

關連交易

[編纂]前，本公司於日常及一般業務過程中與我們的關連人士訂立若干交易。[編纂]後，本節所披露的本公司與我們關連人士之間的交易將構成上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

關連人士

下列我們已於日常及一般業務過程中與之訂立若干交易的人士將於[編纂]後成為我們的關連人士（定義見上市規則）：

關連人士名稱	關連關係
杭州余杭區倉前街道 齊飛咖啡館（「齊飛咖啡館」）....	戴穎琪女士（「戴女士」，齊飛咖啡館的唯一股東）為戴先生的女兒、我們的執行董事及控股股東之一。因此，齊飛咖啡館為戴先生的聯繫人，並將於[編纂]後成為本集團的關連人士。
浙江弘英貿易有限公司 （「弘英貿易」）.....	弘英貿易由張英女士（「張英女士」）及朱紅斌先生（「朱先生」）分別擁有67%及33%權益。張英女士為戴先生的姐姐，而朱先生為戴先生的姐夫。因此，弘英貿易為戴先生的聯繫人，並將於[編纂]後成為本集團的關連人士。

持續關連交易概要

交易性質	適用上市規則	尋求豁免	於往續記錄期間的歷史金額 (人民幣千元)	截至12月31日止年度的建議年度上限 (人民幣千元)		
				2026年	2027年	2028年
完全豁免持續關連交易						
產品或服務採購框架協議						
向齊飛咖啡館採購	14A.76	不適用	截至12月31日止年度	80.0	80.0	80.0
餐飲服務.....			2023年：59			
			2024年：54			
			2025年：62			

部分豁免持續關連交易（須遵守年度報告、公告及年度審閱規定）

關 連 交 易

交易性質	適用上市規則	尋求豁免	於往績記錄期間的歷史金額 (人民幣千元)	截至12月31日止年度的建議年度上限 (人民幣千元)		
				2026年	2027年	2028年
產品或服務採購框架協議						
向弘英貿易採購原材料	14A.35、	公告	截至12月31日止年度	8,500	8,500	8,500
(如鐵托盤、塑料帶、	14A.49、		2023年：7,641			
罩蓋、五金配件及	14A.71、		2024年：7,405			
配套服務).....	14A.105		2025年：5,985			

完全豁免持續關連交易

1. 向齊飛咖啡館採購餐飲服務

於往績記錄期間，本集團於日常及一般業務過程中不時向齊飛咖啡館採購餐飲服務。預期有關採購將於[編纂]後持續，根據上市規則第十四A章將構成本公司的持續關連交易（「完全豁免持續關連交易」）。

為符合上市規則的規定，於[●]，本公司與齊飛咖啡館訂立產品或服務採購框架協議（「齊飛產品或服務採購框架協議」），據此，我們將向齊飛咖啡館採購餐飲產品及相關服務。齊飛產品或服務採購框架協議的初始期限將自[編纂]起，為期三(3)年，截至2028年12月31日止三個年度各年的年度上限為人民幣80,000元，經雙方互相同意後可重續額外三(3)年，並須遵守上市規則、適用法律法規及細則。

由於就上市規則第十四A章而言計算的截至2028年12月31日止三個年度各年齊飛產品或服務採購框架協議項下擬進行交易涉及的上市規則項下的所有適用百分比率（溢利比率除外）預期按年將低於0.1%，其項下擬進行的交易將構成本公司最低豁免水平的持續關連交易，將完全獲豁免遵守上市規則第十四A章項下的報告、年度審閱、公告及獨立股東的批准規定。

關 連 交 易

部分豁免持續關連交易

2. 向弘英貿易採購原材料

於往績記錄期間，本集團於日常及一般業務過程中不時向弘英貿易採購若干原材料，將於[編纂]後構成本公司的持續關連交易，並須遵守上市規則第十四A章項下的年度報告、公告及年度審閱規定（「**部分豁免持續關連交易**」）。

為符合上市規則的規定，於[●]，本公司與弘英貿易訂立產品或服務採購框架協議（「**弘英產品或服務採購框架協議**」），據此，我們將向弘英貿易採購若干原材料。

主要條款

根據弘英產品或服務採購框架協議，本集團同意向弘英貿易採購鐵托盤、塑料帶、罩蓋及五金配件等若干原材料及配套服務。

弘英產品或服務採購框架協議的初始期限將自[編纂]起，為期三(3)年，經雙方互相同意後可重續額外三(3)年，並須遵守上市規則、適用法律法規及細則。有關定價、規格、交付及付款的具體條款及條件將載於根據弘英產品或服務採購框架協議所載的原則，由相關各方不時訂立的最終協議或採購訂單。

交易的理由及裨益

由於弘英貿易的服務質量令人滿意且市場價格公平，其歷來向本集團成員公司供應鐵托盤、塑料帶、罩蓋及五金配件等原材料。我們自2022年3月起與弘英貿易建立業務關係，弘英貿易一直是本集團穩定可靠的供應商。此外，弘英貿易向我們提供的條款不遜於其他供應商（均為獨立第三方）所提供的條款。因此，我們向弘英貿易採購原材料及配套服務符合本集團及股東的整體利益。

