

## 關連交易

[編纂]後，我們與關連人士之間的交易將構成《上市規則》第十四A章項下的關連交易或持續關連交易。

### 關連人士

我們在日常業務過程中與下列人士訂立若干交易，於[編纂]後其將成為我們的關連人士（定義見《上市規則》）：

| 關連人士                     | 關連關係                 |
|--------------------------|----------------------|
| 阿斯利康投資（中國）有限公司（「阿斯利康投資」） | 均為AZAB（本公司主要股東）的聯營公司 |
| AZUK                     |                      |

### 交易概要

| 交易性質                    | 關連人士   | 建議年度上限<br>(人民幣千元)                                 | 尋求的豁免                                                                                             |
|-------------------------|--------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>物業租賃協議</b>           |        |                                                   |                                                                                                   |
| <b>一次性關連交易</b>          |        |                                                   |                                                                                                   |
| 向阿斯利康投資租賃物業             | 阿斯利康投資 | 不適用                                               | 不適用                                                                                               |
| <b>部分豁免持續關連交易</b>       |        |                                                   |                                                                                                   |
| 由阿斯利康投資提供物業管理服務         | 阿斯利康投資 | 截至12月31日止年度<br>2026年：11,839.00<br>2027年：11,839.00 | 公告                                                                                                |
| <b>阿斯利康協議</b>           |        |                                                   |                                                                                                   |
| <b>非豁免持續關連交易</b>        |        |                                                   |                                                                                                   |
| 阿斯利康協議項下的產品授權以及化合物及產品供應 | AZUK   | 不適用                                               | 豁免嚴格遵守(i)《上市規則》第14A.53條項下的年度上限規定；(ii)《上市規則》第14A.52條項下的三年合約期限規定；及(iii)《上市規則》第十四A章項下的公告、通函及獨立股東批准規定 |

### 物業租賃協議

#### 一次性關連交易

#### 1. 物業租賃

##### 交易說明

我們與阿斯利康投資訂立了一份物業租賃協議（「物業租賃協議」），根據自2018年1月1日起生效的原始租賃協議，該協議已續期2023年1月1日至2027年12月31日。我們同意租賃位於中國上海市自由貿易試驗區亮景路199、245號4幢的物業（「租賃物業」），該等物業總建築面積約為8,112.67平方米。該等租賃物業由本公司用於日常運營及業務，包括研發活動、辦公空間及人員配置。物業租賃協議(i)於本集團日常及一般業務過程中；(ii)按公平基準；及(iii)按一般或更優商業條款訂立，租金參考當地同類物業的現行市價及該等物業的面積而釐定。

## 關連交易

截至2026年6月30日，根據《國際財務報告準則》第16號，就物業租賃協議確認的租賃負債餘額（即本集團根據物業租賃協議確認的租賃付款的現值）為人民幣16.6百萬元。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月，與物業租賃協議有關的使用權資產分別約為人民幣50.2百萬元、人民幣35.1百萬元、人民幣22.5百萬元及人民幣16.3百萬元。

### 交易的理由及裨益

製藥行業的研發驅動型生物科技公司（如我們）慣常通過租賃物業開展經營，以將其大部分現金流量用於研發活動。

於往績記錄期間，我們一直向阿斯利康投資租賃相關物業。儘管我們亦在積極物色並評估市場上合適的替代物業，以滿足物業租賃協議屆滿後的潛在需求，但持續向阿斯利康投資租賃相關物業可節約尋找新物業及與第三方物業業主長時間磋商租賃協議產生的相關成本。此外，鑒於搬遷設施或變更當前有效的物業租賃協議項下的現有安排可能會導致我們的業務運營受到干擾及產生額外搬遷成本，繼續向阿斯利康投資租賃相關物業具成本效益及使我們的經營獲益。鑒於以上原因，董事認為有關安排屬公平合理且符合本集團及股東整體的最佳利益。

### 《上市規則》的涵義

《國際財務報告準則》第16號（租賃）規定承租人須就租期超過12個月的租賃確認資產及負債。承租人日後須確認使用權資產（即其使用相關租賃資產的權利）及租賃負債（即其作出租賃付款的義務）。根據《國際財務報告準則》第16號，本集團就物業租賃協議項下的租賃於財務狀況表確認使用權資產。因此，就《上市規則》而言，物業租賃協議項下的租賃被視為本集團收購資本資產及本集團於[編纂]前訂立的一次性關連交易，而並非持續關連交易。因此，《上市規則》第十四A章項下的申報、公告、年度審核、通函及獨立股東批准規定將不適用。

