

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，概不對因本公佈全部或任何部份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。



LION ROCK GROUP LIMITED

獅子山集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1127)

可能進行的須予披露交易

訂立包銷協議

董事會欣然宣佈，匯星印刷（本公司之間接全資附屬公司）擬於二零二零年一月十六日或前後與 Quarto 訂立包銷協議以包銷 Quarto 公開發售。匯星印刷就根據其公開發售配額及包銷協議承購暫時向其配發之 Quarto 新股份將作出之最高付款將約為 7,900,000 英鎊（約 79,900,000 港元）。就著 Quarto 公開發售及對 Quarto 銀行融資進行再融資，匯星印刷亦將訂立減持承諾、貸款票據修訂契據以及修訂及同意契據。

由於有關包銷協議項下擬進行之交易之適用百分比率（定義見香港上市規則）超過 5% 但低於 25%，該交易將構成本公司之須予披露交易，因此須遵守香港上市規則第 14 章之通知及公佈規定。

董事會欣然宣佈，匯星印刷（本公司之間接全資附屬公司）擬於二零二零年一月十六日或前後進行以下一系列交易：

- (a) 與 Quarto 訂立包銷協議。待達成包銷協議之條件及其他條款後，匯星印刷同意按發行價認購包銷股份。此外，匯星印刷將同意承購其公開發售配額，以及不會根據額外申請安排申請超出其公開發售配額之 Quarto 新股份；
- (b) 向 Quarto 作出減持承諾，據此將在必要時出售或轉贈 Quarto 股份以使 Quarto 符合公眾持股量規定；
- (c) 與 Quarto 訂立貸款票據修訂契據，以修訂貸款票據之還款日期；及

(d) 與劉先生（作為後償債權人）、Quarto、Natwest Markets plc（作為抵押代理人）及The Royal Bank of Scotland plc（作為代理人）訂立修訂及同意契據，以同意將Quarto銀行融資之最後到期日延長至二零二一年七月三十一日。

包銷協議

包銷協議之主要條款如下：

日期	: 二零二零年一月十六日或前後
發行人	: Quarto
包銷商	: 匯星印刷
所包銷之Quarto新股份之最高數目	: 6,387,058
發行價	: 每股 Quarto 新股份 68 便士
佣金	: Quarto 毋須向匯星印刷支付任何佣金
條件	: (i) 納入； : (ii) 決議案在 Quarto 特別大會(或 Quarto 特別大會之任何續會或延會) 上獲得通過；及 : (iii) Quarto 向特拉華州州務卿提交對 Quarto 之註冊成立證明書之修訂證明書，以使根據決議案增加 Quarto 將獲授權發行之普通股數目得以生效。

匯星印刷就根據其公開發售配額及包銷協議承購暫時向其配發之Quarto新股份將作出之最高付款將約為 7,900,000 英鎊（約 79,900,000 港元），此將由本集團之內部資源提供資金。Quarto公開發售（由匯星印刷、劉先生及Giunti訂約方承購之公開發售配額除外）將由匯星印刷及Giunti訂約方悉數包銷。

待達成包銷協議所載之條件後，匯星印刷將同意認購最多 6,387,058 股 Quarto 新股份，而有關股份數目將按合資格 Quarto 股東根據 Quarto 公開發售認購或 Giunti 訂約方根據 Giunti 包銷協議之條款認購之有關數目之 Quarto 新股份而削減。倘於二零二零年二月二十八日或之前有任何條件未獲達成，則包銷協議將不再具有效力。

於本公佈日期，匯星印刷直接擁有 5,194,929 股 Quarto 股份（相當於 Quarto 全部已發行股本約 25.4%）之權益。執行董事、匯星印刷公司之董事及 Quarto 之執行董事劉先生持有 1,679,743 股 Quarto 股份（相當於 Quarto 全部已發行股本約 8.2%）。

建議 Quarto 公開發售

Quarto 建議通過 Quarto 公開發售，按每股 Quarto 新股份 68 便士之價格向現有 Quarto 股東發行 20,444,550 股 Quarto 新股份，以籌集所得款項總額 13,900,000 英鎊（約 141,100,000 港元）。Quarto 擬將公開發售之全部所得款項淨額用於償還銀團根據融資協議之條款要求之現有銀行債務。

