

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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)

(股份代號：777)

有關收購 PROMETHEAN WORLD PLC 的非常重大收購事項

要約及合作協議

繼本公司日期為二零一五年六月九日的公告，本公司間接非全資附屬公司 Digital Train 已宣佈堅決根據英國併購守則第 2.7 條提出有關 Promethean 全部已發行及將予發行股本的全現金建議要約。要約可能導致本集團須支付最高總代價 84,800,000 英鎊(相等於約 1,012,700,000 港元)。Promethean 於倫敦證券交易所上市，為全球互動學習科技市場的領導者。

針對提出的要約，本公司、Digital Train 及 Promethean 於二零一五年七月十日訂立合作協議，當中載列有關實施收購事項的若干責任及承諾。

上市規則的涵義

由於收購事項的適用百分比率(定義見上市規則)超過 100%，收購事項構成上市規則第十四章下的一項非常重大收購事項，須於股東特別大會上經股東批准。

一份載有(其中包括)(i)召開股東特別大會以批准收購事項的通告；(ii)有關Promethean集團的若干財務資料；及(iii)有關收購事項的進一步資料的通函將於二零一五年八月底或之前寄發予股東，以預留充裕時間根據上市規則編製經擴大集團的備考財務資料，以納入通函。

由於收購事項須待英國併購守則第2.7條公告所載及要約文件將予載列的要約條件達成後方告完成，故收購事項未必會進行。本公司股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

繼本公司日期為二零一五年六月九日的公告，本公司間接非全資附屬公司Digital Train已宣佈堅決根據英國併購守則第2.7條提出有關Promethean全部已發行及將予發行股本的建議要約。要約可能導致本集團須支付最高總代價84,800,000英鎊(相等於約1,012,700,000港元)。Promethean於倫敦證券交易所上市，為全球互動學習科技市場的領導者。

針對提出的要約，本公司、Digital Train及Promethean於二零一五年七月十日訂立合作協議，當中載列有關實施收購事項的若干責任及承諾。

要約

根據要約(受英國併購守則第2.7條公告所載及要約文件將予載列的條件及條款規限)，Promethean股東將有權收取：

每股Promethean股份：40便士(現金)

要約下每股Promethean股份的價格乃參考該等股份的歷史市價及本公司對Promethean集團前景和與本集團前景的協同效應作出的內部評估而釐定。

要約估計Promethean全面攤薄股本的價值約為84,100,000英鎊(相等於約1,004,300,000港元)。要約較：

- 於二零一五年六月十五日(即要約期間開始前的最後營業日)每股Promethean股份的收市價27便士溢價約48%；
- 於二零一五年七月九日(即本公告日期前的最後營業日)每股Promethean股份的收市價30.38便士溢價約32%；及
- 截至二零一五年六月十五日(即要約期間開始前的最後營業日)每股Promethean股份的三十日成交量加權平均收市價26.31便士溢價約52%。

本公司相信，要約將較現行市價溢價，乃由於多項原因所致，其中包括：

- (1) Promethean的新款軟件產品獨特，擁有相似產品的競爭對手較少，且目標市場潛力可觀；
- (2) Promethean擁有遍及世界各地的龐大用戶基礎，是教育空間中的優質品牌，在市場中以優質產品供應而著稱，其成熟市場地位將令本公司能夠建基於領先的國際教育公司。

根據英國併購守則，倘投標人於要約期間之前三個月內或於要約期間開始至投標人宣佈堅決提出要約止期間內(或英國併購委員會規定的較早期間內)已收購目標股份權益，則投標人必須以更為優惠的條款提出要約。鑒於本公司及本集團任何成員公司概無收購Promethean股份權益，且任何有關公司亦無意向收購任何有關權益(透過要約進行者除外)，故英國併購守則下的有關限制並不適用於要約。

就要約將予收購的資產

要約將導致Digital Train收購多達100%的Promethean已發行股本及根據Promethean授出的尚未行使購股權將予發行的股份。倘收購事項完成，Promethean將成為本公司的附屬公司。

