

## 歷史及發展

### 概覽

我們是一間臨床階段生物製藥公司，致力於開發及商業化創新型腫瘤藥物及療法。我們肩負使命，力求在中國建立一個獲患者及家屬以及醫療專業人士信賴的腫瘤治療領先品牌。

我們的業務歷史可以追溯至2009年12月，當時本公司在香港註冊成立，繼而於2010年7月註冊成立東曜蘇州，其戰略目標旨在開發及商業化腫瘤藥物(生物及化學藥)。多年來，此戰略目標已演化至我們的開放平台商業模式，在有關模式中，我們在腫瘤藥物的研發、臨床試驗、製造和商業化方面擁有完整的產業價值鏈能力。詳情請參閱「業務—我們的優勢—經過驗證的開放平台業務模式，具有強大的綜合能力，涵蓋整個腫瘤藥物產業價值鏈」。

此後，本公司於2011年至2018年間通過向現有股東及其他富經驗投資者發行多輪普通及優先股本證券及可轉換債券獲得資金。於2013年3月，本公司收購昇洋醫藥並開始控制東源上海，東源上海最初由台灣東洋藥品於2010年成立以進行新藥的早期發現。

我們擁有涵蓋mAb、ADC、溶瘤病毒產品及特種腫瘤藥物(包括脂質體藥物)的全面產品管線。截至最後實際可行日期，我們的藥物組合包括七種在研生物藥及五種在研化學藥物，包括處於臨床階段的四種在研生物藥。

### 我們的業務里程碑

以下載列本集團的若干主要業務發展里程碑：

<u>年份</u>	<u>主要里程碑</u>
2009年	本公司註冊成立。
2010年	東源上海及東曜蘇州註冊成立，其業務範圍為抗腫瘤生物及化學藥物的研發。  我們開始對治療mCRC的抗VEGF mAb藥物進行研發。  我們收購中國江蘇省若干物業(即我們總部及蘇州生產中心所在地)的土地使用權。
2011年	本公司完成向台灣東洋藥品、晟德大藥廠、鈞信、元大創投、Vaxcel及Vaxgen的首次股權融資，價值33.0百萬美元。  我們開始建立研發團隊及就TOZ309及TOM312向國家藥監局提交IND申請。

## 歷史及發展

<u>年份</u>	<u>主要里程碑</u>
	<p>我們開始建設用於生產新型抗腫瘤藥品的設施。</p> <p>為於中國推廣大鵬藥品的腫瘤藥物S-1，我們開始建立自身的銷售及營銷團隊，使我們能就籌備商業化在研藥物(包括我們的核心產品TAB008)逐步獲取銷售及營銷能力。有關如何計劃善用我們備受認可的銷售及營銷能力以商業化TAB008的詳情，請參閱「業務－我們的策略－商業化TAB008」。</p>
2012年	東曜蘇州完成興建一號園區的研究及生產設施並開始營運。
2014年	我們從國家藥監局獲得TAB008及TAD011的接納通知。
2015年	<p>晟德大藥廠、鈞信、Vivo Capital、台耀化學及米瑞蒙地向台灣東洋藥品收購股份，當時對本集團的估值為新台幣22億元(約66.7百萬美元)。台灣東洋藥品不再為我們的股東。</p> <p>我們獲得TOM312的臨床試驗批件。</p>
2016年	<p>我們獲得三個研究項目的臨床試驗批件，包括TAB008 mAb注射劑、TAD011 mAb注射劑及TOZ309。</p> <p>作為MAH合作試點計劃的一部分，東曜蘇州與開拓藥業簽訂CDMO協議，我們的質量獲國家權威機構認可。</p>
2017年	<p>東曜蘇州開始對核心產品TAB008進行第III期臨床試驗。</p> <p>東曜蘇州獲得TAB014 mAb注射劑的臨床試驗批件。</p> <p>東曜蘇州授權TAB014在中國的特許權。</p> <p>我們完成發行兩批可轉換債券，合計集資30.0百萬美元。</p>
2018年	<p>我們完成發行第三批可轉換債券，集資15.0百萬美元。</p> <p>東曜蘇州獲得TAA013的臨床試驗批件。</p>

## 歷史及發展

### 年份

### 主要里程碑

我們完成發行B類優先股，合計集資57.0百萬美元，而本集團的估值為327.0百萬美元。東曜蘇州完成興建二號園區的研發及生產設施並開始營運。

2019年

我們提交TOZ309的ANDA，並於2019年7月獲國家藥監局接納。

## 公司發展

### 本公司

本公司於2009年12月4日根據香港法例註冊成立為有限公司。本公司為其附屬公司的控股公司，主要業務活動為投資控股，初始法定股本為1.00美元，分為1股每股面值1.00美元的股份。我們的初始股東為於台北證券櫃檯買賣中心上市的製藥企業台灣東洋藥品。我們的股權架構隨時間不斷演變，主要由於發行普通及優先股本證券、可轉換債券及台灣東洋藥品於2015年出售其及其聯屬公司所持的全部股份所致。有關於相關時間本公司已發行股本變動的詳情，請參閱「本公司已發行股本自其成立以來的重大變動—台灣東洋藥品於2015年12月撤資及於2016年進一步股權融資」。

