

---

## 歷史及重組

---

### 概覽

根據弗若斯特沙利文報告，我們為中國西部地區領先的民辦教育服務提供商。

我們的歷史可追溯至二零零二年，當時我們的創始人羅先生成立我們首所學校瀘州天立學校，以於中國提供民辦教育服務。我們主要從事提供K-12教育服務，輔以專為K-12學生及學前班兒童而設的培訓服務。我們的創始人兼主席及控股股東羅先生於教育行業已積逾15年經驗。有關進一步詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

我們已建立一個校網，由(i)我們所擁有及經營的19所自有學校及一間早教中心；(ii)我們提供管理服務的四所委託學校；及(iii)獲授予許可權可使用我們品牌的三所特許早教中心組成。於最後可行日期，我們的校網由遍佈中國八個城市的12所K-12學校(該等學校管理四門高中學校課程、六門初中學校課程、八門小學學校課程及五門幼兒園課程)及11所培訓學校以及四間早教中心組成。有關自有學校、委託學校及特許早教中心的詳情，請參閱本文件「業務—我們的校網概覽」。

典型自有K-12學校一般設有多種校園設施，包括(其中包括)教室、多媒體室、實驗室、圖書館、禮堂、體育館、戶外場地及運動場、飯堂、醫務室及宿舍。

### 主要里程碑

下列為本集團主要發展里程碑概要：

年份	事件
二零零二年 . . . . .	我們首所學校瀘州天立學校成立
二零零九年 . . . . .	我們首所小學瀘州市龍馬潭區天立小學成立
二零一零年 . . . . .	我們首所培訓學校瀘州市龍馬潭區天立文化藝術培訓學校成立
二零一三年 . . . . .	我們透過成立瀘州天立學校附屬幼兒園及宜賓市翠屏區天立學校擴展至瀘州以外地區
二零一四年 . . . . .	廣元天立國際學校及內江天立(國際)學校成立
二零一六年 . . . . .	西昌天立(國際)學校成立 瀘州天立學校獲四川省教育廳確認為四川省一級示範學校
二零一七年 . . . . .	雅安天立學校及蒼溪天立學校成立

有關我們的學校所獲獎項及榮譽的進一步詳情，請參閱本文件「業務—獎項及榮譽」一節。

---

## 歷史及重組

---

### 本集團的歷史

#### 本集團早期歷史及成立天立教育前(二零零三年至二零一三年)

##### 成立我們首批學校

我們的創始人兼主席羅先生連同劉寧、王建及包良文(為獨立第三方)於二零零二年一月二十二日成立本集團首所學校瀘州天立學校。瀘州天立學校主要為四川、貴州及雲南省以及重慶市的學生提供中學及高中課程。

隨後，由於本集團持續發展，瀘州市龍馬潭區天立小學由羅先生連同王建、劉寧、劉登堰及田畝(田先生為本公司非執行董事)以及四川省瀘州高中於二零一五年八月十日創立，瀘州市龍馬潭區天立文化藝術培訓學校由瀘州天立學校(作為其出資人)於二零一零年九月創立，而宜賓市翠屏區天立學校由天立控股、羅先生、王建、劉寧、劉登堰及田畝於二零一二年十一月七日創立。於該三所學校的學校出資人權益隨後轉讓予天立教育，請參閱本節「一本集團的歷史—本集團自成立天立教育以來的發展(二零一三年至今)—轉讓三所學校的學校出資人權益予天立教育」。

##### 天立控股的股權

天立控股於二零零四年四月二十三日成立為中國有限責任公司。除進行其他業務活動(包括房地產投資)外，其自二零一五年十二月二十五日起持有宜賓市翠屏區天立學校的學校出資人權益。於成立天立教育之時，天立控股分別由四川征程、瀘州中天商業投資有限公司、成都天展、瀘州三益及瀘州旭輝擁有46.97%、25.28%、16.91%、8.43%及2.41%。

自天立控股註冊成立後及於最後可行日期，羅先生透過多個企業實體的不同層面持有其控股權益。為籌備[編纂]，天立控股進行若干股份轉讓及股本變動。因此，緊接訂立結構性合約前，羅先生透過天立控股持有天立教育(一家控股公司，成立的主要目的為持有中國營運學校的學校出資人權益／股權)45.13%控股權益。有關天立控股的股權架構，請參閱本文件本節下文「一公司重組—9.向境外控股公司發行股份」。

---

## 歷史及重組

---

本集團自成立天立教育以來的發展(二零一三年至今)

