

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 概覽

我們於2005年開始營運，並於2009年成立第一所學校—位於中國四川省的西南交通大學希望學院。本集團主要由我們的創辦人汪輝武先生從經營職業教育業務累積所得的自有財務資源提供資金。有關我們創辦人的履歷，請參閱「董事及高級管理層」。根據弗若斯特沙利文的資料，經過近十年的發展，我們現為中國第二大民辦高等教育集團（按截至2017年12月31日止就讀普通高等教育的學生人數計算）。截至2017年12月31日，我們營辦九所高等教育學院，並有合共73,630名學生就讀我們的普通高等教育學校。

### 主要歷程

下文說明我們的主要發展歷程：

年份	事件
2009年	西南交通大學希望學院由西南交通大學、華西希望與本集團合作辦學。
2011年	本集團收購民辦四川天一學院的70%權益。
2013年	四川希望汽車職業學院成立。
2014年	由貴州財經大學與本集團合作辦學的貴州財經大學商務學院開始營運。  四川希望汽車職業學院與清華大學汽車工程系簽訂合作協議，據此，我們的教師可在清華大學汽車工程系接受教學培訓。  本集團收購四川文化傳媒職業學院的全部權益。  本集團收購山西醫科大學晉祠學院的全部權益。
2016年	中國光大控股有限公司（「中國光大」）成為我們的股東。  本集團收購民辦四川天一學院的餘下30%權益。  貴州應用技術職業學院成立。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

四川希望汽車技師學院成立。

2017年 本集團收購四川托普信息技術職業學院全部權益。

民辦四川天一學院升級為大學的申請已經被四川省教育廳列入四川省教育事業發展「十三五」規劃。

珠海麥玟為我們提供人民幣600百萬元貸款，其中人民幣200百萬元轉換為希望教育及本公司的權益。預計珠海麥玟於[編纂]（不計及因行使[編纂]及2018年[編纂]購股權計劃而可能發行的任何股份）完成後將持有本公司3.57%。

### 我們的公司歷史

我們是一家於開曼群島註冊成立的控股公司，主要通過一系列合約安排開展經營。本公司、旗下附屬公司及併表附屬實體自我們成立以來的公司架構主要變動載於下文。有關合約安排的進一步資料，請參閱「合約安排」。

### 本公司

本公司於2017年3月13日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股東為50,000美元，分為50,000股每股為1.00美元的股份。於2018年1月30日，本公司法定股本中每股面值1.00美元的股份拆細為100,000股每股面值0.00001美元股份，因此，於該股份拆細後，本公司法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。Hope Education Investment Limited、Future China Investment Co., Ltd.、星進有限公司、珍榮環球有限公司分別持有43,480,000股股份、65,000股股份、2,110,000股股份及4,345,000股股份。Hope Education Investment Limited為希望教育（持有我們的併表附屬實體）現有股東的控股工具，而另外三家實體為我們[編纂]投資者的控股工具。有關彼等各自的股權，請參閱「我們的併表附屬實體－併表附屬實體的重組」、「－集團架構」及「－我們的公司歷史－[編纂]投資」。

### 我們的附屬公司

#### **希望教育集團(香港)有限公司**

希望教育集團(香港)有限公司於2017年3月10日根據香港法例註冊成立為有限公司，其為本公司的全資附屬公司。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 外商獨資企業

霍爾果斯特驅五月花信息科技有限公司於2018年1月19日由希望教育集團(香港)有限公司根據中國法律成立為有限公司，註冊資本為人民幣50百萬元。

### 我們的併表附屬實體

#### 希望教育

希望教育於2005年1月12日根據中國法律成立，初始註冊資本為人民幣20百萬元。汪輝武於希望教育持有76%權益，而汪輝明、汪輝良、汪輝君及汪輝琴(其為汪輝武的兄弟姐妹，因此為本公司關連人士)各自於希望教育持有6%權益。下表載列希望教育於成立後的股權變動：

2006年12月	汪輝明、汪輝良、汪輝君及汪輝琴以名義代價轉讓彼等各自於希望教育的5%權益予汪輝武。
2007年9月	汪輝明、汪輝良、汪輝君及汪輝琴以名義代價轉讓彼等各自於希望教育的1%權益予汪輝武。
2007年10月	於汪輝武注資人民幣4.5百萬元至註冊資本及華西希望注資人民幣25.5百萬元至註冊資本後，希望教育的註冊資本由人民幣20百萬元增加至人民幣50百萬元。於注資後，汪輝武及華西希望分別持有希望教育49%及51%的權益。
2011年8月	汪輝武以名義代價轉讓其於希望教育的49%權益予成都五月花投資管理有限公司(「成都五月花投資管理」)。
2015年5月	華西希望將其於希望教育51%權益轉讓予四川特驅投資，代價為人民幣51百萬元，乃由訂約各方根據希望教育當時註冊資本按公平原則之基準進行磋商後釐定。

## 歷史、重組及公司架構

- 2016年6月 宜興光控向希望教育投資人民幣300百萬元。投資額乃經訂約各方參考希望教育的估值按公平原則之基準進行磋商後釐定。於本次注資後，希望教育的註冊資本由人民幣50百萬元增加至人民幣57.5百萬元。於本次投資後，成都五月花投資管理、四川特驅投資及宜興光控分別持有希望教育42.61%、44.35%及13.04%權益。
- 2017年2月 宜興光控將其於希望教育的權益轉讓予其聯屬公司，即以代價人民幣207百萬元將8.69%轉讓予光控麥鳴，以代價人民幣100百萬元將4.35%轉讓予光微青合。代價乃根據初始投資成本釐定。
- 2017年8月<sup>(1)</sup> 根據原珠海麥玟投資協議，於2017年8月22日，珠海麥玟向希望教育提供人民幣600百萬元貸款，其中人民幣200百萬元將轉換為希望教育及本公司經擴大已發行股本約4.762%。有關更多詳情，請參閱下文「-[編纂]投資-光大[編纂]投資」。

