

歷史與發展

業務發展

陳先生是本集團業務之創始人，彼於餐飲業尤其是經營中餐廳方面擁有豐富經驗。

本集團之發展可追溯至二零零三年，當時陳先生與一名獨立第三方成立北京名軒樓，以「名軒」為品牌，於名軒北京新世紀店從事餐廳經營及管理。北京名軒樓成立後不久，陳先生與張先生另外共同註冊成立上海名軒樓餐飲有限公司（「上海名軒」），其於當時開設了本集團於上海的第一間餐廳名軒上海徐匯店。自此之後，本集團已將業務擴展至中國其他一線城市，包括寧波、青島及成都，於往績記錄期間內已於中國擁有及經營九間餐廳。

為完善本集團的增長策略、擴大收入來源及地區覆蓋範圍，本集團亦已訂立管理協議，以在中國大連管理及經營一間餐廳，及在南通為一間餐廳提供餐廳管理顧問服務。

於最後實際可行日期，本集團以「名軒」為品牌，於上海、北京、青島及成都擁有及經營七間餐廳，主要供應經典滬粵菜。

於二零一零年七月，本集團收購上海銀佳並開始經營上海食品廠，該廠主要從事食品加工業務。目前，上海食品廠加工之大部分產品向本集團之餐廳供應，以供內部消費。自二零一一年九月起，本集團亦開始銷售外帶式大閘蟹。

本集團業務之重大里程碑載列如下：

業務里程碑

- 二零零三年 • 本集團位於北京的首間名軒樓開業
 - 名軒上海徐匯店開業，現時為本集團最大的餐廳(按收入計)
- 二零零七年 • 成立百德(本集團現時於中國之附屬公司之控股公司)
 - 本集團位於寧波及成都的名軒樓開業
- 二零零八年 • 本集團位於青島的名軒樓開業
- 二零一零年 • 收購上海銀佳及開始營運上海食品廠

歷史、發展及企業架構

企業歷史

於最後實際可行日期，本集團旗下包括本公司、富品、百德、上海名軒樓及其三間分店、另外五間附屬公司及位於中國的一間聯營公司(成都名軒樓)。

富品

於二零一一年八月八日，富品根據英屬處女群島法例註冊成立為有限責任公司，為本公司之直接全資附屬公司。富品為投資控股公司。

百德

二零零七年二月一日，百德根據香港法例註冊成立為有限責任公司，由陳先生及張先生分別擁有90%及10%。百德為本公司之間接全資附屬公司，為一間投資控股公司。

上海名軒樓

二零零三年十二月二十二日，上海名軒樓由一名獨立第三方根據中國法律註冊成立為外商獨資公司，註冊資本為200,000美元。二零零七年四月，百德(作為買方)與兩名獨立第三方訂立一份股權轉讓協議，據此，百德收購上海名軒樓之全部股本權益，總代價為3,000港元，乃根據上海名軒樓當時之資產淨值釐定。股權轉讓於二零零七年六月完成，上海名軒樓成為百德之全資附屬公司。

二零零七年七月，由於百德追加悉數繳足資本，上海名軒樓之註冊資本上升至335,000美元。

於二零零七年八月，百德、上海名軒樓及一名獨立第三方根據中國法例註冊成立哈爾濱名軒餐飲有限責任公司(「哈爾濱名軒樓」)為中外合營企業，註冊資本為135,000美元，由百德、上海名軒樓及該名獨立第三方分別擁有25%、30%及45%。由於哈爾濱名軒樓之經營出現虧損，百德及上海名軒樓於二零零九年二月向該名獨立第三方出售彼等於哈爾濱名軒樓之全部權益，代價為零，乃根據哈爾濱名軒樓當時之產資淨值釐定。

於二零零七年十二月，上海名軒樓(作為買方)與陳先生及張先生訂立一份股權轉讓協議，據此，上海名軒樓以零代價收購上海名軒之全部股本權益，代價乃根據上海名軒當時之累計虧損資產淨值釐定。於二零零三年四月二十五日，陳先生及張先生根據中國法例註冊成立上海名軒為有限責任公司。於註冊成立後，上海名軒由陳先生及張先生分別擁有70%及

歷史、發展及企業架構

30% 權益，並開始經營名軒上海徐匯店。於上海名軒樓完成收購上海名軒後，上海名軒樓接管名軒上海徐匯店之經營。此後，上海名軒停業，隨後於二零零九年七月註銷。

於二零零八年四月，上海名軒樓(作為買方)與兩名獨立第三方訂立一份股權轉讓協議，據此，上海名軒樓收購上海尚友餐飲有限公司(「上海尚友」)之全部股本權益，總代價為人民幣100,000元，乃根據上海尚友之註冊資本釐定。轉讓已於同月完成，上海尚友成為上海名軒樓之全資附屬公司。

