
歷史、發展及重組

本集團的發展

我們的歷史可以追溯到一九九一年，當時輝濤安老院在香港成立。輝濤安老院最初是由魏女士創立的家族業務，是本集團首間護理安老院。

一九九四年，我們在屯門設立第二間安老院舍輝濤安老院(屯門)。於一九九七年及一九九八年，我們在屯門設立了另外兩間安老院舍輝濤安老院(安麗)及嘉濤耆康之家。

憑藉魏女士在建立及管理護理安老院舍方面的豐富經驗，魏先生進一步建立了「嘉濤」及「輝濤」品牌的護理安老院，成為獲認可的香港護理安老院營辦商。

在一九九八年，香港政府推出措施，以縮短資助安老院舍宿位的輪候時間，以及提升私營安老院舍的質素。為響應有關政策，本集團起初通過輝濤安老院(屯門)開始參與改善買位計劃。

二零零零年，我們在土瓜灣設立輝濤中西安老院，成為我們在九龍區的首間安老院舍。

在魏女士及魏先生的領導下，本集團的網絡不斷擴大，至今在香港設有八間護理安老院，可容納1,129個安老院舍宿位，當中七間已參與改善買位計劃。

業務里程碑

下表概述本集團業務發展的主要里程碑：

年份	事件
一九九一年	成立輝濤安老院，為本集團首間護理安老院
一九九五年	在屯門成立輝濤安老院(屯門)
一九九七年	在屯門成立輝濤安老院(安麗)
一九九八年	在屯門成立嘉濤耆康之家 首次參與改善買位計劃
一九九九年	在屯門成立嘉濤安老院
二零零零年	在土瓜灣成立輝濤中西安老院

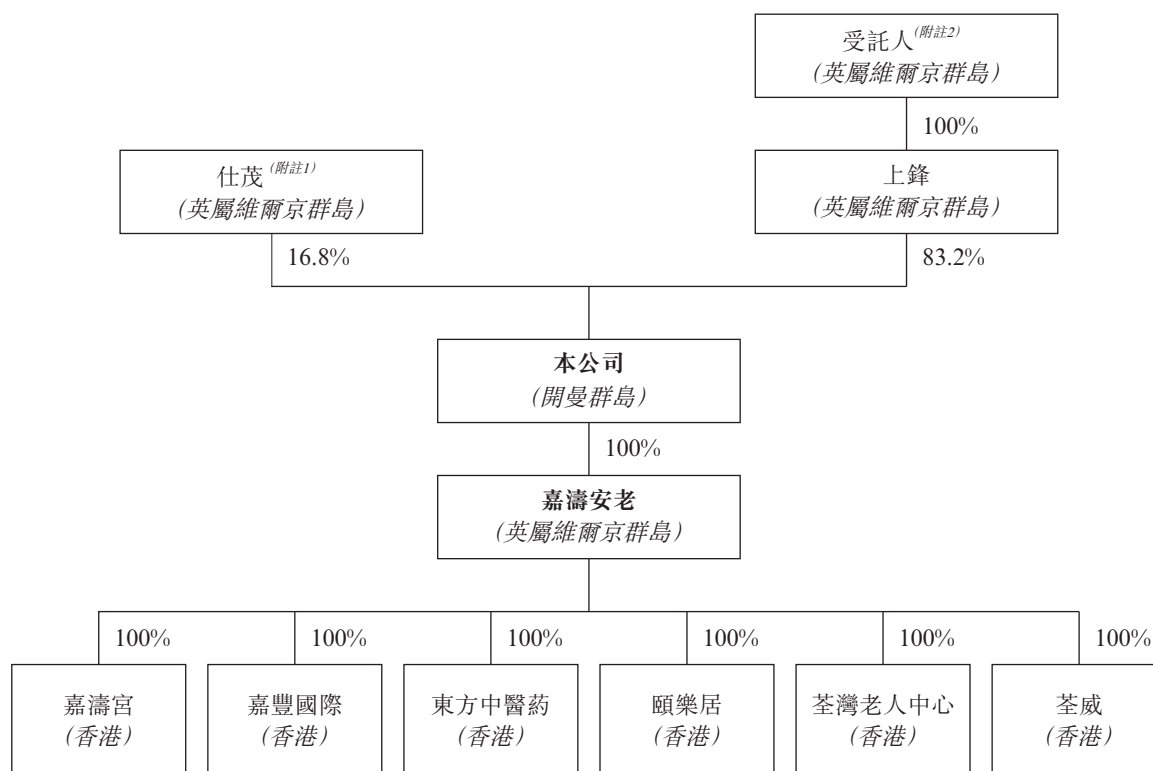
本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及重組

