
此乃要件 請即處理

閣下對本通函任何內容或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有Pony AI Inc.之股份，應立即將本通函連同隨附代表委任表格交予買主或承讓人或經手買賣之銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函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。



Pony AI Inc.
小馬智行*

(於開曼群島註冊成立並以不同投票權方式控制的有限責任公司)
(股份代號：2026)

**建議授出一般授權以發行
及購回股份及／或美國存託股份、
建議重選董事、
建議續聘核數師、
及
股東週年大會通告**

董事會函件載於本通函第5頁至第10頁。

股東週年大會將於2026年6月8日(星期一)上午十時正(北京時間)假座中國廣東省廣州市南沙區黃閣鎮大塘產業園二期8棟1層舉行。召開股東週年大會的通告載於本通函第18頁至第23頁。亦隨附股東週年大會適用的代表委任表格。該代表委任表格亦刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<https://ir.pony.ai/>)。

誠邀截至股份記錄日期營業結束之時(香港時間)名列本公司股東登記名冊的本公司股份記錄持有人親身出席股東週年大會。誠邀本公司美國存託股份持有人於美國存託股份記錄日期營業結束之時(紐約時間)將閣下的投票指示提交予Deutsche Bank Trust Company Americas。無論閣下是否擬出席上述會議並於會上投票，如閣下希望行使投票權，請於規定的限期之前，務請將隨附之代表委任表格(就股份持有人而言)填妥、簽名、標註日期並立即交回本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，或將閣下的投票指示(就美國存託股份持有人而言)交予Deutsche Bank Trust Company Americas。香港中央證券登記有限公司須於2026年6月6日(星期六)上午十時正(香港時間)之前收到代表委任表格，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，以確保閣下能於股東週年大會上委派代表；及Deutsche Bank Trust Company Americas須於美國存託股份投票指示卡中寫明的時間和日期之前收到閣下的投票指示，以使閣下美國存託股份代表的A類普通股所隨附的票數得以於股東週年大會上投出。為免生疑問，庫存股份(如有)持有人須於股東週年大會上放棄投票。

* 僅供識別

2026年4月22日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	5
1. 緒言	5
2. 建議授出一般授權以發行股份及／或美國存託股份	6
3. 建議授出一般授權以購回股份及／或美國存託股份	7
4. 建議重選董事	8
5. 建議續聘核數師	9
6. 股東週年大會及委任代表安排	9
7. 推薦意見	10
8. 其他資料	10
9. 責任聲明	10
附錄一 — 購回授權的說明函件	11
附錄二 — 建議於股東週年大會上重選的董事詳情	15
股東週年大會通告	18

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「美國存託股份」	指	美國存託股份，每股代表一股A類普通股
「美國存託股份 記錄日期」	指	2026年5月5日（紐約時間）
「股東週年大會」	指	將於2026年6月8日（星期一）上午十時正（北京時間）召開的本公司股東週年大會，以考慮及酌情通過本通函第18頁至第23頁所載大會通告所載的建議決議案，或其任何續會
「細則」或 「組織章程細則」	指	本公司股東於2026年4月2日以特別決議案採納的本公司第十版經修訂及重述的組織章程細則
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「核數師」	指	德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）及德勤•關黃陳方會計師行，本公司的外部核數師
「董事會」	指	本公司董事會
「中央結算系統」	指	中央結算及交收系統，為香港交易及結算所有有限公司市場系統內使用的證券交收系統
「A類普通股」	指	本公司股本中每股面值0.0005美元的A類普通股，賦予A類普通股持有人就於本公司股東大會上提呈的所有事項享有每股股份投一票的權利

釋 義

「B類普通股」	指	本公司股本中每股面值0.0005美元的B類普通股，賦予本公司不同投票權，以令B類普通股持有人有權就於本公司股東大會上提呈的所有事項享有每股股份投十票的權利，惟根據香港上市規則第8A.24條有關保留事項須按每股投一票的基準投票的規定除外
「本公司」	指	Pony AI Inc. (股份代號：2026，納斯達克股票代號：PONY)，一間於2016年11月4日根據開曼群島法律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
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司不時的董事
「樓博士」	指	樓天城博士，本公司執行董事兼首席技術官
「彭博士」	指	彭軍博士，本公司董事會主席、執行董事兼首席執行官
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時的附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港結算」	指	香港交易及結算所有限公司全資附屬公司香港中央結算有限公司

