
與控股股東的關係及不競爭承諾

關連人士交易

於往績記錄期間，我們進行了若干關連人士交易，詳情載於本文件附錄一會計師報告附註26「關連人士交易」。

不競爭承諾

DJM Holding Ltd.、Fitter Property Inc.、Richmedia Holdings Limited、Cristionna Holdings Limited、Growing Up Capital Inc.、劉德建、鄭輝、劉路遠、陳宏展及吳家亮已各自於二零零八年五月二十二日承諾，於本公司在主板上市期間及／或其任何聯繫人士(定義見主板上市規則)及／或其控制的任何公司直接或間接(不論個別或共同)實益擁有本公司已發行股本百分之三十或以上的權益期間，彼等各自不會從事或參與任何直接或間接與本公司業務構成競爭或可能構成競爭的業務。

福州天亮為一家於二零零六年四月十九日在中國成立的有限公司，其註冊資本為人民幣1,000,000元。自成立以來，其業務一直為提供電腦系統維修及保養服務及售後服務。自福州天亮於二零零六年四月成立以來至二零零七年十二月三十一日這段創業期間，我們一直是其唯一客戶。董事從福州天亮得悉福州天亮現正為未來發展物色新客戶。福州天亮從事向天晴數碼及福建網龍提供電腦系統維修及保養服務及售後服務，而本集團成員公司概無提供上述服務以賺取收入。自二零零六年初起，我們的平均同步用戶及最高同步用戶因我們推出《魔域》錄得可觀增長，對客戶服務及技術支援的需求因而大幅增長。為專注發展及經營網絡遊戲而毋須分神處理日常技術支援及客戶相關事宜，我們決定將提供電腦系統維修及保養以及售後服務外判予第三方。然而，由於在福州市所能提供的有關服務的質量相對較低，董事決定將該等服務外判予福州天亮，因福州天亮為當時在福州市新近成立的公司，從事提供技術支援及客戶相關服務，而成立人鄭輝、陳宏展及吳家亮均為此領域的專家。此外，基於我們的員工薪酬政策，我們向本集團每名員工支付的薪酬高於福州天亮支付其員工的薪酬。因此，將勞工密集的工序如維修及保養服務外判予福州天亮將能達致節省成本目的，因此舉能有效地限制本集團的員工人數及設備成本。再者，由於鄭輝、陳宏展及吳家亮熟悉我們的業務，董事認為福州天亮所提供服務的品質得以保證。然而，董事亦保留選擇權，在福州天亮提供的服務未達致我們要求的水平時，終止與福州天亮訂立的外判安排，並與獨立第三方訂立類似安排。基於以上理由，董事無意將福州天亮納入本集團。

與控股股東的關係及不競爭承諾

我們認為福州天亮經營的業務並無亦不會與我們的業務構成競爭。為確保於介紹上市後福州天亮不會從事任何與我們業務競爭的業務，福州天亮於二零零八年五月二十二日承諾，其不會並促使其聯繫人士(定義見主板上市規則)不會於任何直接或間接與本集團經營的業務構成競爭或可能構成競爭的公司擁有權益，或從事或參與任何直接或間接與本集團經營的業務構成競爭或可能構成競爭的業務。鑑於本集團與福州天亮的業務性質不同，福州天亮並無納入本集團內。

此外，各董事已確認彼等並無於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，與本集團亦無任何利益衝突。

終止關連交易

天晴數碼與福州851訂立的租賃協議

於二零零六年七月一日，本集團的成員公司天晴數碼與福州851訂立租賃協議(「天晴數碼租賃協議」)，據此，福州851(作為出租人)同意向天晴數碼(作為承租人)租出總建築面積約714平方米的物業，作辦公及研究用途，該等物業包括(i)一樓的會議室；(ii)二樓；(iii)三樓若干寫字樓；及(iv)位於中國福建福州鼓樓區溫泉支路58號的851大樓附屬大樓若干部分。

天晴數碼租賃協議由二零零六年七月一日起至二零零七年六月三十日止，為期一年。天晴數碼就相同物業訂立了新租賃協議I(定義見下文)。獨立物業估值師仲量聯行西門有限公司確認，福州851根據該協議所收取的租金屬公平合理，且與類似地點的類似物業市場租金一致。

