

## 歷史及公司架構

### 歷史及發展

#### 概覽

我們於2003年7月與河北北方教育投資有限公司（現稱廿一世紀教育，作為其唯一學校舉辦者）成立首個院校，即石家莊聯合技術職業學院（現稱石家莊理工職業學院）。河北北方教育由控股股東李先生及羅女士最終控制及創辦。截至最後可行日期，李先生於教育行業擁有逾20年的經驗，為董事會董事長兼執行董事。有關李先生個人履歷的詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層－董事會」。羅女士74歲，為李先生的岳母。羅女士於1993年自中國建築第二工程局有限公司退休，其於往績記錄期間並無參與本集團的日常管理及運營。羅女士決定不再擔任本集團董事或任何其他職位，並表示其無意擔任本集團董事或任何其他職位，因為其年事已高且沒有能力參與本集團的日常管理或運營。

自此，我們迅速拓展業務，截至最後可行日期，我們於河北省為各類學生主體提供服務，其中包括就讀於我們幼兒園的學前教育學生、在我們輔導中心接受輔導的小學、初中及高中學生，以及就讀於我們學院的大專及繼續教育學生。

#### 業務里程碑

下表列示我們的主要業務里程碑：

| 年份    | 事件   |
|-------|--|
| 2003年 | <ul style="list-style-type: none"><li>石家莊聯合技術職業學院經河北省人民政府批准成立，且第一批學生於2003年10月入學</li></ul>  |
| 2008年 | <ul style="list-style-type: none"><li>為強調其理工科主幹專業，石家莊聯合技術職業學院更名為石家莊理工職業學院</li></ul>  |
| 2010年 | <ul style="list-style-type: none"><li>收購了長安培訓學校（為我們的第一所培訓學校）的學校舉辦者權益，我們的民辦培訓教育業務亦開始運營</li></ul>  |
| 2011年 | <ul style="list-style-type: none"><li>藍水晶幼兒園（我們學前教育連鎖機構的首所幼兒園）開始辦學，我們的學前教育業務亦開始運營</li><li>北國校區（長安培訓學校的首個校區）開始辦學，且我們的培訓業務開始運營</li></ul> |
| 2012年 | <ul style="list-style-type: none"><li>成立了正定幼兒園及福康幼兒園以提供學前教育服務，並收購了智城培訓學校的學校舉辦者權益，提供培訓服務</li></ul>                                      |
| 2013年 | <ul style="list-style-type: none"><li>成立了清暉幼兒園及天山幼兒園，提供學前教育服務</li></ul>  |

## 歷史及公司架構

| 年份    | 事件  |
|-------|---|
| 2014年 | <ul style="list-style-type: none"><li>成立了建華幼兒園，提供學前教育服務</li></ul>   |
| 2015年 | <ul style="list-style-type: none"><li>成立了福門裡幼兒園及麗都幼兒園，提供學前教育服務</li></ul>  |
| 2016年 | <ul style="list-style-type: none"><li>石家莊理工職業學院成立了通識教育學院，提供中等職業教育課程</li><li>石家莊理工職業學院與河北國石節能科技有限公司共同建立國石華北工業機器人實訓中心，提供有關現代工業機器人的設計、操作、維護及修理、安裝等培訓</li><li>成立了東崗培訓學校、慧軒培訓學校及高新區培訓學校以提供培訓服務</li></ul> |
| 2017年 | <ul style="list-style-type: none"><li>石家莊理工職業學院獲河北省教育廳評為2016年度優秀民辦學校之一</li><li>為促進進一步發展，我們在北京成立代表辦事處，以探索北京的行業狀況及教育資源</li></ul>  |

### 學校及學校舉辦者歷史

以下為我們學校與各學校舉辦者的詳情。

#### 1. 石家莊理工職業學院

石家莊理工職業學院於2003年7月成立，為一所普通專科，資本為人民幣5,000,000元。於其成立時，石家莊理工職業學院的學校舉辦者權益由廿一世紀教育全資擁有。

有關石家莊理工職業學院學校舉辦者於公司重組過程中的變動詳情，請參閱本節「一公司重組－1.重組境內公司－(d)成立澤瑞教育、轉讓於河北新天際及石家莊新天際的股權權益及石家莊理工職業學院的學校舉辦者變更」。

截至最後可行日期，石家莊理工職業學院的學校舉辦者權益以澤瑞教育的名義登記，並由澤瑞教育全資擁有。

---

## 歷史及公司架構

---

### 2. 我們的幼兒園

#### (a) 藍水晶幼兒園

藍水晶幼兒園於2011年1月4日成立，資本為人民幣900,000元。自成立起及直至最後可行日期，藍水晶幼兒園的學校舉辦者權益以河北新天際的名義登記，並由河北新天際全資擁有。

