
豁免及免除

為籌備[編纂]，本集團已尋求在以下方面豁免嚴格遵守《上市規則》相關條文以及豁免嚴格遵守《公司(清盤及雜項條文)條例》相關條文：

管理層留駐香港

根據《上市規則》第8.12條，發行人須有足夠的管理層人員留駐香港，且一般情況下，發行人至少須有兩名執行董事通常居於香港。《上市規則》第19A.15條進一步規定，經考慮(其中包括)申請人與聯交所保持定期溝通的安排後，可獲豁免遵守第8.12條的規定。

由於我們的業務運營非主要位於香港，且並非於香港管理及開展，及我們的董事認為，調派執行董事至香港或委任其他常駐於香港的執行董事都較為困難及不必要，且不符合本公司及股東整體的最佳利益，因此本公司並未且於可預見未來將不會有兩名常駐於香港的執行董事以符合《上市規則》8.12條的規定。

因此，根據19A.15條，我們已向聯交所申請，[且聯交所已批准我們]豁免遵守《上市規則》第8.12條，惟須符合(其中包括)以下條件：

- (a) **授權代表：**根據《上市規則》第3.05條，我們已委任兩名授權代表(「授權代表」)，即執行董事(職工代表董事)、副總裁兼董事會秘書宋君恩先生(「宋先生」)及聯席公司秘書馮羨婷女士(「馮女士」)，彼等將作為本公司與聯交所溝通的主要渠道。各授權代表可應聯交所要求於合理期間內在香與聯交所會面，並可隨時通過電話、傳真及／或電郵(如有)聯絡。各授權代表獲授權可代表我們與聯交所溝通。

兩名授權代表均有多種方式在聯交所有意就任何事項與董事聯絡時，隨時迅速與全體董事(包括獨立非執行董事)聯絡。

- (b) **董事：**非通常居於香港的董事持有或可申請到訪香港的有效旅遊證件，並可於有需要時在合理期間內與聯交所會面。各董事已分別向授權代表提供其移動電話號碼、辦公室電話號碼、傳真號碼及／或電郵地址(如有)。倘董事預計要出差，其將盡力向授權代表提供其住宿地點的電話號碼，或通過其移動電話維持暢順的溝通渠道。各董事及授權代表已向聯交所提供其移動電話號碼、辦公室電話號碼、傳真號碼及／或電郵地址(如有)；
- (c) **合規顧問：**根據《上市規則》第3A.19條，我們已委任長江證券融資(香港)有限公司作為合規顧問，其可隨時聯系我們的授權代表、董事、高級管理層及本公司其他高級人員，並將作為聯交所與我們溝通的額外渠道；及

豁免及免除

- (d) 聯交所與董事的會面可通過授權代表或合規顧問安排，或在合理期間內與董事直接會面。有關授權代表及／或合規顧問的任何變動，我們將及時告知聯交所。

聯席公司秘書

根據《上市規則》第3.28及8.17條以及聯交所頒佈的《指南》第3.10章，發行人的秘書必須為具備履行公司秘書職責所需知識及經驗的人士，且應為(i)香港公司治理公會會員、香港法例第159章《法律執業者條例》所界定的律師或大律師，或香港法例第50章《專業會計師條例》所界定的執業會計師；或(ii)聯交所認為具備學術或專業資格或相關經驗能夠履行公司秘書職責的人士。

根據《指南》第3.10章，聯交所將會就《上市規則》第3.28條的規定給予一段指定時間的豁免，惟在任何情況下，豁免期將不會超過[編纂]起計三年（「豁免期」），且附帶以下條件：(i)擬委任的公司秘書在整個豁免期內須獲得擁有第3.28條所規定的資格或經驗且獲委任為聯席公司秘書的人士協助；及(ii)若本公司嚴重違反《上市規則》，有關豁免可予撤銷。

我們已委任宋先生及馮女士為聯席公司秘書。宋先生為執行董事（職工代表董事）、副總裁兼董事會秘書。其於2005年1月加入本集團，主要負責本集團的董事會秘書辦公室和戰略與投資發展部門。董事認為，經考慮宋先生透徹了解本集團整體業務運營及企業管治事宜，彼為擔任本公司公司秘書的適合人選。此外，由於我們的總部實質上位於中國，且主要業務運營實質上在中國進行，董事認為，有必要委任宋先生為公司秘書，因彼留駐本集團總部，可參與本集團的日常公司秘書事務並以有效且高效的方式採取必要行動。