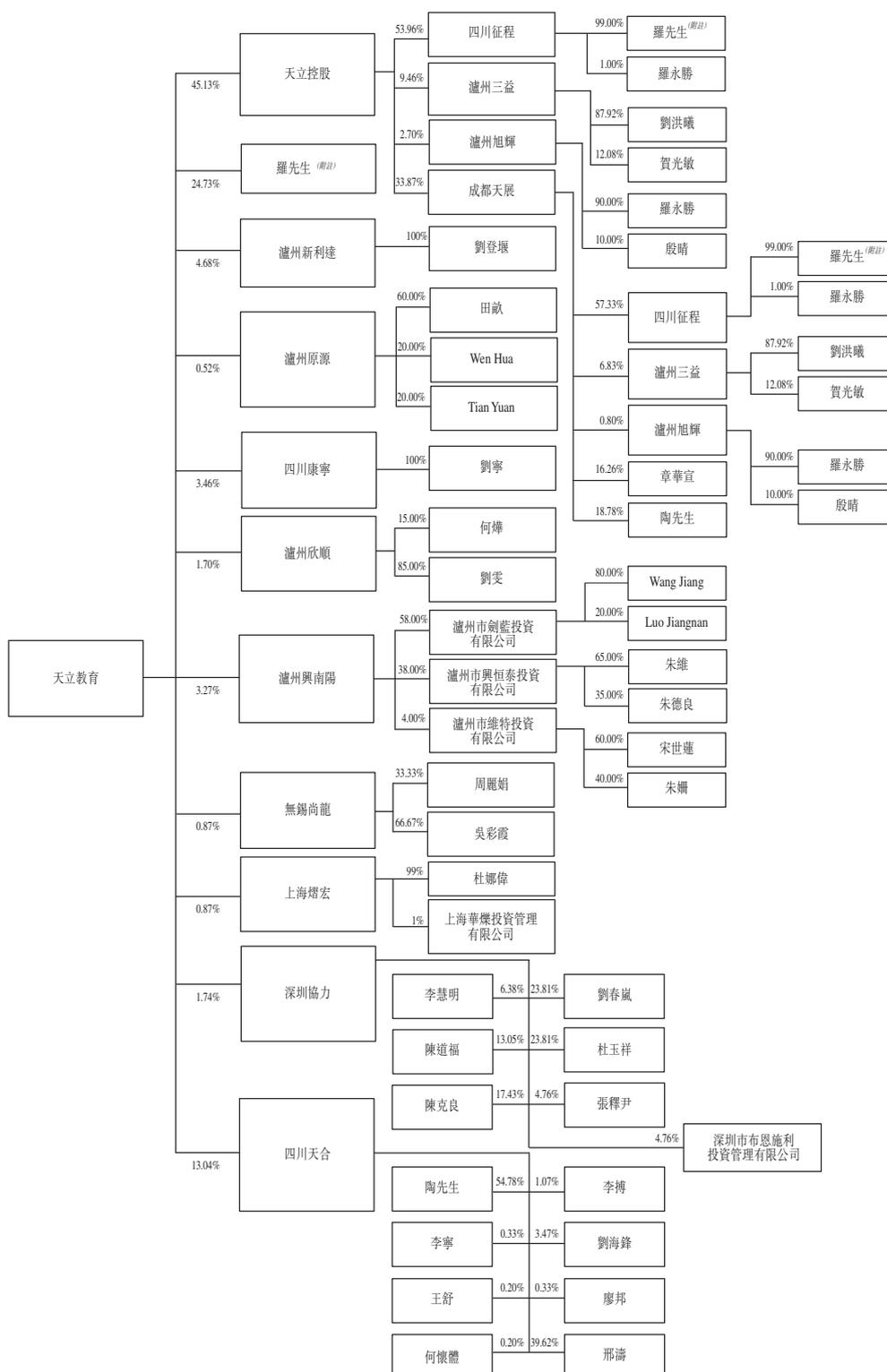
### 成立天立教育

天立教育於二零一三年四月十九日成立，註冊資本為人民幣10百萬元，分別由天立控股、羅先生、王建、劉登堰、劉寧及田畝注資54%、19.5%、8.75%、8.25%、8.25%及1.25%。成立天立教育作為主要營運實體，持有中國營運學校若干學校出資人權益及本集團若干中間控股公司的股權。自其成立後，天立教育一直由羅先生控制。

自二零一四年四月至二零一七年十月，天立教育出現若干股權變動，儘管存在該等變動，羅先生仍為天立教育的唯一控股股東。有關天立教育股權及股本過往變動的進一步詳情，請參閱本文件附錄五「法定及一般資料—A.有關本集團的進一步資料—3.本公司附屬公司及中國營運實體的股本或註冊資本變動」。

## 歷史及重組

於二零一七年十二月十五日，緊接天立教育股東將天立教育股份轉讓予登記股東前，天立教育的股權架構如下：



附註：羅先生的控制權益透過其直接股權(24.73%)及天立控股(透過四川征程(24.11%)及成都天展(8.67%))維持其於天立教育的控制權。

## 歷史及重組

### 轉讓三所學校的學校出資人權益予天立教育

誠如下表所載，於二零一五年，以下由羅先生及／或瀘州天立學校成立的學校的學校出資人權益轉讓予天立教育及四川省瀘州高中：

轉讓日期	學校	轉讓人	承讓人 (出資人權益百分比)	代價
二零一五年 十二月二十五日 . . .	宜賓市翠屏區 天立學校	1. 羅先生 2. 田畝 3. 劉寧 4. 劉登堰 5. 天立控股 6. 王建	天立教育(100%) (附註：學校出 資人權益隨後轉 讓予宜賓神州天 立教育發展有限 責任公司)	人民幣50百萬元
二零一五年 八月十二日 . . . . .	瀘州天立學校	1. 羅先生 2. 瀘州興南陽 3. 瀘州新利達 4. 四川康寧 5. 瀘州欣順 6. 瀘州原源	天立教育(83.34%)	人民幣41.67百萬元
二零一五年 八月十日 . . . . .	瀘州市龍馬潭 區天立小學	1. 羅先生 2. 瀘州興南陽 3. 四川康寧 4. 瀘州新利達 5. 瀘州欣順 6. 瀘州原源	天立教育(83.34%)	人民幣5.00百萬元

### 本集團的持續發展

於二零一三年成立天立教育後，我們已開辦17所自有學校(包括七所K-12學校及九所培訓學校以及一間早教中心)，為K-12學生及學前兒童提供教育服務。我們的學校主要位於四川省，現正計劃或於未來三年在四川省成都、達州、合江、德陽及資陽、內蒙古烏蘭察布、湖南省湘潭市以及山東省東營開辦更多自有及委託K-12學校。



