

## 歷史、重組及公司架構

### 企業歷史

本集團的歷史可追溯至二零零七年初，當時原始創辦人王峰先生、廖明香女士、張玉宇先生、王磊先生和王煒先生決定創建一家網絡遊戲公司。我們的所有原始創辦人在創建公司之前，都曾從事中國互聯網相關行業。

作為我們企業存在的第一步，二零零七年三月，一家中國國內的公司—藍港娛樂由一位原始創辦人和另一位人士創立而成。通過一系列的後續股權轉讓，王峰先生、廖明香女士、張玉宇先生、王磊先生和王煒先生在二零零七年五月成為藍港娛樂的五位股東，並分別持有藍港娛樂54.54%、13.64%、10.91%、13.64%及7.27%的股權。藍港娛樂的初始註冊資本是人民幣30,000元，由我們的原始創辦人個人出資。

緊隨成立藍港娛樂，我們的原始創辦人與A系列投資者展開討論，並與A系列投資人就其針對本集團的投資條款達成協議。由於中國限制外商投資網絡遊戲業務，A系列投資者無法直接投資藍港娛樂，而且需要時間成立離岸控股架構以容許A系列投資者完成投資。因此，我們的原始創辦人、A系列投資者及藍港娛樂於二零零七年四月訂立同意書（「同意書」），同意A系列投資者投資本集團之條款，包括由A系列投資者支付的購買價，反映了當時我們的業務處於初創期，成功具有不穩定性。我們的原始創辦人亦在同意書裏同意，成立一間離岸控股機構，以透過契約安排控制藍港娛樂。

在A系列投資者完成投資之前，為滿足藍港娛樂的過渡融資需求，北京靈星（一家國內公司且是一名獨立第三方）在二零零七年七月同意以出資人民幣9,970,000元的形式提供過渡融資以換取藍港娛樂99.7%的股權，且知曉我們的原始創辦人獲得必要的資金後將從北京靈星購回這些股權。據此，北京靈星在二零零八年一月向我們的原始創辦人轉讓藍港娛樂99.7%的股權。我們集團向原始創辦人提供貸款以支付北京靈星的轉讓價款。

二零零七年五月二十四日，我們公司成立並成為開曼群島的一個豁免有限責任公司。二零零八年三月，本公司以2,511.1美元之總認購價向原始創辦人及後來作為項目總監加入我們的武銳先生發行普通股，該總認購價等於向他們發行的普通股面值。就此而言，王峰先生、廖明香女士、張玉宇先生、王磊先生、王煒先生及武銳先生成為本公司股東，分別持有本公司合計已發行之54.88%、13.27%、10.62%、13.27%、7.08%及0.88%的股份。

二零零八年四月，我們成立北京藍港在線，作為國內的全資附屬公司。北京藍港在線與藍港娛樂及其所有股東訂立一系列契約安排，其結果是北京藍港在線開始控制藍港娛樂的運營，並享有藍港娛樂所有經濟利益。為上市作準備，契約安排在二零一四年一月作出修訂和重申。關於現有契約安排及之前契約安排及其分別的詳情，請參閱本文件標題為「契約安排」的部分。離岸控股架構之成立，包括本公司及北京藍港在線成立及北京藍港在線、

## 歷史、重組及公司架構

藍港娛樂與其股東之間訂立契約安排，根據於本文件附錄一包含的會計師報告所描述之國際財務報告準則被視為重組。北京藍港在線於二零零八年四月與另一家公司北京歡騰及其股東訂立類似契約安排。然而，北京歡騰於其營運歷史中從沒從業任何業務活動，因此，該契約安排於二零一四年三月終止。

緊隨設立完成離岸控股架構後，A系列投資者根據同意書實質完成於本公司的投資，並由A系列優先股購買協議取代同意書。我們向A系列投資者共發行了1,777,778股A系列優先股，認購價格總計2百萬美元。

隨後，我們向中國境外投資者以B系列優先股、C系列優先股及D系列優先股方式進行三次股權融資。二零零八年五月，我們向B系列投資者共發行了1,061,360股B系列優先股，認購價格總計16百萬美元。由於我們已經成功開始業務運作及於二零零八年五月較二零零七年四月更好的業務前景，B系列優先股的發行價較A系列優先股高。二零一四年一月，我們向C系列投資者發行了6,22,637股C系列優先股，認購價格總計30百萬美元。於C系列融資開始後不久，本公司進行股份拆細。於二零一四年五月，我們向D系列投資者共發行了14,793,523股D系列優先股，認購價格總計20百萬美元。優先股將在上市後自動轉換為我們的股票。有關各階段股權融資的更多詳情，請參閱下文「一 [編纂]前的投資」部分。

對於C系列股權融資，我們的創辦人、A系列投資者及B系列投資者在二零一四年一月出售了他們的部分普通股、A系列優先股和B系列優先股給C系列投資者。創辦人、A系列投資者及B系列投資者減持股票是考慮到A系列投資者及B系列投資者在二零零八年所作投資的初始期限，以及將A系列投資者及B系列投資者所作的投資部分變現，同時使其可繼續在本公司維持參與以及保留股權。此外A系列投資者及B系列投資者通過引入C系列投資者擴大了公司的股東基礎。儘管作出減持，創辦人仍擁有本公司的控股權，截至本文件日期，約持有本公司已發行股本總額的30.13%。

由於兩位原始創辦人王磊先生及王煒先生離開及歷史上其他職員的招聘和離職，離職人員有將普通股轉移到若干創辦人手。王峰先生也有將普通股轉移到公司新進職員手上。

基於上述情況，公司的股權架構發生了一系列變化，這在下文「一 集團成員公司資料 — 本公司」部分有詳細描述。

藍港娛樂由二零零七年至二零一四年成立了若干主要的附屬公司。有關該等附屬公司的更多詳情，請參閱下文「一 集團成員公司資料 — 藍港娛樂的附屬公司」部分。

## 歷史、重組及公司架構

為將業務拓展至其他海外市場，二零一二年四月，藍港娛樂在香港成立了全資附屬公司—藍港香港。二零一四年一月，本公司於英屬維京群島成立了藍港控股，並決定藍港控股為本公司所有海外業務的控股公司。因決定通過藍港控股持有海外業務並加強對藍港香港的控制，藍港娛樂已於二零一四年七月把藍港香港的所有股份轉移到藍港控股。

為將業務拓展至韓國，我們於二零一四年四月在韓國成立了藍港韓國，以開展韓國的遊戲出版業務，並在香港成立了藍港亞洲有限公司作為藍港韓國的母公司。

### 國家外匯管理局第37號文

誠如本文件「監管概覽—外匯法規—國家外匯管理局第37號文」一節所披露，國家外匯管理局第37號文(取代先前的「國家外匯管理局第75號文」)規定，中國居民須就其為海外投資融資目的而直接設立或間接控制並持有該中國居民合法持有的境內境外資產或權益的境外實體(即國家外匯管理局第37號文中所指的「特殊目的公司」)，向國家外匯管理局地方分局登記。而倘特殊目的公司有任何重大變動，則需進行進一步登記變更手續。我們的中國法律顧問已確認，各創辦人(全部均為中國居民及本公司權益擁有人)已根據中國法律就彼於本集團的投資及因本集團進行重組而向國家外匯管理局登記。