Quarto 公開發售統計數據：

公開發售配額	：	每一(1)股現有 Quarto 股份可獲配發一(1)股 Quarto 新股份
發行價	：	每股 Quarto 新股份 68.0 便士，較於二零二零年一月十五日每股 Quarto 股份之收市價 75.5 便士折讓約 9.9%
於本公佈日之已發行現有 Quarto 股份數目	：	20,444,550
根據 Quarto 公開發售將予發行及配發之 Quarto 新股份數目	：	20,444,550
緊接 Quarto 公開發售完成後之經擴大 Quarto 已發行股本	：	40,889,100 股 Quarto 股份（假設並無新 Quarto 股份（於 Quarto 公開發售完成當日或之前配發及發行之 Quarto 新股份除外））（「經擴大 Quarto 已發行股本」）

額外申請安排：

視乎可供申請情況，額外申請安排將讓合資格 Quarto 股東（前提是彼等已悉數承購本身之公開發售配額）得以申請超出本身之公開發售配額之任何整數之額外 Quarto 新股份，額外 Quarto 新股份數目最多為相當於彼等所持有之現有 Quarto 股份數目之 1 倍。於承購公開發售配額後根據額外申請安排作出之申請將按 Quarto 董事經計及英國上市規則之公眾持股量規定後按其全權酌情權可能釐定之有關方式配發，且概不保證合資格 Quarto 股東根據額外申請安排作出之任何申請將完全或部分獲接納，或根本不獲接納。

包銷商：

Quarto 公開發售將由匯星印刷及 Giunti 訂約方（統稱為「包銷商」）包銷。各包銷商及劉先生均將各自單獨與 Quarto 協定，其將悉數承購其公開發售配額，惟將不會根據額外申請安排承購任何額外 Quarto 新股份。此外，Giunti 訂約方將承諾包銷最多 6,187,820 股 Quarto 新股份，此將導致 Giunti 訂約方持有於納入後之經擴大 Quarto 已發行股本之最多 20%。匯星印刷將承諾認購最多 6,387,058 股 Quarto 新股份（或以有關 Quarto 新股份已根據 Quarto 公開發售之條款及條件獲合資格 Quarto

股東認購或已根據 Giunti 包銷協議之條款由 Giunti 認購為限之較少數目之 Quarto 新股份）。概無與包銷有關而應付匯星印刷或 Giunti 之任何佣金。

條件：

Quarto 公開發售將須待以下各項達成後方可作實，其中包括：(i)決議案於 Quarto 特別大會上獲得通過；(ii)包銷協議及 Giunti 包銷協議在所有方面均已成為無條件且於納入前並未根據其各自條款被終止；(iii)納入在不遲於二零二零年一月三十一日（或 Quarto 公開發售之保薦人及 Quarto 可能同意之有關較後時間在不遲於二零二零年二月二十八日）前生效；及(iv) Quarto 公開發售之保薦人協議已在所有方面成為無條件，且於納入前並未根據其條款被終止。

匯星印刷及劉先生均將承諾在 Quarto 特別大會上投票贊成決議案。

減持承諾

倘合資格 Quarto 股東（匯星印刷、劉先生、Giunti 訂約方除外）並無承購本身之公開發售配額，匯星印刷、劉先生及 Giunti 可以根據其各自之公開發售配額以及根據包銷協議及 Giunti 包銷協議之條款，認購 Quarto 公開發售下可供認購之所有 Quarto 新股份。在此情況，Quarto 之公眾持股量將約為 18.2%（根據 Quarto 於本公佈日可獲得之資料）及將不再符合英國上市規則第 6.14 條所載之公眾持股量規定（「公眾持股量規定」），即 Quarto 之 25% 普通股必須由身處歐洲經濟區之公眾人士持有。

若未得英國金融行為監管局（「FCA」）許可而未能符合公眾持股量規定，可能導致 FCA 暫停或取消 Quarto 股份在倫敦證券交易所主板市場之高級市場買賣。

於二零二零年一月十六日或前後，劉先生將向 Quarto 作出不可撤回減持承諾，以在不遲於減持期間最後一日向並無關連之第三方出售及／或轉贈劉先生於納入後所持有之有關必須數目之 Quarto 股份（最多為劉先生於納入後所持有之 Quarto 股份總數），以令 Quarto 符合公眾持股量規定。

為協助符合公眾持股量規定並應對 FCA 可能在接納後暫停或取消 Quarto 股份交易之風險，在劉先生根據劉先生作出之承諾之條款出售或轉贈之 Quarto 股份數目不足以符合公眾持股量規定之情況，匯星印刷將於二零二零年一月十六日或相後向 Quarto 作出不可撤回減持承諾。根據減持承諾，匯星印刷將不可撤回且無條件地承諾，在不遲於減持期間最後一日向並無關連之第三方出售及／或轉贈匯星印刷所持有之有關必須數目之 Quarto 股份（最多為匯星印刷於納入後所持有之 1,540,514 股 Quarto 股份），以令 Quarto 符合公眾持股量規定。作為匯星印刷之控股股東，本公司將承諾促使匯星印刷根據減持承諾之條款履約。

