

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 概覽

本公司作為本集團的控股公司，於2019年2月1日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。我們的歷史可以追溯到1995年，當時我們的創始人管先生在海南海口開設其首家麵館。我們於2005年開始以九毛九品牌經營餐廳，並自2015年通過推出多個新品牌擴大我們的品牌組合。自那時起，我們已逐漸成長為中國領先的中式快時尚餐飲品牌管理者及運營者。

### 業務發展

#### 廣州九毛九的建立及九毛九的發展

於2003年，管先生決定進駐廣東的餐飲服務市場，並在廣州開設其首家山西老麵館品牌餐廳。

我們的主要營運附屬公司廣州九毛九於2005年8月30日在中國成立。同年，我們採用「九毛九」品牌名稱代替我們當時所有餐廳使用的山西老麵館品牌。於2010年，隨著我們在華南市場購物中心開設首批九毛九餐廳，我們從傳統的餐廳企業轉變為快時尚餐飲運營商，而華南市場便是起點。自那時起我們為新餐廳選擇位置時，主要集中於購物中心。由於購物中心數量的增加及快時尚餐廳日益受年輕一代的歡迎，我們九毛九餐廳業務實現巨大的飛躍。自2012年起，我們已於中國其他地區擴展餐廳網絡。

#### 實施多品牌和多概念戰略

根據我們九毛九營運過程中積累的經驗及知識，於2015年，我們採用多品牌和多概念戰略吸引不同顧客群，並逐漸成長為領先的中式快時尚餐飲品牌管理者及經營者。除九毛九外，我們亦經營及管理四個自行開發品牌，即太二、2顆雞蛋煎餅、愆及那未大叔是大廚，並於最後可行日期將我們餐廳總數擴展至310間，包括269間自營餐廳及41間2顆雞蛋煎餅加盟餐廳。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 里程碑

下表列出我們歷史上的重要里程碑：

年度	事件
1995年	● 管先生在海南海口成立起首家麵館。
2003年	● 管先生擴展其麵館業務至廣東廣州。
2005年	● 廣州九毛九成立為我們主要經營附屬公司，且我們開始經營九毛九餐廳。
2010年	● 我們在購物中心開設首批餐廳。
2012年	● 我們擴展餐廳網絡至北京及深圳。
2013年	● 第50家九毛九餐廳在8月開業。 ● 我們擴展餐廳網絡至天津。
2014年	● 我們擴展餐廳網絡至武漢。
2015年	● 我們擴展餐廳網絡至南京。 ● 第100家九毛九餐廳開業。 ● 我們開始經營太二餐廳。
2017年	● 我們開設第一間2顆雞蛋煎餅餐廳。 ● 我們被譽為「2017年度中國餐飲品牌力百強品牌」之一。
2018年	● 我們開始對2顆雞蛋煎餅使用加盟模式。 ● 我們被譽為「2018年度中國餐飲品牌力百強品牌」之一。
2019年	● 我們開了第一家悠及那未大叔是大廚餐廳。 ● 我們被譽為「2018年度中國餐飲百強企業」之一。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 本集團

#### 廣州九毛九

##### 早期發展

於2005年8月30日，我們的主要中國營運附屬公司廣州九毛九由管先生、迪凱、李永萬及胡敬華創立，彼等於其註冊成立時分別持有88%、5%、5%及2%的股權。迪凱、李永萬及胡敬華確認，彼等擔任管先生的名義股東，而管先生實益擁有廣州九毛九的100%股權，以促進公司註冊成立。名義股東隨後更改，而管先生因個人規劃已將廣州九毛九的額外股權轉讓予當時的名義股東。所有名義股東，當時彼等代表管先生持有廣州九毛九的股權時均為我們當時的僱員。我們的中國法律顧問確認，管先生與名義股東之間的代持安排並未違反任何中國強制性相關法律及法規。

##### 廣州九毛九早期股權變動

於2012年11月11日，管先生實益擁有廣州九毛九100%股權。於2012年11月12日，管先生分別向本集團當時僱員鄭如師、陳海霞、張在林、付培紅、閻志文、楊興順及上官建平轉讓廣州九毛九5.23%、2.91%、1.43%、1.01%、1.00%、0.22%及0.07%實際權益，作為股份獎勵，代價基於廣州九毛九當時註冊資本分別為人民幣52,300元、人民幣29,100元、人民幣14,300元、人民幣10,000元、人民幣2,200元及人民幣700元。於該等股權轉讓完成後，廣州九毛九由管先生、鄭如師、陳海霞、張在林、付培紅、閻志文、楊興順及上官建平分別實益擁有88.13%、5.23%、2.91%、1.43%、1.01%、1.00%、0.22%及0.07%，於2012年11月12日結算。

