

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，概不對因本公佈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。

本公告僅供參考用途，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。



ASIA TELEVISION HOLDINGS LIMITED

亞洲電視控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：707)

股份交易

電影投資協議

涉及根據一般授權發行代價股份

電影投資協議

董事會欣然宣佈，於二零一九年四月十一日（交易時段後），本公司與星皓影業訂立電影投資協議，據此，星皓影業已有條件同意出售而本公司已有條件同意收購目標收入權益，代價為 67,500,000 港元，將通過向星皓影業（或其代名人）配發及發行代價股份支付。

一般授權

代價股份將根據一般授權配發及發行。根據一般授權，本公司獲授權發行最多 1,411,133,600 股股份。自股東周年大會日期（即二零一八年六月一日）起至本公佈日期止（包括該公告日期），概無根據一般授權配發及發行任何股份。因此，一般授權足以配發及發行代價股份，而配發及發行代價股份毋須經股東批准。

上市規則的涵義

根據上市規則第 14.07 條有關收購事項的所有適用百分比率均低於 5%。然而，由於收購事項的代價將通過配發及發行代價股份支付，根據上市規則第 14 章，收購事項構成股份交易，並須遵守申報及公告規定。

由於完成須待電影投資協議所載之先決條件達成後方可作實，因此可能會或可能不會進行。本公司股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

緒言

董事會欣然宣佈，於二零一九年四月十一日（交易時段後），本公司與星皓影業訂立電影投資協議，據此，星皓影業已有條件同意出售而本公司已有條件同意收購目標收入權益，代價為 67,500,000 港元，將通過向星皓影業（或其代名人）配發及發行代價股份支付。

電影投資協議

電影投資協議的主要條款載列如下:-

日期

二零一九年四月十一日（交易時段後）

訂約方

- (i) 本公司，為買方；及
- (ii) 星皓影業，為賣方

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，星皓影業及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

收購的資產

根據電影投資協議，星皓影業已有條件同意出售而本公司已有條件同意收購目標收入權益。隨後，本公司將有權參與分享目標電影總淨收入的 15%（「總淨收入」）。總淨收入計算如下：

總淨收入=淨收入 1 +淨收入 2 +淨收入 3 +淨收入 4 +淨收入 5 +淨收入 6

當中:-

淨收入1 =目標電影在中國境外（包括香港，台灣及澳門）的票房總收入 -（減去）宣傳開支 -（減去）發行代理費 -（減去）稅及其他相關開支;

淨收入2 =目標電影在中國的票房收入總額 -（減去）支付予國家電影產業發展專項基金的款項 -（減去）中國的稅項及附加費 -（減去）中國商業院線影院的分賬收入 -（減去）目標電影的在中國的商業影院的發行商的分成收入-（減去）在中國的宣傳開支 -（減去）在中國的發行代理費 -（減去）中國商業影院的獎勵費（如適用） -（減去）主要製作團隊的獎金（如適用）;

淨收入3 =目標電影在中國的票房收入總額（除商業影院外） -（減去）中國的稅項及附加費 -（減去）中國的發行代理費 -（減去）其他相關開支）;

淨收入 4 =來自國家電影產業發展專項基金的補貼，用於發行目標電影+（加）相關電影節獎勵的現金獎勵 -（減去）中國的稅項、附加費及其他相關費用;

淨收入 5 =來自中國目標電影的商業贊助，授權及廣告應收的現金 -（減去）中國的稅項及附加費 -（減去）此類應收現金扣除稅項及附加費後的 40%作為爭取此類商業贊助，授權和廣告的一方的執行服務費; 及

淨收入 6 =來自目標電影的其他收入（除上述外） -（減去）稅項、附加費和其他相關費用。

代價

代價為 67,500,000 港元，於完成日期，將以本公司向星皓影業（或其代名人）按發行價每股代價股份 0.25 港元配發及發行 270,000,000 股代價股份支付。

代價乃由本公司與星皓影業按正常商業條款經公平磋商後釐定，並參考（i）目標電影由獲獎製作團隊執導及監製，包括但不限於陳德森先生及鄭保瑞先生;（ii）目標電影由著名演員和女演員主演;（iii）目標電影拍攝已完成，預計將於二零一九年底發行;（iv）中國電影業的增長趨勢; 及（v）根據星皓影業，上海巨人影業有限公司（「上海巨

