

## 歷史、發展及重組

### 歷史及發展

#### 概覽

於1974年，馮先生成立民信製造廠（一間在香港經營一間嬰兒服裝製造廠房的實體）。於1988年，民信製造廠將其製造廠房由香港遷至中國中山市黃圃鎮，標誌著馮先生於中國開展業務的里程碑。於2002年，民信製造廠不再經營任何業務，並註銷登記。馮先生為執行董事、董事會主席兼行政總裁馮女士的先父。

本集團的歷史可追溯到1993年。於1993年，馮先生與中國業務夥伴共同成立中外合資經營企業美麗華，其中馮先生間接持有60%。

於1994年，我們註冊成立民達發展，該公司為我們的代工生產業務的貿易業務分部，向海外品牌擁有人或彼等指定的採購公司出售布製產品，其涵蓋嬰兒服裝及嬰幼兒服飾。

於1996年，我們於中國中山市黃圃鎮購入一幅土地作為興建黃圃工廠之用。

於1997年，我們將全部製造設施遷至黃圃工廠。

於1998年，我們於美麗華由中外合資經營企業轉為外商獨資企業的過程中成立萬達時。

於2003年，作為馮先生家族安排的一部分，馮女士以其本身的資金向馮先生收購我們製造及貿易業務分部：美麗華、民達發展及萬達時的全部權益。

於2004年，考慮到我們的代工生產業務積累的經驗，馮女士成立Babies Trendyland及Mi'Des Associated，並於香港開展我們的零售業務，銷售我們的原品牌生產產品。於2004年，我們在香港設立首個百貨公司專櫃。我們於2009年在香港進一步開設首間自營零售店及註冊「mides」商標。自我們的自有品牌成立以來，我們一直按以下「Mi'Des」的核心價值營運：

「M」為「為嬰兒貼身打造」；

「I」為「密不可分、上下一心」；

「D」為「貢獻社群」；

「E」為「品質出眾」；及

「S」為「由心服務」。

我們致力達成「用心承諾」的使命，帶來「以愛編織快樂未來」的願景。

## 歷史、發展及重組

於2015年，馮女士透過Mansion Success整合我們的製造、貿易及零售銷售業務以帶來更有效的管理及理順我們的集團架構。自此及緊接重組前，Mansion Success為Mi'Des Associated、Babies Trendyland、民達發展及萬達時的共同直接控股公司，而萬達時為美麗華的直接控股公司。

本公司於2017年5月17日在開曼群島根據《公司法》註冊成立為獲豁免有限公司，並(作為重組的一部分)成為本集團的控股公司。於往績記錄期間，本集團透過本集團四間主要營運附屬公司(即萬達時、Babies Trendyland、美麗華及民達發展)經營業務。

在我們超過20年的歷史中，我們為產品質素及安全感到自豪，而就嬰兒服裝產品而言，產品質素及安全正是客戶所注重的最重要元素。有關我們的代工生產業務，我們五大客戶已確認我們為彼等於往績記錄期間在中國的主要供應商之一。有關我們的原品牌生產業務，於最後實際可行日期，我們在香港擁有12間自營零售店及11個百貨公司專櫃。我們亦經已與我們在中國及澳門的客戶訂立批發協議售賣我們的原品牌生產產品，以在該等地區獲取經驗及測試客戶對我們產品的接受程度。

以下載列我們的主要業務里程碑：

### 里程碑

年份	事件
1993年	馮先生連同一位中國業務夥伴(一名獨立第三方)成立美麗華
1994年	我們透過註冊成立民達發展開展我們的代工生產業務。我們與Impact Imports International Inc. 建立業務關係
1997年	我們開始向Gerber Childrenswear LLC出售我們的代工生產產品，該公司為總部設於美國的領先嬰兒產品銷售商 我們將全部製造設施遷至黃圃工廠
2003年	我們租用一幅鄰近黃圃工廠的土地及建設配套設施
2004年	我們透過註冊成立Babies Trendyland及於香港開設首個百貨公司專櫃開展我們的原品牌生產業務
2006年	我們開始向Next Sourcing Limited出售我們的代工生產產品，該公司為於香港的服裝採購公司及一間於倫敦證券交易所[編纂]的公眾公司的附屬公司

