

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，並明確表明不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依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)

**關連交易**

**小星醫生的股權收購及增資**

**收購FUTURE CHASER**

#### 小星醫生的股權收購及增資

於二零一九年五月二十八日，海囤國際與復星醫藥及萬邦雲健康訂立股權轉讓協議，據此，海囤國際將向復星醫藥收購小星醫生的15%股權並向萬邦雲健康收購小星醫生的5%股權。

於二零一九年七月十五日，海囤國際與復星醫藥及復星健康訂立增資協議，據此，訂約方同意將小星醫生的註冊資本由人民幣18百萬元增至人民幣26百萬元，並按彼等各自於小星醫生的持股比例為增資出資。

萬邦雲健康由復星醫藥間接持有74%。復星醫藥為復星國際的30%受控公司，而復星健康為復星國際的間接全資附屬公司。復星國際間接持有本公司超過10%股權，因此為本公司的主要股東。因此，萬邦雲健康、復星醫藥及復星健康各自為復星國際的聯繫人及本公司的關連人士。海囤國際為本公司的間接全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A.25條，股權收購及增資構成關連交易。

由於(i)股權收購及增資均於海圀國際及復星國際的聯繫人之間進行，及(ii)於12個月內完成，涉及小星醫生的股權，根據上市規則第14.22條及第14.23條，股權收購及增資須予以合併計算。由於最高適用百分比率高於0.1%但少於5%，故股權收購及增資須遵守上市規則第14A.35條項下的公告規定，惟根據上市規則第14A.76(2)條獲豁免遵守通函(包括獨立財務顧問)及股東批准的規定。

### 收購 Future Chaser

於二零一九年七月十五日，寶寶樹香港與Dragon Cloud訂立股份轉讓協議，據此，寶寶樹香港將向Dragon Cloud收購Future Chaser的100%股權。

Tang女士為王懷南先生的配偶，王懷南先生為本公司行政總裁及主要股東，因此為關連人士。Dragon Cloud由Tang女士全資擁有。因此，Dragon Cloud及Tang女士各自為王懷南先生的聯繫人，並因此為本公司的關連人士。寶寶樹香港為本公司的間接全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A.25條，收購Future Chaser構成關連交易。由於最高適用百分比率高於0.1%但少於5%，故收購Future Chaser須遵守上市規則第14A.35條項下的公告規定，惟根據上市規則第14A.76(2)條獲豁免遵守通函(包括獨立財務顧問)及股東批准的規定。

### 股權收購

於二零一九年五月二十八日，海圀國際與復星醫藥及萬邦雲健康訂立股權轉讓協議，據此，海圀國際將以代價人民幣2.7百萬元向復星醫藥收購小星醫生的15%股權，並以代價人民幣0.9百萬元向萬邦雲健康收購小星醫生的5%股權(「股權收購」)。代價乃參考小星醫生的註冊資本經各訂約方公平磋商後按正常商業條款釐定。代價已於二零一九年六月十四日以現金結清。

小星醫生在中國註冊成立，其註冊資本為人民幣18百萬元。緊接股權收購完成前，小星醫生由海圀國際、復星醫藥、復星健康及萬邦雲健康分別擁有30%、25%、40%及5%，上述各方均已按其各自的持股比例就小星醫生的註冊資本出資。股權

收購完成後，小星醫生由海圀國際、復星醫藥及復星健康分別擁有50%、10%及40%。股權收購將不會導致小星醫生被視為本公司的附屬公司，亦不會導致將小星醫生的資產綜合併入本公司賬目。於股權收購完成後，小星醫生於本公司賬目中仍視為聯繫人。

## 增資

於二零一九年七月十五日，海圀國際與復星醫藥及復星健康訂立增資協議，據此，訂約方同意將小星醫生的註冊資本由人民幣18百萬元增至人民幣26百萬元，並按彼等各自於小星醫生的持股比例為增資出資（「增資」）。因此，海圀國際、復星醫藥及復星健康將分別就小星醫生的註冊資本出資人民幣4百萬元、人民幣0.8百萬元及人民幣3.2百萬元。代價乃參考小星醫生的註冊資本經各訂約方公平磋商後按正常商業條款釐定。代價將於向國家工商行政管理總局辦妥有關增資變更登記後的十個營業日內以現金償付。

## 收購 FUTURE CHASER

Future Chaser在開曼群島註冊成立。Dragon Cloud以代價4,451,595美元認購10,000股Future Chaser股份，自Future Chaser成立以來一直為該公司的唯一股東。於二零一九年七月十五日，寶寶樹香港與Dragon Cloud訂立股份轉讓協議，據此，寶寶樹香港以代價人民幣43.5百萬元的等值美元向Dragon Cloud收購Future Chaser的100%股權（「收購Future Chaser」）。代價乃根據獨立估值師發出的估值報告釐定。

