

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Modern Education Group Limited

現代教育集團有限公司

(將更名為*Hong Kong Education (Int'l) Investments Limited*)

香港教育(國際)投資集團有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1082)

主要交易：

收購及可能轉換銷售票據

於2013年6月17日交易時段後，本公司與賣方訂立該協議，據此，賣方已有條件同意出售而本公司已有條件同意購買銷售票據，現金代價為60,000,000港元。

由於根據上市規則有關收購事項及可能轉換銷售票據（與於聯夢發行的可換股票據獲轉換後本集團持有的聯夢股份及本集團於收購事項前12個月期間所收購的聯夢股份合計後）的適用百分比率超過25%但少於100%，故收購事項及可能轉換銷售票據構成本公司的一項主要收購事項，並須遵守上市規則第14章項下的通知、公佈及股東批准規定。

一般事項

於股東特別大會上，本公司擬尋求(i)股東批准收購事項及(ii)股東事先批准行使銷售票據所附帶的轉換權。

經考慮編製本集團於完成後的備考財務資料預期所需時間，一份載有（其中包括）收購事項的詳情及股東特別大會通告的通函預期將於2013年7月31日或之前寄發予股東。

主要交易：收購及可能轉換銷售票據

該協議

該協議的主要條款載於下文。

日期：

2013年6月17日

訂約方：

買方： 本公司

賣方： Best Attained，即銷售票據的登記及實益擁有人。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方主要從事投資控股業務，而賣方及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

主體事項：

本公司已有條件同意購買，而賣方已有條件同意出售銷售票據（本金額為60,000,000港元），現金代價為60,000,000港元。

本公司可於完成後指派其中一間其全資附屬公司接收銷售票據。

銷售票據的主要條款：

(1) 本金額

60,000,000港元

(2) 利息

銷售票據並不計息。然而，倘根據銷售票據應付的任何款項並未於到期時悉數支付，則逾期款項將於到期付款日起直至有關款項已悉數支付為止按(a)香港銀行同業拆息加每年1.5厘及(b)每年4厘，以兩者中的較低者計息。

(3) 到期日

首次發行票據日期（即2013年3月31日）後滿四年當日，或如該日並非營業日，則為其後的首個營業日，並須受下列者所規限，且須包括任何到期日延長。

倘鑑於下文「轉換期」一段所載第(i)項的限制，票據持有人的轉換權並未於轉換期內的任何時間悉數行使，則有關於下午四時正（香港時間）尚未行使的票據的到期日將延長至初步到期日後滿一年的較後日期（或該日並非營業日，則為緊接有關變動日期前的營業日）。

(4) 轉換期

有關票據持有人將有權於首次發行票據日期起計直至到期日下午四時正（香港時間）止期間內的任何時間轉換其票據為聯夢股份，但受以下條件規限下，及於票據持有人的轉換權經任何行使後，(i)票據持有人及與其一致行動人士（定義見收購守則）合計將不會直接或間接控制聯夢已發行股本的29.9%或以上（或聯夢股份有關的百分比被證監會不時指定為觸發有關票據持有人及與其一致行動人士就聯夢股份作出全面收購要約）；及／或(ii) 聯夢可維持根據創業板上市規則指定的公眾持股量。

(5) 轉換價

現行轉換價為每股轉換股份0.108港元，可就（其中包括）聯夢股份的合併或拆細、溢利或儲備資本化、以現金或實物分派資本或其後發行聯夢證券予以調整。

(6) 轉換股份

於按現行轉換價每股轉換股份0.108港元悉數轉換銷售票據所附帶的轉換權後，聯夢將予配發及發行合共555,555,555股聯夢股份。

(7) 可轉讓性

於首次發行票據日期（即2013年3月31日）開始，票據或票據項下的任何尚未償還款項可於到期日前轉讓予任何人士，惟(i)任何有關轉讓須以1,000,000港元的完整倍數（或可代表其全部本金額的有關金額）作出；及(ii)向聯夢的任何關連人士（定義見創業板上市規則）轉讓任何票據須遵守聯交所可能不時施加的規定（如有）。

(8) 贖回

於到期日前的任何時間，於有關票據持有人（「已同意票據持有人」）的同意下，聯夢可註銷及贖回有關已同意票據持有人持有的票據，贖回金額將由聯夢與有關已同意票據持有人協定。倘超過一名已同意票據持有人及只要已同意票據持有人包括賣方，則有關已同意票據持有人贖回的票據金額將按有關已同意票據持有人持有的票據尚未行使本金額比例作出。

於下列情況下，票據將由聯夢強制贖回：

- (i) 於出現違約事件（定義見票據的條款）時，而票據持有人可於其後任何時間以書面通知要求聯夢贖回全部（但非部份）票據的尚未行使本金額；
- (ii) 於下文第(iii)項的規限下，任何於到期日下午四時正（香港時間）仍尚未行使的票據將由聯夢按等於將予贖回的尚未行使票據的本金額連同直至悉數付款日期的應計利息（如有）的贖回金額贖回；及
- (iii) 任何於到期日下午四時正（香港時間）仍尚未行使的票據將由聯夢（按聯夢全權酌情決定）以由聯夢透過以票據持有人為受益人發行及交付本金額等於尚未行使票據的本金額連同所有按(a)香港銀行同業拆息加每年1.5厘及(b)每年4厘，以兩者中的較低者就尚未行使金額計算的應計利息的100%的承兌票據而贖回，承兌票據將於發行日期滿一週年當日到期。

