

## 契約安排

### 序言

我們主要從事網絡和手機遊戲的研發和運營業務（簡稱為「主營業務」），並被視為提供增值電信服務。根據現行中國法律法規的規定，禁止外國投資者持有從事網絡遊戲業務實體的股權，並且限制外國投資者從事增值電信服務。因此，我們不能收購藍港娛樂的股權，然而該公司從事本公司的主營業務，並且持有運營本公司主營業務所必要的某些執照、批准和許可。關於中國法律法規對從事網絡遊戲和增值電信服務的中國公司的外商所有權限制的詳細信息以及適用於我們主營業務的執照和許可要求，請參考本文件中標題為「監管概覽 — 關於電信業務及外商投資限制的法規」及「監管概覽 — 關於網絡遊戲、文化產品及外資持股限制的法規」的章節。

由於前述原因，我們通過我們的全資附屬公司北京藍港在線，與藍港娛樂及其登記股東訂立多項原契約安排，對我們通過藍港娛樂實施的主營業務的運營進行管理控制以及享有藍港娛樂的全部經濟利益。與藍港娛樂訂立的此類原契約安排有關的原協議包括：(i)獨家技術諮詢和服務協議，(ii)獨家購買權協議，(iii)股權質押協議及(iv)獨家知識產權購買權協議（簡稱為「此前協議」）。並且藍港娛樂的各登記股東已簽發不可撤銷的授權委託書，指定北京藍港在線作為其代理人，代表各股東行使在藍港娛樂的股東權利。

在二零一四年一月，鑒於藍港娛樂的兩位前任登記股東（即王煒先生和王磊先生）將各自在藍港娛樂擁有的股權出售給王峰先生，本集團通過簽訂與契約安排（簡稱為「現有協議」）有關的修改和重述協議，對與藍港娛樂和藍港娛樂的股東（即王峰先生、廖明香女士和張玉宇先生，以下統稱為「登記股東」）之間簽署的原協議作出修改及重述。此外，各登記股東亦已簽發不可撤銷的新授權委託書，明確確定被指定代表其行使在藍港娛樂的股東權利的人士的身份。制定此類修改旨在遵守聯交所的相關《創業板上市規則》和指南，以及進一步強化本集團對藍港娛樂的管理控制，加強本集團對有關藍港娛樂的資產和經濟利益的相關權利。此外，北京藍港在線亦與登記股東簽訂借款協議，以便承擔本公司原先為收購藍港娛樂的股權而授出的借款。

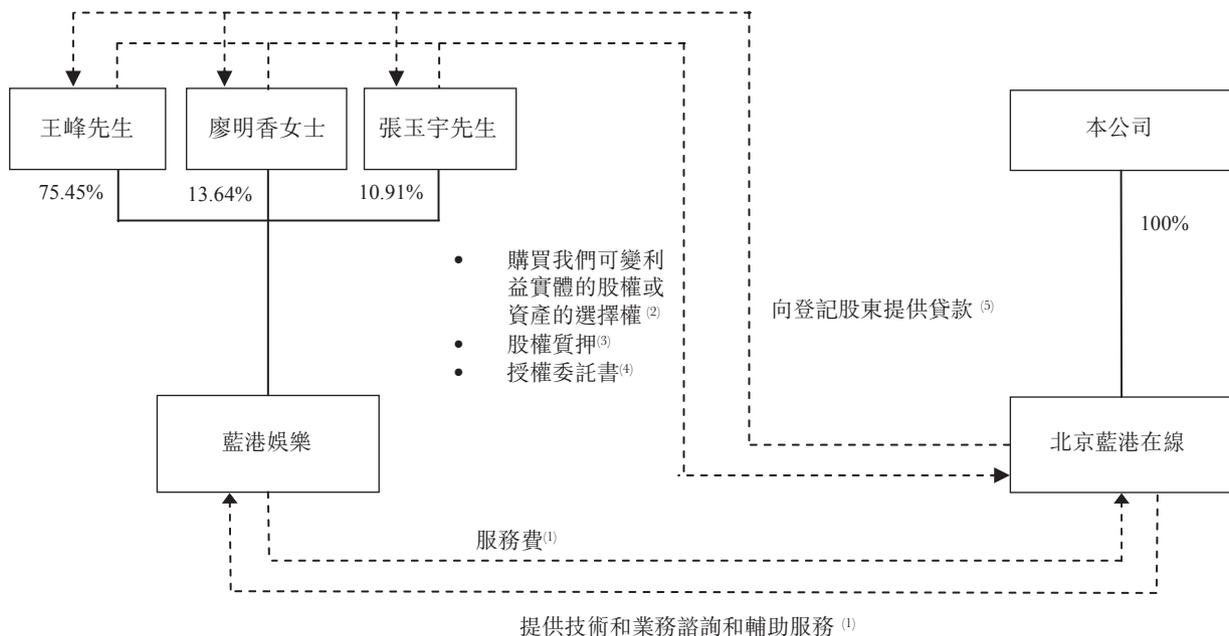
根據契約安排，藍港娛樂的所有重大關鍵性業務決策將由本集團通過北京藍港在線指示及監管，且由於藍港娛樂被視為本集團的全資附屬公司，因此藍港娛樂產生的所有風險亦實際由本集團承擔。因此，本集團董事認為北京藍港在線在整體上有權通過契約安排享有藍港娛樂所經營的業務產生的所有經濟利益屬於公平合理。於往績記錄期間，藍港娛樂及其附屬公司產生的收入指本集團一切綜合收入。

## 契約安排

此外，我們已採取和計劃繼續採取具體措施，以符合本文件中標題為「監管概覽 — 外商投資增值電信業的限制」的章節中所述的資格要求。我們已於二零一四年在韓國成立附屬公司，並計劃在附屬公司投資人民幣8百萬元。我們亦已透過於二零一四年四月在韓國成立的附屬公司開始發行韓語版本的《蒼穹之劍》，並已經在香港成立一間附屬公司。本公司的中國法律顧問認為，該等措施對於符合資格要求合理且適當。我們預期在目標海外市場執行上述擴張而已產生及將產生的總開支約為人民幣2,000萬元。我們將繼續就符合資格要求向相關的中國監管機關尋求具體的指導意見，並致力於執行目標海外市場的擴張，旨在研發本已取得過往業績之海外發行業務。我們承諾於上市後在年報及中期報告內定期提供最新資料，知會公眾投資者有關我們就遵守資格要求所作出的努力、採取的行動和相關進展。