## 歷史、發展及重組

年份	事件
2007年	我們開始向Acorn Apparel (HK) Limited出售我們的代工生產產品，該公司為於香港的服裝採購公司
2009年	我們開始向Mamas & Papas Limited出售我們的代工生產產品，該公司為總部設於英國的領先嬰兒產品銷售商  我們於香港註冊「mides」商標
2010年	我們開始向我們於澳門的批發客戶出售我們的原品牌生產產品，而彼等在其零售店出售我們的產品
2015年	為配合中國零售市場的轉變，我們與一名中國批發客戶合作，彼透過於天貓商城的虛擬網上店舖及其於中國的零售店出售我們的產品

我們的牌照及獎項詳情載於本文件「業務－獎項及證書」一節。

### 成立及發展我們的附屬公司

#### 美麗華

香港萬達時洋行為馮先生擁有的獨資企業，而中山黃圃(一名獨立第三方)於1993年3月23日根據中國法律成立美麗華。中山黃圃為集體企業。因此，於成立當時，美麗華為中外合資經營企業，擁有註冊資本4,000,000港元。中山黃圃以廠房、倉庫及配套設施(「該等設施」)的使用權出資，金額折讓後相等於1,600,000港元(佔美麗華股權的40%)。香港萬達時洋行以銀行融資及現金出資總金額2,400,000港元(佔美麗華股權60%)。美麗華現時營運黃圃工廠及該等配套設施，並為我們的布製產品製造業務分部，涵蓋嬰兒服裝及嬰幼兒飾品。

於1995年6月30日，美麗華透過中山黃圃及香港萬達時洋行根據彼等於美麗華各自持有的股權注入10,000,000港元的額外新註冊資本，將其註冊資本自4,000,000港元增加至14,000,000港元。即中山黃圃以現金注入4,000,000港元，而香港萬達時洋行部份以現金及部份以設施注入6,000,000港元。

於1999年5月12日，香港萬達時洋行及中山黃圃向萬達時(當時由馮先生及馮女士分別持有95%及5%)轉讓彼等各自於美麗華60%及40%的股權。就中山黃圃於美麗華持有的40%股權，其已獲得代價5,600,000港元，並以下列方式收取(i)獲歸還該等設施(按其於

## 歷史、發展及重組

1993年的價值，即1,600,000.0港元歸還)；(ii)獲支付現金1,779,055港元，為最初同意讓渡及轉讓予中山黃圃的部分黃圃工廠的價值；及(iii)獲支付現金2,220,945港元以清繳餘下代價。

自此，美麗華一直為萬達時持有的外商獨資企業。

### 民達發展

於1994年7月21日，我們於香港註冊成立民達發展為有限責任公司。同日，民達發展向馮女士及其家族成員(即馮秀玲女士、馮秀雯女士及馮嘉儀女士)各自配發及發行一股股份(佔民達發展已發行股本的25%)，名義價值為每股1港元。其為我們的貿易業務分部，出口涵蓋嬰兒服裝及嬰幼兒飾品的布製產品，目標客戶為海外品牌擁有人或彼等指定的採購公司。

於1994年12月2日，民達發展向馮女士、馮秀玲女士、馮秀雯女士及馮嘉儀女士各自配發及發行149,999股股份，名義價值為1港元。

於1997年7月21日，馮先生向馮女士、馮秀玲女士、馮秀雯女士及馮嘉儀女士各自收購90,000股民達發展股份，名義價值為1港元，經收購後民達發展的股權架構如下：

股東名稱	持有已發行股份	股權百份比
馮先生	360,000股	60%
馮女士	60,000股	10%
馮秀玲女士	60,000股	10%
馮秀雯女士	60,000股	10%
馮嘉儀女士	60,000股	10%

