

歷史、重組及公司架構

概覽

於2015年，本集團藉由推出首個品牌KK館開始我們的主要業務。我們專注於零售店的運營，該等零售店通過我們利用門店管理安排管理的自有門店及加盟店，直接向終端客戶提供各具特色的商品。我們主要通過龐大的零售網絡經營四個零售品牌，即KKV、THE COLORIST、X11和KK館。

吳先生為我們的創始人，而郭先生對本集團業務成長及發展作出重大貢獻。吳先生及郭先生各自於零售行業擁有豐富經驗。有關吳先生及郭先生各自履歷的詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

關鍵里程碑

以下為本集團的關鍵發展里程碑概要：

年度	里程碑
2015年4月	成立廣東快客電子。
2015年12月	在中國開設首家KK館門店。
2016年4月	完成種子輪融資。
2017年8月	完成A輪融資。
2018年4月	完成B輪融資。
2018年9月	完成B+輪融資。
2019年5月	推出本集團第二個品牌KKV。
2019年6月	完成C+輪融資。
2019年9月	KKV於亞太零售商大會榮獲亞洲杯「主力店創新引領品牌」。 推出本集團第三個品牌，即美妝零售品牌THE COLORIST。
2019年10月	完成C輪融資。
2019年11月	THE COLORIST已與全球逾30個知名化妝品品牌達成戰略合作。
2019年12月	完成D輪融資。
2020年1月	完成Pre-D輪融資。 推出本集團第四個品牌X11。 KKV首家獨棟旗艦店於中國成都落地。
2020年4月	完成D+輪融資。
2020年7月	榮獲36氪「中國最受投資人關注創業公司」。

歷史、重組及公司架構

年度	里程碑
2020年8月	榮獲中國國際服務貿易交易會「發展潛力示範案例」。
2020年9月	上榜「2020胡潤全球獨角獸榜」。
2020年10月	完成E輪融資。
2021年6月	「X11」全球旗艦店於中國上海、東莞及瀋陽落地。 完成F輪、F+輪及F++輪融資。

主要營運子公司

截至最後實際可行日期，本集團由本公司及超過40間子公司（主要於中國成立）組成。我們採用相對複雜的集團架構，以多間子公司促進我們的業務及門店管理。我們相信，採用該架構將使本集團得以更好地管理及監控我們的業務運營，以及讓我們於相關租賃、合規和風險管理方面具有靈活性和實施有效控制。

於往績記錄期間，對我們的經營業績作出重大貢獻的主要營運子公司（均由本公司全資擁有）的主要業務活動、註冊成立日期及開業日期概述如下：

子公司名稱	主要業務活動	成立及開業日期
廣東快客電子商務有限公司	投資控股及生活方式 消費品零售	2015年4月13日
深圳市盟客供應鏈科技有限公司 （「深圳盟客供應鏈」）	提供供應鏈服務	2020年4月3日
東莞市悅客企業管理服務有限公司（「東莞悅客」）	企業管理服務	2015年8月11日
廣州市盟客供應鏈科技有限公司	提供供應鏈服務	2020年11月11日
東莞市快客商業管理有限公司	商業管理服務	2016年4月13日
東莞市星空貿易有限公司	生活方式消費品零售	2020年1月21日 ⁽¹⁾

附註：

- (1) 東莞市星空貿易有限公司自2022年10月31日起合併為本集團的子公司，有關進一步詳情，請參閱下文「—重大收購、出售及合併—收購合資企業及非全資子公司—1.於往績記錄期間收購合資企業」。

歷史、重組及公司架構

有關本集團公司架構及我們子公司股權變動的更多詳情，請參閱下文「我們的股權及公司架構」、「我們的公司歷史及本集團的重大股權變動」分節及本文件「附錄四－法定及一般資料－有關本集團的其他資料－5. 子公司的股本變動」。

我們的公司歷史及本集團的重大股權變動

本公司及廣東快客電子

1. 成立廣東快客電子

廣東快客電子於2015年4月13日在中國成立，初始註冊資本為人民幣10,060,000元。廣東快客電子的初始股東為林劍先生、溫健勝先生、單麗霞女士及吳先生，股權分別為10%、10%、4%及76%。於2016年1月19日，(i)吳先生將廣東快客電子8%股權轉讓予陳宏城先生（「陳先生」），並將另外13%股權轉讓予東莞市快客投資（現稱廣州快客企業管理）；(ii)單麗霞女士將廣東快客電子2%股權轉讓予陳先生，並將另外2%股權轉讓予東莞市快客投資；及(iii)林劍先生及溫健勝先生各自均將其所有廣東快客電子的股權無償轉讓予東莞市快客投資。於上述股權轉讓完成後，廣東快客電子由吳先生、東莞市快客投資及陳先生分別擁有55%、35%及10%權益。林劍先生、溫健勝先生、單麗霞女士及陳先生各自均為獨立第三方。

2. 境內種子輪融資－廣東快客電子增資

於2016年3月31日，廣東快客電子與（其中包括）下文所載種子輪投資者（「種子輪投資者」）訂立增資協議，據此，種子輪投資者同意按下列金額及對價認購廣東快客電子的額外註冊資本：

種子輪投資者名稱	所認購註冊	總對價
	資本金額	人民幣元
	人民幣元	人民幣元
紅土創業.....	1,183,529	10,000,000
深圳市創新投資集團.....	591,765	5,000,000
總計.....	1,775,294	15,000,000

於完成種子輪融資後，廣東快客電子的註冊資本由人民幣10,060,000元增至人民幣11,835,294元，而廣東快客電子由（其中包括）深圳市創新投資集團及紅土創業分別擁有5%及10%權益。

歷史、重組及公司架構

有關上述投資的進一步詳情，請參閱本節「重組」及「[編纂]投資」各分節。

3. 境內A輪融資－廣東快客電子增資

於2017年7月11日，廣東快客電子與(其中包括)下文所載A輪投資者(「A輪投資者」)訂立增資協議，據此，A輪投資者同意按下列金額及對價認購廣東快客電子的額外註冊資本：

A輪投資者名稱	所認購註冊 資本金額	總對價
	人民幣元	人民幣元
璀璨成長(深圳)股權投資基金企業(有限合夥) (「璀璨成長」).....	204,958	4,390,000
璀璨遠見.....	75,167	1,610,000
上海黑藻投資管理中心(有限合夥) (現稱上海黑藻信息科技有限公司合夥企業(有限合夥)) (「上海黑藻」).....	1,890,846	40,500,000
總計.....	2,170,971	46,500,000

於完成A輪融資後，廣東快客電子的註冊資本由人民幣11,835,294元增至人民幣14,006,265元，而廣東快客電子由(其中包括)璀璨成長、璀璨遠見及上海黑藻分別擁有1.46%、0.54%及13.5%權益。

有關上述投資的進一步詳情，請參閱本節「重組」及「[編纂]投資」各分節。

4. 境內B輪及B+輪融資－廣東快客電子股權轉讓及增資

於2018年3月29日，廣東快客電子與(其中包括)以下廣東快客電子當時的股東及B輪投資者(「B輪投資者」)訂立股份轉讓及增資協議(「B輪股份轉讓及增資協議」)，內容有關下文所載廣東快客電子一系列股權轉讓及額外註冊資本認購。

(a) 廣東快客電子股權轉讓

根據B輪股份轉讓及增資協議，(i)陳先生同意轉讓且吳先生同意按對價人民幣503,000元收購廣東快客電子的註冊資本人民幣503,000元；以及(ii)深圳市創新投資集團及紅土創業同意轉讓且東莞市快客投資同意分別按對價人民幣5,000,000元及人民幣10,000,000元收購廣東快客電子的註冊資本人民幣190,303元及人民幣380,605元。

歷史、重組及公司架構

(b) 廣東快客電子增資

根據B輪股份轉讓及增資協議，(i)共青城（為當時的股份激勵平台，持有原先為激勵廣東快客電子的僱員而保留的相關股份）同意按對價人民幣1,217,936元認購廣東快客電子的額外註冊資本人民幣1,217,936元；及(ii)下文所載B輪投資者同意按下列金額及對價認購廣東快客電子的額外註冊資本：

B輪投資者名稱	所認購註冊	總對價
	資本金額	人民幣元
	人民幣元	人民幣元
Matrix	1,014,947	30,000,000
璀璨成長.....	37,215	1,100,000
璀璨遠見.....	131,943	3,900,000
上海黑藻.....	507,473	15,000,000
總計	1,691,578	50,000,000

於2018年9月3日，Matrix根據B輪股份轉讓及增資協議行權其認購期權，且同意按對價人民幣20,000,000元認購廣東快客電子的額外註冊資本人民幣676,631元作為B+輪融資。

於完成B輪及B+輪融資後，廣東快客電子的註冊資本由人民幣14,006,265元增至人民幣17,592,410元，且廣東快客電子由（其中包括）Matrix、璀璨成長、璀璨遠見及上海黑藻分別擁有9.62%、1.38%、1.18%及13.63%權益。

有關上述股權轉讓及投資的進一步詳情，請參閱本節「重組」及「[編纂]投資」各分節。

5. 境內C輪及C+輪融資－廣東快客電子股權轉讓及增資

於2019年3月9日，廣東快客電子與（其中包括）廣東快客電子當時的股東及C輪投資者（「C輪投資者」）訂立股份轉讓及增資協議（「C輪股份轉讓及增資協議」），內容有關一系列股權轉讓及認購額外註冊資本。於2019年5月10日，廣東快客電子進一步與（其中包括）璀璨遠見及五嶽天下（定義見下文）（「C+輪投資者」）就彼等認購廣東快客電子的額外註冊資本訂立增資協議（「C+輪增資協議」）。有關該等股權轉讓及認購的詳情載列如下。

歷史、重組及公司架構

(a) 廣東快客電子股權轉讓

根據C輪股份轉讓及增資協議，陳先生、東莞市快客投資、紅土創業及璀璨成長分別同意按下列金額及對價，將廣東快客電子註冊資本中每人民幣1元以人民幣56.84元的價格將彼等各自於廣東快客電子的若干或全部股權轉讓予C輪投資者：

C輪投資者(受讓人)名稱	轉讓人股東名稱/ 所收購/所轉讓註冊資本金額				所收購 註冊資本 總金額	總對價
	人民幣元				人民幣元	人民幣元
	陳先生	東莞市 快客投資	紅土創業	璀璨成長		
Redefine Capital Limited (「Redefine」)	266,160	401,462	401,462	-	1,069,084	60,769,595 ^(附註)
上海黑藻	145,886	-	-	-	145,886	8,292,160
Matrix	63,625	-	39,271	-	102,896	5,848,609
璀璨德商	27,329	-	-	-	27,329	1,553,380
深圳洪泰	-	-	362,191	-	362,191	20,586,936
璀璨遠見	-	-	-	242,173	242,173	13,765,113
所轉讓註冊資本總金額	503,000	401,462	802,924	242,173	1,949,559	110,815,793

附註：Redefine收購該等廣東快客電子註冊資本人民幣1,069,084元的總對價為人民幣60,769,595元的等值美元。

(b) 廣東快客電子增資

根據C輪股份轉讓及增資協議，以下C輪投資者同意按下列金額及對價認購廣東快客電子的額外註冊資本：

C輪投資者名稱	所認購註冊 資本金額	總對價
	人民幣元	人民幣元
Redefine	1,795,249	116,333,387
深圳洪泰	608,205	39,412,116
Matrix	172,788	11,196,761
上海黑藻	244,979	15,874,766
璀璨德商	45,893	2,973,859
總計	2,867,114	185,790,889

歷史、重組及公司架構

(c) 廣東快客電子進一步增資

根據C+輪增資協議，璀璨遠見及蘇州五嶽天下創業投資中心(有限合夥)(「五嶽天下」)同意按下列金額及對價認購廣東快客電子的額外註冊資本：

C+輪投資者名稱	所認購註冊	總對價
	資本金額	
	人民幣元	人民幣元
璀璨遠見.....	180,721	11,707,560
蘇州五嶽天下創業投資中心(有限合夥).....	1,086,329	70,394,119
總計.....	1,267,050	82,101,679

於完成C輪及C+輪融資後，廣東快客電子的註冊資本由人民幣17,592,410元增至人民幣21,726,574元，而廣東快客電子由(其中包括)Redefine、深圳洪泰、Matrix、上海黑藻、璀璨德商、璀璨遠見及五嶽天下分別擁有13.18%、4.47%、9.05%、12.84%、0.34%、2.9%及5%權益。廣東快客電子亦於完成C輪融資後成為中外合資企業。

