

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，並明確表示概不會就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。

Noah Holdings

Noah Holdings Private Wealth and Asset Management Limited

諾亞控股私人財富資產管理有限公司

(於開曼群島以諾亞控股有限公司名義以有限責任註冊成立，並
以諾亞控股私人財富資產管理有限公司於香港經營業務)

(股份代號：6686)

關連交易

收購DD FINANCE LTD.的股份

收購事項

於2023年6月28日，買方(本公司的間接全資附屬公司)與賣方訂立購股協議，據此，賣方同意出售而買方同意收購DD Finance Ltd.的100%已發行股份，總代價為人民幣8.8百萬元。

於本公告日期，DD Finance Ltd.(i)由汪女士的配偶Wenqing Tan先生直接全資擁有的實體Star Rising Ltd.按已轉換基準擁有56.21%；及(ii)由DD Finance Ltd.的其他股東(全部均為獨立第三方)按已轉換基準合共擁有43.79%。於完成後，DD Finance Ltd.將由本公司的間接全資附屬公司Dashi Limited擁有100%。

香港上市規則的涵義

於本公告日期，Star Rising Ltd.由汪女士的配偶Wenqing Tan先生直接全資擁有。因此，根據香港上市規則，Wenqing Tan先生及Star Rising Ltd.各自為本公司的關連人士。買方Dashi Limited為本公司的間接全資附屬公司。因此，收購事項構成香港上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

由於有關收購事項的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故收購事項須遵守香港上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守香港上市規則第14A章項下的獨立股東批准及通函(包括獨立財務意見)的規定。

購股協議

董事會宣佈，於2023年6月28日，買方(本公司的間接全資附屬公司)與賣方訂立購股協議，據此，賣方同意出售而買方同意收購DD Finance Ltd.的100%已發行股份，總代價為人民幣8.8百萬元。

購股協議的主要條款概述如下：

日期

2023年6月28日

訂約方

- (1) 買方(作為買方)；
- (2) 賣方(作為賣方)；及
- (3) DD Finance Ltd.(作為目標公司)。

主體事項

在購股協議的條款及條件之規限下，賣方同意出售而買方同意收購DD Finance Ltd.的100%已發行股份。

代價

代價為人民幣8.8百萬元，須於所有先決條款達成或獲豁免的交割日期支付，或在購股協議的條款及條件規限下，於賣方及買方可能雙方同意的其他時間及／或日期支付。

代價乃由買方與賣方經考慮DD Finance於2022年12月31日的經審核綜合資產淨值人民幣3.8百萬元(乃參考獨立專業估值師所評估的DD Finance股東權益總額之評估值人民幣19.6百萬元)，經公平磋商後釐定。該估值乃以2022年12月31日為估值基準日，採用資產基礎法進行。買方與賣方亦已考慮到將DD Finance的技術知識整合至本集團的在線財富及資產管理平台可能達致的潛在協同效應，以及DD Finance的過往表現、未來前景及無形資產價值。

代價應於交割日期以美元或另行協定的其他貨幣透過電匯支付予賣方，並應從本集團內部資源以現金支付。代價將不會從本公司2022年全球發售所得款項中撥付。

先決條件

收購事項受限於購股協議規定的若干先決條件，包括但不限於以下條件：

- (i) 賣方根據購股協議作出的聲明及保證乃真實準確；
- (ii) 賣方已履行並遵守購股協議所載的賣方必須履行或遵守的所有協議、義務、契約及條件；
- (iii) 賣方已促使DD Finance Ltd.就收購事項採取DD Finance Ltd.必須採取的所有必要公司行動及其他程序；
- (iv) 賣方及DD Finance Ltd.或彼等各自的聯屬公司已取得完成和實施收購事項所需的一切批准，並保持十足效力和有效；
- (v) 購股協議、DD Finance Ltd.的新組織章程大綱及細則以及購股協議規定的其他相關交易文件已由相關方正式簽署、採納或登記(視情況而定)並已取得所有必要授權或批准；
- (vi) 各賣方已不可撤回地及無條件放棄任何同意權、反攤薄權、優先認購權、優先購買權、共同銷售權、轉讓限制、保護性條文或保護性權利、加權或優先投票權、權利或其他賣方在收購事項下的相關股權轉讓所產生的變更或其他類似權利(如有)；及
- (vii) 並無出現任何變化、事件、影響或情況單獨或總體上已經或可以合理地預期產生重大不利影響，並且具有管轄權的政府當局並無法律或命令可限制、禁制或以其他方式禁止完成收購事項。

