

未來計劃及 [編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱本文件「業務—業務策略」一節。

[編纂]

假設每股股份的 [編纂] 為 [編纂] 港元 (即指示性 [編纂] 每股股份 [編纂] 港元至 [編纂] 港元的中位數)，於行使任何 [編纂] 前的 [編纂] [編纂] 估計將約為 [編纂] 百萬港元 (經扣除我們就 [編纂] 應付的 [編纂] 及估計開支)。我們計劃動用有關 [編纂] 作以下用途：

我們有意動用 [編纂] [編纂] 作以下用途：

- 約 [編纂] 百萬港元 (約佔估計 [編纂] 總額的 [編纂] %) 用作投資，透過收購或投資教育集團或機構擴大我們在中國及澳洲的業務。進一步分配及標準載列如下：
 - 估計 [編纂] 的約 [編纂] % 用於於中國一個合適教育集團或機構收購、合併或股權投資，例如可能作為我們院校學生來源的高中或其他教育機構。我們尋求收購或投資中國一個教育集團或機構，以 (i) 擴大我們的教育業務組合，(ii) 擴大我們的學生來源及 (iii) 減少對教育代理商的依賴及費用。我們相信追求該等收購或投資將能夠使我們主動且直接地通過在目標教育機構努力推廣我們的學院以刺激在我們機構學習的學生的興趣。該等努力可包括 (i) 委聘具有澳洲教育行業背景高級管理層的目標，(ii) 提供提高英語語言能力的課程使學生可以在澳洲學習，(iii) 組織去我們在悉尼的學院觀光學習使彼等熟悉我們的校園及班級，(iv) 促進與我們的學院教學人員的學術交流使學生有機會了解我們的教學質量及 / 或 (v) 就從目標教育機構加入我們學院的學生建立一個流線型的招生過程，如自主申請費用減免。

我們打算於 2019 曆年結束前完成該等收購或投資。於最後實際可行日期，我們尚未確認任何將予收購、投資或合作的明確目標。然而，我們旨在尋找可滿足以下標準之收購或投資目標：

- 教育集團經營的學校或機構位於具有較大經濟發展的城市，最好是位於目前並無國際高中，對高中學生海外學習可能有很大的發展潛力；

未來計劃及 [編纂]

- 教育集團或機構的最低招生總人數為6,000至10,000；
- 於收購或投資完成大概第三年，最終發展為可直接為我們學院每年招生提供150人；
- 所需代價及資本開支在我們的[編纂]分配款項之內；及
- 可產生總回報率不少於20%。

經考慮(其中包括)(i)用於收購／投資的建議[編纂]金額；(ii)預期每年從已收購／已投資目標為我們學院招生；(iii)我們目前收取中國留學生每EFTSL的年度學費及未來預計上調的學費；及(iv)於最近財年之盈利(扣除利息、稅、折舊、攤銷及[編纂]開支比率前)(「盈利率」)，我們預計須花費大概八至十年於中國收購／投資的成本可達收支平衡。

- 估計[編纂]的約[編纂]%用於收購或投資一個澳洲的潛在目標。我們打算於2019曆年結束前完成該等收購或投資。於最後實際可行日期，我們尚未確認任何將予收購、投資的明確目標。然而，我們旨在尋找可滿足以下標準之收購或投資目標：

- 現時高等教育質量與標準署註冊及認證；
- 內政部(簡化學生簽證框架項下一級或二級，其為兩個最低風險的等級；有關更多詳情，請參閱本文件「監管概覽—澳洲高等教育行業相關法規—向海外學生提供高等教育之機構—(c)簡化學生簽證框架」一節)及高等教育質量與標準署(已獲至少五年認證期(無任何重大條件))視為「低風險」的提供者；
- 就信息技術特定目標而言：本科生及研究生級別課程的信息技術領域認證；
- 學生容量目標約300，位於悉尼或州際(如墨爾本)；及
- 所需代價及資本開支在我們的[編纂]分配款項之內；及
- 可產生總回報率不少於20%。

經考慮(其中包括)(i)用於收購／投資的建議[編纂]金額；(ii)於收購或投資完成大概第三年，預期每年招生直至招滿；(iii)我們目前中國留學生每

未來計劃及 [編纂]

EFTSL的年度學費及未來預計上調的學費；及(iv)於最近財年之盈利率，我們預計須花費大概三至五年於中國收購／投資的成本可達收支平衡。

- 約[編纂]百萬港元(估計[編纂]總額的約[編纂]%)用於在中國設立六間學生體驗中心。我們預期分配的[編纂]足夠用於建立中心且無需額外資金。各學生體驗中心將設有虛擬現實或增強現實技術，以供潛在學生在我們學院切身體驗悉尼的生活。我們預計各中心每年將迎來約10,000至30,000名參觀者且我們打算各中心每年招收50名學生。該等中心擬用作市場營銷及推廣工具，以(i)直接增加我們學院的招收人數；(ii)適時增加我們線上課程的招收人數；(iii)向中國市場推廣我們的非學歷課程及(iv)在當地代理商、大學及中學中提高TOP品牌的知名度。經計及(其中包括)(i)成立學生體驗中心的建議投資成本；(ii)預計各中心每年至少50個學生名額進入我們學院；(iii)我們目前中國留學生每EFTSL的年度學費及未來預計上調的學費；及(iv)於最近財政年度之盈利率，我們預計平均三至五年我們各中心的投資成本可達收支平衡。各中心投資成本的進一步分配及詳情載列如下：

