

歷史、重組及企業架構

概覽

我們的歷史可追溯至2010年5月，當時蔣先生（我們的創辦人、主席、執行董事、首席執行官及控股股東之一）成立我們的前身蘇州寶將（現稱蘇州玩友時代）。此前，蔣先生於一間網絡遊戲公司工作，其發現中國網絡遊戲市場潛力龐大，並且市場欠缺女性向網絡遊戲。蔣先生於是決定開始經營其自身的業務。彼於2010年5月與一名獨立第三方成立蘇州寶將，開發出專注於女性向中國古風遊戲的自創品牌。

於2010年12月，我們推出首款名為《宮廷計》的網絡遊戲，並大受歡迎，成為我們的旗艦遊戲之一。自此，我們繼續擴展我們的遊戲作品，並推出多款手機遊戲，（其中包括）2012年《宮廷風雲》、2014年《宮廷Q傳》、2015年《熹妃傳》、2016年《京門風月》、2017年《熹妃Q傳》及2018年《宮廷計手游》。《熹妃傳》、《熹妃Q傳》及《宮廷計手游》各自於首度推出後不久分別於2016年1月5日、2019年3月8日及2018年8月3日獲得蘋果iPhone適用蘋果App Store最暢銷遊戲榜的最高排名為第20位、14位及15位，截至2019年2月8日，上列遊戲亦穩佔蘋果App Store最暢銷遊戲榜分別第66位、32位及48位。

本公司於2018年11月16日在開曼群島註冊成立。作為重組一部分以及為進行[編纂]，本公司於2019年成為我們各附屬公司的最終控股公司。

我們的業務里程碑

下文載列我們自成立以來及截至最後實際可行日期的主要業務發展里程碑：

年份	事件
2010年5月	我們藉蘇州寶將（營運實體之一）開展遊戲開發業務
2010年12月	我們正式推出首款自行開發的網絡遊戲《宮廷計》
2012年11月至 2015年6月	我們正式推出自行開發的手機遊戲《宮廷風雲》、《宮廷Q傳》及《熹妃傳》
2015年12月	蘇州寶將易名為蘇州玩友時代
2016年1月	蘇州玩友時代完成來自[編纂]投資者的人民幣100.0百萬元融資

歷史、重組及企業架構

年份	事件
2017年9月	我們正式推出自行開發的手機遊戲《熹妃Q傳》
2017年12月	蘇州玩友時代獲頒「2017年江蘇省重點文化科技企業」
2018年2月	蘇州玩友時代及好玩友獲頒授「2017年–2018年度國家文化出口重點企業」
2018年3月	我們正式推出《宮廷計手游》的手機版本
2018年9月	蘇州玩友時代獲頒授「國家規劃佈局內重點軟件企業」
2018年10月	蘇州玩友時代獲頒授「蘇州市獨角獸培育企業」
2019年8月	蘇州玩友時代獲授「2019–2020年度國家文化出口重點企業」及「2019年江蘇省互聯網50強企業」

我們的營運實體

於最後實際可行日期，我們在中國擁有五間主要營運實體以及兩間海外附屬公司，於往績記錄期內對我們的財務業績作出重大貢獻。該等營運實體的企業詳情載列如下：

實體名稱	主要業務活動	成立及業務 開始日期、 成立地點	註冊資本／股本	與本公司的 關係
蘇州玩友時代	網絡遊戲開發	2010年5月11日 中國	人民幣51,660,000元	本公司的經營 實體
好玩友	網絡遊戲開發、 發行及營運	2014年4月9日 中國	人民幣10,000,000元	本公司的經營 實體
紫焰	網絡遊戲開發 及營運	2017年3月23日 中國	人民幣6,000,000元	本公司的經營 實體
沁遊	網絡遊戲開發 及營運	2018年1月11日 中國	人民幣5,000,000元	本公司的經營 實體
紫翊	網絡遊戲開發	2018年2月5日 中國	人民幣5,000,000元	本公司的經營 實體

歷史、重組及企業架構

實體名稱	主要業務活動	成立及業務 開始日期、 成立地點	註冊資本／股本	與本公司 的關係
心願互動	網絡遊戲之 海外發行	2015年5月19日 香港	15,000,000港元	本公司的全資 附屬公司
Friend Times Korea	手機遊戲之 海外發行	2015年12月22日 南韓	583,230,000韓幣	本公司的全資 附屬公司

公司發展

蘇州玩友時代

成立

我們的前身蘇州寶將(作為我們首間營運實體)於2010年5月11日在中國註冊成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣500,000元。該公司由蔣先生及獨立第三方潘覺青女士分別出資40%及60%創立。

早期發展

於2013年4月24日，蔣先生與潘覺青女士訂立股權轉讓協議，據此，潘覺青女士同意將彼持有的全部蘇州寶將股權轉讓予蔣先生，代價為人民幣960,000元。轉讓乃按公平原則協商後釐定，並於2013年5月20日悉數結清。該轉讓完成後，蘇州寶將由蔣先生全資擁有。

於2015年9月及2015年10月，僱員股份激勵平台蘇州紫鑫及蘇州寶將僱員宋大偉先生分別額外認購人民幣352,900元及人民幣72,800元蘇州寶將註冊股本。有關增資完成後，蔣先生、蘇州紫鑫及宋大偉先生分別持有蘇州寶將82.45%、14.55%及3.0%。

