

歷史、重組及公司架構

歷史及發展

歷史

本公司於二零二一年三月二十二日在開曼群島註冊成立並於同日成為NMG的直接控股公司。NMG現為本集團所有附屬公司的控股公司。

本集團首間營運公司新假期出版由英皇國際(一間當時由楊博士控制的上市公司)於一九九九年成立。於二零零五年九月十五日，英皇國際全資附屬公司Joybridge Services Limited(「Joybridge」)與Gain Wealth Investments Limited(「Gain Wealth」)(當時由AY Discretionary Trust全資擁有)訂立買賣協議，據此，Joybridge同意出售Profit Noble Holdings Limited(「Profit Noble」)的全部股權予Gain Wealth。Profit Noble當時是我們七間現有附屬公司(新假期出版、New Monday Publishing、新傳媒出版、媒體出版、新傳媒服務顧問、新傳媒數碼及泰年)的控股公司以及從事各種多元化業務(例如傢俱批發及零售、印刷及餐廳經營)。該買賣於二零零六年三月完成，而該等七間附屬公司因此私有化並由AY Discretionary Trust全資擁有。

於二零零八年一月十八日，新傳媒集團控股有限公司(一間當時由AY Discretionary Trust全資擁有的公司)為上市進行內部重組，透過NMG收購上述七間附屬公司。新傳媒集團控股有限公司隨後於二零零八年二月十二日在主板上市(股份代號：708)並由AY Discretionary Trust擁有其75%股權。

於二零一零年十一月，鑒於業務範圍不斷擴大及經營能力不斷提升，為提供一個更大的場所以應對發展，新傳媒集團控股有限公司透過其當時的全資附屬公司裕勝就收購新傳媒集團中心訂立一份臨時買賣協議，代價為255百萬港元，即新傳媒集團中心的當時市值(經第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司評估)。收購於二零一一年四月完成，隨後新傳媒集團控股有限公司及其附屬公司的辦公室及製作區域遷入新傳媒集團中心。

於二零一四年十一月初，恒大地產(一名獨立第三方及其股份於主板上市(股份代號：3333))就可能投資於新傳媒集團控股有限公司與楊受成產業控股展開討論。於二零一四年十一月十四日，考慮到恒大地產提出的指示性條款屬合適，尤其是950百萬港元的指示性價格較新傳媒集團控股有限公司的市值(根據於二零一四年十一月十三日聯交所所報股價計算)有超過200%的大幅溢價，楊受成產業控股與恒大地產就可能買

歷史、重組及公司架構

賣新傳媒集團控股有限公司的股份訂立一份不具約束力的諒解備忘錄。於二零一四年十一月二十五日，楊受成產業控股與恒大地產就楊受成產業控股出售其於新傳媒集團控股有限公司及其附屬公司(包括NMG)的全部股權訂立買賣協議，代價為950,000,000港元。如新傳媒集團控股有限公司及恒大地產集團有限公司日期為二零一四年十二月二十三日的聯合公告所披露，出售代價乃經參考以下各項而釐定：(i)新傳媒集團控股有限公司及其附屬公司於二零一四年六月三十日的經審核資產淨值(約為456.1百萬港元)，(ii)出售新傳媒集團中心及於NMG的9.99%權益的條款(如下文所述)；及(iii)新傳媒集團控股有限公司的上市地位。新傳媒集團控股有限公司隨後更名及現稱為中國恒大新能源汽車集團有限公司(「中國恒大集團」)。所述買賣協議已於二零一五年二月二十七日完成。

