

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。



嘉禾娛樂事業（集團）有限公司

（於百慕達註冊成立之有限公司）
（股份代號：1132）

須予披露及關連交易一

收購

- (1) GH PICTURES (CHINA) LIMITED、
- (2) GH MEDIA MANAGEMENT PTE LTD及
- (3) GH MEDIA MANAGEMENT LIMITED

之全部已發行股本

及

暫停及恢復買賣

董事欣然宣布，於二零零六年十月十六日，買方（本公司之全資附屬公司）就收購事項訂立買賣協議。根據買賣協議，買方有條件同意向賣方收購待售股份。收購事項的總代價約為22,600,000港元，為訂約各方經公平磋商後釐訂。

本公司現透過其全資附屬公司向獨立第三者及WMG收購目標公司之權益，而WMG為鄒先生之聯繫人士並為目標公司之主要股東。據此，收購事項構成上市規則下本公司一項關連交易，並須待（其中包括）獨立股東於本公司股東大會上批准後方可作實。獨立董事委員會將予委任，以就收購事項向獨立股東提供意見，並將委聘獨立財務顧問就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。收購事項亦為上市規則下本公司之須予披露交易。

本公司將於實際可行情況下盡快向其股東寄發一份通函，當中載有（其中包括）：(1)收購事項之其他詳情；(2)獨立財務顧問致函，載有向獨立董事委員會及獨立股東發出之意見；(3)獨立董事委員會致獨立股東之推薦意見；及(4)股東特別大會通告。

應本公司要求，股份已於二零零六年十月十七日上午九時三十三分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請於二零零六年十月十八日上午九時三十分起恢復股份之買賣。

一. 買賣協議

共有三份買賣協議，訂立日期均為二零零六年十月十六日。

甲. GHPCL協議

日期： 二零零六年十月十六日

訂約方：

- (1) Golden Harvest Films Distribution Holding Limited (買方)
- (2) SIM China Productions Limited (SIM)

- (3) Metropolitan Life Insurance Company (MetLife)
 - (4) Latin American Investment Bank Bahamas Limited (LAIB)
 - (5) World Media Group Limited (WMG)
 - (6) 東森電視事業股份有限公司 (東森電視)
- (訂約方(2)至(6)為賣方,其更多詳情載於下文第2段)
- (7) Golden Harvest (China) Limited (GHCL)

據董事作出一切合理查詢後所深知、所得資料及確信,除WMG為鄒先生之聯繫人士外,各賣方均為本公司、其附屬公司及關連人士之獨立第三方,並非本公司之關連人士,亦概無持有本公司任何股權。

將予收購之股份:

根據GHPCL協議,買方將收購下表每名賣方旁邊列示的有關待售股份:

賣方	有關待售股份	佔GHPCL股本 之持股百分比	有關購買代價 (港元)
SIM	1,000,000	28.2%	5,060,874
WMG	1,000,000	28.2%	5,060,874
東森電視	545,455	15.4%	2,762,760
MetLife	500,000	14.1%	2,529,540
LAIB	500,000	14.1%	2,529,540
總計	3,545,455	100%	17,943,588

乙. GHMMPL協議

日期: 二零零六年十月十六日

訂約方:

- (1) Golden Harvest Films Distribution Holding Limited (買方)
 - (2) SIM China Productions Limited (SIM)
 - (3) Metropolitan Life Insurance Company (MetLife)
 - (4) Latin American Investment Bank Bahamas Limited (LAIB)
 - (5) World Media Group Limited (WMG)
- (訂約方(2)至(5)為賣方)
- (6) Golden Harvest (China) Limited

將予收購之股份：

根據GHMMPL協議，買方將收購下表每名賣方旁邊列示的有關待售股份：

賣方	有關待售股份	佔GHMMPL股本 之持股百分比	有關購買代價 (坡元) / (港元)
WMG	56,000	40%	71,680/352,666
SIM	42,000	30%	53,760/264,499
MetLife	21,000	15%	26,880/132,250
LAIB	21,000	15%	26,880/132,250
總計	140,000	100%	179,200/881,665

