

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。



SIGNAL MEDIA AND COMMUNICATIONS HOLDINGS LIMITED

烽火傳媒控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2362)

非常重大收購、 認購THINK TANK HOLDINGS LIMITED之股權 及 董事辭任

認購事項

董事會宣佈，於二零零六年六月五日，本公司、認購方與Think Tank訂立認購協議，據此，Think Tank已同意向認購方配發及發行認購股份，總認購價為8,000,000美元（相等於約62,400,000港元）。預期認購股份將佔Think Tank於完成後之已發行股本約17.16%。認購價將以本集團內部資源撥付。

Think Tank主要從事其XS-EXES品牌時尚便服之服裝設計及管理，XS-EXES為中國服飾品牌之表表者之一。董事會認為，認購事項將為本集團藉著投資於現時由Think Tank營運並擁有全國分銷網絡之知名服飾品牌業務而涉足中國消費零售業之良機。

根據上市規則第14章，與認購方訂立認購協議構成本公司一項非常重大收購。因此，認購協議須待股東於股東特別大會上批准。就董事會經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，無股東須於股東特別大會上就批准認購協議及其項下擬進行之交易之提呈決議案放棄投票。

根據上市規則，一份載有(其中包括)(i)認購事項之詳情；(ii)Think Tank集團之會計師報告；(iii)本集團因完成後之備考財務資料；及(iv)股東特別大會通告之通函，將於實際可行情況下儘快寄發予股東。

董事辭任

由二零零六年六月二日起，川西崇介(Sosuke Kawanishi)先生及岡田隆太郎(Ryutaro Okada)先生因私人理由辭去執行董事之職務。

認購協議

日期：二零零六年六月五日

訂約方：

(i) 認購方：Winning Elite Investments Limited，本公司之全資附屬公司

(ii) 本公司

(iii) Think Tank

就董事會經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，Think Tank及其最終實益擁有人乃獨立於本公司及其關連人士之第三方。

認購股份

21.8977股Think Tank已發行股本中每股面值1.00美元之股份，佔Think Tank於完成後之已發行股本約17.16%。

認購價：

認購價為8,000,000美元（相等於約62,400,000港元），其中2,000,000美元（相等於約15,600,000港元）之可退回按金（未計利息）由認購方於認購協議訂立日期支付。認購價之餘額6,000,000美元（相等於約46,800,000港元）將由認購方以現金於完成時支付。認購價以本集團之內部資源撥付。

認購價乃由認購協議之訂約方按公平基準磋商釐定，並參考(i)Think Tank集團截至二零零五年六月三十日止年度及截至二零零五年十二月三十一日止六個月之經審核綜合除稅後溢利；(ii)Think Tank集團於二零零五年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值；(iii)Think Tank之業務前景及零售網絡；(iv)中國消費者零售業之整體樂觀氣氛；及(v)中國對時裝潮流有敏銳觸覺之年青消費者之時尚便服市場正急速增長。

先決條件：

認購協議須待下列條件達成後，方告完成：

(i) 在股東特別大會上通過決議案，按認購協議之條款及條件批准認購事項；

(ii) Think Tank作出之保證、承諾及聲明在直至及包括完成日期時於各重大方面仍為真實準確；
及

(iii) Think Tank各現有股東豁免其認購任何認購股份之優先權利之書面豁免。

完成：

認購協議須待上述之先決條件達成，致使認購方、本公司及Think Tank合理滿意後，方告完成，或(除先決條件(i)外)認購方及本公司以書面豁免。完成於條件達成後第二個營業日進行，或(除先決條件(i)外)上述之先決條件於二零零六年九月一日或之前或認購方、本公司及Think Tank可能同意之其他日期獲豁免(視乎情況而定)。