## 歷史及重組

### 我們的中國營運學校

於整個往績記錄期間，我們的收益主要透過自有學校產生。下表載列於最後可行日期我們校網中所有營運中自有學校的詳情：

序號	學校	學校類型	成立日期	本集團收購日期/ 本集團開始管理日期	初步註冊資本	成立的人士/機構
<b>自有學校</b>						
<b>成都</b>						
1.	成都市武侯區凱星幼兒園 . . .	幼兒園	—	二零一七年 十一月十五日	人民幣0.1百萬元	涂孟軒 <sup>4</sup> (67.00%) 王雯 <sup>1</sup> (25.00%) 謝輝 <sup>1</sup> (8.00%)
<b>廣元</b>						
2.	廣元天立國際學校 . . . . .	K-12 <sup>3</sup>	二零一四年 十月十六日	—	人民幣50百萬元	天立教育
3.	廣元天立驕子教育培訓學校 .	培訓學校	二零一七年 九月十八日	—	人民幣0.3百萬元	廣元天立驕子教育 科技有限公司
<b>瀘州</b>						
4.	蒼溪天立學校 . . . . .	K-9 <sup>3</sup>	二零一七年 十二月二十九日	—	人民幣5百萬元	Guangyuan Tianli Education Development Company Limited
5.	古藺縣天立幼兒園 . . . . .	幼兒園	二零一六年 八月二十九日	—	人民幣6百萬元	瀘州神州天立教育發展 有限責任 公司(66.50%) 李良洋 <sup>1</sup> (18.38%) 向佔富 <sup>1</sup> (7.56%) 肖寧 <sup>1</sup> (7.56%)
6.	古藺天立驕子文化藝術 培訓學校有限責任公司 . .	培訓學校	二零一七年 十二月二十七日	—	人民幣1百萬元	Luzhou Jiaozi Education Technology Company Limited(57.00%) 鐘蘭(15.00%) 陳敏(7.00%) 王進(7.00%) 王杰(7.00%) 卓小波(7.00%)
7.	瀘州市江陽區天立文化藝術 培訓學校 . . . . .	培訓學校	二零一七年 七月十四日	—	人民幣1.8百萬元	瀘州天立驕子教育 科技有限公司
<b>內江</b>						
8.	內江天立(國際)學校 . . . . .	K-9 <sup>3</sup>	二零一四年 十月二十四日	—	人民幣50百萬元	天立教育
9.	內江市東興區天立驕子培訓 學校 . . . . .	培訓學校	—	二零一七年 十二月七日	人民幣0.31百萬元	李念平 <sup>1</sup>
<b>西昌</b>						
10.	西昌天立(國際)學校 . . . . .	K-12 <sup>3</sup>	二零一六年 三月十一日	—	人民幣50百萬元	西昌神州天立教育發展有 限責任公司
11.	西昌天立驕子文化藝術 培訓有限公司 . . . . .	培訓學校	二零一七年 十二月十三日	—	人民幣0.3百萬元	西昌天立驕子教育 科技有限公司

## 歷史及重組

序號	學校	學校類型	成立日期	本集團收購日期/ 本集團開始管理日期	初步註冊資本	成立的人士/機構
<b>雅安</b>						
12.	雅安天立學校 . . . . .	K-12 <sup>3</sup>	二零一七年 四月十九日	—	人民幣50百萬元	雅安神州天立教育發展有 限責任公司
<b>宜賓</b>						
13.	宜賓市翠屏區天立學校 . . . .	K-12	—	二零一五年 十二月二十五日	人民幣50百萬元	天立控股(54.00%) 羅先生(19.50%) 王建(8.75%) 劉寧(8.25%) 劉登堰(8.25%) 田畝(1.25%)
14.	珙縣人傑教育培訓學校 . . . .	培訓學校	—	二零一七年 十二月十五日	人民幣30,000元	周容 <sup>1</sup>
15.	宜賓市翠屏區天驕培訓學校 .	培訓學校	二零一七年 七月四日	—	人民幣0.5百萬元	宜賓天立驕子教育 科技有限公司
16.	宜賓市翠屏區天展培訓學校 <sup>6</sup>	培訓學校	二零一五年 三月三十一日	—	人民幣0.3百萬元	宜賓市翠屏區天立學校
<b>我們持有學校出資人/股權的學校</b>						
<b>瀘州</b>						
17.	瀘州天立學校 . . . . .	7-12年級	—	二零一五年 八月十二日	人民幣20百萬元	羅先生(48.00%) 王建(18.00%) 劉寧(17.00%) 包良文(17.00%)
18.	瀘州市龍馬潭區天立文化藝術 培訓學校 <sup>2、5</sup> . . . . .	培訓學校	二零一二年 六月十三日	—	人民幣0.2百萬元	瀘州天立學校
19.	瀘州市龍馬潭區天立小學 . . .	1-6年級	—	二零一五年 八月十日	人民幣6百萬元	羅先生(39.04%) 王建(14.64%) 劉登堰(13.83%) 劉寧(13.83%) 田畝(2.00%) 四川省瀘州高中(16.66%)

**附註：**

1. 獨立第三方。
2. 瀘州市龍馬潭區天立文化藝術培訓學校的學校出資人權益由瀘州天立學校擁有，故其學校出資人權益轉讓予天立教育時，其連同瀘州天立學校併入本集團。
3. 儘管蒼溪天立國際學校及內江天立(國際)學校獲授權提供K-9教育課程，廣元天立國際學校、西昌天立(國際)學校及雅安天立學校獲授權提供K-12教育課程，於最後可行日期，(i)蒼溪天立國際學校僅提供K-6教育課程，(ii)廣元天立國際學校及西昌天立(國際)學校僅提供1-12年級教育課程，而(iii)內江天立(國際)學校及雅安天立學校僅提供1-9年級教育課程。於最後可行日期，內江天立(國際)學校正申請高中經營許可證。

---

## 歷史及重組

---

4. 涂孟軒為羅先生之妻。
5. 於二零零三年九月，瀘州天立學校由瀘州天立國際學校更名為目前名稱。
6. 瀘州市龍馬潭區天立文化藝術培訓學校為瀘州天立達人教育科技有限公司持有51%權益的股東。
7. 宜賓市翠屏區天展培訓學校前稱為宜賓臨港經濟技術開發區天立培訓學校。

### 我們的主要中國非學校實體

本集團透過中國營運學校經營教育服務，其學校出資人權益透過多家中國非學校實體持有。我們的主要中國非學校實體的說明載列如下。

#### **瀘州神州天立早教諮詢服務中心(普通合夥)**

瀘州神州天立早教諮詢服務中心(普通合夥)於二零一三年十二月三十日在中國成立，註冊資本為人民幣0.5百萬元，分別由瀘州天立文化藝術培訓學校及兩名獨立第三方注資為擁有51%權益的合夥人及擁有49%權益的合夥人。瀘州神州天立早教諮詢服務中心(普通合夥)成立為公司以進行為學前兒童而設的培訓服務業務。於二零一七年十月三十一日，瀘州天立文化藝術培訓學校不再為合夥人，而其於合夥中的權益則由西藏永思享有。

#### **瀘州神州天立教育發展有限責任公司**

瀘州神州天立教育發展有限責任公司於二零一六年三月三十一日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，由天立教育注資。瀘州神州天立教育發展有限責任公司成立為控股公司，為古藺縣天立幼兒園持有學校出資人權益的66.5%。

#### **宜賓神州天立教育發展有限責任公司**

宜賓神州天立教育發展有限責任公司於二零一七年三月十五日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，由天立教育注資。宜賓神州天立教育發展有限責任公司就宜賓市翠屏區天立學校成立為控股公司。

