

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所產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

DASHAN EDUCATION HOLDINGS LIMITED

大山教育控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9986)

須予披露交易 收購目標公司之 補充公告

茲提述本公司日期為二零二二年九月十五日有關收購事項之公告(「該公告」)。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

董事會謹此提供以下有關收購事項之補充資料。

(1) 目標公司的背景資料及業務活動

目標公司為一間教育投資及營運公司，致力於優質教育資源的傳播、整合及創新，旨在透過交流及實際應用推廣國際教育理念。目標公司主要專注於課程及教育創新，透過在包括網上課程在內的教育服務上引入技術，將教育人工智能技術植入可持續環保發展理念。

目標公司的業務策略乃與英國頂級大學合作，例如牛津大學、劍橋大學等，作為其重要的業務板塊之一。此外，目標公司正與牛津大學的Harris Manchester College合作設立幸福研究中心，旨在：

- (a) 成為世界一流有關幸福的跨學科研究及教學中心；
- (b) 匯集牛津大學在幸福方面的專業知識並幫助進一步發展；及
- (c) 成為知識交流平台，透過將幸福置於社區的核心位置，幫助世界各地的領袖。

目標公司參與Harris Manchester College的投資項目，充分協調全球優勢資源，並透過教育創新合作，積極提升幸福研究中心的影響力，推進策略佈局。

收購私立學校為目標公司的第二個重要業務策略。除目標公司收購的兩間學校外，目標公司亦計劃收購或與更多英國私立學校達成管理安排，以組成英國私立學校聯盟。目標公司已於二零一九年八月及二零二零年一月完成收購Kingsley School及Healthfield Knoll School（「該等學校」）。

Kingsley School位於英國德文郡，佔地約50英畝，為一間為2歲至18歲學生提供教育服務的私立寄宿學校。學校目前的學生總數為331人，包括寄宿學生73人。寄宿學生中，50%來自英國本土家庭，其餘來自歐洲及亞洲。此符合目標公司的業務目標，即混合國際學生將有助推廣國際教育理念。

Healthfield Knoll School位於英格蘭中部的基德明斯特市，佔地面積約30英畝，為一間為3個月至16歲學生提供教育服務的私立學校。學校目前的入讀學生為194人，全部來自英國本土家庭。

目前，目標公司的經營收入主要來自該等學校的學費收入。

此外，目標公司亦積極從事教育科技投資，參與投資項目，包括英國一間頂級公立學校的網上課程平台；同時，目標公司亦投資多間與教育相關的創業公司。

目標集團的管理團隊包括六名全職員工。彼等負責從高層角度管理目標集團。彼等的職責包括(其中包括)學校的營運管理、策略規劃、財務報告、人力資源及財務預算。

目標公司的管理團隊由Ren Xuhui先生領導，彼於2018年加入目標公司，現時擔任目標公司的總經理。彼具有豐富的教育項目投資、管理及營運經驗。彼亦於國際金融領域擁有超過十年經驗。

由於管理團隊相對小，彼等可有效管理該等學校，所有團隊成員都為上述角色作出貢獻。彼等定期每月舉行會議，討論業務營運並解決與該等學校有關的問題。學校校長由管理團隊甄選及委任，以便彼等可將學校的日常營運委託予校長，使彼等更專注於管理目標公司的投資。

目標公司為一間專注於教育領域的投資控股公司，經營其業務無需任何特定牌照。由於其在教育領域的業務性質，英國教育相關的監管機構要求對目標公司進行定期評估，有關評估包括該等學校的持續經營、財務狀況等多個方面。

儘管目標公司無需任何教育牌照，但目標公司仍將受到相關合規規定的間接監管，原因為該等學校確實需要特定牌照才可於英國經營教育業務。Kingsley School及Heathfield Knoll School由1)獨立學校監察局；2)(就彼等的幼兒園部而言)英國教育標準辦公室(OFSTED)；3)英國簽證及移民；4)閱讀障礙學生學校註冊委員會；及5)各種高級程度考試委員會的合格考試中心進行定期審查。

