

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CMMB VISION HOLDINGS LIMITED
中國移動多媒體廣播控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：471)

公 佈

收購 Soaring 股份的合營協議
及
取消原有購股協議

茲提述本公司於二零一四年十二月二日及二零一四年十二月三日就根據購股協議建議收購 Soaring 的股權刊發的公佈(「該等公佈」)。除另有指明外，本公佈所用詞彙與該等公佈所界定者具有相同涵義。

董事會宣佈，於二零一五年三月三十一日，本公司與賣方通過相互協定取消購股協議。截至本公佈日期，本公司並無根據購股協議作出任何付款。同日，本公司與賣方訂立一份新的合營協議，據此本公司將收購 Soaring 的 3% 股權以及收購 Soaring 額外 47% 股權的購股權。購股協議的取消以及合營協議的訂立反映了訂約方之間就彼等關於 Dish-HD Asia 的合作事宜達成的新商業目標及條款，是本公司與賣方之間進行公平磋商的結果。

根據合營協議，本公司將就收購 Soaring 的 3% 股權即時支付 2,000,000 美元，並持有購股權，可於 5 年期限內(於二零二零年三月三十一日屆滿)以額外代價 3,000,000 美元收購 Soaring 的額外 47% 股權，惟須達成合營協議項下的先決條件後，方可作實。

合營協議的主要條款概述於下文。

合營協議

日期： 二零一四年十二月一日

訂約方： (i) 賣方(作為賣方)；及
(ii) 本公司(作為買方)。

標的事項： 根據合營協議，賣方同意出售而本公司同意購買 Soaring 的 3% 股權。此外，賣方亦授予本公司購買 Soaring 額外 47% 股權的購股權，可由本公司於二零二零年三月三十一日或之前行使。

代價： 購買 Soaring 的 3% 股權的代價為 2,000,000 美元。行使購股權(定義見下文)收購 Soaring 額外 47% 股權時須支付行使價 3,000,000 美元。

代價由購股協議訂約方計及多項因素經公平磋商後釐定，包括目標集團的業務前景、財務狀況及表現、本公司成功收購目標集團後將帶來的未來協同效應及下文所述進行收購事項的理由及將帶來的裨益。

付款： 收購事項的代價須按下文所載方式以現金結算：

本公司須於合營協議簽訂日期向賣方支付 1,000,000 美元，作為可退還按金(「按金」)。於收購事項完成後，按金將抵扣收購事項的代價 2,000,000 美元，用於悉數支付代價。倘交易未完成，按金將不帶利息退還予本公司。

待下文所載的若干條件達成後，倘本公司於二零二零年三月三十一日或之前行使購股權收購 Soaring 的額外 47% 股權，則將向賣方額外支付 3,000,000 美元。

本公司將通過銀行現金、銀行信貸融資、股東貸款、私募股權、股份配售或結合以上方式撥付收購事項的代價。

購股權： 賣方已授予本公司購股權（「購股權」），可於合營協議日期起至二零二零年三月三十一日（包括該日）止期間以行使價 3,000,000 美元收購 Soaring 的額外 47% 股權，惟須待獲得相關監管批准及遵守上市規則後，方可作實。

購股權的可轉讓性： 未經 Soaring 事先書面同意，購股權不可轉讓。

購股權不附帶
投票權： 購股權持有人不會僅因身為購股權的持有人而擁有在 Soaring 的任何股東大會上投票的權利。

先決條件： 合營協議須待以下條件達成後，方告完成：

- (i) 對 Soaring 及目標集團的法律、監管及財務狀況進行的盡職審查令人滿意；
- (ii) 核數師已就目標集團出具無保留意見審核報告；
- (iii) 上市規則項下的所有規定均已達成或獲豁免（視情況而定）；

(iv) 就收購事項獲得香港政府機關批准的所有必要條件均已達成，包括但不限於就目標集團的股權及董事變動獲得香港通訊事務管理局辦公室的相關批准。

除第(iii)及(iv)項條件外，本公司有權豁免完成的任何先決條件。

收購事項須待多項先決條件達成後，方可作實，且合營協議未必一定會完成，本公司亦未必一定行使購股權。因此，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