### 我們的附屬公司

我們的業務主要透過我們在中國及台灣的營運實體進行。下表載列截至最後實際可行日期我們所有附屬公司(全部均為我們的全資附屬公司)的若干資料：

<u>公司名稱</u>	<u>註冊成立地點</u>	<u>註冊成立及業務開始日期</u>	<u>主要業務活動</u>
東曜蘇州	中國	2010年7月5日	新藥的研發、生產及銷售
東曜台北	台灣	2016年3月14日	研發、商業發展、公共關係及項目管理
東源上海	中國	2010年4月14日	研發—早期藥物發現
江蘇東揚	中國	2009年2月11日	在上海擁有一處物業
昇洋醫藥	香港	2008年6月24日	投資公司

## 歷史及發展

於往績記錄期間，本集團主要通過東曜蘇州、東曜台北及東源上海開展業務。昇洋醫藥為投資控股公司，我們通過其持有東源上海及江蘇東揚。江蘇東揚在上海持有一處物業，且並無其他業務。於2013年3月，我們以代價2,906,415美元收購昇洋醫藥的全部股權。代價乃參考原始投資金額經公平磋商釐定。

### 東曜蘇州

東曜蘇州由本公司於2010年7月5日在中國註冊成立為有限公司。我們的主要研發、生產及銷售工作透過東曜蘇州進行。

東曜蘇州的初始註冊資本為27,000,000美元。於2018年8月，東曜蘇州的註冊資本增加至171,000,000美元。截至最後實際可行日期，本公司對東曜蘇州的註冊資本出資159,000,000美元，餘款將於2020年8月10日前全額出資。

### 東源上海

東源上海由昇洋醫藥於2010年4月14日在中國註冊成立為有限公司。東源上海於上海設有實驗室，專注於早期藥物發現。

東源上海的初始註冊資本為730,000美元。於2013年8月，東源上海的註冊資本增加至3,730,000美元。昇洋醫藥於2013年9月16日前對東源上海的註冊資本全額出資3,730,000美元。

### 東曜台北

東曜台北於2016年3月14日在台灣註冊成立為股份有限公司。東曜台北主要從事商業發展、公共關係及財務管理。

東曜台北的初始註冊資本為新台幣100,000,000元。於2018年10月，東曜台北的註冊資本增加至新台幣400,000,000元。截至最後實際可行日期，本公司已對東曜台北的註冊資本出資新台幣230,000,000元。

## 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，除本節另行披露者外，我們並未進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

### [編纂]理由

由於本集團從事創生物及化學藥物的研發，資金需求龐大。[編纂]可提升為巨額研發費用提供資金的融資機會。此外，通過向本集團關鍵人員授予[編纂]公司股權

## 歷史及發展

報酬，本集團將能更好地對激勵該等關鍵人員。因此，董事會確定，如本文件「業務－我們的策略」及「未來計劃及[編纂]」各節所披露，於[編纂][編纂]符合本公司的最佳利益。

### 本公司已發行股本自其成立以來的重大變動

#### 概覽

本公司於往績記錄期間前進行了數輪股權融資，並於往績記錄期間發行可轉換債券及B類優先股，主要為撥付我們研發所需的營運資金，並引入具有行業專長的機構投資者。所有股本證券及可轉換債券乃按本公司與相關投資者經公平磋商後釐定的代價發行，當中已考慮投資時機及於相關時間我們的業務及營運實體的狀況。

#### 於2011年初始股權融資

於進行首輪股權融資前，本公司的繳足股本為1.00美元，由台灣東洋藥品出資。根據日期為2010年12月的股份認購協議，台灣東洋藥品及其當時的附屬公司旭東海普、晟德大藥廠、BioEngine Venture Capital Inc.、鈞信、元大創投、Vaxcel及Vaxgen認購合共32,999,999股每股1美元的股份，已於2011年完成，其後我們的股權架構如下：

股東	股份數目	佔全部 已發行股本 % (%)
台灣東洋藥品	11,500,000	34.85
旭東海普(為台灣東洋藥品當時的附屬公司)	2,000,000	6.06
晟德大藥廠	7,300,000	22.12
BioEngine Venture Capital Inc.	6,200,000	18.79
Vaxcel	800,000	2.42
Vaxgen	1,600,000	4.85
鈞信	3,000,000	9.09
元大創投	600,000	1.82
<b>總計</b>	<b>33,000,000</b>	<b>100.00</b>

## 歷史及發展

### 於2012年至2015年11月間的后續股權融資

為撥付我們研發的持續資金需求、其他營運資金及資本開支需求，繼於2011年進行初輪股權融資後，我們於2012年12月至2015年11月期間向當時的現有股東或彼等的聯屬公司按每股1美元發行額外股份，籌集合共33.0百萬美元。於2014年，BioEngine Venture Capital Inc. 按每股1美元(1)向晟德大藥廠轉讓9,593,100股股份，及(2)向玉晟轉讓1,398,000股股份。於2014年7月，台灣東洋藥品亦按每股1美元向其附屬公司旭東海普轉讓其所有股份作為台灣東洋藥品的一項內部資產轉讓。於2011年至2015年期間的多輪後續股權融資及交易完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	佔全部 已發行股本 % (%)
旭東海普(為台灣東洋藥品當時的附屬公司)	23,931,900	36.26
晟德大藥廠	28,670,100	43.44
玉晟	1,398,000	2.12
Vaxcel	1,600,000	2.42
Vaxgen	3,200,000	4.85
鈞信	6,000,000	9.09
元大創投	1,200,000	1.82
<b>總計</b>	<b>66,000,000</b>	<b>100.00</b>