(2) 目標公司的財務資料

根據目標公司截至二零二二年六月三十日止十個月的未經審核綜合管理賬目，目標公司的總收入約為7.7百萬英鎊(約人民幣62.0百萬元)，毛利約為3.3百萬英鎊(約人民幣26.4百萬元)，淨虧損約1.6百萬英鎊(約人民幣13.2百萬元)。於二零二二年六月三十日，目標集團總資產約為13.2百萬英鎊(約人民幣105.7百萬元)，目標集團淨資產約為8.2百萬英鎊(約人民幣66.0百萬元)。

收購事項完成後，買方將持有目標公司約45.75%的已發行股本，而目標公司將成為本公司的聯營公司，不會於本集團的綜合財務報表合併入賬。

(3) 有關賣方的額外資料

於買賣協議日期，目標公司股東如下：

股東	概約持股%
賣方	45.75
中國首控集團有限公司	43.95
Golden Tree International Holding Limited (「Golden Tree」)	10.00
Shawn SEA先生	0.30
Zhen YAO女士	0.00
	<hr/>
總計	<u><u>100.00</u></u>

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於買賣協議日期，賣方及目標公司的其他股東均為獨立第三方。

中國首控集團有限公司為一間於聯交所主板上市的公司(股份代號1269)。賣方及Golden Tree的最終實益擁有人分別為Xiaowei CHEN先生及Ling DING先生。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於買賣協議日期，賣方及Golden Tree的最終實益擁有人均為獨立第三方。

(4) 收購事項的理由及裨益

董事會謹此補充除二零二二年九月十五日的公告外有關收購事項的進一步背景資料。

本公司相信，收購事項將為本集團提供絕佳良機，擴展其於英國的學校網絡，亦為本集團向中國境外擴充的首個里程碑。其將為本集團整體帶來長期利益，原因如下：

首先，收購事項符合本集團於中國境外經營私立學校的未來計劃。本公司從其提供海外教育諮詢服務的業務營運中了解到，中國學生出國留學的需求持續存在，而英國為熱門目的地之一。本公司亦考慮將地域及業務範圍擴大至在中國以外國家提供中小學私人教育(例如經營私立學校)，旨在完善本公司提供的教育服務光譜。收購事項可為本集團提供直接進入英國學校網絡的途徑，使本集團的海外教育諮詢服務計劃能夠向該等學校介紹潛在學生，從而為本公司及目標公司帶來相互利益。

其次，目標公司已制訂長期戰略，於英國收購選定數目的私立學校，並於其所收購之學校中發展並實施創新教育理念。其擬向英國其他合適的教育機構推廣該等概念，而目標集團目前經營兩間私立學校，為英國兒童提供私立教育的男女混合學校。此外，目標公司與英國的頂級大學合作，例

如牛津大學及劍橋大學等，並與Harris Manchester College合作設立幸福研究中心，提供優質教育資源的創新。本集團認為，透過取得海外學校的股權擴大海外學校的覆蓋範圍將為本集團的策略發展方向，使其可直接接觸中國境外優質學校，獲取更有利的位置及網絡以及本集團整體的聲譽。

因此，經考慮目標公司的地理位置、教育質素、教育聲譽、規模及發展潛力後，本公司認為收購事項為本集團提供良機，擴展其於英國教育市場的學校網絡，支援中國境外的教育發展計劃。

業務模式

自二零二一年十二月起，本集團一直於中國鄭州為有意申請海外繼續深造的學生提供諮詢服務，並自二零二二年五月開始通過收取諮詢費創造收益。其商業模式為一對一面向客戶的諮詢模式。目前，本集團擁有1個正在運作的自營服務中心，以及十名留學顧問。於二零二二年九月三十日，有超過100名學生報名參加本集團的海外留學計劃，截至二零二二年九月三十日止九個月，有30名學生在本集團就讀並創造收益。本集團預期此業務分部將有顯著增長前景。同時，本集團計劃開設語言培訓部，協助有意出外留學的學生預備語言技能，為出國準備。

