
歷史、重組及公司架構

我們的歷史及發展

概覽

我們的歷史可追溯至深圳愛維艾夫成立的2006年。我們是一家中國領先的一站式輔助生殖技術(ART)及輔助服務提供商。通過我們在廣東省、天津市及雲南省的四家特許醫院，我們專注於為中國眾多地區(覆蓋周邊15個省及直轄市)的不孕不育患者提供ART及輔助服務。

業務發展里程碑

下文載列本集團的主要業務發展里程碑。

年份	里程碑事件
2006年	於2006年9月在廣東深圳成立境內控股公司深圳愛維艾夫。
2010年	我們的首家旗艦醫院湛江久和醫院於2009年投入運營，於2010年7月獲得AIH批准並於2010年9月獲得常規IVF及ICSI批准。
2012年	揭陽愛維艾夫醫院於2012年3月獲得AIH批准。
2013年	揭陽愛維艾夫醫院於2013年4月獲得常規IVF及ICSI批准。 昆明愛維艾夫醫院獲得AIH批准並於2013年8月獲得常規IVF及ICSI批准。
2014年	天津愛維醫院於2014年4月獲得AIH批准。
2016年	天津愛維醫院於2016年7月獲得常規IVF及ICSI批准。
2020年	我們被深圳行業領袖企業發展促進會及深圳商報評為2020年度深圳行業領袖百強企業。
2021年	天津愛維醫院被中國共產黨天津市河東區非公有制經濟組織和社會組織工作委員會評為天津市河東區「兩新組織」聚力先鋒。 湛江久和醫院被湛江市醫學會認可為湛江醫學會生殖醫學分會主委單位。

歷史、重組及公司架構

我們的公司發展

本公司

本公司於2023年9月8日根據開曼公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司並成為本集團的控股公司及[編纂]實體。詳情請參閱「一重組」。

我們的主要營運附屬公司

於業績記錄期及截至最後實際可行日期，我們通過各間附屬公司開展業務。我們的主要營運附屬公司包括於業績記錄期對本集團的資產、收入及溢利作出重大貢獻的主要控股公司及／或附屬公司。我們的各間主要營運附屬公司的主要業務活動以及註冊成立或成立地點及日期載列如下：

公司名稱	註冊成立或 成立地點	主要業務活動	註冊成立或 成立日期
深圳愛維艾夫	中國	公司管理	2006年9月5日
天津愛維醫院	中國	提供ART及輔助服務	2006年2月9日
湛江久和醫院	中國	提供ART及輔助服務	2010年1月26日
昆明愛維艾夫醫院	中國	提供ART及輔助服務	2012年11月9日
揭陽愛維艾夫醫院	中國	提供ART及輔助服務	2012年12月21日

本公司及我們的主要營運附屬公司的重大股權變動

本公司

本公司於2023年9月8日根據開曼公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。截至本公司註冊成立日期，本公司的法定股本為390,000港元，分為3,900,000,000股每股面值0.0001港元的股份。有關本公司於註冊成立後的股權變動詳情，請參閱「一重組－境外重組」。

作為重組的一部分，有關本公司的後續股權變動，請參閱「一重組－境外重組」。

歷史、重組及公司架構

深圳愛維艾夫

成立及增資

深圳愛維艾夫於2006年9月5日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元，以現金悉數繳足。截至其成立日期，深圳愛維艾夫由董事長、執行董事兼控股股東任先生全資擁有。

於2010年12月22日至2019年12月3日止期間的一系列註冊資本增資後，深圳愛維艾夫的註冊資本增至人民幣98,275,862.47元，以現金悉數繳足。該增資完成後，深圳愛維艾夫的股權結構如下：

股東姓名／名稱	所認購註冊資本 (人民幣元)	概約持股百分比
艾維正元 ^(附註1)	52,758,620.39	53.68%
任先生	28,965,517.15	29.47%
愛維中元 ^(附註2)	8,275,862.46	8.42%
深圳愛維中天投資合夥企業(有限合夥)		
(「愛維中天」) ^(附註3)	2,068,965.37	2.11%
艾維三才 ^(附註2)	2,068,965.37	2.11%
愛維飛慶 ^(附註2)	2,068,965.37	2.11%
艾維正祿 ^(附註2)	1,034,483.18	1.05%
深圳石榴創業投資企業(有限合夥)		
(「石榴創業投資」) ^(附註4)	1,034,483.18	1.05%
總計	98,275,862.47	100.00%

附註：

- 艾維正元為一家專為持有深圳愛維艾夫股權而根據中國法律成立的有限責任公司，自其成立以來及緊接重組前，其70%及30%權益分別由任先生及張女士擁有。
- 愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿均為根據中國法律成立的有限合夥企業，重組前該等企業均由任先生全資擁有。於重組前，愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿的99%及1%權益均分別由艾維中元(作為其普通合夥人)及任先生(作為其有限合夥人)擁有。艾維中元為一家根據中國法律成立的有限責任公司，自其成立以來及緊接重組前，其由任先生全資擁有。
- 愛維中天為一家根據中國法律成立的有限合夥企業及於重組前為僱員持股平台。於上述增資完成後，愛維中天的99%及1%權益分別由艾維中元(作為其普通合夥人)及本集團當時的僱員李昱松先生(作為其有限合夥人)擁有]。
- 石榴創業投資為一家根據中國法律成立的有限合夥企業及於重組前為僱員持股平台。於上述增資完成後，艾維中元(作為其普通合夥人)持有愛維中天98%權益及本公司常務副總裁王曉惠女士及本集團僱員蔡如泉先生(作為其有限合夥人)各持有1%權益。

歷史、重組及公司架構

深創投集團於2019年進行的[編纂]前投資

根據日期為2019年12月10日的深圳愛維艾夫增資協議（分別經日期為2019年12月10日、2021年12月18日及2021年12月18日的補充協議修訂）（「原投資協議」），深圳市創新投資集團有限公司（「深創投」），連同深圳市南山紅土股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「南山紅土」）及深圳市福田紅土股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「福田紅土」）（統稱「深創投集團」）認購深圳愛維艾夫人民幣5,172,413.81元註冊資本（相當於深圳愛維艾夫經擴大註冊資本的約5.00%），總對價約為人民幣147,368,421元，其中(i)人民幣2,907,635.48元（相當於深圳愛維艾夫經擴大註冊資本的約2.81%）由南山紅土認購，對價為人民幣82,842,105.30元；(ii)人民幣1,209,975.37元（相當於深圳愛維艾夫經擴大註冊資本的約1.17%）由深創投認購，對價為人民幣34,473,684.20元；及(iii)人民幣1,054,802.96元（相當於深圳愛維艾夫經擴大註冊資本的約1.02%）由福田紅土認購，對價為人民幣30,052,631.60元。該對價由相關訂約方經考慮（其中包括）深圳愛維艾夫的過往財務表現及業務前景後公平磋商釐定，並由深創投集團於2019年12月17日悉數結清。