年份	事件
二零零八年	在荃灣成立荃灣中心
二零一三年	在將軍澳成立第一間高端及豪華護理安老院康城松山府邸
二零一五年	在荃灣成立荃威安老院

我們的企業歷史

本集團由本公司(作為附屬公司的控股公司)及六家附屬公司組成。下表載列緊接資本化發行及[編纂]前的股權及公司架構(惟未計及根據行使[編纂]及購股權計劃可能授出的任何購股權而可能配發及發行的任何股份)。



附註：

- 仕茂分別由林罡先生持有62.7%權益、鄺衛平先生持有7.9%權益、魏焜彬先生持有7.8%權益、鄺美平女士持有14.5%權益及魏志恆先生持有7.1%權益。
- 於二零一八年三月十九日，受託人與鄺先生及魏女士(作為財產授予人)訂立信託契據(經日期為二零一八年七月十七日的修訂及刪除受益人契據所修訂及補充)以成立家族信託。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及重組

本公司及本集團附屬公司的詳情載列如下。

本公司

本公司於二零一八年四月十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

完成重組後，本公司成為本集團附屬公司的控股公司。

以下為有關本集團附屬公司若干公司資料的簡明概要。

公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	公司持有安老院牌照的安老院舍	本集團應佔實益股權百分比
嘉濤安老	英屬維爾京群島	二零一八年四月二十日	—	100%
嘉濤宮	香港	一九九五年五月二十五日	嘉濤耆康之家及 嘉濤耆樂苑	100%
嘉豐國際	香港	一九九一年五月二十三日	輝濤安老院(安麗)及 輝濤安老院(屯門)	100%
東方中醫藥	香港	二零零零年三月一日	輝濤中西安老院	100%
頤樂居	香港	二零一二年五月二十五日	康城松山府邸	100%
荃灣老人中心	香港	二零零二年六月二十八日	荃灣中心	100%
荃威	香港	二零一四年四月八日	荃威安老院	100%

嘉濤安老

嘉濤安老於二零一八年四月二十日在英屬維爾京群島註冊成立，作為本集團的中間控股公司。嘉濤安老獲授權發行最多50,000股不含面值的單一類別股票。於註冊成立時，嘉濤安老向本公司配發及發行一股股份。因此，嘉濤安老成為本集團全資附屬公司。

自註冊成立以來，嘉濤安老一直是一家投資控股公司。

嘉濤宮

嘉濤宮為於一九九五年五月二十五日在香港註冊成立的有限公司。於該公司註冊成立後，鄺先生及魏女士分別獲配發及發行499股及501股按面值繳足的股份。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及重組

於一九九六年至二零一四年九月期間多次轉讓嘉濤宮股份後，嘉濤宮於二零一四年九月二十九日的股權架構載列如下：

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
魏霞生先生	1,000	20
林罡先生	1,000	20
嘉濤安老集團	<u>3,000</u>	<u>60</u>
總計	<u><u>5,000</u></u>	<u><u>100</u></u>

於二零一八年二月一日，魏霞生先生向嘉濤安老集團轉讓1,000股嘉濤宮股份，代價為5,000,000港元。有關代價乃參考嘉濤宮於截至二零一七年三月三十一日止年度約3.8倍的市盈率釐定。有關轉讓已妥善依法完成。下表展示嘉濤宮於二零一八年二月一日的股權架構。

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
林罡先生	1,000	20
嘉濤安老集團	<u>4,000</u>	<u>80</u>
總計	<u><u>5,000</u></u>	<u><u>100</u></u>

於二零一八年九月七日，嘉濤安老集團向嘉濤安老轉讓4,000股嘉濤宮股份，代價為按嘉濤安老集團的指示，向上鋒配發及發行合共8,319股股份。有關轉讓已妥善依法完成。

