

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券之邀請或要約。



MODERN MEDIA HOLDINGS LIMITED

現代傳播控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：72)

有關根據一般授權將予發行

新股份之認購協議

於二零一零年九月十七日，本公司分別與HM基金及VPL訂立兩份有條件認購協議，據此，本公司同意發行而(i)HM基金同意按每股股份1.30港元之價格認購10,000,000股新HMF認購股份；以及(ii)VPL同意促使VPL基金(由其本身或透過代名人)按每股股份1.30港元之價格認購7,000,000股新VPL認購股份。

HMF認購股份佔(i)本公司現有已發行股本約2.50%；(ii)經HMF認購股份擴大之本公司已發行股本約2.44%；及(iii)同時經HMF認購股份及VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約2.40%。

VPL認購股份佔(i)本公司現有已發行股本約1.75%；(ii)經VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約1.72%；及(iii)同時經HMF認購股份及VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約1.68%。

HMF認購協議及VPL認購協議各自須待聯交所上市委員會於最後限期或之前批准認購股份上市及買賣後方可作實。HMF認購協議之完成與VPL認購協議之完成並非以彼此之達成互為條件。

認購協議之所得款項總額及所得款項淨額將分別約為22,100,000港元及21,100,000港元。認購股份之所得款項淨額將用作本集團一般營運資金。

認購股份將根據本公司於二零一零年五月十七日舉行之股東週年大會上授予董事之一般授權予以發行，發行認購股份將毋須取得股東批准。

本公司將向聯交所申請批准認購股份上市及買賣。

董事會欣然宣佈，於二零一零年九月十七日，本公司分別與HM基金及VPL訂立兩份有條件認購協議，據此，本公司同意發行而(i)HM基金同意按認購價認購10,000,000股新HMF認購股份；以及(ii)VPL同意促使VPL基金(由其本身或透過代名人)按認購價認購7,000,000股新VPL認購股份。除(其中包括)彼等之身份及彼等同意認購之認購股份數目不同外，HMF認購協議之條款及條件與VPL認購協議之條款及條件相若。

認購協議

HMF認購協議及VPL認購協議之日期均為：二零一零年九月十七日

HMF認購協議之訂約方

1. 本公司(作為發行人)；及
2. HM基金，作為HMF認購股份之認購人

有關HM基金之資料

HM基金為於二零一零年四月成立之開放式投資基金，由DMFM管理。DMFM為於開曼群島註冊成立之私人基金管理有限公司，大股東為DMC。DMC乃一家於英屬處女群島註冊成立之私人投資管理公司，業務涵蓋上市股票、創投基金項目和收購及合併。該基金之主要投資目標為透過投資於結合最佳盈利增長及基本因素特色之小型公司之股份，從而帶來長期資本增值。

於本公告日期，HM基金合共持有6,182,000股股份，佔本公司已發行股本約1.55%。完成HMF認購協議後，HM基金將於合共16,182,000股股份中擁有權益，佔(i)經HMF認購股份擴大之本公司已發行股本約3.95%；及(ii)經HMF認購股份及VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約3.88%。據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，HM基金及其最終實益擁有人均為本公司之獨立第三方，且非本公司之關連人士(定義見上市規則)。

VPL認購協議之訂約方

1. 本公司(作為發行人)；及
2. VPL，其已同意促使VPL基金(由其本身或透過其代名人)認購VPL認購股份

有關VPL及VPL基金之資料

VPL基金是由VPL或其同系附屬公司所管理、擔任顧問、分管理或擔任分顧問之投資或集體投資基金及／或管理賬戶。VPL為一家於英屬處女群島註冊成立之公司，其主要業務為投資管理，VPL為惠理集團有限公司之全資附屬公司；惠理集團有限公司為一家於開曼群島註冊成立之公司，其證券於聯交所主板上市(股份代號：806)。

於本公告日期，VPL基金合共持有16,466,000股股份，佔本公司已發行股本約4.12%。完成VPL認購協議後，VPL將於合共23,466,000股股份中持有權益，佔(i)經VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約5.77%；及(ii)經HMF認購股份及VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約5.63%。據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，VPL為本公司之獨立第三方，且非本公司之關連人士(定義見上市規則)。

HM基金與VPL基金之關係

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，HM基金及其最終實益擁有人均獨立於VPL基金，並且與VPL基金概無關連。

認購股份之數目

根據HMF認購協議，HM基金將認購HMF認購股份(即10,000,000股新股份)。

HMF認購股份佔(i)本公司現有已發行股本約2.50%；(ii)經HMF認購股份擴大之本公司已發行股本約2.44%；及(iii)同時經HMF認購股份及VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約2.40%。

