

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

上 | 海 | 小 | 南 | 國

SHANGHAI MIN

Xiao Nan Guo Restaurants Holdings Limited

小南國餐飲控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3666)

**持續關連交易
採購框架協議之補充協議
及修訂年度上限**

茲提述本公司日期為二零一六年七月二十二日之公告(「該公告」)，內容有關訂立採購框架協議及其項下擬進行之交易，有關交易根據上市規則構成本公司的持續關連交易。除另有說明外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

補充協議

董事會宣佈，於二零一六年十二月二十日，本公司與眾敏供應鏈就本公司向眾敏供應鏈採購食材原材料及其他非食品項目訂立採購框架協議的補充協議(「**補充協議**」)。根據補充協議，待獨立股東批准後，本公司與眾敏供應鏈同意(其中包括)：

- (1) 採購框架協議之有效期將由二零一六年六月一日起至二零一九年五月三十一日止為期三年(具有追溯效力)更改為自二零一六年六月一日起至二零一七年五月三十一日止為期一年(具有追溯效力)；及
- (2) 截至二零一七年五月三十一日止年度本公司應付眾敏供應鏈的總採購額年度上限(「**年度上限**」)應由人民幣4億5千萬元更改為人民幣3億元，以及採購框架協議項下有關截至二零一八年及二零一九年五月三十一日止年度的年度上限的條文應予以刪除。

除上述修訂及就上述經修訂年期及經修訂年度上限之若干修訂外，採購框架協議的所有其他條款均無變動。

釐定年度上限的基準

經考慮本集團有關採購食材原材料及非食品項目業務需求的最新資料以及餐飲業務的市況，董事會建議將年度上限由人民幣4億5千萬元更改為人民幣3億元。

由於眾敏供應鏈經營的餐飲供應鏈線上商城平台（「眾敏平台」）僅於二零一四年六月方始業務營運，並無彪炳往績記錄，本公司透過上海小南國與眾敏供應鏈訂立先前採購框架協議，為期一年，以於試用期內僅向眾敏平台採購產品。合約期限屆滿後，本公司對眾敏平台提供的服務表示滿意，乃由於其作為一站式店舖，向本集團提供各種產品及服務，有利於降低本集團的採購成本及提升採購效率。由於試用結果令人滿意，本公司擬大幅增加向眾敏供應鏈作出的採購金額。然而，由於本公司擬維持其與獨立第三方供應商之業務關係及避免嚴重依賴眾敏供應鏈進行採購，本公司決定從眾敏供應鏈採購本集團食材原材料及非食品項目的50%以下，而50%以上則從獨立第三方供應商採購。經考慮本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度的總採購金額約人民幣6億3千萬元，經修訂年度上限人民幣3億元佔總採購金額的不足50%。本公司財務部門負責員工將分析有關採購金額的月度報告，以確保本集團向眾敏供應鏈採購的食材原材料及非食材項目不足50%。

截至二零一五年十二月三十一日止六個月根據先前採購框架協議作出的採購總額約為人民幣25.7百萬元。有關交易額乃由於本公司按試驗基準審慎地向眾敏供應採購商品，且有關採購額受限於本公司日期為二零一五年十一月二十日的公告披露之最高採購金額人民幣4千萬元所致。本公司對眾敏平台於試用期內提供的服務表示滿意，乃由於其作為一站式店舖，向本集團提供各種產品及服務，亦降低了本集團的採購成本及提高了採購效率。由於試用結果令人滿意，本公司決定增加下一年度向眾敏供應鏈作出的採購總額，但同時亦與獨立第三方供應商保持業務關係，向其進行採購。

董事(除考慮獨立財務顧問意見後發表意見之獨立非執行董事外)認為，經修訂年度上限屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。

自二零一六年六月一日至二零一六年十月三十一日採購框架協議(經補充協議修訂)項下實際採購量為人民幣25,631,574元。實際採購量之最高適用比率低於5%。有關採購量的月度報告將提呈予本公司財務部門負責人員。財務部門負責人員受本公司財務總監監管，將密切監察自二零一六年六月一日起採購框架協議(經補充協議修訂)項下之採購總量，以保證該等金額的全部適用比率於獲得獨立股東批准前低於5%。

本公司實際採購量之最高適用比率分別(i)於二零一六年六月十三日超過0.1%；及(ii)於二零一六年七月七日低於5%但超過港幣3,000,000元。由於採購框架協議條款磋商較預期時間長且僅於二零一六年七月二十二日完成，本公司未能於二零一六年七月七日前公佈採購框架協議及其項下擬進行交易詳情。本公司知悉其於上市規則第14A.34條及第14A.35條下之責任及將確保負責員工隨時密切監督採購框架協議(經補充協議修訂)項下之採購總額以預防違反上市規則項下之任何相關規定。此外，本公司將盡其最大努力提早為持續關連交易開始協商任何框架協議條款以確保日後遵守上市規則規定，包括第14A.34條及第14A.35條項下規定。

補充協議之理由及裨益

由於在公告發佈後本公司業務計劃可能有所變動，董事會認為截至二零一八年五月三十一日及二零一九年五月三十一日止年度將予採購的食材原材料及非食品項目數量可能有顯著變化，取決於本集團當時的狀況。因此，採購框架協議期限由三年變更為一年。董事會認為，本公司就截至二零一八年五月三十一日及二零一九年五月三十一日止年度採購食材原材料及非食品項目決定是否與眾敏供應鏈另行訂立一份採購框架協議屬更為合適，若是如此，經考慮相關業務需求及本集團狀況後隨後考慮相關年度上限。

