

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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。



**DL HOLDINGS GROUP LIMITED**  
**德林控股集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1709)

**涉及根據一般授權發行及／  
或自庫存轉讓代價股份的  
有關認購YOUNGTIMERS AG股份的股份交易**

茲提述本公司日期為2025年11月12日的公告，內容有關就擬認購事項訂立條款清單。

董事會欣然宣佈，於2025年12月5日（交易時段後），本公司與YTME訂立認購協議，據此，(i)本公司有條件同意認購，而YTME有條件同意以YTME認購價格每股YTME認購股份0.42瑞士法郎（相當於約4.10港元）配發及發行合共19,047,618股YTME認購股份，總代價為10,000,000美元（相當於約78,000,000港元），其中部分將以現金支付，部分則以本公司於完成後按代價股份價格向YTME配發及發行及／或自庫存轉讓代價股份的方式支付；及(ii)YTME須向本公司授出認購期權，本公司將有權於購股權期限內按購股權價格每股認購期權股份0.42瑞士法郎（相當於每股認購期權股份約4.10港元）或合共約

2.0百萬美元(相當於約15.6百萬港元)收購YTME的最多3,809,523股股份。於完成後，YTME將持有本公司經配發及發行及／或自庫存轉讓代價股份擴大後的已發行股本(不包括庫存股份)約0.885%。

假設由本公告日期至完成日期期間已發行股份總數並無變動(除發行及／或自庫存轉讓代價股份外)，17,901,639股代價股份佔本公司於本公告日期的已發行股本約0.893%(不包括庫存股份)，並佔於緊隨完成後本公司經配發及發行及／或自庫存轉讓代價股份擴大後的已發行股本約0.885%(不包括庫存股份)。代價股份的總面值將為179,016.39港元。

代價股份將根據一般授權配發及發行及／或自庫存轉讓，故毋須獲得股東批准。

## **根據上市規則的涵義**

由於認購事項及先前投資預期於認購事項日期(包括當日)前12個月內完成，故認購事項及先前投資須根據上市規則第14.22條予以合併計算。就先前投資及認購事項連同於認購期權悉數行使後之進一步認購而言，所有適用百分比比率(定義見上市規則)合共少於5%。然而，由於代價將部分以發行及配發及／或自庫存轉讓代價股份的方式支付，故認購事項構成股份交易，因而須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定。

認購事項須待認購協議所載的先決條件獲達成後，方告完成，故認購事項及其項下擬進行的交易未必會進行。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時，務請審慎行事。

## **認購事項**

茲提述本公司日期為2025年11月12日的公告，內容有關就擬認購事項訂立條款清單。

董事會欣然宣佈，於2025年12月5日（交易時段後），本公司與YTME訂立認購協議。

認購協議的主要條款概述如下：

### **認購協議**

**日期** : 2025年12月5日（交易時段後）

**訂約方** : (1) YTME作為發行方；及  
(2) 本公司作為認購方。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除先前投資及執行董事郎世杰先生已於YTME於2025年12月4日的股東特別大會上獲選為其董事會成員外，YTME及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連的第三方。

**標的事項** : 本公司有條件同意認購YTME認購股份，而YTME有條件同意以代價向本公司配發及發行YTME認購股份。於完成後及假設YTME增資已悉數完成，本公司將持有YTME經配發及發行YTME認購股份擴大後的已發行股本約11.14%。

- YTME認購價格** : YTME認購價格為每股YTME認購股份0.42瑞士法郎(相當於約4.10港元)，較：
- 於2025年12月4日(即緊接認購協議日期前最後一個交易日)在瑞士證券交易所所報的收市價每股YTME股份0.66瑞士法郎(相當於約6.435港元)折讓約36.36%；
  - 於2025年11月12日(即條款清單日期)在瑞士證券交易所所報的收市價每股YTME股份0.695瑞士法郎(相當於約6.776港元)折讓約39.57%；及
  - 於緊接條款清單日期前連續五(5)個交易日在瑞士證券交易所所報的平均收市價每股YTME股份約0.650瑞士法郎(相當於約6.338港元)折讓約35.38%。

YTME認購價格乃由本公司與YTME公平磋商後，經參考YTME股份近期買賣表現及市場狀況而釐定。

- 代價** : YTME認購股份的代價10,000,000美元將於完成後按以下方式支付予YTME：

- 現金3,000,000美元，將動用本集團的內部財務資源結付；及
- 7,000,000美元，將由本公司以配發及發行及／或自庫存轉讓17,901,639股代價股份的方式向YTME結付，代價股份價格為每股代價股份3.05港元。

