

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之任何損失承擔任何責任。



## OURGAME INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 聯眾國際控股有限公司\*

(根據開曼群島法律註冊成立之有限公司)

(股份代號：6899)

- (1) 有關交易合併之非常重大出售事項及非常重大收購事項
- (2) 建議分拆
- 及
- (3) 恢復買賣

#### 合併協議

董事會欣然公佈，於二零一八年十二月十九日(美國時間)，本公司、Allied Esports、Noble Link及Primo Vital與Black Ridge及Merger Sub就轉換合併及交易合併訂立有條件合併協議。

合併協議項下擬進行的交易實質上為(i)本公司整體電競業務及WPT業務(「合併業務」)的重組及(ii)本公司及其相關附屬公司將有關合併業務併入Black Ridge，以換取Primo Vital將持有Black Ridge的股權，從而於緊隨完成後，(a)Black Ridge將擁有AESWPT Holdco全部股權並將擁有AESWPT Holdco全部經營資產及無形資產(包括合併業務運營所需的知識產權)；(b)本公司透過Primo Vital將可獲得Black Ridge(假設可換股債務融資的可換股票據獲悉數轉換)經發行代價股份(不包括BR認股權證及或然股份並假設自本公告日期起至完成日期Black Ridge的已發行股份數目並無變動)擴大股權的約27.15%；及(c)鑒於(1)本公司為Black Ridge的唯一最大股東；(2)本公司可根據合併協議之條款委任Black Ridge董事會大多數席位；及(3)將不會存在任何其他重要股東能夠行使對Black Ridge的重大影響，本公司對Black Ridge擁有重大控制權，AESWPT Holdco將繼續為本公司間接非全資附屬公司。有關本公司對Black Ridge的控制權之進一步詳情，請參閱「交易合併及建議分拆的財務影響」一節。

## 上市規則涵義

根據合併協議以交易合併方式將合併業務併入Black Ridge，乃為一項根據上市規則第15項應用指引項下適用規定進行的分拆。本公司將根據第15項應用指引就建議分拆於適當時候向聯交所提交分拆建議。

基於餘下集團已於最後五個財政年度中的三個或四個財政年度取得足夠溢利，且其業績受到重大市場低迷的影響，截至二零一七年十二月三十一日止年度，餘下集團並不符合上市規則第8.05條的溢利規定，因此，建議分拆須待聯交所根據第15項應用指引第3(c)段附註的規定授出豁免後，方可作實。本公司尚未向聯交所提交正式分拆建議，但聯交所上市科對本公司是否有能力遵守第15項應用指引第3(c)段附註的豁免標準作出負面回應。本公司並不認同聯交所關注的事項，並計劃向聯交所提交呈請文件，以證明其符合應用第15項應用指引第3(c)段附註的規定。本公司亦須符合聯交所規定，餘下股東將按單獨基準擁有超過500百萬港元的市值。因此，股東及有意投資者應注意，建議分拆仍須待聯交所同意本公司符合第15項應用指引的規定及根據第15項應用指引第3(c)段附註授出豁免後，方可作實。

由於上市規則第14.07條所載有關交易合併及建議分拆的一項或多項適用百分比率超過75%及100%，根據上市規則第14章，交易合併及建議分拆構成本公司一項非常重大出售事項及非常重大收購事項，交易合併及建議分拆均須遵守上市規則第14章項下之申報、公告及股東批准的規定。

## 股東特別大會

本公司將召開股東特別大會，以供獨立股東考慮並酌情批准合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆。

獨立股東將以投票方式就合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆的決議案進行表決。

## 一般事項

根據上市規則，獨立董事委員會(由全體獨立非執行董事葛旋先生、魯眾先生及田耕熹博士組成)已告成立，以就合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆之條款及條件向獨立股東提供意見。寶橋融資有限公司獲本公司委任為獨立財務顧問，以就合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆之條款及條件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)交易合併及建議分拆之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會就交易合併及建議分拆致獨立股東之意見函件；(iii)寶橋融資有限公司就交易合併及建議分拆致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；及(iv)股東特別大會通告及代表委任表格之通函預期將於二零一九年一月三十一日或之前寄發予股東並將遵守上市規則之規定。

## 恢復買賣

應本公司要求，股份已於二零一八年十二月二十日上午九時正暫停買賣，以待刊發本公告。

本公司已作出申請於二零一八年十二月二十七日上午九時正起於聯交所恢復其股份買賣。

由於合併協議項下擬進行交易及建議分拆須待合併協議所載先決條件達成及／或獲豁免(如適用)後，方可作實，故合併協議項下擬進行交易及建議分拆可能會或可能不會完成。本公司股東及有意投資者於買賣本公司股份或任何證券時務請審慎行事。

## 緒言

董事會欣然公佈，於二零一八年十二月十九日(美國時間)，本公司、Allied Esports、Noble Link及Primo Vital與Black Ridge及Merger Sub就轉換合併及交易合併訂立有條件合併協議。

合併協議項下擬進行的交易實質上為(i)本公司整體電競業務及WPT業務(「合併業務」)的重組及(ii)本公司及其相關附屬公司將有關合併業務併入Black Ridge，以換取Primo Vital將持有Black Ridge的股權，從而於緊隨完成後，(a)Black Ridge將擁有AESWPT Holdco全部股權並將擁有AESWPT Holdco全部經營資產及無形資產(包括合併業務運營所需的知識產權)；(b)本公司透過Primo Vital將可獲得Black Ridge(假設可換股債務融資的可換股票據獲悉數轉換)經發行代價股份(不包括BR認股權證及或然股份並假設自本公告日期起至完成日

期Black Ridge的已發行股份數目並無變動)擴大股權的約27.15%；及(c)鑒於(1)本公司為Black Ridge的唯一最大股東；(2)本公司可根據合併協議之條款委任Black Ridge董事會大多數席位；及(3)將不會存在任何其他重要股東能夠行使對Black Ridge的重大影響，本公司對Black Ridge擁有重大控制權，AESWPT Holdco將繼續為本公司間接非全資附屬公司。有關本公司對Black Ridge的控制權之進一步詳情，請參閱「交易合併及建議分拆的財務影響」一節。根據合併協議以交易合併方式將合併業務併入Black Ridge，為一項根據上市規則第15項應用指引項下適用規定進行的分拆。



待合併協議之條件達成後，訂約方應根據公司法之適用條文於完成日期或之後在切實可行情況下盡快向特拉華州及英屬處女群島之相關政府機構提交有關轉換合併的合併證書(有關提交時間或Allied Esports與Black Ridge以書面形式協定且於轉換合併相關合併證書訂明的有關較後時間為「轉換生效時間」)，以完成轉換合併。

## (b) 交易合併

緊隨轉換合併完成後，Merger Sub將併入Allied Esports，而Merger Sub將不再獨立存在，Allied Esports應為交易合併後的存續實體及Black Ridge之全資附屬公司，但須將其名稱改為Allied Esports與Black Ridge雙方協定的名稱(「**AESWPT Holdco**」)。

於交易生效時間(定義見下文)，Merger Sub的全部財產、權利、特權、權力及特許權應歸屬於Allied Esports，而Merger Sub的全部債務、負債及關稅應成為Allied Esports的債務、負債及關稅，並轉換本公司的每股股本(如下文「交易合併的代價」所述)。

