
歷史、重組及公司架構

概覽

我們是一家數據智能公司。我們專注於利用時序數據（按時間順序索引的數據點）來發現及預測分析對象隨時間變化的趨勢、模式及波動特徵。

本集團的歷史可追溯至2010年，當時邵博士創立了本集團的主要運營公司武漢元光。本公司於2015年5月21日在開曼群島註冊成立為豁免有限責任公司，作為本集團的最終控股公司。

關鍵里程碑

下表概述我們運營歷史上的關鍵里程碑。

| 年份 | 里程碑 |
|-------|-------------------------------------|
| 2010年 | 我們在中國的主要經營實體武漢元光成立 |
| 2013年 | 推出車來了移動APP |
| 2015年 | 車來了移動APP註冊用戶突破10百萬 |
| | 我們推出公共交通分析平台 |
| 2018年 | 車來了移動APP註冊用戶突破1億 |
| | 武漢元光研發的公共交通分析平台獲工信部認證為國家大數據產業試點示範項目 |
| 2021年 | 北京元光名列北京市2021專精特新中小企業 |
| 2022年 | 我們的公共交通分析平台獲中國交通企業管理協會評選為模範案例 |
| | 武漢元光名列湖北省2022專精特新小巨人企業 |

歷史、重組及公司架構

| 年份 | 里程碑 |
|-----------------|----------------------------------|
| | 車來了移動APP覆蓋全國400多個城市 |
| 2023年 | 車來了APP全面推出視障無障礙服務，作為我們ESG實踐的重要一環 |

我們的主要附屬公司及關聯併表實體

於往績記錄期對我們的經營業績作出重大貢獻或對本集團具策略重要性的本集團各成員公司的主要業務活動、成立或註冊成立日期如下：

| 公司名稱 | 成立／ 註冊地點 | 主要 業務活動 | 成立／ 註冊日期 |
|------------------|-------------|-------------------|-------------|
| 武漢元光 | 中國 | 網際網絡應用開發 及科技服務 | 2010年2月4日 |
| 武漢WFOE | 中國 | 技術研發 | 2024年1月8日 |

本集團的主要企業發展

本公司

於2015年5月21日，本公司在開曼群島註冊成立，為一家豁免有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。註冊成立後，1股股份（指本公司當時已發行股本）按面值發行並於其後轉讓給WeBus Ltd.（一家由邵博士、陳先生及肖先生分別擁有58.63%、27.59%及13.78%的境外控股主體）。同日，本公司向WeBus Ltd.發行9,999股股份。完成後，本公司由WeBus Ltd.全資擁有。

有關本公司隨後作為[編纂]前投資及重組一部分的股權變動，請參閱「-[編纂]前投資」及「-重組」。

歷史、重組及公司架構

武漢元光

武漢元光於2010年2月4日在中國成立，初始註冊資本為人民幣500,000元。成立時，邵博士、Zhao Huaying女士及Shao Baijin先生分別持有武漢元光當時註冊資本的80%、10%及10%。作為武漢元光的創始人，邵博士在計算機科學方面擁有多年的學術及實踐經驗。邵博士父母Zhao Huaying女士及Shao Baijin先生其後已根據日期為2013年6月18日的股權轉讓協議退出投資。

本公司與武漢元光進行了多輪增資及股權轉讓，為本集團業務發展籌集資金。主要股權變動如下。

武漢元光層面的早期融資

2013年3月至2015年5月，我們進行了武漢元光層面的種子輪融資、A輪融資及A1輪融資。進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

完成A1輪融資後，武漢元光的股權架構如下：

| 序號 | 股東姓名／名稱 | 註冊資本 (人民幣) | 股權 (%) |
|--------|-----------------------|------------------|---------------|
| 1..... | 邵博士 | 505,452 | 35.43 |
| 2..... | 陳先生 ⁽¹⁾ | 160,000 | 11.21 |
| 3..... | 肖先生 ⁽¹⁾ | 80,000 | 5.61 |
| 4..... | 東方飛馬 ⁽²⁾ | 32,000 | 2.24 |
| 5..... | 北京順為 ⁽³⁾ | 170,800 | 11.97 |
| 6..... | 真格天創 ⁽⁴⁾ | 53,400 | 3.74 |
| 7..... | 光谷創投 ⁽⁵⁾ | 42,800 | 3.00 |
| 8..... | 阿里巴巴中國 ⁽⁶⁾ | 304,065 | 21.31 |
| 9..... | 上海飛馬 ⁽⁷⁾ | 78,304 | 5.49 |
| | 總計 | 1,426,821 | 100.00 |

附註：

- (1) 陳先生以人民幣160,000元的代價認購武漢元光合共人民幣160,000元的註冊資本，而肖先生以人民幣80,000元的代價認購武漢元光的合共人民幣80,000元註冊資本。代價已於2013年7月1日結清。

歷史、重組及公司架構

- (2) 上海東方飛馬企業服務有限公司（「東方飛馬」）為一家於2012年2月23日在中國成立的有限公司，主要從事為創新行業的初創公司提供諮詢服務。作為東方飛馬提供服務的代價，東方飛馬以人民幣32,000元認購武漢元光合共人民幣32,000元的註冊資本。
- (3) 北京順為創業投資有限公司，於2011年5月17日在中國成立的有限公司。
- (4) 北京真格天創股權投資中心（有限合夥），於2012年7月19日在中國成立的有限合夥企業，為本集團的前投資者但其後已退出投資。
- (5) 武漢光谷咖啡創投有限公司，於2013年1月17日在中國成立的有限公司，為本集團的前投資者但其後已退出投資。
- (6) 阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司，於1999年9月9日在中國成立的有限公司。
- (7) 上海飛馬旅股權投資中心（有限合夥），於2014年5月6日在中國成立的有限合夥企業。

2015年B輪融資

2015年9月至2015年10月，我們進行了B輪融資。進一步詳情，請參閱「—[編纂]前投資」。

在根據B輪融資發行股份的同時，為將武漢元光的股權結構反映至本公司層面，武漢元光當時的股東的境外關聯公司亦按面值發行了該數量的股份。進行有關發行後，本公司股權架構如下：

| 序號 | 股東姓名／名稱 | 股份類別 | 數目 | 持股 (百分比) |
|-------------|--|---------|------------|-------------|
| 1.. | WeBus Ltd. | 普通股 | 33,334,534 | 38.02 |
| 2.. | YANG Zhenyu | A輪種子優先股 | 1,838,973 | 2.10 |
| 3.. | Power Sailor Limited (「Power Sailor」) ⁽¹⁾ | B輪種子優先股 | 12,275,143 | 14.00 |
| 4.. | Cherish Stars Ventures Limited (「Cherish Stars Ventures」) ⁽²⁾ | C輪種子優先股 | 3,068,786 | 3.50 |
| 5.. | 阿里巴巴投資有限公司 (「阿里巴巴投資」) | A輪優先股 | 12,007,572 | 13.70 |
| 6.. | YANG Zhenyu | A輪優先股 | 4,499,966 | 5.13 |
| 7.. | 阿里巴巴投資 | A-1輪優先股 | 5,466,404 | 6.23 |

歷史、重組及公司架構

| 序號 | 股東姓名／名稱 | 股份類別 | 數目 | 持股 (百分比) |
|--------|---|-------|-------------------|---------------|
| 8..... | 阿里巴巴投資 | B輪優先股 | 3,796,130 | 4.33 |
| 9..... | China Broadband Capital Partners III, L.P.(「CBC」) | B輪優先股 | 11,388,389 | 12.99 |
| | 總計 | | 87,675,897 | 100.00 |

附註：

- (1) Power Sailor為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，為北京順為的境外聯屬公司及本集團的前投資者，於2024年退出投資。詳情請參閱本分節「—2024年C輪融資及股份轉讓」。
- (2) Cherish Stars Ventures為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，為真格天創的境外聯屬公司及已退出本集團投資的前投資者。

2016年及2017年B1輪融資

2015年12月至2019年6月，我們進行了B1輪融資，當中B1輪投資者通過(i)認購新股份；(ii)認購武漢元光的註冊股本；或(iii)收購當時現有股東已轉讓的股份的方式投資於本公司。詳情請參閱「—[編纂]前投資」。

