

歷史、重組與企業架構

歷史與發展

我們的歷史可追溯至一九九八年，當時創辦人陳先生利用個人積蓄在香港註冊成立了培力香港。我們發現香港和其他國家及地區傳統中藥市場的巨大潛力後，開始製造、銷售、研究和開發傳統中藥產品。我們於一九九九年在香港以農本方®品牌銷售我們的濃縮中藥配方顆粒產品，並於二零零四年在廣西壯族自治區南寧市建立目前的濃縮中藥配方顆粒生產基地。

為完善濃縮中藥配方顆粒業務，我們亦開發中式保健產品。我們分別於一九九九年和二零零三年推出金靈芝®(我們與浸大中醫藥研究所有限公司聯合開發的產品)和安固生®(我們與香港中文大學藥學院聯合開發的產品)。

憑藉我們在傳統中藥行業的領先地位以及產品質素，我們於二零零四年獲食品藥品監管總局批准，可於中國生產、分銷和銷售濃縮中藥配方顆粒產品，為六大試點製造商之一，亦是唯一的一家香港公司。自二零零四年起，我們一直向香港醫院管理局供應濃縮中藥配方顆粒產品。截至最後實際可行日期，我們為香港醫院管理局唯一濃縮中藥配方顆粒供應商。我們獲香港醫院管理局批准可向受香港醫院管理局管理的18間公立醫院及中醫診所銷售濃縮中藥配方顆粒產品。

自成立以來，我們一直秉承我們的核心價值觀：實現中醫藥的現代化與國際化，為公眾帶來健康生活。於二零一一年，我們開拓診所業務，我們在香港以農本方®品牌開設了兩家中醫診所。於最後實際可行日期，我們已在香港的商場內成立11間農本方®診所。農本方®中醫診所由使用我們農本方®智能中醫診所管理及配藥系統向患者開出濃縮中藥配方顆粒產品的註冊中醫師經營。

業務里程碑

以下為我們主要業務發展里程碑的摘要：

- 1998年 • 陳先生成立本集團。
- 2002年 • 作為對我們的研發專業知識的認可，我們獲國家中醫藥管理局選定進行濃縮中藥配方顆粒複方配方研究項目，以審閱中國濃縮中藥配方顆粒複方配方產品的使用並就此提出建議。
- 2004年 • 我們獲國家食品藥品監督管理總局指定為中國濃縮中藥配方顆粒的六大試點製造商之一。

歷史、重組與企業架構

- 我們成為香港醫院管理局濃縮中藥配方顆粒供應商。
 - 我們開始向非盈利組織客戶營運的流動診所出售濃縮中藥配方顆粒產品。
- 2009年
- 我們的測試實驗室獲國際多邊識別系統中國合格評定委員會認證，該認證等同於根據ISO 17025標準所作認證。
 - 我們的ONCO-Z雲芝提取物(我們的中藥產品安固生®的唯一成分)經美國藥典核實為食物補充劑，成為全球首種獲美國藥典核實的傳統中藥成份。美國藥典藥物標準在評估藥物的特性、功效、品質及純度方面為公認最嚴格的品質控制標準之一。
- 2010年
- 我們獲得TGA的GMP認證，這是全球公認最嚴格的認證標準。
- 2011年
- 我們獲授「二零一一年專利中藥出口五強」稱號。
- 2014年
- 我們與國藥控股的香港附屬公司國藥集團簽訂分銷框架協議，國藥控股為中國藥品及保健產品的最大分銷商之一。據此，國藥集團同意在中國分銷我們的濃縮中藥配方顆粒產品。

企業發展

下表載列往績記錄期內對我們的業績作出重大貢獻的附屬公司詳情：

名稱 (註冊成立及業務開始日期)	本集團 於最後實際 可行日期 的擁有權	主要業務
培力南寧 成立及開始業務： 一九九八年八月十九日	100%	製造及買賣濃縮中藥配方 顆粒產品及中藥保健品
培力香港 註冊成立及開始業務： 一九九八年五月四日	100%	製造及買賣中藥保健品

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、重組與企業架構

名稱 (註冊成立及業務開始日期)	本集團 於最後實際 可行日期 的擁有權	主要業務
農本方香港		
註冊成立及開始業務： 二零零二年六月二十六日	100%	買賣濃縮中藥配方顆粒產品 及中藥保健品
Nong's Corporation	100%	投資控股
註冊成立及開始業務： 二零零零年八月二十二日		
PuraPharm Health	100%	投資控股
註冊成立及開始業務： 二零一零年十二月二十二日		

於最後實際可行日期，本集團已註冊成立或收購營運附屬公司，以開展業務。往績記錄期內本集團股東的重大股權變動(對本集團表現而言屬重大)載列如下：

Nong's Corporation

Nong's Corporation於二零零零年八月二十二日在英屬處女群島註冊成立。二零零零年十一月十日，一股股份按面值配發及發行予Purapharm Corp.。二零零二年十二月三十一日及二零零四年九月十四日，Nong's Corporation進一步按面值向Purapharm Corp.分別配發及發行1,282股及11,547股股份。二零零四年九月十四日，Nong's Corporation進一步向獨立第三方Designcase Limited配發及發行3,849股股份，總代價為24,000,000港元，乃經參考轉讓時Nong's Corporation的協定估值而釐定。有關配發完成後，Nong's Corporation由Purapharm Corp.及Designcase Limited分別擁有76.92%及23.08%權益。

