

## 歷史、重組及集團架構

### 概覽

我們的主要經營附屬公司思博香港於1985年在香港成立。自1998年至2001年，思博香港以公司名稱「聯想專業系統有限公司」經營，直至其於2001年更改為現時之公司名稱。於2001年，思博香港成為China Expert (曾於2002年至2012年在新加坡交易所上市的公司)之附屬公司。於2004年9月，我們的控股股東(除黃先生外，其自2007年起成為China Expert之股東)及王女士收購思博香港當時的直接控股公司China Expert之100.0%權益，因此通過China Expert獲得思博香港之控制權。收購China Expert已發行股份之所有資金乃來自我們控股股東及王女士各自的自有資源。

有關劉先生及黃先生之背景資料及行業經驗，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

朱先生、莫先生及張先生各自於資訊科技行業均有逾30年經驗。於2004年加入本集團之前，朱先生於戴爾Computer Asia Limited任職七年，負責領導其銷售團隊、制定及實施公司的中國市場策略。莫先生為領先香港之創始人之一，並自2000年起任職於ServiceOne Group之管理團隊。張先生曾任職於聯想集團有限公司(舊稱Legend Holdings Limited，其股份自1994年在聯交所上市)超過10年，負責聯想集團有限公司於中國之分銷業務。

如上所述，自2004年9月我們的控股股東獲得思博香港之控制權以來，思博香港的業務在客戶基礎及產品基礎方面經歷重大發展。特別是，本集團吸引了更多來自私營或公營部門(包括政府、教育機構及非政府機構)的客戶。於2006年，本集團將其業務地理覆蓋面擴展至澳門市場。此外，本集團自2007年起自香港的生產商供應商獲得若干頂級合作伙伴排名，如Hewlett Packard Enterprise的鉑金合作伙伴(Platinum Partner)、戴爾的優先合作伙伴(Preferred Partner)、VMware的卓越方案供應商(Premier Solution Provider)、Veritas的黃金合作伙伴(Gold Partner)及Veeam的黃金合作伙伴(Gold Partner)。本集團與超過160名生產商供應商及分銷商供應商建立業務關係，並能夠提供超過80個品牌的資訊科技產品。

下表載列我們業務發展的主要里程碑：

| 年份    | 事件   |
|-------|--|
| 1985年 | 我們的首間經營附屬公司思博香港註冊成立  |
| 1992年 | 思博香港成為一間自1994年起於聯交所上市之公司之附屬公司  |
| 2001年 | 思博香港成為一間過往於2000年至2012年於新加坡交易所有限公司上市之公司之附屬公司  |
| 2004年 | 我們的控股股東朱先生、劉先生、莫先生及張先生以及王女士收購China Expert的100.0%權益，並通過China Expert (思博香港當時的直接控股公司)獲得思博香港的控制權 |

## 歷史、重組及集團架構

| 年份    | 事件   |
|-------|--|
| 2005年 | 思博香港進軍高等教育領域   |
| 2006年 | <ul style="list-style-type: none"><li>我們的控股股東有意將資訊科技基礎設施解決方案業務擴張至澳門市場，並因此通過China Expert於澳門設立思博澳門</li><li>思博香港獲政府接納並自此一直為供應網絡產品、伺服器系統及相關服務的認可承包商</li><li>思博香港成為VMware的香港合作伙伴並開始為客戶提供虛擬化解決方案。VMware為全球最大規模伺服器虛擬化技術製造商，</li></ul> |
| 2007年 | <ul style="list-style-type: none"><li>思博香港獲政府接納並自此一直為供應個人電腦設備及相關服務的認可承包商</li><li>思博香港獲升為並自此一直為惠普於香港的卓越合作伙伴(Premier Partner)(現時稱為惠普鉑金合作伙伴(Platinum Partner))，為惠普企業(現稱為惠普)的頂級合作伙伴關係</li></ul>                                    |
| 2010年 | <ul style="list-style-type: none"><li>思博香港開始主要為高等教育領域提供高性能計算解決方案</li><li>思博香港獲升為並自此一直為VMware於香港的卓越方案供應商，為VMware的頂級合作伙伴關係</li></ul>   |
| 2012年 | 思博香港開始為非政府組織領域服務   |
| 2015年 | <ul style="list-style-type: none"><li>思博香港獲戴爾指定為為優先合作伙伴，為戴爾於香港的頂級合作伙伴關係</li><li>思博香港獲升為Veeam的黃金合作伙伴(Gold Partner)，為Veeam在香港的頂級合作伙伴</li></ul>   |