### 我們的業務及公司發展里程碑

下表說明自本公司開業以來我們業務發展過程中的重大里程碑事件：

- |          |  |
|----------|--|
| 二零零七年十一月 | • 我們開始商業化首款網絡遊戲《倚天劍與屠龍刀》，其為一款代理遊戲，並透過www.linekong.com分發遊戲，在中國境內開展我們的網絡遊戲業務 |
| 二零一零年一月  | • 我們開始商業化首款自研遊戲《西遊記》(自研遊戲)，以收入計亦是我們最成功的客戶端遊戲之一                             |
| 二零一零三月   | • 我們透過授出《西遊記》於越南的代理權，在中國以外開展業務   |
| 二零一一年三月  | • 我們通過首款自研網頁遊戲《飛天西遊》的商業化進入網頁遊戲市場   |
| 二零一一年五月  | • 我們開始商業化自研3D RPG客戶端遊戲《傭兵天下》   |
| 二零一一年十二月 | • 我們成立了8864.com，其取代www.linekong.com成為我們自家的網上分發渠道。                          |
| 二零一二年八月  | • 我們開始商業化代理遊戲《黎明之光》，是我們首款同時提供客戶端版本和網頁版本網絡遊戲                                |
| 二零一二年十月  | • 我們開始商業化自研遊戲《三國演義》，是我們其中一款仍在運作的網頁遊戲                                       |

## 歷史、重組及公司架構

- 二零一三年三月
  - 我們開始商業化《王者之劍》，是我們自研的2D ACT遊戲，並為我們首款手機遊戲
- 二零一三年十二月
  - 我們開始商業化《蒼穹之劍》，是我們自研的3D RPG手機遊戲
- 二零一四年三月
  - 我們開始商業化《神之刃》，是我們代理的3D CCG手機遊戲
- 二零一四年四月
  - 我們透過於韓國的附屬公司商業化《蒼穹之劍》的韓文版

下表說明自我們集團創建以來公司發展的重大里程碑事件：

- 二零零七年三月
  - 第一家中國運營實體 — 藍港娛樂成立
- 二零零七年五月
  - 本公司在開曼群島成立
- 二零零八年四月
  - 本公司成立了中國全資附屬公司北京藍港在線
  - 北京藍港在線與藍港娛樂及其股東訂立契約安排以控制藍港娛樂
  - 本公司完成A系列股權融資
- 二零零八年五月
  - 本公司完成B系列股權融資
- 二零一四年一月
  - 本公司完成C系列股權融資
  - 我們成立了全資附屬公司藍港控股，作為我們所有海外業務的控股公司
- 二零一四年三月
  - 我們成立了全資附屬公司藍港亞洲，以持有藍港韓國的股份權益
- 二零一四年四月
  - 我們成立了全資附屬公司藍港韓國，以營運韓國的業務。
- 二零一四年五月
  - 本公司完成D系列股權融資

有關自成立後的企業歷史及本集團成員公司股份變動的進一步資料，詳情請參閱下文「一集團成員公司的資料」一節。

緊接執行重組前本公司及附屬公司的公司架構和股權架構載於下文第107頁。

## 歷史、重組及公司架構

### 重組

本集團旗下公司為籌備上市而進行重組優化本集團架構。以下為重組之主要步驟：

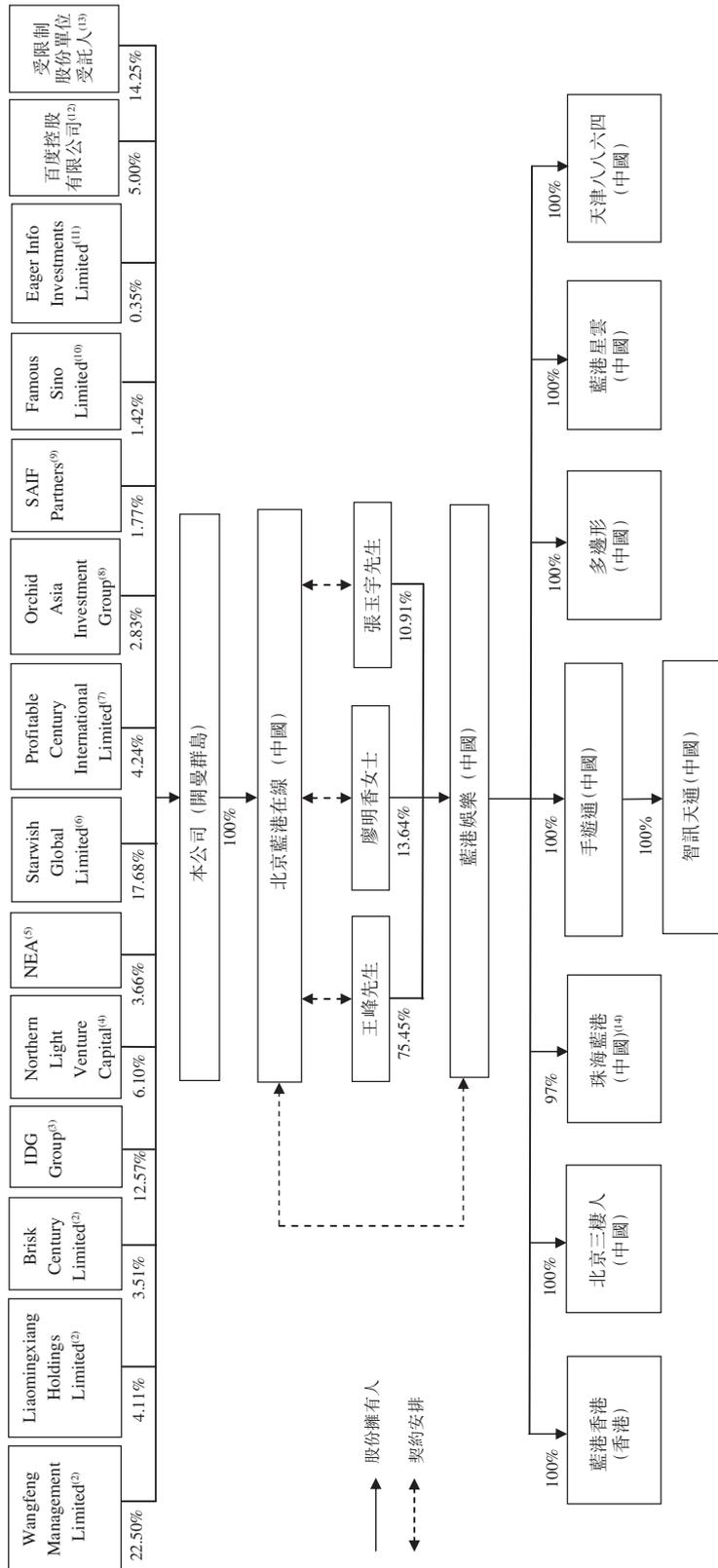
- 二零一四年一月 藍港控股為一家於二零一四年一月八日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，作為本集團所有海外業務的中間控股公司。
- 二零一四年一月 鑒於兩名藍港娛樂前度登記股東(即王煒先生及王磊先生)各自向王峰先生出售各自在藍港娛樂的股權，我們與藍港娛樂已修訂原有契約安排下過往協議的若干條款，並訂立在契約安排下經修訂和重述的協議，並由二零一四年一月十六日生效。訂立該修訂是為了符合相關創業板上市規則及聯交所指引，進一步加強對藍港娛樂的控制，以及加大本集團於藍港娛樂的資產及經濟利益的權利。有關契約安排的詳情，請參閱本文件「契約安排」一節的披露。
- 二零一四年三月 藍港亞洲於二零一四年三月二十七日在香港註冊成立，為一家藍港控股的全資附屬公司，並作為本集團之投資控股公司。
- 二零一四年四月 藍港韓國於二零一四年四月十六日在韓國註冊成立，為藍港亞洲之全資附屬公司，並主要從事在韓國發行遊戲業務。
- 二零一四年七月 作為重組的一部份，藍港娛樂於二零一四年七月八日將持有藍港香港的股權轉讓至藍港控股。因此，藍港香港成為藍港控股之直接全資附屬公司，而藍港控股成為本集團所有離岸公司的中間控股公司，負責處理海外業務。

### 公司架構和股權架構

下圖說明(1)緊接執行重組前；(2)緊接重組完成後惟在[編纂]完成前及(3)緊隨[編纂]完成後(假設未行使超額配售選擇權且不考慮在行使根據購股權計劃可能授予的任何購股權時可能發行的任何股份)我們的公司架構和股權架構：

