

## 歷史、發展及重組

### 概覽

本公司於2017年9月28日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。根據本節「重組」一節詳細描述的重組，本公司已成為本集團為[編纂]目的而構建的控股公司，持有六家附屬公司，即登輝投資(BVI)、登輝發展、登輝企業、東保集團、登輝香港和登輝(惠州)的全部權益。

### 我們的業務發展

在成立本集團之前，陳博士和鄭女士在家電業務領域積累了多年的經驗。1991年，陳博士成立登輝國際有限公司，開始從事塑膠材料和電子電氣產品的出口業務。該公司於2015年出售予獨立第三方。1995年，陳博士和鄭女士設立東保利電業(深圳)有限公司(以下稱為「東保(深圳)」)，並以東保實業有限公司和東保電業有限公司為貿易部門，開始原設計製造家電的製造業務。有關陳博士及鄭女士的背景及經驗詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

本集團的歷史可以追溯到2005年陳博士、鄭女士與其他業務合作夥伴共同成立東保(惠州)。當時，我們利用位於深圳的東保(深圳)的生產設施。2011年至2013年，我們將生產基地遷至惠州。於最後可行日期，我們位於惠州工廠總建築面積約為73,650.04平方米。我們致力於成為一家先進產品發展商和家用電器工業設計者，因此投入大量工作設計開發產品。[2006]年，我們成功設計了第一代全自動咖啡機，其中一些零部件由我們自主開發。本集團致力於加強技術開發，為客戶提供優質產品，分別於2010年及2016年推出第二代和第三代全自動咖啡機。

多年來，本集團在生產能力、產品範圍及生產工藝等方面擴展業務。於往績記錄期間，我們的產品銷往30個國家及地區以上，產品涉及不同類別，包括(i)衣物護理電器，如泵壓式蒸氣熨斗、蒸氣熨斗和掛熨機等；(ii)煮食電器，如咖啡機、電蒸鍋、嬰兒食物蒸煮攪拌機、冷熱烹調攪拌機及溫奶器等。

我們重視品質控制和管理。2018年10月，東保集團獲得小家電和消費電子產品銷售和營銷方面的ISO9001：2015認證，而登輝(惠州)獲得小家電設計和製造以及消費電子產品製造方面的ISO9001：2015認證。

由於本集團專注於家用電器銷售及製造業務，於是透過2018年重組成立登輝(惠州)，而由東保(惠州)將家用電器設計、生產和銷售業務轉讓予登輝(惠州)。東保(惠州)於惠州擁有兩塊土地及於其上建造的一座總建築面積約為85,036.1平方米的工業大廈(「惠州物業」)，我們的生產設施佔地約73,650.04平方米。董事認為，(i)東保(惠州)於業務轉讓完成後從事物業投資業務；(ii)本集團的電熱家用電器製造業務與控股股東的物業

## 歷史、發展及重組

投資存在清晰分野；及(iii)本集團可將自身的財務資源(包括[編纂][編纂])集中用於我們的核心業務，而非轉移至惠州物業的發展，因此，東保(惠州)及惠州物業不納入本集團內。

關於業務轉讓的詳情，請參閱本節「重組」部份。

### 主要業務里程碑

下表概述了本集團業務發展上的主要里程碑事件：

年份	事件
2005年	• 陳博士、鄭女士與其他業務合作夥伴共同成立東保(惠州)。
2006年	• 我們設計製造了第一代全自動咖啡機。
2010年	• 我們推出了第二代全自動咖啡機。
2011年–2013年	• 我們將製造基地遷至惠州。
2012年	• 我們的第二代全自動咖啡機核心沖泡技術在中國獲得一項專利(申請編號：CN200910174566)。
2014年	• 我們的蒸氣熨斗電蒸氣技術在中國獲得一項專利(申請編號：CN201420177619)。
2016年	• 我們推出了第三代全自動咖啡機。
2017年	• 我們的蒸氣熨斗注水技術在中國獲得一項專利(申請編號：CN201510053719)。
2018年	• 登輝(惠州)的檢測實驗室獲德國萊茵TÜV委任為合資格第一階級客戶實驗室。 • 登輝(惠州)的檢測實驗室榮獲德凱品質認證的Stage 1客戶實驗室認可證書。 • 東保集團獲得小家電和消費電子產品銷售和營銷方面的ISO9001：2015認證。 • 登輝(惠州)獲得小家電設計和製造以及消費電子產品製造方面的ISO9001：2015認證。

