

與控股股東的關係

概覽

截至最後可行日期，徐博士透過Rubymab而擁有於本公司已發行股本總額的約45.78%權益。緊隨股份拆細及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使及並無計及因[編纂]前購股權計劃項下的購股權獲行使而將予發行的任何股份），徐博士透過Rubymab將於本公司已發行股本總額的約[編纂]%中擁有權益。因此，徐博士及Rubymab將於[編纂]後繼續為本公司的控股股東。有關徐博士的背景，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

業務的劃分

本集團的業務

本集團專注於腫瘤生物製品的研發、生產及商業化。截至最後可行日期，我們的產品管線共有八種腫瘤候選藥物，其中四種處於臨床階段，即KN046、KN026、KN019及KN035（與思路迪合作）。

除外業務

截至最後可行日期，除本集團權益外，我們的最終控股股東徐博士亦於若干其他從事生物藥研發的公司持有權益。董事認為，該等業務不太可能與本集團業務產生任何直接或間接競爭：

(a) 蘇州康寧傑瑞

徐博士直接擁有蘇州康寧傑瑞51%的權益，蘇州康寧傑瑞主要從事自身免疫疾病、血液病、不孕不育症及其他非腫瘤治療生物製品的研發、生產及商業化。徐博士為蘇州康寧傑瑞的董事長。蘇州康寧傑瑞擁有一種治療類風濕性關節炎(RA)的候選藥物KN018。KN018為Orencia（阿巴西普）及CTLA-4Fc融合蛋白的生物類似物。KN018的研究於臨床前階段暫停，且蘇州康寧傑瑞預期將不會恢復其開發。因此，董事認為，KN018不太可能與本集團的業務存在任何直接或間接競爭。

鑒於蘇州康寧傑瑞暫停了KN018的研究，且我們的KN019與Nulojix（貝拉西普）（是Orencia具有更高潛力的改進版本）具有相同的氨基酸序列，董事認為不將KN018納入本集團符合本集團的最佳利益。

與控股股東的關係

(b) 吉林康寧傑瑞

徐博士直接擁有康寧傑瑞(吉林)生物科技有限公司(「吉林康寧傑瑞」)，一家於中國註冊成立的公司，主要從事自身免疫、不孕不育症及其他非腫瘤治療生物制劑的研究及開發、製造及商業化) 45.9%的權益。吉林康寧傑瑞有一種候選藥物KN002，即一種通過滅活腫瘤細胞壞死因子(TNF- α)來治療RA的Adalimumab (Humira)的生物類似物，且通常指的是TNF- α 抑制劑。我們擬將KN019主要用於對TNF- α 抑制劑無積極反應的目標RA患者。詳情請參閱「業務－我們的產品管線－CTLA-4融合蛋白候選藥物－KN019－KN019的定位」。KN002的研究於臨床試驗開始前暫停，且吉林康寧傑瑞預期不會恢復KN002的開發。因此，董事認為KN002不太可能與本集團業務產生直接或間接競爭。

董事認為不將KN002納入本集團符合本集團的最佳利益，乃基於(i)吉林康寧傑瑞暫停了KN002的研究，及(ii) KN002的作用機制及目標風濕性關節炎患者與KN019的不同，而開發兩種候選藥物或會轉移我們開發核心候選藥物的注意力及資源。

蘇州康寧傑瑞的其他投資

蘇州康寧傑瑞亦投資若干其他業務，截至最後可行日期，該等投資的詳情如下：

- 蘇州智核生物醫藥科技有限公司(「蘇州智核」)，一家於中國註冊成立的公司，主要從事腫瘤診斷的新型放射性藥物的研發。蘇州康寧傑瑞曾持有蘇州智核約34.54%的權益。徐博士曾為蘇州智核的董事長。
- 蘇州帕諾米克生物醫藥科技有限公司(「蘇州帕諾米克」)，一家於中國註冊成立的公司，主要從事藥物發現、開發及臨床試驗的代謝組學研究。蘇州康寧傑瑞曾持有蘇州帕諾米克約34.54%的權益。徐博士曾為蘇州帕諾米克的董事。
- 上海康景生物醫藥科技有限公司(「上海康景」)，一家於中國註冊成立的公司，主要從事生物製品的研發。上海康景擁有一種候選藥物CRIg-FH-Fc，CRIg-FH-Fc適用於陣發性睡眠性血紅蛋白尿症(PNH)。蘇州康寧傑瑞曾持有上海康景20%的權益。徐博士曾為上海康景的董事。