於2015年12月，蘇州寶將易名為蘇州玩友時代。

於2016年12月25日，蔣先生與宋歡先生(為蘇州玩友時代僱員)訂立股權轉讓協議，據此，蔣先生同意向宋歡先生轉讓蘇州玩友時代2.0%股權，代價為人民幣1,033,200元。代價乃考慮宋歡先生對蘇州玩友時代的長期貢獻釐定，並於2016年12月27日悉數結清。

[編纂]投資者投資

於2016年1月23日，中電電機、南京利恒、王建裕先生、上海珞璞、林直榮先生及張敏先生(上述各方均為獨立機構及個人投資者分別對蘇州玩友時代投資人民幣32.0百萬元、人民幣25.0百萬元、人民幣13.0百萬元、人民幣10.0百萬元、人民幣10.0百萬元及

歷史、重組及企業架構

人民幣10.0百萬元。有關代價經參照我們業務的前景，與各方按公平原則協商後釐定，並於2016年1月悉數結清。就該投資向工商行政管理局地方分局註冊之日期為2016年2月1日。該等投資完成後，蘇州玩友時代由蔣先生持有約72.14%、蘇州紫鑫持有12.73%、中電電機持有4.0%、南京利恒持有3.13%、宋大偉先生持有2.63%、王建裕先生持有1.62%、上海珞璞持有1.25%、林直榮先生持有1.25%及張敏先生持有1.25%。

於2016年5月18日，上海珞璞與上海科珞璞(為上海珞璞的普通合夥人)訂立股權轉讓協議，據此，上海珞璞同意向上海科珞璞轉讓其持有的全部蘇州玩友時代股權(即1.25%)，代價為人民幣10.0百萬元。代價按上海珞璞收購蘇州玩友時代股份的價格釐定，並於2016年8月11日悉數結清。與工商行政管理局地方分局註冊之日期為2016年6月21日。

其後，於2018年1月8日，上海科珞璞與蘇州珞源訂立股權轉讓協議，據此，上海科珞璞同意向蘇州珞源轉讓其持有的全部蘇州玩友時代股權(即1.25%)，代價為人民幣21,268,000元。上海科珞璞為蘇州珞源的普通合夥人。代價乃按公平原則協商後釐定，並於2018年1月17日悉數結清。就該轉讓向工商行政管理局地方分局註冊之日期為2018年5月29日。

該等轉讓完成後及於最後實際可行日期，蘇州玩友時代由蔣先生持有約70.14%、蘇州紫鑫持有12.73%、中電電機持有4.0%、南京利恒持有3.13%、宋大偉先生持有2.63%、宋歡先生持有2.0%、王建裕先生持有1.62%、蘇州珞源持有1.25%、林直榮先生持有1.25%及張敏先生持有1.25%。

詳情見下文「[編纂]投資」。

好玩友

好玩友於2014年4月9日在中國成立為有限公司。好玩友的初始註冊資本為人民幣10.0百萬元。該公司成立當時，由蔣先生擁有95.0%及茅衛祥先生(蔣先生的外父)擁有5.0%。好玩友的主要業務活動為網絡遊戲開發、發行及營運。

於2015年9月23日，蔣先生及茅衛祥先生各自與蘇州寶將訂立股權轉讓協議，據此，蔣先生及茅衛祥先生同意向蘇州寶將轉讓各自持有的好玩友股權，代價分別為人民幣7,971,900元及人民幣419,600元。代價乃經公平原則協商後且參照轉讓時好玩友的估值釐定，並於2015年9月30日悉數結清。該等轉讓完成後及於最後實際可行日期，好玩友由蘇州玩友時代全資擁有。

紫焰

紫焰於2017年3月23日在中國成立為有限公司。紫焰的初始註冊資本為人民幣6.0百萬元。於成立當時及於最後實際可行日期，其由蘇州玩友時代全資擁有。紫焰的主要業務為網絡遊戲開發及營運。

歷史、重組及企業架構

沁遊

沁遊於2018年1月11日在中國成立為有限公司。沁遊的初始註冊資本為人民幣5.0百萬元。於成立當時及於最後實際可行日期，其由蘇州玩友時代全資擁有。沁遊的主要業務為網絡遊戲開發及營運。

紫翊

紫翊於2018年2月5日在中國成立為有限公司。紫翊的初始註冊資本為人民幣5.0百萬元。於成立當時及於最後實際可行日期，其由蘇州玩友時代全資擁有。紫翊的主要業務為網絡遊戲開發。

於最後實際可行日期，我們已就上述我們營運實體所有股權轉讓、增資及易名事宜向中國相關政府當局完成必須的批准及註冊。

心願互動

心願互動於2015年5月19日在香港註冊成立為有限公司。心願互動的初始股本為5,000,000港元。於2015年10月23日，心願互動以每股面值1.00港元向蘇州玩友時代配發及發行10,000,000股普通股，故此心願互動的總股本增至15,000,000港元。於註冊成立當時，心願互動由蘇州玩友時代全資擁有。心願互動的主要業務為網絡遊戲之海外發行。於重組完成後，心願互動由Friend World全資擁有，更多詳情請參閱本節「重組」。

