
歷史、重組及公司架構

概覽

我們是一家起源於新加坡的miRNA技術公司，專注於在全球範圍內普及疾病篩查診斷解決方案。我們是開發及商業化用於癌症及其他疾病篩查的、精準的、無創的、可負擔的、基於血液的miRNA檢測試劑盒的先驅者與領導者。牢記「To Know. To Act」理念，我們的目標是成為一家領先的以RNA為中心的多組學技術公司，提供準確、可及與可行的診斷解決方案，以癌症篩查、個人風險分層和精準醫學為重心，來滿足於全病程管理過程中未滿足地巨大臨床需求。

本集團由董事會主席、非執行董事兼首席科學顧問朱博士、執行董事兼首席執行官周博士及執行董事、副首席執行官兼首席技術官鄒博士於2014年創立。朱博士、周博士及鄒博士已於基於miRNA的分子檢測領域取得令人矚目的學術成就及豐富的研究經驗。彼等率先發明具有高靈敏度、特異性及再現性的miRNA PCR技術，並證明將該等技術應用於各類疾病的篩查及早期檢測的科學及臨床意義。有關朱博士、周博士及鄒博士的履歷及相關行業經驗，請參閱「董事及高級管理層」。截至本文件日期，朱博士、周博士及鄒博士並未訂立一致行動協議。

本公司於2020年11月17日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。為籌備[編纂]，我們已進行重組，其詳情載於下文「一 重組」。

主要里程碑

本集團的若干主要業務發展里程碑載列如下：

年份	事件
2014年	<ul style="list-style-type: none">• MiRXES Singapore由我們的聯合創始人在新加坡成立• 我們獲朱博士、周博士及鄒博士授予與mSMRT-qPCR檢測及設計服務相關的專有技術• 推出miRNA qPCR檢測及試劑作研究用途
2015年	<ul style="list-style-type: none">• 我們於新加坡完成生產設施的建設

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2016年	<ul style="list-style-type: none">我們開始GASTROClear™臨床驗證的前瞻性研究
2017年	<ul style="list-style-type: none">我們的GASTROClear™獲得CE-IVD標誌
2018年	<ul style="list-style-type: none">MiRXES Lab在新加坡成立我們開始與Johnson & Johnson Innovation及Janssen Pharmaceutica NV進行戰略合作，開發一種新型循環miRNA診斷性測試，旨在改善早期肺癌的檢測
2019年	<ul style="list-style-type: none">我們的GASTROClear™獲得HSA的批准，並在新加坡開始其商業化我們於2019年11月在日本啟動了一項GASTROClear™的臨床研究
2020年	<ul style="list-style-type: none">我們開始我們的傳染病業務分部
2021年	<ul style="list-style-type: none">GASTROClear™的註冊臨床試驗在中國啟動我們完成C輪融資（定義見下文），並募集總金額87百萬美元
2022年	<ul style="list-style-type: none">LungClear™已作為LDT服務啟動PHinder試劑盒獲得CE-IVD標誌
2023年	<ul style="list-style-type: none">我們於2023年4月獲得與新加坡國立大學醫院的聯合臨床診斷實驗室許可證美國食品藥品監督管理局於2023年5月授予GASTROClear™突破性醫療器械稱號我們完成D輪融資（定義見下文），並募集總金額50百萬美元

歷史、重組及公司架構

我們的主要附屬公司及營運實體

於最後實際可行日期，我們擁有31家附屬公司及營運實體。於往績記錄期間，對本集團做出重大貢獻的主要附屬公司的主要業務活動及註冊成立日期載列如下：

主要附屬公司及 營運實體名稱	註冊 成立地點	註冊 成立日期	主要業務活動
MiRXES Singapore	新加坡	2014年3月14日	生產生物科技、生命及 醫藥科學有關產品
MiRXES Lab	新加坡	2018年6月26日	生物科技、生命及醫藥科學 的研究及實驗開發
M Diagnostics	新加坡	2020年6月12日	臨床診斷

公司成立及發展

本公司的重大股權變動

成立後，我們的股權架構因根據重組及[編纂]投資進行的多次股份發行及股份轉讓而發生變化。有關本公司該等重大股權變動的詳情，請參閱本節「一重組」及「一[編纂]投資」。

於往績記錄期間，本集團主要透過MiRXES Singapore、MiRXES Lab及M Diagnostics開展其業務，該等公司的重大股權變動載列如下。

MiRXES Singapore的重大股權變動

1. MiRXES Singapore的成立

MiRXES Singapore為本集團的主要營運附屬公司，主要從事生產生物科技、生命及醫藥科學有關產品業務。

MiRXES Singapore由我們的三名創始人朱博士、周博士及鄒博士以及HO Yoon Khei女士（一名獨立第三方）於2014年3月成立，彼等分別持有MiRXES Singapore約49.12%、23.42%、23.42%及4.04%股權。註冊成立後，MiRXES Singapore擁有100,000股已發行普通股，已發行股本為147,500新加坡元。

歷史、重組及公司架構

2. *MiRXES Singapore*的早期歷史

Exploit Technologies Pte. Ltd. (「Exploit Technologies」) 進行的初始投資

於2015年4月28日，MiRXES Singapore向Exploit Technologies (現稱Accelerate Technologies，為我們的股東之一及獨立第三方) 配發及發行5,263股普通股 (於2016年10月28日完成2016年10月股份拆細 (定義見下文) 後分拆為526,300股普通股)，現金代價為7,762.925新加坡元，以現金方式全額支付。該代價乃經相關訂約方公平磋商釐定。

2016年10月股份拆細

於2016年10月28日，MiRXES Singapore進行股份拆細 (「**2016年10月股份拆細**」)，將MiRXES Singapore已發行及繳足股本155,263.925新加坡元 (分為105,263股普通股) 重新指定為155,263.925新加坡元 (分為10,526,300股普通股)。

VentureCraft Two及Exploit Technologies進行的2016年11月投資

根據MiRXES Singapore、HO Yoon Khei女士、朱博士、周博士、鄒博士及VentureCraft Two Pte. Ltd. (「**VentureCraft Two**」) 訂立的日期為2016年11月7日的認購函，VentureCraft Two同意認購而MiRXES Singapore同意發行MiRXES Singapore的合共1,568,100股優先股，代價為合共4,000,000新加坡元，該代價已以現金方式全額支付。該代價乃經相關訂約方公平磋商釐定。

同日 (即2016年11月25日)，以根據MiRXES Singapore及Exploit Technologies訂立的日期為2014年7月1日的許可協議使用Exploit Technologies的若干許可權 (為期十年且於2024年6月30日屆滿) 以及向Exploit Technologies支付許可費50,000新加坡元為代價，MiRXES Singapore亦向Exploit Technologies配發及發行了58,800股普通股。該代價乃經相關訂約方計及相關許可權的商業價值後公平磋商釐定。有關上述許可協議的詳情，請參閱「業務－主要研究合作及許可安排－mSMRT-qPCR」。

在VentureCraft Two及Exploit Technologies進行的上述股份認購於2016年11月25日完成後，MiRXES Singapore擁有10,585,100股已發行普通股及1,568,100股優先股，已發行股本為4,155,263.925新加坡元。

歷史、重組及公司架構

3. 透過Ark Bio進行的重組及融資

2018年5月股份互換及股權轉讓

於2018年5月22日，Ark Bio Holding Pte. Ltd. (「**Ark Bio**」，作為買方) 與(i)朱博士、周博士、鄒博士及HO Yoon Khei女士(統稱「**MRX賣方**」，均為MiRXES Singapore當時的股東)及(ii)VentureCraft Holdings Pte. Ltd. (「**VentureCraft Holdings**」，為VentureCraft Two的控股公司)當時的股東¹(「**VCH賣方**」)訂立買賣協議(「**2018年5月買賣協議**」)，據此，(i)MRX賣方同意出售而Ark Bio同意購買MRX賣方當時於MiRXES Singapore持有的合共10,000,000股股份，代價為2,803,147新加坡元，該代價以發行Ark Bio的70,854,315股股份的方式結算；及(ii)VCH賣方同意出售而Ark Bio同意購買VCH賣方當時於VentureCraft Holdings持有的合共3,900股股份，代價為7,592,595新加坡元，該代價以發行Ark Bio的45,000,001股股份的方式結算(「**2018年5月股份互換**」)。上述代價乃參考MiRXES Singapore及VentureCraft Holdings當時的估值經公平磋商後釐定。

同日，持有585,100股MiRXES Singapore普通股的Exploit Technologies與Ark Bio訂立買賣協議，且持有1,568,100股MiRXES Singapore優先股的VentureCraft Two與Ark Bio訂立股份轉讓表格，據此，(i)Exploit Technologies同意轉讓而Ark Bio同意購買MiRXES Singapore的585,100股普通股，代價為164,012新加坡元，通過向Exploit Technologies發行Ark Bio的4,145,686股股份結算(「**Exploit Technologies轉讓**」)；及(ii)VentureCraft Two同意轉讓而Ark Bio同意購買MiRXES Singapore的1,568,100股優先股，代價為439,562新加坡元，該代價已以現金方式全額支付(「**VentureCraft Two轉讓**」)。

在2018年5月股份互換、Exploit Technologies轉讓及VentureCraft Two轉讓於2018年5月22日完成後，MiRXES Singapore成為Ark Bio的全資附屬公司。

¹ VentureCraft Holdings當時的股東包括何先生(為本公司執行董事)、Octenniel Corporation Pte. Ltd. (為我們的股東之一)、CAI Wensheng先生(為我們的股東之一)、Ultra-Point Finance Ltd(一家由孫彤宇先生全資擁有的公司，孫彤宇先生全資擁有本公司主要股東Central Road Holdings Limited)、CHEONG Kok Yew先生(於2021年8月31日前為我們的董事及本公司股東)及ONG Jeong Shing先生(WANG Jiongxing)(為我們的股東之一)。

歷史、重組及公司架構

*Ark Bio*進行的B輪融資及股權轉讓

Ark Bio (i)與Central Road Holdings Limited (「**Central Road**」) 訂立日期為2018年3月27日的認購協議，據此，Ark Bio同意發行且Central Road同意認購Ark Bio的30,000,000股優先股，總代價為30,000,000美元，已於2018年4月13日全額支付，(ii)與Octenniel Corporation Pte. Ltd.訂立日期為2018年3月27日的認購協議，據此，Ark Bio同意發行且Octenniel Corporation Pte. Ltd.同意認購Ark Bio的5,000,000股優先股，總代價為5,000,000美元，已於2018年4月13日全額支付，及(iii)與Banyan Partners Fund III, L.P.及Banyan Partners Fund III-A, L.P. (「**Banyan Partners**」) 訂立日期為2018年10月1日的認購協議，據此，Ark Bio同意發行而Banyan Partners同意認購Ark Bio的合共5,000,000股優先股，總代價為5,000,000美元，該代價已於2018年11月1日全額支付 (「**B輪融資**」)。