於2013年9月16日，管先生向拉薩蕎掌貴(由管先生及前僱員羅曉軍先生分別擁有99.50%及0.50%權益的中間控股公司)轉讓廣州九毛九78.06%股權，代價為人民幣780,600元，乃參考廣州九毛九當時註冊資本釐定，於2013年9月16日結算。

於2013年9月16日，管先生向獨立第三方鄭莉轉讓廣州九毛九0.22%股權，代價為人民幣200,000元，乃經訂約方公平磋商後釐定，於2013年9月16日結算。

於2013年9月16日，拉薩麥團(於2013年5月7日成立的廣州九毛九僱員股權平台)，分別收購管先生、鄭如師及上官建平實益擁有的廣州九毛九7.075%、2.615%及0.07%股權，代價分別為人民幣707,500元、人民幣261,500元及人民幣7,000元，乃經訂約方公平磋商後釐定並於2013年9月16日結算。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

該等股權轉讓完成後，廣州九毛九由拉薩蕎掌貴、拉薩麥團、陳海霞、管先生(由其代名人持有)、鄭如師、張在林、付培紅、閻志文、鄭莉及楊興順分別擁有78.06%、9.76%、2.91%、2.775%、2.615%、1.43%、1.01%、1.00%、0.22%及0.22%權益。

於2014年3月20日，管先生向羅曉軍轉讓廣州九毛九0.57%實益權益，代價為人民幣130,000元，乃經訂約方公平磋商釐定，於2014年3月20日結算。

於2014年6月6日，廣州麥旋，於同日成立的廣州九毛九其他僱員股權平台，分別收購管先生、陳海霞及拉薩蕎掌貴實益擁有的廣州九毛九2.1237%、0.0724%及2.8339%股權作為股份獎勵，代價基於廣州九毛九當時註冊資本分別為人民幣21,237元、人民幣724元及人民幣28,339元。同日，管先生向閻志文轉讓廣州九毛九0.0813%實益權益，代價人民幣813元乃基於廣州九毛九當時註冊資本而定，於2014年6月6日結算。

上述股權轉讓完成後，廣州九毛九由拉薩蕎掌貴、拉薩麥團、廣州麥旋、陳海霞、鄭如師、張在林、閻志文、付培紅、羅曉軍、鄭莉及楊興順分別實益擁有75.2261%、9.76%、5.03%、2.8376%、2.615%、1.43%、1.0813%、1.01%、0.57%、0.22%及0.22%權益。

### 外部投資者融資

在管先生的管理下，廣州九毛九的業務迅速增長，引發對股本融資的需求。

於2014年4月3日，投資基金及獨立第三方北京和諧成長以人民幣70.0百萬元的代價認購額外註冊資本中的合共人民幣111,111.11元(相當於廣州九毛九經擴大註冊資本的10%)，於2014年11月17日悉數繳足。因此，廣州九毛九註冊資本由人民幣1,000,000元增至人民幣1,111,111.11元。同日，北京和諧成長以人民幣30.0百萬元的代價從拉薩蕎掌貴收購廣州九毛九5%股權。代價於2014年12月1日結算。

於2014年4月3日，獨立第三方葉尚英女士從我們的僱員之一張在林及拉薩麥團分別收購廣州九毛九0.1066%及0.6934%的股權，代價分別約為人民幣0.6百萬元及人民幣4.2百萬元。該等代價於2014年4月23日結算。

於2014年12月26日，獨立第三方符勇先生從拉薩麥團及拉薩蕎掌貴收購廣州九毛九0.3622%及1.1378%的股權，代價分別約為人民幣2.2百萬元及人民幣6.8百萬元。該等代價於2015年4月28日結算。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

所有代價均參考廣州九毛九的獨立估值而釐定。有關上文所述交易的詳情，請參閱「 — [編纂]投資」。

於2015年5月11日，當時持有廣州九毛九2.3535%股權的鄭如師(我們的前僱員)與獨立第三方深圳市大雄風創業投資有限公司(「大雄風投資」)訂立股權轉讓協議，據此，鄭如師同意將其廣州九毛九全部股權轉讓予大雄風投資，代價為約人民幣23.5百萬元(經訂約方公平磋商後釐定)，其後於2015年6月17日結算。

### 尋求A股上市

為準備可能於中國上海證券交易所進行的A股上市，廣州九毛九股東大會於2015年8月20日通過決議案，據此，廣州九毛九改制為一間股份有限公司。廣州九毛九於2016年向中國證監會遞交其A股上市申請(「尋求A股上市」)。於2018年，由於整體A股審查流程延長加上上市時間表不確定，以及為獲得全球知名度，廣州九毛九決定撤回A股上市申請並開始籌備於聯交所上市。

就董事所深知，董事並無發現與尋求A股上市相關的任何其他事宜與上市有關，或應於本文件合理強調，以便投資者對本公司作出知情評估。

### 於往績記錄期間的股權變動

於2018年5月17日，大雄風投資向拉薩蕎掌貴轉讓其於廣州九毛九的全部股權(2.3535%)，代價為約人民幣28.2百萬元(經訂約方公平磋商後釐定)，其後於2019年4月15日結算。

