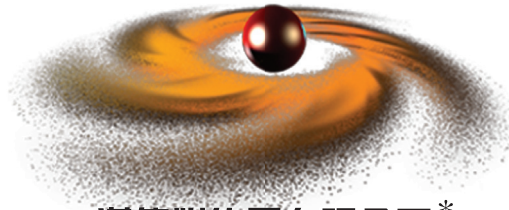


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**漢傳媒集團有限公司\***  
**SEE CORPORATION LIMITED**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：491)

**有關建議出售收費電視控股13%股本權益之  
非常重大出售事項  
及  
恢復股份買賣**

**出售事項**

董事欣然公佈，賣方與買方於二零一二年三月二十日聯交所交易時段後訂立該協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買銷售股份，現金代價約為89,200,000港元。銷售股份（即收費電視控股之141,162,808股已發行及繳足無投票權優先股）相當於收費電視控股全部已發行股本之13%股本權益。收費電視控股集團主要於香港從事收費電視業務及衛星地面站業務。於完成後，本集團將擁有收費電視控股全部已發行股本之5%股本權益（所有該等收費電視控股股份均為普通股），當中包括54,293,388股收費電視控股普通股，相當於收費電視控股已發行普通股約42.505%。

本公司預期會錄得出售事項收益約68,600,000港元，乃參照出售事項涉及之收費電視控股權益之賬面值與代價（扣除出售事項之估計相關開支後）之差額計算。出售事項之所得款項淨額估計約為87,800,000港元，當中約60,000,000港元將用於投資本集團之電影及電視節目製作業務，約27,800,000港元則用作本集團之一般營運資金。

根據上市規則第14章，出售事項構成本公司之一項非常重大出售事項，因而須經股東於股東特別大會上批准。由於買方為獨立於本公司及其關連人士之第三方，且概無股東於出售事項中擁有有別於其他股東之重大利益，故概無股東須於股東特別大會上放棄就為批准出售事項提呈之普通決議案投票。

本公司將於二零一二年四月十七日或之前向股東寄發一份通函，當中載有（其中包括）(i)出售事項之詳情；(ii)本集團財務資料；及(iii)股東特別大會通告。

### **暫停及恢復股份買賣**

應本公司要求，股份由二零一二年三月二十一日上午九時正起暫停於聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已申請由二零一二年三月二十三日上午九時正起恢復股份買賣。

## **緒言**

董事欣然公佈，賣方與買方於二零一二年三月二十日聯交所交易時段後訂立該協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買銷售股份，現金代價約為89,200,000港元。銷售股份相當於收費電視控股全部已發行股本之13%股本權益。收費電視控股集團主要於香港從事收費電視業務及衛星地面站業務。該協議之主要條款及條件概述如下。

## 該協議

日期：

二零一二年三月二十日

訂約方：

賣方： 本公司之全資附屬公司Enjoy Profits Limited

買方： TVB Satellite TV Holdings Limited

就董事於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，買方主要從事投資控股業務。就董事所深知、全悉及確信，除作為收費電視控股之共同股東外，買方及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

待出售之資產：

銷售股份，即收費電視控股之141,162,808股已發行及繳足無投票權優先股，相當於收費電視控股全部已發行股本之13%股本權益，於該協議日期佔收費電視控股所有無投票權優先股約14.733%。

於該協議日期，收費電視控股之已發行股本包括普通股及無投票權優先股，由賣方持有18%（該等收費電視控股股份佔所有普通股約42.505%及佔所有無投票權優先股約14.733%）；買方持有77%（該等收費電視控股股份佔所有普通股約14.990%及佔所有無投票權優先股約85.267%）；及由Gemstone Pacific Limited（由梁安琪女士全資擁有之公司）持有5%（所有該等收費電視控股股份佔所有普通股約42.505%）。收費電視控股現有已發行股本總額為1,085,867,759港元，包括127,734,121股每股面值1港元之普通股及958,133,638股每股面值1港元之無投票權優先股。收費電視控股之無投票權優先股在各方面與收費電視控股之普通股享有同等地位，包括但不限於享有分派及股息之權利，惟投票權及清盤時優先權除外。收費電視控股無投票權優先股之持有人(i)有權出席收費電視控股任何股東大會，但並無任何大會投票權；及(ii)於收費電視控股清盤時在退還其資產方面優先獲得分派。

無線收費電視（收費電視控股之全資附屬公司）持有根據廣播條例（香港法例第562章）授出之本地收費電視節目服務牌照及非本地電視節目服務牌照。

#### 代價：

依據該協議出售銷售股份之代價約為89,200,000港元，將於完成時由買方以現金清償。

於二零零五年八月十二日，本集團向買方收購收費電視控股全部已發行股本合共49%股本權益，總成本約為336,300,000港元。該項收購之詳情載於本公司分別於二零零五年四月二十九日及二零零五年六月二日之公佈及通函。其後於二零零九年六月三十日，本集團向買方出售收費電視控股全部已發行股本之31%股本權益，代價約為212,700,000港元。於上述出售完成後，本集團於收費電視控股全部已發行股本之權益減至18%。該項出售之詳情載於本公司分別於二零零九年七月六日及二零零九年十月二十三日之公佈及通函。

