

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)

**進一步公佈**

**91 無綫網絡有限公司股本中  
優先股持有人將優先股轉換為普通股**

**緒言**

茲提述(i)本公司日期為二零一一年五月三十日及二零一一年八月十五日的有關A系列投資者認購A系列優先股的公佈；(ii)本公司日期為二零一一年九月十四日及二零一一年九月二十一日的有關向IDG投資者發行可換股承兌票據的公佈；及(iii)本公司日期為二零一一年十二月九日、二零一一年十二月十五日、二零一一年十二月三十日、二零一二年二月十日、二零一二年二月二十日、二零一二年十月八日、二零一二年十月十九日、二零一三年一月九日及二零一三年一月十日的有關若干B系列投資者認購B系列優先股的公佈。

於二零一一年十二月九日至二零一三年一月十日期間，91無綫已合共(i)向若干A系列投資者發行15,384,000股A系列優先股及(ii)向B系列投資者發行31,054,278股B系列優先股。根據91無綫細則，各優先股持有人均有權將全部或部分未轉換的優先股轉換為繳足的無債務普通股，數目按適用轉換率計算，惟或須按91無綫細則所載內容作出調整。

## 轉換

於二零一三年三月二十一日，所有A系列優先股持有人要求91無綫根據91無綫細則將各已發行及發行在外優先股按各有關優先股當時的轉換率轉換為繳足的無債務普通股。所有A系列優先股及B系列優先股持有人均同意91無綫進行上述行動。

為落實轉換，91無綫於二零一三年三月二十七日分別與A系列投資者及B系列投資者訂立A系列購回協議及B系列購回協議。A系列購回協議及B系列購回協議各自主要條款如下：

### A系列購回協議

1. A系列投資者不可撤銷地同意91無綫購回及註銷15,384,000股A系列優先股，及91無綫將向A系列投資者配發及發行15,384,000股普通股作為交換。
2. 各A系列投資者不可撤銷地放棄全部及任何彼等根據91無綫細則或其他規定可享有的優先購買權、共同銷售權、優先認購權及對購回A系列優先股或有關A系列優先股的所有其他限制。

### B系列購回協議

1. B系列投資者不可撤銷地同意91無綫購回及註銷31,054,278股B系列優先股，及91無綫將向B系列投資者配發及發行31,054,278股普通股作為交換。
2. 各B系列投資者不可撤銷地放棄全部及任何彼等根據91無綫細則或其他規定可享有的優先購買權、共同銷售權、優先認購權及對購回B系列優先股或有關B系列優先股的所有其他限制。

轉換於二零一三年三月二十七日完成。為達成轉換，91無綫已發行46,438,278股普通股。91無綫於本公佈日期的股本架構如下：

股東	普通股數目	所有權 概約百分比
NetDragon (BVI)	78,167,778	55.70%
交銀信託	2,483,034 <sup>(附註2)</sup>	1.77%
轉讓予91股份獎勵計劃參與者的股份	2,015,716 <sup>(附註2)</sup>	1.44%
SMP Trustees (NZ) Limited	1,570,000	1.12%
Euro Victory Limited	6,114,500	4.36%
Cantrust (Far East) Limited	3,507,850	2.50%
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%
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 <sup>(附註1)</sup>	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 Developments Limited	1,640,900 <sup>(附註2)</sup>	1.17%
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>

附註1： 轉換NetDragon (BVI)所持有的B系列優先股所涉的普通股總數。

附註2： 於二零一三年三月二十五日，交銀信託將38,400股普通股轉讓予Sino Coast Developments Limited，及將377,750股普通股轉讓予91股份獎勵計劃下的91股份獎勵計劃參與者。

#### 轉換對本公司財務報表的財務影響

所產生的已發行普通股由91無綫按已發行普通股的面值入賬列為額外股本，而可贖回可換股優先股的總賬面值超出已發行普通股面值的部分計入91無綫的股份溢價賬中。

## 轉換後股東協議

於二零一三年三月二十七日，91無綫、91集團公司、普通股東、A系列投資者及B系列投資者就(其中包括)91無綫股東的權利與責任訂立轉換後股東協議並載列彼等之間有關91無綫所有權、管理及營運的安排。轉換後股東協議的訂約方約佔91無綫88.81%的股權。根據轉換後股東協議，A系列投資者、B系列投資者及普通股東同意(其中包括)以下各項：