於所述完成的同時，於二零一五年二月二十七日，新傳媒集團控股有限公司出售其於Jade Talent Holdings Limited(「Jade Talent」，該公司當時透過其全資附屬公司裕勝間接擁有新傳媒集團中心)的全部股權連同Jade Talent欠付新傳媒集團控股有限公司的股東貸款予英皇國際，總代價約為414.7百萬港元，即Jade Talent於有關出售日期的綜合資產淨值(其中新傳媒集團中心的賬面值由獨立估值師高力國際物業顧問(香港)有限公司(「C & W」)由二零一四年六月三十日的384百萬港元重估為二零一四年十一月二十四日的420百萬港元)及股東貸款金額。於完成出售Jade Talent後，新傳媒出版與裕勝訂立新傳媒集團中心的租回協議，為期3年，月租為1,225,000港元(不包括政府租金及差餉、管理費及其他支出)(C&W認為屬公平合理)，以確保新傳媒集團控股有限公司出版業務的營運不受影響。如本文件「關連交易—已終止持續關連交易」一節所披露，於往績記錄期，本集團繼續自裕勝租賃新傳媒集團中心若干部分供其經營。另一方面，為保留於NMG的權益以確保順利過渡及確保盡量減低因控股股東變動對業務經營的影響，AY Discretionary Trust，同時透過旗下公司Rawlings Limited(現稱為新傳媒投資)購入NMG的9.99%權益，代價協定為於完成時NMG綜合資產淨值的9.99%。根據NMG當時的綜合資產淨值約為103百萬港元計算，代價為10.3百萬港元。有關出售於NMG的權益予AY Discretionary Trust及出售新傳媒集團中心為收購守則規則25註釋4項下的特別交易，已獲中國恒大集團獨立股東的批准及執行人員已授出其同意。NMG因此由獨立第三方及AY Discretionary Trust分別擁有90.01%及9.99%。NMG當時保留於所述七間附屬公司的全部股權，亦成立了勝躍及廣東薪傳。彼等的收益主要來自發行及銷售中文期刊雜誌、書籍以及出售雜誌內的廣告位。

歷史、重組及公司架構

於二零一七年九月，AY Discretionary Trust 自中國恒大集團收購NMG的90.01%股權，及因此，AY Discretionary Trust於NMG的權益由9.99%增持至100%，方式為透過Right Bliss Limited(一間中國恒大集團旗下公司)(作為賣方)與Future Blossom Limited(一間楊受成產業控股的全資附屬公司)訂立日期為二零一七年九月二十六日的買賣協議，涉及於NMG的90.01%股權及於完成買賣時NMG到期應付Right Bliss Limited的全部貸款，總代價為63百萬港元。所述代價63百萬港元乃經計及NMG及其當時的附屬公司直至二零一七年八月三十一日的歷史財務表現、目標股份於二零一七年八月三十一日的未經審核賬面值約18.48百萬港元(即NMG及其附屬公司資產淨值的90.01%)以及NMG欠付賣方貸款於二零一七年八月三十一日的未經審核賬面值約55.57百萬港元後釐定。於二零一七年十一月九日完成買賣時，NMG成為於往績記錄期開始時本集團附屬公司(New Monday Publishing除外)的控股公司。如中國恒大集團日期為二零一七年十月十九日有關該交易的通函中所披露，NMG及其附屬公司的除稅後溢利由截至二零一五年十二月三十一日止十八個月約117百萬港元跌至截至二零一六年十二月三十一日止年度約4.33百萬港元，而中國恒大集團鑑於媒體分部營商環境挑戰及不確定因素不斷增加，認為出售有關業務將可使其能專注其保健業務的策略發展。NMG於二零一七年八月三十一日的綜合資產淨值為20.54百萬港元，較於二零一五年二月二十七日大幅下跌。另一方面，熟悉業務的AY Discretionary Trust認為，憑藉NMG強大的品牌認可度，其持續轉型為數碼媒體業務可使NMG较好地利用日益增長的數碼廣告需求，並最終扭轉業務表現並經計及代價金額後，認為這是一個具吸引力的投資機會並決定從中國恒大集團收購NMG的90.01%權益。

New Monday Publishing於二零一六年由中國恒大集團按代價200,000港元出售予Top Wheel Holdings Limited(「**Top Wheel**」)。如中國恒大集團日期為二零一六年六月二十九日的公告所披露，Top Wheel及其最終實益擁有人黃振隆先生為獨立於中國恒大集團及其關連人士的第三方，及所述代價乃經考慮New Monday Publishing當時的未經審核資產淨值虧絀約21百萬港元後釐定。中國恒大集團於其公告中表明，該出售可減少其虧損及使其能梳理業務。本集團與中國恒大集團自此並無業務關係，及為免生疑，於最後實際可行日期，中國恒大集團並無欠付本集團任何款項。