包銷協議及減持承諾之影響

以下兩個情況說明匯星印刷及劉先生於 Quarto 公開發售及減持完成後將持有之 Quarto 股份之最高及最低數目。

假設(i)並無 Quarto 股東（匯星印刷、劉先生及 Giunti 訂約方除外）承購本身之公開發售配額；(ii)匯星印刷須認購最多達其包銷承諾最高數目之進一步 Quarto 新股份；及(iii)僅劉先生須減持 Quarto 股份以符合公眾持股量規定，則匯星印刷及劉先生於 Quarto 之持股量將會如下：

	於本公佈日	公開發售配額	包銷股份	於 Quarto 公開發售後及於減持之前	減持	於 Quarto 公開發售後及於減持之後
匯星印刷						
所持有之 Quarto 股份數目	5,194,929	5,194,929	6,387,058	16,776,916	-	16,776,916
（佔 Quarto 全部已發行股本之%）	25.4%			41.0%		41.0%
劉先生						
所持有之 Quarto 股份數目	1,679,743	1,679,743	-	3,359,486	(2,794,412)	565,074
（佔 Quarto 全部已發行股本之%）	8.2%			8.2%		1.4%

假設(i)匯星印刷及劉先生承購本身之公開發售配額；(ii)匯星印刷毋須根據其包銷承諾認購進一步 Quarto 新股份；及(iii)匯星印刷及劉先生均須減持最多達 Quarto 股份之最高數目的 Quarto 股份以符合公眾持股量規定，則匯星印刷及劉先生於 Quarto 之持股量將會如下：

	於本公佈日	公開發售配額	於 Quarto 公開發售後及於減持之前	減持	於 Quarto 公開發售後及於減持之後
1010 Printing					
所持有之 Quarto 股份數目	5,194,929	5,194,929	10,389,858	(1,540,514)	8,849,344
（佔 Quarto 全部已發行股本之%）	25.4%		25.4%		21.6%
劉先生					
所持有之 Quarto 股份數目	1,679,743	1,679,743	3,359,486	(3,359,486)	-
（佔 Quarto 全部已發行股本之%）	8.2%		8.2%		0%

在上述兩個情況，本集團將繼續把其於 Quarto 之權益入賬列作聯營公司。

延長 QUARTO 貸款票據

於二零一八年十月三十日，匯星印刷認購本金額為 7,000,000 美元（相當於約 54,500,000 港元）之貸款票據，並訂立後償契據，據此，其已同意 Quarto 根據貸款票據或與貸款票據有關之結欠匯星印刷之所有債務之受償權利乃指定為後償於優先債務之支付。貸款票據按固定年利率 3.5 厘計息。Quarto 須在二零二零年八月三十一日或之前支付本金額 7,000,000 美元加上應計利息。貸款票據及後償契據之條款詳情載於本公司日期為二零一八年十一月一日之公佈。

作為將現有銀行融資延長至二零二一年七月三十一日以及修訂 Quarto 若干契諾之協議（由 Quarto 及其銀團將於二零二零年一月十六日或前後簽訂）之一部分，匯星印刷將與 Quarto 訂立貸款票據修訂契據，將貸款票據之還款日期修訂為以下日期中之較早者：

- (a) 發生貸款票據條款項下任何違約事件之日期；
- (b) 二零二一年七月三十一日；
- (c) 有抵押負債已無條件及不可撤回地解除及付清之日期（由代理人按融資協議釐定），而融資協議下之融資方並無義務向任何財務文件下之任何義務人提供任何財務融通；或
- (d) 發生 Quarto 控制權變更之日期。

於二零二零年一月十六日或前後，匯星印刷及劉先生（作為後償債權人）、Quarto、Natwest Markets plc（作為抵押代理人）及 The Royal Bank of Scotland plc（作為代理人）將訂立修訂及同意契據，據此訂約各方同意 Quarto 銀行融資之最後到期日將延長至二零二一年七月三十一日。

