

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，並明確表示概不會因本公告全部內容或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



A8DigitalMusicHoldingsLimited
A8電媒音樂控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限責任公司)
(股份代號:800)

須予披露及關連交易
認購由多米音樂發行之可換股票據

認購可換股票據

董事會欣然宣佈，於二零一四年四月九日（交易時段後），茂禦公司（本公司之全資附屬公司）與多米音樂訂立認購協議，據此，多米音樂已有條件地同意發行及茂禦公司已具有條件地同意認購可換股票據，當中將會分兩批次以現金認購，本金總額為 22,910,000 美元（相當於約港幣 178,698,000 元）。

由於根據認購協議擬進行的認購事項之適用百分比率（見上市規則第 14.06 條）超過 5% 但低於 25%，故根據上市規則第十四章相關規定，訂立認購協議構成本公司之須予披露交易。

由於(1)劉先生擁有 100% 權益的福耀投資（即劉先生之聯繫人）是多米音樂的大股東之一；而(2) 劉先生是本公司的執行董事及主要股東，故根據上市規則第 14A 章，認購協議構成本公司之關連交易。因此，多米音樂為本公司之關連人士，而根據上市規則，認購協議項下的交易須遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

本公司將召開股東特別大會供獨立股東考慮認購協議及據此擬進行的交易，以及，如認為合適，以通過普通決議案方式批准認購協議及據此擬進行的交易。

一般事項

本公司已成立獨立董事委員會以就認購協議及據此擬進行的交易向獨立股東提供意見。獨立財務顧問已獲委任就此方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有（其中包括）(i)認購協議及據此擬進行交易之詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東有關認購協議之推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東有關認購協議之意見函件；及(iv)召開股東特別大會通告之通函將於二零一四年五月五日

前寄發予股東。

認購協議及據此擬進行交易須待若干先決條件達成後方可作實，本交易並不一定可以完成。因此，本公司之股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

認購可換股票據

董事會欣然宣佈，於二零一四年四月九日（交易時段後），茂禦公司（本公司之全資附屬公司）與多米音樂訂立認購協議，據此，多米音樂已有條件地同意發行及茂禦公司已有條件地同意認購可換股票據，當中將會分兩批次以現金認購，本金總額為 22,910,000 美元（相當於約港幣 178,698,000 元）。

認購協議

日期 : 二零一四年四月九日
發行人 : 多米音樂
認購人 : 茂禦公司

茂禦公司將認購而多米音樂將發行第一批次票據，本金額為 14,730,000 美元（相當於約港幣 114,894,000 元）。

茂禦公司將認購而多米音樂將發行第二批次票據，本金額為 8,180,000 美元（相當於約港幣 63,804,000 元）。

認購事項之代價及認購協議所載條款及條件乃由茂禦公司及多米音樂經公平磋商後釐定，並經考慮若干因素後進行，包括但不限於(i)董事認為中國數字音樂行業之前景向好；(ii)多米音樂之業務性質及前景；及(iii)根據獨立估值師開展的業務評估，於二零一三年十二月三十一日多米音樂的企业公平市场价值約為人民幣 3.12 億元（相當於約港幣 389,500,000 元）。

第一批次票據之先決條件

第一批次票據之完成須待（其中包括）下列條件達成後，方可作實：

- (a) 獨立股東已於股東特別大會正式通過普通決議案，批准訂立、實施及完成認購協議；
- (b) 已取得茂禦公司就訂立、實施或完成認購協議或履行其項下責任所需之所有其他同意，包括但不限於茂禦公司之股東及董事會以及適用監管機構之同意；
- (c) 茂禦公司就其對多米集團之盡職調查結果感到滿意；

- (d) 已向茂禦公司提交茂禦公司就有關發行可換股票據可能要求的相關決議案、同意、授權及文件；
- (e) 於第一批次票據完成日期，並無產生任何重大不利變動；及
- (f) 於第一批次票據完成日期，(i)多米音樂所提供的所有保證於所有重大方面仍屬真實及準確且無誤導成份；及(ii)多米音樂已履行項下其所有責任。

第二批次票據之先決條件

第二批次票據之完成須待（其中包括）下列條件達成後，方可作實：

- (a) 完成第一批次票據；
- (b) 達成上文「第一批次票據之先決條件」一段中(a)至(d)項條件；
- (c) 二零一四年經審閱報表截至二零一四年十二月三十一日止會計參照期間錄得的多米音樂的實際營業額（包括主要營運收入但不包括軟件開發收入、政府補貼及其他非營運收入）等於或高於二零一四年營業額預測之 80%；
- (d) 於第二批次票據完成日期，並無產生任何重大不利變動；及
- (e) 於第二批次票據完成日期，(i)多米音樂所提供的所有保證於所有重大方面仍屬真實及準確且無誤導成份；及(ii)多米音樂已履行項下其所有責任。

