

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)

**公 佈**

**可 予 披 露 及 關 連 交 易**

**股權轉讓協議**

董事會謹此公佈，於二零一零年五月六日，鴻翔與DJM訂立股權轉讓協議，據此，DJM同意出售而鴻翔同意以收購代價9,932,368美元(約等於77,131,000港元)收購福建天棣全部股權及該債務。

福建天棣為一家於中國成立的有限公司，業務範圍包括數碼動畫及數碼三維開發、軟件開發及信息諮詢服務。於本公佈日期，福建天棣正在為業務營運作準備，其主要資產為該物業。該物業位於本集團已擁有土地的毗鄰。本集團現時有意發展該物業及已擁有土地為(i)網上遊戲設計及動畫專才的教育中心；(ii)網上遊戲及動畫產品的互動會議中心；及(iii)本集團的新總部及員工宿舍。於本公佈日期，已就該物業及已擁有土地的持續建設及裝潢作出承擔約人民幣16,000,000元(約等於18,201,000港元)。本集團將於完成後負責支付該等承擔款項。除該等承擔外，尚未落實對該物業及已擁有土地其他發展的確實且具法律約束力的計劃或承擔。然而，執行董事相信收購可提高已擁有土地及該物業的整體價值，更有利本集團的業務在行業裡的潛在擴充。

根據本集團所獲得的資料，董事(不包括須考慮獨立財務顧問的建議後才表達意見的獨立非執行董事)認為，收購基於公平合理的一般商業條款進行，且收購及其條款對本集團及股東整體有利。

### 須予披露及關連交易

由於收購的相關百分比率(根據上市規則第14.07條計算)超過5%但少於25%，因此根據上市規則第14.06條，收購屬於本公司須予披露交易。此外，DJM為主要股東，而董事劉德建擁有DJM已發行股本約95.40%，因此，根據上市規則，DJM為本公司的關連人士，而收購則屬於關連交易，須遵守申報、公佈及獨立股東在股東特別大會批准的規定。

載有(其中包括)(i)收購詳情；(ii)獨立董事委員會就股權轉讓協議及有關交易對獨立股東的推薦意見；(iii)獨立財務顧問新百利有限公司就股權轉讓協議及有關交易致獨立董事委員會及獨立股東的意見書；(iv)獨立估值師就該物業估值編製的估值報告；(v)股東特別大會通告；及(vi)上市規則所規定其他資料的通函，會盡快寄予各股東。

### 股權轉讓協議

日期

二零一零年五月六日

立約方

1. 鴻翔，作為買方。鴻翔為本公司的間接全資附屬公司，主要業務為投資控股。
2. DJM，作為賣方。DJM為主要股東，而董事劉德建擁有DJM已發行股本約95.40%。因此，根據上市規則，DJM為本公司的關連人士。於本公佈日期，DJM擁有福建天棣全部股權。

## 買賣交易

根據股權轉讓協議，DJM同意出售而鴻翔同意收購福建天棣全部股權及該債務，於完成時按本公佈所述條款全部以現金一次過支付。

先決條件：

須達成以下多項先決條件方可完成：

- (a) 福建天棣的業務及財務狀況已進行盡職審查，而鴻翔滿意其審查結果；
- (b) 鴻翔獲得所認可中國法律顧問有關以下事宜的中國法律意見，且鴻翔對其形式及內容滿意：
  - (i) 該物業有良好業權且並無產權輻輳；及
  - (ii) 福建天棣已正式註冊成立、合法存在且有適當能力經營現有業務及持有該物業；
- (c) 獨立股東在股東特別大會批准股權轉讓協議及所涉交易；及
- (d) 已獲得一切有關股權轉讓協議所涉交易的必要批准、許可、同意及授權，不論是法定、監管要求(包括但不限於上市規則所要求者)或其他規定者。