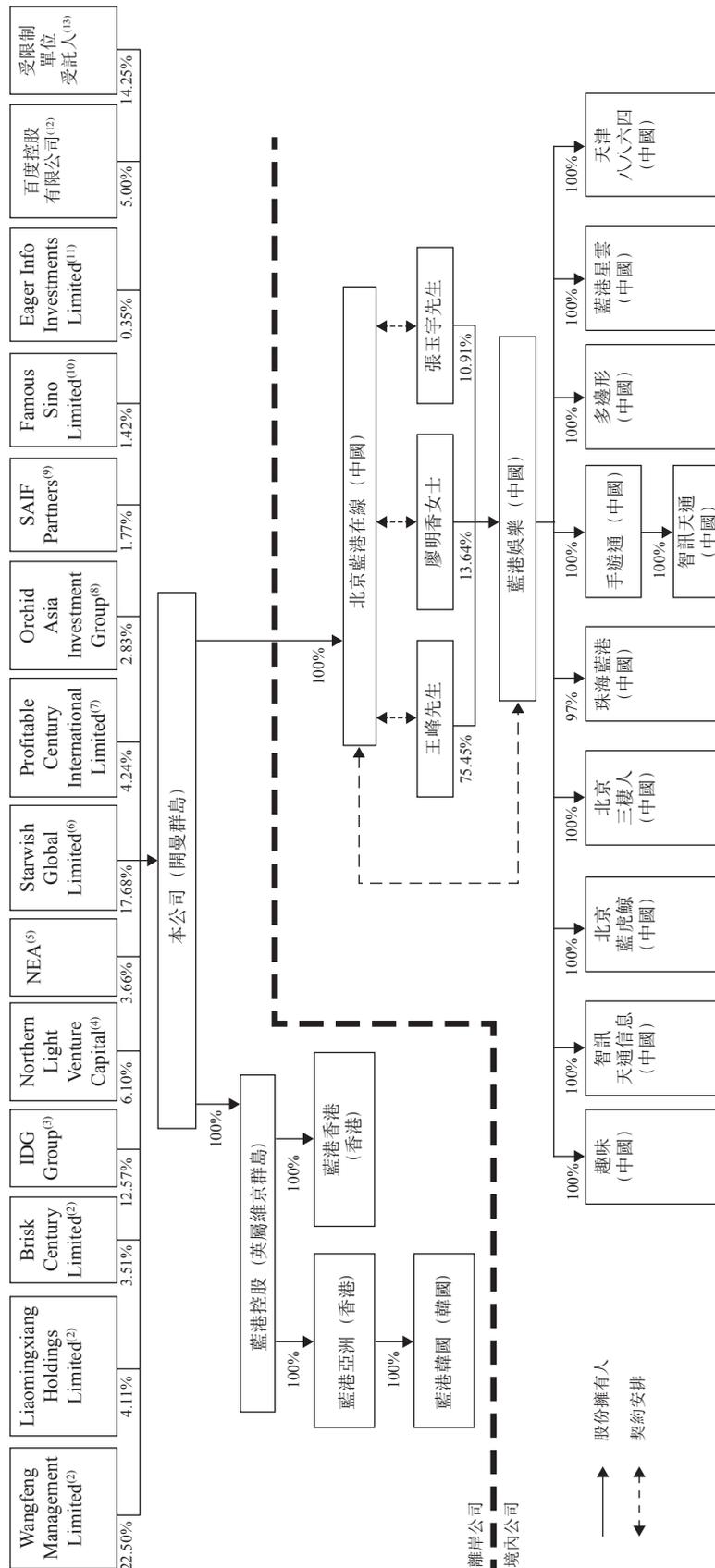
## 歷史、重組及公司架構

(1) 緊接執行重組前：



## 歷史、重組及公司架構

(2) 緊隨重組完成後惟在[編纂]完成前：

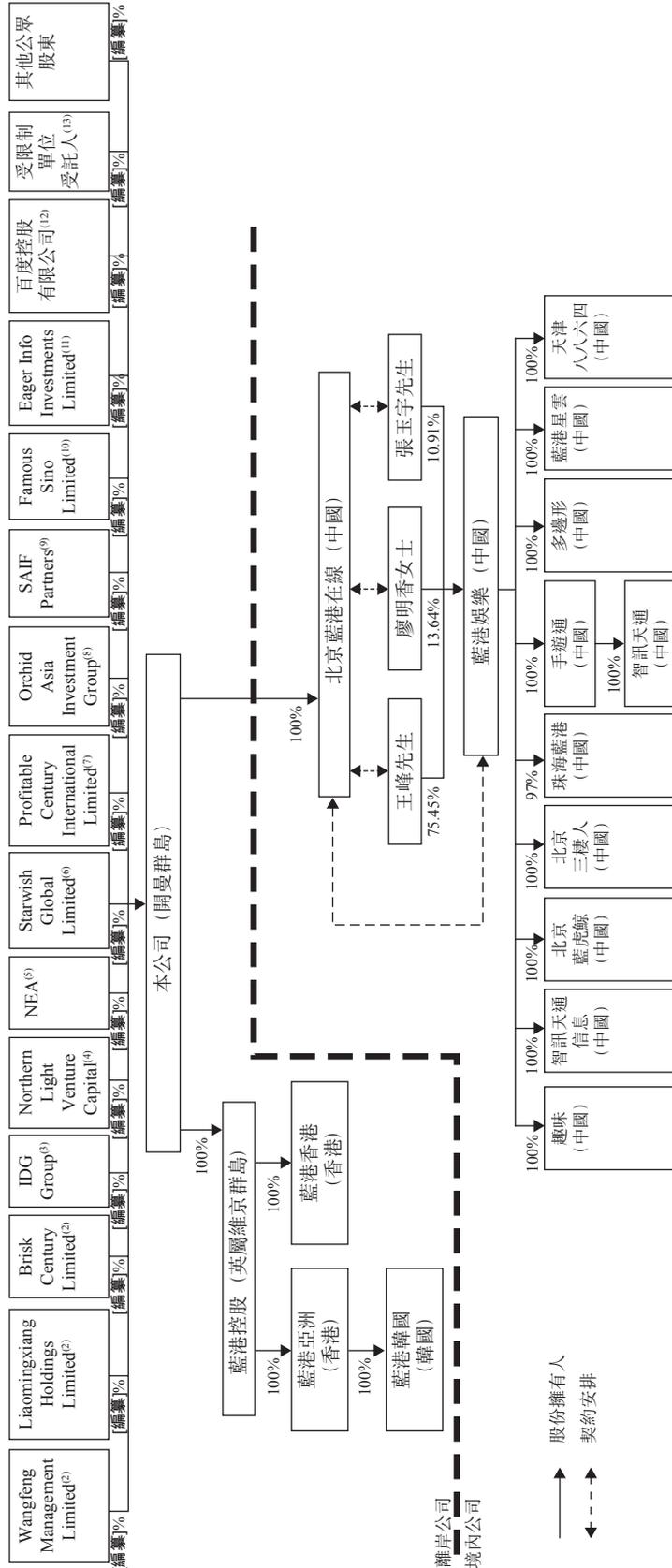


離岸公司  
境內公司

—— 股份擁有人  
- - - 契約安排

## 歷史、重組及公司架構

(3) 緊隨[編纂]完成後：



## 歷史、重組及公司架構

備註：

- (1) 以上公司架構及股權架構表所列股權比例是基於以下假設：即全部A系列、B系列、C系列及D系列優先股均按一對一的基礎於緊隨[編纂]完成前轉換為本公司的股份，而不計及根據行使超額配股權可能發行的任何股份。
- (2) Wangfeng Management Limited、Liaomingxiang Holdings Limited和Brisk Century Limited均為在英屬維京群島境內註冊成立的公司且分別為王峰先生、廖明香女士和張玉宇先生各自全資擁有的公司。
- (3) IDG Group包括IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.和IDG-Accel China Investors L.P.，各自則為根據開曼群島法律成立之有限夥伴公司。IDG Group為一家風險投資基金集團，主要集中早期及中國科技、傳媒及電子通訊相關項目。除對本集團進行的投資之外，三家實體及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (4) Northern Light Venture Capital Group（一家專注於中國的風險資本公司）通過Northern Light Venture Capital II, Ltd.作為B類優先股其中一名財務投資者。除對本集團進行的投資之外，Northern Light Venture Capital II, Ltd.及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (5) New Enterprise Associates (NEA)，一家全球風險資本公司，通過二家實體即New Enterprise Associates 12, Limited Partnership和NEA Ventures 2008, Limited Partnership，作為B系列優先股的財務投資者。除對本集團進行的投資之外，二家實體及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (6) Starwish Global Limited，是由複星集團（一家從事保險、工業營運、投資和資產管理的集團）管理的基金創立，為投資本公司的普通股和優先股的一家特殊目的實體。除對本集團進行的投資之外，Starwish Global Limited、基金及複星集團以及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (7) Profitable Century International Limited，是Lo Fui Chu女士為投資本公司的普通股和優先股而設立的一家特殊目的實體。除對本集團進行的投資之外，Profitable Century International Limited及其最終實益所有人Lo Fui Chu女士均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (8) Orchid Asia Investment Group（一家私募股權公司），通過二家實體即Orchid Asia V, L.P.和Orchid Asia V Co-Investment, Limited，為本公司普通股及優先股的財務投資者。除對本集團進行的投資之外，二家實體及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (9) SAIF Partners（一家私募股權公司），通過其投資實體，即SAIF IV Hong Kong (China Investments) Limited投資於本公司普通股和優先股。除對本集團進行的投資之外，SAIF IV Hong Kong (China Investments) Limited、SAIF Partners及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (10) Famous Sino Limited為一家私營投資公司及其最終實質擁有人為Wu Guangze先生。除對本集團進行的投資之外，Famous Sino Limited及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (11) Eager Info Investments為一家於英屬維京群島註冊成立之公司，主要從事投資業務及其最終實質擁有人為Zhao Xiaohong。除對本集團進行的投資之外，Eager Info Investments Limited及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。