根據重組契據，林罡先生已轉讓1,000股嘉濤宮股份予嘉濤安老，代價為按林罡先生的指示，向仕茂配發及發行合共1,680股股份，並向林罡先生配發及發行626股仕茂股份。該轉讓後，嘉濤宮於重組完成後由嘉濤安老全資擁有。

嘉濤宮的業務為經營嘉濤耆康之家及嘉濤安老院。

歷史、發展及重組

嘉豐國際

嘉豐國際為於一九九一年五月二十三日在香港註冊成立的有限公司。於該公司註冊成立後，Project Management Limited及Pioneer Secretaries Limited(均為獨立第三方)分別獲配發及發行一股按面值繳足的認購人股份。

於一九九二年十月二日，鄺先生及魏女士分別獲配發及發行5,099股及4,899股按面值繳足的股份。下表展示嘉豐國際於一九九二年十月二日的股權架構。

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
Project Management Limited	1	0.01
Pioneer Secretaries Limited	1	0.01
鄺先生	5,099	50.99
魏女士	<u>4,899</u>	<u>48.99</u>
總計	<u>10,000</u>	<u>100</u>

於一九九二年十月十六日，Project Management Limited及Pioneer Secretaries Limited分別按名義代價將各自在嘉豐國際的股份轉讓予鄺先生及魏女士。有關轉讓已妥善依法完成。下表展示嘉豐國際於一九九二年十月十六日的股權架構。

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
鄺先生	5,100	51
魏女士	<u>4,900</u>	<u>49</u>
總計	<u>10,000</u>	<u>100</u>

於一九九三年至二零一四年九月二十九日多次轉讓及配發嘉豐國際股份後，嘉豐國際成為嘉濤安老集團的全資附屬公司。

於二零一八年九月七日，嘉濤安老集團將嘉豐國際的所有股份轉讓予嘉濤安老，代價為按嘉濤安老集團的指示，向上鋒配發及發行合共8,319股股份。有關轉讓已妥善依法完成。該轉讓後，嘉豐國際成為嘉濤安老的全資附屬公司。

歷史、發展及重組

嘉豐國際的主要業務為經營輝濤安老院(安麗)及輝濤安老院(屯門)。

東方中醫藥

東方中醫藥為於二零零零年三月一日在香港註冊成立的有限公司。於該公司註冊成立後，嘉豐國際、Paleo Pacific Inc. (為獨立第三方)及魏霞生先生分別獲配發及發行5,001股、3,000股及1,999股按面值繳足的股份。

於二零零零年三月及二零一七年四月期間多次轉讓及配發東方中醫藥股份後，東方中醫藥於二零一七年四月二十八日的股權架構載列如下：

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
魏霞生先生	2,500	22.73
鄺衛平先生	1,000	9.10
魏焱彬先生	500	4.54
區衛軍先生	600	5.45
蘇惠霞女士	200	1.82
嘉濤安老集團	<u>6,200</u>	<u>56.36</u>
總計	<u>11,000</u>	<u>100</u>

於二零一八年二月一日，魏霞生先生向嘉濤安老集團轉讓2,500股東方中醫藥股份，代價為5,000,000港元。有關代價乃參考東方中醫藥於二零一七年三月三十一日約3.8倍的市盈率釐定。於二零一八年三月十五日，區衛軍先生及蘇惠霞女士向嘉濤安老集團悉數轉讓彼等所佔的東方中醫藥股份，代價分別為2,200,000港元及730,000港元。有關代價乃參考東方中醫藥於二零一七年三月三十一日約3.8倍的市盈率釐定。相關轉讓已妥善依法完成。下表展示東方中醫藥於二零一八年三月十五日的股權架構。

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
鄺衛平先生	1,000	9.10
魏焱彬先生	500	4.54
嘉濤安老集團	<u>9,500</u>	<u>86.36</u>
總計	<u>11,000</u>	<u>100</u>

歷史、發展及重組

於二零一八年九月七日，嘉濤安老集團將9,500股東方中醫藥股份轉讓予嘉濤安老，代價為按嘉濤安老集團的指示，向上鋒配發及發行合共8,319股股份。相關轉讓已妥善依法完成。