同日，拉薩蕎掌貴向高德福先生轉讓其於廣州九毛九3%的股權，代價為約人民幣36.0百萬元(經訂約方公平磋商後釐定)，其後於2018年8月16日結算。

於2018年11月9日，符勇先生將其於廣州九毛九1.1667%的股權轉讓予獨立第三方黃琴女士，代價經訂約方公平磋商釐定為約人民幣14.0百萬元，其後於2018年12月13日結算。

於2018年11月9日，楊興順先生，我們的前僱員將其於廣州九毛九0.198%的股權轉讓予拉薩蕎掌貴，代價約人民幣2.0百萬元經訂約方公平磋商釐定，其後於2018年11月22日結算。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 歷史、重組及公司架構

### 我們集團公司的資料

我們載列以下對本集團的表現而言屬重大的主要營運附屬公司的資料：

名稱	成立日期及地點	主要業務	本集團擁有權	於往績記錄期間的股權變動
廣州九毛九	2005年8月30日中國	所有品牌總部及九毛九品牌下廣州地區的餐廳經營	100%	除「附錄四法定及一般資料 — A.有關本集團的進一步資料 — 5.我們附屬公司股本的變動」、「 — 本集團 — 廣州九毛九的發展 — 於往績記錄期間的股權變動」及「 — 重組」所披露者外無變動
品芯悅谷	2016年6月23日中國	投資控股公司	100%	參閱「附錄四法定及一般資料 — A.有關本集團的進一步資料 — 5.我們附屬公司股本的變動」。
深圳九毛九	2012年10月22日中國	於深圳以九毛九經營餐廳	100%	無
海口九毛九	2012年10月24日中國	於海南以九毛九經營餐廳	100%	無
北京九毛九	2012年5月17日中國	於北京以九毛九經營餐廳	100%	無
武漢九毛九	2014年3月12日中國	於武漢以九毛九經營餐廳	100%	無
南京九毛九	2014年12月22日中國	於南京、蘇州、杭州及福州以九毛九經營餐廳	100%	無
佛山麥點	2016年8月23日中國	食品加工及中央廚房	100%	無
太二餐飲	2016年1月25日中國	以太二經營餐廳	85%	附註1
從心	2015年6月19日中國	以愆經營餐廳	80%	參閱「附錄四法定及一般資料 — A.有關本集團的進一步資料 — 5.我們附屬公司股本的變動」及下文附註2。
廣州2顆雞蛋煎餅	2016年7月19日中國	以2顆雞蛋經營餐廳	80%	附註3
廣州那未大叔是大廚	2018年7月3日中國	以那未大叔是大廚經營餐廳	75%	附註4

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

附註：

1. 太二餐飲於成立時由廣州九毛九及Hou Mingxu(當時為我們僱員)分別擁有80%及20%權益。於2016年7月22日，Hou Mingxu將太二餐飲的20%股權轉讓予廣州市二男二女商務中心(有限合夥)(由我們僱員擁有的有限合夥企業)，代價為人民幣0.2百萬元；廣州九毛九將太二餐飲5%的股權轉讓予獨立第三方Duan Yi，代價為人民幣0.5百萬元；及廣州九毛九將太二餐飲75%的股權轉讓予品芯悅谷，代價為人民幣7.5百萬元。所有代價均基於太二餐飲當時註冊資本釐定。

於2017年1月21日，太二餐飲的註冊資本透過品芯悅谷、廣州市二男二女商務中心(有限合夥)及Duan Yi分別注資人民幣30.0百萬元、人民幣8,000,000元及人民幣2,000,000元而由人民幣10.0百萬元增至人民幣50.0百萬元。注資後，太二餐飲由品芯悅谷、廣州市二男二女商務中心(有限合夥)及Duan Yi分別擁有75%、20%及5%。

於2018年5月10日，廣州市二男二女商務中心向品芯悅谷轉讓太二餐飲5%的股權，代價為人民幣12.5百萬元，基於訂約方公平磋商釐定。代價於2018年5月31日結算。

於2018年10月10日，Duan Yi將太二餐飲5%的股權轉讓予品芯悅谷，代價為人民幣15.0百萬元，基於訂約方公平磋商釐定。代價於2018年10月31日結算。

2. 於往績記錄期間開始時，從心由廣州九毛九及廣州雙質信息科技有限公司(「雙質」，為獨立第三方)分別擁有55%及45%權益。於2016年8月26日，廣州九毛九根據從心當時的註冊資本以人民幣990,000元的代價將從心55%的股權轉讓予品芯悅谷。於2018年6月11日，雙質根據從心當時的註冊資本以人民幣810,000元的代價將從心45%的股權轉讓予品芯悅谷。

