

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，概不對因本公告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。

本公告僅供參考用途，並不構成收購、購買或認購要約人或受要約公司證券之邀請或要約，亦非在任何司法管轄區構成對任何表決或批准的招攬。

本公告並非供在、向或從刊發、登載或分派全部或部分內容即構成違反所涉司法管轄區適用法律或條例之司法管轄區的刊發、登載或分派。



## 公告

**(1) 建議根據公司法第 86 條由 IMAX CORPORATION 以協議安排方式  
將 IMAX CHINA HOLDING, INC. 私有化**

**(2) 建議撤銷 IMAX CHINA HOLDING, INC. 的上市地位**

**(3) 由 IMAX CORPORATION 發布的新聞稿**

茲提述IMAX China Holding, Inc.（「受要約公司」）與IMAX Corporation（「要約人」）聯合刊發日期為2023年7月13日的公告及日期為2023年9月15日的計劃文件（「計劃文件」），內容有關（其中包括）建議、計劃及股份激勵建議。除另有界定者外，本公告所用詞彙與計劃文件所界定者具有相同涵義。

2023年9月25日（紐約時間），要約人針對某股東就該建議發表的聲明發布新聞稿。該新聞稿附于本公告之後。

股東、股份激勵持有人及潛在投資者務請細閱計劃文件，尤其是（i）獨立董事委員會函件及（ii）獨立財務顧問函件，連同新聞稿。

承董事會命  
**IMAX Corporation**  
法務副總監兼公司秘書  
**Kenneth I. Weissman**

香港，2023年9月25日

於本公告日期，要約人的董事為 *Darren THROOP* 先生、*Richard GELFOND* 先生、*Gail BERMAN* 女士、*Eric DEMIRIAN* 先生、*Kevin DOUGLAS* 先生、*David LEEBRON* 先生、*Michael MACMILLAN* 先生、*Steve PAMON* 先生、*Dana SETTLE* 女士及 *Jen WONG* 女士。

要約人的董事願就本公告及新聞稿所載資料的準確性共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，於本公告及新聞稿所表達的意見乃經審慎周詳考慮後始行達致，且本公告及新聞稿概無遺漏任何其他事實，致使本公告及新聞稿所載任何聲明產生誤導。

本公告及新聞稿的英文版本與中文版本如有任何歧異，概以英文版本為準。

## IMAX Corporation 回應 Letko 有關 IMAX China 擬議私有化的聲明<sup>1</sup>

- 擬議交易向 IMAX China 股東提供高於公告前最後 30 個完整交易日平均收盤價 49% 的溢價
- 結構性低流動性以及對 IMAX China 股份有限的機構投資者參與率降低股價並損害 IMAX China 長期交易前景
- 獨立財務顧問認為交易條款公平合理，並建議獨立董事會委員會推薦股東投票贊成交易
- 根據計劃文件公佈的不上調要約價聲明，IMAX Corporation 無法變更要約價
- 如果交易失敗，IMAX China 無法保證未來會派付股息

紐約—2023 年 9 月 25 日—對於 Letko, Brosseau & Associates Inc. 「Letko」於 2023 年 9 月 22 日發佈聲明，表示其有意投票反對私有化交易，IMAX Corporation 重申其相信該交易符合 IMAX China 股東最佳利益，並且是一份有吸引力的要約。雖然 IMAX China 上半年業績因影院重開以及票房市場份額增加而令人鼓舞，但儘管每週票房報告以及 IMAX Corporation 於 2023 年 4 月 27 日公佈的一季度業績提高了市場對 IMAX China 業績認可度，IMAX China 股價在擬議私有化交易前持續疲軟且其交易量在 2023 年全年創下歷史新低。

IMAX China 在交易公告前 30 和 90 個完整交易日的成交量加權平均價分別為 6.46 美元和 7.50 美元。我們相信，造成 IMAX China 股價長期疲軟的主要原因是缺乏交易流動性、機構持股量低以及不斷下降的研究報告關注度，而如果交易不能獲得股東批准，所有以上因素都不會得到改善。擬議交易向 IMAX China 股東提供每股 10 港元現金的要約價。股東如有意參與 IMAX China 在中國的長期發展則可將該現金用於再投資 IMAX Corporation 股份。

根據獨立財務顧問（「獨立財務顧問」）的建議，獨立董事會委員會（「獨立董事會委員會」）審查並批准交易。獨立財務顧問認為交易條款公平合理。獨立財務顧問函件全文載於 IMAX China 和 IMAX Corporation 於 2023 年 9 月 15 日聯合公佈的計劃文件，其中若干要點概括如下：

