

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聯合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，概不對因本聯合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。

本聯合公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購天地數碼(控股)有限公司之證券或瑞東集團有限公司之證券之邀請或要約。



DVN (HOLDINGS) LIMITED

天地數碼(控股)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00500)



REORIENT GROUP LIMITED

瑞東集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00376)

聯合公佈

天地數碼(控股)有限公司及瑞東集團有限公司之股份互換

**須予披露交易
及
關連交易**

**須予披露交易
及
關連交易**

於二零一三年十一月二十三日，天地數碼與瑞東訂立股份互換協議，據此，(i) 天地數碼已同意認購及瑞東已同意配發及發行 17,805,178 股新瑞東互換股份予天地數碼，及為此(ii) 瑞東已同意認購及天地數碼已同意配發及發行 56,976,571 股新天地數碼互換股份予瑞東，須受股份互換協議之條件及條款所規限。

17,805,178 股新瑞東互換股份佔瑞東於本聯合公佈日期之現有已發行股本約 4.3%，及瑞東因股份互換而擴大之已發行股本約 4.1%。按瑞東股份於最後交易日之收市價每股瑞東股份 2.4 港元計算，新瑞東互換股份之總市值約為 42,700,000 港元。

* 僅供識別

56,976,571股新天地數碼互換股份佔天地數碼於本聯合公佈日期之現有已發行股本之5.0%，及天地數碼因股份互換而擴大之已發行股本約4.8%。按天地數碼股份於最後交易日之收市價每股天地數碼股份0.75港元計算，新天地數碼互換股份之總市值約為42,700,000港元。

股份互換將構成天地數碼及瑞東之須予披露及關連交易，並須遵守上市規則第14章及第14A章之適用申報、公佈及獨立股東批准規定。

天地數碼將為天地數碼獨立股東召開股東特別大會，以考慮並酌情批准股份互換。天地數碼將於二零一三年十二月十三日或之前向其股東發出通函，當中載有(其中包括)(i)股份互換之進一步資料；(ii)獨立董事委員會就股份互換向天地數碼獨立股東提供之推薦意見；(iii)獨立財務顧問就股份互換向獨立董事委員會及天地數碼獨立股東提供之意見；及(iv)召開股東特別大會之通告。高先生及其聯繫人士須於股東特別大會上放棄投票。

瑞東將為瑞東獨立股東召開股東特別大會，以考慮並酌情批准股份互換。瑞東將於二零一三年十二月十三日或之前向其股東發出通函，當中載有(其中包括)(i)股份互換之進一步資料；(ii)獨立董事委員會就股份互換向瑞東獨立股東提供之推薦意見；(iii)獨立財務顧問就股份互換向獨立董事委員會及瑞東獨立股東提供之意見；及(iv)召開股東特別大會之通告。高先生及其聯繫人士將於股東特別大會上放棄投票。

股份互換須待數項先決條件達成後，方告完成，故股份互換可能或未必會進行。天地數碼及瑞東各自之股東及潛在投資者於買賣天地數碼股份及瑞東股份時，務須審慎行事。

背景

於二零一三年十一月二十三日，天地數碼與瑞東訂立股份互換協議，據此，(i)天地數碼已同意認購及瑞東已同意配發及發行17,805,178股新瑞東互換股份予天地數碼，及為此(ii)瑞東已同意認購及天地數碼已同意配發及發行56,976,571股新天地數碼互換股份予瑞東，須受下文概述之股份互換協議條件及條款所規限。

股份互換協議

股份互換協議日期：二零一三年十一月二十三日

訂約方： 天地數碼，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市

瑞東，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市

根據股份互換協議，(i) 天地數碼已同意認購及瑞東已同意配發及發行 17,805,178 股新瑞東互換股份予天地數碼；及 (ii) 瑞東已同意認購及天地數碼已同意配發及發行 56,976,571 股新天地數碼互換股份予瑞東。

17,805,178 股新瑞東互換股份佔瑞東於本聯合公佈日期之現有已發行股本約 4.3%，及瑞東因股份互換而擴大之已發行股本約 4.1%。按瑞東股份於最後交易日之收市價每股瑞東股份 2.4 港元計算，新瑞東互換股份之總市值約為 42,700,000 港元。