待合併協議之條件達成後，訂約方應根據公司法之適用條文於緊隨轉換生效時間後向特拉華州及英屬處女群島之相關政府機構提交有關轉換合併及交易合併的合併證書(有關提交時間或Allied Esports與Black Ridge以書面形式協定且於交易合併相關合併證書訂明的有關較後時間為「交易生效時間」)，以完成交易合併。

完成不得遲於下文所載條件達成或獲豁免後的第五(5)個營業日或訂約方以書面形式協定的其他時間及日期(「完成日期」)。

緊隨完成後，(a)Black Ridge將擁有AESWPT Holdco全部股權並將擁有AESWPT Holdco全部經營資產及無形資產(包括合併業務運營所需的知識產權)；(b)Primo Vital、AES少數股東及公眾人士將分別持有Black Ridge(假設可換股債務融資的可換股票據獲悉數轉換)經發行代價股份(不包括BR認股權證及或然股份並假設自本公告日期起至完成日期Black Ridge的已發行股份數目並無變動)擴大股權的約27.15%、10.62%及62.23%；及(c)鑒於(1)本公司為Black Ridge的唯一最大股東；(2)本公司可根據合併協議之條款委任Black Ridge董事會大多數席位；及(3)將不會存在任何其他重要股東能夠行使對Black Ridge的重大影響，本公司對Black Ridge擁有重大控制權，AESWPT Holdco將繼續為本公司間接非全資附屬公司。有關本公司對Black Ridge的控制權之進一步詳情，請參閱「交易合併及建議分拆的財務影響」一節。Black Ridge將通過Primo Vital成為本公司的非全資附屬公司。

交易合併的代價：

根據合併協議之條款及條件，於交易生效時間，通過合併及合併協議且Black Ridge、Merger Sub或Allied Esports或Black Ridge或Allied Esports任何證券的持有人並無任何進一步行動，將進行以下各項事宜：

**(a) 公司票據付款**

Black Ridge將承擔本公司持有Allied Esports尚未償還債務35百萬美元(「公司票據」)，於完成後，Black Ridge將償還公司票據。

**(b) 轉換AES普通股**

緊接交易生效時間前全部已發行及尚未發行的AES普通股將自動註銷並共同轉換為收取以下各項之權利(i)合共11,602,754股BR普通股股份(以每股BR普通股股份10.17美元計值)(「代價股份」)；(ii)合共3,800,003份BR認股權證；及(iii)合共3,846,153股或然股份(定義見下文)(統稱「合併代價」)。

倘於完成日期開始的五(5)年內任何連續三十(30)個曆日，所報BR普通股的最終售價等於或超過每股13.00美元(就股份拆細、股息、重組及資本重組進行調整)，AES股東應獲發行彼等按比例分配的合共額外3,846,153股BR普通股股份(「或然股份」)。

假設可換股債務融資的可換股票據獲悉數轉換，Primo Vital及AES少數股東緊接交易合併前將分別擁有Allied Esports的71.90%及28.1%權益，合併代價將按下文所載的各項數額支付予AES股東：

- 支付予Primo Vital 8,342,368股代價股份及支付予AES少數股東3,260,386股代價股份；及
- 支付予Primo Vital 2,732,196份BR認股權證及支付予AES少數股東1,067,807份BR認股權證。



### (c) 合併代價的調整

AES股東有權就合併收取的BR普通股股份及BR認股權證數目應公平調整，以適當反映於合併協議日期或之後直至完成日期發生的任何股份拆細、反向股份拆細、股息(包括可轉換為BR普通股股份證券的股息或分派)、特別現金股息、重組、資本重組、重新分類、合併、股份交換或其他BR普通股相關類似變動的影響。

交易合併之代價約為203百萬美元(即公司票據金額與合併代價之總額)。董事會認為，交易合併的代價屬公平合理，因為有關代價乃訂約雙方經計及本集團收購及發展合併業務的成本以及合併業務的業務前景後公平磋商釐定。

#### Allied Esports購股權處置：

Allied Esports應採取一切必要措施確保Allied Esports的全部尚未行使購股權(「AES購股權」)於緊接交易生效時間前獲歸屬。於交易生效時間前妥善行使全部或部分AES購股權的AES購股權持有人可就其已行使AES購股權，獲得其按比例分配的合併代價。截至交易生效時間，尚未行使之AES購股權應予以註銷。

#### 合併協議的先決條件：

##### 各訂約方進行合併的責任的條件

合併協議各訂約方進行合併的有關責任須待以下條件於完成日期或之前達成後方可作實：

(a) 以下事項應由Black Ridge的持份者根據公司法及Black Ridge的章程文件於特別大會(「特別大會」)上透過必要的投票正式批准及採納：

(i) 採納合併協議及批准交易合併；

- (ii) Black Ridge 的名稱更改為「Allied Esports Entertainment, Inc.」；
  - (iii) BR 普通股的法定股份數目增至 Black Ridge 與 Allied Esports 雙方協定的數目；
  - (iv) Black Ridge 的註冊證書修訂本自完成起及完成後生效以修訂註冊證書第六條，以致 Black Ridge 將永久存續，以及刪除於完成後不再適用於 Black Ridge 的所有特別目的收購公司 (SPAC) 相關條文；
  - (v) 選舉 (a) 楊慶先生為副主席，(b) 伍國樑先生為董事，及 (c) 本公司將委任的四名其他人士為 Black Ridge 董事會成員 (連同上文 (i) 至 (iv)，統稱「**BR 持份者事項**」)；及
  - (vi) 採納股權激勵計劃，有關條款應遵守上市規則第 17 章 (「**激勵計劃**」)；
- (b) 本公司須遵守上市規則的所有規定，包括獨立股東於股東大會上批准採納合併協議、批准交易合併、合併協議項下擬進行交易 (統稱「**聯眾持份者事項**」)；
- (c) 於 Black Ridge 初步公開發售證券中已發行及緊接完成前尚未發行 BR 普通股股份持有人根據 Black Ridge 的章程文件行使彼等權利將其股份按比例轉換為 Black Ridge 信託基金的份額後，Black Ridge 將擁有有形資產淨值至少 5,000,001 美元；

- (d) 《一九七六年美國哈特—斯科特—羅迪諾反壟斷改善法》(經修訂)項下所有指定暫緩期已屆滿，且概無政府單位制定、發佈、頒佈、執行或訂立任何現時生效法規、規則、規例、行政命令、法令、禁令或其他命令(無論臨時、草擬或永久)，致使合併非法或以其他方式禁止完成合併，主要為對合併協議項下擬訂立之條款造成實質影響；及
- (e) BR普通股股份及BR認股權證於完成後應獲批准於納斯達克上市，須符合擁有足夠數量整份持有人的規定。

#### **本公司及Noble Link責任的其他條件**

Allied Esports及Noble Link完成及進行合併的責任須待以下各項條件於完成日期或之前達成後方可作實，以下任何條件可由Allied Esports或Noble Link(就其本身及其附屬公司)以書面形式豁免：

- (a) 合併協議所載(i)屬「重大」或「重大不利影響」之Black Ridge及Merger Sub的各項聲明及保證(A)截至合併協議日期及(B)於及截至完成日期屬真實準確，猶如於完成日期作出時具相同效力，及(ii)不屬「重大」或「重大不利影響」之Black Ridge及Merger Sub的各項聲明及保證(A)截至合併協議日期及(B)於及截至完成日期於所有重大方面屬真實準確，猶如於完成日期作出時具相同效力。Allied Esports應就上述收到Black Ridge及Merger Sub獲授權人員代表Black Ridge及Merger Sub簽署的證書(「BR交割證書」)；

