

概覽

我們的歷史可追溯至2000年，當時我們在整個行業積極響應中國對填補高技術及迅速發展的技術行業專業人才的缺口日益增長的需求下開始我們的教育業務。我們於成立大連東方信息技術研修學院(後更名為大連東軟信息技術職業學院，隨後於2012年併入大連東軟信息學院)時開始經營業務，該學院由(其中包括)東軟集團(「東軟集團」，劉積仁博士(作為核心創始成員)於1998年建立的公司)的前身之一合作創建，溫博士出任創校校長。

本集團起初是東軟集團的教育分支，當東軟控股於2011年成立，本集團隨後成為東軟控股(目前是控股股東之一以及我們的經營實體的登記股東)的教育分支。

董事長兼控股股東劉積仁博士通過東軟集團於2003年成立成都東軟學院及廣東東軟學院的前身，以及於2004年成立大連東軟信息學院的前身，張博士、楊博士及溫博士分別擔任校長，旨在為下一代軟件開發商及信息技術提供商培養更多人才及建立創新生態系統。大連東軟信息學院發軔於東北大學獨立學院並於2008年成為獨立設置的普通本科高校。大連東軟信息學院於2004年有資格於中國授予學士學位，而成都東軟學院及廣東東軟學院分別於2011年及2014年升格為普通本科院校，且有資格於中國授予高等教育學士學位。

我們主要提供三種類型的服務：(i)全日制學歷高等教育服務；(ii)繼續教育服務；及(iii)教育資源與數字工場。在教育領域，我們專注信息技術及衛生技術，並注重培養直接滿足行業不斷發展的需求的專業實踐技能。

里程碑

以下是本集團發展里程碑的概要：

年份	事件
2000年	成立大連東方信息技術研修學院，即大連東軟信息技術職業學院的前身
2002年	成立大連東軟軟件園產業發展(我們的經營實體)
2003年	成立成都東軟學院(當時名稱為成都東軟信息技術職業學院)及廣東東軟學院(當時名稱為南海東軟信息技術職業學院)的前身

歷史、重組及公司架構

年份	事件
	大連東軟信息技術職業學院及成都東軟信息技術職業學院(成都東軟學院的前身)被教育部評為中國首批35所全國示範性軟件職業教育學院中的兩所學院
2004年	成立大連東軟信息學院(當時名稱為東北大學東軟信息學院)的前身
2005年	大連東軟信息學院的前身，憑藉其《創新型IT職業人才培養模式的探索與實踐》項目成為中國首所榮獲國家級教學成果獎一等獎的民辦高校
2008年	東北大學東軟信息學院更名為大連東軟信息學院，成為一所獨立設置的普通本科高校 大連東軟信息學院是首批經教育部批准轉設為獨立設置的普通本科高校的四所民辦學院之一
2011年	成都東軟學院更名為現用名稱，並升格為普通本科大學
2012年	大連東軟信息技術職業學院併入大連東軟信息學院
2014年	廣東東軟學院更名為現用名稱，並升級為普通本科大學
2016年	大連東軟信息學院被教育部評為全國首批50所創新創業典型經驗高校之一(中國五所入選民辦高校之一)
2017年	大連東軟信息學院被教育部評為全國首批99所深化創新創業教育改革示範高校之一(中國四所入選民辦高校之一)
2018年	本公司成立，作為本集團(包括我們的學校)的控股公司
2020年	我們收購天津睿道及其附屬公司

歷史、重組及公司架構

主要附屬公司及學校

主要附屬公司

於往績記錄期間，對我們的經營業績作出重大貢獻的本集團各成員公司的主要業務活動以及成立及開始經營業務的日期如下所示：

公司	描述	主要業務活動	成立及開始 經營業務的日期
東軟睿新.....	我們的合資企業 (中國)	投資控股公司	2019年5月17日
大連教育.....	我們合資企業的 附屬公司(中國)	教育軟件開發、教育諮詢服 務及信息技術服務(包括雲及 數據服務)	2018年8月3日
上海芮想.....	我們合資企業的 附屬公司(中國)	信息技術、計算機軟硬件領 域內的技術服務、技術諮 詢、技術開發	2017年4月14日
大連東軟軟件 園產業發展	我們的經營實體 (中國)	軟件開發、信息技術諮詢、 物業管理及擔任學校舉辦者	2002年7月10日
天津睿道.....	我們合資企業的 附屬公司(中國)	教育諮詢服務及擁有7所培訓 學校	2012年3月22日

