

登記、買賣及結算

有關(i)登記及印花稅；(ii)與在我們的香港股東名冊登記的股份有關的股票證；(iii)將美國存託股份轉換為在香港登記的A類普通股；(iv) A類普通股合資格納入中央結算系統；(v)於香港聯交所買賣A類普通股；及(vi)結算信息的進一步詳情，請參閱「有關本文件及介紹上市的資料」。

促進向香港轉移及將美國存託股份轉換為股份的安排

我們已作出安排以促進：(a)將A類普通股持有人的股份自我們在開曼群島的股東名冊總冊轉往香港股東名冊；及(b)為美國存託股份持有人提供將美國存託股份轉換為A類普通股的服務，以確保開始於香港買賣當時及之後不久有足夠的流動性。進一步詳情請參閱「有關本文件及介紹上市的資料－在香港交易的A類普通股與美國存託股份之間的轉換」一節。

倘您目前並無開立可於香港聯交所買賣香港上市證券的經紀商／中央結算系統賬戶，請聯繫經紀商開立賬戶。

對於已向香港證券登記處提交簽名樣本並在香港開立經紀商賬戶或以其他方式擁有中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口的A類普通股持有人，有關股東應與經紀商作出必要的安排或親自安排將其A類普通股存入有關中央結算系統參與者的股份戶口或中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口。

對於擬註銷其美國存託股份以撤回其代表的A類普通股以及已在香港開立經紀商賬戶或以其他方式擁有中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口的美國存託股份持有人，有關美國存託股份持有人應指示經紀商安排或親自安排向受託人交回美國存託股份以註銷美國存託股份，並將從託管人在中央結算系統內的受託人賬戶撤回的A類普通股轉移到投資者的香港股份戶口。

我們已與在開曼群島的股份過戶登記總處及香港證券登記處安排於上市前將部分A類普通股（包括美國存託股份代表的所有A類普通股）自開曼群島股東名冊轉往香港股東名冊，而股東無需支付額外費用。

過渡安排

過渡期間內的擬定市場安排

指定交易商

我們已任命高盛(亞洲)證券有限公司為指定證券交易商(指定交易商身份編號：7685) (「指定交易商」) 以及中國國際金融香港證券有限公司(指定交易商身份編號：7687) 為替任指定證券交易商(「替任指定交易商」) (各自均為經香港聯交所批准的受監管實體)，本著誠信原則按公平條款開展下文的過渡及其他交易安排，旨在增加流動性以滿足股份在香港的需求並維持市場秩序。指定交易商及替任指定交易商已獲委任，自上市日期起為期三個月。

指定交易商設立身份編號僅用於在香港進行本文件所述的套利交易、有擔保賣空及其他交易，以確保在香港市場進行此類交易的身份識別及提高透明度。指定交易商身份編號的任何變更將會於過渡期間首日或之前在可行的範圍內盡快通過在本公司及香港聯交所網站刊發公告以及證交會網站所刊登本公司提交予證交會的文件披露。

過渡及流動性安排

自上市日期起計三個月期間(「過渡期間」)，指定交易商將自行尋求進行，或在指定交易商因技術故障無法進行交易的情況下，請求替任指定交易商在下述情況下進行若干交易活動。過渡期間將於2022年8月10日結束(即自上市日期(包括該日)起計三個月期間)。替任指定交易商僅會在指定交易商的要求下進行交易活動。

指定交易商及替任指定交易商預期開展以下活動，以促進A類普通股上市後在香港的交易，並維持A類普通股在香港聯交所的有序市場：

- (a) **借股安排**。於2022年5月5日，Goldman Sachs International (作為借股人) 與 Tencent Mobility Limited (作為出借人，「出借人」) 訂立股份借貸協議(「借股協議」)，以確保指定交易商及／或替任指定交易商於上市後及整個過渡期間內可隨時獲得適當數量的A類普通股用於結算。

根據借股協議，出借人將於緊隨上市後（假設(i)除發行予彭先生及單先生的125,692,439股受限制A類普通股外，並無根據股份激勵計劃進一步發行A類普通股，及(ii)除將Propitious Global持有的727,407,230股B類普通股轉換為A類普通股外，概無其他B類普通股轉換為A類普通股）在一種或多種情況下向借股人提供最多152,000,000股A類普通股（「借入股份」）或約4.2%已發行A類普通股的借股融通，惟須遵守適用法律。借入股份將於我們的香港股東名冊登記並於上市前後獲准納入中央結算系統。