Nong's Corporation股東於有關期間(二零零九年十二月至二零一零年三月)進行的一系列股份轉讓及配發完成後，Nong's Corporation由Purapharm Corp.、Fullgold Development及Designcase Limited分別擁有51.29%、33.33%及15.38%權益。

為變現於Nong's Corporation的投資，二零一零年五月七日，Designcase Limited與(其中包括)Joint Partners訂立買賣協議，據此，Designcase Limited同意向Joint Partners轉讓其於Nong's Corporation全部權益，代價為24,000,000港元，乃經參考Designcase Limited對Nong's Corporation的投資成本而釐定。有關轉讓於二零一零年五月二十八日完成後，Nong's Corporation由Purapharm Corp.、Fullgold Development及Joint Partners分別擁有51.29%、33.33%及15.38%權益。

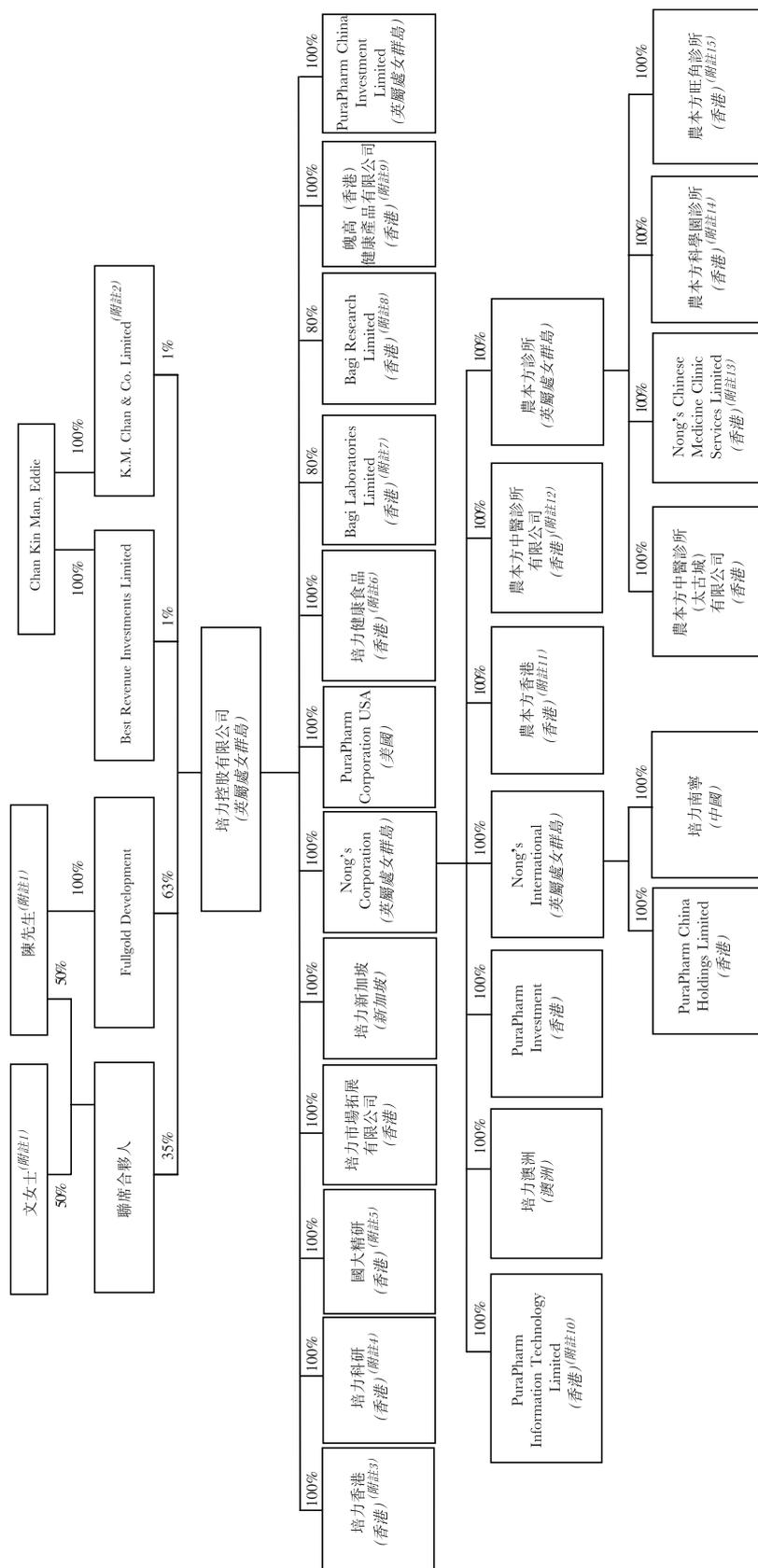
一系列股份轉讓完成後及作為重組的一部分，Nong's Corporation成為我們的全資附屬公司。

