

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。

EASTBUY

東方甄選

EAST BUY HOLDING LIMITED

東方甄選控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1797)

有關根據特別授權認購新股份的關連交易

獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問



本公司欣然宣佈，本公司於2023年11月24日開市前與認購人訂立認購協議，據此，認購人有條件同意認購，而本公司有條件同意向認購人配發及發行51,352,277股認購股份，認購價為每股股份31.75港元（相當於每股股份約4.08美元），認購總額為人民幣15億元（相當於協定金額1,630,434,783港元或209,497,207美元）。

認購事項須待獨立股東於股東特別大會上批准後方可作實，而倘獲批准，則認購事項的股份發行將根據特別授權進行。於本公告日期，認購股份佔本公司現時已發行股本的約5.06%及經根據認購事項發行股份而擴大的本公司已發行股本的4.82%（假設本公司的已發行股本於最近期股本日期與根據認購事項發行股份日期之間並無其他變動）。

認購事項

認購協議

以下為認購協議的重要條款概要：

日期： 2023年11月24日

訂約方： (a) 本公司

(b) 認購人

認購事項： 按每股股份31.75港元的認購價（相當於每股股份約4.08美元）認購51,352,277股認購股份（即每股面值0.00002美元的本公司普通股），認購總額為人民幣15億元（相當於協定金額1,630,434,783港元或209,497,207美元），於截止日期或之前以現金支付。

條件： 交割條件如下：

(a) 獲獨立股東批准；

(b) 聯交所上市委員會批准認購股份上市及買賣；及

(c) 並無違反認購協議，亦無適用法律或法例限制認購協議的完成。

倘上述條件未能於2024年6月30日（或訂約方協定的較後日期）或之前達成，則認購協議將立即終止。

交割： 預期交割將於2024年6月30日（或訂約方協定的較後日期）或之前落實。倘上述條件未能於2024年6月30日（或訂約方協定的較後日期）或之前達成，則認購協議將立即終止。

認購股份

認購股份（即51,352,277股新股份）約佔：

| | 於本公告日期， 本公司已發行 股本的百分比 (基於最近期股本日期) | 僅經認購股份擴大 後本公司已發行 股本的百分比 |
|------|--|-------------------------------|
| 認購股份 | 5.06% | 4.82% |

根據股份於最後交易日的收市價每股股份31.75港元，認購股份的市值為1,630,434,783港元，而認購股份總面值約為1,027美元。

認購價

每股股份認購價31.75港元（相當於約每股股份4.08美元）代表：

- (a) 股份於最後交易日在聯交所所報每股股份收市價為31.75港元；
- (b) 股份較截至最後交易日（包括該日）止最後五個連續交易日的每股股份平均收市價約29.99港元溢價約5.87%；
- (c) 股份較截至最後交易日（包括該日）止最後十個連續交易日的每股股份平均收市價約29.65港元溢價約7.08%；及
- (d) 股份較本公司於2023年5月31日每股股份經審核綜合資產淨值約人民幣2.77元（折合約3.01港元）溢價約954.82%。

認購價乃由本公司與認購人經公平磋商釐定，對應於最後交易日在聯交所所報的每股股份收市價。

訂約方詳情

本集團： 本集團於互聯網科技領域開展業務，主要業務為經營自有品牌產品及直播，尤其是透過各平台的「東方甄選」直播渠道進行的直播電商業務。

認購人： 新東方為在中國營運學校、學習中心及書店網絡的綜合教育服務供應商，其美國存託股票在紐約證券交易所（紐交所股份代號：EDU）上市及其股份在聯交所（香港聯交所股份代號：9901）上市。新東方為本集團的母公司及控股股東。據本公司所深知，新東方有一名主要股東，即Tigerstep Developments Limited（一家由本公司主席俞敏洪先生全資擁有的公司），截至新東方的20-F表格（於2023年9月25日刊載於美國證券交易委員會網站）日期，其持有新東方已發行股本的約11.8%。

本公司於認購事項前後的股權構成載列如下：

| | 於本公告日期的持股情況 ⁽²⁾ | | 於認購事項完成後的持股情況 (僅經股份認購事項擴大) ⁽²⁾ | |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | 股份 | % | 股份 | % |
| 新東方 | 557,160,500 | 54.91% | 608,512,777 | 57.08 |
| 其他股東 ⁽¹⁾ | 457,509,854 | 45.09% | 457,509,854 | 42.92 |
| 總計⁽²⁾ | <u>1,014,670,354</u> | <u>100.00%</u> | <u>1,066,022,631</u> | <u>100.00%</u> |

附註：

(1) 包括由俞敏洪先生全資擁有的公司TigerStep Developments Limited持有的27,182,832股股份。俞先生分別於俞先生獲授的24,195,285股相關購股權及股份獎勵中擁有權益，而有關購股權及股份獎勵於本公告日期均未獲行使。

(2) 根據本公司於最近期股本日期的已發行股本總額1,014,670,354。

進行認購事項的理由及裨益

新東方為本集團的母公司。董事認為認購事項對本公司有利，主要有以下原因：

(a) 認購事項可為本公司提供籌集資金以進一步加強其資本基礎及財務狀況的寶貴機會，從而為本公司提供更大的財務靈活性，使其業務進一步發展及增長。

- (b) 認購事項使新東方有機會進一步鞏固其於本公司的多數股權，尤其是考慮到新東方根據本公司股份激勵計劃發行股份將導致其於本公司現時及預期的股權比例日後將會攤薄。新東方仍為本集團的母公司，這對新東方及本公司均有利，鑒於新東方在中國強大而悠久的品牌聲譽，兩個集團之間現有的協同效應及業務合作，以及兩個品牌的固有價值使兩個集團得以繼續保持緊密的聯盟關係及彼此之間的密切關係。
- (c) 認購事項亦代表新東方對本集團未來增長及長期可持續發展的信心及支持，尤其是對本集團自有品牌產品及直播業務進一步增長的信心及支持。