附註：

- (1) 指珠海麥玟墊款人民幣600百萬元的時間。

緊隨上述股權變動後但於「-我們的併表附屬實體-併表附屬實體的重組」所載的分立前，希望教育的註冊資本為人民幣57.5百萬元，其股東及其相應股權如下：

名稱	股權
四川特驅投資	44.35%
成都五月花投資管理	42.61%
光控麥鳴	8.69%
光微青合	4.35%

有關截至最後實際可行日期希望教育的股權、註冊資本及主要業務的進一步詳情，請參閱「-我們的併表附屬實體-併表附屬實體的重組」。

## 歷史、重組及公司架構

有關四川特驅投資、成都五月花投資管理、光控麥鳴及光微青合的股權及／或權益，請參閱「我們的併表附屬實體－併表附屬實體的重組」。有關珠海麥玟的股權及／或權益，請參閱「集團架構－緊接[編纂]前」。

### 我們的學校

下表列示我們管理下的首次開學日期、截至最後實際可行日期的註冊資本、學校舉辦人及我們每所學校的辦學層次：

編號	實體名稱	我們管理下的 首次開學日期	截至最後 實際可行日期 的註冊資本 [我們現有的學校]	學校舉辦人	辦學項目
1.	西南交通大學希望學院 <sup>2</sup>	2009年9月	人民幣300百萬元	西南交通大學；  華西希望； 四川省國建投資有限公司 (「四川國建」)	本科教育；  專科教育
2.	貴州財經大學商務學院 <sup>12</sup>	2014年9月	人民幣50百萬元	貴州財經大學  希望教育	本科教育；
3.	山西醫科大學晉祠學院 <sup>2</sup>	2014年9月	人民幣5百萬元	山西醫科大學；  太原旭東科技發展有限公司 (「太原旭東」)	本科教育；  專科教育
4.	四川希望汽車技師學院	2017年9月	人民幣20百萬元	資陽五月陽光教育投資有限公司 (「資陽五月陽光」)	技能教育
5.	四川托普信息技術 職業學院	2017年9月	人民幣5百萬元	希望教育	專科教育
6.	民辦四川天一學院	2011年9月	人民幣23,309,508元	上海舒瑞投資諮詢有限公司	專科教育
7.	四川希望汽車職業學院	2013年9月	人民幣20百萬元	希望教育	專科教育
8.	四川文化傳媒職業學院	2014年9月	人民幣20百萬元	四川永和和教育投資有限公司 (「四川永和」)	專科教育

## 歷史、重組及公司架構

編號	實體名稱	我們管理下的 首次開學日期	截至最後 實際可行日期 的註冊資本 [我們現有的學校]	學校舉辦人	辦學項目
9.	貴州應用技術職業學院	2016年9月	人民幣20百萬元	希望教育	專科教育

### 附註：

- (1) 2014年4月16日，希望教育與一名獨立第三方貴州財經大學簽訂協議，收購貴州財經大學商務學院的學校舉辦權，代價為人民幣100百萬元，代價乃訂約方參考商譽及其他無形資產價值後公平磋商後釐定。
- (2) 學校由相關合作公立大學及我們的相關教育投資平台共同舉辦，各自根據適用中國法律、學校組織章程細則及合作協議條款享有及承擔其各自的責任。有關我們教育投資平台的詳情，請參閱「—我們的教育投資平台」。

### 我們的教育投資平台

我們主要透過希望教育及我們所收購或成立的教育投資平台以我們學校舉辦人的身份辦學。

### 收購的教育投資平台

#### 四川國建

四川國建(前稱成都華西教育投資有限公司)於2004年10月27日根據中國法律成立。於2007年12月12日，希望教育以代價人民幣60百萬元收購四川國建，代價乃經訂約各方根據四川國建的註冊資本按公平原則之基準進行磋商後釐定。

於2007年12月26日，希望教育將於四川國建的90%權益轉讓予成都美好房屋開發有限公司(為華西希望的附屬公司，因此為本公司的關連人士)，代價為人民幣54百萬元，其乃經訂約各方根據四川國建的註冊資本按公平原則之基準進行磋商後釐定。

於2008年1月25日，成都美好房屋開發有限公司將於四川國建的90%權益轉讓予華西希望，代價為人民幣54百萬元，其乃經訂約各方根據四川國建的註冊資本按公平原則之基準進行磋商後釐定。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

於2010年8月16日，華西希望分別與希望教育及一名獨立第三方訂立協議，將於四川國建的75%權益轉讓予希望教育及將其於四川國建的15%權益轉讓予該獨立第三方，代價分別為人民幣45百萬元及人民幣9百萬元，其乃經訂約各方根據四川國建的註冊資本按公平原則之基準進行磋商後釐定。

於2012年4月23日，該獨立第三方將其於四川國建的15%權益轉讓予希望教育，代價為人民幣9百萬元，其乃經訂約各方根據四川國建的註冊資本按公平原則之基準進行磋商後釐定。

截至最後實際可行日期，四川國建為本公司的全資附屬公司，註冊資本為人民幣60百萬元。四川國建的主要業務為教育投資。

### 太原旭東

太原旭東於2004年2月10日根據中國法律成立。於2014年10月10日，我們向獨立第三方收購太原旭東，代價為人民幣50百萬元，其乃經訂約各方參考商譽及其他無形資產價值後按公平原則之基準進行磋商後釐定。

截至最後實際可行日期，太原旭東為本公司的全資附屬公司，註冊資本為人民幣10百萬元。太原旭東的主要業務為教育投資。

### 上海舒瑞投資諮詢有限公司

上海舒瑞投資諮詢有限公司於2008年2月29日根據中國法律成立。於2011年9月2日，成都紅五月影視製作廣告有限責任公司，當時為希望教育的附屬公司，向獨立第三方收購上海舒瑞投資諮詢有限公司的全部權益，代價為人民幣10百萬元，其乃經訂約各方根據上海舒瑞投資諮詢有限公司的資產總值按公平原則之基準進行磋商後釐定。

