



麗新發展  
麗新發展有限公司  
(於香港註冊成立之有限公司)

公 佈  
出售亞洲電視有限公司之32.75%股權  
及HKATV.com Limited之50%股權  
之主要交易  
有重大更改

於二零零三年五月十四日，麗新發展與豐德、麗新發展與DGI訂立DGI補充協議，內容有關買賣麗新發展所持有之約32.75%亞洲電視股權，以及麗新發展所持有之50% HKATV.com股權(經由豐德轉持有)。此外，於二零零三年五月十四日，麗新發展及豐德訂立豐德補充協議，內容有關買賣豐德所持有之50%HKATV.com股權。  
根據DGI補充協議及豐德補充協議，亞洲電視交易之完成已押後，現時估計將於二零零三年七月進行，而訂約各方已同意削減適用於DGI協議及豐德補充協議之代價。  
根據上市規則第十四章，DGI補充協議對於麗新發展股東於二零零二年十二月二十日批准之主要交易DGI交易構成重大修訂。因此，麗新發展將會召開批准有關修訂之股東大會。  
麗新發展將盡快召開股東特別大會，會上將提呈批准根據DGI補充協議修訂DGI協議，及DGI協議擬進行之交易之普通決議案。載有關於DGI交易之進一步詳情及召開股東特別大會之通告之通函，將盡快寄發予麗新發展之股東。  
麗新發展之要求，麗新發展之股份由二零零三年五月十五日上午九時三十分起在聯交所暫停買賣，以待發表公佈。麗新發展已申請由二零零三年五月十九日上午九時三十分起恢復麗新發展股份之買賣。  
由於DGI交易須待多項先決條件達成後方可作實，故DGI交易，以至亞洲電視交易可能或可能不會進行。股東及其他投資者於買賣麗新發展股份時，務請審慎。麗新發展將於適當時候另行公佈有關亞洲電視交易之最新進展。

背景

茲提述麗新發展於二零零二年十一月十二日、十二月三日、十二月十七日、十二月二十日及二零零三年四月二十四日刊發之公佈，以及於二零零二年十二月四日寄發予股東之通函，內容有關出售32.75%之亞洲電視股權及50%之HKATV.com股權。

詳述亞洲電視交易之條款之主要協議如下：

- (1) 賣方與DGI於二零零二年十一月八日訂立之DGI協議，據此，麗新發展及麗新發展同意出售，而DGI同意購入(i)32.75%之亞洲電視股權，及(ii)50%之HKATV.com股權；及
- (2) 豐德與麗新發展於二零零二年十一月八日訂立之豐德補充協議，據此，豐德與麗新發展同意出售，而麗新發展同意購入上述之50%之HKATV.com股權。

DGI協議及豐德補充協議，以至亞洲電視交易原訂於二零零三年五月十五日以前完成。然而，根據於二零零三年五月十四日訂立之補充協議及下文所述，完成經已押後，現時估計將於二零零三年七月進行，而訂約各方已同意削減適用於DGI協議及豐德補充協議之代價(如下文所述)。

補充協議

DGI補充協議

於二零零三年五月十四日，賣方及DGI訂立DGI補充協議，規定：

- (1) 將代價由360,000,000港元削減至230,000,000港元；
- (2) 將達成先決條件之最後期限由二零零二年十二月三十一日延至二零零三年七月三十一日(無明確條文作進一步延長)；
- (3) 於達成最後一項先決條件後五個營業日內完成；
- (4) 倘先決條件未能達成，10,000,000港元定金連同所有利息，將歸賣方所有；及
- (5) 倘先決條件已達成，但賣方基於任何原因拒絕或未能完成後等各自於完成時之責任，10,000,000港元定金連同所有利息將償還予DGI。

DGI交易將如以往所公佈，根據DGI協議之條款進行。DGI協議之所有先決條件已於簽訂DGI補充協議時達成。然而，DGI補充協議對DGI交易之條款構成重大修訂，再次須取得多項批准(見下文「補充協議之影響」一節)。因此，DGI協議仍須待達成下列先決條件後，方為完成：

