

## 歷史、發展及重組

### 我們的歷史

我們的歷史可追溯至一九九零年代。善樂國際(我們三(3)間主要經營附屬公司之一)於一九九六年九月二十六日在香港註冊成立。於一九九六年十一月，Liloy Holdings Limited(「Liloy Holdings」)(當時由蕭先生及Bae Kay Hyosook女士擁有的公司)因善樂國際於一九九六年十一月二十八日進行配發而擁有善樂國際99.99%股權。此後，通過於重組前多次配發及轉讓相關的善樂國際股份，蕭先生及蕭太太成為善樂國際全部股權的實益擁有人。

於一九九八年，本集團第二間主要經營附屬公司善樂機械租賃註冊成立。於一九九八年八月十二日註冊成立後短時間內，多次配發及轉讓善樂機械租賃的股份。於一九九九年十二月，Foundton Worldwide Limited及Liloy Holdings(當時由蕭先生及Bae Kay Hyosook女士擁有的公司)分別擁有善樂機械租賃99.9998%及0.0002%股權。此後，通過於重組前多次轉讓及配發相關的善樂機械租賃股份，蕭太太成為善樂機械租賃全部股權的實益擁有人。

本集團第三間主要經營附屬公司善達運輸於一九九一年七月二十五日註冊成立。為發展地基機械貿易業務，蕭先生因善達運輸於一九九一年十月七日進行配發而擁有善達運輸49.99%股權。此後，通過於重組前多次轉讓及配發相關的善達運輸股份，蕭先生及蕭太太成為善達運輸全部股權的實益擁有人。

根據蕭先生與蕭太太於二零一六年八月九日簽署的一致行動確認書，蕭先生與蕭太太確認存在彼等先前的一致行動安排及彼等為鞏固對本集團的控制權而繼續維持有關安排的意向。

### 發展

本集團主要從事：(i)建築機械貿易，主要為地基機械及鑽孔配件；(ii)建築機械租賃，主要為電力及能源機械；及(iii)於截至二零一六年三月三十一日止年度以吊臂式貨車提供本地運輸服務。有關我們業務的更多資料，請參閱本文件「業務」一節。

## 歷史、發展及重組

下表概述本集團業務發展期間發生的重要里程碑：

年份	事件
一九九一年	我們的創辦人兼執行董事蕭先生收購善達有限公司的49.99%股份，以在香港發展地基機械貿易業務
一九九六年	善樂國際於一九九六年九月二十六日在香港註冊成立
一九九七年	善樂國際開展其建築機械貿易業務
一九九八年	善樂機械租賃於一九九八年八月十二日在香港以「Huddy International (Far East) Limited」名稱註冊成立
二零零三年	善樂機械租賃開展其建築機械租賃業務
二零一五年	善達運輸開展其以其吊臂式貨車提供有限的本地運輸服務的業務

### 企業歷史

本公司擁有數間於英屬處女群島及香港註冊成立的附屬公司。本集團成員公司的詳情及彼等各自的企業歷史載列如下。

#### 本公司

本公司於二零一六年七月二十五日在開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本380,000港元，分為380,000股每股1.00港元的股份，當中一(1)股股份獲配發及發行予Mapcal Limited (作為其初始認購人) 及於同日轉讓予騰獅企業有限公司。作為重組的一部分，本公司成為本集團的最終控股公司。於最後實際可行日期，騰獅企業有限公司持有本公司所有已配發及已發行股份。

#### 附屬公司

##### 善樂國際

善樂國際於一九九六年九月二十六日在香港註冊成立為有限公司，法定股本10,000.00港元，分為10,000股每股1.00港元的股份。善樂國際主要從事建築機械的貿易及租賃。

於一九九六年九月二十六日，Realty Dragon Limited及Onglory Company Limited各自認購善樂國際一(1)股普通股。於一九九六年十一月二十八日，9,998股善樂國際股份已全部入賬列為繳足，獲配發及發行予Liloy Holdings，代價為1.00港元。

## 歷史、發展及重組

其後，於一九九六年至二零零二年間，善樂國際的股權出現多次變動。

於二零零三年三月三十一日，990,000股股份獲配發及發行予Liloy Holdings，代價為每股1.00港元。上述配發完成後直至緊接重組前期間，善樂國際分別由Liloy Holdings及Regal Nominees Limited擁有99.9999%及0.0001%。

### 善樂機械租賃

善樂機械租賃於一九九八年八月十二日以「Huddy International (Far East) Limited」名稱在香港註冊成立為有限公司，法定股本10,000.00港元，分為10,000股每股1.00港元的股份。Huddy International (Far East) Limited自二零零二年五月二十一日起易名為善樂機械租賃有限公司。善樂機械租賃主要從事電力及能源機械的租賃，以及提供相關售後服務。