歷史、重組與企業架構

重組

於二零一零年十二月，我們開始重組，以籌備[編纂]。

下圖載列我們於緊接重組前的企業及持股架構：



本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、重組與企業架構

附註：

- (1) 文女士為陳先生的配偶。
- (2) Wellson Nominees Limited以信託形式代表Chan Kin Man, Eddie持有K.M. Chan & Co. Limited 1%的權益。
- (3) 於重組前，陳先生以信託形式代表培力控股有限公司持有培力香港0.01%的權益。
- (4) 於重組前，陳先生以信託形式代表培力控股有限公司持有培力科研0.01%的權益。
- (5) 於重組前，陳先生以信託形式代表培力控股有限公司持有國大精研0.01%的權益。
- (6) 於重組前，陳先生以信託形式代表培力控股有限公司持有培力健康食品50%的權益。
- (7) Chan Piu先生(陳先生的親屬)持有Bagi Laboratories Limited餘下的20%權益。
- (8) Bagi Research Limited餘下20%的權益由Golden Gain Development Limited(一家由陳先生全資擁有的公司)持有。
- (9) 於重組前，陳先生以信託形式代表培力控股有限公司持有魄高(香港)健康產品有限公司0.01%的權益。
- (10) 重組前，陳先生以信託形式代表Nong's Corporation持有PuraPharm Information Technology Limited 0.01%的權益。
- (11) 於重組前，陳先生以信託形式代表Nong's Corporation持有農本方香港50%的權益。
- (12) 重組前，陳先生以信託形式代表Nong's Corporation持有The Nong's Chinese Medicine Clinic Limited 0.01%的權益。
- (13) 重組前，陳先生以信託形式代表農本方診所持有Nong's Chinese Medicine Clinic Services Limited 50%的權益。
- (14) 於重組前，陳先生以信託形式代表農本方診所持有農本方科學園診所50%的權益。
- (15) 於重組前，陳先生以信託形式代表農本方診所持有農本方旺角診所0.01%的權益。
- (16) 訂立上文附註3至6及9至15內的信託安排乃由於當時有效的前公司條例規定在香港註冊成立的有限公司須至少有兩名股東。

本公司的註冊成立

本公司於二零一一年十二月二日在開曼群島註冊成立，作為本集團的控股公司。本公司初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1.00美元的股份。於註冊成立時，培力控股有限公司按面值向初始認購人收購1股股份，即本公司所有已發行股本。

為本集團改組及註冊成立中間控股公司

PuraPharm Holdings

PuraPharm Holdings於二零一零年十二月二十二日在英屬處女群島註冊成立，法定股本為50,000股每股面值1.00美元的股份。於註冊成立時，PuraPharm Holdings所有已發行股本由培力控股有限公司持有。作為重組的一部分，於二零一二年四月三十日，本公司以1.00美元的代價(該代價參考所轉讓的股份面值確定)自培力控股有限公司收購PuraPharm Holdings所有已發行股本。

PuraPharm Health

PuraPharm Health於二零一零年十二月二十二日在英屬處女群島註冊成立，法定股本為50,000股每股面值1.00美元的股份。於二零一一年六月七日，一股股份配發及發行予PuraPharm Holdings，代表PuraPharm Health的所有已發行股本。PuraPharm Health為投資控股公司。

歷史、重組與企業架構

PuraPharm Holdings自培力控股有限公司收購Nong's Corporation

於二零一一年六月十三日，PuraPharm Holdings以38,030,356.00港元的代價（該代價參考培力控股有限公司於Nong's Corporation的投資成本確定）自培力控股有限公司收購Nong's Corporation所有已發行股本。於該收購完成時，Nong's Corporation成為PuraPharm Holdings的直接全資附屬公司。

若干附屬公司的收購

下表載列根據重組進行的若干附屬公司收購詳情：

收購的公司	轉讓人	受讓人	收購的權益	代價
培力新加坡 ⁽¹⁾	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	100%	2.00新加坡元 ⁽⁶⁾
培力科研 ⁽²⁾	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	99.99% ⁽⁸⁾	9,999.00港元 ⁽⁶⁾
萬象行 ⁽¹⁾	陳先生	PuraPharm Health	99%	99.00港元 ⁽⁶⁾
	文女士		1%	1.00港元 ⁽⁶⁾
培力健康食品 ⁽¹⁾	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	50% ⁽⁹⁾	1.00港元 ⁽⁶⁾
培力市場拓展有限公司 ⁽³⁾	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	100%	100.00港元 ⁽⁶⁾
培力香港 ⁽⁴⁾	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	99.99% ⁽⁴⁾	1,999,999.00港元 ⁽⁶⁾
Petzup Laboratories Limited ⁽⁵⁾	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	99.99% ⁽⁵⁾	29,999.00港元 ⁽⁶⁾
國大精研 ⁽¹⁾	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	99.99% ⁽⁶⁾	1,000.00港元 ⁽⁷⁾
PuraPharm Corporation USA ⁽¹⁾	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	100%	零 ⁽⁷⁾

附註：

- (1) 該等公司主要從事買賣中藥保健品。
- (2) 培力科研主要從事研發產品。
- (3) 培力市場拓展有限公司暫停營業。
- (4) 培力香港主要從事生產及買賣中藥保健品。
- (5) 魄高(香港)健康產品有限公司主要從事買賣寵物保健食品。
- (6) 轉讓的代價參考所轉讓股份的面值確定。
- (7) 轉讓的代價參考所轉讓股份的議定估值確定。
- (8) 培力科研餘下的0.01%權益由陳先生以信託形式代表PuraPharm Health持有。於該收購完成時，培力科研成為PuraPharm Health的全資擁有附屬公司。上述信託安排於二零一五年一月二十九日取消，同日，陳先生將其於培力科研的股份轉讓予PuraPharm Health。

