

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 我們的業務歷史及發展

我們的業務始於零售燈飾產品，業務於多年來已拓展至設計師品牌家具及裝飾產品。我們的歷史可追溯至由本集團的創辦人許先生及仇先生於二零零三年註冊成立中天。在創立本集團之前，我們的創辦人於燈飾零售業務擁有逾10年的經驗。本集團乃由創辦人的個人資金創辦。

就我們所深知，本集團於二零零三年創辦之時，當時市場上供應的燈飾產品主要來自本地及中國，只有少數歐洲品牌。就我們所深知，當時香港燈飾產品市場的特色是由一群批發商作主導，彼等作為製造商與零售商之間的中間人。就董事所知，向製造商直接採購並非業界的慣常做法，由於大多數零售商為存貨週轉率低的獨立商舖或家庭式業務，考慮到物流問題及難以達到所需的最低訂貨量，直接向製造商採購對該等零售商而言並無益處。我們留意到批發商透過向製造商購買大量不同款式的產品，然後向零售商分銷小量產品，以達至其市場作用。我們相信，零售商亦受惠於批發商所給予的信貸期，通常最長達90日，有助彼等減輕於開業時所面對的資金壓力。

我們相信，向作為中間人的批發商採購的弊端在於各零售商最終購入大致相若的產品以致難以脫穎而出，此乃由於市面大多數零售商均向同一批批發商採購。此外，零售商的採購成本普遍為高，原因是當中難以避免包括中間人的利潤。我們的創辦人視該弊端為未經發掘的潛在商機，並自二零零四年起，我們轉向尋求有別於當時普遍行業慣例的途徑，我們繞過作為中間人的批發商並開始向中國製造商直接採購我們的燈飾產品，從而受惠於較低的採購成本。我們亦得以成功物色若干設計獨特且於香港市面不常見的產品以於香港銷售。

我們相信，創業成功加上由與製造商直接買賣的經驗所累積得來的營商智慧，我們的創辦人洞悉香港對歐洲優質品牌燈飾產品的需求尚未發掘，並開始評估向歐洲製造商直接採購該等產品的可行性。該遠見在我們於二零零五年取得我們首批歐洲燈飾品牌時得以實現。就我們所深知，我們乃香港首批繞過作為中間人的批發商並直接接洽歐洲品牌以採購其產品的零售商之一。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

於二零零六年及二零零七年間，我們的業務經歷一段快速發展及鞏固的時期，而我們的零售點亦增加至8個。於二零零七年，我們的業務組合擴展至吊扇燈飾。於二零零八年，我們開始將最著名設計師品牌燈飾及家具國際品牌之一KARTELL品牌產品引入到我們的業務組合中，並為我們日後建立多元化設計師品牌家具及配飾產品的業務奠下基礎。我們於同年開始將設計師品牌家具引入香港市場。相比僅銷售KARTELL燈飾產品，KARTELL品牌家具為我們的業務帶來更多增長機會。由於我們逐漸重新定位為歐洲燈飾產品的品牌經理人，中國製燈飾產品佔我們業務範疇的比重於該時期逐漸但顯著地下降。

於二零零八年，許先生的胞弟許國釗先生分別透過自仇先生收購Utilink的40%股權及自楊先生收購Utilink的10%股權而加入本集團。

於二零零九年，我們發現LED技術漸趨成熟，環保且具成本效益的LED光源日漸受到歡迎，將成為燈飾市場的未來增長動力之一。此時，就我們所知，我們與歐洲品牌的業務根基已穩固，故我們開始將更多的業務重心轉移至新興的LED技術。同年，我們開始採購PANASONIC燈飾產品，並開始與PANASONIC產品於香港的授權代理商信興電工工程有限公司建立長期策略性關係，從而專注於PANASONIC LED產品。時至今日，我們已擁有本身的LED專賣店，而我們其中兩個零售點則被列為香港PANASONIC LED概念店。

於二零一一年，我們開始向ARTEMIDE採購，其為世界一流品牌之一，其燈飾產品因頂尖的技術性能及美觀的產品設計概念而在國際上廣受好評。我們亦於同年引入知名設計師品牌TOM DIXON。