收購事項可為本集團提供直接進入英國學校網絡的途徑，使留學計劃能夠向目標集團管理的學校介紹學生。此外，本集團能夠透過消除中介在向目標集團管理的學校轉介過程中的角色而產生更高的毛利。

透過取得海外學校的股權擴大海外學校的覆蓋範圍將為本集團的策略發展方向，使其可直接接觸中國境外優質學校，獲取更好的聯繫，產生更高毛利。

另一方面，由於收購事項，目標集團將有機會接觸有意出國留學的中國學生，因此目標集團與本集團之間的聯繫將為目標集團管理的學校提供增長機會。國外的學校均了解，來自中國的學生普遍勤奮，旨在取得好成績，從而獲得頂級大學取錄。因此，此為本集團及目標集團帶來相互利益。

此外，本集團及目標集團均從事提供教育服務的業務。儘管地理位置不同，但本集團與目標集團可共享在不同地理位置、文化、語言及監管框架等方面的經驗，為不同國籍、文化及背景的學生提供多元化及善於適應的服務。

管理專長

主管海外教育諮詢服務的管理團隊由三名高級管理層組成，即吳鵬偉先生(「吳先生」)、吳嬋娟女士(「吳女士」)及王凌峰先生(「王先生」)。

吳先生，34歲，海外教育諮詢服務總經理。吳先生於世界500強製藥公司擔任藥物研究員，擁有豐富經驗。於二零一五年，吳先生投身海外留學行業，深耕海外留學行業八年，專注於為潛在海外學生的海外教育提供建議及規劃。吳先生已完成超過2,000個海外留學諮詢成功案例，獲公認為海外名校錄取標準制訂者之一。彼亦擔任一間頂級海外教育諮詢公司的項目經理及項目培訓員，為提供有關英國學校的意見。於二零二一年末，吳先生與本集團合作成立鄭州廣效教育科技有限公司。吳先生擅長為英國學校入學提供意見。

吳女士，36歲，於教育及海外留學行業擁有十年經驗。彼曾擔任一間海外教育諮詢公司(上海分公司)的項目總監、高級項目負責人及講師，負責上海團隊於華東地區的培訓、計劃及管理。彼已完成大量成功案例，在為學生提供仕途發展建議的方面經驗豐富。彼擅長為學生在美國申請學校提供建議。

王先生，34歲，於澳洲生活超過八年，熟悉澳洲風俗習慣，對海外留學有獨到的洞察力。返回中國後，彼投身於海外留學教育行業。考慮到自身多年的出國經驗，彼致力於為眾多有海外留學家庭成員解決問題，提供最真實的海外留學資訊及專業諮詢服務，多次受邀作為特邀演講嘉賓參與外國學校的線上及線下活動。

地理位置

儘管本集團的海外教育諮詢服務雖然已於二零二一年十二月開展，但透過本集團本地及海外的人脈及中介，擁有超過20個國家及地區的3,000間學校及大學的人脈網絡資源。此為本集團提供廣泛的海外學校覆蓋範圍，滿足有意到海外求學的學生及其家人的要求及期望。

(5) 收購事項之最新狀況

買方已根據買賣協議的條款向賣方支付第一期代價2,900,000英鎊。於本公告日期，買賣協議所載的所有先決條件均已達成，目標公司的註冊股東變動工作正在進行中。代價的剩餘部分2,900,000英鎊應由買方於成交後三個營業日內支付予賣方，預計成交將於二零二二年十二月三十一日或之前完成。

承董事會命
大山教育控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
張紅軍

鄭州，二零二二年十二月七日

於本公告日期，執行董事為張紅軍先生及單景超先生；非執行董事為賈水林先生；及獨立非執行董事為呂小強先生、李罡先生、張健先生及謝香兵博士。

本公告可於本公司網站www.dashanedu.com及聯交所網站www.hkexnews.hk查閱。