歷史、重組與企業架構

- (9) 培力健康食品餘下的0.01%權益由陳先生以信託形式代表培力健康食品持有。於該收購完成時，培力健康食品成為PuraPharm Health的全資擁有附屬公司。上述信託安排於二零一五年一月二十九日取消，同日，陳先生將其於培力健康食品的股份轉讓予PuraPharm Health。
- (10) 培力香港餘下的0.01%權益由陳先生以信託形式代表PuraPharm Health持有。於該收購完成時，培力香港成為PuraPharm Health的全資擁有附屬公司。上述信託安排於二零一五年一月二十九日取消，同日，陳先生將其於培力香港的股份轉讓予PuraPharm Health。
- (11) 魄高(香港)健康產品有限公司餘下的0.01%權益由陳先生以信託形式代表PuraPharm Health持有。於該收購完成時，魄高(香港)健康產品有限公司成為PuraPharm Health的全資擁有附屬公司。
- (12) 國大精研餘下的0.01%權益由陳先生以信託形式代表PuraPharm Health持有。於該收購完成時，國大精研成為PuraPharm Health的全資擁有附屬公司。上述信託安排於二零一五年一月二十九日取消，同日，陳先生將其於國大精研的股份轉讓予PuraPharm Health。
- (13) 由於當時生效的前身公司條例規定，於香港註冊成立的有限責任公司必須至少擁有兩名股東，故訂立上述附註8至12的信託安排。

非核心業務的處置

作為重組的一部分，由於若干公司暫無活動或主要從事並不構成本集團核心業務一部分的業務，故已出售我們非核心業務內的該等公司。下表載列根據重組處置非核心業務內若干公司的詳情：

處置的公司	轉讓人	受讓人	處置的權益	代價 ⁽⁹⁾
Bagi Laboratories Limited ⁽¹⁾	PuraPharm Corp.	Gold Sparkle	80%	80.00港元
Bagi Research Limited ⁽²⁾	PuraPharm Corp.	Gold Sparkle	80%	80.00港元
PuraPharm China Investment Limited ⁽¹⁾	PuraPharm Corp.	Gold Sparkle	100%	1.00美元
農本方中醫診所(太古城)有限公司 ⁽¹⁾	農本方診所	Gold Sparkle	100%	1.00港元
PuraPharm China Holdings Limited ⁽¹⁾	Nong's International	Gold Sparkle	100%	1.00港元
培力市場拓展有限公司 ⁽¹⁾	PuraPharm Health	Gold Sparkle	100%	100.00港元
Nong's Chinese Medicine Clinic Services Limited ⁽¹⁾	農本方診所	Gold Sparkle	50% ⁽³⁾	1.00港元
農本方中醫診所有限公司 ⁽¹⁾	Nong's Corporation	Gold Sparkle	99.99% ⁽⁴⁾	9,999.00港元
Petzup Laboratories Limited ⁽⁵⁾	PuraPharm Health	Gold Sparkle	99.99% ⁽⁶⁾	299,999.00港元
培力資訊科技有限公司 ⁽¹⁾	PuraPharm Health	Gold Sparkle	99.99% ⁽⁷⁾⁽⁸⁾	999.00港元

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

歷史、重組與企業架構

附註：

- (1) 該等公司均未營業。
- (2) Bagi Research Limited主要從事研發專用於西藥的草藥分子結構。
- (3) Nong's Chinese Medicine Clinic Services Limited餘下50%的權益乃由陳先生以信託形式代農本方診所持有。上述信託安排已於二零一二年十一月一日註銷，同日，陳先生將其於Nong's Chinese Medicine Clinic Services Limited的股份轉讓予Gold Sparkle。是項處置及信託註銷完成後，Nong's Chinese Medicine Clinic Services Limited不再為農本方診所的全資附屬公司。
- (4) 農本方中醫診所有限公司餘下0.01%的權益乃由陳先生以信託形式代農本方診所持有。上述信託安排已於二零一二年十一月十四日註銷，同日，陳先生將其於農本方中醫診所有限公司的股份轉讓予Gold Sparkle。是項處置及信託註銷完成後，農本方中醫診所有限公司不再為農本方診所的全資附屬公司。
- (5) Petzup Laboratories Limited主要從事買賣寵物食用的保健食品產品。
- (6) Petzup Laboratories Limited餘下0.01%的權益乃由陳先生以信託形式代PuraPharm Health持有。上述信託安排已於二零一二年十二月二十四日註銷，同日，陳先生將其於Petzup Laboratories Limited的股份轉讓予Gold Sparkle。是項處置及信託註銷完成後，Petzup Laboratories Limited不再為PuraPharm Health的全資附屬公司。
- (7) 於二零一二年五月二十五日，Nong's Corporation將其於PuraPharm Information Technology Limited的全部股權轉讓予PuraPharm Health，代價為1,000.00港元，有關代價乃參照轉讓股份的面值釐定。是項轉讓完成後，PuraPharm Information Technology Limited由PuraPharm Health全資擁有。
- (8) PuraPharm Information Technology Limited餘下0.01%的權益乃由陳先生以信託形式代PuraPharm Health持有。上述信託安排已於二零一三年二月二十二日註銷，同日，陳先生將其於PuraPharm Information Technology Limited的股份轉讓予Gold Sparkle。是項處置及信託註銷完成後，PuraPharm Information Technology Limited不再為PuraPharm Health的全資附屬公司。
- (9) 各項轉讓的代價乃參照轉讓股份的面值釐定。
- (10) 訂立上文附註3、4、6及8所述信託安排的原因是，當時生效的前身公司條例規定於香港註冊成立的有限公司的股東人數不得少於兩人。

