
目標集團之歷史及背景

歷史及發展

目標集團之歷史可追溯至一九九五年，彼時陳先生及陳先生之前同事註冊成立BTR Workshop，旨在於香港提供現代化建築及當代設計。於二零零零年，陳先生之前同事參照彼時BTR Workshop之財務及業務狀況，以總代價835,000港元將其於BTR Workshop之所有股份出售予陳先生及郭女士，但陳先生希望自行繼續發展BTR Workshop之業務。於完成上述股份轉讓後，陳先生及郭女士分別持有BTR Workshop之約99.99%及約0.01%權益。同年，目標集團首次為一個寫字樓發展項目提供室內設計服務。

在陳先生的領導及努力下，目標集團已逐步發展其室內設計行業業務。於二零零九年，目標集團首次將其業務拓展至海外市場，向位於菲律賓馬尼拉一處設有購物中心之住宅物業發展項目提供室內設計服務。

於二零零九年，陳先生連同李先生及梁韶豐先生（目標集團之聯席董事）註冊成立BTR HK，該公司主要從事於香港提供室內設計服務。於二零一一年十二月二十八日，梁韶豐先生將其於BTR HK的全部股份轉讓予陳先生，經參考BTR HK股份的當時面值，代價為50港元。於二零一三年，陳先生註冊成立BTR Asia及BTR Intl，以拓展目標集團之室內設計業務。多年來，目標集團已同客戶建立關係，從而令目標集團可獲取更多室內設計項目，並擴充其設計及項目管理團隊。於近二十年間，目標集團已由一間小型工作室發展壯大為於最後實際可行日期擁有60名設計專業人士的團隊。

業務發展及里程碑

下文概述目標集團發展過程中之重要里程碑：

年份	主要里程碑
一九九五年	陳先生及陳先生之前同事註冊成立BTR Workshop。陳先生之前同事其後於二零零零年向陳先生及郭女士出售其於BTR Workshop之全部股份
二零零零年	首個向一個寫字樓發展項目提供室內設計服務的項目
二零零四年	首個向香港物業發展商提供住宅物業項目之室內設計服務的項目

目標集團之歷史及背景

年份	主要里程碑
二零零五年	首個向位於香港蘇豪區之示範單位提供室內設計服務的項目
二零零七年	首個為展廳提供零售門店室內設計服務的項目
二零零九年	首個向位於菲律賓馬尼拉一處設有購物中心之住宅物業發展項目提供室內設計服務的海外項目
二零零九年	陳先生、李先生及梁韶豐先生註冊成立BTR HK。梁韶豐先生其後向陳先生轉讓50股BTR HK股份
二零一一年	首個於中國向位於中國深圳之一個示範單位提供室內設計服務的項目
二零一一年	BTR Workshop作為香港山頂一個住宅項目之室內設計師，獲頒香港建築師學會境內優異獎
二零一三年	陳先生註冊成立BTR Asia
二零一三年	陳先生註冊成立BTR Intl
二零一三年	首個向香港跨國酒店公司就位於新加坡之酒店翻新項目提供室內設計服務的項目
二零一四年	主要附屬公司之員工人數超過50人
二零一五年	首個向位於香港之領先餐飲公司(包括中國、亞洲及歐洲餐廳)提供餐飲門店室內設計服務的項目
二零一六年	BTR HK擔任香港跑馬地一個服務式公寓項目之室內設計師，獲頒二零一六年度香港住宅項目(單幢)類別優質建築大獎
二零一九年	BTR HK擔任香港一間越南餐廳之室內設計師，獲頒香港設計師協會環球設計大獎2018消閒及娛樂場所子類別優秀獎
二零一九年	BTR HK擔任香港中環一間餐廳之室內設計師，獲頒香港設計師協會環球設計大獎2018消閒及娛樂場所子類別優秀獎

