

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。



鳳凰衛視

PHOENIX SATELLITE TELEVISION HOLDINGS LIMITED 鳳凰衛視控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

須予披露及持續關連交易

- (1) 於二零零三年五月二十九日，鳳凰香港與衛星電視訂立新衛視服務協議，為本集團提供技術及行政服務、訂購推廣服務、廣告銷售服務、購買解碼器及視象卡服務及其他指定要求服務；
- (2) 於二零零三年五月二十九日，鳳凰美國與亞洲電視訂立亞視網綁銷售播送協議，內容有關(其中包括)在美國播送包括美洲台及亞洲電視本港台頻道(美國版)之頻道組合，以及為亞洲電視提供若干服務及設備；及
- (3) 於二零零三年五月二十九日，鳳凰香港與亞洲電視之附屬公司亞視企業訂立亞視節目許可協議，為本集團提供節目。

根據創業板上市規則第20.26條，上述交易構成非豁免關連交易，並須符合創業板上市規則第20.34至20.36條載列之公佈、獨立股東批准及其他申報規定。根據本公司之最近期刊發財務報表及應用創業板上市規則第19.06(2)條，訂立新衛視服務協議亦構成本公司之須予披露交易。

此外，在本公司股份於二零零零年六月三十日在創業板上市前，本公司之全資附屬公司鳳凰電影訂立衛視電影協議，由一九九八年八月二十八日起計為期十年。豁免及其有關全年上限將於二零零三年六月三十日屆滿。本公司將要求本公司獨立股東審議有關交易及批准於截至二零零六年六月三十日止三個財政年度內有關衛視電影協議所擬進行交易之建議全年上限。

普通決議案將提呈以批准、確認及／或追認新衛視服務協議、亞視網綁銷售播送協議及亞視節目許可協議及其有關建議全年上限連同衛視電影協議之建議全年上限。衛視集團及其聯繫人士將於股東特別大會上放棄就有關新衛視服務協議及衛視電影協議之普通決議案投票。今日亞洲及其聯繫人士將於股東特別大會上放棄就有關亞視網綁銷售播送協議及亞視節目許可協議之普通決議案投票。

載有(其中包括)持續關連交易之資料、獨立財務顧問函件、獨立董事委員會之推薦建議及股東特別大會通告連同代表委任表格之通函將於本公佈日期起計二十一日內寄發予股東。

持續關連交易

董事謹此公佈，於二零零三年五月二十九日，(1)鳳凰香港與衛星電視訂立新衛視服務協議；(2)鳳凰美國與亞洲電視訂立亞視網綁銷售播送協議；及(3)鳳凰香港與亞視企業訂立亞視節目許可協議。

A. 新衛視服務協議

背景資料

自本集團首個頻道於一九九六年三月推出以來，衛星電視一直為鳳凰香港提供技術及行政、頻道訂購推廣、廣告銷售及解碼器購買服務。上述服務之詳細資料及原衛視服務協議載列於招股章程內關連交易一節。原衛視服務協議及有關上述服務之豁免將於二零零三年六月三十日屆滿。訂立新衛視服務協議乃保障服務之持續性，而有關服務之詳細資料載列如下。

日期：二零零三年五月二十九日

訂約各方：(1) 鳳凰香港
(2) 衛星電視

年期：二零零三年七月一日起計為期三年(「開始日期」)

條件：獨立股東根據創業板上市規則批准、確認及／或追認協議及其所擬進行交易。倘條件未能於開始日期或衛星電視及鳳凰香港可能書面同意之日期或之前獲履行，則新衛視服務協議將於開始日期或訂約各方同意之較後日期終止，而於該日期後，新衛視服務協議訂約各方之所有權利及義務將停止及終結。

新衛視服務協議包括之服務

1. 技術及行政服務

a. 服務詳情

衛星電視須向鳳凰香港提供以下服務：

- (i) 數碼轉發器容量；
- (ii) 向上傳輸服務；
- (iii) 向下傳輸服務；
- (iv) 訂戶管理服務；
- (v) 播放服務；
- (vi) 數位視頻廣播服務；
- (vii) 編播／網絡編播服務；
- (viii) 網絡市場推廣服務；
- (ix) 製作支援服務及設備；
- (x) 資訊系統／一般資訊科技支援服務；
- (xi) 工程支援服務；及
- (xii) 辦公室設施及行政支援服務
(統稱：「技術及行政服務」)。

鳳凰香港可發出十二個月之預先通知後終止轉發器容量，以及發出六個月之預先通知後終止上述所有其他服務(惟取消任何一項或多項向下傳輸服務之通知期應為一個月)。然而，倘鳳凰香港擬委任第三者提供與所終止服務相同或大致相若之服務，則鳳凰香港應向衛星電視發出通知，以便衛星電視可提供與該第三者所提供之相若條款，惟倘衛星電視未能按至少與該第三者所提出同樣優惠條款提供服務，則鳳凰香港可與該第三者訂立協議。