## 歷史、重組及集團架構

### 公司發展

本集團於業績記錄期間之成員公司載列如下：

#### 思博香港

思博香港於1985年9月10日在香港註冊成立，為本集團之經營附屬公司，主要從事於香港提供資訊科技基礎設施解決方案。

思博香港於2002年12月成為China Expert的全資附屬公司，隨後於2004年9月24日被我們的控股股東(已自2007年成為China Expert股東的黃先生除外)及王女士收購。根據重組，於2015年11月9日，China Expert將思博香港全部已發行股份轉讓予思博BVI，隨後思博香港成為思博BVI之全資附屬公司。

#### 思博澳門

思博澳門於2006年7月27日在澳門註冊成立，為本集團之經營附屬公司，主要從事於澳門提供資訊科技基礎設施解決方案。

於註冊成立時，思博澳門由China Expert擁有96.0%及由朱先生擁有4.0%，而朱先生作為代名人代表China Expert於思博澳門的註冊資本中持有1,000.0澳門元之配額，而該思博澳門全部註冊資本的4.0%由China Expert出資。

根據重組，於2015年10月13日，China Expert將其配額24,000.0澳門元(相當於思博澳門註冊資本之96.0%)轉讓予思博BVI，而朱先生將其配額1,000.0澳門元(相當於思博澳門註冊資本之4.0%)轉讓予思博香港。根據思博香港簽訂日期為2015年10月13日之授權委託書，思博香港將有關(a)社會權及(b)其於思博澳門之配額1,000.0澳門元的所有權力(包括使代理人可將配額1,000.0澳門元轉移至其自身名下的權力)授予思博BVI。該授權委託書構成一項不可撤銷行為，且未經思博BVI同意，思博香港不得撤銷。因此，鑒於註冊資本24,000.0澳門元由思博BVI以其名義持有，思博BVI被視為實益擁有思博澳門的全部註冊資本。

#### 思博BVI

思博BVI於2015年9月24日在英屬處女群島註冊成立為有限責任公司，為一間投資控股公司。於同日，思博BVI之一股股份獲配發及發行予本公司，即思博BVI的全部已發行股本，入賬列作繳足。思博BVI為本公司之直接全資附屬公司。