於二零一一年，我們於新界的Home Square (全港最大一站式家居產品商場之一)開設一間KARTELL專賣店。

於二零一二年及二零一三年，我們於香港島、九龍及新界各開設一間旗艦店。

計及該等旗艦店，於最後實際可行日期，我們擁有合共17個零售點，遍佈全港各策略性位置。

有關我們的業務歷史及發展的進一步詳情載列於下文「業務里程碑」一段。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 業務里程碑

下表概述歷年來有關我們的業務發展及成就的重要里程碑。

年份	主要發展及成就
二零零三年	於二零零三年十月，我們的創辦人許先生及仇先生於灣仔首度開設本集團的業務
二零零四年	開始繞過中間人並向中國製造商直接採購燈飾產品
二零零五年	開始向歐洲製造商直接採購燈飾產品，並引入我們首個歐洲燈飾品牌
二零零七年	業務組合擴展至吊扇燈飾產品  我們於香港的零售點網絡總數達8間，其中6間位於我們重要集聚零售地灣仔摩理臣山道
二零零八年	業務組合擴展至家具產品  開始採購意大利設計師品牌家具最佳供應商之一KARTELL的產品
二零零九年	由於我們發現LED技術漸趨成熟，且環保及高成本效益的LED光源越發普及，於未來為照明行業的驅動力之一，故開始將更多業務重心轉移到新興的LED技術  開始採購PANASONIC燈飾產品

---

## 歷史、重組及公司架構

---

年份	主要發展及成就
二零一一年	<p>於新界沙田Home Square (全港最大一站式家居產品商場之一) 開設KARTELL專賣店。亦為我們第一個新界地區零售點</p> <p>開始採購全球頂級燈具品牌之一ARTEMIDE的產品</p> <p>開始採購來自英國的知名設計師品牌之一TOM DIXON的產品</p> <p>我們於香港的零售點網絡總數達10間，將零售點自集聚零售地摩理臣山道向外分散</p>
二零一二年	<p>約4,942平方呎的旗艦店於香港島灣仔開張</p> <p>約1,204平方呎的燈飾旗艦店於新界沙田Home Square開張</p>
二零一三年	<p>約1,335平方呎的旗艦店於九龍旺角開張</p> <p>首間Panasonic LED概念店於香港島灣仔開張</p>
二零一四年	<p>第二間Panasonic LED概念店於新界沙田開張</p> <p>我們於香港的零售點網絡總數達17間</p>

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 我們的企業發展

#### 本公司

為進行上市，本公司於二零一三年十一月二十九日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，於重組後成為本集團的最終控股公司，有關詳情載列於以下「重組」一段。

本公司於二零一四年一月十日根據前身公司條例第XI部註冊為非香港公司。於最後實際可行日期，本公司的法定股本為10,000,000港元，分為1,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。有關本公司股本變動的進一步詳情，請參閱本[編纂]附錄四「本公司股本變動」。

本公司擁有六間於香港註冊成立的間接全資附屬公司。各附屬公司的企業歷史載列如下：

#### 中天

中天為本公司的間接全資附屬公司，於二零零三年十月二十四日於香港註冊成立為有限公司，初步法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的普通股。

中天主要於香港從事燈飾產品的零售業務。中天於二零零三年十月開展其業務，當時其以「ELEMENT LIGHTING DESIGN」的店舖品牌名稱於灣仔摩理臣山道開設本集團首間燈具零售店。歷年來，中天經營的商店數目日增，且於最後實際可行日期，中天正經營三間零售店，包括一間位於灣仔摩理臣山道並以「METROPOLIS」的店舖品牌名稱經營的燈具產品零售店、一間位於灣仔駱克道的LED專門店以及一間位於旺角上海街並以「ELEMENT LIGHTING DESIGN」的店舖品牌名稱經營的燈具產品零售店。

於最後實際可行日期，中天亦為本集團位於香港島香港仔租賃的貨倉物業承租人。

重組前，其亦擁有本集團一個號碼為300275300的註冊商標，根據重組已於二零一三年十二月二日給予CUG。

重組後，中天成為本公司的間接附屬公司，且於最後實際可行日期，中天仍屬本公司的間接附屬公司。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 照明設計