根據借股協議，借入股份應於過渡期間屆滿後15個營業日內歸還予出借人。為平倉，指定交易商及／或替任指定交易商可自紐交所購買美國存託股份並將該等美國存託股份轉換為A類普通股，或自香港聯交所購買A類普通股或使用任何在我們的香港股東名冊登記的未使用的借入股份轉讓給出借人。如必要，指定交易商及／或替任指定交易商可重複該過程，或可從香港市場購買A類普通股，以提供額外的流動性以滿足過渡期間內香港市場對A類普通股的需求。

在借入股份供不應求的極少數情況下，指定交易商及替任指定交易商可選擇從美國市場購入額外美國存託股份並將其於香港轉換為A類普通股，以便在有需要時進一步便利流動性安排。

- (b) 指定交易商及替任指定交易商將密切監控A類普通股的交易，並在進行流動性交易時繼續補充其股票庫存。一旦開市並在持續交易期間（定義見交易所規則及規例及期權交易規則（「交易所規則」）），指定交易商及／或替任指定交易商將採用各種預先確定的量化及其他參數，包括持續監控買入／賣出價、收盤價、最後記錄價、當日高／低價、成交量、日內波動、市場上賣單的可用性、宏觀背景、行業及公司相關消息，以實時形成流動性安排決策，進一步為買賣雙方提供便利服務，因此彼等可賣出更多庫存。指定交易商及／或替任指定交易商將密切監控市場，以確保及時在市場上放置相關賣出訂單，以提供及促進流動性，同時維持有序和公平的市場。

彼等會考慮增加賣單，同時確保不會人為壓低股價。另一方面，倘供過於求，彼等可選擇通過向買家購買庫存來進一步增加庫存。指定交易商及／或替任指定交易商亦將在持續交易期間（定義見交易所規則）內制定一套參數以提供流動性安排。倘指定交易商及／或替任指定交易商選擇在紐交所隔夜購買美國存託股份，美國存託股份的結算日期為交易日後的第二個營業日(T+2)。指定交易商及／或替任指定交易商隨後可在存託人辦事處出示證明相關美國存託股份的美國存託憑證，並向存託人發出註銷有關美國存託股份的指令。在支付費用、開支、稅款或收費並在遵守存託協議條款後的所有情況下，存託人將指示其託管人將被註銷美國存託股份相關的A類普通股交付給指定交易商及／或替任指定交易商指令中提供的中央結算系統參與者股份戶口，在所有情況下須在香港股東名冊有足夠數量的A類普通股，便於從美國存託股份計劃提取直接存入中央結算系統。倘無延遲，該等股份最早將於以下香港時間(T+2)上午用於結算T+2或之後由指定交易商及／或替任指定交易商在香港聯交所售出的股份。於轉讓A類普通股時，指定交易商及／或替任指定交易商將利用根據借股協議借入的A類普通股來結算在香港進行的銷售。或者，指定交易商及／或替任指定交易商可從香港市場購買A類普通股以補充其股票庫存。

- (c) 指定交易商及／或替任指定交易商將訂立相關過渡及流動性安排（包括套利活動），以促進A類普通股在香港的流動性，彼等擬定相關過渡安排構成專有交易。

鑒於上述過渡及流動性安排，本公司及聯席保薦人認為，已採取充分及有效的預防措施，於本公司在香港上市時及之後促進維持本公司證券的有序、知情及公平市場。

除指定交易商及替任指定交易商外，交易活動可由可獲得A類普通股的市場參與者進行。此外，於開始交易時已將其股權轉換為在香港的A類普通股的其他現有股東亦可買賣A類普通股，以促進A類普通股在香港聯交所交

易的流動性。相關活動將取決於選擇訂立過渡及流動性安排的市場參與者（指定交易商及替任指定交易商除外）的數量。

就上市實施的過渡及流動性安排並不同於可能就首次公開發售進行的價格穩定活動。

謹請留意，指定交易商及替任指定交易商以及任何代其行事的人士均可就擬議的流動性活動維持A類普通股的好倉。指定交易商及替任指定交易商以及任何代其行事的人士均可維持A類普通股好倉的範圍、時間或期限尚不確定。指定交易商及替任指定交易商或任何代其行事的人士清算上述好倉可能對A類普通股的市價產生不利影響。

香港法例對現有股東出售其股份並無任何限制。根據香港上市規則，除香港上市規則第9.09(b)條（已自香港聯交所尋求並獲得有關其之豁免）及第10.07條以及GL93-18第4.6段（有關對資深投資者騰訊聯屬實體於上市後至少六個月的期間內保留其在上市時的投資之合共50%的要求）項下的限制外，現有股東在出售股份方面並無其他限制。有關豁免嚴格遵守香港上市規則第9.09(b)條的進一步詳情，請參閱本文件「豁免」一節。

