

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，並明確表示，概不對因本公佈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。



ETERNITY INVESTMENT LIMITED

永恒策略投資有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：764)

**須予披露交易 —
根據中國星供股認購供股股份**

於二零一一年三月二十九日(聯交所交易時段後)，中國星建議(其中包括)(a)根據中國星供股發行不少於1,473,536,625股供股股份及不多於1,684,106,886股供股股份，認購價為每股供股股份0.25港元；及(b)按根據供股每承購五股供股股份獲發一份紅利認股權證之基準派送紅利認股權證。有關中國星供股及派送紅利認股權證之詳情，請參閱中國星公佈。

於二零一一年三月二十九日(聯交所交易時段後)，

- (a) Simple View已向中國星及包銷商作出Simple View承諾，(i)認購或促使認購Simple View根據中國星供股可享有之200,000,000股供股股份；及(ii)於供股完成時或之前不會出售及不會行使其所持有本金總額26,248,000港元之認股權證附帶之認購權；及
- (b) 本公司已向中國星及包銷商作出不可撤回承諾，於供股完成時或之前不會出售可換股債券(如發行)及不會行使可換股債券(如發行)附帶之換股權。詳情請參閱本公司於二零一一年二月九日刊發之公佈。

於妥善履行Simple View承諾完成後，Simple View將於268,000,000股經調整中國星股份中擁有權益。

* 僅供識別

根據上市規則第14章，由於認購事項之有關百分比率介乎5%至25%，故認購事項構成本公司之須予披露交易。

股東及潛在投資者應注意，中國星供股須待(a)中國星供股之包銷協議成為無條件及(b)中國星供股之包銷協議並無根據協議條款終止後，方可作實。因此，認購事項可能或未必會進行。

股東及潛在投資者於買賣股份時務須格外審慎行事，而彼等如對本身狀況有任何疑問，應諮詢彼等之專業顧問。

認購事項

於二零一一年三月二十九日(聯交所交易時段後)，中國星建議(其中包括)(a)根據中國星供股發行不少於1,473,536,625股供股股份及不多於1,684,106,886股供股股份，認購價為每股供股股份0.25港元；及(b)按根據供股每承購五股供股股份獲發一份紅利認股權證之基準派送紅利認股權證。有關中國星供股及派送紅利認股權證之詳情，請參閱中國星公佈。

於本公佈日期，

- (a) Simple View於(i) 680,000,000股現有中國星股份(佔中國星之現有已發行股本4,911,788,757股現有中國星股份約13.84%)；及(ii)中國星發行總額26,248,000港元之認股權證(賦予其權利可按認購價每股現有中國星股份0.182港元認購144,219,780股新現有中國星股份)中擁有權益；及
- (b) 根據於二零一一年一月二十一日訂立之有條件認購協議，本公司已有條件同意認購或促使認購可換股債券，而中國星已有條件同意發行可換股債券。詳情請參閱本公司於二零一一年二月九日刊發之公佈。

於二零一一年三月二十九日(聯交所交易時段後)，

- (a) Simple View已向中國星及包銷商作出Simple View承諾，(i)認購或促使認購Simple View根據中國星供股可享有之200,000,000股供股股份；及(ii)於供股完成時或之前不會出售及不會行使其所持有本金總額26,248,000港元之認股權證附帶之認購權；及

(b) 本公司已向中國星及包銷商作出不可撤回承諾，於供股完成時或之前不會出售可換股債券(如發行)及不會行使可換股債券(如發行)附帶之換股權。

於妥善履行 Simple View 承諾完成後，Simple View 將於 268,000,000 股經調整中國星股份中擁有權益，相當於最低約 11.94% (假設發行最高數目之供股股份) 及最高約 13.64% (假設發行最低數目之供股股份)。

認購事項涉及之款項為 50,000,000 港元，乃按認購價及 Simple View 將根據 Simple View 承諾認購之供股股份數目計算，須於接納供股股份及支付股款之最後時間前申請供股股份時支付。認購事項將以本集團之內部資源撥付。