歷史、重組及公司架構

我們的學校

以下是我們大學的成立信息概要：

大學	學校舉辦者	註冊資本 (人民幣元)	成立日期	位置
大連東軟信息學院.....	大連東軟軟件園產業發展、東軟控股及億達集團	350,190,000	2004年9月16日	中國大連
成都東軟學院.....	成都東軟信息技術發展、東軟控股及億達集團	230,663,174	2003年6月18日	中國成都
廣東東軟學院.....	佛山市南海東軟信息技術發展、東軟控股及億達集團	158,400,000	2003年4月25日	中國佛山

以下是我們八所培訓學校成立資料的概要：

學校	學校舉辦者	註冊資本 (人民幣元)	成立日期	位置
大連市高新區東軟培訓學校有限公司 (「東軟培訓學校」)	大連科技	1,000,000	2018年8月29日	中國大連
天津市濱海新區東軟睿道軟件人才職業培訓學校	天津睿道	1,000,000	2015年8月13日	中國天津
瀋陽東軟軟件人才培訓中心	天津睿道	300,000	2008年9月9日	中國瀋陽
大連東軟軟件人才培訓中心	天津睿道	1,000,000	2009年5月8日	中國大連
南京東軟人才培訓中心	南京東軟睿道信息技術有限公司	300,000	2009年11月18日	中國南京

歷史、重組及公司架構

學校	學校舉辦者	註冊資本 (人民幣元)	成立日期	位置
青島西海岸新區 東軟睿道軟件人才 培訓學校	青島東軟睿道教育 信息技術有限公司	1,200,000	2013年11月12日	中國青島
廣州市東軟軟件人才 職業培訓學校	廣州東軟睿道教育 信息技術有限公司	1,000,000	2015年7月13日	中國廣州
秦皇島東軟創業大學 (與上述所有培訓學校 (東軟培訓學校除外) 統稱「睿道培訓學校」)	大連東軟睿創科技 發展有限公司(持股 90%)；秦皇島興東 科技有限公司(持股 10%)	5,000,000	2016年3月15日	中國秦皇島

重組

境外重組

本公司註冊成立

本公司於2018年8月20日根據開曼群島法律註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為3,800,000,000股每股面值0.0001港元的股份。

於2019年10月22日，本公司按兩股合為一股的基準完成股份合併，隨後本公司的法定股本380,000港元被分為1,900,000,000股每股面值0.0002港元的普通股(即股份合併)。

歷史、重組及公司架構

建立本公司境外股權架構

股份合併前，於2018年8月31日，為籌備上市，Ogier Global Subscriber (Cayman) Limited 向康睿道轉讓一股股份，本公司分別向以下六名股東配發及發行股份，以反映其於我們的經營實體的股權（「相應權益」）：

名稱	股份數目	每股面值0.0001港元 的股份類型	於最後可行日期的 概約股權(%)
康睿道 ⁽¹⁾	300,490,000	普通股	30.05%
東控第一 ⁽²⁾	254,930,000	普通股	25.49%
東控第二 ⁽²⁾	240,000,000	普通股	24.00%
Century Bliss ⁽³⁾	130,020,000	普通股	13.00%
阿爾派 ⁽⁴⁾	56,210,000	普通股	5.62%
Apex Venture ⁽⁵⁾	18,350,000	普通股	1.84%
合計.....	1,000,000,000		100%

附註：

- (1) 康睿道與大連康睿道及大連思維（分別於我們經營實體的登記股東持有約29.65%及10.82%的權益）擁有相同的最終實益擁有人。康睿道由劉積仁博士（本集團董事長、董事及核心創始成員）最終控制，劉積仁博士通過Kang Ruidao First持有康睿道的全部有表決權股份。康睿道的最終實益擁有人通過大連康睿道及大連思維分別於東軟控股的約29.65%及10.82%權益持有餘下的相應權益，而東軟控股控制東控第一及東控第二於本公司的合共約49.49%權益。請參閱「主要股東」。
- (2) 東控第一及東控第二是東軟國際的全資附屬公司，而東軟國際是東軟控股（我們經營實體的登記股東）的全資附屬公司。有關我們經營實體的登記股東的股權架構，請參閱「—公司架構—重組前的公司架構」。
- (3) Century Bliss與億達控股擁有相同的最終實益擁有人，而億達控股於我們經營實體的登記股東持有約17.51%的權益。Century Bliss的最終實益擁有人通過億達控股於東軟控股的約17.51%權益持有餘下的相應權益。
- (4) 阿爾派與阿爾派電子（中國）有限公司（「阿爾派（中國）」）擁有相同的最終實益擁有人，阿爾派電子（中國）有限公司於我們經營實體的登記股東持有約7.57%的權益。阿爾派的最終實益擁有人通過阿爾派（中國）於東軟控股的約7.57%權益持有餘下的相應權益。
- (5) Apex Venture由劉明的配偶實益擁有，劉明於我們經營實體登記股東持有約2.47%的權益。Apex Venture的最終實益擁有人通過劉明於東軟控股的約2.47%權益持有餘下的相應權益。

