

歷史、發展及重組

概覽

本公司於二零一八年九月十七日於開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免有限公司。根據重組（詳情載於本節「重組」一段），本公司為[編纂]目的，已通過我們的投資控股公司立德成為本集團的控股公司，並持有我們三間經營附屬公司（即Sing Tec Construction、Sing Tec Development及Initial Resources）的全部權益。

業務發展

我們的歷史及來源可追溯至一九九八年，當時，我們的控股股東方先生及張先生與三名獨立第三方註冊成立了本集團的首間成員公司Sing Tec Construction，以於新加坡提供土木工程服務。於二零零四年九月之前，經過多次股份轉讓及配發及發行，Sing Tec Construction變為由方先生及張先生全資擁有。有關方先生及張先生的背景及相關行業經驗，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

自此以來，我們一直逐漸擴展我們的業務範圍。於二零零四年十月，方先生及張先生註冊成立了Sing Tec Development，旨在通過以總承建商的身份提供樓宇建築工程服務及承辦建築項目以擴大業務範圍。於二零零七年八月，鑒於潛在的成本效益及業務前景，方先生及張先生註冊成立了Initial Resources，以提供與建築工程有關的其他配套服務，即建築材料的物流及運輸服務。此外，於二零零九年四月，為了建立另一個經常性收益流，我們通過Sing Tec Development購置首個投資物業，開始了物業投資業務。

多年來，我們一直努力實施有效監控及程序，以確保我們的業務能有效營運，並能為客戶提供優質服務。Sing Tec Construction及Sing Tec Development各自已獲得ISO 9001、ISO 14001、OHSAS 18001及bizSAFE星級認證。此外，Sing Tec Development已獲得環保與優雅建築商獎，且從客戶取得多個獎項。有關我們主要認證及獎項的詳情，請參閱本文件「業務－我們的認證及獎項」一節。

於往績記錄期間，我們繼續從事建築服務，包括於新加坡的土木工程、樓宇建築工程及其他配套服務，以及物業投資業務。具體而言，在我們主要經營附屬公司當中，Sing Tec Development主要專注於提供土木工程及樓宇建築工程以及物業投資業務，Sing Tec Construction

歷史、發展及重組

則主要專注於提供樓宇建築工程，而Initial Resources主要專注要提供與建築工程有關的其他配套服務。有關我們業務的詳情，請參閱本文件「業務」一節。

里程碑

本集團自成立以來發展至今的主要里程碑載列如下：

年份	事件
一九九八年	Sing Tec Construction於新加坡註冊成立為私人有限公司
二零零四年	Sing Tec Development於新加坡註冊成立為私人有限公司
二零零六年	Sing Tec Development與一個新加坡政機構承辦了一個總承建商項目，合約總額約為0.9百萬新元
二零零七年	Sing Tec Development首次獲得ISO 9001 (品質管理體系) 認證 Sing Tec Development首次獲得OHSAS 18001 (職業健康與安全管理體系) 認證 Initial Resources於新加坡註冊成立為私人有限公司
二零零九年	Sing Tec Development於新加坡收購了首個投資物業 Sing Tec Construction首次獲得OHSAS 18001 (職業健康與安全管理體系) 認證 Sing Tec Development首次取得CW01工種C2級登記及CW02工種B2級登記 Sing Tec Development首次從新加坡工作場所安全與健康理事會取得bizSAFE星級認證
二零一四年	Sing Tec Development與一名獨立第三方(於往績記錄期間為我們的客戶) 成立合營企業以承接一個建築工程項目，合約總額約為103.0百萬新元，有關詳情載於本文件「與控股股東的關係」一節

歷史、發展及重組

年份	事件
二零一五年	Sing Tec Construction從新加坡工作場所安全與健康理事會取得bizSAFE星級認證 Sing Tec Development從建設局取得環保與優雅建築商獎 Sing Tec Development首次取得CW01工種B1級登記及CW02工種B1級登記
二零一六年	Sing Tec Construction首次獲得ISO 9001(品質管理體系)及ISO 14001(環境管理體系)認證 Sing Tec Development首次獲得ISO 14001(環境管理體系)認證

