

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 概覽

我們是中國領先的專業咖啡機企業，致力於引領咖啡美好生活。我們的歷史可追溯至2011年，當時謝女士與其他人士共同創立了我們的主要營運附屬公司廣東格米萊。有關謝女士的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層—執行董事」。歷經十餘年發展，我們已建立一個綜合業務模式，涵蓋產品設計、研發、製造、銷售及售後服務，並實現了對咖啡機行業價值鏈的全面覆蓋。

自成立以來，我們進行了多輪[編纂]前投資。有關詳情，請參閱「一[編纂]前投資」。為籌備[編纂]，我們進行了一系列企業重組，此後，本公司，一家於2025年7月10日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，成為本集團的控股公司（「重組」）。有關重組的詳情載於「一重組」。

### 業務里程碑

下表說明我們的主要業務里程碑：

年份	里程碑
2011年 . . . . .	我們的主要營運附屬公司廣東格米萊註冊成立
2012年 . . . . .	推出我們首款配備58毫米商用萃取系統的家用意式咖啡機
2013年 . . . . .	進入海外市場
2015年 . . . . .	推出我們首款商用意式咖啡機
2016年 . . . . .	首次獲認定為國家級高新技術企業
2018年 . . . . .	推出我們首款家商兩用意式咖啡機
2019年 . . . . .	為國家大劇院設計商用三沖煮頭意式咖啡機「素霧」
2020年 . . . . .	推出我們首款磨豆機
	註冊關鍵專利「複合式沖煮頭多重子母鍋爐系統」
	獲認定為廣東省專精特新企業

## 歷史、重組及公司架構

年份	里程碑
2022年 . . . . .	推出故宮角樓咖啡聯名款之商用意式咖啡機「天鏡」，融入紫禁城紅門銅釘等文化元素
2023年 . . . . .	於深圳設立我們的咖啡體驗中心  推出我們的家用意式咖啡機「雲象G3028」，該產品榮獲「佛山優品」認證
2024年 . . . . .	搬遷至我們超50,000平方米的順德生產工廠，標誌著產能及服務質量的進一步提升  獲認證為廣東省咖啡智能萃取工程技術研究中心  我們的家用意式咖啡機「雙圓 G3030A」的設計榮獲德國iF設計獎  註冊關鍵專利「飽和式E61沖煮頭多重多鍋爐系統」  作為設備設施支持單位參加第二屆「一帶一路」國際技能大賽咖啡製作項目  於佛山設立咖啡文化體驗中心「啡•藝術空間」，展示咖啡機的多場景適用性，以及咖啡、藝術與生活型態的融合
2025年 . . . . .	入圍中國家用電器研究院發佈的「2024-2025年中國家電行業品牌評價結果」，成為咖啡機行業唯一入選的國產品牌  本公司「鸚鵡家族」的兩款意式咖啡機，榮獲法國設計獎金獎  中國精品咖啡行業領軍人物張寅喆獲委任為品牌大使，與我們共同研創出應用於「銀鯊G3148E」意式咖啡機的「水粉接觸系統 Aqua Touch System」

## 歷史、重組及公司架構

### 我們的主要附屬公司

下表載列我們主要附屬公司的主要業務活動及註冊成立日期，該等附屬公司均為本公司的間接全資擁有附屬公司，並於往績記錄期對本集團的經營業績作出重大貢獻：

附屬公司名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	主要業務活動
廣東格米萊 . . . . .	中國	2011年8月19日	產品研發、製造及銷售
深圳格米萊 . . . . .	中國	2023年2月20日	銷售及營銷
順德科銳瑪 . . . . .	中國	2023年11月7日	生產咖啡機與磨豆機金屬及塑料零件

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何收購、出售或合併。

### 本集團的成立及主要股權變動

#### 廣東格米萊的成立及初始股權變動

廣東格米萊於2011年8月19日在中國註冊成立為有限公司，註冊股本為人民幣500,000元。下表載列廣東格米萊成立時的股權架構：

股東名稱	持有的註冊 資本金額 (人民幣元)	擁有權百分比 %
謝女士 <sup>(1)</sup> . . . . .	230,000	46.00
袁嘉貴 . . . . .	100,000	20.00
黃玉芳 . . . . .	50,000	10.00
劉有輝 . . . . .	40,000	8.00
嚴富 . . . . .	20,000	4.00
老雪梅 . . . . .	20,000	4.00
李航 . . . . .	20,000	4.00
朱文靜(「朱先生」) <sup>(2)</sup> . . . . .	20,000	4.00
總計 . . . . .	<b>500,000</b>	<b>100.00</b>

---

## 歷史、重組及公司架構

---

附註：

- (1) 謝女士所持股權曾受多項委託股權安排規限，詳情請參閱「一歷史委託股權安排」。
- (2) 廣東格米萊成立時，朱先生認購人民幣20,000元，佔當時廣東格米萊註冊資本4.00%，並同意自謝女士處以人民幣78,750元之代價收購人民幣19,500元的受益權，該受益權佔廣東格米萊當時註冊資本的3.90%。根據朱先生之要求，該3.90%股權以謝女士名義持有。詳情請參閱「一歷史委託股權安排」。

