

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因依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，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。



CITIC 1616 HOLDINGS LIMITED

中信1616集團有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：1883)

公告

須予披露及關連交易
收購 SILVER LINKAGE

財務顧問



BNP PARIBAS
CORPORATE & INVESTMENT BANKING

董事欣然宣佈，於二零零七年十一月十二日，本公司與 Smooth Tone（本公司控股股東中信泰富的全資附屬公司）訂立收購協議；據此，本公司有條件同意向 Smooth Tone 收購 Silver Linkage（中信泰富間接持有的全資附屬公司）的全部已發行股本。Silver Linkage 為 CPCNet 的控股公司。

於本公告日期，由於 Smooth Tone 為本公司控股股東中信泰富間接持有的全資附屬公司，故根據上市規則，屬於本公司的關連人士。因此，根據上市規則，收購事項構成本公司的關連交易，而按照上市規則第 14.07 條規定計算的有關百分比率，收購事項亦構成本公司的須予披露交易，必須遵守上市規則第 14.06(2)條的通知及發表公告規定。由於收購事項構成本公司的關連交易，故亦須獲獨立股東批准方可作實。

獨立非執行董事已組成獨立董事委員會，負責向獨立股東提供意見，而獨立財務顧問亦將獲委聘負責就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有（其中包括）(1)收購事項進一步資料；(2)獨立董事委員會向獨立股東提供的推薦意見；(3)獨立財務顧問向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見；及(4)股東特別大會通告的通函，將在切實可行的情況下儘早寄發予股東。

由於收購事項須待多項先決條件達成後方可完成，收購事項可能付諸實行，亦有可能告吹，故股東及潛在投資者在買賣本公司股份時宜審慎行事。

暫停及恢復買賣股份

應本公司要求，股份已由二零零七年十一月十二日上午九時三十分起暫停於聯交所買賣，以待發表本公告。本公司已向聯交所申請由二零零七年十一月十三日上午九時三十分起恢復買賣股份。

背景

董事欣然宣佈，於二零零七年十一月十二日，本公司與 Smooth Tone（本公司控股股東中信泰富間接持有的全資附屬公司）訂立收購協議；據此，本公司有條件同意向 Smooth Tone 收購 Silver Linkage（中信泰富的全資附屬公司）的全部已發行股本。

日期為二零零七年十一月十二日的收購協議

訂約方

- (1) Smooth Tone 作為賣方；及
- (2) 本公司作為買方。

將予收購的資產

- (1) 銷售股份，佔 Silver Linkage 於本公告日期的全部已發行股本；及
- (2) 股東貸款。

收購事項的代價及其釐定基準

有關代價將為 253,011,010 港元，為估算 Silver Linkage 截至二零零七年十月底止中信泰富的持有成本，將於完成交易時以向 Smooth Tone 或其指定人士配發及發行代價股份的方式支付。

有關代價乃由各方按公平原則磋商釐定，並已考慮股東貸款的金額、Silver Linkage 的過往財務表現、Silver Linkage 的財務及業務狀況及 Silver Linkage 的收入增長。按 Silver Linkage 於二零零六財政年度的經審核淨溢利計算，有關代價相當於 11.9 倍市盈率，而按 Silver Linkage 於二零零七財政年度可取得的淨溢利預測為二千六百萬港元計算，市盈率則為 9.7 倍。淨溢利預測乃根據 Silver Linkage 截至二零零七年六月三十日止六個月的未經審核綜合淨溢利及截至二零零七年十二月三十一日止其餘六個月預測（以 Silver Linkage 過往的財務趨勢及管理層在考慮 Silver Linkage 管理層所作未來發展計劃之後作出的估計為基礎）編製。各主要項目基於：

營業額 – 預測期間的營業額是以管理層對預測期間的市場需求及現行市價變動的期望為基礎。

出售貨品成本 – 假設截至二零零七年十二月三十一日止六個月的成本架構不會出現重大變動。

經營支出 – 預期總經營支出(包括直接經營支出、銷售及市場推廣支出及其他經營支出)將因業務規模擴大而較二零零七財政年度上半年增加。

條件

買賣銷售股份須待下列條件達成後方可完成：

- (1) 本公司完成對 **Silver Linkage** 集團在財務、法律、稅務及營運各方面的盡職審查，且對結果感到滿意；
- (2) 除股東貸款外，**Silver Linkage** 集團各成員公司及其各自的業務均無向中信泰富集團任何成員公司提供集團間的股東貸款或尚欠中信泰富集團任何成員公司債項；
- (3) 獨立股東於本公司的股東特別大會上通過決議案批准收購協議所述交易；及
- (4) 聯交所上市委員會批准所有代價股份上市及買賣。