企業歷史

以下為有關本公司、我們的附屬公司及我們的合營企業的成立及股權主要變動的企業歷史簡介：

本公司

本公司於二零一八年九月十七日在開曼群島註冊成立，其380,000港元之法定股本分為每股面值0.01港元之38,000,000股股份。其為一間投資控股公司。

於二零一八年九月十七日，認購人股份按面值轉讓予宏德。作為重組的一部分，(i) 於二零一八年十一月十九日，本公司分別向張先生及方先生配發及發行一股普通股；(ii) 於二零一八年十二月十三日，張先生及方先生分別將於本公司的一股股份按面值轉讓予宏德。有關詳情，請參閱本節下文「重組」一段。

緊接有關轉讓後，本公司變為由宏德全資擁有。

立德

立德於二零一八年五月四日在英屬處女群島註冊成立有限公司。其獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元之單一類別普通股。其為一間投資控股公司。

歷史、發展及重組

於其註冊成立日期，立德已分別按面值發行及配發一股及一股入賬列作繳足股份予方先生及張先生。作為重組之一部分，於二零一八年十一月十九日，方先生及張先生分別向本公司轉讓了一股股份，合共相當於立德全部已發行股本。有關詳情，請參閱本節下文「重組」一段。

緊接有關轉讓後，立德成為了本公司的直接全資附屬公司。

Sing Tec Construction

Sing Tec Construction於一九九八年九月二十一日於新加坡註冊成立。其主要活動為提供樓宇建築工程服務。

於註冊成立日期，方先生、張先生及其他三名獨立第三方每人獲配發一股Sing Tec Construction的股份。經過方先生、張先生及獨立第三方之間的多次股份轉讓、配發及發行後，於二零零四年九月十七日，Sing Tec Construction合共已發行345,000股股份，當中172,500股股份及172,500股股份分別由方先生及張先生持有。自此及直至緊接重組前，Sing Tec Construction分別由方先生及張先生擁有50%及50%。

Sing Tec Development

Sing Tec Development於二零零四年十月四日於新加坡註冊成立。其主要活動為提供土木工程及樓宇建築工程服務以及物業投資業務。

於註冊成立日期，方先生及張先生每人獲配發一股Sing Tec Development的股份。多年來，我們已多次配發及發行股份。因此，於二零一六年十月二十四日，Sing Tec Development已發行合共6,500,000股股份，當中3,250,000股及3,250,000股分別由方先生及張先生持有。此後及直至緊接重組之前，Sing Tec Development分別由方先生及張先生擁有50%及50%。

Initial Resources

Initial Resources於二零零七年八月三日於新加坡註冊成立。其主要活動為提供與建築服務有關的其他配套服務。

歷史、發展及重組

於註冊成立日期，方先生及張先生每人獲配發一股Initial Resources的股份。經過多次股份轉讓、配發及發行，(i)一名獨立第三方於二零零八年二月成為了Initial Resources的股東，擁有其當時已發行股份的20%；(ii)另一名獨立第三方於二零零八年五月成為了Initial Resources的股東，擁有其當時已發行股份的10%；及(iii)於二零一零年八月，上述獨立第三方每人將其股權分別轉讓予方先生及張先生後，彼等不再為股東。因此，於二零一零年八月三十日，Initial Resources合共已發行50,000股股份，當中方先生及張先生分別持有25,000股股份及25,000股股份。自此及直至緊接重組之前，Initial Resources分別由方先生及張先生擁有50%及50%。

合資公司

於二零一四年六月，Sing Tec Development及一名獨立第三方(一間主要從事一般承建商服務的新加坡私人公司，其亦為我們於往績記錄期間的客戶)訂立了一項合營企業協議以成立合資公司。合資公司由Sing Tec Development擁有50%及由獨立第三方擁有50%，註冊成立以遞交標書及履行建議於一幅新的船廠用地設立一個單層組裝車間且合約總額約為103.0百萬新元的合約(「合營企業項目」)。