然而，鑒於宋先生並不具備《上市規則》第3.28條附註1訂明的資格，亦不具備《上市規則》第3.28條附註2所載的「相關經驗」，彼不能獨自滿足《上市規則》第3.28條及8.17條訂明對上市發行人公司秘書的要求。為向宋先生提供支持，我們已委任馮女士（香港公司治理公會及英國特許公司治理公會會員，符合《上市規則》第3.28條規定的資格）為另一名聯席公司秘書，於豁免期內與宋先生緊密合作並向其提供支持，使宋先生能夠取得《上市規則》第3.28條附註2規定妥善履行其作為上市發行人公司秘書職責所需的相關經驗。

因此，我們已向聯交所申請，[且聯交所已批准我們]就委任宋先生為聯席公司秘書豁免嚴格遵守《上市規則》第3.28及8.17條的規定，條件為於整個豁免期內宋先生將獲得馮女士（作為聯席公司秘書）的協助。董事認為，鑒於馮女士擔任達盟香港有限公司上市服務部經理，憑藉其在公司秘書實務和行政管理方面的經驗，馮女士為協助宋先生取得《上市規則》第3.28條附註2規定妥善履行其職責所需相

豁免及免除

關經驗的合資格及合適人選。此外，宋先生將於豁免期內遵守《上市規則》第3.29條有關每年專業培訓的規定，並將增進其對《上市規則》的知識。本公司將進一步確保宋先生可獲得使其加深了解《上市規則》及聯交所上市發行人公司秘書職責的相關培訓及支持。

倘若馮女士於豁免期內停止提供該等協助或本公司嚴重違反《上市規則》，則該豁免將立即撤銷。三年期屆滿前，我們將與聯交所聯絡以讓其評估宋先生是否已在馮女士三年的協助下受惠，將獲得《上市規則》第3.28條所指的相關經驗，從而不需要進一步豁免。

有關宋先生及馮女士的履歷資料，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

有關尚未行使購股權的披露規定

《上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》訂明有關本公司授出購股權（「購股權」）及／或聯合動力授出的購股權（「聯合動力購股權」）的若干披露規定（「購股權披露規定」）：

- (a) 《上市規則》第17.02(1)(b)條規定，股份計劃的所有重要條款必須在本文件中明文載列。本公司亦須於本文件內披露所有尚未行使購股權的所有資料，及該等尚未行使購股權於[編纂]時對股權的潛在攤薄效應，以及因就有關尚未行使購股權發行股份而對每股盈利產生的影響；
- (b) 《上市規則》附錄D1A第27段要求本公司在本文件中載明本集團任何成員公司的任何股本附有購股權或同意有條件或無條件附有購股權的詳情，包括已經或將會授出購股權所換取的對價、購股權的價格及行使期、承授人的姓名或名稱及地址；及
- (c) 《公司（清盤及雜項條文）條例》附表三第I部第10段規定，本公司須在本文件中披露任何人憑其購股權或憑其有權獲得的購股權可予認購的本公司股份或債權證數目、種類及款額，連同該購股權的下述詳情，即(i)可行使購股權的期間；(ii)根據購股權認購股份或債權證時須支付的價格；(iii)換取購股權或換取有權獲得購股權而付出或將付出的對價（如有）；(iv)獲得購股權或有權獲得購股權的人的姓名或名稱及地址，如是憑身為現有股東或債權證持有人而獲得該等權利，則指明有關的股份或債權證。

《指南》第3.6章第6段規定，聯交所一般會豁免在上市文件中披露若干承授人的姓名或名稱及地址。

《指南》第3.6章第7段進一步規定，豁免購股權披露規定至少需滿足以下條件（「豁免條件」）：

- (a) 證明相關《上市規則》的披露規定不相關或構成不適當的負擔；
- (b) 於本文件披露以下資料：
 - (i) 對於每一名為(1)董事、(2)高級管理人員或(3)關連人士的承授人，披露購股權披露規定規定的所有詳情；