與控股股東的關係

- 蘇州昂康免疫科技有限公司（「蘇州昂康免疫」），一家於中國註冊成立的公司，主要從事生物製品的研發。蘇州昂康免疫擁有一種候選藥物CD24Fc，CD24Fc適用於移植物抗宿主病(GvHD)等自身免疫疾病。蘇州康寧傑瑞曾持有蘇州昂康免疫約19.21%的權益。徐博士曾為蘇州昂康免疫的董事。

鑒於上述公司開展的業務與本集團的業務並無重疊，董事認為，該等業務不會或不太可能會與本集團的業務存在直接或間接競爭。

除上文所披露者外，截至最後可行日期，控股股東確認，彼等並未於與或可能與我們的業務存在直接或間接競爭且根據《上市規則》第8.10條須予披露的任何業務（本集團的業務除外）中擁有任何權益。

不競爭承諾

不競爭

各控股股東已於不競爭承諾中向我們承諾，於不競爭承諾有效期內，其不得並須促使其緊密聯繫人（本集團成員公司除外）不得直接或間接參與或從事與本集團任何成員公司所進行的任何業務存在或可能存在直接或間接競爭的任何業務（我們的業務除外），或持有與本集團目前或不時所進行的業務（「受限制業務」）存在直接或間接競爭的任何公司或業務的權益。為免生疑問，受限制業務包括與以下各項的研發、生產及商業化有關的業務：

- 適用於腫瘤治療的生物制劑；及
- 以APC上的B7為目標、適用於對TNF- α 抑制劑無效的RA患者以及腎移植後排斥反應。

上述承諾並不妨礙我們的控股股東及其緊密聯繫人：

- 於從事與受限制業務直接或間接或可能構成競爭的任何業務的任何上市公司（其股份於聯交所或任何認可交易所上市）或私營公司（其股份未在任何證券交易所上市）擁有不超過已發行股本總額10%的總權益，惟控股股東及其緊密聯繫人無權提名該等上市或私人公司董事會50%或以上成員或控制其董事會的投票權（包括但不限於控制決定票）；或
- 倘本集團拒絕競爭商業機會（定義如下）或未收到本集團有關追求或拒絕競爭商業機會決定的書面通知，我們將被視為已拒絕競爭商業機會（如下文所載），則可參與任何競爭商業機會。

與控股股東的關係

競爭商業機會的選擇

各控股股東已承諾，若其或其任何緊密聯繫人識別／獲得與受限制業務相關的任何新商業／投資機會（「**競爭商業機會**」），其須並促使其緊密聯繫人按以下方式及時將該競爭商業機會轉介給本公司：

- 於識別競爭商業機會的性質、投資或收購成本及本公司考慮是否追求該競爭商業機會合理所需的所有其他詳情起計60天內，就該競爭商業機會向本公司發出書面通知（「**要約通知**」），將競爭商業機會轉介給本公司；
- 本公司收到要約通知後，須就是否追求或拒絕競爭商業機會尋求由並未於競爭商業機會中擁有權益的董事組成的董事委員會，該委員會中至少有一人有合適的生物製藥技術背景或相關專業知識（「**獨立董事委員會**」）批准；
- 於競爭商業機會中擁有實際或潛在權益的任何董事，須放棄出席為審議該競爭商業機會而召開之任何會議（獨立董事委員會明確要求彼等出席則除外）並放棄於會上投票，且不得計入會議的法定人數；
- 獨立董事委員會須審議追求所提供競爭商業機會對財務造成的影響、競爭商業機會的性質是否符合本集團的戰略及發展規劃以及我們業務的整體市場狀況。獨立董事委員會可於適當情況下委任獨立財務顧問、行業顧問及法律顧問以協助就該競爭商業機會作出決策；
- 獨立董事委員會應於接獲上文所述的書面通知後30個營業日內代表本公司以書面形式通知控股股東有關其爭取或放棄競爭商業機會的決定；
- 倘控股股東接獲獨立董事委員會通知放棄有關競爭商業機會或倘獨立董事委員會未能在上述30個營業日期間內回應，其將有權（但並非有責任）爭取有關競爭商業機會；