### 契約安排圖標

以下簡化圖表闡明契約安排訂明的經濟利益從藍港娛樂流入本公司的過程：



備註：

1. 請參閱下文標題為「獨家技術諮詢和服務協議」的條款。
2. 請參閱下文標題為「獨家購買權協議」的條款。
3. 請參閱下文標題為「股權質押協議」的條款。
4. 請參閱下文標題為「授權委託書」的條款。
5. 請參閱下文標題為「借款協議」的條款。

## 契約安排

### 原協議與現有協議之間的重要修改和差異

現有協議中的重要修改以及原協議和現有協議之間的差異列明如下：

原協議

現有協議

#### 各協議中的爭議處理條款

若因本協議引起或與此有關的任何爭議，各方應善意地協商解決該爭議。如果各方無法通過協商解決爭議，任何一方均可將該爭議提交中國國際經濟貿易仲裁委員會提請仲裁。

仲裁庭可裁決就藍港娛樂的股權或資產行使救濟權，並且有管轄權的法院（包括中國、香港和開曼群島境內的法院）應有權力就藍港娛樂的股權或資產批准臨時救濟權。

然而此前協議未就仲裁庭可以授予的救濟權利以及有管轄權法院可以授予的臨時救濟權利作出約定。

#### 獨家技術諮詢和服務協議

根據原獨家技術諮詢和服務協議規定，藍港娛樂就提供的獨家技術諮詢和服務協議應支付給北京藍港在線的服務費用應當為雙方共同同意參考花費的時間、提供服務的複雜性和價值確定的金額。應按季度支付該服務費用，並不時惟至少按年評估和調整該費用金額。

藍港娛樂就得到的獨家技術諮詢和服務應支付給北京藍港在線的服務費用應當參考藍港娛樂的稅前利潤確定，無須考慮根據本協議下應支付的服務費用且應先抵消藍港娛樂此前年度虧損（若有）、運營資本要求、在任何年度的開支及稅金。對前一季度提供的服務，各季度末之後15日內應支付服務費用。應根據藍港娛樂的經審計年度財務報表中所列稅前利潤對該金額進行調整，但是若有任何未付款項，則藍港娛樂應於次年三月三十一日之前向北京藍港在線支付此類未付款項。

此外，經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議中規定北京藍港在線應有權享有藍港娛樂經營主營業務產生的所有經濟利益，以及承擔與此有關的所有風險。若藍港娛樂在其運營過程

## 契約安排

### 原協議

### 現有協議

中產生重大運營虧損或經營出現嚴重困難，則北京藍港在線同意向藍港娛樂提供財務支持，或者北京藍港在線應有權要求藍港娛樂停止運營。

### 獨家購買權協議

北京藍港在線獨家和無條件地享有購買藍港娛樂登記股東的股權的權利。

明確了北京藍港在線（自身或通過一個或多個指定人士）有權行使購買權，以購買藍港娛樂的股權和／或資產，而該等指定人士特別須是北京藍港在線的任何直接或間接股東，該股東的直接或間接附屬公司，或任何該類股東的授權董事（為中國公民）或其直接或間接附屬公司的授權董事（為中國公民）。

另外進一步明確在相關中國法律法規允許北京藍港在線直接持有藍港娛樂的股權時，且藍港娛樂仍可以繼續運營其主營業務，北京藍港在線有權立即行使購買權。

此外，若北京藍港在線行使購買權而收購藍港娛樂的股權和／或資產，則該協議規定登記股東和／或藍港娛樂應向北京藍港在線退還其所收到的任何對價。

各登記股東亦承諾根據經修訂和重述的獨家購買權協議的規定，已做出適當安排以確保其繼任人、監護人、債權人、配偶或在其身故、無行為能力、離婚或任何其他可能影響登記股東行使其股東權利的能力的情況下有權取得其在藍港娛樂中的權益的任何其他人士不會影響或妨礙經修訂和重述的獨家購買權協議下的義務的履行。

## 契約安排

原協議

現有協議

### 獨家知識產權購買權協議

於二零零八年四月二十二日，北京藍港在線與藍港娛樂訂定獨家知識產權購買權協議。據此，藍港娛樂向北京藍港在線授予獨家購買權，以購買藍港娛樂所擁有之全部相關知識產權(包括但不限於專利權、商標、服務標誌、標誌、品牌名稱、域名、著作權、數據庫擁有權、實用新型及專有技術(不論已註冊或非註冊)。根據獨家知識產權購買權協議，北京藍港在線行使按協議授出的購買期權時，應就各項從藍港娛樂收購之知識產權向藍港娛樂支付各人民幣1,000元之轉讓費或轉讓時在中國適用法律法規不允許的最低價格。

為了簡化及合併契約安排內的協議，有關就藍港娛樂擁有的知識產權向北京藍港在線授予獨家購買權的相關條文已載於經修訂及重述的獨家購買權協議。根據經修訂及重述的獨家購買權協議，北京藍港在線須由其自身或透過一名或以上的指定人士行使購買權，按中國法律法規容許下該等資產最低購買價格或賬面淨值收購藍港娛樂資產(包括所有知識產權)。

### 股權質押協議

此前股權質押協議的期限應自股權質押於藍港娛樂的股東名冊上登記之日開始，並在獨家技術諮詢和服務協議到期之日終止。

經修訂和重述的股權質押協議的期限應自股權質押於藍港娛樂的股東名冊上登記之日開始，並在與契約安排有關的協議(除經修訂和重述的股權質押協議)最後到期之日終止。

### 授權委託書

登記股東承諾任命北京藍港在線為其授權代表，行使其在藍港娛樂中的所有股東權利。

北京藍港在線指定的作為登記股東的授權代表，行使其在藍港娛樂中的所有股東權利的個人身份在新的授權委託書中特別明示。而且，此類個人必須是北京藍港在線的任何直接或間接股東的董事之一或其繼承人(須為中國公民)，但是不包括該登記股東，任何藍港娛樂之其他股東和其任何登記股東的關連人士。

