

聯交所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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## VODATEL NETWORKS HOLDINGS LIMITED

### 愛達利網絡控股有限公司\*

(在百慕達註冊成立的有限公司)

股份代號：8033

### 公 告 須 予 披 露 的 交 易

#### 概要

董事會於二〇〇四年三月二十五日欣然宣佈，本公司、愛達利國際控股、THI及Skene氏兄弟已就買賣待售公司權益及涉及購股權公司權益的購股權訂立協議。

根據創業板上市規則，根據協議預計進行而購入待售公司的權益構成本公司的一項須予披露的交易。一份載有交易詳情的通函將會盡快寄發予全體股東。

#### 協議

日期： 二〇〇四年三月二十五日

訂約各方：

- (i) 愛達利國際控股 (作為買方)
- (ii) 本公司 (作為愛達利國際控股的擔保人)
- (iii) THI (作為賣方)
- (iv) Skene氏兄弟 (作為THI的擔保人)

將予收購的資產：認購股份 (須待認購完成及受其條件所規限)、THI亦將就新公司股份授予愛達利國際控股的購股權

條件：本協議須待 (其中包括) 下列條件達成後，方可作實

- (1) Skene氏兄弟、THI及目標公司已就訂立協議及履行協議取得任何有關政府機關或其他相關第三方的一切同意或批准；

- (2) 就將會作出的陳述及擔保的範圍及愛達利國際控股與Skene氏兄弟將予訂立的股東協議的條款達成協議；
- (3) 愛達利國際控股對待售公司的盡職審慎調查的結果表示滿意；及
- (4) 就待售／目標公司於二〇〇四及二〇〇五財政年度的收益／溢利目標，及該收益／溢利目標的獎勵／調整機制達成協議，

上述條件必須於二〇〇四年六月三十日(或訂約各方可能以書面協定的該較後日期)下午五時正(香港時間)或之前達成，否則，協議將告失效及不再有其他效力。

代價：4,600,000歐元(約43,400,000港元)現金，將會由愛達利國際控股以下列方式支付：

- (i) 2,000,000歐元(約18,900,000港元)將於協議日期起計的第五個營業日支付並存入一名獨立第三者的託管賬戶。如協議未能於二〇〇四年六月三十日之前完成或成為無條件，已存入託管賬戶的款項將會不計利息全數退還予愛達利國際控股；及
- (ii) 2,600,000歐元(約24,500,000港元)將於完成日期後第六十日支付。

作為協議的一部分，已授出購股權。購股權可於二〇〇五年三月二十五日或之前行使。如購股權獲行使，愛達利國際控股須為購股權公司支付1,700,000歐元(約16,000,000港元)。如購股權未有於二〇〇五年三月二十五日或之前獲行使，購股權將告失效。

## 代價

收購的代價乃經本公司與THI按公平原則進行磋商後釐定，並已參考待售公司的過往、現有及未來財務表現與策略性價值。雖然截至二〇〇一年及二〇〇二年，待售公司均錄得虧損，而二〇〇三年則錄得未經審核溢利(根據本公司現有的管理賬目資料及有待進行盡職審查)500,000歐元(約5,000,000港元)。代價是參考未經審核溢利有約8.7倍的溢利比率達致。董事會相信，待售公司的業務已轉虧為盈。此外，協議的其中一項先決條件為協議的訂約方須就待售公司截二〇〇四年及二〇〇五年財務年度的收入／溢利目標，以及就該等收入／溢利目標制定獎勵／調整機制達成協議。倘訂約各方未能就上述的目標達成協議，收購將不會進行。董事會認為，代價屬公平合理。

## 有關本公司的資料

本集團是中華人民共和國主要網絡解決方案供應商之一，主要從事為澳門、香港及中國內地的電訊服務供應商及企業客戶興建數據網絡基建及提供相關網絡應用軟件。本集團提供全面綜合服務，由網絡規劃、設計、安置與執行，以至維修與售後技術支援及提供網絡硬件及增值應用軟件，例如網絡管理系統。

## 有關待售公司的資料

待售公司分別位於四個不同國家，包括荷蘭、西班牙、德國及芬蘭，均從事提供多媒體增值服務，主力於媒體、企業傳訊、客戶娛樂及直銷市場、透過多個平台，如IVR、互動互聯網解決方案及額外收費SMS提供例如內容與推廣計劃管理、分銷及發單。

