

## 歷史、發展及重組

### 本集團的業務發展

我們的歷史可追溯至2007年12月，我們的首家餐廳Tuw於灣仔成立。多年來，我們發展成為於香港經營全服務式餐廳的成熟餐飲集團，向多元化客戶群提供品牌組合下的各式料理。該等餐廳大部分位置優越，戰略性座落於香港島、九龍及新界黃金地段及中央商業區的一線及／或高級商場。

本集團迄今的主要發展里程碑載列如下：

年份	主要里程碑
2007年	註冊成立晉昌並於香港灣仔建立我們的首家餐廳Tuw。
2008年	TUS開業。
2010年	我們通過發展及開設首間越式餐廳TLC，擴大我們的自有品牌組合。
2012年	註冊成立世昌集團控股，作為我們的餐飲管理公司管理所有餐廳。  TLO開業。  我們通過於香港西九龍圓方發展及開設首間中式餐廳TDC，擴大我們的品牌影響力。
2013年	我們與獨立第三方就收購FIAT Caffé餐飲權訂立營運協議。
2014年	TDC獲港鐵商場頒發「2013/2014廚餘減少細章銀獎」。
2015年	憑藉牛氣品牌的成功，我們嘗試並推出日式火鍋餐廳TNM。  TLA及TLK開業。
2016年	TDB開業。  TNT開業。  TDC獲港鐵商場頒發「2016優質顧客服務大獎」。
2017年	我們計劃將我們的餐廳網絡擴大至將軍澳及銅鑼灣。

## 歷史、發展及重組

### 我們的營運附屬公司

於最後可行日期，我們於香港成立經營餐廳的多家公司。

2012年，世昌集團控股成立，作為餐飲管理公司管理我們的餐廳。世昌集團控股有助我們集中餐飲管理資源及保持在相關牌照、合規及租賃安排方面，尤其是於我們在一般業務過程中開設新餐廳時的靈活性及便捷性。

下表載列於最後可行日期參與我們的附屬公司詳情：

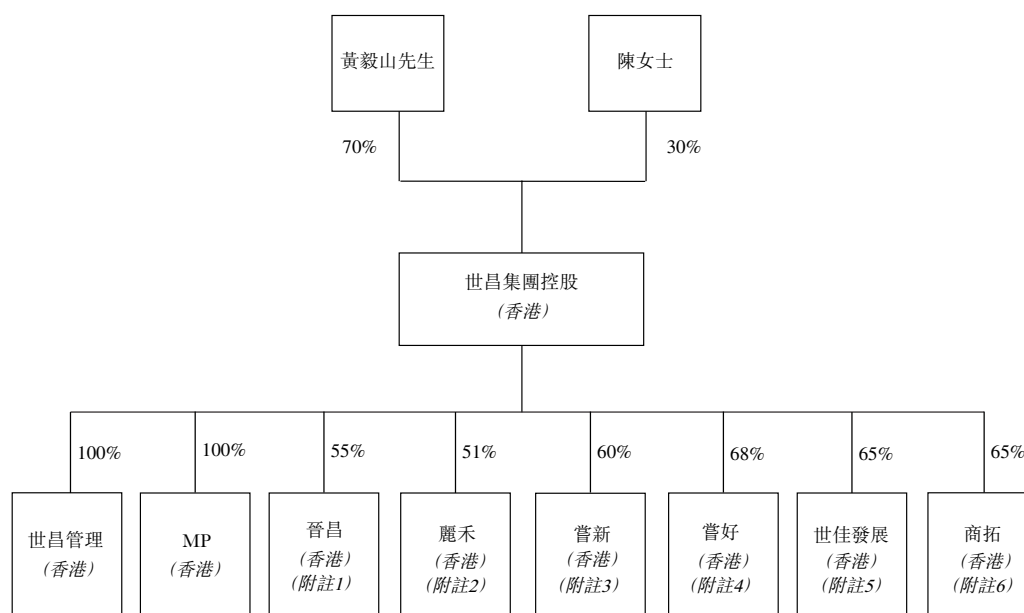
附屬公司名稱	附屬公司經營的餐廳名稱	註冊成立日期及地點	本集團緊隨重組前所佔權益	緊隨重組前的股權	本集團緊隨重組後應佔權益	緊隨重組後的股權
世昌集團控股	無	2012年4月10日 (香港)	0%	由黃毅山先生擁有70%及陳女士擁有30%	100%	由BWHK持有100%
晉昌	TUS	2007年9月13日 (香港)	55%	由世昌集團控股持有55%及吳先生持有45%。	100%	由世昌集團控股持有100%
世佳發展	TLC TLO	2009年10月2日 (香港)	65%	由世昌集團控股持有65%，朱先生持有25%及吳先生持有10%。	100%	由世昌集團控股持有100%
麗禾	TDC	2011年7月11日 (香港)	51%	由世昌集團控股持有51%，吳先生持有20%，黃先生持有7%，黃毅銘先生持有7%，朱先生持有5%，高先生持有5%及劉女士持有5%。	100%	由世昌集團控股持有100%
嘗新	TFC	2012年6月18日 (香港)	60%	由世昌集團控股持有60%，吳先生持有15%，黃毅銘先生持有15%，高先生持有5%及劉女士持有5%。	100%	由世昌集團控股持有100%