### (i) 優先股息

儘管轉換後細則有所規定，但就所有A系列投資者、B系列投資者及普通股東共同持有作為一類的已發行普通股應付股息總額(「匯集股息」)而言，91無綫董事會於任何曆年就普通股宣派的所有股息或其他分派應一併匯集，並按以下方式向A系列投資者、B系列投資者及普通股東分派：

- (a) B系列投資者應有權優先於及先於向A系列投資者及普通股東支付該曆年任何股息或分派前，按比例收取匯集股息中彼等已發行及發行在外普通股(即轉換為普通股之前的先前B系列優先股)的股息(「B系列股息」)；
- (b) 於支付匯集股息中B系列股息後，A系列投資者將有權優先於及先於向普通股東支付該曆年任何股息或分派前，按比例收取匯集股息中彼等已發行及發行在外普通股的股息(「A系列股息」)；
- (c) 於支付匯集股息中的A系列股息後，普通股東應有權收取匯集股息的餘額。

(ii) 清算優先權

儘管轉換後細則有所規定，但倘若對91無綫進行清算（無論自願與否），就所有A系列投資者、B系列投資者及普通股東共同持有作為一類的已發行普通股而言，依法可供分派的所得款項總額或資產總值（「匯集清算所得款項」）應一併匯集，並按以下方式向A系列投資者、B系列投資者及普通股東分派：

- (a) B系列投資者應有權先於及優先於向A系列投資者及普通股東分派任何匯集清算所得款項前，按比例收取匯集清算所得款項，彼等所持每股普通股（即轉換為普通股之前的先前B系列優先股）金額相等於(i)就該普通股指定的B系列清算優先權；及(ii)就B系列投資者所持有的各有關普通股已宣派但未支付的所有股息（如有）之和；
- (b) 倘依法可供向B系列投資者分派的匯集清算所得款項不足以向B系列投資者支付上文(a)段所載全部數額，則依法可供分派的所有匯集清算所得款項將按彼等根據上文(a)段可收取的全部數額的比例，在B系列投資者之間平等優先按比例分派；
- (c) A系列投資者應有權先於及優先於向普通股東分派匯集清算所得款項前且僅於向B系列投資者悉數支付B系列清算優先權後，按比例收取匯集清算所得款項，彼等所持每股普通股金額相等於(i)A系列清算優先權；及(ii)就A系列投資者所持有的各有關普通股已宣派但未支付的所有股息（如有）之和；
- (d) 倘依法可供向A系列投資者分派的匯集清算所得款項不足以向A系列投資者支付上文(c)段所載全部數額，則依法可供分派的所有匯集清算所得款項將按彼等根據上文(c)段可收取的全部數額的比例，在A系列投資者之間平等優先按比例分派；

儘管轉換後細則有所規定，但A系列投資者、B系列投資者及普通股東同意並達成一致動用彼等各自權力(包括但不限於作為股東的權力)促使向A系列投資者及B系列投資者支付上文所載全部優先數額後，餘下依法可供91無綫向A系列投資者、B系列投資者及普通股東作出分派的匯集清算所得款項將全部按彼等所持普通股數目比例平等優先按比例分派。

此外，根據轉換後股東協議的條款及條件：

1. 原股東協議由轉換後股東協議所取代；
2. 所有管理權證書應予以終止及截至轉換後股東協議日期不再具有效力或有效；
3. 普通股東就需B系列投資者同意的事項作出的同意或就需B系列投資者表決的事項作出的表決僅計及轉換普通股東持有的B系列優先股所涉的普通股，轉換前普通股東所持的普通股不得計入有關同意或表決中。
4. 待91無綫在一家國際認可的證券交易所進行首次公開發售後，轉換後股東協議將終止，而協議所載的所有條款及條件將不再對任何訂約方具有任何效力。

## 轉換後共同銷售協議

於二零一三年三月二十七日，91無綫、普通股股東、A系列投資者及B系列投資者訂立轉換後共同銷售協議，內容有關在普通股股東(作為普通股持有人)擬出售或轉讓91無綫股本中的全部或部分普通股的情況下授予合資格投資者的優先認購及共同銷售權。根據轉換後共同銷售協議，倘普通股股東建議轉讓賣方股份，合資格投資者將獲授一項優先認購及共同銷售權。普通股股東可將普通股轉讓予其聯屬人士，惟普通股股東於合資格首次公開發售前作出轉讓的代價(個別或合共，連同任何之前的轉讓)超過10,000,000美元，則該轉讓須獲(i)至少三分之二的A系列投資者所持有普通股的持有人及(ii)至少四分之三的B系列投資者所持有普通股的持有人的同意，而有關承讓人須書面同意受轉換後共同銷售協議中普通股股東適用的條款所約束。