成立境外附屬公司

於2018年9月6日，東軟教育BVI根據英屬維爾京群島法律註冊成立為一家英屬維爾京群

歷史、重組及公司架構

島商業股份有限公司。東軟教育BVI獲授權發行最多50,000股單一類別每股無面值股份，其中100股普通股以100美元向本公司配發及發行。

於2018年9月26日，東軟教育香港根據香港法律註冊成立為一家有限公司，股本為100港元，分為100股股份，全部股份以100港元向東軟教育BVI配發及發行。

有關隨後向本集團僱員、高級管理人員及董事授出購股權及轉讓股份的詳情，請參閱附錄五「法定及一般資料—股份激勵計劃—首次公開發售前股份激勵計劃」。

境內重組

合資企業註冊成立

於2019年5月17日，我們的合資企業東軟睿新根據中國法律註冊成立，是本集團在中國擁有及控制的所有業務的中國控股公司。於最後可行日期，合資企業的股權如下：

名稱	註冊資本 (人民幣元)	所持註冊資本的 概約百分比
東軟教育香港	8,082	80.82%
中國人保壽險	840	8.40%
東北大學集團 ⁽¹⁾	593	5.93%
中國人保健康	485	4.85%

附註：

- (1) 中國人保壽險、東北大學集團及中國人保健康(統稱「少數合資企業股東」)於我們的合資企業的權益與其各自於我們經營實體的登記股東的權益相一致。中國人保壽險、東北大學集團及中國人保健康各自通過彼等分別於東軟控股的約14.01%、9.88%及8.08%權益持有餘下相應權益，而東軟控股控制東控第一及東控第二於本公司的合共約49.49%權益。

根據我們於2019年4月29日採納的合資企業組織章程細則(「合資企業章程細則」)，由少數合資企業股東委任的合資企業董事(「合資企業董事」)將與東軟教育香港委任的合資企業董事就若干保留事項一致行動，包括：修訂合資企業章程細則、清盤或解散合資企業、變更合資企業股本及我們的合資企業與公司的另一個實體或部門合併。除本分節所披露者外，於本文件日期，少數合資企業股東在合資企業中無特別權利或義務。

於2019年5月6日，作為重組的一部分，且為進一步穩定我們的公司架構(包括合約安排)及增加合資企業權益(定義如下)仍屬經擴大集團(即本集團和東軟控股)一部分的可能

性，東軟控股分別(a)與中國人保少數股東(中國人保壽險及中國人保健康，統稱「中國人保股東」)簽訂協議；及(b)與東北大學集團簽訂協議，據此：

- 中國人保股東及東北大學集團在各自的協議中同意，未經東軟教育香港同意，彼等將不會在上市前出售各自於合資企業中的任何股本權益(「合資企業權益」)；及
- 上市後，(a)中國人保股東；及(b)東北大學集團根據各自的協議有權競賣其各自的所有合資企業權益(全部)。如果該權利在上市後三年內獲行使，東軟控股須按照協議所載的特定公式計算的初始投標價(參考上市後的平均交易股份價格以更好地反映合資企業權益的市場公允價值)競購合資企業權益。

前東軟控股集團轉讓股本權益

為籌備上市及作為重組的一部分，前東軟控股集團(包括重組前的本集團)作出以下股權轉讓，所有轉讓已於本文件日期完成：

- (a) 於2018年8月15日，我們的經營實體同意將於上海芮想的100%股本權益轉讓予大連教育，對價為人民幣15百萬元。
- (b) 於2018年8月29日，東軟控股同意將於大連雲觀的100%股本權益轉讓予大連教育，對價為人民幣55百萬元。
- (c) 於2018年9月2日，東軟控股同意將其所有與雲服務有關的資產及業務(「雲服務業務」)轉讓予大連雲觀，對價為人民幣14百萬元。
- (d) 於2018年9月2日，天津睿道同意將其所有與教育軟件開發有關的資產及業務轉讓予大連雲觀，對價為人民幣15百萬元。該重組步驟及上文(b)及(c)項所述重組步驟的對價乃經參考獨立估值師釐定的所收購資產及業務於2018年6月30日的價值，並根據收購目標的資產及／或負債(視情況而定)，按公平基準協商。
- (e) 於2019年5月30日，大連東軟信息學院同意將於大連科技的100%股本權益轉讓予大連教育，對價約為人民幣10.8百萬元。

- (f) 於2019年6月17日，我們的經營實體及LIU Mengyue分別同意將彼等於大連教育的95%股本權益及餘下股本權益轉讓予我們的合資企業，總對價為人民幣12百萬元。

