

我們的歷史與發展

概覽

我們是全球領先的貼身內衣公司，透過IDM業務模式，為全球領先的品牌創新、設計與製造一系列的貼身內衣和功能性運動類產品。本公司於2010年9月21日於開曼群島註冊成立，為本集團控股公司。

創始人兼控股股東洪先生於1985年首次涉足墊肩製造業。我們作為貼身內衣製造商的現有業務起步於1998年，當時洪先生因應1990年代末墊肩變得越來越不流行而引致需求下降，將製造墊肩的重點轉移，憑藉製造墊肩所積累的模具熱壓成型技術及其他專門技術，在深圳設立生產工廠製造胸杯。

我們於1999年引進電腦輔助模具設計技術，從而開拓了IDM業務模式的發展。根據弗若斯特沙利文報告，按2014年的產量計算，該IDM業務模式為我們迅速發展成為行內全球首屈一指的胸圍製造公司奠定了基礎。不同於傳統OEM或ODM業務模式只專注生產過程中部分環節，IDM業務模式是從產品構思開始，關注整體產業鏈的各個重要環節。同年，本公司開始與全球各大領先品牌發展業務關係。於2008年，我們開始量產胸圍、內褲及塑身衣，並於2011年開始生產運動產品，例如運動胸圍、無縫黏合功能性運動服裝及可穿戴相關運動產品。我們於2013年正式開始生產Speedform運動跑鞋系列。

我們生產一系列貼身內衣產品，包括胸圍、運動胸圍、胸杯、內褲以及塑身衣，功能性運動類產品則包括運動鞋、無縫黏合功能性運動服裝及可穿戴相關運動產品。不同於傳統OEM或ODM業務模式只專注生產過程中部分環節，我們向客戶提供從產品概念構思、原料及技術研發、規格設計，到高品質的生產製造高附加價值綜合的IDM服務。