- (12) 百度控股有限公司為一家於納斯達克股票市場（納斯達克代號：BIDU）百度公司之附屬公司，主要業務

## 歷史、重組及公司架構

為提供互聯網搜尋及網絡社區服務。就本公司及董事所深知，除於本集團的投資外，百度控股有限公司為獨立於本公司及我們的關連人士。

- (13) 於二零一四年三月二十一日，本公司合共向Premier Selection Limited (受限制股份單位代名人，一間由受限制股份單位受託人全資擁有之公司，根據受限制股份單位計劃代合資格參與人之利益持有與已授出及將予授出之受限制股份單位相關之股份) 配發42,161,541股股份，分別佔本公司在緊接[編纂]完成前及緊隨其後全部已發行股本約14.25%及約[編纂]%。
- (14) 珠海藍港剩餘3%的股權由楊影峰個人持有。除楊先生在珠海藍港持有的少數股權之外，他及其關連人士均為獨立於本公司及其關連人士的各方。楊先生並未在集團內擔任任何董事職務。

### 集團成員公司資料

我們在下文提供了有關本集團各個成員公司的一些資料，包括於往績記錄期間對我們業績作重大貢獻的成員公司。

#### 本公司

本公司於二零零七年五月二十四日設立於開曼群島，是一家豁免有限責任公司，主要作用為一家投資控股公司。在本公司設立時，授權本公司發行最多50,000,000股每股面值0.001美元的股份和向N.D. NOMINEES LTD發行一股普通股。在本公司設立之日，N.D. NOMINEES LTD將其所持的一股普通股轉讓給CIA NOMINEES LTD。

在二零零八年三月，本公司向王峰先生發行1,377,776股普通股，向廖明香女士發行333,333股普通股，向王磊先生發行333,333股普通股，向張玉宇先生發行266,667股普通股和向王煒先生發行177,778股普通股。同時，CIA NOMINEES LTD將本公司所持的一股普通股轉讓給王峰先生，而本公司按其持續服務於集團為條件向武銳先生發行及授予22,222股普通股，武銳先生以項目總監身份加入本公司。

在二零零八年四月，A系列投資者以2百萬美元的總對價認購本公司總計1,777,778股A系列優先股。有關A系列投資的更多資訊，請參閱下文「— [編纂]售前的投資— A系列投資」。王峰先生同意將由其持有本公司44,444股普通股須保留及轉讓至本集團員工、管理人員、董事、顧問或諮詢師，並由本公司董事會釐定。

另外，有關A系列投資，我們的原始創辦人及武銳先生在二零零八年四月與A系列投資者訂立股份限制協議（「股份限制協議」）。據此，我們的原始創辦人及武銳持有之所有普通股股份按歸屬條款及本公司以該等股份的面值購回權變為限制股份（「限制股份」），直至股份變為已歸屬。於(i)股份限制協議日期（就我們原始創辦人（王煒除外）及武銳而言，彼等於協議日期受聘於本集團）；及(ii)與本集團的僱傭關係開始當日（就王煒而言，彼於協議日期並非受聘於本集團）起計第一、第二、第三及第四週年，限制股份中將分別有25%自動歸屬並解除限制。於本文件日期，所有限制股份均已歸屬及成為無限制，或已被沒收。

## 歷史、重組及公司架構

在二零零八年五月，武銳先生由於個人理由離開本公司，因此由他持有的本公司22,222股普通股根據股份限制協議已被沒收。

在二零零八年五月，B系列投資者以16百萬美元的總對價認購本公司總計1,061,360股B系列優先股。有關B系列投資的更多資訊，請參閱下文「— [編纂]前的投資— B系列投資」。

在二零零八年八月，路超先生加入本集團，出任管理人員。本公司決定回饋路超先生於本集團的服務而向其授予44,444股普通股。王峰先生以名義代價1美元向路超先生轉讓由他持有所保留的44,444股普通股。同時，我們決定以其為本集團服務為由向王峰先生授予額外股份，因此我們要求武銳先生以名義代價1美元向王峰先生轉讓22,222股普通股。由王峰先生至路超先生及由武銳先生至王峰先生之股份轉讓已於二零零九年三月完成。

而我們原始創辦人之一的王煒先生計劃加入本集團，並為管理人員及員工，但計劃一直沒有實行。因此，由於他從沒獲本集團聘用，所有由王煒先生持有之限制股份根據股份限制協議被沒收。我們決定以其為本集團服務為由向王峰先生授予該等股份，因此，在二零一零年六月，王煒先生以1美元的對價將其持有的177,778股股份轉讓予王峰先生。

在二零一一年十月，我們原始創辦人之一的王磊先生決定辭退本集團管理人員及員工一職。於二零一二年十二月，王磊先生將其持有的77,490股普通股轉讓給王峰先生，其持有的11,255股普通股轉讓給廖明香女士和77,921股普通股轉讓給張玉宇先生，以上股份轉讓的對價均為1美元。王磊先生其後於二零一三年十一月以約人民幣9.66百萬元的總代價將其所持剩餘166,667股普通股及於藍港娛樂所持之股權轉讓給王峰先生。

二零一一年十一月，路超先生離開本公司發展其他業務。根據路超先生及廖明香女士之間之協議，於二零一三年十二月，路超先生以人民幣2.15百萬元的對價將其持有本公司的44,444股普通股轉讓給廖明香女士。