緊隨B1輪融資結束後，本公司的股權架構如下：

| 序號 | 股東姓名／名稱 | 股份類別 | 數目 | 持股 百分比 |
|--------|---|---------|------------|-----------|
| 1..... | WeBus Ltd. | 普通股 | 28,602,714 | 26.18 |
| 2..... | HongHe Venture Fund I, L.P. (「HongHe Venture Fund」) | 普通股 | 3,571,346 | 3.27 |
| 3..... | Cheering Venture Global Limited (「Cheering Venture」) | 普通股 | 1,913,250 | 1.75 |
| 4..... | JH Honghe Investment Group Limited (「JH Honghe」)* | 普通股 | 624,986 | 0.57 |
| 5..... | Yirong Capital (Hong Kong) Limited (「Yirong Capital」)* | 普通股 | 267,851 | 0.25 |
| 6..... | YANG Zhenyu | A輪種子優先股 | 265,644 | 0.24 |
| 7..... | Power Sailor | B輪種子優先股 | 2,152,352 | 1.97 |
| 8..... | 阿里巴巴投資 | A輪優先股 | 12,007,572 | 10.99 |
| 9..... | YANG Zhenyu | A輪優先股 | 797,084 | 0.73 |

歷史、重組及公司架構

| 序號 | 股東姓名／名稱 | 股份類別 | 數目 | 持股 百分比 |
|---------|---------------------------------------|----------|--------------------|---------------|
| 10..... | 阿里巴巴投資 | A-1輪優先股 | 5,466,404 | 5.00 |
| 11..... | 阿里巴巴投資 | B輪優先股 | 3,796,130 | 3.48 |
| 12..... | CBC | B輪優先股 | 11,388,389 | 10.43 |
| 13..... | Cheering Venture | B1-1輪優先股 | 10,901,482 | 9.98 |
| 14..... | CBC | B1-2輪優先股 | 2,217,811 | 2.03 |
| 15..... | Cheering Venture | B1-3輪優先股 | 3,702,882 | 3.39 |
| 16..... | HongHe Venture Fund | B1-4輪優先股 | 9,448,145 | 8.65 |
| 17..... | Cheering Venture | B1-4輪優先股 | 8,889,384 | 8.14 |
| 18..... | JH Honghe | B1-4輪優先股 | 1,653,425 | 1.51 |
| 19..... | Yirong Capital | B1-4輪優先股 | 708,611 | 0.65 |
| 20..... | Ondine Tech Fund 1 L.P. (「Ondine」) | B1-5輪優先股 | 863,886 | 0.79 |
| | 總計 | | 109,239,348 | 100.00 |

附註：

* JH Honghe為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為HongHe Venture Fund的聯屬公司。

Yirong Capital為一家於香港註冊成立的有限公司，為HongHe Venture Fund的聯屬公司。

JH Honghe及Yirong Capital其後各自撤回彼等於本集團的投資。

2024年C輪融資及股份轉讓

2024年5月，我們完成Silver Snake及Duan Sirui以認購新股及轉讓現有股東股份的方式投資本公司的C輪融資。

Power Sailor於2024年4月29日與Garaitz Capital Pte. Ltd. (「Garaitz Capital」) 訂立股權轉讓協議，據此，Power Sailor將2,152,352股B輪種子優先股轉讓予Garaitz Capital，代價為1,721,881.6美元。

詳情請參閱「-[編纂]前投資」。

歷史、重組及公司架構

C輪融資、「一重組」一節詳述的股權重組及股份轉讓完成後，本公司股權架構如下：

| 序號 | 股東姓名／名稱 | 股份類別 | 股份數目 | 持股 % |
|---------|---------------------------------|----------|--------------------|---------------|
| 1..... | Bus Dream Ltd. | 普通股 | 5,769,771 | 4.46 |
| 2..... | Bus Cherish Ltd. | 普通股 | 6,691,454 | 5.17 |
| 3..... | Bus Hope Ltd. | 普通股 | 8,891,489 | 6.87 |
| 4..... | Meta Hope Ltd. ⁽¹⁾ | 普通股 | 11,276,612 | 8.71 |
| 5..... | WeBus Light Ltd. ⁽²⁾ | 普通股 | 13,129,743 | 10.15 |
| 6..... | WeBus Data Ltd. | 普通股 | 2,384,633 | 1.84 |
| 7..... | Summer Sea Investment Limited | 普通股 | 4,745,000 | 3.67 |
| 8..... | Meta Shine Ltd. ⁽³⁾ | 普通股 | 5,600,000 | 4.33 |
| 9..... | HongHe Venture Fund | 普通股 | 3,571,346 | 2.76 |
| 10..... | Cheering Venture | 普通股 | 1,913,250 | 1.48 |
| 11..... | YANG Zhenyu | A輪種子優先股 | 265,644 | 0.21 |
| 12..... | Garaitz Capital | B輪種子優先股 | 2,152,352 | 1.66 |
| 13..... | 阿里巴巴投資 ⁽⁴⁾ | A輪優先股 | 4,269,814 | 3.30 |
| 14..... | YANG Zhenyu | A輪優先股 | 797,084 | 0.62 |
| 15..... | 阿里巴巴投資 | A-1輪優先股 | 5,466,404 | 4.22 |
| 16..... | 阿里巴巴投資 | B輪優先股 | 3,796,130 | 2.93 |
| 17..... | CBC | B輪優先股 | 11,388,389 | 8.80 |
| 18..... | Cheering Venture | B1-1輪優先股 | 10,901,482 | 8.42 |
| 19..... | CBC | B1-2輪優先股 | 2,217,811 | 1.71 |
| 20..... | Cheering Venture | B1-3輪優先股 | 3,702,882 | 2.86 |
| 21..... | HongHe Venture Fund | B1-4輪優先股 | 9,448,145 | 7.30 |
| 22..... | Cheering Venture ⁽⁴⁾ | B1-4輪優先股 | 6,922,343 | 5.35 |
| 23..... | Silver Snake | B1-4輪優先股 | 952,509 | 0.74 |
| 24..... | Duan Sirui | B1-4輪優先股 | 700,916 | 0.54 |
| 25..... | Ondine | B1-5輪優先股 | 863,886 | 0.67 |
| 26..... | Silver Snake | C輪優先股 | 922,566 | 0.71 |
| 27..... | Duan Sirui | C輪優先股 | 678,882 | 0.52 |
| | 總計 | | 129,420,537 | 100.00 |

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) Meta Hope Ltd.由孫博士全資擁有。相關股份乃於孫博士行使所持購股權後由本公司發行，包括：(i)根據2015年股份激勵計劃向其發行的3,276,612份購股權；及(ii)2023年股份激勵計劃項下的8,000,000份購股權。
- (2) 根據日期為2024年3月29日的股東決議案，按2023年股份激勵計劃向WeBus Light Ltd.發行合共6,800,000份受限制股份單位(相當於6,800,000股股份)並於同日歸屬。
- (3) Meta Shine Ltd為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由余亞利女士透過信託而間接控制。根據日期為2024年3月29日的股東決議案，根據2023年股份激勵計劃向Meta Shine Ltd發行合共5,600,000份受限制股份單位(相當於5,600,000股股份)並於同日歸屬。
- (4) 阿里巴巴投資及Cheering Venture分別於2023年12月4日及2023年12月27日與本公司訂立股份回購協議。

根據相關協議，本公司以總代價人民幣15百萬元向阿里巴巴投資購回7,737,758股A輪優先股，並以總代價1.67百萬美元向Cheering Venture購回1,967,041股B1-4輪優先股。回購已分別於2023年12月27日及2024年2月2日完成。根據本公司於2023年12月的股東決議案，本公司購回的該等股份已預留作未來根據本公司股份激勵計劃發行的用途。