根據重組契據，鄺衛平先生及魏焜彬先生已悉數轉讓彼等所佔的東方中醫藥股份予嘉濤安老，代價為按鄺衛平先生及魏焜彬先生的指示，向仕茂配發及發行合共1,680股股份，並向鄺衛平先生及魏焜彬先生分別配發及發行79股及78股仕茂股份。重組完成後，東方中醫藥由嘉濤安老全資擁有。

東方中醫藥的業務為經營輝濤中西安老院。

頤樂居

頤樂居為於二零一二年五月二十五日在香港註冊成立的有限公司。於該公司註冊成立後，魏先生獲配發及發行一股按面值繳足的股份。

於二零一三年十二月十日，魏先生、張世偉先生及張惠玲女士分別獲配發及發行90股、5股及5股按面值繳足的頤樂居股份。下表展示頤樂居於二零一三年十二月十日的股權架構。

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
魏先生	90	90
張世偉先生	5	5
張惠玲女士	5	5
總計	<u>100</u>	<u>100</u>

於二零一四年十月十七日，魏先生將90股頤樂居股份轉讓予嘉濤安老集團。

於二零一八年三月二日，張世偉先生及張惠玲女士向嘉濤安老集團悉數轉讓彼等所佔的頤樂居股份，代價分別為400,000港元及400,000港元。有關代價乃參考東方中醫藥於二零一七年三月三十一日約3.8倍的市盈率釐定。相關轉讓已妥善依法完成。

歷史、發展及重組

於二零一八年九月七日，嘉濤安老集團將100股頤樂居股份轉讓予嘉濤安老，代價為按嘉濤安老集團的指示，向上鋒配發及發行合共8,319股股份。相關轉讓已妥善依法完成。該轉讓後，頤樂居成為嘉濤安老的全資附屬公司。

頤樂居的業務為經營康城松山府邸。

荃灣老人中心

荃灣老人中心為於二零零二年六月二十八日在香港註冊成立的有限公司。於該公司註冊成立後，GNL Limited及GSL Limited(均為獨立第三方)分別獲配發及發行一股按面值繳足的股份。

於二零零二年六月及二零一四年九期間多次轉讓及配發荃灣老人中心股份後，荃灣老人中心於二零一四年九月二十九日的股權架構載列如下：

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
嘉濤安老集團	75	68.18
林罡先生	20	18.18
鄺美平女士	10	9.09
魏志恆先生	5	4.55
總計	<u>110</u>	<u>100</u>

於二零一八年九月七日，嘉濤安老集團向嘉濤安老轉讓75股荃灣老人中心股份，代價為按嘉濤安老集團的指示，向上鋒配發及發行合共8,319股股份。相關轉讓已妥善依法完成。

根據重組契據，林罡先生、鄺美平女士及魏志恆先生已悉數轉讓彼等所佔的荃灣老人中心股份予嘉濤安老，代價為按林罡先生、鄺美平女士及魏志恆先生的指示，向仕茂配發及發行合共1,680股股份，並向林罡先生、鄺美平女士及魏志恆先生分別配發及發行626股、145股及71股仕茂股份。重組完成後，荃灣老人中心由嘉濤安老全資擁有。

荃灣老人中心的業務為經營荃灣中心。

歷史、發展及重組

荃威

荃威為於二零一四年四月八日在香港註冊成立的有限公司。於該公司註冊成立後，魏先生及林罡先生分別獲配發及發行60股及40股按面值繳足的荃威股份。

於二零一四年九月四日，魏先生及林罡先生悉數轉讓彼等所佔的荃威股份予嘉濤安老集團。相關轉讓已妥善依法完成。因此，荃威由嘉濤安老集團全資擁有。

於二零一六年二月十七日，鄺美平女士獲配發及發行10股按面值繳足的荃威股份。同日，嘉濤安老集團分別向林罡先生及魏志恆先生轉讓20股及5股荃威股份。相關轉讓已妥善依法完成。下表展示荃威於二零一六年二月十七日的股權架構。