此外，鳳凰香港可不時要求衛星電視提供與現有頻道及／或本集團不時經營之其他衛星電視頻道有關之額外服務(上文所述之指定服務以外之服務)。衛星電視應採用一切合理努力滿足任何有關要求，而衛星電視應獲支付就有關額外服務(「指定要求服務」)按公平基準以真誠磋商及商定之額外費用，並應反映衛星電視就收取該等有關額外服務費用而於所有其他頻道(倘有)作出相同或大致相若之處理方式。最經常使用之指定要求服務為在鳳凰香港要求時提供之不定時向下傳輸服務及後期製作服務(例如美術、錄音及總控制室服務)(視乎可提供之服務多少而定)，費用則按衛星電視不時發出之收費表計算。

b. 代價

使用每項技術及行政服務均須根據定額收費水平支付月費，但訂戶管理服務則除外，倘於任何指定月份之訂戶數目超過若干數目，則須支付根據定額收費水平乘以超出數目計算之額外浮動費用。協議首年之定額費用總額約為41,973,372港元。大部份費用須以美元支付。所有技術及行政服務費用及／或收費水平(不包括轉發器容量之費用，而有關費用將每年增加3%)應由二零零四年七月一日起計每十二個月期間以有關費用及／或收費水平之100%總額乘以以下兩者中較低者修訂：(i) 緊接前一曆年之香港消費物價指數(「消費物價指數」)與緊接前一曆年前之曆年之消費物價指數之間之任何增加之70%及(ii) 6%。有關費用乃按公平基準磋商及參考(其中包括)第三者費用、員工費用、行政費用、設備及保養費用後釐定。

c. 建議全年上限

根據豁免，技術及行政服務之全年上限為178,000,000港元。截至二零零一年及二零零二年六月三十日止財政年度及截至二零零三年三月三十一日止九個月，本集團就使用上述服務已付或應付之費用款額分別約為113,145,000港元、136,473,000港元及66,845,000港元。

於過去三個年度內，本集團之規模及業務迅速發展，尤其於二零零一年一月再推出兩個頻道，分別為鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視美洲台。然而，另一方面，鳳凰香港已設立其本身隊伍，自行提供先前由衛星電視提供之若干服務。由於本集團減少外判服務之政策，抵銷因業務擴展而對額外服務之需求。本集團就技術及行政服務及指定要求服務於截至二零零六年六月三十日止三個財政年度每年支付之服務費用之建議全年上限應為80,000,000港元。有關費用乃參考(其中包括)以下各項釐定：就技術及行政服務支付之定額費用連同根據定額收費水平計算之議定增加水平及根據消費物價指數計算之可能增加水平、就指定要求服務已付費用之過往數字及本集團就日後擴展對服務之額外容量及種類之預計需要。

2. 訂購推廣服務

a. 服務詳情

衛星電視獲委任為鳳凰香港之非獨家代理，推廣訂購鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視電影台(及由鳳凰香港經營並由訂約各方彼此不時同意之其他頻道)，並以彼此按個別情況商定之條款邀請訂戶登記該等頻道及其他頻道(倘有)(「訂購推廣服務」)。

b. 代價

衛星電視有權享有鳳凰香港自衛星電視轉介予鳳凰香港之訂戶所收取之訂購費用總額15%之佣金。佣金水平乃根據商業磋商並參考衛星電視向其他頻道提供相同或類似服務時收取之費用水平而釐定。

c. 建議全年上限

根據豁免，就此關連交易向衛星電視支付之佣金之全年上限為2,500,000港元。截至二零零一年及二零零二年六月三十日止財政年度及截至二零零三年三月三十一日止九個月，本集團就推廣頻道訂購已付或應付之佣金款額分別約為1,447,000港元、2,040,000港元及1,740,000港元。本集團就訂購推廣服務於截至二零零四年、二零零五年及二零零六年六月三十日止財政年度每年支付之佣金之建議全年上限應分別為5,000,000港元、7,500,000港元及10,000,000港元。有關費用乃參考(其中包括)已付佣金之過往數字及本集團頻道訂購之預計發展而釐定。本集團在過去多年內自衛星電視收到之訂購收入(主要來自東南亞)相對較少，但擁有龐大增長潛力。本集團決定透過運用衛星電視之國際網絡及專業知識，提升其訂購收入，並認為將建議全年上限定至遠高於此等交易於過去二年及九個月之過往價值之水平乃符合本集團之利益。

3. 廣告銷售服務

a. 服務詳情

衛星電視作為鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視資訊台廣告時段於大中華地區以外所有地區之獨家廣告代理。衛星電視應透過4A代理向廣告客戶推廣及取得廣告銷售(惟4A代理及廣告客戶兩者之主要營業地點均須位於大中華地區以外) (「廣告銷售服務」)。

b. 代價

衛星電視有權享有衛星電視賺取及收悉之廣告收入淨額(即廣告收入總額減第三者代理費用) 15%之佣金。佣金水平乃根據商業磋商及參考4A代理收取之市場費用水平而釐定。

鳳凰香港擁有獨家權利，可透過其本身之廣告銷售隊伍及／或任何廣告客戶之第三者代理推廣及取得廣告銷售，惟該廣告客戶之主要業務地點須位於大中華地區。倘衛星電視及鳳凰香港雙方在彼等本身之業務過程中接觸廣告客戶或廣告客戶主動接觸，則衛星電視應於鳳凰香港書面要求時終止其與該廣