待售公司主要以媒體與娛樂市場及企業與集團服務市場為對象，以分成模式透過電訊服務及其它媒體經營商提供下列三大類的產品及服務：

- 以IVR為基礎提供服務的組別包括(a)銷售、推廣及資訊娛樂，如致電贏取(call&win)、投票及產品資訊；(b)訂購及資訊服務，例如致電訂購(call&order)、預訂及金融服務；(c)市場調查，如收集民意、產品測試及客戶服務；及(d)抽獎及娛樂，例如虛擬聊天、星座與塔羅牌；
- SMS應用服務，例如互動聊天、比賽、投票、民意調查、問答比賽、遊戲、清談節目應用、喜好市場推廣計劃、分類廣告、約會、聯合市場推動計劃、廣告宣傳等等；及
- 互聯網應用服務，包括(a) Switch4xs互聯網收款解決方案，透過以專號連接網站或應用軟件；及(b) Call4xs互聯網收款解決方案，讓用家透過專號提供每分鐘固定收費服務於預設的時間內登入網站或應用軟件。

於完成前，將會向發行人注入除TeleConcept Benelux B.V.以外的所有待售公司的全部已發行股本。就TeleConcept Benelux B.V.的情況而言，將可能會於完成前向發行人注入其全部已發行股本或資產。

於二〇〇三年十二月三十一日待售公司的未經審核有形負債淨值(並非按綜合基準計算)為1,400,000歐元(約13,400,000港元)。待售公司的綜合資產／負債淨值水平只可待進行盡職審查後方能確定，並須計入就稅項及其他事項達致的專業意見認為此一水平是否可予改善或應如何改善。

THI及Skene氏兄弟為與本公司、董事、行政總裁或主要股東或彼等各自的任何聯繫人概無關連的獨立第三方。

## 有關購股權公司的資料

購股權公司位於西班牙，從事透過IVR提供成人娛樂內容、互動互聯網解決方案及額外收費SMS服務。

於購股權完成前，將會向新公司注入購股權公司的全部已發行股本。

## 進行收購的原因

董事相信，在策略上而言，收購符合本集團進入流動／語音高增長多媒體增值服務業務領域的多元化發展方針，穩固本集團於電訊業界的地位。待售公司為歐洲主要多媒體增值服務供應商之一，於歐洲市場透過IVR、互聯網解決方案及SMS提供內容及推廣計劃管理、分銷及收款。收購將有利於本集團，以發掘該市場的發展潛力，而預期待售公司將會成為本集團擴展至其他歐洲市場及推廣其他語音及數據相關服務以及本集團自行開發的網絡應用軟件(例如數據網絡管理系統)的平台。

本集團亦相信，在策略上來說，收購使本集團能夠多元化發展至更成熟與穩定增長的歐洲多媒體增值服務業務市場，帶來穩定與經常性的每月收入來源，從而進一步擴闊本集團的收益基礎。

待售公司擁有良好的客戶基礎，有超過100間公司與機構，其與歐洲的電訊服務供應商建立良好關係，而本集團已於中國內地20個省份、直轄市與自治區開拓客戶基礎，因此，製造了待售公司與本集團互相銷售產品與服務的機會的可能性。互相銷售指待售公司與本集團之間的轉介業務，該等業務將根據不同司法權區的有關法律及規例進行。然而，直至盡職審查完成前為止，揣測是否存在任何監管障礙乃不可行。

雖然截至二〇〇一年及二〇〇二年，待售公司均錄得虧損，而二〇〇三年則錄得未經審核溢利(根據本公司現有的管理賬目資料及有待進行盡職審查) 500,000歐元(約5,000,000港元)。代價是參考未經審核溢利有約8.7倍的溢利比率達致。董事會相信，待售公司的業務已轉虧為盈。此外，協議的其中一項先決條件為協議的訂約方須就待售公司截二〇〇四年及二〇〇五年財務年度的收入／溢利目標，以及就該等收入／溢利目標制定獎勵／調整機制達成協議。倘訂約各方未能就上述的目標達成協議，收購將不會進行。董事認為，收購的條款乃與THI按公平原則進行磋商，而交易條款屬公平合理並符合股東的利益。於協議的所有條件獲達成時將刊發進一步公佈，公佈包括但不限於收入及溢利目標，以及倘未能達到該等目標而須作調整的形式。