認購事項所得款項

認購事項所得款項總額將約為1,630百萬港元。經扣除認購事項附帶的所用相關開支後，所得款項淨額估計約為1,628百萬港元，相當於每股認購股份的淨發行價約31.71港元。所得款項淨額或會變動，而實際入賬的所得款項淨額將根據所產生的實際開支計算。所得款項將用於經營、開發及擴展本集團業務，並用作一般財務管理及行政以及一般營運資金用途，具體方式將載於本公司通函。

本公司於緊接本公告日期前12個月並無進行任何其他籌集資金活動。

致股東的額外資料

董事確認書及認購事項的重大權益

董事（不包括(i)通函內將於考慮嘉林資本（作為獨立財務顧問）意見後發表意見的獨立非執行董事；及(ii)將就認購事項放棄投票的俞敏洪先生）認為認購事項（及認購協議）的條款屬公平合理，且認購事項（及認購協議）乃按一般商業條款或對本集團而言更佳的條款於日常及一般業務過程中訂立，並符合本公司及其股東的整體利益。

除俞先生為本公司及新東方的董事，並因此選擇放棄參與為審議認購事項而舉行的董事會會議及於該會議上放棄投票外，概無其他董事於認購事項中擁有重大權益。

上市規則的涵義

認購人為本公司的關連人士，而認購事項構成本公司一項關連交易，須遵守（其中包括）上市規則第十四A章項下的公告、通函及獨立股東批准規定。

認購股份將根據擬在股東特別大會上向獨立股東取得的特別授權進行配發及發行。其後，本公司將向聯交所提出申請批准認購股份於聯交所主板上市及買賣。

股東特別大會及通函

本公司已委聘嘉林資本(作為獨立財務顧問)，以就認購事項的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將召開股東特別大會，以供獨立股東考慮及酌情批准認購協議(及認購事項)。於本公告日期，新東方持有本公司54.91%的已發行股份，及俞敏洪先生的受控法團Tigerstep Developments Limited持有本公司2.68%的已發行股份。新東方及Tigerstep Developments Limited將放棄就有關該事項的決議進行表決。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無其他股東須於股東特別大會上就該等決議案放棄投票。

一份載有(其中包括)有關認購事項的資料、嘉林資本(作為獨立財務顧問)就認購事項致獨立董事委員會及獨立股東的函件、獨立董事委員會就認購事項致獨立股東的函件以及為(其中包括)批准認購事項而將召開股東特別大會通告的通函，預期將於2024年1月下旬或之前寄發予股東，以使本公司有充足時間籌備該通函及股東特別大會。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。

股東及潛在投資者應注意，認購事項須待若干條件獲達成及於股東特別大會上獲獨立股東批准後，方可作實。因此，認購事項未必會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。如有疑問，建議股東及本公司潛在投資者諮詢彼等的專業顧問。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|-------|---|---|
| 「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」 | 指 | 東方甄選控股有限公司(前稱新東方在線科技控股有限公司)，一家於2018年2月7日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(香港聯交所股份代號：1797) |

| | | |
|---------------------|---|---|
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司為審議及批准(其中包括)認購協議(及認購事項)而將召開的股東特別大會,有關詳情將載於本公司日後刊發的通函內 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司(包括綜合聯屬實體) |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「獨立董事委員會」 | 指 | 由全體獨立非執行董事(即林哲瑩先生、董瑞豹先生及鄺偉信先生)組成的獨立董事委員會,為就(其中包括)認購事項向獨立股東提供意見而由本公司成立 |
| 「獨立財務顧問」 或「嘉林資本」 | 指 | 嘉林資本有限公司,根據香港法例第571章證券及期貨條例可從事第6類(就企業融資提供意見)受規管活動的持牌法團,獲委任為獨立財務顧問,以就(其中包括)認購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見 |
| 「最後交易日」 | 指 | 2023年11月23日,即緊接認購協議日期前的交易日 |
| 「最近期股本日期」 | 指 | 2023年10月31日,即本公司上一月報表所示的最近期已發行股份總數(顯示已發行股份總數1,014,670,354股)的日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「新東方」或 「認購人」 | 指 | 認購事項的認購人,即新東方教育科技(集團)有限公司,一家於2006年3月16日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司,其股份根據上市規則第十九C章在聯交所主板第二上市(香港聯交所股份代號:9901)及美國存託憑證於紐約證券交易所上市(紐交所股份代號:EDU) |
| 「股份」 | 指 | 本公司每股面值0.00002美元的普通股 |

| | | |
|--------|---|---|
| 「股東」 | 指 | 本公司股份持有人；及「獨立股東」指所有股東，惟於認購事項中擁有重大權益且上市規則要求須就批准認購事項的決議案放棄投票的任何股東除外；為免生疑問，獨立股東不包括新東方或Tigerstep Developments Limited |
| 「認購事項」 | 指 | 根據認購協議的條款認購新股份 |
| 「認購協議」 | 指 | 本公司與認購人訂立的認購協議，其重要條款概述於本公告 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |

該等數字乃按人民幣1元兌0.1397美元、人民幣1元兌1.087港元、1美元兌7.7826港元的匯率計算，並以2023年11月23日於中國銀行網站公佈及認購協議所協定的賣出匯率為準。

承董事會命
東方甄選控股有限公司
主席
俞敏洪先生

香港，2023年11月24日

於本公告日期，董事會由以下成員組成：執行董事孫東旭先生及尹強先生；非執行董事俞敏洪先生及孫暢女士；以及獨立非執行董事林哲瑩先生、董瑞豹先生及鄺偉信先生。