

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**NetDragon Websoft Inc.**

**網龍網絡有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代號：777)

## 須予披露的交易

### **Sino Coast Developments Limited 認購 91 Limited 的 B 系列優先股**

於二零一二年十月五日，本公司的間接非全資附屬公司91 Limited與Sino Coast訂立Sino Coast認購協議，據此，91 Limited將發行及配發，而Sino Coast將認購1,602,500股B系列優先股，總代價為2,000,000美元。

Sino Coast認購交易構成上市規則第14.04(1)(a)條規定的交易，根據上市規則第14.22條與票據發行交易、B系列交易及NetDragon (BVI)認購交易合併計算的適用百分比率高於5%但低於25%，故根據上市規則第14章，Sino Coast認購交易(與票據發行交易、B系列交易及NetDragon (BVI)認購交易合併計算)構成本公司的一項須予披露的交易。

#### 緒言

於二零一二年十月五日，本公司的非全資附屬公司91 Limited與Sino Coast訂立Sino Coast認購協議，據此，Sino Coast將認購而91 Limited將發行及配發1,602,500股B系列優先股，總代價為2,000,000美元。

## Sino Coast認購協議

日期：二零一二年十月五日

訂約方：(a) Sino Coast，為B系列優先股的認購人  
(b) 91 Limited，為B系列優先股的發行人

資本結構：緊接簽署Sino Coast認購協議前，91 Limited的法定股本為20,500美元，分為(i)164,000,000股普通股，其中80,766,000股已發行予NetDragon (BVI)、交銀信託及91股份獎勵計劃的參與者，並由彼等持有；(ii)15,500,000股A系列優先股，其中15,384,000股已發行予IDG投資者；及(iii)25,500,000股B系列優先股，其中22,435,000股已發行予B系列投資者、IDG投資者及NetDragon (BVI)。

91 Limited的資本結構的其他詳情載於本公佈中「Sino Coast認購交易完成後91 Limited的股權架構」一節。

認購：Sino Coast將認購而91 Limited將發行1,602,500股B系列優先股，總代價為2,000,000美元（約15,520,000港元）。

認購1,602,500股B系列優先股的代價乃按照B系列投資者及NetDragon (BVI)所購買B系列優先股的每股發行價釐定。

代價結算：總代價2,000,000美元（約15,520,000港元）由Sino Coast以即時到賬方式電匯資金至91 Limited指定的銀行賬戶或以Sino Coast與91 Limited可能協定的其他付款方式結算。

先決條件：

完成須待達成以下條件後方可作實，除非於完成時獲91 Limited或Sino Coast (視情況而定) 書面豁免，惟任何訂約方不得豁免下文(b)及(c)項條件：

- (a) 就向Sino Coast發行B系列優先股獲得(i)A系列優先股至少三分之二(2/3)的持有人及(ii)B系列優先股三分之二(2/3)以上的持有人的同意；
- (b) 就Sino Coast認購協議及其所涉交易獲得 (如有規定及適用) 上市規則規定的股東批准；
- (c) 就Sino Coast認購協議及其所涉交易獲得聯交所、證券及期貨事務監察委員會及／或其他有關政府機構的一切必要同意、批准、許可及授權 (如有規定)，並向上述機構提交資料及辦理登記；
- (d) Sino Coast及91 Limited就Sino Coast認購協議及其所涉交易獲得一切必要的股東及企業同意、批准及授權；及
- (e) Sino Coast及91 Limited所作聲明及保證的所有重要內容於完成日期均屬真確。