#### (b) 正定幼兒園

正定幼兒園於2012年9月28日成立，資本為人民幣500,000元。自成立起及直至最後可行日期，正定幼兒園的學校舉辦者權益以河北新天際的名義登記，並由河北新天際全資擁有。

#### (c) 福康幼兒園

福康幼兒園於2012年10月12日成立，資本為人民幣500,000元。自成立起及直至最後可行日期，福康幼兒園的學校舉辦者權益由河北新天際全資擁有。

#### (d) 清暉幼兒園

清暉幼兒園於2013年3月29日成立，資本為人民幣500,000元。自成立起及直至最後可行日期，清暉幼兒園的學校舉辦者權益由河北新天際全資擁有。

#### (e) 天山幼兒園

天山幼兒園於2013年5月20日成立，資本為人民幣500,000元。自成立起及直至最後可行日期，天山幼兒園的學校舉辦者權益由河北新天際全資擁有。

#### (f) 建華幼兒園

建華幼兒園於2014年3月7日成立，資本為人民幣100,000元。自成立起及直至最後可行日期，建華幼兒園的學校舉辦者權益由河北新天際全資擁有。

#### (g) 福門裡幼兒園

福門裡幼兒園於2015年4月29日成立，資本為人民幣500,000元。自成立起及直至最後可行日期，福門裡幼兒園的學校舉辦者權益由河北新天際全資擁有。

#### (h) 麗都幼兒園

麗都幼兒園於2015年6月29日成立，資本為人民幣500,000元。自成立起及直至最後可行日期，麗都幼兒園的學校舉辦者權益由河北新天際全資擁有。

## 歷史及公司架構

### 3. 我們的培訓學校

#### (a) 智城培訓學校

智城培訓學校由耿靈紅女士（獨立第三方）於2009年2月26日成立，資本為人民幣50,000元。於2012年1月16日，耿任賢先生（為獨立第三方，且獲耿靈紅女士授權）與石家莊新天際訂立學校舉辦者權益轉讓協議，據此，耿任賢先生同意以人民幣80,000元的對價轉讓其於智城培訓學校100%的學校舉辦者權益，該對價乃經雙方公平磋商釐定。有關對價已於2012年12月31日前悉數結清。隨後，經相關政府部門批准後，學校舉辦者登記人由耿靈紅女士變更為石家莊新天際，且資本從人民幣50,000元增至人民幣1,000,000元，由石家莊新天際出資。截至最後可行日期，智城培訓學校的學校舉辦者權益以石家莊新天際的名義登記，並由石家莊新天際全資擁有。

#### (b) 長安培訓學校

長安培訓學校由晉利強先生（獨立第三方）於2010年4月30日成立，資本為人民幣200,000元。於2010年9月30日，晉利強先生與河北新天際訂立學校舉辦者權益轉讓協議，據此，晉利強先生同意以人民幣200,000元的對價轉讓其於長安培訓學校100%的學校舉辦者權益，該對價乃經雙方公平磋商釐定。該對價已於2011年2月25日前繳足。經相關政府部門於2010年11月批准後，長安培訓學校的學校舉辦者權益由河北新天際全資擁有。為加強石家莊新天際對培訓學校的集中管理，隨後於2013年10月21日經相關政府部門批准，長安培訓學校的註冊學校舉辦者由河北新天際變更為石家莊新天際。截至最後可行日期，長安培訓學校的學校舉辦者權益以石家莊新天際的名義登記，並由石家莊新天際全資擁有。

#### (c) 橋西培訓學校

橋西培訓學校由張增林先生（我們於關鍵時期的僱員）成立，資本為人民幣200,000元，且根據日期為2013年2月23日的委託協議，該學校由張增林先生代表李先生與羅女士分別擁有89%及11%的學校舉辦者權益。由於負責學校舉辦者登記的相關政府主管部門僅允許橋西培訓學校的學校舉辦者以個人名義而非法人實體名義登記，故訂立該委託安排。於關鍵時期，張增林先生為本集團當時的主要管理人員，負責我們培訓學校的運營，且學校舉辦者以張增林先生的名義登記將有便於管理。