人影業」)及上海阿里巴巴影業集團有限公司(「上海阿里巴巴影業」)之間訂立的協議，目標電影的初始投資總成本約為人民幣 235 百萬元。有關進一步詳情載於下文「星皓影業及目標電影資料」及「收購事項之理由及裨益」兩節。

代價股份

每股代價股份的發行價 0.25 港元代表：

- (i) 於電影投資協議日期在聯交所所報收市價每股 0.222 港元有溢價約 12.61%; 及
- (ii) 於緊接電影投資協議日期前五個交易日在聯交所所報平均收市價每股 0.218 港元有溢價約 14.68 %。

發行價乃本公司與星皓影業經公平磋商後釐定，並參考股份之現行市價。董事認為發行價及代價屬公平合理，按一般商業條款訂立，並符合本集團及股東之整體利益。

代價股份相當於本公告日期本公司現有已發行股本約 3.83%及經配發及發行代價股份擴大後本公司已發行股本約 3.69% (假設自本公告日期起至完成日期，本公司已發行股本並無變動，除發行代價股份外)。

代價股份將根據一般授權配發及發行。代價股份一經配發及發行，將在各方面與現有已發行股份享有同等地位。

申請上市

本公司將向聯交所申請批准代價股份上市及買賣。

先決條件

完成須待以下條件達成後方可作實：

- (i) 本公司信納對目標電影的盡職調查結果;
- (ii) 本公司已取得就收購事項取得的所有必要同意及批准;

- (iii) 董事會批准配發及發行代價股份之決議案獲得通過，包括但不限於批准使用一般授權及一般授權足以配發及發行代價股份；
- (iv) 星皓提供的保證在所有重要方面都保持真實和準確，且並無誤導成分；及
- (v) 聯交所上市委員會批准代價股份上市及買賣。

如果上述任何先決條件未能在最後截止日期達成，則電影投資協議將失效且不再有效，就先前的違反行為而言，任何一方均不得根據電影投資協議或與電影投資協議有關的其他方提出任何索償。

完成

完成將於完成日期進行。

星皓影業及目標電影資料

星皓影業主要從事電影投資、電影製作、電影發行、藝人管理、宣傳、業務發展和廣告。星皓影業的目標是為世界各地的觀眾帶來高質量的電影製作，並製作了眾多備受好評的動作片和奇幻片，其中包括：《西遊記之大鬧天宮》、《西遊記之孫悟空三打白骨精》及《西遊記·女兒國》。

目標電影的投資者及製片人包括星皓影業、上海巨人影業及上海阿里巴巴影業。

據董事作出一切合理查詢後所知，所悉及所信，上海巨人影業，上海阿里巴巴影業及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

目標電影是一套中國動作奇幻電影，由獲得第二十九屆香港電影金像獎最佳導演的陳德森先生執導，並由獲第十九屆香港電影評論學會獎-最佳導演獎的鄭保瑞先生監製。目標電影由劉憲華先生、何潤東先生、羅仲謙先生、林辰涵女士、蔣璐霞女士及胡明先生主演。目標電影的拍攝已經完成，預計將於二零一九年底發行。目標電影基於在中國同名廣受歡迎的在線遊戲。

收購事項之理由及裨益

本集團經營四項主要業務，包括 (i) 成品布料之加工、印花及銷售及分包服務以及布料及成衣貿易業務；(ii) 放債業務；(iii) 證券投資及經紀服務業務；及(iv) 媒體、文化及娛樂業務。

過去五年，中國電影業呈現出快速增長的趨勢。根據國家廣播電視總局（「國廣電總局」）的數據，中國的票房收入在二零一八年達到約人民幣 610 億元，二零一四年至二零一八年的複合年增長率為 19.8 %。中國的電影銀幕建設，也呈現出蓬勃發展的態勢。中國的電影銀幕數量從二零一七年的約 50,800 塊增加 18.27% 至二零一八年的約 60,080 塊。根據國家電影局於二零一八年十二月頒佈之《關於加快電影院建設，促進電影市場繁榮發展的意見》，到 2020 年全國電影院銀幕總數目標為達到 80,000 塊以上。中國電影銀幕的增加也有助於電影業的持續增長趨勢。

