
歷史及發展

公司歷史

概覽

本集團主要在新加坡從事向建築及建造承包商提供勞務派遣及配套服務。我們亦在新加坡提供宿舍服務、資訊科技服務及建造配套服務。我們透過KT&T Engineers、KT&T Resources、KT&T Global、Tenshi Resources、Keito Engineering、Accenovate Engineering、Nichefield、Kanon Global及Accenovate Consulting九間主要經營附屬公司經營業務，該等公司均為於新加坡註冊成立的有限公司。

我們的九間經營附屬公司乃於二零零五年至二零一三年期間註冊成立，柯先生為其中部分公司的創始股東之一。於整個往績記錄期間及直至緊接重組前，該九間主要經營附屬公司全部由柯先生全資實益擁有。柯先生為執行董事、董事會主席兼行政總裁。有關柯先生的履歷資料，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

主要發展及里程碑

下文概述本集團的主要業務發展及里程碑：

| 年份 | 主要事件 |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 二零零五年 | Tenshi Resources 於ME11(機械工程)工程類別下註冊。 我們開始從事提供建造配套服務業務。 |
| 二零零六年 | 我們開始在新加坡從事提供勞務派遣服務業務。 我們開始招聘來自孟加拉國的外籍工人。 |
| 二零零七年 | 我們開始從事提供資訊科技服務業務。 |
| 二零零九年 | KT&T Engineers、KT&T Resources、Accenovate Engineering及Keito Engineering 於CR01(小型建築工程)工程類別下註冊。 KT&T Engineers 於二零零九年九月取得ISO 9001:2008認證。 |

歷史及發展

KT&T Engineers 於二零零九年十月取得 OHSAS 18001:2007 認證。

Tenshi Resources 於二零零九年十月取得 OHSAS 18001:2007 認證。

- 二零一一年 KT&T Engineers 取得 Sungei Kadut 物業的租賃權益並取得使用 Sungei Kadut 宿舍作為臨時配套工人宿舍的臨時許可證。
- 二零一二年 Nichefield 於二零一二年十月獲得建設局有關建設、管理及營運 Woodlands 宿舍合約的競標。
- 二零一三年 Nichefield 就興建 Woodlands 宿舍用作提供宿舍獲得市區重建局的書面許可。
- 二零一五年 KT&T Engineers 達到 bizSAFE 星級水平。
- 二零一六年 除孟加拉國外，我們自二零一六年初開始招聘來自印度的外籍工人。

本公司

本公司於二零一七年二月十四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免公司，以申請[編纂]。於重組完成後，本公司成為本集團的控股公司，下文載列其下屬主要經營附屬公司及其各自的公司歷史。

我們的經營附屬公司

我們透過多間附屬公司經營我們的業務，以 (i) 區分不同分部及計量我們不同業務分部的表現；(ii) 透過由不同附屬公司持有我們的承包商及宿舍牌照，最大限度降低經營風險；及 (iii) 獲享雙重就業安排益處，以符合僱傭外籍工人客工頂限配額（進一步詳情請載於本文件「監管概覽」一節「本地僱員的雙重就業安排」一段）。

歷史及發展

KT&T Engineers

KT&T Engineers 於二零零五年九月二十二日在新加坡註冊成立為私營有限公司，主要從事提供勞務派遣及配套服務以及建造配套服務。KT&T Engineers 乃由兩名獨立第三方成立。於二零零六年九月八日，兩名獨立第三方將其各自持有的KT&T Engineers 股份轉讓予柯先生。於上述轉讓完成後及直至緊接重組前，柯先生直接持有KT&T Engineers 的全部已發行股本。

Tenshi Resources

Tenshi Resources 於二零零五年一月十四日在新加坡註冊成立為私營有限公司，主要從事提供勞務派遣及配套服務以及建造配套服務。

於註冊成立時，Tenshi Resources 的一股股份（相當於其當時全部已發行股本）被配發及發行予一名獨立第三方。於二零零五年四月十一日，該名獨立第三方將該股份轉讓予另一名獨立第三方，同日其獲配發及發行Tenshi Resources 的額外24,999股股份。同日，Tenshi Resources 亦向 Tiara Construction Pte Ltd（一間當時由柯先生擁有25% 權益的公司）配發及發行25,000股股份（相當於Tenshi Resources 當時全部已發行股本的50%）。

