

歷史、發展及重組

本集團的成立及發展

歷史及發展

我們的由來可追溯至一九九六年，當時Sia先生2及Sia先生3於Melaka成立Heng Hup Hardware（合夥公司），以進行黑色廢金屬及舊電池貿易業務。該合夥公司乃以Sia先生2及Sia先生3多年來積累的個人財富成立。有關創辦人的背景資料，請參閱本文件「董事及高級管理層－董事」一段。Sia先生1於二零零三年成為Heng Hup Hardware（合夥公司）的合夥人。為應付業務擴充，Sia先生1、Sia先生2、Sia先生3及Sia先生5於二零零五年在Melaka註冊成立HH Hardware（曾稱Heng Hup Recycle Sdn. Bhd.）。隨後，Sia先生1、Sia先生2及Sia先生3於二零零八年將其業務有關的Heng Hup Hardware（合夥公司）的所有資產出售予HH Hardware，代價為772,769馬幣，乃根據相關資產的賬面值釐定。繼二零零一年向Sia先生4配發及發行股份後，HH Hardware由Sia氏兄弟按相等比例持有。於最後實際可行日期，Heng Hup Hardware（合夥公司）並無營運。

二零零三年，我們在Sia氏兄弟的母親（即Ng Choh女士）於Selangor州成立Heng Hup Metal（合夥公司）後初次涉足Selangor州的黑色廢金屬及舊電池貿易市場。Sia先生3於二零零五年成為Heng Hup Metal（合夥公司）的合作夥伴。為適應我們不斷擴大的業務，Sia先生1、Sia先生2、Sia先生3、Sia先生5及Ng Choh女士於二零零八年在Selangor州註冊成立HH Metal。在Ng Choh女士於二零零九年將股份轉讓予Sia先生4及於二零一零年向Sia先生4配發及發行股份後，HH Metal由Sia氏兄弟按相同股權比例持有。Ng Choh女士及Sia先生3其後於二零一零年將其業務有關的Heng Hup Metal（合夥公司）的所有資產出售予HH Metal，代價1,697,768.92馬幣，乃按相關資產的賬面值釐定。於最後實際可行日期，Heng Hup Metal（合夥公司）已期滿失效。

於二零零八年，我們於Sia先生1、Sia先生2、Sia先生3、Sia先生5及Ng Choh女士在Selangor州註冊成立HH Paper後涉足廢紙貿易市場。在Ng Choh女士於二零零九年將股份轉讓予Sia先生4後，HH Paper由Sia氏兄弟按相同股權比例持有。於二零零九年，Sia先生2及Sia先生5在Melaka註冊成立HH Paper（Melaka）。在於二零一二年向Sia氏兄弟配發及發行股份後，HH Paper（Melaka）由Sia氏兄弟按相同股權比例持有。

二零零九年，在HH Hardware與Goh Eng Kiat先生（為Sia氏兄弟的姊夫／妹夫及我們的區域經理）在Johor州註冊成立HH Metal（Johor）後，我們在Johor州的黑色廢金屬及舊電池貿易市場上穩佔一席位。自二零一零年起，我們一直為Lion Companies的認可廢金屬供應商，Lion Companies是二零一七年馬來西亞的最大鋼鐵生產商。

除下文重組第二步所述的HH Hardware收購HH Metal（Johor）的20%已發行股本及第八步所述出售我們的物業外，往績記錄期內，我們並無任何重大收購或出售。

歷史、發展及重組

下表概列我們發展至目前營運規模的主要里程碑：

| | |
|-------|--|
| 一九九六年 | Heng Hup Hardware (合夥公司)於Melaka州組成 |
| 二零零三年 | Heng Hup Metal (合夥公司)於Selangor州成立 |
| 二零零五年 | HH Hardware (前稱Heng Hup Recycle Sdn. Bhd.)於Melaka州註冊成立 |
| 二零零八年 | 所有與Heng Hup Hardware (合夥公司)業務有關的資產出售予HH Hardware |
| | HH Metal於Selangor州註冊成立 |
| | HH Paper於Selangor州註冊成立 |
| 二零零九年 | HH Paper (Melaka)於Melaka州註冊成立 |
| | HH Metal (Johor)於Johor州註冊成立 |
| 二零一零年 | 所有與Heng Hup Metal (合夥公司)業務有關的資產出售予HH Metal |
| | 我們成為Lion Companies的認可廢金屬供應商 |

我們的附屬公司

HH(BVI)