要約條件

除非及直至以下條件達成或經許可獲豁免，否則要約不會實施：

- (i) 於首個交割日期下午一時正(英國時間)(或Digital Train根據英國併購守則或經英國併購委員會同意可能決定的較後日期及／或時間)前接獲有關數目合共不少於要約所涉及Promethean股份總面值90%(或Digital Train根據英國併購守則可能決定的較低百分比)的Promethean股份及該等股份所附投票權之有效接納(並無於許可情況下撤回)，惟本條件的先決條件為Digital Train及／或本公司任何附屬公司須已收購或同意收購(根據要約或以其他方式)附帶一般可於Promethean股東大會上行使之50%以上投票權的Promethean股份，就此而言包括(英國併購委員會另行協定者除外)於要約就接納而言成為或宣佈成為無條件前任何無條件配發或發行(不論因行使任何未行使認購或轉換權利或其他權利)的Promethean股份附帶的任何投票權；
- (ii) 股東於股東特別大會(或其任何續會)上通過上市規則或其他適用法規或適用法律規定的有關決議案，以批准、實施要約及Digital Train根據要約收購Promethean股份並使之生效；及
- (iii) 英國併購守則第2.7條公告所載及要約文件將載列的若干其他慣常條款及條件。

英國併購守則下存在適用於要約的慣用要約條件，如第三方(包括英國有關監管部門)批核、不存在對Promethean集團不利的情況、Promethean業務經營不存在重大變動等。英國併購守則第2.7條公告所載及要約文件將予載入的全部要約條件均可獲豁免，惟上文所述第(i)項及第(ii)項條件除外。因此，倘本公司並無取得代表Promethean 90%在外發行股本(或豁免上文第(i)項條件，可下調至Promethean 50%

以上在外發行股本)的Promethean股東接納，其可終止要約。同樣，倘收購事項未獲股東特別大會批准，則本公司可終止(諮詢英國併購委員會後)要約—即倘收購事項未獲批准，該項條件不可豁免。

倘收購事項於股東特別大會上未獲所需多數票批准，則本公司可援引第(ii)項條件並終止要約。同樣，倘持有Promethean在外發行股本不足75%的Promethean股東同意接納要約，則本公司可終止要約(基準為，根據英國適用規則及法定條文，倘接納比例低於該限額，Promethean不得自倫敦證券交易所退市並重新註冊為一家私營公司)。如上文所述，其他條件將獲豁免或視為已獲本公司達成。

除非要約根據第(i)項條件終止或倘收購事項未獲股東特別大會批准(於此情況下，收購事項將不會進行)，否則豁免條件並不影響要約的實質。

完成

待符合相關條件後，預期要約將於英國併購守則第2.7條公告日期之後9個月(或Digital Train與Promethean可能以書面方式協定的較後日期(經英國併購委員會同意(如需要)))或之前在各方面均成為無條件。

資金

Digital Train根據要約應付Promethean股東的現金代價將以本集團現有現金資源撥付。

於本公告日期，本公司並無任何發行股權或承接第三方債務融資的計劃(無論為其本身經營目的、就收購事項或因其他原因)。

強制收購、除牌及取消買賣以及重新註冊

倘Digital Train根據要約接獲有關要約所涉及Promethean股份及該等股份所附帶投票權的接納及/或以其他方式收購或立約收購要約所涉及Promethean股份面值90%或以上，Digital Train擬按照及根據公司法第974至991條(包括首尾兩條)行使其權利按與要約相同的條款強制收購要約所涉及的任何餘下Promethean股份。

於要約在各方面成為或被宣佈為無條件後，倘Digital Train因其股權及接納要約而收購或同意收購合共相當於Promethean股份投票權至少75%的Promethean股份，Digital Train擬促使Promethean提出申請，分別取消在倫敦證券交易所上市證券主板市場買賣Promethean股份及在金融市場行為監管局正式牌價表上市Promethean股份。倘Digital Train已達到上文所述75%或以上投票權，取消前不少於20個營業日的通知期將自要約在各方面成為或被宣佈為無條件日期起開始，否則於Digital Train達到上文所述75%或以上投票權時立即開始。除牌會極大削弱要約未批准的任何Promethean股份的流通量及市場銷售力。

要約在各方面成為或被宣佈為無條件後，且假設Promethean股份在倫敦證券交易所上市證券主板市場的買賣許可及Promethean股份在金融市場行為監管局正式牌價表上市遭取消，Promethean亦擬根據公司法的有關條文重新註冊為一家私營公司。

Promethean的董事對Promethean股東的建議

Promethean的董事根據Promethean有關要約的財務條款的財務顧問Gleacher Shacklock LLP的建議，認為要約的條款屬公平合理。Gleacher Shacklock LLP向Promethean董事提供意見時，已計及Promethean董事的商業評估。Gleacher Shacklock LLP正就英國併購守則向Promethean的董事提供獨立財務意見。

