

## 歷史、發展及重組

### 緒言

我們的歷史可追溯至2017年11月，當時我們的創始人馬先生成立我們的主要營運附屬公司優矩北京。鑒於與優質媒體合作夥伴(包括中國領先的線上短視頻平台、社交媒體平台及搜索引擎平台)進行的線上營銷解決方案業務所具有的快速增長市場潛力，馬先生成立優矩北京，主要旨在與特別專注於線上短視頻營銷的廣告主及關鍵廣告主(作為我們的客戶)開展線上營銷解決方案業務。憑藉馬先生逾12年的營銷及廣告相關經驗，加上我們的其他高級管理層具備我們所從事行業的經驗及專業知識，我們的業務自成立以來已顯著增長。多年來，我們的業務範圍已拓展至全國，在北京、上海、青島、海南及重慶均設有附屬公司。我們亦與眾多優質媒體合作夥伴建立了獲認可的長期合作夥伴關係。根據艾瑞諮詢的資料，按於2020年於線上媒體平台投放的線上短視頻廣告產生的總賬單計，我們為中國第二大線上營銷服務提供商，市場份額約為3.0%。按於2020年於線上短視頻平台上投放的廣告產生的總賬單計，我們亦為中國第二大線上營銷服務提供商，市場份額約為3.9%。根據同一來源，於往績記錄期間，我們自線上營銷解決方案業務產生的收益總額由2018年的人民幣1,156.3百萬元增加至2019年的人民幣3,450.9百萬元，並於2020年增加至人民幣6,360.7百萬元，按於2020年由綜合電商平台廣告主在線上短視頻平台投放廣告而產生的總賬單計，我們成為中國最大的線上營銷服務提供商，市場份額約為16.0%。此外，來自線上營銷解決方案業務的收益總額由截至2020年4月30日止四個月的人民幣1,441.3百萬元快速增長至截至2021年4月30日止四個月的人民幣2,214.2百萬元。

我們認為，我們於往績記錄期間的卓越業績記錄主要歸因於(i)隨著中國線上短視頻的快速擴張及爆發式普及，線上短視頻營銷解決方案業務迅速增長；及(ii)我們經驗豐富的管理層卓見、扎實的營銷行業經驗及廣泛的媒體網絡可支持我們的可持續發展，令中國領先線上媒體平台對我們基於表現的優質線上營銷解決方案日益認同。

### 我們的主要業務里程碑

本集團直至最後實際可行日期的發展的主要業務里程碑載列如下：

年份	事件
2017年	成立我們的主要附屬公司優矩北京
2018年	成立線上短視頻製作團隊

## 歷史、發展及重組

年份	事件
	獲認可為(i)供應商A；(ii)供應商B；(iii)供應商C；及(iv)供應商D <sup>(附註)</sup> 的線上營銷解決方案服務提供商
	與客戶A、客戶B及客戶C <sup>(附註)</sup> 等廣告主客戶開始業務關係
	獲字節跳動頒發短視頻類金獎、行業類金獎及祝融增值運營獎
	獲360搜索頒發整合營銷金獎
2019年	在重慶建立線上短視頻運營中心
	獲阿里巴巴頒發整合營銷類•金魔方獎
	獲快手頒發商業化短視頻營銷案例大賽銀獎
	獲字節跳動頒發電商行業創意短視頻獎
	獲認可為中國一間在聯交所上市的頂尖線上短視頻營銷解決方案提供商及線上內容服務提供商的線上營銷解決方案服務提供商
2020年	開發並推出我們的內容製作平台優量引擎，可供製作大規模、優質及定制線上營銷解決方案
	獲認可為(i)供應商F <sup>(附註)</sup> ；(ii)一間於聯交所及美國場外交易市場上市，在中國營運通訊及社交程序及平台、支付平台及雲平台的頂尖公司；及(iii)一個在納斯達克全球市場及聯交所上市，在中國具領導地位的年青世代視頻社群的線上營銷解決方案服務提供商
	獲字節跳動頒發引擎獎一年度領創大獎

## 歷史、發展及重組

年份	事件
2021年	獲認可為(i)一間專門提供資訊及通訊技術基礎建設的領先中國技術公司開發的設備而度身定制的流動營銷平台；及(ii)一間於上海證券交易所上市的中國軟件開發商開發的個人電腦及流動設備的領先辦公效率工具之線上營銷解決方案服務提供商

附註：有關供應商A、供應商B、供應商C、供應商D、供應商F、客戶A、客戶B及客戶C的詳情，請參閱本文件「業務—大客戶及供應商」一節。

### 我們的主要附屬公司

優矩北京於2017年11月23日在中國成立為有限公司(法人獨資)，初始註冊資本為人民幣10.0百萬元，主要從事線上營銷解決方案業務，以關鍵廣告主為客戶。

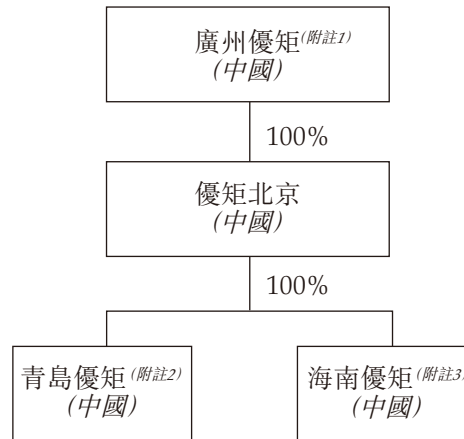
於其成立日期及緊接重組前，廣州優矩持有優矩北京的100%權益。優矩北京的註冊資本已由人民幣10.0百萬元增至2021年3月23日的人民幣160.0百萬元，且截至最後實際可行日期已悉數繳足。

優矩北京開始提供線上營銷解決方案服務方面的業務營運，並於2018年1月開始產生收入。於緊隨重組後，優矩北京由優矩香港全資擁有。截至最後實際可行日期，除北京優矩(即上文所載我們的主要附屬公司)外，本集團亦於中國擁有其他營運附屬公司。有關詳情，請參閱本節「重組」一段。