HH (BVI)於二零一八年四月十七日註冊成立。該公司獲授權可發行最多50,000股每股面值1美元的單一類別普通股，其中10,000股股份已發行，於重組完成後由本公司直接全資擁有。

HH (BVI)為投資控股公司，於最後實際可行日期為本集團的中介控股公司。

HH Holdings

HH Holdings於二零一七年十二月二十二日在馬來西亞註冊成立。該公司的股本為22,796,185馬幣，分為1,560股普通股，於重組完成後均已發行且由本公司間接全資擁有。

歷史、發展及重組

HH Holdings 為投資控股公司，於最後實際可行日期為本集團的中介控股公司。

HH Metal

HH Metal 於二零零八年七月三日在馬來西亞註冊成立。該公司的股本為 14,326,943.1 馬幣，分為 3,541,959 股普通股，於重組完成後均已發行且由本公司間接全資擁有。

HH Metal 於二零零八年七月開始經營，主要從事五金及金屬貿易業務。

HH Hardware

HH Hardware 於二零零五年三月二十四日在馬來西亞註冊成立，為我們的第一間經營附屬公司。該公司的股本為 13,910,225.7 馬幣，分為 4,058,774 股普通股，於重組完成後均已發行且由本公司間接全資擁有。

HH Hardware 於二零零五年三月開始經營，主要從事再生材料貿易業務。

HH Metal (Johor)

HH Metal (Johor) 於二零零九年五月二十七日在馬來西亞註冊成立。該公司的股本為 100,000 馬幣，分為 100,000 股普通股，於重組完成後均已發行且由本公司間接全資擁有。

HH Metal (Johor) 於二零零九年五月開始經營，主要從事再生材料買賣。

HH Paper (Melaka)

HH Paper (Melaka) 於二零零九年三月十三日在馬來西亞註冊成立。該公司的股本為 250,000 馬幣，分為 250,000 股普通股，於重組完成後均已發行且由本公司間接全資擁有。

HH Paper (Melaka) 於二零零九年三月開始經營，主要從事紙及其他相關產品貿易及回收業務。

HH Paper

HH Paper 於二零零八年七月三日在馬來西亞註冊成立。該公司的股本為 1,000,000 馬幣，分為 1,000,000 股普通股，於重組完成後均已發行且由本公司間接全資擁有。

歷史、發展及重組

HH Paper 於二零零八年七月開始經營，主要從事再生紙及相關產品業務。

重組

於籌備[編纂]過程中，本集團已進行重組，其中涉及以下步驟：

第一步－馬來西亞中間控股公司註冊成立

- (a) Sia 氏兄弟於二零一七年十二月二十二日註冊成立 HH Holdings，以持有我們的經營附屬公司。
- (b) 二零一七年十二月二十二日，HH Holdings 向 Sia 氏兄弟(均作為初始認購人)每人配發及發行一股股份(入賬列作繳足)。

第二步－收購 HH Metal (Johor) 的 20% 已發行股本

二零一八年一月十八日，HH Hardware 從 Goh Eng Kiat 先生(Sia 氏兄弟的姐夫／妹夫)手中收購 HH Metal (Johor) 20% 的已發行股本，代價為 337,019.64 馬幣，其乃根據 HH Metal (Johor) 於二零一七年十一月三十日的資產淨值的 20% 計算得出，並於二零一八年一月由 HH Hardware 支付。

第三步－我們的英屬處女群島公司股東註冊成立

- (a) Sia 氏兄弟於二零一八年四月十日註冊成立 5S Holdings，以持有彼等部分股份。
- (b) 於二零一八年四月十日，5S Holdings 向 Sia 氏兄弟(作為初始認購人)每人配發及發行 2,000 股每股面值 1 美元的股份(入賬列作繳足)。
- (c) 二零一八年四月十三日，5S Holdings 向 Sia 先生 4、Sia 先生 1、Sia 先生 2、Sia 先生 3 及 Sia 先生 5 分別配發及發行 5,000 股、1,250 股、1,250 股、1,250 股及 1,250 股每股面值 1 美元的股份(入賬列作繳足)。

第四步－本公司註冊成立

- (a) 5S Holdings 及 Sia 氏兄弟於二零一八年四月十二日在開曼群島註冊成立本公司，作為本集團的最終控股公司。
- (b) 於二零一八年四月十二日，本公司向初始第三方認購人配發及發行一股股份(入賬列作繳足)且有關股份於同日轉讓予 5S Holdings，並進一步向 5S Holdings 及 Sia 氏兄弟每人配發及發行 6,799 股股份及 640 股股份(入賬列作繳足)。