目標集團之歷史及背景

公司發展

目標公司

目標公司於二零一七年八月二日於英屬處女群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元之股份。其乃一間投資控股公司。於二零一七年九月十三日（即收購目標公司成為一間空殼公司之日），目標公司之一股股份按面值配發及發行予投資者以換取現金。完成前目標公司由投資者全資擁有。

於二零一七年九月十五日，投資者與本公司訂立收購協議（於二零一七年十一月九日及二零一八年六月二十八日分別作出補充及修訂以及於二零一八年十一月二十三日及二零一九年五月十六日分別作出修訂及重列），據此，本公司已有條件同意收購，而投資者已有條件同意出售待售股份，代價約為144.4百萬港元。於完成後，目標公司將由本公司全資擁有。

BTR Asia

BTR Asia於二零一三年十二月十八日在香港註冊成立為一間有限公司。BTR Asia之已發行及繳足股本為8,000港元，分為8,000股股份，於註冊成立之日按面值配發及發行予陳先生以換取現金。於二零一七年四月一日及緊接重組之前，BTR Asia由陳先生全資擁有。於二零一九年四月二十六日，作為重組之一環，陳先生將BTR Asia之8,000股股份轉讓予目標公司，作為交換，目標公司按陳先生之指示，於二零一九年四月二十六日向投資者配發及發行一股目標公司股份。BTR Asia主要從事提供室內設計服務。於上述股份轉讓完成後，BTR Asia成為目標公司之全資附屬公司。

BTR HK

BTR HK於二零零九年三月十九日於香港註冊成立為一間有限公司。BTR HK之已發行及繳足股本為1,000港元，分為1,000股股份。於註冊成立日期，BTR HK之900股、50股及50股股份分別按面值配發及發行予陳先生、李先生及梁韶豐先生以換取現金。於二零一一年十二月二十八日，梁韶豐先生參照BTR HK股份的當時面值，以代價50港元將50股BTR HK股份轉讓予陳先生。於二零一七年四月一日及緊接重組之前，BTR HK的50股及950股股份分別由李先生及陳先生持有。於二零一九年四月二十六日，作為重組之一環，陳先生及李先生分別將BTR HK之950股及50股股份轉讓予目標公司，作為交換，目標公司按陳先生及李先生之指示，於二零一九年四月二十六日向投資者配發及發行兩股目標公司股份。BTR HK主要從事提供室內設計服務。於上述股份轉讓完成後，BTR HK成為目標公司之全資附屬公司。

目標集團之歷史及背景

BTR Intl

BTR Intl於二零一三年一月十八日在香港註冊成立為一間有限公司。BTR Intl之已發行及繳足股本為10,000港元，分為10,000股股份，於註冊成立之日按面值配發及發行予陳先生以換取現金。於二零一七年四月一日及緊接重組之前，BTR Intl由陳先生全資擁有。於二零一九年四月二十六日，作為重組之一環，陳先生將10,000股BTR Intl股份轉讓予目標公司，作為交換，目標公司按陳先生之指示，於二零一九年四月二十六日向投資者配發及發行目標公司之一股股份。BTR Intl主要從事提供室內設計服務。於上述股份轉讓完成後，BTR Intl成為目標公司之全資附屬公司。

BTR Workshop

BTR Workshop於一九九五年六月一日在香港註冊成立為一間有限公司。BTR Workshop之已發行及繳足股本為200,000港元，分為200,000股股份。於一九九五年六月一日，BTR Workshop之100,000股股份及100,000股股份分別按面值配發及發行予陳先生及陳先生之前同事以換取現金。於二零零零年五月三十日，該前同事參照BTR Workshop當時之財務及業務狀況，以代價834,991.65港元及8.35港元分別將99,999股及一股BTR Workshop股份轉讓予陳先生及郭女士。於二零一七年四月一日及緊接重組之前，BTR Workshop的199,999股及一股股份分別由陳先生及郭女士持有。於二零一九年四月二十六日，作為重組之一環，陳先生及郭女士分別將199,999股及一股BTR Workshop股份轉讓予目標公司，作為交換，目標公司按陳先生及郭女士之指示，於二零一九年四月二十六日向投資者配發及發行兩股目標公司股份。BTR Workshop主要從事提供室內設計服務。於上述股份轉讓完成後，BTR Workshop成為目標公司之全資附屬公司。