照明設計為本公司的間接全資附屬公司，於二零零五年五月十一日於香港註冊成立為有限公司，法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的普通股。

照明設計主要於香港從事燈飾及家具產品的零售業務。照明設計於二零零五年八月開展其業務，當時其以「EUROLUX」的貿易名稱於灣仔摩理臣山道開設本集團首間燈具產品零售店。歷年來，照明設計經營的商店數目日增，且於最後實際可行日期，照明設計正經營三間零售店，包括兩間位於灣仔摩理臣山道並以「EUROLUX」及「E LIGHTING」的店舖品牌名稱經營的燈具及家具產品零售店以及一間位於灣仔摩理臣山道並以「MANHATTAN LIGHTING」的店舖品牌名稱經營的燈具產品零售店。

重組後，照明設計成為本公司的間接附屬公司，且於最後實際可行日期，照明設計仍屬本公司的間接附屬公司。

### RS Holdings

RS Holdings為本公司的間接全資附屬公司，於二零零九年二月二十三日於香港註冊成立為有限公司，法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的普通股。

RS Holdings主要於香港從事燈飾及家具產品零售業務。RS Holdings於二零一零年三月開展其業務，當時其以「E LIGHTING」的店舖品牌名稱於灣仔摩理臣山道開設本集團首間燈具產品零售點。歷年來，RS Holdings經營的商店數目日增，且於最後實際可行日期，RS Holdings正經營三間零售店，包括一間以「E LIGHTING」的店舖品牌名稱經營的LED專門店、一間以「ELEMENT LIGHTING DESIGN」的店舖品牌名稱經營的燈具產品零售店以及一間以「E DESIGN」的店舖品牌名稱經營的燈具及家具零售店。

重組前，其亦擁有本集團一個號碼為301660635的註冊商標，根據重組已於二零一三年十二月二日給予CUG。

重組後，RS Holdings成為本公司的間接附屬公司，且於最後實際可行日期，RS Holdings仍屬本公司的間接附屬公司。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### E Lighting

E Lighting為本公司的間接全資附屬公司，於二零一一年一月四日於香港註冊成立為有限公司，法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的普通股。

E Lighting主要於香港從事燈飾及家具產品的零售業務。E Lighting於二零一一年三月開展其業務，當時其以「E LIGHTING」的貿易名稱於灣仔駱克道開設本集團首間燈具產品零售店。歷年來，E Lighting經營的商店數目日增，且於最後實際可行日期，E Lighting正經營五間零售店，包括兩間分別位於灣仔摩理臣山道及駱克道的LED專門店、一間位於灣仔駱克道並以「E LIGHTING」的店舖名稱經營的燈具產品零售店、一間位於灣仔灣仔道並以「E LIGHTING」的店舖品牌名稱經營的燈具及家具產品零售店以及一間位於旺角上海街並以「E LIGHTING」的店舖品牌名稱經營的燈具及家具產品零售店。

於最後實際可行日期，E Lighting為本集團位於灣仔灣仔道的租賃辦公室物業及本集團位於香港島香港仔租賃的貨倉物業承租人。

重組前，其亦擁有一個由本集團使用的域名，該域名於二零一三年十二月十一日根據重組給予CUG。

重組後，E Lighting成為本公司的間接附屬公司，且於最後實際可行日期，E Lighting仍屬本公司的間接附屬公司。

### 喜豐盈

喜豐盈為本公司的間接全資附屬公司，於二零一一年五月二十日於香港註冊成立為有限公司，法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的普通股。

喜豐盈主要於香港從事燈飾及家具產品的零售業務。喜豐盈於二零一一年七月開展其業務，當時其以「KARTELL AT E COLLECTION」的店舖品牌名稱於沙田HomeSquare開設本集團首間燈具及家具零售店。歷年來，喜豐盈經營的商店數目日增，且於最後實際可行日期，喜豐盈正經營兩間零售店，包括一間以「KARTELL AT E COLLECTION」的店舖品牌名稱經營的燈具及家具產品零售店以及一間以「E LIGHTING」的店舖品牌名稱經營的燈具零售店。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

