

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，通過重組前多次相關善樂國際股份的配發及轉讓，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。於一九八八年八月十二日註冊成立後短時間內，多次進行善樂機械租賃股份的配發及轉讓。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，通過重組前多次相關善樂機械租賃股份轉讓及股份配發，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，通過重組前多次相關Santeeh Transportation股份轉讓及股份配發，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先前的一致行動安排及他們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探配件；及(ii)建築機械租賃，主要為發電機及其他一般建築機械。本集團自二零一六年開始亦以吊臂式貨車提供有限的本地運輸服務。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

下按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」之名註冊成立
二零零三年	善樂機械租賃開展其建築機械租賃業務
二零一六年	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)股獲配發及發行予Mapcal Limited (作為其初始認購人) 及於同日轉讓予Lion Spring Enterprises Limited。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，Lion Spring Enterprises Limited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港元。

歷史、發展及重組

其後，於一九九六年至二零零二年間，進行了多次善樂國際股份的配發及轉讓。

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」之名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，善樂機械租賃的法定股本多次增加，以及進行了善樂機械租賃的股份配發及／或轉讓。

於二零零三年四月一日，蕭太太分別向Liloy Holdings及Foundton Worldwide Limited認購一(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代蕭太太持有。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」之名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。善達有限公司於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，善樂運輸的法定股本多次增加，以及進行了善樂運輸股份的配發及／或轉讓。

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，1股入賬列為繳足，佔上述公司全部已發行股份100%的Jubilee Land Holdings Limited股份，由蕭太太持有。

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，1股入賬列為繳足，佔上述公司全部已發行股份100%的Red Day Global Limited股份，由Liloy Holdings持有。

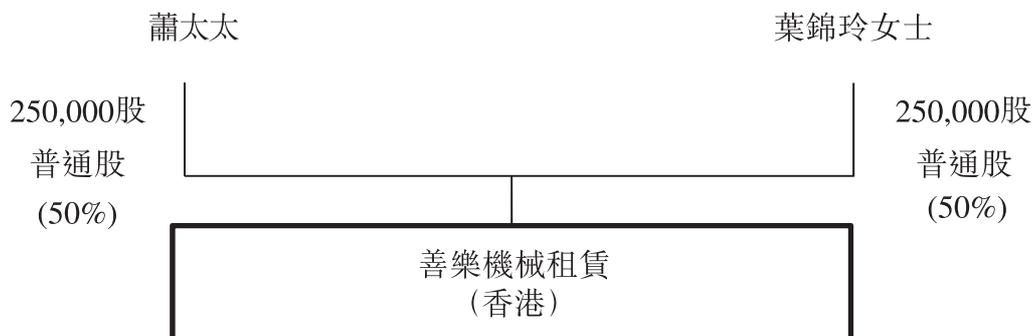
Jovial Lead Global Limited

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，1股入賬列為繳足，佔上述公司全部已發行股份100%的Jovial Lead Global Limited股份，由Liloy Holdings持有。