倘若於二零一四年十二月三十一日(或茂禦公司及多米音樂可能書面協定之有關其他日期)或之前尚未達成或豁免第一批次票據之先決條件，則認購協議將告失效及無效；及茂禦公司及多米音樂將解除認購協議項下之所有責任，但任何此前違約所導致的責任除外。

認購協議之主要條款

認購協議之主要條款概述如下。

本金額 第一批次票據本金額 14,730,000 美元（相當於約港幣 114,894,000 元）及第二批次票據本金額 8,180,000 美元（相當於約港幣 63,804,000 元）之總額。

兌換 茂禦公司將有權於兌換期間的任何營業日按根據第一批次票據或第

二批次票據（視乎情況而定）所釐定之有關兌換價將全部或部分有關可換股票據之本金額兌換為換股股份。

於兌換第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）將予發行之換股股份數目將通過將第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）本金額除以兌換價釐定。

未經至少 80% A 類優先股持有人之事先書面同意，包括華誼兄弟的同意，多米音樂將不會發行任何換股股份，且多米音樂將於兌換日期起計的五個營業日內向 A 類優先股持有人發出有關建議發行之書面通知並取得 A 類優先股持有人之所需同意；但自兌換日期起計的一百八十五天屆滿後，建議發行將不再受有關須取得事先同意的規定所規限及約束，而多米音樂將應茂禦公司要求（前提是茂禦公司認為無任何重大不利變動）向茂禦公司發行相關換股股份（建議發行的具體日期將根據兌換第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）確定，唯在任何情況下不早於發出二零一五年經審核報表當天，該報表為釐定換股股份兌換價之基礎）。於此情況下，A 類優先股之持有人將被視為於所有方面已不可撤回及無條件同意有關建議發行，而所需同意也將被視為已取得。

兌換價

換股股份之兌換價將按下列方式釐定（可予以調整）：

- (i) 倘若二零一五年經審核報表錄得的二零一五年除利息及稅項前盈利低於零，則兌換價將為 0.368 美元（相當於約港幣 2.870 元）；
- (ii) 倘若二零一五年經審核報表所錄得二零一五年除利息及稅項前盈利等於或高於零但低於人民幣 15,000,000 元（相當於約港幣 18,726,591 元），則兌換價將為 0.433 美元（相當於約港幣 3.377 元）；及
- (iii) 倘若二零一五年經審核報表所錄得二零一五年除利息及稅項前盈利等於或高於人民幣 15,000,000 元（相當於約港幣 18,726,591 元），則兌換價將為 0.466 美元（相當於約港幣 3.635 元）。

換股股份

假設從本公告日期起至茂禦公司全數行使其換股權導致多米音樂發行換股股份之日止（包括當天），除上述換股股份的發行，多米音樂的已發行股本不會發生任何變動：

- (i) 假設以每股 0.368 美元的兌換價全數行使其可換股票據全部本金所附換股權，合計約 62,297,261 股換股股份將予以發行，約占

多米音樂在換股股份發行後經擴大已發行股本的 34.63%（假設優先股轉股後及購股權未獲行使）；

- (ii) 假設以每股 0.433 美元的兌換價全數行使可換股票據全部本金所附的換股權，合計約 52,943,848 股換股股份將予以發行，約占多米音樂在換股股份發行後經擴大已發行股本的 31.05%（假設優先股轉股後及購股權未獲行使）；及
- (iii) 假設以每股 0.466 美元的兌換價全數行使可換股票據全部本金所附的換股權，合計約 49,182,048 股換股股份將予以發行，約占多米音樂在換股股份發行後經擴大已發行股本的 29.49%（假設優先股轉股後及購股權未獲行使）。

換股股份之地位 換股股份將與於換股股份發行當天已發行之所有其他多米股份享有同地位，並有權享有於換股股份發行當天或之後記錄日期之所有股息、花紅及其他分派。

按金 茂禦公司向多米音樂承諾於本公告日期後五個營業日內於多米音樂所開納的按金賬戶存入按金，金額為 3,270,000 美元（相當於約港幣 25,506,000 元）。