於2018年10月31日，(i)周博士將其於Ark Bio的全部股權 (即16,596,915股普通股) 轉讓予Mirdx Corp. (當時由周博士全資擁有)，代價為656,607新加坡元，及(ii)鄒博士將其於Ark Bio的全部股權 (即16,596,915股普通股) 轉讓予Overtruth Corp. (當時由鄒博士全資擁有)，代價為656,607新加坡元，該代價隨後以現金方式全額支付。

於2019年9月21日，Ultra-Point Finance Ltd將其於Ark Bio的23,838,462股普通股轉讓予Central Road，名義代價為1新加坡元。Ultra-Point Finance Ltd及Central Road均由孫彤宇先生全資擁有。

MiRXES Lab的重大股權變動

MiRXES Lab於2018年6月26日在新加坡註冊成立，為本集團的主要附屬公司之一。MiRXES Lab主要從事生物科技、生命及醫藥科學的研究及實驗開發業務。

自註冊成立日期以來，Ark Bio為其唯一股東，持有MiRXES Lab的1股股份。於重組後 (有關詳情載於下文「— 重組」)，MiRXES Lab成為本公司的間接全資附屬公司。

M Diagnostics的重大股權變動

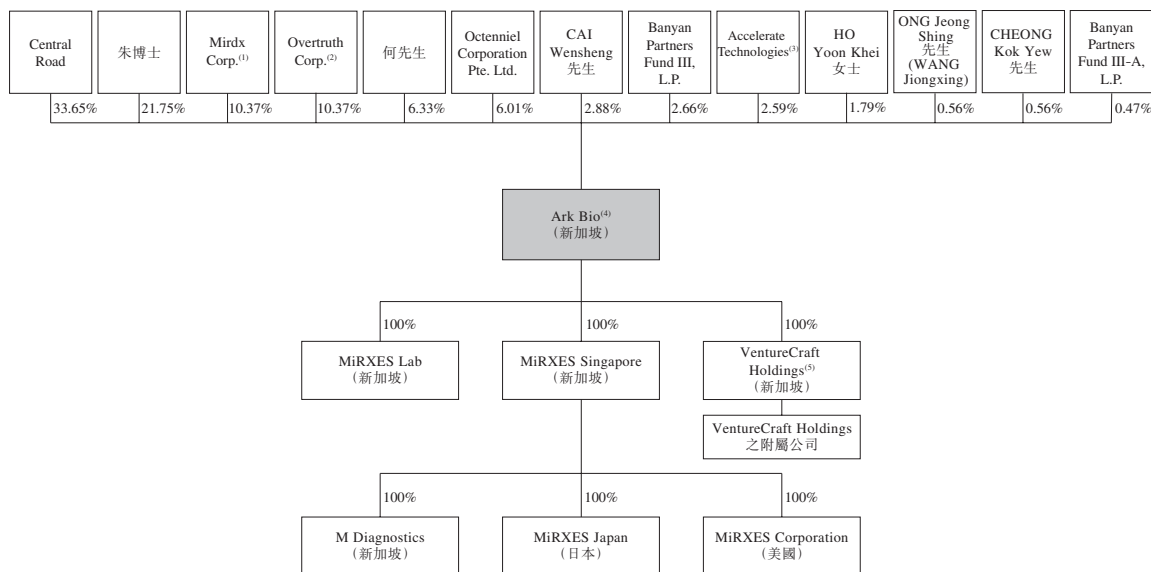
M Diagnostics於2020年6月12日在新加坡註冊成立，為本集團的主要附屬公司之一。M Diagnostics主要從事臨床診斷業務。

自註冊成立日期以來，Ark Bio為其唯一股東，持有M Diagnostics的1股股份。於重組後 (有關詳情載於下文「— 重組」)，M Diagnostics成為本公司的間接全資附屬公司。

歷史、重組及公司架構

重組

下圖列示我們於緊接重組前的股權架構：



附註：

1. 由周博士全資實益擁有。
2. 由鄒博士全資實益擁有。
3. 於2002年1月2日至2018年11月8日，Accelerate Technologies前稱為Exploit Technologies。
4. Ark Bio於重組前為本集團的控股公司。據董事所深知，截至最後實際可行日期，Ark Bio並無實質性業務。
5. 為精簡本集團的組織架構並專注於發展本集團的核心業務，VentureCraft Holdings及其附屬公司（「VCH集團」）並未納入本集團的重組範圍，乃由於VCH集團主要專注於各種行業的投資活動（持有少數股權的被動投資），與我們的核心業務無關。通過將VCH集團排除在本集團之外，我們可集中資源發展我們的核心業務，此舉對本集團及我們的股東整體有利。

歷史、重組及公司架構

為尋求[編纂]，我們已進行以下重組（「重組」）步驟：

1. 英屬處女群島實體及信託註冊成立

於2020年11月30日，SLW Gene Limited及SLW Lab Corp.在英屬處女群島註冊成立為有限公司，SLW Lab Corp.為由周博士（作為唯一股東）直接全資擁有的英屬處女群島有限公司。於2020年12月2日，Accurate Gene Limited及Idealgene Corp.在英屬處女群島註冊成立為有限公司，Idealgene Corp.為由鄒博士（作為唯一股東）直接全資擁有的英屬處女群島有限公司。

於2020年12月4日，MSEA Ltd在英屬處女群島註冊成立為有限公司。註冊成立後，MSEA Ltd的50%及50%權益分別由SLW Lab Corp.及Idealgene Corp.擁有。

於2021年10月8日，SLW信託及Accurate Gene信託分別由周博士及鄒博士在英屬處女群島設立。周博士為SLW信託的委託人，而周博士及其親屬為SLW信託的受益人。鄒博士為Accurate Gene信託的委託人，而鄒博士及其親屬為Accurate Gene信託的受益人。

Mirxes Holding[編纂]股份獎勵信託（「MSEA信託」）於2023年7月19日設立，周博士及鄒博士擔任其委託人。於2023年7月19日，SLW Lab Corp.及Idealgene Corp.將彼等於MSEA Ltd的股權轉讓予MSEA信託，而MSEA信託的受益人為[編纂]第一次股份獎勵計劃及[編纂]第二次股份獎勵計劃參與者及承授人。有關[編纂]第一次股份獎勵計劃及[編纂]第二次股份獎勵計劃的詳情，請參閱「附錄四－法定及一般資料－D.[編纂]股份獎勵計劃」。

2. 本公司註冊成立及配發股份

作為重組的一部分，本公司於2020年11月17日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並為本集團的最終控股公司。註冊成立後，本公司向我們的初始認購人發行1股按面值入賬列作繳足的認購人股份，該股份隨後於2020年11月25日轉讓予CHEONG Kok Yew先生。同時，於2020年11月25日，845,999股普通股以8.46美元的認購價配發及發行予CHEONG Kok Yew先生。

於2021年2月19日，本公司向Ark Bio的所有股東（(i) CHEONG Kok Yew先生，彼為本公司的初始認購人及在向其注入任何資產之前的唯一現有股東，(ii)何先生，(iii) Mirdx Corp.及(iv) Overtruth Corp.除外），即ONG Jeong Shing先生（WANG Jiongxing）、HO Yoon Khei女士、Accelerate Technologies、CAI Wensheng先生、

歷史、重組及公司架構

Central Road、Octenniel Corporation Pte. Ltd.、朱興奮博士、Banyan Partners Fund III, L.P.及Banyan Partners Fund III-A, L.P.以及(i) Quadriga Pte Ltd (曾經由何先生直接全資擁有)，(ii) SLW Gene Limited (曾經由周博士間接全資擁有)，(iii) Accurate Gene Limited (曾經由鄒博士間接全資擁有) 配發及發行149,554,003股股份(包括109,854,003股普通股及39,700,000股優先股)，認購價約為每股股份0.00001美元，總代價為1,495.54美元。於2021年2月19日，緊隨上述配發完成後，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	所持股份數目		總擁有權百分比
	普通股	優先股	
Central Road	20,608,154	30,000,000	33.65%
朱博士	32,714,089	—	21.75%
Accurate Gene Limited	15,601,100	—	10.37%
SLW Gene Limited	15,601,100	—	10.37%
Quadriga Pte Ltd	9,522,924	—	6.33%
Octenniel Corporation Pte. Ltd.	4,038,462	5,000,000	6.01%
CAI Wensheng先生	4,338,462	—	2.88%
Banyan Partners Fund III, L.P.	—	3,995,000	2.66%
Accelerate Technologies	3,896,945	—	2.59%
HO Yoon Khei女士	2,686,767	—	1.79%
CHEONG Kok Yew先生	846,000	—	0.56%
ONG Jeong Shing先生 (WANG Jiongxing)	846,000	—	0.56%
Banyan Partners Fund III-A, L.P.	—	705,000	0.47%
總計	150,400,003	—	100.00%

於2021年3月17日，本公司分別向Accurate Gene Limited、SLW Gene Limited、Quadriga Pte Ltd及MSEA Ltd配發及發行2,400,000股、3,200,000股、2,400,000股及1,600,000股普通股，認購價為每股股份0.00001美元，總代價為96.00美元。

於2021年6月4日，HO Yoon Khei女士、Accurate Gene Limited、SLW Gene Limited及朱博士分別向MSEA Ltd轉讓24,204股普通股、140,544股原始股份、140,544股原始股份及294,708股原始股份。本公司向MSEA Ltd進一步配發及發行12,960,000股普通股，總代價為129.60美元。

歷史、重組及公司架構

於2021年8月18日，本公司之優先股，即(i) Central Road所持30,000,000股優先股，(ii) Octenniel Corporation Pte. Ltd.所持5,000,000股優先股，(iii) Banyan Partners Fund III, L.P.所持3,995,000股優先股，及(iv) Banyan Partners Fund III-A, L.P.所持705,000股優先股，同日根據已獲採納及批准的本公司股東決議案重新指定為B輪優先股。

3. 新加坡實體註冊成立及重組

(1) *MiRXES Holding Singapore*註冊成立

於2020年9月20日，MiRXES Holding Singapore在新加坡註冊成立為獲豁免私人股份有限公司，並為一家中間控股公司。註冊成立後，分別向周博士、鄒博士及朱博士（作為股東）發行1股MiRXES Holdings Singapore的股份。於2020年9月21日，朱博士將其於MiRXES Holding Singapore持有的1股股份轉讓予何先生。

(2) *MiRxEA Pte. Ltd.*註冊成立

於2020年11月4日，MiRxEA Pte. Ltd.在新加坡註冊成立為私人股份有限公司，MiRXES Holding Singapore為該公司的唯一股東。

(3) 本公司收購*MiRXES Holding Singapore*的股權

於2021年3月3日，根據周博士、鄒博士、何先生及本公司訂立的日期為2021年3月2日的買賣協議，周博士、鄒博士及何先生分別將其於MiRXES Holding Singapore的1股股份轉讓予本公司，名義代價為每股股份1新加坡元，總代價為3新加坡元。緊隨上述股份轉讓完成後，MiRXES Holding Singapore成為本公司的直接全資附屬公司。

