
歷史、發展與重組

歷史及發展

本集團的背景及成立

本集團主要提供各類建築服務。

我們的起源可追溯至1996年，彼時原本從事貿易業務的創始人丹斯里吳明璋決定涉足建築業，自資與一名建築業從業者(獨立第三方)共同成立BGMC Corporation。註冊成立後，創始人與該人士分別擁有BGMC Corporation的30.0%及70.0%股權。創始人與該人士合作，在馬來西亞開展建築工程業務。一年後，創始人與其兄弟拿督Danny Goh接管業務，分別擁有BGMC Corporation的60.0%及40.0%股權。BGMC Corporation初期的業務經營規模相當小，為吸引新商機及擴張業務，BGMC Corporation的控股權於1998年至2002年間先後兩次轉讓予我們的執行董事Ir. Azham Malik及獨立第三方。相關轉讓旨在激勵彼等協助擴大BGMC Corporation的業務規模。儘管有該激勵計劃，BGMC Corporation初期的業務經營規模依然不大。

2002年，創始人丹斯里吳明璋決定將重心置於MCT。MCT是一間物業開發公司及除外業務，有關MCT的細節，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。因此，Mazlan bin Yusof(同為建築業從業者)及其妻子分別收購BGMC Corporation的99.0%及1.0%股權，並繼續於馬來西亞經營建築工程業務。2011年，創始人的侄子拿督鄭國利加入BGMC Corporation並擔任唯一的項目總監，負責BGMC Corporation建築項目的整體管理。自其加入後，BGMC Corporation自森那美集團(為我們於營業紀錄期間的最大客戶之一)獲取兩份大規模建築合約，總合約價值約為93.6百萬林吉特。此後BGMC Corporation的業務經營規模大幅增長。

2012年，為將業務擴張至馬來西亞的政府特許項目，BGMC Corporation自獨立第三方收購KAS Engineering的25.0%權益。創始人丹斯里吳明璋、執行董事拿督Arifin、執行董事拿督鄭國利和Mazlan bin Yusof分別持有餘下20.4%、25.0%、9.6%及20.0%權益。

2014年，拿督鄭國利於5月成為BGMC Corporation的執行董事。Mazlan bin Yusof因健康狀況惡化於5月將所持BGMC Corporation的99.0%股權全部轉讓予其密友兼我們的執行董事Ir. Azham Malik。Mazlan bin Yusof於6月過世。

拿督鄭國利成為BGMC Corporation的執行董事後，BGMC Corporation藉合併由我們控股股東及／或執行董事擁有權益的專業建築公司擴展為多元化建築集團。2014年9月，BGMC Corporation自當時由丹斯里吳明璋及其兄弟共同擁有的B&G Capital收購Headway Construction的50.0%權益。Headway Construction主要於馬來西亞從事土方工程及基建工程業

歷史、發展與重組

務，拿督鄭國利自2011年11月起擔任該公司董事。2015年5月，BGMC Corporation自當時亦由丹斯里吳明璋及其兄弟共同擁有的B&G Capital收購Built — Master Engineering的80.0%權益（Built — Master Engineering擁有Built — Master Elevator Engineering全部權益）。Built — Master Engineering主要於馬來西亞從事機電工程業務，拿督鄭國利自2012年起擔任該公司董事，而Built — Master Engineering全資附屬公司Built — Master Elevator Engineering擬涉足馬來西亞的升降機分銷及安裝工程。2015年9月，股權經進一步調整，於同日：(i)丹斯里吳明璋、拿督鄭國利及拿督Arifin成為分別持有BGMC Builder 64.0%、30.0%及6.0%股權的股東，BGMC Builder設作BGMC Corporation及其集團公司的控股公司；(ii) BGMC Builder自Ir. Azham Malik及Mazlan bin Yusof的妻子收購BGMC Corporation的99.0%及1.0%權益；(iii) BGMC Corporation自拿督Arifin、丹斯里吳明璋、Premtastic Development（由拿督Arifin及Mazlan bin Yusof的妻子共同擁有）及拿督鄭國利分別收購KAS Engineering的另外25.0%、20.4%、20.0%及9.6%權益，促使BGMC Corporation將業務進一步擴張至馬來西亞的政府特許項目，丹斯里吳明璋及拿督Arifin自2011年起為該公司董事；及(iv) BGMC Corporation增購Headway Construction的1.0%股權，促使BGMC Corporation將業務進一步擴張至馬來西亞的土方工程及基建工程。股權調整後，透過由BGMC Corporation、KAS Engineering、Headway Construction、Built — Master Engineering及Built — Master Elevator Engineering經營的業務形成多元化建築集團，而BGMC Builder為控股公司。

