

---

## 關 連 交 易

---

於往績記錄期間，本公司訂立了一系列的關連方交易，有關詳情載於本招股章程附錄一所載會計師報告附註33。我們的董事確認，該等關連方交易乃按照商業條款於日常業務過程中進行。

上市後，根據上市規則，以下交易將構成本公司的持續關連交易。

### 非豁免持續關連交易

以下交易乃由本集團及本集團關連人士於往績記錄期間進行，並預期將於上市後繼續進行，該等交易將於上市後構成持續關連交易，不獲豁免遵守上市規則第14A章所載的所有申報、公告及／或獨立股東批准之規定。

### 合約安排

如本招股章程「合約安排」一節所披露，廣州百田在中國的業務經營構成限制外商投資的業務，因此我們不能直接收購廣州百田的股權。因此，本集團訂立了一系列細化協議，明確規定在中國法律允許時及在法律允許範圍內授予本集團對廣州百田的控制權及授權本集團收購廣州百田的股權。根據合約安排，本集團監督及控制廣州百田的業務經營並從廣州百田獲取經濟利益。

合約安排由四份協議組成：(a)獨家諮詢與服務協議，(b)股東表決權委託協議，(c)股權質押協議及(d)獨家購買權協議。該等協議的詳細條文，請參閱「合約安排」一節。本公司的中國法律顧問已告知，合約安排作為整體及構成合約安排的各份協議均合法有效並對訂約各方具有約束力，且可依據適用的中國法律法規強制執行。

### 合約安排所涉的相關關連人士

下表載列合約安排所涉的關連人士及其與本集團關係的性質：

---

姓名	關連關係
戴先生.....	戴先生為主要股東及我們的董事，因此根據上市規則第14A.11(1)條為我們的關連人士。
吳先生.....	吳先生為主要股東及我們的董事，因此根據上市規則第14A.11(1)條為我們的關連人士。
李先生.....	李先生為我們的董事，因此根據上市規則第14A.11(1)條為我們的關連人士。
陳先生.....	陳先生為我們的董事，因此根據上市規則第14A.11(1)條為我們的關連人士。
王先生.....	王先生為我們的董事，因此根據上市規則第14A.11(1)條為我們的關連人士。
廣州百田.....	廣州百田由戴先生擁有46.92%的權益，因此為戴先生的聯繫人士及根據上市規則第14A.11(4)條(包括其他因素)為我們的關連人士。

---

### 我們的董事對於非豁免持續關連交易的意見

我們的董事(包括獨立非執行董事)認為，(i)合約安排為本集團法律架構及業務經營之基礎；及(ii)合約安排乃按一般商業條款於本集團日常業務過程中訂立，屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

我們的董事亦相信，本集團的架構使本集團在關連交易中處於特殊地位，憑藉該架構，廣州百田的財務業績將會併入本集團的財務業績(猶如其為本集團的全資附屬公司)，且其業務的全部經濟收益亦會流入本集團。因此，就上市規則第14A章而言，儘管合約安排項下擬進行的交易在技術上構成持續關連交易，本公司董事認為，如合約安排項下擬進行的所有交易均嚴格遵守上市規則第14A章所載的規定(包括(其中包括)發佈公告及取得獨立股東批准的規定)，將會構成不必要的繁重負擔且屬不可行，並會為本公司增加不必要的行政成本。

此外，鑒於合約安排在上市前已訂立且採納合約安排及其主要條款已於本招股章程披露，本公司的潛在投資者將依據該披露參與全球發售。本公司董事認為，在緊隨上市後遵守公告及獨立股東批准規定將屬不必要且為本公司增加額外的行政成本。

此外，為保證採納合約安排後本集團良好及高效營運，本集團管理層計劃採取以下措施：

- (a) 作為內部控制措施的一部分，董事會將定期審閱執行及履行合約安排所產生的主要事宜(不少於每季一次)。作為定期審閱程序的一部分，我們的董事會將決定，是否需要聘用法律顧問及／或其他專業人士以協助本集團處理合約安排產生之特定事宜；
- (b) 將於定期會議上討論有關合規及政府部門的監管查詢事宜(如有)(不少於每季一次)；
- (c) 本集團相關業務單位及經營分部將定期就遵守及履行合約安排項下之條件及其他相關事項向本公司高級管理層報告(不少於每月一次)；及
- (d) 本公司將就合約安排項下擬進行之持續關連交易遵守聯交所授出豁免所規定之條件。

