

#### A. 繼承集團的備考財務資料之編製基準

下文呈列的未經審計備考財務資料乃為說明以下各項而編製：(a)繼承集團（定義見通函）的綜合財務狀況（猶如特殊目的收購公司併購交易已於2025年5月31日完成）；(b)繼承集團的綜合業績及現金流量（猶如特殊目的收購公司併購交易已於2024年1月1日完成）；及(c)繼承公司擁有人應佔繼承集團的綜合有形資產淨值（猶如特殊目的收購公司併購交易已於2025年5月31日完成）。該等期間按目標公司為會計收購人的基準呈列。

繼承集團的未經審計備考綜合財務資料以美元（「美元」）呈列及乃僅為說明用途及乃基於若干假設、估計及現時可得資料而編製。由於其假設性質使然，如特殊目的收購公司併購交易已於指定日期或任何其他日期完成，其未必能真實反映繼承集團於2025年5月31日的綜合財務狀況或繼承集團於截至2024年12月31日止年度的綜合業績及現金流量。

備考財務資料乃基於TechStar Acquisition Corporation（「TechStar」）於2025年6月30日的財務狀況表（載於TechStar於2025年9月22日刊發的截至2025年6月30日止六個月的中期報告）及TechStar截至2024年12月31日止年度的損益及其他全面收益表及現金流量表（載於2025年4月1日發佈的TechStar截至2024年12月31日止年度的年度報告）以及Seyond Holdings Group（「目標公司」）及其附屬公司（下文統稱為「目標集團」）於2025年5月31日的綜合財務狀況表、目標集團截至2024年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表（摘錄自本通函附錄一所載目標集團的會計師報告）編製，並已作出隨附附註所述備考調整（其因特殊目的收購公司併購交易直接產生並具有事實根據且根據上市規則第4.29及14.69(4)(a)(ii)條編製）。

2025年6月30日之後，TechStar概無發生可能會對繼承集團造成重大財務影響的重大交易。

## 附 錄 三

## 繼 承 集 團 未 經 審 計 備 考 財 務 資 料

備考財務資料的編製乃假設(i)資本重組(定義見本通函，詳見本通函「目標集團的歷史、發展及公司架構」一段)完成；(ii)概無TechStar A類股東行使其請求權；(iii)55,130,000股繼承公司股份(可予調整)已根據PIPE投資協議發行予PIPE投資者；(iv)概無獲准許股權融資可達成；(v)於列報期間TechStar上市權證的公允價值變動並不重大；及(vi)概不會行使目標集團其他尚未行使且已歸屬的按權益結算的購股權。此外，未經審計備考財務資料呈列下文所載兩種贖回方案。

- **假設不贖回(方案I)**：本呈列假設概無TechStar A類股東行使其權利贖回其所持任何TechStar A類股份且因此交割時於託管賬戶所持金額可悉數用於特殊目的收購公司併購交易。
- **假設最大程度贖回(方案II)**：本呈列假設贖回100,100,000股TechStar A類股份(即最高贖回數額)。方案II乃根據方案I的相同假設編製，並附帶其他調整以反映最大程度贖回的影響。

未經審計備考財務資料應與以下各項一併閱讀：

- 未經審計備考財務資料的隨附附註；
- 本通函附錄一所載目標集團截至2025年5月31日及截至2024年12月31日止年度的歷史財務資料及相關附註；
- 於2025年4月1日發佈的TechStar截至2024年12月31日止年度的年度報告所載TechStar截至2024年12月31日止年度的經審計財務報表及相關附註；
- TechStar截至2025年6月30日的未經審計簡明財務報表及其相關附註，載於TechStar於2025年9月22日刊發的截至2025年6月30日止六個月的中期報告；及
- 特殊目的收購公司併購交易的財務資料及本通函其他章節所載的其他財務資料。

### 附 錄 三

# 繼承集團未經審計備考財務資料

## B. 繼承集團的未經審計財務報告資料

(i) 繼承集團於2025年5月31日的未經審計備合財務狀況表

## 附錄二

## 繼承集團未經審計備考財務資料

		於2025年6月30日			於2025年5月31日			備考調整			於2025年 5月31日 繼承集團 (方案II)		備考調整		
		目標集團 (附註1)	小計 (附註2)	千美元	目標集團 (附註3)	小計 (附註4(a))	千美元	目標集團 (附註5)	小計 (附註6(a))	千美元	(附註7)	千美元	(附註4(a))	千美元	(附註6(a))
<b>流動負債</b>															
貿易及其他應付款項	-	-	77,060	77,060	-	(836)	-	-	-	76,224	-	-	-	-	76,224
應計費用及其他															
應付款項	159,055	20,279	-	20,279	-	(4,467)	-	(15,793)	-	19	-	-	-	-	19
應付發起人款項	5,000	638	-	638	-	(638)	-	-	-	-					-
借款	-	-	30,458	30,458	-	-	-	-	-	30,458	-	-	-	-	30,458
租賃負債	-	-	2,930	2,930	-	-	-	-	-	2,930	-	-	-	-	2,930
保修責任	-	-	2,506	2,506	-	-	-	-	-	2,506	-	-	-	-	2,506
其他流動負債	-	-	17,073	17,073	-	-	-	-	-	17,073	-	-	-	-	17,073
合約負債	-	-	134	134	-	-	-	-	-	134	-	-	-	-	134
可贖回A類股份	1,001,000	127,628	-	127,628	-	-	-	(127,628)	-	-	-	-	-	-	-
權證負債	14,265	1,819	-	1,819	-	-	-	-	-	1,819	-	-	-	-	1,819
	1,179,320	150,364	130,161	280,525	-	(5,941)	-	(143,421)	-	131,163	-	-	-	-	131,163
<b>流動(負債淨額)／資產淨值</b>															
	(54,208)	(6,912)	(14,066)	(20,978)	-	(2,626)	67,128	143,421	-	186,945	4,467	(143,421)	-	-	47,991
<b>總資產減流動負債</b>															
	(54,208)	(6,912)	33,268	26,356	-	(2,626)	67,128	143,421	-	234,279	4,467	(143,421)	-	-	95,325
<b>資本及儲備</b>															
股本	3	-*	13	13	48	-	55	-	1,244	1,360	-	-	-	(110)	1,250
庫存股份	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
股份溢價	-	-	11,738	11,738	983,303	(315)	67,073	8,750	-	1,070,549	(15)	(8,750)	-	-	1,061,784
儲備	(54,211)	(6,912)	(1,004,790)	(1,011,702)	-	(2,311)	-	127,276	(1,244)	(887,981)	4,482	(134,671)	-	110	(1,018,960)

