

## 歷史、重組及公司架構

### 歷史及發展

我們的歷史可追溯至一九九八年，當時創辦人陳先生利用私人資金在香港註冊成立培力香港。我們察覺到香港和其他國家傳統中藥市場的巨大潛力後，於是開始製造、銷售、研究及開發傳統中藥產品。我們於一九九九年香港以農本方®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興建現時的濃縮中藥配方顆粒產品生產設施。

為完善濃縮中藥配方顆粒產品業務，我們亦開發中藥保健品。我們分別於一九九九年和二零零三年推出金靈芝®(我們與香港浸會大學共同開發的產品)和安固生®(我們與香港中文大學藥學院共同開發的產品)。

憑藉我們在傳統中藥行業的領先地位以及產品質素得到認可，我們於二零零四年獲食品藥品監管總局批准在中國製造及銷售濃縮中藥配方顆粒產品，為當年度的六大試點製造商之一，更當中唯一一家非中國公司。我們自二零零四年起一直向香港醫院管理局供應濃縮中藥配方顆粒產品。於最後實際可行日期，我們為香港醫院管理局唯一濃縮中藥配方顆粒產品供應商。我們獲香港醫院管理局批准可向由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，致力實現中醫藥的現代化及國際化，為公眾帶來健康生活。於二零一一年，開拓中醫診所業務是我們的業務策略之一，我們在香港以農本方®品牌開設了兩間中醫診所。於最後實際可行日期，我們已在香港開設了13間農本方®中醫診所，主要位於商場內。農本方®中醫診所由利用我們農本方®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處方的註冊中醫師經營。

### 業務里程碑

以下為我們主要業務發展里程碑的摘要：

- 一九九八年 • 陳先生創辦本集團。
- 二零零二年 • 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，以檢討中國內地的濃縮中藥配方顆粒複方配方產品的使用並就此提出建議。
- 二零零四年 • 我們獲食品藥品監管總局指定為可在中國製造及銷售濃縮中藥配方顆粒產品的六大試點製造商之一。
  - 我們成為香港醫院管理局的濃縮中藥配方顆粒產品供應商。

## 歷史、重組及公司架構

- 我們開始向非牟利機構客戶營運的流動醫療車出售濃縮中藥配方顆粒產品。
- 二零零九年
- 我們的測試實驗室獲國際多邊互認體系中國合格評定國家認可委員會認可，該認證等同於根據ISO 17025標準所發出的認證。
  - 我們的ONCO-Z雲芝提取物(我們的中藥保健品安固生®的唯一成分)經獲美國藥典認證為膳食補充劑成分，成為全球首個獲美國藥典認證的傳統中藥成分。在評估藥物的特性、功效、質量及純度方面，美國藥典藥物標準被公認為最嚴格的質量控制標準之一。
- 二零一零年
- 我們獲得TGA發出的GMP認證，這是全球公認最嚴格的認證標準。
- 二零一一年
- 我們榮獲「2011年中國中成藥出口五強企業」殊榮。
- 二零一四年
- 我們與國藥控股的香港附屬公司Sinopharm International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，Sinopharm International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的詳情：

名稱 (註冊成立及開展業務日期)	本集團 於最後實際 可行日期 的擁有權	主要業務
<b>培力南寧</b> 成立及開展業務： 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
<b>培力香港</b> 註冊成立及開展業務： 一九九八年五月四日	100%	製造及買賣中藥保健品
<b>農本方香港</b> 註冊成立及開展業務： 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

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、重組及公司架構

名稱 (註冊成立及開展業務日期)	本集團 於最後實際 可行日期 的擁有權	主要業務
<b>Nong's Corporation</b> 註冊成立及開展業務： 二零零零年八月二十二日	100%	投資控股
<b>PuraPharm Health</b> 註冊成立及開展業務： 二零一零年十二月二十二日	100%	投資控股

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。往績記錄期內對本集團表現而言屬重大的本集團股東的重大股權變動載列如下：