南山紅土及福田紅土均由深創投控制，而深創投由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。有關深創投、南山紅土及福田紅土的詳細背景，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

增資於2019年12月完成後，深圳愛維艾夫的約51.00%、28.00%、8.00%、2.81%、2.00%、2.00%、2.00%、1.17%、1.02%、1.00%及1.00%權益分別由艾維正元、任先生、愛維中元、南山紅土、愛維中天、艾維三才、愛維飛慶、深創投、福田紅土、石榴創業投資及艾維正祿擁有。

於2021年改制為股份有限公司

於2021年9月29日，深圳愛維艾夫當時的全體股東通過決議案，批准將深圳愛維艾夫的註冊資本由人民幣103,448,276.28元減至人民幣58,000,000元。已縮減註冊資本人民幣45,448,276.28元由深圳愛維艾夫的股本轉為資本儲備。

於2021年11月3日，深圳愛維艾夫當時的全體股東通過決議案，批准（其中包括）深圳愛維艾夫由有限責任公司改制為股份有限公司。

歷史、重組及公司架構

根據深圳愛維艾夫當時的全體股東於2021年11月18日簽訂的發起人協議，所有發起人均批准將深圳愛維艾夫截至2021年7月31日的資產淨值轉為58,000,000股股份。於2021年11月18日，深圳愛維艾夫召開其創立大會。改制完成後，深圳愛維艾夫的註冊資本為人民幣58,000,000元，分為58,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，由深圳愛維艾夫緊接改制前的全體股東按各自當時於深圳愛維艾夫的股權比例認購，及深圳愛維艾夫的名稱由深圳愛維艾夫醫院管理有限公司更為深圳愛維艾夫醫院管理集團股份有限公司。改制於2021年11月22日完成。

2023年減資

於2022年12月9日，深圳愛維艾夫當時的全體股東通過決議案，批准將註冊資本由人民幣58,000,000元減至人民幣56,260,000元，相當於分別縮減愛維中天及石榴創業投資減資前擁有的深圳愛維艾夫註冊資本人民幣1,160,000元及人民幣580,000元。

緊接減資前，愛維中天及石榴創業投資均由艾維中久及深圳愛維艾夫及其附屬公司的當時僱員擁有。愛維中天及石榴創業投資擬作為深圳愛維艾夫及其附屬公司的僱員持股平台，該兩家公司均於2023年7月註銷。減資完成後，愛維中天及石榴創業投資不再持有深圳愛維艾夫的任何股份。

於2023年7月完成上述減資後，深圳愛維艾夫的約52.58%、28.87%、8.25%、2.90%、2.06%、2.06%、1.20%、1.05%及1.03%權益分別由艾維正元、任先生、愛維中元、南山紅土、艾維三才、愛維飛慶、深創投、福田紅土及艾維正祿擁有。

2023年重組後深圳愛維艾夫的股權結構變動

作為重組的一部分，深圳愛維艾夫的股權結構於業績記錄期及之後出現若干變動。此外，深圳愛維艾夫於2023年8月11日由股份公司改制為有限責任公司。詳情請參閱「一 重組 — 境外重組」。

截至最後實際可行日期，深圳愛維艾夫的約70.00%、16.63%、9.13%、2.61%、0.65%、0.65%及0.33%權益分別由愛生企業、艾維正元、張女士、愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿擁有。

歷史、重組及公司架構

天津愛維醫院

成立

天津愛維醫院於2006年2月9日以天津仁濟醫院的名稱在中國成立為普通合夥企業，初始出資額為人民幣150,000元，其約33.33%、33.33%及33.33%權益分別由王淑媛女士（作為執行合夥人）、陳占林先生（作為普通合夥人）及陳素娟女士（作為普通合夥人）擁有，彼等均為獨立第三方。

合夥關係及出資額變動

由於該行業的商業前景及增長潛力，任先生及張女士最初有意成立一家新醫院提供ART及輔助治療服務。在仔細考慮重新開展ART業務的挑戰後，任先生及張女士隨後決定通過收購一家持牌醫院開展ART及輔助治療服務業務。於2007年，張女士經朋友介紹結識了天津愛維醫院當時的合夥人。天津愛維醫院自2007年12月至2012年6月經歷了一系列合夥關係變更，其詳情載列如下：

- (a) 於2007年12月21日，張女士通過以對價人民幣120,000元認購註冊資本人民幣120,000元的方式成為天津愛維醫院的普通合夥人，該對價經訂約方公平磋商後釐定並以現金悉數結清。張女士完成投資後，天津愛維醫院2%、80%及18%權益分別由獨立第三方陳一征先生（作為執行合夥人）、張女士（作為普通合夥人）及陳占林先生（作為普通合夥人）擁有。
- (b) 於2011年11月8日，任先生通過以對價人民幣27,000元認購註冊資本人民幣27,000元的方式成為天津愛維醫院的普通合夥人，該對價經訂約方公平磋商後釐定並以現金悉數結清。任先生完成投資後，天津愛維醫院2%、80%及18%權益分別由陳一征先生（作為執行合夥人）、張女士（作為普通合夥人）及任先生（作為普通合夥人）擁有，及陳占林先生不再持有天津愛維醫院的任何合夥權益。
- (c) 於2012年6月4日，深圳愛維艾夫通過以對價人民幣3,000元認購註冊資本人民幣3,000元的方式成為天津愛維醫院的普通合夥人，該對價經訂約方公平磋商後釐定並以現金悉數結清。深圳愛維艾夫完成投資後，天津愛維醫院80%、18%及2%權益分別由張女士（作為執行合夥人）、任先生（作為普通合夥人）及深圳愛維艾夫（作為普通合夥人）擁有。

