

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告的內容概不負責，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告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Animation Characters Company Limited

華夏動漫形象有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：01566)

有關有條件收購 SEGA LIVE CREATION INC. 的85.1% 權益 的主要交易 及恢復買賣

收購事項

於2016年10月31日，購股協議已經訂立，據此，CTP已有條件同意以代價向世嘉收購被收購股份(佔於本公告日期已發行SLC股份數目的85.1%)。完成須待條件獲達成(或倘適用，獲豁免)後方告作實。

完成後，CTP將擁有已發行SLC股份數目的85.1%，而世嘉將擁有餘下14.9%。SLC將成為本公司的非全資附屬公司。

上市規則的涵義

CTP為本公司的全資附屬公司。由於根據上市規則第14.07條就收購事項計算的一項或以上的適用百分比率高於25%但低於75%，因此收購事項構成本公司的主要交易，並須遵守上市規則第14章的申報、公告及股東批准規定。

由於概無股東須於本公司就批准收購事項而召開的股東大會上放棄投票，本公司現正探討根據上市規則第14.44條取得一組於本公告日期分別持有本公司已發行的365,382,000股股份、50,280,000股股份、16,092,000股股份、12,900,000股股份、12,000,000股股份及29,658,000股股份(即本公司已發行的合共486,312,000股股份，佔本公司已發行股份總數約55.69%)的緊密聯繫股東(即Bright Rise Limited、Dragon Year Group Limited、Fortress Strength Limited、Bonville Glory Limited、池田慎一郎先生及華寶發展有限公司)就收購事項的書面股東批准，以代替舉行本公司股東大會的可能性。倘未能取得一組緊密聯繫股東的有關書面批准，本公司將刊發進一步公告及召開股東特別大會以批准通過收購事項。

本公司將根據上市規則的規定寄發一份通函，其中包括(i) SLC集團、買賣協議及其項下擬進行交易的進一步資料；(ii) SLC集團於完成重組後的財務資料；及(iii)經擴大集團的未經審核備考財務資料。由於本公司需要更多時間根據上市規則的規定編製相關資料以載入通函，預期通函將於2016年12月31日或之前寄發予股東。預期將於2017年1月1日(或本公司、CTP與世嘉書面協定的其他日期)完成。

一般資料

本公司股東及潛在投資者務請注意，收購事項須待條件達成後方告作實，惟條件可能會或可能不會達成(或倘適用，可能不獲豁免)，故收購事項可能會或可能不會進行。本公司股東及潛在投資者買賣本公司證券時務請審慎行事。

恢復買賣

應本公司的要求，本公司證券已於2016年10月31日上午十時三十一分起短暫停止買賣，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請於2016年11月2日上午九時正起恢復本公司證券的買賣。

緒言

於2016年10月31日，購股協議已經訂立，據此，CTP已有條件同意以代價向世嘉收購被收購股份(佔於本公告日期已發行SLC股份的85.1%)。完成須待條件獲達成(或倘適用，獲豁免)後方告作實。

完成後，CTP將擁有已發行SLC股份數目的85.1%，而世嘉將擁有餘下14.9%。SLC將成為本公司的非全資附屬公司。

購股協議的主要條款

日期 : 2016年10月31日

賣方 : 世嘉

買方 : CTP

擔保人 : 本公司就CTP於購股協議項下的付款責任作為擔保人

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，世嘉及其最終實益擁有人為獨立於本公司及彼等各自的關連人士的第三方。

買賣協議標的事宜

851股SLC股份，佔於本公告日期已發行SLC股份數目的85.1%。

代價

收購事項的代價為600.00百萬日圓(相等於44.51百萬港元)，須由CTP於完成日期支付予世嘉。代價乃CTP與世嘉經公平磋商後按一般商業條款，並參考餘下業務於2016年8月31日的未經審核資產淨值及收購事項的協同效應為經擴大集團帶來的業務發展(進一步資料載於「有關本集團的資料及收購事項的原因與裨益」各段)釐定。CTP將以內部資源結付代價。

完成

收購事項將於完成日期完成。待完成後，本公司將擁有已發行SLC股份數目的85.1%。世嘉將擁有已發行SLC股份數目餘下14.9%。

先決條件

CTP的責任須待(其中包括)達成(或倘適用,獲CTP豁免(第(h)項除外))下列條件(「買方條件」)後,方告作實:

- (a) 世嘉於購股協議所提供之陳述及保證在重大方面均屬真實準確;
- (b) 世嘉在所有重大方面已履行並遵守購股協議所載之責任,直至完成為止;
- (c) 已取得SLC董事會就轉讓被收購股份的批准;
- (d) 於完成日期,賣方高級職員已向SLC提交辭任函,以使彼等辭任SLC董事或法定核數師職務;
- (e) 有關SLC業務在完成後的多項安排的相關協議已由世嘉或其聯屬人士全面簽立;
- (f) 若干產權租賃協議的出租人已同意收購事項,並同意於完成後繼續與SLC的合約關係;
- (g) SLC已完成重組;
- (h) 已取得股東就購股協議項下擬進行交易的所有必要批准,方式為在本公司股東大會取得過半數票,或(如獲聯交所接納)按上市規則所規定的方式,取得一組合共持有本公司股份面值超過50%的緊密聯繫股東的書面批准,以代替有關股東大會;
- (i) 於購股協議當日或之後任何時間,概無導致或合理預期將導致SLC須承擔150.00百萬日圓或以上的負債的重大不利影響,而為免生疑,CTP將提供證據以佐證其申索;及
- (j) 概無有關CTP須知會或尋求任何競爭事務當局就收購事項的未決批准、不起訴意見書或等待期間。

世嘉的責任須待(其中包括)達成(或倘適用,獲世嘉豁免(第(e)項除外))下列條件(「賣方條件」)後,方告作實:

- (a) CTP於購股協議所提供之陳述及保證在所有重大方面均屬真實準確;
- (b) CTP在所有重大方面已履行並遵守購股協議所載之責任,直至完成為止;
- (c) 有關SLC業務在完成後的多項安排的相關協議已由CTP全面簽立(如適用);
- (d) SLC已完成重組;
- (e) 已取得股東就購股協議項下擬進行交易的所有必要批准,方式為在本公司股東大會取得過半數票,或(如獲聯交所接納)按上市規則所規定的方式,取得一組合共持有本公司股份面值超過50%的緊密聯繫股東的書面批准,以代替有關股東大會;及
- (f) 概無有關CTP須知會或尋求任何競爭事務當局就收購事項的未決批准、不起訴意見書或等待期間。

重組及不競爭承諾

於完成前,除外業務將由SLC以雙方同意的代價金額轉讓予世嘉。除外業務將僅以「Orbi」品牌營運。

買賣協議載有不競爭承諾。世嘉已同意,除若干例外情況外,在若干時限內在多個地點,其及其聯屬人士將不會開設或經營以SLC在東京海濱台場經營的東京Joypolis業務為藍本的設有景點及室內購物中心的其他互動遊樂園。此限制並不適用於收購或合併任何經營互動遊樂園且不使用「世嘉」或「JOYPOLIS」名稱的業務。

終止

倘任何未獲豁免(如適用)的條件未能達成,或CTP或世嘉被提出清盤呈請,或完成並無於2017年2月28日或之前發生,則購股協議可予即時終止。

完成後安排

於完成後，CTP與世嘉將會就SLC的業務營運協定多項安排。CTP與世嘉正在討論該等安排的詳情，本公司將於該等安排落實後另行刊發公告。董事預期該等安排的商議可於完成日期前落實。

有關世嘉及SLC集團的資料

世嘉

世嘉為在日本註冊成立的股份有限公司，其股份在東京證券交易所上市(股份代號：6460)。

世嘉的主要業務為作為控股公司管理世嘉集團。其主要附屬公司的主要業務為彈珠遊戲機業務、娛樂內容業務及度假村業務。

SLC集團

SLC為於2015年4月1日在日本註冊成立的股份有限公司，於本公告日期，為世嘉之全資附屬公司。SLC的主要業務為規劃、開發及經營娛樂設施。世嘉青島為SLC的附屬公司，為一家於2013年9月25日在中國成立的有限責任公司，其主要業務為在中國規劃、開發及經營遊樂園。