與控股股東的關係

- 倘控股股東爭取的有關競爭商業機會的性質、條款或條件有任何重大變動，其應將有關經修改的競爭商業機會轉介予本公司，猶如該機會為新的競爭商業機會；及
- 控股股東不得就轉介競爭商業機會向我們收取費用。

進一步承諾

為推行良好的企業管治常規及改善透明度，不競爭承諾包括以下條文：

- 獨立非執行董事應至少按年審閱控股股東遵守不競爭承諾的情況；
- 各控股股東已向我們承諾，其將提供及盡其所能促使其緊密聯繫人提供獨立非執行董事就執行不競爭承諾進行年度審閱所需的一切資料；
- 我們將按照《上市規則》的規定，通過本公司年報或以向公眾刊發公告的方式對獨立非執行董事就不競爭承諾的遵守及執行情況所進行的審閱進行披露；
- 我們將通過本公司年報或以向公眾刊發公告的方式披露有關獨立非執行董事所審閱事宜的決定（包括不爭取轉介予本公司的競爭商業機會的原因）；
- 各控股股東將在本公司年報內作出有關遵守不競爭承諾情況的年度聲明；及
- 根據組織章程細則的適用條文，倘任何董事及／或彼等各自的緊密聯繫人於董事會所審議有關遵守及執行不競爭承諾的任何事宜中擁有重大利益，則其不可就批准該事宜的董事會決議案投票，且不得計入投票的法定人數。

與控股股東的關係

倘(i)控股股東及其緊密聯繫人不再持有（不論直接或間接）附有投票權的股份的30%或以上，惟控股股東及其緊密聯繫人無權提名董事會50%或以上成員或控制董事會的投票權（包括但不限於控制決定票）；或(ii)股份不再於[編纂]，則不競爭承諾將自動失效。

獨立於控股股東

考慮到下述因素，董事相信，我們能夠在[編纂]後獨立於我們的控股股東開展業務。

運營及行政獨立性

我們目前一直且在[編纂]後將繼續獨立於控股股東及彼等各自的緊密聯繫人，全權就本身的業務作出決定和經營業務。

研發能力

本集團及蘇州康寧傑瑞已明確劃分彼等各自於涉及相關技術的知識產權中擁有的權利及權益，包括業務重組（作為重組的一部分）期間的專利。詳情請參閱本文件「歷史、重組及公司架構－重組－境內重組－第1步：本集團業務重組」。

本集團及蘇州康寧傑瑞共同擁有兩項註冊商標（註冊號34236156及註冊號34228453），以供未來及我們各自業務獨家使用。詳情請參閱本文件「附錄五－法定及一般資料－B.有關我們業務的其他資料－2.知識產權－(a)商標」。

除上文披露者外，本集團已就我們業務的相關技術註冊自有知識產權，並持有獨立於控股股東及其各自的緊密聯繫人單獨開展本集團業務所需的一切相關重大許可及資格。

除了於業務重組期間自蘇州康寧傑瑞抽調與我們簽訂新的就業協議的主導候選藥物研發工作的若干重要人員外，我們亦安排自身僱員開展研發活動。截至最後可行日期，除前文所述外，我們的全職僱員均為獨立招聘。

與控股股東的關係

行政能力

我們擁有自己的會計和財務部門、人力資源和行政部門以及內部控制部門。我們已安排自身僱員負責該等部門。我們亦已制定一套內部控制程序並採用企業管治常規，以促進業務的有效運營。此外，我們已成立內部組織及管理架構（其中包括股東會議、董事會及其他委員會），並根據適用法律法規、《上市規則》及組織章程細則的規定，制定該等團體的職權範圍，以各具特定責任範圍的獨立部門，設立受規管及有效的企業管治架構。