## 歷史、發展及重組

### 重組

下圖載列緊接重組及[編纂]前投資之前本集團的股權及公司架構：



附註：

- 廣州優矩由馬先生、珠海豐矩有限合夥、珠海聚勝有限合夥及珠海米庫有限合夥分別擁有51.0%權益、19.0%權益、15.0%權益及15.0%權益，而該等公司均由馬先生控制。

截至2020年8月24日，在進行一系列的交易(包括完成向多名僱員授出普通股)後，珠海豐矩有限合夥、珠海聚勝有限合夥及珠海米庫有限合夥的股權架構如下：

#### 珠海豐矩有限合夥

股東	股權	身份
馬先生	99.0%	作為普通合夥人
李潔女士	1.0%	作為有限合夥人

#### 珠海聚勝有限合夥

股東	股權	身份
馬先生	29.4%	作為普通合夥人
李潔女士	0.3%	作為有限合夥人
海南優德有限合夥	70.3%	作為有限合夥人

#### 珠海米庫有限合夥

股東	股權	身份
馬先生	29.4%	作為普通合夥人
李潔女士	0.3%	作為有限合夥人
海南優德有限合夥	70.3%	作為有限合夥人

## 歷史、發展及重組

海南優德有限合夥於2020年7月2日在中國作為僱員股份激勵平台成立，自此由彭先生、謝嵩先生、羅女士、孟冉女士、孫連才先生、張文岳先生、馬先生、李小紅女士、李釗先生、宋文德先生、李美一女士及劉靖宇先生(全部於關鍵時間均為本集團僱員)分別擁有47.4%權益、19.0%權益、7.1%權益、7.1%權益、4.7%權益、4.7%權益、2.4%權益、2.4%權益、2.4%權益、2.4%權益、0.2%權益及0.2%權益，而彼等持有的股權應被視為以股份為基礎的報酬。有關詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註32。

李潔女士以信託方式為及代表馬先生持有上述珠海豐矩有限合夥、珠海聚勝有限合夥及珠海米庫有限合夥的上述股權。

廣州優矩及其附屬公司(不包括本集團)主要從事線上營銷業務，尤其專注於為中小型企業提供文字及圖像形式的傳統廣告，其有別於我們的主要業務線上營銷解決方案，尤其專注於線上短視頻營銷及身為我們客戶的關鍵廣告主。據董事所深知及盡悉，廣州優矩自成立以來並無開展線上短視頻營銷。除馬先生外，我們擁有自身的管理層團隊，可獨立於廣州優矩及其附屬公司(不包括本集團)開展業務。關鍵廣告主客戶的整體營銷預算一般較高，或擁有巨大潛力就營銷解決方案作出大額廣告消費，以及對營銷服務有很高的要求。自2018年起，考慮到為中小型企業營銷的競爭格局，以及為關鍵廣告主提供線上營銷解決方案的前景，馬先生決定專注於優矩北京的業務，並已逐步終止廣州優矩及其附屬公司的業務。到2019年底及於最後實際可行日期，廣州優矩及其附屬公司已大致終止營運。廣州優矩目前具備償債能力，於最後實際可行日期並無牽涉任何法律訴訟，且於往績記錄期間及直至最後實際可行日期並無任何重大監管違規。預期廣州優矩及其現有附屬公司杭州優矩信息技術有限公司將保持停業狀態。

2. 青島優矩於2019年12月20日在中國成立，旨在於青島建立我們的據點。青島優矩主要從事線上營銷解決方案業務。
3. 海南優矩於2020年4月17日在中國成立，旨在於海南建立我們的據點。海南優矩主要從事線上營銷解決方案業務。
4. 於重組前，北京矩量、上海矩擎及重慶矩擎尚未由優矩北京成立為其附屬公司。

為籌備[編纂]，本集團曾進行重組，包括以下步驟：

本公司於2020年9月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股股份。於註冊成立日期及緊接重組前，本公司由Supreme Development及Vast Business分別擁有70%及30%權益。