為綜合NMG項下媒體業務以謀求未來發展，經考慮New Monday Publishing於二零一七年九月三十日的未經審核資產淨值虧絀增至約22.4百萬港元，AY Discretionary Trust於二零一七年十二月十五日按代價100,000港元向Top Wheel收購New Monday Publishing。自此，於往績記錄期開始時NMG及我們的所有附屬公司均由AY Discretionary Trust全資實益擁有。

歷史、重組及公司架構

在再次收購NMG的全部股權後，AY Discretionary Trust與行政總裁李先生共同啟動計劃，以期改進NMG的業務及表現以及加快其由傳統印刷向數碼媒體的轉型。於二零一七年十二月二十九日，透過參與本集團股權而使李先生與本集團的利益一致，新傳媒投資(一間AY Discretionary Trust全資擁有的公司)與Double Blossoms(一間由李先生全資擁有的公司)訂立買賣協議，新傳媒投資以75百萬港元的代價(乃經參考本集團前景按公平原則磋商後達致)向Double Blossoms出售3,000股NMG股份(相當於全部已發行股本的30%)。該買賣於同日完成，而NMG由新傳媒投資(一間由AY Discretionary Trust全資擁有的公司)及Double Blossoms分別持有70%及30%。

於二零一九年六月十四日，Double Blossoms 按代價20百萬港元出售及轉讓1,000股NMG股份(相當於全部已發行股本的10%)予 Double Fantastic。當時，Double Blossoms已有權獲NMG宣派股息13.5百萬港元。因此，該代價約等於Double Blossoms按比例的現金投資淨額。

自此，NMG由新傳媒投資(一間由AY Discretionary Trust全資擁有的公司)、Double Blossoms及Double Fantastic分別擁有70%、20%及10%。Double Fantastic由業務單位「經濟一週」的董事總經理李女士全資擁有。李女士於二零一八年一月加入本集團。於加入本集團之前，李女士於營銷及品牌管理方面擁有逾20年經驗及擅長為數碼營銷。李先生約於一九九零年中結識李女士，當時彼等均任職於雀巢(中國)有限公司。於二零零一年當李先生投資雋域有限公司(「雋域」)時，李女士亦為該公司股東及董事，李女士與李先生成為業務合作合夥人。如本文件「董事、高級管理層及僱員」一節項下李先生履歷中所披露，雋域為數碼營銷的初創創意代理公司及於二零零六年被aQuantive International Holdings, Inc. (一間美國領先互動營銷服務公司)收購。李女士當時仍持有雋域逾41%權益及彼於出售其擁有的股份後受僱擔任雋域的聯席董事總經理直至二零一零年，及於二零一一年離開雋域時，彼擔任創意總監。除在雋域的投資外，李女士及李先生亦是各種其他企業的合營企業合夥人，或是僅為彼等兩人或與其他合夥人，例如於Aedify Technology Limited(如前述章節李先生履歷中所披露)及FeedMe Limited(如本文件「與控股股東的關係—競爭權益」一段中所披露)。李先生及李女士各自己確認，自彼等各自加入本集團以來，彼等的合營企業並無從事與本集團業務曾競爭、競爭或可能競爭的業務。除作為業務合夥人外，於往績記錄期，李先生從李女士處獲得兩筆計息貸款，該等貸款已悉數償還。李先生及李女士各自己確認，彼等並無任何家庭關係，除作為業務合夥人及上述貸款安排外，彼等並無僱傭、信託、融資或其他關係，無論是過去還是現在。李先生及李女士各自己進一步確認，於

歷史、重組及公司架構

往績記錄期，彼等並無於與本集團訂立任何交易的公司中擁有權益。李女士與本集團一間附屬公司訂立一份僱傭合約，於往績記錄期內各財政年度，其薪酬分別約為1.5百萬港元、1.5百萬港元及1.3百萬港元。

