

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何方面有任何疑問，應諮詢股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出名下所有之美亞娛樂資訊集團有限公司之證券，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或經手買賣之銀行經理、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且明確表示概不就因本通函全部或任何部份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。

---



# 美亞娛樂資訊集團有限公司

**MEI AH ENTERTAINMENT GROUP LTD.**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：391)

須予披露交易  
認購天下媒體集團有限公司股份

二零零七年一月八日

---

# 目錄

---

頁次

釋義 .....	1
<b>董事會函件</b>	
1. 緒言 .....	4
2. 認購協議 .....	5
3. 認購價 .....	6
4. 先決條件 .....	6
5. 完成 .....	8
6. 天下之資料 .....	8
7. Fintage及本集團之資料 .....	10
8. 進行認購之原因 .....	10
<b>附錄 — 一般資料 .....</b>	<b>12</b>

---

## 釋義

---

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

「天下」	指	天下媒體集團有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於創業板上市
「天下董事會」	指	天下之董事會
「天下集團」	指	天下及其不時之附屬公司
「天下股份」	指	天下已發行股本中每股面值0.20港元之普通股
「天下股東」	指	天下股份之持有人
「董事會」	指	本公司之董事會
「營業日」	指	香港銀行一般開放經營業務之日(任何星期六、星期日及香港憲報刊登之公眾假期除外)
「本公司」	指	美亞娛樂資訊集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	認購協議之完成
「一致行動人士」	指	具收購守則所賦予之涵義
「先決條件」	指	完成之先決條件
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司各董事
「執行理事」	指	證監會企業融資部執行理事或執行理事委派之任何人士
「Fintage」	指	Fintage Asia Corporation，於英屬處女群島註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司

## 釋義

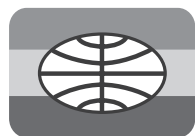
「創業板」	指	聯交所運作之創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「錦興」	指	錦興集團有限公司(股份代號：275)，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三者」	指	就董事經作出一切合理查詢後所知、所得資料及所信，為獨立於本公司及其關連人士(就上市規則而言)之第三者之人士或公司連同其／彼等之最終實益擁有人
「最後實際可行日期」	指	二零零六年十二月二十九日，即本通函付印前確定其中所載若干資料之最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「其他認購人」	指	其他認購協議項下之認購人Richeast及馬浩文先生
「其他認購協議」	指	天下與(i)Richeast；及(ii)馬浩文先生於二零零六年十一月十七日訂立之兩份認購協議
「Richeast」	指	Richeast Holdings Limited，於英屬處女群島註冊成立之公司，並為錦興之間接全資附屬公司
「證監會」	指	證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章香港證券及期貨條例

---

## 釋義

---

「股份認購」	指	Fintage根據及按照認購協議之條款及條件認購認購股份
「股東」	指	本公司已發行股本中每股面值0.1港元本公司普通股之持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	指	Fintage Asia Corporation，於英屬處女群島註冊成立之公司，並為本公司之間接全資附屬公司
「認購協議」	指	Fintage與天下就股份認購而於二零零六年十一月十七日訂立之認購協議
「認購價」	指	每股認購股份0.20港元之認購價
「認購股份」	指	根據認購協議由天下向Fintage發行之150,000,000股新股份
「附屬公司」	指	具上市規則所賦予之涵義
「主要股東」	指	具上市規則所賦予之涵義
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「清洗豁免」	指	執行理事根據收購守則第26條豁免註釋之註釋1豁免
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「%」	指	百分比



**美亞娛樂資訊集團有限公司**

**MEI AH ENTERTAINMENT GROUP LTD.**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 391)

執行董事:

李國興先生 (主席)

唐慶枝先生 (董事總經理)

周其良先生

註冊辦事處:

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

非執行董事:

陳銀鏢先生

主要營業地點:

香港

九龍

獨立非執行董事:

張睿佳先生

將軍澳工業邨

王華蓉女士

駿才街28號

張明敏先生

美亞集團中心

敬啟者:

## 須予披露交易 認購天下媒體集團有限公司股份

### 1. 緒言

董事會謹於二零零六年十一月二十七日宣佈，於二零零六年十一月十七日，Fintage訂立協議，以現金代價30,000,000港元認購150,000,000股天下新股份。

根據上市規則第14.06章，股份認購構成本公司之須予披露交易。本通函旨在向股東提供有關股份認購之其他資料。

### 2. 認購協議

日期： 二零零六年十一月十七日

發行人： 天下媒體集團有限公司

認購人： Fintage

根據認購協議，天下同意向Fintage配發及發行而Fintage同意以現金代價30,000,000港元認購合共150,000,000股天下新股份。代價將以本集團之內部資源支付。

