

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

## 與控股股東的關係

### 控股股東

緊隨[●]完成後(不計因行使[●]或[●]購股權或購股權計劃項下可授出的購股權而可發行及配發的股份)，本公司將分別由Value Boost、巧城、俊捷、迅暉、康富及佳達擁有約34.57%、3.74%、3.74%、0.34%、5.90%及6.58%權益。王女士將透過王氏信託實益擁有本公司已發行股本約34.57%權益，而王氏信託的受託人則擁有Value Boost的100%權益。透過王女士與俊捷、巧城、迅暉、康富及佳達(統稱為「信託公司」)各自的實益擁有人恒業、鼎建、Victor Merit、富旺及佳南分別制定的信託安排，王女士擁有絕對酌情權在各信託公司的所有股東大會上行使投票權，而信託公司將合共擁有本公司約20.30%的經擴大已發行股本。因此，Value Boost、受託人、王女士及各信託公司將於[●]時成為控股股東，且王女士合共控制本公司約54.86%的投票權。有關信託安排的詳情，請參閱本文件「歷史及發展－企業歷史－第三次重組」、「歷史及發展－企業歷史－第九次重組」及「歷史及發展－[●]重組」一節第(e)段。

董事確認，就彼等所知、所悉及所信，於最後實際可行日期，除下節所述王女士於除外業務的權益外，各控股股東及董事及其各自任何聯繫人概無於本集團業務以外任何與本集團業務直接或間接競爭的業務擁有權益。

### 王女士的除外業務

於最後實際可行日期，王女士於下列業務(「除外業務」)擁有控制權或權益：

#### 業務類別

#### 食品業務

公司名稱	主要特色
上海鑫迪	<ul style="list-style-type: none"><li>以「小南國大味來」品牌提供中餐外賣服務</li><li>定位於無堂食需求的經濟型客戶</li><li>由王女士全資擁有及本集團有收購選擇權</li><li>王女士不參與日常管理</li></ul>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

公司名稱	主要特色
WHM Japan Co., Ltd. (株式會社WHMジャパン) (「小南國日本業務」)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 使用「小南國」品牌在日本經營中餐廳業務</li><li>• 只在日本經營</li><li>• 由王女士全資擁有及本集團有收購選擇權</li><li>• 王女士不參與日常管理</li></ul>
安恒(上海)餐飲管理有限公司； 北京和詩己餐飲有限公司及 四家個體工商戶 (「日式燒烤業務」)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 以「小南國日式」品牌供應烤肉、壽司及其他日式美食</li><li>• 定位於偏好日式美食及用餐體驗的顧客</li><li>• 王女士不參與日常管理</li></ul>
無限創意餐飲管理有限公司 (「無限創意」)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 供應港式甜品</li><li>• 面向選擇甜品而非正餐的客戶</li><li>• 王女士不參與日常管理</li></ul>

### 其他業務

公司名稱	主要特色
湯河源Spa；浦東Spa；靜安Spa； 萬里Spa及源之圓Spa	<ul style="list-style-type: none"><li>• 提供水療服務</li></ul>
上海小南國花園酒店有限公司 (「小南國花園酒店」)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 以「小南國花園酒店」名稱經營酒店業務，預期將於二零一二年中期開業</li></ul>

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

### 我們的業務與除外業務的區分

董事相信，部分除外業務（即上海鑫迪及日式燒烤業務）亦在中國經營正餐業務，其可能會與本集團的業務有少許競爭，但彼等之間極不可能存在任何重大競爭。餘下的除外業務（即小南國日本業務、無限創意、水療業務及小南國花園酒店）雖然經營食品業務或與食品業務有一定程度關聯，但與本集團業務不存在且不大可能存在直接或間接競爭，因該等餘下的除外業務與本集團業務已清晰區分。

各除外業務的詳情如下：

#### 上海鑫迪

上海鑫迪是於二零零九年八月二十七日在中國註冊成立的公司，由王女士間接全資擁有，主要從事中餐外賣服務。截至最後實際可行日期，其經營三間「小南國大味來」品牌門店。

與本集團不同（本集團主要向在我們的餐廳享用正餐的中高端客戶供應海派美食），上海鑫迪定位於無堂食需求的經濟型客戶。上海鑫迪客戶的平均消費遠低於我們的客戶。根據上海鑫迪的經審核賬目，截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，上海鑫迪的淨虧損為人民幣1.04百萬元、人民幣4.10百萬元及人民幣7.24百萬元。董事或本集團高級管理層概不參與上海鑫迪的日常管理及運作。因此，廣義而言，雖然上海鑫迪及本集團均在中國經營中餐業務，但董事認為本集團的業務與上海鑫迪的業務之間不太可能構成任何重大競爭。