歷史、發展及重組

第五步－英屬處女群島中間控股公司註冊成立

- (a) 本公司於二零一八年四月十七日於英屬處女群島註冊成立 HH (BVI)，以持有馬來西亞中間控股公司及經營附屬公司。
- (b) 於二零一八年四月十七日，HH (BVI) 向本公司(作為初始認購人)配發及發行 10,000 股每股面值 1 美元的股份(入賬列作繳足)。

第六步－收購經營附屬公司

- (a) 二零一八年五月七日，HH Holdings 向 Sia 氏兄弟收購 HH Paper 的全部已發行股本，名義代價合共為 5 馬幣，其由 HH Holdings 通過向 Sia 氏兄弟每人配發及發行一股股份(入賬列作繳足)支付。該換股於二零一八年五月二十四日完成。
- (b) 二零一八年五月七日，HH Holdings 向 Sia 氏兄弟收購 HH Paper (Melaka) 的全部已發行股本，名義代價合共為 5 馬幣，其由 HH Holdings 通過向 Sia 氏兄弟每人配發及發行一股股份(入賬列作繳足)支付。該換股於二零一八年五月二十四日完成。
- (c) 二零一八年五月七日，HH Holdings 向 HH Hardware 收購 HH Metal (Johor) 的全部已發行股本，名義代價為 1 馬幣，其由 HH Holdings 於二零一八年五月以現金支付。
- (d) 二零一八年六月一日，HH Holdings 向 Sia 氏兄弟收購 HH Hardware 的全部已發行股本，名義代價合共為 5 馬幣，其由 HH Holdings 通過向 Sia 氏兄弟每人配發及發行一股股份(入賬列作繳足)支付。該換股於二零一八年六月十三日完成。
- (e) 於二零一八年七月三日，HH Holdings 向 Sia 氏兄弟收購 HH Metal 的全部已發行股本，名義代價合共為 5 馬幣，其由 HH Holdings 通過向 Sia 氏兄弟每人配發及發行一股股份(入賬列作繳足)支付。該換股於二零一八年七月十二日完成。
- (f) 於上述收購事項完成後，經營附屬公司成為 HH Holdings 的全資附屬公司。

歷史、發展及重組

第七步 – 分拆 HH Holdings 的股份

二零一八年七月三十一日，HH Holdings 進行股份分拆，將 HH Holdings 股本中的每股現有股份分拆為 50 股股份。

第八步 – 償還 (a) HH Metal 欠 Sia 氏兄弟及 Heng Hup Metal 的到期債務及 (b) HH Hardware 欠 Sia 氏兄弟的到期債務

- (a) HH Metal 欠 Sia 氏兄弟及 Heng Hup Metal 於二零一八年五月三十一日總額達 27,988,501 馬幣的到期債務的償還方式為 (i) 於二零一八年七月三十一日將總值 7,845,000 馬幣的三項物業轉讓予 Sia 氏兄弟；(ii) 於二零一八年五月三十一日由 My Santuariee Sdn. Bhd.、Heng Hup F&B Sdn. Bhd.、5S Battery Sdn. Bhd.、Solid Lift Sdn. Bhd.、5S Resources Sdn. Bhd. 及 Heng Hup Properties Sdn. Bhd. (彼等為由 Sia 氏兄弟擁有的公司) 欠 HH Metal 總額達 8,816,558 馬幣的債務在債務更替予 Sia 氏兄弟後抵銷；(iii) 於二零一八年七月三十一日按發行價每股 20.9 馬幣向 HH Holdings 配發及發行 541,959 股 HH Metal 股份；及 (iv) 於二零一八年七月三十一日按發行價每股 73,536 馬幣向每名 Sia 氏兄弟配發及發行 31 股 HH Holdings 股份。
- (b) HH Hardware 欠 Sia 氏兄弟於二零一八年五月三十一日總額達 14,193,535 馬幣的到期債務的償還方式為 (i) 於二零一八年七月三十一日將價值 2,650,000 馬幣的一項物業轉讓予 Sia 氏兄弟；(ii) 於二零一八年五月三十一日由 Heng Hup Properties Sdn. Bhd. 及 Heng Hup Hardware (彼等為由 Sia 氏兄弟擁有的實體) 欠 HH Hardware 總額達 133,311 馬幣的債務在債務更替予 Sia 氏兄弟後抵銷；(iii) 於二零一八年七月三十一日按發行價每股 7.32 馬幣向 HH Holdings 配發及發行 1,558,774 股 HH Hardware 股份；及 (iv) 於二零一八年七月三十一日按發行價每股 73,536 馬幣向每名 Sia 氏兄弟配發及發行 31 股 HH Holdings 股份。

