

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

### 未來計劃

有關未來計劃的更多詳情，請參閱本文件「業務 — 策略」一節。

### [編纂]的原因

董事相信，[編纂]將讓我們能夠達成以下目標：

#### 確實的資金需求

董事認為，我們的擴張計劃是資本密集型的。我們目前預計，截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度，我們的擴張計劃的投資總額將約為701.7百萬港元，其中約[編纂]港元將由[編纂]撥付，其餘約[編纂]港元將由內部資源及／或銀行借款支付。

於二零二一年十二月三十一日，現金及現金等價物約為人民幣188.4百萬元，包括二零二一年六月二十一日向Garena Ventures發行[編纂]前可換股債券所籌集的[編纂]約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)。於往績期間，我們分別錄得經營活動所得現金淨額約人民幣90.6百萬元、人民幣77.7百萬元、人民幣67.8百萬元及人民幣11.8百萬元。有關詳情，請參閱「財務資料 — 流動資金及資本資源 — 現金流量」。倘我們單靠經營活動來產生現金流量，該現金流量將足以維持我們目前的業務運營，惟根據預期時間表全面實施我們的業務策略或讓本集團能夠應對經濟衰退及流行病等不可預測的逆境在經濟上並不可行。考慮到為我們截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度的擴張計劃撥資而所需的資金，以及我們對維持充足一般運營資金水平的要求，我們確實有必要通過[編纂]來滿足我們的資金需求。因此，如無法獲得[編纂]以及[編纂]後從資本市場獲得進一步的可能股權及債務融資，本集團可能不可避免地被迫推遲實施本集團的業務策略以推廣現有遊戲及正在開發的新遊戲時間表，繼而對本集團及時抓住潛在市場機會的能力及我們的可持續發展產生不利影響。

此外，董事認為，考慮到以下因素，我們尋求債務融資為[編纂]前擴張計劃提供資金並不切實可行：

- (a) [編纂]前，我們主要通過經營活動產生的現金流量以及現有現金及銀行結餘為運營撥付資金。儘管我們目前有足夠的內部現金流量用於本集團的日常運營，但在我們需要額外資金來全面實施發展及擴張計劃，以開發正在籌劃中的新遊戲，並保持及擴大市場份額的情況下，我們可能不得不尋求可能的替代方案，如債務融資。然而，我們以輕資產的業務模式運營，並無足夠的資產作為抵押，無法以有利的條款或根本無法獲得足夠金額的債務融資。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

- (b) 視乎變幻莫測的市場狀況而定，在二零二三年至二零二四年期間實施擴張計劃所需的部分外部資金可能於[編纂]後從債務融資中獲得。董事相信，於信譽良好的證券交易所(如聯交所)的[編纂]地位將有助本集團與銀行進行磋商，以獲得所需債務融資，並以更有利的條款來實施我們的業務策略。[編纂]地位亦可以為本集團提供一個平台，以便在未來通過(i)發行股份或(ii)債務證券進入資本市場來籌集資金，這取決於資本需求時的現行市場狀況。
- (c) [編纂]後，符合上市規則的定期融資報告要求可使銀行更有效地評估及監測本集團的財務狀況，因此預計會促進未來銀行借款的審批過程。更好地獲得銀行貸款使我們在業務運營過程中的現金流量管理及實施業務策略方面有更大的靈活性。

因此，董事認為，在目前的情況下，尋求並依靠可能使用的債務融資來滿足我們全面實施發展及擴張計劃的資金需求並不切實可行，亦不符合本公司及股東的最佳利益。通過在[編纂]後獲得[編纂]地位，我們相信我們在與金融機構的談判中會有更好的議價能力，以便以更有利的條款在適當時獲得債務融資。

### 實施業務策略以提高盈利能力的必要性

為了本集團的未來發展，我們計劃重續現有知識產權特許，並從運動聯盟、運動協會及運動俱樂部獲得更多的知識產權特許，以開發現有及新運動遊戲，進一步鞏固我們的營銷工作，積極向中國及海外市場推廣我們的遊戲，並進一步加強我們的人才儲備，以支援我們開發新手機運動遊戲，並進一步提高我們的研發能力。更多詳情，請參閱「業務 — 策略」。

