

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一間以創新驅動的臨床階段眼科生物科技公司，致力於開發新型及差異化療法。多年來，我們一直專注於內部發現、開發及商業化同類首創及同類最佳眼科療法。本公司於2020年11月20日於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，為本集團的控股公司。

本集團的歷史可追溯至2015年9月，當時Ni博士(單一最大股東、董事會主席、執行董事兼首席執行官)連同其他聯合創始人(即Dinh先生(執行董事)及Li博士(非執行董事))於美國創建營運附屬公司之一Cloudbreak USA。

主要里程碑

下表概述我們的企業及業務發展的多個重要里程碑。

年份	里程碑
2015年9月	我們的首家主要營運實體Cloudbreak USA於美國註冊成立
2016年12月	CBT-001：於美國提交研究新藥申請，而美國藥管局並未於研究新藥申請30天審查期內對進行第2期臨床試驗提出任何異議
2017年4月	CBT-001：於美國開始第2期臨床試驗
2018年4月	CBT-001：於美國完成第2期臨床試驗
2019年5月	CBT-001：美國藥管局並未於第2期臨床試驗後會議中對進行第3期臨床試驗提出任何異議
2020年4月	CBT-001：與遠大醫藥訂立獨家商業化許可安排
2020年11月	本公司於開曼群島註冊成立
2021年2月	CBT-004：獲得研究新藥批准於美國進行第2期臨床試驗
2022年5月	CBT-006：於美國完成第2期臨床試驗
2022年11月	CBT-001：於中國提交研究新藥申請
2023年1月	CBT-009：於澳洲完成第1/2期臨床試驗
2023年3月	CBT-001：獲得國家藥監局批准於中國開始第3期多地區臨床試驗
2023年5月	於中國江蘇省蘇州市建立首個試生產設施
2023年9月	CBT-009：美國藥管局於研究前新藥申請初步答覆中並未對進行第3期臨床試驗提出任何異議

歷史、發展及公司架構

公司發展及股權變動

本集團由本公司、6間營運附屬公司及5間投資控股附屬公司組成。下文載列本集團成員公司的資料及主要公司發展歷史：

營運附屬公司

我們於下文載列於往績記錄期及直至最後實際可行日期我們的營運附屬公司(均為對經營業績作出重大貢獻的主要附屬公司，惟尚未開始營運的撥康視雲宜興除外)的若干資料：

編號	名稱	註冊成立/ 成立/組建日期	截至最後 實際可行 日期的 擁有權	已發行股本/ 註冊資本	主要活動	註冊成立/ 成立/組建 地點
1.	Cloudbreak USA	2015年9月14日	100%	不適用 ⁽¹⁾	研發治療用生物 製劑	美國加州
2.	ADS USA	2017年1月16日 (隨後於2020年 11月16日在美國 特拉華州轉為有 限責任公司)	100%	100個單位	研發治療用生物 製劑	於美國內華達州 成立為有限責任 公司，隨後轉為 於美國特拉華州 的有限責任公司
3.	撥康視雲廣州	2018年9月30日	100%	人民幣 10,970,620元	研發治療用生物 製劑	中國
4.	ADS Australia	2020年11月20日	100%	100股每股面值 0.01澳元的股份	研發治療用生物 製劑	澳洲

歷史、發展及公司架構

編號	名稱	註冊成立／ 成立／組建日期	截至最後 實際可行 日期的 擁有權	已發行股本／ 註冊資本	主要活動	註冊成立／ 成立／組建 地點
5.	撥康視雲蘇州	2021年9月27日	100%	40百萬美元	研發治療用生物製劑及營運生產設施	中國
6.	撥康視雲宜興 ⁽²⁾	2023年9月5日	100%	35百萬美元	研發治療用生物製劑	中國

附註：

- (1) 根據Cloudbreak USA日期為2021年12月3日的第五份經修訂及經重列營運協議，本公司獲准成為其唯一股東。
- (2) 截至最後實際可行日期，撥康視雲宜興尚未開始營運。

投資控股附屬公司

下文載列投資控股附屬公司的詳情：

編號	名稱	註冊成立日期	截至最後 實際可行 日期的 擁有權	已發行股本	主要 活動	註冊成立地點
1.	Cloudbreak Cayman	2019年11月1日	100%	240,403股A類普通股、152,484,600股B類普通股、8,873,587股系列A優先股及81,707,570股系列B優先股，每股面值為0.0001美元	投資控股	開曼群島
2.	Cloudbreak BVI	2019年11月18日	100%	1股面值為1美元的普通股	投資控股	英屬處女群島

歷史、發展及公司架構

編號	名稱	註冊成立日期	截至最後 實際可行 日期的 擁有權	已發行股本	主要 活動	註冊成立地點
3.	Cloudbreak HK	2019年11月28日	100%	1股面值為1港元的 普通股	投資控股及 持有商標	香港
4.	Cloudbreak Pharma HK	2022年6月13日	100%	10,000股每股面值為 1港元的普通股	投資控股	香港
5.	Cloudbreak Germany	2021年11月4日	100%	25,000股每股面值為 1歐元的股份	投資控股	德國

本集團主要股權變動

1. Cloudbreak USA

(a) 組建Cloudbreak USA

Cloudbreak USA (我們的第一家主要營運實體) 由Ni博士 (單一最大股東、董事會主席、執行董事兼首席執行官) 於2015年9月14日根據美國加州的法律成立為有限責任公司。Ni博士，連同Dinh先生 (執行董事) 及Li博士 (非執行董事) 被視為Cloudbreak USA與本集團的聯合創始人。

(b) 澳美投資

於2015年11月18日，Cloudbreak USA與澳美製藥廠有限公司 (「澳美」) 訂立合作協議，據此，澳美同意向Cloudbreak USA投資2百萬美元，以認購其30%股東權益。該投資金額乃按公平原則磋商釐定。根據Cloudbreak USA日期均為2015年12月4日的營運協議及股東協議，Ni博士、澳美、Dinh先生及Li博士分別持有Cloudbreak USA已發行在外股東權益之30%、30%、15%及10%，而餘下15%的已發行在外股東權益尚未分配。投資總額2百萬美元已於2017年2月15日之前悉數結算。澳美是一間以研究為基礎於香港註冊成立的跨國製藥公司，專注於皮膚健康、兒科、呼吸及疼痛管理。於該等投資前，澳美為一名獨立第三方且現為我們主要股東之一。

歷史、發展及公司架構

(c) 賽爾控股及Brillimedical投資以及向Whitcup Life發行

於2016年5月8日，賽爾控股(亞洲)有限公司(「賽爾控股」)及Brillimedical International Corporation(「Brillimedical」)各自透過向Cloudbreak USA股東權益注資的方式向Cloudbreak USA投資1.25百萬美元。該投資金額按公平原則磋商釐定。投資總額2.5百萬美元已於2016年8月5日悉數結算。賽爾控股從事投資控股。Brillimedical為一間專注醫療設備及保健公司的投資公司。賽爾控股及Brillimedical均為獨立第三方。

根據Cloudbreak USA日期為2017年5月10日的經修訂及經重列營運協議：
(i)因賽爾控股及Brillimedical各自作出1.25百萬美元的注資而各自獲分配500個Cloudbreak USA A類單位；及(ii)Whitcup Life Sciences LLC(「Whitcup Life」)以零代價獲分配500個A類單位。Whitcup Life為一間由Scott Whitcup博士(彼當時為高級科學顧問，現為科學顧問委員會主席)全資擁有的公司，而該等單位已發行予Whitcup Life，作為Scott Whitcup博士成為科學顧問的激勵。Whitcup Life為獨立第三方。

於上述發行單位完成後，截至2017年5月10日，Cloudbreak USA已發行股東權益如下：

姓名／名稱	A類單位	權益百分比
Ni博士	2,800	29.68%
澳美	2,800	29.68%
Dinh先生	1,400	14.85%
Li博士	933	9.89%
賽爾控股	500	5.30%
Brillimedical	500	5.30%
Whitcup Life	500	5.30%
總計	9,433	100%

(d) 北京九潤達投資及授出溢利權益單位獎勵

於2017年12月29日，Cloudbreak USA獲北京九潤達醫療科技有限公司(「北京九潤達」)注資6百萬美元，向其發行800個A類單位。該投資金額按公平原則磋商釐定。然而，其後協定北京九潤達的權利將就注資4百萬美元按比例調整至約533個Cloudbreak USA A類單位。有關投資金額已於2018年1月9日支付。北京九潤達為總部在北京的公司，主要從事醫療設備銷售及醫療技術服務。其為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

為認可Cloudbreak USA的若干高級職員、僱員、顧問及股東就於美國提交CBT-001研究新藥申請及完成CBT-001第2期臨床試驗所作出的貢獻，於2017年12月及2018年6月，Cloudbreak USA向以下參與者授出溢利權益單位獎勵：

參與者	於2017年12月 獲授的溢利 權益單位數目	於2018年6月獲授的 溢利權益單位數目
Yang博士	200	50
Ni博士	127	100
Brillimedical	200	–
Dinh先生	20	50
Whitcup Life	10	10
Li博士	10	–
John Hovanesian博士	–	23

截至2018年6月1日，Cloudbreak USA的股東權益如下：

姓名／名稱	A類單位	溢利權益單位	權益百分比
Ni博士	2,800	227	28.12%
澳美	2,800	–	26.01%
Dinh先生	1,400	70	13.65%
Li博士	933	10	8.76%
Brillimedical	500	200	6.50%
北京九潤達	533	–	4.95%
Whitcup Life	500	20	4.83%
賽爾控股	500	–	4.65%
Yang博士	–	250	2.32%
John Hovanesian博士	–	23	0.21%
總計	9,966	800	100%

歷史、發展及公司架構

(e) *Brillimedical*及北京九潤達轉讓單位，進一步授出溢利權益單位獎勵及其他股東權益重組變動

為認可若干高級職員及僱員為CBT-001獲得美國藥管局同意於美國進行第3期臨床試驗所作出的貢獻，於2019年5月1日，Cloudbreak USA向Ni博士、Dinh先生及Yang博士的投資控股公司授出溢利權益單位獎勵：