3. 於2016年7月19日，廣州2顆雞蛋煎餅由廣州九毛九及海口椰語堂餐飲文化有限公司(「海口椰語堂」，獨立第三方)成立，彼等分別持有廣州2顆雞蛋煎餅的65%及35%股權。於2016年8月20日，廣州九毛九根據廣州2顆雞蛋煎餅當時的註冊資本以人民幣6.5百萬元的代價將廣州2顆雞蛋煎餅65%的股權轉讓予品芯悅谷。於2017年3月9日，海口椰語堂分別將廣州2顆雞蛋煎餅15%及20%的股權轉讓予品芯悅谷及廣州玖晨慧商務諮詢中心(有限合夥)(由我們僱員擁有的有限合夥企業)，代價分別為人民幣1.5百萬元及人民幣2.0百萬元。代價乃根據廣州2顆雞蛋煎餅當時的註冊資本釐定。

於2017年3月9日，廣州2顆雞蛋煎餅註冊資本透過品芯悅谷及廣州玖晨慧商務諮詢中心分別注資人民幣32,000,000元及人民幣8,000,000元而由人民幣10,000,000元增至人民幣50,000,000元。

於股權轉讓及注資後，品芯悅谷及廣州玖晨慧商務諮詢中心分別擁有廣州2顆雞蛋煎餅80%及20%權益。

4. 廣州那未大叔是大廚於2018年7月3日成立時由品芯悅谷全資擁有。於2019年4月11日，廣州那未大叔是大廚的註冊資本透過品芯悅谷及廣州威威投資中心(有限合夥)分別注資人民幣7,400,000元及人民幣2,500,000元而由人民幣100,000元增至人民幣10,000,000元。於注資後，廣州那未大叔是大廚由品芯悅谷及廣州威威投資中心(有限合夥)分別擁有75%及25%。



本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]投資

#### A系列優先股持有人投資

A系列優先股持有人投資的詳情載列如下：

	Eskdale BVI		YSY BVI	FY BVI	HQ BVI
投資協議日期	2014年4月3日	2014年4月3日	2014年4月3日	2014年12月26日	[2018年11月9日]
已付代價金額	人民幣70.0百萬元	人民幣30.0百萬元	人民幣4.8百萬元	人民幣9.0百萬元	人民幣14.0百萬元
支付日期：	2014年11月17日	2014年12月1日	2014年4月23日	2015年4月28日	[2018年12月13日]
每股成本：	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂] <sup>1</sup> ：	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]：	餐廳網絡擴展；全數動用 由於本公司並未收到任何所得款項，因此並不適用				
緊隨投資後於本公司的股權：	10.00%	5.00%	0.80%	1.50%	1.1667%
[編纂]後於本公司的股權 <sup>2</sup> ：	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
為本公司帶來的裨益：	業務戰略發展的知識及經驗及/或財務資源				

附註：

1. 假設[編纂]釐定為[編纂]港元，即指示性[編纂]的中位數。
2. 假設[編纂]未獲行使。

#### [編纂]投資者的特別權利

於準備[編纂]時，本公司透過重組成為廣州九毛九的控股公司，於完成重組後，廣州九毛九的所有先前股東透過其各自的境外聯屬公司持有本公司的權益。我們的股東及本公司訂立日期為2019年5月22日的股東協議，取代所有先前投資協議。根據股東協議，A系列優先股持有人於符合若干限制的情況下，有權享有若干慣常特別權利，包括(i)贖回權（倘於2019年12月31日未獲得上市批准），(ii)委任一名董事的權利，(iii)優先購買權，(iv)跟隨權，(v)反稀釋權及(vi)知情權。所有特殊權利將在上市後終止。於[編纂]完成後，各A系列優先股將按一比一比率自動轉換為本公司普通股。

#### [編纂]投資者的資料

Eskdale BVI由上海領語全資擁有。上海領語與北京和諧成長的普通合夥人為北京和諧天成投資管理中心(有限合夥)，由北京和諧愛奇投資中心(有限合夥)擁有90%權益。北京和諧愛奇投資中心(有限合夥)的普通合夥人為和諧愛奇投資管理(北京)有限公司，由Lin Dongliang、Yang Fei及Li Jianguang分別擁有43.75%、43.75%及12.50%。



本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

葉尚英女士、符勇先生及黃琴女士為個人投資者，彼等均為獨立第三方。葉尚英女士自拉薩麥團及張在林收購本公司權益。符勇先生自拉薩蕎掌貴及拉薩麥團收購本公司權益。黃琴女士自符勇先生收購本公司權益。

### 禁售及公眾持股量

Eskdale BVI為主要股東，因此為本公司的核心關連人士，故其持有的股份於上市後將不計入公眾持股量。葉尚英女士、符勇先生及黃琴女士均非本公司的核心關連人士，因此，彼等持有的股份將於上市後計入公眾持股量。