Friend Times Korea

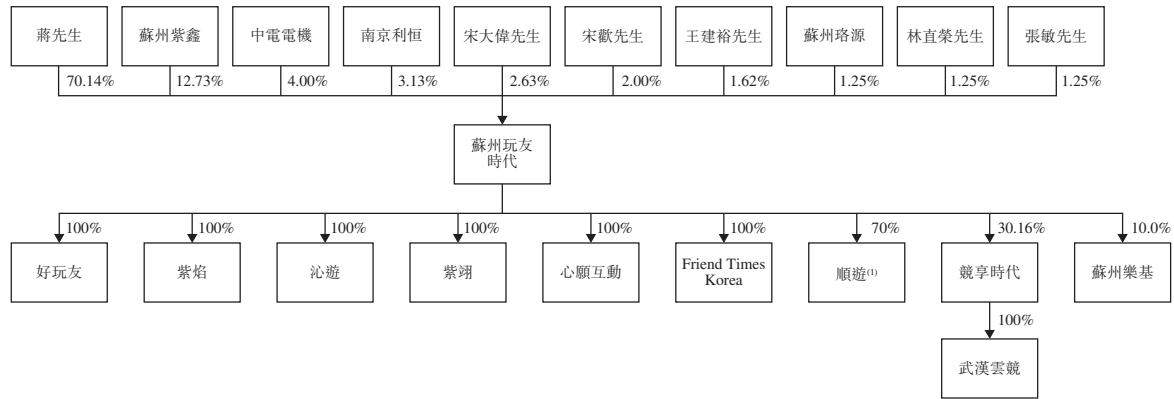
Friend Times Korea於2015年12月22日在南韓成立為有限公司。Friend Times Korea的初始股本為583,230,000韓幣。於註冊成立當時，Friend Times Korea由蘇州玩友時代全資擁有。Friend Times Korea的主要業務為手機遊戲之海外發行。於重組完成後，Friend Times Korea由Friend World全資擁有，更多詳情請參閱本節「重組」。

重組

為完善公司架構以便進一步發展本集團業務以及更迅速進入國際資本市場，我們為籌備[編纂]而進行公司重組，詳情載列如下。

歷史、重組及企業架構

本集團於緊接重組前的股權及公司架構於下圖載列：



附註：

(1) 順遊董事盧麟先生(為獨立第三方)持有其餘下的30%股權。

離岸重組

註冊成立離岸控股公司

於2018年10月至2019年1月期間，蘇州玩友時代各登記股東或其各自的最終實益擁有人(如下文所列)已於英屬處女群島及／或香港註冊成立多間公司。所有該等離岸控股公司的詳情載列如下：

公司	最終股東	股權
Future Wisdom、Eternal Heart、Ling Long、Warm Sunshine、Agile Eagle、Lucky Fish、Purple Dream及Purple Crystal ⁽¹⁾	蔣先生	100%
中電電機特殊目的公司	蔣先生、宋大偉先生 ⁽⁴⁾ 、宋歡先生 ⁽⁴⁾ 及本集團八名僱員(包括我們三名執行董事，即徐林先生、孫波先生及吳傑先生)	100%
JTW Investment	屬南京利恒合夥人的五名個別人士	100%
Magic David及David Epoch ⁽²⁾	宋大偉先生 ⁽⁴⁾	100%
Joy Cloud及Joy Box ⁽³⁾	宋歡先生 ⁽⁴⁾	100%
VEM GmbH	王建裕先生	100%
Crop Pioneer	屬蘇州珞源合夥人的四名個別人士	100%
LIN ZHIRONG Holdings	林直榮先生	100%
Zhangmin Holdings	張敏先生	100%

歷史、重組及企業架構

附註：

- (1) Purple Crystal由Purple Dream全資擁有，而Purple Dream則由Agile Eagle(佔71.35%)、Magic David(佔4.94%)、Joy Cloud(佔4.94%)及本集團八名僱員(佔18.77%)(包括我們三名執行董事，即徐林先生(佔4.94%)、孫波先生(佔2.47%)及吳傑先生(佔2.47%))擁有。
- (2) David Epoch由Magic David全資擁有，而Magic David則由宋大偉先生全資擁有。
- (3) Joy Box由Joy Cloud全資擁有，而Joy Cloud則由宋歡先生全資擁有。
- (4) 本集團現時僱員。

註冊成立本公司

本公司於2018年11月16日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。於最後實際可行日期，51,660,000股本公司股份按面值配發及發行予下列認購人，以換取現金：

公司	實益擁有人	股份數目	概約股權 百分比
Eternal Heart	蔣先生	25,904,261	50.14%
Ling Long	蔣先生	5,166,000	10.00%
Warm Sunshine	蔣先生	5,166,000	10.00%
Lucky Fish	蔣先生	2,583,000	5.00%
Purple Crystal ⁽¹⁾	蔣先生、宋大偉先生 ⁽⁴⁾ 、 宋歡先生 ⁽⁴⁾ 及本集團 八名僱員(包括我們 三名執行董事，即 徐林先生、孫波先生 及吳傑先生)	3,993,964	7.73%
中電電機特殊目的公司	中電電機	2,066,400	4.00%
JTW Investment	屬南京利恒合夥人的 五名個別人士	1,614,375	3.13%
David Epoch ⁽²⁾	宋大偉先生	1,356,075	2.63%
Joy Box ⁽³⁾	宋歡先生	1,033,200	2.00%
VEM GmbH	王建裕先生	839,475	1.62%
Crop Pioneer	屬蘇州珞源合夥人的 四名個別人士	645,750	1.25%
LIN ZHIRONG Holdings	林直榮先生	645,750	1.25%
Zhangmin Holdings	張敏先生	645,750	1.25%

