

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。

China Kepei Education Group Limited

中國科培教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1890)

須予披露交易 收購哈爾濱一所學校

股權轉讓協議

董事會欣然宣佈，於2020年1月13日，本公司、肇慶科培、賣方、華瑞及目標學校訂立股權轉讓協議，據此，本公司已有條件同意收購而賣方已有條件同意出售目標學校的100%出資人權益及(重組完成後)目標公司的100%股權，總代價為人民幣1,450,000,000元。

上市規則的涵義

由於股權轉讓協議項下擬進行之交易根據上市規則第14章計算的最高適用百分比率超過5%但低於25%，股權轉讓協議項下收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第14章的申報及公告規定。

完成須待多項條件達成(或(如適用)獲豁免)後，方告落實。由於收購事項未必一定會進行，本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

股權轉讓協議

董事會欣然宣佈，於2020年1月13日，本公司、肇慶科培、賣方、華瑞及目標學校訂立股權轉讓協議。

股權轉讓協議的主要條款概述如下：

日期

2020年1月13日

訂約方

- (1) 本公司；
- (2) 肇慶科培；
- (3) 賣方；
- (4) 華瑞；及
- (5) 目標學校。

據董事在作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，賣方、華瑞及目標學校以及彼等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。

標的事項

根據股權轉讓協議，本公司已有條件同意收購而賣方已有條件同意出售目標學校的100%出資人權益及(重組完成後)目標公司的100%股權，總代價為人民幣1,450,000,000元。

支付條款

股權轉讓協議項下本公司須支付的總代價為人民幣1,450,000,000元，須按以下方式支付：

- (a) 待股權轉讓協議項下若干條件達成後，首期款項人民幣450,000,000元須由本公司於2020年2月10日或之後支付予賣方，有關條件包括但不限於：
 - (i) 目標學校及華瑞已通過批准收購事項的必要決議案；
 - (ii) 肇慶科培、華瑞、謝先生及目標學校就移交目標學校的管理權簽署管理委託協議；
 - (iii) 並無收到相關政府機關對收購事項提出的異議；及
 - (iv) 賣方及華瑞於股權轉讓協議項下作出的聲明及保證仍然在所有方面真實、準確及並無誤導；

- (b) 第二期款項人民幣700,000,000元須由本公司於股權轉讓協議項下若干條件達成後10個工作日內支付予賣方，有關條件包括但不限於：
- (i) 支付首期款項的條件已達成；
 - (ii) 目標學校的出資人變更申請已完成並獲主管部門批准，令華瑞成為目標學校的唯一出資人；
 - (iii) 賣方向肇慶科培轉讓華瑞的100%股權及相關工商登記已完成；及
 - (iv) 按照股權轉讓協議完成重組；及
- (c) 尾款人民幣300,000,000元須由本公司(i)於2020年9月15日；或(ii)於支付第二期款項的條件達成後10個工作日內(以較遲者為準)支付予賣方。

終止

股權轉讓協議可在以下情況下終止：(i)如任何其他訂約方嚴重違約，由守約方終止；(ii)經各訂約方一致書面同意；或(iii)如於申請將目標學校的出資人變更為華瑞後365日內，中國教育部未批准該申請。如一名訂約方嚴重違約，該訂約方須按照股權轉讓協議向其他訂約方補償因違約遭受的損失。

代價基準

收購事項的代價乃由該協議訂約方按公平原則磋商後釐定，並參考(其中包括)目標學校的歷史營業額及資產總值、其位置及品牌、其提供的課程、畢業生就業機會及前景、該校學生及入學人數以及本公司對規模接近的學校近期市場價值的觀察。

本公司將支付的代價將部分以首次公開發售所得款項淨額中分配用於收購額外學校的部分支付，部分以本集團的內部財務資源及／或第三方銀行貸款支付。

完成後目標學校的架構

完成時，目標學校的出資人權益將由華瑞全資擁有。其中，華瑞及目標學校將與本公司及／或目標公司訂立結構性合約，其條款及條件將在所有重大方面與現有結構性合約相同，此後目標學校將被視為本公司的綜合聯屬實體，目標學校的經營業績將綜合入本集團的經營業績。完成後，本公司將按照上市規則及聯交所頒佈之指引信HKEEx-GL77-4另行刊發公告。

訂立股權轉讓協議的理由及裨益

董事相信，股權轉讓協議標誌著本集團自去年上市起首次嘗試拓展學校網絡及增加市場滲透率的里程碑。董事認為，憑藉收購事項，本集團將有能力進軍哈爾濱，哈爾濱是本集團另一個具有戰略意義的重要位置。此外，收購事項後，本集團的學生總數將進一步增加，其盈利能力及滲透率將進一步增強。