人民幣43.5百萬元的等值美元將作為押金於簽署股份轉讓協議後的十日內轉賬予Dragon Cloud至Dragon Cloud指定的銀行賬戶。交割的先決條件是Future Chaser已取得為簽署股份轉讓協議的所有必要批准、同意及決議案，並獲寶寶樹香港確認。倘於寶寶樹香港所規定的合理時間內未能取得任何必要批准、同意或決議案，則寶寶樹香港可藉書面通知隨時單方面終止股份轉讓協議，而Dragon Cloud須向寶寶樹香港退回該筆押金連同年利息6%。

## 上市規則涵義

### 股權收購及增資

萬邦雲健康由復星醫藥間接持有74%。復星醫藥為復星國際的30%受控公司，而復星健康為復星國際的間接全資附屬公司。復星國際間接持有本公司超過10%股權，因此為本公司的主要股東。因此，萬邦雲健康、復星醫藥及復星健康各自為復星國際的聯繫人及本公司的關連人士。海圀國際為本公司的間接全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A.25條，股權收購及增資構成關連交易。

由於(i)股權收購及增資均於海圀國際及復星國際的聯繫人之間進行，及(ii)於12個月內完成，涉及小星醫生的股權，根據上市規則第14.22條及第14.23條，股權收購及增資須予以合併計算。由於最高適用百分比率高於0.1%但少於5%，故交易須遵守上市規則第14A.35條項下的公告規定，惟根據上市規則第14A.76(2)條獲豁免遵守通函(包括獨立財務顧問)及股東批准的規定。

### 收購 Future Chaser

Tang女士為王懷南先生的配偶，王懷南先生為本公司行政總裁及主要股東，因此為關連人士。Dragon Cloud由Tang女士全資擁有。因此，Dragon Cloud及Tang女士各自為王懷南先生的聯繫人，並因此為本公司的關連人士。寶寶樹香港為本公司的全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A.25條，收購Future Chaser構成關連交易。由於最高適用百分比率高於0.1%但少於5%，故交易須遵守上市規則第14A.35條項下的公告規定，惟根據上市規則第14A.76(2)條獲豁免遵守通函(包括獨立財務顧問)及股東批准的規定。

## 進行股權收購、增資及收購 FUTURE CHASER 的理由及裨益

本公司的主要業務是提供母嬰社區平台。小星醫生亦致力於為年輕家庭提供專業健康醫療服務，特別是在其初生嬰兒出生後的頭一千天。股權收購一方面可使本公司能夠對小星醫生的運營行使更大權力，並加強本公司整合健康資源的能力，以服務年輕家庭，同時可與其主要股東復星國際保持緊密合作關係。另一方面，增資使小星醫生的資本實力有所增強並提升其市場競爭力及盈利能力，其所得收益可用於招聘更多高質素的醫療專業人員，並開發創新的線上健康產品及服務，以迎合年輕家庭的需要。因此，董事認為，股權收購及增資與本公司的業務發展策略一致。

Future Chaser 的全資附屬公司台灣已來主要從事智能硬件研發。本公司正在擴展其人工智能技術部門，可加以利用台灣已來的高質量技術資源。因此，董事認為收購 Future Chaser 與本公司拓展至中國境外的新市場的業務發展策略一致。

董事(包括獨立非執行董事)認為，股權收購、增資及收購 Future Chaser 在／將在本公司日常及一般業務過程中按正常商業條款進行，而交易的條款及條件屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

王懷南先生(小星醫生董事會主席)、陳啟宇先生(復星國際的執行董事)及王長穎先生(小星醫生的董事)均已在董事會會議上放棄就批准股權收購及增資投票。除上文所披露者外，概無出席董事會會議的董事於股權收購及增資中擁有重大權益或須放棄就股權收購及增資投票。

王懷南先生為 Tang 女士(持有 Dragon Cloud 全部股權)的配偶，已在董事會會議上放棄就批准收購 Future Chaser 投票。除上文所披露者外，概無出席董事會會議的董事於收購 Future Chaser 中擁有重大權益或須放棄就收購 Future Chaser 投票。

## 有關訂約方的一般資料

### 有關本公司、海囤國際及寶寶樹香港的資料

本公司於開曼群島註冊成立為有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司運營全國最大的母嬰社區平台，且(以每月活躍用戶計)為最活躍的母嬰社區平台之一，致力於連繫年輕家庭及為其提供服務。海囤國際為一家在中國註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司。寶寶樹香港為一家在香港註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司。

