

歷史、重組及企業架構

歷史及發展

概覽

本公司於二零一五年七月十四日於開曼群島註冊成立，為本集團的控股公司。本集團自成立以來一直主要從事火鍋餐廳業務。本集團的歷史可追溯至一九九四年，我們當時在四川省簡陽以「海底撈」品牌開設首家火鍋餐廳。我們的創始人張先生、舒女士（張先生的配偶）、施永宏先生及李海燕女士（施永宏先生的配偶）以個人積蓄出資開設首家餐廳。有關張先生、舒女士及施永宏先生的相關行業經驗，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。李海燕女士自二零零九年起一直擔任四川海底撈的監事。截至最後實際可行日期，我們在中國內地、香港、台灣及國際上的韓國、日本、新加坡和美國營運 320 家火鍋餐廳。

里程碑

下表載列我們的歷史及發展的若干主要里程碑及成果：

年份	里程碑
一九九四年	我們在四川省簡陽開設首家火鍋餐廳
一九九九年	我們的餐廳網絡於四川省以外擴展至陝西省西安市
二零零二年	我們的餐廳網絡擴展至河南省鄭州
二零零四年	我們的餐廳網絡擴展至北京
二零零六年	我們的餐廳網絡擴展至上海
二零零七年	我們獲得中國質量認證中心頒發的 HACCP 質量管理系統認證
二零零八年	我們獲中國烹飪協會授予「中國名火鍋」稱號
二零一零年	我們推出自營火鍋外送服務，乃中國推出該服務的首個餐廳品牌
二零一一年	「海底撈」獲國家工商行政管理總局（現稱國家市場監督管理總局）認定為中國馳名商標
二零一二年	我們在新加坡開設首家海外分店
二零一三年	我們在美國開設首家分店

歷史、重組及企業架構

年份	里程碑
二零一四年	我們在韓國開設首家分店
二零一四年	我們開設第 100 家火鍋餐廳
二零一五年	我們在日本及台灣分別開設首家分店
二零一七年	我們在香港開設首家分店
二零一七年	我們的年客流量創紀錄，達到約 106.6 百萬位顧客
二零一八年	我們開設第 300 家火鍋餐廳

重組及企業架構

為籌備[編纂]，我們已進行若干重組，旨在精簡本公司的股權架構。

重組

為籌備[編纂]，本集團已進行重組以精簡其股權架構。有關本集團緊接重組前的股權結構，請參閱「我們的股權及公司架構－緊接重組前我們的股權架構」。

轉讓 NP Management 股份予少數 BVI 公司

緊接重組前，我們當時的若干最終股東(即楊利娟女士、苟軼群先生、袁華強先生、陳勇先生及楊賓先生(「少數股東」)作為Newpai Forever Trust的受益人間接於本公司持有權益。Newpai Forever Trust的委託人為TMF (Cayman) Ltd.。TMF (Cayman) Ltd.於開曼群島註冊成立，乃Newpai Forever Limited的唯一股東。Newpai Forever Limited乃於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，並為NP Management Ltd.(「NP Management」)的唯一股東。NP Management Ltd.乃於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，直接持有本公司約4.56%股權及NP United Holding Ltd.(「NP United」)約7.6%股權。NP United乃於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，從而直接持有本公司約40%股權。

歷史、重組及企業架構

為精簡其於本公司的股權，少數股東將其各自於本公司的權益重組成股權持股，不再作為Newpai Forever Trust的受益人。TMF (Cayman) Ltd.受Newpai Forever Trust的受託人張先生的指示，將Newpai Forever Trust持有的NP Management的全部股份分派予給五家英屬處女群島註冊成立的公司（「少數BVI公司」），即YLJ Yihai Ltd.（由楊利娟女士全資擁有）、GYQ Yihai Ltd.（由苟軼群先生全資擁有）、YHQ Yihai Ltd.（由袁華強先生全資擁有）、CY Yihai Ltd.（由陳勇先生全資擁有）及YB Yihai Ltd.（由楊賓先生全資擁有），按彼等各自於Newpai Forever Trust的實益權益比例約52.6%、26.3%、19.7%、0.8%及0.5%進行分派。