隨後，於二零零八年七月一日及二零零八年七月二十三日，柯先生分別向 Tiara Construction Pte Ltd 及獨立第三方收購Tenshi Resources 的25,000股及25,000股普通股，代價分別為25,000新加坡元及25,000新加坡元。於二零一二年二月十七日，柯先生以名義代價將Tenshi Resources 的50,000股股份轉讓予 Accenovate Engineering（當時由柯先生全資擁有）。於二零一二年四月三十日，Accenovate Engineering 以名義代價將Tenshi Resources 的50,000股股份轉讓予KT&T Engineers。

於上述轉讓後，Tenshi Resources 由KT&T Engineers（一間當時由柯先生直接全資擁有的公司）全資擁有。

於二零一六年七月十八日，KT&T Engineers 將Tenshi Resources 的50,000股普通股轉讓予柯先生，旨在簡化Tenshi Resources 的股權架構。於上述轉讓完成後及直至緊接重組前，柯先生直接持有Tenshi Resources 的全部已發行股本。

歷史及發展

Keito Engineering

Keito Engineering (前稱Clarity Construction & Consultancy Pte Ltd.) 於二零零五年八月十日在新加坡註冊成立為私營有限公司，主要從事提供勞務派遣及配套服務以及建造配套服務。

於註冊成立時，Keito Engineering 由柯先生及一名獨立第三方透過一名共同代名人股東分別實益擁有50% 權益。此後，曾進行若干次轉讓 (包括向柯先生、Tan Peck Mei 女士 (現時為我們的僱員及除此之外為一名獨立第三方) 及 Accenovate Engineering 進行轉讓)。於二零一二年六月二十七日，Accenovate Engineering (一間當時由柯先生直接全資擁有的公司) 收購Keito Engineering 的全部已發行股本，其後Keito Engineering 成為Accenovate Engineering 的全資附屬公司。

於二零一六年七月十八日，Accenovate Engineering 將其於Keito Engineering 的全部股權轉讓予柯先生，旨在簡化Keito Engineering 的股權架構。於上述轉讓完成後及直至緊接重組前，柯先生直接持有Keito Engineering 的全部已發行股本。

KT&T Resources

KT&T Resources 於二零零六年九月一日在新加坡註冊成立為私營有限公司，主要從事提供勞務派遣及配套服務以及建造配套服務。於註冊成立時，KT&T Resources 由柯先生及一名獨立第三方分別擁有50% 權益。

此後，曾進行若干次轉讓。具體而言，KT&T Resources 自二零一零年六月十一日起由柯先生直接全資擁有，直至柯先生於二零一二年六月二十七日將其於KT&T Resources 的全部股權轉讓予Accenovate Engineering (一間當時由柯先生全資擁有的公司)。

於二零一六年七月十八日，Accenovate Engineering 將其於KT&T Resources 的全部股權轉讓予柯先生，旨在簡化KT&T Resources 的股權架構。於上述轉讓完成後及直至緊接重組前，柯先生直接持有KT&T Resources 的全部已發行股本。

Accenovate Engineering

Accenovate Engineering (前稱Yebisu (International) Pte. Ltd.) 於二零零六年五月十日在新加坡註冊成立為私營有限公司，主要從事提供勞務派遣及配套服務以及建造配套服務。於註冊成立時，Accenovate Engineering 由柯夫人全資擁有。

歷史及發展

於二零一零年七月二十八日，柯夫人以名義代價將 Accenovate Engineering 的 100,000 股份（相當於其當時全部已發行股本）轉讓予柯先生。於上述轉讓完成後及直至緊接重組前，Accenovate Engineering 由柯先生直接全資擁有。

Nichefield

Nichefield 於二零零七年一月三十一日在新加坡註冊成立為私營有限公司。自二零一二年起，其主要從事提供宿舍服務並為 Woodlands 宿舍的經營者。於註冊成立時，Nichefield 由柯先生、一名獨立第三方及另一名獨立第三方分別擁有 30%、35% 及 35% 權益。