釋 義

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「最後實際可行日期」	指	2026年4月17日，即為確定本通函所載若干資料的付印前最後實際可行日期
「法律」	指	所有相關司法權區的任何政府部門（包括但不限於聯交所及證監會）的所有法律、法規、法例、條例、規則、規例、指引、意見、通知、通函、命令、判決、判令或裁決
「上市日期」	指	A類普通股於2025年11月6日在聯交所主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「納斯達克」	指	納斯達克全球精選市場
「保留事項」	指	根據上市規則及經修訂組織章程大綱及細則，有關每股股份於本公司股東大會上享有一票投票權的決議案，即：(i)本公司組織章程大綱或組織章程細則的任何修訂，(ii)改動任何類別股份所附帶的權利，(iii)委任或罷免獨立非執行董事，(iv)委任或罷免本公司核數師，及(v)本公司自願清盤
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「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	股份持有人

釋 義

「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）
「股份記錄日期」	指	2026年5月5日（香港時間）
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「收購守則」	指	證監會頒佈的《收購及合併及股份購回守則》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「庫存股份」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「不同投票權」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「不同投票權受益人」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指B類普通股的持有人彭博士及樓博士，B類普通股賦予其不同投票權
「%」	指	百分比



Pony AI Inc.
小馬智行*

(於開曼群島註冊成立並以不同投票權方式控制的有限責任公司)

(股份代號：2026)

執行董事：

彭軍博士
樓天城博士

非執行董事：

張斐先生
Takeo Hamada先生

獨立非執行董事：

戴國良先生
邱子磊博士
Asmau Ahmed女士

註冊辦事處：

190 Elgin Avenue, George Town
Grand Cayman, KY1-9008
Cayman Islands

中國總部及主要營業地點：

中國廣州市
南沙區
橫瀝鎮明珠一街1號
明珠發展大廈1301室

香港總部及主要營業地點：

香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心46樓

敬啟者：

**建議授出一般授權以發行
及購回股份及／或美國存託股份、
建議重選董事、
建議續聘核數師、
及
股東週年大會通告**

1. 緒言

本通函旨在向閣下發出股東週年大會之通告，並向閣下提供下列將於上述會議中提呈的議案資料：

* 僅供參考

- (a) 建議授出一般授權以發行股份及／或美國存託股份；
- (b) 建議授出一般授權以購回股份及／或美國存託股份；
- (c) 建議重選董事；及
- (d) 建議續聘核數師。

2. 建議授出一般授權以發行股份及／或美國存託股份

於2026年4月2日舉行的本公司股東特別大會上，董事獲授予一般授權，以配發、發行及處置不超過於相關決議案獲通過當日已發行股份總數（不包括庫存股份）20%的額外A類普通股及／或美國存託股份的相關A類普通股（包括出售或轉讓庫存股份）。該授權（倘於股東週年大會日期前未獲動用）將於股東週年大會結束時失效。

為使本公司於適當時候靈活發行A類普通股（包括任何出售或轉讓庫存股份）而無需就每次該等股份發行、出售及／或轉讓庫存股份召開股東大會，將於股東週年大會上提呈普通決議案，批准授予董事一般授權，以配發、發行或處置不超過於相關決議案獲通過當日已發行股份總數（不包括任何庫存股份）20%的額外A類普通股及／或美國存託股份的相關A類普通股（包括任何出售或轉讓庫存股份）（「**發行授權**」）。

於最後實際可行日期，本公司的已發行股本包括352,452,783股A類普通股及81,088,770股B類普通股。待第5項普通決議案通過後，並假設於最後實際可行日期後及直至股東週年大會日期本公司的已發行股本（不包括庫存股份）維持不變，本公司將獲准發行（或自庫存轉讓）最多86,708,310股A類普通股。於最後實際可行日期，本公司並無計劃或無意根據發行授權配發、發行或處置額外A類普通股及／或美國存託股份的相關A類普通股（包括出售或轉讓庫存股份）。

此外，待第7項普通決議案另行獲批准後，本公司根據第6項普通決議案購買的股份及／或美國存託股份的相關股份數目亦將加入以擴大第5項普通決議案所述的發行授權，惟該額外金額最多佔有關發行授權及購回授權（定義見下文）的決議案通過當日已發行股份數目（不包括任何庫存股份）的10%。

