

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的內容概不負責，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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



第七大道
7ROAD.COM

7Road Holdings Limited
第七大道控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：797)

**獨立調查主要發現和
股份暫停買賣近期進展更新**

本公告乃第七大道控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第13.09及13.24A條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下內幕消息條文(定義見上市規則)刊發之公告。

茲提述本公司(a)日期為二零二一年三月二十八日之公告，內容有關(i)延遲刊發二零二零年年度業績，(ii)可能延遲寄發二零二零年年度報告，(iii)董事會會議延期，和(iv)暫停買賣，(b)日期為二零二一年三月三十日之公告，內容有關內幕消息的公告，(c)日期為二零二一年四月十二日之公告，內容有關成立獨立委員會，(d)日期為二零二一年四月二十六日之公告，內容有關委任獨立調查機構，(e)日期為二零二一年五月十三日之公告，內容有關(i)更換核數師，和(ii)內幕消息，(f)日期為二零二一年五月二十一日之公告，內容有關復牌指引，和(g)日期為二零二一年六月三十日之公告，內容有關復牌進展季度更新(統稱為「各項公告」)。除另有界定者外，本公告所用詞彙與各項公告所界定者具有相同涵義。

背景

如本公司日期為二零二一年四月十二日之公告所述，董事會於二零二一年四月十二日成立了由獨立非執行董事組成的獨立委員會，以調查有關事項。

於二零二一年四月二十六日，獨立委員會委任獨立調查機構(「獨立調查機構」)對有關事項進行獨立調查(「獨立調查」)。

於二零二一年八月十六日，獨立調查機構就獨立調查向獨立委員會出具了報告(「獨立調查報告」)。

於二零二一年八月十六日，獨立委員會向董事會匯報了獨立調查的發現。

本公告概述獨立調查的主要發現和獨立委員會的建議。

獨立調查主要發現

獨立調查機構就有關事項進行了獨立調查。

如本公司日期為二零二一年三月三十日之公告所述，「於2021年3月28日，核數師向審核委員會發函，要求審核委員會成立獨立調查委員會對有關事項進行調查(「獨立調查」)，並委聘獨立第三方調查人員協助其進行獨立調查。有關事項涉及以下交易：(1)本公司全資子公司深圳第七大道科技有限公司(「深圳第七大道」)於2020年7月對價為人民幣180百萬元的股權收購事項；(2)本公司全資子公司無錫第七大道科技有限公司(「無錫第七大道」)於2019年12月對價為人民幣195百萬元(上限)遊戲產品聯合開發項目；(3)本公司部分貿易應收款項的賬齡超過其信用期，其中包括一家的應收款金額為人民幣131百萬元。」

另外，本公司於日期為二零二一年五月十三日之公告披露了有關事項進一步信息。

獨立調查機構有如下主要發現：

第一項有關事項

1. 第一項有關事項涉及本公司全資子公司深圳第七大道科技有限公司(「深圳第七大道」)於二零二零年七月對價為人民幣180,000,000元的股權收購事項。
2. 對手方甲為出售2%目標公司予深圳第七大道的出售方。在深圳第七大道和對手方甲簽署股權轉讓協議前，對手方甲持有目標公司30%的股權。
3. 根據深圳第七大道與對手方甲簽訂的協議，對手方甲未完成實繳出資前，相關股權轉讓對價調整為人民幣16,000萬元。深圳第七大道在獲得內部審批後向對手方甲支付了相關對價。
4. 有關A先生與各方的關係：
 - a. A先生與本公司的關係：A先生從二零一七年六月五日至二零二一年四月二十四日曾擔任杭州盛鋒網絡科技有限公司(「杭州盛鋒」)的法人代表、執行董事及總經理。公司於二零一九年十月二十二日完成收購Osmanthus Vale Holdings Limited(「Osmanthus Vale」)及其附屬公司(包括杭州盛鋒)，杭州盛鋒成為本公司的一間附屬公司。自公司於二零一九年十月二十二日完成收購後，A先生已沒有實際參與杭州盛鋒的任何業務及營運事務，故沒有與本公司或其任何附屬公司簽署勞動合同，以及沒有收取由本公司、杭州盛鋒或公司其他附屬公司支付的任何工資。
 - b. A先生與對手方甲的關係：A先生不是對手方甲的合夥人或股東，也不曾於對手方甲擔任過任何法定職務，A先生僅曾擔任對手方甲的執行事務合夥人的委派代表。
 - c. A先生與目標公司的關係：A先生於二零二零年四月三日至二零二零年八月十二日任職目標公司的法定代表人及董事，其後被委任為首席執行官。

5. 對手方甲不屬於公司的關連方，故收購目標公司2%股權不需要按照上市規則第14A章要求由非執行董事及獨立非執行董事確認並由獨立股東於股東大會批准。
6. 獨立調查機構沒有發現收購時的代價偏離第七大道內部的估值、第三方估值機構的估值及交易前約1個月於公開市場信息披露的交易價格。
7. 獨立調查機構沒有發現公司在資料披露上的準確性和完整性存在任何重大問題。

第二項有關事項

1. 第二項有關事項涉及本公司全資子公司無錫第七大道科技有限公司(「無錫第七大道」)於二零一九年十二月對價為人民幣195,000,000元(上限)遊戲產品聯合開發項目。
2. 獨立調查機構審閱了相關的手機遊戲軟件的計算機軟件著作權登記證明書，沒有發現任何信息記錄存在不符的情況。
3. 公司安排以集團內不同公司對不同版本的軟件著作權進行登記。這主要是考慮到企業所得稅及增值稅的稅務負擔，以及不同地方政府對企業的支持力度等因素。
4. 《代號：遠征》為標的遊戲研發內部代號，而《遺忘者之旅》為該遊戲對外申請並取得版號的正式名稱，為同一個遊戲。
5. 針對前審計師要求公司提供有關決策和遊戲開發進度的資料和說明，公司已經向獨立調查機構提供了決策和遊戲開發進度的文件資料，並說明了相關決策過程和聯合開發標的遊戲的情況。