豁免及免除

- (ii) 對於其餘承授人，以匯總方式披露(1)承授人總數及購股權相關股份數目；(2)各購股權的行使期；(3)就購股權支付的對價；及(4)購股權行使價；
- (iii) 為滿足購股權而需發行的相關股份總數；相關股份總數佔已發行股本之百分比；及全面行使股份激勵計劃下的購股權時的攤薄效應及對每股盈利的影響；及
- (c) 提供首次公開發售前購股權計劃下所有承授人的完整名單供公眾查閱，當中載有《公司(清盤及雜項條文)條例》附表三第10(d)段、《主板上市規則》第17.02(1)(b)條及《上市規則》附錄D1A第27段所規定的全部詳情。

有關第六期股份激勵計劃及第七期股份激勵計劃的豁免

截至最後實際可行日期，第六期股份激勵計劃及第七期股份激勵計劃均具有效力，該等計劃適用購股權披露規定。請參閱本文件「附錄六—法定及一般資料—D.股份激勵計劃」。

截至最後實際可行日期，合共1,314名參與者根據股份激勵計劃獲授予尚未行使的購股權，涉及合共28,552,181股A股，佔緊隨[編纂]完成後已發行股份總數的[編纂]% (假設(i)本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無變動；及(ii)[編纂]未獲行使)。有關根據股份激勵計劃向董事、高級管理人員及／或其他關連人士授予的購股權的詳情，請參閱本文件「附錄六—法定及一般資料—D.股份激勵計劃」。

鑒於經考慮以下理由，嚴格遵守購股權披露規定將對本公司構成不適當的負擔，而有關豁免及免除不會損害投資大眾的利益，我們已分別(i)向聯交所申請豁免嚴格遵守《上市規則》第17.02(1)(b)條及附錄D1A第27段的披露規定；及(ii)向證監會申請《公司(清盤及雜項條文)條例》第342A條下的豁免證明，豁免本公司嚴格遵守《公司(清盤及雜項條文)條例》附表三第I部第10(d)段：

- (a) 董事認為，在本文件中披露本公司授予各承授人的所有購股權的全部細節將構成不適當的負擔，這將顯著增加為嚴格遵守購股權披露要求而匯編及編製本文件資料所需的成本及時間。例如，為符合披露規定，本公司需要收集及驗證餘下1,310名承授人(其並非我們董事、高級管理人員及／或其他關連人士)的地址。此外，披露每名該等餘下承授人的個人詳細資料，包括其姓名或名稱、地址及獲授購股權數目，可能需要取得該等承授人的信息和同意，由於承授人數目眾多，要取得此類信息和同意將對本公司構成不適當的負擔；

豁免及免除

- (b) 全面披露根據股份激勵計劃授予每名承授人的購股權，可能會使我們的員工了解到同儕或其他員工的薪酬資料，可能對員工士氣造成負面影響，帶來內部惡性競爭並提高招聘及留聘人才的成本。反之，如不全面披露上述細節，則可為我們在制定薪酬政策和細節時保留更大的靈活性；
- (c) 全面披露承授人的詳細資料(包括姓名或名稱和地址)以及每名承授人獲授予的購股權，將使競爭對手掌握我們僱員的薪酬詳情，為其招攬活動提供便利，這可能會影響本集團招聘和留住優秀人才的能力；
- (d) 根據股份激勵計劃授出及悉數行使購股權，將不會對本集團的財務狀況造成任何重大不利影響；
- (e) 由於股份激勵計劃均為A股激勵計劃，因此不會根據有關計劃發行任何新的H股；
- (f) 未完全遵守購股權披露要求，不會妨礙本公司向潛在投資者提供對本公司活動、資產、負債、財務狀況、管理層及前景作出知情評估所需資料；及
- (g) 本文件已披露與購股權相關的重要資料(包括豁免條件所規定的大部分資料)，為潛在投資者作出知情決策提供了充足的資料。

