

歷史、重組及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至黃先生、戴先生及趙先生於2011年7月以上海心動企業發展有限公司之名稱成立心動網絡。自此，我們的業務主要透過心動網絡及其附屬公司開展，且我們已成為國際性的遊戲開發商及運營商。我們亦運營一個網絡遊戲社區及平台TapTap。

心動網絡於2015年3月更名為心動網絡有限公司，並於2015年5月轉為股份有限公司，更名為心動網絡股份有限公司。於2015年11月，心動網絡之股份以股份代號833897於新三板掛牌上市。於2018年12月，心動網絡自願於新三板摘牌。

主要業務里程碑事件

下文為我們主要業務發展里程碑事件概要：

年份	事件
2011年	<ul style="list-style-type: none">於7月成立心動網絡，專注於開發、發行及營運網絡遊戲。我們的網頁遊戲《神仙道頁遊》(Shen Xian Dao (Web))在中國內地正式發行
2015年	<ul style="list-style-type: none">心動網絡之股份於11月在新三板掛牌上市
2016年	<ul style="list-style-type: none">易玩於8月推出TapTap(中國領先的手遊社區及平台)於12月將股權增至55.05%後，易玩成為我們的非全資附屬公司
2017年	<ul style="list-style-type: none">被中國互聯網協會授予「2017年中國互聯網公司100強」於1月在中國內地正式發行我們的手遊《仙境傳說M》於2017年7月將股權增至51%後，龍成成為我們的非全資附屬公司，以進一步發展我們的海外網絡遊戲運營及發行業務
2018年	<ul style="list-style-type: none">3月我們的手遊《香腸派對》(Sausage Man)在中國內地正式發行心動網絡於12月自願從新三板摘牌

見「業務 — 獎項及認可」。

歷史、重組及公司架構

我們的主要附屬公司及中國綜合聯屬實體

我們主要透過於往績記錄期間內對我們的經營業績作出重大貢獻的以下附屬公司開展業務：

名稱	主要業務活動	成立日期	成立地點
心動網絡	遊戲開發及運營	2011年7月29日	中國
龍成	海外網絡遊戲運營及發行	2015年9月14日	中國
易玩	TapTap運營	2016年3月28日	中國

心動網絡

心動網絡主要從事遊戲開發及運營，由黃先生、戴先生及趙先生於2011年7月在中國共同創辦。

先前於新三板掛牌上市及摘牌

心動網絡於2015年5月轉為股份有限公司，更名為心動網絡股份有限公司。於2015年11月4日，心動網絡之股份以股份代號833897於新三板掛牌上市。

為實現我們發展國際融資平台及最大化股東價值的總體戰略目標，我們於2018年10月尋求自願將心動網絡的股份自新三板摘牌。於2018年12月，心動網絡的[編纂]申請獲新三板批准，且心動網絡的股份於2018年12月25日不再於新三板掛牌。隨後，我們決定申請股份於聯交所[編纂]，因為我們認為憑藉香港及國際投資者，聯交所將使我們的股東群體多元化。

我們的董事確認，就彼等所深知及就我們的業務而言：

- (a) 於心動網絡之股份在新三板掛牌期間，心動網絡：
 - (i) 於所有重大方面均遵守中國適用法律及法規以及新三板規則及規定；及
 - (ii) 有關監管機關並無於其股份於新三板掛牌期間就於新三板掛牌對其處以任何重大紀律處分；及
- (b) 概無有關先前於新三板掛牌及[編纂]之事宜須提請本公司之潛在投資者垂注。

心動網絡的主要股權變動

自成立以來，心動網絡由黃先生、戴先生及趙先生分別持有66.50%、28.50%及5.00%。

歷史、重組及公司架構

於其申請於新三板掛牌之前及同時，心動網絡經歷以下幾輪主要股權變動：

- 1) 於2014年8月，心動控股有限公司（「心動控股」，由黃先生、戴先生及趙先生分別控制及持有66.50%、28.50%及5.00%之投資控股公司）以現金形式認購心動網絡70.00%的股權，代價為人民幣23.33百萬元，乃基於心動網絡之註冊資本。
- 2) 於2014年12月，木辛尹習（定義見下文）、上海界心（定義見下文）及天津金梧桐（定義見下文）以現金形式認購心動網絡合共20.00%的股權，總代價為人民幣10.00百萬元，乃基於心動網絡之註冊資本。
- 3) 於2015年10月，心動網絡向七名新投資者（均為獨立第三方）發行相當於心動網絡13.68%股權（按攤薄基準）之額外股份，總代價為人民幣299.12百萬元。有關代價乃由訂約方參考心動網絡當時的財務及經營業績及其業務前景經公平磋商釐定及磋商。

緊隨上述認購後，心動網絡由心動控股、黃先生、戴先生、趙先生及十名投資者分別直接持有48.34%、13.78%、5.90%、1.04%及30.94%。

於2017年5月，心動網絡向兩名投資者（均為獨立第三方）發行相當於心動網絡4.76%股權（按攤薄基準）之額外股份，總代價為人民幣200.10百萬元。代價乃由訂約方參考心動網絡之當時市值及其業務前景經公平磋商釐定及磋商。

於心動網絡自願從新三板[編纂]後，心動網絡主要進行以下股權變更：(i)上海界心購買心動網絡若干當時股東（連同以下回購之股東，統稱為「退出股東」）所持之232,075股股份，總代價為人民幣2.30百萬元；及(ii)心動網絡購回其若干當時股東所持8,437,540股股份（總代價為人民幣92.30百萬元）。有關代價乃由訂約方參考有關股份之初始認購價或有關股份於[編纂]前60個交易日之平均交易價（以較高者為準）經公平磋商後釐定。誠如我們中國法律顧問所告知，心動網絡購回有關股份符合中國法律及法規以及心動網絡之組織章程細則。

