

---

## 歷史、重組及集團架構

---

### 我們的業務發展

#### 緒言

我們為一家新加坡食品進口商及出口商，於新加坡船舶供應行業擁有逾16年經驗。我們於亞太地區（例如柬埔寨、菲律賓及印尼）主要向船具商及其次為貿易公司（「船舶供應客戶」）買賣及供應食品及向零售商及食品服務行業（「零售及食品服務客戶」）供應食品，以及直接向海外貿易公司出口食品。

我們的歷史可追溯至二零零一年三月，當時我們的執行董事倪朝祥先生及陳少義先生以其本身的資源創辦Cool Link Marketing。於創立本集團前，倪朝祥先生及陳少義先生先前涉及倪朝祥先生的家族業務（食品加工業務）。有關創辦人的進一步詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

於過去16年間，我們已從一間小型食品貿易公司成長為新加坡最大的船具商食品供應商之一，於最後實際可行日期，服務大約90名船舶供應客戶。根據Converging Knowledge報告，於二零一六年十二月三十一日，本集團於新加坡提供供應分銷行業所佔之估計市場份額介乎9.4%至11.7%。

於二零零九年九月，作為增強競爭力的一部分，拓闊產品組合及透過建立品牌向客戶灌輸忠誠度，我們於新加坡註冊商標「do it right」並於二零一零年七月開始銷售該品牌旗下瓶裝水。於二零一四年八月，我們於新加坡註冊商標「The Right Choice」及於二零一四年十一月開始供應該商標旗下罐頭食品（如甜味劑及花奶）。有關註冊商標的進一步詳情，請參閱本文件「附錄五—法定及一般資料—有關本集團業務的進一步資料—8. 本集團的知識產權」一節。

於二零一一年四月，為配合本集團業務增長及拓展，我們購買目前的物業，地址為新加坡Wan Lee Road 21號（郵編：627949），由公司總部、外籍員工宿舍、倉儲設施及食品加工設施構成。於二零一四年二月，為配合多元化至食品加工領域以向船舶供應客戶提供增值服務的策略，我們開始銷售我們製造的日式麵包糠。其後，於二零一五年二月，我們將食品加工服務拓展至包括向於新加坡的意大利連鎖餐廳供應混和芝士。

---

## 歷史、重組及集團架構

---

於二零一五年十二月，我們擴大我們業務並註冊成立Cool Link Supply以服務新加坡零售及食品服務客戶。Cool Link Supply於二零一六年三月及二零一六年五月分別獲官方指定為新加坡「Zott」優質乳製品的唯一及獨家分銷商以及「Obento」日式麵包糠及「Obento」天婦羅粉的獨家分銷商。

### 主要業務里程碑

本集團發展的主要里程碑按年份概述如下：

年／月	事件
二零零一年三月	Cool Link Marketing 註冊成立
二零零九年九月	於新加坡注冊「do it right」商標
二零一一年四月	我們購買於新加坡 Wan Lee Road 21號的新設備
二零一四年二月	開始向我們的船舶供應客戶銷售我們製造的日式麵包糠
二零一四年八月	於新加坡注冊「The Right Choice」商標
二零一四年十一月	開始銷售「The Right Choice」商標旗下甜味劑及花奶
二零一五年十二月	Cool Link Supply 註冊成立
二零一六年三月	Cool Link Supply 獲官方指定為新加坡「Zott」優質乳製品的唯一及獨家分銷商
二零一六年五月	Cool Link Supply 獲官方指定為「Obento」日式麵包糠及「Obento」天婦羅粉的新加坡獨家分銷商
二零一六年十二月	Cool Link Marketing 就於新加坡提供供應分銷行業所佔之估計市場份額介乎9.4%至11.7%

---

## 歷史、重組及集團架構

---

### 企業歷史

本公司於二零一七年一月二十七日，根據公司法在開曼群島註冊成立為有限責任公司。於最後實際可行日期，本公司的法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。作為重組的一部分，本公司成為本集團的最終控股公司。

本集團主要營運附屬公司的企業歷史概要載列如下：

#### **Cool Link Marketing**

於二零零一年三月一日，Cool Link Marketing 於新加坡註冊成立，已發行及繳足股本為2.00新加坡元，分為兩股每股面值1.00新加坡元的股份，由兩名獨立第三方個人平均持有。於二零零一年四月，兩股股份已轉讓予倪朝祥先生及陳少義先生。於二零零二年八月，向倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生分別配發16,999股、16,499股及16,500股普通股，以及於二零零五年八月進一步向倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生分別配發17,000股、16,500股及16,500股普通股。Cool Link Marketing 於重組前的已發行及繳足股本為100,000新加坡元，分為100,000股每股面值1.00新加坡元的股份，其中34,000股、33,000股及33,000股普通股分別由倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生持有。

