

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布之內容概不負責，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布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。



MEDIA CHINESE INTERNATIONAL LIMITED

世界華文媒體有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(馬來西亞公司編號：995098-A)

(香港股份代號：685)

(馬來西亞股份代號：5090)

須予披露交易 認購BYREAD INC.優先股

本公司欣然宣布，於二零零九年十一月三十日，本公司全資附屬公司Media Connect與ByRead訂立認購協議，據此，Media Connect有條件地同意以總認購價2,800,000美元(相當於約21,700,000港元或9,486,400馬幣)認購該認購股份。

根據上市規則第14.07條計算之相關百分比率，認購事項構成上市規則第14.06(2)條項下本公司之須予披露交易。此外，根據上市規定第10.06段，由於交易之重要性超逾上市規定第10.02(g)段所界定之百分比率5%，認購事項須遵守其規定作出公布。

董事(包括獨立非執行董事)認為，認購協議之條款已按公平基準協定，並為公平合理之一般商業條款，且認購事項符合本公司及股東之整體利益。

1. 認購事項

1.1 認購事項之詳情

本公司欣然宣布，於二零零九年十一月三十日，本公司全資附屬公司Media Connect與ByRead訂立認購協議，據此，Media Connect有條件地同意以總認購價2,800,000美元(相當於約21,700,000港元或9,486,400馬幣)認購該認購股份。

於認購事項完成後，Media Connect將持有ByRead已發行股本約53.99%。根據由Morningside、ByRead及創辦人所訂立日期為二零零五年七月二十六日之股份認購及購股權協議，ByRead已向創辦人授出若干購股權以認購ByRead之股份。倘授予創辦人之購股權獲悉數行使，Media Connect將持有ByRead當時已發行股本約25.44%。

1.2 有關本集團之資料

本集團於香港聯合交易所有限公司(股份代號：685)及馬來西亞證券交易所(股份代號：5090)主板雙邊上市，為一間具領導地位之全球華文媒體集團。本集團之主要業務為出版報章、雜誌及書籍、提供網上電子內容，和提供旅遊及與旅遊有關服務。

1.3 有關ByRead之背景資料

ByRead之主要業務為持有Million Fortune全部已發行股本，而Million Fortune之主要業務則為持有掌門之全部股本。掌門為於中國成立之內地企業，其全部股本由ByRead透過創辦人及一名由Morningside指定之中國人士間接實益擁有。掌門之主要業務為研發流動電話軟件，以及於中國經營及提供社交網絡方案及線上閱讀平台，讓流動電話用戶透過流動裝置進行線上及單機電腦遊戲、與其他用戶聯繫及互動，以及閱讀電子雜誌及電子書籍。

掌門擁有一個名為百閱之網站(www.byread.com)，該網站於中國流動電話閱讀市場極具名氣。百閱為個人及企業提供娛樂、學習及多媒體應用等流動電話增值服務，其亦為個人或企業向終端用戶作出、管理及分發多媒體內容之公開渠道。除流動電話閱讀外，百閱用戶亦可享用多項社交網絡服務(「SNS」)及遊戲。百閱於其流動電話SNS社區內提供多種不同類型之線上服務，包括網誌、相簿、分組討論板、約會、新聞及閱讀功能。於本公布日期，於中國有逾15,000,000名登記用戶採用ByRead集團之SNS社區服務。

ByRead集團之尖端技術於行內享負盛名並贏得多個獎項，包括易觀國際手機閱讀「最佳應用服務EnfoNet獎」及二零零八年SPForum手機軟件獎第四名。根據本公司所委聘之獨立估值師按市場價值基準作出之估值，ByRead集團(包括掌門)於二零零九年十月三十一日之公平值為人民幣286,000,000(相當於約324,610,000港元或141,856,000馬幣)。

1.4 釐訂購買代價及付款模式之基準

總認購價2,800,000美元(相當於約21,700,000港元或9,486,400馬幣)乃經認購協議訂約各方按自願買家及自願賣家基準公平磋商釐定，並已計及ByRead集團業務之未來前景及估值。上述認購價將由本集團於認購事項完成後以內部資源之現金支付。

1.5 ByRead之財務資料

ByRead集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之未經審核綜合除稅前虧損及除稅後虧損分別為人民幣3,777,761(相當於約4,287,759港元或1,873,769馬幣)(二零零七年：人民幣3,226,765(相當於約3,662,378港元或1,600,475馬幣))及人民幣3,782,405(相當於約4,293,030港元或1,876,073馬幣)(二零零七年：人民幣3,227,320(相當於約3,663,008港元或1,600,751馬幣))。