完成

完成將於購股協議的所有條件達成或根據該協議獲豁免的同日，或賣方及買方可能以書面互相同意的其他時間及／或日期，透過交換文件及簽署而得以落實。

於完成後，DD Finance Ltd.將由買方全資擁有，而買方由Noah Investment International Limited全資擁有，進而由本公司全資擁有。因此，DD Finance Ltd.將成為本公司的間接全資附屬公司，而其財務業績將併入本集團的財務報表。

有關購股協議訂約方的資料

DD Finance

DD Finance Ltd.為一家在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。其主要透過其附屬公司及併表聯屬實體在中國從事(其中包括)在線理財培訓及財富管理顧問服務業務。於本公告日期，DD Finance Ltd.以已轉換基準分別由Star Rising Ltd.擁有56.21%，LC Fund VII, L.P.擁有9.45%，LC Parallel Fund VII, L.P.擁有0.55%，Whale Yin Development Co., Limited擁有1.50%，靳達謙先生擁有17.71%，王安先生擁有11.98%，及邢曉陽先生擁有2.60%。於完成後，DD Finance Ltd.將成為本公司的間接全資附屬公司。

一家獨立專業估值師已受託對DD Finance的股東權益總額進行資產估值，並已出具日期為2023年4月18日的估值分析報告。估值以2022年12月31日為估值基準日採用資產基礎法進行。根據估值分析報告，DD Finance的股東權益總額的評估值為人民幣19.6百萬元。DD Finance的股東權益總額之評估增值主要歸因於非流動資產中的無形資產，其賬面值為人民幣1.9百萬元，而評估值為人民幣17.7百萬元。評估值中的增值人民幣15.8百萬元主要是由於確認DD Finance軟件著作權的市值上升但尚未在賬面值中反映所致。

以下為DD Finance分別於截至2021年及2022年12月31日止財政年度的經審核綜合財務資料（根據中國公認會計原則編製）：

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審核)	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審核)
收入	8,911	6,195
除稅前淨利潤	537	1,380
除稅後淨利潤	537	1,380
	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產總值	3,768	6,178
資產淨值(擁有人權益)	2,399	3,818

賣方

(i) *Star Rising Ltd.*及*Wenqing Tan*先生

Star Rising Ltd.為一家在英屬維京群島註冊成立的獲豁免有限公司，主要從事股權投資。於本公告日期，Star Rising Ltd.由Wenqing Tan先生直接全資擁有。Wenqing Tan先生為汪女士的配偶。因此，根據香港上市規則，Wenqing Tan先生及Star Rising Ltd.各自為本公司的關連人士。

Star Rising Ltd.對DD Finance Ltd.的56.21%股權所產生的初始投資成本為人民幣6.1百萬元。

(ii) LC Fund VII, L.P.及LC Parallel Fund VII, L.P.

LC Fund VII, L.P.及LC Parallel Fund VII, L.P.各自為在開曼群島註冊的有限合夥企業，是Legend Capital的投資控股實體並由其控制，而Legend Capital為領先的風險投資和私募股權投資者，專注投資於中國的早期及成長期機會。Legend Capital由四名個別人士最終實益擁有。就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，截至本公告日期，LC Fund VII, L.P.、LC Parallel Fund VII, L.P.及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

(iii) Whale Yin Development Co., Limited

Whale Yin Development Co., Limited為一家在英屬維京群島註冊成立的獲豁免有限公司，主要從事股權投資。Whale Yin Development Co., Limited由兩名個別人士最終實益擁有。就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，截至本公告日期，Whale Yin Development Co., Limited及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

(iv) 靳達謙先生

靳達謙先生自2020年12月起成為本集團僱員。就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，截至本公告日期，靳達謙先生為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

(v) 王安先生及邢曉陽先生

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，截至本公告日期，王安先生及邢曉陽先生均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