成立境內實體

作為重組的一部分，我們成立了以下實體：

- (a) 於2018年8月3日，大連教育成立為我們的經營實體的非全資附屬公司，其中我們的經營實體持有95%股本權益及LIU Mengyue持有餘下5%股本權益，註冊資本總額為人民幣10百萬元。
- (b) 於2018年8月14日，東軟產業管理成立為大連教育的全資附屬公司，註冊資本為人民幣3百萬元。
- (c) 於2018年8月29日，東軟培訓學校成立為大連科技的全資附屬公司，註冊資本為人民幣1百萬元。
- (d) 於2019年4月26日，東軟教育成都成立為大連教育的全資附屬公司，註冊資本為人民幣1百萬元。

億達學校舉辦者權利協議

在上市前，根據億達集團授予的授權書(作為合約安排的一部分)，億達集團向我們的合資企業授予億達集團於三所大學(大連東軟信息學院、成都東軟學院及廣東東軟學院)的學校舉辦者權利(於大連東軟信息學院持有約1.83%、於成都東軟學院持有約0.87%及於廣東東軟學院持有約1.26%，統稱「億達學校舉辦者權利」)。隨後，於2019年6月21日，東軟控股、億達集團與我們的合資企業簽訂協議，據此，上市後及進行重組的預期部分後，為進一步穩定我們的合約安排並確保億達學校舉辦者權利仍屬於經擴大集團(即本集團和東軟控股)的一部分，東軟控股(或其指定第三方)將在收到億達集團的要求後按照協議所載的特定公式計算的價格(參考上市後的平均交易股份價格以更好地反映億達學校舉辦者權利的市場公允價值)於上市後三年內收購億達學校舉辦者權利。所收購億達學校舉辦者權利隨後將根據東軟控股授予的授權書(作為合約安排的一部分)授予我們的合資企業。