於一九九八年八月十二日，Realty Dragon Limited及Onglory Company Limited各自認購善樂機械租賃一(1)股普通股。

其後，於一九九八年至二零零三年間，善樂機械租賃的股權出現多次變動。

於二零零三年四月一日，蕭太太分別向Liloy Holdings及Foundton Worldwide Limited收購一(1)股及249,999股善樂機械租賃股份，代價分別為1.00港元及249,999.00港元。同日，葉錦玲女士向Foundton Worldwide Limited收購250,000股善樂機械租賃股份，代價為250,000港元。其後，該等由葉錦玲女士持有的股份變成以信託方式為蕭太太持有。上述轉讓完成後直至緊接重組前期間，善樂機械租賃股份分別由蕭太太及葉錦玲女士各自擁有50%。

### 善達運輸

善達運輸於一九九一年七月二十五日在香港以「善達有限公司」名稱註冊成立為有限公司，法定股本10,000.00港元，分為10,000股每股1.00港元的股份。善達有限公司自二零一五年六月十一日起易名為善達運輸有限公司。善達運輸於二零一六年開展其以其吊臂式貨車提供本地運輸服務的業務。

於一九九一年七月二十五日，Sheen Friendship Limited及True Friendship Limited各自認購善達運輸一(1)股普通股。自此，善達運輸的股權出現多次變動。

直至緊接重組前期間，善達運輸分別由Liloy Holdings及蕭太太擁有59.9%及40.1%。

## 歷史、發展及重組

### Jubilee Land Holdings Limited

由於預期重組，Jubilee Land Holdings Limited於二零一六年五月十二日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定股本50,000美元，分為50,000股每股1.00美元的股份，並於重組完成後作為本集團的投資控股公司。於二零一六年八月一日，蕭太太持有一(1)股入賬列為繳足的Jubilee Land Holdings Limited股份，佔上述公司全部已發行股份的100%。

### Red Day Global Limited

由於預期重組，Red Day Global Limited於二零一六年六月六日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定股本50,000美元，分為50,000股每股1.00美元的股份，並於重組完成後作為本集團的投資控股公司。於二零一六年八月一日，Liloy Holdings持有一(1)股入賬列為繳足的Red Day Global Limited股份，佔上述公司全部已發行股份的100%。

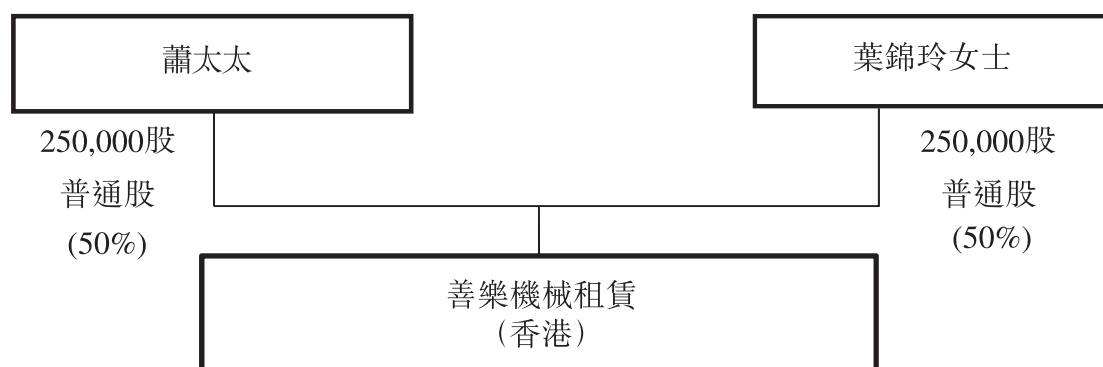
### Jovial Lead Global Limited

由於預期重組，Jovial Lead Global Limited於二零一六年四月十一日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定股本50,000美元，分為50,000股每股1.00美元的股份，並於重組完成後作為本集團的投資控股公司。於二零一六年八月一日，Liloy Holdings持有一(1)股入賬列為繳足的Jovial Lead Global Limited股份佔上述公司全部已發行股份的100%。