56,976,571 股新天地數碼互換股份佔天地數碼於本聯合公佈日期之現有已發行股本之 5.0%，及天地數碼因股份互換而擴大之已發行股本約 4.8%。按天地數碼股份於最後交易日之收市價每股天地數碼股份 0.75 港元計算，新天地數碼互換股份之總市值約為 42,700,000 港元。

按天地數碼股份於最後交易日之收市價計算，每股新瑞東互換股份之引申發行價為 2.40 港元，相等於瑞東股份於最後交易日之收市價及瑞東股份截至最後交易日止五個連續交易日（包括該日）之平均收市價每股 2.40 港元。該價格亦較瑞東股份截至最後交易日止 10 個連續交易日（包括該日）之平均收市價每股 2.44 港元折讓約 1.64%。

按瑞東股份於最後交易日之收市價計算，每股新天地數碼互換股份之引申發行價為 0.75 港元，相等於天地數碼股份於最後交易日之收市價，並較：

- (i) 天地數碼股份截至最後交易日止五個連續交易日（包括該日）之平均收市價每股 0.722 港元溢價約 3.88%；及
- (ii) 天地數碼股份截至最後交易日止 10 個連續交易日（包括該日）之平均收市價每股 0.716 港元溢價約 4.75%。

股份互換之條款乃經天地數碼及瑞東參考其各自之近期市值後公平磋商達致。天地數碼及瑞東各自之董事(不包括天地數碼及瑞東各自之獨立非執行董事，彼等將於考慮彼等各自之獨立財務顧問之意見後提供意見)認為，股份互換協議乃按一般商業條款公平磋商訂立，為公平合理，且符合其各自股東之整體利益。

條件

股份互換將於以下所有條件達成或獲豁免日期後第三個營業日(或天地數碼與瑞東可能書面協定之有關其他日期)完成：

- (i) 瑞東已取得聯交所批准瑞東互換股份上市及買賣，且該上市及批准並無其後於瑞東互換股份配發及發行前被撤銷；
- (ii) 天地數碼已取得聯交所批准天地數碼互換股份上市及買賣，且該上市及批准並無其後於天地數碼互換股份配發及發行前被撤銷；
- (iii) 瑞東已取得瑞東獨立股東對根據股份互換協議擬進行之交易以及向天地數碼配發及發行瑞東互換股份之批准；
- (iv) 天地數碼已取得天地數碼獨立股東對根據股份互換協議擬進行之交易以及向瑞東配發及發行天地數碼互換股份之批准；
- (v) 緊接完成前並無事項將構成天地數碼集團之重大不利變動(定義見股份互換協議)；
- (vi) 緊接完成前並無事項將構成瑞東集團之重大不利變動(定義見股份互換協議)；
- (vii) 股份互換協議所載瑞東向天地數碼作出之聲明、保證及承諾在各重要方面仍然真實正確，猶如於完成日期作出；
- (viii) 股份互換協議所載天地數碼向瑞東作出之聲明、保證及承諾在各重要方面仍然真實正確，猶如於完成日期作出；

- (ix) 瑞東可能就股份互換協議及據此擬進行之交易所需之一切必要豁免、同意、許可及批准(不論是政府、監管或其他方面)(包括但不限於訂立及實行股份互換協議所需或適當之有關聯交所及證券及期貨事務監察委員會豁免、同意、許可及批准(倘適當或需要)及向香港或其他地方之任何相關政府或監管機構及其他相關第三方作出之所有存檔)均已作出及／或取得，並於完成日期仍然有效；及
- (x) 天地數碼可能就股份互換協議及據此擬進行之交易所需之一切必要豁免、同意、許可及批准(不論是政府、監管或其他方面)(包括但不限於訂立及實行股份互換協議所需或適當之有關聯交所及證券及期貨事務監察委員會豁免、同意、許可及批准(倘適當或需要)及向香港或其他地方之任何相關政府或監管機構及其他相關第三方作出之所有存檔)均已作出及／或取得，並於完成日期仍然有效。