### 台灣東洋藥品於2015年12月撤資及於2016年進一步股權融資

就本公司所盡悉，在台灣東洋藥品董事長、董事及監察人於2014年6月改選後，台灣東洋藥品及我們的其他時任股東認為，彼等與本集團對增長策略持有不同的看法，因此就台灣東洋藥品退出本公司的事宜展開討論。

## 歷史及發展

於2015年12月，台灣東洋藥品的附屬公司旭東海普向晟德大藥廠、鈞信、Vivo Capital Fund VIII, L.P.、Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.、台耀化學及米瑞蒙地出售其股份，即23,931,900股股份（相當於當時已發行股本的36.3%），總代價為新台幣786,747,257元（24,185,283美元），即每股股份約1.00美元。估值乃由台灣東洋藥品與買方根據公平磋商後釐定。於有關撤資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	佔全部 已發行股本 % (%)
晟德大藥廠	32,270,100	48.89
玉晟	1,398,000	2.12
Vaxcel	1,600,000	2.42
Vaxgen	3,200,000	4.85
鈞信	9,413,308	14.26
元大創投	1,200,000	1.82
台耀化學	2,000,000	3.03
Vivo Capital Fund VIII, L.P.	12,229,803	18.53
Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.	1,688,789	2.56
米瑞蒙地	1,000,000	1.52
<b>總計</b>	<b>66,000,000</b>	<b>100.00</b>

在台灣東洋藥品的附屬公司旭東海普於2015年12月出售我們的股份後，我們於2016年3月至2016年6月間向當時的現有股東或彼等的聯屬公司及國泰創投按每股1美元進一步發行新股份，合計集資18.0百萬美元。於該等進一步股本融資完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	佔全部 已發行股本 % (%)
晟德大藥廠	37,703,292	44.88
玉晟	1,398,000	1.67
Vaxcel	1,600,000	1.90
Vaxgen	4,073,000	4.85
鈞信	11,980,308	14.26
元大創投	2,200,000	2.62
台耀化學	2,545,400	3.03
Vivo Capital Fund VIII, L.P.	17,573,333	20.92
Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.	2,426,667	2.89
米瑞蒙地	1,000,000	1.19
國泰創投	1,500,000	1.79
<b>總計</b>	<b>84,000,000</b>	<b>100.00</b>



## 歷史及發展

### 於2017年及2018年發行可轉換債券

於2017年1月及3月以及2018年1月，我們向當時的現有股東發行三批可轉換債券，合計集資45.0百萬美元。可轉換債券的主要條款載列如下：

本金總值：	45百萬美元
票面率：	每年8.00%，須於(a)贖回日期；(b)到期日(以較早者為準)支付
到期日：	2019年1月18日、2019年3月23日及2019年10月23日(視何者適用)
轉換價：	就認購事件(定義見下文)而言，其須按B類優先股認購人就有關股份支付的每股價格乘以0.8計算
轉換：	可轉換債券根據B類優先股認購協議所協定於完成B類優先股認購之日期自動轉換為A類優先股(「認購事件」)。

因此，當我們完成B類優先股的發行時，所有尚未轉換的可轉換債券將於2018年9月轉換為25,417,983股A類優先股，轉換價為每股A類優先股1.7704美元。

有關A類優先股附帶的權利的詳情，請參閱「—A類優先股及B類優先股的主要條款」。

### 於2018年發行B類優先股

我們於2018年9月完成發行B類優先股。本公司發行25,756,893股B類優先股，按已獲轉換基準計算相當於本公司當時已發行及發行在外股本總額的19.05%，總代價約為57.0百萬美元，或每股B類優先股2.2130美元。有關B類優先股附帶的權利的詳情，請參



## 歷史及發展

閱「A類優先股及B類優先股的主要條款」。於完成發行B類優先股及轉換可轉換債券為A類優先股後，本公司的股權架構如下：

股東	普通股	A類優先股	B類優先股	佔股本總額 %*
				(%)
晟德大藥廠 <sup>(1)</sup>	37,703,292	11,999,147	—	36.77
玉晟 <sup>(1)</sup>	1,398,000	—	—	1.03
Vivo Capital Fund VIII, L.P. <sup>(2)</sup>	17,573,333	5,392,473	—	16.99
Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P. <sup>(2)</sup>	2,426,667	744,636	—	2.35
鈞信 <sup>(3)</sup>	11,980,308	3,766,969	451,875	11.98
Advantech Capital V <sup>(4)</sup>	—	513,484	13,556,259	10.41
Vaxon <sup>(5)</sup>	1,600,000	1,581,563	—	2.35
Vaxgen <sup>(5)</sup>	4,073,000	—	—	3.01
元大創投 <sup>(6)</sup>	2,200,000	941,273	903,752	2.99
元大證券香港 <sup>(6)</sup>	—	—	1,355,625	1.00
Prosperity SPV1 L.P. <sup>(7)</sup>	—	—	2,259,377	1.67
台耀化學	2,545,400	—	—	1.88
米瑞蒙地	1,000,000	—	—	0.74
國泰創投	1,500,000	478,438	—	1.47
富創有限公司	—	—	3,615,002	2.68
劉翌峰	—	—	2,711,252	2.01
中華開發生醫	—	—	903,751	0.67
<b>總計</b>	<b>84,000,000</b>	<b>25,417,983</b>	<b>25,756,893</b>	<b>100.00</b>

