

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。



股份代號：8075

網址：www.rojam.com

主要關連交易

建議收購 YOSHIMOTO MUSIC HOLDINGS, INC. 已發行股本 20% 及恢復股份買賣

財務顧問



獨立財務顧問



第一上海融資有限公司

概要

董事會欣然宣佈，本公司全資附屬公司 Rojam USA 建議按買賣協議所載條款及條件，向持有本公司約 28.94% 權益之本公司單一最大股東 Yoshimoto America 收購 R&C Japan 20% 實際權益。

於二零零四年八月十日，本公司與吉本訂立買賣協議，按代價 400,000,000 日圓（約相當於 27,600,000 港元）收購 R&C Japan 20% 實際權益。代價將以現金支付。R&C Japan 主要於日本從事流行音樂錄製及分授母帶特許權之業務。買賣協議須待下文「收購建議條件」一節所載條件達成後，方告完成。

通函及股東大會

根據創業板上市規則，收購R&C Japan 20%實際權益將構成本公司之主要關連交易。收購建議須取得獨立股東投票表決批准。吉本及其聯繫人士須於股東特別大會上就考慮有關收購建議之決議案放棄投票。

本公司將於可行情況下盡快向股東寄發通函，當中載有（其中包括）收購建議之詳情。第一上海融資有限公司獲委任為獨立財務顧問，就收購建議是否公平合理，向本公司獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

應本公司要求，本公司股份已於二零零四年八月十一日上午九時三十分暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所提出申請，於二零零四年八月十三日上午九時三十分恢復本公司股份買賣。

緒言

董事會欣然宣佈，本公司全資附屬公司Rojam USA建議按買賣協議所載條款及條件，向持有本公司約28.94%權益之本公司單一最大股東Yoshimoto America收購R&C Japan 20%實際權益。

收購建議

買賣協議

日期： 二零零四年八月十日

賣方： 本公司主要股東吉本

買方： 本公司

將予收購資產及代價

待下文「收購建議條件」一節所載條件達成後，本公司將促使Rojam USA按代價400,000,000日圓（約相當於27,600,000港元）向Yoshimoto America收購Yoshimoto Music已發行股本20%。代價將自本集團內部資源以現金撥付。於二零零四年三月三十一日，本集團之現金及銀行存款約為90,400,000港元。

買賣協議項下代價乃經參考（其中包括）R&C Japan於二零零四年三月三十一日之經審核盈利淨額後公平磋商釐定。按照R&C Japan截至二零零四年三月三十一日止年度之經審核除稅後盈利約13,500,000港元計算，代價之市盈率約10.2倍。

收購建議條件

買賣協議須待以下條件於二零零四年九月二十三日下午五時正或訂約各方可能另行協定之較後日期或之前達成後，方告完成：

- (i) 本公司股東（創業板上市規則規定不得投票之股東除外）於本公司股東特別大會通過決議案批准收購建議，以及本公司訂立及履行買賣協議；及
- (ii) 吉本董事會批准收購建議以及吉本訂立及履行買賣協議。

吉本知會本公司，預期吉本董事會就考慮收購建議及買賣協議而召開之董事會會議將於二零零四年八月三十日或前後舉行。

不競爭承諾契據之補充契據

根據吉本將分別與(i)本公司及(ii) R&C Japan於買賣協議完成時訂立之補充契據，上述各方所訂立日期均為二零零二年十月十日之不競爭承諾契據之條款將會更改，將導致不競爭承諾契據失效之其中一個事項之屆滿期間，由有關契據日期起計初步為期三年改為有關契據日期起計為期六年，惟有關各方可書面協定較後之終止日期。

完成

買賣協議將於達成所有條件首日後第三個營業日完成。

有關吉本之資料

吉本為日本主要娛樂公司之一。吉本之業務包括籌劃、監製及出售旗下多名合約演藝人演出之電視、電台及現場表演節目，並管理地產、旅遊、娛樂消遣及其他商業娛樂設施。吉本之總部設於大阪，其股份於東京證券交易所I組及大阪證券交易所I組上市。

有關 YOSHIMOTO AMERICA及 YOSHIMOTO MUSIC之資料

吉本之全資附屬公司Yoshimoto America於美國特拉華州註冊成立，其資產包括本公司已發行股本約28.94%及Yoshimoto Music 20%股本權益。Yoshimoto Music於美國特拉華州註冊成立，其唯一資產為R&C Japan 100%股本權益。於二零零二年十月十日，本公司完成收購Yoshimoto Music已發行股本80%，代價為67,500,000港元，本公司透過向Rojam USA發行及配發450,000,000股新股份支付，而Rojam USA已隨即按每股0.15港元向Yoshimoto America轉讓該等股份。有關收購詳情載於本公司日期分別為二零零二年六月二十日及二零零二年七月二十九日之公佈以及本公司日期為二零零二年七月三十一日之通函。