本集團旗下公司的主要里程碑

我們的主要業務發展及成就載列如下：

里程碑年份	事件
2011年	BGMC Corporation獲森那美集團批出兩份建築合約，總合約價值約為93.6百萬林吉特。
2012年	KAS Engineering獲授UiTM BLMT項目。
2013年	Headway Construction購入18台30噸挖掘機以增加土方工程量並在一幅逾400英畝的地盤上展開土方工程。
2014年	BGMC Corporation完成五個低層住宅項目建設並交付予森那美集團，亦為該客戶展開BGMC Corporation首個高層住宅項目建設。
	BGMC Corporation獲D'Pristine Medini Sdn Bhd就位於馬來西亞柔佛的建築項目批出建築合約，總價值為580.0百萬林吉特。
	BGMC Corporation獲第十屆馬來西亞職業安全與健康協會頒發2014年卓越職業安全與健康金獎，認可其在土木建築職業安全與健康方面的表現。
	BGMC Corporation的建築項目之一獲頒國家建築工業發展局質量保證最高分獎。

歷史、發展與重組

里程碑年份	事件
2015年	BGMC Corporation獲第十一屆馬來西亞職業安全與健康協會頒發2015年卓越職業安全與健康金獎，認可其在土木建築職業安全與健康方面的表現。 BGMC Corporation獲森那美集團就BGMC Corporation對該客戶的第二個高層住宅項目批出建築合約，總合約價值為178.9百萬林吉特。
2016年	BGMC Corporation獲批位於Bukit Jalil Sport Centre的National and Hockey Stadium翻新項目，以籌備2017年東南亞運動會。 BGMC Corporation位於馬來西亞雪蘭莪市的住宅項目獲國家建築工業發展局頒發High CLASSIC Achievement獎項（連同2016年CLASSIC Excellence Award）。

公司歷史

於最後可行日期，BGMC Corporation、KAS Engineering、Headway Construction及Built-Master Engineering是本公司的四間主要營運附屬公司，BGMC Malaysia及BGMC Builder是主要投資控股公司，而Built-Master Elevator Engineering並無任何實質業務。本集團各成員公司的公司歷史概要載於下文。

本公司

本公司於2016年11月18日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為300,000.0港元，分為30,000,000股每股面值0.01港元的股份。本公司為投資控股公司。於註冊成立日期，本公司向初步認購人Reid Services Limited發行一股繳足股份，其後於同日，該一股認購人股份被轉讓予丹斯里吳明璋全資擁有的捷豐國際貿易。同日，本公司向丹斯里吳明璋全資擁有的捷豐國際貿易、拿督鄭國利全資擁有的Seeva International及拿督Arifin全資擁有的Kingdom Base分別發行及配發63股、30股及六股繳足股份。

作為因重組而收購BGMC Builder全部已發行股本的代價，本公司（即BGMC Malaysia的控股公司）向丹斯里吳明璋（作為代名人以捷豐國際貿易的名義登記）、拿督鄭國利（作為代名人以Seeva International的名義登記）及拿督Arifin（作為代名人以Kingdom Base的名義登記）分別發行576股、270股及54股股份，乃按彼等各自於BGMC Builder的股權釐定。自此，本公司由捷豐國際貿易、Seeva International及Kingdom Base分別擁有64.0%、30.0%及6.0%權益。詳情請參閱本節「重組」一段。

本公司於2017年1月5日根據公司條例第16部註冊為非香港公司。

本公司將合共[編纂]以供根據[編纂][編纂]，待本公司股份溢價賬因本公司根據[編纂]配發及發行[編纂]而入賬後，本公司股份溢價賬的進賬款額合共約[編纂]將撥充資本，用於按

歷史、發展與重組

面值繳足將分別配發及發行予緊接[編纂]前的現有股東捷豐國際貿易、Seeva International及Kingdom Base的[編纂]股、[編纂]股及[編纂]股股份。

BGMC Malaysia

BGMC Malaysia於2016年11月24日在英屬處女群島註冊成立為有限責任公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元的單一類別股份。同日，BGMC Malaysia向本公司配發及發行100股繳足股份。BGMC Malaysia為投資控股公司。

