

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，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。



Forgame Holdings Limited

雲遊控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00484)

內幕消息

有關VR遊戲業務的獨立調查結果

本公告乃由雲遊控股有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)(a)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部內幕消息條文(定義見上市規則)而刊發。

茲提述：

- (i) 本公司日期為二零一九年四月二十四日、二零一九年五月二十四日及二零一九年六月二十六日有關本集團收購北京西瓜互娛科技有限責任公司(「北京西瓜」)69.84%股權(「收購事項」)的公告；及
- (ii) 本公司日期為二零一九年十一月二十一日有關北京西瓜於二零一九年六月一日至二零一九年十二月三十一日期間的實際純利預期未達門檻(即低於原先擬定及保證的人民幣43,000,000元)的公告。

背景

收購事項完成後，北京西瓜成為本公司的非全資附屬公司。北京西瓜主要從事於實體店利用特定空間定位技術及虛擬現實(「VR」)設備提供自主研發遊戲及獨家授權遊戲。本集團致力透過北京西瓜進一步加強其VR遊戲業務。

於二零一九年十二月三十一日，北京西瓜於中國64個城市以「頭號玩咖」品牌經營129間VR門店，包括直營店、合營店及加盟店。北京西瓜亦進行品牌宣傳推廣合作，向委聘北京西瓜透過「頭號玩咖」VR門店進行品牌宣傳推廣服務的公司收取服務費。本公司前執行董事兼首席執行官李魯一女士（「李女士」）於二零一九年十月底至十一月初失去聯絡及於二零一九年十一月七日辭任前，負責管理及經營北京西瓜。

北京西瓜的主要收入來源包括：

- (i) VR門店就向客戶提供VR遊戲體驗的設備及場地錄得的經營收入。一般而言，客戶可於登記為VR門店會員後購買代幣並於店內享受VR遊戲體驗（「VR門店經營收入」）；
- (ii) 宣傳推廣服務收入，主要指北京西瓜與客戶所訂立的宣傳推廣服務合作協議，其中北京西瓜將於其以「頭號玩咖」品牌經營的VR門店向客戶品牌提供宣傳推廣服務；
- (iii) 透過向加盟店提供管理服務收取的收入，其中加盟商將承擔VR門店建設成本，而北京西瓜將向加盟商提供門店管理相關服務；及
- (iv) 加盟經營收入，其中北京西瓜向加盟商授出使用「頭號玩咖」品牌的使用權，而加盟商將承擔所有門店經營開支。根據加盟經營安排，加盟商向北京西瓜支付加盟經營費、服務費及VR設備採購價。此外，北京西瓜及加盟商將根據加盟經營協議分享經營收入。

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度後就北京西瓜的銷售收入進行內部審閱。於有關內部審閱完成後，為協助本公司進一步了解與北京西瓜營運相關的銷售收入以及識別任何潛在風險及控制不足之處，本公司在本公司獨立調查委員會（「獨立調查委員會」，由非執行董事張強先生以及於二零二零年四月三十日辭任的全體獨立非執行董事侯思明先生、趙聰先生及尹宸賢先生組成）批准下，委聘獨立調查員（「獨立調查員」）調查北京西瓜於二零一九年六月一日至二零一九年十二月三十一日期間的銷售收入（「獨立調查」）。為清晰起見，於二零二零年四月二十七日獲委任的獨立非執行董事王棟先生及黃志堅先生於同日獲委任加入獨立調查委員會。

西瓜調查報告

獨立調查員已完成獨立調查及發出調查報告(「西瓜調查報告」)。獨立調查的範圍僅限於獨立調查員就截至二零二零年四月十五日的可得資料而進行的工作。獨立調查員概不就另一方可能蒙受或因調查報告的內容而產生或牽涉或以任何方式與之相關的任何損失或責任向任何一方承擔任何責任。

西瓜調查報告所載主要發現的詳情如下：

獨立調查員注意到，北京西瓜的遊戲記錄系統僅記錄若干大型VR遊戲的實際玩樂時間，系統並無將VR遊戲的實際玩樂時間與銷售記錄配對的功能。於二零一九年十二月將遊戲記錄與銷售系統連接前，VR門店員工可自行啟動VR遊戲，而不論客戶是否實際就遊戲付款或購買代幣。