告客戶進行之磋商。在鳳凰香港或鳳凰香港之第三者代理與全部或任何該等廣告客戶成功訂立廣告銷售合約後，鳳凰香港應向衛星電視支付撤回費用，即鳳凰香港根據上述廣告銷售合約收取之廣告收入淨額之3%。

c. 建議全年上限

根據豁免，就廣告銷售服務向衛星電視所支付佣金之全年上限為25,000,000港元。截至二零零一年及二零零二年六月三十日止財政年度及截至二零零三年三月三十一日止九個月，本集團已付或應付之佣金款額分別約為11,075,000港元、8,668,000港元及6,691,000港元。本集團就廣告銷售服務於截至二零零六年六月三十日止三個財政年度每年支付之佣金及撤回費用之建議全年上限應為20,000,000港元。有關費用乃參考以下各項釐定：已付衛星電視佣金之過往數字及頻道廣告銷售額之預計增長，尤其鳳凰衛視資訊台於二零零二年底獲批出中國之落地權。本集團在過去多年內自大中華地區以外收到之廣告收入相對較少，但擁有龐大增長潛力。本集團決定透過運用衛星電視之國際網絡及專業知識，進一步提升其廣告收入，並認為將建議全年上限定至遠高於此等交易於過去二年及九個月之過往價值之水平乃符合本集團之利益。

4. 購買解碼器及視象卡服務

a. 服務詳情

鳳凰香港可不時向衛星電視購買用於鳳凰衛視電影台（及由本集團經營並由訂約各方彼此不時同意之其他頻道）之解碼器及視象卡（「**購買解碼器及視象卡服務**」）。

b. 代價

解碼器及視象卡之價格乃根據支付予衛星電視之費用另加（倘有）解碼器及視象卡之運輸費用計算。

c. 建議全年上限

根據豁免，就購買解碼器及視象卡向衛星電視所支付款額之全年上限分別為截至二零零一年、二零零二年及二零零三年六月三十日止財政年度之6,500,000港元、7,500,000港元及8,500,000港元。截至二零零一年及二零零二年六月三十日止財政年度及截至二零零三年三月三十一日止九個月，本集團就購買解碼器及視象卡已付或應付之費用款額分別約為零港元、1,688,000港元及155,000港元。本集團就購買解碼器及視象卡服務於截至二零零四年、二零零五年及二零零六年六月三十日止財政年度每年支付之費用之建議全年上限應分別為5,000,000港元、7,500,000港元及10,000,000港元。有關費用乃參考（其中包括）以下各項釐定：已付費用之過往數字及鳳凰衛視電影台訂戶之預

計增加數目及解碼器及視象卡成本之波動情況。對解碼器及視象卡之需求視乎訂購鳳凰衛視電影台之增加情況而定。在過去多年內，鳳凰衛視電影台之訂購基礎相對較窄，但擁有龐大增長潛力。本集團決定改良節目及推廣頻道，並預期收視人數上升。由於衛星電視一般享有大量購貨折扣，並以收回成本方式向本集團提供此項服務，故將建議全年上限定至遠高於此等交易之過往價值之水平乃符合本集團之利益。

訂立新衛視服務協議之原因

原衛視服務協議將於二零零三年六月三十日屆滿。訂立新衛視服務協議乃保障服務之持續性。新衛視服務協議之條款與原衛視服務協議有所分別，尤其對技術及行政服務之種類及內容作出之大量修改。新衛視服務協議之條款乃按公平基準磋商及參考提供此類廣泛服務之市場情況，就為自行提供服務而設立之鳳凰香港本身隊伍之成本及效率、在香港經營超過20個衛星頻道之衛星電視之規模效益、由於長期合作關係及地點鄰近而在提供服務上之便利及效率，及衛星電視享有之大量購貨折扣率後釐定。董事相信新衛視服務協議及其所擬進行交易之條款乃按一般商業條款於本公司之日常及慣常業務中訂立，並屬公平合理及符合整體股東之利益。

B. 亞視網綁銷售播送協議

背景資料

於二零零一年十一月，亞洲電視授權鳳凰美國（其中包括）與美國主要衛星電視營辦商磋商將亞洲電視本港台（美國版）置於有關營辦商之平台上，並代表亞洲電視簽署播送協議。根據鳳凰美國與EchoStar訂立之EchoStar協議，鳳凰美國自二零零二年一月開始提供三個頻道之組合，分別為鳳凰衛視美洲台、亞洲電視本港台（美國版）及中國中央電視台第四台作為華語頻道組合（「華語組合」），以供EchoStar在美國播送。鳳凰美國自EchoStar收取來自出售華語組合之收視費收入。鳳凰美國與亞洲電視按同等基準攤分該等收入。倘組合內之頻道數目有任何增加或減少，則訂約各方將根據公平原則磋商新攤分基準。