#### **神州天立廣元教育發展有限責任公司**

神州天立廣元教育發展有限責任公司於二零一六年一月八日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，由天立教育注資。神州天立廣元教育發展有限責任公司成立為控股公司，為蒼溪天立學校持有本集團的學校出資人權益。

---

## 歷史及重組

---

### **西昌神州天立教育發展有限責任公司**

西昌神州天立教育發展有限責任公司於二零一五年十二月二十五日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，由天立教育注資。西昌神州天立教育發展有限責任公司就西昌天立國際學校成立為控股公司。

### **內江神州天立教育發展有限責任公司**

內江神州天立教育發展有限責任公司於二零一六年一月十一日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，由天立教育注資。內江神州天立教育發展有限責任公司成立為控股公司，持有本集團於內江天立(國際)學校的學校出資人權益。

### **雅安神州天立教育發展有限責任公司**

雅安神州天立教育發展有限責任公司於二零一七年三月二十三日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，由天立教育注資。雅安神州天立教育發展有限責任公司成立為控股公司，持有本集團於雅安天立學校的學校出資人權益。

### **成都天立凱星教育諮詢有限公司**

成都天立凱星教育諮詢有限公司於二零一七年九月十九日在中國成立，註冊資本為人民幣10百萬元，分別由天立教育、王雯及涂孟軒(羅先生之妻)注資80%、4%及16%。成都天立凱星教育諮詢有限公司成立為控股公司，持有本集團於成都市武侯區凱星幼兒園的學校出資人權益。

### **瀘州立信投資有限公司**

瀘州立信投資有限公司於二零一零年十二月二十七日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，分別由羅先生、四川省瀘州市高級中學、王建、劉登堰、劉寧及田畝注資39.04%、16.66%、14.64%、13.83%、13.83%及2.00%。

### **成都天立驕子教育科技有限公司**

成都驕子教育科技有限公司於二零一六年九月二十二日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，分別由天立教育及獨立第三方孔令剛注資95%及5%。成都驕子成立為控股公司，以持有下述者的股權：(i)宜賓天立驕子教育科技有限公司(持有本集團於宜賓市翠屏區天展培訓學校、宜賓市翠屏區天驕培訓學校及珙縣人傑教育培訓學校的學校出資人權益)；(ii)廣元天立驕子教育科技有限公司(持有本集團於廣元天立驕子教育培訓學校

---

## 歷史及重組

---

的學校出資人權益)；(iii)西昌天立驕子教育科技有限公司(持有本集團於西昌天立驕子文化藝術培訓有限公司的學校出資人權益)；(iv)內江天立驕子教育科技有限公司(持有本集團於內江市東興區天立驕子培訓學校的學校出資人權益)；及(v)瀘州天立驕子教育科技有限公司(持有本集團於古藺培訓學校及江陽培訓學校的學校出資人權益)。

### **瀘州天立驕子教育科技有限公司**

瀘州天立驕子教育科技有限公司於二零一七年四月十九日在中國成立，註冊資本為人民幣1百萬元，由成都天立驕子教育科技有限公司注資。瀘州天立驕子教育科技有限公司成立為控股公司，持有本集團於古藺天立驕子文化藝術培訓學校有限責任公司及江陽培訓學校的學校出資人權益。

### **宜賓天立驕子教育科技有限公司**

宜賓天立驕子教育科技有限公司於二零一六年十二月二十七日在中國成立，註冊資本為人民幣1百萬元，由成都天立驕子教育科技有限公司注資。宜賓天立驕子教育科技有限公司成立為控股公司，持有本集團於宜賓市翠屏區天展培訓學校、珙縣人傑教育培訓學校及宜賓市翠屏區天驕培訓學校的學校出資人權益。

### **廣元天立驕子教育科技有限公司**

廣元天立驕子教育科技有限公司於二零一七年一月四日在中國成立，註冊資本為人民幣1百萬元，由成都天立驕子教育科技有限公司注資。廣元天立驕子教育科技有限公司成立為控股公司，持有本集團於廣元天立驕子教育培訓學校的學校出資人權益。

### **西昌天立驕子教育科技有限公司**

西昌天立驕子教育科技有限公司於二零一七年三月九日在中國成立，註冊資本為人民幣1百萬元，由成都天立驕子教育科技有限公司注資。西昌天立驕子教育科技有限公司成立為控股公司，持有本集團於西昌天立驕子文化藝術培訓有限公司的學校出資人權益。

### **內江天立驕子教育科技有限公司**

內江天立驕子教育科技有限公司於二零一六年十二月十二日在中國成立，註冊資本為人民幣3百萬元，由成都天立驕子教育科技有限公司注資。內江天立驕子教育科技有限公司成立為控股公司，持有本集團於內江市東興區天立驕子培訓學校的學校出資人權益。

### **瀘州天立達人教育科技有限公司**

瀘州天立達人教育科技有限公司於二零一七年二月十五日在中國成立，註冊資本為人民幣0.8百萬元，分別由瀘州市龍馬潭區天立文化藝術培訓學校及劉琴(為獨立第三方)注資51%及49%。

---

## 歷史及重組

---

### **成都神州天立教育諮詢有限公司**

成都神州天立教育諮詢有限公司於二零一七年九月八日在中國成立，註冊資本為人民幣10百萬元，分別由天立教育及李雯靜(為獨立第三方)注資90%及10%。

### **成都立凱教育諮詢有限公司**

成都立凱教育諮詢有限公司於二零一七年十月十日在中國成立，註冊資本為人民幣5百萬元，分別由成都天立凱星教育諮詢有限公司、李泳濤及蔡興瓊(均為獨立第三方)注資63%、31%及6%。

成立上述三間公司的目的為持有目前規劃中學校的學校出資人權益。有關上述天立教育附屬公司各自股本變動的進一步詳情載於本文件附錄五「法定及一般資料—A.有關本集團的進一步資料—3.本公司附屬公司的股本變動」。