不可撤銷承諾及意向函

股東特別大會

分別持有本公司全部已發行股本約38.41%、5.30%、3.82%及2.80%的股東DJM、Richmedia Holdings Limited、Fitter Property Inc.及Eagle World International Inc.已不可撤銷地向本公司及Digital Train承諾於股東特別大會上投票贊成任何決議案，以批准根據要約收購Promethean股份。

要約

本公司及Digital Train已接獲不可撤銷承諾，接納(或促使接納)Cann Trusts有關合共60,553,283股Promethean股份(相當於二零一五年七月九日(即本公告日期前的最後營業日)Promethean已發行普通股本約29.80%)的要約。此外，Cann Trusts實益持有4,000,000股Promethean股份，相當於二零一五年七月九日(即本公告日期前的最後營業日)Promethean已發行普通股本約1.97%，乃質押予Barclayshare Nominees Limited或以其名義登記。R.J. Cann Discretionary Trust的受託人已同意盡其合理努力促使Barclayshare Nominees Limited接納有關上述質押股份的要約。

本公司及Digital Train亦已接獲不可撤銷承諾，接納(或促使接納)Graham Howe、Philip Rowley、Jim Marshall、Ian Baxter及Lord Puttnam的要約。Graham Howe、Philip Rowley、Jim Marshall、Ian Baxter及Lord Puttnam為Promethean董事，持有合共相當於二零一五年七月九日(即本公告日期前的最後營業日)Promethean已發行普通股本約5.62%的Promethean股份。

因此，總體而言，本公司及Digital Train已接獲不可撤銷承諾，接納(或促使接納)涉及持有合共71,974,331股Promethean股份(相當於二零一五年七月九日(即本公告日期前的最後營業日)Promethean已發行普通股本約35.42%)的要約。

本公司及Digital Train亦已接獲意向函，接納(或促使接納)Aberforth Partners LLP(代表其客戶)涉及合共45,360,369股Promethean股份(相當於二零一五年七月九日(即本公告日期前的最後營業日)Promethean已發行普通股本約22.32%)的要約。

保密協議

本公司與Promethean訂立日期為二零一四年十月三日的相互保密協議，據此，本公司與Promethean各自承諾(其中包括)對有關要約及另一方的若干資料保密且不會向第三方(獲許可人士除外)披露，惟法律或法規規定者除外。

合作協議的條款

於二零一五年七月十日，本公司、Digital Train與Promethean訂立合作協議，據此（其中包括）本公司、Digital Train及Promethean已就若干承諾達成協議，以(a)就要約文件的編製及刊發、(b)通函的編製及刊發及(c)就對實施要約而言屬必要的任何監管許可及授權相互合作及提供合理的資料及協助。

倘股東特別大會(或其任何其後續會)上所提呈批准要約的決議案於合作協議根據其條款終止前發佈要約文件後81日內未獲股東通過，Digital Train已同意透過補償Promethean就編製及磋商Digital Train根據要約收購Promethean股份蒙受的任何損失的方式，向Promethean支付3,000,000英鎊(相當於約36,000,000港元)。

合作協議亦規定，Promethean須於要約在所有方面成為或被宣佈為無條件後的下個實際可行付薪日期(i)向Jim Marshall及Ian Baxter(均為Promethean董事)及Wendy Baker(Promethean的公司秘書)各自支付與該等僱員就Promethean截至二零一四年十二月三十一日止年度的年報所披露Promethean擬向上述人士授出但因接收者知悉建議要約而尚未授出的適用的Promethean股份計劃項下獎勵本應賺取的收益相等的現金款項及(ii)向根據相關Promethean股份計劃附表B授出的虛擬獎勵的持有人支付金額不超過117,444英鎊的現金款項。本公司已同意承擔(或促使Digital Train承擔)所有該等付款的費用。

合作協議亦載有Digital Train及Promethean透過收購要約的方式實施要約的意向，惟視乎Digital Train能否在若干情況下透過協議安排的方式進行而定。合作協議亦載有將適用於Promethean股份計劃及若干其他僱員獎勵安排的條文。

合作協議受英國法律管轄。

有關本集團的資料

Digital Train

Digital Train 為本公司於英屬處女群島註冊成立的間接非全資附屬公司。Digital Train 為一家投資控股公司，由貝斯特全資擁有。貝斯特持有本集團在線教育市場權益，包括(尤其是)開發 K-12、職業、非學歷及終身教育產品。本公司的策略是透過不同業務集團保持其多條差異化業務線，旨在令不同合資夥伴及／或各業務分部的融資架構具有靈活性，最終確保股東獲得最高回報。在此背景下，由於 Promethean 為教育技術實體，故本公司擬透過將令所收購公司維持於本公司教育業務線範圍內的方式實施收購。