重組

為籌備收購事項，目標集團曾進行以下重組步驟：

(1) 目標公司收購主要附屬公司

於二零一九年四月二十六日，陳先生將8,000股BTR Asia股份（相當於BTR Asia之全部已發行股本）轉讓予目標公司，作為交換，目標公司按陳先生之指示，於二零一九年四月二十六日向投資者配發及發行一股入賬列作繳足之目標公司股份。於上述股份轉讓完成後，BTR Asia成為目標公司之全資附屬公司。

於二零一九年四月二十六日，陳先生及李先生分別將950股及50股BTR HK股份（相當於BTR HK之全部已發行股本）轉讓予目標公司，作為交換，目標公司按陳先生及李先生之指示，於二零一九年四月二十六日向投資者配發及發行兩股入賬列作繳足之目標公司股份。於上述股份轉讓完成後，BTR HK成為目標公司之全資附屬公司。

目標集團之歷史及背景

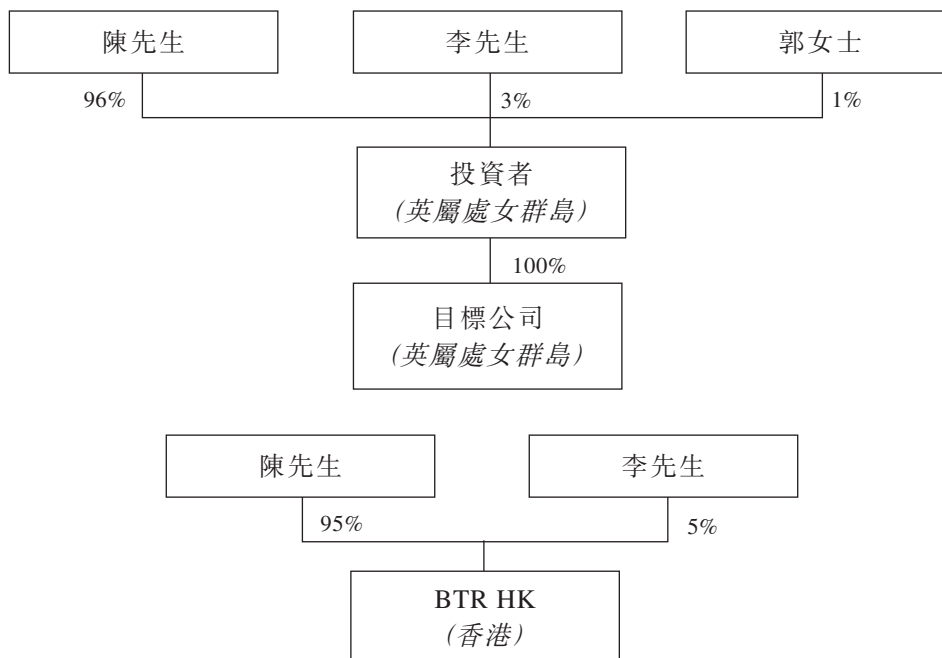
於二零一九年四月二十六日，陳先生將10,000股BTR Intl股份（相當於BTR Intl全部已發行股本）轉讓予目標公司，作為交換，目標公司按陳先生之指示，於二零一九年四月二十六日向投資者配發及發行一股入賬列作繳足之目標公司股份。於上述股份轉讓完成後，BTR Intl成為目標公司之全資附屬公司。

於二零一九年四月二十六日，陳先生及郭女士分別將199,999股及一股BTR Workshop股份（相當於BTR Workshop之全部已發行股本）轉讓予目標公司，作為交換，目標公司按陳先生及郭女士之指示，於二零一九年四月二十六日向投資者配發及發行兩股入賬列作繳足之目標公司股份。於上述股份轉讓完成後，BTR Workshop成為目標公司之全資附屬公司。

