

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券之任何邀請或建議。

香港聯合交易所有限公司對本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，並表明不會就本公佈全部或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。



KARL THOMSON HOLDINGS LIMITED

高信集團控股有限公司*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

涉及發行新股份 之 須予披露交易

- 董事會於二零零一年五月十八日公佈，本公司之附屬公司(作為買方)訂立買賣協議(「協議」)，買方同意收購而買方同意出售所持有Luckysurf International之全部已發行股本，總代價為60,000,000港元。
- 收購將以發行及配售每股3港元代價股份之方式支付。
- 根據上市規則，是項收購屬於涉及發行本公司新股份之須予披露交易。本公司將向各股東寄發載有關協議詳情之通函。
- 在本公司要求下，聯交所已由二零零一年五月二十一日上午十時正起暫停股份買賣，以待發出本公佈。本公司亦已向聯交所申請，由二零零一年五月二十二日上午十時正起恢復股份買賣。

協議

協議雙方：

買方： Karl Thomson (B.V.I.) Limited，本公司於二零零零年三月二十七日在英屬處女群島註冊成立之全資附屬公司

賣方： Merdeka Enterprises Limited，於英屬處女群島註冊成立之公司，由吳先生全資實益擁有

保證人： 吳先生，賣方之唯一實益擁有人，保證賣方履行協議之承諾，為獨立第三者，先前在本公司並無擁有任何股份

將予收購之資產

買方同意收購出售股份，即獨立第三者Luckysurf International之全部已發行股本。Luckysurf International之唯一主要資產為持有500股Luckysurf Asia已發行股份，佔Luckysurf Asia已發行股本的57.1%，而餘下42.9%權益則由獨立第三者擁有。

收購代價

收購代價總值為60,000,000港元。本公司將於完成時以向賣方發行及配售20,000,000股每股3港元代價股份之方式支付。代價股份將根據董事所授出之一般授權(如售股章程所載)而發行。

收購代價較Luckysurf International之資產淨值高出約51.5%之溢價。代價股份之發行價3港元較現有股份於二零零一年五月十八日在聯交所之每股收市價3.3港元折讓約9.1%，亦較股份於截至二零零一年五月十八日止前十個交易日的每股平均收市價3.29港元折讓6.4%。代價股份相對於現已發行股份及經發行代價股份而擴大之已發行股份分別約9.5%及8.7%。

協議條件

協議須待下列條件達成後，方為有效完成：

- 聯交所批准代價股份上市及買賣；
- (如有需要)有關協議及交易須獲一切有關監管機關核准；及
- 股東協議之有關人士須豁免因轉讓出售股份而根據Luckysurf International及其附屬公司之任何股東協議(如有)所產生之任何權利訴訟。

倘協議條件於執行協議當日或經買賣雙方同意之較後日期起計一個月內尚未達成或買賣方豁免，則協議將會失效。而除事前出現任何違反協議外，協議雙方概不承擔成本、損失、賠償或任何其他事項向對方索償。協議將於達成或豁免(視乎情況而定)所有先決條件當日起計第五個營業日完成。

本公司將向聯交所申請批准將代價股份上市及買賣。

Luckysurf International資料

Luckysurf International乃投資控股公司。Luckysurf International集團主要透過所持有57.1%權益之附屬公司Luckysurf Asia開發及經營以Luckysurf.com為基礎之免費及互動網站[www.luckysurf.com]。根據獨家經營協議，Luckysurf授權Luckysurf Asia使用其業務策略及商標，在亞洲區獨家經營網站。獨家經營協議詳情載述如下。

Luckysurf.com於一九九九年九月推出，提供有效之廣告分銷平台，迅速向目標客戶推廣產品。Luckysurf於二零零零年七月(即網站推出後一年內)已獲得收支平衡，證明該業務模式非常成功。根據PC Data Online，Luckysurf.com於二零零零年八月之每月瀏覽人次約達10,000,000，在PC Data Online按最多瀏覽人次計算排行第14位。

Luckysurf Asia乃根據成功管理之Luckysurf.com經營，銷售額限成爲其中一家網上廣告之主要分銷平台，並於大量廣告消費後從傳統線性廣告向網上廣告之過程中，成爲其中最大得益者。Luckysurf Asia主要透過廣告、贊助計劃及合作聯營賺取收入，亦透過聯盟及基礎建設服務收費，包括收取電子商貿介紹費及收集大量有關市場統計數據及訊息之直銷服務費。

Luckysurf International業績

Luckysurf International於二零零零年七月十一日註冊成立，自註冊成立以來並無任何經審核賬目。於二零零一年五月十七日，Luckysurf International之未經審核綜合資產淨值約為9,760,000港元，而自註冊成立日期至二零零一年三月三十一日止期間及其後至二零零一年五月十七日止期間之未經審核綜合虧損淨額分別約為2,510,000港元及500,000港元，而Luckysurf International於同期之總收入則分別約為500,000港元及30,000港元。

獨家經營協議

根據獨家經營協議，Luckysurf Asia擁有唯一獨家經營權在經營地區發展及經營與Luckysurf.com性質類似之網站，並獲授權使用Luckysurf之商業策略及商標。

