

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，概不會就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。

第一視頻[®]
VODONE.com
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)

**根據一般授權認購新股份
及恢復股份買賣**

於二零零九年六月十二日交易時段開始前，本公司與認購人訂立認購協議，按認購價每股認購股份0.55港元認購144,000,000股新股份，代價約為79,200,000港元。

於緊隨認購事項後，認購股份佔本公司現有已發行股本約7.96%及佔本公司經擴大股本約7.37%。認購股份將根據一般授權發行，彼此間享有同等地位，並與現有股份享有同等地位。

應本公司要求，股份已於二零零九年六月十二日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請，於二零零九年六月十五日上午九時三十分起恢復股份在聯交所買賣。

日期為二零零九年六月十二日之認購協議

訂約方：

發行人：本公司

認購人：OZ Master Fund, Ltd. (認購82,080,000股新股份)

OZ Asia Master Fund, Ltd. (認購44,640,000股新股份)

OZ Global Special Investments Master Fund, L.P. (認購11,520,000股新股份)

Gordel Holdings Limited (認購4,320,000股新股份)

OZ Select Master Fund, Ltd. (認購1,440,000股新股份)

* 僅供識別

各認購人均為由OZ Management LP (Och-Ziff Capital Management Group LLC之經營實體) 管理或提供意見之投資基金。Och-Ziff Capital Management Group LLC為世界主要機構性資產管理公司，所管理資產價值超過21,000,000,000美元。

就董事經作出一切合理查詢後所知、所得資料及所信，於認購協議訂立日期，認購人及彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)為獨立於本公司及本公司董事、高級行政人員或主要股東(定義見上市規則)或任何彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)之人士，與彼等亦無關連。

所認購之認購股份數目：

於緊隨認購事項後，144,000,000股新股份佔本公司現有已發行股本約7.96%及佔本公司經擴大股本約7.37%。該144,000,000股新股份之總面值為1,440,000港元。

認購價：

每股認購股份0.55港元，較：

- (a) 股份於最後交易日於聯交所所報收市價每股0.65港元折讓約15.38%；
- (b) 股份緊接最後交易日前最後五個交易日於聯交所所報平均收市價每股0.64港元折讓約14.06%；及
- (c) 股份緊接最後交易日前最後十個交易日於聯交所所報平均收市價每股約0.61港元折讓約9.84%。

扣除本公司就認購事項之費用後，認購事項之所得款項淨額預計將為78,200,000港元(即每股認購股份約0.543港元之認購價淨值)。認購價乃經公平磋商後釐定，董事認為認購協議之條款公平合理，符合本公司及其股東整體之利益。認購事項完成後，本公司將獲支付認購股份之認購價。

發行認購股份之授權：

認購股份將按於二零零九年六月十日舉行之本公司股東週年大會上獲股東通過之決議案授予董事之一般授權發行。於大會上由股東授予董事會之一般授權，授權董事配發、發行及處理最多361,771,732股股份。自上述股東週年大會當日起至最後交易日，並無根據該一般授權發行新股份。

地位：

認購股份於發行及繳足時，彼此間享有同等權益，並將與現時已發行及於發行及配發認購股份時之所有其他股份享有同等權益。

認購事項之條件：

認購事項須待聯交所上市委員會批准認購股份上市及買賣(而有關上市及批准買賣其後在配發及發行認購股份前並無遭撤回)後，方可作實。

根據一般授權發行之認購股份毋須取得股東批准。

如上述條件未能於簽署認購協議後之14日內(或認購人與本公司可能協定之其他日期)達成，認購協議將告終止。

完成認購事項：

緊隨認購事項須獲達成之條件已達成當日後之第二個營業日(或訂約方可能協定之其他時間及／或日期)。

申請上市

本公司將向聯交所申請，批准認購股份上市及買賣。

進行認購事項之理由及所得款項用途

董事認為認購事項可提供機會擴闊股東層面，並鞏固本集團之資本基礎及財務狀況，為未來業務發展作好準備。此外，本公司認為，就所涉及之時間及費用而言，認購事項乃於目前較其他股權集資方法更為可取之集資方法。本公司將使用認購事項之所得款項淨額為本集團之一般營運資金。董事(包括獨立非執行董事)認為認購協議之條款及認購事項公平合理，符合本公司及其股東整體之利益。

認購事項對股權架構之影響

假設於緊接認購事項完成前本公司之股權架構並無變動。於緊接認購事項完成前及緊隨認購事項完成後本公司之股權架構將如下：

股東	緊接認購事項前		緊隨認購事項後	
	股份	%	股份	%
董事				
張力軍	334,767,376	18.51%	334,767,376	17.14%
王淳	9,700,000	0.54%	9,700,000	0.50%
余康柱	1,000,000	0.06%	1,000,000	0.05%
洗漢迪	1,000,000	0.06%	1,000,000	0.05%
陸海林	40,000	0.002%	40,000	0.002%
認購人				
OZ Master Fund, Ltd.	27,850,000	1.54%	109,930,000	5.63%
OZ Asia Master Fund, Ltd.	27,858,000	1.54%	72,498,000	3.71%
OZ Global Special Investments Master Fund, L.P.	4,084,000	0.23%	15,604,000	0.80%
Gordel Holdings Limited	1,234,000	0.07%	5,554,000	0.28%
OZ Select Master Fund, Ltd.	608,000	0.03%	2,048,000	0.10%
其他公眾股東	<u>1,400,717,287</u>	<u>77.44%</u>	<u>1,400,717,287</u>	<u>71.73%</u>
總計	<u><u>1,808,858,663</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>1,952,858,663</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

附註：

各認購人均 (a) 為由OZ Management LP (Och-Ziff Capital Management Group LLC之經營實體) 管理或提供意見之投資基金及 (b) 將於認購事項完成後成為本公司之關連人士 (定義見上市規則)。

公眾持股量

於緊隨認購事項完成後，本公司將可符合上市規則有關公眾持股量之規定。

於過去十二個月之集資活動

本公司於本公佈日期前十二個月期間並無進行任何集資活動。

恢復股份買賣

應本公司要求，股份已於二零零九年六月十二日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請，於二零零九年六月十五日上午九時三十分起恢復股份在聯交所買賣。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下分別賦予之涵義：

「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	位於香港之銀行開門營業之日(星期六除外)
「本公司」	指	第一視頻集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「董事」	指	本公司之董事
「一般授權」	指	根據於二零零九年六月十日舉行之本公司股東週年大會上獲股東通過之決議案授予董事之一般授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港幣，中華人民共和國香港特別行政區之法定貨幣
「最後交易日」	指	二零零九年六月十一日，為聯交所之一個交易日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「認購人」	指	根據認購協議之認購股份認購人，即OZ Master Fund, Ltd. (認購82,080,000股新股份)、OZ Asia Master Fund, Ltd. (認購44,640,000股新股份)、OZ Global Special Investments Master Fund, L.P. (認購11,520,000股新股份)、Gordel Holdings Limited (認購4,320,000股新股份)及OZ Select Master Fund, Ltd. (認購1,440,000股新股份)
「認購事項」	指	認購人根據認購協議之條款及條件認購認購股份

「認購協議」	指	本公司與認購人訂立日期為二零零九年六月十二日之認購協議
「認購價」	指	每股認購股份0.55港元
「認購股份」	指	本公司根據認購協議將向認購人發行之合共144,000,000股新股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	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，二零零九年六月十二日

於本公佈日期，董事會成員包括四名執行董事：張力軍博士(主席)、王淳女士、余康柱先生及冼漢迪先生，以及三名獨立非執行董事：陸海林博士、王志忱先生及王臨安先生。