為將本集團的人力及管理資源集中於發展我們的核心業務（即經營中餐正餐餐廳以服務我們的目標客戶群），本公司決定於二零一零年十月出售上海鑫迪，其僅經營中餐外賣或遞送業務，且一直由單獨及獨立的管理團隊管理及經營。然而，鑑於上海鑫迪及本集團均在中國經營中餐業務，本公司已與王女士訂立選擇權協議，據此王女士授予本集團由我們全權絕對酌情決定收購上海鑫迪全部或部分權益的選擇權。有關收購選擇權契約（定義見下文）條款及條件的詳情，請參閱下文「收購選擇權契約」一節。

基於我們的客戶與上海鑫迪的客戶在服務需求及食品及價格預期方面的差異，加上上海鑫迪與本集團均有獨立的管理團隊，董事認為上海鑫迪與本集團之間不大可能存在或會有任何重大直接或間接競爭。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

### 小南國日本業務

WHM Japan Co., Ltd. (株式會社WHMジャパン) 是於二零零八年二月一日在日本註冊成立的公司，由王女士間接全資擁有，在日本以「小南國」品牌經營中餐業務。根據控股股東提供的資料，截至二零一一年十二月三十一日止三個年度，WHM Japan Co., Ltd.的營業額分別為人民幣18.46百萬元、人民幣14.75百萬元及人民幣16.81百萬元，而其虧損淨額則分別為人民幣5.66百萬元、人民幣6.25百萬元及人民幣6.25百萬元。截至最後實際可行日期，WHM Japan Co., Ltd.僅在東京銀座經營一間餐廳，且目前無意將業務擴展至大中華。

此外，於二零一一年九月五日，本公司與王女士訂立選擇權協議，據此，王女士向本集團授出選擇權，在本公司全權酌情決定的情況下收購WHM Japan Co., Ltd.的全部或部分權益。有關收購選擇權契約(定義見下文)的條款及條件的詳情，請參閱「一收購選擇權契約」一節。

考慮到在地域上有清晰分界，本集團及WHM Japan Co., Ltd.的業務規模及訂立收購選擇權契約，董事認為小南國日本業務與本集團業務不存在且不大可能會直接或間接競爭。

### 日式燒烤業務

日式燒烤業務採用「小南國日式燒烤」名稱及「小南國日式」品牌經營十間餐廳，其中五間餐廳由安恆(上海)餐飲管理有限公司經營，一間由北京和詩己餐飲有限公司經營；而該六間餐廳由王女士擁有60%權益。其餘四間餐廳由四家個體工商戶經營，且王女士已在該等個體工商戶作出財務投資。該等餐廳面向選擇日式美食及用餐體驗的客戶，主要供應烤肉、壽司及其他日式美食。

根據控股股東提供的資料，截至二零一一年十二月三十一日止三個年度各年，日式燒烤業務的營業額分別為人民幣62.82百萬元、人民幣83.96百萬元及人民幣94.56百萬元，其純利則分別為人民幣8.23百萬元、人民幣12.09百萬元及人民幣11.98百萬元。

日式燒烤業務於一九九八年開業。王女士雖於日式燒烤業務股權中擁有投資及所有權，但僅屬被動財務投資者，從未參與日式燒烤業務的管理及日常運作。日式燒烤業務一直在其他獨立第三方股東(「其他股東」)的管理下經營，其他股東在製作日式美食及經營日式餐廳方面技藝嫻熟且經驗豐富。我們的執行董事吳雯女士雖為其中一家個體工商戶的註冊擁有人，但並不參與日式燒烤業務的管理及日常運作，而是依賴其他股東管理其餐廳。

董事及本集團高級管理層概無亦無意參與日式燒烤業務的日常管理及運作。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

鑑於日式燒烤業務供應的食品與本集團供應的食品面向不同目標客戶群體，加上日式燒烤業務與本集團自開業以來均有獨立的管理團隊，董事認為日式燒烤業務與本集團之間不大可能存在或會有任何重大競爭。

