

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告或其任何副本概不得直接或間接在美國，或在刊發或派發本公告屬違法的任何其他司法管轄區內刊發或派發。

本公告僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。

在香港以外司法管轄區發出本公告或會受法律限制。獲得本公告之人士須自行了解並且遵守該等限制。不遵守有關限制或會構成違反任何該等司法管轄區的證券法例，本公司將對此概不負責。

本公告並不構成在美國購買或認購任何證券之要約或招攬，亦不構成其一部分。本公告所述證券並未且將不會根據美國《1933年證券法》（「美國證券法」）登記，及不會在美國提呈或出售，除非根據美國證券法作出登記或獲豁免或為毋須根據美國證券法作出登記之交易。本公司無意根據美國證券法登記本公告內所指之任何證券，或在美國進行證券之公開發售。



NetDragon Websoft Holdings Limited

網龍網絡控股有限公司

（於開曼群島註冊成立的有限公司）

（股份代號：777）

先舊後新配售現有股份 及根據一般授權先舊後新認購新股份

配售代理

Goldman Sachs 高盛

於二零一七年九月二十二日（於聯交所交易時段後），本公司與賣方，劉先生及配售代理訂立配售及認購協議，據此 (i) 賣方同意透過配售代理按全數包銷基準以先舊後新配售價每股先舊後新配售股份 25.40 港元配售 38,500,000 股先舊後新配售股份；及 (ii) 賣方同意以等於先舊後新配售價的先舊後新認購價每股先舊後新認購股份 25.40 港元認購 38,500,000 股先舊後新認購股份。

每股先舊後新配售股份 25.40 港元的先舊後新配售價較(i)於配售及認購協議日期在聯交所所報的收市價每股股份 27.35 港元折讓約 7.13%；及(ii)直至緊接配售及認購協議日期前股份的最後交易日二零一七年九月二十一日(包括該日)前最後連續五個交易日在聯交所所報的平均收市價每股股份 28.52 港元折讓約 10.94%。先舊後新配售價與先舊後新認購價相同。

假設將先舊後新配售股份配售予承配人及由賣方根據先舊後新認購事項認購相等數目的先舊後新認購股份，先舊後新認購事項所得款項總額及估計所得款項淨額分別約為 977.9 百萬港元及 968.12 百萬港元(扣除有關先舊後新配售及認購事項的應付配售代理的佣金、專業費用及其他相關成本及開支後)。按此基準，每股先舊後新認購股份的價格淨額約為 25.146 港元。董事會擬將所得款項淨額用於一般公司用途並為其線上教育業務(包括利用全球的收入機會)的增長撥付資金及用於擴展用戶及貨幣化。

先舊後新認購股份將根據一般授權配發及發行。

賣方(連同與其一致行動人士(定義見收購守則))於緊接本公告日期前至少 12 個月內持續持有本公司超過 50% 的投票權。

配售及認購協議可能根據其所載終止條文予以終止。此外，由於先舊後新認購事項須待配售及認購協議所載的條件達成後方告完成，並且由於先舊後新配售及認購事項可能會或不會落實進行，本公司股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

於二零一七年九月二十二日(於聯交所交易時段後)，本公司與賣方、劉先生及配售代理訂立配售及認購協議，據此(i)賣方同意透過配售代理按全數包銷基準以先舊後新配售價每股先舊後新配售股份 25.40 港元向不少於 6 名承配人(其及其最終實益擁有人將為獨立於本公司及其關連人士並與彼等並無關連的第三方)配售 38,500,000 股

先舊後新配售股份；及(ii)賣方同意以等於先舊後新配售價的先舊後新認購價每股先舊後新認購股份25.40港元認購38,500,000股先舊後新認購股份。

配售及認購協議

日期

二零一七年九月二十二日(於聯交所交易時段後)

