

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，概不對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。

本公告乃根據並為符合上市規則及守則而編製，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約，亦不會於該等要約、招攬或銷售於並無遞交登記聲明或未有獲得適用登記豁免或其他豁免的情況下將為不合法的任何司法權區銷售、購買或認購本公司證券。

Zhihu Inc.

知乎

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

(紐交所代號：ZH；聯交所代號：2390)

本公司之有條件自願性現金要約

**按每股A類普通股9.11港元(相當於每股美國存託股3.50美元)
之價格回購最多達46,921,448股A類普通股(包括以美國存託股形式)
臨時股東大會投票結果**

及

達成要約條件

本公司之財務顧問

Deutsche Bank 

獨立董事委員會之獨立財務顧問

ALTUS CAPITAL LIMITED
浩德融資有限公司

董事會欣然宣佈，於2024年10月16日(星期三)舉行的臨時股東大會上，獨立股東以投票方式正式通過臨時股東大會通告所載有關批准要約的普通決議案。

由於條件已達成，故要約於2024年10月16日(星期三)變為無條件。於2024年10月30日(星期三)(香港時間)下午四時正前，非美國要約繼續可供接納。於2024年10月30日(星期三)(紐約時間)上午四時正前，美國要約繼續可供接納。

股東及美國存託股持有人於決定是否接納要約前，務請細閱要約文件或美國購買要約，包括獨立董事委員會函件及獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件。股東及美國存託股持有人亦務請注意，彼等就於臨時股東大會上提呈批准要約之普通決議案作出之投票決定，不會影響彼等是否接納要約之決定。股東、美國存託股持有人及潛在投資者如有疑問，應諮詢彼等之專業顧問。

股東、美國存託股持有人及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事，如有疑問，應諮詢彼等之專業顧問。

茲提述知乎於2024年9月9日刊發的要約文件，內容有關根據守則進行非美國要約（「**要約文件**」）。除非本公告另有界定，否則本公告所用之專有詞彙與要約文件所界定者具有相同涵義。

臨時股東大會投票結果

董事會欣然宣佈，臨時股東大會已於2024年10月16日假座中華人民共和國北京市海淀區學清路甲18號（郵政編碼：100083）中國產學研成果轉化基地B區一層登陸會議室舉行。臨時股東大會上提呈的決議案獲正式通過。

截至股份臨時股東大會登記日期，已發行股份總數為294,967,951股股份，包括277,574,285股A類普通股（包括因行使或歸屬根據2012年計劃及2022年計劃授出的獎勵而發行予存管處用於批量發行美國存託股以留作日後發行的A類普通股（「**批量發行股份**」））及17,393,666股B類普通股。

誠如要約文件說明，根據不可撤銷承諾，Innovation Works股東、Qiming股東及SAIF股東各方已不可撤銷地向本公司承諾（其中包括），其將並將促使股份持有人（其根據證券及期貨條例第XV部的規定被視為於該等持有人的股份中擁有權益）於臨時股東大會上投票贊成與要約有關的決議案。Innovation Works股東、Qiming股東及SAIF股東均已且已促使股份持有人（其根據證券及期貨條例第XV部的規定被視為於該等持有人的股份中擁有權益）於臨時股東大會上投票贊成決議案。

誠如要約文件說明，周先生已向本公司表明，其將促使MO Holding Ltd（其通過該公司持有本公司權益）於臨時股東大會上投票贊成與要約有關的決議案。周先生已促使MO Holding Ltd於臨時股東大會上投票贊成決議案。

誠如要約文件說明，根據有關2022年計劃的信託契約，2022年計劃的受託人將不會行使其持有的A類普通股所附帶的表決權。截至股份臨時股東大會登記日期，2022年計劃的受託人持有10,109,451股A類普通股，但未行使其持有的A類普通股所附帶的表決權。

除披露內容外，概無股東須根據上市規則或守則於臨時股東大會上就決議案放棄投票，亦無任何股東有權出席臨時股東大會但須根據上市規則第13.40條於臨時股東大會上放棄投票贊成決議案。除所披露者外，並無股東於要約文件中表示有意於臨時股東大會上投票反對決議案或放棄投票。

因此，賦予持有人權利出席臨時股東大會並於會上就決議案投票的股份總數為284,858,500股股份，包括267,464,834股A類普通股（包括截至股份臨時股東大會登記日期的214,692股批量發行股份）及17,393,666股B類普通股。存管處未於臨時股東大會上就其持有的批量發行股份進行投票。就收購守則而言，德意志銀行集團內作為獲豁免自營買賣商的成員公司，未就要約相關擬議決議行使其持有的任何A類普通股或美國存託股所附帶的任何投票權。

