

乔海燕

高喜敏

北京天盈九州网络技术有限公司

和

凤凰在线（北京）信息技术有限公司

关于

北京天盈九州网络技术有限公司

之

独家转股期权协议

2009年12月31日

独 家 转 股 期 权 协 议

本独家转股期权协议（以下称“本协议”）系由以下各方于 2009 年 12 月 31 日在中华人民共和国（以下称“中国”）北京市签署：

1. 乔海燕，一名中华人民共和国公民（身份证号码：11010219510705003X）；

2. 高喜敏，一名中华人民共和国公民（身份证号码：11010119600113003X）；

（乔海燕与高喜敏以下分别及共同称为“现有股东”）

3. 凤凰在线（北京）信息技术有限公司（以下称“凤凰在线”）

注册地址：北京市海淀区中关村南大街 12 号信息楼 5 层；

4. 北京天盈九州网络技术有限公司（以下称“天盈九州”）

注册地址：北京市海淀区中关村南大街 12 号信息楼 5 层

（在本协议中，以上各方可被单独称为“一方”，合称为“各方”。）

鉴于：

(1) 现有股东为天盈九州的注册股东，依法持有天盈九州的全部股权，在本协议签署之日，其在天盈九州注册资本中的出资额和持股比例如附件一所示。

(2) 现有股东有意在不违反中国法律的前提下向凤凰在线和/或其指定的任何其他实体或个人转让其各自在天盈九州中所持有的全部股权，凤凰在线有意接受该等转让。

(3) 为实现上述股权转让，现有股东同意共同向凤凰在线独家授予一项不可撤销的股权转让期权（以下称“转股期权”），根据该等转股期权，在中国法律允许的前提下，现有股东应根据凤凰在线的要求，将期权股权（如下文之定义）按照本协议的规定转让给凤凰在线和/或其指定的任何其他实体或个人。

(4) 天盈九州同意现有股东根据本协议向凤凰在线授予转股期权。

因此，各方经协商一致，达成协议如下：

第一条 定义

1.1 除非根据上下文应另作解释，本协议中，下列词语含义如下：

“受托人”：具有本协议第 3.7 条赋予的含义。

“经营证照”：指天盈九州为合法、有效地经营其互联网业务及其

	他所有业务而必须持有的任何批准、许可、备案、登记等，包括但不限于《企业法人营业执照》、《税务登记证》以及中国法律届时要求的其他相关许可和证照。
“保密信息”：	具有本协议第 8.1 条赋予的含义。
“违约方”：	具有本协议第 11.1 条赋予的含义。
“违约”：	具有本协议第 11.1 条赋予的含义。
“行权通知”：	具有本协议第 3.5 条赋予的含义。
“天盈九州注册资本”：	在本协议签署之日，指天盈九州的注册资本人民币 1000 万元，亦包括在本协议有效期内因任何增资而形成的扩大后的注册资本。
“天盈九州资产”：	指天盈九州在本协议有效期内所拥有或者有权使用的全部有形和无形资产，包括但不限于任何不动产、动产，以及商标、著作权、专利、专有技术、域名、软件使用权等知识产权。
“重大协议”：	指天盈九州作为一方的对天盈九州的业务或资产有重大影响的协议，包括但不限于天盈九州与凤凰在线签订的《独家技术许可与服务协议》，以及其他关于天盈九州业务的协议。
“守约方”：	具有本协议第 11.1 条赋予的含义。
“期权股权”：	就各现有股东而言，指其在天盈九州注册资本中所分别持有的全部股权；就全体现有股东而言，即指占天盈九州注册资本 100% 的股权。
“中国法律”：	指届时有效的中国的法律、行政法规、行政规章、地方法规、司法解释及其他有约束力的规范性文件。
“授权委托书”：	具有本协议第 3.7 条赋予的含义。
“该等权利”	具有本协议第 12.5 条赋予的含义。
“持股比例上限”：	具有本协议第 3.2 条赋予的含义。
“转让股权”：	指凤凰在线在行使其转股期权（以下称“行权”）

时，根据本协议第 3.2 条的规定，有权要求现有股东中的任何一方或双方向其或其指定的实体或个人转让的天盈九州的股权，其数量可以为期权股权的全部或者部分，具体数额由凤凰在线根据届时中国法律的规定及其自身的商业考虑而自行酌定。