發行授權（包括經擴大發行授權）（倘授出）將於下列最早發生者屆滿：(a)本公司下屆股東週年大會結束時；(b)組織章程細則或適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及(c)股東以普通決議案撤銷或修訂批准發行授權（包括經擴大發行授權）的普通決議案所載授權當日（以較早發生者為準）。

3. 建議授出一般授權以購回股份及／或美國存託股份

於2026年4月2日舉行的本公司股東特別大會上，董事獲授予一般授權以購回股份及／或美國存託股份。該授權（倘於股東週年大會日期前未獲動用）將於股東週年大會結束時失效。

為使本公司於適當時候靈活購回股份及／或美國存託股份而無需為每一次該等購回召開股東大會，將於股東週年大會上提呈普通決議案，批准授予董事一般授權，以行使本公司權力購回最多佔有關決議案獲通過當日已發行股份總數（不包括任何庫存股份）10%的股份及／或美國存託股份（「購回授權」）。

於最後實際可行日期，本公司的已發行股本包括352,452,783股A類普通股及81,088,770股B類普通股。待第6項普通決議案通過後，並假設於最後實際可行日期後及直至股東週年大會日期本公司的已發行股本（不包括庫存股份）維持不變，本公司將獲准購回最多43,354,155股普通股。於最後實際可行日期，本公司並無計劃或無意根據購回授權購回股份及／或美國存託股份。

上市規則規定須就建議購回授權向股東寄發的說明函件載於本通函附錄一。此說明函件載有所有合理所需資料，以供股東於股東週年大會上就投票贊成或反對有關決議案作出知情決定。

根據上市規則，倘本公司根據購回授權購買任何股份及／或美國存託股份，本公司將(i)註銷購回的股份及／或美國存託股份的相關股份及／或(ii)持有該等股份及／或美國存託股份的相關股份作為庫存股份，視乎於購回股份有關時間的市況及本公司的資金管理需求而定。倘本公司持有任何股份作為庫存股份，任何庫存股份的出售或轉讓將根據發行授權的條款且按照上市規則及開曼群島的適用法律法規進行。

購回授權(倘授出)將於下列最早發生者屆滿：(a)本公司下屆股東週年大會結束時；(b)組織章程細則或任何適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及(c)股東以普通決議案撤銷或修訂批准購回授權的普通決議案所載授權當日(以較早發生者為準)。

4. 建議重選董事

根據組織章程細則及上市規則附錄C1所載的企業管治守則，張斐先生及Takeo Hamada先生將於股東週年大會上退任，並符合資格且願意於股東週年大會上膺選連任董事(「**退任董事**」)。退任董事的履歷詳情載於本通函附錄二。

除本通函附錄二所述者外，退任董事目前或過去三年概無在任何上市公司擔任任何董事職務，亦無在本公司及其附屬公司擔任任何其他主要職務。重選退任董事的建議將提呈股東週年大會供股東批准。

提名委員會已參照本公司董事會多元化政策及董事提名政策所載的提名原則及標準以及本公司的企業戰略，審閱董事會的架構及組成、退任董事的確認及披露、退任董事的資格、技能及經驗、時間投入及貢獻，並對退任董事對本公司的貢獻感到滿意，認為彼等將繼續為董事會帶來寶貴的業務經驗、知識及專業精神，以促進董事會的高效及有效運作及多元化。因此，提名委員會及董事會建議於股東週年大會上重選退任董事並授權董事會釐定有關董事的相關酬金(如有)。

5. 建議續聘核數師

根據董事會轄下審計委員會的推薦意見，董事會建議續聘德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）及德勤•關黃陳方會計師行為本公司截至2026年12月31日止年度的獨立核數師，任期直至本公司下屆股東週年大會結束為止。亦將提呈普通決議案授權董事會釐定核數師下一年的酬金。具體核數師酬金將由本公司與德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）及德勤•關黃陳方會計師行在公平合理的基礎上，經考慮本集團的業務規模及所在行業、預期審計範圍、審計時間表、人力及預期所需核數師資源等因素後進一步協商及釐定。預計下一年核數師酬金將不超過1.7百萬美元。德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）及德勤•關黃陳方會計師行已表示願意獲續聘為本公司於上述期間的核數師。

6. 股東週年大會及委任代表安排

股東週年大會將於2026年6月8日（星期一）上午十時正（北京時間）假座中國廣東省廣州市南沙區黃閣鎮大塘產業園二期8棟1層舉行。

股東週年大會通告隨附於本通函並刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<https://ir.pony.ai/>)。

