

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。



Golden Harvest

ORANGE SKY GOLDEN HARVEST ENTERTAINMENT (HOLDINGS) LIMITED

橙天嘉禾娛樂(集團)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1132)

持續關連交易

董事會欣然宣佈，於二零一一年十二月十五日，橙天嘉禾三里屯、橙天嘉禾(中國)與北京橙天就管理及經營影城訂立影城管理協議。

根據上市規則，該等交易構成本公司之持續關連交易。由於限額之適用百分比率(溢利比率除外)超過0.1%但低於5%，該等交易須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

董事會欣然宣佈，於二零一一年十二月十五日，橙天嘉禾三里屯、橙天嘉禾(中國)與北京橙天就管理及經營位於北京市朝陽區工人體育場北路甲2號裙房4層403-2單元之影城訂立影城管理協議。

根據上市規則，該等交易構成本公司之持續關連交易。影城管理協議之主要條款如下：

影城管理協議

日期：二零一一年十二月十五日

訂約方：(1) 橙天嘉禾三里屯，本公司之全資附屬公司；
(2) 橙天嘉禾(中國)，本公司之全資附屬公司；及
(3) 北京橙天，由伍先生全資擁有之公司。

* 僅供識別

涉及事項 : (1) 授予影城管理及經營權

橙天嘉禾三里屯已同意根據於該協議所載的水平及條件規限下，在影城管理協議年期內向北京橙天授予影城管理及經營權。

北京橙天須承擔其所引致及導致於影城管理協議年期內根據授權管理及經營影城所產生之所有債務及法律責任。

除與經營影城相關之核心部門外，影城所有其他部門(「除外部門」)將繼續由橙天嘉禾三里屯管理。

(2) 授出租約

為使北京橙天履行其於授權項下有關管理及經營影城之各項責任，橙天嘉禾三里屯已同意促使橙天嘉禾(中國)而橙天嘉禾(中國)(作為影城內若干主要設施之擁有人)已同意於影城管理協議年期內向北京橙天授出租約，惟須受該協議所載條款規限。該等主要設施包括但不限於放映系統及購票系統。

代價 : (1) 授權之代價包括：

(a) 將由北京橙天分兩期支付予橙天嘉禾三里屯之固定費用合共人民幣6,200,000元，其中(i)第一期款項人民幣3,000,000元將於接獲橙天嘉禾三里屯之發票後五日內支付；及(ii)第二期款項人民幣3,200,000元將於二零一二年六月三十日前支付；及

(b) 相當於純利10%之金額(「橙天嘉禾三里屯分成利潤」)(如有)。

北京橙天將有權收取經扣除橙天嘉禾三里屯分成利潤後之純利餘額(如有)。有關款項將由橙天嘉禾三里屯於接獲北京橙天之發票後五個工作天內支付予北京橙天。該等發票將由北京橙天於接獲報告後10個工作天內發出。

- (2) 租約之月租為人民幣140,000元，將由北京橙天按季於每季(影城管理協議年期所涵蓋與該等租金有關者)結束時支付予橙天嘉禾三里屯。

年期 : 由二零一一年十二月一日起至二零一三年十二月三十一日止期間。

其他條款 : 倘若影城於授權項下錄得虧損，該等虧損金額將由北京橙天於接獲橙天嘉禾三里屯的發票後10個工作天內支付予橙天嘉禾三里屯。

年度限額

截至二零一三年十二月三十一日止三個財政年度之限額分別為人民幣6,400,000元(約相當於7,808,000港元)、人民幣2,300,000元(約相當於2,806,000港元)及人民幣2,300,000元(約相當於2,806,000港元)。

影城管理協議之條款乃經公平磋商後按一般商業條款釐定，當中已參考管理及經營位於中國同類地點且規模可作比較影城之現行管理費、業內同類影城設施之租金及影城內相關主要設施截至租約日期之資產值。限額乃按以下各項釐定：(a)影城於過往財政年度之財務往績；(b)租約所帶來之租金收入；(c)影城票房收入之預期季節性波動水平；及(d)根據影城管理協議與北京橙天分佔影城純利(如有)之百分比。

有關影城管理協議訂約各方之資料

本公司為於百慕達註冊成立之投資控股有限公司，其股份於聯交所主板上市。本集團之主要業務包括全球電影及影碟發行；在香港、中國、台灣與新加坡經營影城；以及在中國進行電影及電視節目製作並提供廣告及諮詢服務。