以下載列緊接公司重組前本集團的公司架構：



---

## 歷史及重組

---

附註：

- (i) 羅先生為本集團創始人兼行政總裁及執行董事。緊接重組前，羅先生於天立教育的應佔權益(透過成都天展及四川征程的直接股權及間接股權)約為57.51%，而彼控制天立教育約61.23%投票權。
- (ii) 21名個人包括章華宣、Zhou Sichan、陳雷、王淑萍、李璐、溫中秀、邢濤、余紅兵、王燕、龐充、時麗婭、唐艾東、王進、柳正榮、Wang Yaxin、魯蠡、何亞川、田畝、劉先斌、羅思平。
- (iii) 瀘州立信投資有限公司、瀘州天立學校及瀘州龍馬潭區天立小學的16.66%股權／學校出資人權益由四川瀘州高中持有。
- (iv) 成都驕子5%股權由成都驕子董事兼古蘭天立驕子文化藝術培訓學校有限責任公司總經理孔令剛持有。
- (v) 其後更名為宜賓市翠屏區天展培訓學校。

### 公司重組

#### 1. 註冊成立離岸實體

##### (a) 本公司

本公司於二零一七年一月二十四日在開曼群島註冊成立，並已向Mapcal Limited(作為第一認購方)發行面值0.1港元的單一股份。於註冊成立時，本公司的法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股0.1港元的股份。

於二零一七年一月二十四日，Mapcal Limited以名義代價0.1港元向羅先生轉讓一股股份。於二零一七年十一月二十四日，羅先生以名義代價0.1港元向Sky Elite Limited轉讓一股股份。

##### (b) *Tianli Education Holdings Limited*

Tianli Education Holdings Limited於二零一七年二月二十日在英屬處女群島註冊成立，並於二零一七年三月二日向本公司(作為第一認購方)發行無面值的單一股份。於註冊成立時，Tianli Education Holdings Limited獲授權發行50,000股無面值股份。

##### (c) 天立教育(香港)有限公司

天立教育(香港)有限公司於二零一七年三月六日在香港註冊成立，並已向Maples Fiduciary Services (Hong Kong) Limited(作為第一認購方)發行單一股份。

於二零一七年三月六日，Maples Fiduciary Services (Hong Kong) Limited以代價1美元將1股天立教育(香港)有限公司股份(即其全部已發行股本)轉讓予Tianli Education Holdings Limited。

#### 2. 成立外商獨資企業西藏永思

西藏永思於二零一七年九月四日成立為外商獨資企業，註冊資本為0.5百萬美元，由天立教育(香港)有限公司注資。西藏永思於重組後繼續由天立教育(香港)有限公司全資擁有。

---

## 歷史及重組

---

根據西藏自治區人民政府表示，西藏永思可享受若干稅務激勵措施，惟須(其中包括)符合若干營運規範。

### 3. 北京茂庸天立投資中心(有限合夥)出售於天立教育的股權

於二零一七年十月二十七日，天立教育當時的股東及投資者北京茂庸天立投資中心(有限合夥)以代價人民幣22百萬元將其於天立教育的全部股權(相當於天立教育當時的股本約1.74%)轉讓予深圳市協力天海投資合夥企業(有限合夥)。於二零一七年十月二十七日，深圳協力與天立教育訂立補充協議，以終止北京茂庸天立投資中心(有限合夥)作為天立教育前股東享有的特別權利，包括內部擔保回報率及回購權。

### 4. 天立教育出售非教育業務的實體

#### *廣元市天驕房地產開發有限公司(「廣元天驕」)*

於二零一五年七月一日，廣元天驕(為一家過往從事房地產業務的中國公司)全部股權出售及轉讓予天立控股的間接股東宜賓天瑞房地產開發有限公司(「宜賓天瑞」)，代價為人民幣50百萬元(根據廣元天驕的註冊資本而定)。出售廣元天驕是基於其不構成本集團提供教育服務的核心業務的一部分。

#### *內江天睿房地產開發有限公司(「內江天睿」)*

於二零一五年六月二十六日，內江天睿(為一家過往經營房地產業務的貿易公司)全部股權出售及轉讓予獨立第三方宜賓天瑞，代價為人民幣50百萬元(根據內江天睿的註冊資本而定)。出售內江天睿是基於其不構成本集團提供教育服務的核心業務的一部分。

#### *四川天育商貿有限公司*

於二零一七年九月五日，四川天育商貿有限公司(一家於二零一五年不時向本集團供應校服的貿易公司)全部股權出售及轉讓予獨立第三方宜賓天瑞，代價為人民幣1百萬元(根據四川天育商貿有限公司的註冊資本而定)。出售四川天育商貿有限公司是基於其不構成本集團提供教育的核心業務的一部分。

[編纂]亦確認，已自相關中國政府機關獲得上述出售所需的全部批准、許可及牌照，且有關出售於所有重大方面均符合所有適用中國法律及法規。

---

## 歷史及重組

---

### 5. 轉讓股份以終止天立控股及成都天展投資有限公司的交叉股權

天立控股及成都天展投資有限公司存在的若干交叉股權透過以下股份轉讓予以終止，作為公司重組的一部分：

#### (a) 瀘州中天商業投資有限公司出售於天立控股的股權

於二零一六年六月二十八日，瀘州中天商業投資有限公司將其於天立控股的全部股權轉讓予天立控股其他股東，即四川天立房地產開發有限公司、四川征程及成都天展。該等股份轉讓後，瀘州中天商業投資有限公司不再為天立控股的股東。

#### (b) 四川天立房地產開發有限公司(「天立房地產」)出售於天立控股的股權

於二零一六年十二月十五日，四川天立房地產將其於天立控股的全部股權無償轉讓予天立控股部分其他股東，即四川征程、瀘州三益、瀘州旭輝及成都天展，以終止於天立控股的交叉股權。

經有關轉讓後，天立房地產不再為天立控股的股東。天立控股分別由四川征程、成都天展、瀘州三益及瀘州旭輝無償擁有53.96%、33.87%、9.46%及2.7%股權，以終止於天立控股的交叉股權。

#### (c) 出售於成都天展的股權

於二零一七年三月二十二日，成都天展的20名股東轉讓彼等各自於成都天展的股權，致使成都天展因相關註冊資本價值轉讓而分別由四川征程、陶先生、章華宣、瀘州三益及瀘州旭輝擁有57.32%、18.78%、16.07%、7.03%及0.80%股權，以終止於成都天展的交叉股權及合併成都天展的持股比例。