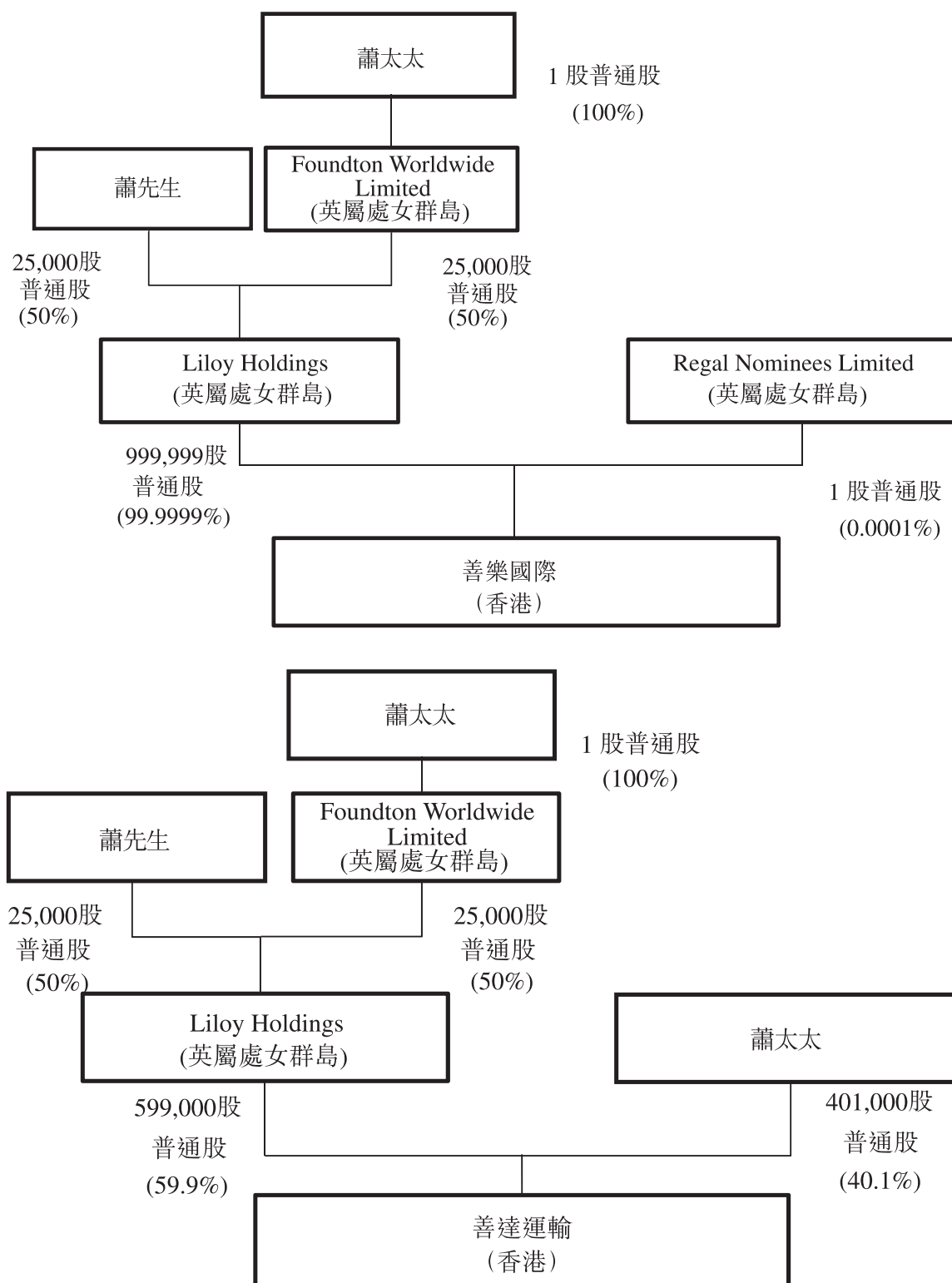
## 重組

為籌備[編纂]，作為重組的一部分及根據重組，本公司已進行多次股份轉讓，而本公司因此於二零一六年十一月九日成為本集團的控股公司。

下圖載列本集團於緊接重組前的公司架構：



## 歷史、發展及重組



## 歷史、發展及重組

為籌備[編纂]，本集團通過以下主要步驟進行了重組：

- (i) 根據一份由葉女士於二零零四年一月五日訂立的信託契據，葉女士所持有的250,000股善樂機械租賃普通股成為以信託形式為蕭太太持有。於二零一六年八月一日，葉女士將上述普通股無償轉讓回蕭太太。因此，自二零一六年八月三日起，蕭太太持有500,000股入賬列為繳足的善樂機械租賃普通股，佔上述公司全部已發行股本。
- (ii) 根據一份由Regal Nominees於二零零一年三月二十九日訂立的信託契據，Regal Nominees所持有的一(1)股善樂國際普通股成為以信託形式為Liloy Holdings持有。於二零一六年六月七日，Regal Nominees將其一(1)股善樂國際股份無償轉讓回Liloy Holdings。因此，自二零一六年六月七日起，Liloy Holdings持有1,000,000股入賬列為繳足的善樂國際股份，佔上述公司全部已發行股本。
- (iii) 於二零一六年九月十二日，蕭太太(作為賣方)與Liloy Holding(作為買方)訂立一項股份買賣協議，根據其條款，蕭太太向Liloy Holdings轉讓其401,000股善達運輸普通股，佔善達運輸已發行股本40.1%。作為代價，Liloy Holdings向蕭太太配發及發行其兩(2)股股份(全部均按面值入賬列為繳足)。因此，自二零一六年十月七日起，Liloy Holdings持有1,000,000股入賬列為繳足的善達運輸普通股，佔上述公司全部已發行股本。
- (iv) Jubilee Land Holdings Limited於二零一六年五月十二日在英屬處女群島註冊成立，獲授權按面值每股1美元發行最多50,000股股份。於二零一六年八月一日，蕭太太持有一(1)股入賬列為繳足的Jubilee Land Holdings Limited股份，佔上述公司全部已發行股份的100%。
- (v) Red Day Global Limited於二零一六年六月六日在英屬處女群島註冊成立，獲授權按面值每股1美元發行最多50,000股股份。於二零一六年八月一日，Liloy Holdings持有一(1)股入賬列為繳足的Red Day Global Limited股份，佔上述公司全部已發行股份的100%。
- (vi) Jovial Lead Global Limited於二零一六年四月十一日在英屬處女群島註冊成立，獲授權按面值每股1美元發行最多50,000股股份。於二零一六年八月一日，Liloy Holdings持有一(1)股入賬列為繳足的Jovial Lead Global Limited股份，佔上述公司全部已發行股份的100%。
- (vii) 於二零一六年八月二十六日，蕭太太(作為賣方)與Jubilee Land Holdings Limited(作為買方)訂立一項股份買賣協議，根據其條款，蕭太太轉讓其500,000股善樂機械租賃普通股予Jubilee Land Holdings Limited。作為代價，Jubilee Land Holdings



