

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)

持續關連交易 2022年新東方框架協議

於2022年5月27日，本公司(為其自身及代表本集團)訂立2022年新東方框架協議，以續新2021年新東方框架協議項下的若干交易及設定額外年度上限。

就2022年新東方框架協議項下的每項交易而言，參考相應2023財年年度上限計算得出的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%。因此，2022年新東方框架協議項下的每項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2021年新東方框架協議，內容有關本集團與新東方集團之間的持續關連交易。有關該等交易的詳情載於招股章程「關連交易」一節及前公告。

本公司已與新東方訂立2022年框架協議，其主要條款載列如下：

2022年新東方框架協議

日期：

2022年5月27日

訂約方：

- (i) 本公司(為其自身及代表本集團)；及
- (ii) 新東方(為其本身及代表新東方集團)。

年期：

2022年6月1日至2023年5月31日。

交易：

1. 推廣服務

交易詳情

根據本交易，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。

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。

歷史金額及年度上限

歷史交易金額及年度上限載列如下：

人民幣元

	<u>歷史金額</u>		<u>年度上限</u>	
	<u>2020財年</u>	<u>2021財年</u>	<u>2022財年</u>	<u>2023財年</u>
我們已付／應付	無	6,400,000	32,500,000	39,386,000
我們已收／應收	無	800,000	3,700,000	1,060,000

訂立2023財年年度上限的理由及依據

該項交易的2023財年年度上限所涉及費用乃基於(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，同時我們預計我們與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。

2. **轉授TPO考試資料許可**

交易詳情

根據該項交易，本集團應向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。

歷史金額及年度上限

歷史交易金額及年度上限載列如下：

人民幣元	歷史金額		年度上限	
	2020財年	2021財年	2022財年	2023財年
我們已收／應收	16,900,000	15,100,000	25,000,000	20,000,000

訂立2023財年年度上限的理由及依據

該項交易的2023財年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。

3. 採購貨品

交易詳情

根據該項交易，新東方集團應向本集團提供貨品，包括教育材料(如出版書籍及閱讀材料、教材、輔導題及考試材料以及學生學習材料等)及其他資源(如智能學習產品及學習機等)。為清楚起見，該等交易先前在2021年新東方框架協議項下被描述為屬於「提供教育材料」以及「提供直播商務業務相關資源」及「提供教育智能硬件產品業務相關資源」部分，在性質上屬於開支。有關該等過往交易的詳情，請參閱前公告。

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。

歷史金額及年度上限

人民幣元

	歷史金額		年度上限	
	2020財年	2021財年	2022財年	2023財年
我們已付／應付	1,800,000	9,600,000	59,000,000	39,127,000

訂立2023財年年度上限的理由及依據

於2022財年，我們開始經營新的直播商務業務。在我們直播電商平台上銷售的若干教育材料及用於幫助經營我們直播電商平台的資源均採購自新東方集團。

該項交易的2023財年年度上限乃基於歷史金額及向新東方集團採購的各類材料的可用性而釐定，當中考慮本集團年內預計業務需求及：(i)所採購的貨品；(ii)固定項目目錄價格；(iii)批量採購折扣(如有)；(iv)所採購的每種貨品的預期訂單量；(v)我們的直播商務平台及智能學習產品業務的估計預計市場增長情況；(vi)新東方集團就相同或類似資源(如適用)向第三方客戶收取的費用及所收費率的變動；及(vii)隨著我們產品及服務線的發展及改進，對通過我們的直播商務平台及智能學習產品業務提供的更廣泛產品的需求的估計增長情況。

4. 提供貨品

交易詳情

我們將向新東方集團提供本集團所產生的若干貨品及資源，包括許可教育知識產權（如受版權保護的教材及我們的教職員工製作的學術材料等）、通過我們的直播商業平台向新東方集團銷售貨品（如農產品、食品及飲料等產品）以及向新東方集團銷售智能文具及學習產品。為清楚起見，該等交易先前在2021年新東方框架協議項下被描述為屬於「教育知識產權許可」以及「提供直播商務業務相關資源」及「提供教育智能硬件產品業務相關資源」部分，在性質上屬於收益。有關該等過往交易的詳情，請參閱前公告。