### 無限創意

無限創意是於二零零七年二月二十二日在香港註冊成立的公司，由王女士直接擁有42.8%權益，並以「滿記甜品」品牌經營。無限創意及其附屬公司開設的門店只提供港式甜品，面向只選擇甜品而非正餐的目標客戶。滿記甜品的門店按特許安排經營，據此獨立第三方特許人授予無限創意及其附屬公司(受特許人)專有權利，在中國的七個省市(包括上海市、北京市、天津市以及山東省、浙江省、江蘇省及四川省)及新加坡經營甜品門店。王女士於在香港以「滿記甜品」品牌經營的門店中並無任何權益。截至最後實際可行日期，無限創意及其附屬公司在中國經營133間門店並在新加坡經營5間門店，每間門店的面積介乎約80平方米至120平方米。

董事及本集團高級管理層概不參與無限創意的日常管理及運作。

基於無限創意與本集團業務面向食品選擇有所不同的客戶群體且有獨立的管理團隊，董事認為無限創意與本集團業務之間不存在且不大可能存在任何直接或間接競爭。

### 水療業務

水療業務通過下列公司經營：(i)湯河源Spa(二零零二年一月四日在中國註冊成立，由王女士直接擁有55%權益)；(ii)浦東Spa(二零零六年一月四日在中國註冊成立，由王女士直接擁有55%權益)；(iii)靜安Spa(二零一一年三月七日在中國註冊成立，由王女士間接擁有100%權益)；(iv)萬里Spa(二零一一年十月二十七日在中國註冊成立，由王女士直接擁有55%權益)；及(v)源之圓Spa(二零一二年三月十五日在中國註冊成立，由王女士間接擁有55%權益)。

湯河源Spa以「小南國湯河源」品牌提供水療服務並供應中餐，浦東Spa及靜安Spa則以「小南國海之源」品牌提供水療服務及供應中餐，而萬里Spa則以「海之源」品牌提供水療服務及供應中餐。湯河源Spa、靜安Spa及萬里Spa的餐廳位於水療服務區，只面向水療客戶。浦東Spa的餐廳緊鄰水療服務區，但以「小南國海之源」品牌經營，僅有10至15張餐桌，主要面向浦東Spa的客戶。因此，與湯河源Spa、靜安Spa及萬里Spa的餐廳一樣，浦東Spa的餐廳亦旨在支持水療業務。概無水療業務依賴餐廳吸引或維持客戶。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

源之圓Spa以「源」品牌提供水療服務。源之圓Spa並無經營任何餐廳，惟向客戶提供茶點。

基於本集團與水療業務的業務重心及目標客戶截然不同，董事認為水療業務與本集團業務之間不存在且不大可能存在任何直接或間接競爭。

### 小南國花園酒店

小南國花園酒店是於二零一零年十二月十七日在中國註冊成立的公司，由王女士間接全資擁有，以「小南國花園酒店」名稱經營（「該酒店」），位於上海市營口路601號，主要從事酒店業務。該酒店預計於二零一二年中開業。董事概無參與該酒店的日常管理及經營。本集團已訂立一項租賃協議，將於該酒店租用物業，以「上海小南國」品牌經營餐廳。有關物業租賃協議的詳情，請參閱「關連交易－持續關連交易－須遵守申報及公告規定的持續關連交易－物業租賃協議」一節。據本公司所知，除上文所述者外，王女士或其任何聯繫人不會在該酒店經營任何中餐餐廳，但或會經營非中餐餐廳。鑑於酒店專注經營其酒店服務，且目標客戶主要為觀光客，加上於該酒店內的餐廳將由本集團經營，董事認為酒店業務與本集團業務之間不存在且不大可能存在任何直接或間接競爭。

### 收購選擇權契約

#### 收購選擇權

王女士及本公司於二零一一年九月五日訂立一份選擇權協議（「收購選擇權契約」），據此王女士授予本集團獨家全權酌情收購王女士於上海鑫迪及WHM Japan Co., Ltd.持有的全部或部分已發行股本或已註冊股本的專有及不可撤銷選擇權（「收購選擇權」），代價等於截至緊接本公司或本集團旗下任何公司向王女士發出書面通知前一日王女士於有關業務的投資成本及其對有關業務作出的股東貸款，惟須取得必要政府批文、董事會批准及股東批准（如[●]規定，如適用）。