本公司透過 NetDragon (BVI) 控制貝斯特的約 77.96% 投票權，而貝斯特則全資擁有 Digital Train。貝斯特股東的投票權載於本公司日期為二零一五年一月六日的公告。於本公告日期，除國際數據集團(擁有 4.65% 投票權)及 DJM (擁有 0.20% 投票權)外，貝斯特的其他餘下股東均非本公司關連人士。

IDG-Accel China Growth Fund L.P. 及 IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. 為有限合夥企業，由兩者的唯一普通合夥人 IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P. 控制，而 IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P. 則由其唯一普通合夥人 IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd. 控制。IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd. 由周全及 Chi Sing Ho 各持有 35% 權益。

IDG-Accel China Investors L.P. 為有限合夥企業，由其唯一普通合夥人 IDG-Accel China Investor Associates Ltd. 控制，而 IDG-Accel China Investor Associates Ltd. 則由 Chi Sing Ho 全資持有。國際數據集團主要從事對有中國相關業務的初創或處於成長階段的公司進行風險投資。國際數據集團為本公司主要股東，於本公告日期合共擁有本公司約 13.56% 股份。由於國際數據集團擁有本公司 13.56% 權益及貝斯特 4.65% 投票權，故國際數據集團於股東特別大會上將須就批准根據要約進行的收購事項的任何決議案放棄投票。

DJM 為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為本公司控股股東，於本公告日期合共擁有本公司約 38.41% 股份。DJM 由劉德建先生(本公司及 Digital Train 的執行董事以及 Digital Train 的唯一董事)及鄭輝(本公司執行董事)分別擁有 95.36% 及 4.64% 權益。DJM 主要從事投資控股。就要約而言，DJM 被視為與 Digital Train 一致行動。

本公司及本集團

本公司總部位於中國福建省福州市，是中國網絡遊戲及移動互聯網平台的開發商和運營商。本公司致力發展成為變革型在線及移動教育生態系統平台的領先力量。本公司於二零零七年上市及於二零零八年六月二十四日轉至聯交所主板上市。於二零一五年七月九日(即緊接本公告日期前的營業日)，本公司的市值為 11,800,000,000 港元(相當於約 1,500,000,000 美元)。

本公司憑藉其先進的研發技術、敏銳的市場洞察力及廣闊的國際視野，推出了一系列具有自主知識產權的原創網絡遊戲、手機遊戲及移動應用產品，成為中國網絡遊戲、移動互聯網產業的領跑者和海外市場拓展的先行者。

本公司也是在中國最成功的連續創業者兼移動互聯網公司之一。於二零零八年，本公司推出「91 助手」是中國智能手機用戶最普遍使用的智能手機管理工具之一。二零一三年十月，本公司完成以 18.5 億美元出售 91 無綫網絡有限公司及其附屬公司給百度(香港)有限公司，成為中國互聯網最大的併購案。

本公司目前發展新興戰略型業務— 在線及移動教育市場。本公司在教育空間的遠見是開發一個改變遊戲規則的在線和移動教育生態系統。本公司打算利用其成熟的世界級移動互聯網和遊戲的專業知識、大規模的技術資源和自公司成立以來的擴展成功的業務為企業團隊所建立的基礎設施以實現此遠見。本公司目前正處於產品開發階段的高層次路線圖，以建立一個全面的、綜合的生態系統產品，包括最佳的軟件、硬件、內容和社交網絡，並實現商業化、規模化與移動互聯網戰略。

作為一間資產負債表穩健的香港公開上市公司，本公司擁有財務資源為打造「一零一教育」提供資金，手頭有超過約450,000,000美元的淨現金。除財務資源外，本公司還擁有龐大的研發力量，3,000多名員工中有一半以上為研發人員，同時擁有龐大的合夥網絡，與廣大的主要服務／內容供應商及分銷商建立關係。

於二零一四年十二月三十一日，本公司收益約為100,900,000英鎊(相當於約1,205,000,000港元)，營業利潤約為26,400,000英鎊(相當於約315,300,000港元)，年內利潤約為18,000,000英鎊(相當於約215,000,000港元)。