歷史、重組及公司架構

於2012年8月15日，天津愛維醫院的註冊資本增加人民幣9,850,000元至人民幣10,000,000元，該增資由深圳愛維艾夫以等額對價認購，且該對價乃參考所認購的天津愛維醫院的註冊資本釐定。該對價已於2012年7月31日以現金悉數結清。深圳愛維艾夫完成出資後，天津愛維醫院1.20%、98.53%及0.27%權益分別由張女士（作為執行合夥人）、深圳愛維艾夫（作為普通合夥人）及任先生（作為普通合夥人）擁有。

改制為有限合夥企業及合夥關係的近期變動

於2020年11月9日，天津愛維醫院由普通合夥企業改制為有限合夥企業，及天津愛維醫院的名稱由天津愛維醫院（普通合夥）更改為天津愛維醫院（有限合夥）。

根據當時的合夥人（即深圳愛維艾夫、任先生及張女士）於2020年10月30日訂立的退出協議，任先生及張女士自2020年11月9日起不再是天津愛維醫院的合夥人。根據深圳愛維艾夫及深圳愛維艾夫婦科醫院（「深圳婦科醫院」）於2020年10月30日訂立的合夥協議，深圳婦科醫院通過以等額對價認購註冊資本人民幣147,000元的方式成為天津愛維醫院的普通合夥人，該對價經參考天津愛維醫院當時的註冊資本釐定並於2020年12月1日以現金悉數結清。上述交易完成後，天津愛維醫院1.47%及98.53%權益分別由深圳婦科醫院（作為普通合夥人）及深圳愛維艾夫（作為有限合夥人）擁有。深圳婦科醫院當時由深圳愛維艾夫全資擁有，及隨後於2022年1月27日註銷。有關詳情請參閱本節「一已註銷實體」。

根據深圳愛維艾夫及深圳婦科醫院於2021年7月12日訂立的退出協議，深圳婦科醫院自2021年7月12日起不再是天津愛維醫院的普通合夥人。同日，根據深圳愛維艾夫及昆明愛維艾夫醫院訂立的合夥協議，昆明愛維艾夫醫院通過以等額對價認購註冊資本人民幣147,000元的方式成為天津愛維醫院的普通合夥人，該對價經參考天津愛維醫院當時的註冊資本釐定並於2021年9月17日以現金悉數結清。

自上述合夥關係變動完成以來及截至最後實際可行日期，天津愛維醫院1.47%及98.53%權益分別由昆明愛維艾夫醫院（作為其普通合夥人）及深圳愛維艾夫（作為其有限合夥人）擁有。

湛江久和醫院

湛江久和醫院於2010年1月26日在中國成立為一家有限責任公司，註冊資本為人民幣1,000,000元，其後於2012年9月28日由深圳愛維艾夫以等額對價注資增至人民幣5,000,000元，對價已於2012年9月30日以現金悉數結清。湛江久和醫院自成立以來一直由深圳愛維艾夫全資擁有。

歷史、重組及公司架構

昆明愛維艾夫醫院

昆明愛維艾夫醫院於2012年11月9日在中國成立為一家有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元，其95%及5%權益分別由深圳愛維艾夫及李志君女士（為獨立第三方）擁有。昆明愛維艾夫醫院的註冊資本其後於2016年1月5日以注資方式增至人民幣50,000,000元，對價為人民幣40,000,000元，由昆明愛維艾夫醫院當時的股東於2017年10月18日按彼等各自在昆明愛維艾夫醫院的股權比例以現金悉數結清。

於2016年1月26日，李志君女士將昆明愛維艾夫醫院的註冊資本人民幣2,500,000元（相當於轉讓時昆明愛維艾夫醫院全部股權的5%）轉讓予張女士，對價為人民幣2,500,000元，該對價乃參考轉讓時昆明愛維艾夫醫院的實繳註冊資本釐定。於2020年11月4日，張女士將昆明愛維艾夫醫院的5%股權轉讓予深圳愛維艾夫，對價為人民幣2,500,000元，該對價乃參考張女士的原投資額釐定並於2020年11月30日以現金悉數結清。自上述股權轉讓完成以來及截至最後實際可行日期，昆明愛維艾夫醫院由深圳愛維艾夫全資擁有。

揭陽愛維艾夫醫院

揭陽愛維艾夫醫院於2012年12月21日在中國成立為一家有限責任公司，初始註冊資本為人民幣5,000,000元。截至成立當日，揭陽愛維艾夫醫院的95%及5%權益分別由深圳愛維艾夫及張女士擁有。

於2014年6月16日，揭陽愛維艾夫醫院的註冊資本由深圳愛維艾夫以等額對價注資人民幣9,716,200元增至人民幣14,716,200元，該對價乃參考獨立估值師出具的物業估值報告，以位於廣東省揭陽市的一幅土地的土地使用權全額支付，該土地當時由深圳愛維艾夫擁有。於增資完成後，揭陽愛維艾夫醫院約98.3%及約1.7%權益分別由深圳愛維艾夫及張女士擁有。

此外，於2020年11月10日，張女士將揭陽愛維艾夫醫院的註冊資本人民幣250,000元（相當於轉讓時揭陽愛維艾夫醫院全部股權的約1.7%）轉讓予深圳愛維艾夫，對價為人民幣250,000元，該對價乃參考轉讓時昆明愛維艾夫醫院的實繳註冊資本釐定。自上述股權轉讓完成以來及截至最後實際可行日期，揭陽愛維艾夫醫院由深圳愛維艾夫全資擁有。

已註銷實體

深圳婦科醫院於2013年12月19日在中國成立為一家有限責任公司，註冊資本為人民幣20,000,000元，於註銷前其由深圳愛維艾夫全資擁有。

歷史、重組及公司架構

為精簡公司架構，作為本集團精簡其業務運營及優化其資源配置計劃的一環，自成立以來營運程度極為有限的深圳婦科醫院於2022年1月27日註銷。深圳婦科醫院自2021年6月底起停止運營。

註銷深圳婦科醫院不會對本集團於業績記錄期的財務表現、財務狀況及現金流量產生任何重大影響。

過往A股上市申請

為探索在中國A股市場建立資本市場平台的機遇（「A股上市申請」），於2021年12月7日，深圳愛維艾夫與一家輔導機構訂立輔導協議（「輔導協議」），以根據中國證監會的規定提供輔導和初步合規建議（「A股上市輔導」）。輔導機構於2021年12月向中國證監會深圳監管局（「中國證監會深圳監管局」）提交初步A股上市輔導備案申請。隨後，中國證監會深圳監管局於2021年12月20日受理該備案。由於A股上市申請的上市時間延遲且不確定，及考慮到整體市場狀況及我們的業務發展需求，我們自願暫停A股上市及我們的董事決定繼續[編纂]。鑒於此種情況，深圳愛維艾夫與輔導機構同意終止輔導協議，該終止於2023年12月18日生效。深圳愛維艾夫於2023年12月19日自中國證監會深圳監管局撤回其A股上市輔導備案。我們的董事認為，[編纂]將符合本公司的業務發展戰略，並將對我們及我們的股東整體有利，原因如下：