BGMC Builder

BGMC Builder(前稱Selzon Industry Sdn. Bhd.)於2015年7月2日根據1965年公司法在馬來西亞註冊成立為有限責任公司，法定股本為400,000.0林吉特，分為400,000股每股面值1.0林吉特的股份。BGMC Builder為投資控股公司。

BGMC Builder在註冊成立時乃空殼公司。2015年9月18日，丹斯里吳明璋及拿督鄭國利各以代價1.0林吉特自代名人股東收購BGMC Builder的1股股份(50.0%已發行股本)。2015年9月28日，為使丹斯里吳明璋、拿督鄭國利及拿督Arifin已協定的BGMC Builder股權架構生效以作為特殊目的公司於同日收購BGMC Corporation，BGMC Builder分別向丹斯里吳明璋、拿督鄭國利及拿督Arifin配發及發行63股、29股及6股入賬列為繳足的股份。此後，BGMC Builder分別由丹斯里吳明璋、拿督鄭國利及拿督Arifin擁有64.0%、30.0%及6.0%的權益。

2016年12月6日，丹斯里吳明璋、拿督鄭國利及拿督Arifin根據重組向BGMC Malaysia轉讓彼等所持BGMC Builder的全部權益。詳情請參閱本節「重組」一段。

於最後可行日期，BGMC Builder是BGMC Malaysia的直接全資附屬公司。

BGMC Corporation

BGMC Corporation(前稱APTF Engineering Sdn. Bhd.、B&G Corporation Sdn. Bhd.及B&G Corporation Sdn. Bhd.)於1996年3月25日根據1965年公司法在馬來西亞註冊成立為有限責任公司，法定股本為100,000.0林吉特，分為100,000股每股面值1.0林吉特的股份。BGMC Corporation主要在馬來西亞從事樓宇建築。

營業紀錄期初，BGMC Corporation的法定股本為5,000,000.0林吉特，分為5,000,000股每股面值1.0林吉特的股份。Mazlan bin Yusof及其妻子分別持有BGMC Corporation的4,950,000股股份(99.0%已發行股本)及50,000股股份(1.0%已發行股本)。

2014年4月7日，BGMC Corporation將法定股本增至10,000,000.0林吉特，分為10,000,000股每股面值1.0林吉特的股份。同日，BGMC Corporation向Mazlan bin Yusof及其

歷史、發展與重組

妻子分別額外配發及發行4,950,000股及50,000股入賬列為繳足的股份，彼等分別繼續持有BGMC Corporation 99.0%及1.0%的已發行股本。

2014年5月22日，由於健康狀況惡化，Mazlan bin Yusof以代價9,900,000.0林吉特將所持BGMC Corporation的9,900,000股股份(99.0%已發行股本)轉讓予我們的執行董事Ir. Azham Malik。代價乃經Mazlan bin Yusof與Ir. Azham Malik公平磋商，並參考股本面值，計及彼等於BGMC Corporation的工作關係及Ir. Azham Malik自2008年擔任替任董事以來對BGMC Corporation的貢獻釐定。

2015年9月28日，Ir. Azham Malik及Mazlan bin Yusof的妻子分別向丹斯里吳明璋、拿督鄭國利及拿督Arifin共同擁有的BGMC Builder轉讓BGMC Corporation的9,900,000股股份(99.0%已發行股本)及100,000股股份(1.0%已發行股本)，代價分別為64,350,000.0林吉特及650,000.0林吉特。轉讓股份時，BGMC Builder向Ir. Azham Malik及Mazlan bin Yusof的妻子分別支付初始代價23,760,000.0林吉特及240,000.0林吉特。雙方已達成共識，初始代價可參考就BGMC Corporation所作估值而調整。2016年10月25日，BGMC Builder向Ir. Azham Malik及Mazlan bin Yusof的妻子分別支付額外代價40,590,000.0林吉特及410,000.0林吉特，上述調整乃參考2015年9月28日對BGMC Corporation進行估值而於2016年10月6日發出的獨立估值報告釐定。

於最後可行日期，BGMC Corporation是BGMC Builder的直接全資附屬公司。

KAS Engineering

KAS Engineering於1993年11月17日根據1965年公司法在馬來西亞註冊成立為有限責任公司，法定股本為100,000.0林吉特，分為100,000股每股面值1.0林吉特的股份。KAS Engineering主要在馬來西亞從事UiTM BLMT項目。