倘以上條件未能於二零一四年一月三十一日(或天地數碼與瑞東可能協定之有關較後日期)或之前達成或獲豁免，則股份互換協議將告停止及終結(惟股份互換協議所載之若干條款仍然具有十足效力及作用)，且概無訂約方須根據股份互換協議承擔任何義務及責任，惟就其條款之任何先前違反承擔者除外。

除非認購所有天地數碼互換股份乃同時完成，否則瑞東毋須完成認購任何天地數碼互換股份或配發及發行任何瑞東互換股份。同樣地，除非認購所有瑞東互換股份乃同時完成，否則天地數碼毋須完成認購任何瑞東互換股份或配發及發行任何天地數碼互換股份。

保證

天地數碼及瑞東已作出若干有關其各自之慣常保證。該等保證涵蓋天地數碼集團及瑞東集團各自之業務、憲章文件及企業行動等事宜。

天地數碼互換股份之地位及發行授權

天地數碼互換股份將根據經天地數碼獨立股東批准之特別授權而發行。天地數碼互換股份於配發及發行時將在各方面與當時所有已發行天地數碼股份享有同等地位。天地數碼將向聯交所申請批准天地數碼互換股份上市及買賣。

瑞東互換股份之地位及發行授權

瑞東互換股份將根據經瑞東獨立股東批准之特別授權而發行。瑞東互換股份於配發及發行時將在各方面與當時所有已發行瑞東股份享有同等地位。瑞東將向聯交所申請批准瑞東互換股份上市及買賣。

有關天地數碼之資料

天地數碼集團主要從事提供廣告代理服務以及提供線上金融市場資訊。

天地數碼之持股架構

以下載列天地數碼(i)於本聯合公佈日期；及(ii)緊隨股份互換完成後之持股量資料(僅供說明用途)：

	於本聯合公佈日期		緊隨股份互換完成後	
	股份數目	%	股份數目	%
盈動投資有限公司(附註1)	237,592,607	20.9	237,592,607	19.9
Rich Hill Capital Limited(附註2)	175,500,000	15.4	175,500,000	14.7
First Gain International Limited(附註3)	48,276,719	4.2	48,276,719	4.0
張逸君女士(附註4)	2,040,816	0.2	2,040,816	0.2
朱漢邦先生(附註5)	450,000	0.0	450,000	0.0
瑞東(附註6)	—	—	56,976,571	4.8
天地數碼公眾股東	<u>675,671,290</u>	<u>59.3</u>	<u>675,671,290</u>	<u>56.4</u>
總計	<u>1,139,531,432</u>	<u>100</u>	<u>1,196,508,003</u>	<u>100</u>

附註1：根據證券及期貨條例，由於中國中信集團有限公司持有盈動投資有限公司之間接權益，故該公司被視作擁有盈動投資有限公司持有之天地數碼股份之權益。

附註2：根據證券及期貨條例，由於高先生持有Rich Hill Capital Limited之直接權益，故高先生被視作擁有Rich Hill Capital Limited持有之天地數碼股份之權益。

附註3：根據證券及期貨條例，由於高先生持有First Gain International Limited之直接權益，故高先生被視作擁有First Gain International Limited持有之天地數碼股份之權益。

附註4：根據證券及期貨條例，由於張逸君女士為高先生之配偶，故高先生被視作擁有張逸君女士持有之天地數碼股份之權益。

附註5：朱漢邦先生為天地數碼之獨立非執行董事。

附註6：高先生為瑞東之最終控股股東。彼擁有Kwan Wing Holdings Limited之全部已發行股本，而Kwan Wing Holdings Limited則擁有Gainhigh Holdings Limited之79.5%持股權益。於本聯合公佈日期，Gainhigh Holdings Limited持有270,824,382股瑞東股份。因此，根據證券及期貨條例，高先生被視作擁有根據股份互換協議將配發及發行予瑞東之天地數碼互換股份之權益。