倘上述任何條件截至最後終止日期下午五時(香港時間)仍未達成或未獲鴻翔豁免(豁免僅限於上文(a)及(b)兩項條件)，則鴻翔可於當日選擇(但不會因而影響本身所具有的其他權利或糾正行動)通知DJM取消股權轉讓協議。

## 收購代價

收購經公平磋商訂立，而9,932,368美元（約等於77,131,000港元）的收購代價乃參考(i)福建天棣於二零一零年三月三十一日的資產淨值（已按該物業的獨立估值調整）減豁免資產賬面淨值的金額人民幣57,254,658元（約等於65,129,000港元）；及(ii)計入該債務為部份收購代價價值12,000,000港元。物業由獨立估值師估值。獨立估值師於二零一零年三月三十一日按直接比較法對該物業的估值為人民幣58,000,000元（約等於65,977,000港元）。

本集團將以內部資源支付收購代價，並於完成日期由本集團向DJM一次過支付收購代價。

## 福建天棣資料

於本公佈日期，福建天棣為一家於二零零八年二月十九日根據中國法例正式成立的有限公司，註冊資本及實繳股本為人民幣50,000,000元。實繳股本全部由DJM支付，而福建天棣全部股權由DJM擁有。福建天棣的業務範圍包括數碼動畫及數碼三維開發、軟件開發及信息諮詢服務。於本公佈日期，福建天棣正在為業務營運作準備，其主要資產為該物業。

該物業包括(i)總地盤面積約為164,517平方米及總建築面積約為14,868平方米的兩幅土地；(ii)面積約129,196平方米的沿岸範圍。該物業的土地使用權用作工業用途（生產娛樂設備及產品），而海域使用權則用作旅遊、娛樂及海洋樂園用途。該物業擁有的建築物包括一幢兩層高工業／辦公大樓、一幢兩層高宿舍、一座飯堂、一座變電站及一個乾洗站。該物業的其他詳情會於本公司即將寄發的通函內提供。

福建天棣獲得該物業所涉及之總成本包括(i)該物業的土地使用權及相關契稅；及(ii)該物業的建築成本分別約為人民幣28,468,541元（約等於32,384,000港元）及人民幣16,506,601元（約等於18,777,000港元）。人民幣50,000,000元（約等於56,877,000港元）須繳足的股本已由DJM全數支付。此外，DJM已預付12,000,000港元該債務予福建天棣以應付初期營運所需。

根據中國公認會計原則，經福建天棣所聘中國核數師審核的資產淨值於二零零九年十二月三十一日約為人民幣48,113,388元(約等於54,731,000港元)。根據中國公認會計原則及福建天棣的經審核財務報表，福建天棣截至二零零九年十二月三十一日止兩年度各年的虧損淨額分別約為人民幣53,013元(約等於60,000港元)及人民幣1,872,350元(約等於2,130,000港元)。出現虧損主要是有關年度該物業的建築物的建築成本及其他行政開支與管理費所致。

根據福建天棣於二零一零年三月三十一日的未經審核管理賬目，福建天棣於二零一零年三月三十一日的資產淨值(已按該物業的獨立估值調整及包括豁免資產賬面淨值)約為人民幣62,582,579元(約等於71,190,000港元)，而福建天棣截至二零一零年三月三十一日止三個月的虧損淨額(未按該物業的獨立估值調整)則約為人民幣712,954元(約等於811,000港元)。

### 收購的理由

本集團主要經營網上遊戲開發，包括遊戲設計、程式及圖像設計與經營網上遊戲。

二零一零年二月二十六日，本集團通過投標以代價約人民幣33,208,000元(約等於37,775,000港元)向福建省長樂市國土資源局購入已擁有土地。根據上市規則第14.07條計算，收購已擁有土地的相關百分比率不足5%，因此，收購已擁有土地毋須遵守上市規則第14章的披露規定。