此外，基於以下考慮，本公司進一步向聯交所申請豁免嚴格遵守豁免條件，以使本公司毋須提供所有承授人的完整名單供公眾查閱：

- (a) 根據股份激勵計劃授出及行使購股權，將不會對本集團的財務狀況造成任何重大不利影響。有關股份激勵計劃下購股權的重要資料已於本文件中披露，包括：(i)股份激勵計劃下已授予及尚未行使的購股權總數，以及相關A股股份數目；(ii)購股權的行使價及行使期；及(iii)股份激勵計劃下已授予且尚未行使的購股權獲悉數行使時對每股盈利的攤薄效應及影響(假設(i)於最後實際可行日期至[編纂]期間，本公司已發行股本並無變動；及(ii)[編纂]未獲行使)。因此，未遵守提供所有承授人的完整名單供公眾查閱的要求，不會妨礙本公司向其潛在投資者提供對本公司活動、資產、負債、財務狀況、管理層及前景作出知情評估所需資料。
- (b) 提供所有承授人的完整名單供公眾查閱，將使競爭對手掌握我們僱員的薪酬詳情，為其招聘活動提供便利，使我們面臨員工被競爭對手挖走的風險，且會損害我們的招聘及留聘工作。

鑒於上述各項，董事認為，於本次申請項下所尋求豁免及免除的批准及不披露所需資料不會損害投資大眾的利益。

豁免及免除

聯交所[已授予]本公司就根據股份激勵計劃授予的購股權豁免嚴格遵守購股權披露規定，但須符合以下條件：

- (a) 於本文件「附錄六—法定及一般資料—D.股份激勵計劃」中披露股份激勵計劃最新條款的概要；
- (b) 本文件「附錄六—法定及一般資料—D.股份激勵計劃」按個人基準披露《上市規則》第17.02(1)(b)條及附錄D1A第27段以及《公司(清盤及雜項條文)條例》附表三第I部第10段規定本公司向本公司董事和高級管理人員以及其他關連人士授予的購股權(如有)的所有資料。對於授予本公司其他關連人士的購股權，以下詳情將於本文件披露：(i)承授人數目及購股權相關A股數目；(ii)就授予購股權支付的對價；及(iii)購股權的行使期及行使價；
- (c) 就向其餘承授人(即並非我們董事、高級管理人員或其他關連人士的其他承授人)授予的購股權而言，按尚未行使的購股權的相關A股數目進行分組匯總，即：(i) 1,000至10,000股，(ii) 10,001至20,000股，(iii) 20,001至30,000股，(iv) 30,001至40,000股，(v) 40,001至50,000股；以及(vi) 50,001股以上，且以下詳情就每一組別於本文件披露：(i)承授人數目及購股權相關A股數目；(ii)就授予購股權支付的對價；及(iii)購股權的行使期及行使價；
- (d) 本文件「附錄六—法定及一般資料—D.股份激勵計劃」披露截至最後實際可行日期股份激勵計劃項下尚未行使購股權的相關A股總數，以及相關股份數目佔我們已發行股份總數之百分比；
- (e) 本文件「附錄六—法定及一般資料—D.股份激勵計劃」披露[編纂]完成後(假設(i)本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無變動；及(ii)[編纂]未獲行使)，悉數行使購股權所帶來的攤薄效應及對每股盈利的影響；及
- (f) 證監會已授予《公司(清盤及雜項條文)條例》項下豁免本公司嚴格遵守《公司(清盤及雜項條文)條例》附表三第I部第10(d)段的豁免證明。

我們已申請，且證監會[已授予]我們《公司(清盤及雜項條文)條例》第342A條項下豁免嚴格遵守《公司(清盤及雜項條文)條例》附表三第I部第10(d)段的證明，但須符合以下條件：

- (a) 本文件「附錄六—法定及一般資料—D.股份激勵計劃」按個人基準披露《公司(清盤及雜項條文)條例》附表三第I部第10段規定本公司向本公司董事和高級管理人員以及其他關連人士授予的購股權(如有)的所有資料。就向其餘承授人(即並非我們董事或高級管理人員的

豁免及免除

其他承授人) 授予的購股權而言，以匯總方式於本文件中披露：(i) 承授人數目及購股權相關A股數目；(ii) 就授予購股權支付的對價；及(iii) 購股權的行使期及行使價；及