(i) 經營收入 — 若干可疑的大額企業集團交易

獨立調查員發現若干可疑的大額企業集團交易如下：

(a) 於二零一九年六月錄得16宗大額企業集團交易，總金額為人民幣1,120,000元。其中，北京一間個別門店錄得10宗企業集團交易，總金額為人民幣720,000元，而北京另一門店則錄得6宗企業集團交易，總金額為人民幣400,000元。具體而言，

- 該16宗大額企業集團交易由VR門店的非登記會員支付，而VR門店並無記錄有關客戶的聯絡資料及其他資料，亦未能識別出何時向該16宗大額企業集團交易的客戶提供遊戲服務；
- 就大額代幣充值並無特定批准規定及／或客戶記錄規定；及
- 企業集團交易的收款方與李女士有某種關係，包括身為李女士的助理及李女士的其他商界友好。

(b) 於二零一九年七月經營系統錄得23宗大額企業集團交易，總金額為人民幣1,150,000元。其中，北京一間個別門店錄得10宗企業集團交易，總金額為人民幣500,000元，而北京另一門店則錄得13宗企業集團交易，總金額為人民幣650,000元。具體而言，

- 若干代幣充值交易所示時間為相關VR門店的非營業時間，而所記錄付款方式顯示為「公司轉賬」；及

- 根據獨立調查員與相關VR門店部分員工進行的討論，系統中所記錄「公司轉賬」付款方式為簿記方式之一，不涉及實際支付款項，並可能予以記錄以識別企業集團交易撤銷。

(ii) 經營收入 — 若干大額退款交易

經營系統錄得三宗合共人民幣7,830,000元的大額退款交易。於獨立調查員與若干VR門店僱員溝通後，獨立調查員得悉，VR遊戲業務出現退款情況並不常見，而在門店銷售系統中未有退款設定的情況下VR門店員工均無權處理退款。倘任何客戶需要辦理退款，則相關VR門店需要將退款原因一併通知區域經理，而區域經理將成為在系統上記錄有關退款的人員。

於獨立調查員向相關VR門店經理及員工作出查詢後，因系統錯誤而錄得大額充值及退款人民幣7,720,000元。於核實北京西瓜所提供的相關銷售及銀行結單後，仍無法找到有關充值及退款的記錄。

(iii) 經營收入 — 若干代幣充值交易記錄為由北京西瓜的僱員充值

於二零一九年六月至十二月期間，北京西瓜合共208名僱員被發現在店內充值及消費，總金額約為人民幣3,000,000元。其中，21名僱員的累計充值及消費額超過每人人民幣30,000元，合共為人民幣1,120,000元。北京西瓜就此等交易錄得收入人民幣2,720,000元。

於獨立調查員與若干VR門店的門店經理及門店助理溝通後，獨立調查員得悉，出現僱員大額充值及消費的情況乃主要由於收款不合常規。舉例而言，(a)門店助理可為不擬登記為VR門店會員的客戶進行代幣充值，然後再與相關客戶以現金或電子轉賬方式結算款項；(b)為即時提高可供消費金額及門店業績，門店員工可先以本身的會員卡充值，然後再根據實際消費額為客戶提供折扣價；及(c)門店員工為其會員卡充值以獲得績效獎勵。

於審閱若干充值金額龐大的僱員的個人電子支付記錄後，發現僱員向客戶收取的金額、僱員充值的金額與北京西瓜的銷售記錄完全相同。

(iv) 宣傳推廣服務收入

根據西瓜調查報告，北京西瓜過往提供宣傳推廣服務遇到若干經營困難，包括：

- 客戶提早終止宣傳推廣服務合作合約；
- 發現宣傳推廣效果未如原先預期般有效及良好，導致合作終止；
- 由於客戶未提供宣傳推廣材料，北京西瓜無法提供宣傳推廣服務；及
- 客戶產品與VR門店玩家需求並不匹配，亦沒有曾提供宣傳推廣服務的證據。