### *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，按面值配發及發行一股股份予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分別進一步按面值配發及發行1,282股及11,547股股份予Purapharm Corp.。二零零四年九月十四日，Nong's Corporation進一步配發及發行3,849股股份予獨立第三方Designcase Limited，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)進行的連串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，Designcase Limited於二零一零年五月七日與(其中包括)Joint Partners訂立買賣協議，據此，Designcase Limited同意將其於Nong's Corporation的全部權益轉讓予Joint Partners，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。

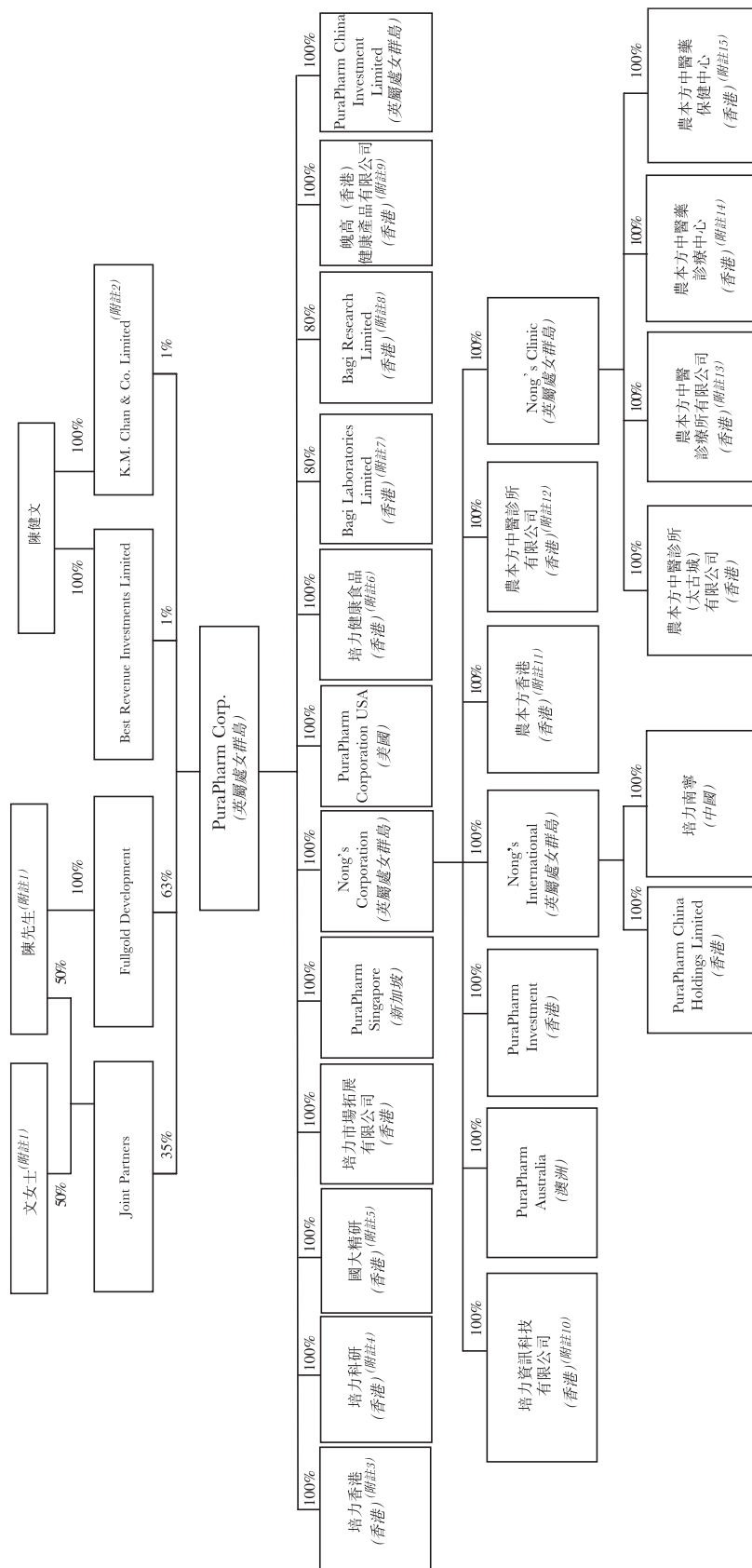
連串股份轉讓完成後及作為重組的一部分，Nong's Corporation成為我們的全資附屬公司。