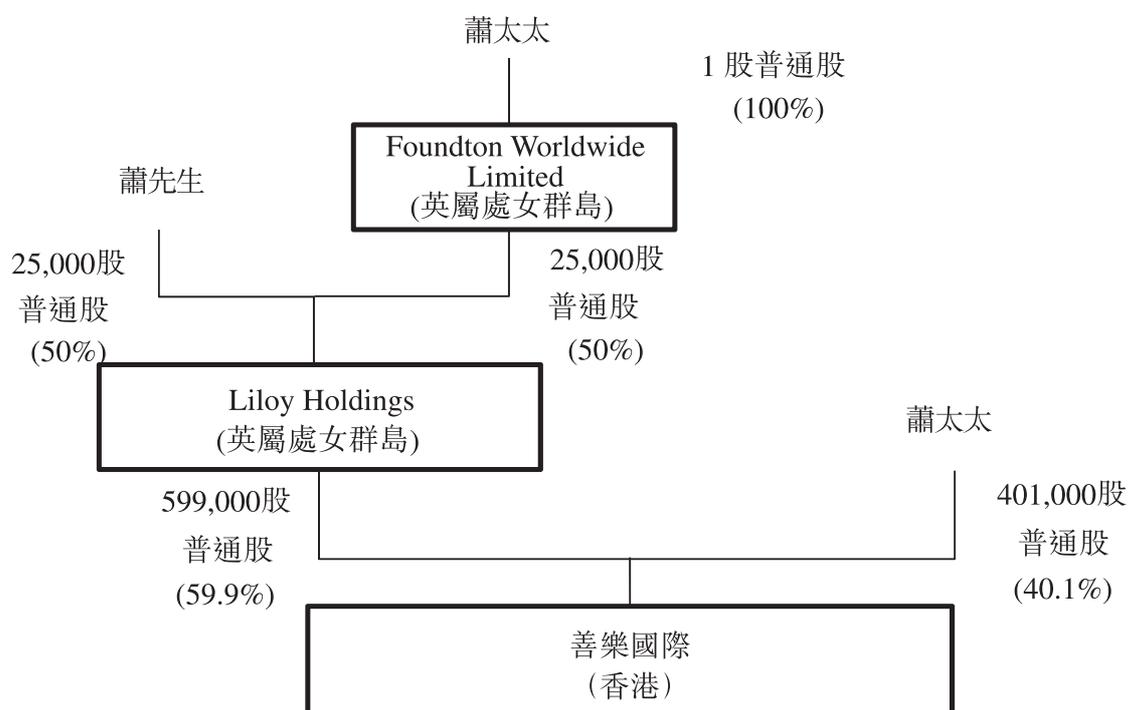
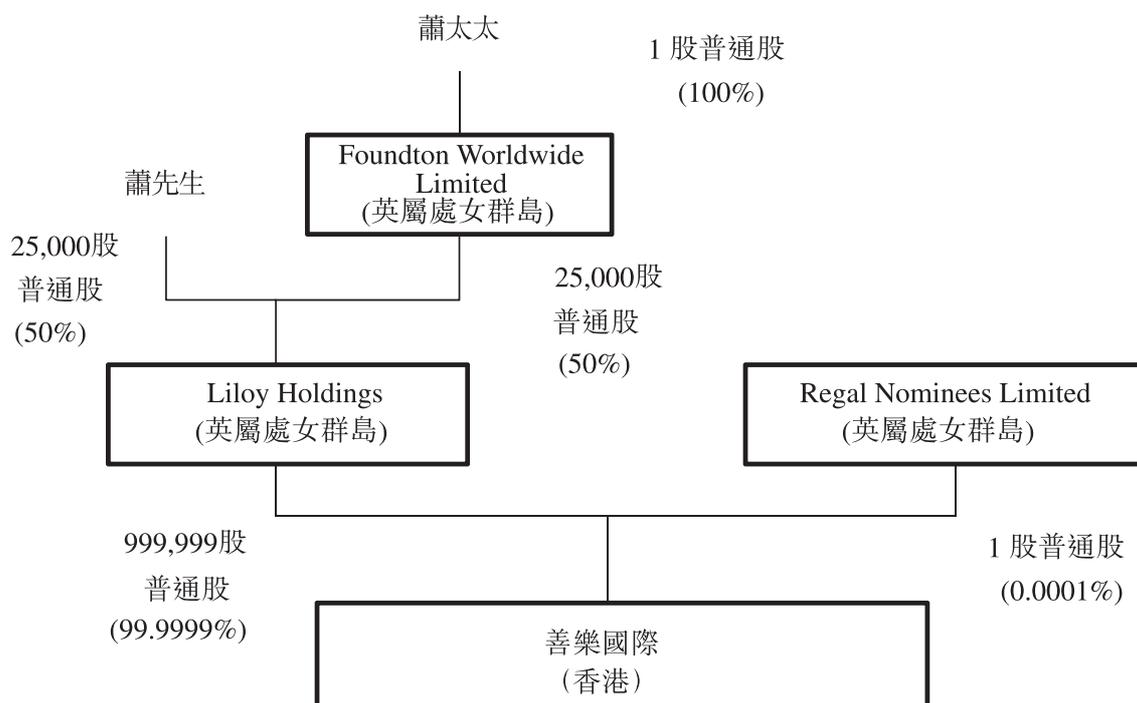
重組

