

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至1993年，其前身汕頭經濟特區仙樂製藥有限公司（「汕頭仙樂」）最初專注於藥品製造，並於2007年更名為「廣東仙樂製藥有限公司」（「廣東仙樂製藥」）。在林先生的領導下，自2000年，我們開始進入營養健康食品製造行業。經過多年的發展，我們已成為領先的營養健康食品解決方案提供商，根據灼識諮詢的資料，按收入計，於2024年於全球營養健康食品解決方案市場份額排名第三，於中國營養健康食品解決方案市場則排名第一。

於2015年，廣東仙樂製藥改制為股份有限公司，並更名為仙樂健康科技股份有限公司。於2019年，本公司於深圳證券交易所上市（股份代號：300791.SZ）。截至最後實際可行日期，本公司已發行股本總額為人民幣307,634,663.00元，由307,634,663股A股組成，其中合共約59.24%由本公司控股股東集團持有，包括林先生、陳女士、光輝投資及阿巴馬悅享紅利96號。有關進一步詳情，請參閱「與控股股東集團的關係」。

業務發展里程碑

下表概述我們業務發展中的關鍵里程碑：

年份	里程碑
1993年 . . .	汕頭仙樂成立且我們開始藥品製造。
2000年 . . .	我們開始為食品及膳食補充劑提供合同製造服務。
2002年 . . .	我們開展食品及膳食補充劑的出口業務。
2003年 . . .	我們獲得藥品GMP認證以及保健食品GMP認證。
2007年 . . .	我們取得英國BRC認證，使我們能夠與歐洲主要零售商展開合作。
	我們在廣東省汕頭市設立第二個生產基地，並成功啟用軟糖及固體劑型生產設施，從而確立我們作為具備多劑型生產能力的營養健康食品製造商的地位。
2010年 . . .	根據灼識諮詢的資料，我們獲得美國NPA-cGMP認證並成為中國首家獲得此認證的製劑企業，從而獲得國際認可的藥品級品質標準驗證。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2012年 . . .	我們引進飲品生產線，並將其成功投產。
2013年 . . .	我們的首條植物性軟膠囊生產線投入營運。 我們取得澳洲TGA GMP認證，從而獲得國際認可的藥品級品質標準驗證。 根據灼識諮詢的資料，我們在中國膳食補充劑出口市場份額中連續六年排名第一。
2015年 . . .	全新檢測中心投入使用，為CNAS認證奠定基礎，並加強整個供應鏈的質量控制。
2016年 . . .	我們全面收購Ayanda GmbH，目前名稱為Sirio Pharma Germany GmbH。
2018年 . . .	我們的馬鞍山生產基地開始營運，並開始大規模生產軟糖產品。
2019年 . . .	我們於深圳證券交易所上市(300791.SZ)。
2021年 . . .	我們全面啟動營養健康食品解決方案行業數字化轉型的示範項目。
2022年 . . .	我們在上海設立研發中心。 我們位於馬鞍山的智能物流中心投入營運。
2023年 . . .	我們收購Best Formulations LLC，一間於美國註冊成立的公司。 我們的生產基地獲得國家級「綠色工廠」認證。 我們位於廣東省珠海市的生產基地投入營運。

歷史、發展及公司架構

年份

里程碑

2024年 . . . 我們於Sirio Pharma Germany推出自動化包裝線。

我們輔酶Q10咀嚼軟糖的標準已收錄於美國藥典，並已於2024年12月1日起於全球正式實施，根據灼識諮詢的資料，這使我們成為首家參與並貢獻美國藥典軟糖標準的中國公司。