於二零零八年四月一日，其中一名獨立第三方以代價 30,000 新加坡元及 22,500 新加坡元分別將其於 Nichefield 的 20% 及 15% 持股轉讓予柯先生及另一名獨立第三方股東。於上述轉讓後，Nichefield 由柯先生及餘下的獨立第三方分別擁有 50% 權益。

於二零一二年五月三日，餘下的獨立第三方以代價 75,000 新加坡元將其於 Nichefield 的 50% 持股轉讓予柯夫人。同日，柯夫人就 Nichefield 的 50% 持股簽立以柯先生為受益人的信託聲明。於完成後，Nichefield 由柯先生實益擁有 100% 權益。

據我們的新加坡法律顧問告知，根據人力部的相關指引，有關持牌人的任何法定重組須取得人力部的批准。因此，Nichefield 作為 Woodlands 宿舍的持牌經營者已於二零一六年十二月十三日就作為重組一部分的 Nichefield 持股變動獲得人力部批准。

Kanon Global

Kanon Global 於二零一三年十月八日在新加坡註冊成立為私營有限公司。自二零一四年起，其主要從事經營我們的學校宿舍項目，進一步詳情於本文件「業務－往績記錄期間的虧損項目」論述。於註冊成立時及直至緊接重組前，Kanon Global 由柯先生直接全資擁有。

Accenovate Consulting

Accenovate Consulting 於二零零六年五月十六日在新加坡註冊成立為私營有限公司，主要從事提供資訊科技服務。於註冊成立時及直至緊接重組前，Accenovate Consulting 由柯先生直接全資擁有。

歷史及發展

KT&T Global

KT&T Global 於二零零九年四月十六日在新加坡註冊成立為私營有限公司，主要從事提供勞務派遣及配套服務。於註冊成立時及直至緊接重組前，KT&T Global 由柯先生直接全資擁有。

英屬處女群島公司的註冊成立

為進行重組，我們已於英屬處女群島註冊成立下列中介控股公司：

- (a) Real Value 於二零一六年十一月二十四日註冊成立，目的為直接持有 Harbour Gold、leading Elite、Priceless Developments 及 Promising Elite 的全部已發行股本；
- (b) Harbour Gold 於二零一六年十一月二十八日註冊成立，目的為直接持有 KT&T Resources、Tenshi Resources、Accenovate Engineering 及 Keito Engineering 的全部已發行股本；
- (c) Leading Elite 於二零一六年十一月二十八日註冊成立，目的為直接持有 KT&T Engineers 的全部已發行股本；
- (d) Priceless Developments 於二零一六年十月十三日註冊成立，目的為直接持有 Nichiefield 及 Kanon Global 的全部已發行股本；及
- (e) Promising Elite 於二零一六年九月二十一日註冊成立，目的為直接持有 Accenovate Consulting 及 KT&T Global 的全部已發行股本。

有關英屬處女群島公司的進一步詳情載於本文件附錄四「A. 有關本公司的進一步資料—4. 公司重組」一節。

歷史及發展

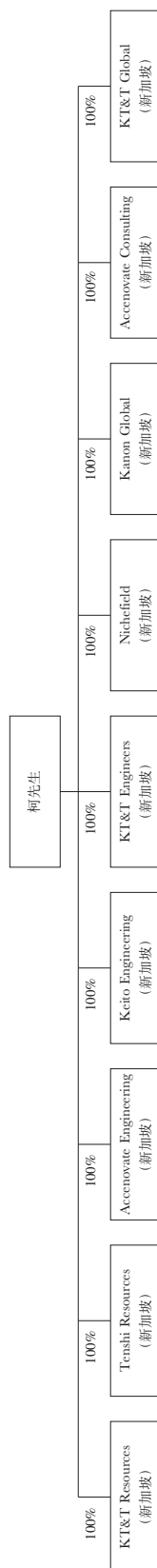
重組

為籌備[編纂]，本公司已於[•]完成重組，據此本公司已成為上述經營附屬公司的控股公司。有關重組之詳情載於本文件附錄四「A.有關本公司的進一步資料—4.公司重組」一節。