各A系列優先股持有人已同意於上市日期後六個月期間內概不會出售任何股份。

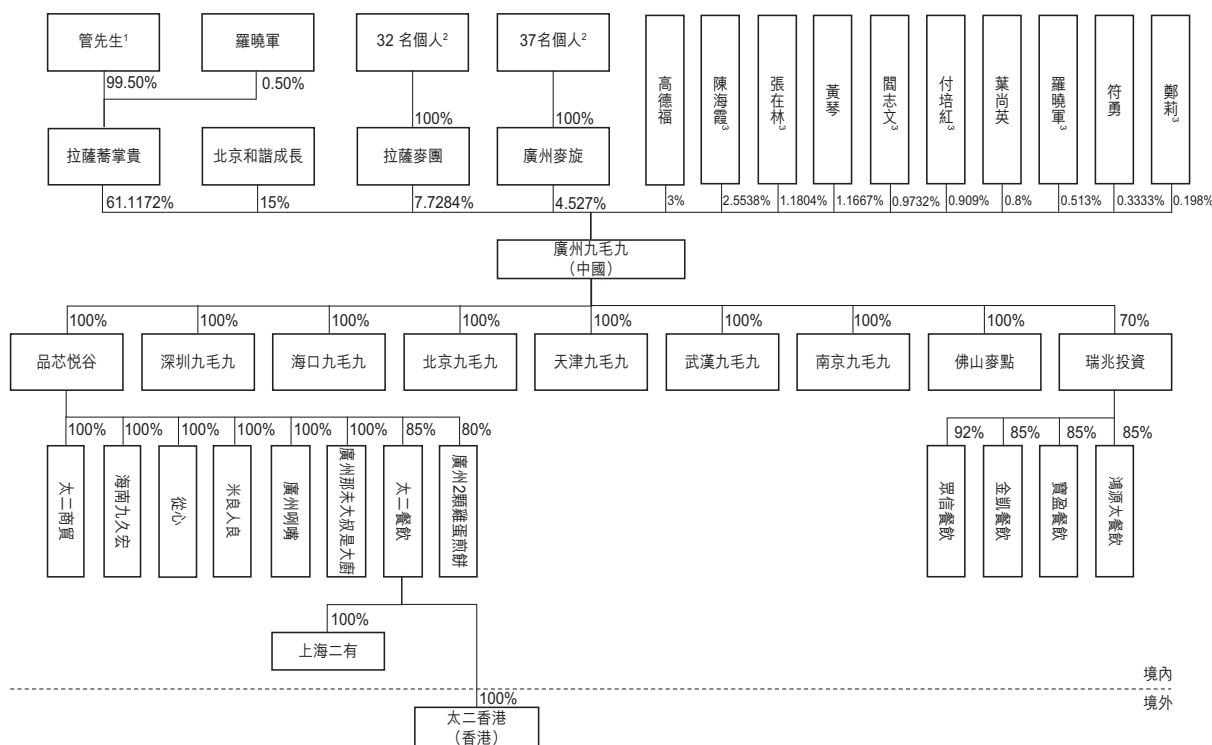
### 遵守臨時指引

獨家保薦人認為A系列優先股持有人作出的[編纂]投資符合聯交所分別於2012年1月(於2017年3月更新)及2012年10月(於2013年7月及2017年3月更新)發佈的「首次公開發售前投資的臨時指引」及「首次公開發售前投資的指引」，是由於(i)A系列優先股持有人所作出的[編纂]投資的相關代價已悉數結算並不可撤銷且超過就上市向聯交所首次遞交首次上市申請表格之日前28個完整日期；及(ii)授予A系列優先股持有人的所有特別權利將於上市時終止。

## 歷史、重組及公司架構

### 重組

本集團於2018年12月7日緊接重組前的股權架構載列如下：



附註：

- 於2018年12月7日，緊接重組前，管先生透過拉薩蕎掌貴與廣州麥旋間接持有廣州九毛九61.1389%權益。拉薩蕎掌貴持有廣州九毛九61.1172%股權並由管先生擁有99.50%權益。廣州麥旋持有廣州九毛九4.527%股權並由管先生擁有7.23%權益。
- 九名個人為拉薩麥團及廣州麥旋股東。有關該等個人的身份詳情，請參閱第105頁附註1及2。
- 各自於重組後成為MX BVI或MT BVI股東。

由於預期進行上市，我們進行重組，本公司成為本集團的控股公司及上市工具。

### 將廣州九毛九由一家中國內資企業轉變為一家中外合資企業

根據2018年12月27日的股權轉讓協議，拉薩蕎掌貴將廣州九毛九5%的股權轉讓予常贏投資有限公司(在香港成立並由Kwok Ka Fai全資擁有的有限公司及獨立第三方)，代價為人民幣