## 附錄三

## 繼承集團未經審計備考財務資料

	於2025年6月30日			於2025年5月31日			備考調整			備考調整		
	目標集團 (附註1)	小計 (附註2)	千美元	目標集團 (附註3)	小計 (附註4(a))	千美元	方案II (附註5)	千美元	方案II (附註6(a))	千美元	方案III (附註7)	千美元 (附註6(a))
TechStar / 繼承公司擁有人應佔 權益	(54,208)	(6,912)	(993,040)	(999,952)	983,351	(2,626)	67,128	136,026	-	183,927	4,467	(143,421)
總(釐純) / 權益	<u>(54,208)</u>	<u>(6,912)</u>	<u>(993,040)</u>	<u>(999,952)</u>	<u>983,351</u>	<u>(2,626)</u>	<u>67,128</u>	<u>136,026</u>	<u>=</u>	<u>183,927</u>	<u>4,467</u>	<u>(143,421)</u>
<b>非流動負債</b>												
借款	-	-	8,350	8,350	-	-	-	-	8,350	-	-	-
長期應付款項	-	-	24,823	24,823	-	-	-	-	24,823	-	-	-
租賃負債	-	-	3,958	3,958	-	-	-	-	3,958	-	-	-
按公允價值計入損益的 金融負債	-	-	987,546	987,546	(983,351)	-	-	7,395	-	11,590	-	-
保修責任	-	-	1,631	1,631	-	-	-	-	1,631	-	-	-
	-	-	1,026,308	1,026,308	(983,351)	-	-	7,395	-	50,352	-	-
	<u>(54,208)</u>	<u>(6,912)</u>	<u>33,268</u>	<u>26,356</u>	<u>=</u>	<u>(2,626)</u>	<u>67,128</u>	<u>143,421</u>	<u>=</u>	<u>234,279</u>	<u>4,467</u>	<u>(143,421)</u>
												<u>95,325</u>

\* 金額少於1,000。

-

(ii) 繼承集團於截至2024年12月31日止年度的未經審計備考綜合損益及其他全面收益表

		截至2024年12月31日止年度 目標集團						截至2024年 12月31日 備考調整 繼承集團 (方案II)						截至2024年 12月31日 上年度 繼承集團 (方案III)					
		TechStar (附註1) 千港元	目標集團 (附註2) 千美元	小計 千美元	千美元 (附註3)	千美元 (附註4(b))	千美元 (附註5)	千美元 (附註6(b))	千美元 (附註6(a))	千美元 (附註6(b))	千美元 (附註6(a))	備考調整 繼承集團 (方案II)	千美元 (附註6(b))	千美元 (附註6(a))	備考調整 繼承集團 (方案III)	千美元 (附註6(b))	千美元 (附註6(a))		
收入	-	-	159,575	159,575	-	-	-	-	159,575	-	-	-	-	-	159,575	-	-		
銷售成本	-	-	(173,481)	(173,481)	-	-	-	-	(173,481)	-	-	-	-	-	(173,481)	-	-		
毛損	-	-	(13,906)	(13,906)	-	-	-	-	(13,906)	-	-	-	-	-	(13,906)	-	-		
其他收入	2	* (2)	2,458	2,458	-	-	-	-	-	2,458	-	-	-	-	-	2,458	-	-	
其他收益及虧損	-	-	(262)	(262)	-	(47)	474	951	1,116	-	(951)	165	-	-	(8,517)	-	-		
銷售及營銷開支	-	-	(8,213)	(8,213)	-	-	-	(304)	(8,517)	-	-	-	-	-	(52,063)	-	-		
行政開支	(99,865)	(12,813)	(21,357)	(34,170)	-	-	-	(17,893)	(52,063)	-	-	-	-	-	(38,360)	-	-		
研發開支	-	-	(36,958)	(36,958)	-	-	-	(1,402)	(38,360)	-	-	-	-	-	(1,402)	(38,360)	-		
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」) 模式下減值虧損淨額	-	-	(1,625)	(1,625)	-	-	-	-	(1,625)	-	-	-	-	-	(1,625)	-	-		
按公允價值計入損益(「按公允價值計入 損益」)的金融負債公允價值變動	-	-	(312,025)	(312,025)	312,025	-	-	-	(4,251)	(4,251)	-	-	-	-	-	-	-		
權證負債公允價值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,587)	-	(52,088)	(58,160)	15	17,284	(40,861)	-	-		
特殊目的收購公司併購交易相關專業 費用及開支	-	-	(2,485)	(2,485)	-	(3,587)	-	-	-	(424)	-	-	-	-	(424)	-	(424)		
其他開支	-	-	(424)	(424)	-	-	-	-	-	(2,657)	-	(2,657)	-	-	(2,657)	-	(2,657)		
財務成本	-	-	(2,657)	(2,657)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