有關橋西培訓學校註冊學校舉辦者於公司重組過程中的變動詳情，請參閱本節「一 公司重組 – 1. 重組境內公司 – (b) 橋西培訓學校變更註冊學校舉辦者」。

於2017年10月17日履行結構性合約後，橋西培訓學校的學校舉辦者權益由李先生全資擁有。

---

## 歷史及公司架構

---

### (d) 東崗培訓學校

東崗培訓學校於2016年2月1日成立，資本為人民幣1,000,000元。自成立起及直至最後可行日期，東崗培訓學校的學校舉辦者權益以石家莊新天際的名義登記，並由石家莊新天際全資擁有。

### (e) 慧軒培訓學校

慧軒培訓學校於2016年8月3日成立，資本為人民幣300,000元。自成立起及直至最後可行日期，慧軒培訓學校的學校舉辦者權益由石家莊新天際全資擁有。

### (f) 高新區培訓學校

高新區培訓學校於2016年12月19日成立，資本為人民幣500,000元。自成立起及直至最後可行日期，高新區培訓學校的學校舉辦者權益由石家莊新天際全資擁有。

## 4. 澤瑞教育

澤瑞教育於2017年7月12日成立。公司重組完成後，澤瑞教育於2017年10月10日取代廿一世紀教育，成為石家莊理工職業學院的獨家學校舉辦者。

有關澤瑞教育成立的詳情，請參閱本節「一公司重組－1.重組境內公司－(d)成立澤瑞教育、轉讓於河北新天際及石家莊新天際的股權權益及石家莊理工職業學院的學校舉辦者變更」。

## 5. 河北新天際

截至最後可行日期，河北新天際為各新天際幼兒園的唯一學校舉辦者。

河北新天際由羅女士及李先生於2002年9月17日成立為有限公司，註冊資本為人民幣6,000,000元，由羅女士及李先生分別擁有80%及20%的股權。為滿足其持續發展需求，河北新天際自成立後經歷了一系列資本及名稱變更以及股權轉讓。

有關河北新天際於公司重組過程中變更為有限公司、註冊股本減少及股權轉讓的詳情，請參閱本節「一公司重組－1.重組境內公司－(c)河北新天際變更為有限公司、註冊股本減少及股權轉讓」及「(d)成立澤瑞教育、轉讓於河北新天際及石家莊新天際的股權權益及石家莊理工職業學院的學校舉辦者變更」。

截至最後可行日期，李先生及澤瑞教育分別擁有河北新天際36%及64%的股權權益。

## 歷史及公司架構

### 6. 石家莊新天際

截至最後可行日期，石家莊新天際為各新天際培訓學校（不包括橋西培訓學校，其唯一學校舉辦者為李先生）的唯一學校舉辦者。

於2011年7月13日，石家莊新天際由北京新天際在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣3,000,000元。北京新天際於其營業期內（自2011年4月8日至2016年11月9日）由李先生及羅女士最終擁有。

為便於石家莊新天際的日常管理，於2015年12月24日，北京新天際與李輝先生（為關鍵時期石家莊新天際的副總經理）訂立股權轉讓協議，據此，北京新天際以人民幣3,000,000元的對價向李輝先生轉讓其於石家莊新天際100%的股權權益，該對價乃經參考北京新天際在石家莊新天際註冊資本中的出資額釐定。上述轉讓完成後，根據日期為2015年12月25日的委託協議，石家莊新天際由李輝先生代表北京新天際全資擁有。由於李輝先生代表北京新天際持有石家莊新天際的股權權益，故李輝先生並未向北京新天際支付上述轉讓的對價。

為便於廿一世紀教育（我們中國經營實體當時於關鍵時期的控股公司）進行集中管理，於2016年7月15日，李輝先生與廿一世紀教育（北京新天際的指定實體）訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，李輝先生（代表北京新天際）以人民幣3,000,000元的對價向廿一世紀教育轉讓其於石家莊新天際100%的股權權益，該對價乃經參考石家莊新天際的註冊資本釐定。上述轉讓完成後，石家莊新天際由廿一世紀教育全資擁有。

有關石家莊新天際於公司重組過程中的股權權益變動詳情，請參閱本節「—公司重組—1.重組境內公司—(d)成立澤瑞教育、轉讓於河北新天際及石家莊新天際的股權權益及石家莊理工職業學院的學校舉辦者變更」。