- (i) 聯交所作為國際金融市場的領先參與者，可為我們提供直接進入國際資本市場的途徑，增強我們的籌資能力及擴闊我們的籌資渠道；
- (ii) [編纂]將為我們進一步發展業務提供更好的平台；及
- (iii) [編纂]將進一步提高我們的品牌知名度及業務形象，從而提升我們的企業形象。

自輔導協議簽署以來及直至最後實際可行日期，本公司並未向中國證監會或中國任何證券交易所提交任何A股上市申請。

董事確認，(i)中國證監會並無就A股上市申請（包括A股上市輔導）提出任何問題或意見；及(ii)概無其他與A股上市申請（包括A股上市輔導）有關的重大事項須提請聯交所垂注。

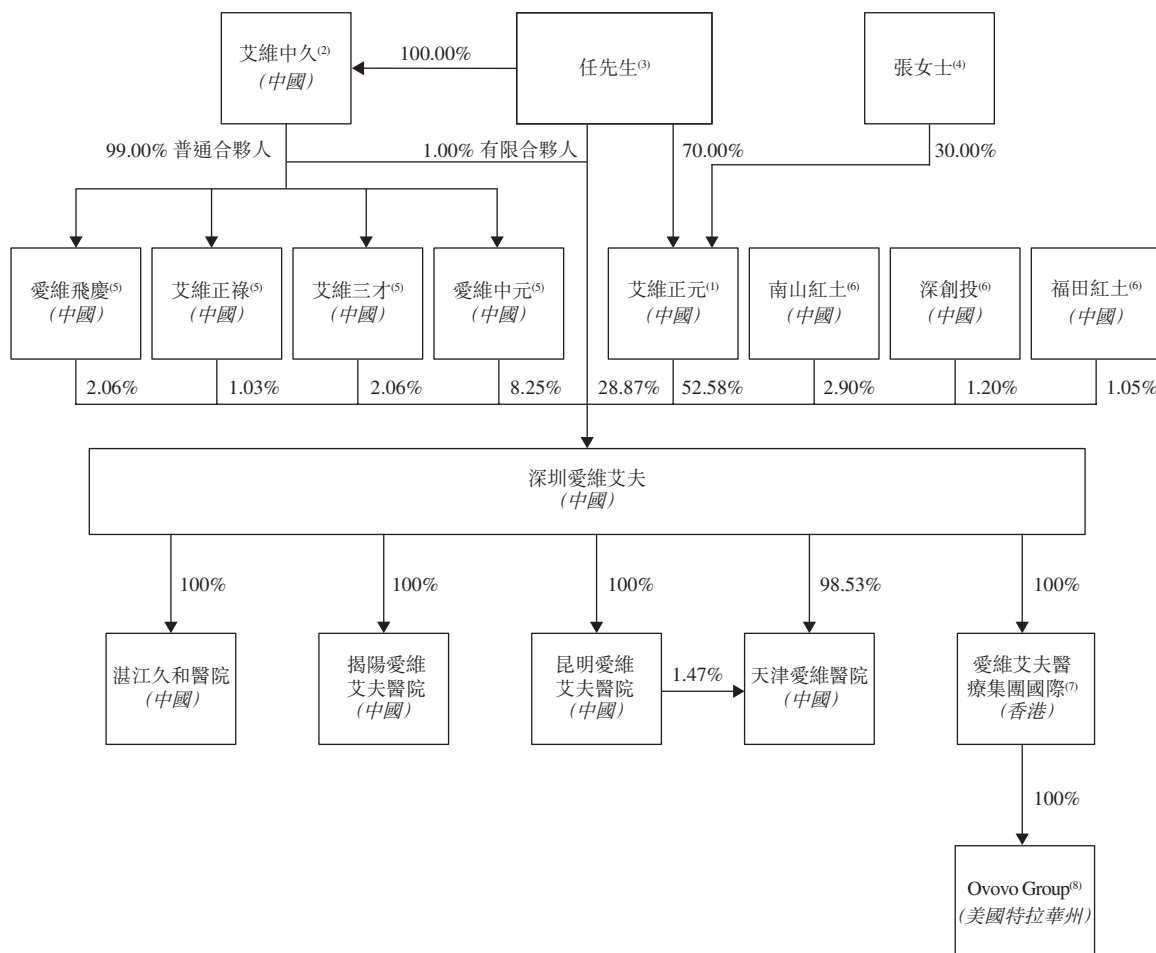
歷史、重組及公司架構

主要收購及出售

我們的董事確認，本公司於業績記錄期及直至最後實際可行日期並無進行任何重大收購或重大出售。

重組

為籌備[編纂]，我們已進行重組，據此，本公司成為本集團的控股公司及[編纂]實體。下圖載列緊接重組前本集團的簡化股權架構：



附註：

1. 艾維正元為一家專為持有深圳愛維艾夫股權而根據中國法律成立的有限責任公司，自其成立以來及緊接重組前，其70%及30%權益分別由任先生及張女士擁有。
2. 艾維中久為一家根據中國法律成立的有限責任公司，自其成立以來及緊接重組前由任先生全資擁有。
3. 任先生為我們的控股股東之一、執行董事、董事長、首席執行官及總裁，亦為張女士的配偶。
4. 張女士為我們的控股股東之一及非執行董事，亦為任先生的配偶。

歷史、重組及公司架構

5. 愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿均為根據中國法律成立的有限合夥企業，重組前該等企業均由任先生全資擁有。緊接重組前，愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿的99%及1%權益分別由艾維中久（作為普通合夥人）及任先生（作為有限合夥人）擁有。
6. 南山紅土、福田紅土及深創投均為我們的[編纂]前投資者。有關各[編纂]前投資者的詳細背景資料，請參閱本節「-[編纂]前投資 - 有關我們[編纂]前投資者的資料」。
7. 愛維艾夫醫療集團國際於2021年9月24日在香港註冊成立，自註冊成立以來並未開展任何業務。
8. Ovovo Group於2021年10月13日在美國特拉華州註冊成立，自註冊成立以來並未開展任何業務。