我們設立一家寵物營養品製造工廠，進軍寵物營養品領域。

2025年 . . . 我們成立仙樂健康抗衰研究院。

我們的泰國生產基地啟動建設，為進一步擴大全球產能佈局奠定基礎。

主要附屬公司

我們的業務營運一直由本公司及其附屬公司網絡開展。下文載列截至最後實際可行日期我們主要附屬公司的資料：

名稱	成立地點	成立日期	主要業務活動
仙樂健康科技(安徽)有限公司	中國	2013年11月14日	營養健康食品的研發及生產
嘉美(廣東)管理有限公司	中國	2022年6月6日	投資控股
Sirio Europe GmbH & Co.KG	德國	2015年1月5日	銷售營養健康食品及投資控股
Best Formulations LLC	美國	1986年9月23日	營養健康食品的研發及生產

歷史、發展及公司架構

名稱	成立地點	成立日期	主要業務活動
Sirio Nutrition Co., Ltd.	美國	2010年2月5日	銷售營養健康食品
Sirio Healthcare Holdings LLC	美國	2022年6月7日	投資控股

於整個往績記錄期間，本公司持有上述主要附屬公司的全部或多數股權。請參閱「附錄四—法定及一般資料—1.有關本公司的進一步資料— C.本公司主要附屬公司股本的變動」，以了解有關主要附屬公司股本變動的更多詳情。

企業發展

(1) 早期歷史及改制為股份有限公司

本公司前身為汕頭仙樂，於1993年8月16日成立，主要業務為藥品製造，並於2007年更名為廣東仙樂製藥。自2000年，我們開始進入營養健康食品行業。

於2015年4月，廣東仙樂製藥改制為股份有限公司。於2015年4月8日，廣東仙樂製藥全體股東簽署一份發起人協議，據此，廣東仙樂製藥各股東作為發起人，同意將截至2015年2月28日經審核資產淨值人民幣174,007,807.96元按2.90:1的比例折為60,000,000股股份，餘下資產淨值人民幣114,007,807.96元計入該股份有限公司的資本儲備。發起人將彼等各自於廣東仙樂製藥的註冊資本比例轉換為股份有限公司中相應的股份比例。於2015年4月24日，廣東仙樂製藥更名為仙樂健康科技股份有限公司，註冊資本為人民幣60百萬元。

歷史、發展及公司架構

緊隨整體改制為股份有限公司後，本公司的股本架構如下：

股東	股份數目	概約持股比例 (%)
光輝投資	34,560,000	57.60
陳女士 ⁽¹⁾	5,990,400	9.98
林先生 ⁽¹⁾	5,760,000	9.60
汕頭市正諾投資合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	2,400,000	4.00
高鋒 ⁽¹⁾	2,304,000	3.84
林培春 ⁽¹⁾	2,073,600	3.46
姚壯民 ⁽¹⁾	2,073,600	3.46
楊睿	1,843,200	3.07
林奇雄 ⁽¹⁾	1,612,800	2.69
林培娜 ⁽¹⁾	1,382,400	2.30
總計	60,000,000	100.00

附註：

- (1) 林先生與陳女士為配偶。林培春及林培娜為林培青的姐妹。姚壯民為林培春的丈夫。林奇雄為林培青、林培春及林培娜的父親。高鋒為林培青的表親。
- (2) 汕頭市正諾投資合夥企業(有限合夥)因停止營運而於2021年12月註銷。本公司整體改制為股份有限公司時，其合夥人為高鋒(持有60%權益並為普通合夥人)及楊睿(持有40%權益並為有限合夥人)。

(2) 於深圳證券交易所上市

經中國證監會批准，我們的A股於2019年9月25日在深圳證券交易所上市，股份代號為300791(「A股上市」)。於A股上市中，我們按每股人民幣54.73元的價格發行合共20,000,000股A股，佔本公司緊隨A股上市後當時已發行80,000,000股股份的25%。

(3) 可換股債券發行

於2021年3月23日，本公司獲中國證監會批准公開發行可換股債券，並於2021年5月14日在深圳證券交易所上市，代碼為「123113」。於2021年4月16日收市時的現