## 歷史、發展及重組

- 透過重組成立登輝(惠州)，並且東保(惠州)將家用電器設計、製造及銷售業務轉讓予登輝(惠州)。

### 我們的公司發展

以下是有關本集團附屬公司成立及主要股權變動的簡要歷史。

#### 登輝投資(BVI)

於2017年9月27日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，該公司獲授權最多發行50,000股每股面值為1.00美元的普通股。登輝投資(BVI)的主要業務為投資控股。

於2017年10月13日，登輝投資(BVI)以繳足方式將一股面值1.00美元的股份配發及發行予本公司，登輝投資(BVI)的全部已發行股本由本公司全資擁有。

#### 登輝發展

登輝發展於2017年9月27日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。該公司獲授權最多發行50,000股每股面值為1.00美元的普通股。登輝發展的主要業務為投資控股。

於2017年10月13日，登輝發展以繳足方式將一股面值1.00美元的股份配發及發行予登輝投資(BVI)，登輝發展的全部已發行股本由登輝投資(BVI)全資擁有。

#### 登輝企業

登輝企業於2017年9月27日在英屬處女群島註冊成立為有限公司。該公司獲授權最多發行50,000股每股面值為1.00美元的普通股。登輝企業的主要業務為投資控股。

於2017年10月13日，登輝企業以繳足方式將一股面值1.00美元的股份配發及發行予登輝投資(BVI)，登輝企業的全部已發行股本由登輝投資(BVI)全資擁有。

#### 登輝香港

2017年10月19日，登輝香港於香港註冊成立為有限公司。登輝香港的主要業務為投資控股。

於註冊成立日期，登輝香港以繳足方式將一股面值1.00港元的普通股配發及發行予登輝企業，登輝香港全部已發行股本由登輝企業全資擁有。

## 歷史、發展及重組

### 東保集團

東保集團於2017年11月21日在香港註冊成立為有限公司。東保集團的主要業務為家用電器銷售。

於註冊成立日期，東保集團以繳足方式將10,000,000股每股面值1.00港元的認購股配發及發行予Tunbow Investments (BVI)，東保集團的全部已發行股本由Tunbow Investments (BVI)全資擁有。

### 登輝(惠州)

2017年12月14日，登輝(惠州)根據中國法例成立為外商獨資企業。於註冊成立日期，該公司的法定股本為30,000,000港元。登輝(惠州)的所有權益為登輝香港所有。

登輝(惠州)的主要業務為家用電器的設計、製造和銷售。

### 重組

為籌備[編纂]，本集團曾進行重組，涉及以下步驟。

#### 1. 註冊成立本公司

2017年9月28日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。於註冊成立日期，本公司的法定股本為380,000港元，劃分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。

於註冊成立日期，本公司將一股認購股以繳足方式配發及發行予一名初始認購人，即獨立第三方。同日，作為出讓人的代名認購人簽署以Tunbow Investments (BVI)為受讓人的轉讓契約，據此，代名認購人以0.01港元的代價將一股認購股(代表本公司的全部已發行股本)轉讓給Tunbow Investments (BVI)。

2017年9月28日，本公司將10,174股股份以繳足方式配發及發行予Tunbow Investments (BVI)。屆時，Tunbow Investments (BVI)持有10,175股股份，占本公司全部已發行股本的100%。

2017年10月9日，本公司以繳足方式分別向Innoinvest Limited、李伯文先生、潘正正先生、趙先生、陳先生、鄧女士和俞先生配發及發行17股股份、119股股份、153股股份、153股股份、187股股份、187股股份以及187股股份。經此配發後，Tunbow Investments (BVI)持有本公司股本的91.03%，Innoinvest Limited持有0.15%，李伯文先生為1.06%，潘正正先生為1.37%，趙先生為1.37%，陳先生為1.67%，鄧女士為1.67%，俞先生為1.67%。