附註：

\* 所有百分比均假設所有類別的優先股已獲轉換為股份。

- (1) 玉晟由晟德大藥廠持有30.91%股權。
- (2) Vivo Capital Fund VIII, L.P.及Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.的普通合夥人為Vivo Capital VIII, LLC。
- (3) 由Chengwei Evergreen Capital, L.P.全資擁有，而Chengwei Evergreen Capital, L.P.的普通合夥人為Chengwei Evergreen Management, LLC。
- (4) 由Advantech Capital II L.P.全資擁有，而Advantech Capital II L.P.的普通合夥人為Advantech Capital Partners II Limited。
- (5) 由元大建設控制。
- (6) 由元大金融全資擁有。
- (7) 此基金的普通合夥人為China Universal (Cayman) GP Limited。

## 歷史及發展

### 於2019年行使[編纂]購股權

於2019年7月至8月，5名[編纂]購股權參與者(包括董事黃純瑩女士)行使彼等各自的部分[編纂]購股權，其後於2019年9月6日合共發行2,267,500股普通股。詳情請參閱本文件附錄五「法定及一般資料—E.[編纂]購股權計劃」。

### 將優先股轉換為普通股

根據所有優先股股東於2019年4月向本公司確認，所有A類優先股及B類優先股將於緊接資本化發行前按根據我們當時的組織章程細則所載轉換條款釐定的轉換比率1:1轉換為普通股。下表載列於上述轉換後及緊接資本化發行前本公司的股權架構：

股東	股份	佔全部 已發行股本 % (%)
晟德大藥廠	49,702,439	36.16
玉晟 <sup>(1)</sup>	1,398,000	1.02
Vivo Capital Fund VIII, L.P. <sup>(2)</sup>	22,965,806	16.71
Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P. <sup>(2)</sup>	3,171,303	2.31
鈞信 <sup>(3)</sup>	16,199,152	11.79
Advantech Capital V <sup>(4)</sup>	14,069,743	10.24
Vaxon <sup>(5)</sup>	3,181,563	2.31
Vaxgen <sup>(5)</sup>	4,073,000	2.96
元大創投 <sup>(6)</sup>	4,045,025	2.94
元大證券香港 <sup>(6)</sup>	1,355,625	0.99
Prosperity SPV1 L.P. <sup>(7)</sup>	2,259,377	1.64
台耀化學	2,545,400	1.85
米瑞蒙地	1,000,000	0.73
國泰創投	1,978,438	1.44
富創有限公司	3,615,002	2.63
劉翌峰	2,711,252	1.97
中華開發生醫	903,751	0.66
[編纂]購股權計劃參與者	2,267,500	1.65
<b>總計</b>	<b>137,442,376</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 玉晟由晟德大藥廠持有30.91%股權。
- (2) Vivo Capital Fund VIII, L.P.及Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.的普通合夥人為Vivo Capital VIII, LLC。

## 歷史及發展

- (3) 由 Chengwei Evergreen Capital, L.P. 全資擁有，而 Chengwei Evergreen Capital, L.P. 的普通合夥人為 Chengwei Evergreen Management, LLC。
- (4) 由 Advantech Capital II L.P. 全資擁有，而 Advantech Capital II L.P. 的普通合夥人為 Advantech Capital Partners II Limited。
- (5) 由元大建設控制。
- (6) 由元大金融全資擁有。
- (7) 此基金的普通合夥人為 China Universal (Cayman) GP Limited。

### A類優先股及B類優先股的主要條款

條款	A類優先股	B類優先股
每股優先股成本	1.7704美元(或[編纂]美元 (經就資本化 發行作出調整))	2.2130美元(或[編纂]美元 (經就資本化 發行作出調整))
協議日期/轉換日期	2018年7月6日	2018年7月6日
本集團所籌集資金(概約)	45,000,000美元 (為發行可轉換 債券籌集的 資金總額)	57,000,000美元
本公司相應估值(按悉數攤薄及 經轉換基準)	261,600,000美元	327,000,000美元
悉數結清投資之最後日期	2018年1月26日 (為發行可轉換 債券籌集的 資金總額)	2018年9月25日
轉換股份比率	參閱「—所有優先股股東的特權—反攤薄權。」	
較[編纂][編纂](按每股[編纂] [編纂]港元(即指示性[編纂]的 中位數)計算) <sup>(1)</sup>	[編纂]	[編纂]

## 歷史及發展

### 條款

### A類優先股

### B類優先股

可轉換債券及B類優先股的  
所得款項用途

根據可轉換債券的條款及B類優先股的認購協議，我們須將所得款項用作一般營運資金。我們已將該等籌得的所得款項用於我們的研發及其他營運資金用途。截至最後實際可行日期，已動用可轉換債券及B類優先股所得款項淨額約90.12%。

可轉換債券及B類優先股  
為本公司帶來的戰略利益

董事認為，本公司已從發行可轉換債券及B類優先股所提供的額外資本以及相關投資者的行業知識及經驗中獲益。

附註：

(1) 根據1.00美元兌7.8430港元的匯率計算，僅供說明之用。

### 股東協議

本公司與股東及優先股股東之所有權利及義務載列於股東協議。賦予股東及優先股股東的特別權利的主要條款載列如下。

### 賦予我們的所有股東及優先股股東的特權

我們的所有股東及優先股股東享有以下特權：

- **優先購買權。**如本公司發行新股本證券，各股東以及各優先股股東將有權按本公司就該等新股本證券發行發出的通知中載列的相同價格及根據當中列明的相同條款及條件，按比例認購該等新證券。
- **優先要約權。**倘任何股東或優先股股東有意轉讓其於本公司的股權（「獲轉讓股份」），其須首先通知所有其他股東及優先股股東獲轉讓股份的性質、金額及價值、建議承讓人的身份及建議承讓人願意就獲轉讓股份支付的建議現金價格。有關通知應為向該通知接收人作出的有關收購獲轉讓股份的不可撤回要約，有關要約僅在接收人表示不會接納要約或彼等未有在規定期間內接納要約的情況下方會到期。
- **隨售權。**倘持有20%以上本公司已發行股本的一名股東或一名優先股股東提呈出售其於本公司的全部或部分股權（「售股股東」），其他股東及優先股

