

## 前 瞻 性 陳 述

本招股章程載有前瞻性陳述，該等陳述性質涉及重大風險及不明朗事項，主要載於「概要」、「風險因素」、「行業概覽」、「業務」、「財務資料」、「所得款項用途」及「附錄三 — 溢利預測」數節。該等陳述與涉及已知及未知風險、不明朗事項及其他因素(包括「風險因素」所列因素)的事項有關，而該等因素或會導致我們的實際業績、表現或成績與前瞻性陳述所說明或暗示的表現或成績有重大差異。該等前瞻性陳述包括(但不限於)下列各項：

- 我們的業務策略和營運計劃；
- 我們的資本開支及擴展計劃，包括我們成功地增加自營餐廳數目的能力；
- 業務前景，包括我們日後的競爭環境；
- 我們保護及提昇「小肥羊」品牌的能力；
- 我們增加同店銷售額及盈利的能力；
- 我們物色及成功把握業務發展機遇的能力；
- 我們提高特許經營餐廳的經營水準及財務貢獻的能力，包括我們吸引合資格被特許人及實施新特許經營費計劃的能力，該計劃將我們的特許經營費與特許經營餐廳銷售額掛鉤；
- 我們的股息政策；
- 我們的溢利預測及其他預期財務資料；及
- 餐飲及食品批發業務監管環境與行業前景。

與我們有關的「預料」、「相信」、「可能」、「估計」、「預期」、「有意」、「或會」、「計劃」、「尋求」、「將會」、「可能會」等詞及其反義詞以及其他同類字眼乃旨在識別若干該等前瞻性陳述。該等前瞻性陳述反映我們現時對未來事件的看法，並非未來表現的保證。由於有若干不明朗事項及因素，故實際業績或會與前瞻性陳述所載資料有嚴重差異。該等不明朗事項及因素包括(但不限於)：

- 與我們任何業務或經營範疇有關的中國中央及地方政府任何法例、規則及規例變更；
- 中國整體經濟、市場及經商環境；
- 中國政府的宏觀經濟政策；
- 通脹壓力或利率、匯率或其他比率或價格的變更或波動；
- 我們或會尋求的各種商機；及
- 本招股章程所討論的風險因素以及其他非我們所能控制的因素。

---

## 前 瞻 性 陳 述

---

除適用法律、法規及規例另行規定外，我們概無責任在出現新資料、未來事件時或基於其他原因更新或修改本招股章程所載的前瞻性陳述。由於此等及其他風險、不明朗事項及估計，故本招股章程所討論的前瞻性事件及情況未必如我們所預計般出現，亦可能不會出現。因此，閣下不應過分倚賴任何前瞻性資料。本招股章程所載的一切前瞻性陳述，均受本節所載的警告聲明以及「風險因素」一節所討論的風險及不明朗事項限制。