## 附錄二

## 繼承集團未經審計備考財務資料

	截至2024年12月31日止年度 目標集團 (附註1)		備考調整		截至2024年 12月31日 止年度 繼承集團 (方案I)		備考調整		截至2024年 12月31日 止年度 繼承集團 (方案II)	
	千港元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
TechStar			小計							
	(附註1)	(附註2)	(附註3)	(附註4(b))	(附註5)	(附註6(b))	(附註4(b))	(附註6(a))		
除稅前(虧損)/利潤	(99,863)	(12,813)	(397,454)	(410,267)	312,025	(3,634)	474	(74,987)	(176,389)	15
所得稅開支	—	—	(741)	(741)	—	—	—	(741)	—	—
年內(虧損)/利潤	(99,863)	(12,813)	(398,195)	(411,008)	312,025	(3,634)	474	(74,987)	(177,130)	15
其他全面開支 可能重新分類至收益的項目： 由功能貨幣換算為呈列貨幣的匯兌差額	—	—	(34)	(34)	—	—	—	—	(34)	—
年內全面(開支)／收入總額	(99,863)	<u>(12,813)</u>	<u>(398,229)</u>	<u>(411,042)</u>	<u>312,025</u>	<u>(3,634)</u>	<u>474</u>	<u>(74,987)</u>	<u>(177,164)</u>	<u>15</u>
										(34)

\* 金額少於1,000。

## 附錄 II

## 繼承集團未經審計備考財務資料

(iii) 繼承集團於截至2024年12月31日止年度的未經審計備考綜合現金流量表

	截至2024年12月31日止年度		截至2024年12月31日止年度		截至2024年12月31日止年度	
	TechStar (附註1) 千港元	目標集團 (附註2) 千美元	小計 千美元	繼承集團 (附註3) (附註4(b))	備考調整 (附註5)	繼承集團 (附註6) (附註6(b))
經營活動 年内(虧損)/利潤	(99,863)	(12,813)	(398,195)	(411,008)	312,025	(3,634)
					474	(74,987)
						(177,130)
						15
						16,333
						(160,782)
就以下各項作出調整：						
物業及設備折舊	-	-	5,572	5,572	-	-
使用權資產折舊	-	-	2,779	2,779	-	-
無形資產攤銷	-	-	1,298	1,298	-	-
出售物業及設備虧損淨額	-	-	647	647	-	-
出售無形資產虧損淨額	-	-	67	67	-	-
預期信貸虧損模式下減值虧損淨額	-	-	1,625	1,625	-	-
銀行利息收入	(2)	-*	(1,191)	(1,191)	-	-
存貨撇減	-	-	1,333	1,333	-	-
保修撥備	-	-	2,681	2,681	-	-
財務成本	-	-	2,657	2,657	-	-
上市及特殊目的收購公司併購交易 相關專業費用及開支	-	-	-	-	52,088	52,088
						(17,284)
						34,804

## 奇 營

## 繼 承 集 團 未 經 審 計 備 考 財 務 資 卷

	截至2024年12月31日止年度		備考調整		備考調整 截至2024年 12月31日	備考調整 截至2024年 12月31日	備考調整 截至2024年 12月31日	
	TechStar (附註1)	目標集團 (附註2)	小計 千美元	千美元 (附註3)	千美元 (附註4(b))	千美元 (附註5)	千美元 (附註6(b))	千美元 (附註6)
以股份為基礎的付款開支	94,250	12,092	786	12,878	-	-	19,599	32,477
按公允價值計入損益的金融負債之公允價值變動	-	-	312,025	312,025	(312,025)	-	-	-
權證負債公允價值變動	-	-	-	-	-	4,251	4,251	4,251
按公允價值計入損益的公允價值變動收益	-	-	(119)	(119)	-	-	(119)	-
外匯虧損淨額	-	-	(191)	(191)	-	47	(951)	(1,569)
營運資金變動前經營現金流量	(5,615)	(721)	(68,226)	(68,947)	-	(3,587)	-	(72,534)
貿易及其他應收款項以及預付款項增加	-	-	(10,223)	(10,223)	-	-	(10,223)	-
存貨減少	-	-	14,682	14,682	-	-	14,682	-
其他非流動資產增加	-	-	(192)	(192)	-	-	(192)	-
貿易及其他應付款項增加(減少)	-	-	17,899	17,899	-	(1,962)	-	15,937
應計費用及其他應付款項增加	2,129	273	-	273	-	-	273	-
合約負債減少	-	-	(38)	(38)	-	-	(38)	-
保修責任減少	-	-	(1,077)	(1,077)	-	-	(1,077)	-
經營所用現金	(3,466)	(448)	(47,175)	(47,623)	-	(5,549)	-	(53,172)
						-	-	-
						15	-	(53,157)

