
與控股股東的關係

本公司的控股股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成後（不計及因[編纂]獲行使而可能發行的股份及因根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而將予發行的任何股份），HHR Group、Michael Group、KVN Holdings及DY Holdings將合共持有約[編纂]股股份，即約本公司已發行股本的[編纂]%，QJ Holdings將持有約[編纂]股股份，即約本公司已發行股本的[編纂]%。HHR Group、Michael Group、KVN Holdings及DY Holdings均由董事長、行政總裁兼執行董事何先生全資擁有。QJ Holdings由何先生的配偶錢女士全資擁有。何先生與錢女士被視為一致行動人士。就《上市規則》而言，HHR Group、Michael Group、KVN Holdings、DY Holdings、QJ Holdings、何先生及錢女士被視為控股股東及一組控股股東（定義見《上市規則》），緊隨[編纂]及[編纂]完成後（不計及因[編纂]獲行使而可能發行的股份及因根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而將予發行的任何股份），該等控股股東持有本公司已發行股本的約[編纂]%。有關HHR Group、Michael Group、KVN Holdings、DY Holdings及QJ Holdings的詳情，請參閱本文件「歷史、重組及公司架構－重組」。

競爭權益

於最後可行日期，控股股東及董事及其各自的緊密聯繫人除了各自於本公司及其附屬公司的權益外，彼等概無於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能直接或間接構成競爭的任何其他公司中擁有權益，而需根據《上市規則》第8.10條進行披露。

獨立於控股股東

經考慮以下因素，董事會信納本集團能夠在[編纂]時獨立於控股股東開展自己的業務。董事認為在完成[編纂]及[編纂]後，本集團與控股股東之間將不存在重大交易。

營運獨立

本公司能夠就業務營運作出獨立決策。雖然[編纂]後控股股東仍保留於本公司的控股權益，但這不會阻止我們行使全面權利作出自己的業務營運決策。

與控股股東的關係

此外，我們的組織結構劃分明確，使日常業務營運與組織目標保持一致。組織結構中的各部門獲授權確定其獨立營運及執行的模式，惟須獲得行政總裁的最終確認及批准。我們亦設立有效且透明的內部控制系統，以協助業務的有效營運。

因此，董事信納，我們於往績記錄期間獨立於控股股東及彼等各自的緊密聯繫人展開營運，並將繼續獨立營運。

管理獨立

我們的管理及營運決策乃由董事會及高級管理層作出。董事會由六名執行董事及三名獨立非執行董事組成。控股股東之一何先生亦為執行董事、行政總裁兼董事長及本公司附屬公司（即Bird Investment、飛揚香港、勝大飛揚、寧波商業、飛揚會展及飛揚國際）的董事。

我們的管理決策者獲授權為制定企業策略及績效目標提供意見，並對此擁有最終批准權。彼等的管理職責包括（其中包括）獨立審核、批准及監控風險管理、內部控制及法律合規系統。董事及高級管理層熟悉本公司業務及其營運的基本面，並知悉有關本公司的活動。

本集團已設立(i)審計委員會；(ii)薪酬委員會；及(iii)提名委員會。各委員會包括獨立非執行董事，以便監控本集團的營運。此外，我們相信獨立非執行董事將能夠在董事會的決策過程中行使彼等的獨立判斷，並且能夠提供公正的意見及專業建議，以保護股東的權益。

各董事了解彼等各自對本公司負有主要職責，並知悉彼等各自作為董事之受信職責，該等職責要求（其中包括）彼等各自須為本公司的利益以及以符合本公司最佳利益的方式行事，且須避免彼等各自的個人利益與本公司的利益之間存在任何衝突。倘本集團與董事或彼等各自的緊密聯繫人擬達成的任何交易將引起潛在利益衝突，則存在利害關係的董事及彼等各自的緊密聯繫人須在本公司的相關董事會會議上就有關交易放棄投票，且不得計入法定人數內。

與控股股東的關係

本公司亦設立可識別關連交易的內部控制機制，以確保於擬定交易中存在利益衝突的股東或董事將就相關決議放棄投票。惟「關連交易」所披露者除外，董事預計，在[編纂]後，本集團與控股股東之間將不存在任何重大交易。

鑒於所有執行董事在彼等各自的專業領域及／或本集團從事的行業內擁有豐富的經驗，我們相信彼等將能夠作出符合本集團最佳利益的業務決策。此外，在整個往績記錄期間及直至最後可行日期，本集團的業務均在大體相同管理層下營運。

此外，董事會根據章程細則及適用法律，以大多數董事決策方式集體行動，除非董事會另行授權，否則概無單一董事有任何決策權力。經考慮上述因素，董事信納董事會作為整體連同高級管理層能夠就彼等自身對法團的所知及其經驗及技能作出獨立管理決策。