參與者	獲授溢利權益單位數目
Water Lily Consultants	112
VD&TL	17
YDD Consulting	14

根據Cloudbreak USA日期為2019年12月29日的第四份經修訂及經重列營運協議：

- (a) Brillimedical以零代價轉讓500個A類單位及200個溢利權益單位予Li博士，以便該等單位將由Li博士根據Li博士與Brillimedical訂立的日期為2019年12月15日的信託聲明（「**Brillimedical**信託安排」）作為Brillimedical的受託人及代名人持有；
- (b) 北京九潤達分別以2.48百萬美元及1.52百萬美元轉讓330.46個A類單位及202.54個A類單位予K. RUI International, Ltd.（「**K. RUI**」）及Renfu Zhou Ltd.（「**Renfu Zhou Ltd.**」）。K. RUI從事投資及投資諮詢。Renfu Zhou從事投資控股。K. RUI及Renfu Zhou Ltd.為北京九潤達股東的其他投資工具，且均為獨立第三方；
- (c) Whitcup Life以零代價獲授280個A類單位，作為對Scott Whitcup博士對CBT-001 開發進展所做貢獻的認可；
- (d) Ni博士轉讓2,800個A類單位及227個溢利權益單位予Water Lily Consultants（其全資投資控股公司）；
- (e) Dinh先生轉讓1,400個A類單位及70個溢利權益單位予VD&TL（其全資投資控股公司）；及
- (f) Yang博士轉讓250個溢利權益單位予YDD Consulting（其全資投資控股公司）。

歷史、發展及公司架構

於上述變動完成後，根據Cloudbreak USA日期為2019年12月29日的第四份經修訂及經重列營運協議，截至2019年12月29日，Cloudbreak USA的股東權益如下：

姓名／名稱	A類單位	溢利權益單位	權益百分比
Water Lily Consultants	2,800	339	28.05%
澳美	2,800	–	25.02%
Li博士 ^(附註)	1,433	210	14.69%
VD&TL	1,400	87	13.29%
Whitcup Life	780	20	7.15%
賽爾控股	500	–	4.47%
K. RUI	330.46	–	2.95%
YDD Consulting	–	264	2.36%
Renfu Zhou Ltd.	202.54	–	1.81%
John Hovanesian博士	–	23	0.21%
總計	10,246	943	100%

附註：於2019年12月29日，根據Brillimedical信託安排，Li博士作為Brillimedical的受託人及代名人持有500個A類單位及200個溢利權益單位。

(f) 與本公司進行股份互換

於2021年11月24日，本公司與Cloudbreak USA進行股份互換，作為集團重組的一部分，以確立本公司為所有集團公司的控股公司（「集團重組」），因而使Cloudbreak USA的當時股東透過本公司持有其權益，而Cloudbreak USA將成為本公司的直接全資附屬公司。有關詳情，請參閱本節「本集團主要股權變動-5.本公司- (d)與Cloudbreak USA的股份互換及配發與系列B股權激勵安排有關的股份」。

歷史、發展及公司架構

2. ADS USA

(a) 組建ADS USA

ADS USA於2017年1月16日在美國內華達州成立為有限責任公司。於其註冊成立後，Ni博士持有70,000個單位，Leng女士、Dinh先生及Yang博士分別持有ADS USA的10,000個單位，分別佔股東權益的70%、10%、10%及10%。

(b) *Cloudbreak USA* 知識產權轉讓、在特拉華州改制及成立並在內華達州解散及股東轉讓單位

根據ADS USA與Cloudbreak USA所訂立日期均為2020年9月29日的知識產權轉讓及資產轉讓協議，Cloudbreak USA將其擁有的所有知識產權資產及相關權利的所有權利、所有權及權益轉讓予ADS USA，代價為ADS USA向Cloudbreak USA發行142,718個有限責任公司單位。該代價乃經公平磋商而釐定。因此，ADS USA成為Cloudbreak USA的非全資附屬公司。

於2020年11月16日，ADS USA作為一間在美國內華達州註冊成立的有限責任公司解散並轉換為美國特拉華州有限責任公司。

於同日，Ni博士、Leng女士、Dinh先生及Yang博士各自轉讓其於ADS USA持有的單位至其投資控股工具。

於完成上述所有行動後，根據ADS USA日期為2020年11月16日的有限責任公司協議及根據日期為2020年12月28日的ADS USA成員及管理人董事會聯合同意書所進一步協定，Cloudbreak USA、Water Lily Consultants、Ice Tree LLC、VD&TL及YDD Consulting分別持有約58.82%、28.82%、4.12%、4.12%及4.12%的股東權益。

(c) 與*ADS Biotechnology*合併並在加州註冊

於2021年1月4日，ADS USA與ADS Biotechnology LLC(我們的全資附屬公司)(「**ADS Biotechnology**」)合併且ADS USA成為存續實體及本公司的全資附屬公司(「合併」)。有關詳情，請參閱本節「—主要附屬公司的主要股權變動—5.本公司-(b) ADS USA與ADS Biotechnology合併」。ADS USA於2021年6月10日在美國加利福尼亞州註冊為外資有限責任公司。

歷史、發展及公司架構

3. 撥康視雲廣州

(a) 成立撥康視雲廣州

撥康視雲廣州於2018年9月30日根據中國法律成立為一間中外合資企業，初始註冊資本為人民幣10,200,000元。於成立後，撥康視雲廣州由Ni博士及Cloudbreak USA分別擁有62.50%及37.50%。Ni博士及Cloudbreak USA均將投入知識產權作為註冊資本，於2018年12月31日獲悉數結算。

於2018年9月30日，Ni博士與Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants各自訂立購股權協議及代理(統稱為「股東購股權協議」)。根據股東購股權協議，Ni博士同意不可撤銷及無條件地按購買價1.00美元向Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants各自授出購股權以分別購買其持有的撥康視雲廣州約37.5%、10.38%及2.07%股權。

於同日，撥康視雲廣州與Ni博士訂立購股權協議及代理(「ESOP代理協議」)，據此，Ni博士同意其於撥康視雲廣州持有的約12.55%股權就由撥康視雲廣州制定及實施的僱員股權激勵計劃持有。

(b) 雲鋅合夥企業注資

作為系列A融資的一部分，上海雲鋅創業投資管理合夥企業(有限合夥)(現稱上海雲鋅創業投資合夥企業(有限合夥)) (「雲鋅合夥企業」)與撥康視雲廣州於2018年10月29日訂立投資協議及於2019年1月14日訂立補充投資協議，據此，雲鋅合夥企業同意向撥康視雲廣州投資合共人民幣10,000,000元。該投資透過雲鋅合夥企業分兩個步驟注資進行。

於2019年5月17日，雲鋅合夥企業向撥康視雲廣州股本注資人民幣5,000,000元，其中人民幣197,000元計入其註冊資本及人民幣4,803,000元計入其資本公積。於完成後，撥康視雲廣州的註冊資本由人民幣10,200,000元增加至人民幣10,397,000元，撥康視雲廣州由Ni博士、Cloudbreak USA及雲鋅合夥企業分別擁有約61.32%、36.79%及1.89%。

於2019年6月28日，雲鋅合夥企業向撥康視雲廣州股本注資人民幣5,000,000元，其中人民幣188,310元計入其註冊資本及人民幣4,811,690元計入其資本公

歷史、發展及公司架構

積。於完成後，撥康視雲廣州的註冊資本由人民幣10,397,000元增加至人民幣10,585,310元，撥康視雲廣州由Ni博士、Cloudbreak USA及雲鋅合夥企業分別擁有約60.23%、36.13%及3.64%。

有關係列A融資的詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資-系列A融資」。

(c) *Cloudbreak HK收購*

作為集團重組的一部分，於2019年12月27日，Ni博士、Cloudbreak USA及Cloudbreak HK(當時為Cloudbreak Cayman的間接全資附屬公司)訂立股份轉讓協議(「**2019股份轉讓協議**」)(之後經補充)，據此，Cloudbreak HK向Ni博士及Cloudbreak USA分別收購撥康視雲廣州的60.23%及36.13%股權，代價分別為人民幣10,958,246元及人民幣6,573,492元的等值美元，乃根據撥康視雲廣州所有股東權益的當時價值釐定。有關代價金額已於2020年6月12日悉數結算。因此，撥康視雲廣州成為Cloudbreak HK的非全資附屬公司。

有關股份轉讓完成後，股東購股權協議及ESOP代理協議項下的安排已終止。於ESOP代理協議終止時，撥康視雲廣州尚未實施任何僱員股權激勵計劃。根據2019股份轉讓協議之補充協議進一步協定，Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants有權自Ni博士收取分別為人民幣8,461,301元、人民幣2,081,029元及人民幣415,914元的等值美元。相應款項於2020年6月25日支付予Cloudbreak USA，而Ni博士代Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants持有有關款項。

就系列A融資而言及作為本集團重組的一部分，鑒於日期為2020年8月5日的股份轉讓協議及日期為2020年8月6日的補充股份轉讓協議，雲鋅合夥企業轉讓其於撥康視雲廣州的3.64%股權予Cloudbreak HK，代價為人民幣662,261.6元的等值美元。該代價乃根據撥康視雲廣州所有股東權益的當時價值釐定。有關代價金額已於2020年12月7日悉數結算。有關係列A融資的詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資-系列A融資」。

於上述股份轉讓於2020年10月21日完成後，撥康視雲廣州成為一間有限責任公司(台港澳法人獨資)有限責任公司，並由Cloudbreak HK全資擁有。當時，Cloudbreak HK由Cloudbreak BVI全資擁有，而Cloudbreak BVI由本公司透過Cloudbreak Cayman間接全資擁有。

歷史、發展及公司架構

就其收購撥康視雲廣州而言，Cloudbreak HK以現金向撥康視雲廣州出資人民幣10百萬元，其中人民幣385,310元計入其註冊資本，餘額人民幣9,614,690元計入其資本公積。該出資於2021年2月22日悉數結算。於出資完成後，撥康視雲廣州的註冊資本由人民幣10,585,310元增至人民幣10,970,620元。

中國法律顧問已確認，上述於中國進行的股權轉讓已取得有關的所有批准及備案，且已根據中國法律及法規進行所涉及之程序。

4. Cloudbreak Cayman

(a) Cloudbreak Cayman註冊成立及其後續股權重組

Cloudbreak Cayman於2019年11月1日在開曼群島註冊成立為有限公司，股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於註冊成立後，一股按面值入賬列為繳足的認購股份發行予初始認購人，之後進行股權重組。

於2020年3月27日，Cloudbreak Cayman與Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants訂立一份股份認購協議，據此，Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants分別認購Cloudbreak Cayman的130,769,200股、18,096,200股及3,619,200股普通股，代價分別為人民幣15,035,000元、人民幣2,081,000元及人民幣416,000元之等值美元。於有關股份認購完成後，Cloudbreak Cayman由Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants分別持有約85.76%、11.87%及2.37%。