- 董事會席位** : 本公司有權提名一名人士以董事身分加入YTME的董事會，惟YTME董事會成員的任何委任須獲得YTME的股東批准。如獲提名人士的委任未獲YTME股東批准，或該提名人士於獲委任後辭任，則本公司有權再提名另一人士出任YTME董事會成員。因此，執行董事郎世杰先生已於YTME於2025年12月4日的股東特別大會上獲選為其董事會成員。
- 先決條件** : 認購事項須待以下條件(其中包括)達成(或獲豁免(倘適用))後，方告完成：  
(i) 簽訂標準實物出資協議，旨在就YTME增資作出代價股份的出資安排，並產生新的YTME認購股份；

- (ii) 簽訂標準認購表格，以就YTME增資作出代價股份的出資安排換取將予發行的YTME認購股份；
- (iii) 簽訂標準認購表格，以YTME增資的現金代價換取將予發行的YTME認購股份；
- (iv) YTME股東已批准根據認購協議的條款向本公司配發及發行YTME認購股份；
- (v) YTME董事會已批准條款，並已授權YTME簽訂及履行其於認購協議項下的責任（包括根據認購協議的條款向本公司配發及發行YTME認購股份及認購期權股份）；
- (vi) 董事會已批准條款，並已授權本公司簽訂及履行其於認購協議項下的責任（包括根據認購協議的條款向YTME配發及發行及／或自庫存轉讓代價股份）；

- (vii) 瑞士證券交易所已批准YTME認購股份上市  
(且其後並無撤銷有關上市及買賣批准)；
- (viii) (倘代價股份以本公司已發行股本中的新股份形式發行予YTME) 聯交所已批准代價股份於聯交所上市及買賣(且其後並無撤銷有關上市及買賣批准)；
- (ix) 已就認購事項向相關政府或監管機構或其他第三方取得一切其他必要同意、批准、批文或牌照；
- (x) YTME須於完成時根據認購協議再次作出的保證於完成時實質上仍屬真實及準確，猶如當時作出，且YTME並無重大違反其於認購協議項下的責任；及
- (xi) 本公司須於完成時根據認購協議再次作出的保證於完成時實質上仍屬真實及準確，猶如當時作出，且本公司並無重大違反其於認購協議項下的責任。

除第(x)及(xi)項條件外，上述各項先決條件於任何情況下均不可獲豁免。

倘上述認購事項的先決條件於最後截止日期或之前尚未達成或獲豁免(視乎情況而定)，則認購協議將予終止。

**代價股份禁售** : 代價股份須遵守自發行及配發及／或自庫存轉讓(視乎情況而定)予YTME之日起計為期兩年的禁售期。在此期間，YTME不得在未獲本公司書面同意的情況下，要約、質押或出售代價股份。

**YTME認購股份禁售** : YTME認購股份須遵守自發行及配發予本公司之日起計為期兩年的禁售期。在此期間，本公司不得在未獲YTME書面同意的情況下，要約、質押或出售YTME認購股份。

**認購期權** : 於完成後，YTME將授予本公司權利，以要求YTME於購股權期間按購股權價格向其配發及發行認購期權股份。

本公司可於購股權期間的任何時間全部或部分行使認購期權，惟須由本公司向YTME發出書面通知後，方可行使。

**完成** : 認購事項將於先決條件獲達成或豁免(如適用)之日起後五(5)個營業日內或由訂約方書面協定的較後日期完成。

## **代價股份及一般授權**

17,901,639股代價股份佔(i)於本公告日期本公司已發行股本約0.893% (不包括庫存股份)；及(ii)本公司經發行及／或自庫存轉讓代價股份擴大後的已發行股本約0.885% (不包括庫存股份)。

代價股份將按代價股份價格每股代價股份3.05港元予以發行及／或自庫存轉讓。代價股份價格較：

- (i) 於認購協議日期在聯交所所報的收市價每股股份2.28港元溢價約33.77%；
- (ii) 於截至緊接認購協議日期前的交易日止五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股股份約2.38港元溢價約28.26%；
- (iii) 於條款清單日期在聯交所所報的收市價每股股份2.43港元溢價約25.51%；及
- (iv) 於截至緊接條款清單日期前的交易日止五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股股份約2.47港元溢價約23.48%。