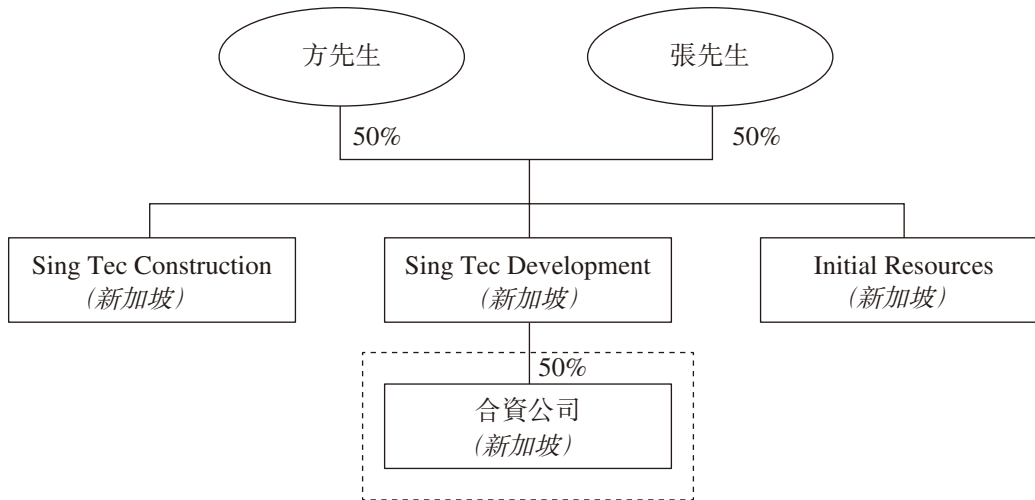
於往績記錄期間，合資公司為我們主要客戶之一(即本文件「業務－我們的客戶－我們的主要客戶」一節所定義的客戶D)。於有關期間，我們為合資公司承接了兩份合營企業項目中的樓宇建築工程合約，而就該兩份合約而言，於二零一五／一六財年、二零一六／一七財年及二零一七／一八財年各年分別於其產生約7.0百萬新元、7.0百萬新元及10.6百萬新元的收益。

誠如合營企業協議所訂明者，合資公司僅為從事合營企業項目而成立。於最後實際可行日期，合資公司為不活動公司，而雙方僅在處理尾款結付。董事擬與另一訂約方商討於清償所有款項後終止註冊合資公司。

歷史、發展及重組

重組

下表載列本集團於緊接重組之前的股權及企業架構：



附註：[-----] 本集團合營企業

為籌備[編纂]，本集團已進行重組，當中涉及以下步驟：

- (i) 於二零一八年五月四日，宏德及立德於英屬處女群島註冊成立為有限公司，各獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元之單一類別普通股。於同日，宏德及立德已分別按面值發行及配發一股繳足股款股份予方先生及張先生。
- (ii) 於二零一八年九月十七日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免公司，其380,000港元之法定股本分為每股面值0.01港元之38,000,000股股份。本公司的全部已發行股本（一股繳足股款股份）獲發行及配發予初始認購人。於同日，該認購人股份按面值獲轉讓予宏德；
- (iii) 於二零一八年十一月十九日，方先生及張先生分別向本公司轉讓了一股股份，合共相當於立德的全部已發行股本。作為收購事項之代價，本公司分別向張先生及方先生配發及發行一股普通股。於二零一八年十二月十三日，張先生及方先生每人分別向宏德按面值轉讓了一股本公司股份。

