

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聲明，並明確表示概不就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。

赤子城

newborntown

NEWBORN TOWN INC.

赤子城科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9911)

主要及關連交易

訂立買賣協議 及基金合夥協議的修訂契據

獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問



新百利融資有限公司

主要及關連交易

董事會欣然宣佈，於2023年3月23日(交易時段後)，本公司與Spriver訂立買賣協議，據此，本公司同意以代價1.00美元收購，而Spriver同意出售1,000,000股每股面值0.01美元的Chizicheng Strategy Investment普通股(「出售股份」)，即Spriver全資附屬公司及基金普通合夥人Chizicheng Strategy Investment的全部已發行股本。

於收購事項完成後，本公司將直接持有Chizicheng Strategy Investment的全部已發行股本，並將通過其對普通合夥人的控制及本公司於基金中持有的權益控制基金，並將合併基金及基金所持公司的財務報表，包括Mullelements(由基金直接持有78.86%)、Land of Glory(由基金直接持有78.92%)及藍城兄弟(由Mullelements直接全部持有)的財務報表。

就本次收購事項而言，董事會欣然宣佈，於2023年3月23日（交易時段後），本公司、Spriver及Chizicheng Strategy Investment訂立有關合夥協議的修訂契據（「修訂契據」）。根據修訂契據，截至最後交割時Chizicheng Strategy Investment作為普通合夥人對合夥企業的總承擔及對任何平行基金（如有）的資本承擔應等於1.00美元，而Spriver作為有限合夥人的承擔應自修訂契據之日起由49,900,000美元調減至3,800,000美元，而本公司作為有限合夥人的承擔應保持不變，分別佔基金的7.06%及92.94%權益。

於本公告日期，Spriver為本公司的主要股東之一。Chizicheng Strategy Investment為Spriver的全資附屬公司。因此根據上市規則第14A.07條，Spriver及Chizicheng Strategy Investment各自為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，訂立買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過25%，但所有該等百分比率均低於100%，根據上市規則第14章，訂立買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易亦構成本公司的主要交易，須遵守上市規則項下有關申報、公告及獨立股東批准之規定。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會已告成立，以就根據買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易向獨立股東提供建議。新百利已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

一般事項

本公司將召開股東大會，以批准（其中包括）買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易。經進行一切合理查詢後，就董事所深知、盡悉及確信，除Spriver、劉春河先生、Parallel World Limited及李平先生將放棄投票外，概無股東或其各自的聯繫人於買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易中擁有任何重大利益。

一份載有(其中包括)有關買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易的進一步資料、獨立董事會委員會函件及新百利函件的通函須於本公告刊登後15個工作日內寄發予股東。由於本公司需要更多時間來落實將載入通函的資料，故預期通函寄發日期將推遲至2023年4月30日或之前。

董事(不包括獨立非執行董事，其意見將在考慮新百利的意見後形成)認為，買賣協議及修訂契據的條款乃根據一般商業條款經公平磋商後釐定，其項下擬進行的交易屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

主要及關連交易

買賣協議

董事會欣然宣佈，於2023年3月23日（交易時段後），本公司與Spriver訂立買賣協議，據此，本公司同意以代價1.00美元收購，而Spriver同意出售1,000,000股每股面值0.01美元的Chizicheng Strategy Investment普通股，即Spriver全資附屬公司及基金普通合夥人Chizicheng Strategy Investment的全部已發行股份。於收購事項完成後，本公司將直接持有Chizicheng Strategy Investment的全部已發行股本，並將通過其對普通合夥人的控制及本公司於基金中持有的權益控制基金，並將合併基金及基金所持公司的財務報表，包括Mullelements（由基金直接持有78.86%）、Land of Glory（由基金直接持有78.92%）及藍城兄弟（由Mullelements直接全部持有）的財務報表。

買賣協議的詳情載列如下：

日期

2023年3月23日（交易時段後）

訂約方

- (i) 本公司（作為買方）
- (ii) Spriver（作為賣方）

將予收購之股份

根據買賣協議，本公司同意收購，而Spriver同意出售1,000,000股每股面值0.01美元的Chizicheng Strategy Investment的普通股，即Spriver全資附屬公司及基金普通合夥人Chizicheng Strategy Investment的全部已發行股份。

代價及支付條款

代價定為1.00美元，由本公司以現金方式支付。

先決條件

完成須待下列先決條件獲達成及滿足後，方可作實：

- (i) 通過獨立股東於根據上市規則及適用法律及法規將予召開及舉行的股東大會上批准買賣協議及其項下擬進行交易的普通決議案（作為獨立類別）取得獨立股東同意；
- (ii) 根據中國政府部門（包括中國證券監督管理委員會）及聯交所的要求，完成藍城兄弟及其聯屬人士的合約安排的重整及重組；及
- (iii) Spriver於買賣協議中所載的陳述在買賣協議日期及完成日期均屬真實準確。

