

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Kingsoft Corporation Limited

金山軟件有限公司

(於開曼群島持續經營的有限公司)

(股份代號：03888)

關連交易

向騰訊建議出售西山居股份

於二零一七年四月二十一日，Kingsoft Entertainment (本公司之全資附屬公司)、Image Frame Investment (騰訊之全資附屬公司)、WestGame Holdings Limited、United Websoft Inc及西山居訂立購股協議，據此(其中包括)，Kingsoft Entertainment同意出售及Image Frame Investment同意購買39,819,466股西山居股份(於本公告日期，佔西山居已發行股份總數的約4.34%)，對價為62,617,989.29美元，並須受若干條件所規限。

除建議出售事項外，Image Frame Investment亦擬從西山居其他股東(即WestGame Holdings Limited、United Websoft Inc及Xiaomi Ventures Limited)收購西山居股份。WestGame Holdings Limited、United Websoft Inc及Xiaomi Ventures Limited擬分別出售於本公告日期西山居已發行股份總數的約4.14%、0.03%及1.39%，合計對價為約80百萬美元。該等交易的主要商業條款與建議出售事項的條款大體一致。

於完成該等交易後，Image Frame Investment將總共持有90,896,795股西山居股份，佔西山居已發行股份總數的9.90%(假設自本公告日期起至該等交易完成日期西山居股本並無變動)。

Image Frame Investment為騰訊之全資附屬公司，騰訊為本公司主要附屬公司Cheetah Mobile Inc.的主要股東。因此，Image Frame Investment屬本公司附屬公司層面的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，Image Frame Investment與Kingsoft Entertainment訂立的購股協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於購股協議之最高適用百分比率(定義見上市規則)超過1%，故購股協議及其項下擬進行的交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

A. 緒言

董事會欣然宣佈Kingsoft Entertainment(本公司之全資附屬公司)、Image Frame Investment(騰訊之全資附屬公司)、WestGame Holdings Limited、United Websoft Inc及西山居於二零一七年四月二十一日訂立購股協議，據此(其中包括)，Kingsoft Entertainment同意出售及Image Frame Investment同意購買39,819,466股西山居股份(於本公告日期，佔西山居已發行股份總數的約4.34%)，對價為62,617,989.29美元，並須受若干條件所規限。

除建議出售事項外，Image Frame Investment亦擬從西山居其他股東(即WestGame Holdings Limited、United Websoft Inc及Xiaomi Ventures Limited)收購西山居股份。WestGame Holdings Limited、United Websoft Inc及Xiaomi Ventures Limited擬分別出售於本公告日期西山居已發行股份總數的約4.14%、0.03%及1.39%，合計對價為約80百萬美元。該等交易的主要商業條款與建議出售事項的條款大體一致。

於完成該等交易後，Image Frame Investment將總共持有90,896,795股西山居股份，佔西山居已發行股份總數的9.90%(假設自本公告日期起至該等交易完成日期西山居股本並無變動)。

B. 購股協議

購股協議的主要條款概述如下：

日期：二零一七年四月二十一日

訂約方：(i) Kingsoft Entertainment(作為賣方)；

(ii) Image Frame Investment(作為買方)；及

(iii) WestGame Holdings Limited、United Websoft Inc及西山居(各作為保證人)

標的事項：根據購股協議(其中包括)，Kingsoft Entertainment同意出售及Image Frame Investment同意購買Kingsoft Entertainment持有的39,819,466股西山居股份(於本公告日期，佔西山居股權的約4.34%)。

對價：Image Frame Investment應付Kingsoft Entertainment的總對價為62,617,989.29美元。於交割時，Image Frame Investment應透過電匯資金一次性向Kingsoft Entertainment支付對價。

對價乃經參考(i)西山居集團的歷史財務數據及表現；(ii)西山居集團的業務潛力；及(iii)遊戲行業的市況，並經Kingsoft Entertainment與Image Frame Investment之間公平磋商後而釐定。

董事會(包括獨立非執行董事)認為該對價屬公平合理，符合一般商業條款，亦符合本公司及其股東的整體利益。

交割： 交割須於購股協議所載之交割條件已完成或豁免(除按性質須於交割時達成的條件外，惟視乎該等條件是否於交割時完成或豁免而定)後10個營業日內，或Kingsoft Entertainment與Image Frame Investment可能互相約定的其他時間完成。

