

## 歷史及公司架構

### 歷史及發展

本集團在中國提供高端嬰幼兒營養及護理用品，並於近期擴展至嬰幼兒護理用品市場。本集團致力發展有助改善中國嬰幼兒健康及成長的嬰幼兒營養品牌及產品。羅飛先生及羅雲先生在成立從事研發及生產益生菌沖劑的廣州合生元後，於一九九九年八月成立本集團，而於二零零三年創始合生元™品牌。廣州合生元的現有註冊資本為1.01百萬美元。

於二零零零年，我們開始與Lallemand合作開展益生菌產品研發活動。於二零零二年，本集團與Lallemand訂立一份戰略性合作協議，據此Lallemand為我們開發合生元品牌益生菌沖劑。同年，我們進口的兒童益生菌沖劑產品獲得衛生部根據《保健食品管理辦法》向專為免疫力相對低下的兒童設計的益生菌沖劑產品頒發進口保健食品許可證，合生元™品牌益生菌沖劑產品於二零零三年在中國推出銷售。於二零零六年十二月，為滿足益生菌沖劑產品日益增長的需求，我們與Biostime France在廣州成立合生元健康以從事製造益生菌沖劑產品、嬰幼兒配方奶粉及乾製嬰幼兒食品，其生產設施獲得保健食品GMP認證。於二零零八年十二月二十六日，為精簡我們的企業架構，合生元製藥與Biostime France訂立股權轉讓協議，以收購其於合生元健康的1.0%股權，作價為21,000美元，乃根據相關股權佔合生元健康實繳註冊股本金額予以釐定。Ulrich Irgens先生 (Biostime France的指定法定代表) 因Biostime France出售其於合生元健康的股權而辭任合生元健康董事一職。於完成股權轉讓後，合生元健康成為合生元製藥的全資附屬公司。代價21,000美元經已由我們向Biostime France於二零零九年一月十六日悉數支付，而轉讓經已獲廣州經濟技術開發區、廣州高新技術產業開發區、廣州出口加工區和廣州保稅區管理委員會批准。合生元健康目前的註冊資本為2.1百萬美元。我們自二零零九年起一直進口Lallemand供應的益生菌沖劑，並在我們位於廣州的GMP認證廠房製造益生菌沖劑產品。

為進一步鞏固我們的客戶、銷售渠道及本公司之間的關係，以及我們客戶之間的關係，我們於二零零六年四月亦已申請註冊媽媽100™商標，據此，我們設立媽媽100會員計劃，為我們的會員提供客戶服務及護理諮詢熱線即客戶熱線、我們的mama100.com網站、會員積分累計計劃、月刊訂閱及其他獨家服務。

中國的嬰兒生活質素持續改善，國內擁有高可支配收入及強勁購買力的中產人士數目不斷上升，我們預計為中國嬰兒及兒童而設的高端及安全嬰幼兒營養品的需求將會增加。本集團憑藉與Lallemand的益生菌沖劑及兒童益生菌沖劑的戰略合作安排，於二零零六年進一步與Diana Naturals訂立合作協議。總部位於法國的Diana Naturals向本集團供應蔬果粉用於多種合生元™蔬果粉的最終生產。我們亦自二零零八年起與其他國外供應商合作，供應合生元嬰兒有機米粉產品。於二零零六年，我們與嬰幼兒配方奶粉供應商Laiterie de

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及公司架構

Montaigu共同開展嬰幼兒配方奶粉的研發。於二零零八年，本集團擴展到高端嬰幼兒配方奶粉業務。本集團開始從供應商Laiterie de Montaigu進口所有嬰幼兒配方奶粉，Laiterie de Montaigu採用法國的高質素鮮奶，我們相信共同發展及生產我們來自可信賴供應商的產品令本集團更容易滿足中國對高質素及安全嬰幼兒配方奶粉的需求。

由於合生元™品牌益生菌沖劑產品、嬰幼兒配方奶粉及乾製嬰兒食品產品取得成功，我們於二零零九年九月設立廣州葆艾(註冊資本為1.0百萬美元)，以實行多品牌策略，透過銷售嬰兒護理產品，例如我們葆艾™品牌旗下的嬰兒紙尿褲及洗護用品，令本集團的產品多元化。我們其後於二零一零年五月推出葆艾™品牌的嬰兒護理產品。

於二零零八年七月，我們於法國成立SARL Biostime，股本為10,000歐元，主要在法國從事兒童營養品貿易。我們的董事確認，我們於往績記錄期已就SARL Biostime於法國的經營應遵守法國的所有重大適用規則及法規。

### 我們附屬公司的主要業務

分公司名稱	主營業務
廣州合生元 .....	研發及加工營養食品，銷售保健食品、奶粉及自製產品，亦批發及零售嬰幼兒日用品
合生元健康 .....	研發及生產保健產品及特別營養食品並銷售自製產品
廣州葆艾 .....	批發、進出口嬰幼兒及兒童個人護理用品
SARL Biostime .....	於法國從事兒童營養品貿易