(b) 系列B融資、集團重組以及配發及重新指定Cloudbreak Cayman股份

於2020年4月至2020年7月，Cloudbreak Cayman進行涉及系列A融資及系列B融資的集團重組步驟。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資-系列A融資」及「-[編纂]前投資-系列B融資」。

就系列B融資而言，根據(其中包括)Cloudbreak Cayman、Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants於2020年7月1日訂立的購股協議，Cloudbreak Cayman於2020年8月27日向Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants發行及配發205,984股、28,649股及5,770股A類普通股，代價分別約為20.60美元、2.86美元及0.58美元。有關代價乃基於每股股份面值

歷史、發展及公司架構

0.0001美元釐定，並於2020年8月27日悉數結算。

根據Cloudbreak Cayman日期為2020年8月27日的股東決議案，Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants當時分別持有的130,769,200股、18,096,200股及3,619,200股普通股獲重新分類並重新指定為Cloudbreak Cayman的B類普通股。

於涉及系列A融資及系列B融資的集團重組完成後，Cloudbreak Cayman的股權如下：

名稱	A類普通股	B類普通股	系列A 優先股	系列B 優先股	權益百分比
Cloudbreak USA	205,984	130,769,200	–	–	53.83%
Water Lily Consultants	28,649	18,096,200	–	–	7.45%
Ice Tree Consultants	5,770	3,619,200	–	–	1.49%
系列A投資者^(附註)					
Yunxin Holdings Limited (「Yunxin Holdings」)	–	–	8,873,587	–	3.65%
系列B投資者					
Yicun Holdings Limited (「Yicun Holdings」)	–	–	–	46,881,393	19.27%
Grand Diamond Limited (「Grand Diamond」)	–	–	–	26,789,367	11.01%
Zhongyin Health Holdings Limited (「Zhongyin Health」)	–	–	–	8,036,810	3.30%
總計	240,403	152,484,600	8,873,587	81,707,570	100%

附註：Yunxin Holdings為根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，由雲鋅合夥企業控制。有關詳情，請參閱本節「本集團主要股權變動 - 3.撥康視雲廣州 - (b)雲鋅合夥企業注資」、 「-[編纂]前投資-系列A融資」及「-[編纂]前投資-有關[編纂]前投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

(c) *Cloudbreak Cayman*與本公司交換股份

於2020年12月28日，Cloudbreak Cayman與本公司交換股份，作為集團重組的一部分，因而使Cloudbreak Cayman的當時股東成為本公司的股東，而Cloudbreak Cayman將由本公司直接全資擁有。有關詳情，請參閱本節「—主要附屬公司的主要股權變動—5.本公司—(c) Cloudbreak Cayman與本公司交換股份」。

5. 本公司

(a) 本公司註冊成立

本公司於2020年11月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值為0.0001美元的普通股。截至最後實際可行日期，本公司為本集團控股公司，其主要業務活動為投資控股。

於其註冊成立後，本公司向獨立第三方Maples Corporate Services Limited發行一股認購人股份，入賬列為按面值繳足。於同日，該一股認購人股份已轉讓予Water Lily Consultants。

(b) *ADS USA*與*ADS Biotechnology*合併

作為集團重組的一部分，根據ADS USA、本公司及ADS Biotechnology訂立日期為2021年1月4日的合併協議及計劃，ADS USA及ADS Biotechnology（於集團重組之前由本公司全資擁有）進行合併。各方協定，緊接合併前，已發行及發行在外的ADS USA每個股東權益單位將被註銷及取消，並自動轉換為接收468,8139股本公司有效發行、繳足股款且不可評估股份的權利，該等股份四捨五入至最接近的本公司整數股份。

於2021年1月13日，就合併而言，為反映緊接合併前的ADS USA股東權益，Water Lily Consultants交出其於本公司的一股股份，本公司配發及發行(i)66,973,418股A類普通股予Cloudbreak USA，(ii)32,816,975股A類普通股予Water Lily Consultants，(iii)4,688,139股A類普通股予Ice Tree LLC，(iv) 4,688,139股A類普通股予VD&TL，及(v) 4,688,139股A類普通股予YDD Consulting。於合併及該配發股份完成後，本公司分別由Cloudbreak USA持有58.82%、由Water Lily Consultants持有28.82%，以及由Ice Tree LLC、VD&TL及YDD Consulting各自持有4.12%。

歷史、發展及公司架構

(c) *Cloudbreak Cayman*與本公司交換股份

於2020年12月28日，Cloudbreak Cayman與本公司交換股份，作為集團重組的一部分，因而使Cloudbreak Cayman的當時股東透過本公司持有權益，而Cloudbreak Cayman將成為本公司的全資附屬公司。根據Cloudbreak Cayman股東與本公司所訂立日期為2020年12月28日的股份交換協議（「換股協議」），當中協定本公司向Cloudbreak Cayman的當時股東收購Cloudbreak Cayman的全部已發行股份，並向彼等發行及配發本公司相應股份作為交換（「股份交換」）。有關股份交換前Cloudbreak Cayman的股權詳情，請參閱本節「4. Cloudbreak Cayman – (b) 系列B融資、集團重組以及配發及重新指定Cloudbreak Cayman股份」。

股份交換詳情如下：

名稱	新發行及 配發的 A類普通股 數目	新發行及 配發的 B類普通股 數目	新發行及 配發的 系列A優先股 數目	新發行及 配發的 系列B優先股 數目
Cloudbreak USA	205,984	130,769,200		
Water Lily Consultants	28,649	18,096,200	–	–
Ice Tree Consultants	5,770	3,619,200	–	–
系列A投資者 <small>(附註)</small>				
Yunxin Holdings	–	–	8,873,587	–
系列B投資者				
Yicun Holdings	–	–	–	46,881,393
Grand Diamond	–	–	–	26,789,367
Zhongyin Health	–	–	–	8,036,810
總計	240,403	152,484,600	8,873,587	81,707,570

附註：Yunxin Holdings為根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，由雲鋅合夥企業控制。有關詳情，請參閱本節「本集團主要股權變動–3.撥康視雲廣州–(b)雲鋅合夥企業注資」、「[編纂]前投資–系列A融資」及「[編纂]前投資–有關[編纂]前投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

於股份交換在2021年3月12日完成後，Cloudbreak Cayman成為本公司的全資附屬公司，本公司股權詳情如下：

名稱	A類普通股	B類普通股	系列A優先股	系列B優先股	權益百分比
Cloudbreak USA	67,179,402	130,769,200	-	-	55.42%
Water Lily Consultants	32,845,624	18,096,200	-	-	14.26%
Ice Tree LLC	4,688,139	-	-	-	1.31%
VD&TL	4,688,139	-	-	-	1.31%
YDD Consulting	4,688,139	-	-	-	1.31%
Ice Tree Consultants	5,770	3,619,200	-	-	1.02%
系列A投資者					
Yunxin Holdings	-	-	8,873,587	-	2.49%
系列B投資者					
Yicun Holdings	-	-	-	46,881,393	13.13%
Grand Diamond	-	-	-	26,789,367	7.50%
Zhongyin Health	-	-	-	8,036,810	2.25%
總計	114,095,213	152,484,600	8,873,587	81,707,570	100%

(d) 與Cloudbreak USA的股份互換及配發與系列B股權激勵安排有關的股份

作為集團重組的一部分，本公司進行以下步驟，以供Cloudbreak USA當時的股東透過本公司持有權益，而使Cloudbreak USA成為本公司的附屬公司（「股份互換」）。

歷史、發展及公司架構

於2021年11月24日，本公司與Cloudbreak USA訂立一項出資承諾協議，據此，Cloudbreak USA將其所持有的普通股按比例分派予Cloudbreak USA當時的股東（「分派」），以便彼等將在分派後直接持有A類普通股及B類普通股。分派的詳情如下：

姓名／名稱	Cloudbreak USA作出的分派	
	A類普通股	B類普通股
Water Lily Consultants	18,846,176	36,685,342
澳美	16,810,861	32,723,465
Li博士	9,864,373	19,201,662
VD&TL	8,927,768	17,378,497
Whitcup Life	4,803,103	9,349,562
賽爾控股	3,001,940	5,843,476
K. RUI	1,985,282	3,864,485
YDD Consulting	1,585,024	3,085,355
Renfu Zhou Ltd.	1,216,786	2,368,556
John Hovanesian博士	138,089	268,800
總計	<u>67,179,402</u>	<u>130,769,200</u>

於同日，本公司與Cloudbreak USA訂立一份出資及交換協議，據此，Cloudbreak USA當時的成員向本公司出資、指讓、轉讓及轉移Cloudbreak USA所有已發行及發行在外單位，作為交換，本公司按其當時於Cloudbreak USA的股東權益比例向彼等各自發行及配發若干C類普通股及本公司承兌票據（「承兌票據」）的若干部分，本金額為30,000,000美元（「出資及交換」）。出資及交換的詳情如下：

歷史、發展及公司架構

姓名／名稱	轉讓予本公司的 Cloudbreak USA股東權益		本公司發行	
	A類單位	溢利權益單位	C類普通股	承兌票據部分
Water Lily Consultants	2,800	339	51,519,363	8,234,387.35美元
澳美	2,800	–	45,955,468	8,082,903.79美元
Li博士	1,433	210	26,966,012	4,230,554.06美元
VD&TL	1,400	87	24,405,636	4,080,328.21美元
Whitcup Life	780	20	13,130,134	2,260,603.14美元
賽爾控股	500	–	8,206,334	1,443,375.68美元
K. RUI	330.46	–	5,427,121	954,552.26美元
YDD Consulting	–	264	4,332,944	117,969.50美元
Renfu Zhou Ltd.	202.54	–	3,326,301	585,048.37美元
John Hovanesian博士	–	23	377,491	10,277.64美元
總計	10,246	943	183,646,804	30,000,000美元

於2022年10月27日，承兌票據項下的全部本金30,000,000美元已由本公司使用系列C融資籌集的資金全額償還。有關係列C融資的詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資-系列C融資」。

根據系列B股權激勵安排，於2021年11月24日，Water Lily Consultants、Ice Tree LLC、VD&TL及YDD Consulting獲配發及發行合共9,732,246股A類普通股。有關詳情，請參閱本節「-股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料-D.股權激勵安排」。