“转股价格”：

指根据本协议第四条，在每次行权时，凤凰在线或其指定的实体或个人为取得转让股权而需向现有股东支付的全部对价。

1.2 本协议对任何中国法律的援引应视为：

- (1) 同时包括援引这些中国法律的修正、变更、增补及重新制订的内容，而不论其生效时间在本协议订立之前或之后；且
- (2) 同时包括援引按其规定所制订的或因其而有效的其他决定、通知及规章。

1.3 除非本协议上下文另有说明，本协议中所指条、款、项、段落均指本协议中的相应内容。

第二条 转股期权的授予

- 2.1 现有股东兹分别并共同同意，在此不可撤销地且无任何附加条件地独家授予凤凰在线一项转股期权，根据该等转股期权，凤凰在线有权在中国法律允许的情况下，要求现有股东以本协议规定的方式向凤凰在线或其指定的实体或个人转让期权股权。凤凰在线亦同意接受该等转股期权。
- 2.2 天盈九州兹同意现有股东根据以上第 2.1 条及本协议的其他规定授予凤凰在线该等转股期权。

第三条 行权的方式

- 3.1 在中国法律允许的条件下，凤凰在线拥有绝对的自由裁量权来决定其行权的具体时间、方式和次数。
- 3.2 如届时的中国法律允许凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人持有天盈九州的全部股权，凤凰在线有权选择一次性或分次行使其全部的转股期权，由凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人从现有股东一次性或分次受让全部的期权股权；如届时的中国法律仅允许凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人持有天盈九州的部分股权，凤凰在线有权在不超过届时中国法律规定的持股比例上限（以下称“**持股比例上限**”）的范围内确定转让股权的数额，并由凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人向现有股东受让该等数额的转让股权。在后一种情况下，凤凰在线有权根据中国法律所允许的持股比例上限的逐步放开，分次行使其转股期权，直至最终获得全部的期权股权。

- 3.3 在每次行权时，凤凰在线有权任意指定现有股东在该次行权中应向凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人转让股权的数额，现有股东应按凤凰在线要求的数额，分别向凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人出让转让股权。凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人应就各次行权中受让的转让股权而向出让转让股权的现有股东支付转股价格，凤凰在线有权以其持有的对相关现有股东的债权（包括但不限于借款）抵消转股价格。
- 3.4 每次行权时，凤凰在线可以自己受让转让股权，也可以指定任意第三方受让全部或者部分转让股权。
- 3.5 在凤凰在线每次决定行权后，其应向现有股东发出转股期权行使通知（以下称“行权通知”，行权通知的格式见本协议附件二）。现有股东在收到行权通知后，应依据行权通知立即按本协议第3.3条所述方式将转让股权一次性全部转让给凤凰在线和/或凤凰在线指定的其他实体或个人。
- 3.6 现有股东兹分别及连带承诺并保证，一俟凤凰在线发出行权通知：
- (1) 其应立即召开股东会并通过包括放弃优先购买权在内的股东会决议及采取其他一切必要行动，同意向凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人以转让价格转让全部的转让股权；
 - (2) 其应立即与凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人签署股权转让协议，向凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人以转让价格转让全部的转让股权；及
 - (3) 其应根据凤凰在线的要求及法律、法规的规定，向凤凰在线提供必要的支持(包括提供并签署所有有关的法律文件，履行所有必需的政府审批和登记手续及承担全部相关义务)，以使凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人没有法律瑕疵地获得全部转让股权。
- 3.7 现有股东同意，在签署本协议的同时，现有股东应分别签署一份授权委托书（以下称“授权委托书”，授权委托书格式见本协议附件三），书面委托由凤凰在线指定的任何人（“受托人”）代表该等现有股东根据本协议签署任何及所有必要的法律文件，以确保凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人没有法律瑕疵地获得全部转让股权。该授权委托书应交由凤凰在线保管，且在需要时，凤凰在线可随时要求现有股东分别签署多份授权委托书的副本，并把该授权委托书递交给有关部门。当且仅当凤凰在线向现有股东发出撤换受托人的书面通知时，现有股东应立即撤销对现有受托人的委托，并委托凤凰在线届时指定的其他受托人代表该等现有股东根据本协议签署任何及所有必要的法律文件，新的授权委托书一经做出即取代原授权委托书；除此外，现有股东不得撤销向受托人做出的授权委托书。