## 與流動電訊進行磋商

本公司已就流動電訊是否有意購買不超過發行人的10%權益，與流動電訊展開初步討論。流動電訊建議收購的條款與條件尚未落實，而建議收購不一定會進行。

於本公告刊發日期，本集團間接擁有7.3%的流動電訊股份及持有本金額1,600,000港元的可換股債券。該等可換股票據的其他詳情，載於流動電訊於二〇〇三年四月三十日刊發的招股章程內。

## 釋義

「收購」	指	根據協議收購新公司股份中的認購股份
「協議」	指	本公司、愛達利國際控股、THI及Skene氏兄弟於二〇〇四年三月二十五日訂立的買賣協議
「聯繫人」	指	具有創業板上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	本公司的董事會
「營業日」	指	香港及荷蘭的銀行辦公的日子(星期六除外)
「本公司」	指	Vodatel Networks Holdings Limited (愛達利網絡控股有限公司*)
「完成」	指	認購的完成
「完成日期」	指	所有條件達成(或獲愛達利國際控股豁免,視情況而定)後的第五個營業日
「可換股票據」	指	流動電訊所發行的可換股票據
「董事」	指	本公司的董事
「歐元」	指	歐洲聯盟法定貨幣歐元
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「芬蘭」	指	芬蘭共和國
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「創業板」	指	聯交所創業板
「德國」	指	德意志聯邦共和國
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區

「發行人」	指	即將於協議訂約各方協定的司法權區註冊成立的一間公司，經考慮作出盡職審查後就有關合適司法權區的稅項及其他事項提出的專業意見，於完成前作為待售公司的控股公司
「IVR」	指	互動語音
「澳門」	指	中華人民共和國澳門特別行政區
「流動電訊」	指	Mobile Telecom Network (Holdings) Limited (流動電訊網絡(控股)有限公司*)，於開曼群島成立的有限公司，其股份於創業板上市的公司
「新公司」	指	即將於協議訂約各方協定的司法權區註冊成立的一間公司，經考慮作出盡職審查後就有關合適司法權區的稅項及其他事項提出的專業意見，於完成前作為購股權公司的控股公司
「新公司股份」	指	緊隨購股權完成後新公司股本中的51%股份
「購股權」	指	THI就新公司股份授予愛達利國際控股的購股權
「購股權公司」	指	TeleService SL，一間於西班牙註冊成立的公司，Skene氏兄弟實益擁有其100%權益
「中國內地」	指	中華人民共和國，就本公佈及地區劃分的參考而言，不包括台灣、澳門及香港
「待售公司」	指	(i)Voxtel Finland Oy，一間於芬蘭註冊成立的公司；(ii)Servicios Telefonicos de Audiotex S.A.，一間於西班牙註冊成立的公司；(iii)SuperCom Audiotex Systeme GmbH，一間於德國註冊成立的公司；及(iv)TeleConcept Benelux B.V.，一間於荷蘭註冊成立的公司。所有待售公司均由THI全資擁有
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的股份
「股東」	指	本公司的股份持有人
「Skene氏兄弟」	指	Harold Skene與George Skene
「SMS」	指	短訊服務

「西班牙」	指	西班牙王國
「認購」	指	認購認購股份
「認購股份」	指	緊隨認購後發行人的60%股份
「目標公司」	指	待售公司及購股權公司
「荷蘭」	指	荷蘭王國
「THI」	指	Teleholding International B.V.，一間於荷蘭註冊成立的有限公司，由Skene氏兄弟實益擁有其100%權益
「愛達利國際控股」	指	Vodatel International Holdings Limited，於英屬處女群島成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司

就本公告而言，歐元款額兌換成港元款額乃按1歐元兌9.43港元的兌換率兌換，僅供參考。概不表示任何歐元或港元款額已或可以上述兌換率或任何其他兌換率換算。

承董事會命  
主席

**José Manuel dos Santos**

香港，二〇〇四年三月三十日

本公告(各董事願共同及個別對此負全責)乃根據創業板上市規則的規定提供有關本公司的資料。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1)本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何內容產生誤導；及(3)本公告內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準及假設為依據。

本公告將於刊登日期後在創業板網站「最新公司公告」內及本公司網站www.vodatelsys.com刊登最少七日。

\* 僅供識別