- (b) Black Ridge及Merger Sub應於完成日期或之前執行或遵守合併協議規定彼等將執行或須遵守的所有協議及契諾，惟倘任何未能執行或遵守任何協議或契諾（故意造成未能執行或遵守或在Black Ridge合理控制範圍內未能執行或遵守協議或契諾除外）不會或合理預期不會對Black Ridge造成重大不利影響則除外，而BR交割證書應包含上述相關條文；
- (c) 概無於任何政府單位提起的未決或威脅提起的法律行動、訴訟或法律程序合理可能(i)妨礙合併協議項下擬進行之任何交易完成，(ii)導致合併協議項下擬進行之任何交易於完成後撤銷或(iii)對Black Ridge就交易合併將發行的BR普通股股份所有權造成重大不利影響或其他妨害，且概無具有任何有關效力的命令、判決、法令、規定或禁令生效；
- (d) Black Ridge及Merger Sub應獲得彼等就完成合併協議項下擬進行交易須獲得之同意、豁免及批准，惟缺少有關同意、豁免及批准單獨或共同合理預期將不會對Black Ridge造成重大不利影響則除外，而BR交割證書應包含上述相關條文；
- (e) 自合併協議日期起，並無發生對Black Ridge造成重大不利影響的事宜；
- (f) 緊接完成前，Black Ridge應遵守《一九三三年證券法》(經修訂)及《一九三四年證券交易法》(經修訂)項下的申報規定；

- (g) 於完成時或之前，Black Ridge應向Allied Esports遞交(i)Black Ridge及Merger Sub自特拉華州州務卿獲得的存續證書，(ii) Black Ridge及Merger Sub董事會及持份者就批准合併協議及其項下擬進行交易批准的決議案副本及就此採取的措施文本及(iii) Allied Esports及其顧問為完成合併協議項下擬進行交易合理要求的有關其他文件或證書；
- (h) 合併協議所列之Black Ridge及Merger Sub的僱員應辭任其於Black Ridge及Merger Sub的所有職務，且彼等將於AESWPT Holdco及／或Black Ridge中擔任不同職務；及
- (i) 註冊權協議(定義見下文)應獲簽署及遞交，並具十足效力。

### ***Black Ridge及Merger Sub責任的其他條件***

Black Ridge及Merger Sub完成及進行交易合併的責任須待以下各項條件於完成日期或之前達成後方可作實，以下任何條件可由Black Ridge以書面形式豁免：

- (a) 合併協議所載(i)屬「重大」或「重大不利影響」之Allied Esports、Noble Link、本公司及Primo Vital的各項聲明及保證(A)截至合併協議日期及(B)於及截至完成日期屬真實準確，猶如於完成日期作出時具相同效力，及(ii)不屬「重大」或「重大不利影響」之Allied Esports、Noble Link、本公司及Primo Vital的各項聲明及保證(A)截至合併協議日期及(B)於及截至完成日期於所有重大方面屬真實準確，猶如於完成日期作出時具相同效力。Black Ridge就上述收到Allied Esports獲授權人員代表Allied Esports簽署的證書(「AES交割證書」)及就上述收到Noble Link獲授權人員代表Noble Link簽署的證書(「Noble交割證書」)；

- (b) Allied Esports、Noble Link及AES股東應於完成日期或之前執行或遵守合併協議規定彼等將執行或須遵守的所有協議及契諾，包括遞交AES證書，而AES交割證書應包含上述相關條文；
- (c) 概無於任何政府單位提起的未決或威脅提起的法律行動、訴訟或法律程序合理可能(i)妨礙合併協議項下擬進行之任何交易完成，(ii)導致合併協議項下擬進行之任何交易於完成後撤銷或(iii)對AESWPT Holdco於合併後擁有、經營或控制合併業務任何資產及業務的權利造成重大不利影響，且概無具有任何有關效力的命令、判決、法令、規定或禁令生效；
- (d) Allied Esports及Noble Link各自應獲得其就完成合併協議項下擬進行交易須獲得之所有同意、豁免、許可及批准，缺少有關同意、豁免及批准單獨或共同合理預期將不會產生重大不利影響者除外，而AES交割證書及Noble交割證書均應包含上述相關條文；
- (e) 自合併協議日期起，並無發生對Allied Esports或Noble Link造成重大不利影響的事宜；
- (f) 禁售協議(定義見下文)均已由各AES股東簽署及遞交，並均具十足效力；
- (g) 託管協議(定義見下文)均已獲簽署及遞交，並具十足效力；

- (h) 於完成時或之前，Allied Esports及Noble Link（如適用），須已向Black Ridge遞交：(i) Allied Esports、Noble Link及彼等各自附屬公司籌建所在司法權區州務卿或類似政府機關取得的Allied Esports、Noble Link及彼等各自附屬公司之存續證書（或其對等文件），(ii) 根據財政部法規（Treasury Regulations）第1.1445-2(b)條證明Allied Esports並非一九八六年國內稅收法典（經修訂）第1445條所界定外國人的證書，(iii) 各相關董事會及持份者就批准合併協議及其項下擬進行交易批准的決議案副本及就此採取的措施文本以及州務卿或同級官員證明所有有關決議案具有全面效力之證書，及(iv) Black Ridge及其顧問為完成合併協議項下擬進行交易合理要求的有關其他文件或證書；
- (i) (A) Allied Esports、Noble Link、Allied Esports的附屬公司及彼等各自內部人員結欠的所有未償還債務（包括合併協議中所載債務及其他義務）須已全部償還；(B) 所有未解除擔保及類似安排（據此Allied Esports或Noble Link擔保任何內部人員對第三方的付款或履行義務）均已終止；及(C) 概無內部人員於Allied Esports的任何附屬公司或Noble Link的任何附屬公司或名稱中使用「電競」、「世界撲克巡迴賽」的任何其他人士或其任何衍生工具中擁有任何直接股權；
- (j) 於完成前，Allied Esports已根據合併協議完成合併業務企業架構的重組以促進合併；
- (k) 轉換生效時間已過，轉換合併已根據合併協議之條款完成；及

- (1) 包含 Allied Esports 及 WPT Enterprises, Inc. (如適用) 截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止財政年度以及截至二零一八年九月三十日止九個月合併／綜合資產負債表以及經營／收益及保留盈利、股東權益及現金流相關報表的合併／綜合財務報表草擬本(「**財務報表草擬本**」)已定稿，且其核數師已就此發出彼等審核報告(「**經審核財務報表**」)。經審核財務報表不得與財務報表草擬本存在重大區別(合併協議中所述例外情況除外)，且有關形式於各重大方面應符合相關期間貫徹應用的美國公認會計原則並據此編製，且於所有重大方面公平呈列 Allied Esports 及 WPT Enterprises, Inc. (如適用) 於相關日期的財務狀況以及所示期間的經營業績及現金流量。

禁售協議：

於完成日期前，各 AES 股東須以協定形式訂立禁售協議(「**禁售協議**」)，據此，AES 股東同意自完成日期起計十二個月期間內不得轉讓根據合併協議將予獲得的 BR 普通股股份或 BR 認股權證，惟若干特殊情況除外。本公司(AES 股東之一)亦受禁售協議約束。