製造能力

目前，本集團為我們在蘇州康寧傑瑞的業務運營租了2,235平方米製造設施。相關租賃及生產安排按本集團與蘇州康寧傑瑞簽訂的物業及設備租賃協議以及總技術服務協議執行，並構成本公司的持續關連交易。

根據物業及設備租賃協議，蘇州康寧傑瑞向本集團出租場所及設施，並就生物制劑製造向本集團提供支援服務，作為回報，本集團同意根據總技術服務協議向蘇州康寧傑瑞提供藥物製造服務。有關本集團與蘇州康寧傑瑞之間的該等持續關連交易的詳情，請參閱本文件「關連交易－不獲豁免持續關連交易」。董事認為，由於以下原因，本集團與蘇州康寧傑瑞之間的該等持續關連交易不會導致任何業務獨立性或依賴性問題：

- (a) 本公司（作為物業及設備租賃協議下的承租人及作為總技術服務協議下的服務提供商）及蘇州康寧傑瑞（作為物業及設備租賃協議下的出租人及作為總技術服務協議下我們所提供服務的接受方）的作用相輔相成，互惠互利；
- (b) 鑒於在重組前，我們的主要運營子公司（江蘇康寧傑瑞）是蘇州康寧傑瑞的子公司，與其他獨立第三方服務提供商相比，本集團與蘇州康寧傑瑞之間通常能保持更好及更有效的溝通，並能更透徹地了解商業需求情況。該等持續關連交易的條款按正常商業條款訂立，而定價條款乃經參照現行市場比率釐定。此外，根據該等持續關連交易的生產設施重新安置或更改現有安排可能會對我們的業務運營造成重大的干擾並使我們招致額外成本，而與蘇州康寧傑瑞合作在情理之中並且符合本公司及股東的最佳利益；

與控股股東的關係

- (c) 根據物業及設備租賃協議，蘇州康寧傑瑞不太可能會停止租賃租賃場所及租賃設備以及停止向我們提供輔助服務，因為(i)我們有權要求蘇州康寧傑瑞在物業及設備租賃協議到期之前延長該協議的期限（受蘇州康寧傑瑞與租賃場所擁有人訂立的租賃期限的規限，並須取得彼等的同意）；及(ii)根據蘇州康寧傑瑞與租賃場所擁有人訂立的租賃協議，租賃將於2024年3月31日到期，且蘇州康寧傑瑞享有將租約再續訂5年期限的優先權；
- (d) 除非我們根據任何持續關連交易作出同意，否則我們不會且並非一定會與蘇州康寧傑瑞展開合作。我們仍與獨立於蘇州康寧傑瑞的其他業務合作夥伴展開任何形式的合作。倘若租賃場所擁有人不再將租賃場所出租給蘇州康寧傑瑞，董事認為我們將有足夠的時間及資源尋找市場上其他可比較的場所及服務提供商；及
- (e) 我們正在建設位於蘇州的自己的生產設備，一期工程預計2019年底完工，計劃總建築面積53,867平方米。一旦我們的新設備獲得相關監管機構的批准，我們計劃未來將若干生產活動轉移至我們自己的設備上。詳情請參閱本文件「業務－製造」。

與控股股東的關連交易

除本文件「持續關連交易」所載的持續關連交易外，董事預計本集團與關連人士之間不會執行任何其他交易。該等交易已經並且將在本集團的日常及一般業務過程中按公平原則及一般商業條款進行。

基於上文所述，董事認為我們能夠獨立於控股股東及其各自的緊密聯繫人運營。

財務獨立性

本集團擁有獨立的財務制度。我們按照本身業務需要作出財務決定，控股股東或其緊密聯繫人並不干涉我們資金的使用。我們已於銀行獨立開立賬戶，並無與控股股東或其緊密聯繫人共享任何銀行賬戶。我們已成立獨立的財務部門並實行良好獨立的審計、會計及財務管理制度。我們有足夠內部資源及信貸狀況支援我們的日常運營。