上海舒瑞投資諮詢有限公司當時持有民辦四川天一學院70%權益，餘下30%權益由兩名獨立第三方持有。於2015年10月30日，上海舒瑞投資諮詢有限公司收購民辦四川天一學院30%權益，代價為人民幣100百萬元，其乃經訂約各方根據民辦四川天一學院的資產總值按公平原則之基準進行磋商後釐定。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

於2017年1月3日，成都紅五月影視製作廣告有限責任公司將上海舒瑞投資諮詢有限公司的全部權益轉讓予希望教育，代價為人民幣6.46百萬元，其乃經訂約各方根據上海舒瑞投資諮詢有限公司的資產淨值進行磋商後釐定。

截至最後實際可行日期，上海舒瑞投資諮詢有限公司為本公司的全資附屬公司，註冊資本為人民幣10百萬元。上海舒瑞投資諮詢有限公司的主要業務為教育投資。

### 四川托普教育股份有限公司

四川托普教育股份有限公司於2000年6月28日根據中國法律成立。於2017年12月20日，我們向獨立第三方收購四川托普教育股份有限公司，代價為人民幣1,000百萬元，其乃經訂約各方參考獨立第三方出具的估值報告按公平原則之基準進行磋商後釐定。

截至最後實際可行日期，希望教育及四川永和分別持有四川托普教育股份有限公司99.00%及1.00%的權益，且其註冊資本為人民幣150百萬元。四川托普教育股份有限公司的主要業務為教育投資。

### 四川永和

四川永和於2002年5月31日根據中國法律成立。我們於2014年3月28日向獨立第三方收購四川永和，代價為人民幣150百萬元，其乃經訂約各方參考商譽價值及資產總值後按公平原則之基準進行磋商後釐定。

截至最後實際可行日期，四川永和為本公司的全資附屬公司，註冊資本為人民幣20百萬元。四川永和的主要業務為教育投資。

### 捷星慧旅

捷星慧旅於2010年9月9日根據中國法律成立。我們於2016年9月6日向獨立第三方收購捷星慧旅的70%權益。總代價為人民幣59.5百萬元，其乃經訂約各方參考商譽及其他無形資產價值後按公平原則之基準進行磋商後釐定。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

於2018年3月7日，希望教育與希望教育的全資附屬公司成都五月陽光教育管理有限公司（「五月陽光教育管理」）訂立股權轉讓協議，據此希望教育將其於捷星慧旅的70%權益轉讓予五月陽光教育管理，代價為人民幣70百萬元，此乃參考獨立第三方評值師估值後的投資成本而釐定。轉讓於2018年3月16日完成。

於2018年3月19日，我們與四川特驅教育訂立股權轉讓協議，四川特驅教育為本公司的關連人士。根據該協議，四川特驅教育將向希望教育收購五月陽光教育管理全部權益，代價為人民幣75百萬元，此乃基於其註冊資本而釐定。轉讓已於2018年3月19日完成，交易完成後，四川特驅教育持有捷星慧旅70%權益。

由於貴州大學科技學院與貴州大學之間的不同安排而我們未能控制或綜合貴州大學科技學院與貴州大學的財務報表，故我們出售捷星慧旅。有關進一步詳情，請參閱「與我們的控股股東的關係－獨立於控股股東－業務劃分－業務。」

### *成立的教育投資平台*

#### *資陽五月陽光*

我們於2012年11月9日根據中國法律成立資陽五月陽光。

截至最後實際可行日期，資陽五月陽光為本公司的全資附屬公司，註冊資本為人民幣5百萬元。資陽五月陽光的主要業務為教育投資。

#### *福泉五月花教育投資有限公司*

我們於2012年9月18日根據中國法律成立福泉五月花教育投資有限公司。

截至最後實際可行日期，福泉五月花教育投資有限公司為本公司的全資附屬公司，註冊資本為人民幣5百萬元。福泉五月花教育投資有限公司的主要業務為教育投資。

### *併表附屬實體的重組*

為精簡我們的股權架構及將與高等教育無關的業務從本集團中劃分出來，我們進行了以下併表附屬實體重組。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