有關上述股權轉讓及投資的進一步詳情，請參閱本節「重組」及「[編纂]投資」各分節。

6. 本公司註冊成立

於2019年3月29日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立後，本公司的法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。一股股份隨後發行予初始認購人Vistra (Cayman) Limited，並於同日轉讓予MOGR(一間由吳先生全資擁有的公司)。額外5,999,999股股份及4,000,000股股份由本公司於同日配發及發行予MOGR(前稱MOGR Investment Co., Ltd，一間由吳先生(我們的創始人兼執行董事)全資擁有的公司)及Starlight(前稱Starryland Investment Co., Ltd，一間由執行董事郭先生全資擁有的公司)。

於2020年8月7日，本公司(其中包括)向MOGR發行2,356,312股普通股，並自Starlight回購2,473,653股普通股。於上述發行、轉讓及回購完成後，MOGR持有8,356,312股普通股，而Starlight持有1,526,347股普通股。

有關本公司股本變動的進一步詳情，請參閱本文件附錄四－法定及一般資料中「有關本集團的其他資料－2. 股本變動」一節。

歷史、重組及公司架構

7. 境內Pre-D輪、D輪及D+輪融資－廣東快客電子增資

(a) 廣東快客電子增資

於2019年11月17日，廣東快客電子與（其中包括）下文所載Pre-D輪投資者（「Pre-D輪投資者」）訂立增資協議，據此，Pre-D輪投資者同意按下列金額及對價認購廣東快客電子的額外註冊資本：

Pre-D輪投資者名稱	所認購註冊	總對價
	資本金額	人民幣元
	人民幣元	人民幣元
Redefine	495,179.19	67,485,355.85
KK Brothers	482,187.61	65,714,801.59
Matrix	340,095.65	46,349,839.95
五嶽天下	69,340.15	9,450,002.61
總計	1,386,802.60	189,000,000

於2019年11月22日，廣東快客電子與（其中包括）下文所載D輪投資者（「D輪投資者」）訂立股份轉讓及增資協議，據此，(i) 璀璨遠見同意轉讓，且KK Brothers同意按對價人民幣42,840,000.00元認購廣東快客電子的註冊資本人民幣256,103.9元；(ii) 共青城同意按對價人民幣1,216,493.51元認購廣東快客電子的額外註冊資本人民幣1,216,493.51元；及(iii) D輪投資者同意按下列金額及對價認購廣東快客電子的額外註冊資本：

D輪投資者名稱	所認購註冊	總對價
	資本金額	人民幣元
	人民幣元	人民幣元
KK Brothers	818,293.40	136,880,734.61
Matrix	253,681.31	42,434,759.60
總計	1,071,974.71	179,315,494.21

於2020年3月24日，廣東快客電子與（其中包括）上海沂乾企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「上海沂乾」）訂立增資協議，據此，上海沂乾同意按對價人民幣49,000,000元認購廣東快客電子的額外註冊資本人民幣292,929.29元作為D+輪融資。

歷史、重組及公司架構

於完成上述股權轉讓及認購後，廣東快客電子的註冊資本由人民幣21,726,574元增至人民幣25,694,774.11元，且廣東快客電子由（其中包括）共青城、Redefine、KK Brothers、Matrix及五嶽天下分別擁有9.3981%、12.9694%、6.0092%、9.8869%及4.4615%權益。

有關上述認購及投資的進一步詳情，請參閱本節「重組」及「**[編纂]**投資」各分節。

(b) 本公司配發及發行股份

於2020年8月6日，本公司與（其中包括）N5Capital Fund II, L.P.（「**N5Capital**」）及X Adventure Fund I L.P.（「**X Adventure**」）訂立優先股及認股權證購買協議（「**2020年8月優先股及認股權證購買協議**」），據此，N5Capital及X Adventure各自同意認購且本公司同意分別按對價人民幣20,884,505.78元及人民幣14,000,000元的等值美元發行124,851股D輪優先股及83,694股D輪優先股。

有關上述配發及發行的進一步詳情，請參閱本節「**[編纂]**投資」分節。

8. 境外及境內E輪融資－本公司配發及發行優先股及認股權證及廣東快客電子增資

於2020年7月10日，本公司及廣東快客電子與（其中包括）下文(a)分節所載的E輪投資者（「**E輪投資者**」）訂立優先股購買協議（「**E輪優先股購買協議**」），據此，(i)本公司同意發行且CMC Krypton、KK Brothers、INCE Capital Partners, L.P.（「**INCE Capital**」）、Lighthouse Capital International Inc.、Lighthousecap Fellow L.P.（「**Lighthousecap Fellow**」）、Lighthousecap International Inc.（「**Lighthousecap International**」）及eWTP同意以每股25.09美元的價格認購合共3,546,762股E輪優先股，總對價為89,000,000美元；(ii)本公司同意發行且CMC Krypton同意認購認股權證，以總購買價至多15,000,000美元購買若干優先股（「**CMC認股權證**」）；及(iii)本公司同意發行且深圳洪泰及Matrix各自同意認購附帶權利可分別向本公司購買若干數目E輪優先股的認股權證，該數目反映彼等認購的廣東快客電子註冊資本，因為彼等當時尚未取得認購相關E輪優先股的境外直接投資批准（「**洪泰E輪認股權證**」及「**Matrix E輪認股權證**」）。

於2020年7月10日，廣東快客電子亦與（其中包括）深圳洪泰及Matrix訂立增資協議，據此，深圳洪泰及Matrix同意按總對價人民幣90,000,000元認購廣東快客電子的額外註冊資本人民幣506,062.02元。

歷史、重組及公司架構

有關(i)配發及發行E輪優先股；及(ii)認購廣東快客電子額外註冊資本的詳情載列如下：

(a) 本公司配發及發行E輪優先股

E輪投資者名稱	E輪優先股數目	總對價 美元
CMC Krypton	2,191,819	55,000,000
KK Brothers	797,025	20,000,000
eWTP	79,703	2,000,000
INCE Capital	398,513	10,000,000
Lighthouse Capital International Inc.	31,881	800,000
Lighthousecap Fellow.	7,970	200,000
Lighthousecap International.....	39,851	1,000,000
小計	3,546,762	89,000,000
		人民幣元
深圳洪泰 ⁽¹⁾	449,833	80,000,000
Matrix ⁽²⁾	56,229	10,000,000
小計	506,062	90,000,000

附註：

- (1) 於2021年5月31日，本公司因上海翀益企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海翀益」)(一間由深圳洪泰全資擁有的子公司，獲深圳洪泰轉讓其洪泰E輪認股權證)行權洪泰E輪認股權證而向上海翀益配發及發行449,833股E輪優先股。有關該認股權證的詳情，請參閱本節「重組」及「[編纂]投資」各分節。
- (2) 於2021年5月31日，本公司因上海緯礪企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海緯礪」)(Matrix的聯屬公司，獲Matrix轉讓其Matrix E輪認股權證)行權Matrix E輪認股權證而向上海緯礪配發及發行56,229股E輪優先股。有關該認股權證的詳情，請參閱本節「重組」及「[編纂]投資」各分節。

(b) 認購廣東快客電子的額外註冊資本

E輪投資者名稱	所認購註冊 資本金額 人民幣元	總對價 人民幣元
深圳洪泰.....	449,832.91	80,000,000
Matrix	56,229.11	10,000,000
總計	506,062.02	90,000,000

歷史、重組及公司架構

於完成E輪融資後，廣東快客電子的註冊資本由人民幣25,694,774.11元增至人民幣26,200,836.13元，而廣東快客電子由（其中包括）深圳洪泰及Matrix分別持有5.4205%及9.9893%權益。

有關上述配發及發行的進一步詳情，請參閱本節「重組」及「**[編纂]**投資」各分節。

9. 境外F輪、F+輪及F++輪融資

(a) F輪融資

於2021年3月30日，本公司及廣東快客電子與下列各方訂立股份及認股權證購買協議（「**首份F輪股份及認股權證購買協議**」），其中包括(i)下表所載F輪投資者（「**F輪投資者**」），據此，F輪投資者（除奇點股權投資（廣東）合夥企業（有限合夥）（「**奇點**」）外）同意認購且本公司同意以每股83.4554美元的購買價發行及配發下表所載F輪優先股；及(ii)奇點，據此，本公司同意發行且奇點同意認購附帶權利可向本公司購買599,123股F輪優先股的認股權證，因其當時尚未取得認購相關F輪優先股的境外直接投資批准（「**奇點認股權證**」）。有關本公司F輪融資的詳情載列如下：

F輪投資者名稱 ⁽¹⁾	F輪優先股數目	總對價 美元
Harvest International Premium Value (Secondary Market) Fund SPC (代表Harvest New Retail Investment SP) (「 Harvest International 」)	119,825	10,000,000
Kamet Thrive 3 Limited	119,825	10,000,000
Guolian Securities Global Investment SPC (代表Guolian International China Consumer Fund I SP) (「 Guolian Securities 」)	119,825	10,000,000
奇點 ⁽²⁾	599,123	50,000,000美元 或其等值美元
KK Brothers	1,198,246	100,000,000
CMC II ⁽³⁾	179,737	15,000,000
ZUIKAKU CO., LIMITED	59,912	5,000,000
總計	2,396,493	200,000,000

附註：

- (1) Bright Capital Limited為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司及為一名獨立第三方，原亦為一名根據首份F輪股份及認股權證購買協議認購239,649股F輪優先股的F輪投資者。然而，由於對價尚未結清，該投資並未完成。於2021年9月10日，Bright Capital Limited不可撤銷地將239,649股F輪優先股提交予本公司註銷，而本公司於同日註銷該239,649股F輪優先股。

有關進一步詳情，請參閱「附錄四－法定及一般資料－有關本集團的其他資料－2. 股本變動」一節。

歷史、重組及公司架構

- (2) 於訂立首份F輪股份及認股權證購買協議的同日(2021年3月30日)，奇點向本公司境內全資子公司深圳盟客供應鏈提供本金額為50,000,000美元(即按中國人民銀行當時發佈的匯率中間價計，人民幣328,205,000元的等值美元)的可轉換貸款。於2021年4月9日，本公司按對價人民幣328,205,000元或其等值美元向奇點發行認股權證以認購合共599,123股F輪優先股。

於奇點就其認購F輪優先股完成其境外直接投資登記及自中國政府取得相關批准後，於2021年5月12日，深圳盟客供應鏈悉數結清欠付奇點的可轉換貸款50,000,000美元。奇點隨後向其子公司上海煜曠企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海煜曠」)轉讓奇點認股權證。於2021年5月28日，上海煜曠悉數行權奇點認股權證，且本公司向上海煜曠發行合共599,123股F輪優先股。有關認股權證的行權價(即人民幣328,205,000元的等值美元)已於2021年6月7日前繳足。

- (3) 根據E輪融資項下發行的CMC認股權證，CMC Krypton(或其指定聯屬公司)有權於CMC認股權證日期後本公司的下一輪股權融資中以總購買價至多15,000,000美元向本公司購買若干數目的股份。CMC Krypton將CMC認股權證轉讓予CMC II，而CMC II於2021年3月30日悉數行權CMC認股權證以認購179,737股F輪優先股，總對價已於2021年4月12日結清。

(b) F+輪融資

於2021年5月28日，本公司及廣東快客電子與(其中包括)下表所載F+輪投資者(「F+輪投資者」)訂立股份購買協議(「第二份F輪優先股購買協議」)，據此，F+輪投資者同意認購且本公司同意以每股83.4554美元的購買價發行及配發下表所載F輪優先股。有關本公司F+輪融資的詳情載列如下：

F+輪投資者名稱	F輪優先股數目	總對價 美元
Angara Innovation Limited (「JD Angara」).....	479,298	40,000,000
Pluto Connection Limited.....	179,737	15,000,000
民生商銀國際控股有限公司.....	59,912	5,000,000
STARWIN FUND SPC – SUNRISE FUND SP.....	35,947	3,000,000
INCE Capital.....	119,825	10,000,000
總計.....	874,719	73,000,000

(c) F++輪融資

於2021年6月4日，本公司及廣東快客電子與(其中包括)Redview Capital Investment XI Limited(「Redview Capital」)(作為F++輪投資者)訂立股份購買協議(「第三份F輪優先股購買協議」)，據此，Redview Capital同意認購且本公司同意以每股83.4553美元的購買價發行及配發239,649股F輪優先股，總對價為20,000,000美元。

於同日，本公司與KK Brothers訂立股份回購協議，據此，本公司同意以總購買價13,000,000美元回購且KK Brothers同意出售155,772股F輪優先股。

歷史、重組及公司架構

有關上述配發及發行的進一步詳情，請參閱本節「[編纂]投資」分節。

10. 受限制股份單位計劃

我們於2021年6月23日（「採納日期」）採納受限制股份單位計劃，目的是認可及獎勵受限制股份單位參與者（包括本集團全職僱員及由董事會全權認為曾為或將為本集團作出貢獻的任何人士）對本集團作出的貢獻、吸引合適人才及向彼等提供留在本集團並為本集團作出進一步貢獻的激勵。