## 契約安排

### 現有協議的詳細信息

#### 獨家技術諮詢和服務協議

北京藍港在線和藍港娛樂於二零一四年一月十六日簽訂經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議。根據該協議規定，藍港娛樂同意委聘北京藍港在線作為其獨家技術諮詢和服務提供商。北京藍港在線應向藍港娛樂提供的技術意見和服務包括但不限於：(i)藍港娛樂運營所需的研究和研發技術包括研發、設計、相關信息數據庫製作及用戶界面軟件和其他相關技術，並向藍港娛樂授權使用該等技術，(ii)藍港娛樂業務運營相關的技術的適用及實施包括但不限於設計、安裝、測試全部系統，(iii)與藍港娛樂之廣告業務有關的廣告設計、軟件設計、頁面製作等技術服務，並提供管理建議及意見，(iv)藍港娛樂的計算機網絡設備的日常維護、監控和故障解決及其他技術服務，(v)為藍港娛樂業務經營所需的有關設備及軟、硬件系統的採購提供顧問服務，(vi)向藍港娛樂聘用的員工提供適當培訓、技術支持和援助，(vii)對技術疑問給予技術諮詢和解答，(viii)根據藍港娛樂不時按營運需要提供其他技術服務和諮詢，及(ix)雙方約定的其他服務內容。此外，北京藍港在線對履行此類服務過程中產生的所有知識產權享有獨家專有權利。

根據經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議的規定，藍港娛樂應支付給北京藍港在線的服務費用應等於藍港娛樂的稅前利潤，無須考慮根據本協議下應支付的服務費用但應先抵消藍港娛樂此前年度虧損(若有)、運營資本要求、在任何年度的開支及稅金。對前一季度提供的服務，各季度末之後15日內應支付服務費用。應根據藍港娛樂的經審計的年度財務報表中所列稅前利潤對該金額進行調整，但是若有任何未付款項，則藍港娛樂應於次年三月三十一日之前向北京藍港在線支付此類未付款項。

經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議中亦規定北京藍港在線應有權享有藍港娛樂經營主營業務產生的所有經濟利益，以及承擔與此有關的所有風險。若藍港娛樂在其運營過程中產生重大運營虧損或經營出現嚴重困難，則北京藍港在線同意向藍港娛樂提供財務支持，或者北京藍港在線應有權要求藍港娛樂停止運營。另一方面，根據各經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議的規定，在本協議有效期限內未經北京藍港在線事先書面同意，藍港娛樂不得接受任何其他第三方提供的相同或類似技術諮詢和服務。

經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議的首期期限為十(10)年，並且可經北京藍港在線酌情考慮自動續期十(10)年。北京藍港在線可提前30天書面通知藍港娛樂後終止經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議，或者協議應在根據經修訂和重述的獨家購買權協議的

## 契 約 安 排

規定將藍港娛樂的全部股權和／或所有資產轉讓給北京藍港在線或其指定人士之後終止。藍港娛樂不享有終止與北京藍港在線的經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議的合約權利。

我們的董事認為上述安排將確保藍港娛樂運營產生的經濟利益將流入北京藍港在線，繼而流入本集團整體。於最後實際可行日期，北京藍港在線已配置合適的設施及工作人員，根據經修訂和重述的獨家技術諮詢和服務協議規定向北京藍港在線提供監察業務運作及管理藍港娛樂，負責主要業務的決策過程以及提供整體業務意見及顧問服務，而藍港娛樂主要負責遊戲研發和運營。本公司相信相關資源分配將令北京藍港在線和藍港娛樂根據契約安排妥當履行各自的責任，亦確保本集團根據契約安排及適當法律法規穩健而有效地經營。

### 獨家購買權協議

北京藍港在線、登記股東和藍港娛樂已於二零一四年一月十六日簽訂經修訂和重述的獨家購買權協議。根據該協議規定，登記股東共同及個別授予北京藍港在線(可自己行使或由北京藍港在線的任何直接或間接股東和該股東的一家直接或間接附屬公司(即本集團的任何成員)，或北京藍港在線指定的本集團任何此類成員的授權董事(為中國公民)行使)不可撤銷選擇權，以(i)在中國法律法規的允許範圍內，以中國法律法規允許的最低購買價購買藍港娛樂的全部或部分股權，或(ii)在中國法律法規的允許範圍內，按賬面淨值或中國法律法規允許的最低購買價購買藍港娛樂的全部或部分資產。北京藍港在線(自己或由其指定的以上任何人員)可隨時行使該購買權，直至其已購買藍港娛樂的全部股權和／或資產，惟須遵守適用中國法律法規。各方亦協定，在相關中國法律法規允許北京藍港在線直接持有藍港娛樂的股權時，北京藍港在線有權立即行使購買權，且藍港娛樂仍可以繼續運營其主營業務。此外，若北京藍港在線或由其指定的以上任何人員行使購買權，收購藍港娛樂的股權和／或資產，該協議規定登記股東和／或藍港娛樂應向北京藍港在線退還其將收到的任何收入。而且若藍港娛樂清盤或解散，則各登記股東承諾其確保北京藍港在線取得其可能收到的藍港娛樂的所有剩餘資產及可分配物品，而且不得就上述轉讓收取任何對價。

## 契約安排

根據經修訂和重述的獨家購買權協議的規定，登記股東和藍港娛樂已承諾實施某些行為或禁止實施某些其他行為，包括但不限於以下事宜：

- (i) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，藍港娛樂不得補充、更改或修改其公司章程文件，變更其註冊資本，或改變其註冊資本結構；
- (ii) 應按照良好的財務和商業標準及慣例，審慎高效地經營藍港娛樂及其附屬公司業務及交易，並確保其存在；
- (iii) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，不得出售、轉讓、抵押或以其他方式處置其任何藍港娛樂資產、業務或收入的合法或受益權益，或允許在其資產上設置任何其他擔保或抵押；
- (iv) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，不得產生、承擔、擔保或容許存在任何債務（(i)正常業務經營過程中包括的借款和已向北京藍港在線披露及(ii)取得其書面同意的債務除外）；
- (v) 應正常經營藍港娛樂之業務，以確保維持其資產價值，不進行以對其經營狀況或資產價值產生不利影響的作為／不作為；
- (vi) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，不得簽訂合同金額超過人民幣100,000元的任何重大合同（但是正常經營過程中訂立的此類合同除外）；
- (vii) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，不得向任何其他第三方提供貸款或任何融資；
- (viii) 應按北京藍港在線的要求提供藍港娛樂所有運營和財務信息；
- (ix) 藍港娛樂應從北京藍港在線認可的保險公司處購買和持有涵蓋其業務、運營、財產和資產的保險，該等保險的範圍及種類應與藍港娛樂所在地區相同及從事相類似業務並持有相類似財產及資產的公司所持有之保險相一致；
- (x) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，不得進行任何兼併或收購或投資於任何實體；
- (xi) 應立即通知北京藍港在線發生或可能發生的與藍港娛樂的資產、業務和收入有關的爭議、訴訟、仲裁或行政訴訟；
- (xii) 為保持對藍港娛樂全部資產的所有權，應簽署所有必要或適當的文件，採取所有必要或適當的措施和就任何控告或索賠提出所有必要和適當的抗辯；及
- (xiii) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，藍港娛樂不得以任何形式派發股息、可分配利潤和／或任何資產予任何登記股東。如相關登記股東取得任何上述股息、可分配利潤和／或其他財產，應在收到之後三個工作日內通知北京藍港在線並立即將有關利益無償轉讓給北京藍港在線。

