

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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SHAW BROTHERS HOLDINGS LIMITED

邵氏兄弟控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00953)

須予披露交易

投資於特殊目的公司及 認購ZTORE INVESTMENT LIMITED將予發行之股份

- 邵氏兄弟控股有限公司與電視廣播將投資於新成立的特殊目的公司，其中本公司將擁有特殊目的公司的少數股份及投票權。特殊目的公司將收購士多（於香港擁有及營運兩個電子商貿平台，即ztore.com及neigbuy.com）約75%的已發行股本。
- 收購事項的總代價為港幣200,000,000元，將以現金支付港幣70,000,000元，而港幣130,000,000元的款項代表有關電視廣播免費廣播及數碼平台上藝人、電視商業廣告位及其他廣告產品的資源。
- 交易受多項條件規限，而倘交易未於二零二一年九月三十日或之前完成，則其將告終止。

- 交易可幫助探索其他收益來源(例如使用本集團藝人及／或代理網絡的直播帶貨)，並將擴大及創造與本集團現有業務的協同效應。董事進一步認為，電子商貿平台業務已顯示增長潛力，並預期收入流多元化將增加股東價值及使本公司及股東整體受益。
- 根據香港聯交所上市規則，交易構成本公司之須予披露交易，惟獲豁免遵守股東批准規定。

緒言

本公司欣然宣佈，於二零二一年八月十九日，邵氏兄弟影業(本公司之全資附屬公司)、大大電商及特殊目的公司就投資於一間特殊目的公司(特殊目的公司)訂立合營認購協議，其中邵氏兄弟影業將持有9.9%的投票權及已發行股份總數之17.5%，而大大電商將持有90.1%的投票權及已發行股份總數之82.5%。特殊目的公司之目的為投資於士多(於香港擁有及營運兩個電子商貿平台，即ztore.com及neigbuy.com)。

本公司進一步宣佈，於二零二一年八月十九日，特殊目的公司與(其中包括)士多訂立士多買賣協議，據此，特殊目的公司將收購及認購，而士多將發行士多之116,716,110股D系列優先股，相當於士多約75%之已發行股本(按全面攤薄基準計算)，總代價為港幣200,000,000元，以現金支付港幣70,000,000元之款項，而港幣130,000,000元之款項將透過提供電視廣播資源配套支付。

士多買賣協議

日期： 二零二一年八月十九日

訂約方： 特殊目的公司

士多

士多香港有限公司

鄰住買有限公司

士多電子商務(深圳)有限公司

創辦人

標的事項

根據士多買賣協議，特殊目的公司已有條件同意認購，而士多已有條件同意發行116,716,110股D系列優先股，相當於士多約75%之已發行股本(按全面攤薄基準計算)。

士多買賣協議之主要條款載列如下。

代價及付款

認購116,716,110股D系列優先股之總代價為港幣200,000,000元，將支付如下：

- a) 港幣70,000,000元之款項將由特殊目的公司或其代表於完成時以現金支付予士多；及

- b) 港幣130,000,000元之款項將透過由特殊目的公司同意按電視廣播之正常收費水平提供或促使提供價值為港幣130,000,000元之電視廣播資源配套之方式支付，其乃透過特殊目的公司(或由其提名及代表特殊目的公司之人士)向士多發出書面確認，當中記錄於上述訂約方協定期間內，向士多或其附屬公司提供之廣告服務，而有關收費水平與相關業內市場水平大致上相若，且就電視廣播資源配套訂立之安排乃按公平原則提供。

截至二零二零年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止兩個財政年度，士多及其附屬公司之未經審核綜合除稅前及除稅後虧損淨額分別約為港幣85百萬元及港幣59百萬元。按綜合管理賬目所載，士多及其附屬公司於二零二一年三月三十一日之未經審核綜合負債淨額狀況約為港幣66百萬元。

士多買賣協議之代價乃透過公平磋商達致，並按正常商業條款及於本集團之日常及一般業務過程中進行。代價乃經參考多項因素釐定，包括(其中包括)士多之財務及營運指標以及下文所述之進行交易之裨益及理由。