## 將發行予Sino Coast的B系列優先股的主要條款

- 發行日期：** 完成日期
- 發行價：** 每股B系列優先股1.2480499美元
- 優先股息：** B系列優先股優先於A系列優先股取得91 Limited宣派的非累計股息，而A系列優先股優先於91 Limited資本中的任何普通股取得非累計股息
- 清算優先權：** 作出任何清算時，B系列優先股持有人有權優先於A系列優先股、普通股或91 Limited的任何類別股份持有人收取91 Limited分派的任何款項或資產，彼等所持每股B系列優先股可得金額等於B系列清算優先權與所有就每股B系列優先股已宣派但未付股息(如有)之總和
- 轉換權：** B系列優先股持有人有權將全部或部分未轉換的B系列優先股轉換為繳足無債務普通股，數目按轉換率計算，惟或須因下述事宜作出調整：
- (i) 按第二次經修訂章程大綱及細則所載方式無償或按每股低於有關發行當日及前一日B系列優先股相關轉換價的代價發行額外普通股；
  - (ii) 合併或分拆優先股；
  - (iii) 合併或分拆普通股；及
  - (iv) 重新分類、交換及替換。

當(i)進行合資格首次公開發售；或(ii)91 Limited收到當時尚未轉換的A系列優先股大部分持有人書面要求進行轉換或要求所指定的轉換生效當日；或(iii)91 Limited收到當時尚未轉換的B系列優先股三分之二以上持有人書面要求進行轉換時，優先股即自動轉換為繳足無債務普通股

**贖回：** 在B系列優先股原發行日期滿四週年起的任何時間收到當時尚未轉換的B系列優先股三分之二以上持有人簽署的書面要求後以及在遵守第二次經修訂章程大綱及細則的前提下，91 Limited會按贖回價贖回所有未轉換的B系列優先股

**投票：** 除第二次經修訂章程大綱及細則另有明確規定或法律要求外，B系列優先股持有人有權收取91 Limited股東大會通告及出席大會，並可對A系列優先股與普通股持有人有權投票的所有事宜投票

#### **訂立Sino Coast認購協議的理由及利益**

董事認為，若干高級管理層人員對本集團的發展至為重要，且彼等作為股東參與本集團業務可進一步加強彼等對本集團的承擔。因此，董事會透過投資計劃鼓勵該等高級管理層人員參與本集團部分主要項目（包括91Limited的業務）。此外，91 Limited雖已於過去12個月進行集資活動，但獲取的額外資金會進一步鞏固91Limited及其附屬公司的資本基礎，可提供開發新應用程序及拓展新內容與服務的資金，從而應對瞬息萬變的無綫事業。

因此，董事會認為，Sino Coast認購協議所涉交易之條款公平合理且符合股東整體利益。Sino Coast認購交易所得款項淨額將用於91 Limited及其附屬公司的一般營運資金。

### **91 Limited於過去十二個月的集資活動**

二零一一年九月二十一日，91 Limited根據票據購買協議分別向IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG Accel China Investors L.P.發行3,853,500美元、787,500美元及359,000美元票據。票據轉換於二零一二年二月十七日進行，並已向IDG投資者發行4,006,250股B系列優先股。詳情載於本公司於二零一一年九月十四日、二零一一年九月二十一日、二零一二年二月十日及二零一二年二月二十日刊發的公佈。

二零一一年十二月十五日及二零一一年十二月三十日，91 Limited向Vertex Asia Growth Ltd、IP Cathay II, L.P.及DT Capital China Growth Fund, L.P.分別發行8,012,500股、4,006,250股及4,006,250股B系列優先股，總現金代價為20,000,000美元。詳情載於本公司於二零一一年十二月九日、二零一一年十二月十五日及二零一一年十二月三十日刊發的公佈。

二零一二年二月十七日，91 Limited向NetDragon (BVI)發行2,403,750股B系列優先股，總代價為3,000,000美元。詳情載於本公司於二零一二年二月十日及二零一二年二月二十日刊發的公佈。

除披露者外，91 Limited於過去十二個月並無進行任何集資活動。

### **有關Sino Coast、本集團、91 Limited及91集團公司的資料**

#### ***Sino Coast***

Sino Coast由SMP Trustees (NZ) Limited全資擁有。SMP Trustees (NZ) Limited是The Knightsbridge Trust的受託人，The Knightsbridge Trust是本集團高級管理層設立的一項信託。The Knightsbridge Trust的受益人包括The Apex Trust及高級管理層，但不包括本集團董事及最高行政人員。