歷史、發展及公司架構

有A股普通股持有人獲賦予優先權認購可換股債券，因此90.47%的可換股債券本金已發行予現有A股普通股持有人。可換股債券的餘下本金金額乃通過深圳證券交易所網上系統向公眾認購者發行認購或由可換股債券[編纂][編纂]。

可換股債券的到期日為2027年4月18日（「到期日」），並須每年支付利息。自2021年4月19日（即可換股債券發行日期）起，票面利率為第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.00%及第六年3.00%。可換股債券轉換為A股的期間為2021年10月25日至2027年4月18日（「轉換期間」），在此期間，債券持有人可行使其轉換權。轉股價格初始設定為每股A股人民幣85.98元，且轉股價格已參考本公司派息及股息支付以及股本變動情況而持續調整。債券持有人行使換股權而轉換的可換股債券及A股，不受任何轉讓限制或禁售安排所規限。可換股債券持有人將不會擁有任何於[編纂]時其他股東普遍不享有的特殊權利。

所有於到期日仍未償還的可換股債券將由本公司於到期日後的五個交易日內，按其面值的113%（包括最後一期利息）贖回。到期日之前，倘出現以下情況，本公司可按面值加相關年度分期利息的價格，贖回全部或部分未償還可換股債券：(i)於轉股期間，本公司A股在任何連續30個交易日中至少20個交易日的收市價不低於當時轉股價格的130%；或(ii)未償還可換股債券的相關本金總額減少至低於人民幣30,000,000元。

有關自2021年10月25日以來轉換為A股的詳情，請參閱「法定及一般資料—1.有關本公司的進一步資料—B.本公司的股本變動」。

於最後實際可行日期，未償還可換股債券的未償還本金總額為人民幣1,024,819,300元。假設轉股價格為每股A股人民幣31.86元（即於最後實際可行日期的現行轉股價格），則於未償還可換股債券轉換後可能發行的A股總數將約為32,166,331股A股，佔本公司已發行股本約10.46%。

假設未償還可換股債券（假設[編纂]完成後本金總額為人民幣[1,024,819,300]元）按每股A股人民幣[31.86]元的轉股價格悉數轉換（假設[編纂]未獲行使），則於未償還可換股債券轉換後可能發行的A股總數將約為[32,166,331]股A股，佔本公司已發行股本約[編纂]%。

歷史、發展及公司架構

就本公司所深知及確信，於最後實際可行日期，同時為本公司核心關連人士（定義見上市規則）的可換股債券持有人包括姚壯民先生，彼等持有未償還可換股債券的本金金額為人民幣31,000元。假設轉股價格為每股A股人民幣31.86元（即截至最後實際可行日期的現行轉股價格），則姚壯民先生所持有未償還可換股債券轉換後可能發行的A股數目將約為[編纂]股A股，佔緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）本公司已發行股本約[編纂]。

(4) 收購Best Formulations LLC

於2022年7月6日，本公司舉行董事會會議，審議並批准關於收購Best Formulations Inc.（現稱Best Formulations LLC（「目標公司」））80%股權的議案。本公司及其間接全資附屬公司Sirio Healthcare Holdings LLC（統稱「買方」）與Eugene C. Ung、Kelly C. Ung、Charles C. Ung、Peak Trust Company-NV、Jeffrey A. Goh及Joy S. Hsu（統稱「賣方」）訂立股東權益購買協議（「購買協議」）。

於2022年12月8日，經過對收購方案的協商及調整後，買方與賣方就購買協議訂立一份修訂本，據此買方最終同意向賣方收購目標公司71.41%股權。

取得相關監管機構批准後，於2022年12月26日，本公司召開臨時股東大會，審議並批准關於目標公司股權收購方案的議案。

本次交易的所有交割條件已獲達成或豁免，而本公司已根據交易方案的相關條款向賣方及目標公司支付交易代價及額外資本。本次交易的股權轉讓已於2023年1月完成。

2024年3月，Best Formulations LLC整合其相關資源並組成一家全資附屬公司，名為Best Formulations PC LLC，其專注於個人護理產品的製造業務。