股東名稱	已發行 股份數目	持股比例 (%)
嘉濤安老集團	75	68.18
林罡先生	20	18.18
鄺美平女士	10	9.09
魏志恆先生	5	4.55
總計	<u>110</u>	<u>100</u>

於二零一八年九月七日，嘉濤安老集團向嘉濤安老轉讓75股荃威股份，代價為按嘉濤安老集團的指示，向上鋒配發及發行8,319股股份。相關轉讓已妥善依法完成。

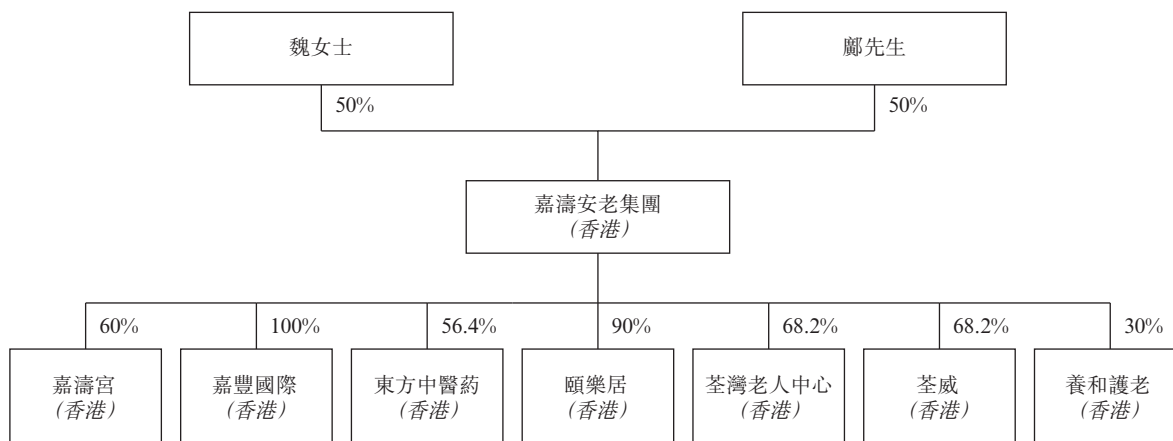
根據重組契據，林罡先生、鄺美平女士及魏志恆先生已悉數轉讓彼等所佔的荃威股份予嘉濤安老，代價為按林罡先生、鄺美平女士及魏志恆先生的指示，向仕茂配發及發行合共1,680股股份，並向林罡先生、鄺美平女士及魏志恆先生分別配發及發行626股、145股及71股仕茂股份。重組完成後，荃威由嘉濤安老全資擁有。

荃威的業務為經營荃威安老院。

歷史、發展及重組

重組

為籌備[編纂]，本集團已進行重組。下圖載列本集團於緊接重組前的公司架構：



重組涉及以下步驟：

(1) 嘉濤安老集團收購嘉濤宮、東方中醫藥及頤樂居的股份

於二零一八年二月一日，嘉濤安老集團向魏霞生先生收購1,000股嘉濤宮股份，佔嘉濤宮已發行股本總額的20%。收購股份的代價為5,000,000港元，乃經公平磋商後釐定，並已參考東方中醫藥於截至二零一七年三月三十一日止年度約3.8倍的市盈率。上述收購完成後，嘉濤安老集團擁有嘉濤宮的80%權益。

於二零一八年二月一日、二零一八年三月十五日及二零一八年三月十五日，嘉濤安老集團分別向魏霞生先生、區衛軍先生及蘇惠霞女士收購2,500股、600股及200股東方中醫藥股份，合共佔東方中醫藥已發行股本總額的30%。收購股份的代價分別為5,000,000港元、2,200,000港元及730,000港元，乃經公平磋商後釐定，並已參考東方中醫藥於截至二零一七年三月三十一日止年度約3.8倍的市盈率。上述收購完成後，嘉濤安老集團擁有東方中醫藥的86.4%權益。

歷史、發展及重組

於二零一八年三月二日，嘉濤安老集團分別向張惠玲女士及張世偉先生，收購五股及五股頤樂居股份，合共佔頤樂居已發行股本總額的10%。收購股份的代價分別為400,000港元及400,000港元，乃經公平磋商後釐定，並已參考頤樂居於截至二零一七年三月三十一日止年度約3.6倍的市盈率。上述收購完成後，頤樂居由嘉濤安老集團全資擁有。

