
與我們單一最大股東的關係

概覽

於最後實際可行日期，黃先生控制的明珠資本、Precious Luck、Happy Gain及Southern Fortune合共持有我們的已發行股本約31.18%。緊隨[編纂]及[編纂]完成後，黃先生將通過明珠資本、Precious Luck、Happy Gain及Southern Fortune持有本公司已發行股本約[編纂]%，其中不計入行使[編纂]可能發行的股份或行使根據[編纂]購股權計劃授出的購股權或根據購股權計劃可能授出的購股權而可能發行的股份。明珠資本由黃先生全資擁有。Precious Luck由上海渤鈺全資擁有，而上海渤鈺為偉創宏景(以執行事務合夥人及普通合夥人身份)控制的有限合夥公司，偉創宏景的99%權益由黃先生持有及1%權益由福州智通持有。黃先生亦為福州智通的執行事務合夥人及普通合夥人，因此上海渤鈺由黃先生間接控制。Happy Gain由上海渤毓全資擁有，而上海渤毓為偉創興晟(以執行事務合夥人及普通合夥人身份)控制的有限合夥公司，黃先生則全資擁有偉創興晟。Southern Fortune由上海渤鑒全資擁有，上海渤鑒為福建富元以執行事務合夥人及普通合夥人身份控制的有限合夥公司，福建富元則由黃先生以執行事務合夥人及普通合夥人身份控制。有關黃先生的背景，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

獨立於我們單一最大股東

我們相信本集團有能力於[編纂]後在獨立於黃先生及其緊密聯繫人的情況下進行其業務，理由如下：

管理獨立

董事會目前包括三名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。黃先生為我們董事之一兼董事會主席。我們相信，全體董事(包括獨立非執行董事)均具備所需資格、誠信及經驗以維持董事會的有效運作，並於存在利益衝突時履行受信責任。倘本集團與董事或彼等各自的聯繫人之間將予進行的任何交易中產生潛在利益衝突，則有利益關係的董事將於本公司的相關董事會會議上就該等交易放棄投票，且不得計入法定人數內。此外，本公司三名獨立非執行董事將在董事會決策過程中作出獨立判斷。

經考慮上述因素後，董事信納彼等能夠獨立履行其在本公司的職責，且董事認為，[編纂]完成後，我們有能力在獨立於黃先生及其緊密聯繫人的情況下管理我們的業務。

與我們單一最大股東的關係

營運獨立

我們乃獨立於黃先生及其緊密聯繫人經營。我們可獨立接洽客戶及供應商，同時亦擁有進行及經營業務所需的所有相關牌照，在資金及僱員方面亦有充足的經營能力以獨立於我們單一最大股東經營。

儘管我們與黃先生及其緊密聯繫人已訂立若干將於[編纂]後繼續的持續關連交易，該等交易已訂立並將繼續按一般商業條款或更佳條款及於本公司日常業務過程中訂立。有關將於[編纂]後繼續的關連交易的詳情載於本文件「關連交易」一節。

財務獨立

我們自設內部監控及會計系統、會計及財務部門、現金收付的獨立庫務職能獨立於我們單一最大股東。我們有獨立的財務系統，可按本集團個別業務需要作出財務決策。

黃先生、其配偶謝曉惠女士以及執行董事葉富偉先生共同及／或個別就本集團與獨立第三方債權人訂立若干融資安排（「債務融資」）（包括融資租賃或貸款）向本集團提供個人擔保，主要用作為我們的汽車零售及融資業務以及汽車經營租賃業務提供資金。債務融資之條款及條件乃經獨立第三方債權人、黃先生、其緊密聯繫人、葉富偉先生及本集團經參考現行正常商業慣例按公平基準磋商而定。根據灼識諮詢的資料，零售汽車融資租賃行業屬資本密集型性質及債務融資屬零售汽車融資租賃行業中零售汽車融資租賃服務提供商的普遍做法。於最後實際可行日期仍然存續且預計於[編纂]後繼續的債務融資詳情載列如下：

本集團成員公司 編號 (以借款人身份)	債權人	到期日	年利率	於最後實際 可行日期的 結餘 (人民幣千元)	擔保人	抵押品
1. 喜相逢集團	北京車勝 ^(附註)	2024年6月30日	8.00%	33,779	黃先生	喜相逢集團於福建喜滴持有的50%股權質押
2. 喜相逢集團	債權人A	2024年6月1日	7.12%	2,408	黃先生	汽車質押
3. 喜相逢集團	債權人B	2023年11月29日或 2023年12月9日	8.70%至 8.73%	909	黃先生及喜相逢集團	汽車質押