買方

Dashi Limited為一家在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，為本公司的間接全資附屬公司。Dashi Limited為本集團用作投資控股的特別目的實體。

本公司為中國領先的財富管理服務提供商，主要為高淨值投資者提供一站式全球投資及資產配置綜合諮詢服務。本公司的財富管理業務主要為分銷以人民幣及其他貨幣計值的私募股權、私募證券基金、公募基金及其他產品。本公司通過歌斐資產管理有限公司來管理以人民幣及其他貨幣計值的私募股權、公開市場投資、房地產、多策略及其他投資。

訂立購股協議的理由及裨益

DD Finance自2020年起一直與本集團合作開發有關公募基金投資諮詢的在線模塊。該等模塊包括公共證券投資組合分析工具等重要組成部分，顯著提高了本集團客戶經理的工作效率和生產力。董事會相信，收購事項將大大有利於本集團的技術基礎設施，以支持本集團的業務板塊和數字化的發展。此外，董事會相信，收購事項將進一步發揮DD Finance與本集團之間的協同效益優勢，可利用DD Finance的人工智能技術將其公共證券投資組合分析方面的競爭優勢融入本集團的技術基礎設施。這技術的融合將有助本集團獲得更強大的技術能力、提供卓越的用戶體驗、提高營運效率及提供未來增長機會，從而提升本集團在財富及資產管理行業中的創新技術基礎設施的核心競爭力，為本集團的主營業務提供強力支持。

除Wenqing Tan先生(為賣方之一，亦為賣方之一的Star Rising Ltd.之唯一股東及最終實益擁有人)的配偶汪女士外，概無董事於購股協議中擁有任何重大權益而須就董事會批准訂立購股協議及收購事項的相關決議案放棄投票。董事會(包括獨立董事)認為，購股協議的條款及條件公平合理，按一般商業條款或更佳條款訂立(儘管並非在本集團一般及日常業務過程中進行)，並符合本公司及股東的整體利益。

香港上市規則的涵義

於本公告日期，Star Rising Ltd.由汪女士的配偶Wenqing Tan先生直接全資擁有。因此，根據香港上市規則，Wenqing Tan先生及Star Rising Ltd.各自為本公司的關連人士。買方Dashi Limited為本公司的間接全資附屬公司。因此，收購事項構成香港上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

由於有關收購事項的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故收購事項須遵守香港上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守香港上市規則第14A章項下的獨立股東批准及通函(包括獨立財務意見)的規定。

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：

「收購事項」	指	買方根據購股協議向賣方收購DD Finance Ltd.的100%已發行股份
「董事會」	指	董事會
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島
「本公司」	指	諾亞控股有限公司，於2007年6月29日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，以「諾亞控股私人財富資產管理有限公司」於香港經營業務
「完成」	指	根據購股協議的條款及條件完成收購事項
「代價」	指	買方根據購股協議就收購事項應付的代價
「DD Finance」	指	DD Finance Ltd.，根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，並連同其附屬公司及併表聯屬實體
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「Legend Capital」	指	君聯資本管理股份有限公司，於2003年11月19日在中國成立的股份制公司
「汪女士」	指	汪靜波女士，本公司董事會主席、執行董事兼行政總裁
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括台灣以及香港和澳門特別行政區，但文義另有所指時除外

「買方」	指	購股協議項下的買方，即Dashi Limited，根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「賣方」	指	購股協議下的賣方，即Star Rising Ltd.、LC Fund VII, L.P.、LC Parallel Fund VII, L.P.、Whale Yin Development Co., Limited、Wenqing Tan先生、靳達謙先生、王安先生及邢曉陽先生
「股東」	指	本公司股東
「購股協議」	指	買方與賣方訂立日期為2023年6月28日的購股協議，據此，賣方同意出售而買方同意收購DD Finance Ltd.的100%已發行股份
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
諾亞控股私人財富資產管理有限公司
董事長
汪靜波

香港，2023年6月28日

於本公告日期，董事會包括董事長汪靜波女士、董事殷哲先生及章嘉玉女士；非執行董事沈南鵬先生及何伯權先生；以及獨立董事陳志武博士、吳亦泓女士、楊子江先生及姚勁波先生。