Smooth Tone 及本公司將在本身權力所及的範圍內各盡所能促使儘早（無論如何須於二零零七年十二月三十一日之前）達成所有條件。倘該等條件(之前未獲本公司豁免的條件)於二零零七年十二月三十一日下午五時或之前（或各訂約方以書面同意的較後日期）仍未達成，收購協議將即時終止，在此情況下，各訂約方的一切權利及義務將即時告終，惟：

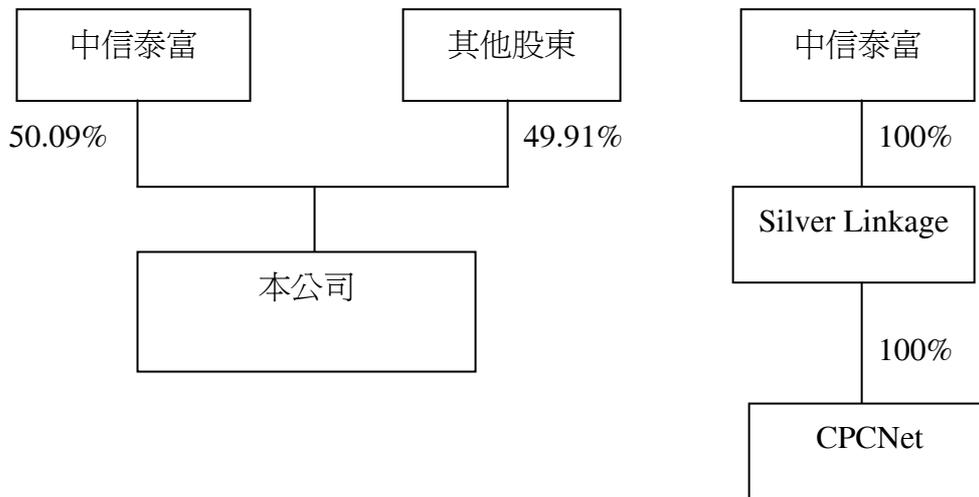
- (1) 終止收購協議不會影響各訂約方的累計權利及義務(包括因任何一方作出導致終止收購協議的違約情況(如有)及任何其他於終止收購協議前出現的違約情況而追討賠償的權利)；及
- (2) 終止收購協議無礙繼續援引收購協議若干仍然具有充分效力的一般條款(及所有涉及詮釋及執行的規定)。

完成交易

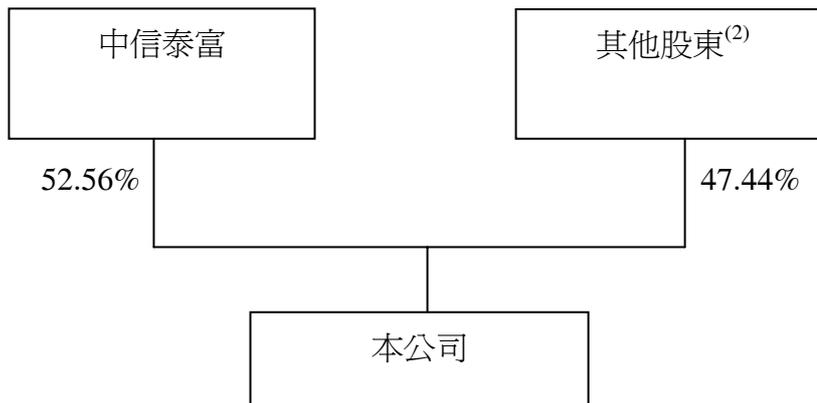
完成交易將於上文所述最後一項條件達成（或獲本公司以書面豁免）後兩個營業日內或收購協議各訂約方以書面同意的其他日期發生。

於完成交易後，中信泰富於本公司所佔股權將由 50.09%增至佔本公司的擴大股本的 52.56%。**Silver Linkage** 亦將成為本公司的直接全資附屬公司。下圖分別顯示本公司於完成交易前及緊隨完成交易後的股權：

於完成交易前



緊隨完成交易後



附註(1)：Silver Linkage 將於完成交易後成為本公司的全資附屬公司。

附註(2)：上述 47.44%包括超過 25%的公眾持股量。

代價股份

本公司將予發行的代價股份數目將根據每股 2.58 港元釐定，即：

- (i) 較股份於本公告日期前最後一個交易日在聯交所錄得的收市價每股 2.72 港元折讓約 5.4%；
- (ii) 較股份於截至本公告日期前一日止最後五個交易日在聯交所錄得的平均收市價每股約 2.59 港元折讓約 0.3%；及
- (iii) 較股份於截至本公告日期前一日止最後十個交易日在聯交所錄得的平均收市價每股約 2.58 港元的溢價約為 0.2%。

