

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，並明確表示概不會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)

- (1) 須予披露交易 –**
- 附屬公司發行優先股**
- (2) 恢復買賣**
- (3) 關連交易公佈的澄清**

本公佈乃本公司根據上市規則第13.09條及證券及期貨條例第XIVA部及上市規則第14章刊發。

#### **須予披露交易**

於二零一三年一月十日，本公司間接非全資附屬公司91無綫與智途、福州博遠無綫、福建博瑞及新B系列投資者訂立新B系列協議，以總代價17,500,000美元發行及出售合共7,016,778股B系列優先股，並於新B系列協議訂立當日完成。

於二零一三年一月十日，根據新B系列協議，(i) 91無綫、普通股東、現有投資者、智途、福州博遠無綫、福建博瑞及新B系列投資者訂立股東協議；及(ii) 91無綫、普通股東、現有投資者及新B系列投資者訂立共同銷售協議，以規範(其中包括) 91無綫股東的權利及責任，並訂明彼等有關91無綫所有權、管理及營運方面的安排。



- (d) 福建博瑞，91集團公司之一，根據控制文件視為福州博遠無綫的全資附屬公司；
- (e) Pacific Century Diversified Limited，新B系列投資者之一；
- (f) Grandwin Enterprises Limited，新B系列投資者之一；及
- (g) 個別投資者，即新B系列投資者之一。

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，新B系列投資者以及 Pacific Century Diversified Limited 與 Grandwin Enterprises Limited 各自的最終實益擁有人為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方

**股本結構：**

緊接新B系列協議簽訂前，91無綫擁有法定股本205,000美元，分為(i) 1,994,500,000股普通股，其中92,259,312股已發行予NetDragon (BVI)、交銀信託、SMP Trustees、Cantrust及Euro Victory且由彼等持有，1,637,966股則發行予91股份獎勵計劃的若干參與人士且由彼等持有；(ii) 15,500,000股A系列優先股，其中15,384,000股已發行予A系列投資者；及(iii) 40,000,000股B系列優先股，其中24,037,500股已發行予B系列投資者、IDG投資者、NetDragon (BVI)及Sino Coast。

**認購：**

91無綫應以下列方式發行而新B系列投資者應購買B系列優先股，總代價為17,500,000美元（約135.7百萬港元）：

- (i) 5,813,902股B系列優先股（將相當於已發行優先股約12.52%及悉數轉換該等B系列優先股後91無綫的流

通股份總數約4.14%) 將以總代價14,500,000美元(約112.4百萬港元)發行並售予 Pacific Century Diversified Limited ;

(ii) 601,438股B系列優先股(將相當於已發行優先股約1.30%及悉數轉換該等B系列優先股後91無綫的流通股份總數約0.43%) 將以總代價1,500,000美元(約11.6百萬港元)發行並售予 Grandwin Enterprises Limited ; 及

(iii) 601,438股B系列優先股(將佔已發行優先股約1.30%及佔悉數轉換有關B系列優先股後91無綫流通股份總數約0.43%) 將以1,500,000美元(約11.6百萬港元)的總代價向個別投資者發行及出售。

買賣新B系列優先股的代價乃訂約各方經考慮包括(i)B系列優先股附帶的權利；(ii)無綫事業的表現；及(iii)91無綫與91集團公司已開展及將開展的無綫事業的前景等因素後釐定。

## 完成

二零一三年一月十日，新B系列投資者結清17,500,000美元的代價，而91無綫分別向 Pacific Century Diversified Limited、Grandwin Enterprises Limited及個別投資者配發及發行5,813,902股、601,438股及601,438股B系列優先股。完成後91無綫的資本架構的進一步詳情載於本公佈「新B系列認購交易完成後91無綫的股權架構」。

## B系列優先股的主要條款

發行日期： 二零一三年一月十日

發行價： 每股B系列優先股2.494022185美元

股息： B系列優先股優先於A系列優先股取得91無綫宣派的非累計股息，而A系列優先股優先於91無綫資本中的任何普通股取得非累計股息

清算分派：

- (a) 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無綫的任何類別股份的持有人收取91無綫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派付股息(如有)之總和轉換權；及
- (b) A系列優先股持有人有權優先於普通股或91無綫的任何類別股份的持有人收取91無綫分派的任何款項或資產，彼等所持每股A系列優先股可得金額等於A系列清算優先權與所有就每股A系列優先股已宣派但未派付股息(如有)之總和轉換權。

**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) 按第三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無綫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無綫收到當時尚未轉換的B系列優先股四分之三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：**