作為重組的一部分，Cool Link Marketing 的所有已發行股本已於二零一七年[•]月[•]日由倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生轉讓予 Open Treasure Enterprises (本公司的直接全資附屬公司)，代價為於同日向Packman Global (為倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生的代名人) 配發及發行1股 Open Treasure Enterprises 的股份 (列為繳足)。

於最後實際可行日期，Cool Link Marketing 為本公司的間接全資附屬公司及主要從事向船舶供應客戶供應食品。

---

## 歷史、重組及集團架構

---

### Cool Link Supply

於二零一五年十二月二十一日，Cool Link Supply 於新加坡註冊成立，其已發行及繳足股本為1,000新加坡元，分為1,000股每股面值1.00新加坡元的股份，其中340股、330股及330股分別配發及發行予倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生，以換取現金。於二零一六年二月，29,600股、29,670股、29,670股及10,000股普通股已分別配發及發行予倪朝祥先生、陳少義先生、陳治樞先生及鄭名翔先生（一名獨立第三方），以換取現金。

於二零一六年九月十五日，倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生各自以現金代價每股1.00新加坡元（各自現金代價總額為30,000新加坡元）轉讓30,000股股份予Cool Link Marketing。

於最後實際可行日期，Cool Link Supply 為本公司間接擁有90% 權益的附屬公司及主要從事向零售及食品服務客戶供應食品。

### Cool Link Trading

於二零一七年三月十五日，Cool Link Trading 於香港註冊成立，其已發行及繳足股本為100港元，分為100股每股面值1.00港元的股份，其中100股股份已於同日配發及發行予Open Treasure Enterprises，以換取現金。

於最後實際可行日期，Cool Link Trading 為本公司間接全資附屬公司，旨在拓展香港食品供應市場而註冊成立。

### 一致行動

陳少義先生、陳治樞先生及倪朝祥先生已確認，於往績記錄期間及直至[編纂]日期，彼等一直為及將為一致行動人士，並已就及將就任何有關本集團營運的管理、發展及經營的決議案一致投票。

### [編纂]投資

#### 概覽

於二零一六年十月三十一日，Absolute Elite Limited（[編纂]投資者）與Open Treasure Enterprises、陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生（共同為Open Treasure Enterprises的擔保人）就認購Open Treasure Enterprises股本中15股普通股（相當於按悉數攤薄基準Open Treasure Enterprises經擴大已發行股本的15%）（「認購股份」）訂立認購協議，總現金代價為13,000,000港元（「[編纂]投資」）。

## 歷史、重組及集團架構

### [編纂]投資的詳情

相關協議日期	[編纂]投資者	[編纂]投資下已付總代價	代價基準	[編纂]投資完成(及全數繳清付款)日期	[編纂]投資後佔Open Treasure Enterprises的股權概約百分比	於[編纂]後佔本公司權益概約百分比(不計及根據購股權計劃將予授出的購股權獲行使時可能配發及發行的任何股份)	於[編纂]後每股股份概約投資成本	較[編纂]中位數每股股份[編纂]港元折讓的概約百分比
二零一六年十月三十一日	Absolute Elite Limited	13,000,000港元	Cool Link Marketing及Cool Link Supply基於其各自於截至二零一六年七月三十一日止該月的管理賬的資產淨值及Cool Link Marketing及Cool Link Supply的預期未來盈利	二零一七年一月十六日	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

### [編纂]投資者的實益擁有人

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Absolute Elite Limited由Tan Chu En Ian先生(一名獨立第三方)全資實益擁有。

除[編纂]投資外，Absolute Elite Limited及Tan Chu En Ian先生均獨立於本集團及／或本公司任何關連人士且與彼等概無關連。Tan Chu En Ian先生一直從事製造業及其家人於新加坡食品行業亦有投資。投資於本集團的資金來源乃來自Tan Chu En Ian先生的個人資源。經公平磋商後，[編纂]投資獲敲定。