## 歷史、重組及公司架構

### 重組

於二零一零年十二月，我們為籌備[編纂]而開始進行重組。

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、重組及公司架構

---

附註：

- (1) 文女士為陳先生的配偶。
- (2) Wellson Nominees Limited以信託形式代陳健文持有K.M. Chan & Co. Limited 1%的權益。
- (3) 於重組前，陳先生以信託形式代PuraPharm Corp.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PuraPharm Corp.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PuraPharm Corp.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PuraPharm Corp.持有培力健康食品50%的權益。
- (7) Bagi Laboratories Limited餘下的20%權益由Chan Piu (陳先生的親屬) 持有。
- (8) Bagi Research Limited餘下的20%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PuraPharm Corp.持有魄高(香港)健康產品有限公司0.01%的權益。
- (10) 於重組前，陳先生以信託形式代Nong's Corporation持有培力資訊科技有限公司0.01%的權益。
- (11) 於重組前，陳先生以信託形式代Nong's Corporation持有農本方香港50%的權益。
- (12) 於重組前，陳先生以信託形式代Nong's Corporation持有農本方中醫診所有限公司0.01%的權益。
- (13) 重組前，陳先生以信託形式代Nong's Clinic持有農本方中醫診療所有限公司50%的權益。
- (14) 於重組前，陳先生以信託形式代Nong's Clinic持有農本方中醫藥診療中心50%的權益。
- (15) 於重組前，陳先生以信託形式代Nong's Clinic持有農本方中醫藥保健中心0.01%的權益。
- (16) 由於當時有效的前身公司條例規定，在香港註冊成立的有限公司的股東人數不得少於有兩人，故訂立上文附註3至6及9至15所述的信託安排。

### 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股每股面值1.00美元的股份。於註冊成立時，PuraPharm Corp.按面值向初始認購人收購一股股份，即本公司全部已發行股本。

### 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，PuraPharm Holdings的法定股本為50,000股每股面值1.00美元的股份。於註冊成立時，PuraPharm Holdings全部已發行股本由PuraPharm Corp.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(參考所轉讓股份的面值釐定)向PuraPharm Corp.收購PuraPharm Holdings全部已發行股本。PuraPharm Holdings為一間投資控股公司。

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、重組及公司架構

### *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，PuraPharm Health的法定股本為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，相當於PuraPharm Health的全部已發行股本。PuraPharm Health為一間投資控股公司。

### **PuraPharm Holdings向PuraPharm Corp.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（參考PuraPharm Corp.於Nong's Corporation的投資成本釐定）向PuraPharm Corp.收購Nong's Corporation全部已發行股本。於該項收購完成時，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的詳情：

所收購的公司	轉讓人	受讓人	所收購的權益	代價
PuraPharm Singapore <sup>(1)</sup> .....	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	100%	2.00新加坡元 <sup>(6)</sup>
培力科研 <sup>(2)</sup> .....	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	99.99% <sup>(8)</sup>	9,999.00港元 <sup>(6)</sup>
萬象行 <sup>(1)</sup> .....	陳先生	PuraPharm Health	99%	99.00港元 <sup>(6)</sup>
	文女士		1%	1.00港元 <sup>(6)</sup>
培力健康食品 <sup>(1)</sup> .....	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	50% <sup>(9)</sup>	1.00港元 <sup>(6)</sup>
培力市場拓展有限公司 <sup>(3)</sup> .....	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	100%	100.00港元 <sup>(6)</sup>
培力香港 <sup>(4)</sup> .....	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	99.99% <sup>(10)</sup>	1,999,999.00 港元 <sup>(6)</sup>
魄高(香港)健康食品 有限公司 <sup>(5)</sup> .....	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	99.99% <sup>(11)</sup>	299,999.00 港元 <sup>(6)</sup>
國大精研 <sup>(1)</sup> .....	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	99.99% <sup>(12)</sup>	1,000.00港元 <sup>(7)</sup>
PuraPharm Corporation USA <sup>(1)</sup> .....	PuraPharm Corp.	PuraPharm Health	100%	零 <sup>(7)</sup>