## 歷史及發展

股東可跟隨售股股東所出售比例按比例出售彼等的股權，惟彼等並無根據股東協議行使優先要約權。

- **資料權及查閱權。**持有本公司已發行股本總額10%以上的股東或優先股股東有權查閱我們的財務資料、檢查我們的設施及物業、查閱我們的賬簿及記錄，並與我們的有關人員聯繫。
- **董事提名權。**本公司應設有合共九名董事。以下股東有權向董事會提名候選人：

晟德大藥廠： 兩名董事

鈞信： 一名董事

Vaxgen及Vaxon： 一名董事

Vivo Capital： 兩名董事

Advantech Capital V： 一名董事

### 所有優先股股東的特權

除上述特權之外，優先股股東享有以下特權：

- **反攤薄權。**
  - **轉換權。**優先股股東有權按轉換比率隨時將其A類優先股及B類優先股(視情況而定)轉換為股份；

轉換比率按下列方式計算：

- i. 倘新股份的發行價格(「**新股份發行價**」)高於B類優先股的原認購價(「**B類認購價**」)，則毋須作出調整及轉換比率為1:1。
- ii. 倘新股份發行價高於A類優先股轉換價(「**A類認購價**」)但低於B類認購價：
  - A類優先股轉換為股份的轉換比率為1:1

## 歷史及發展

- B類優先股轉換為股份的轉換比率按下列方式計算：

$$\text{轉換比率} = \frac{\text{已發行股份總數} + \text{B類優先股股東有權按B類認購價獲得的新股份}}{\text{已發行股份總數} + \text{根據新股份發行價將予發行的新股份}}$$

iii. 倘新股份發行價低於A類認購價

- A類優先股轉換為股份的轉換比率將按下列方式計算：

$$\text{轉換比率} = \frac{\text{已發行股份總數} + \text{A類優先股股東有權按A類認購價獲得的新股份}}{\text{已發行股份總數} + \text{根據新股份發行價將予發行的新股份}}$$

- B類優先股轉換為股份的轉換比率按下列方式計算：

$$\text{轉換比率} = \frac{\text{已發行股份總數} + \text{B類優先股股東有權按B類認購價獲得的新股份}}{\text{已發行股份總數} + \text{根據新股份發行價將予發行的新股份}}$$

由於[編纂] (假設並無進行資本化發行) 高於A類優先股轉換價及B類優先股認購價，故轉換比率為1:1。

- **保留事宜。**需要A類優先股股東及B類優先股股東每一類別不少於50%批准的事宜包括但不限於：本公司組織章程細則或其他章程文件的批准及修訂；本公司資本結構的變化；涉及本公司的合併、分拆、重組、破產、解散、清算、清盤或其他類似程序；對A類優先股及B類優先股任何權利或義務的任何直接或間接限制或修改；批准股份股息或其他分派；修訂本公司的股息政策；若干關聯方交易；批准或修訂高級管理層及僱員的薪酬。

## 歷史及發展

- **領售權。**在B類優先股股東未行使贖回選擇權(定義見下文)的情況下，倘發生贖回事件(定義見下文)，經過半數全體A類優先股股東及過半數全體B類優先股股東書面批准後，在第三方向任何優先股股東或本公司提出要約收購本公司的股份或資產時，彼等可要求其他股東或優先股股東按照該名第三方提供的條款出售股份或優先股或同意出售本公司該等資產，惟第三方給予的代價須至少為500百萬美元的本公司估值。
- **清算優先權。**相對於其他股東而言，優先股股東對本公司清算後的任何剩餘資產或盈餘資金擁有優先權。
- **核數師推薦。**優先股股東有權向本公司推薦獨立核數師。

### *B類優先股股東的特權*

除股東及A類優先股股東的特權之外，B類優先股股東亦享有以下權利：

- **贖回選擇權。**倘(i)本公司未能在2022年9月25日(即B類優先股發行交割後48個月)或之前完成合資格[編纂](定義見下文)或合資格併購(定義見下文)；(ii)由於某些未決訴訟，保薦人(或包銷商)合理地認為本公司無法在2022年9月25日或之前完成合資格[編纂](定義見下文)；或(iii)晟德大藥廠、玉晟及／或本集團任何成員公司嚴重違反適用法律、股東協議及／或組織章程細則((ii)及(iii)情況中的贖回選擇權稱為(「其他贖回權」)) ((i)、(ii)及(iii)統稱「贖回事件」)，則B類優先股股東可行使贖回選擇權(「贖回選擇權」)並要求本公司回購彼等的B類優先股。
- 「合資格[編纂]」是指本公司在過半數全體A類優先股股東及過半數全體B類優先股股東認可的證券交易所上市，並且(i)倘該合資格[編纂]於2020年9月25日或之前發生，則市值不少於500百萬美元(或以當地貨幣計價的等值金額)，及集資不少於100百萬美元(或以當地貨幣計價的等值金額)；或(ii)倘該合資格[編纂]於2020年9月25日之後發生，則市值不少於700百萬美元(或以當地貨幣計價的等值金額)，及集資不少於140百萬美元(或以當地貨幣計價的等值金額)。
- 「合資格併購」是指第三方在合資格[編纂]前提呈按以下估值收購本公司的善意全面收購要約：(i)倘該合資格併購於2020年9月25日或之前



