

**深圳市佳创视讯技术股份有限公司
关于全资子公司使用自有资金
认购英国 PLAYJAM 公司新增股份暨对外投资的公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市佳创视讯技术股份有限公司（以下简称“公司”或“佳创视讯”）经公司总经理办公会审议通过并报公司董事长审批同意公司全资子公司佳创视讯（香港）贸易有限公司（以下简称“佳创香港”）以自有资金认购英国PLAYJAM HOLDINGS LIMITED公司（以下简称“PlayJam公司”）新增股份暨对外投资事项。具体情况如下：

一、对外投资概述

（1）2014年5月16日，公司全资子公司佳创视讯（香港）贸易有限公司通过其下属全资子公司AVIT Investment International LTD公司（以下简称“佳创国际”）与英国PlayJam Holdings Limited 公司在中国香港特别行政区签署了《认购和股东协议》（《SUBSCRIPTION AND SHAREHOLDERS' AGREEMENT》）及《认购书》（Subscription Letter ）和《信守契约》（Deed of Adherence）相关法律文件，拟使用自有资金100万美元（按照2014年5月15日汇率折算，折合人民币约为622.65万元，本数据仅供参考，以实际付款汇率为准）以每股3.80英镑的价格认购PlayJam公司新增发行的157,547股A类优先股股份。认购完成后，佳创国际公司将持有PlayJam公司总股本（不含B类优先股）中3.38%的股权，成为该公司股东。

另外，佳创视讯与PlayJam公司及其主要股东之一GameStop Corporation公司（目前全球规模最大的电视游戏和娱乐软件零售商，公司总部设在美国德克萨斯州的Grapevine 位于达拉斯近郊，在全世界范围经营着约5,889家连锁商店，除了美国本土，这些连锁店还遍布加拿大，爱尔兰，澳大利亚，丹麦，芬兰，法国，德国，意大利，新西兰，挪威，西班牙，奥地利，波多黎各，瑞士，葡萄牙，瑞典和英国，以下简称“GameStop公司”），三方就加强合作、共同推动电视游戏在包括中国在内的全球电视游戏业务发展，达成合作意向。

（2）根据《公司法》、《证券法》、深圳证券交易所《创业板股票上市规则（修订）》

以及《公司章程》和公司《对外投资管理制度》等相关法律法规及规定，本次对外投资事项由公司投资部进行投资可研分析，审计部协助，将投资可行性研究报告及其他相关资料报公司总经理办公会审议。经公司总经理办公会审议通过后，报审批权限内的公司董事长审批。本次对外投资事项属于公司董事长审批权限，不需要提交公司董事会或股东大会审议。

本次交易尚需深圳市发改委、商务部门、外汇部门等中国相关监管部门的批准、核准或备案。上述事项能否获得相关批准、核准或备案，以及获得相关批准、核准或备案的时间，均存在不确定性。公司已经积极开展与监管部门的审批与沟通，并认真详尽的依照相关要求准备审批文件，以控制风险。

(3) 本次对外投资的资金为公司自有资金，不构成关联交易，也不构成重大资产重组。

二、交易对手方介绍

(1) PlayJam公司基本情况

名称：PLAYJAM HOLDINGS LIMITED

登记地址：Block D,5-23 Old Street, London （伦敦旧街5-23号D栋）

企业类型：A Private Company Limited by Shares

企业注册号： 7738734

成立日期：2011年8月12日

注册资本金：10,000 英镑

董事会成员：Jasper Dominic Christian Smith（CEO）, Richard Lawrence Hargreaves, Tony Bartel;

主营业务：电视游戏内容研发、电视游戏内容分发及运营、电视游戏销售及电视游戏主机终端设备（含手柄）的研发、生产以及销售等服务。

PlayJam公司总部位于英国伦敦，在波兰、美国设有分支机构，其自主研发并建设电视游戏全球运营平台（PlayJam Network），从事电视游戏内容研发、电视游戏内容引进、分发及运营、电视游戏销售以及电视游戏主机终端设备（含Gamestick系列手柄）的研发、生产以及销售。PlayJam公司建立的全球“开发者社区”聚集了欧美约2,000多个游戏开发者（团队）为其提供优质电视游戏内容，其线上互联网电视游戏平台是目前基于安卓系统(Android)下的休闲电视游戏全球最大、最活跃的平台之一。