董事認為，股權轉讓協議乃按正常商業條款訂立，其項下交易的條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。概無董事於股權轉讓協議項下擬進行之交易中擁有重大權益或須就考慮及批准該交易的董事會決議案放棄投票。

本集團及股權轉讓協議訂約方的資料

本集團

本集團主要從事在華南提供專注於專業型教育的民辦高等教育。目前，本集團在中國運營兩所學校，即廣東理工學院及肇慶學校。

本公司

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司及投資控股公司。本公司股份於2019年1月25日在聯交所主板上市。

肇慶科培

肇慶科培為根據中國法律註冊成立的有限公司，主要從事在華南提供專注於專業型教育的民辦高等教育。其全資擁有廣東理工學院及肇慶學校的出資人權益。

賣方

於本公告日期，謝先生及華瑞分別擁有目標學校98%及2%的出資人權益。華瑞為於中國註冊成立的有限公司，主要從事投資控股。於本公告日期，華瑞由謝先生及王先生分別擁有80%及20%。

目標學校

目標學校位於中國哈爾濱市，是經中國教育部批准，由謝先生及華瑞於2003年成立的一所民辦普通本科院校。於本公告日期，目標學校有約9,366名就讀本科課程的學生，物業土地使用權的總面積約666,667平方米。

截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度，根據中國公認會計原則編製的目標學校純利如下：

	截至2018年 12月31日止年度 (人民幣千元)	截至2019年 12月31日止年度 (人民幣千元)
未經審核純利(除稅前)	36,445	68,421
未經審核純利(除稅後)	36,445	68,421

於2019年12月31日，目標學校的資產總值及資產淨值分別約人民幣845,802,000元(未經審核)及人民幣763,787,000元(未經審核)。

上市規則的涵義

由於股權轉讓協議項下擬進行之交易根據上市規則第14章計算的最高適用百分比率超過5%但低於25%，股權轉讓協議項下收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第14章的申報及公告規定。

完成須待多項條件達成(或(如適用)獲豁免)後，方告落實。由於收購事項未必一定會進行，本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

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：

「收購事項」	指	根據股權轉讓協議擬進行的收購目標學校的100%出資人權益及(重組完成後)目標公司的100%股權
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	中國科培教育集團有限公司，於2017年8月24日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司

「完成」	指	按照股權轉讓協議完成收購事項
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓協議」	指	本公司、肇慶科培、賣方、華瑞及目標學校訂立的日期為2020年1月13日之股權轉讓協議，據此，各方同意(其中包括)進行收購事項
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司
「廣東理工學院」	指	廣東理工學院，於2005年12月8日在中國成立的民辦高等教育機構，其學校出資人權益由肇慶科培全資擁有，並為本公司的綜合聯屬實體
「香港」	指	中國香港特別行政區
「華瑞」	指	哈爾濱華瑞實業有限公司，於中國註冊成立的有限公司，於本公告日期由謝先生及王先生共同擁有
「首次公開發售 所得款項淨額」	指	本公司從其於2019年1月25日在聯交所首次公開發售而收到的所得款項淨額，其擬定用途披露於本公司日期為2019年1月15日的招股章程
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「王先生」	指	王富先生
「謝先生」	指	謝永利先生
「中國」	指	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
「重組」	指	賣方將按照股權轉讓協議進行的目標學校重組，包括但不限於將目標學校的出資人權益轉讓予華瑞、成立目標公司及簽署結構性合約，須於完成前完成

「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「結構性合約」	指	具有本公司日期為2019年1月15日的招股章程所界定的涵義
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「目標公司」	指	賣方將就重組註冊成立的新境內及境外公司，將於完成時分別轉讓予本公司及肇慶科培
「目標學校」	指	哈爾濱石油學院，中國哈爾濱市一所民辦普通本科院校，於本公告日期由謝先生及華瑞共同出資
「賣方」	指	謝先生及王先生，連同(如文義所指)彼等各自將於完成前持有目標公司100%股權的投資控股實體
「肇慶科培」	指	肇慶市科培教育投資開發有限公司，於2000年3月8日在中國成立的有限公司
「肇慶學校」	指	肇慶市科技中等職業學校，於2000年5月19日在中國成立的民辦中等職業教育機構，其學校出資人權益由肇慶科培全資擁有，並為本公司的綜合聯屬實體
「%」	指	百分比

承董事會命
中國科培教育集團有限公司
主席
葉念喬

香港，2020年1月13日

於本公告日期，董事會包括執行董事葉念喬先生、張湘偉博士、查東輝先生、李艷女士及葉濤先生；非執行董事王傳武先生；及獨立非執行董事徐明先生、鄧飛其博士及李小魯博士。