倘第一批次票據完成之先決條件未於規定日期前達成或獲豁免，或茂禦公司於第一批次票據完成日期或之前有效終止認購協議，則多米音樂將即時向茂禦公司退回按金及應計利息。

倘多米音樂已遵守於第一批次票據完成日期或之前應遵守認購協議項下的所有責任，則多米音樂將把按金及應計利息用作支付第一批次票據之部分認購價。

屆滿 多米音樂將於屆滿日期償還茂禦公司可換股票據項下 100% 之未付本金額及所有應計利息。

利息 第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）將自發行日期起按 3.5% 的年利率就有關未償還本金額貸款計息，並自發行第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）日期起計的每十二個月期末每年一次以美元現金派發。

倘若茂禦公司已兌換部分或全部第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）之本金額，茂禦公司將有權就此部分或全部（視情況而定）第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）之本金額收取利息，計息期自上一個付息日或發行第一批次票據或第二批次票據（視乎情

況而定)日期(以較遲者為準)起計直至(但不包括)發行相關換股股份當天為止。

多米音樂贖回選擇權	自緊隨第一批次票據或第二批次票據(視情況而定)發行日期一週年後第一個營業日起至屆滿日期前,多米音樂可向茂禦公司發出不少於十個營業日之書面通知,以第一批次票據或第二批次票據(視乎情況而定)的未行使本金額的 102.5%及其已產生但未支付的利息為代價全數贖回第一批次票據或第二批次票據(視情況而定)。
茂禦公司贖回選擇權	<p>自第一批次票據發行日期起至屆滿日期前,倘若二零一四年經審閱報表截至二零一四年十二月三十一日止的會計參照期間錄得的多米音樂之實際營業額(包括主要營運收入但不包括軟件開發收入、政府補貼及其他非營運收入)低於二零一四年營業額預測之 50%,則茂禦公司將有權要求多米音樂以第一批次票據的未行使本金額的 100%及其已產生但未支付的利息為代價全部或部份贖回第一批次票據。</p> <p>自第一批次票據發行日期起至屆滿日期前,倘若二零一五年經審核報表截至二零一五年十二月三十一日止會計參照期間錄得的多米音樂之實際營業額(包括主要營運收入但不包括軟件開發收入、政府補貼及其他非營運收入)低於二零一五年營業額預測之 50%,則茂禦公司將有權要求多米音樂以可換股票據的未行使本金額的 100%及其已產生但未支付的利息為代價全部或部份贖回第一批次票據及第二批次票據。</p>
違約事項	可換股票據包括一般違約事件條文,其規定倘若發生其條款列明之若干違約事件,茂禦公司將有權要求即時償還第一批次票據或第二批次票據(視乎情況而定)可換股票據之未付本金額及任何應計利息。
可轉讓性	茂禦公司有權出讓或轉讓可換股票據至權利及責任,惟受多米音樂的事先書面同意所規限。
投票權	茂禦公司將無權僅因其為可換股票據之持有人出席多米音樂之任何股東會議或於會上投票。

完成認購

第一批次票據的成交將於(a)茂禦公司已收到多米音樂書面通知說明認購協議中所載相關的第一批次票據先決條件已由多米音樂達成及(b)多米音樂已收到茂禦公司書面通知認購協議中所載餘下的第一批次票據先決條件已獲達成當日起計的第二個營業日發生。

第二批次票據(或第二批次票據)的成交將於(a)茂禦公司已收到多米音樂書面通知說明

認購協議中所載相關的第二批次票據先決條件已由多米音樂達成及(b)多米音樂已收到茂禦公司書面通知說明認購協議中所載餘下的第二批次票據先決條件已獲達成當日起計的第二個營業日發生。

有關多米音樂、本公司及茂禦公司之資料

多米音樂為一家於開曼群島註冊成立之有限責任公司，於本公告日期分別由茂禦公司、福耀投資及餘下股東持有 42.73%、30.13% 及 27.14%（假設所有優先股悉數轉換及購股權未獲行使）。多米音樂為投資控股公司，並間接控制北京彩雲。北京彩雲以「多米音樂」的品牌提供音樂雲服務。北京彩雲主要從事線上音樂產品的研發和運營，并與中國不同領域合作夥伴展開商務合作。多米音樂為移動音樂領域的知名品牌之一。

截至二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止兩個年度多米音樂之未經審核財務資料現載列如下：

	截止年度	
	二零一三年十二月三十一日	二零一二年十二月三十一日*
	人民幣千元	人民幣千元
收入	24,578	7,021
淨虧損 (除稅前)	- 77,809	- 65,995
淨虧損 (除稅後)	- 77,692	- 65,917