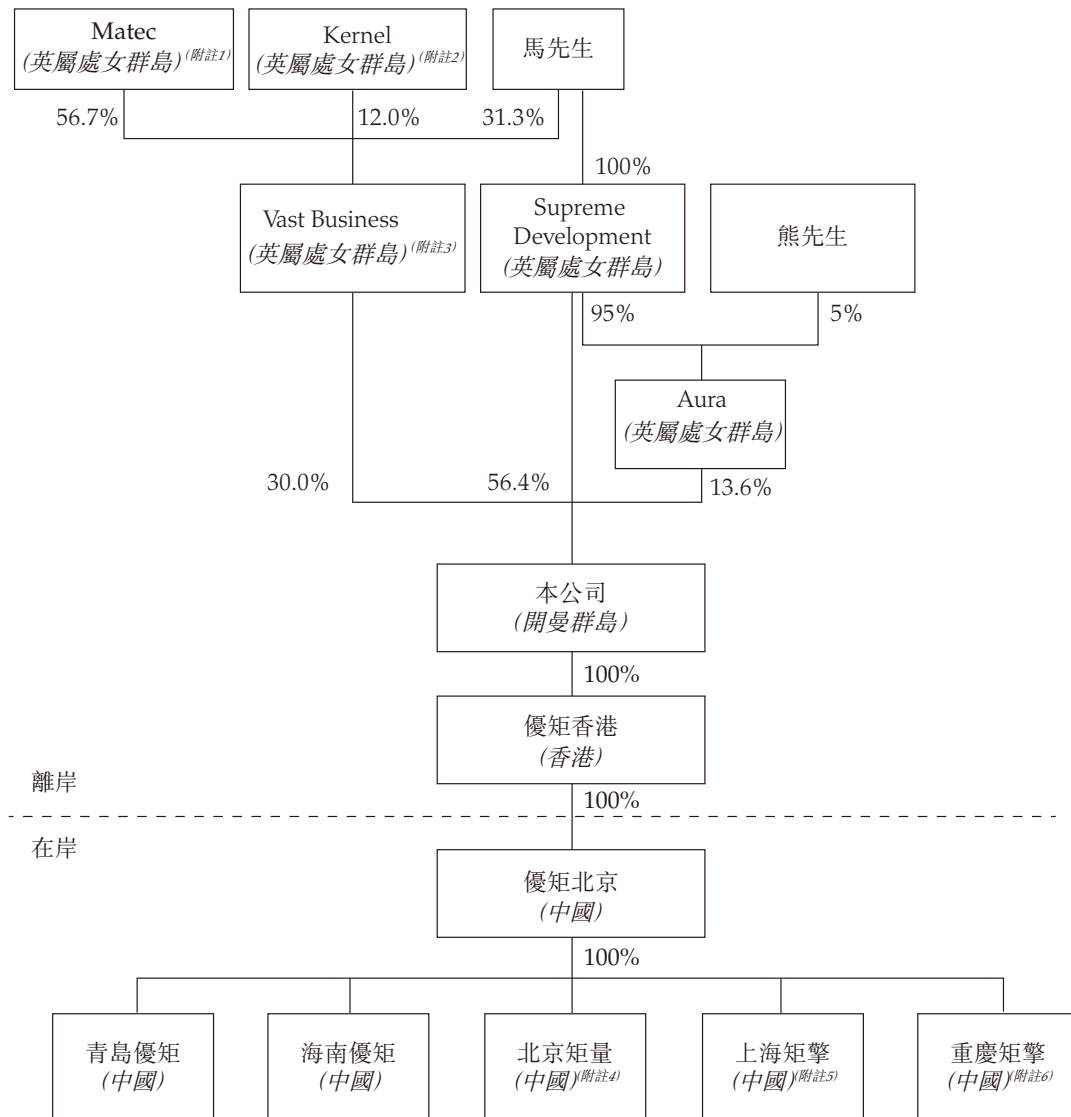
於2020年11月2日，本公司於香港註冊成立優矩香港，以持有我們的營運附屬公司。於同日，優矩香港向本公司(作為初始認購人)配發及發行10,000股股份。

於2021年2月8日，Supreme Development向Aura轉讓其於本公司的13.6%權益，而Aura由Supreme Development及熊先生分別擁有95%權益及5%權益。有關詳情，請參閱本節「[編纂]前投資」一段。

## 歷史、發展及重組

作為重組的一部分，在進行數次轉讓(包括優矩香港收購優矩北京的所有股權)後，於2021年3月3日，優矩北京由優矩香港全資擁有，並成為本公司的全資附屬公司。

下圖載列緊隨上述轉讓完成後本集團的股權及公司架構：



附註：

1. Matec是Vast Business的無表決權股東之一，其由彭先生、謝嵩先生、羅女士及孟冉女士分別擁有約58.8%權益、23.6%權益、8.8%權益及8.8%權益。
2. Kernel是Vast Business的無表決權股東之一，其由孫連才先生、張文岳先生、李小紅女士、李釗先生、宋文德先生、李美一女士及劉靖宇先生分別擁有約27.8%權益、27.8%權益、13.9%權益、13.9%權益、13.9%權益、1.4%權益及1.4%權益。

## 歷史、發展及重組

3. 截至最後實際可行日期，馬先生持有所有管理股份(佔Vast Business所有已發行股份的31.3%)，擁有整體管理權並控制在Vast Business股東大會上由彼全權和絕對酌情權行使100%的投票權，而Matec和Kernel僅持有無表決權的參股股份(分別佔Vast Business所有已發行股份的56.7%和12.0%)，且僅享有Vast Business的經濟利益。
4. 北京矩量於2020年10月20日在中國成立，主要從事我們優量引擎平台的研發。
5. 上海矩擎於2020年11月13日在中國成立，旨在於華東地區建立我們的據點。上海矩擎主要從事線上營銷解決方案業務。
6. 重慶矩擎於2021年3月10日在中國成立，主要從事製作線上短視頻廣告。

### [編纂]前投資

於2020年1月30日，馬先生與熊先生就第一輪[編纂]前投資達成協議，據此，熊先生已透過熊先生全資擁有的Winston就優矩北京的股權作出人民幣3,750,000元的投資，而Winston則於2020年9月成為優矩北京的股東，且根據協議，於重組完成後，熊先生的投資將轉換為由優矩北京的建議[編纂]工具透過馬先生及熊先生分別最終擁有95%及5%權益的投資控股公司持有之0.68%實際股權(較其他[編纂]前投資者投資及[編纂]優先)。因此，作為重組的一部分，於2021年2月8日，Supreme Development向Aura轉讓其於本公司的13.6%權益，Aura由Supreme Development及熊先生分別擁有95%權益及5%權益。於上述轉讓後，熊先生於本公司的實際權益為0.68%。

於2021年3月5日，作為我們的[編纂]前投資者，澳際教育、嘉顧、Market Harvest、藍天、Week8、Gaorong Partners Fund V-A及Gaorong Partners Fund V均同意於[編纂]及[編纂]前認購合共10.0%的本公司已發行股本總額。

## 歷史、發展及重組

下文載列有關各[編纂]前投資者作出的[編纂]前投資以及各[編纂]前投資協議的主要條款及條件的概要：

[編纂]前投資者	熊先生	嘉顧	Market Harvest	澳際教育	藍天	Week8	Gaorong Partners Fund V-A	Gaorong Partners Fund V
投資協議日期	2020年1月30日	2021年3月5日	2021年3月5日	2021年3月5日	2021年3月5日	2021年3月5日	2021年3月5日	2021年3月5日
已付投資代價	人民幣3.75百萬元	75百萬元	45百萬元	20百萬元	10百萬元	10百萬元	5.2百萬元	34.8百萬元
代價基準	該代價乃經參考協定估值約人民幣551.5百萬元釐定，其乃由訂約各方在考慮(其中包括)以下各項後經公平磋商達致：(i)優矩北京的業務及財務狀況；(ii)優矩北京當時的業務及財務狀況以及不確定性；(iii)熊先生未獲授予京作為私人公司的身份；(iii)熊先生未獲授予任何撤資權或其他特別權利且將承擔投資於私人公司的風險；及(iv) COVID-19疫情爆發致使優矩北京於2020年初的未來增長所產生的不確定性對當時的業務估值所產生的重大不利影響。	該代價乃經參考協定估值約20億港元釐定，其乃由訂約各方在考慮(其中包括)以下各項後經公平磋商達致：(i)優矩北京的業務及財務狀況；(ii)本集團作為私人公司的身份；及(iii)相關[編纂]前投資者並無獲授任何撤資權或其他特別權利，且將承擔投資於私人公司的風險。						
代價已悉數結清的日期	2020年11月18日	2021年3月5日	2021年3月5日	2021年3月9日	2021年3月9日	2021年3月5日	2021年3月5日	2021年3月5日