執行董事現時有意發展該物業及已擁有土地為(i)網上遊戲設計及動畫專才的教育中心；(ii)網上遊戲及動畫產品的互動會議中心；及(iii)本集團的新總部及員工宿舍。執行董事認為，教育中心可為本集團提供網上遊戲設計及動畫專才，有助提升本集團生產力及創新能力。互動會議中心亦可提供穩固平台推廣本集團的網上遊戲、其他網上遊戲及動畫產品。此外，經過多年發展，本集團一直物色該物業作為新總部及員工宿舍，以配合其擴充及發展。該物業及已擁有土地正為上述用途提供合適場地。

該物業原是DJM於漫畫及動畫行業的海西動漫創意之都項目（「項目」）的投資項目，乃由中國政府執行並由福建省長樂市安排建設海西區的其中一個主要發展項目，目的為邀請多家公司於海西區設立總部，以增加該區的重要性及帶動經濟。執行董事認為已建成的建築物適合上文所述本集團以福建省網上遊戲代表公司身份參與項目的用途，有助加強本集團的企業形象及應付本集團未來的擴充計劃。此外，該物業的沿海海域使用權可用於維護客戶關係與組織公司活動及員工休閒活動。

於本公佈日期，就該物業及已擁有土地的持續建設及裝潢作出承擔約人民幣16,000,000元（相當於約18,201,000港元），完成後本集團會負責及支付該等承擔。除該等承擔外，尚未落實對已擁有土地其他發展的確實且具法律約束力的計劃或承擔。然而，執行董事相信收購可提高已擁有土地及該物業的整體價值，更有利本集團的業務在行業裡的潛在擴充。

該物業及已擁有土地的發展或會基於屆時的實際情況而作出必要調整。如落實計劃或承諾，本公司會履行上市規則的相關責任（如有）。

根據本集團所獲得的資料，董事（不包括須考慮獨立財務顧問的建議後才表達意見的獨立非執行董事）認為，收購基於公平合理的一般商業條款進行，且收購及其條款對本集團及股東整體有利。

#### **須予披露及關連交易**

除福州天亮網絡技術有限公司與本集團於二零零九年十二月二十九日訂立的新服務協議（詳情載於本公司二零零九年十二月三十一日的公佈）外，本集團與DJM或其聯繫人（定義見上市規則）在過去十二個月並無進行任何交易。由於上述交易與收購性質不同，董事認為收購毋須根據上市規則第14A.25及14A.26條與上述交易合併處理。



由於收購的相關百分比率(根據上市規則第14.07條計算)超過5%但少於25%，因此，根據上市規則第14.06條，收購屬於本公司須予披露交易。倘收購代價加上已擁有土地的收購成本以及該物業及已擁有土地的持續建設及裝潢承擔約人民幣16,000,000元(約等於18,201,000港元)，相關百分比率(根據上市規則第14.07條計算)仍少於25%。此外，DJM為主要股東，而董事劉德建擁有DJM已發行股本約95.40%的權益，因此根據上市規則，DJM為本公司的關連人士，而收購則屬於關連交易，須遵守申報、公佈及獨立股東在股東特別大會批准的規定。

於收購中擁有重大權益的DJM及其聯繫人(定義見上市規則)基於本身所涉利益，不會在股東特別大會為有關股權轉讓協議及所涉交易的決議案投票。於本公佈日期，DJM及其聯繫人合共持有佔全體股東投票權約51.74%的投票權。

#### **獨立董事委員會及獨立財務顧問**

獨立董事委員會由三名獨立非執行董事組成，就股權轉讓協議及有關交易的條款向獨立股東提供意見。獨立董事委員會各成員均無擁有股權轉讓協議及相關交易的任何權益。

本公司已委任新百利有限公司為獨立財務顧問，就股權轉讓協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

## 寄發通函

載有(其中包括)(i)收購詳情；(ii)獨立董事委員會就股權轉讓協議及有關交易對獨立股東的推薦意見；(iii)獨立財務顧問新百利有限公司就股權轉讓協議及有關交易致獨立董事委員會及獨立股東的意見書；(iv)獨立估值師就該物業估值編製的估值報告；(v)股東特別大會通告；及(vi)上市規則所規定其他資料的通函，會盡快寄予各股東。