歷史、重組及公司架構

於上文所載股權變更後及於最後實際可行日期，心動網絡之股權架構如下：

名稱／姓名	於心動網絡股權 之概約百分比
心動控股 ⁽¹⁾	46.04%
黃先生	13.12%
戴先生	5.62%
趙先生	0.74%
小計	65.52%
上海界心 ⁽²⁾	10.43%
境內股東 ⁽³⁾	21.71%
心動網絡購回之股份 ⁽⁴⁾	2.34%
總計	100%

- (1) 心動控股為於2014年8月根據中國法律成立之有限公司及由黃先生、戴先生及趙先生分別持有66.50%、28.50%及5.00%。
- (2) 上海界心投資管理合夥企業(有限合夥)(「上海界心」)為於2014年12月根據中國法律成立之有限合夥企業且其有限合夥權益由徐墨涵(對心動網絡作出重大貢獻的前主要僱員)、沈晟及心動網絡的其他僱員(統稱「境內主要僱員股東」)分別持有約62.49%、27.89%及9.62%。其普通合夥人為樊舒揚。
- (3) 境內股東(「境內股東」)包括18名投資者，且概無有關境內股東持有心動網絡10.00%以上的股權。各境內股東均為獨立第三方，惟(i)木辛尹習、(ii)沈晟及(iii)黃希威除外。
- (4) 心動網絡持有該等8,437,540股待註銷股份(相當於心動網絡約2.34%的股份)。心動網絡於自新三板[編纂]後購回有關股份及將根據適用中國法律註銷有關股份。誠如中國法律顧問所告知，心動網絡購回有關股份符合所有適用的中國法律。

龍成

龍成主要從事海外網絡遊戲運營及發行業務。其由心動網絡、黃希威(透過其全資附屬公司上海易龍心網絡科技有限公司(「易龍心」))及另外兩名獨立第三方(即上海燦嘉投資管理合夥企業(有限合夥)(「燦嘉投資」)及上海柯駿投資管理合夥企業(有限合夥)(「柯駿投資」))(彼等分別持有龍成的20%、30%、30%及20%股權)於2015年9月在中國成立。心動網絡於2016年額外注資之後，龍成由心動網絡、易龍心、燦嘉投資及柯駿投資分別持有28%、27%、27%及18%。

收購龍成的更多股權

為進一步發展我們的海外網絡遊戲運營及發行業務並擴張至海外的網絡遊戲市場。心動網絡與燦嘉投資及柯駿投資於2017年7月28日訂立股份購買協議，據此，心動網絡同意按人民幣46百萬元的總現金代價收購燦嘉投資及柯駿投資持有龍成合共23%股權(「2017年龍成收購」)。該代價乃由訂約方經參考龍成的業務估值進行公平磋商後釐定並於2017年7月

歷史、重組及公司架構

31日及2017年8月31日結算。2017年龍成收購完成後，龍成成為我們的附屬公司且由心動網絡、易龍心及燦嘉投資分別持有51%、27%及22%。

於2018年4月30日，心動網絡、龍成及燦嘉投資訂立股份購買協議，據此，心動網絡同意以人民幣28百萬元的總現金代價進一步收購燦嘉投資持有龍成的14%股權。該代價乃由訂約方經參考龍成的業務估值進行公平磋商後協商及釐定。收購完成後，龍成的股權分別由心動網絡、易龍心及燦嘉投資持有65%、27%及8%。

於[編纂][編纂]日期，上述收購已分類為上市規則第14章項下的重大交易。因此，龍成的相關收購前財務資料根據上市規則第4.05A條的規定以會計師報告附註的形式披露於本文件，見「財務資料 — 龍成的財務資料」及「附錄一 — 會計師報告 — III龍成的額外財務資料」。

我們的中國法律顧問已確認，已取得有關上述收購及認購之所有相關批准及所涉及程序乃根據中國法律及法規開展。我們的中國法律顧問已進一步確認，上述收購及認購已妥為合法完成。

作為轉讓不受任何外國投資限制或禁止所規限的業務的公司重組的一部分，為確保根據聯交所的規定嚴格定制合約安排，心動網絡向心炫網絡(定義見下文)轉讓其持有龍成的65%股權。見「— 公司重組 — 4.重組我們的非限制及／或非禁止業務」。

易玩

易玩主要從事TapTap運營，由心動網絡、黃希威及張乾於2016年3月在中國創辦。自其成立以來，易玩由心夢想(上海)信息科技有限公司(「心夢想」)持有100%，後者分別由心動網絡、黃希威及張乾擁有46%、38%及16%。

作為易玩的企業重組之一部分，易玩於2016年進行若干注資及股權變更。緊隨易玩的企業重組後，心動網絡直接持有易玩45.41%股權，及餘下股權由上海木辛尹習投資管理合夥企業(有限合夥)(「木辛尹習」)及其他獨立第三方股東分別持有37.59%及17%。木辛尹習一家於中國成立之有限合夥企業，其合夥人為張乾及有限合夥人為黃希威。