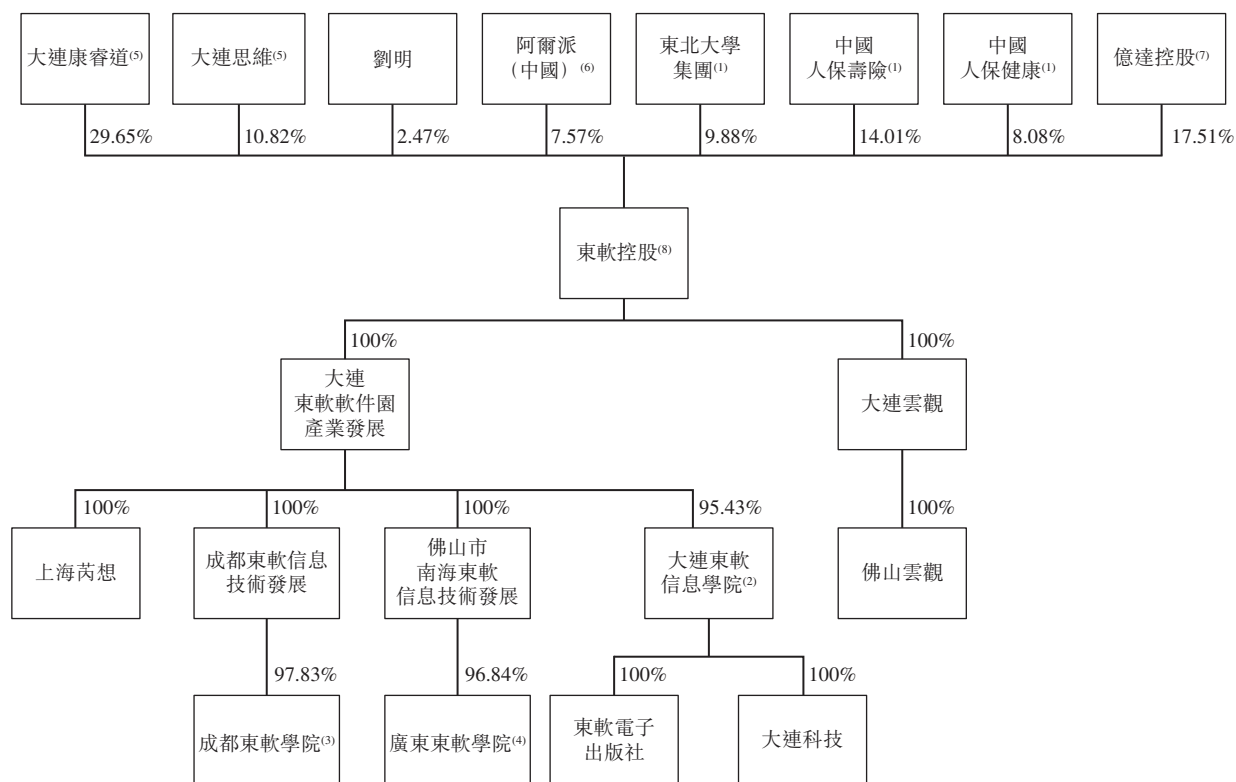
訂立合約安排

於2019年6月21日，我們(通過我們的合資企業)與(其中包括)東軟控股(即我們經營實體的登記股東)、大連東軟軟件園產業發展(我們的經營實體)及我們的大學訂立合約安排，據此，在中國法律允許的範圍內，我們的併表聯屬實體產生的經濟利益將併入本集團的財務報表。詳情請參閱「合約安排」。

公司架構

重組前的公司架構

下圖顯示緊接重組前本集團境內實體的公司及股權架構：



附註：

- (1) 東北大學集團、中國人保壽險及中國人保健康於重組後繼續通過(i)彼等於我們合資企業的少數股權；及(ii)東軟控股於本公司的權益持有彼等於本集團的權益。東北大學集團為東北大學(位於中國遼寧省瀋陽市的一所公立大學，由教育部最終控制)的全資附屬公司。中國人保壽險及中國人保健康均由財政部最終控制。
- (2) 其餘權益分別由東軟控股及億達集團持有2.74%及1.83%。億達集團由大連眾志投資有限公司全資擁有，而大連眾志投資有限公司的三名最終實益擁有人亦為Century Bliss與億達控股的最終實益擁有人，且彼等均為獨立第三方。
- (3) 其餘權益分別由東軟控股及億達集團持有1.30%及0.87%。亦請參閱上文附註2。重組之前，成都東軟學院全資擁有成都東軟軟件有限公司，該公司隨後被轉讓予天津睿道，於最後可行日期，成都東軟軟件有限公司為天津睿道的附屬公司。
- (4) 其餘權益分別由東軟控股及億達集團持有1.89%及1.26%。亦請參閱上文附註2。
- (5) 大連康睿道為有限合夥。劉積仁博士(本集團董事長、董事及核心創始成員)(a)通過(其中包括)其於大連康睿道的普通合夥人的多數所有權最終控制大連康睿道；及(b)最終控制大連思維(為大連康睿道擁有99%股權)

的附屬公司，劉積仁博士擁有大連思維餘下1%股東的多數所有權)。大連康睿道及大連思維均為劉積仁博士的聯繫人及本公司關連人士。於重組後及全球發售前，大連康睿道將其於東軟控股的權益(註冊資本人民幣1元)轉讓予百度在線網絡技術(北京)有限公司(一家由Baidu, Inc. (一家於納斯達克上市的公司(證券代碼「BIDU」))最終擁有的公司)。大連康睿道與百度在線網絡技術(北京)有限公司之間的權益轉讓已於2019年9月9日完成。

- (6) 阿爾派(中國)為阿爾派的附屬公司，而阿爾派為阿爾卑斯阿爾派株式會社(一家於東京證券交易所上市的公司(證券代碼：TSE-67700))的附屬公司。
- (7) 億達控股由三名獨立第三方的個人最終擁有。
- (8) 概無股東控制東軟控股超過50%的權益或以其他方式對東軟控股擁有法定控制權。東軟控股的最大單一最終控股股東為劉積仁博士(請參閱「主要股東」和上文附註5)，其間接控制大連康睿道和大連思維，該兩家公司合計持有東軟控股約40.47%的權益。

重組後的企業發展

收購天津睿道

於2020年3月1日，我們通過附屬公司大連教育，向控股股東東軟控股收購天津睿道90.91%的股本權益，對價約為人民幣362.8百萬元。於2020年3月1日，已完成向目標股份轉讓所有權，且大連教育成為天津睿道90.91%股本權益的股東。於本文件日期，本公司已悉數支付總對價。對價乃參考所收購股本權益的百分比乘以天津睿道於2019年12月31日的計算值，經公平磋商釐定。天津睿道的價值(用於計算收購的對價)乃由獨立估值師根據截至2019年12月31日的資料並採用收益法對目標集團進行估值後釐定。該估值綜合了天津瑞道集團的過往財務表現、行業狀況、收購目標未來五年的預計利潤及現金流量(計及教育提供商和教育行業的獨特性，包括目標集團資產與其收入之間相對直接的相關性)以及未來五年內一般與天津瑞道經營所在行業有關聯的相關市場風險。本公司在審議獨立估值師估值的合理性及適當性時亦考量天津睿道於2019年12月31日的綜合資產淨值(根據其未經我們的申報會計師審核或審閱的賬目，其賬面值約為人民幣172.6百萬元)及天津睿道集團的無形資產(包括人力資源及商譽)。經計及上述因素，董事認為對天津睿道的估值屬合理及適當。該收購的資金來源於手頭現金。收購後，天津睿道成為本集團的附屬公司，其財務業績已併入本公司的財務賬目。我們認為，天津睿道與本集團相輔相成，使我們能夠進一步開發我們的教育業務，並可擴展「繼續教育服務」及「教育資源與數字工場」業務分部。此次收購將把我們的「繼續教育服務」擴展至成教生及個體客戶，而成教生及個體客戶將成為本集團的新的客戶群。此次收購還將使本集團能夠利用天津睿道的現有深厚客戶群及廣泛的銷售