作為馮先生家族安排的一部分，民達發展的控股架構有進一步的變動。緊接馮女士於2003年3月26日收購民達發展前，馮先生及馮女士分別持有民達發展的599,999股股份及一股股份(佔其已發行股本約99.99983%及0.00017%)。於2003年3月26日，馮先生將其於民達發展的全部權益(即民達發展的599,999股股份(佔其已發行股本約99.99983%))轉讓予Mansion Global Enterprise Limited(一間由馮女士全資擁有的公司)，代價為9,105,884.69港元，乃以馮女士本身的資金支付。

於2015年3月30日，作為本集團重組的一部分，Mansion Success分別向Mansion Global Enterprise Limited及馮女士收購民達發展599,999股股份及一股股份(佔其已發行股本約99.99983%及0.00017%)，名義價值為每股1港元。此後，民達發展成為Mansion Success的全資附屬公司。

## 歷史、發展及重組

### 萬達時

於1998年1月14日，我們於香港註冊成立萬達時為有限責任公司。同日，萬達時向馮先生及馮女士各自配發及發行萬達時一股股份(佔其已發行股本的50%)，認購價為每股股份10,000港元。萬達時為美麗華之投資控股公司。

於1998年2月18日，萬達時分別向馮先生及馮女士配發及發行萬達時的94股股份及四股股份(佔其經擴大已發行股本的94%及4%)，認購價為每股股份10,000港元。

於2003年3月10日，馮先生以零代價向馮女士收購萬達時的四股股份(佔其已發行股本的4%)，作為彼等家族安排的一部分。

於2003年3月26日，作為馮先生家族安排的一部份，馮先生將其於萬達時的全部權益(即萬達時的99股股份(佔其已發行股本99%))轉讓予Mansion Global Enterprise Limited(由馮女士全資擁有)，代價為922,642港元。此代價乃經參考轉讓當時萬達時的資產淨值，並以馮女士本身的資金支付。

於2015年3月27日，作為本集團重組的一部分，萬達時向Mansion Success配發及發行萬達時的9,900股股份(佔其經擴大已發行股本99%)，認購價為每股股份1港元。

於2015年3月30日，馮女士及Mansion Global Enterprise Limited向Mansion Success(由馮女士全資擁有)轉讓萬達時分別一股及99股股份(佔其已發行股本的0.01%及0.99%)，名義代價為每股1港元。此後，萬達時由Mansion Success全資擁有。

### Mi'Des Associated

於2004年6月7日，Mi'Des Associated於英屬處女群島註冊成立為有限責任公司。Mi'Des Associated持有若干商標以經營本集團業務。

於2004年6月10日，Mi'Des Associated向馮女士及陸女士(為馮女士利益的受託人)各自配發及發行Mi'Des Associated的一股股份(佔其已發行股本的50%)。

於2015年3月30日，Mansion Success向馮女士及陸女士各自收購Mi'Des Associated的一股股份(佔其已發行股本的50%)，名義代價為每股1港元。此後及緊接重組前，Mi'Des Associated一直為Mansion Success的全資附屬公司。

## 歷史、發展及重組

### **Babies Trendyland**

於2004年6月8日，Babies Trendyland於香港註冊成立為有限責任公司。Babies Trendyland於香港經營我們的自營零售店及百貨公司專櫃及向於中國及澳門的批發客戶出售我們的產品。

於2004年6月17日，馮女士向認購方收購Babies Trendyland的一股股份(即其全部已發行股本)，名義代價為1.0港元。同日，Babies Trendyland的三股股份、四股股份及兩股股份(佔其經擴大已發行股本的30%、40%及20%)分別獲配發及發行予馮女士、陸女士(為馮女士利益的受託人)及陸學晶女士(為Babies Trendyland的僱員及馮女士利益的受託人)。