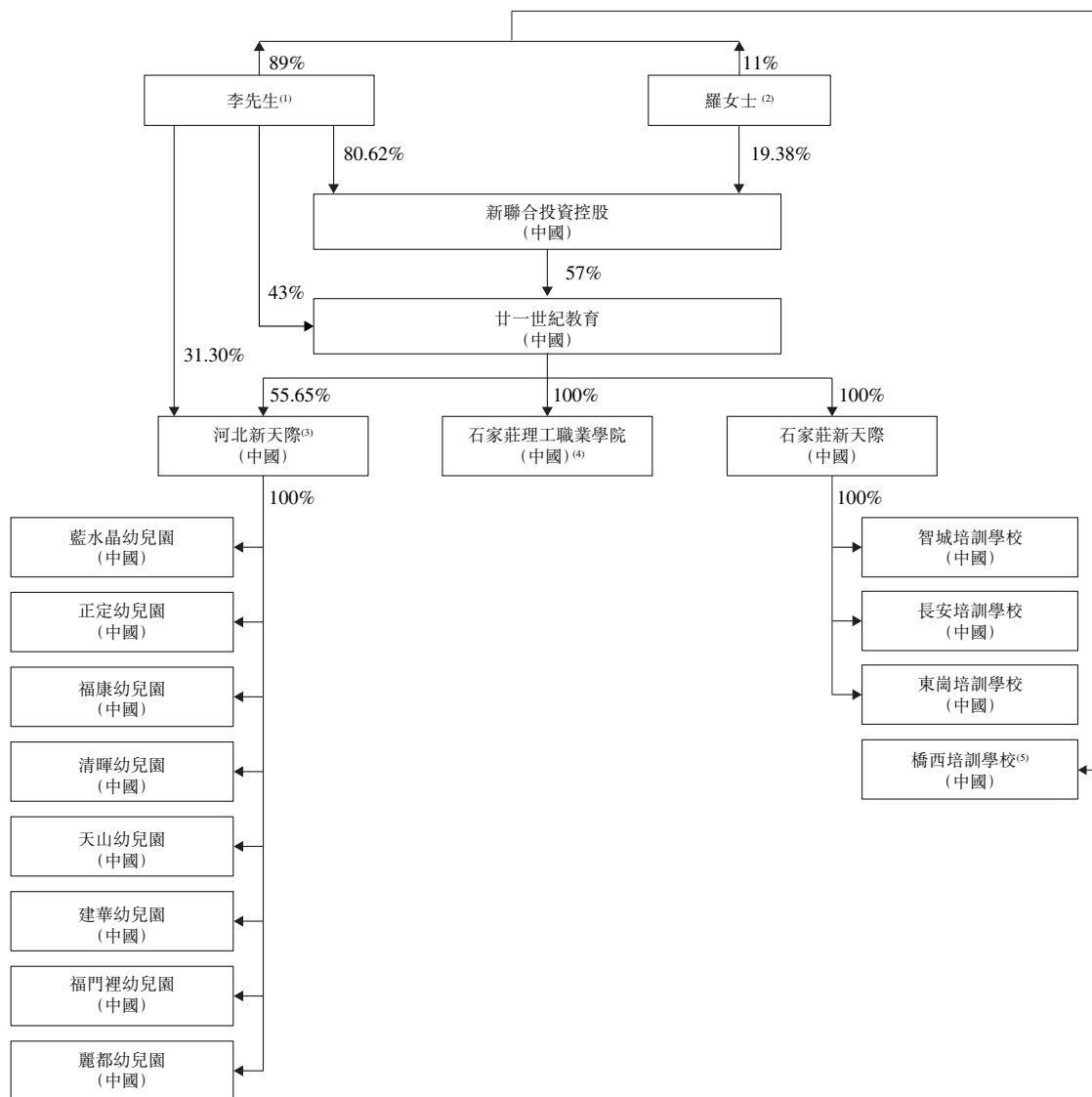
截至最後可行日期，石家莊新天際的股權權益由澤瑞教育全資擁有。

據中國法律顧問告知，上述學校舉辦者權益轉讓及股權轉讓已妥為合法完成，且根據中國法律，委託協議屬合法有效。

## 歷史及公司架構

### 公司重組前的集團架構

以下載列緊接公司重組前本集團的股權架構：



附註：

- (1). 李先生為羅女士的女婿。
- (2). 羅女士為李先生的岳母，其自2005年4月起一直與李先生就彼等於本集團的權益一致行動。
- (3). 河北新天際餘下13.05%的股權權益分別由其他七名個人（包括本集團於關鍵時期的四名僱員王利靜女士、劉占杰先生、劉建廷先生及張永斌先生以及三名獨立第三方王靜女士、張虎臣先生及馮愛華女士）擁有。
- (4). 石家莊理工職業學院醫務室位於石家莊理工職業學院內，其僅獲准向石家莊理工職業學院的教師、學生及員工提供醫療服務，因此其乃與石家莊理工職業學院的運營相配套。石家莊理工職業學院醫務室於2012年8月24日成立，資本為人民幣250,000元，且自成立起及直至最後可行日期，由石家莊理工職業學院全資擁有。
- (5). 緊接公司重組前，橋西培訓學校的學校舉辦者權益以張增林先生（作為名義舉辦者）的名義登記，其代表李先生及羅女士分別持有89%及11%的權益。