歷史、發展及公司架構

於股份互換及配發與系列B股權激勵安排有關的股份完成後，Cloudbreak USA成為本公司的全資附屬公司，而本公司股權的詳情如下：

姓名／名稱	A類普通股	B類普通股	C類普通股	系列A優先股	系列B優先股	權益百分比
Water Lily Consultants	55,592,019	54,781,542	51,519,363	-	-	29.41%
澳美	16,810,861	32,723,465	45,955,468	-	-	17.34%
VD&TL	15,559,916	17,378,497	24,405,636	-	-	10.42%
Li博士 ^(附註)	9,864,373	19,201,662	26,966,012	-	-	10.18%
Whitcup Life	4,803,103	9,349,562	13,130,134	-	-	4.96%
賽爾控股	3,001,940	5,843,476	8,206,334	-	-	3.10%
YDD Consulting	8,217,172	3,085,355	4,332,944	-	-	2.84%
K. RUI	1,985,282	3,864,485	5,427,121	-	-	2.05%
Renfu Zhou Ltd.	1,216,786	2,368,556	3,326,301	-	-	1.26%
Ice Tree LLC	6,632,148	-	-	-	-	1.20%
Ice Tree Consultants	5,770	3,619,200	-	-	-	0.66%
John Hovanesian博士	138,089	268,800	377,491	-	-	0.14%
系列A投資者						
Yunxin Holdings	-	-	-	8,873,587	-	1.61%
系列B投資者						
Yicun Holdings	-	-	-	-	46,881,393	8.52%
Grand Diamond	-	-	-	-	26,789,367	4.87%
Zhongyin Health	-	-	-	-	8,036,810	1.46%
總計	123,827,459	152,484,600	183,646,804	8,873,587	81,707,570	100%

附註：由於進行股份互換前，根據Brillimedical信託安排，Li博士作為Brillimedical的受託人及代名人持有Cloudbreak USA 500個A類單位及200個溢利權益單位，於股份互換完成後，4,202,715股A類普通股、8,180,866股B類普通股及11,488,867股C類普通股繼續由Li博士以信託方式為Brillimedical的利益持有。

(e) 系列C融資

本公司進行系列C融資。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資-系列C融資」。

(f) 根據股權激勵安排提交及配發股份

根據系列B股權激勵安排，根據日期為2022年3月23日的交回函，於2022年4月1日，Water Lily Consultants、Ice Tree LLC、VD&TL及YDD Consulting交回合共9,732,246股A類普通股。於同日，向Water Lily Consultants、Ice Tree LLC及

歷史、發展及公司架構

VD&TL配發及發行合共7,788,237股A類普通股，向YDD Consulting發行相當於1,944,009股A類普通股的受限制股份單位。根據系列C股權激勵安排，於2022年4月1日，合共17,371,448股A類普通股已配發及發行予若干並非董事的個人。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。

6. ADS Australia

ADS Australia於2020年11月20日在澳洲新南威爾士州成立。自註冊成立以來，其一直由ADS USA全資擁有。

7. 撥康視雲蘇州

撥康視雲蘇州於2021年9月27日根據中國法律成立，為一間有限責任公司(台港澳法人獨資)。撥康視雲蘇州自成立以來，一直由Cloudbreak HK全資擁有。

8. 撥康視雲宜興

撥康視雲宜興於2023年9月5日根據中國法律成立，為一間有限責任公司(台港澳法人獨資)。撥康視雲宜興自成立以來，一直由Cloudbreak HK全資擁有。截至最後實際可行日期，撥康視雲宜興尚未開始營運。

[編纂]前投資

概覽

本公司自[編纂]前投資者獲得數輪投資，分別為系列A融資、系列B融資及系列C融資，有關詳情載於下文。有關[編纂]前投資者背景的更多資料，請參閱本節「-[編纂]前投資—有關[編纂]前投資者的資料」一段。

系列A融資

雲鋅合夥企業及撥康視雲廣州訂立日期為2018年10月29日的投資協議以及日期為2019年1月14日的補充投資協議，據此，雲鋅合夥企業向撥康視雲廣州合共注資人民幣10百萬元，其中人民幣385,310元計入其註冊資本，而餘額人民幣9,614,690元計入其資本儲備。該代價乃按公平原則磋商釐定。投資總額人民幣10百萬元已於2019年5月21日悉數結算。於注資完成後，撥康視雲廣州由Ni博士、Cloudbreak USA及雲鋅合夥企業分別擁有60.23%、36.13%及3.64%。有關詳情，請參閱本節「一本集團主要股權變動—3.撥康視雲廣州—(b)雲鋅合夥企業注資」。

歷史、發展及公司架構

之後於2020年，作為集團重組的一部分，根據Yunxin Holdings(由雲鋅合夥企業控制)與Cloudbreak HK所訂立日期為2020年7月1日的購股協議，Yunxin Holdings認購Cloudbreak Cayman的8,873,587股系列A優先股，代價為21,589.39美元。該代價乃按公平原則磋商釐定，且代價總額已於2021年6月1日悉數結算。於2020年8月，雲鋅合夥企業向Cloudbreak HK轉讓其於撥康視雲廣州的3.64%股權，代價為人民幣662,261.6元。該代價已於2020年12月7日或之前悉數結算。有關詳情，請參閱本節「一本集團主要股權變動－3.撥康視雲廣州－(b) Cloudbreak HK收購」。

於2020年4月至2020年7月期間，Cloudbreak Cayman亦進行系列B融資。有關詳情請參閱本節「一[編纂]前投資－系列B融資」。於上述集團重組步驟、系列A融資及系列B融資完成後，撥康視雲廣州透過Cloudbreak HK由本公司間接全資擁有及Cloudbreak Cayman由Cloudbreak USA、Water Lily Consultants、Ice Tree Consultants、Yunxin Holdings、Grand Diamond、Yicun Holdings及Zhongyin Health分別持有約53.83%、7.45%、1.49%、3.65%、11.01%、19.27%及3.30%。

股份交換於2020年12月至2021年3月期間進行，以確立本公司為Cloudbreak Cayman的控股公司。根據換股協議，Yunxin Holdings出售其8,873,587股Cloudbreak Cayman的系列A優先股，代價為本公司向其發行及配發8,873,587股系列A優先股。在股份交換於2021年3月12日完成後，Cloudbreak Cayman由本公司全資擁有，而本公司的擁有權如下：(i)由Cloudbreak USA擁有55.42%、(ii)由Water Lily Consultants擁有14.26%、(iii)由Ice Tree LLC擁有1.31%、(iv)由VD&TL擁有1.31%、(v)由YDD Consulting擁有1.31%、(vi)由Ice Tree Consultants擁有1.02%、(vii)由Yunxin Holdings擁有2.49%、(viii)由Yicun Holdings擁有13.13%、(ix)由Grand Diamond擁有7.50%及(x)由Zhongyin Health擁有2.25%。有關詳情，請參閱本節「一本集團主要股權變動－5.本公司－(c) Cloudbreak Cayman與本公司交換股份」。

系列B融資

系列B-1融資

根據由(其中包括)Cloudbreak Cayman及Grand Diamond所訂立日期為2020年4月13日的購股協議，Grand Diamond認購並獲發行及配發Cloudbreak Cayman 26,789,367股系列B優先股，代價為5,633,802.82美元。相關代價乃按公平原則磋商釐定，及系列B-1融資的代價總額已於2020年5月13日悉數結算。

歷史、發展及公司架構

系列B-2融資

根據由(其中包括)Yicun Holdings、Zhongyin Health及Cloudbreak Cayman所訂立日期為2020年7月1日的購股協議，Yicun Holdings及Zhongyin Health同意透過認購Cloudbreak Cayman 54,918,203股系列B優先股投資合共約11,549,295美元。Yicun Holdings及Zhongyin Health各自認購且分別獲發行及配發46,881,393股及8,036,810股Cloudbreak Cayman系列B優先股，代價分別約為9,859,155美元及1,690,140美元。相關代價乃按公平原則磋商釐定，及代價總額已於2020年11月12日悉數結算。

於系列A融資及系列B融資完成後，Cloudbreak Cayman由Cloudbreak USA、Water Lily Consultants、Ice Tree Consultants、Yunxin Holdings、Grand Diamond、Yicun Holdings及Zhongyin Health分別持有約53.83%、7.45%、1.49%、3.65%、11.01%、19.27%及3.30%。

股份交換於2020年12月至2021年3月期間進行，以確立本公司為Cloudbreak Cayman的控股公司。根據換股協議，Grand Diamond、Yicun Holdings及Zhongyin Health分別出售其26,789,367股、46,881,393股及8,036,810股Cloudbreak Cayman系列B優先股，代價為本公司向彼等分別發行及配發26,789,367股、46,881,393股及8,036,810股系列B優先股。在股份交換於2021年3月12日完成後，Cloudbreak Cayman由本公司全資擁有，而本公司的擁有權概約如下：(i)由Cloudbreak USA擁有55.42%、(ii)由Water Lily Consultants擁有14.26%、(iii)由Ice Tree LLC擁有1.31%、(iv)由VD&TL擁有1.31%、(v)由YDD Consulting擁有1.31%、(vi)由Yunxin Holdings擁有2.49%、(vii)由Yicun Holdings擁有13.13%、(viii)由Grand Diamond擁有7.50%及(ix)由Zhongyin Health擁有2.25%。有關詳情，請參閱本節「一本集團主要股權變動—5.本公司—(c) Cloudbreak Cayman與本公司交換股份」。

系列C融資

根據由(其中包括)本公司與系列C投資者所訂立日期為2021年11月24日的股份及認股權證購買協議(「系列C協議」)，系列C投資者同意根據系列C認股權證獲行使透過認購或購買合共210,118,415股系列C優先股，向本公司投資合共127百萬美元(或其等值人民幣)。相關代價乃按公平原則磋商釐定。截至最後實際可行日期，所有系列C認股權證已獲悉數行使。系列C融資已完成，詳情載列如下：

歷史、發展及公司架構

編號	系列C投資者名稱 ⁽⁷⁾	所認購系列C優先股數目	根據系列C認股權證將予購買的系列C優先股數目	根據股東名冊發行股份的日期	代價	代價獲悉數結算日期
1.	SKKETCH SHINE LIMITED (「Skketch Shine」)	49,634,271	-	2021年11月24日	30,000,000美元	2023年4月24日
2.	Design Time Limited (「Design Time」)	24,817,136	-	2021年11月24日	15,000,000美元	2021年12月28日
3.	GAOTEJIA NEWCLOUD INVESTMENT CO., LTD (「Gaotejia」)	37,225,703	-	2021年11月24日	22,500,000美元	2021年12月17日
4.	CNCB Grand Healthcare Investment Fund LP (「CNCB」)	8,272,379	-	2021年11月24日	5,000,000美元	2021年12月30日
5.	廈門德屹長青創業投資合夥企業(有限合伙)(「德屹長青」) ⁽⁴⁾	-	24,817,136	2023年1月3日	15,000,000美元的等值人民幣	2022年9月6日
6.	海南倚鋒駿馬一期私募股權投資基金管理合夥企業(有限合伙)(「海南倚鋒」) ⁽²⁾	-	16,544,757	2023年1月3日	10,000,000美元的等值人民幣	2022年9月22日
7.	承光管理諮詢(麗水)合夥企業(有限合伙)(「承光」) ⁽²⁾	-	12,408,567	2023年1月3日	7,500,000美元的等值人民幣	2022年8月4日
8.	盈科值得普雲(平潭)股權投資合夥企業(有限合伙)(「盈科值得普雲」) ⁽⁴⁾	-	1,775,251	2023年1月3日	1,073,000美元的等值人民幣	2022年9月23日