二零一四年一月，C系列投資者以30百萬美元的總對價認購本公司總計622,637股C系列優先股。在發行C系列優先股的同時，王峰先生、廖明香女士和張玉宇先生以每股普通股約34.0110美元的價格分別向C系列投資者出售113,086股普通股、84,814股普通股和84,814股普通股，並且將各自持有的剩餘股份轉讓給各自的控股公司。在發行C系列優先股的同時，B系列投資者和A系列投資者以每股約34.0110美元的價格分別向C系列投資者出售總計848,142股A系列優先股和339,257股B類優先股。有關C系列投資的更多資訊，請參閱下文「— [編纂]前的投資— C系列投資」。

二零一四年一月，我們進行股份拆細，據此，本公司各每股面值0.001美元的普通股、A系列優先股、B系列優先股，以及同系列C系列優先股細分為各自40股每股面值0.000025美元的同系列優先股。

## 歷史、重組及公司架構

二零一四年三月，我們已採納受限制股份單位計劃，以激勵董事、高級管理人員、顧問、諮詢師及員工為本集團作出貢獻，吸納及挽留合適人員為本集團的發展而努力。二零一四年三月二十一日，向受限制股份單位代名人發行和分配代表42,161,541股授予以及將授予的受限制股份單位，受限制股份單位代名人根據受限制股份單位計劃為有資格參與人利益持有基礎股份。受限制股份單位計劃的主要條款在本文件附件四標題為「法定及一般資料—D.股份激勵計劃」中做出概述。

二零一四年三月，本公司由藍港國際有限公司更名為現有名稱，藍港互動有限公司。

二零一四年五月，D系列投資者認購本公司14,793,523股D系列優先股，代價總計20百萬美元。有關D系列投資的更多資訊，請參閱下文「一 [編纂]前的投資—D系列投資」。

### 北京藍港在線

北京藍港在線於二零零八年四月十四日在中國設立，是本公司的外商獨資企業，其初始註冊資本為11.7百萬美元。本公司已於二零零八年六月全額繳清北京藍港在線的初始註冊資本。北京藍港在線的註冊資本在二零零八年八月增加至16.87百萬美元，並由本公司全額繳清其已增加的註冊資本。本公司一直持有北京藍港在線100%的股權。北京藍港在線的設立旨在通過契約安排控制藍港娛樂，並依據契約安排為藍港娛樂提供技術諮詢服務。

### 藍港娛樂

藍港娛樂是於二零零七年三月三十日在中國設立的一家有限責任公司。藍港娛樂的初始註冊資本為人民幣30,000元。王磊先生和郭莉女士支付初始註冊資本，分別持有藍港娛樂10%和90%的股權。二零零七年四月，朱春華先生(廖明香女士的家庭成員)從郭莉女士處收購藍港娛樂10%的股權。二零零七年五月，朱春華先生將其在藍港娛樂10%的股權轉讓給廖明香女士；同時郭莉女士將其在藍港娛樂持有的54.54%、3.64%、3.64%、10.91%和7.27%的股權分別轉讓給王峰先生、廖明香女士、王磊先生、張玉宇先生和王煒先生。因此王峰先生、廖明香女士、王磊先生、張玉宇先生和王煒先生分別持有藍港娛樂54.54%、13.64%、13.64%、10.91%和7.27%的股權。該股權轉讓中並無支付任何代價。

二零零七年七月，北京靈星向藍港娛樂出資人民幣9,970,000元，以增加藍港娛樂的註冊資本至人民幣10百萬元。因此，北京靈星擁有藍港娛樂99.7%的股權，王峰先生擁有藍港娛樂0.16362%的股權，廖明香女士擁有0.04092%的股權，王磊先生擁有0.04092%的股權，張玉宇先生擁有0.03273%的股權，王煒先生擁有0.02181%的股權。

二零零八年一月，北京靈星將其持有的藍港娛樂的54.37638%、13.59908%、13.59908%、7.24819%和10.87727%的股權分別轉讓給王峰先生、廖明香女士、王磊先生、王煒先生和張玉宇先生，合計代價為人民幣9,970,000元。因此藍港娛樂的股權架構恢復至北京靈星出資前的狀態。

## 歷史、重組及公司架構

與於二零一零年六月及二零一三年十一月將餘下普通股轉讓至創辦人相應，王煒先生以零代價將其持有的藍港娛樂7.72%的股權轉讓給王峰先生，已於二零一零年八月完成。王磊先生將其持有的藍港娛樂13.64%的股權連同166,667股本公司普通股以總代價的人民幣9.66百萬元轉讓給王峰先生，而該轉讓已於二零一四年一月完成。

於最後實際可行日期，王峰先生持有藍港娛樂75.45%的股權、廖明香女士持有13.64%的股權和張玉宇先生持有10.91%的股權。我們已就藍港娛樂註冊資本自其成立以來的變動，及藍港娛樂當時的有關登記股東之間的權益轉移的一切變動向有關政府當局完成一切屬必要的登記。

藍港娛樂是我們的中國運營實體，持有我們在中國開展業務所需的相關許可，主要負責遊戲發行運營和遊戲研發。我們已通過全資附屬公司北京藍港在線與藍港娛樂及其股東訂立了一系列契約安排，以期對我們通過藍港娛樂開展的業務運營進行管理控制，並享有藍港娛樂的所有經濟利益。有關契約安排的詳情，請參閱本文件「契約安排」部分。

### 藍港娛樂的附屬公司

於最後實際可行日期，藍港娛樂在中國境內擁有五家於往績記錄期間對我們業績作重大貢獻的附屬公司，與此類附屬公司有關的某些資訊列於下表。

名稱	設立日期	開業日期	註冊資本	於本文件日期的 股權所有人	主要經營活動
北京三棲人	二零零七年 十二月七日	二零零七年 十二月七日	人民幣100,000元	藍港娛樂持有 100%股權	遊戲研發
藍港星雲	二零零八年 一月十六日	二零零八年 一月十六日	人民幣100,000元	藍港娛樂持有 100%股權	遊戲研發
珠海藍港	二零零八年 十月三十日	二零零八年 十月三十日	人民幣10,000,000元	藍港娛樂持有 97%股權，其餘3% 由獨立第三方楊 影峰先生持有	遊戲研發
手遊通	二零一一年 八月二十六日	二零一一年 十月二十四日	人民幣10,000,000元	藍港娛樂持有 100%股權	遊戲運營
天津八八六四	二零一二年 十二月二十六日	二零一三年 八月二十九日	人民幣10,000,000元	藍港娛樂持有 100%股權	遊戲運營

藍港娛樂已就該等附屬公司提供營運資金。於二零零七年至二零一二年間，為了激勵該等附屬公司若干主要員工，藍港娛樂按其於該等附屬公司持續服務的若干年期授出該等附屬公司所持的股權予主要員工。該等所有員工(除楊影峰先生外)隨後離開本集團，並於

## 歷史、重組及公司架構

離任後將所有於該等附屬公司所持的股權轉讓予藍港娛樂。除3%由楊影峰先生所持的珠海藍港股權外，藍港娛樂目前持有所有該等附屬公司的股權。

### 藍港香港

藍港娛樂於二零一二年四月在香港設立全資附屬公司——藍港香港。藍港娛樂於二零一四年七月八日以代價1.00港元將其於藍港香港的全部股份轉讓給藍港控股。藍港香港歷來並無從事任何重大業務。

### 藍港娛樂的合營公司

藍港娛樂原持有從事遊戲研發業務的藍港思必特(北京)科技有限公司(「藍港思必特」)78%股權。於二零一二年，藍港思必特業務轉差且錄得虧損，我們決定向藍港思必特員工轉讓藍港思必特48%股權，以鼓勵他們改善公司業務。因此，我們失去對藍港思必特的全權控制，其終止為藍港娛樂的附屬公司。為加強業務合作，我們收購遊戲研發商成都聚立網絡技術有限公司(「成都聚立」)20%股權，隨後於二零一四年五月將成都聚立20%股權轉讓至一名獨立第三方。在兩家關聯公司的這些投資在本文件附件一會計師報告中被認為「合營公司」並使用股權投資法記帳。我們並不控制任何合營公司的董事會並且以上合營公司的所有其他股東均為獨立第三方。基於以上所述，以上合營公司並非本集團的成員。我們在以上關聯公司投資價值的詳細資訊列於本文件附件一會計師報告附註10中。