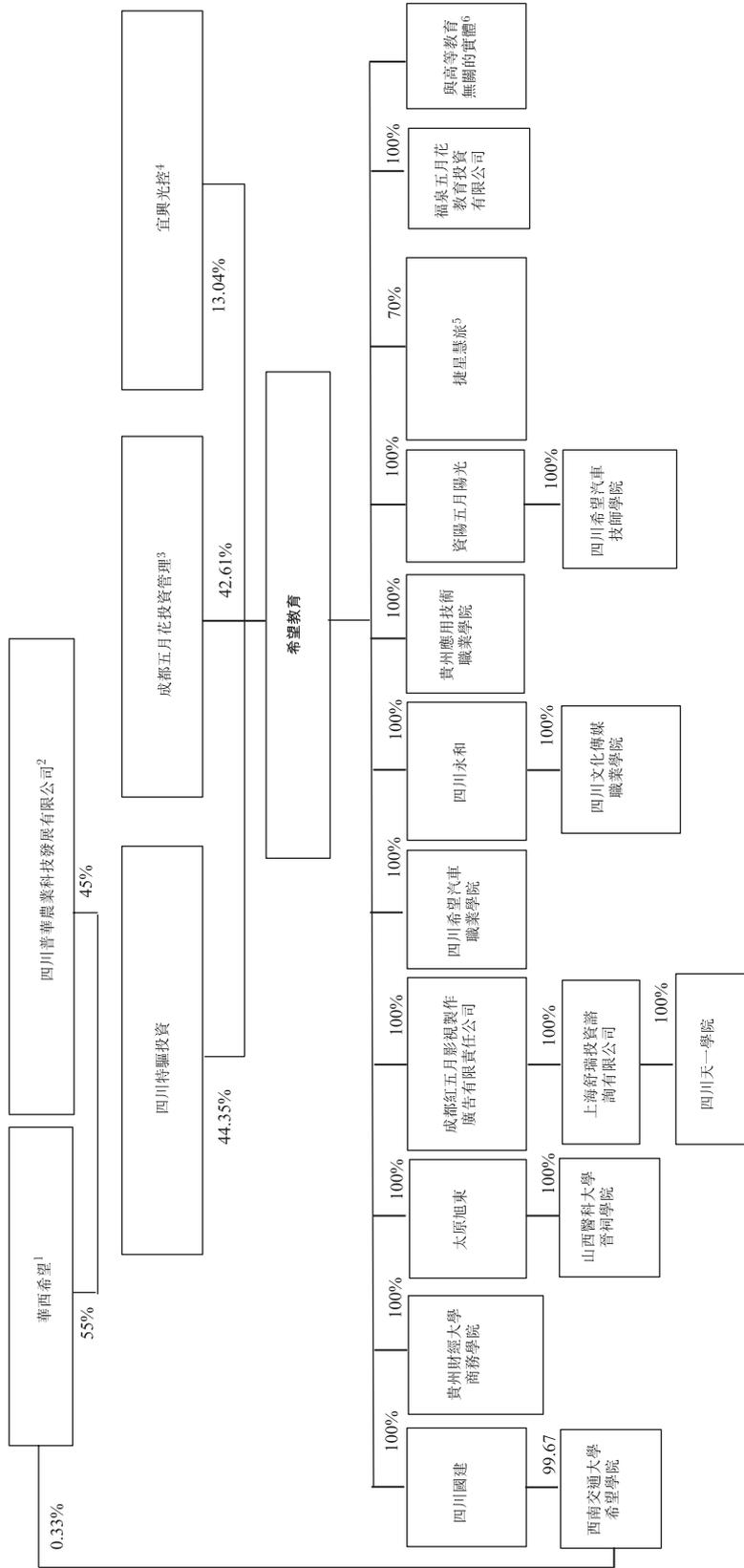
### 為劃分業務而分立希望教育

為將與高等教育無關的業務從本集團中劃分出來，希望教育被分立為兩個實體，即希望教育與四川特驅教育。四川特驅教育的股權架構很大程度反映了描述於「我們的併表附屬實體－希望教育」的希望教育的股權架構。分立後，希望教育與四川特驅教育的註冊資本分別為人民幣50百萬元與人民幣7.5百萬元，希望教育的主營業務為高等教育投資。分立前，希望教育直接持有19家公司的股權及11所學校的出資人權益，當中12家公司的股權及8所學校的出資人權益須轉讓予四川特驅教育。截至最後實際可行日期，兩家公司的股權及4所學校的出資人權益有待轉讓。就中國法律顧問所知，完成轉讓並無任何重大法律障礙。

於分立完成後，由四川特驅教育直接或間接持有28個主營業務包括職業教育、中小學教育、醫療服務、房地產開發、電影製作及廣告、諮詢／管理服務、銷售及零售服務、機械製造及銷售的與高等教育無關的實體。

## 歷史、重組及公司架構

下圖顯示緊接併表附屬實體重組前的集團架構：



附註：

(1) 華西希望的股東為：陳育新：60.00%；及趙桂琴：40.00%。陳育新與趙桂琴為配偶。

## 歷史、重組及公司架構

- (2) 四川普華農業科技發展有限公司的股東為：張強：52.20%；王強：4.00%；曾正：1.00%；周興幫：1.00%；肖崧：0.20%；梅紹鋒：0.20%；王孝國：0.40%；蘭海：2.00%；四川生搏根源貿易有限公司：10.00%；唐健源：20.00%及王德根：9.00%。四川生搏根源貿易有限公司股東為：唐健源：49.00%及劉碧容：51.00%。王德根與張強為配偶，唐健源與劉碧容為配偶。
- (3) 成都五月花投資管理的股東為：王德根：2.00%；付文革：2.00%；汪輝武：95.00%及成都匯誠思源企業管理中心(有限合夥)：1.00%。
- (4) 宜興光控為光大控股創業投資(深圳)有限公司的全資附屬公司，光大控股創業投資(深圳)有限公司為中國光大的全資附屬公司。
- (5) 餘下30%由一名獨立第三方持有。有關出售捷星慧旅的詳情，請參閱「我們的教育投資平台—捷星慧旅」。
- (6) 有關與高等教育無關實體的範圍，請參閱「與我們的控股股東的關係—獨立於控股股東—業務劃分—業務」及「一併表附屬實體的重組—為劃分業務而分立希望教育」



## 歷史、重組及公司架構

- (4) 光控麥鳴的普通合夥人為光控匯領投資(上海)有限公司。光控匯領投資(上海)有限公司是光大控股創業投資(深圳)有限公司(其為中國光大的全資附屬公司)的全資附屬公司。於2017年2月，宜興光控轉讓其於希望教育的8.69%股權予光控麥鳴。
- (5) 光微青合由宜興光控持有97%的權益及由杜曉堂持有餘下3%的權益。宜興光控是光大控股創業投資(深圳)有限公司(其為中國光大的全資附屬公司)的全資附屬公司。於2017年2月，宜興光控轉讓其於希望教育的4.35%股權予光微青合。
- (6) 於2017年1月3日，成都紅五月影視製作廣告有限責任公司將上海舒瑞投資諮詢有限公司的全部權益轉讓予希望教育，代價為人民幣6.46百萬元，其乃經訂約各方根據上海舒瑞投資諮詢有限公司的資產淨值進行磋商後釐定。
- (7) 四川托普教育股份有限公司股東及其各自的股權為：希望教育：99.00%；四川永和：1.00%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 訂立合約安排

於2018年3月14日，外商獨資企業與其他各方簽訂各種協議，構成與希望教育的合約安排。據此，我們的併表附屬實體的業務所產生的所有經濟利益會於中國法律及法規許可的範圍內，以希望教育應付外商獨資企業的服務費的方式，轉讓給外商獨資企業。有關進一步詳情，請參閱「合約安排」。