截至股份記錄日期營業結束之時（香港時間）名列本公司股東登記名冊的本公司股份記錄持有人有權親身出席股東週年大會。於美國存託股份記錄日期營業結束之時（紐約時間）的美國存託股份持有人有權將閣下的投票指示提交予Deutsche Bank Trust Company Americas。無論閣下是否擬出席上述會議並於會上投票，如閣下希望行使投票權，請閣下於規定的限期之前盡快將隨附的代表委任表格（就股份持有人而言）填妥、簽名、標註日期並交回本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，或將閣下的投票指示（就美國存託股份持有人而言）交予Deutsche Bank Trust Company Americas。香港中央證券登記有限公司須於股東週年大會指定時間前48小時收到代表委任表格，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓；及Deutsche Bank Trust Company Americas須於美國存託股份投票指示卡中寫明的時間和日期之前收到閣下的投票指示，以使閣下美國存託股份代表的A類普通股所隨附的票數得以於股東週年大會上投出。

股東週年大會上提呈的決議案將根據上市規則以投票方式表決。為免生疑問，庫存股份（如有）持有人須於股東週年大會上放棄投票。

7. 推薦意見

董事（包括獨立非執行董事）認為所有建議決議案均符合本公司及股東的整體最佳利益，因此建議閣下投票贊成將於股東週年大會上提呈的所有決議案。

8. 其他資料

謹請閣下垂注本通函各附錄所載的資料。

9. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司資料，董事願就此共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺騙成分，且無遺漏其他事項，足以致令本通函或其所載之任何內容產生誤導。

此致

列位股東 台照

承董事會命
Pony AI Inc.
董事會主席兼首席執行官
彭軍博士

2026年4月22日

以下為上市規則規定之說明函件，將寄發予股東以便彼等就投票贊成或反對將於股東週年大會上提呈之有關授出購回授權之普通決議案作出知情決定。

1. 購回股份及／或美國存託股份的理由

董事認為，授出購回授權符合本公司及股東的整體利益。

購回股份及／或美國存託股份可提高每股資產淨值及／或每股盈利（視乎當時市況及資金安排而定）。董事正尋求授出購回授權，令本公司可在適當時靈活購回股份及／或美國存託股份。於任何情況下購回股份及／或美國存託股份的數目，以及購回有關股份的價格及其他條款將由董事於有關時間在考慮當時情況後加以決定。

董事僅於彼等認為有關購回將符合本公司及股東的最佳利益的情況下方會行使權力購回。

2. 股本

於最後實際可行日期，本公司的已發行股本包括433,541,553股股份，其中352,452,783股為A類普通股及81,088,770股為B類普通股。待股東週年大會通告第6項所載有關授出購回授權的普通決議案通過後，並假設本公司已發行及發行在外股份於最後實際可行日期後及直至股東週年大會日期維持不變（即433,541,553股股份），董事將獲授權根據購回授權購回（於購回授權維持有效期間內）最多43,354,155股股份，佔股東週年大會日期已發行股份總數（不包括任何庫存股份）的10%。

3. 購回的資金

購回股份及／或美國存託股份將由本公司內部資源撥付資金，且須為根據組織章程細則、上市規則、開曼群島適用法律及／或任何其他適用法律（視情況而定）可合法作此用途的資金。

4. 購回的影響

根據本公司股份及美國存託股份的現行交易價格水平，董事認為，倘購回授權於建議購回期間任何時間獲悉數行使，可能不會對本公司營運資金或資產負債狀況造成重大不利影響（與本公司截至2025年12月31日止年度的年報所載經審計賬目披露的情況相比）。

然而，董事無意在對董事不時認為適合本公司的營運資金需求或資本負債水平構成重大不利影響的情況下行使購回授權。

於購回A類普通股或美國存託股份的相關A類普通股後，本公司可註銷任何購回的股份及／或將其作為庫存股份持有，惟須受（其中包括）市況及其於購回相關時間的資金管理需求（可能因情況不斷變化而改變）所規限。本公司股東及潛在投資者應留意本公司未來將刊發的任何公告，包括但不限於任何翌日披露報表（其將指明（其中包括）於結算該等購回後將作為庫存股份持有或註銷的購回股份數目，並在適用情況下披露偏離先前披露的意向聲明的理由）及任何相關月報表。