## 歷史、發展及重組

### 2. 註冊成立登輝投資(BVI)

於2017年9月27日，登輝投資(BVI)在英屬處女群島註冊成立為有限公司。該公司獲授權最多發行50,000股每股面值為1.00美元的普通股。於2017年10月13日，登輝投資(BVI)以繳足方式將一股面值1.00美元的股份配發及發行予本公司，登輝投資(BVI)的全部已發行股本由本公司全資擁有。

### 3. 註冊成立登輝發展

於2017年9月27日，登輝發展在英屬處女群島註冊成立為有限公司。該公司獲授權最多發行50,000股每股面值為1.00美元的普通股。於2017年10月13日，登輝發展以繳足方式將一股面值1.00美元的股份配發及發行予登輝投資(BVI)，登輝發展的全部已發行股本由登輝投資(BVI)全資擁有。

### 4. 註冊成立登輝企業

於2017年9月27日，登輝企業在英屬處女群島註冊成立為有限公司。該公司獲授權最多發行50,000股每股面值為1.00美元的普通股。於2017年10月13日，登輝企業以繳足方式將一股面值1.00美元的股份配發及發行予登輝投資(BVI)，登輝企業的全部已發行股本由登輝投資(BVI)全資擁有。

### 5. 註冊成立登輝香港

於2017年10月19日，登輝香港在香港註冊成立為有限公司。於註冊成立日期，登輝香港以繳足方式將一股普通股配發及發行予登輝企業，登輝香港全部已發行股本由登輝企業全資擁有。

### 6. 註冊成立登輝(惠州)

2017年12月14日，登輝(惠州)根據中國法例成立為外商獨資企業。於註冊成立日期，該公司的法定股本為30,000,000港元。登輝(惠州)的所有權益為登輝香港所有。

### 7. 登輝發展收購東保集團

重組前，Tunbow Investments (BVI)持有東保集團1,000萬股普通股，占東保集團全部已發行股本的100%。

2017年12月28日，Tunbow Investments(BVI)與登輝發展訂立買賣協議，並於2017年12月31日簽署有關轉讓文據及買賣單據，據此，登輝發展以1.00港元的名義對價向Tunbow Investments(BVI)買入1,000萬股東保集團普通股。

## 歷史、發展及重組

上述交易完成后，東保集團成為登輝發展的全資附屬公司。

### 8. 東保(惠州)向登輝(惠州)轉讓家用電器設計、製造和銷售業務

2018年8月21日，為了整合東保(惠州)和登輝(惠州)的製造業務，東保(惠州)和登輝(惠州)訂立業務轉讓協議，據此協議，東保(惠州)同意將其家用電器設計、製造和銷售業務(包括客戶、供應商以及客戶和供應商相關信息)轉讓給登輝(惠州)。