為方便管理受限制股份單位計劃，於2021年8月12日，我們已委聘獨立第三方富途信託有限公司為受託人（「受限制股份單位受託人」）以及受限制股份單位受託人全資擁有的一間公司及獨立第三方KK Evergreen Holdings Co., Ltd為代名人（「受限制股份單位代名人」）持有受限制股份單位計劃項下的相關股份。截至最後實際可行日期，受限制股份單位代名人持有合共2,657,335股股份，均為受限制股份單位計劃項下獎勵的相關股份。

有關本公司截至最後實際可行日期的股權架構詳情載於下文「我們的股權及公司架構」以及「本公司資本化」各分節。

截至最後實際可行日期，本公司[已]根據受限制股份單位計劃授出代表合共[●]股相關股份的受限制股份單位。本公司並無任何發行在外購股權、認股權證或其他可轉換證券。受限制股份單位計劃的主要條款概要載於「附錄四 – 法定及一般資料 – 受限制股份單位計劃」一節。

深圳盟客供應鏈

深圳盟客供應鏈為一間於2020年4月3日在中國成立的有限責任公司，初始註冊資本為人民幣20,000,000元。其主要從事提供供應鏈服務。於成立時及截至最後實際可行日期，該公司由本公司全資擁有。於2020年6月15日、2020年8月7日、2021年5月8日，深圳盟客供應鏈的註冊資本分別自人民幣20,000,000元增加至人民幣100,000,000元、自人民幣100,000,000元增加至人民幣1,000,000,000元及自人民幣1,000,000,000元增加至人民幣3,000,000,000元。

東莞悅客

東莞悅客為一間於2015年8月11日在中國成立的有限責任公司，初始註冊資本為人民幣500,000元。其主要從事商業管理服務。於成立時及截至最後實際可行日期，該公司由本公司全資擁有。

歷史、重組及公司架構

重組

為籌備[編纂]，我們進行重組。下圖描述緊接為籌備[編纂]而進行的重組開始前本集團的簡化公司及股權架構：



歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 各股東的持股量乃根據本公司組織章程細則按以下基準計算：(i)按「已轉換基準」計算，即假設優先股已於該時間點轉換為有投票權普通股，並且沒有其他權益證券被如此轉換、行權或交換；及(ii)假設每份黃金股（代表投資者認股權證相關權益）的持有人有權投票，如同該持有人在相關認股權證行權後持有該數量的有投票權股份（按已轉換基準）一樣。
- (2) 其他[編纂]投資者指：
 - (i) 深圳市創新投資集團(1.30%)；(ii) 瓊臻遠見(1.30%)；(iii) 瓊臻德商(0.25%)；(iv) N5Capital (0.40%)；(v) X Adventure (0.29%)；(vi) INCE Capital (1.38%)；(vii) 上海沂乾(1.02%)；(viii) Lighthouse Capital International Inc. (0.11%)；(ix) Lighthousecap Fellow (0.03%)；及(x) Lighthousecap International (0.14%)。
- (3) 境內股東指：
 - (i) 吳先生(23.76%)；(ii) 廣州快客企業管理(14.53%)；(iii) 上海黑藻(10.98%)；(iv) Matrix (10.08%)；(v) 共青城(9.58%)；(vi) 五嶽天下(4.55%)；(vii) 深圳洪泰(3.82%)；(viii) 深圳市創新投資集團(1.58%)；(ix) 瓊臻遠見(1.47%)；及(x) 瓊臻德商(0.29%)。
- (4) 有關擁有51%權益的子公司（重組開始後成立的阜陽市國廣商貿有限公司及南京紫螞蟻品牌管理有限公司以及於2024年1月23日註冊的上海快澄商貿有限公司除外）的詳情，請參閱「我們的股權及公司架構」分節及有關本公司於[編纂]完成前的公司架構的圖表。
- (5) 根據我們按印度尼西亞當地情況優化的銷售及營銷策略，我們將PT KKV Retail Indonesia的80%股權轉讓予於2022年7月在印度尼西亞成立的獨立第三方。轉讓後，PT KKV Retail Indonesia不再為本集團的子公司。有關進一步詳情，請參閱「業務－我們的發展策略－我們的零售品牌－KKV」。

歷史、重組及公司架構

第1步：向境內重組參與者發行認股權證

為將廣東快客電子的[編纂]投資合併至本公司的股權架構，本公司(i)已於2020年8月7日根據2020年8月優先股及認股權證購買協議將認股權證(連同洪泰E輪認股權證統稱「**重組認股權證**」)發行予SCGC資本控股有限公司(「**SCGC**」)(深圳市創新投資集團的聯屬公司)、KK Brothers、Matrix、璀璨遠見、eWTP、深圳洪泰、璀璨德商、五嶽天下及上海沂乾各方(「**境內重組參與者**」)；及(ii)已於2020年10月22日發行洪泰E輪認股權證，以供各境內重組參與者於(a)收到境內減資(定義見下文)的減資金額及(b)完成境外直接投資登記及向中國政府取得相關批准後，認購與彼等當時於廣東快客電子的持股量相應的若干優先股數目。本公司亦分別於2020年8月7日及2020年10月22日，連同重組認股權證向境內重組參與者發行代表重組認股權證相關權益的本公司黃金股(「**黃金股**」)。

有關重組認股權證的進一步詳情，請參閱本節「重組 — 第4步：恢復本公司於廣東快客電子的股權」及「[編纂]投資」各分節。

第2步：廣東快客電子增資及減資

根據(其中包括)廣東快客電子、本公司及廣東快客電子當時的股東所訂立日期為2021年4月9日的重組協議(經不時修訂及補充)(「**重組協議**」)，已實施由以下各項組成的境內資本重組，其中包括(i)廣東快客電子進行增資，以資本儲備資本化的方式向Redefine及KK Brothers發行額外註冊資本；及(ii)廣東快客電子減資。

廣東快客電子增資

作為重組的一部分，廣東快客電子通過將廣東快客電子的資本儲備資本化而向KK Brothers及Redefine發行額外註冊資本，以促進廣東快客電子在境內減資，廣東快客電子的資本儲備來自彼等各自於廣東快客電子的過往投資的溢價。就此而言，於2021年4月9日，廣東快客電子分別向KK Brothers及Redefine發行額外註冊資本人民幣243,879,000元及人民幣241,228,800元(「**重組增資**」)。

歷史、重組及公司架構

廣東快客電子減資

我們已進行廣東快客電子減資，據此，各境內重組參與者將通過減少彼等於廣東快客電子的註冊資本以減少或終止持有於廣東快客電子的股權（「境內減資」）。廣東快客電子將原有投資金額歸還相關[編纂]投資者，減資金額隨後用於結清重組認股權證項下相應數目優先股的相關行權價。

境內減資的詳情載列如下：

序號	境內重組參與者及股東	境內減資	境內股本
		金額 ⁽¹⁾	削減後廣東快客電子的股權比例(%)
		人民幣元	
1.	SCGC	401,462	0%
2.	KK Brothers	245,435,536 ⁽²⁾	1%
3.	Matrix	2,561,039	0%
4.	璀璨遠見	373,900	0%
5.	eWTP	244,588,338 ⁽³⁾	0%
6.	深圳洪泰	970,396	0%
7.	璀璨德商	73,222	0%
8.	五嶽天下	1,155,669	0%
9.	上海沂乾	292,929	0%
10.	上海黑藻	2,789,184 ⁽²⁾	0%

附註：

- (1) 境內減資金額乃根據有關股東於廣東快客電子作出的投資金額釐定。
- (2) 該境內減資金額總額指KK Brothers及上海黑藻在境內股本削減前就於廣東快客電子的總持股量作出的投資。上海黑藻已指定KK Brothers（作為其聯屬公司）為重組而認購其於本公司的相應部分股權。上海黑藻由非執行董事梁捷先生及沈華姍女士（梁捷先生的配偶）分別擁有90%及10%權益。KK Brothers由Liang Family Trust的受託人TMF (Cayman) Ltd間接擁有100%權益。Liang Family Trust為梁捷先生以其本身及其家人為受益人所建立的信託。
- (3) 該境內減資金額指eWTP及Redefine就於廣東快客電子的總持股量作出的投資。Redefine已指定eWTP（作為其唯一股東）為重組而認購本公司的股權。

歷史、重組及公司架構

由於重組增資及境內減資，廣東快客電子於2021年6月1日的註冊資本總額減至人民幣12,283,713元。緊接重組增資及境內減資前及完成後廣東快客電子的股權架構載列如下：

股東	緊接重組增資及境內減資前		於重組增資及境內減資完成後	
	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權比例	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權比例
吳先生	6,036,000.00	23.0374%	6,036,000	49.1382%
廣州快客企業管理(前稱東莞市快客投資)	3,690,446.00	14.0852%	3,690,446	30.0434%
共青城	2,434,429.51	9.2914%	2,434,430	19.8184%
KK Brothers	1,556,584.91	5.9410%	122,837	1.0000%
SCGC	401,462.00	1.5322%	-	-
Matrix	2,617,268.07	9.9893%	-	-
璀璨遠見	373,900.10	1.4271%	-	-
Redefine	3,359,512.19	12.8222%	-	-
深圳洪泰	1,420,228.91	5.4205%	-	-
璀璨德商	73,222.00	0.2795%	-	-
五嶽天下	1,155,669.15	4.4108%	-	-
上海黑藻	2,789,184.00	10.6454%	-	-
上海沂乾	292,929.29	1.1180%	-	-
總計	26,200,836.13	100%	12,283,713	100%

第3步：東莞外商獨資企業收購廣東快客電子及終止可變權益實體安排

東莞外商獨資企業收購廣東快客電子100%權益

於完成重組增資及境內減資後，於2021年6月29日，吳先生、廣州快客企業管理、共青城及KK Brothers分別按對價人民幣6,036,000元、人民幣3,690,446元、人民幣0元及人民幣122,837.13元（即截至2021年6月29日彼等各自認購及結清的相關廣東快客電子註冊資本金額）將彼等各自合共100%的廣東快客電子股權轉讓予東莞外商獨資企業。於完成該等股權轉讓後，廣東快客電子由東莞外商獨資企業（一間由KK Technology HK全資擁有的子公司）擁有100%權益，KK Technology HK則由本公司擁有100%權益。

終止可變權益實體安排

於2020年8月6日及2020年8月7日，廣東快客電子、其當時的註冊股東（包括吳先生、郭先生及若干[編纂]投資者）及廣東快客商業管理有限公司（「深圳外商獨資企業」，一家外商獨資企業及本公司全資子公司）之間訂立一系列合同安排（「先前合同安

歷史、重組及公司架構

排」)，據此，深圳外商獨資企業獲得對我們通過廣東快客電子及其子公司開展的業務營運的管理控制權，並享有廣東快客電子及其子公司的經濟利益。先前合同安排（於2020年10月22日進一步修訂，以計及廣東快客電子完成境內E輪融資後的股權變動情況）包括獨家期權協議、獨家業務合作協議、授權書、股權質押協議及配偶承諾，以上各項均包含慣常條款及條件。

隨後，經諮詢本公司的中國法律顧問並考慮合同安排相關的適用監管規定，由於本集團的業務營運並無涉及適用中國法律法規項下禁止或限制外國投資的業務，先前合同安排已於2021年7月27日終止（作為我們為籌備[編纂]而重組的一部分）。誠如我們的中國法律顧問所告知，(i)先前合同安排的實施及終止於任何重大方面並無違反中國法律法規；及(ii)先前合同安排下的所有權利及義務均已合法終止，訂約方放棄其項下的所有權利及索賠（如有）。本公司認為，終止先前合同安排對本集團的業務營運概無重大不利影響，而截至最後實際可行日期，就我們所知，概無根據先前合同安排將會產生的任何潛在或實際訴訟、索賠或其他爭議。有關廣東快客電子股權變動的更多詳情，請參閱上文「我們的公司歷史及本集團的重大股權變動」分節。

第4步：恢復本公司於廣東快客電子的股權

行使重組認股權證及發行優先股

於2020年11月27日至2021年5月28日期間，自境內減資收到相關現金對價後，境內重組參與者及／或彼等的指定聯屬公司根據重組協議通過行權重組認股權證使用有關現金對價購買優先股，以恢復並使彼等的股權與重組增資及境內減資前於廣東快客電子的先前股權一致。有關配發及發行優先股的詳情載列如下：

