

News

28.04.2005 08:03

**BKN International AG: ToonMax TV deal signals expansion into mainland China**

Ad hoc announcement §15 WpHG

signing of a Memorandum of Understanding

BKN International AG: ToonMax TV deal signals expansion into mainland China

Ad hoc announcement transmitted by DGAP.

The issuer is solely responsible for the content of this announcement.

Cologne, 28th April 2005 - BKN International AG ("BKN" or "the Company"), the Frankfurt and London listed global animation company engaged in the distribution and marketing of animated children's television programmes and related consumer products, today reports that it has signed a Memorandum of Understanding ("MOU") with ToonMax Media & Entertainment Company Limited ("ToonMax TV") based in Shanghai, People's Republic of China.

ToonMax TV is the leading satellite and cable TV channel in China today, based in Shanghai, programming 18 hours, 7 days a week, of animation. ToonMax TV is owned in part by the Shanghai Media Group, China's second largest state-owned media enterprise, and by other large state-owned media entities.

The terms of the MOU which will become binding when the parties sign a definitive agreement, encompasses a number of business transactions.

- The parties will form a Chinese joint venture with a US\$1 million initial share capital to co-produce at least 26 episodes each year ("Chinese Content") and ToonMax TV will license at least 26 episodes from BKN's vast catalogue of quality properties annually ("Western Content"). The deal is for 10 years.

- BKN has an option with the first refusal right (the "Option") to acquire equity shares of ToonMax TV when Chinese law may allow for foreign investment in local media companies or when ToonMax TV files for an IPO, whichever is earliest.

- ToonMax TV will license and air BKN's lead property entitled "Legend of the Dragon" in its Monday to Friday, 4 to 9PM primetime block, effective from September 2005 allowing BKN to launch a full marketing programme including DVD and licensed products into this significant market. Asian World Enterprises, a leading Hong Kong toy company with a major presence in China, including manufacturing and distribution centres and several hundred retail outlets in mainland China, has secured the master toy license from BKN to "Legend of the Dragon" and will launch product in 2006.

Allen Bohbot, Chairman and CEO of BKN International AG, said: "We are extremely pleased that we have successfully found a good formula for establishing our presence in this crucial market. ToonMax TV, and its major shareholders, will make excellent partners for our Company as we look for ways to establish ourselves in China ahead of our major Western competitors.

"China is the only market with such vast potential and limited competition from the major global kids" broadcasters. In the short-term, we believe that licensed properties like "Legend of the Dragon" have excellent potential in China."

The parties expect, but there can be no assurance that, this MOU will become binding within 90 days.

BKN International AG
Im MediaPark 8

50670 Köln
Deutschland

ISIN: DE0005290704

WKN: 529070

Listed: Geregelter Markt in Frankfurt (General Standard); Freiverkehr in
Berlin-Bremen, Düsseldorf, Hamburg, Hannover, München und Stuttgart

End of ad hoc announcement (c)DGAP 28.04.2005

280803 Apr 05

News

28.04.2005 08:03



BKN International AG: ToonMax TV Vertrag signalisiert Expansion nach China

Ad-hoc-Meldung nach §15 WpHG

Vereinbarungsabschluss

BKN International AG: ToonMax TV Vertrag signalisiert Expansion nach China

Ad-hoc-Mitteilung übermittelt durch die DGAP.

Für den Inhalt der Mitteilung ist der Emittent verantwortlich.

Köln , 28. April 2005 - BKN International AG ("BKN" oder "das Unternehmen"), eine globale Animationsfirma, die mit dem Vertrieb und dem Marketing animierter Kinderfernsehprogramme und entsprechender Consumer Products beschäftigt ist und sowohl an der Frankfurt und Londoner Börse notiert ist, gibt heute bekannt, dass es eine Vereinbarung für die Zusammenarbeit mit der in Shanghai, VRC, ansässigen Firma ToonMax Media & Entertainment Company Limited ("ToonMax TV") getroffen hat.

ToonMax TV ist heute das führende Satellit- und Kabelfernsehunternehmen in China, das seinen Sitz in Shanghai hat und 18 Stunden pro Tag und 7 Tage in der Woche Zeichentrickfilme ausstrahlt. ToonMax TV ist zum Teil im Besitz der Shanghai Media Group, Chinas zweitgrößtes staatseigenes Medienunternehmen, und im Besitz anderer großen staatseigenen Medienunternehmen.

Die Konditionen der Vereinbarung für die Zusammenarbeit, die bindend wird, sobald die Parteien einen endgültigen Vertrag unterzeichnet haben, umfasst folgende Geschäftsaktivitäten:

- Die Beteiligten bilden ein chinesisches Joint Venture mit einem Grundkapital von 1 Million US\$, um jedes Jahr mindestens 26 Episoden zu coproduzieren und ToonMax TV wird jährlich mindestens 26 Episoden aus BKNs beträchtlichem Produktionskatalog lizensieren. Die Vereinbarung beläuft sich auf 10 Jahre.
- BKN hat eine Kaufoption mit dem ersten Ablehnungsrecht Stammaktien von ToonMax zu erwerben, wenn das chinesische Gesetz Auslandsinvestitionen in lokale Medienunternehmen zulässt oder wenn ToonMax TV einen Börsengang beabsichtigt, je nachdem was eher eintritt.
- ToonMax TV wird die Serie "Legend of the Dragon" lizensieren und ab September 2005 in seinem Montag bis Freitag von 16:00 bis 21:00 Uhr laufenden Hauptsendezeitblock ausstrahlen. Dies wird es BKN ermöglichen, ein ganzes Marketingprogramm einschließlich DVD und Produktlizenzierungen in diesem bedeutenden Markt zu starten. Asian World Enterprises, eine führende Spielzeugfirma aus Hong Kong mit einer starken Präsenz in China inkl. Fertigungs- und Absatzmärkten und mehreren hundert Einzelhändlern, hat sich die Hauptspielzeuglizenz von BKN für "Legend of the Dragon" gesichert und wird die Produkte ab 2006 vertreiben.

Allen Bohbot, Vorstandsvorsitzender und CEO der BKN Internationalen AG, sagte: "Wir sind hoch erfreut, dass wir erfolgreich ein gutes Rezept gefunden haben, unsere Präsenz in diesem entscheidenden Markt zu stärken. ToonMax TV und seine Hauptaktionäre, sind ausgezeichnete Partner für unsere Firma, da wir nach Wegen suchen, uns in China von unseren westlichen Konkurrenten abzusetzen.

China ist der einzige Markt, der solch enormes Potential besitzt und nur begrenzt Konkurrenz von globalen Kinderfernsehstationen aufweist. Kurzfristig glauben wir, dass unsere Produktionen wie "Legend of the Dragon" ausgezeichnetes Potential in China haben.",

Die Beteiligten erwarten - aber es kann keine feste Zusage dafür gegeben

werden - dass diese Vereinbarung innerhalb von 90 Tagen bindend wird.

BKN International AG
Im MediaPark 8
50670 Köln
Deutschland

ISIN: DE0005290704

WKN: 529070

Notiert: Geregelter Markt in Frankfurt (General Standard); Freiverkehr in
Berlin-Bremen, Düsseldorf, Hamburg, Hannover, München und Stuttgart

Ende der Ad-hoc-Mitteilung (c)DGAP 28.04.2005

280803 Apr 05