營業紀錄期初，KAS Engineering的法定股本為10,000,000.0林吉特，分為10,000,000股每股面值1.0林吉特的股份，其中5,000,000股股份已予配發及發行並入賬列作繳足。BGMC Corporation、拿督Arifin、丹斯里吳明璋、Mazlan bin Yusof及拿督鄭國利於相關時間所持KAS Engineering的股份或已發行股本分別為1,250,000股或25%、1,250,000股或25.0%、1,020,000股或20.4%、1,000,000股或20.0%及480,000股或9.6%。

2014年6月3日，由於健康狀況惡化，Mazlan bin Yusof以代價1,000,000.0林吉特將所持KAS Engineering的1,000,000股股份(20.0%已發行股本)轉讓予分別由拿督Arifin及Mazlan bin Yusof妻子持有50.0%及50.0%權益的公司Premtastic Development。代價乃經Mazlan bin Yusof、拿督Arifin及Mazlan bin Yusof的妻子公平磋商，並參考股本面值，計及拿督Arifin對KAS Engineering的貢獻釐定。

2015年9月28日，為將BGMC Corporation的業務進一步擴張至馬來西亞的政府特許項目，拿督Arifin、丹斯里吳明璋、Premtastic Development及拿督鄭國利向BGMC Corporation轉

歷史、發展與重組

讓所持KAS Engineering分別1,250,000股股份(25.0%已發行股本)、1,020,000股股份(20.4%已發行股本)、1,000,000股股份(20.0%已發行股本)及480,000股股份(9.6%已發行股本)，代價分別為1,200,000.0林吉特、979,200.0林吉特、960,000.0林吉特及460,800.0林吉特。轉讓股份時，BGMC Builder向拿督Arifin、丹斯里吳明璋、Premtastic Development及拿督鄭國利分別支付初始代價1,200,000.0林吉特、979,200.0林吉特、960,000.0林吉特及460,800.0林吉特。雙方已達成共識，初始代價可參考就KAS Engineering所作估值而調整。根據2015年9月28日對KAS Engineering進行估值而於2016年10月6日發出的獨立估值報告，毋須調整代價。

於最後可行日期，KAS Engineering是BGMC Corporation的直接全資附屬公司。

Headway Construction

Headway Construction於2011年10月4日根據1965年公司法在馬來西亞註冊成立為有限責任公司，法定股本為100,000.0林吉特，分為100,000股每股面值1.0林吉特的股份。Headway Construction主要從事土方工程及基建工程。

營業紀錄期初，Headway Construction的法定股本為500,000.0林吉特，分為500,000股每股面值1.0林吉特的股份，其中500,000股股份已予配發及發行並入賬列作繳足。B&G Capital及Chua Eng Wan分別持有Headway Construction的250,000股股份(50.0%已發行股本)。除於Headway Construction的董事職權及股權外，Chua Eng Wan為獨立第三方。

2014年9月22日，根據BGMC Corporation將業務擴張至土方工程及基建工程方面的策略，BGMC Corporation從B&G Capital(當時由丹斯里吳明璋及其兄弟共同擁有)收購Headway Construction的250,000股股份(50.0%已發行股本)，代價為250,000.0林吉特，乃經各方公平磋商並參考股本面值釐定。此後，Headway Construction分別由BGMC Corporation及Chua Eng Wan擁有50.0%及50.0%權益。

2015年9月28日，為將業務進一步擴張至馬來西亞的土方工程及基建工程，BGMC Corporation自Chua Eng Wan收購Headway Construction的5,000股股份(1.0%已發行股本)，代價為186,291.0林吉特。轉讓股份時，BGMC Corporation向Chua Eng Wan支付初始代價10,000.0林吉特。雙方已達成共識，初始代價可參考就Headway Construction所作估值而調整。2016年10月25日，BGMC Corporation向Chua Eng Wan支付額外代價176,291.0林吉特，上述調整乃參考2015年9月28日對Headway Construction進行估值而於2016年10月6日發出的獨立估值報告釐定。Headway Construction於轉讓後成為我們的非全資附屬公司。

2015年9月29日，Chua Eng Wan向其叔叔蔡清益轉讓Headway Construction的245,000股股份(49.0%權益)，代價為220,000.0林吉特，乃基於股本面值釐定。

歷史、發展與重組

2015年9月30日，BGMC Corporation、蔡清益及Headway Construction訂立股東協議，據此(其中包括)，轉讓Headway Construction的任何股份不得損害其他現有股東的優先購買權。