有關賣空的豁免

根據香港法例，指定交易商及替任指定交易商於過渡期間內預計進行的若干交易可能構成有擔保賣空（或被視為構成賣空）。交易所規則禁止於開市前時段（定義見交易所規則）、持續交易期間（定義見交易所規則）及收市競價交易時段（定義見交易所規則）進行除賣空指定證券（定義見交易所規則）外的賣空行為。

指定交易商及替任指定交易商已向香港聯交所申請，而香港聯交所已授予豁免：
(i) 豁免遵守有關規定允許指定交易商及替任指定交易商賣空尚未被接納為指定證券的本公司A類普通股；及(ii) 豁免遵守不得在香港聯交所於開市前時段以低於開市前時段參考價、於持續交易期間以低於當前最佳要價或於收市競價交易時段以低於收市競價

交易時段參考價的價格進行賣空的規定，及豁免遵守上市規則第563D(1)條的變動允許指定交易商及替任指定交易商於過渡期間在開市前時段、持續交易期間及收市競價交易時段進行賣空交易（儘管股份並未被指定為指定證券）。

除指定交易商及替任指定交易商（包括其各自獲授權進行交易活動的聯屬方）外，任何人士均不得於過渡期間內或之後在香港聯交所賣空A類普通股，除非股份被香港聯交所指定賣空。過渡期間屆滿後，指定交易商及替任指定交易商將無法就A類普通股在香港聯交所進行上述進一步過渡及流動性活動，除非A類普通股被香港聯交所指定賣空。

股份的分佈

預計以下措施及因素將有助於創造及／或改善上市後可在香港聯交所交易的A類普通股的分佈。

如本文件「有關本文件及介紹上市的資料」一節所述，美國存託股份持有人可酌情註銷其美國存託憑證並從美國存託股份計劃中撤回其A類普通股。有關進一步詳情，請參閱「有關本文件及介紹上市的資料」。倘於上市不久之後現有美國存託股份持有人選擇註銷其美國存託憑證並接收可在香港聯交所交易的A類普通股，轉換而來的A類普通股將有助於促進A類普通股在香港市場的整體流動性。

董事認為，經考慮本節「一 過渡期間內的擬定市場安排」及「一 投資者教育」所述的安排，已作出一切合理努力以促進股份轉移至香港股東名冊，香港股東名冊將於上市時為公開市場提供充分的基礎。

過渡及流動性安排的裨益

我們認為，上市將於以下方面受益於上述市場安排：

- (a) 上述借股將確保指定交易商及替任指定交易商有足夠的A類普通股在我們的香港股東名冊登記並獲准納入中央結算系統，以滿足開始上市及一段合

促進於香港交易的市場安排

理時間（即過渡期間）內香港公眾投資者的需求，維持A類普通股在香港聯交所交易的流動性；

- (b) 此外，指定交易商及替任指定交易商於過渡期間內將根據指引進行交易，以維持A類普通股在香港交易的有序市場；
- (c) 由於過渡安排對所有的股東及有權開展指定交易商及替任指定交易商所開展以促進A類普通股在香港市場買賣的流動性的交易的其他市場參與者開放，故被視為對所有可獲得股份的市場參與者屬公平的機制；及
- (d) 盡量降低因上市時及上市後初期在香港未滿足的A類普通股大量需求而導致的市場無序發展的風險。

投資者教育

涉及本公司及聯席保薦人的安排

上市前，本公司及聯席保薦人將合作向投資大眾介紹本公司的整體概況，以及本文件所披露市場安排的發展及／或變動。

上市後，本公司及聯席保薦人可繼續採取措施進行公眾教育。可酌情採取以下措施來提高本公司及市場安排的透明度：

- (a) 舉辦媒體簡報會及安排新聞採訪，以將該等安排知會投資者；
- (b) 面向覆蓋香港上市公司的香港本地經紀／研究機構提供分析員簡報；
- (c) 投資者關係活動，例如非交易路演，以維持投資者對A類普通股及業務的興趣；
- (d) 不遲於A類普通股在香港聯交所開始買賣前一個營業日在本公司及香港聯交所網站上以公告的方式以及證交會網站所刊登本公司提交予證交會的文件披露於上市時為滿足香港市場需求的可用A類普通股的詳情（包括已在香

促進於香港交易的市場安排

港股東名冊登記的A類普通股總數及指定交易商持有的庫存，以及為進行流動性活動的指定交易商身份編號)；

- (e) A類普通股在香港聯交所開始買賣前三個營業日內每日以公告方式在本公司及香港聯交所網站披露本公司前一交易日的收市價、成交量及其他相關歷史交易數據等信息；
- (f) 於過渡期間內每週在本公司及香港聯交所網站以公告方式披露流動性安排的發展及更新資料(例如，中期期間A類普通股在香港聯交所的累計日均成交量的更新)；及
- (g) 本文件的電子版可供公眾從本公司及香港聯交所網站下載。

