

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)

主要交易更新

授予有關收購勵德集團49%已發行股本的選擇權

背景

茲提述該等公告及該等通函。本公告的發佈旨在告知本公司股東及潛在股東就股份購買協議項下的交易的情況。根據股份購買協議，自股份購買協議生效之日起的第四、第五週年內，民生職業教育須向賣方授予選擇權，該選擇權將賦予賣方權利向民生職業教育出售賣方所持有的勵德集團的股份。根據股份購買協議的條款，於2023年8月3日，民生職業教育訂立了以賣方為受益方的選擇權契據，以向賣方授予選擇權。

授予選擇權

根據選擇權契據，賣方有權(而非義務)要求民生職業教育以人民幣981,500,000元的退出價格(根據股份購買協議的條款釐定)購買全部(而不是部分)勵德集團剩餘49%已發行股本。

日期

2023年8月3日(交易時段後)

各方

- (1) 民生職業教育；及
- (2) 賣方(為Leed Education, National Education及Hyde Education)。

根據本公司所掌握的資料，National Education、Leed Education及Hyde Education分別由李洪濤、歐陽郴燕及白雪飈控制。截至本公告日期，李洪濤、歐陽郴燕及白雪飈為勵德集團及／或其若干附屬主體(包括公司和學校)的董事。

選擇權行使期間

選擇權行使期間自選擇權契據簽署之日起至2023年8月17日下午5:00止。

退出價格

選擇權的退出價格應根據股份購買協議中列明的公式釐定。具體而言，退出價格應為(i) 人民幣981,500,000元；及(ii)按以下公式釐定的剩餘股份參考價格(「剩餘股份參考價格」)中的較高者：

剩餘股份參考價格=

本公司2023年5月、6月及7月(即行使選擇權的月份之前三個月)的平均靜態市盈率的85% (不超過25倍市盈率)

×

勵德集團截至2022年12月31日止會計年度(即在行使選擇權之日的上一個會計年度)經一家四大會計師事務所審計後扣除非經常性損益(如適用)的稅後淨利潤(或相對應適用的其他經審計財務數據)

×

49%

就計算剩餘股份參考價格而言，(i)「本公司2023年5月、6月及7月(即行使選擇權的月份之前三個月)的平均靜態市盈率」為2.4492倍(其85%為2.0818倍)；及(ii)「勵德集團截至2022年12月31日止會計年度經一家四大會計師事務所審計後扣除非經常性損益(如適用)的稅

後淨利潤(或相對應適用的其他經審計財務數據)為人民幣230,155,157元。據此，剩餘股份參考價格低於人民幣981,500,000元，因此，退出價格應為人民幣981,500,000元的等值美元。

先決條件

在賣方於最後期限日或之前滿足(或民生職業教育可以全權酌情決定以書面形式豁免)以下先決條件的前提下，民生職業教育在交割時應支付退出價格：

- (a) 剩餘股份不附帶任何留置權、押記、產權負擔、代理權、表決權信託及其他擔保權益或任何其他性質的第三方權利，包括但不限於任何抵押或質押；及
- (b) 勵德集團和／或其附屬主體相關董事和／或法定代表人辭職和／或免職已生效，以及(如適用)已根據適用的中國法律法規經相關主管部門(包括但不限於教育部門、民政部門和市場監督部門)妥為批准或核准或備案，並取得相關的書面文件正本：
 - (i) 歐陽郴燕及白雪飈各自作為勵德集團的董事；
 - (ii) 歐陽郴燕及白雪飈各自作為勵德國際教育集團(中國)有限公司的董事；
 - (iii) 歐陽郴燕及趙穎分別作為雲南滇池教育管理有限公司的董事；
 - (iv) 歐陽郴燕、李洪濤及白雪飈分別作為雲南滇教資產管理有限公司的董事，及歐陽郴燕作為其法定代表人；
 - (v) 歐陽郴燕作為雲南滇池職業學院有限公司的董事；
 - (vi) 歐陽郴燕及趙穎分別作為雲南滇池教育培訓有限公司的董事；
 - (vii) 歐陽郴燕及白雪飈分別作為勵德(中國)教育科技有限公司的董事；及
 - (viii) 歐陽郴燕作為雲南大學滇池學院的董事。

若上述條件於最後期限日尚未達成，則選擇權契據的條款(不包括與定義及解釋、變更、同意及豁免、通知、時間是關鍵、完整協議、語言、適用法律和管轄權及轉讓)自該日起無效，民生職業教育和賣方均不承擔任何責任(不損害任何一方就先前的違約行為所享有的權利)。

交割

在選擇權根據選擇權契據被妥為行使的前提下，交割將於交割日下午5:00進行。

一般事項

截至本公告日期，本集團尚未收到任何根據選擇權契據行使選擇權的通知。倘若選擇權獲行使，本公司將根據上市規則另行刊發公告。

賣方與民生職業教育仍正按照股份購買協議約定的方式解決本公司日期為2021年12月21日的公告中所披露的爭議。

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8月21日、2018年10月5日及2018年10月31日的公告
「董事會」	董事會
「營業日」	香港銀行一般開門營業的日子(星期六、星期日和公眾假期除外)
「BVI」	英屬維京群島
「通函」	本公司日期為2018年12月20日的通函
「本公司」	民生教育集團有限公司，一家於開曼群島成立的有限公司，其股票於聯交所主板上市(股份代號：1569)

「交割」	根據選擇權契據的規定，按照行使選擇權完成剩餘股份的轉讓
「交割日」	所有先決條件獲滿足或民生職業教育豁免任何先決條件之日後的第二個營業日，除非相關方另有書面同意
「董事」	本公司之董事
「退出價格」	民生職業教育因行使選擇權而購買勵德集團剩餘49%已發行股本應付的總對價
「本集團」	本公司及其附屬主體(包括公司和學校)
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區
「Hyde Education」	Hyde Education Holding Limited，一家於英屬維京群島註冊成立的公司
「Leed Education」	Leed Education Holding Limited，一家於英屬維京群島註冊成立的公司
「勵德集團」	勵德國際教育集團公司，一家於2008年4月15日在開曼群島註冊成立的有限公司
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「最後期限日」	除非民生職業教育與賣方另有書面同意，即賣方妥為發出選擇權行使通知書後第30個日曆天，或如該天不是營業日，即該天之後的第一個營業日
「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，為本公司的全資子公司
「National Education」	National Education Holding Limited，一家於英屬維京群島註冊成立的公司

「選擇權」	根據選擇權契據民生職業教育向賣方授予的選擇權，據此，賣方有權要求民生職業教育購買勵德集團剩餘49%已發行股本
「選擇權契據」	民生職業教育以賣方為受益方訂立日期為2023年8月3日的授予選擇權契據
「中國」	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
「剩餘股份」	登記在賣方名下的合共21,988,750股勵德集團的股份
「人民幣」	中國法定貨幣人民幣
「股份購買協議」	賣方與民生職業教育於2018年8月20日就民生職業教育向賣方收購勵德集團51%已發行股本的事項訂立的股份購買協議
「股東」	本公司之股東
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	Leed Education、National Education及Hyde Education
「%」	百分比

承董事會命
民生教育集團有限公司
 主席
李學春

香港，2023年8月3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沈金洲先生及李雁平女士；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。