

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，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佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



M DREAM INWORLD LIMITED

聯夢活力世界有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份號碼：8100)

**根據特別授權配售新股份
及
恢復買賣**

配售管理人



於二零零七年十一月二十七日，本公司與配售管理人訂立有條件配售協議，以按竭盡所能基準按每股配售股份0.25港元的配售價向不少於六名承配人配售合共不超過180,000,000股新股份。

配售股份將會配發及發行予不少於六名承配人，其合共相當於：(i)本公司的現有已發行股本約29.00%；及(ii)本公司經配售事項而擴大後的已發行股本約22.48%。

配售價每股配售股份0.25港元：(i)較股份於截至緊接本公佈發表日期前的最後交易日二零零七年十一月二十三日(包括該日)止最後連續五個交易日在聯交所所報的平均收市價每股約0.377港元折讓約33.69%；及(ii)較股份於緊接本公佈發表日期前的最後交易日二零零七年十一月二十三日在聯交所所報的收市價每股0.40港元折讓約37.50%。

* 僅供識別

假設根據配售事項配售最多180,000,000股配售股份，配售事項的所得款項總額將為數約45,000,000港元，而本公司相應應收的所得款項淨額(扣除將會由本公司承擔的配售佣金及一切估計成本、費用及開支後)估計將約為43,000,000港元。目前預期，所得款項淨額將用作一般營運資金及／或董事認為符合本公司及股東的整體利益的任何合適投資或項目。截至本公佈發表日期，本公司尚未物色到有關投資或項目。

載有關於配售事項的進一步詳情及股東特別大會通告的通函，將會根據《創業板上市規則》儘快寄發予股東。

應本公司的要求，股份已經由二零零七年十一月二十六日上午九時三十分開始暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已經向聯交所申請批准股份由二零零七年十一月二十八日上午九時三十分開始恢復在聯交所買賣。

配售協議

日期：二零零七年十一月二十七日

發行人：聯夢活力世界有限公司

配售管理人：建銀國際金融有限公司，其為獨立第三者

承配人

根據配售協議的條款及條件，配售股份將會按竭盡所能基準配售予不少於六名由配售管理人找到以購買配售股份的承配人。承配人及(如適用)彼等各自的最終實益擁有人將為獨立第三者。

預期概無任何承配人將會因配售事項而成為主要股東(定義見《創業板上市規則》)。

配售股份

根據配售協議的條款及條件，配售股份將會配發及發行予承配人，其合共相當於：(i)本公司的現有已發行股本約29.00%；及(ii)本公司經根據配售事項配發及發行最多180,000,000股配售股份而擴大後的已發行股本約22.48%。

配售股份與於配發及發行日期已發行的股份在各方面均將享有同等權益，尤其是，可全面收取於配售事項完成日期後任何時間所宣布、作出或支付的一切股息及其他分發。

配售價

配售價每股配售股份0.25港元：(i)較股份於截至緊接本公佈發表日期前的最後交易日二零零七年十一月二十三日(包括該日)止最後連續五個交易日在聯交所所報的平均收市價每股約0.377港元折讓約33.69%；及(ii)較股份於緊接本公佈發表日期前的最後交易日二零零七年十一月二十三日在聯交所所報的收市價每股0.40港元折讓約37.50%。淨配售價為每股配售股份約0.24港元。

配售價乃經由本公司與配售管理人按公平原則磋商而釐定。在釐定配售價時，本公司已考慮到多個因素，包括(但不限於)，誠如在本公司的中期業績公佈及其季度業績公佈內所披露，本公司出現負債淨額及淨虧損，以及股份經歷長時間暫停買賣後剛於二零零七年十月恢復買賣。

在上述基礎上，並考慮到配售事項須獲得股東在股東特別大會上批准，董事認為，儘管出現大幅折讓及配售事項的攤薄影響，然而，配售價及配售協議的條款及條件仍屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

配售佣金

本公司將會支付配售管理人配售佣金，金額相等於配售價乘以配售管理人所配售股份數目的2.5%。

發行配售股份的特別授權

配售股份將會根據將尋求在股東特別大會上授予董事的特別授權而配售及發行。

配售事項的條件

配售事項須待以下各條件於二零零七年十二月三十一日(或有關各方可能協定的有關其他日期)或以前獲履行後，方可完成：

- (1) 創業板上市委員會批准配售股份上市及買賣；
- (2) 本公司就根據配售協議所擬進行的交易而取得有關當局的一切所需同意及批准(如有)(如適用)；
- (3) 根據《創業板上市規則》在股東特別大會上取得股東有關根據配售事項配發及發行配售股份的批准；及
- (4) 股份並無終止在聯交所上市或連續5個交易日或以上暫停買賣。