## 契 約 安 排

登記股東已另外承諾實施某些行為或禁止實施某些其他行為，包括但不限於以下事宜：

- (i) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，登記股東不得出售、轉讓、創設權益負擔或其他第三方權利或以其他方式處置任何其持有的藍港娛樂股權，但根據經修訂及重述的股權質押協議以北京藍港在線為受益人所設置的股權質押除外；
- (ii) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，不得批准、通過或表決同意任何股東會決議批准出售、轉讓、創設權益負擔或其他第三方權利或以其他方式處置藍港娛樂的股權或資產；
- (iii) 未經北京藍港在線或本公司的事先書面同意，不得批准、通過或表決同意任何股東會決議批准藍港娛樂與任何人合併或聯合，或收購任何人或向任何人投資，或藍港娛樂分立、註冊資本的變更和公司形式的變更；
- (iv) 在藍港娛樂的股東會議上，批准和表決同意根據經修訂和重述的獨家購買權協議的規定股權轉讓的決議；
- (v) 為保護其所持有的股權，各登記股東應簽署所有必要或適當的文件，採取所有必要或適當的措施和就任何控告或索賠提出所有必要和適當的抗辯；
- (vi) 應北京藍港在線的要求，選舉和任命由北京藍港在線指定任何人士出任藍港娛樂的董事；
- (vii) 經北京藍港在線要求，應向北京藍港在線或其指定的代表立即無條件地轉讓其持有的藍港娛樂的股權，並放棄其對其他股東進行上述股權轉讓所享有的優先購買權；
- (viii) 嚴格遵守北京藍港在線、本公司、登記股東及藍港娛樂所單獨及共同訂立的經修訂和重述的獨家購買權協議及其他協議的條款，切實履行該等協議項下的各項義務，並不進行任何足以影響該等協議的有效性和可執行性的作為／不作為；及
- (ix) 登記股東不可撤銷地承諾其對經修訂和重述的獨家購買權協議項下之義務單獨及個別地承擔連帶責任。

藍港娛樂的所有股權和資產按上述規定轉讓給北京藍港在線或其指定人員時，經修訂和重述的獨家購買權協議即應到期，但是北京藍港在線可酌情考慮提前30天事先書面通知藍港娛樂和登記股東終止該協議。藍港娛樂和登記股東並不享有終止與北京藍港在線簽署的經修訂和重述的獨家購買權協議的合約權利。

## 契 約 安 排

為確保登記股東合法履行其契約安排下的各自義務，根據各經修訂和重述的獨家購買權協議的規定，各登記股東已簽署不可撤銷授權委託書，並將該授權委託書存放於北京藍港在線，以便於任何登記股東未能履行其在契約安排下的義務時，可任命北京藍港在線或其指定人員作為登記股東的代理人，就各自在藍港娛樂中的股權簽署股權轉讓協議，或就藍港娛樂的資產簽署資產轉讓協議和關於此類轉讓的其他輔助文件，以及處理和獲得現行法律法規要求的所有相關批准和登記。

各登記股東亦保證，根據經修訂和重述的獨家購買權協議，其已作出適當安排以確保其繼任人、監護人、債權人、配偶，或在其身故、無行為能力、破產、離婚或任何其他情況下，可能有權承擔其在藍港娛樂權益中的權利及利益的任何其他人士，不會影響或妨礙登記股東行使其於藍港娛樂的股東權利的能力或將作出任何行動影響或妨礙其履行經修訂和重述的獨家購買權協議下的義務。就有關登記股東及其各配偶提供確定書的資料，請參閱下文「各登記股東及其各配偶的確認函」一節。

### 股 權 質 押 協 議

北京藍港在線和登記股東已於二零一四年一月十六日簽訂經修訂和重述的股權質押協議。根據該協議規定，登記股東同意將其在藍港娛樂中的所有股權質押給北京藍港在線，以擔保現有協議項下其全部義務履行和藍港娛樂的義務履行。若任何登記股東違反或未能履行任何現有協議下任何義務，則北京藍港在線作為質押權人將有權處置全部或部分已質押股權。此外，根據經修訂及重述的股權質押協議的規定，各登記股東已向北京藍港在線承諾，(其中包括)未經北京藍港在線事先書面同意的情況下，不得轉讓或以其他方式處置其在藍港娛樂中的股權，也不得設立或允許作出可能影響北京藍港在線權利和權益的任何質押。

根據經修訂和重述的股權質押協議的規定，各登記股東亦向北京藍港在線陳述和保證，為避免在執行經修訂及重述的股權質押協議時的任何實踐困難，其已做出適當安排以保障北京藍港在線於股東身故、無行為能力、破產或離婚或其他任何可能影響其行使股東權利的情況下的權益。就有關登記股東及其各配偶提供確認的資料，請參閱下文「各登記股東及其各配偶的確認函」一節。

此外，若在股權質押期間內藍港娛樂宣佈任何股息或分配任何收入，則北京藍港在線有權收取質押股權產生的所有此類股息、分紅或其他收益(若有)。該協議亦約定，若經北

## 契約安排

京藍港在線事先書面同意情況下藍港娛樂增加其註冊資本，並且相關登記股東認購或購買藍港娛樂中的增資股權，則相關登記股東所認購或購買的增資股權亦應根據經修訂和重述的股權質押協議的規定質押給北京藍港在線。

在藍港娛樂已履行契約安排的現有協議中的所有義務或契約安排的現有協議終止時，則各修訂和重述股權質押協議應當終止。

### 授權委託書

在二零一四年一月十六日，各登記股東已簽署不可撤銷的授權委託書，任命北京藍港在線或北京藍港在線的任何直接或間接股東的董事或其繼承人(包括任何替代該等董事或其繼承人的清盤人)(須為中國公民)作為登記股東的代理人，行使其在藍港娛樂中的所有股東權利。根據該授權委託書的規定，北京藍港在線指定的授權董事不包括該登記股東、藍港娛樂的任何其他股東和其任何關連人士。根據該授權委託書的規定，代理人可行使的股東權利包括但不限於以下權利：(i)出席藍港娛樂的股東會議和通過任何股東會決議，(ii)根據現行法律和藍港娛樂的組織性文件行使所有股東權利，包括但不限於在股東大會上行使表決權，出售、轉讓、質押或以其他方式處理所持有的藍港娛樂的全部或部分股權，(iii)向相關公司註冊機構提交和／或申請任何文件或信息，及(iv)選舉和任命藍港娛樂的法定代表人、董事長、董事、監事、總經理和高級管理人員。亦授權該代理人在行使根據經修訂及重述的獨家購買權協議授予的購買權時簽訂和簽署任何股權轉讓協議，以及代表相關登記股東保證契約安排下的其他協議的履行。