於2008年5月22日，陸學晶女士以零代價向陸女士(為馮女士利益的受託人)轉讓彼於Babies Trendyland的兩股股份(佔其已發行股本的20%)。

於2015年3月27日，Babies Trendyland向Mansion Success配發及發行Babies Trendyland的999,990股股份(佔其經擴大已發行股本的99.999%)，款額為999,990港元，乃經參考Babies Trendyland其時的股份面值。配發及發行股份後不久，於2015年3月30日，Mansion Success分別向馮女士及陸女士收購Babies Trendyland的四股股份及六股股份，名義價值各為1港元。此後及緊接重組前，Babies Trendyland的股權架構一直維持不變。

### **Mansion Success**

於2015年2月13日，馮女士於英屬處女群島註冊成立Mansion Success為有限責任公司，Mansion Success的1000股股份(即其全部已發行股本)獲配發及發行予馮女士。Mansion Success為本集團的中介控股公司。

此後及緊接重組前，Mansion Success一直由馮女士全資擁有。

### **於往績記錄期間撤銷註冊的公司**

#### **嬰皇**

於2011年6月3日，Babies Trendyland根據中國法律成立嬰皇為有限責任公司。其於中國經營涵蓋嬰兒服裝及嬰幼兒飾品的布製產品的零售銷售業務。其於2016年3月23日透過清盤方式撤銷註冊前具償債能力。