根據重組，思博BVI分別於2015年11月9日及2015年10月13日成為思博香港及思博澳門之控股公司。

## 歷史、重組及集團架構

### 本公司

本公司於2015年9月18日在開曼群島根據公司法註冊成立為一間獲豁免有限公司，為一間投資控股公司。於同日，一股獲配發及發行之未繳股款認購人股份獲轉讓予劉先生。

根據重組，於2015年11月9日，本公司成為本公司所有現有附屬公司之控股公司。

於2015年11月10日，朱先生、莫先生、張先生及黃先生按每股股份[編纂]港元的價格轉讓若干股份予劉先生及王女士，有關詳情載於下文「重組」分節。

於同日，陳先生及黎女士分別向黃先生及莫先生收購若干股份（「收購事項」），有關詳情載列如下：

|                                  |   |             |             |
|----------------------------------|---|-------------|-------------|
| 股東姓名                             | : | 陳先生         | 黎女士         |
| 投資日期                             | : | 2015年11月10日 | 2015年11月10日 |
| 收購股份數目(於資本化發行及[編纂]前)             | : | 112,000股    | 75,000股     |
| 總代價                              | : | [編纂]        | [編纂]        |
| 支付日期                             | : | 2015年11月10日 | 2015年11月10日 |
| 緊隨資本化發行及[編纂]完成後投資者股權百分比<br>(附註1) | : | [編纂]        | [編纂]        |
| 每股實際購買成本(經計及資本化發行)               | : | [編纂]港元      | [編纂]港元      |
| 購買價基準                            | : | 本集團之估值[編纂]  |             |
| 折讓(附註2)                          | : | [編纂]%       | [編纂]%       |

附註：

1. 基於資本化發行項下將發行[編纂]股股份及[編纂]項下將發行[編纂]股新股計算。
2. 基於[編纂]上限每股股份[編纂]港元計算。
3. 根據收購事項收購之股份並無附帶特權。

## 歷史、重組及集團架構

4. 收購事項項下收購的股份於本文件日期起至上市日期後六個月之日須遵守不出售承諾，詳情載於本文件「[編纂]」一節中「承諾」一段。

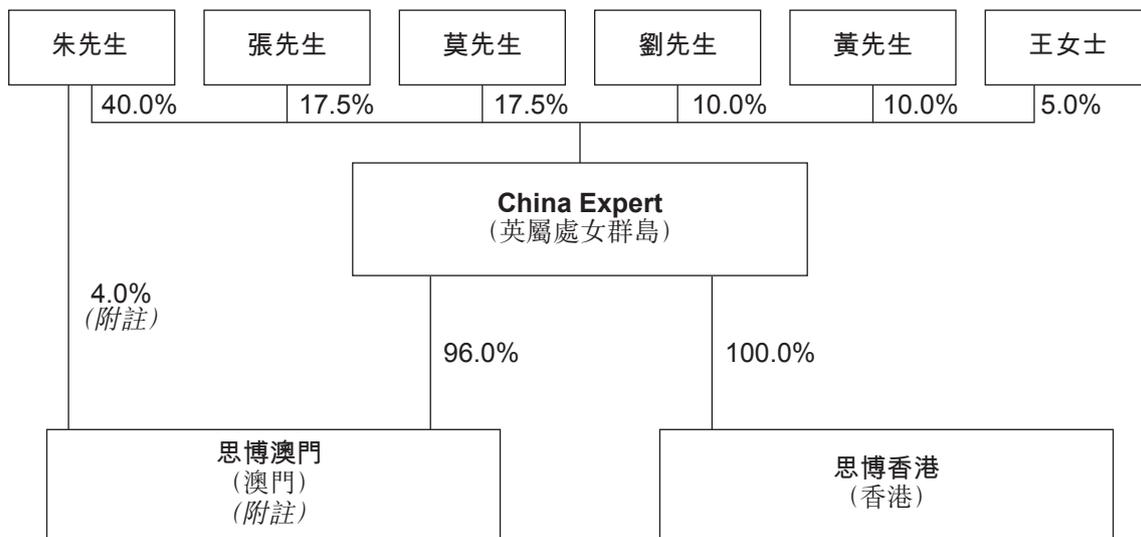
黎女士於1994年加入思博香港，協助本集團(以及ServiceOne集團)會計職能。於2016年3月1日，彼成為ServiceOne集團的僱員。就我們董事所知及所信且作出所有合理查詢後，黎女士為一名獨立第三方。

陳先生為非執行董事，其背景資料載於本文件「董事及高級管理層」一節中「非執行董事」一段。

由於收購事項已於首次提交本公司上市申請表格日期前超過28天完成，保薦人認為收購事項符合聯交所於2010年10月13日所頒佈的[編纂]投資臨時指引、指引信HKEx-GL43-12及指引信HKEx-GL44-12。

