

關 連 交 易

概 覽

根據上市規則第14A章，本集團成員公司與本公司關連人士之間的交易將於[編纂]後構成本公司的關連交易或持續關連交易。

我們的關連人士

下表載列將於[編纂]時成為我們關連人士的訂約方及其與本集團的關係性質。我們已與以下關連人士訂立若干交易，該等交易將於[編纂]時構成本公司的關連交易：

| 名稱 | 關連關係 |
|----------------------------------|---|
| 陽江市船婆婆食品有限公司 (「船婆婆食品」)..... | 由馮女士的兩位兄弟分別擁有50%及50%權益的公司，因而為我們控股股東的聯繫人 |
| 中山市朝朝新鮮食品有限公司 (「朝朝新鮮食品」)..... | 由馮女士的兄弟擁有99%權益的公司，因而為我們控股股東的聯繫人 |

我們的關連交易

| 交易性質 | 適用上市規則 | 尋求的豁免 | 截至12月31日止年度的 建議年度上限 | | |
|------------------|---------------------------|-------------|------------------------|-------|-------|
| | | | 2026年 | 2027年 | 2028年 |
| (人民幣百萬元) | | | | | |
| 非豁免持續關連交易 | | | | | |
| 採購冷藏加工產品..... | 14A.35、14A.36 及14A.105 | 公告及獨立股東批准規定 | 75.3 | 95.5 | 121.1 |
| 採購豬肉產品..... | 14A.35、14A.36 及14A.105 | 公告及獨立股東批准規定 | 219.9 | 276.9 | 348.7 |

關連交易

非豁免持續關連交易

1. 採購冷藏加工產品

訂約方：船婆婆食品及本公司

主要條款

於●，我們已與船婆婆食品訂立一份採購框架協議（「**冷藏加工產品採購框架協議**」），據此，本集團同意向船婆婆食品及／或其附屬公司採購冷藏加工產品（如肉丸），期限自[編纂]起至2028年12月31日止，可經雙方同意續期。根據冷藏加工產品採購框架協議的條款，本集團將與船婆婆食品訂立具體協議或下達採購訂單，以載明具體條款及條件。本集團根據冷藏加工產品採購框架協議應付的代價將於具體協議或採購訂單協定的時間及方式支付。該等條款對本集團而言將不遜於本集團與獨立第三方在相同條件下進行的交易的條款。

進行交易的理由及裨益

船婆婆食品為本集團穩定可靠的供應商。我們自2020年起與船婆婆食品建立業務關係。透過過往合作，船婆婆食品亦熟悉我們的質量標準，且船婆婆食品提供的冷藏加工產品已證明為可靠、及時及高效的供應，支持本集團的日常業務營運。

定價基準

冷藏加工產品採購框架協議項下擬進行的交易價格應經參考現行市價後按公平原則釐定，惟在任何情況下均不得高於本集團可從獨立第三方採購的產品價格。董事認為，上述程序可確保冷藏加工產品採購框架協議項下的交易將按一般商業條款進行，且不會損害本公司及其股東的利益。

關連交易

歷史數字、年度上限及上限基準

於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，我們向船婆婆食品採購冷藏加工產品的過往關連交易金額分別為人民幣36.9百萬元、人民幣41.2百萬元及人民幣41.0百萬元。我們就冷藏加工產品採購框架協議項下擬進行的交易截至2026年、2027年及2028年12月31日止年度的建議年度上限分別為[人民幣75.3百萬元、人民幣95.5百萬元及人民幣121.1百萬元。]

於達致上述年度上限時，董事已考慮(其中包括)以下因素：

- i. 本集團於往績記錄期間向船婆婆食品採購冷藏加工產品的過往交易金額；
- ii. 由於我們門店的數目及產品銷售可能增長而導致的預期需求增長；及
- iii. 其他因素，包括但不限於冷藏加工產品的預期市價及其未來波動，當中已計及有關原材料、勞工及市場趨勢的成本及開支。

上市規則的涵義

就冷藏加工產品採購框架協議項下的交易而言，由於就上市規則第14A章而言，最高適用百分比率預期將超過5%，故該等交易於[編纂]時將構成本公司的持續關連交易，須遵守上市規則第14A.49及14A.71條項下的年度報告規定、上市規則第14A.35條項下的公告規定及上市規則第14A.36條項下的獨立股東批准規定。

關連交易

2. 豬肉產品採購

訂約方：朝朝新鮮食品及本公司

主要條款

於●，我們已與朝朝新鮮食品訂立一份採購框架協議（「豬肉產品採購框架協議」），據此，本集團同意向朝朝新鮮及／或其附屬公司食品採購豬肉產品，期限自[編纂]起至2028年12月31日止，可經雙方同意續期。根據豬肉產品採購框架協議的條款，本集團將與朝朝新鮮食品訂立具體協議或下達採購訂單，以載明具體條款及條件。本集團根據豬肉產品採購框架協議應付的代價將於具體協議或採購訂單協定的時間及方式支付。該等條款對本集團而言將不遜於本集團與獨立第三方在相同條件下進行的交易的條款。