註冊權協議：

訂約方同意於完成時以協定形式訂立註冊權協議(「**註冊權協議**」)，據此，其中包括，Black Ridge 將於若干情況下同意根據一九三三年證券法(經修訂)登記轉售根據合併協議將發行予 AES 股東的 BR 普通股股份及 BR 認股權證相關 BR 普通股股份。



託管協議：

作為合併協議所載有關彌償責任的唯一補救辦法，於交割時，AES股東整體須合共存入託管合併協議項下所獲BR普通股股份的10%及BR認股權證的10%（統稱「託管代價」），該代價應按合併代價總額的相同分配比例分配予AES股東，且全部須遵照Black Ridge、AES股東委任的代表及託管代理於完成時以協定形式將予訂立的託管協議（「託管協議」）的條款及條件。

託管協議規定，於完成日期的第一個週年，自託管代價中扣除用於或保留作有關日期前所作出彌償申索的部分後，託管代理須解除託管代價，按原始存入託管的相同比例給予有權獲得相關款項的AES股東。

終止：

合併協議可於完成前隨時終止：

- (a) 隨時由Black Ridge、本公司、Noble Link及Allied Esports各方書面協定終止；
- (b) 倘合併未能於二零一九年七月十日或Black Ridge經修訂及重列註冊成立證書修訂本（為延長Black Ridge完成業務合併所需時間）所載有關較晚日期前完成，則由Black Ridge、本公司、Noble Link或Allied Esports任何一方終止；然而，倘任何人士的作為或不作為主要引致或導致合併未能於有關日期發生，而上述作為或不作為構成違反合併協議，則彼等不應有終止合併協議之權利；

- (c) 倘政府單位已發佈命令、法令、判決或裁決，或採取任何其他行動，且於任何情況下具有永久限制、禁止或以其他方式禁止合併，且有關命令、法令、裁決或其他行動屬最終及不可上訴，則由Black Ridge、本公司、Noble Link或Allied Esports任何一方終止；
- (d) Black Ridge或Merger Sub重大違反合併協議所載任何聲明、保證、契諾或協議，或倘Black Ridge或Merger Sub的任何聲明或保證屬不真實，於任何一種情況下，於有關違反發生時或於任何聲明或保證屬不真實時先決條件將不獲達成，則由本公司、Noble Link或Allied Esports終止；惟倘Black Ridge或Merger Sub於完成日期之前可補救有關違反且倘Black Ridge及Merger Sub繼續作出商業上合理最大努力補救有關違反行為，則Allied Esports於本公司、Noble Link或Allied Esports向Black Ridge及Merger Sub發出有關違反的書面通知後三十(30)天內不會終止該協議；
- (e) Allied Esports、Noble Link或本公司重大違反合併協議所載任何聲明、保證、契諾或協議，或倘Allied Esports、Noble Link或本公司的任何聲明、保證屬不真實，於任何一種情況下，於有關違反發生時或於任何聲明或保證屬不真實時先決條件將不獲達成，則由Black Ridge終止，惟倘Allied Esports、Noble Link或本公司於完成日期之前可補救有關違反且Allied Esports及AES股東繼續作出商業上合理最大努力補救有關違反行為，則Black Ridge於Black Ridge向Allied Esports發出有關違反的書面通知後三十(30)天內不會終止合併協議；

- (f) 倘於特別大會(包括其任何續會)，BR持份者事項或獎勵計劃未按公司法及Black Ridge的憲章文件規定獲批准，則由Allied Esports、Noble Link或本公司任何一方終止；
- (g) 倘於股東大會(包括其任何續會)，聯眾持份者事項未獲批准，則由Black Ridge、本公司、Allied Esports或Noble Link任何一方終止；
- (h) 於Black Ridge首次公開發售已發行BR普通股股份持有人根據Black Ridge憲章文件行使期權利，將所持BR普通股股份轉換成現金後，倘Black Ridge將擁有少於5,000,001美元的有形資產淨值，則由Black Ridge、本公司、Noble Link或Allied Esports終止；或
- (i) 倘緊接合併前，Black Ridge於支付Black Ridge信託基金相關支出後並無至少80,000,000美元手頭現金，則由Allied Esports、本公司或Noble Link終止。

## 交易合併及建議分拆的財務影響

於本公告日期，本公司於(i)Allied Esports(本公司若干附屬公司的控股公司，本公司透過其經營電競業務)已發行股本中擁有77.87%權益及(ii)Noble Link(本公司若干附屬公司的控股公司，本公司透過其經營WPT業務)已發行股本中擁有100%權益。於轉換合併後及緊接交易合併前，Allied Esports將由Primo Vital及AES少數股東分別擁有71.90%及28.1%權益(假設可換股債務融資中可換股票據獲悉數轉換)。緊隨完成後，本公司透過其全資附屬公司Primo Vital將於Black Ridge已發行股本(經發行代價股份擴大，不包括BR認股權證及或然股份，且假設自本公告日期起至完成日期Black Ridge已發行股份數目並無變動)中擁有27.15%權益。緊隨完成後，合併業務的控股公司AESWPT Holdco將成為Black Ridge直接全資附屬公司以及Black Ridge若干附屬公司的控股公司，且Black Ridge透過其經營合併業務。

緊隨完成後，雖然本公司僅持有AESWPT Holdco 27.15%的股權（透過Black Ridge），鑒於(1)本公司為Black Ridge的唯一最大股東；(2)本公司可根據合併協議之條款委任Black Ridge董事會大多數席位；及(3)將不會存在任何其他重要股東能夠行使對Black Ridge的重大影響，本公司對Black Ridge擁有重大控制權，AESWPT Holdco將繼續為本公司間接非全資附屬公司。因此，AESWPT Holdco的財務業績將繼續於餘下集團的財務報表中綜合入賬，且本公司預期於完成後將Black Ridge及其附屬公司之財務業績綜合入賬。

股東務請注意，合併協議或公司章程中並無委任Black Ridge董事會大多數席位的持續權利。Black Ridge董事將須每年於各屆股東週年大會上重選。本公司將對重選其董事造成重大影響，有關董事將包括對相關電競業務及WPT業務的運營極度熟悉的人士。然而，在發生本公司獲委任人員並無於Black Ridge下屆股東週年大會上重選的小概率事件情況下，本公司將不能將Black Ridge及其附屬公司財務業績綜合入賬。

於完成後，透過本公司對Black Ridge行使之重大控制權，合併業務的控股公司AESWPT Holdco將繼續為本公司之間接非全資附屬公司，而AESWPT Holdco的財務業績將繼續於餘下集團的財務報表中綜合入賬。因此，在不失去對出售集團的控制權的情況下，交易合併的代價與出售集團調整的非控股權益金額之間的差額將直接於本集團綜合權益變動表的其他儲備中確認，並無錄得盈利或虧損。

## 有關本公司之資料

本公司於開曼群島註冊成立為有限公司，其已發行股份於聯交所上市。本公司主要業務為投資控股。於本公告日期，本集團主要在中國及全球從事開發及經營PC及移動棋牌遊戲、組織及播放線上線下智力運動、比賽及電視節目。於本公告日期，本集團亦持有電競、世界撲克巡迴賽及智力運動等多項投資。

於完成後，餘下集團將繼續從事開發及經營PC及移動棋牌遊戲業務。

## 有關ALLIED ESPORTS之資料

Allied Esports為一家特拉華州公司，於本公告日期為本公司間接非全資附屬公司及本公司若干附屬公司的控股公司，且本公司透過其經營電競業務。於完成後，其將成為Black Ridge的直接全資附屬公司及Black Ridge若干附屬公司的控股公司，且Black Ridge透過其經營合併業務。