## 奇 營 II

## 繼 承 集 團 未 經 審 計 備 考 財 務 資 卷

	截至2024年12月31日止年度		備考調整		備考調整		截至2024年12月31日止年度		備考調整		備考調整	
	TechStar (附註1)	目標集團 (附註2)	小計 千美元	千美元 (附註3)	千美元 (附註4(b))	千美元 (附註5)	千美元 (附註4(b))	千美元 (附註6(b))	千美元 (附註6)	千美元 (附註4(b))	千美元 (附註6)	
已收利息	-	1,228	1,228	-	-	-	-	-	-	-	1,228	
已付所得稅	-	(509)	(509)	-	-	-	-	(509)	-	-	(509)	
經營活動所用現金淨額	(3,486)	(448)	(46,456)	(46,904)	-	(5,549)	-	-	(52,455)	15	-	(52,438)
<b>投資活動</b>												
購買物業及設備	-	-	(14,357)	(14,357)	-	-	-	-	(14,357)	-	-	(14,357)
購買無形資產	-	-	(984)	(984)	-	-	-	-	(984)	-	-	(984)
購買按公允價值計入損益的金融資產	-	-	(6,000)	(6,000)	-	-	-	-	(6,000)	-	-	(6,000)
提取按公允價值計入損益的金融資產	-	-	5,119	5,119	-	-	-	-	5,119	-	-	5,119
存放定期存款	-	-	16,000	16,000	-	-	-	-	16,000	-	-	16,000
已收利息	2	-*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
解除可贖回A類股份轉換產生的受限制現金	-	-	-	-	-	-	-	-	135,093	135,093	-	(135,093)
存放在土地及設施生產的受限制銀行存款	-	-	(7,000)	(7,000)	-	-	-	-	(7,000)	-	-	(7,000)
投資活動所得／(所用)現金淨額	2	-*	(7,222)	(7,222)	-	-	-	-	135,093	127,871	-	(135,093) (7,222)

\* 金額少於1,000。

## 附錄二

## 繼承集團未經審計備考財務資料

	截至2024年12月31日止年度		備考調整		備考調整		備考調整		備考調整	
	TechStar (附註1)	目標集團 (附註2)	小計 千美元	千美元 (附註3)	千美元 (附註4(b))	千美元 (附註5)	千美元 (附註6)	千美元 (附註6)	千美元 (附註6)	千美元 (附註6)
<b>融資活動</b>										
發起人墊款	2,750	352	-	352	-	(352)	-	-	-	-
應計發行成本付款	-	-	(24)	(24)	-	(291)	-	-	(15)	(330)
償還借款	-	-	(60,319)	(60,319)	-	-	-	-	-	(60,319)
償還租賃負債	-	-	(3,190)	(3,190)	-	-	-	-	-	(3,190)
已付利息	-	-	(1,908)	(1,908)	-	-	-	-	-	(1,908)
新籌集借款	-	-	55,479	55,479	-	-	-	-	-	55,479
支付TechStar的遞延承銷佣金 及特殊目的收購公司併購交易開支	-	-	-	-	(4,481)	-	-	(4,481)	4,481	-
託管帳戶利息所得款項	-	-	-	-	-	-	-	6,166	6,166	(6,166)
來自PIPE投資者的所得款項	-	-	-	-	-	-	70,511	-	70,511	-
與PIPE投資有關的交易成本付款	-	-	-	-	-	-	(3,173)	-	(3,173)	(3,173)

附 錄 三

# 繼承集團未經審計備考財務資料

		截至2024年12月31日止年度		備考調整		截至2024年12月31日止年度		備考調整		截至2024年12月31日止年度		備考調整	
TechStar	(附註1)	TechStar	目標集團 (附註2)	小計		千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
千港元	千美元	千美元	千美元	(附註3)	(附註4(b))	(附註5)	(附註6(b))	(附註6)	(附註4(b))	(附註6)	(附註6)	(附註6)	(附註6)
2,750		352		(9,962)		(9,610)		(5,124)		6,166		58,770	
(734)	(96)	(63,640)	(63,736)	—	(10,673)	67,338	—	—	—	141,259	134,188	4,481	(141,259)
2,804	359	107,306	107,665	—	—	—	—	—	—	107,665	—	—	107,665
—	3	(656)	(655)	—	—	—	—	—	—	(653)	—	—	(653)
2,070		266	43,010	43,276	—	(10,673)	67,338	—	—	141,259	241,200	4,481	(141,259)
													57,070
融資活動所得／(所用)現金淨額		現金及現金等價物(減少)／增加淨額		於2024年1月1日的現金及現金等價物		外匯匯率變動的影響		於2024年12月31日的現金及現金等價物					

### C. 繼承集團未經審計備考財務資料附註

**附註1：**TechStar的財務資料乃摘錄自於2025年4月1日刊發的TechStar截至2024年12月31日止年度的年度報告及Techstar於2025年9月22日刊發的截至2025年6月30日止六個月的中期報告。TechStar的呈列貨幣為港元。摘錄自TechStar於2025年6月30日的財務狀況表的結餘按1.00港元兌0.1275美元的匯率換算為美元，該匯率為於2025年5月31日參考中國人民銀行所公佈匯率的現行匯率。摘錄自TechStar截至2024年12月31日止年度的損益及其他全面收益表及現金流量表的金額乃參考中國人民銀行公佈的匯率按1.00港元兌0.1283美元的匯率換算為美元。