### [編纂]投資

#### 光大[編纂]投資

##### 概覽

於2016年6月30日，宜興光控與希望教育、四川特驅投資及成都五月花投資管理訂立投資協議（「**光大投資協議**」），據此，宜興光控同意以人民幣300百萬元認購希望教育13.04%權益（「**光大[編纂]投資**」）。代價乃訂約方經參考希望教育當時的財務及營運狀況後公平磋商釐定。認購事項於2016年9月22日完成。

於2016年12月12日，宜興光控與光控麥鳴、希望教育、四川特驅投資及成都五月花投資管理訂立股權轉讓協議（「**光控麥鳴轉讓協議**」），據此，宜興光控同意將其於希望教育的8.69%權益轉讓予光控麥鳴，代價為人民幣207百萬元。代價乃參考初始投資成本釐定。

於2016年12月12日，宜興光控與光微青合、希望教育、四川特驅投資及成都五月花投資管理訂立股權轉讓協議（「**光微青合轉讓協議**」），據此，宜興光控同意將其於希望教育的餘下4.35%權益轉讓予光微青合，代價為人民幣100百萬元。代價乃根據初始投資成本釐定。於股權轉讓完成後，宜興光控不再持有希望教育任何股權。

於2018年2月5日，四川特驅投資、五月花投資管理、光控麥鳴及光微青合訂立補充協議（「**光大補充協議**」），連同光大投資協議、光控麥鳴轉讓協議及光微青合轉讓協議統稱為「**光大[編纂]投資協議**」，旨在就[編纂]修訂及補充光大投資協議。

## 歷史、重組及公司架構

### 光大[編纂]投資詳情

光大[編纂]投資協議的主要條款載列如下：

投資者名稱：	光控麥鳴	光微青合
投資日期：	2016年12月12日	
總代價	人民幣207百萬元	人民幣100百萬元
代價支付日期：	2016年12月19日	2017年12月6日
每股成本：	人民幣0.50元	人民幣0.48元
[編纂]折讓 <sup>(1)</sup> ：	[編纂]%	[編纂]%
所得款項用途：	收購希望教育房地產板塊中的若干教育資產、償還希望教育的銀行貸款，及希望教育教育板塊的運營。截至最後實際可行日期，光控麥鳴及光微青合的光大[編纂]投資所得款項淨額已悉數動用。	
[編纂]禁售：	光控麥鳴及光微青合已同意承諾於[編纂]完成後六個月期間不轉讓其所持任何股份。	
對本公司的戰略利益：	董事相信，光大[編纂]投資為我們持續發展增長提供財務支援	

### 附註：

(1) [編纂]折讓乃根據假設每股股份[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。

除分拆權僅可於[編纂]並無發生的情況下可予行使及將於[編纂]後終止，光控麥鳴及光微青合獲授的所有分拆權已於首次呈交[編纂]表格(「首次呈交」)日期前終止。除分拆權外，所有光大[編纂]投資協議項下的其他特別權利將於[編纂]後終止生效並停止。

根據光大[編纂]投資協議，於2018年3月19日，本公司向Future China Investment Co., Ltd、星進有限公司及珍榮環球有限公司分別發行65,000股，2,110,000股及4,345,000股股份(相當於截至最後實際可行日期我們的已發行股本約0.13%、4.22%及8.69%的權益)。於[編纂]完成後，Future China Investment Co., Ltd、星進有限公司及珍榮環球有限公司持有的權益分別相當於[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%的股份(假設概無因[編纂]獲行使而發行股份，且不包括根據[編纂]可能配發及發行之任何股份)。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 有關[編纂]投資者的資料

宜興光控為光大控股創業投資(深圳)有限公司的全資附屬公司，而光大控股創業投資(深圳)有限公司為中國光大的全資附屬公司。

光控麥鳴及光微青合均為中國光大的聯繫人。有關進一步詳情，請參閱「我們的公司歷史—我們的併表附屬實體—併表附屬實體的重組」。

Future China Investment Co., Ltd. 由杜曉堂全資擁有。杜曉堂為光微青合的合夥人並持有光微青合3%權益，而光微青合為中國光大控股有限公司的聯繫人。

星進有限公司由光大控股創業投資有限公司(由中國光大全資擁有)全資擁有。

珍榮環球有限公司由光控麥鳴全資擁有。光控麥鳴為中國光大的聯繫人。

中國光大(一間於香港交易所主板上市的公司，股份代號：165)通過其附屬公司及聯營公司主要提供金融服務業務，並秉持跨境大資產管理戰略，專注發展基金管理及投資業務，即一級市場投資、二級市場投資、結構性融資及投資，以及飛機租賃。

### [編纂]綜合貸款

#### 概覽

於2017年8月22日，珠海麥玟與希望教育、四川特驅投資、成都五月花投資管理、光控麥鳴及光微青合訂立附轉股權的債務投資協議(「原珠海麥玟投資協議」)，據此，珠海麥玟同意向希望教育提供人民幣600百萬元的貸款，其中人民幣200百萬元為可轉換為希望教育及／或其聯屬實體股權(「可換股貸款」)，而餘下人民幣400百萬元為不附帶轉換權的固息貸款(「固息貸款」)。

希望教育於2017年8月22日收到原珠海麥玟投資協議的本金總額。

原珠海麥玟投資協議於2018年2月5日由一份補充協議(「補充珠海麥玟投資協議」)(連同原珠海麥玟投資協議，「珠海麥玟投資協議」)修訂及補充。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

通過訂立補充珠海麥玟投資協議，珠海麥玟通知希望教育其將可換股貸款轉為希望教育及本公司的權益（「轉換」）的決定。雙方同意在首次呈交後盡快且無論如何在其後兩個月內完成轉換。