## 歷史、發展及重組

	熊先生	嘉願	Market Harvest	澳際教育	藍天	Week8	Gaorong Partners Fund V-A	Gaorong Partners Fund V
[編纂]前投資者	熊先生	嘉願	Market Harvest	澳際教育	藍天	Week8	Gaorong Partners Fund V-A	Gaorong Partners Fund V
緊隨[編纂]後的股份數目及在本公司的概約持股百分比(附註1)	[編纂]股股份 [編纂]	[編纂]股股份 [編纂]	[編纂]股股份 [編纂]	[編纂]股股份 [編纂]	[編纂]股股份 [編纂]	[編纂]股股份 [編纂]	[編纂]股股份 [編纂]	[編纂]股股份 [編纂]
每股投資成本	約[編纂]港元	約[編纂]港元	約[編纂]港元	約[編纂]港元	約[編纂]港元	約[編纂]港元	約[編纂]港元	約[編纂]港元
較指示性[編纂]範圍的中位數折讓(附註2)	約[編纂] (附註3)	約[編纂] (附註3)	約[編纂] (附註3)	約[編纂] (附註3)	約[編纂] (附註3)	約[編纂] (附註3)	約[編纂] (附註3)	約[編纂] (附註3)

所得款項用途

由於第一輪[編纂]前投資涉及出售馬先生於本集團最終擁有的權益，故轉讓所得款項不屬於本公司。

截至最後實際可行日期，[編纂]前投資的所得款項已悉數用作本集團營運資金、支付籌備[編纂]時的專業費用以及清償重組的代價。

禁售期

各[編纂]前投資者均不得於自[編纂]起計六個月(「首六個月期間」)內任何時間出售或訂立協議出售[編纂]時所持有的任何股份，且不得於自首六個月期間屆滿之日起計六個月內任何時間出售或訂立協議出售過半數其在[編纂]時所持的股份。

公眾持股量

除作為[編纂]前投資者及熊先生曾擔任優矩北京董事外，各[編纂]前投資者及其最終實益擁有人均非本公司的關連人士，且均為獨立第三方。鑒於(i)[編纂]前投資者均非核心關連人士；(ii)各[編纂]前投資者均表示，在以其名義註冊或以其他方式持有的本公司證券的收購、出售、投票或其他方式處理方面，彼及其實益擁有人均獨立於本公司的核心關連人士，且並不代表彼等行事，或慣於接受彼等的指示，或直接或間接受到彼等的財務資助；及(iii)[編纂]前投資者於[編纂]後概不會成為本公司的主要股東，就上市規則第8.08條而言，各[編纂]前投資者(熊先生除外)緊隨[編纂]後所持有的股份將被視為[編纂]後公眾持股量的一部分。

熊先生於2020年9月28日獲委任並登記為優矩北京董事，擔任非執行職務，不參與優矩北京的日常管理及營運。彼隨後於2021年4月6日辭任，以符合其作為被動投資者的角色，並允許優矩北京董事會僅由本集團的核心管理團隊組成。彼確認，其並無向本公司提出任何因袍金、薪酬、退休金或失去董事職務的補償而產生或與之相關的申索，且彼與本公司之間並無未解決的申索，亦無出於任何其他原因向本公司提出申索。

[編纂]後是否有任何特別權利存續

無相關特別權利

進行投資的理由及為本集團帶來的裨益

鑒於我們在線上營銷業務的聲譽及我們於往績記錄期間的表現，各[編纂]前投資者對我們線上短視頻營銷業務的未來發展及增長充滿信心，因此決定投資於本集團。董事認為，本公司可從[編纂]前投資者對本公司的承諾中獲益，原因為彼等的投資證明彼等對本集團營運及未來發展的信心，且認可本集團的表現、實力及前景。

## 歷史、發展及重組

### 附註：

1. 僅出於說明目的，緊隨[編纂]後於本公司股權的概約百分比乃按緊隨[編纂]及[編纂]後我們的經擴大已發行股本(不包括因[編纂]及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲得而可能配發及發行的任何股份)計算。就熊先生擁有的股份數目而言，乃參考其透過於Aura的5%權益間接擁有的本公司實際權益計算。
2. 按[編纂]每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)計算。
3. 經考慮代價基準及[編纂]前投資者投資於本集團時因投資於私人公司(乃由於本集團為私人公司)所承擔的投資風險以及[編纂]前投資者持有的每份股份因此不得於[編纂][編纂]及[編纂]前投資者並無獲得任何出讓權或其他特別權利，熊先生及其他[編纂]前投資者支付的每份股份投資成本分別較指示性[編纂]範圍的中位數折讓約[編纂]及[編纂]。此外，由於熊先生於(i)優矩北京當時的業務估值受優矩北京於2020年初因COVID-19疫情爆發導致的未來增長不確定性所重大影響；及(ii)本集團截至2020年12月31日止年度的財務表現現於當時並未完全可得的情況下同意較其他[編纂]前投資者早一年作出[編纂]前投資，故熊先生面對較高投資風險，導致[編纂]出現較高折讓。誠如本集團於往績記錄期間的快速增長及擴張所展示，董事認為，本集團將繼續快速增長及擴張，將導致本集團於[編纂]當時的估值錄得可觀升幅。