信息来源：PlayJam公司提供的商事登记文件、公司章程、商业计划书等资料以及英国政府机构网站。

（2）佳创国际

名称：AVIT Investment International LTD

登记地址：BRITISH VIRGIN ISLANDS

企业类型：a BVI BUSINESS COMPANY

企业注册号：1819789

成立日期：2014年4月10日

股东：佳创视讯（香港）贸易有限公司

董事：张浩

授权资本：5万美元

佳创国际是为了便于境外投资并持有境外公司股权，公司全资子公司佳创视讯（香港）贸易有限公司全资设立并控制的特殊目的主体（Special Purpose Vehicle）。

三、投资标的的基本情况

（1）出资方式

本次对外投资，佳创香港拟使用自有资金100万美元现金，通过其全资控制的佳创国际认购PlayJam公司新增发行的157,547股A类优先股股份。2012年初佳创视讯以自有资金设立了佳创香港。

（2）PlayJam公司经营情况

PlayJam公司以从事电视游戏“生态”系统的建设与运营为主营业务，主要包括：电视游戏开发及分发、运营平台的建设，自有品牌Gamestick系列电视游戏终端设备及手柄的研发、生产和销售。Playjam抓住安卓系统（Andriod）平台开放性的特点，突破传统电视游戏封闭式体系，打造了开放式电视游戏平台，具有一定商业模式创新性。PlayJam公司搭建了完整的“电视游戏产业生态链”，在“内容研发-平台搭建-终端硬件”打造了自己的独特商业模式。内容端，PlayJam公司目前已搭建的“开发者社区”聚集了欧美2,000多个游戏开发者（团队）为其提供优质电视游戏内容；平台端，PlayJam公司已开发并运营覆盖约8,000万台智能电视及机顶盒的电视游戏内容分发及下载平台（PlayJam Network），目前其下的休闲游戏网络是全球最大、最活跃的电视游戏平台之

一；终端，PlayJam公司2013年发布能兼容安卓系统的便携式电视游戏主机GameStick及专用手柄，现已研发出第二代Gamstick（GENII）将于2014年二季度上市。PlayJam公司的GameStick电视游戏机销售采用多渠道布局，通过其股东Gamestop（全球最大游戏分销商）、D&H（资深消费电子经销商）进行销售，并进入百思买和沃尔玛供应链环节，目前主要以英国和美国市场为主。

截止目前，PlayJam公司声明其资产不存在抵押、质押或者其他第三人权利，其资产不存在重大争议、诉讼或仲裁事项，不存在查封、冻结等司法措施。

信息来源：PlayJam公司提供的商业计划书、签约合同、经营情况等文件资料和其公司网站，以及公司与PlayJam公司商务洽谈的会议内容，本公司未能逐一核实上述情况，请投资者注意风险。

简要损益情况

根据PlayJam公司提供的财务报告（未经审计）显示：（单位：英镑）

	2014年一季度	2013年度	2012年度
营业收入	402,030	1,418,483	62,152
净利润	-282,594	-1,746,221	-2,465,194

数据来源：PlayJam公司提供的未经审计的2012年度、2013年度和2014年一季度财务报告。

简要资产负债情况

根据PlayJam公司提供的财务报告（未经审计）显示：（单位：英镑）

	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
固定资产	1,339,303	1,231,491	29,117
流动资产	326,149	1,678,722	822,840
资产总额	1,665,452	2,910,213	851,957
负债总额	803,273	2,685,844	612,206
所有者权益	862,179	224,369	239,751

数据来源：PlayJam公司提供的未经审计的2012年度、2013年度和2014年一季度财务报告。

据PlayJam公司管理层介绍和本公司前期尽职调查情况，截至2013年底，PlayJam公司虽尚处于亏损阶段，但与2012年度相比亏损额已经减小，亏损的主要原因在于公司前期研发投入及管理费用较高，PlayJam公司表示预计2014年可实现盈亏平衡或微利。