優先股數目	境內重組參與者									
	SCGC ⁽¹⁾	KK Brothers ⁽²⁾	Matrix ⁽³⁾	璀璨遠見 ⁽⁴⁾	eWTP ⁽⁵⁾	深圳洪泰 ⁽⁶⁾	璀璨德商 ⁽⁷⁾	五嶽天下 ⁽⁸⁾	上海沂乾 ⁽⁹⁾	深圳洪泰 ⁽¹⁰⁾
種子輪優先股	401,462	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A輪優先股	-	1,890,846	-	24,021	-	-	-	-	-	-
B輪優先股	-	507,473	1,691,578	169,158	-	-	-	-	-	-
C輪優先股	-	390,865	275,684	180,721	2,864,333	970,396	73,222	1,086,329	-	-
Pre-D輪優先股	-	482,187	340,096	-	495,179	-	-	69,340	-	-
D輪優先股	-	1,074,397	253,681	-	-	-	-	-	292,929	-
E輪優先股	-	-	56,229	-	-	-	-	-	-	449,833

歷史、重組及公司架構

附註：

(1) 根據於2016年3月31日結清的廣東快客電子境內種子輪融資，深圳市創新投資集團認購廣東快客電子的註冊資本人民幣591,765元。其後，於廣東快客電子B輪融資，深圳市創新投資集團按對價人民幣5,000,000元轉讓廣東快客電子的註冊資本人民幣190,303元予東莞市快客投資。作為重組的一部分，深圳市創新投資集團指定SCGC（其間接全資子公司）認購認股權證以購買401,462股種子輪優先股，以恢復及使其於廣東快客電子的股權與於本公司的股權一致（「**深圳市創新投資集團認股權證**」）。SCGC將深圳市創新投資集團認股權證轉讓予其全資子公司紅土創新國際有限公司（「**紅土**」）。本公司因紅土悉數行權深圳市創新投資集團認股權證而於2021年5月31日向紅土發行401,462股種子輪優先股。

(2) 根據分別於2017年7月21日、2018年4月4日及2019年4月2日結清的廣東快客電子境內A、B及C輪融資，上海黑藻分別認購廣東快客電子的註冊資本人民幣1,890,846元、人民幣507,473元及人民幣244,979元。上海黑藻亦於廣東快客電子的境內C輪融資中向陳先生收購廣東快客電子的註冊資本人民幣145,886元。根據均於2019年12月26日結清的廣東快客電子境內Pre-D及D輪融資，KK Brothers分別認購廣東快客電子的註冊資本人民幣482,187.61元及人民幣818,293.40元。

作為重組的一部分，上海黑藻指定KK Brothers（作為其聯屬公司）認購認股權證以購買相應輪的優先股，旨在恢復及使其於廣東快客電子的股權與本公司一致。因此，KK Brothers認購認股權證以認購1,890,846股A輪優先股、507,473股B輪優先股、390,865股C輪優先股、482,187股Pre-D輪優先股及1,074,397股D輪優先股。

本公司因KK Brothers悉數行權其認股權證而於2021年5月31日向KK Brothers發行1,890,846股A輪優先股、507,473股B輪優先股、390,865股C輪優先股、482,187股Pre-D輪優先股及1,074,397股D輪優先股。

(3) 根據分別於2018年4月2日、2018年9月26日、2019年4月9日、2019年12月2日及2019年12月2日結清的廣東快客電子境內B、B+、C、Pre-D及D輪融資，Matrix分別認購及／或購買廣東快客電子的註冊資本人民幣1,014,947元、人民幣676,631元、人民幣275,684元、人民幣340,095.65元及人民幣253,681.31元。作為重組的一部分，本公司已發行且Matrix已認購認股權證以購買1,691,578股B輪優先股、275,684股C輪優先股、340,096股Pre-D輪優先股及253,681股D輪優先股，以恢復及使Matrix於廣東快客電子的股權與本公司一致（「**Matrix認股權證**」）。Matrix將Matrix認股權證轉讓予其聯屬公司上海緯礪。本公司因上海緯礪悉數行權Matrix認股權證而於2021年5月31日向上海緯礪發行1,691,578股B輪優先股、275,684股C輪優先股、340,096股Pre-D輪優先股及253,681股D輪優先股。

根據本公司及廣東快客電子的境外及境內E輪融資，(i)Matrix按對價人民幣10,000,000元認購廣東快客電子的註冊資本人民幣56,229.11元，已於2020年8月7日結清；及(ii)於2020年8月7日，本公司發行且Matrix認購Matrix E輪認股權證。本公司因上海緯礪（Matrix的聯屬公司，獲Matrix轉讓其Matrix E輪認股權證）悉數行權Matrix E輪認股權證而於2021年5月31日向上海緯礪發行56,229股E輪優先股。

(4) 根據分別於2017年8月3日、2018年4月11日、2019年10月17日及2019年6月14日結清的廣東快客電子境內A、B、C及C+輪融資，璀璨遠見分別認購及／或購買廣東快客電子的註冊資本人民幣75,167元、人民幣131,943元、人民幣242,173元及人民幣180,721元。其後，於廣東快客電子D輪融資，璀璨遠見按對價人民幣42,840,000.00元轉讓廣東快客電子的註冊資本人民幣256,103.9元予KK Brothers。作為重組的一部分，本公司已發行且璀璨遠見已認購認股權證以購買24,021股A輪優先股、169,158股B輪優先股及180,721股C輪優先股，以恢復及使璀璨遠見於廣東快客電子的股權與本公司一致（「**璀璨遠見認股權證**」）。璀璨遠見將璀璨遠見認股權證轉讓予其聯屬公司Bright Galaxy Limited（「**Bright Galaxy**」）。本公司因Bright Galaxy悉數行權璀璨遠見認股權證而於2021年5月31日向Bright Galaxy發行24,021股A輪優先股、169,158股B輪優先股及180,721股C輪優先股。於2021年7月20日，Bright Galaxy隨後轉讓16,523股A輪優先股、116,354股B輪優先股及124,308股C輪優先股予其全資子公司Bright Galaxy II Limited。

(5) 根據分別於2019年10月30日、2019年9月30日及2020年1月2日結清的廣東快客電子境內C、C+及Pre-D輪融資，Redefine分別認購及／或購買廣東快客電子的註冊資本人民幣1,069,084元、人民幣1,795,249元及人民幣495,179.19元。

作為重組的一部分，Redefine指定eWTP（作為其唯一股東）認購認股權證以購買相應數目的優先股，以恢復及使Redefine於廣東快客電子的股權與本公司一致。因此，eWTP認購認股權證以購買2,864,333股C輪優先股及495,179股Pre-D輪優先股。本公司因eWTP悉數行權認股權證而於2021年5月31日向eWTP發行2,864,333股C輪優先股及495,179股Pre-D輪優先股。

歷史、重組及公司架構

- (6) 根據於2019年4月4日結清的廣東快客電子境內C輪融資，深圳洪泰認購廣東快客電子的註冊資本人民幣970,396元。作為重組的一部分，本公司已發行且深圳洪泰已認購認股權證以購買970,396股C輪優先股，以恢復及使深圳洪泰於廣東快客電子的股權與於本公司的股權一致（「**洪泰C輪認股權證**」）。深圳洪泰將洪泰C輪認股權證轉讓予其非全資子公司上海翀益。本公司因上海翀益悉數行權洪泰C輪認股權證而於2021年5月31日向上海翀益發行970,396股C輪優先股。
- (7) 根據分別於2019年4月1日及2019年4月2日結清的廣東快客電子境內C輪融資，璀璨德商分別認購及購買廣東快客電子的註冊資本人民幣45,893元及人民幣27,329元。作為重組的一部分，本公司已發行且璀璨德商已認購認股權證以購買73,222股C輪優先股，以恢復及使璀璨德商於廣東快客電子的股權與於本公司的股權一致（「**璀璨德商認股權證**」）。璀璨德商將璀璨德商認股權證轉讓予其全資子公司Bright Desun Limited（「**Bright Desun**」）。本公司因Bright Desun悉數行權璀璨德商認股權證而於2021年5月31日向Bright Desun發行73,222股C輪優先股。於2021年7月20日，Bright Desun其後向Bright Desun的全資子公司Bright Desun II Limited轉讓73,222股C輪優先股。
- (8) 根據分別於2019年6月11日及2019年12月10日結清的廣東快客電子境內C輪及Pre-D輪融資，五嶽天下分別認購廣東快客電子的註冊資本人民幣1,086,329元及人民幣69,340.15元。作為重組的一部分，本公司已發行且五嶽天下已認購認股權證以購買1,086,329股C輪優先股及69,340股Pre-D輪優先股，以恢復及使五嶽天下於廣東快客電子的股權與於本公司的股權一致（「**五嶽天下認股權證**」）。五嶽天下將五嶽天下認股權證轉讓予其非全資子公司Oriental Grow Limited（「**Oriental Grow**」）。本公司因Oriental Grow悉數行權五嶽天下認股權證而於2021年5月31日向Oriental Grow發行1,086,329股C輪優先股及69,340股D輪優先股。
- (9) 根據於2020年4月26日結清的廣東快客電子境內D+輪融資，上海沂乾認購廣東快客電子的註冊資本人民幣292,929.29元。作為重組的一部分，本公司已發行且上海沂乾已認購認股權證以購買292,929股D輪優先股，以恢復及使上海沂乾於廣東快客電子的股權與於本公司的股權一致。本公司因上海沂乾悉數行權認股權證而於2021年5月31日向上海沂乾發行292,929股D輪優先股。於2021年9月8日，上海沂乾其後向其當時的全資子公司Millennium Investment Global Limited（「**Millennium Investment**」）轉讓292,929股D輪優先股。
- (10) 根據於2020年4月26日結清的廣東快客電子境內E輪融資，深圳洪泰認購廣東快客電子的註冊資本人民幣449,833元。作為重組的一部分，本公司已發行且深圳洪泰已認購認股權證以購買449,833股E輪優先股，以恢復及使深圳洪泰於廣東快客電子的股權與於本公司的股權一致（「**洪泰E輪認股權證**」）。深圳洪泰將洪泰E輪認股權證轉讓予其聯屬公司上海翀益。本公司因上海翀益悉數行權洪泰E輪認股權證而於2021年5月31日向上海翀益發行449,833股E輪優先股。
- (11) 各境內重組參與者及／或彼等的指定聯屬公司根據重組認股權證認購及獲發行的優先股數目與各境內重組參與者所持有的廣東快客電子註冊資金額（於重組增資及境內減資前）的轉換比率為一比一（經約整調整）。

因行權重組認股權證而購買優先股構成重組的一部分。誠如上文「我們的公司歷史及本集團的重大股權變動」分節所述，倘有關投資初始為境內投資，相關[編纂]投資者向廣東快客電子所作投資的對價已不可撤銷地結清並由本集團收取。因此，上述行權重組認股權證及相應結清及發行優先股僅構成現有[編纂]投資的重組，而並未構成任何於本集團的新投資。

歷史、重組及公司架構

重組第1步前及第4步後境內重組參與者及其指定聯屬公司的持股情況

緊接重組第1步前及重組第4步完成後，境內重組參與者及其指定聯屬公司於廣東快客電子及本公司的持股情況如下：

境內重組參與者／彼等的指定聯屬公司 ⁽¹⁾	廣東快客電子		本公司	
	於重組第1步前 (於2020年10月22日)		於重組第4步完成後 (於2021年5月31日) ⁽²⁾	
	註冊資金額	股權百分比(%)	股份數目 ⁽³⁾	股權百分比(%)
KK Brothers	1,556,585 ⁽⁴⁾	5.94%	7,465,348 ⁽⁵⁾	23.10% ⁽⁵⁾
SCGC／紅土	401,462	1.53%	401,462	1.24%
璀璨遠見／Bright Galaxy及Bright Galaxy II	373,900	1.43%	373,900	1.16%
Matrix／上海緯矽	2,617,268	9.99%	2,617,268	8.10%
Redefine／eWTP	3,359,512	12.82%	3,439,215 ⁽⁶⁾	10.64% ⁽⁶⁾
璀璨德商／Bright Desun Limited	73,222	0.28%	73,222	0.23%
深圳洪泰／上海翀益	1,420,229	5.42%	1,420,229	4.40%
五嶽天下／Oriental Grow	1,155,669	4.41%	1,155,669	3.58%
上海沂乾企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)	292,929	1.12%	292,929	0.91%

附註：

- 有關境內重組參與者向其指定聯屬公司轉讓重組認股權證的詳情，請參閱上文分節「一 行使重組認股權證及發行優先股」的附註。
- 本公司於2021年5月31日的股權已計及重組的第4步的完成及已於2020年10月22日至2021年5月31日期間完成的本公司F及F+輪融資。
- 各境內重組參與者及／或彼等的指定聯屬公司根據重組認股權證認購及獲發行的優先股數目與各境內重組參與者所持有的廣東快客電子註冊資金額（於重組第1步前）的轉換比率為一比一（經調整調整）。
- 相當於KK Brothers於廣東快客電子Pre-D輪及D輪融資中認購的廣東快客電子註冊資金額。
- 經計及以下的總數：(i)1,124,309股普通股；(ii)根據KK Brothers行使相關重組認股權證而向KK Brothers發行的優先股（包括(a)1,890,846股A輪優先股、507,473股B輪優先股及390,865股C輪優先股上（來自上海黑藻向KK Brothers轉讓的重組認股權證）；及(b)482,187股Pre-D輪優先股及1,074,397股D輪優先股（來自KK Brothers就其Pre-D輪及D輪投資的重組認股權證））；(iii)797,025股E輪優先股；及(iv)KK Brothers於2021年5月31日持有的1,198,246股F輪優先股。
- 經計及以下的總數：(i)根據eWTP行使相關重組認股權證而向eWTP發行的優先股（即2,864,333股C輪優先股及495,179股Pre-D輪優先股）；及(ii)eWTP於2021年5月31日持有的79,703股E輪優先股。