**附註2：**目標集團的財務資料摘錄自本通函附錄一所載目標集團的會計師報告。附錄一內目標公司的功能貨幣及呈列貨幣為美元。

**附註3：**調整指目標公司40,805,920股可贖回可轉換優先股於2025年5月31日的公允價值983,351,000美元，該等優先股將自動轉換為目標公司每股面值0.001美元的普通股（作為特殊目的收購公司併購交易的一部分）。

假設特殊目的收購公司併購交易已於2024年1月1日完成，由於該等優先股已轉換為目標公司股本且毋須進行公允價值評估，故撥回公允價值虧損312,025,000美元。

**附註4：**調整指繼承集團產生的有關特殊目的收購公司併購交易的估計專業費用及開支約52,503,000港元，不包括(i)TechStar於2022年應計的遞延承銷佣金付款35,035,000港元；(ii)TechStar於2024年及2025年應計應付發起人款項分別為2,750,000港元及2,250,000港元；及(iii)PIPE投資的交易成本。所有該等款項應在特殊目的收購公司併購交易完成後支付。

(a) 假設特殊目的收購公司併購交易已於2025年5月31日完成（按1.00港元兌0.1275美元的匯率計算）

根據方案I，上述專業費用及開支換算為6,694,000美元，TechStar的遞延承銷費用及應付發起人款項分別換算為4,467,000美元及638,000美元。假設有關開支及應付發起人款項於2025年5月31日悉數結算（其中目標集團及TechStar於截至2024年12月31日止年度已分別支付547,000美元及328,000美元，目標集團於截至2025年5月31日止五個月已支付2,530,000美元），則會導致現金及現金等價物減少8,394,000美元。

根據方案II，上述專業費用及開支以及應付發起人款項分別換算為6,694,000美元及638,000美元，而TechStar的應計遞延承銷費用應從保留盈利中撥回。假設有關開支及應付發起人款項於2025年5月31日悉數結算（其中目標集團及TechStar於截至2024年12月31日止年度已分別支付547,000美元及328,000美元，目標集團於截至2025年5月31日止五個月已支付2,530,000美元），則會導致現金及現金等價物減少3,927,000美元。

(b) 假設特殊目的收購公司併購交易已於2024年1月1日完成（按1.00港元兌0.1279美元的匯率計算）

根據方案I，上述專業費用及開支為6,715,000美元，TechStar的遞延承銷費用及應付發起人款項分別換算為4,481,000美元及352,000美元。假設該等開支及應付發起人款項於2024年1月1日悉數結算（其中目標集團及TechStar於截至2024年12月31日止年度已分別支付547,000美元及328,000美元），則會導致現金及現金等價物減少10,673,000美元。3,587,000美元預計將額外計入未經審計備考綜合損益及其他全面收益表，而200,000美元預計將於特殊目的收購公司併購交易完成後入賬列作自權益扣除。

## 附錄三

## 繼承集團未經審計備考財務資料

根據方案II，上述專業費用及開支為6,715,000美元，TechStar遞延承銷費用予以撥回及TechStar的應付發起人款項為352,000美元。假設該等開支及應付發起人款項於2024年1月1日悉數結算（其中目標集團及TechStar於截至2024年12月31日止年度已分別支付547,000美元及328,000美元），則會導致現金及現金等價物減少6,192,000美元。3,572,000美元預計將額外計入未經審計備考綜合損益及其他全面收益表，而215,000美元預計將於特殊目的收購公司併購交易完成後入賬列作自權益扣除。

特殊目的收購公司併購交易開支為僅供參考的最新可行估計，而實際金額可能有別於此估計。

**附註5：**調整指PIPE投資者所得款項總額551,300,000港元（相當於2025年5月31日的70,291,000美元或2024年1月1日的70,511,000美元）及與PIPE投資有關的交易成本24,809,000港元（相當於2025年5月31日的3,163,000美元或2024年1月1日的3,173,000美元）。PIPE投資者將獲發行每股10.00港元的55,130,000股繼承公司股份。截至2024年12月31日止年度，PIPE投資所得款項淨額526,491,000港元所產生的匯兌虧損為474,000美元。

**附註6：**該調整旨在說明(i)目標公司根據國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」產生的視作開支，即目標公司所發行股份的公允價值超出TechStar經調整資產淨值及繼承公司所承擔的權證負債的公允價值的差額，(ii)TechStar的託管賬戶利息調整，及(iii)目標集團以股份為基礎的薪酬調整。

根據業務合併協議（定義見本通函），每股TechStar B類股份將轉換為一股繳足TechStar A類股份及每份TechStar發起人權證將發行及轉換為一份繼承公司發起人權證。就已發行繼承公司發起人權證而言，該等權證持有人將不會作為繼承集團的僱員，亦不會於特殊目的收購公司併購交易後為繼承集團提供服務。因此，TechStar發起人權證由繼承公司承擔且繼承公司發起人權證被視為特殊目的收購公司併購交易的一部分並作為按公允價值計入損益的金融負債應用國際會計準則第32號對其進行會計處理，這導致額外的特殊目的收購公司併購交易開支。

假設達成1:1的轉換率時將不會對TechStar發起人權證作出調整，因為其乃假設TechStar注資（定義見本通函）將超過500百萬港元。為釐定於2025年5月31日、2024年12月31日及2024年1月1日特殊目的收購公司併購交易產生的發起人權證負債的公允價值，已使用二項式期權定價模型進行估值評估，且關鍵假設為：基於同行公司數據的波幅；根據業務合併協議、PIPE投資協議及TechStar A類股份發售價假設的無風險利率及繼承公司現貨股價10.00港元。