於往績記錄期間，上海尚友於上海經營一間餐廳，但該餐廳因一直產生虧損而於二零零九年停業並終止餐廳經營。上海尚友於二零一零年一月註銷。

於二零一一年三月，上海名軒樓與一名獨立第三方寧波瀾鷹國際貿易有限公司(「寧波瀾鷹」)訂立協議，以於寧波共同成立一間公司(「寧波公司」)。該協議自二零一一年三月一日起至二零二一年二月二十八日期間有效，可通過書面協議延期。寧波公司之註冊資本將為人民幣1,000,000元，其中，寧波瀾鷹及上海名軒樓將分別擁有其全部股本權益之60%及40%。

於往績記錄期間，上海名軒樓於上海經營四間餐廳，其中名軒上海七莘店於二零一零年六月停業並終止餐廳經營。上海名軒樓目前於上海經營三間餐廳，即名軒上海新世界店、名軒上海徐匯店及名軒上海盧灣店。為實現本集團業務的多元化發展，名軒上海七莘店以人均消費力較低的群體作為目標顧客。然而，名軒上海七莘店的經營成本並無顯著低於本集團其他餐廳，而各顧客的人均消費卻顯著低於本集團其他餐廳。此外，截至二零零九年十二月三十一日止年度，名軒上海七莘店產生稅後虧損淨額。截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止兩個年度，名軒上海七莘店營運資金變動前的經營活動現金流出分別約為人民幣1.2百萬元及人民幣1.0百萬元，且由於錄得虧損淨額而並無繳納所得稅。在該等情況下，本集團決定將業務重心放在經營以吸引消費能力較強的顧客為目標的餐廳，並於二零一零年六月停止經營名軒上海七莘店。

本集團於最後實際可行日期在上海經營四間餐廳。關閉名軒上海七莘店並未導致某一項主要業務(餐廳經營)或某一項地區業務(即上海)經營終止。因此，董事認為，根據國際財務報告準則，關閉名軒上海七莘店的業務並不構成已終止經營業務。

於最後實際可行日期，上海名軒樓擁有五間附屬公司及一間聯營公司。

歷史、發展及企業架構

上海老房子

二零零二年八月二十九日，上海老房子由兩名獨立第三方根據中國法律註冊成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣1,000,000元。二零零七年六月，上海名軒樓(作為買方)與獨立第三方訂立一份股權轉讓協議，據此，上海名軒樓收購上海老房子之全部股本權益，總代價為人民幣965,435元，乃根據上海老房子當時之資產淨值釐定。股權轉讓已於二零零七年十二月完成，上海老房子成為上海名軒樓之全資附屬公司。

上海老房子現時於上海經營一間餐廳，即名軒上海浦東店。

北京名軒樓

二零零三年一月二十八日，北京名軒樓由陳先生及一名獨立第三方根據中國法律註冊成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣1,000,000元，由陳先生及該名獨立第三方分別擁有80%及20%。二零零八年一月，上海名軒樓(作為買方)與陳先生訂立一份股權轉讓協議，據此，上海名軒樓收購北京名軒樓股本權益的80%，總代價為人民幣800,000元，乃根據北京名軒樓之註冊資本釐定。轉讓已於二零零八年二月完成。北京名軒樓由上海名軒樓及該名獨立第三方分別擁有80%及20%權益。

北京名軒樓現時於北京經營一間餐廳，即名軒北京新世紀店。

青島名軒樓

於二零零五年十月十七日，青島名軒樓由3名獨立第三方根據中國法律註冊成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣500,000元。於二零零八年二月，上海名軒樓(作為買方)與其中一名獨立第三方訂立一份股權轉讓協議，以收購青島名軒樓50%的股權，代價為人民幣620,000元，乃根據青島名軒樓當時之資產淨值釐定。轉讓於二零零八年二月完成。青島名軒樓由上海名軒樓及兩名獨立第三方分別擁有50%及50%。鑑於上海名軒樓控制青島名軒樓之董事會，故青島名軒樓被視為本公司之附屬公司。

青島名軒樓現時於青島經營一間餐廳，即名軒青島店。

歷史、發展及企業架構

寧波名軒樓

二零零四年十月八日，寧波名軒樓由陳先生及兩名獨立第三方根據中國法律註冊成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣1,500,000元，由陳先生及兩名獨立第三方分別擁有52%及48%。二零零七年十月，上海名軒樓(作為買方)與陳先生及兩名獨立第三方訂立一份股權轉讓協議，據此，上海名軒樓收購寧波名軒樓之全部股本權益，總代價為人民幣260,446元，乃根據寧波名軒樓當時之資產淨值釐定。轉讓於二零零七年十月完成，寧波名軒樓成為上海名軒樓之全資附屬公司。