附註：

- (1) Purple Crystal由Purple Dream全資擁有，而Purple Dream則由Agile Eagle(佔71.35%)、Magic David(佔4.94%)、Joy Cloud(佔4.94%)及本集團八名僱員(佔18.77%)(包括我們三名執行董事，即徐林先生(佔4.94%)、孫波先生(佔2.47%)及吳傑先生(佔2.47%))擁有。

歷史、重組及企業架構

- (2) David Epoch由Magic David全資擁有，而Magic David則由宋大偉先生全資擁有。
- (3) Joy Box由Joy Cloud全資擁有，而Joy Cloud則由宋歡先生全資擁有。
- (4) 本集團現時僱員。

註冊成立離岸附屬公司

Friend World於2018年11月26日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1.00美元的股份。於註冊成立時，50,000股股份(乃Friend World當時全部已發行股本)按面值發行及配發予本公司。於該發行及配發完成後，Friend World成為本公司的直接全資附屬公司。

Friend Century於2018年12月7日在香港註冊成立為有限公司，初始法定股本為10,000港元，分為10,000股每股1.00港元的股份。於註冊成立時，10,000股股份(乃Friend Century當時全部已發行股本)按面值發行及配發予Friend World。於該發行及配發完成後，Friend Century成為本公司的間接全資附屬公司。

Friend World收購Friend Times Korea及心願互動

重組前，Friend Times Korea及心願互動由蘇州玩友時代全資擁有。就重組而言，於2019年1月及3月，蘇州玩友時代與Friend World訂立股權轉讓協議，據此，蘇州玩友時代向Friend World轉讓其持有心願互動及Friend Times Korea的股份，代價分別為1,950,000美元及552,552,102韓幣。代價乃按蘇州玩友時代認購心願互動及Friend Times Korea股份時投資的股本予以釐定。股權轉讓分別已於2019年2月及2019年3月完成，代價已於2019年9月4日悉數結付。

在岸重組

成立中國附屬公司

蘇州億歌於2019年1月24日在中國成立為有限公司，註冊資本為5,000,000美元，由Friend Century全資擁有。

出售順遊及蘇州樂基的股權

順遊於2014年6月3日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣4,000,000元。緊接重組前，由蘇州玩友時代擁有70.0%，並由順遊董事盧麟先生(為獨立第三方)擁有30.0%。順遊的主要業務活動為廣告服務。

於2018年12月10日，為精簡我們的業務架構，蘇州玩友時代與盧麟先生訂立股權轉讓協議，據此，蘇州玩友時代同意向盧麟先生轉讓其持有的70.0%順遊股權，名義代

歷史、重組及企業架構

價為人民幣1.0元。代價乃經公平原則協商且參照轉讓前順遊的賬面淨值(為淨負債)後予以釐定。出售已於2018年12月完成且悉數結清。

蘇州樂基於2013年11月13日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣225,490元。緊接重組前，由蘇州玩友時代(擁有10.0%)及多名獨立第三方擁有。蘇州樂基的主要業務活動為遊戲開發。

由於蘇州樂基的表現未符預期，於2018年12月10日，蘇州玩友時代與其中一名現有股東(為獨立第三方)賓曉華訂立股權轉讓協議，據此，蘇州玩友時代同意向賓曉華轉讓其持有的10.0%蘇州樂基股權，代價為人民幣500,000元。代價乃經公平原則協商且參照轉讓時蘇州樂基的估值後予以釐定，並於2018年12月12日悉數結清。

取消註冊非核心實體

武漢雲競於2016年6月7日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣3,000,000元。緊接重組前，蘇州玩友時代間接持有武漢雲競30.16%股權，其餘股權則由多名獨立第三方擁有。由於武漢雲競自成立起營運程度極為有限，其已於2019年1月1日透過取消註冊自願解散。

轉讓非受限制業務

自2019年2月起，營運實體開始向蘇州億歌轉讓其所有非受限制業務。與經營非受限制業務有關的實質資產(如電腦設備及設施)及人員正轉讓予蘇州億歌。

合約安排

為透過蘇州玩友時代在中國經營現有業務，我們於2019年2月20日及2019年3月6日與蘇州玩友時代及其登記股東訂立合約安排。更多詳情請參閱「合約安排」。

[編纂]投資

為提供我們業務發展、我們中國營運實體資本開支及一般營運資金所需的部份融資，我們於2016年年初進行[編纂]投資。

[編纂]投資的主要條款

於2016年1月23日，中電電機、南京利恒、王建裕先生、上海珞璞、林直榮先生及張敏先生各自與蘇州玩友時代訂立股份認購協議，各方分別向蘇州玩友時代投資人民幣32.0百萬元、人民幣25.0百萬元、人民幣13.0百萬元、人民幣10.0百萬元、人民幣10.0百

歷史、重組及企業架構

萬元及人民幣10.0百萬元。於2016年6月21日，上海珞璞將其持有的蘇州玩友時代股份轉讓予其普通合夥人上海科珞普，上海科珞普於2018年5月29日再將該等股份轉讓予蘇州珞源。上海科珞普為蘇州珞源的普通合夥人。詳情請參閱「—公司發展—蘇州玩友時代—[編纂]投資者投資」。