業務里程碑

我們的業務發展歷史中的里程碑事件載列如下：

一九九九年	新假期出版(當時稱為瑋益有限公司)於一九九九年五月註冊成立，本集團由是創立並出版「新假期」雜誌
二零零零年	於二零零零年十月，本集團出版並發行新雜誌「新Monday」
二零零一年	本集團收購「東方新地」的出版權及商標，並在香港重新發行「東方新地」及其附冊「More」
二零零三年六月	新傳媒出版(當時稱為經要出版有限公司，「經濟一週」雜誌當時的出版商)由英皇國際旗下附屬公司轉讓予本集團
二零零六年／二零零七年	本集團創辦並推出「東方新地」及「新假期」網站
二零一零年／二零一一年	本集團推出新的網上業務單位並開始產生網上收入
二零一一年	新Monday開發香港首本全互動iPad數碼雜誌，展示互動效果，例如直播視頻及360度旋轉功能
二零一四年前	本集團所有旗艦品牌均已開發並推出彼等自有數碼平台，延伸至不同渠道及設備
二零一七年三月	本集團網站的每月訪問人次已達30,000,000次
二零一八年	本集團推出意見領袖網絡Zolar
二零一九年九月	本集團獲得許可出版「Madame Figaro」雜誌香港版

歷史、重組及公司架構

二零二零年

本集團推出「新假期」、「經濟一週」、「More」、「東方新地」、「Sunday Kiss親子童盟」、「GOtrip」及「新Monday」流動應用程式，於一年內的總下載量已達400,000次以上

公司歷史及架構

本公司為一間於二零二一年三月二十二日於開曼群島註冊成立的投資控股公司，並因重組於二零二一年三月二十二日成為本集團的控股公司。重組的詳情載於本節「重組」一段。

緊接重組前，本集團旗下包括以下附屬公司，該等附屬公司各自的公司歷史載於下文。

新傳媒出版

於一九八一年七月十四日，新傳媒出版(當時稱為漢威資料研究有限公司)於香港註冊成立為有限公司。

於一九八四年四月十三日，公司名稱更改為Economic Digest Publications Limited，並於一九八四年六月十二日增加中文名稱經要出版有限公司。其後於二零零零年十二月二十九日，中文名稱更改為經濟一週出版集團有限公司。於二零零五年七月二十九日，公司名稱更改為New Media Group (HK) Limited，後於二零零五年九月二十二日及二零零六年二月二十八日分別更改為Silver Road Investments Limited及漢源(香港)有限公司。於二零一三年二月二十五日，公司名稱更改為新傳媒出版有限公司(New Media Group Publishing Limited)。

於二零零八年一月十八日，新傳媒出版成為NMG全資附屬公司。其於二零一五年二月二十七日連同NMG一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十一月九日由楊受成產業控股透過其附屬公司再次收購。其主要從事向本集團提供設備服務及數碼及印刷媒體業務。

新傳媒數碼

於一九九七年七月四日，新傳媒數碼(當時稱為亮維有限公司)於香港註冊成立為有限公司。於二零零四年七月十四日及二零一三年二月二十五日，公司名稱分別更改為香港媒體服務有限公司及新傳媒數碼服務有限公司。

於二零零八年一月十八日，新傳媒數碼成為NMG全資附屬公司。其於二零一五年二月二十七日連同NMG一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十一月九日由楊受成產業控股透過其附屬公司再次收購。其主要從事投資控股及數碼媒體業務。

歷史、重組及公司架構

新假期出版

於一九九九年五月七日，新假期出版(當時稱為瑋益有限公司)於香港註冊成立為有限公司。於二零一三年二月二十五日，公司名稱更改為新假期出版有限公司。

於二零零八年二月十二日，新假期出版成為NMG全資附屬公司。其於二零一五年二月二十七日連同NMG一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十一月九日由楊受成產業控股透過其附屬公司再次收購。其主要作為註冊出版商開展業務。