與控股股東的關係

截至最後可行日期，控股股東或其各自的緊密聯繫人提供或獲授的貸款或擔保均已結清。

基於上文所述，我們認為我們對控股股東及其緊密聯繫人並無財務依賴。

管理獨立性

從管理層的角度來看，我們能夠獨立於控股股東及其各自的緊密聯繫人開展業務。董事會由七名董事組成，包括兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。詳情請參閱「董事及高級管理層」。除下文披露者外，概無任何董事或高級管理層成員於控股股東的任何緊密聯繫人中擔任董事或高級管理層成員：

姓名	於本公司的職位	於控股股東的 緊密聯繫人中擔任的職位
徐博士	行政總裁、董事會主席兼 執行董事	<ul style="list-style-type: none">蘇州康寧傑瑞的董事會主席蘇州智核的董事會主席蘇州帕諾米克的董事

儘管徐博士於其緊密聯繫人中擔任職務，但董事認為，本集團董事會及高級管理層能夠獨立於控股股東行使職能，理由如下：

- 徐博士於其緊密聯繫人所擔任的上述職位均無附帶需其每日大量工作或處理該等公司的日常運作的執行職責；
- 本公司的日常管理與運營由我們的高級管理層管理並由執行董事監督。除徐博士外，我們的執行董事及高級管理層成員概無於控股股東的任何緊密聯繫人中擔任董事或高級管理層成員的任何職務；
- 根據組織章程細則，就本公司與另一家董事任職的公司或實體之間的交易所涉及的任何利益衝突或潛在利益衝突事宜，該董事須放棄表決且不得計入投票的法定人數；

與控股股東的關係

- 我們已委任三名獨立非執行董事，以平衡可能擁有權益的董事及獨立董事的人數，以保證本公司及股東的整體利益。獨立非執行董事將有權就本公司與董事或其各自的聯繫人訂立的任何交易所引致的任何潛在利益衝突事宜委聘專業顧問提供意見，費用由我們支付；
- 各董事知悉其根據《上市規則》作為董事的受信職責和責任，《上市規則》規定董事須以本公司及股東的整體最佳利益行事；及
- 倘舉行股東大會以考慮控股股東於其中擁有重大權益的建議交易，則控股股東須就決議案放棄投票且不得計入投票的法定人數。

企業管治措施

我們將遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》的條文，當中載有良好企業管治原則。

各控股股東均已確認，其完全明白其以本公司及股東整體最佳利益行事的責任。董事認為，我們已制定充分的企業管治措施管理現有及潛在利益衝突。為進一步避免潛在利益衝突，我們已採取以下措施：

- 倘舉行董事會會議或股東大會以考慮董事或控股股東或其任何各自緊密聯繫人於其中擁有重大權益的建議交易，則相關董事或控股股東將不會就相關決議案投票；
- 我們已設立內部控制機制以識別關連交易。**[編纂]**後，如果我們與任何控股股東或其任何聯繫人訂立關連交易，則我們將遵守適用《上市規則》；
- 獨立非執行董事將每年進行審閱（不論本集團與控股股東之間是否存在任何利益衝突）（「**年度審閱**」）及提供公正且專業的意見，以保障少數股東的權益；
- 控股股東將承諾提供獨立非執行董事進行年度審閱所需的一切必要資料，包括所有相關財務、經營及市場資料及任何其他必要資料；

與控股股東的關係

- 本公司將通過年報或刊發公告的方式披露有關獨立非執行董事所審閱事宜的決定；
- 倘董事合理要求獲得獨立專業人士（如財務顧問）的意見，則委任該獨立專業人士的開支將由本公司承擔；及
- 我們已委任新百利融資有限公司作為我們的合規顧問，其將就遵守適用法律法規以及《上市規則》（包括有關企業管治的各項規定）向我們提供意見及指引。

基於上文所述，董事確信已制定充足企業管治措施管理本集團與控股股東之間可能產生的利益衝突，並於[編纂]後保障少數股東的權益。

董事於競爭業務中的權益

於最後可行日期，除本節及本文件「董事及高級管理層－競爭」一節所披露者外，概無任何董事於除本集團業務以外與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務中擁有權益。