歷史、發展及公司架構

編號	系列C投資者名稱 ⁽⁷⁾	所認購系列C優先股數目	根據系列C認股權證將予購買的		代價	代價獲悉數結算日期
			系列C優先股數目	根據股東名冊發行股份的日期		
9.	盈科融達精選(平潭)股權投資合夥企業(有限合夥) (「盈科融達」) ⁽⁴⁾	-	2,341,745	2023年1月3日	1,415,400美元的等值人民幣	2022年9月23日
10.	淄博盈科核心價值一號創業投資合夥企業(有限合夥)(「淄博盈科」)(現稱為杭州泰富盈瑞創業投資合夥企業(有限合夥)) ⁽⁴⁾	-	1,654,476	2023年1月3日	1,000,000美元的等值人民幣	2022年9月23日
11.	盈科值得普澤(平潭)股權投資合夥企業(有限合夥) (「盈科值得普澤」)	-	5,809,857	2023年1月3日	3,511,600美元的等值人民幣	2022年9月14日
12.	海南天壹睿曜私募 基金合夥企業 (有限合夥)(「海南天壹」) ⁽⁶⁾	-	8,272,379	2023年1月3日	5,000,000美元的等值人民幣	2022年9月6日

歷史、發展及公司架構

編號	系列C投資者名稱 ⁽⁷⁾	所認購系列C優先股數目	根據系列C認股權證將予購買的		代價	代價獲悉數結算日期
			系列C優先股數目	根據股東名冊發行股份的日期		
13.	深圳市創東方長輝投資企業(有限合夥) (「創東方長輝」)	-	8,272,379	2023年1月3日	5,000,000美元的等值人民幣	2022年8月24日
14.	平潭興證創新醫藥創業投資合夥企業(有限合夥) (「平潭興證」) ⁽⁸⁾	-	3,805,294	2023年1月3日	2,300,000美元的等值人民幣	2022年8月25日
15.	金華金開興證醫藥健康產業股權投資合夥企業(有限合夥) (「金華金開」)	-	4,467,085	2023年1月3日	2,700,000美元的等值人民幣	2022年8月26日

附註：

- (1) 德屹長青已與上海德泓鑫商務諮詢合夥企業(有限合夥)(「德泓鑫」)訂立日期為2021年11月24日的轉讓及承諾，據此，德屹長青將其於系列C認股權證的所有權利、業權及權益轉讓予德泓鑫(德屹長青的聯屬公司)。於德泓鑫悉數行使系列C認股權證後，其購買24,817,136股系列C優先股。
- (2) 海南倚鋒投資合共16,544,757股系列C優先股，代價為合共10,000,000美元的等值人民幣。海南倚鋒隨後與江門市倚鋒駿馬二期創業投資合夥企業(有限合夥)(「江門倚鋒」)訂立轉讓及承諾，據此，海南倚鋒將其於系列C認股權證的所有權利、業權及權益轉讓予江門倚鋒以購買5,090,694股系列C優先股。於海南倚鋒及江門倚鋒各自悉數行使系列C認股權證後，彼等分別購買11,454,063股及5,090,694股系列C優先股。

歷史、發展及公司架構

- (3) 承光與關子股權投資(麗水)合夥企業(有限合夥)(「關子股權」)、撥康視雲廣州及本公司就實體變更訂立日期為2021年12月23日的協議，據此，承光將其於系列C認股權證項下的所有權利及義務轉讓予關子股權。於關子股權完全行使系列C認股權證後，其購買12,408,567股系列C優先股。
- (4) 淄博盈科、盈科融達及盈科值得普雲各自與Yunwen Capital Limited(「Yunwen」)訂立日期為2022年3月4日的轉讓及承諾，據此，彼等各自將其於系列C認股權證的所有權利、業權及權益轉讓予Yunwen(彼等的聯屬公司)。於Yunwen悉數行使系列C認股權證後，其成為5,771,472股系列C優先股的持有人。
- (5) 海南天壹隨後與上海天壹睿曜企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海天壹」)訂立轉讓及承諾，據此，海南天壹將其於系列C認股權證的所有權利、業權及權益轉讓予上海天壹(海南天壹的聯屬公司)。於上海天壹悉數行使系列C認股權證後，其購買8,272,379股系列C優先股。
- (6) 平潭興證已與上海屹玥企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海屹玥」)訂立日期為2022年1月4日的轉讓及承諾，據此，平潭興證將其於系列C認股權證的所有權利、業權及權益轉讓予上海屹玥(平潭興證的聯屬公司)。於上海屹玥悉數行使系列C認股權證後，其購買3,805,294股系列C優先股。
- (7) 根據系列C協議，Orient Champion Investment Limited(「Orient」)已認購4,963,427股系列C優先股，代價為3百萬美元。於Orient付款前，該等股份由本公司於2021年11月24日向Orient發行。Orient違反其付款義務，隨後交回於2023年5月12日向其發行的所有股份。就說明目的，假設該等股份於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及並無根據股權激勵安排及[編纂]後股權激勵計劃進一步發行股份，惟根據股權激勵安排在[編纂]時或根據歸屬計劃立即歸屬的該等受限制股份單位除外)未交回，該等股份將佔本公司全部已發行股份約[編纂]%。Orient為獨立第三方。

於系列C融資完成後，本公司股權詳情如下：

	A類普通股	B類普通股	C類普通股	系列A優先股	系列B優先股	系列C優先股	權益百分比
董事							
Ni博士及其聯繫人							
Water Lily Consultants	55,592,019	54,781,542	51,519,363	-	-	-	20.86%
Ice Tree LLC	6,632,148	-	-	-	-	-	0.85%
Ice Tree Consultants	5,770	3,619,200	-	-	-	-	0.47%
Dinh先生							
VD&TL	15,559,916	17,378,497	24,405,636	-	-	-	7.39%
Yang博士							
YDD Consulting	6,273,163	3,085,355	4,332,944	-	-	-	1.76%
Li博士 ⁽¹⁾	9,864,373	19,201,662	26,966,012	-	-	-	7.22%
其他股東							
澳美	16,810,861	32,723,465	45,955,468	-	-	-	12.30%

歷史、發展及公司架構

	A類普通股	B類普通股	C類普通股	系列A優先股	系列B優先股	系列C優先股	權益百分比
Skketch Shine	-	-	-	-	-	49,634,271	6.39%
Yicun Holdings	-	-	-	-	46,881,393	-	6.04%
Gaotejia	-	-	-	-	-	37,225,703	4.80%
Whitcup Life	4,803,103	9,349,562	13,130,134	-	-	-	3.51%
Grand Diamond	-	-	-	-	26,789,367	-	3.45%
Design Time	-	-	-	-	-	24,817,136	3.20%
德泓鑫	-	-	-	-	-	24,817,136	3.20%
並非持有根據股權激勵安排 發行股份的董事的個人 ⁽²⁾	17,371,448	-	-	-	-	-	2.24%
賽爾控股	3,001,940	5,843,476	8,206,334	-	-	-	2.20%
關子股權	-	-	-	-	-	12,408,567	1.60%
海南倚鋒	-	-	-	-	-	11,454,063	1.48%
K. RUI	1,985,282	3,864,485	5,427,121	-	-	-	1.45%
Yunxin Holdings	-	-	-	8,873,587	-	-	1.14%
CNCB	-	-	-	-	-	8,272,379	1.07%
上海天壹	-	-	-	-	-	8,272,379	1.07%
創東方長輝	-	-	-	-	-	8,272,379	1.07%
Zhongyin Health	-	-	-	-	8,036,810	-	1.03%
Renfu Zhou Ltd.	1,216,786	2,368,556	3,326,301	-	-	-	0.89%
盈科值得普澤	-	-	-	-	-	5,809,857	0.75%
Yunwen	-	-	-	-	-	5,771,472	0.74%
江門倚鋒	-	-	-	-	-	5,090,694	0.66%
金華金開	-	-	-	-	-	4,467,085	0.58%
上海屹玥	-	-	-	-	-	3,805,294	0.49%
John Hovanesian博士	138,089	268,800	377,491	-	-	-	0.10%
合計	139,254,898	152,484,600	183,646,804	8,873,587	81,707,570	210,118,415	100.00%

附註：

- (1) 根據Brillimedical信託安排，Li博士以信託方式為Brillimedical的利益持有4,202,715股A類普通股、8,180,866股B類普通股及11,488,867股C類普通股。
- (2) 根據系列B股權激勵安排及系列C根據股權激勵安排(已於系列C融資完成後採納)，已保留合共105,816,483股A類普通股以供授出(無論以何種形式)。系列C融資完成後，17,371,448股A類普通股已授出及發行予並非董事的若干個人，合共17,873,508股A類普通股的受限制股份單位及購股權已向並非董事的若干個人授出(但尚未發行相應股份)。有關詳情，請參閱本文件附錄四所載「一、股權激勵安排」及「法定及一般資料—D、股權激勵安排—(2)系列C股權激勵安排」。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資的主要條款

	系列A融資	系列B-1融資	系列B-2融資	系列C融資
投資日期	2018年10月29日	2020年4月13日	2020年7月1日	2021年11月24日
悉數結算日期	2019年5月21日	2020年5月13日	2020年11月12日	2023年4月24日
已認購股份或已購買相關股份	8,873,587股系列A優先股	26,789,367股系列B優先股	54,918,203股系列B優先股	210,118,425股系列C優先股 ⁽¹⁾
已付每股成本 ⁽²⁾	人民幣1.13元(相當於0.16美元或1.23港元)	0.21美元(相當於1.64港元)	0.21美元(相當於1.64港元)	0.60美元(相當於4.7港元)
較[編纂]折讓 ⁽³⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
本集團所籌集的資金(概約)	人民幣10.0百萬元(相當於1.4百萬美元或10.9百萬港元)	5.6百萬美元(相當於43.6百萬港元)	11.5百萬美元(相當於89.6百萬港元)	127.0百萬美元(相當於989.7百萬港元)
本集團隱含估值(概約) ⁽⁴⁾	人民幣877.2百萬元(相當於122.8百萬美元或957.3百萬港元)	163.0百萬美元(相當於1,270.2百萬港元)	163.0百萬美元(相當於1,270.2百萬港元)	469.0百萬美元(相當於3,654.9百萬港元)
所得款項用途	[編纂]前投資的所得款項將用作研發、撥付生產設施及商業化活動所需資金以及本集團的一般營運資金。尤其是，從系列C融資中籌集的30,000,000美元資金用於償還與股份互換有關的承兌票據。截至最後實際可行日期，本集團已動用約53%[編纂]前投資的所得款項淨額。			
禁售期	[編纂]前投資者受自本文件日期起至[編纂]起六(6)個月最後一日止期間的禁售承諾所規限。			
策略裨益	於[編纂]前投資時，本集團認為可自[編纂]前投資者作出的投資提供的額外資本中獲益。			