— 估計[編纂]的約[編纂]%用於初步設立一間旗艦中心。

- 預計旗艦中心規模約800平方米，就設備而言，如五或六間(每間50–100平方米)VR體驗室，每間可容納至少50人(VR配套設備除外)，一間會議室、私人諮詢室、學生小組討論室及我們營銷推廣辦公室。
- 我們估計設立旗艦中心將需約八個月至十個月，我們擬於2019曆年結束前投入運營旗艦中心。
- 預計旗艦中心將位於發達城市(如深圳)。

— 估計[編纂]的約[編纂]%用於另外設立五間學生體驗中心。

- 預計每間中心規模約600平方米，就設備而言，如三或四間(每間50–100平方米)VR體驗室，每間可容納至少50人(VR配套設備除外)，一間會議室、私人諮詢室、學生小組討論室及我們營銷推廣員工辦公室。

未來計劃及 [編纂]

- 於第一間旗艦中心完工後，我們估計設立各額外學生體驗中心將需約四個月至六個月。我們打算於2020年末將首個新增學生體驗中心（於旗艦中心完成後）投入運營，於2021年末將第二個和第三個新增學生體驗中心投入運營，於2022年末將第四個新增學生體驗中心投入運營及於2023年末將第五個新增學生體驗中心投入運營。
- 預計額外中心將位於經選擇城市的城市中心或當地大學校園內。有關詳情，請參閱「業務—業務策略—發展基礎設施，構建傳統方式轉變為更加現代數碼化的典範」一節。
- 約[編纂]百萬港元（估計[編纂]總額的約[編纂]）用於升級我們學校的基礎設施，旨在上調5-10%的學費，進一步分配如下：
 - 估計[編纂]的約[編纂]%用於增加學習資源（如圖書館）；
 - 估計[編纂]的約[編纂]%用於設立綜合管理體系；及
 - 估計[編纂]的約[編纂]%用於使我們校園進一步數字化。
- 約[編纂]百萬港元（估計[編纂]總額的約[編纂]%）用於在我們學院開發長期研究基金會及支持我們教學人員的學術活動及專業發展，作為我們獲得自行認證機構策略的部分，並最終取得大學地位。
- 約[編纂]百萬港元（估計[編纂]總額的約[編纂]%）用於擴展銷售及市場推廣活動，進一步分配如下：
 - 估計[編纂]的約[編纂]%用於在悉尼市中心位置建立更好的行政辦公室，以供在中心商業區營銷、推廣及協調；及
 - 估計[編纂]約[編纂]%用於擴展市場推廣及銷售活動。
- 約[編纂]百萬港元（估計[編纂]總額的約[編纂]%）用於進一步發展學生職業發展計劃線上課程，廣大學生可通過使用現有的大型開放式網絡課程平台獲得該等課程。我們預計投資回報期約為五年，目標回報率為[編纂]%。於最後實際

未來計劃及 [編纂]

可行日期，我們已開始轉變及開設線上平台的學生職業發展計劃。我們至今尚未開展其他活動。進一步分配及詳情載列如下：

- 估計 [編纂] 的約 [編纂] % 用於將學生職業發展計劃轉變為線上平台；及
- 估計 [編纂] 的約 [編纂] % 用於學生職業發展計劃營銷開支。
- 約 [編纂] 百萬港元 (估計 [編纂] 總額的約 [編纂]) 用於擴充我們的校區，包括收購澳洲科技園、悉尼中心商業區及其他 (如塔斯馬尼亞或墨爾本) 的新潛在區域。我們將於收購新校區區域後就額外學生容量向高等教育質量與標準署提出申請。
- 約 [編纂] 百萬港元 (估計 [編纂] 總額的約 [編纂]) 用作營運資金及一般公司用途，包括但不限於進一步開發非學歷課程。

我們計劃於2018年及2019年就上述用途使用大部份的 [編纂] [編纂]，而餘下款額將不遲於2023年使用。於最後實際可行日期，我們並無任何正式收購計劃且並未確定任何有關擴張計劃的收購目標。有關可能存在的擴張計劃相關的風險，請參閱本文件「風險因素—有效管理增長中的困難或會對我們利用新的業務機遇的能力造成影響」及「風險因素—增長策略或無法成功執行」一節。

倘 [編纂] 定為指示性 [編纂] 的下限，則 [編纂] 估計 [編纂] (假設 [編纂] 未獲行使) 將減少至約 [編纂] 百萬港元。在此情況下，我們將按比例調整擬用於上述用途的 [編纂]。

倘 [編纂] 定為指示性 [編纂] 的上限，[編纂] 的估計 [編纂] (假設 [編纂] 未獲行使) 將增至約 [編纂] 百萬港元。倘 [編纂] 獲悉數行使，假設每股股份 [編纂] 為 [編纂] 港元、[編纂] 港元及 [編纂] 港元 (即指示性 [編纂] 的下限、中位數及上限)，則 [編纂] 估計 [編纂] (包括行使 [編纂] 的 [編纂]) 將分別增至約 [編纂] 百萬港元、[編纂] 百萬港元或 [編纂] 百萬港元。在各情況下，[編纂] 將基於各初步分配款額的比例分配。

倘 [編纂] [編纂] 未即時用於上述用途，以及在適用法律法規容許的情況下，我們擬將有關 [編纂] 存入持牌銀行或金融機構的計息銀行賬戶。