## 部分獲豁免持續關連交易

### 2. 由阿斯利康投資提供物業管理服務

#### 主要條款

根據物業租賃協議，阿斯利康投資亦就物業租賃協議項下的租賃物業向我們提供物業管理及相關服務，包括日常設施維護及工程支援、24小時保安、清潔、園藝及環境、健康與安全服務、固定裝置及設施的維修及更換，以及提供公共區域及設施，從而促進本集團高效及有序的業務營運。

#### 交易的理由及裨益

與獨立第三方物業管理服務提供商相比，阿斯利康投資更了解租賃物業的需求。該等租賃物業設有潔淨室、設施及需要專業維護、環境控制及廢物處理的全天候實驗室設備。作為租賃物業的出租人，阿斯利康投資擁有現有基礎設施及一支駐場專業團隊，使其能夠以協調及高效的方式向我們提供全面且及時響應的物業管理及相關服務，從而確保我們研發業務的持續性、安全性及監管合規。

## 關連交易

董事（包括獨立非執行董事）認為，物業管理及相關服務安排項下的交易一直並將會在本集團的日常及一般業務過程中進行，按正常商業條款或更佳條款進行，而其條款及建議年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

### 定價政策

本集團須向阿斯利康投資支付物業管理服務費，包括(a)每年固定物業管理及服務費人民幣2,499,000元（不包括增值稅），按季度支付；及(b)實際產生的公用事業費及其他附帶費用，按成本收取，並參考阿斯利康投資發出的月度結算單據按季度結算。物業管理及相關服務的定價乃經訂約雙方公平磋商後釐定，並參考(i)獨立第三方物業管理服務提供商就位於相近地點或具有類似類型、規模及／或質量的物業所提供的現行市場物業管理服務費；(ii)將提供的服務範圍；及(iii)估計服務成本（包括但不限於與物業管理服務相關的人工成本）。物業管理及相關服務的定價條款對本集團而言不遜於獨立第三方就可比服務所提供的條款。

### 歷史金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2026年6月30日止六個月，阿斯利康投資提供物業管理及相關服務（包括物業管理及服務費、公用事業費及其他附帶費用）的歷史交易金額分別為人民幣10.5百萬元、人民幣9.5百萬元、人民幣8.9百萬元及人民幣4.2百萬元。

### 年度上限及釐定基準

下表載列於物業租賃協議剩餘期限內，就阿斯利康投資提供物業管理及相關服務而由我們向阿斯利康投資支付的交易金額的建議年度上限：

|                                | 截至12月31日止年度的建議年度上限 |        |
|--------------------------------|--------------------|--------|
|                                | 2026年              | 2027年  |
| (人民幣千元)                        |                    |        |
| 我們就物業管理服務向阿斯利康投資支付<br>的費用..... | 11,839             | 11,839 |

建議年度上限乃根據以下因素釐定：(i)我們於往績記錄期間向阿斯利康投資支付的物業管理及相關服務費歷史金額；(ii)物業租賃協議項下的固定年度物業管理及服務費，該費用於物業租賃協議剩餘期限內維持不變；(iii)預期公用事業消耗量及公用事業價格，以及按實際消耗量按成本產生的其他附帶費用；及(iv)為物業租賃協議剩餘期限內公用事業消耗量及服務範圍的波動預留的緩衝。

物業租賃協議項下的物業管理及相關服務安排將於2027年12月31日屆滿。倘物業租賃協議或其項下的服務安排獲任何續期或延長，本公司將重新遵守《上市規則》第十四A章項下的適用規定。