境內重組

將深圳愛維艾夫改制為有限責任公司

於2023年8月11日，深圳愛維艾夫由股份有限公司改制為有限責任公司，並更名為深圳愛維艾夫醫院管理集團有限公司。於改制完成後，深圳愛維艾夫約52.58%、28.87%、8.25%、2.90%、2.06%、2.06%、1.20%、1.05%及1.03%權益分別由艾維正元、任先生、愛維中元、南山紅土、愛維飛慶、艾維三才、深創投、福田紅土及艾維正祿擁有。

精簡深圳愛維艾夫的股權

為精簡公司架構，任先生(i)將深圳愛維艾夫的註冊資本人民幣16,240,000元（相當於轉讓時深圳愛維艾夫全部股權的約28.87%）轉讓予張女士，對價為人民幣28,965,517.15元，該對價乃參考任先生就轉讓深圳愛維艾夫註冊資本產生的原投資成本釐定；(ii)按69:1的比例將艾維正元（轉讓前為深圳愛維艾夫當時的股東，其70%及30%權益分別由任先生及張女士擁有）的70%股權轉讓予張女士及任泓僑女士（為任先生及張女士的女兒），對價分別約為人民幣36.40百萬元及人民幣527,586.20元，該對價乃參考任先生就間接轉讓深圳愛維艾夫註冊資本產生的原投資成本釐定；(iii)將艾維中久的全部股權（愛維中元、愛維飛慶、艾維三才及艾維正祿持有其99%普通合夥權益）轉讓予張女士，對價為人民幣13,365,517.76元，乃參考任先生產生的原投資成本釐定；及(iv)將愛維中元、愛維飛慶、艾維三才及艾維正祿的1%有限合夥權益轉讓予張女士，總對價為人民幣837,066.78元，考慮到該等交易乃就內部股權重組而進行，該對價乃參考深圳愛維艾夫於2023年7月31日的資產淨值（即約人民幣624.68百萬元）釐定。

歷史、重組及公司架構

於股權重組在2023年8月17日完成後，深圳愛維艾夫約52.58%、28.87%、8.25%、2.90%、2.06%、2.06%、1.20%、1.05%及1.03%權益分別由艾維正元、張女士、愛維中元、南山紅土、愛維飛慶、艾維三才、深創投、福田紅土及艾維正祿擁有。於股權重組完成後，愛維中元、愛維飛慶、艾維三才及艾維正祿99%及1%權益分別由艾維中久(由張女士全資擁有)(作為普通合夥人)及張女士(作為有限合夥人)擁有。

深創投集團減資深圳愛維艾夫

為將深創投集團持有的深圳愛維艾夫股權置換為本公司股權，深創投集團與深圳愛維艾夫於2023年8月17日訂立一份減資協議(「減資協議」)，據此(其中包括)：

- (a) 深創投集團所持深圳愛維艾夫的全部註冊資本人民幣2,900,000元(相當於緊接減資前深圳愛維艾夫註冊資本的約5.15%)將被削減為零，對價為人民幣147,368,421元(「減資對價」)，相當於深創投集團於2019年對深圳愛維艾夫的原投資額，該對價將由深圳愛維艾夫支付予深創投集團；及
- (b) 深創投集團將全部減資對價支付予本公司，作為認購新股的對價。詳情請參閱本節「— 深創投集團認購股份」。

於減資在2023年10月30日完成後，深創投集團不再持有深圳愛維艾夫的任何股權。

成立愛生企業

於2023年10月11日，愛生企業根據中國法律成立為一家外商獨資企業，註冊資本為人民幣64,000,000元(其後於2023年12月11日增至人民幣147,368,421元)。愛生企業自成立以來一直由本公司的全資附屬公司愛維艾夫醫療集團國際全資擁有。

愛生企業向深圳愛維艾夫增資

於2023年11月，深圳愛維艾夫的註冊資本由人民幣53,360,000元進一步增至人民幣177,866,667元，其中人民幣124,506,667元的註冊資本由愛生企業認購，對價為人民幣147,368,421元。於增資完成後，深圳愛維艾夫約70.00%、16.63%、9.13%、2.61%、0.65%、0.65%及0.33%權益分別由愛生企業、艾維正元、張女士、愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿擁有。

歷史、重組及公司架構

境外重組

任先生的境外控股公司註冊成立

於2023年8月31日，LBRS Holdings及Jiuhe BVI均在英屬處女群島註冊成立為一家有限公司，作為任先生的境外控股公司。

於2023年9月15日，Suda BVI在英屬處女群島註冊成立為一家有限責任公司，該公司由任先生合法擁有，而任先生為受限制股份單位計劃的管理人，持有受限制股份單位計劃項下的相關股份。有關進一步資料，請參閱本文件附錄六「-D.受限制股份單位計劃」。

本公司註冊成立及向任先生的境外控股公司發行股份

本公司於2023年9月8日根據開曼公司法在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。截至註冊成立日期，本公司的法定股本為390,000港元，分為3,900,000,000股每股面值0.0001港元的普通股。

於本公司註冊成立日期，本公司按面值向初始認購人（為獨立第三方）配發及發行一股股份，該股份隨後按面值轉讓予Jiuhe BVI。於2023年9月15日，本公司分別按面值向Jiuhe BVI、LBRS Holdings及Suda BVI配發及發行666,902股股份、240,000股股份及11,226股股份。於股份配發及發行完成後，本公司約72.64%、26.14%及1.22%權益分別由Jiuhe BVI、LBRS Holdings及Suda BVI擁有。

向本公司轉讓愛維艾夫醫療集團國際及Ovovo Group

於2023年9月28日，本公司收購深圳愛維艾夫於愛維艾夫醫療集團國際的權益（即愛維艾夫醫療集團國際的全部已發行股份）。

訂立合同安排

為了透過深圳愛維艾夫及其附屬公司在中國經營我們目前的業務，愛生企業於2023年11月16日與深圳愛維艾夫、張女士、艾維正元、愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿訂立合同安排。有關詳情，請參閱「合同安排」。

[編纂]前投資

根據日期為2019年12月10日的有關深圳愛維艾夫的增資協議（分別經日期為2019年12月10日、2021年12月18日及2021年12月18日的補充協議修訂），深創投集團以總對價人民幣147,368,421元認購深圳愛維艾夫的註冊資本人民幣5,172,413.81元。