若干海外附屬公司的成立

培力加拿大

培力加拿大於二零一二年三月八日在加拿大安大略省註冊成立。於註冊成立時，所有已發行股本由PuraPharm Health持有。培力加拿大目前未營運。

培力澳門

培力澳門於二零一二年八月三日在澳門特別行政區註冊成立，已發行法定股本為25,000澳門元，分為1股。於註冊成立時，所有已發行股本由Nong's International持有。培力澳門當前從事在澳門銷售中藥的業務。

[編纂]投資

於二零一三年六月至二零一四年十二月期間，Cosy Good Limited、PCL Investment Holding Ltd.、Genovate Biotechnology (Cayman) Co., Ltd.及桂江企業有限公司合共收購及／或認購培力控股有限公司205,403股股份。於緊接上市前，培力控股有限公司將購回各[編

歷史、重組與企業架構

纂]投資者(定義見下文)收購的股份，作為交換，培力控股有限公司將按比例向彼等轉讓本集團股份，作為代價。有關進一步詳情，請參閱本節「一培力控股有限公司購回股份」分節。

有關各[編纂]投資者(定義見下文)投資的[編纂]協議(「[編纂]協議」)主要條款的概要載列如下：

[編纂]投資者名稱：

Cosy Good Limited (「Cosy Good」)

PCL Investment Holding Ltd. (「PCL Investment」)

Genovate Biotechnology (Cayman) Co., Ltd.
(「Genovate Bio」)

桂江企業有限公司(「桂江企業」)(統稱為「[編纂]投資者」)

[編纂]投資者的背景：

Cosy Good是一家投資控股公司。該公司依據英屬處女群島法律註冊成立，最終由主板上市公司安寧控股有限公司(股份代號：128)全資擁有。

PCL Investment純粹是為使用亞洲回教銀行向其提供的符合回教規定的融資投資本公司，而根據英屬處女群島法律註冊成立的特殊目的公司。亞洲回教銀行為新加坡證券交易所上市的銀行星展集團控股有限公司(股份代號：005)的附屬公司。

Genovate Bio是一家投資控股公司。該公司依據開曼群島法律註冊成立，最終由台灣證券櫃檯買賣中心上市藥企健亞生物科技有限公司(股票代碼：4130：TPEX)全資擁有。

桂江企業是一家投資控股公司。該公司依據香港法律註冊成立，最終由廣西桂江有限責任公司(一家主要從事股權及房地產投資的公司)擁有。

歷史、重組與企業架構

據董事所知、所悉及所信，除彼等各自於本公司的投資外，各[編纂]投資者及其各自的最終實益擁有人均獨立於本集團的董事、首席執行官或主要股東或本集團的附屬公司或其各自聯繫人且與彼等無關連。

[編纂]協議日期：

Cosy Good：(i)二零一三年六月十三日，經日期為二零一三年八月七日的補充協議補充；及(ii)二零一四年十二月三十一日

PCL Investment：二零一三年七月二十九日

Genovate Bio：二零一三年八月二十九日

桂江企業：二零一三年九月五日

收購及／或認購的培力控股有限公司的股份數目⁽¹⁾：

Cosy Good：(i)關於日期為二零一三年六月十三日的[編纂]協議，自Fullgold Development收購43,642股；(ii)關於日期為二零一三年八月七日的補充協議，自Fullgold Development收購1,604股；及(iii)關於日期為二零一四年十二月三十一日的首次公開發售前協議，共獲得50,229股，其中12,557股收購自Fullgold Development，餘下的37,672股由Cosy Good認購培力控股有限公司股份獲得

PCL Investment：共獲得64,180股，其中32,090股收購自Fullgold Development，餘下32,090股由PCL Investment認購培力控股有限公司股份獲得

Genovate Bio：自Fullgold Development收購12,836股

桂江企業：自Fullgold Development收購32,912股

支付的代價：

Cosy Good：(i)關於日期為二零一三年六月十三日的[編纂]協議，3,400,000美元；(ii)關於日期為二零一三年八月七日的補充協議，124,962美元；及(iii)關於日期為二零一四年十二月三十一日的[編纂]協議，40,000,000港元