進行交易的理由及裨益

朝朝新鮮食品為本集團穩定可靠的供應商。我們自2022年起與朝朝新鮮食品建立業務關係。透過過往合作，朝朝新鮮食品亦熟悉我們的質量標準，且朝朝新鮮食品提供的豬肉產品已證明為可靠、及時及高效的供應，支持本集團的日常業務營運。

定價基準

豬肉產品採購框架協議項下擬進行的交易價格應經參考現行市價後按公平原則釐定，惟在任何情況下均不得高於本集團可從獨立第三方採購的產品價格。董事認為，上述程序可確保豬肉產品採購框架協議項下的交易將按一般商業條款進行，且不會損害本公司及其股東的利益。

關連交易

歷史數字、年度上限及上限基準

於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，我們向朝朝新鮮食品採購豬肉產品的過往關連交易金額分別為人民幣110.2百萬元、人民幣112.7百萬元及人民幣[137.5]百萬元。我們就豬肉產品採購框架協議項下擬進行的交易截至2026年、2027年及2028年12月31日止年度的建議年度上限分別為人民幣219.9百萬元、人民幣276.9百萬元及人民幣348.7百萬元。

於達致上述年度上限時，董事已考慮(其中包括)以下因素：

- i. 本集團於往績記錄期間向朝朝新鮮食品採購豬肉產品的過往交易金額；及
- ii. 由於我們門店的數目及產品銷售可能增長而導致的預期需求增長；及
- iii. 其他因素，包括但不限於豬肉產品的預期市價及其未來波動，當中已計及有關原材料、勞工及市場趨勢的成本及開支。

上市規則的涵義

就豬肉產品採購框架協議項下的交易而言，由於就上市規則第14A章而言，最高適用百分比率預期將超過5%，故該等交易於[編纂]時將構成本公司的持續關連交易，須遵守上市規則第14A.49及14A.71條項下的年度報告規定、上市規則第14A.35條項下的公告規定及上市規則第14A.36條項下的獨立股東批准規定。

就非豁免持續關連交易申請豁免

由於上文所載的非豁免持續關連交易預期將會經常持續地進行，董事認為，遵守上述公告及獨立股東批准規定將不切實可行，將為我們產生不必要的行政成本，並對本集團構成負擔過重。因此，本集團已根據上市規則第14A.105條向聯交所申請豁免，而聯交所[已授出]我們豁免，豁免我們就冷藏加工產品採購框架協議、豬肉產品採購框架協議及其項下擬進行的交易遵守公告及獨立股東批准規定。

關連交易

董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為(i)上文所載的持續關連交易乃於本集團的一般及日常業務過程中按一般商業條款或更佳條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益；及(ii)該等交易的年度上限屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

聯席保薦人確認函

經審閱本公司提供的文件及數據、獲取本公司作出的必要申述及確認，以及參與對本公司的盡職調查及與本公司的討論，聯席保薦人認為(i)上文所載的非豁免持續關連交易乃於本公司的一般及日常業務過程中按一般商業條款或更佳條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益，及(ii)非豁免持續關連交易的年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

保障股東利益的內部監控措施

為進一步保障股東(包括少數股東)的整體利益，本集團已就持續關連交易實施以下內部監控措施：

- 本集團已批准內部指引，當中規定，倘任何建議關連交易的價值預期將超過若干門檻，相關員工必須向相關業務單位主管報告建議交易，以便本公司展開必要的額外評估及審批程序，並確保我們將遵守上市規則第14A章項下的適用規定；
- 本公司將向獨立非執行董事及核數師提供資料及證明文件，以便彼等對本公司訂立的持續關連交易進行年度審閱。根據上市規則的規定，獨立非執行董事將每年向董事會確認，持續關連交易是否於本集團一般及日常業務過程中訂立、是否按一般商業條款訂立，以及是否根據

關連交易

規管該等交易的協議按公平合理且符合股東整體利益的條款訂立，而核數師將每年向董事會確認，彼等是否注意到任何事宜，使其相信持續關連交易未經董事會批准、在所有重大方面均未按照本集團的定價政策訂立、在所有重大方面均未根據規管該等交易的相關協議訂立或已超出上限；及

- 於[編纂]後考慮協議的任何續期或修訂時，有利益關係的董事及股東須於董事會會議或股東大會(視情況而定)上就批准該等交易的決議案放棄表決。倘未能取得獨立董事或獨立股東的批准，只要框架協議項下的交易構成上市規則第14A.35條項下的非豁免持續關連交易，我們將不會繼續進行該等交易。