## 關 連 交 易

### 就持續關連交易採取的內部監控措施

為進一步保障股東（包括少數股東）的整體利益，本集團已就持續關連交易採取以下內部控制措施：

- 我們已採納並實施關連交易管理制度。根據該制度，董事會下的審計委員會負責審查持續關連交易是否遵守相關法律、法規、本公司的政策及《上市規則》。此外，董事會下的審計委員會、董事會及本公司的各個內部部門共同負責評估持續關連交易的條款，尤其是各項交易的定價政策及年度上限是否公平；
- 本公司董事會下的審計委員會、董事會及各內部部門亦定期監察持續關連交易的履行情況及相關最新進展。此外，本公司管理層亦定期審查持續關連交易的定價政策；
- 我們的財務部門已指定人員於付款前審查及確認阿斯利康投資就公用事業費及其他附帶費用發出的月度結算單據，並按季度監察累計交易金額，以確保不會超出建議年度上限；
- 我們的獨立非執行董事及審計師將根據《上市規則》第14A.55及14A.56條對持續關連交易進行年度審閱並作出年度確認；及
- 在考慮我們向上述關連人士提供的服務費及其他費用時，本公司將繼續定期研究現行市場狀況及慣例，並參考本公司與獨立第三方之間類似交易的定價及條款，以確保上述關連人士所提供的定價及條款（視乎情況通過招標程序或商業磋商釐定）屬公平、合理，且對本公司而言不遜於獨立第三方所提供的定價及條款。

### 《上市規則》的涵義

由於就截至2027年12月31日止兩個年度各年的物業管理及相關服務安排建議年度上限而言，預期最高適用百分比率按年度計算將超過0.1%但低於5%，因此，根據《上市規則》第14A.76(2)條，該等交易於[編纂]後將構成本公司的持續關連交易，須遵守《上市規則》第14A.49及14A.71條項下的年度申報及年度審閱規定，以及《上市規則》第14A.35條項下的公告規定，但獲豁免遵守《上市規則》第14A.36條項下的獨立股東批准規定。

### 豁免嚴格遵守公告規定

就上述所述的部分獲豁免持續關連交易而言，我們已根據《上市規則》第14A.105條申請豁免嚴格遵守《上市規則》項下的公告規定，[而聯交所已授予我們有關豁免]。

## 關連交易

### 阿斯利康協議

#### 非豁免持續關連交易

##### 主要條款

於2026年7月14日，本公司與AZUK訂立一項許可協議（「**阿斯利康協議**」），據此，本公司同意自生效日期（定義見下文）起，向AZUK授予一項獨家、可轉讓的許可（「**產品許可**」），並有權通過多層級授予分許可，以在全球範圍內（「**地區**」）開發：(a)舒沃替尼、阿斯利康協議所列我們的現有專利權所涵蓋或披露的任何其他化合物及其若干形態（各稱「**許可化合物**」）；及(b)任何由許可化合物組成或含有許可化合物作為活性成分的藥品或生物製品，包括舒沃哲®（各稱「**許可產品**」），以及與上述各項相關的診斷產品，但僅限於與許可產品一併使用，惟阿斯利康協議根據其條款終止的任何國家將不再構成地區的一部分。阿斯利康協議將於其項下所有先決條件獲滿足（或適用時根據其條款獲豁免）之日生效（「**生效日期**」），我們亦保留進行若干許可產品相關的持續聯合研究的權利，就此AZUK已向本集團授予一項非獨家、免特許權使用費的許可。詳情請參閱「業務－與阿斯利康的許可協議－授予權利」。

此外，根據阿斯利康協議，自生效日期起至根據阿斯利康協議向AZUK（或其指定人士）成功完成許可產品的生產工藝及相關CMC專有技術轉移（「**生產技術轉移完成**」）為止，本集團將為AZUK、其聯屬公司及其分許可持有人生產及供應或促使生產及供應許可化合物及許可產品（「**化合物及產品供應**」），以供其在地區內開發及商業化許可產品，包括尤其為在中國內地商業化而供應商業數量的許可產品。應AZUK要求，我們亦將按照阿斯利康協議的約定交付許可化合物及許可產品以及相關材料的初始數量。經AZUK要求，雙方可訂立臨床供應協議及／或商業供應協議，在此之前，本集團將按照阿斯利康協議的條款進行生產及供應。AZUK將按阿斯利康協議及相關供應協議所載的價格及條款就該等供應向本集團付款。詳情請參閱「業務－與阿斯利康的許可協議－生產活動」。