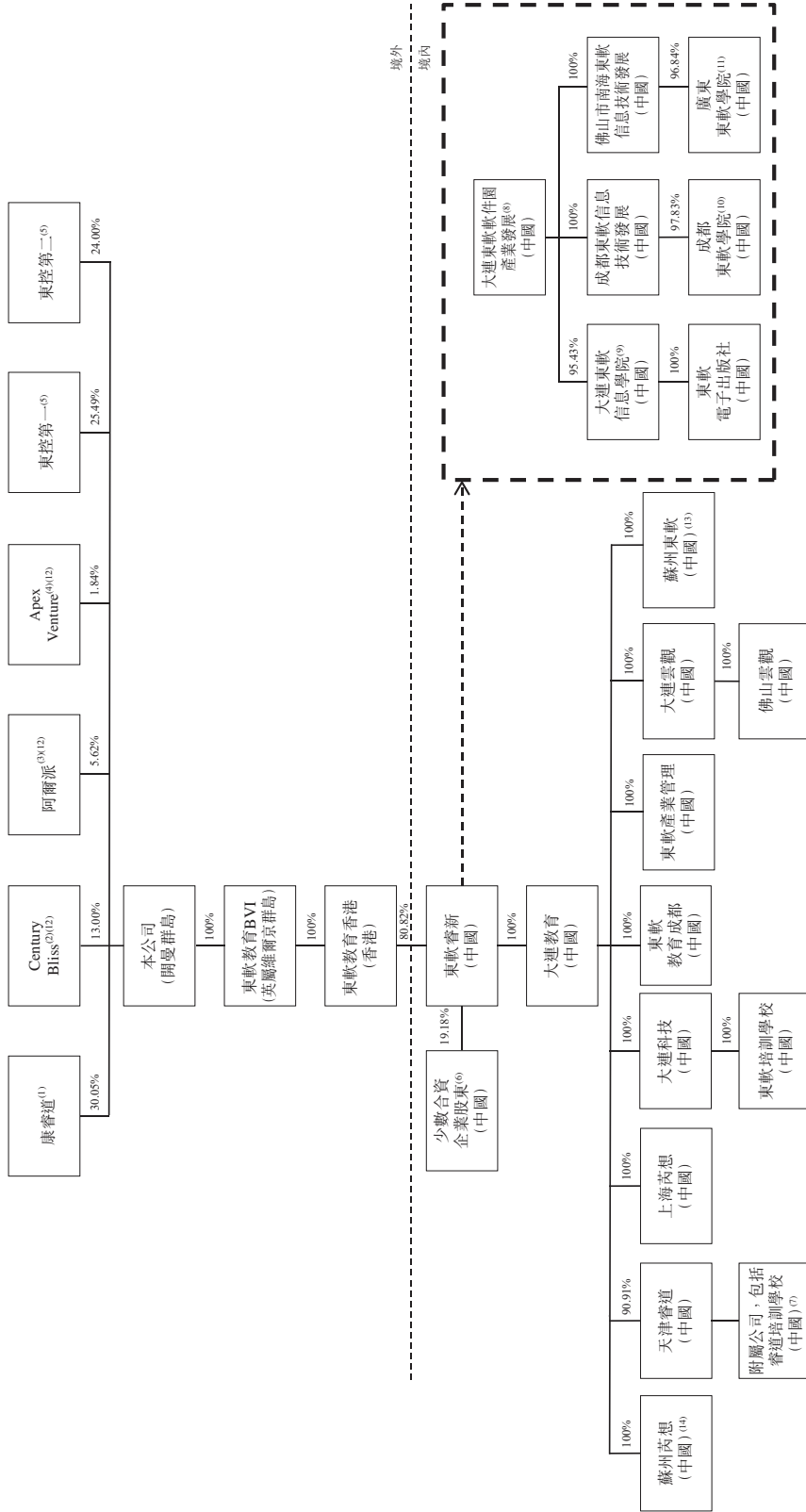
及營銷團隊網絡，從而擴大我們的「教育資源與數字工場」業務。我們認為，天津睿道的現有客戶群及銷售網絡與我們多年來培育的教育資源相輔相成，並在戰略上有利於我們「教育資源與數字工場」業務的發展。詳情請參閱「業務－收購天津睿道」。