## 歷史、發展及重組

### 有關[編纂]前投資者的資料

#### (1) 熊先生

熊先生在投資行業擁有逾20年經驗。自2010年1月以來，熊先生一直擔任華映資本管理有限公司(「華映資本」)的管理合夥人。熊先生於2004年9月至2009年12月擔任酷寶信息技術(上海)有限公司的總裁，並於1994年10月至2004年8月擔任IDG Technology Venture Investments Inc.的附屬公司上海太平洋技術創業有限公司的投資總監。過去，彼所管理或提供意見的基金或公司已投資於Trip.com Group Limited(其股份於納斯達克全球市場上市，股份代號：TCOM)、網龍網絡控股有限公司(其股份於聯交所主板上市，股份代號：0777)、天鴿互動控股有限公司(其股份於聯交所主板上市，股份代號：1980，「天鴿」)及東方財富信息股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市，證券代碼：300059)等多家電訊媒體公司。熊先生亦為天鴿的非執行董事。

熊先生透過Aura的5%少數股東權益投資於本公司，而Aura為一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，由Supreme Development擁有95%權益及由熊先生擁有5%權益。熊先生的投資由其個人資源出資。熊先生於2011年前後在廣州唯品會信息科技有限公司(「廣州唯品會」)為其潛在投資者舉辦的活動中結識馬先生，熊先生以華映資本(廣州唯品會的潛在投資者之一)管理合夥人的身份參加活動。由於熊先生在投資行業擁有逾20年經驗，董事認為，熊先生的投資彰顯了彼對本集團營運及未來發展的信心，同時是對本集團表現、實力及前景的認可，這進而可能吸引其他投資者。隨後，熊先生向我們公司推介Week8，Week8成為我們的[編纂]前投資者之一。

#### (2) 嘉願

嘉願為一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，由楊智峰先生設立的家族信託實益擁有。

楊智峰先生擁有逾25年投資經驗，而其主要投資於從事新經濟、新消費及醫療領域的公司。楊智峰先生現時為太平洋證券股份有限公司的董事，該公司的股份於上海證券交易所上市(證券代碼：601099)，主要從事證券包銷、證券自營買賣及代理買賣，以及擔任首次公開發售項目保薦人。彼目前亦為景成新能源投資有限公司的主席兼總經理，該公司主要從事新能源投資及研發。彼曾為協合新

## 歷史、發展及重組

能源集團有限公司(前稱中國風電集團有限公司)的董事及聯席副主席，該公司的股份於聯交所主板上市(股份代號：00182)，主要從事發電業務。

楊智峰先生於2020年末通過優矩北京的一名僱員(彼負責投資者關係及為楊智峰先生的朋友)的引薦結識本公司。西藏財邦能源裝備有限公司(「西藏財邦」，一間由楊智峰先生及彼之配偶控制的公司)與優矩北京訂立日期為2021年1月18日的貸款協議及日期為2021年4月12日的補充貸款協議(統稱「該等貸款協議」)。根據該等貸款協議，西藏財邦同意借出而優矩北京同意借入人民幣40百萬元，所有有關款項已於截至最後實際可行日期償還。

### (3) *Market Harvest*

Market Harvest為一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，由劉妍女士全資擁有。劉妍女士為Dragon Capital Management Limited的股東兼董事，而Dragon Capital Management Limited管理Dragon Capital Fund I L.P.(「Dragon Capital」)。Dragon Capital為管理資產約300百萬美元的私募股權基金，專門投資於技術、媒體及電信、消費者及醫療健康行業。

劉妍女士通過其工作經驗在科技和媒體領域積累了豐富的投資經驗，且彼對線上營銷行業的增長和發展潛力充滿信心。劉妍女士於2021年初透過優矩北京一名僱員(彼負責投資者關係及為劉妍女士丈夫的朋友)的引薦結識本公司。

### (4) *澳際教育*

澳際教育為一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司。澳際教育集團成立於1990年，已主要於中國從事提供教育服務逾20年，包括海外留學服務及語言培訓服務。其於中國有33間分公司、兩間語言培訓學校及一間國際學校。除提供教育服務外，澳際教育亦提供移民顧問服務、海外理財服務及海外投資顧問服務。宗立平先生為澳際教育的董事及唯一實益擁有人。

澳際教育的附屬公司北京澳際文化交流有限公司於2019年是優矩北京的客戶，然而，於截至2019年12月31日止年度的收入貢獻無足輕重。宗立平先生看好線上營銷行業的未來發展和增長潛力，經考慮我們的聲譽、我們於整個往績記錄期間

## 歷史、發展及重組

令人滿意的表現、我們的知名及廣泛的優質媒體合作夥伴基礎以及多元化和快速增長的廣告主基礎，我們聲譽卓著且經驗豐富的管理團隊以及線上短視頻營銷行業的快速發展帶來的線上營銷業務的前景，彼決定投資於本集團。

### (5) 藍天

藍天為一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，由許華芳先生設立的家庭信託實益擁有。藍天專門投資於醫療、消費及技術板塊。

許華芳先生在房地產行業擁有逾18年經驗。彼目前為寶龍地產控股有限公司的股東兼執行董事，該公司股份於聯交所主板上市(股份代號：01238)，主要從事物業開發、投資及管理。彼目前亦擔任寶龍商業管理控股有限公司的執行董事，該公司股份於聯交所主板上市(股份代號：09909)，主要從事提供商業營運服務及住宅物業管理服務。

許華芳先生是馬先生在中國長江商學院的同學。本集團的業務屬於藍天的專業化範疇，由於彼看好本集團的增長潛力，經考慮我們的聲譽、我們於往績記錄期間令人滿意的表現、我們的知名及廣泛的優質媒體合作夥伴基礎以及多元化和快速增長的廣告主基礎，我們聲譽卓著而經驗豐富的管理團隊以及線上短視頻營銷行業的快速發展帶來的線上營銷業務的前景，彼決定投資於本集團。