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

9.0百萬元，乃經參考廣州九毛九的獨立估值而釐定。代價已於2019年4月11日結算。該交易導致廣州九毛九於2019年1月15日由一家中國內資企業轉變為一家中外合資企業。

### 成立境外控股公司及境內股權變動

#### 成立境外控股公司

於2018年12月7日，管先生於英屬處女群島註冊成立GYH BVI；高德福先生於英屬處女群島註冊成立GDF BVI；黃琴女士於英屬處女群島註冊成立HQ BVI；葉尚英女士於英屬處女群島註冊成立YSY BVI；及符勇先生於英屬處女群島註冊成立FY BVI。同日，33名個人成立MX BVI，27名個人於英屬處女群島成立MT BVI。於1月25日，北京和諧成長的姊妹基金上海領語收購Eskdale BVI，一間投資控股公司，以持有本公司的股份。

於2019年2月1日，本公司根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。成立後，本公司由GYH BVI (61.4445%)、Eskdale BVI (15.0%)、MX BVI (9.137%)、MT BVI (9.1185%)、GDF BVI (3.0%)、HQ BVI (1.1667%)、YSY BVI (0.8%)及FY BVI (0.3333%)擁有。

本公司於2019年2月21日在英屬處女群島成立JMJ Enterprises。JMJ Enterprises並於2019年3月19日在香港成立九毛九香港。

#### 境內股權變動

於2019年4月11日，管先生及羅曉軍先生成立扶綏管羅企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「管羅合夥企業」)，由管先生及羅曉軍分別擁有99.50%及0.50%權益。同日，管先生及羅曉軍先生成立扶綏羅管企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「羅管合夥企業」)，由管先生及羅曉軍先生分別擁有99.50%及0.50%權益。

於2019年4月15日，拉薩麥團的32名個人股東分別成立扶綏麥麥企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「麥麥合夥企業」)及扶綏團團企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「團團合夥企業」)。

於2019年4月23日，管羅合夥企業與羅管合夥企業成立五蓮薺掌貴企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「五蓮薺掌貴」)，其後分別由管羅合夥企業及羅管合夥企業分別擁有50%及50%的股權。同日，麥麥合夥企業及團團合夥企業成立五蓮麥團企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「五蓮麥團」)，其後分別由麥麥合夥企業及團團合夥企業擁有50%及50%的權益。

## 歷史、重組及公司架構

於2019年4月26日，拉薩蕎掌貴將廣州九毛九56.12%的股權轉讓予五蓮蕎掌貴，代價約為人民幣110.0百萬元；拉薩麥團將廣州九毛九7.73%的股權轉讓予五蓮麥團，代價約為人民幣13.9百萬元。代價乃根據獨立估值釐定。