根據VPL認購協議，VPL將認購VPL認購股份(即7,000,000股新股份)。

VPL認購股份佔(i)本公司現有已發行股本約1.75%；(ii)經VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約1.72%；及(iii)同時經HMF認購股份及VPL認購股份擴大之本公司已發行股本約1.68%。

有關HMF認購股份及VPL認購股份之詳情載於下文「有關認購股份之資料」一節。

完成認購協議之先決條件

各項認購協議須待聯交所上市委員會批准認購股份上市及買賣後方可作實。

倘於最後限期(或有關訂約各方可能同意之較後日期)或之前，上述完成有關認購協議之先決條件尚未達成，則有關認購協議將告終止且不再有任何效力，訂約各方均不得向另一方申索，惟先前違反有關條文除外。

HMF認購協議之完成及VPL認購協議之完成並非以彼此之達成互為條件。

完成日期

各認購協議之完成將於達成上述完成之先決條件後之第二個營業日發生。

終止認購協議之權利

根據相關認購協議，HM基金及VPL已分別獲給予終止有關認購協議之權利，可在毋須對本公司承擔法律責任下隨時於完成日期中午12時正(香港時間)前向本公司發出書面通知而終止有關認購協議：

- (A) 由於非經常金融情況或其他原因發展、發生或出現股份或證券買賣全面在聯交所延期償付、暫停或重大限制，或香港之商業銀行或證券交收或結算服務發展、發生或出現重大干擾；
- (B) 倘於認購協議日期或截至完成日期本公司所給予有關當時存在情況之任何陳述及保證在任何重大方面為失實、不確或不正確，或於本公告日期當日或之後而於完成日期前發生或出現任何事件或事宜，而有關事件或事宜如於本公告日期前發生或出現將導致任何有關陳述及保證在任何重大方面成為失實或不正確；
- (C) 倘本公司未能履行其於認購協議下須於完成日期當日或之前履行之重大承諾或責任；

- (D) 倘本協議所擬進行之交易已為或成為被適用於本公司、HM基金、VPL或VPL基金(視乎情況而定)之法規或法規之詮釋(包括但不限於由任何立法、行政、司法或規管機構或機關(包括但不限於聯交所)所頒佈或發出之任何法規、法令、規則、規例、判決或指令)所禁止；
- (E) 倘本集團整體之一般事務、狀況、營運業績或前景、管理、業務、股東股權或財政或經營狀況有任何不利變化或涉及可能不利變化之發展而據VPL或HM基金(視乎情況而定)合理判斷認為不利於本公司之成交價；或
- (F) (除待本公告批准前股份暫停買賣外) 股份連續超過七(7)個交易日暫停買賣；

有關認購協議之訂約各方之進一步權利及責任將於認購協議終止時即時終止，惟認購協議之終止不會影響任何一方於認購協議終止之日之累算權利及責任。

有關認購股份之資料

認購價

認購價為每股認購股份1.30港元。

認購價較(i)股份於二零一零年九月十七日(即認購協議日期)在聯交所所報收市價每股1.24港元溢價約4.84%；及(ii)股份於緊接為根據認購協議規定批准認購價而於二零一零年九月十六日舉行之董事會會議前最後五個交易日在聯交所所報平均收市價約每股1.28港元溢價約1.40%。

認購價於扣除相關開支後之淨額約為每股認購股份1.24港元。

董事會認為認購價屬公平合理，乃由本公司分別與HM基金及VPL參照股份之近期成交價經公平磋商後釐定，符合本公司及股東之整體利益。

認購股份之權利

認購股份於配發及發行時，各自之間在各方面將與於配發及發行認購股份日期之已發行股份享有同等權益。

發行認購股份之授權

一般授權乃根據本公司於二零一零年五月十七日舉行之股東週年大會上通過，有關配發及發行不超過80,000,000股股份（相當於本公司於當日之股本面值總額20.00%（即400,000,000股股份））之普通決議案而授予董事。

於認購股份附有之認購權獲悉數行使時予以配發及發行之認購股份將根據一般授權而配發及發行。發行認購股份毋須取得股東批准。將予配發及發行之合共17,000,000股認購股份會使用21.25%之一般授權。於本公告日期前，一般授權並無被使用。

申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准認購股份上市及買賣。

配售股份之理由

本公司主要從事在中國及香港提供雜誌廣告服務、印刷及分銷雜誌及提供廣告相關服務。

誠如本公司於二零一零年八月底刊發之二零一零年中期報告所披露，本集團除拓展其平面媒體業務外，亦一直研究開拓電視媒體以及數碼媒體之可能性。研究該等拓展計劃之可行性必須考慮到本集團所產生之額外開支。認購協議之所得款項淨額擬用作本集團之一般營運資金。