先決條件

士多買賣協議項下擬進行之交易須待士多買賣協議所載之先決條件獲達成後，方告完成，其包括(其中包括)簽立士多股東協議及糾正於盡職審查中識別之各項事宜。

完成

士多買賣協議將於最後一項先決條件獲達成或豁免當日後第5個營業日(或訂約方可能相互協定之有關其他日期)完成。

終止

倘士多買賣協議並未於二零二一年九月三十日或之前完成，則其將自動終止。

進一步注資

於士多買賣協議完成日期後，特殊目的公司有權（但無義務）行使其權利，以一批或多批認購有關額外數目的D系列優先股，總價值最多為港幣150,000,000元，其中35%的金額將以現金支付，而有關貨幣價值之餘下65%將透過由特殊目的公司同意按電視廣播之正常收費水平提供或促使提供電視廣播資源配套之方式支付，當中有關收費水平於該相關領域與市場水平大致上相若，而就電視廣播資源配套訂立之該等安排乃按公平原則提供。

士多股東協議

日期： 將於士多買賣協議完成日期訂立

訂約方： 特殊目的公司

士多

士多香港有限公司

鄰住買有限公司

士多電子商務(深圳)有限公司

士多之現有股東

標的事項

士多股東協議載列有關士多之擁有權、控制、管理及融資之條款。士多股東協議之主要條款載列如下。

董事局組成

士多董事局將由五名董事組成，其中兩名董事將由兩名創辦人(即梁子琦及岑迪贊，各自委任一名董事)委任，而其中三名董事將由特殊目的公司委任。

保障性條文

若干事項將須獲得已發行及發行在外優先股超過50%投票權之持有人批准。有關事項包括(其中包括)：1)以對優先股的權利、優先權或特權產生不利影響之方式變更該等權利、優先權或特權；2)董事局規模之任何變動；及3)對士多的組織章程大綱及細則的任何修訂。

轉讓限制

士多股東協議載有對轉讓士多股份之若干限制。

於士多買賣協議完成後五年期間，未經士多董事局批准，創辦人不可出售彼等持有之任何普通股。

於士多買賣協議完成後五年期間，未經士多董事局批准，股東概不可轉讓有關股東持有之任何士多股份，根據拖售條文進行轉讓或若干豁免轉讓(例如轉讓至聯屬人士)除外。

倘特殊目的公司以外之任何士多股東建議轉讓士多之任何股份，特殊目的公司將根據士多股東協議之條款對有關轉讓擁有優先購買權。倘特殊目的公司並無行使優先購買權，則特殊目的公司擁有與轉讓股東共同銷售之權利，該權利可按照士多股東協議項下之相關程序行使。

倘士多所有其他股東擬向第三方出售其股份，則特殊目的公司對其擁有拖售權，惟士多的引申估值不低於下述認購期權或認沽期權獲行使的價值。

優先購買權及共同銷售權並不適用於轉讓股份予聯屬人士。

認購期權

特殊目的公司擁有認購期權，以購買士多的任何及所有現有股東根據若干條款及條件持有的股份，而行使該認購期權的權利與每個財政季度的商品總值及商品總值之貢獻利潤百分比掛鉤。

認沽期權

在認購期權先前未獲行使之前提下，現有股東將獲授共同認沽期權，以根據若干條款及條件向特殊目的公司出售於士多持有的所有股份，而行使該認沽期權的權利與每個財政季度的商品總值及商品總值之貢獻利潤百分比掛鉤。現有股東可按港幣140,000,000元（視乎達致每個財政季度商品總值之若干門檻及商品總值之貢獻利潤百分比的情況而定）之價格行使認沽期權。