董事(除考慮獨立財務顧問意見後發表意見之全體獨立非執行董事外)認為，(i)採購框架協議(經補充協議修訂)乃按一般商業條款及不遜於本公司獲獨立第三方提供之條款並於

本公司之日常及一般業務過程中訂立；(ii)採購框架協議(經補充協議修訂)之條款屬公平合理且符合本公司及其股東整體利益；及(iii)採購框架協議(經補充協議修訂)項下的經修訂採購年度上限屬公平合理。

上市規則規定

本公司的董事長、行政總裁、執行董事兼控股股東王女士和執行董事朱女士分別間接持有眾敏供應鏈50%股權。因此，根據上市規則，眾敏供應鏈為本公司關連人士，而本公司訂立採購框架協議(經補充協議修訂)及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於採購框架協議(經補充協議修訂)的一項或多項適用百分比率高於5%，故根據上市規則第14A章，採購框架協議(經補充協議修訂)須遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

王女士及朱女士已就批准採購框架協議及補充協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。王慧莉女士為王女士之胞妹。王海鎔先生為王女士之胞弟。吳雯女士過去曾與王海鎔先生及王女士有關連。王慧莉女士、吳雯女士及王海鎔先生為避免權益之衝突，亦均就相關董事會決議案放棄投票。

本公司已成立獨立董事委員會(由全體獨立非執行董事組成)，以就採購框架協議(經補充協議修訂)之條款及其項下擬進行交易向獨立股東提供意見。

RaffAello Capital Limited已獲委任為獨立財務顧問，以就(其中包括)採購框架協議(經補充協議修訂)之條款及其項下擬進行交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有(其中包括)(i)有關採購框架協議(經補充協議修訂)及其項下擬進行交易之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東的推薦建議；(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件；及(iv)召開股東特別大會的通告之通函預期將於二零一六年十二月三十日或之前寄發予股東。

於採購框架協議(經補充協議修訂)擁有重大權益的任何股東及其聯繫人將於股東特別大會上就批准採購框架協議(經補充協議修訂)及其項下擬進行交易放棄投票。由於王女士及朱女士各自分別間接持有眾敏供應鏈50%股本權益，因此王女士及朱女士各自將於採購框架協議(經補充協議修訂)持有重大權益。因此，王女士及朱女士將於股東特別大會上就批准採購框架協議(經補充協議修訂)及其項下擬進行交易之相關普通決議案放棄投票。由於王慧莉女士及王海鎔先生為王女士的聯繫人從而於採購框架協議(經補充協議修訂)中擁有重大權益，王慧莉女士及王海鎔先生將於股東特別大會上就批准採購框架協議(經補充協議修訂)及其項下擬進行交易之相關普通決議案放棄投票。吳雯女士並不認為彼於採購框架協議(經補充協議修訂)中擁有任何重大權益。由於吳雯女士過去曾與王女士有關連，吳雯女士將於股東特別大會上就批准採購框架協議(經補充協議修訂)及其項下擬進行交易之相關普通決議案放棄投票以避免任何潛在利益衝突。王女士於本公司945,512,727股股份(「**股份**」)中持有權益，佔已發行股份總數約42.72%。王慧莉女士於25,910,625股股份中持有權益，佔已發行股份總數約1.17%。王海鎔先生於130,520,625股股份中持有權益，佔已發行股份總數約5.90%。吳雯女士於75,642,681股股份中持有權益，佔已發行股份總數約3.42%。朱女士並無持有本公司任何股權及並無於任何股份中擁有權益。

有關本公司及關連人士的資料

本公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司主要在中國、香港及其他地區從事餐廳連鎖店運營業務。

眾敏供應鏈為一間於二零一四年六月三日註冊成立的餐飲酒店產業鏈整合服務公司，致力於採購資源與供貨資源的整合。眾敏平台自二零一四年六月開始營業。其主要業務為包括但不限於食材原材料及其他非食品類之貿易。眾敏供應鏈在上海眾鳴供應鏈管理有限公司(「**上海眾鳴**」)(可變權益實體安排項下之外商獨資企業)的管控之下運營。上海眾鳴為WoWo Limited(於開曼群島註冊成立之公司，其美國存託股份於納斯達克全球市場上市)之間接全資附屬公司。於二零一六年六月七日，Moonlight Vista Limited(「**Moonlight Vista**」)，本公司之間接全資附屬公司，訂立一份買賣協議，據此，Moonlight Vista有條件同意收購WoWo Limited之9.82%權益(「**收購事項**」)。收購事項於

二零一六年九月九日完成。於二零一六年十二月十五日，執行董事朱女士、執行董事王女士及Moonlight Vista各自分別持有WoWo Limited已發行股本總額約17.07%、10.37%及9.82%的權益。王女士於WoWo Limited持有的10.37%權益不包括彼透過本公司於WoWo Limited持有的任何間接權益。

承董事會命
小南國餐飲控股有限公司
董事長
王慧敏

中華人民共和國，上海，二零一六年十二月二十日

於本公告日期，本公司執行董事為王慧敏女士、吳雯女士及朱曉霞女士；本公司非執行董事為王慧莉女士、翁向煒先生及王海鎔先生；及本公司獨立非執行董事為鄔鎮華博士、雷偉銘先生及林利軍先生。