謝女士自廣東格米萊成立以來便加入該公司，並自2011年8月起擔任執行董事。朱先生自廣東格米萊成立以來一直擔任我們的高級管理層成員。有關謝女士及朱先生之履歷詳情，請分別參閱「董事及高級管理層—執行董事」及「董事及高級管理層—高級管理層」。

### 歷史委託股權安排

廣東格米萊成立時，謝女士丈夫的前同事張偉先生同意，自謝女士處收購註冊資本人民幣60,000元的受益權（佔當時廣東格米萊註冊資本12.00%），代價為人民幣150,000元。按張先生要求，該股權以謝女士名義代持。於2013年1月，張先生按原價向謝女士轉讓其股權，此後不再持有廣東格米萊任何股權。

廣東格米萊成立時，朱先生認購人民幣20,000元，佔當時廣東格米萊註冊資本4.00%，並同意自謝女士處以人民幣78,750元之代價收購人民幣19,500元的受益權，該受益權佔廣東格米萊當時註冊資本的3.90%。根據朱先生之要求，該3.90%股權以謝女士名義持有。於2013年7月，經雙方協定，謝女士此前代表朱先生持有的3.90%股權恢復至朱先生名下；同時，謝女士額外轉讓0.10%股權予朱先生，完成恢復與轉讓後朱先生直接持股總量增至8.00%。此後，朱先生以個人名義持有廣東格米萊的全部股權。

為支持謝女士的創業計劃，於2011年12月，謝女士之胞兄謝子榮先生以代價人民幣50,000元自謝女士處收購廣東格米萊註冊資本人民幣20,000元的受益權（佔當時廣東格米萊註冊資本4.00%）。應謝子榮先生的要求，謝女士代謝子榮先生持有該等股權。

隨後，於2019年11月，謝女士及其丈夫的朋友徐永清先生表示有興趣投資廣東格米萊，並認可其發展前景，經雙方協定，謝女士將廣東格米萊2.00%的股權（相當於註冊資本人民幣10,000元）轉讓給徐永清先生，其中謝女士實益擁有1.00%，謝女士代謝子榮先生持有1.00%，總代價為人民幣920,000元，相當於每人民幣1元註冊資

---

## 歷史、重組及公司架構

---

本人民幣92.0元。此代價經各方參考廣東格米萊未來發展後協定。應徐永清先生的要求，謝女士代徐永清先生持有該等股權。轉讓完成後，謝女士代表謝子榮先生僅持有廣東格米萊3.00%的股權。

於2022年12月，謝女士安排其胞姐謝健君女士通過增資認購廣東格米萊1.1768%股權（相當於當時註冊資本人民幣117,680元），並以股權轉讓方式自謝女士處收購3.4810%股權（相當於註冊資本人民幣348,100元）。增資及轉讓完成後，謝健君女士代謝女士持有廣東格米萊4.6578%股權（相當於註冊資本人民幣465,780元）。

與此同時，謝女士進行下列轉讓以明晰其對廣東格米萊股權的實益所有權：

- 就謝子榮先生代表持有的3.00%股權，其中1.48%股權（相當於廣東格米萊當時註冊資本人民幣148,100元）已以每人民幣1元註冊資本按人民幣10元的代價轉讓予謝子榮先生。餘下1.52%股權（相當於註冊資本人民幣152,000元）由謝子榮先生轉讓予謝女士。根據謝子榮先生的原始投資成本、歷年累計收到的利潤分配以及現行股權轉讓價格，商定代價為每人民幣1元註冊資本支付人民幣8.7元。經過上述調整，謝女士不再代表謝子榮先生持有廣東格米萊的任何股權。
- 就代徐永清先生持有之2.00%股權：徐永清先生以每人民幣1元註冊資本按人民幣11.9元的代價將廣東格米萊的2.00%股權（相當於註冊資本人民幣200,000元）轉讓予謝女士。代價經參考2022年12月廣東格米萊最新增資情況及股權轉讓估值後釐定。調整完成後，謝女士不再代徐永清先生持有廣東格米萊任何股權。

2025年3月，謝健君女士以零代價將其代謝女士持有的廣東格米萊4.6578%股權（相當於註冊資本人民幣465,780元）轉回予謝女士。

經上述轉讓，所有委託股權安排已悉數終止。

## 歷史、重組及公司架構

### 透過轉讓及認購廣東格米萊註冊資本進行[編纂]前投資

於2013年8月至2025年9月期間，廣東格米萊進行了多輪註冊資本轉讓及認購，此等轉讓及認購構成了其股東於重組前（「重組前股東」）進行的[編纂]前投資。有關詳情，請參閱「一[編纂]前投資」。