---

## 歷史、重組及公司架構

---

附註：

- (1) 該等公司主要從事買賣中藥保健品。
- (2) 培力科研主要從事我們產品的研發。
- (3) 培力市場拓展有限公司暫無營業。
- (4) 培力香港主要從事製造及買賣中藥保健品。
- (5) 魄高(香港)健康產品有限公司主要從事買賣寵物食用的保健食品。
- (6) 轉讓的代價參考所轉讓股份的面值釐定。
- (7) 轉讓的代價參考所轉讓股份的議定估值釐定。
- (8) 培力科研餘下的0.01%權益由陳先生以信託形式代PuraPharm Health持有。於該項收購完成時，培力科研成為PuraPharm Health的全資附屬公司。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。
- (9) 培力健康食品餘下的50%權益由陳先生以信託形式代PuraPharm Health持有。於該項收購完成時，培力健康食品成為PuraPharm Health的全資附屬公司。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PuraPharm Health持有。於該項收購完成時，培力香港成為PuraPharm Health的全資附屬公司。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)健康食品有限公司餘下的0.01%權益由陳先生以信託形式代PuraPharm Health持有。於該項收購完成時，魄高(香港)健康食品有限公司成為PuraPharm Health的全資附屬公司。
- (12) 國大精研餘下的0.01%權益由陳先生以信託形式代PuraPharm Health持有。於該項收購完成時，國大精研成為PuraPharm Health的全資附屬公司。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) 由於當時有效的前身公司條例規定，在香港註冊成立的有限公司的股東人數不得少於兩人，故訂立上述附註8至12的信託安排。

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、重組及公司架構

### 出售非核心業務

作為重組的一部分，由於若干公司暫無活動或主要從事的業務並不構成本集團核心業務一部分，故已出售該等從事非核心業務內的公司。下表載列根據重組出售若干從事非核心業務的公司的詳情：

所出售的公司	轉讓人	受讓人	所出售的權益	代價 <sup>(9)</sup>
Bagi Laboratories Limited <sup>(1)</sup> .....	PuraPharm Corp.	金煌	80%	80.00港元
Bagi Research Limited <sup>(2)</sup> .....	PuraPharm Corp.	金煌	80%	80.00港元
PuraPharm China Investment Limited <sup>(1)</sup> .....	PuraPharm Corp.	金煌	100%	1.00美元
農本方中醫診所(太古城)有限公司 <sup>(1)</sup> .....	Nong's Clinic	金煌	100%	1.00港元
PuraPharm China Holdings Limited <sup>(1)</sup>	Nong's International	金煌	100%	1.00港元
培力市場拓展有限公司 <sup>(1)</sup> .....	PuraPharm Health	金煌	100%	100.00港元
農本方中醫診所有限公司 <sup>(1)</sup> .....	Nong's Clinic	金煌	50% <sup>(3)</sup>	1.00港元
農本方中醫診所有限公司 <sup>(1)</sup> .....	Nong's Corporation	金煌	99.99% <sup>(4)</sup>	9,999.00港元
魄高(香港)健康食品有限公司 <sup>(5)</sup> .....	PuraPharm Health	金煌	99.99% <sup>(6)</sup>	299,999.00 港元
培力資訊科技有限公司 <sup>(1)</sup> .....	PuraPharm Health	金煌	99.99% <sup>(7)(8)</sup>	999.00港元