收購易玩的更多股權

為進一步發展TapTap並與我們的遊戲發行業務實現協同效益，易玩、心動網絡、木辛尹習及易玩當時的股東於2016年12月7日訂立注資協議，據此，心動網絡向易玩注資人民幣20百萬元(「2016年易玩收購」)。該代價乃由訂約方經參考易玩的業務估值進行公平磋商後協

歷史、重組及公司架構

商及釐定，且已於2016年12月9日悉數結清。緊隨該注資後，心動網絡所持股權由45.41%增加至55.05%，且心動網絡於2016年12月20日取得易玩的控制權。於完成2016年易玩收購後，易玩成為我們的附屬公司並由心動網絡、木辛尹習及當時的股東（彼等全部為獨立第三方）分別持有55.05%、30.95%、14.00%。

自2017年4月以來，易玩經歷幾輪注資，截至最後實際可行日期易玩的股權架構如下：

名稱	估易玩 股權的概約百分比
心動網絡.....	55.77%
黃希威 ⁽¹⁾	10.85%
張乾 ⁽¹⁾	6.20%
湖州易心投資管理合夥企業(有限合夥)(「湖州易心」) ⁽¹⁾	4.99%
其他股東 ⁽²⁾	22.19%
總計	100%

(1) 於2017年4月，作為重組之一部分，木辛尹習將其30.95%股權裝讓予黃希威、張乾及湖州易心。湖州易心為有限合夥企業，其有限合夥人為黃希威及普通合夥人為易玩的僱員。

(2) 其他股東包括五位投資者，且概無有關股東持有易玩超過10.00%的股權。彼等各自為獨立第三方。

於[編纂][編纂]日期，2016年易玩收購及隨後心動網絡認購已分類為上市規則第14章項下的重大交易。因此，易玩的相關收購前財務資料根據上市規則第4.05A條的規定以會計師報告附註的形式披露於本文件，見「財務資料—易玩的財務資料」及「附錄一—會計師報告—IV易玩的額外財務資料」。

我們的中國法律顧問已確認，已取得有關上述收購及認購之所有相關批准及所涉及程序乃根據中國法律及法規開展。我們的中國法律顧問已進一步確認，上述收購及認購已妥為合法完成。

於往績記錄期間內的重重大收購

於往績記錄期間內，我們已完成對龍成及易玩更多股權的收購。有關收購的進一步詳情，見「—我們的主要附屬公司及中國綜合聯屬實體」一節。

戴先生及黃先生創立的VERYCD網站

於2003年，戴先生及黃先生創立了一個點對點（「P2P」）資源共享網站（「VeryCD網站」），自2005年至2009年期間，該網站主要透過上海維西網絡科技有限公司（「上海維西」）運營，及自2009年起，該網站主要透過上海隱志網絡科技有限公司（「上海隱志」）運營。上

歷史、重組及公司架構

海維西由戴先生及黃先生於中國成立並於2009年自願註銷，無任何未償還債務。上海隱志於中國創立，戴先生為其董事兼控股股東。上海隱志的業務或經營VeryCD網站並不構成本集團業務的一部分。

早在21世紀初，VeryCD網站為中國的一個P2P資源共享網站，允許用戶共享媒體資源（如視頻），並讓用戶下載其他用戶提供的資源。中國的知識產權保護監管框架對當時的商業從業者而言相對較新。上海隱志及上海維西作為被告捲入與VeryCD網站有關的466起版權侵權民事訴訟。於該等申索中，截至最後實際可行日期122項申索遭相關法院駁回或由申索人撤回，242項申索已透過調解或和解解決，69項申索獲法院裁決以及33項申索（索賠總金額不超過人民幣2.4百萬元）有待法院作出裁決。VeryCD網站被指控就該P2P資源共享商業模式下的共同侵犯知識產權承擔民事責任及上海隱志的管理層已採取各項補救措施。

於2010年7月，《中華人民共和國侵權責任法》生效，但當時仍不明確如何詮釋侵權責任法項下的總則。上海隱志於2011年成立內部執行團隊，對涉嫌知識產權侵權的行為進行監控，禁止訪問涉及版權侵犯風險的共享資源，並試圖調整其P2P資源共享業務模式，以遵守新的法律規定。於2011年下半年，上海隱志變更其業務模式，通過與領先的在線視頻平台合作，為可在該等合作平台上觀看的選定源提供網關，因為上海隱志認為該等在線視頻平台擁有視頻內容資源的必要版權。然而，該業務模式下仍讓上海隱志面臨版權侵權申索。因此，上海隱志於2012年8月前後停止該網關服務模式。

於2012年8月後，上海隱志僅保留小部份下載功能，因為其認為上傳至VeryCD網站的部分資源極少或沒有IP侵權風險。因此，上海隱志並未關閉所有網站，而是決定重點專注更為嚴格的風險識別及監控。具體而言，上海隱志已在以下方面實施補救措施：

- *透過風險識別系統持續監測資源。*上海隱志的內部執行團隊根據其內部標準及程序識別高風險資源。例如，電影或視頻通常被視為高風險資源，而涉及已到期知識產權的資源或由其版權所有人上載的資源則被視為低風險資源。就內部執行團隊識別的高風險資源而言，上海隱志要求相關用戶提供知識產權所有權證明，倘未能提供有關證明，則禁止對有關資源的訪問權。
- *收到投訴後即禁止對資源的訪問權。*知識產權持有人均可就VeryCD上的資源的侵權行為向上海隱志提交投訴，倘執行團隊收到有關投訴，其將立即採取行動，刪除有關資源或禁止對有關資源的訪問權。