- (b) 本文件將披露免除的詳情。

有關聯合動力購股權計劃的豁免

截至最後實際可行日期，聯合動力於2021年10月28日批准並採納的購股權計劃(「聯合動力購股權計劃」) 具有效力，該計劃適用購股權披露規定。請參閱本文件「附錄六—法定及一般資料—F. 聯合動力購股權計劃」。

截至最後實際可行日期，合共313名參與者根據聯合動力購股權計劃獲授予尚未行使的聯合動力購股權，涉及合共81,252,500股聯合動力A股，佔聯合動力已發行股份總數的3.38%。

鑒於經考慮以下理由，嚴格遵守購股權披露規定將對本公司構成不適當的負擔，而有關豁免及免除不會損害投資大眾的利益，我們已向聯交所申請豁免嚴格遵守《上市規則》附錄D1A第27段的披露規定：

- (a) 在聯合動力購股權計劃的313名承授人中，僅有3名承授人為附屬公司層面的關連人士，且並無任何承授人為本公司董事或高級管理層成員或其他關連人士；
- (b) 董事認為，在本文件中披露本公司授予各承授人的所有聯合動力購股權的全部細節將構成不適當的負擔，這將顯著增加為嚴格遵守購股權披露規定而匯編及編製本文件所需的成本及時間。尤其是，聯合動力是一家於深交所創業板上市的上市公司，擁有其獨立管理團隊、企業治理架構及內部政策。聯合動力購股權計劃由聯合動力制定、管理及運營。因此，為滿足購股權披露規定，本公司需與聯合動力協調，收集及驗證承授人的地址。此外，披露每名該等承授人的個人詳細資料，包括其姓名或名稱、地址及獲授聯合動力購股權數目，可能需要取得該等承授人的信息和同意，由於承授人數目眾多，要取得此類信息和同意將對本公司構成不適當的負擔；
- (c) 全面披露根據聯合動力購股權計劃授予每名承授人的購股權，可能會使我們的員工了解到同儕或其他上市公司的其他員工的薪酬資料，可能對員工士氣造成負面影響，帶來內部惡性競爭並提高招聘及留聘人才的成本。反之，如不全面披露上述細節，則可為我們在制定薪酬政策和詳情時保留更大的靈活性；

豁免及免除

- (d) 全面披露承授人的詳細資料(包括姓名或名稱及地址)以及每名承授人獲授予的聯合動力購股權，將使競爭對手掌握我們僱員的薪酬詳情，為其招攬活動提供便利，這可能會影響本集團招聘和留住優秀人才的能力；
- (e) 根據聯合動力購股權計劃，授出及悉數行使聯合動力購股權，將不會對本集團的財務狀況造成任何重大不利影響；
- (f) 由於聯合動力購股權計劃為附屬公司層面採納的激勵計劃，因此不會根據有關計劃發行任何新的H股或A股；因此，未完全遵守購股權披露規定，不會妨礙本公司向潛在投資者提供有關本公司的活動、資產、負債、財務狀況、管理層及前景作出知情評估所需資料；及
- (g) 本文件已披露與聯合動力購股權相關的重要資料(包括豁免條件所規定的資料)，為潛在投資者作出知情決策提供了充足的資料。

此外，基於以下理由，本公司進一步向聯交所申請豁免嚴格遵守豁免條件，以使本公司毋須提供所有承授人的完整名單供公眾查閱：

- (a) 根據聯合動力購股權計劃授出及行使聯合動力購股權，將不會對本集團的財務狀況造成任何重大不利影響。有關聯合動力購股權計劃下聯合動力購股權的重要資料已於本文件中披露，包括(i)根據聯合動力購股權計劃已授出及尚未行使的聯合動力購股權總數，以及相關聯合動力A股股份數目；(ii)聯合動力購股權的行使價及行使期。因此，未遵守提供所有承授人的完整名單供公眾查閱的要求，不會妨礙本公司向潛在投資者提供對本集團活動、資產、負債、財務狀況、管理層及前景作出知情評估所需資料；及
- (b) 由於聯合動力是於深圳證券交易所創業板上市的上市公司，全面遵守購股權披露規定所載須向公眾提供全部承授人名單以供查閱的要求，將需要本公司取得聯合動力的同意及配合，此舉可能構成實際困難及營運挑戰，而該等困難及挑戰超乎本公司控制範圍；及
- (c) 提供所有承授人的完整名單供公眾查閱，將使競爭對手掌握聯合動力僱員的薪酬詳情，為其招聘活動提供便利，使我們面臨員工被競爭對手挖走的風險，且會損害我們的招聘及留聘工作。