代價乃依照上述有關收費電視控股全部已發行股本49%股本權益之原收購成本之按比例計算份額以公平原則磋商釐定。經計及銷售股份於二零一一年十二月三十一日之未經審核賬面值約19,200,000港元及出售事項之預計收益約68,600,000港元，董事認為代價屬公平合理。

**先決條件：**

該協議須待下列條件達成後，方告完成：

- (i) 按照上市規則經股東批准及（如適用）聯交所及／或證券及期貨事務監察委員會批准；
- (ii) 截至完成當日，並無撤回廣管局有關實行無線收費電視因（其中包括）根據該協議擬進行之銷售股份轉讓而導致之間接股權架構建議變動及延長經廣管局批准完成限期之批准；及
- (iii) 截至完成當日，無線收費電視或TVB獲授之任何牌照中並無恢復任何防火牆條文。

上述條件一概不獲豁免。倘任何條件未能於最後截止日期或之前達成，則該協議將告終止及終結，而該協議訂約各方於該協議概無任何義務及責任，惟事先違反該協議任何陳述及保證則作別論。

於二零一一年十二月十九日，廣管局批准無線收費電視因（其中包括）根據該協議擬進行之銷售股份轉讓而導致之間接股權架構建議變動最遲於經廣管局批准完成限期（即二零一二年三月十八日）完成。於二零一二年三月十六日，廣管局批准將經廣管局批准完成限期延後至二零一二年六月三十日。

**完成：**

出售事項將於上述先決條件達成後第七個營業日或於賣方與買方可能書面協定之其他時間及地點完成，惟無論如何不得遲於二零一二年六月三十日。

**股東協議：**

於完成時，收費電視控股之股東將會簽立有關收費電視控股之股東協議。股東協議取代並取消收費電視控股先前之股東協議，而該先前股東協議將於股東協議簽立後不再具有進一步效力或作用。股東協議之主要條款概述如下：

**進一步資金**

倘收費電視控股需要進一步資金，則收費電視控股之股東將首先以從外部取得借貸信貸融資之方式籌集資金。若未得以上述方式取得資金，則彼等將同意以按協定條款按比例提供額外資本或股東貸款或其他方式作為其他出資途徑。

**收費電視控股董事會**

收費電視控股董事會將由不少於兩名成員組成，而收費電視控股各股東將有權提名一名董事加入收費電視控股董事會。買方有權提名上述獲其提名人士出任收費電視控股董事會之主席（將可於收費電視控股董事會任何會議上投決定票）。

**高級職員**

買方有權建議提名、委任及罷免收費電視控股集團之行政總裁及財務總監，以供收費電視控股董事會批准。

## **轉讓收費電視控股股份**

在未經收費電視控股其他股東同意下，收費電視控股之股東（買方或其聯屬人士除外）不得於二零一三年六月三十日（「**禁售期**」）前出售任何收費電視控股股份，而任何出售（若經收費電視控股其他股東同意）須受買方之優先購買權所限。

於禁售期屆滿後，任何股東（買方或其聯屬人士除外）如欲向任何第三方出售收費電視控股股份，須先向買方提呈發售收費電視控股股份，惟僅當買方仍屬收費電視控股之股東（持有所有已發行之收費電視控股股份不少於15%）時，買方有權自行或透過其代名人購買該等收費電視控股股份。倘買方拒絕承購所有該等收費電視控股股份，則出售股份之股東須按照股東協議之條款，向收費電視控股其他股東提呈發售該等收費電視控股股份。

## **衛星地面站業務**

倘無線收費電視建議出售衛星地面站業務，只要買方仍屬收費電視控股之股東，則無線收費電視須先向買方提呈出售衛星地面站業務。買方及無線收費電視有30個營業日磋商衛星地面站業務之價格。倘買方與無線收費電視未能協定買賣條款或未能於價格協定後30個營業日內完成交易，則無線收費電視屆時可與一名真誠獨立第三方磋商出售衛星地面站業務，惟無線收費電視須向買方作出最終建議（「**最終建議**」），當中列明無線收費電視與該第三方買方協定之價格。買方其後有15個營業日接納最終建議。

## 收費電視控股集團之資料

收費電視控股為於二零零三年二月十二日在香港註冊成立之有限公司，持有無線收費電視所有已發行股份。收費電視控股集團主要於香港從事收費電視業務及衛星地面站業務。收費電視控股集團之主要資產為衛星電視公用天線結構和廣播及播送設備。無線收費電視目前持有根據廣播條例（香港法例第562章）授出之本地收費電視節目服務牌照及非本地電視節目服務牌照。