我們的歷史與發展

業務里程碑

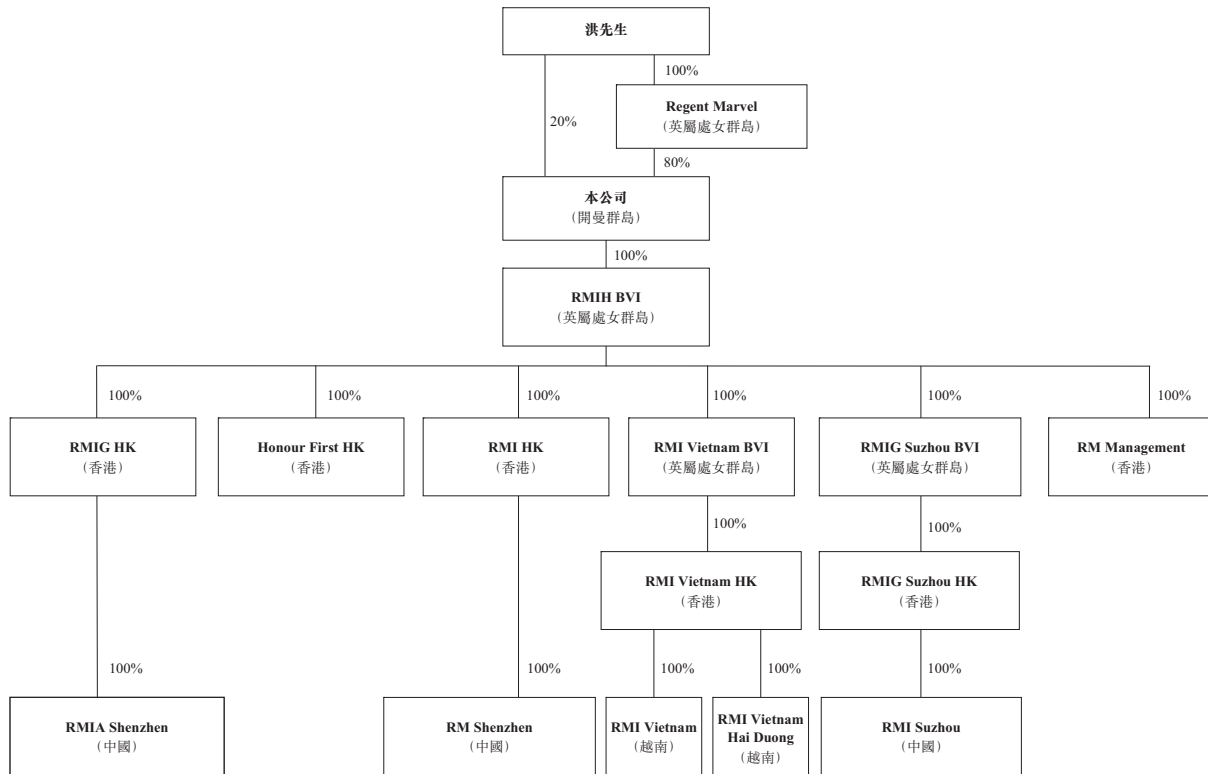
以下為本集團歷史的重要里程碑的概要：

<u>年份</u>	<u>重要事件</u>
1998年	<ul style="list-style-type: none">• RMI HK於香港成立，專注生產胸杯
1999年	<ul style="list-style-type: none">• 我們引進電腦輔助模具設計技術，改變了傳統手工製作胸杯模具的舊式工藝，大幅提高了模具的精度以及產品的品質，因而後續被內衣行業廣泛應用。引進這種新技術開啟了我們IDM的業務模式
2000年	<ul style="list-style-type: none">• 我們與其中一名客戶合作，開發了內置油袋胸杯
2003-2004年	<ul style="list-style-type: none">• 我們引進3D包邊技術及熱熔粘合貼布技術，兩項技術均為內衣行業內的首創運用
2006年	<ul style="list-style-type: none">• 我們推出了一體熱壓成型的無縫一片式胸圍• 就卓越的創新、研究及開發，獲DHL及南華早報聯合授予傑出企業獎
2007年	<ul style="list-style-type: none">• 主席洪先生榮獲香港工業總會頒發的「香港青年工業家獎」
2008年	<ul style="list-style-type: none">• 我們擴展位於深圳的工廠並正式開始量產胸圍、內褲及塑身衣
2010年	<ul style="list-style-type: none">• 我們獲美國內衣協會(U.S. Underfashion Club)頒發Femmy Award
2011年	<ul style="list-style-type: none">• 我們獲深圳市政府認證為市級研發中心(技術中心)• 我們獲CNAS頒發國家實驗室認可證書• 我們開始與Under Armour開始運動胸圍及運動服的業務• 我們開始與Under Armour聯合設計及開發Speedform運動跑鞋系列
2013年	<ul style="list-style-type: none">• Speedform運動跑鞋正式投產
2014年	<ul style="list-style-type: none">• Speedform運動跑鞋榮獲2014德國reddot大獎

我們的歷史與發展

本集團架構的發展

下表載列於最後可行日期的公司架構：



建立本公司、RMIH BVI及Regent Marvel

(1) 本公司

本公司於2010年9月21日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，並於2011年4月18日洪先生向本公司轉讓其於RMIH BVI的全部權益時成為本集團的控股公司。

於2011年6月30日，本公司進行一項增資，據此，洪先生向本公司注資65,730,386美元，而本公司繼續由洪先生全資擁有。

(2) RMIH BVI

RMIH BVI於2007年3月30日由洪先生於英屬處女群島註冊成立，初時作為RMIG HK及Honour First HK的控股公司，其後於洪先生在2011年4月18日以1.00美元代價向本公司轉讓其於RMIH BVI的股本權益時成為本集團的間接控股公司。隨後，於2011年6月30日，RMIH BVI進行一項增資，據此，本公司向RMIH BVI注資65,730,386美元，而RMIH BVI繼續由本公司全資擁有。

RMIH BVI現時為我們於香港、中國、英屬處女群島及越南附屬公司的控股公司。

我們的歷史與發展

(3) *Regent Marvel*

Regent Marvel 於2015年6月2日由洪先生於英屬處女群島註冊成立，作為洪先生於本公司的部分權益的控股公司。於2015年6月3日，洪先生以80美元的代價向Regent Marvel 轉讓本公司80%的股本權益。