天津睿道購股權協議

於2020年5月19日，大連教育與天津睿熠企業管理諮詢中心(有限合夥)(「天津睿熠」)訂立購股權協議，據此，自上市起三年內，大連教育可選擇從天津睿熠收購及天津睿熠可選擇向大連教育出售於天津睿道的9.09%股本權益，對價約為人民幣36.3百萬元。根據購股權協議，行使購股權後，另一方有義務在相關法律允許的範圍內(包括根據並遵守《上市規則》)出售或收購9.09%的權益(視情況而定)。對價乃按目標股權百分比乘以天津睿道於2019年12月31日的計算值(由獨立估值師根據截至2019年12月31日的資料並採用收益法對目標集團進行估值釐定)計算得出。該估值納入諸多因素，包括目標集團的過往財務表現及其未來五年的預計利潤及現金流量(計及教育提供商及教育行業的獨特性，包括目標集團資產與其收入之間的相對直接的相關性)以及未來五年內一般與天津睿道經營所在行業有關聯的相關市場風險。董事認為對天津睿道的估值屬合理及適當。天津睿熠於2018年1月成立，目的在於代表天津睿道已完成股份激勵計劃的參與者持有天津睿道的股本權益。股份激勵計劃是為激勵及獎勵天津睿道及其附屬公司主要僱員而採納，並於2018年通過天津睿熠向天津睿道注資而達成。天津睿熠為合夥企業，包括兩家有限合夥人及一家普通合夥人。兩家有限合夥人為合夥實體，受激勵僱員通過該等實體持有其權益。普通合夥人是一家由本次收購之後成為本公司附屬公司的天津睿道的一名董事最終控制的公司，故為附屬公司層面的關連人士；因此，天津睿熠於上市後將成為本公司的關連人士。本公司釐定是否根據該協議行使購買權時將考慮若干因素，包括天津睿道及其附屬公司的實際及預測財務及業務表現，以及於行使時對本集團的潛在稅務影響。

全球發售前的公司架構

下圖闡明本集團於重組後但在緊接全球發售完成前的公司及股權架構：



附註：

- (1) 康睿道由劉積仁博士(本集團董事、董事長兼核心創始成員)最終控制，劉積仁博士通過Kang Ruidao First持有康睿道的全部有表決權股份(請參閱「主要股東」)。除我們的四名董事(即溫博士、楊博士及張博士)及我們附屬公司的若干名董事各自持有康睿道少數無表決權股份(各自持有康睿道不足1.5%的股份)且均為關連人士外，康睿道其餘無表決權股份最終由超過100名身為獨立第三方的個人持有。
- (2) Century Bliss由三名個人(均為獨立第三方)最終控制。
- (3) 阿爾派由阿爾卑斯阿爾派株式會社(一家於東京證券交易所上市的公司(證券代碼：TSE-67700))全資擁有。
- (4) Apex Venture由一名獨立第三方全資擁有。
- (5) 東控第一及東控第二是東軟國際的全資附屬公司以及本公司關連人士，而東軟國際是東軟控股(控股股東之一)的全資附屬公司。請參閱「主要股東」。有關東軟控股的股權架構，請參閱「一公司架構—重組前的公司架構」。
- (6) 中國人保壽險、東北大學集團及中國人保健康分別持有合資企業約8.40%、5.93%及4.85%的權益。中國人保壽險及中國人保健康均由財政部最終控制，二者均為主要股東及本公司附屬公司層面的關連人士(請參閱「主要股東」)。東北大學集團是一名獨立第三方。
- (7) 天津睿道的附屬公司包括睿道培訓學校及以下附屬公司：瀋陽東軟睿道教育服務有限公司(全資擁有)；南京東軟睿道信息技術有限公司(全資擁有)；大連東軟睿道信息技術有限公司(全資擁有)；天津東軟睿道科技企業孵化器有限公司(由天津睿道控制60%的權益，其餘權益由兩名獨立第三方持有)；重慶東軟睿道信息技術有限公司(全資擁有)；青島東軟睿道教育信息技術有限公司(全資擁有)；東軟睿道(威海)教育信息諮詢有限公司(全資擁有)；廣州東軟睿道教育信息技術有限公司(全資擁有)；廣東睿道共創科技有限公司(由天津睿道控制51%的權益，其餘權益由一名第三方持有)；北京東軟睿道教育科技有限公司(全資擁有)；大連東軟睿道教育信息服務有限公司(全資擁有)；大連蛙頁信息服務有限公司(由天津睿道控制60%的權益，其餘權益由一名第三方持有)；及成都東軟軟件有限公司(全資擁有)。有關少數股東的詳情，請參閱「主要股東(不包括本公司)擁有的權益」。
- (8) 東軟控股為大連東軟軟件園產業發展(我們的經營實體)的登記股東，而大連東軟軟件園產業發展由本集團通過合約安排控制。請參閱「合約安排」。有關我們經營實體登記股東的股權架構，請參閱「一公司架構—重組前的公司架構」。
- (9) 請參閱上文「一重組前的公司架構」附註2。
- (10) 請參閱上文「一重組前的公司架構」附註3。
- (11) 請參閱上文「一重組前的公司架構」附註4。
- (12) 該等實體均已向劉積仁博士授予不可撤銷的表決代理權，授予其各實體所持有全部股份附帶的表決權。不可撤銷的表決代理權作為重組的一部分予以授出，旨在提高經營效率及精簡決策流程。詳情請參閱「與控股股東的關係」。
- (13) 於2020年1月23日，蘇州東軟科技發展有限公司(「蘇州東軟」)成立，為大連教育的全資附屬公司，註冊資本為人民幣10百萬元。
- (14) 於2020年6月22日，蘇州東軟芮想科技有限公司(「蘇州芮想」)成立，為大連教育的全資附屬公司，註冊資本為人民幣10百萬元。