歷史、重組及公司架構

為將深創投集團於深圳愛維艾夫的股權置換為本公司股權，已於2023年8月進行減資。有關詳情，請參閱上文「一 境內重組 – 深創投集團減資深圳愛維艾夫」。

深創投集團認購股份

深創投集團與本公司於2023年9月17日訂立境外股份認購協議，據此，於2023年11月3日，本公司已配發及深創投集團共認購合共81,871股股份（相當於股份配發及發行完成後已發行股份總數的約8.19%），總對價為人民幣147,368,421元，與減資對價相同，並於2023年11月27日前以現金悉數結清。深創投集團與本公司根據本集團的預期估值磋商及協定其在本公司的權益百分比。於股份配發及發行完成後，本公司約66.69%、24.00%、8.19%及1.12%權益分別由Jiuhe BVI、LBRS Holdings、深創投集團及Suda BVI擁有。

為反映深創投集團於2023年8月不再為深圳愛維艾夫股東前就其於深圳愛維艾夫的股權所享有的特別權利，於2023年11月3日，深創投集團與本公司訂立境外股東協議（「股東協議」），據此，深創投集團在本公司層面獲授若干特別權利，包括（其中包括）(i)選舉董事的權利；(ii)接收有關本公司財務報表及其他資料的權利；(iii)優先購買權；(iv)在若干情況下的優先購買權及共同出售權；(v)隨售權；(vi)否決權；(vii)清算賠償；(viii)贖回權；(ix)反攤薄權；及(x)最優權。根據股東協議，深創投集團獲授的所有特別權利在本公司就[編纂]向聯交所首次提交[編纂]時自動終止。

下文載列[編纂]前投資的進一步詳情：

投資協議日期：..... 2019年12月10日（分別經日期為2019年12月10日、2021年12月18日及2021年12月18日的補充協議修訂）及2023年9月17日

[編纂]前投資者名稱：..... 深創投集團，即南山紅土、福田紅土及深創投

就投資所支付的對價金額及 人民幣147,368,421元
對價基準⁽¹⁾：.....

歷史、重組及公司架構

悉數結清投資對價的日期：..... 2023年11月22日
2023年11月24日
2023年11月27日

緊隨重組完成後於本公司的
概約持股量：..... 8.19%

緊隨[編纂]及[編纂] [編纂]
完成後(假設[編纂]未獲
行使)於本公司的概約持股量：..

根據[編纂]前投資所 [編纂]
支付每股成本⁽³⁾：.....

指示性[編纂]範圍中位數的 [編纂]
折讓⁽³⁾：.....

[編纂]：..... [編纂]擬用於我們的一般營運資金。截至最後
實際可行日期，[編纂]前投資[編纂]概未動用。

禁售：..... 根據相關投資協議及股東協議，深創投集團並
無任何禁售安排。本公司於[編纂]前會與深創
投集團進一步商討相關事宜。

[編纂]前投資的 董事認為[編纂]前投資彰顯了[編纂]前投資者
戰略利益：..... 對我們營運的信心，是對我們表現及前景的認
可。

此外，[編纂]前投資為本公司提供額外的營運
資金，以及[編纂]前投資者的知識及專業技
能。

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 對價乃經有關各方公平磋商後釐定，當中已考慮（其中包括）深圳愛維艾夫的過往財務業績及業務前景。
- (2) 每股概約成本乃按深創投集團所支付的對價金額除以其於[編纂]後（假設[編纂]未獲行使）持有的股份數量計算得出。
- (3) [編纂]的折讓乃假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）而計算得出。

[編纂]前投資者的特殊權利

就[編纂]前投資而言，深創投集團根據原投資協議（已於減資在2023年10月30日完成後終止）有權就其於深圳愛維艾夫的股權享有若干特殊權利。為反映該等特殊權利，深創投集團根據股東協議有權享有（其中包括）(i)選舉董事的權利；(ii)接收本公司財務報表及其他資料的權利；(iii)優先購買權；(iv)在若干情況下的優先購買權及共同出售權；(v)隨售權；(vi)否決權；(vii)清算賠償；(viii)贖回權；(ix)反攤薄權；及(x)最優權。根據股東協議，深創投集團獲授的所有特別權利在本公司就[編纂]向聯交所首次提交[編纂]時自動終止。

有關我們[編纂]前投資者的資料

深創投為一家於中國成立的有限責任公司，其(i)約28.20%權益由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會（一家政府機構，亦為其最大股東）擁有，及(ii)約71.80%權益由其餘股東持有，且彼等均未持有深創投三分之一或以上的股權。據董事所深知，深創投的股東均為獨立第三方。深創投主要從事對中小企業及高科技的投資。

福田紅土為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳市福田紅土股權投資基金管理有限公司（「福田紅土基金管理」）控制及管理。福田紅土2%、40%及58%權益分別由福田紅土基金管理（由深創投間接全資擁有）、深創投及另外三家有限合夥人擁有，彼等均未持有福田紅土三分之一或以上的股本。據董事所深知，福田紅土的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。福田紅土主要從事股權投資及基金管理。

歷史、重組及公司架構

南山紅土為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳市南山紅土股權投資基金管理有限公司（「南山紅土基金管理」）控制及管理。南山紅土1%、40%、35%及24%權益分別由南山紅土基金管理、深圳市紅土創業投資有限公司（其由深創投全資擁有）、深圳市引導基金投資有限公司（其由深圳市財政局全資擁有）及另外四家有限合夥人擁有，彼等均未持有南山紅土三分之一或以上的股本。據董事所深知，南山紅土的所有普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。南山紅土主要從事股權投資及基金管理。

公眾持股量

緊隨[編纂]及[編纂]完成後，並假設[編纂]或根據[編纂]後股份計劃可能授出的任何購股權未獲行使，合共約[編纂]%的已發行股份（包括現有股東（包括深創投集團）所持約[編纂]%的已發行股份及將於[編纂]中認購我們股份的公眾股東所持約[編纂]%的已發行股份）將計入[編纂]後的公眾持股量。