(4) *MiRXES Holding Singapore*收購*M Diagnostic*的股權

於2021年3月3日，根據MiRXES Holding Singapore與MiRXES Singapore訂立的日期為2021年3月2日的買賣協議，MiRXES Singapore將其於M Diagnostic的全部權益（即1股股份）轉讓予MiRXES Holding Singapore，名義代價為1新加坡元。緊隨上述股份轉讓完成後，M Diagnostic成為MiRXES Holding Singapore的直接全資附屬公司。

(5) *MiRXES Holding Singapore*收購*MiRXES Singapore*及*MiRXES Lab*的股權

於2021年3月3日，MiRXES Singapore無償配發及發行，而MiRXES Holding Singapore無償認購189,414,900股股份。

歷史、重組及公司架構

於2021年3月3日，MiRXES Lab無償配發及發行，而MiRXES Holding Singapore無償認購199股股份。

於2021年3月10日，根據MiRXES Holding Singapore與Ark Bio訂立的日期為2021年2月19日的換股協議，MiRXES Holding Singapore收購MiRXES Singapore及MiRXES Lab的全部已發行及繳足股本，包括(i) MiRXES Singapore的10,585,100股普通股及1,568,100股優先股；及(ii) MiRXES Lab的200股普通股，總代價為22,605,679新加坡元，該代價透過向Ark Bio發行1,107,725股MiRXES Holding Singapore繳足股份支付，Ark Bio於同日放棄該等股份，轉歸本公司所有。

於2021年9月1日，MiRXES Singapore結欠Ark Bio的貸款7,942,622新加坡元資本化為MiRXES Singapore資本中的7,942,622股普通股，Ark Bio於同日放棄該等股份，轉歸MiRXES Holding Singapore所有。

於2021年9月1日，MiRXES Lab結欠Ark Bio的貸款7,056,278新加坡元資本化為MiRXES Lab資本中的7,056,278股普通股，Ark Bio於同日放棄該等股份，轉歸MiRXES Holding Singapore所有。

於2022年1月6日，MiRXES Holding Singapore所持有的MiRXES Singapore的1,568,100股優先股轉換為1,568,100股普通股。

因此，MiRXES Lab及MiRXES Singapore成為MiRXES Holding Singapore的直接全資附屬公司，而MiRXES Holding Singapore為本公司的直接全資附屬公司。

4. 就信託設立轉讓SLW Gene Limited、Accurate Gene Limited及MSEA Ltd的股權

於2021年11月1日，SLW Lab Corp.根據日期為2021年10月8日的信託契據將於SLW Gene Limited的全部股權（即1股股份）轉讓予SLW Gene Holding Ltd。

於2021年11月1日，Idealgene Corp.根據日期為2021年10月8日的信託契據將於Accurate Gene Limited的全部股權（即1股股份）轉讓予Accurate Gene Holding Ltd。

於2023年7月19日，SLW Lab Corp.根據日期為2023年7月19日的信託契據將於MSEA Ltd的50%股權轉讓予MSEA信託。

於2023年7月19日，Idealgene Corp.根據日期為2023年7月19日的信託契據將於MSEA Ltd的50%股權轉讓予MSEA信託。

歷史、重組及公司架構

5. 杭州覓未在中國註冊成立

我們的附屬公司杭州覓未於2020年12月11日在中國註冊成立為有限公司，初始註冊資本為10,000,000美元，由MiRXES Holding Singapore直接全資擁有的MiRXEA Pte. Ltd.全資認購。杭州覓未主要從事一類醫療器械生產及銷售，且截至最後實際可行日期由湖州覓瑞全資擁有。

6. 杭州覓未收購北京戈鑫

北京戈鑫於2019年1月29日在中國註冊成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣100,000元。截至最後實際可行日期，北京戈鑫並無實質性業務。於註冊成立後，我們的執行董事鄒博士及周博士各自分別持有北京戈鑫的50%及50%股權。

於2021年3月24日，根據周博士與陳松光先生（「陳先生」）（為獨立第三方）訂立的日期為2021年3月24日的股權轉讓協議，周博士以零代價將其於北京戈鑫的2.5%股權轉讓予陳先生，該代價乃根據北京戈鑫截至2021年2月28日的資產淨值（由一名獨立估值師評估為零）釐定。上述股權轉讓完成後，北京戈鑫由鄒博士持有50%、周博士持有47.50%及陳先生持有2.50%。

於2021年12月6日，周博士、鄒博士及陳先生均與杭州覓未訂立股權轉讓協議，據此，周博士、鄒博士及陳先生均於同日以零代價將於北京戈鑫的所有股權轉讓予杭州覓未，該代價乃根據北京戈鑫截至2021年2月28日的資產淨值（由一名獨立估值師評估為零）釐定。

在該股權轉讓於2021年12月6日完成後，北京戈鑫成為杭州覓未的直接全資附屬公司，故而成為本公司的間接全資附屬公司。

7. 歷史合約安排及終止歷史合約安排

於2021年11月2日至2024年4月23日，我們透過(i)杭州覓因、杭州覓瑞、杭州覓安及嘉年（我們透過若干歷史合約安排（「杭州合約安排」）控制的實體），及(ii)利諾康實驗室（我們透過若干歷史合約安排（「天津合約安排」）控制）經營一系列受相關中國法律及法規項下的外商投資禁止或限制的業務。

歷史、重組及公司架構

於2024年初，考慮到我們的業務發展及公司策略，我們開始精簡公司架構，將我們在中國的資源集中於樣本處理及自動化技術的研發活動（如選取試劑盒、樣本保存試劑盒、自動化機器等）以及生產和銷售僅作研究用途試劑盒及IVD試劑盒，並開始(i)通過（其中包括）出售杭州覓安及重組杭州覓因、杭州覓瑞及嘉年，解除及終止杭州合約安排，及(ii)通過（其中包括）出售利諾康實驗室，解除及終止天津合約安排（「終止歷史合約安排」）。

於2024年4月23日，我們完成所有歷史合約安排的解除及終止。我們持有嘉年70%的股權，這符合《中外合資、合作醫療機構管理暫行辦法》項下的外商投資限制，即規定外國投資者不得持有醫療機構70%以上股權，除此之外，概無本集團業務及營運須遵守商務部及國家發改委共同頒佈的《鼓勵外商投資產業目錄（2022年版）》、《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2021年版）》（「負面清單」）（統稱「相關中國法規」）下的任何外商投資禁止或限制，或其他適用的中國法律及法規。

I. 杭州覓因

於2018年8月，我們成立杭州覓因（作為歷史綜合聯屬實體），以應用miRNA檢測及鑒定技術進行癌症早期診斷所用體外診斷試劑的研發活動（「覓因受禁止業務」），該業務涉及基因診斷及治療技術的開發及應用，因此根據相關中國法規及其他適用中國法律，屬於外商投資禁止類範疇。自2021年11月2日至2024年4月23日，我們訂立杭州合約安排，以獲得杭州覓因的全部實際控制權。

根據日期為2024年3月28日的股權轉讓協議，鄒博士同意以人民幣199,125.72元的代價將杭州覓因1%股權轉讓予陳松光，其已於2024年4月9日完成。相關股權轉讓後，杭州覓因由鄒博士、程博士及陳松光分別持有90%、9%及1%。根據日期為2024年4月11日的股權轉讓協議，鄒博士、程博士及陳松光同意以人民幣19,912,572.04元的代價將杭州覓因的全部股權轉讓予杭州覓未，其已於2024年4月11日完成。上述股權轉讓的代價乃基於杭州覓因的相應註冊資本釐定，原因為該等股權轉讓為我們集團內公司間重組的一部分。據我們的董事所深知，陳松光為一名獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

於上述事項後及截至最後實際可行日期，杭州覓因主要在中國從事生產和銷售僅作研究用途試劑盒及IVD試劑盒，且不再從事覓因受禁止業務或任何其他外商投資禁止類或受限制業務。與杭州覓因有關的所有歷史合約安排亦已於2024年4月23日終止，且杭州覓因成為本公司的間接附屬公司，由杭州覓未全資擁有。

於往績記錄期間，覓因受禁止業務並無錄得收益，且截至2022年12月31日及2023年12月31日覓因受禁止業務應佔資產為零。

II. 杭州覓瑞

於2016年2月，我們成立杭州覓瑞（作為歷史綜合聯屬實體）（隨後成為杭州覓因的全資附屬公司），以應用miRNA檢測及鑒定技術進行癌症早期診斷所用體外診斷試劑的研發活動（「覓瑞受禁止業務」），該業務涉及基因診斷及治療技術的開發及應用，因此根據相關中國法規及其他適用中國法律，屬於外商投資禁止類範疇。自2021年11月2日至2024年4月23日，我們訂立杭州合約安排，以獲得杭州覓瑞的全部實際控制權。

於2024年3月，杭州覓瑞透過與杭州覓安及業務對手方（為獨立第三方）訂立轉讓協議，將覓瑞受禁止業務轉讓予杭州覓安（為杭州覓瑞當時的全資附屬公司），據此，杭州覓瑞將其當時與該等業務對手方就覓瑞受禁止業務訂立的現有協議下的所有權利及義務轉承予杭州覓安。於上述事項後及截至最後實際可行日期，杭州覓瑞主要在中國從事樣本處理研發活動（如選取試劑盒及樣本保存試劑盒），且不再從事覓瑞受禁止業務或任何外商投資禁止類或受限制業務。與杭州覓瑞有關的所有歷史合約安排亦已於2024年4月23日終止，且杭州覓瑞成為本公司的間接附屬公司，由杭州覓因全資擁有。

於往績記錄期間，覓瑞受禁止業務(i)於截至2022年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度分別錄得收益約人民幣1.66百萬元及人民幣0.18百萬元。

歷史、重組及公司架構

III. 杭州覓安

於2022年2月，我們成立杭州覓安（作為杭州覓瑞的全資附屬公司及歷史綜合聯屬實體），以提供miRNA診斷檢測服務及從事miRNA技術的研發活動，該業務涉及基因診斷及治療技術的開發及應用，因此根據相關中國法規及其他適用中國法律，屬於外商投資禁止類範疇。於2022年2月9日，杭州覓安訂立加入杭州合約安排的加入協議，自此及直至2024年4月23日，我們擁有杭州覓安的全部實際控制權。

根據日期為2024年4月12日的股權轉讓協議，杭州覓瑞同意以人民幣6,402,034.16元的代價將杭州覓安的全部股權轉讓予東陽寶晟健康諮詢有限公司（「寶晟」），該代價乃參考獨立估值師評估的杭州覓安資產淨值公平磋商釐定。相關股權轉讓已於2024年4月22日完成。據我們的董事所深知，寶晟為一名獨立第三方。與杭州覓安有關的所有歷史合約安排亦已於2024年4月23日終止。於上述事項完成後，杭州覓安不再由我們控制或持有，其財務業績亦不再併入本公司的財務業績。