於執行有關指示後，於二零一八年一月十二日，Newpai Forever Limited將其直接持有的50,000股NP Management股份無償轉讓予少數BVI公司。完成該等轉讓後，少數BVI公司成為NP Management的股東。

NP Management向少數BVI公司轉讓股份

於二零一八年一月十五日，NP Management將其持有的7,600股股份無償轉讓予少數BVI公司，按下列彼等各自於NP Management的權益比例進行轉讓：

YLJ Yihai Ltd.	4,000 股股份
GYQ Yihai Ltd.	2,000 股股份
YHQ Yihai Ltd.	1,500 股股份
CY Yihai Ltd.	60 股股份
YB Yihai Ltd.	40 股股份
總計	7,600 股股份

NP United購回股份

NP United是一間於二零一六年十月十八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。緊接重組前，NP United直接持有本公司約40%股權的權益，而NP United由NP Management持有約7.6%。於二零一八年一月十五日，NP United向NP Management購回其持有佔NP United已發行股本約7.6%（即3,800股股份），代價為3,800美元（相當於所購回股份的面值總額）。於NP Management作出指示後，NP United應付NP Management的代價，藉將NP United所持有的5,067股股份轉讓予NP Management當時的股東（即少數BVI公司）支付。

上述步驟完成後及截至最後實際可行日期，YLJ Yihai Ltd.、GYQ Yihai Ltd.、YHQ Yihai Ltd.、CY Yihai Ltd.及YB Yihai Ltd.分別持有約4%、2%、1.5%、0.06%及0.04%本公司已發行股本。有關本集團於重組完成後的股權架構，請參閱「我們的股權及公司架構—緊隨重組後但緊接資本化發行及[編纂]前」。

歷史、重組及企業架構

主要附屬公司

截至最後實際可行日期，本集團由本公司、57家附屬公司及合共368家分公司組成。我們每家火鍋門店由一家附屬公司或分公司經營，而每家分公司則由我們一家附屬公司管理及監督。我們認為，此企業架構可優化我們火鍋門店的營運及管理效率。有關我們的股權及公司架構詳情，請參閱本文件「我們的股權及公司架構」。

在業務重組前，本集團的業務由四川海底撈、New High Lao及靜遠投資透過其全資附屬公司或分支機構經營。伴隨本集團的擴充，為優化企業架構作日後發展，本集團向四川海底撈、New High Lao及靜遠投資收購若干附屬公司及資產。業務重組完成後，四川海底撈、New High Lao及靜遠投資將不再從事火鍋門店的管理業務，並將主要作為投資控股平台。

Haidilao Singapore

Haidilao Singapore於二零一三年二月二十八日由New High Lao在新加坡註冊成立。於二零一六年六月十七日，New High Lao將Haidilao Singapore中的所有股份轉讓予Newpai Ltd. (該公司於二零一五年七月十五日於英屬處女群島註冊成立，作為全資附屬公司的投資控股公司)，代價為3,000,000新加坡元，經參考其註冊股本後釐定。於轉讓完成後，Haidilao Singapore成為Newpai Ltd.的直接全資附屬公司。Haidilao Singapore是本集團所有營運附屬公司的控股公司。

四川新派

四川新派由Haidilao Singapore於二零一六年九月二十八日在中國成立為外商獨資企業，註冊資本為67,000,000新加坡元。四川新派自成立以來一直是Haidilao Singapore的全資附屬公司。四川新派主要從事餐廳管理業務，截至最後實際可行日期，四川新派直接持有7家分公司。