我們的主要營運附屬公司

(1) *RMI HK*

RMI HK是我們的第一間運營附屬公司，RMI HK於1998年5月20日由洪先生及Tam Wing Cheong先生於香港成立，彼等於RMI HK註冊成立後分別擁有80%及20%的股本權益。Tam Wing Cheong先生已自2002年10月起成為我們的僱員，作為洪先生的受託人行事，並代表洪先生持有RMI HK股份，並按洪先生的指示行事。信託安排是因香港公司須擁有最少兩名股東的一貫法律規定而作出。

RMI HK的主要業務是生產及銷售胸杯。RMI HK於1999年開始發展IDM業務模式，並於1999年至2003年期間透過紅星信昌膊棉廠(深圳)有限公司(「**信昌廠**」)及於2003年9月至2014年8月期間透過深圳市寶安公明玉律維珍妮內衣廠(「**維珍妮內衣廠**」)，根據加工協議作為我們的內部加工工廠開展其生產活動(信昌廠及維珍妮內衣廠，統稱「**前胸圍加工廠**」)。由於相關加工協議已於2014年8月屆滿，而中國政府不再於廣東省鼓勵採納加工協議安排，故RMI HK依照中國相關管理辦法及公告終止加工協議安排且成立外商獨資企業RM Shenzhen，並於2014年8月開始透過RM Shenzhen生產胸杯。

於往績記錄期間及直至2014年7月，RMI HK與維珍妮內衣廠訂立加工協議安排。由於該等安排並無涉及買賣交易，因此並不存在轉讓定價問題。透過參照外聘稅務顧問所進行關於內衣工業的轉讓定價基準研究，我們的董事確認，於上市前，概無任何有關本集團現時透過中國附屬公司在中國生產產品及透過香港附屬公司向客戶銷售該等產品的安排產生的轉讓定價問題。我們的董事亦確認，於往績記錄期間及直至最後可行日期，維珍妮內衣廠並無重大違規事件，或針對維珍妮內衣廠提出的未決訴訟或索償。此外，於深圳海關、深圳市地方稅務局及深圳市市場監督管理局進行審查後，維珍妮內衣廠的企業法人登記已被註銷，而該等主管部門在註銷登記期間並無向維珍妮內衣廠發出或提出任何違規警告或索償。基於上述各項，據我們的中國法律顧問告知，一

我們的歷史與發展

一般而言，在註銷登記前，維珍妮內衣廠並無重大違規事件，或針對維珍妮內衣廠提出的未決訴訟或索償。

於1999年6月24日，Tam Wing Cheong先生以港幣1.0元代價轉讓於RMI HK的4%權益予洪先生及按洪先生指示以港幣1.0元代價轉讓於RMI HK的16%權益予洪先生的外甥女施穗玲女士。於轉讓後，洪先生持有RMI HK 84%股權，而施穗玲女士則持有RMI HK 16%股權，施穗玲女士代替Tam Wing Cheong先生，接手擔任洪先生受託人的職務。

於2002年1月22日，RMI HK進行一項增資，據此，洪先生及施穗玲女士(代表洪先生行事)向RMI HK注資港幣4.8百萬元，隨後洪先生及施穗玲女士分別擁有RMI HK的96%及4%權益。

於2004年11月10日，施穗玲女士按洪先生指示以港幣100,000元代價轉讓於RMI HK的2%權益予洪先生，隨後洪先生及施穗玲女士分別擁有RMI HK的98%及2%權益。於2004年12月17日，施穗玲女士按洪先生指示以港幣100,000元代價轉讓於RMI HK餘下的2%權益予洪先生的配偶Choy King Ngor女士(「洪太太」)，隨後洪先生及洪太太分別擁有RMI HK的98%及2%權益。洪太太代替施穗玲女士，接手擔任洪先生受託人的職務。

於2005年6月15日，RMI HK進行一項增資，據此，洪先生及洪太太(代表洪先生行事)向RMI HK注資港幣5.0百萬元，隨後洪先生及洪太太持續分別擁有RMI HK的98%及2%權益。