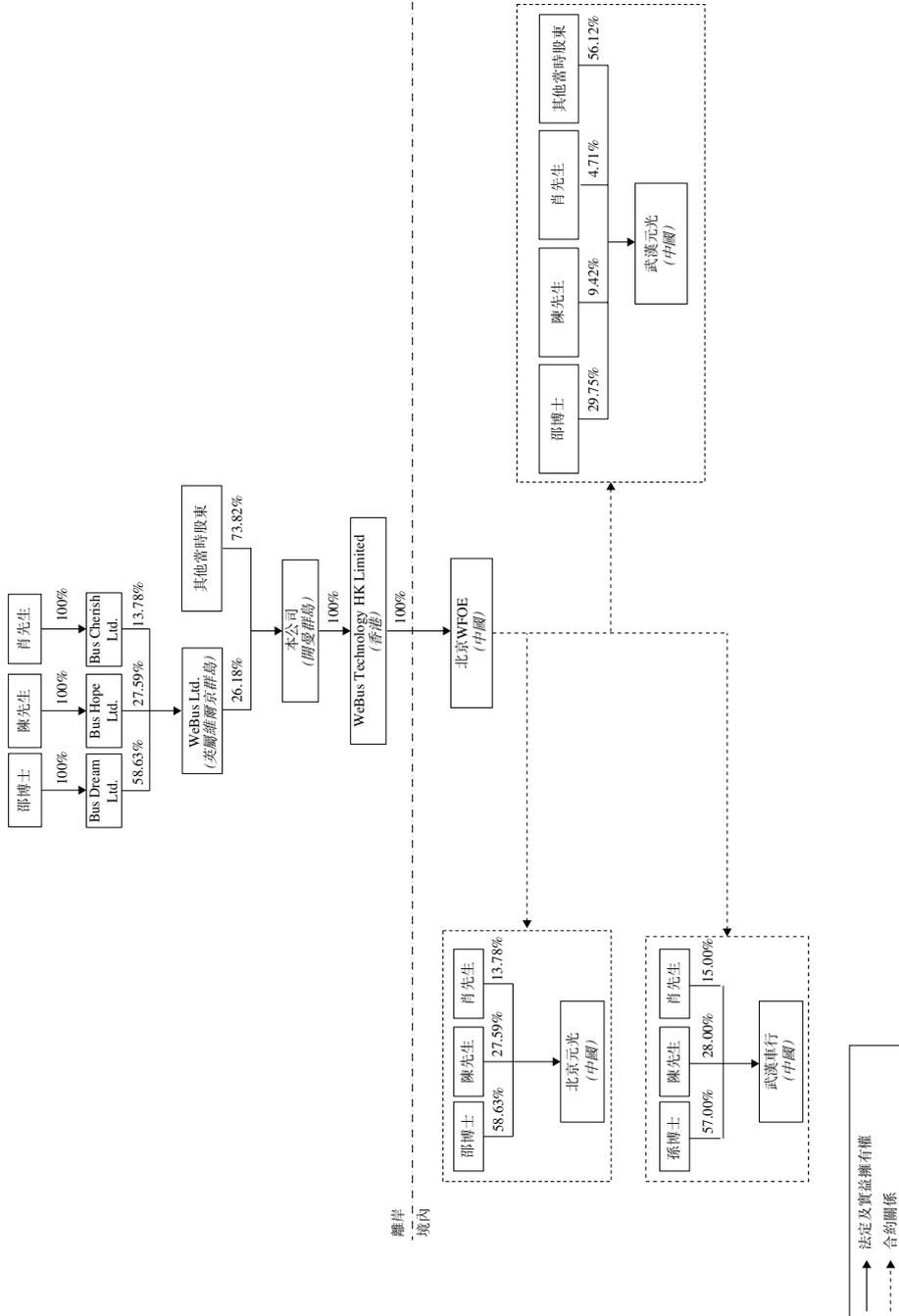
重大收購、出售及合併

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言重大的收購、出售或合併。

重組

下圖載列緊接重組開始前本集團的公司及股權架構。

歷史、重組及公司架構



歷史、重組及公司架構

我們為[編纂]作準備，進行了若干重組步驟：

本公司股權重組

股份交換

自本公司於2015年註冊成立以來及於2023年股權重組前，WeBus Ltd.一直持有本公司最大股權。其由(i)邵博士持有58.63%股權（其投票權由孫博士行使）；(ii)陳先生持有27.59%股權；及(iii)肖先生持有13.78%股權。2016年2月25日，邵博士、陳先生及肖先生將持有的股份轉讓至其各自的全資實體，分別為Bus Dream Ltd.（「**Bus Dream**」）、Bus Hope Ltd.（「**Bus Hope**」）及Bus Cherish Ltd.（「**Bus Cherish**」）。

Bus Dream、Bus Hope及Bus Cherish（統稱「**中間特殊目的公司**」）共同成立WeBus Sunshine Ltd.（「**新公司**」），而中間特殊目的公司於新公司的股權反映彼等於WeBus Ltd.的股權。

新公司成立後，各中間特殊目的公司與WeBus Ltd.進行了以下股份交換（「**股份交換**」）：(i)各中間特殊目的公司將各自於新公司中的權益轉讓予WeBus Ltd.；及(ii)作為回報，WeBus Ltd. 將其於本公司的權益轉讓予中間特殊目的公司，轉讓予各中間特殊目的公司的股份數目亦反映彼等各自於WeBus Ltd.的權益。

於2023年12月30日完成股份交換後，WeBus Ltd. 不再擁有本公司的任何股權，各中間特殊目的公司成為本公司的直接股東。

案件背景

2010年2月至2016年12月，邵博士擔任武漢元光的首席執行官、董事及法定代表人。邵博士及當時的武漢元光若干員工（統稱「**被告**」）涉及刑事訴訟，且被起訴非法獲取計算機信息系統數據罪（「**案件**」）。法院認為，被告利用數據抓取軟件從第三方服務器獲取包含公交車運行情況及預計到達時間信息的原始數據集，以提高車來了顯示信息的準確性。

2015年8月，經深圳市交通運輸委員會（當時的深圳公共交通主管部門，「**委員會**」）批准，深圳北斗應用技術研究院有限公司（「**深圳北斗**」）向多家軟件開發公司（包括武漢元光）授出深圳實時公交數據的應用程式介面（「**API**」）的存取權。根據深圳谷米科技有限公司（「**谷米**」）與委員會訂立的相關安排，谷米在深圳市東部公共交通有限

歷史、重組及公司架構

公司及深圳市西部公共汽車有限公司運營的公交車上安裝全球定位系統（「GPS」）追蹤器，以獲取公交車數據，從此獲取的數據轉移至其流動應用程序酷米客。法院裁定，谷米根據該安排持有自GPS追蹤器收集的數據的所有權，並授權委員會將數據用於監管目的。

經本公司確認，自2015年8月起，車來了顯示的深圳地區公交數據的準確性出現了預計到達時間不準確的情況。武漢元光在進行現場檢查及線上比對後，發現谷米提供的公交GPS信息始終比車來了及交通在手（一款由委員會開發及運營的移動應用程序）平均領先一分鐘左右。

經深圳北斗進行後續調查，已排除上述延遲問題源自深圳北斗或武漢元光的可能性。由此得出的結論是，該等重大延遲的根源在於谷米向委員會的公交GPS數據傳輸。2015年8月至10月，武漢元光多次向深圳北斗提出有關數據延遲的擔憂，尋求其協助解決與谷米有關的數據問題。深圳北斗隨後與武漢元光及另一家第三方技術服務提供商合作，對谷米、車來了及交通在手上的公交GPS數據進行審核。谷米引入機制來延遲向委員會傳輸公交GPS數據。

儘管深圳北斗及深圳相關公交公司共同努力解決谷米的數據延遲問題，惟截至2016年10月，從深圳北斗獲取的數據繼續出現不準確的情況。

為應對該等持續存在的挑戰，於2015年11月前後，時任武漢元光技術總監的陳昴先生在諮詢邵博士後，利用數據抓取軟件產生大量訪問請求，旨在獲取存儲在谷米服務器上的原始公交GPS數據。

鑒於上述情況，法院認為，被告的行為構成中華人民共和國刑法下非法獲取計算機信息系統數據的罪行。法院進一步認定該等犯罪行為構成公司犯罪，從而要求武漢元光的法定代表人邵博士對該等行為承擔法律責任。法院認為，被告獲取數據的主要目的是進行數據比較，並認為其行為背後的動機並非惡意。因此，法院決定對被告判處緩刑。邵博士被判處有期徒刑三年，緩刑四年及罰款人民幣100,000元。緩期執行完畢後，法院宣佈不再對被告執行原先的監禁判決。