附註：

- (1) 該等公司均暫無營業。
- (2) Bagi Research Limited主要從事西藥專用的草藥分子結構的研發。
- (3) 農本方中醫診療所有限公司餘下50%的權益由陳先生以信託形式代Nong's Clinic持有。上述信託安排於二零一二年十一月一日取消，同日，陳先生將其於農本方中醫診療所有限公司的股份轉讓予金煌。於是項處置及信託取消完成後，農本方中醫診療所有限公司不再為Nong's Clinic的全資附屬公司。



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、重組及公司架構

- (4) 農本方中醫診所有限公司餘下0.01%的權益由陳先生以信託形式代Nong's Clinic持有。上述信託安排於二零一二年十一月十四日取消，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金煌。於是項處置及信託取消完成後，農本方中醫診所有限公司不再為Nong's Clinic的全資附屬公司。
- (5) 魄高(香港)健康食品有限公司主要從事買賣寵物食用的保健食品產品。
- (6) 魄高(香港)健康食品有限公司餘下0.01%的權益由陳先生以信託形式代PuraPharm Health持有。上述信託安排於二零一二年十二月二十四日取消，同日，陳先生將其於魄高(香港)健康食品有限公司的股份轉讓予金煌。於是項處置及信託取消完成後，魄高(香港)健康食品有限公司不再為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將其於培力資訊科技有限公司的全部股權轉讓予PuraPharm Health，代價為1,000.00港元，有關代價乃參考所轉讓股份的面值釐定。於是項轉讓完成後，培力資訊科技有限公司由PuraPharm Health全資擁有。
- (8) 培力資訊科技有限公司餘下0.01%的權益由陳先生以信託形式代PuraPharm Health持有。上述信託安排於二零一三年二月二十二日取消，同日，陳先生將其於培力資訊科技有限公司的股份轉讓予金煌。於是項處置及信託取消完成後，培力資訊科技有限公司不再為PuraPharm Health的全資附屬公司。
- (9) 各項轉讓的代價乃參照所轉讓股份的面值釐定。
- (10) 由於當時有效的前身公司條例規定，在香港註冊成立的有限公司的股東人數不得少於兩人，故訂立上文附註3、4、6及8所述的信託安排。

### 若干海外附屬公司的註冊成立

#### *PuraPharm Canada*

PuraPharm Canada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，全部已發行股本由PuraPharm Health持有。PuraPharm Canada目前暫無營業。

#### *培力澳門*

培力澳門於二零一二年八月三日在澳門註冊成立，已發行法定股本為25,000澳門元，分為一股股份。於註冊成立時，全部已發行股本由Nong's International持有。培力澳門目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收購及／或認購PuraPharm Corp.合共205,403股股份。於緊接上市日期前當日，PuraPharm Corp.將購回各[編纂]投資者(定義見下文)所收購的股份，作為交換，PuraPharm Corp.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「—PuraPharm Corp.購回股份」分節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

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。該公司根據英屬處女群島法律註冊成立，由主板上市公司安寧控股有限公司(股份代號：128)最終全資擁有。

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公司目的公司。亞洲回教銀行為新加坡證券交易所上市公司銀行星展集團控股有限公司(股份代號：D05)的附屬公司。

Genovate Bio是一家投資控股公司。該公司根據開曼群島法律註冊成立，由台灣證券櫃檯買賣中心上市製藥公司健亞生物科技股份有限公司(股票代碼：4130：TPEX)最終全資擁有。

桂江企業是一家投資控股公司。該公司根據香港法例註冊成立，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)最終擁有。

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、最高行政人員或主要股東或本集團的任何附屬公司或其各自的聯繫人且與彼等並無關連。