此外，中國的監管環境及優惠政策亦加強電影業的發展及電影製作公司對中國的信心。根據於二零一六年十一月由中華人民共和國全國人民代表大會常務委員會發布並於二零一七年三月生效的《中華人民共和國電影業促進法》，中國申請電影製作的行政程序已經簡化，鼓勵投資電影製作和電影業的長遠發展。根據國廣電總局，中國生產的電影數量從二零一六年的 944 套增加到二零一七年的 970 套，並在二零一八年進一步增長 11.55% 至 1,082 套。

目標電影的投資亦符合本集團的媒體、文化及娛樂業務，並使本集團能夠抓住新興電影業的機遇。

有鑑於此，董事認為電影投資協議之條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，而訂立電影投資協議並符合本公司及整體股東之利益。

一般授權

代價股份將根據一般授權配發及發行。根據一般授權，本公司獲授權發行最多 1,411,133,600 股股份。自股東周年大會日期（即二零一八年六月一日）起至本公佈日

期止，概無根據一般授權配發及發行任何股份。因此，一般授權足以配發及發行代價股份，而配發及發行代價股份毋須經股東批准。

本公司股權架構的影響

於本公告日期，本公司已發行 7,055,668,000 股股份。假設本公司已發行股本並無其他變動，則下表概述本公司的股權架構 (i) 於本公告日期; (ii) 緊隨配發及發行所有代價股份後：

股東名稱	於本公告日期		緊隨配發及發行代價股份後	
	股份數目	百分比	股份數目	百分比
鴻鵠資本有限公司 (附註)	1,535,388,000	21.76	1,535,388,000	20.96
鄧俊杰	20,622,000	0.29	20,622,000	0.28
KKC Capital SPC	419,472,000	5.95	419,472,000	5.73
Forward Fund SPC — Leader SP	383,414,000	5.43	383,414,000	5.23
星皓影業	--	--	270,000,000	3.69
其他公眾股東	4,696,772,000	66.57	4,696,772,000	64.11
總計	7,055,668,000	100	7,325,668,000	100

附註: 鴻鵠資本有限公司由鄧俊杰先生全資實益擁有。

上市規則的涵義

根據上市規則第 14.07 條有關收購事項的所有適用百分比率均低於 5%。然而，由於收購事項的代價將通過配發及發行代價股份支付，根據上市規則第 14 章，收購事項構成股份交易，並須遵守申報及公告規定。

由於完成須待電影投資協議所載之先決條件達成後方可作實，因此可能會或可能不會進行。本公司股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	建議根據電影投資協議收購目標電影的目標收入權益
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	亞洲電視控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市（股份代號：707）
「完成」	指	完成電影投資協議項下擬進行的交易
「完成日期」	指	在電影投資協議所載的先決條件達成後五個營業日，或本公司及星皓影業可能書面同意的其他日期
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「代價」	指	收購事項之代價67,500,000港元
「代價股份」	指	根據電影投資協議配發及發行合共270,000,000股新股份
「董事」	指	本公司董事
「星皓影業」	指	星皓影業有限公司，一家於中國成立的有限責任公司
「一般授權」	指	股東於二零一八年六月一日舉行的本公司股東周年大會上授予董事一般授權，授權配發及發行最多1,411,133,600股新股份（佔該日已發行股份數目的20%）
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	與本公司及其關連人士獨立且不相關的第三方
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「最後截止日期」	指	二零一九年八月三十一日或本公司與星皓影業可能書面同意的其他日期
「電影投資協議」	指	於二零一九年四月十一日與星皓影業之間就收購事項訂立的協議
「國家電影產業發展專項基金」	指	國家電影產業發展專項基金
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值 0.1 港元之普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標收入權益」	指	分享目標電影總淨收入 15% 的權益
「目標電影」	指	電影《征途》，電影的中英文名稱僅供確認和識別

「%」

指 百分比

承董事會命
亞洲電視控股有限公司
鄧俊杰
主席

香港，二零一九年四月十一日

於本公佈日期，董事會包括執行董事鄧俊杰先生、汪家駟先生、陳偉傑先生及施少斌先生；以及獨立非執行董事韓星星女士、李玉先生及黃志恩女士。