歷史、重組及公司架構

就同一事項，本案原告亦以不正當競爭為由對武漢元光及被告提起民事訴訟。法院認為武漢元光及被告的行為構成不正當競爭，並責令武漢元光賠償原告人民幣500,000元總額。

邵博士已於案件後辭任(i)本公司首席執行官及董事職位及(ii)本集團所有主要實體(包括武漢元光、北京元光、杭州車快來科技有限公司及北京WFOE，分別於2016年11月、2021年7月、2017年12月及2017年12月辭任)的經理及董事職務。

為防止類似的不合規事件再次發生，本公司已實施一套全面的措施以加強數據合規性，包括(其中包括)：

- (a) 按本公司數據合規委員會及高級管理層的指引，定期為其管理團隊和關鍵員工組織主題會議和培訓課程，重點介紹並加強數據合規政策，討論數據獲取的法律邊界並解決相關問題。該等舉措旨在讓與會者全面了解與數據不合規行為相關的法律風險；及
- (b) 建立表彰計劃，以表彰在各方面表現出色的員工，其中包括對數據合規的傑出貢獻。此外，本公司積極處理數據合規事宜，並在管理層會議上提出相應的解決方案，相關員工亦會在會議上向管理團隊報告關於本集團數據採購方面的最新發展及定期檢討本公司數據質量的管理及運營。通過高度重視數據完整性，本公司努力將數據盜用風險降至最低，並確保其實貴數據資產的合法合規性。

為保障本公司從交通機構及第三方網站所獲公交車數據的完整性及安全性，我們已設立穩健的管治框架，以防出現有關數據使用及運營的違規情況。詳情請參閱本文件「業務－數據隱私及保護－公交車數據管治框架」。

於2017年4月18日，邵博士本人及代表Bus Dream簽署了投票協議，將其持有的WeBus Ltd.全部58.63%股權的相關投票權授予孫博士(「**2017年投票協議**」)。2017年投票協議授予孫博士不可撤銷的授權，可在WeBus Ltd.的任何股東大會上酌情行使投票權。

歷史、重組及公司架構

於往績記錄期，本集團一直在董事會的領導下運營，並得到管理團隊的支持。如上所述，於該案件後，邵博士已不再於本集團擔任任何董事或管理職務。此外，簽立2017年投票協議後，邵博士不再擁有WeBus Ltd.的任何投票權，因此無法透過WeBus Ltd.行使其對本公司的投票權。此外，本公司擁有多元化的股東基礎，其中持有優先股的股東已根據相關[編纂]前投資協議獲得一系列保護條款。根據相關協議，選舉董事、聘任首席執行官、發行或回購股份等重大事項，均須取得該等股東的多數批准。考慮到上述情況，本公司認為，於往績記錄期，本集團獨立於邵博士運作且案件不會影響本公司於聯交所[編纂]的合適性（「本公司對[編纂]合適性的意見」）。

鑒於案件，我們對公司架構作出以下安排：

- (a) 通過股份交換，WeBus Ltd.不再持有本公司股權。此外，本公司亦向Bus Dream回購了11,000,000股普通股（「回購股份」）。因此，截至文件日期，邵博士（通過Bus Dream）擁有本公司約4.46%權益，並於[編纂]完成後擁有約[編纂]%權益。
- (b) 股份交換後，為取代2017年投票協議，於2023年12月30日，邵博士（連同Bus Dream）與孫博士及其全資擁有的實體Meta Hope Ltd.簽訂2023年投票協議，將其於本公司的全部間接股權相關的投票權授予孫博士，並授予孫博士不可撤銷的授權，以在本公司任何股東大會上自行酌情行使該等投票權。據本公司所深知，除2017年投票協議及2023年投票協議外，孫博士並無與本公司任何其他股東訂立其他附帶協議或投票安排。
- (c) 已採取的額外保障措施：
 - 邵博士不可撤銷地向本公司承諾，其無意、不會、亦將導致其緊密聯繫人（定義見上市規則）不(1)於本集團擔任董事或擔任任何高級管理人員或(2)於[編纂]完成後對本集團的管理及營運施加任何控制或影響；

歷史、重組及公司架構

- 為確保上述承諾得以嚴格履行，董事會將保存並不時更新邵博士的緊密聯繫人名單。建議董事會提名委員會獲委任後，董事會提名委員會各成員承諾不提名邵博士或任何緊密聯繫人擔任本集團董事或高級管理人員。本公司亦確認，邵博士或其緊密聯繫人與本公司之間不存在且不會存在任何附帶協議或安排（明示或暗示、正式或非正式）。

根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查工作，並考慮到上文所披露的本公司的意見及依據，獨家保薦人並不知悉任何事宜會合理地導致獨家保薦人在任何重大方面對本公司對[編纂]合適性的意見有所質疑。

不得追回回購股份

(i)就本節所述的回購而言，Bus Dream已訂立股份回購協議，據此，Bus Dream、其最終實益擁有人、邵博士及／或其聯繫人（定義見上市規則）各自承諾，其不得直接或間接追回全部或部分回購股份（不論是通過轉讓回購股份或認購本公司所發行新股份或以其他方式）（「承諾」）；(ii)於日期為2024年4月1日的批准回購Bus Dream所持股份的董事及股東書面決議案中，已議決本公司不得允許或導致全部或部分回購股份被Bus Dream、其最終實益擁有人、邵博士及／或其聯繫人直接或間接追回（不論是通過轉讓回購股份或本公司發行新股份或以其他方式）（「決議案」）。

誠如本公司開曼群島法律顧問Campbells所告知，根據現行生效的本公司第六次經修訂及重列組織章程大綱及細則（「第六次經修訂組織章程大綱及細則」），股份發行須獲得董事會批准及(i)Bus Dream、Bus Hope及Bus Cherish全部，及(ii)優先股多數股東（包括A輪優先股多數股東及B輪優先股多數股東）的事先書面批准。

基於上文所述根據第六次經修訂組織章程大綱及細則批准發行股份的規定，並假設(1)本公司不會通過任何董事會決議案批准向Bus Dream、其最終實益擁有人、邵博士及／或其聯繫人（統稱為「該等出售方」）發行任何股份；(2)概無Bus Dream、Bus Hope及Bus Cherish或優先股多數股東同意批准向任何該等出售方發行任何股份；及(3)第六次經修訂組織章程大綱及細則於[編纂]前一直有效，Campbells認為，本公司將無法取得第六次經修訂組織章程大綱及細則所要求的必要批准，以於[編纂]前向該等出售方發行任何新股份（包括回購股份）。

歷史、重組及公司架構

就這方面而言，我們已於2024年5月15日取得當時董事的確認書，確認彼等各自不會批准任何決議案或以其他方式允許或導致全部或部分回購股份被Bus Dream、其最終實益擁有人、邵博士及／或其聯繫人直接或間接追回（不論是通過轉讓回購股份或本公司發行新股份或以其他方式）（「**董事確認書**」）。此外，我們已取得孫博士（獲授予Bus Dream相關投票權）、陳先生、肖先生及優先股多數股東的確認書，確認彼等不會批准決議案或以其他方式允許或導致回購股份被Bus Dream、其最終實益擁有人、邵博士及／或其聯繫人追回（「**股東確認書**」）。

考慮到：(i) 股份回購協議所載的承諾；(ii) 議決本公司不得允許回購股份被追回的決議案；(iii) Campbells對第六次經修訂組織章程大綱及細則的審閱及其就批准向出售方發行股份的規定的意見；及(iv) 股東確認書及董事確認書已確認相應股東及董事不會批准回購股份被追回，本公司認為邵博士及／或其聯繫人無法追回任何回購股份。（「**本公司就邵博士追回回購股份的意見**」）。

根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查工作、董事確認書，並考慮到上文所披露的本公司及本公司開曼法律顧問在這方面的意見及依據，獨家保薦人並不知悉任何事宜會合理地導致獨家保薦人在任何重大方面對本公司就邵博士追回回購股份的意見有所質疑。

武漢元光股權架構變動

2023年11月14日，武漢元光的當時登記股東通過股東決議案，據此，除邵博士、陳先生及肖先生以外的登記股東以減資方式退出武漢元光，武漢元光的註冊資本由人民幣1,699,271元減少至人民幣745,452元（「**減資**」）。

