

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的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成要約或誘使任何人士收購、認購或購買任何證券的邀請。

# Lenovo™

Lenovo Group Limited 聯想集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：992)

須予披露交易

與電訊盈科有限公司訂立戰略合作

建議收購

PCCW LENOVO TECHNOLOGY SOLUTIONS的80%股權及電訊盈科網絡服務的20%股權  
涉及根據一般授權發行對價股份



獨家財務顧問

## 與電訊盈科有限公司訂立戰略合作

為與電訊盈科有限公司訂立戰略合作，董事會欣然宣佈，於2022年6月14日，本公司與賣方訂立購股協議，據此，本公司有條件同意購買而賣方有條件同意出售出售股份，即PCCW Lenovo Technology Solutions的80%直接權益及電訊盈科網絡服務的20%直接權益。交易對價為6.136億美元（相等於約47.861億港元），包括：(i) 5.136億美元的現金部分（相等於約40.061億港元），將由本公司於完成時以現金償付；及(ii) 1.0億美元的股份部分（相等於約7.8億港元），將由本公司於完成時通過向賣方配發及發行86,424,677股對價股份的方式償付。對價股份將根據一般授權配發及發行，且一經配發及發行，將與已發行股份享有同等地位。

由於有關交易的一個或以上適用百分比率（按照上市規則第14.07條載列及計算）超過5%，但全部適用百分比率低於25%，因此根據上市規則第14章，交易構成本公司的須予披露交易。

完成須待遵守購股協議多項條件後方可作實。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

## 1. 緒言

為與電訊盈科有限公司訂立戰略合作，董事會欣然宣佈，於2022年6月14日，本公司與賣方訂立購股協議，據此，本公司有條件同意購買而賣方有條件同意出售出售股份，即PCCW Lenovo Technology Solutions的80%直接權益及電訊盈科網絡服務的20%直接權益。

## 2. 購股協議

購股協議的主要條款載列如下：

### 日期

2022年6月14日

### 訂約方

- (1) 賣方（作為賣方）
- (2) 本公司（作為買方）

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公告日期，賣方及其最終實益擁有人為本公司及其關連人士的獨立第三方。

### 交易概覽

購股協議規定，本公司同意購買，而賣方同意出售出售股份，包括：

- (1) PCCW Lenovo Technology Solutions出售股份，佔PCCW Lenovo Technology Solutions的80%直接權益；及
- (2) 電訊盈科網絡服務出售股份，佔電訊盈科網絡服務的20%直接權益。

於本公告日期，PCCW Lenovo Technology Solutions及電訊盈科網絡服務均由賣方直接及間接持有100%；PCCW Lenovo Technology Solutions由賣方持有80%及電訊盈科網絡服務持有20%，而電訊盈科網絡服務由賣方持有100%。

完成時，本公司將持有PCCW Lenovo Technology Solutions的80%權益及電訊盈科網絡服務的20%權益，而其持有電訊盈科企業方案的100%權益及PCCW Lenovo Technology Solutions的20%權益。電訊盈科有限公司將通過賣方間接持有電訊盈科網絡服務的80%權益，而其持有電訊盈科企業方案的100%權益及PCCW Lenovo Technology Solutions的20%權益。完成後，PCCW Lenovo Technology Solutions將成為本公司的附屬公司。

於完成時，PCCW Lenovo Technology Solutions將主要服務亞太地區的客戶，以提供數碼解決方案及管理服務；而電訊盈科企業方案將主要服務香港的公營部門客戶，提供解決方案及服務。

## 對價

總對價為6.136億美元（相等於約47.861億港元），包括：

- (1) 5.136億美元的現金部分（相等於約40.061億港元），將由本公司於完成時以現金償付；及
- (2) 1.0億美元的股份部分（相等於約7.8億港元），將由本公司於完成時通過向賣方配發及發行86,424,677股對價股份的方式償付。對價股份將根據一般授權配發及發行，且一經配發及發行，將與已發行股份享有同等待位。

對價（包括發行價）乃訂約雙方考慮ITS業務的增長前景及相關價值，經公平合理磋商後，按一般商業條款釐定。

對價的現金部分預期由本公司內部資源撥付。

假設本公司已發行股份數目於本公告日期至完成日期概無其他變動，對價股份（即86,424,677股股份）佔本公司於本公告日期現有已發行股份總數約0.72%及於緊隨完成後已發行股份總數約0.71%。

對價股份將按照股東根據本公司於2021年7月20日舉行的股東週年大會上通過的普通決議案授予的一般授權（經不時重續或更新）配發及發行，且一經配發及發行，將與已發行股份享有同等待位。