## 歷史及發展

發生，則估值不少於500百萬美元(或以當地貨幣計價的等值金額)；或(ii)倘該合資格併購於2020年9月25日之後發生，則估值不少於700百萬美元(或以當地貨幣計價的等值金額)。

- **領售權。**倘B類優先股股東行使其贖回權，但本公司未能完全履行其按指定贖回價回購其B類優先股之責任，如一名第三方提呈收購本公司的股份或資產，則經過半數B類優先股股東書面批准後，彼等可要求所有其他股東及優先股股東按照該名第三方提供的相同條款出售其股份或優先股。
- **資料權。**本公司應在規定期限內向B類優先股股東提供月度、季度及年度財務報告。
- **保留事宜。**需要代表B類優先股股東的董事一致批准的事項包括但不限於：轉讓公平市值超過人民幣30,000,000元的資產或批出相關特許經營及知識產權的許可；單筆交易超過人民幣30,000,000元的投資、設立或收購附屬公司、合資企業或合夥企業；接受金額逾人民幣30,000,000元的貸款；購買或租賃價值超過人民幣30,000,000元的不動產；委任或罷免會計師事務所；本公司會計政策的任何重大變更。

### 所有特權的終止

股份、A類優先股及B類優先股附帶的所有特權均將於[編纂]後終止，惟其他贖回權已於2019年4月25日終止。所有未轉換優先股將於緊接資本化發行前轉換為股份。

此外，根據當時的股東於2019年9月30日通過的決議案，就我們當時的組織章程細則及股東協議而言，[編纂]將被視為一項「[編纂]」。

### 有關我們的股東、A類優先股股東及B類優先股股東的資料

我們的股東、A類優先股股東及B類優先股股東包括若干資深投資者。我們的股東、A類優先股股東及B類優先股股東的背景資料載列如下：

#### 晟德大藥廠

晟德大藥廠於1959年在台灣成立，並於2003年10月7日在台北證券櫃檯買賣中心上市。詳情請參閱「與晟德大藥廠的關係」。

## 歷史及發展

### ***Vivo Capital***

Vivo Capital於2015年12月成為我們的股東。Vivo Capital的普通合夥人為Vivo Capital VIII, LLC。Vivo Capital LLC作為Vivo Capital的管理公司並與Vivo Capital VIII, LLC訂立諮詢協議。有關進一步詳情請參閱「主要股東」。

Vivo Capital LLC是一家專注於醫療保健的投資公司，成立於1996年，管理的資產超過30億美元。Vivo Capital LLC管理的基金一直投資於美國及大中華區，不論為處於發展初期及已發展成熟的私人及公眾醫療保健公司，涵蓋的領域有生物製藥、特種藥品和醫療器械等。鑒於Vivo Capital LLC的投資經驗及資產規模，Vivo Capital屬資深投資者。

### ***鈞信***

鈞信於2010年12月首次投資於本公司，並由Chengwei Evergreen Capital, L.P.全資擁有，而Chengwei Evergreen Capital, L.P.的普通合夥人為Chengwei Evergreen Management, LLC。有關進一步詳情請參閱「主要股東」。

Chengwei Evergreen Management, LLC管理的基金投資於在中國經濟中坐擁可增長商機的公司。其投資組合包括逾40家公司，業務遍及互聯網、人工智能、軟件及服務、半導體、消費品、教育及能源等眾多行業。

### ***Advantech Capital V***

Advantech Capital V於2018年9月首次投資於本公司，並由Advantech Capital II Master Investment Limited全資擁有，而Advantech Capital II Master Investment Limited則由Advantech Capital II L.P.全資擁有，Advantech Capital II L.P.的普通合夥人為Advantech Capital Partners II Limited。有關進一步詳情請參閱「主要股東」。

Advantech Capital II L.P.及其聯屬實體專注於中國醫療、電子服務以及電訊、媒體及科技(TMT)等領域。在醫療領域方面，其投資組合主要包括(a)專門發現及開發新穎抗癌、抗腫瘤及抗關節炎藥物(例如(i)治療多種癌症的納米抗體、雙特異性抗體及多抗體雞尾酒組合、(ii)治療自身免疫症及炎症的小分子及抗體，及(iii)治療肺癌、乳腺癌、腫瘤及痛風的等小分子)的臨床階段製藥公司；以及(b)創新醫療儀器(例如冠狀動脈支架、球囊導管及主要用於心腦血管病微創介入治療的其他一次性醫療設備)的開發商及製造商。鑒於Advantech Capital II L.P.及其聯屬實體的投資經驗，Advantech Capital V屬資深投資者。

### ***Vaxon及Vaxgen***

Vaxon及Vaxgen由元大建設控制，而元大建設為一家於台灣註冊成立及經營業務的公司，且實質上為元大金融的關聯方。有關進一步詳情請參閱「主要股東」。

## 歷史及發展

### 元大創投

元大創投於2011年1月成為我們的股東。元大創投為元大金融的全資附屬公司，而元大金融於台灣證券交易所上市，股份代號為2885，為一間綜合性金融集團，業務遍及(其中包括)證券、銀行及保險等範疇。有關進一步詳情請參閱「主要股東」。