截至本文件日期，武漢元光由武漢WFOE、邵博士、陳先生及肖先生分別持有50%、3.37%、31.09%及15.54%權益。

歷史、重組及公司架構

合約安排

自2015年起，我們通過一系列協議建立合約安排，並通過合約安排取得對關聯併表實體的有效控制權。

為遵守相關法律法規，並為籌備[編纂]，於2024年，武漢WFOE與(其中包括)武漢元光及登記股東訂立構成合約安排的多項協議。根據合約安排，本集團能夠有效控制武漢元光及其附屬公司並獲得其50%的經濟利益。

詳情請參閱「合約安排」。

激勵計劃

2015年10月20日及2024年4月1日，本公司分別採納了2015年股份激勵計劃及2023年股份激勵計劃，以激勵、吸引及鼓勵若干高級管理人員、經理、員工、董事及其他合資格人員。激勵計劃的主要條款及據此授出的詳情，載於「附錄四－法定及一般資料－D.股份激勵計劃」一節。

歷史、重組及公司架構

[編纂]前投資

概覽

本集團已在武漢元光及本公司層面進行多輪[編纂]前投資，概述如下：

| 相關[編纂]前投資者 | 武漢元光註冊資本收購方式 | 武漢元光註冊資本 | 認購或轉讓協議日期 | 代價 | 結算日期 | 單位註冊資本成本 ⁽¹⁾ | [編纂](折讓)/溢價 ⁽²⁾ |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
| 種子輪融資⁽⁵⁾ | | | | | | | |
| 北京順為 (Power Sailor) 的境內聯屬公司) | 認購增加的註冊資本 | 人民幣170,800元 | 2013年12月26日 | 人民幣1,200,000元 | 2014年1月8日 | 人民幣7.03元 | [編纂] |
| 光谷創投) | 認購增加的註冊資本 | 人民幣42,800元 | 2013年12月26日 | 人民幣300,000元 | 2014年1月21日 | 人民幣7.01元 | [編纂] |
| 真格天創 (Cherish Star Ventures) 的境內聯屬公司) | 認購增加的註冊資本 | 人民幣53,400元 | 2013年12月26日 | 人民幣600,000元 | 2014年1月7日 | 人民幣11.24元 | [編纂] |
| A輪融資⁽⁵⁾ | | | | | | | |
| 阿里巴巴中國 (阿里巴巴投資的境內聯屬公司) ... | 認購增加的註冊資本 | 人民幣186,396元 | 2014年6月10日 | 人民幣10,705,000元 | 2014年6月27日 | 人民幣57.43元 | [編纂] |
| 上海飛馬 (Yang Zhenyu) 的境內聯屬公司) | 向邵博士收購註冊資本 認購增加的註冊資本 | 人民幣22,548元 人民幣78,304元 | 2014年6月10日 2014年6月10日 | 人民幣1,295,000元 人民幣4,500,000元 | 2014年6月26日 2014年7月1日 | 人民幣57.43元 人民幣57.47元 | [編纂] [編纂] |

歷史、重組及公司架構

| 相關(編纂)前投資者 | 武漢元光註冊資本收購方式 | 武漢元光註冊資本 | 認購或轉讓溢價日期 | 代價 | 結算日期 | 單位註冊資本成本 ⁽¹⁾ | [編纂(折讓)/溢價] ⁽²⁾ |
|-----------------------------|---------------|--------------------|------------------|----------------|-------------|-------------------------|----------------------------------|
| A1輪融資⁽⁵⁾ | | | | | | | |
| 阿里巴巴中國(阿里巴巴投資的境內聯屬公司) ... | 認購增加的註冊資本 | 人民幣95,121元 | 2015年4月23日 | 人民幣10,000,000元 | 2015年5月22日 | 人民幣105.13元 | [編纂] |
| 相關(編纂)前投資者 | 股份收購方式 | 收購或認購的本公司股份 | 認購或轉讓溢價日期 | 代價 | 結算日期 | 每股成本 | [編纂(折讓)/溢價]⁽²⁾ |
| B輪融資⁽⁵⁾ | | | | | | | |
| 阿里巴巴投資 ⁽³⁾ | 認購股份 | 3,796,130股B輪優先股 | 2015年9月29日 | 1,500,000美元 | 2015年10月20日 | 0.40美元 | [編纂] |
| CBC ⁽³⁾ | 認購股份 | 11,388,389股B輪優先股 | 2015年9月29日 | 4,500,000美元 | 2015年11月5日 | 0.40美元 | [編纂] |
| B1輪融資⁽⁵⁾ | | | | | | | |

歷史、重組及公司架構

| 相關(編纂)前投資者 | 股份收購方式 | 收購或認購的本公司股份 | 認購或轉讓協議日期 | 代價 | 結算日期 | 每股成本 | [編纂](折讓)/溢價 ² |
|------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------|------------|--------|--------------------------|
| Cheering Venture | 認購股份 | 8,889,384股 | 2015年12月31日 | 7,526,881.72美元 | 2016年2月1日 | 0.85美元 | [編纂] |
| | | B1-4輪優先股 | (經2016年12月29日 及2017年1月22日修訂) | | | | |
| | 向WeBus Ltd.收購股份 | 1,051,437股普通股 1,462,572股 | 2016年1月29日 | 415,464美元 | 2016年1月29日 | 0.40美元 | [編纂] |
| | | B1-1輪優先股 | 2016年1月29日 | 990,720美元 | 2016年1月29日 | 0.68美元 | [編纂] |
| | 向Power Sailor收購股份 | 861,813股普通股 | 2016年1月29日 | 340,536美元 | 2016年1月29日 | 0.40美元 | [編纂] |
| | 向Power Sailor收購股份 | 7,865,581股 | 2016年1月29日 | 5,328,000美元 | 2016年1月29日 | 0.68美元 | [編纂] |
| | | B1-1輪優先股 | | | | | |

歷史、重組及公司架構

| 相關(編纂)前投資者 | 股份收購方式 | 收購或認購的本公司股份 | 認購或轉讓協議日期 | 代價 | 結算日期 | 每股成本 | [編纂](折讓)/溢價 ² |
|--------------------------|------------------------------------|---|---|----------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|
| | 向Yang Zhenyu收購股份 | 1,573,329股 B1-1輪優先股 | 2016年1月29日 | 1,065,744美元 | 2016年1月29日 | 0.68美元 | [編纂] |
| | 向Yang Zhenyu收購股份 | 3,702,882股 B1-3輪優先股 | 2016年1月29日 | 3,135,330美元 | 2016年1月29日 | 0.85美元 | [編纂] |
| CBC ⁽³⁾ | 向WeBus Ltd.收購股份 | 2,217,811股 B1-2輪優先股 | 2016年1月29日 | 1,641,311美元 | 2016年2月1日 | 0.74美元 | [編纂] |
| Honghe Venture Fund..... | 向Cherish Star Ventures收購股份 認購股份 | 3,068,786股普通股 9,448,145股 B1-4輪優先股 | 2015年12月10日 2015年12月31日 (經2016年12月29日 及2017年1月22日修訂) | 1,212,598美元 8,000,000美元 | 2016年1月6日 2016年1月28日 | 0.40美元 0.85美元 | [編纂] [編纂] |

歷史、重組及公司架構

| 相關(編纂)前投資者 | 股份收購方式 | 收購或認購的本公司股份 | 認購或轉讓協議日期 | 代價 | 結算日期 | 每股成本 | [編纂](折讓)/溢價 ² |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------|--|--------------|------------|--------|--------------------------|
| | 向Power Sailor收購股份 | 502,560股普通股 | 2016年1月4日 (經2016年12月29日及 2017年1月22日修訂) | 206,828.72美元 | 2016年1月28日 | 0.41美元 | [編纂] |
| JH Honghe ⁽³⁾ | 認購股份 | 1,653,425股 B1-4輪優先股 | 2015年12月31日 (經2016年12月29日 及2017年1月22日修訂) | 1,400,000美元 | 2017年1月24日 | 0.85美元 | [編纂] |
| | 認購股份 | 624,986股普通股 | 2016年1月4日 (經2016年12月29日 及2017年1月22日修訂) | 246,957美元 | 2017年1月24日 | 0.40美元 | [編纂] |
| Yirong Capital ⁽³⁾ | 認購股份 | 708,611股 B1-4輪優先股 | 2015年12月31日 (經2016年12月29日 及2017年1月22日修訂) | 600,000美元 | 2017年1月24日 | 0.85美元 | [編纂] |

