

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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責任。



**KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING LIMITED**

**新東方在綫科技控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1797)

## 續新持續關連交易

茲提述新東方框架協議及Tigerstep框架協議項下的持續關連交易，有關詳情於招股章程「關連交易」一節及2020年公告中披露。

於2021年5月14日，本公司(為其本身及代表本集團)訂立2021年框架協議(即(a)與新東方訂立的2021年新東方框架協議；及(b)與Tigerstep訂立的2021年Tigerstep框架協議)，以更新及續新該兩項框架協議及設定額外年度上限。

就2021年框架協議項下的每宗交易而言，參考最高年度上限(倘適用)計算得出的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%。因此，2021年框架協議項下的每宗交易均須遵守上市規則第十四A章的申報、公告及年度審閱規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

### 緒言

茲提述招股章程，內容有關(其中包括)：

- (a) 本公司(為其自身及代表本集團)與新東方(為其自身及代表經保留新東方集團)訂立的新東方框架協議；及
- (b) 本公司(為其自身及代表本集團)與Tigerstep(為其自身及代表Tigerstep集團)訂立的Tigerstep框架協議。

就上述框架協議而言，本公司與相應交易對手已訂立2021年框架協議，以更新及續新該兩項框架協議及設定額外年度上限。2021年框架協議的主要條款載於下文。

## 2021年新東方框架協議

2021年新東方框架協議的主要條款載列如下：

日期：

2021年5月14日。

訂約方：

(i) 本公司(為其自身及代表本集團)；及

(ii) 新東方集團(為其本身及代表經保留新東方集團)。

年期：

2021年6月1日至2022年5月31日。

交易：

### 推廣服務

#### 交易詳情

根據本交易，經保留新東方集團及本集團須互相提供廣告、營銷及推廣服務，包括流量轉向、交叉營銷及推廣服務，以及廣告服務及諮詢。有關交易的其他補充詳情，請參閱2020年公告。

#### 定價政策

交易費須由雙方按公平合理基準，參考市場上可資比較費率協定，並按於一段固定時間內該等推廣活動產生的流水固定百分比或每名付費學生的佣金而釐定。

#### 歷史金額及續新年度上限

歷史交易金額及年度上限載列如下：

金額(人民幣元)	歷史金額			年度上限	
	2018財年	2019財年	2020財年	2021財年	2022財年
我們已付／應付	44,000	42,000	無	45,500,000	32,500,000
我們已收／應收	13,000	無	無	1,800,000	3,700,000
總計	57,000	42,000	無	47,300,000	36,200,000

## 續新年度上限的理由及依據

本交易所涉費用乃根據(其中包括)每名付費學生的佣金或學生報名流水百分比等因素計算,同時我們預計我們與經保留新東方集團的註冊學生會因我們的交叉渠道推廣工作而增加,我們已設定年度上限,以將本交易所涉預計支出及盈利入賬。

此外,茲提述我們日期為2020年8月21日的2020財年年度業績公告,當中我們在「戰略更新及未來發展」一節闡明,我們擬加大對多樣化營銷渠道的投入。進行品牌知名度營銷及推廣以提高品牌地位及提高學生獲取率仍是本集團工作重點。經保留新東方集團在全中國擁有廣泛的綫上推廣門戶網站、綫下分支機構及實體學習中心網絡,並與可能尚未成為我們的平台用戶的廣泛學生基礎建立關係。於2021財年及以後,由於我們更多地專注於推廣工作,我們預計營銷渠道及平台在數量及質量範圍內均有所提高。我們亦擬大幅提高註冊我們課程的學生人數。鑒於本交易所涉費用乃根據(其中包括)每名付費學生的佣金或學生報名流水百分比等因素計算,同時我們預計我們與經保留新東方集團的註冊學生會因我們的交叉渠道推廣工作而增加,我們已為2021財年及以後設定年度上限,以將本交易所涉預計支出及盈利入賬。

