

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

視作出售Kingsoft Office股份及 貸款給WPS Holdings Limited

於二零一二年五月二十一日，本公司及Kingsoft Office與WPS Holdings及其他相關方訂立普通股購買協議，據此，Kingsoft Office將按每股0.03美元之價格向WPS Holdings發行及出售合共200,000,000股Kingsoft Office股份，總代價為6百萬美元。同時，本公司與WPS Holdings訂立貸款協議，據此，本公司將按相等於HIBOR加年利率1.3%之利率，向WPS Holdings提供一筆金額為4.5百萬美元之貸款用以收購Kingsoft Office股份。

WPS Holdings乃一間由創辦僱員擁有100%權益的公司。由於WPS Holdings為葛珂之聯繫人，而葛珂為本集團若干附屬公司之董事，故根據上市規則第14A章，WPS Holdings為本公司之關連人士。因此，WPS Holdings與本公司之間的普通股購買協議及貸款協議項下擬進行的交易構成關連交易。

由於就普通股購買協議及貸款協議的相關適用百分比率(定義見上市規則)均低於5%，根據上市規則第14A章，普通股購買協議及貸款協議項下擬進行的交易構成本公司之關連交易，須遵守報告及公佈之規定，並獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

1. 背景

於二零一二年五月二十一日，本公司及Kingsoft Office與WPS Holdings及其他相關方訂立普通股購買協議，據此，Kingsoft Office將按每股0.03美元之價格向WPS Holdings發行及出售合共200,000,000股Kingsoft Office股份，總代價為6百萬美元。同時，本公司與WPS Holdings訂立貸款協議，據此，本公司將按相等於HIBOR加年利率1.3%之利率，向WPS Holdings提供一筆金額為4.5百萬美元之貸款用以收購Kingsoft Office股份。

2. 普通股購買協議詳情

日期	:	二零一二年五月二十一日
訂約各方	:	<ul style="list-style-type: none">• Kingsoft Office• Kingsoft Office Corporation• 北京金山辦公• 珠海奇文• 珠海金山辦公• 本公司• WPS Holdings• 創辦僱員
主體事項	:	WPS Holdings同意購買及Kingsoft Office同意發行及出售200,000,000股Kingsoft Office股份，價格為每股0.03美元
代價	:	200,000,000股Kingsoft Office股份之總代價為6百萬美元
付款條款	:	代價須於完結日期以即時可動用資金電匯至Kingsoft Office指定賬戶之方式全數支付
完結	:	普通股購買協議之完結須在可行情況下盡快於達成或豁免完結條件後，或Kingsoft Office及WPS Holdings共同協定的日期進行
交付	:	除先決條件項下的事項外，Kingsoft Office須向WPS Holdings交付證書，證明已購買的Kingsoft Office股份已付代價；及 除先決條件項下的事項外，WPS Holdings須向Kingsoft Office以美元或其他為Kingsoft Office所接受的貨幣交付現金代價，至Kingsoft Office的指定賬戶

來自發行及出售Kingsoft Office股份的所得款項將由Kingsoft Office動用，以資助現時Kingsoft Office Group所擁有的WPS Office軟件及其他應用軟件的進一步研發，並用作Kingsoft Office Group的營運資金。Kingsoft Office亦可能根據適用法律按Kingsoft Office所釐定的其他方式動用所得款項以向本公司支付特別股息。根據國際會計準則第27號(經修訂)，於附屬公司之擁有權權益，出現不會導致失去控制權之變動，應於權益內入賬。因此本公司將不會針對視作出售Kingsoft Office 股份的交易而記錄損益。

普通股購買協議的先決條件

WPS Holdings於完結時的義務的先決條件

WPS Holdings於完結時購買200,000,000股Kingsoft Office股份的義務，須待下列條件於完結時或之前已獲達成或豁免，方可作實：

- (i) 所有聲明及保證仍然真實及正確；
- (ii) 所有協議已獲履行及遵守；
- (iii) 已辦妥有關交易的所有程序及文件；
- (iv) 已取得各適用司法管轄權區的任何政府機構或監管機構的所有授權、批准、同意、豁免或許可(如有)；
- (v) Kingsoft Office之經修訂及重列公司章程細則(「經重列細則」)由Kingsoft Office經其董事會及股東的一切所需企業程序所採納；
- (vi) 股東協議須經Kingsoft Office及所有其他訂約方正式簽署及交付(WPS Holdings除外)；
- (vii) 簽署貸款協議；
- (viii) Kingsoft Office董事會須包括根據經重列細則挑選或委任的人士；及
- (ix) WPS Holdings須取得Kingsoft Office的股東名冊副本，並經Kingsoft Office的註冊代理於完結日期認證為真實及完整，且更新以顯示WPS Holdings為已購買Kingsoft Office股份的持有人。