PCL Investment：5,000,000美元

Genovate Bio：1,000,000美元

桂江企業：20,000,000港元

歷史、重組與企業架構

代價確定依據：	基於公平磋商並參照簽立[編纂]協議時本集團的協定評估價值釐定。
代價的支付日期：	<p>Cosy Good：(i)關於日期為二零一三年六月十三日的[編纂]協議，二零一三年六月十四日；(ii)關於日期為二零一三年八月七日的補充協議，二零一三年八月九日；及(iii)關於日期為二零一四年十二月三十一日的[編纂]協議，二零一四年十二月三十一日</p> <p>PCL Investment：二零一三年八月一日</p> <p>Genovate Bio：二零一三年九月九日</p> <p>桂江企業：二零一三年九月十七日</p>
資本化發行後的每股投資成本及貼現至[編纂]範圍中位數：	<p>Cosy Good：(i)關於日期為二零一三年六月十三日的[編纂]協議，約3.38港元，代表33.11%貼現至[編纂]範圍中點；(ii)關於日期為二零一三年八月七日的補充協議，約3.37港元，代表[編纂]%貼現至[編纂]範圍中點；及(iii)關於日期為二零一四年十二月三十一日的收購協議，約4.44港元，代表[編纂]%貼現至[編纂]範圍中點</p> <p>PCL Investment：約3.37港元，代表[編纂]%貼現至[編纂]範圍中點</p> <p>Genovate Bio：約3.38港元，代表[編纂]%貼現至[編纂]範圍中點</p> <p>桂江企業：約3.40港元，代表[編纂]%貼現至[編纂]範圍中點</p>
所得款項用途：	培力控股有限公司已收到因[編纂]投資者認購其股份所得的約4,940萬港元。所得款項將用作營運資本。截至最後實際可行日期，所得款項尚未完全使用。
戰略利益：	董事認為，本公司可受惠於[編纂]投資者對本公司的承諾，彼等的投資顯示出彼等對我們營運的信心，是對我們的業績、優勢和前景的認可。

歷史、重組與企業架構

緊隨資本化發行及[編纂]
(假設[編纂]並無獲行使)
完成後於本公司的持股：

Cosy Good：約[編纂]%

PCL Investment：約[編纂]%

Genovate Bio：約[編纂]%

桂江企業：約[編纂]%

禁售期：

每名[編纂]投資者有權出售其於[編纂]的全部或部分股份(培力控股有限公司購回本身股份後)。倘相關[編纂]投資者保留其全部或部分股份，又倘獨家保薦人或相關交易所要求，則所保留股份須遵守自上市日期起計六個月期間禁售期的規定。

公眾持股量：

各[編纂]投資者持有的股份被視為公眾持股量的一部分，因為：(i)各[編纂]投資者並非本公司的關連人士；(ii)彼等收購／認購本公司的股權並未直接或間接由本公司的任何關連人士提供資金；及(iii)就以彼等名義註冊或由彼等另行持有的本公司證券的收購、出售、投票或其他處置事宜，彼等並未習慣於接受關連人士的指示。

附註：

- (1) 於緊接上市前，培力控股有限公司將購回各[編纂]投資者收購的股份，作為交換，培力控股有限公司將按比例向彼等轉讓其股份，作為代價。有關進一步詳情，請參閱本節「培力控股有限公司購回股份」分節。

[編纂]投資者的特殊權利：

根據其各自的[編纂]協議，[編纂]投資者獲授以下權利：

投票權

若干事宜需要獲得Cosy Good及PCL Investment的事先書面同意。該等事宜包括(其中包括)以會對首次公開發售前投資者權利造成不利影響的方式修改培力控股有限公司的組織章程大綱及細則，培力控股有限公司及本集團開展的業務的性質及範圍的重大變更，出售、轉讓或處置培力控股有限公司及我們若干附屬公司的任何重大資產。

觀察權

Cosy Good及PCL Investment已獲授觀察權，可派代表作為無投票權觀察員出席培力控股有限公司的董事會會議。

歷史、重組與企業架構

優先購買權

Cosy Good及PCL Investment已獲授有關培力控股有限公司進一步發行的可按比例轉換為本集團股份的股份或證券的優先購買權。

贖回權

倘PuraPharm Corp.董事會決定於主板或任何其他國際認可的證券交易所上市股份並未於有關[編纂]協議所載的截止日期起36個月內完成，[編纂]投資者各自已獲授予贖回權，要求Fullgold Development及／或PuraPharm Corp. (視情況而定) 贖回他們於PuraPharm Corp. 所持有的全部股份，總代價根據下列公式計算：

$$C \times IRR$$

其中：

C = [編纂]投資者支付的總代價

$$IRR = (1.25)^d$$

$$d = \frac{\text{有關截止日期起至Fullgold Development
及／或PuraPharm Corp. (視情況而定) 贖回有關股份之日止的天數}}{365}$$

此外，上市僅於(a)上市已達到[編纂]的資格；或(b)[編纂]投資者已書面同意可進行上市的情況下進行。「[編纂]」界定為全面包銷[編纂]，惟：

- (a) 當有關[編纂]投資者首次按全面攤薄基準收購及／或認購PuraPharm Corp.股份時，緊接上市前其於本公司的股權不得超過其股權，惟下列各項除外：
 - (i) 根據購股權計劃授出的購股權獲行使時可能發行的股份；及
 - (ii) Fullgold Development與有關[編纂]投資者之間的相互協議；及
- (b) 本公司於上市時的估值不得低於有關[編纂]協議所載的協定前金額乘以R，惟：