訂立協議前之交易

自二零零二年一月以來，鳳凰美國一直為亞洲電視提供與類似下述之技術支援服務及設備以運作亞洲電視本港台（美國版），並按成本補償基準收取費用。鳳凰美國就鳳凰服務於截至二零零二年六月三十日止財政年度及截至二零零三年三月三十一日止九個月應收之費用總額分別約為583,268港元及933,402港元。訂約各方對亞洲電視是否會在美國設立本身之服務隊伍、亞洲電視是否會自鳳凰美國購買設備或繼續租用設備，以及EchoStar是否會重續華語組合之播送年期等問題進行了

頗長時間的磋商後才能達成最終協議。有關問題最近已獲得全部解決，而訂約各方同意訂立亞視網綁銷售播送協議。由於了解到根據與亞洲電視最後達成之安排之條款，就鳳凰服務收取之費用將超過創業板上市規則第20.25條規定之最低水平限制，故本公司於本公佈內就此等先前進行之交易作出適時披露。

亞視網綁銷售播送協議規管訂約各方之權利及義務，而協議內容有關(其中包括)向鳳凰美國提供亞洲電視本港台(美國版)以供EchoStar播送、攤分收視費用及第三者開支，及由鳳凰美國向亞洲電視提供若干技術服務及設備。

日期：二零零三年五月二十九日

訂約各方：(1) 鳳凰美國
(2) 亞洲電視

年期：二零零三年七月一日起計為期三年

條件：獨立股東根據創業板上市規則批准、確認及／或追認協議及其所擬進行交易。倘條件未能於開始日期或亞洲電視及鳳凰美國可能書面同意之日期或之前獲履行，則亞視網綁銷售播送協議將於開始日期或訂約各方同意之較後日期終止，而於該日後，亞視網綁銷售播送協議訂約各方之所有權利及義務將停止及終結。

服務：

鳳凰美國向亞洲電視提供以下服務及設備：

- i. 裝置天線之頂樓面積之使用；
- ii. 播出控制室設備及半自動播放系統設備之使用(已包括機器日常消耗之維修)；
- iii. 由鳳凰美國辦公室傳送亞洲電視本港台(美國版)至EchoStar一段之光纖之使用；及
- iv. 影帶整理及播出服務(統稱「鳳凰服務」)。

倘亞洲電視要求及鳳凰美國同意提供鳳凰服務以外有關亞視網綁銷售播送協議之服務，則訂約各方將按公平基準並參考成本而磋商服務費用。

代價

鳳凰服務之費用總額為每月13,963美元，並須按月支付。

鳳凰美國可以下列方式調整該等費用，惟經調整之費用於任何情況下均不得低於基本費用：

第(i)及第(iii)項鳳凰服務之費用乃根據鳳凰美國之成本收取。倘成本隨後有任何增加，則鳳凰美國可增加有關服務之費用。

第(iv)項鳳凰服務之費用乃主要根據營運及管理員工之薪酬、行政及雜項費用收取。鳳凰美國可根據於二零零四年七月一日起每十二個月期間由美國勞工部當時公佈之每一曆年之所有城市消費者之消費物價指數(「美國消費物價指數」)調整該服務之費用。

設備全購

倘亞洲電視於開始日期後三十六個月支付第(ii)項鳳凰服務之費用，則亞洲電視有權以9,076.65美元之費用購買第(ii)項鳳凰服務規定之所有設備。另一方面，亞洲電視可向鳳凰美國發出一個月預先書面通知終止第(ii)項鳳凰服務。

抵銷

除亞洲電視向鳳凰美國支付之鳳凰服務費用外，亞洲電視應攤分及補償鳳凰美國及鳳凰美國就推廣華語組合而承擔之第三者開支。鳳凰美國可將該等服務費用及推廣開支與亞洲電視自出售華語組合之收視費所得之收入抵銷。

此外，訂約各方同意將二零零二年一月一日至二零零三年六月三十日期間之鳳凰服務費用及亞洲電視攤分亞洲電視向鳳凰美國支付之推廣開支，於開始日期起計十四日內與同期內亞洲電視自出售華語組合之收視費所得之收入抵銷。

建議全年上限

本集團就鳳凰服務於截至二零零六年六月三十日止三個財政年度每年應收費用之建議全年上限應為2,000,000港元。有關費用乃參考亞洲電視應付費用之過往數字及提供鳳凰服務時鳳凰美國之成本(主要為員工及第三者成本)可能增加的情況釐定。

訂立亞視網綁銷售播送協議之原因

對收視戶而言，提供一個頻道組合往往較單一頻道更具吸引力。訂購華語組合之增長情況令人滿意，顯示此項商業策略在美國獲得成功。推出華語組合對雙方均屬有利。鳳凰美國在美國設有辦公室，故向亞洲電視提供鳳凰服務不會令鳳凰美國承擔重大額