有關 R&C JAPAN之資料

R&C Japan於二零零一年五月二十四日在日本註冊成立為吉本旗下流行音樂公司，專注於日本流行音樂錄製及分授母帶特許權之業務。本集團現時持有R&C Japan 80%實際權益。收購建議完成後，R&C Japan將成為本公司間接全資附屬公司。R&C Japan之業務包括策劃及安排(i)音樂錄製及母帶之製作以及(ii)CD及DVD之錄印、廣告、宣傳及發行。

R&C Japan截至二零零四年三月三十一日止兩個年度之經審核業績概述如下：

	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元
營業額	101,523	224,473
除稅前盈利／(虧損)	(12,067)	14,371
稅項	(280)	(868)
除稅後盈利／(虧損)	(12,347)	13,503

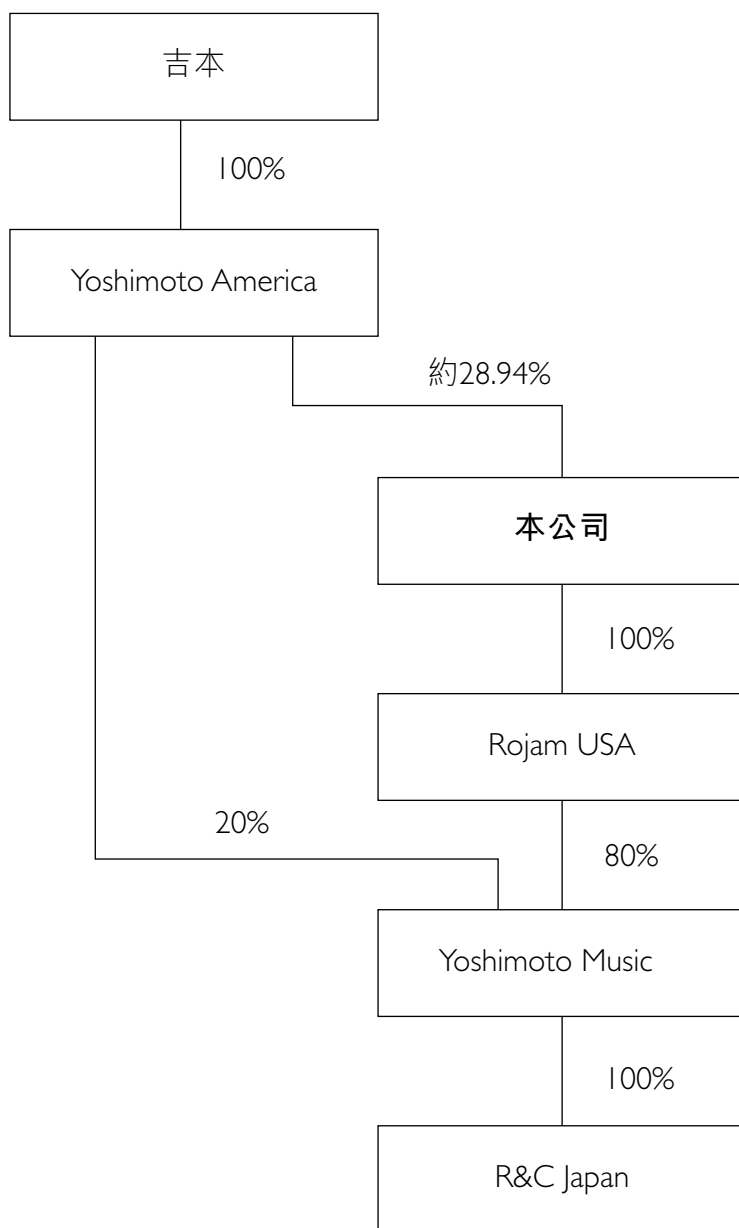
R&C Japan於二零零四年三月三十一日之經審核資產淨值約4,100,000港元。

R&C Japan之賬簿及記錄以日圓為單位，此貨幣最有效反映與該實體有關之相關事件及情況之經濟影響。R&C Japan之賬目以港元作為申報貨幣呈列，與R&C Japan之最終控股公司之申報貨幣一致。