其他

除收購Best Formulations LLC外，於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購或出售。

股份激勵計劃

為激勵我們的僱員，我們現有三項有效的股份激勵計劃。詳情請參閱「附錄四—法定及一般資料—有關我們董事及高級管理層的進一步資料—股份激勵計劃」。

歷史、發展及公司架構

2026年員工持股計劃

為激勵我們的僱員，董事會於2026年1月採納員工持股計劃。詳情請參閱「附錄四—法定及一般資料—有關我們董事及高級管理層的進一步資料—2026年員工持股計劃」。

[編纂]

歷史、發展及公司架構

[編纂]

於深圳證券交易所[編纂]及於聯交所[編纂]的理由

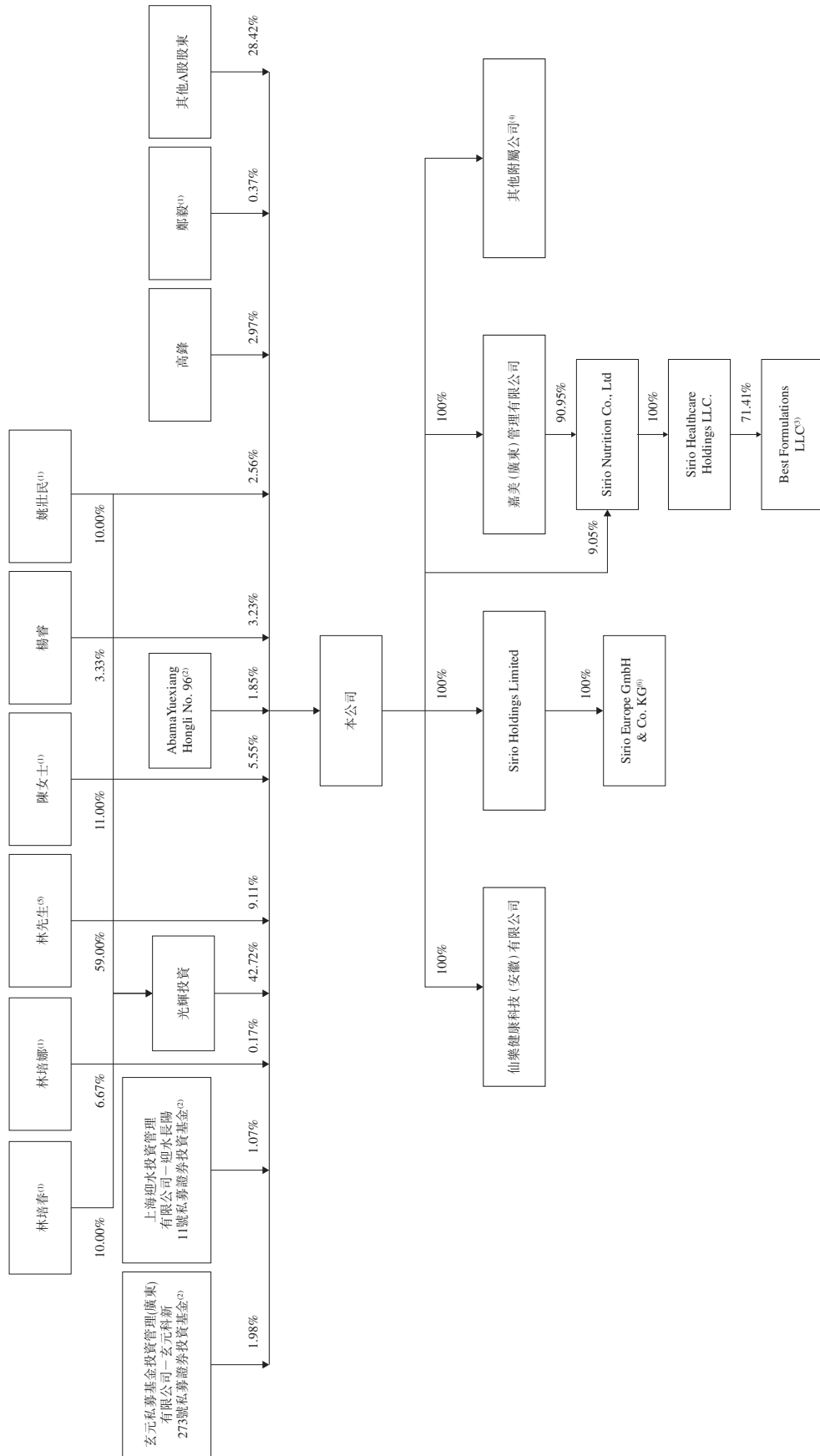
本公司目前於深圳證券交易所上市。董事確認，且我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並無在任何重大方面存在嚴重違反深圳證券交易所規則及中國其他適用證券法律及法規的情況，且據董事作出一切合理查詢後所知，概無任何有關我們在深圳證券交易所合規記錄的重大事項須提請[編纂]注意。基於獨家保薦人進行的獨立盡職調查及我們中國法律顧問的意見，獨家保薦人並無注意到任何事宜會合理導致其對董事就本公司於深圳證券交易所的合規記錄所作出的確認產生懷疑(就所有重大方面而言)。