緊隨轉換後，珠海麥玟將持有希望教育及本公司4.762%。

### 有關[編纂]投資者的資料

珠海麥玟為有限合夥人，而光控滙領投資(上海)有限公司則為其普通合夥人(為中國光大的聯繫人)。有關詳情，請參閱「一集團架構—緊接[編纂]前」。

### 可換股貸款詳情

可換股貸款的主要條款載列如下：

投資者名稱：	珠海麥玟
協議日期：	2017年8月7日
本金額：	人民幣200百萬元
墊款日期：	2017年8月22日
利息：	鑑於珠海麥玟已選擇行使其權利將可換股貸款轉換為希望教育的股權，不得收取任何利息。
年期：	自墊款日起計為期三年，可延期兩次，每期延期最長為一年。
轉換權：	珠海麥玟可於轉換期(定義見下文)任何時間內通知希望教育有意將可換股貸款全部本金額轉換為希望教育分立後(即本公司)將希望教育及／或實體股權。「轉換期」指(i)墊款日期起三年期間，可經希望教育及珠海麥玟相互同意後重續；或(ii)首次呈交後盡快及在任何情況下其後兩個月內。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

可換股貸款應按轉換價人民幣0.84元（「轉換價」）轉換為希望教育股權，可由希望教育於墊款日期起至轉換完成日期屆滿止期間的進一步融資作調整。

轉換價指將會導致珠海麥玟按悉數攤銷基準持有希望教育及／或本公司股本總額4.762%的每股價格，此乃參考希望教育墊款前估值人民幣4,000百萬元並經珠海麥玟投資協議訂約方公平磋商後釐定。

由於轉換將於[編纂]前進行，故[編纂]不會構成觸發事件以調整轉換價。我們確認將不會有任何融資活動觸發轉換調整條文。

有關可換股貸款的每股成本：	人民幣0.84元
[編纂]折讓： <sup>(1)</sup>	[編纂]%
所得款項用途：	除非另行獲書面批准，否則用於償還希望教育的銀行貸款及／或希望教育的日常業務經營支出。截至最後實際可行日期，珠海麥玟墊付的可換股貸款所得款項淨額已悉數動用。
抵押品：	希望教育同意以珠海麥玟為受益人就希望教育於珠海麥玟投資協議項下承擔的全部責任及義務質押下列權益：(i) 民辦四川天一學院的應收賬款，包括所有現有及未來金錢索償及所得款項；及(ii) 希望教育於上海舒瑞投資諮詢有限公司67%的權益，對應上海舒瑞投資諮詢有限公司人民幣6.7百萬元的註冊資本。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

上述質押的次序首先是固息貸款，其次是可換股貸款，有關可轉換款的質押於轉換時解除。

[編纂] 禁售： 珠海麥玟已承諾於[編纂]完成後六個月期間不轉讓其所持任何股份。

可轉讓性： 除經珠海麥玟書面同意外，珠海麥玟投資協議下的權利和義務不得轉讓給任何第三方。

對本公司的戰略利益： 董事認為，可換股貸款為我們持續發展的增長提供財務支持。

### 附註：

(1) [編纂] 折讓乃按假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數計算。

珠海麥玟獲授的所有有關可換股貸款的分拆權已於首次呈交前終止。除分拆權外，珠海麥玟投資協議項下的所有其他特別權利須於[編纂]後停止生效及予以中止。

本公司於轉換後將向珠海麥玟發行對應其於希望教育權益的股份2,500,053股，相當於緊接[編纂]前經有關轉換擴大後已發行股本的4.762%。

### 有關[編纂]投資者的資料

珠海麥玟為有限合夥人，而光控滙領投資(上海)有限公司則為其普通合夥人(為中國光大的聯繫人)。珠海麥玟的有限合夥人包括中國光大的若干聯繫人及多名獨立第三方。有關詳情，請參閱「一集團架構—緊接[編纂]前」。

### 公眾持股量

完成[編纂]後(假設[編纂]及[編纂]未獲行使)，Future China Investment Co., Ltd.、星進有限公司、珍榮環球有限公司及由珠海麥玟指定的離岸實體(即主要股東中國光大的附屬公司或聯繫人)合計將持有超過[編纂]%已發行股份，各上述實體持有的股份將不會計算為公眾持股量。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 聯席保薦人確認

聯席保薦人確認，[編纂]投資者的[編纂]投資(i)由於[編纂]投資的代價於我們就[編纂]向香港交易所上市科首次遞交[編纂]前28個整日前結清，故符合香港交易所上市委員會發出的有關[編纂]投資的臨時指引；(ii)由於授予[編纂]投資者的特別權利將於[編纂]後終止，故符合指引信HKEEx-GL43-12；及(iii)符合指引信HKEEx-GL44-12的要求。

### [編纂]的理由

我們計劃繼續擴大經營，更多詳情載於「我們的業務－我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。董事認為[編纂]將為本公司提供更多資本進行擴張及提升我們的知名度。