## 歷史、發展及重組

Limited向蕭太太配發及發行一(1)股入賬列為繳足股份。因此，自二零一六年九月十二日起，Jubilee Land Holdings Limited持有500,000股入賬列為繳足的善樂機械租賃普通股，佔上述公司全部已發行股本。

- (viii) 於二零一六年九月十九日，蕭太太與Liloy Holdings訂立一項注資協議，根據其條款，蕭太太將其全部Jubilee Land Holdings Limited股份轉讓予Liloy Holdings。作為交換，Liloy Holdings向蕭太太配發及發行其57,617股入賬列為繳足股份。因此，自二零一六年九月二十二日起，Liloy Holdings持有兩(2)股入賬列為繳足的Jubilee Land Holdings Limited股份，佔上述公司全部已發行股本。
- (ix) 於二零一六年九月一日，Liloy Holdings (作為出讓人) 與Red Day Global Limited (作為承讓人) 訂立一項注資協議，根據其條款，Liloy Holdings將其全部的善樂國際股份轉讓予Red Day Global Limited。作為交換，Red Day Global Limited向Liloy Holdings配發及發行一(1)股入賬列為繳足股份。因此，自二零一六年九月二十二日起，Red Day Global Limited持有1,000,000股入賬列為繳足的善樂國際股份，佔上述公司全部已發行股本。
- (x) 於二零一六年十月十一日，Liloy Holdings (作為出讓人) 與Jovial Lead Global Limited (作為承讓人) 訂立一項注資協議，根據其條款，Liloy Holdings將其全部的善達運輸股份轉讓予Jovial Lead Global Limited。作為交換，Jovial Lead Global Limited向Liloy Holdings配發及發行一(1)股入賬列為繳足股份。因此，自二零一六年十月十一日起，Jovial Lead Global Limited持有1,000,000股入賬列為繳足的善達運輸股份，佔上述公司全部已發行股本。
- (xi) 作為計劃的[編纂]工具，本公司於二零一六年七月二十五日在開曼群島註冊成立為有限公司，法定股本380,000港元，分為380,000股每股面值1.00港元的股份。於註冊成立日期，1股入賬列為繳足的本公司股份 (佔上述公司全部已發行股份的100%) 獲發行予Mapcal Limited (作為初始認購人) 及於同日獲轉讓予騰獅企業有限公司。
- (xii) 騰獅企業有限公司於二零一六年五月十八日在英屬處女群島註冊成立，獲授權按面值每股1美元發行最多50,000股股份。於二零一六年八月一日，三(3)股全部入賬列為繳足的騰獅企業有限公司股份獲配發及發行 (佔騰獅企業有限公司的全部已發行股份100%)，而蕭先生、蕭太太及Foundton Worldwide Limited各自持有1股騰獅企業有限公司股份。
- (xiii) 於二零一六年十月十二日，蕭先生 (作為出讓人) 與騰獅企業有限公司 (作為承讓人) 訂立一項注資協議，根據其條款，蕭先生將其全部25,000股Liloy Holdings普通股轉讓予騰獅企業有限公司。作為交換，騰獅企業有限公司向蕭先生配發及發行其24,999股入賬列為繳足股份。

