

香港交易及結算所有限公司以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。



Tuya Inc.
塗鴉智能*

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

(香港聯交所股份代號：2391)

(紐約證券交易所股票代碼：TUYA)

有關潛在國債收購事項的建議主要交易授權

收購事項授權

本集團擬於授權期內進行潛在國債收購事項，因此，本公司擬事先尋求股東批准收購事項授權，以便董事會獲授權及權力於授權期內於公開市場進行潛在國債收購事項。收購事項授權應授權董事會在最高收購金額400,000,000美元的範圍內收購（並與收購事項授權相關，於到期時贖回）國債。

《上市規則》的涵義

由於最高收購金額的最高適用百分比率預期超過25%惟少於100%，則潛在國債收購事項（倘實現）可能構成本公司的主要交易，須遵守《上市規則》第14章有關申報、公告及股東批准的規定。

潛在國債收購事項將在公開市場上持續進行。獨立買家或賣家透過持牌銀行或證券經紀行在公開市場進行國債的交易（買賣）乃市場慣常做法。鑒於本集團持有的國債的期數、數量眾多以及本集團不時的營運資金需求，本公司認為建議收購事項授權涵蓋任何國債的收購屬必要及適當。

一份載有（其中包括）收購事項授權及潛在國債收購事項的進一步詳情、股東週年大會通告及《上市規則》規定的其他資料的通函預期將於2024年5月21日或之前寄發予股東（如需要），並於聯交所及本公司各自的網站刊載。

緒言

茲提述本公司於2024年5月14日刊發的公告，據此，塗鴉香港（本公司全資附屬公司）在公開市場以現金代價總額約120.9百萬美元向中金香港證券收購主要為短期性質的先前國債，該等交易合併為本公司的須予披露交易。

董事會欣然宣佈，本集團擬於授權期內進行潛在國債收購事項，因此，本公司擬事先尋求股東批准收購事項授權，以便董事會獲授權及權力於授權期內於公開市場進行潛在國債收購事項。

收購事項授權

將按下列條款向股東尋求收購事項授權：

(a) 國債的類型

尋求收購事項授權涵蓋對國債（即短期至中期性質的美國國庫券及國庫票據）的任何收購（以及到期後的任何贖回）。

(b) 授權期

收購事項授權的有效期為授權期，即由股東於股東週年大會上正式通過有關收購事項授權及潛在國債收購事項的普通決議案當日起計十二(12)個月期間。

(c) 最高收購金額

收購事項授權應授權董事會在最高收購金額400,000,000美元的範圍內收購（並與收購事項授權相關，於到期時贖回）國債。最高收購金額乃參考以下主要因素釐定：

- (i) 考慮到(1)截至2023年12月31日止年度經營活動產生的現金淨額約36.4百萬美元；及(2)於2023年12月31日，本集團持有的現金、現金等價物、定期存款及作為短期及長期投資的美國國債總額約984.3百萬美元；及

- (ii) 本集團在資產配置及財資管理方面的戰略。董事會認為，購買及持有國債在本集團的資產配置及財資管理中起著至關重要的作用，因為將本集團的部分閒置儲備現金投資於國債，既可以分散持有現金及／或銀行存款的風險，又可平衡投資風險及收益，有利於本集團未來的業務運營。此外，本公司認為，國債作為保值手段，在實質、流動性及風險性方面與現金類似，為相對低風險的投資，並得到美國財政部的支持，因此具有長期抵禦通脹、儲值升值及長期保值的潛力。

於截至2023年12月31日止三個年度以及自2024年1月1日至本公告日期，本集團收購的國債的收購金額如下：

	截至12月31日止年度			自2024年
	2021年	2022年	2023年	1月1日 至本公告日期
年內／期內國債 的收購金額	零	零	10.23百萬美元	110.68百萬美元

經考慮上述因素後，本公司建議於授權期內將最高收購金額定為400,000,000美元。

(d) 授權範圍

董事會將獲授權及有權全權釐定、決定、執行及／或實施有關潛在國債收購事項的所有事宜，包括但不限於進行潛在國債收購事項的批次數目、將會收購的國債類別、潛在國債收購事項的時間及潛在國債收購事項的條款（包括購買價及票面年利率等）。

潛在國債收購事項的主要參數如下：

發行人：美國財政部

最高收購金額：於授權期間內最多為400,000,000美元；為免生疑問，該最高收購金額不包括股東於股東週年大會上批准收購事項授權前本集團收購的任何國債金額

各潛在國債收購事項中國債的收購金額為在各潛在國債收購事項進行時該等國債在公開市場上的購買價

相關收購事項進行時的預期年化回報率(到期收益率)：不低於相關收購事項進行時FDIC公佈的國家儲蓄存款利率

為作說明，以下公式載列各潛在國債收購事項中國債的收購金額、本金金額、定期息票支付及預期年化回報率(到期收益率)之間的關係：

$$A = \sum_{t=1}^n \frac{C}{(1 + \text{YTM})^{pt}} + \frac{F}{(1 + \text{YTM})^{pn}}$$