為籌備[編纂]，作為重組的一部分及根據重組，進行了多次股份轉讓，及因此，本公司於[●]成為本集團的控股公司。

下圖載列本集團於緊接重組執行前的企業架構：



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。自此，蕭太太持有500,000股善樂機械租賃普通股，全部均入賬列為繳足，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股善樂國際股份，全部均入賬列為繳足，佔上述公司全部已發行股本。
- (iii) 於[●]，蕭太太(作為賣方)，及Liloy Holding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401,000股善達運輸普通股(佔善達運輸已發行股本40.1%)予Liloy Holdings。作為代價，Liloy Holdings向蕭太太配發及發行其兩股股份(全部均按面值入賬列為繳足)。因此，自[●]起，Liloy Holdings持有1,000,000股善達運輸普通股，全部均入賬列為繳足，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，獲授權按每股面值1美元發行最多50,000股股份。於二零一六年八月一日，1股入賬列為繳足並佔上述公司全部已發行股份100%的Jubilee Land Holdings Limited股份，由蕭太太持有。
- (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，獲授權按每股面值1美元發行最多50,000股股份。於二零一六年八月一日，一(1)股入賬列為繳足並佔上述公司全部已發行股份100%的Red Day Global Limited股份，由Liloy Holdings持有。
- (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，獲授權按每股面值1美元發行最多50,000股股份。於二零一六年八月一日，一(1)股入賬列為繳足並佔上述公司全部已發行股份100%的Jovial Lead Global Limited股份，由Liloy Holdings持有。
- (vii) 於[●]，蕭太太(作為賣方)，及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 Limited向蕭太太配發及發行其一(1)股份(全部均按面值入賬列為繳足)。

歷史、發展及重組

- (viii) 於[●]，蕭太太與Liloy Holdings訂立一項注資協議，根據其條款，蕭太太按Lion Spring Enterprises Limited的指示，將其全部Jubilee Land Holdings Limited股份轉讓予Liloy Holdings。而作為交換，Lion Spring Enterprises Limited向蕭太太配發及發行其57,617股股份(全部均入賬列為繳足)。
- (ix) 於[●]，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。而作為交換，Red Day Global Limited向Liloy Holdings配發及發行一(1)股股份(全部均入賬列為繳足)。
- (x) 於[●]，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。而作為交換，Jovial Lead Global Limited向Liloy Holdings配發及發行一(1)股股份(全部均入賬列為繳足)。
- (xi) 作為計劃的[編纂]工具的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。於註冊成立後，1股入賬列為繳足並佔上述公司全部已發行股份100%的本公司股份，由Lion Spring Enterprises Limited持有。
- (xii) Lion Spring Enterprises Limited於二零一六年五月十八日在英屬處女群島註冊成立，獲授權按每股面值1美元發行最多50,000股股份。於註冊成立後，3股全部入賬列為繳足並佔上述公司的全部已發行股份100%的Lion Spring Enterprises Limited股份獲配發及發行，蕭先生、蕭太太及Foundton Worldwide Limited各自持有1股Lion Spring Enterprises Limited股份。
- (xiii) 於[●]，蕭先生(作為出讓人)與Lion Spring Enterprises Limited(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Lion Spring Enterprises Limited。而作為交換，Lion Spring Enterprises Limited向蕭先生配發及發行其24,999股股份(全部均按面值入賬列為繳足)。
- (xiv) 於[●]，蕭太太(作為出讓人)與Lion Spring Enterprises Limited(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Lion Spring Enterprises Limited。而作為交換，Lion Spring Enterprises Limited向蕭太太配發及發行其57,619股股份(全部均按面值入賬列為繳足)。
- (xv) 於[●]，Foundton Worldwide Limited(作為出讓人)與Lion Spring Enterprises Limited(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Lion Spring Enterprises Limited。而作為交換，Lion Spring Enterprises Limited向Foundton Worldwide Limited配發及發行其24,999股股份(全部均按面值入賬列為繳足)。