於本公告日期，本公司透過其控制的數家中間公司擁有Allied Esports已發行股本約77.87%的權益。

下表載列截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止財政年度，Allied Esports根據國際財務報告準則編製之經審核合併賬目中的淨虧損(除稅前及除稅後)：

	截至十二月三十一日止 財政年度	
	二零一六年 人民幣千元 (經審核) (概約)	二零一七年 人民幣千元 (經審核) (概約)
除稅前淨虧損	4,165	29,587
除稅後淨虧損	4,168	29,587

於二零一八年六月三十日，Allied Esports未經審核總資產及未經審核淨資產分別約為人民幣228百萬元及人民幣172百萬元。

## 有關NOBLE LINK之資料

Noble Link為一家於英屬處女群島註冊成立的私人有限公司，且為本公司全資附屬公司。其為本公司若干附屬公司的控股公司，本公司透過其經營WPT業務。

下表載列截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止財政年度，Noble Link根據國際財務報告準則編製之經審核合併賬目中的淨虧損(除稅前及除稅後)：

	截至十二月三十一日止 財政年度	
	二零一六年 人民幣千元 (經審核) (概約)	二零一七年 人民幣千元 (經審核) (概約)
除稅前淨虧損	24,802	7,256
除稅後淨虧損	15,504	5,567

於二零一八年六月三十日，Noble Link未經審核總資產及未經審核淨資產分別約為人民幣442百萬元及人民幣361百萬元。

#### 有關BLACK RIDGE及MERGER SUB之資料

Black Ridge為一家尚未有具體業務之公司，於二零一七年五月九日根據特拉華州法律成立，二零一七年十月，其股份於納斯達克上市，股份代號為BRACU。其成立旨在與一個或多個企業或實體訂立合併、股份交換、資產收購、證券購買、資本重組、重組或其他類似業務合併，稱之為「目標業務」。其努力識別前瞻性目標業務並不局限於特定行業或地理區域。在首次公開發售之前，Black Ridge的工作僅限於組織活動以及有關發售的活動。於本公告日期，Black Ridge為一家並無業務經營的投資控股公司。

於本公告日期，Black Ridge持有17,695,000股發行在外的BR普通股，該等股份由公眾股東持有，就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，有關公眾股東均為本公司獨立第三方及本公司關連人士。於完成後，Black Ridge參與其首次公開發售的若干股東及該發售的保薦人將有權就每10股現有BR普通股股份額外獲得一股BR普通股股份，合計額外發行1,424,500股BR普通股股份（「股份發行」）。完成後（假設自本公告日期起至完成日期Black Ridge已發行股份數目概無其他變動，股份發行除外），Black Ridge股權架構如下：

股東	BR 普通股	緊隨完成後 所有權百分比
Primo Vital	8,342,368	27.15 %
AES少數股東	3,260,386	10.62 %
Black Ridge之公眾股東	<u>19,119,500</u>	<u>63.23 %</u>
<b>總計</b>	<b><u>30,722,254</u></b>	<b><u>100 %</u></b>

於完成及BR認股權證獲悉數行使後（假設自本公告日期起至BR認股權證獲悉數行使日期，Black Ridge已發行股份數目概無其他變動，股份發行除外），Black Ridge股權架構如下：

股東	BR 普通股	緊隨完成及 BR認股權證 獲悉數行使後 所有權百分比
Primo Vital	11,074,564	32.08 %
AES少數股東	4,328,193	12.54 %
Black Ridge之公眾股東	<u>19,119,500</u>	<u>55.38 %</u>
<b>總計</b>	<b><u>34,522,257</u></b>	<b><u>100 %</u></b>

於完成、BR認股權證獲悉數行使及或然股份發行後(假設自本公告日期起至BR認股權證獲悉數行使及或然股份發行日期，Black Ridge已發行股份數目概無其他變動，股份發行除外)，Black Ridge股權架構如下：

股東	BR 普通股	緊隨完成、 BR認股權證 獲悉數行使及或 然股份發行後 所有權百分比
Primo Vital	13,839,948	36.07%
AES少數股東	5,408,962	14.10%
Black Ridge之公眾股東	<u>19,119,500</u>	<u>49.83%</u>
總計	<u><u>38,368,410</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Merger Sub為一家根據特拉華州法律成立的公司，於本公告日期，為Black Ridge全資附屬公司。於本公告日期，Merger Sub為一家並無業務經營的投資控股公司。

Black Ridge於二零一七年五月九日註冊成立，截至二零一七年十二月三十一日止財政年度，Black Ridge根據美國公認會計原則編製的經審核除稅前及除稅後淨利潤分別達約160,194美元及93,150美元。於二零一八年九月三十日，Black Ridge未經審核總資產及未經審核淨資產分別約為140,717,710美元及140,314,514美元。Black Ridge擁有的資產為於信託賬戶持有的所有現金及流動證券。資金來源於Black Ridge首次公開發售的投資者。

### 有關PRIMO VITAL之資料

Primo Vital為一間於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，且於本公告日期為本公司全資附屬公司。於本公告日期，其為本公司若干附屬公司的控股公司，本公司透過其經營電競業務。



## 進行交易合併及建議分拆的理由及裨益以及所得款項用途

董事(包括獨立非執行董事)認為，合併協議的條款乃經公平磋商並按一般商業條款訂立，其項下擬進行交易屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。