先決條件： ***Image Frame Investment於交割時的義務條件***

Image Frame Investment於交割時完成購股協議擬進行交易的義務，須待下列先決條件獲達成或獲Image Frame Investment豁免後，方可作實：

- (i) 截至協議日期及交割日期，購股協議訂約方(不包括Image Frame Investment)所作之聲明及保證於所有重大方面(倘任何聲明或保證不受重要性水平或重大不利影響所限)或所有方面(倘任何聲明或保證受重要性水平或重大不利影響所限)屬真實及準確，並具十足效力，猶如該等聲明及保證已於有關日期作出；
- (ii) 與購股協議及其項下擬進行之交易相關的所有公司及其他程序已獲完成；
- (iii) 業務合作協議及其他交易文件(如西山居之股東協議及第三次修訂及重列的組織章程大綱及組織章程細則)須獲各簽署人(Image Frame Investment除外)簽署；
- (iv) 其他慣常先決條件。

Kingsoft Entertainment於交割時的義務條件

Kingsoft Entertainment於交割時完成購股協議擬進行交易的義務，須待下列條件獲達成或獲Kingsoft Entertainment豁免後，方可作實：

- (i) 截至協議日期及交割日期，購股協議所包含之Image Frame Investment所作之聲明及保證於所有重大方面(倘任何聲明或保證不受重要性水平或重大不利影響所限)或所有方面(倘任何聲明或保證受重要性水平或重大不利影響所限)屬真實及準確，並具十足效力，猶如該等聲明及保證已於有關日期作出；
- (ii) 業務合作協議及其他交易文件(如西山居之股東協議及第三次修訂及重列的組織章程大綱及組織章程細則)須獲各簽署人(Kingsoft Entertainment及西山居集團成員公司除外)簽署；及
- (iii) 其他慣常先決條件。

C. 有關西山居集團之資料

西山居乃一間根據開曼法律註冊成立之公司。西山居集團主要從事遊戲研究、開發及運營。

截至二零一六年十二月三十一日，西山居集團呈列於西山居集團根據國際財務報告準則編製的未經審核賬目內的淨資產賬面值約為人民幣836百萬元。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止財政年度各年，西山居集團溢利(除稅前及除稅後)載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除稅前溢利	22,173	695,472
除稅後溢利	1,627	628,230

D. 建議出售事項的財務影響及所得款項用途

緊隨交割完成後，本公司於西山居權益將自71.99%減少至67.65%，而西山居將繼續為本公司之附屬公司。本公司於附屬公司的所有權權益變動若無導致失去控制權，會列作權益交易。本集團將不會因建議出售事項於損益中確認收益或虧損，且西山居非控股權益之賬面值將進行調整以反映彼等相關權益之變動情況，而非控股權益將予調整之金額與將收取對價之公允價值之間的差額將直接於權益中確認，該筆金額乃經參考西山居集團於二零一六年十二月三十一日未經審核淨資產之賬面值得出，預期約人民幣392百萬元。該筆金額乃本公司得出的初步數字，實際金額將於建議出售事項完成後確定。

本公司擬將建議出售事項之所得款項用於一般公司用途及未來投資。

E. 建議出售事項的理由及裨益

西山居集團主要從事遊戲研究、開發及運營。騰訊集團為領先的互聯網增值服務提供商之一且於中國運營部分最受歡迎的社交平台，其於網絡遊戲研發、廣告及經營數字內容業務擁有豐富經驗。西山居集團與騰訊集團已有一段時間的良好的業務關係，特別在共同運營遊戲方面。

通過引入騰訊集團作為西山居的戰略投資者，本公司認為，此將進一步加強日後西山居集團與騰訊集團於遊戲領域的業務合作。雙方強強聯手，共同發揮互補優勢，為更多用戶提供更好的娛樂體驗。西山居集團可以充分利用騰訊集團的資源優勢，繼續擴充核心用戶、提高市場份額。

於交割時或交割前，西山居集團及騰訊集團將訂立業務合作協議，此亦為購股協議項下擬進行交割的先決條件。根據業務合作協議，倘西山居集團決定不自行發行和運營自有新遊戲，則騰訊集團對於該等自有新遊戲的簡體中文版在中國大陸地區的