The Apex Trust由本集團高級管理層設立，由Gloucester (PTC) Limited擔任受託人。The Apex Trust的受益人包括高級管理層，但不包括本集團董事及最高行政人員。

在董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除本公佈所披露者外，Sino Coast、SMP Trustees (NZ) Limited、The Knightsbridge Trust、Gloucester (PTC) Limited、The Apex Trust及彼等的最終實益擁有人均為本公司的獨立第三方，並為本公司關連人士的獨立第三方。

## **本集團**

本集團主要經營網上遊戲開發及無綫事業，包括遊戲設計、程式及圖像設計與經營網上遊戲。

### **91 Limited及91集團公司**

91 Limited為本公司的間接附屬公司，主要從事投資控股。主要營運附屬公司包括(其中包括) 91集團公司。

智途為91 Limited的全資附屬公司，故為本公司附屬公司，主要從事投資控股。

福州博遠無綫為智途的全資附屬公司，故為本公司附屬公司，主要基於控制文件向福建博瑞提供諮詢服務。

福建博瑞為根據中國法律成立的企業，全部股權由福建網龍持有，且福州博遠無綫可透過控制文件控制福建博瑞，因此福建博瑞視為福州博遠無綫的附屬公司。福建博瑞主要從事無綫事業，包括設計及開發無綫應用。

91 Limited其他附屬公司亦主要在中國從事與無綫事業有關的業務，包括開發及經營無綫應用及無綫廣告業務。

## 有關Sino Coast認購交易的上市規則

Sino Coast認購交易屬於上市規則第14.04(1)(a)條的交易，與票據發行交易、B系列交易及NetDragon (BVI)認購交易合併計算的適用百分比率(上市規則所定義者)高於5%但低於25%，故根據上市規則第14章，Sino Coast認購交易(與票據發行交易、B系列交易及NetDragon (BVI)認購交易合併計算)屬本公司的須予披露交易。

## SINO COAST認購交易對91 Limited的財務影響與91 Limited及其附屬公司的財務資料

Sino Coast認購交易完成後，91 Limited預期將錄得視作出售收益及確認收益合共約為人民幣12,679,000元(約15,530,000港元)(經扣除專業費及所有相關開支)，惟該收益有待本公司核數師調整及審閱。

於二零一二年六月三十日，91 Limited及其附屬公司的未經審核總負債淨值估計約為人民幣28,895,000元(約35,332,000港元)，惟有待核數師調整及審閱。截至二零一一年十二月三十一日止年度，在計及發行優先股的公平值虧損及財務成本估計約人民幣21,598,000元(約26,409,000港元)的情況下，91 Limited及其附屬公司應佔除稅前及除稅後淨虧損分別約為人民幣15,896,000元及人民幣20,315,000元(分別約為19,437,000港元及24,840,000港元)。



## SINO COAST認購交易完成後91 Limited的股權架構

Sino Coast認購交易完成後，91 Limited仍為本公司的附屬公司，屆時91 Limited的股權架構如下：

91 Limited的股東	普通股／ 優先股數目	所有權百分比
<b>普通股</b>		
NetDragon (BVI)	71,151,000	59.20%
交銀信託	7,977,034	6.64%
轉讓予91股份獎勵計劃的參與者的股份	1,637,966	1.36%
<b>A系列優先股</b>		
IDG-Accel China Growth Fund L.P.	11,856,450	9.87%
IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.	2,422,980	2.02%
IDG-Accel China Investors L.P.	1,104,570	0.92%
<b>B系列優先股</b>		
Vertex Asia Investments Pte. Ltd.	8,012,500	6.67%
IP Cathay II, L.P.	4,006,250	3.33%
DT Capital China Growth Fund, L.P.	4,006,250	3.33%
IDG-Accel China Growth Fund L.P.	3,087,617	2.57%
IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.	630,984	0.52%
IDG-Accel China Investors L.P.	287,649	0.24%
NetDragon (BVI)	2,403,750	2.00%
Sino Coast	1,602,500	1.33%
總計	<u>120,187,500</u>	<u>100.00%</u>