## 歷史、發展及重組

- (xiv) 於二零一六年十月十二日，蕭太太(作為出讓人)與騰獅企業有限公司(作為承讓人)訂立一項注資協議，根據其條款，蕭太太將其全部57,619股Liloy Holdings普通股轉讓予騰獅企業有限公司。作為交換，騰獅企業有限公司向蕭太太配發及發行其57,618股入賬列為繳足股份。
- (xv) 於二零一六年十月十二日，Foundton Worldwide Limited(作為出讓人)與騰獅企業有限公司(作為承讓人)訂立一項注資協議，根據其條款，Foundton Worldwide Limited將其全部25,000股Liloy Holdings普通股轉讓予騰獅企業有限公司。作為交換，騰獅企業有限公司向Foundton Worldwide Limited配發及發行其24,999股入賬列為繳足股份。
- (xvi) Liloy Holdings為美國聯邦所得稅目的，提交實體分類選擇8832表格作出實體分類選擇，以被視為非獨立實體，自二零一六年十月十四日起生效。8832表格必須於二零一六年十月十四日(其要求生效日期)75天內提交。提出實體分類選擇以被視為非獨立實體，僅就美國聯邦所得稅目的而言，具有被當作為清盤之效。Liloy Holdings將在被當作清盤的同時，被當作分發其所有資產(包括其Jubilee Land Holdings Limited、Red Day Global Limited及Jovial Lead Global Limited股份)。

Liloy Holdings資產的實際分發須通過簽立相關法律文件方可生效。於Liloy Holdings實體分類選擇生效日期當日或之後，Liloy Holdings將會清盤並將其Jubilee Land Holdings Limited、Red Day Global Limited及Jovial Lead Global Limited股份分發予騰獅企業有限公司。因此，自二零一六年十一月三日起，騰獅企業有限公司持有所有Jubilee Land Holdings Limited、Red Day Global Limited及Jovial Lead Global Limited股份。

分發後，Liloy Holdings將依法清盤。按計劃，Liloy Holdings將於二零一七年依法清盤。

根據Liloy Holdings唯一董事的確認，Liloy Holdings於其訂立由其進行的各項交易(作為重組的部分)時並非無力償債，而該等交易並無導致Liloy Holdings無力償債，故我們的英屬處女群島法律顧問確認，根據英屬處女群島法律，Liloy Holdings的清盤將不會影響任何該等交易的有效性。

我們的香港法律顧問亦確認，根據香港法例，Liloy Holdings的清盤不會影響善樂機械租賃、善樂國際及善達運輸作為重組的一部分所進行的任何交易的有效性。



## 歷史、發展及重組

- (xvii) 於二零一六年十一月九日，騰獅企業有限公司與本公司(蕭先生及蕭太太作為保證人)訂立一項注資協議，根據其條款，騰獅企業有限公司將其所有Jubilee Land Holdings Limited股份(即2股)轉讓予本公司。作為交換，本公司向騰獅企業有限公司配發及發行一(1)股入賬列為繳足股份。因此，本公司自二零一六年十一月十日起持有兩(2)股入賬列為繳足的Jubilee Land Holdings Limited股份。
- (xviii) 於二零一六年十一月九日，騰獅企業有限公司與本公司(蕭先生及蕭太太作為保證人)訂立一項注資協議，根據其條款，騰獅企業有限公司將其所有Red Day Global Limited股份(即2股)轉讓予本公司。作為交換，本公司向騰獅企業有限公司配發及發行一(1)股入賬列為繳足股份。因此，本公司自二零一六年十一月十日起持有兩(2)股入賬列為繳足的Red Day Global Limited股份。
- (xix) 於二零一六年十一月九日，騰獅企業有限公司與本公司(蕭先生及蕭太太作為保證人)訂立一項注資協議，根據其條款，騰獅企業有限公司將其所有Jovial Lead Global Limited股份(即2股)轉讓予本公司。作為交換，本公司向騰獅企業有限公司配發及發行一(1)股入賬列為繳足股份。因此，本公司自二零一六年十一月十日起持有兩(2)股入賬列為繳足的Jovial Lead Global Limited股份。
- (xx) 於二零一七年一月十八日，蕭先生(作為財產授予人)及蕭先生(作為受託人)成立了美國信託(「二零一七年AMSC GRAT」)。美國信託為一個授予人保留年金信託。

