

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)

### **補充公告**

### **關連交易**

### **重慶悅誠給予勵德國教 貸款人民幣2億元**

茲提述發出的公告關於重慶悅誠給予勵德國教貸款人民幣2億元。除非另有說明，該公告所界定的詞彙與本公告所用者具有相同涵義。

為使本公司股東及潛在投資者能更好地了解貸款協議及其項下擬進行的交易，本公司希望就(i)貸款協議、(ii)股權質押及(iii)重慶悅誠及勵德國教的進一步資料提供額外資料。

### **貸款協議**

#### **利率**

根據貸款協議，於貸款期間，貸款的利率按照同期中國人民銀行(「**人民銀行**」)同檔次貸款基準利率上浮10%，或不高於重慶悅誠的融資成本計算。為免生疑問，倘本集團需要通過外部融資為貸款融資，貸款協議項下的利率將僅參考重慶悅誠的融資成本而釐定。

於本公告日期，由於貸款的先決條件尚未完全達成，故尚未確定貸款利率。初始利率將在先決條件達成後貸款開始時再確定，並且根據人民銀行基準利率的變化而在貸款期間

內會不時變更。人民銀行基準利率上浮10%是參考市場上商業銀行的現行利率，其根據本集團與國內銀行就融資安排不時進行的商談來釐定。

貸款每半年期間中累計的利息應在該期間完結後五日內支付。僅供說明用途，假設人民銀行的基準利率為4.75%(即本公告日期的現行利率)，則貸款利率為5.225%，重慶悅誠應收年利息預計約為人民幣1,045萬元。

由於本集團目前有可備用現金通過重慶悅誠為貸款提供資金，預期不會因提供貸款而產生相關融資成本。

## 先決條件的達成

重慶悅誠向勵德國教提供貸款的所有先決條件未完全達成。但是，股權質押已於2018年12月24日簽署(其中一個先決條件)，詳情披露如下。

## 股權質押

於2018年12月24日，根據貸款協議，Leed Education，National Education及Hyde Education各自作為質押人，與民生職業教育作為受押人，以有利於民生職業教育的方式訂立股權質押，據此，2,266,250股股份，17,946,250股股份及1,776,250股股份分別以有利於民生職業教育的方式、以第一順位固定質押的方式對質押股份進行質押。股權質押的條款大致相同。

股權質押的詳細條款如下：

- 日期： 2018年12月24日(交易時段後)
- 訂約方： (1) Leed Education, National Education或Hyde Education(視乎情況而定)，作為質押人
- (2) 民生職業教育，作為受押人
- 質押： 考慮到重慶悅誠向勵德國教提供貸款並作為擔保責任的持續擔保，Leed Education, National Education或Hyde Education(視乎情況而定)作為合法和實益擁有人特此：
- (a) 以有利於民生職業教育的方式、以第一順位固定質押的方式對質押股份進行質押；

- (b) 以第一順位固定質押方式向民生職業教育質押有關在質押資產的所有現時及未來、實際及或然產生的權益，以及Leed Education, National Education或Hyde Education(視乎情況而定)對質押資產的所有權利、所有權及權益(在根據子條款(a)未實現有效質押的程度上)；及
- (c) 對任何質押資產現時及未來，實際及或然的權利，以有利於民生職業教育的擔保方式轉讓並同意轉讓(在根據子條款(a)未實現有效質押的程度上)。

強制執行保證：

一旦發生違約事件或要求支付擔保責任，股權質押應立即可以強制執行，並且民生職業教育可以隨時，包括其他：

- (a) 單獨及獨家行使與質押資產或其任何部分有關的所有投票及／或雙方同意的權力，並可按其認為合適的方式行使該等權力；及／或
- (b) 移除勵德集團當時現有的董事和高級職員(無論有無理由)；及／或
- (c) 收取及保留質押資產或其任何部分所產生的股息、利息、分派或其他款項或資產，而該等質押資產或其任何部分在按照股權質押所規定的方式應用之前產生，作為根據股權質押收取的額外保證；及／或
- (d) 在民生職業教育認為合適的地方、方式及價格或價格出售、轉讓、授予選擇權或以其他方式處置被質押資產的所有或其任何部分。

收到款項的應用： 民生職業教育按照本質押收取的所有款項應首先支付或彌補所有受押人在行使本質押中指明或以其他方式提及的任何權利時，可能已經支付或發生的費用、責任、損失、成本，或其他款項。餘額應按以下方式適用：

- (a) 首先：在民生職業教育應當認為的指示和應用中，到期應付或通過要求支付的到期應付的、擔保責任的餘額款項的滿足；
- (b) 第二：保留與擔保責任的任何部分或部分相等的到期應付金額，或當時未到期但應當(在受押人的唯一和絕對意見中)將或可能到期應付的金額，根據前述規定滿足其要求；及
- (c) 第三：盈餘(如有)應即時償還給Leed Education，National Education或Hyde Education(視乎情況而定)或其他可能有權獲得的第三方。

接管人的委任： 在發生違約事件後的任何時間，民生職業教育可在不通知Leed Education，National Education或Hyde Education(視乎情況而定)的情況下，指定一人或多人成為與質押財產有關的接管人。

釋放： 當民生職業教育確信擔保義務已無條件且不可撤銷地支付並全額解除時，並且在收到質押人的書面請求後，受押人將在其合理滿意的情況下對與此有關的質押所產生與本質押有關的成本和費用得到賠償，並釋放由此質押產生的擔保。