訂約方

(i) 賣方，作為先舊後新配售股份的賣方及先舊後新認購股份的認購人；

(ii) 本公司，作為先舊後新認購股份的發行人；

(iii) 劉先生；及

(iv) 配售代理，作為配售先舊後新配售股份的配售代理。

在董事作出一切合理查詢後，就彼等所知、所悉及所信，配售代理及其聯繫人及最終實益擁有人為獨立第三方。

於本公告日期，劉先生持有賣方全部已發行股本，而賣方持有191,078,100股股份(相當於本公司已發行股本約38.43%)。賣方(連同與其一致行動人士(定義見收購守則)(包括劉先生))透過受控制實體直接或間接持有或根據信託安排實益擁有250,757,457股股份(相當於本公司於本公告日期現有已發行股本約50.43%)。賣方(連同與其一致行動人士(定義見收購守則))於緊接本公告日期前至少12個月內持續持有本公司超過50%的投票權。

先舊後新配售事項

根據配售及認購協議，配售代理已同意擔任配售代理，以按全數包銷基準以先舊後新配售價每股先舊後新配售股份 25.40 港元配售 38,500,000 股先舊後新配售股份。

承配人

配售代理同意按全數包銷基準將先舊後新配售股份配售予不少於六名承配人，其為配售代理或其代理促成或代表其促成的任何專業人士、機構或其他投資者或個人或實體。該等承配人(與其各自最終實益擁有人)將為獨立第三方。

先舊後新配售事項完成後，本公司預期任何個別承配人不會成為本公司的主要股東。倘先舊後新配售事項完成後，任何承配人成為本公司的主要股東，本公司將根據上市規則於適當時作進一步公告。

先舊後新配售股份數目

賣方持有的 38,500,000 股先舊後新配售股份相當於本公司於本公告日期現有已發行股本約 7.74%。

先舊後新配售價

先舊後新配售價較：

- (i) 於配售及認購協議日期在聯交所所報的收市價每股股份 27.35 港元折讓約 7.13%；及
- (ii) 直至緊接配售及認購協議日期前的股份最後交易日二零一七年九月二十一日(包括該日)前最後五個交易日在聯交所所報的平均收市價每股股份 28.52 港元折讓約 10.94%。

先舊後新配售價與先舊後新認購價相同。

先舊後新配售價乃經本公司與配售代理基於較聯交所於二零一七年八月二十五日至二零一七年九月二十一日(包括首尾兩日)(即直至緊接配售及認購協議日期前的股份最後交易日(包括該日)前的最後二十(20)個交易日)所報的平均收市價每股股份28.9725港元折讓約12.33%，按公平原則磋商後釐定。

先舊後新配售股份的權利

先舊後新配售股份出售時將不附帶任何留置權、申索抵押、產權負擔及第三方權利，但享有一切於交易日期附帶的一切權利，包括收取於該日或之後宣派、作出或派付的所有股息的權利。

先舊後新配售事項的完成

先舊後新配售事項須待(其中包括)賣方及本公司於配售及認購協議中作出的聲明、保證及承諾於配售完成日期在所有重大方面仍屬真實準確，方可作實，並將於配售完成日期完成。

終止

如下列情況出現，配售代理可於配售完成日期下午四時正(香港時間)前任何時間以書面通知賣方及／或本公司終止配售及認購協議：

(i) 下列事件形成、發生或生效：

- (a) 任何相關司法權區頒佈任何新法例或現行法例出現任何變動或預期引致變動的事態發展，而配售代理合理認為會或可能會對本公司及／或本集團的整體財務狀況造成重大不利影響；或
- (b) 本地、國家或國際貨幣、經濟、金融、政治或軍事狀況發生任何重大變動(不論是否為永久性)，而配售代理認為會或可能會對先舊後新配售事項的成功進行造成重大不利影響；或