代價：

銷售票據的代價為60,000,000港元及須由本公司於完成時轉賬有效及即時可用資金至賣方指定的銀行賬戶（或以賣方與本公司協定的任何有關其他方式支付）。

先決條件：

完成須待下列先決條件達成後，方可作實：

- (1) 股東於股東特別大會上通過決議案以批准(i)該協議的條款及其項下擬進行的交易；及(ii)行使銷售票據項下之轉換權；
- (2) 聯夢的董事會已批准根據該協議項下擬進行的轉讓銷售票據、以本公司（或其代名人）的名義發行有關銷售票據之新票據證書並於其上加蓋聯夢的公司印章；及登記由賣方向本公司（或其代名人）轉讓銷售票據，自完成起生效；
- (3) 賣方所作出的所有保證於所有方面仍屬真實及準確，且並無誤導成份；及
- (4) 賣方並無違反該協議的條款及條件。

本公司以書面通知豁免上文所有或任何先決條件（除第(1)項外）。倘上述先決條件於最後完成日期或之前並未獲達成或豁免，則該協議視為已終止，而概無訂約方可向另一訂約方提出與該協議有關的任何索償（任何先前違約者除外）。

完成收購事項：

待上文「先決條件」一段所載的所有條件獲達成或豁免（視乎情況而定）後，完成將於完成日期進行。

有關聯夢集團及銷售票據的資料

聯夢為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，而所有已發行聯夢股份於創業板上市（股份代號：8100）。

聯夢集團主要從事(i)為研發及分銷有關個人電腦性能及安全軟件以及流動應用程式；及(ii)提供網站開發、電子學習產品及服務。

於2013年5月31日，已發行2,041,486,915股聯夢股份。假設聯夢的股本架構自2013年5月31日以來概無任何變動，則於悉數轉換銷售票據時將予配發及發行予本公司的轉換股份相當於：

- (i) 聯夢現有已發行股本的約27.21%；及
- (ii) 聯夢經於悉數轉換銷售票據時配發及發行轉換股份擴大後的已發行股本的約21.39%。

下文載列聯夢集團截至2012年12月31日止兩個年度的若干經審核綜合財務資料概要（摘錄自聯夢的2012年年報）：

	截至2012年 12月31日 止年度 (千港元)	截至2011年 12月31日 止年度 (千港元) (經重列)
持續經營業務		
營業額	4,137	3,636
毛利	3,909	3,372
除稅前虧損	(25,979)	(4,420)
除稅後虧損	(26,338)	(4,637)
終止經營業務		
來自終止經營業務虧損	(288)	(1,509)
聯夢權益股東應佔虧損	(26,626)	(6,146)

聯夢集團於2013年3月31日的未經審核綜合資產總值及資產淨值分別約為763,006,000港元及243,497,000港元。

進行收購事項的理由及裨益

本集團致力鞏固現有核心業務，同時透過積極尋求與香港、中國及海外市場的其他背景雄厚及實力強勁的潛在夥伴的新合作及進一步發展教育業務以作多元化發展，從而把握新增長機遇。

本集團與聯夢集團自2012年9月起為業務夥伴。誠如本公司日期為2012年9月28日的公佈所披露，本集團與聯夢的一間全資附屬公司訂立服務協議，據此，本集團已同意向聯夢提供涉及以下各項的服務：(i)就聯夢集團建立網站作為互聯網教育業務的平台提供意見；(ii)就建立該網站及監督整個過程物色合適的資訊科技公司；及(iii)為互聯網教育業務提供電子教科書及／或教材。

為進一步加強本集團與聯夢集團的合作基礎，於2013年3月，本集團已轉換由聯夢發行的可換股票據。緊隨有關轉換後及於該協議日期，本集團持有201,260,000股聯夢股份。假設聯夢的股本架構自2013年5月31日以來並無任何變動，於悉數行使銷售票據後，本集團將合共持有756,815,555股聯夢股份（相當於悉數行使銷售票據後聯夢的經擴大已發行股本的約29.14%）。

本集團視聯夢集團為其專門從事網站開發、電子學習產品及服務的業務夥伴。此外，聯夢集團近期已完成收購Apperience Corporation的50.5%權益。Apperience Corporation主要從事研發及分銷有關個人電腦性能及安全的軟件以及流動應用程式。其主要產品Advanced SystemCare為可協助用家保護其個人電腦免受間諜軟件及病毒入侵、偵測及解決涉及電腦安全及性能問題的系統實用軟件，並已於2012年底升級到最新第6版。目前，Advanced SystemCare全球已累積超過900,000名付費用戶，並於2013年3月31日擁有超過8,000,000名免費及付費活躍用戶。Apperience集團亦從工具欄廣告賺取收入。