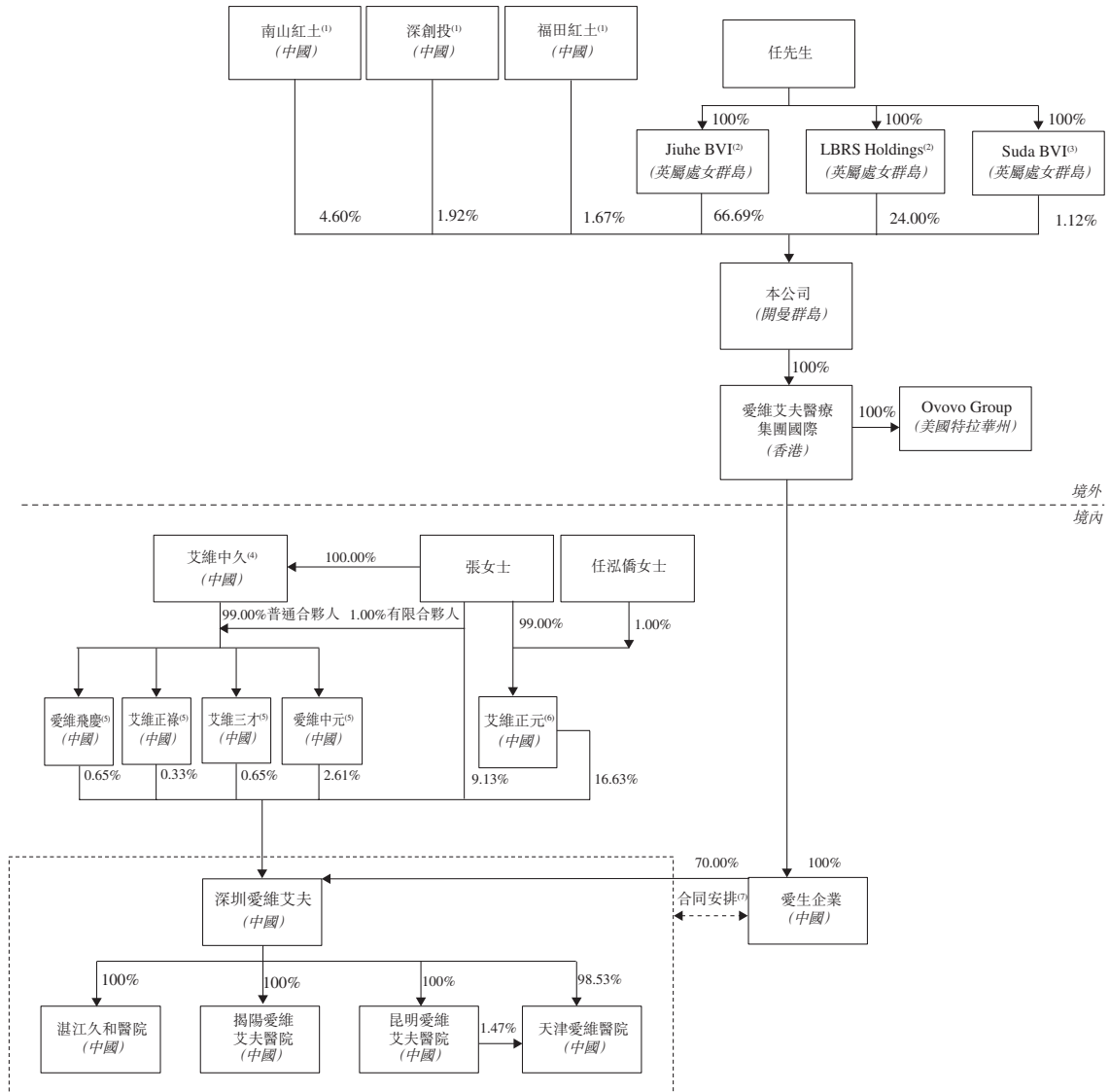
遵守臨時指引及指引信

基於(i)[編纂]（即股份於聯交所[編纂]的首日）將不早於[編纂]前投資完成後120個整日發生；及(ii)向[編纂]前投資者授出的所有特殊權利已於本公司首次就[編纂]向聯交所提交[編纂]後自動終止，獨家保薦人已確認，[編纂]前投資符合聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的[編纂]前投資臨時指引(HKEx-GL29-12)，以及聯交所於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。

歷史、重組及公司架構

緊隨重組完成後的公司架構

下圖載列本集團緊隨重組完成後，但緊接[編纂]完成前的公司架構：



附註：

1. 南山紅土、福田紅土及深創投均為我們的[編纂]前投資者。有關各[編纂]前投資者的詳細背景資料，請參閱本節「-[編纂]前投資-有關我們[編纂]前投資者的資料」。
2. Jiuhe BVI及LBRS Holdings均為我們的控股股東，其作為任先生的境外控股公司，由任先生全資擁有。

歷史、重組及公司架構

3. Suda BVI是一個就根據本公司於2023年10月30日採納的受限制股份單位計劃為受限制股份單位參與者持有股份而設立的持股平台，由任先生管理。有關詳情，請參閱本文件附錄六「-D.受限制股份單位計劃」。
4. 重組完成後，艾維中久將由張女士全資擁有。
5. 愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿的99%及1%權益分別由艾維中久（作為普通合夥人）及張女士（作為唯一有限合夥人）擁有。
6. 重組完成後，艾維正元99%及1%權益分別由張女士及任泓僑女士擁有。任泓僑女士是任先生及張女士的女兒。
7. 愛生企業已與深圳愛維艾夫、張女士、艾維正元、愛維中元、艾維三才、愛維飛慶及艾維正祿訂立合同安排。有關詳情，請參閱「合同安排」。