(a) 假設特殊目的收購公司併購交易已於2025年5月31日完成（按1.00港元兌0.1275美元的匯率計算）

於2025年5月31日，繼承公司發起人權證的公允價值估計為57,998,000港元（相當於7,395,000美元），其將導致目標公司產生額外特殊目的收購公司併購交易開支。有關開支可能會因估值而發生變動。由於根據上市規則的規定繼承公司發起人權證於交割日期後12個月內不得行使，因此有關權證應被分類至非流動負債。

根據方案I，由於並無TechStar A類股份獲贖回，因此所有受限制現金1,124,869,000港元（相當於143,421,000美元）將被重新分類為繼承集團的現金及現金等價物。應付應計利息123,868,000港元（相當於15,793,000美元）將被撥回作為股份溢價。

根據方案II，由於附帶贖回權的所有TechStar A類股份獲贖回，因此所有受限制現金及應付應計利息將被償還予該等TechStar A類股東。

## 附錄三

## 繼承集團未經審計備考財務資料

(b) 假設特殊目的收購公司併購交易已於2024年1月1日完成(按1.00港元兌0.1279美元的匯率計算)

特殊目的收購公司併購交易完成後，被分類為TechStar以股份為基礎的付款的TechStar B類股份及TechStar發起人權證附帶的轉換權將符合歸屬條件，由於按照國際財務報告準則第2號加速歸屬，其將導致於2024年1月1日額外的以股份為基礎的付款開支131,676,000港元(相當於16,841,000美元)。

於特殊目的收購公司併購交易完成後，以股份為基礎的薪酬開支304,000美元、1,052,000美元及1,402,000美元將立即由目標集團就授予中國僱員的獎勵分別確認於銷售及營銷開支、行政開支以及研發開支。

於2024年1月1日，繼承公司發起人權證的公允價值估計為21,489,000港元(相當於2,748,000美元)，其將導致目標公司產生額外特殊目的收購公司併購交易開支。繼承集團於2024年確認因繼承公司發起人權證的公允價值變動產生的公允價值收益4,251,000美元。有關開支及公允價值變動可能會因估值而發生變動。

根據方案I，由於並無TechStar A類股份獲贖回，因此於2024年1月1日所有受限制現金1,056,239,000港元(相當於135,093,000美元)將被重新分類為繼承集團的現金及現金等價物，而根據方案II，由於附帶贖回權的所有TechStar A類股份獲贖回，因此所有受限制現金將被償還予該等TechStar A類股東。截至2024年12月31日止年度，根據方案I，換算現金及現金等價物1,056,239,000港元所產生的匯兌收益為951,000美元。

誠如繼承集團於截至2024年12月31日止年度的未經審計備考綜合損益及其他全面收益表所披露，方案I及方案II下額外特殊目的收購公司併購交易開支的計算載列如下：

### 方案I下

假設不贖回					
每股繼承 公司股份的 公允價值 (於2024年 1月1日)	TechStar 股份 千股	按通函所載 轉換比率 轉換為繼承 公司股份 千股	公允價值 千港元	公允價值 千美元	
將予發行新繼承公司股份以換取：					
TechStar A類股份	10.00港元	100,100	110,110	1,101,100	140,831
TechStar B類股份	10.00港元	25,000	25,000	250,000	31,975
總對價			1,351,100	172,806	
減：TechStar經調整資產淨值*			(965,330)	(123,466)	
經調整資產淨值超額			385,770	49,340	
加：因轉換為繼承公司發起人權證 產生的權證負債			21,489	2,748	
			407,259	52,088	

## 附錄三

## 繼承集團未經審計備考財務資料

# 該表所載TechStar於2024年1月1日的經調整資產淨值965,330,000港元指TechStar截至2023年12月31日的經審計負債淨額35,670,000港元(載於於2024年4月19日刊發的TechStar截至2023年12月31日止年度的年度報告)與可贖回TechStar A類股份所得款項總額1,001,000,000港元的總計。每股繼承公司股份的公允價值乃根據業務合併協議、PIPE投資協議及TechStar A類股份發售價釐定。TechStar經調整資產淨值的賬面值與TechStar經調整資產淨值的公允價值相若。

### 方案II下

假設最大程度贖回					
每股繼承	TechStar	轉換為繼承	公司股份的	按通函所載	公允價值
公司股份的			公允價值	轉換比率	(於2024年
公允價值			(於2024年	TechStar	1月1日)
千股	股份	公司股份	千股	千股	千港元
					千美元
將予發行新繼承公司股份以換取：					
TechStar B類股份	10.00港元	25,000	25,000	250,000	31,975
總對價				250,000	31,975
加：TechStar經調整負債淨額*				635	81
負債淨額超額				250,635	32,056
加：因轉換為繼承公司發起人權證產生的權證負債				21,489	2,748
				272,124	34,804

# 該表所載TechStar於2024年1月1日的經調整負債淨額635,000港元指TechStar截至2023年12月31日的經審計負債淨額總額35,670,000港元(扣除應計遞延承銷佣金35,035,000港元)(載於於2024年4月19日刊發的TechStar截至2023年12月31日止年度的年度報告)。每股繼承公司股份的公允價值乃根據業務合併協議、PIPE投資協議及TechStar A類股份發售價釐定。TechStar經調整負債淨額的賬面值與TechStar經調整負債淨額的公允價值相若。