## 歷史及公司架構

### 公司重組

為籌備[編纂]，我們進行了以下公司重組步驟：

#### 1. 重組境內公司

##### (a) 河北新天際變更為有限公司、註冊股本減少及股權轉讓

經河北新天際股東大會於2016年9月6日決議及政府主管部門於2016年9月23日批准，河北新天際由股份公司變更為有限公司。該等變更完成後，河北新天際由廿一世紀教育、李先生及其他七名個人（包括本集團關鍵時期的四名僱員王利靜女士、劉占杰先生、劉建廷先生及張永斌先生以及三名獨立第三方王靜女士、張虎臣先生及馮愛華女士）分別擁有55.65%、31.3%及13.05%的權益。

於2016年10月31日，經河北新天際股東大會決議及政府主管部門批准，河北新天際的註冊資本從人民幣11,500,000元減至人民幣10,000,000元。註冊資本減少完成後，河北新天際的股權架構保持不變。

於2016年10月31日，廿一世紀教育與河北新天際當時的數名股東（包括本集團於關鍵時期的三名僱員王利靜女士、劉占杰先生及劉建廷先生以及兩名個人獨立第三方王靜女士及馮愛華女士）分別訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，王利靜女士、劉占杰先生、劉建廷先生、王靜女士及馮愛華女士以人民幣835,000元的總對價向廿一世紀教育轉讓其於河北新天際合共8.35%的股權權益，該對價乃經參考其在河北新天際註冊資本中的出資額釐定。該對價已於股權轉讓協議同日繳足。於2016年10月31日，李先生與河北新天際當時的三名股東王利靜女士、張虎臣先生及張永斌先生訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，王利靜女士、張虎臣先生及張永斌先生以人民幣470,000元的總對價向李先生轉讓其於河北新天際合共4.7%的股權權益，該對價乃經參考其在河北新天際註冊資本中的出資額釐定。該對價已於股權轉讓協議同日繳足。有關轉讓完成後，河北新天際由廿一世紀教育及李先生分別擁有64%及36%的股權。

##### (b) 橋西培訓學校變更註冊學校舉辦者

於2016年11月15日，張增林先生、李先生與羅女士簽訂的委託安排終止，根據張增林先生與李先生訂立的學校舉辦者權益轉讓協議，張增林先生以零對價向李先生轉讓橋西培訓學校100%的學校舉辦者權益。經相關政府部門於2016年11月15日批准後，根據日期為2016年11月10日的委託協議（已於結構性合約簽訂後終止），橋西培訓學校由李先生（為其本身擁有89%及代表羅女士擁有11%）全資擁有。因此，於2017年10月17日簽署結構性合約後，橋西培訓學校的學校舉辦者權益由李先生全資擁有。

##### (c) 在中國成立外商獨資企業

於2016年12月14日，外商獨資企業晟道象成於中國成立為外商獨資企業，註冊資本為500,000美元，截至最後可行日期由香港21世紀教育全資擁有。



## 歷史及公司架構

截至最後可行日期，晟道象成的主要業務為向中國經營實體提供技術及管理諮詢服務。

### **(d) 成立澤瑞教育、轉讓於河北新天際及石家莊新天際的股權權益及石家莊理工職業學院的學校舉辦者變更**

由於廿一世紀教育於其他並非從事教育類業務（包括房地產開發、融資及投資等）的公司擁有股權權益且無法於[編纂]前出售有關權益，故成立了澤瑞教育，以取代廿一世紀教育成為石家莊理工職業學院的學校舉辦者以及河北新天際及石家莊新天際的股東。詳情請參閱本文件「與控股股東的關係－獨立於控股股東」。

澤瑞教育於2017年7月12日成立並開始運營，註冊資本為人民幣40,000,000元，自成立以來及截至最後可行日期，澤瑞教育一直由李先生及羅女士分別擁有80.625%及19.375%。

於2017年7月17日，根據廿一世紀教育與澤瑞教育訂立的股權轉讓協議，廿一世紀教育所持河北新天際64%的股權權益以人民幣6,400,000元的對價轉讓予澤瑞教育。有關對價乃經參考廿一世紀教育對河北新天際註冊資本所作出資釐定，並由澤瑞教育於2017年8月25日之前向廿一世紀教育悉數支付。於2017年7月19日取得相關主管部門批准後及截至最後可行日期，澤瑞教育及李先生分別擁有河北新天際64%及36%的股權。