歷史、發展及重組

- (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[●]起生效。表格8832必須於[●]（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將在被當作清盤之同時，被當作將其所有資產（包括其Jubilee Land Holdings Limited、Red Day Global Limited及Jovial Lead Global Limited股份）作出分發。

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、Jovial Lead Global Limited、Mansion Engineering、Sanroc Heavy及Sanhor股份分發予Lion Spring Enterprises Limited。因此，自[●]起，Lion Spring Enterprises Limited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將於二零一六年年年底前依法清盤。

- (xvii) 於[●]，Lion Spring Enterprises Limited、本公司，及蕭先生及蕭太太（作為保證人）訂立一項注資協議，根據其條款，Lion Spring Enterprises Limited將其所有Jubilee Land Holdings Limited股份（即2股）轉讓予本公司。而作為交換，本公司向Lion Spring Enterprises Limited配發及發行一(1)股股份（均按面值入賬列為繳足）。
- (xviii) 於[●]，Lion Spring Enterprises Limited、本公司，及蕭先生及蕭太太（作為保證人）訂立一項注資協議，根據其條款，Lion Spring Enterprises Limited將其所有Red Day Global Limited股份（即2股）轉讓予本公司。而作為交換，本公司向Lion Spring Enterprises Limited配發及發行一(1)股股份（均按面值入賬列為繳足）。
- (xix) 於[●]，Lion Spring Enterprises Limited、本公司，及蕭先生及蕭太太（作為保證人）訂立一項注資協議，根據其條款，Lion Spring Enterprises Limited將其所有Jovial Lead Global Limited股份（即2股）轉讓予本公司。而作為交換，本公司向Lion Spring Enterprises Limited配發及發行一(1)股股份（均按面值入賬列為繳足）。
- (xx) 於[日期]，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（「AMSC GRAT of 2016」）。美國信託為一個授予人保留年金信託。

於[日期]，蕭先生將其於Lion Spring Enterprises Limited的所有股份轉讓及交付予其本人（作為AMSC GRAT of 2016的受託人）。