福州851乃於中國成立的中外合資企業，其註冊資本中的股權分別由DJM Holding Ltd.(本公司的主要股東)、劉德建(本公司的執行董事兼主席)及楊振華(劉德建的母親)擁有約46.26%、26.87%及26.87%，故此，根據主板上市規則，福州851為本集團的關連人士。

福建網龍與福州851訂立的租賃協議

於二零零六年七月一日，福建網龍與福州851訂立租賃協議(「福建網龍租賃協議」)，據此，福州851(作為出租人)同意向福建網龍租出總建築面積約89平方米的物業，作辦公及研究用途，該等物業包括(i)一樓若干寫字樓；及(ii)位於中國福建福州鼓樓區溫泉支路58號的851大樓附屬大樓若干部分。

與控股股東的關係及不競爭承諾

福建網龍租賃協議由二零零六年七月一日起至二零零七年六月三十日止，為期一年。福建網龍就相同物業訂立了新租賃協議II(定義見下文)。獨立物業估值師仲量聯行西門有限公司確認，福州851根據該協議所收取的租金屬公平合理，且與類似地點的類似物業市場租金一致。

福州851乃於中國成立的中外合資企業，其註冊資本中的股權分別由DJM Holding Ltd.(本公司的主要股東)、劉德建(本公司的執行董事兼主席)及楊振華(劉德建的母親)擁有約46.26%、26.87%及26.87%，故此，根據主板上市規則，福州851為本集團的關連人士。另一方面，透過框架協議的安排，福建網龍的財務業績將會與本公司合併入賬，猶如其為本公司的附屬公司。就主板上市規則而言，福建網龍將會視作本公司附屬公司處理。

NetDragon (USA)與比索生物訂立的分租協議

於二零零四年一月一日，NetDragon (USA)與比索生物訂立分租協議(「分租協議」)，比索生物(作為出租人)同意分租總建築面積約111.76平方米的物業予NetDragon (USA)(作為承租人)。物業包括位於21660 E. Copley Dr., Suite #180, Diamond Bar, CA 91765, USA的物業一部分。NetDragon (USA)一直佔用根據分租協議分租的物業，供其業務經營及一般辦公用途。

分租協議的年期由於二零零四年一月一日開始並每月續期。獨立物業估值師仲量聯行西門有限公司確認，比索生物根據分租協議收取及應收的租金屬公平合理，且與位於類似地點的類似物業的市場租金一致。分租協議於二零零七年五月一日終止，因NetDragon (USA)與同一物業的業主(屬獨立第三方)訂立新租賃協議。

比索生物為在美國肯堪薩斯州成立的公司，其股本權益由本公司執行董事兼主席劉德建的母親楊振華擁有。根據主板上市規則，比索生物因此為本集團的關連人士。

天晴數碼與福州天亮訂立的技術維護及遊戲售後服務外包合同

於二零零六年十月二十三日，天晴數碼與福州天亮訂立技術維護及遊戲售後服務外包合同(「天晴服務協議」)，據此，福州天亮同意按不遜於從獨立第三方獲得的一般商業條款向天晴數碼提供技術維護服務及遊戲售後服務，對象為網絡遊戲客戶。天晴服務協議由新服務協議(定義見下文)所取代。

與控股股東的關係及不競爭承諾

福州天亮乃於中國成立的有限公司，分別由執行董事陳宏展、執行董事鄭輝及高級管理層成員之一吳家亮擁有30%、30%及40%權益，故此，根據主板上市規則，福州天亮為本集團的關連人士。

福建網龍與福州天亮訂立的技術維護及遊戲售後服務外包合同

於二零零七年一月一日，福建網龍與福州天亮訂立技術維護及遊戲售後服務外包合同（「福建服務協議」），據此，福州天亮同意按不遜於從獨立第三方獲得的一般商業條款向福建網龍提供技術維護服務及遊戲售後服務，對象為網絡遊戲客戶。福建服務協議由新服務協議（定義見下文）所取代。