歷史、重組及企業架構

於二零一七年八月十五日，四川新派與四川海底撈訂立一系列股份轉讓協議，以收購下表所載列附屬公司的股權。轉讓的代價乃經參考估值日期為二零一七年六月三十日的獨立估值報告釐定，並已扣除目標附屬公司於二零一七年六月及七月的已宣派但未分派股息。股份轉讓完成後，四川新派成為海鴻達(北京)餐飲管理有限公司、簡陽市海底撈餐飲管理有限公司、焦作市清風海底撈餐飲有限責任公司及天津海底撈餐飲管理有限公司的直接控股公司。

編號	所收購附屬公司	代價金額	代價支付方法及支付日期	截至最後實際可行日期所持有的分公司數目	截至最後實際可行日期所經營的餐廳數目
1.	海鴻達(北京)餐飲管理有限公司的100%股權	人民幣 149,076,791.02元	現金， 二零一七年 八月二十五日	63家	56家
2.	簡陽市海撈飲管理 有限公司的100%股權	人民幣 10,000,000.00元	現金， 二零一七年 八月二十五日	19家	15家
3.	焦作市清風海底撈餐飲 有限責任公司的51%股權	人民幣 836,282.60元	現金， 二零一七年 八月二十五日	0家	1家
4.	天津海底撈餐飲管理 有限公司的100%股權	人民幣 112,988,772.64元	現金， 二零一七年 八月二十五日	8家	4家

上海每客美餐

上海每客美餐由靜遠投資於二零一四年十月二十九日在中國成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣1,000,000元。

於二零一七年十二月七日，四川新派與靜遠投資訂立股份轉讓協議，據此，四川新派以代價人民幣2,344,500元向靜遠投資收購上海每客美餐100%股權。轉讓的代價乃經參考估值日期為二零一七年九月三十日的獨立估值報告釐定。代價已於二零一七年十二月二十九日以現金全數支付。本次交易後，四川新派成為上海每客美餐的直接控股公司。上海每客美餐及其附屬公司主要從事火鍋配送業務。

歷史、重組及企業架構

上海新派

上海新派由Haidilao Singapore於二零一三年五月十二日在中國成立為外商獨資企業，註冊資本為18,000,000新加坡元。上海新派自成立以來一直是Haidilao Singapore的全資附屬公司。上海新派主要從事餐廳管理業務，而截至最後實際可行日期，上海新派直接下設120家分公司。

於二零一五年三月十六日，上海新派與四川海底撈訂立股份轉讓協議，據此，上海新派同意以代價人民幣13,088,143.97元收購廈門海底撈餐飲管理有限公司（「廈門海底撈」）100%股權。交易代價乃經參考廈門海底撈截至二零一七年二月二十八日的資產淨值釐定，扣除目標附屬公司於二零一七年三月的已分派及未分派股息並於二零一五年四月十三日以現金全數支付。於最後實際可行日期，廈門海底撈持有11家分公司及經營9家餐廳。

於二零一七年八月十五日，上海新派與四川海底撈訂立一系列股份轉讓協議，以收購下表所載列附屬公司的股權。交易的代價乃經參考估值日期為二零一七年六月三十日的獨立估值報告釐定，並已扣除目標附屬公司於二零一七年六月及七月的已宣派但未分派股息。股份轉讓完成後，上海新派成為廈門海底撈餐飲管理有限公司、杭州撈派餐飲有限公司、江蘇海底撈餐飲管理有限責任公司、寧波海底撈餐飲管理有限公司、上海撈派餐飲管理有限公司、深圳市海底撈餐飲有限責任公司、蘇州撈派餐飲有限公司及武漢撈派餐飲管理有限公司的直接控股公司。

編號	所收購業務	代價金額	代價支付方法及支付日期	截至最後實際可行日期所持有的分公司數目	截至最後實際可行日期所經營的餐廳數目
1.	杭州撈派餐飲有限公司的100%股權	人民幣 5,910,197.13元	現金， 二零一七年 八月二十五日	16家	13家
2.	江蘇海底撈餐飲管理有限責任公司的100%股權	人民幣 20,209,719.36元	現金， 二零一七年 八月二十五日	26家	19家