### 引進[編纂]投資者的裨益

鑑於本集團需要額外資金以撥資於籌備[編纂]期間所產生之開支，我們認為[編纂]投資者作出的投資可協助支付有關費用而並無影響現金流及營運資本的目的。

---

## 歷史、重組及集團架構

---

### 代價基準

認購協議的條款乃由 Open Treasure Enterprises、[編纂]投資者、陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生經公平磋商後達致，及[編纂]投資者於其項下支付的代價乃經參考Cool Link Marketing及Cool Link Supply基於其於截至二零一六年七月三十一日止該月的管理賬的資產淨值及其各自的預期未來盈利後釐定。認購協議產生的所得款項將部份用於為[編纂]成本提供資金。

### [編纂]投資的權利

#### 認購期權

根據[編纂]認購協議，[編纂]投資者授予陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生權利，以要求[編纂]投資者以期權價10港元向陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生出售15股根據[編纂]投資收購的Open Treasure Enterprises股份（「期權」）。

除因違約事件導致[編纂]並無實現外，陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生可於二零一七年十二月三十一日後隨時全數（而非部分）行使期權。就期權而言，違約事件指[編纂]因以下原因而無法進行：(i) 控股股東及／或董事因事件／行動、監管制裁或譴責而導致該名人士不適合作為上市公司之董事或控股股東而造成的不合適性；或(ii) 本集團任何成員公司對法律及法規之重大違規（即包括但不限於稅項、牌照、強制性公積金、誤導性財務資料）；或(iii) 陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生不論因任何原因而停止進行[編纂]（「違約事件」）。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，自訂立[編纂]認購協議起至最後實際可行日期，概無發生任何違約事件。

### 償還代價

Open Treasure Enterprises、陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生已共同及個別向[編纂]投資者承諾，倘由於違約事件而導致[編纂]並無於二零一七年十二月三十一日前實現，則陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生將以相等於13,000,000港元之金額收購[編纂]投資者所認購之認購股份。有關收購將於二零一七年十二月三十一日後盡快進行。

---

## 歷史、重組及集團架構

---

### [編纂]投資者之禁售承諾

[編纂]投資者向本公司承諾，於[編纂]起計九個月期間內，其不會直接或間接出售、訂立任何協議以出售或以其他方式就根據本文件所述於[編纂]後之實益擁有人的任何股份設立任何購股權、權利、權益或產權負擔。

獨家保薦人已確認，[編纂]投資者作出之投資已遵守(i)由聯交所頒佈之「有關[編纂]投資的臨時指引」，原因是[編纂]投資之代價已於就[編纂]向聯交所第一次提交[編纂]申請表格當日前超過足28日全數結清；及(ii)由聯交所頒佈之「有關[編纂]投資的指引」(GL43-12)。

### 重組

為籌備[編纂]，本集團已進行重組，其步驟如下：

1. 於二零一六年六月八日，Packman Global 於英屬處女群島註冊成立為一間有限責任公司及獲授權發行最多50,000股單一類別股份，各股份的面值為1.00美元，其中33股繳足股份已於二零一六年十月三十一日按面值分別配發及發行予陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生，以換取現金。
2. 於二零一六年六月二十八日，Open Treasure Enterprises 於英屬處女群島註冊成立為一間有限責任公司及獲授權發行最多50,000股單一類別股份，各股份的面值為1.00美元，其中84股繳足股份已於二零一六年十月三十一日按面值配發及發行予Packman Global，以換取現金。
3. 於二零一六年十月三十一日，[編纂]投資者與Open Treasure Enterprises、陳少義先生、陳治樞先生及倪朝祥先生訂立認購協議，以認購Open Treasure Enterprises 的15股股份，代價為13,000,000港元。
4. 於二零一七年一月二十七日，本公司根據公司法於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限責任公司，其未繳股款初始股份發行予Sharon Pierson 及於二零一七年一月二十七日無償轉讓予Packman Global。於註冊成立後，本公司的法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值為0.01港元的股份。
5. 於二零一七年三月十五日，Cool Link Trading 於香港註冊成立，其已發行及繳足股本為100港元，分為100股每股面值1.00港元的股份，其中100股股份已於同日配發及發行予Open Treasure Enterprises，以換取現金。

## 歷史、重組及集團架構

### 收購本集團

於[•]，陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生（作為賣方及保證人）與 Open Treasure Enterprises（作為買方）訂立買賣協議，據此，陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生將彼等分別於 Cool Link Marketing 已發行股本中的股權（相當於 Cool Link Marketing 全部已發行股本）轉讓予 Open Treasure Enterprises，代價為按陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生的指示配發及發行 [1] 股 Open Treasure Enterprises 股份予 Packman Global（作為陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生的代名人）。