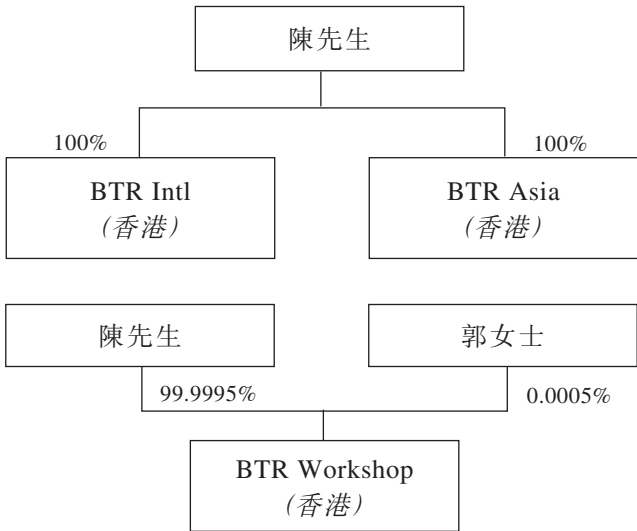
(2) 本公司收購目標集團

於完成時，本公司將：(i)以安排債權人為受益人，向安排特殊目的公司轉讓（其中包括）本公司所持安排公司之全部股權；及(ii)向投資者收購七股目標公司股份（相當於目標公司之全部已發行股本），代價為144,400,000港元，將由本公司透過向投資者或其代名人配發及發行[編纂]股入賬列作繳足之新股份撥付，該等新股份連同按發行價每股股份[編纂]港元配發及發行的最多[編纂]股資本化股份佔緊隨完成後經擴大已發行股本約[編纂]％。