New Monday Publishing

於一九九九年十二月十七日，New Monday Publishing(當時稱為韋福有限公司)於香港註冊成立為有限公司。於二零一三年二月二十五日，公司名稱更改為New Monday Publishing Limited。

於二零零八年一月十八日，New Monday Publishing首次成為本集團全資附屬公司。其於二零一五年二月二十七日連同NMG一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十二月十五日由AY Discretionary Trust透過其附屬公司(當時由AY Discretionary Trust全資擁有)再次收購。其主要作為註冊出版商開展業務。

媒體出版

於二零零零年二月十八日，媒體出版(當時稱為建浚有限公司)於香港註冊成立為有限公司。於二零零五年九月二十九日及二零一三年二月二十五日，公司名稱分別更改為新傳媒集團(香港)有限公司及媒體出版有限公司。

於二零零八年一月十八日，媒體出版成為NMG全資附屬公司。其於二零一五年二月二十七日連同NMG一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十一月九日由楊受成產業控股透過其附屬公司再次收購。其為「經濟一週」的註冊出版商，主要從事雜誌及書籍出版、數碼及印刷媒體業務及持有版權。

新傳媒服務顧問

於二零零零年四月十四日，新傳媒服務顧問(當時稱為懋盛有限公司)於香港註冊成立為有限公司。於二零零零年八月二十三日及二零零一年五月三十日，公司名稱分別更改為伊出版有限公司及經要文化出版有限公司。其後，於二零一四年十一月二十七日，公司名稱更改為新傳媒服務顧問有限公司。

歷史、重組及公司架構

於二零零八年一月十八日，新傳媒服務顧問成為NMG全資附屬公司。其於二零一五年二月二十七日連同NMG一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十一月九日由楊受成產業控股透過其附屬公司再次收購。其為「東方新地」的註冊出版商，主要從事向本集團提供行政服務。

泰年

於二零零零年十一月三日，泰年於香港註冊成立為有限公司。

於二零零八年一月十八日，泰年成為NMG全資附屬公司。其於二零一五年二月二十七日連同NMG一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十一月九日由楊受成產業控股透過其附屬公司再次收購。其主要從事商標持有及許可。

NMG

於二零零七年八月十五日，NMG(當時稱為Merslake Limited)於英屬處女群島註冊成立為有限公司。於二零零八年一月十八日，其成為本集團多間附屬公司的中間控股公司及由新傳媒集團控股有限公司(一間於聯交所上市的公司)全資擁有。有關NMG隨後股東變動的詳情載於上文「歷史」分節。NMG於二零一七年十一月九日再次成為AY Discretionary Trust的全資附屬公司，及根據重組，其於二零二一年三月二十二日成為本公司全資附屬公司。

於二零一二年五月二十九日，公司名稱更改為新傳媒企業投資有限公司，其後於二零一四年十一月二十六日更改為新傳媒集團有限公司。

廣東薪傳

於二零零八年九月十日，廣東薪傳(前稱廣東薪傳出版技術開發有限公司)於中國成立為有限公司，由新傳媒數碼(當時稱為香港媒體服務有限公司)全資擁有。其於二零一五年二月二十七日連同NMG及新傳媒數碼一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十一月九日由楊受成產業控股透過其附屬公司再次收購。

於二零一九年六月十八日，公司名稱更改為廣東薪傳網絡科技有限公司。

廣東薪傳主要從事就開發及維護本集團的網站、應用程式及營運系統，向本集團提供資訊科技支援服務。

歷史、重組及公司架構

勝躍

於二零一零年五月二十六日，勝躍於香港註冊成立為有限公司及於二零一零年七月八日，勝躍由NMG向一名企業服務提供商(其為本集團的獨立第三方)收購並成為本集團全資附屬公司。其於二零一五年二月二十七日連同NMG一同出售予一名獨立第三方，並於二零一七年十一月九日由楊受成產業控股透過其附屬公司再次收購。

勝躍主要從事數碼媒體業務。

NMG (HK)