鑒於上述各項，董事認為，於本次申請項下所尋求豁免及免除的批准及不披露所需資料不會損害投資大眾的利益。

豁免及免除

聯交所[已授予]本公司就根據聯合動力購股權計劃授予的聯合動力購股權豁免嚴格遵守購股權披露規定，但須符合以下條件：

- (a) 於本文件「附錄六—法定及一般資料—F.聯合動力購股權計劃」中披露聯合動力購股權計劃最新條款的概要；
- (b) 本文件「附錄六—法定及一般資料—F.聯合動力購股權計劃」按個人基準披露聯合動力向本公司董事及高級管理層成員(如有)授出的聯合動力購股權的《上市規則》附錄D1A第27段規定的詳情。就向其餘承授人(即並非本公司董事及高級管理層成員的其他承授人)授予的聯合動力購股權而言，以匯總方式於本文件中披露：(i)承授人數目及聯合動力購股權涉及的聯合動力A股股份數目，(ii)就授出聯合動力購股權支付的對價，及(iii)聯合動力購股權的行使期及行使價；及
- (c) 於本文件「附錄六—法定及一般資料—F.聯合動力購股權計劃」中披露截至最後實際可行日期，聯合動力購股權計劃下尚未行使的聯合動力購股權所涉及的聯合動力A股股份總數，以及該等股份數目佔已發行股份總數的百分比。

附屬公司資料詳情

《上市規則》附錄D1A第26段要求披露本集團任何成員公司於緊接本文件刊發前兩年內的任何資本變動詳情。

截至最後實際可行日期，我們在全球擁有90家附屬公司。本公司認為，披露有關我們所有附屬公司的所需資料將會造成過分沉重的負擔，原因是本公司將須在編製及核實有關披露的相關資料時產生額外成本及投入額外資源，而有關資料對於投資者並不重大或無意義。不披露該等資料將不會損害投資者的利益。

我們已識別出我們認為於往績記錄期間對我們的運營屬重大及／或對我們的財務表現作出重大貢獻的10家主要附屬公司。舉例而言，本公司及主要附屬公司於集團間抵銷前合共分別約佔(i)我們截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年收入的85.4%、87.2%及87.4%；及(ii)我們截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度資產總值的87.8%、87.7%及86.5%。

本公司其他附屬公司於往績記錄期間各期間內，個別均未對我們的總收入、淨利潤或虧損貢獻達5%或以上，亦未於截至2023年、2024年或2025年12月31日對我們的資產總值貢獻達5%或以上，且並無持有本集團任何重大資產、知識產權、專有技術、牌照或許可，亦未基於本公司對業務構成及

豁免及免除

主營業務的綜合評估而對本公司的業務運營及未來發展策略產生重大影響。本集團所有其他附屬公司對本集團整體業績的重要性相對較低，且不披露有關該等附屬公司的資料不會損害本公司股東及投資公眾的利益。相反，就本公司及主要附屬公司披露所需資料，已為潛在投資者提供合理所需的充分信息，以便其對本集團的業務活動、資產及負債、財務狀況、管理及前景、本集團的盈虧以及擬上市證券所附帶的權利作出知情評估。

我們已在「附錄六—法定及一般資料—A.有關本集團的其他資料—2.本公司股本變動」及「—3.主要附屬公司股本變動」章節中披露本公司及主要附屬公司的股本變動詳情。我們亦已根據《公司（清盤及雜項條文）條例》附表三第29段的規定，於「歷史及公司架構」中披露主要附屬公司的公司資料（包括名稱、主要業務活動、註冊成立地點及日期以及本集團所持權益），並於本文件附錄一所載會計師報告附註1中披露主要附屬公司的股本。

我們已向聯交所申請且聯交所[已授出]豁免，豁免嚴格遵守《上市規則》附錄D1A第26段有關披露本集團任何成員公司於緊接本文件刊發前兩年內的任何資本變動詳情的規定。

[編纂]

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

豁 免 及 免 除

[編纂]