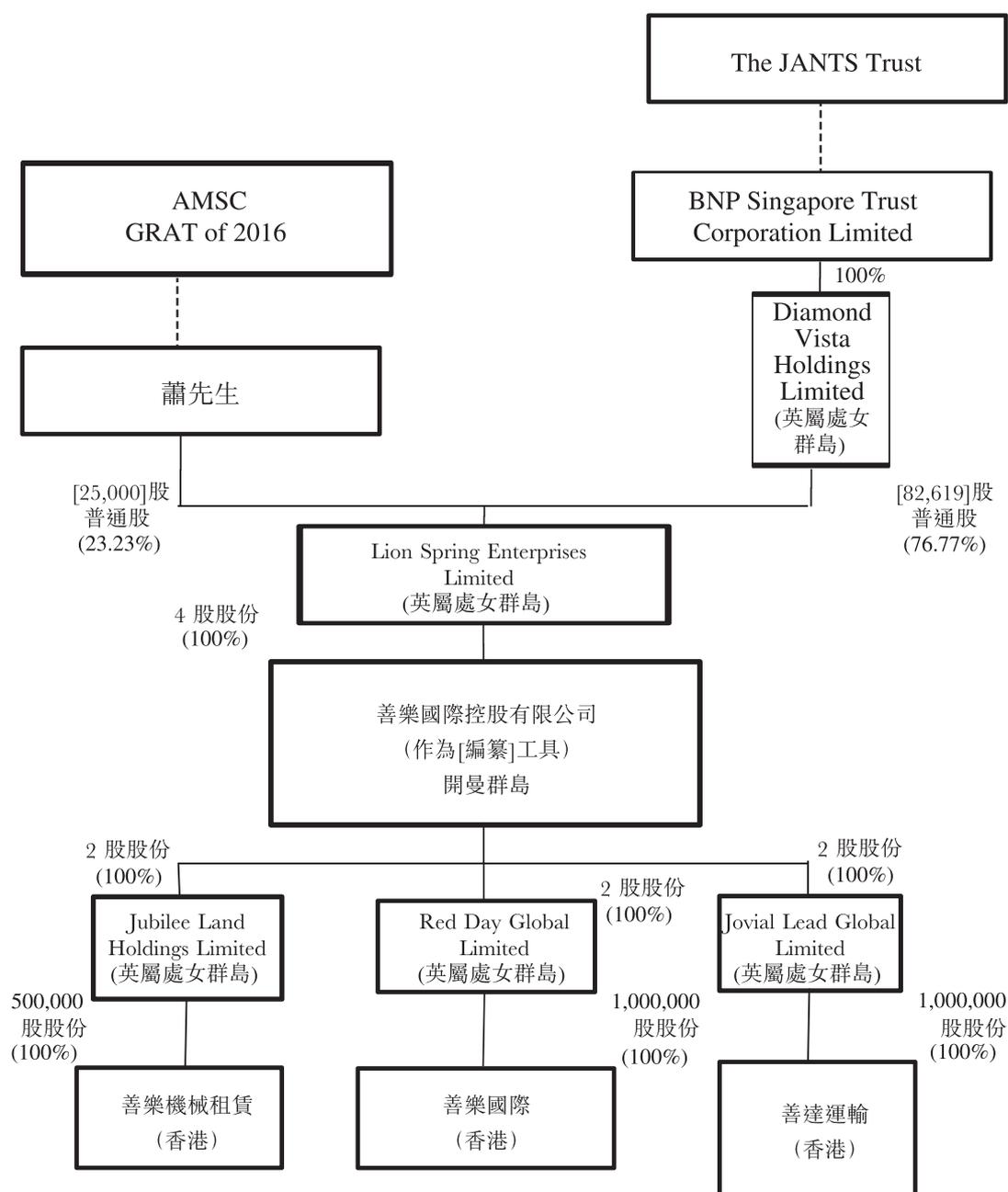
實際上，蕭先生作為AMSC GRAT of 2016的受託人，自[●]起持有Lion Spring Enterprises Limited的23.23%權益。美國信託的期限應蕭先生將資產轉讓予其本人（作為受託人）之日（「增設日期」）起及於增設日期第三週年結束。AMSC GRAT of 2016於其三年期內的受益人為蕭先生，而AMSC GRAT of 2016的期限屆滿時的餘下受益人為蕭太太。

歷史、發展及重組

- (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[日期]，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(「The JANTS Trust」)。於[日期]，蕭太太將其分別於Foundton Worldwide Limited及Lion Spring Enterprises Limited的所有股份轉讓予BNP Paribas Singapore Trust Corporation Limited(作為The JANTS Trust之受託人)。實際上，自[●]起，The JANTS Trust以信託形式為蕭太太及蕭先生與蕭所生的子女持有Lion Spring Enterprises Limited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。

下圖載列緊隨重組完成後我們的企業架構及股權架構：



歷史、發展及重組

下圖載列緊隨[編纂]及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，本集團的企業架構及股權架構：