於二零一七年一月十八日，蕭先生表明其於騰獅企業有限公司的所有股權(相當於本公司已發行股本的23.23%)將為蕭太太以信託形式持有，而蕭先生作為信託二零一七年AMSC GRAT的受託人。

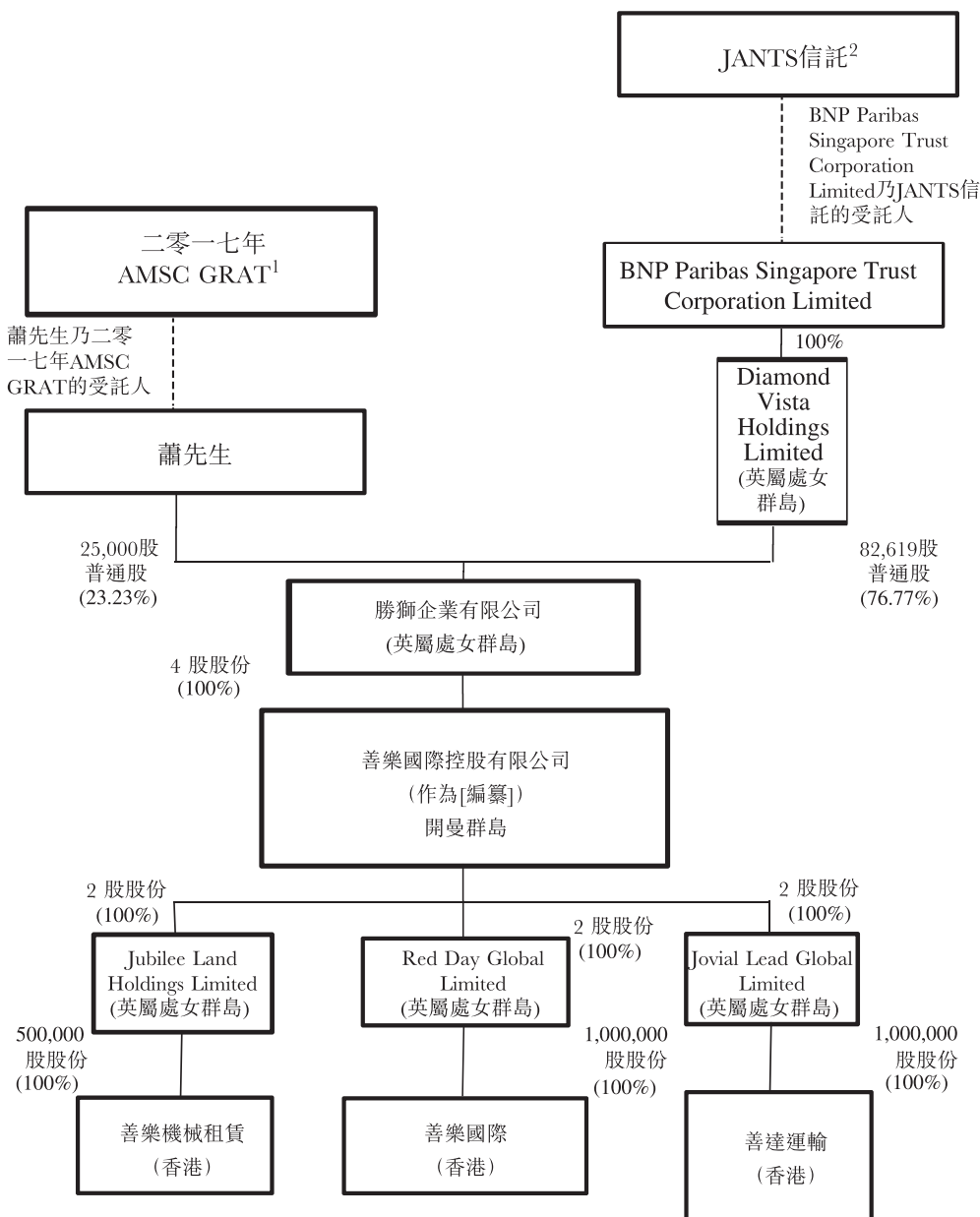
實際上，蕭先生作為二零一七年AMSC GRAT的受託人，自二零一七年一月十八日起持有騰獅企業有限公司的23.23%權益。美國信託的期限應自蕭先生將資產轉讓予其本人(作為受託人)當日(「增設日期」)起及於增設日期第三週年結束。二零一七年AMSC GRAT於其三年期內的年金受益人為蕭先生，而二零一七年AMSC GRAT的期限屆滿時的餘下受益人為蕭太太。