Kingsoft Office於完結時的義務的先決條件

Kingsoft Office於完結時發行Kingsoft Office股份的義務，須待下列條件於完結時或之前已獲達成或豁免，方可作實：

- (i) 所有聲明及保證仍然真實及正確；
- (ii) 所有協議已獲履行及遵守；

- (iii) 已辦妥有關交易的所有程序及文件；
- (iv) 已取得各適用司法管轄權區的任何政府機構或監管機構的所有授權、批准、同意、豁免或許可(如有)；
- (v) WPS Holdings已向Kingsoft Office全數支付全額代價；
- (vi) 抵押契約須由WPS Holdings正式簽署及交付；
- (vii) 各創辦僱員已訂立承諾及不競爭書；
- (viii) 創辦僱員及WPS Holdings須訂立受限制股份協議，以確保彼等並未違反其各自對本公司的職責；
- (ix) 股東協議須由WPS Holdings及創辦僱員正式簽署及交付；
- (x) 授權使用許可協議須正式簽署，並已將副本交送予Kingsoft Office；及
- (xi) 有關Kingsoft Office Group支付費用的承諾書須正式簽署。

3. 貸款協議詳情

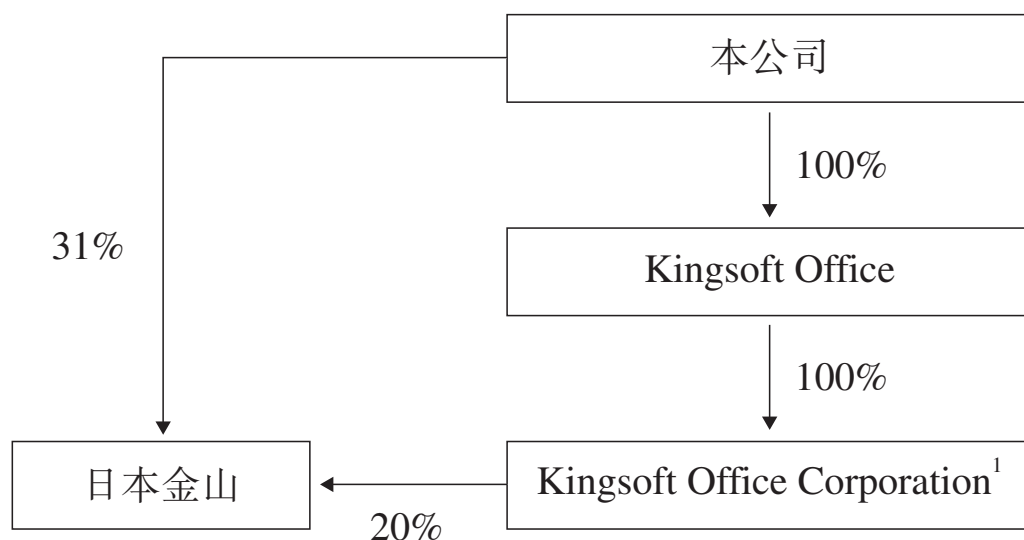
日期	:	二零一二年五月二十一日
訂約各方	:	<ul style="list-style-type: none">• 本公司作為貸款方• WPS Holdings作為借款方
主體事項	:	WPS Holdings擬為收購Kingsoft Office股份之目的向本公司借一筆貸款
貸款金額	:	4.5百萬美元
利率	:	一年期 HIBOR 加1.3%，倘發生違約事件，則自發生違約事件起計直至WPS Holdings全數繳清所有欠款為止期間的一年期 HIBOR 加10%