### 本公司及本公司在中國境內運營實體的歷來共同控制權

本公司的各位創辦人均為本公司的原始創辦人。此外，他們均為藍港娛樂的原始創辦人和登記股東，並且共同持有藍港娛樂的全部股權。自本公司和藍港娛樂的各自成立日期之後，他們在本公司和藍港娛樂的每次股東大會行使各自作為股東的表決權及通過股東決議時均能達成一致意見，並且他們對本集團的管理和運營始終意見一致。

除上文「一集團成員公司資料」所披露者外，本集團歷史上並無任何重大收購、處置或合併。

### [編纂]前的投資

#### A系列投資

根據本公司與藍港娛樂、北京藍港在線、北京歡騰、本公司的創辦人、兩位其他原始創辦人以及A系列投資者於二零零八年四月二十三日簽署的A系列優先股購買協定(以下簡稱為「A系列優先股購買協定」)的規定，本公司向A系列投資者發行總計1,777,778股面值0.001美元的A系列優先股。

## 歷史、重組及公司架構

A系列優先股購買協議的主要條款如下所述：

<b>A系列投資者名稱</b>	IDG-Accel China Growth Fund L.P.  IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.  IDG-Accel China Investors L.P.
<b>A系列投資者背景</b>	IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.和IDG-Accel China Investors L.P.各自為根據開曼群島法律成立之有限夥伴公司，主要專注中國早期投資及科技、傳媒及電子通訊相關項目投資。除本文件中披露的在本集團的投資之外，A系列投資者及其最終實益所有人均為獨立於本集團及本公司關連人士的各方。
<b>協議日期</b>	二零零八年四月二十三日
<b>認購股份數量</b>	本公司向IDG-Accel China Growth Fund L.P.發行1,370,133股A系列優先股、向IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.發行280,000股A系列優先股和向IDG-Accel China Investors L.P.發行127,645股A系列優先股。
<b>每股價格及對[編纂]的折讓</b>	股份拆細前每股1.125美元，股份拆細後每股0.028125美元，相當於較每[編纂][編纂]港元[編纂]（為本文件中所列[編纂]幅度範圍的中間值）折讓[編纂]%。
<b>總對價</b>	2,000,000美元，其中830,000美元由本金總額為830,000美元的過橋貸款轉換，即本公司欠A系列投資者的借款，另外以現金方式支付1,170,000美元。
<b>定價基礎</b>	A系列投資者、本公司和創辦人以及另外兩位原始創辦人之間經公平磋商後確定該對價；該定價考慮認購時間和在簽訂A系列優先股購買協定時我們股份作為私人公司股票的非流動性。
<b>完成認購和對價的付款日期</b>	二零零八年四月二十五日
<b>公眾持股量</b>	因為緊隨[編纂]完成後IDG Group將通過A系列投資者共同持有本公司[編纂]的全部已發行股本，IDG Group及A系列投資

## 歷史、重組及公司架構

者在本公司上市時將[編纂]本公司的[編纂]。購入A系列優先股並非由本公司關連人士直接或間接融資。因此根據《創業板上市規則》第11.23(7)條之規定，IDG Group將通過A系列投資者所持的全部股份[編纂]公眾持股量。

### 所得款項用途

該收入已全數用於北京藍港在線的出資，作為其業務擴展、資本支出、一般運營資本需求或本公司董事會批准的其他目的的投資資本。

### 戰略利益

本公司董事認為本公司能從A系列投資者對本公司的承諾中獲益，並且其投資說明其對本集團的運營報有信心，是對本公司業績、能力和前景的認可。

### 緊隨[編纂]完成後 A系列投資者在 本公司所持股權

在A系列優先股將按一對一的比例轉換為本公司股份的基礎上，IDG Group通過IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.和IDG-Accel China Investors L.P.持有約[編纂]%本公司已發行總股本，其中IDG-Accel China Growth Fund L.P.持有[編纂]%、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.持有[編纂]%和IDG-Accel China Investors L.P.持有[編纂]%

### B系列投資

根據本公司與藍港娛樂、北京藍港在線、北京歡騰、A系列投資者、創辦人、兩位其他原始創辦人以及B系列投資者在二零零八年五月七日簽署的B系列優先股購買協定(簡稱為「B系列優先股購買協定」)的規定，本公司向B系列投資者發行1,061,360股的B系列優先股。

B系列優先股購買協議的主要條款如下所述：

### B系列投資者名稱

Northern Light Venture Capital II, Ltd.

New Enterprise Associates 12, Limited Partnership

NEA Ventures 2008, Limited Partnership

### B系列投資者背景

Northern Light Venture Capital是一家專注中國市場的風險投資公司，鎖定早期和早期成長階段的投資機會，主要涉及領域為數字新媒體產業、清潔科技、保健和消費性產業。Northern Light Venture Capital II, Ltd.所持股份的實益所有人為Northern

## 歷史、重組及公司架構

Light Venture Fund II, L.P.、Northern Light Strategic Fund II, L.P.及Northern Light Partners Fund II, L.P. (統稱(「Northern Light Funds」))。除本文件中披露的在本集團的投資之外，Northern Light Venture Capital II, Ltd.及Northern Light Funds的各方及彼等各自最終實益所有人均為獨立於本集團及本公司關連人士的各方。

New Enterprise Associates 12, Limited Partnership和NEA Ventures 2008, Limited Partnership各自為New Enterprise Associates控制的特殊目的公司。New Enterprise Associates是一家主要涉足資訊科技、醫療和生命科學領域的風險投資機構。除本文件中披露的在本集團的投資之外，New Enterprise Associates 12, Limited Partnership和NEA Ventures 2008, Limited Partnership及其最終實益所有人均為獨立於本集團及本公司關連人士的各方。

協議日期	二零零八年五月七日
認購股份數量	本公司向Northern Light Venture Capital II, Ltd.發行663,350股B系列優先股、向New Enterprise Associates 12, Limited Partnership發行397,015股B系列優先股和向NEA Ventures 2008, Limited Partnership發行995股B系列優先股。
每股價格及較[編纂]的折讓	股份拆細前每股15.075美元，股份拆細後每股0.376875美元，相當於較每[編纂][編纂]港元[編纂] (為本文件中所列[編纂]幅度範圍的中間值) 的折讓[編纂]%。
總對價	16,000,000美元
定價基礎	根據B系列投資者、本公司和創辦人和另外兩名原始創辦人之間經公平磋商後確定該對價；該定價考慮認購時間和在簽訂B系列優先股購買協定時我們股份作為私人公司股票的非流動性。
完成認購和對價的付款日期	二零零八年五月七日
公眾持股量	由於各B系列投資者並非本公司關連人士，而購入B系列優先股並非由本公司關連人士直接或間接融資，因此各B系列投資者持有的股份將計入公眾持股量。

## 歷史、重組及公司架構

**所得款項用途** 該收入已根據本公司董事會批准的年度合併預算的規定全數用於本集團的一般公司目的。

**戰略利益** 本公司董事認為B系列投資者為專業機構投資者，其能夠就本集團的發展提供專業意見。

**緊隨[編纂]完成後  
B系列投資者在  
本公司所持股權** 在B系列優先股將按一對一的比例轉換為本公司股份的基礎上，New Enterprise Associates通過New Enterprise Associates 12, Limited Partnership和NEA Ventures 2008, Limited Partnership 持有約[編纂]%本公司已發行總股本，其中New Enterprise Associates 12, Limited Partnership持有2.74%就NEA Ventures 2008, Limited Partnership持有[編纂]。Northern Light Venture Capital II, Ltd.將持有[編纂]。