經董事確認，除Nichefield外，上述所有經營附屬公司的股權變動均毋須獲得新加坡任何相關政府機構的任何批准或許可。

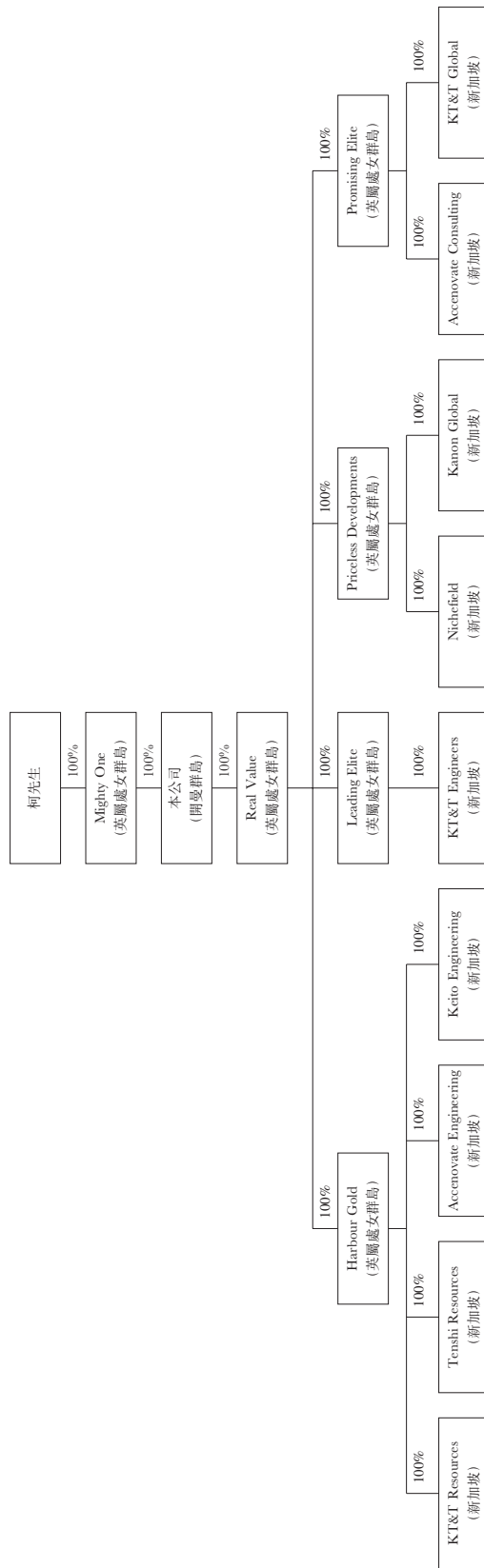
本集團架構

以下載列緊接重組前的本集團實益股權架構：—



歷史及發展

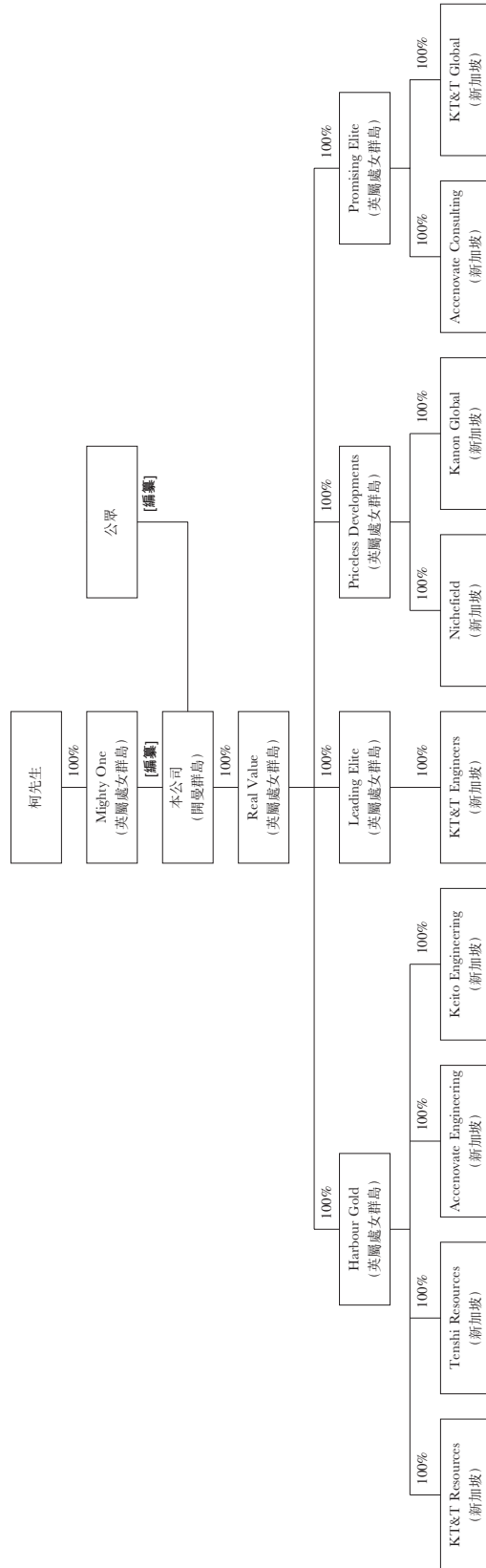
以下載列緊隨重組完成後但於[編纂]及資本化發行完成前的本集團股權架構：—



歷史及發展

作為[編纂]的一部分，售股股東（即Mighty One）將根據[編纂]提呈[編纂]以供出售。有關售股股東出售[編纂]之詳情，請參閱本文件「[編纂]的架構及條件」一節。

以下載列緊隨資本化發行及[編纂]完成後的本集團股權架構（並無計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何股份）：



歷史及發展

[編纂]理由

董事認為[編纂]將對本集團有利，其將(i)令本集團擁有途徑可於股本市場籌資及(ii)提升本集團的形象，且由於[編纂]須持續遵守公告、財務披露及企業管治的監管合規，可提升本集團在客戶、供應商及往來銀行中的正面形象。此外，我們擬實施本文件「業務－業務策略」及「未來計劃及[編纂]」章節所詳述的業務策略及未來計劃，實施有關策略及未來計劃需要資金及計劃將以[編纂][編纂]提供資金。

董事已考慮及評估不同的[編纂]地點（包括香港及新加坡），經計及香港股票市場的流動性後，最終認為香港為我們尋求[編纂]的合適地點。證券交易所之成交量為董事的主要考慮因素之一，該因素顯示[編纂]後進行二級市場融資活動的難易程度。例如，於流動性較高的市場進行之二級市場融資活動（如二級市場股份配售）一般較為容易吸引投資者，原因為流動性較高的市場通常意味著市場有較多已做好準備的自願買家（可投資融資活動下的股份）及賣家（可於其後變現其投資）。