### (6) Week8

Week8為一家於新加坡註冊成立的投資控股公司，是天鵝的間接全資附屬公司，主要從事運營實時社交視頻社區。

Week8於2021年初透過天鵝的現任非執行董事熊先生結識本集團。

### (7) Gaorong Partners Fund V-A

Gaorong Partners Fund V-A為一家於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，並有一名普通合夥人及16名有限合夥人。Gaorong Partners Fund V-A由其普通合夥人Gaorong Partners V Ltd.控制，而Gaorong Partners V Ltd.則由張震先生、高翔先生及岳斌先生擁有及控制。Gaorong Partners Fund V-A完全由其有限合夥人持有，包括(i) Gaorong Associates V, LP(持有Gaorong Partners Fund V-A約66.7%權益)；(ii)由私人持有的私人有限公司(持有Gaorong Partners Fund V-A約13.3%權益)；

## 歷史、發展及重組

及(iii)其他14名有限合夥人(各自持有Gaorong Partners Fund V-A少於10%權益)。Gaorong Partners Fund V-A的各個有限合夥人相互獨立。

Gaorong Associates V, LP為一家涉及投資控股的有限合夥企業，其普通合夥人為Gaorong Partners V Ltd.，並由張震先生、高翔先生及岳斌先生作為有限合夥人實益擁有及控制。

Gaorong Partners Fund V-A其餘14名有限合夥人為包括個人及有限責任公司在內的投資者，一般包括高淨值個人及家族辦公室，主要從事股權投資。該等有限合夥人均未持有Gaorong Partners Fund V-A超過10%權益。

據董事所深知，Gaorong Partners Fund V-A及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

Gaorong Partners Fund V-A專注於投資新消費及新技術，其投資者包括涵蓋金融至互聯網的多個行業的頂級主權基金及養老基金、大學捐贈、家庭辦公室及領先公司。

Gaorong Partners V Ltd.的投資團隊於2021年初透過優矩北京的一名僱員(彼負責投資者關係)的引薦結識本公司。

### **(8) Gaorong Partners Fund V**

Gaorong Partners Fund V為一家於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，並有一名普通合夥人及71名有限合夥人。Gaorong Partners Fund V由其普通合夥人Gaorong Partners V Ltd.控制。其所有有限合夥人均於Gaorong Partners Fund V的有限合夥權益中擁有少於10%的權益。據Gaorong Partners Fund V所深知，Gaorong Partners Fund V的有限合夥人一般包括母基金、養老、慈善機構及基金會以及高淨值人士，而其各名有限合夥人均獨立於他人。Gaorong Partners Fund V專注於投資新消費及新技術，其投資者包括涵蓋金融至互聯網的多個行業的頂級主權基金及養老基金、大學捐贈、家庭辦公室及領先公司。有關Gaorong Partners V Ltd.的進一步資料，請參閱本節「[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料—(7) Gaorong Partners Fund V-A」一段。

除本節所披露者外，據董事所深知及經[編纂]前投資者確認，[編纂]前投資者及彼等各自的最終實益擁有人、投資經理、普通合夥人及有限合夥人(如適用)與本集團、我們的控股股東、董事及高級管理人員以及任何彼等的聯繫人概無任何過往或現時關係。