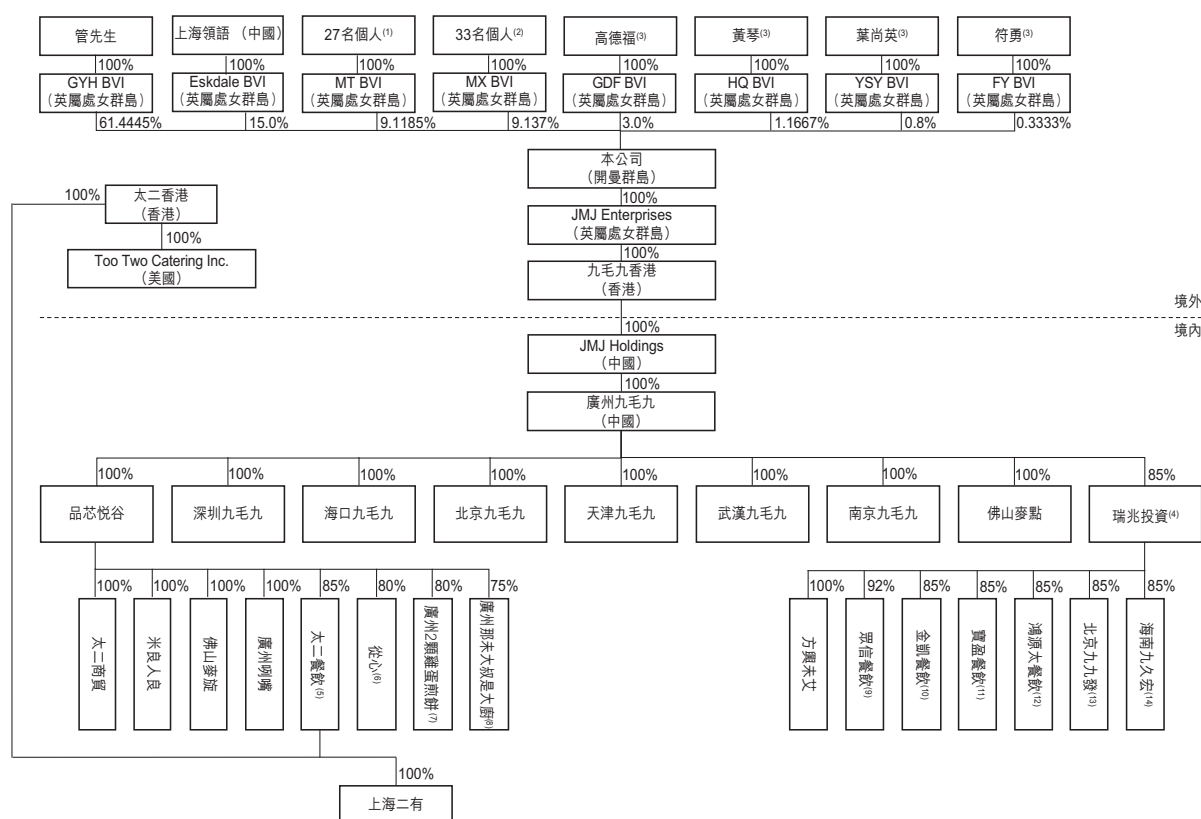
### 收購境內附屬公司

於2019年5月27日，九毛九香港於中國成立JMJ Holdings。根據日期為2019年6月5日的股權轉讓協議，於2019年6月14日，廣州九毛九的當時各股東將其全部股權（共同構成廣州九毛九的全部股權）轉讓予我們的全資附屬公司JMJ Holdings，代價合共為人民幣180.0百萬元，乃經參考獨立估值而釐定。該轉讓致使廣州九毛九成為JMJ Holdings的全資附屬公司。

### 公司架構

#### 於最後可行日期的公司架構

下圖載列於最後可行日期重組完成後的公司架構：



本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

附註：

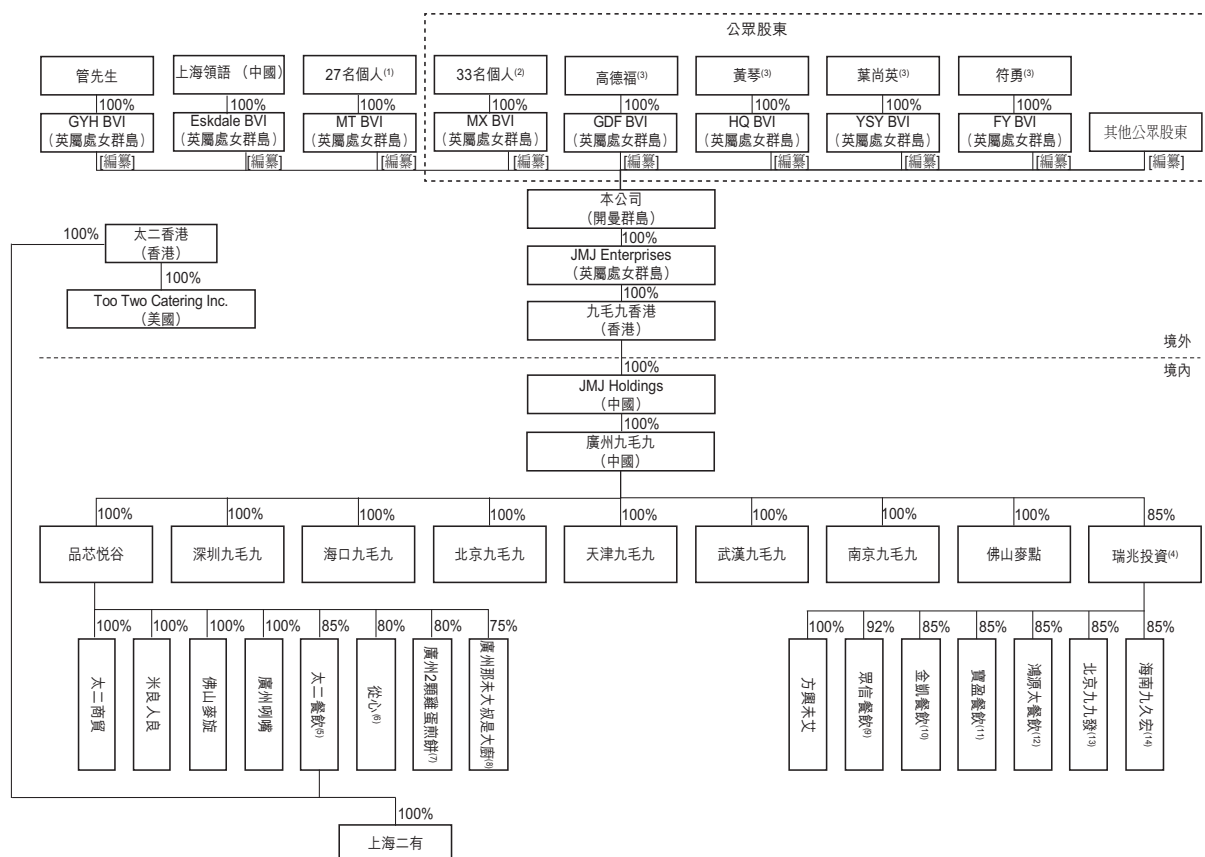
1. 在27名個人(為MT BVI股東)中，23名為我們的僱員及4名為我們的前僱員。其中15名為我們的關連人士，於過往十二個月彼等各自為我們(i)董事；(ii)附屬公司董事或主要行政人員；或(iii)附屬公司前董事。其中3名為管先生親屬，因此視為本公司關連人士。
2. 在33名個人(為MX BVI股東)中，23名為我們的僱員；9名為我們的前僱員；及1名為外部投資者，彼等均為獨立第三方。
3. 各自為獨立第三方。
4. 瑞兆投資餘下15%的股權由廣州兆瑞投資中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員及一名前僱員擁有。
5. 太二餐飲餘下15%的股權由廣州市二男二女商務中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員擁有。
6. 從心餘下20%股權由廣州千層的浪投資中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員擁有。
7. 2顆雞蛋煎餅餘下20%的股權由廣州玖晨慧商務諮詢中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員擁有。
8. 廣州那末大叔是大廚餘下25%的股權由廣州威威投資中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員擁有。
9. 眾信餐飲餘下8%的股權由廣州眾信投資中心(有限合夥)擁有，該有限合夥企業由黃兆紅及向靜(均為我們的僱員)分別擁有60%及40%的股權。黃兆紅亦持有MT BVI已發行股本總額的1.72%。
10. 金凱餐飲餘下15%的股權由廣州九睿投資中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由黃兆紅及苗威威(均為我們的僱員)分別擁有60%及40%的股權。黃兆紅亦持有MT BVI已發行股本總額的1.72%。
11. 寶盈餐飲餘下15%的股權由廣州力盈投資中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員擁有。
12. 鴻源太餐飲餘下15%的股權由廣州博玉投資中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員擁有。
13. 北京九九發餘下15%的股權由廣州九麥贏投資中心(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員擁有。
14. 海南九久宏餘下15%的股權由海口九聚香餐飲管理合夥企業(有限合夥)擁有，而該有限合夥企業由我們僱員擁有。
15. 於2019年6月5日，管先生自羅曉軍先生收購廣州九毛九0.3056%股權，經訂約方公平磋商釐定，代價約為人民幣3.1百萬元。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 歷史、重組及公司架構