經董事確認，於往績記錄期間及直至上述股權轉讓完成前，杭州覓安在所有重大方面均遵守適用法律及法規，且未牽涉任何重大法律、監管、仲裁或行政程序、調查或索賠。

於往績記錄期間，杭州覓安(i)截至2022年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度分別錄得收益約人民幣2.55百萬元及人民幣17.93百萬元；(ii)截至2022年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度分別錄得淨虧損約人民幣2.57百萬元及淨溢利約人民幣0.72百萬元；及(iii)截至2022年12月31日及截至2023年12月31日分別錄得資產約人民幣17.17百萬元及人民幣26.99百萬元。

IV. 嘉年

根據日期為2022年9月30日的購股協議（「嘉年購股協議」），於2022年10月12日，我們的附屬公司杭州覓瑞健康分別向章藝及袁玥瑋（均為獨立第三方）收購嘉年的24.48%及26.52%股權，經訂約方公平磋商後的代價分別約為人民幣4.41百萬元及人

歷史、重組及公司架構

民幣4.77百萬元。上述收購事項已於2022年10月12日在相關市場監督管理部門及相關稅務部門辦理登記手續。於上述收購事項完成後，嘉年的51%股權由杭州覓瑞健康擁有，而嘉年的其餘25.48%及23.52%股權分別由袁玥瑋及章藝持有。

於2023年11月3日，根據日期為2023年10月19日的嘉年購股協議補充協議，(i)杭州覓瑞健康向袁玥瑋收購嘉年的19%股權；及(ii)杭州覓因分別向袁玥瑋及章藝收購嘉年的6.48%及23.52%股權，經訂約方公平磋商後的總代價為人民幣7.02百萬元。緊隨上述股權轉讓完成後，嘉年分別由杭州覓瑞健康及杭州覓因持有70%及30%。上述收購事項已於2023年11月3日在相關市場監督管理部門及稅務部門辦理登記手續。

嘉年從事提供體檢服務、遠程健康管理服務及健康諮詢服務。由於相關業務及運營根據中國法律受外商投資限制，嘉年（當時分別由杭州覓瑞健康及杭州覓因持有70%及30%）於2023年11月6日訂立加入杭州合約安排的加入協議，自此及直至2024年4月23日，我們通過股權及通過杭州合約安排分別控制嘉年的70%及30%。

其後，根據日期為2024年4月12日的注資協議，寶晟、杭州覓瑞健康及杭州覓因分別向嘉年出資人民幣5.79百萬元、人民幣7,000元及人民幣3,000元，在其於2024年4月17日完成後，嘉年的註冊資本由人民幣13.5百萬元增加至人民幣19.3百萬元，且嘉年分別由杭州覓瑞健康、杭州覓因及寶晟持有49%、21%及30%，符合相關中國法規。

根據我們的中國法律顧問於2023年10月10日向杭州市蕭山區衛生局（為地方衛生主管部門）作出的諮詢，由於嘉年的醫療機構許可證登記在其分支機構（即蕭山綜合門診部）名下，嘉年的上述注資不涉及醫療機構許可證的變更。基於上文所述，我們的中國法律顧問認為，截至最後實際可行日期，根據適用中國法律及法規規定須就與嘉年有關的上述股權轉讓及注資向中國監管部門辦理的登記及手續已全部完成。

歷史、重組及公司架構

V. 利諾康實驗室

於2018年7月，我們成立利諾康實驗室（作為歷史綜合聯屬實體），以提供miRNA診斷檢測服務及病媒生物防治服務，該業務涉及基因診斷及治療技術的開發及應用，因此根據相關中國法規及其他適用中國法律，屬於外商投資禁止類範疇。於2021年11月2日至2024年4月23日，我們訂立天津合約安排，以擁有利諾康實驗室的全部實際控制權。

根據日期為2024年4月12日的股權轉讓協議，利諾康基因科技（利諾康實驗室的前身）同意以人民幣407,189.78元的代價將利諾康實驗室的全部股權轉讓予寶晟，該代價乃參考獨立估值師評估的利諾康實驗室資產淨值公平磋商釐定。相關股權轉讓已於2024年4月22日完成。據董事所知，寶晟為一名獨立第三方。與利諾康實驗室有關的所有歷史合約安排亦已於2024年4月23日終止。於上述事項完成後，利諾康實驗室不再由我們控制或持有，其財務業績亦不再併入本公司的財務業績。

經董事確認，於往績記錄期間及直至上述股權轉讓完成前，利諾康實驗室在所有重大方面均遵守適用法律及法規，且未牽涉任何重大法律、監管、仲裁或行政程序、調查或索賠。

於往績記錄期間，利諾康實驗室(i)截至2022年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度分別錄得收益約人民幣11.43百萬元及人民幣0.79百萬元；(ii)截至2022年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度分別錄得淨虧損約人民幣3.07百萬元及人民幣5.47百萬元；及(iii)截至2022年12月31日及截至2023年12月31日分別錄得資產約人民幣9.47百萬元及人民幣6.70百萬元。

由於終止歷史合約安排，我們不再於中國提供LDT服務。據董事所知，董事確認，終止歷史合約安排並無對本集團的業務及財務狀況造成任何重大影響。

8. 湖州覓瑞在中國註冊成立

我們的附屬公司湖州覓瑞於2023年5月5日在中國註冊成立為有限公司，初始註冊資本為30百萬美元，由MiRXES Holding Singapore直接全資擁有的MiRXEA Pte. Ltd.全資認購。截至最後實際可行日期，湖州覓瑞由MiRXEA Pte. Ltd.全資擁有。

歷史、重組及公司架構

根據MiRXEA Pte. Ltd.與湖州覓瑞訂立的日期為2023年6月14日的股權轉讓協議，MiRXEA Pte. Ltd.將其於杭州覓未的100%股權轉讓予湖州覓瑞，總代價為人民幣83,463,359.41元，據此，MiRXEA Pte. Ltd.已履行向湖州覓瑞註冊資本11,662,432美元的出資義務。於該換股後，杭州覓未由湖州覓瑞全資擁有，而湖州覓瑞則由MiRXEA Pte. Ltd.全資擁有。

為免生疑問，根據上市規則第4.05A條，上述收購概不構成本公司於往績記錄期間對重大附屬公司或業務的收購。

我們的中國法律顧問已確認，(i)本節所述的本集團中國公司已正式成立；(ii)有關本集團中國公司的成立、股權轉讓及資本變動的所有必要監管批准及登記已於所有重大方面根據中國法律取得；(iii)本集團中國公司的所有股權轉讓及資本變動均已妥善合法完成，並於所有重大方面均遵守所有適用的中國法律；及(iv)終止歷史合約安排於所有重大方面均遵守相關適用的中國法律及法規。

有關本集團緊隨重組完成後的架構，請參閱下文「我們的公司及股權架構－我們於緊接[編纂]完成前的公司及股權架構」。

主要收購事項、出售事項及併購事項

除上文所述及「重組」中披露的情況外，我們自成立以來並未進行任何我們認為對我們有重大影響的收購、出售或併購。

[編纂]理由

董事會認為，經扣除我們應付的[編纂]費用及有關[編纂]的其他估計開支後，假設初始[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件封面所載的[編纂])及假設[編纂]未獲行使，[編纂]的[編纂]淨額將約為[編纂]港元，該[編纂]將為我們進行進一步研發、生產及推動我們的核心產品及我們的管線產品的商業化、擴大並多樣化我們的產品組合，以及進行「未來計劃及[編纂]用途」所披露的其他一般公司行為提供必要資金。

歷史、重組及公司架構

[編纂]投資

(1) 概覽

本集團已進行上文「公司成立及發展－MiRXES Singapore的重大股權變動－3. 透過Ark Bio進行的重組及融資－Ark Bio進行的B輪融資及股權轉讓」所述B輪融資及下述C輪融資及D輪融資（定義見下文）。

每輪[編纂]投資的代價乃由本公司與相關[編纂]投資者經計及投資時機以及我們於有關時間的業務及經營實體的狀況後經公平磋商釐定。

就[編纂]投資而言，[編纂]投資者於投資時已訂立相關股份認購協議。

(2) C輪融資

本公司於2021年7月9日與創辦方（包括周博士、鄒博士、何先生，除當時為本公司之股東的其他人士外）、本公司當時的股東、Capstar Management Group Limited、中國誠通投資有限公司、Knowledge World Co. Ltd.、Alpha Win IX LPF、SDG Alpha Win PE LPF、BPC SPV MRX Limited、EDB Investments Pte Ltd、Jubilant Peace Investments Pte. Ltd.、Denning Holdings Limited、Ebco Capital Pte. Ltd.、Jane Street Global Trading, LLC、Divine Limited、Keytone Ventures III, L.P.、Keytone Collaboration II, L.P.、建成開元投資有限公司、Rock Springs Capital Master Fund LP、Four Pines Master Fund LP、CRF Investment Holdings Company Limited（「首輪C輪優先股股東」）訂立C輪優先股認購協議（「C輪優先股認購協議」）並分別與CRF Investment Holdings Company Limited及CDG Group Fund L.P.（「第二輪C輪優先股股東」）訂立日期為2021年7月22日的C輪優先股認購協議之加入協議，其於2021年8月18日經由本公司、本公司當時的股東、首輪C輪優先股股東、第二輪C輪優先股股東及NHH Venture Fund, L.P.（連同首輪C輪優先股股東及第二輪C輪優先股股東統稱「C輪優先股股東」）所訂立之C輪優先股認購協議之第一號修訂本所修訂，據此，C輪優先股股東同意按每股C輪優先股約2.31267美元的認購價認購本公司發行的合共37,618,800股C輪優先股，總代價為87,000,000美元（「C輪融資」），該代價已於2021年8月30日全額支付。緊隨C輪融資完成後，本公司的註冊資本由1,729.60003美元增至2,105.78803美元。

歷史、重組及公司架構

認購人名稱	已發行C輪 優先股數目	代價 (美元)
Capstar Management Group Limited.	4,324,000	10,000,000
建成開元投資有限公司	4,324,000	10,000,000
Rock Springs Capital Master Fund LP	4,324,000	10,000,000
Jane Street Global Trading, LLC.	3,459,200	8,000,000
Alpha Win IX LPF	2,162,000	5,000,000
Divine Limited	2,162,000	5,000,000
EDB Investments Pte Ltd	2,162,000	5,000,000
Keytone Collaboration II, L.P.	2,162,000	5,000,000
Keytone Ventures III, L.P.	2,162,000	5,000,000
NHH Venture Fund, L.P.	2,162,000	5,000,000
CRF Investment Holdings Company Limited . .	2,097,140	4,850,000
Jubilant Peace Investments Pte. Ltd.	1,297,200	3,000,000
BPC SPV MRX Limited	1,081,000	2,500,000
中國誠通投資有限公司	864,800	2,000,000
Denning Holdings Limited	864,800	2,000,000
Four Pines Master Fund LP.	864,800	2,000,000
Ebco Capital Pte. Ltd.	432,400	1,000,000
SDG Alpha Win PE LPF.	432,400	1,000,000
Knowledge World Co. Ltd.	216,200	500,000
CDG Group Fund L.P.	64,860	150,000
總計	<u>37,618,800</u>	<u>87,000,000</u>