經考慮上述者後，董事認為聯夢集團具有龐大增長潛力，而收購事項為本集團以合理價格收購於聯夢集團的額外權益的良機。

代價（其將由本集團的內部資源及本公司日期為2012年12月27日的公佈所詳述的配售的所得款項以現金支付）乃由本公司與賣方根據銷售票據的面值及聯夢股份的近期成交價經公平磋商後協定。初步轉換價每股轉換股份0.108港元較：

- (i) 於該協議日期於聯交所所報的收市價每股聯夢股份0.105港元溢價約2.86%；及
- (ii) 於直至該協議日期（包括該日）的最後10個交易日於聯交所所報的平均收市價每股聯夢股份0.1099港元折讓約1.73%。

董事認為，儘管代價實際上為每股聯夢股份0.108港元及較聯夢股份於該協議日期於聯交所所報的收市價每股聯夢股份0.105港元輕微溢價，惟經考慮下列事實，本公司難以（如非不可能）按有關價格於動態股票市場上收購聯夢股份：

- (a) 收購事項實質上涉及收購合共555,555,555股聯夢股份；及
- (b) 倘本公司於市場上收購有關大量聯夢股份，其成交價預期將會上升。

根據上文所述，董事（包括獨立非執行董事）認為，該協議的條款乃屬一般商業條款，並屬公平合理，而收購事項符合本公司及股東的整體利益。

有關本集團的資料

本集團主要從事提供私人補習及教育服務業務。

上市規則的涵義

由於根據上市規則有關收購事項及可能轉換銷售票據（與於聯夢發行的可換股票據獲轉換後本集團持有之聯夢股份及本集團於收購事項前之12個月期間所收購的聯夢股份合計後）的適用百分比率超過25%但少於100%，故收購事項構成本公司的一項主要收購事項，並須遵守上市規則第14章項下的通知、公佈及股東批准規定。

一般事項

於股東特別大會上，本公司擬尋求(i)股東批准收購事項及(ii)股東事先批准行使銷售票據所附帶的轉換權。本公司將召開及舉行股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准該協議及其項下擬進行的交易。本公司已與賣方確認，於本公佈日期，賣方及其任何聯繫人士（定義見上市規則）概無持有任何股份。因此，概無股東須於股東特別大會上就批准收購事項及可能轉換銷售票據的決議案放棄投贊成票。

經考慮編製本集團於完成後的備考財務資料預期所需時間，一份載有（其中包括）收購事項的詳情及股東特別大會通告的通函預期將於2013年7月31日或之前寄發予股東。

釋義

於本公佈內，除另有指明者外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	由本公司收購銷售票據
「該協議」	指	本公司與賣方就收購事項而於2013年6月17日訂立的買賣協議
「聯繫人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般開門營業的日子（不包括星期六、星期日或公眾假期）
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島

「本公司」	指	現代教育集團有限公司（將更名為「香港教育（國際）投資集團有限公司」），一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	根據該協議的條款完成收購事項
「完成日期」	指	於先決條件獲達成或豁免（視乎情況而定）後的五個營業日內（或訂約方可能書面協定的有關其他日期），而完成將於該日進行
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「代價」	指	本公司就收購事項應付賣方的代價
「轉換價」	指	0.108港元，可根據票據的條款予以調整
「轉換股份」	指	於票據所附帶的轉換權行使時將予配發及發行的聯夢股份
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將予召開以考慮及酌情批准（其中包括）（如有）(i)該協議的條款及其項下擬進行的交易及(ii)轉換銷售票據的股東特別大會
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港銀行同業拆息」	指	香港銀行同業拆息
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及本公司關連人士的第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後完成日期」	指	2013年8月15日或本公司與賣方可能協定的有關其他日期
「到期日」	指	首次發行票據日期後滿四年當日，或如該日並非營業日，則為其後的首個營業日
「聯夢」	指	聯夢活力世界有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於創業板上市
「聯夢集團」	指	聯夢及其附屬公司
「聯夢股份」	指	聯夢股本中每股面值0.10港元的股份
「票據」	指	聯夢發行的本金總額為392,132,500港元的零息可換股票據
「票據持有人」	指	票據持有人
「銷售票據」	指	緊接完成前由賣方實益擁有的將由賣方向本公司出售的本金額為60,000,000港元的票據
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則

「賣方」或
「Best Attained」 指 Best Attained Holdings Limited，一間於英屬處女群島
註冊成立的有限公司

「%」 指 百分比

承董事會命
現代教育集團有限公司
(將更名為香港教育(國際)投資集團有限公司)
執行董事
李偉樂

香港，2013年6月17日

於本公佈刊發日期，執行董事為王玉棠先生、吳樂憫先生、李偉樂先生及周啟華先生；
及獨立非執行董事為郭純恬先生、胡美珠女士及陳麗兒女士。