- 每股 10 港元的要約價較此前 30 個完整交易日平均價格溢價 49%，較此前 90 個完整交易日平均價格溢價 35%，較 2023 年 6 月 30 日未經審計的每股淨資產價值溢價 86.1%
- 要約價的隱含最近十二個月市盈率倍數為 18.4 倍，隱含最近十二個月 EV/EBITDA 倍數為 7.8 倍，兩者較獨立財務顧問確認的可資比較公司倍數中位數（分別為 10.9 倍及 7.8 倍）為高
- 建議的溢價符合香港以往私有化交易慣例，能以具有吸引力的價格立即實現價值（尤其對於持股量較大的股東而言），而不會擾亂市場價格或遭受任何流動性下降
- 股份交易流動性由 2018 年期間的每日平均交易量 982,361 股股份大幅下跌至自 2023 年截止最後完整交易日止的每日 301,831 股股份。流動性低受以下因素影響：(i) 由於股票回購，2018 年至 2022 年公眾持股量累積減少 2,100 萬股（約 18%）；(ii) 失去了於滬股通（自 2018 年 9 月 10 日起）和深股通（自 2021 年 3 月 15 日起）的交易量，以及(iii)分析師關注度減少，從疫情前超過 10 名分析師減少到目前僅 3 名分析師
- 地緣政治和宏觀經濟的不確定因素，以及中國經濟增長和消費支出整體低於預期可能影響 IMAX China 發展前景，並可能抑制投資者對存在上述風險的證券需求程度。雖然無法確定 IMAX China 股價能否恢復到疫情前水平，獨立財務顧問認為，當前地緣政治和宏觀經濟不穩定性表明當前情況無法與疫情前狀況匹配

<sup>1</sup> 新聞稿僅以英文發佈。新聞稿英文版本與中文版本如有任何歧異，概以英文版本為準。

計劃文件包含不上調要約價聲明，因此 IMAX Corporation 無法直接或通過宣派股息的方式變更要約價。股東應當知悉，香港收購守則規定，如果當前擬議交易未獲少數股東批准則至少在未來 12 個月禁止再次嘗試私有化交易（且即使獲得允許，IMAX Corporation 也無意再次嘗試私有化交易）。

最後，IMAX China 確認其不會在 2023 年 12 月 31 日前宣派或支付任何股息，且不保證其將在上述日期後宣派或支付任何股息。

## 關於 IMAX Corporation

IMAX，娛樂技術創新者，將專有軟件、架構和設備結合，為您創造超越影院座位的非凡體驗，帶您進入超乎想象的綺麗世界。頂級電影製作人和工作室利用 IMAX 系統以卓越方式與觀眾相連，使 IMAX 網絡成為全球大電影最重要、最成功的院線發行平台。流媒體技術公司 SSIMWAVE 是 IMAX 旗下的附屬公司，是一家為媒體和娛樂公司提供人工智能驅動的視頻質量解決方案的領先公司。

IMAX 總部位於紐約、多倫多和洛杉磯，並在倫敦、都柏林、東京和上海設有辦公室。截至 2023 年 3 月 31 日，共有 1,711 個 IMAX 系統（1,631 個商業影城、12 個商業熱點及 68 個機構影院）在 87 個國家和地區內運作。IMAX Corporation 附屬公司 IMAX China Holding, Inc. 股票在香港聯合交易所上市，股票代號為「1970」。

公司或其附屬公司的商標和商號包括 IMAX®、IMAX® Dome、IMAX® 3D、IMAX® 3D Dome、Experience It In IMAX®、The IMAX Experience®、An IMAX Experience®、An IMAX 3D Experience®、IMAX DMR®、DMR®、Filmed For IMAX™、IMAX LIVE™、IMAX Enhanced™、IMAX nXos®、SSIMWAVE®和 Films to the Fullest®，該等商標和商號在各大司法轄區法律下註冊或以其他方式受各大司法轄區法律保護。欲了解更多信息，請訪問 [www.imax.com](http://www.imax.com)。您也可以透過 Instagram ([www.instagram.com/imax](https://www.instagram.com/imax))、Facebook ([www.facebook.com/imax](https://www.facebook.com/imax))、Twitter ([www.twitter.com/imax](https://www.twitter.com/imax))、YouTube ([www.youtube.com/imaxmovies](https://www.youtube.com/imaxmovies)) 和 LinkedIn ([www.linkedin.com/imax](https://www.linkedin.com/imax)) 與 IMAX 取得聯繫。

欲知詳情，敬請聯繫：

投資者：

Jennifer Horsley

[jhorsley@imax.com](mailto:jhorsley@imax.com)

212.821.0154

媒體：

Mark Jafar

[mjafar@imax.com](mailto:mjafar@imax.com)

212.821.0102