(2) 嘉濤安老集團出售養和護老

於二零一八年三月二十一日，嘉濤安老集團按名義代價將30股養和護老股份轉讓予其中一名現有股東(其屬獨立第三方)。

出售養和護老前，養和護老由嘉濤安老集團持有30%及兩名獨立第三方持有70%。養和護老主要從事提供護老服務。養和護老純粹為一項投資，由執行董事魏先生作初始投資。隨時間推移，該投資轉讓予嘉濤安老集團，及後被出售。該投資的目的乃為幫助養和護老其他董事在不參與護理安老院日常運作的情況下，得到經驗豐富的建議及諮詢以開辦安老院舍。魏先生及其他股東從養和護老取得股息，以作為對該等建議和諮詢的回報。由於董事認為應聚焦於本集團的營運及未來計劃，故本公司決定出售於養和護老的權益，以配合本集團經營護理安老院的業務策略，而非純粹提供諮詢及建議。於出售前，養和護老在整個往績期間均有盈利。

(3) 本公司的註冊成立

本公司於二零一八年四月十九日根據開曼群島法律註冊成立為有限公司，為本集團的最終控股公司。註冊成立時，本公司的法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於二零一八年四月十九日，一股面值0.01港元的股份(即本公司全部已發行股本)初步配發及發行予Sharon Pierson。Sharon Pierson其後於同日轉讓予上鋒。

(4) 嘉濤安老註冊成立

於二零一八年四月二十日，嘉濤安老根據英屬維爾京群島法律註冊成立。註冊成立時，一股股份(為嘉濤安老的唯一一股已發行股份)已配發及發行予本公司。

歷史、發展及重組

(5) 嘉濤安老集團將營運附屬公司的股份轉讓予本公司(透過嘉濤安老)

根據重組契據，於二零一八年九月七日，嘉濤安老集團將其於營運附屬公司的所有權益轉讓予嘉濤安老，交換代價為本公司按嘉濤安老集團的指示，向上鋒配發及發行合共8,319股按面值入賬列作繳足的股份。上述涉及8,319股股份的代價，乃根據嘉濤安老集團於營運附屬公司的原有權益而釐定，並已計及其後向仕茂配發及發行股份，以反映個人股東各自於營運附屬公司的原有權益，詳情如下。

營運附屬公司	嘉濤宮	嘉豐國際	東方 中醫藥	頤樂居	荃灣 老人中心	荃威
轉讓予本公司的各營運 附屬公司股份數目	4,000	20,000	9,500	100	75	75
已轉讓股權百分比	80%	100%	86.4%	100%	68.2%	68.2%

(6) 個人股東將營運附屬公司的股份轉讓予本公司(透過嘉濤安老)

根據重組契據，於二零一八年九月七日，個人股東將彼等各自於營運附屬公司的所有權益轉讓予嘉濤安老，交換代價為本公司按個人股東的指示，向仕茂配發及發行合共1,680股按面值入賬列作繳足的股份。上述涉及1,680股股份的代價，乃根據個人股東於營運附屬公司的原有權益總額而釐定，並已計及上文詳述的嘉濤安老集團權益。因此，仕茂及受託人(透過其全資擁有的附屬公司上鋒)擁有本公司16.8%及83.2%的權益。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及重組

有關營運附屬公司股份轉讓的詳情載列如下：

營運附屬公司	荃灣			
	嘉濤宮	東方中醫藥	老人中心	荃威
轉讓予本公司的各 有關營運附屬公司 股份數目(透過嘉濤 安老)	林罡先生 (1,000)	鄺衛平先生 (1,000) 魏焜彬先生 (500)	林罡先生 (20) 鄺美平女士 (10) 魏志恆先生 (5)	林罡先生 (20) 鄺美平女士 (10) 魏志恆先生 (5)
轉讓予本公司的股權 百分比總數(透過嘉濤 安老)	20%	13.6%	31.8%	31.8%