歷史、重組及企業架構

編號	所收購業務	代價金額	代價支付方法及支付日期	截至最後實際可行日期所持有的分公司數目	截至最後實際可行日期所經營的餐廳數目
3.	寧波海底撈餐飲管理有限公司的100%股權	人民幣 7,487,349.90元	現金， 二零一七年 八月二十五日	1家	1家
4.	上海撈派餐飲管理有限公司的100%股權	人民幣 20,081,779.36元	現金， 二零一七年 八月二十五日	12家	11家
5.	深圳市海底撈餐飲有限責任公司的100%股權	人民幣 5,271,680.25元	現金， 二零一七年 八月二十五日	15家	11家
6.	蘇州撈派餐飲有限公司的100%股權	人民幣 8,673,142.70元	現金， 二零一七年 八月二十五日	4家	4家
7.	武漢撈派餐飲管理有限公司的100%股權	人民幣 14,036,246.42元	現金， 二零一七年 八月二十五日	5家	3家

鄭州新撈派

鄭州新撈派餐飲管理有限公司(「鄭州新撈派」)由上海新派於二零一六年一月四日在中國成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣1,000,000元。鄭州新撈派自成立以來一直是上海新派的全資附屬公司。鄭州新撈派主要從事餐廳管理業務，而截至最後實際可行日期，鄭州新撈派直接下設26家分公司。

歷史、重組及企業架構

於二零一七年二月一日，鄭州新撈派與四川海底撈訂立三份資產轉讓協議，據此，鄭州新撈派收購下列由四川海底撈擁有的分公司的全部資產及業務。代價乃經參考分公司資產淨值的賬面值後釐定。

編號	所收購資產	代價金額	代價支付方法及支付日期
1.	四川海底撈鄭州分公司及四川海底撈鄭州第三分公司的全部資產及業務	人民幣 2,011,409.04 元	現金， 二零一七年 十二月三十一日
2.	四川海底撈鄭州隴海路分公司及四川海底撈鄭州第四分公司的全部資產及業務	人民幣 10,584,206.41 元	現金， 二零一七年 十二月三十一日
3.	四川海底撈鄭州第五分公司及第六分公司的全部資產及業務	人民幣 1,110,102.26 元	現金， 二零一七年 十二月三十一日

聚海祥順

聚海祥順(上海)實業有限公司(「聚海祥順」)由 Haidilao Singapore 於二零一七年一月十八日，在中國成立為外商獨資企業，註冊資本為 100,000 新加坡元。聚海祥順主要從事本集團供應鏈的管理。

海雁貿易

上海海雁貿易有限公司(「海雁貿易」)由 Haidilao Singapore 於二零一七年十二月一日成立為外商獨資企業，註冊資本為 2,000,000 新加坡元。海雁貿易乃作為本集團的採購平台。

據我們的中國法律顧問所確認，根據中國法律就上述各項收購事項的相關批准、登記及存檔均已妥善合法地完成。

歷史、重組及企業架構

於香港、澳門、台灣及其他司法管轄權區註冊成立的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們已在香港、澳門、台灣及國際上在韓國、日本、新加坡、美國、加拿大、澳洲及英國成立以下營運附屬公司。下列附屬公司由Haidilao Singapore直接全資擁有，主要從事餐廳管理業務。