- (xxi) 於二零一六年七月二十二日，Diamond Vista Holdings Limited於英屬處女群島註冊成立。於二零一六年十一月一日，蕭太太(作為財產授予人)及BNP Paribas Singapore Trust Corporation Limited(作為受託人)成立了一項酌情信託(「JANTS信託」)。於二零一七年一月二十三日，Foundton Worldwide Limited將其於騰獅企業有限公司的所有股份無償轉讓予蕭太太。於二零一七年一月二十三日，蕭太太將其於騰獅企業有限公司的所有股份無償轉讓予Diamond Vista Holdings Limited(JANTS信託的受託人的全資附屬公司)。實際上，自二零一七年一月二十三日起，Diamond Vista Holdings Limited以信託形式為蕭太太及蕭先生與蕭太太所生的子女持有騰獅企業有限公司的76.77%權益。

由於重組，本公司成為本集團(包括善樂國際、善樂機械租賃及善達運輸)的控股公司。

## 歷史、發展及重組

下圖載列緊隨重組完成後我們的公司架構及股權架構：



附註：

- 蕭先生(作為授予人)已設立二零一七年AMSC GRAT，亦擔任二零一七年AMSC GRAT的受託人。於[編纂]前，蕭先生已向其本身(作為二零一七年AMSC GRAT的受託人，彼因而持有騰獅企業有限公司的[編纂]%股權)轉讓及交付於騰獅企業有限公司的所有股份。美國信託年期已於蕭先生向其本身(作為受託人)轉讓資產時(「設立日期」)開始，並應於設立日期第三週年終止。二零一七年AMSC GRAT於三年期的年金受益人應為蕭先生，而二零一七年AMSC GRAT年期屆滿時的餘下受益人應為蕭太太。於設立日期首週年起，並於二零一七年AMSC GRAT年期每

---

## 歷史、發展及重組

---

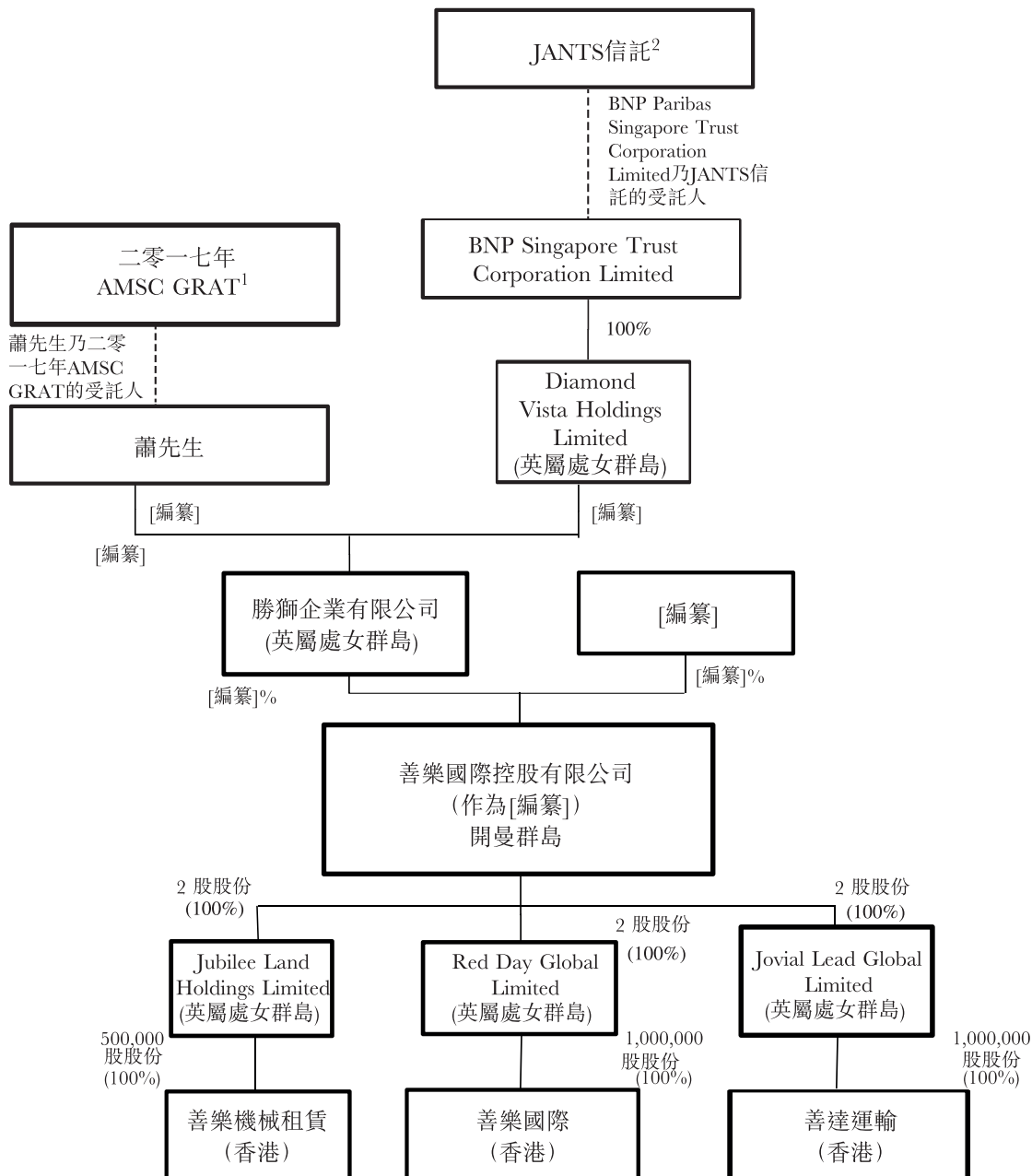
年繼續，蕭先生(作為受託人)應向其本身(作為年金受益人)分派「年金金額」。每年的年金金額應為就聯邦稅項的最終釐定蕭先生(作為受託人)出資的資產初步公平市值百分比。因此，於二零一七年AMSC GRAT三年期內，蕭先生應於信託資產(作為年金受益人)持有實益權益，並於信託資產(作為受託人)持有直接權益，並因此於本集團持有直接及實益權益。蕭先生已於二零一七年一月十八日簽訂二零一七年AMSC GRAT，並已向其撥付現金100,000美元及騰獅企業有限公司的[編纂]股股份。本公司的英屬處女群島法律顧問已確認，在對二零一七年AMSC GRAT的撥付後及於蕭先生(作為二零一七年AMSC GRAT的受託人)成為騰獅企業有限公司的[編纂]股股份的登記股東後，蕭先生(作為二零一七年AMSC GRAT的受託人)為騰獅企業有限公司的相關股份的唯一法定擁有人。