財務獨立

本公司獲授權就業務財務事宜作出獨立決策。本集團擁有自己的內部控制、會計及財務管理系統、會計及財務部門、獨立庫務職能部門進行現金收付，並有能力從財務方面獨立於控股股東運作。於往績記錄期間及直至最後可行日期，何先生、錢女士及飛揚管理已為本集團獲得的若干銀行融資提供擔保。董事確認，[編纂]時或[編纂]前該等擔保將被解除或將由本集團成員公司提供的公司擔保替代。除上文所披露者外，董事認為在本集團業務運營中本集團的財務獨立於控股股東或其各自聯繫人，且本集團能夠以市場條款及條件獲得業務運營外部融資（如需要）。

[編纂]

與控股股東的關係

[編纂]

競爭

董事、控股股東或其各自之任何緊密聯繫人概無於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭及根據《上市規則》第8.10條須予披露之任何業務（本集團業務除外）中為董事或股東。為確保日後不會存在競爭，各控股股東已以本公司為受益人訂立不競爭契據，致使彼等各自將不會，並將促使彼等各自之緊密聯繫人不會直接或間接參與可能和我們業務競爭的任何業務，或於當中持有任何權利或權益或以其他方式牽涉其中。

不競爭契據

為保證本集團與控股股東之間的業務劃分明確，控股股東（統稱「契諾人」）已訂立以本公司（為其本身及不時作為我們各附屬公司的受託人）為受益人的不競爭契據。

根據不競爭契據：

- (a) 各契諾人不可撤回及無條件，共同及各別地向本公司（為其本身及不時作為我們各附屬公司的受託人）承諾，彼不會並促使彼等各自的聯繫人（本集團成員公司除外）概不會於下列期間（「受限制期間」）(i) 股份仍然於聯交所主板[編纂]；及(ii) 契諾人及彼等各自的聯繫人（本集團成員公司除外）個別或共同有權於本公司股東大會上行使或控制行使不少於30%的投票權，直接或間接自行、聯合、代表或通過任何人士、商號或公司（其中包括）於香港及本集團可能不時開展或經營業務的其他地區經營、參與與本集團任何成員公司的任何活動或業務以及本集團可能於[編纂]後不時開展的任何其他新業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何活動或業務（「受限制業

與控股股東的關係

務」) 或於其中擁有權益、從事或以其他方式參與該等活動或業務，或收購或持有該等活動或業務的任何權利或權益或向任何其他人士提供任何財務資助、技術支援或商業知識以經營（在各情況下，不論以股東、合夥人、代理、僱員或其他身份，亦不論是為賺取利潤、回報或其他目的）活動或業務；

- (b) 各契諾人進一步承諾，於受限制期間內，促使由契諾人及／或彼等各自的任何聯繫人（本集團成員公司除外）（「**要約人**」）物色或向要約人提供的與受限制業務有關的任何業務投資或其他商機（「**新商機**」）以下列方式優先轉介予本集團（「**優先轉介權**」）：
- (i) 契諾人必須且須促使彼等各自的聯繫人（本集團成員公司除外）轉介或促使轉介新商機予本集團，且須於該等機遇出現後在可行情況下盡快就任何新商機向本公司作出書面通知（「**要約通知**」），其中須載有董事認為必要的一切資料（包括但不限於新商機的性質及投資或收購成本的詳情），以供董事及本公司考慮(1)新商機是否構成受限制業務的一部分；及／或(2)把握新商機是否符合本集團及本公司股東的整體利益；
 - (ii) 僅當(1)獨立非執行董事已向要約人送達書面通知及契諾人拒絕有關新商機並確認新商機不會與本集團業務構成競爭（「**拒絕通知**」）；或(2)獨立非執行董事自本公司收到要約通知起計十五個營業日內尚未發出通知時，要約人方有權爭取新商機；及
 - (iii) 倘要約人提供的新商機（或任何後續修訂的新商機）的條款及條件發生任何重大變動，各契諾人必須及須促使彼等各自的聯繫人按上文(b)(i)段規定的方式轉介或促使轉介經修訂的新商機，獨立非執行董事應另設十五個營業日期限，向要約人及契諾人提供答覆；