## 歷史、重組及公司架構

[編纂]協議日期：	<b>Cosy Good</b> ：(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
	<b>PCL Investment</b> ：二零一三年七月二十九日
	<b>Genovate Bio</b> ：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PuraPharm Corp.股份數目 <sup>(1)</sup> ：	<b>Cosy Good</b> ：(i)關於日期為二零一三年六月十三日的[編纂]協議，向Fullgold Development收購43,642股股份；(ii)關於日期為二零一三年八月七日的補充協議，向Fullgold Development收購1,604股股份；及(iii)關於日期為二零一四年十二月三十一日的[編纂]協議，共獲得50,229股股份，其中12,557股股份向Fullgold Development收購，餘下的37,672股股份透過由Cosy Good認購PuraPharm Corp.股份獲得
	<b>PCL Investment</b> ：共獲得64,180股股份，其中32,090股向Fullgold Development收購，餘下的32,090股股份透過由PCL Investment認購PuraPharm Corp.股份獲得
	<b>Genovate Bio</b> ：向Fullgold Development收購12,836股股份
	桂江企業：向Fullgold Development收購32,912股股份
已支付的代價：	<b>Cosy Good</b> ：(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
	<b>PCL Investment</b> ：5,000,000美元
	<b>Genovate Bio</b> ：1,000,000美元
	桂江企業：20,000,000港元
代價的釐定基準：	按公平原則磋商並參照簽訂[編纂]協議時本集團的協定評估價值釐定。

## 歷史、重組及公司架構

代價的支付日期：	<p><b>Cosy Good</b>：(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><b>PCL Investment</b>：二零一三年八月一日</p> <p><b>Genovate Bio</b>：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 投資成本及較 [編纂]範圍中位數折讓：	<p><b>Cosy Good</b>：(i)關於日期為二零一三年六月十三日的[編纂]協議，約3.37港元，相當於較至[編纂]範圍中點間數折讓[編纂]%；(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，相當於較[編纂]範圍中點間數折讓[編纂]%；及(iii)關於日期為二零一四年十二月三十一日的[編纂]協議，約4.45港元，相當於較[編纂]範圍中位數折讓[編纂]%</p> <p><b>PCL Investment</b>：約3.37港元，相當於較[編纂]範圍中位數折讓[編纂]%</p> <p><b>Genovate Bio</b>：約3.37港元，相當於較[編纂]範圍中位數折讓[編纂]%</p> <p>桂江企業：約3.39港元，相當於較[編纂]格範圍中位數折讓[編纂]%</p>
所得款項用途：	<p>PuraPharm Corp.已收到因[編纂]投資者認購其股份所得款項的約4,940萬港元。所得款項將用作營運資金。於最後實際可行日期，所得款項尚未悉數動用。</p>
策略利益：	<p>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的業務營運的信心，是對我們的業績、優勢和前景的認可。</p>

---

## 歷史、重組及公司架構

---

緊隨資本化發行及[編纂]

完成後(經計及[編纂]的[編纂])

並假設[編纂]並無獲行使)

於本公司的持股量：

**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：

各[編纂]投資者有權出售其於[編纂]的全部或部分股份(PuraPharm Corp.購回本身股份後)。倘有關[編纂]投資者保留其全部或部分股份，而獨家保薦人或相關交易所有所規定，則所保留的股份須受自上市日期起計六個月的禁售期所規限。

按獨家保薦人所規定及確認，[編纂]投資者的所有保留股份須受自上市日期起計六個月的禁售期所規限。

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)彼等各自收購／認購本公司的股權並無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，彼等並無慣常聽取關連人士的指示行事。

---

附註：

- (1) 於緊接上市日期前當日，PuraPharm Corp.將購回被各[編纂]投資者收購的股份，作為交換，PuraPharm Corp.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「PuraPharm Corp.購回股份」分節。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]投資者的特別權利：

根據其各自的[編纂]協議，[編纂]投資者獲授以下權利：

#### 否決權

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的權利造成不利影響的方式修訂PuraPharm Corp.的組織章程大綱及細則、PuraPharm Corp.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PuraPharm Corp.及我們若干主要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PuraPharm Corp.的董事會會議。