### 重組

為籌備上市，組成本集團之公司進行重組以建立及合理化本集團架構。因此，本公司成為本集團之控股公司。下圖載列於緊接重組前本集團之股權及公司架構：



附註：於註冊成立時，思博澳門由China Expert擁有96.0%及由朱先生擁有4.0%，而朱先生作為代名人代表China Expert於思博澳門的註冊資本中持有1,000.0澳門元之配額，而該思博澳門全部註冊資本的4.0%由China Expert出資。

## 歷史、重組及集團架構

重組的主要過程載列如下：

### 註冊成立本公司

本公司於2015年9月18日在開曼群島註冊成立為一間有限公司。於同日，一股獲配發及發行之未繳股款認購人股份（「首名股東股份」）獲轉讓予劉先生。

### 成立思博BVI

於2015年9月24日，思博BVI於英屬處女群島註冊成立並獲授權發行最多50,000股每股1.0美元之股份。於同日，思博BVI將一股已繳足股份（即思博BVI之全部已發行股本）按面值以現金配發及發行予本公司。

### 思博BVI分別收購思博香港及思博澳門之100.0%權益

於2015年10月13日，思博BVI向China Expert收購思博澳門之96.0%權益，而思博香港向朱先生收購思博澳門之4.0%權益。根據思博香港簽訂日期為2015年10月13日之授權委託書，思博香港將有關(a)社會權及(b)其於思博澳門之配額1,000.0澳門元的所有權力(包括使代理人可將配額1,000.0澳門元轉移至其自身名下的權力)授予思博BVI。該授權委託書構成一項不可撤銷行為，且未經思博BVI同意，思博香港不得撤銷。因此，鑒於註冊資本24,000.0澳門元由思博BVI以其名義持有，思博BVI被視為實益擁有思博澳門的全部註冊資本。收購代價為863,185.0港元，即思博澳門於2015年3月31日之未經審核資產淨值，並通過本公司按China Expert及朱先生的指示向我們的控股股東及王女士配發及發行142,000股按面值入賬列作繳足的新股而償付：

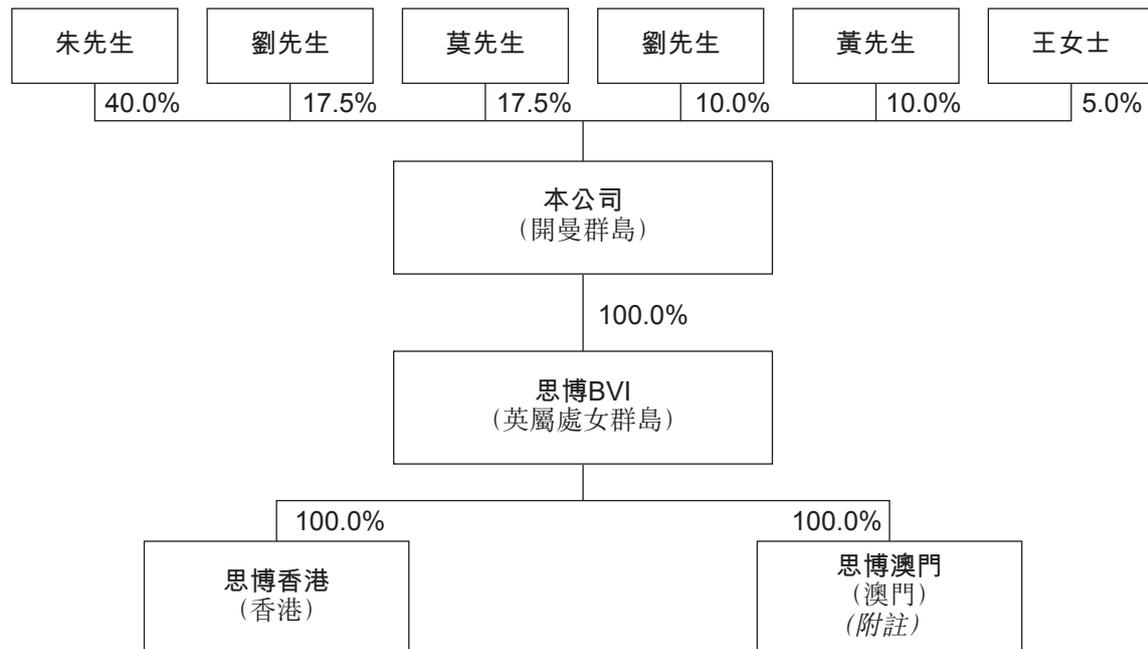
| 股東  | 股份數目           |
|-----|----------------|
| 朱先生 | 56,800         |
| 張先生 | 24,850         |
| 莫先生 | 24,850         |
| 劉先生 | 14,200         |
| 黃先生 | 14,200         |
| 王女士 | 7,100          |
| 總計  | <u>142,000</u> |