於2017年7月18日，根據廿一世紀教育與澤瑞教育訂立的股權轉讓協議，廿一世紀教育所持石家莊新天際100%的股權權益以人民幣3,000,000元的對價轉讓予澤瑞教育。有關對價乃經參考廿一世紀教育對石家莊新天際註冊資本所作出資釐定，並由澤瑞教育於2017年8月25日之前向廿一世紀教育悉數支付。於2017年7月18日取得相關主管部門批准後及截至最後可行日期，石家莊新天際由澤瑞教育全資擁有。

於2017年8月24日，根據廿一世紀教育與澤瑞教育訂立的學校舉辦者權益轉讓協議，廿一世紀教育以人民幣5,000,000元的對價向澤瑞教育轉讓石家莊理工職業學院100%的學校舉辦者權益。有關對價乃經參考石家莊理工職業學院的資本釐定，並由澤瑞教育於2017年8月25日之前向廿一世紀教育悉數支付。經相關政府部門於2017年10月10日批准後及截至最後可行日期，石家莊理工職業學院的學校舉辦者權益由澤瑞教育全資擁有。

據中國法律顧問告知，上述學校舉辦者權益轉讓及股權轉讓已妥為合法完成，且根據中國法律，上述委託協議屬合法有效。

---

## 歷史及公司架構

---

### 2. 註冊成立海外集團公司

#### (a) 本公司

本公司於2016年9月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為390,000港元，分為39,000,000股每股0.01港元的股份。同日，本公司向Sharon Pierson發行1股繳足股款股份且再轉讓予新安控股。同日，本公司分別額外向新安控股及新瑞有限配發及發行8,895股及1,104股股份，入賬列作繳足。自此以來，本公司一直由新安控股及新瑞有限分別持有88.96%及11.04%的股權。自其各自的註冊成立日期及截至最後可行日期，新安控股由李先生全資擁有，而新瑞有限則由羅女士全資擁有。

#### (b) 新安投資

新安投資於2016年10月19日根據英屬維爾京群島法律註冊成立為投資控股有限公司，並獲授權發行最多50,000股每股1.00美元的股份。同日，向本公司配發及發行新安投資的100股股份，入賬列作繳足。自此以來，新安投資一直由本公司全資擁有。

#### (c) 香港21世紀教育

香港21世紀教育於2016年11月1日根據香港法律註冊成立為有限公司，向新安投資配發及發行10,000股股份，入賬列作繳足。自此以來，香港21世紀教育一直由新安投資全資擁有。

#### (d) 香港新天際教育

香港新天際教育於2016年11月3日根據香港法律註冊成立為有限公司，向新安投資配發及發行10,000股股份，入賬列作繳足。自此以來，香港新天際教育一直由新安投資全資擁有。

### 3. 訂立結構性合約控制我們的學校

於2017年10月17日，外商獨資企業與我們的中國經營實體訂立了多項協議，該等協議構成結構性合約，據此，中國經營實體業務及經營所得全部經濟利益須以中國經營實體應付予外商獨資企業的服務及諮詢費的形式轉入外商獨資企業。有關結構性合約的詳情，請參閱本文件「結構性合約」。