### 豁免申請

根據上市規則第14A.42(3)條，本公司已向聯交所申請，而聯交所已同意授出豁免嚴格遵守(i)上市規則第14A章下有關合約安排項下交易的公告及獨立股東批准要求；(ii)就合約安排項下應付本集團費用設定的年度最高總額(即年度上限)的要求；及(iii)將合約安排的期限設定為三年或以下的要求，惟須相關股份於聯交所上市後，滿足以下條件：

- (a) 未經獨立非執行董事的批准不得有任何變更：除下文所述外，未經獨立非執行董事批准，不得變更合約安排中的任何條款。
- (b) 未經獨立股東的批准不得有任何變更：除下文所述外，未經本公司獨立股東批准，不得改動合約安排中的任何條款。一旦獲得獨立股東批准進行改動，除上述規定外，除非擬進行進一步修改，否則無須依據上市規則第14A章進一步進行公告或取得獨立股東批准。本公司年報中有關合約安排的定期報告要求(載於下文(e)段)將繼續適用。
- (c) 經濟利益的靈活性：合約安排應繼續令本集團得以透過以下方式取得廣州百田的經濟利益：(i)本集團以中國法律允許的最低價格收購全部或部分廣州百田股權的購買權(倘及在中國適用法律容許的情況下)；(ii)在有關業務的架構下，廣州百田所產生收益主要歸撥本集團；及(iii)本集團有權控制廣州百田的管理及營運，且實際擁有廣州百田的全部投票權。
- (d) 續期與續訂：合約安排的框架既可於現有安排屆滿時予以續期及／或續訂或對於任何本集團無須取得股東批准而計劃設立的現有或新設外商獨資企業或營運公司而言，亦可以按照與「合約安排」一節所述的合約安排大致相同的條款及條件予以續期及／或續訂。在合約安排續期／或續訂後，任何本集團計劃設立的現有或新設外商獨資企業或營運公司的董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)將被視為本集團的關連人士，而該等關連人士與本集團訂立的交易(類似的合約安排項下的交易除外)須遵守上市規則第14A章的規定。該項條件受相關中國法律、法規和批准的規限。
- (e) 持續申報及批准：本集團將持續披露以下有關合約安排的詳情：
  - 根據上市規則的有關條文，合約安排詳情將於本集團的年報和賬目中披露。
  - 本公司獨立非執行董事將每年審閱合約安排，並於相關年度的本集團年報和賬目中確認：(i)於該年度進行的交易乃根據合約安排的有關條文訂立，以令廣州百田產生的收入主要歸撥本集團；(ii)廣州百田並無向其股權持有人支付任何其後未以

---

## 關 連 交 易

---

其他方式轉讓或轉撥予本集團的股息或其他分派；及(iii)本集團與廣州百田於有關財務期間根據上文(d)段訂立、續期或續訂的任何新合約就本集團而言屬公平合理或有利，且符合股東的整體利益。

- 本公司核數師將每年根據香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號「審計或審閱歷史財務資料以外之核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」對合約安排項下的交易進行審閱，並將於本集團年報付印前至少十個營業日向我們的董事提交函件及向聯交所提交函件副本，確認該等交易已取得我們的董事批准並已根據有關合約安排訂立，以及廣州百田並無向其股權持有人支付任何其後未以其他方式轉讓或轉撥予本集團的股息或其他分派。
- 就上市規則第14A章而言，廣州百田將被視為本公司的全資附屬公司，且其董事、主要行政人員或主要股東及彼等各自的聯繫人士(定義見上市規則)均將被視為本公司的關連人士，而該等關連人士與本集團進行的交易(合約安排項下的交易除外)將遵守上市規則第14A章的規定。
- 廣州百田承諾，股份於聯交所上市後，廣州百田將允許本集團管理層及本公司核數師全面查閱其相關記錄，以便本公司核數師對關連交易進行審閱。

### 聯席保薦人的確認

聯席保薦人認為，構成合約安排的協議條款及其項下擬進行的交易乃本集團法律架構及業務經營之基礎，且合約安排乃按一般商業條款於我們一般日常業務過程中訂立，屬公平合理並符合股東的整體利益。就構成合約安排的協議條款而言，其為合理及一般商業慣例，以確保(i)本集團能夠有效控制廣州百田的財務及經營業績，(ii)本集團能夠享有廣州百田的所有經濟利益並對廣州百田的經營行使管理控制及(iii)防範任何潛在向股東洩露有關廣州百田資產及價值的可能性。