

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分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。

Minsheng Education Group Company Limited

民生教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1569)

業務更新

關於在壽光市收購高級中學的協議

本公告系民生教育集團有限公司(「**本公司**」)自願性公告，以給予本公司股東及潛在投資者關於本公司業務發展的最新資訊。

概覽

本公司董事會(「**董事會**」)董事(「**董事**」)欣然宣佈，於2018年3月12日，本公司指定的一家公司重慶傑睿教育科技有限公司(「**傑睿公司**」)、世紀寬高(北京)投資管理有限公司(「**世紀寬高**」)的股東及世紀寬高簽署股權轉讓協議，收購世紀寬高100%股權(「**股權轉讓協議**」)。根據權益轉讓協議(定義見下文)，世紀寬高將有權根據權益轉讓協議項下的條款及條件收購渤海實驗學校(定義見下文)。

世紀寬高於2018年3月10日與壽光市宏景城鎮建設投資有限公司(「**壽光宏景**」)和壽光市第一中學(合稱「**原舉辦者**」)簽署舉辦者權益轉讓協議，收購其持有的山東省壽光市渤海實驗學校(「**渤海實驗學校**」)(第二校名：中國科學院大學基礎教育研究院附屬實驗中學及壽光市第一中學分校)100%的舉辦者權益(「**權益轉讓協議**」)。渤海實驗學校位於中華人民共和國山東省壽光市，現有在校學生約2500人，教師約260人。

股權轉讓協議

根據股權轉讓協議，傑睿公司收購世紀寬高100%股權及其所有資產為人民幣400萬元，該作價是由股權轉讓協議各方經過公平談判並考慮權益轉讓協議項下世紀寬高的權利等因素而決定。在世紀寬高將其100%的股權轉讓給傑睿公司及世紀寬高法定代表人變更為傑睿公司委派的人士後，股權轉讓價款一次性支付。

權益轉讓協議

根據權益轉讓協議，世紀寬高受讓的協議標的為渤海實驗學校100%舉辦者權益和壽光渤海實驗學校東校區整體校園的土地、房屋和設施設備等，協議標的總價款為人民幣15173萬元，該等價款由各方經過公平談判並考慮渤海實驗學校目前在校學生人數、學費、學校規模以及學校發展前景等因素而決定。協議標的總價款分三期支付。

根據權益轉讓協議，渤海實驗學校原舉辦者委派的教師、管理人員（「**公派人員**」）全部留用，公派人員應佔渤海實驗學校教師和管理人員總數的80%以上，不足80%時原舉辦者補足。今後若渤海實驗學校需拓展學校的營運規模，以應付2400名在校生或以上的營運規模，其新增加教師中公派人員的比例應不低於額外增聘教師及管理人員總數的50%。公派人員的工資和社會保險由原舉辦者承擔。上級撥付給渤海實驗學校及其學生的政策性補助、扶持資金原舉辦者全部及時撥付給渤海實驗學校，凡省、市和國家對教職工給予的政策性新增各類補助，由各級財政繼續撥付渤海實驗學校由世紀寬高管理和安排，原舉辦者負責落實渤海實驗學校繼續享受財政優惠政策。

根據權益轉讓協議，在世紀寬高支付第一期價款之日起10日內，由世紀寬高對渤海實驗學校進行整體、全面的委託管理，包括但不限於全部業務、資產、財務、幹部人事、學生、法律文檔等的委託管理（「**委託管理**」）。委託管理期間渤海實驗學校收益的100%作為管理服務費，歸世紀寬高所有。

壽光渤海實驗學校西校園租賃協議

鑒於壽光市宏景城鎮建設投資有限公司(「壽光宏景」)是壽光渤海實驗學校西校園土地和房屋的權利人，渤海實驗學校於2018年3月10日與壽光宏景簽署了壽光渤海實驗學校西校園租賃協議(「西校園租賃協議」)，以便世紀寬高擴大辦學規模。世紀寬高根據權益轉讓協議取得渤海實驗學校100%舉辦者權益後，渤海實驗學校使用壽光渤海實驗學校西校園辦學，西校園可容納約2700學生。第一年免收租金，第二、三、四年租金全部獎勵給渤海實驗學校用於辦學。租賃期限為10年，租賃期滿後，渤海實驗學校有優先續租權和優先購買權。

訂立權益轉讓協議的原因和益處

收購渤海實驗學校標誌著本公司進一步擴展在中國境內的高中教育業務領域。本公司董事相信在壽光政府的支持下，渤海實驗學校專案將與集團在山東省的其他高級中學專案以及本集團的各高等教育機構在品牌、學生升學選擇以及公司教育業務的其他方面產生協同效應，給本公司帶來新的發展來源。本公司董事認權益轉讓協議和西校園租賃協議的條款公平合理，整體上符合本公司及其股東的利益。

其他資訊

據董事的最佳了解、盡悉和確信及已做一切合理查詢，世紀寬高、原舉辦者、壽光宏景以及他們的最終實益擁有人於本公司及其關連人士均為獨立第三方。

傑睿公司為根據中國法律成立之有限責任公司。於本公告日期，傑睿公司95%股權由本集團一名並非本公司關連人士的僱員持有，5%股權由本公司控股股東、董事及董事會主席李學春先生持有。傑睿公司及其股東將與本公司訂立若干具有法律約束力的協議，規定彼此之間的關係。傑睿公司及其股東(包括李學春及李建東先生)已經向本公司承諾，在該等協議簽署前，將不會行使在股權轉讓協議及權益轉讓協議事項下的任何權利或獲取任何利益，包括但不限於直接或間接獲得渤海實驗學校的任何舉辦者權益或其他權益。

根據中國法的法律顧問的建議，中國現行法律法規規定普通高中領域屬於限制外商投資的產業，本公司就與傑睿公司及其股東簽訂相關協議事宜目前還在諮詢法律建議，就此事宜將依據上市規則於適當時候進一步予以公告。

提請本公司股東和潛在投資者注意，股權轉讓協議及權益轉讓協議項下擬進行的交易應遵照股權轉讓協議及權益轉讓協議以及相關方關於股權轉讓協議及權益轉讓協議的其他進一步協議中約定的條款和條件進行。建議股東和潛在投資者操作本公司股票交易時謹慎行事。

承董事會命
民生教育集團有限公司
主席
李學春

香港，2018年3月12日

於本公告日期，本公司執行董事為李學春先生、張衛平女士、左熠晨先生及林毅龍先生；本公司非執行董事為林開樺先生及李雁平女士；及本公司獨立非執行董事為陳毅生先生、余黃成先生及王惟鴻先生。