

歷史、發展及重組

歷史

我們的歷史可追溯至2010年，我們於中環開設第一家「豚王」品牌的日式拉麵餐館。我們的執行董事兼行政總裁鄧振豪先生於2010年左右覺察到於香港提供優質「博多」日式拉麵的業務潛力，並用其個人儲蓄在香港成立「豚王」品牌。自業務開展以來，我們將「豚王」品牌定位為日式拉麵專家，向顧客提供優質的「博多」日式拉麵。憑藉鄧振豪先生對香港日式拉麵市場的了解及洞察，「豚王」品牌於過去數年為更多人喜愛並逐漸受到認可。在鄧振豪先生與其他管理層成員的帶領及努力下，我們緊抓來自遊客及當地居民的商機，並已將我們的業務擴展至覆蓋香港、澳門及中國逾10個地點。

主要里程碑

年份	事件
2010年	我們於中環和安里開設第一家日式拉麵餐館
2011年	我們獲開飯喇「最優秀開飯日本菜餐廳」大獎
2013年3月	我們於觀塘設立中央廚房
2015年	我們獲新假期週刊「2015必吃食店大獎」
2015年—2017年	我們獲團購家「香港百道經典美食」大獎
2015年11月	我們向中國地區擴大餐館業務，開設上海餐館
2016年6月	我們向澳門擴大餐館業務，向一澳門酒店營運商授予「豚王」品牌的特許經營權開設澳門餐館
2017年6月	我們擴展餐館業務至廣州
2017年11月	我們擴展餐館業務至深圳
2017年	我們獲大眾點評網「2017年度人氣商戶」獎項

本集團

本集團有多間於英屬處女群島、香港及中國註冊成立的直接及間接附屬公司。本集團成員公司及彼等各自的公司歷史詳情載列如下。

歷史、發展及重組

本公司

本公司於2018年7月23日在開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為10,000港元，分為1,000,000股每股面值0.01港元的股份。於2018年7月23日，一股繳足股款股份獲配發及發行予初始認購人(為獨立第三方)，並隨後於同日轉讓予Brilliant Trade。本公司自註冊成立起一直為投資控股公司，並無營運業務。於本節下文「重組」一段所述一系列重組步驟完成後，本公司就[編纂]而言成為本集團的最終控股公司，直接持有Butao Global，並間接持有本集團多間附屬公司的所有權益。

附屬公司

香港

億鋒

億鋒於2012年12月5日在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港元的股份。億鋒主要從事為香港餐館及澳門特許經營餐館營運採購及加工食材。

於2012年12月5日，一股繳足股款的億鋒股份獲配發及發行予作為初始認購人的獨立第三方，並隨後於2013年1月2日以代價1港元轉讓予Brilliant Trade。於2015年3月26日，Brilliant Trade以代價1港元將億鋒的全部已發行股本一股股份轉讓予豚王拉麵。自此，億鋒成為豚王拉麵的直接全資附屬公司。

豚王亞洲

豚王亞洲於2011年9月9日在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港元的股份。豚王亞洲主要從事為本集團提供並管理人力資源。

於2011年9月9日，100股繳足股款的豚王亞洲股份獲配發及發行予作為初始認購人的豚王拉麵英屬處女群島。於2015年3月26日，豚王拉麵英屬處女群島以代價每股股份1港元將豚王亞洲的全部已發行股本100股股份轉讓予豚王拉麵。自此，豚王亞洲成為豚王拉麵的直接全資附屬公司。

歷史、發展及重組

豚王中國

豚王中國於2015年2月26日在香港註冊成立為有限公司，已發行股本為100港元，分為100股股份。豚王中國為豚王上海、豚王上海(貿易)、豚王廣州及豚王深圳各自的投資控股公司，分別經營上海餐館、廣州餐館及深圳餐館，該等餐館均主要於中國從事日式拉麵的銷售。

於2015年2月26日，100股繳足股款的豚王中國股份以代價每股股份1港元獲配發及發行予作為初始認購人的豚王拉麵。自此，豚王中國成為豚王拉麵的直接全資附屬公司。

豚王香港

豚王香港於2012年9月13日在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港元的股份。豚王香港為豚王國際、正信、新正集團及富域各自的投資控股公司，並經營我們的銅鑼灣餐館2、太古城餐館、尖沙咀餐館2及荃灣餐館，該等餐館均主要從事日式拉麵的銷售。