與控股股東的關係

- (c) 倘契諾人及／或彼等各自的聯繫人（本集團成員公司除外）根據上文(b)(ii)段取得與受限制業務有關的任何實體之任何業務、投資或權益，相關契諾人及／或彼等各自的聯繫人（本集團成員公司除外）應向本公司提供優先購買權（「**優先購買權**」），以按不遜於提供予契諾人及／或其各自的緊密聯繫人的條款取得任何該等受限制業務。如獨立非執行董事決定以書面通知方式豁免優先購買權或倘獨立非執行董事自本公司獲授優先購買權之日起計十五個工作日內並無行使優先購買權，則相關契諾人及／或彼等各自的聯繫人（本集團成員公司除外）可按不優於提供予本公司的條款向其他第三方提呈出售受限制業務中的該等業務、投資或權益；及
- (d) 各契諾人進一步承諾及同意，於受限制期間：
- (i) 在任何時候均不促使或嘗試促使（不論直接或間接）本集團任何董事、經理、顧問或僱員終止其與本集團的服務合約或聘用合約，無論該名人士的行為是否將構成違反其服務合約或聘用合約；
 - (ii) 在任何時候均不遊說或說服（不論直接或間接）任何與本集團曾有交易或正與本集團就受限制業務進行磋商的人士，終止與本集團的交易或減少其一般與本集團進行交易的業務量；
 - (iii) 為遵守及執行不競爭契據而提供本公司要求的全部有關資料以供獨立非執行董事進行年度審閱；
 - (iv) 於建議[**編纂**]前，合理地竭盡全力向本公司提供幫助（倘需要），包括但不限於以聯交所及／或證券及期貨事務監察委員會（統稱「**監管機構**」）同意的方式簽訂補充不競爭契據（倘任何一方（包括但不限於監管機構）就契諾人與本公司或本集團之間的競爭事宜提出任何疑問）；
 - (v) 在遵守任何第三方實施的保密限制下，准許本公司代表及本公司審計師代表取得獨立非執行董事就確定契諾人及彼等各自的聯繫人是否已遵守不競爭契據的條款而言屬必須的財務及／或公司記錄；

與控股股東的關係

- (vi) 在本公司財政期間結束之日起計兩個月內，根據本公司企業管治報告的自願披露原則，就遵守不競爭契據的條款於本公司釐定的表格內作出年度聲明，或若無遵守，則提供任何不遵守的詳情，其聲明（或其任何部分）或會於本公司年報、企業管治報告、其他公告或刊物內轉載、載入、摘錄及／或提述；
- (vii) 契諾人（為其本身及代表彼等各自的聯繫人（本集團任何成員公司除外））確認，本公司可能須根據有關法律、規例、股份可能上市的證券交易所及監管機構的規則，不時披露新商機的資料，包括但不限於在公開公告或本公司有關新商機的公司通訊中披露，並同意在遵守任何有關規定的情況下（包括（為免生疑問）本公司顧問）作出必要披露；及
- (viii) 促使本公司透過本公司年報或向公眾發佈公告的方式，披露經獨立非執行董事審閱有關遵守及強制執行不競爭契據的事宜。

企業管治措施

董事深明在管理中引入良好企業管治元素對保護股東利益的重要性。具體而言，將特別採取以下企業管治措施，以管理控股股東與本集團之間因潛在競爭業務而產生的潛在利益衝突：

- (a) 倘本集團與其董事（或其緊密聯繫人）擬達成的任何交易將引起潛在利益衝突，則存在利害關係的董事須在相關董事會會議上放棄投票，且不得計入法定人數內；
- (b) 獨立非執行董事每年將審閱控股股東遵守不競爭契據的情況；
- (c) 控股股東已在不競爭契據下承諾就獨立非執行董事對不競爭契據條款的遵守情況及在不競爭契據下所作承諾的執行情況作出的年度審閱提供一切必要資料；

與控股股東的關係

- (d) 本公司將在本公司年報中或以董事會認為適當的公告方式披露依據獨立非執行董事就不競爭契據的遵守及執行情況而審閱的事宜所作出的決定；
- (e) 控股股東已根據不競爭契據向我們承諾，將於本公司年報中作出有關不競爭契據條款遵守情況的年度聲明；
- (f) 倘並無於對控股股東（或其除本集團成員公司以外的聯繫人）轉介予本集團的新商機中及在不競爭契據下行使的優先購買權中擁有實益權益或衝突利益的任何董事出席，由全體獨立非執行董事組成的本公司獨立董事委員會（「獨立董事委員會」）則將負責決定及獲賦予決定權。我們認為，獨立非執行董事有足夠的能力執行獨立判斷，而不受任何可能以任何重大方式進行干擾的任何業務或其他關係的影響，且將有能力提供公正的專業意見，以保護股東利益。有關獨立非執行董事的專業知識及經驗方面的詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」。此外，獨立董事委員會可於其認為必要時，不時聘請獨立財務顧問及其他外部專業顧問以就上述事宜的相關問題提供意見，相關費用由本公司承擔；
- (g) 本公司已設立內部控制機制，以識別關連交易，且將遵守《上市規則》第十四A章，包括（如適用）公告、報告及獨立股東批准規定；及
- (h) 本公司已委任智富融資有限公司為我們的合規顧問，其將就包括企業管治各項相關規定在內的適用法律及《上市規則》的遵守事宜，向我們提供意見及指導。

董事認為，上述企業管治措施足以管理控股股東與本集團之間的任何潛在利益衝突，從而可保護股東（尤其是少數股東）的利益。