公司名稱	註冊成立日期及地點	註冊資本／ 已發行股本金額	截至最後 實際可行日期 旗下管理的餐廳
香港海底撈有限公司	二零一五年 八月六日，香港	1,000,000 港元	一家位於香港的餐廳
澳門海底撈餐飲一人有限公司....	二零一八年 四月十日，澳門	100,000 澳門元	預計於二零一九年年底前 於澳門開設一家餐廳
海底撈火鍋股份有限公司	二零一五年 三月十三日，台灣	115,000,000 新台幣	三家位於台灣的餐廳
台灣海底撈餐飲股份有限公司....	二零一七年 七月十八日，台灣	115,000,000 新台幣	一家位於台灣的餐廳
Haidilao Korea Co., Ltd.....	二零一四年 五月一日，韓國	6,285,740,000 韓圓	四家位於韓國的餐廳
Haidilao Japan Co., Ltd.	二零一四年 九月三日，日本	50,000,000 日圓	兩家位於日本的餐廳
Singapore Hai Di Lao Catering Pte. Ltd.....	二零一七年 四月六日，新加坡	3,000,000 新加坡元	一家位於台灣的餐廳
Singapore Hai Di Lao Dining Pte. Ltd.	二零一二年 一月十七日，新加坡	3,000,000 新加坡元	八家位於新加坡的餐廳
Haidilao Catering (U.S.A.) Inc. (附註1)	二零一一年 三月二日，美國加州	100 美元	一家位於美國加州的餐廳
Haidilao Restaurant California Inc.....	二零一六年 五月四日，美國加州	2,000,000 美元	一家位於美國加州的餐廳
Haidilao Restaurant Group Inc...	二零一六年 六月十八日，美國加州	100 美元	一家位於美國加州的餐廳
Hai Di Lao Fushion Shabu Restaurant Group Inc.	二零一五年 六月十一日，美國加州	1,000,000 美元	一家位於美國加州的餐廳
Haute Hotpots Corporation	二零一八年 一月二日，美國紐約	不適用	預計在二零一九年年底前 開設一家餐廳
Hai Di Lao Canada Restaurants Group Ltd.	二零一五年 八月七日，加拿大	100 加元	預計在二零一八年年底前 在加拿大開設一家餐廳
Hai Di Lao Sydney Proprietary Limited.....	二零一七年 八月十五日，澳洲	1 澳元	預計二零一九年上半年在 澳洲開設一家餐廳
Hai Di Lao Melbourne Proprietary Limited.....	二零一七年 八月十五日，澳洲	1 澳元	預計二零一九年年底前在 澳洲開設一家餐廳

歷史、重組及企業架構

公司名稱	註冊成立日期 及地點	註冊資本/ 已發行股本金額	截至最後 實際可行日期 旗下管理的餐廳
UK Haidilao Pte. Ltd.	二零一七年 八月二十四日，英國	500,000 英鎊	預計在二零一九年上半年 在英國開設一家餐廳

附註1：於二零一六年十月十八日，Haidilao Singapore 訂立股份購買協議，據此，Haidilao Singapore 向四川海底撈以 10,000 美元的代價購買 Haidilao Catering(U.S.A.) Inc. 的全部股權。代價乃經公平磋商釐定，並於二零一七年六月二十日以現金全數支付。

資本化發行

本公司將於 [編纂] 成為無條件後通過資本化本公司股份溢價賬所得進賬 [編纂] 美元的方式按面值向 [編纂] 名列本公司股東名冊的股份持有人按其於本公司的現有持股比例配發及發行合共 [編纂] 股繳足的股份。根據上述資本化發行配發及發行的股份將在所有方面與現有已發行股份擁有同等地位。

併購規定

中國商務部、證監會及國家外匯管理局等六部委於二零零六年八月八日聯合頒佈併購規定，於二零零六年九月八日施行並由商務部於二零零九年六月二十二日修訂。

根據併購規定第 2 條，併購規定所述「外國投資者併購境內企業」，系指外國投資者進行任何下列活動：(i) 購買境內非外商投資企業（「境內公司」）股東的股權；(ii) 認購境內公司增資，使該境內公司變更設立為外商投資企業；(iii) 設立外商投資企業，並通過該企業協議購買境內企業資產且運營該資產；或 (iv) 外國投資者協定購買境內企業資產，並以該資產投資設立外商投資企業運營該資產。根據併購規定第 11 條，境內公司、企業或自然人以其在境外合法設立或控制的公司名義併購與其有關聯關係的境內的公司，應報商務部審批。當事人不得以外商投資企業境內投資或其他方式規避前述要求。