歷史、重組及公司架構

| 相關(編纂)前投資者 | 股份收購方式 | 收購或認購的本公司股份 | 認購或轉讓協議日期 | 代價 | 結算日期 | 每股成本 | [編纂](折讓)/溢價 ² |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------|--|--------------------------|------------|-------------------------|--------------------------|
| | 認購股份 | 267,851股普通股 | 2016年1月4日 (經2016年12月29日 及2017年1月22日修訂) | 105,838美元 | 2017年1月24日 | 0.40美元 | [編纂] |
| Ondine | 認購股份 | 863,886股 B1-5輪優先股 | 2019年6月17日 | 1,000,000美元 | 2019年6月25日 | 1.16美元 | [編纂] |
| C輪融資⁽⁵⁾ | | | | | | | |
| Silver Snake | 認購股份 | 922,566股C輪優先股 | 2024年1月23日 | 1,500,000美元 | 2024年1月30日 | 1.63美元 ⁽⁴⁾ | [編纂] |
| | 向JH Honghe收購股份 | 952,509股B1-4輪優先股 | 2024年1月23日 | 95,2509美元 ⁽⁴⁾ | 2024年1月30日 | 0.0001美元 ⁽⁴⁾ | [編纂] |
| Duan Sirui | 認購股份 | 678,882股C輪優先股 | 2024年1月23日 | 1,103,794.30美元 | 2024年5月17日 | 1.63美元 ⁽⁴⁾ | [編纂] |
| | 向JH Honghe收購股份 | 700,916股B1-4輪優先股 | 2024年1月23日 | 70,0916美元 ⁽⁴⁾ | 2024年5月17日 | 0.0001美元 ⁽⁴⁾ | [編纂] |
| 2024年5月股權轉讓 | | | | | | | |
| Garatiz Capital Pte. Ltd. | 向Power Sailor收購股份 | 2,152,352股 B輪種子優先股 | 2024年4月29日 | 1,721,881.6美元 | 2024年5月29日 | 0.80美元 | [編纂] |

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 已付單位註冊資本成本按投資總額除以已認購的武漢元光註冊資本單位計算。
- (2) [編纂]折讓乃基於以下假設計算：(i)[編纂]為每股股份[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數；(ii)就武漢元光層面的投資而言，已付每股成本乃按相關[編纂]前投資者支付的股份認購／收購價格以及彼等在境內權益反映在境外層面時獲得的股份數量計算；及(iii)[有關本文件及[編纂]的資料]所載的匯率。
- (3) 其投資的全部或部分代價由其各自的境內聯屬公司支付。
- (4) 於2024年1月，JH Honghe及上海耀榮撤回其於本集團的投資。作為退出的一部分：(i)本公司以總代價人民幣17,000,000元購回彼等的股權；(ii)本公司購回並註銷JH Honghe及Yirong Capital持有的若干股份；及(iii) JH Honghe按面值將其持有的B1-4輪股份轉讓予C輪投資者。其後，本公司向C輪投資者發行C輪優先股。
- (5) 基於上文所述，C輪投資的每股加權平均成本為每股0.8美元。
本集團完成每輪[編纂]前融資後的投後估值乃按全面攤薄基準計算，並考慮當時預留股份激勵池內的股份。因此，本集團完成種子融資、A輪融資、A1輪融資及B輪融資後的融資後估值分別為人民幣8.4百萬元、人民幣76.5百萬元、人民幣150.0百萬元及42.0百萬元。
鑑於Ondine在其他B1輪投資者認購本公司股份兩年後方認購本公司股份，於B1輪融資完成後，本集團投後估值分為兩部分呈列：(1) B1輪融資(不包括Ondine認購股份)的投後估值為107.5百萬美元；及(2)於Ondine認購股份後，本集團的投後估值為148.0百萬美元。
C輪融資完成後的融資後估值為207.9百萬美元。

歷史、重組及公司架構

[編纂]前投資的其他主要條款

[編纂]前投資 我們將[編纂]前投資的所得款項用於日常營運。截至最後實的所得款項用途 際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額的約100.0%已動用。

[編纂]前投資者 於[編纂]前投資時，董事認為本公司將受益於[編纂]前投資帶來的戰略利益 者提供的額外資本以及部分[編纂]前投資者的知識及經驗。[編纂]前投資亦展現了[編纂]前投資者對本集團營運及發展的信心。

考慮依據 [編纂]前投資的代價乃由本公司或現有股東（視情況而定）參考本集團於相關時間的業務規模及財務表現公平磋商釐定。釐定代價時亦考慮其他因素，包括但不限於(i)相關[編纂]前投資者在相關投資時的資本市場狀況下所承擔的投資風險；及(ii)[編纂]前投資者將為本集團帶來的戰略利益（如適用）。

[編纂]前投資者的特別權利及禁售

[編纂]前投資者獲授[編纂]前投資的若干慣常特別權利，包括但不限於知情權及查閱權、優先認購權、優先購買權及共同出售權及贖回權。

授予[編纂]前投資者的所有特別權利將於[編纂]完成時終止，惟贖回權於緊接首次向聯交所提交[編纂]申請前不再可予行使，但有關贖回權於(i)本公司撤回[編纂]申請；(ii)聯交所拒絕[編纂]申請；或(iii)本公司首次向聯交所提交[編纂]申請後24個月內本公司未能完成[編纂]（以最早發生者為準）後將自動恢復並可予行使，且完全有效。因此，授予[編纂]前投資者的贖回權僅可於[編纂]未進行時行使，並將於[編纂]後終止。

歷史、重組及公司架構

根據有關[編纂]前投資的協議，各[編纂]前投資者同意，應本公司或管理[編纂]的[編纂]的要求，於[編纂]代表應[編纂]可能的要求而指定的期間（不超過自本文件日期起計180日）內，未經本公司或[編纂]（視情況而定）事先書面同意，其將不會出售或以其他方式轉讓或處置本公司的任何證券。

有關[編纂]前投資者的資料

阿里巴巴投資

阿里巴巴投資是於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為阿里巴巴集團控股有限公司（一家於紐約證券交易所（股份代號：BABA）及聯交所上市（股份代號：HK.09988）的公司）的全資附屬公司。阿里巴巴投資為一家進行戰略性投資的投資控股公司以及與數字媒體及娛樂業務相關的主要附屬公司，其為阿里巴巴中國的離岸聯屬公司。阿里巴巴投資於緊隨[編纂]完成後為獨立第三方。

CBC

CBC是一家在開曼群島註冊成立的有限責任合夥企業。CBC的普通合夥人為CBC Partners III, L.P.，由田溯寧先生（為獨立第三方）透過其中間控股實體（即CBC Ultimate Partners III Ltd.、Info Expert Services Ltd及Wisdom Ascend Ventures Ltd.）最終控制。截至最後實際可行日期，CBC擁有24名有限合夥人，彼等概無持有CBC超過30%的有限合夥權益。CBC主要從事投資及持有專注於或服務於中國電信、互聯網、媒體及科技行業的私營公司的股權及股權證券。CBC於緊隨[編纂]完成後為獨立第三方。

HongHe Venture Fund

HongHe Venture為一家於開曼群島註冊成立的有限合夥企業，普通合夥人為HongHe GP Ltd.。HongHe Venture由楊正宏先生（為獨立第三方）最終控制。截至最後實際可行日期，HongHe Venture擁有21名有限合夥人，其中最大的有限合夥人KKinnox Investment Limited持有約33.06%的合夥權益。HongHe Venture的其他有限合夥企業概無持有超過三分之一的合夥權益。HongHe Venture主要從事投資及資產管理業務。HongHe Venture於緊隨[編纂]完成後為獨立第三方。

Cheering Venture

Cheering Venture是一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，是滴滴全球股份有限公司的全資附屬公司，滴滴全球股份有限公司是一家在開曼群島註冊成立的公司。Cheering Venture主要從事股權投資。

歷史、重組及公司架構

Ondine

Ondine是一家在開曼群島註冊成立的有限責任合夥。Ondine的普通合夥人為Ondine Capital Tech LTD.，由Hsu Le-Chia（為獨立第三方）最終控制。截至最後實際可行日期，Ondine有五名有限合夥人，其中Leonie Corp DVB GmbH及Opportunity Gain Investments Limited為兩名最大有限合夥人，各持有Ondine約44.4%的合夥權益。Ondine概無其他有限合夥持有超過三分之一的合夥權益。