天地數碼之財務資料

以下載列天地數碼截至二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止兩個財政年度之經審核綜合財務資料。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元 (經重列)
除稅及非經常性項目前虧損(如有)	185,371,000	130,218,000
年度虧損	214,724,000	117,845,000

於二零一三年六月三十日，天地數碼之未經審核綜合資產淨值約為737,580,000港元。

有關瑞東之資料

瑞東集團主要從事提供證券經紀、證券包銷及配售、顧問及諮詢服務。

瑞東之持股架構

以下載列瑞東(i)於本聯合公佈日期；及(ii)緊隨股份互換完成後之持股量資料(僅供說明用途)：

	於本聯合公佈日期		緊隨股份互換完成後	
	股份數目	%	股份數目	%
Gainhigh Holdings Limited	270,824,382	65.8	270,824,382	63.1
天地數碼	—	—	17,805,178	4.1
瑞東公眾股東	140,670,145	34.2	140,670,145	32.8
總計	411,494,527	100	429,299,705	100

瑞東之財務資料

以下載列瑞東截至二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止兩個財政年度之經審核綜合財務資料。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
除稅及非經常性項目前虧損(如有)	96,307,000	8,802,000
年度虧損	96,307,000	8,802,000

於二零一三年六月三十日，瑞東之未經審核綜合資產淨值約為202,240,000港元。

進行股份互換之理由及裨益

謹此提述天地數碼於二零一三年十一月二十三日刊發之公佈(「天地數碼公佈」)，內容有關(其中包括)天地數碼訂立一份協議，據此，天地數碼已同意向Erik D. Prince先生全資擁有之公司收購Frontier Services Limited(計劃從事於東非提供航空及物流服務)之全部已發行股本(「天地數碼收購事項」)。天地數碼收購事項之詳情載於天地數碼公佈。天地數碼收購事項之商機乃由瑞東之全資附屬公司瑞東金融市場有限公司(「瑞東金融市場」)作為天地數碼之獨家代理及顧問提供予天地數碼。待(其中包括)天地數碼獨立股東批准後，瑞東金融市場將獲授予可按每股0.80港元之認購價認購22,790,628股新天地數碼股份之期權，作為引薦及財務顧問服務之酬金。天地數碼及瑞東均認為，天地數碼收購事項具良好業務前景，並相信透過股份互換建立策略關係對雙方均有利。

上市規則之涵義

天地數碼

由於上市規則第14.07條項下有關股份互換之若干適用百分比率相等於或超過5%但所有適用百分比率均低於25%，故根據上市規則第14章，股份互換構成天地數碼之須予披露交易。

於本聯合公佈日期，高先生為天地數碼之主席、執行董事兼主要股東，合共持有天地數碼已發行股本之19.82%權益。高先生亦為瑞東之主席、執行董事兼最終控股股東(誠如本聯合公佈上文天地數碼之持股量列表內附註6所述)。

因此，瑞東為高先生之聯繫人士，故股份互換構成天地數碼之關連交易。

股份互換須遵守上市規則第14章及第14A章之適用申報、公佈及獨立股東批准規定。

天地數碼已成立獨立董事委員會，以就股份互換向天地數碼獨立股東提供推薦意見。獨立財務顧問亦將獲委任，以就股份互換向獨立董事委員會及天地數碼獨立股東提供意見。

天地數碼將為天地數碼獨立股東召開股東特別大會，以考慮並酌情批准股份互換。天地數碼將於二零一三年十二月十三日或之前向其股東發出通函，當中載有(其中包括)(i)股份互換之進一步資料；(ii)獨立董事委員會就股份互換向天地數碼獨立股東提供之推薦意見；(iii)獨立財務顧問就股份互換向獨立董事委員會及天地數碼獨立股東提供之意見；及(iv)召開股東特別大會之通告。高先生及其聯繫人士須於股東特別大會上放棄投票。

瑞東

由於上市規則第14.07條項下有關股份互換之若干適用百分比率高於5%但低於25%，故根據上市規則第14章，股份互換構成瑞東之須予披露交易。

誠如上文所述，高先生為天地數碼之主要股東及瑞東之控權人(定義見上市規則第14A章)。根據上市規則第14A.13(1)(b)(i)條，股份互換構成瑞東之關連交易，並須遵守上市規則第14A章之申報、公佈及獨立股東批准規定。