## 貸款及股權質押的進一步資料

### 貸款的背景和目的

誠如本公司於2018年12月20日的通函所披露，根據股份購買協議，民生職業教育、其關聯公司和／或滇池學院將，根據賣方的要求，根據在完成股份購買協議項下的交割後擬簽署的貸款協議，在交割後向賣方發放總計人民幣4億元的貸款。根據賣方的要求，貸款授予勵德國教，而貸款協議則代表股份購買協議項下擬進行的貸款協議之一。

雖然根據股權託管協議，本集團已根據股權託管協議有權獲得勵德集團剩餘49%已發行股本的控制權及經濟利益，但已被質押的股份仍為賣方合法擁有及本集團無權根據股權託管協議出售該等股份。於任何違約事件發生後，股權質押將使本集團能夠，其中包括，以其認為合適的方式出售、轉讓或以其他方式出售已質押的股份，而這些權利是股權託管協議所不具備的額外權利。

鑒於上述貸款背景及考慮到貸款將為本集團產生利息收入而股權質押將使本集團有權享有勵德集團餘下49%已發行股本的進一步權利，董事為認為貸款及股權質押屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

### 有關貸款及股權質押的若干安排的理由

由於貸款以人民幣計算並將在中國境內發放，並考慮到貸款產生的利息將為重慶悅誠提供收入以支持其業務，本公司決定通過重慶悅誠提供貸款(而非民生職業教育或在中國境外註冊成立的任何其他附屬公司)。

雖然重慶悅誠為貸款的貸款方，但根據貸款協議，民生職業教育是股權質押下的受押人，因為(i)本公司擬將勵德集團的大股東民生職業教育作為本集團的實體持有勵德集團的股份權益，以避免勵德集團的所有權結構不必要的複雜化；(ii)重慶悅誠及民生職業教育是本公司的全資附屬公司(定義見上市規則所界定的條款)，因此股權所提供的擔保使本集團整體受益，不論其最後是否授予重慶悅誠或民生職業教育。

## 重慶悅誠及勵德國教的資料

### 勵德國教的進一步資料

勵德國教是北京天信嘉工程管理有限公司的全資子公司，根據中國法律成立的一家公司，其註冊資本由彭穎(彭穎)及王剛(王剛)分別擁有80%及20%權益。勵德國教的董事是賣方的最終實益擁有人，名為李洪濤先生、歐陽柳燕女士及白雪颯先生(合稱「賣方擁有人」)。賣方擁有人為勵德集團不同子公司(包括勵德香港、勵德中國、滇池公司、職業學院公司、滇池學院、資產管理公司及教育管理公司及勵德雲南)的董事。除上文所披露者外，就董事經所有合理查詢後所知，勵德國教與勵德集團並無其他關係。勵德國教的日常業務運營與滇池學院的運作無關。

### 重慶悅誠

誠如本公司日期為2017年9月27日之公告所披露，重慶悅誠為一間根據中國法律成立之公司，並由本集團透過一系列合約安排控制，但在中國法律下本公司並無擁有重慶悅誠之註冊資本。有關詳情，請參閱本公司日期為2017年9月27日的公告。就上市規則而言，重慶悅誠為本公司之附屬公司，其定義見上市規則所界定之「附屬公司」一詞。根據國際財務報告準則第10號，就財務報告目的而言，重慶悅誠被視為合併附屬實體。

### 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：

公告

本公司日期為2018年12月26日的公告

質押資產	指所有質押股份及於該日期後已支付或應付的所有股息或其他分配、利息及其他款項，以及所有或任何已抵押股份的所有權益及在任何時間累積的權利，及任何其他財產，可隨時就代替、或補充、或交換或基於任何前述事宜由 Leed Education，National Education或Hyde Education(視乎情況而定)收取或應收取或以其他方式分配給 Leed Education，National Education或Hyde Education(視乎情況而定)，包括但不限於任何已質押股份的分拆、合併、變更、轉換或重新分類所產生的任何股份或其他擔保，或本公司與任何其他法人團體的重組、合併或兼併，或該事件任何其他導致質押股份替代或交換的事件
質押股份	分別為Leed Education，National Education及Hyde Education的2,266,250股股份，17,946,250股股份及1,776,250股股份
重慶悅誠	重慶悅誠智遠教育科技有限公司，一家成立於中國之有限責任公司及為本公司之附屬公司(在上市規則所界定的詞彙的涵義範圍內)
本公司	民生教育集團有限公司，一家根據開曼群島法例註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：1569)
違約事件	Leed Education，National Education或Hyde Education(視乎情況而定)違反貸款協議或本質押的任何條款；
Hyde Education	Hyde Education Holding Limited，一家於BVI註冊成立的公司
Leed Education	Leed Education Holding Limited，一家於BVI註冊成立的公司
勵德國教	勵德國教教育科技(北京)有限公司，一家成立於中國的有限責任公司

上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
民生職業教育	民生職業教育有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
National Education	National Education Holding Limited，一家於BVI註冊成立的公司
擔保責任	指根據質押協議及貸款協議，Leed Education，National Education或Hyde Education(視乎情況而定)向民生職業教育及借款人向貸款人支付的所有現時及未來付款及其他責任；
股份	本公司已發行股本每股0.00001美元的普通股
股權質押	於2018年12月24日分別由National Education，Hyde Education及Leed Education執行有利於於民生職業教育的股權質押，及各自為一份「股權質押」
賣方	Leed Education，National Education 及 Hyde Education

承董事會命  
**民生教育集團有限公司**  
主席  
**李學春**

香港，2019年1月4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。