外管理成本。董事相信亞視網綁銷售播送協議及其所擬進行交易之條款乃按一般商業條款於本公司之日常及慣常業務中訂立，並屬公平合理及符合整體股東之利益。

C. 亞視節目許可協議

背景資料

本集團不時透過許可或轉售許可方式，自亞視企業購買廣播連續劇及其他電視節目之權利，主要供鳳凰衛視中文台使用，而本集團亦可透過轉售許可方式，將該等權利轉售予獨立第三者。上述服務之詳情載於招股章程內「關連交易」一節。就亞視企業供應之節目而批出之豁免將於二零零三年六月三十日屆滿。

日期：二零零三年五月二十九日

訂約各方：(1) 鳳凰香港
(2) 亞視企業

年期：二零零三年七月一日起計為期三年

條件：獨立股東根據創業板上市規則批准、確認及／或追認協議及其所擬進行交易。倘條件未能於開始日期或亞視企業及鳳凰香港可能書面同意之日期或之前獲履行，則亞視節目許可協議將於開始日期或訂約各方同意之較後日期終止。

許可：於鳳凰衛視歐洲台及鳳凰衛視美洲台播放戲劇及非戲劇節目及每日新聞之若干獨家及非獨家權利，其許可期間各有長短。兩個頻道自二零零二年七月一日起共用同一批節目。

地區：鳳凰衛視歐洲台：歐洲
鳳凰衛視美洲台：北美洲

挑選節目：亞洲電視已提供一系列戲劇及非戲劇節目以供鳳凰挑選。經訂約各方彼此同意，挑選名單可加入更多節目。

承諾節目時間及許可費用

鳳凰承諾購入以下數量之節目小時(統稱「**承諾節目時間**」)及支付相應許可費用：

鳳凰衛視歐洲台：分別為60及45個節目小時之戲劇及非戲劇節目及183個節目小時之每日新聞，許可費用總額為182,700美元(約1,425,060港元)。

鳳凰衛視美洲台：分別為60及45個節目小時之戲劇及非戲劇節目，許可費用總額為91,500美元(約713,700港元)及183個節目小時之免費每日新聞。

許可費用之款額經商業協議並參考亞洲電視就類似節目向第三者持牌人收取之許可費用，以及其他國家之第三者供應商就戲劇及非戲劇節目之被許可費用而釐定。

付款期

承諾節目時間之30%許可費用須於條件達成日期起計三日內支付，餘下70%須於二零零三年十一月一日或之前支付。

選擇權

鳳凰香港可選擇要求亞視企業按相同單位收費水平，向鳳凰衛視歐洲台及鳳凰衛視美洲台分別供應較承諾節目時間超過90及55個節目小時之戲劇及非戲劇節目(「**可選擇節目時間**」)。該選擇權可全部或部份及獨立行使。

可選擇節目時間之付款期：就該可選擇節目時間送交有關母帶前七日。

指定要求節目：

鳳凰香港可不時要求亞視企業向鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視美洲台及鳳凰衛視歐洲台及本集團不時經營或將會經營之任何電視台提供承諾節目時間及可選擇節目時間以外之額外戲劇、非戲劇節目或每日新聞，惟該等額外節目之許可期間須於(除訂約各方另行同意外)二零零四年七月一日或之後開始。就此而言，協議載列訂約各方用作釐定詳細條款之原則。亞視企業應採用一切合理努力滿足任何有關要求提供該等額外節目，並須視乎可供應之新節目，而額外許可費用須按公平原則以真誠及按照不遜於向獨立第三者提供之條款磋商及商定(「**指定要求節目**」)。訂約各方可就一個或多個指定要求節目訂立獨立及確實協議。

此舉容許鳳凰香港就其所有頻道(尤其中文頻道)自亞視企業獲得節目許可時具備靈活性,尤其當鳳凰香港之大部份現有節目之許可期間於兩年後屆滿時,有關節目可供播放。

建議全年上限

根據豁免,截至二零零三年六月三十日止三個年度每年就亞洲電視節目許可支付予亞視企業之費用之全年上限為57,500,000港元。截至二零零一年及二零零二年六月三十日止財政年度及截至二零零三年三月三十一日止九個月期間,本集團就亞洲電視節目許可已付或應付之費用款額分別約為6,125,000港元、1,804,000港元及12,260,000港元。本集團就自亞視企業購入節目許可於截至二零零六年六月三十日止三個財政年度每年所支付費用之建議全年上限應為15,000,000港元。有關費用乃參考已付許可費用之過往數字及本集團於短期內對亞洲電視節目之預計需求釐定。