6. 針對支付標的遊戲的開發成本，無錫第七大道有憑自身開發遊戲的經驗及專業知識，估算當時在市場相近遊戲的開發成本及收益，以及根據對手方乙提供的財務資料評估自行開發標的遊戲的開發成本，以評估對手方乙所提供有關研發成本的資料的準確性及合理性。由於《遊戲聯合開發協議》所列載的支付時點與遊戲開發進度沒有關聯，而且對手方乙所要求收取的主要開發成本亦已於簽訂協議前產生，故無錫第七大道並沒有定期(或在每次向對手方乙支付款項前)獲取有關資料以核實其真確性。
7. 標的遊戲當時預計於2020年8月上線，但主要受2019冠狀病毒病疫情及技術影響，引致延期上線發行。《遊戲聯合開發協議》的分階段付款未有列明需要與遊戲開發及發行進度形成關聯，故無錫第七大道在遊戲開發延遲下需要按照協議付款。
8. 有關簽訂《遊戲聯合開發協議》的交易並不構成《上市規則》第14A章所指之關連交易。
9. 獨立調查機構認為公司有內部程序確保公司符合協議條款和保障集團財產免受損失。

第三項有關事項

1. 第三項有關事項涉及本公司部分貿易應收款項的賬齡超過其信用期，其中包括一家的應收款金額為人民幣131,000,000元。
2. 本集團於二零一九年收購的Osmanthus Vale Holdings Limited (「**Osmanthus Vale**」)的一間子公司，上海辛辣網絡科技有限公司(「**上海辛辣**」)，上海辛辣授予對手方丙的信用期均是符合行業慣例，應收款項的實際賬齡遠超過其信用期的原因主要是由於疫情的影響。

3. 上海辛辣由2018年1月1日至2019年6月3日與對手方丙共簽訂了三份手機遊戲發行的協議(以下簡稱為「三份遊戲發行原協議」)。三份遊戲發行原協議是於2019年10月22日第七大道收購Osmanthus Vale及其附屬公司前已由上海辛辣及對手方丙雙方簽訂。
4. 獨立調查機構獲取了有關與對手方丙簽訂三份遊戲發行原協議的起始背景和其他相關材料。
5. 獨立調查機構也獲取了有關公司對營運商對賬結算及收款的制度的資料和其進行催收的相關支持性文件。
6. 除了對手方丙賬齡曾超過其信用期外，獨立調查機構沒有發現第七大道與對手方丙的商業合作上存在不合理的情況。
7. 對手方丙已於2021年3月25日悉數歸還截至2020年12月31日所有貿易應收款。獨立調查機構沒有發現相關集團子公司因對手方丙延遲償還欠款而遭受資產減值損失。因此，獨立調查機構認為相關貿易應收款項在預期信貸虧損模式下是否需要減值已可確定。另外，獨立調查機構不認為該貿易應收款有關情況會對公司2020年度財務報表產生任何重大影響。

獨立調查機構發現的內控弱點

在獨立調查過程中，獨立調查機構發現如下內控弱點：

1. 本公司於二零一九年十月完成收購Osmanthus Vale及其附屬公司後，沒有在合理可行情況下及時更換有關公司的原有法定代表人及／或董事，可能出現原有法定代表人或董事私自進行未經授權事項而引致公司產生損失。

2. 未有制定規範聯合遊戲開發進度的書面制度，有關《遊戲聯合開發協議》未有列載遊戲開發預期時間表，並在如實際可行的情況下將各分期付款時點與遊戲開發重要節點形成關聯或根據情況變化簽署補充協議(如適用)，故存在書面管理規範之不足。

針對上述內控弱點，獨立調查機構提出以下補救措施建議：

1. 第七大道應對收購交易完成的附屬公司並根據協議約定的各方權利及義務，在已對其實施控制和管理的基礎上，及時更換附屬公司原有法定代表人及／或董事。此外，亦應建立第七大道及其附屬公司所有法定代表人及董事的名單滙總表，並及時更新。
2. 第七大道應以書面制度規範監督聯合遊戲開發進度，當第七大道或其附屬公司在與第三方進行遊戲聯合開發時，如在實際可行的情況下，應按此制度綜合考慮遊戲聯合開發主要預期時間節點、付款時點、補充協議(如適用)的安排。

結論和補救措施

獨立委員會仔細考慮了獨立調查機構的發現和建議，並支持其發現和建議。

獨立委員會建議董事會支持獨立調查的發現以及採納獨立調查機構提出的補救措施建議。

董事會考慮了獨立調查的發現及獨立委員會的建議，已決議採納獨立調查發現並同意獨立委員會的建議。董事會確認本公司已經落實所有獨立委員會建議的補救措施。

繼續暫停股票停牌

應本公司要求，本公司股份已於二零二一年三月二十九日上午九時暫停於聯交所買賣，並將繼續暫停直至本公司完成復牌指引。

股東們及潛在投資者們在交易本公司股份時，務請審慎行事。

承董事會命
第七大道控股有限公司
主席
孟書奇

中國無錫
二零二一年八月十六日

於本公告日期，本公司執行董事為孟書奇先生、李正全先生及楊成先生；本公司獨立非執行董事為薛隽先生、勵怡青女士及王瑛女士。