本公司須合理地盡力促致上述條件於二零零七年十二月三十一日(或有關各方可能協定的有關其他日期)或以前獲履行，惟倘若條件並無如此獲履行，則配售管理人及本公司就此的義務須停止和終結，因此，有關各方一概不得就此而向對方提出任何申索，惟本公司仍須向配售管理人支付已經發生的一切合理成本、費用及開支。

配售事項的完成

配售事項將於上文所列的條件獲履行後隨時但不遲於緊隨其後第二個營業日當天下午四時正或於本公司與配售管理人可能以書面方式協定的有關其他日期在配售管理人的辦事處完成。

申請上市

本公司將會向創業板上市委員會申請批准所有配售股份上市及買賣。

配售協議的其他條款

本公司承諾確保其關連人士概不會根據配售事項購買任何配售股份，而承配人將會是獨立第三者。

本公司亦向配售管理人承諾，除根據本公司任何僱員購股權計劃的條款而發行股份外(在該情況下，本公司須於收到任何有關行使通知後立即以書面方式通知配售管理人)，其於完成前將不會：(i)配發或發行或要約配發或發行或授予任何期權、權利或認股權證以認購(無論是有條件或無條件，或直接或間接，或以其他方式)任何股份或任何股份權益或任何可轉換或可行使或可交換為任何股份或股份權益或大致上類似任何股份或股份權益的證券；或(ii)同意(有條件或無條件)訂立或實行經濟效果與上文(i)所述的任何交易相同的任何有關交易；或(iii)宣布訂立或實行上文(i)或(ii)所述的任何有關交易的任何意向，而事先未有獲得配售管理人的書面同意。

配售管理人有權利(但並無義務)在(其中包括)(i)並無根據配售協議由本公司或代表本公司交付任何配售股份；或(ii)配售管理人只成功根據配售協議於二零零七年十二月三十一日(或有關各方可能協定的有關其他日期)前配售180,000,000股新配售股份中的一部分(而並非全部)的情況下，於任何時間以向本公司發出書面通知的方式終止配售協議。

進行配售事項的理由

本集團的主要業務是作為系統解決方案供應商。

董事會認為，配售事項乃本集團集資並拓寬其股東及資本基礎的機會。誠如本公司於二零零七年七月二十七日發表的中期業績公佈內所披露，本集團的負債淨額為數約18,720,000港元。誠如本公司於二零零七年十一月十二日發表的季度業績公佈內所披露，於截至二零零七年九月三十日止三個月內，本公司錄得虧損淨額約1,893,000港元。董事會因此認為，其需要有足夠營運資金進行其日常業務。

儘管本集團的整體財務狀況正在改善，然而，董事認為，本集團擁有充足的營運資金應付其開支，實屬審慎之舉。本集團擁有足夠資金供其未來發展及擴充之用，亦十分重要。

於緊隨配售事項完成後，假設配售管理人已配售全數180,000,000股配售股份，本公司的資產淨值將會回復正數，而本集團的財務狀況亦將會大為改善。就此而言，董事(包括獨立非執行董事)認為，配售事項以及配售協議的條款及條件均屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

董事會亦曾考慮多種融資方法，認為進行配售事項乃合適的集資方法，原因為：(i)與債務融資相比較，配售事項將不會增加本集團的槓桿比率及債務；及(ii)與其他股本融資活動(例如供股及公開發售)相比較，配售事項不單拓寬本公司的資本基礎，亦拓寬股東基礎。

所得款項用途

假設根據配售事項配售最多180,000,000股配售股份，配售事項的所得款項總額將為數約45,000,000港元，而本公司相應應收的所得款項淨額(扣除將會由本公司承擔的配售佣金及一切估計成本、費用及開支後)估計將約為43,000,000港元。目前預期，所得款項淨額將用作一般營運資金及／或董事認為符合本公司及股東的整體利益的任何合適投資或項目。截至本公佈發表日期，本公司尚未物色到有關投資或項目。