有關 Promethean 的資料

Promethean 為互動教學技術市場的國際領導者，供應一系列教學展示硬件產品以及新近推出的互動教學軟件產品。Promethean 在倫敦證券交易所上市 (PRW.LN)，是全球為數不多 (1) 提供軟硬件相結合解決方案 (包括其旗艦互動白板，為其核心收益來源，佔全球 (不包括中國及土耳其) 25% 市場份額，令其成為僅次於排名第一的加拿大公司 SMART 的第二大競爭者) 及互動教室軟件；且 (2) 銷售及市場遍及 100 個國家並以美國及英國作為主要收益來源地的教育技術公司之一。

Promethean 的核心業務包括 (i) 硬件產品 – ActivBoards (互動白板) 及 ActivPanels (互動平板)；及 (ii) 軟件產品 – 「ClassFlow」。該等硬件產品為教師及學生在教室環境中主要使用的綜合互動工具及資源。為配合及加強公司的硬件業務線，Promethean 亦已開發出「Promethean Planet」– 全球最大的在線互動白板社區之一及「ClassFlow」– 透過提供與不同教室設備、數字課程及學習評估配合使用的互動及合作工具增加教師與學生之間互動的一款教學交付軟件。就所有該等業務分部而言，Promethean 的核心目標客戶為 K-12 (幼兒園至 12 年級) 年齡組的學生及教師。下文載列 Promethean 各產品分部的進一步詳情：

(1) 互動白板 – 多點觸控白板，有多個尺寸 (78”至 88”) 及款型；成本低，為 K-12 教

育分部的教師提供機會提升其課堂互動及教學效率；Promethean 該等產品的主要市場過往一直為美國及英國，佔互動白板銷售總額的 30% 至 40%；

- (2) 互動平板－多點觸控面板顯示，以多個尺寸(55”至 84”)及款型(視規格而定)銷售；該等產品的定價較互動白板為高，日益成為發達市場趨於選擇的產品；該公司的大部分銷售發生在美國及英國，合共佔平板銷售總額的 78%，乃應互動白板用戶以新互動平板取代其舊設備而產生；
- (3) 學員應答系統－掌上設備，透過為教師提供提問功能而令學生透過該等掌上設備應答的方式實現直接教學互動；由於平板電腦等個人設備的不斷滲透，該等系統的銷售並不理想，佔收益總額的百分比比較低；
- (4) ClassFlow－教學交付軟件，透過提供與不同教室設備、數字課程及學習評估配合使用的互動及合作工具增加教師與學生之間的互動；該產品推廣於二零一四年底方開始，並仍處於推廣階段，其主要目標市場為美國及英國的 K-12 市場；
- (5) Promethean Planet－互動白板用戶(主要為教師)於在線平台分享及下載資源的在線社區；大部分資源為免費資源，原因在於該等資源乃由其他用戶創建，故 Promethean 認為該平台為向其客戶提供的一項「增值」服務而非創收服務。

Promethean 目前在中國以辦公室、倉庫、服務中心、住宿及生產廠的形式在深圳經營業務，約有 110 名僱員，並因其大部分產品乃在中國生產而與硬件生產商存在業務關係。Promethean 亦在中國推廣及銷售其產品，但該等業務經營所得收益甚微。在中國進行的該等業務經營在並非中國限制外商投資的業務，故 Promethean 在中國經營業務毋須作出架構合約安排。

Promethean 擁有 590 名僱員，在全球設有 8 個區域辦事處，包括英國、美國、法國、德國及中國等，銷售範圍覆蓋 100 多個國家。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，Promethean 及其控股股東的最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

Promethean 的財務資料

下表列示 Promethean 截至二零一四年十二月三十一日、二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止三個財政年度的經審核綜合財務資料：

	截至二零一四年		截至二零一三年		截至二零一二年	
	十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度	
	(概約等值)		(概約等值)		(概約等值)	
	千英鎊	千港元	千英鎊	千港元	千英鎊	千港元
收益	118,174	1,411,258	141,158	1,685,737	157,001	1,874,937
EBITDA	839	10,020	9,407	112,340	5,102	60,929
虧損(除稅前)	(9,618)	(114,860)	(6,706)	(80,084)	(165,430)	(1,975,598)
虧損(除稅後)	(16,502)	(197,070)	(5,797)	(69,229)	(159,825)	(1,908,662)