## 歷史、重組及集團架構

於2015年11月9日，思博BVI向China Expert收購思博香港之100.0%權益，因此思博香港成為思博BVI之全資附屬公司。收購代價為60,007,868.0港元，即思博香港於2015年3月31日的未經審核資產淨值，並通過(i)將劉先生持有的未繳股款首名股東股份入賬列作繳足；及(ii)本公司按China Expert的指示向我們的控股股東及王女士配發及發行9,857,999股按面值入賬列作繳足之新股而償付：

| 股東        | 股份數目             |
|-----------|------------------|
| 朱先生       | 3,943,200        |
| 張先生       | 1,725,150        |
| 莫先生       | 1,725,150        |
| 劉先生       | 985,799          |
| 黃先生       | 985,800          |
| 王女士       | 492,900          |
| <b>總計</b> | <b>9,857,999</b> |

下圖載列於緊接上述由思博BVI收購思博香港及思博澳門前，本集團的股權及公司架構：



附註：思博澳門由思博BVI及思博香港分別合法擁有96.0%及4.0%。於2015年10月13日，思博香港向思博BVI授出不可撤銷授權委託書，向思博BVI授予有關其社會權及其於思博澳門之配額的所有權力，因此，鑒於註冊資本24,000.0澳門元由思博BVI以其名義持有，思博BVI被視為實益擁有思博澳門的全部註冊資本。

## 歷史、重組及集團架構

### 轉讓本公司股份

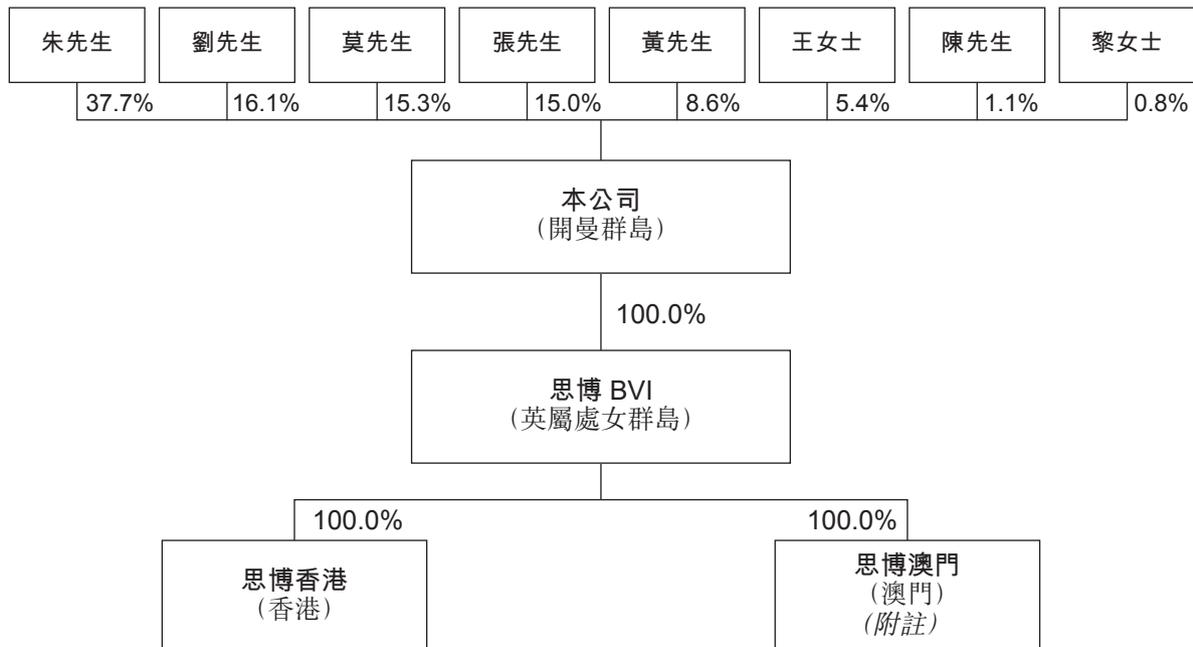
於2015年11月10日，朱先生、張先生、莫先生及黃先生按每股股份[編纂]之價格向劉先生及王女士轉讓若干股份，轉讓價乃基於本集團估值[編纂]及折讓[編纂]，方式如下：