規管法律

買賣協議受開曼群島法律的規管。

管轄權選擇

本公司及Spriver各自接受開曼群島法院的非專屬管轄權，以處理因買賣協議引起的或與之相關的任何訴訟。本公司及Spriver各自同意，在任何此類訴訟中，其不會以開曼群島法院為不便管轄法院或以其他理由對管轄權提出異議。

買賣協議條款乃由協議雙方進行公平磋商後釐定。

基金合夥協議的修訂契據

就本次收購事項而言，董事會進一步宣佈，於2023年3月23日（交易時段後），本公司、Spriver及Chizicheng Strategy Investment訂立修訂契據。根據修訂契據，截至最後交割時Chizicheng Strategy Investment作為普通合夥人對合夥企業的總承擔及對任何平行基金（如有）的資本承擔應等於1.00美元，而Spriver作為有限合夥人的承擔應自修訂契據之日起由49,900,000美元調減至3,800,000美元，而本公司作為有限合夥人的承擔應保持不變，分別佔基金的7.06%及92.94%權益。

修訂契據的詳情載列如下：

日期

2023年3月23日（交易時段後）

訂約方

- (i) 本公司（作為有限合夥人）
- (ii) Spriver（作為有限合夥人）
- (iii) Chizicheng Strategy Investment（作為普通合夥人）

標的事項

修訂契據訂約方同意，儘管認購協議中存在(i)截至最後交割時Chizicheng Strategy Investment作為普通合夥人對合夥企業的總承擔及對任何平行基金（如有）的資本承擔應等於1.00美元；(ii)自契據之日起，Spriver的承擔應由49,900,000美元調減至3,800,000美元；及(iii)自契據之日起，本公司的承擔應保持不變。為免生疑問，有限合夥人承擔的此類變更不應導致(i)任何有限合夥人迄今作出的實際或擬出資的任何變更；(ii)因該等承擔減少而要求合夥企業償還任何出資；或(iii)要求普通合夥人償還根據合夥協議已收取的管理費（如有）的任何要求。

根據修訂契據，合夥人各自的資本承擔修訂如下：

合夥人	類型	資本 承擔金額 (美元)	佔基金權益 百分比
Chizicheng Strategy Investment	普通合夥人	1	0.00%
Spriver	有限合夥人	3,800,000	7.06%
本公司	有限合夥人	50,000,000	92.94%
總計		53,800,001	100%

修訂契據應於通過獨立股東於根據上市規則及適用法律及法規將予召開及舉行的股東大會上批准修訂契據及其項下擬進行交易的普通決議案（作為獨立類別）取得獨立股東同意後，方可作實。

修訂契據的條款乃由訂約雙方進行公平磋商後釐定。

有關買賣協議及基金合夥協議修訂契據之訂約方的資料

本公司

本公司專注全球開放式社交賽道，聚焦視音頻等新興社交形式，打造了視頻社交、語音社交、直播社交等多元化的社交產品，代表產品包括Yummy、MICO、YoHo等，在中東、北美、東南亞、南亞等地廣受歡迎。

Spriver

Spriver是一家於英屬維京群島註冊成立的投資控股有限公司。劉春河先生持有Spriver的100%已發行股份。

Chizicheng Strategy Investment

Chizicheng Strategy Investment (基金普通合夥人) 為Spriver的全資附屬公司並於開曼群島註冊成立的有限公司，為基金的普通合夥人。

有關Chizicheng Strategy Investment、基金及藍城兄弟的資料

基金

基金持有Multelements的78.86%權益及持有Land of Glory的78.92%權益。Multelements直接持有藍城兄弟的全部權益，除此之外，Multelements並無任何其他業務。

藍城兄弟

於完成後，本公司將直接持有Chizicheng Strategy Investment的全部已發行股本，並通過其對普通合夥人的控制及本公司於基金中持有的權益控制基金，並將合併基金及基金所持公司的財務報表，包括Multelements、Land of Glory及藍城兄弟。Multelements (由基金持有78.86%) 持有藍城兄弟全部股份權益。

藍城兄弟是提供完善的全套服務以建立LGBTQ社群間的聯繫，並提升LGBTQ群體幸福感的全球前沿線上LGBTQ社區。藍城兄弟通過廣泛且具針對性的量身定制服務滿足其會員的日常及終生需求，包括社交、直播及健康相關的服務。由於藍城兄弟致力於提供高質量用戶體驗、確保隱私安全以及促進社區健康及福祉，其得以佔領全球LGBTQ人群的用戶心智。