截至最後實際可行日期，阿斯利康協議尚未生效。有關阿斯利康協議主要條款的進一步詳情，請參閱「業務－與阿斯利康的許可協議」。

##### 付款與對價

鑒於AZUK自生效日起將獲得相關權利，AZUK須向我們支付一筆預付款以及各項里程碑付款和特許權使用費，總額最高可達15億美元（不包括特許權使用費），具體如下：

**首期款項：**..... AZUK同意向我們支付600百萬美元的一次性、不可退款且不可抵扣的首期款項，該款項不可退款且不可抵扣，應在生效日或之後收到有效發票後30天內支付。

**開發里程碑款項：**..... 我們有資格從AZUK獲得一次性、不予退還且不可抵免的開發里程碑款項，合計最高可達400.0百萬美元，惟須受舒沃哲®達到特定開發及監管里程碑事件規限詳見「業務－與阿斯利康的許可協議－商業條款」。

## 關連交易

**銷售里程碑款項：**..... 我們有權收取一次性、毋須退還且不得抵減的淨銷售額里程碑付款，合計最高可達500.0百萬美元。當AZUK、其聯屬人士及分許可人於授權地域內一個曆年的所有授權產品之淨銷售額合計首次達到指定門檻時，即觸發該等付款，詳見「業務－與阿斯利康的許可協議」。

**特許權使用費：**..... 在商業化後，我們有權就AZUK、其聯屬人士及分許可人在有關地區內所有授權產品的年度淨銷售總額，最高收取低兩位數百分比的分級特許權使用費，各項均須受若干調整所規限。我們通常有權就每款許可產品、每個國家／地區，從首次淨銷售額開始收取特許權使用費，直至適用的特許權使用費期限屆滿為止。詳情請參閱「業務－與阿斯利康的許可協議－商業條款」。

阿斯利康協議項下的對價乃經本集團與AZUK經公平磋商後釐定，並已考慮特許產品的研發階段及市場潛力、AZUK的全球研發及商業化能力，以及創新腫瘤藥物同類許可交易的現行市場慣例。

我們就化合物及產品供應應收取AZUK的款項將按照以下公式釐定：

*我們就產品供應應收取的款項＝單位供應價格×所供應的許可化合物及許可產品數量*

單位供應價格乃或將按以下方式釐定：(a)按照阿斯利康協議所載的既定單位供應價格，該等價格經公平磋商並參考我們的生產成本後釐定；及(b)就其他供應（包括原料藥、製劑及配對安慰劑，但不包括(a)所述者）：按該等供應的全部負擔生產成本加上相當於經公平磋商後釐定的協定利潤率的加成計算，該等定價乃訂約雙方按正常商業條款經公平磋商後釐定，並參考包括我們預期將產生的全部負擔生產成本在內的因素（包括但不限於原材料、人工及生產間接成本）。化合物及產品供應的定價條款對本集團而言不遜於本集團就可比供應向獨立第三方提供的條款。

董事認為對價屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益，原因如下：(i)阿斯利康協議的條款（包括上述公式）乃由本集團與AZUK就經公平磋商後釐定，並屬我們業務的一般及正常運作；(ii)如灼識諮詢所確認，許可人收取首期付款、里程碑付款及基於銷售額的特許權使用費屬製藥行業常見慣例，因此，許可人可繼續分享被許可人就授權產品所創造的價值；及(iii)考慮許可產品的開發階段、市場潛力及剩餘專利年期，以及AZUK須承擔的開發、監管及商業化成本，本集團可享有的付款結構及特許權使用費率符合同類性質安排的行業慣例。

### 過渡服務

自生效日期起，AZUK將擁有在有關地區內自行承擔費用，開發、尋求監管批准、商業化和生產許可產品的獨家權利。為使AZUK能夠開展這些活動，本集團將根據阿斯利康協議執行某些過渡活動，其範圍、時間表和預算已在與AZUK商定的過渡服務計劃中列明。此外，自生效日期起至生產技術轉讓完成為止，本集團將為AZUK及其聯屬人士和分許可方生產及供應許可化合物和許可產品，或促使生產及供應許可化合物和許可產品。詳情請參閱「業務－與阿斯利康的許可協議－生產活動」。