## 歷史、發展及重組

附屬公司名稱	附屬公司經營的餐廳名稱	註冊成立日期及地點	本集團緊隨重組前所佔權益	緊隨重組前的股權	本集團緊隨重組後應佔權益	緊隨重組後的股權
嘗好	TLA TLK	2014年5月19日 (香港)	68%	由世昌集團控股持有68%，黃毅銘先生持有15%，吳先生持有10%及朱先生持有7%。	100%	由世昌集團控股持有100%
商拓	TLM TNM	2014年8月5日 (香港)	65%	由世昌集團控股持有65%，黃毅銘先生持有15%，朱先生持有10%及吳先生持有10%。	100%	由世昌集團控股持有100%
世昌管理	無	2014年9月11日 (香港)	100%	由世昌集團控股全資擁有	100%	由世昌集團控股持有100%
MP	TNT TDB	2015年4月23日 (香港)	100%	由世昌集團控股全資擁有	100%	由世昌集團控股持有100%

## 重組

本集團緊隨重組實施前的股權架構如下：



## 歷史、發展及重組

附註：

- (1) 餘下股權由吳先生持有45%。
- (2) 餘下股權由吳先生、黃先生、黃毅銘先生、朱先生、高先生及劉女士分別持有20%、7%、7%、5%、5%及5%。
- (3) 餘下股權由黃毅銘先生、吳先生、劉女士及高先生分別持有15%、15%、5%及5%。
- (4) 餘下股權由黃毅銘先生、吳先生及朱先生分別持有15%、10%及7%。
- (5) 餘下股權由朱先生及吳先生分別持有25%及10%。
- (6) 餘下股權由黃毅銘先生、吳先生及朱先生分別持有15%、10%及10%。

為籌備[編纂]，本公司已進行一系列重組措施，以精簡我們的公司及股權架構。重組涉及以下步驟：

### (a) 註冊成立IKEAB Limited

於2017年5月19日，IKEAB Limited於英屬處女群島註冊成立為有限公司。於註冊成立日期，IKEAB Limited獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元的單一類別普通股。

於2017年6月1日，IKEAB Limited向黃毅山先生按面值1.00美元配發及發行70股繳足股款股份，以及向陳女士按面值1.00美元配發及發行30股繳足股款股份，從而IKEAB Limited的已發行股份由黃毅山先生及陳女士分別擁有70%及30%。