瑞東已成立獨立董事委員會，以就股份互換向瑞東獨立股東提供推薦意見。獨立財務顧問亦將獲委任，以就股份互換向獨立董事委員會及瑞東獨立股東提供意見。

瑞東將為瑞東獨立股東召開股東特別大會，以考慮並酌情批准股份互換。瑞東將於二零一三年十二月十三日或之前向其股東發出通函，當中載有(其中包括)(i)股份互換之進一步資料；(ii)獨立董事委員會就股份互換向瑞東獨立股東提供之推薦意見；(iii)獨立財務顧問就股份互換向獨立董事委員會及瑞東獨立股東提供之意見；及(iv)召開股東特別大會之通告。高先生及其聯繫人士須於股東特別大會上放棄投票。

一般事項

股份互換須待數項先決條件達成後，方告完成，故股份互換可能或未必會進行。天地數碼及瑞東各自之股東及潛在投資者於買賣天地數碼股份及瑞東股份時，務須審慎行事。

釋義

於本聯合公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「聯繫人士」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「營業日」	指	香港持牌銀行在其正常辦公時間開放進行一般銀行業務之日(星期六及星期日以及上午九時正至下午五時正任何時間在香港懸掛八號或以上熱帶氣旋警告或「黑色暴雨警告信號」之日除外)
「完成」	指	股份互換協議完成
「完成日期」	指	股份互換協議之所有先決條件根據股份互換協議達成或獲豁免日期後第三個營業日(或天地數碼與瑞東可能書面協定之有關其他日期)

「天地數碼」	指	天地數碼(控股)有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：00500)
「天地數碼集團」	指	天地數碼及其附屬公司
「天地數碼獨立股東」	指	高先生及其聯繫人士以外之天地數碼股東
「天地數碼股份」	指	天地數碼股本中每股面值0.10港元之普通股
「天地數碼互換股份」	指	根據股份互換將配發及發行予瑞東或其代名人之56,976,571股新天地數碼股份
「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
「最後交易日」	指	二零一三年十一月二十二日，即於本聯合公佈發表前天地數碼股份及瑞東股份於聯交所買賣之最後完整交易日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「Erik D. Prince 先生」	指	Erik D. Prince 先生，美國商人，Frontier Services Limited之實益擁有人
「高先生」	指	高振順先生
「瑞東」	指	瑞東集團有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：00376)
「瑞東集團」	指	瑞東及其附屬公司
「瑞東獨立股東」	指	高先生及其聯繫人士以外之瑞東股東
「瑞東股份」	指	瑞東股本中每股面值0.01港元之普通股

「瑞東互換股份」	指	根據股份互換將配發及發行予天地數碼或其代名人之17,805,178股新瑞東股份
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「股份互換」	指	天地數碼認購瑞東互換股份及瑞東認購天地數碼互換股份
「股份互換協議」	指	天地數碼與瑞東於二零一三年十一月二十三日就股份互換訂立之有條件協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
天地數碼(控股)有限公司*
 主席
高振順

承董事會命
瑞東集團有限公司
 主席
高振順

香港，二零一三年十一月二十三日

天地數碼之董事會成員

於本聯合公佈日期，執行董事為高振順先生(主席)、*Gregg H. Smith*先生(行政總裁)、羅寧先生、金微先生、徐強先生(營運總裁)及胡慶剛先生(財務總裁)；而獨立非執行董事為朱漢邦先生、劉俊基先生及葉發旋先生。

瑞東之董事會成員

於本聯合公佈日期，董事會成員包括高振順先生、*Jason Boyer*先生、*Brett McGonegal*先生、陳勝杰先生、高穎欣女士及蔡東豪先生(為執行董事)，以及劉珍貴先生、丁克白先生、朱宗宇先生及黃友嘉博士，*BBS, JP*(為獨立非執行董事)。

* 僅供識別