### C系列投資

根據本公司與藍港娛樂、北京藍港在線、北京歡騰、A系列投資者、B系列投資者、創辦人和C系列投資者之間於二零一四年一月十五日簽署的C系列優先股購買協定(簡稱為「C系列優先股購買協定」)的規定，C系列投資者從本公司購買622,637股C系列優先股，從創辦人、A系列投資者和B系列投資者(統稱為「出售股東」)購買總計1,470,113股的普通股、A系列優先股和B系列優先股(簡稱為「出售股份」)。

C系列優先股購買協議的主要條款如下所述：

<u>C系列投資者名稱</u>	<u>從本公司 購買的C系列 優先股的數量</u>	<u>從出售股東購買的出售股份的數量</u>
Starwish Global Limited	389,148	從王峰先生及廖明香女士分別購買113,086股及63,610股普通股  從IDG-Accel China Growth Fund L.P.購買408,540股A系列優先股  從 IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. 購買83,489股A系列優先股  從IDG-Accel China Investors L.P.購買38,060股A系列優先股  從Northern Light Venture Capital II, Ltd.購買212,036股B系列優先股

## 歷史、重組及公司架構

C系列投資者名稱	從本公司 購買的C系列 優先股的數量	從出售股東購買的出售股份的數量
Profitable Century  International Limited	93,395	從廖明香女士及張玉宇先生分別購買21,204股及21,203股普通股  從IDG-Accel China Growth Fund L.P.購買98,049股A系列優先股  從 IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. 購買20,037股A系列優先股  從IDG-Accel China Investors L.P.購買9,135股A系列優先股  從New Enterprise Associates 12, Limited Partnership, Ltd.購買50,889股B系列優先股
Orchid Asia V, L.P.	60,396	從張玉宇先生購買27,423股普通股  從IDG-Accel China Growth Fund L.P.購買63,405股A系列優先股  從 IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. 購買12,957股A系列優先股  從IDG-Accel China Investors L.P.購買5,908股A系列優先股  從New Enterprise Associates 12, Limited Partnership, Ltd.購買32,908股B系列優先股
Orchid Asia V Co-Investment, Limited	1,868	從張玉宇先生購買848股普通股  從IDG-Accel China Growth Fund L.P.購買1,961股A系列優先股  從IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.購買401股A系列優先股  從IDG-Accel China Investors L.P.購買182股A系列優先股  從New Enterprise Associates 12, Limited Partnership發行1,018股 B系列優先股

## 歷史、重組及公司架構

C系列投資者名稱	從本公司 購買的C系列 優先股的數量	從出售股東購買的出售股份的數量
SAIF IV Hong Kong (China Investments) Limited	38,915	從張玉宇先生購買17,670股普通股  從IDG-Accel China Growth Fund L.P.購買40,854股A系列優先股  從IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.購買8,349股A系列優先股  從IDG-Accel China Investors L.P.購買3,806股A系列優先股  從New Enterprise Associates 12, Limited Partnership發行21,203股B系列優先股
Famous Sino Limited	31,132	從張玉宇先生購買14,136股普通股  從IDG-Accel China Growth Fund L.P.購買32,683股A系列優先股  從IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.購買6,679股A系列優先股  從IDG-Accel China Investors L.P.購買3,045股A系列優先股  從New Enterprise Associates 12, Limited Partnership購買16,963股B系列優先股
Eager Info Investments Limited	7,783	從張玉宇先生購買3,534股普通股  從IDG-Accel China Growth Fund L.P.購買8,171股A系列優先股  從IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.購買1,670股A系列優先股  從IDG-Accel China Investors L.P.購買761股A系列優先股  從New Enterprise Associates 12, Limited Partnership購買3,922股B系列優先股  從NEA Ventures 2008, Limited Partnership購買318股B系列優先股
<b>總計</b>	<b>622,637股</b>	<b>1,470,113股</b>

## 歷史、重組及公司架構

### C系列投資者背景

Starwish Global Limited是複星集團(一家從事保險、工業營運、投資和資產管理的集團)管理的基金為投資本公司的普通股而成立和優先股的一家特殊目的公司。除在本集團的投資之外，Starwish Global Limited、基金及複星集團以及其最終實益所有人均為獨立於本集團及本公司關連人士的各方。

Profitable Century International Limited是Lo Fui Chu女士為投資本公司的普通股和優先股而設立的一家特殊目的公司。除對本集團進行的投資之外，Profitable Century International Limited、Lo Fui Chu女士及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。

Orchid Asia V, L.P.和Orchid Asia V Co-Investment, Limited是Orchid Asia Group Management, Limited的關聯公司和投資集團的成員；Orchid Asia Group Management, Limited協助具有高成長前景的消費服務和產品領域公司的執行管理人員設定融資戰略並擴大其業務企業。除對本集團進行的投資之外，Orchid Asia V, L.P.和Orchid Asia V Co-Investment, Limited及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。

SAIF IV Hong Kong (China Investments) Limited是SAIF Partners的投資實體。SAIF Partners是一家主要側重資訊科技、電子通訊、網際網絡、電話、消費品和服務、保健、教育、旅遊及旅遊業、金融服務和生產行業的私募股權投資公司。除對本集團進行的投資之外，SAIF IV Hong Kong (China Investments) Limited及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。

Famous Sino Limited，一家私營投資公司，其最終實益所有人為Wu Guangze先生。除對本集團進行的投資之外，Famous Sino Limited和其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。

Eager Info Investments，一家於英屬維京群島註冊成立之有限公司，主要從事投資業務及其最終實質擁有人為Zhao Xiaohong。除對本集團進行的投資之外，Eager Info Investments Limited及其最終實益所有人均為獨立於本公司及其關連人士的各方。

## 歷史、重組及公司架構

協議日期	二零一四年一月十五日
每股價格及對[編纂]的折讓	C系列優先股在股份拆細前每股48.1822美元，股份拆細後每股1.204555美元，相當於較每[編纂][編纂]港元[編纂]（為本文件中所列[編纂]幅度範圍的中間值）的折讓[編纂]％；出售股份在股份拆細前每股34.0110美元，股份拆細後每股0.850275美元，相當於較每[編纂][編纂]港元[編纂]（為本文件中所列[編纂]幅度範圍的中間值）的折讓47.5％。
總對價	C系列優先股的對價為30,000,000美元，直接支付給本公司和出售股份的對價為50,000,000美元，直接支付給出售股東。
定價基礎	根據C系列投資者、本公司、出售股東和創辦人之間經公平磋商後確定該對價；該定價考慮認購時間和在簽訂C系列優先股購買協定時我們股份作為私人公司股票的非流動性。由於額外特定權利授予C系列優先股持有人，導致C系列優先股和出售股份的價格出現價差。
完成認購和對價的付款日期	二零一四年一月二十七日
公眾持股量	<p>因為緊隨[編纂]完成後Starwish Global Limited將持有本公司[編纂]的全部已發行股本，在本公司[編纂]Starwish Global Limited將成為[編纂]，所以構成本公司的[編纂]。因此根據《創業板上市規則》第11.23(7)條之規定，Starwish Global Limited所持的全部股份[編纂]公眾持股量。</p> <p>因為其他各C系列投資者持有本公司股本[編纂]，而股份收購並非由本公司關連人士直接或間接融資，因此各其他各C系列投資者所持股份[編纂]公眾持股量。</p>
所得款項用途	30,000,000美元付予本公司的收入應用於本集團的一般公司目的，且尚未完全使用。
戰略利益	本公司董事認為本公司能從C系列投資者處獲得專業意見，以進一步改進本公司的業務戰略模式。