於二零一九年六月五日，NMG (HK)(當時稱為致采有限公司)於香港註冊成立為有限公司及於二零一九年七月二十九日，NMG (HK)由NMG向一名企業服務提供商(其為本集團的獨立第三方)收購並成為本集團全資附屬公司。於二零一九年七月三十日，公司名稱更改為NMG (Hong Kong) Company Limited。NMG (HK)為「Madame Figaro」香港版的註冊出版商及主要從事雜誌出版及數碼及印刷媒體業務。

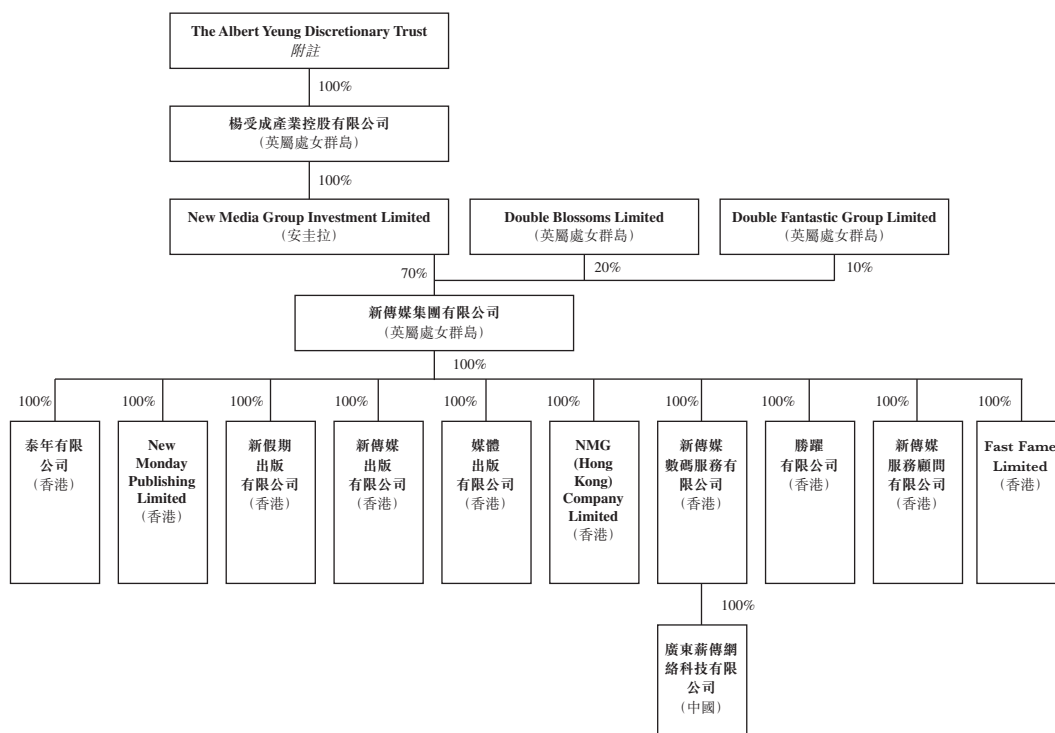
Fast Fame

於二零一八年六月一日，Fast Fame在香港註冊成立為有限公司。Fast Fame於二零一八年九月三日首次成為本集團間接全資附屬公司。其於二零一九年三月十五日出售予新傳媒投資(透過按名義代價1港元買賣其當時直接控股公司)及於二零二零年一月一日由NMG以名義代價1港元再次收購。其於出售予新傳媒投資及由NMG再次收購時均沒有進行業務活動及其後主要從事數碼媒體業務。

歷史、重組及公司架構

重組

為籌備[編纂]，組成本集團的公司進行了重組，據此，本公司成為本集團的控股公司。以下所載為本集團於緊接重組前的公司架構：



附註：AY Discretionary Trust為一項全權信託，楊博士為其財產授予人及創辦人以及First Trust Services AG為其受託人。

重組涉及以下主要步驟：

A. 註冊成立新傳企劃集團控股

於二零二一年三月十日，新傳企劃集團控股於英屬處女群島註冊成立，獲授權可發行最多50,000股每股面值1.00美元的股份，其中1股獲配發及發行予新傳媒投資(作為創辦成員)。新傳企劃集團控股為投資控股公司。