終止

士多股東協議將於士多首次公開發售完成時自動終止，惟就其性質而言擬於終止後繼續生效之條文除外。

合營認購協議

日期： 二零二一年八月十九日

訂約方： 特殊目的公司

大大電商

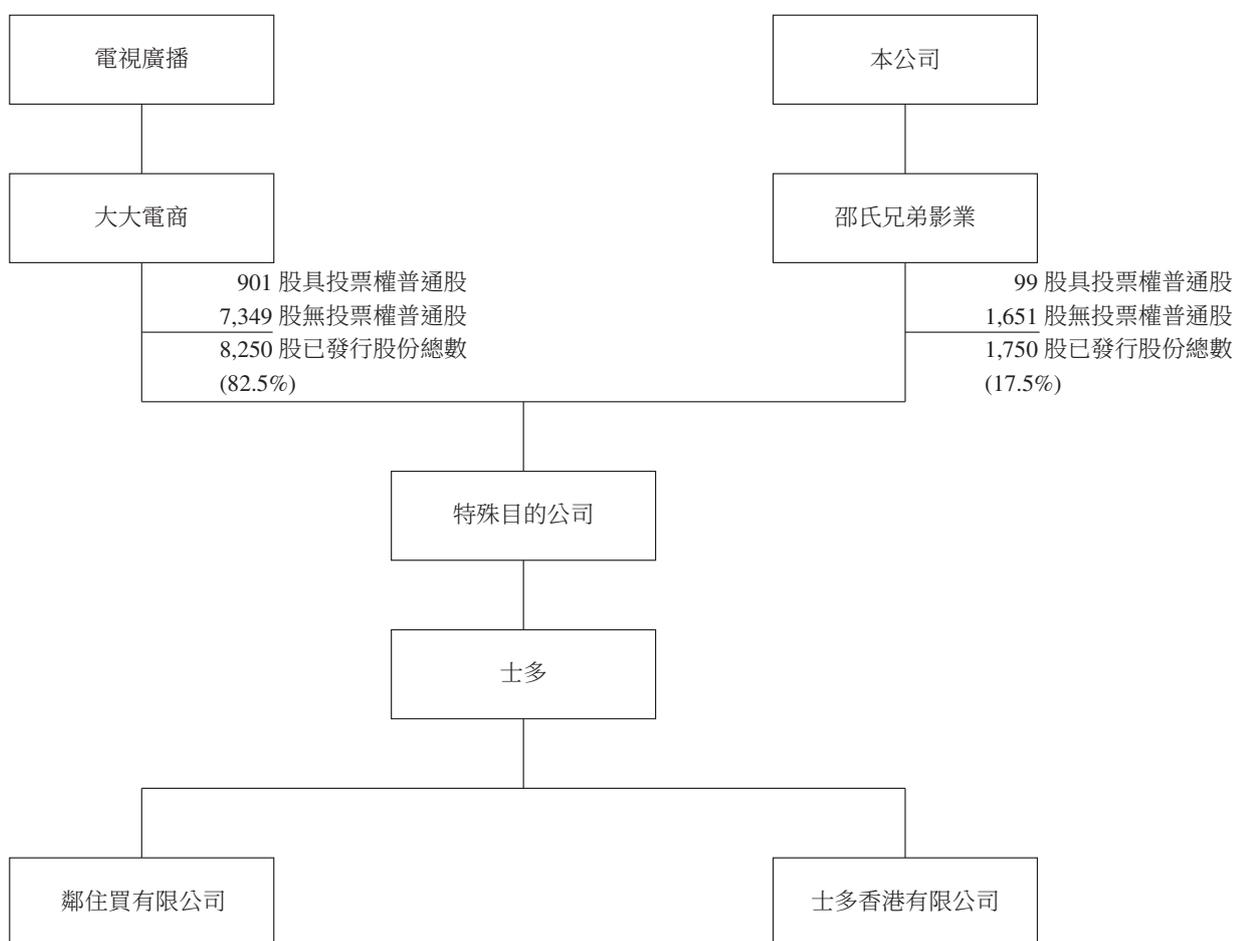
邵氏兄弟影業

標的事項

根據合營認購協議，大大電商及邵氏兄弟影業各自已有條件同意認購，而特殊目的公司已有條件同意分別向彼等發行以下數目股份：

- a) 大大電商：900股具投票權普通股及7,349股無投票權普通股；及
- b) 邵氏兄弟影業：99股具投票權普通股及1,651股無投票權普通股。

特殊目的公司於合營認購協議完成後的組織架構圖將載列如下：



合營認購協議之主要條款載列如下。

代價及付款

有關邵氏兄弟影業將予認購之股份之總代價為港幣35,000,000元，將以現金支付。

有關大大電商將予認購之股份之總代價為港幣165,000,000元，包括(i)將以現金支付之總額港幣35,000,000元及(ii)將透過由大大電商促使提供價值為港幣130,000,000元之電視廣播資源配套予士多或士多可能提名之有關其他人士之方式支付港幣130,000,000元，而就電視廣播資源配套訂立之該等安排乃按公平原則提供。

合營認購協議之代價乃透過公平磋商達致，並按正常商業條款及於本集團之日常及一般業務過程中進行。代價乃經參考多項因素釐定，包括(其中包括)士多之財務及營運指標(為投資之基本目標)以及下文所述之進行交易之裨益及理由。