訂立亞視節目許可協議之原因

亞視企業為主要之華語電視戲劇及非戲劇節目供應商。粵語戲劇受到歐洲及美國之海外華人歡迎,故鳳凰香港擬為鳳凰衛視歐洲台及鳳凰衛視美洲台取得供應量穩定之亞洲電視戲劇節目。為鳳凰衛視中文台採購之節目則較為多元化,包括來自台灣及韓國之戲劇節目及世界各地之記錄節目。訂立亞視節目許可協議讓鳳凰香港按經商定之收費水平擁有若干固定及可選擇之節目許可供應以供其海外頻道使用,以及視乎新節目之供應量及雙方不時商定之價格及其他條款,為本集團任何頻道靈活提供額外節目。董事相信亞視節目許可協議及其所擬進行交易之條款乃按一般商業條款於本公司之日常及慣常業務中訂立,並屬公平合理及符合整體股東之利益。

D. 衛視電影協議

背景資料

在本公司股份於二零零零年六月三十日在創業板上市前,鳳凰電影訂立衛視電影協議,據此STAR Filmed向鳳凰電影批出非獨家許可,可於一九九八年八月二十八日起計十年內在中國之鳳凰電影台播放一系列電影。衛視電影協議之交易詳情載列於招股章程內「關連交易」一節。就該等交易批出之豁免將於二零零三年六月三十日屆滿。

日期 : 二零零零年六月十五日

訂約各方 : (1) 鳳凰電影
(2) STAR Filmed

年期 : 一九九八年八月二十八日起計為期十年

- 許可** : 非獨家許可，可在中國（不包括香港及台灣，但包括澳門）之鳳凰電影台將一系列若干電影以非標準電視形式播放。
- 代價** : 鳳凰電影須就該許可向STAR Filmed每月支付237,000美元（約1,848,600港元）之基本費用。倘鳳凰衛視電影台收入淨額（即鳳凰衛視電影台之收入總額減代理佣金及有關期間之稅項）超過18,000,000美元（140,400,000港元），則STAR Filmed亦有權收取相等於該收入淨額之12.5%額外費用，惟鳳凰電影於整段期間內支付之額外費用全部款額之總額不得超過36,000,000美元（280,800,000港元）。

建議全年上限

根據豁免，此項關連交易之全年上限為23,000,000港元。截至二零零一年及二零零二年六月三十日止財政年度及截至二零零三年三月三十一日止九個月期間，本集團就電影許可已付或應付STAR Filmed之費用款額分別約為20,388,000港元、20,403,000港元及15,303,000港元。本集團就STAR Filmed購入電影許可於截至二零零六年六月三十日止三個財政年度每年所支付費用之建議全年上限應為23,000,000港元。有關費用乃主要參考已付STAR Filmed之許可費用之過往數字及所支付之額外費用（倘鳳凰衛視電影台之收入淨額超過上文載列之限額）而釐定。董事相信衛視電影協議及其所擬進行交易之條款乃按一般商業條款於本公司之日常及慣常業務中訂立，並屬公平合理及符合整體股東之利益。

本公司之資料

本公司，通過其附屬公司，為成功進入中國市場之主要衛星電視經營商。旗下之鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視電影台、鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視歐洲台及鳳凰衛視美洲台透過亞衛三號S衛星、Eurobird 衛星及美國DIRECTV 和EchoStar 衛星直播平台，覆蓋亞太、歐洲、美國及北非等七十多個國家及地區。為令本公司之業務多元化，擴展至電視廣播以外之媒體，本公司亦經營鳳凰周刊及鳳凰網www.phoenixtv.com。

衛星電視之資料

衛星電視之主要業務為透過亞洲區之有線電視發行商及頻道公司進行電視廣播。該公司亦向關連公司提供管理、市場推廣、公共關係及廣播服務。該公司在台灣及亞洲區其他多個城市設有分公司。

STAR Filmed之資料

STAR Filmed之主要業務為持有及運用影音許可。

亞洲電視之資料

亞洲電視乃以香港為基地之電視廣播公司，持有一個本地電視節目牌照，並透過兩個頻道廣播其節目，分別為以粵語廣播之「本港台」及以英語廣播之「國際台」。該公司最近獲得中國有關當局批准，透過廣東省之有線電視系統廣播該兩個頻道。該公司之業務(除廣播外)包括廣告、授出許可及發行電視節目及經營網站等。

亞視企業之資料

亞視企業乃亞洲電視有限公司之附屬公司。該公司之業務包括購買、出售、授出許可及發行電視節目。

持續關連交易訂約各方之間之關係

在新協議之訂約各方之中，衛星電視及STAR Filmed乃本公司之主要股東衛視集團之附屬公司。因此，根據創業板上市規則第20章，衛星電視及STAR Filmed乃本公司之關連人士。

鑒於劉長樂先生及陳永棋先生分別實益擁有今日亞洲之93.3%及6.7%權益，今日亞洲則持有Vital Media Holdings Limited之100%權益，而Vital Media Holdings Limited則持有亞洲電視之46%間接權益，故亞視企業(亞洲電視之全資附屬公司)及亞洲電視乃關連人士。陳永棋先生亦擁有龍盛集團有限公司的95%權益，龍盛集團有限公司持有亞洲電視的16.25%間接權益。