## 歷史、發展及重組

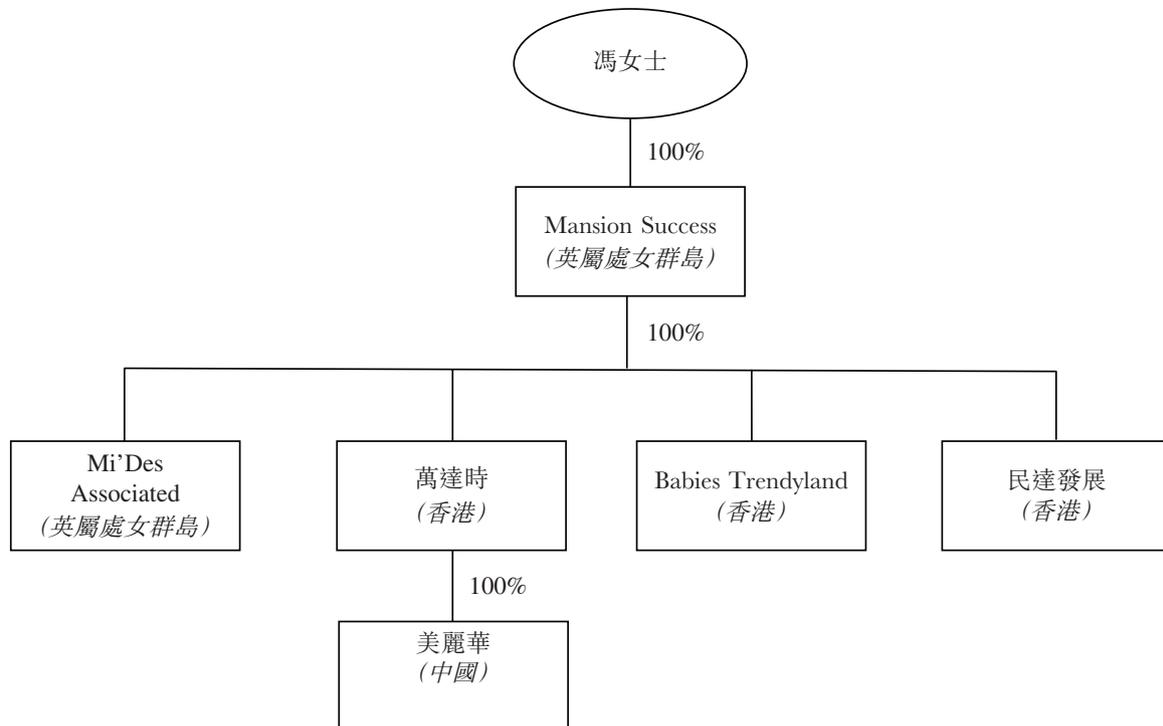
### 民博

於2012年11月7日，民達發展根據中國法律成立民博為有限責任公司。其於中國經營涵蓋嬰兒服裝及嬰幼兒飾品的布製產品的零售銷售業務。其於2016年3月14日透過清盤方式撤銷註冊前具償債能力。

### 重組

為籌備[編纂]，本公司進行重組並因而成為本集團的控股公司。

緊接重組前，本集團的企業架構如下：



## 歷史、發展及重組

重組涉及以下步驟：

### 第(1)步－註冊成立 Joyful Cat

於2017年5月16日，馮女士於英屬處女群島註冊成立 Joyful Cat。馮女士亦為 Joyful Cat 的唯一董事。

Joyful Cat 獲授權發行最多 50,000 股每股面值 1 港元的股份。Joyful Cat 向馮女士配發及發行 Joyful Cat 的一股股份(即其全部已發行股本)。

### 第(2)步－註冊成立本公司

本公司於2017年5月17日在開曼群島註冊成立，法定股本為 380,000 港元，分為 38,000,000 股每股面值 0.01 港元的股份。本公司根據章程大綱及章程細則向初始認購人配發及發行本公司的一股股份(即其全部已發行股本)，其後於同日轉讓予 Joyful Cat。

### 第(3)步－註冊成立 LFC Partners

於2017年5月22日，本公司於英屬處女群島註冊成立 LFC Partners，而馮女士為 LFC Partners 的唯一董事。

LFC Partners 獲授權發行最多 50,000 股每股面值 1 港元的股份。LFC Partners 向本公司配發及發行 LFC Partners 的一股股份(即其全部已發行股本)。

### 第(4)步－本公司收購 Mansion Success

於2017年6月23日，馮女士(作為賣方)與本公司(作為買方)訂立買賣協議，據此，本公司向馮女士收購 Mansion Success 的 1,000 股股份(即其全部已發行股本)，代價為 1 港元(「收購事項」)。

馮女士與本公司協定透過本公司向 Joyful Cat 配發及發行 100 股入賬列作繳足的新股份以償付收購事項的代價。

### 第(5)步－向 LFC Partners 轉讓 Mi'Des Associated 及 Babies Trendyland 的股份

於2017年6月30日，Mansion Success 與 LFC Partners 訂立轉讓文據，據此，Mansion Success 按 1 港元向 LFC Partners 轉讓 Mi'Des Associated 的兩股股份(即其全部已發行股本)。

於2017年6月30日，Mansion Success 與 LFC Partners 訂立轉讓文據及買賣票據，據此，Mansion Success 按 1 港元向 LFC Partners 轉讓 Babies Trendyland 的 1,000,000 股股份(即其全部已發行股本)。