丙. GHMML協議

日期： 二零零六年十月十六日

訂約方：

- (1) Golden Harvest Films Distribution Holding Limited (買方)
- (2) SIM China Productions Limited (SIM)
- (3) Metropolitan Life Insurance Company (MetLife)
- (4) Latin American Investment Bank Bahamas Limited (LAIB)
- (5) World Media Group Limited (WMG)

(訂約方(2)至(5)為賣方)

- (6) Golden Harvest (China) Limited

將予收購之股份：

根據GHMML協議，買方將收購下表每名賣方旁邊列示的有關待售股份：

賣方	有關待售股份	佔GHMML股本 之持股百分比	有關購買代價 (港元)
WMG	40	40%	1,514,148
SIM	30	30%	1,135,611
MetLife	15	15%	567,806
LAIB	15	15%	567,806
總計	100	100%	3,785,371

代價：

買方就收購事項應支付賣方之總購買代價約為22,600,000港元。根據買賣協議，購買代價須於完成時支付。本集團擬動用集團內部資源為收購事項提供資金，而且董事亦認為本集團具備充足內部資源。

WMG之有關銷售股份之原定收購成本為6,927,688港元。購買代價經公平磋商後釐訂，並已參考目標公司於二零零六年六月三十日就公平值作出調整之資產淨值。

收購事項之條件：

收購事項須待（其中包括）下列條件達致後方為完成：

- (a) 同時完成GHPCL協議、GHMMPL協議及GHMML協議；及
- (b) 作為買方最終控股公司之本公司，其股東已於股東大會以上市規則規定之大多數票（不包括基於上市規則適用條文而不符資格投票之任何股東）通過決議案，以批准、確認及追認買方訂立GHPCL協議、GHMMPL協議及GHMML協議，及買方實行該等協議項下擬定之交易。

於收購事項後，各目標公司均會作為本公司之附屬公司計入本集團財務業績。

二. 賣方資料

(1) SIM

SIM為於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司。

SIM現時分別擁有GHPCL、GHMMPL及GHMML股本之28.2%、30%及30%。

(2) 東森電視

東森電視為於台灣註冊成立之公司，為台灣主要有線電視內容供應商之一，並計劃成為台灣首家全數碼廣播機構及將訊號傳送至世界各地。東森電視以「ETTV」名稱經營有線電視頻道及聯營品牌多媒體商品店。於二零零二年，東森電視初次向亞洲其他地方及美洲推出ETTV頻道內容，並有意進軍歐洲並且成為世界主要私營華語廣播企業。

東森電視現時擁有GHPCL股本之15.4%。

(3) MetLife

MetLife為於紐約州註冊成立之公司，在美國從事保險及金融服務業務。

MetLife現時分別擁有GHPCL、GHMMPL及GHMML股本之14.1%、15%及15%。

(4) LAIB

LAIB為於巴哈馬聯邦註冊成立之投資控股公司。

LAIB現時分別擁有GHPCL、GHMMPL及GHMML股本之14.1%、15%及15%。

(5) WMG

WMG為於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司。

WMG現時分別擁有GHPCL、GHMMPL及GHMML股本之28.2%、40%及40%。

三. 買方資料

買方為於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司及本公司之全資附屬公司。買方所投資之該等公司主要從事影片版權銷售、電影發行及戲院業務。

四. 目標公司資料

(1) GHPCL

GHPCL為於開曼群島註冊成立之公司，主要於亞洲從事電影投資。GHPCL於二零零五年及二零零六年六月三十日未經審核之有形資產淨值分別為1,513,000港元及零港元，而GHPCL於二零零五年及二零零六年六月三十日未經審核之資產淨值分別為22,513,000港元及17,940,000港元（以根據香港會計準則編製之賬目為基準）。

下表載列GHPCL截至二零零六年三月三十一日止兩個年度之若干財務資料（依據GHPCL之管理賬目）：

	截至二零零六年 三月三十一日 止年度 (未經審核) 千港元	截至二零零五年 三月三十一日 止年度 (未經審核) 千港元
營業額	275	781
除稅及非經常項目前虧損	(4,588)	(2,219)
稅項	-	-
除稅及非經常項目後虧損	(4,588)	(2,219)