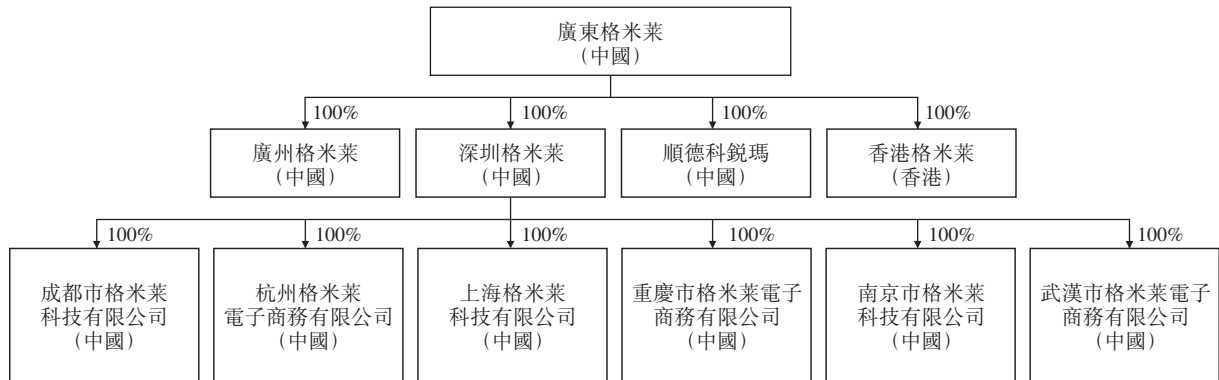
### 重組

下表載列廣東格米萊於緊接重組前的股權架構：

<u>重組前股東名稱</u>	<u>持有的註冊 資本金額</u> (人民幣元)	<u>擁有權百分比</u> %
謝女士 . . . . .	4,795,790	47.24
葉先生 . . . . .	943,820	9.30
朱先生 . . . . .	752,440	7.41
周彥好 . . . . .	573,970	5.65
李奇生 . . . . .	479,780	4.73
朱峰 . . . . .	402,630	3.97
肖楚勤 . . . . .	342,670	3.38
袁贛余 . . . . .	281,580	2.77
謝子榮 . . . . .	280,450	2.76
晏芳 . . . . .	205,600	2.03
謝飛玲 . . . . .	205,600	2.03
張春來 . . . . .	152,280	1.50
曾芳 . . . . .	150,000	1.48
劉小眾 . . . . .	100,000	0.99
黃其龍 . . . . .	100,000	0.99
黃奕丹 . . . . .	100,000	0.99
袁世榮 . . . . .	100,000	0.99
賈鑫 . . . . .	100,000	0.99
李錦華 . . . . .	85,670	0.84
<b>總計 . . . . .</b>	<b>10,152,280</b>	<b>100.00</b>

## 歷史、重組及公司架構

下圖描繪了本集團於緊接重組前的公司架構：



為籌備[編纂]，我們進行了以下重組步驟：

### 1. 本公司的註冊成立

本公司於2025年7月10日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

於2025年7月10日（即本公司註冊成立之日），一股股份初步配發予ICS Corporate Services (Cayman) Limited，並於同日以0.0001美元的代價轉讓予BrewBond Capital（其由謝女士透過GemCore International最終全資擁有）。於同日，為反映廣東格米萊於重組前的股權架構，本公司按每持有人民幣1元廣東格米萊註冊資本獲發1股股份的比例，向重組前股東的全資公司（「承配人」）發行及配發股份（「配發」）。

## 歷史、重組及公司架構

下表載列重組前股東(i)於緊接重組前在廣東格米萊的直接及間接股權，及(ii)於緊隨配發後在本公司的直接及間接股權。

緊接重組前廣東格米萊的股權			緊隨配發後本公司的股權		
重組前股東名稱	持有的註冊擁有權		承配人名稱 <sup>(1)</sup>	持有的	
	資本金額	百分比		股份數目	持股權益
	(人民幣元)	%			%
謝女士 . . . . .	4,795,790	47.24	BrewBond Capital . . . . .	4,795,790 <sup>(2)</sup>	47.24
葉先生 . . . . .	943,820	9.30	Vitalis Quinn Limited . . . . .	943,820	9.30
朱先生 . . . . .	752,440	7.41	Charles Starla Limited . . . . .	752,440	7.41
周彥好 . . . . .	573,970	5.65	Flying geese Limited . . . . .	573,970	5.65
李奇生 . . . . .	479,780	4.73	Jensen Limited . . . . .	479,780	4.73
朱峰 . . . . .	402,630	3.97	SummitEdge Asia Limited . . . . .	402,630	3.97
肖楚勤 . . . . .	342,670	3.38	Michael & Bloom 1995 investment Limited	342,670	3.38
袁贛余 . . . . .	281,580	2.77	CASTEK LIMITED . . . . .	281,580	2.77
謝子榮 . . . . .	280,450	2.76	Caffinity Group Limited . . . . .	280,450	2.76
晏芳 . . . . .	205,600	2.03	Gemilai Brew Tech Limited . . . . .	205,600	2.03
謝飛玲 . . . . .	205,600	2.03	Feir Limited . . . . .	205,600	2.03
張春來 . . . . .	152,280	1.50	Blazewood Limited . . . . .	152,280	1.50
曾芳 . . . . .	150,000	1.48	Freya Limited . . . . .	150,000	1.48
劉小翠 . . . . .	100,000	0.99	I jubomir Limited . . . . .	100,000	0.99
黃其龍 . . . . .	100,000	0.99	RHPeak Limited . . . . .	100,000	0.99
黃奕丹 . . . . .	100,000	0.99	Hanbole Limited . . . . .	100,000	0.99
袁世榮 . . . . .	100,000	0.99	Yuanshirong Limited . . . . .	100,000	0.99
賈鑫 . . . . .	100,000	0.99	XINRUI Investment Limited . . . . .	100,000	0.99
李錦華 . . . . .	85,670	0.84	Icylee Limited . . . . .	85,670	0.84
<b>總計 . . . . .</b>	<b><u>10,152,280</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b>總計 . . . . .</b>	<b><u>10,152,280</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