藉訂立認購協議，本集團能籌集資金以進一步鞏固其資金基礎及財政狀況。

假設該兩份認購協議將完成，所得款項總額將約為22,100,000港元。認購協議所得款項淨額將約為21,100,000港元。

過去十二個月之集資活動

本公司於緊接本公告日期前十二個月內並無進行任何集資活動。

股權結構

本公司現有股權結構及於認購協議完成時對本公司股權結構之影響說明如下(以下加總百分比數字經四捨五入調整，因此最後一行總計所示數字未必等如其上數字之算術總和)：

	於本公告日期		緊隨HMF認購 協議完成後 (不計及VPL 認購股份)		緊隨VPL認購 協議完成後 (不計及HMF 認購股份)		緊隨HMF認購協議 及VPL認購 協議完成後	
	股份	%	股份	%	股份	%	股份	%
控股股東								
邵忠(附註)	295,862,000	73.97	295,862,000	72.16	295,862,000	72.69	295,862,000	70.95
公眾股東								
HM基金	6,182,000	1.54	16,182,000	3.95	6,182,000	1.52	16,182,000	3.88
VPL基金(由其本身或 透過代名人)	16,466,000	4.12	16,466,000	4.02	23,466,000	5.77	23,466,000	5.63
其他公眾股東	81,490,000	20.37	81,490,000	19.87	81,490,000	20.02	81,490,000	19.54
公眾股東小計	<u>104,138,000</u>	<u>26.03</u>	<u>114,138,000</u>	<u>27.84</u>	<u>111,138,000</u>	<u>27.31</u>	<u>121,138,000</u>	<u>29.05</u>
總計	<u><u>400,000,000</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>410,000,000</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>407,000,000</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>417,000,000</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

附註：周少敏女士為邵忠先生之配偶，故根據香港法例第571章證券及期貨條例(被視為於邵忠先生持有之相同數目股份中擁有權益)。

釋義

除文義另有所指外，本公告內下列詞彙賦有以下涵義：

「聯繫人」	指	按上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會

「營業日」	指	香港銀行一般開門營業之任何日子(星期六、星期日及任何其他公眾假期及香港於上午九時正至中午十二時正期間任何時間懸掛或仍然懸掛八號或以上熱帶氣旋警告或「黑色」暴雨警告信號而於中午十二時正或之前仍未除下或終止之任何日子除外)
「本公司」	指	現代傳播控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份在聯交所上市
「完成」	指	根據各份認購協議之條款及條件完成認購事項
「完成日期」	指	完成認購協議之日期
「董事」	指	本公司董事
「DMC」	指	DM Capital Limited，為於英屬處女群島註冊成立之私人投資管理公司
「DMFM」	指	DM Fund Management Limited，於開曼群島註冊成立之私人基金管理公司，其大股東為DMC
「一般授權」	指	股東於二零一零年五月十七日召開及舉行之本公司股東週年大會上向董事授出之一般授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「HM基金」	指	Harmony Master Fund，為於二零一零年四月成立之開放式投資基金，由DMFM管理
「HMF認購協議」	指	本公司與HM基金就認購HMF認購股份而訂立日期為二零一零年九月十七日之有條件股份認購協議
「HMF認購股份」	指	根據HMF認購協議而將予發行及認購之10,000,000股新股份
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後限期」	指	二零一零年十月十八日，或有關認購協議訂約各方可能同意之較後日期

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購協議」	指	HMF認購協議及VPL認購協議之統稱
「認購價」	指	每股認購股份之認購價1.30港元
「認購股份」	指	完成認購協議時可能配發及發行之新股份
「VPL」	指	惠理基金管理公司，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，其主要活動為投資管理，為惠理集團有限公司之全資附屬公司，而惠理集團有限公司則為於開曼群島註冊成立之公司，其證券於聯交所主板上市(股份代號：806)
「VPL基金」	指	VPL基金，任何由VPL或其同系附屬公司所管理、擔任顧問、分管理或擔任分顧問之投資或集體投資基金及／或管理賬戶
「VPL認購協議」	指	本公司與VPL就認購VPL認購股份而訂立日期為二零一零年九月十七日之有條件股份認購協議
「VPL認購股份」	指	根據VPL認購協議而將予發行及認購之7,000,000股新股份
「港元」	指	港元
「%」	指	百分比

承董事會命
現代傳播控股有限公司
董事長
邵忠

香港，二零一零年九月十七日

於本公告日期，董事會包括下列成員：(a) 執行董事邵忠先生、黃承發先生、莫峻皓先生、厲劍先生及崔劍鋒先生；(b) 獨立非執行董事江南春先生、王石先生及歐陽廣華先生。