有關本集團的資料

本公司為一家投資公司。本集團的主要業務活動為開發及透過專有地面及衛星基礎設施推廣CMMB多媒體及互動服務。在中國，本集團一直是CMMB及NGB-W技術的主要開發者及支持國家廣電總局CMMB服務的增值供應商。最近本公司與NYBB LLC訂立一份諒解備忘錄，以收購AsiaStar(覆蓋中國及亞太地區)的移動衛星容量及資產。本公司亦已與國廣環球傳媒控股有限公司訂立了戰略合作框架協議，共同於中國共同搭建基於衛星的移動多媒體運營平台，提供移動多媒體音視頻直播業務服務和提供其它新型的信息服務，並且把服務伸延至全亞洲區域。在美國，本公司經營一個地面UHF無線電視網絡，向紐約及其他主要市場提供數碼媒體及娛樂服務，以籌備在美國部署一個類似的多媒體服務平台。

有關賣方及目標集團的資料

如該等公佈所披露，假設認購及股東協議完成，本公司將於合營協議完成後擁有Soaring的3%股權，而於行使購股權後收購Soaring的另外47%股權後，本公司將擁有Soaring的50%股權，從而獲得Dish-HD Asia的共同控制權。

Dish-HD Asia目前提供76個電視頻道(大部分為高清節目)，具有最新的技術及營運基礎設施，與好萊塢及全球內容供應商具有良好的節目內容夥伴關係。其截至二零一四年十二月三十一日止年度的收入約為7.05百萬美元(未經審核)，虧損淨額約為

2.26 百萬美元(未經審核)，乃由於創辦新收費電視一般較高的固定成本所致，而與二零一三年相比，淨虧損已大幅減少。綜合而言，Dish-HD Asia 管理層相信該公司能迅速實現盈虧平衡並有望盈利。

Soaring 於二零一四年十月二十一日根據塞舌爾共和國的法律註冊成立為有限公司。於本公佈日期，除其於認購及股東協議下的權利外，Soaring 並無業務及重大資產。

下文載列截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度 Dish-HD Asia 的除稅前及除稅後未經審核虧損淨額：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 百萬美元	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度 百萬美元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 百萬美元
除稅前虧損淨額	12.66	11.88	2.26
除稅後虧損淨額	12.66	11.88	2.26

基於其未經審核管理賬目，於二零一四年十二月三十一日，Dish-HD Asia 的未經審核負債淨額約為 23.69 百萬美元。

進行收購事項的理由及裨益

如該等公佈所披露，收購事項將使本公司直接利用和整合 Dish-HD Asia 的服務平台，運營經驗，管理團隊，以及深厚的好萊塢版權合作關係，以助本公司一步到位打造全方位兼有豐富國際經驗的服務運營平台，快速啓動本公司於二零一四年九月十二日所公佈計劃在中國開展的衛星移動多媒體及數據傳輸業務。

收購事項亦將透過與本公司在中國的潛在夥伴關係，使 Dish-HD Asia 的現有業務領域及收入迅速擴張。

此外，收購事項將令本公司的無線傳輸基礎設施擴展至包括固定及移動衛星網絡，從而令本公司能隨時隨地在所有屏幕及空間(包括家庭電視、移動服務及車載娛樂系統)無縫提供綜合娛樂、多媒體及數據服務客戶。

透過訂立合營協議，本公司將收購 Soaring 的 3% 股權及收購 Soaring 額外 47% 股權的購股權。與購股協議的商業條款相比，合營協議的條款將令本集團降低其所面臨 Soaring 業務發展中的風險，同時維持本集團於 Soaring 日後可能實現的上升潛力的權益。本公司相信新合營協議能更好地將本集團與目標集團之間的整體協作及協同效應發揮到極致。

鑒於上述因素，董事會認為，合營協議的條款及條件屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於一項或多項適用百分比率超過 5% 但所有適用百分比率均不超過 25%，故根據上市規則第 14 章，購股協議項下擬進行的收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第 14 章所載的申報及公告規定。

倘本公司行使購股權收購 Soaring 的額外 47% 股權，預期該額外收購將與收購事項合計，並構成本公司的須予披露交易。在該情況下，本公司將另行刊發公佈並遵守上市規則項下其他適用規定。

承董事會命
中國移動多媒體廣播控股有限公司
主席
黃秋智

香港，二零一五年三月三十一日

於本公佈日期，董事會包括兩名執行董事黃秋智先生及劉輝博士；兩名非執行董事周燦雄先生及楊毅先生；及三名獨立非執行董事王偉霖先生、李山先生及李珺博士。