Silver Snake

Silver Snake為於開曼群島註冊成立的有限公司，唯一股東為Silver Snake Limited（於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司）。Silver Snake Limited由銀平全資擁有。Silver Snake主要從事科技投資及數據合規。Silver Snake及銀平為獨立第三方。

Duan Sirui

Duan Sirui為個人[編纂]前投資者，及不時參與各種投資機會（主要專注於科技領域的企業）的獨立第三方。

YANG Zhenyu

YANG Zhenyu先生為個人[編纂]前投資者，及不時參與各種投資機會（主要專注於服務業的創新型初創企業）的獨立第三方。

Garaitz Capital

Garaitz Capital為一家於新加坡註冊成立的有限公司，由Liu Linyi全資擁有。Garaitz Capital主要從事管理諮詢服務。Garaitz Capital及Liu Linyi均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

公眾持股量

於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使及概無根據股份激勵計劃進一步發行股份），下列由我們的核心關連人士或其直接或間接控制的股東所持有的股份將不計入就上市規則第8.08條而言的公眾持股量：

- Meta Hope Ltd.、Bus Hope Ltd.及Bus Cherish Ltd. 合計持有本公司已發行股本總額約[編纂]%。根據一致行動協議，各訂約方將按照孫博士（我們的執行董事）的指示行事（包括但不限於透過孫博士控制的實體或信託行事）；因此，上述實體所持有的本公司權益不計入公眾持股量；
- Bus Dream Ltd.為邵博士全資擁有的公司，根據2023年投票協議，孫博士（連同Meta Hope）作為代理人擁有邵博士透過Bus Dream Ltd.（持有本公司已發行股本總額約[編纂]%）持有的本公司全部間接股權的相關權利；
- WeBus Light Ltd.（由我們的執行董事錢金蕾女士（透過Meta Starry Ltd.）擁有約61.61%）持有本公司已發行股本總額約[編纂]%；
- Summer Sea Investment Limited為我們的執行董事呂露女士全資擁有的公司，持有本公司已發行股本總額約[編纂]%；及
- 我們的主要股東Cheering Venture Global Limited持有本公司已發行股本總額約[編纂]%。

除上文所述者外，本公司其他股東持有的股份將構成公眾持股量的一部分。

遵守指南

基於(i)[編纂]（即股份於聯交所[編纂]的首日）將不早於[編纂]前投資完成後120個完整日；及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利終止或停止（如上文「[編纂]前投資者的特別權利及禁售」分節所披露），獨家保薦人確認[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

歷史、重組及公司架構

投票協議及一致行動安排

自本公司於2015年註冊成立以來及於2023年股權重組前，WeBus Ltd.一直持有本公司最大股權。WeBus Ltd.分別(i)由邵博士透過其全資附屬公司Bus Dream Ltd. (「**Bus Dream**」)持有58.63%股權；(ii)由陳先生透過其全資附屬公司Bus Hope Ltd. (「**Bus Hope**」)持有27.59%股權；及(iii)由肖先生透過其全資附屬公司Bus Cherish Ltd. (「**Bus Cherish**」)持有13.78%股權。根據2017年投票協議，邵博士將與其於WeBus Ltd.的全部58.63%股權相關的投票權授予孫博士。因此，緊接2023年股權重組前，孫博士、陳先生及肖先生(連同彼等的控制實體)構成單一最大股東集團。

根據2023年投票協議，邵博士(連同Bus Dream)已向孫博士(連同Meta Hope)授予與其透過Bus Dream持有的本公司全部間接股權相關的投票權，並授予孫博士(連同Meta Hope)不可撤銷的授權，其具有全面的替代權及再替代權，使彼能夠在本公司任何股東大會上自行酌情行使該等投票權。

為精簡及優化股權結構，確保本集團的穩定擁有權及業務發展，孫博士、陳先生、肖先生及彼等各自的控制實體(即Meta Hope、Bus Hope及Bus Cherish)(各自為「一致行動方」，且統稱為「一致行動方」)於2023年12月30日訂立一致行動協議(「一致行動協議」)。

根據一致行動協議，一致行動方有義務在本公司所有股東大會上一致表決，在向股東大會提出提案之前經過討論並達成共識，並就本公司的業務營運、治理及其他由股東決定的關鍵事項採取一致行動。倘彼等無法協定相關事宜，則陳先生及肖先生連同其控制實體須按照孫博士的指示行事(包括但不限於透過孫博士控制的實體或信託行事)。

緊接[編纂]完成前，本公司分別由Bus Dream擁有約4.46%、Bus Hope擁有約6.87%、Bus Cherish擁有約5.17%及Meta Hope Ltd. (「**Meta Hope**」)(由孫博士全資擁有)擁有約8.71%權益。

緊接[編纂]完成前，經考慮通過2023年投票協議授予孫博士的投票權，一致行動方及Bus Dream(其投票權由孫博士根據2023年投票協議行使)共同有權控制我們合共約25.21%的投票權。因此，一致行動方及Bus Dream構成單一最大股東集團。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及概無根據股份激勵計劃進一步發行股份)，一致行動方及Bus Dream將控制我們約[編纂]%的投票權，並將繼續為單一最大股東集團。