福州天亮乃於中國成立的有限公司，分別由執行董事陳宏展、執行董事鄭輝及高級管理層成員之一吳家亮擁有30%、30%及40%權益，故此，根據主板上市規則，福州天亮為本集團的關連人士。

劉德建與天晴數碼訂立的合約權利轉讓協議

於二零零七年五月二十七日，本公司的執行董事劉德建與天晴數碼訂立一項合約權利轉讓協議，據此，天晴數碼向劉德建轉讓其根據於二零零六年十二月十二日與高能控股有限公司訂立的資產管理協議（「資產管理協議」）所享有的權利，代價為人民幣14,500,000元，相當於天晴數碼根據該資產管理協議出資的金額。於二零零七年六月十三日及二零零七年八月十三日，代價悉數由劉德建支付。本公司董事認為上述合約權利轉讓協議乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，且不遜於向獨立第三方提供者。

劉德建為本公司的董事，故根據主板上市規則為本公司的關連人士。

持續關連交易

本公司所進行預期於介紹上市完成後仍然生效的若干交易，將於主板上市日期起，根據主板上市規則第14A章構成關連交易。該等交易的詳情載於下文。

與控股股東的關係及不競爭承諾

豁免遵守申報、公佈及取得獨立股東批准規定的持續關連交易

最低豁免水平交易

本集團與福州851訂立的新租賃協議

851大樓

於二零零七年五月三十日，天晴數碼與福州851訂立一項新租賃協議（「新租賃協議I」），以取代天晴數碼租賃協議。據此，福州851（作為出租人）同意向天晴數碼（作為承租人）租出總建築面積約714平方米的物業，包括(i)一樓的會議室；(ii)二樓；(iii)三樓若干寫字樓；及(iv)位於中國福建福州鼓樓區溫泉支路58號的851大樓附屬大樓若干部分，年租為人民幣240,000元（相當於約262,000港元）。

於二零零七年五月三十日，福建網龍與福州851訂立新租賃協議（「新租賃協議II」），以取代福建網龍租賃協議。據此，福州851（作為出租人）同意向福建網龍租出總建築面積約89平方米的物業，包括(i)一樓若干寫字樓；及(ii)位於中國福建福州鼓樓區溫泉支路58號的851大樓附屬大樓若干部分，年租為人民幣30,000元（相當於約33,000港元）。

新租賃協議I及新租賃協議II的年期各自由二零零七年七月一日起至二零一零年六月三十日止。倘天晴數碼或福建網龍有意延長租期，須按新租賃協議I或新租賃協議II（視乎適用情況）的相同條款（除按當時市值釐定的新租金）就有關物業與福州851訂立新租賃協議。

於訂立新租賃協議I及新租賃協議II前，本集團一直分別根據天晴數碼租賃協議及福建網龍租賃協議佔用851大樓的有關物業，用作業務經營及一般辦公及研究用途。天晴數碼租賃協議及福建網龍租賃協議的租期已於二零零七年六月三十日屆滿。董事認為延長851大樓有關物業的租期屬必要且符合本集團的利益，使本集團可持續經營業務。董事亦認為在新851大樓落成後租用851大樓有關物業，能為本集團業務於未來的擴充及發展提供充足的寫字樓空間。

與控股股東的關係及不競爭承諾

新851大樓

於二零零七年十月十五日，福建網龍與福州851訂立意向書，據此，福州851(作為出租人)同意訂立一項租賃協議(「**新租賃協議III**」)，向福建網龍(作為承租人)出租總建築面積約4,200平方米的物業，包括位於中國福建福州鼓樓區溫泉支路58號的新851大樓(位於851大樓旁)三層，年租為人民幣1,814,000元(相當於約1,977,000港元)。福建網龍及福州851將於取得新851大樓的房屋所有權證後五個工作天內訂立新租賃協議III。

新租賃協議III將由簽訂新租賃協議III當日起為期三年。倘福建網龍有意延長租期，須按新租賃協議III的相同條款(除按當時市值釐定的新租金)就相同物業與福州851訂立新租賃協議。

本集團有意於向福州851租用新851大樓為本集團的主要辦公大樓。

獨立物業估值師仲量聯行西門有限公司確認，福州851根據新租賃協議I、新租賃協議II及新租賃協議III所收取或應收取的租金屬公平合理，且與類似地點的同類物業市場租金一致。