### 6. 推出股權獎勵計劃

#### 境內股權獎勵計劃

於二零一六年六月二十六日，天立教育採納境內股權獎勵計劃，以嘉許合資格人士(為本集團選定的僱員、我們學校的校長及教師以及提供服務或以其他方式對本集團的發展作出貢獻的人士)所作的貢獻。根據境內股權獎勵計劃，天立教育向四川天合增加人民幣23.82百萬元註冊資本，相當於完成後天立教育經擴大已發行股本13.04%，代價約為人民幣142.27百萬元。代價是經參考天立教育公平市值後公平磋商釐定，由下表所載的合資格人士撥付。

## 歷史及重組

四川天合於二零一六年十一月一日成立，註冊資本為人民幣5百萬元，作為合資格人士的投資公司。下表載列四川天合於二零一八年一月二十六日（緊接向Sky Vista Limited、Sky Jointed Limited及Glorious Capital Limited（該等公司為由合資格僱員及合資格非僱員成立的境外控股公司）發行股份前）的最終股權架構及合資格人士就收購天立教育13.04%權益所支付的金額：

合資格人士	佔四川天合 股權百分比	就收購天立教育權 益所提供的資金 (人民幣百萬元)
<b>(i) 合資格僱員</b>		
陶先生(為其本身及其他合資格僱員): . . . . .	總計: 54.78%	總計: 77.93
陶先生 . . . . .	9.47%	13.47
羅先生 . . . . .	3.33%	4.74
楊昭濤女士 . . . . .	1.00%	1.42
王銳先生 . . . . .	1.00%	1.42
20名天立教育或其附屬公司的選定董事 . . . . .	9.93%	14.13
132名本集團僱員(除本公司董事及天立教育或 其附屬公司的董事外) . . . . .	30.05%	42.75
<b>(ii) 合資格非僱員</b>		
邢濤先生 . . . . .	39.62%	56.37
廖邦先生 . . . . .	0.33%	0.47
何懷體先生 . . . . .	0.2%	0.29
李寧先生 . . . . .	0.33%	0.47
王舒先生 . . . . .	0.2%	0.29
李搏先生 . . . . .	1.07%	1.52
劉海鋒先生 . . . . .	3.47%	4.93

除羅先生、楊昭濤女士及王銳先生外，概無合資格人士為任何集團成員公司的董事或董事的緊密連繫人。此外，除就其本身持有四川天合的股份或權益外，概無合資格人士代表任何集團公司的股東、董事或高級管理層或彼等的任何緊密聯繫人持有四川天合的股份或權益。

[編纂]已確認，本標題下所述有關境內股權獎勵計劃及其項下規定的股份轉讓的一切相關批文及許可已合法及妥善完成及取得，而涉及的手續已根據中國法律及法規予以進行。[編纂]亦已確認，境內股權獎勵計劃的條款對相關各方而言屬合法、有效及具約束力。

---

## 歷史及重組

---

陶先生為合資格僱員之一。根據陶先生與其他合資格僱員各自訂立的股份委託協議，其他合資格僱員委任陶先生持有四川天合的股份，作為彼等的代名人，而除四川天合解散及清盤等若干保留事項外，代彼等行使股份附帶的所有投票權。

為將天立教育合資格人士的間接權益轉為本公司的權益，採取了以下行動：

- (a) 於二零一七年五月五日，陶先生及合資格非僱員成立Sky Joined Limited，作為持有本公司股份的特別用途公司。Sky Joined Limited合資格非僱員的股權比例與彼等各自透過四川天合所持的天立教育權益一致；
- (b) 於二零一八年一月二十六日，合資格僱員各自獲授予股份獎勵，有關股份數目相當於彼等於天立教育的間接權益；及
- (c) 於二零一八年一月二十六日，本公司分別向Sky Joined Limited及Glorious Capital Limited發行196,377股及27,756股入賬列為繳足股份，作為四川天合按下文「9.向境外控股公司發行股份」一節所述每股股份0.1港元代價向羅先生轉讓其於天立教育的13.04%股權的代價。有關股份發行完成後，Sky Joined Limited及Glorious Capital Limited分別持有本公司已發行股本5.17%及0.73%。
- (d) 於二零一八年一月二十六日，本公司以合資格僱員為受益人採納受限制股份獎勵計劃並向Sky Vista Limited發行271,518股入賬列為繳足股份，於有關事項完成後，Sky Vista Limited持有本公司已發行股本7.15%。有關詳情，請參閱下文「受限制股份獎勵計劃」。

### **受限制股份獎勵計劃**

於二零一八年一月二十六日，本公司以合資格僱員為受益人採納受限制股份獎勵計劃。為將天立教育合資格僱員的間接權益轉為本公司的權益，採取了以下行動：

- (a) 於二零一八年一月二十六日，本公司委任受託人作為受限制股份獎勵計劃的受託人，並委任受託人的全資附屬公司Sky Vista Limited作為持有股份獎勵相關股份的代名人；
- (b) 於二零一八年一月二十六日，合資格僱員各自獲授予股份獎勵，有關股份數目相當於彼等於天立教育的間接權益；及
- (c) 於二零一八年一月二十六日，本公司向Sky Vista Limited發行271,518股股份，Sky Vista Limited根據信託以合資格僱員為受益人持有該等股份。

## 歷史及重組

### 條件

受限制股份獎勵計劃所授出的股份獎勵將自[編纂]至二零二三年十二月三十一日止期間內分階段歸屬。此外，各股份獎勵須受自授出股份獎勵當日起至以下日期(以較後者為準)止的受限制期間所規限：(i)[編纂]；及(ii)相關合資格僱員根據《國家外匯管理局關於境內個人參與境外上市公司股權激勵計劃外匯管理有關問題的通知》(滙發[2012]7號)(倘適用)辦妥彼等的股份獎勵／股份的相關批准及備案程序當日。在限制準則、條件及時間表根據受限制股份獎勵計劃的條款獲達成、履行或豁免後，本公司將就相關股份獎勵向相關合資格僱員發出解除通知。收取解除通知前，合資格僱員不得就股份獎勵相關股份行使任何投票權或擁有任何權利，包括但不限於任何現金或非現金收入、股息或分派。