就任何寄存於中央結算系統等待再次於聯交所出售的庫存股份而言，本公司將在董事會批准後實施以下過渡措施（統稱「過渡措施」），包括（但不限於）：(i)促使其經紀商不會向香港結算發出任何指示以就寄存於中央結算系統的庫存股份在股東大會上投票；(ii)如有股息或分配（如有及適用），則本公司將於股息或分配的相關記錄日期前從中央結算系統提取庫存股份，並以其自身名義重新登記有關股份為庫存股份或註銷有關股份；或(iii)採取任何其他措施確保本公司不會行使任何股東權利或收取任何權益，而倘該等股份以其自身名義登記為庫存股份，適用法律將阻礙該等權利的行使及權益的收取。

5. 收購守則

倘由於根據購回授權行使權力以購回股份，而致使股東於本公司投票權所佔權益比例增加，根據收購守則，該增加將被視為收購投票權。因此，個別股東或一組一致行動的股東（定義見收購守則）可獲得或鞏固對本公司的控制權，因而須根據收購守則第26條作出強制性要約。

於最後實際可行日期，不同投票權受益人彭博士及樓博士透過彼等的聯繫人合共持有191,025股A類普通股及81,088,770股B類普通股，佔(a)本公司已發行股份的約18.75%；(b)就與保留事項有關的股東決議案所擁有的有效投票權的約18.75%（基於各股份賦予股東每股一票的投票權）；及(c)有效投票權的約69.72%（基於A類普通股賦予股東每股一票的投票權以及B類普通股賦予股東每股十票的投票權）。根據上市規則第8A.15條，在董事行使購回授權的情況下，倘減少已發行股份數目（扣除庫存股份後）將導致B類普通股比例增加，則不同投票權受益人必須透過轉換彼等部分B類普通股為A類普通股，按比例減少其於本公司的不同投票權。因此，就董事所深知及所信，預期行使購回授權將不會令不同投票權受益人須根據收購守則提出強制性要約。董事現時無意購回股份及／或美國存託股份以致將觸發根據收購守則提出強制性要約的責任。董事並不知悉本公司購買其任何股份可能會導致收購守則所載的任何其他後果。

此外，倘購回股份及／或美國存託股份將導致公眾持股百分比低於聯交所規定的有關最低百分比，則董事不建議購回股份及／或美國存託股份。

6. 一般事項

各董事或（經彼等作出一切合理查詢後所知）任何彼等各自的緊密聯繫人（定義見上市規則）目前無意在購回授權獲股東批准授出後，將任何股份售予本公司。

概無任何本公司的核心關連人士（定義見上市規則）知會本公司，表示若股東批准授出購回授權，其目前有意向本公司出售任何股份，或已承諾不會向本公司出售彼等持有的任何股份。

董事已承諾，彼等將根據上市規則及開曼群島適用法律行使本公司的權力，以根據購回授權購回股份及／或美國存託股份。此外，本公司已確認說明函件及建議股份購回並無任何異常特點。

7. 股份市價

由於本公司在聯交所上市時間不足12個月，A類普通股自上市日期起及直至最後實際可行日期（包括該日）於聯交所買賣的最高及最低每股價格如下：

月份	每股價格	
	最高 港元	最低 港元
2025年		
11月（自上市日期起）	126.100	85.600
12月	131.000	105.100
2026年		
1月	136.900	112.100
2月	119.600	100.200
3月	112.600	65.750
4月（直至最後實際可行日期）	88.850	66.700

8. 本公司購回股份

由於本公司於聯交所上市不足六個月，於上市日期起至最後實際可行日期止期間，本公司概無於聯交所或納斯達克購回任何A類普通股或美國存託股份。

根據上市規則，將於股東週年大會上退任並符合資格且願意膺選連任的董事詳情提供如下。

(1) 張斐先生

職位及經驗

張斐先生（「張先生」），53歲，為我們的非執行董事，負責向董事會提供專業意見。張先生自2017年12月起獲委任為我們的董事。

張先生於風險資本領域擁有超過20年的經驗，聚焦於AI／雲計算、社交／數字媒體與娛樂、電動車／自動駕駛的領域。彼於2004年至2007年在北京擔任策源創投的合夥人，期間啟動並主導多個投資項目。自2011年1月起，張先生擔任五源資本（原晨興資本）的合夥人。於2016年前後，彼創辦Neumann Advisory Hong Kong Limited（一家證監會第9類持牌法團），並一直擔任基金經理兼負責人員。張先生自2014年2月起一直擔任快手科技（一家於聯交所上市的公司，香港聯交所：1024）董事，並自2020年11月起調任為非執行董事，主要負責參與制訂業務計劃以及戰略及主要決定。