Luckysurf Asia將向Luckysurf支付一筆過成立費1,000,000港元及月費。此月費乃根據網站在獨家經營協議第一至第五年內有關年度之每月預定瀏覽人次及實際瀏覽人次而計算。由第六年起，此月費則根據實際瀏覽人次而計算，直至獨家經營協議無效為止。

於獨家經營協議之首五年，倘Luckysurf Asia有關年度末尚未能達成預定瀏覽人次，則Luckysurf有權向Luckysurf Asia發出書面通知終止獨家經營協議。在發出此通知後，Luckysurf Asia可選擇停止經營此網站或停止收購經營地區內一個或多個國家之獨家經營權。收購獨家經營權後，Luckysurf Asia只須向Luckysurf支付月費，而月費乃根據獨家經營協議仍於生效時之實際瀏覽人次而計算。

收購代價之基準

收購代價乃經由買賣雙方以公平磋商之基準而釐定，並已計及網站之估計瀏覽人次、Luckysurf Asia每名訪客所估計賺取之廣告收入總額、建立Luckysurf、將網站置於Luckysurf電網伺服器與技術支援之成本，以及在獨家經營協議期無限次使用商標、商業策略及技術等因素。

此外，由於收購之全部代價將以發行代價股份之方式支付，因此董事會認為，在毋須動用任何資本開支之情況下進行投資乃對本公司有利。

故此，董事會認為，協議之條款公平合理，並符合各股東及本公司之整體利益。

本公司資料

本公司為投資控股公司，各附屬公司之主要業務為提供證券買賣、期貨與期權買賣及證券保證金融資服務，而本集團則專注發展零售市場，並擁有龐大之零售客戶基礎。

收購之理由

按售股章程所述，董事會相信網上證券將愈趨普遍，並對本地證券市場之未來發展極爲重要。本公司已尋求並計劃建立網上交易平台，而董事亦考慮提供其他增值金融服務，包括但不限於免費金融資訊，以增強在行內之競爭優勢，並將客戶基礎擴展至香港、中國及亞洲其他地區。故此，本集團正建立本身之市場及分銷渠道，以便在經營地區向有意買賣香港證券之潛在客戶推廣其服務。

董事會相信，網站可提高其在經營地區(特別是香港及中國)之市場佔有率。本公司更可藉Luckysurf Asia之營運模式，更廣泛及更有效地收集大量市場資料，並加以處理及儲存，以便能掌握經營地區目標消費者之訊息。

買賣本公司證券

在本公司要求下，聯交所已由二零零一年五月二十一日上午十時正起暫停股份買賣，以待發出本公佈。本公司亦已向聯交所申請，由二零零一年五月二十二日上午十時正起恢復股份買賣。

一般資料

根據上市規則，是項收購屬於本公司之須予披露交易，本公司將盡快向各股東寄發載有收購詳情之通函。

本公佈所用詞彙

「收購」	根據協議，建議收購 Luckysurf International全部已發行股本
「協議」	買方、賣方及保證人於二零零一年五月十八日訂立有關收購 Luckysurf International全部已發行股份之買賣協議
「董事會」	董事會
「本公司」	高信集團控股有限公司，於百慕達註冊成立之公司，其股份在聯交所上市
「完成」	完成協議
「代價股份」	根據協議將向賣方發行之20,000,000股份
「董事」	本公司之董事
「獨家經營協議」	Luckysurf與 Luckysurf Asia於二零零零年六月二十三日訂立之協議
「本集團」	本公司及各附屬公司
「香港」	中國香港特別行政區
「獨立第三者」	與本公司或各附屬公司之董事、主要行政人員及主要股東或彼等各自之聯繫人士並無關係之獨立人士
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「Luckysurf.com」	由 Luckysurf 經營之互聯網站，名為 www.luckysurf.com
「Luckysurf」	Luckysurf.com Inc.，一家特拉華州之公司
「Luckysurf International」	Luckysurf International Limited，於二零零零年七月十一日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由賣方全資實益擁有
「Luckysurf International集團」	Luckysurf International及其附屬公司
「Luckysurf Asia」	Luckysurf Asia.com Inc.，於二零零零年十二月十三日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由 Luckysurf International 擁有其中57.1%權益
「吳先生」	吳福興先生
「經營地區」	獨家經營協議所規定之國家及地區，包括中國、香港、澳門、台灣、馬來西亞、新加坡、印尼、泰國、越南、柬埔寨、寮國、菲律賓及南北韓
「PC Data Online」	於美國註冊成立之公司，為客戶提供互聯網瀏覽人次計算服務
「售股章程」	本公司於二零零零年八月二十三日就本公司在聯交所上市而刊發之售股章程
「中國」	中華人民共和國
「買方」	Karl Thomson (B.V.I.) Limited，本公司於二零零零年三月二十七日在英屬處女群島註冊成立之全資附屬公司
「出售股份」	10股 Luckysurf International 已發行股份，即其全部已發行股份
「股份」	本公司每股面值0.10港元之現有股份
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	Merdeka Enterprises Limited，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為獨立第三者
「網站」	www.luckysurf.com 互聯網站

承董事會命

高信集團控股有限公司

主席兼執行董事

香港，二零零一年五月二十一日

* 僅供識別