歷史、發展及重組

(iv) 於二零一八年十二月十八日，根據方先生、張先生、宏德、本公司及立德訂立的重組協議條款，

(a) 方先生及張先生每人向立德轉讓了172,500股股份，合共相當於Sing Tec Construction的全部已發行股本；

(b) 方先生及張先生每人向立德轉讓了3,250,000股股份，合共相當於Sing Tec Development的全部已發行股本；及

(c) 方先生及張先生每人向立德轉讓了25,000股股份，合共相當於Initial Resources的全部已發行股本。

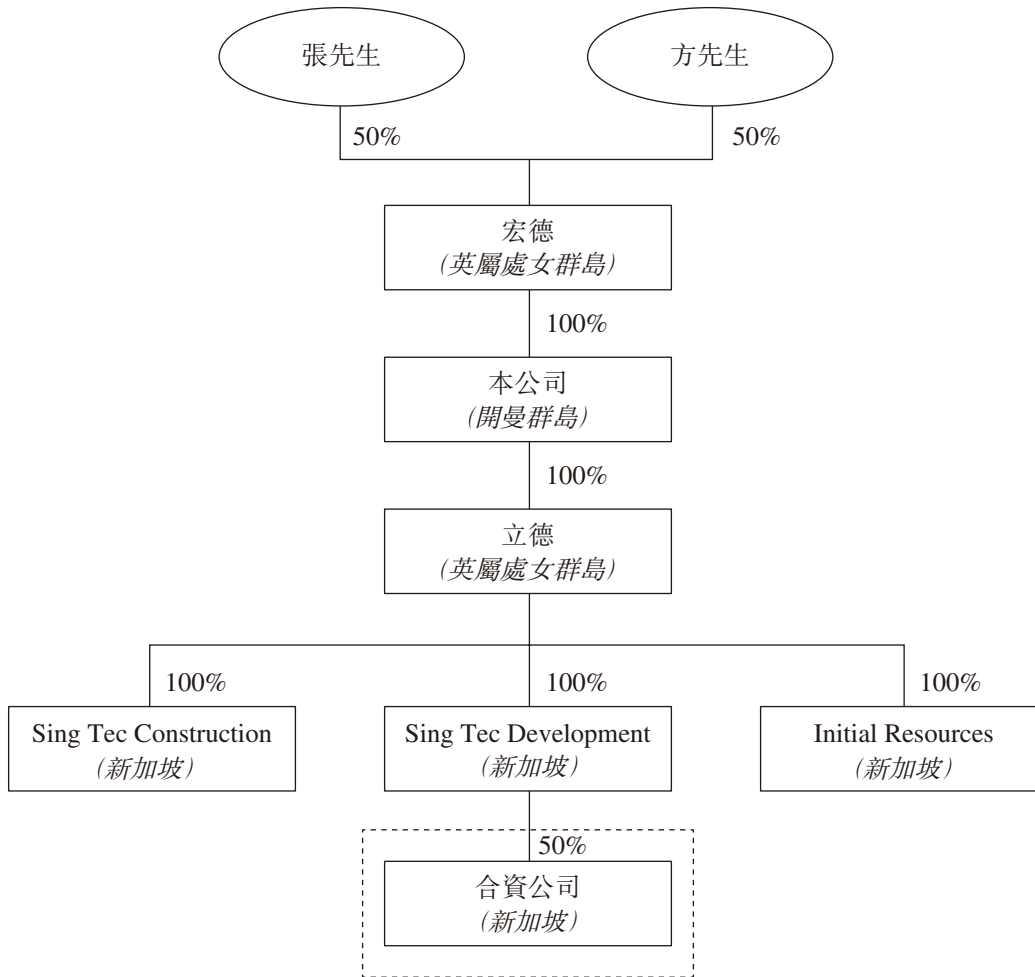
作為上述轉讓之代價，本公司已向宏德發行及配發60股已入賬列作繳足股份；及

(v) 於二零一九年[•]，本公司的法定股本由380,000港元(分為38,000,000股股份)增加至[10,000,000]港元(分為[1,000,000,000]股股份)。

重組已遵從所有相關法例及規例，亦已妥為合法地完成及了結當中各步驟。作為重組的結果，本公司成為了本集團的控股公司。董事確認，除本文件所披露者，於最後實際可行日期，本集團各成員公司概無任何尚未行使購股權、認股權證及／或可轉換債券。