於2011年6月30日，為實施新公司架構及將RMIH BVI介入為間接控股公司，RMI HK的已發行股份獲兌換為無投票權遞延股份。於同日，RMIH BVI以代價港幣100元認購100股新發行普通股。隨後，於2011年12月30日，RMI HK以總代價港幣10,000,000元購回所有由洪先生及洪太太持有的無投票權遞延股份。RMI HK因該等交易而成為RMIH BVI的全資附屬公司，且自此之後並無股權變動。

(2) RM Shenzhen

RM Shenzhen於2014年4月17日在中國成立，為RMI HK的外商獨資企業，並於2014年8月接管維珍妮內衣廠業務。RM Shenzhen最初註冊資本為港幣20百萬元，全數由RMI HK以現金方式出資及自註冊成立以來股權並無任何變動。

(3) RMIG HK

RMIG HK由洪先生於2005年11月14日於香港成立。RMIG HK的主要業務為買賣RMIA Shenzhen生產的胸圍、內褲及運動產品。

我們的歷史與發展

於2007年5月7日，洪先生以港幣5.0百萬元的代價向RMIH BVI轉讓其於RMIG HK的全部股權，即5,000,000股股份，自此之後並無股權變動。

(4) RMIA Shenzhen

於2006年2月6日，RMIG HK於中國成立RMIA Shenzhen，為RMIG HK生產胸圍、內褲及運動產品。

RMIA Shenzhen進行數項增資，於最後可行日期，註冊資本為港幣300百萬元。RMIA Shenzhen自其註冊成立以來由RMIG HK全資擁有。

(5) Honour First HK

Honour First HK於2005年7月5日在香港成立。洪先生於2005年7月18日以港幣1元的代價向認購人購買1股股份。於同日，洪先生及洪太太分別以港幣7,999元及港幣2,000元的代價認購7,999股股份及2,000股股份。隨後，於2010年3月29日，洪先生及洪太太向RMIH BVI轉讓彼等於Honour First HK的全部權益，自此之後並無股權變動。

Honour First HK的主要活動為向若干我們指定的美國客戶提供貿易服務並收取佣金。

(6) RM Management

RM Management於2015年4月14日在香港成立，並自註冊成立以來由RMIH BVI全資擁有。RM Management為投資控股公司，於最後可行日期並無從事任何業務。

於中國及越南的近期擴展

自我們於2012年4月1日啟動往績記錄期間以來，我們已持續擴展我們的產能。我們最初在越南，其後將計劃在中國江蘇省蘇州市著手興建新的生產廠房。越南及蘇州廠房的公司發展載列如下：

越南

我們分別於2014年3月20日及2015年6月26日在越南成立RMI Vietnam及RMI Vietnam Hai Duong，作為我們的全資附屬公司，以擔當本集團越南廠房的經營附屬公司。RMI Vietnam主要負責製造胸圍及貼身內衣，而RMI Vietnam Hai Duong主要負責製造運動鞋。RMI Vietnam及RMI Vietnam Hai Duong由我們的全資附屬公司RMI Vietnam HK持有，而RMI Vietnam HK則由RMI Vietnam BVI持有，而RMI Vietnam BVI則由RMIH BVI全資擁有。RMI Vietnam BVI於2007年7月12日在英屬處女群島成立，而RMI Vietnam HK則於2006年3月28

我們的歷史與發展

日在香港成立。RMI Vietnam BVI及RMI Vietnam HK分別於2013年11月28日及2013年12月11日成為我們的全資附屬公司。RMI Vietnam及RMI Vietnam Hai Duong於最後可行日期尚未投入生產。

蘇州

我們於2015年1月26日於中國成立RMI Suzhou為外商獨資企業，作為我們的全資附屬公司，以擔當本集團於蘇州未來擴展的經營附屬公司。RMI Suzhou由我們的全資附屬公司RMIG Suzhou HK持有，而RMIG Suzhou HK由RMIG Suzhou BVI持有，而RMIG Suzhou BVI由RMIH BVI全資擁有。RMIG Suzhou BVI於2014年8月7日於英屬處女群島成立，而RMIG Suzhou HK於2014年10月6日於香港成立。RMI Suzhou於最後可行日期尚未經營業務。

公司架構

下圖載列我們於緊隨[編纂]及資本化發行完成後(假設超額配股權未獲行使)的股權架構：