A = 國債的收購金額

F = 國債的本金金額

YTM = 國債的預期年化回報率(到期收益率)

C = 每次定期息票付款的金額

p = 每次定期息票付款日期與相關潛在國債收購事項日期之間的期間長度

n = 相關潛在國債收購事項之後國債到期前的定期息票付款總數。為免生疑問，到期日為最後一次定期付款日期

t = 相關潛在國債收購事項之後國債定期息票付款的首個期間

到期日：自收購事項日期起最長5年

倘收購國債超出收購事項授權設定的參數，或本集團出售或處置任何國債，本公司將確保每項該等交易個別或全部符合《上市規則》第14章的規定。

(e) 潛在國債收購事項的方式

本公司建議，於授權期內，本集團將獲授權在最高收購金額400,000,000美元範圍內，透過信譽良好的持牌銀行或證券經紀行於公開市場收購（並與收購事項授權相關，於到期時贖回）國債。

於過往，本集團一直就過往收購事項向持牌法團中金香港證券購買國債，並會在考慮進一步收購國債時，考慮市場趨勢、收益率、風險評估、流動資金、資本管理及專業投資意見等因素。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公告日期，中金香港證券及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

由於潛在國債收購事項預期將於公開市場向賣方購買，故於本公告日期無法釐定該等賣方的身份。就此而言，本公司將盡力採取其可採取的一切適當措施，以確保潛在國債收購事項的交易方及其各自的最終實益擁有人（如有）為獨立第三方。

潛在國債收購事項及收購事項授權的理由及裨益

為保持本金的穩定回報，並最大限度地利用業務運營及集資活動產生的現金，本集團不時購買短期存款及國債（包括先前國債）等，作為財資管理的一部分。

經考慮適用於美國及香港雙重上市發行人的監管環境、國債的預期回報率及低風險水平，本公司預計，與持牌銀行或金融機構提供的短期或長期定期存款的回報相比，本集團可從國債中獲得更穩定及滿意的回報。

經考慮上述因素後，董事認為潛在國債收購事項的條款及收購事項授權乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，而收購事項符合本公司及股東的整體利益。

有關本集團及可能對手方的資料

本公司

本集團是全球領先的物聯網雲開發平台，使命是構建物聯網開發者生態系統，賦能萬物智能。本公司開創了一個專用的物聯網雲開發平台，為企業及開發商提供全套產品，包括平台即服務(PaaS)、軟件即服務(SaaS)及物聯網設備智能解決方案。本公司透過其物聯網雲開發平台，使開發商能夠激活一個由品牌方、OEM、合作夥伴及終端用戶構成的充滿活力的物聯網生態系統，透過廣泛的智能設備實現互動及溝通。

塗鴉香港

塗鴉香港為本公司的全資附屬公司，主要從事投資控股及業務發展。

中金香港證券

中金香港證券為根據《證券及期貨條例》持牌可從事《證券及期貨條例》項下第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第5類(就期貨合約提供意見)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團。中金香港證券為中國國際金融股份有限公司的全資附屬公司，其H股於聯交所上市(股份代號：3908)及A股於上海證券交易所上市(股份代號：601995)。

美國財政部

根據董事獲得的公開信息，美國財政部為負責促進經濟繁榮及確保美國金融安全的行政機構。其負責一系列廣泛的活動，如就經濟及金融問題向美國總統提供建議、鼓勵可持續經濟增長以及促進改善金融機構的治理。

《上市規則》的涵義

由於最高收購金額的最高適用百分比率預期超過25%惟少於100%，則潛在國債收購事項(倘實現)可能構成本公司的主要交易，須遵守《上市規則》第14章有關申報、公告及股東批准的規定。

潛在國債收購事項將在公開市場上持續進行。獨立買家或賣家透過持牌銀行或證券經紀行在公開市場進行國債的交易(買賣)乃市場慣常做法。鑒於本集團持有的國債的期數、數量眾多以及本集團不時的營運資金需求，本公司認為建議收購事項授權涵蓋任何國債的收購屬必要及適當。