歷史、發展及重組

下表載列本集團於緊接重組後但於[編纂]及[編纂]之前的股權及企業架構：



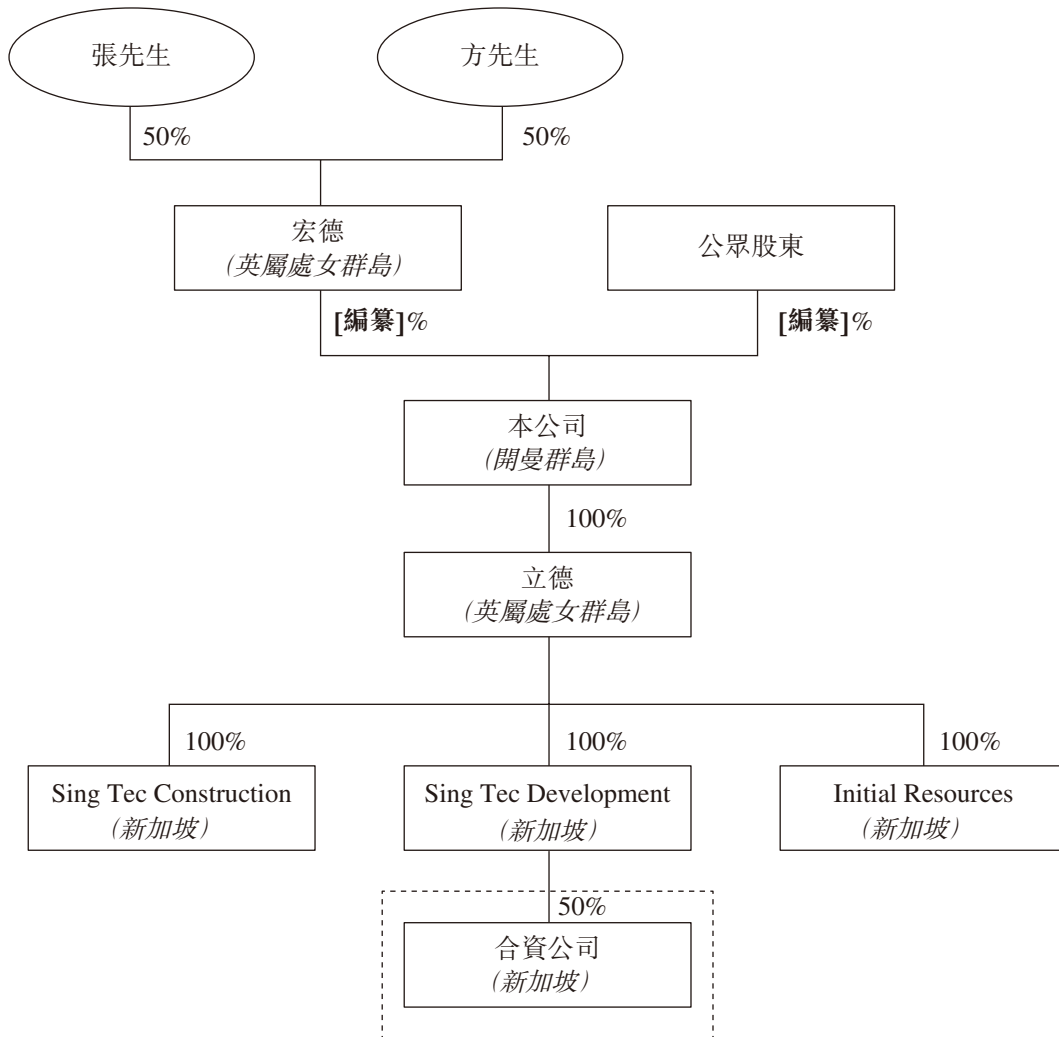
附註：[-----] 本集團合營企業

[編纂]

待本公司股份溢價賬因根據[編纂]發行[編纂]而錄得進賬後，董事獲授權將本公司股份溢價賬中[編纂]港元的進賬額撥充資本，方式為將該筆款項用於按面值繳足合共[編纂]股股份，以於緊接[編纂]前配發及發行該等股份予宏德，致使已配發及發行的股份數目與宏德已持有的股份數目合共將佔本公司已發行股本的[編纂]%（且不計及根據[編纂]或根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份）。

歷史、發展及重組

下表載列本集團於緊接[編纂]及[編纂]後(且不計及行使[編纂]或根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能配發及發行的任何股份)的股權及企業架構：



附註：[-----] 本集團合營企業