2016年9月30日，Headway Construction將法定股本增至1,000,000.0林吉特，分為1,000,000股每股面值1.0林吉特的股份。

於最後可行日期，BGMC Corporation及蔡清益分別持有Headway Construction的51.0%及49.0%權益。

Built-Master Engineering及Built-Master Elevator Engineering

Built-Master Engineering(前稱Stauntium Construction Sdn. Bhd.)於2012年4月18日根據1965年公司法在馬來西亞註冊成立為有限責任公司，法定股本為100,000.0林吉特，分為100,000股每股面值1.0林吉特的股份。Built-Master Engineering主要從事機電工程。

Built-Master Engineering的全資附屬公司Built-Master Elevator Engineering(前稱Primary Acres Sdn. Bhd.)於2012年9月13日在馬來西亞註冊成立為有限責任公司，法定股本為100,000.0林吉特，分為100,000股每股面值1.0林吉特的股份。Built-Master Elevator Engineering主要從事升降機分銷及安裝工程。

營業紀錄期初，Built-Master Engineering配發及發行100股入賬列作繳足的股份，B&G Capital及張源龍分別持有Built-Master Engineering的80股股份(80.0%已發行股本)及20股股份(20.0%已發行股本)。B&G Capital當時由丹斯里吳明璋及其兄弟共同擁有。

2015年5月27日，為將BGMC Corporation的業務擴張至馬來西亞的機電工程與升降機分銷及安裝工程，B&G Capital以代價3,800,080.0林吉特將Built-Master Engineering的80股股份(80.0%已發行股本)轉讓予BGMC Corporation。轉讓股份時，BGMC Corporation向B&G Capital支付初始代價80.0林吉特。雙方已達成共識，初始代價可參考就Built-Master Engineering所作估值而調整。2016年10月25日，BGMC Corporation向B&G Capital支付額外代價3,800,000.0林吉特，上述調整乃參考2015年5月27日對Built-Master Engineering進行估值而於2016年10月6日發出的獨立估值報告釐定。

2015年7月27日，Built-Master Engineering分別向BGMC Corporation及張源龍配發及發行79,920股及19,980股入賬列作繳足的股份，而BGMC Corporation及張源龍繼續分別持有Built-Master Engineering的80.0%及20.0%權益。

2015年9月28日，BGMC Corporation、張源龍及Built-Master Engineering訂立股東協議，據此(其中包括)，轉讓Built-Master Engineering的任何股份不得損害其他現有股東的優先購買權。

2016年9月30日，Built-Master Engineering將法定股本增至1,000,000.0林吉特，分為1,000,000股每股面值1.0林吉特的股份。

於最後可行日期，BGMC Corporation及張源龍分別持有Built-Master Engineering 80.0%及20.0%的權益，而Built-Master Elevator Engineering為Built-Master Engineering的直接全資附屬公司。