### 失效及終止

受限制股份獎勵計劃亦涵蓋任何未歸屬的股份獎勵將自動失效的若干情況，例如本集團可在退休、因健康問題而提早退休或裁員以外的任何原因終止聘用合資格僱員。一旦股份獎勵失效，於上市後，本公司將指示受託人於公開市場出售有關股份獎勵相關股份的若干部分。倘銷售所得款項少於(i)合資格僱員就根據境內股權獎勵計劃收購彼等於天立教育的權益所支付的購買價；及(ii)使合資格僱員可每年獲取15%回報率的額外金額之和(「預期所得款項」)，則受託人將可繼續出售股份，即用於營運及維持信託的信託資產，直至向合資格僱員全額支付預期所得款項為止。倘用於營運及維持信託的信託資產仍不足以支付預期所得款項，則由羅先生個人替合資格僱員承擔所欠金額。

上述安排的進一步詳情載於本文件附錄五「法定及一般資料—D.受限制股份獎勵計劃—受限制股份獎勵計劃概要」一節。

### 7. 西藏永思訂立結構性合約，以控制中國營運實體

於二零一七年十二月十五日，西藏永思與(其中包括)中國營運實體訂立構成結構性合約的多項協議，據此，透過由中國營運實體向西藏永思支付服務費的方式，將中國營運實體業務所產生的經濟利益按中國法律及法規許可的情況下轉讓予西藏永思。有關合約安排的進一步詳情，請參閱本文件「結構性合約」一節。

### 8. 訂立結構性合約後的股份轉讓

於二零一七年十二月十六日，於訂立結構性合約後，天立教育的所有股東(羅先生除外)向羅先生(成為擁有99%權益的股東)及陶先生(成為擁有1%權益的股東)無償轉讓天立教育合共75.27%股權。鑒於簽訂結構性合約後天立教育的股權再無任何經濟價值，故

## 歷史及重組

上述股份轉讓以無償方式完成。於二零一七年十二月十五日，股份轉讓的相關轉讓人向本公司確認，彼等概不反對重組安排。[編纂]已確認，上述股份轉讓已妥善合法完成，對訂約方面而言屬合法、有效及具約束力，且不會影響合約安排的穩定性。

### 9. 向境外控股公司發行股份

結構性合約訂立後及作為訂立結構性合約的代價，於二零一八年一月二十六日，本公司向羅先生（為我們的控股股東之一）、陶先生及Zhang先生各自的境外控股公司及28名其他個人發行股份。於二零一七年十二月十六日，已發行的股份數目相當於緊接向羅先生及陶先生轉讓該等股份前該等股東各自持有的天立教育股權。

緊隨股份發行完成後，本公司由下列股東擁有：

股東名稱	最終股東／受益人身份	認購股份數目	佔本公司股權 百分比(%)
Shenzhou Tianli Investment Group Limited . . . . .	陶先生(53.56%) 章華宣(46.44%)	203,501	5.36
Sky Elite Limited . . . . .	羅先生	2,185,358	57.51
Sky Vista Limited . . . . .	受限制股份獎勵計劃 項下的合資格僱員	271,518	7.15
Sunyear Limited . . . . .	劉洪曦(87.92%) 賀光敏(12.08%)	201,987	5.32
Sky Joined Limited . . . . .	邢濤先生	196,377	5.17
Healthy and Peaceful Limited <sup>1</sup> . . . . .	田畝	19,620	0.52
Xin Lida Limited . . . . .	劉登堰	177,658	4.68
Han Feng Limited . . . . .	劉寧	131,579	3.46
Xing Nanyang Limited <sup>2</sup> . . . . .	王建(58.00%) 朱維(38.00%) 朱姍(4.00%)	124,392	3.27
Tian Hai Limited . . . . .	劉春嵐(25.00%) 杜玉祥(25.00%) 陳道福(20.00%) 陳克良(18.30%) 李慧明(6.70%) 張釋尹(5.00%)	66,087	1.74

## 歷史及重組

股東名稱	最終股東／受益人身份	認購股份數目	佔本公司股權 百分比(%)
Sheenlight Investment Limited . . . . .	劉雯(85.00%) 何燁(15.00%)	64,534	1.70
Xu Hui Limited . . . . .	羅永勝(92.00%) 殷晴(8.00%)	63,547	1.67
Shang Long Limited . . . . .	吳彩霞(66.67%) 周麗娟(33.33%)	33,043	0.87
East Spark Limited <sup>3</sup> . . . . .	杜娜偉	33,043	0.87
Glorious Capital Limited . . . . .	劉海鋒(61.91%) 李搏(19.05%) 李寧(5.95%) 廖邦(5.95%) 王舒(3.57%) 何懷體(3.57%)	27,756	0.73
<b>總計</b> . . . . .	—	<b>3,800,000</b>	<b>100%</b>

附註：

1. Luzhou Yuan Yuan Education Consultancy Company Limited為天立教育的境內相應股東。在Luzhou Yuan Yuan Education Consultancy Company Limited當時的三名股東中，其中兩名為免須根據第37號文進行外匯登記而放棄於Healthy and Peaceful Limited擁有權益的權利。
2. 瀘州市興南陽投資有限公司為天立教育的境內相應股東。在瀘州市興南陽投資有限公司當時的六名最終股東中，其中三名為免須根據第37號文進行外匯登記而放棄於Xing Nanyang Limited擁有權益的權利。
3. 上海熠宏投資管理合夥企業(有限合夥)為天立教育的境內相應股東。在上海熠宏投資管理合夥企業(有限合夥)當時的兩名最終股東中，其中一名為免須根據第37號文進行外匯登記而放棄於East Spark Limited擁有權益的權利。

### 增加法定股本

於二零一八年[●]，本公司透過增加[編纂]股額外股份將法定股本增加至[●]港元。

待因根據[編纂]發行[編纂]而將本公司股份溢價賬進賬後，董事獲授權將本公司股份溢價賬進賬金額[編纂]港元[編纂]，方法為將有關金額用於按面值繳足合共[編纂]股股份，以於二零一八年[●]按比例向股東配發及發行。