- (c) 本地、國家或國際證券市場狀況或貨幣匯率或外匯匯率或外匯管制發生任何重大變動(不論是否為永久性)，而根據配售代理的全權判斷會或可能會對先舊後新配售事項的成功進行造成重大不利影響；或導致進行先舊後新配售事項成為不可行、不明智或不適宜；或
 - (d) 有關當局宣佈全面暫停香港、中國、歐盟(或其任何成員國)、紐約、新加坡或東京的商業銀行活動或香港、中國、歐盟(或其任何成員國)、紐約、新加坡或東京的商業銀行或證券結算或交收服務發生重大中斷；或
 - (e) 稅務出現變動或預期引致變動的事態發展而對本集團整體或先舊後新股份或先舊後新股份的轉讓構成重大不利影響；或
 - (f) 香港、中國、歐盟(或其任何成員國)、美國、新加坡或日本爆發任何敵對行動或恐怖主義行動或有關行動升級，或香港、中國、歐盟(或其任何成員國)、美國、新加坡或日本宣佈地區或國家進入緊急或戰爭狀態；或
 - (g) 股份於任何期間暫停買賣(由於先舊後新配售事項及先舊後新認購事項而暫停買賣除外)；或
 - (h) 於配售完成日期之前任何時間，因特殊金融狀況或其他原因而對股份或證券在聯交所的交易全面實施任何禁止、暫停或重大限制；或
- (ii) 配售代理獲悉本公司及／或賣方違反任何聲明、保證及承諾，或於配售及認購協議日期或之後但於配售完成日期之前發生任何事件或出現任何事項，而倘有關事件或事項於配售及認購協議日期之前發生或出現，將導致任何有關聲明、保證及承諾在任何方面失實或不準確，且任何該等違反或未能履行為重大或(按

配售代理的意見認為)會或可能會對本公司及／或本集團的整體財務狀況或業務構成重大不利影響或會或可能會對先舊後新配售事項的成功進行造成重大不利影響，或賣方及／或本公司違反或未能履行配售及認購協議的任何其他條文；或

(iii) 本公司及／或本集團的整體一般事務、狀況、經營業績或前景、管理、業務、股東權益或財務或貿易狀況出現任何不利變動或預期引致不利變動的事態發展，而配售代理認為會對先舊後新配售事項的成功進行造成重大不利影響；

倘配售代理根據上述(i)或(iii)款終止配售及認購協議，除先前違反任何責任或根據配售及認購協議的彌償條文外，及除配售代理因有關終止已產生或將產生的成本及開支付款外，訂約方在配售及認購協議項下的所有責任將終止並確定及概無任何人士將就配售及認購協議所產生或有關的任何事項向其他人士提出任何索償。

本公司及賣方作出的承諾

本公司向配售代理承諾，及賣方向配售代理承諾，促使本公司在未事先取得配售代理的書面同意的情況下不會於配售及認購協議日期開始至配售完成日期後滿90日當日(包括該日)止期間內(i)配發或發行或要約配發或發行或授出任何購股權、權利或認股權證以認購(不論有條件或無條件、直接或間接或以其他方式)任何股份或任何股份的權益或任何可轉換或可行使或可交換為或實質上類似於股份或股份權益的證券；或(ii)同意(有條件或無條件)訂立或實施與以上(i)中所述任何交易具有相同經濟效益的任何交易；(iii)宣佈任何訂立或實施以上(i)或(ii)中所述的任何交易的意向，惟先舊後新認購股份除外及根據(i)本公司僱員購股權計劃的條款；(ii)任何尚未行使認股權證；(iii)轉換尚未行使可換股證券或(iv)根據本公司組織章程細則

規定配發股份代替本公司全部或部分股份股息的任何紅利或以股代息或類似安排除外。

先舊後新認購事項

本公司有條件同意配發及發行，而賣方有條件同意認購38,500,000股先舊後新認購股份。

先舊後新認購股份數目

賣方根據配售及認購協議將予認購的先舊後新認購股份數目相等於先舊後新配售股份數目。38,500,000股先舊後新認購股份相當於(i)本公司於本公告日期的現有已發行股本約7.74%；及(ii)本公司經先舊後新認購股份配發及發行擴大的已發行股本約7.19%。基於全數認購所有先舊後新認購股份，先舊後新認購股份的名義面值總額將為385,000美元。

