

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之任何損失承擔任何責任。



DIGITAL DOMAIN HOLDINGS LIMITED

數字王國集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：547)

須予披露交易

有關

出售 LEAD TURBO LIMITED

已發行股本 22.29%

茲提述收購公告，據此，本公司宣佈其已透過 DD Network（本公司的一間全資附屬公司）收購目標公司已發行股本 66.88%。

董事會欣然宣佈，於二零一九年十二月二十七日（聯交所交易時段後），DD Network 與買方訂立出售協議，據此，買方有條件地同意收購而 DD Network 有條件地同意出售待售股份（佔目標公司已發行股本的 22.29%），總代價為最高 99,000,000 港元。

由於根據上市規則第 14.07 條就出售事項計算的若干適用百分比率超過 5%但低於 25%，故出售事項構成上市規則第 14.06 條項下本公司的須予披露交易，並因而須遵守上市規則項下的通知及公告規定。

緒言

茲提述收購公告，據此，本公司宣佈其已透過 DD Network（本公司的一間全資附屬公司）收購目標公司已發行股本 66.88%。

董事會欣然宣佈，於二零一九年十二月二十七日（聯交所交易時段後），DD Network 與買方訂立出售協議，據此，買方有條件地同意收購而 DD Network 有條件地同意出售待售股份（佔目標公司已發行股本的 22.29%），總代價為最高 99,000,000 港元。出售事項的詳情載列如下：

出售協議

日期：二零一九年十二月二十七日

訂約方：DD Network（作為賣方）

買方（作為買方）

將予出售的資產：待售股份，於完成日期佔目標公司全部已發行股本的 22.29%。

代價：99,000,000 港元分三期支付：—

- (a) 第一期 33,000,000 港元須於二零二零年一月十五日或之前支付；
- (b) 第二期 33,000,000 港元須於二零二零年十二月一日或之前支付；及
- (c) 第三期 33,000,000 港元須於二零二一年十二月一日或之前支付。

出售事項的代價乃由出售協議訂約方按公平原則進行磋商後達致。本公司考慮（其中包括）：(i)本集團於二零一八年於目標集團的投資及股東貸款（定義見下文）；(ii)目標集團自家擁有的虛擬實境（「虛擬實境」）及增強實境（「增強實境」）技術於收購後的增長；及(iii)目標集團的財務表現、於中國虛擬實境行業的市場地位及預期商業前景。

先決條件：

完成須下列條件達成後，方可作實：—

1. 於目標公司的董事會批准有關買賣待售股份的轉讓登記；
2. 買方須於完成時簽立以 DD Network 為受益人的股份押記，作為於完成後全數支付代價的擔保；
3. 買賣待售股份的授權獲得 DD Network 及買方董事會批准；
4. DD Network 向買方交付待售股份的轉讓文據；及
5. 目標公司現時股東林哲鉅先生交付其確認函，確認其已放棄其根據收購協議有關買賣待售股份的一切優先購買權。

完成將於達成（或豁免）先決條件後 2 日或出售協議訂約方可能以書面協定的其他日期發生。

有關目標集團的資料

以下載列目標集團截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止兩個年度的財務資料概要，乃根據香港公認會計原則編製：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核) ^(附註)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
收入	13,640	85,273
除稅前淨（虧損）／利潤	(21,370)	28,927
除稅後淨（虧損）／利潤	(21,372)	30,578

附註：目標公司於二零一八年一月三日註冊成立，並於二零一八年一月二十二日成為虛擬現實科技（香港）有限公司的控股公司。以上顯示目標集團旗下成員公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併業績。

目標公司於二零一九年九月三十日的未經審核資產淨值約為 87,100,000 港元。

出售事項將導致目標公司不再為本公司之附屬公司。因此，目標公司的資產、負債及財務業績將從本集團的綜合財務報表中剔除。

茲提述收購公告，DD Network 已提供一筆人民幣 30,000,000 元的不計息貸款，以滿足目標集團的財務需要（「股東貸款」）。股東貸款將於出售事項完成後以及該貸款到期前仍繼續存續。

出售事項的財務影響

根據目標集團於二零一九年九月三十日的管理賬目所載的未經審核財務資料，經參考出售事項之代價、資產淨值、釋放外匯儲備及商譽，估計本公司將因出售事項而確認收益約 82,000 港元。上述財務影響僅供說明之用。出售事項的最終財務影響須待出售事項完成時之審核及目標集團資產及負債的公平值，方可得知，因此，其或許與目前的估計不同。

有關目標集團及買方的資料

目標集團

目標集團主要從事虛擬實境及增強實境硬件、智能穿戴裝置、虛擬實境軟件開發工具包及其他相關產品的研究、開發及銷售業務。目標集團的主要產品為自主研發的虛擬實境頭戴設備，是一種為穿戴者提供虛擬實境的頭戴式顯示器裝置，以「3Glasses」 品牌廣泛應用於電腦遊戲、模擬器及訓練器。