在每一該授權委託書項下，各登記股東不可撤銷地確認在相關登記股東作為藍港娛樂股東的期限內，該授權委託書應持續全面有效。該代理人應有權將該授權委託重新指定任何其他個人或實體，無須事先通知相關登記股東或徵得其同意。

我們的董事會(包括獨立非執行董事)將確保為根據授權委託書行使任何股東權利為目的而委任的任何人員或實體，應限於本公司的授權董事或合法持有的附屬公司的授權董事(該等董事對本公司承擔忠實盡職義務)。我們的董事會亦將確保不會向對本公司並不承擔任何忠實盡職義務的本集團之外的任何其他第三方授予任何權利。

### 借款協議

為滿足藍港娛樂的資金需求，登記股東於藍港娛樂成立日期前後從本公司無息借款人民幣9,970,000元。北京藍港在線和登記股東隨後簽訂借款協議，據此協議規定北京藍港在

## 契約安排

線同意借給登記股東總計人民幣9,970,000元無息借款，以便承擔本公司原先為收購藍港娛樂的股權而授出的借款。通過該借款協議，登記股東的借款將實際由北京藍港在線提供，因此登記股東則會如下文論述遵守根據借款協議規定的某些還款條件。

根據該借款協議，訂約方同意訂立經修訂及重述的獨家購買權協議，北京藍港在線有權行使登記股東授予的購買權，以按法律允許的最低對價收購藍港娛樂的全部或部分股權或資產。此外，為確保登記股東履行借款協議及所有其他契約安排相關協議(股權質押協議除外)下的所有義務，訂約方已訂立經修訂和重述的股權質押協議，規定(其中包括)登記股東須向北京藍港在線質押其在藍港娛樂持有的所有股權。

借款協議自二零零八年四月十四日起計十(10)年，並可在到期後自動續期十(10)年。藍港娛樂無權根據協議終止與北京藍港在線的借款協議。該筆貸款的相關部分將於任何下列情況下按北京藍港在線要求時到期應付：(i)相關登記股東辭任或被免除其在本集團擔任的各種職位，(ii)相關登記股東身故或無行為能力，(iii)相關登記股東參與或涉及刑事犯罪行為，(iv)相關登記股東喪失償還能力或承擔可能影響其償還借款協議下貸款能力的任何其他重大個人債務，或(v)在本集團網絡遊戲業務適用的中國外商所有權限制一經解除，北京藍港在線隨即在中國法律法規許可的情況下行使其選擇權收購藍港娛樂的全部股權。借款協議規定，貸款僅可由相關登記股東利用其於北京藍港在線或其指定人員根據經修訂及重述的獨家購買權協議行使其不可撤銷選擇權購買藍港娛樂的股權或資產後獲得的收入償還。

### 各登記股東及其各配偶的確認函

於二零一四年一月十六日，根據經修訂及重述的獨家購買權協議及經修訂及重述的股權質押協議，各登記股東已提交書面確認，確認已作出適當安排確保其繼任人、監護人、債權人、配偶或在其身故、無行為能力、離婚或任何其他可能影響其行使於藍港娛樂的股東權利的能力的情況下有權取得其於藍港娛樂的股本權益的權利及權益的任何其他人士概不會採取任何行動以致影響或妨礙藍港娛樂履行視其為一方的契約安排項下的責任。此外，王峰先生、廖明香女士及張玉宇先生之各配偶已提交書面確認，確認已作出適當安排確保概不會採取任何行動以致影響或妨礙藍港娛樂履行視其為一方的契約安排項下各登記股東的責任。

## 契 約 安 排

### 契約安排下規定的爭議處理條款

有關契約安排的各份現有協議規定，出現因有關契約安排的協議引起或於此有關的任何爭議時，各方應首先善意地協商解決該爭議。如果該爭議之後30日之內各方仍未達成解決爭議的協議，任何一方均可將有關爭議提交中國國際經濟貿易仲裁委員會，按照其屆時有效的仲裁規則仲裁解決。仲裁地點北京。仲裁裁決應是終局性的，對所有相關方均有拘束力。

此外，根據該爭議處理條款的規定，仲裁庭可裁決就藍港娛樂的股權或資產給予救濟權利，包括限制藍港娛樂的業務經營、限制或禁止或強制要求轉讓或處置藍港娛樂的股權或資產，或命令藍港娛樂清盤；並且中國（作為藍港娛樂的設立地及本公司和藍港娛樂主要資產所在地）、香港和開曼群島（本公司的設立地）境內有管轄權的法院應有權力批准該仲裁裁決和／或強制執行就藍港娛樂的股權或資產的臨時救濟權。

我們的中國法律顧問確認，上述載於契約安排項下的協議的爭議處理條款，對相關簽署人屬合法有效且具有約束力。但是我們的中國法律顧問亦認為上述條款可能不能根據中國法律強制執行。例如，中國國際經濟貿易仲裁委員會無權批准此類禁令救濟，根據中國現行法律規定也不能發佈藍港娛樂清盤的命令。此外，海外司法區域（如香港和開曼群島）內法院授予的臨時救濟或強制執行令可能不能在中國境內獲得承認或執行，而北京藍港在線可能只能向中國有管轄權的法院尋找臨時補救或強制令。因此，若藍港娛樂或任何登記股東違反任何契約安排，我們或未能及時取得足夠救濟。這將對我們對藍港娛樂行使有效的控制的能力以及我們的業務及財務狀況及營運業績造成極大的不利影響。請參閱標題為「風險因素 — 企業架構相關的風險 — 根據中國法律，某些契約安排條款可能無法實施。」的一節。

### 遵守契約安排的運營

本集團將採取下列措施，確保上市後的法律及監管合規並確保本集團（包括藍港娛樂）的運營穩健高效，以及契約安排得以履行：

- (i) 作為內部控制措施的一部分，履行契約安排所產生的重大風險及事宜於上市後應由董事會定期（每季度至少一次）審閱；
- (ii) 政府機構提出有關合規及監管詢問的事宜（若有），將於該例行會議上討論；
- (iii) 本集團的相關業務單位及業務分部將定期（每月至少一次）就遵守契約安排及其履行情況以及其他相關事宜向本公司的高級管理人員匯報；