## 轉授TPO考試資料許可

### 交易詳情

根據該項交易,本集團應向經保留新東方集團轉授考試資料,包括TOEFL資料、服務及資源。

### 定價政策

本集團將向經保留新東方集團收取雙方按公平合理基準協定的許可費,其中已參考(其中包括)許可對經保留新東方集團的重要性、原始許可費及提供類似英語考試資料及服務轉授許可的其他可資比較公司。許可費按每個購買方案的預定價格每年釐定,有關價格參考(其中包括)民辦教育測試及評估組織ETS(為TOEFL的管理人)提供的零售價。

## 歷史金額及續新年度上限

歷史交易金額及年度上限載列如下：

金額(人民幣元)	歷史金額			年度上限	
	2018財年	2019財年	2020財年	2021財年	2022財年
我們已收／應收	15,400,000	14,500,000	16,900,000	17,800,000	<b>25,000,000</b>

### 續新年度上限的理由及依據

年度上限乃參考下列因素而釐定：(i)歷史交易金額，(ii)與ETS的協議及最初向ETS取得授權的費用，(iii)考慮到涉及TPO考試資料的課程受到歡迎，以及中國英語學習及測試市場的增長，我們預期新東方的學校之需求將有所上升，及(iv)我們競爭對手或獨立第三方供應商轉授權TPO教材的市場可資比較費率。年度上限按(i)每個購買方案的價格乘以(ii)每年最高購買量的估計預期增長計算。

為2022財年設定的年度上限較2021財年增加，乃主要由於預期註冊學生增加(尤其是考慮到英語學習及備考市場的增長)，這將導致對TPO考試資料需求的預期增長。

### 提供教育材料

#### 交易詳情

根據本交易，經保留新東方集團須向本集團提供教育材料，包括出版書籍及閱讀材料、教材、輔導問題及備考材料以及學生學習材料。有關交易的其他補充詳情，請參閱2020年公告。

#### 定價政策

本集團須向新東方集團支付訂約方基於有關因素(包括材料生產及許可成本、向第三方客戶收取的費用及競爭對手就類似或可比較材料收取的費用)，按公平合理基準協定的費用。

## 歷史金額及續新年度上限

金額(人民幣元)	歷史金額			年度上限	
	2018財年	2019財年	2020財年	2021財年	2022財年
我們已付／應付	5,300,000	5,400,000	1,800,000	33,000,000	<b>48,000,000</b>

## 續新年度上限的理由及依據

本交易的年度上限乃基於歷史金額及經保留新東方集團各類材料的可用性而釐定，當中計及本集團年內預計業務需求及：(i)訂購的教育材料；(ii)各項目的固定項目目錄價；(iii)大量採購折扣；及(iv)各類教育材料的預期訂購量。

此外，2021財年及以後的年度上限已經上調，乃由於影響我們獲得教育材料的兩個發展情況：(a)除提供學術教育外，考慮到我們業務的實際需求，我們希望亦注重為學生締造更全面的學習環境，包括根據新東方廣受歡迎的教育或成功人士撰寫或推薦的有關更廣泛的教育相關課程的刊物，包括個人及心理健康、學習優化及方法以及個人自傳，此舉亦可擴大我們的品牌效應，我們計劃為學生而購買該等資料，以幫助培養更均衡的教育課程及更廣泛的幸福感；及(b)須向經保留新東方集團購買若干教育材料，以供售予東方優播的學生，特別是在中國的三、四綫城市的學生；且隨著東方優播業務的擴張，我們預期該領域所需的材料數量將會增加。

## 綫上及綫下教育資源

### 交易詳情

本集團與經保留新東方集團應(分別)相互提供綫上及綫下資源。本集團向經保留新東方集團提供的在綫教育資源包括預錄或在綫直播課程及教程、為新東方學校量身定製的在綫套餐以及視聽資源。經保留新東方集團向本集團提供的綫下教育資源包括學習設施、學習中心入學渠道、宿舍、行政、諮詢及管理服務，以補充及支持我們向學生提供的在綫產品及服務。有關該交易的更多資料，請參閱招股章程「關連交易」一節第298至299頁。

### 定價政策

本集團將就在綫教育資源設定(並將向經保留新東方集團收取)的交易費將由雙方按公平合理基準議定，同時按每名學生的價格收取，並參照(其中包括)報讀特定產品或課程的學生人數。同樣地，經保留新東方集團就我們採購綫下教育資源收取的交易費將由雙方按公平合理基準議定，並按(其中包括)其提供的資源類型而釐定。