自2018年11月至2019年2月期間，作為重組的一部分，本公司向中電電機、南京利恒、王建裕先生、蘇州珞源、林直榮先生及張敏先生各自離岸控股公司按名義價值配發及發行股份。詳情請參閱「—重組—離岸重組—註冊成立本公司」。

下表載列[編纂]投資的其他主要詳情：

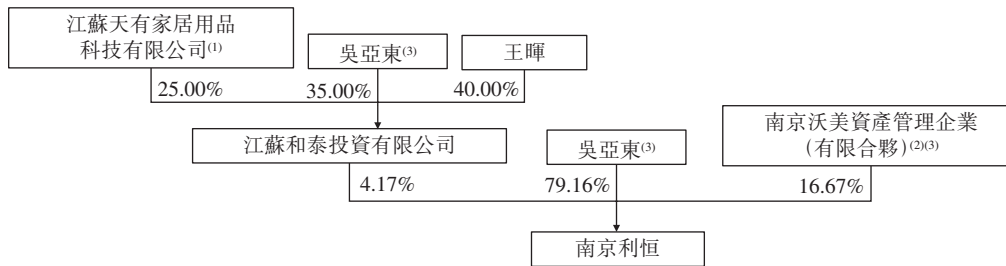
[編纂]投資者名稱	中電電機	南京利恒	王建裕先生	蘇州珞源	林直榮先生	張敏先生
已付代價金額	人民幣32.0百萬元	人民幣25.0百萬元	人民幣13.0百萬元	人民幣21.3百萬元	人民幣10.0百萬元	人民幣10.0百萬元
代價釐定基礎	代價經訂約各方公平磋商且參照我們的業務前景予以釐定。					
代價支付日期	2016年1月25日	2016年1月14日	2016年1月13日	2018年1月17日	2016年1月13日	2016年1月13日
投資向工商行政管理局地方分局註冊之日期	2016年2月1日	2016年2月1日	2016年2月1日	2018年5月29日	2016年2月1日	2016年2月1日
每股股份成本及[編纂]的溢價	每股股份[編纂]，較[編纂]每股[編纂][編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的中位數)折讓[編纂]	每股股份[編纂]，較[編纂]每股[編纂][編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的中位數)折讓[編纂]	每股股份[編纂]，較[編纂]每股[編纂][編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的中位數)折讓[編纂]	每股股份[編纂]，較[編纂]每股[編纂][編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的中位數)折讓[編纂]	每股股份[編纂]，較[編纂]每股[編纂][編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的中位數)折讓[編纂]	每股股份[編纂]，較[編纂]每股[編纂][編纂] (即本文件所示[編纂]範圍的中位數)折讓[編纂]
[編纂]用途	增加營運資本作發展及營運我們業務之用，所得款項已悉數使用。					
戰略性裨益	董事相信，[編纂]投資者將可加強及豐富本集團的股東組合，為本集團帶來戰略性裨益。					
[編纂]後本公司的股權架構 (假設[編纂]不獲行使)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
禁售	[編纂]後六個月 不適用		[編纂]後六個月 不適用		[編纂]後六個月 不適用	
公眾持股量	由於各[編纂]投資者持有本公司的股份將少於10%，且彼等收購各自的股份權益並非直接或間接經本公司任何關連人士提供資金，故此彼等持有的股份將計入公眾持股量。					
特權	[編纂]投資者並無獲授任何特權。					

歷史、重組及企業架構

有關[編纂]投資者的資料

中電電機為於2003年4月8日在中國成立的中國股份有限公司，主營業務為生產電機。其股份於上海證券交易所主板上市(股票代碼：603988.SH)。

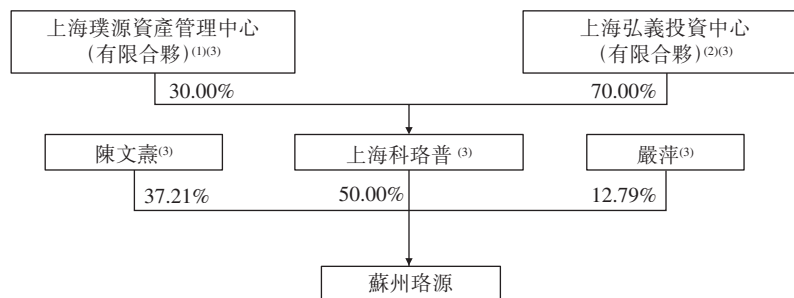
南京利恒為於2011年5月11日根據中國法律籌組的有限責任合夥，其主要業務包括創業投資及諮詢以及投資管理。南京利恒的投資集中於大眾消費、互聯網及先進製造業。南京利恒由獨立第三方全資擁有。南京利恒的普通合夥人為獨立第三方江蘇和泰投資有限公司。南京利恒的股權架構載列如下：



附註：

- (1) 江蘇天有家居用品科技有限公司由吳亞東控制。
- (2) 南京沃美資產管理企業(有限公司)由南京利恒主要股東徐劍峰控制。
- (3) 為南京利恒主要股東。

蘇州珞源為於2017年8月28日根據中國法律籌組的有限責任合夥，其主營業務包括行業投資、投資管理及投資諮詢。蘇州珞源的投資集中於高端製造及娛樂行業。蘇州珞源由獨立第三方全資擁有。蘇州珞源的普通合夥人為獨立第三方上海科珞普。蘇州珞源的股權架構載列如下：