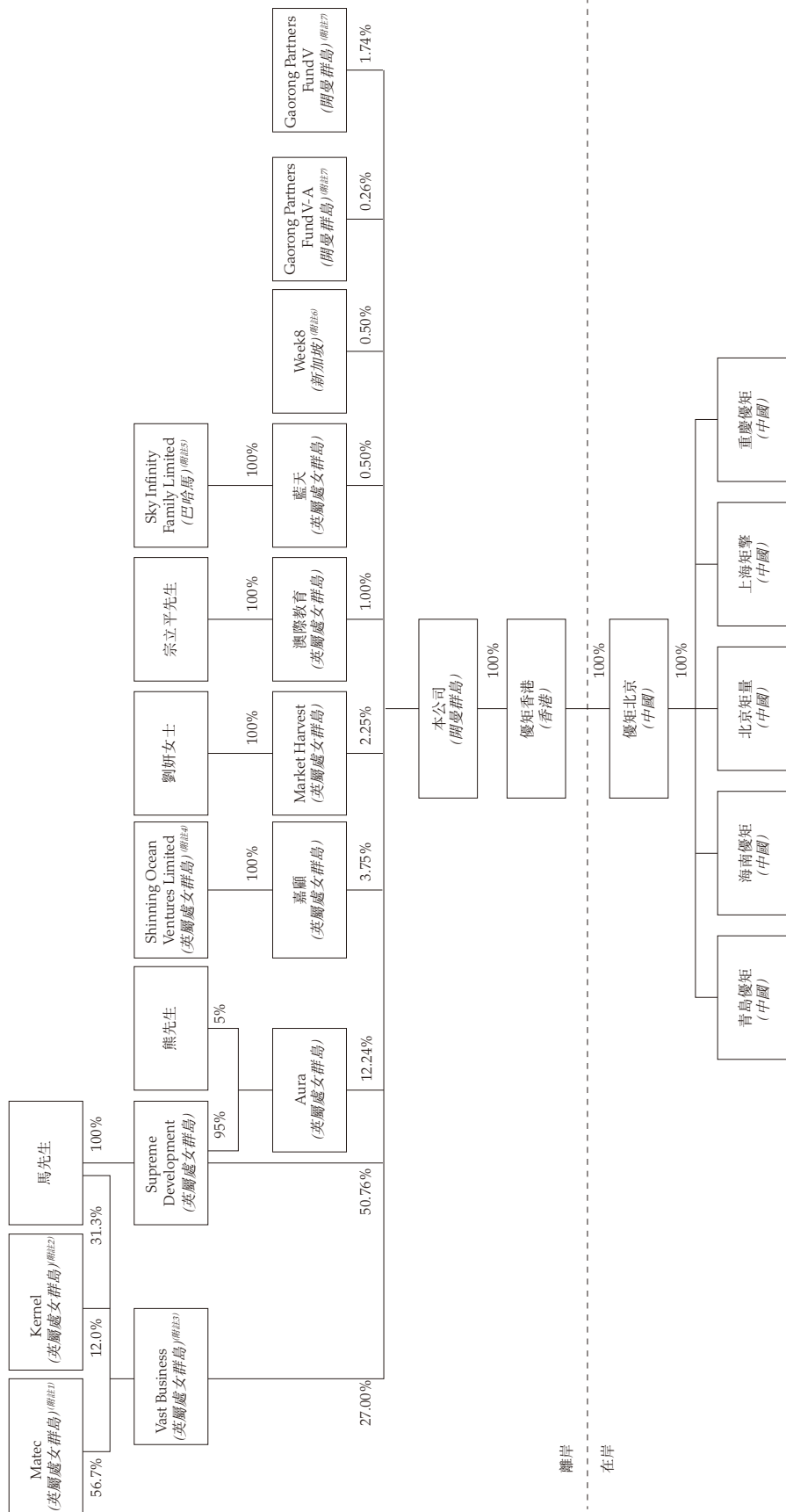
## 歷史、發展及重組

### 獨家保薦人的確認

獨家保薦人確認，[編纂]前投資符合(i)聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL-29-12；及(ii)聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月及7月更新的指引信HKEx-GL43-12。

## 歷史、發展及重組

下圖載列緊接[編纂]及[編纂]完成前本集團的股權架構：



離岸  
在岸



## 歷史、發展及重組

附註：

1. Matec是Vast Business的無投票權股東之一，由彭先生、謝嵩先生、羅女士及孟冉女士分別擁有約58.8%權益、23.6%權益、8.8%權益及8.8%權益。
2. Kernel是Vast Business的無投票權股東之一，由孫連才先生、張文岳先生、李小紅女士、李釗先生、宋文德先生、李美一女士及劉靖宇先生分別擁有約27.8%權益、27.8%權益、13.9%權益、13.9%權益、13.9%權益、1.4%權益及1.4%權益。
3. 截至最後實際可行日期，馬先生擁有所有管理股份(佔Vast Business所有已發行股份的31.3%)，於Vast Business的股東大會上具有整體管理權及可全權酌情控制行使100%的投票權，而Matec及Kernel僅擁有無投票權的參與股份(分別佔Vast Business全部已發行股份的56.7%及12.0%)及僅享有Vast Business的經濟利益。
4. 嘉顧由楊智峰先生為其本身及其家族設立的家族信託最終擁有。
5. Sky Infinity Family Limited由許華芳先生為其本身及其家族設立的家族信託最終擁有。
6. Week8由天鴿互動控股有限公司(其股份於聯交所主板上市的公司，股份代號：1980)最終全資擁有。
7. Gaorong Partners Fund V-A及Gaorong Partners Fund V各自的普通合夥人均為Gaorong Partners V Ltd.。

## 中國的法律合規

### 企業架構及重組

我們的中國法律顧問已確認，(i)本節所述本集團旗下的中國公司已妥為成立；(ii)已根據中國法律就中國公司的註冊成立及變動取得所有必要的監管批准、許可及牌照；及(iii)作為重組一部分的中國附屬公司之所有股份轉讓及註冊資本變動在所有重大方面均符合所有適用的中國法律。

### 遵守併購規定

根據併購規定，境內公司、企業或自然人以各自在境外合法設立或控制的公司名義併購與其有關聯關係的境內公司，應報商務部審批。中國公司或個人為實現上市而設立並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交易前獲得中國證監會批准。

## 歷史、發展及重組

我們的中國法律顧問認為，併購規定不適用，原因為在優矩(香港)收購優矩北京的股權時，優矩北京為一家外國投資公司。因此，我們的中國法律顧問認為，毋須根據併購規定獲得商務部及中國證監會的事先批准。

### 中國外匯管理局登記

根據國家外匯管理局37號文，以進行投資或融資為目的而直接創立或間接控制境外特殊目的公司(「境外特殊目的公司」)的中國居民(「中國居民」)，在向境外特殊目的公司提供資產或股權之前必須向當地外匯管理局的分支機構申請登記。於初次登記後，倘出現任何基礎資料變更(包括(當中包括)中國居民股東變更、名稱或經營條款變更)或重大事項變更(包括(當中包括)資本增減、股權轉讓或交換、合併或拆分)，境外特殊目的公司須及時就變更完成登記程序。