附註：

1. 除BrewBond Capital由謝女士透過GemCore International間接全資擁有外，每名承配人均為由相應重組前股東直接全資擁有的公司。每名承配人(包括BrewBond Capital)均為於英屬維京群島註冊成立的有限公司，除持有股份外並無其他業務活動。
2. 在該4,795,790股股份中，4,795,789股股份乃根據配發進行配發。餘下1股股份乃由初始股東ICS Corporate Services (Cayman) Limited轉讓，如上文所披露。

## 歷史、重組及公司架構

### 2. 中間控股公司的註冊成立

於2025年8月7日，格米萊國際在香港註冊成立為有限公司，總股本為1港元，已發行一股股份，並由本公司認購。註冊成立後，格米萊國際成為本公司的直接全資擁有附屬公司，並於重組完成之際成為本集團的中間控股公司。

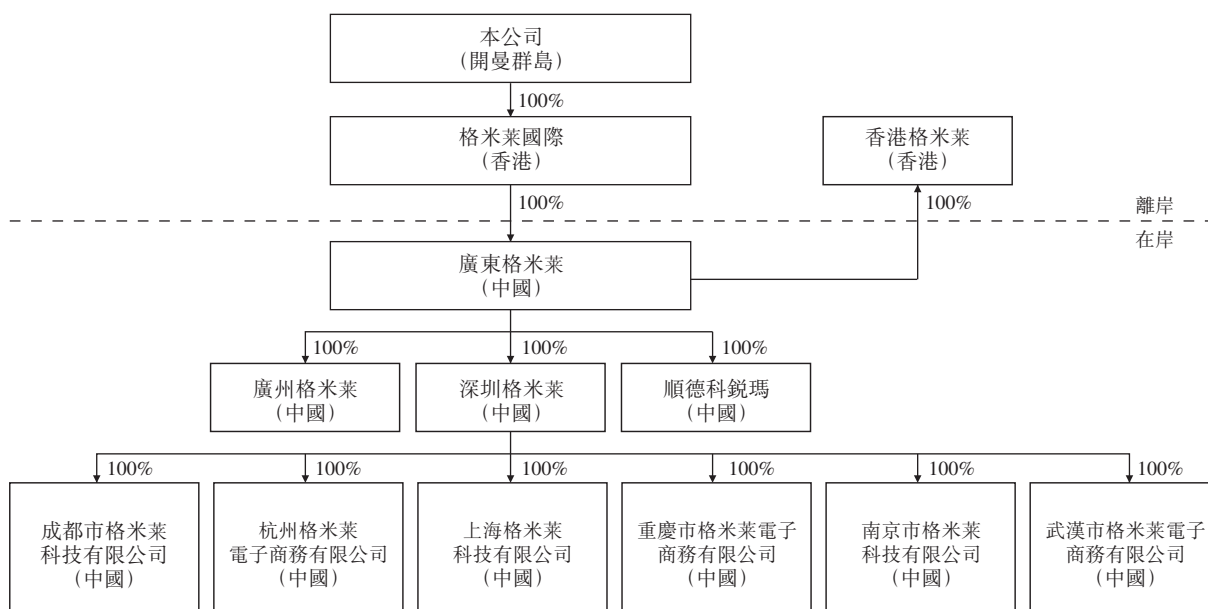
### 3. 格米萊國際向重組前股東收購廣東格米萊的股權

於2025年8月22日，每位重組前股東將其於廣東格米萊的全部股權轉讓予格米萊國際，以每持有人民幣1,000元註冊資本作價人民幣6,698.00元為代價或總代價人民幣68,000,000元。該代價乃參照獨立估值師所評估廣東格米萊截至2025年7月31日的股權總值人民幣67,933,800元而釐定。於2025年9月11日完成上述股權轉讓後，廣東格米萊成為由格米萊國際全資擁有的外商獨資企業，並因此成為本公司的間接全資附屬公司。

### 4. 本公司股份拆細

為增加本公司的股份數目，現有股東於2026年1月9日決議（其中包括）將每股面值0.0001美元的現有已發行及未發行普通股拆細為10股面值0.00001美元的股份，而所有拆細股份在各方面均享有同等地位。