歷史、重組及企業架構

附註：

- (1) 上海璞源資產管理中心(有限合夥)由蘇州珞源主要股東王一控制。
- (2) 上海弘義投資中心(有限合夥)由蘇州珞源主要股東楊帆控制。
- (3) 為蘇州珞源主要股東。

王建裕先生、林直榮先生及張敏先生為獨立第三方，亦為個別私人投資者，不時參與從事各行各業不同目標公司的多個投資機會。於最後實際可行日期，王建裕先生持有中電電機的14.35%投票權。

公眾持股量

由於並無[編纂]投資者(i)為本集團核心關連人士；(ii)於認購股份時直接或間接利用本集團核心關連人士的資金；或(iii)在收購、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記的股份或其以其他方式持有的股份方面慣常聽取本集團核心關連人士的指示，故此根據上市規則第8.08條，[編纂]後，[編纂]投資項下[編纂]投資者持有的股份將計入公眾持股量。

遵守臨時指引及指引信

獨家保薦人確認，[編纂]投資者的投資符合香港聯交所於2010年10月13日發出有關[編纂]投資的臨時指引(經2017年3月更新)、香港聯交所於2012年10月發出指引信HKEx-GL43-12(經2013年7月及2017年3月更新)以及香港聯交所於2012年10月發出指引信HKEx-GL44-12(經2017年3月更新)。

之前上市計劃

於2016年年初，蘇州玩友時代計劃申請於上海證券交易所主板上市(「之前上市計劃」)。為籌備上市計劃，於2015年11月，蘇州玩友時代委聘保薦人以提供輔導及有關中國證監會規定的若干初步合規意見。隨後，蘇州玩友時代於2016年3月向中國證券監督管理委員會江蘇監管局提交上市輔導備案。上市輔導備案旨在不時向中國證券會匯報獲委聘的保薦人就本集團主要營運及財務狀況、企業管治及內部監控措施提供的初步指引及輔導服務的進度。上市輔導備案並不構成向中國證監會作出上市申請。之前上市計劃並無建議時間表。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，就之前上市計劃產生的成本分別約為人民幣1.1百萬元、人民幣0.3百萬元及人民幣0.3百萬元，並於本集團財務資料中反映為一般及行政開支項下的專業服務費用。有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—經營業績主要構成部分描述—一般及行政開支」。

歷史、重組及企業架構

然而，考慮到我們的未來全球業務策略，我們相信於香港聯交所[編纂]將為本集團提供接觸外國資本的國際平台，並且於海外投資者之間推廣本集團。我們於2018年7月前後更改計劃，決定不再繼續進行之前上市計劃，轉而尋求股份於香港聯交所[編纂]，以尋求達成我們的全球業務策略。於2018年8月，我們終止就之前上市計劃委聘保薦人。於籌備之前上市計劃的輔導期內，我們與專業人士或中國證監會之間並無分歧。於最後實際可行日期，由於我們已終止之前上市計劃，我們並無向中國證監會作出任何上市申請。

就彼等所深知，董事並不知悉(i)與之前上市計劃相關的任何其他事宜與[編纂]有關，而應於本文件內提請投資者注意以對本公司作出知情評估；(ii)中國證監會就之前上市計劃作出的任何查詢，可能影響本公司於香港聯交所[編纂]的合適性；(iii)與之前上市計劃相關的任何其他事宜可能影響本公司於香港聯交所[編纂]的合適性或於本文件所披露資料的真實性、準確性及完整性；及(iv)與之前上市計劃有關的任何其他事宜須提請香港聯交所及投資者注意。根據上述各項，董事認為之前上市計劃概無事項將可能影響本公司於香港聯交所[編纂]之合適性。

按照獨家保薦人的獨立盡職審查結果，獨家保薦人與董事之該意見相同。獨家保薦人亦確認概無有關之前上市計劃之事項須提呈香港聯交所及其他監管機構垂注。

[編纂]

如本公司的股份溢價賬有足夠結餘，或因根據[編纂]發行[編纂]而令股份溢價賬有所進賬，則董事將獲授權透過將本公司股份溢價賬記賬的[編纂]資本化，向於緊接[編纂]成為無條件之前當日的營業時間結束時(或按彼等指示)名列本公司股東名冊的股東，依照彼等各自於本公司的持股比例(盡可能接近，惟不涉及碎股)配發及發行合共[編纂]股按面值入賬列為繳足的股份，而根據該項決議案配發及發行的股份將在所有方面與當時之現有已發行股份享有同等地位。