Black Ridge將承擔公司票據，並將於完成後償還該等公司票據，此舉將導致本公司因交易合併減免債務35百萬美元(相當於約273.7百萬港元)。

本公司堅信，交易合併及建議分拆具有以下商業利益：

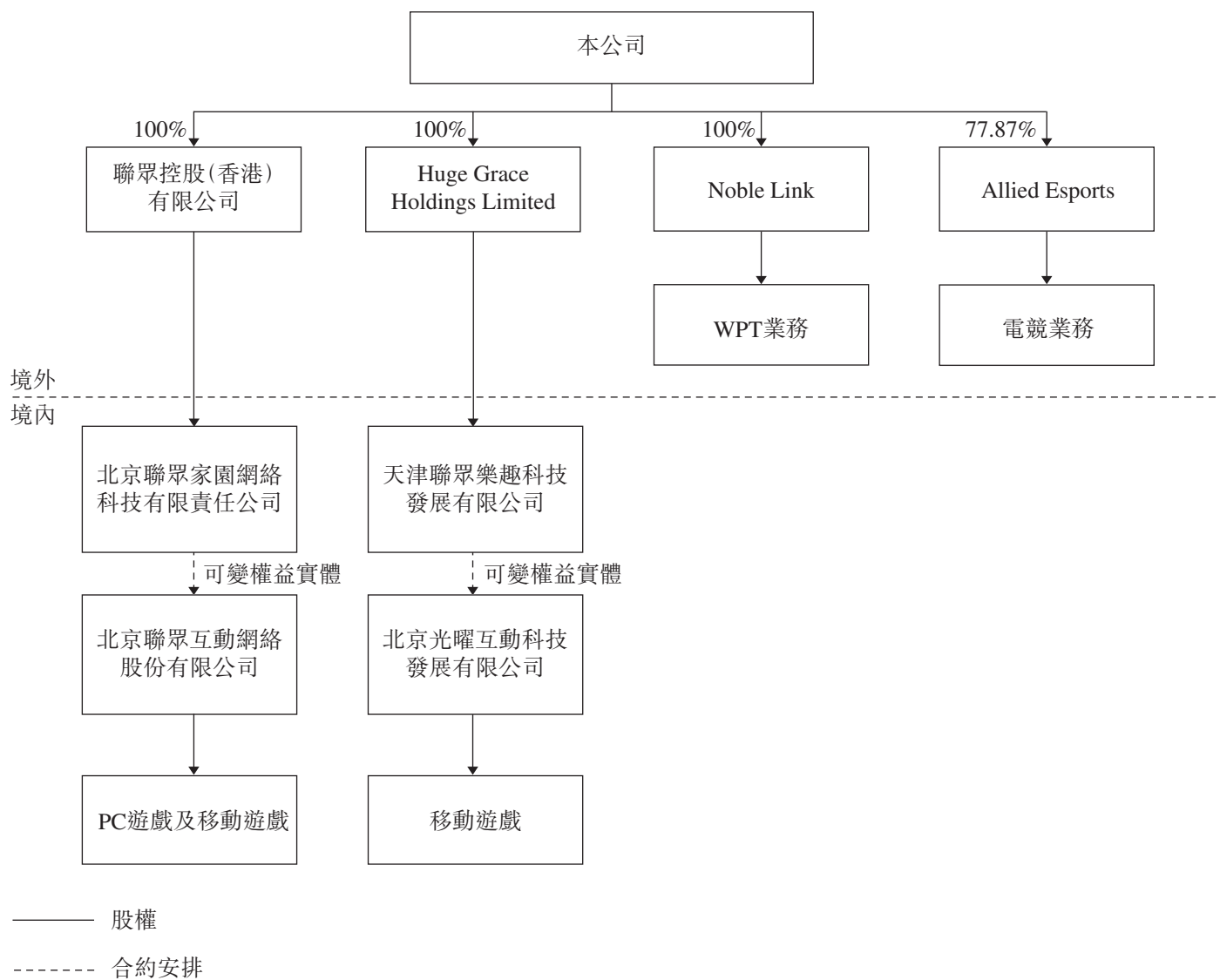
- **解鎖合併業務的價值。**本公司相信，其股價始終未能反映合併業務的潛在價值。交易合併及建議分拆釐定彼等業務價值約為203百萬美元(約1,587百萬港元)，該價值遠遠超過本公司當前市值約800百萬港元。代價包括Black Ridge承擔的公司票據及於完成後全額支付的該等公司票據，導致本公司債務減免35百萬美元(約273.7百萬港元)，佔本公司當前市值的三分之一以上。
- **強化企業架構。**合併業務獨立上市將同時強化出售集團及餘下集團的企業架構。出售集團將專注於合併業務，彼等在本質上有區別(功能上及地理上)而餘下集團將專注於線上遊戲業務。此舉將可讓出售集團及餘下集團的管理團隊專門負責兩個公司集團各自的核心業務，從而提升營運效益。
- **提供新資金來源。**交易合併及建議分拆將有助合併業務建立彼等的股東基礎，同時在股本及債務資本市場以及銀行信貸市場自主運作，有可能取得較目前更有利的條款。獨立上市亦將帶來全新及更多元化的資金來源，為出售集團的現有營運及日後擴充提供融資，包括Black Ridge當前持有的現金及現金等價物約140百萬美元。

- *提升企業及品牌知名度*。交易合併及建議分拆有助提升合併業務的形象，令彼等投資者基礎增長。本集團附屬公司具備美國上市地位，亦可加強客戶對本集團的信心，提升本集團的企業及品牌知名度。
- *提高業務運作的透明度*。合併業務獨立上市令投資者及評級機構對出售集團的業務運作及財務狀況有更清晰的了解，讓研究人員及評級機構增加對合併業務的關注並更容易以其與同業作比較，從而進一步提升出售集團及餘下集團的企業形象。
- *為重要僱員提供合適的財務激勵*。合併業務獨立上市讓彼等可為重要僱員提供上市證券作為薪酬組合的一部分。科技行業對高級管理人才趨之若鶩。Black Ridge若能夠為其重要僱員提供具吸引力的薪酬組合，對於其持續成功至關重要。
- *對本公司股東權益並無不利影響*。如上所述，本公司相信交易合併及建議分拆為本公司股東帶來重大商業利益。本公司認為交易合併及建議分拆將不會對其股東權益產生不利影響。

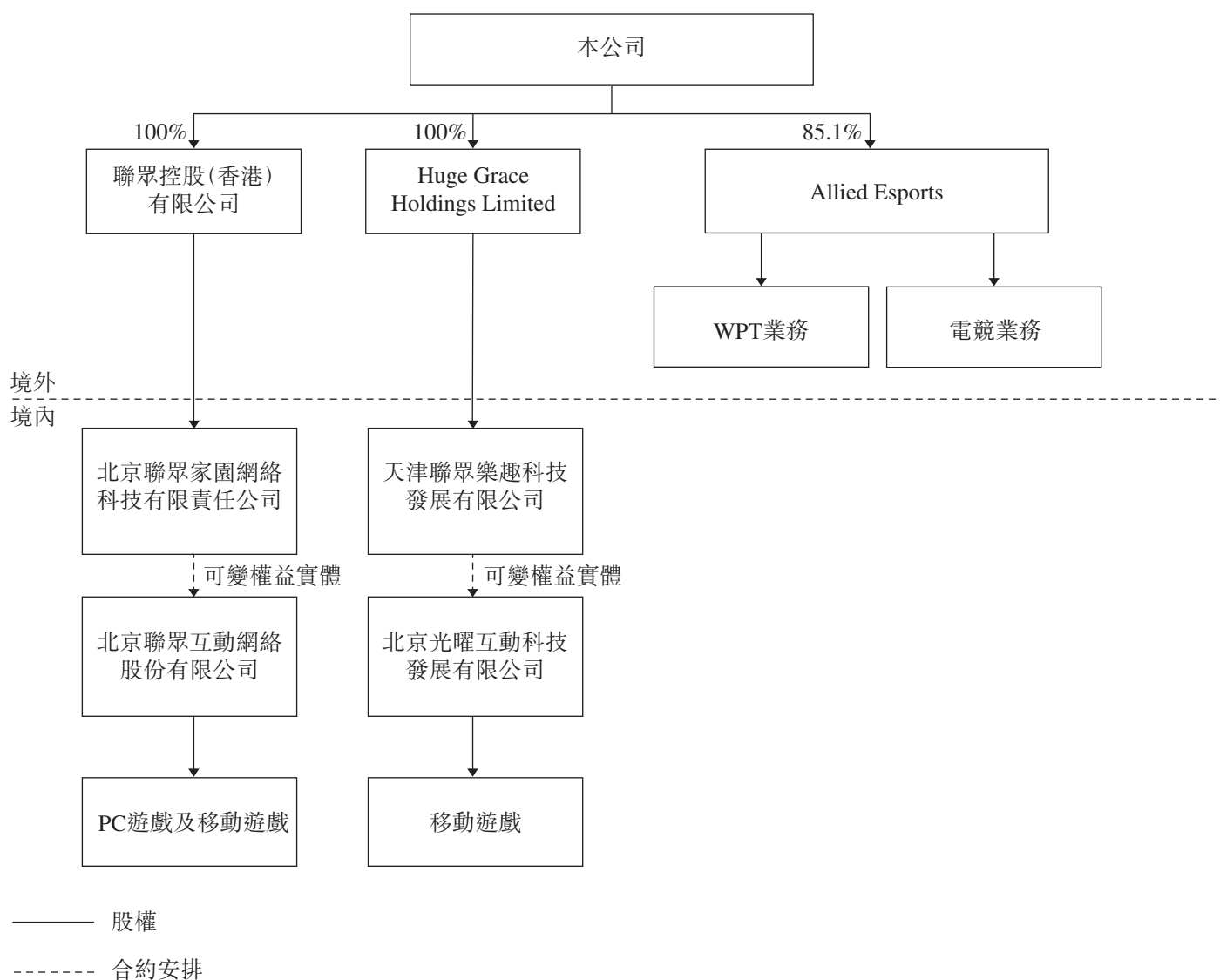
由於楊慶先生及伍國樑先生均為Allied Esports的股東，緊接交易合併前各自持有Allied Esports約1.80%的股權，彼等已就合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆之董事會決議案放棄投票。除楊慶先生及伍國樑先生外，概無董事被視為於交易合併及建議分拆中擁有重大權益，因此概無董事就批准合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆之董事會決議案放棄投票。