### 我們的核心管理層團隊

於往績記錄期，我們的核心管理層團隊包括羅飛先生、張文會博士及孔慶娟女士。核心管理層團隊其他成員包括趙力先生、朱定平先生、陳光華先生、曹文輝先生、秦霞女士、胡曉成先生、徐樂生先生、許振傑先生、熊火焰先生、毛曉青女士及孫日高先生。進一步詳情載於本文件「董事、高級管理層及員工」一節。於往績記錄期，William Locke先生因移居澳洲而離開我們的管理團隊。

作為成績的證明，本集團取得四個主要獎項及認證。有關詳情載於本文件「業務」一節項下「獎項、證書、認可、許可證及註冊證」一段。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及公司架構

由於預期將進行[●]，本公司於二零一零年四月三十日由投資控股公司合生元製藥在開曼群島註冊成立。本集團現由本公司、廣州合生元、合生元健康、廣州葆艾及SARL Biostime組成。有關本集團的附屬公司詳情載於本文件「附錄六—法定及一般資料」一節。

下表闡明本集團的主要業務發展里程碑及取得的成就：

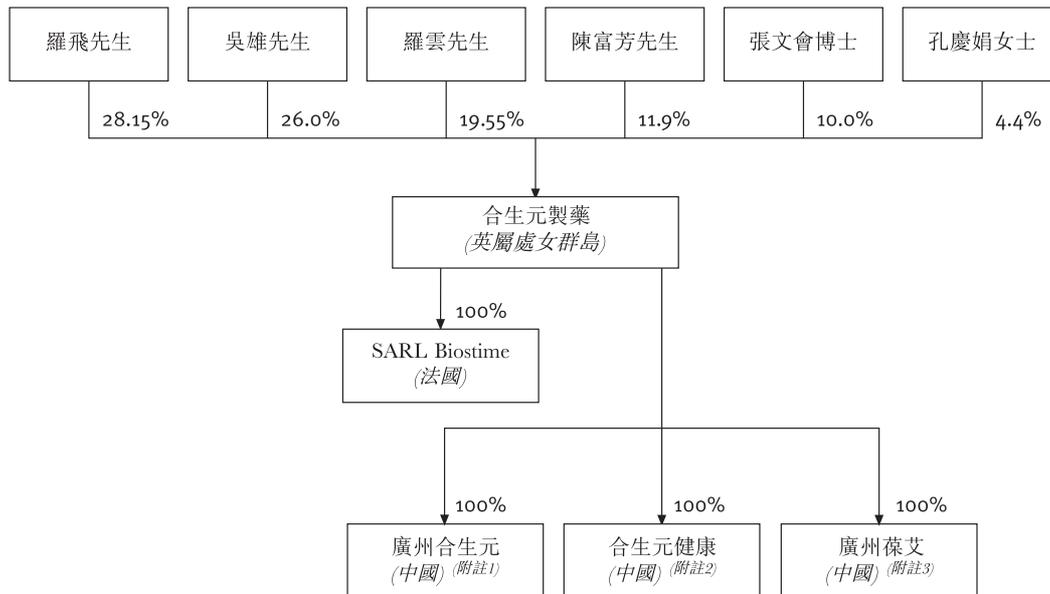
年份	事件
一九九九年	於八月羅飛與羅雲先生成立廣州合生元
二零零零年	於八月申請註冊合生元™商標
二零零二年	於五月與Lallemand就於中國開發合生元™品牌益生菌沖劑開始戰略性合作
二零零三年	於一月推出合生元™品牌益生菌沖劑產品
二零零六年	於三月在廣州興建的生產設施奠基 於四月申請註冊媽媽100™商標
二零零七年	於二月與中國紅十字會成立合生元中國母嬰救助基金 於三月推出多種蔬果粉及其他粉狀食品 於九月推出媽媽100會員計劃，為母親及本集團的銷售網絡提供服務 於九月申請註冊葆艾™商標
二零零八年	於五月廣州的生產設施取得保健食品GMP認證 於七月推出高端嬰幼兒配方奶粉產品
二零零九年	於五月推出嬰幼兒有機米粉 於五月在海南省博鰲舉行首屆VIP嬰童會員店論壇
二零一零年	於五月推出葆艾品牌嬰幼兒護理用品 於五月在中國北京舉行第二屆VIP嬰童會員店論壇