第四条 转股价格

- 4.1 在凤凰在线每次行权时，凤凰在线或其指定的实体或个人应向各现有股东支付的全部转股价格为现有股东就该次所转让股权实际缴付的出资额。如中国法律对届时的转股

价格有任何强制性规定，凤凰在线或其指定的实体或个人有权根据中国法律，以中国法律所允许的最低价格作为转股价格。

- 4.2 在凤凰在线每次行权时，现有股东在现有股东与凤凰在线于 2009 年 12 月 31 日签署的《借款协议》项下的借款金额与该次行权时凤凰在线应支付的转股价格相抵。现有股东不得要求凤凰在线以除本协议规定的债务抵偿方式之外的其他任何方式向现有股东支付本协议项下的任何转股价格。

第五条 声明与保证

- 5.1 现有股东兹分别及连带地声明与保证如下，且该等声明和保证应持续有效，如同其在转让期权股权之际所作出的一般。
- 5.1.1 现有股东为具有完全行为能力的中国公民；其具有完全、独立的法律地位和法律能力签署、交付并履行本协议，并可以独立地作为一方诉讼主体。
- 5.1.2 天盈九州是根据中国法律适当注册并合法存续的有限责任公司，具有独立法人资格；其具有完全、独立的法律地位和法律能力签署、交付并履行本协议，可以独立地作为一方诉讼主体。
- 5.1.3 其拥有签订和交付本协议及其他所有与本协议所述交易有关的、其将签署的文件的完全权力和授权，其拥有完成本协议所述交易的完全权力和授权。
- 5.1.4 本协议由现有股东合法、适当地签署并交付。本协议构成对其的合法的、具有约束力的义务，并可根据本协议条款对其进行强制执行。
- 5.1.5 现有股东在本协议生效时是期权股权的注册的合法所有人，除本协议、其与凤凰在线签订的《股权质押协议》、以及其与凤凰在线及天盈九州签订的《股东表决权委托协议》所设定的权利外，期权股权上不存在任何留置权、质权、索赔权和其他担保物权及第三方权利。根据本协议，凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人在行权后，可以获得对转让股权的良好的、不带有任何留置权、质权、索赔权和其他担保物权或第三方权利的所有权。
- 5.2 天盈九州兹声明与保证如下：
- 5.2.1 天盈九州是根据中国法律适当注册并合法存续的有限责任公司，具有独立法人资格。天盈九州具有完全、独立的法律地位和法律能力签署、交付并履行本协议，可以独立地作为一方诉讼主体。
- 5.2.2 天盈九州拥有签订和交付本协议及其他所有与本协议所述交易有关的、其将签署的文件的公司内部的完全权力和授权，其拥有完成本协议所述交易的完全权力和授权。
- 5.2.3 本协议由天盈九州合法、适当地签署并交付。本协议构成对其的合法的、具有

约束力的义务。

- 5.2.4 现有股东在本协议签字时是天盈九州的注册的全部合法股东。根据本协议，凤凰在线和/或其指定的其他实体或个人在行权后，可以获得对转让股权的良好的、不带有任何留置权、质权、索赔权和其他担保物权或第三方权利的所有权。
- 5.2.5 天盈九州在本协议签字时拥有其经营所需的完整的经营证照，天盈九州有充分的权利和资质在中国境内经营其互联网业务及其他所有业务。天盈九州自成立至今均依法经营，不存在任何违反或者可能违反工商、税务、通信、劳动和社会保障及其他政府部门的规定和要求的情况，亦不存在任何的合同违约纠纷。

第六条 现有股东的承诺

现有股东兹分别承诺如下：

- 6.1 在本协议有效期内，其必须采取一切必要的措施，以保证天盈九州能够及时取得经营其业务所需要的所有的经营证照，并使所有的经营证照在任何时候均保持持续有效。
- 6.2 在本协议有效期内，未经凤凰在线事先书面同意：
 - 6.2.1 任何现有股东均不得转让或以其他任何方式处分任何期权股权或者在任何期权股权上设置任何担保物权或其他第三方权利；
 - 6.2.2 其不得增加或者减少天盈九州注册资本；
 - 6.2.3 其不得处分或促使天盈九州的管理层处分任何天盈九州资产（在正常经营过程中发生的除外）；
 - 6.2.4 其不得终止或促使天盈九州的管理层终止任何天盈九州订立的重大协议，或订立任何与现有重大协议相冲突的任何其他协议；
 - 6.2.5 其不得委任或撤换任何天盈九州的董事、监事或其他应由各现有股东任免的其他天盈九州的管理人员；
 - 6.2.6 其不得促使或同意天盈九州宣布分配或实际发放任何可分配利润、分红、股利或股息；
 - 6.2.7 其确保天盈九州有效存续，不被终止、清算或解散；
 - 6.2.8 其不得促使或同意天盈九州修改其公司章程；和
 - 6.2.9 其确保天盈九州不得借出或借取贷款，或提供保证或作出其他形式的担保行