(2) GHMMPL

GHMMPL為於新加坡註冊成立之公司，其主要業務為提供關於日常營運之管理服務予GHPCL及GHMML。GHMMPL於二零零五年及二零零六年六月三十日未經審核之有形資產淨值及資產淨值分別為99,875坡元（約491,385港元）及166,167坡元（約817,542港元）（依據遵照新加坡財務報告準則編製之賬目）。

下表載列GHMMPL截至二零零六年三月三十一日止兩個年度之若干財務資料（依據遵照新加坡財務報告準則編製之GHMMPL賬目）：

	截至二零零六年 三月三十一日 止年度 (未經審核) 千坡元／千港元	截至二零零五年 三月三十一日 止年度 (經審核) 千坡元／千港元
營業額	314/1,545	486/2,392
除稅及非經常項目前溢利／（虧損）	66/325	(8)/(39)
稅項	-/-	-/-
除稅及非經常項目後溢利／（虧損）	66/325	(8)/(39)

(3) GHMML

GHMML為於英屬處女群島註冊成立之公司，其主要業務為提供關於日常營運之管理服務予GHPCL。GHMML於二零零五年及二零零六年六月三十日未經審核之有形資產淨值及資產淨值分別為3,825,995港元及3,785,370港元（以根據香港會計準則編製之賬目為基準）。

下表載列GHMML截至二零零六年三月三十一日止兩個年度之若干財務資料（依據GHMML之管理賬目）：

	截至二零零六年 三月三十一日 止年度 (未經審核) 千港元	截至二零零五年 三月三十一日 止年度 (未經審核) 千港元
營業額	-	840
除稅及非經常項目前溢利／（虧損）	(41)	178
稅項	-	(31)
除稅及非經常項目後溢利／（虧損）	(41)	147

五. GHCL之資料

GHCL為於香港註冊成立之公司，乃由鄒先生全資擁有，主要從事電影投資。根據GHCL就各目標公司以WMG為受益人而簽訂之三份信託契據（形式各為相同），GHCL宣稱其以信託形式代WMG持有WMG之有關待售股份。

六. 收購事項之理由及裨益

本集團及其共同控制公司及聯營公司之主要業務包括全球性電影發行，在香港、馬來西亞、新加坡、台灣與中國內地經營戲院，及在香港經營電影沖印業務。

電影發行為本集團之核心業務。本集團之影片庫目前收藏約100部於全球發行之華語電影。GHPCL擁有39部電影之影片庫，其中部份屬最暢銷之影片，例如成龍主演的《特務迷城》、楊紫瓊及張曼玉參演的《宋家皇朝》及郭富城演出之《風雲雄霸天下》。董事相信，收購事項可擴充本集團的影片庫及增強集團現有之電影發行業務，並預期會帶來理想回報。

買賣協議之條款經訂約各方公平磋商後協定。董事（不包括獨立非執行董事，彼等將在考慮獨立財務顧問之意見後方表達意見）認為買賣協議以一般商業條款為基準，並為公平合理，及符合本公司及股東整體利益。

七. 上市規則對本公司之含義

鄒先生連同其聯繫人士合共間接擁有本公司已發行股份22.03%。鄒先生亦為WMG已發行股份66.67%之實益擁有人。因此，作為鄒先生之聯繫人士，WMG就上市規則而言為本公司之關連人士。因此，收購事項亦構成上市規則第14A.13(1)(a)條下本公司一項關連交易。故此，收購事項須待（其中包括）獨立股東於本公司股東大會上批准後方可作實。除構成本公司之關連交易外，收購事項亦構成上市規則下本公司之須予披露交易。

獨立董事委員會將予委任，以就收購事項向獨立股東提供意見，並將委聘獨立財務顧問就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