(3) D輪融資

本公司於2023年7月13日與北京複朴長吉企業管理合夥企業(有限合夥)(「北京複朴」)、EDB Investments Pte Ltd、三井物產株式會社、RDS1 Holdings Pte. Ltd.、IGBE Tech Pte. Ltd.、Octennial Corporation Pte. Ltd.、Blue Spark Hub Pte. Ltd.、Accelerate Venture Creation Pte. Ltd.、JASS Assets Limited Liability Partnership及NHH Venture Fund, L.P.(「D輪優先股股東」)訂立D輪優先股認購協議(「D輪優先股認購協議」)，據此，D輪優先股股東同意按每股D輪優先股約2.611849美元的認購價認購本公司發行的合共19,143,528股D輪優先股，總代價為50,000,000美元(「D輪融資」)。緊隨D輪融資完成後，本公司的註冊資本由2,105.78803美元增至2,297.22331美元。

歷史、重組及公司架構

認購人名稱	已發行D輪 優先股數目	代價 (美元)
北京複朴.....	7,657,411	20,000,000
EDB Investments Pte Ltd.....	1,914,353	5,000,000
IGBE Tech Pte. Ltd.	1,914,353	5,000,000
三井物產株式會社.....	1,914,353	5,000,000
RDS1 Holdings Pte. Ltd.....	1,914,353	5,000,000
Octenniel Corporation Pte. Ltd.	1,531,482	4,000,000
Blue Spark Hub Pte. Ltd.	1,148,612	3,000,000
Accelerate Venture Creation Pte. Ltd.....	765,741	2,000,000
JASS Assets Limited Liability Partnership	191,435	500,000
NHH Venture Fund, L.P.	191,435	500,000
總計	19,143,528	50,000,000

(4) [編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者的權利

下表概述[編纂]投資的主要條款：

	B輪	C輪	D輪
已付每股優先股成本(概約) ⁽¹⁾	1.00美元	2.31267美元	2.61185美元
協議日期	2018年3月27日及 2018年10月1日	2021年7月9日及 2021年7月22日 (於2021年 8月18日修訂)	2023年7月13日
已付代價(概約)	30,200,000美元 ⁽³⁾	87,000,000美元	50,000,000美元
釐定已付代價的基準	[編纂]投資的代價乃由本公司與[編纂]投資者經考慮投資的時間及投資時我們業務的狀況後按公平原則磋商釐定。		

歷史、重組及公司架構

本公司的相應投資後估值 (概約) 150,200,000美元⁽⁴⁾ 487,000,000美元⁽⁴⁾⁽⁵⁾ 600,000,000美元⁽⁵⁾⁽⁶⁾

投資悉數結清日期 2018年11月1日 2021年8月30日 2023年7月24日

較[編纂]折讓⁽²⁾ [編纂] [編纂] [編纂]

禁售期 根據最終協議，本公司將尋求與[編纂]投資者於本文件日期前就禁售安排達成一致，認定[編纂]投資者將須受自[編纂]日期起計最少六個月的禁售期所規限。

[編纂]投資的所得款項用途 經董事會批准，我們按照董事會批准的預算將所得款項用於本集團的主要業務，包括但不限於研發活動、本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，本集團已將B輪融資、C輪融資及D輪融資所得款項淨額的100.00%用作上述用途。

[編纂]投資者為本公司帶來的戰略利益 於[編纂]投資時，董事認為本集團可受益於[編纂]投資者投資本集團所提供的額外資金及[編纂]投資者的知識及經驗。

附註：

1. 已付每股優先股成本按已付總代價除以在各輪[編纂]融資中已發行的優先股股份總數計算。
2. 較[編纂]折讓乃假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即[編纂])計算得出，並假設相關優先股已按一比一基準轉換為普通股。
3. B輪融資(為我們[編纂]融資)募集的資金，按首[編纂]投資者於B輪融資中支付的總代價40百萬美元扣除由Ark Bio及VentureCraft Holdings及其附屬公司使用的9.8百萬美元計算，該等公司因重組不再屬於本集團。

歷史、重組及公司架構

4. 本公司估值於我們的B輪融資至C輪融資期間大幅增加，乃主要由於我們的基礎研發取得進展，包括：(i)我們於2019年就我們的核心產品GASTROClear™獲得HSA批准；(ii)我們於2019年完成GASTROClear™的大規模前瞻性臨床試驗；及(iii) Fortitude™ 2.0已於2020年4月在新加坡獲批准作IVD用途，並獲得CE-IVD標誌。
5. 本公司估值於我們的C輪融資至D輪融資期間大幅增加，乃主要由於我們核心產品的研發及商業化均取得進展，包括：(i)我們的核心產品GASTROClear™於2023年5月獲得FDA的突破性醫療器械稱號；(ii)我們於2023年3月在中國完成GASTROClear™註冊臨床試驗的患者招募；及(iii)我們於2021年及2022年已成功實現GASTROClear™的商業化。
6. 本公司於[編纂]完成後的市值預計介乎約[編纂]港元至[編纂]港元（基於介乎[編纂]港元至[編纂]港元的指示性[編纂]，並假設[編纂]未獲行使），這意味著，考慮到市場狀況、我們管線產品的開發、本公司潛在業務發展及[編纂]後其股份的流動性有所提高，約[編纂]港元至[編纂]港元的投資前估值較我們D輪融資投資後估值約600百萬美元溢價約[編纂]%至[編纂]%。

(5) [編纂]投資者的特別權利

於2021年8月18日，本公司與（其中包括）[編纂]投資者訂立經修訂及經重列股東協議，其隨後於2023年7月13日修訂（「股東協議」），據此，各方協定若干股東權利。

根據股東協議，[編纂]投資者獲授若干特別權利，包括但不限於(i)優先購買權；(ii)聯合出售權利；(iii)領售權；(iv)知情權；及(v)贖回權。

根據股東協議授出的所有該等股東權利將於合資格[編纂]完成之前根據股東協議的規定自動終止。股東協議項下的領售權及贖回權已於本公司提交股份在聯交所[編纂]的[編纂]（「[編纂]」）前一日暫停，並將於[編纂]前終止（倘[編纂]被撤回或遭拒絕，則該等特別權將自動恢復）。

(6) 有關[編纂]投資者的資料

本公司已滿足新上市申請人指南第2.3章中關於「有意義的投資」的要求。MiRXES Singapore（我們的全資及主要附屬公司）成立於2014年，自新加坡生物處理科技研究院（「BTI」）分拆而來，是由新加坡政府研究機構新加坡科技研究局（A*STAR）提供資金及管理的國家研究所，其研發和生物技術產品有合理的市場接受度。我們聯合創始人任職於BTI且為構成核心產品的技術發明者。下文所述Rock Springs Capital、CR-CP Life Science Fund及高榕資本等資深投資者已向我們作出合共27百萬美元有意義的投資，包括(i)Rock Springs Capital（通過Rock Springs Capital Master Fund LP及

歷史、重組及公司架構

Four Pines Master Fund LP) 於C輪融資中的12百萬美元；(ii)CR-CP Life Science Fund (通過Capstar Management Group Limited) 於C輪融資中的10百萬美元；及(iii)高榕資本 (通過Banyan Partners Fund III, L.P.及Banyan Partners Fund III-A, L.P.) 於B輪融資中的5百萬美元。根據新上市申請人指南第2.3章第10段，資深投資者於我們的投資總額預計將超過本公司於[編纂]時已發行股本的3%。儘管並無單一資深投資者作出預期不少於[編纂]時本公司已發行股本3%的投資，但經考慮以下因素，本公司已向聯交所證明其符合新上市申請人指南第2.3章及上市規則第18A章項下「有意義投資」的規定：(i)於[編纂]完成後，預計三名資深投資者 (包括Rock Springs Capital (通過Rock Springs Capital Master Fund LP及Four Pines Master Fund LP)、高榕資本 (通過Banyan Partners Fund III, L.P.及Banyan Partners Fund III-A, L.P.) 及CR-CP Life Science Fund (通過Capstar Management Group Limited) 的總持股量為[編纂]% (假設[編纂]未獲行使) 或[編纂]% (假設[編纂]獲悉數行使)；(ii)本公司擁有多元化的投資者基礎，包括逾20名其他專業或機構投資者 (不包括三名資深投資者)，投資總額約為145百萬美元；(iii)由於本集團由其初始股東提供充足資金，並獲得新加坡政府機構的大力支持及巨額補貼，且新加坡政府過往已為本集團及本集團發起的研究項目提供補助逾5百萬新加坡元，本集團過往毋須第三方的龐大投資。截至2025年12月31日止三個年度，通過我們的公共部門合作夥伴，估計將至少獲得18百萬新加坡元的公共補助，用於我們的研發項目。

我們[編纂]投資者的背景資料載列如下。

Central Road

Central Road Holdings Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的英屬處女群島業務公司，專注於創業投資，在生物科技及醫療保健行業擁有約5年的投資往績記錄，且在管資產超過50百萬美元。其唯一股東為孫彤宇先生。Central Road Holdings Limited為本公司主要股東並因此為本公司關連人士。

我們的聯合創始人於2018年通過我們擁有廣泛網絡的執行董事兼首席投資官何先生的介紹結識孫先生。作為我們的投資者之一，孫先生截至最後實際可行日期並無於本集團擔任任何職位。

歷史、重組及公司架構

Octennial

Octennial Corporation Pte. Ltd. 為一家於新加坡註冊成立的私人公司，其主要目標為從事商務投資，在管資產約10百萬美元，在生物科技及醫療保健行業擁有約5年的投資往績記錄。該公司由陸善睿先生直接全資擁有。據董事所深知，Octennial Corporation Pte. Ltd. 及陸善睿先生均為獨立第三方。

北京複朴

北京複朴為一家於中國成立的有限合夥企業，其由(i)普通合夥人北京複朴道和投資管理有限公司(「複朴道和」)持有約0.0071%；及(ii)唯一有限合夥人湖州複朴長吉股權投資合夥企業(有限合夥)(「複朴長吉」)持有約99.9929%。複朴道和的38.0%、30.5%、17%、12%及2.5%權益分別由趙志堅、王軍峰、趙敏、毛向宇及張馨擁有。複朴長吉由其(i)普通合夥人複朴道和持有約0.02%，及(ii)有限合夥人國成(浙江)實業發展有限公司(「國成浙江」)持有約99.98%。國成(浙江)實業發展有限公司為浙江安吉經濟開發區管理委員會的全資附屬公司。複朴道和在投資生物科技及醫療領域擁有約15年的往績記錄，已投資100多家公司，包括北京凱因科技股份有限公司(上交所：688687)、浙江諾爾康神經電子科技股份有限公司、山東亦度生物技術有限公司及內蒙古華希生物技術有限公司等生物科技及醫療公司。國成浙江在投資生物科技及醫療領域擁有約兩年的往績記錄，已投資40多家公司，包括濠暎科技國際控股有限公司(香港聯交所：2440)及中寶新材集團有限公司(香港聯交所：2439)。據董事所深知，北京複朴、複朴道和、複朴長吉、趙志堅、王軍峰、趙敏、毛向宇、張馨、國成浙江及浙江安吉經濟開發區管理委員會均為獨立第三方。