### (b) 註冊成立本公司

於2017年5月26日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立日期，本公司的法定股份為380,000港元，拆分為3,800,000股每股面值0.10港元的股份。重組後，本公司成為本集團的控股公司，其業務透過我們的香港營運附屬公司進行。本公司之主要業務為投資控股。

於2017年5月26日，本公司向獨立第三方（作為初始認購人）按面值0.10港元配發及發行一股未繳股款認購人股份，且該股認購人股份於同日轉讓予IKEAB Limited。本公司的全部已發行股本自此由IKEAB Limited全資擁有。

### (c) 註冊成立英屬處女群島中間控股公司

於2017年5月31日，BWHK於英屬處女群島註冊成立為有限公司。於註冊成立日期，BWHK獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元的單一類別普通股。

## 歷史、發展及重組

於2017年5月31日，BWHK向本公司按面值1.00美元配發及發行一股繳足股款股份，BWHK的已發行股本自此由本公司擁有。

### (d) 本公司收購世昌集團控股的100%股權

緊隨重組前，世昌集團控股由黃毅山先生及陳女士分別擁有70%及30%。

於2017年6月23日，根據黃毅山先生、陳女士、BWHK及本公司所訂立日期為2017年6月23日的買賣協議，BWHK及本公司同意收購世昌集團控股的全部已發行股本，代價為116,410,000港元，乃參考本集團於2017年3月31日的資產淨值公平協商釐定。上述轉讓已合法妥善完成且於同一日結清。該代價按黃毅山先生及陳女士的共同指示，於2017年6月23日向IKEAB Limited配發及發行2,494,499股入賬列為繳足的股份進行支付。

上述收購完成後，世昌集團控股成為BWHK的全資附屬公司。

### (e) 世昌集團控股收購商拓的35%股權

緊隨重組前，商拓由世昌集團控股、黃毅銘先生、吳先生及朱先生分別擁有65%、15%、10%及10%權益。

於2017年6月23日，根據營運附屬公司股份置換協議，世昌集團控股同意收購商拓的35%已發行股本，總代價為8,172,000港元，包括黃毅銘先生所持商拓已發行股本15%對應的3,588,000港元、吳先生所持商拓已發行股本10%對應的2,292,000港元及朱先生所持商拓已發行股本10%對應的2,292,000港元，乃參考TLM及TNM於剩餘租期內的現金流貢獻公平協商釐定。上述轉讓已合法妥善完成且於同一日結清。該代價通過於2017年6月23日向黃毅銘先生、吳先生及朱先生分別配發及發行76,886股、49,114股及49,114股入賬列為繳足的股份進行支付。

上述收購完成後，商拓成為世昌集團控股的全資附屬公司。

## 歷史、發展及重組

### (f) 世昌集團控股收購麗禾的49%股權

緊隨重組前，麗禾由世昌集團控股、吳先生、黃先生、黃毅銘先生、朱先生、高先生及劉女士分別持有51%、20%、7%、7%、5%、5%及5%的權益。

於2017年6月23日，根據營運附屬公司股份置換協議，世昌集團控股收購麗禾的49%已發行股本，代價為6,038,000港元，乃參考TDC於剩餘租期內的現金流貢獻公平協商釐定。上述轉讓已合法妥善完成且於同一日結清。該代價通過向吳先生、黃先生、黃毅銘先生、朱先生、高先生及劉女士分別配發及發行45,257股、22,500股、22,500股、15,814股、11,657股及11,657股入賬列為繳足的股份進行支付。轉讓吳先生、黃毅銘先生、黃先生、朱先生、高先生及劉女士所持股份相關的代價概述如下：

股東姓名／名稱	緊隨重組前	緊隨重組前	轉讓 代價金額 (港元)	配發的 股份數目
	所持麗禾 股份數目	所持麗禾的 股權概約 百分比 (%)		
世昌集團控股	51	51	不適用	不適用
吳先生	20	20	2,112,000	45,257
黃先生	7	7	1,050,000	22,500
黃毅銘先生	7	7	1,050,000	22,500
朱先生	5	5	738,000	15,814
高先生	5	5	544,000	11,657
劉女士	5	5	544,000	11,657
<b>總計</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>6,038,000</b>	<b>129,385</b>

