

歷史、重組及公司架構

概覽

我們是一家中國眼科藥物平台公司，致力於識別、開發及商業化同類首創或同類最佳眼科療法。我們的願景是提供世界一流的醫藥整體解決方案，以滿足中國重大未滿足的眼科醫療需求。我們相信，我們平台有利我們實踐在中國眼科業界的領導地位，與未來的競爭相比，具有明顯的先發優勢。本公司由6 Dimensions（一家專業的醫療保健私募股權基金和孵化器，並為本公司的控股股東）創立，作為一個孵化項目和一項金融投資，旨在開發領先和獨立的眼科平台（「歐康維視平台」）。有關6 Dimensions的背景和相關行業經驗，請參閱本節「[編纂]前投資」小節及本文件「與控股股東的關係」一節。

本公司於2018年2月27日通過利用6 Dimensions的自有資金在開曼群島註冊成立為獲豁免的有限責任公司。在本公司的法人實體正式成立之前，本集團的主要業務早在2017年就已開始，重點是通過內部許可或獨立開發來研究和開發眼科療法。於過往數年，我們已發展成為一家眼科製藥公司，擁有由市場驅動的、包含16種藥物及候選藥物的設計管線。

主要里程碑

以下載列本集團的若干重要業務發展里程碑：

年份	事件
2017年1月	• 6 Dimensions成立孵化團隊，開始孵化歐康維視平台
2018年2月	• 本公司註冊成立於開曼群島
2018年3月	• 6 Dimensions與EyePoint訂立關於OT-401 (YUTIQ)授權引進的意向書
2018年5月	• 我們的主要營運附屬公司上海歐康維視（作為香港歐康維視的外商獨資企業）成立於中國（上海）自由貿易試驗區
2018年10月	• 我們取得美國食品和藥品管理局(FDA)對研究OT-101的B型預備會議意見

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2018年11月	<ul style="list-style-type: none">我們與EyePoint訂立OT-401 (YUTIQ)獨家許可協議
2018年12月	<ul style="list-style-type: none">我們取得英國藥品及健康產品管理局（「MHRA」）對研究OT-101的科學意見函，該機構普遍持正面態度我們與Nicox訂立OT-301 (NCX 470)獨家許可協議
2019年2月	<ul style="list-style-type: none">我們完成A系列融資並合共募資約20百萬美元
2019年3月	<ul style="list-style-type: none">我們取得EMA對研究OT-101的科學意見函我們與Nicox Ophthalmics Inc.訂立OT-1001 (ZERVIA TE，為一種治療過敏性結膜炎眼部瘙癢的滴眼液)獨家許可協議
2019年6月	<ul style="list-style-type: none">我們完成B系列融資並合共募資約180百萬美元
2019年8月	<ul style="list-style-type: none">我們成功取得國家藥品監督管理局臨床研究用新藥批准以於中國啟動OT-401第三階段橋接臨床試驗OT-401首次獲博鰲試驗計劃批准對病人治療
2019年10月	<ul style="list-style-type: none">香港歐康維視與蘇州吳中經濟技術開發區管理委員會訂立合作協議，據此，蘇州眼科藥物製造工廠已開始開發，該設施將容納一家先進的研究實驗室
2019年11月	<ul style="list-style-type: none">我們於中國啟動OT-401的III期臨床試驗並接收首名患者

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2019年12月	<ul style="list-style-type: none">上海歐康維視與匯恩蘭德就歐沁（一種治療乾眼症的透明質酸滴眼液）訂立產品轉讓及合作協議。歐沁於2019年7月取得國家藥品監督管理局新藥申請批准
2020年1月	<ul style="list-style-type: none">我們向國家藥品監督管理局提交0.5%莫西沙星滴眼液（一種治療細菌性結膜炎的莫西沙星抗生素滴眼液）簡化新藥申請
2020年2月	<ul style="list-style-type: none">香港歐康維視於中國蘇州成立我們第二營運附屬公司蘇州歐康維視上海歐康維視與匯恩蘭德就酒石酸溴莫尼定滴眼液訂立產品代理協議。酒石酸溴莫尼定滴眼液於2016年7月取得國家藥品監督管理局新藥申請批准
2020年3月	<ul style="list-style-type: none">我們商業推出酒石酸溴莫尼定滴眼液
2020年4月	<ul style="list-style-type: none">我們商業推出歐沁
2020年5月	<ul style="list-style-type: none">香港歐康維視於中國杭州成立我們第三營運附屬公司浙江歐康維視