## 關連交易

### 合約期限

除非提前終止，阿斯利康協議自生效日期起將持續有效，直至最後一個許可產品的最後一個特許權使用費期限屆滿。當某一國家的某一許可產品的特許權使用費期限屆滿後，授予AZUK就該國家該許可產品的許可將成為全額付清、免特許權使用費、永久且不可撤銷的許可。有關特許權使用費期限及終止條款的詳情，請參閱「業務－與阿斯利康的許可協議－商業條款－期限及終止」。

### 交易的理由及裨益

基於以下原因，我們訂立了阿斯利康協議：

- (i) 阿斯利康協議將通過加速許可產品的全球開發及商品化，推展我們的全球策略。於往績記錄期間，我們已批核產品的商業化已於中國內地進行。在選擇海外合作夥伴時，我們注重其經驗證的商業化能力、成熟的銷售及分銷網絡以及戰略匹配度。通過阿斯利康協議，我們利用AZUK的全球腫瘤平台、監管專業知識及商業基礎設施，推動許可產品於中國內地以外地區的註冊、市場准入及商業化，這將加速許可產品於全球市場觸達患者的步伐，並符合我們擴展產品組合全球覆蓋範圍的策略。
- (ii) 阿斯利康協議下的支付結構將進一步優化我們的現金流結構，並加速回收先前的研發投資。具體而言，預付款於阿斯利康協議生效時為本集團帶來即時且確定的現金所得款項，而隨著AZUK取得海外批准及獲批准適應症範圍的擴大，里程碑付款及特許權使用費使我們能夠繼續分享許可產品的經濟價值。因此，該等款項將為我們管線的持續發展提供穩定資金，並降低我們對外部融資的依賴；
- (iii) 阿斯利康協議根據各自的優勢，分配本集團與AZUK之間的風險及責任。我們將繼續專注資源於源頭創新、轉化科學及管線開發，而AZUK將承擔與全球註冊、市場准入及商業化相關的重大資本承諾及執行風險。因此，我們可集中資源致力於源頭創新及管線推進，同時根據阿斯利康協議，許可產品的全球開發及商業化將同步進行；及
- (iv) 過渡性供應安排為根據阿斯利康協議向AZUK全球授予舒沃哲®(舒沃替尼)許可不可或缺的一部分。鑒於許可產品的生產工藝複雜，預期完成生產技術轉移將需要相當長的時間。過渡性供應安排使AZUK能夠在完成生產技術轉移前，持續在地區內開發及商業化許可產品，這對於舒沃哲®(舒沃替尼)的臨床進展得以持續以及患者持續獲得舒沃哲®(舒沃替尼)的治療而言至關重要，並進而保障本集團根據阿斯利康協議取得里程碑付款及特許權使用費的收入來源。我們目前是唯一具備所需GMP生產設施、技術專有知識及監管批准的許可產品製造商，因此最適合在過渡期間供應許可產品。供應定價包括初始供應及在協定初始期間於中國內地供應許可產品的既定供應價格，以及其他供應按全部負擔生產成本加上協定利潤率計算的價格，符合藥品許可交易中過渡性供應安排的行業慣例，即許可方通常按固定價格或按其生產成本加上合理加成供應許可產品。

## 關連交易

經考慮上述原因及下文所載的公司治理措施，我們相信阿斯利康協議符合本公司及股東的整體利益。

### 評估合作安排時所採取的公司治理措施

於本公司一般及日常業務運作中，我們會不時評估潛在的產品轉讓、收購及許可機會。當潛在機會出現時，我們通常會評估產品的優勢及發展前景、市場對該產品需求的預測、該市場中該產品的競爭格局及監管要求，以及潛在商業夥伴商業化該產品的監管及商業能力。此外，我們的業務發展團隊定期評估由第三方對作用機制相似的藥物產品進行的產品轉讓、收購及許可安排，用作交易及條款書評估之用。

此外，我們的高級管理層負責與潛在商業夥伴進行商業談判，並在考慮我們認為必要的所有相關因素後獨立評估條款。我們是否訂立交易，純粹基於商業考量作出決定，我們僅在認為此項安排符合本公司及股東的最大利益時方會進行。