福州851乃於中國成立的中外合資企業，其註冊資本中的股權分別由DJM Holding Ltd.(主要股東)、劉德建(執行董事)及楊振華(劉德建及劉路遠的母親)擁有約46.26%、26.87%及26.87%，故此，根據主板上市規則，福州851為本集團的關連人士。由於框架協議的安排容許福建網龍的財務業績合併於本集團的財務業績內，猶如其為本公司的附屬公司，故此，就主板上市規則而言，福建網龍將視作本集團旗下公司處理。

本公司(包括獨立非執行董事)認為，新租賃協議I、新租賃協議II及新租賃協議III乃按一般商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。按照主板上市規則第14A.25條，根據新租賃協議I、新租賃協議II及新租賃協議III進行的交易須合併計算。新租賃協議I、新租賃協議II及新租賃協議III的年租總額為人民幣2,084,000元(相當於約2,272,000港元)。由於根據主板上市規則，本集團每年支付予福州851的年租總額的適用百

與控股股東的關係及不競爭承諾

分比率一直及預期低於0.1% (低於主板上市規則第14A.33(3)條所述的最低豁免水平) 故根據主板上市規則，根據新租賃協議I、新租賃協議II及新租賃協議III進行的交易獲豁免遵守申報、公佈及取得獨立股東批准的規定。

豁免遵守取得獨立股東批准規定但須遵守申報及公佈規定的持續關連交易

下文載列須遵守主板上市規則第14A.45條至14A.47條申報及公佈規定的持續關連交易條款(「須予披露持續關連交易」)。

天晴數碼、福建網龍與福州天亮訂立的技術維護及遊戲售後服務外包合同

新服務協議的條款

於二零零七年十月十五日，天晴數碼及福建網龍與福州天亮訂立提供電腦系統維修及保養及遊戲售後服務協議(「新服務協議」)，以取代天晴服務協議及福建服務協議。據此，在天晴數碼的指引下，福州天亮同意按不遜於從獨立第三方獲得的一般商業條款向福建網龍提供電腦系統維修及保養及遊戲售後服務，對象為網絡遊戲客戶。新服務協議由二零零七年七月一日起至二零零九年十二月三十一日止，為期兩年半。電腦系統維修及保養服務主要包括對系統進行例行檢查及保養以及對系統硬件、操作系統、數據庫及應用軟件(對福建網龍的業務舉足輕重，原因是其可確保執行網絡遊戲軟件的電腦系統運作暢順及獲得保養)進行技術診斷及維修。另一方面，售後服務主要包括提供客戶熱線服務及協助回答客戶於網上論壇及通訊中提出的查詢及投訴，而此乃客戶管理的重要元素，可提升客戶的忠誠度。新服務協議的定價基準為參考平均同步用戶數目計算，乃由於福州天亮與我們按一般商業條款公平磋商所致。由於我們的員工薪酬政策，我們向本集團各員工支付的薪酬較福州天亮應付其員工者為高。將該等勞動密集的工作外判予福州天亮將可有效減少我們的員工數目及設備成本，從而節省成本。此外，由於該等服務的質量在福州市相對較低，董事決定將該等服務外判予福州天亮。福州天亮當時由鄭輝、陳宏展及吳家亮擁有及／或管理，而彼等均為此領域的專家並熟悉我們的業務。

與控股股東的關係及不競爭承諾

過往數據

天晴數碼及福建網龍已分別與福州天亮訂立技術維護及遊戲售後服務外包合同，即於二零零六年十月二十三日訂立的天晴服務協議及於二零零七年一月一日訂立的福建服務協議。

於二零零六年十月二十三日至二零零六年十二月三十一日及截至二零零七年十二月三十一日止年度期間，福州天亮向天晴數碼提供技術維護服務及遊戲售後服務，對象為網絡遊戲客戶，而有關期間的服務費分別為人民幣718,268元及人民幣272,574元。