成立蔣氏家族信託

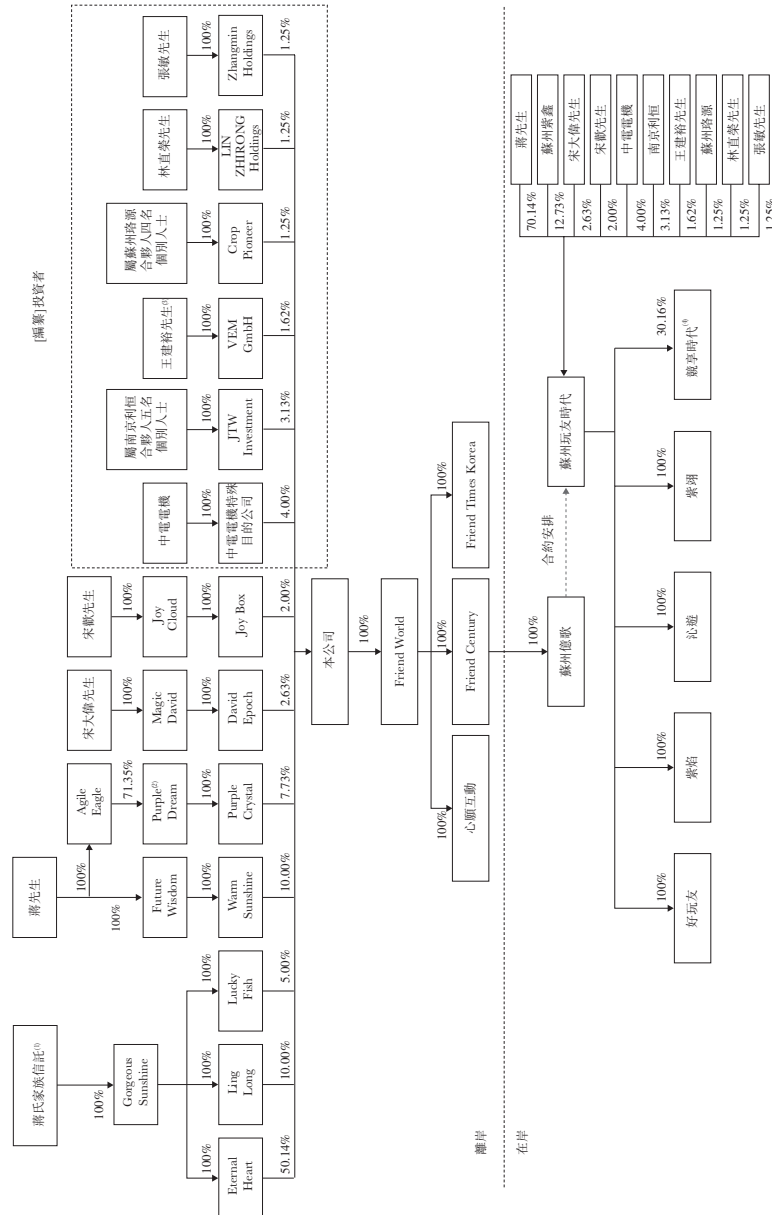
為達到資產安排目的，蔣先生(以委託人及保護人身份)及TMF (Cayman) Ltd.(以受託人身份)成立全權信託，受益人為蔣先生。於2019年1月17日，蔣先生將其間接持有所有Eternal Heart、Ling Long及Lucky Fish的股份(合計相當於本公司已發行股本65.14%投票權)轉讓予TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的Gorgeous Sunshine。