除若干情況（包括對沖安排）外，賣方承諾在未經本公司事先書面同意前不會於完成日期起六個月內出售對價股份。

本公司根據購股協議發行對價股份的義務須待聯交所批准相關對價股份上市及交易後方可作實。本公司將向聯交所申請批准對價股份上市及交易。如果無法獲得相關對價股份上市及交易批准，本公司將在完成時以現金方式支付對價的相應部分，即1.0億美元。

## 先決條件及完成

完成須待若干先決條件的落實或豁免後方可作實，其中包括：(i) 按照購股協議完成若干重組事項；及(ii) 與PCCW Lenovo Technology Solutions和電訊盈科網絡服務各自訂立股東協議、電訊盈科有限公司的若干子公司與PCCW Lenovo Technology Solutions訂立若干過渡服務及保證PCCW Lenovo Technology Solutions收入金額的協議。

完成將於購股協議條件已獲達成或豁免起第五個營業日落實，且須於2022年10月31日前落實。於本公司與賣方雙方同意下可把該截止日期延遲不多於兩個月。

### 3. PCCW Lenovo Technology Solutions及電訊盈科網絡服務的備考財務資料

下表載列根據(i)PCCW Lenovo Technology Solutions於購股協議項下完成若干重組時擁有的經濟權益及利益；及(ii)按照香港財務報告準則編製的電訊盈科網絡服務的未經審核備考管理賬目所編製的PCCW Lenovo Technology Solutions及電訊盈科網絡服務截至2020年12月31日及2021年12月31日止兩個年度的未經審核備考財務數據：

	截至2020年12月31日 止年度 百萬美元	截至2021年12月31日 止年度 百萬美元
<b><u>PCCW Lenovo Technology Solutions</u></b>		
淨利潤（除稅項及非經常性項目前）	6.3	24.0
淨利潤（除稅項及非經常性項目後）	6.3	24.3
<b><u>電訊盈科網絡服務</u></b>		
淨利潤（除稅項及非經常性項目前）	18.3	24.6
淨利潤（除稅項及非經常性項目後）	40.8	15.8

截至2020年12月31日止年度，電訊盈科網絡服務的淨利潤（除稅項及非經常性項目後）大幅高於淨利潤（除稅項及非經常性項目前）乃主要由於稅務虧損所產生的遞延稅項所致。

假設按照購股協議完成若干重組，按照PCCW Lenovo Technology Solutions及電訊盈科網絡服務於2021年12月31日的未經審核備考的管理賬目，PCCW Lenovo Technology Solutions及電訊盈科網絡服務的備考綜合淨資產值分別為3.376億美元（相等於約26.330億港元）及2.702億美元（相等於約21.076億港元）。

於完成日期，除持有PCCW Lenovo Technology Solutions的20%股權及電訊盈科企業方案的100%股權外，電訊盈科網絡服務將概無其他重大資產或負債。

### 4. 訂立交易的理由和裨益

ITS業務為亞太地區領先的IT服務供應商，擁有逾20年良好往績記錄。除市場領先的品牌外，ITS業務將為戰略合作夥伴關係帶來其在系統集成及應用程序開發方面的強大能力以及專才隊伍。作為交易的一部分，本公司將收購PCCW Lenovo Technology Solutions的控制權，而將專注拓展其主要服務亞太地區的客戶。

交易允許本公司擴充其IT服務的實力、提升服務組合配套、擴闊客戶及合作夥伴的地域界限及垂直覆蓋。通過ITS業務亮麗的經營往績、本公司現有的產品上市策略及解決方案開發能力及緊密的全球客戶關係，本公司將可加快服務業務的增長步伐，並在數碼化轉型的大趨勢下抓緊機遇。進軍IT服務業務對本公司長遠發展極具戰略意義以實現本公司業務多元化。

戰略合作允許本公司利用結合本公司與電訊盈科有限公司的優勢以優化資源，進一步涉足IT解決方案產業。此外，本公司與電訊盈科有限公司攜手提供的資源與經驗，令本公司可發揮協同效益，向客戶提供通過集成服務、裝置及數碼基礎設施的一站式IT解決方案。

董事認為購股協議的條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

## 5. 上市規則的涵義

由於有關交易的一個或以上適用百分比率（按照上市規則第14.07條載列及計算）超過5%，但全部適用百分比率低於25%，因此根據上市規則第14章，交易構成本公司的須予披露交易。

## 6. 有關交易訂約方的資料

### 本公司

本公司為於香港註冊成立之有限責任公司，其股份自1994年起在聯交所上市。本公司及其附屬公司主要從事個三個業務板塊，即智能設備業務集團（集中各類智能設備及物聯網）、基礎設施方案業務集團（集中智能基礎設施）及方案服務業務集團（集中垂直解決方案及服務），於逾60個國家設立據點並在約180個國家銷售服務及產品。