ByRead集團截至二零零九年九月三十日止九個月之未經審核綜合除稅前虧損及除稅後虧損分別為人民幣140,735(相當於約159,734港元或69,805馬幣)及人民幣184,163(相當於約209,025港元或91,345馬幣)。ByRead集團於二零零九年九月三十日之未經審核綜合負債淨額約為人民幣5,050,521(相當於約5,732,341港元或2,505,058馬幣)。

1.6 承擔負債

本公司將不會承擔認購事項所產生之任何負債，包括或然負債及擔保。

2. 認購協議之主要條款

日期： 二零零九年十一月三十日

訂約各方： 1. Media Connect。
2. ByRead。就董事於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，ByRead為獨立第三方。

將予收購之資產： 認購股份，即ByRead將予配發及發行之3,608股優先股，相當於ByRead經認購事項所擴大之已發行股本約53.99%。

代價： Media Connect於認購事項完成時就認購股份應付予ByRead之代價將為2,800,000美元(相當於約21,700,000港元或9,486,400馬幣)，乃經認購協議訂約各方經公平磋商後釐定。

條件：

認購事項須待下列所有條件達成後，方告完成：

- (a) 完成對ByRead及ByRead集團旗下各公司進行之法律、財務及技術盡職審查；
- (b) 中國律師行就ByRead集團於中國之營運及業務之合法性發出Media Connect接納之法律意見，其形式須為Media Connect合理信納；
- (c) 若干知識產權及技術已正式以ByRead集團之名義註冊及由ByRead集團實益擁有；
- (d) 協議之訂約各方(Media Connect除外)簽立及送交若干股東協議；
- (e) ByRead之股東通過一切所需決議案，授權及批准(其中包括)(1)向Media Connect配發及發行認購股份；及(2)認購協議、認購協議項下擬進行之交易以及任何有關協議及文件；
- (f) 於ByRead現時唯一股東Morningside根據若干可換股貸款協議行使部分兌換權時，向Morningside配發及發行575股ByRead優先股；
- (g) ByRead取得其所訂立或對其任何資產具約束力之任何協議、契約、抵押、質押、信託、租賃或票據或責任項下可能要求之一切所需同意、批准或豁免；
- (h) ByRead各股東及購股權持有人已就根據認購協議配發及發行認購股份放棄ByRead組織章程大綱及細則或其他方式授予彼之任何優先購買權；
- (i) ByRead所作出之保證於認購事項完成日期在所有重大方面均為真確；及
- (j) ByRead集團各公司於各情況下並無重大不利變動。

倘任何上述條件未能於二零零九年十二月十七日或認購協議訂約各方可能協定之該等其他日期或之前達成(除非獲Media Connect豁免)，認購協議將自動終止，而除就任何事前違反外，認購協議訂約各方均不可向另一方提出任何索償。

完成：認購事項將在認購協議全部先決條件達成及／或獲豁免後於二零零九年十二月十八日或之前或Media Connect及ByRead相互協定之日期完成。

3. 估值報告之主要內容

估值師：羅馬國際評估有限公司，一間以香港為基地之獨立估值公司

估值日期：二零零九年十月三十一日

估值：人民幣286,000,000(相當於約324,610,000港元及141,856,000馬幣)

估值方法：市場估值法，即與其他性質相近之業務實體以公平基準進行之轉手交易之價格進行比較而作出估值。根據此方法，估值師將尋找其他於近期出售之公司中其他類似業務實體或於實體之股本權益之價格作估值指標，並假設買方及賣方均獲得全面資料，且並無特別動機或被強迫購買或出售。

業務估值：基於ByRead集團之業務及所處行業之獨特性，故採納市場估值法評估ByRead集團之市值。

基於採納市場估值法，估值師已同時採納用戶平均股本價值倍數及價格對銷售比率，估值師認為上述方法為評估互聯網業內公司之最適合方法。

受限情況：於達致估值意見時，估值師很大程度上依賴管理層及本公司所提供之資料。估值師未能核實本公司所提供全部資料之準確性。然而，估值師並無理由懷疑其所獲提供之資料之真實性及準確性，亦無理由懷疑所獲提供之資料有任何重要事實被遺漏。

4. 進行認購事項之理據及好處

認購事項讓本集團取得ByRead集團之流動電話軟件及線上閱讀平台。此乃本集團由印刷媒體擴展至數碼媒體之另一個重要里程碑。因此，本集團相信認購事項將加強本集團於數碼出版及流動電話內容業務方面之能力，並讓本集團進一步發展其於中國之業務。