代價相當於經參考於緊接認購協議日期前五個營業日聯交所所報本公司股份平均收市價後計算之本公司市值279,820,000港元約10.7%，故此根據上市規則第14.06章，認購協議構成須予披露交易。

本公司亦於同日接獲天下通知，天下亦已與Richeast及馬浩文先生訂立其他認購協議。Richeast及馬浩文先生與本公司之關係載於下文「天下之資料」一段附註4及5。根據其他認購協議，Richeast及馬浩文先生將分別以現金代價7,600,000港元及7,400,000港元認購38,000,000股及37,000,000股天下新股份。

根據認購協議將予發行之認購股份佔天下於最後實際可行日期之已發行股本150%及天下經根據認購協議及其他認購協議發行新天下股份擴大之已發行股本約46.15%。Fintage、其他認購人及彼等之一致行動人士將合共持有天下經根據認購協議及其他認購協議發行新天下股份擴大之已發行股本約77.41%，因此，將須根據收購守則第26.1條就全部仍未擁有或同意收購之股份提出無條件強制性全面收購建議，除非已向執行理事取得嚴格遵守收購守則第26.1條之豁免。Fintage、其他認購人及彼等之一致行動人士已根據收購守則第26條之豁免註釋之註釋1向執行理事申請清洗豁免。

認購股份將在各方面各自及與全部現有天下股份享有同等地位，包括收取天下於配發及發行認購股份日期或之後宣派、作出或派付所有未來股息及分派之權利。

### 3. 認購價

認購股份將以每股認購股份面值0.20港元發行。認購價較：

- (a) 於最後實際可行日期聯交所所報天下股份收市價0.23港元折讓約13.04%；
- (b) 於二零零六年十一月十七日（即認購協議日期前之最後交易日）聯交所所報天下股份收市價0.117港元溢價約70.94%；
- (c) 截至二零零六年十一月十七日（包括該日）止過去10個交易日聯交所所報天下股份平均收市價0.138港元溢價約44.92%；及
- (d) 截至二零零六年十一月十七日（包括該日）止過去30個交易日聯交所所報天下股份平均收市價0.154港元溢價約29.87%。

於二零零六年六月三十日，天下之最近期經審核每股股份負債淨值約為0.12港元。

認購價乃Fintage與天下經計及天下集團於二零零六年六月三十日之經審核負債淨值狀況、天下集團於截至二零零五年六月三十日止年度及截至二零零六年六月三十日止年度產生之虧損及下文「天下之資料」一段所載之該等天下集團之經營及財務狀況後按公平磋商釐定。

### 4. 先決條件

認購協議須待以下條件獲達成後，方告完成：



---

## 董事會函件

---

- (a) 取得合資格天下股東就授予清洗豁免以及根據認購協議之條款及待認購協議之條件獲達成下向認購人或彼等各自之代名人配發及發行認購股份（於天下將召開之股東特別大會上）以投票方式表決作出之批准；
- (b) 取得有權就配發新股份建議增加天下法定股本而（於天下將召開之股東特別大會上）投票表決之合資格天下股東作出之批准；
- (c) 聯交所創業板上市委員會批准認購股份上市及買賣；
- (d) 天下股份於完成之前及當時所有時間一直維持於創業板上市及買賣，惟任何不超過連續十個交易日（或認購人可能合理地以書面接受之有關較長期間）之臨時暫停買賣或任何與根據認購協議簽訂聯交所及證監會審批中之認購協議或擬進行之交易有關之臨時暫停買賣除外；
- (e) 執行理事授出清洗豁免，豁免認購人及／或彼等之一致行動人士因天下根據認購協議向Fintage發行及配發認購股份而就全部已發行天下股份及Fintage或彼等之一致行動人士仍未擁有之天下股份提出強制性收購建議之責任；
- (f) 就簽訂認購協議或其項下擬進行之交易授出有關政府及規管當局之所有其他必需批准以及第三者同意、批准及存檔；及
- (g) 如有需要，開曼群島註冊處就建議增加天下法定股本及其後發行認購股份授出之批准。

上述條件將不會獲Fintage豁免，而倘先決條件未能於二零零七年一月三十一日（或Fintage可能合理地以書面接受之有關較長期間）或之前獲達成，則認購協議將告失效。

### 5. 完成

認購協議將於所有先決條件獲達成後三個營業日內完成，並將不會遲於二零零七年一月三十一日（或Fintage可能合理地以書面接受之有關較長期間）。

於認購協議完成後，天下將不會為本公司之附屬公司。此外，根據認購協議之條款，於完成或收購守則項下或聯交所或證監會所允許之最早時間後（以最遲者為準），認購人有權委任新董事加入天下董事會。認購人將根據上述時間表委任新董事加入天下董事會，而其有關詳情仍在考慮中。