根據組織章程細則，就臨時股東大會所作的決議案而言，於臨時股東大會投票表決時，A類普通股持有人每股可投一票及B類普通股持有人每股可投十票。

根據上市規則及守則，臨時股東大會上的決議案以投票方式進行表決。於臨時股東大會提呈的決議案的投票結果如下：

普通決議案		作出表決的票數及百分比(%)			作出表決的股份總數	作出表決的總票數
		贊成	反對	棄權 ²		
批准要約 ¹	A類普通股	152,712,988 (99.864051%)	207,894 (0.135949%)	27,711	152,920,882	152,920,882
	B類普通股	173,936,660 (100.000000%)	0 (0.000000%)	0	17,393,666	173,936,660
	總數 (A類及B類)	326,649,648 (99.936396%)	207,894 (0.063604%)	27,711	170,314,548	326,857,542

由於決議案獲出席臨時股東大會的獨立股東 (包括受委代表) 所持有效表決票簡單大多數票數贊成，此項普通決議案獲正式通過。

附註：

1. 決議案全文載於日期為2024年9月9日的臨時股東大會通告。
2. 根據開曼群島公司法 (經修訂) 及組織章程細則，棄權股份無需計入票數。

登記處香港中央證券登記有限公司擔任臨時股東大會表決的監票人。

全體董事，即周源先生、李大海先生、李朝暉先生、于冰先生、孫含暉先生、倪虹女士及Derek Chen先生親身或以電子通訊方式出席臨時股東大會。

要約條件達成

誠如要約文件所披露，要約須待條件獲達成後方可作實。由於條件已達成，故要約於2024年10月16日 (星期三) 變為無條件。於2024年10月30日 (星期三) (香港時間) 下午四時正前，非美國要約繼續可供接納。於2024年10月30日 (星期三) (紐約時間) 上午四時正前，美國要約繼續可供接納。

本公司股權架構變更

下表載列本公司截至本公告日期及緊隨要約完成後的股權架構，假設(i)所收到之有效接納所涉之股份數目為最高數目A類普通股（包括以美國存託股形式）及根據要約回購最高數目的A類普通股；(ii)周先生將同時根據上市規則以按一比一的比率將其持有的B類普通股轉換為A類普通股的方式減少其在本公司的同股不同權，以使本公司附帶同股不同權的股份佔比不會增加；(iii)自本公告日期起直至要約完成當日（包括該日），概無根據2012年計劃或2022年計劃授出的尚未行使購股權或受限制股份單位將獲行使或歸屬；及(iv)概無控股股東、持有股份的董事或與本公司一致行動的人士將接納要約。

	截至本公告日期			要約完成後		
	估已發行 及發行在外 股份總數 權益的概約 百分比 (按一股 一票基準)	估表決權 概約百分比	估表決權 概約百分比	估已發行 及發行在外 股份總數 權益的概約 百分比 (按一股一 票基準)	估表決權 概約百分比	估表決權 概約百分比
控股股東						
- MO Holding Ltd ⁽¹⁾	19,460,912股 A類普通股	6.6%	4.3%	22,227,776股 A類普通股	9.0%	5.9%
	17,393,666股 B類普通股	5.9%	38.5%	14,626,802股 B類普通股	5.9%	38.5%
小計	36,854,578股 股份	12.5%	42.8%	36,854,578股 股份	14.9%	44.4%
持有股份的董事						
- 李大海先生 ⁽²⁾	2,878,690股 A類普通股	1.0%	0.6%	2,878,690股 A類普通股	1.2%	0.8%
- 孫含暉先生 ⁽³⁾	7,500股 A類普通股	0.0%	0.0%	7,500股 A類普通股	0.0%	0.0%
- 倪虹女士 ⁽³⁾	7,500股 A類普通股	0.0%	0.0%	7,500股 A類普通股	0.0%	0.0%
- Derek Chen先生 ⁽³⁾	5,000股 A類普通股	0.0%	0.0%	5,000股 A類普通股	0.0%	0.0%

	截至本公告日期			要約完成後		
	估已發行 及發行在外 股份總數 權益的概約 百分比 (按一股 一票基準)	估表決權 概約百分比	估表決權 概約百分比	估已發行 及發行在外 股份總數 權益的概約 百分比 (按一股一 票基準)	估表決權 概約百分比	估表決權 概約百分比
	股份數目			股份數目		
與本公司一致行動的人士						
— 德意志銀行一致行動集團 ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-
其他股東						
2022年計劃受託人 ⁽⁵⁾	10,109,451股 A類普通股	3.4%	2.2%	10,109,451股 A類普通股	4.1%	2.7%
Innovation Works股東 ⁽⁶⁾	11,889,945股 A類普通股	4.0%	2.6%	2,889,945股 A類普通股	1.2%	0.8%
Qiming股東 ⁽⁶⁾	10,201,891股 A類普通股	3.5%	2.3%	4,309,897股 A類普通股	1.7%	1.1%
SAIF股東 ⁽⁶⁾	12,028,878股 A類普通股	4.1%	2.7%	9,028,878股 A類普通股	3.6%	2.4%
其他股東	210,832,028股 A類普通股	71.5%	46.7%	181,802,574股 A類普通股	73.3%	47.9%
總計	294,815,461 股股份	100.0%	100.0%	247,894,013 股股份	100.0%	100.0%