收費電視控股集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務資料及截至二零一一年十二月三十一日止年度之未經審核綜合財務資料如下：

|       | 截至<br>二零一零年<br>十二月<br>三十一日止<br>年度<br>(百萬港元)<br>(經審核) | 截至<br>二零一一年<br>十二月<br>三十一日止<br>年度<br>(百萬港元)<br>(未經審核) |
|-------|--|---|
| 營業額   | 263.4  | 236.3   |
| 除稅前虧損 | 162.6  | 94.0  |
| 除稅後虧損 | 162.6  | 94.0  |

收費電視控股集團於二零一一年十二月三十一日之未經審核綜合負債淨額約為948,000,000港元。



## 對收費電視控股股權架構之影響

下表顯示收費電視控股(i)於本公佈日期；及(ii)緊隨出售事項完成後（假設收費電視控股之股本及收費電視控股其他股東之股權於本公佈日期至完成日期期間並無其他變動）之股權：

|                                   | 於本公佈日期             |                             |                      |            | 緊隨完成後              |                             |                      |            |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|------------|
|                                   | 普通股                | 收費電視<br>控股股份<br>無投票權<br>優先股 | 總計                   | %          | 普通股                | 收費電視<br>控股股份<br>無投票權<br>優先股 | 總計                   | %          |
| 賣方                                | 54,293,388         | 141,162,808                 | 195,456,196<br>(附註1) | 18.00      | 54,293,388         | -                           | 54,293,388           | 5.00       |
| 買方                                | 19,147,345         | 816,970,830                 | 836,118,175<br>(附註2) | 77.00      | 19,147,345         | 958,133,638                 | 977,280,983          | 90.00      |
| Gemstone Pacific Limited<br>(附註3) | 54,293,388         | -                           | 54,293,388           | 5.00       | 54,293,388         | -                           | 54,293,388           | 5.00       |
| <b>總計</b>                         | <b>127,734,121</b> | <b>958,133,638</b>          | <b>1,085,867,759</b> | <b>100</b> | <b>127,734,121</b> | <b>958,133,638</b>          | <b>1,085,867,759</b> | <b>100</b> |

附註：

- 於本公佈日期，195,456,196股收費電視控股股份由賣方Enjoy Profits Limited（本公司之全資附屬公司）持有（該等收費電視控股股份佔所有普通股約42.505%及佔所有無投票權優先股約14.733%）。
- 於本公佈日期，836,118,175股收費電視控股股份由買方TVB Satellite TV Holdings Limited持有（該等收費電視控股股份佔所有普通股約14.990%及佔所有無投票權優先股約85.267%）。
- Gemstone Pacific Limited 由梁安琪女士全資擁有。

## 進行出售事項之理由

本集團主要從事(i)電影及電視節目製作；(ii)表演項目製作；(iii)藝人及模特兒管理；(iv)音樂製作；(v)投資在收費電視業務；及(vi)證券投資。

如上文「代價」分段所披露，本集團於二零零五年八月十二日收購收費電視控股全部已發行股本合共49%股本權益。自此，收費電視控股集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度及之前每個財政年度均錄得除稅前及除稅後虧損。於截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度內，收費電視控股集團錄得除稅後虧損淨額分別約162,600,000港元及94,000,000港元。鑑於收費電視控股集團之財務表現未如理想，出售事項將可讓本集團變現其部分於收費電視控股之長期投資，並保留更多財務資源，以供本集團發展其電影及電視節目製作之主要業務。此外，本公司預期會錄得出售事項收益約68,600,000港元，乃參照出售事項涉及之收費電視控股權益之賬面值與代價（扣除出售事項之估計相關開支後）之差額計算。本集團將就出售事項入賬之實際收益或虧損有待本集團落實其截至二零一二年六月三十日止年度之經審核財務報表方可確定。出售事項之所得款項淨額估計約為87,800,000港元，當中約60,000,000港元將用於投資本集團之電影及電視節目製作業務，約27,800,000港元則用作本集團之一般營運資金。鑑於上文所述，董事認為出售事項屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

於完成後，本集團將擁有收費電視控股全部已發行股本之5%股本權益（所有該等收費電視控股股份均為普通股），當中包括54,293,388股收費電視控股普通股，相當於收費電視控股已發行普通股約42.505%。經計及現時由本集團持有並將於完成後繼續由本集團持有之42.505%普通股所附之投票權及提名一名董事加入收費電視控股董事會之權利，本集團將繼續根據股東協議對收費電視控股集團具有重大影響力。因此，收費電視控股集團將於完成後繼續根據本集團之會計政策入賬列作本集團之聯營公司。