第九步 – 收購馬來西亞中間控股公司

- (a) 二零一八年 [●] 月 [●] 日，HH (BVI) 向 Sia 氏兄弟收購 HH Holdings 的全部已發行股本，名義代價合共為 2 馬幣。
- (b) 於完成上述收購後，HH Holdings 成為 HH (BVI) 的全資附屬公司。

歷史、發展及重組

第十步－增加本公司法定股本

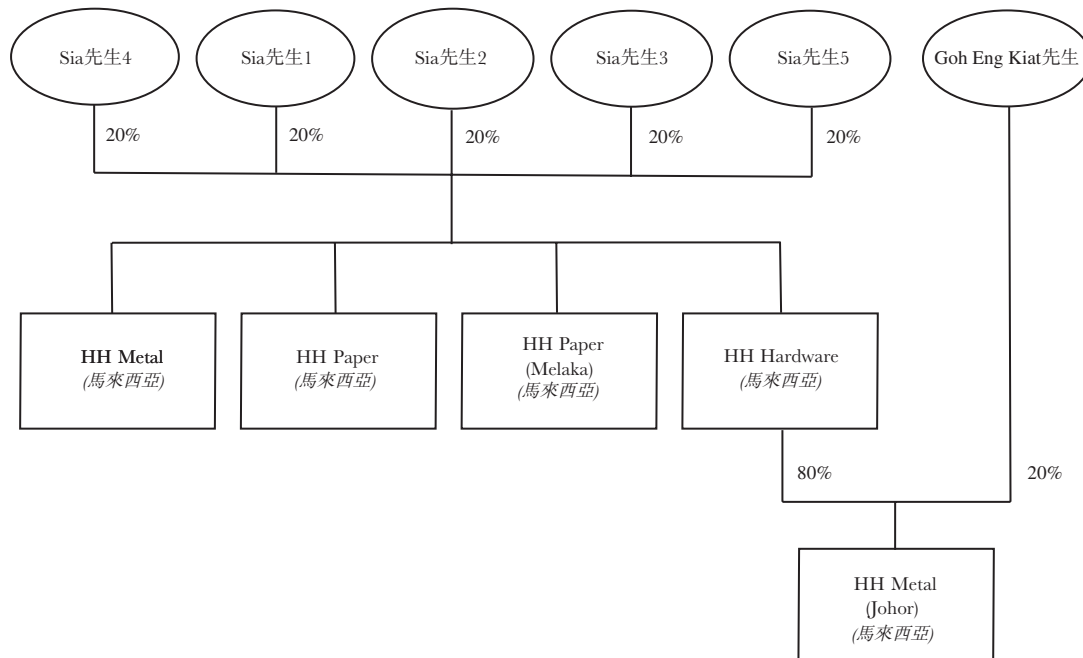
二零一八年[●]月[●]日，本公司根據股東於二零一八年[●]月[●]日通過的書面決議案透過增設額外1,962,000,000股股份將本公司法定股本由380,000港元(分為38,000,000股股份)增至20,000,000港元(分為2,000,000,000股股份)。

如我們的馬來西亞法律顧問所確認，重組須取得以下相關監管批准：

- (a) 向馬來西亞陸路公共交通委員會取得有關HH Metal股權架構變動的批准，而HH Metal已於二零一八年七月二十七日取得此項批准；及
- (b) 向馬來西亞陸路公共交通委員會取得有關HH Hardware股權架構變動的批准，而HH Hardware已於二零一八年七月二十五日取得此項批准。