我們的中國法律顧問告知，經考慮 (i) 註冊成立上海新派、四川新派、聚海祥順及海雁貿易均由 Haidilao Singapore 直接出資，(ii) Haidilao Singapore 的控股股東自 Haidilao

歷史、重組及企業架構

Singapore 成立以來一直為外籍人士或外資機構，及 (iii) Haidilao Singapore 的控股股東張先生及舒女士均屬新加坡國籍，上海新派及四川新派收購我們的中國附屬公司不受併購規定第 2 條及第 11 條所規限。

根據併購規定，中國境內公司或中國境內自然人為實現以其實際擁有的境內公司權益在境外[編纂]以其直接或間接控制的境外特殊目的公司在境外[編纂]而訂立安排，須取得中國證監會的批准。

我們的中國法律顧問進一步告知，由於張先生及舒女士均屬新加坡國籍，故根據併購規定其概不會被視為中國國內自然人，因此我們毋須就[編纂]取得中國證監會的批准。

我們的中國法律顧問進一步確認，我們已遵守一切適用中國法律法規並已就上述收購事項從中國政府機構取得必要批准及／或進行必要登記。

國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈並於二零一四年七月十四日生效的 37 號文，(a) 中國居民就進行投融資而對該中國居民直接成立或間接控制的海外特殊目的公司(「海外特殊目的公司」)資產或股權進行出資前，須向國家外匯管理局當地分支機構登記，及(b) 首次登記後，中國居民亦須就海外特殊目的公司的任何重大變動向國家外匯管理局當地分支機構登記，其中包括海外特殊目的公司中國居民股東、海外特殊目的公司名稱、營運年期的變動或海外特殊目的公司資本增減、股份轉讓或交換、合併或分拆。

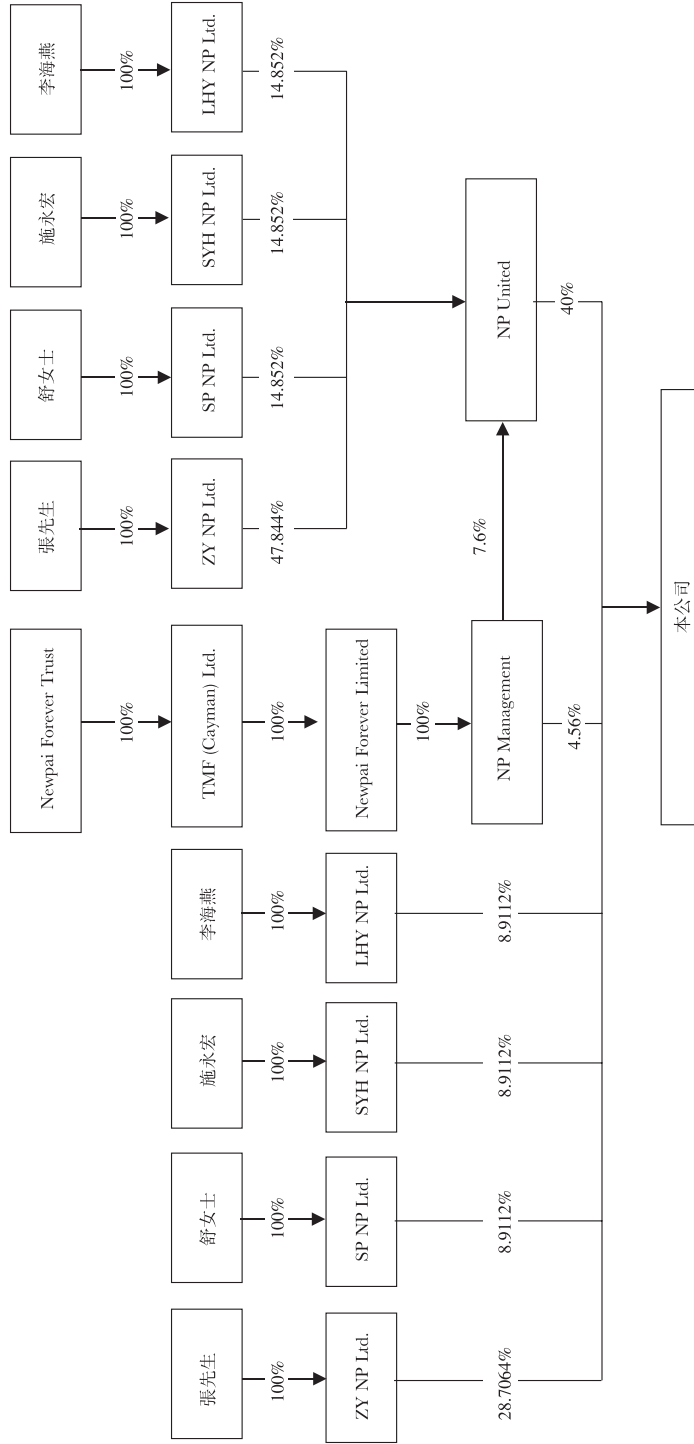
根據國家外匯管理局頒佈並於二零一五年六月一日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「國家外匯管理局 13 號文」)，接納國家外匯管理局登記的權力由國家外匯管理局當地分支機構轉授予國內實體資產或權益所在地的當地銀行。