- (i) 在可換股債券持有人根據可換股債券之條款正式召開及舉行之大會上，取得可換股債券持有人及債券押記人承押記人之同意或批准，解除麗新發展待售股份之債券押記，及根據DGI協議出售麗新發展待售股份；
- (ii) 在可換股債券持有人根據可換股債券之條款正式召開及舉行之大會上，取得可換股債券持有人及債券押記人承押記人之同意或批准，解除麗新發展待售股份之債券押記，及根據DGI協議出售麗新發展待售股份；
- (iii) 實感貸款人同意或批准根據DGI協議出售實感待售股份；
- (iv) (如有需要)根據聯交所及上市規則之規定取得麗新發展過半數股東之批准，進行DGI協議擬進行之交易；及
- (v) 承押記人、可換股債券持有人、可換股債券持有人及實感貸款人，並無作出任何行動出售、轉讓或以其他方式處置彼等各自所持有之實感待售股份及麗新發展待售股份(視乎情況而定)之權益，惟根據DGI協議擬進行之交易除外。

DGI補充協議之條款(包括代價之調整)是訂約各方經公平原則進行磋商後達成。麗新發展之董事會認為DGI補充協議之條款屬公平合理之正常商業條款，以及符合麗新發展全體股東及債券持有人之最佳利益。

豐德補充協議

於二零零三年五月十四日，麗新發展與豐德訂立豐德補充協議，規定(其中包括)：

- (1) 將代價由46,080,000港元削減至33,580,000港元，是參照削減DGI交易代價而磋商之削減；及
- (2) 將達成先決條件之最後期限由二零零二年十二月三十一日延至二零零三年七月三十一日(無明確條文作進一步延長)。

豐德補充協議(以經豐德補充協議所修訂者為準)與DGI協議(以經DGI補充協議所修訂者為準)須同時完成(及須待DGI協議完成)，方可作實。

補充協議之影響

DGI補充協議

麗新發展股東於二零零二年十二月二十日舉行之股東特別大會上批准DGI交易(根據上市規則，為一項主要交易)。DGI補充協議對DGI協議構成重大修訂，因此須再次取得以往所取得之各項批准(包括麗新發展股東、可換股債券持有人及可換股債券持有人之批准)。

麗新發展將盡快召開股東特別大會，會上將提呈批准根據DGI補充協議修訂DGI協議，及DGI協議擬進行之交易之普通決議案。由於上市規則第14.10條規定於主要交易中擁有重大權益之股東須放棄投票，DGI補充協議之主角亞洲電視(為持有麗新發展約5.34%權益之股東)須於該股東大會上放棄投票。

載有關於DGI交易之進一步詳情及召開股東特別大會之通告之通函，將盡快寄發予麗新發展之股東。

豐德補充協議

根據上市規則，豐德補充協議及豐德補充協議擬進行之交易毋須取得麗新發展股東之批准。根據豐德補充協議對豐德補充協議作出修訂並不改變此事實。

財務影響及所得款項之擬定用途  
計及收購HIL所有已發行股本之成本33,580,000港元後，根據備考基準計算出售實感待售股份、麗新發展待售股份及HIL待售股份之虧損(未扣除開支)將約為99,580,000港元。

如以以上所公佈，DGI交易之所得款項部分將用作償還應付可換股債券持有人、可換股債券持有人及實感貸款人之未償還款項，而餘額(如有)則用作麗新發展之營運資金。

麗新發展股份之買賣

麗新發展之要求，麗新發展之股份由二零零三年五月十五日上午九時三十分起在聯交所暫停買賣，以待發表公佈。麗新發展已申請由二零零三年五月十九日上午九時三十分起恢復麗新發展股份之買賣。