發行和運營享有獨家優先合作權。而且，倘西山居集團擬向其任何外部第三方出售與其自有遊戲有關的若干知識產權，則騰訊集團在同等條件下有優先購買權。該等合作將為有效，直至騰訊集團屆時所持有的西山居股份少於緊隨交易交割後騰訊集團所持有西山居股份的一半。

購股協議連同業務合作協議使得西山居集團與騰訊集團緊密合作，預期將促進雙方業務增長、進一步擴大市場競爭力，為西山居集團及騰訊集團帶來長期裨益。

董事(包括獨立非執行董事)認為，購股協議之條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及其股東之整體利益。

F. 有關上市規則之涵義

Image Frame Investment為騰訊之全資附屬公司，騰訊為本公司主要附屬公司Cheetah Mobile Inc.的主要股東。因此，Image Frame Investment屬本公司附屬公司層面的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，騰訊與Kingsoft Entertainment訂立的購股協議及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於購股協議之最高適用百分比率(定義見上市規則)超過1%，故購股協議及其項下擬進行的交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

鑒於劉熾平先生為騰訊之董事，故其已就批准購股協議的相關董事會決議案放棄投票。除上文所述者外，概無其他董事於購股協議中擁有重大權益，亦無董事就相關董事會決議案放棄投票。

G. 一般資料

Kingsoft Entertainment為本公司之全資附屬公司，主要從事投資控股。

本集團主要從事研究、開發遊戲，以及提供網絡遊戲、手機遊戲及休閒遊戲服務；研究、開發和運營信息安全軟件、互聯網瀏覽器、關鍵任務手機應用程序，提供網絡營銷服務及跨設備的互聯網增值服務；及提供雲存儲及雲計算服務、研究、開發及分銷辦公應用軟件及提供跨設備的詞典服務，並提供網絡營銷服務。

Image Frame Investment為騰訊之全資附屬公司，其主要業務為投資控股。騰訊集團主要從事向中國用戶提供互聯網增值服務、移動及電信增值服務及網絡廣告服務。

WestGame Holdings Limited及United Websoft Inc均為根據英屬處女群島法律註冊成立的投資控股公司。

H. 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：

「董事會」	指	本公司董事會
「業務合作協議」	指	西山居集團及騰訊集團於交割時或交割前將訂立的業務合作協議
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「開曼」	指	開曼群島
「交割」	指	購股協議項下建議出售事項之交割
「交割日期」	指	交割日期
「本公司」	指	金山軟件有限公司，一間於一九九八年三月二十日在英屬處女群島註冊成立之獲豁免有限公司，其後在英屬處女群島終止經營及於二零零五年十一月十五日於開曼繼續經營，其股份於香港聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Image Frame Investment」	指	於本公告日期，Image Frame Investment (HK) Limited 為根據香港法律成立及存續的公司及騰訊之全資附屬公司
「Kingsoft Entertainment」	指	Kingsoft Entertainment Software Holdings Limited，為一間根據開曼法律註冊成立的有限公司，於本公告日期為本公司的全資附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣

「建議出售事項」	指	根據購股協議，Kingsoft Entertainment向Image Frame Investment建議出售39,819,466股西山居股份
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「西山居」	指	Seasun Holdings Limited，為一間根據開曼法律註冊成立的有限責任公司及本公司之非全資附屬公司
「西山居集團」	指	西山居及其附屬公司
「西山居股份」	指	西山居普通股
「股東」	指	本公司已發行普通股之持有人
「購股協議」	指	Kingsoft Entertainment、Image Frame Investment、WestGameHoldingsLimited、UnitedWebsoftInc及西山居於二零一七年四月二十一日訂立之購股協議，據此（其中包括），Kingsoft Entertainment同意出售及Image Frame Investment同意購買39,819,466股西山居股份，對價為62,617,989.29美元
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間根據開曼法律組織及存續的有限責任公司及其股份於香港聯交所上市及於本公告日期為Cheetah Mobile Inc.主要股東
「騰訊集團」	指	騰訊及其附屬公司
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
金山軟件有限公司
主席
雷軍

香港，二零一七年四月二十一日

於本公告日期，執行董事為鄒濤先生和吳育強先生；非執行董事為雷軍先生、求伯君先生和劉熾平先生；獨立非執行董事為王舜德先生、鄧元鋆先生和武文潔女士。