## 本集團企業架構及合併業務

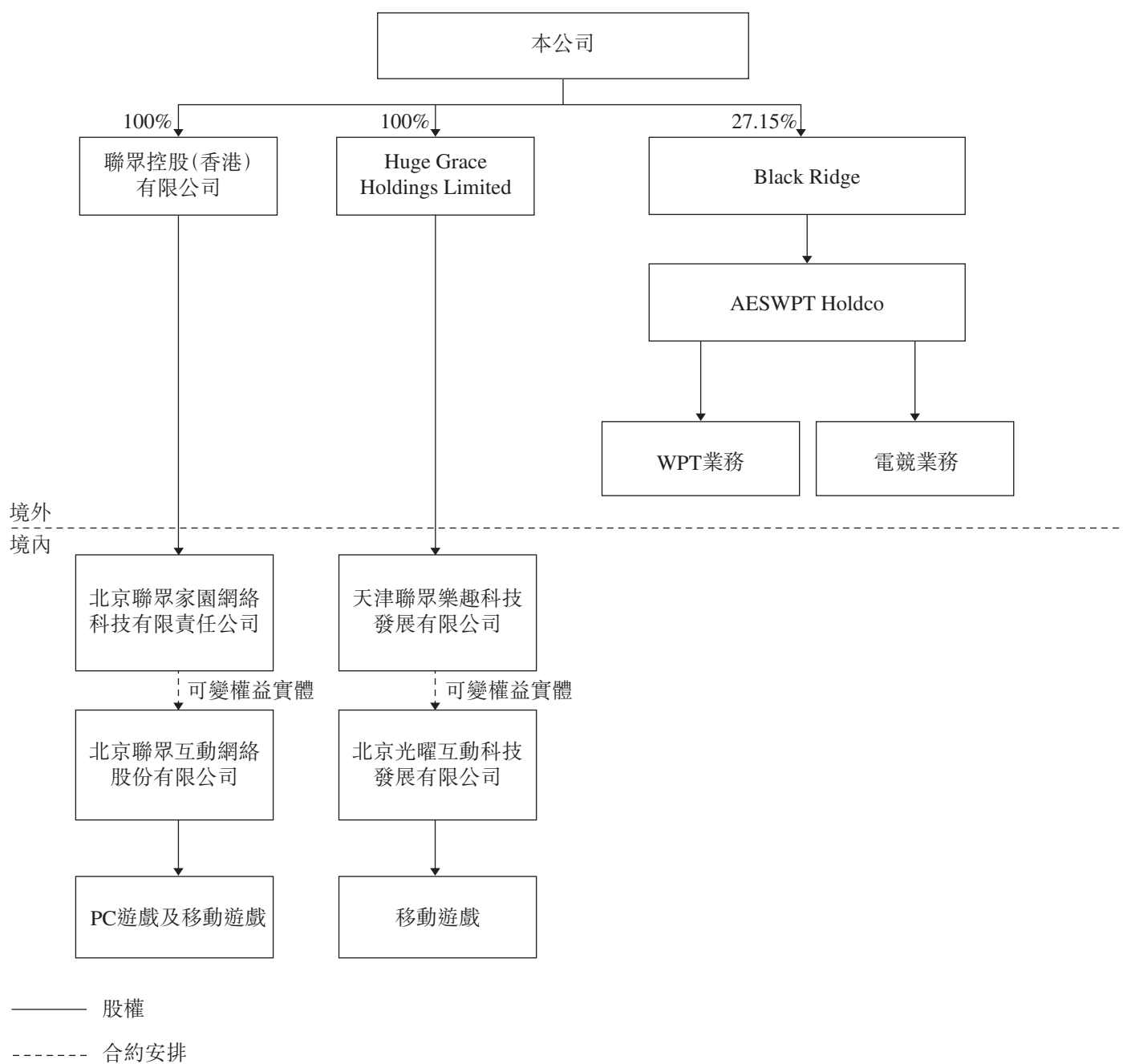
下圖簡要說明於本公告日期本集團及合併業務的企業架構：



下圖簡要說明於轉換合併完成後本集團及合併業務的企業架構：



下圖簡要說明於交易合併完成後本集團及合併業務的企業架構：



## 上市規則涵義

根據合併協議以交易合併方式將合併業務併入Black Ridge，乃為一項根據上市規則第15項應用指引項下適用規定進行的分拆。本公司將根據第15項應用指引就建議分拆於適當時候向聯交所提交分拆建議。

基於餘下集團已於最後五個財政年度中的三個或四個財政年度取得足夠溢利，且其業績受到重大市場低迷的影響，截至二零一七年十二月三十一日止年度，餘下集團並不符合上市規則第8.05條的溢利規定，因此，建議分拆須待聯交所根據第15項應用指引第3(c)段附註的規定授出豁免後，方可作實。本公司尚未向聯交所提交正式分拆建議，但聯交所上市科對本公司是否有能力遵守第15項應用指引第3(c)段附註的豁免標準作出負面回應。本公司並不認同聯交所關注的事項，並計劃向聯交所提交呈請文件，以證明其符合應用第15項應用指引第3(c)段附註的規定。本公司亦須符合聯交所規定，餘下股東將按單獨基準擁有超過500百萬港元的市值。因此，股東及有意投資者應注意，建議分拆仍須待聯交所同意本公司符合第15項應用指引的規定及根據第15項應用指引第3(c)段附註授出豁免後，方可作實。

由於上市規則第14.07條所載有關交易合併及建議分拆的一項或多項適用百分比率超過75%及100%，根據上市規則第14章，交易合併及建議分拆構成本公司一項非常重大出售事項及非常重大收購事項，交易合併及建議分拆均須遵守上市規則第14章項下之申報、公告及股東批准的規定。

### 一般事項

根據上市規則，獨立董事委員會(由全體獨立非執行董事葛旋先生、魯眾先生及田耕熹博士組成)已告成立，以就合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆之條款及條件向獨立股東提供意見。寶橋融資有限公司獲本公司委任為獨立財務顧問，以就合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆之條款及條件向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將召開股東特別大會，以供獨立股東考慮並酌情批准合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆。

獨立股東將以投票方式就合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆的決議案進行表決。於交易合併及建議分拆中擁有重大權益之任何股東須就於股東特別大會上提呈之相關決議案放棄投票。