### 歷史交易金額

由於阿斯利康協議截至最後實際可行日期尚未生效，AZUK於往績記錄期間及直至最後實際可行日期並無支付任何費用，亦無因實施阿斯利康協議而產生任何交易金額。

### 年度上限

根據《上市規則》第14A.53條，上市發行人必須為其持續關連交易設定年度上限。基於下文「一 豁免嚴格遵守年度上限規定」所述原因，為阿斯利康協議訂定固定年度金額上限的要求並不切實際，我們已向聯交所申請，而聯交所[已授予]豁免嚴格遵守《上市規則》第14A.53條。代替年度金額上限，阿斯利康協議下的交易金額為或將按照以下公式確定：

- (i) 預付款：一次性的固定金額600百萬美元；
- (ii) 開發里程碑款項和銷售里程碑款項：完成相關里程碑事件後，阿斯利康協議中的固定金額總額分別可達400.0百萬美元和500.0百萬美元；
- (iii) 特許權使用費：適用的分層版稅稅率（最高為低兩位數百分比）乘以AZUK及其聯屬公司和分許可人在協議區域內所有許可產品的年度淨銷售額總額（須進行某些調整）；及
- (iv) 化合物及產品供應：單位供應價格乘以所供應的許可化合物和許可產品的數量（單位供應價格為或將按照上文「一 付款與對價」確定）。

我們目前期望在生效日期後收到預付款。除非如上所述，在下文「一 豁免嚴格遵守年度上限規定」所述的初始豁免期內，里程碑款項、特許權使用費、化合物和產品供應付款的時間和金額無法準確估計。

## 關連交易

### 內部控制措施

為監查阿斯利康協議下的交易，我們已採取以下內部控制措施：

- (a) 本公司已指定一個由業務發展、財務和法律部門成員組成的專門團隊來管理和監督阿斯利康協議（包括化合物和供應產品）的執行情況以確保交易按照阿斯利康協議的條款和上述定價政策進行；
- (b) 我們的財務部門保存供貨的許可化合物和許可產品的全部製造成本和數量的詳細記錄（構成供貨發票的基礎）並審查與化合物和產品供應及過渡服務相關的結算報表和發票；
- (c) 我們的高級管理層定期監督遵守阿斯利康協議的條款和適用的《上市規則》規定（聯交所未豁免的範圍內）；及
- (d) 我們的獨立非執行董事及審計師將對阿斯利康協議項下交易進行年度審閱，並分別根據《上市規則》第14A.55及14A.56條作出年度確認。

倘若阿斯利康協議發生任何重大變化，包括支付結構或計算交易金額公式的變化，本公司將重新遵守適用於此類交易的《上市規則》第十四A章規定，包括在情況需要時尋求獨立股東的批准。

### 《上市規則》的涵義

鑒於我們目前預期阿斯利康協議項下的交易的最高適用百分比比率按年計算將不低於5%，該等交易將於[編纂]後構成本公司須遵守《上市規則》第十四A章項下申報、年度審核、公告、通函及獨立股東批准規定的持續關連交易。

阿斯利康協議及據此擬進行的交易，已於2026年7月30日舉行的股東大會上經我們A股獨立股東考慮且批准，根據上海證券交易所上市規則，AZAB在該次股東大會上放棄投票。

### 豁免嚴格遵守公告、通函及獨立股東批准規定

由於阿斯利康協議項下的持續關連交易預期將按經常性基準繼續進行，並將延續一段較長時間，且其項下的交易金額（包括或有里程碑付款、基於銷售的特許權使用費、基於數量的供應付款以及基於成本的報銷）將不時根據阿斯利康協議的條款產生，董事認為每次交易金額產生時嚴格遵守公告、通函及獨立股東批准規定將會不切實際、將會造成過度負擔，並會給本公司帶來不必要的行政成本。因此，我們已向聯交所申請，[且聯交所已授予我們]豁免嚴格遵守《上市規則》第14A.105條項下有關上述非豁免持續關連交易的公告、通函及獨立股東批准規定。