歷史、重組及公司架構

- *切換到非定向搜索及目錄模式*。自2012年8月起停用網關服務模式後，上海隱志僅運行非定向搜索及目錄模式。在此模式下，上海隱志僅為用戶提供網站鏈接，用戶僅可通過第三方網站獲得有關資源。

自2013年至2016年，上海隱志並無收到與下載功能有關的侵權申索，使得上海隱志合理相信上述補措施可有效將知識產權侵權風險降至最低。然而，自2017年起，上海隱志收到30多項與其餘下載功能有關的新申索，隨後，上海隱志於2017年11月最終關閉了VeryCD網站的全部資源下載功能。

戴先生及黃先生均無任何刑事或行政處罰的個人記錄，且戴先生或黃先生均未因VeryCD網站而遭任何中國政府部門調查或處罰。截至最後實際可行日期，戴先生及黃先生均未被中國法院納入「失信被執行人名單」。

公司重組

自2019年1月起，我們於籌備[編纂]時開始公司重組，其後，本公司成為控股公司及本集團之[編纂]公司及我們於中國之營運主要由本公司透過合約安排開展。

1. 成立境外持股架構

本公司於2019年1月25日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及為本集團之最終控股公司。於註冊成立後，本公司之法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元之股份。於同日，一股股份按面值獲配發及發行予初始認購人以換取現金及其後轉讓予Happy Today Holding Limited，由黃先生全資擁有之境外持股公司)。本公司於2019年4月10日按面值向Happy Today Holding Limited進一步配發發行157,604,999股股份以換取現金。

心動控股有限公司於2019年2月11日在英屬維爾京群島成立為投資控股公司，其由本公司全資擁有。

XD (HK) Limited於2019年2月28日在香港成立為投資控股公司，其由心動控股有限公司全資擁有。

歷史、重組及公司架構

2. 境外股權重組

為反映心動網絡境內股權架構，本公司按面值0.0001美元向以下股東配發合共360,358,500股股份，代價已於2019年6月21日悉數結清：

名稱	所配發股份數目	配發代價	於配發後佔本公司 股權之概約百分比
Happy Today Holding Limited ⁽¹⁾	157,605,000	15,760.5000美元	43.74%
Aiks Danger Inc. ⁽²⁾	67,545,000	6,754.5000美元	18.74%
Dynasty Vision Limited ⁽³⁾	10,961,250	1,096.1250美元	3.04%
小計	236,111,250	23,611.1250美元	65.52%
Jiexin Management Limited ⁽⁴⁾	37,598,680	3,759.8680美元	10.43%
境外股東 ⁽⁶⁾	78,211,030	7,821.1030美元	21.70%
受限制股份單位持有實體 ⁽⁵⁾	8,437,540	843.7540美元	2.34%
總計	360,358,500	36,035.8500美元	100%

截至最後實際可行日期，

- (1) Happy Today Holding Limited為一家於2019年1月23日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並按我們的執行董事兼首席執行官黃先生的家族信託持有。信託的唯一委託人及信託保護人為黃先生，且受益人為黃先生及其家人。
- (2) Aiks Danger Inc.為一家於2019年3月15日註冊成立的有限公司，並按我們的執行董事兼總裁戴先生的家族信託持有。信託的唯一委託人及信託保護人為戴先生，且受益人為戴先生之家人。
- (3) Dynasty Vision Limited為一家於2019年3月13日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由Pearl Wide Limited全資擁有，而後者為一家於2019年3月13日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由趙先生持有100%。趙先生正在設立家族信託以持有其於本公司的權益。
- (4) Jiexin Management Limited為一家於2019年6月4日英屬處女群島註冊成立的公司，並由Trident Trust Company (HK) Limited (作為Jiexin Trust之受託人)持有，而由Jiexin Trust黃先生之全資附屬公司Jiexin Holdings Limited成立。Jiexin Trust之受益人為境內主要僱員股東。
- (5) 心托資產有限公司(「受限制股份單位持有實體」)為一家於2019年6月4日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，及根據受限制股份單位計劃以信託形式為及代表本公司之受讓人由本公司作為持有股份的委託人成立。
- (6) 配發予境外股東之股份數目、配發之代價及配發後佔本公司股權之概約百分比如下：

名稱	獲配發股份數目	配發代價	於配發後佔本公司 股權之概約百分比
IGG Inc ⁽⁷⁾	24,648,000	2,464.8000美元	6.84%
Edragon Technology Limited ⁽⁸⁾	11,805,865	1,180.5865美元	3.28%
東睿騰暉香港有限公司 ⁽⁹⁾	10,829,715	1,082.9715美元	3.01%
游素香港有限公司 ⁽¹⁰⁾	8,591,250	859.1250美元	2.38%
創世破曉有限公司 ⁽¹¹⁾	8,591,250	859.1250美元	2.38%
CMFHK Alternative Opportunity Investment VI Limited ⁽¹²⁾	4,833,315	483.3315美元	1.34%
香港坤磐有限公司 ⁽¹³⁾	2,654,400	265.4400美元	0.74%
PTCP. Ltd ⁽¹⁴⁾	1,962,500	196.2500美元	0.54%
Pensway Limited ⁽¹⁵⁾	1,369,525	136.9525美元	0.38%
Xochipilli Ltd ⁽¹⁶⁾	1,188,000	118.8000美元	0.33%
Freemind Group Ltd ⁽¹⁷⁾	692,040	69.2040美元	0.19%
Comerstone Limited ⁽¹⁸⁾	690,855	69.0855美元	0.19%
Prairie Investment Holding Inc. ⁽¹⁹⁾	171,825	17.1825美元	0.05%
Shaochi Limited ⁽²⁰⁾	137,460	13.7460美元	0.04%
Chris Technology Limited ⁽²¹⁾	45,030	4.5030美元	0.01%