### 6. 天下之資料

天下主要從事製作電影，以及向海外國家及於香港發行版權及天下集團所製作電影之電影版權。

天下集團於截至二零零六年六月三十日止年度及截至二零零五年六月三十日止年度之經審核綜合營業額分別約為4,103,000港元及1,763,000港元。天下集團於截至二零零六年九月三十日止三個月之未經審核綜合營業額約為3,069,000港元。天下集團於截至二零零六年六月三十日止年度及截至二零零五年六月三十日止年度之經審核股東應佔綜合虧損淨額分別約為3,161,000港元及55,286,000港元。截至二零零五年六月三十日止年度之虧損淨額主要由於電影版權及在製影片之減值虧損、呆賬及不可追回按金撇銷所致。於截至二零零五年六月三十日止年度內，天下董事會已在該年度內控股權益改變後，從前管理層接管天下之管理，之前若干電影正在攝製。於管理層改變及經考慮當時之市場需求後，天下董事會並無繼續製作該等在製影片，而截至二零零五年六月三十日止年度所產生之相關製作成本及已付按金已撇銷。天下集團於截至二零零六年九月三十日止三個月之未經審核股東應佔綜合虧損淨額約為1,144,000港元。

天下集團於二零零六年六月三十日及二零零五年六月三十日之經審核綜合負債淨值分別約為11,973,000港元及23,725,000港元。

於完成後，本集團應佔天下集團之業績淨額及淨值將以權益會計法分別計入本集團之綜合收益表及綜合資產負債表。

## 董事會函件

就董事經作出一切合理查詢後所知、所得資料及所信，天下及其最終實益擁有人均為本公司及本公司之關連人士之獨立第三者。

根據天下所提供之資料，下表載列顯示天下於認購協議及其他認購協議完成前及緊隨其後之持股架構：

	於認購協議及 其他認購協議完成前		緊隨認購協議及 其他認購協議完成後	
	股份數目	%	股份數目	%
Sparkle China Development Limited (附註1)	42,600,000	42.60	42,600,000	13.11
Shineidea Limited (附註2)	17,081,651	17.08	17,081,651	5.26
Millennium Target Holdings Limited (附註3)	9,500,000	9.50	9,500,000	2.92
Fintage	—	—	150,000,000	46.15
Richeast (附註4)	—	—	38,000,000	11.69
馬浩文先生 (附註5)	—	—	37,000,000	11.39
公眾股東	30,818,349	30.82	30,818,349	9.48
總計	<u>100,000,000</u>	<u>100.00</u>	<u>325,000,000</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. 李文光先生及熊京玲女士（均為本公司之獨立第三者）分別於Sparkle China Development Limited擁有70%及30%實益權益。
2. Shineidea Limited為漢傳媒集團有限公司（股份代號：491，為股份於聯交所主板上市之公司，並由錦興擁有約17.98%）之全資附屬公司。
3. Millennium Target Holdings Limited為Wing On Travel International Limited之全資附屬公司。Wing On Travel International Limited為永安旅遊（控股）有限公司（「永安」）（股份代號：1189，為股份於聯交所主板上市之公司）之全資附屬公司，並為錦興之聯繫人士（具上市規則所賦予之涵義）。
4. Richeast為錦興之間接全資附屬公司。Whole Good Limited（錦興之附屬公司）為本公司所發行本金額50,000,000港元之可換股票據之持有人。
5. 馬浩文先生為本公司之獨立第三者。
6. 除上文所披露者外，Sparkle China Development Limited、Shineidea Limited、Millennium Target Holdings Limited、Richeast、錦興及馬浩文先生並無於本公司發行之證券中擁有其他權益。

誠如上表所示，緊隨完成後，天下之公眾持股量將下跌至9.48%。因此，認購人已承諾向天下之獨立第三者減持配售（「減持配售」）其將持有之部份認購股份，即最少合共50,431,651股天下股份，佔天下緊隨認購協議及其他認購協議完成後之經擴大已發行股本約15.52%，以於實際可行情況下盡快根據創業板上市規則第11.23條恢復天下之最低公眾持股量規定。倘進行減持配售，則認購人將持有99,568,349股天下股份，佔天下之經擴大已發行股本約30.64%，因而於減持配售後仍為天下之控股股東。

### 7. FINTAGE及本集團之資料

Fintage為於英屬處女群島註冊成立之公司，並為本公司之間接全資附屬公司。Fintage之主要業務為投資控股，並無從事有關股份認購之業務外之任何業務。

本集團主要從事向香港及海外發行商及電視營辦商發行電影及電視節目，以及向其授出電影及電視節目版權。本集團亦透過其全資附屬公司美亞電視有限公司及美亞電視（亞洲）有限公司為香港及東南亞國家提供衛星及寬頻電視服務。