## 上市規則之涵義

根據上市規則第14章，出售事項構成本公司之一項非常重大出售事項，因而須經股東於股東特別大會上批准。由於買方為獨立於本公司及其關連人士之第三方，且概無股東於出售事項中擁有有別於其他股東之重大利益，故概無股東須於股東特別大會上放棄就為批准出售事項提呈之普通決議案投票。

### 一般資料

本公司將於二零一二年四月十七日或之前向股東寄發一份通函，當中載有（其中包括）(i)出售事項之詳情；(ii)本集團財務資料；及(iii)股東特別大會通告。

### 暫停及恢復股份買賣

應本公司要求，股份由二零一二年三月二十一日上午九時正起暫停於聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已申請由二零一二年三月二十三日上午九時正起恢復股份買賣。

### 釋義

在本公佈內，下列詞彙具有以下涵義：

|              |   |  |
|--------------|---|--|
| 「該協議」        | 指 | 賣方與買方於二零一二年三月二十日就買賣銷售股份訂立之有條件買賣協議      |
| 「聯繫人士」       | 指 | 具有上市規則賦予該詞之涵義                          |
| 「經廣管局批准完成限期」 | 指 | 二零一二年三月十八日，即實行無線收費電視於緊隨完成後之建議股權架構之原訂限期 |

|         |   |   |
|---------|---|---|
| 「廣管局」   | 指 | 香港廣播事務管理局   |
| 「本公司」   | 指 | 漢傳媒集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：491）   |
| 「完成」    | 指 | 出售事項依據該協議之條款完成  |
| 「關連人士」  | 指 | 具有上市規則賦予該詞之涵義   |
| 「代價」    | 指 | 根據該協議之條款，買方應付賣方有關出售銷售股份之代價約89,200,000港元   |
| 「董事」    | 指 | 本公司董事   |
| 「出售事項」  | 指 | 依據該協議之條款及條件，賣方向買方出售銷售股份   |
| 「防火牆條文」 | 指 | 為防止不公平競爭及TVB集團壟斷市場，以及確保香港電視市場得以公平競爭，而於二零零零年就無線收費電視之電視廣播牌照申請向其施加之條文，有關條文已於二零零八年停止生效，據此，TVB及無線收費電視須受TVB作出之承諾約束，TVB不會持有無線收費電視具投票權股份超過15%，亦不會委任董事加入無線收費電視 |
| 「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   |

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 「最後截止日期」 | 指 | 二零一二年六月三十日，或賣方與買方可能書面協定之較後日期  |
| 「無線收費電視」 | 指 | 無線收費電視有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為收費電視控股之全資附屬公司                              |
| 「買方」     | 指 | TVB Satellite TV Holdings Limited，於百慕達註冊成立之有限公司，為TVB之全資附屬公司         |
| 「銷售股份」   | 指 | 收費電視控股股本中141,162,808股每股面值1港元之已發行及繳足無投票權優先股，相當於收費電視控股全部已發行股本之13%股本權益 |
| 「賣方」     | 指 | Enjoy Profits Limited，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                    |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司將予召開及舉行之股東特別大會，以供股東考慮並酌情批准該協議及據此擬進行之交易                           |
| 「股東」     | 指 | 股份持有人   |
| 「股東協議」   | 指 | 買方、賣方及Gemstone Pacific Limited將於完成後訂立之新股東協議，以規管收費電視控股股東之權利及義務       |
| 「股份」     | 指 | 本公司股本中每股面值0.01港元之普通股  |
| 「聯交所」    | 指 | 香港聯合交易所有限公司   |

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 「衛星地面站業務」   | 指 | 無線收費電視之衛星地面站業務，包括於香港擁有及經營電訊衛星地面站及集線設施       |
| 「TVB」       | 指 | 電視廣播有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：511） |
| 「TVB集團」     | 指 | TVB及其附屬公司                                   |
| 「收費電視控股」    | 指 | 無線收費電視控股有限公司，根據香港法例註冊成立之有限公司                |
| 「收費電視控股董事會」 | 指 | 收費電視控股不時之董事會                                |
| 「收費電視控股集團」  | 指 | 收費電視控股及無線收費電視                               |
| 「收費電視控股股份」  | 指 | 收費電視控股股本中每股面值1.00港元之普通股及無投票權優先股             |
| 「港元」        | 指 | 港元  |
| 「%」         | 指 | 百分比   |

代表董事會  
漢傳媒集團有限公司  
主席  
馬浩文博士

香港，二零一二年三月二十二日

於本公佈日期，本公司董事如下：

*執行董事：*

馬浩文博士 (主席)

王鉅成先生 (董事總經理)

王志超先生

吳育儀小姐

*獨立非執行董事：*

李魁隆先生

伍海于先生

向碧倫先生

\* 僅供識別