根據創業板上市規則第20.26條，上述交易構成非豁免關連交易，並須符合創業板上市規則第20.34至20.36條載列之公佈、獨立股東批准及其他申報規定。根據本公司之最近期刊發財務報表及應用創業板上市規則第19.06(2)條，訂立新衛視服務協議亦構成本公司之須予披露交易。

普通決議案將提呈以批准、確認及追認新衛視服務協議、亞視網綁銷售播送協議及亞視節目許可協議及其有關建議全年上限連同衛視電影協議之建議全年上限。衛視集團及其聯繫人士將於股東特別大會上放棄就有關新衛視服務協議及衛視電影協議之普通決議案投票。今日亞洲及其聯繫人士將於股東特別大會上放棄就有關亞視網綁銷售播送協議及亞視節目許可協議之普通決議案投票。

批准之條件

獨立股東批准持續關連交易將待以下條件獲履行後方可作實：

- (a) 持續關連交易之詳細資料將以創業板上市規則第20.34(1)至(5)條所述之方式於本公司之年報內披露；

- (b) 於截至二零零六年六月三十日止三個財政年度每年之每項持續關連交易代價總額不得超過以下載列之款額：
- (i) 技術及行政服務：80,000,000港元；
 - (ii) 訂購推廣服務：二零零三年七月一日至二零零四年六月三十日：5,000,000港元；二零零四年七月一日至二零零五年六月三十日：7,500,000港元；二零零五年七月一日至二零零六年六月三十日：10,000,000港元；
 - (iii) 廣告銷售服務：20,000,000港元；
 - (iv) 購買解碼器及視象卡服務：二零零三年七月一日至二零零四年六月三十日：5,000,000港元；二零零四年七月一日至二零零五年六月三十日：7,500,000港元；二零零五年七月一日至二零零六年六月三十日：10,000,000港元；
 - (v) 亞視綁網銷售播送協議：2,000,000港元；
 - (vi) 亞視節目許可協議：15,000,000港元；及
 - (vii) 衛視電影協議：23,000,000港元（「衛視電影協議建議全年上限」）（第(i)至(vii)項統稱「建議全年上限」）。
- (c) 獨立非執行董事將每年審閱持續關連交易，並於有關年度之本公司年報內確認持續關連交易乃於以下情況訂立：
- (i) 於本集團之日常及慣常業務過程；
 - (ii) 按照一般商業條款或倘並無足夠之可資比較交易以判定是否按照一般商業條款，則按照不遜於由獨立第三者提供或提供予獨立第三者之有關條款；及
 - (iii) 根據規管有關交易之有關協議，按照對整體股東而言屬公平合理之條款；
- (d) 本公司核數師須每年向董事會遞交函件（副本送聯交所），確認有關持續關連交易：
- (i) 已獲得董事會批准；
 - (ii) 已根據規管該交易之有關協議之條款訂立；及
 - (iii) 並無超過有關建議全年上限。
- (e) 倘本公司知悉或有理由相信本公司之獨立非執行董事及／或核數師將無法分別確認創業板上市規則第20.27及／或20.28條載列之事項，則本公司應盡快知會聯交所；及
- (f) 倘任何建議全年上限超過10,000,000港元或本集團於該財政年度結束時之有形資產淨值之3%，則在有關交易仍然持續之情況下，有關交易及上限須由獨立股東於股東週年大會上審閱及重新批准，而獨立非執行董事需要根據創業板上市規則第

20.30條，於該財政年度之年報內就本集團是否應該持續有關交易之有關協議提出意見。倘上述第20.30條於日後須修訂或全部廢除，則此項條件須作出相應調整或撤回(視乎情況而定)。

- (g) 就各項持續關連交易而言，本公司及該項持續關連交易之訂約對方將向聯交所作出承諾，有關訂約對方將批准本集團核數師充份取用彼等之記錄，以便根據創業板上市規則第20.28條之規定申報有關交易。

載有(其中包括)持續關連交易之資料、獨立財務顧問函件、獨立董事委員會之推薦建議及股東特別大會通告連同代表委任表格之通函將於本公佈日期起計二十一日內寄發予股東。

釋義

| | | |
|-----------------|---|---|
| 「4A」 | 指 | Association of Accredited Advertising Agency |
| 「聯繫人士」 | 指 | 具有創業板上市規則第1.01條賦予該詞之涵義 |
| 「亞洲電視」 | 指 | 亞洲電視有限公司，在香港經營之電視廣播機構 |
| 「亞視網綁銷售播送協議」 | 指 | 亞洲電視與鳳凰美國於二零零三年五月二十九日訂立之協議，內容有關在美國播送一個頻道組合及鳳凰美國向亞洲電視提供若干服務及設備 |
| 「亞視節目許可協議」 | 指 | 鳳凰香港與亞視企業於二零零三年五月二十九日就亞視企業向鳳凰香港供應節目而訂立之協議 |
| 「亞視企業」 | 指 | 亞洲電視企業有限公司，乃亞洲電視之附屬公司 |
| 「本公司」 | 指 | 鳳凰衛視控股有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份在創業板上市 |
| 「關連交易」或「持續關連交易」 | 指 | 「持續關連交易」一段載列之交易 |