附註：

- (1) 90,168,926股系列C優先股由相關系列C投資者或其受讓人根據系列C認股權證獲行使而購買。
- (2) 已付每股成本乃按已付代價總額除以緊隨相關優先股按1:1基準轉換為普通股後所持股份總數計算。

歷史、發展及公司架構

- (3) 較[編纂]折讓乃基於[編纂]為每股[編纂]港元(即[編纂]建議範圍的中位數)的假設計算。
- (4) 隱含估值增加主要是由於CBT-001和CBT-009及其他管線產品的研發進展，特別是臨床試驗進展所致。

[編纂]前投資者的特別權利

所有股東(包括[編纂]前投資者)均受以下條款約束：(i) 本公司現有組織章程大綱及細則(經不時修訂)的條款，而現有組織章程大綱及細則將由[編纂]後生效的組織章程大綱及細則取代，及(ii) 由(其中包括)本公司與[編纂]前投資者所訂立日期為2021年12月3日的本公司股東協議(「股東協議」)，將取代各訂約方就本公司股東權利訂立的所有先前協議。

根據股東協議及本公司現有組織章程大綱及細則，[編纂]前投資者獲授若干特別權利，包括但不限於視察權、優先認購權、優先購買權、共同銷售權、發生若干事件時的贖回權、商業化CBT-006的若干權利、隨售權及Yicun Holdings、Grand Diamond、Skketch Shine及Zhongyin Health的董事提名權。根據於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12，所有特別權利均已終止或將於[編纂]時即時終止。

具體而言，與系列C投資者獲授的贖回權有關的觸發事件之一已發生。然而，根據股東協議，其項下所有贖回權已自本公司向聯交所提交[編纂]當日起終止，並僅於本公司未能於該[編纂]中[編纂]或決定暫停[編纂]或撤回該[編纂]的情況下，方可於[編纂]前恢復。董事已確認，鑑於本公司有意繼續進行[編纂]，現時預計有關贖回權將保持終止直至[編纂]。

有關[編纂]前投資者的資料

多名[編纂]前投資者為資深投資者，即Skketch Shine、Design Time、Gaotejia、Grand Diamond及德屹長青，彼等對本公司作出有意義的投資。[編纂]前投資者的說明載列如下：

[編纂]前投資者 背景

Skketch Shine Skketch Shine，一名資深投資者，為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，由兩家私募股權基金直接持有，該兩家基金擁有相同的普通合夥人，即CDH China HF Holdings Company Limited(「**CDH China HF**」)，而CDH China HF由CDH Wealth Management Company Limited(「**CDH Wealth Management**」)全資擁有。Skketch Shine、CDH China HF及CDH Wealth Management各自均為鼎暉投資集團的成員公司，彼等各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者 背景

- Design Time** Design Time，一名資深投資者，為一間於英屬處女群島註冊成立的有限責任商業公司。其為一間投資控股公司，由建銀國際(控股)有限公司間接全資擁有，而建銀國際(控股)有限公司為中國建設銀行股份有限公司的間接全資附屬公司。中國建設銀行股份有限公司為於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：00939)及上海證券交易所上市(股份代號：601939)。建銀國際金融有限公司，聯席保薦人之一，由建銀國際(控股)有限公司間接全資擁有。
- Gaotejia** Gaotejia，一名資深投資者，為一間於英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限公司。高特佳投資管理有限公司持有Gaotejia管理股份(「管理股東」)，而Gaotejia的事務將以公司名稱或管理股東可能釐定的有關其他名稱進行。管理股東由深圳市高特佳投資集團有限公司間接全資擁有，而深圳市高特佳投資集團有限公司為一間於中國成立的公司，主要從事醫療保健行業的投資，截至2023年6月30日，其管理的資產超過人民幣200億元。Gaotejia及上述實體均為獨立第三方。
- Grand Diamond** Grand Diamond，一名資深投資者，為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的公司。其由遠大醫藥集團(其股份於聯交所主板上市(股份代號：00512))全資擁有。遠大醫藥集團為一間國際化醫藥企業，主要從事製藥科技、核藥抗腫瘤診療及心腦血管精準介入診療科技及生物科技。Grand Diamond及上述實體均為獨立第三方。
- 德屹長青** 德屹長青，一名資深投資者，為一間於中國成立的有限合夥企業，於中國證券投資基金業協會(「中國基金業協會」)註冊為私募股權基金。其基金管理人為廈門德屹長青創業投資合夥企業(有限合夥)(於中國成立的有限合夥企業)。作為德屹資本旗下的基金，德屹長青主要從事創業投資，專注於現代服務業，優先投資醫療保健、信息服務及消費等領域。德泓鑫為德屹長青成立的特殊目的公司，持有股份，以進行海外投資。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者 背景

CNCB	CNCB為一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。其主要專注於生物製藥、心血管、眼科及腫瘤治療領域的製藥公司及醫療設備製造商的投資機會。CNCB的普通合夥人為CNCB Grand Pham Healthcare Fund GP Limited，而CNCB Grand Pham Healthcare Fund GP Limited為一間於開曼群島註冊成立的公司，(i)由上海遠大產融投資管理有限公司間接持有50%，而上海遠大產融投資管理有限公司由遠大醫藥集團(其股份於聯交所主板上市(股份代號：00512))的控股股東胡凱軍間接持有70%，及(ii)由CNCB (Hong Kong) Investment Limited(「 CNCB Investment 」)間接持有50%，而CNCB Investment由中信銀行股份有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：0998)及於上海證券交易所上市(股份代號：601998))持有100%。CNCB、胡凱軍及上述實體均為獨立第三方。
Yunxin Holdings	Yunxin Holdings為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的公司。其由雲鋅合夥企業控制，而雲鋅合夥企業為一家私募股權基金，專注投資從事新藥及／或醫療設備開發的公司。其普通合夥人為上海雲鋅企業管理有限公司(「 雲鋅管理 」)。Yunxin Holdings、雲鋅合夥企業及雲鋅管理均由獨立第三方劉凌雲最終控制。
Yicun Holdings	Yicun Holdings為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的公司。其由上海絮村企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「 絮村合夥企業 」，於中國成立的有限合夥企業)控制。絮村合夥企業的普通合夥人為江陰華西村投資有限公司(「 江陰華西村 」，一間於中國成立的公司)。江陰華西村由一村資本有限公司全資擁有，而一村資本有限公司為一間於中國成立的公司，由中國國有資產監督管理委員會各地方分支機構最終控制。
Zhongyin Health	Zhongyin Health為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的公司。其由蘇州中譽贏嘉健康投資合夥企業(有限合夥)(「 蘇州中譽 」)全資擁有，而蘇州中譽為一間於中國成立的有限合夥企業，為一家專注於醫療保健及生物製藥公司的私募股權基金。蘇州中譽的普通合夥人為蘇州中榮嘉茗創業投資有限公司，而蘇州中榮嘉茗創業投資有限公司為一間於中國成立的公司，並為中銀國際證券股份有限公司的附屬公司，而中銀國際證券股份有限公司的股份於上海證券交易所上市(股份代號：601696)。Zhongyin Health及蘇州中譽各自為中銀國際集團的成員公司。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者 背景

- 淄博盈科、盈科融達及盈科值得普雲 淄博盈科(現稱杭州泰富盈瑞創業投資合夥企業(有限合夥))為一間於中國成立的有限合夥企業，並於中國基金業協會註冊為一家創業投資基金，其普通合夥人為廣西盈吉投資控股有限公司，同時，管理人為盈科創新資產管理有限公司(「盈科創新」)。盈科融達及盈科值得普雲均為於中國成立的有限合夥企業及於中國基金業協會註冊為私募股權基金，彼等的普通合夥人及管理人均為上海盈科值得私募基金管理有限公司(「值得管理」)。盈科創新及值得管理均為於中國成立的公司，並均於中國基金業協會註冊為基金管理人。淄博盈科、盈科融達及盈科值得普雲隨後根據其投資者的指示，將其於系列C認股權證下購買系列C優先股的所有權利轉讓予Yunwen(作為海外投資的工具)。Yunwen為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的公司。其由上海雲溫企業管理合夥企業(有限合夥)(「雲溫合夥企業」)，一間於中國成立的有限合夥企業)全資擁有。雲溫合夥企業的普通合夥人為獨立第三方賴振東。雲溫合夥企業由盈科融達、盈科值得普雲、淄博盈科及賴振東分別擁有40.56%、30.75%、28.65%及0.04%。淄博盈科、盈科融達、盈科值得普雲以及上述各方均為獨立第三方。
- 盈科值得普澤 盈科值得普澤為一間於中國成立的有限合夥企業，專為投資本集團而設立的私募股權基金。其普通合夥人為值得管理，而值得管理為一間於中國成立的公司，並於中國基金業協會註冊為基金管理人。值得管理由獨立第三方錢明飛最終控制。
- 海南倚鋒 海南倚鋒為一間於中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為海南倚鋒駿馬私募基金管理有限公司(「倚鋒駿馬」)，而倚鋒駿馬為一間於中國成立的公司，其於中國基金業協會註冊為私募股權基金，並由獨立第三方朱晉橋最終控制。江門倚鋒為一間於中國成立的有限合夥企業，亦由倚鋒駿馬管理。海南倚鋒其後向江門倚鋒轉讓其於系列C認股權證項下的權利以購買5,090,694股系列C優先股。
- 承光 承光為一間於中國成立的有限合夥企業。承光其後轉讓其於系列C認購權證項下的所有權利予關子股權(承光的聯屬公司)以購買系列C優先股。關子股權為於中國基金業協會註冊的風險投資基金。承光及關子股權的管理合夥人為關子管理諮詢(麗水)合夥企業(有限合夥)。承光、關子股權及上述各方均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者 背景