重組後，喜豐盈成為本公司的間接附屬公司，且於最後實際可行日期，喜豐盈仍屬本公司的間接附屬公司。

### 228 INC

228 INC為本公司的間接全資附屬公司，於二零一三年十一月六日於香港註冊成立為有限公司，法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的普通股。

228 INC於二零一四年二月擁有該零售店物業後，將以「PANASONIC LED AT 228」的店舖品牌名稱，經營一間位於沙田Home Square的LED專門店。

於最後實際可行日期，228 INC仍屬本公司間接全資擁有附屬公司。

本公司擁有三間於英屬處女群島註冊成立的直接或間接全資附屬公司。各附屬公司的公司歷史載列如下：

### CUG

CUG為本公司的間接全資附屬公司，於二零一零年十一月十八日於英屬處女群島註冊成立，並獲授權發行50,000股每股面值1.00美元的股份。

重組前，CUG為一間投資控股公司，且為E Lighting的全資控股公司。重組後，CUG成為本集團所有商標及域名的擁有人。

重組後，CUG成為本公司的間接附屬公司，且於最後實際可行日期，CUG仍屬本公司的間接附屬公司。

### ECD

ECD為本公司的間接全資附屬公司，於二零零八年八月八日於英屬處女群島註冊成立，並獲授權發行50,000股每股面值1.00美元的股份。

ECD為一間投資控股公司，而重組後，ECD成為本集團所有營運附屬公司全部已發行股本的全資直屬控股公司，包括中天、照明設計、RS Holdings、E Lighting、喜豐盈及228 INC。

重組後，ECD成為本公司的間接附屬公司，且於最後實際可行日期，ECD仍屬本公司的間接附屬公司。



## 歷史、重組及公司架構

### Top Triumph Global

Top Triumph Global為本公司的直接全資附屬公司，於二零一三年十一月二十日於英屬處女群島註冊成立，並獲授權發行50,000股每股面值1.00美元的股份。

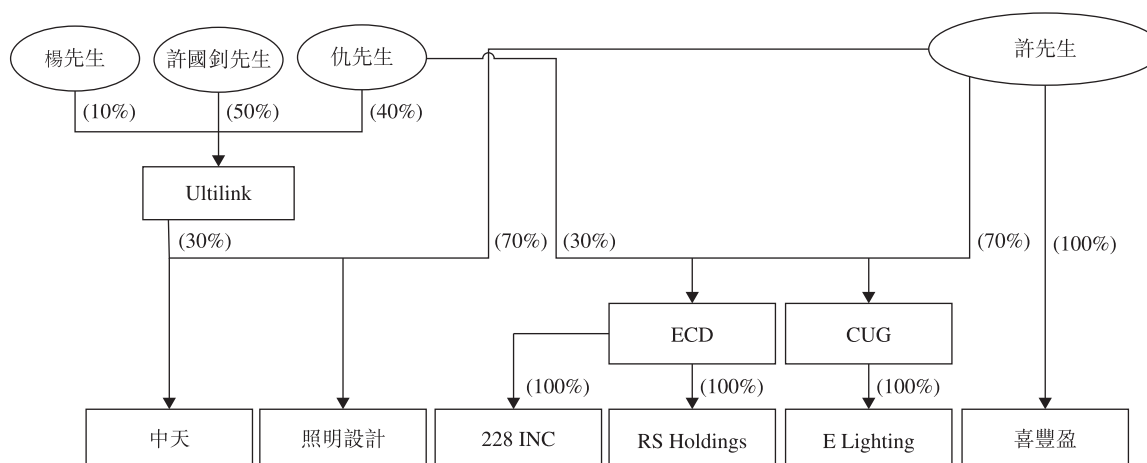
Top Triumph Global為一間投資控股公司。重組後，其成為CUG及ECD的全資直屬控股公司及中天、照明設計、RS Holdings、E Lighting、喜豐盈及228 INC的全資間接控股公司。

於最後實際可行日期，Top Triumph Global仍屬本公司的直接全資附屬公司。

有關我們附屬公司股本變動的詳情，請參閱本[編纂]附錄四「附屬公司股本變動」一段。

### 本集團緊接重組前的架構

下圖載列我們緊接重組前的控股及企業架構：



### 重組

為籌備上市，本集團的成員公司已進行若干重組步驟，據此本集團建立一個有條理的企業架構，適合於創業板上市，而許國釗先生、仇先生及楊先生以及我們的最終控股股東經考慮多個因素（包括以時間、策略及業務發展計算彼等對本集團作出的貢獻以及彼等將承擔的角色及貢獻以及預期未來為本集團作出的貢獻，連同仇先生為楊先生配偶之兄長以及許先生為許國釗先生的兄長的關

