

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司或中國手遊證券之邀請或要約。

V1 GROUP LIMITED
第一視頻集團有限公司
(前稱VODone Limited第一視頻集團有限公司)
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：82)

須予披露及關連交易
涉及中國手遊發行認股權證
及關連交易
中國手遊更改已發行認股權證之條款

新發行認股權證

董事會欣然宣佈，於二零一四年十月九日，中國手遊（本公司非全資附屬公司）與認購人訂立中國手遊認股權證協議，據此，中國手遊同意向認購人發行認股權證，其附帶可按行使價每股美國預託股份20.23美元收購合共905,927股中國手遊認股權證美國預託股份之權利。

認購人為中國手遊之首席執行官兼執行董事，故為本公司於附屬公司層面之關連人士。由於發行認股權證適用之最高百分比率超過5%但低於25%，發行認股權證構成本公司之須予披露及關連交易。發行認股權證須遵守上市規則第14章項下之申報及公佈規定。由於本公司董事會已批准發行認股權證；及本公司獨立非執行董事已確認，發行認股權證之條款屬公平合理，及發行認股權證乃按一般商業條款或更有利之條款進行，且符合本公司及其股東之整體利益，故根據上市規則第14A.101條，發行認股權證獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定。

更改已發行認股權證之條款

董事會進一步宣佈，於二零一四年十月九日，中國手遊分別與張博士及冼先生訂立修訂契據，以將二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證各自之行使價更改為經更改行使價每股認股權證美國預託股份20.23美元。

張博士為本公司主席、執行董事及主要股東，故為本公司於發行人層面之關連人士。因此，二零一四年一月認股權證之行使價下調構成本公司之關連交易。由於有關行使價下調之各項適用百分比率（溢利比率除外）均低於5%，根據上市規則第14A.76(2)條，二零一四年一月認股權證之行使價下調獲豁免遵守通函（包括獨立財務意見）及股東批准規定。

冼先生為中國手遊副主席及執行董事，故為本公司於附屬公司層面之關連人士。因此，二零一四年四月認股權證之行使價下調構成本公司之關連交易。由於董事會已批准二零一四年四月認股權證之行使價下調；及獨立非執行董事已確認二零一四年四月認股權證之行使價下調之條款屬公平合理，及行使價下調乃按一般商業條款或更有利之條款進行，且符合本公司及其股東之整體利益，故根據上市規則第14A.101條，二零一四年四月認股權證之行使價下調獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定。

董事會欣然宣佈，於二零一四年十月九日，中國手遊（本公司非全資附屬公司）與認購人訂立中國手遊認股權證協議，據此，中國手遊同意向認購人發行認股權證，以供收購905,927股美國預託股份。

中國手遊認股權證協議

日期

二零一四年十月九日

發行人

中國手遊，為本公司之非全資附屬公司，於本公佈日期，本公司持有其42.94%股本權益。中國手遊之美國預託股份在納斯達克上市。

認購人

肖健先生，為中國手遊之首席執行官及執行董事。

完成認股權證認購

根據中國手遊認股權證協議認購905,927份認股權證並無附帶任何條件，並已緊隨中國手遊認股權證協議簽訂後完成。

認股權證之主要條款

認股權證項下將予發行之美國預託股份數目

待中國手遊認股權證協議項下之認股權證獲悉數行使後，將發行合共905,927股美國預託股份。

行使價

每股認股權證美國預託股份之行使價20.23美元，相當於(i)美國預託股份於最後交易日(即美國時間二零一四年十月八日)在納斯達克所報之收市價；(ii)每股美國預託股份於最後交易日前(及包括該日在內)之最後十(10)個交易日之平均收市價21.00美元折讓約3.67%；(iii)每股美國預託股份於最後交易日前(及包括該日在內)之最後30個交易日之平均收市價22.24美元折讓約9.04%；及(iv)每股美國預託股份於最後交易日前(及包括該日在內)90個交易日之平均收市價17.93美元溢價約12.83%。

行使價由中國手遊與認購人按公平原則磋商釐定，並已參考現時之市場氣氛、資本市場之資金流向、美國預託股份之過往股價，及中國手遊發行予獨立第三方之認股權證之條款。董事(包括獨立非執行董事)認為，行使價屬公平合理。

行使期間

於截至二零一六年十二月三十一日止三個財政年度，倘中國手遊某年之年度溢利達到中國手遊董事會就該財政年度設定之溢利目標（「溢利目標」），認股權證之登記持有人可按以下方式悉數或局部行使認股權證項下之認股權證美國預託股份之購買權（但不可涉及零碎認股權證美國預託股份）：