附註：

- MO Holding Ltd為一間於英屬維爾京群島註冊成立的公司。截至本公告日期，MO Holding Ltd超過99%的權益由South Ridge Global Limited持有，而South Ridge Global Limited則由周先生（作為財產授予人）為周先生及其家族利益成立的信託全資擁有。MO Holding Ltd餘下的權益則由周先生全資擁有的Zhihu Holdings Inc.持有。完成要約後，同股不同權受益人周先生將同時根據上市規則以按一比一的比率將MO Holding Ltd持有的B類普通股轉換為A類普通股的方式減少其在本公司的同股不同權，以使本公司附帶同股不同權的股份佔比不會增加。
- 包括(i) Ocean Alpha Investment Limited持有的1,673,042股A類普通股，(ii) SEA & SANDRA Global Limited持有的1,106,198股A類普通股，及(iii)李大海先生持有的代表美國存託股的99,450股A類普通股。Ocean Alpha Investment Limited的全部權益由李大海先生為其本身及其家族利益成立的信託持有。SEA & SANDRA Global Limited由李大海先生全資擁有。因此，李大海先生被視為於Ocean Alpha Investment Limited及SEA & SANDRA Global Limited持有的股份中擁有權益。

(3) 相關董事有權根據各自與本公司簽訂的董事協議取得10,000股受限制股份（其相關股份為A類普通股）。截至本公告日期，相關受限制股份中有75%、75%及50%已分別歸屬予孫含暉先生、倪虹女士及Derek Chen先生。

(4) 德意志銀行已就要約獲委任為本公司財務顧問。因此，根據收購守則項下「一致行動」的定義第5類，假設德意志銀行一致行動集團成員與本公司一致行動。

截至本公告日期，德意志銀行集團成員公司並無合法或實益擁有、控制或指示任何A類普通股或美國存託股（獲豁免自營買賣商或豁免基金經理持有的A類普通股或美國存託股或代表德意志銀行集團其他成員公司的非全權委託投資顧客持有的A類普通股或美國存託股除外）。

(5) 指2022年計劃受託人以信託方式代2022年計劃參與者持有的A類普通股（由本公司出資購買），以滿足未來行使或歸屬根據2022年計劃授出的獎勵。

(6) 根據不可撤銷承諾，Innovation Works股東、Qiming股東及SAIF股東已不可撤銷地向本公司承諾將分別提交9,000,000股、5,891,994股及3,000,000股A類普通股（包括以美國存託股形式）以接納要約。

(7) 該計算乃基於截至本公告日期已發行及發行在外的277,421,795股A類普通股及17,393,666股B類普通股的總數（不包括批量發行股份）進行。此外，由於四捨五入，百分比之和未必會等於100%。

A類普通股之零碎股份

A類普通股目前以每手100股A類普通股的買賣單位於香港聯交所進行買賣。本公司目前無意就要約改變每手買賣單位。接納股東務請注意，接納要約或會導致彼等持有A類普通股的零碎股份。

為此目的，香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓（電話號碼：+852 2862-8555，需事先預約））已獲本公司委任為指定代理人在要約完成後三週期間內在市場上盡力就A類普通股的零碎股份的買賣提供對盤服務，使接納股東可出售彼等所持的零碎股份或將其零碎股份補足至整手買賣單位。接納股東如欲進行零碎股份對盤，建議撥打上文所載香港中央證券登記有限公司的電話號碼事先預約。有關接納股東務請注意，零碎股份對盤並不保證成功。

股東及美國存託股持有人於決定是否接納要約前，務請細閱要約文件或美國購買要約，包括獨立董事委員會函件及獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件。股東及美國存託股持有人亦務請注意，彼等就於臨時股東大會上提呈批准要約之普通決議案作出之投票決定，不會影響彼等是否接納要約之決定。股東、美國存託股持有人及潛在投資者如有疑問，應諮詢彼等之專業顧問。

股東、美國存託股持有人及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事，如有疑問，應諮詢彼等之專業顧問。

承董事會命
知乎
董事長
周源

香港，2024年10月16日

截至本公告日期，董事會由執行董事周源先生，非執行董事李大海先生、李朝暉先生及于冰先生，以及獨立非執行董事孫含暉先生、倪虹女士及Derek Chen先生組成。

董事就本公告所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告內所表達的意見乃經審慎周詳考慮後達致，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告內所作任何聲明有誤導成分。