---

## 歷史及重組

---

附註：

- (i) 羅先生為本集團創始人兼行政總裁、執行董事及控股股東。天立教育由羅先生及陶先生分別合法持有99%及1%。
- (ii) Sky Joined Limited由邢濤及合資格非僱員成立，作為持有根據境內股權獎勵計劃所授出本公司股份的特別目的工具。
- (iii) Tian Hai Limited由劉春嵐、杜玉祥、陳道福、陳克良、李慧明及張釋尹分別擁有25%、25%、20%、18.3%、6.7%及5%。
- (iv) Glorious Capital Limited由劉海鋒、李搏、李寧、廖邦、王舒及何懷體分別擁有61.91%、19.05%、5.95%、5.95%、3.57%及3.57%。
- (v) Sky Vista Limited由受託人成立，作為代表合資格僱員持有根據受限制股份獎勵計劃所授出本公司股份的特別目的工具。
- (vi) 瀘州立信投資有限公司、瀘州天立學校及瀘州龍馬潭區天立小學的16.66%股權／學校出資人權益由四川省瀘州高級中學校持有。
- (vii) 成都神州天立教育諮詢有限公司由獨立第三方李雯靜擁有10%。
- (viii) 成都驕子由成都驕子董事兼古蘭天立驕子文化藝術培訓學校有限責任公司總經理孔令剛擁有5%。
- (ix) 成都天立凱星教育諮詢有限公司由涂孟軒(羅先生之妻)及王雯分別擁有16%及4%。
- (x) 成都立凱教育諮詢有限公司由李泳濤及蔡興瓊(全部均為獨立第三方)分別擁有31%及6%。
- (xi) 古蘭天立驕子文化藝術培訓學校有限責任公司由鐘蘭、陳敏、王進、王杰及卓小波(全部均為獨立第三方)分別擁有15%、7%、7%、7%及7%。
- (xii) 琪縣人傑教育培訓學校由獨立第三方周容擁有10%。
- (xiii) 古蘭縣天立幼兒園由李良洋、向佔富及肖寧分別擁有18.38%、7.56%及7.56%。
- (xiv) 瀘州天立達人教育科技有限公司由獨立第三方劉琴擁有49%。



---

## 歷史及重組

---

附註：

- (i) 羅先生為本集團創始人兼行政總裁、執行董事及控股股東。天立教育由羅先生及陶先生分別合法持有99%及1%。
- (ii) Sky Joined Limited由邢濤及合資格非僱員成立，作為持有根據境內股權獎勵計劃所授出本公司股份的特別目的工具。
- (iii) Tian Hai Limited由劉春嵐、杜玉祥、陳道福、陳克良、李慧明及張釋尹分別擁有25%、25%、20%、18.3%、6.7%及5%。
- (iv) Glorious Capital Limited由劉海鋒、李搏、李寧、廖邦、王舒及何懷體分別擁有61.91%、19.05%、5.95%、5.95%、3.57%及3.57%。
- (v) Sky Vista Limited由受託人成立，作為代表合資格僱員持有根據受限制股份獎勵計劃所授出本公司股份的特別目的工具。
- (vi) 瀘州立信投資有限公司、瀘州天立學校及瀘州龍馬潭區天立小學的16.66%股權／學校出資人權益由四川省瀘州高級中學校持有。
- (vii) 成都神州天立教育諮詢有限公司由獨立第三方李雯靜擁有10%。
- (viii) 成都驕子由成都驕子董事兼古蘭天立驕子文化藝術培訓學校有限責任公司總經理孔令剛擁有5%。
- (ix) 成都天立凱星教育諮詢有限公司由涂孟軒(羅先生之妻)及王雯分別擁有16%及4%。
- (x) 成都立凱教育諮詢有限公司由李泳濤及蔡興瓊(全部均為獨立第三方)分別擁有31%及6%。
- (xi) 古蘭天立驕子文化藝術培訓學校有限責任公司由鐘蘭、Chen Fang、王進、王杰及Zuo Xiaobo(全部均為獨立第三方)分別擁有15%、7%、7%、7%及7%。
- (xii) 琪縣人傑教育培訓學校由獨立第三方周容擁有10%。
- (xiii) 古蘭縣天立幼兒園由李良洋、向佔富及肖寧分別擁有18.38%、7.56%及7.56%。
- (xiv) 瀘州天立達人教育科技有限公司由獨立第三方劉琴擁有49%。

---

## 歷史及重組

---

### 國家外匯管理局登記及中國法律合規情況

根據國家外匯管理局所頒佈並於二零一四年七月四日生效的《國家外匯管理局關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**第37號文**」)，(a)中國居民須向當地國家外匯管理局分局登記後，方可向其以進行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**」)注入資產或股權，及(b)於初始登記後，中國居民亦須就境外特殊目的公司的任何主要變更(包括(其中包括)境外特殊目的公司的中國居民股東、境外特殊目的公司名稱、經營期限的變更，或境外特殊目的公司增資、減資、股份轉讓或置換、合併或分立)向當地國家外匯管理局分局登記。根據第37號文，未能遵守該等登記程序或會遭處罰。

根據國家外匯管理局所頒佈並於二零一五年六月一日生效的《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「**第13號文**」)，受理國家外匯管理局登記的權利自當地國家外匯管理局分局下放至境內實體資產或權益所在的當地銀行。

據[編纂]告知，於二零一七年十二月五日，本公司所有最終實益個人股東已根據第37號文完成登記。

[編纂]確認，我們學校出資人及學校的組成以及彼等股權於其後的變動已於所有重大方面遵守相關法律及法規。

[編纂]亦確認，已自相關中國政府機關獲得有關境內重組所需的全部批准、許可及牌照，且境內重組於所有重大方面均符合所有適用中國法律及法規。

### 併購規定

於二零零六年八月八日，六間中國監管機構(包括商務部、國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、國家工商總局、中國證監會及國家外匯管理局)聯合頒佈《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「**併購規定**」)，該規定於二零零六年九月八日生效，並於二零零九年六月二十二日修訂。根據併購規定，外國投資者在以下情況時須取得必要批准：(i)外國投資者收購境內的非外商投資企業的股權，繼而將其轉型為外商投資企業，或透過增加註冊資本認購境內企業的新股權，繼而將其轉型為外商投資企業；或(ii)外國投資者成立外商投資企業，以購買及經營境內企業資產，或購買境內企業資產並注入該等資產以成立外商投資企業(「**受規管活動**」)。

---

## 歷史及重組

---

鑒於(i)西藏永思為本公司根據併購規定透過直接投資而非併購的方式成立的外商獨資企業；及(ii)根據併購規定，公司重組並無涉及受規管活動，故據[編纂]告知，西藏永思的成立及公司重組並不受併購規定所限，且本公司上市毋須根據併購規定取得中國證監會及商務部的批准。