（3）关联关系说明

PlayJam公司与公司及公司实际控制人在业务、资产和人员等方面不存在关联关系。

（4）本次投资定价策略

佳创国际本次拟以3.80英镑/股的价格认购PlayJam公司定向发行的157,547股A类优先股，上述新股发行价格是双方综合考虑PlayJam公司在电视游戏领域内具有一定积淀，并拥有国际电视游戏市场较成熟的运营经验，其管理团队经验丰富，在商业模式上及经营理念上具有一定创新性，PlayJam公司产品具有技术优势和成本优势，多销售渠道布局并进入英美市场，以及PlayJam公司未来的成长空间、盈利水平情况后的沟通谈判结果。本公司认为本次交易条款公平合理且符合股东整体利益。

根据上述交易方案，佳创香港拟使用自有资金100万美元现金，通过佳创国际认购PlayJam公司新增发行的157,547股A类优先股股份。认购完成后，佳创国际将占PlayJam公司总股本的3.38%（不考虑B类优先股），并可以向PlayJam公司董事会提名一位董事。

（5）本次新增股份认购前PlayJam公司股权结构情况：

PlayJam公司本次新股发行前总股本(不含B类优先股)为4,501,078股，其中普通股3,005,842股、A类优先股1,495,236股，其全体股东情况如下：（单位：股）

股东	普通股	A类优先股	B类优先股	总股本（不含B类）	股权比例
Endeavour创投	946,188			946,188	21.02%
Arthur Hughers	721,335		850,000	721,335	16.03%
期权池	676,470			676,470	15.03%
Gamestop		603,480		603,480	13.41%
Jasper Smith	550,000		380,000	550,000	12.22%
天使共同基金		307,340		307,340	6.83%
Adobe		256,398		256,398	5.70%
Hero		225,055		225,055	5.00%
Haymarket	111,849			111,849	2.49%
认股权证		79,592		79,592	1.77%
LVP		18,029		18,029	0.40%
Symvan 认股权证		5,342		5,342	0.12%
合计	3,005,842	1,495,236	1,230,000	4,501,078	100%

数据来源：PlayJam公司提供的股东及股权信息数据

注释：

根据PlayJam公司提供的《公司章程》中的约定，“普通股”指享有新增条款中所述产权的公司资本中每股0.01英镑的普通股。“A类优先股”指公司资本中每股1.00英镑的A类优先股。“A类优先股股东”指A类优先股的持有者。“B类优先股”指每股1.00英镑并享有公司章程中所规定权利的B类优先股。原则上，除章程中另有规定外，A类优先股、B类优先股和普通股应在各方面享有同等权益，但应当构成单独的股票类别。

股息方面：B类优先股的持有者无权接受股息。普通股有权获得股息。A类优先股有权依据其获得的A类优先股获得股息。

清算事件发生时，债务支付后剩余的盈余资产按照以下顺序清偿：首先，A类优先股可优于其他任何系列股份，向其A类优先股股东支付每股金额等于优先金额的款项（前提是如果资产不足以支付等于优先金额的每股金额，则剩余资产将按照其A类优先股的各自持股比例分配给A类优先股股东，最多达到优先金额）；和按照资产余额的比例和转换基础（此系列股票构成同一股票，并且为同一系列），平等地向A类优先股、普通股、B类优先股持有的此系列股份数目进行款项支付。

出售股份时，股份销售收入的分配如下所示：（a）A类优先股可优于其他任何系列股份，向A类优先股股东支付每股金额等于优先股金额的款项（前提是如果资产不足以支付等同于优先金额的每股金额，则剩余资产将按照其A类优先股的各自持股比例分配给A类优先股股东，最多达到优先金额）；（b）向每个普通股股东支付一笔每股金额等于优先金额的款项（前提是如果资产不足以支付等于优先金额的每股金额，则剩余资产将按照其普通股的各自持股比例分配给普通股股东，最多达到优先金额）；以及（c）按照比例和转换基础（此系列股票构成同一股票，并且为同一系列），向A类优先股股东和普通股股东持有的此系列股票数目支付一笔相当于已认购或被视为已认购（包括溢价）的三倍持有每股金额；（d）向B类优先股的每个持有者支付等于其持有的票面价值的每股金额；（e）按照比例和转换基础，平等地向A类优先股股东和普通股股东支付其持有的此系列股份数目的资产余额。