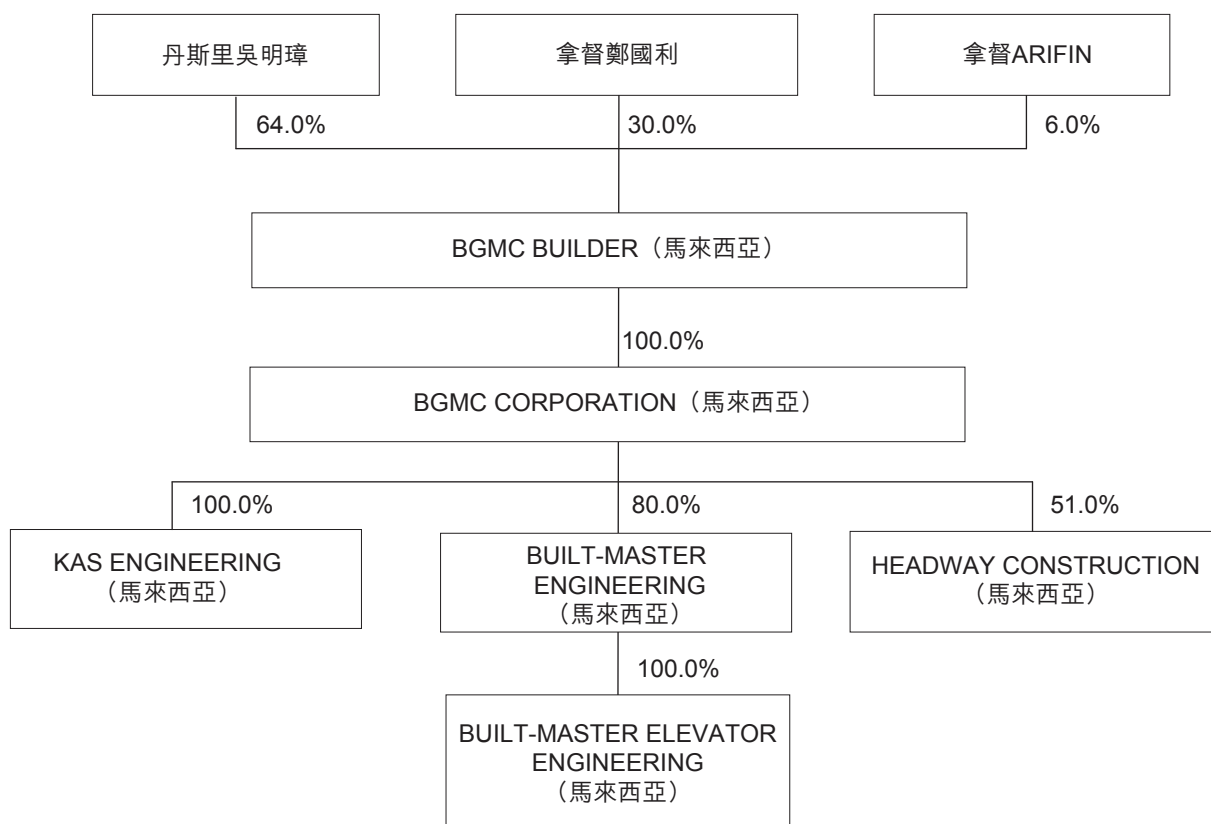
歷史、發展與重組

除外業務

截至最後可行日期，MCT集團（從事物業開發業務，由我們的控股股東丹斯里吳明璋擁有27.24%股權）並無納入本集團。MCT集團並無納入本集團的原因詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係—除外業務」一節。

重組

為籌備[編纂]，本集團進行重組。下圖載列本集團緊接重組前之公司及股權架構：



重組涉及以下步驟：

步驟一 — 本公司註冊成立為本集團之控股公司

本公司於2016年11月18日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，成為本集團之控股公司。

於註冊成立日期，本公司向初步認購人Reid Services Limited發行一股繳足股份，其後於同日，該一股認購人股份被轉讓予丹斯里吳明璋全資擁有的捷豐國際貿易。同日，本公司向丹斯里吳明璋全資擁有的捷豐國際貿易、拿督鄭國利全資擁有的Seeva International及拿督Arifin全資擁有的Kingdom Base分別發行及配發63股、30股及六股繳足股份。