### 賣方

賣方為於開曼群島註冊成立之有限責任公司，為電訊盈科有限公司間接全資附屬公司及為一家投資控股公司，直接及間接持有從事ITS業務的實體。

### PCCW Lenovo Technology Solutions

PCCW Lenovo Technology Solutions為於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由賣方擁有80%的權益及電訊盈科網絡服務擁有20%的權益。PCCW Lenovo Technology Solutions乃因收購及持有PCCW Lenovo Technology Solutions業務而成立。

### 電訊盈科網絡服務

電訊盈科網絡服務為於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，為賣方直接全資附屬公司。於本公告日期，電訊盈科企業方案為電訊盈科網絡服務直接全資附屬公司。

股東及潛在投資者請注意，完成須待遵守購股協議多項條件後方可作實，因此購股協議及據此擬進行的交易可能會或可能不會完成。故股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

## 7. 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	Lenovo Group Limited 聯想集團有限公司，一家於1993年10月5日根據香港法例註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	完成買賣PCCW Lenovo Technology Solutions出售股份及電訊盈科網絡服務出售股份
「完成日期」	指	根據購股協議條件落實完成之日
「關連人士」	指	具上市規則所賦予的涵義
「對價」	指	具本公告「對價」一段所賦予的涵義
「對價股份」	指	於完成時按發行價向賣方配發及發行的86,424,677股新股份
「董事」	指	本公司董事
「一般授權」	指	由股東根據本公司於2021年7月20日舉行的股東週年大會上通過的普通決議案授予董事的一般授權（經不時重續或更新），以行使本公司全部權力配發及發行於通過有關決議案當日的股份總數最多20%的股份
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「ITS業務」	指	於購股協議日期由電訊盈科有限公司及其若干附屬公司（包括電訊盈科企業方案）從事的業務，即提供信息技術解決方案服務（包括但不限於的數碼及管理服務(DMS)、技術服務(TS) 及業務流程外判(BPO) 服務）
「發行價」	指	每股股份9.025港元
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「PCCW Lenovo Technology Solutions」	指	Digital Era Enterprises Limited，一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，於完成或之前將改名為PCCW Lenovo Technology Solutions Limited
「PCCW Lenovo Technology Solutions業務」	指	PCCW Lenovo Technology Solutions及其附屬公司予以承辦主要向亞太地區的客戶提供數碼解決方案及管理服務

「PCCW Lenovo Technology Solutions出售股份」	指	PCCW Lenovo Technology Solutions股本中8股已發行普通股，佔PCCW Lenovo Technology Solutions的80%權益
「電訊盈科有限公司」	指	PCCW Limited 電訊盈科有限公司，一家於香港註冊成立的有限責任公司，其股份在聯交所主板上市（股份代號：0008）；並以美國預託證券的形式於美國的OTC Markets Group Inc.（場外交易市場）買賣（代號：PCCWY）
「電訊盈科網絡服務」	指	PCCW Network Services Limited 電訊盈科網絡服務有限公司，一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，主要業務為投資控股
「電訊盈科網絡服務出售股份」	指	電訊盈科網絡服務股本中2股已發行普通股，佔電訊盈科網絡服務的20%權益
「電訊盈科企業方案」	指	PCCW Solutions Limited 電訊盈科企業方案有限公司，一家於香港註冊成立的公司，主要業務為向香港的公營部門客戶提供解決方案及服務
「出售股份」	指	電訊盈科網絡服務出售股份及PCCW Lenovo Technology Solutions出售股份
「賣方」	指	PCCW Solutions Holdings Limited，一家於開曼群島註冊成立的公司
「股份」	指	本公司普通股
「股東」	指	本公司股東
「購股協議」	指	本公司與賣方於2022年6月14日訂立內容有關PCCW Lenovo Technology Solutions出售股份及電訊盈科網絡服務出售股份的買賣協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「交易」	指	根據購股協議擬進行的交易
「港元」	指	香港之法定貨幣港元
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

本公告所載美元與港元之兌換為1美元兌7.80港元，並非代表港元可實際按該匯率兌換為美元或根本不可兌換。

承董事會命  
主席及首席執行官  
楊元慶

2022年6月14日

於本公告日期，執行董事為楊元慶先生；非執行董事包括朱立南先生及趙令歡先生；及獨立非執行董事包括William O. Grabe先生、William Tudor Brown先生、楊致遠先生、Gordon Robert Halyburton Orr先生、胡展雲先生及楊瀾女士。