受限制股份單位計劃及[編纂]後股份計劃

我們已採納受限制股份單位計劃及有條件採納[編纂]後股份計劃，其主要條款分別概述於本文件附錄六「-D.受限制股份單位計劃」及「-E.[編纂]後股份計劃」小節。

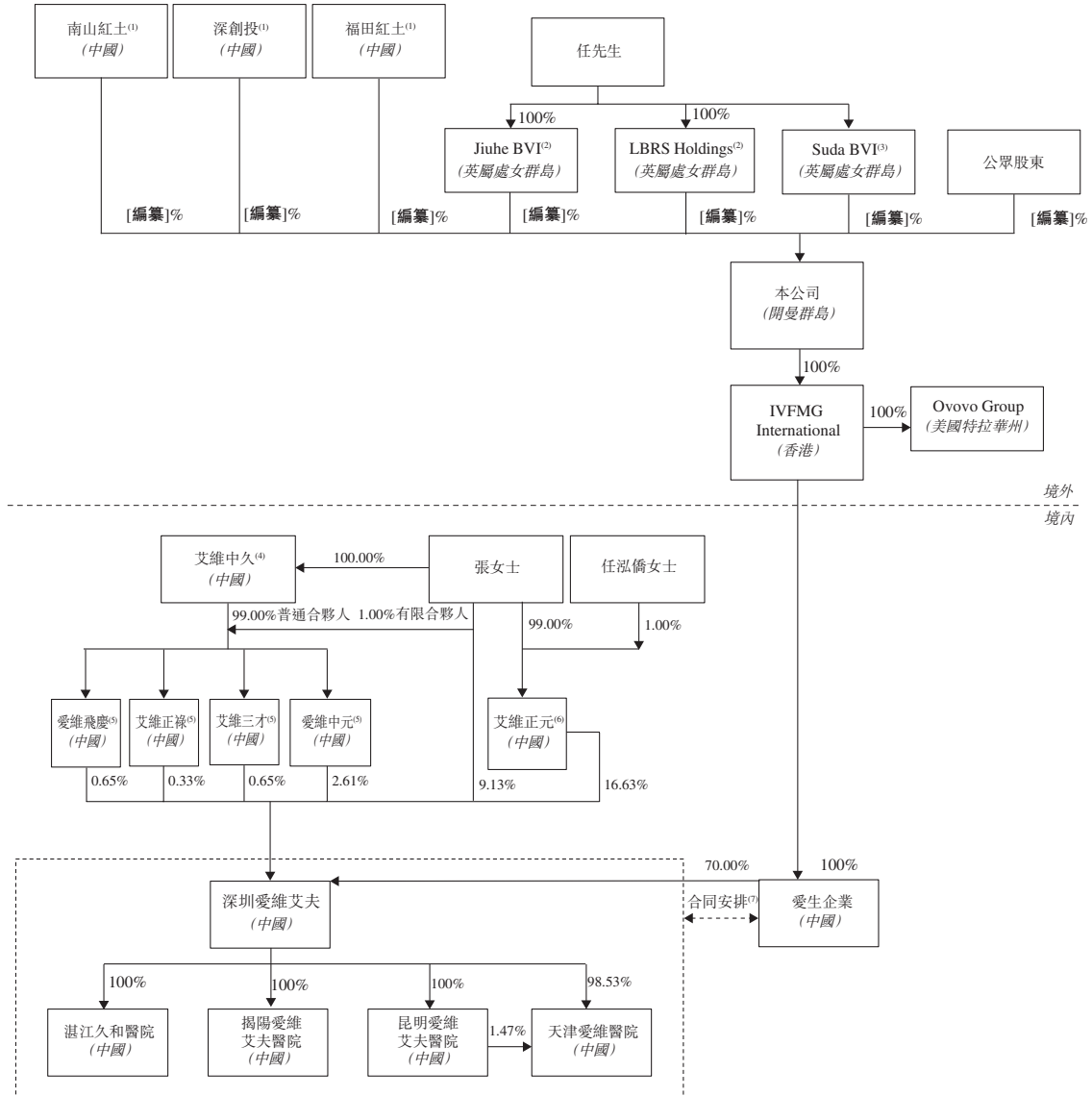
[編纂]

根據我們的股東於[●]通過的書面決議案，待本公司股份溢價賬因[編纂]而獲進賬後，授權董事將本公司股份溢價賬的進賬金額[編纂]港元[編纂]，將該數額用以按面值繳足合共[編纂]股股份，藉此向於通過該決議案當日名列本公司股東名冊的股份持有人，按彼等各自當時於本公司的現有持股比例配發及發行（盡可能不涉及零碎股份，以免配發及發行零碎股份）。

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]及[編纂]完成後的公司架構

下圖載列本集團緊隨[編纂]及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的公司架構：



附註：

請參閱上文「— 緊隨重組完成後的公司架構」圖表附註(1)至(7)。

歷史、重組及公司架構

中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，上述本集團旗下中國公司有關的所有股權轉讓及增資已妥善合法完成，我們已向有關中國監管機關取得上述事宜及進行重組所需的所有必要政府批文及許可。

併購規定

根據併購規定，外國投資者須就以下事項取得必要批准：(i)收購境內企業股權，使該境內企業變更為外商投資企業；(ii)認購境內企業增資，使該境內企業變更為外商投資企業；(iii)設立外商投資企業，並通過該企業購買境內企業資產並運營該等資產；或(iv)購買境內企業資產，並將該等資產投資於設立外商投資企業。併購規定進一步規定(其中包括)，由中國公司或個人以[編纂]為目的成立並直接或間接控制的境外特殊公司或特殊目的公司，應在該特殊目的公司的證券於境外證券交易所[編纂]及[編纂]前(尤其是在該特殊目的公司收購中國公司的股份或權益以交換境外公司的股份的情況下)獲得中國證監會批准。

鑒於愛生企業向深圳愛維艾夫注資並收購股權時，愛生企業為非境內人士任先生間接全資擁有的外商投資企業，因此本次[編纂]無需獲得商務部及中國證監會的批准。然而，對於併購規定的詮釋或執行以及中國證監會或其他相關政府部門是否會與我們的中國法律顧問得出相同的結論，仍存在不確定性。

國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局於2014年7月4日頒佈實施的《國家外匯管理局關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**國家外匯管理局37號文**」)，特殊目的公司指境內居民(包括境內機構及境內居民個人)以投融資為目的利用其合法擁有的境內企業資產或權益或境外資產或權益直接設立或間接控制的境外企業。境內居民將境內或境外合法資產或權益投資於特殊目的公司前，應向國家外匯

歷史、重組及公司架構

管理局申請辦理境外投資外匯登記。境內居民將其合法擁有的境內資產或權益投資於特殊目的公司時，應當向其註冊地或境內企業資產或權益所在地的國家外匯管理局的地方分支機構申請登記。境內居民將其合法擁有的境外資產或權益投資於特殊目的公司時，應向其註冊地或戶籍所在地的國家外匯管理局的地方分支機構申請登記。

國家外匯管理局37號文頒佈後，《關於境內居民通過境外特殊目的公司融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》廢止。根據國家外匯管理局頒佈並於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「**國家外匯管理局13號文**」），受理國家外匯管理局登記的權力根據國家外匯管理局37號文從國家外匯管理局地方分支機構下放予地方銀行。

誠如中國法律顧問所告知，現有股東均無須根據國家外匯管理局37號文及國家外匯管理局13號文完成登記。