

持續關連交易

本公司訂有若干於H股在主板上市後屬主板上市規則所指的非豁免持續關連交易。本公司已獲聯交所豁免，毋須就該等非豁免持續關連交易嚴格遵守主板上市規則第14A章所載的公佈及／或獨立股東批准規定。本公司於創業板上市時已就該等交易向聯交所取得豁免遵守相關創業板上市規則的規定。有關該等非豁免持續關連交易及豁免的詳情載於本文件「關連交易」一節。

管理層的留駐

根據主板上市規則第8.12條及19A.15條，本公司必須有足夠管理人員留駐香港，即一般指必須有最少兩名執行董事通常居於香港。由於本集團主要業務經營地點主要位於中國，故本集團高級管理人員均駐守中國。於最後實際可行日期，本公司聯席公司秘書及合資格會計師姜兆輝先生通常居於香港，而所有執行董事均非香港居民或駐守香港。董事相信，僅為遵守主板上市規則第8.12條及19A.15條規定而委任兩名香港居民擔任執行董事，或調派身為中國居民的本公司執行董事留駐香港的做法難以執行，在商業角度上亦不可行。

本公司已獲聯交所豁免遵守主板上市規則第8.12條及19A.15條，惟須符合以下條件：

- (i) 本公司已根據主板上市規則第3.05條委任兩名獲授權代表，彼等將成為本公司與聯交所的主要溝通橋樑，並確保其將一直遵守上市規則。兩名獲授權代表分別為本公司合資格會計師兼聯席公司秘書姜兆輝先生及執行董事李春燕女士。姜先生為通常居於香港的人士；
- (ii) 各獲授權代表在接獲要求下將於合理時間內會見聯交所，亦可隨時以流動電話或住宅電話、傳真及電郵聯絡。兩名獲授權代表均已獲正式授權代表本公司與聯交所交涉；

- (iii) 本公司已根據上市規則第3A.19條委任星展亞洲融資有限公司為規章顧問。規章顧問的聯絡資料稍後會提交予聯交所。規章顧問亦將作為本公司與聯交所的溝通橋樑；
- (iv) 一旦聯交所需要就任何事宜聯絡董事會成員，兩位獲授權代表隨時均可與董事會所有成員(包括獨立非執行董事)取得即時聯繫；及
- (v) 並非通常居於香港的所有執行董事及獨立非執行董事已確認，彼等擁有或將可以申請到有效的訪港旅行證件，並在需要時可於合理時間內會見聯交所有關人員。

禁售股份

本公司已向聯交所申請，並已獲批准豁免嚴格遵守主板上市規則第10.08條所載，於主板上市起計六個月內不得再發行證券的限制，並進一步獲批准豁免嚴格遵守主板上市規則第10.07(1)(a)條所載有關本公司在主板上市起計六個月內發行證券時本公司控股股東出售股份的限制，惟須符合以下條件：

- (i) 主板上市後六個月期間僅可為個別收購籌集資金或作為收購代價之部分或全部而發行H股(或可換股證券)；
- (ii) 有關收購必須為有利本集團業務增長的資產或業務收購；
- (iii) 本公司控股股東朝陽副食品於本公司在主板上市起六個月內發行股份時不可終止作為本公司控股股東。

本公司已向聯交所申請豁免嚴格遵守主板上市規則第10.07(1)(a)條及10.08條，理由如下：

- (i) 本公司不會因介紹上市而籌得任何資金，因此現有股東不會因本公司在主板上市而使其權益遭到攤薄；
- (ii) 本公司控股股東朝陽副食品自創業板上市起沒有出售任何股份，彼亦無意於H股在主板上市的日期起六個月內出售任何其擁有之任何股份；

- (iii) 除因將根據上市規則第10.08條所授出的豁免而根據上市規則第10.07(1)(a)條申請一項日後豁免嚴格遵守限制外，本公司或其控股股東現無根據上市規則第10.07(1)(a)條申請任何個別豁免；及
- (iv) 根據上市規則第19A.38條規定，本公司再發行任何股份均須獲股東批准，故股東權益已有保障，本公司現有股東權益本身將不會因介紹上市建議或所要求的豁免而攤薄。

公司秘書資歷

李春燕女士（「李女士」）為本公司的公司秘書，李女士並未具備主板上市規則第8.17條及19A.16條規定的資格，因此其未能符合主板上市規則第8.17條及第19A.16條的所有要求。本公司已委任姜兆輝先生（「姜先生」，彼乃合資格會計師兼本公司僱員）出任聯席公司秘書一職，輔助李女士，讓彼能獲取有關經驗（主板上市規則第8.17(2)條規定者）履行公司秘書的職能。本公司聘請姜先生出任上述職位，任期由創業板上市日期起計最少三年。在受聘期內，姜先生會確保可騰出時間按上文所述輔助李女士。此外，本公司將會讓李女士參加相關研討會及／或培訓課程，讓其取得足夠培訓。該三年期滿後，聯交所會再評估李女士履行本公司的公司秘書職務的能力，以衡量其是否符合主板上市規則的要求。本公司於創業板上市時已就公司秘書資歷向聯交所取得豁免遵守有關創業板上市規則的規定。

本公司已向聯交所申請，在創業板上市日期起計三年內豁免嚴格遵守主板上市規則第8.17條及19A.16條的規定，而聯交所已授出有關豁免。聯交所授出的豁免的進一步詳情載於本文件「董事、監事、高級管理層及僱員」一節內的「聯席公司秘書及合資格會計師」一段。