在二零一一年十二月九日起計第三個週年日之後的任何時間收到當時尚未轉換的B系列優先股至少四分之三持有人簽署的書面要求後，91無綫會按贖回價贖回所有未轉換的B系列優先股

**投票：** 除第三次經修訂章程大綱及細則另有明確規定或法律要求外，普通股、A系列優先股及B系列優先股的所有持有人有權收取91無綫股東大會通告及出席大會，並可就有關91無綫的所有事宜投票。

## **股東協議、共同銷售協議及管理權證書**

根據新B系列協議，二零一三年一月十日，(i)91無綫、普通股東、現有投資者、智途、福州博遠無綫、福建博瑞及新B系列投資者訂立股東協議；及(ii)91無綫、普通股東、現有投資者及新B系列投資者訂立共同銷售協議。

### **股東協議**

二零一三年一月十日，91無綫、普通股東、現有投資者、智途、福州博遠無綫、福建博瑞及新B系列投資者就(其中包括)91無綫股東的權利與責任以及制定彼等之間有關91無綫所有權、管理及經營的安排訂立股東協議。

### **共同銷售協議**

鑑於B系列投資者訂立新B系列協議，91無綫、普通股東、現有投資者及新B系列投資者於二零一三年一月十日訂立共同銷售協議，內容關乎倘NetDragon (BVI) (作為普通股持有人) 有意出售或轉讓91無綫股本中所有或任何部份普通股，合資格投資者將獲授優先購買及共同銷售權。根據共同銷售協議，普通股東承諾未經持有四分之三流通B系列優先股的持有人事先書面同意，不會向任何訂約方(其聯屬人士除外) 轉讓普通股。普通股東可向其聯屬人士轉讓普通股而毋須B系列投資者同意，惟倘普通股東於合資格首次公開發售前轉讓股份(不論個別或與任何先前轉讓累計)，其代價超過10,000,000美元者，則該等轉讓須得持有四分之三流通B系列優先股的持有人同意方可進行，而承讓人須書面同意其須受適用於普通股東的共同銷售協議條款約束。

## 管理權證書

於二零一三年一月十日，91無綫就新B系列投資者的利益簽訂管理權證書，使B系列投資者擁有與91無綫董事權利類似之經營91無綫的合約管理權。

## 訂立新B系列協議的理由及利益

目前，本集團主要從事網絡遊戲開發及移動互聯網業務，包括遊戲設計、編程及平面設計，以及網絡遊戲經營。

執行董事欲擴大91無綫的股東基礎並使其多元化，並預期新投資者有可能協助91無綫將其無綫事業擴展至中國境外地區。此外，自新B系列投資者收取的資金為91無綫提供額外資源應付91無綫、91集團公司的營運資金需求以及日後擴張進程中的投資。

因此，董事會認為，新B系列協議所涉交易之條款公平合理且符合股東整體利益。新B系列交易所得款項淨額將用於提升91無綫及其附屬公司的一般營運資金狀況。

## 91無綫於過去十二個月的集資活動

於二零一二年二月十七日，91無綫以代價3,000,000美元向NetDragon (BVI)發行2,403,750股B系列優先股，其詳情載於本公司日期為二零一二年二月十日及二零一二年二月二十日的公佈。

於二零一二年十月十二日，91無綫以代價2,000,000美元向Sino Coast發行1,602,500股B系列優先股，其詳情載列於本公司日期為二零一二年十月八日及二零一二年十月十九日的公佈。

於二零一三年一月九日，91無綫以代價25,131,201美元向NetDragon (BVI)發行13,131,278股普通股，其詳情載列於本公司日期為二零一三年一月九日的公佈。

除披露者外，91無綫於過去十二個月並無進行任何其他集資活動。

## 有關本集團、91無綫及91集團公司的資料

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無綫為本公司的間接非全資附屬公司，主要從事投資控股。主要運營中的附屬公司包括(其中包括)福州博遠無綫、福建博動及福建博瑞。

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。

福建博動為福州博遠無綫的附屬公司，主要從事設計、生產、傳播各種廣告、企業形象策劃及電腦圖文製作。

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，故福建博瑞被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互聯網應用。

其他91集團公司亦主要在中國從事與無綫事業有關的業務，包括開發及運行無綫互聯網應用及無綫互聯網廣告業務。

## 有關新B系列投資者的資料

據董事所知，所悉及所信：

- (1) Pacific Century Diversified Limited為根據開曼群島法律註冊成立的公司，主要從事投資控股；及
- (2) Grandwin Enterprises Limited為根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，主要從事投資控股。