由於重組所需相關監管批准經已取得，重組符合馬來西亞相關法律、法規及規例，且涉及於馬來西亞註冊成立的公司的一切轉讓均已依法妥為完成及付款。

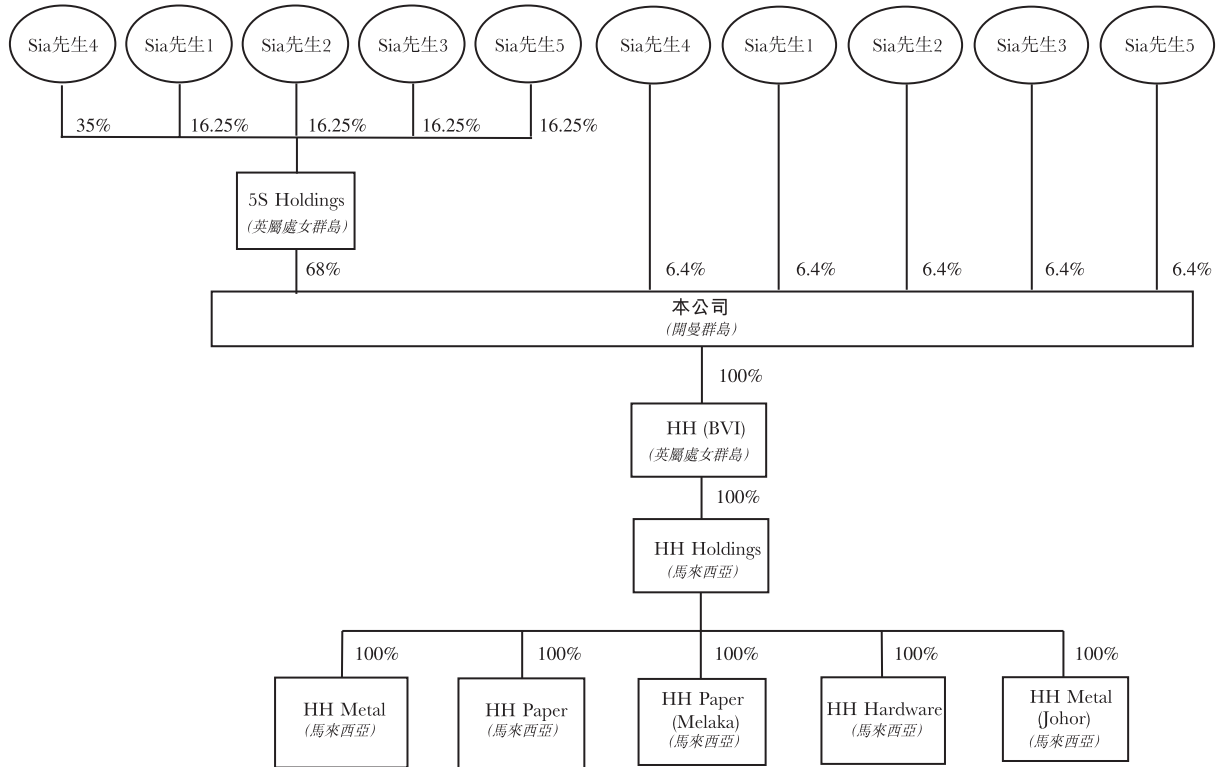
下文載有本集團緊接重組前的架構：



附註：Goh Eng Kiat為Sia氏兄弟的連襟。

歷史、發展及重組

下文載有本集團於重組第九步完成後的架構：



附註：緊接重組前，HH Metal、HH Paper、HH Paper (Melaka)及HH Hardware (HH Hardware擁有HH Metal (Johor) 80%的已發行股本)各自由Sia氏兄弟以相等股份直接持有。Sia氏兄弟一直為經營附屬公司各自的董事及Sia氏兄弟各自可於上述各公司的董事會會議上投一票。緊隨重組第六步完成後，經營附屬公司各自由HH Holdings直接全資擁有。

Sia氏兄弟訂立一份日期為二零一八年八月二十日的一致行動確認及承諾契據，據此，彼等(其中包括)(a)確認及宣佈於簽署一致行動確認及承諾契據前，彼等作為一個集團一致行動並在股東及董事會層面就所有股東事宜及與本集團各成員公司的財務及營運有關的公司事宜作為一個集團表決(由彼等本身及／或透過彼等控制的公司)；及(b)承諾於簽署一致行動確認及承諾契據後及於彼等(由彼等本身或連同彼等的聯繫人)保留本集團的控制權直至一致行動確認及承諾契據由彼等全體以書面終止期間，彼等將繼續作為一個集團一致行動並在股東及董事會層面就所有股東事宜及與本集團各成員公司的財務及營運有關的公司事宜作為一個集團一致表決(由彼等本身及／或透過彼等及／或彼等的信託人控制的公司)。

歷史、發展及重組

下文載列本集團緊隨重組、[編纂]及[編纂]（並無計及因行使[編纂]及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）完成後的架構：

