

註：

* 該人士實益擁有我們發行在外普通股不足1%。

- (1) 代表(i)蔡崇信先生直接持有的294,400股普通股，(ii)Joe and Clara Tsai Foundation Limited(一家根據根西群島法律成立的公司，註冊地址為Helvetia Court, South Esplanade, St. Peter Port, Guernsey GY1 4EE)持有的20,307,176股普通股，該公司就這些股份向蔡崇信先生授予了一項可撤銷的表決權委託，該公司由Joe and Clara Tsai Foundation全資擁有，(iii) Parufam Limited(一家巴哈馬公司，註冊地址為Suite 200B, 2nd Floor, Centre of Commerce, One Bay Street, P.O. Box N-3944, Nassau, Bahamas)持有的147,385,672股普通股，對於此等普通股，蔡崇信先生作為Parufam Limited董事，均已獲授獨家表決和處置權，以及(iv)PMH Holding Limited(一家英屬維爾京群島公司，註冊地址為Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands)持有的137,539,168股普通股，對於此等普通股，蔡崇信先生作為PMH Holding Limited獨任董事，已獲授表決和處置權。除去軟銀持有的、代表軟銀超出本公司截止任何股東行動最近登記日發行在外普通股30%之股權的普通股，對於此等普通股，蔡崇信先生已依照我們、蔡崇信先生及軟銀訂立的經修訂及重述《表決協議》，共享表決權，請參見「主要股東及關聯交易－關聯交易－與軟銀的交易及協議－《經修訂表決協議》」。蔡崇信先生對Joe and Clara Tsai Foundation Limited持有的20,307,176股普通股並不具有任何金錢權益。蔡崇信先生的營業地址為中華人民共和國香港特別行政區銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場1座26樓。
- (2) 代表SoftBank Group Corp.(註冊地址為1-7-1, Kaigan, Minato-Ku, Tokyo, 105-7537, Japan)直接及間接持有的普通股。一部分普通股通過SoftBank Group Corp.的直接或間接子公司實益擁有。截至2022年7月15日，持有我們普通股的SoftBank Group Corp.的子公司概無實益擁有我們5%以上發行在外的普通股，惟Skywalk Finance GK(註冊地址為1-7-1, Kaigan, Minato-Ku, Tokyo, 105-7537, Japan)除外，其實益擁有我們1,360,000,000股(6.4%)發行在外的普通股。根據軟銀公開披露，軟銀已使用部分我們的股份訂立遠期合約和保證金貸款。
- (3) 每股美國存託股代表八股普通股。

我們只有單一類別的普通股，每一股普通股對應一份表決權。

截至2022年7月15日，我們已發行在外的普通股為21,185,107,544股(相當於2,648,138,443股美國存託股)。據我們所知，7,184,171,019股普通股(相當於898,021,377股美國存託股)(佔我們已發行在外股份總數約34%)由187名註冊地址在美國的登記股東持有(包括代其客戶持有以街名註冊的證券的經紀及銀行)。我們並未發現任何安排於隨後日期會引致本公司控制權的變更。

關聯交易

我們的關聯交易政策

為了避免利益衝突風險或出現利益衝突的狀況，全體董事及員工須遵守我們的商業行為準則及其他政策，當中規定的內容包括我們在與員工、董事或其各自的親屬及密切聯繫人士，以及上述人士擁有權益的任何實體之間進行任何潛在交易前，必須獲得相應主管或合規負責人的書面批准。

另外，我們還制定了關聯交易政策，全體董事、高級管理人員及其他關鍵管理人員、上述個人的所有近親屬(定義見該政策)、螞蟻集團及其子公司以及阿里巴巴合夥和若干其他關聯實體均須遵守該政策。根據20-F表格的要求，上述政策項下定義的關聯交易包括與我們的董事、高級管理人員和主要股東及其關聯方的交易，以及與不造成利益衝突風險的相關方的交易，例如我們和與上述個人無關聯關係的參股公司之間的交易。該政策是對我們的商業行為準則及其他公司治理政策所規定流程的補充，如果我們的其他現行程序及政策中存在更嚴格的限制性規定，應得到進一步遵守。

除其他事宜外，關聯交易政策規定，除非經董事會事先批准：

- 各關聯交易及對關聯交易的任何重大修訂或變更，均須向審計委員會或由無利害關係的獨立董事組成的委員會或該等委員會中無利害關係的成員進行充分披露，並獲其審閱、批准或追認；及

主要股東及關聯交易

- 涉及我們的董事或高級管理人員的任何僱傭關係或類似交易及任何相關薪酬，均須經薪酬委員會中無利害關係的成員批准，或經薪酬委員會中無利害關係的成員向董事會提供建議，由董事會批准。
- 我們的關聯交易政策、商業行為準則及其他公司治理政策均須由董事會定期審閱和修訂。