- (a) 301,976份認股權證可於二零一五年三月十五日至二零一五年九月十四日行使，前提是已實現截至二零一四年十二月三十一日止年度之溢利目標；
- (b) 301,976份認股權證可於二零一六年三月十五日至二零一六年九月十四日行使，前提是已實現截至二零一五年十二月三十一日止年度之溢利目標；及
- (c) 301,975份認股權證可於二零一七年三月十五日至二零一七年九月十四日行使，前提是已實現截至二零一六年十二月三十一日止年度之溢利目標。

以非現金方式行使認股權證

作為根據中國手遊認股權證協議行使認股權證之一個選項，及代替支付任何現金款項，認股權證登記持有人亦可按以下方式悉數或局部行使認股權證項下之購買權：向中國手遊交回作為認股權證憑據之認股權證證書，並附帶一份行使通知，當中示意登記持有人現就行使通知內註明某個總數之認股權證美國預託股份行使認股權證（或當中一部分），換取按下列算式計出之認股權證美國預託股份數目：

所發行之認股權證美國預託股份數目 = $A \times (B - C) / B$

其中 A = 所行使之認股權證數目

B = 行使前之美國預託股份平均市價，乃根據中國手遊認股權證協議訂下之條款計算

C = 行使價

認股權證股份行使價及數目之調整

不論認股權證股份之行使價及總數，均可因應（其中包括）股份分拆、股息、資本結構調整、反向股份分拆、股份回購或其他事項，按比例作出調整。

認股權證之資料

認股權證已於中國手遊認股權證協議完成後以記名方式發行予認購人。每份認股權證附帶按行使價認購一(1)股認股權證美國預託股份之權利（每股美國預託股份代表14股中國手遊每股面值0.001美元之A類普通股）。認股權證美國預託股份一經繳足股款及配發，在各方面將與中國手遊當時之現有美國預託股份具有相同地位。

待認股權證所附認購權獲悉數以現金行使後，將發行合共905,927股認股權證美國預託股份（相當於12,682,978股中國手遊之A類普通股），佔(i)本公佈日期中國手遊全部已發行股本約2.87%；及(ii)經配發及發行認股權證股份擴大之中國手遊全部已發行股本約2.79%。

轉讓限制

中國手遊初步會把認股權證登記於認購人名下，並將之記入存放在其主要辦事處之認股權證登記冊。認股權證並無按證券法或美國任何州之證券法例登記。發行認股權證須借助證券法下若干豁免條款，及適用之美國各州證券法基於不涉及公開發售而給予之類似豁免進行。不論認股權證或待其行使後須予發行之認股權證美國預託股份，均不得轉讓，除非(i)根據證券法下之有效登記聲明，(ii)根據證券法規則144條（倘若轉讓為規則144條所允許，而出讓人發送一份形式和內涵均獲中國手遊信納之證明書，證明轉讓乃遵守規則144條之規定），或(iii)根據任何其他可行之登記豁免，前提為有關承讓人向中國手遊作出前段所列之書面聲明，並（倘屬根據上述條款(ii)或(iii)作出之任何轉讓）隨聲明附上發送中國手遊並獲其合理信納之法律意見，表明根據證券法毋須進行任何登記。

向認購人發行認股權證之因由及裨益

本公司主要從事新媒體服務，包括新聞製作、互聯網視頻製作及廣播、廣告、手機遊戲、手機社區乃至彩票相關業務。

中國手遊為本公司之非全資附屬公司，其股份以美國預託股份形式在納斯達克上市。於本公佈日期，其由本公司擁有約42.94%權益。中國手遊主要從事在中國開發、經營、銷售及分銷手機遊戲。

根據中國手遊按美國公認會計原則編製之截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，中國手遊之除所得稅前虧損淨額及除所得稅後虧損淨額分別約為人民幣23,162,000元及人民幣14,473,000元。根據中國手遊按美國公認會計原則編製之截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，中國手遊之除所得稅前純利及除所得稅後純利分別約為人民幣26,566,000元及人民幣26,763,000元。於二零一四年六月三十日，中國手遊之資產淨值約為人民幣1,684,577,000元。

董事會十分重視認購人，亦肯定彼對中國手遊集團發展所作之貢獻。董事會認為，向認購人發行認股權證，就進一步發展中國手遊集團而言，可使本集團與認購人雙方利益趨向一致。此外，發行認股權證可為中國手遊提供全新資金，卻不會對中國手遊現有股東及美國預託股份持有人之持股權造成即時攤薄影響。待認股權證所附認購權獲以現金行使時將予籌集之資金，讓中國手遊有機會鞏固其資本基礎及財務狀況，從而提升中國手遊之財務靈活性，促進其現有業務之發展或任何其他新業務之開展。