Rock Springs Capital

Rock Springs Capital Master Fund LP及Four Pines Master Fund LP均為於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業，秉持主要專注於投資醫療保健及醫療保健相關行業的公司的投資策略。Rock Springs Capital Master Fund LP的普通合夥人為Rock Springs General Partner LLC，該公司為一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司。Four Pines Master Fund LP的普通合夥人為Four Pines General Partner LLC，該公司為一家於美國特拉華州註冊成立的有限公司。Rock Springs Capital Master Fund LP及Four Pines

歷史、重組及公司架構

Master Fund LP的投資活動由Rock Springs Capital Management LP(「**Rock Springs Capital**」)管理，Rock Springs Capital為一家投資諮詢公司，由具有豐富投資經驗的知名醫療行業投資者團隊領導，團隊成員包括獨立第三方Graham McPhail、Kris Jenner及Gordon Margraf (Mark) Bussard，在管資產約為44億美元。Rock Springs Capital在投資生物科技及醫療領域擁有約十年的往績記錄，其投資組合公司包括歐康維視生物(香港聯交所：1477)、信達生物製藥(香港聯交所：1801)及雲頂新耀有限公司(香港聯交所：1952)。據董事所深知，Rock Springs Capital Master Fund LP、Four Pines Master Fund LP及Rock Springs Capital Management LP均為獨立第三方。Rock Springs Capital為資深投資者，且已與其他資深投資者共同向本公司作出就新上市申請人指南第2.3章而言有意義的投資。

高榕資本

Banyan Partners Fund III, L.P.及Banyan Partners Fund III-A, L.P.為兩家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業。彼等的普通合夥人均為Banyan Partners III Ltd.，該公司為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，並由王凱邦先生實益擁有。Banyan Partners Fund III, L.P.及Banyan Partners Fund III-A, L.P.由高榕資本管理及控制。高榕資本為一家風險投資公司，專注於新消費、新科技及醫療領域初創及早期發展階段投資。其目前在管資產逾60億美元。高榕資本在投資生物科技及醫療行業擁有超過九年的往績記錄，投資的公司涉及醫療器械及檢測、數字健康及醫療服務、新藥發現及生物科技等領域，包括Waterdrop Inc.(紐約證券交易所：WDH)、平安健康醫療科技有限公司(香港聯交所：1833)、廣東樂心醫療電子股份有限公司(深交所：300562)、Cornerstone Robotics Limited、Xbiome Co., Ltd.及Sironax Ltd.。我們的非執行董事樂貝林博士於高榕資本擔任執行董事。截至最後實際可行日期，樂貝林博士並無於高榕資本擁有直接或間接股權。據董事所深知，Banyan Partners Fund III, L.P.、Banyan Partners Fund III-A, L.P.、Banyan Partners III Ltd.及王凱邦先生均為獨立第三方。高榕資本為資深投資者，且如上文所述已與其他資深投資者共同向本公司作出就新上市申請人指南第2.3章而言有意義的投資。

CR-CP Life Science Fund

Capstar Management Group Limited(一家於英屬處女群島成立的有限公司)為CR-CP Life Science Fund, L.P.(「**CR-CP Life Science Fund**」，一家開曼群島獲豁免有限合夥企業)的全資附屬公司。CR-CP Life Science Fund的普通合夥人為CR-CP Life Science Fund Management Limited，而CR-CP Life Science Fund Management Limited為一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，且由華潤集團及正大集團共同

歷史、重組及公司架構

成立。華潤集團為中國政府所控制的中國華潤有限公司旗下一個大型公司集團。正大集團為Charoen Pokphand Group Company Limited控制的大型公司集團，而Charoen Pokphand Group Company Limited為一家根據泰國法律組建並存續的公司，經營範圍涉及多個行業，從農業等傳統行業到電子商務／數碼等技術型前沿行業。CR-CP Life Science Fund專注於投資開發診斷、醫療設備、治療方法、藥物、醫療器械及系統的生命科學公司，在管資產超過108百萬美元。其投資組合公司包括全球上市公司Sirnaomics Ltd. (香港聯交所：2257)、諾輝健康(香港聯交所：6606)、創勝集團醫藥有限公司(香港聯交所：6628)、傳奇生物(納斯達克：LEGN)、藥明巨諾(開曼)有限公司(香港聯交所：2126)及嘉和生物藥業(開曼)控股有限公司(香港聯交所：6998)。其管理團隊具有十年以上的豐富醫療保健行業經驗。CR-CP Life Science Fund於全球範圍內投資能夠滿足中國患者需求的創新產品、技術及服務。憑藉投資團隊於醫療保健管理及資本投資方面的豐富經驗，其協助投資組合公司達致中國增值目標。我們的非執行董事柳達先生於Capstar Management Group Limited擔任董事。CR-CP Life Science Fund為資深投資者，且如上文所述已與其他資深投資者共同向本公司作出就新上市申請人指南第2.3章而言有意義的投資。

建成開元

建成開元投資有限公司為一家於香港註冊成立的有限公司，且為一家投資控股公司，由中國建設銀行股份有限公司(其股份於聯交所主板(股份代號：0939)及上海證券交易所(股份代號：601939)上市)間接全資擁有。建成開元投資有限公司擁有約三年的投資生物科技及醫療保健行業往績記錄。建成開元投資有限公司及其聯繫人已投資業聚醫療集團控股有限公司(香港聯交所：6929)、IASO Biologics Inc.、北京諾禾致源科技股份有限公司(上交所：688315)、開拓藥業有限公司(香港聯交所：9939)、海創藥業股份有限公司(上交所：688302)、北京康樂衛士生物技術股份有限公司(於全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司上市，股票代碼：833575)、北京綠竹生物技術股份有限公司(香港聯交所：2480.HK)及山東博安生物技術股份有限公司(香港聯交所：6955)。聯席保薦人之一建銀國際金融有限公司由中國建設銀行股份有限公司間接全資擁有。據董事所深知，建成開元投資有限公司為獨立第三方，不存在上市規則第3A.07條規定的會損害建銀國際金融有限公司作為聯席保薦人的獨立性的情況。

歷史、重組及公司架構

EDB Investments

EDB Investments Pte Ltd為一家於新加坡註冊成立的私人公司，由新加坡經濟發展局全資擁有，並由新加坡財政部長作為實益擁有人以信託形式持有。據董事所深知，EDB Investments Pte Ltd為獨立第三方。

Jane Street

Jane Street Global Trading, LLC為一家於美國特拉華州成立的有限公司，從事證券投資及交易活動源，在生物科技及醫療保健行業擁有逾10年的投資往績記錄。其投資組合公司包括時代天使科技有限公司（香港聯交所：6699）、康諾亞生物醫藥科技有限公司（香港聯交所：2162）、四川科倫博泰生物醫藥股份有限公司（香港聯交所：6990）及錦欣生殖醫療集團有限公司（香港聯交所：1951）。其唯一股東為Jane Street Group, LLC，該公司為一家於特拉華州註冊成立的有限公司。據董事所深知，Jane Street Global Trading, LLC及Jane Street Group, LLC均為獨立第三方。

中源

中源九號有限合夥基金為一家於香港註冊的有限合夥基金並由中源國際資本有限公司管理。中源九號有限合夥基金專注於醫療及醫療保健投資，在管資產約5百萬美元。

山金中源私募股權有限合夥基金為一家於香港註冊的有限合夥基金並由中源國際資本有限公司及山金資產管理（香港）有限公司管理。山金中源私募股權有限合夥基金專注於醫療及醫療保健投資，在管資產約10.06百萬美元。

中源（香港）投資有限公司為中源九號有限合夥基金及山金中源私募股權有限合夥基金的普通合夥人。中源（香港）投資有限公司為一家專門從事智能科技及生物科技投資的經驗豐富的投資者，在生物科技行業擁有逾3年的投資往績記錄，且最終由李鷹先生及張衛東先生控制。其投資組合公司包括Sirnaomics Ltd.（香港聯交所：2257）、Treadwell Therapeutics, Inc.及Gmax Biopharm LLC。據董事所深知，中源九號有限合夥基金及山金中源私募股權有限合夥基金均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

NHH Venture

NHH Venture Fund, L.P. (「**NHH Venture Fund**」)為一家於開曼群島註冊的豁免有限合夥企業，專注於投資用於癌症及其他重大疾病類別領域疾病篩查及早期檢測的分子診斷技術領域，在管資產約65百萬美元。該公司在投資生物科技及醫療行業擁有約兩年的往績記錄，投資的企業包括Orbit Genomics, Inc.、High Bow Biotechnology, Inc.及TheraXyte Bioscience Inc.。其普通合夥人為NHH Ventures GP, Ltd，該公司為一家於開曼群島註冊成立的豁免公司，由胡鵬先生直接全資擁有。據董事所深知，NHH Venture Fund、NHH Ventures GP, Ltd及胡鵬先生均為獨立第三方。我們的董事認為，本集團可從NHH Venture Fund的投資中獲益，乃由於該投資將有助於我們探索本集團、NHH Venture Fund及NHH Venture Fund在生物科技及醫療行業的其他被投資方之間的協同效應，以便未來在技術及市場准入等方面開展潛在合作。

Divine Limited

Divine Limited為一家於香港註冊成立的有限公司，在生物科技及醫療保健行業擁有約2年的投資往績記錄。其聘請Access Investment Management (H.K.) Limited管理於本公司的投資。Access Investment Management (H.K.) Limited從事直接私募股權投資，亦於整個資本結構中進行投資，專注於醫療保健、消費者和技術領域，並由Liu Chee Ming先生最終控制。據董事所深知，Divine Limited、Access Investment Management (H.K.) Limited及Liu Chee Ming先生均為獨立第三方。

Keytone

Keytone Ventures III, L.P.為一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業，專注於技術、消費者服務、醫療及醫療保健投資領域的早期及擴展階段公司，在管資產約50百萬美元。其普通合夥人為Keytone Capital Partners III, L.P. (一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業)，而Keytone Capital Partners III, L.P.的普通合夥人為Keytone Investment Group III, Ltd. (一家由Joe Zhou先生全資擁有於開曼群島註冊成立的有限公司)。

Keytone Collaboration II, L.P.為一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業，專注於技術、消費者服務、醫療及醫療保健投資領域的早期及擴展階段公司，在管資產約10百萬美元。其普通合夥人為Keytone Collaboration Partners II, L.P. (一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業)，而Keytone Collaboration Partners II, L.P.的普通合夥人亦為Keytone Investment Group III, Ltd.。Keytone Investment Group III, Ltd.在投資生物科技及醫療行業擁有超過十年的往績記錄，其投資組合公司包括Centrillion Technology, Inc.及諾美新創醫療技術(上海)股份有限公司。

歷史、重組及公司架構

據董事所深知，Keytone Ventures III, L.P.及Keytone Collaboration II, L.P.均為獨立第三方。

CRF及CDG

CRF Investment Holdings Company Limited為一家根據開曼群島法律註冊成立的有限公司。其由China Reform Conson Soochow Overseas Fund I L.P.全資擁有，該公司為一家專門進行工業、數字新媒體及醫療保健領域投資的中國相關海外投資公司，基金總規模為4.5億美元。

China Reform Conson Soochow Overseas Fund I L.P.由晨嶺資本有限公司(晨嶺資本)擔任唯一顧問，主要由中國國新控股有限責任公司(中國國新控股)(透過China Reform Investment Fund I L.P.)、青島國信發展(集團)有限責任公司(透過其全資附屬公司)及東吳證券股份有限公司(透過其全資附屬公司)發起。China Reform Conson Soochow Overseas Fund I L.P.的普通合夥人為China Reform Puissance Overseas Holdings Company Limited，其為一家根據開曼群島法律註冊成立的有限公司。

CDG Group Fund L.P.(前稱為「CRF Biotech Fund L.P.」)為一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業，專注於醫療保健投資，在管資產約5百萬美元。其普通合夥人為Golden Bridge Capital Holdings Limited，該公司為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，專門進行工業、數字新媒體及醫療保健領域相關投資。CDG Group Fund L.P.與China Reform Conson Soochow Overseas Fund I L.P.共同投資，該等公司在投資生物科技及醫療行業擁有超過四年的往績記錄，其投資組合公司包括康方生物科技(開曼)有限公司(香港聯交所：9926)、榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(香港聯交所：9995)及康諾亞生物醫藥科技有限公司(香港聯交所：2162)。

據董事所深知，CRF Investment Holdings Company Limited、CDG Group Fund L.P.及Golden Bridge Capital Holdings Limited均為獨立第三方。

IGBE Tech Pte. Ltd.