根據世嘉所提供的資料，下列為餘下業務於截至2015年及2016年3月31日止兩個財政年度未經審核合併財務資料的概要：

	截至 2015年3月31日 止年度 (附註1) 千日圓	截至 2016年3月31日 止年度 千日圓
除稅前／後虧損(附註2)	704,649	780,025

附註1：由於SLC於2015年4月1日註冊成立，上述的未經審核財務資料乃餘下業務(收購事項的主體)的財務資料。完成須待(其中包括)重組完成等條件達成後方可作實。

附註2：根據世嘉提供的資料，假設餘下業務概無應佔稅項，當中考慮到其處於虧損狀況。

上述餘下業務的未經審核合併財務資料僅供參考，並主要基於SLC及世嘉青島各自的未經審核管理賬目所編製。此外，上述未經審核資料乃基於若干假設編製，當中包括(其中包括)並無計入除外業務的利潤或虧損，以及從除外業務所賺取的收入或支付予除外業務的開支(摘錄自SLC集團截至2015年及2016年3月31日止年度的未經審核財務資料)。

根據世嘉提供的資料，於2016年8月31日，餘下業務的未經審核資產淨值約為2,892.55百萬日圓(包括世嘉青島的投資成本約1,821.37百萬日圓)。於2016年5月31日，世嘉青島的未經審核資產淨值為1,398.68百萬日圓。

有關本集團的資料及收購事項的原因與裨益

本公司為一家投資控股公司。本集團於動漫相關行業從事多項業務，主要集中於日本市場以知名第三方擁有的動漫角色為藍本的動漫衍生產品(主要為玩具)的貿易，以及提供增值服務。

本集團的業務目標為在中國打造多媒體動漫業務，就此，本集團一直積極擴充業務，尋求可滿足未來發展需求的潛在商機。

本集團目前以「JOYPOLIS」的商標在上海經營遊樂園上海JOYPOLIS。上海JOYPOLIS於2016年2月6日全面開業，標誌著本集團在中國的第一個室內主題遊樂園業務的項目，並構成本集團的主要收入來源。誠如本公司截至2016年3月31日止年度的年度報告所披露，因上海JOYPOLIS全面開業，令本集團設立室內主題遊樂園所得收益錄得17.2%的增長，由截至2015年3月31日止年度的28.50百萬港元增加至截至2016年3月31日止年度的33.40百萬港元。

本集團為第一個獲許可的中國JOYPOLIS營運商，於本公告日期，相關許可協議項下授予經營JOYPOLIS的相關權利僅限於上海。完成後，本集團可在全球更多城市擴大參與經營室內遊樂園，包括日本東京及大阪、阿拉伯聯合酋長國杜拜及中國青島。

因此，董事認為收購事項為本集團帶來絕佳機會以(i)迎來更龐大的收入來源；(ii)依仗SLC集團的專業知識和資源，擴大主題遊樂園經營業務的參與；及(iii)為主題遊樂園經營業務設立全面的策略規劃。完成後，世嘉將保留SLC的14.9%股權。董事認為與世嘉的夥伴關係亦將強化本公司作為主題遊樂園經營業務

領導者的地位。參照本集團現時於上海經營的JOYPOLIS業務迄今獲利的營業記錄，董事對餘下業務的未來經營感到樂觀，特別是經擴大集團於中國主題遊樂園營運的未來擴展。

基於上文所述，董事會認為購股協議條款乃按一般商業條款進行，而收購事項屬公平合理並符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則的涵義

CTP為本公司的全資附屬公司。由於根據上市規則第14.07條就收購事項計算的一項或以上適用百分比率高於25%但低於75%，因此收購事項構成本公司的主要交易，並須遵守上市規則第14章的申報、公告及股東批准規定。

由於概無股東須於本公司就批准收購事項而召開的股東大會上放棄投票，本公司現正探討根據上市規則第14.44條取得一組於本公告日期分別持有本公司已發行的365,382,000股股份、50,280,000股股份、16,092,000股股份、12,900,000股股份、12,000,000股股份及29,658,000股股份(即本公司已發行的合共486,312,000股股份，佔本公司已發行股份總數約55.69%)的緊密聯繫股東(即Bright Rise Limited、Dragon Year Group Limited、Fortress Strength Limited、Bonville Glory Limited、池田慎一郎先生及華寶發展有限公司)就收購事項的書面股東批准，以代替舉行本公司股東大會的可能性。倘未能取得一組緊密聯繫股東的有關書面批准，本公司將刊發進一步公告及召開股東特別大會以批准通過收購事項。

