
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

我們未來計劃的詳細說明載於「業務－我們的策略」一節。

[編纂]的理由

董事認為，[編纂]將在不同方面使本集團受益，詳情如下：

(i) 集資平台由新三板轉為聯交所，將便於我們使用購股權肯定、獎勵及激勵僱員及商業夥伴

艾德韋宣的股份於2016年4月在新三板上市，但該上市於2018年1月被自願撤回，原因是我們的整體戰略發展及為了更好地管理融資平台。由於自2016年在新三板上市以來本集團業務增長，董事認為主板已成為更適合本集團未來戰略發展的集資平台。

此外，與股份在[編纂]階段暫時轉讓期間由私人持有的有限流動性相比，我們的股份在主板[編纂]將提高股份的流動性。因此，[編纂]可擴大及多元化我們的股東基礎並有助於我們採用以股份為基礎的獎勵來肯定、獎勵及激勵僱員及商業夥伴。

董事認為，獎勵、激勵及留住高級管理團隊成員及商業夥伴始終是我們成功成為領先的整合營銷解決方案提供商的關鍵所在。因此，[編纂]被認為是其中一個讓我們的僱員分享我們的佳績及成就並致力於讓本集團取得佳績及持續成功的途徑。我們已採納購股權計劃，旨在肯定、獎勵及激勵（其中包括）我們的董事、本集團高級管理層及其他員工為本集團的增長及發展及／或股份在主板[編纂]作出的貢獻。

(ii) 提升我們的企業形象從而留住客戶及與商業夥伴建立戰略合作關係

通過[編纂]，我們能夠提升我們的企業形象及地位並為我們的客戶及戰略商業夥伴帶來保障和信心，從而在開拓新業務時處於更強的議價地位。此外，董事認為，[編纂]將有利於我們吸引新客戶及商業夥伴，乃由於彼等對我們的聲譽、透明的財務狀

未來計劃及[編纂]用途

況、內部控制標準及企業管治有信心。[編纂]後，董事將須維持標準的持續監管合規，這亦是一個我們致力持續完善及監督、提高競爭力及最終贏得客戶對我們的信賴的機會。

(iii) 增強我們的財務狀況及為我們的業務策略提供資金

我們需要資金來滿足我們的一般營運資金需求，而我們一般從銀行借款及內部資源等不同來源獲得資金。儘管我們於往績記錄期利用內部產生的資金及銀行借款成功擴大我們的業務，且在過去一直能夠償還到期銀行貸款，但展望未來，我們仍需要營運資金來維持我們的目前產能，同時需要額外資金為業務擴展策略提供資金。我們認為，始終保持強勁的流動資金狀況（尤其是以穩定及強勁的現金結餘形式）來確保順利的業務營運及能夠在實施業務計劃上投入充裕的資源至關重要。鑒於我們的拓展計劃，[編纂]後我們將需要更多的營運資金來維持我們的日常業務營運。

(iv) 維持經營活動的現金流動資金

根據本集團的財務報表，我們於2019年6月30日擁有現金及現金等價物約人民幣103.9百萬元。於往績記錄期間之後，本集團需履行以下具體現金承諾：(i)償還將於2020年2月或前後償付的貸款及利息約人民幣60.3百萬元（用於為收購艾德韋宣的9.14%股權提供資金）；及(ii)於2019年6月30日的已宣派未結付股息人民幣52.7百萬元。在未計入經營活動現金流入的情況下，於結付上述承擔及承諾後，本集團的現金儲備將幾進耗盡。因此，我們在所有重大時間維持合理的營運資金緩衝水平以支撐一般運營、融資責任及資本承諾對我們至關重要。

(v) 令我們有能力把握行業前景所推動的商機及增長

根據灼識諮詢報告，在大中華區高端及奢侈品牌的體驗營銷方面具有若干主要市場驅動因素，包括(i)中國的高淨收入及富裕人群不斷增加；(ii)快速發展的豪華市場促使奢侈品牌公司使用體驗營銷；及(iii)對美容產品的意識促進美容產品市場增長。就大中華區營銷解決方案服務市場而言，在以下方面具有其他驅動因素：(i)主要下游市場蓬勃發展；(ii)公司不斷增加多元化營銷服務需求以鞏固競爭優勢；(iii)不斷增加創意營銷服務需求以提高品牌意識；及(iv)5G部署促進營銷解決方案服務市場發展。董事