本集團主要公司發展及股權變動

我們透過營運附屬公司（即上海歐康維視、蘇州歐康維視及浙江歐康維視）經營業務營運，於往績紀錄期，上海歐康維視對我們經營業績作出重大貢獻，因此該公司為我們主要營運附屬公司。以下載列本公司及附屬公司主要公司歷史及股權變動。

本公司

本公司於2018年2月27日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，於註冊成立日期，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。

歷史、重組及公司架構

(i) 預A系列股東的股本及股份認購拆細

於2018年5月23日，本公司通過一項特別決議案，據此，本公司股本拆細為500,000,000股股份及該等股份重新分類及重新指定為(i)480,000,000股每股面值0.0001美元的普通股，及(ii) 20,000,000股每股面值0.0001美元的A系列優先股（「A系列優先股」）。

根據本公司、6 Dimensions Capital及6 Dimensions Affiliates分別於2018年5月23日訂立的兩項普通股股份認購函及於2018年7月12日訂立的兩項普通股股份認購函，本公司分別於2018年5月23日及2018年8月28日向6 Dimensions Capital及6 Dimensions Affiliates以總代價3,050美元發行合共3,050,000股每股購買價0.001美元的普通股。

根據本公司、香港歐康維視、上海歐康維視於2018年7月12日與蘇州通和二期及蘇州通和毓承分別訂立的兩項購股權協議（「購股權協議」），本公司向蘇州通和二期及蘇州通和毓承發行購股權以購買合共3,050,000股普通股。作為企業重組的一部分，於2019年9月18日，蘇州通和二期及蘇州通和毓承根據購股權協議進一步行使其購股權並購買相關普通股。更多詳情請參閱下文「一重組」。

根據本公司於2018年8月28日與其他四名預A系列股東（連同6 Dimensions Capital、6 Dimensions Affiliates、蘇州通和二期及蘇州通和毓承，「預A系列股東」）分別訂立的兩項普通股股份認購函及兩項受限制股份協議，本公司於2018年8月28日以總代價540美元向該等預A系列股東發行合共540,555股每股購買價0.001美元的普通股。詳情載列如下：

股東名稱	已發行股份數目	代價 (美元)
6 Dimensions Capital	2,897,500股普通股	2,897.5
6 Dimensions Affiliates	152,500股普通股	152.5
蘇州通和二期	2,135,000股普通股	2,135
蘇州通和毓承	915,000股普通股	915
劉擘先生	290,370股普通股	290
劉昌東博士	145,185股普通股	145
Steven Brian LANDAU博士	90,000股普通股	90
Riccardo Nazzareno PANICUCCI 博士	15,000股普通股	15
總計	6,640,555股普通股	6,640

歷史、重組及公司架構

(ii) 離岸A系列融資

根據(i)A系列股份購買協議及(ii)本公司、香港歐康維視、上海歐康維視、6 Dimensions Capital及6 Dimensions Affiliates之間分別於2018年5月23日及2018年7月12日訂立的經修訂及重述的A系列股份購買協議，本公司分別於2018年8月28日及2018年11月22日以總代價10,000,000美元向6 Dimensions Capital及6 Dimensions Affiliates發行合共9,500,000股及500,000股每股購買價1.00美元的A系列優先股。

根據購股權協議，本公司分別向蘇州通和二期及蘇州通和毓承發行購股權以購買7,000,000股及3,000,000股A系列優先股。作為企業重組的一部分，於2019年9月18日，蘇州通和二期及蘇州通和毓承根據購股權協議進一步行使其購股權並購買相關A系列優先股。更多詳情請參閱下文「— 重組」。

根據本公司、香港歐康維視、上海歐康維視及劉曄先生於2019年2月21日訂立的A系列股份購買協議，本公司於2019年2月21日以總代價293,303美元向劉曄先生發行293,303股每股購買價1.00美元的A系列優先股。詳情載列如下：