## 歷史金額及續新年度上限

歷史交易金額及年度上限載列如下：

金額(人民幣元)	歷史金額			年度上限	
	2018財年	2019財年	2020財年	2021財年	2022財年
我們已付／應付	—	3,000,000	6,900,000	27,000,000	<b>29,100,000</b>
我們已收／應收	132,000	300,000	200,000	4,800,000	<b>2,100,000</b>
總計	132,000	3,300,000	7,100,000	31,800,000	<b>31,200,000</b>

### 續新年度上限的理由及依據

我們可收取費用的年度上限乃基於下列因素設定：(i)歷史金額，(ii)報讀新東方課程的學生人數的估計增長情況，(iii)有關向第三方供應商獲取類似或可比教育資源可用性及所收取費用的估計，及(iv)隨著我們的產品及服務項目的增長或改進，我們向經保留新東方集團提供的新產品。我們應付費用的年度上限乃基於下列因素設定：(i)我們融入現場強化學習元素的在綫課程的預期估計學生註冊人數及預計市場增長情況，(ii)經保留新東方集團就相同或類似綫下教育資源(如適用)向第三方客戶收取的費用及所收取費率的變動情況，及(iii)隨著我們的產品及服務系列擴展及／或改進，我們的在綫課程及產品出現變動，導致我們融入現場強化學習元素的在綫課程的學生註冊人數及／或(向學生收取的)費率的估計變動情況，以及(視乎試用服務的成功程度)將我們的現場強化學習服務拓展至我們其他在綫課程的可能性。有關該交易的更多資料，請參閱招股章程「關連交易」一節第300頁。

### 雲平台技術

#### 交易詳情

本集團應使用經保留新東方集團所提供的雲教育平台技術。該交易將包括Agora.io，其為一個語音、視頻及實時交互式直播平台，可提供遠程交互式學堂體驗，以幫助及進行雲教育、利用其相關技術及技術支持服務系統，供東方優播小班及一對一使用。本公司先前曾向一家獨立第三方技術提供商採購類似技術，惟自經保留新東方集團開發及推出該項技術以來，部分是為應對COVID-19疫情爆發及暫停綫個下面授課程，本公司預計將部分業務於2022財年切換至該平台，原因是(其中包括)本公司認為該服務是更好的直播服務，該平台與本公司向學生提供的服務及產品更加切合，且本公司認為與第三方提供的服務相比，該服務在商業及財務方面對本集團更有利。

## 定價政策

經保留新東方集團與本集團將設定的交易費將由雙方按公平合理基準議定，主要基於使用年期(按年收取)、主機數量及流量、可批量使用可能享有的折讓及業務增長。

## 歷史金額及續新年度上限

此乃一項將於2022財年開始的新交易。因此，歷史交易金額及年度上限載列如下：

金額(人民幣元)	年度上限	
	2021財年	2022財年
我們應付	—	<b>49,900,000</b>

## 續新年度上限的理由及依據

該年度上限乃根據(i)第三方就可比較平台收取的歷史金額；及(ii)按歷史收益及學生用戶增長計算的預期業務增長計算得出。

## 教育知識產權許可

### 交易詳情

本集團將向經保留新東方集團授出知識產權(包括本集團教學人員製作的享有版權的教材及學術材料)許可，以納入其教材或直接出版並售予第三方及學生。本公司認為，該項交易將擴大大公司(及其教學人員)的品牌知名度及市場影響力，並使其能夠向更多學生交付教材及知識產權。