歷史、重組及公司架構

截至最後實際可行日期，

- (7) IGG Inc (一家於2007年8月16日在開曼群島註冊成立的有限公司及以股份代號799於聯交所主板上市的公司) 根據合約安排透過福州天盟數碼有限公司在中國經營其業務。福州天盟數碼有限公司(一家於中國成立的有限公司且作為IGG Inc(「IGG Inc」)的附屬公司列賬)為境內股東之一及獨立第三方。
- (8) Edragon Technology Limited為一家於2019年1月30日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並按境內股東之一及我們附屬公司的董事黃希威全資之家族信託持有擁有。信託的唯一設立人及信託保護人為黃希威，且受益人為黃希威之家人。
- (9) 東睿騰暉香港有限公司(一家於2016年3月16日在香港註冊成立的有限公司)由蘇州東證北溟投資中心(有限合夥)全資擁有，後者轉而由作為有限合夥人的東方星輝(上海)投資中心(有限合夥)(該公司持有其99.00%的經濟利益)控制。東方星輝(上海)投資中心(有限合夥)(於中國成立的有限合夥企業)為境內股東之一及獨立第三方。
- (10) 遊素香港有限公司(一家於2015年10月23日在香港註冊成立的有限公司)由上海遊素投資管理有限公司(該公司為於中國成立的有限公司且為境內股東之一及獨立第三方)全資擁有。
- (11) 創世破曉有限公司(一家於2019年3月8日在香港註冊成立的有限公司)由安徽尚趣玩網絡科技有限公司(該公司轉而由三七互娛(上海)科技有限公司(「三七互娛」)全資擁有)全資擁有。三七互娛間接持有西藏泰富文化傳媒有限公司(一家於中國成立的有限公司及本公司境內股東之一及獨立第三方)100%的股權。
- (12) CMFHK Alternative Opportunity Investment VI Limited(一家於2018年6月12日在開曼群島註冊成立的有限公司)由CMFHK Alternative Opportunity Investment VI SP全資擁有，後者由招商資產管理(香港)有限公司全資擁有，而招商資產管理(香港)有限公司由招商基金管理有限公司(「招商基金」)全資擁有。招商基金持有招商財富資產管理有限公司100%的股權，後者為廈門群策創贏股權投資合夥企業(有限合夥)(該公司持有其99.00%的經濟利益)的有限合夥人。廈門群策創贏股權投資合夥企業(有限合夥)為於中國成立的有限合夥企業及境內股東之一及獨立第三方。
- (13) 香港坤磐有限公司，一家於2016年12月16日在香港註冊成立的有限公司，由廈門吉相股權投資有限公司全資擁有。廈門吉相股權投資有限公司(一家於中國成立的有限公司)為境內股東之一及獨立第三方。
- (14) PTCP. Ltd為一家於2019年3月22日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由劉乾坤、童瑋亮、高申、高若賢全資擁有，持股比例為53%、22%、20%及5%。劉乾坤、童瑋亮、高申、高若賢為境內股東之一天津金梧桐投資管理合夥企業(有限合夥)(「天津金梧桐」，為獨立第三方)的有限合夥人。童瑋亮為我們的董事，且劉乾坤、高申及高若賢為獨立第三方。
- (15) Pensway Limited為一家於2019年3月20日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由境內股東之一及獨立第三方洪深持有。
- (16) Xochipilli Ltd為一家於2019年3月14日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由我們的境內股東、執行董事及首席技術官沈晟的家族信託持有。信託的唯一委託人及信託保護人為沈晟，受益人為沈晟及其家人。
- (17) Freemind Group Ltd為一家於2019年3月20日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由王晨光、黃業成、潘陳萍全資擁有，持股比例分別為91.44%、5.48%及3.08%，彼等全部為境內股東及獨立第三方。
- (18) Comerstone Limited為一家於2019年3月20日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由潘祖強及張愛芬全資擁有，持股比例分別為72.38%及27.62%，彼等全部為境內股東及獨立第三方。
- (19) Prairie Investment Holding Inc.為一家於2019年3月15日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由境內股東之一及獨立第三方陳穎全資擁有。
- (20) Shaochi Limited為一家於2019年3月19日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由境內股東之一及獨立第三方賈少馳全資擁有。
- (21) Chris Technology Limited為一家於2019年1月30日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由境內股東之一及我們附屬公司的董事張乾全資擁有。

3. 境內及境外附屬公司

心動互娛由XD (HK) Limited於2019年6月6日在中國成立為外商獨資企業。

歷史、重組及公司架構

XDG Holding Limited於2019年1月30日在英屬維爾京群島成立為投資控股公司，其由本公司全資擁有。

X.D. Global (HK) Limited於2019年1月31日在香港成立為投資控股公司，其由XDG Holding Limited、Edragon Technology Limited及LY Development Limited分別擁有65%、27%及8%。LY Development Limited為獨立第三方。

EWAN Holding Limited於2019年1月30日在英屬維爾京群島成立為投資控股公司，其由本公司全資擁有。

EWAN Global (HK) Limited於2019年2月26日在香港成立為投資控股公司，其由EWAN Holding Limited及Edragon Technology Limited及Chris Technology Limited分別擁有55.78%、38.02%及6.20%。