先舊後新認購價

先舊後新認購價25.40港元與先舊後新配售價相同。

先舊後新認購價由本公司、賣方及配售代理於配售及認購協議日期參考先舊後新配售價，基於先舊後新配售價經公平磋商釐定。

先舊後新認購股份的地位

先舊後新認購股份發行後，在所有方面與於先舊後新認購股份配發及發行當日的已發行股份享有同等權益。

先舊後新認購事項的條件

先舊後新認購事項須待以下各項條件達成方告完成：

- (i) 聯交所上市委員會批准本公司先舊後新認購股份上市及買賣；及
- (ii) 先舊後新配售事項完成。

倘上述條件未能於配售及認購協議日期後14天內或本公司、賣方及配售代理可能協定的其他日期達成，賣方及本公司於先舊後新認購事項項下的責任及義務將失效，而本公司或賣方概不得就有關費用、損失、賠償或其他向另一方作出任何申索，本公司須賠償賣方就先舊後新配售事項及先舊後新認購事項須支付的法律費用及實報實銷開支則除外。

先舊後新認購事項的完成

根據上市規則第14A.92(4)(a)(ii)條，先舊後新認購事項須於配售及認購協議日期起計14天內(即二零一七年十月六日或之前)完成。先舊後新認購事項將於上述所有條件達成後的第二個營業日或本公司、賣方及配售代理可能書面協定的其他日期完成。

申請上市

本公司將向聯交所申請批准先舊後新認購股份上市及買賣。

一般授權

根據本公司於二零一七年五月十八日舉行的股東週年大會上股東授予的一般授權，本公司獲授權發行及配發最多合共98,969,181股股份。一般授權足以發行及配發先舊後新認購股份。

於本公告日期，一般授權尚未動用。

因此，本公司可根據一般授權發行及配發最多98,969,181股股份，並擬據此配發及發行先舊後新認購股份。因此，先舊後新認購股份的發行毋須經股東批准。

對股權架構的影響

基於除因先舊後新認購事項而發行新股份外，自本公告日期起至先舊後新認購事項完成期間，本公司股本不會出現任何其他變動的假設，本公司(i)於本公告日期；(ii)緊隨先舊後新配售事項完成後但在先舊後新認購事項完成前；及(iii)緊隨先舊後新配售事項及先舊後新認購事項完成後的股權架構載列如下：

	於本公告日期		緊隨先舊後新配售事項 完成後但在先舊後 新認購事項完成前		緊隨先舊後新配售事項 及先舊後新認購事項 完成後	
	股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%
賣方(連同一致 行動人士 (定義見 收購守則) (包括劉先生)) (附註1)	250,757,457	50.43	212,257,457	42.69	250,757,457	46.80
國際數據集團 (附註2)	78,333,320	15.75	78,333,320	15.75	78,333,320	14.62
承配人	—	—	38,500,000	7.74	38,500,000	7.19
其他公眾股東	168,159,539	33.82	168,159,539	33.82	168,159,539	31.39
總計	497,250,316	100	497,250,316	100	535,750,316	100

附註：

- 250,757,457股股份包括以下各項：(i)賣方(由劉先生全資擁有)直接持有的191,078,100股股份；(ii)以信託方式代劉路遠先生通過Jardine PTC Limited間接持有的26,541,819股股份；(iii)Filter Property Inc.(由鄭輝先生全資擁有)直接持有的19,021,700股股份；(iv)Eagle World International Inc.(由鄭輝先生全資擁有)直接持有的13,918,819股股份；及(v)劉先生通過個人信託間接持有的197,019股股份。劉先生為劉路遠先生的哥哥及鄭輝先生的表弟，因此彼等均為一致行動人士。
- 國際數據集團由四間有限合夥企業組成，即IDG Technology Venture Investments, L.P.、IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.，合共擁有78,333,320股股份。

過去十二個月的股本集資活動

於本公告日期前過去十二個月內，本公司並無就股本證券發行進行任何資金募集活動。

進行先舊後新配售及認購事項的理由及所得款項用途

本集團主要從事網絡遊戲、線上教育及移動互聯網應用程式的開發和運營。董事認為，先舊後新配售及認購事項有利於本集團的長遠發展，拓寬本公司的股權基礎，從而推動其業務的未來增長及發展。假設先舊後新配售股份配售予承配人，以及賣方根據先舊後新認購事項認購相同數目先舊後新認購股份，先舊後新認購事項的所得款項總額及估計所得款項淨額(經扣除應付配售代理的佣金、與先舊後新配售及認購事項有關的專業費用及其他相關費用和開支)將分別為977.9百萬港元及約968.12百萬港元。在此基礎上，每股先舊後新認購股份的價格淨額約為25.146港元。