投票权方面，A类优先股的每个持有者应被授予接收公司所有系列和/或股东大会通知的权利，和参加会议、在会议上发言和投票的权利，以及对公司的提议书面决议进行接收和投票的权利。普通股应授予其每个普通股持有者接收公司所有系列和/或股东大会通知的权利，和参加会议、在会议上发言和投票的权利，以及对公司的提议书面决议进行接收和投票的权利。B类优先股应授予其相关B类优先股接收公司股东大会通知和参加会议的权利，但不享有在任何股东大会上发言或投票的权利，或对提议的书面决议进行投票的权利。

（6）本次新增股份认购后PlayJam公司股东情况：

佳创国际向PlayJam公司增资后，其总股本(不含B类优先股)变更为4,658,625股，其中普通股3,005,842股、A类优先股1,652,783股，其全体股东情况变更为：（单位：股）

股东	普通股	A类优先股	B类优先股	总股本（不含B类）	股权比例
Endeavour创投	946,188			946,188	21.02%
Arthur Hughers	721,335		850,000	721,335	16.03%
期权池	676,470			676,470	15.03%
Gamestop		603,480		603,480	13.41%
Jasper Smith	550,000		380,000	550,000	12.22%
天使共同基金		307,340		307,340	6.83%
Adobe		256,398		256,398	5.70%
Hero		225,055		225,055	5.00%
佳创国际		157,547		157,547	3.38%
Haymarket	111,849			111,849	2.49%
认股权证		79,592		79,592	1.77%
LVP		18,029		18,029	0.40%
Symvan 认股权证		5,342		5,342	0.12%
合计	3,005,842	1,652,783	1,230,000	4,658,625	103.38%

四、对外投资合同的主要内容

(1) 新股认购合同主要内容

根据佳创国际与PlayJam公司之间签署的《认购和股东协议》(《SUBSCRIPTION AND SHAREHOLDERS' AGREEMENT》) 隶属的《认购书》(Subscription Letter) 和《信守契约》(a Deed of Adherence) (以下统称“签署文件”(the Signed Documents)), 本次认购股份暨对外投资的主要内容包括下列事项:

新增股份认购

根据签署文件条款, PlayJam公司同意新增发行157,547股A类优先股股份, 并且佳创国际同意以每股3.80英镑, 合计100万美元的总价款认购前述增发新股;

PlayJam公司同意佳创国际委任一名董事加入公司董事会。

股份的交割

双方签署认购法律文件后将签署文件发送给本次交易指定律师事务所英国Rohan律师事务所。Rohan律师所应确认已收到双方的签署文件, 然后佳创国际将会安排认股款项到Rohan律师所的客户帐户。如果Rohan律师所能够向佳创国际证明, 他们已得到PlayJam公司签署的、能够向佳创国际发行股份的全部必要文件, 佳创国际将书面同意Rohan律师所于签署文件之日后将认股款项转至PlayJam公司的账户, 且在PlayJam公司收到本次认股款项的30个工作日内, Rohan律师所安排将完整的股份认购证书颁发给佳创国际, 并在PlayJam公司的股东名册中输入佳创国际的名称。

陈述、保证及承诺

PlayJam公司为佳创国际利益而在本次认购签署文件中做出任何的陈述、保证及承诺将会从文件签订之日起至交易完成日之间一直持续真实、准确, 后续考虑到相关情况仍会有效成立并不会因交易的完成而失效。

本次认购交易必须于2014年8月10日之前完成, 否则佳创国际有权单方终止本次股权认购, 并且PlayJam公司应全额退还本次认股款项, 并承担佳创国际在本次认购股份过程中所产生的所有合理费用 (包括但不限于法律顾问费用及差旅费用)。

合同成立条件

本次认购交易完成基于以下条件:

- a. 本次新增股份发行获得了PlayJam公司的股东及英国政府或相关政府机构的同意, 并且上述同意未出现撤销或修改;
- b. PlayJam公司董事会同意了佳创国际指定的董事人选的任命;
- c. 在交易完成日, PlayJam公司的股份发行授权仍是有效、持续且充分符合本次股