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及公司架構

### 企業重組

為合理化我們的公司結構，為[●]做好準備，組成本集團的公司進行重組因此本公司成為本集團的控股公司。下圖載列公司重組完成前我們的公司及股權架構：



附註：

- (1) 廣州合生元為一九九九年八月三日於中國成立的外商獨資企業，其註冊資本為1.01百萬美元。廣州合生元的主要業務包括研發及加工營養食品，銷售保健食品、奶粉及自製產品，亦批發及零售嬰幼兒日用品。
- (2) 合生元健康為二零零六年十二月二十五日於中國成立的外商獨資企業，其註冊資本為2.1百萬美元。合生元健康的主要業務包括研發及生產保健產品及特別營養食品並銷售自製產品。
- (3) 廣州葆艾為二零零九年九月十七日於中國成立的外商獨資企業，其註冊資本為1.0百萬美元。廣州葆艾的主要業務包括批發、進出口嬰幼兒及兒童個人護理品。

企業重組包括以下階段：

#### 成立本公司

於二零一零年四月三十日，本公司根據公司法於開曼群島註冊成立為[●]公司，而本公司配發及發行一股面值為0.01港元的未繳股款股份予Codan Trust Company (Cayman) Limited。該股份於同日轉讓予合生元製藥。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

---

## 歷史及公司架構

---

### 本公司收購SARL Biostime的全部已發行股本

於二零一零年六月二十二日，為籌備[●]，本公司與合生元製藥訂立一份股份買賣協議，據此，合生元製藥將SARL Biostime的全部已發行股本轉讓予本公司，代價為10,000歐元(由雙方相互協定釐定)。代價10,000歐元經已由我們於二零一零年八月二十七日向合生元製藥悉數支付，而股份轉讓已於二零一零年七月二十八日於法國Toulouse公司註冊處(商務仲裁部)正式登記備案。

### 本公司收購廣州合生元、合生元健康及廣州葆艾

於二零一零年十月十三日，為籌備[●]，本公司與合生元製藥訂立若干股份購買協議，據此本公司收購廣州合生元、合生元健康及廣州葆艾的全部股權，代價為本公司配發及發行共449,999,999股於二零一零年十一月十六日入賬列為繳足的股份予合生元製藥。代價乃根據繳足註冊股本(即於廣州合生元、合生元健康及廣州葆艾的股權)而釐定。緊隨收購完成後，廣州合生元、合生元健康及廣州葆艾經已成為本公司直接擁有，而收購經已獲廣州經濟技術開發區、廣州高新技術產業開發區、廣州出口加工區和廣州保稅區管理委員會批准。

### 遵守中國法律

於二零零六年八月八日，包括商務部及中國證監會在內的六個中國政府及監管機構頒布《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「併購規定」)，該規定於二零零六年九月八日生效，並由商務部於二零零九年六月修訂及重新頒布。併購規定第40條規定，組成目的為境外[●]並直接或間接由中國公司或個人控制的境外特殊目的公司，其證券在海外[●][●]及[●]前須事先取得中國證監會的批准。本集團的中國法律顧問競天公誠確認，根據中國法律，除來自廣州合生元、合生元健康及廣州葆艾的原審查及批准當局的相關批文外，本公司進行公司重組或[●]毋須獲任何中國政府當局批准，原因為廣州合生元已於併購規定生效日期前轉型為外商獨資企業，而合生元健康及廣州葆艾乃成立為外商獨資企業，因此，併購規定並不適用。

於二零零五年十月二十一日頒佈並於二零零五年十一月一日生效的《國家外匯管理局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》(以下簡稱「外匯管理局第75號通知」)規定(i)中國居民於其可成立或控制為海外股本融資(包括可換股債務融資)而成立的境外特殊目的公司而其則擁有本地企業的資產或股權前，必須向外匯管理局的地方分局登記；(ii)於中國居民將本地企業的資產或股權注入境外特殊目的公司或於注入

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 歷史及公司架構

資產或股權至境外特殊目的公司後從事海外融資時，該中國居民必須向外匯管理局的地方分局登記其於境外特殊目的公司的權益或其於境外特殊目的公司權益的任何變動；及(iii)於境外特殊目的公司在中國境外進行股本變動或併購等重大事項時，中國居民必須於該事項發生後30日內向外匯管理局的地方分局登記有關變動。

本公司實益擁有人屬外匯管理局第75號通知定義下的中國居民(即羅飛先生、吳雄先生、羅雲先生、陳富芳先生及孔慶娟女士)，已就本公司的成立及其在廣州合生元、合生元健康及廣州葆艾的投資向外匯管理局廣東分局登記。據本公司中國法律顧問競天公誠告知，張文會博士出於外匯管理局第75號通知及相關實施條例所述的經濟利益，持有有效美國護照並確認其並非長期居於中國，故不被視作外匯管理局第75號通知規定的中國居民，因此其毋須就成立本公司及投資廣州合生元、合生元健康及廣州葆艾事宜於外匯管理局廣東省分局進行登記。

### 本集團的公司架構

下圖載列緊隨公司重組完成後但於[●]及[●]前的本集團股權架構：