先決條件

合營認購協議項下擬進行之交易須待合營認購協議所載之先決條件獲達成後，方告完成，其包括(其中包括)完成士多買賣協議。

完成

合營認購協議將於最後一項先決條件獲達成當日後第5個營業日(或訂約方可能相互協定之有關其他日期)完成，前提為合營認購協議之完成須與士多買賣協議之完成同時進行。

於完成時，特殊目的公司將向大大電商及邵氏兄弟影業配發及發行相關數目之認購股份，而訂約方將訂立合營股東協議。

於完成後，邵氏兄弟影業將持有特殊目的公司已發行股本之17.5%，而特殊目的公司間接持有士多之業務。特殊目的公司及其財務業績將不會於本集團之財務報表內綜合入賬。

終止

倘合營認購協議並未於二零二一年十月一日或之前完成，則其將自動終止。

合營股東協議

日期： 將於合營認購協議完成日期訂立

訂約方： 特殊目的公司

大大電商

邵氏兄弟影業

標的事項

合營股東協議載列有關特殊目的公司之擁有權、控制、管理及融資之條款。合營股東協議之主要條款載列如下。

業務

特殊目的公司之業務為收購、持有及處置於士多之權益。

董事局組成

特殊目的公司董事局將由最多三名董事組成，所有董事將由大大電商委任。邵氏兄弟影業有權委任一名無表決權的董事局觀察員。

保留事項

若干事項將須特殊目的公司股東一致同意。有關事項包括1)以將不按比例損害股東利益之方式修改特殊目的公司之組織章程細則或其他憲章文件；2)發行特殊目的公司之任何證券或變更或更改特殊目的公司股本，惟按合營股東協議或特殊目的公司組織章程細則的規定發行任何新股份則除外；及3)任何將特殊目的公司清盤或進行其他類似程序之建議。

額外資金

於合營認購協議完成後，視乎特殊目的公司是否行使其於士多買賣協議項下之進一步注資之權利而定，特殊目的公司各股東可按照合營股東協議之條款向特殊目的公司提供資金。

轉讓限制

合營股東協議載有對轉讓特殊目的公司股份之若干限制。

轉讓特殊目的公司股份須取得全體股東事先書面同意，除非1)轉讓乃向轉讓股東之聯屬人士作出；或2)轉讓乃於合營認購協議完成日期起計60個月後發生，且並非大大電商或邵氏兄弟影業(或彼等各自的聯屬人士)之競爭者，並按照慣常轉讓限制(包括優先購買權、大大電商的拖售權及邵氏兄弟影業的隨售權)作出。

終止

合營股東協議可經所有訂約方書面協定終止。其將於特殊目的公司發生自願或非自願清盤時自動終止。

進行交易之裨益及理由

董事認為，不時尋求合適投資機會以發展其現有業務組合及擴大其收入來源對本集團有利。士多擁有及營運兩個成長中的電子商貿平台ztore.com及neigbuy.com，截至二零二一年三月三十一日合併商品總值為逾港幣400百萬元及截至二零二一年七月三十一日兩個平台的註冊客戶分別為約660,000名及270,000名。董事認為，交易可幫助探索其他收益來源（例如使用本集團藝人及／或代理網絡的直播帶貨），並將擴大及創造與本集團現有業務的協同效應。董事進一步認為，電子商貿平台業務已顯示增長潛力，並預期收入流多元化將增加股東價值及使本公司及股東整體受益。

鑒於上述，董事認為交易的條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，且訂立交易符合本公司及股東的整體利益。

有關本公司及本集團之資料

邵氏兄弟影業為一間根據英屬處女群島法律註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司。本集團主要從事電影、劇集及非劇集投資以及藝人及活動管理。

有關大大電商之資料

大大電商為於一間香港註冊成立之有限公司，並為電視廣播之全資附屬公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：00511）。電視廣播及其附屬公司主要從事地面電視廣播及節目製作、數碼新媒體業務、節目發行及分銷、海外收費電視業務以及頻道業務。大大電商營運一個電子商貿平台，該平台實行「電視展示，Big Big Shop銷售」模式，將電視廣播翡翠台的觀眾轉變為其網上客戶。