業務轉讓於2018年12月31日完成。業務轉讓的總對價為人民幣1.00元。

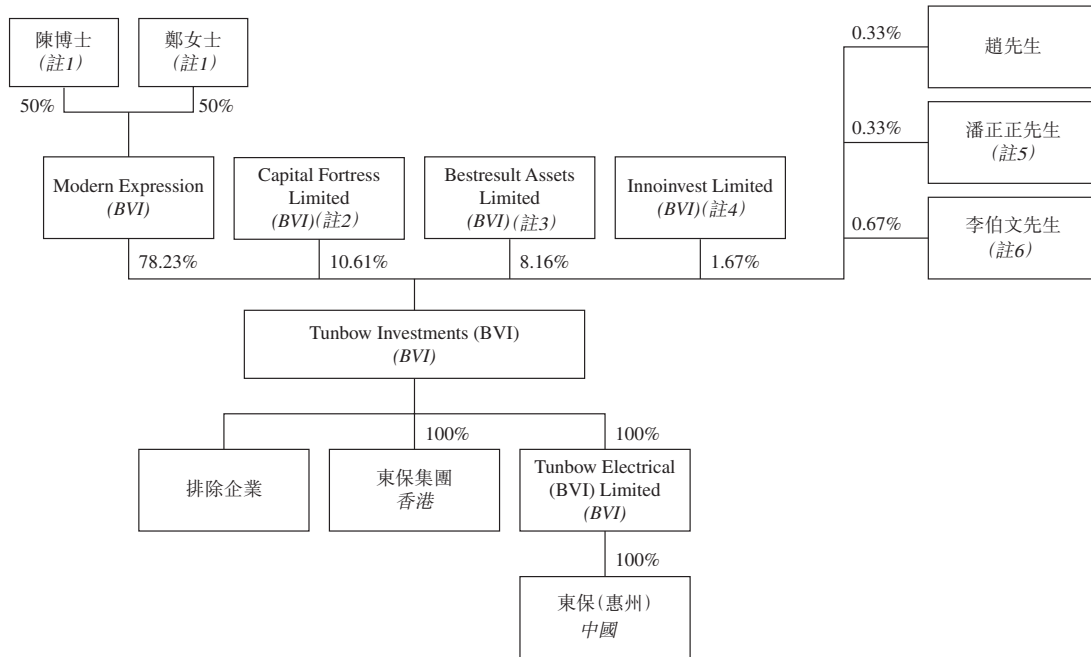
### 9. Tunbow Investments (BVI) 的分派

於●，作為重組的一部份，Tunbow Investments (BVI)的股東決定將Tunbow Investments(BVI)持有的本公司全部股份(佔本公司當時全部已發行股本的91.03%)以普通股實物分派方式給予Tunbow Investments (BVI)的股東，比例按照股東在Tunbow Investments(BVI)的持股比例。在該等普通股實物派發後，但在完成[編纂]及[編纂]前，Modern Expression (一間由陳博士和鄭女士全資擁有的公司)、Capital Fortress Limited (一間由梁鎰昌先生全資擁有的公司)、Bestresult Assets Limited (一間由李小蘭女士全資擁有的公司)、Innoinvest Limited (一間由朱明德先生全資擁有的公司)、李伯文先生、潘正正先生、趙先生、陳先生、鄧女士和俞先生將分別持有本公司已發行股本的約71.21%、9.65%、7.43%、1.67%、1.67%、1.67%、1.67%、1.67%、1.67%、1.67%。