藍城兄弟及其聯屬人士採取合約安排運營其中國境內業務。作為完成的先決條件，藍城兄弟及其聯屬人士的合約安排將根據中國政府部門(包括中國證券監督管理委員會)及聯交所的規定進行重組及改組。進一步公告將在重組及改組完成後作出。

Land of Glory

Land of Glory為一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，持有最初由藍城兄弟於中國境外持有的業務、資產及負債（「離岸業務」）。在完成藍城兄弟私有化交易後，藍城兄弟剝離了離岸業務，該業務佔藍城兄弟業務的約12%（上述剝離前）。於本公告日期，Land of Glory由基金持有78.92%。

財務資料

下表載列於基金成立起至2022年12月31日止期間的利潤（除稅前及除稅後）及截至2022年12月31日的淨資產（基於基金的綜合財務報表）、於Chizicheng Strategy Investment成立起至2022年12月31日止期間的虧損（除稅前及除稅後）及截至2022年12月31日的淨資產（基於Chizicheng Strategy Investment的財務報表）以及截至2022年12月31日止兩個財政年度的利潤（除稅前及除稅後）及截至2022年12月31日的淨資產（基於藍城兄弟根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製的綜合財務報表）：

單位：人民幣千元

基金	於成立起 至2022年12月 31日止期間
除所得稅前利潤	44,762
本期利潤	46,477
淨資產	151,921

Chizicheng Strategy Investment	於成立起 至2022年12月 31日止期間
除所得稅前利潤	1,268
本期利潤	1,268
淨資產	1,268

藍城兄弟

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
除所得稅前虧損	(312,398)	(54,172)
本年度虧損	(312,945)	(53,199)
淨資產		182,297

訂立買賣協議及基金合夥協議修訂契據的理由及裨益

由本基金普通合夥人牽頭，本公司作為有限合夥人參與藍城兄弟的私有化，從而促進了兩家公司在業務層面上更深的相互了解和緊密合作關係。在整個過程中，雙方均着眼於海外市場開發和本地化運營的巨大合作機會。本公司將海外社交渠道作為其事先重點，成功孵化並推出多款優秀產品，從而在全球市場開拓及不同國家本地化運營方面積累了豐富經驗。上述經驗可複製及應用於加快藍城兄弟海外業務發展並提高盈利能力。

因此，基於上述原因，本公司通過與基金內各方的友好業務磋商促成了此次交易。預期完成後，本公司將獲授權行使授予普通合夥人的管理權力，從而可直接與藍城兄弟進行業務合作，以更好地獲得協同效應帶來的裨益。

劉春河先生及李平先生被視為於買賣協議及修訂契據項下擬進行的交易中擁有權益，並因此已就批准買賣協議及修訂契據的董事會決議案放棄投票。除劉春河先生及李平先生外，概無其他董事被視為於買賣協議及修訂契據項下擬進行的交易中擁有重大權益。因此，根據上市規則，並無其他董事須於董事會會議上就買賣協議及修訂契據的決議案放棄投票。

上市規則之涵義

於本公告日期，Spriver為本公司的主要股東之一。Chizicheng Strategy Investment為Spriver的全資附屬公司。根據上市規則第14A.07條，Spriver及Chizicheng Strategy Investment各自為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過25%，但所有該等百分比率均低於100%，根據上市規則第14章，訂立買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易亦構成本公司的主要交易，須遵守上市規則項下有關申報、公告及獨立股東批准之規定。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會已告成立，以就根據買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易向獨立股東提供建議。新百利融資有限公司已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

一般事項

本公司將召開股東大會，以批准(其中包括)買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易。經進行一切合理查詢後，就董事所深知、盡悉及確信，除Spriver、劉春河先生、Parallel World Limited及李平先生將放棄投票外，概無股東或其各自的聯繫人於買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易中擁有任何重大利益。

一份載有(其中包括)有關買賣協議、修訂契據及其項下擬進行的交易的進一步資料、獨立董事會委員會函件及新百利函件的通函須於本公告刊登後15個工作日內寄發予股東。由於本公司需要更多時間來落實將載入通函的資料，故預期通函寄發日期將推遲至2023年4月30日或之前。

董事(不包括獨立非執行董事，其意見將在考慮新百利的意見後形成)認為，買賣協議及修訂契據的條款乃根據一般商業條款經公平磋商後釐定，其項下擬進行的交易屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	本公司根據買賣協議向Spriver建議收購出售股份
「額外金額」	指	各額外有限合夥人及於後續交割增加其承擔的各有限合夥人向合夥企業自有限合夥人承擔提款之日或之後(倘為有限合夥人，則從首次交割直至其付款之日)以相當於每年8%的利率(複息年利率)根據一年365天的實際天數應作的額外金額，即額外出資的名義利息(為免生疑問，應支付管理費應佔的任何金額)