倘若延長 Quarto 現有銀行融資之協議在二零二零年二月二十日或之前並未生效，則貸款票據修訂契據以及修訂及同意契據均告失效及再無任何效力。

除匯星印刷外，於二零二零年一月十六日或前後，(i)劉先生（彼目前持有 Quarto 根據與貸款票據大致相同之條款發行之本金額為 4,500,000 美元（相當於約 35,000,000 港元）之固定利率 3.5 厘貸款票據）將同意延長貸款票據之還款日期至二零二一年七月三十一日；及(ii)目前持有 Quarto 根據與貸款票據大致相同之條款發行之本金額為 1,500,000 美元（相當於約 11,700,000 港元）之固定利率 3.5 厘貸款票據之一間公司將同意延長貸款票據之還款日期至二零二一年七月三十一日（「其他貸款票據」）。其他貸款票據亦受／將受到與後償契據以及修訂及同意契據之相同後償條款所規限。

有關 QUARTO 之資料

Quarto 為一間於美國註冊成立之公司，其已發行股份在倫敦證券交易所上市（倫敦證券交易所：QRT）。Quarto 主要從事圖書出版。

以下載列 Quarto 截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止兩個年度之若干經審核綜合財務資料摘要：

	來自持續經營業務之 除稅前溢利 (不包括特殊項目)	來自持續經營業務之 除稅前虧損	來自持續經營業務之 除稅後虧損
	千美元	千美元	千美元
截至二零一七年十二月三十一日止年度	3,053	(21,182)	(19,702)

	除稅前溢利 (不包括特殊項目)	除稅前虧損	除稅後虧損
	千美元	千美元	千美元
截至二零一八年十二月三十一日止年度	5,095	(57)	(552)

Quarto 於二零一九年六月三十日之未經審核綜合資產總值及資產淨值分別約為 160,197,000 美元及 17,688,000 美元。

進行該等交易之理由及裨益

本集團主要從事向國際書籍出版商、商貿、專業及教育出版集團及印刷媒體公司提供印刷服務。多元化是本集團向前邁進之其中一項動力。

Quarto（本公司之聯營公司）為全球領先之附插圖非虛構作品類書籍發行商，並為本集團五大客戶之一，自二零零七年起已與本集團進行交易。

包銷協議（包括 Quarto 毋須向匯星印刷支付包銷佣金之安排）、減持承諾、貸款票據修訂契據以及修訂及同意契據之條款乃由匯星印刷、Quarto 以及修訂及同意契據其他訂約方公平磋商後釐定，而董事相信有關條款屬公平合理並符合本公司和股東之整體利益。董事認為，通過承購匯星印刷之公開發售配額及匯星印刷訂立包銷協議而參與 Quarto 公開發售，將讓本集團能夠維持、支持及提高本集團於 Quarto 之投資之價值，並分享及受益於 Quarto 之增長，因為包銷安排將確保 Quarto 公開發售股份獲悉數認購。作為 Quarto 之股東，本公司將受益於在倫敦證券交易所主板市場之高級市場上市之 Quarto 股份之流動性。為應對 FCA 可能於納入後暫停或取消 Quarto 股份買賣之風險，

匯星印刷訂立減持承諾實屬必要。董事進一步認為，貸款票據修訂契據以及修訂及同意契據對 Quarto 延展其銀行融資之到期日至關重要。本公司將得益於 Quarto 之財務表現，原因為本集團將其於 Quarto 之權益入賬列作聯營公司。

董事會對上述交易持樂觀態度，並認為完成該等交易將與本集團現有印刷業務起相輔相成之效。

上市規則之涵義

包銷協議項下擬進行之交易根據香港上市規則第 14 章將構成本公司之須予披露交易，因此須遵守根據香港上市規則第 14 章之通知及公佈規定。

本公司謹此鄭重聲明，包銷協議、減持承諾、貸款修訂契據以及修訂及同意契據須待（除其他事項外）簽立後，方始作實。本公司股東及有意投資者務須注意，該等交易未必一定會作實。本公司股東及有意投資者在買賣股份及本公司其他證券時務請審慎行事。本公司將於訂約各方訂立上述協議後再作公佈。

釋義

於本公佈內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

- | | | |
|-----------|---|---|
| 「英鎊」 | 指 | 英鎊，英國之法定貨幣 |
| 「匯星印刷」 | 指 | 匯星印刷有限公司，一間於香港註冊成立之公司，並為本公司之間接全資附屬公司 |
| 「納入」 | 指 | 將於二零二零年二月三日或前後 Quarto 新股份：(1)納入 FCA 上市證券列表之高級市場根據英國上市規則生效；及(2)作為上市證券在倫敦證券交易所主機板市場買賣根據納入及披露準則生效 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「本公司」 | 指 | Lion Rock Group Limited (獅子山集團有限公司*)，一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市（股份代號：1127） |
| 「修訂及同意契據」 | 指 | 匯星印刷及劉先生（作為後償債權人）、Quarto、Natwest Markets plc（作為抵押代理人）及 The Royal Bank of Scotland plc（作為代理人）將訂立日期將為二零二零年一月十六日或前後之契據 |

