

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，概不對因本公告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。



KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING LIMITED

新東方在綫科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1797)

收購東方優播49%權益的 須予披露及關連交易

本集團(透過北京迅程)與天津前程訂立一項購買協議，內容有關以約人民幣94.0百萬元金額收購東方優播(我們現時透過合約安排持有其51%股本權益)餘下49%股本權益，有關款項須於2019年12月31日前支付。於收購事項完成後，東方優播將成為我們的全資附屬公司。

於本公告日期，天津前程為本公司在附屬公司層面上的主要股東及關連人士。鑒於根據上市規則計算的收購事項最高適用百分比率高於5%但低於25%，而有關交易為本集團與附屬公司層面的關連人士之間進行，根據上市規則，收購事項構成本公司的須予披露交易及關連交易。因此，收購事項須遵守：(a)上市規則第十四章的通知及刊登公告規定；及(b)上市規則第十四A章的申報及公告規定，但根據上市規則第14A.101條，獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准的規定。

我們欣然宣佈，於2019年8月16日，董事一致批准收購事項，由我們的全資附屬公司北京迅程以約人民幣94百萬元向天津前程收購東方優播餘下49%股本權益。董事概無於收購事項中擁有重大權益。

於本公告日期，我們(透過合約安排)持有東方優播51%股本權益。於收購事項完成後，東方優播將成為我們的全資附屬公司。

收購事項的主要條款為：

- 日期： 2019年8月16日
- 訂約方： (i) 北京迅程，一家綜合聯屬實體及全資附屬公司，作為買方；
及
(ii) 天津前程，於附屬公司層面的主要股東，作為賣方。
- 目標： 東方優播人民幣4.9百萬註冊資本所應佔的權益(相當於東方優播49%股本權益)
- 代價： 現金約人民幣94.0百萬元(相當於約104.8百萬港元)，將於2019年12月31或之前支付。

代價乃由訂約方經公平磋商後釐定，當中已參考(其中包括)一名專業估值師及獨立第三方按市場法編製的估值報告、東方優播於2019財年的財務表現(其財務表現概要載於下文)以及東方優播業務的市況及增長潛力。

收購事項的財務事宜及進行理由

於2019財年，東方優播所產生的財務事宜：

- 負債淨額： 約人民幣64.4百萬元
- 總資產： 約人民幣38.7百萬元
- 總營收： 約人民幣56.9百萬元
- 虧損淨額： 約人民幣49.7百萬元
- 毛利： 約人民幣203.3千元

於本公告日期，我們(透過合約安排)持有東方優播51%股本權益，並透過北京迅程收取東方優播所產生的51%經濟利益。收購事項讓本集團可全資擁有東方優播，並收取東方優播的100%經濟利益，東方優播為在線教育服務供應商，其業務與本集團的核心業務一致。有關東方優播(及東方優播的旗艦在綫教育平台東方優播)的進一步討論，請參閱本公司於2019年8月16日刊發的業績公告。

有關訂約方的資料

- 本集團：** 一家中國在線課外教育服務供應商，在校外輔導及備考等多個領域擁有強大的核心競爭力和極高的品牌知名度。
- 天津前程：** 一家於2016年10月成立的有限合夥企業，成立目的為代表東方優播前股份獎勵計劃的參與者持有東方優播的股本權益。天津前程的普通合夥人為關睿女士。誠如本公告所詳述，天津前程及關睿女士為附屬公司層面的關連人士。
- 東方優播：** 一家在線教育服務供應商，主要提供在線K-12教育服務，包括東方優播課程，其為一個在線教育平台，透過網站<http://dfub.xdf.cn/>及相關應用程序提供針對中國小學生及中學生的地區性直播互動輔導服務。

董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為：(a)該協議的條款屬公平合理；及(b)收購事項乃於一般日常業務過程中按正常商業條款或更佳的條款進行，並符合本公司及股東整體的利益。董事概無於收購事項中擁有重大權益。

上市規則的涵義

於本公告日期，天津前程持有本公司非全資附屬公司東方優播10%以上的權益。因此，天津前程為東方優播的主要股東，以及本公司在附屬公司層面上的關連人士。故此，根據上市規則，收購事項為本公司的關連交易。

鑒於根據上市規則計算的收購事項最高適用百分比率高於5%但低於25%，而有關交易為本集團與附屬公司層面的關連人士之間進行，根據上市規則，收購事項構成本公司的須予披露交易及關連交易。因此，收購事項須遵守：(a)上市規則第十四章的通知及刊登公告規定；及(b)上市規則第十四A章的申報及公告規定，但根據上市規則第14A.101條，獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准的規定。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載之涵義：

「收購事項」	指	北京迅程向天津前程收購東方優播餘下49%股本權益
「該協議」	指	北京迅程(作為買方)與天津前程(作為賣方)就收購事項所訂立日期為2019年8月16日的協議
「北京迅程」	指	北京新東方迅程網絡科技股份有限公司，一家於2005年3月11日根據中國法律成立的公司，為一家綜合聯屬實體，並為我們的全資附屬公司(定義見上市規則)
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「我們」	指	新東方在綫科技控股有限公司，一家於2018年2月7日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具上市規則賦予該詞的涵義
「綜合聯屬實體」	指	本公司通過連串合約安排控制的一個(或多個)實體，並被視為本公司的附屬公司
「合約安排」	指	本公司日期為2019年3月15日的招股章程「合約安排」一節所載及所述的多份合約安排
「董事」	指	本公司董事
「東方優播」	指	北京東方優播網絡科技有限公司，一家於2016年6月23日根據中國法律成立的公司，為綜合聯屬實體，於本公告日期為我們擁有51%權益的非全資附屬公司(定義見上市規則)，並為收購事項的目標

「財年」	指	截至5月31日止財政年度
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司及綜合聯屬實體
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	並非身為本公司關連人士(具有上市規則賦予該詞的涵義)的實體或人士
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「百分比率」	指	具上市規則賦予該詞的涵義
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣，就本公告而言，乃按人民幣1元兌0.89657港元的匯率換算為港元，有關匯率乃根據本公告日期前一日在中國銀行網站上刊載的中間價計算
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具上市規則賦予該詞的涵義，並包括我們的綜合聯屬實體
「天津前程」	指	天津前程翔宇科技合夥企業(有限合夥)，一家於2016年10月根據中國法律成立的有限合夥企業
「%」	指	百分比

承董事會命
主席
俞敏洪先生

香港，2019年8月16日

於本公告日期，董事會包括以下成員：執行董事孫東旭先生、孫暢女士及尹強先生；非執行董事俞敏洪先生、吳強先生及梁育華女士；以及獨立非執行董事池宇峰先生、董瑞豹先生及鄺偉信先生。