附註：

- (1) 請參閱上文「—全球發售前的公司架構」項下的附註。
- (2) 該等股份將於緊隨全球發售後計入公眾持股量(預期佔總額約25.00%)。於本文件日期，我們現有股東的股權概不會計入公眾持股量。
- (3) 控股股東為：(i)東軟控股及其全資附屬公司、東軟國際、東控第一及東控第二；及(ii)劉積仁博士(通過其對康睿道及不可撤銷的表決代理權授予人Century Bliss、阿爾派及Apex Venture於本公司所持有表決權的控制)。詳情請參閱「與控股股東的關係—控股股東」。

遵守中國法律

中國法律顧問確認，於最後可行日期，(i)在中國註冊成立的本集團內實體(「中國公司」)已正式成立，(ii)有關重組的所有必要批准及許可已根據中國法律取得，及(iii)重組在所有重大方面均遵守所有適用中國法律。董事確認，中國公司(包括本集團內部)的所有股權轉讓均已完成。

《併購規定》

根據《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「《併購規定》」)，外國投資者於以下情況下須取得必要批准：

- (i) 外國投資者收購一家境內非外商投資企業的股本(從而使該境內非外商企業轉變為外商投資企業)，或通過增加註冊資本以認購一家境內企業的新股本(從而令該境內企業轉變為外商投資企業)；或
- (ii) 外國投資者成立一家外商投資企業，通過該企業購買並經營一家境內企業的資產，或購買一家境內企業的資產並將該等資產投資成立一家外商投資企業。

根據《併購規定》第十一條，境內公司、企業或自然人以其在境外合法設立或控制的公司名義併購與其有關聯關係的境內的公司，應報商務部審批。當事人不得以外商投資企業境內投資或其他方式(「受規管活動」)規避前述要求。

鑒於(i)我們的合資企業是通過直接投資而非本公司根據《併購規定》併購而成立的外資企業；及(ii)合資企業收購大連教育股份時，大連教育為中外合資企業，其5%股本權益由Liu Mengyue持有。Liu Mengyue為外籍自然人，無須就合資企業收購大連教育股份獲商務部審

批，且我們的重組並未涉及受規管活動。因此，中國法律顧問認為，《併購規定》不適用於我們的重組。於2020年2月11日，在中國法律顧問的協助下，我們諮詢了天津市商務局外資管理處，且我們獲告知我們收購天津睿道無須遵守《併購規定》以及該收購不需在商務部門辦理手續。

國家外匯管理局登記

根據《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「37號文」），中國居民於以下情況下必須向國家外匯管理局地方分局完成登記：

- (i) 為投資及融資目的以資產或股本權益向中國居民直接或間接控制的境外特殊目的公司（「境外特殊目的公司」）出資前（「首次登記」）；及
- (ii) （在首次登記後）在境外特殊目的公司的任何重大變動，包括境外特殊目的公司的(a)中國居民股東變更，(b)名稱變更，及(c)營運條款變更；或發生任何資本、股份轉讓或互換、合併或拆細後。

根據《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「13號文」），根據37號文接受國家外匯管理局登記的權力隨後從國家外匯管理局地方分局被授予境內實體的資產或權益所在的地方銀行。

據中國法律顧問告知，於本文件日期，受國家外匯管理局規管的各境內居民已根據中國法律依據37號文（及13號文）規定完成登記。