代價股份數目為 98,066,283 股，佔本公司的現有已發行股本約 5.22%，及佔本公司因發行代價股份而擴大的已發行股本約 4.96%。董事將利用其股東於二零零七年四月三日本公司進行首次公開發售前授予的一般授權向賣方發行及配發代價股份。

上市申請

本公司將向聯交所申請批准代價股份上市及買賣。代價股份於配發後地位將等同於現有股份。

有關本集團的資料

本集團是具領導地位的電訊樞紐商之一，主要業務是為客戶（主要是電信運營商）提供互聯互通服務，包括話音樞紐服務、短信樞紐服務、移動增值服務及企業解決方案。本集團的連接範圍遍佈全球約五十個國家及地區，為約二百六十名運營商提供話音、移動訊號、短信、數據及互聯網協議話務量。

有關 SILVER LINKAGE 的資料

Silver Linkage 為 Smooth Tone 的全資附屬公司，並於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。Silver Linkage 為 CPCNet 的控股公司，後者為信息及網絡方案供應商，專為需要與大中華及亞洲區緊密聯繫的跨國公司及企業提供企業數據服務及網絡安全技術解決方案(如多協議標籤交換虛擬專用網絡(MPLS VPN))。CPCNet 亦利用覆蓋大中華區、新加坡及日本的互連節點(POPs)網絡為超過 800 名主要客戶提供服務，其中包括位列財富 500 榜上的公司及其他大型企業。中信泰富於二零零一年透過 Silver Linkage 收購 CPCNet，而當時的收購代價約為一億四千八百萬港元。自此之後，中信泰富及其全資附屬公司中信泰富信息科技有限公司不斷以股東貸款形式向 Silver Linkage 提供擴展業務所需資金。於收購協議日期，現時的股東貸款約為二億五千三百萬港元。

SILVER LINKAGE 的過往財務資料

按 Silver Linkage 根據所有適用的香港財務報告準則編製截至二零零七年六月三十日止六個月的未經審核綜合管理賬目所示，Silver Linkage 的綜合資產淨值出現負數，約為二千七百五十萬港元。以下所載為 Silver Linkage 根據所有適用的香港財務報告準則編製截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度的經審核業績概要：

	截至二零零五年 十二月三十一日止 年度 千港元	截至二零零六年 十二月三十一日止 年度 千港元
收入	155,390	231,729
除稅前溢利／（虧損）淨額	3,261	26,499
除稅後溢利／（虧損）淨額	1,027	21,350

進行收購事項的原因及利益

本集團的主要業務是為客戶（主要是電信運營商）提供互聯互通服務，包括話音樞紐服務、短信樞紐服務、移動增值服務及企業解決方案。於本集團上市後，董事已不斷檢討本集團的發展策略。因此，本集團已積極發掘具有盈利潛力的嶄新投資機會，包括擴展至與電訊有關的新業務。鑒於 Silver Linkage 的業務及財務表現，董事認為收購事項將基於下列原因而提升本集團的價值：

- (1) 收購事項乃按 Silver Linkage 具吸引力的估值及收購事項將為本集團的每股盈利帶來正面影響；
- (2) 在多個領域上可發揮協同效應，如透過分享網絡資源及人力資源達致節省成本；透過企業及運營商客戶基礎擴大而獲得交叉銷售機會；及有機會開發新服務；
- (3) Silver Linkage 於過去兩個財政年度其業績所示的增長前景及於本財政年度的淨溢利預測將有能力提升本集團的盈利能力；及
- (4) CPCNet（作為 Silver Linkage 的營運公司）在亞洲(尤其是大中華區)的地位可作為吸引潛在業務夥伴的平台，從而進一步發掘商機。

待收購事項完成後，董事將繼續發掘嶄新投資機會，以達致提升本集團價值的目標。於二零零七年十月三十一日，本集團持有現金約為七億三千五百萬港元。

基於上述潛在利益及協同效應，董事（獨立非執行董事除外，其意見連同將獲委聘的獨立財務顧問的意見將載於寄發予股東的通函內）認為收購事項的條款及條件乃公平合理，屬一般商業條款，且符合本公司及股東的整體利益。

關連及須予披露交易

於本公告日期，由於 Smooth Tone 為本公司控股股東中信泰富間接持有的全資附屬公司，故根據上市規則，屬於本公司的關連人士。因此，根據上市規則，收購事項構成本公司的關連交易，而按照上市規則第 14.07 條規定計算的有關百分比率，收購事項亦構成本公司的須予披露交易，必須遵守上市規則第 14.06(2)條的通知及發表公告規定。由於收購事項構成本公司的關連交易，故亦須獲獨立股東批准方可作實。