概無股東於交易合併及建議分拆中擁有重大權益，因此概無股東須就於股東特別大會上批准合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆的決議案放棄投票。

一份載有(其中包括)(i)交易合併及建議分拆之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會就交易合併及建議分拆致獨立股東之意見函件；(iii)寶橋融資有限公司就交易合併及建議分拆致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；及(iv)股東特別大會通告及代表委任表格之通函預期將於二零一九年一月三十一日或之前寄發予股東並將遵守上市規則之規定。

### **保證權利**

根據上市規則第15項應用指引的規定，董事會須通過向股東(緊隨合併及建議分拆完成後於Allied Esports持有100%股權的直接股東)提供保證獲得Black Ridge BR普通股的權利，適當考慮現有股東的利益。然而，鑒於建議分拆既非新的上市申請，亦不會由Black Ridge就建議分拆進行股份發售。此外，由於Black Ridge為一家在特拉華州註冊成立，於納斯達克上市的實體，由其向本公司香港主要股東發售任何股份均須根據公司條例(香港法例第622章)的規定編製招股章程，招股章程可能過於繁冗，尤其是鑒於(據本公司所知)先前並無特拉華州註冊成立的公司向香港公眾公開發售股份。董事會認為，在此種情況下要求提供保證權利不切實際，並建議於股東特別大會上向股東提出決議案以尋求批准豁免建議分拆項下的保證權利。

### **恢復買賣**

應本公司要求，股份已於二零一八年十二月二十日上午九時正暫停買賣，以待刊發本公告。

本公司已作出申請於二零一八年十二月二十七日上午九時正起於聯交所恢復其股份買賣。

由於合併協議項下擬進行交易及建議分拆須待合併協議所載先決條件達成及／或獲豁免（如適用）後，方可作實，故合併協議項下擬進行交易及建議分拆可能會或可能不會完成。本公司股東及有意投資者於買賣本公司股份或任何證券時務請審慎行事。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義。

「AES普通股」	指	Allied Esports 面值0.0001美元的普通股股份
「AES股東」	指	緊接合併生效之前Allied Esports之普通股持有人
「AES少數股東」	指	(i)楊慶先生；(ii)伍國樑先生；(iii)本公司日期為二零一八年十月十五日之公告所披露可換股債務融資中可換股票據的五(5)名認購人；(iv) Allied Esports的15名管理人員或有關管理人員的控制實體；及(v)緊接交易合併前合共持有Allied Esports約28.10%股權的兩(2)名獨立第三方
「AESWPT Holdco」	指	轉換合併及交易合併後的Allied Esports，為Black Ridge的直接全資附屬公司以及Black Ridge若干附屬公司的控股公司，Black Ridge透過其經營合併業務
「Allied Esports」	指	Allied Esports Entertainment, Inc.，一間特拉華州公司，於本公告日期為本公司間接非全資附屬公司及本公司若干附屬公司的控股公司，且本公司透過其經營電競業務。於轉換合併後，其將成為本公司間接非全資附屬公司及本公司若干附屬公司的控股公司，且本公司透過其經營合併業務
「Black Ridge」	指	Black Ridge Acquisition Corp.，一間於二零一七年五月九日註冊成立的特拉華州公司，其股份於納斯達克上市（股份代號：BRACU）



「董事會」	指	董事會
「BR普通股」	指	Black Ridge每股面值0.0001美元的普通股股份
「BR認股權證」	指	按每股11.50美元的行使價(此價格乃Black Ridge先前向其他投資者所發售認股權證的每股價格)購買BR普通股的認股權證，可隨時行使。BR認股權證於納斯達克買賣，股票代號為BRACW，自完成起計五年屆滿。倘BR普通股所報最終售價等於或超過每股股份18美元，Black Ridge可於向BR認股權證持有人發出贖回通知前三個營業日截止的30個交易日期間內任何20個交易日，隨時按每份BR認股權證0.01美元贖回BR認股權證
「營業日」	指	美國持牌銀行於正常營業時間一般開門進行普通銀行業務的日子(星期六、星期天或美國法定節假日除外)
「本公司」	指	聯眾國際控股有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其已發行股份於聯交所上市
「完成」	指	根據合併協議條款完成轉換合併及交易合併
「關連人士」	指	具上市規則賦予該詞之涵義
「可換股債務融資」	指	本公司日期為二零一八年十月十五日之公告所披露本公司銷售10百萬美元可換股票據
「董事」	指	本公司董事
「出售集團」	指	擁有及運營合併業務的附屬公司
「股東特別大會」	指	本公司擬召開及舉行之股東特別大會，藉以考慮及酌情批准合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆
「政府單位」	指	國內外任何法院、行政機構、委員會、政府或監管機構或類似機構(包括任何相關證券交易所)

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立董事委員會」	指	由董事會成立之獨立董事委員會(包括全體獨立非執行董事，即葛旋先生、魯眾先生及田耕熹博士)，就合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆之條款及條件向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	根據上市規則須在股東特別大會上就批准合併協議及其項下擬進行交易(包括交易合併)及建議分拆之決議案放棄投票的股東以外的股東
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)且與彼等概無關連之第三方
「內部人員」	指	Allied Esports或其任何附屬公司的任何高級職員、董事、僱員、股東或衍生證券持有人
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「合併」	指	轉換合併及交易合併
「合併協議」	指	Black Ridge、Merger Sub、Allied Esports、Noble Link、本公司及Primo Vital就轉換合併及交易合併訂立日期為二零一八年十二月十九日之協議
「Merger Sub」	指	Black Ridge Merger Sub Corp.，一間特拉華州公司，於本公告日期為Black Ridge全資附屬公司
「納斯達克」	指	美國的全國證券交易商協會自動報價系統

「Noble Link」	指	Noble Link Global Limited，於英屬處女群島註冊成立的私人有限公司，於本公告日期為本公司的全資附屬公司及本公司若干附屬公司的控股公司，且本公司透過其經營WPT業務
「第15項應用指引」	指	上市規則第15項應用指引
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
「Primo Vital」	指	Primo Vital Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的私人有限公司，於本公告日期為本公司全資附屬公司
「建議分拆」	指	根據合併協議之條款及條件，建議透過交易合併處置合併業務，從而致使合併業務於納斯達克獨立上市
「轉換合併」	指	Noble Link併入Allied Esports之業務合併交易，Allied Esports為有關合併的存續實體
「餘下集團」	指	本集團，不包括擁有及經營合併業務之附屬公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	本公司每股面值0.00005美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「交易合併」	指	緊隨轉換合併完成後，Merger Sub併入Allied Esports之業務合併交易，Allied Esports為有關合併的存續實體
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「美國公認會計原則」	指	美國公認會計原則
「WPT業務」	指	世界撲克巡迴賽業務

「%」 指 百分比

附註：除非另有說明，按1美元兌7.820港元的匯率兌換(如適用)，僅供說明，並不構成任何金額已經、可能已經或可能按上述匯率或任何其他匯率作出兌換的表述，或根本無法兌換。

承董事會命  
聯眾國際控股有限公司  
主席兼聯席行政總裁  
楊慶

北京，二零一八年十二月二十四日

於本公告日期，董事會包括執行董事楊慶先生及伍國樑先生；非執行董事劉江先生、傅強女士、樊泰先生及陳弦先生；以及獨立非執行董事葛旋先生、魯眾先生及田耕熹博士。

\* 僅供識別