

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，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依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

業務更新

解除壽光渤海實驗學校的舉辦者權益轉讓協議

謹此提述民生教育集團有限公司(「**本公司**」)於2018年3月12日、2018年4月13日、2018年5月2日及2020年6月19日刊發的公告(統稱,「**該公告**」)。除非另有訂明,本公告中所用的詞語與該公告中所定義的詞語具有相同含義。

為使本公司股東及潛在投資人能更清楚了解權益轉讓協議的解除,本公司希望就(i)權益轉讓協議的進一步信息; (ii)解除協議對本公司的財務影響; 及(iii)其他信息提供額外信息。

I. 權益轉讓協議的進一步信息

誠如該公告所披露, 權益轉讓協議項下的總代價為人民幣15,173萬元, 並分三期支付。第一期款項已於相關先決條件滿足後進行支付。餘下的兩期款項, 即第二期款項(「**第二期款項**」)及第三期款項(「**第三期款項**」)應於2018年5月2日權益轉讓協議的交割完成後, 在滿足某些附加先決條件後支付。第二期款項和第三期款項支付的主要先決條件如下:

第二期款項

第二期款項為人民幣8,000萬元將在以下條件滿足後的十(10)個工作日內支付，其中包括：

- (1) 股權轉讓協議約定的所有土地、房屋的土地使用權證和房屋產權證已經合法合規的登記在渤海實驗學校名下，且交付世紀寬高，並不受抵押、扣押、委託或任何其他形式的權利限制；
- (2) 學校原舉辦者已將渤海實驗學校使用的全部資產，包括但不限於教學儀器設備、車輛、後勤設施設備和圖書資料，移交過戶給渤海實驗學校；
- (3) 渤海實驗學校公章、財務專用章、合同專用章、發票專用章、開戶許可證、機構信息證、銀行賬戶信息、U-key及銀行賬戶相關的全部密碼密鑰等及渤海實驗學校的辦學許可證和民辦非企業單位登記證及其他應世紀寬高合理要求的物品和文件全部移交給渤海實驗學校董事會確定的運營管理團隊；
- (4) 權益轉讓協議項下的渤海實驗學校的舉辦者權益和相關資產(包括但不限於渤海實驗學校東校區整體校園、以及土地、房屋以及設施設備)完成在產權交易所的產權交易，並完成過戶及登記至世紀寬高或渤海實驗學校名下的全部手續；
- (5) 辦理上述條件產生的全部稅、費全部由原舉辦者承擔；
- (6) 由渤海實驗學校提供的全部對外擔保均已依法免除渤海實驗學校的擔保責任，渤海實驗學校沒有任何與此相關的擔保責任；
- (7) 原舉辦者和渤海實驗學校已解決渤海實驗學校與周邊物業的歷史遺留問題；及
- (8) 2017年3月7日簽訂的《壽光市人民政府和中國科學院大學基礎教育研究院、世紀寬高(北京)投資管理有限公司教育合作框架協議書》，已由該協議各方簽署書面

確認與權益轉讓協議衝突的條款不再執行。

第三期款項

在世紀寬高完成第二期款項支付之日起滿一年，以渤海實驗學校無重大遺留問題為前提，支付人民幣1,173萬元的第三期款項。

截至解除協議之日，第二期款項的先決條件主要是(1)尚未滿足。由於第二期款項尚未支付，因此截至解除協議之日，第三期款項支付的先決條件尚未滿足。

股權轉讓協議

誠如該公告所披露，權益轉讓協議是執行及交割股權轉讓協議的先決條件。此安排旨在確保當本集團從其先前的原持有人手中收購世紀寬高時，渤海實驗學校已成為世紀寬高的子公司，否則世紀寬高並沒有任何重大資產。根據權益轉讓協議，在滿足第一期款項支付的先決條件的前提下，渤海實驗學校已成為世紀寬高的子公司，因此，股權轉讓協議的訂約方於2018年5月2日完成了把世紀寬高的股權從原持有人轉讓至本集團。