* 二零一二年的資料為多米音樂於二零一二年四月完成重組後截至十二月三十一日止八個月期間的合併資料。

本集團主要提供移動互聯網相關服務，包括數字音樂、手機遊戲等。

茂禦公司為本公司於香港之全資附屬公司，其作為投資控股公司為本公司利益及權益而持有相關多米股份。

認購事項之理由

董事相信多米音樂之業務及中國整體數字音樂行業前景向好。董事認為認購事項將為茂禦公司提供機會擁有穩定利息收入來源及增加靈活性，令其可通過於兌換期間之合適時間行使其兌換換股股份的權利，增加其於多米音樂股權，以從多米音樂之發展中獲益，預期認購事項將提高本集團資金使用之效率。

茂禦公司就認購事項應付之代價將由本集團之內部現金撥付，而認購協議之條款乃按一般商業條款並經茂禦公司及多米音樂公平磋商後釐定。考慮到潛在利息收入約211.9萬美元（相當於約港幣1653萬元），董事（不包括經考慮獨立財務顧問意見後其觀點將載於由本公司刊發之通函內之獨立非執行董事）認為，認購事項之條款屬公平合理，且由茂禦公司訂立認購協議符合本公司及股東之整體利益。

除劉先生外，所有董事已確認其概無於認購事項中擁有任何重大權益；及因此概無董事（劉先生除外）須於董事會會議上就批准認購事項放棄投票。

上市規則之涵義

由於根據認購協議擬進行的認購事項之適用百分比率（見上市規則第 14.06 條）超過 5% 但低於 25%，故根據上市規則第十四章相關規定，訂立認購協議構成本公司之須予披露交易。

由於(1)劉先生擁有 100% 權益的福耀投資（即劉先生之聯繫人）是多米音樂的大股東之一；而(2) 劉先生是本公司的執行董事及主要股東，故根據上市規則第 14A 章，認購協議構成本公司之關連交易。因此，多米音樂為本公司之關連人士，而根據上市規則，認購協議項下的交易須遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

本公司將召開股東特別大會供獨立股東考慮認購協議及據此擬進行的交易，以及，如認為合適，以通過普通決議案方式批准認購協議及據此擬進行的交易。

劉先生為多米音樂執行董事並通過福耀投資於多米音樂擁有重大股權，其被視為於認購協議擁有重大利益；因此劉先生已於董事會會議上就批准認購協議之決議案放棄投票；而劉先生及其聯繫人也須就將於股東特別大會上批准認購協議之決議案放棄投票。

一般事項

本公司已成立獨立董事委員會以就認購協議及據此擬進行交易向獨立股東提供意見。已委任獨立財務顧問就此方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有（其中包括）(i)認購協議及據此擬進行交易之詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東有關認購協議之推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東有關認購協議之意見函件；及(iv)召開股東特別大會通告之通函將於二零一四年五月五日前寄發予股東。

認購協議及據此擬進行交易須待若干先決條件達成後方可作實，本交易並不一定可以完成。因此，本公司之股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

定義：

于本公告中，除文義另有所指外，下列詞語定義如下：

「聯繫人」 等同於上市規則對聯繫人的定義

「北京彩雲」	北京彩雲在線技術開發有限公司，在中國成立之有限責任公司
「董事會」	董事會
「營業日」	香港持牌銀行於其日常營業時間進行一般銀行業務之日子（上午九時正至下午五時正任何時間，不包括星期六及香港發出八號或以上熱帶氣旋警告或「黑色暴雨警告訊號」之日子）
「本公司」	A8電媒音樂控股有限公司（A8 Digital Music Holdings Limited），於開曼群島註冊成立之有限責任公司，其股份於聯交所主機板上市（股份代號：800）
「關連人士」	等同於上市規則對關連人士之定義
「兌換日期」	茂禦公司向多米音樂發出兌換通知以行使其第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）項下兌換權之日
「兌換期間」	自發行第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）日期起計滿一週年之日至屆滿日期止的期間
「換股股份」	於茂禦公司行使第一批次票據或第二批次票據（視乎情況而定）項下兌換權時由多米音樂將予發行及配發之新多米股份
「可換股票據」	第一批次票據及第二批次票據
「董事」	本公司之董事
「多米集團」	多米音樂及其附屬公司
「多米股份」	多米音樂股本中每股面值0.0001美元之普通股
「多米音樂」	多米音樂控股有限公司（Duomi Music Holding Limited），於二零一一年十二月二十日在開曼群島註冊成立之公司
「股東特別大會」	本公司將予召開及舉行以考慮及批准（其中包括）認購協議及據此擬進行交易之股東特別大會
「第一批次票據」	多米音樂根據認購協議第一批次將予發行之本金總額為14,730,000美元之可換股票據
「福耀投資」	福耀投資有限公司（Fortune Light Investment Limited），根據英屬維京群島法律註冊成立及存續之公司，並由劉先生全資擁有
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港」	中國香港特別行政區
「港幣」	港幣，香港法定貨幣
「華誼兄弟」	華誼兄弟國際控股有限公司（Huayi Brothers International