橙天嘉禾三里屯及橙天嘉禾(中國)均為於中國成立之公司，主要從事影城經營及管理業務。橙天嘉禾三里屯為橙天嘉禾(中國)之全資附屬公司。

北京橙天為於中國註冊成立之公司，由伍先生全資擁有。其主要業務之一為於中國提供影城經營及管理服務。

訂立該等交易之原因

董事相信，中國電影放映行業所面對競爭將日益激烈，故持續提升本集團所經營影城之管理及服務攸關重要。由於影城一直推行會員制度，有別於日常及一般影城的營運，故董事認為影城管理協議將讓本集團集中管理及經營其他由本集團管理及經營的影城。此外，董事亦認為，影城管理協議可讓本集團借助北京橙天於中國經營及管理影城方面之經驗及專才，令本集團得以繼續提供完善影城服務及促進影城經營效率以滿足客戶，而根據租約向北京橙天出租影城內之設施對北京橙天經營影城而言實屬必要，並可更有效運用本集團資源。

董事(包括獨立非執行董事)認為，訂立影城管理協議及其條款均屬公平合理，且符合本公司及其股東整體利益。

上市規則之涵義

伍先生為本公司董事兼主要股東，於本公佈日期透過彼於本公司已發行股本中直接持有約0.59%權益及透過彼所持橙天、Skyera、Mainway及Cyber之股權，於本公司全部已發行股本中擁有合共約59.6%權益。因此，根據上市規則，伍先生及彼之聯繫人均為本公司關連人士。鑑於北京橙天所有股本權益均由伍先生擁有，北京橙天為伍先生之聯繫人，故亦為本公司關連人士。因此，該等交易構成上市規則第14A章項下本公司之持續關連交易。

由於限額之適用百分比率(溢利比率除外)超過0.1%但低於5%，該等交易須遵守上市規則第14A章項下之申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

伍克燕女士為伍先生之胞妹，根據上市規則第14A章為伍先生之聯繫人。除伍先生及伍克燕女士已就批准該等交易之相關董事會決議案放棄表決外，概無董事於該等交易中擁有重大權益。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予涵義
「北京橙天」	指	北京橙天影院投資管理有限公司，於中國成立之公司，由伍先生全資擁有
「董事會」	指	董事會
「限額」	指	就上市規則第14A章而言，指本公佈「年度限額」一節所載該等交易於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止三個年度之建議年度限額
「影城」	指	位於北京市朝陽區工人體育場北路甲2號裙房4層403-2單元之影城
「影城管理協議」	指	橙天嘉禾三里屯、橙天嘉禾(中國)與北京橙天就管理及經營影城以及授出租約所訂立日期為二零一一年十二月十五日之協議
「本公司」	指	橙天嘉禾娛樂(集團)有限公司*，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予涵義
「Cyber」	指	Cyber International Limited，由伍先生一名聯繫人擁有之公司，於本公佈日期持有本公司全部已發行股本約6.66%
「虧損」	指	報告所顯示影城成本超出影城收益之金額
「董事」	指	本公司董事
「授權」	指	根據影城管理協議授出管理及經營影城之權利
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

「租約」	指	根據影城管理協議出租影城內若干主要設施
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「Mainway」	指	Mainway Enterprises Limited，由伍先生全資擁有之公司，於本公佈日期持有本公司全部已發行股本約15.13%
「伍先生」	指	伍克波先生，董事兼本公司主要股東
「純利」	指	報告所載根據授權經營影城產生之總收益淨額(「 影城收益 」)減報告所載總經營成本(包括因除外部門而產生之成本)(「 影城成本 」)及就租約支付之租金總額
「橙天」	指	橙天娛樂集團(國際)控股有限公司，由伍先生實益擁有80%權益之公司，於本公佈日期持有本公司全部已發行股本約20.94%
「橙天嘉禾(中國)」	指	橙天嘉禾影城(中國)有限公司，於中國成立之公司，為本公司全資附屬公司
「橙天嘉禾三里屯」	指	北京橙天嘉禾三里屯影城管理有限公司，於中國成立之公司，為橙天嘉禾(中國)全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「報告」	指	將於影城管理協議年期屆滿時編製並交付北京橙天之報告，內容有關於影城管理協議年期內根據授權經營影城所產生之一切收益、成本、開支及支銷、就租約支付之租金總額及溢利或虧損(視情況而定)淨額

「Skyera」	指	Skyera International Limited，由伍先生全資擁有之公司，於本公佈日期持有本公司全部已發行股本約16.28%
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予涵義
「該等交易」	指	影城管理協議項下擬進行之交易
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

於本公佈所採用匯率為人民幣1元兌1.22港元，僅供參考。

承董事會命
 橙天嘉禾娛樂(集團)有限公司
 公司秘書
 袁國安

香港，二零一一年十二月十五日

於本公佈發佈時，本公司全體董事如下：

主席兼執行董事：
 伍克波先生

執行董事：
 毛義民先生
 陳文彬先生
 李培森先生
 伍克燕女士

獨立非執行董事：
 梁民傑先生
 黃少華先生
 黃斯穎女士