於2012年9月13日，100股繳足股款的豚王香港股份以代價每股股份1港元獲配發及發行予作為初始認購人的鄧振豪先生。於2015年3月26日，鄧振豪先生以代價每股股份1港元將豚王香港的全部已發行股本轉讓予豚王拉麵。於2016年4月21日，499,900股股份以代價每股股份1港元進一步配發及發行予豚王拉麵。自此，豚王香港成為豚王拉麵的直接全資附屬公司。

豚王國際

豚王國際於2012年4月24日在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港元的股份。豚王國際主要從事我們中環餐館的經營。

於2012年4月24日，100股繳足股款的豚王國際股份以代價每股股份1港元獲配發及發行予作為初始認購人的豚王拉麵。於2015年3月30日，豚王拉麵以代價每股股份1港元將豚王國際的全部已發行股本100股股份轉讓予豚王香港。自此，豚王國際成為豚王香港的直接全資附屬公司。

歷史、發展及重組

豚王拉麵

豚王拉麵(前稱Nagi, Ramen Limited)於2010年6月25日在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港元的股份。豚王拉麵為投資控股公司，從事為本集團附屬公司提供管理服務。

於2010年6月25日，6,000股及2,000股繳足股款的豚王拉麵股份以代價每股股份1港元獲配發及發行予作為初始認購人的鄧振豪先生及獨立第三方。根據鄧振豪先生與獨立第三方訂立日期為2011年3月28日的買賣協議，獨立第三方同意出售而鄧振豪先生同意購買2,000股豚王拉麵股份，代價為700,000港元，該項轉讓已於2011年3月30日完成。於2017年1月10日，72,000股股份按每股股份0.01港元進一步配發及發行予Brilliant Trade。於2017年2月6日，鄧振豪先生以代價每股股份1港元將其於豚王拉麵的8,000股股份轉讓予Brilliant Trade。緊接重組之前，豚王拉麵由Brilliant Trade全資擁有。

富域

富域於2013年5月22日在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港元的股份。於2013年6月5日，法定股本隨後透過增設額外490,000股股份增至500,000港元，分為500,000股每股面值1港元的股份。富域主要從事我們沙田餐館的經營。

於2013年5月22日，一股繳足股款的富域股份以代價每股股份1港元獲配發及發行予作為初始認購人的獨立第三方。於2013年6月5日，299,999股股份以代價每股股份1港元配發及發行予豚王拉麵。於2013年6月6日，初始認購人以代價每股股份1港元將一股富域股份轉讓予豚王拉麵。於2015年3月30日，豚王拉麵以代價每股股份1港元將富域的全部已發行股本300,000股股份轉讓予豚王香港。自此，富域成為豚王香港的直接全資附屬公司。

添仁

添仁於2010年12月16日在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港元的股份。添仁為私人公司，為持有本集團知識產權而成立。

於2010年12月16日，一股繳足股款的添仁股份獲配發及發行予作為初始認購人的獨立第三方，並隨後於2011年1月10日以代價每股股份1港元轉讓予鄧振豪先生。於2013年10月23日，三股股份以代價每股股份1港元進一步配發及發行予鄧振豪先生。於2015年3月26日，鄧振豪先生以代價每股股份1港元將添仁的全部已發行股本四股股份轉讓予豚王拉麵。自此，添仁成為豚王拉麵的直接全資附屬公司。

歷史、發展及重組

新正集團

新正集團於2011年11月18日在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港元的股份。新正集團主要從事我們尖沙咀餐館1的經營。

於2011年11月18日，一股繳足股款的新正集團股份獲配發及發行予作為初始認購人的獨立第三方。於2012年2月28日，初始認購人以代價每股股份1港元將新正集團全部已發行股本轉讓予豚王拉麵英屬處女群島，並隨後於2015年3月30日以代價每股股份1港元轉讓予豚王香港。自此，新正集團成為豚王香港的直接全資附屬公司。

正信

正信於2011年7月13日在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港元的股份。正信最初經營我們銅鑼灣餐館1，該餐館自2016年8月起終止業務營運。

於2011年7月13日，一股繳足股款的正信股份獲配發及發行予作為初始認購人的獨立第三方。於2011年7月19日，59股及40股股份分別以代價每股股份1港元各自進一步配發及發行予鄧振豪先生及獨立第三方生田智志先生。於2011年8月5日，初始認購人以代價每股股份1港元將一股正信股份轉讓予鄧振豪先生。於2011年9月7日，鄧振豪先生及生田智志先生各自以代價每股股份1港元將彼等於正信的全部已發行股份轉讓予豚王拉麵英屬處女群島，並隨後於2015年3月30日以代價每股股份1港元轉讓予豚王香港。自此，正信成為豚王香港的直接全資附屬公司。