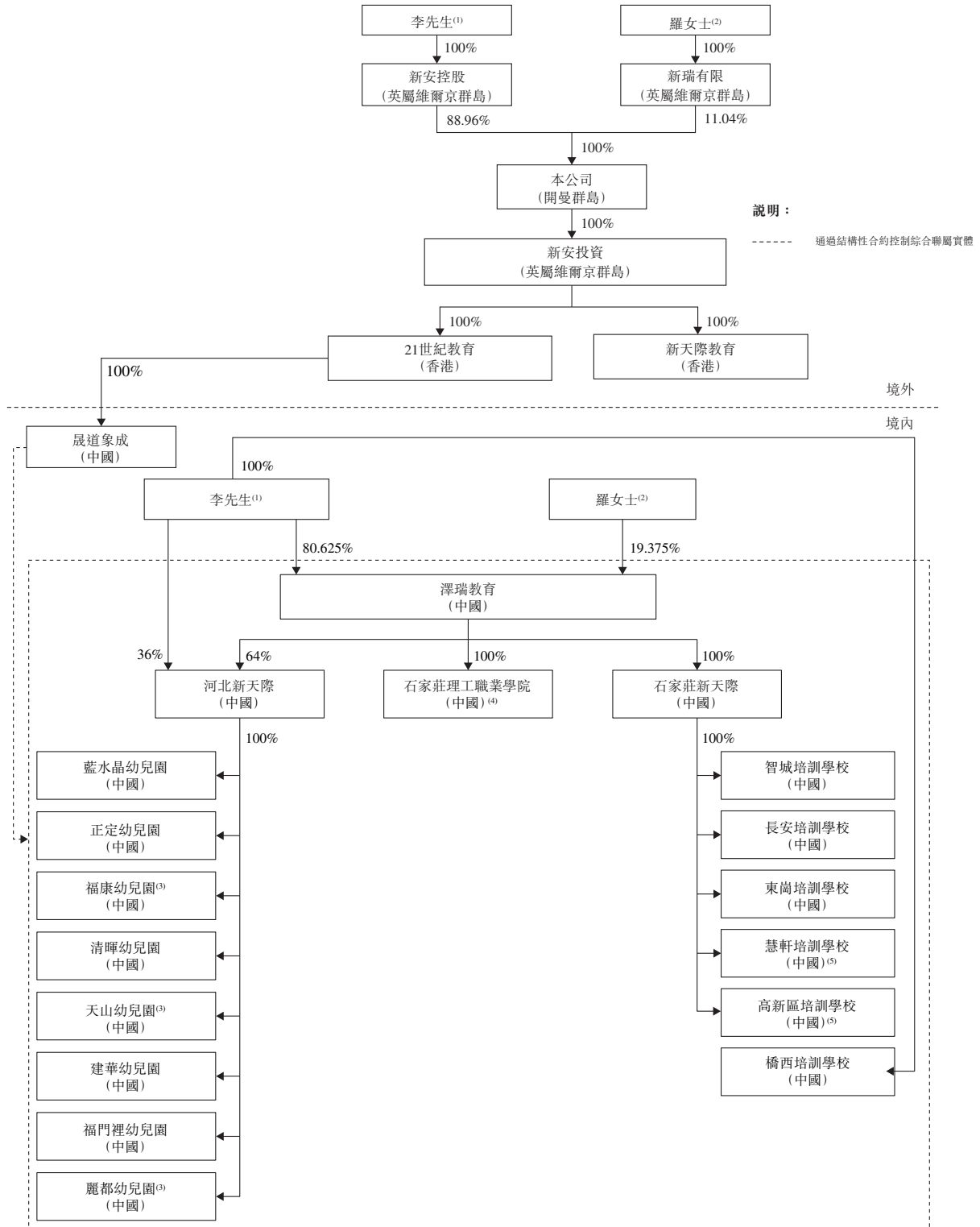
## 中國法律及合規性

中國法律顧問確認，除於相關工商管理局的股權質押協議項下的質押登記手續正在辦理外，公司重組已取得中國法律法規所規定的所有必要批文、許可證及執照，且公司重組符合所有適用的中國法律法規規定。