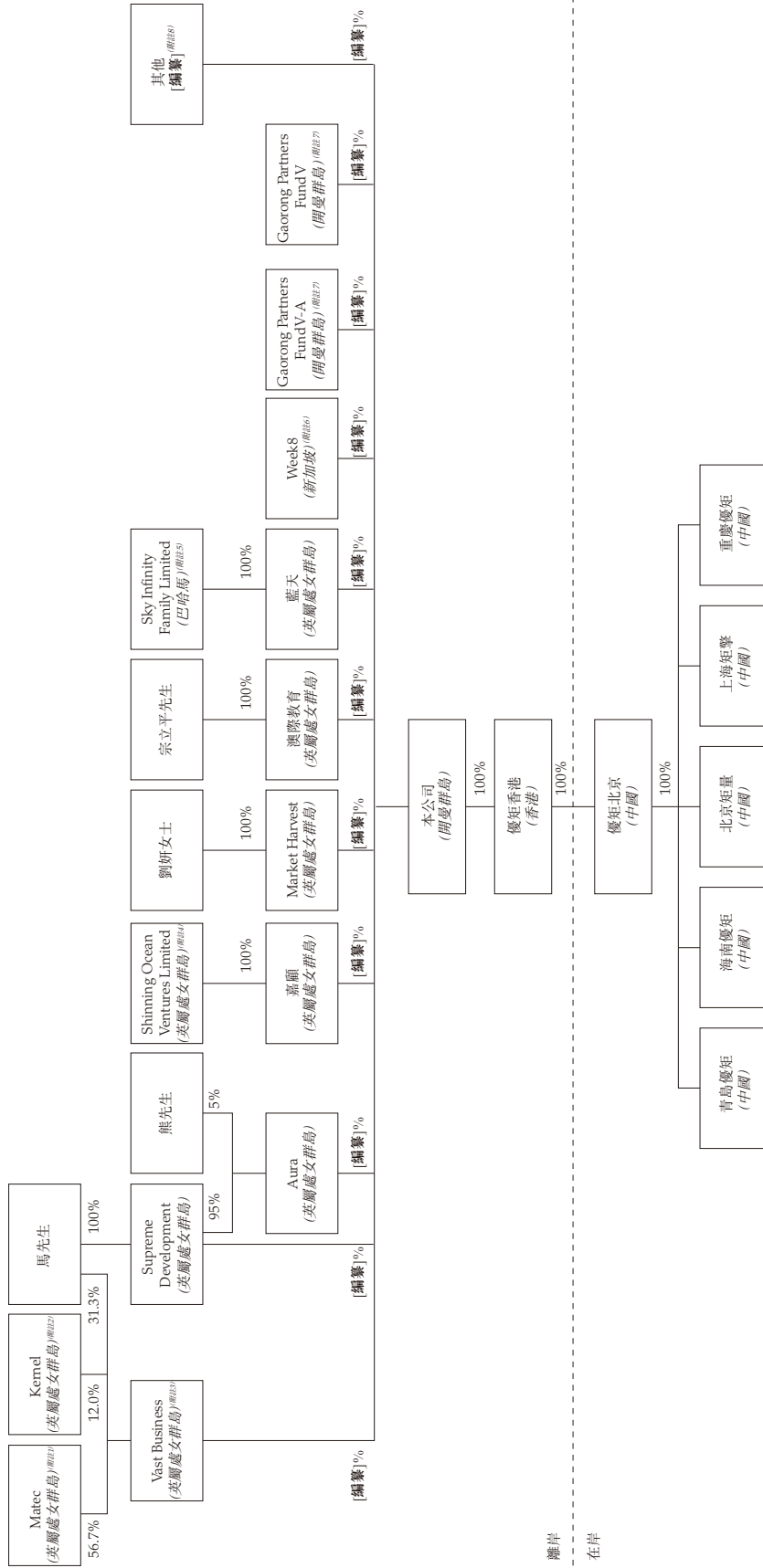
倘未遵守國家外匯管理局37號文內登記手續，則或會遭受罰款及處罰，包括限制境外特殊目的公司的中國附屬公司向其海外母公司分派股息的能力。

於2015年2月13日，國家外匯管理局頒佈《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(匯發[2015]13號)，自2015年6月1日起生效。該通知以境外直接投資(「境外直接投資」)及離岸直接投資(「離岸直接投資」)於合資格銀行的登記手續取代其於國家外匯管理局的登記手續，再由國家外匯管理局及其當地分支機構對該等銀行進行間接監察。根據國家外匯管理局37號文進行的登記屬境外直接投資類別，故此須於上述有關合資格銀行辦理登記手續。

我們的中國法律顧問確認，截至2020年12月29日，馬先生、Kernel僱員股東及Matec僱員股東(即中國居民)已分別根據國家外匯管理局37號文就彼於本集團的境外投資完成外匯登記。

歷史、發展及重組

下圖載列緊隨[編纂]前投資、[編纂]及[編纂]完成後本集團的股權及公司架構(假設[編纂]未獲行使，且不計及根據[編纂]可能承購的任何股份及因根據購股權計劃已授出或可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)：



離岸  
在岸

## 歷史、發展及重組

附註：

1. Matec是Vast Business的無投票權股東之一，由彭先生、謝嵩先生、羅女士及孟冉女士分別擁有約58.8%權益、23.6%權益、8.8%權益及8.8%權益。
2. Kernel是Vast Business的無投票權股東之一，由孫連才先生、張文岳先生、李小紅女士、李釗先生、宋文德先生、李美一女士及劉靖宇先生分別擁有約27.8%權益、27.8%權益、13.9%權益、13.9%權益、13.9%權益、1.4%權益及1.4%權益。
3. 截至最後實際可行日期，馬先生擁有所有管理股份(佔Vast Business所有已發行股份的31.3%)，於Vast Business的股東大會上具有整體管理權及可全權酌情控制行使100%的投票權，而Matec及Kernel僅擁有無投票權的參與股份(分別佔Vast Business全部已發行股份的56.7%及12.0%)及僅享有Vast Business的經濟利益。
4. 嘉顧由楊智峰先生為其本身及其家族設立的家族信託最終擁有。
5. Sky Infinity Family Limited由許華芳先生為其本身及其家族設立的家族信託最終擁有。
6. Week8由天鴿互動控股有限公司(其股份於聯交所主板上市的公司，股份代號：1980)最終全資擁有。
7. Gaorong Partners Fund V-A及Gaorong Partners Fund V各自的普通合夥人均為Gaorong Partners V Ltd.。
8. 除熊先生外，[編纂]前投資者及彼等的最終實益擁有人均為本公司的關連人士且為獨立第三方。鑒於(i)[編纂]前投資者並非核心關連人士；(ii)由[編纂]前投資者所代表，其及其實益擁有人於收購、出售、投票或其他處置以其／彼等的名義登記的本公司證券或其／彼等持有的其他證券方面獨立於本公司任何核心關連人士，且並無對有關核心關連人士採取行動或習慣於接受有關核心關連人士的指示，亦無直接或間接獲得本公司任何核心關連人士的融資；及(iii)概無[編纂]前投資者於[編纂]後將成為本公司的主要股東，各自的[編纂]前投資者(熊先生除外)於緊隨[編纂]後持有的股份合計佔本公司已發行股本總額約[編纂]%，就上市規則第8.08條而言將被視為[編纂]後公眾持股量的一部分。經計及本公司約[編纂]%的已發行股本總額將由其他[編纂]持有，預期將會達致上市規則第8.08條項下25%最低公眾持股量的規定。