### 元大證券香港

元大證券香港於2018年9月成為B類優先股股東。元大證券香港為元大金融的全資附屬公司，並於證監會註冊，為可進行第1、2、4、5、6及9類受規管活動之持牌法團。有關進一步詳情請參閱「主要股東」。

### *Prosperity SPV1 L.P.*

Prosperity SPV1 L.P.於2018年9月成為B類優先股股東。Prosperity SPV1 L.P.的普通合夥人為China Universal (Cayman) GP Limited，乃一間中國投資管理公司。

### 台耀化學

台耀化學於2016年3月成為我們的股東。台耀化學為一間於台灣註冊成立並於台灣證券交易所上市的公司(股份代號：4746)，在其鄰近台北的設施生產原料藥(API)及防曬活性成份(UV-filter)。

### 米瑞蒙地

米瑞蒙地於2015年12月成為我們的股東。米瑞蒙地為一間於台灣註冊成立的投資公司，由台耀化學的董事長及其家族擁有。

### 國泰創投

國泰創投於2016年6月成為A類優先股股東。國泰創投成立於2003年，總部設在台灣台北，作為國泰金融控股股份有限公司的投資機構運作，而國泰金融控股股份有限公司於台灣證券交易所上市，股份代號為2882。國泰金融控股股份有限公司為一個全功能金融平台，業務遍及保險、證券、銀行及其他多元化金融機構。國泰創投為專門從事種子、成長及後期投資的風險投資公司。該公司專注於生物科技、金融科技、高科技及ODM/OEM公司等領域。

### 富創有限公司

富創有限公司於2018年9月成為B類優先股股東。其為由四名個人(即凌振德、王俊林、翟志慧及張英)持有的投資控股公司，彼等均為獨立第三方，分別持有43.75%、25%、18.75%及12.5%的權益。凌振德為上海浦東眾天汽車銷售服務有限公司的執行董

## 歷史及發展

事兼大股東及富創有限公司的唯一董事。王俊林為上海有臨醫藥科技有限公司的董事長兼總經理，亦曾為三生國健藥業(上海)股份有限公司(前稱上海中信國健藥業股份有限公司)的董事，兩家公司均提供有關腫瘤藥物臨床研究的CRO或CDMO及其他服務。翟志慧為三生國健藥業(上海)股份有限公司的質量控制中心總監。張英擁有多年投資生物科技公司的經驗。

### 劉翌峰

劉翌峰於2018年9月成為B類優先股股東。彼為一名獨立第三方並為經驗豐富的中國私募股權和風險投資基金投資者，多年一直投資於生物科技、醫療技術及互聯網技術等各種新興行業的公司。

### 中華開發生醫

中華開發生醫於2018年9月成為B類優先股股東。中華開發生醫成立於2014年9月，其整合中華開發金融控股股份有限公司(於台灣證券交易所上市的公司，股份代號為2883)的資源，並利用產業鏈投資策略建立水平與垂直一體化的投資組合。其投資集中於製藥、醫療技術、精準醫療及保健服務等領域。

### [編纂]

於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及並未根據[編纂]購股權計劃進一步發行股份，並計及[編纂]將予認購的[編纂](按[編纂]每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)計算))，晟德大藥廠及其緊密聯繫人玉晟將共同持有已發行股份總數[編纂]%及Vivo Capital將持有已發行股份總數[編纂]%；因此，彼等各自將為本公司主要股東(定義見上市規則)，且彼等的股份將不計入我們的[編纂]。此外，本公司其中一名董事黃純瑩女士將於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使及並無根據[編纂]購股權計劃進一步發行股份)後持有已發行股份總數的[編纂]%，且亦將不會計入[編纂]。

除上文所披露者外，據董事所知，本公司所有其他投資者及股東並非本公司的核心關連人士。因此，我們的股東所持合共約[編纂]%股份(於[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使及並無根據[編纂]購股權計劃進一步發行股份)的市值約為[編纂]百萬港元(按[編纂]每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)計算)將計入[編纂]；因此，根據上市規則第8.08(1)(a)條規定，於[編纂]及資本化發行完成後，本公司已發行股份總數超過[編纂]%由公眾持有。

## 歷史及發展

### [編纂]購股權計劃

本公司於2013年採納[編纂]購股權計劃並不時據此授出[編纂]購股權。有關[編纂]購股權計劃的條款詳情，請參閱本文件附錄五「法定及一般資料—E.[編纂]購股權計劃」。

### 遵守臨時指引及指引信

獨家保薦人確認，股東、A類優先股股東及B類優先股股東所進行的投資符合聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12、聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12，以及聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