此外，本公司將採取以下額外企業措施保障少數股東的權利：

1. 行使或不行使收購選擇權應僅由獨立非執行董事決定；
2. 獨立非執行董事有權委聘專業顧問就有關收購選擇權的事項提供建議，費用由我們承擔；及



本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

3. 本公司將於公佈內披露獨立非執行董事關於行使或不行使收購選擇權的決定及其理據。

於本文件刊發日期，董事尚未行使且現時並無計劃行使任何收購選擇權。收購選擇權將會於符合[●]股東的最佳商業利益的情況下行使，並由我們的獨立非執行董事採納上文所述的合適專業意見後，以及經考慮，作為最低要求(i)本公司的管理資源，(ii)上海鑫迪及WHM Japan Co., Ltd.各自的競爭實力及業務前景，及(iii)其財務狀況。倘收購選擇權將於日後行使，則收購將會通過我們的內部資源或通過獲取外部融資或兩者結合進行撥付，此乃取決於本集團於有關時間的財務狀況。

### 不競爭契約

控股股東已於二零一一年九月五日訂立以本公司為受益人的不競爭契約（「不競爭契約」），據此各控股股東無條件且不可撤回地向本公司（為其本身及本集團其他成員的利益）承諾，其不會且將促使其聯繫人（本集團任何成員除外）不會於受限制期間（定義見下文）內直接或間接自行或聯同或代表任何人士、商號或公司（其中包括）進行、參與或從事或收購或持有（於各情況下，不論作為股東、董事、合夥人、代理人、僱員或其他，亦不論是否為利益、回報或其他）任何對本集團任何成員不時從事或擬從事的活動或業務構成或可能直接或間接構成競爭的本文件所述的業務（「受限制業務」）或於其中擁有任何權益。

控股股東亦各自向本公司承諾：

- (a) 提供本公司所要求由獨立非執行董事逐年審核其遵守不競爭契約及執行不競爭契約情況所必要的一切資料；
- (b) 促使本公司透過年報或致公眾的公告披露有關由獨立非執行董事審核的有關合規及執行其不競爭承諾事項的決定；及
- (c) 在本公司年報內就其遵守不競爭契約項下承諾的情況作出獨立非執行董事認為適當及／或[●]項下有關條文規定的年度聲明。

不競爭契約不適用於：

- (a) 持有本集團任何成員公司的股份或權益；或
- (b) 除外業務；

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

(c) 持有本集團以外股份於[●]的公司的股份權益，前提是：

- (i) 按該公司最新經審核賬目顯示，該公司(及其相關資產)所進行或從事的相關受限制業務佔該公司綜合營業額或綜合資產10%以下；或
- (ii) 有關控股股東及／或其聯繫人所持股份總數不超過該公司有關類別已發行股份5%，而該控股股東及其各自的聯繫人(不論單獨或共同行事)無權委任該公司大多數董事，且該公司在任何時間應至少有一名股東(連同其聯繫人(倘適用))所持股權多於控股股東及／或其聯繫人合共持有的股份總數。

不競爭契約所述「受限制期間」指(i)本公司股份維持於[●]；(ii)有關控股股東及其聯繫人於本公司持有股權；及(iii)有關控股股東及／或其聯繫人共同或個別有權在本公司股東大會行使或控制行使不少於合共30%投票權的期間。換言之，如本公司不再於[●]或有關控股股東所持股份少於當時已發行數目的30%，則不競爭契約將不適用。

控股股東進一步承諾，會於受限制期間促使控股股東及／或其任何聯繫人(本集團任何成員除外)(「要約人」)在接獲或被提呈與受限制業務直接或間接競爭或可能導致競爭的任何業務投資或其他商業機會(「新機會」)時，以下列方式優先推薦給我們：

- (a) 控股股東必須及應促使其聯繫人(本集團成員除外)推薦或促使推薦新機會給我們，並應向本公司發出任何新機會的書面通知，載列一切合理所需資料以供我們考慮(i)新機會是否與我們的核心業務構成競爭，及(ii)利用新機會是否符合本集團的利益，包括但不限於新機會的性質及投資或收購成本詳情(「要約通知」)；及
- (b) 要約人僅在下列情況下方有權利用新機會：(i)要約人收到我們拒絕新機會並確認新機會不會與我們的核心業務構成競爭的書面通知，或(ii)要約人於我們收到要約通知起十個營業日內並無接獲我們的通知。倘要約人利用新機會的條款及條件有重大變動，要約人將按上文所述方式向我們提呈經修訂的新機會。