(v) 加盟管理收入

於二零一九年六月至十二月期間，加盟管理收入約為人民幣940,000元。

誠如獨立調查員在其西瓜調查報告中指出，只有其中一名簽署加盟商實際向北京西瓜支付加盟費。根據獨立調查員與本公司執行董事兼首席執行官韓軍先生進行的討論，韓先生表示，自二零一九年十一月起已無法聯繫加盟店的若干負責人（為海投匯僱員）。因此，小部分已翻新或剛開業的VR門店無法繼續經營。為盡量降低對中國「頭號玩咖」品牌造成的任何進一步損害及避免損害已在相關門店購買代幣的人士的權利，本公司決定接管此等門店。於本公司接管相關門店前所產生的任何開支將由實際付款的一方承擔。

具體而言，截至西瓜調查報告日期，北京西瓜未能提供有關其中一名杭州具名加盟商的相關加盟協議。

此外，若干加盟商被發現與北京西瓜或海投匯或空中集團僱員或李女士有某種關係（包括身為李女士的親屬及友人），而目前無法肯定加盟託管業務提早終止是否可能與李女士及其團隊失去聯絡有關。若干加盟商可能已經向空中集團及／或海投匯收取款項。

(vi) 加盟經營收入

根據西瓜調查報告，若干仍然無法聯繫的加盟商被發現與李魯一女士有某種關係(包括身為李女士的親屬及商界友好)。

(vii) 與裝修服務供應商及設備供應商進行的交易

根據西瓜調查報告，向北京西瓜提供裝修服務及設備的供應商被發現與北京西瓜或海投匯僱員或李女士有某種關係(包括身為李女士的親屬)。

獨立調查員的推薦建議

根據獨立調查結果，獨立調查員提供若干方面的改進建議，其中包括以下各項：

- (a) 北京西瓜應改善業務合作審查及管理制度，以提高合作質量、效率及透明度。此舉包括設立引入業務合作夥伴的盡職審查程序，並加強對現有及潛在業務合作夥伴的背景調查及財務風險評估。加強審查及管理制度應能夠協助本公司評估與業務夥伴的任何潛在利益衝突；
- (b) 改善VR門店的經營管理系統及銷售系統功能；
- (c) 改善北京西瓜的人事管理制度；及
- (d) 制定僱員及業務合作夥伴的誠信守則，並透過培訓及推廣加強僱員及業務合作夥伴對合規與誠信的認識及推行力度。

上述推薦建議已由獨立調查委員會審閱，並向董事會匯報。

對本集團業務營運及財務狀況的影響

董事會(包括獨立調查委員會)正在評估西瓜調查報告所識別事項及問題對其業務營運的影響，以及對本集團造成的可能財務影響，當中可能涉及VR遊戲業務截至二零一九年十二月三十一日止年度之收益、開支、資產及負債。

本公司將在適當時候於本公司的年度業績公告及／或年度報告中披露有關影響(如有)。

將採取的進一步行動

董事會認為，西瓜調查報告由專業人士全面進行，據獨立調查員表示，有關調查已在目前可能範圍內完成。於進行西瓜調查報告時，本公司給予獨立調查員充分合作，亦無對其施加任何限制。

根據西瓜調查報告，概無證據表明本公司任何現任董事牽涉西瓜調查報告識別之問題。董事會連同本集團管理層將繼續改善本集團之內部控制。

董事會(包括獨立非執行董事)經考慮(其中包括)西瓜調查報告結果後，注意到並接受獨立調查員的推薦建議。本公司將致力改善其對北京西瓜的內部控制。

本公司亦將考慮委聘內部控制顧問就其VR遊戲業務內部控制制度的若干範圍進行全面審查並提供推薦建議。

本公司將於適當時候就實施該等推薦建議的進度及委聘內部控制顧問另行刊發公告。

本公司股東及有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命
雲遊控股有限公司
主席
張強

香港，二零二零年五月八日

於本公告日期，執行董事為韓軍先生及梁娜女士；非執行董事為張強先生；獨立非執行董事為王棟先生及黃志堅先生。