IGBE Tech Pte. Ltd.是一家於新加坡註冊成立的獲豁免私人股份有限公司，主要從事為醫療機構提供管理諮詢服務。IGBE Tech Pte. Ltd.由Quantum Return International Limited、Kan Yaw Kiong及Zhao Huan擁有。Quantum Return International Limited由Zhang Zhiyong最終控制。據董事所深知，IGBE Tech Pte. Ltd.、Quantum Return International Limited、Zhang Zhiyong、Kan Yaw Kiong及Zhao Huan均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

三井物產

三井物產株式會社是一家股份於東京證券交易所、名古屋證券交易所、札幌證券交易所及福岡證券交易所上市的公司，資產價值約為1,148億美元，且在生物科技及醫療保健行業擁有約13年的投資往績記錄。其投資組合公司包括IHH Healthcare Berhad (MYX : 5225)、PHC Corporation (為PHC Holdings Corporation (東京證券交易所 : 6523) 的附屬公司)、Alvotech (納斯達克 : ALVO) 及DaVita Inc.。據董事所深知，三井物產株式會社為一家獨立第三方。

RDS1 Holdings Pte. Ltd.

RDS1 Holdings Pte. Ltd.是一家於新加坡註冊成立的獲豁免私人股份有限公司，並專注於醫療相關設施投資。自於2011年註冊成立以來，該公司亦為多個透析中心提供諮詢服務。其由Tan Choon Hian, Roger控制，而Tan Choon Hian, Roger持有RDS1 Holdings Pte. Ltd.的99.9%股權。據董事所深知，RDS1 Holdings Pte. Ltd.及Tan Choon Hian, Roger均為獨立第三方。

Jubilant Peace

Jubilant Peace Investments Pte. Ltd.為一家於新加坡註冊成立的私人公司，投資於一個全球多元化投資組合(包括醫療及醫療保健投資)。其由Jubilant Peace信託全資擁有，而Jubilant Peace信託為一家家族信託，受託人為Intertrust (Singapore) Ltd。據董事所深知，Jubilant Peace Investments Pte. Ltd.為獨立第三方。

Blue Spark Hub Pte. Ltd.

Blue Spark Hub Pte. Ltd.是一家於新加坡註冊成立的獲豁免私人股份有限公司，由Tay Yew Beng Peter全資擁有。據董事所深知，Blue Spark Hub Pte. Ltd.及Tay Yew Beng Peter均為獨立第三方。

BPC SPV MRX Limited

BPC SPV MRX Limited為一家於香港註冊的有限公司，專注於醫療及醫療保健投資，在管資產約2.5百萬美元。其分別由榕泉生物醫療投資控股有限公司及甘國澄先生直接擁有56%及30%。榕泉生物醫療投資控股有限公司由Yeung Man先生最終控制。據董事所深知，BPC SPV MRX Limited、榕泉生物醫療投資控股有限公司、甘國澄先生及Yeung Man先生均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

中國誠通

中國誠通投資有限公司為一家於香港註冊成立的有限公司並專注於大中華地區的投資，在管資產逾5億美元。該公司在投資生物科技及醫療行業擁有約四年的往績記錄，投資的公司涉及醫療器械、早期癌症檢測、生物製藥及醫療信息技術等領域。中國誠通投資有限公司由中國誠通控股集團有限公司間接全資擁有，而中國誠通控股集團有限公司為由國務院國有資產監督管理委員會監管的國有企業。據董事所深知，中國誠通投資有限公司為獨立第三方。

Denning Holdings

Denning Holdings Limited為一家於英屬處女群島註冊成立的英屬處女群島商業公司，專注於一般投資，在管資產約30百萬美元。其唯一股東是Chao Yu-Chien Sonia。據董事所深知，Denning Holdings Limited及Chao Yu-Chien Sonia均為獨立第三方。

Accelerate

Accelerate Venture Creation Pte. Ltd.為一家在新加坡註冊成立的控股公司，且為Accelerate Technologies的附屬公司。Accelerate Technologies為新加坡科技研究局(即A*STAR)的商業化分支機構，而A*STAR為新加坡領先的公共部門研發機構，致力於推動以任務為導向的研究，促進科學發現及技術創新。Accelerate Venture Creation Pte. Ltd.已投資生物醫學及物理科學領域逾20年。其現有投資組合公司從事教育技術及決策支持解決方案業務。據董事所深知，Accelerate Venture Creation Pte. Ltd.及Accelerate Technologies於截至最後實際可行日期持有本公司已發行股份總數均少於2%。

Ebco Capital

Ebco Capital Pte. Ltd. (前稱為「Ebco Developments Pte Ltd」) 為一家於新加坡註冊成立的獲豁免私人公司，專注於醫療及醫療保健投資。其控股股東為ENG Bak Chim先生。據董事所深知，Ebco Capital Pte. Ltd.及ENG Bak Chim先生均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

Knowledge World

Knowledge World Co. Ltd. 為一家於英屬處女群島註冊成立的英屬處女群島業務公司，專注於醫療及醫療保健以及教育投資。其由Raspberry Co. Ltd. 直接全資擁有，而Raspberry Co. Ltd. 由Deng Wei女士最終控制。據董事所深知，Knowledge World Co. Ltd. 為獨立第三方。

JASS Assets Limited Liability Partnership

JASS Assets Limited Liability Partnership 為一家於新加坡註冊的有限合夥企業，其合夥人為Susan Ho Li Wah女士及Amos Leong Hong Kiat先生，經理為Sarah Leong女士及Joshua Leong先生。據董事所深知，JASS Assets Limited Liability Partnership 為獨立第三方。

(7) 遵守[編纂]投資指引

基於(i)D輪融資的代價已於超過[編纂]前120日的日期(即2023年7月24日)不可撤銷地結算，及(ii)授予[編纂]投資者的特別權利將於遞交[編纂]前暫停及／或應於[編纂]前終止，聯席保薦人確認，[編纂]投資者的投資符合新上市申請人指南第4.2章項下的[編纂]投資指引。

公眾持股量

於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，Central Road(我們的主要股東)、朱博士(我們的非執行董事)、SLW Gene Limited(由我們的執行董事周博士最終控制)、Accurate Gene Limited(由我們的執行董事鄒博士最終控制)、MSEA Ltd(由Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited間接全資擁有，而Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited為SLW信託(周博士及其親屬為其受益人)及Accurate Gene信託(鄒博士及其親屬為其受益人)的受託人)及何先生將分別持有已發行股份總數的約[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%，且就上市規則第8.08條而言，有關股份將不會計入[編纂]後的公眾持股量。

除上文所披露者外，據董事所知，並無本公司其他股東為本公司核心關連人士。因此，於[編纂]完成後本公司已發行股份總數的25%以上(市值至少為375百萬港元)將根據上市規則第8.08(1)(a)條及第18A.07條的規定由公眾人士持有。

歷史、重組及公司架構

本公司資本化

下表為截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後本公司的資本化概要（假設[編纂]未獲行使）：

股東	截至最後實際可行日期				總持股比例	緊隨[編纂]完成後 ⁽¹⁾	
	普通股	B輪優先股	C輪優先股	D輪優先股		股份總數	總持股比例
Central Road	20,608,154	30,000,000	-	-	22.03%	50,608,154	[編纂]%
朱博士	32,419,381	-	-	-	14.11%	32,419,381	[編纂]%
SLW Gene Limited	18,660,556	-	-	-	8.12%	18,660,556	[編纂]%
Accurate Gene Limited	17,860,556	-	-	-	7.77%	17,860,556	[編纂]%
MSEA Ltd.	15,160,000	-	-	-	6.60%	15,160,000	[編纂]%
何先生 ⁽²⁾	11,922,924	-	-	-	5.19%	11,922,924	[編纂]%
Octennial Corporation Pte. Ltd.	4,038,462	5,000,000	-	1,531,482	4.60%	10,569,944	[編纂]%
北京複朴	-	-	-	7,657,411	3.33%	7,657,411	[編纂]%
CAI Wensheng 先生	4,338,462	-	-	-	1.89%	4,338,462	[編纂]%
Capstar Management Group							
Limited	-	-	4,324,000	-	1.88%	4,324,000	[編纂]%
建成開元投資有限公司	-	-	4,324,000	-	1.88%	4,324,000	[編纂]%
Rock Springs Capital Master							
Fund LP	-	-	4,324,000	-	1.88%	4,324,000	[編纂]%
EDB Investments Pte Ltd	-	-	2,162,000	1,914,353	1.77%	4,076,353	[編纂]%
Banyan Partners Fund III, L.P.	-	3,995,000	-	-	1.74%	3,995,000	[編纂]%
Accelerate Technologies ⁽³⁾	3,896,945	-	-	-	1.70%	3,896,945	[編纂]%
Jane Street Global Trading, LLC	-	-	3,459,200	-	1.51%	3,459,200	[編纂]%
HO Yoon Khei 女士	2,662,563	-	-	-	1.16%	2,662,563	[編纂]%
NHH Venture Fund, L.P.	-	-	2,162,000	191,435	1.02%	2,353,435	[編纂]%
Alpha Win IX LPF	-	-	2,162,000	-	0.94%	2,162,000	[編纂]%
Divine Limited	-	-	2,162,000	-	0.94%	2,162,000	[編纂]%
Keytone Collaboration II, L.P.	-	-	2,162,000	-	0.94%	2,162,000	[編纂]%
Keytone Ventures III, L.P.	-	-	2,162,000	-	0.94%	2,162,000	[編纂]%
CRF Investment Holdings							
Company Limited	-	-	2,097,140	-	0.91%	2,097,140	[編纂]%
IGBE Tech Pte. Ltd.	-	-	-	1,914,353	0.83%	1,914,353	[編纂]%
三井物產株式會社	-	-	-	1,914,353	0.83%	1,914,353	[編纂]%