下圖載列本集團於緊隨重組完成後的公司架構：



## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]前投資

#### 概覽

自成立以來，廣東格米萊進行了一系列註冊資本轉讓及增資，該等轉讓及增資構成[編纂]前投資（「[編纂]前投資」），其詳情載列如下：

受讓人／認購人名稱 (各為「[編纂]前投資者」)	轉讓人名稱 (如適用)	合約日期	結算日期	認購／收購 的廣東格米 萊註冊資本	代價	每股已付 成本 <sup>(1)</sup>	較[編纂] [編纂] <sup>(2)</sup>
				(人民幣元)	(人民幣元)	(人民幣元)	%
<b>早期股權轉讓</b>							
李航	老雪梅	2013年7月30日	2013年8月5日 <sup>(3)</sup>	20,000	20,000	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
朱先生 <sup>(5)</sup>	謝女士	2013年7月30日	2013年8月5日	20,000	20,000	0.01	[編纂]
汪洋	謝女士	2013年7月30日	2013年8月5日	25,000	25,000	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
嚴富	謝女士	2013年7月30日	2013年8月5日	5,000	5,000	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
謝女士	汪洋	2013年12月20日	2013年12月28日	25,000	25,000	0.01	[編纂]
嚴峰	嚴富	2014年12月21日	2015年1月12日 <sup>(3)</sup>	25,000	25,000	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
<b>2022年2月轉讓<sup>(6)</sup></b>							
賴玉連	謝女士	2021年12月6日	不適用	20,625	零	不適用	不適用 <sup>(4)</sup>
袁嘉平	賴玉連	2022年2月18日	2022年9月19日	20,625	20,625	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
<b>2022年9月轉讓</b>							
袁嘉貴	黃玉芳	2022年8月29日	2022年9月19日	21,179.5	21,179.50	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
袁嘉貴	謝女士	2022年8月29日	2022年9月19日	4,258	4,258	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
李航	謝女士	2022年8月29日	2022年9月19日	3,917	3,917	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
朱先生	謝女士	2022年8月29日	2022年9月19日	3,917	3,917	0.01	[編纂]
劉有輝	謝女士	2022年8月29日	2022年9月19日	3,917	3,917	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
嚴峰	謝女士	2022年8月29日	2022年9月19日	2,448	2,448	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
袁嘉平	謝女士	2022年8月29日	2022年9月19日	887	887	0.01	不適用 <sup>(4)</sup>
<b>2022年11月轉讓<sup>(7)</sup></b>							
袁嶺余	袁嘉貴	2022年10月26日	2022年10月27日	16,434.5	840,000	0.30	[編纂]
謝女士	李航	2022年10月31日	2023年8月17日	43,917	4,800,000	0.64	[編纂]
謝女士	劉有輝	2022年10月31日	2023年1月5日	33,710.5	3,750,000	0.65	[編纂]
<b>2022年12月轉讓<sup>(8)</sup></b>							
李奇生	袁嘉貴	2022年11月25日	2022年11月25日	28,003	4,038,345.16	0.84	[編纂]
周彥好	袁嘉貴	2022年11月25日	2022年11月25日	33,500	4,831,073.92	0.84	[編纂]
朱峰	袁嘉貴	2022年11月25日	2022年11月25日	23,500	3,388,934.40	0.84	[編纂]
謝飛玲	袁嘉貴	2022年11月25日	2022年11月25日	12,000	1,730,534.02	0.84	[編纂]
晏芳	袁嘉貴	2022年11月25日	2022年11月25日	12,000	1,730,534.02	0.84	[編纂]
葉先生	嚴峰	2022年11月25日	2022年11月25日	27,448	3,958,307.97	0.84	[編纂]
葉先生	袁嘉平	2022年11月25日	2022年11月25日	21,512	3,102,270.51	0.84	[編纂]
謝女士	劉有輝	2022年12月23日	2022年12月23日	10,206.5	1,469,736	0.84	[編纂]
謝女士	黃玉芳	2022年12月23日	2022年12月23日	28,820.5	4,150,152	0.84	[編纂]
<b>2022年12月增資</b>							
<b>按市場估值增資<sup>(9)</sup></b>							
肖楚勤	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	20,000.3	3,426,700	1.00	[編纂]
曾芳	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	8,754.9	1,500,000	1.00	[編纂]
謝子榮	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	7,742.7	1,323,500	1.00	[編纂]
謝健君	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	6,868.5	1,176,800	1.00	不適用 <sup>(4)</sup>
葉先生	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	6,126.7	1,049,700	1.00	[編纂]
袁世榮	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	5,836.6	1,000,000	1.00	[編纂]
黃其龍	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	5,836.6	1,000,000	1.00	[編纂]
黃奕丹	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	5,836.6	1,000,000	1.00	[編纂]
劉小翠	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	5,836.6	1,000,000	1.00	[編纂]
賈鑫	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	5,836.6	1,000,000	1.00	[編纂]
李錦華	不適用	2022年12月23日	2022年12月27日	5,000.2	856,700	1.00	[編纂]