## 有關新B系列交易的上市規則

新B系列交易屬於上市規則第14.04(1)(a)條的交易，根據上市規則第14.22條與NetDragon (BVI)認購交易、Sino Coast認購交易及普通股認購交易合併計算的相關百分比率(定義見上市規則)高於5%但低於25%，故根據上市規則第14章，新B系列交易(與NetDragon (BVI)認購交易、Sino Coast認購交易及普通股認購交易合併計算)屬於本公司的須予披露交易。

## 新B系列認購交易對本公司的財務影響以及91無綫與91集團公司的財務資料

由於完成所致，預期透過由91無綫發行及銷售B系列優先股本公司將因視作出售而收到現金流入約17,450,000美元(約135.3百萬港元)(經扣除專業費及所有相關開支)，惟該收益或會由本公司核數師調整及審閱。

於二零一二年十二月三十一日，91無綫及91集團公司的未經審核總資產淨值估計約為人民幣782,000元(相當於約967,000港元)，惟有待核數師調整及審閱。截至二零一二年十二月三十一日止年度，91無綫及91集團公司應佔除稅前及除稅後純利分別約為人民幣26,482,000元及約人民幣7,877,000元(分別相當於約32,734,000港元及約9,737,000港元)。

## 新B系列認購交易完成後91無綫的股權架構

完成後91無綫及91集團公司將仍為本公司的附屬公司，完成後91無綫的股權架構將如下：

91無綫的股東	普通股／ 優先股數目	所有權 概約百分比
<b>普通股</b>		
NetDragon (BVI)	78,167,778	55.70%
交銀信託	2,899,184	2.07%
轉讓予91股份獎勵計劃的參與者的股份	1,637,966	1.17%
SMP Trustees	1,570,000	1.12%
Euro Victory	6,114,500	4.36%
Cantrust	3,507,850	2.50%
<b>A系列優先股</b>		
IDG-Accel China Growth Fund L.P.	8,151,310	5.81%
IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.	1,665,799	1.19%
IDG-Accel China Investors L.P.	759,391	0.54%
Stonewell Resources Limited	4,807,500	3.43%
<b>B系列優先股</b>		
Vertex Asia Investments Pte. Ltd.	8,012,500	5.71%
IP Cathay II, L.P.	4,006,250	2.85%
DT Capital China Growth Fund, L.P.	4,006,250	2.85%
NetDragon (BVI)	2,403,750	1.71%
IDG-Accel China Growth Fund L.P.	3,087,617	2.20%
IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.	630,984	0.45%
IDG-Accel China Investors L.P.	287,649	0.20%
Sino Coast	1,602,500	1.14%
Pacific Century Diversified Limited	5,813,902	4.14%
Grandwin Enterprises Limited	601,438	0.43%
個別投資者	601,438	0.43%
<b>總計</b>	<b>140,335,556</b>	<b>100%</b>

## (2) 恢復買賣

應本公司要求，股份已自二零一三年一月十一日上午九時正起在聯交所短暫停止買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請股份於本公佈刊發後自二零一三年一月十四日上午九時正起恢復買賣。

## (3) 有關關連交易的澄清

茲提述本公司於二零一三年一月十日刊發有關本公司關連交易的公佈（「該公佈」）。除另有所指外，本節所用詞彙與該公佈所界定者具有相同涵義。

董事會謹此澄清，如該公佈第6頁所述，視作出售收益應指91 Limited於普通股認購交易完成後的現金流入。因此，該公佈的「普通股認購交易對91 Limited的財務影響以及91 Limited與91集團公司的財務資料」一節第一段應解讀如下：

「由於普通股認購交易完成，預期91 Limited將收到現金流入約24,989,000美元（約193,697,000港元）（經扣除專業費及所有相關開支），惟該現金流入或會由本公司核數師調整及審閱。」

董事會確認，以上澄清並不影響該公佈所載的其他資料。

## 釋義

「91集團公司」	指	於本公佈日期包括(i)智途；(ii)福建博瑞；(iii)福州博遠無綫；(iv)江蘇博望網絡科技有限公司；(v)增譽控股有限公司；(vi)強領國際有限公司；(vii)鷹威控股有限公司；(viii)博遠(香港)無綫網絡科技有限公司；(ix)愛威無線有限公司；及(x)福建博動以及被視為本公司附屬公司或聯營公司的該等其他實體，各自為或被視為本公司的附屬公司
「91無綫」	指	91無綫網絡有限公司(前稱91 Limited及名稱變更已獲日期為二零一三年一月十日的特別決議案通過)，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
「91股份獎勵計劃」	指	91無綫的董事會於二零一一年十二月二十八日批准及採納的91無綫股份獎勵計劃，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股份獎勵計劃的受託人
「Cantrust」	指	Cantrust (Far East) Limited，為The Carryon Employee Benefit Trust的受託人，其受益人為本集團的僱員
「完成」	指	新B系列協議的完成
「完成日期」	指	二零一三年一月十日

