

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。

TiantuCapital  天圖投資

— 专注消费品投资 1973.HK —

Tian Tu Capital Co., Ltd.

深圳市天圖投資管理股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1973)

有關須予披露交易的 補充公告

茲提述深圳市天圖投資管理股份有限公司(「本公司」)日期為2023年11月20日及2023年12月8日的公告，內容有關投資上海悅鯤(「投資公告」)及設立天圖興琴創業投資基金(「基金設立公告」)，董事會謹就此提供有關投資及基金設立的額外資料。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與投資公告及基金設立公告所用者具有相同涵義。

誠如投資公告所披露，上海悅鯤及愛分類的協定投前估值為392.7百萬美元(約人民幣2,821.7百萬元)，且深圳興宜將在計及投資(並假設於投資完成前不會向上海悅鯤作出其他投資)後按全面攤薄基準投資上海悅鯤約8.32%股權。該協定投前估值乃由投資協議訂約方經公平磋商後釐定，當中已考慮其他機構投資者(包括萬物新生、清新資本、五源資本及太盟投資集團，各自均為上市公司或機構投資者，並均為獨立第三方)參與上海悅鯤及愛分類前四輪投資所依據的估值反映的上海悅鯤及愛分類的過往估值，較彼等在2023年初最新一輪投資中的上海悅鯤及愛分類估值357.0百萬美元(約人民幣2,565.2百萬元)有協定溢價約10%。該估值及協定溢價亦已由投資協議訂約方經公平商業磋商後釐定，當中已考慮上海悅鯤及愛分類的過往

財務表現(其收入錄得改善)、上海悅鯤及愛分類於廢物回收及高科技綠色產業的預期增長及未來前景以及最新一輪投資後的現行市場情況。董事會並無根據上海悅鯤及愛分類業務的貼現現金流量估值而釐定該估值及協定溢價。

上海悅鯤於2023年6月30日的未經審核淨負債(按中國公認會計原則編製)約為人民幣157.5百萬元，此乃由於早前若干可轉換證券投資已於上海悅鯤的資產負債表中列賬為負債。經調整該等可轉換證券的影響後，並假設該等可轉換證券作為上海悅鯤的權益入賬，上海悅鯤於2023年6月30日的經調整淨資產約為人民幣165.7百萬元。愛分類的實質業務僅透過上海悅鯤進行，故上海悅鯤與愛分類之間的財務資料並無重大差異。預期於投資完成後，上海悅鯤的股權將於本公司財務報表入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

作為投資的一部分，愛分類亦應以深圳興宜為受益人發行認股權證，使深圳興宜可於參考投資的已付代價及協定投前估值後，將上海悅鯤的股權(最多約8.32%)交換為等額的愛分類股權。此安排主要目的為使深圳興宜可選擇將其於上海悅鯤的境內權益交換為上海悅鯤境外控股公司(即愛分類)的股權。此安排有助本公司透過向其境內聯屬經營實體上海悅鯤作出股權投資而鎖定於愛分類的投資配置，同時讓相關訂約方於深圳興宜(作為中國境內實體)可選擇將投資交換為於愛分類的投資前有時間完成必要的審批程序，尤其是有關境外直接投資(「**境外直接投資**」)的審批程序。有關安排符合此類性質投資的慣例，並可讓訂約方迅速完成投資，此乃由於根據本公司過往的經驗及估計，進行直接境外投資涉及的境外直接投資審批程序在申請後可能需時2至6個月，增加投資所需的時間及不確定性。

深圳興宜行使認股權證將不受任何事件規限或以任何事件為先決條件，且只要有關訂約方已完成所有監管備案並取得深圳興宜投資愛分類所需的所有監管批准(包括境外直接投資批准)，深圳興宜即可行使認股權證。深圳興宜將會被要求在愛分類發生若干企業事件(例如其建議首次公開發售或其他重大企業及股權變動)時行使或放棄認股權證。預計認股權證並無固定期限。假設所有認股權證均獲行使且於投資

後不會向愛分類作出其他投資，深圳興宜(或任何可能已獲其根據投資協議轉讓投資項下權利及責任的指定人士)可將其於上海悅鯤約8.32%股權交換為愛分類約8.32%的全面攤薄股本。認股權證的條款以最終認股權證文件為準，倘認股權證的條款有任何重大變動或更新，本公司將另行刊發公告。

本公司將於深圳興宜行使認股權證(其後可能構成出售深圳興宜於上海悅鯤的股權及收購愛分類的股權)時遵守相關上市規則。

誠如基金設立公告所披露，天圖興琴創業投資基金的三名初始合夥人為(i)天圖資本管理中心，其作為普通合夥人承諾注資人民幣1.0百萬元並將持有約0.37%基金權益；(ii)深圳興宜，其作為有限合夥人承諾注資人民幣215百萬元並將持有約80.71%基金權益；及(iii)王雅萍女士，其作為有限合夥人承諾注資人民幣50.4百萬元並將持有約18.92%基金權益。

承董事會命
深圳市天圖投資管理股份有限公司
董事長兼執行董事
王永華先生

中國深圳
2023年12月12日

於本公告刊發日期，本公司董事會包括執行董事王永華先生、馮衛東先生、鄒雲麗女士及李小毅先生；非執行董事黎瀾先生及代永波先生；及獨立非執行董事劉平春先生、刁揚先生及蔡洌先生。