於往績記錄期間，寧波名軒樓於寧波經營一間餐廳(即名軒寧波店)，由於盈利能力不理想，該餐廳已於二零一一年六月停業並終止餐廳經營。名軒寧波店的總建築面積約為670平方米，可容納約84人，位於寧波市江北區。由於餐廳能容納的人數有限，且位於寧波相對較偏僻、較不繁華的地區，故名軒寧波店未能實現規模效益。雖然存在上述事宜，但董事對本集團高級管理層在餐飲行業的經驗與專長以及名軒寧波店所提供食品及服務的質素擁有信心。經考慮本集團之前經營名軒寧波店的經驗後，董事認為，對於一間目標顧客為寧波高消費能力人群的餐廳而言，有利的地理位置、良好的內部裝修及用餐區佈置將對其盈利能力起到至關重要的作用。此外，本集團認為，鑑於近年來寧波人口增長及經濟發展的勢頭，以及寧波的居民消費能力及可支配收入均不斷上升，寧波對以相對較高價格提供優質食品的餐廳將存在十分強勁的需求。為捕捉寧波的商機，本集團決定在寧波另擇一處空間更大且交通更便利的地點經營新餐廳。根據本集團對其餐廳環境的嚴格篩選標準，本集團已在寧波發現一處開設新餐廳的商業有利地點，總建築面積約1,400平方米，可容納約200人，較之前的名軒寧波店更寬敞。新餐廳的地址計劃選在寧波市鄞州區，考慮到該地區於二零一零年的區內生產總值約為人民幣817億元，而名軒寧波店所處江北區同年的區內生產總值僅約人民幣191億元，故該地區居民的消費能力相對較強。本集團計劃在二零一二年年初在寧波開設該新餐廳。

上海銀佳

二零零九年一月十九日，上海銀佳由兩名獨立第三方根據中國法律註冊成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣300,000元。二零一零年五月，上海名軒樓(作為買方)與兩名獨立第三方訂立一份股權轉讓協議，據此，上海名軒樓收購上海銀佳之全部股本權益，總代價為人民幣300,000元，乃根據上海銀佳之註冊資本釐定。轉讓於二零一零年七月完成，上海銀佳成為上海名軒樓之全資附屬公司。

上海銀佳現時經營上海食品廠。

歷史、發展及企業架構

成都名軒樓

二零零七年十二月五日，成都名軒樓由上海名軒樓及五名獨立第三方根據中國法律註冊成立為有限公司，註冊資本為人民幣500,000元，分別由上海名軒樓及該五名獨立第三方擁有51%及49%的權益。

於二零一零年三月或前後，一名獨立第三方（「成都一方」）與本集團及成都名軒樓的其他權益持有人就成都一方收購成都名軒樓的事宜進行商議。本集團從成都一方獲悉其已制定一套成都名軒樓的開發及擴展計劃。當時，由於成都名軒樓為本集團盈利能力較低的附屬公司之一，因此本集團同意將其持有的成都名軒樓股本權益出售予成都一方。

二零一零年三月，上海名軒樓及五名獨立第三方（統稱為賣方）與成都一方訂立一份股權轉讓協議，據此，成都名軒樓的全部股本權益出售予成都一方，總代價為人民幣500,000元，乃根據成都名軒樓之註冊資本釐定。然而，於二零一零年七月，成都一方告知本集團該擬定的成都名軒樓開發及擴展計劃不可行，並與本集團及成都名軒樓的原權益持有人磋商，要求其按與成都一方原來支付的代價相等的金額，購回成都名軒樓的全部股本權益。隨後，於二零一零年七月，上海名軒樓及兩名獨立第三方（作為買方）與成都一方訂立一份股權轉讓協議，據此，上海名軒樓及兩名獨立第三方分別收購成都名軒樓之40%及60%股本權益，代價分別為人民幣200,000元及人民幣300,000元，乃根據成都名軒樓之註冊資本釐定。轉讓已於二零一零年七月完成。上海名軒樓及兩名獨立第三方分別擁有成都名軒樓之40%及60%權益。由於董事希望繼續經營名軒成都店（否則該店將會關閉），因此，本集團同意購回成都名軒樓的40%股本權益。董事過往認為且現在仍然認為成都是一個人口龐大的城市，成都的巨大潛力能夠幫助本集團擴展其餐廳業務。

除上文所披露者外，成都一方與本公司、其附屬公司、彼等之股東、董事、高級管理層及任何彼等各自之聯繫人概無任何過往或現時關係，為一名獨立第三方。

成都名軒樓現時於成都經營一間餐廳，即名軒成都店。

歷史、發展及企業架構

重組

本公司於二零一一年九月八日根據開曼群島法例註冊成立。於上市前，本集團已進行重組。據此，富品成為本集團的中間控股公司，而百德連同上海名軒樓及其五間附屬公司、三間分店及位於中國的一間聯營公司(成都名軒樓)成為本集團之成員公司。重組乃為進行配售，有關重組的步驟詳情載於本招股章程附錄五「有關本公司及其附屬公司之其他資料—集團重組」一段。

企業架構

下圖載列本公司於緊隨配售完成後的股權及企業架構(假設可能根據購股權計劃授出的購股權未獲行使)：