關 連 交 易

定價政策

原材料及配套服務的採購價格應參考可資比較產品及服務的現行市場價格及其性質、採購規模及／或複雜程度，按正常商業條款及按公平交易原則釐定，但無論如何不得高於本集團可向獨立第三方採購的可資比較產品及服務（本集團將每年取得）的價格。

歷史金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，我們向弘英貿易採購原材料的歷史金額分別約為人民幣7.6百萬元、人民幣7.4百萬元及人民幣6.0百萬元。

年度上限及釐定基準

截至2026年、2027年及2028年12月31日止年度，弘英產品或服務採購框架協議項下交易的建議年度上限載列如下：

截至12月31日止年度的建議年度上限		
2026年	2027年	2028年
(人民幣千元)		
8,500	8,500	8,500

上述年度上限乃經參考下列各項釐定：

- (1) 經考慮本集團擴大整體產能的戰略及我們業務營運的預期增長，預計採購金額將較截至2025年12月31日止年度的採購金額有所增加。因此，隨著產能增加（尤其是在中國內地）及我們業務運營的預期增長，向弘英貿易（一家中國內地的供應商）的採購金額亦將隨之增加；
- (2) 於往績記錄期間，我們向弘英貿易採購原材料的歷史交易金額。雖然歷史金額波動不一，由截至2024年12月31日止財政年度的人民幣7.4百萬元減少至截至2025年12月31日止財政年度的人民幣6.0百萬元，此部分歸因於市場動態變化、宏觀經濟不確定性及客戶需求週期。此導致於2025年我們在中國內地的產品產量減少，以及對弘英貿易的原材料需求下降。然而，鑒於我們預期在中國內地的業務將持續成長，故設定符合我們業務預期的上限；及

關 連 交 易

- (3) 有關原材料價格本身易受全球商品價格、匯率、運輸及物流成本波動，以及地緣政治局勢（包括關稅和貿易限制）所影響。近期供應鏈及投入成本的波動，導致難以預測單價走勢。

豁免申請部分豁免持續關連交易

就「一部分豁免持續關連交易」分節所披露本集團向弘英貿易採購原材料及配套服務而言，由於就上市規則第十四A章而言計算的截至2028年12月31日止三個年度各年產品及服務採購框架協議項下擬進行交易涉及的上市規則項下的所有適用百分比率（溢利比率除外）預期按年將超過0.1%但低於5%，其項下擬進行的交易於[編纂]後須遵守上市規則第14A.49及14A.71條項下的年度報告規定及上市規則第14A.35條項下的公告規定。

由於部分豁免持續關連交易預期將按經常及持續基準繼續，且已於本文件中充分披露，我們的董事認為於[編纂]後遵守公告規定將導致不必要的行政成本，並將對我們造成過度的負擔。

因此，根據上市規則第14A.105條，我們已向香港聯交所申請，且香港聯交所[已]批准豁免，就部分豁免持續關連交易豁免於[編纂]後嚴格遵守上市規則第十四A章的公告規定，惟截至[2028年12月31日]止三個年度各年的該等交易總額須不超過本節上述所載的相關建議年度上限。

內部控制措施

本集團擁有獨立的內部控制、會計及財務管理系統以及獨立的財務部門，根據本集團自身的業務需求作出財務決策。為確保持續關連交易的相關框架協議項下的條款公平合理，或不遜於獨立第三方可獲得或提供的條款，且根據正常商業條款進行，我們將採取以下內部控制程序：

- 我們的各內部部門將負責有關持續關連交易的控制及日常管理；

關 連 交 易

- 我們的各內部部門將共同負責評估持續關連交易的相關框架協議項下的條款，尤其是各項交易項下定價政策及年度上限的公平性；
- 我們的各內部部門將定期監控年度上限的履行情況及框架協議項下的交易更新；及
- 我們的獨立非執行董事及核數師將對框架協議項下的持續關連交易進行年度審閱，並提供年度確認書，以確保根據上市規則，該等交易按框架協議的條款、按正常商業條款及按相關定價政策進行。我們的獨立非執行董事及核數師的確認書將根據上市規則的規定每年予以披露。

董事確認

我們的董事（包括獨立非執行董事）認為，(i)上述完全豁免持續關連交易及部分豁免持續關連交易均已於我們的日常及一般業務過程中按正常或更佳商業條款訂立，屬公平合理，並符合股東的整體利益；及(ii)該等完全豁免持續關連交易及部分豁免持續關連交易的建議年度上限屬公平合理，並符合股東的整體利益。

獨家保薦人確認

獨家保薦人已(i)審閱本公司就部分豁免持續關連交易提供的相關文件及資料；(ii)取得本公司及董事必要的聲明及確認；及(iii)參與對本集團管理層進行的盡職調查及討論。

基於上述事項，獨家保薦人認為，上述(i)已尋求豁免的部分豁免持續關連交易已於並將於我們的日常及一般業務過程中按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益；及(ii)部分豁免持續關連交易的建議年度上限屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。