此外，根據轉換後共同銷售協議的條款及條件，

1. 原共同銷售協議由轉換後共同銷售協議所取代；
2. 普通股股東就需B系列投資者同意或投票的事宜表示同意或進行投票，應僅計及普通股股東所持B系列優先股轉換所涉的普通股，而轉換前普通股股東所持普通股不得計入該等投票贊成票的點算；
3. 緊接轉換後股東協議終止後，轉換後共同銷售協議將終止，協議所載所有條款及條件無論如何將不再對任何有關訂約方有效。

## 釋義

「91集團公司」	指	智途控股有限公司、福州博遠無綫網絡科技有限公司及福建博瑞網絡科技有限公司
「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
「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無綫細則」	指	91無綫於二零一三年一月十日通過特別決議案採納的第三次經修訂及重訂組織章程細則，即轉換前91無綫當時的組織章程細則
「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
「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
「轉換」	指	優先股持有人根據91無綫細則行使轉換權將A系列優先股或B系列優先股(視情況而定)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)或每股0.26美元(A系列優先股)，可予調整
「轉換率」	指	A系列優先股或B系列優先股可轉換的普通股數目，按A系列優先股或B系列優先股(視情況而定)的發行價除以轉換價計算
「董事」	指	本公司董事
「合資格投資者」	指	倘僅就其持有的在轉換為普通股前為91無綫股本中原來B系列優先股的普通股而言，普通股東為一名合資格投資者，即為在有關時間持有至少1,000,000股普通股(可予調整)的任何A系列投資者或B系列投資者(及其獲許可代理人)
「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.
「個別投資者」	指	屬個人的B系列投資者之一
「二零一三年一月投資者」	指	Pacific Century Diversified Limited、Grandwin Enterprises Limited及Wong Ka Kit的統稱
「管理權證書」	指	91無綫於轉換前以若干A系列投資者及B系列投資者為受益人簽訂的管理權證書，使彼等擁有與91無綫董事權利類似之經營91無綫的合約管理權
「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及91無綫的股東
「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)
「轉換後細則」	指	91無綫於二零一三年三月二十六日通過特別決議案採納的第四次經修訂及重列組織章程細則
「轉換後共同銷售協議」	指	91無綫、普通股東、A系列投資者及B系列投資者所訂立日期為二零一三年三月二十七日的經修訂及重列優先認購權及共同銷售協議
「轉換後股東協議」	指	91無綫、91集團公司、普通股東、A系列投資者及B系列投資者所訂立日期為二零一三年三月二十七日的股東協議。

「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)
「原共同銷售協議」	指	91無綫、普通股東、A系列投資者及B系列投資者所訂立日期為二零一三年一月十日的經修訂及重列優先認購權及共同銷售協議
「原股東協議」	指	91無綫、91集團公司、普通股東、A系列投資者及B系列投資者所訂立日期為二零一三年一月十日的股東協議
「二零一三年一月前投資者」	指	二零一三年一月投資者之外的所有B系列投資者
「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
「賣方股份」	指	截至普通股東訂立轉換後共同銷售協議日期擁有的普通股份 (可予調整)
「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 (可予調整)，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

「A系列購回協議」	指	本公司與A系列投資者就購回及註銷A系列優先股以換取向A系列投資者發行普通股而訂立的日期為二零一三年三月二十七日的協議
「B系列投資者」	指	Vertex Asia Investments Pte. Ltd、IP Cathay II, L.P.、DT Capital China Growth Fund, L.P.、Net Dragon (BVI)、IDG投資者、Sino Coast Developments Limited、Pacific Century Diversified Limited、Grandwin Enterprises Limited及個別投資者
「B系列清算優先權」	指	二零一三年一月前投資者所持每股普通股1.2480499美元(可予調整)或二零一三年一月投資者所持每股普通股2.494022185美元(可予調整)，另加每年12%的累計回報率
「B系列優先股」	指	91無綫股本中的B系列優先股
「B系列購回協議」	指	本公司與B系列投資者就購回及註銷B系列優先股以換取向B系列投資者發行普通股而訂立的日期為二零一三年三月二十七日的協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國

「美元」 指 美利堅合眾國法定貨幣美元

「%」 指 百分比

承董事會命  
網龍網絡有限公司  
主席  
劉德建

香港，二零一三年三月二十八日

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。