董事認為，配售協議乃經由本公司與配售管理人按公平原則磋商後按一般商務條款而訂立，而就本公司及股東的整體利益而言，配售協議的條款屬公平合理。

本公司於過去十二個月內所進行的集資活動

本公司於緊接本公佈發表日期前十二個月內曾進行以下集資活動：

公佈日期	事項	所得 款項淨額	所得款項的 擬定用途	所得款項的 實際用途
二零零六年 十月二十六日、 二零零七年 十月五日及 二零零七年 十月十五日	發行可換股債券	約13,500,000 港元	用於償還 本公司 債權人及 一般營運 資金	誠如於 二零零七年 十月五日 所宣布， 所得款項 已經用作 本集團的 一般營運 資金

除上文所披露者外，本公司於本公佈發表日期前過去十二個月內並無進行任何集資活動。

對本公司股權架構的影響

配售事項對本公司股權架構的影響如下：

	於本公佈發表 日期及於配發及 發行配售股份前		於緊隨配售事項完成 及配發及發行最多 180,000,000股 配售股份後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
Ample Field Limited (附註1)	360,000,000	58.00%	360,000,000	44.96%
Dynamate Limited (附註2)	2,216,320	0.36%	2,216,320	0.28%
承配人	—	—	180,000,000	22.48%
其他公眾股東	258,478,671	41.64%	258,478,671	32.28%
合計	<u>620,694,991</u>	<u>100.00%</u>	<u>800,694,991</u>	<u>100.00%</u>

附註：

1. Ample Field Limited由執行董事于樹權先生全資及實益擁有。
2. Dynamate Limited的全部已發行股本由非執行董事許達利先生實益擁有。

一般事項

本公司將會向創業板上市委員會申請批准由配售管理人成功配售的配售股份上市及買賣。

載有關於配售事項的進一步詳情及股東特別大會通告的通函，將會根據《創業板上市規則》儘快寄發予股東。

就董事經作出一切合理查詢後所知、得悉及所信，概無股東被視為於配售事項中擁有重大利益關係，因而須放棄在股東特別大會上進行表決。

暫停及恢復買賣

應本公司的要求，股份已經由二零零七年十一月二十六日上午九時三十分開始暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已經向聯交所申請批准股份由二零零七年十一月二十八日上午九時三十分開始恢復在聯交所買賣。

釋義

在本公佈內，除文義另行規定外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般開門營業的任何日子(不包括星期六、星期日或公眾假期)的一般營業時間
「本公司」	指	聯夢活力世界有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份在創業板上市
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司即將召開及舉行之股東特別大會，以批准(其中包括)向董事授予發行配售股份的特別授權
「創業板」	指	聯交所創業板市場
「創業板上市委員會」	指	獲創業板委任以考慮上市申請及批准上市的上市小組委員會

「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
「獨立第三者」	指	根據《創業板上市規則》，就董事經作出一切合理查詢後所知、得悉及所信，乃獨立於本公司及本公司關連人士的第三者的任何人士或公司及彼等各自的最終實益擁有人
「承配人」	指	配售管理人根據其於配售協議的義務而促致購買任何配售股份的任何專業、機構或個人投資者
「配售事項」	指	根據配售協議的條款及條件由配售管理人或代表配售管理人按竭盡所能基準配售配售股份
「配售協議」	指	本公司與配售管理人於二零零七年十一月二十七日就配售事項訂立的協議
「配售管理人」	指	建銀國際金融有限公司，其為配售協議內的配售管理人，並為一家根據香港法例第571章《證券及期貨條例》可從事第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團
「配售價」	指	每股配售股份0.25港元的配售價
「配售股份」	指	根據配售事項而將予配發及發行的合共不超過180,000,000股新股份
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「%」	指	百分比

承董事會命
聯夢活力世界有限公司
 主席
夏樹棠

香港，二零零七年十一月二十七日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事夏樹棠先生、于樹權先生、譚民勇先生及陳致澤先生；非執行董事許達利先生；以及獨立非執行董事張偉成先生、曾國偉先生及Chu, Ray先生。

本公佈(各董事共同及個別對其負上全責)所載資料乃遵照創業板證券上市規則之規定提供有關本公司之資料。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(1)本公佈所載資料在各重要方面確屬準確及完整，且不含誤導成份；(2)本公佈並無遺漏其他事實，以致其內任何聲明產生誤導；及(3)本公佈所表達意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並基於公平合理之基準及假設。

本公佈將由其刊發之日起計最少連續七日刊登於創業板網站<http://www.hkgem.com>內之「最新公司公告」網頁。