代價股份將根據於2025年9月12日舉行之本公司股東週年大會上授予董事會的一般授權予以配發及發行及／或自庫存轉讓予YTME。根據一般授權，董事可配發、發行及處理最多336,949,677股股份，相當於通過相關決議案當日本公司全部已發行股本的20%。截至本公告日期，已有319,016,000股股份根據一般授權予以發行，一般授權項下仍有17,933,677股股份可供發行。因此，一般授權足以涵蓋是次代價股份的配發及發行及／或自庫存轉讓，故代價股份的配發及發行及／或自庫存轉讓毋須獲得股東批准。

代價股份價格乃由本公司與YTME公平磋商後，經參考股份的現行市場價格及本集團的業務表現而釐定。董事會認為，代價股份價格屬公平合理，且按正常商業條款釐定。

## **申請上市**

倘代價股份以本公司已發行股本中的新股份形式發行予YTME，則本公司將向聯交所上市委員會申請批准代價股份上市及買賣。

## **有關訂約方的資料**

### **有關本集團的資料**

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的主要業務為投資控股。本集團主要從事(i)向客戶提供持牌業務(包括財務顧問服務、證券研究服務、證券買賣及經紀服務、保證金融資服務、轉介服務、投資管理及諮詢服務以及保險經紀服務)的金融服務；(ii)向超高淨值家族提供家族辦公室服務、投資顧問、資產管理服務及轉介服務；(iii)向客戶提供借貸服務；(iv)服裝產品銷售及向客戶提供供應鏈管理總體解決方案；及(v)提供企業解決方案服務。

### **有關YTME的資料**

YTME為一家於瑞士註冊成立的有限公司，並自2000年5月16日起於瑞士證券交易所上市，股票代號為「YTME」。於2024年11月及2025年8月，YTME收購於2017年成立之C Capital集團，該集團專注於私募股權、私募信貸及其他私募市場策略。於收購後，YTME現以C Capital之品牌經營，為一家專注於亞太區的全球資產管理公司。YTME旨在把握跨境投資機遇及資產管理協同效應，以實現長期增長及價值。

以下載列YTME集團根據瑞士一般公認會計原則FER編製的截至2024年12月31日止兩個年度之經審核財務資料摘要，以及截至2025年6月30日止六個月之未經審核財務資料摘要：

|         | 截至<br>6月30日止<br>六個月<br>2025年<br>(未經審核)<br>美元 | 截至12月31日止年度<br>2024年<br>(經審核)<br>美元 | 2023年<br>(經審核)<br>美元 |
|---------|--|-------------------------------------|----------------------|
| 收益      | 3,889,576                                    | 980,471                             | 1,997,325            |
| 除稅前虧損淨額 | (4,469,454)                                  | (1,973,815)                         | (684,577)            |
| 除稅後虧損淨額 | (4,476,322)                                  | (1,973,815)                         | (684,577)            |

YTME集團於2024年12月31日之經審核負債淨額及於2025年6月30日之未經審核負債淨額分別約為26,710,000美元及25,080,000美元。

## 認購事項的理由及裨益

董事會認為，認購事項構成一項符合本集團擴展其全球資產管理版圖及提升其於歐洲及亞太區地位的長遠願景之戰略性投資。YTME為一家於瑞士上市之投資公司，專注於私募股權、私募信貸及其他私募市場策略。瑞士作為頂級金融中心，能夠提供具備良好透明度、管治及投資者保障的環境。與此同時，亞太地區仍是全球國內生產總值增長的主要動力來源，並在傳統金融及去中心化金融領域中持續創新。

透過是次投資，本集團可借助YTME已建立之平台及專業知識，把握高增長機遇，並實現投資組合多元化。本集團將利用YTME作為瑞士金融樞紐之地位，加快開發面向歐洲高淨值客戶之服務，並與本集團於中國、美國、東南亞及中東之網絡形成互補。

此外，認購事項將有助加強本集團與YTME集團之戰略性合作關係，使雙方能在共同投資、產品開發及跨境資產管理計劃上展開合作。董事會相信，該合作將產生協同效應，提升本集團之競爭優勢，並為股東持續創造價值。