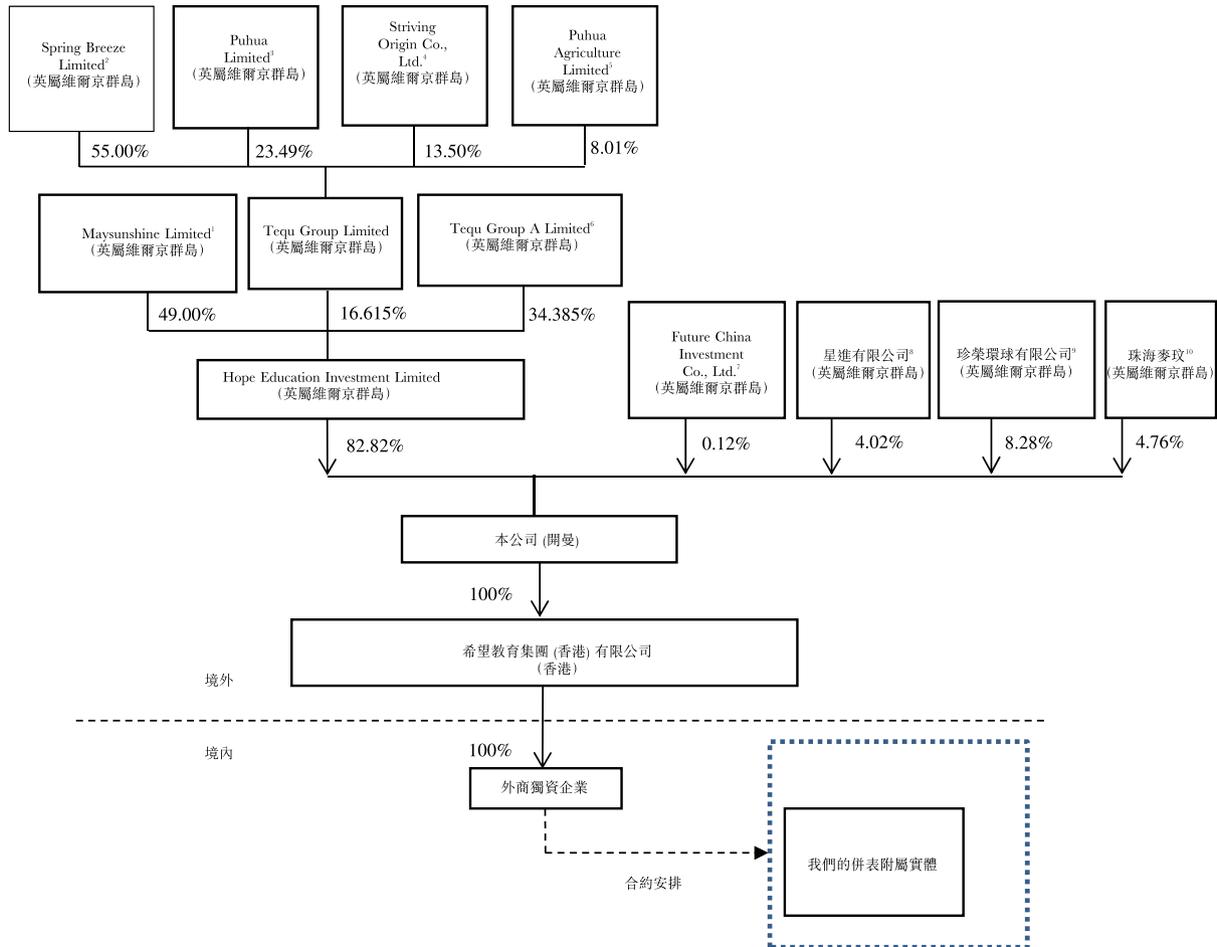
### 集團架構

作為重組的一部分，希望教育的最終股東設立境外實體持有本公司的權益。

## 歷史、重組及公司架構

### 緊接[編纂]前

下圖載列我們緊隨企業重組及[編纂]投資後惟緊接[編纂]前的公司架構(並無計及因根據[編纂]購股權授出的購股權獲行使而可能發行的任何股份)：



### 附註：

- (1) Maysunshine Limited 為一家投資控股公司。Maysunshine Limited 的股東及其相應股權為：汪輝武：96.00%；付文革：2.00%；王德根：2.00%。
- (2) Spring Breeze Limited 為一家投資控股公司。Spring Breeze Limited 的股東及其相應股權為：陳育新：60.00%；趙桂琴：40.00%。陳育新與趙桂琴為配偶。
- (3) Puhua Limited 為一家由張強註冊成立及全資擁有的投資控股公司，張強的配偶為王德根。
- (4) Striving Origin Co., Ltd. 為一家投資控股公司。Striving Origin Co., Ltd. 的股東及其相應股權為：唐健源：82.96%；劉碧容：17.04%。唐健源與劉碧容為配偶。