投資者名稱	已發行A系列 優先股數目	代價 (美元)
6 Dimensions Capital	9,500,000股A系列優先股	9,500,000
6 Dimensions Affiliates	500,000股A系列優先股	500,000
蘇州通和二期	7,000,000股A系列優先股	7,000,000
蘇州通和毓承	3,000,000股A系列優先股	3,000,000
劉曄先生	293,303股A系列優先股	293,303
總計	20,293,303股A系列優先股	20,293,303

歷史、重組及公司架構

(iii) 離岸B系列融資

於2019年5月29日，本公司進一步與B系列投資者（「B系列投資者」）訂立B系列股份購買協議。關於B系列融資，本公司於2019年6月18日向以下投資者以總代價180,000,000美元發行合共17,598,204股每股購買價約10.23美元的B系列優先股。

投資者名稱	已發行B系列 優先股數目	代價 (美元)
Summer Iris Limited	7,821,423股B系列優先股	80,000,000
TLS Beta Pte. Ltd.	4,888,390股B系列優先股	50,000,000
General Atlantic Singapore OT Pte. Ltd.	2,053,124股B系列優先股	21,000,000
Southern Creation Limited	684,375股B系列優先股	7,000,000
3W Partners Fund II, L.P.	684,375股B系列優先股	7,000,000
ERVC Healthcare IV, L.P.	488,839股B系列優先股	5,000,000
Cormorant Private Healthcare Fund II, LP	381,099股B系列優先股	3,898,001
Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP	97,719股B系列優先股	999,501
CRMA SPV, L.P.	10,021股B系列優先股	102,498
航信環球控股有限公司* (Avict Global Holdings Limited)	488,839股B系列優先股	5,000,000
總計	17,598,204股B系列優先股	180,000,000

有關上述股份認購的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」一段。

歷史、重組及公司架構

(iv) 向Coral Incentivization發行股份

於2020年4月30日，本公司根據受限制股份單位計劃的條款以信託形式為本公司選定僱員的利益按面值0.0001美元向Coral Incentivization發行2,400,000股普通股。有關受限制股份單位計劃的詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料－D. 股份獎勵計劃－2. 受限制股份單位計劃」。

香港歐康維視

歐康維視生物醫藥（香港）有限公司（「香港歐康維視」）於2018年3月7日在香港註冊成立，為本公司的直接全資附屬公司。其後，我們進一步開始成立中國的附屬公司及營運。

上海歐康維視

我們的主要營運附屬公司上海歐康維視於2018年5月25日成立於中國（上海）自由貿易試驗區，為香港歐康維視的外商獨資企業。上海歐康維視的主要業務為為中國眼疾患者識別、開發及商品化療法。

於2018年7月12日，蘇州通和二期、蘇州通和毓承及上海歐康維視就在岸A系列融資訂立增資協議，據此，蘇州通和二期以總認購價7,002,135美元認購上海歐康維視的註冊資本2,857,003美元，以及蘇州通和毓承以總認購價3,000,915美元認購上海歐康維視的註冊資本1,224,430美元，上海歐康維視的註冊資本因此由5,000,000美元增加至9,081,433美元。相關增資及認購完成後，上海歐康維視由外商獨資企業轉為中外合資經營企業，且蘇州通和二期、蘇州通和毓承及香港歐康維視分別持有上海歐康維視31.46%、13.48%及55.06%股權。代價乃參考上海歐康維視的未來前景經公平磋商後釐定，並由各方分別於2018年7月19日及2018年12月7日以等值人民幣全數結清。

歷史、重組及公司架構

持股重組

於2019年6月17日，蘇州通和二期、蘇州通和毓承及香港歐康維視訂立股權轉讓協議，據此，蘇州通和二期及蘇州通和毓承將各自持有上海歐康維視31.46%及13.48%的股權轉讓予香港歐康維視。香港歐康維視已動用7,002,135美元及3,000,915美元的總代價（蘇州通和二期及蘇州通和毓承向上海歐康維視的初步投資額）向蘇州通和二期及蘇州通和毓承支付上海歐康維視股權轉讓的代價，該代價已由各方於2019年9月12日全數結清。該股權轉讓完成後，上海歐康維視將由中外合資經營企業轉為外商獨資企業。

作為企業重組的進一步步驟，於2019年9月18日，蘇州通和二期及蘇州通和毓承根據購股權協議進一步行使彼等購股權及購買相關普通股（更多詳情請參閱上文「一本公司－(i)預A系列股東的股本拆細及股份認購」）及A系列優先股（更多詳情請參閱上文「一本公司－(ii)離岸A系列融資」）。