上述收購完成後，麗禾成為世昌集團控股的全資附屬公司。

### (g) 世昌集團控股收購晉昌的45%股權

緊隨重組前，晉昌由世昌集團控股及吳先生分別擁有55%及45%的權益。

於2017年6月23日，根據營運附屬公司股份置換協議，世昌集團控股同意收購吳先生所持晉昌的45%已發行股本，代價為1,155,000港元，乃參考TUS於剩餘租期內的

## 歷史、發展及重組

現金流貢獻公平協商釐定。上述轉讓已合法妥善完成且於同一日結清。該代價通過於2017年6月23日向吳先生配發及發行24,750股入賬列為繳足的股份進行支付。

上述收購完成後，晉昌成為世昌集團控股的全資附屬公司。

### (h) 世昌集團控股收購嘗新的40%股權

緊隨重組前，嘗新由世昌集團控股、黃毅銘先生、吳先生、劉女士及高先生分別擁有60%、15%、15%、5%及5%股權。

於2017年6月23日，根據營運附屬公司股份置換協議，世昌集團控股同意收購嘗新的40%已發行股本，總代價為1,248,000港元（包括黃毅銘先生、吳先生、劉女士及高先生分別所持15%、15%、5%及5%嘗新已發行股本對應的468,000港元、468,000港元、156,000港元及156,000港元），乃參考TFC於剩餘租期內的現金流貢獻（不包括世昌集團控股繳納的管理費）公平協商釐定。上述轉讓已合法妥善完成且於同一日結清。該代價通過於2017年6月23日向黃毅銘先生、吳先生、劉女士及高先生分別發行及配發10,029股、10,029股、3,343股及3,343股入賬列為繳足的股份進行支付。

上述收購完成後，嘗新成為世昌集團控股的全資附屬公司。

### (i) 世昌集團控股收購嘗好的32%股權

緊隨重組前，嘗好由世昌集團控股、黃毅銘先生、吳先生及朱先生分別擁有68%、15%、10%及7%股權。

於2017年6月23日，根據營運附屬公司股份置換協議，世昌集團控股同意收購嘗好的32%已發行股本，代價為3,978,000港元，包括黃毅銘先生所持嘗好已發行股本15%對應的1,894,000港元、吳先生所持嘗好已發行股本10%對應的1,225,000港元及朱先生所持嘗好已發行股本7%對應的859,000港元，乃參考TLA及TLK於剩餘租期內的現金流貢獻公平協商釐定。上述轉讓已合法妥善完成且於同一日結清。該代價通過於2017年6月23日向黃毅銘先生、吳先生及朱先生分別配發及發行40,585股、26,250股及18,408股入賬列為繳足的股份進行支付。