## 釋義

「收購」	指	根據股權轉讓協議收購福建天棣全部股權及該債務
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	中國公司全面公開營業之日(不包括星期六、星期日及其他公眾假期)
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「本公司」	指	網龍網絡有限公司，在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
「完成」	指	股權轉讓協議按照其條款完成
「完成日期」	指	完成的日期，將於條件達成日期後第十個營業日或DJM與鴻翔可能同意的較後時間或日期
「條件達成日期」	指	股權轉讓協議所有先決條件按照股權轉讓協議條款達成(或豁免)的日期



「收購代價」	指	福建天棣全部股權及該債務的收購代價合共9,932,368美元(約等於77,131,000港元)
「控股股東」	指	本集團的控股股東(上市規則所定義者)，即DJM、Fitter Property Inc.、Richmedia Holdings Limited、劉德建、鄭輝、劉路遠、Eagle World International Inc.及Flowson Company Limited
「該債務」	指	12,000,000港元的股東貸款，即股權轉讓協議日期福建天棣欠DJM的股東貸款，並非交易貸款亦無抵押，按5%年利率計息，須自二零零九年十一月二十八日福建天棣與DJM訂立貸款協議日期起三(3)年內償還
「董事」	指	本公司董事
「DJM」	指	DJM Holding Ltd.，於二零零三年十月三十日在英屬處女群島成立的公司，為主要股東，擁有本公司已發行股本約35.01%的權益
「股東特別大會」	指	本公司為考慮及批准收購及所涉交易而舉行的股東特別大會
「豁免資產」	指	福建天棣擁有的兩輛豪華汽車，執行董事認為對本集團發展並無價值，且會於完成日期後180個營業日內轉讓予DJM或其指定人士，其價款由買方直接向DJM支付
「福建天棣」	指	福建天棣動漫科技有限公司，一家於二零零八年二月十九日在中國註冊的有限公司，業務範圍包括數碼動畫及數碼三維開發、軟件開發及信息諮詢服務，全部股權由DJM擁有

「本集團」	指	本公司、其附屬公司及根據相關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
「獨立董事委員會」	指	由本公司三名獨立非執行董事組成
「獨立財務顧問」	指	新百利有限公司，根據證券及期貨條例可進行第一類(證券交易)、第四類(就證券提供意見)、第六類(就企業融資提供意見)及第九類(提供資產管理)受規管活動的持牌法團，向獨立董事委員會及獨立股東就股權轉讓協議及所涉交易提供意見的獨立財務顧問
「獨立股東」	指	與本公司或其附屬公司或各自聯營公司的董事、行政總裁或主要股東並無關連的獨立股東
「獨立估值師」	指	資產評值顧問有限公司，與本公司及其關連人士(定義見上市規則)並無關連的獨立估值師
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後終止日期」	指	二零一零年七月三十一日或鴻翔與DJM協定的其他日期
「鴻翔」	指	鴻翔控股有限公司，於二零一零年四月一日在香港註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「已擁有土地」	指	本集團現時所擁有位於中國福建省長樂市湖南鎮大鶴村面積約197,664平方米的一幅土地

「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)
「該物業」	指	位於中國福建省長樂市湖南鎮大鶴村的樓宇、土地及沿岸範圍
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股權轉讓協議」	指	鴻翔以買方身份與DJM以賣方身份訂立的協議。據此，DJM同意出售而鴻翔同意收購福建天棣全部股權及該債務
「股權」	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
「股東」	指	股權持有人
「平方米」	指	平方米
「主要股東」	指	上市規則所定義者
「美元」	指	美國法定貨幣美元

本公佈中，人民幣已按0.87909港元兌人民幣1.00元的匯率換算為港元，而美元已按7.7656港元兌1.00美元的匯率換算為港元。惟僅供參考，並不表示任何金額已經、應已或可以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，二零一零年五月六日

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。