---

## 歷史、重組及公司架構

---

係)已進行全面磋商，彼等已達成協議，協定彼等於緊隨重組完成後在本公司的控股應分別由許先生透過Time Prestige擁有70%、由許國釗先生透過Star Adventure擁有15%、由仇先生透過Time Palace擁有12%以及由楊先生透過Sino Key Global擁有3%，以反映對上述因素的商業考慮。重組涉及下列步驟：

1. 於二零一三年十一月二十九日，本公司於開曼群島註冊成立，法定資本為10,000,000港元，分為1,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。於其註冊成立時，1股股份按面值配發及發行予其認購者Harneys Services (Cayman) Limited，並入賬列作繳足股份。於二零一三年十一月二十九日，Harneys Services (Cayman) Limited將其1股股份按面值以現金轉讓予Time Prestige，該公司由許先生全資擁有。
2. 於二零一三年十一月二十日，Top Triumph Global於英屬處女群島註冊成立，且於二零一三年十二月十一日，1股面值為1.00美元的股份按面值以現金配發及發行予本公司。
3. 於二零一三年十二月二日，根據日期為二零一三年十二月二日的轉讓契據，中天將其於號碼為300275300註冊商標的全部所有權及權利出讓及轉讓予CUG，名義代價為1.00港元。
4. 於二零一三年十二月二日，根據日期為二零一三年十二月二日的轉讓契據，RS Holdings將其於號碼為301660635註冊商標的全部所有權及權利出讓及轉讓予CUG，名義代價為1.00港元。
5. 二零一三年十二月十一日，根據日期為二零一三年十二月十一日的轉讓契據，E Lighting將其就域名www.elighting.asia的擁有權轉讓予CUG，名義代價為1.00港元。
6. 於[●]，許先生將70% CUG已發行股本轉讓予Time Prestige，並將70% ECD已發行股本轉讓予Time Prestige，兩項轉讓的名義代價均為1.00港元。
7. 於[●]，仇先生將30% CUG已發行股本轉讓予Utilink，並將30% ECD已發行股本轉讓予Utilink，兩項轉讓的名義代價均為1.00港元。
8. 於[●]，ECD自許先生收購70%中天已發行股本及自Utilink收購30%中天已發行股本，代價相等於中天於二零一三年九月三十日的資產淨值，為

---

## 歷史、重組及公司架構

---

清償代價，ECD按許先生的指示，配發及發行其法定股本中的7股每股面值1.00美元的普通股予Time Prestige，並配發及發行其法定股本中的3股每股面值1.00美元的普通股予Utilink，全部股份均入帳列為繳足。