## 歷史、重組及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後 C系列投資者在 本公司所持股權

在A系列優先股、B系列優先股和C系列優先股按一對一的比例轉換為本公司股份的基礎上，Starwish Global Limited將持有[編纂]%本公司已發行總股本，Profitable Century International Limited持有[編纂]%本公司已發行總股本，Orchid Asia V, L.P.將持有[編纂]%本公司已發行總股本，Orchid Asia V Co-Investment, Limited將持有[編纂]%本公司已發行總股本，SAIF IV Hong Kong (China Investments) Limited將持有[編纂]%本公司已發行總股本，Famous Sino Limited將持有[編纂]%本公司已發行總股本，Eager Info Investments Limited將持有[編纂]%本公司已發行總股本。

### D系列投資

根據本公司與藍港娛樂、北京藍港在線、本公司的創辦人及D系列投資者在二零一四年五月八日簽署的D系列優先股購買協定（「D系列優先股購買協定」）的規定，本公司向D系列投資者發行每股面值0.000025美元總計14,793,523股的D系列優先股。

D系列優先股購買協議的主要條款如下所述：

#### D系列投資者名稱

百度控股有限公司

#### D系列投資者背景

百度控股有限公司為一家於納斯達克股票市場（納斯達克代號：BIDU）百度公司之附屬公司，主要從事提供搜尋及網絡服務。

#### 協議日期

二零一四年五月八日

#### 認購股份數量

本公司向百度控股有限公司發行14,793,523股的D系列優先股。

#### 每股價格及對[編纂] 的折讓

每股1.3519美元，相當於較每[編纂][編纂]港元[編纂]（為本文件中所列[編纂]幅度範圍的中間值）折讓[編纂]%

#### 總對價

20,000,000美元

#### 定價基礎

D系列投資者、本公司和創辦人之間經公平磋商後確定該對價；該定價考慮認購時間和在簽訂D系列優先股購買協定時我們股份作為私人公司股票的非流動性

## 歷史、重組及公司架構

### 完成認購和對價的 付款日期

二零一四年五月九日

### 公眾持股量

由於D系列投資者並非本公司關連人士，而購入D系列優先股並非由本公司關連人士直接或間接融資，因此各D系列投資者持有的股份將計入公眾持股量

### 所得款項用途

出售D系列優先股之所得款項將用於本公司的一般公司目的，所得款項尚未全數使用。

### 戰略利益

本公司董事認為本公司能從D系列投資者對本公司的承諾中獲益，並且其投資說明其對本集團的運營報有信心，是對本公司業績、能力和前景的認可

### 緊隨[編纂]完成後 D系列投資者在 本公司所持股權

在D系列優先股將按一對一的比例轉換為本公司股份的基礎上，百度控股有限公司將持有[編纂]%

### [編纂]前的投資者的特別權利

本公司與藍港娛樂、北京藍港在線、創辦人和[編纂]前的投資者於二零一四年五月八日簽署第三次修訂和重述的股東協定（「經修訂股東協議」）。以上各方亦於同日通過第四次修訂和重述的公司組織大綱及章程（簡稱為「組織大綱及章程」）。根據該經修訂股東協定和組織大綱及章程的規定，授予[編纂]前的投資者以下權利，並且在完成[編纂]之後該等所授予的各項權利將自動終止：

#### 資訊和檢查權

[編纂]前的投資者有權查閱本公司的財務和會計資訊和其他賬簿和記錄。

#### 董事會任命權

董事會可由不超過七(7)名董事組成，並且其中一(1)名董事應由在本公司持股比例最高的A類優先股、B系列優先股、C系列優先股或D系列優先股的持股人選任。某些[編纂]前的投資者還被授予觀察權，可派一名代表以無投票權的觀察者身份出席本公司董事會的所有會議，前提是該投資者在本公司董事會並無代表。上市後董事將依據相關上市規則進行輪換。

#### 反稀釋和優先購買權

[編纂]前的投資者享有按比例購買本公司不時發行的新股的優先權。此外，若任何創辦

## 歷史、重組及公司架構

人有意出售其任何股份，且在王峰先生和廖明香女士行使各自的優先權之後，[編纂]前的投資者對按比例購買剩餘股份享有優先購買權。

### 跟賣權

未行使上述優先購買權的各[編纂]前的投資者將有權以與創辦人實質相同條款參與此類銷售。

### D系列投資者優先購買權

儘管與一般優先購買權存在任何分別，倘本公司任何股東欲將本公司股份轉讓至若干特定買方，D系列投資者須擁有優先購買權或指示一名關聯人士以由該特定股東提供之實質相同條款及條件購買所有(且不少於所有)股份。

### 合作的限制

本公司已特別向D系列投資者承諾並不會同特定公司合作以接受任何於本公司或其任何附屬公司之權益或權益相連投資，及/或完成本公司或其任何附屬公司被該特定公司之任何收購。

### 換股

[編纂]前的投資者有權隨時將其優先股轉換為普通股。初始轉換的比例為一比一，可不時作出調整。在發生以下事件之後，各優先股將根據適用的轉換價自動轉換為普通股：(i)完成[編纂]([編纂]應屬合格)，或(ii)以下四個群體中至少三個群體批准：(1)持有至少50% A系列優先股的持股人，(2)持有至少50% B系列優先股的持股人，(3)持有至少50% C系列優先股的持股人及(4)持有至少50% D系列優先股的持股人(「多數優先股」)。

當無對價發行額外普通股(「發行」)或每股對價低於受影響優先股適用的轉換價格時，可對優先股的轉換價格作出調整。適用的轉換價格應為轉換價格(A系列股份最初每股0.028125美元，B系列股份最初每股0.376875美元，C系列股份最初每股1.204555美元及D系列股份最初每股1.351943美元，「轉換價格」)乘以一個分數得出的價格，該分數的分子應為發行前流通在外普通股數目(在完全稀釋和經轉換的基礎上)加上公司就發行額外普通股所獲總對價按所述轉換價格認購的股份數目，分母應為發行前流通在外普通股數目(在完全稀釋和經轉換的基礎上)加上發行的額外普通股數目。儘管有前述規定，當任何類別的優先股轉換價格減額少於0.000025美元時，則其轉換價格不得減少，而應作結轉處理，直至該次減額與後續減額的總和等於或超過0.000025美元。

## 歷史、重組及公司架構

### 否決權

某些事務可能會需要多數優先股持有人的批准。此類事務包括但不限於修改或放棄可能會改變或影響優先股的本公司組織大綱及章程的任何規定，授權、設立或發行可轉換為本公司股本證券的任何類別或種類的股份或任何其他證券，而其具有高於或等於優先股的權利、優先性或特權，簽訂有關銷售、轉讓、抵押、擔保或出售本公司全部重大資產的任何協定和在[編纂]之前出售或轉讓任何創辦人或普通股東的股份。

### 贖回權

C系列投資者及D系列投資者享有贖回權。當[編纂]([編纂]應屬合格)沒有在二零一四年一月二十八日後三週年時或之前發生，大多數流通在外C系列及D系列股份的持有者分別可以發出書面通知，要求贖回所有流通在外C系列股份或D系列股份。贖回價格將等於適用的C系列及D系列認購價格加上每年9%的單利，再加上任何已宣派但未支付的股息，根據股份拆細、股份分紅、重組、再分類或合併情況按比例進行調整。倘C系列股份及D系列股份同為可贖回，而本公司之合法可用基金並不足夠支付C系列股份及D系列股份之全數贖回金額，所有資產將按比例分派，首先為D系列股份持有者，繼而為C系列股份持有者。

### 優先分紅權

當董事會宣派時，各優先股持有人應有權按每年原始發行價的6%收取非累積股息，優先於任何普通股股息。

### 聯合保薦人的確認

聯合保薦人已確認[編纂]前的投資者的投資符合聯交所於二零一零年十月十三日頒佈的[編纂]前投資的臨時指引、聯交所於二零一二年十月頒發的HKEx-GL43-12號指引和二零一三年七月進行的更新以及聯交所於二零一二年十月頒發的HKEx-GL44-12號指引。

### 鎖定

[編纂]前全體投資者向本公司及包銷商承諾將會遵守自上市日期起180天鎖定期的規定。