與我們單一最大股東的關係

編號	本集團成員公司 (以借款人身份)	債權人	到期日	年利率	於最後實際 可行日期的		抵押品
					結餘	擔保人	
4.	喜相逢集團	債權人C	2023年12月25日、 2024年1月11日或 2024年2月11日	10.00%	2,992	黃先生、謝曉惠女士 及葉富偉先生	喜相逢香港於喜相逢集團持有的10%股權質押及房地產抵押
5.	喜相逢集團	債權人D	2025年1月15日、 2025年1月22日、 2025年4月24日、 2025年5月31日或 2025年6月1日	9.97%至 10.02%	16,655	黃先生	汽車質押
6.	喜相逢集團	債權人D	2025年11月15日、 2025年12月16日、 2025年12月17日、 2026年1月11日、 2026年1月14日、 2026年1月21日、 2026年4月7日或 2026年5月13日	9.99%至 10.01%或 13.00%至 13.01%	10,816	黃先生及謝曉惠女士	汽車質押
7.	喜相逢集團	債權人E	2025年1月19日、 2025年7月21日、 2025年8月20日、 2025年9月16日、 2025年10月24日、 2025年10月28日、 2025年11月18日、 2025年12月15日、 2026年1月27日、 2026年3月11日、 2026年3月31日、 2026年5月11日、 2026年6月2日、 2026年6月21日、 2026年8月9日、 2026年8月11日、 2026年9月23日或 2026年10月12日	10.00%	28,165	黃先生	汽車質押
8.	福建喜滴	債權人E	2023年11月5日或 2023年11月11日	9.00%	232	黃先生及喜相逢集團	汽車及融資租賃 應收款項質押
9.	福建汽致	債權人F	2024年3月25日或 2024年8月17日	9.46%或 11.34%	454	黃先生	不適用
10.	國信中聯	債權人F	2024年3月25日	11.34%	114	黃先生	不適用
11.	國信中聯	債權人G	2024年5月19日	9.94%	131	黃先生	不適用
12.	福建喜汽	債權人G	2023年12月10日、 2024年4月12日或 2024年9月15日	8.45%、 9.50%或 13.24%	356	黃先生	不適用
13.	福建汽致	債權人G	2024年6月12日	9.79%	146	黃先生	不適用
14.	福建喜汽	債權人H	2024年4月12日或 2024年9月15日	8.45%或 9.50%	476	黃先生	不適用
15.	喜相逢集團	債權人I	2025年8月30日	12.09%	3,122	黃先生	汽車質押
16.	福建喜滴	債權人I	2024年5月12日	12.09%	809	黃先生及喜相逢集團	汽車質押

與我們單一最大股東的關係

本集團成員公司 編號 (以借款人身份)	債權人	到期日	年利率	於最後實際 可行日期的 結餘			抵押品
				(人民幣千元)	擔保人		
17. 福建喜滴	債權人J	2025年6月21日、 2025年9月16日、 2025年9月28日、 2025年10月14日、 2025年10月20日、 2025年10月25日、 2025年10月31日或 2025年11月9日	7.35%	46,227	黃先生及喜相逢集團	汽車質押	
18. 福建喜滴	債權人K	2025年2月8日	11.46%	1,453	黃先生、謝曉惠女士及 喜相逢集團	汽車質押	
19. 喜相逢集團	債權人L	2024年8月31日、 2024年9月30日、 2024年11月24日或 2026年3月17日、 2026年5月11日、 2026年5月29日、 2026年6月28日、 2026年7月28日、 2026年8月15日、 2026年9月15日 或2026年9月22日	8.44%、 8.48%、 8.54%、 8.55%、 8.86%、 8.93%、 8.96%、 9.18%、 9.19%或 9.24%	18,889	黃先生、謝曉惠女士及 一名獨立第三方	汽車質押	
20. 喜相逢集團	債權人M	2025年8月12日、 2025年9月7日、 2025年9月27日或 2025年11月24日	9.08%、 9.23%、 9.35%或 9.39%	5,847	黃先生、謝曉惠女士及 一名獨立第三方	汽車質押	
21. 喜相逢集團	債權人N	2025年11月10日、 2025年11月30日、 2025年12月5日、 2025年12月8日、 2025年12月15日或 2025年12月16日、 2026年8月22日、 2026年8月23日或 2026年8月24日	6.27%或 10.49%	4,383	黃先生	汽車質押	
22. 喜相逢集團	債權人O	2027年8月10日、 2027年8月28日、 2027年9月6日及 2027年9月28日	8.49%或 8.99%	13,361	黃先生	汽車質押	
23. 喜相逢集團	債權人P	2026年2月8日、 2026年6月30日、 2026年8月17日、 2026年8月24日或 2026年9月8日	8.99%、 9.00%或 9.01%	10,262	黃先生	汽車質押	
24. 喜相逢集團	債權人Q	2023年12月23日	6.25%	10,000	黃先生、謝曉惠女士及 福建喜滴	物業抵押	
25. 福建喜滴	債權人R	2025年3月15日或 2026年5月29日	7.14%或 7.28%	36,976	黃先生、謝曉惠女士及 喜相逢集團	汽車質押	
26. 喜相逢集團	債權人S	2024年5月26日	10.00%	6,125	黃先生、謝女士及福建 喜滴	融資租賃應收款項質押	