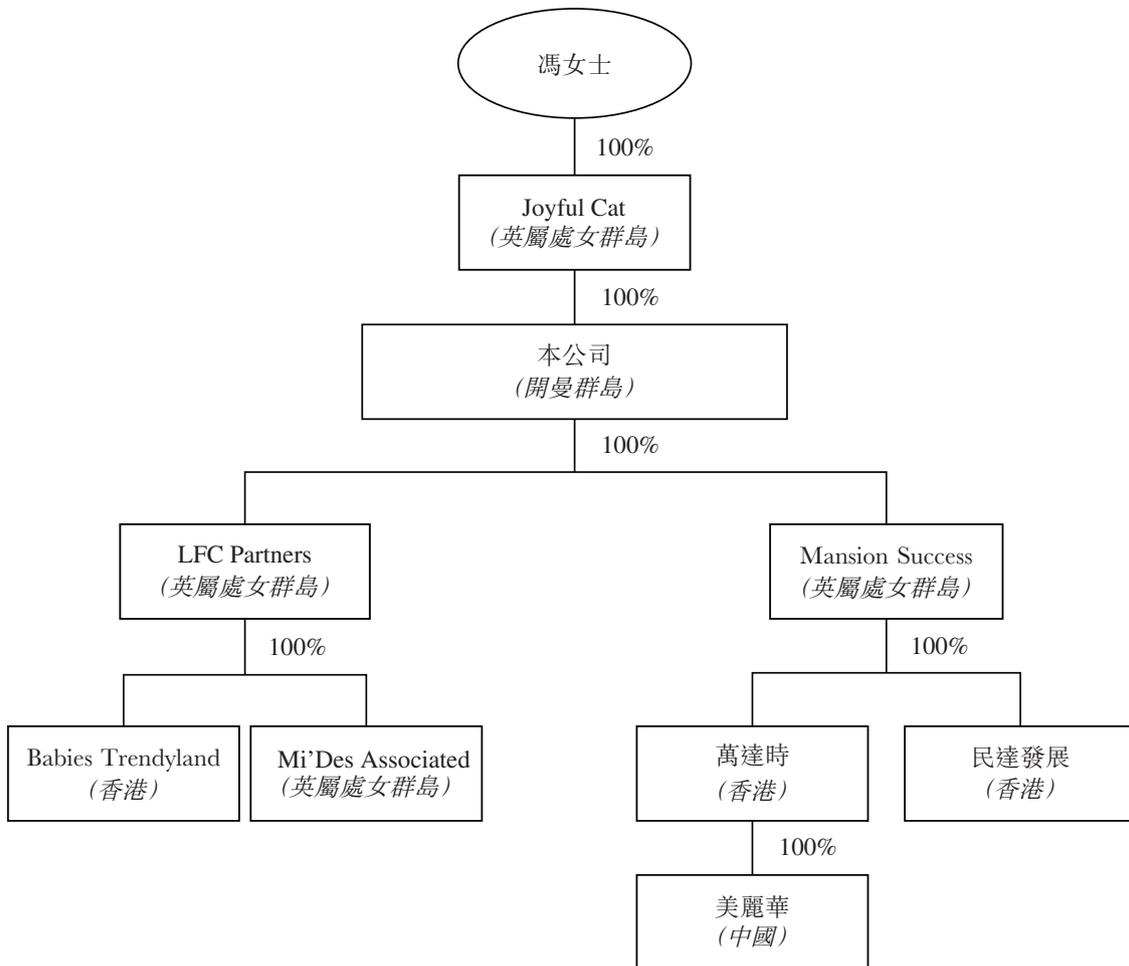
## 歷史、發展及重組

上述股份轉讓完成後，Mi'Des Associated及Babies Trendyland均由LFC Partners全資擁有。

### 第(6)步 – 增加本公司的法定股本

透過增加額外1,962,000,000股股份，本公司的法定股本由380,000港元(分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份)增加至20,000,000港元(分為2,000,000,000股每股面值0.01港元的股份)。

緊隨以上步驟所述重組完成後，本集團的企業架構如下：



## 歷史、發展及重組

### 股份[編纂]及資本化發行

本公司將[編纂]，包括以公開[編纂]方式提呈[編纂]公開[編纂]以供認購及以[編纂]方式提呈[編纂]股[編纂]以供認購。

待本公司的股份溢價賬因發行[編纂]而錄得進賬後，董事獲授權將來自本公司股份溢價賬的[編纂]港元資本化，方式為按面值將該款項悉數用作繳足合共[編纂]股股份，向 Joyful Cat 配發及發行。

下圖顯示假設根據[編纂]可能授出的購股權及[編纂]未獲行使，本集團緊隨股份[編纂]及資本化發行完成後的股權及企業架構：