$$R = 1.25^n$$

歷史、重組與企業架構

及

$$n = \frac{\text{有關截止日期起至上市日期止的曆日天數}}{365}$$

資訊權

Cosy Good、PCL Investment及Genovate Bio已獲授權，可獲取培力控股有限公司的未經審核合併管理賬目。

彌償保證

倘於有關截止日期後發生若干常見違約事件（如PuraPharm Corp.的任何破產、清算、清盤或解散以及Fullgold Development、PuraPharm Corp.及／或陳先生違反於其各自[編纂]協議內的聲明及保證），則Fullgold Development、陳先生及本公司應即時共同及個別地以現金方式向Cosy Good及PCL Investment提供彌償保證，總額根據下列公式計算：

$$\text{投資者彌償保證金} = C \times \text{IRR}$$

其中：

C = 相關[編纂]投資者支付的相關總代價

$$\text{IRR} = (1.25)^d$$

$$d = \frac{\text{有關截止日期起至相關[編纂]投資者全數接獲投資者彌償保證金之日止的天數}}{365}$$

上述根據相應的[編纂]協議授予[編纂]投資者的特殊權利於上市時自動終止。

獨家保薦人的確認

獨家保薦人已確認，[編纂]投資者的投資符合(i)由於[編纂]投資的代價於我們就上市向聯交所首次遞交上市申請表前28個整日前結清，故符合聯交所於二零一零年十月十三日發佈的「[編纂]投資的暫行指引」；(ii)由於授予有關[編纂]投資者的特別權利將於上市後終止，故符合聯交所於二零一二年十月簽發並於二零一三年七月更新的指引函件HKEx-GL-43-12以及聯交所於二零一二年十月簽發的指引函件HKEx-GL44-12的規定。

歷史、重組與企業架構

增加法定股本及向培力控股有限公司配發股份

於二零一四年十二月三十一日，本公司透過創建9,950,000股股份，將其法定股本增至10,000,000.00美元。同日，3,870,967股股份以3,870,967.00美元的代價（該代價參考本公司股份面值確定）配發予培力控股有限公司。於該配發完成時，本公司依然由培力控股有限公司全資擁有。

股份拆細及增加法定股本

於[●]，本公司將所有每股面值為1.00美元的已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.01美元的股份。同日，本公司透過創建[●]股額外股份，將其法定股本增至[●]美元。

培力控股有限公司購回股份

緊接上市前，培力控股有限公司將購回其由Fullgold Development、Best Revenue Investments Limited、K.M. Chan & Co Limited、Cosy Good、PCL Investment、Genovate Bio及桂江企業持有的所有股份，作為交換，培力控股有限公司將按比例向彼等轉讓其持有的本公司股份，如下所示：

股東	於本公司的股份數目
Fullgold Development	[編纂]
Best Revenue Investments Limited	[編纂]
K.M. Chan & Co. Limited	[編纂]
Cosy Good	[編纂]
PCL Investment	[編纂]
Genovate Bio	[編纂]
桂江企業有限公司	[編纂]

資本化發行

本公司董事已獲授權，可將來自本公司股份溢價賬戶的13,004,032.00美元資本化，並將該等金額用於按面值悉數繳清合共130,040,320股股份的股款，以供向其當時的股東按比例配發，惟須以本公司股份溢價賬戶已因[編纂]而獲貸記後方可作實。