### 8. 進行認購之原因

誠如「天下之資料」一段所述，天下集團與本集團於同一行業內經營，而天下擁有超過100齣電影之永久版權。董事會認為，透過股份認購，天下將成為本集團之聯營公司，而本集團屆時將可透過天下之專業製作團隊增強其製作部門，以支持本集團之電視、授權及發行業務之內容需求，並將其資源集中投放於發展該等主要業務。儘管於二零零六年六月三十日之負債淨值及天下集團於最近兩個財政年度之虧損淨額狀況，惟董事會認為，天下之電影庫與本集團之發行網絡將會產生協同效益。於二零零六年六月三十日，天下集團電影庫之賬面淨值約為3,383,000港元，惟董事會相信，天下電影庫之內在價值仍未在天下集團過往之財務報表中反映。董事會相信，本集團之發行網絡已在業內建立多年，可增加天下電影庫之接觸面及增加其收益來源。因此，天下電影庫之價值將會獲進一步提升及運用。此外，董事會相信，天下之營運資金及財務狀況將會獲根據認

---

## 董事會函件

---

購協議及其他認購協議將予籌集之所得款項淨額所加強，故其資產（主要為其電影庫）可以更具效益及效率之方式運用。鑑於上述各點，董事會相信，天下集團之業務表現未來將得以改善，故認為投資於天下長遠而言乃具有商業理據支持。因此，董事會認為，認購協議之條款屬公平合理，並符合本公司及股東整體之利益。

鑑於天下股份之市場交投量偏低，認購人認為，訂立認購協議為投資於天下之較具效益及效率方式。

閣下敬請留意本通函附錄所載之其他資料。

此致

列位股東 台照

代表董事會

主席

**李國興**

謹啟

二零零七年一月八日

## 1. 責任聲明

本通函之資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料。各董事願就本通函所載資料之準確性共同及個別地承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後，確認就彼等所知，本通函所發表之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，而本通函並無遺漏其他事實，足以令致本通函所載任何陳述產生誤導。

## 2. 權益披露

於最後實際可行日期，各董事及最高行政人員擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及8分部須予知會本公司及聯交所（包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視作擁有之權益及淡倉（如有））、根據本公司依證券及期貨條例第352條而設置之登記冊所記錄或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須予知會本公司及聯交所之本公司及其有聯繫法團（按證券及期貨條例之定義）之股份權益如下：

### (a) 每股面值0.1港元之美亞娛樂資訊集團有限公司普通股

董事姓名	實益持有之股份數目		
	個人權益	家屬權益	法團權益
李國興先生	28,781,500	37,968,750	419,607,510
		附註(i)	附註(ii)
唐慶枝先生	3,375,000	—	—
陳銀鏢先生	2,025,000	—	—
周其良先生	7,209,000	—	—

附註：

(i) 該等股份由李國興先生之配偶李碧蓮女士持有。

(ii) 該等股份由李國興先生實益控制之公司Kuo Hsing Holdings Limited持有。

**(b) 本公司附屬公司權益**

李國興先生持有下列附屬公司每股面值1港元之無投票權遞延股份之個人權益：

名稱	所持無投票權遞延 股份之數目 個人權益
美亞鐳射光碟有限公司	100,000
美亞錄影製作有限公司	10,000
美亞物業投資有限公司	500,000

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，就本公司任何董事或最高行政人員所知，概無任何其他人士於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接持有附帶權利可於本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上之權益。

**3. 訴訟**

本集團成員公司概無涉及任何重大訴訟或索償，而本集團任何成員公司亦無任何尚未了結或面臨威脅之任何重大訴訟或索償。

**4. 服務合約**

各董事概無與本集團任何成員公司訂有或擬訂立任何服務協議（惟不包括於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止之合約）。

**5. 競爭業務**

於最後實際可行日期，董事及彼等各自之聯繫人士概無擁有與本集團業務競爭或可能競爭之任何業務權益。

## 6. 一般資料

- (a) 本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。
- (b) 本公司之總辦事處位於香港九龍將軍澳工業邨駿才街28號美亞集團中心。
- (c) 本公司之主要股份登記及過戶處為Butterfield Corporate Services Limited，地址為Rosebank Centre, 14 Bermudiana Road, Pembroke, Bermuda，而香港股份登記及過戶分處為登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。
- (d) 本公司根據上市規則第3.24章委任之公司秘書及合資格會計師為陳麟浩先生，彼為英國特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。
- (e) 本通函之中英文本如有歧義，概以英文本為準。