由於DGI交易須待多項先決條件達成後方可作實，故DGI交易，以至亞洲電視交易可能或可能不會進行。股東及其他投資者於買賣麗新發展股份時，務請審慎。麗新發展將於適當時候另行公佈有關亞洲電視交易之最新進展。

釋義

「亞洲電視」	指	亞洲電視有限公司，一家於香港註冊成立之公司；
「亞洲電視股份」	指	亞洲電視已發行股本中每股面值0.25港元之股份；
「亞洲電視交易」	指	根據DGI協議及豐德補充協議，建議出售亞洲電視之32.75%股權及HKATV.com之50%股權；
「債券押記」	指	麗新發展(及其他訂約方)於二零零一年一月十九日訂立之股份按揭及抵押品信託契據，據此，麗新發展待售股份之抵押品已交予若干受託人作為可換股債券持有人及可換股債券持有人利益之信託；
「承押記人」	指	根據債券押記及股份押記以及任何與此有連帶或附帶關係之協議，現時獲授予任何抵押品權益之承接人或承押記人或抵押品受託人或任何其他類似人士；
「可換股債券持有人」	指	可換股債券之持有人；
「可換股債券」	指	Lai Sun International Finance (1997) Limited於一九九七年八月四日發行，並由麗新發展擔保之150,000,000美元可換股擔保債券；
「DGI」	指	Dragon Goodwill International Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，亞洲電視之行政總裁陳永棋先生擁有80%之DGI權益；
「DGI協議」	指	賣方與DGI於二零零二年十一月八日就買賣亞洲電視股份及HIL股份所訂立之協議(及如適用，以經DGI補充協議所修訂者為準)；
「DGI交易」	指	DGI協議項下之交易；
「豐德」	指	豐德麗控股有限公司，一家於百慕達註冊成立之公司，其已發行股份在聯交所上市，而麗新發展擁有其約49.99%之股權；
「豐德補充協議」	指	豐德與麗新發展於二零零二年十一月八日就買賣HIL待售股份所訂立之協議(及如適用，以經豐德補充協議所修訂者為準)；
「可換股債券持有人」	指	可換股債券之持有人；
「可換股債券」	指	Lai Sun International Finance (Cayman Islands) Limited於一九九七年二月二十八日發行，並由麗新發展擔保之115,000,000美元可換股擔保債券；
「麗新」	指	麗新發展有限公司，一家於香港註冊成立之公司，並為麗新發展之全資附屬公司；
「麗新待售股份」	指	由麗新合法及實益擁有之130,000,000股亞洲電視股份；
「HIL」	指	Houseman International Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，現時為豐德麗之全資附屬公司；
「HIL待售股份」	指	現時由豐德麗擁有之2股HIL股份(為HIL全部已發行股本)；
「HIL股份」	指	HIL已發行股本中每股面值1.00美元之股份；
「港元」	指	港幣元；
「HKATV.com」	指	HKATV.com Limited，一家於香港註冊成立之公司；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「實感」	指	實感有限公司，一家於香港註冊成立之公司，並為麗新發展之全資附屬公司；
「實感貸款人」	指	World Cape Limited，一家註冊辦事處位於香港皇后大道中28號中匯大廈22樓之公司；
「實感待售股份」	指	由實感合法及實益擁有之125,450,000股亞洲電視股份；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「麗新發展」	指	麗新發展有限公司，一家於香港註冊成立之公司，其股份在聯交所上市；
「股份押記」	指	麗新發展於二零零二年九月四日訂立以實感貸款人為受益人之股份押記，據此，實感貸款人獲授予實感全部已發行股本為抵押品；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「DGI補充協議」	指	賣方與DGI於二零零三年五月十四日訂立之補充協議，內容有關DGI協議；
「豐德補充協議」	指	豐德與麗新發展於二零零三年五月十四日訂立之補充協議，內容有關豐德補充協議；及
「賣方」	指	麗新、實感及麗新發展。

承董事會命  
麗新發展有限公司  
公司秘書  
繆錦海