## 歷史、重組及公司架構

受讓人／認購人名稱 (各為「[編纂]前投資者」)	轉讓人名稱 (如適用)	合約日期	結算日期	認購／收購 的廣東格米 萊註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	每股已付 成本 <sup>(1)</sup> (人民幣元)	較[編纂] [編纂] <sup>(2)</sup> %
<b>按比例增資<sup>(10)</sup></b>							
謝女士	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	4,544,524.5	4,544,524.50	0.10	[編纂]
朱先生	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	708,523	708,523	0.10	[編纂]
袁贛余	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	265,145.5	265,145.50	0.10	[編纂]
李奇生	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	451,777	451,777	0.10	[編纂]
周彥好	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	540,470	540,470	0.10	[編纂]
朱峰	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	379,130	379,130	0.10	[編纂]
謝飛玲	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	193,600	193,600	0.10	[編纂]
晏芳	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	193,600	193,600	0.10	[編纂]
葉先生	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	894,860	894,860	0.10	[編纂]
肖楚勤	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	342,670	342,670	0.10	[編纂]
曾芳	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	150,000	150,000	0.10	[編纂]
謝子榮	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	132,350	132,350	0.10	[編纂]
謝健君	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	117,680	117,680	0.10	[編纂]
袁世榮	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	100,000	100,000	0.10	[編纂]
黃其龍	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	100,000	100,000	0.10	[編纂]
黃奕丹	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	100,000	100,000	0.10	[編纂]
劉小翠	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	100,000	100,000	0.10	[編纂]
賈鑫	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	100,000	100,000	0.10	[編纂]
李錦華	不適用	2022年12月23日	2026年1月7日	85,670	85,670	0.10	[編纂]
<b>2022年12月轉讓</b>							
謝健君 <sup>(11)</sup>	謝女士	2022年12月30日	2023年5月21日	348,100	3,481,000	1.00	不適用 <sup>(4)</sup>
謝子榮 <sup>(12)</sup>	謝女士	2022年12月30日	2023年1月4日	148,100	零	不適用	不適用
<b>2024年9月增資</b>							
張春來	不適用	2024年9月23日	2024年9月25日	152,280	1,943,392	1.28	[編纂]
<b>2025年3月轉讓<sup>(11)</sup></b>							
謝女士	謝健君	2025年3月28日	不適用	465,780	零	不適用	不適用

### 附註：

- (1) 每股成本按總代價除以緊接[編纂]前註冊股本所對應的股份總數計算，並已計及(i)2022年12月廣東格米萊按比例增加註冊資本；及(ii)「一重組—4.本公司股份拆細」所披露的本公司股份拆細。
- (2) 較[編纂]的[編纂]，乃基於以下假設計算：[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，且[編纂]未獲行使。
- (3) 此處指相關公司登記手續的完成日期。由於相關股權轉讓的代價支付發生於兩位前股東之間，且發生在過去已久遠的時期，我們並未參與其中，亦無法聯繫到該等前股東，因此我們無法確定該款項的支付日期。據本公司董事盡其所知、所悉及所信，截至最後實際可行日期，我們並不知悉存在任何與該等股權轉讓相關的爭議。
- (4) 截至最後實際可行日期，各[編纂]前投資者已不再為我們的股東。
- (5) 廣東格米萊成立時，朱先生認購人民幣20,000元，佔廣東格米萊當時註冊資本4.00%，並同意自謝女士處以人民幣78,750元之代價收購人民幣19,500元的受益權，該受益權佔廣東格米萊當時註冊資本的3.90%。根據朱先生之要求，該3.90%股權以謝女士名義持有。2013年7

## 歷史、重組及公司架構

月，經雙方協定，謝女士將先前代朱先生持有之3.90%股權恢復至朱先生名下；同時，謝女士額外向朱先生轉讓0.10%股權，完成恢復與轉讓後朱先生直接總持股量增至8.00%。詳情請參閱「一歷史委託股權安排」。

- (6) 謝女士向賴玉連作出的無償股權轉讓，乃根據廣東省佛山市順德區人民法院日期為2021年12月6日出具的調解協議進行。於2022年2月18日，轉讓人賴玉連與受讓人袁嘉平(其子)訂立股權轉讓協議，並據此出售賴玉連根據上述調解協議所收購的全部股權。
- (7) 據本公司董事所深知，就2022年11月轉讓項下的各項交易而言，當時已考量廣東格米萊的資產淨值及其他相關因素。就袁嘉貴與袁贛余之間的股權轉讓而言，鑒於袁嘉貴較早前以相對較低成本取得該等股權，代價乃基於袁嘉貴的投資回報預期與資金需求共同協商。而謝女士向李航及劉有輝收購股權時，則為認可彼等作為創始股東對廣東格米萊所作歷史貢獻，雙方協議採用較高估值。
- (8) 據本公司董事所深知，2022年12月轉讓事宜的訂約方均參照當時廣東格米萊的資產淨值釐定股權轉讓代價。此外，各方基於公平磋商，並考慮到轉讓人作為投資者有意逐步退出，而就代價達成協議。
- (9) 2022年12月按市場估值之增資代價(下稱「市場估值增資」)乃基於廣東格米萊約人民幣1億元的估值釐定，該估值乃基於廣東格米萊當時現有股東與即將加入之[編纂]前投資者經公平磋商且較先前股權轉讓存在溢價(此舉符合增資的一般市場慣例)後釐定。
- (10) 按比例增資按照廣東格米萊日期為2022年12月23日的股東決議實施，實施後廣東格米萊之註冊股本應由人民幣583,658.3元增至人民幣10百萬元，增資將由當時各股東按其持股比例繳納，惟須計入市場估值增資之影響。
- (11) 謝子榮先生為謝女士之胞兄。2022年12月謝女士向謝子榮先生轉讓股權乃根據解除委託股權安排而作出。詳情請參閱「一歷史委託股權安排」。
- (12) 謝健君女士為謝女士之胞姐。根據委託股權安排，謝女士於2023年1月向謝健君女士轉讓股權。謝女士為該筆轉讓以及謝健君女士於2022年12月的增資提供了代價資金。2025年3月，為解除委託股權安排，謝健君女士以零代價將其於廣東格米萊之全部股權轉讓予謝女士。詳情請參閱「一歷史委託股權及恢復安排」。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 我們[編纂]前投資的主要條款