---

## 歷史、重組及公司架構

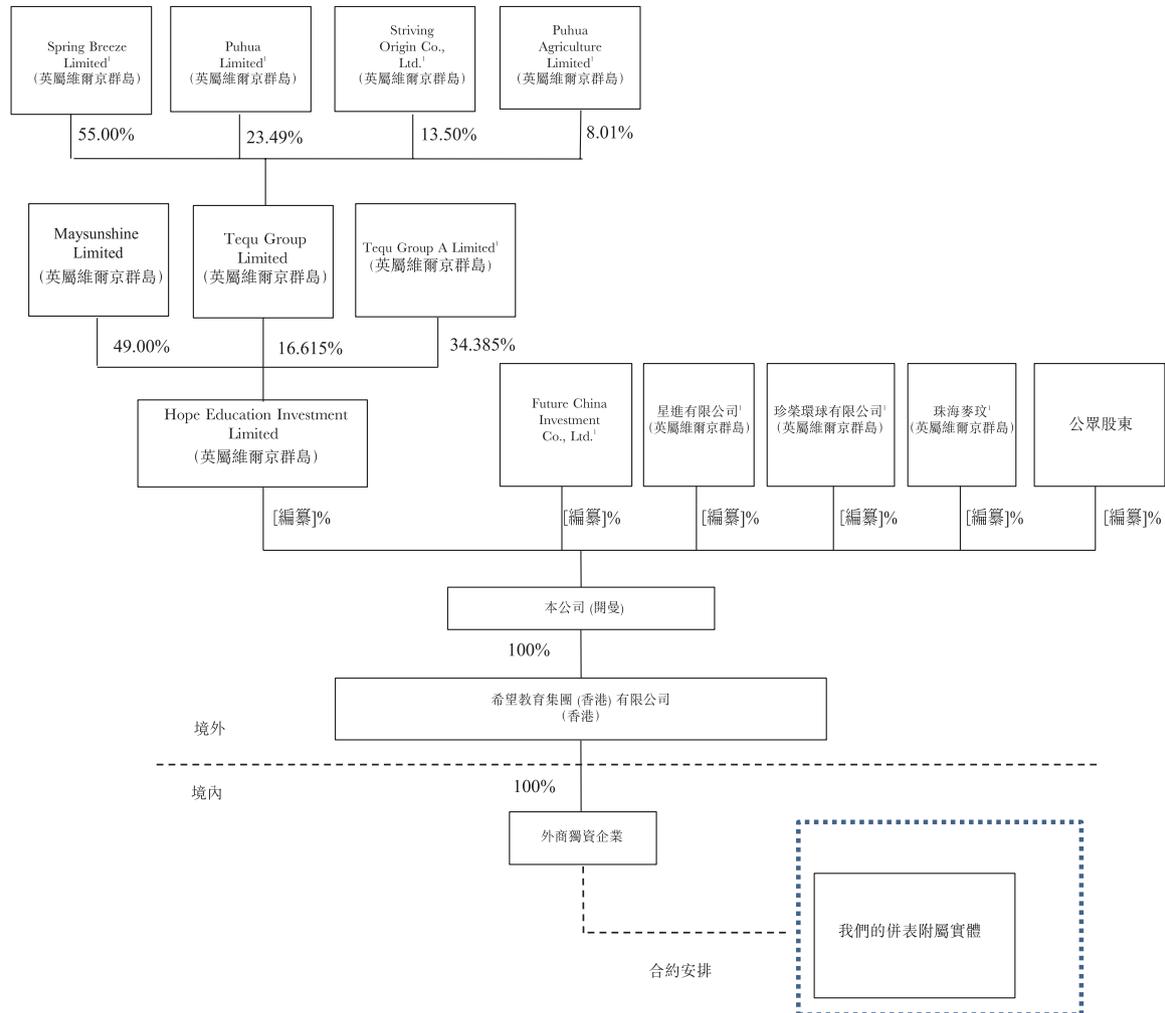
---

- (5) Puhua Agricultural Limited 為一家投資控股公司。Puhua Agricultural Limited 的股東及其相應股權為：王德根：50.56%；王強：22.47%；曾正：5.62%；周興幫：5.62%；肖崧：1.12%；王孝國：2.25%；梅紹鋒：1.12%；蘭海：11.24%。王德根與張強為配偶。
- (6) Tequ Group A Limited 為一家投資控股公司，由 Tequ Group (Hong Kong) Company Limited 全資擁有。Tequ Group (Hong Kong) Company Limited 為一家投資控股公司，並為上海乙增管理有限公司的全資附屬公司，而上海乙增管理有限公司則由四川特驅投資全資擁有。有關四川特驅投資的股權情況，請參閱「我們的公司歷史－我們的併表聯屬實體－併表附屬實體的重組」。
- (7) Future China Investment Co., Ltd. 為一家投資控股公司，並由杜曉堂全資擁有。杜曉堂為光微青合的合夥人，持有光微青合 3% 的權益。光微青合為中國光大的聯繫人。
- (8) 星進有限公司為一家投資控股公司，由光大控股創業投資有限公司(由中國光大全資擁有)全資擁有。
- (9) 珍榮環球有限公司為一家投資控股公司，由光控麥鳴全資擁有。光控麥鳴為一家有限合夥公司，光控匯領投資(上海)有限公司為其普通合夥人。光控麥鳴為中國光大的聯繫人。
- (10) 珠海麥玟為一家有限合夥公司，光控匯領投資(上海)有限公司為其普通合夥人。珠海麥玟的有限合夥人包括深圳市光控投資諮詢有限公司及光控麥鳴(均為中國光大的聯繫人)及多名獨立第三方。

## 歷史、重組及公司架構

### 於[編纂]後

下圖載列我們於[編纂]後的公司架構(假設[編纂]並無獲行使及未考慮行使[編纂]發行的股份)：



### 附註：

(1) 關於其股權，請參見「一集團架構—緊接[編纂]前」。

## 歷史、重組及公司架構

### 國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈的自2014年7月4日生效的《關於境內居民通過特殊目的公司境外投資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**37號文**」)，(a)以進行投資或融資為目的而直接創立或間接控制境外特殊目的公司(「**境外特殊目的公司**」)的中國居民，在向境外特殊目的公司提供資產或股權之前必須向當地國家外匯管理局的分支機構申請登記；及(b)初次登記之後，中國居民還需在當地國家外匯管理局分支機構登記有關境外特殊目的公司的任何重大變更，其中包括境外特殊目的公司的中國居民股東變更、境外特殊目的公司的名稱變更、經營條款變更或境外特殊目的公司資本增減、股權轉讓或交換以及合併或者拆分等。根據37號文，未能遵守該等登記手續或會招致處罰。根據國家外匯管理局頒佈的自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》(「**13號文**」)，受理登記的權限由當地國家外匯管理局轉到境內企業資產或權益所在地銀行。

據我們的中國法律顧問表示，汪輝武、付文革、王德根、陳育新、趙桂琴、張強、唐健源、劉碧容、王強、蘭海、曾正、周興幫、王孝國、肖崧、梅紹鋒及杜曉堂已按照13號文及37號文完成所有登記。

### 併購規定

於2006年8月8日，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等六個中國監管機構聯合頒佈《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「**併購規定**」)，於2006年9月8日生效並於2009年6月22日修訂。根據併購規定，當(i)外國投資者收購一家境內非外商投資企業的股本，使該境內企業轉變為外資企業，或透過增加註冊資本以認購一家境內企業的新股本，從而令該境內企業轉變為外資企業；或(ii)外國投資者成立一家外資企業，通過該企業購買並經營一家境內企業的資產，或購買一家境內企業的資產並將該等資產投資成立一家外資企業(「**受監管活動**」)時，外國投資者須取得必要的批文。

鑒於(i)外商獨資企業以直接投資而非本公司根據併購規定併購的方式成立為外商獨資企業，及(ii)據我們的中國法律顧問表示，根據併購規定，企業重組並無涉及受監管活動，因此成立外商獨資企業及企業重組毋須遵守併購規定，而本公司[編纂]亦毋須根據併購規定取得中國證監會及商務部的批准。