## 契 約 安 排

- (iv) 藍港娛樂及其附屬公司的公司印章、財務印章、合約印章及重要企業證明文件由本集團財務部門保存。本集團任何員工需要使用印章須由本集團經營、法律及／或財務部門（視乎情況而定）的內部批准以及本公司相關部門主管及副總裁和行政總裁批准，視乎蓋上印章的文件的重要性及交易價值。經營、法律及／或財務部門構成本集團中央管理系統，而部門主管以及負責監管及處理印章及重要企業證明文件及部門成員均為北京藍港在線、或本公司員工；
- (v) 由於契約安排於上市後將構成本集團的持續關聯交易，本公司已向聯交所申請，[而聯交所已同意授予有關持續關連交易的豁免，]詳細信息載於本文件標題為「關聯交易」的章節。本公司將根據所獲豁免遵守聯交所訂明的條件；
- (vi) 若有需要，將聘請法律顧問和／或其他專業人士，以協助本集團處理契約安排所產生的具體問題及確保契約安排的運作及執行將整體上遵守適用的法律法規；
- (vii) 我們的獨立非執行董事將每年審閱契約安排的合規情況，而該確認將於我們的年報內披露；
- (viii) 董事會（包括獨立非執行董事）將確保北京藍港在線為行使最初根據契約安排授予北京藍港在線的任何權利而委任的任何人員或實體，應限於本公司合法持有的附屬公司的授權董事（並且該公司將受本公司管理控制）或本公司的授權董事或本公司合法持有的附屬公司（該等董事對本公司承擔忠實盡職義務）。本集團董事會亦將確保不會向對本公司並不承擔任何忠實盡職義務的本集團之外的任何其他第三方授予任何權利；及
- (ix) 一旦中國相關法律及規定批准本公司自身附屬公司在無需該等安排的情況下運作及經營其主要業務，本集團將會解除契約安排。

為確保登記股東和藍港娛樂將遵守契約安排，我們決定進一步引入下列措施：

- (i) 三名獨立非執行董事將通過審閱上述程序及控制推行的成效以及遵守我們的契約安排情況，繼續於董事會擔任獨立角色；及
- (ii) 展望未來，王峰先生和廖明香女士（我們的執行董事和登記股東）應各自在本公司或藍港娛樂的任何董事會會議或股東大會（視情況而定）上須就其可能有利益衝突的任何決議放棄投票。

## 契 約 安 排

我們亦相信王峰先生和廖明香女士作為本公司的董事長和總裁以及執行董事，將按整體上有利於本公司和我們股東利益的方式行使其忠實盡職義務，亦將主導落實良好的公司管治，以確保契約安排得以按本集團政策和契約安排的條款履行和運營。董事會認為該條款和安排屬公平合理，並且整體上有利於本公司和我們股東的利益。

我們的運營設計存在若干風險，尤其是有關我們公司架構及契約安排的風險。有關我們公司架構的重大風險的詳細討論，載於標題為「風險因素 — 與我們公司架構有關的風險」的一節。於最後實際可行日期，本公司並無就契約安排有關的風險購買任何保險。我們已決定，與業務負債或中斷有關風險的保險成本及與按商業合理條款購買有關保險的相關難度讓我們購買有關保險並不切實可行。更多詳細信息請參閱本文件標題為「風險因素 — 與業務有關的風險 — 缺乏保險可能令我們面臨嚴重的成本和業務中斷。」的一節。

### 契約安排的效力

我們認為契約安排所提供機制令我們能有效地控制藍港娛樂，恰好切合我們的商業目的及在我們和登記股東發生任何爭議的情況下保護和保障本公司及未來公眾股東的利益

- (i) 根據該授權委託書，登記股東已不可撤銷地授予北京藍港在線或其指定人員（為本公司的任何成員的授權董事或其繼承人（包括該董事或其繼承人的任何替代清盤人）（須為中國公民），不包括該登記股東本人和其任何關連人士），行使其在藍港娛樂中的所有股東權利。此類條款規定北京藍港在線有權力在任何時候決定或變更藍港娛樂的董事會構成和管理團隊。此類條款規定北京藍港在線有權力控制藍港娛樂，無須登記股東的任何其他行動或配合，因此授予本公司和我們合法控制的附屬公司對藍港娛樂的管理控制；
- (ii) 根據經修訂和重述的獨家購買權協議，各登記股東授予北京藍港在線（可由北京藍港在線自身或其指定的北京藍港在線的任何直接或間接股東及該等股東的直接或間接附屬公司（即為本集團的任何成員）或本集團任何成員的授權董事（為中國公民）行使不可撤銷購買權，在中國法律法規的允許範圍內，以中國法律法規允許的最低購買價購買藍港娛樂的全部或部分股權，或在中國法律法規的允許範圍內，

## 契 約 安 排

按藍港娛樂的賬面淨值或中國法律法規允許的最低購買價購買藍港娛樂的全部或部分資產。此類規定使北京藍港在線可以單方面指定本集團成員或(持有本集團忠實盡職義務及按本集團最佳利益行動的)本集團授權董事成員按其選擇擔任代理股東，在任何時候接收藍港娛樂的股權，並由此在根據經修訂及重述的獨家購買權協議行使購買選擇權時確保本集團繼續保持在藍港娛樂中的權益；及

- (iii) 根據經修訂和重述的股權質押協議，登記股東將其於藍港娛樂中的股權質押給北京藍港在線，並且所有有關質押已根據《中華人民共和國物權法》的規定向國家工商總局的地方部門妥為登記。質押登記可有效防止登記股東在北京藍港在線不知情或未批准的情況下，將其於藍港娛樂中的股權轉讓給善意第三方，從而防礙北京藍港在線對藍港娛樂的控制。

### 契 約 安 排 的 合 法 性

我們中國法律顧問認為，除了契約安排的爭議解決條款有關仲裁庭可批准的救濟的規定，及香港及開曼群島的法院給予臨時補救措施以支持仲裁裁決的權力可能不被中國法院確認或強制執行外：(i)契約安排(個別及共同)為合法並有法律效力，以及與中國適用的法律法規及各北京藍港在線及藍港娛樂的公司章程並無抵觸；(ii)契約安排根據中國適用的法律法規的條款及條文為有法律約束力，並在契約安排下每一項協議對各方擁有執行力，及(iii)契約安排下每一項協議並不會抵觸中國合同法第52條下合同為無效的情況。尤其並不會根據中國合同法第52條，被視為「以合法形式掩蓋非法目的」。然而，我們不能保證中國政府部門日後的意見與我們的中國法律顧問的意見一致或相同，而且中國政府有可能日後採用新法律法規，可能使契約安排無效。