本公司將根據上市規則的規定寄發一份通函，其中包括(i) SLC集團、買賣協議及其項下擬進行交易的進一步資料；(ii) SLC集團於完成重組後的財務資料；及(iii)經擴大集團的未經審核備考財務資料。由於本公司需要更多時間根據上市規則的規定編製相關資料以載入通函，預期通函將於2016年12月31日或之前寄發予股東。預期將於2017年1月1日(或CTP、本公司與世嘉書面協定的其他日期)完成。

完成後，由於SLC將成為本公司之非全資附屬公司，而根據上市規則第14A.07條，世嘉在本公司附屬公司層面而言將成為本公司之關連人士。因此，SLC與世嘉集團之間可能進行的所有完成後交易可能於完成後構成本公司的持續關連交易。董事預期該等安排的條款可於完成日期前落實。本公司將全面遵守上市規則的適用披露或股東批准規定。

一般資料

本公司股東及潛在投資者務請注意，收購事項須待條件達成後方告作實，惟條件可能會或可能不會達成(或倘適用，可能不獲豁免)，故收購事項可能會或可能不會進行。本公司股東及潛在投資者買賣本公司證券時務請審慎行事。

恢復買賣

應本公司的要求，本公司證券已於2016年10月31日上午十時三十一分起短暫停止買賣，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請於2016年11月2日上午九時正起恢復本公司證券的買賣。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「被收購股份」	指	851股SLC股份，佔於本公告日期SLC全部已發行股份的85.1%；
「收購事項」	指	CTP根據購股協議收購被收購股份；
「聯屬人士」	指	就任何實體而言，為直接或間接控制該實體、受該實體控制或與該實體受到共同控制之任何其他實體。就本項釋義而言，「控制」、「被控制」及「受共同控制」指擁有該實體大多數具投票權的股份，或直接或間接管有指示或促成指示實體的事務或管理的權利，而不論乃通過具投票權證券的擁有權、以合約或其他方式；
「董事會」	指	董事會；
「本公司」	指	華夏動漫形象有限公司，一家於開曼群島註冊成立的公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：01566)；
「完成」	指	根據購股協議完成買賣被收購股份；
「完成日期」	指	2017年1月1日，或CTP、本公司及世嘉書面同意之其他日期；

「條件」	指	買方條件及賣方條件；
「代價」	指	收購事項的現金代價，即600.00百萬日圓(相等於44.51百萬港元)；
「CTP」	指	China Theme Park Limited，為本公司之全資附屬公司；
「董事」	指	本公司董事；
「經擴大集團」	指	於完成後的本公司及其附屬公司；
「除外業務」	指	SLC於購股協議日期使用「Orbi」商標所進行之業務經營及活動；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「日圓」	指	日本法定貨幣日圓；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、台灣及中華人民共和國澳門特別行政區；
「餘下業務」	指	猶如重組完成且不計算除外業務情況下，由SLC及世嘉青島所進行的餘下業務經營及活動；
「重組」	指	SLC的建議重組，包括(其中包括)於完成前出售除外業務；
「世嘉青島」	指	世嘉(青島)娛樂有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，由SLC擁有99%；
「世嘉」	指	Sega Sammy Holdings Inc.，一家於日本註冊成立的股份有限公司，其股份於東京證券交易所上市(股份代號：6460)；

「世嘉集團」	指	Sega Sammy Holdings Inc. 及其附屬公司；
「股東」	指	本公司股份持有人；
「SLC」	指	Sega Live Creation Inc.，於完成後將更名為「CA Sega Joypolis Limited」。SLC為一家於日本註冊成立的股份有限公司，於本公告日期為世嘉之全資附屬公司；
「SLC集團」	指	SLC及世嘉青島；
「SLC股份」	指	SLC的普通股股份；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；及
「%」	指	百分比。

承董事會命
華夏動漫形象有限公司
 執行董事兼行政總裁
 庄向松

香港，2016年11月1日

就本公告而言，已在適用情況下採用1.00港元兌13.48日圓之匯率，僅供說明用途，並不代表任何金額已經、可能已經或可以按於該日期或相關日期或任何其他日期的該匯率或任何其他匯率換算。

於本公告日期，本公司執行董事為庄向松先生、丁家輝先生及劉茱香女士；及本公司獨立非執行董事為倪振良先生、曾華光先生及洪木明先生。