我們的中國法律顧問已確認，與上述中國股轉事宜相關的所有批准及備案已經依據中國法律法規取得，所涉及的程序也已依據中國法律法規執行。我們的中國法律顧問已進一步確認，上述中國股權轉讓已根據中國法律法規妥善合法完成。

蘇州歐康維視

於2020年2月11日，香港歐康維視在中國蘇州成立蘇州歐康維視為外商獨資企業。我們計劃在蘇州建立研究實驗室，此將成為我們研究活動的中心，並進一步加強我們的研發能力。

浙江歐康維視

於2020年5月11日，香港歐康維視在中國杭州成立浙江歐康維視為外商獨資企業。浙江歐康維視將會作為本集團致力於符合藥品經營質量管理規範的銷售平台。

歷史、重組及公司架構

[編纂]前投資

概覽

本公司進行數輪[編纂]前投資，包括上述的A系列及B系列融資。

本公司資本化

下表為本公司資本化概述：

於最後實際 可行日期 的股東	於最後實際 可行日期 的普通股	於最後實際 可行日期 的A系列 優先股	於最後實際 可行日期 的B系列 優先股	於最後實際 可行日期 的普通股及 優先股總數	於最後實際 可行日期 的總所有權 百分比 ¹	截至 [編纂] 的所有權 百分比 ¹
6 Dimensions 實體	6,100,000	20,000,000	–	26,100,000	55.61%	[編纂]
6 Dimensions Capital	2,897,500	9,500,000	–	12,397,500	26.42%	[編纂]
6 Dimensions Affiliates	152,500	500,000	–	652,500	1.39%	[編纂]
蘇州通和二期	2,135,000	7,000,000	–	9,135,000	19.46%	[編纂]
蘇州通和毓承	915,000	3,000,000	–	3,915,000	8.34%	[編纂]
劉擘先生	290,370	293,303	–	583,673	1.24%	[編纂]
劉昌東博士	145,185	–	–	145,185	0.31%	[編纂]
Steven Brian LANDAU 博士	90,000	–	–	90,000	0.19%	[編纂]
Riccardo Nazzareno PANICUCCI 博士	15,000	–	–	15,000	0.03%	[編纂]
Summer Iris Limited	–	–	7,821,423	7,821,423	16.67%	[編纂]
TLS Beta Pte. Ltd.	–	–	4,888,390	4,888,390	10.42%	[編纂]
General Atlantic Singapore OT Pte. Ltd.	–	–	2,053,124	2,053,124	4.37%	[編纂]
Southern Creation Limited	–	–	684,375	684,375	1.46%	[編纂]
3W Partners Fund II, L.P.	–	–	684,375	684,375	1.46%	[編纂]
ERVC Healthcare IV, L.P.	–	–	488,839	488,839	1.04%	[編纂]

歷史、重組及公司架構

於最後實際可行日期的股東	於最後實際 可行日期 的普通股	於最後實際 可行日期 的A系列 優先股	於最後實際 可行日期 的B系列 優先股	於最後實際 可行日期 的普通股及 優先股總數	於最後實際 可行日期 的總所有權 百分比 ¹	截至 [編纂] 的所有權 百分比 ¹
Cormorant Private Healthcare Fund II, LP	-	-	381,099	381,099	0.81%	[編纂]
Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP	-	-	97,719	97,719	0.21%	[編纂]
CRMA SPV, L.P.	-	-	10,021	10,021	0.02%	[編纂]
航信環球控股有限公司*(Avict Global Holdings Limited)	-	-	488,839	488,839	1.04%	[編纂]
總計	<u>6,640,555</u>	<u>20,293,303</u>	<u>17,598,204</u>	<u>44,532,062</u>	<u>94.89%</u>²	<u>[編纂]</u>

附註：

1. 本表中的百分比數字經已約整。因此，顯示為總計的數字未必是上述數字的算術總和。
2. 總百分比並無計及由Coral Incentivization持有的股權。