为，或在正常经营活动之外承担任何重大义务。

- 6.3 本协议有效期内，其必须尽其最大的努力，以发展天盈九州的业务，并保证天盈九州的合法、合规经营，其不会进行任何可能损害天盈九州资产、商誉或影响天盈九州经营证照有效性的作为或者不作为。

第七条 天盈九州的承诺

- 7.1 若就本协议的签署和履行及本协议项下之转股期权的授予须获得任何第三人的同意、许可、弃权、授权或任何政府机构的批准、许可、豁免或向任何政府机构办理的登记或备案手续（如依法需要），则天盈九州将尽力协助满足上述条件。
- 7.2 未经事先获得凤凰在线的书面同意，天盈九州将不会协助或允许现有股东转让或以其他任何方式处分任何期权股权或者在任何期权股权上设置任何担保物权或其他第三方权利。
- 7.3 天盈九州不得进行或容许任何可能会对凤凰在线在本协议项下的利益有不利影响之行为或行动。

第八条 保密义务

- 8.1 无论本协议是否已终止，现有股东对于以下信息（以下合称为“**保密信息**”）均负有保密义务：
- (i) 本协议之签署、履行及本协议之内容；
 - (ii) 其因签署及履行本协议而知悉或收到的有关凤凰在线的商业秘密、专有信息、客户信息；以及
 - (iii) 其作为天盈九州的股东而知悉或收到的有关天盈九州的商业秘密、专有信息、客户信息以及其他相关信息。

现有股东仅可就其履行其在本协议项下义务之目的而使用该等保密信息。未经凤凰在线书面许可，任何现有股东均不得向任何第三方泄露上述保密信息，否则应承担违约责任并赔偿损失。

- 8.2 在本协议终止后，各现有股东均应在凤凰在线要求时将含有保密信息的全部文件、资料或软件返还、销毁或作其他相应处理，并停止使用该类保密信息。
- 8.3 尽管有本协议其他规定，本条规定的效力不受本协议中止或者终止的影响。

第九条 协议期限

本协议自各方正式签署之日起生效，在全部期权股权均根据本协议的约定依法转让至凤凰在

线和/或其指定的其他实体或个人名下后终止。

第十条 通知

- 10.1 本协议要求的或根据本协议做出的任何通知、请求、要求和其他通信往来应以书面形式送达有关方。
- 10.2 上述通知或其他通信如以传真或电传形式发送，则一经发出即视为送达；如当面送递，则一经面交即视为送达；如以邮寄形式发送，则在投邮五（5）天后即视为送达。

第十一条 违约责任

- 11.1 双方同意并确认，如任何一方（以下称“违约方”）实质性地违反本协议项下所作的任何一项约定，或实质性地未履行本协议项下的任何一项义务，即构成本协议项下的违约（以下称“违约”），未违约方（以下称“守约方”）有权要求违约方在合理期限内补正或采取补救措施。违约方在合理期限内或在守约方书面通知违约方并提出补正要求后十（10）天内仍未补正或采取补救措施的，如违约方为现有股东或天盈九州，则守约方有权自行决定：（1）终止本协议，并要求违约方给予全部的损害赔偿，或者（2）要求违约方继续履行在本协议项下的义务，并要求违约方给予全部的损害赔偿；如违约方为凤凰在线，则守约方有权要求违约方继续履行在本协议项下的义务，并要求违约方给予全部的损害赔偿。
- 11.2 各方同意并确认，现有股东与天盈九州在任何情况下，均不得以任何理由要求终止本协议。
- 11.3 本协议规定的权利和救济是累积的，并不排斥法律规定的其他权利或者救济。
- 11.4 尽管有本协议其他规定，本条规定的效力不受本协议中止或者终止的影响。

第十二条 其他事项

- 12.1 本协议用中文作成，文本正本一式肆（4）份，本协议之各方当事人各执壹（1）份。
- 12.2 本协议的订立、生效、履行、修改、解释和终止均适用中华人民共和国法律。
- 12.3 本协议项下发生的及与本协议有关的任何争议应由争议方协商解决，如争议产生后三十（30）天内争议方无法达成一致意见的，则该争议应提交中国国际经济贸易仲裁委员会，依据该委员会的仲裁规则在北京市进行仲裁，仲裁的结果是终局性的，对争议方均有约束力。
- 12.4 本协议任何条款赋予各方的任何权利、权力和补救并不能排除该方依据法律规定及本协议项下其他条款所享有的其他任何权利、权力或补救，且一方对其权利、权力和补救的行使并不排除该方对其享有的其他权利、权力和补救的行使。