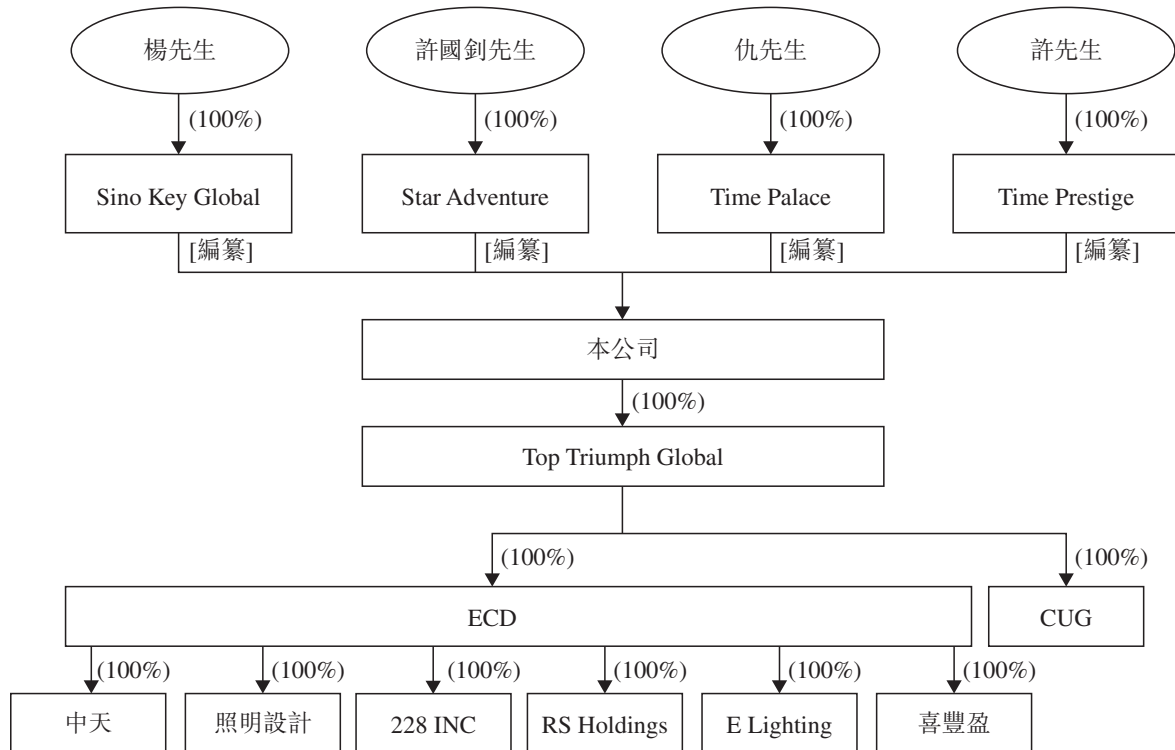
9. 於[●]，ECD自許先生收購70%照明設計已發行股本及自Utilink收購30%照明設計已發行股本，代價相等於照明設計於二零一三年九月三十日的資產淨值，為清償代價，ECD按許先生的指示，配發及發行其法定股本中的7股每股面值1.00美元的普通股予Time Prestige，並配發及發行其法定股本中的3股每股面值1.00美元的普通股予Utilink，全部股份均入帳列為繳足。
10. 於[●]，ECD自CUG收購100%E Lighting已發行股本，代價相等於E Lighting於二零一三年九月三十日的資產淨值，為清償代價，ECD配發及發行其法定股本中的7股每股面值1.00美元的普通股予Time Prestige及配發及發行其法定股本中的3股每股面值1.00美元的普通股予Utilink，上述各項均按CUG的指示進行，且全部股份均入帳列為繳足。
11. 於[●]，ECD自許先生收購100%喜豐盈已發行股本，代價相等於喜豐盈於二零一三年九月三十日的資產淨值，為清償代價，ECD配發及發行其法定股本中的7股每股面值1.00美元的普通股予Time Prestige及配發及發行其法定股本中的3股每股面值1.00美元的普通股予Utilink，上述各項均按許先生的指示進行，且全部股份均入帳列為繳足。
12. 於[●]，根據Time Prestige及Utilink(作為賣方)與本公司(作為買方)訂立日期為於二零一四年五月二日的股份互換協議，Time Prestige及Utilink按本公司指示，將其各自於CUG及ECD的股權(相當於CUG及ECD全部已發行股本)轉讓予Top Triumph Global，作為交換，本公司將配發及發行699股股份予Time Prestige，全部按面值入帳列為繳足；及按Utilink指示，配發及發行150股股份予Star Adventure、120股股份予Time Palace及30股股份予Sino Key Global，全部按面值入帳列為繳足。

重組完成後但於配售前(未計及根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使時將予配發及發行的任何股份)，本公司的全部已發行股本將由Time Prestige、Star Adventure、Time Palace及Sino Key Global分別持有[編纂]、[編纂]、[編纂]及[編纂]。

## 歷史、重組及公司架構

### 本集團於最後實際可行日期及緊隨重組完成後的架構

下圖載列本集團於最後實際可行日期的股權及公司架構：



## 歷史、重組及公司架構

### 本集團於最後實際可行日期及緊隨資本化發行及配售完成後的架構

下圖載列本集團於緊隨資本化發行及配售完成後的股權及公司架構（但未計及發售量調整權之行使或根據購股權計劃可能授出的任何構股權）：