代價基準	除上文「一概覽」另有指明外，每輪[編纂]前投資的代價乃由廣東格米萊與[編纂]前投資者經公平磋商後釐定，當中已考慮[編纂]前投資的時間、訂立投資協議時我們的估值以及廣東格米萊的業務營運及財務表現。
禁售	[編纂]前投資者根據有關[編纂]前投資的相關協議，於[編纂]時不受任何禁售安排規限。
[編纂]前投資 [編纂]用途	截至最後實際可行日期，我們已將涉及認購額外註冊資本的[編纂]前投資[編纂]全數用於董事會批准的本集團主要業務，包括用於業務擴張及一般營運資金。我們並無從廣東格米萊股東之間的股權轉讓中收取任何款項。
[編纂]前投資對本集團的戰略裨益	於進行各項[編纂]前投資時，我們的董事認為我們可受惠於[編纂]前投資帶來的額外資本，且[編纂]前投資展示了首次公開發售前投資者對本集團營運及發展的信心。
[編纂]前投資者的特殊權利	我們並無與任何[編纂]前投資者訂立任何協議，以賦予其任何其他股東未能享有的特殊權利或以其他方式授予其任何該等特殊權利。

### 獨家保薦人確認

獨家保薦人確認[編纂]前投資符合聯交所發佈的新上市申請人指南第4.2章的規定，乃基於(i)每項[編纂]前投資的代價，均在本公司首次向聯交所提交[編纂]申請之日至少28個整日前已完成結算；及(ii)任何特殊權利均不會在[編纂]後繼續有效(如有)。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 有關[編纂]前投資者的資料

下表載列我們[編纂]前投資者的背景資料：

葉先生	葉先生為本公司執行董事兼行政總裁。有關其履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層—執行董事」。
周彥好	周彥好是一位個人投資者及葉先生的朋友。
李奇生	李奇生是一位個人投資者及葉先生的朋友。
朱峰	朱峰是一位個人投資者及葉先生的朋友。
肖楚勤	肖楚勤是一位個人投資者及謝女士的朋友。
袁贛余	袁贛余是一位個人投資者及謝女士的朋友。
謝子榮	謝子榮先生是謝女士之胞兄及本公司行政部門主要負責日常運營的員工。
晏芳	晏芳是一位個人投資者及葉先生的朋友。
謝飛玲	謝飛玲是一位個人投資者及葉先生的朋友。
張春來	張春來先生為廣東格米萊的執行副總經理。有關其履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層—高級管理層」。
曾芳	曾芳是一位個人投資者及葉先生的朋友。
劉小眾	劉小眾是一位個人投資者及謝女士的朋友。
黃其龍	黃其龍是一位個人投資者及葉先生的朋友。
黃奕丹	黃奕丹是一位個人投資者及葉先生的朋友。
袁世榮	袁世榮是一位個人投資者及葉先生的朋友。
賈鑫	賈鑫先生為我們的財務總監。有關其履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層—高級管理層」。
李錦華	李錦華是一位個人投資者，也是謝女士的朋友。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 公眾持股量

[編纂]

根據(i)[編纂]每股[編纂]港元、[編纂]港元或[編纂]港元(分別為指示性[編纂]範圍的下限、中位數及上限)，及(ii)預期緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)將發行的[編纂]股股份，預計股份於[編纂]時的市值將分別為[編纂]百萬港元、[編纂]百萬港元或[編纂]百萬港元。因此，於[編纂]時必須有至少25%的已發行股份總數由公眾持有。在[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，由身為本公司核心關連人士或受其間接控制的股東所持有的股份，將不計入公眾持股量。其中包括(i) BrewBond Capital(由本公司執行董事兼董事會主席謝女士全資擁有，持有本公司已發行股本的[編纂]%)；及(ii)Vitalis Quinn Limited(由本公司執行董事兼行政總裁葉先生全資擁有，持有本公司已發行股本的[編纂]%)。

就上市規則第8.08條而言，上文所載股東以外的股東所持有的股份將計入公眾持股量，因為彼等在[編纂]後不會成為本公司的核心關連人士，亦不慣常自核心關連人士接受有關彼等股份的收購、出售、表決或其他處置的指示，且彼等的股份收購並非直接或間接由核心關連人士提供資金。