我們已進一步申請，且聯交所[已授予]我們豁免嚴格遵守《上市規則》第14A.53條項下有關阿斯利康協議項下之持續關連交易的規定，惟須符合以下條件：

- (i) 倘若阿斯利康協議的條款有任何重大變動，本公司將遵守《上市規則》第十四A章項下的公告、通函及獨立股東批准規定；

## 關連交易

- (ii) 本公司將指定一個團隊負責執行並確保與阿斯利康協議有關之交易按照阿斯利康協議條款進行；
- (iii) 高級管理層將盡最大努力定期監督對阿斯利康協議條款以及並無獲聯交所豁免的《上市規則》適用規定的遵守情況；
- (iv) 本公司獨立非執行董事及審計師將每年審閱與阿斯利康協議有關之交易，並分別於本公司年度報告中確認《上市規則》第14A.55及14A.56條所載事宜；
- (v) 本公司將於本文件內披露簽訂阿斯利康協議的背景及其條款、尋求豁免的理由及董事對阿斯利康協議項下交易的公平性及合理性所發表的意見；
- (vi) 阿斯利康協議下交易金額的計算公式及實際交易金額，將於本公司的中期報告和年度報告中披露；
- (vii) 對阿斯利康協議項下交易金額計算公式的任何修訂，均須經獨立股東批准；及
- (viii) 倘日後《上市規則》作出任何修訂，對上述持續關連交易施加比截至本文件日期更為嚴格的規定，本公司將立即採取措施確保遵守該等新規定。

### 豁免嚴格遵守合同條款的要求

《上市規則》第14A.52條規定，有關持續關連交易的協議期限不得超過三年，特殊情況（交易的性質要求更長期限）除外。鑒於我們在阿斯利康協議中訂立不超過三年的合同條款並不切實際且極具挑戰性，我們已向聯交所申請，且聯交所[已授予我們]《上市規則》第14A.52條項下的豁免，豁免嚴格遵守合同條款規定，原因如下：

- (i) 許可產品從開發階段至商品化的產品生命周期超過三年。在本集團及AZUK實現許可權利的商業價值之前，AZUK必須在多個司法管轄區獲得上市批准，並確保許可產品在相關許可地區的市場准入。每個步驟都需要數年才能完成；
- (ii) 長期安排對產品開發及未來現金流的穩定性屬重要且必要，且與AZUK維持長期合作關係對我們的業務及發展至關重要。具體而言，AZUK將為許可產品在全球範圍內開發和商業化投入大量資金和努力，若非在整個特許權期限內授予許可權利，則會不切實際；
- (iii) 無限期的合同安排對我們業務的可持續發展、確保我們順利持續經營及許可產品未來商業化獲得穩定的收益及現金流量屬必需且至關重要。倘阿斯利康協議須每三年續約並須經獨立股東批准，我們可能面臨未能於屆滿時續約該協議、導致許可產品商業化中斷及喪失競爭優勢等不必要的重大風險。這甚至可能使我們無法繼續經營業務，為我們的持續營運帶來不確定性；及

## 關連交易

- (iv) 化合物及產品供應是阿斯利康協議項下安排中不可或缺且具過渡性質的組成部分。鑒於許可產品的生產工藝複雜，預計生產技術轉讓完成將需要一段較長時間，且可能無法在三年內完成，而許可產品在中國的供應預計將根據單獨的供應協議繼續進行。規定三年或以下的合同期限將中斷向AZUK供應許可化合物及許可產品的連續性，進而影響許可產品的不間斷開發及商業化，以及本集團的里程碑及特許權使用費收入流；
- (v) 經灼識諮詢確認，有效期至所有特許權期限屆滿，而非三年的固定期限，符合製藥業處理類似性質的對外許可交易的普遍做法；
- (vi) 董事認為，條款安排需符合本公司及股東的整體利益；及
- (vii) 倘阿斯利康協議條款發生任何重大變更，本公司將重新遵守適用於此類交易的《上市規則》第十四A章規定，包括在情況需要時尋求獨立股東的批准。

### 豁免嚴格遵守年度上限規定

根據《上市規則》第14A.53條，上市發行人必須為持續關連交易設定年度上限。董事認為，嚴格遵守《上市規則》第14A.53條有關就阿斯利康協議訂定固定年度金額上限的要求並不切實際，亦不符合股東的最佳利益。我們已向聯交所申請，而聯交所[已授予]豁免嚴格遵守《上市規則》第14A.53條有關年度上限要求的規定，原因如下：