「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、福州博遠無線及／或福建博瑞訂立的(i)合作框架協議；(ii)獨家技術諮詢及服務協議；(iii)股權質押協議；(iv)收購股權及資產之專有權利協議；及(v)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，福州博遠無線可控制福建博瑞，故福建博瑞將被視為福州博遠無線的附屬公司
「轉換」	指	根據第三次經修訂組織章程大綱及細則行使轉換權將B系列優先股轉換為普通股
「轉換價」	指	每股1.2480499美元(於二零一二年十二月三十一日或之前發行的B系列優先股)或每股2.494022185美元(於二零一三年一月一日或之後發行的B系列優先股)，可予調整
「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
「共同銷售協議」	指	91無綫、普通股東、現有投資者及新B系列投資者訂立的經修訂及重列優先認購權及共同銷售協議
「董事」	指	本公司董事

「Euro Victory」	指	Euro Victory Limited，由 SMP Trustees (NZ) Limited (The Greenford Trust的受託人) 全資擁有。The Greenford Trust的受益人為本集團的僱員 (不包括董事)
「現有投資者」	指	A系列投資者及B系列投資者
「福建博動」	指	福建博動文化傳播有限公司，一家根據中國法律成立的企業，股權由福州博遠無綫持有，故福建博動被視為福州博遠無綫的附屬公司
「福建博瑞」	指	福建博瑞網絡科技有限公司，一家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，故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、其附屬公司及根據適用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，由周全及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，由周全及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.
「國際數據集團」	指	IDG Technology Venture Investments, L.P.及IDG投資者，合共持有本公司15.22%股權，故根據上市規則為本公司的主要股東
「個別投資者」	指	屬個人的新B系列投資者之一
「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	指 NetDragon (BVI)根據 91無綫與 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

「新B系列協議」	指	91無綫、智途、福州博遠無綫、福建博瑞及新B系列投資者訂立的B系列優先股購買協議，據此，91無綫應配發及發行，而新B系列投資者應認購7,016,778股B系列優先股
「新B系列投資者」	指	Pacific Century Diversified Limited、Grandwin Enterprises Limited及個別投資者
「新B系列交易」	指	新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
「普通股」	指	91無綫股本中每股面值0.0001美元的普通股
「普通股東」	指	NetDragon (BVI)
「普通股認購協議」	指	NetDragon (BVI)根據NetDragon (BVI)與91無綫於二零一三年一月九日訂立的認購協議認購13,131,278股普通股
「普通股認購交易」	指	根據普通股認購協議擬進行的交易，詳情載於本公司日期為二零一三年一月十日的公佈
「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無綫首次股份發售而使91無綫的證券於合資格證券交易所上市或登記，而發售前91無綫市值及總發售所得款項淨額已獲A系列投資者、B系列投資者及新B系列投資者同意

「贖回價」	指	每股B系列優先股2.494022185美元(或會不時調整)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
「A系列投資者」	指	IDG投資者及Stonewell Resources Limited
「A系列清算優先權」	指	每股A系列優先股0.26美元(或會不時調整)，另加每年5%的累計回報率
「A系列優先股」	指	91無綫股本中的A系列優先股
「B系列投資者」	指	Vertex Asia Investments Pte. Ltd、IP Cathay II, L.P.及DT Capital China Growth Fund, L.P.
「B系列清算優先權」	指	於二零一二年十二月三十一日或之前發行的每股B系列優先股1.2480499美元或於二零一三年一月一日或之後發行的每股B系列優先股2.494022185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無綫股本中的B系列優先股
「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
「股東協議」	指	91無綫、NetDragon (BVI)、現有投資者、智途、福州博遠無綫、福建博瑞及新B系列投資者根據新B系列協議訂立的股東協議
「SMP Trustees」	指	SMP Trustees (NZ) Limited，為The Waterloo Trust的受託人，其受益人為本公司及91無綫的董事

「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無綫於二零一二年十月五日就91無綫的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認購協議擬進行的交易
「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屬人士訂立的協議，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無綫的全資附屬公司
「第三次經修訂組織章程大綱及細則」	指	91無綫於二零一三年一月十日採納的第三次經修訂及重訂組織章程大綱及細則
「天晴數碼」	指	福建天晴數碼有限公司(前稱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

「%」 指 百分比

就本公佈而言，人民幣已按1.00港元兌人民幣0.809元的匯率換算為港元，而美元已按1.00港元兌0.129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、應已或可以按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，二零一三年一月十一日

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。