董事（包括獨立非執行董事）認為，中國手遊認股權證協議之條款乃按一般商業條款或更有利之條款訂立，誠屬公平合理，並符合本公司及本公司股東之整體利益。董事會已同意訂立中國手遊認股權證協議以及其項下擬進行之交易。由於董事概無於中國手遊認股權證協議中擁有重大權益，因此概無於批准中國手遊認股權證協議之董事會決議案放棄投票。

所得款項用途

假設認股權證所附之認購權悉數獲以現金行使，將籌集所得款項總額約18.33百萬美元。所得款項將用作中國手遊集團之一般營運資金，及作為中國手遊集團開發產品和業務發展之資金。

本公司持有之中國手遊股權

本公司目前持有中國手遊180,821,228股B類普通股及8,795,864股A類普通股。每股B類普通股附帶相等於五股A類普通股之投票權。倘若認股權證悉數獲認購人以現金行使，並假設中國手遊已發行股本在此前不會有其他變動，本公司於中國手遊之股本權益將由42.94%降至41.75%。待認股權證獲悉數以現金行使後，本公司將控制中國手遊約77.53%之持有投票權之擁有人，因此中國手遊將仍然為本公司之附屬公司。無論認股權證是否在最大限度獲行使，中國手遊將繼續作為本公司之間接非全資附屬公司，其賬目將繼續合併至本集團財務報表之內。

上市規則之涵義

認購人為中國手遊之首席執行官兼執行董事，故為本公司於附屬公司層面之關連人士。由於發行認股權證適用之最高百分比率超過5%但低於25%，發行認股權證構成本公司之須予披露及關連交易。發行認股權證須遵守上市規則第14章項下之申報及公佈規定。由於本公司董事會已批准發行認股權證；及本公司獨立非執行董事已確認，發行認股權證之條款屬公平合理，及發行認股權證乃按一般商業條款或更有利之條款進行，且符合本公司及其股東之整體利益，故根據上市規則第14A.101條，發行認股權證獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定。

更改中國手遊已發行認股權證之條款

茲提述本公司日期分別為二零一四年一月二十七日及二零一四年四月一日之公佈，內容有關按行使價每股認股權證美國預託股份29.34美元向張力軍博士發行二零一四年一月認股權證及按行使價每股認股權證美國預託股份29.03美元向冼漢迪先生發行二零一四年四月認股權證。

董事會宣佈，於二零一四年十月九日，中國手遊分別與張博士及冼先生訂立修訂契據，以將二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證各自之行使價更改為經更改行使價每股認股權證美國預託股份20.23美元。經更改行使價將受中國手遊分別與張博士及冼先生訂立之認股權證協議所載之調整事件約束。

更改已發行認股權證條款之原因

誠如公佈所披露，行使價每股認股權證美國預託股份29.34美元代表美國預託股份緊接於二零一四年一月二十六日向張博士發行二零一四年一月認股權證前之最後交易日於納斯達克市場所報之收市價。行使價每股認股權證美國預託股份29.03美元較緊接於二零一四年四月一日向冼先生發行二零一四年四月認股權證前之最後交易日於納斯達克市場所報之收市價每股美國預託股份22.09美元溢價約31.42%。

自發行二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證以來，美國預託股份價格已大幅下跌。與美國時間二零一四年十月八日（即緊接本公佈刊發前之最後交易日）之美國預託股份收市價20.23美元比較，二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證之行使價分別溢價45.03%及43.50%。與緊接本公佈刊發前90日之美國預託股份平均收市價17.93美元比較，二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證之行使價分別溢價63.64%及61.91%。

為激勵張博士及冼先生繼續竭力推動中國手遊日益強大，中國手遊已分別與張博士及冼先生訂立修訂契據，以將二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證之行使價下調至經更改行使價每股認股權證美國預託股份20.23美元。

董事（包括獨立非執行董事）認為，有關二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證之行使價下調乃按一般商業條款或更有利之條款進行，誠屬公平合理，並符合本公司及本公司股東之整體利益。張力軍博士及其配偶王淳女士均為執行董事，彼等已就批准二零一四年一月認股權證之行使價下調之董事會決議案放棄投票。董事概無於二零一四年四月認股權證之行使價下調中擁有重大權益，故概無就批准二零一四年四月認股權證之行使價下調之董事會決議案放棄投票。

董事會在批准行使價下調時已考慮（其中包括）以下事項：

1. 中國手遊現時及過往之股價表現相對二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證屬極度離價，未能實質激勵認股權證持有人繼續為中國手遊之發展壯大作貢獻；
2. 張博士及冼先生於過往幾年已為中國手遊的快速發展及成功作出之重大貢獻，且彼等將在引領中國手遊於中華人民共和國高速發展且蘊含巨大商機之手機遊戲市場繁榮發展方面，發揮策略性作用；及
3. 經更改行使價與授予上文所詳述認購人之認股權證之行使價相同。