心炫(北京)網絡科技有限公司(「心炫網絡」)於2019年3月27日在中國成立並由心動網絡及獨立第三方擁有，彼等的持股比例為99%及1%。

4. 重組我們的非限制及／或非禁止業務

作為公司重組之一部分，為轉讓不受外商投資限制或禁止規限之業務，確保合約安排盡量遵從聯交所規定，我們的下列附屬公司及於我們聯營公司和金融資產之投資由我們的中國綜合聯屬實體轉讓予我們的附屬公司：

公司名稱(註冊成立地點)	將予轉讓 股權百分比	主要業務活動	截至最後實際可行日期之轉讓狀況
龍成 ⁽¹⁾	65%	海外網絡遊戲 發行及運營	65%的股權已於2019年6月11日由心炫網絡轉讓予心動網絡
心炫網絡(中國) ⁽²⁾	100%	投資	心動網絡與XD (HK) Limited訂立股份轉讓協議，據此，心動網絡同意按總代價人民幣49,500元將心炫網絡的99%股權轉讓予XD (HK) Limited。截至最後實際可行日期，心動網絡及XD (HK) Limited正在完成相關轉讓及登記程序。餘下1%的股權亦正由一名獨立第三方按代價人民幣500元轉讓予XD (HK) Limited。
心動(香港)有限公司 ⁽³⁾ ...	100%	投資	心動(香港)有限公司的100%股權已於2019年5月24日由心動網絡轉讓予XD Holdings Limited。
Xindong Korea Co., Ltd. (韓國) ⁽⁴⁾	100%	投資	Xindong Korea Co., Ltd.的100%股權已於2019年6月14日由心動網絡轉讓予XD Holdings Limited。

歷史、重組及公司架構

截至最後實際可行日期，

- (1) 轉讓代價人民幣134,550,000元基於龍成於2018年12月31日的資產淨值計算。
- (2) 代價人民幣49,500元及人民幣500元基於心弦網絡當時的註冊資本計算。
- (3) 轉讓代價4,451,000美元基於對心動(香港)有限公司的初始投資成本釐定。
- (4) 轉讓代價1,000,000美元基於對Xindong Korea Co., Ltd.的初始投資成本釐定。

5. 訂立合約安排以控制我們的中國綜合聯屬實體

於2019年6月16日，外商獨資企業與(其中包括)心動網絡訂立構成合約安排之多份協議，據此，我們中國綜合聯屬實體產生之所有經濟利益轉讓予外商獨資企業，惟以中國法律及法規所規定者為限。有關合約安排之進一步詳情，請參閱「合約安排」。

6. 根據受限制股份單位計劃配發股份

於2019年6月17日，董事會決議向受限制股份單位持有實體配發合共8,437,540股股份，其根據受限制股份單位計劃為及代表承授人或本公司(視情況而定)以信託方式持有股份。有關進一步詳情，見本文件附錄四「法定及一般資料—D. 受限制股份單位計劃」一節。

遵守中國法律及法規

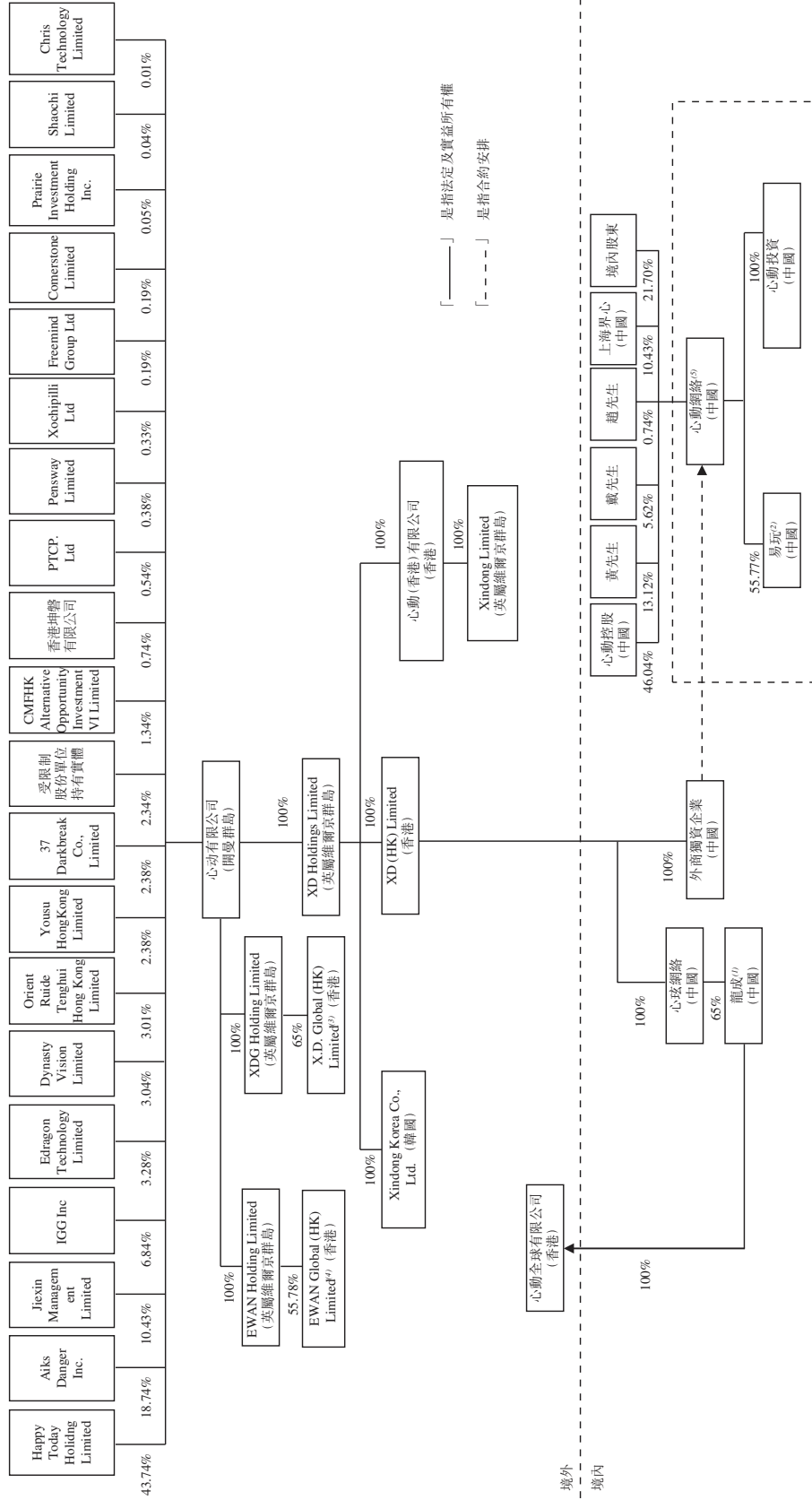
我們的中國法律顧問確認(i)於中國成立我們的附屬公司及彼等其後之股權變更於所有重大方面均遵守有關法律及法規；及(ii)公司重組已於重大方面遵守有關適用中國法律及法規。