定價政策

本集團將設定（並將向新東方集團收取）的交易費將由訂約各方基於以下各項按公平合理基準協定：

- (a) 就知識產權許可而言：使用範圍、每單位許可成本及期限。
- (b) 就其他貨品而言：採購／生產成本、向第三方客戶收取的費用以及第三方供應商就類似或可資比較材料收取的費用（倘可能）。

歷史金額及年度上限

此乃一項於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：

人民幣元	歷史金額		年度上限	
	2020財年	2021財年	2022財年	2023財年
我們應收	無	無	22,130,000	23,572,000

訂立2023財年年度上限的理由及依據

該項交易的2023財年年度上限乃基於定價政策及根據新東方集團的預期客戶需求量計算的新東方集團的預期訂單金額而釐定，當中考慮(i)新東方集團資源需求的估計增長情況；(ii)估計來自第三方供應商的類似或可資比較資源的可用性變動及所收取的費用；及(iii)隨著本集團產品及服務線的發展或改善，向新東方集團提供的新產品。

5. 線上及線下教育資源

交易詳情

本集團與新東方集團應(分別)相互提供線上及線下資源，即：

- (a) 本集團所提供的在線教育資源將包括預錄或在線直播課程及教程、為新東方學校量身定製的在線套餐以及視聽資源。
- (b) 新東方集團所提供的線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線產品及服務。

定價政策

本集團將就在線教育資源設定(並將向新東方集團收取)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，新東方集團就我們採購線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。

歷史金額及年度上限

歷史交易金額及年度上限載列如下：

人民幣元	歷史金額		年度上限	
	2020財年	2021財年	2022財年	2023財年
我們已付／應付	6,900,000	500,000	29,100,000	26,200,000
我們已收／應收	200,000	無	2,100,000	16,650,000

訂立2023財年年度上限的理由及依據

該項交易的2023財年年度上限乃參考下列因素而釐定：

- (a) 就我們所提供的線上教育資源而言：(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其所收取費用的估計；及(iv)隨著我們的產品及服務項目的增長或改進，我們向新東方集團提供的新產品。
- (b) 就我們所採購的在線下教育資源而言：(i)我們融入現場強化學習元素的在線課程的預期估計學生註冊人數及預計市場增長情況；(ii)新東方集團就相同或類似線下教育資源(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，我們的在線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線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線課程的可能性。

訂立2022年新東方框架協議的理由及裨益

我們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(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將更有利，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線上—線下用戶體驗中獲得的裨益。

董事確認

董事俞敏洪先生為新東方的董事兼董事會主席。因此，俞先生於2022年新東方框架協議中擁有重大權益，且已放棄於2022年5月27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，彼已棄權)認為，2022年新東方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(就本公司)；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線課外教育服務，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(股份代碼：EDU)雙重上市。新東方為我們的主要股東(定義見上市規則)。

上市規則的涵義

新東方為本公司的主要股東(定義見上市規則)。因此，新東方為本公司的關連人士，且2022年新東方框架協議項下的各交易均為關連交易。

就2022年新東方框架協議項下的每項交易而言，參考相應2023財年年度上限計算得出的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%。因此，2022年新東方框架協議項下的每項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

「2021年新東方框架協議」	指	本公司與新東方訂立的2021年新東方框架協議及補充新東方框架協議(詳述於前公告)
「2022年新東方框架協議」	指	本公司與新東方最近就持續關連交易訂立的框架協議(詳述於本公告)
「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
「董事」	指	本公司董事
「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
「前公告」	指	本公司與新東方集團就若干現有持續關連交易訂立的日期為2021年5月14日及2022年1月21日的公告
「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
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「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(股票代碼：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
「招股章程」	指	本公司日期為2019年3月15日的招股章程
「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

「TOEFL」 指 托福考試，檢定統一英語水平考試，由ETS管理

「TPO」 指 TOEFL在線練習，使用TOEFL考試命題人ETS過往的真題進行官方考試練習

承董事會命
新東方在線科技控股有限公司
主席
俞敏洪先生

香港，2022年5月27日

於本公告日期，董事會包括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。