有關美國存託股份於紐交所的歷史交易信息

美國存託股份的歷史價格未必代表介紹上市完成後美國存託股份的交易價格。進一步詳情請參閱「風險因素－與我們的股份及美國存託股份有關的風險」。

下表概述自2020年8月13日至2022年4月26日(最後實際可行日期)美國存託股份報得的最高、最低、月末及每月平均收市價：

	最高 美元	最低 美元	月末 美元	每月平均 美元
2020年				
8月	51.29	33.00	51.29	44.35
9月	65.63	44.07	61.30	51.52
10月	75.76	59.00	69.75	67.51
11月	75.65	59.35	65.33	67.48
12月	68.00	61.54	61.54	64.49
2021年				
1月	73.40	57.51	59.10	64.44
2月	76.69	60.97	63.83	66.54
3月	67.00	47.08	56.98	58.51
4月	60.88	49.42	52.05	54.57

促進於香港交易的市場安排

	最高 美元	最低 美元	月末 美元	每月平均 美元
5月	52.01	46.79	51.89	50.06
6月	54.11	44.58	47.68	48.70
7月	46.95	21.99	21.99	35.89
8月	22.20	16.11	18.09	19.23
9月	22.00	15.64	18.26	18.26
10月	25.06	17.80	18.22	20.77
11月	24.24	17.92	20.01	21.22
12月	22.45	17.31	20.12	19.52
2022年				
1月	22.95	17.09	21.79	20.62
2月	22.50	19.11	19.41	20.21
3月	20.35	9.00	13.37	12.37
2022年4月1日至4月26日 (最後實際可行日期)	16.43	11.87	13.94	12.79

下表載列自2020年8月13日美國存託股份開始在紐交所交易至2022年4月26日(最後實際可行日期)美國存託股份每月日均成交量及成交額：

	日均成交量		日均成交額
	(美國存託 股份，以 百萬計)	(佔相關 股份總數 百分比)	(百萬美元)
2020年			
8月	10	1.2%	410
9月	3	0.3%	144
10月	2	0.2%	105
11月	4	0.5%	266
12月	2	0.3%	151

促進於香港交易的市場安排

	日均成交量		日均成交額
	(美國存託 股份，以 百萬計)	(佔相關 股份總數 百分比)	(百萬美元)
2021年			
1月	4	0.4%	246
2月	5	0.6%	370
3月	5	0.6%	313
4月	3	0.4%	170
5月	8	0.9%	415
6月	6	0.7%	306
7月	10	1.1%	312
8月	16	1.8%	304
9月	12	1.3%	219
10月	9	1.0%	181
11月	10	1.1%	216
12月	13	1.4%	254
2022年			
1月	10	1.1%	203
2月	8	0.9%	168
3月	32	3.5%	410
2022年4月1日至4月26日 (最後實際可行日期)	16	1.7%	220

滿足香港需求的股份儲備

經計及於2022年4月26日(最後實際可行日期)前三個月美國存託股份於紐交所的平均每日成交量，若干市值及成交額與本公司接近且近期於香港上市的雙重上市公司緊隨上市後三個月內的平均每日成交量及上文所述的投資者教育措施，聯席保薦人相信上述安排可為股份在香港形成一個公開有序市場提供合理基礎。

披露及其他資料來源

披露市場安排及投資者教育

如上文「－投資者教育」所披露，我們已經並將繼續採取各種措施，讓股東、投資者及市場了解我們的市場安排，包括過渡及流動性安排下的交易活動以及上市前後的投資者教育。除上文「－投資者教育」所披露者外，亦包括以下措施：

- (a) 在切實可行的情況下盡快且無論如何於緊接上市日期前一個營業日上午九時正（香港時間）前在本公司以及香港聯交所網站發佈公告，披露將自開曼群島股東名冊總冊移除並在我們的香港股東名冊登記的A類普通股數目；
- (b) 根據證券及期貨條例第XV部及其他適用法律，指定交易商及替任指定交易商於A類普通股中的權益及交易導致權益的變動將在香港聯交所網站披露；及
- (c) 關於本公司的更多信息可參閱證交會網站所刊登本公司提交予證交會的文件。

資料來源

來源	指定網站
本公司	investors.ke.com
香港聯交所	www.hkexnews.hk
美國證券交易委員會	www.sec.gov