公眾持股量

於[編纂]後，Happy Today Holding Limited、Aiks Danger Inc.、Jiexin Management Limited、Edragon Technology Limited、Chris Technology Limited、Xochipilli Ltd及受限制股份單位持有實體持有之股份將不會計作本公司之公眾持股量。除有關股東持有之股份外，其他現有股東持有之股份將計作本公司之公眾持股量。經計及本公司現有股東持有之股份及根據[編纂]將發行予其他公眾股東之股份，我們董事認為，本公司將可符合上市規則第8.08條項下之公眾持股量規定。

歷史、重組及公司架構

緊隨公司重組完成後本集團之簡化集團架構



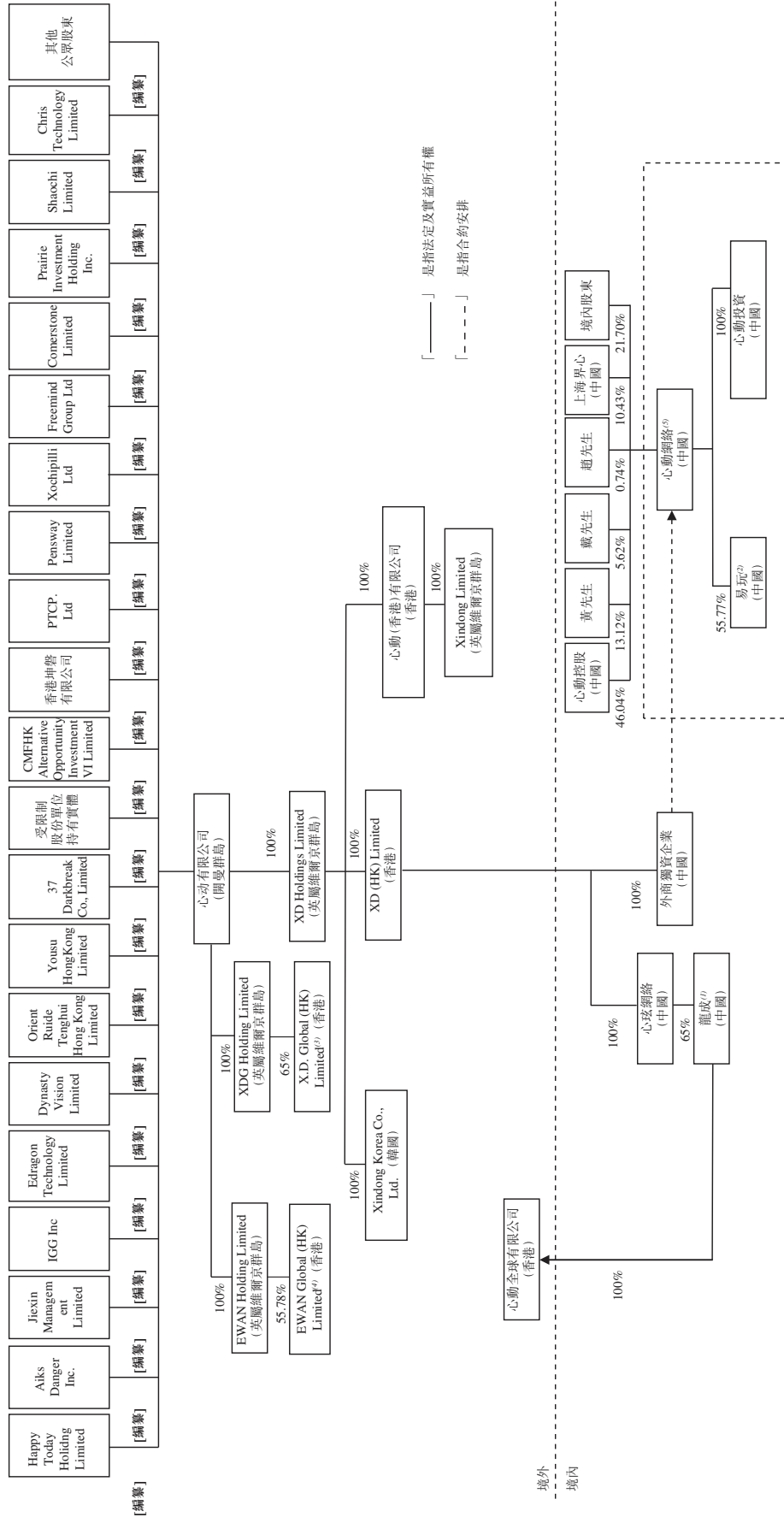
附註：見「公司架構—2.境外股權重組」的相應附註。

歷史、重組及公司架構

- (1) 龍成餘下35%股權分別由易龍心及樂嘉投資擁有27%及8%。有關更多詳情，見「—我們的主要附屬公司及中國綜合聯屬實體—龍成」。
- (2) 易玩餘下44.23%股權分別由黃希威、張乾、湖州易心及其他五名股東(均為獨立第三方)擁有10.85%、6.20%、4.99%及22.18%。有關更多詳情，見「—我們的主要附屬公司及中國綜合聯屬實體—易玩」。
- (3) X.D. Global (HK) Limited餘下35%股權分別由Edragon Technology Limited及LY Development Limited擁有27%及8%。有關更多詳情，見「—公司重組—3.成立境內及境外附屬公司」。
- (4) EWAN Global (HK) Limited餘下44.22%股權分別由Edragon Technology Limited及Chris Technology Limited擁有38.02%及6.20%。有關更多詳情，見「—公司重組—3.成立境內及境外附屬公司」。
- (5) 心動網絡持有待取消註冊的8,437,540股庫存股份，相當於心動網絡股份的約2.34%。心動網絡於其從新三板[編纂]後向其先前股東購回該等股份。誠如我們的中國法律所告知，心動網絡購回該等股份乃遵守所有中國適用法律。

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]完成後本集團之簡化集團架構(假設[編纂]未獲行使)



歷史、重組及公司架構

- (1) 龍成餘下35%股權分別由易龍心及樂嘉投資擁有27%及8%。有關更多詳情，見「我們的主要附屬公司及中國綜合聯屬實體——龍成」。
- (2) 易玩餘下44.23%股權分別由黃希威、張乾、湖州易心及其他五名股東(均為獨立第三方)擁有10.85%、6.20%、4.99%及22.18%。見「我們的主要附屬公司及中國綜合聯屬實體——易玩」。
- (3) X.D. Global (HK) Limited餘下35%股權分別由Edragon Technology Limited及LY Development Limited擁有27%及8%。見「公司重組——3.成立境內及境外附屬公司」。