- 12.5 一方不行使或延迟行使其根据本协议或法律享有的任何权利、权力和补救(以下称“该等权利”)将不会导致对该等权利的放弃，并且，任何对单个或部分该等权利的放弃亦不排除该方对该等权利以其他方式的行使以及对其他该等权利的行使。
- 12.6 本协议各条的标题仅为索引而设，在任何情况下，该等标题不得用于或影响对本协议条文的解释。
- 12.7 本协议的每一条款均可分割且独立于其他每一条款，如果在任何时候本协议的任何一条或多条条款成为无效、不合法或不能执行，本协议其他条款的有效性、合法性和可执行性并不因此而受到影响。
- 12.8 本协议一经签署即取代各方之前就同一主题签署的任何其他法律文件。本协议的任何修改、补充必须以书面形式进行，并由本协议各方适当签署后方能生效。
- 12.9 未经凤凰在线的事先书面同意，任何现有股东或天盈九州均不得向任何第三方转让其于本协议下的任何权利及/或义务，凤凰在线有权在通知现有股东与天盈九州后，将其在本协议下的任何权利及/或义务转让给其指定的任何第三方。
- 12.10 本协议对各方的合法继受人均具有约束力。

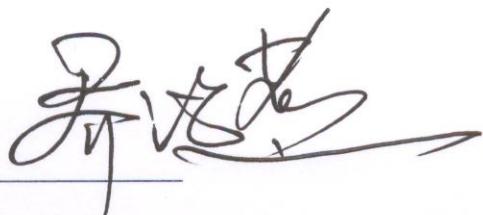
[本页以下无正文]

[签署页]

兹此为证，本独家转股期权协议由以下各方于文首之日期及地点签署。

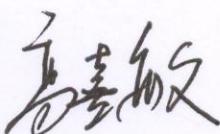
乔海燕

签署：_____



高喜敏

签署：_____



凤凰在线（北京）信息技术有限公司

(盖章)

签署：_____

姓名：

职务：授权代表



北京天盈九州网络技术有限公司

(盖章)

签署：_____

姓名：

职务：授权代表



附件一：

天盈九州基本情况

公司名称：北京天盈九州网络技术有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村南大街 12 号信息楼 5 层

注册资本：人民币 1000 万元

法定代表人：乔海燕

股权结构：

股东姓名或名称	所占注册资本额	出资比例
乔海燕	510 万	51%
高喜敏	490 万	49%
总计	1000 万	100%

财务年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日

附件二：

行权通知格式

致：[现有股东名称]

鉴于本公司于 2009 年 12 月 31 日与阁下以及北京天盈九州网络技术有限公司（“天盈九州”）签署了一份《独家转股期权协议》（“期权协议”），约定在中国法律、法规允许的条件下，阁下应根据本公司的要求，向本公司或本公司指定的任何第三方转让阁下/贵公司在天盈九州中持有的股权。

因此，本公司特此向阁下发出本通知如下：

本公司兹要求行使期权协议项下的转股期权，由本公司/本公司指定的[公司/个人名称]受让阁下持有的天盈九州____%的股权（“拟受让股权”）。请阁下在收到本通知后，立即依据期权协议的约定，向本公司/[指定公司/个人名称]转让所有的拟受让股权。

此致

凤凰在线（北京）信息技术有限公司

（盖章）

授权代表人：

日期：

附件三：

授权委托书

本人，不可撤销地委托_____（身份证号码：_____），作为本人的授权委托人，签署本人与凤凰在线（北京）信息技术有限公司和/或有关他方之间关于转让本人和/或其他股东持有的北京天盈九州网络技术有限公司之股权的股权转让协议及其他相关法律文件，并办理与股权变更相关的工商登记等所有手续。

签署：
姓名：乔海燕
日期：2009年12月31日

授权委托书

本人，不可撤销地委托_____（身份证号码：_____），作为本人的授权委托人，签署本人与凤凰在线（北京）信息技术有限公司和/或有关他方之间关于转让本人和/或其他股东持有的北京天盈九州网络技术有限公司之股权的股权转让协议及其他相关法律文件，并办理与股权变更相关的工商登记等所有手续。

签署：高喜敏
姓名：高喜敏
日期：2009年12月31日