#### 優先購買權

Cosy Good及PCL Investment已獲授有關PuraPharm Corp.進一步發行可按比例轉換為本集團股份的任何股份或證券的優先購買權。上市前PuraPharm Corp.將不會發行任何其他股份或證券。授予Cosy Good及PCL Investment的優先購買權於上市後將自動終止。

#### 贖回權

倘PuraPharm Corp.的董事會決定本公司股份在主板或任何其他國際認可的證券交易所上市並未於有關[編纂]協議所載的截止日期(「有關截止日期」)起計36個月內完成，各[編纂]投資者已獲授贖回權，可要求Fullgold Development及／或PuraPharm Corp.(視情況而定)贖回他們所持有的全部PuraPharm Corp.股份，總代價按照下列公式計算：

$$C \times IRR$$

其中：

C = [編纂]投資者已支付的總代價

$$IRR = (1.25)^d$$

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

## 歷史、重組及公司架構

此外，上市僅於(a)上市已符合[編纂]的資格；或(b)有關[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) 緊接上市前有關[編纂]投資者於本公司的股權不得超過其首次按全面攤薄基準收購及／或認購PuraPharm Corp.股份時的持股量，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：

$$R = 1.25^n$$

及

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

按[編纂]每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍下限)計算，上市將符合[編纂]的資格。

### 知情權

Cosy Good、PCL Investment及Genovate Bio已獲授權，可獲取PuraPharm Corp.的未經審核綜合管理賬目。

### 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的[編纂]協議內所載的聲明及保證)，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，總額按照下列公式計算：

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

---

## 歷史、重組及公司架構

---

其中：

C = 有關[編纂]投資者已支付的相關總代價

$IRR = (1.25)^d$

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

上述各項根據各份[編纂]協議授予[編纂]投資者的特別權利於上市時將自動終止。

### 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)聯交所於二零一零年十月十三日發佈的「有關[編纂]投資的臨時指引」的規定，原因是[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；及(ii)聯交所於二零一二年十月發佈並於二零一三年七月更新的指引信HKEx-GL-43-12以及聯交所於二零一二年十月發佈的指引信HKEx-GL44-12的規定，原因是授予各[編纂]投資者的特別權利將於上市後終止。

### 增加法定股本及向PURAPHARM CORP.配發股份

於二零一四年十二月三十一日，本公司透過增設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（經參考本公司股份面值釐定）配發及發行予PuraPharm Corp。於該配發完成時，本公司依然由PuraPharm Corp.全資擁有。

### 股份拆細及增加法定股本

於二零一五年六月十二日，本公司將每股面值1.00美元的全部已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.10美元的股份。同日，本公司透過增設49,900,000,000股額外股份，將其法定股本增至5,000,000,000.00美元。



---

## 歷史、重組及公司架構

---

### PuraPharm Corp.購回股份

於緊接上市日期前當日，PuraPharm Corp.將購回其由Fullgold Development、Best Revenue Investments Limited、K.M. Chan & Co Limited、Cosy Good、PCL Investment、Genovate Bio及桂江企業持有的全部股份，作為交換，PuraPharm Corp.將按比例向彼等各自轉讓其持有的本公司股份作為代價，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 .....	[編纂]

### 資本化發行

本公司股份溢價賬因[編纂]而獲得進賬後，本公司董事已獲授權，可將來自本公司股份溢價賬的進賬額13,004,032.00美元資本化，並將該等款項用於按面值悉數繳清合共130,040,320股股份的股款，以供按比例配發及發行予其當時的股東。