我們的中國法律顧問亦認為，契約安排下每一項協議的執行、交付及有效性並不需要得到中國政府部門的任何批准或備案，除了(i)於二零一四年三月二十八日獲國家工商總局地方部門批准註冊的經修訂及重述的股權質押協議下的股權質押，及(ii)根據經修訂及重述的獨家購買權協議的條款下行使購買權而進行的藍港娛樂的任何股權轉讓，需向相關政府部門備案。

## 契 約 安 排

### 最近中國最高人民法院決定和兩宗仲裁裁定的相關性

鑒於近期所報道的中國最高人民法院的判決以及兩宗仲裁裁定(參見「風險因素 — 公司架構相關的風險 — 倘中國政府發現，我們建立的網絡遊戲業務運營結構不符合適用的中國法律法規，或倘未來這些法規或其解釋發生改變，我們可能會承擔嚴重的後果，包括廢除合約以及取消我們在藍港娛樂中的利益。」)，我們的中國法律顧問告知我們：

- (i) 契約安排有別於報導的中國最高法院的判決所依據的事實，因為：
  - (a) 據報道，報道中的國最高法院判決提及的代持協議明文規定，該香港公司授權國內公司以代表香港公司的名義持有已認購中國銀行的股份。然而，該協議並沒有明文規定按可變權實體的結構的任何可變權實體，登記股東授權一家指定的第三方外商獨資企業代表其自身及行使由登記股東持有股本權益所授予的權利，如投票權利；
  - (b) 根據公眾提供的資料，該香港公司預計將以代持安排的貸款利息形式獲得經濟利益，但按可變權實體的結構，貸款協議通常用來為登記股東的國內公司投資提供資金，而外商獨資企業將透過向國內公司提供各種服務，從國內公司獲得經濟利益(根據中國法律不為禁止)。值得注意的是，受懷疑的是簽署協定的締約方為一家香港公司(離岸實體)。而可變權實體的結構中，一家外商獨資企業在中國成立，與中國經營實體簽署各項服務協議。一家外商獨資企業按照其核定的業務範圍獲中國政府部門授權在中國開展業務活動，而作為一家離岸實體，香港公司在中國開展業務的能力有限及受到更多要求限制。舉例來說，根據可變權實體的結構安排，外商獨資企業有權向中國經營實體徵收服務費，以及所提供的服務為中國有關政府部門批准的業務範圍。根據公眾可知的資料，最高法院的案件中提及的安排，即香港公司預期通過貸款利息形式收取代持安排的利益，是否符合所需的外匯批准或註冊程序(包括外幣貸款的程序)仍為未知之數；
- (ii) 中國最高法院判決可能不被視為決定其他類似情況的權威依據，因其並非一件由中國最高法院公佈的指導性案件，整個中國所有下級人民法院不應視作為指引；及
- (iii) 報導的仲裁判決僅應在爭端各方之間具有約束力及由於仲裁的私人及機密性質的理由，不應被認為是決定其他案件的權威依據。

## 契 約 安 排

### 與契約安排有關的稅收要求

根據與契約安排有關的稅收要求，按我們的中國法律顧問的意見，根據《中華人民共和國物權法》的規定，北京藍港在線（作為質權人）應有權收取藍港娛樂中全部質押股權產生的所有收入，包括向登記股東宣佈的股息或其他分配。在收取此類股息和分配時，北京藍港在線將承擔增值稅和企業所得稅，而在收取藍港娛樂宣佈和支付的此類股息或其他分配時，登記股東將承擔中華人民共和國個人所得稅。除以上稅收之外，我們的中國法律顧問確認就北京藍港在線從中國境內的登記股東收取的此類股息或其他分配，不存在任何其他法律、監管或稅收要求。該顧問亦確認不存在影響本集團履行上述稅收要求的任何法律障礙。

此外，我們的中國法律顧問亦認為，根據(i)相關稅務機關出具的稅務憑證，及(ii)契約安排及其項下交易對本集團的稅務責任與契約安排簽署前比較有負面而非有利影響的事實，訂立契約安排不應視為本集團逃避任何稅務責任或試圖逃避任何稅務責任，否則本集團可能遭受稅務部門或政府機構的質詢。此外，於最後實際可行日期，北京藍港在線、藍港娛樂及其附屬公司並無就任何轉移定價相關的事宜受到調查、阻攔或處罰。

### 新聞出版總署網絡遊戲通知

於二零零九年九月二十八日，新聞出版總署、國家版權局和國家掃黃打非辦公室聯合刊發《關於貫徹落實國務院〈「三定」規定〉和中央編辦有關解釋，進一步加強網絡遊戲前置審批和進口網絡遊戲審批管理的通知》（新聞出版總署網絡遊戲通知）。新聞出版總署網絡遊戲通知禁止海外投資者通過中國的外商投資企業參與網絡遊戲經營業務，及通過合資公司或合約或技術支持安排的其他方式間接控制及參與國內公司的有關業務。由於至今並無刊發新聞出版總署網絡遊戲通知的詳細解釋，新聞出版總署網絡遊戲通知如何實施並不清晰。此外，由於部分其他主要政府監管部門，如中國商務部、文化部和工信部，並無與新聞出版總署共同公布新聞出版總署網絡遊戲通知，新聞出版總署網絡遊戲通知的實施及強制執行的範圍仍未確定。

於二零一四年一月十五日，我們與聯席保薦人在我們的中國法律顧問方達律師事務所及聯席保薦人的中國法律顧問環球律師事務所的協助下，就新聞出版總署網絡遊戲通知及契約安排向北京市新聞出版局的處長及一名主要負責人進行諮詢。根據與上述相關官員的諮詢，北京市新聞出版局管理、審計和批准手機和網絡遊戲的出版，以及向出版手機和網絡遊戲的在線網絡運營者頒發相關許可。我們的中國法律顧問亦認為，北京市新聞出版局

## 契 約 安 排

是負責管理和監督藍港娛樂所經營的移動遊戲發行的主管政府機關，認為該受訪人獲得適當授權和級別並且可代表北京市新聞出版局接受諮詢，能夠在諮詢中代表北京市新聞出版局提供各種確認。根據上述諮詢和受訪人的觀點，我們的中國法律顧問確認我們的契約安排（個別及共同）的各項協議並不構成違反新聞出版總署網絡遊戲通知，也不會導致根據新聞出版總署網絡遊戲通知遭受任何行政訴訟或為無效，具體原因如下：