此外，本公司認為，收購事項授權如獲股東批准，將為董事會提供收購國債的靈活性，從而使本集團能夠迅速應對不斷變化的市況（其受（其中包括）FDIC不時公佈的國家儲蓄存款利率的影響）。如要在公開市場上收購國債，交易必須在非常短的時間內完成。作為在美國及香港雙重主要上市的公司，召開本公司股東大會的程序需要各方之間的全球協調，（其中包括）主要及香港股份過戶登記處、受託人及香港結算。有關程序要求本公司在其受託人及香港股份過戶登記處的協助下收集所有證券持有人的郵寄詳情、編製及列印通知及代表委任表格，並向證券持有人及美國存託股份持有人郵寄印製本及收集投票卡。這將需要一至兩個月的籌備時間，以便本公司及相關各方組織股東大會，包括遵守美國及香港的各種時間要求，從股東大會通知到股東大會日期一般需要至少30天。因此，將任何該等收購以股東批准為條件，即使並非不可能，亦屬不切實際。根據收購事項授權的建議參數，國債的收購（以及到期贖回）應透過信譽良好的銀行或證券經紀行進行，並且倘本集團將持有國債直至其到期日，本公司認為本集團預期不會蒙受可預見虧損，且收購事項授權給股東帶來任何過大風險的可能性不大。建議收購事項授權提供的保障以及相關資料屬充分，以便股東就潛在國債收購事項作出知情評估。

根據《上市規則》，倘股東被視為於潛在國債收購事項（包括授出收購事項授權）中擁有重大權益，則該股東連同其緊密聯繫人須放棄就有關決議案投票。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無股東被視為於潛在國債收購事項（包括授出收購事項授權）中擁有重大權益。因此，預計概無股東需要在股東週年大會上放棄投票。

一份載有（其中包括）收購事項授權及潛在國債收購事項的進一步詳情、股東週年大會通告及《上市規則》規定的其他資料的通函預期將於2024年5月21日或之前寄發予股東（如需要），並於聯交所及本公司各自的網站刊載。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項授權」	指	董事建議的預先特定授權，以尋求股東批准授權及賦予董事會權力，於授權期內按本公告所載條款進行潛在國債收購事項（及與該收購事項授權有關，於到期時贖回國債），惟不得超過最高收購金額
「收購事項」	指	先前收購事項及潛在國債收購事項的統稱
「美國存託股份」	指	美國存託股份，每股代表一股A類普通股（經不時修訂）
「股東週年大會」	指	本公司應屆股東週年大會，有關通函將於適當時候刊發
「董事會」	指	董事會
「中金香港證券」	指	中國國際金融香港證券有限公司，為根據《證券及期貨條例》持牌可進行《證券及期貨條例》項下第1類（證券交易）、第2類（期貨合約交易）、第4類（就證券提供意見）、第5類（就期貨合約提供意見）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的持牌法團
「本公司」	指	Tuya Inc.，一家於2014年8月28日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司
「關連人士」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「受託人」或 「紐約梅隆銀行」	指	紐約梅隆銀行，我們美國存託股份的受託人
「董事」	指	本公司董事
「FDIC」	指	Federal Deposit Insurance Corporation，美國國會設立的獨立機構
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司及合併聯屬實體
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士(定義見《上市規則》)的第三方
「物聯網」	指	嵌入通信模組、軟件及其他技術的實物(或「物」)之間的連接，以通過互聯網或其他通信網絡與其他設備及系統連接並交換信息
「《上市規則》」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「授權期」	指	股東於股東週年大會上通過有關潛在國債收購事項(包括授出收購事項授權)的普通決議案起至下列較早日期止的期間： (i) 十二(12)個月期限屆滿；及 (ii) 股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂該普通決議案所載授權日期
「最高收購金額」	指	400,000,000美元，即本集團根據收購事項授權將收購的國債的最高金額；為免生疑問，不包括股東於股東週年大會上批准收購事項授權前本集團收購的任何國債金額
「潛在國債收購事項」	指	於授權期內，本集團可能於公開市場交易中收購最高收購金額的國債
「先前收購事項」	指	收購先前國債
「先前國債」	指	塗鴉香港於2023年12月28日、2024年1月4日及2024年1月8日在公開市場以總收購金額約120.9百萬美元收購的美國國債
「賣方」	指	國債的最終賣方，其應為獨立第三方
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股東」	指	股份及(如文義所指)美國存託股份持有人

「股份」	指	本公司股本中的A類普通股及B類普通股(如文義所指)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國債」	指	美國國債
「塗鴉香港」	指	塗鴉香港有限公司，一家於2014年9月12日根據香港法律註冊成立的有限公司及為本公司的附屬公司
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命
Tuya Inc.
王學集
 董事長

香港，2024年5月14日

於本公告日期，董事會由執行董事王學集先生、陳燎罕先生、楊懿先生及劉堯女士；以及獨立非執行董事黃宣德先生、邱昌恒先生、郭孟雄先生及葉栢東先生組成。

* 僅供識別