| | | |
|--------------------|---|---|
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「EchoStar」 | 指 | EchoStar Satellite Corporation，乃美國第二大直接到戶營辦商 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司將約於二零零三年六月或該日前後就批准、確認及追認持續關連交易及其他事項而舉行之股東特別大會 |
| 「創業板」 | 指 | 聯交所創業板 |
| 「創業板上市規則」 | 指 | 聯交所創業板證券上市規則 |
| 「大中華地區」 | 指 | 中國大陸、香港、台灣及澳門 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 香港之法定貨幣 |
| 「獨立董事委員會」 | 指 | 由兩位獨立非執行董事羅嘉瑞博士及郭孔演先生組成之董事會獨立委員會 |
| 「News Corporation」 | 指 | The News Corporation Limited，乃衛視集團之最終控股公司 |
| 「新衛視服務協議」 | 指 | 衛星電視與鳳凰香港於二零零三年五月二十九日訂立之協議，為本集團經營之多個頻道之製作及廣播提供多項服務及為鳳凰香港提供其他服務 |
| 「原衛視服務協議」 | 指 | 衛星電視與鳳凰香港於二零零零年六月十五日訂立之協議，內容有關提供多項服務，其中包括轉發器容量、向上傳輸及向下傳輸服務、網絡服務、廣播業務及工程服務及一般服務，包括接觸及使用一般辦公室設施、人力資源及行政服務、管理資訊系統服務及網絡流量服務 |
| 「鳳凰衛視歐洲台」 | 指 | 鳳凰衛視歐洲台，以歐洲華人觀眾為目標之一般娛樂電視頻道 |
| 「鳳凰香港」 | 指 | 鳳凰衛視有限公司，乃本公司之全資附屬公司 |

| | | |
|---------------|---|--|
| 「鳳凰衛視中文台」 | 指 | 透過亞衛三號S衛星廣播並為亞洲、東南亞、澳洲及中東之觀眾提供娛樂之一般娛樂電視頻道 |
| 「鳳凰衛視資訊台」 | 指 | 透過亞衛三號S衛星廣播並為亞洲、東南亞、澳洲及中東之觀眾提供娛樂之資訊娛樂電視頻道 |
| 「鳳凰電影」 | 指 | Phoenix Satellite Television (Movies) Limited，乃本公司之全資附屬公司 |
| 「鳳凰電影台」 | 指 | 由鳳凰透過亞衛三號S衛星廣播及主要以中國大陸觀眾為目標之加密收費電視頻道 |
| 「鳳凰美國」 | 指 | Phoenix Satellite Television (U.S.), Inc.，乃本公司之全資附屬公司 |
| 「鳳凰衛視美洲台」 | 指 | 鳳凰衛視美洲台，以北美洲華人觀眾為目標之一般娛樂電視頻道 |
| 「建議全年上限」 | 指 | 具有「批准之條件」一段(b)項賦予該詞之涵義 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司於二零零零年六月二十一日刊發之招股章程 |
| 「股東」 | 指 | 本公司股東 |
| 「STAR Filmed」 | 指 | Star TV Filmed Entertainment Limited，乃News Corporation之全資附屬公司 |
| 「衛視集團」 | 指 | Xing Kong Chuan Mei Group Co., Limited (前稱STAR Television Holdings Limited)，於最後可行日期擁有本公司約37.6%權益，乃本公司之初期管理層股東及主要股東(定義見創業板上市規則) |
| 「衛視電影協議」 | 指 | STAR Filmed與本公司之全資附屬公司鳳凰電影於二零零零年六月十五日就授出非獨家許可訂立之協議，可於一九九八年八月二十八日起計十年內在中國之鳳凰電影台將一系列若干電影以非標準電視形式播放 |
| 「衛星電視」 | 指 | 衛星電視有限公司，在香港註冊成立之有限公司及衛視集團之附屬公司 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |

| | | |
|--------|---|--|
| 「今日亞洲」 | 指 | 今日亞洲有限公司，在香港註冊成立之有限公司，其已發行股本之93.3%及6.7%權益分別由本公司主席劉長樂先生以及陳永棋先生實益擁有 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國 |
| 「美元」 | 指 | 美元，美國之法定貨幣 |
| 「豁免」 | 指 | 聯交所於二零零零年六月二十九日就招股章程內「豁免遵守創業板上市規則及公司條例」一節所述之非豁免關連交易，根據創業板上市規則授予本公司毋須嚴格遵守申報及股東批准規定之豁免 |

附註：本通函所示美元款額已根據1.00美元兌7.8港元之匯率換算為港元。

承董事會命
主席
劉長樂

香港，二零零三年五月二十九日

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》之規定而提供有關本公司之資料。本公司各董事願共同及個別對上述資料承擔責任。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所言：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2)並無遺漏任何事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈內表達之一切意見乃經審慎周詳之考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

本公佈將於創業板網頁之「最新公司公佈」頁內刊登最少7天，由其張貼日起計。