## 歷史及公司架構

### 緊隨公司重組後的集團架構

下圖載列緊隨公司重組後及截至最後可行日期的公司架構：



---

## 歷史及公司架構

---

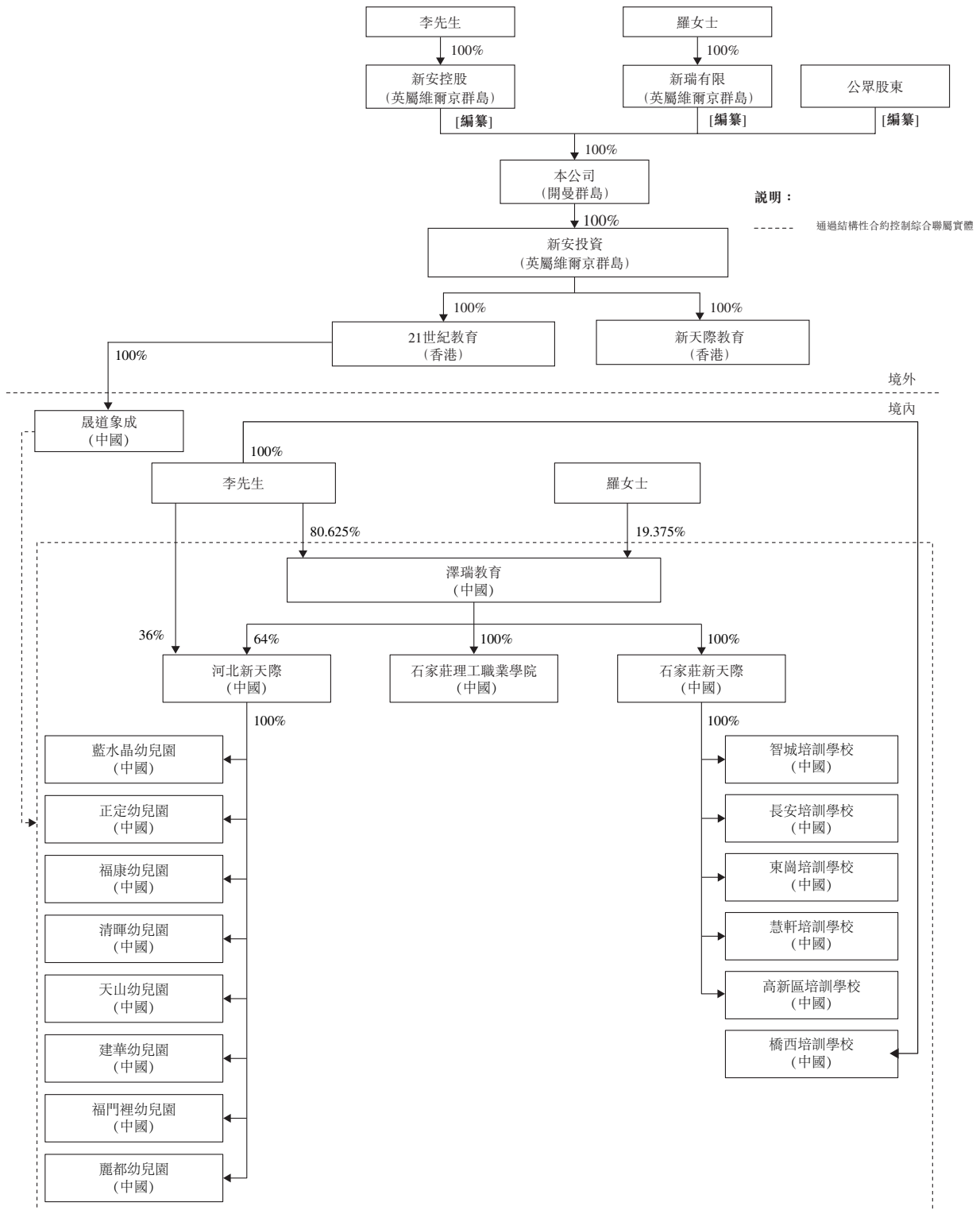
附註：

- (1) 李先生為羅女士的女婿。
- (2) 羅女士為李先生的岳母，並自2005年4月起一直與李先生就彼等於本集團的權益一致行動。
- (3) 本集團確認，負責學校舉辦者登記的相關政府主管部門僅允許福康幼兒園、天山幼兒園及麗都幼兒園於各自的辦學許可證上的學校舉辦者以個人而非法人實體名義登記。因此，該等幼兒園的登記學校舉辦者均為李先生。據中國法律顧問所告知，基於本公司上述所作確認及以下理由：該等幼兒園各自的組織章程細則（註明河北新天際為學校舉辦者）已獲教育及民事行政主管部門批准，且該等幼兒園的資本已由河北新天際悉數繳足，福康幼兒園、天山幼兒園及麗都幼兒園的學校舉辦者權益實際由河北新天際全資擁有。
- (4) 石家莊理工職業學院醫務室由石家莊理工職業學院全資擁有。
- (5) 慧軒培訓學校及高新區培訓學校分別於2016年8月3日及2016年12月19日成立。

## 歷史及公司架構

### [編纂]後的集團架構

下圖載列我們於[編纂]後的公司架構（假設[編纂]或根據購股權計劃可能授出的任何購股權未獲行使）：



---

## 歷史及公司架構

---

附註：

- (1) 有關前述股權架構圖中的部分個人及公司的背景資料，請參閱本節「— 緊隨公司重組後的集團架構」所載圖表的相應附註。

### 國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈並於2014年7月14日生效的《關於境內居民通過特殊目的公司境外融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「國家外匯管理局37號文」），(a)境內居民以資產或權益向其以投融資為目的直接設立或間接控制的境外特殊目的公司（「境外特殊目的公司」）出資前，應向當地外匯局申請辦理登記；及(b)已登記境外特殊目的公司發生境內居民個人股東、名稱、經營期限等變更，或境外特殊目的公司資本增減、股權轉讓或置換、合併或分立等重要事項變更後，境內居民亦應到當地外匯局辦理登記手續。

根據國家外匯管理局頒佈並於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「國家外匯管理局13號文」），辦理國家外匯管理局登記的權力由當地外管局授予境內實體資產或權益所在地的當地銀行。

據中國法律顧問告知，李先生及羅女士均已按國家外匯管理局37號文的要求辦理了登記手續。