### 讓僱員形成動力及責任感及提升企業形象

我們認為[編纂]將增強我們招聘、激勵及留聘主要管理人員的能力，藉以適宜有效地把握任何可能湧現的業務機會。[編纂]亦將讓我們得以向僱員提供以股權為基礎的獎勵計劃(如購股權計劃)，令其表現與我們的業務有更大直接聯繫，讓僱員共享成果及加深彼等對我們的表現及持續佳績的責任感。因此，我們將能夠透過與為股東創造價值的目標緊密相關的獎勵計劃，更有效激勵員工。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

### 加強企業形象、信譽及競爭力

[編纂]將有助我們提高地位及加強在芸芸競爭者中的競爭力。與我們為私營實體時相比，董事認為與[編纂]地位有關的嚴謹企業管治常規將提升我們的內部控制及風險管理程序至國際接受水平。擁有[編纂]地位不僅會提升本集團信譽，亦會因我們遵守經營所在市場的法例法規而加強董事會與本集團的問責性及加添透明度，並作為本公司保障[編纂]及股東所採取措施的準則。於為尋求在聯交所[編纂]的公司設置額外規定作為股東保障措施的同時，由於我們[編纂]後形象整體得到提升，亦是間接為本公司宣傳，故能提高外界持份者對本集團的信心。此舉會帶來更大的用戶群、加強與全新及現有知識產權持有人、第三方發行商及第三方發行平台的關係。

### 股東基礎多元化及提高股份買賣的流動性。

董事認為，與[編纂]前私人持有的股份的有限流動性相比，[編纂]將提高股份的流動性，股份可於聯交所自由買賣。因此，董事認為，[編纂]將擴大我們的股東基礎並使之多元化，並有可能使股份[編纂]市場的流動性提高。

[編纂]不僅為本集團的未來擴張提供資金，亦激發員工的積極性及責任感，提升企業形象、信譽及競爭力，並使股東基礎多元化。基於上述理由，董事認為，[編纂]長遠可令我們受益。

### [編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，我們預期自[編纂]取得的總[編纂](經扣除有關[編纂]的[編纂]費用及[編纂]及其他估計開支)將約為[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)。我們擬將[編纂]用作下列用途：

- 估計總[編纂]約[編纂]或[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)將用於與運動聯盟、運動協會及運動俱樂部重續現有知識產權特許及取得額外知識產權特許，以開發現有及新手機運動遊戲。更多詳情，請參閱本文件「業務 — 策略 — 我們將與運動聯盟、運動協會及運動俱樂部重續現有知識產權特許及取得額外知識產權特許，以發展現有及新手機運動遊戲」；
- 估計總[編纂]約[編纂]或[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)將用於加強營銷力度，積極向中國及海外市場推廣遊戲。更多詳情，請參閱本文件「業務 — 策略 — 我們將進一步加強營銷力度，積極向中國及海外市場推廣遊戲」；

## 未來計劃及[編纂]用途

- 估計總[編纂]約[編纂]或[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)將用於進一步加強人才庫及進一步完善研發實力。更多詳情，請參閱本文件「業務 — 策略 — 我們將進一步加強人才庫，以支持新手機運動遊戲的開發及進一步完善研發實力」；及
- 估計總[編纂]約[編纂]或[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)將用於運營資金及一般企業用途。

下表載列供策略用途的[編纂]半年度規劃：

	截至	截至	截至	截至	總計	估總[編纂]概約 百分比
	二零二三年 六月三十日 止六個月 (千港元)	二零二三年 十二月三十一日 止六個月 (千港元)	二零二四年 六月三十日 止六個月 (千港元)	二零二四年 十二月三十一日 止六個月 (千港元)		
重續現有知識產權特許及向運動聯盟、運動協會及運動俱樂部取得更多知識產權特許以開發現有及新手機運動遊戲	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
向中國及海外市場積極推廣遊戲	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
加強人才庫	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

倘所定[編纂]低於或高於指示性[編纂]範圍的中位數，將會按比例調整分配至上述用途的[編纂]。

倘[編纂]定為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的高位)，我們將獲得額外[編纂]約[編纂]港元。倘[編纂]定為每股[編纂]港元(即[編纂]範圍的低位)，我們將收到的[編纂]將減少約[編纂]港元。我們擬按比例將[編纂]用於上述用途。

倘董事決定在很大程度上重新分配擬定[編纂]用途及／或對上述的[編纂]用途有任何重大修改，我們將適時刊發適當公告。

倘[編纂]並未即時用作上述用途，且在適用法律法規允許的情況下，我們僅會將該等資金存放在《證券及期貨條例》及相關司法權區的法律(如適用)所界定的授權金融機構及／或持牌銀行的短期計息存款中。