主要關聯交易匯總表

我們已與我們的若干參股公司、螞蟻集團及其關聯方訂立多項商業安排，根據商業安排，我們接受並向彼等提供若干服務。請參閱「一 與參股公司及螞蟻集團及其關聯方達成的商業安排」。此外，如下文各段詳細披露，我們已於2020財年、2021財年和2022財年訂立若干主要關聯交易，詳情概述於下表。

關聯方	交易內容
軟銀	<ul style="list-style-type: none">我們與蔡崇信先生及軟銀及馬雲先生（僅為有限目的）簽署了《經修訂表決協議》，除其他事宜外，約定軟銀和蔡崇信先生將行使其股份的表決權支持阿里巴巴合夥提名的董事，並約定軟銀有權提名一名董事。涉及軟銀的多項投資。
螞蟻集團及其關聯方	<ul style="list-style-type: none">《股權和資產購買協議》（於2018年、2019年、2020年及2022年進行了修訂），據此，我們取得螞蟻集團33%的股份，且當中載有我們於螞蟻集團的權利。支付寶商業協議，據此，支付寶向我們提供支付及擔保交易服務。《2014年知識產權許可協議》（經修訂的知識產權許可協議，於2019年在我們取得螞蟻集團33%的股份時進行了修訂），約定我們和我們的子公司許可螞蟻集團及／或其子公司使用若干知識產權，並提供多項軟件技術服務，以及，在我們取得螞蟻集團33%的股份前，螞蟻集團向我們支付利潤分成付款；根據《股權和資產購買協議》，我們取得螞蟻集團33%股份後，於2019年9月訂立《交叉許可協議》。我們與螞蟻集團互相合作以確保雙方的權利得到實現，並向消費者和商家提供與中小企業貸款業務相關的特定金融服務。我們許可螞蟻集團繼續使用部分商標與域名。涉及螞蟻集團的多項投資。我們向螞蟻集團的員工授予了股權激勵；君瀚（螞蟻集團的主要股權持有人）及螞蟻集團向我們的員工授予了股權激勵。我們、君瀚及螞蟻集團同意在部分授予對方員工的股權激勵歸屬時，互相結算該等激勵相關的費用。

關聯方	交易內容
馬雲先生、蔡崇信先生和 J. Michael Evans先生	<ul style="list-style-type: none"> 我們同意承擔馬雲先生、蔡崇信先生和 J. Michael Evans先生因公使用私人飛機所產生的維護成本、機組人員成本和運營成本。
馬雲先生的關聯投資基金	<ul style="list-style-type: none"> 涉及馬雲先生的關聯投資基金雲鋒基金的多項投資。
馬雲先生	<ul style="list-style-type: none"> 我們的前任董事之一馬雲先生向我們作出了若干關於其在螞蟻集團、雲鋒基金和其他實體的利益的承諾。
參股公司	<ul style="list-style-type: none"> 我們向我們的若干參股公司提供貸款及一項擔保。 我們與我們的若干參股公司進行共同投資。
可變利益實體和可變利益實體權益持有人	<ul style="list-style-type: none"> 我們通過相關子公司、可變利益實體和可變利益實體權益持有人簽訂的多項合約安排以經營我們在中國的若干業務。
董事及高級管理人員	<ul style="list-style-type: none"> 與董事及高級管理人員簽訂賠償協議。 與董事及高級管理人員簽署聘用協議。 向董事及高級管理人員授予股權激勵。

與參股公司及螞蟻集團及其關聯方達成的商業安排

下表概述於2020財年、2021財年和2022財年支付給螞蟻集團及其關聯方的服務費。

		截至3月31日止年度			
		2020	2021	2022	
關聯方	交易	人民幣	人民幣	人民幣	美元
(以百萬計)					
螞蟻集團及其關聯方	支付處理和擔保交易服務費	8,723	10,598	11,824	1,865
	行政和支持服務費	124	218	161	25
	交易平台軟件技術服務費及其他 ⁽¹⁾	2,619	4,291	3,381	533

註：

(1) 交易平台軟件技術服務費及其他主要與我們零售市場的營銷支持服務有關。

主要股東及關聯交易

我們的若干參股公司與我們訂立商業協議，約定由這些參股公司向我們提供若干物流服務。於2020財年、2021財年和2022財年，我們就這些物流服務產生的成本及費用分別為人民幣8,265百萬元、人民幣11,068百萬元和人民幣13,120百萬元（2,070百萬美元）。於2022財年，這些成本及費用佔我們總成本及費用的比例為1.7%。