綜合上述因素，董事認為認購事項之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

## 對本公司股權架構的影響

下表載列本公司於(i)本公告日期；及(ii)緊隨完成後(假設於完成前本公司並無進一步發行或購回股份)之股權結構：

|                                | 截至本公告日期              |                | 緊隨完成後                |                |
|--------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                | 股份數目                 | 概約百分比          | 股份數目                 | 概約百分比          |
| 陳寧迪先生(執行董事)及其配偶 <sup>(1)</sup> | 737,592,661          | 36.81%         | 737,592,661          | 36.48%         |
| 艾奎宇先生(執行董事)及其配偶                | 9,815,945            | 0.49%          | 9,815,945            | 0.49%          |
| 郎世杰先生(執行董事)及其配偶                | 6,455,948            | 0.32%          | 6,455,948            | 0.32%          |
| 賀之穎女士(執行董事)                    | 6,125,971            | 0.31%          | 6,125,971            | 0.30%          |
| 劉春先生<br>(獨立非執行董事)              | 4,300,000            | 0.21%          | 4,300,000            | 0.21%          |
| YTME                           | -                    | -              | 17,901,639           | 0.89%          |
| 其他公眾股東                         | <u>1,239,473,864</u> | <u>61.86%</u>  | <u>1,239,473,864</u> | <u>61.31%</u>  |
| 總計                             | <u>2,003,764,389</u> | <u>100.00%</u> | <u>2,021,666,028</u> | <u>100.00%</u> |

附註：

1. 於本公告日期，陳先生於以下各項中擁有權益或被視為擁有權益：(i)由DA Wolf Investments I Limited (陳先生為其唯一股東) 直接擁有之547,524,297股股份；(ii)由迅昇投資有限公司持有之171,723,465股股份，該公司全部已發行股本由陳先生擁有約68.4%權益及由陳先生之配偶江欣榮女士擁有約31.6%權益；(iii)陳先生作為實益擁有人持有之18,147,499股股份；及(iv)陳先生之配偶江欣榮女士作為實益擁有人持有之197,400股股份。
2. 按已發行股份總數計算((a)倘代價股份以新股份形式悉數發行予YTME，則不包括於本公告日期及緊隨完成後的66,100,488股庫存股份；或(b)倘代價股份自庫存悉數轉讓予YTME，則不包括於緊隨完成後的48,198,849股庫存股份)。
3. 上表中的若干百分比數字已作約整調整。因此，列示為總額的數字未必為前述數字的算術總和。

## 根據上市規則的涵義

由於認購事項及先前投資預期於認購事項日期(包括當日)前12個月內完成，故認購事項及先前投資須根據上市規則第14.22條予以合併計算。就先前投資及認購事項連同於認購期權悉數行使後之進一步認購而言，所有適用百分比比率(定義見上市規則)合共少於5%。然而，由於代價將部分以發行及配發及／或自庫存轉讓代價股份的方式支付，故認購事項構成股份交易，因而須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定。本公司將根據上市規則的適用規定適時另行刊發公告。

認購事項須待認購協議所載的先決條件獲達成後，方告完成，故認購事項及其項下擬進行的交易未必會進行。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時，務請審慎行事。

## 釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

|             |   |
|-------------|---|
| 「董事會」       | 指 董事會   |
| 「C Capital」 | 指 C Capital Corp.，連同其附屬公司統稱「C Capital集團」              |
| 「現金代價」      | 指 3.0百萬美元現金，用以結算部分代價                                  |
| 「認購期權」      | 指 將由YTME向本公司授出的購股權，YTME須於購股權期限內按購股權價格向本公司配發及發行認購期權股份  |
| 「認購期權股份」    | 指 最多3,809,523股於悉數行使認購期權後將配發及發行予本公司的新YTME股份            |
| 「瑞士法郎」      | 指 瑞士法郎，瑞士法定貨幣   |
| 「本公司」       | 指 德林控股集團有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：1709) |
| 「完成」        | 指 完成認購事項  |
| 「關連人士」      | 指 具有上市規則賦予該詞之涵義                                       |
| 「代價」        | 指 有關認購事項之代價   |