5. BYREAD之行業概覽及前景

5.1 行業概覽

中國互聯網用戶及手機用戶數目於過去十年大幅上升。根據中國國家統計局，互聯網用戶數目由二零零零年之2,250萬名增至二零零八年之3億名，而手機用戶則由一九九八年之2,390萬名增至二零零九年六月之6.95億名。中國手機互聯網用戶已達1.92億，按年增加62.7%。中國於二零零九年發出3G牌照，刺激手機互聯網用戶增長。手機互聯網將加速發展，並帶來新經濟模式及增長點。於日本，3G時代的來臨，加上DeNA、Mixi及Gree mobile等若干手機互聯網巨頭公司出現後，日本手機互聯網用戶數目已超越電腦互聯網用戶。

5.2 前景

ByRead集團流動電話閱讀技術之服務及品牌建立正不斷增長及漸趨成熟，並擁有龐大用戶群。隨著市場活動增加，並提供更具吸引力之內容，令用戶愛不釋手，從而可將現有用戶群轉為付費註冊客戶。因此，ByRead集團可成為本公司出版業務之數碼平台，而本公司則可藉推廣ByRead品牌，協助ByRead集團將業務有系統地打入其他國家。

6. 風險因素

6.1 業務風險

任何以下業務風險之出現對ByRead集團業務可能構成重大不利影響：

- (a) ByRead集團之營運取決於中國若干相關牌照。並無保證ByRead集團將有能力重續該等牌照或就其業務取得中國法律規定之所有必要准許、批准及牌照。

- (b) 基於監管限制，ByRead集團透過掌門於中國進行其核心業務，ByRead及其附屬公司並無該等業務之直接擁有權或權益。ByRead透過與創辦人及一名由Morningside指定之中國人士(為掌門之登記股東)訂立合約安排維持對掌門之若干程度控制權。倘創辦人或前述一名由Morningside指定之中國人士任何一方違反任何或所有合約安排，ByRead集團之財務表現及未來增長將受到重大不利影響。
- (c) ByRead集團於中國經營之時間尚短，難以評估其預期未來表現。ByRead集團於截至二零零八年十二月三十一日止兩個財政年度及截至二零零九年九月三十日止九個月錄得虧損淨額，因此並無保證ByRead集團於日後將能賺取溢利，或其將能繼續提供新服務及產品(如流動電話遊戲)。
- (d) ByRead集團之營運取決於部分獨立業務夥伴，包括(但不限於)網絡收款服務供應商。倘大部分業務合作被終止，而ByRead集團未能及時覓得合適替代夥伴，其業務及營運可能會受到不利影響。儘管如此，ByRead集團將致力擴大其業務夥伴網絡。
- (e) 流動電話閱讀、流動電話SNS社區及相關服務市場之特色為技術、行業規範、訂戶需要及新產品與服務均瞬息萬變。該等產品及服務之新興性質及急速演化，將令ByRead集團需不斷改善其軟件、內容及服務之表現、功能及可靠程度，尤其需因應競爭對手之產品而作出改善。ByRead集團不一定能成功迅速或以具成本效益之方式或充分地回應該等發展。此外，競爭對手所開發之服務或技術可能令ByRead集團之服務或技術之受歡迎程度下跌或過時。ByRead集團之業務及營運可能會受到不利影響。
- (f) ByRead集團之營運及業務能否成功取決於是否能有效保護其知識產權。由於市場競爭激烈，ByRead集團之知識產權可能被侵犯。尤其中國在知識產權保護及法例執行方面並不如其他國家明確及有效，ByRead集團之知識產權易遭第三方侵犯。倘ByRead集團本身及/或第三方之知識產權及其他權利遭侵犯，ByRead之業務及營運可能受到不利影響。

6.2 競爭風險

流動電話閱讀市場及手機社區市場競爭日趨激烈，導致利潤減少或市場佔有率減低。倘ByRead集團未能維持其競爭優勢或迅速回應快速轉變之業務環境及用戶喜好，因而無法與其他直接或間接潛在競爭對手及新加入之同業競爭，ByRead集團之營運及業務將受到不利影響。

6.3 倚賴主要人員

ByRead集團之持續成功很大程度上倚賴創辦人及高級管理層之能力及持續努力。ByRead集團擁有可靠之管理團隊，憑藉彼等之經驗及專業知識帶領ByRead集團成為目前電子出版市場之領導者。失去主要人員可能影響ByRead集團之營運及表現，而本公司正盡一切努力培養新人才。

6.4 政治、經濟及法律風險

認購事項為於中國之間接外資投資。因此，ByRead集團須遵守中國規例及政策。未來增長及盈利能力受限於與中國政治及經濟不確定因素有關之風險，有關風險可能影響ByRead集團之財務表現。此等風險包括經濟不景氣、政府政策之不利變動及新規例之頒布。