中國

豚王廣州

豚王廣州於2015年12月25日在中國成立為外商獨資企業，註冊資本為人民幣2,000,000元。豚王廣州自成立以來一直由豚王中國全資擁有。豚王廣州主要透過豚王廣州(天河)從事我們廣州餐館的經營。

於2017年2月20日，豚王廣州根據適用中國法律及法規成立豚王廣州(天河)，以營運我們的廣州餐館。

歷史、發展及重組

豚王上海

豚王上海於2015年4月30日在中國成立為外商獨資企業，註冊資本為人民幣2,000,000元。豚王上海自成立以來一直由豚王中國全資擁有。豚王上海主要透過豚王上海(靜安)從事我們上海餐館的經營。

於2015年9月7日，豚王上海根據適用中國法律及法規在上海靜安成立分部，以營運我們的上海餐館。

豚王上海(貿易)

豚王上海(貿易)於2015年11月20日在中國成立為外商獨資企業，註冊資本為人民幣500,000元。豚王上海(貿易)自成立以來一直由豚王中國全資擁有。豚王上海(貿易)自成立以來並未開展業務。於2018年9月3日，豚王上海(貿易)通過有關解散的股東決議案。於最後實際可行日期，豚王上海(貿易)已撤銷登記並告解散。

豚王深圳

豚王深圳於2017年7月11日在中國成立為外商獨資企業，註冊資本為人民幣500,000元。於2017年9月20日，豚王深圳的註冊股本隨後增加至人民幣3,000,000元。豚王深圳自成立以來一直由豚王中國全資擁有。豚王深圳主要從事我們深圳餐館的經營。

Brilliant Trade

Brilliant Trade於2012年11月30日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定可發行最多50,000股面值1美元的單一類別普通股。於2012年12月11日，1股Brilliant Trade股份按面值獲配發及發行予鄧振豪先生，以獲取現金。

於2016年9月8日，34股Brilliant Trade股份按面值進一步獲配發及發行予鄧振豪先生，以獲取現金。同日，35股、15股及15股Brilliant Trade股份分別按面值獲配發及發行予鄧慶志先生、戴女士及鄧穎珊女士，以獲取現金。自此，Brilliant Trade分別由鄧振豪先生、鄧慶治先生、戴女士及鄧穎珊女士持有35%、35%、15%及15%。

歷史、發展及重組

[編纂]投資

於2018年7月3日，Butao Global與[編纂]投資者吳先生訂立認購協議，據此吳先生同意認購900股股份(佔[編纂]投資完成時Butao Global經擴大股本的9%)，總代價為6,000,000港元。

認購協議詳情

認購協議詳情載列如下：

認購協議日期	:	2018年7月3日
認購協議訂約方	:	Butao Global、吳先生
Butao Global發行的股份數目	:	900股股份
吳先生支付的代價金額	:	6,000,000港元
[編纂]投資的 支付及完成日期	:	2018年7月3日
吳先生於資本化發行後 持有的股份總數	:	[編纂]股股份
吳先生所持股權的百分比	:	於[編纂]及[編纂]之前，佔本公司全部已發行股份的[編纂]% 緊隨[編纂]及[編纂]之後，佔本公司全部已發行股份的[編纂]%(不計及任何因行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能配發或發行的股份)
每股股份支付的成本	:	於[編纂]之前，約每股股份[編纂] 於[編纂]之後，約每股股份[編纂]

歷史、發展及重組

- [編纂]折讓 : 假設[編纂]為[編纂](即最高[編纂])，則較[編纂]折讓約[編纂]
- [編纂]用途 : [編纂]投資的[編纂]6,000,000港元將用於在荃灣開設新餐館、一般營運資金及支付有關[編纂]的專業費用

吳先生於[編纂]投資支付的代價([編纂]後即為股份)乃基於公平磋商釐定，參考本集團當時的財務狀況及資產淨值、吳先生投資於一間非上市公司所承擔的投資風險及[編纂]投資將為本集團帶來的戰略利益。[編纂]投資已依法妥當完成，其代價已於2018年7月3日全數結清。於最後實際可行日期，我們已申請[編纂]投資的全部所得款項6.0百萬港元用於開設荃灣餐館，並支付有關[編纂]的專業費用。

