
未來計劃及 [編纂] 用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱「業務－業務策略」一節。

[編纂][編纂] 用途

按 [編纂] 為每股 [編纂] [編纂] 港元 (即估計 [編纂] 範圍的中位數) 計算，經扣除本集團就 [編纂] 應付的 [編纂] 費用及佣金以及估計開支後，預期 [編纂] 的 [編纂] 約為 [編纂] 港元。

董事擬將 [編纂] [編纂] 用作以下用途：

- 約 [編纂] 港元 (佔 [編纂] 約 [編纂] %) 於 [編纂] 後將被用作未來兩至三年內開設／充分利用 14 間教學中心。我們擬於香港多個區域開設／充分利用最多 5 間教學中心 (約 5,000 平方呎) 及最多 9 間教學中心 (約 2,000 平方呎)，以提供多種教育服務及產品。我們擬透過以下方式合併使用資本投資：
 - 約 [編纂] 港元用於收購可予用作教學中心的物業；
 - 約 [編纂] 港元用於收購已建成教學中心及／或自行開設新的遵理兒童教育教學中心以擴張遵理兒童教育業務；及
 - 約 [編纂] 港元用於設立新教學中心及約 [編纂] 港元用於優化現有教學中心。

於最後實際可行日期，我們並無物色到任何具體收購目標或確認將予收購的學校數目及種類或產生收購開支的時間表；

- 約 [編纂] 港元 (佔 [編纂] 約 [編纂] %)，用於招聘非教學員工及教學中心設施及資訊科技設施 (包括資訊科技系統、視聽系統、學生學習及管理門戶網站、流動應用及系統安全) 升級，以提高學生的學習體驗及應對我們的業務增長及擴張我們的教學中心網絡；
- 約 [編纂] 港元 (佔 [編纂] 約 [編纂] %) 用於市場推廣活動以進一步提升我們在香港的品牌知名度及形象，包括在多個媒體平台投放廣告；及

未來計劃及 [編纂] 用途

- 餘下約 [編纂] 港元 (佔 [編纂] 約 [編纂] %) 將用作提供營運資金及一般企業用途。

倘 [編纂] 定為指示性 [編纂] 範圍上限 (即每股股份 [編纂] 港元)，我們自 [編纂] 收取的 [編纂] 將增加約 [編纂] 港元。倘 [編纂] 定為指示性 [編纂] 範圍下限 (即每股股份 [編纂] 港元)，我們自 [編纂] 收取的 [編纂] 將減少約 [編纂] 港元。

倘 [編纂] 定為高於或低於估計 [編纂] 範圍的中位數，則上述 [編纂] 分配將按比例作出調整。

倘 [編纂] [編纂] 毋須即時用於上述用途，或我們無法按計劃實行未來發展計劃的任何部分，我們擬將 [編纂] 存入銀行或其他金融機構作存款或持有政府發行的證券。

倘上述 [編纂] 用途出現重大修訂，我們擬就有關修訂刊發公佈。

進行 [編纂] 及 [編纂] 的理由

本公司及董事相信，[編纂] 為本集團於成立及長期投入教育行業後執行業務策略及擴展計劃的重要環節。[編纂] 對本集團業務長期增長而言，具有重要策略意義，乃因其可為本集團提供額外資金，從而可執行本節所載的未來計劃。此外，董事相信，成為於聯交所 [編纂] 的公司將賦予我們以下裨益。

提高服務及品牌信任度、提升本集團的信譽及競爭力

董事相信，[編纂] 狀態將提高本集團信譽 (就其導師及客戶 (即學生及家長) 而言)，因而可提高本集團的競爭力水平，從而有利於挽留本集團的導師／教師及吸引更多高素質導師／教師加入本集團，因而可進一步增強主要業務。董事相信，於 [編纂] 後提高資訊透明度，本集團現有及潛在學生、其家長、導師及公眾人士據此可獲得更多本集團的公司及財務資料，並可於期權益持有人當中對本集團服務形成更大信心。香港 [編纂] 公司的地位亦將提高本集團於競爭對手中的聲譽，從而將有助於實施業務策略及擴大客戶基礎及業內市場份額；促進本集團實現不同業務增長及／或機遇多元化，如有機會時與學者、教育家及業務夥伴合作 (如有)。

未來計劃及 [編纂] 用途

股東基礎多元化及提高股份 [編纂] 的流通性

董事認為，與於 [編纂] 前私人所持股份的有限流通性相比，[編纂] 將提高股份的流通性，使股份將 [編纂]。因此，董事認為，[編纂] 將擴大本公司股東基礎並使其多元化，可能導致 [編纂] 其股份的擁有流通性更佳的市場，從而將使本集團於未來集資的更高靈活性中獲益。

推進擴展計劃，而並無對財務狀況及現金流動施加額外壓力

本集團計劃透過 [編纂] 及 [編纂] 尋求股份集資，而非持續動用歷史資本架構及內部資源，為未來增長提供資金，乃因倘我們的擴展計劃僅由內部資本資源用作其增長目的，其將對本集團形成過度財務負擔（就現金流量而言）。

如本文件「業務」一節中「季節性」一段季節性分析所述，本集團的收入流受季節因素的限制，而本集團產生的若干開支及現金流出屬定期固定性質，包括經營租賃開支、員工成本（不包括導師及教學助理的成本）及若干其他經營開支。此將導致於淡季承受現金流出淨額的風險。

於2015年、2016年及2017年7月31日以及2017年12月31日各結算日，本集團於一年內的經營租賃承擔分別約為37,500,000港元、45,500,000港元、40,600,000港元及42,500,000港元。

經計及(i)於淡季的現金流出淨額風險；及(ii)一年內經營租賃承擔的重大金額，本集團採納審慎現金管理，維持高水平的現金及銀行結餘，這對本集團的業務擴展形成限制。董事認為，[編纂] 的額外股本資金將促使較快實施我們的擴展計劃及其策略，且不會對財務狀況及現金流量施加較大壓力。[編纂] 允許本集團透過資本市場進行集資，並將會增強財務狀況及更好地促進未來業務發展及提高競爭力。