歷史、重組及公司架構

[編纂]前投資的主要條款及其投資者權利

下表概述[編纂]前投資的主要條款：

	A系列	B系列
已付每股優先股成本	1.00美元	約10.23美元
協議日期	2018年5月23日、2018年7月12日及2019年2月21日	2019年5月29日
本集團募集的資金（約數）	20,293,303美元	180,000,000美元
本公司的相應估值（約數）	29,330,338美元	480,000,000美元 ⁽¹⁾
投資全數結算日期	2019年2月21日	2019年6月18日

[編纂]

禁售期	本公司僱員及顧問以及彼等的受讓人所持有的普通股在合資格公開發售 ⁽²⁾ 前須被禁售，惟事先獲得75%以上的A系列優先股持有人的書面同意。	本公司僱員及顧問以及彼等的受讓人所持有的普通股在合資格公開發售 ⁽²⁾ 前須被禁售，惟事先獲得至少三分之二的當時發行在外A系列優先股持有人及至少三分之二的當時發行在外B系列優先股持有人的書面同意。
-----	---	---

歷史、重組及公司架構

	A系列	B系列
[編纂]前投資的 所得款項用途	銷售及發行A系列優先股及B系列優先股的所得款項將用於研究及發展，以及本公司一般營運資金。截至最後實際可行日期，本集團已使用[編纂]前投資的所得款項淨額約25.9%。	
[編纂]前投資者為 本公司帶來的戰略裨益	於[編纂]前投資時，董事認為本公司將因[編纂]前投資者於本公司投資所提供的額外資本以及[編纂]前投資者的知識及經驗而獲益。	

附註：

1. 本公司於A系列融資及B系列融資期間（「該期間」）的估值大幅提高，主要由於(i)我們於2018年11月與EyePoint訂立有關OT-401(YUTIQ)的獨家許可協議；(ii)我們分別於2018年12月及2019年3月與Nicox訂立有關OT-301(NCX 470)及OT-1001(ZERVIATE)的獨家許可協議；(iii)我們於2019年1月與Senju和GTS訂立有關OT-701的獨家許可協議；(iv)於該期間，我們的產品包括OT-101、YUTIQ、OT-302及OT-601取得進展；及(v)與同業相比，我們已證明在營運中的強大執行能力。
2. 合資格公開發售（「合資格公開發售」）指公司包銷本公司股份在認可國際或國家證券交易所的公開發售，而[編纂]及所得款項總額由[編纂]前投資者在股東協議中協定。

[編纂]前投資者的特別權利

於2019年6月18日，本公司、香港歐康維視、上海歐康維視、預A系列股東及[編纂]前投資者之間訂立第二項經修訂及重述股東協議（「股東協議」），據此，各方同意若干股東權利。

根據股東協議，[編纂]前投資者獲授若干特別權利，包括但不限於(i)可獲取財務資料及查看本集團設備、人員、紀錄及書冊的權利；(ii)委任及罷免董事的權利；(iii)登記權利（包括要求及連帶登記權利）；(iv)按比例購買新發行股份的優先權；(v)優先購買權；(vi)聯合出售權利；(vii)領售權及(viii)本公司若干行動須事先取得A系列股東

歷史、重組及公司架構

及B系列股東各至少三分之二書面批准的保護條文。此外，在合資格公開發售前，部分管理層成員持有的若干股份在未取得[編纂]前投資者同意前不得轉讓。

根據股東所簽署的股東協議的修訂，領售權已於2020年4月24日終止。根據股東協議授出的所有其他股東權利將由本公司遵守所有適用的規則及法規限定，並於合資格公開發售完成後根據股東協議的規定或按股東協議的修訂自動終止。