「貸款票據修訂契據」	指	匯星印刷與 Quarto 將訂立日期將為二零二零年一月十六日或前後之契據
「董事」	指	本公司董事
「額外申請安排」	指	合資格 Quarto 股東可申請超出本身之公開發售配額之額外 Quarto 新股份之安排
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「Giunti」	指	MONTECRISTO 2019 S.r.l.，一間根據意大利法律註冊成立之私人有限公司，註冊編號為 IVA 06943970480，其註冊辦事處位於 Via Bolognese, 16550139, Firenze, Italy
「Giunti 訂約方」	指	Sergio Giunti 及 Andrea Giunti Lombardo (Quarto 之股東) 連同 Giunti (一間由 Sergio Giunti 及 Andrea Giunti Lombardo 最終控制之實體)
「Giunti 包銷協議」	指	Giunti 訂約方 (作為包銷商) 與 Quarto (作為發行人) 將訂立日期將為二零二零年一月十六日或前後之協議
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「發行價」	指	每股 Quarto 新股份 68 便士
「貸款票據」	指	由 Quarto 發行並由匯星印刷認購之 7,000,000 美元 3.5 厘固定利率後償及無抵押貸款票據 (二零一八年)
「劉先生」	指	劉竹堅先生，執行董事及主要股東，以及 Quarto 之股東、執行董事及行政總裁
「公開發售配額」	指	每一(1)股現有 Quarto 股份可獲配發一(1)股 Quarto 新股份
「Quarto」	指	The Quarto Group, Inc.，本公司於美國註冊成立之聯營公司，其已發行股份在倫敦證券交易所上市 (倫敦證券交易所：QRT)

「Quarto 公開發售」	指	建議以公開發售方式按每股 Quarto 新股份 68 便士之價格向現有 Quarto 股東發行 20,444,550 股 Quarto 新股份
「Quarto 新股份」	指	將根據 Quarto 公開發售發行之每股面值 0.1 美元之股份
「Quarto 股份」	指	Quarto 已發行股本中每股面值 0.1 美元之股份
「Quarto 股東」	指	Quarto 股份之持有人
「Quarto 特別大會」	指	將於二零二零年一月三十一日或前後舉行之 Quarto 股東特別大會
「決議案」	指	特別大會通告所載將於 Quarto 特別大會上提呈之決議案，以修訂 Quarto 之註冊成立證明書，從而將 Quarto 之法定普通股增加至 55,000,000 股普通股
「減持期間」	指	緊接納入日期後之六個月期間
「減持承諾」	指	匯星印刷及本公司將作出之日期將為二零二零年一月十六日或前後有關減持 Quarto 股份之不可撤回承諾
「優先債務」	指	Quarto 根據 Quarto 銀行融資或與 Quarto 銀行融資有關之結欠獲抵押方之負債
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「後償契據」	指	匯星印刷及劉先生（作為後償債權人）、Quarto、Natwest Markets plc（作為抵押代理人）及 The Royal Bank of Scotland plc（作為代理人）所訂立日期為二零一八年十月三十一日之契據
「英國上市規則」	指	FCA 根據英國金融服務及市場法 2000（經修訂）第 VI 部頒佈之上市規則
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「包銷協議」	指	匯星印刷（作為包銷商）與 Quarto（作為發行人）將訂立日期將為二零二零年一月十六日或前後之協議
「包銷股份」	指	由匯星印刷根據包銷協議包銷之 Quarto 新股份
「%」	指	百分比

承董事會命
獅子山集團有限公司
主席
楊家聲

香港，二零二零年一月十六日

僅作說明用途且除非另有指明外，於本公佈內，英鎊兌港元以及美元兌港元乃分別按 1 英鎊兌 10.15 港元及 1.00 美元兌 7.78 港元之匯率進行兌換。有關兌換不應被解釋為表示任何金額已經、理應或可能會按該匯率或任何其他匯率兌換。

於本公佈日期，本公司董事會由執行董事劉竹堅先生、林美蘭女士及朱震環先生；非執行董事李海先生及郭俊升先生；以及獨立非執行董事楊家聲先生、李效良教授及吳麗文博士組成。

* 僅供識別