Investment Limited)，根據英屬維京群島法律註冊成立及存續之公司，多米音樂之A類優先股持有人

「獨立董事委員會」	由全體獨立非執行董事（陳耀光先生、吳士宏女士及宋柯先生）組成之獨立董事委員會以就認購協議向獨立股東提供意見
「獨立財務顧問」	富域資本有限公司，根據證券及期貨條例進行第6類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團，為獨立董事委員會及獨立股東就認購協議之獨立財務顧問
「獨立股東」	除須根據上市規則於股東特別大會上就擬提呈批准認購協議及據此擬進行交易之決議案放棄投票者之外的股東
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「重大不利變動」	茂禦公司認為多米集團之財務狀況、經營業績、資產、監管狀況、業務或前景出現重大不利變動
「屆滿日期」	自發行第一批次票據日期起計滿三週年的還款日期，或茂禦公司及多米音樂可能書面同意之有關其他還款日期，而此還款日期適用於第一批次票據和第二批次票據
「劉先生」	劉曉松先生，本公司執行董事及主要股東
「百分比率」	等同於上市規則第14章對百分比率之定義
「茂禦公司」	茂禦有限公司（Phoenix Success Limited），於香港註冊成立之公司，本公司之全資附屬公司
「中國」	中華人民共和國，就本公告而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「A類優先股」	多米音樂股本中可兌換、贖回及參與之A類系列優先股
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「第二批次票據」	多米音樂根據認購協議第二批次將予發行之本金總額為8,180,000美元之可換股票據
「證券及期貨條例」	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	本公司股本中每股面值0.0001美元之普通股
「股東」	本公司之股份持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	認購可換股票據
「認購協議」	由茂禦公司及多米音樂於二零一四年四月九日就認購事項將予訂

立之認購協議

「主要股東」	等同於上市規則對主要股東之定義
「美元」	美元，美利堅合眾國之法定貨幣
「二零一四年經審閱報表」	由多米音樂核數師編製之經審閱之截至二零一四年十二月三十一日止會計參照期間多米音樂財務報表，包括資產負債表、損益賬及現金流量表（包括有關附註、核數師審閱報告）
「二零一四年營業額預測」	截至二零一四年十二月三十一日止會計參照期間多米音樂之預測營業額為11,000,000美元（相當於約港幣85,800,000元）；（包括主要營運收入但不包括軟件開發收入、政府補貼及其他非營運收入）
「二零一五年經審核報表」	由多米音樂核數師編製，截至二零一五年十二月三十一日止會計參照期間多米音樂之經審核財務報表，包括資產負債表、損益賬及現金流量表（包括有關附註、核數師報告）
「二零一五年除利息及稅項前盈利」	截至二零一五年十二月三十一日止會計參照期間多米音樂之除利息（包括但不限於根據一般公認會計原則所確認的優先股及其他金融工具的推定利息支出）及稅項前盈利，不包括不尋常、非經常性或已停止的活動，例如期權、可轉換債券及減值所產生的其他費用及收益。
「二零一五年營業額預測」	截至二零一五年十二月三十一日止會計參照期間多米音樂之預測營業額為23,780,000美元（相當於約港幣186,724,200元）；（包括主要營運收入但不包括軟件開發收入、政府補貼及其他非營運收入）
「%」	百分比

本公告中，為闡述目的將美元轉換為港幣採用的匯率為：1美元=港幣7.8元；及人民幣轉換為港幣採用的匯率為：人民幣0.801元=港幣1元。有關匯率僅供參考，並不表示任何港幣、人民幣或美元已經、或已或可能按有關匯率轉換。

於本公告所示中文名稱之英譯乃載入僅供闡述目的，且不應視為有關中文名稱之正式英文名稱。

承董事會命
A8電媒音樂控股有限公司
主席兼執行董事
劉曉松

香港，二零一四年四月九日

於本公告日期，本公司董事會由以下人士組成：

- (1) 執行董事劉曉松先生及呂彬先生；及
- (2) 獨立非執行董事陳耀光先生、吳士宏女士及宋柯先生。