Promethean 於二零一四年十二月三十一日的經審核資產淨值約為 36,623,000 英鎊 (相當於約 437,359,190 港元)。

Promethean 截至二零一四年十二月三十一日止年度的 EBITDA 減少及淨虧損增加，主要是由於 Promethean 的兩個主要市場美國及英國不斷變化的市況令已售單位數量及每單位的平均售價均有所下跌。Promethean 集團於二零一四年的收益約為 118,200,000 英鎊，較二零一三年減少 16.3%，乃由於銷售 121,977 套互動顯示系統 (互動白板及互動平版)，而二零一三年則為 128,677 套，且平均售價由每單位 1,026 英鎊下跌 10% 至 924 英鎊。與收益減少一致，由於受教學內容收益減少、大型投標定價及不斷變化的產品組合影響，Promethean 的毛利率亦由二零一三年的 35.8% 減至二零一四年的 31.9%。二零一四年錄得約 800,000 英鎊的 EBITDA 反映收益減少及毛利率下降。此外，Promethean 就其英國附屬公司的虧損取消確認結轉的遞延稅項資產 5,600,000 英鎊，導致截至二零一四年十二月三十一日止年度的淨虧損約 16,500,000 英鎊。

市場普遍認為，教育技術行業於過往五年發生了巨大變化，大部分歷史悠久的公司 (尤其是在 K-12 分部) 的銷量及收益因而大幅減少。在該趨勢下，Promethean 於過

去兩至三年期間致力於多元化其收益來源及投資於軟件開發。在該等市場變化及投資新產品的共同作用下，Promethean 出現虧損。

以下為自二零一二年以來的經營數據，以供說明：互動顯示系統的銷售由二零一二年的 134,367 套減少至二零一四年的 121,977 套，平均售價由二零一二年的 1,036 英鎊下跌至二零一四年的 924 英鎊，學員應答系統的銷售由二零一二年的 581,103 套減少至二零一四年的 191,094 套。因此，收益由二零一二年的約 157,000,000 英鎊減少至二零一四年的約 118,000,000 英鎊，而毛利率由二零一二年的 36.7% 減少至二零一四年的 31.9%。為應對收益及利潤率的該等減少，Promethean 繼續投資於研發，且每年投資 12,000,000 英鎊至 14,500,000 英鎊用於改進現有產品及開發新產品。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的重大虧損乃由於 Promethean 因當時的經濟狀況重新評估其資產而導致商譽減值 140,500,000 英鎊（相等於約 1,677,900,000 港元）。

儘管 Promethean 的經營及財務表現於過往數年不斷下滑，但憑藉本公司在網絡遊戲及移動應用方面的經驗及雄厚的財務資源，本公司相信該收購事項將符合其以內生及外生增長方式發展教育業務的策略，以成為全球教育產品及服務供應商。有鑒於此，收購 Promethean 將為本公司提供直接及龐大的國際用戶基礎，並透過著名的品牌、優質的產品及創新的軟件系統躋身市場。所有該等要素連同本公司自身的技能及專業知識將為經合併集團帶來巨大發展及增長。

進行收購事項的理由及裨益

董事會認為，要約具有戰略吸引力，並將帶來以下裨益：

戰略進軍全球教育市場

- 收購 Promethean 將建基於本公司在教育領域的現有地位，令本公司躋身全球教育市場。
- Promethean 的現有及潛在客戶群將成為一個穩固的平台，本公司可通過該平台開始銷售目前開發中的新產品及技術。

Promethean 在教育市場聲名遠揚

- Promethean 自一九九八年創辦起便向教育市場提供優質的產品，業已發展成為教育市場的領先品牌之一。
- 本公司計劃繼續發展及提升 Promethean 的品牌。

本公司的財務資源及專長能夠加快 Promethean 的戰略發展及財務表現

- 本公司已成功建立數個移動互聯網業務並使之規模化，故將處於強勢地位利用移動互聯網知識幫助 Promethean 將其產品商業化。
- 憑藉本公司自成立以來的成功往績，本公司已積累超過約 450,000,000 美元(相當於約 3,488,000,000 港元)的現金，可利用這筆資金發展全球教育業務。
- Promethean 從單純的教育硬件供應商轉型為軟硬件供應商已耗盡現金儲備，故 Promethean 將從財務支持中受益。
- 本公司已在亞洲形成龐大的供應商及銷售商關係網絡，將有助於降低 Promethean 的成本基礎及提高毛利率。