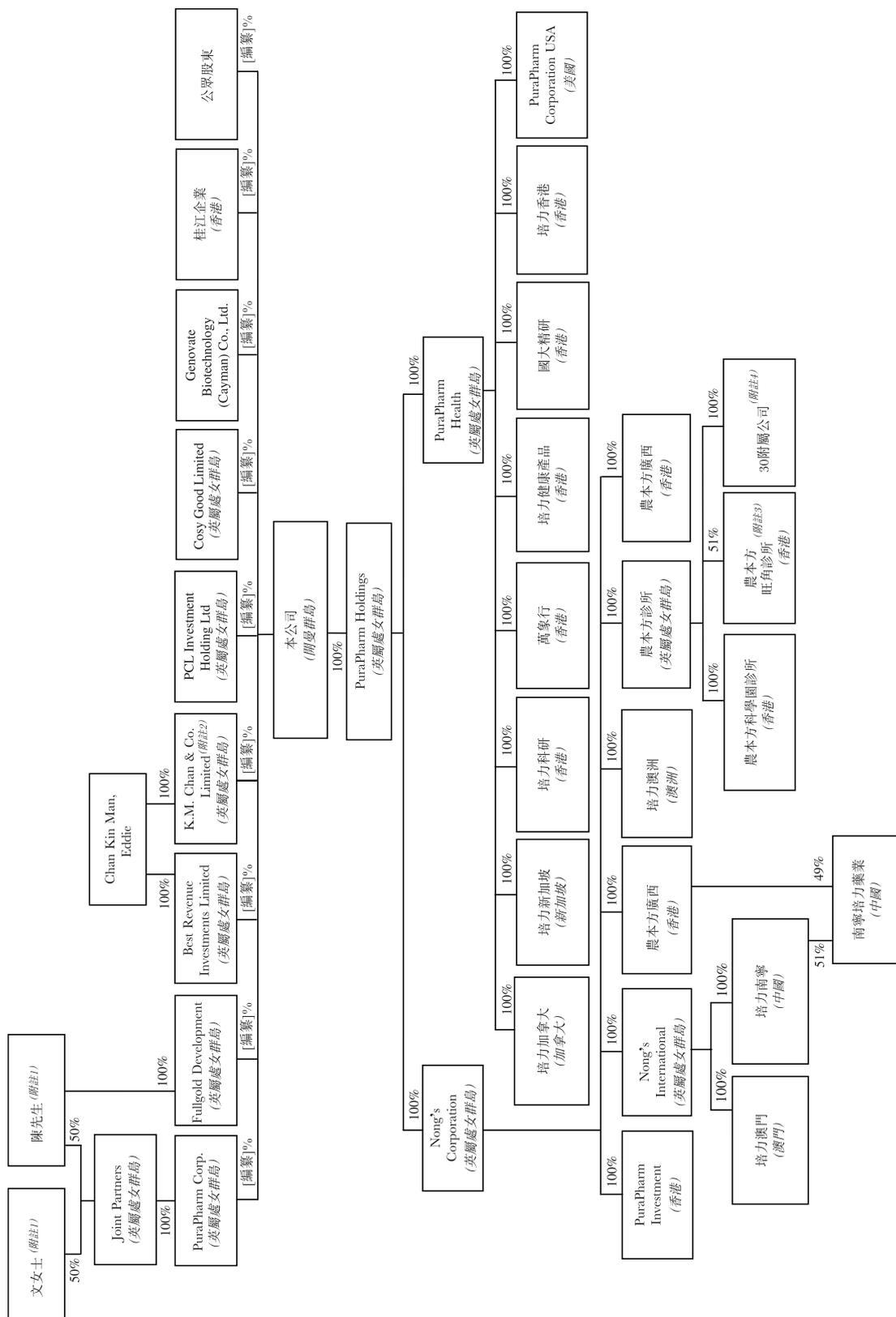
歷史、重組與企業架構

附註：

- (1) 文女士為陳先生的配偶。
- (2) Wellson Nominees Limited以信託形式代表Chan Kin Man, Eddie持有K.M. Chan & Co. 1%的權益。
- (3) 於農本方旺角診所餘下的49%權益由獨立第三方Lam Chuen Shun擁有。農本方診所正著手向Lam Chuen Shun收購餘下49%的權益。
- (4) 附屬公司包括Nong's Healthcare 1 Limited、Nong's Healthcare 2 Limited、Nong's Healthcare 3 Limited、Nong's Healthcare 4 Limited、Nong's Healthcare 5 Limited、Nong's Healthcare 6 Limited、Nong's Healthcare 7 Limited、Nong's Healthcare 8 Limited、Nong's Healthcare 9 Limited、Nong's Healthcare 10 Limited、Nong's Healthcare 11 Limited、Nong's Healthcare 12 Limited、Nong's Healthcare 13 Limited、Nong's Healthcare 14 Limited、Nong's Healthcare 15 Limited、Nong's Healthcare 16 Limited、Nong's Healthcare 17 Limited、Nong's Healthcare 18 Limited、Nong's Healthcare 19 Limited、Nong's Healthcare 20 Limited、Nong's Healthcare 21 Limited、Nong's Healthcare 22 Limited、Nong's Healthcare 23 Limited、Nong's Healthcare 24 Limited、Nong's Healthcare 25 Limited、Nong's Healthcare 26 Limited、Nong's Healthcare 27 Limited、Nong's Healthcare 28 Limited、Nong's Healthcare 29 Limited及Nong's Healthcare 30 Limited，上述公司均於香港註冊成立並由農本方診所全資擁有。

歷史、重組與企業架構

下圖載列緊隨重組、資本化發行及[編纂]完成後本集團的企業及持股架構(假設超額配股權未行使)：



歷史、重組與企業架構

附註：

- (1) 文女士為陳先生的配偶。
- (2) Wellson Nominees Limited以信託形式代表Chan Kin Man, Eddie持有K.M. Chan & Co. Limited 1%的權益。
- (3) 於農本方旺角診所餘下的49%權益由獨立第三方Lam Chuen Shun擁有。農本方診所正著手向Lam Chuen Shun收購餘下49%的權益。
- (4) 附屬公司包括Nong's Healthcare 1 Limited、Nong's Healthcare 2 Limited、Nong's Healthcare 3 Limited、Nong's Healthcare 4 Limited、Nong's Healthcare 5 Limited、Nong's Healthcare 6 Limited、Nong's Healthcare 7 Limited、Nong's Healthcare 8 Limited、Nong's Healthcare 9 Limited、Nong's Healthcare 10 Limited、Nong's Healthcare 11 Limited、Nong's Healthcare 12 Limited、Nong's Healthcare 13 Limited、Nong's Healthcare 14 Limited、Nong's Healthcare 15 Limited、Nong's Healthcare 16 Limited、Nong's Healthcare 17 Limited、Nong's Healthcare 18 Limited、Nong's Healthcare 19 Limited、Nong's Healthcare 20 Limited、Nong's Healthcare 21 Limited、Nong's Healthcare 22 Limited、Nong's Healthcare 23 Limited、Nong's Healthcare 24 Limited、Nong's Healthcare 25 Limited、Nong's Healthcare 26 Limited、Nong's Healthcare 27 Limited、Nong's Healthcare 28 Limited、Nong's Healthcare 29 Limited及Nong's Healthcare 30 Limited，上述公司均於香港註冊成立並由農本方診所全資擁有。