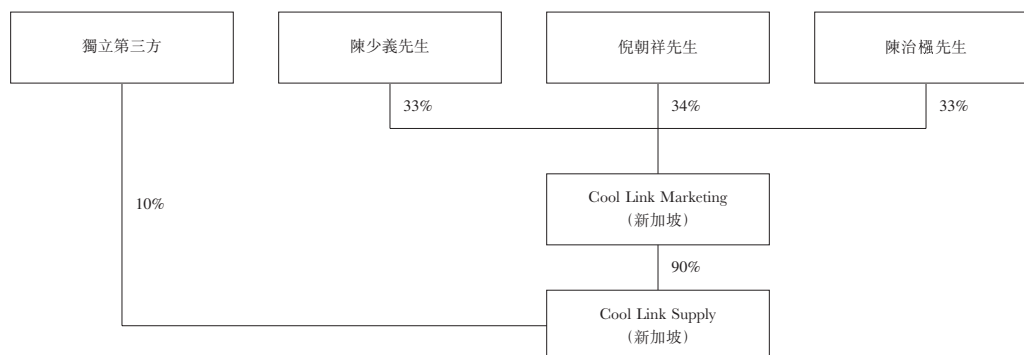
於[•]，Packman Global 及[編纂]投資者與本公司訂立買賣協議，據此，彼等將各自於 Open Treasure Enterprises 的股權（相當於 Open Treasure Enterprises 全部已發行股本）轉讓予本公司，代價為 (i) 將 Packman Global 持有的初始股份列為繳足，及 (ii) 本公司分別向 Packman Global 及[編纂]投資者配發及發行 84 股及 15 股股份（全數列為繳足）。

根據上述經各訂約方協定的安排，本公司收購 Cool Link Marketing 及 Open Treasure Enterprises 已妥為及合法完成及結算。

我們的董事確認，除就根據本集團與我們的主要往來銀行所訂立相關融資協議的條款所進行的重組及[編纂]導致本集團所有權變更而向銀行獲得的事先書面同意書外（該同意書已於[•]授出），根據重組，於新加坡附屬公司的股權變動毋須取得任何第三方或開曼群島或新加坡相關政府機構的任何其他批准或許可。