於上述股份轉讓後，各營運附屬公司均由本公司透過嘉濤安老全資擁有。

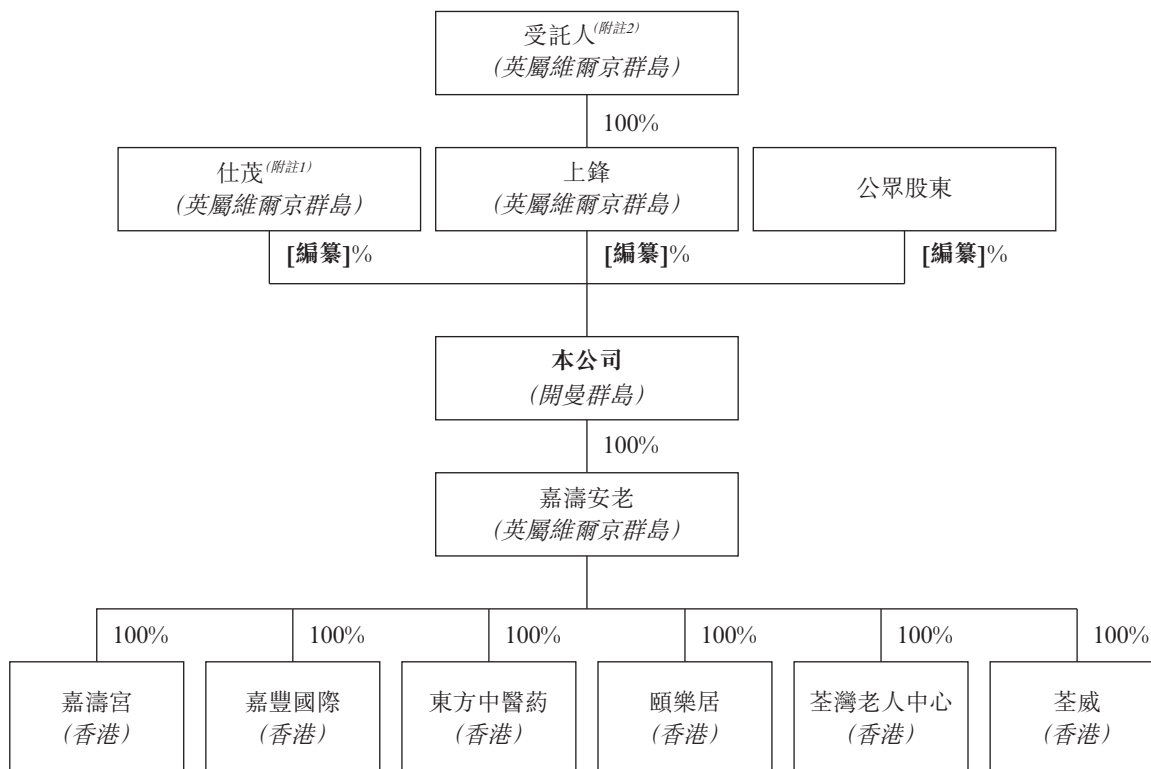
增加本公司法定股本及資本化發行

根據股東於二零一九年[•]通過的書面決議案，本公司的法定股本透過增發2,962,000,000股新股份，由380,000港元增至30,000,000港元。於本公司股份溢價賬的若干進賬額撥充資本後，本公司亦將發行[編纂]股股份。有關股東書面決議案的詳情，請參閱本文件附錄五「有關本集團的進一步資料 — 3.於二零一九年[•]通過的股東書面決議案」。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及重組

以下圖表列出本集團於緊隨資本化發行及[編纂]完成後的股權及公司架構(惟未計及根據行使[編纂]及購股權計劃可能授出的任何購股權而可能配發及發行的任何股份)：



附註：

1. 仕茂分別由林罡先生持有62.7%權益、鄺衛平先生持有7.9%權益、魏焜彬先生持有7.8%權益、鄺美平女士持有14.5%權益及魏志恆先生持有7.1%權益。
2. 於二零一八年三月十九日，受託人與鄺先生及魏女士(作為財產授予人)訂立信託契據(經日期為二零一八年七月十七日的修訂及刪除受益人契據所修訂及補充)以成立家族信託。