前持有Noble World之50%股本權益
「許先生」	指	許力天，個別人士，於簽訂該協議前持有Noble World之50%股本權益
「Noble World」	指	Noble World International Limited，一家於英屬處女島註冊成立之公司，註冊辦事處位於郵箱957，海輝中心，路德郡，托布拉市英屬女島
「中國」	指	中華人民共和國
「買方」	指	Enter Dragon Investments Limited，一家於英屬處女島註冊成立之公司，註冊辦事處位於郵箱957，海輝中心，路德郡，托布拉市英屬女島，其為本公司之間接全資附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值港幣0.10元之普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	指	付先生與許先生，為獨立於本公司及本公司之關連人士（定義見《上市規則》）之第三者
「在線即開」	指	採用計算機和通訊網絡系統作為發行載體，通過彩票銷售廳集中銷售，彩民使用「投注卡」作為結算工具，按照一定的遊戲規則進行投注，在投注終端完成投注、遊戲和兌獎全過程之一種即開型電子視頻彩票

承董事會命
執行董事
黃建理

香港，二零零六年四月七日

請同時參閱本公布於香港商報刊登的內容。