歷史、重組及公司架構

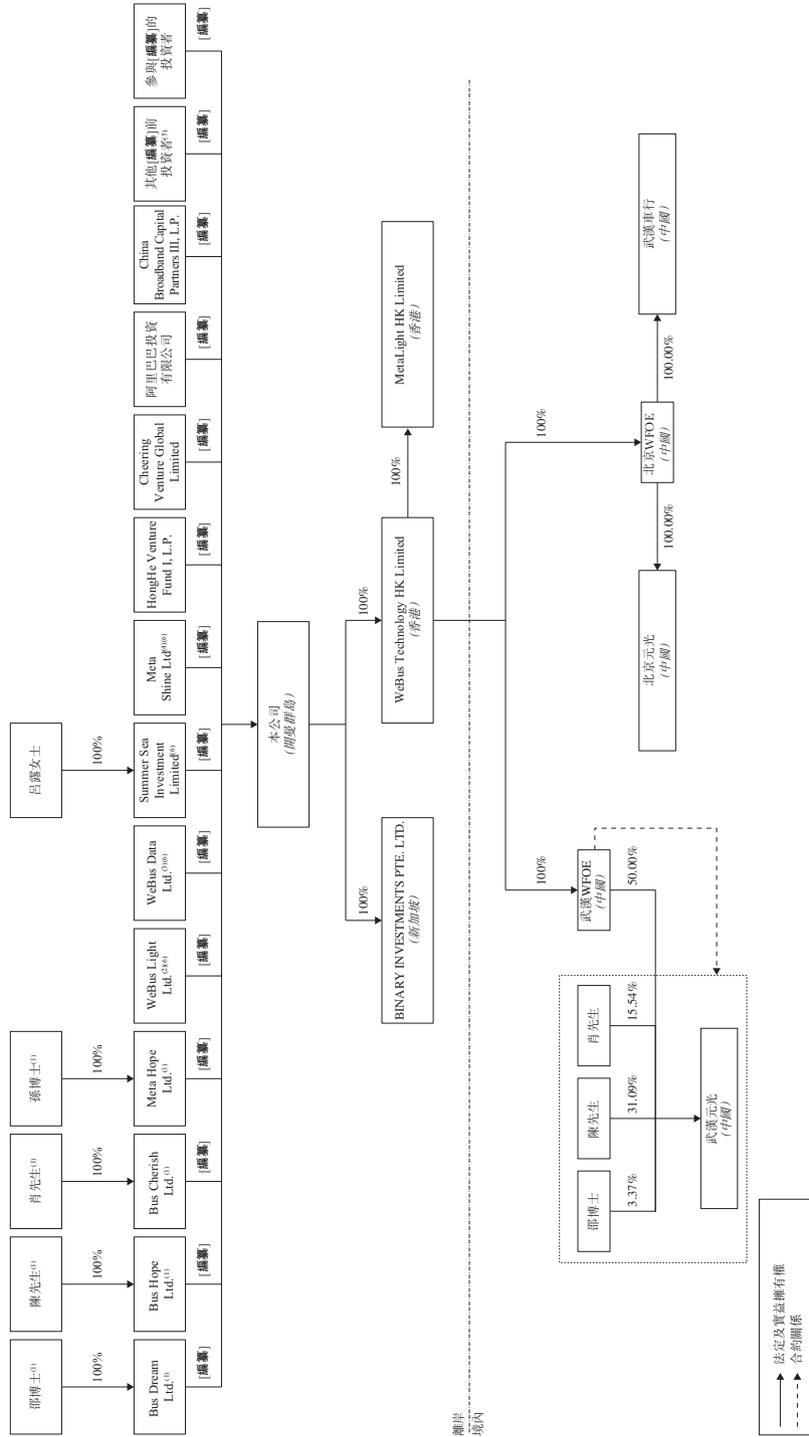
附註：

- (1) 根據2023年投票協議，邵博士(連同Bus Dream)向孫博士(連同Meta Hope)授予與其透過Bus Dream Ltd.持有的本公司全部間接股權相關的投票權，並授予孫博士不可撤銷的授權，其具有全面的替代權及再替代權，使彼能夠在本公司任何股東大會上自行酌情行使該等投票權。
根據一致行動協議，一致行動方有義務在本公司所有股東大會上一致表決，在向股東大會提出提案之前經過討論並達成共識，並就本公司的業務營運、治理及其他由股東決定的關鍵事項採取一致行動。倘彼等無法協議相關事宜，則陳先生及肖先生連同其控制實體須按照孫博士的指示行事(包括但不限於透過孫博士控制的實體或信託行事)。
- (2) WeBus Light Ltd.為於英屬維爾京群島註冊成立的股份激勵平台，由錢金蕾女士(透過Meta Starry Ltd.)、許誠先生(透過Meta Cherish Ltd.)及魏勇先生(透過Meta Bus Ltd.)分別擁有約61.61%、30.77%及7.62%權益。
- (3) WeBus Data Ltd.為於英屬維爾京群島註冊成立的股份激勵平台，由余亞利女士、李文靜女士、孫朋先生、袁翔先生及馬程杰先生分別擁有約30.23%、13.45%、16.77%、10.56%及28.99%
- (4) Meta Shine Ltd由余亞利女士透過信託間接控制。Meta Shine Ltd.由Lucky Sphere Limited(一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司)全資擁有。Lucky Sphere Limited由Lucky Sphere Trust全資擁有，其受益人包括余亞利女士及其子孫。
- (5) 這包括我們所有其他[編纂]前投資者(均為獨立第三方)。詳情請參閱本節上文「一本集團的主要企業發展」及「一[編纂]前投資」分節。
- (6) Summer Sea Investment Limited、WeBus Light Ltd.、WeBus Data Ltd.及Meta Shine Ltd.均由本公司董事及／或僱員控制，且相關股份於授予彼等的股份獎勵行使／歸屬後發行至該等平台。

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]後的架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及概無根據股份激勵計劃進一步發行股份)本集團的公司及股權架構。



附註：(1)至(6)：請參閱本節「緊接[編纂]前的架構」分節下的附註。

歷史、重組及公司架構

本公司資本化

下表載列[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及概無根據股份激勵計劃發行新股)的股權架構：

| | 股東 | 數量 | 股權 |
|---------|---|------------|---------|
| 1..... | Bus Dream Ltd. | 5,769,771 | [編纂]% |
| 2..... | Bus Hope Ltd. | 8,891,489 | [編纂]% |
| 3..... | Bus Cherish Ltd. | 6,691,454 | [編纂]% |
| 4..... | Meta Hope Ltd. | 11,276,612 | [編纂]% |
| 5..... | WeBus Light Ltd. | 13,129,743 | [編纂]% |
| 6..... | WeBus Data Ltd. | 2,384,633 | [編纂]% |
| 7..... | Summer Sea Investment Limited | 4,745,000 | [編纂]% |
| 8..... | Meta Shine Ltd | 5,600,000 | [編纂]% |
| 9..... | HongHe Venture Fund I, L.P. | 13,019,491 | [編纂]% |
| 10..... | Cheering Venture Global Limited | 23,439,957 | [編纂]% |
| 11..... | Alibaba Investment Limited | 13,532,348 | [編纂]% |
| 12..... | China Broadband Capital Partners III, L.P. | 13,606,200 | [編纂]% |
| 13..... | YANG Zhenyu | 1,062,728 | [編纂]% |
| 14..... | Ondine Tech Fund 1 L.P. | 863,886 | [編纂]% |
| 15..... | Silver Snake | 1,875,075 | [編纂]% |
| 16..... | Duan Sirui | 1,379,798 | [編纂]% |
| 17..... | Garaitz Capital Pte.Ltd. | 2,152,352 | [編纂]% |
| 18..... | 其他公眾股東 | [編纂] | [編纂]% |
| | 總計 | [編纂] | 100.00% |

中國法律合規

公司架構及重組

我們的中國法律顧問已確認，我們的中國附屬公司及關聯併表實體重組在所有重大方面已遵守相關適用中國法律及法規，且本節上文「— 重組」所述的中國附屬公司及關聯併表實體的股本權益變動已向中國法律法規規定的政府主管部門登記。

歷史、重組及公司架構

中國證監會備案

於2023年2月17日，中國證監會發佈境外上市試行辦法，於2023年3月31日生效。誠如中國法律顧問所告知，根據境外上市試行辦法，董事認為我們須根據境外上市試行辦法向中國證監會提交備案。於[●]，中國證監會就我們的股份於聯交所[編纂]及[編纂]完成中國備案程序發出通知。據我們的中國法律顧問告知，我們的股份於聯交所[編纂]毋須取得中國證監會的其他批准。有關詳情，請參閱「監管概覽－有關併購及境外上市的法規」。

國家外匯管理局註冊登記

國家外匯管理局於2014年7月14日發佈《關於境內居民通過特殊目的公司境外投資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「**國家外匯管理局37號文**」）。國家外匯管理局37號文要求中國居民應當就境外投資和融資目的直接設立或間接控制境外實體向國家外匯管理局地方分支機構登記。該中國居民在境內企業的合法擁有資產或股權或境外資產或權益，在國家外匯管理局37號文中稱為「特殊目的公司」。國家外匯管理局37號文進一步規定，倘特殊目的公司發生任何重大變動，如中國個人增資或減資、股份轉讓或置換、合併、分立或其他重大事件，須變更登記。倘於特殊目的公司持有權益的中國股東未能完成規定的國家外匯管理局登記，則該特殊目的公司的中國附屬公司可能被禁止向境外母公司作出利潤分配，並禁止其後進行跨境外匯活動，而特殊目的公司向其中國附屬公司注入額外資本的能力可能受到限制。此外，未能遵守上述國家外匯管理局登記規定可能導致根據中國法律承擔規避外匯管制的責任。

於2015年2月13日，國家外匯管理局發佈《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「**國家外匯管理局通知13號文**」），自2015年6月1日起生效。根據國家外匯管理局13號文，地方銀行須審查及辦理境外直接投資的外匯登記，包括國家外匯管理局37號文項下的初始外匯登記及變更登記。然而，政府機關及銀行對其詮釋及實施存在不確定性。

我們的中國法律顧問已確認，孫博士、陳先生及肖先生（均為中國居民）已根據上述法規妥為完成相關登記。

歷史、重組及公司架構

併購規定

根據併購規定，境內企業或境內自然人通過其設立或控制的境外公司收購與其有關或相關的境內企業，必須獲得商務部批准。併購規定(其中包括)亦規定，為上市而成立並由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊目的公司，在該等特殊目的公司的證券在境外證券交易所[編纂]前，特別是在特殊目的公司收購中國公司的股份或股權以換取離岸公司的股份的情況下，必須取得中國證監會的批准。

我們的中國法律顧問認為，除非頒佈新的法律法規或商務部及中國證監會於日後頒佈與併購規定相反的新條文或詮釋，否則建議[編纂]毋須根據併購規定由商務部及中國證監會批准。然而，併購規定將如何詮釋或實施，以及相關中國政府部門(包括中國證監會)是否會與我們的中國法律顧問達成相同的結論，仍存在不確定性。