於二零二一年三月二十二日，透過注資，新傳媒投資以零代價將於NMG的7,000股股份(相當於NMG的70%股權)轉讓予新傳企劃集團控股。

歷史、重組及公司架構

B. 註冊成立本公司

於二零二一年三月二十二日，本公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000港元，分為5,000,000股每股面值0.01港元的股份，其中，1股認購人股份已轉讓予新傳企劃集團控股，及於同日，6,999股股份、2,000股股份及1,000股股份分別配發及發行予新傳企劃集團控股、Double Blossoms 及Double Fantastic。

於二零二一年四月二十二日，本公司根據公司條例第十六部註冊為一間非香港公司。

C. 本公司收購附屬公司

(a) 轉讓NMG股份予本公司

於二零二一年三月二十二日，本公司、新傳企劃集團控股、Double Blossoms及Double Fantastic訂立股份交換協議，以實行股份交換，即新傳企劃集團控股、Double Blossoms及Double Fantastic將彼等各自持有的所有NMG股份轉讓予本公司，本公司則向新傳企劃集團控股、Double Blossoms及Double Fantastic分別配發及發行7,000股股份、2,000股股份及1,000股股份，以便彼等各自於本公司的應佔股權與於緊接股份交換前於NMG的持股相同。

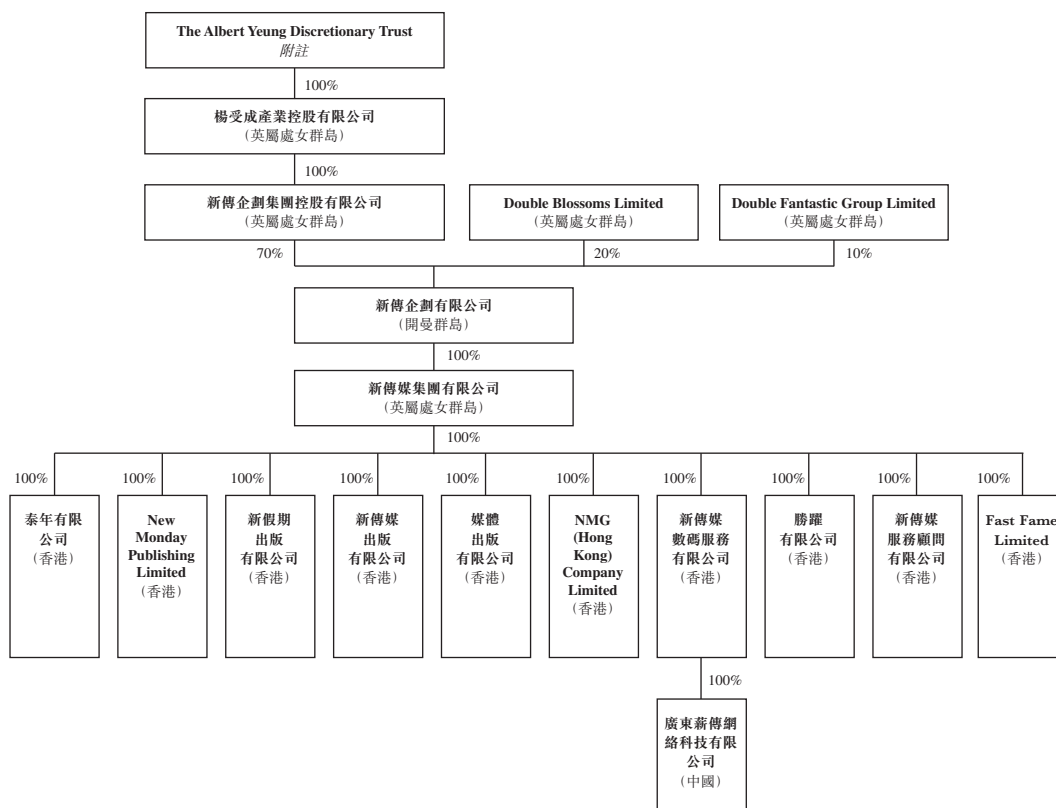
於二零二一年三月二十二日完成所述股份交換後，NMG成為本公司的全資附屬公司。

(b) 新傳媒投資進行實物分派

於二零二一年三月二十二日，新傳媒投資將其於新傳企劃集團控股的全部股權(即1股面值1美元的新傳企劃集團控股股份(相當於新傳企劃集團控股的全部已發行股本))作為實物分派轉讓予楊受成產業控股。

歷史、重組及公司架構

下圖載列本集團於重組後及於最後實際可行日期的股權及公司架構：

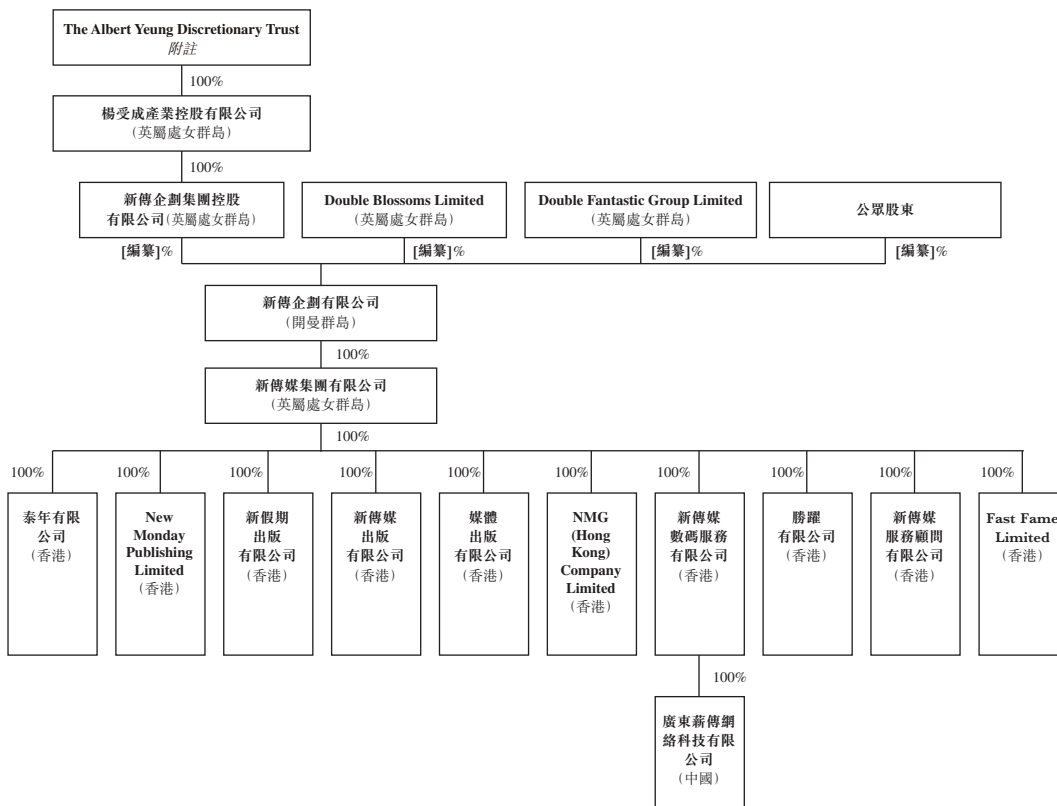


附註：AY Discretionary Trust為一項全權信託，楊博士為其財產授予人及創辦人以及First Trust Services AG為其受託人。

歷史、重組及公司架構

於[編纂]後的公司架構

下圖載列本集團於緊隨[編纂]完成後的股權及公司架構：



附註：AY Discretionary Trust為一項全權信託，楊博士為其財產授予人及創辦人以及First Trust Services AG為其受託人。