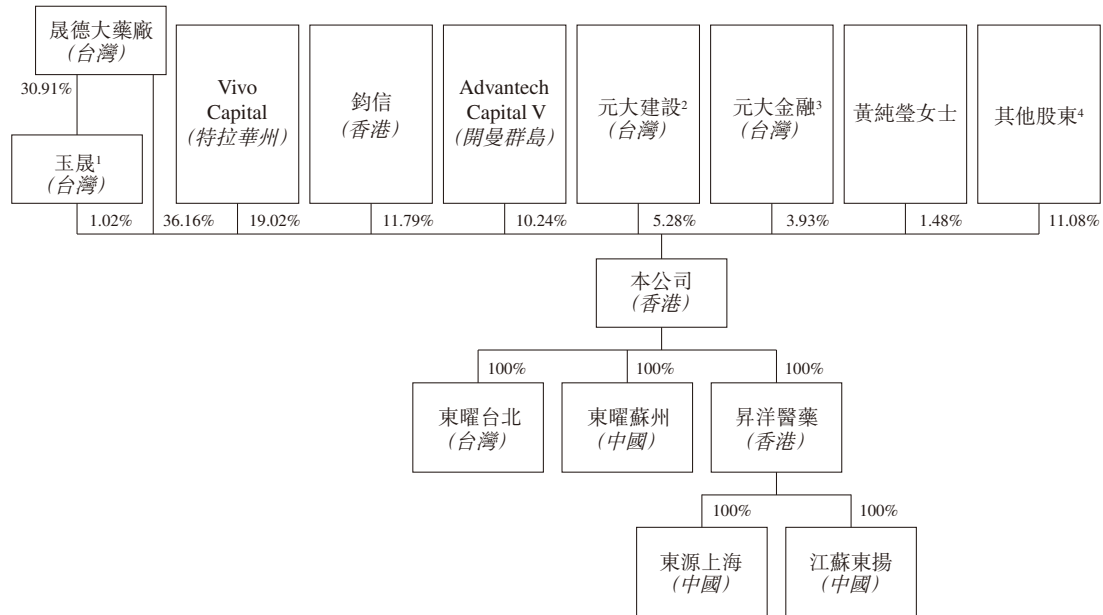
### 資本化發行

於2019年9月30日，根據時任股東的決議案，董事獲授權待[編纂]於所有方面成為無條件後，根據資本化發行於[編纂]完成前按每持有一股股份獲發[編纂]股新股份之比率向所有股東配發及發行有關數目的新股份(向下約整至最接近的100股股份)。

## 歷史及發展

### 我們的公司及股權架構

下圖說明本集團於緊接[編纂]完成前(假設於最後實際可行日期後概無[編纂]購股權進一步獲行使)的公司及股權架構：

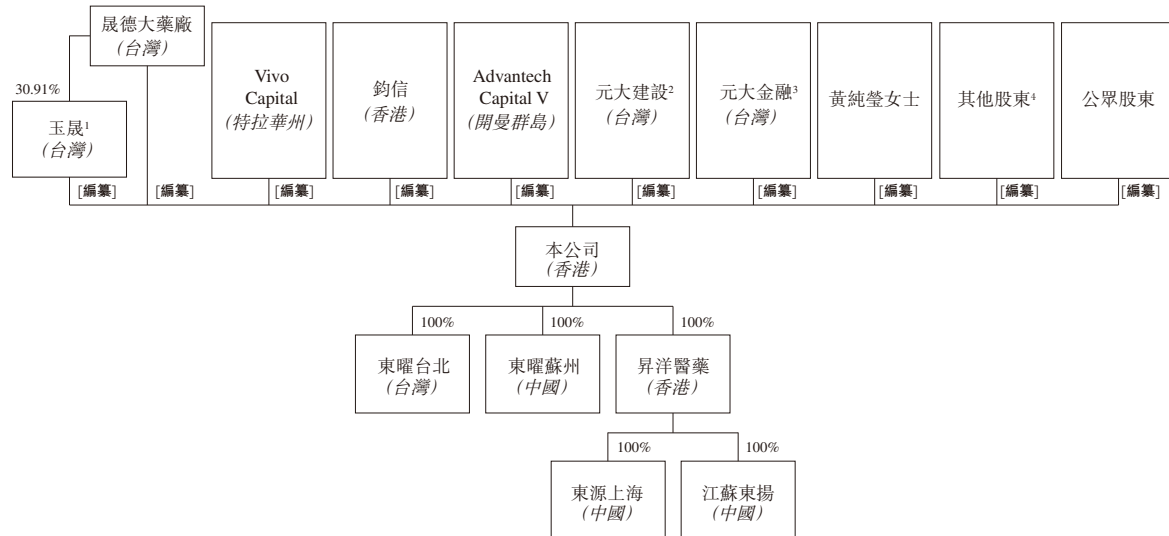


附註：

- (1) 玉晟由晟德大藥廠擁有30.91%權益，並為晟德大藥廠的聯營公司。
- (2) 該等股份乃透過其受控法團Vaxgen及Vaxon持有。
- (3) 該等股份乃透過其附屬公司元大創投及元大證券香港持有。
- (4) 其他股東包括Prosperity SPV1 L.P.、台耀化學、米瑞蒙地、國泰創投、富創有限公司、劉翌峰、中華開發生醫及並非董事的其他[編纂]購股權計劃參與者。

## 歷史及發展

下圖說明本集團於緊隨[編纂]完成後(假設於最後實際可行日期後概無[編纂]購股權進一步獲行使及[編纂]未獲行使，並計及[編纂]將予認購的[編纂](按[編纂]每股份[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)計算))的公司及股權架構：



附註：

- (1) 玉晟由晟德大藥廠擁有30.91%權益，並為晟德大藥廠的聯營公司。
- (2) 該等股份乃透過其受控法團Vaxgen及Vaxon持有。
- (3) 該等股份乃透過其附屬公司元大創投及元大證券香港持有。
- (4) 其他股東包括Prosperity SPV1 L.P.、台耀化學、米瑞蒙地、國泰創投、富創有限公司、劉翌峰、中華開發生醫及並非董事的其他[編纂]購股權計劃參與者。