

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)

股份交易
就YOUNGTIMERS AG股份的擬認購事項
訂立具法律約束力的條款清單

董事會欣然宣佈，於2025年11月12日（交易時段後），本公司與YTME就擬認購事項訂立具法律約束力的條款清單，據此，待訂立正式協議後，(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，本公司將有權以每股認購期權股份的認股權價格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代價股份擴大後的已發行股本約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，毋須獲得股東批准。

根據上市規則的涵義

由於擬認購事項及先前投資預期於擬認購事項日期(包括當日)或之前12個月內完成，故擬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。就先前投資及擬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代價股份的方式支付，故擬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。

董事會謹此強調，擬認購事項及其項下擬進行的交易須待正式協議簽署後方可作實，而截至本公告日期，有關擬認購事項之正式協議尚未訂立。因此，擬認購事項及其項下擬進行的交易或會或不會進行。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。

擬認購事項

董事會欣然宣佈，於2025年11月12日（交易時段後），本公司與YTME就擬認購事項訂立具法律約束力的條款清單。條款清單載列擬認購事項的主要條款，訂約方將就將予簽訂的正式協議之最終條款進行磋商並達成協議。

條款清單

日期：2025年11月12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：待訂約方訂立正式協議後，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7.76%。

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** : 於擬認購事項完成後，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。
- 先決條件** : 擬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) 簽訂正式協議及標準實物出資協議，旨在就即將進行的增資事項中作出代價股份之出資安排，並產生新的YTME認購股份；
 - (ii) 取得本公司及YTME所有必要的內部批准，包括(在有需要的情況下)交易文件的批准，以及YTME股東就產生YTME認購股份所涉及的增資事項之批准；及

(iii) 就擬認購事項，取得相關政府或監管機構或其他第三方的所有必要的同意、授權、許可及批准，包括但不限於獲得瑞士證券交易所就YTME認購股份及（就其發行及上市而言）認購期權股份的發行及上市之批准，以及獲得聯交所就代價股份的上市及買賣許可之批准。

代價股份禁售 : 代價股份須遵守自發行及配發予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 : 擬認購事項將於先決條件獲達成或豁免(如適用)之日後五(5)個營業日內或由訂約方書面協定的較後日期完成。

預定交割 : 於先決條件已獲任何訂約方達成或獲豁免(視情況而定)的情況下,雙方預定於2025年12月31日或由訂約方共同書面協定的較後日期完成擬認購事項。

代價股份及一般授權

17,901,639股的認購股份佔(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。代價股份價格較:

(i) 於條款清單日期在聯交所所報的收市價每股2.43港元溢價約25.51%;及

(ii) 於緊接條款清單日期前最後連續五個交易日在聯交所所報的平均收市價每股約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。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最多達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，故代價股份的配發及發行毋須獲得股東批准。

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

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。德林集團主要從事(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 6月30日止 六個月 2025年 (未經審核) 美元	截至12月31日止年度 2024年 (經審核) 美元	2023年 (經審核) 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。

擬認購事項的理由及裨益

董事會認為，倘擬認購事項得以落實，將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，擬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，董事認為擬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 ⁽¹⁾	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 (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	1,239,473,864	61.86%	1,239,473,864	61.31%
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（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（不包括66,100,488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

由於擬認購事項及先前投資預期於擬認購事項日期（包括當日）或之前12個月內完成，故擬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。就先前投資及擬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代價股份的方式支付，故擬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。

董事會謹此強調，擬認購事項及其項下擬進行的交易須待正式協議簽署後方可作實，而截至本公告日期，有關擬認購事項之正式協議尚未訂立。因此，擬認購事項及其項下擬進行的交易或會或不會進行。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	本公司董事會
「C Capital」	指	C Capital Corp.，連同其附屬公司統稱「C Capital集團」
「認購期權」	指	將由YTME向本公司授出有關認購期權股份的購股權
「認購期權股份」	指	3,809,523股新YTME股份，即於悉數行使認購期權後將配發及發行予本公司的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	完成擬認購事項
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「代價」	指	有關擬認購事項之代價
「代價股份」	指	17,901,639股新股份，將於完成日期根據一般授權以代價股份價格配發及發行予YTME，以結算部分代價

「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
「正式協議」	指	本公司與YTME就認購YTME認購股份訂立之認購協議，須反映及納入條款清單的條款及其他最終條款
「一般授權」	指	根據於2025年9月12日舉行之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
「擬認購事項」	指	本公司擬根據條款清單的條款及條件認購YTME認購股份
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「認股權期限」	指	自完成日期起至完成日期後六(6)個月
「認股權價格」	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)

「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
「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 本公司已發行股本之股份
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「認購價格」	指 每股YTME認購股份0.42瑞士法郎，惟須受標準調整條款所規限，包括但不限於以下情況：(i) YTME股份的合併、拆細或重新分類；(ii) 盈利或儲備資本化；(iii) 若干分派事項；(iv) 有關股份或股份期權的供股；(v) 其他證券的供股；(vi) 低於現行市價的發行；(vii) 低於現行市價的其他發行；及(viii) 有關換股權的修訂等
「條款清單」	指 本公司與YTME就擬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股本的建議普通股增資最多72,793,999.32瑞士法郎，方式為按面值發行最多173,319,046股每股面值為0.42瑞士法郎的YTME已繳足不記名股份（包括擬認購事項）
「YTME集團」	指	YTME及其附屬公司
「YTME股份」	指	YTME已發行股本之股份
「YTME認購價格」	指	每股YTME認購股份0.42瑞士法郎
「YTME認購股份」	指	19,047,618股新YTME股份，即根據條款清單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11月12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。