董事會擬將所得款項淨額用作一般公司用途及為線上教育業務的增長提供資金，包括把握全球收入機會及擴展用戶及貨幣化。本公司的線上教育業務現時由其非全資附屬公司貝斯特教育在綫有限公司(「貝斯特」)持有。鑒於貝斯特將持續投資技術和產品開發並專注於線上教育，本公司將繼續為貝斯特評估及探究潛在資金選擇，這可能涉及本公司及／或第三方投資者進一步投資。繼第二季度的成功，公司面臨著巨大的市場機遇，特別是在新興市場。是次先舊後新配售及認購將大幅加強公司資本實力，有助本公司把握這些機會。

董事(包括獨立非執行董事)認為先舊後新配售及認購事項符合本公司及股東整體利益，而配售及認購協議的條款經本公司、賣方及配售代理公平磋商後達成，就股東而言屬公平合理。

由於先舊後新認購事項須待配售及認購協議所載的條件達成後方告完成，並且由於先舊後新配售及認購事項可能會或不會落實進行，本公司股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

除文義另有所指外，於本公告內，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行開放營業的日子(星期六、星期日及公眾假期除外)
「本公司」	指	網龍網絡控股有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於主板上市(股份代號：777)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「一般授權」	指	股東於本公司二零一七年五月十八日舉行的股東週年大會上授予董事可配發、發行及處理最多98,969,181股新股(佔本公司於上述股東週年大會日期已發行股本的20%)的一般授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區

「獨立第三方」	指	據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，自身(如屬任何公司實體，則其最終實益擁有人)獨立於且與本公司及其關連人士並無關連的第三方
「上市委員會」	指	聯交所為考慮證券於聯交所上市的申請及批准上市而委任的上市委員會
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「劉先生」	指	劉德建先生，本公司主席、執行董事及控股股東
「承配人」	指	配售代理或其代理根據配售代理於配售及認購協議項下的責任促成或代表其促成認購任何先舊後新配售股份的任何專業人士、機構或其他投資者或個人或實體
「配售代理」	指	高盛(亞洲)有限責任公司
「配售及認購協議」	指	本公司、賣方、劉先生及配售代理就先舊後新配售及認購事項訂立的日期為二零一七年九月二十二日的配售及認購協議
「配售完成日期」	指	交易日期後第二個聯交所交易日，先舊後新配售事項根據配售及認購協議於該日完成
「中國」	指	中華人民共和國
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東」	指	股份持有人

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「先舊後新配售事項」	指	根據配售及認購協議的條款及條件配售賣方所持先舊後新配售股份
「先舊後新配售及認購事項」	指	先舊後新配售事項及先舊後新認購事項
「先舊後新配售價」	指	每股先舊後新配售股份的價格25.40港元
「先舊後新配售股份」	指	賣方根據配售及認購協議持有及將予配售的合共38,500,000股股份
「先舊後新認購事項」	指	賣方根據配售及認購協議的條款及條件認購先舊後新認購股份
「先舊後新認購價」	指	每股先舊後新認購股份的價格25.40港元，與先舊後新配售價相同
「先舊後新認購股份」	指	賣方根據配售及認購協議認購合共38,500,000股新股，即配售代理代表賣方根據配售及認購協議的條款實際配售的先舊後新配售股份數目
「交易日」	指	股份根據聯交所不時生效的規則和規定於聯交所買賣的日子
「交易日期」	指	配售股份的出售向聯交所申報作為交叉盤買賣的日期(初步定為二零一七年九月二十五日)，或賣方及配售代理可能書面協定的其他日期

「美元」	指	美元，美利堅合眾國的法定貨幣
「賣方」	指	DJM Holding Ltd，於英屬處女群島註冊成立並由劉先生全資擁有的有限公司及本公司控股股東
「%」	指	百分比

承董事會命
網龍網絡控股有限公司
 主席
劉德建

香港，二零一七年九月二十四日

於本公告日期，董事會包括五名執行董事，為劉德建先生、梁念堅博士、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，為曹國偉先生、李均雄先生及廖世強先生。