本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

於收到要約通知後，我們將就(i)新機會是否與我們的核心業務構成競爭，及(ii)利用新機會是否符合本公司及股東的整體利益，尋求在有關事項中並無重大利害關係的獨立非執行董事的意見及決定。

### 企業管治措施

本公司將採納以下措施管理因控股股東的可能競爭性業務產生的利益衝突，並保障股東的利益：

- (i) 獨立非執行董事將每年審核控股股東遵守不競爭契約的情況；
- (ii) 本公司將於本公司年報內披露有關獨立非執行董事就控股股東遵守及執行不競爭契約的情況所審核事項的決定；
- (iii) 如本集團與除外業務或任何董事或其各自聯繫人擁有權益的其他業務之間的[●]交易被提呈董事會考慮，有關擁有利益的董事將不被計入法定人數且將放棄就有關事項投票，有關此類關連交易的決定應由無利益衝突的董事以大多數票決定；
- (iv) 董事將根據組織章程細則行事，其中規定擁有利益的董事於批准其本人或其任何聯繫人擁有重大利益的任何合約或安排或其他建議的任何董事會決議案時不得投票 (亦不得計入法定人數)；
- (v) 根據[●]，董事 (包括獨立非執行董事) 可於適當情況下向外界尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔；及
- (vi) 我們的信息技術部將按月及按季審查我們的企業資源規劃系統 (「企業資源規劃系統」)，以確定系統使用者及監察並確保除外業務被禁止通過企業資源規劃系統接收本集團的任何資料。此外，除外業務將與企業資源規劃系統供應商訂立獨立協議並將採納供其本身使用的獨立企業資源規劃系統。有關企業資源規劃系統的進一步詳情，請參閱「業務－信息技術」及「關連交易－持續關連交易－須遵守申報及公告規定的持續關連交易－框架綜合服務協議」兩節。

本公司預期將遵守[●]，[●]載列有關 (包括但不限於) 董事、主席及主要行政人員、董事會組成、董事的委任、重選及罷免、董事的職責及薪酬以及與股東保持溝通的良好企業管治原則。本公司將於其中期及年度報告中披露是否已遵守[●]，並將於年報所載的[●]中提供任何偏離守則的詳情及原因。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

## 與控股股東的關係

### 與控股股東的獨立性

經考慮下列因素，董事相信[●]後我們能獨立於控股股東及其各自聯繫人經營業務。

#### 管理獨立性

下表載列董事在本公司、除外業務及控股股東其他聯繫人中所擔任的職位：

董事姓名	在本公司的職位	在除外業務擔任的 董事職位	在控股股東 其他聯繫人擔任的 董事職位 <sup>(附註)</sup>
王女士 .....	董事長兼執行董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 上海鑫迪</li> <li>— 安恒(上海)餐飲管理 有限公司</li> <li>— 湯河源Spa</li> <li>— 浦東Spa</li> <li>— 靜安Spa</li> <li>— 萬里spa</li> <li>— 小南國花園酒店</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 上海小南國集團</li> <li>— 無限創意</li> <li>— 信恒國際發展有限公司</li> <li>— 合豐(香港)有限公司</li> <li>— 南風</li> </ul>
吳雯 .....	執行董事	不適用	不適用
康捷 .....	執行董事兼行政總裁	不適用	不適用
王慧莉 .....	非執行董事	— WHM Japan Co., Ltd.	不適用
唐偉 .....	非執行董事	不適用	不適用
翁向煒 .....	非執行董事	不適用	不適用
曾玉煌 .....	獨立非執行董事	不適用	不適用
王赤衛 .....	獨立非執行董事	不適用	不適用
王煜 .....	獨立非執行董事	不適用	不適用

註：本表格所指的控股股東其他聯繫人為除外業務的控股公司。

---

## 與控股股東的關係

---

除上文所披露者外，董事或高級管理層成員概無在除外業務或控股股東或控股股東的任何其他聯繫人中出任任何職位或承擔任何職務或責任。有關董事及本集團高級管理層的職位及職能詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