7. 認購事項之影響

7.1 股本

認購事項將以現金悉數結算，因此，認購事項將不會對本公司已發行及繳足股本及股權架構造成任何影響。

7.2 主要股東之股權

認購事項對本公司主要股東之股權並無任何影響。

7.3 每股資產淨值及資產負債

認購事項不會對本集團之綜合資產淨值、每股綜合資產淨值及資產負債狀況構成任何重大影響。

7.4 每股盈利

認購事項不會對本集團截至二零一零年三月三十一日止財政年度之盈利及每股盈利構成任何重大影響。

8. 所需批准

認購事項毋須本公司股東及任何有關當局批准。

9. 完成認購事項之估計時間表

待認購協議所有先決條件獲達成(或獲Media Connect豁免)後，預期認購事項將於二零零九年十二月十八日完成。

10. 董事及主要股東權益

董事及／或主要股東及／或彼等各自之關連人士概無於認購事項中擁有任何直接或間接權益。

11. 董事會之聲明

董事會於考慮到認購事項之各方面後，認為認購協議之條款乃以公平基準釐訂，並為公平合理之一般商業條款，且認為認購事項符合本公司及本公司股東之整體最佳利益。

12. 最高百分比率

根據上市規定第10.02(g)段計算適用於認購事項之最高百分比率約為14%，即估值報告列示之價值與本集團於二零零九年九月三十日之未經審核綜合資產淨值比較得出之數字。

13. 上市規則／上市規定之涵義

根據上市規則第14.07條計算之相關百分比率，認購事項構成上市規則第14.06(2)條項下本公司之須予披露交易。此外，根據上市規定第10.06段，由於交易之重要性超逾上市規定第10.02(g)段所界定之百分比率5%，認購事項須遵守其規定作出公布。

14. 備查文件

認購協議及估值報告由本公布日期起一個月內，可於星期一至星期五(公眾假期除外)一般營業時間於本公司下列辦事處查閱：

(a) 馬來西亞註冊辦事處

10th Floor, Wisma Havela Thakardas, No. 1, Jalan Tiong Nam, Off Jalan Raja Laut, 50350 Kuala Lumpur, Malaysia

(b) 香港總辦事處及主要營業地點

香港柴灣嘉業街十八號明報工業中心A座十五樓

釋義

於本公布內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「ByRead」	指	ByRead Inc.，一間於開曼群島註冊成立之有限公司
「ByRead集團」	指	ByRead及其附屬公司
「本公司」	指	世界華文媒體有限公司，一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事
「創辦人」	指	三名中國國民，為ByRead及掌門之創辦人，就董事於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，彼等為獨立第三方
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區

「獨立第三方」	指	與本公司或其任何附屬公司之任何董事、首席行政人員及主要股東或彼等各自之聯繫人士概無關連之獨立第三方
「上市規定」	指	馬來西亞證券交易所之主要板上市規定
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「Media Connect」	指	世華傳訊投資有限公司，一間於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司及本公司之全資附屬公司
「Million Fortune」	指	萬機資源有限公司，一間於香港註冊成立之公司及ByRead之全資附屬公司
「Morningside」	指	Morningside Technology Investments Limited，ByRead現時唯一股東，並為獨立第三方
「中國」	指	中華人民共和國
「優先股」	指	ByRead股本中每股面值0.01美元之A系列優先股
「馬幣」	指	馬來西亞令吉，馬來西亞法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「認購事項」	指	Media Connect根據認購協議認購ByRead 3,608股優先股
「認購協議」	指	Media Connect與ByRead就ByRead優先股認購事項所訂立日期為二零零九年十一月三十日之認購協議
「認購股份」	指	ByRead根據認購協議向Media Connect配發及發行之3,608股優先股
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣

- 「掌富」 指 掌富科技(南京)有限公司，一間於中國成立之外商獨資企業及ByRead之間接全資附屬公司
- 「掌門」 指 南京掌門科技有限公司，於中國成立之有限公司，其全部股本由ByRead透過創辦人及一名由Morningside指定之中國人士間接實益擁有

於本公布內，以人民幣及美元列值之若干金額已按下列由馬來西亞國家銀行於二零零九年十一月二十六日下午五時正所報之匯率中位數換算為港元及馬幣：

1.00美元 = 7.750港元
1.00美元 = 3.388馬幣
人民幣1.00 = 1.135港元
人民幣1.00 = 0.496馬幣

以上換算僅供說明用途，概不表示任何金額已經、可能已或可能按照上述匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命
世界華文媒體有限公司
張裘昌
董事

二零零九年十一月三十日

於本公布日期，董事會包括執行董事丹斯里拿督張曉卿爵士、張鉅卿先生、拿督斯里張翼卿醫生、張裘昌先生、蕭依釗女士及沈賽芬女士；非執行董事梁秋明先生；及獨立非執行董事俞漢度先生、丹斯里拿督劉衍明及天猛公拿督肯勒甘雅安納天猛公柯。

本公布以英文及中文發出。中、英文版如有任何歧義，概以英文版為準。