海南天壹 海南天壹為一間於中國成立的有限合夥企業。其主要從事醫藥行業、新型消費品及其他策略性新興產業的股權投資。其普通合夥人為天時創新(福建)創業投資有限公司，而天時創新(福建)創業投資有限公司為一間於中國成立的公司，並由獨立第三方周桂良最終控制。海南天壹其後向上海天壹睿曜企業管理合夥企業(有限合夥)轉讓其於系列C認股權證項下的所有權利以購買系列C優先股，而上海天壹睿曜企業管理合夥企業(有限合夥)為海南天壹成立的實體及用作其海外投資的工具。

創東方長輝 創東方長輝為一間於中國成立的有限合夥企業。其於中國基金業協會註冊為私募股權基金，主要專注於生物科技項目的創業投資。其普通合夥人為深圳市創東方投資有限公司(「創東方投資」)，而創東方投資為一間於中國成立的公司，由肖水龍最終控制。截至最後實際可行日期，創東方投資管理的資產總值約為人民幣250億元。創東方長輝及上述各方均為獨立第三方。

平潭興證及金華金開 平潭興證及金華金開均為於中國成立的有限合夥企業，主要專注於投資從事高增長創新藥物、創新醫療設備及相關業務的公司。彼等的普通合夥人均為興證創新資本管理有限公司，而興證創新資本管理有限公司為興業證券股份有限公司的全資附屬公司，而興業證券股份有限公司為一間於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市(601377.SH)。平潭興證其後轉讓其於系列C認股權證項下的所有權利予上海屹玥企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海屹玥」，作為其投資工具)以購買系列C優先股。上海屹玥為一間於中國成立的有限合夥企業，其99%的合夥權益由平潭興證擁有。金華金開、平潭興證及上述實體均為獨立第三方。

聯席保薦人的確認

基於(i)[編纂]前投資的對價已於我們首次向聯交所提交[編纂]日期前28個整日以上予以不可撤回地結算；及(ii)授予[編纂]前投資者的特殊權利將於[編纂]後失效及終止，聯席保薦人確認，根據本公司所提供有關[編纂]前投資的文件，[編纂]前投資符合(i)聯交所於2010年10月13日發出的有關[編纂]前投資的臨時指引及於2012年1月發出並於

歷史、發展及公司架構

2017年3月更新的指引信HKEx-GL29-12；(ii)聯交所於2012年10月發出並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEx-GL43-12；及(iii)聯交所於2012年10月發出並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL44-12。

股權激勵安排

為激勵及認可本公司若干僱員、顧問及高級職員的貢獻，本公司於2021年11月24日批准及採納系列B股權激勵安排(於股份交換之前，Cloudbreak Cayman於2020年8月27日採納該股權激勵安排)，於2021年11月24日批准及採納系列C股權激勵安排，以及於[•]批准及採納2023年股權激勵計劃。截至最後實際可行日期，

- (a) 根據系列B股權激勵安排，已授出及發行合共7,788,237股A類普通股，已授出合共1,944,009股A類普通股的受限制股份單位(但尚未發行相應股份)；
- (b) 根據系列C股權激勵安排，已保留合共96,084,237股A類普通股以供授出(無論以何種形式)。已授出及發行合共17,371,448股A類普通股，已授出合共69,500,603股A類普通股的受限制股份單位及購股權(但尚未發行相應股份)；及
- (c) 根據2023年股權激勵計劃，已授出合共[•]股A類普通股的受限制股份單位／股份獎勵(但尚未發行相應股份)，

予本公司若干相關人士。該等尚未行使購股權及受限制股份單位將於[編纂]完成後根據彼等各自歸屬計劃及條款歸屬予承授人。於2024年3月21日，代表194,400股A類普通股的受限制股份單位將根據股權激勵安排項下的歸屬計劃予以歸屬並發行予YDD Consulting。[編纂]後，(i)購股權(即99,096股A類普通股)將立即歸屬並可予行使；(ii)受限制股份單位(即34,651,203股A類普通股)將立即歸屬並作為股份發行；及(iii)餘下購股權及受限制股份單位仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。

有關詳情，請參閱本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。

[編纂]

於[編纂]後，Ni博士(透過Water Lily Consultants及Ni Legacy Trust)持有的[編纂]股股份、Leng女士(透過Ice Tree LLC、Ice Tree Consultants及Leng Legacy Trust)持有的[編纂]股股份、Dinh先生(透過VD&TL及Dinh Legacy Trust)持有的[編纂]股股份、Yang博士(透過YDD Consulting)持有的[編纂]股股份、Li博士持有的[編纂]股股份及澳美持有的[編纂]股股份，根據上市規則第8.08條於[編纂]後將不會計入[編纂]中。除上文所

歷史、發展及公司架構

披露者外，據董事所深知，所有其他股東並非本公司的核心關連人士及彼等所持有的股份佔緊隨[編纂]完成後本公司經擴大已發行股本總額約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使及並無根據股權激勵安排及[編纂]後股權激勵計劃進一步發行股份，惟根據股權激勵安排在[編纂]時或根據歸屬計劃立即歸屬的該等受限制股份單位除外)，根據上市規則第8.08條，於[編纂]後，將計入[編纂]。因此，於[編纂]完成後，本公司已發行股份總數的25%以上將由[編纂]持有，將符合上市規則第8.08(1)(a)及18A.07條規定的最低[編纂]規定及至少375百萬港元最低市值的規定。

股份轉換及法定股本增加

於[編纂]成為無條件後，緊接[編纂]前，(i) 每股A類普通股、B類普通股、C類普通股及優先股將透過重新指定或重新分類方式按1:1基準轉換為一股每股面值0.0001美元的股份；及(ii) 藉增設額外1,000,000,000股股份，法定股本將由100,000美元增加至200,000美元，致使於有關增加後，本公司法定股本將為[編纂]美元，分為[編纂]股每股面值0.0001美元的股份。

市值表

下表闡述截至本文件日期及[編纂]完成後本公司的市值(假設所有A類普通股、B類普通股、C類普通股及優先股已按1:1基準轉換為普通股，及[編纂]未獲行使及並無根據股權激勵安排及[編纂]後股權激勵計劃進一步發行股份，惟根據股權激勵安排在[編纂]時或根據歸屬條件立即歸屬的該等受限制股份單位除外)：

歷史、發展及公司架構

股東	A類 普通股	B類 普通股	C類 普通股	系列A 優先股	系列B 優先股	系列C 優先股	截至 本文件 日期股份總數	截至 本文件 日期合計股權 百分比	緊隨(編纂) 完成後 股份總數 ⁽⁷⁾	緊隨(編纂) 完成後 合計股權 百分比 ⁽⁸⁾
董事										
Ni博士及其聯繫人^{(1) (5) (6)}										
Water Lily Consultants ^{(1) (5) (6)}	51,691,800	54,781,542	51,519,363	-	-	-	157,992,705	20.36%	(編纂)	(編纂)
Ni Legacy Trust ^{(1) (5) (6)}	3,900,219	-	-	-	-	-	3,900,219	0.50%	(編纂)	(編纂)
Ice Tree LLC ^{(1) (5) (6)}	5,288,139	-	-	-	-	-	5,288,139	0.68%	(編纂)	(編纂)
Ice Tree Consultants ^{(1) (5) (6)}	5,770	3,619,200	-	-	-	-	3,624,970	0.47%	(編纂)	(編纂)
Leng Legacy Trust ^{(1) (5) (6)}	1,344,009	-	-	-	-	-	1,344,009	0.17%	(編纂)	(編纂)
Dinh先生^{(2) (7)}										
VD&TL ^{(2) (7)}	13,615,907	17,378,497	24,405,636	-	-	-	55,400,040	7.14%	(編纂)	(編纂)
Dinh Legacy Trust ^{(2) (7)}	1,944,009	-	-	-	-	-	1,944,009	0.25%	(編纂)	(編纂)
Yang博士^{(3) (8)}										
YDD Consulting ^{(3) (8)}	6,273,163	3,085,355	4,332,944	-	-	-	13,691,462	1.76%	(編纂)	(編纂)
Li博士 ⁽⁴⁾	5,661,658	11,020,796	15,477,145	-	-	-	32,159,598	4.14%	(編纂)	(編纂)
其他股東										
澳美	16,810,861	32,723,465	45,955,468	-	-	-	95,489,794	12.30%	(編纂)	(編纂)
Sketch Shine	-	-	-	-	-	49,634,271	49,634,271	6.39%	(編纂)	(編纂)
Yicun Holdings	-	-	-	-	46,881,393	-	46,881,393	6.04%	(編纂)	(編纂)
Gaotejia	-	-	-	-	-	37,225,703	37,225,703	4.80%	(編纂)	(編纂)
Whitcup Life	4,803,103	9,349,562	13,130,134	-	-	-	27,282,799	3.51%	(編纂)	(編纂)
Grand Diamond	-	-	-	-	26,789,367	-	26,789,367	3.45%	(編纂)	(編纂)
Design Time	-	-	-	-	-	24,817,136	24,817,136	3.20%	(編纂)	(編纂)
德泓鑫	-	-	-	-	-	24,817,136	24,817,136	3.20%	(編纂)	(編纂)
Brillimedical ⁽¹⁰⁾	4,202,715	8,180,866	11,488,867	-	-	-	23,872,449	3.08%	(編纂)	(編纂)
持有根據股權激勵安排已發行股份且並非董事的個人 ⁽⁴⁾										
賽爾控股	17,371,448	-	-	-	-	-	17,371,448	2.24%	(編纂)	(編纂)
關子股權	3,001,940	5,843,476	8,206,334	-	-	-	17,051,750	2.20%	(編纂)	(編纂)
海南倚鋒	-	-	-	-	-	12,408,567	12,408,567	1.60%	(編纂)	(編纂)
K. RUI	-	-	-	-	-	11,454,063	11,454,063	1.48%	(編纂)	(編纂)
Yunxin Holdings	1,985,282	3,864,485	5,427,121	-	-	-	11,276,888	1.45%	(編纂)	(編纂)
CNCB	-	-	-	8,873,587	-	-	8,873,587	1.14%	(編纂)	(編纂)
上海天壹	-	-	-	-	-	8,272,379	8,272,379	1.07%	(編纂)	(編纂)
創東方長輝	-	-	-	-	-	8,272,379	8,272,379	1.07%	(編纂)	(編纂)
Zhongyin Health	-	-	-	-	8,036,810	-	8,036,810	1.03%	(編纂)	(編纂)
Renfu Zhou Ltd.	1,216,786	2,368,556	3,326,301	-	-	-	6,911,643	0.89%	(編纂)	(編纂)
盈科值得普澤	-	-	-	-	-	5,809,857	5,809,857	0.75%	(編纂)	(編纂)
Yunwen	-	-	-	-	-	5,771,472	5,771,472	0.74%	(編纂)	(編纂)
江門倚鋒	-	-	-	-	-	5,090,694	5,090,694	0.66%	(編纂)	(編纂)
金華金開	-	-	-	-	-	4,467,085	4,467,085	0.58%	(編纂)	(編纂)
上海屹玥	-	-	-	-	-	3,805,294	3,805,294	0.49%	(編纂)	(編纂)
John Hovanesian博士	138,089	268,800	377,491	-	-	-	784,380	0.10%	(編纂)	(編纂)
(編纂)的(編纂)	-	-	-	-	-	-	-	-	(編纂)	(編纂)
合計	139,254,898	152,484,600	183,646,804	8,873,587	81,707,570	210,118,415	776,085,874	100.00%	(編纂)	100.00%