貸款期	:	自本公司支付本金日期起一年，並須自屆滿起自動延期一年，除非本公司於屆滿前最少30日向WPS Holdings發出書面通知
償還貸款	:	倘貸款期為一年的貸款未能延期，須於屆滿後一個工作日內向本公司償付全數尚未償還的本金及所有未償還應計利息
抵押	:	200,000,000股每股面值為0.0026美元的Kingsoft Office股份，發行作繳足及以WPS Holdings的名義登記，已根據抵押契約(經WPS Holdings及本公司不時修訂)抵押予本公司
先決條件	:	(i) WPS Holdings須向本公司簽署及交付抵押契約，並已進行任何及所有WPS Holdings根據抵押契約須進行的程序或行動；及 (ii) 普通股購買協議須由WPS Holdings簽署及交付

4. 組織架構

下圖概括根據普通股購買協議完成視作出售Kingsoft Office股份前後的本公司及其於其相關附屬公司的權益：

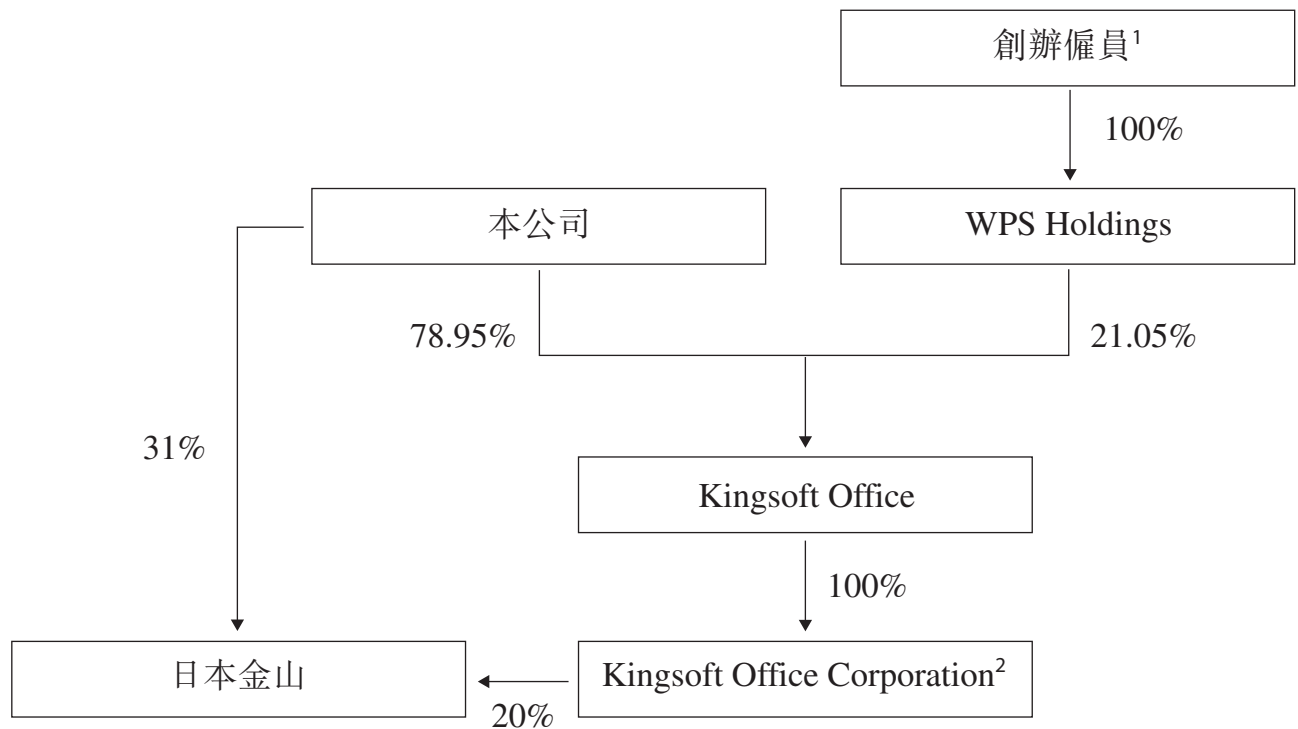
於緊接完成視作出售Kingsoft Office股份給WPS Holdings前的組織架構



附註：

1. Kingsoft Office Corporation之附屬公司包括北京金山辦公、珠海奇文及珠海金山辦公，其中珠海奇文乃透過架構合約被控制。

於緊隨完成視作出售Kingsoft Office股份給WPS Holdings後的組織架構



附註：

1. WPS Holdings由創辦僱員擁有100%權益。創辦僱員由本公司27名僱員組成。
2. Kingsoft Office Corporation之附屬公司包括北京金山辦公、珠海奇文及珠海金山辦公，其中珠海奇文乃透過架構合約被控制。

Kingsoft Office為本公司的全資附屬公司，除作為持有Kingsoft Office Corporation 100%權益的投資控股公司外，並無任何其他業務活動。於完成視作出售Kingsoft Office股份交易後，Kingsoft Office將成為本公司的非全資附屬公司，而Kingsoft Office Group的財務資料將依然合併入本集團賬目中。