份发行目的的；

- d. 得到所有由第三方（包括所有涉及到的在英国、中国香港以及中国的政府机构）授予的对于本次新增股份发行重要的批准、同意、许可、准许、弃权以及失效（统称“批准”）以及所有对在本次新增股份发行之后公司持续经营重要的批准。

如果出现任何导致或可能导致本次认购生效条件不能成就或满足的情况，PlayJam公司在知道该种情况时应立刻书面通知佳创国际，并承诺在2014年8月10日（或双方均认可的之后其他日期，称之为“最后期限日”）之前尽到所有合理的最大努力去促成合同条件的成就。

（2）合作备忘录主要内容

鉴于佳创视讯拟通过佳创国际认购PlayJam公司的股份同时委派1名董事进入PlayJam公司董事会，为了在电视游戏方面加强合作，佳创视讯与PlayJam公司及其股东GameStop三方就加强合作、共同推动电视游戏在全球的业务发展，达成合作意向。

三方均认同，电视游戏在全球具有巨大的市场潜力，三方将致力于发展全球最大的在线下载的电视游戏平台。尽管电视游戏市场存在着Microsoft, Sony, Apple, Google等强大的竞争对手，但这一巨大的市场潜力目前仍未能得到有效的开发，仍然存在着巨大的机会。

面向中国市场，三方将就内容（包括但不限于国外内容引入、国内内容输出、合作开发等形式）、技术、市场、运营等方面，开展深度合作；三方均认同，中国的游戏市场和中国以外的其他的游戏市场正在融合，PlayJam和GameStop特别希望致力于中国市场的开拓。三方将通力合作，寻求机会将主流特色电视游戏引入中国。

五、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（1）本次对外投资的目的与意图

- a. 本次投资符合公司未来发展方向，有利于加快公司向文化传媒大行业进行战略布局和产业拓展升级的实施以及加深与广电运营商的运营合作

目前随着国内广电行业的数字化平移整转基本完成，在文化产业振兴政策、三网融合国家战略及国家新闻出版广电总局的推动下，我国广电行业数字电视产业正处于技术整合平台投资建设、互联互通技术升级和以内容增值服务创新商业运营的稳步发展阶段。我国广电行业数字电视产业从数字化平移阶段转入后续整转平移阶段与三网融合的数字化纵深发展。广电运营商在双向网改的基础上将逐步提高数字电视综合服务能力，

发展成为集合视频、语音、数据多方面业务为一体的综合服务提供商。当前，虽然我国有线数字电视用户数量持续稳定增长，用户总量规模居全球第一，但用户ARPU值处于较低水平。

在当前这样的市场背景下，公司立足广电行业向文化传媒大行业进行产业拓展与升级，与广电运营商深度合作运营，共同向终端用户提供增值业务服务（如高清实时点播、电视游戏、可视电话、宽带上网、网上缴水电费、网上问诊）以及内容的引进、集成、分发及运营管理等服务，利用自愿消费的模式使老百姓从“看”电视转向“用”电视，并将通过战略性并购、资源整合、与广电运营商合作组建合资公司等措施，实现向广电技术、产品直至运营管理的综合服务提供商的转变，以满足客户与终端用户的需求，开拓新的盈利空间和发展机遇。

本次投资有利于公司吸取国际市场上电视游戏产业链及生态圈的技术、产品及运营经验，并结合公司在国内广电行业所积累的资源与优势，加快公司的持续发展。

b. 本次投资有利于公司借鉴PlayJam公司的电视游戏运营及管理经验，加快拓展国内电视游戏市场

根据公司中长期发展战略，公司将立足广电行业向文化传媒大行业演进和拓展，内容的引进、集成、分发等服务属于文化传媒大行业的组成部分，而电视游戏又是目前三屏（电脑屏、智能手机屏和电视屏）之中占据家庭客厅的“主屏”的除视频节目外最热的内容，同时，电视屏作为家庭用户入口和门户，更极具战略意义，是商家必争之地。