根據上文所述，預期緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，根據上市規則第8.08條，於[編纂]完成時，本公司全部已發行股份的約[編纂]%將由公眾人士持有。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 自由流通量

[編纂]

基於以下情況：(i)[編纂]項下的[編纂]將不會配發予本公司任何核心關連人士，或根據上市規則第8.24條不被視為公眾人士的任何人士；(ii)將發行予[編纂](如有)的所有股份；及(iii)由Brew Bond Capital與Vitalis Quinn Limited(即「一公眾持股量」一節所披露、由本公司核心關連人士控制的股東)持有的所有股份，均排除在外以滿足自由流通量規定(假設[編纂]未獲行使)，[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)，於[編纂]完成後，預計將有[編纂]股股份或本公司已發行股份總數的約[編纂]%(相當於[編纂]時預期市值約[編纂]百萬港元)由公眾持有，且於[編纂]時不受任何出售限制(不論該限制源自合約、上市規則、適用法律或其他規定)。因此，本公司將符合上市規則第8.08A條的自由流通量規定。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]

下表載列截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成之際(假設[編纂]未獲行使)本公司的[編纂]情況：

股東	截至最後實際可行日期 的股份數目	截至最後實際可行日期 的持股權益	[編纂]完成之際 的股份數目	[編纂] 完成後的 持股權益
Brew Bond Capital . . . . .	47,957,900	47.24 %	[編纂]	[編纂]
Vitalis Quinn Limited . . .	9,438,200	9.30 %	[編纂]	[編纂]
Charles Starla Limited . . .	7,524,400	7.41 %	[編纂]	[編纂]
Flying geese Limited . . . .	5,739,700	5.65 %	[編纂]	[編纂]
Jensen Limited . . . . .	4,797,800	4.73 %	[編纂]	[編纂]
Summit Edge Asia Limited .	4,026,300	3.97 %	[編纂]	[編纂]
Michael & Bloom 1995 investment Limited . . . . .	3,426,700	3.38 %	[編纂]	[編纂]
CASTEK LIMITED . . . . .	2,815,800	2.77 %	[編纂]	[編纂]
Caffinity Group Limited . .	2,804,500	2.76 %	[編纂]	[編纂]
Gemilai Brew Tech Limited . . . . .	2,056,000	2.03 %	[編纂]	[編纂]
Feir Limited . . . . .	2,056,000	2.03 %	[編纂]	[編纂]
Blazewood Limited . . . . .	1,522,800	1.50 %	[編纂]	[編纂]
Freya Limited . . . . .	1,500,000	1.48 %	[編纂]	[編纂]
I jubomir Limited . . . . .	1,000,000	0.99 %	[編纂]	[編纂]
RHPeak Limited . . . . .	1,000,000	0.99 %	[編纂]	[編纂]
Hanbole Limited . . . . .	1,000,000	0.99 %	[編纂]	[編纂]
Yuanshirong Limited . . . .	1,000,000	0.99 %	[編纂]	[編纂]
XINRUI Investment Limited . . . . .	1,000,000	0.99 %	[編纂]	[編纂]
Icylee Limited . . . . .	856,700	0.84 %	[編纂]	[編纂]
其他公眾股東 . . . . .	—	—	[編纂]	[編纂]
<b>總計 . . . . .</b>	<b><u>101,522,800</u></b>	<b><u>100.00 %</u></b>	<b>[編纂]</b>	<b><u>100.00 %</u></b>

### 中國監管規定

據我們的中國法律顧問所告知，本公司已就上述股份轉讓、重組及收購事宜取得所有必要批准、完成所有必要備案，並遵守了適用的中國法律法規。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局於2014年7月4日頒佈的國家外匯管理局37號文，(a)中國居民在以資產或股權向由其以進行投資或融資為目的而直接成立或間接控制的境外特殊目的公司(「境外特殊目的公司」)出資前，須於國家外匯管理局地方分局辦理登記；及(b)於首次登記後，中國居民亦須就境外特殊目的公司的任何重大變動(包括境外特殊目的公司的中國居民股東、境外特殊目的公司的名稱、經營條款，或境外特殊目的公司資本的任何增加或減少、股份轉讓或掉期及合併或拆分)於國家外匯管理局地方分局辦理登記。根據國家外匯管理局37號文，如未能遵守該等登記程序可能會受到處罰。根據境外直接投資規定，境內機構應根據境外直接投資規定的條款辦理外商投資境外直接投資登記手續(要求境內機構在進行境外直接投資前向國家外匯管理局地方分局辦理登記，境外直接投資發生任何重大變更時辦理境外直接投資登記、變更或備案手續)。

根據國家外匯管理局於2015年2月13日頒佈的國家外匯管理局13號文，接受國家外匯管理局登記的權力自國家外匯管理局地方分局下放予境內實體資產或權益所在地的地方銀行。

誠如我們的中國法律顧問所告知，為中國居民並於本公司間接持有股份的所有股東已完成各自於國家外匯管理局37號文及13號文項下的登記。

## 歷史、重組及公司架構

### 我們的企業架構

### 緊接[編纂]完成前

下圖載列本集團緊接[編纂]完成前的企業及股權架構：