|          |   |
|----------|---|
| 「代價股份」   | 指 根據一般授權按代價股份價格將配發及發行予YTME以結算部分代價的17,901,639股新股份及／或本公司將自庫存轉讓予YTME的庫存股份  |
| 「代價股份價格」 | 指 代價股份之發行價每股代價股份3.05港元(惟倘本公司於完成前進行股本重組或其他攤薄事件(包括但不限於(i)股份合併、分拆或重新分類；(ii)利潤或儲備資本化；(iii)若干分派；(iv)股份的供股或購股權；(v)其他證券的供股；(vi)按低於現行市價的發行；(vii)按低於現行市價的其他發行；及(viii)可換股權利的修改等事件)，則該價格將予以調整) |
| 「董事」     | 指 本公司董事   |
| 「一般授權」   | 指 根據於2025年9月12日舉行的本公司股東週年大會上通過的普通決議案而授予董事的一般授權，以配發及發行最多336,949,677股股份，相當於通過該決議案日期本公司已發行股本的20%   |
| 「本集團」    | 指 本公司及其附屬公司   |
| 「香港」     | 指 中華人民共和國香港特別行政區  |
| 「港元」     | 指 港元，香港法定貨幣   |

|          |   |
|----------|---|
| 「上市規則」   | 指 聯交所證券上市規則   |
| 「最後截止日期」 | 指 2025年12月31日，或本公司與YTME共同書面協定的較後日期  |
| 「購股權期限」  | 指 自完成日期起至完成日期後六(6)個月  |
| 「購股權價格」  | 指 每股認購期權股份0.42瑞士法郎(相當於每股認購期權股份約4.10港元)(惟倘YTME進行股本重組或其他攤薄事件，則該價格將根據認購協議的條款及條件予以調整) |
| 「中國」     | 指 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣   |
| 「先前投資」   | 指 對YTME的股權投資約為1,700,000美元，詳情載於本公司日期為2025年3月17日的公告                                 |
| 「股份」     | 指 本公司已發行股本中的普通股   |
| 「股東」     | 指 股份持有人   |
| 「聯交所」    | 指 香港聯合交易所有限公司   |
| 「認購事項」   | 指 本公司根據認購協議的條款及條件認購YTME認購股份   |

|          |  |
|----------|--|
| 「認購協議」   | 指 本公司與YTME就認購事項訂立日期為2025年12月5日的認購協議  |
| 「條款清單」   | 指 本公司與YTME就認購事項及其項下擬進行之交易訂立日期為2025年11月12日的具有法律約束力的條款清單                                   |
| 「美元」     | 指 美元，美利堅合眾國的法定貨幣   |
| 「YTME」   | 指 Youngtimers AG，一家於瑞士註冊成立的有限公司，其已發行股份於瑞士證券交易所上市，股票代號為「YTME」                             |
| 「YTME增資」 | 指 YTME股本的普通股增資49,733,568.36瑞士法郎，方式為按面值發行最多118,413,258股每股面值為0.42瑞士法郎的YTME已繳足不記名股份(包括認購事項) |
| 「YTME集團」 | 指 YTME及其附屬公司   |
| 「YTME股份」 | 指 YTME已發行股本中的不記名股份   |

|            |  |
|------------|--|
| 「YTME認購價格」 | 指 每股YTME認購股份0.42瑞士法郎(惟倘YTME於完成前進行股本重組或其他攤薄事件(YTME增資除外)(包括但不限於(i)YTME股份合併、分拆或重新分類;(ii)利潤或儲備資本化;(iii)若干分派;(iv)股份的供股或購股權;(v)其他證券的供股;(vi)按低於現行市價的發行;(vii)按低於現行市價的其他發行;及(viii)可換股權利的修改等事件),則該價格將予以調整) |
| 「YTME認購股份」 | 指 19,047,618股新YTME股份,即根據認購協議之條款配發及發行予本公司的YTME股份  |
| 「%」        | 指 百分比。   |

承董事會命  
**德林控股集團有限公司**  
 主席、行政總裁兼執行董事  
**陳寧迪**

香港,2025年12月5日

除本公告另有指明外,以瑞士法郎及美元計值之金額已僅為說明用途按1.00瑞士法郎兌9.75港元及1.00美元兌7.80港元之匯率換算為港元。該等匯率僅供說明之用,並不代表任何金額已按、可按或將按上述或任何其他匯率或以任何方式兌換。

於本公告日期,執行董事為陳寧迪先生、郎世杰先生、艾奎宇先生及賀之穎女士;非執行董事為王軼丁先生;及獨立非執行董事為張世澤先生、陳政璉先生及劉春先生。