- (4) EWAN Global (HK) Limited餘下44.22%股權分別由Edragon Technology Limited及Chris Technology Limited擁有38.02%及6.20%。見「公司重組——3.成立境內及境外附屬公司」。
- (5) 心動網絡持有待取消註冊的8,437,540股庫存股份，相當於心動網絡股份的約2.34%。心動網絡於其從新三板[編纂]後向其先前股東購回該等股份。誠如我們的中國法律所告知，心動網絡購回該等股份乃遵守所有中國適用法律。

歷史、重組及公司架構

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14日生效的《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「國家外匯管理局37號文」)：(a)中國居民須於國家外匯管理局本地分支機構登記方能將資產或股權用於由中國居民直接設立或間接控制，目的為進行投資或融資的境外特殊目的公司(「境外特殊目的公司」)；及(b)首次登記後，若境外特殊目的公司出現任何重大變更，其中包括境外特殊目的公司的中國居民股東、境外特殊目的公司的名稱、經營期限出現變更或境外特殊目的公司的資本出現任何增減、股權轉讓或互換以及合併或分拆，中國居民仍須於國家外匯管理局地方分局登記。根據國家外匯管理局37號文，未遵守該等登記程序可能面臨處罰。

根據國家外匯管理局頒佈並於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「國家外匯管理局13號文」)，接受國家外匯管理局登記的權限由國家外匯管理局地方分局下放到境內實體資產或權益所在地銀行。

誠如我們的中國法律顧問所告知，身為中國公民之有關個人股東(即黃一孟、戴雲傑、黃希威、張乾、趙宇堯、劉乾坤、童瑋亮、高申、高若賢、洪深、沈晟、王晨光、潘陳萍、黃業成、潘祖強、張愛芬、陳穎及賈少馳)已於2019年5月辦理國家外匯管理局13號文及國家外匯管理局37號文項下之登記。

併購規定

於2006年8月8日，商務部、國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、國家工商總局、中國證監會及國家外匯管理局六家中國監管機構聯合頒佈《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「併購規定」)，併購規定自2006年9月8日起生效，並於2009年6月22日作出修訂。根據併購規定，外國投資者在(i)收購境內非外商投資企業的股權或透過增加註冊資本認購境內企業增資以將該境內企業轉變為外商投資企業；或(ii)成立外商投資企業並透過其購買境內企業的資產及經營該等資產或購買境內企業的資產並於其後將該等資產投資於成立外商投資企業時，須獲取必要的批文(「受規管活動」)。

鑒於(i)心動互娛乃由本公司根據併購規定以直接投資而非併購或收購方式成立為外商獨資企業；及(ii)根據併購規定，公司重組並無涉及受規管活動，誠如我們的中國法律顧問所告知，成立心動互娛及公司重組毋須遵守併購規定，且根據併購規定本公司[編纂]毋須取得中國證監會及商務部批准。