## 定價政策

本集團將就該項交易設定(並將向經保留新東方集團收取)的交易費乃基於使用範圍、每單位許可成本及年期。

## 歷史金額及續新年度上限

此乃一項將於2022財年開始的新交易。因此，歷史交易金額及年度上限載列如下：

金額(人民幣元)	年度上限	
	2021財年	2022財年
我們應收	—	<b>4,000,000</b>

### 續新年度上限的理由及依據

該年度上限乃基於定價政策及根據經保留新東方集團的預期客戶需求量計算的經保留新東方集團的預期訂單金額而釐定。

## 2021年TIGERSTEP框架協議

2021年Tigerstep框架協議的主要條款載列如下：

日期：

2021年5月14日。

訂約方：

- (i) 本公司(為其自身及代表本集團)；及
- (ii) Tigerstep(為其自身及代表Tigerstep集團)。

年期：

2021年6月1日至2023年5月31日。

交易詳情：

### 租期超過一年的物業租賃

#### 交易詳情

根據該框架協議，Tigerstep集團已同意向本集團出租若干物業，用作(其中包括)辦公室、錄音室及行政物業。該交易乃為租期在一年以上的租賃而設。



## 租金金額

本集團須向Tigerstep集團支付訂約方定期協定的金額(按指定期間的租金乘以租賃總年期計算)。每面積價格將根據附近地段及可資比較場所收取的可資比較租金釐定。

### 歷史金額及續新年度上限

自採用國際財務報告準則第16號以來，租期逾一年的租賃表示為資產使用權。因此，這被認為是一項新交易。

金額(人民幣元)

年度上限  
2022財年      2023財年

使用權資產總計

**40,000,000      10,000,000**

### 續新年度上限的理由及依據

該交易的年度上限代表與本集團將於或預期將於2022財年及2023財年訂立的租賃有關的使用權資產的估計相應最高價值。

## 物業管理服務及短期物業租賃

### 交易詳情

根據該框架協議，Tigerstep集團已同意向本集團出租若干物業，以用作(其中包括)辦公空間、錄音室及行政處所。該交易乃為租期短於一年的租賃而設。

就物業租賃而言，Tigerstep集團亦將向其租戶提供管理服務，例如物業維護、禮賓服務、公用事業、公共區域清潔以及其他通常由物業管理機構提供的租戶服務，以及按成本基準進行的短租合租物業服務。

### 定價政策

本集團將根據所提供的服務及地段，並參考附近地段就可資比較場所及服務所收取的可資比較物業管理服務費，向Tigerstep集團支付每月服務費。

## 歷史金額及續新年度上限

自採用國際財務報告準則第16號以來，租期逾一年的租賃表示為資產使用權，而物業管理費及短期物業租金指一項單獨持續關連交易。因此，這被認為是一項新交易。

金額(人民幣元)	年度上限	
	2022財年	2023財年
我們應付	5,000,000	5,000,000

### 續新年度上限的理由及依據

該項交易的年度上限乃基於2022及2023財年已訂立或將予訂立的每項租賃項下應付的物業服務費總額而釐定。

### 訂立2021年框架協議的理由及裨益

有關訂立新東方框架協議的理由及背景，請參閱招股章程第295頁；而有關訂立Tigerstep框架協議的理由及背景，則請參閱招股章程第304及305頁。本公司已比較市場價格以及可資比較第三方市場提供商所提供的產品及服務，並認為與新東方及Tigerstep（而非可資比較第三方供應商）訂立該等交易對本公司及其股東更有利，經計及定價競爭力、各供應商所提供產品及服務的質量及廣度，以及從保持及發展本集團與其母公司新東方集團之間的協同作用和為我們的學生及用戶提供具凝聚力而無縫的綫上一綫下用戶體驗中獲得的裨益。

### 董事確認

董事俞先生（為新東方的董事兼董事會主席）全資擁有及控制Tigerstep。因此，俞先生於2021年框架協議中擁有重大權益，且已放棄於2021年5月14日的董事會會議上就該等協議（及相關交易）投票。

董事（包括獨立非執行董事，但不包括俞先生，其已放棄考慮2021年框架協議）認為，2021年框架協議及其項下的交易為：(i)於本集團一般及日常業務中；(ii)按正常商業條款或更佳條款；及(iii)根據對其進行監管的框架協議按公平合理且符合股東整體利益的條款訂立。

## 有關訂約各方之資料

本集團主要從事在中國提供在綫課外教育服務，在校外輔導及備考方面擁有全面的知名品牌組合及核心專長。

新東方為在中國營運學校、學習中心及書店網絡的綜合教育服務供應商，在聯交所(股份代號：9901)及紐約證券交易所(交易代碼：EDU)雙重上市。新東方為我們的控股股東(定義見上市規則)。