## 釋義

「91集團公司」	指	智途、福州博遠無綫及福建博瑞，均為91 Limited的主要經營附屬公司
「91 Limited」	指	91 Limited，於開曼群島註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「91股份獎勵計劃」	指	91 Limited的董事會於二零一一年十二月二十八日批准及採納的91 Limited股份獎勵計劃，其主要條款概要載於日期為二零一一年十二月二十八日的公佈中
「董事會」	指	董事會
「交銀信託」	指	交通銀行信託有限公司，為91股份獎勵計劃中的信託
「完成」	指	Sino Coast認購交易的完成
「完成日期」	指	二零一二年十月十二日或Sino Coast與91 Limited協定的其他日期
「本公司」	指	網龍網絡有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其證券在聯交所上市
「控制文件」	指	福建網龍、福州博遠無綫及／或福建博瑞訂立的(i)合作框架協議；(ii)股權質押協議；(iii)收購股權及資產之專有權利協議；及(iv)股權持有人投票權代理協議(均為複製框架協議的協議)。據此，福州博遠無綫可控制福建博瑞，因此福建博瑞將視為福州博遠無綫的附屬公司
「轉換價」	指	每股1.2480499美元(或會調整)

「轉換率」	指	B系列優先股可轉換而成的普通股數目，按B系列優先股的發行價除以轉換價計算
「董事」	指	本公司董事
「福建博瑞」	指	福建博瑞網絡科技有限公司，根據中國法律成立的企業，全部股權由福建網龍持有；福州博遠無綫透過控制文件可控制福建博瑞，因此福建博瑞被視為福州博遠無綫的附屬公司
「福州博遠無綫」	指	福州博遠無綫網絡科技有限公司，根據中國法律成立的外商獨資企業，為智途的全資附屬公司
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及根據相關會計準則及政策視為本公司附屬公司的公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「IDG-Accel China Growth Fund L. P.」	指	IDG-Accel China Growth Fund L.P.，為有限合夥企業，由Zhou Quan及Ho Chi Sing各自最終擁有35.0%權益
「IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.」	指	IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.，為有限合夥企業，由Zhou Quan及Ho Chi Sing各自最終擁有35.0%權益
「IDG-Accel China Investors L.P.」	指	IDG-Accel China Investors L.P.，為有限合夥企業，由Ho Chi Sing最終全資擁有
「IDG投資者」	指	IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「無綫事業」	指	移動互聯網應用產品開發業務(包括項目開發及美術設計)及移動互聯網廣告業務營運
「NetDragon (BVI)」	指	NetDragon Websoft Inc.，於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「NetDragon (BVI) 認購交易」	指	NetDragon(BVI)根據91 Limited與NetDragon (BVI)於二零一二年二月十日訂立的認購協議認購2,403,750股B系列優先股，進一步詳情載於本公司於二零一二年二月十日及二零一二年二月二十日刊發的公佈
「福建網龍」	指	福建網龍計算機網絡信息技術有限公司(前稱福州網龍計算機網絡信息技術有限公司)，於中國成立的有限公司；天晴數碼及天晴在綫可透過框架協議控制福建網龍，因此視為本公司的附屬公司
「票據」	指	根據票據購買協議發行的可換股承兌票據
「票據轉換」	指	根據票據條款及條件行使轉換權將票據轉換為B系列優先股，進一步詳情載於本公司於二零一二年二月十日及二零一二年二月二十日刊發的公佈
「票據發行交易」	指	票據購買協議所涉交易，詳情載列於本公司二零一一年九月十四日及二零一一年九月二十一日日的公佈
「票據購買協議」	指	IDG投資者與91 Limited於二零一一年九月十四日訂立的票據購買協議