歷史、重組及公司架構

截至最後實際可行日期，有關為恢復本公司於廣東快客電子的股權採取的上述重組步驟完成後本公司的股權架構，請參閱下文「— 本公司資本化」。

重大收購、出售及合併

收購合資企業及非全資子公司

為持續升級及優化本公司的門店網絡佈局，本公司於往績記錄期間分別完成向四個加盟商及十四名少數股東收購五家合資企業及十四家非全資子公司。各合資企業已併入本集團於2023年10月31日（即往績記錄期間末）前的財務報表。有關收購使我們在相關合資企業及非全資子公司的相關股權分別由50%及51%增加至100%。由於進行該等收購，各相關合資企業及子公司已成為我們的全資子公司，合共175家加盟店及282家非全資門店已轉為本集團的全資門店。

下表載列收購本集團合資企業及非全資子公司的詳情：

1. 於往績記錄期間收購合資企業

於合資企業收購的股權	協議日期	轉讓人 ⁽⁴⁾	通過各次收購獲得的門店數量	對價金額 ⁽¹⁾	對價的償付日期 ⁽²⁾	合資企業的主要業務
1. 武漢盛客商貿有限公司的50%股權 ⁽³⁾	2022年 10月18日	廣州正客商貿有限公司， 為獨立第三方	4家門店	人民幣4.1百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售
2. 雲南延延商貿有限公司的50%股權 ⁽³⁾	2022年 10月18日	昆明高升商貿合夥企業 (有限合夥)，為獨立第三方	18家門店	人民幣34.2百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售
3. 東莞市星空貿易有限公司的50%股權 ⁽³⁾	2022年 10月20日	東莞市壹號股權投資合夥企業 (有限合夥)，為獨立第三方	122家門店	人民幣220.0百萬元	2022年11月	生活方式消費品零售
4. 溫州市本巨貿易有限公司的50%股權 ⁽³⁾	2022年 11月28日	溫州市衍洱商貿有限公司， 為獨立第三方	17家門店	人民幣4.8百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售

歷史、重組及公司架構

於合資企業收購的股權	協議日期	轉讓人 ⁽⁴⁾	通過各次收購獲得的門店數量	對價金額 ⁽¹⁾	對價的償付日期 ⁽²⁾	合資企業的主要業務
5. 東莞市優嘉商業管理有限公司的50%股權.....	2023年 2月16日	方仕波，為獨立第三方	14家門店	人民幣11.8百萬元	2023年6月	生活方式消費品零售

附註：

- (1) 對價由訂約方經參考以下因素後公平磋商釐定：(i)特定目標實體下開設的零售店數量、(ii)該等零售店的位置、裝修狀況及建築面積，及(iii)獨立專業估值師發出的估值報告。經考慮以上因素並基於進一步的商業磋商，自2023年3月1日至2023年4月1日，本公司就對價調整簽訂多份補充協議。
- (2) 對價已經以(i)現金形式；及／或(ii)未償還貸款或／及應收加盟商款項的抵銷安排支付。有關對價安排的進一步詳情，請參閱「業務－門店網絡優化措施」。
- (3) 截至我們分別收購合資企業股權之時，於上述收購後，概無轉讓人保留任何加盟店。
- (4) 就本公司所深知，上述各轉讓人彼此獨立。

由於上述各項收購的最高適用百分比率（定義見《上市規則》）均低於25%，根據《上市規則》第4.05A條，上述各項收購的相關收購前財務資料毋須披露。

2. 於往績記錄期間收購非全資子公司的額外股權

於非全資子公司收購的額外權益	協議日期	轉讓人 ⁽⁴⁾	通過各次收購轉換為全資門店的門店數量	對價金額 ⁽¹⁾	對價的償付日期 ⁽²⁾	子公司的主要業務
1. 北京趣客通盈商務有限責任公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 10月17日	北京瀚創未來商貿有限公司（除作為北京趣客通盈商務有限責任公司的主要股東外，為獨立第三方）	36家門店	人民幣20.2百萬元	2023年5月	生活方式消費品零售

歷史、重組及公司架構

於非全資子公司收購的額外權益	協議日期	轉讓人 ⁽⁴⁾	通過各次收購轉換為全資門店的門店數量	對價金額 ⁽¹⁾	對價的償付日期 ⁽²⁾	子公司的主要業務
2. 汕頭市高彩安易商貿有限公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 10月17日	汕頭市高彩信息諮詢中心(除作為汕頭市高彩安易商貿有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	25家門店	人民幣5.1百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售
3. 合肥市思青秀商貿有限公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 10月18日	合肥依尚佳品商貿有限公司(除作為合肥市思青秀商貿有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	9家門店	人民幣7.1百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售
4. 山西創合貿易有限公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 10月19日	山西穎璇國際貿易有限公司(除作為山西創合貿易有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	10家門店	人民幣6.6百萬元	2022年10月	生活方式消費品零售
5. 四川省悅商商業管理有限公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 10月20日	成都商問品牌管理有限公司(除作為四川省悅商商業管理有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	60家門店	人民幣93.7百萬元	2023年6月	生活方式消費品零售
6. 南京紫螞蟻品牌管理有限公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 10月20日	上海後衍品牌管理有限公司(除作為南京紫螞蟻品牌管理有限公司及蘇州紫海豚品牌管理有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	1家門店	人民幣1.9百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售

歷史、重組及公司架構

於非全資子公司收購的額外權益	協議日期	轉讓人 ⁽⁴⁾	通過各次收購轉換為全資門店的門店數量	對價金額 ⁽¹⁾	對價的償付日期 ⁽²⁾	子公司的主要業務
7. 蘇州紫海豚品牌管理有限公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 10月20日	上海後衍品牌管理有限公司(除作為南京紫螞蟻品牌管理有限公司及蘇州紫海豚品牌管理有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	51家門店	人民幣46.0百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售
8. 北京巨牙商貿有限公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 10月21日	北京壹捌壹玖科貿有限公司(除作為北京巨牙商貿有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	14家門店	人民幣29.0百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售
9. 廣州樂明商業管理有限公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 12月14日	明樂(廣州)投資合夥企業(有限合夥)(除作為廣州樂明商業管理有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	11家門店	人民幣8.8百萬元	2023年1月	生活方式消費品零售
10. 湖南熠澤商貿有限責任公司的49%股權 ⁽³⁾	2022年 12月26日	長沙市柏榆商貿有限公司(除作為湖南熠澤商貿有限責任公司的主要股東外，為獨立第三方)	34家門店	人民幣69.3百萬元	2023年7月	生活方式消費品零售
11. 新疆倩雨飛商業管理有限責任公司的49%股權	2023年 2月10日	新疆倩雨飛商貿有限公司(除作為新疆倩雨飛商業管理有限責任公司的主要股東外)	18家門店	人民幣38.6百萬元	2023年6月	生活方式消費品零售

歷史、重組及公司架構

於非全資子公司收購的額外權益	協議日期	轉讓人 ⁽⁴⁾	通過各次收購轉換為全資門店的門店數量	對價金額 ⁽¹⁾	對價的償付日期 ⁽²⁾	子公司的主要業務
12. 武漢新快貓客商貿有限公司的49%股權	2023年 2月10日	武漢市快快貓商業管理有限公司 (除作為武漢新快貓客商貿有限公司的主要股東外)	7家門店	人民幣11.2百萬元	2023年4月	生活方式消費品零售
13. 東莞市賦麗貿易有限公司的49%股權	2023年 6月29日	劉樂全及東莞市千盈商業管理合夥企業(普通合夥)(除作為東莞市賦麗貿易有限公司的主要股東外，各自為獨立第三方)	1家門店	人民幣7.8百萬元	2023年8月	生活方式消費品零售
14. 東莞市麗詩商貿有限公司的49%股權	2023年 6月29日	深圳市蒂芳商業管理合夥企業(有限合夥)(除作為東莞市麗詩商貿有限公司的主要股東外，為獨立第三方)	5家門店	人民幣11.5百萬元	2023年10月	生活方式消費品零售

附註：

- (1) 對價由訂約方經參考以下因素後公平磋商釐定：(i)特定目標實體下開設的零售店數量、(ii)該等零售店的位置、裝修狀況及建築面積，及(iii)獨立專業估值師發出的估值報告。經考慮以上因素並基於進一步的商業磋商，自2023年4月1日至2023年8月1日，本公司就對價調整簽訂多份補充協議。
- (2) 對價已經以(i)現金形式；及／或(ii)未償還貸款或／及應收加盟商款項的抵銷安排支付。有關對價安排的進一步詳情，請參閱「業務－門店網絡優化措施」。
- (3) 截至我們分別收購非全資子公司的剩餘股權之時，於上述收購後，概無轉讓人保留任何加盟店。
- (4) 就本公司所深知，上述各轉讓人彼此獨立。

有關上述收購的更多詳情，請參閱下文「－我們的股權及公司架構」及「業務－門店網絡優化措施」。

歷史、重組及公司架構

出售KK館電子商城

我們於2020年前通過（其中包括）KK館電子商城（乃與一個電子商務平台進行的早期試點計劃）開始探索線上銷售業務。於2020年5月18日，為專注於擴展我們的全國門店網絡，廣東快客電子與廣東騰客網絡科技有限公司（「廣東騰客」，為一名獨立第三方）訂立協議，據此，廣東快客電子同意向廣東騰客轉讓KK館電子商城相關軟件及小程序，作為轉讓對價，廣東騰客將(i)承擔KK館電子商城的註冊用戶於轉讓前支付的未使用充值金額人民幣515,823.46元；及(ii)於轉讓完成後繼續以相同方式向KK館電子商城的註冊用戶提供服務。概無就轉讓支付單獨現金對價。有關進一步詳情，請參閱「業務－線上銷售」。

我們於印度尼西亞的業務

於2022年7月1日，我們與PT KKV Investama Indonesia（獨立第三方）訂立協議，據此，我們同意將於PT KKV Retail Indonesia的80%股權轉讓予PT KKV Investama Indonesia，總對價為人民幣36.5百萬元。對價乃經參照(i)我們於印度尼西亞KKV門店的貿易應收賬款、(ii)該等門店產生的運營相關開支，以及(iii)我們於PT KKV Retail Indonesia的股份及我們於印度尼西亞KKV門店的投資釐定。

PT KKV Investama Indonesia為一家主要從事商品批發的印度尼西亞當地貿易公司。該交易主要受印度尼西亞的宏觀經濟政策變化所推動，其不鼓勵境外投資者擁有零售業務。有關進一步詳情，請參閱「業務－我們的零售品牌－KKV－於印度尼西亞的KKV門店」。

除本分節及上文「重組」分節所披露者外，我們於往績記錄期間並未進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售及合併。

股份拆細

於[●]，本公司[已實施]股份拆細，[將]本公司法定股本中面值0.0001美元的現有已發行及未發行股本拆細及重新分類為25股每股面值0.000004美元的普通股，本公司法定股本[已]變更為50,000美元，分為12,500,000,000股每股面值0.000004美元的股份。本公司已發行股份總數由[34,814,658]股股份[增加]至[870,366,450]股股份。