張博士為本公司主席、執行董事及主要股東，故為本公司於發行人層面之關連人士。因此，二零一四年一月認股權證之行使價下調構成本公司之關連交易。由於各適用百分比率（溢利比率除外）均低於5%，根據上市規則第14A.76(2)條，二零一四年一月認股權證之行使價下調獲豁免遵守通函（包括獨立財務意見）及股東批准規定。

冼先生為中國手遊副主席及執行董事，故為本公司於附屬公司層面之關連人士。因此，二零一四年四月認股權證之行使價下調構成本公司之關連交易。由於董事會已批准二零一四年四月認股權證之行使價下調；及獨立非執行董事已確認二零一四年四月認股權證之行使價下調之條款屬公平合理，及行使價下調乃按一般商業條款或更有利之條款進行，且符合本公司及其股東之整體利益，故根據上市規則第14A.101條，二零一四年四月認股權證之行使價下調獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定。

釋義

「美國預託股份」	指	美國預託股份，一股相當於14股A類普通股
「經更改行使價」	指	有關二零一四年一月認股權證及二零一四年四月認股權證之經更改行使價每股認股權證美國預託股份20.23美元。
「該等公佈」	指	本公司日期分別為二零一四年一月二十七日及二零一四年四月一日有關向張博士及冼先生發行認股權證之公佈
「董事會」	指	本公司董事會
「A類普通股」	指	中國手遊股本中每股面值0.001美元之A類普通股，賦予其持有人每股可投一票之權利
「B類普通股」	指	中國手遊股本中每股面值0.001美元之B類普通股，賦予其持有人每股可投五票之權利
「中國手遊」	指	中國手遊娛樂集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司及本公司之非全資附屬公司，其股份以美國預託股份形式在納斯達克上市

「中國手遊集團」	指	中國手遊及其附屬公司
「中國手遊認股權證協議」	指	中國手遊與認購人於二零一四年十月九日訂立之認股權證認購協議，內容有關認購905,927份中國手遊之認股權證
「本公司」	指	第一視頻集團有限公司（前稱VODone Limited第一視頻集團有限公司），一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「發行人層面之關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「附屬公司層面之關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司之董事
「張博士」	指	張力軍博士，為本公司之主席、執行董事及主要股東
「行使價」	指	根據中國手遊認股權證協議，每股認股權證美國預託股份之行使價20.23美元
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「發行認股權證」	指	中國手遊根據中國手遊認股權證協議之條款及條件並在其規限下向認購人發行認股權證
「最後交易日」	指	緊接訂立中國手遊認股權證協議前，美國預託股份在納斯達克之交易日

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂）
「冼先生」	指	冼漢迪先生，為中國手遊之副主席及執行董事
「納斯達克」	指	美國納斯達克環球市場
「百分比率」	指	上市規則第14.07條下之適用百分比率
「行使價下調」	指	將二零一四年一月認股權證之行使價每股認股權證美國預託股份29.34美元或二零一四年四月認股權證之行使價每股認股權證美國預託股份29.03美元（視情況而定）下調至經更改行使價
「人民幣」	指	中華人民共和國法定貨幣人民幣
「認購人」	指	肖健先生，為中國手遊之首席執行官及執行董事。
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「證券法」	指	一九三三年美國證券法
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「美國公認會計原則」	指	美國公認會計原則
「認股權證」	指	中國手遊發行之記名非上市認股權證，各賦予其持有人權利可認購一股認股權證美國預託股份

「認股權證美國預託股份」	指	於行使認股權證所附之認購權後，將予發行之新美國預託股份，其代表認股權證股份（可於發生任何中國手遊認股權證協議所註明之調整事件時調整）
「認股權證股份」	指	於行使認股權證所附之認購權後，中國手遊將予配發及發行之中國手遊之新A類普通股（可於發生任何中國手遊認股權證協議所註明之調整事件時調整）
「二零一四年一月認股權證」	指	中國手遊於二零一四年一月二十六日向張博士發行之136,500份認股權證，行使價為每股認股權證美國預託股份29.34美元
「二零一四年四月認股權證」	指	中國手遊於二零一四年四月一日向冼先生發行之600,000份認股權證，行使價為每股認股權證美國預託股份29.03美元
「%」	指	百分比

承董事會命
第一視頻集團有限公司
主席
張力軍

香港，二零一四年十月九日

於本公佈日期，本公司董事包括：一

執行董事：

張力軍博士 (主席)

王 淳女士

獨立非執行董事：

陸海林博士

王志忱先生

王臨安先生