有關士多之資料

士多為一間投資控股公司，並持有兩間營運附屬公司，該等公司擁有及營運電子商貿平台ztore.com及neigbuy.com。ztore.com於二零一五年成立，為一個網上購物平台，就在全球採購的廣泛產品提供送貨及提貨點取貨服務，產品介乎家居必需品、日用百貨至美容化妝品。neigbuy.com於二零一八年推出，為一個網上購物平台，以閃購模式營運，為種類多元化的產品提供提貨點免費取貨服務。

上市規則之涵義

由於有關交易之一項或多項適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則第14章，交易構成本公司之須予披露交易，並須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，士多、大大電商及名列交易之各方以及彼等各自之最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士之第三方。

本公告所用之詞彙

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

- | | | |
|--------|---|--|
| 「聯屬人士」 | 指 | 就人士而言，指並非個人的任何人士、直接或間接控制該人士、受該人士控制或與該人士受共同控制的任何其他人士 |
| 「大大電商」 | 指 | 大大電商集團有限公司，於香港註冊成立之公司，其註冊辦事處位於香港九龍將軍澳工業邨駿才街七十七號電視廣播城，並為電視廣播之全資附屬公司 |

「營業日」	指	香港或英屬處女群島銀行開門辦理一般商業業務之任何日子(星期六、星期日、香港或英屬處女群島法定假期或於上午九時正至下午五時正任何時間於香港懸掛八號或以上熱帶氣旋警告或「黑色」暴雨警告信號之任何日子除外)
「本公司」	指	邵氏兄弟控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：00953)
「貢獻利潤」	指	管理預測所界定之毛利及佣金減可變成本(包括倉庫營運成本、運送成本及銷售開支)之結果
「董事」	指	本公司之董事
「創辦人」	指	各自為(i)岑迪贊，地址為香港夏愨道18號海富中心2座19樓、(ii)梁子琦，地址為香港夏愨道18號海富中心2座19樓及(iii)凌俊傑，地址為香港夏愨道18號海富中心2座19樓
「本集團」	指	本公司連同其附屬公司
「商品總值」	指	商品總值
「港幣」	指	港幣，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

「合營股東協議」	指	特殊目的公司、大大電商及邵氏兄弟影業將於合營認購協議完成日期按合營認購協議附錄之形式訂立之股東協議
「合營認購協議」	指	特殊目的公司、大大電商及邵氏兄弟影業訂立日期為二零二一年八月十九日之認購協議，內容有關認購特殊目的公司股份
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「邵氏兄弟影業」	指	邵氏兄弟影業有限公司，根據英屬處女群島法律註冊成立之公司，其註冊辦事處位於Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands，為本公司之全資附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值港幣0.01元的普通股
「股東」	指	股份之持有人
「特殊目的公司」	指	Sunrise Investments Global Limited，於英屬處女群島註冊成立之公司，其註冊辦事處位於Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標」	指	士多附屬公司營運之士多及鄰住買電子商貿平台

「交易」	指	大大電商與邵氏兄弟影業成立特殊目的公司及特殊目的公司按代價港幣200,000,000元認購士多之116,716,110股D系列優先股
「電視廣播」	指	電視廣播有限公司，一間根據香港法律註冊成立的公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：00511)
「電視廣播資源配套」	指	有關電視廣播免費廣播及數碼平台上藝員、電視商業廣告位及其他廣告產品、電視廣播及／或其聯屬人士之產品植入及內容製作之資源
「士多」	指	Ztore Investment Limited，於英屬處女群島法律註冊成立之獲豁免有限公司，其註冊辦事處位於Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
「士多股東協議」	指	將由士多、士多香港有限公司、士多電子商務(深圳)有限公司、士多現有股東及特殊目的公司於士多買賣協議完成日期按士多買賣協議所示形式訂立之第五次經修訂及重列股東協議
「士多買賣協議」	指	特殊目的公司、士多、士多香港有限公司、鄰住買有限公司、士多電子商務(深圳)有限公司及創辦人訂立日期為二零二一年八月十九日之D系列優先股購買協議

承董事會命
邵氏兄弟控股有限公司
主席
黎瑞剛

香港，二零二一年八月十九日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：

主席及非執行董事

黎瑞剛先生

執行董事

樂易玲小姐

非執行董事

許濤先生

獨立非執行董事

龐鴻先生

潘國興先生

司徒惠玲小姐