本公司尋求於聯交所[編纂]，以深化公司全球化戰略佈局，利用國際資本市場優勢，打造多元化資本運作平台，進一步提高公司資本實力和綜合競爭力，以加快海外業務發展，完善境內外雙循環格局，鞏固行業地位。更多詳情請參閱「業務—我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、發展及公司架構

公司架構

下圖載列緊接[編纂]前的簡化公司架構（假設於最後實際可行日期至[編纂]期間我們的已發行股本並無變動）：



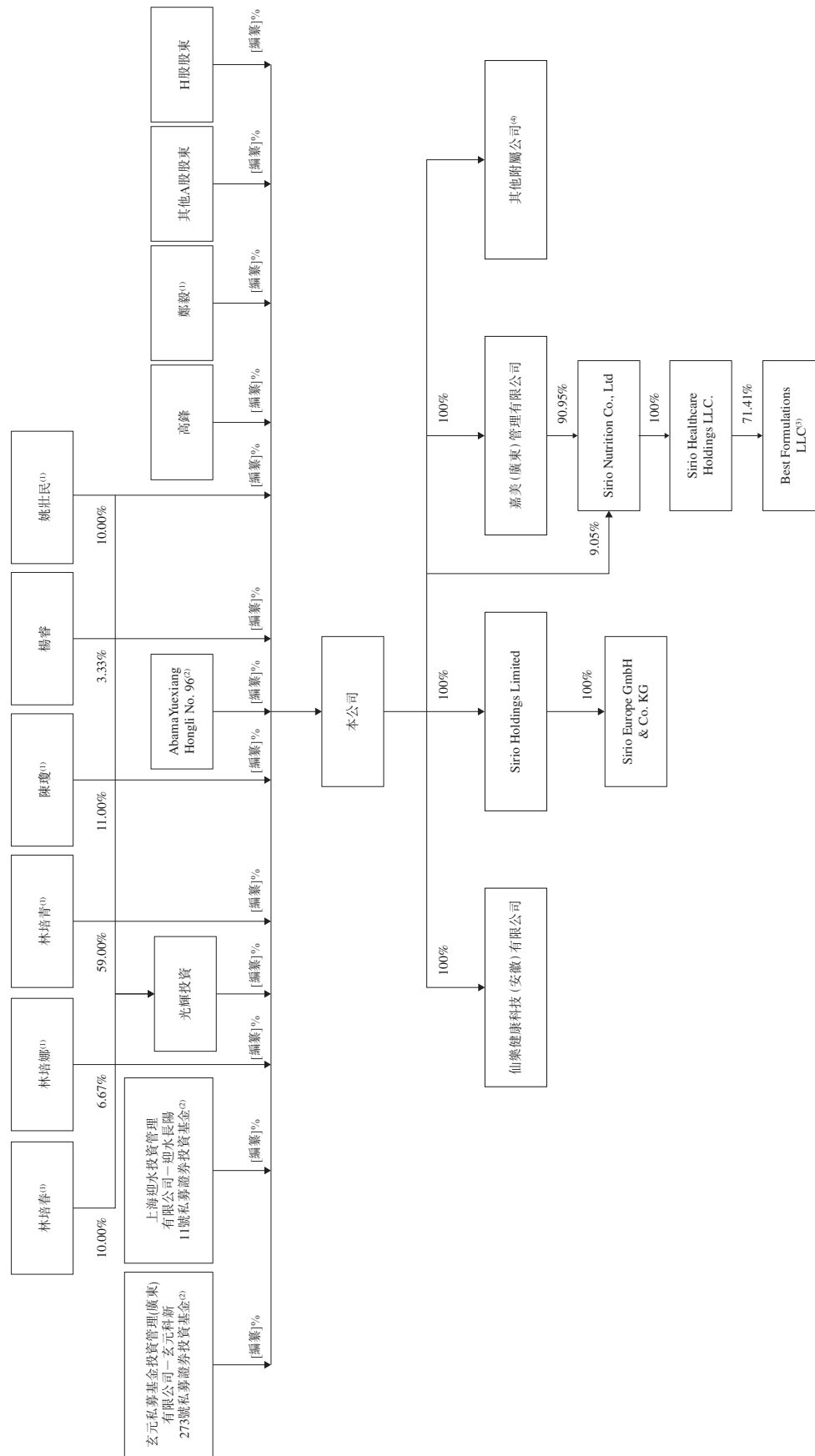
歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 林先生與陳女士為配偶。林培春及林培娜為林培青的姐妹。姚壯民為林培春的丈夫。鄭毅為林培娜的丈夫。高峰為林先生的表親。截至最後實際可行日期，(i)林培青以受託人身份持有本公司28,035,072股A股；(ii)林先生於光輝投資所持有的59%股權中，7.78%乃彼以受託人身份持有，兩者均根據已故林奇雄設立的遺囑信託安排而持有；及(iii)由姚壯民持有的715,000股A股(佔本公司已發行股份總數約0.23%)已質押予金融機構。根據遺囑信託安排，林先生繼承林奇雄生前持有的本公司所有A股及光輝投資權益，並行使該等繼承股份及權益所附帶之所有投票權。信託受益人(即林奇雄之親屬)有權享有相關股份及任何衍生股份(如有)的所有經濟利益。
- (2) 截至最後實際可行日期，(a)Abama Yuexiang Hongli No. 96由陳女士實益全資擁有，並於行使本公司投票權時根據陳女士的指示行事；(b)玄元私募基金投資管理(廣東)有限公司－玄元科新273號私募證券投資基金由林培春實益全資擁有，並按林培春指示行事；及(c)上海迎水投資管理有限公司－迎水長陽11號私募證券投資基金由林培娜及鄭毅分別實益持有56.73%及43.27%，並根據鄭毅的指示行事。
- (3) 截至最後實際可行日期，Best Formulations LLC的餘下28.59%股權由Dragon Holdco Inc.持有。
- (4) 其他附屬公司包括24間附屬公司。
- (5) 林先生透過名為林高福佑遺囑信託的遺囑信託安排持有先前由已故林奇雄持有的光輝投資股權及本公司股份。
- (6) 截至最後實際可行日期，本公司全資附屬公司Sirio Europe Verwaltungs GmbH持有Sirio Europe GmbH & Co. KG 0%合夥權益。

歷史、發展及公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後的簡化公司架構(假設[編纂]未獲行使，且於最後實際可行日期至[編纂]期間我們的已發行股本並無變動)：



附註：

(1) 請參閱前頁所載詳情。