---

## 歷史、發展及重組

---

上述收購完成後，嘗好成為世昌集團控股的全資附屬公司。

**(j) 世昌集團控股收購世佳發展的35%股權**

緊隨重組前，世佳發展由世昌集團控股、朱先生及吳先生分別擁有65%、25%及10%股權。

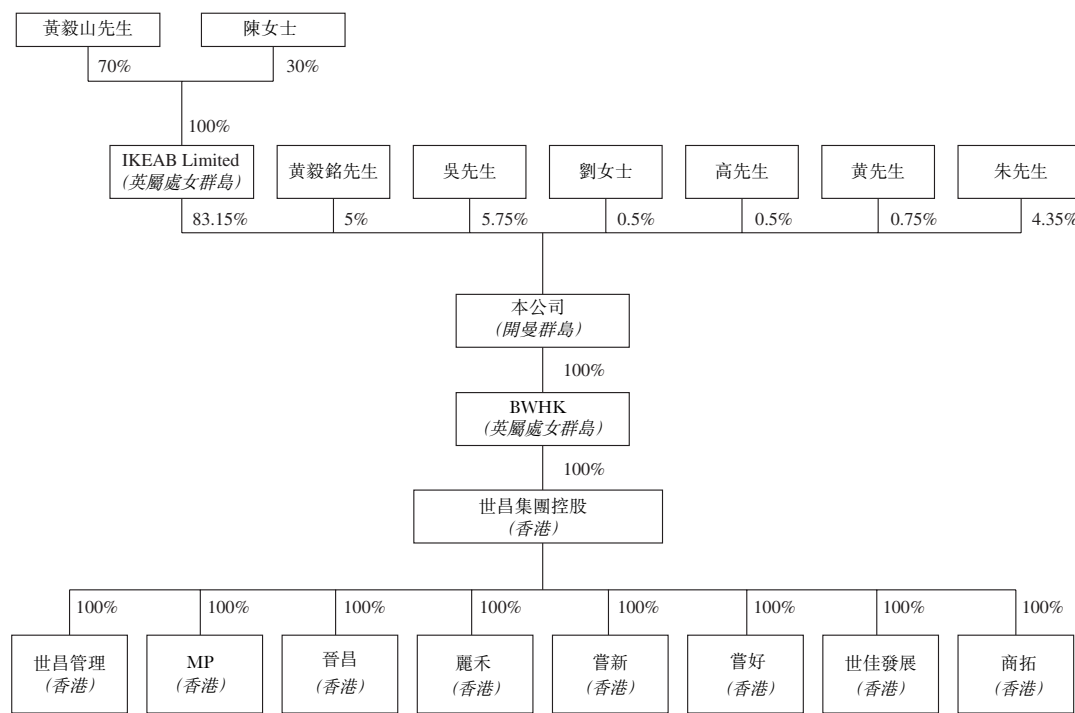
於2017年6月23日，根據營運附屬公司股份置換協議，世昌集團控股同意收購世佳發展的35%已發行股本，代價為2,999,000港元，包括朱先生所持世佳發展已發行股本25%對應的2,201,000港元及吳先生所持世佳發展已發行股本10%對應的798,000港元及，乃參考TLC及TLO於剩餘租期內的現金流貢獻公平協商釐定。上述轉讓已合法妥善完成且於同一日結清。該代價通過於2017年6月23日向朱先生及吳先生分別發行及配發47,164股及17,100股入賬列為繳足的股份進行支付。

上述收購完成後，世佳發展成為世昌集團控股的全資附屬公司。



## 歷史、發展及重組

上文所載重組完成後，本公司成為本集團的控股公司。本集團於緊隨重組完成後但資本化發行及[編纂]完成前（未計及根據行使[編纂]及根據購股權計劃可能授出的購股權而可能發行的任何股份）的股權及公司架構載列如下：



### 資本化發行

根據股東於2017年〔●〕書面通過的決議案，在本公司股份溢價賬因[編纂]而進賬的條件下，授權董事將本公司股份溢價賬的進賬金額[編纂]港元資本化，將有關款項用作按面值入賬列為繳足合共[編纂]股股份，以按當時彼等各自於本公司的股權比例（惟概無股東將有權獲配發或發行任何零碎股份）配發及發行予於2017年〔●〕（或按其指示）營業時間結束時名列本公司股東名冊的股份持有人，包括分別向IKEAB Limited、吳先生、黃毅銘先生、朱先生、黃先生、高先生及劉女士配發及發行246,955,500股、17,077,500股、14,850,000股、12,919,500股、2,227,500股、1,485,000及1,485,000股股份。

## 歷史、發展及重組

本集團於緊隨資本化發行及[編纂]完成後（惟不計及因行使[編纂]及行使根據購股權計劃授出的購股權而可能配發及發行的任何股份）的架構載列如下：