歷史、發展與重組

步驟二 — BGMC Malaysia註冊成立為本集團之中間控股公司

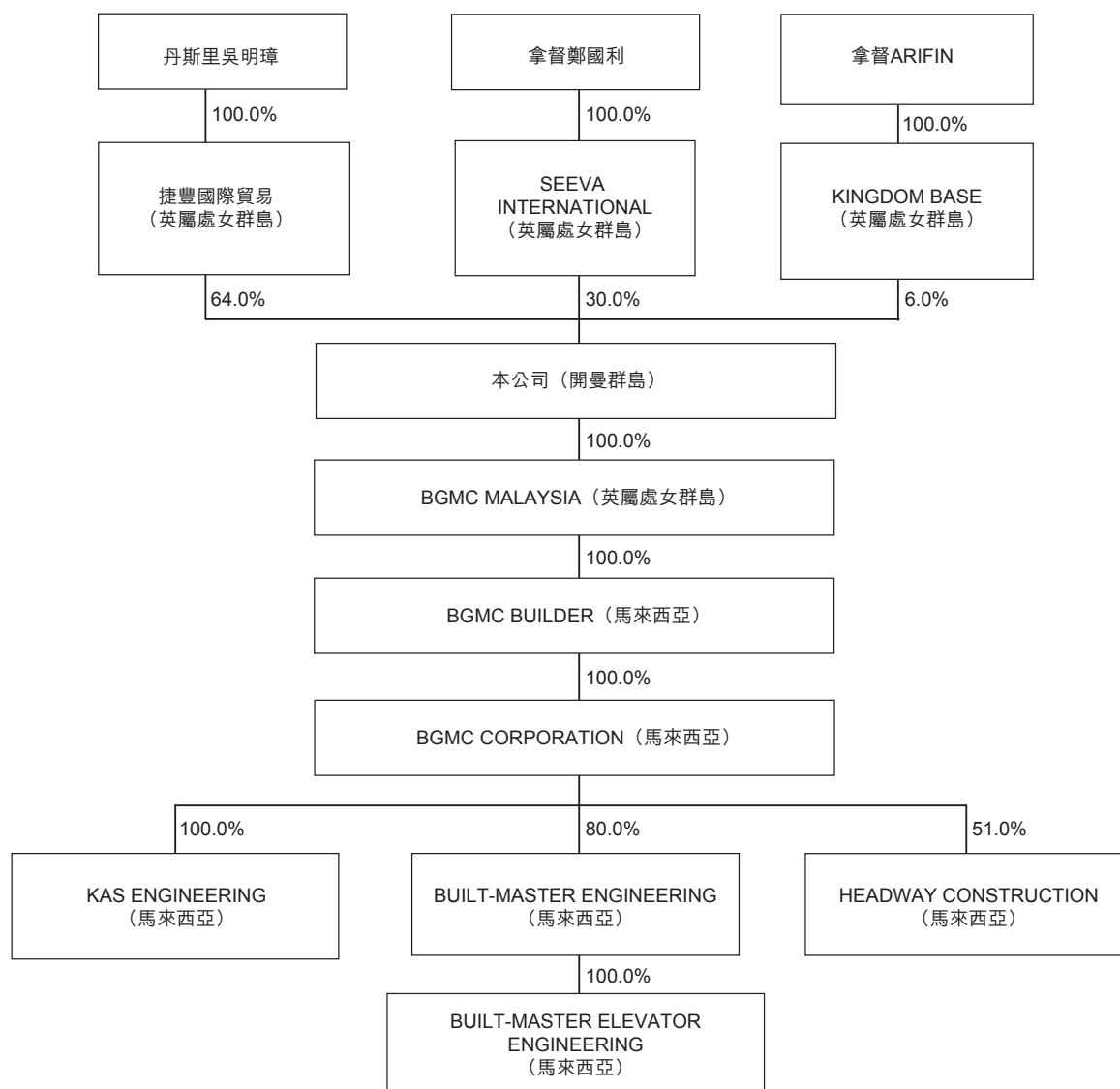
2016年11月24日，本公司於英屬處女群島註冊成立有限責任公司BGMC Malaysia作為本集團之中間控股公司，本公司為BGMC Malaysia的唯一股東。

步驟三 — 股份交換

為使BGMC Malaysia持有本集團權益，本公司根據重組契據條款進行股份交換。根據重組契據，於2016年12月6日，丹斯里吳明璋、拿督鄭國利及拿督Arifin分別將BGMC Builder的64股股份(64.0%已發行股本)、30股股份(30.0%已發行股本)及六股股份(6%已發行股本)轉讓予BGMC Malaysia。作為轉讓BGMC Builder股份的代價，本公司(即BGMC Malaysia的控股公司)向丹斯里吳明璋(作為代名人以捷豐國際貿易的名義登記)、拿督鄭國利(作為代名人以Seeva International的名義登記)及拿督Arifin(作為代名人以Kingdom Base的名義登記)分別配發及發行576股、270股及54股股份，乃按彼等各自於BGMC Builder的股權釐定。其後，捷豐國際貿易、Seeva International及Kingdom Base分別擁有本公司64.0%、30.0%及6.0%股權。