根據世界銀行發佈的數據，二零一六年香港股票市場買賣的股票成交率為42.2%，而新加坡股票市場買賣的股票成交率為31.9%。根據聯交所提供的資料，於截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度各年，香港股票的平均每日成交量分別約為1,056億港元（184億新加坡元）及669億港元（116億新加坡元）。相對而言，根據新加坡證券交易所有限公司的資料，於截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度各年，新加坡股票的平均每日成交量僅分別約為63億港元（11億新加坡元）及63億港元（11億新加坡元）。根據自彭博獲得的資料，二零一六年一月一日至二零一七年八月二十八日期間，屬於專業服務類別的所有公司（其中包括從事提供勞務派遣或招聘服務的公司）及於香港聯交所上市的公司以及於新加坡股票市場上市的所有有關公司平均每日股票交易量分別為約2.8百萬港元及2.2百萬港元（相當於約0.5百萬新加坡元及0.4百萬新加坡元）。此外，我們的執行董事注意到與本集團擁有相似市值的公司（即市值介乎350百萬港元至450百萬港元的公司），於二零一六年一月一日至二零一七年八月二十八日期間，該等於香港聯交所上市的公司以及於新加坡股票市場上市的公司平均每日股票成交量分別約為2.3百萬港元及1.1百萬港元（相當於約0.4百萬新加坡元及0.2百萬新加坡元）。因此，董事認為，由於香港股票市場之流動性較高，日後於香港股票市場進行[編纂]（如有必要）以進行進一步擴張較於新加坡股票市場更為容易。

並無在新加坡[編纂]

董事確認，我們過去及目前並無在新加坡申請[編纂]，且據彼等所深知及確信，倘我們申請在新加坡[編纂]，[編纂]申請不會有任何障礙。