我們的若干參股公司還與我們訂立了商業協議，約定由

這些參股公司向我們提供若干營銷服務。於2020財年、2021財年和2022財年，我們就這些營銷服務產生的成本及費用分別為人民幣1,146百萬元、人民幣1,394百萬元和人民幣976百萬元（154百萬美元）。於2022財年，這些成本及費用佔我們總成本和費用的比例為0.1%。

除上述各項之外，於2020財年、2021財年和2022財年，我們合計需支付給其他關聯方的服務費佔當期我們的總成本及費用的比例低於1%。

下表概述於2020財年、2021財年和2022財年從螞蟻集團及其關聯方收到的服務費。

關聯方		截至3月31日止年度			
		2020	2021	2022	
		人民幣	人民幣	人民幣	美元
交易		(以百萬計)			
螞蟻集團	軟件技術服務費及許可使用費 ⁽¹⁾	3,835	-	-	-
螞蟻集團及其關聯方	中小企業貸款年費 ⁽²⁾	954	954	708	112
	行政和支持服務費	1,224	1,208	1,165	184
	雲服務費	1,872	3,916	5,536	873
	交易平台軟件技術服務費及其他	2,075	2,427	2,358	372

附註：

(1) 於我們取得螞蟻集團33%股份後在2019年9月終止。

(2) 根據我們與螞蟻集團訂立的協議，我們自2015年起至2021年為止已收取為期七年的年費。

我們與我們的若干參股公司訂立有關物流服務的商業協議。於2020財年、2021財年和2022財年，我們就這些物流服務確認的收入分別為人民幣1,400百萬元、人民幣1,732百萬元和人民幣1,728百萬元（273百萬美元）。於2022財年，該等收入佔我們收入的0.2%。

我們還與我們的若干參股公司訂立有關雲服務的商業協議。於2020財年、2021財年和2022財年，我們就這些雲服務確認的收入分別為人民幣1,548百萬元和人民幣2,411百萬元和人民幣1,826百萬元（288百萬美元）。於2022財年，該等收入佔我們收入的0.2%。

除以上總結的關聯交易以外，於2020財年、2021財年和2022財年，我們合計從其他關聯方收到的支付金額佔當期我們的總收入的比例低於1%。

與軟銀的交易及協議

《經修訂表決協議》

我們簽署了《表決協議》(於2021年12月經修訂及重述)(「《經修訂表決協議》」)。我們與蔡崇信先生、軟銀及馬雲先生(僅為有限目的)簽署《經修訂表決協議》，約定軟銀有權向我們的董事會提名一名董事，該董事在某些條件下有權接收我們的所有董事會委員會會議的通知及材料，並以觀察員的身份參與董事會委員會的會議。我們的大綱及《公司章程》也對上述權利進行了規定。如果軟銀的持股降至我們已發行在外股份總數的15%以下，則該等提名權終止。《表決協議》還包括了以下條款：

- 軟銀同意：
 - 於每年年度股東大會上，投票贊成阿里巴巴合夥提名的董事候選人進入董事會，除非軟銀持股比例低於我們已發行在外股份總數的15%；及
 - 將其所持超出我們已發行在外普通股總數30%的股份的表決權委託蔡崇信先生代其投票(儘管於2021年12月31日軟銀擁有我們已發行在外普通股總數不足30%，因此蔡崇信先生對軟銀持有的任何普通股並無表決權)；
- 於軟銀候選人列席選舉的每年年度股東大會上，蔡崇信先生將行使其股份和其持有表決權的任何其他股份的表決權，投票贊成軟銀提名的董事候選人進入董事會，除非軟銀持股比例低於我們已發行在外普通股總數的15%；

- 《表決協議》的簽署方將盡商業合理努力促使任何依據《美國證券交易法》與之共同提交13D表格或13G表格(或其修訂)的其他人士成為《表決協議》的簽署方，並依據前述條款投票贊成軟銀及阿里巴巴合夥提名的董事候選人；及
- 軟銀將獲得與其編製財務報表相關的若干知情權。

就上述軟銀的委託表決權義務：(a)如果我們的股東大會審議的事項有關我們發行股份或其他股本權益證券(包括可交換或可轉換證券)且可能導致我們當時已發行在外股份總數增加3%或以上，上述義務應不適用；及(b)當馬雲先生在全面攤薄基礎上所持股份佔我們已發行在外股份總數少於1%或我們嚴重違反《表決協議》時，上述義務即終止。

涉及軟銀的投資

我們對軟銀或其一個或多個關聯方為股東的業務進行投資或與軟銀或其一個或多個關聯方共同投資其他業務。軟銀也對我們或我們控制的實體為股東的業務進行投資。我們可能繼續與軟銀共同投資，投資軟銀為現有股東的業務，也可能引入軟銀為新業務或我們為現有股東的業務的投資者。