一般事項

基於上述原因，本公司將召開股東特別大會尋求獨立股東批准收購事項。

獨立非執行董事已組成獨立董事委員會，負責向獨立股東提供意見，而獨立財務顧問亦將獲委聘負責就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

鑒於中信泰富持有 Silver Linkage 權益，中信泰富及其聯繫人將放棄於股東特別大會上投票，而獨立股東將按股數表決方式投票。

一份載有（其中包括）(1)收購事項及收購協議進一步資料；(2)獨立董事委員會向獨立股東提供的推薦意見；(3)獨立財務顧問向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見；及(4)股東特別大會通告的通函，將在切實可行的情況下儘早寄發予股東。

由於收購事項須待多項先決條件達成後方可完成，收購事項可能付諸實行，亦有可能告吹，故股東及潛在投資者在買賣本公司股份時宜審慎行事。

暫停及恢復買賣股份

應本公司要求，股份已由二零零七年十一月十二日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公告。本公司已向聯交所申請由二零零七年十一月十三日上午九時三十分起恢復買賣股份。

釋義

「收購事項」	指	根據收購協議由本公司向 Smooth Tone 收購 Silver Linkage 的全部股本及將股東貸款由中信泰富及中信泰富信息科技有限公司轉讓予本公司
「收購協議」	指	Smooth Tone(作為賣方)與本公司(作為買方)於二零零七年十一月十二日就收購事項訂立的有條件買賣協議
「本公告日期」	指	二零零七年十一月十二日
「聯繫人」、「關連人士」、「附屬公司」	指	各見上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「中信泰富」	指	中信泰富有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市
「中信泰富集團」	指	中信泰富及其附屬公司
「本公司」	指	中信 1616 集團有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板作第一上市
「完成交易」	指	根據收購協議完成收購事項
「有關代價」	指	本公司根據收購協議就銷售股份及股東貸款向 Smooth Tone 支付的總代價
「代價股份」	指	98,066,283 股新股將配發及發行予 Smooth Tone 以支付有關代價，該等股份將於配發後在各方面均享有同等權益，亦與當時已

發行的現有股份地位均等

「CPCNet」	指	CPCNet Hong Kong Limited，Silver Linkage 的全資附屬公司，是一間在香港註冊成立的有限公司，主要提供信息及網絡技術解決方案
「董事」	指	本公司的董事
「股東特別大會」	指	本公司即將召開的股東特別大會，以供獨立股東考慮及酌情批准收購事項及收購協議所述的關連交易
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	專責就收購事項及收購協議所述關連交易向獨立股東提供意見而成立的獨立董事委員會，成員包括全體獨立非執行董事，即楊賢足、劉立清及鄭志強
「獨立股東」	指	中信泰富及其聯繫人及任何在收購事項及收購協議所述全部其他交易中擁有重大權益的關連人士以外的本公司股東
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「上市」	指	本公司的首次公開招股
「淨溢利預測」	指	預測綜合除稅後淨溢利乃根據 Silver Linkage 截至二零零七年六月三十日止六個月的未經審核綜合淨溢利及截至二零零七年十二月三十一日止其餘六個月預測(以 Silver Linkage 過往的財務趨勢及管理層在考慮 Silver Linkage 管理層所作未來發展計劃之後作出的估計為基礎)編製
「銷售股份」	指	Silver Linkage 已發行股本中面值 1.00 美元的股份一股，為 Silver Linkage 於本公告日期的全部已發行股本
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值 0.10 港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「股東貸款」	指	(i) CPCNet 於完成交易時尚欠中信泰富信息科技有限公司（為中信泰富的全資附屬公司）的全部款項，現時於收購協議日期的金額為 124,861,710 港元；及(ii) Silver Linkage 於完成交易時尚欠中

信泰富的全部款項，現時於收購協議日期的金額為 128,149,299 港元

「Silver Linkage」	指	Silver Linkage Investments Inc.，於英屬維爾京群島註冊成立的公司，並為 Smooth Tone 的全資附屬公司
「Silver Linkage 集團」	指	Silver Linkage 及其附屬公司
「Smooth Tone」	指	Smooth Tone Enterprises Inc.，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
中信 1616 集團有限公司
主席
石萃鳴

香港，二零零七年十一月十二日

於本公告日期的本公司董事包括執行董事石萃鳴（主席）、阮紀堂、李斌及陳天衛；非執行董事李松興及郭文亮；以及獨立非執行董事楊賢足、劉立清及鄭志強。