附註7： 調整旨在說明(i)經尚未授出購股權調整的資本化發行(定義見本通函)；及(ii)將TechStar及目標公司的股份交換為繼承公司的繼承股份。

作為資本重組的一部分，目標公司將按比例以面值向當時名列目標公司股東名冊的所有目標公司股東配發及發行一定數目已繳足目標公司普通股(可按業務合併協議規定者進行約整)，方式為資本化當時計入目標公司股份溢價賬進賬額的全部或任何部分金額。

## 附錄三

## 繼承集團未經審計備考財務資料

其後，每股面值0.0001港元的TechStar A類股份、每股面值0.0001港元的TechStar B類股份以及每股面值0.001美元的目標公司股份將轉換為每股面值0.001美元的相應數量繼承公司股份。在方案I下，由於並無TechStar A類股份被贖回，因此計及額外總計10,010,000股繼承公司股份（根據業務合併協議以合共100,100,000股TechStar A類股份乘以0.10計算）。在方案II下，所有TechStar A類股份均已贖回。

誠如繼承集團於2025年5月31日的未經審計備考綜合財務狀況表所披露，計算方案I及方案II下繼承公司的股本調整時，繼承公司緊隨交割後的股份架構載列如下：

	於2025年5月31日	
	方案I	方案II
<b>將予發行繼承公司股份以換取：</b>		
目標公司普通股（如本通函附錄一所載）	13,287,720	13,287,720
目標公司優先股（如本通函附錄一所載）	40,805,920	40,805,920
	<hr/>	<hr/>
	54,093,640	54,093,640
<b>轉換目標公司優先股<sup>附註1</sup>的影響</b>		
資本化發行 <sup>附註2</sup> 的影響	7,072,189	7,072,189
	<hr/>	<hr/>
	1,108,834,171	1,108,834,171
	<hr/>	<hr/>
	1,170,000,000	1,170,000,000
<b>PIPE股份</b>		
TechStar A類股份	55,130,000	55,130,000
TechStar B類股份	100,100,000	-
紅股（定義見通函）	25,000,000	25,000,000
	<hr/>	<hr/>
	10,010,000	-
	<hr/>	<hr/>
	1,360,240,000	1,250,130,000
<b>股本（千美元）（每股面值0.001美元）</b>		
	1,360	1,250

**附註1** 誠如通函「目標集團的歷史、發展及公司架構」及「TechStar董事會函件」各節所載，轉換目標公司優先股7,072,189股乃為了調整緊接生效時間前已發行及流通在外的A系列優先股，該等股份將根據目標公司細則按1:3.57929的基準轉換為目標公司普通股。

**附註2** 誠如通函「目標集團的歷史、重組及公司架構」及「TechStar董事會函件」各節所載，資本化發行1,108,834,171股股份乃按約1:19.128的比率計算，其根據將緊接特殊目的收購公司併購交易完成前的61,165,829股普通股轉換為緊隨特殊目的收購公司併購交易完成後的1,170,000,000股普通股的比率計算得出。

## 附 錄 三

## 繼 承 集 團 未 經 審 計 備 考 財 務 資 料

**附註8：** 假設特殊目的收購公司併購交易已發生，未經審計備考財務資料內就特殊目的收購公司併購交易作出的外匯調整乃基於中國人民銀行公佈的匯率（於2024年1月1日1.00港元兌0.1279美元、於2025年5月31日1.00港元兌0.1275美元）換算得出。概不表示港元金額已經、原可或能夠以該等匯率兌換為美元（反之亦然）或根本無法兌換。

**附註9：** 有關上市權證及發起人權證的繼承公司權證負債預計將入賬列作按公允價值計入損益計量的金融負債，且負債的公允價值變動將計入損益。除上述情況外，其他調整預計不會對繼承集團造成持續影響。

**附註10：** 除上述所披露者外，繼承集團的未經審計備考綜合財務狀況表、未經審計備考綜合損益及其他全面收益表以及未經審計備考綜合現金流量表未作出任何調整以反映繼承集團於2025年5月31日後所訂立的任何其他交易。

## 附錄三

## 繼承集團未經審計備考財務資料

### D. 繼承集團於2025年5月31日的未經審計備考經調整綜合有形資產淨值報表

	繼承集團的 繼承集團的 未經審計 備考經調整 綜合有形 資產淨值 千美元	繼承集團的 未經審計備 考經調整 每股綜合有形 資產淨值 美元	繼承集團的 未經審計備 考經調整 每股綜合淨 值港元
方案I	181,908	0.13	1.01
方案II	42,954	0.03	0.23

附註i：繼承集團於2025年5月31日的未經審計備考經調整綜合有形資產淨值乃基於於2025年5月31日繼承公司擁有人應佔未經審計備考經調整綜合有形資產淨值金額計算，而有關金額乃使用繼承集團於2025年5月31日的未經審計備考綜合財務狀況表，在方案I及方案II下繼承公司擁人分別應佔權益總額183,927,000美元及44,973,000美元計算，經扣除繼承公司擁人應佔無形資產2,019,000美元（摘錄自本通函附錄一所載目標集團的歷史財務資料）後分別為約181,908,000美元及42,954,000美元。

附註ii：用於計算特殊目的收購公司併購交易於2025年5月31日完成後方案I及方案II下繼承集團的未經審計備考經調整每股綜合有形資產淨值的股份數目分別為1,360,240,000股及1,250,130,000股，其詳情載於附錄三C節「繼承集團未經審計備考財務資料附註」附註7。