有關THNIK TANK之資料

Think Tank於二零零二年成立，主要從事其XS-EXES品牌時尚便服之服裝設計及管理，XS-EXES為中國服飾品牌之表表者之一。Think Tank之目標客戶為對時裝潮流敏銳之年青消費者。藉著逾150家自營及專利零售服裝店之龐大網絡，Think Tank之業務遍佈華北，覆蓋北京、天津、大連及哈爾濱等城市。Think Tank之管理層專業卓越，經驗豐富，彼等細心經營XS-EXES品牌之形象、市場推廣及宣傳事宜。Think Tank截至二零零五年六月三十日止年度之營業額較二零零四年同期增加逾180%。於截至二零零五年十二月三十一日止六個月，其營業額幾乎達截至二零零五年六月三十日止年度全年之營業額。Think Tak現正拓展其業務至華南地區。

以下為Think Tank集團財務業績概要，乃摘錄自Think Tank之經審核綜合財務報表(根據香港普遍採納之會計原則而編製)及未經審核綜合管理賬目：

	截至 二零零五年十二月 三十一日止六個月 千港元 (經審核)	截至六月三十日止年度 二零零五年 千港元 (經審核)	二零零四年 千港元 (未經審核)
營業額	121,478	147,540	52,370
除稅前溢利(附註)	29,201	28,045	6,848
除稅後溢利(附註)	24,566	24,787	6,806

附註：於有關期間／年度並無非經常事項。

於二零零五年十二月三十一日，Think Tank集團之經審核綜合資產淨值約為67,700,000港元。

完成後，本集團於Think Tank之股權約為17.16%，預期將於本集團之綜合財務報表列賬為投資。

進行認購事項之理由

本集團主要於中國從事投資控股、提供財經及企業傳訊服務及化學農藥銷售及市場推廣業務。本集團已增加其於大中華地區之投資。

董事會認為，認購事項將為本集團藉著投資於現時由Think Tank營運並擁有全國分銷網絡之知名服飾品牌業務而涉足中國消費零售業之良機。

董事認為，認購事項之條款對股東而言屬公平合理，而認購事項亦符合本公司及股東之整體利益。

上市規則之涵義

根據上市規則第14章，與認購方訂立認購協議構成本公司一項非常重大收購。因此，認購協議須待股東於股東特別大會上批准。就董事會經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，無股東須於股東特別大會上就批准認購協議及其項下擬進行之交易之提呈決議案放棄投票。

根據上市規則，一份載有(其中包括)(i)認購事項之詳情；(ii)Think Tank集團之會計師報告；(iii)本集團因完成後之備考財務資料；及(iv)股東特別大會通告之通函，將於實際可行情況下儘快寄發予股東。

董事辭任

由二零零六年六月二日起，川西崇介(Sosuke Kawanishi)先生及岡田隆太朗(Ryutaro Okada)先生因私人理由辭去執行董事之職務。概無有關上述董事辭任之事宜須提呈股東垂注。

一般資料

於本公佈日期，董事會成員包括三位執行董事松島庸(Isao Matsushima)先生、郭敬仁先生、中野治(Osamu Nakano)先生，以及三位獨立非執行董事孫聚義先生、軒一霞女士及趙菁女士。

釋義

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	烽火傳媒控股有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	完成認購協議
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司為考慮及酌情批准認購事項而舉行之股東特別大會
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國

「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.05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
「認購方」	指	Winning Elite Investments Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司
「認購事項」	指	由認購方按照認購協議條款及在其條件規限下認購Think Tank之股份
「認購協議」	指	本公司、認購方及Think Tank就認購事項於二零零六年六月五日訂立之有條件認購協議
「認購價」	指	認購事項之總代價8,000,000美元
「認購股份」	指	Think Tank 21.8977股新股，佔Think Tank完成後之已發行股本約17.16%
「Think Tank」	指	Think Tank Holdings Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「Think Tank 集團」	指	Think Tank及其附屬公司
「港元」	指	港元
「美元」	指	美元
「%」	指	百分比

本公佈內以美元列值之款額乃按1.00美元兌7.80港元之匯率換算為港元，僅供參考。上述換算並不表示提及之款額已經、可以已經或可以按任何特定匯率兌換。

承董事會命
烽火傳媒控股有限公司
董事
郭敬仁

香港，二零零六年六月五日

* 僅供識別

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」