歷史、重組及企業架構

公司架構

重組後及[編纂]前的公司架構

我們於重組後及緊接[編纂]完成前的公司及股權架構如下：



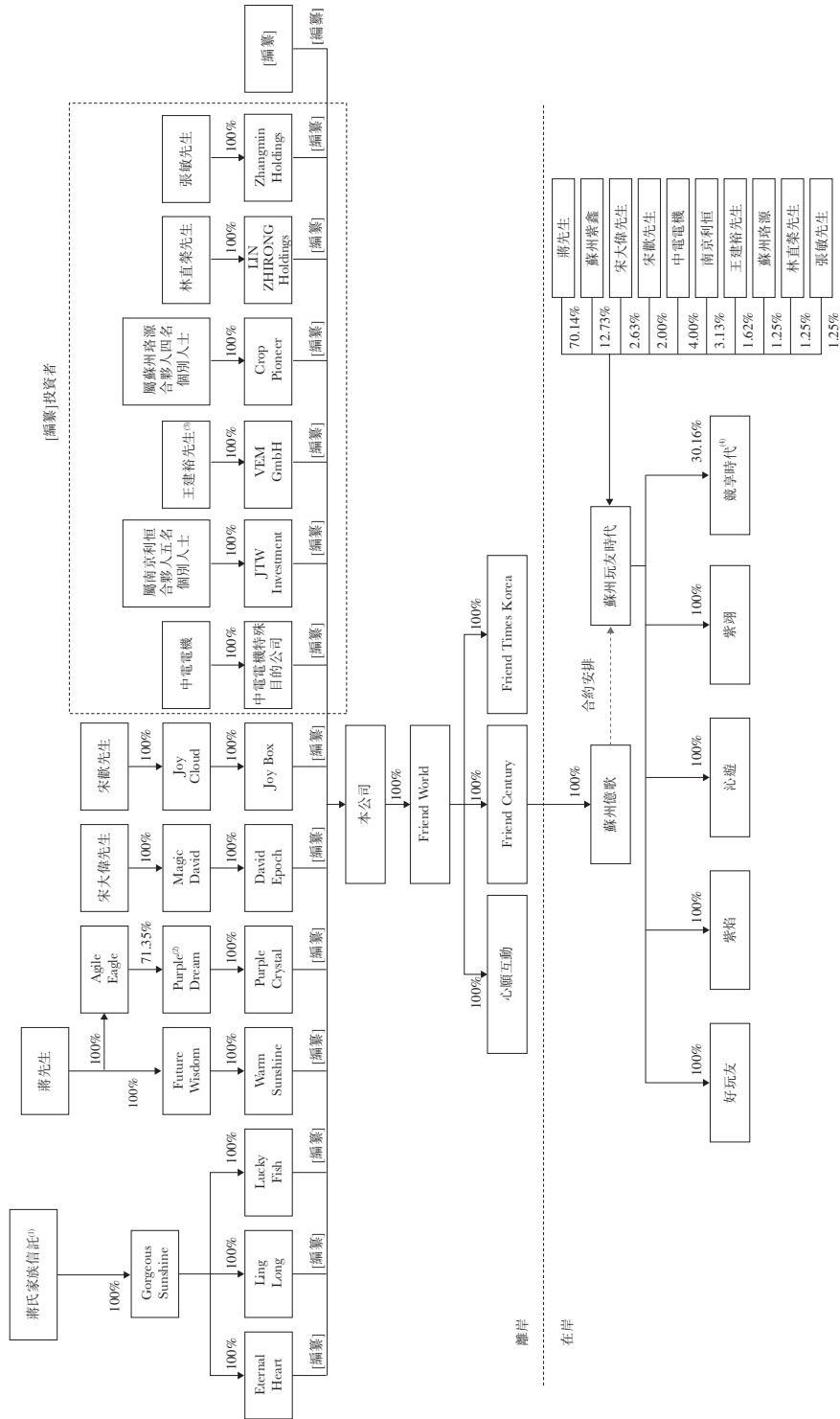
附註：

- (1) 蔣氏家族信託由蔣先生(以委託人及保護人身份)成立。
- (2) Purple Dream其餘股權由Magic David(佔4.94%)、Joy Cloud(佔4.94%)及本集團八名僱員(佔18.77%)(包括我們三名執行董事，即徐林先生(佔4.94%)、孫波先生(佔2.47%)及吳傑先生(佔2.47%))持有。
- (3) 於最後實際可行日期，王建裕先生持有中電電機的14.35%的投票權。
- (4) 競享時代其餘股權由劉號(佔61.52%)、孫力偉(佔4.82%)及齊齊哈爾市百腦惠科技有限公司(佔3.50%)持有，各方均為獨立第三方。競享時代主要從事電子競技業務，已獲得ICP許可證，因而限制外國投資者投資，故此蘇州玩友時代於完成重組後繼續持有該等股份。

歷史、重組及企業架構

緊隨[編纂]後的公司架構

我們於緊隨[編纂]完成後的公司及股權架構如下(假設並無行使[編纂])：



歷史、重組及企業架構

附註：

- (1) 蔣氏家族信託由蔣先生(以委託人及保護人身份)成立。
- (2) Purple Dream其餘股權由Magic David(佔4.94%)、Joy Cloud(佔4.94%)及本集團八名僱員(佔18.77%)(包括我們三名執行董事，即徐林先生(佔4.94%)、孫波先生(佔2.47%)及吳傑先生(佔2.47%))持有。
- (3) 於最後實際可行日期，王建裕先生持有中電電機的14.35%的投票權。
- (4) 競享時代其餘股權由劉號(佔61.52%)、孫力偉(佔4.82%)及齊齊哈爾市百腦惠科技有限公司(佔3.50%)持有，各方均為獨立第三方。競享時代主要從事電子競技業務，已獲得ICP許可證，因而限制外國投資者投資，故此蘇州玩友時代於完成重組後繼續持有該等股份。

中國法律合規

併購規定

根據併購規定的條文，外國投資者在下列情況下須取得必要批文：(i)收購境內企業的股權以使該境內企業轉變為外商投資企業；(ii)認購境內企業增資以使該境內企業轉變為外商投資企業；(iii)設立外商投資企業以透過其購買境內企業的資產並經營該等資產；或(iv)購買境內企業資產，隨後以該等資產投資成立一家外商投資企業。

鑒於(i)蘇州億歌以本公司直接投資方式(而並非根據併購規定進行併購的方式)成立為外商獨資企業；(ii)併購規定並無條文清晰分類合約安排為一類須受併購規定所限的交易，據我們中國法律顧問的意見，成立蘇州億歌及進行重組不受限於併購規定，而根據併購規定，本公司的[編纂]毋須經中國證監會及商務部批准。然而，併購規定的詮釋或執行方法仍存有不明確的因素。

向國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈並於2014年7月4日生效的國家第37號通知，於中國居住的中國公民或並無持有中國身份證明文件但因經濟利益而常居於中國的海外人士(「中國居民」)在中國或海外向海外特殊目的公司(乃由中國居民為進行海外投融資而直接註冊成立或間接控制)注入合法資產或股權前，須向國家外匯管理局地方分部登記。此外，於2015年2月13日，外匯管理局頒佈第13號通知(於2015年6月1日生效)，上述登記將依照第13號通知由合資格銀行直接審核及處理，而外匯管理局及其分局將對經合資格銀行的外匯登記進行間接規管。

據我們的中國法律顧問確認，須按第37號通知及第13號通知規定完成登記的各個人實益擁有人已於2019年1月就彼等作為中國居民的離岸投資妥善完成外匯登記手續。

歷史、重組及企業架構

我們的中國法律顧問已確認重組符合所有適用的中國法律及法規，且我們已就重組自相關中國政府機關獲取所有必要的批准。