有關吳先生的資料

吳先生，60歲，於管理及營運攝影音響設備貿易業務方面擁有逾20年經驗。吳先生為鄧振豪先生的私交好友，亦為一名私人投資者。吳先生於[編纂]投資之前為獨立第三方，與本集團或其任何關連人士(包括控股股東)概無關連(定義見GEM上市規則)。就吳先生所告知，吳先生投資於本集團乃因其對本集團管理及潛力的信心，以及日式拉麵餐館在香港及亞洲休閒快餐市場的增長及擴展空間。本公司相信[編纂]投資將為本集團提供額外資本，並可加強本集團的業務網絡。此外，由於吳先生於攝影音響設備貿易業務方面累積多年管理及營運經驗，而該行業須具備不同業務方面的知識及經驗，包括監管合規、稅項合規、業務發展、與供應商溝通、員工管理及庫存管理等，董事認為，透過與董事分享其於香港零售市場獲得的不同業務方面的經驗及知識，彼於本公司的承擔有利於本集團的企業管治及內部控制。

鑑於吳先生於緊隨[編纂]及[編纂]完成之後持有本公司全部已發行股本的不足[編纂]，吳先生僅為本集團的被動投資者，並非GEM上市規則項下的主要股東，因此，吳先生持有的股份將根據GEM上市規則第11.23條計入為公眾持股量的一部分。