### 緊接重組前

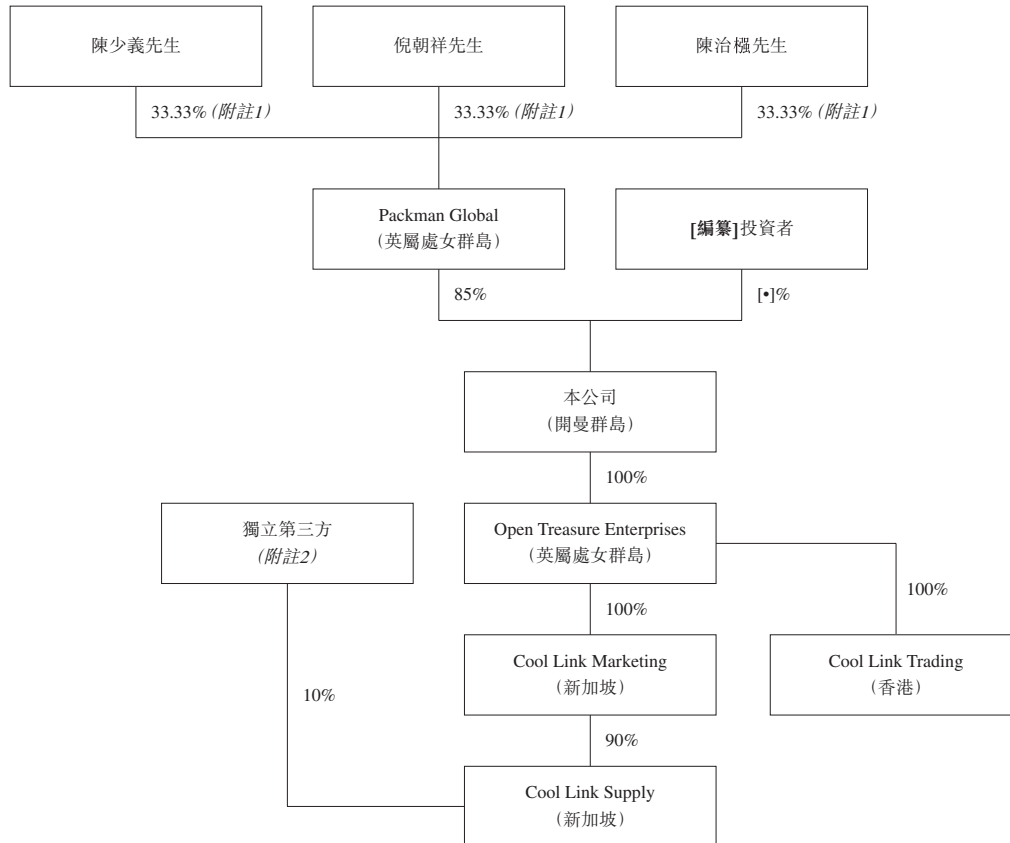
下圖載列我們於緊接重組進行前的企業架構：





## 歷史、重組及集團架構

緊隨重組後（惟於[編纂]及[編纂]前及並無計及根據購股權計劃將予授出的購股權獲行使時配發及發行股份）



附註：

1. 陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生各自持有Packman Global已發行股本之約33.33%。由於約整，股權比例相加並不等於100%。
2. Cool Link Supply為本公司之間接非全資附屬公司。於最後實際可行日期，鄭名翔先生（一名獨立第三方）持有Cool Link Supply全部已發行股本之10%。

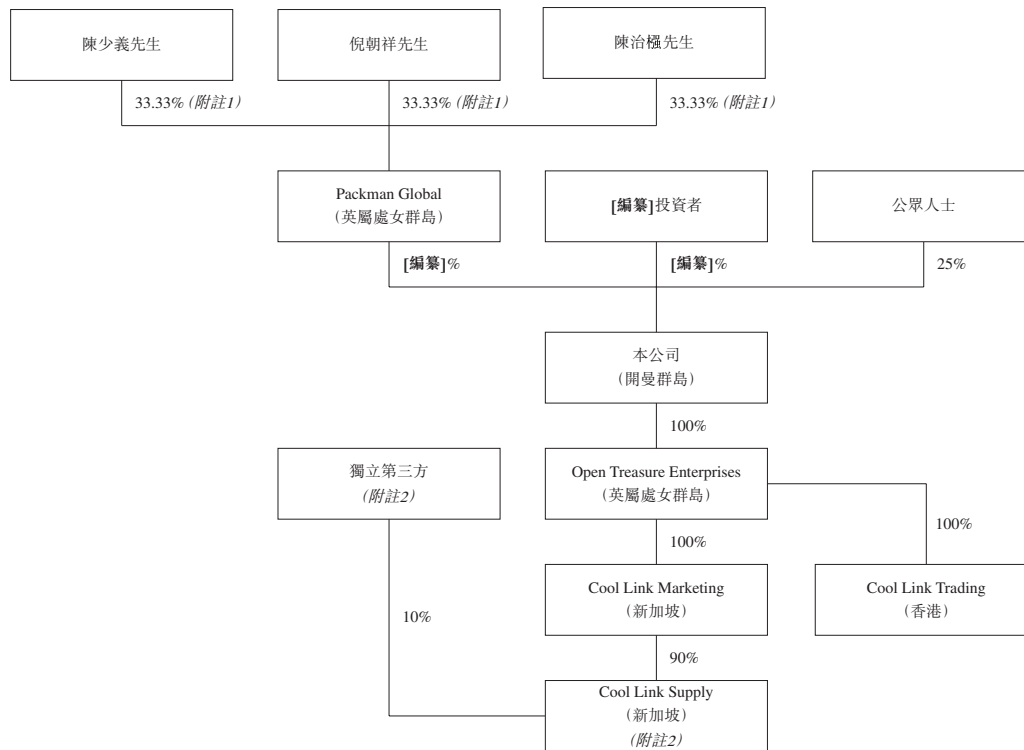
## 歷史、重組及集團架構

### [編纂]及[編纂]

待根據[編纂]發行新股份令致增設本公司股份溢價賬後，計入本公司股份溢價賬的進賬款項[編纂]港元將透過應用有關款項按面值悉數支付配發及發行予當時現有股東的合共[編纂]股股份予以資本化。

### 緊隨[編纂]及[編纂]完成後

下圖載列於緊隨[編纂]及[編纂]完成後我們的股權架構（不計及根據購股權計劃將予授出的購股權獲行使時可能發行的股份）：



附註：

1. 陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生各自持有Packman Global已發行股本之約33.33%。由於約整，股權比例相加並不等於100%。
2. Cool Link Supply為本公司之間接非全資附屬公司。於最後實際可行日期，鄭名翔先生（一名獨立第三方）持有Cool Link Supply全部已發行股本之10%。