福州天亮就截至二零零七年十二月三十一日止年度根據新服務協議自二零零七年七月一日開始向福建網龍提供技術維護服務及售後服務收取的服務費為人民幣2,091,100元。福州天亮於二零零七年一月一日前並無向福建網龍收取任何服務費，因福州天亮與福建網龍於二零零七年一月一日前並無訂立任何服務協議。

年度服務費上限

本集團董事估計截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度各年，根據新服務協議進行的交易年度金額不會超過以下上限（「年度服務上限」）：

	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 (人民幣)	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度 (人民幣)
技術維護費	3,421,000	3,461,000
服務費	3,421,000	3,461,000
總計	<u>6,842,000</u>	<u>6,922,000</u>

年度服務上限乃根據以下各項釐定：

- (a) 過往交易額；
- (b) 因預期《魔域》、《機戰》及《投名狀Online》的受歡迎程度將會增加，及預期《開心》、《天元》及《英雄無敵Online》將於二零零八年推出，故截至二零零九年十二月三十一

與控股股東的關係及不競爭承諾

日止兩個年度各年的平均同步用戶數目預期增長的內部估計分別約為40%及8%；
及

(c) 假設技術維護費及售後服務費的市價於未來兩年不會大幅增加。

此外，根據新服務協議，福州天亮已承諾不會及會促使其聯繫人士不會從事與本集團經營的業務直接或間接競爭或可能競爭的業務。

就有關自二零零七年七月一日至二零零七年十二月三十一日止半個年度的新服務協議的年度服務上限(即人民幣2,866,000元)而言，於創業板上市時，本公司已申請而聯交所已授予本公司豁免，無需就須予披露持續關連交易遵守創業板上市規則第20.42(3)條的公佈規定。自二零零七年七月一日至二零零七年十二月三十一日，本集團根據新服務協議錄得的實際交易價值為人民幣2,091,100元。由於新服務協議的交易價值倚賴本集團對平均同步用戶數目的預期增長經參考本集團預期將推出的遊戲而作出的內部估計，故自二零零七年七月一日至二零零七年十二月三十一日，年度服務上限與實際價值間的差額主要乃因將《開心》的推出時間由二零零七年延遲至二零零八年所致。

主板上市規則的涵義

福州天亮乃於中國成立的有限公司，分別由執行董事陳宏展及執行董事鄭輝擁有30%及30%權益，故此，根據主板上市規則，福州天亮為本集團的關連人士。

由於根據主板上市規則，本集團根據新服務協議每年應付福州天亮的服務費用的適用百分比率一直及預期低於2.5%，故此，按照主板上市規則，根據新服務協議進行的交易獲豁免取得獨立股東批准的規定，惟須遵守申報及公佈的規定。

聯交所就須予披露持續關連交易授予的豁免

於創業板上市時，本公司已申請而聯交所已授予本公司豁免，無需就須予披露持續關連交易遵守創業板上市規則第20.42(3)條的公佈規定，惟須予披露持續關連交易須遵照聯交所施加的條件(包括各適用上限金額)而進行。

與控股股東的關係及不競爭承諾

由於須予披露持續關連交易將於主板上市後持續進行，董事認為嚴格遵守主板上市規則的公佈規定乃過於繁複及不可行。因此，本公司已向聯交所申請，並已收到聯交所的豁免，無需嚴格遵守主板上市規則第14A.42(3)條的公佈規定，惟須受下列條件的規限：

- (a) 合共年度服務上限不得超過本文件所載截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度各年的年度上限。
 - (b) 須予披露持續關連交易將按照新服務協議的條款進行。
 - (c) 須予披露持續關連交易的簡介將於本公司下一份截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度各年的年報及賬目中披露，並各自隨附獨立非執行董事按下文(d)段所述的方式作出的意見聲明。
 - (d) 獨立非執行董事每年會對須予披露持續關連交易進行審閱，並於本公司該年度的年報及賬目內確認其審閱的有關交易是否按上文(a)及(b)段所述方式進行。
 - (e) 本公司核數師將向董事會提供一份函件（並於本公司的年報批量付印前十個營業日內向聯交所提供副本），確認須予披露持續關連交易：
 - (i) 已取得董事會批准（須予披露持續關連交易的關連人士在有關會議上放棄投票）；
 - (ii) 符合本公司的定價政策；
 - (iii) 遵照新服務協議訂立；及
 - (iv) 並無超過年度服務上限，
- 而倘若因任何理由，本公司核數師拒絕接受聘任或無法提供核數師函件，董事將立即知會聯交所。
- (f) 只要其股份在主板上市，本公司將會向聯交所作出承諾，本公司將會並將促使關連人士向本公司的核數師提供足夠途徑，以取得須予披露持續關連交易的有關記錄，以供核數師按上文(e)段所述進行檢討。