歷史、重組及公司架構

本公司資本化

下表載列截至最後實際可行日期及截至[編纂]本公司的資本化概況：

股東 ⁽¹⁾	普通股							優先股							截至最後實際可行日期 ⁽²⁾		截至[編纂] ⁽³⁾	
	普通股	種子輪	A輪	B輪	C輪	Pre-D輪	D輪	E輪	F輪	股份總數	持股比例	股份總數	持股比例	股份總數	持股比例			
MOGR	8,356,312	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,356,312	24.0023%	[編纂]	[編纂]				
Starlight	1,526,347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,526,347	4.3842%	[編纂]	[編纂]				
KK Brothers	1,124,309	-	1,890,846	307,473	390,865	482,187	1,074,397	797,025	1,042,474	-	7,309,576	20.9957%	[編纂]	[編纂]				
紅土	-	401,462	-	-	-	-	-	-	-	-	401,462	1.1531%	[編纂]	[編纂]				
Bright Galaxy	-	-	7,498	52,804	56,413	-	-	-	-	-	116,715	0.3352%	[編纂]	[編纂]				
Bright Galaxy II Limited	-	-	16,523	116,354	124,308	-	-	-	-	-	257,185	0.7387%	[編纂]	[編纂]				
上海緯暉	-	-	-	1,691,578	275,684	340,096	253,681	56,229	-	-	2,617,268	7.5177%	[編纂]	[編纂]				
eWTP	-	-	-	-	2,864,333	495,179	-	79,703	-	-	3,439,215	9.8786%	[編纂]	[編纂]				
Bright Desun II Limited	-	-	-	-	73,222	-	-	-	-	-	73,222	0.2103%	[編纂]	[編纂]				
上海鼎益	-	-	-	-	970,396	-	-	449,833	-	-	1,420,229	4.0794%	[編纂]	[編纂]				
Oriental Grow	-	-	-	-	1,086,329	69,340	-	-	-	-	1,155,669	3.3195%	[編纂]	[編纂]				
X Adventure	-	-	-	-	-	-	83,694	-	-	-	83,694	0.2404%	[編纂]	[編纂]				
NSCapital	-	-	-	-	-	-	124,851	-	-	-	124,851	0.3586%	[編纂]	[編纂]				
Millennium Investment	-	-	-	-	-	-	292,929	-	-	-	292,929	0.8414%	[編纂]	[編纂]				
CMC Krypton	-	-	-	-	-	-	-	2,191,819	-	-	2,191,819	6.2957%	[編纂]	[編纂]				
INCE Capital	-	-	-	-	-	-	-	398,513	119,825	-	518,338	1.4888%	[編纂]	[編纂]				
Lighthouse Capital International Inc.	-	-	-	-	-	-	-	31,881	-	-	31,881	0.0916%	[編纂]	[編纂]				
Lighthousecap Fellow	-	-	-	-	-	-	-	7,970	-	-	7,970	0.0229%	[編纂]	[編纂]				
Lighthousecap International	-	-	-	-	-	-	-	39,851	-	-	39,851	0.1145%	[編纂]	[編纂]				
Harvest International	-	-	-	-	-	-	-	-	119,825	-	119,825	0.3442%	[編纂]	[編纂]				
Kamet Thrive 3 Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	119,825	-	119,825	0.3442%	[編纂]	[編纂]				
上海煜曠	-	-	-	-	-	-	-	-	599,123	-	599,123	1.7209%	[編纂]	[編纂]				

歷史、重組及公司架構

股東 ⁽¹⁾	優先股							截至最後實際可行日期 ⁽²⁾		截至 ⁽³⁾			
	普通股	種子輪	A輪	B輪	C輪	Pre-D輪	D輪	E輪	F輪	股份總數	持股比例	股份總數	持股比例
Gaolian Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	119,825	119,825	0.3442%	[編纂]	[編纂]
CMC II	-	-	-	-	-	-	-	-	179,737	179,737	0.5163%	[編纂]	[編纂]
ZUIKAKU CO., LIMITED	-	-	-	-	-	-	-	-	59,912	59,912	0.1721%	[編纂]	[編纂]
JD Angara	-	-	-	-	-	-	-	-	479,298	479,298	1.3767%	[編纂]	[編纂]
Pluto Connection Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	179,737	179,737	0.5163%	[編纂]	[編纂]
民生商銀國際控股有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	59,912	59,912	0.1721%	[編纂]	[編纂]
STARWIN FUND SPC – SUNRISE FUND SP	-	-	-	-	-	-	-	-	35,947	35,947	0.1033%	[編纂]	[編纂]
Redview Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	239,649	239,649	0.6884%	[編纂]	[編纂]
受限制股份單位代人 ⁽⁴⁾	2,657,335	-	-	-	-	-	-	-	-	2,657,335	7.6325%	[編纂]	[編纂]
其他公眾股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]
總計	13,664,303	401,462	1,914,867	2,368,209	5,841,550	1,386,802	1,829,552	4,052,824	3,355,089	34,814,658	100.0000%	[編纂]	[編纂]

附註：

- 有關該等股東的更多信息，請參閱下文「-[編纂]投資-5. 有關我們股東及[編纂]投資者的資料」分節。
- 根據優先股的條款，所有優先股將於[編纂]按一比一基準自動轉換為同等數目的股份。
- 經計及根據[編纂]將予發行的股份後計算（假設股份拆細已完成，且[編纂]未獲行權）。
- 截至最後實際可行日期，本公司並無授出任何受限制股份單位。

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 有關我們股東的詳情，請參閱本節「**編纂**」投資 – 5. 有關我們股東及**「編纂**」投資者的資料」。
- (2) KK Brothers為一間於香港註冊成立的有限責任公司，並由Diligent Shine Inc.全資擁有，而Diligent Shine Inc.由Verticillata Inc.全資擁有。Diligent Shine Inc.及Verticillata Inc.均為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。Verticillata Inc.由Liang Family Trust的受託人TMF (Cayman) Ltd持有100%權益。Liang Family Trust為非執行董事梁捷先生以其本身及其家人為受益人所建立的信託。
- (3) 其他各自持有低於2%股權的**「編纂**」投資者指：
 - (i) Bright Galaxy II Limited (0.7388%) ;
 - (ii) Bright Galaxy (0.3352%) ;
 - (iii) Millennium Investment (0.8414%) ;
 - (iv) N5Capital (0.3586%) ;
 - (v) X Adventure (0.2404%) ;
 - (vi) Bright Desun II Limited (0.2103%) ;
 - (vii) Lighthousecap International (0.1145%) ;
 - (viii) Lighthouse Capital International Inc. (0.0916%) ;
 - (ix) Lighthousecap Fellow (0.0229%) ;
 - (x) 紅土(1.1531%) ;
 - (xi) INCE Capital (1.4889%) ;
 - (xii) Kamet Thrive 3 Limited (0.3442%) ;
 - (xiii) Harvest International (0.3442%) ;
 - (xiv) ZUIKAKU CO., LIMITED (0.1721%) ;
 - (xv) Guolian Securities (0.3442%) ;
 - (xvi) 上海煜曠(1.7209%) ;
 - (xvii) JD Angara (1.3767%) ;

歷史、重組及公司架構

- (xviii) 民生商銀國際控股有限公司(0.1721%)；
 - (xix) STARWIN FUND SPC – SUNRISE FUND SP (0.1033%)；
 - (xx) Pluto Connection Limited (0.5163%)；及
 - (xxi) Redview Capital (0.6884%)。
- 有關進一步詳情，請參閱本節「[編纂]投資—5.有關我們股東及[編纂]投資者的資料」分節。
- (4) 由東莞市快客商業管理有限公司擁有51%權益的子公司包括：
- (i) 快麥客(成都)商業管理有限公司；
 - (ii) 河南快之勁商貿有限公司；
 - (iii) 阜陽市國廣商貿有限公司；
 - (iv) 上海悅客之道商業管理有限公司；
 - (v) 蘇州燕洱商業管理有限公司；
 - (vi) 四川省悅勝商業管理有限公司；及
 - (vii) 烏魯木齊瑞客商業管理有限公司。
- 本集團已訂立股權轉讓協議，以分別收購東莞市賦麗貿易有限公司及東莞市麗詩商貿有限公司的額外權益，惟有待完成相關工商登記手續。有關進一步詳情，請參閱上文「重大收購、出售及合併—收購合資企業及非全資子公司」分節。
- (5) 有關非全資子公司的非集團股東的詳情，請參閱「附錄四—法定及一般資料—6. 子公司詳情」。據我們作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，截至最後實際可行日期，其他少數股東均非本公司關連人士（我們子公司的主要股東除外）。

歷史、重組及公司架構

- (6) 為配合我們的業務策略，相較於加盟店，我們對自有門店進行更全面的控制及管理，通過直接取得市場及客戶的第一手見解，從而增強競爭優勢，於往績記錄期間，我們分別完成從四個加盟商及九名少數股東收購四家合資企業及十家非全資子公司。該等收購完成後，各相關合資企業及子公司已成為我們的全資子公司。有關於往績記錄期間收購合資企業及非全資子公司的詳情，請參閱上文「重大收購、出售及合併—收購合資企業及非全資子公司」分節。截至最後實際可行日期，除成都快泰客貿易有限公司、北京玖號互聯網科技有限公司的全資子公司外，東莞市快客商業管理有限公司包括武漢盛客商貿有限公司、雲南延延商貿有限公司、東莞市星空貿易有限公司、溫州市本巨貿易有限公司、東莞市優嘉商業管理有限公司、北京趣客通盈商務有限公司、汕頭市高彩安易商貿有限公司、合肥市思青秀商貿有限公司、山西省悅商商業管理有限公司、南京紫螞蟻品牌管理有限公司、蘇州紫海豚品牌管理有限公司、北京巨牙商貿有限公司、廣州樂明商業管理有限公司、湖南燭澤商貿有限公司、新疆情雨飛商業管理有限公司、武漢新快貓客商貿有限公司、北京快快客商業管理有限公司、東莞市賦麗貿易有限公司及福州快客商業管理有限公司。
- (7) 東莞市盟客供應鏈科技有限公司是一家於2023年9月根據中國法律成立的有限公司。
- (8) 海南星客是一家於2023年7月根據中國法律成立的有限公司，旨在(其中包括)更好地利用海南省的有利業務政策及於適當時把握未來的海外業務擴張機會。截至最後實際可行日期，海南星客並無實際業務營運。

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 有關我們股東的詳情，請參閱本節「[編纂]投資－5.有關我們股東及[編纂]投資者的資料」。
- (2) KK Brothers為一間於香港註冊成立的有限責任公司，並由Diligent Shine Inc.全資擁有，而Diligent Shine Inc.由Verticillata Inc.全資擁有。Diligent Shine Inc.及Verticillata Inc.均為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。Verticillata Inc.由Liang Family Trust的受託人TMF (Cayman) Ltd持有100%權益。Liang Family Trust為非執行董事梁捷先生以其本身及其家人為受益人所建立的信託。
- (3) 其他各自持有低於2%股權的[編纂]投資者指：

[編纂]

有關進一步詳情，請參閱本節「[編纂]投資－5.有關我們股東及[編纂]投資者的資料」分節。

- (4) 請參閱上文於緊接[編纂]完成前的本公司公司架構圖附註(4)。
- (5) 請參閱上文於緊接[編纂]完成前的本公司公司架構圖附註(5)。
- (6) 請參閱上文於緊接[編纂]完成前的本公司公司架構圖附註(6)。
- (7) 請參閱上文於緊接[編纂]完成前的本公司公司架構圖附註(7)。
- (8) 請參閱上文於緊接[編纂]完成前的本公司公司架構圖附註(8)。

歷史、重組及公司架構

[編纂]投資

1. 概覽

我們進行13輪[編纂]投資。[編纂]投資對價的釐定基準乃由本公司與相關[編纂]投資者經考慮投資的時機、我們的估值和業務經營狀況以及本集團於有關時間的財務業績後，經公平磋商達致。

就[編纂]投資而言，[編纂]投資者於彼等作出有關投資時即成為股東協議的訂約方。

歷史、重組及公司架構

2. [編纂]投資的主要條款

以下概述[編纂]投資的主要條款：

種子輪	A輪	B輪	B+輪	C輪	C+輪	Pre-D輪	D輪	D+輪	E輪	F輪	F+輪	
初始股款購買協議	2017年7月11日	2018年3月29日	2018年9月13日	2019年3月9日	2019年5月10日	2019年11月17日	2019年11月22日	2020年3月24日	2020年7月10日、 2020年9月27日	2021年3月30日	2021年5月28日	2021年6月4日
悉數結清投資的日期	2017年7月20日至 2017年8月4日 ⁽ⁱ⁾	2018年4月2日至 2018年4月11日 ⁽ⁱ⁾	2018年9月26日 ⁽ⁱ⁾	2019年4月1日至 2019年10月30日 ⁽ⁱ⁾	2019年6月11日至 2019年6月14日 ⁽ⁱ⁾	2019年12月2日至 2020年1月2日 ⁽ⁱ⁾	2019年12月2日至 2019年12月26日 ⁽ⁱ⁾	2020年4月3日至 2020年4月26日 ⁽ⁱ⁾	2020年7月14日至 2020年10月22日 ⁽ⁱ⁾	2021年4月1日至 2021年6月7日	2021年5月31日至 2021年6月3日	2021年6月8日
各輪投資的估值	人民幣 100,000,000元	人民幣 300,000,000元	人民幣 500,000,000元	人民幣 500,000,000元	人民幣 1,325,790,880元	人民幣 1,407,892,567元	人民幣 4,284,000,000元	人民幣 4,333,000,000元	人民幣 4,716,745,000元	約29億美元 ⁽ⁱⁱ⁾	約29億美元 ⁽ⁱⁱ⁾	約29億美元 ⁽ⁱⁱ⁾
已支付每股優先股	人民幣0.4982元	人民幣0.9713元	人民幣1.4442元	人民幣1.8344元	人民幣1.8344元	人民幣3.4514元	人民幣5.9549元	人民幣5.9549元	1.0036美元/ 人民幣7.1113元	3.3382美元	3.3382美元	3.3382美元
繳納股本 ⁽ⁱⁱⁱ⁾												
[編纂]所償[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