張先生於1994年7月獲得中國上海上海交通大學自動控制工程學學士學位，並且於1999年5月獲得中國上海中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

服務年期

根據與本公司訂立的經修訂及重述的董事協議，張先生的委任期限初步為期三年或直至上市日期後本公司第三屆股東週年大會為止（以較早者為準）。

關係

就董事所深知，於最後實際可行日期，張先生與其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

股份權益

就董事所深知，於最後實際可行日期，張先生擁有1,031,880股A類普通股的權益（具有證券及期貨條例第XV部賦予的涵義）。除上文所披露者外，就董事所深知，張先生概無擁有本公司股份的任何其他權益（具有證券及期貨條例第XV部賦予的涵義）。

董事酬金

根據現行安排，張先生無權收取本公司的任何董事袍金，該安排乃由董事會參考本集團的薪酬政策釐定。

其他需要披露或提請股東注意的資料及事項

就董事所深知，概無有關張先生的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的任何規定予以披露；亦無有關張先生的其他事項需要提請股東注意。

(2) TAKEO HAMADA 先生

職位及經驗

Takeo Hamada先生（「**Hamada先生**」），58歲，為我們的非執行董事，負責為董事會提供專業意見。Hamada先生自2023年10月起獲委任為董事。

Hamada先生於1991年4月加入豐田汽車公司（一家於紐約證券交易所上市的公司，紐約證券交易所：TM（「**TMC**」））。Hamada先生於2012年1月至2015年1月被調派至Toyota Motor North America, Inc，負責電機及電子工程開發。於2015年1月重返後，Hamada先生加入IVI系統開發部門，並於2016年4月晉升為總經理。Hamada先生其後於2021年1月至2022年1月擔任互聯管理部門總經理。彼其後於2022年1月加入豐田汽車（中國）投資有限公司並自此擔任執行副總裁。Hamada先生亦同時擔任TMC的項目經理。

Hamada先生於1991年3月獲得日本神戶大學工程學學士學位。

服務年期

根據與本公司訂立的經修訂及重述的董事協議，Hamada先生的委任期限初步為期三年或直至上市日期後本公司第三屆股東週年大會為止（以較早者為準）。

關係

就董事所深知，於最後實際可行日期，Hamada先生與其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

股份權益

就董事所深知，Hamada先生概無擁有本公司股份的任何其他權益（具有證券及期貨條例第XV部賦予的涵義）。

董事酬金

根據現行安排，Hamada先生無權收取本公司的任何董事袍金，該安排乃由董事會參考本集團的薪酬政策釐定。

其他需要披露或提請股東注意的資料及事項

就董事所深知，概無有關Hamada先生的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的任何規定予以披露；亦無有關Hamada先生的其他事項需要提請股東注意。

股東週年大會通告

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通告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通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。



Pony AI Inc.
小馬智行*

(於開曼群島註冊成立並以不同投票權方式控制的有限責任公司)

(股份代號：2026)

股東週年大會通告

茲通告Pony AI Inc. (「本公司」) 謹訂於2026年6月8日(星期一)上午十時正(北京時間)假座中國廣東省廣州市南沙區黃閣鎮大塘產業園二期8棟1層舉行股東週年大會(「股東週年大會」)，以考慮及酌情通過(不論有否修訂)本公司以下決議案(除另有指明外，本通告所用詞彙與本公司日期為2026年4月22日的通函所界定者具有相同涵義)：

普通決議案

1. 省覽、考慮及採納本公司截至2025年12月31日止年度的經審計綜合財務報表以及董事與獨立核數師報告。
2. 重選張斐先生為非執行董事。
3. 重選Takeo Hamada先生為非執行董事。
4. 授權董事會釐定董事酬金。