歷史、發展與重組

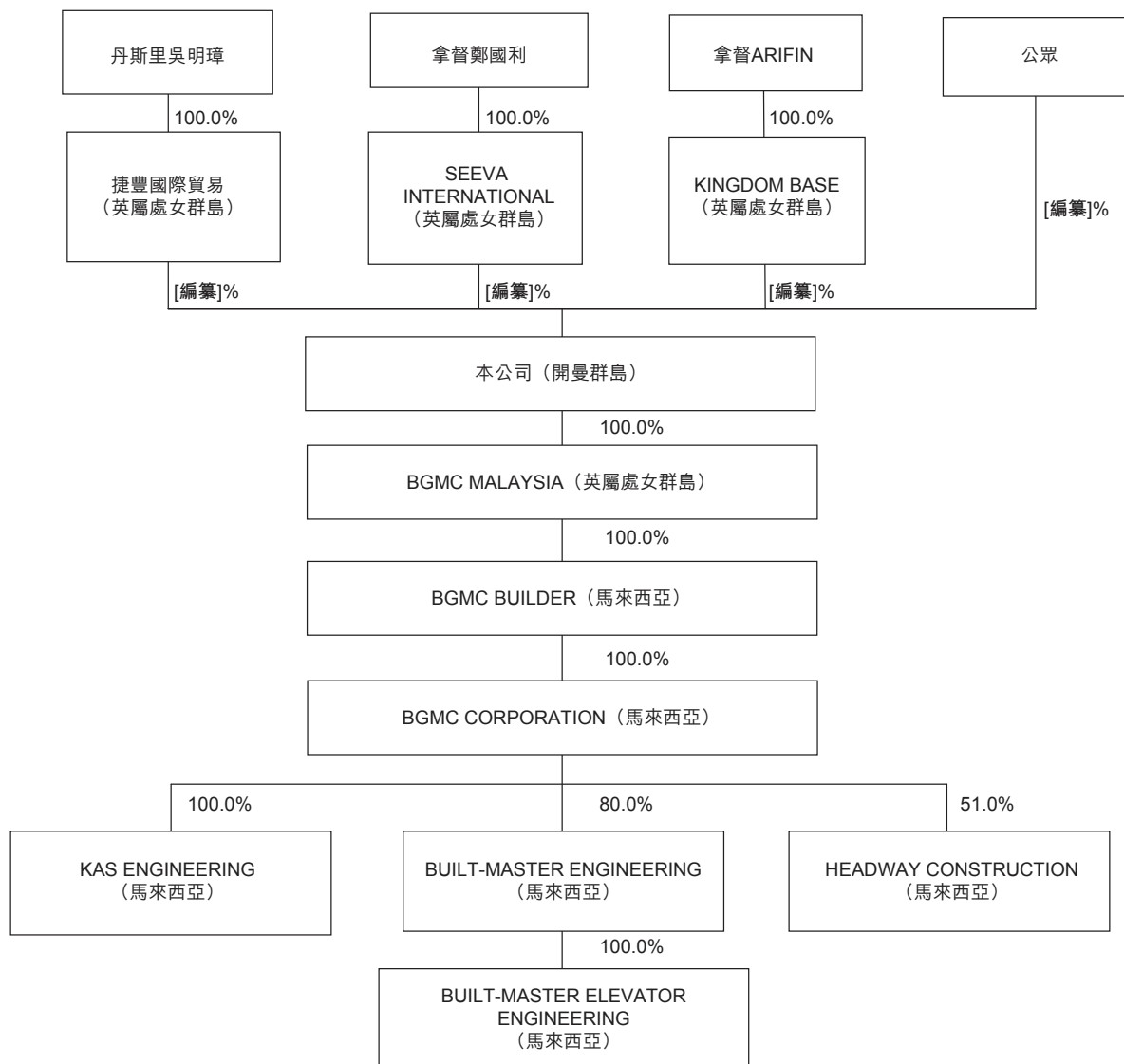
下圖載列我們緊隨重組後至[編纂]及[編纂]完成前期間的股權架構：



歷史、發展與重組

[編纂]完成後之股權架構

下圖載列我們緊隨[編纂]及[編纂]完成後之公司及股權架構(假設[編纂]或可能根據購股權計劃授出的任何購股權未獲行使)：



毋須監管批准

我們重組毋須自任何政府機構取得監管批准。我們的馬來西亞法律顧問確認，涉及我們馬來西亞附屬公司股份的股份轉讓已依法完成。

歷史、發展與重組

一致行動人士確認契據

於2016年12月15日，丹斯里吳明璋與拿督鄭國利訂立一致行動人士確認契據，承認及確認(其中包括)自彼等成為BGMC Builder股東以來，彼等一直就於本公司及本集團相關成員公司的權益及業務一致行動。具體而言，各方承認及確認以下事項：

- (a) 自彼等成為BGMC Builder股東以來，彼等就於本公司及本集團相關成員公司的權益及業務一致行動，簽訂一致行動人士確認契據後亦須繼續如此行事；
- (b) 彼等須繼續一致同意、批准或反對與本公司及本集團相關成員公司業務有關的任何重大事宜及決策；
- (c) 彼等須繼續共同投票一致贊成或反對本公司及本集團相關成員公司所有會議的所有決議案及討論；及
- (d) 彼等須繼續相互合作取得及維持以及鞏固本集團的控制權及管理。