於二零一四年十一月五日，楊利娟女士、苟軼群先生、袁華強先生、陳勇先生及楊賓先生已完成 37 號文規定的登記。於二零一六年四月二十一日，施永宏先生及李海燕女士已完成 37 號文規定的登記。據我們的中國法律顧問所告知，本公司所有最終實益擁有人(惟並非中國居民的張先生及舒女士除外)已完成 37 號文規定的登記。

歷史、重組及企業架構

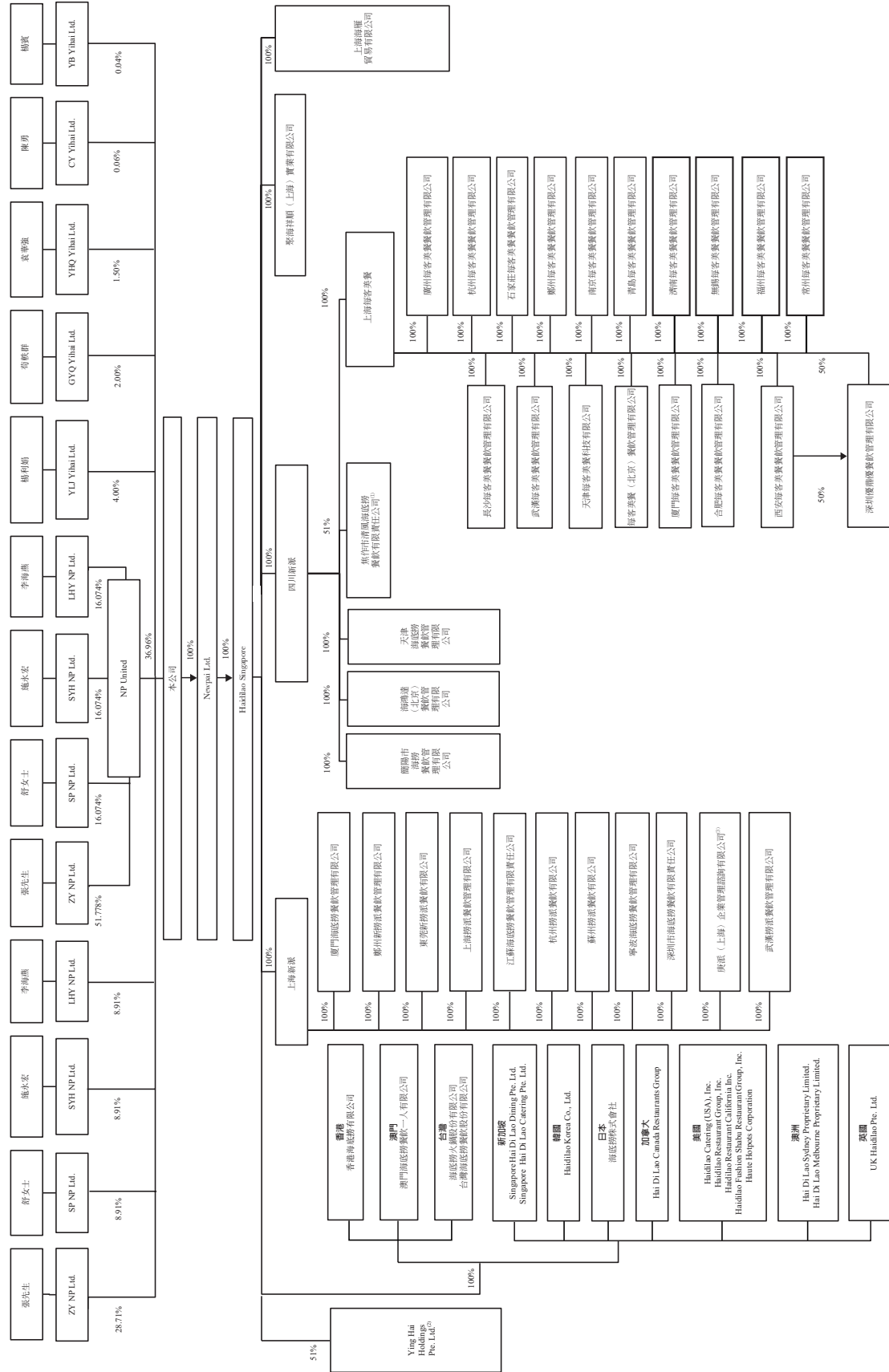
我們的股權及公司架構

緊接重組前我們的股權架構



歷史、重組及企業架構

緊隨重組後但緊接資本化發行及[編纂]前



歷史、重組及企業架構

1. 焦作市清風海底撈餐飲有限責任公司是一家於二零零八年九月二十五日在中國註冊成立的有限責任公司，截至最後實際可行日期，由四川新派擁有 51% 及一名名為李濤的個人擁有 49%。李濤為獨立第三方。
2. Ying Hai Holdings Pte. Ltd. 是一家於二零一八年三月五日在新加坡註冊成立的私人股份有限公司，截至最後實際可行日期，其已發行股份由 Haidilao Singapore 持有 51% 及由 Panasonic Asia Pacific Pte. Ltd. 持有 49%。Panasonic Asia Pacific Pte. Ltd. 為獨立第三方。
3. 庚派(上海)企業管理諮詢有限公司是一家於二零一七年一月十日在中國註冊成立的有限責任公司，截至最後實際可行日期，正在註銷過程中。

歷史、重組及企業架構

1. 焦作市清風海底撈餐飲有限責任公司是一家於二零零八年九月二十五日在中國註冊成立的有限責任公司，截至最後實際可行日期，由四川新派擁有 51% 及一名名為李濤的個人擁有 49%。李濤為獨立第三方。
2. Ying Hai Holdings Pte. Ltd. 是一家於二零一八年三月五日在新加坡註冊成立的私人股份有限公司，截至最後實際可行日期，其已發行股份由 Haidilao Singapore 持有 51% 及由 Panasonic Asia Pacific Pte. Ltd. 持有 49%。Panasonic Asia Pacific Pte. Ltd. 為獨立第三方。
3. 庚派(上海)企業管理諮詢有限公司是一家於二零一七年一月十日在中國註冊成立的有限責任公司，截至最後實際可行日期，正在註銷過程中。