股東週年大會通告

5. 考慮及酌情通過（不論有否修訂）以下決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 根據下文(c)段，於相關期間（定義見下文(d)段）授予本公司董事一般無條件授權行使本公司一切權力，以配發、發行及處置額外A類普通股或美國存託股份（包括任何出售及／或轉讓庫存股份）或可轉換為A類普通股的證券，或可認購A類普通股或本公司有關可換股證券的購股權、認股權證或類似權利（為現金對價發行認購額外A類普通股或可轉換為A類普通股之證券的購股權、認股權證或類似權利除外），以及作出或授出將須或可能須行使該等權力的要約、協議或購股權（包括附帶認購或以其他方式收取A類普通股之任何權利的任何認股權證、債券、票據及債權證）；
- (b) 上文(a)段所載的授權將加入董事獲授之任何其他授權，並授權董事於相關期間作出或授出將須或可能須於相關期間結束後行使該等權力的要約、協議及／或購股權；
- (c) 上文(a)段所載已配發或已同意有條件或無條件予以配發及發行A類普通股或美國存託股份（無論根據購股權或以其他方式）總數，惟根據以下方式者除外：
- (i) 供股（定義見下文(d)段）；
- (ii) 因授出或行使根據本公司任何購股權計劃，或當時採納向本公司及／或其任何附屬公司董事、高級職員及／或僱員及／或當中列明的其他合資格參與者授出或發行認購A類普通股的購股權或購買A類普通股的權利而採納的任何其他購股權、計劃或類似安排；
- (iii) 歸屬根據本公司股份激勵計劃已授出或將予授出的受限制股份及受限制股份單位；

股東週年大會通告

(iv) 根據組織章程細則配發及發行股份代替股份的全部或部分股息的任何以股代息或類似安排；及

(v) 於股東大會上股東授予的特別授權，

不得超過本決議案獲通過當日已發行股份（不包括任何庫存股份）總數的20%（倘任何股份分別於本決議案獲通過後合併或拆細為較小或較大數量的股份，則該總數可予調整），而上述授權須受此規限。

(d) 就本決議案而言：

「**相關期間**」指本決議案獲通過之時起直至下列最早發生者止期間：

(i) 本公司下屆股東週年大會結束時；

(ii) 組織章程細則或任何適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及

(iii) 股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所載授權之日。

「**供股**」指於董事所指定的期間向指定記錄日期名列本公司股東名冊的本公司股東，按其當時於本公司的持股比例提呈發售本公司股份或提呈發售或發行認股權證、購股權或授予認購本公司股份權利的其他證券的建議，惟董事可就零碎配額或經考慮本公司任何適用的地區的法律或任何認可監管機構或任何證券交易所的規定所指的任何限制或責任，而作出其認為必要或權宜的豁免情況或其他安排。

於上市規則及適用法律及法規允許的範圍內，並受其條文規限，對A類普通股的配發、發行、授予、要約或處置的任何提述應包括出售或轉讓本公司股本中的庫存股份（包括為履行轉換或行使任何可轉換證券、購股權、認股權證或類似權利以認購A類普通股所產生的任何義務）；」及

股東週年大會通告

6. 考慮及酌情通過（不論有否修訂）以下決議案為普通決議案：

「動議：

(a) 授予本公司董事一般無條件授權，於相關期間（定義見下文(b)段）行使本公司一切權力，以於聯交所或本公司證券現時或可能於此上市並經證監會及聯交所就此認可的任何其他證券交易所購買其本身股份及／或美國存託股份，惟根據此授權可能購買的股份及／或本公司美國存託股份的相關股份總數不得超過本決議案獲通過當日已發行股份（不包括任何庫存股份）總數的10%（倘任何股份分別於本決議案獲通過後合併或拆細為較小或較大數量的股份，則該總數可予調整），而上述授權須受此規限；及

(b) 就本決議案而言：

「**相關期間**」指本決議案獲通過之時起直至下列最早發生者止期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 組織章程細則或任何適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及
- (iii) 股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所載授權之日」

7. 作為普通決議案，動議在召開本大會的通告（「**本通告**」）第5項及第6項所載決議案獲通過的情況下，擴大本通告第5項所載決議案所述的一般授權，方式為在董事根據該一般授權可能配發及發行或同意有條件或無條件配發及發行的股份及／或美國存託股份總數中，加上本公司根據本通告第6項所述授權購回的股份及／或美國存託股份數目，惟該數額不得超過於本決議案獲通過當日本公司已發行股份（不包括任何庫存股份）總數的10%（倘任何股份分別於本決議案獲通過後合併或拆細為較小或較大數量的股份，則該總數可予調整）。