Kingsoft Office Corporation為Kingsoft Office的全資附屬公司，並持有北京金山辦公100%權益。Kingsoft Office Corporation向用戶提供軟件授權服務。

北京金山辦公為Kingsoft Office Corporation的全資附屬公司，並以架構合約（由北京金山辦公、珠海奇文、創辦僱員中26名成員、求偉芹及王津訂立）的方式控制及收取珠海奇文的100%股權的利益。北京金山辦公現時並無任何其他業務活動，未來將從事辦公軟件的營銷及研發。

珠海奇文，一家由北京金山辦公以架構合約（由北京金山辦公、珠海奇文、創辦僱員中26名成員，求偉芹及王津訂立）的方式控制其100%股權的附屬公司，除作為持有珠海金山辦公100%權益的投資控股公司外，並無任何其他業務活動。

珠海金山辦公為珠海奇文的全資附屬公司，主要從事WPS Office應用軟件的開發、銷售及運作。WPS Office為本集團於一九八九年推出的相互關聯的桌面應用的專有商業辦公套裝。WPS Office主要包括WPS Writer、WPS Presentation及WPS Spreadsheet。WPS Office已成功開發並成為一個備受認可的產品。

日本金山為本公司的附屬公司，其財務資料乃合併入本集團之賬目中。於Kingsoft Office股份的視作出售完成後，本公司仍擁有日本金山的主要控制權，日本金山的財務資料將仍然合併入本集團的賬目中。日本金山主要於日本市場從事分銷及運營辦公應用軟件、安全軟件及安卓平板。

WPS Holdings乃根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司，並由創辦僱員擁有100%權益。

5. 釐定普通股購買協議及貸款協議的基準

根據國際財務報告準則編製的未經審核管理賬目，Kingsoft Office Group於二零一一年十二月三十一日的淨資產為人民幣52.7百萬元。由於日本金山的20%股權於二零一二年年初轉讓予Kingsoft Office Corporation，而Kingsoft Office Group截至二零一一年十二月三十一日止年度的未經審核管理賬目並未考慮該集團內轉讓。根據日本金山的未經審核財務報表，日本金山截至二零一一年十二月三十一日止年度的淨資產為人民幣43.5百萬元。

根據Kingsoft Office Group截至二零一一年十二月三十一日止年度的未經審核管理賬目，除稅前淨溢利及除稅後淨溢利分別為人民幣43.8百萬元及人民幣42.5百萬元。由於現時沒有截至二零一零年十二月三十一日止年度Kingsoft Office Group的綜合賬目，故將珠海奇文的淨溢利（乃根據中國會計準則編製的經審核合併財務報表）呈列如下：

	截至十二月三十一日止財政年度	
	二零一零年	二零一一年
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
除稅前淨溢利／(虧損)	(2.4)	44.0
除稅後淨溢利／(虧損)	(2.4)	42.6

經考慮(i)Kingsoft Office Group的賬面值及(ii)Kingsoft Office Group業務之潛力，董事會（包括獨立非執行董事）認為向WPS Holdings提供以收購Kingsoft Office股份的購買價乃屬公平合理，按一般商業條款提供，且符合本公司及其股東的整體利益。

經考慮(i)貸款協議的貸款利息（基於市場利率）；及(ii)貸款的目的及金額（低於由WPS Holdings擁有Kingsoft Office股份的價值），董事會（包括獨立非執行董事）認為向WPS Holdings提供的貸款乃屬公平合理，按一般商業條款提供，且符合本公司及其股東的整體利益。

6. 訂立普通股購買協議及貸款協議之理由

董事會認為，為創辦僱員提供直接參與Kingsoft Office Group業務營運及經營的機會，可激勵創辦僱員進一步為本公司作出貢獻，從而提高本公司的價值及其股東的利益。

此外，根據貸款協議，創辦僱員於Kingsoft Office的利益乃取決於Kingsoft Office Group的表現。因此，創辦僱員有動力確保Kingsoft Office Group於未來數年表現理想。