出售事項完成後，本公司將間接持有目標公司已發行股本 44.59%，有關詳情如下：—

目標公司股東姓名／名稱	所持目標公司股份及其佔目標公司全部已發行股本的有關百分比	
DD Network	4,459	(44.59%)
林哲鉅	2,855	(28.55%)
買方	2,229	(22.29%)
其他現時股東	457	(4.57%)
總計：	10,000	(100%)

買方

買方為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司，其成立目的為投資控股。買方的最終實益擁有人為姜濤先生（「姜先生」）。姜先生於貿易（如機電產品／電子產品）、產業投資及房地產開發方面擁有逾 20 年經驗。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公告日期，買方及其最終實益擁有人為獨立第三方。

進行出售事項的理由及裨益

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司主要從事媒體娛樂業務，包括視覺特效（「視覺特效」）製作、利用 360 度全景數碼捕捉技術及電腦圖像（「電腦圖像」）提供虛擬實境技術服務、後期製作服務及虛擬人業務。

雖然目標集團已符合收購事項的條件而實現截至二零一八年十二月三十一日止財政年度的利潤目標，並如本公司中期報告所載，於本財政年度上半年錄得相對穩定的表現，但基於中國經濟前景及預期消費力因中美貿易戰持續而漸趨疲弱，導致潛在客戶放慢項目速度或削減投資，以及於香港會計準則下有關收取及確認收益的時間出現錯配等多項因素結合影響，目標集團於最後一個季度經歷意想不到的收益放緩。因此並鑑於本年度研發及銷售與分銷開支增加，按二零一九年十二月中旬的當前預測，2019 年實際利潤低於 2019 年目標。然而，這預期不會為本集團整體業績帶來任何嚴重惡化影響。

因此，董事認為出售事項是一個很好的機會，讓本集團(i)能引入買方為目標集團的戰略投資者，使目標集團可利用買方及其實益擁有人的業務網絡，以開發新商機；及(ii)能變現其於目標集團的部分投資為現金（以分期支付），以改善本集團的流動資金及營運資金水平，而同時於目標集團維持控股權益。

出售事項的所得款項用途

本公司擬將出售事項所得款項淨額用作一般營運資金、為本集團媒體娛樂分部的未來業務發展提供資金及償還本集團的貸款。

上市規則的涵義

由於根據上市規則第 14.07 條就出售事項計算的若干適用百分比率超過 5%但低於 25%，故出售事項構成上市規則第 14.06 條項下本公司的須予披露交易，並因而須遵守上市規則項下的通知及公告規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載的涵義：

「2019 年實際利潤」	指	截至二零一九年十二月三十一日止年度的淨利潤
「2019 年目標」	指	人民幣 50,000,000 元
「收購事項」	指	根據收購協議的條款及條件由 DD Network 收購 6,688 股目標公司普通股
「收購公告」	指	本公司日期為二零一八年三月二十二日的公告，內容有關收購事項
「收購協議」	指	DD Network、林哲鉅先生、目標公司及王潔女士（作為擔保人）就收購事項所訂立日期為二零一八年三月二十二日的買賣協議
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「本公司」	指	數字王國集團有限公司，一間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：547）
「完成」	指	根據出售協議完成買賣待售股份
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「DD Network」	指	Digital Domain Network Technology Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司

「董事」	指	本公司的董事
「出售事項」	指	根據出售協議的條款及條件由 DD Network 出售待售股份
「出售協議」	指	DD Network 及買方就出售事項所訂立日期為二零一九年十二月二十七日的股份買賣協議
「本集團」	指	本公司及其附屬公司（定義見上市規則）
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「淨利潤」	指	按目標公司根據香港公認會計原則而編製的經審核賬目所載，目標公司的除稅後且未計少數股東權益前的經審核綜合淨利潤，但不包括任何非經常性項目及／或一次性交易收益或虧損
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「獨立第三方」	指	據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，為獨立於本公司及其關連人士的第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「買方」	指	Techno Vision Development Ltd，一間根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「待售股份」	指	目標公司已發行股本中 2,229 股每股面值 1 美元的普通股，佔目標公司於完成日期的已發行股本的 22.29%
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.01 港元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「目標公司」	指	Lead Turbo Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「美元」	指	美元，美利堅合眾國的法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
數字王國集團有限公司
 執行董事兼行政總裁
謝安

香港，二零一九年十二月二十七日

於本公告日期，執行董事為周永明先生及謝安先生；非執行董事為蔣迎春先生、崔浩先生及王偉忠先生；而獨立非執行董事為劉暢女士、段雄飛先生、黃家江先生及 John Alexander Lagerling 先生。