| 轉讓人 | 承讓人 | 股份數目    |
|-----|-----|---------|
| 朱先生 | 劉先生 | 227,000 |
| 張先生 | 劉先生 | 254,000 |
| 莫先生 | 劉先生 | 134,000 |
| 莫先生 | 王女士 | 11,000  |
| 黃先生 | 王女士 | 33,000  |

於同日，莫先生及黃先生按每股股份[編纂]之價格向黎女士及陳先生分別收購若干股份，收購價乃基於本集團估值[編纂]及折讓[編纂]，方式如下：

| 轉讓人 | 承讓人 | 股份數目    |
|-----|-----|---------|
| 莫先生 | 黎女士 | 75,000  |
| 黃先生 | 陳先生 | 112,000 |

下圖載列於緊隨重組後及直至最後實際可行日期前本集團的股權及公司架構：



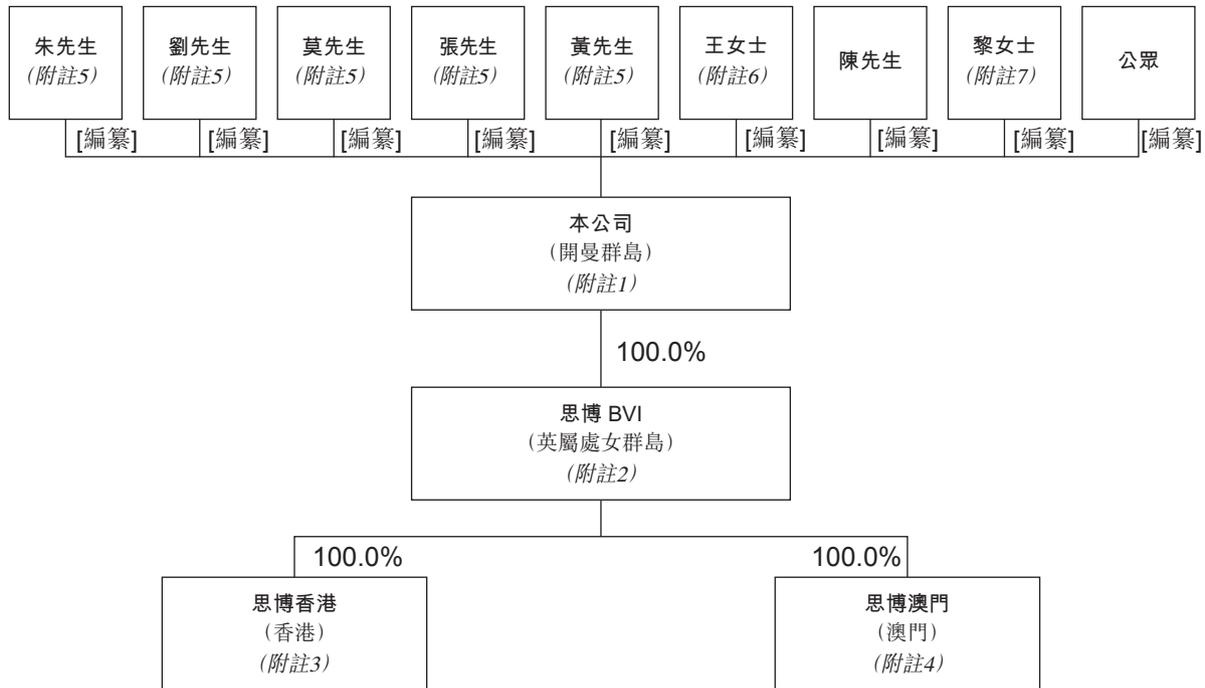
附註：思博澳門由思博BVI及思博香港分別合法擁有96.0%及4.0%。於2015年10月13日，思博香港向思博BVI授出不可撤銷授權委託書，向思博BVI授予有關其社會權及其於思博澳門之配額的所有權力，因此，鑒於註冊資本24,000.0澳門元由思博BVI以其名義持有，思博BVI被視為實益擁有思博澳門的全部註冊資本。