股東週年大會通告

8. 續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)及德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師，任期直至本公司下屆股東週年大會結束為止，並授權董事會釐定其截至2026年12月31日止年度的酬金。

股份記錄日期及美國存託股份記錄日期

董事會已將2026年5月5日營業時間結束時(香港時間)定為A類普通股及B類普通股的記錄日期(「**股份記錄日期**」)。截至股份記錄日期本公司的股份登記持有人有權出席股東週年大會及其任何續會並於會上投票。

截至2026年5月5日(紐約時間)營業時間結束時(「**美國存託股份記錄日期**」，連同股份記錄日期統稱「**記錄日期**」)的美國存託股份(「**美國存託股份**」)登記持有人如欲對相關A類普通股行使其投票權，須向美國存託股份的存管處Deutsche Bank Trust Company Americas發出投票指示。

為符合資格投票並出席股東週年大會，就於本公司香港股份過戶登記處登記的股份而言，須不遲於2026年5月5日(星期二)下午四時三十分(香港時間)前將所有有效的股份過戶文件連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處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17樓1712-1716號舖；而就於本公司開曼群島股份過戶登記總處登記的普通股而言，須不遲於2026年5月5日(星期二)上午十時三十分(香港時間)前將所有有效的股份過戶文件連同有關股票送達本公司的股份過戶登記總處Walkers Corporate Limited，地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。所有於股份記錄日期為普通股的註冊持有人的人士將有權投票並出席股東週年大會。

出席股東週年大會

僅截至股份記錄日期的股份登記持有人有權出席股東週年大會並於會上投票。本公司所有高級職員及代理人保留拒絕任何人士進入股東週年大會會場或指示任何人士離開股東週年大會會場的權利，前提是該等高級職員或代理人合理地認為，為使本公司或任何其他人士能夠遵守適用法律及法規，該等拒絕或指示乃屬或可能屬必要。行使該等拒絕進入或指示離開的權利不會使股東週年大會的程序無效。

代表委任表格及美國存託股份投票卡

截至股份記錄日期的股份持有人可委任一名或多名受委代表在股東週年大會行使其權利。截至美國存託股份記錄日期的美國存託股份持有人將需直接指示美國存託股份的存管處Deutsche Bank Trust Company Americas (倘美國存託股份由存管處賬簿及記錄上的持有人持有) 或間接透過銀行、經紀或其他證券中介機構 (倘美國存託股份由任何彼等代表美國存託股份持有人持有) 指示如何對美國存託股份所代表的A類普通股進行投票。請參閱代表委任表格 (就股份持有人而言) 或美國存託股份投票卡 (就美國存託股份持有人而言)。代表委任表格在我們的網站<https://ir.pony.ai/>可供查閱。

截至股份記錄日期名列本公司股東名冊的本公司股份登記持有人有權親身出席股東週年大會。閣下的投票具有重要意義。閣下如欲行使閣下的投票權，務請於規定的限期之前盡快將隨附的代表委任表格 (就股份持有人而言) 填妥、簽署、標註日期並交回予我們，或將投票指示直接發送予美國存託股份的存管處Deutsche Bank Trust Company Americas (倘美國存託股份由存管處賬簿及記錄上的持有人持有) 或間接透過銀行、經紀或其他證券中介機構 (倘美國存託股份由任何彼等代表美國存託股份持有人持有) 發出投票指示。我們須不遲於2026年6月6日 (星期六) 上午十時正 (香港時間) 收到代表委任表格，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓；及Deutsche Bank Trust Company Americas須於美國存託股份投票指示卡中寫明的時間和日期之前收到閣下的投票指示，以使閣下美國存託股份代表的A類普通股隨附的票數得以在股東週年大會上投出。

承董事會命

Pony AI Inc.

董事會主席兼首席執行官

彭軍博士

中國總部及主要營業地點：

中國廣州市

南沙區

橫瀝鎮明珠一街1號

明珠發展大廈1301室

註冊辦事處：

190 Elgin Avenue, George Town

Grand Cayman, KY1-9008

Cayman Islands

2026年4月22日

截至本通告日期，董事會成員包括：(i) 執行董事彭軍博士及樓天城博士；(ii) 非執行董事張斐先生及Takeo Hamada先生；及(iii) 獨立非執行董事戴國良先生、邱子磊博士及Asmau Ahmed女士。

* 僅供識別