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、重組及公司架構

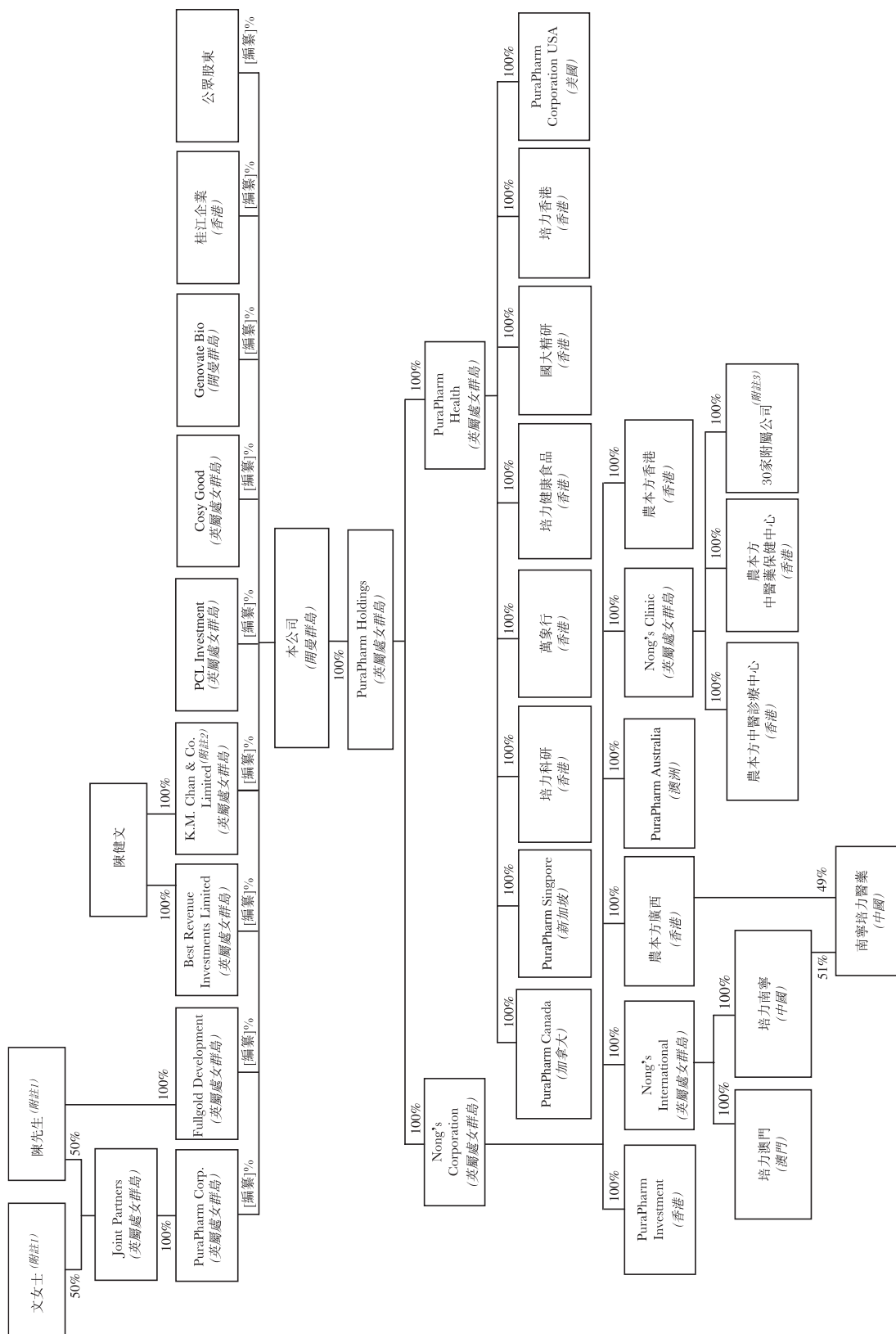
---

附註：

- (1) 文女士為陳先生的配偶。
- (2) Wellson Nominees Limited以信託形式代陳健文持有K.M. Chan & Co. 1%的權益。
- (3) 該等附屬公司包括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Nong's Clinic全資擁有。

## 歷史、重組及公司架構

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(假設超額配股權並無獲行使)：



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、重組及公司架構

---

附註：

- (1) 文女士為陳先生的配偶。
- (2) Wellson Nominees Limited以信託形式代陳健文持有K.M. Chan & Co. Limited 1%的權益。
- (3) 該等附屬公司包括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Nong's Clinic全資擁有。