未來計劃及[編纂]用途

相信日後我們能夠把握及預期市場增長。因此，為把握不斷加大的市場潛力及客戶有意增加的項目，我們的業務計劃是發展及擴大現有辦事處，並在巴黎及廣州設立新辦事處。

[編纂]用途

根據[編纂]每股[編纂][編纂]（即本文件「重要提示」一頁所載指示性[編纂]範圍的中位數）計算並假設[編纂]並無獲行使，我們估計發行[編纂]的[編纂]淨額（即[編纂]總額扣除本公司應付的[編纂]費用及佣金以及估計開支）將約為[編纂]（相當於[編纂]）。我們目前計劃將[編纂][編纂]淨額[編纂]用於以下用途：

1. 約[編纂]或[編纂]（相當於約[編纂]）預期將用於發展及擴大我們的現有整合營銷解決方案及IP拓展業務；
2. 約[編纂]或[編纂]（相當於約[編纂]）預期將用作戰略投資基金的現金儲備，以尋求為本集團帶來戰略利益的合適合作或投資機會；及
3. 約[編纂]或[編纂]（相當於約[編纂]）將用於營運資金的一般補充及其他一般企業用途。

未來計劃及[編纂]用途

1. 擴大我們的現有業務

我們[編纂]的約[編纂]或[編纂]（相當於約[編纂]）預期將用於發展及擴大我們的現有整合營銷解決方案及IP拓展業務。該部分[編纂]淨額的擬定分配主要如下：

整合營銷解決方案相關

- 約[編纂]（相當於約[編纂]）預期將用於我們的海外拓展（包括巴黎辦事處的開設成本）、擴大我們的香港辦事處及開發新客戶以支持拓展。該部分[編纂]淨額的擬定分配主要如下：

擬定用途	詳細明細主要包括	相關業務戰略
巴黎辦事處	租金、招聘員工及翻新（包括固定資產分期付款）	設立巴黎辦事處，擴大歐洲市場的客戶基礎
廣州辦事處	租金、招聘員工及翻新（包括固定資產分期付款）	設立廣州辦事處，把握大灣區（彙聚本地與國際高端品牌的中心）的商業機遇
上海辦事處	招聘員工、翻新（包括固定資產分期付款）及維護以及額外辦公場地	擴大我們的集合營銷解決方案業務，提高經營效率
香港辦事處	額外辦公場地、招聘員工、翻新（包括固定資產分期付款）及維護	擴大我們的集合營銷解決方案業務，提高經營效率

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]（相當於約[編纂]）預期將用於加快我們北京辦事處數字營銷與品牌推廣業務的增長。該部分[編纂]的擬定分配主要如下：

擬定用途	詳細明細	相關業務戰略
加快我們的增長及提高我們北京辦事處的數字營銷及傳播能力	招聘員工、額外辦公場地、額外維護、購買數字營銷軟件平台及系統	擴大我們的集合營銷解決方案業務，提高經營效率

- 約[編纂]（相當於約[編纂]）用於人才招募。我們擬在全球範圍內招募由約5至10名資深個人組成的團隊，作為我們的數字營銷／活動創意總監或助理創意總監，以提升本集團的創意能力。

IP拓展相關

約[編纂]（相當於約[編纂]）預期將用於開發我們的現有IP拓展業務，進一步明細如下：

- 約[編纂]（相當於約[編纂]）將用於舉辦六場環法自行車賽提供初始資金（資金將主要用於擴大團隊及用作經營成本）；及
- 約[編纂]（相當於約[編纂]）將用於建立西甲俱樂部體育公園及舉辦西甲俱樂部營銷及推廣活動。我們的「西甲俱樂部」體育公園是本集團將獲得當地政府機構授出權利的概念，以西甲俱樂部為主題運營及操作其運動公園場地之一。此舉令我們可能會收到主題運動公園參與者和參賽者的會員費。

除上述擬定用途外，本集團另有長期業務計劃，當機會出現時與客戶取得及開發新的IP。

未來計劃及[編纂]用途

下表概述我們[編纂]淨額用途有關擴大現有業務的擬定計劃：

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣百萬元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元	佔[編纂] 淨額的 百分比 (%)
整合營銷解決方案				
— 北京辦事處	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 上海辦事處	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 廣州辦事處	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 巴黎辦事處	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 香港辦事處	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 人才招聘	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
IP拓展				
— 環法自行車賽	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 西甲俱樂部	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