2. JANTS信託於二零一六年十一月一日由蕭太太成立。新加坡法律顧問確認，於重組完成後，JANTS信託將不會成為騰獅企業有限公司的任何股份的法定擁有人。Diamond Vista Holdings Limited將會成為騰獅企業有限公司股本中[編纂]%的法定擁有人。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 歷史、發展及重組

下圖載列緊隨資本化發行及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，本集團的公司架構及股權架構：



附註：

1. 蕭先生(作為授予人)已設立二零一七年AMSC GRAT，亦擔任二零一七年AMSC GRAT的受託人。於[編纂]前，蕭先生已向其本身(作為二零一七年AMSC GRAT的受託人，彼因而持有騰獅企業有限公司的[編纂]%股權)轉讓及交付於騰獅企業有限公司的所有股份。美國信託年期應於蕭先生向其本身(作為受託人)轉讓資產時(「設立日期」)開始，並應於設立日期第三週年終止。

---

## 歷史、發展及重組

---

二零一七年AMSC GRAT於三年期的年金受益人應為蕭先生，而二零一七年AMSC GRAT年期屆滿時的餘下受益人應為蕭太太。於設立日期首週年起，並於二零一七年AMSC GRAT年期每年繼續，蕭先生(作為受託人)應向其本身(作為年金受益人)分派「年金金額」。每年的年金金額應為就聯邦稅項的最終釐定蕭先生(作為受託人)出資的資產初步公平市值百分比。因此，於二零一七年AMSC GRAT三年期內，蕭先生應於信託資產(作為年金受益人)持有實益權益，並於信託資產(作為受託人)持有直接權益，並因此於本集團持有直接及實益權益。蕭先生已於二零一七年一月十八日簽訂二零一七年AMSC GRAT，並已向其撥付現金100,000美元及騰獅企業有限公司的[編纂]股股份。本公司的英屬處女群島法律顧問已確認，在對二零一七年AMSC GRAT的撥付後及於蕭先生(作為二零一七年AMSC GRAT的受託人)成為騰獅企業有限公司的[編纂]股股份的登記股東後，蕭先生(作為二零一七年AMSC GRAT的受託人)為騰獅企業有限公司的相關股份的唯一法定擁有人。

2. JANTS信託於二零一六年十一月一日由蕭太太成立。新加坡法律顧問確認，於重組完成後，JANTS信託將不會成為騰獅企業有限公司的任何股份的法定擁有人。Diamond Vista Holdings Limited將會成為騰獅企業有限公司股本中[編纂]%的法定擁有人。