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) Ni Legacy Trust為由Ni博士就遺產規劃而設立並由其作為委託人及保護人而控制的全權家族信託。受益人為Ni博士家族成員及慈善機構。Ice Tree LLC及Ice Tree Consultants各自由Leng女士全資擁有。Leng Legacy Trust為由Leng女士就遺產規劃而設立並由其作為委託人及保護人而控制的全權家族信託。受益人為Leng女士家族成員及慈善機構。Leng女士為Ni博士的配偶。因此，Water Lily Consultants、Ni Legacy Trust、Ice Tree LLC、Ice Tree Consultants、Leng Legacy Trust及Leng女士為Ni博士的緊密聯繫人。
- (2) Dinh Legacy Trust為由Dinh先生就遺產規劃而設立並由其作為委託人及保護人而控制的全權家族信託。受益人為Dinh先生家族成員及慈善機構。因此，Dinh Legacy Trust 為Dinh先生的緊密聯繫人。
- (3) YDD Consulting由Yang博士全資擁有。
- (4) 根據股權激勵安排，已保留合共191,490,750股A類普通股以供授出（無論以何種形式）。於最後實際可行日期，17,371,448股A類普通股已授出及發行予並非董事的若干個人，合共17,873,508股A類普通股的受限制股份單位及購股權已向並非董事的若干個人授出（但尚未發行相應股份）。【編纂】後，(i)購股權（即99,096股A類普通股）立即歸屬並可由並非董事的若干人士行使；及(ii)受限制股份單位（即8,837,658股A類普通股）將立即歸屬並作為股份發行。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排—(2)系列C股權激勵安排」。
- (5) 截至最後實際可行日期，根據股權激勵安排，Water Lily Consultants已獲發行3,900,219股A類普通股及獲授予受限制股份單位，共計38,039,714股A類普通股。【編纂】後，受限制股份單位（即19,019,856股A類普通股）將於【編纂】後立即歸屬並作為股份發行，而餘下受限制股份單位（即19,019,856股股份）仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。
- (6) 截至最後實際可行日期，根據股權激勵安排，Ice Tree LLC已獲發行1,944,009股A類普通股及獲授予受限制股份單位，共計4,529,127股A類普通股。【編纂】後，受限制股份單位（即2,264,563股A類普通股）將立即歸屬並作為股份發行，而餘下受限制股份單位（即2,264,563股股份）仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。

歷史、發展及公司架構

- (7) 截至最後實際可行日期，根據股權激勵安排，VD&TL已獲發行1,944,009股A類普通股及獲授予受限制股份單位，共計4,529,127股A類普通股。[編纂]後，受限制股份單位(即2,264,563股A類普通股)將立即歸屬並作為股份發行，而餘下受限制股份單位(即2,264,563股股份)仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。有關詳情，請參閱本節「股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。
- (8) 截至最後實際可行日期，根據股權激勵安排，YDD Consulting已獲授受限制股份單位，共計6,473,136股A類普通股。於2024年3月21日，代表194,400股A類普通股的受限制股份單位將根據股權激勵安排項下的歸屬計劃予以歸屬並發行予YDD Consulting。[編纂]後，受限制股份單位(即2,264,563股A類普通股)將立即歸屬並作為股份發行，而餘下受限制股份單位(即4,014,173股股份)仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。有關詳情，請參閱本節「股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。
- (9) 根據緊隨[編纂]完成後已發行[編纂]股股份計算(假設[編纂]未獲行使且並無根據股權激勵安排及[編纂]後股權激勵計劃進一步發行股份，惟根據股權激勵安排在[編纂]時或根據歸屬計劃立即歸屬的該等受限制股份單位除外)。
- (10) 於2023年11月28日，Li博士以零代價轉讓 4,202,715股A類普通股、8,180,866股B類普通股及11,488,867股C類普通股予Brillimedical，以解除及終止Brillimedical信託安排。

公司及股權架構

下表闡述(1)緊接根據股權激勵安排歸屬受限制股份及[編纂]完成前及(2)緊隨[編纂]完成後的公司及股權架構(假設所有A類普通股、B類普通股、C類普通股及優先股已按1:1基準轉換為普通股份，及[編纂]未獲行使及並無根據股權激勵安排及[編纂]後股權激勵計劃進一步發行股份，惟根據股權激勵安排在[編纂]時或根據歸屬計劃立即歸屬的該等受限制股份單位除外)：

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) Ni Legacy Trust為由Ni博士就遺產規劃而設立並由其作為委託人及保護人而控制的全權家族信託。受益人為Ni博士家族成員及慈善機構。
- (2) Dinh Legacy Trust為由Dinh先生就遺產規劃而設立並由其作為委託人及保護人而控制的全權家族信託。受益人為Dinh先生家族成員及慈善機構。
- (3) Leng Legacy Trust為由Leng女士就遺產規劃而設立並由其作為委託人及保護人而控制的全權家族信託。受益人為Leng女士家族成員及慈善機構。
- (4) Leng女士為Ni博士的配偶。因此，Water Lily Consultants、Ni Legacy Trust、Ice Tree LLC、Ice Tree Consultants、Leng Legacy Trust及Leng女士為Ni博士的緊密聯繫人(定義見上市規則)。
- (5) 根據股權激勵安排，已保留合共191,490,750股A類普通股以供授出(無論以何種形式)。於最後實際可行日期，17,371,448股A類普通股已授出及發行予並非董事的若干個人，合共17,873,508股A類普通股的受限制股份單位及購股權已授予並非董事的若干個人(但尚未發行相應股份)。【編纂】後，(i)購股權(即99,096股A類普通股)立即歸屬並可由並非董事的若干人士行使；及(ii)受限制股份單位(即8,837,658股A類普通股)將立即歸屬並作為股份發行予並非董事的若干個人。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排—(2)系列C股權激勵安排」。
- (6) 截至最後實際可行日期，根據股權激勵安排，Water Lily Consultants已獲發行3,900,219股A類普通股及獲授予受限制股份單位，共計38,039,714股A類普通股。【編纂】後，受限制股份單位(即19,019,856股A類普通股)將立即歸屬並作為股份發行，而餘下受限制股份單位(即19,019,856股股份)仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。
- (7) 截至最後實際可行日期，根據股權激勵安排，Ice Tree LLC已獲發行1,944,009股A類普通股及獲授予受限制股份單位，共計4,529,127股A類普通股。【編纂】後，受限制股份單位(即2,264,563股A類普通股)將立即歸屬並作為股份發行，而餘下受限制股份單位(即2,264,563股股份)仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。

歷史、發展及公司架構

- (8) 截至最後實際可行日期，根據股權激勵安排，VD&TL已獲發行1,944,009股A類普通股及獲授尚未歸屬的受限制股份單位，共計4,529,127股A類普通股。【編纂】後，受限制股份單位(即2,264,563股A類普通股)將立即歸屬並作為股份發行，而餘下受限制股份單位(即2,264,563股股份)仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。
- (9) 截至最後實際可行日期，根據股權激勵安排，YDD Consulting已獲授尚未歸屬的受限制股份單位，共計6,473,136股A類普通股。於2024年3月21日，代表194,400股A類普通股的受限制股份單位將根據股權激勵安排項下的歸屬計劃予以歸屬並發行予YDD Consulting。【編纂】後，受限制股份單位(即2,264,563股A類普通股)將立即歸屬並作為股份發行，而餘下受限制股份單位(即4,014,173股股份)仍受股權激勵安排下的歸屬條件所規限。有關詳情，請參閱本節「一股權激勵安排」及本文件附錄四所載「法定及一般資料—D.股權激勵安排」。
- (10) 於2023年11月28日，Li博士以零代價轉讓 4,202,715股A類普通股、8,180,866股B類普通股及11,488,867股C類普通股予Brillimedical，以解除及終止Brillimedical信託安排。

中國監管規定

中國法律顧問已確認，如文件本節所述，本集團的中國附屬公司已就相關股權轉讓在所有重大方面完成必要的政府備案及登記。上述股權轉讓已妥善及合法完成。

併購規定

根據商務部、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證監會、國家工商行政管理總局及國家外匯管理局於2006年8月8日聯合發佈並於2006年9月8日生效及於2009年6月22日修訂的《關於國外投資者併購境內企業的規定》(「併購規定」)，海外投資者(i)購買境內企業股權，使該境內企業變更設立為外商投資企業；(ii)認購境內企業增資，使該境內企業變更設立為外商投資企業；(iii)設立外商投資企業，並通過該企業購買境內企業資產且運營該等資產；或(iv)購買境內企業資產，並以該等資產投資設立外商投資企業，均應取得商務部或省級商務部門的必要批准。

撥康視雲廣州於成立時為中外合資企業，因此，根據併購規定，其毋須獲得商務部批准，即境內公司、企業或境內自然人以其在境外合法設立或控制的公司名義併購與其有關聯關係的境內公司。

歷史、發展及公司架構

國家外匯管理局37號文

誠如本文件「監管概覽－倘股東或股份實益擁有人未能遵守與境外投資活動有關的若干中國外匯法規，可能會限制我們分派利潤的能力，限制我們的海外及跨境投資活動，並使我們承擔中國法律的相關責任。」所披露，國家外匯管理局37號文已取代前國家外匯管理局75號文，規定中國居民須就其以境外投融資為目的在境外設立或間接控制境外企業向國家外匯管理局地方分局辦理登記。國家外匯管理局37號文進一步規定，如特殊目的公司、境內居民個人股東、經營期限、資本及合併或分立等事項有重大變更，應辦理變更登記手續。截至最後實際可行日期，Ni博士並非國家外匯管理局37號文規定須辦理登記的中國公民。