Tigerstep為由董事俞先生全資擁有及控制的投資控股公司。

## 上市規則的涵義

新東方為我們的控股股東(定義見上市規則)，且Tigerstep由董事俞先生全資擁有及控制。因此，新東方、Tigerstep及彼等各自的聯營公司為本公司的關連人士且各交易均為關連交易。

就2021年框架協議項下的每宗交易而言，參考最高年度上限(倘適用)計算得出的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%。因此，2021年框架協議項下的每宗交易均須遵守上市規則第十四A章的申報、公告及年度審閱規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

## 釋義

「2020年公告」	指	本公司日期為2020年8月21日的公告，內容有關修訂新東方框架協議及Tigerstep框架協議下的若干現有持續關連交易的年度上限
「2021年新東方框架協議」	指	本公司與新東方為續新新東方框架協議而訂立的協議
「2021年框架協議」	指	2021年新東方框架協議及2021年Tigerstep框架協議
「2021年Tigerstep框架協議」	指	本公司與Tigerstep為續新Tigerstep框架協議而訂立的協議
「董事會」	指	董事會

「中國」	指 中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「我們」	指 新東方在綫科技控股有限公司，一家於2018年2月7日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1797)
「關連人士」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義
「東方優播」	指 一個由東方優播營運的在綫教育平台，可通過各種論壇(包括 <a href="http://dfub.xdf.cn/">http://dfub.xdf.cn/</a> 及相關應用程序)進行訪問
「董事」	指 本公司董事
「東方優播」	指 北京東方優播網絡科技有限公司，一家於2016年6月23日根據中國法律註冊成立的公司，並為我們的全資附屬公司(定義見上市規則)
「ETS」	指 美國教育考試服務中心，一個私人非盈利教育測試及評估組織，管理TOEFL(檢定非英語為母語者的英語能力考試)及GRE(美國研究生入學考試)等考試
「財年」	指 截至5月31日止財政年度
「本集團」	指 本公司及其附屬公司(定義見上市規則)
「香港」	指 中華人民共和國香港特別行政區
「知識產權」	指 知識產權
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則
「俞先生」	指 董事兼董事會主席俞敏洪先生
「新東方」	指 新東方教育科技集團，一家於2006年3月16日根據開曼群島法例註冊成立的公司，其在聯交所主板(股份代號：9901)及紐約證券交易所(交易代碼：EDU)雙重上市，為我們的控股股東(定義見上市規則)

「新東方框架協議」	指	本公司(為其本身及代表本集團餘下成員公司)與新東方(為其本身及代表經保留新東方集團餘下成員公司)所訂立日期為2019年3月13日(有效期直至2022年3月27日)的框架協議
「百分比率」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「招股章程」	指	本公司日期為2019年3月15日的招股章程
「經保留新東方集團」	指	新東方及其附屬公司(包括綜合聯屬實體)，但不包括本集團
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「Tigerstep」	指	Tigerstep Developments Limited，一家根據英屬處女群島法例註冊成立的公司，由俞先生全資擁有
「Tigerstep框架協議」	指	本公司(為其本身及代表本集團餘下成員公司)與Tigerstep(為其本身及代表其附屬公司)所訂立日期為2019年3月13日(有效期直至2022年3月27日)的框架協議
「TOEFL」	指	托福考試，檢定統一英語水平考試，由ETS管理
「Tigerstep集團」	指	Tigerstep及其附屬公司
「TPO」	指	TOEFL在綫練習，使用TOEFL考試命題人ETS過往的真題進行官方考試練習
「%」	指	百分比

承董事會命  
新東方在綫科技控股有限公司  
主席  
俞敏洪先生

香港，2021年5月14日

於本公告日期，董事會包括以下成員：執行董事孫東旭先生及尹強先生；非執行董事俞敏洪先生、孫暢女士、吳強先生及梁育華女士；以及獨立非執行董事林哲瑩先生、董瑞豹先生及鄺偉信先生。