- (i) 截至最後實際可行日期，阿斯利康協議尚未生效，亦未產生任何付款（無論是以首期款項、里程碑款項、特許權使用費、產品供應或服務款項的形式）。因此，我們並無歷史交易金額或數據可用來建立可靠模型，以估計許可產品未來的全球銷售額或里程碑事件的時機。里程碑事件是否達成及何時達成，取決於多個司法管轄區的監管審查，以及AZUK的開發及商業化進展，而特許權使用費的金額則取決於各市場的潛在市場、藥物定價、報銷狀況、競爭格局及患者接觸情況，所有該等因素均非本集團所能控制。即使我們能夠建立一個用於估算目的的預測模型，該等模型僅能提出假設性的預測，而非從歷史數據得出的結論，因此其可能不準確且不可靠。同樣，化合物及產品供應項下將予供應的許可化合物及許可產品的數量將取決於AZUK的開發及商業化計劃、許可地區的市場需求以及生產技術轉讓完成的時間，上述所有因素均超出本集團的控制範圍，因此對供應金額設定的任何金額上限將屬任意估計金額；
- (ii) 對阿斯利康協議項下的付款施加任意金額上限並不能證明商業合理性，因為此舉將違背產品開發方面的商業目標，並就本集團、AZUK及其彼等各自股東的利益而言適得其反。此外，倘實際里程碑付款、特許權使用費付款或供應金額超出上限，本集團將須暫停收取有關付款，或暫停供應許可化合物及許可產品，直至取得所需股東批准為止，而此舉將會干擾雙方履行阿斯利康協議，中斷化合物及產品供應，並可能延遲患者在相關市場取得許可產品；

## 關連交易

- (iii) 以金額形式披露年度上限將實際上向我們的股東及投資者以及競爭對手提供許可產品的預測銷售及我們的未來估計收入的指標。披露有關資料屬高度敏感，繼而令本公司陷於有關業務運營及與其他市場參與者競爭的不利位置。此外，化合物及產品供應項下釐定的供應價格及我們的生產成本結構屬商業敏感資料，披露該等資料（無論是直接披露，還是通過可從中推導出該等資料的貨幣上限披露）將會損害本集團的商業利益；
- (iv) 倘阿斯利康協議項下的付款結構或交易金額計算公式（包括特許權使用費率）出現任何重大變動，我們將重新遵守《上市規則》第十四A章項下的適用規定，包括尋求獨立股東批准（視情況而定），以便進一步確保本公司股東的利益，代替對阿斯利康協議項下的付款設定固定年度上限；及
- (v) 豁免嚴格遵守《上市規則》第14A.53條項下的初始期限，將從[編纂]起至[2029]年12月31日止。該初始期限屆滿後，本公司將重新評估，綜合考慮（但不限於）獲許可產品的潛在市場、藥品價格及歷史交易金額等因素，判斷是否可設定阿斯利康協議項下交易的年度金額上限；如可行，本公司將設定年度金額上限並重新遵守《上市規則》第十四A章項下的適用要求；如不可行，本公司將向聯交所申請進一步豁免。

### 董事確認

我們的董事（包括獨立非執行董事）認為：(i) 上文所載的持續關連交易已及／或將於我們的日常及一般業務過程中按正常商業條款或更佳條款訂立，屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益；(ii) 根據物業租賃協議項下提供物業管理服務的建議年度上限，及根據阿斯利康協議條款付款不設年度上限均屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益；(iii) 阿斯利康協議的無固定期限符合此類性質協議的正常商業慣例，訂立阿斯利康協議的目的是為了促進本公司業務的穩定性及確定性，因此阿斯利康協議項下擬進行的交易的無固定期限屬公平合理並符合股東的整體利益；及(iv) 除已尋求豁免者外，本公司將遵守《上市規則》第十四A章項下的相關規定。

### 聯席保薦人確認

考慮到上文所述董事的觀點及聯席保薦人進行的盡職調查措施，聯席保薦人認為：(i) 上述持續關連交易已經並／或將於本公司日常及一般業務過程中按正常商業條款或更佳條款訂立，且屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益；(ii) 根據物業租賃協議項下提供物業管理服務的建議年度上限，及根據阿斯利康協議條款付款不設年度上限屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益；及(iii) 阿斯利康協議的無固定期限屬正常商業慣例，訂立阿斯利康協議的目的是為了促進本公司業務的穩定性及確定性，因此阿斯利康協議項下擬進行的交易的無固定期限屬公平合理並符合股東的整體利益。