禁售期 各[編纂]投資者同意，應[編纂]的要求，在本文件日期起至本公司及[編纂]指定的日期止期間（該期間不得超過自本文件日期起計一百八十(180)天，其不會(i)借出、發售、質押、抵押、封鎖、出售、溢空、借出、訂約出售、出售任何購股權或訂約出售、長出任何購股權、權利或認股權證以購買或以其他方式直接或間接轉讓或處置本公司任何股本證券（百圓[編纂]所包括者除外）或(ii)訂立任何掉期或其他安排，以將本公司股本證券的所有權的任何經濟後果全部或部分轉移予他人（不論上文(i)或(ii)條所述的任何有關交易是否以交付本公司股本證券或有關其他證券、現金或其他方式結清）。

歷史、重組及公司架構

種子輪	A輪	B輪	B+輪	C輪	C+輪	Pre-D輪	D輪	D+輪	E輪	F輪	F+輪
-----	----	----	-----	----	-----	--------	----	-----	----	----	-----

所付對價釐定基準…… [編纂] 投資的對價乃由本公司與[編纂] 投資者經考慮投資的時機、我們的有關業務經營以及本集團的財務業績後，經公平磋商釐定。

[編纂] 投資 我們將所得款項用於業務發展及營運，包括但不限於人員招聘、業務及產品投資、營運及發展、技術基礎設施、辦公室水電費及營銷。截至最後實際可行日期，[編纂] 投資所需集約資金約78%已獲動用。

所得款項用途……

[編纂] 投資者 於[編纂] 投資者各自進行[編纂] 投資時，董事認為本公司可受惠於本公司的[編纂] 投資所提供的額外資金以及[編纂] 投資者的知識及經驗。我們的[編纂] 投資者包括相關行業的知名公司，有助我們發揮專業諮詢同效益，亦有專業的機構投資者，可為我們提供本集團發展及改善公司治理、財務申報及內部控制方面的專業意見。

此外，董事亦認為，因[編纂] 投資者的投資顯示彼等對本公司業務的信心，是對本公司業績、實力及前景的肯定，本公司可受惠於[編纂] 投資。

附註：

- (1) 如上文「重組」分節所披露，相關[編纂] 投資者對廣東快客電子所作投資的對價已按上文「我們的公司歷史及本集團的重大股權變動」一節所述，在有關投資最初於境內進行時由本集團以不可撤銷方式結清及收取。上文「重組」分節所述因相關投資者行權重組認股權證（已於2021年5月28日至2021年7月27日期間結清）而發行優先股的唯一目的是對現有[編纂] 投資進行重組，並不構成任何於本集團的新投資。
- (2) 估值數字等於有關[編纂] 投資者於該輪融資支付的總對價除以其緊隨投資後的股權百分比。
- (3) 每股股份已付成本乃按已付總對價除以股份拆細及將有關優先股轉換為與各輪[編纂] 投資有關的股份後持有的股份總數計算。
- (4) [編纂] 的折價乃按[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）的假設計算。
- (5) 指每股[編纂] 較[編纂] 溢價[編纂] %，乃按[編纂] 為每股[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）的假設計算。

歷史、重組及公司架構

3. [編纂]投資者的特別權利

根據相關股東協議，[編纂]投資者獲授若干慣例性特別權利，其中包括贖回權、信息權、優先購買權、董事提名權及否決權。根據相關股東決議案，該等特別權利應遵照由聯交所刊發並自2024年1月1日起生效的《新上市申請人指南》第4.2章，於提交[編纂]後終止及／或於[編纂]後終止。

4. 公眾持股量

於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行權），(i) MOGR（一間由我們的創始人、董事會主席兼執行董事吳先生全資擁有的投資控股公司）；(ii) Starlight（一間由執行董事郭先生全資擁有的投資控股公司）；(iii) KK Brothers（由非執行董事梁捷先生實益擁有的主要股東）；及(iv) KK Evergreen Holdings Co., Ltd（持有受限制股份單位計劃項下相關股份的受限制股份單位代名人）將分別持有本公司經擴大已發行股本的約[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%，而就《上市規則》第8.08條而言，該等股份將不會被計入本公司的公眾持股量。

據本公司所悉及所信，除上文所披露者外，概無其他股東（包括[編纂]投資者）(i) 為本公司的核心關連人士（定義見《上市規則》）；(ii) 曾由本公司的核心關連人士直接或間接提供資金以認購股份；或(iii) 習慣於接受本公司核心關連人士對於收購、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或以其他方式持有的股份的指示，而就《上市規則》第8.08條而言，該等股東持有的所有股份將於[編纂]後計入本公司的公眾持股量。因此，預計於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行權），公眾將持有不少於25%的股份，而本公司將能夠滿足《上市規則》第8.08條項下的最低公眾持股量要求。

5. 有關我們股東及[編纂]投資者的資料

我們的股東（包括[編纂]投資者）的背景資料載列如下。

MOGR及Starlight

MOGR為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，並由我們的創始人、執行董事兼首席執行官吳先生擁有100%權益。

Starlight為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由執行董事郭先生擁有100%權益。

有關（其中包括）吳先生、郭先生、MOGR及Starlight之間的一致行動人士安排的更多詳情，請參閱本文件「與單一最大股東組別的關係」一節。

歷史、重組及公司架構

KK Brothers及上海黑藻

KK Brothers為一間於香港註冊成立的有限責任公司，並由Diligent Shine Inc.全資擁有，而Diligent Shine Inc.由Verticillata Inc.全資擁有。Diligent Shine Inc.及Verticillata Inc.均為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。Verticillata Inc.由Liang Family Trust的受託人TMF (Cayman) Ltd持有100%權益。Liang Family Trust為非執行董事梁捷先生以其本身及其家人為受益人所建立的信託。

上海黑藻為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為沈華姍女士（非執行董事梁捷先生的配偶），而其唯一有限合夥人為梁捷先生。上海黑藻由梁捷先生擁有90%及由沈華姍女士擁有10%權益。

eWTP及Redefine

eWTP為一間於開曼群島註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為Redefine Capital Management Company Limited（由MF New World Investment Limited全資擁有的一間有限責任公司）。MF New World Investment Limited由獨立第三方俞永福先生擁有100%權益。eWTP擁有四名有限合夥人，其中僅兩名擁有其全部股權的超過30%，即Alibaba.com Singapore E-commerce Private Limited（擁有其全部股權的約54.17%）及RD Glocal Fund L.P.（擁有其全部股權的約33.33%）。Redefine由eWTP擁有100%權益並為獨立第三方。

CMC Krypton及CMC II

CMC Krypton及CMC II各自為於開曼群島註冊成立的有限責任公司，並分別由CMC Krypton, L.P.及CMC Krypton II, L.P.擁有100%權益。CMC Krypton, L.P.及CMC Krypton II, L.P.均由其唯一有限合夥人CMC Capital Partners III, L.P.擁有100%權益。CMC Krypton, L.P.及CMC Krypton II, L.P.的普通合夥人均為CMC Krypton GP, L.P.，其為一間於開曼群島註冊的有限合夥企業，普通合夥人為CMC Capital Partners GP III, Ltd.。CMC Capital Partners GP III, Ltd.由LaConfiance Investments Ltd.全資擁有，而LaConfiance Investments Ltd.由LeBonheur Holdings Ltd.全資擁有，而LeBonheur Holdings Ltd.則由Brilliant Spark Holdings Limited全資擁有。Brilliant Spark Holdings Limited由獨立第三方黎瑞剛先生全資擁有。

Oriental Grow及五嶽天下

Oriental Grow為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。其由上海司嶽科技合夥企業（有限合夥）全資擁有，而上海司嶽科技合夥企業（有限合夥）由五嶽天下擁有99.99%權益。五嶽天下為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人由趙維國先生及趙潔女士（均為獨立第三方）分別持有50%及50%權益。五嶽天下擁有四名有限合夥人，其中僅一名擁有其全部股權的超過30%，即上海歌斐坦誠投資中心（有限合夥）（擁有其全部股權的約67.07%）。

歷史、重組及公司架構

Guolian Securities

Guolian Securities為一間於開曼群島註冊成立的獨立投資組合公司，由Guolian Global Capital Limited 持有其100%管理股份。Guolian Global Capital Limited由國聯證券國際有限公司全資擁有，而國聯證券國際有限公司為國聯證券(香港)有限公司的全資子公司。國聯證券(香港)有限公司由國聯證券股份有限公司(聯交所(股份代碼：1456)及上海證券交易所(股份代碼：601456)上市公司)全資擁有。據我們的董事所深知，Guolian Securities為獨立第三方。

Bright Galaxy、Bright Galaxy II Limited及璀璨成長

Bright Galaxy為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。其由璀璨遠見全資擁有。Bright Galaxy II Limited為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司及為Bright Galaxy的全資子公司。

璀璨成長為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為西藏澤澤創業投資管理有限公司。璀璨成長擁有四名有限合夥人，其中僅一名擁有其全部股權的超過30%，即汕頭市毅博玩具科技實業有限公司(「汕頭毅博」)(擁有其全部股權的約59.41%)。

璀璨德商、Bright Desun、Bright Desun II Limited及璀璨遠見

Bright Desun為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由璀璨德商全資擁有。Bright Desun II Limited 為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為Bright Desun的全資子公司。

璀璨德商的普通合夥人為西藏澤澤創業投資管理有限公司(「西藏澤澤」)。西藏澤澤由吳曉豐及羅挺夏(各自均為獨立第三方)分別擁有40%及40%權益。餘下權益則由林海旭最終控制。璀璨德商擁有四名有限合夥人，其中僅兩名擁有其全部股權的超過30%，即西藏德商投資股份有限公司(擁有其全部股權的48%)及深圳市天澤資本投資有限公司(擁有其全部股權的40%)，而璀璨遠見的普通合夥人為深圳璀璨私募股權投資管理有限公司，其由西藏澤澤及西藏迪龍創業投資有限公司(「西藏迪龍」)分別擁有80%及20%權益。西藏迪龍由獨立第三方林海旭控制。

璀璨遠見為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為西藏璀璨創業投資管理有限公司，而該公司分別由林海旭及黃飛(各自為獨立第三方)擁有55%及49%權益。璀璨遠見擁有九名有限合夥人，其中僅一名擁有其全部股權的超過30%，即汕頭毅博(擁有其全部股權的約66.42%)。

歷史、重組及公司架構

上海沂乾及Millennium Investment

上海沂乾為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為共青城逸合投資合夥企業(有限合夥)(現稱南京逸合企業管理合夥企業(有限合夥))，其普通合夥人為深圳前海黑翼投資管理有限公司(一間於中國註冊成立的有限責任公司)。深圳前海黑翼投資管理有限公司分別由陳峰先生、何愚先生及張沛元先生(各自均為獨立第三方)擁有25%、51%及24%權益。蘇州黑蟻創業投資合夥企業(有限合夥)為上海沂乾的唯一有限合夥人，並擁有其全部股權的99%。

Millennium Investment為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由Millennium Investment Partnership, L.P. (「MIP」，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為BA Millennium Limited，而BA Millennium Limited的最終實益擁有人為何愚先生)全資擁有。此外，TR Capital IV, L.P. (「TR Capital」)於MIP的有限合夥權益中擁有74.5%權益。TR Capital IV General Partner Limited為TR Capital的普通合夥人。TR Advisors Limited(一間於香港註冊成立的私人有限公司並受證監會規管，持有第1類牌照(證券交易)、第4類牌照(就證券提供意見)及第9類牌照(提供資產管理))為TR Capital的副投資顧問。據董事所深知，概無單一個人或股東於TR Capital的有限合夥權益中擁有25%或以上權益。據董事所深知，Millennium Investment及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

Lighthouse Capital International Inc.、Lighthousecap Fellow及Lighthousecap International

Lighthouse Capital International Inc.為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由Leo Sense Trust控制，而Leo Sense Trust為以獨立第三方鄭烜樂先生為受益人的信託。Lighthousecap Fellow為一間於開曼群島註冊的有限合夥企業，由鄭烜樂先生控制，鄭烜樂先生為Lighthousecap Fellow的唯一有限合夥人，並擁有其全部股權的100%。Lighthousecap International為一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其由Lighthouse Technology Investment Limited擁有87%權益。Lighthouse Technology Investment Limited為Lighthouse Holdings (Cayman) Limited(由Leo Sense Trust控制)的全資子公司。