與控股股東的關係及不競爭承諾

- (g) 倘若須予披露持續關連交易的總金額超出年度服務上限，或對新服務協議的條款作出任何重大修改，本公司將遵守主板上市規則規管關連交易的適用規定。

本集團(包括獨立非執行董事)認為，須予披露持續關連交易乃在本集團一般日常業務過程中經公平磋商及按一般商業條款進行，屬公平合理且符合我們的股東的整體利益。本集團所有董事亦確認載於上文的年度服務上限均屬公平合理。

保薦人認為：(i)尋求豁免的須予披露持續關連交易乃在本集團一般及日常業務過程中按一般商業條款進行，屬公平合理，且符合股東的整體利益；及(ii)須予披露持續關連交易的年度服務上限屬公平合理。

獨立於控股股東

管理獨立及營運獨立

儘管於主板上市後，控股股東將保留本公司的控股權益，但本集團能全權作出所有經營決策並獨立經營自身業務。本集團持有經營本集團的業務所需的一切相關牌照，並具備足夠資金、設備及僱員，可在獨立於控股股東的情況下經營本集團的業務。

本集團的管理及營運決策由本集團的執行董事及高級管理層作出，彼等長期為本集團服務，對本集團所從事行業具有豐富經驗。此外，本集團的三名獨立非執行董事會就董事會的決策程序提供獨立判斷。

除新租賃協議I、新租賃協議II、新租賃協議III及新服務協議外，董事現預計於主板上市後本公司不會與其控股股東訂立任何業務交易。

新租賃協議I、新租賃協議II及新租賃協議III均屬於小額豁免交易，無需遵守申報、公佈及獨立股東批准規定。因此，董事認為，該等租賃協議對本集團的業務營運影響甚微。此外，董事認為，由於該等租賃協議項下的物業乃作本集團的辦公室用途，故倘該等租賃協議因任何理由而續期無法續約或續期，為本集團的業務營運另覓類似物業毫無困難。

與控股股東的關係及不競爭承諾

至於新服務協議，本集團會根據本集團的內部監控程序，密切監察根據新服務協議進行的交易。除嚴格遵守主板上市規則的適用披露規定外，該等內部監控程序還規定(a)每季必須向獨立第三方供應商取得若干報價，以供審閱及編製下一季度該等交易的定價政策；及(b)下一季度該等交易的定價政策須經一名具有互聯網服務行業適當專業知識的獨立非執行董事審閱及批准。此外，僅兩名執行董事鄭輝及陳宏展以及一名高級管理層人員吳家亮於福州天亮(即新服務協議項下本集團的關連人士)擁有權益。董事會就新服務協議制定任何決策將在彼等缺席情況下作出，而彼等的投票不會計入任何有關決議。此外，董事認為，由於本集團能向獨立第三方取得若干報價，故倘新服務協議因任何審閱而無法繼續或續期，為本集團的業務營運另覓類似供應商毫無困難。

基於上文所述，本集團的董事認為，本集團於管理及業務營運方面乃獨立於控股股東。

行政獨立

本集團有實力及人力履行所有主要行政職能，包括財務及會計管理、存貨管理及研發。本集團的合資格會計師、公司秘書及高級管理人員乃獨立於本集團的控股股東。

財務獨立

本集團擁有本身的財務管理制度，且在財務方面有能力獨立於本集團的控股股東運作。本集團有能力從外部資源取得融資，而毋須依賴控股股東。

經考慮上述理由後，董事認為，於主板上市後，本集團有能力獨立於控股股東(包括其任何聯繫人士)經營業務。本集團能全權作出所有經營決策並獨立經營本身業務。