八. 股東特別大會

本公司將於實際可行之情況下盡快召開股東特別大會，會上將提呈決議案以批准收購事項以及買賣協議所涉及之附帶交易。鄒先生及其聯繫人士將於股東特別大會上就將予提呈以批准收購事項之決議案放棄投票。

九. 一般事項

本公司將於實際可行情況下盡快向其股東寄發一份通函，當中載有（其中包括）：(1)收購事項之其他詳情；(2)獨立財務顧問致函，載有向獨立董事委員會及獨立股東發出之意見；(3)獨立董事委員會致獨立股東之推薦意見；及(4)股東特別大會通告。

十. 股份暫停及恢復買賣

應本公司要求，股份已於二零零六年十月十七日上午九時三十三分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請於二零零六年十月十八日上午九時三十分起恢復股份之買賣。

釋義

於本公佈內，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	根據買賣協議收購全部待售股份
「聯繫人士」	指	上市規則賦予該詞之涵義
「董事會」	指	本公司董事會

「本公司」	指	嘉禾娛樂事業(集團)有限公司,一間於百慕達註冊成立之有限公司,其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	根據買賣協議於完成日期完成轉讓待售股份
「關連人士」	指	上市規則賦予該詞之涵義
「董事」	指	本公司董事
「東森電視」	指	東森電視事業股份有限公司,一間於台灣註冊成立之公司
「GHCL」	指	Golden Harvest (China) Limited,一間於香港註冊成立之公司
「GHPCL」	指	GH Pictures (China) Limited,一間於開曼群島註冊成立之公司
「GHPCL協議」	指	SIM、東森電視、MetLife、LAIB、WMG、買方及GHCL就買賣GHPCL之全部已發行股本訂立之買賣協議
「GHMMPL」	指	GH Media Management Pte Ltd,一間於新加坡註冊成立之公司
「GHMMPL協議」	指	SIM、MetLife、LAIB、WMG、買方及GHCL就買賣GHMMPL全部已發行股本訂立之買賣協議
「GHMML」	指	GH Media Management Limited,一間於英屬處女群島註冊成立之公司
「GHMML協議」	指	SIM、MetLife、LAIB、WMG、買方及GHCL就買賣GHMML之全部已發行股本訂立之買賣協議
「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
「獨立董事委員會」	指	由本公司獨立非執行董事馬家和先生、林輝波先生及Prince Chatrichalerm Yukol組成之獨立董事委員會,其由董事會委任以就收購事項向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	鄒先生及其聯繫人士以外之本公司股東
「LAIB」	指	Latin American Investment Bank Bahamas Limited,一間於巴哈馬聯邦註冊成立之公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「MetLife」	指	Metropolitan Life Insurance Company,一間於美國紐約州註冊成立之公司
「鄒先生」	指	董事會主席鄒文懷先生,彼亦為本公司一位主要股東
「購買代價」	指	待售股份之總購買代價
「買方」	指	Golden Harvest Films Distribution Holding Limited,一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司,其為本公司之全資附屬公司
「買賣協議」	合指	GHPCL協議、GHMMPL協議及GHMML協議
「待售股份」	指	各目標公司股本中之全部已發行普通股
「股東特別大會」	指	本公司將予舉行之股東特別大會,以考慮及酌情批准買賣協議及據此所涉及之交易

「SIM」	指	SIM China Productions Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	合指	GHPCL、GHMMPL及GHMML
「賣方」	合指	SIM、MetLife、LAIB、WMG及東森電視（僅就GHPCL協議而言）
「WMG」	指	World Media Group Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「坡元」	指	坡元，新加坡法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
董事
潘從傑

香港，二零零六年十月十七日

於本公佈日期，本公司之執行董事為鄒文懷、潘從傑、陳錫康、陳鄒重珩及劉柏強（潘從傑先生之替任董事）；非執行董事為Eric Norman Kronfeld；及獨立非執行董事為馬家和先生、林輝波先生及Prince Chatrichalerm Yukol。

附註：就本公佈而言，除另有指明外，以下匯率已用作兌換港元，僅供指示用途：

1坡元=4.92港元