董事確認，股權轉讓協議項下各訂約方的義務已於其交割時充分履行。因此，儘管權益轉讓協議於2020年6月18日終止，但該終止對股權轉讓協議或根據該協議進行的任何交易均無影響。

II. 有關解除協議對本公司的財務影響

誠如該公告所披露，自解除協議簽署之日起，世紀寬高將不再管理渤海實驗學校，即本公司將不再控制渤海實驗學校。對本公司的財務影響如下：

- (1) 自解除協議之日起，即處置之日（「處置日」），本公司將渤海實驗學校的資產和負債從本公司的綜合財務狀況表中解除合併；
- (2) 自處置日起，本公司不再在綜合損益表中確認渤海實驗學校的收入、支出和損益；

- (3) 從2020年1月1日起，即從本集團本財政年度開始至處置日期間，渤海實驗學校產生或承擔(視乎情況而定)的收入、支出和損益，包括在本集團的綜合損益表中；及
- (4) 處置渤海實驗學校的收益或虧損將在本公司的綜合損益表內確認。

處置渤海實驗學校對本集團的財務影響如下：(i)本公司資產減少約人民幣110,785,000元，代表減少本集團總資產中的人民幣1.74億元(為截至2019年12月31日的渤海實驗學校原總資產人民幣1.71億元，以及自2019年12月31日至解除協議簽署之日的渤海實驗學校資產增加人民幣300萬元的總和)，部分由第一期款項的歸還部分及相關權益共計約人民幣6,300萬元抵消；(ii)本公司的負債減少約人民幣117,878,000元；(iii)截至2020年12月31日止年度，本公司預期因處置而錄得收益約人民幣7,093,000元。

自2018年5月2日權益轉讓協議的交割完成至解除協議之日止，渤海實驗學校的資產增加約人民幣12,685,000元及渤海實驗學校的負債增加約人民幣16,588,000元。

下表列出了自2018年5月2日權益轉讓協議的交割完成起渤海實驗學校每個相關時期的淨利潤或淨虧損：

	截至2018年12月 31日止八個月 (未審計) (人民幣千元)	截至2019年12月 31日止年度 (未審計) (人民幣千元)	截至2020年5月31 日止五個月 (未審計) (人民幣千元)
淨利潤／(虧損)	(4,612)	(2,864)	3,573

III. 其他信息

誠如該公告所披露，為遵守中國法律法規，同時讓本公司對渤海實驗學校的運營保持有效控制，本公司已與傑睿及其股東簽訂了多項協議，構成合約安排(以下簡稱「**傑睿合約安排**」)。只要渤海實驗學校的學校舉辦者由世紀寬高變更為宏景城建的登記沒完成，本集團便需維持傑睿合約安排，以符合中國法律。該等登記在世紀寬高的配合下，主要將由宏景城建和壽光一中安排。於本公告日期，宏景城建和壽光一中尚未通知本公司將於何時進行或完成登記。倘上述渤海實驗學校的學校舉辦者變更的登記完成且世紀寬高在中國未擁有受外國所有權限制的任何業務，則本集團擬

行使獨家購買權協議I收購世紀寬高的100%股權並終止與世紀寬高有關的傑睿合約安排中的合約，分別是股權質押協議I，獨家購買權協議I，股東表決權委託協議I和授權委託書I。本集團簽署了傑睿合約安排以控制樂陵高級中學以及渤海實驗學校。由於本集團對樂陵高級中學的控制和經營沒有改變，與樂陵高級中學有關的傑睿合約安排下的協議將在上述與世紀寬高有關的傑睿合約安排下的協議終止後仍然有效。

根據上市規則第14章，將學校舉辦者權益從世紀寬高轉移到宏景城建視為一項「交易」。由於上市規則第14.07條就該交易而言所有適用百分比率均低於5%，並作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，宏景城建及壽光一中及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方，因此根據上市規則第14章和／或第14A章，該交易並不分別構成須予公佈的交易或關連交易。

承董事會命
民生教育集团有限公司
主席
李學春

香港，2020年7月15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樞先生及李雁平女士；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。