歷史、發展及重組

認購協議條款並無授予吳先生任何有關[編纂]投資的特殊權利，亦無對吳先生於[編纂]後持有的股份施加任何禁售責任。

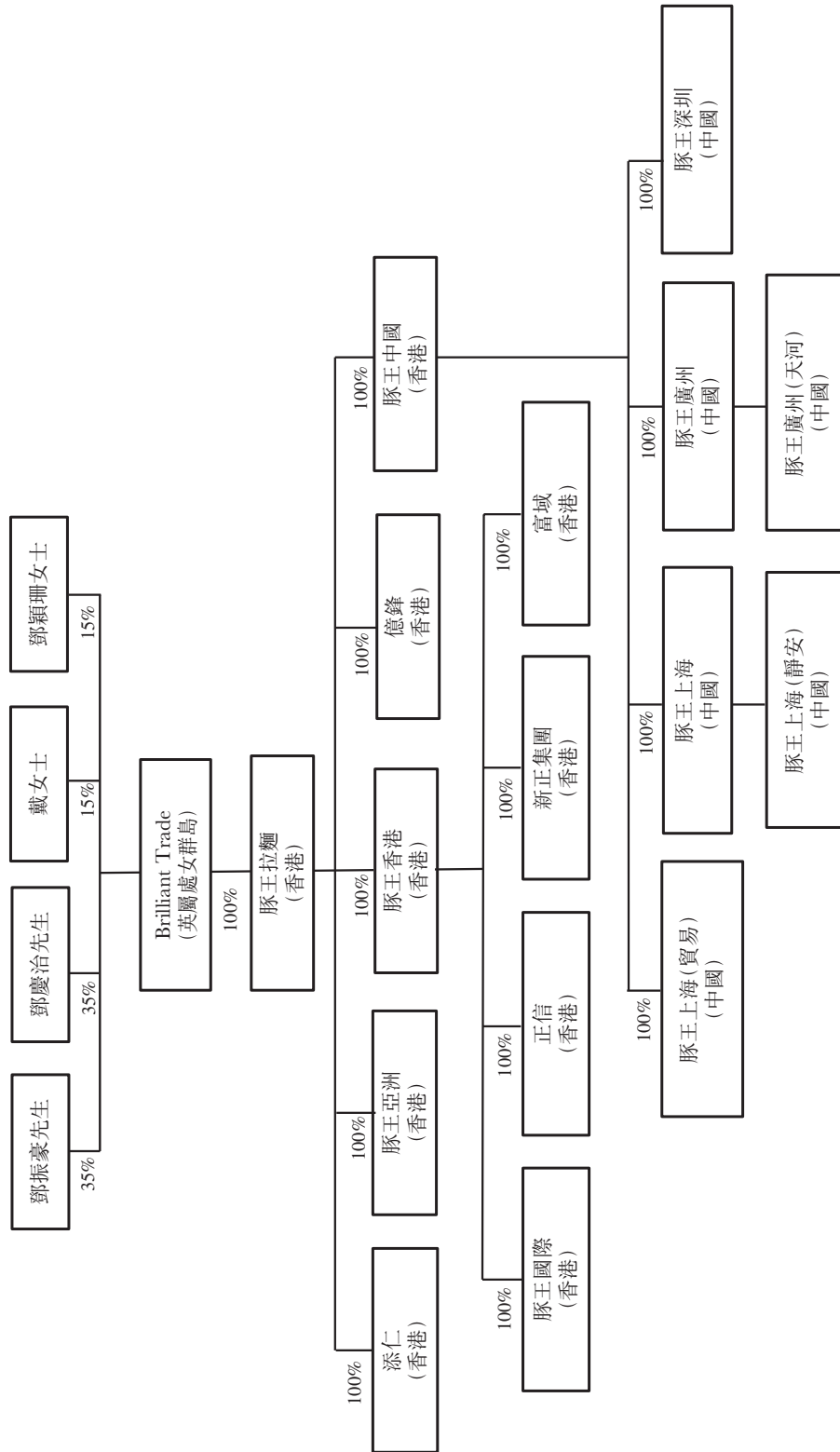
獨家保薦人意見

由於[編纂]投資已於本公司首次遞交[編纂]申請日期前最少28日內完成，獨家保薦人認為[編纂]投資符合聯交所就[編纂]投資指引發佈的指引信HKEx-GL-29-12、HKEX-GL43-12及HKEx-GL44-12。

歷史、發展及重組

重組

本集團於重組前的股權及公司架構載列如下；



歷史、發展及重組

為準備[編纂]，本集團的重組透過下列主要步驟進行：

1. Butao Global 註冊成立

Butao Global 於 2018 年 6 月 14 日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，獲授權發行最高 50,000 股每股面值 1 美元的單一類別普通股。於 2018 年 6 月 21 日，9,090 股 Butao Global 股份按面值獲配發及發行予 Brilliant Trade，以獲取現金。

2. Brilliant Trade 向 Butao Global 出售豚王拉麵的全部股權

根據日期為 2018 年 6 月 27 日的換股協議，Butao Global 自 Brilliant Trade 收購 80,000 股豚王拉麵股份，代價為按面值入賬列為繳足的 10 股 Butao Global 新股份，獲配發及發行予 Brilliant Trade。Brilliant Trade 完成出售 80,000 股豚王拉麵股份後，Butao Global 持有豚王拉麵全部已發行股本。

3. 吳先生認購 Butao Global 股份

於 2018 年 7 月 3 日，認購人吳先生與發行人 Butao Global 訂立認購協議，據此吳先生同意認購而 Butao Global 同意向吳先生配發及發行 900 股 Butao Global 股份，總代價為 6,000,000 港元，由吳先生於同日以支票結清。於認購完成後，Butao Global 由 Brilliant Trade 及吳先生各自分別持有 91% 及 9%。

4. 本公司註冊成立

本公司於 2018 年 7 月 23 日在開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為 10,000 港元，分為 1,000,000 股每股面值 0.01 港元的股份。本公司為投資控股公司。於註冊成立後，一股股份按面值配發及發行予作為初始認購人的獨立第三方，並隨後於同日轉讓予 Brilliant Trade，以獲取現金。

5. Brilliant Trade 及吳先生向本公司出售 Butao Global 全部股權

根據日期為 2019 年 2 月 21 日的換股協議，本公司分別自 Brilliant Trade 及吳先生收購全部 10,000 股 Butao Global 股份，代價分別為按面值入賬列為繳足的 9,099 股股份及 900 股股份，並分別配發及發行予 Brilliant Trade 及吳先生。於 Brilliant Trade 及吳先生完成出售 Butao Global 全部股權後，本公司持有 Butao Global 全部股權，而本公司分別由 Brilliant Trade 及吳先生各自擁有 91% 及 9%。

歷史、發展及重組

6. [編纂]及[編纂]

