

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任何責任。



BABYTREE GROUP

寶寶樹集團

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1761)

補充公告

須予披露交易

根據上市規則第13.13及13.15條作出的披露

茲提述本公司日期為二零二二年九月十九日的公告(「該公告」)，內容有關本集團就多個項目向寶寶樹市場及寶寶樹諮詢作出若干貸款。除另有界定者外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

其他資料

本公司謹此提供下列關於該等貸款的其他資料。

與寶寶樹市場及寶寶樹諮詢的商業項目合作

誠如該公告「該等貸款的理由及裨益」一節所披露，本集團同意授予寶寶樹市場及寶寶樹諮詢該等貸款，以支持項目的早期發展。本公司謹此補充下列資料：

擴大廣告客戶群及實現收入來源多元化一直是本公司的長期戰略計劃。

因此，本集團選擇與從事相關行業並擁有合適團隊成員的企業建立合作關係。有關業務關係有助我們賺取盈利、擴大用戶群、使收入來源多元化，並對雙方有利。

寶寶樹市場(連同寶寶樹諮詢)是一家在新媒體平台(微信、抖音及快手)運營、內容創作及早教方面擁有豐富經驗的公司。自二零一九年起，寶寶樹市場亦已具備向線下商家業務擴張的能力，在寶寶樹孕育App上提供多個渠道向用戶賺取盈利。在此背景下，自二零一九年十二月起，本集團與寶寶樹市場及寶寶樹諮詢合共開展四個項目，以實現盈利以及探索母嬰領域的投資機會。

該等貸款的條款

本公司謹此補充，該等貸款的條款乃由本公司確定，而除該公告「給予借款人的貸款」一節所載列的主要因素外，當中亦已考慮下列因素：

- (1) **無固定貸款期限**：該等協議中並無訂明固定貸款期限，原因為雙方預期項目的到期期限一般易受市場環境造成的波動所影響。從商業角度來看，雙方於磋商期間有意保持靈活的貸款期限，以促進項目的健康開發，同時避免任何項目因貸款在相關項目尚未完全開發時到期而被迫終止的可能性。
- (2) **免息期**：在預期項目生命週期內，已設定該等貸款的免息期(即三年)，原因是本公司認為項目取得成功為本公司帶來的長期業務增長及經濟利益超過任何利息收入帶來的短期收益。為評估潛在的商業利益，於授出該等貸款前，本公司已考慮提供該等貸款的經濟利益、與之相關的商業風險以及機會成本，並認為授出該等貸款對本公司有利。
- (3) **無抵押品要求**：就該等貸款的抵押品而言，考慮到各借款人均處於互聯網行業，而該行業屬輕資產行業且抵押品有限，因此本公司並無要求就該等貸款提供抵押品。儘管如此，本公司對該等貸款採取了嚴格的監察措施，包括但不限於不時密切監察(i)借款人人員的工作及(ii)與該等貸款有關的銀行賬戶的條目及賬戶餘額。

基於上文所述，鑒於該等貸款將使本集團能夠獲得取得長期經濟利益的契機，並同時保持嚴格措施管理該等貸款的授出及使用，本公司認為，該等貸款的授出條款屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

本公司進行的盡職審查

於磋商該等貸款的條款時，本公司主要進行以下盡職審查步驟：

- (1) 與借款人的管理層及主要項目人員進行管理層面談；
- (2) 對主要項目人員的背景進行深入的背景調查，並評估其能力是否符合相關項目的需要；
- (3) 審閱借款人的會計政策及財務狀況，以了解適用於其日常業務的會計政策、會計人員的分配及會計程序；
- (4) 審閱借款人於過往三年的財務報表及報稅表、借款人的銀行結單及透過公開信貸資料搜查渠道審閱其信貸狀況，以評估借款人的財務風險及信貸風險；及
- (5) 審閱借款人主要項目人員於其他類似項目或項目開發籌備工作的過往表現，以評估該等項目的未來表現及借款人的未來還款能力。

於授出該等貸款的相關部分前，上述盡職審查步驟的結果已概列於相關項目的業務計劃書中，並已呈交執行管理委員會(由本公司執行董事及高級管理層組成)以供審閱及批准。

該等貸款的減值及還款

誠如本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報(「年報」)所披露，本公司於截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度就應收關聯方款項錄得虧損撥備人民幣95.8百萬元。本公司謹此補充以下資料：

於二零二一年底至二零二二年初對截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業務表現進行全面檢討時，本公司管理層及寶寶樹市場的主要項目人員已對項目進度進行深入分析及討論。於有關分析及討論中，注意到由於宏觀經濟環境的不確定性、新型冠狀病毒疫情的影響及母嬰市場的不確定性，進行中項目的前景仍存在不確定性。

因此，經審慎周詳決策後，最終認為可能難以收回兩個與孕產有關的項目的預期回報及投資成本，而任何進一步投資均可能導致虧損增加。因此，本公司與借款人的主要項目人員共同決定暫停相關項目營運，並收回該等項目的賬面結餘以及可自收入及處置資產收回的資金。董事會批准就該等貸款中不可收回的部分確認減值，有關部分主要與現金流出淨額有關，包括薪金、營銷開支、資本開支減出售及處置資產之收益，以反映相關項目的進度及我們的實際財務狀況。考慮到該等貸款無法悉數收回，訂約方經協商後同意借款人將相關項目的關鍵數字資源轉讓予本公司，以供繼續運營及使用。

就其他兩個與兒童有關的項目而言，由於該等項目並無產生開支，且與之相關的該等貸款已於二零二二年上半年悉數收回，故並無確認相關減值。

收回已減值及逾期的該等貸款

本公司已要求借款人於二零二二年十二月三十一日前在本公司的監督下處置其資產及退還按金，藉此償還該等貸款的相關部分。此外，相關項目的關鍵數字資源亦已轉讓予本公司，以供繼續運營及使用。此外，本公司將繼續密切留意收回及整合部分仍具經濟價值的業務資源的可能性，包括但不限於初步研究數據、已取得的商家及用戶以及其他業務合作夥伴資源。

除減值金額外，該等貸款的餘下部分約人民幣6.35百萬元預期將於二零二二年十二月底前償還。本公司亦將繼續密切留意收回已減值金額的可能性。

一般事項

該公告所載的所有其他資料維持不變，且就所有目的而言將繼續有效，而本公告為該公告的補充，並應與該公告一併閱讀。

承董事會命
BabyTree Group
寶寶樹集團
聯席主席
高敏
王懷南

香港，二零二二年十二月六日

於本公告日期，董事會由執行董事高敏先生及徐翀先生；非執行董事王懷南先生、錢順江先生、陳冰先生、陳衛俊先生、吳穎先生及Christian Franz REITERMANN先生；及獨立非執行董事陳廣壘先生、俞德超先生、夏弘禹先生及Jin SU女士組成。