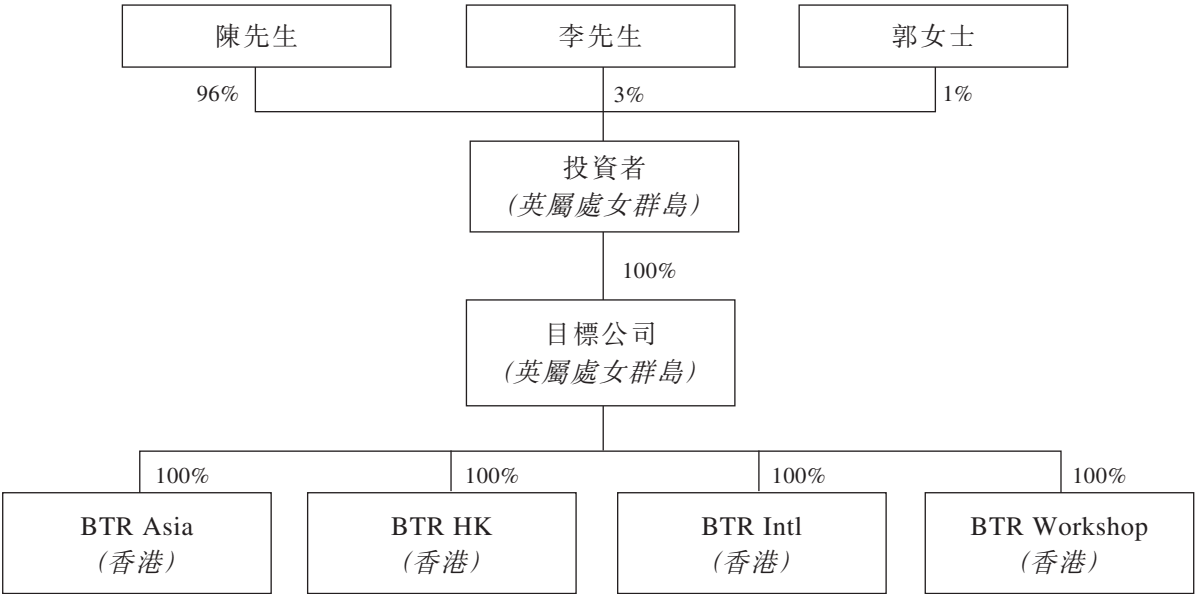
下圖載列目標集團於緊接重組前之公司及股權架構：



目標集團之歷史及背景

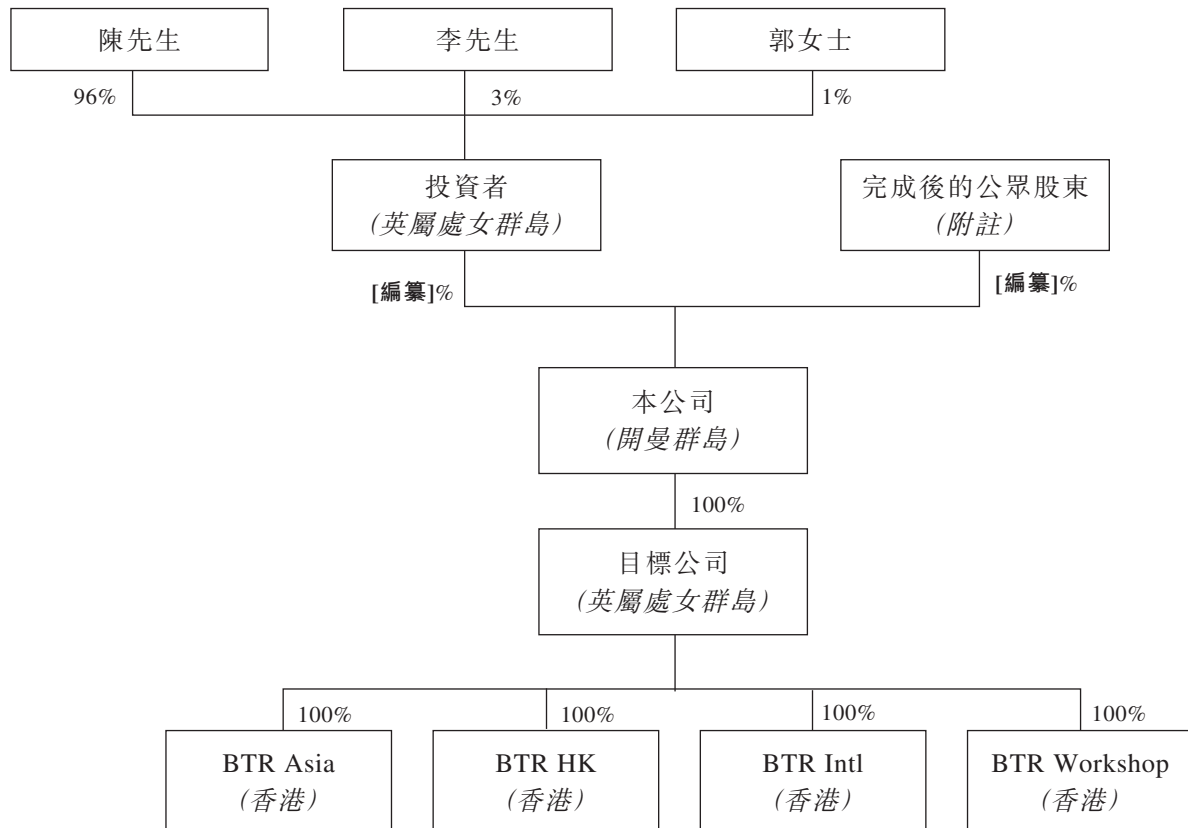


下圖載列目標集團於緊隨重組完成後之公司及股權架構：



目標集團之歷史及背景

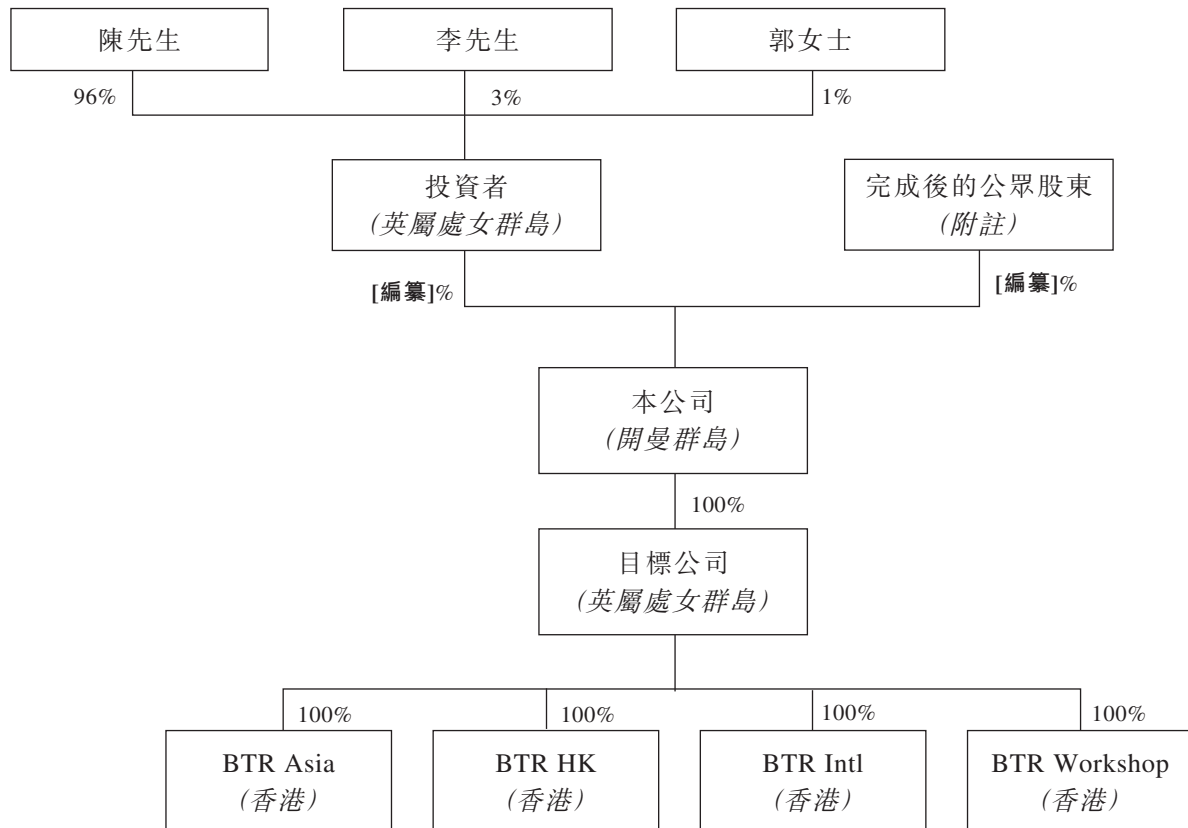
下圖載列經重組集團於緊隨建議重組完成後之公司及股權架構(假設所有合資格股東均承購彼等於[編纂]中之配額)：



附註：公眾股東包括現有主要股東、現有公眾股東、安排債權人、新公眾股東及／或由[編纂]及／或其[編纂]促使的獨立認購人。有關詳情，請參閱本文件「董事會函件—本公司股權架構之變動」一段。

目標集團之歷史及背景

下圖載列經重組集團於緊隨建議重組完成後之公司及股權架構(假設概無合資格股東承購彼等於[編纂]中之配額)：



附註：公眾股東包括現有主要股東、現有公眾股東、安排債權人、新公眾股東及／或由[編纂]及／或其[編纂]促使的獨立認購人。有關詳情，請參閱本文件「董事會函件—本公司股權架構之變動」一段。