- 本公司認為，憑藉充足的財務支持，Promethean的管理團隊及主要僱員將能夠專注於開發及推出新產品，而開發及推出新產品是Promethean未來的核心。

Promethean 及本公司的管理團隊將相輔相成

- Promethean的管理團隊在教育市場的產品開發及入市方面擁有豐富經驗，而本公司的管理層則在移動互聯網空間的產品開發及商業化方面擁有豐富經驗。由於移動及在線技術在教育領域的作用日益突出，雙方的管理團隊經驗與技術的珠聯璧合能夠產生高度協同效應。
- 雙方的管理團隊對Promethean的未來有著相似的願景，並將利用雙方團隊的經驗確保成功的未來。

董事會預期支持及促進Promethean的硬件及軟件在其當前經營的市場及全球其他市場脫穎而出。本集團支持的目標是確保Promethean鞏固其作為教育市場領導者的地位，並將教育領域可提供的機會的潛力最大化。

本公司相信，通過補充硬件產品的銷售及創建由經合併集團提供的教育生態系統，收購事項將為現有網絡遊戲及教育業務帶來貢獻。此外，Promethean目前及預期的客戶基礎將充當穩固的平台，借此開始銷售本公司目前正在開發的新產品及技術。

董事會相信，其所佔的價值及目標與Promethean的董事會及管理層團隊相似。董事會認可Promethean管理層及僱員所作的貢獻，並相信彼等對本公司的未來發展非常重要。

雖然本公司並無計劃大幅改變Promethean集團的組織架構，但是本公司可以調整Promethean集團於完成後的成本基礎，以便鑒於市場環境、財務表現以及業務發展機會的步伐等因素尋求節省成本。

本公司確認，在要約在所有方面成為或被宣佈為無條件之後，本公司將根據合約及法定要求全面保障所有Promethean僱員的現有受僱權利。此外，本公司擬遵守與Promethean的僱員及Promethean養老金計劃其他成員有關的所有養老金責任。

本公司目前無意，並無磋商且亦無達成有關任何收購或注入任何新業務、或任何出售、削減及或終止其現有業務及或主要經營資產的任何協議、安排或諒解。

鑒於上述所載原因，董事會認為，要約的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

上市規則涵義

由於收購事項的適用百分比率(定義見上市規則)超過100%，收購事項構成上市規則第十四章下的一項非常重大收購事項，須於股東特別大會上經股東批准。

本公司將召開股東特別大會，以考慮及酌情批准收購事項。如本公告「有關本集團的資料」一節所披露者，國際數據集團於股東特別大會上將須就批准根據要約進行的收購事項的任何決議案放棄投票。除上文所披露者外，經作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，並無其他股東於收購事項中擁有重大權益。因此，其他股東毋須就批准收購事項的有關決議案放棄投票。

一份載有(其中包括)(i)召開股東特別大會以批准收購事項的通告；(ii)有關Promethean集團的若干財務資料；及(iii)有關收購事項的進一步資料的通函將於二零一五年八月底或之前寄發予股東，以預留充裕時間根據上市規則編製經擴大集團的備考財務資料，以納入通函。

根據上市規則第十四章下的披露規定，有關Promethean及／或經擴大集團若干非公開財務資料的通函將根據上市規則第14.67A條延遲發佈，理由如下：

- (a) 雖然董事會已向股東推薦要約，但Promethean確認其不會承諾編製不多於6個月的經審核財務資料以納入通函的時間、成本及開支，因為根據其上市規則毋須編製有關經審核財務資料；

- (b) 在並無完整及有效地公開披露有關財務資料的情況下，Promethean亦不得向本公司選擇性地披露該資料。有關限制主要載列於英國金融市場行為監管局發佈的披露與透明度規則；
- (c) Prometheam自二零一零年三月二十四日起在倫敦證券交易所上市，而倫敦證券交易所根據第14.67A條獲聯交所認可；及
- (d) 假設收購事項完成，Promethean將成為本公司的附屬公司。

將予延遲發佈的資料包括(i) Promethean的綜合經審核業績，(ii)經擴大集團的備考收益表、資產負債表及現金流量表(在各情況下，截至通函日期前不多於6個月止財務期間)，及(iii)經擴大集團的營運資金聲明及債項聲明。

備查文件

下列文件副本將於緊隨本公告刊發之日後的營業日不遲於中午12時(英國時間)(下午7時(香港時間))在本公司網站<http://ir.netdragon.com>及Promethean網站<http://www.prometheanworld.com/>刊發，並在要約期間結束前可供查閱：