附註iii：就該未經審計備考財務資料而言，於2025年5月31日繼承公司擁有人應佔繼承集團的未經審計備考經調整每股綜合有形資產淨值乃按1.00港元兌0.1287美元的匯率由美元兌換為港元，該匯率為於2025年11月2日參考中國人民銀行所公佈匯率的現行匯率。概不表示人民幣金額已經、原可或能夠以該匯率兌換為港元（反之亦然）或根本無法兌換。

以下為獨立申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的獨立申報會計師核證報告全文(載於第III-20至III-23頁)，以供納入本通函。

### 有關編製繼承集團未經審計備考財務資料的獨立申報會計師核證報告

#### 致TECHSTAR ACQUISITION CORPORATION及SEYOND HOLDINGS LTD.董事會

我們已完成核證委聘，以就TechStar Acquisition Corporation(「TechStar」)及Seyond Holdings Ltd.(「目標公司」)的董事編製繼承集團(定義見TechStar所發佈日期為2025年[●]的通函(「通函」))未經審計備考財務資料作出報告，僅供說明之用。未經審計備考財務資料包括於2025年5月31日的未經審計備考綜合財務狀況表、截至2024年12月31日止年度的未經審計備考綜合損益及其他全面收益表、截至2024年12月31日止年度的未經審計備考綜合現金流量表、繼承集團於2025年5月31日的未經審計備考經調整綜合有形資產淨值報表及通函第III-1至III-19頁所載有關特殊目的收購公司併購交易(定義見通函)的相關附註。TechStar及目標公司的董事編製未經審計備考財務資料所依據的適用標準載於通函第III-1至III-19頁。

未經審計備考財務資料乃由TechStar及目標公司的董事編製，以說明根據TechStar與目標公司及其附屬公司(下文統稱為「目標集團」)於2024年12月20日所簽訂業務合併協議項下的條款及條件進行的擬議特殊目的收購公司併購交易(構成令TechStar與目標集團業務合併及目標公司作為繼承集團於聯交所上市的特殊目的收購公司併購交易)的影響。作為此程序的一部分，TechStar及目標公司的董事已從TechStar截至2025年6月30日止六個月的未經審計簡明財務報表(尚未就此刊發審閱報告)中摘錄有關TechStar於2025年6月30日的財務狀況的資料，TechStar及目標公司的董事已從TechStar截至2024年12月31日止年度的財務報表(已就此刊發審計報告)中摘錄有關TechStar截至2024年12月31日止年度的財務表現及現金流量的資料。TechStar及目標公司的董事已自通函附錄一所載目標集團的會計師報告中摘錄有關目標集團的綜合財務狀況、綜合財務表現及綜合現金流量的資料。

### 董事就未經審計備考財務資料的責任

TechStar及目標公司的董事負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」(「會計指引第7號」)編製未經審計備考財務資料。

### 我們的獨立性及質量管理

我們已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求乃基於誠信、客觀性、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定。

本行採用香港會計師公會頒佈的香港質量管理準則第1號「進行財務報表審計或審閱或其他核證或相關服務委聘的會計師行的質量管理」，其要求會計師行設計、實施及運作質量管理體系，其中包括有關遵守道德規範、專業標準及適用法律及監管規定的政策及程序。

### 申報會計師的責任

我們負責根據上市規則第4.29(7)段的規定，就未經審計備考財務資料發表意見並向閣下報告我們的意見。對於我們過往就編製未經審計備考財務資料所使用的任何財務資料發出的任何報告，除對該等報告發出當日我們指定的受函人負責外，我們概不承擔任何責任。

我們根據香港會計師公會所頒佈香港核證委聘準則第3420號「就編製載入招股章程的備考財務資料作出報告之核證委聘」進行委聘工作。該準則規定申報會計師規劃及執行程序以對董事是否已根據上市規則第4.29段及參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審計備考財務資料取得合理保證。

## 附 錄 三

## 繼 承 集 團 未 經 審 計 備 考 財 務 資 料

就是次委聘而言，我們概不負責就編製未經審計備考財務資料所用的任何歷史財務資料更新或重新發出任何報告或意見，在是次委聘過程中，我們亦無審計或審閱編製未經審計備考財務資料所用的財務資料。

於投資通函載入未經審計備考財務資料乃僅為說明一項重大事件或交易對繼承集團未經調整財務資料的影響，猶如該事件或該交易已於為作說明用途而選擇的較早日期發生或進行。因此，我們概不保證該事件或交易於2025年5月31日或2024年1月1日的實際結果會如所呈列者。

就未經審計備考財務資料是否按適用標準妥為編製而作出報告的合理核證工作，涉及進行程序以評估董事於編製未經審計備考財務資料時所用的適用標準有否為呈現該事件或交易直接產生的重大影響提供合理基準，並就下列各項取得充分適當的憑證：

- 相關備考調整是否恰當地執行該等標準；及
- 未經審計備考財務資料是否反映對未經調整財務資料恰當地採用該等調整。

所選程序視乎申報會計師的判斷而定，當中已考慮到申報會計師對繼承集團性質的了解、與未經審計備考財務資料的編製有關的事件或交易及其他相關委聘工作的情況。

是次委聘亦涉及評估未經審計備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們已獲得的憑證屬充足恰當，可為我們的意見提供基礎。

## 附 錄 三

## 繼 承 集 團 未 經 審 計 備 考 財 務 資 料

### 意見

我們認為：

- (a) 未經審計備考財務資料乃按所述基準妥善編製；
- (b) 有關基準與目標集團的會計政策一致；及
- (c) 有關調整就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審計備考財務資料而言屬恰當。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
2025年[●]