「普通股」	指	91 Limited股本中每股面值0.0001美元的普通股
「百分比率」	指	上市規則所定義者
「中國」	指	中華人民共和國(在本公佈中不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣)
「優先股」	指	A系列優先股及／或B系列優先股(視情況而定)
「合資格首次公開發售」	指	基於肯定承諾包銷的首次公開發售完成91 Limited首次股份發售而使91 Limited的證券於合資格證券交易所上市或登記，而發售前91 Limited市值及總發售所得款項淨額已獲IDG投資者及B系列投資者同意
「贖回價」	指	每股B系列優先股1.2480499美元加(i)每年百分之十二(12%)的累計回報，及(ii)就該等B系列優先股已宣派但尚未支付之任何股息
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「第二次經修訂組織章程大綱及細則」	指	91 Limited於二零一一年十二月九日採用的經修訂及重列組織章程細則
「B系列協議」	指	91 Limited、91集團公司及B系列投資者訂立的B系列優先股購買協議，B系列投資者同意購買而91 Limited同意發行16,025,000股B系列優先股
「B系列投資者」	指	Vertex Asia Growth Ltd(在Vertex轉讓前)，Vertex Asia Investments Pte. Ltd.(在Vertex轉讓後)、IP Cathay II, L.P.及DT Capital China Growth Fund, L.P.
「B系列清算優先權」	指	每股B系列優先股1.2480499美元(或會不時調整)，另加每年12%的累計回報

「B系列優先股」	指	91 Limited的B系列優先股
「B系列交易」	指	B系列投資者根據B系列協議及據此進行的交易購買B系列優先股，有關詳情載於本公司二零一一年十二月九日、二零一一年十二月十五日及二零一一年十二月三十日的公佈
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「Sino Coast」	指	Sino Coast Developments Limited，於英屬處女群島註冊成立的有限公司
「Sino Coast認購協議」	指	Sino Coast與91 Limited於二零一二年十月五日就91 Limited 1,602,500股B系列優先股訂立的認購協議
「Sino Coast認購交易」	指	Sino Coast認購1,602,500股B系列優先股及Sino Coast認購協議所涉交易
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「框架協議」	指	本公司附屬公司與聯營公司訂立的協議，詳情載於本公司最近期刊發年報的「框架協議」
「智途」	指	智途控股有限公司，於香港註冊成立的有限公司，為91 Limited的全資附屬公司
「天晴數碼」	指	福建天晴數碼有限公司(前稱福建天晴數碼有限公司及福州天晴數碼有限公司)，於二零零三年二月二十八日在中國成立的外商獨資企業，由本公司間接全資實益擁有

「天晴在綫」	指	福建天晴在綫互動科技有限公司，於二零零八年三月十八日在中國成立的外商獨資企業，由本公司間接全資實益擁有
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「Vertex轉讓」	指	將Vertex Asia Growth Ltd持有的全數B系列優先股（即8,012,500股B系列優先股）轉讓予Vertex Asia Investments Pte. Ltd.，有關轉讓於二零一二年八月三十日完成。Vertex Asia Growth Ltd及Vertex Asia Investments Pte. Ltd.均由獨立於本集團的第三方Vertex Venture Holdings Ltd.全資擁有

就本公佈而言，人民幣已按1.00港元兌人民幣0.81782元的匯率換算為港元，而美元已按1.00港元兌0.12887美元的匯率換算為港元。該等匯率僅供參考，並不表示任何金額已經、應已或可以上述匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命  
**網龍網絡有限公司**  
 主席  
**劉德建**

香港，二零一二年十月八日

於本公佈日期，董事會包括四名執行董事，分別為劉德建先生、劉路遠先生、鄭輝先生及陳宏展先生；一名非執行董事為林棟樑先生；及三名獨立非執行董事，分別為曹國偉先生、李均雄先生及廖世強先生。