- (a) 本公司的英國併購守則第2.7條公告(載有要約的條款)；
- (b) 上文「不可撤銷承諾及意向函」一節中所述的不可撤銷承諾及意向函；
- (c) 日期為二零一四年十月三日的保密協議副本，據此，本公司及Promethean各自承諾(其中包括)保存有關要約的若干資料及其他方機密，且不向第三方披露(允許人士除外)，除非法律或法規規定；及
- (d) 合作協議副本。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	本公司根據要約條款建議收購 Promethean 全部已發行及將予發行普通股本
「貝斯特」	指	貝斯特教育在線有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，為本公司的間接非全資附屬公司
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港及倫敦銀行一般向公眾開放進行業務的日子（不包括星期六、星期日或英國及香港公眾假日）
「Cann Trusts」	指	HAC 1997 Interest Possession Trust、SJ Cann Discretionary Trust、C.A. Cann Discretionary Trust、R.J. Cann Discretionary Trust、J.R. Cann Discretionary Trust、Bowland Charitable Trust 及 Trigger Holepunch Partnership
「通函」	指	本公司將向股東發出的通函，概述要約的背景及原因，其將包括召開股東特別大會的通告
「本公司」	指	NetDragon Websoft Inc.，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，並於聯交所主板上市
「公司法」	指	二零零六年英國公司法(包括其計劃)(經修訂)
「條件」	指	要約文件所載的要約條件，及其中任何一項條件
「合作協議」	指	本公司、Digital Train 及 Promethean 訂立的日期為二零一五年七月十日的合作協議，內容有關(其中包括)執行要約

「Digital Train」	指	Digital Train Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司間接非全資附屬公司及貝斯特直接全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「DJM」	指	DJM Holding Ltd.，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為A系列股東
「股東特別大會」	指	本公司將就獨立股東召開及舉行之股東特別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)要約
「金融市場行為監管局」	指	英國金融市場行為監管局，或任何繼任實體
「首個交割日」	指	寄發要約文件之日後滿21日之日
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際數據集團」	指	IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. 及IDG-Accel China Investors L.P. 的統稱
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「倫敦證券交易所」	指	倫敦證券交易所，或任何繼任者
「NetDragon (BVI)」	指	NetDragon Websoft Inc.，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司直接全資附屬公司

「要約」	指	Digital Train就Promethean全部已發行及將發行股本作出的建議收購要約(如文義適用，包括該要約任何隨後的修訂、更改、延長或續期)
「要約文件」	指	Digital Train或代表Digital Train向Promethean股東發出的要約文件，當中載有要約的條款及條件
「要約期間」	指	Promethean於二零一五年六月十六日開始的要約期間(定義見英國併購守則)
「要約價」	指	每股Promethean股份40便士(相當於約4.7768港元)
「Promethean」	指	Promethean World plc，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的公司，註冊編號為07118000，並於倫敦證券交易所主板上市
「Promethean集團」	指	Promethean及其附屬公司
「Promethean股份計劃」	指	Promethean設立的股份計劃，即(i)績效股計劃；(ii) Promethean二零一零年公司購股權計劃(經不時修訂)，及(iii) Chalkfree Limited未經批准公司購股權計劃(經不時修訂)
「Promethean股份」	指	Promethean股本中每股10便士的已發行及將予發行普通股，即於二零一五年七月九日(本公告日期前最後營業日)共發行203,200,000股
「Promethean股東」	指	Promethean股份不時的持有人
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、台灣及澳門特別行政區
「績效股計劃」	指	Promethean二零一一年績效股計劃(經不時修訂)
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

「A系列優先股」	指	貝斯特根據日期為二零一五年一月六日的A系列優先股購買協議條款發行的A系列優先股
「A系列股東」	指	A系列優先股持有人(為免生疑, NetDragon (BVI)除外)
「股東」	指	本公司不時的股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「英國」	指	英國
「英國併購守則第2.7條公告」	指	根據英國併購守則第2.7條發佈的要約公告
「英國併購守則」	指	英國併購委員會不時頒佈的城市併購守則
「英國併購委員會」	指	英國收購及合併委員會或其任何繼任者
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「英鎊」	指	英國法定貨幣英鎊
「%」	指	百分比。

本公告所採用的匯率供說明用途, 匯率為1.00英鎊兌11.9422港元、人民幣1.00元兌0.1061英鎊及1.00港元兌0.1290美元。該等換算不可視作該等貨幣可以該匯率兌換。

承董事會命
網龍網絡有限公司
主席
劉德建

香港, 二零一五年七月十日

於本公告日期, 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。