### 緊隨[編纂]後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後我們的公司架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：

請參閱第105頁的附註。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 遵守中國法律

#### 國家外匯管理局第37號文

根據國家外匯管理局頒佈的國家外匯管理局37號文，中國居民成立或控制境外的公司須向主管國家外匯管理局地方分局辦理登記手續。根據國家外匯管理局於2015年2月13日頒佈並於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(或第13號文)，上述登記須由合資格銀行而非國家外匯管理局地方分局直接審核及處理。

如我們的中國法律顧問所確認，我們的股東為國家外匯管理局第37號文中的中國居民，已於2019年4月12日完成首次登記程序。

#### 併購規定

於2006年8月8日，商務部、國資委、國家稅務總局、國家工商行政管理總局、中國證監會及國家外匯管理局聯合頒佈併購規定，自2006年9月8日起生效並經商務部於2009年6月22日修訂。根據併購規定，(i)外國投資者收購本地企業的定義為外國投資者購買本地非外資企業(「本地企業」)的股權或認購本地企業的新增資本，以致該本地企業變更為外資企業；或外國投資者成立外資公司，該外國投資者藉此購買本地企業的資產，並且運營其資產；或外國投資者購買本地企業的資產，其後利用有關資產投資及成立外資企業，並藉此運營有關資產；(ii)倘境內公司、企業或自然人擬以其合法設立或控制的境外公司名義收購與其有關聯關係的境內公司，使其成為外商投資企業，該項收購應報商務部審批。

經中國法律顧問告知，(i)常贏投資有限公司收購廣州九毛九的5%股權須遵守併購規定，但毋須商務部批准；及(ii) JMJ Holdings收購廣州九毛九的股權須受《外商投資企業投資者股權變更的若干規定》規管，而非併購規定，原因是廣州九毛九在收購當時為中外合資企業。

經中國法律顧問告知，上市收購符合相關中國法律法規，而事先由10號文項下的商務部或中國證監會的事先批准不適用於上述收購。另外，我們的中國法律顧問已確認，前述載述的股權轉讓已妥為依法完成。我們的中國法律顧問亦確認，本節載述與我們的中國附屬公司所有股權轉讓有關的一切適用規管批准已取得，且所涉及手續已根據一切適用的中國法律及法規辦妥。