

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，並明確表示概不就本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



ENM HOLDINGS LIMITED

安寧控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：128)

主要及關連交易：

收購 Kenmure Limited 之 40% 權益

及

恢復買賣

本公司董事宣佈，本公司之全資附屬公司e-Media (Asia) 已於二零零八年一月二十一日交易時段後(i)與雅奧訂立雅奧協議，並(ii)與Kosin訂立Kosin協議，以分別收購雅奧及Kosin於Kenmure之30%及10%股權。

Kenmure為本集團之附屬公司，由e-Media (Asia)持有60%股權。餘下股權則分別由雅奧及Kosin持有30%及10%。

雅奧收購事項及Kosin收購事項之完成並非互帶條件。完成雅奧協議及Kosin協議後，Kenmure將成為本公司之間接全資附屬公司。

雅奧因身為Kenmure之30%股東而成為本公司之關連人士，故根據上市規則第14A章，雅奧協議屬一項關連交易，須獲獨立股東批准方可作實。

Kosin因身為Kenmure之10%股東而成為本公司之關連人士，故根據上市規則第14A章，Kosin協議屬一項關連交易，須獲獨立股東批准方可作實。

根據上市規則第14章，雅奧協議及Kosin協議（合計）構成一項主要交易。

一份載有股份購買協議之詳情、本公司獨立董事委員會就股份購買協議之建議、獨立財務顧問就股份購買協議之條款發出之意見函件連同召開股東特別大會之通告之通函，將儘快寄發予本公司股東。

應本公司要求，股份自二零零八年一月二十二日上午九時三十分起於聯交所暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已申請自二零零八年一月二十三日上午九時三十分起恢復買賣其股份。

股份購買協議

日期：

二零零八年一月二十一日

訂約方：

賣方： (1) 就雅奧收購事項而言：

雅奧，一家於英屬處女群島註冊成立之公司。據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，雅奧為一家投資控股公司。

(2) 就Kosin收購事項而言：

Kosin，一家於利比里亞共和國註冊成立之公司。據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，Kosin為一家投資控股公司。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公佈刊發日期，雅奧、Kosin或彼等各自之任何聯繫人均無擁有本公司任何股權。

買方： e-Media (Asia)，本公司之全資附屬公司。

本公司、買方與各賣方之間先前並無進行其他須根據上市規則第14A.25條合併計算的交易。

將予收購之資產

就雅奧收購事項而言：

根據雅奧協議，雅奧同意出售而e-Media (Asia)同意購入Kenmure之16,500,000股股份，相當於其30%股權。

就Kosin收購事項而言：

根據Kosin協議，Kosin同意出售而e-Media (Asia)同意購入Kenmure之5,500,000股股份，相當於其10%股權。

代價

就雅奧收購事項而言：

雅奧代價為16,500,000港元，按下列方式以現金支付：

- (i) 1,650,000港元(即雅奧代價之10%)之按金已於簽立雅奧協議後由e-Media (Asia) 付予雅奧之律師(作為託管代理)；及
- (ii) 14,850,000港元(即雅奧代價餘額)須於完成後付予雅奧。

就Kosin收購事項而言：

Kosin代價為5,500,000港元，按下列方式以現金支付：

- (i) 550,000港元(即Kosin代價之10%)之按金已於簽立Kosin協議後由e-Media (Asia) 付予Kosin之律師(作為託管代理)；及
- (ii) 4,950,000港元(即Kosin代價餘額)須於完成後付予Kosin。

倘e-Media (Asia)未能完成股份購買協議，則相關按金及其所有應計利息將由雅奧（或視乎情況而定，Kosin）沒收。同時，倘雅奧或Kosin未能完成相關股份購買協議，則e-Media (Asia)可選擇要求強制履行或撤銷相關股份購買協議，據此相關按金及其所有應計利息將退回e-Media (Asia)且無損其向失責人提出進一步賠償申索之權利。

雅奧代價及Kosin代價均由有關訂約方經參考根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例編製的Kenmure於二零零六年十二月三十一日之經審核資產淨值90,106,000港元及Kenmure於二零零七年六月三十日之未經審核資產淨值85,257,000港元後，按公平原則磋商協定。

雅奧代價及Kosin代價將以本集團內部資源支付。

股份購買協議條件

各股份購買協議須於達成條件後方可作實，該等條件包括：

- (i) 賣方向e-Media (Asia)提交一份由註冊成立地點獲e-Media (Asia)所接納的律師行發出的法律意見，確認：(i)其已正式註冊成立，且聲譽良好；及(ii)股份購買協議已由賣方正式簽立，屬有效、具約束力及可按照其條款切實執行，而e-Media (Asia)滿意有關法律意見之形式及內容；
- (ii) 根據上市規則之規定，獲本公司股東（或獨立股東，倘有規定）於本公司股東大會上批准根據有關股份購買協議由e-Media (Asia)收購雅奧股份及Kosin股份以及據此擬進行之所有其他交易（倘有規定）；及
- (iii) 於完成前任何時間就根據有關股份購買協議擬進行的交易已遵守上市規則或聯交所或其他監管機關須予遵守之任何其他規定。

e-Media (Asia)可全權酌情書面豁免上述第(i)項條件。倘上述任何第(i)至(iii)項條件於最後完成日期或之前未能全面達成(或(倘適用)獲e-Media (Asia)書面豁免)，則訂約各方根據有關股份購買協議之權利及責任將告失效，除先前違反協議者外，將再無其他效力，而已付之按金及其所有應計利息須退還e-Media (Asia)。於本公佈刊發日期，上述條件概未達成。