中國星之資料

中國星為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事電影製作、電影及電視連續劇之發行、投資於自博彩推廣業務收取溢利之業務，以及物業及酒店投資。

誠如中國星截至二零一零年十二月三十一日止年度之全年業績公佈所述，中國星於二零一零年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值約為 2,579,960,000 港元。截至二零一零年十二月三十一日止年度，中國星之經審核綜合營業額約為 864,260,000 港元，而除稅前及後溢利則分別為約 26,220,000 港元及約 24,830,000 港元。截至二零零九年十二月三十一日止年度，中國星之經審核綜合營業額約為 543,430,000 港元，而除稅前及後溢利則分別為約 167,240,000 港元及約 164,400,000 港元。

進行認購事項之理由

Simple View 已訂立 Simple View 承諾，以維持於中國星之重大持股權益水平，並促進中國星供股籌集額外資本以鞏固中國星之資本基礎。董事認為 Simple View 承諾之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

一般事項

本集團主要從事電影發行、轉授電影發行權、銷售金融資產，以及向博彩推廣員禮賓部提供管理服務。

根據上市規則第14章，由於認購事項之有關百分比率介乎5%至25%，故認購事項構成本公司之須予披露交易。

買賣股份之風險警告

股東及潛在投資者應注意，中國星供股須待(a)中國星供股之包銷協議成為無條件及(b)中國星供股之包銷協議並無根據協議條款終止後，方可作實。因此，認購事項可能或未必會進行。

股東及潛在投資者於買賣股份時務須格外審慎行事，而彼等如對本身狀況有任何疑問，應諮詢彼等之專業顧問。

本公佈所用詞彙

於本公佈內，除非文義另有所指，否則下列詞彙及用語於本公佈使用時具有以下涵義：

「經調整中國星股份」	指	實行股本重組後中國星股本中每股面值0.01港元之普通股
「董事會」	指	董事會
「股本重組」	指	中國星於二零一一年二月九日公佈之建議股本重組，涉及股份合併、股本削減及股本增加
「中國星」	指	中國星集團有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「中國星公佈」	指	中國星就中國星供股及派送紅利認股權證將刊發之公佈
「中國星供股」	指	建議以供股方式按於記錄日期每持有一股經調整中國星股份獲發三股供股股份之基準向中國星合資格股東發行供股股份

「本公司」	指	Eternity Investment Limited (永恒策略投資有限公司*)，一間於百慕達註冊成立之有限公司，股份於聯交所主板上市
「可換股債券」	指	中國星將向本公司發行本金總額650,000,000港元之五年期8%票息可換股債券，賦予權利按初步換股價每股現有中國星股份(可予調整)0.08港元轉換為8,125,000,000股現有中國星股份
「董事」	指	本公司董事
「現有中國星股份」	指	實行股本重組前中國星股本中每股面值0.01港元之普通股
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「記錄日期」	指	釐定中國星供股權益之參考日期
「供股股份」	指	根據中國星供股不少於1,473,536,625股新經調整中國星股份及不多於1,684,106,886股新經調整中國星股份
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「Simple View」	指	Simple View Investment Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司

「Simple View 承諾」	指	Simple View 於二零一一年三月二十九日向中國星及包銷商作出之不可撤回承諾，涉及(i)認購事項及(ii)於供股完成時或之前不會出售及不會行使其所持有本金總額26,248,000港元之認股權證附帶之認購權之承諾
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	指	Simple View 根據 Simple View 承諾認購200,000,000股供股股份
「認購價」	指	每股供股股份0.25港元
「包銷商」	指	Heung Wah Keung Family Endowment Limited 及萬勝証券(遠東)有限公司，即中國星供股之包銷商
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「%」	指	百分比

承董事會命

Eternity Investment Limited

永恒策略投資有限公司*

主席

李雄偉

香港，二零一一年三月二十九日

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事李雄偉先生、張國偉先生及陳健華先生；以及三名獨立非執行董事鄧澤林先生、孔慶文先生及尹成志先生。