7. 上市規則項下之涵義

WPS Holdings乃一間由創辦僱員擁有100%權益的公司。由於WPS Holdings為葛珂之聯繫人，而葛珂為本集團若干附屬公司之董事，故根據上市規則第14A章，WPS Holdings為本公司之關連人士。因此，WPS Holdings與本公司之間的普通股購買協議及貸款協議項下擬進行的交易構成關連交易。

由於普通股購買協議及貸款協議的相關適用百分比率(定義見上市規則)均低於5%，根據上市規則第14A章，普通股購買協議及貸款協議項下擬進行的交易構成本公司之關連交易，須遵守報告及公佈之規定，並獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

由於概無董事於普通股購買協議及貸款協議中擁有任何重大權益，概無董事須就批准普通股購買協議及貸款協議之董事會決議案放棄投票。

8. 一般資料

本集團為一家以互聯網為基礎的領先軟件開發商、分銷商及服務供應商，主要於中國及亞洲地區從事廣泛的創新娛樂、互聯網安全及應用軟件的研發及分銷。

9. 釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予的涵義
「北京金山辦公」	指	北京金山辦公軟件有限公司，本公司的附屬公司，根據中國法律註冊成立
「董事會」	指	本公司董事會
「完結」	指	Kingsoft Office股份的視作出售須在可行情況下盡快於達成或豁免完結條件後，或於Kingsoft Office及WPS Holdings共同協定的日期進行
「本公司」	指	金山軟件有限公司，於一九九八年三月二十日於英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限公司，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群島繼續經營，其股份於聯交所上市(股份代號：03888)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予的涵義
「抵押契約」	指	作為完結條件之一，本公司將與WPS Holdings訂立抵押契約，以抵押全部屬於WPS Holdings的200,000,000股Kingsoft Office股份，作為貸款協議項下的擔保
「董事」	指	本公司董事
「創辦僱員」	指	本公司的27名僱員，包括本集團若干附屬公司的董事葛珂

「本集團」	指	本公司、其附屬公司及由本公司間接控制的公司
「HIBOR」	指	香港銀行同業拆息
「香港」	指	中國香港特別行政區
「日本金山」	指	Kingsoft Japan Inc. (キングソフト株式會社)，本公司的附屬公司，根據日本法律註冊成立，其財務資料乃合併於本集團賬目中
「Kingsoft Office」	指	Kingsoft Office Software Holdings Limited，本公司的附屬公司，根據開曼群島法律註冊成立
「Kingsoft Office Corporation」	指	Kingsoft Office Software Corporation Limited，本公司的附屬公司，根據香港法律註冊成立
「Kingsoft Office Group」	指	Kingsoft Office、其附屬公司及由Kingsoft Office 間接控制的公司
「Kingsoft Office股份」	指	Kingsoft Office股本中的股份
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「貸款協議」	指	本公司與 WPS Holdings 訂立日期為二零一二年五月二十一日的貸款協議，和WPS Holdings於普通股購買協議項下的付款責任有關
「普通股購買協議」	指	WPS Holdings、本公司、Kingsoft Office、Kingsoft Office Corporation、北京金山辦公、珠海奇文、珠海金山辦公以及創辦僱員就WPS Holdings收購Kingsoft Office股本中21.05%股權而訂立的日期為二零一二年五月二十一日的普通股購買協議
「中國」		中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「股份」		本公司股本中的股份
「股東」		股份登記持有人
「聯交所」		香港聯合交易所有限公司
「WPS Holdings」		WPS Holdings Limited，根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司，由創辦僱員所擁有
「珠海金山辦公」		珠海金山辦公軟件有限公司，本公司的附屬公司，根據中國法律註冊成立

「珠海奇文」	珠海奇文辦公軟件有限公司，本公司的附屬公司，根據中國法律註冊成立
「港元」	港元，香港法定貨幣
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「美元」	美元，美國法定貨幣
「%」	百分比

承董事會命
金山軟件有限公司
主席
雷軍

中國，二零一二年五月二十一日

於本公告日期，執行董事為張宏江先生、王舜德先生及鄒濤先生；非執行董事為雷軍先生、求伯君先生及劉熾平先生；獨立非執行董事為鄭達祖先生、魯光明先生及王川先生。

本公告所述中國實體的中文名稱與其英文譯名如有歧異，概以中文名稱為準。