王女士在除外業務中擔任上表所載的董事職位乃由於彼正履行作為該等除外業務控股股東的權利，依靠相關代表照顧其本身利益且彼並無參與上表所載除外業務的日常營運及管理。除王女士在上海小南國集團及本公司出任的董事及管理職位外，除外業務及控股股東其他聯繫人均由不同的管理人員管理。董事信任王女士、吳雯女士、康捷先生及王慧莉女士均能獨立履行其在本公司的職務，而董事認為我們的董事會能在獨立於控股股東及其聯繫人的情況下管理業務，原因如下：

- (a) 各董事均知悉其作為本公司董事的受信責任，該等責任要求（包括但不限於）其以符合本公司最佳利益的方式為本公司的利益行事，且不容許其董事職責與個人利益之間出現任何衝突；
- (b) 倘本公司將與董事或其各自聯繫人進行的任何交易產生潛在利益衝突，擁有利益的董事應於本公司的有關董事會會議上就該等交易放棄投票，且不得計入法定人數；
- (c) 董事會由九名董事組成，其中三名為獨立非執行董事，佔董事會成員人數三分之一。本公司的若干事宜（包括不競爭契約所述事宜，其詳情載於上文）必須呈交獨立非執行董事審閱。此舉有助加強我們的管理層獨立於控股股東工作；
- (d) 我們已成立審核委員會及薪酬委員會。現時，審核委員會及薪酬委員會的大多數成員均為獨立非執行董事。倘審核委員會及薪酬委員會的成員出現變動，則審核委員會及薪酬委員會不少於大多數的成員須為獨立非執行董事；及
- (e) 我們已採納一系列企業管治措施管理本集團與控股股東之間的利益衝突（如有），而其可為我們的獨立管理提供強大支援。有關我們企業管治措施的進一步詳情，請參閱上文「—企業管治措施」一節。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

### 經營獨立性

我們已設立自身的營運架構，該架構由多個獨立部門組成，包括財務部、採購部、生產部、銷售及營銷控制部、存貨控制部及行政部等，各部門有明確責任分工。我們已設立一套內部控制程序，以促進我們業務的有效運作。我們亦已設立企業資源規劃系統，並設置不同的安全密碼，供本集團及除外業務登錄使用系統。

就我們向受王女士控制的公司租賃物業而言，有關租賃協議乃經公平磋商後按一般商業條款訂立，本集團應付的租金屬公平合理及與中國類似地段類似物業的通行市場租金相符。董事認為，即使該等租賃協議被終止及有關物業不再可供本集團使用，本集團仍能在同一地區從第三方業主找到合適物業作為替代用以滿足業務經營需要，而不出現不當延誤或不便。

就通過受王女士控制的公司購買日本食材而言，董事確認，該等交易有助維持本集團的食材質量，因為有關食材乃通過王女士於日本經營餐廳的聯繫人直接在日本採購。本集團應付的購買價屬公平合理且交易符合本集團及股東的整體最佳利益。董事認為，倘日本的日式食品材料供應出現短缺，本集團可輕易變更其菜單，供應以其他食材製作的其他菜式。

董事認為，我們的業務經營不依賴關聯方的供應或服務。董事（包括獨立非執行董事）認為，本文件「關連交易」一節所載的交易乃經公平磋商後於本集團的一般及日常業務過程中按符合本集團及股東整體利益的一般商業條款訂立。

### 財務獨立性

我們透過擔保及／或以受王女士控制公司擁有的物業作出抵押的方式，從王女士及／或受其控制的公司接受財務資助，就此而言，授予我們信貸融資的有關銀行已原則上同意於[●]或後解除所有由王女士及／或受其控制公司提供的擔保及／或抵押。截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止各年度，王女士及受其控制公司提供的擔保分別為人民幣60.0百萬元、人民幣80.0百萬元及人民幣167.5百萬元。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載資料並不完整，亦可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載「警告」一節一併閱讀。

---

## 與控股股東的關係

---

我們擁有自身的會計系統、會計及財務部門、收款及付款的獨立出納職能，並按自身的業務需求作出財務決策。我們的會計及財務部門將負責財務申報、聯絡核數師、審查我們的現金狀況，以及磋商與監察我們的銀行貸款融資及取用情況。我們相信，我們能夠從獨立第三方取得融資(如有必要)，而不依賴王女士或任何控股股東。

鑑於以上所述，董事認為我們能夠獨立於控股股東經營業務而非不當依賴控股股東。