「額外出資」	指	各額外有限合夥人及於後續交割增加其承擔的各有限合夥人於有關後續交割或普通合夥人可能釐定的相關日期應作的出資，金額相當於有限合夥人就合夥開支及於後續交割尚未悉數變現的任何組合投資先前出資的總金額的比例（根據承擔）
「藍城兄弟」	指	藍城兄弟控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司且為Multelements Limited的全資附屬公司
「董事會」	指	董事會
「Chizicheng Strategy Investment」	指	Chizicheng Strategy Investment Limited，一間於2022年1月11日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，及於完成前，由Spriver全資擁有
「交割」	指	普通合夥人確定的任何日期，截止該日期可以允許一名或多名人員加入合夥企業或現有有限合夥人可以增加其承擔
「本公司」	指	赤子城科技有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：9911）
「承擔」	指	就任何合夥人而言，有關有限合夥人同意根據認購協議（及，倘認購協議要求，則根據合夥協議由Chizicheng Strategy Investment）（無論是否向合夥人償還全部或部分）向合夥企業預先墊付的金額
「完成」	指	根據買賣協議的條款及條件完成收購事項
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「出資」	指	就任何合夥人而言，有關合夥人根據合夥協議（及，倘合夥協議要求，則由有關合夥人向任何平行投資載體）以資本付款的方式向合夥企業出資的總金額

「董事」	指	本公司董事
「普通合夥人」	指	Chizicheng Strategy Investment
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	董事會的獨立董事委員會，成員包括高明先生、池書進先生及黃斯沉先生，彼等均為獨立非執行董事
「獨立股東」	指	無須根據上市規則就批准建議決議案放棄投票贊成決議案的股東
「獨立第三方」	指	作為獨立於本公司及其關連人士的第三方的人士(定義見上市規則)
「首次交割」	指	於合夥協議簽署之日進行的首次交割
「Land of Glory」	指	Land of Glory Ltd.，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「有限合夥人」	指	根據合夥協議的條款獲普通合夥人接納為基金的有限合夥人並且根據該等條款不再為基金的有限合夥人之任何人士
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂
「LGBTQ」	指	女同性戀、男同性戀、雙性戀、跨性別及酷兒的首字母縮略詞
「主板」	指	由聯交所經營的股票市場(不包括期權市場)，該市場獨立於聯交所創業板並與之並行運營
「Mullelements」	指	Mullelements Limited，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「赤子城網絡技術」	指	赤子城網絡技術(北京)有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司

「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，除文義另有所指外，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「合夥人」	指	普通合夥人以及全部有限合夥人
「合夥企業」或「基金」	指	Metaclass Management ELP，根據開曼群島法律擬成立的獲豁免有限合夥企業
「合夥協議」	指	Spriver、Chizicheng Strategy Investment及本公司訂立的日期為2022年7月4日的經修訂及經重述的獲豁免有限合夥協議
「組合投資」	指	基金收購的任何證券、資產或投資性質的權利的直接或間接權益，但不包括臨時流動性投資
「買賣協議」	指	本公司與Spriver就收購事項訂立的日期為2023年3月23日的買賣協議
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	本公司股東
「新百利」或「獨立財務顧問」	指	新百利融資有限公司，一家根據證券及期貨條例（香港法例第571章）獲准從事第1類（證券交易）及第6類（就企業融資提供意見）受規管活動的持牌法團，其已就買賣協議、修訂契據及其項下擬進行交易獲委任為獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問
「Spriver」	指	Spriver Tech Limited，是一家於2018年8月22日在英屬維京群島註冊成立的英屬維京群島商業有限公司，其已發行股份由劉春河先生全資(100%)擁有
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購協議」	指	本公司、Spriver及Chizicheng Strategy Investment於2022年7月4日訂立的協議
「後續交割」	指	首次交割後的交割

「臨時流動性投資」	指	政府、金融機構或公司發行的現金、現金存款或債務工具，在其獲得之日的到期日不超過1(一)年，或普通合夥人認為具有流動性的上市證券
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「%」 田	指	百分比

承董事會命
赤子城科技有限公司
董事會主席
劉春河

北京，2023年3月23日

於本公告日期，本公司執行董事為劉春河先生、李平先生、葉椿建先生及蘇鑒先生；及本公司獨立非執行董事為高明先生、池書進先生及黃斯沉先生。