## 歷史、發展及重組

### 公司結構

下圖顯示了重組前本集團的股權和公司結構情況：



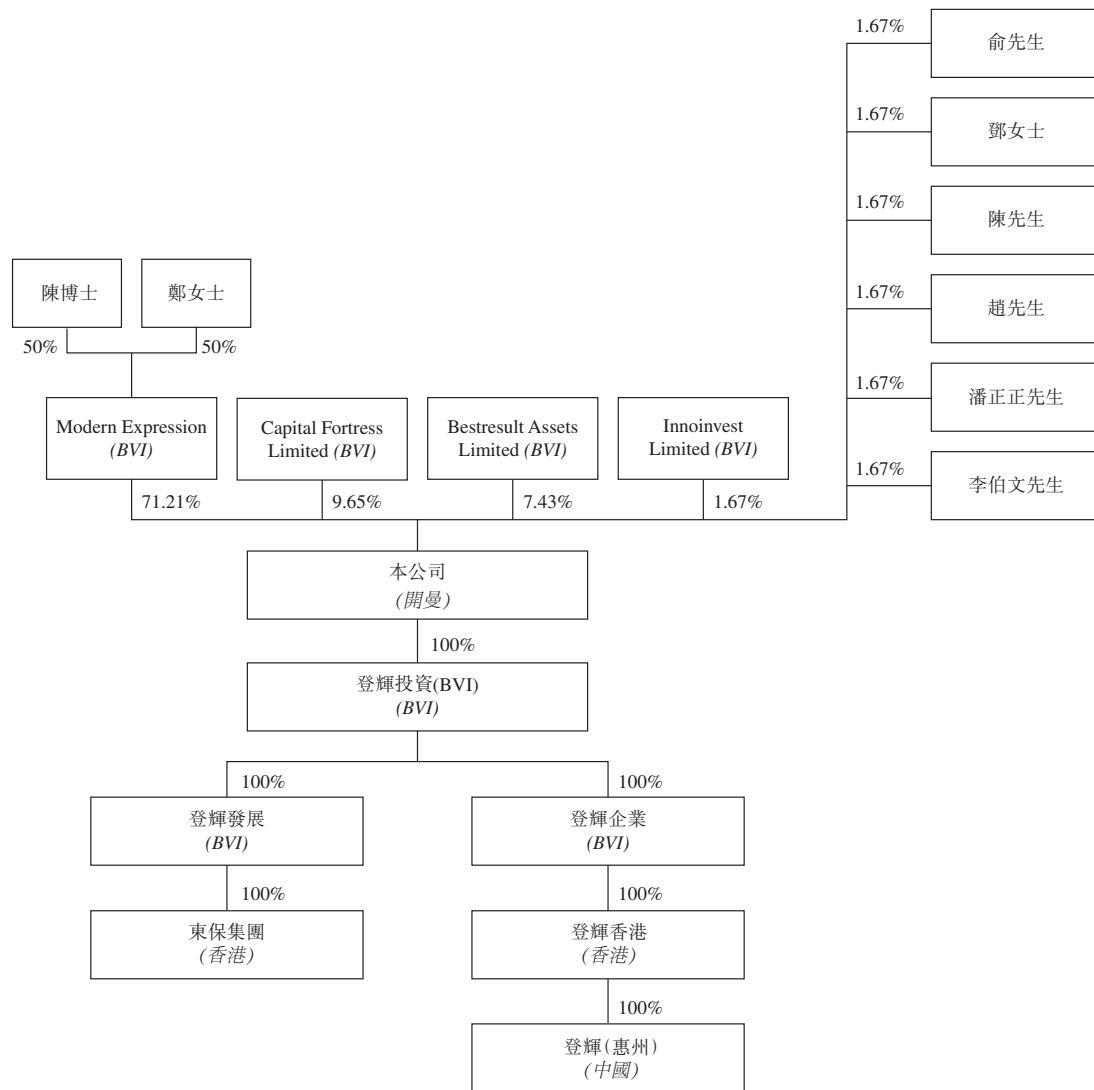
附註：

1. 陳博士和鄭女士為配偶關係。
2. Capital Fortress Limited由登輝(惠州)的法定代表人及我們的高級管理層成員梁鑑昌先生全資擁有。
3. Bestresult Assets Limited由東保集團董事李小蘭女士全資擁有。
4. Innoinvest Limited由我們的高級管理層成員朱明德先生全資擁有。
5. 潘正正先生是我們的高級管理人員。
6. 李伯文先生是我們的高級管理人員。
7. 除持有本集團權益外，我們的控股股東亦透過Tunbow Investments (BVI)間接持有從事投資控股及物業投資業務的幾間公司的權益，詳情載於本文件「與控股股東的關係 – 我們控股股東的背景」一節。



## 歷史、發展及重組

下圖顯示了重組后但於[編纂]及[編纂]前本集團的股權和公司結構情況：



### [編纂]

待本公司股份溢價賬因根據[編纂]發行[編纂]而獲得進賬後，我們的董事獲授權將[編纂]港元的本公司股份溢價賬進賬予以資本化，並用於按面值悉數繳足合共[編纂]股股份的股款，以供於[編纂]前配發及發行予Modern Expression、Capital Fortress Limited、Bestresult Assets Limited、Innoinvest Limited、李伯文先生、潘正正先生、趙先生、陳先生、鄧女士和俞先生，比例為盡量接近其當時在本公司的持股比例(不涉及發行碎股)，因此，如此配發及發行的股份數目與上述人已持有的股份數目合計將構成本公司已發行股本的[75]%。



## 歷史、發展及重組

下表載列於[編纂]及[編纂]完成後(不計及於[編纂]及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使時可能配發及發行的任何股份)本集團的股權及公司結構：