Kenmure

Kenmure為一家於香港註冊成立之公司及本集團之附屬公司，由e-Media (Asia)持有60%股權，而Kenmure之帳目已綜合計算至本公司帳目。其餘股權則分別由雅奧及Kosin持有30%及10%。

Kenmure為一家投資控股公司，持有詩韻有限公司及姿寶貿易有限公司之全部已發行股本，該等公司從事零售及批發時服及飾物之業務。

Kenmure截至二零零五年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日止兩個年度之經審核業績，及其於二零零五年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日之資產淨值如下：

	截至二零零五年 十二月三十一日 止年度 港元	截至二零零六年 十二月三十一日 止年度 港元
溢利／(虧損)淨額	10,184,000	(11,589,000)
	於二零零五年 十二月三十一日 港元	於二零零六年 十二月三十一日 港元
資產淨值	100,018,000	90,106,000

進行交易之原因及裨益

本公司之主要業務為投資控股及證券買賣。其附屬公司之主要業務則為批發及零售時服及飾物、經營電訊業務、經營渡假中心及俱樂部、投資控股及證券買賣。

本公司現持有Kenmure之60%權益。於完成後，本公司將持有Kenmure之100%權益，而Kenmure之帳目將完全地綜合計算至本公司帳目。此舉有助加強業務策略及Kenmure未來資本額（倘有需要）。

董事（獨立非執行董事除外）認為，股份購買協議之條款乃按正常商業條款釐訂，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。獨立非執行董事將於聽取獨立財務顧問之意見後，方就股份購買協議發表意見。

雅奧收購事項及Kosin收購事項之完成並非互帶條件。完成雅奧協議及Kosin協議後，Kenmure將成為本公司之間接全資附屬公司。

有關本公司之資料

本公司之主要業務為投資控股及證券買賣。其附屬公司之主要業務則為批發及零售時服及飾物、經營電訊業務、經營渡假中心及俱樂部、投資控股及證券買賣。

一般資料

雅奧因身為Kenmure之30%股東而成為本公司之關連人士，故根據上市規則第14A章，雅奧協議屬一項關連交易，須獲獨立股東批准方可作實。

Kosin因身為Kenmure之10%股東而成為本公司之關連人士，故根據上市規則第14A章，Kosin協議屬一項關連交易，須獲獨立股東批准方可作實。

根據上市規則第14章，雅奧協議及Kosin協議（合計）構成一項主要交易。

本公司已成立由本公司全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會，就股份購買協議向獨立股東提供意見。本公司將會委聘獨立財務顧問，就股份購買協議之條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司一份載有(其中包括)股份購買協議之詳情、獨立董事委員會就股份購買協議之建議以及獨立財務顧問就股份購買協議之條款發出之意見函件，連同召開股東特別大會之通告之通函，將儘快寄發予本公司股東。

暫停及恢復股份買賣

應本公司要求，股份自二零零八年一月二十二日起於聯交所暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已申請自二零零八年一月二十三日上午九時三十分起恢復買賣其股份。

釋義

「雅奧」	指	雅奧投資有限公司，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，持有Kenmure已發行股本之30%
「雅奧協議」	指	雅奧與e-Media (Asia)於二零零八年一月二十一日訂立之股份購買協議
「雅奧收購事項」	指	雅奧股份之建議收購事項
「雅奧代價」	指	e-Media (Asia)購買雅奧股份應付之代價
「雅奧股份」	指	於Kenmure之16,500,000股股份，佔Kenmure全部已發行股本之30%
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「本公司」或「安寧控股」	指	安寧控股有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所上市
「董事」	指	本公司之董事
「董事會」	指	董事會

「e-Media (Asia)」	指	e-Media (Asia) Limited，一家於開曼群島註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司
「Kosin」	指	Kosin Limited，一家於利比里亞共和國註冊成立之公司，持有Kenmure已發行股本之10%
「Kosin協議」	指	Kosin與e-Media (Asia)於二零零八年一月二十一日訂立之股份購買協議
「Kosin收購事項」	指	Kosin股份之建議收購事項
「Kosin代價」	指	e-Media (Asia)購買Kosin股份應付之代價
「Kosin股份」	指	於Kenmure之5,500,000股股份，佔Kenmure全部已發行股本之10%
「完成」	指	完成股份購買協議
「Kenmure」	指	Kenmure Limited，一家於香港註冊成立之有限公司，本集團持有其60%股權之附屬公司
「本集團」	指	安寧控股有限公司及其附屬公司
「獨立股東」	指	安寧控股有限公司之股東(不包括雅奧及Kosin以及彼等之聯繫人)
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後完成日期」	指	各股份購買協議訂立當日以後滿四個月之日期或有關股份購買協議之訂約方可能書面同意之其他日期
「股東特別大會」	指	即將舉行之本公司股東特別大會，以讓本公司股東(或獨立股東，倘有規定)審議及酌情批准股份購買協議
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元之股份
「股東」	指	股份之持有人

「股份購買協議」	指	(1) 雅奧與e-Media (Asia)於二零零八年一月二十一日訂立有關買賣雅奧股份，以及(2) Kosin與e-Media (Asia)於二零零八年一月二十一日訂立有關買賣Kosin股份的股份轉讓協議，而「股份購買協議」將指上述其中一項協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「港元」	指	香港之法定貨幣港元
「%」	指	百分比

承董事會命
安寧控股有限公司
主席
梁榮江

香港，二零零八年一月二十二日

於本公佈刊發日期，董事如下：

執行董事：

梁榮江先生(主席)

吳智明先生(行政總裁)

梁煒才先生

楊永東先生

非執行董事：

劉偉楨先生

獨立非執行董事：

趙世曾博士

陳正博士

Ian Grant ROBINSON先生