ZUIKAKU CO., LIMITED

ZUIKAKU CO., LIMITED為一間於香港註冊成立的有限責任公司，由獨立第三方葛志輝全資擁有。

Harvest International

Harvest International為一間於開曼群島註冊成立的獨立投資組合公司，並由Harvest Global Investments Limited (「Harvest Investments」)及Harvest Global Capital Investments Limited (「Harvest Capital」)(Harvest Investments的間接全資子公司)分別擁有91%及9%的管理股份。Harvest Investments由嘉實基金管理有限公司全資擁有，

歷史、重組及公司架構

而嘉實基金管理有限公司分別由中誠信託有限責任公司、DWS Investments Singapore Limited及立信投資有限責任公司擁有40%、30%及30%權益。中誠信託有限責任公司由15間實體及中國人民保險集團股份有限公司（其H股於聯交所上市，股份代碼：1339；其A股於上海證券交易所上市，股份代碼：601319）擁有，而中國人民保險集團股份有限公司為中誠信託有限責任公司的最大股東，持有約32.92%權益。據董事所深知，中誠信託有限責任公司及其實益擁有人均為獨立第三方。DWS Investments Singapore Limited為DWS Group GmbH & Co. KGaA（法蘭克福證券交易所上市公司，代碼：DWS）的子公司。立信投資有限責任公司受通元控股有限公司（北京賽昂傳媒投資有限公司的間接全資子公司）控制，而北京賽昂傳媒投資有限公司分別由趙宏徽及王伯彥（均為獨立第三方）最終擁有60%及40%權益。

上海緯礪及Matrix

上海緯礪為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為寧波矩陣投資管理有限公司（「寧波矩陣」），寧波矩陣由獨立第三方左凌燁先生持有90%權益。上海緯礪為Matrix的聯屬公司。Matrix為上海緯礪的唯一有限合夥人，且持有上海緯礪全部股權的約99.994%，並為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為杭州麥奇思投資合夥企業（有限合夥）（一間於中國註冊的有限合夥企業）。杭州麥奇思投資合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為杭州景巍投資管理有限公司（一間於中國註冊成立的有限責任公司，由獨立第三方左凌燁先生擁有90%權益及由獨立第三方肖萍女士擁有10%權益）。Matrix擁有31名有限合夥人，彼等概無擁有其全部股權的超過30%。根據《證券及期貨條例》，左凌燁先生被視為於Matrix所持有股份中擁有權益。據我們的董事所深知，Matrix為獨立第三方。

紅土、紅土創業、SCGC及深圳市創新投資集團

紅土為SCGC的全資子公司。SCGC為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，為一間投資控股公司，並由創新資本（香港）有限公司全資擁有，而創新資本（香港）有限公司由深圳市創新投資集團全資擁有。紅土創業為一間根據中國法律成立的有限責任公司，而深圳市創新投資集團為其最大股東，持有35%的權益。

深圳市創新投資集團為一間根據中國法律於1990年8月在深圳市政府的贊助下成立的有限責任公司，而深圳市政府仍作為其最大股東持有約28.2%股權。據我們的董事所深知，深圳市創新投資集團、紅土、紅土創業、SCGC及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

上海煜曠及奇點

上海煜曠為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為奇點，而其唯一有限合夥人為萍鄉奧燁投資發展有限公司（「萍鄉奧燁」）。上海煜曠分別由奇點及萍鄉奧燁擁有90.5714%及9.4286%權益。

歷史、重組及公司架構

奇點為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為廣州市無限奇點諮詢服務有限公司（「無限奇點諮詢」），其由翁信仰先生持有90%權益及由黃得全先生持有10%權益。奇點共有九名有限合夥人，概無持有其全部股權的30%以上的權益。此外，奇點分別由廣東沐田投資諮詢合夥企業（有限合夥）（「廣東沐田」）、廣州零壹企業諮詢服務合夥企業（有限合夥）（「廣州零壹」）、廣東宇零股權投資合夥企業（有限合夥）（「廣東宇零」）及無限奇點諮詢擁有約13.24%、2.70%、2.70%及0.27%權益。廣東沐田由何奮先生擁有99%權益；廣州零壹由吳先生擁有90%權益及鄭曉思女士擁有10%權益；廣東宇零由郭先生擁有99%權益及由何奮先生擁有1%權益。除(i)我們的執行董事吳先生及郭先生及(ii)廣州零壹及廣東宇零外，奇點的實益擁有人、奇點的有限合夥人及無限奇點諮詢的實益擁有人各自均為獨立第三方。

萍鄉奧燁為一間於中國成立的有限公司，由王偉華先生及胡萍女士（均為獨立第三方）最終擁有100%權益。

廣州快客企業管理及共青城

廣州快客企業管理為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為廣州零壹，而其唯一有限合夥人為廣州奇點企業諮詢服務合夥企業（有限合夥）（擁有其全部股權的67%）。共青城為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為吳先生，並由其唯一有限合夥人郭先生擁有99%權益。

除(i)我們的執行董事吳先生及郭先生及(ii)廣州零壹外，廣州快客企業管理及共青城的實益擁有人各自均為獨立第三方。

上海翀益及深圳洪泰

上海翀益為一間於中國註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為上海翀越企業管理諮詢有限公司（「上海翀越」）。深圳洪泰為上海翀益的唯一有限合夥人，並擁有其全部股權的約99.93%。上海翀益為深圳洪泰的間接全資子公司。

深圳洪泰為一間私募股權基金，主要從事（其中包括）項目投資、投資管理、資產管理、投資諮詢、企業管理諮詢等業務。經作出一切合理查詢後，寧波梅山保稅港區錦鵠投資管理合夥企業（有限合夥）（「錦鵠」）及深圳洪泰成長股權投資管理有限公司（「深圳洪泰成長股權」）為深圳洪泰的普通合夥人。沈燕捷女士直接或間接控制錦鵠及盛希泰先生直接或間接控制深圳洪泰成長股權。沈燕捷女士及盛希泰先生均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，深圳洪泰有24名有限合夥人，且彼等各自的持股比例均低於深圳洪泰全部股權的20%。據我們的董事所深知，深圳洪泰為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

N5Capital

N5Capital為一間於開曼群島註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為N5Capital GP II, LLC。N5Capital GP II, LLC由獨立第三方Yiwei Jiang全資擁有。N5Capital擁有19名有限合夥人，彼等概無擁有其全部股權的超過30%。

X Adventure

X Adventure為一間於開曼群島註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為X Adventure Management, L.P.，並由X Adventure GP GP, Ltd.控制。X Adventure擁有八名有限合夥人。X Adventure GP GP, Ltd.由獨立第三方閻緒彬控制。

INCE Capital

INCE Capital為一間於開曼群島註冊的有限合夥企業，由INCE GP Ltd.控制，而INCE GP Ltd.為一家由獨立第三方JP Gan最終控制的實體。INCE Capital擁有72名有限合夥人，彼等概無擁有其全部股權的超過30%。

Kamet Thrive 3 Limited

Kamet Thrive 3 Limited為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由Kamet Thrive Pte. Ltd. (一間於新加坡註冊成立的有限責任公司) 全資擁有。Kamet Thrive Pte. Ltd.由Kamet Capital Partners Pte. Ltd. (一間於新加坡註冊成立的有限責任公司) 全資擁有，而Kamet Capital Partners Pte. Ltd.由Mana Ventures Ltd (一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司) 全資擁有。Mana Ventures Ltd分別由Huang FaDiao先生、梁捷先生、Kerry Goh Siow Hong先生及Derek Tay先生擁有35%、35%、25%及5%權益。除非執行董事梁捷先生外，Mana Ventures Ltd的實益擁有人均為獨立第三方。根據《證券及期貨條例》，Huang FaDiao先生被視為於Kamet Thrive 3 Limited所持有的股份中擁有權益。

JD Angara

JD Angara為一間根據英屬維爾京群島法律成立的獲豁免有限責任公司。JD Angara為京東集團股份有限公司(納斯達克(納斯達克股份代碼：JD)及聯交所(股份代碼：9618)上市公司)的全資子公司。據我們的董事所深知，JD Angara為獨立第三方。

Pluto Connection Limited

Pluto Connection Limited為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。其為中信証券股份有限公司(其H股於聯交所上市(股份代碼：6030))的間接全資子公司。據我們的董事所深知，Pluto Connection Limited為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

民生商銀國際控股有限公司

民生商銀國際控股有限公司為一間於香港註冊成立的有限責任公司。其為中國民生銀行股份有限公司（一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市（股份代碼：1988），而其A股於上海證券交易所上市（股份代碼：600016））的全資子公司。據我們的董事所深知，民生商銀國際控股有限公司為獨立第三方。

STARWIN FUND SPC – SUNRISE FUND SP

STARWIN FUND SPC – SUNRISE FUND SP為Starwin Fund SPC（一間於開曼群島註冊成立的獨立投資組合公司）的獨立投資組合。Starwin Fund由星合金融集團有限公司（「星合金融」）（一間於香港註冊成立的有限責任公司）全資擁有。星合金融由洪泰國際控股有限公司控制，洪泰國際控股有限公司由獨立第三方沈燕捷女士全資擁有。

Redview Capital

Redview Capital為一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司。其由Redview Capital II Master Investment Limited全資擁有，而Redview Capital II Master Investment Limited則由Redview Capital II L.P.（一間於開曼群島註冊的有限合夥企業）擁有，Redview Capital II L.P.的普通合夥人為Redview Capital Partners II Limited，其由獨立第三方Hebert Kee Chan Pang先生全資擁有。

受限制股份單位代名人

KK Evergreen Holdings Co., Ltd為一間根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司。其由富途信託有限公司受限制股份單位受託人全資擁有且為獨立第三方，並作為代名人持有受限制股份單位計劃項下的相關股份。

6. 遵守[編纂]投資指引

基於(i)[編纂]投資的對價已不可撤回地於我們首次向聯交所提交[編纂]日期超過28個完整日前結清及(ii)根據相關股東協議授予[編纂]投資者的特別權利已於有關[編纂]前終止或將於[編纂]後立即終止（根據相關股東決議案視情況而定），獨家保薦人已確認，[編纂]投資遵守由聯交所刊發並自2024年1月1日起生效的《新上市申請人指南》第4.2章。

7. 遵守中國法律法規

我們的中國法律顧問已確認，截至最後實際可行日期，上述有關本集團中國公司的股份轉讓、重組、收購及出售已根據中國法律法規妥當合法完成，並取得所有監管批准。

歷史、重組及公司架構

《併購規定》

根據商務部、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證監會、國家工商行政管理總局及國家外匯管理局於2006年8月8日聯合發佈，並於2006年9月8日生效及於2009年6月22日修訂的《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「《併購規定》」)，外國投資者(i)購買境內企業股權，以使該境內企業變更設立為外商投資企業；(ii)認購境內企業增資，以使該境內企業變更設立為外商投資企業；(iii)設立外商投資企業，並通過該企業購買境內企業資產及運營該等資產；或(iv)購買境內企業資產，並以該等資產投資設立外商投資企業時，均須取得必要批准。《併購規定》(其中包括)進一步規定，為實現上市而設立並由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊公司或特殊目的公司，須在該特殊目的公司的證券於境外證券交易所上市及買賣前獲得中國證監會批准，特別是在特殊目的公司收購中國公司的股份或股權，以換取境外公司股份的情況下。

我們的中國法律顧問認為，根據彼等對現行中國法律法規的理解，[編纂]無須根據《併購規定》事先獲得中國證監會批准，因為(i)中國證監會目前並未就有如我們於本文件所載的[編纂]是否受該規定約束頒佈任何確切規則或詮釋；及(ii)廣東快客電子在其由東莞外商獨資企業收購前為一家外商投資企業。然而，概不保證包括中國證監會在內的相關中國政府機關將得出相同結論。

國家外匯管理局37號文

根據國家外匯管理局於2014年7月4日頒佈並於同日生效的國家外匯管理局37號文，(i)中國居民在向其直接設立或間接控制的境外特殊目的公司(「境外特殊目的公司」)提供資產或股權以進行投融資之前，須向當地國家外匯管理局分支機構登記；及(ii)於初次登記後，中國居民還須向當地國家外匯管理局分支機構登記境外特殊目的公司的任何重大變化，其中包括境外特殊目的公司的中國居民股東、境外特殊目的公司名稱或經營期限的變化，或境外特殊目的公司資本的任何增減、股份轉讓或互換、合併或分立。根據國家外匯管理局37號文，未能遵守該等登記手續可能導致罰款。

根據國家外匯管理局於2015年6月1日頒佈並於同日生效的國家外匯管理局13號文，辦理國家外匯管理局登記的權力從當地國家外匯管理局下放至境內實體資產或權益所在地的當地銀行。

我們的中國法律顧問告知，於2020年4月3日，吳先生及郭先生(均為中國居民)已按國家外匯管理局37號文規定，就彼等各自註冊成立MOGR及Starlight完成其初始外匯登記。