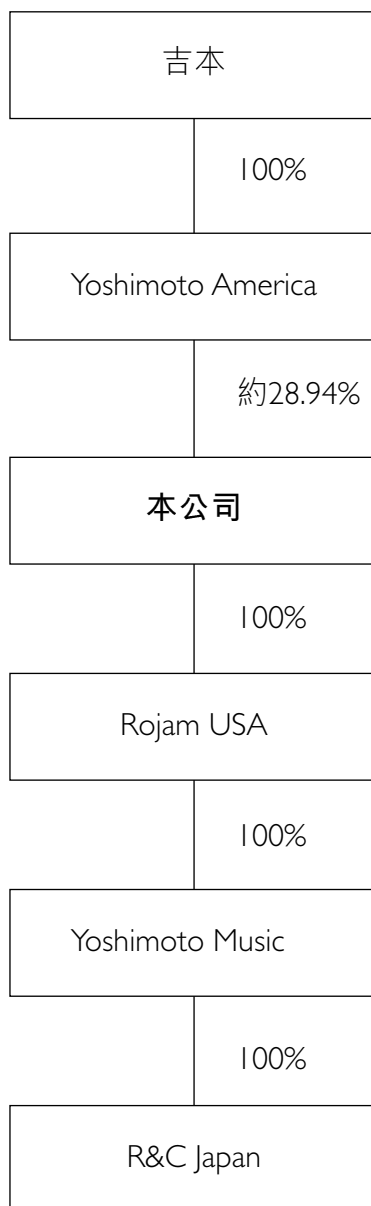
本公司股權架構

下表概述本公司於買賣協議完成前後之股權架構。

買賣協議完成前



緊隨買賣協議完成後



收購建議之理由

於二零零二年十月完成首次向 Yoshimoto America 收購 R&C Japan 80% 實際權益後，本集團成功加強其音樂製作之核心業務，並與吉本建立策略聯盟。截至二零零四年三月三十一日止兩個財政年度，R&C Japan 對本集團營業額分別貢獻約 66% 及 90%。透過該項首次收購，Yoshimoto America 成為本公司主要股東，並仍為 Yoshimoto Music 主要股東，而 Yoshimoto Music 持有 R&C Japan 全部已發行股本。董事及吉本認為，收購建議有助提升營運效率，並減除本集團與 R&C Japan 任何可能進行之關連交易。

有關本公司之資料

Rojam於開曼群島註冊成立，其股份於創業板上市。本集團主要從事音樂銷售及製作以及娛樂宮管理業務。

董事確認

執行董事認為，買賣協議乃按一般商業條款於本集團一般日常業務中訂立，對本公司而言屬公平合理，並符合股東整體利益。

通函及股東特別大會

根據創業板上市規則，收購建議構成本公司之主要交易，因而須於本公司之股東特別大會上取得獨立股東批准。

根據創業板上市規則，由於吉本為本公司主要股東，收購建議亦構成本公司之關連交易，因而須取得獨立股東投票表決批准。吉本及其聯繫人士須於本公司之股東特別大會就有關收購建議之決議案放棄投票。

因此，本公司將於可行情況下盡快向股東寄發通函，當中載有（其中包括）收購建議之詳情。第一上海融資有限公司獲委任為獨立財務顧問，就買賣協議項下收購建議是否公平合理，向本公司獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一般資料

應本公司要求，本公司股份已於二零零四年八月十一日上午九時三十分暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請，於二零零四年八月十三日上午九時三十分恢復本公司股份買賣。

於本公佈日期，本公司董事如下：

橋爪健康先生（執行董事兼總裁）
森哲夫先生（執行董事兼副總裁（業務發展））
永島修先生（執行董事兼副總裁（亞洲））
坂內光夫先生（執行董事兼副總裁（日本））
山田有人先生（執行董事兼副總裁（財務））
清水幸次先生（執行董事）
大崎洋先生（執行董事）
中小田聖一先生（獨立非執行董事）
楊梅君先生（獨立非執行董事）

釋義

「聯繫人士」	指	創業板上市規則所賦予涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	Rojam Entertainment Holdings Limited，於開曼群島註冊成立，其股份於創業板上市
「董事」	指	本公司董事
「創業板」	指	香港聯合交易所有限公司創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立股東」	指	吉本及其聯繫人士以外之本公司股東
「收購建議」	指	Rojam USA建議向Yoshimoto America收購Yoshimoto Music已發行股本20%
「R&C Japan」	指	R&C Japan Ltd.，於二零零一年五月二十四日在日本註冊成立
「Rojam USA」	指	Rojam U.S.A. Inc.，為本公司全資附屬公司，於二零零二年四月二十四日在美國特拉華州註冊成立
「買賣協議」	指	本公司與吉本就收購建議訂立日期為二零零四年八月十日之有條件協議
「吉本」	指	吉本興業株式會社，於一九四八年在日本註冊成立，並於東京證券交易所I組及大阪證券交易所I組上市，為本公司主要股東
「Yoshimoto America」	指	Yoshimoto America, Inc.，於二零零二年四月二十四日由吉本在美國特拉華州註冊成立之吉本全資附屬公司

「Yoshimoto Music」	指	於二零零二年四月二十四日在美國特拉華州註冊成立，並由 Rojam USA及 Yoshimoto America分別擁有 80%及 20%
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「日圓」	指	日本法定貨幣日圓

僅供說明用途，日圓金額以兌換率 14.49日圓兌 1港元換算為港元。

承董事會命
Rojam Entertainment Holdings Limited
 總裁
 橋爪健康

香港，二零零四年八月十二日

本公佈乃遵照《創業板上市規則》之規定，提供有關本公司的資料。各董事願就本公佈共同與個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(a)本公佈內的資料在各重要方面均屬準確完整，並無誤導；(b)本公佈並無遺漏其他事實，致使本公佈內容有所誤導；及(c)本公佈所表達一切意見，乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。

本公佈將於刊登日起計最少七日在創業板網站「最新公司公告」一頁和本公司網站(www.rojam.com)內供瀏覽。