重組已完成及確定。

## 歷史、重組及集團架構

### 集團及股權架構

緊隨資本化發行及[編纂]完成後(不計及因行使根據購股權計劃可能授出的購股權而可能配發及發行的任何股份)，本集團股權及公司架構如下圖載列：



附註：

1. 本公司於2015年9月18日在開曼群島註冊成立為有限公司，主要業務活動為投資控股。
2. 思博香港於2015年9月24日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，主要業務活動為投資控股。
3. 思博香港於1985年在香港註冊成立為有限公司，其主要業務活動為於香港提供資訊科技基礎設施解決方案。
4. 思博澳門於2006年7月27日在澳門註冊成立為有限公司，其主要業務活動為於澳門提供資訊科技基礎設施解決方案。思博澳門由思博BVI及思博香港分別合法擁有96.0%及4.0%。於2015年10月13日，思博香港向思博BVI授出不可撤銷授權委託書，向思博BVI授予有關其社會權及其於思博澳門之配額的所有權力，因此，鑒於註冊資本24,000.0澳門元由思博BVI以其名義持有，思博BVI被視為實益擁有思博澳門的全部註冊資本。
5. 於2004年9月24日，朱先生、張先生、莫先生及劉先生收購China Expert之95%股權，於2007年3月28日，黃先生自朱先生收購China Expert之10.0%股權。於2007年3月28日起至最後實際可行日期的整個期間的所有關鍵時間，我們的控股股東通過其中間控股公司(即China Expert或思博BVI，視情況而定)按集體基準管理及控制思博香港及思博澳門，並就思博香港及思博澳門的財務、經營及策略政策作出集體決策。於2015年11月24日，為籌備上市，我們的控股股東簽訂一份確認函，據此其確認存在上述安排，而上述就本集體的安排將繼續有效直至上市後一年。

## 歷史、重組及集團架構

---

因此，根據上述確認函，我們的控股股東將共同有權行使及控制於緊隨資本化發行及[編纂]完成後(不計及因行使根據購股權計劃可能授出的購股權而可能配發及發行的任何股份)本公司全部已發行股本約[編纂]%。

6. 由於王女士為獨立第三方，根據創業板上市規則第11.23條，彼被視為公眾股東。
7. 由於黎女士為獨立第三方，根據創業板上市規則第11.23條，彼被視為公眾股東。