2. 戰略投資基金

我們[編纂]約[編纂]或[編纂]（相當於約[編纂]）預期將用作戰略投資基金的現金儲備，以尋求為本集團帶來戰略利益的合適合作或投資機會。作為我們業務策略的一部分，我們擬通過收購和合作來擴大我們的業務。憑藉收購或合作產生的協同效應，我們可實現更高的利潤並擴大我們的業務範圍。有關我們成功收購與合作的過往記錄，請參閱「業務－我們的戰略－透過收購與合作擴張」一節。我們相信戰略投資和收購使我們能夠進入新的區域市場，擴大我們的服務範圍及客戶基礎並以高效和有效的方式實現擴張。

任何戰略投資的主要目的將是實現我們擴大業務規模的業務策略。我們評估潛在收購或投資目標的主要選擇標準包括(a)業務重點；(b)市場覆蓋範圍；(c)優勢和能力；(d)經營規模和範圍；(e)財務狀況和估值。我們將建立內部審批制度和嚴格的程序，包括初步盡職調查、目標選擇、內部提案和投資審批。於最後實際可行日期，我們並無就使用[編纂][編纂]淨額確定或啟動任何收購或投資目標的計劃。

未來計劃及[編纂]用途

選擇標準

我們尋求潛在的收購和投資機會，並根據我們的行業經驗和以下一般選擇標準選擇潛在目標：

- **業務重點** — 我們針對能夠實現業務策略的企業。潛在目標的業務重點包括創意設計公司、營銷代理、數字營銷品牌傳播營銷參與者、我們IP拓展業務的合作夥伴。
- **市場／服務覆蓋** — 我們主要針對具有為全球優質和奢侈品牌客戶提供服務經驗的企業。對於數字營銷品牌傳播，我們亦針對具有關鍵意見領袖管理／平台及社交媒體平台經驗的企業。潛在目標的市場覆蓋範圍應與本集團現有客戶群相輔相成。
- **優勢和能力** — 我們重視潛在目標的優勢和能力。理想情況下，戰略性收購或合作應是能夠彌補本集團弱點的優勢和能力的完美匹配，從而有利於經擴大集團產生實質性的協同效應。
- **經營規模和範圍** — 我們將主要考慮潛在目標的任何業務功能和單位是否與我們現有集團有重大重疊，以及收購或合作是否會產生不合理的冗餘情形。
- **財務狀況和估值** — 我們將考慮潛在目標的財務狀況以及估值是否公平地反映財務狀況。具體而言，我們將特別注意識別潛在目標的任何或有負債和風險因素。

時間表

我們計劃在2020年下半年開始物色潛在目標。盡職調查、估值、磋商及可行性研究的過程將持續進行，直至我們已將[編纂]大部分用於戰略收購及投資。

此外，我們可能通過先收購該目標公司的部分股權或與其成立合資企業來分階段投資，以了解其運營並確定整合會否成功。在與目標合作一段時間後，我們可能會考慮增加投資或收購該等目標的多數股權。

未來計劃及[編纂]用途

基準及關鍵假設

我們在編製上述未來計劃時已採納以下重大主要假設：

- 大中華區的現有政治、法律、財政、市場或經濟狀況並無重大變動；
- 我們在業務目標所涉期間將有充足財務資源滿足計劃中的資金及業務發展需要；
- 董事及關鍵高級管理層將繼續參與現有及未來發展且我們將能夠挽留關鍵管理人員；
- 本文件所述各項業務策略的估計成本並無重大變動；
- 我們將不會因“風險因素”一節所載風險因素而受到重大影響；及
- 我們將能夠在與往績記錄期經營時大致相同的業務環境下持續經營業務，且我們將能夠實施我們的策略，而不受到重大干擾。

其他事項

倘[編纂][編纂]淨額未即時用於上述用途，我們會將[編纂]淨額存入香港及中國的持牌商業銀行及／或授權金融機構的計息銀行賬戶（如活期存款賬戶）。

假設[編纂]未獲行使，[編纂][編纂]淨額將約為[編纂]（倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]（即指示性[編纂]範圍的上限）或約[編纂]（倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]（即指示性[編纂]範圍的下限））。

倘[編纂]獲悉數行使，[編纂][編纂]淨額將約為[編纂]（倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]（即指示性[編纂]範圍的中位數））、約[編纂]（倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]（即

未來計劃及[編纂]用途

指示性[編纂]範圍的上限)) 或約[編纂] (倘[編纂]定為每股[編纂][編纂] (即指示性[編纂]範圍的下限))。

在上述各情況下，我們計劃按上述比例將[編纂]淨額用於上文所載的各個擬定用途，並相應調整用於各個擬定用途的[編纂]淨額。倘上述建議[編纂]用途發生任何變化，我們將適時刊發公告。