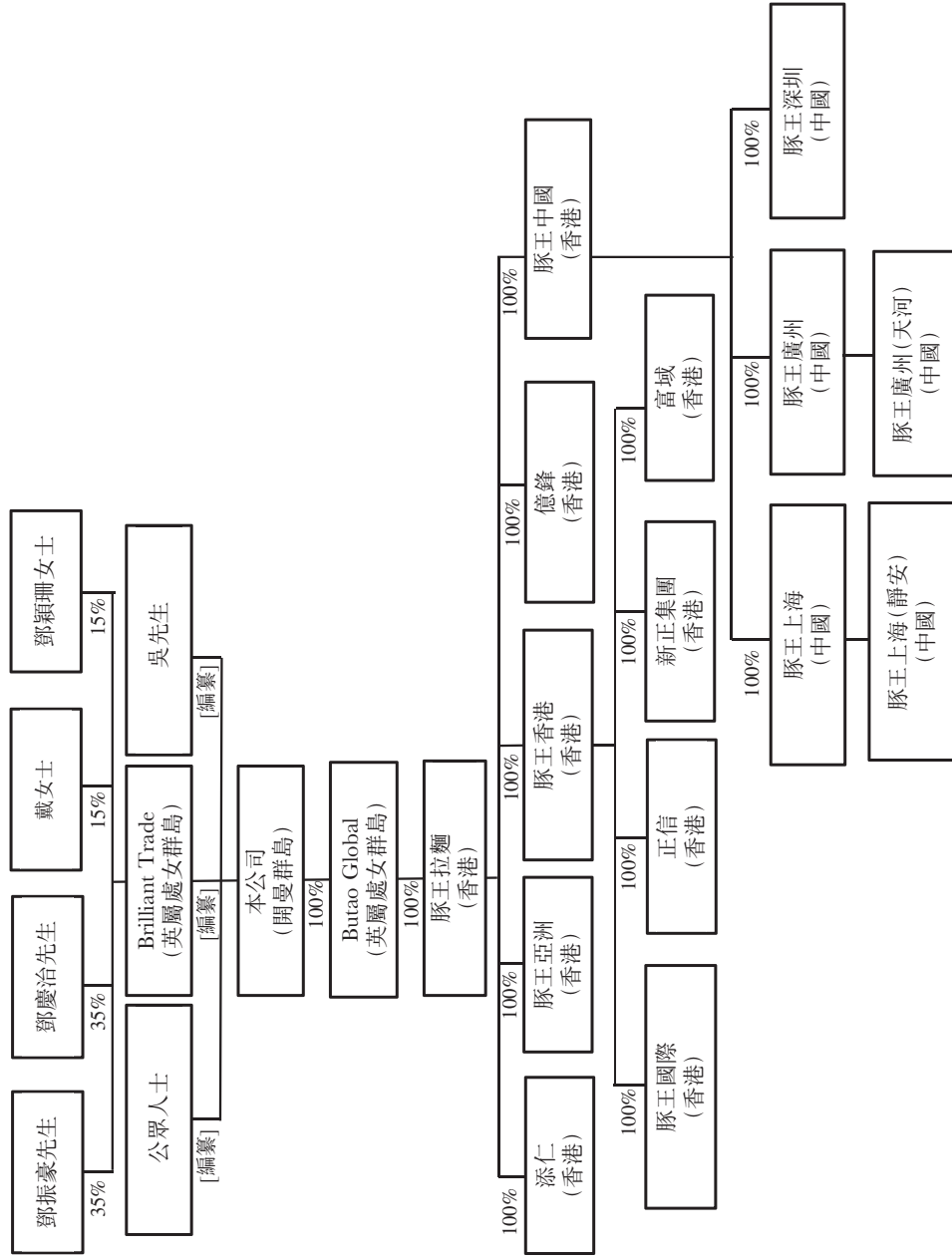
於2019年2月21日，透過增設額外9,999,000,000股每股面值0.01港元的股份，本公司法定股本由10,000港元(拆分為每股面值0.01港元的1,000,000股股份)增至100,000,000港元(拆分為每股面值0.01港元的10,000,000,000股股份)。

倘(i)全體股東通過必要的股東決議案及(ii)[編纂]成為無條件且本公司股份溢價帳有足夠結餘，則董事獲授權將本公司股份溢價帳項下進賬[編纂]撥充資本，按面值繳足合共[編纂]股股份，以按2019年2月21日當時股東於本公司的股權比例向彼等配發及發行。

本公司將於[編纂]提呈發售[編纂]供香港公眾人士認購，及於[編纂]提呈[編纂]，合共佔本公司[編纂]後經擴大已發行股本的[編纂]。

歷史、發展及重組

下表載列本集團緊隨[編纂]及[編纂]之後的股權架構(不計及任何因行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能配發及發行的股份)：



附註：豚王上海(貿易)於最後實際可行日期已撤銷登記並告解散。