與我們單一最大股東的關係

本集團成員公司 編號 (以借款人身份)	債權人	到期日	年利率	於最後實際 可行日期的 結餘 (人民幣千元)	擔保人	抵押品
27. 喜相逢集團	債權人T	2026年6月30日、 2026年7月4日、 2026年7月21日、 2026年7月25日、 2026年8月30日、 2026年9月27日或 2026年10月16日	5.92%或 9.99%	7,260	黃先生及喜相逢集團	汽車質押
28. 喜相逢集團	債權人T	2026年8月30日	9.99%	773	黃先生	汽車質押
29. 福建喜滴	債權人V	2026年8月1日	6.35%	951	黃先生及喜相逢集團	汽車質押
總計				<u>264,071</u>		

附註：進一步詳情見「歷史、重組及企業架構 — [編纂]投資 — 應付北京車勝款項」。

[編纂]前並不解除的理由

鑑於(i)在到期日前為債務融資再融資並不符合我們的商業利益，因為此舉會涉及不必要額外的成本、開支及時間；及(ii)我們就提前解除擔保尚未成功取得有關債權人的正面回饋，故此在未獲有關同意、豁免及／或協助下難以解除債務融資項下的擔保，並非切實可行。經考慮下列情況及本集團採取的措施，我們相信，[編纂]後繼續進行債務融資不會嚴重影響我們獨立於黃先生或其緊密聯繫人經營業務的能力：

- (a) 債務融資所佔我們債務總額的比例並不重大，債務融資於[編纂]後將僅為涉及黃先生或其緊密聯繫人提供擔保的債務工具。於最後實際可行日期，預計於[編纂]後繼續的債務融資的未償還結餘約為人民幣264.1百萬元，佔本集團債務總額約13.2%；
- (b) 我們能夠在並無黃先生及其緊密聯繫人的財政資助下向獨立金融機構獲得融資。於往績記錄期後及直至最後實際可行日期，我們成功向獨立金融機構獲取本金總額約人民幣287.7百萬元的貸款融資額及其他融資，其中不涉及黃先生或其緊密聯繫人提供的任何抵押或擔保；及

與我們單一最大股東的關係

- (c) 我們的借貸並非全數由黃先生或其緊密聯繫人提供抵押或擔保。於最後實際可行日期，我們有約人民幣3,806.8百萬元的未使用融資額並非且於[編纂]後不會由黃先生或其緊密聯繫人提供抵押或擔保。

所有並非於日常業務過程中產生的應收或應付黃先生及其緊密聯繫人的款項將於[編纂]前結清。除上文披露的債務融資項下所提供的擔保外，[編纂]後，黃先生及其緊密聯繫人就本集團借貸提供的所有股份質押及擔保，或我們就黃先生及其緊密聯繫人的借貸提供的所有股份質押及擔保將會解除。

企業管治措施

董事相信，本公司已訂有足夠企業管治措施管理現存及潛在利益衝突。為進一步避免潛在利益衝突，我們已實施以下措施：

- (a) 作為我們籌備[編纂]的一部分，我們已修訂公司章程以遵守上市規則。具體而言，公司章程規定，除非另有規定，否則董事不得就批准其自身或其任何緊密聯繫人擁有重大利益的任何合約或安排或任何其他建議的任何決議案表決，而該董事亦不得計入出席表決的法定人數；
- (b) 其本身或其緊密聯繫人擁有重大利益的董事須於董事會會議上全面披露有關利益，且除非公司章程允許者外，其必須就有關事宜放棄投票且不得計入法定人數內；
- (c) 我們承諾董事會應平衡執行董事及獨立非執行董事的組成人數。我們已委任三名獨立非執行董事，且我們相信獨立非執行董事具備充足經驗，且並無任何業務或其他關係而可能對其獨立判斷造成任何重大干預，能夠提供公正、外部的意見以保障公眾股東的利益。獨立非執行董事的詳情載於本文件「董事及高級管理層 — 董事會 — 獨立非執行董事」一節；及
- (d) 我們已根據上市規則第3A.19條委任華富建業企業融資有限公司作為我們的合規顧問，其將就遵守適用法律及上市規則(包括有關董事職責及企業管治的各種規定)向我們提供建議及指引。