本次投资后，公司将及时切入该领域抓住产业发展机遇，可以借鉴PlayJam公司相对成熟的国际电视游戏研发、运营及管理经验，并结合国内市场需求，加快国内电视游戏市场的进入与拓展。

c. 本次投资能够扩大公司在海外市场的影响力，有利于公司未来拓展国际市场

公司一直持续开拓海外市场，主要以含自主研发技术的设备和系统产品为主打，在东南亚、南美、中东、东欧等地区形成较好品牌知名度和影响力。

本次投资，公司与PlayJam公司及其股东GameStop等欧美电视游戏产业链上的专业大公司加强合作，共同推动电视游戏在全球的业务发展。同时，各方也将通力合作，将国际上的主流特色电视游戏等内容引入中国市场。

(2) 本次对外投资的资金来源以及对上市公司未来财务状况和经营成果的影响

本次对外投资的资金来源于公司的自有资金。本次对外投资金额较小，且投资完成后仅持有PlayJam公司总股本（不含B类优先股）中3.38%的股份，属于参股性质。对上市公司未来财务状况和经营成果不构成影响。

(3) 本次对外投资存在的风险及对策

a. PlayJam公司的信息和财务数据真实性的风险及对策

所有PlayJam公司的信息和（未经审计）财务数据均来源于其公司提供的相关文件资料，公司通过多次当面洽谈及实地现场考察，并与其客户和主要股东联系沟通，以及英国政府机构网站进行尽职调查，但本公司不能保证PlayJam公司所有提供信息和数据的真实性和完整性，若PlayJam公司所提供信息和数据虚假将对公司本次对外投资带来风险。

对策：公司与PlayJam公司商谈认购股权时已经约定其对所提供的信息数据和文件资料承担相应法律责任，保证信息和数据的真实准确。如有弄虚作假，公司将通过法律途径进行解决。

b. 经营管理及经验学习借鉴的风险及对策

公司仅小额参股PlayJam公司，并不参与其公司日常经营管理活动，但双方在经营风格、企业文化、管理方式上存在一定程度的差异，双方日后若不能有效进行企业文化和资源优势的结合，可能给公司学习与借鉴其公司运营及管理经验等方面带来一定的风险。

对策：在投资完成后，公司向PlayJam公司派驻一名(非执行)董事，保障双方业务资源的协同、重要核心人员的有效沟通以及重大经营方针的一致性，但同时公司不实际参与PlayJam公司的日常运营管理；同时，双方将定期组织核心人员的交流，促进双方的不断融合理解。

c. PlayJam公司未能按预期扭亏为盈的风险及对策

目前PlayJam公司已在2012年-2013年连续两年亏损，在本次投资完成后，公司对PlayJam公司持股为3.38%，如PlayJam公司未能在2014年度按计划扭亏为盈，对公司的经营业绩和投资收益会产生一定不利影响。

对策：在投资完成后，双方将进行资源优势的积极协同，PlayJam公司将加强对美国市场的拓展，并携同其股东GameStop等促进公司在国内电视游戏平台战略的实施进程，努力提升经营业绩。

d. 未获得相关监管部门审批许可的风险及对策

佳创国际虽然与PlayJam公司的董事会已审议通过并签署了认购协议，但该交易涉及海外投资事项，在中国境内仍可能需得到深圳市发改委、商务部门、外管局等政府机构的批准、核准或备案，PlayJam的新股发行也需要公司股东及英国政府相关机构的核准。因此在股份交割完成前，本次投资能否达成仍存在不确定因素。

对策：根据公司与PlayJam公司的沟通情况，PlayJam的新股发行不被核准的可能性很小。同时，随着国内政府部门对海外投资审批程序和流程的简化，本次投资不被境内发改委、商委、外管局等机构批准、核准或备案的可能性也很小。双方后续将加强与相关政府部门的沟通，尽早促进交易的实际达成。

六、其他

对外投资公告首次披露后，上市公司应及时披露对外投资的审议、协议签署和其他进展或变化情况。

七、备查文件

- 1、公司对外投资项目可行性研究报告及相关内部调研资料；
- 2、PlayJam公司的商事登记、公司章程和财务报告等相关资料；
- 3、《认购和股东协议》（《SUBSCRIPTION AND SHAREHOLDERS' AGREEMENT》）及隶属的《认购书》（Subscription Letter）和《信守契约》（a Deed of Adherence）等新股认购签署文件。

特此公告。

深圳市佳创视讯技术股份有限公司

董事会

2014年5月16日