### 有關小星醫生的資料

小星醫生是一家於二零一八年七月十一日在中國註冊成立的有限責任合營公司。小星醫生致力於為年輕家庭提供專業醫療及健康服務，特別是在其初生嬰兒出生後的頭一千天。

根據小星醫生的未經審核管理賬目，小星醫生於二零一八年十二月三十一日的資產淨值為人民幣9,662,328.86元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，小星醫生並未錄得任何收入，而是錄得虧損淨額人民幣8,337,671.14元(稅前及稅後)。由於小星醫生於二零一八年七月十一日成立，故淨利潤數字並不適用於截至二零一七年十二月三十一日止年度。

### 有關復星醫藥及復星健康的資料

復星醫藥為一家在中國註冊成立的醫藥保健公司，其股份在香港聯合交易所有限公司主板(股份代號：02196)及上海證券交易所(股票代碼：600196)上市。復星醫藥主要從事藥品製造及研發、醫療服務、醫療器械及醫學診斷以及醫藥分銷及零售等業務分部。

復星健康在中國註冊成立為有限公司，並為復星國際(其股份在香港聯合交易所有限公司主板(股份代號：00656)上市)的全資附屬公司。復星健康主要從事保健行業投資管理、健康管理及諮詢以及業務諮詢。

### 有關萬邦雲健康的資料

萬邦雲健康在中國註冊成立為有限公司。萬邦雲健康致力於健康相關軟件的開發、健身器材開發及銷售、醫療資訊科技開發及其他醫療保健服務。

## 有關 Dragon Cloud、Future Chaser 及台灣已來的資料

Dragon Cloud 是一家在德拉華州註冊成立的控股公司，由 Tang 女士全資擁有，該公司並無實際業務營運。Future Chaser 是一家於二零一八年三月六日在開曼群島註冊成立的控股公司，該公司並無實際業務營運並為 Dragon Cloud 的全資附屬公司。Future Chaser 在台灣成立了台灣已來，該公司主要從事智能硬件研發。

根據 Future Chaser 的未經審核賬目，Future Chaser 於二零一八年十二月三十一日的資產淨值為 329,852.41 美元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，Future Chaser 錄得虧損淨額 4,121,743.16 美元(稅前或稅後)。由於 Future Chaser 於二零一八年三月六日成立，故淨利潤數字並不適用於截至二零一七年十二月三十一日止年度。

## 釋義

於本公告，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「30% 受控公司」	指	一家由以下人士持有的公司：(a) 可在股東大會上行使或控制行使 30% (或觸發根據《公司收購及合併守則》須進行強制性公開要約的數額，或(僅就中國發行人而言)中國法律規定的其他百分比，而該百分比是觸發強制性公開要約，或確立對企業法律上或管理上的控制所需的數額) 或以上的表決權；或(b) 可控制董事會大部分成員的組成
「寶寶樹香港」	指	寶寶樹集團香港有限公司，一家在香港註冊成立的公司，由本公司間接全資擁有
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	寶寶樹集團(BabyTree Group)，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市
「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
「Dragon Cloud」	指	Dragon Cloud Investment LLC，一家在德拉華州註冊成立的公司，由 Tang 女士全資擁有

「復星醫藥」	指	上海復星醫藥(集團)股份有限公司，一家在中國註冊成立的醫藥保健公司，其股份在香港聯合交易所有限公司主板(股份代號：02196)及上海證券交易所(股票代碼：600196)上市
「復星健康」	指	上海復星健康產業控股有限公司，一家在中國註冊成立的公司，復星國際的間接全資附屬公司
「復星國際」	指	復星國際有限公司，一間於香港註冊成立的公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：00656)
「Future Chaser」	指	Future Chaser Inc，一間於開曼群島註冊成立的公司，Dragon Cloud的全資附屬公司
「本集團」	指	本公司及我們的所有附屬公司
「海圀國際」	指	海圀(上海)國際貿易有限公司，一家在中國註冊成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「Tang女士」	指	本集團創辦人、董事長兼行政總裁王懷南先生的配偶
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「小星醫生」	指	上海親苗科技有限公司，一家在中國註冊成立的有限責任合營公司，其股份由海圀國際、復星醫藥及復星健康分別擁有50%、10%及40%
「台灣已來」	指	台灣已來科技有限公司，一家在台灣註冊成立的公司，為Future Chaser的全資附屬公司



「美元」 指 美國法定貨幣

「萬邦雲健康」 指 江蘇萬邦雲健康科技有限公司，一家在中國註冊成立的公司，由復星醫藥間接擁有74%權益

承董事會命  
**BabyTree Group**  
**寶寶樹集團**  
董事長  
王懷南

香港，二零一九年七月十五日

於本公告日期，董事會由執行董事王懷南先生及徐翀先生；非執行董事陳啟宇先生、王長穎先生、馬江偉先生、Christian Franz REITERMANN先生及靖捷先生；及獨立非執行董事陳廣壘先生、陳丹霞女士、俞德超先生及ZHANG Hongjiang先生組成。