歷史、重組及公司架構

股東	截至最後實際可行日期				總持股比例	緊隨[編纂]完成後 ⁽¹⁾	
	普通股	B輪優先股	C輪優先股	D輪優先股		股份總數	總持股比例
RDS1 Holdings Pte. Ltd.....	-	-	-	1,914,353	0.83%	1,914,353	[編纂]%
Jubilant Peace Investments Pte. Ltd.	-	-	1,297,200	-	0.56%	1,297,200	[編纂]%
Blue Spark Hub Pte. Ltd.....	-	-	-	1,148,612	0.50%	1,148,612	[編纂]%
BPC SPV MRX Limited.....	-	-	1,081,000	-	0.47%	1,081,000	[編纂]%
中國誠通投資有限公司.....	-	-	864,800	-	0.38%	864,800	[編纂]%
Denning Holdings Limited.....	-	-	864,800	-	0.38%	864,800	[編纂]%
Four Pines Master Fund LP.....	-	-	864,800	-	0.38%	864,800	[編纂]%
CHEONG Kok Yew先生.....	846,000	-	-	-	0.37%	846,000	[編纂]%
ONG Jeong Shing先生 (WANG Jiongxing).....	846,000	-	-	-	0.37%	846,000	[編纂]%
Accelerate Venture Creation Pte. Ltd. ⁽³⁾	-	-	-	765,741	0.33%	765,741	[編纂]%
Banyan Partners Fund III-A, L.P. ...	-	705,000	-	-	0.31%	705,000	[編纂]%
Ebco Capital Pte. Ltd.....	-	-	432,400	-	0.19%	432,400	[編纂]%
SDG Alpha Win PE LPF.....	-	-	432,400	-	0.19%	432,400	[編纂]%
Knowledge World Co. Ltd.....	-	-	216,200	-	0.09%	216,200	[編纂]%
JASS Assets Limited Liability Partnership.....	-	-	-	191,435	0.08%	191,435	[編纂]%
CDG Group Fund L.P.	-	-	64,860	-	0.03%	64,860	[編纂]%
參與[編纂]的[編纂].....	-	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]%
總計	133,260,003	39,700,000	37,618,800	19,143,528	100%	[編纂]	100.00%

附註：

- 基於假設B輪優先股、C輪優先股及D輪優先股均將於[編纂]成為無條件後以重新指定為股份的方式按一比一基準轉換為股份。
- 於2023年7月18日，Quadriga Pte Ltd無償將其持有的全部股份轉讓予Perpetuity Eagle International Ltd，原因為這兩間公司均由何先生全資擁有。該轉讓已於同日全部完成。於2024年4月9日，Perpetuity Eagle International Ltd將其持有的全部股份轉讓予何先生，根據股份面值計算的代價約為119.23美元。
- 截至最後實際可行日期，Accelerate Technologies及Accelerate Venture Creation Pte. Ltd.持有3,896,945股普通股及765,741股D輪優先股，將於[編纂]成為無條件後轉換為合共4,662,686股股份，約佔[編纂]完成後已發行股份總數的[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）。

歷史、重組及公司架構

中國監管規定

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、國家工商總局及國家外匯管理局(或外管局)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《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「併購規定」)，外國投資者(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資產；或(iv)購買境內企業資產，並以該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。併購規定(其中包括)進一步旨在規定，為實現上市而設立並由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊公司或特殊目的公司，須在該特殊目的公司的證券於境外證券交易所上市及買賣前獲得中國證監會批准，尤其是在特殊目的公司收購中國公司的股份或股權以換取境外公司股份的情況下。

國家外匯管理局37號文

根據國家外匯管理局發佈並於2014年7月4日生效的《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」)，中國居民須就彼等以境外投融資為目的，以其合法擁有的境內企業資產或權益，或以其合法擁有的境外資產或權益，直接設立或間接控制境外實體或特殊目的公司向國家外匯管理局地方分局辦理登記手續。國家外匯管理局37號文進一步要求在特殊目的公司的基本信息發生任何變化或該特殊目的公司發生任何重大變化的情況下對登記進行修改。倘身為中國居民的境外控股公司的股東並未向國家外匯管理局地方分局完成登記手續，中國附屬公司可能會被禁止向境外公司分派因任何資本削減、股份轉讓或清盤而獲得的利潤及所得款項，且該境外公司可能會被限制向其中國附屬公司注入額外資本的能力。此外，未能遵從上述國家外匯管理局登記及修改規定亦可能須承擔中國法律關於逃避適用外匯限制的責任。

歷史、重組及公司架構

如中國法律顧問所告知，鄒博士已於2019年3月29日根據國家外匯管理局37號文完成登記。

[編纂]股份獎勵計劃

於2021年3月17日及2021年6月4日，本公司分別透過董事會書面決議案及股東協議採納[編纂]第一次股份獎勵計劃以及透過股東書面決議案採納[編纂]第二次股份獎勵計劃，以吸引及挽留若干高級職員、僱員及其他合資格人士。[編纂]第一次股份獎勵計劃及[編纂]第二次股份獎勵計劃均由日期為2023年7月21日的董事會決議案進一步確認。

根據[編纂]第一次股份獎勵計劃，可予授出獎勵所涉及的股份最高數目不得超過1,600,000股。於本文件日期，合共1,600,000股相關股份的獎勵已授予有關合資格參與者，其中概無任何參與者為本公司董事、高級管理層成員或關連人士。

根據[編纂]第二次股份獎勵計劃，可予授出獎勵所涉及的股份最高數目不得超過13,560,000股。於本文件日期，合共13,560,000股相關股份的獎勵已授予有關合資格參與者，包括(i)執行董事周博士、鄒博士及何先生；(ii)首席財務官兼高級管理層成員朱明爐先生；及(iii)其他合資格參與者(其中概無本公司董事、高級管理層成員或關連人士)。

請參閱「附錄四－法定及一般資料－D.[編纂]股份獎勵計劃」。

潛在新加坡上市

我們計劃於[編纂]後在適當時間申請於新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)主板雙重[編纂](「潛在新加坡上市」)。潛在新加坡上市將以獲得所有必要監管批准及符合所有適用的上市要求為條件。我們將盡可能隨時向股東通報潛在新加坡上市的情況。倘在新交所上市，除非相關監管機構另行同意，否則本公司須遵守證券交易所及新交所[編纂]規則(如適用)及其他監管制度。截至最後實際可行日期，我們並無與是次雙重[編纂]審批有關的具體計劃，且概無就是次雙重[編纂]審批向新交所提出任何申請。概不保證我們於未來將於新交所上市。

歷史、重組及公司架構

附註：

1. SLW Gene Limited於2021年10月8日之前由周博士間接全資擁有，之後由周博士及其親屬通過SLW信託實益擁有。
2. Accurate Gene Limited於2021年10月8日之前由鄭博士及其親屬通過Accurate Gene信託實益擁有。
3. MSEALtd由[編纂]第一次股份獎勵計劃及[編纂]第二次股份獎勵計劃參與者通過MSEA信託實益擁有。有關[編纂]第一次股份獎勵計劃及[編纂]第二次股份獎勵計劃的詳情，請參閱「附錄四—法定及一般資料—D.[編纂]股份獎勵計劃」。
4. 有關截至最後實際可行日期本公司不足2%持股量的其他27名現有投資者的資料，請參閱本節「[編纂]投資—本公司資本化」及「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」分節。
5. 於2022年5月5日，M Diagnostics Philippines Inc.於菲律賓註冊成立為一家國內公司。截至最後實際可行日期，M Diagnostics Philippines Inc.的已發行及繳足股本為150,000,000比索，包括(i)MiRXES Singapore持有的89,999,997股普通股；(ii)Eco Application Solutions Philippines Incorporated (為本集團在菲律賓當地的業務合作夥伴)持有的59,999,998股普通股；及(iii)Jefferson Cheng先生、Jason G. Cheng先生、Amos Leong Hong Kiat先生、朱明燼先生及Gian Kristofer Jara Calayan先生(連同Eco Application Solutions Philippines Incorporated，統稱「M Diagnostics Philippines Inc.的少數股東」)各自持有的1股普通股(作為董事合資格股份)。本公司通過MiRXES Singapore擁有對M Diagnostics Philippines Inc.的控制權。據我們的董事所深知，M Diagnostics Philippines Inc.的少數股東均為獨立第三方，且朱明燼先生亦為我們的首席財務官。M Diagnostics Philippines Inc.主要從事臨床診斷，且其董事會由Jefferson Cheng先生、Jason G. Cheng先生及本公司三名代表(即Amos Leong Hong Kiat先生、朱明燼先生及Gian Kristofer Jara Calayan先生)組成。
6. 於2022年8月11日，MiRXES Health根據日期為2022年6月30日的購股協議收購Prime Heart Centre Pte. Ltd.的51%股權，向Ting Peter博士及Yong Wee Boon Derek博士(均為獨立第三方)各收購25.5%，訂約方公平磋商後的總代價為2.8百萬新加坡元。於收購後，本公司通過MiRXES Health獲得對Prime Heart Centre Pte. Ltd.的控制權。Ting Peter博士及Yong Wee Boon Derek博士分別持有Prime Heart Centre Pte. Ltd.剩餘24.5%及24.5%股權。Prime Heart Centre Pte. Ltd.主要從事提供專門針對心臟健康的醫療服務，且其董事會由Ting Peter博士及本公司兩名代表(即周博士及何先生)組成。有關進一步詳情，請參閱附錄一附註8(a)。
7. 於2022年8月11日，MiRXES Health根據日期為2022年6月30日的購股協議自獨立第三方Yong Wee Boon Derek博士收購Restore Heart Services Pte. Ltd.的51%股權，訂約方公平磋商後的代價為4.8百萬新加坡元。於收購後，本公司通過MiRXES Health獲得對Restore Heart Services Pte. Ltd.的控制權。Yong Wee Boon Derek博士持有Restore Heart Services Pte. Ltd.剩餘49%股權，該公司主要從事提供專門針對心臟健康的醫療服務。Restore Heart Services Pte. Ltd.董事會由Yong Wee Boon Derek博士及本公司兩名代表(即周博士及何先生)組成。有關進一步詳情，請參閱附錄一附註8(a)。
8. 上海覓瑞健康管理有限公司於2022年10月31日成立為杭州覓未的直接全資附屬公司，且截至最後實際可行日期並無實質性業務。
9. 杭州覓瑞健康主要從事miRNA診斷檢測服務銷售。
10. 嘉年由寶晟(為一名獨立第三方)持有30%。有關詳情，請參閱「—重組—7. 歷史合約安排及終止歷史合約安排」。
11. 湖州覓因於2023年8月11日成立為湖州覓瑞的直接全資附屬公司，且截至最後實際可行日期並無實質性業務。