- (i) 根據國務院於二零零八年七月十一日發佈的《國家新聞出版總署（國家版權局）主要職責內設機構和人員編製規定》的相關條款，授權國家新聞出版總署預先批准出版在線遊戲，而授權文化部管理和規管整體在線遊戲行業；
- (ii) 「三定規定」規定文化部（而非新聞出版總署）在線遊戲於互聯網出版之後將擁有對在線遊戲運營商進行調查和執法的直接權力；
- (iii) 新聞出版總署或任何其他政府機關並無頒佈有關新聞出版總署網絡遊戲通知的實施條例或解釋；
- (iv) 實際上，新聞出版總署的下屬機構北京市新聞出版局，從未單獨或與其他中國監管機關根據新聞出版總署網絡遊戲通知對任何網絡遊戲公司提出或施加任何行政訴訟或處罰，而北京市新聞出版局認為，契約安排是否違反有關網絡遊戲業的外商投資的法律法規，須按擁有監管權力監管北京市網絡遊戲業的北京市文化局的意見而決定；及
- (v) 若中國運營實體和外商投資企業訂立多項契約安排，該契約安排毋須遵守任何備案規定或取得北京市新聞出版局的批准，北京市新聞出版局將不會干預該實體的內部經營或實體間的任何契約安排，北京市新聞出版局將不會要求實體終止其契約安排。

### 與北京市通信管理局的談話

於二零一四年一月十五日，我們與聯席保薦人在我們的中國法律顧問方達律師事務所及聯席保薦人的中國法律顧問環球律師事務所的協助下，亦就契約安排和增值電信服務運營向北京市通信管理局的處長及一名主要負責人進行諮詢。受訪人員確認，北京市通信管理局已向藍港娛樂頒發ICP許可，用於經營其互聯網內容業務。根據當前政策規定，限制外國投資者經營增值電信服務或互聯網內容業務。然而，受訪人員亦確認，若中國運營實體

## 契 約 安 排

和外商投資企業訂立多項契約安排，該契約安排並不涉及任何直接股權投資，則此類契約安排構成業務和運營協議，該契約安排毋須取得北京市通信管理局的任何批准。我們的中國法律顧問亦認為，北京市通信管理局是負責管理和監督藍港娛樂所運營的互聯網內容提供商的主管政府機關，認為該受訪人獲得適當授權和級別並且可以代表北京市通信管理局接受諮詢，能夠在諮詢中代表北京市通信管理局提供各種確認。

### 與北京市文化局的談話

於二零一四年一月十六日，我們與聯席保薦人在我們的中國法律顧問方達律師事務所及聯席保薦人的中國法律顧問環球律師事務所的協助下，亦就契約安排向北京市文化局的處長進行諮詢。根據我們的中國法律顧問的意見，北京市文化局是負責藍港娛樂所運營的移動和網絡遊戲行業的管理事宜，以及為中國相關法律法規作出解釋的主管政府機關。上述處長為北京市文化局的代表，負責網絡文化經營許可證的審批和頒發，以及對北京市的網絡遊戲公司執行一般管理工作。

北京市文化局已確認如下信息：

- (i) 藍港娛樂是北京市文化局管理的實體之一，其已獲得運營所需的網絡文化經營許可證；
- (ii) 禁止外國投資者持有網絡遊戲業務的實體的股權，因此外國投資實體將不會獲頒網絡文化經營許可證，以進行網絡遊戲業務；
- (iii) 根據中國現有法規及政策，若外國投資者投資經營網絡遊戲業務的實體，或若經營網絡遊戲業務的實體的股權變更涉及外國投資，則該外國投資者必須整頓該等投資否則該實體的網絡文化經營許可證將會被吊銷；及
- (iv) 若中國運營實體和外商投資企業訂立多項契約安排，該契約安排毋須遵守任何備案規定或取得北京文化局的批准，因此並不違反有關運營在線遊戲業務的任何相關中國法律法規。

我們已在所有重大方面誠信地遵守相關中國法律法規。截至最後實際可行日期，我們在根據契約安排運營我們業務的過程中並無遭遇任何中國政府機關的任何干涉或妨礙。然而，我們的中國法律顧問已告知我們，不能保證相關中國政府機關日後不會採取與上文相反的立場，以及中國政府機關日後有可能採納新法律法規，或會使契約安排失效。請參閱本文件中「風險因素—公司架構相關的風險—倘中國政府發現，我們建立的網絡遊戲業務運營結構不符合適用的中國法律法規，或倘未來這些法規或其解釋發生改變，我們可能會承擔嚴重的後果，包括廢除合約以及取消我們在藍港娛樂中的利益。」一節。

我們的中國法律顧問告知，本集團或北京藍港在線並未被施加任何法定責任，以提供財務資助或額外資金來抵消或應付藍港娛樂由於運營產生的任何虧損。由於藍港娛樂及其

## 契 約 安 排

附屬公司被視為本集團的間接附屬公司，因此藍港娛樂產生任何虧損的不利經濟後果是本集團會將藍港娛樂的虧損在本集團的綜合財務報表中入賬。

### 藍港娛樂財務業績的綜合入賬基礎

根據國際財務報告準則10—合併財務報表，附屬公司是由另一家實體（稱為母公司）控制的實體。在享受或投資者有權獲得涉及被投資者的變動收入時以及投資者有能力通過對被投資者行使權力影響此類收入時，投資者即控制被投資者。

基於當前組成本集團的所有公司（包括本公司、北京藍港在線及藍港娛樂及其附屬公司等等）於往績記錄期（或若該實體成立日期晚於二零一二年一月一日，則為自成立日期至二零一四年三月三十一日）均為同一控股股東（即登記股東）最終及受益控制的事實，以及控制權並非暫時性及控股股東的風險和利益持續存在的事實，當前組成本集團的所有公司均視為共同控制下的合併實體。

此外，董事認為即使本集團並不持有藍港娛樂的任何股權，根據相關契約安排協議條款，本集團已通過北京藍港在線取得對藍港娛樂的財務及運營控制權。因此，董事認為，本公司可根據國際財務報告準則將藍港娛樂及其附屬公司的財務業績作為本集團間接附屬公司綜合入賬。藍港娛樂的財務業績的綜合入賬基礎於本文件附錄一所載會計師報告附註2.2(a)內披露。