有關[編纂]前投資者的資料

我們[編纂]前投資者的背景資料載列如下。

1. 控股股東由WuXi Healthcare Ventures及Frontline BioVentures的合作及聯名而組成，包括6 Dimensions Capital、6 Dimensions Affiliates、蘇州通和二期及蘇州通和毓承（「**6 Dimensions實體**」），專注於醫療，對中美兩地均有深度聚焦和廣泛覆蓋。WuXi Healthcare Ventures為全球領先的醫療風險投資基金，專注於生命科學及醫療。我們的執行董事李偉博士為WuXi Healthcare Management, LLC的少數股東，而WuXi Healthcare Management, LLC為WuXi Healthcare Ventures的唯一普通合夥人。Frontline BioVentures為風險投資公司，擁有中國生命科學行業的專業知識及廣泛網路，我們的執行董事陳連勇博士為其管理合夥人。在WuXi Healthcare Ventures及Frontline BioVentures合併組成6 Dimensions Capital前，其在管資產分別約為289百萬美元及394百萬美元。由於各6 Dimensions實體的投資委員會成員相同，故6 Dimensions實體的投資決策會受該等成員最終控制。因此，6 Dimensions實體有權於本公司股東大會上共同行使30%以上的投票權。6 Dimensions實體的組合公司包括（其中包括）基石藥業、華領醫藥、Unity Biotechnology, Inc.、111, Inc.、Grail, Inc.及Viela Bio, Inc.，全部均為生物技術或製藥公司。
2. Summer Iris Limited為一名資深投資者，其根據開曼群島法律註冊成立為一家獲豁免有限責任公司，由Boyu Capital Fund IV, L.P.全資擁有。Boyu Capital Group Management Ltd.（「**Boyu**」）為Boyu Capital Fund IV, L.P.的管理公司。Boyu為一家專注於中國的領先私募投資公司，為大中華區內行業領先企業提供成長及轉型資本。Boyu於醫療領域的投資包括（其中包括）藥明康德、基石藥業、Viela Bio, Inc.及翰森製藥集團有限公司。

歷史、重組及公司架構

3. TLS Beta Pte. Ltd.，為一名資深投資者，為一家2005年在新加坡註冊成立的公司，為淡馬錫控股（私人）有限公司（「淡馬錫」）間接全資附屬公司。淡馬錫註冊成立於1974年，為一家總部在新加坡的投資公司。淡馬錫於中國生命科學領域的投資包括藥明康德、愛爾眼科醫院集團股份有限公司、Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd.、信達生物製藥及百濟神州。
4. General Atlantic Singapore OT Pte. Ltd.為一名資深投資者，為2018年根據新加坡法律註冊成立的一家私人股份有限公司，由General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd.（「GASF」）全資擁有。GASF在新加坡註冊成立，為一家總部位於新加坡的私募股權基金，在亞洲（包括中國、香港、印度、新加坡、印尼及亞洲其他地區）的成長型公司進行投資並持有投資。其為General Atlantic私人股權集團的一部分，而General Atlantic私人股權集團是一家領先的全球增長型股權投資公司，為成長性公司提供資本及戰略支持。GASF的管理者為General Atlantic Singapore Fund Management Pte. Ltd.（「GASFM」）。GASFM由General Atlantic Service Company, L.P.（於美國證券交易委員會註冊的投資顧問）全資擁有。General Atlantic私人股權集團持有的公司組合包括製藥、生物技術、醫療器械及醫療服務行業內的公司。
5. Southern Creation Limited為一名資深投資者，為2015年於英屬處女群島註冊成立的一家特殊目的公司，且為清池資本(Lake Bleu Capital)的聯屬公司，專注於投資大中華區內的醫療保健公司。Southern Creation持有的組合公司包括製藥、生物技術及醫療器械公司。
6. 3W Partners Fund II, L.P.為一名資深投資者，為一家由3W Partners GP II Limited（作為其普通合夥人）管理，根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業。3W Partners GP II Limited由3W Partners Capital註冊成立於開曼群島。3W Partners Capital為獨立基金經理，目前管理約400百萬美元的資產並主要專注於有成長潛力的私人公司。3W Partners Fund II, L.P.的有限合夥人為機構投資人、家族辦公室及高資產淨值人士。3W Partners Fund II, L.P.主要透過私人磋商股權及股權相關投資尋求長期資本增值。3W Partners Fund II, L.P.於醫療領域的組合公司包括華領醫藥及基石藥業。
7. ERVC Healthcare IV, L.P. 為一家根據百慕達法律註冊的獲豁免有限合夥企業，是斯道資本(Eight Roads)的一部分。斯道資本是背靠於富達的全球性自有資產投資公司，主要專注中國及全球醫療健康（療法、醫療信息

歷史、重組及公司架構

技術、醫療服務、醫療技術)及科技(企業科技、金融科技、消費/消費科技)領域的私人投資。斯道資本已投資多家生物科技及醫療健康企業，包括(其中包括)藥明康德、上海海利生物技術、信達生物製藥、Denali Therapeutics及Semma Therapeutics。

8. Cormorant Private Healthcare Fund II, LP為根據特拉華州法律註冊成立的有限合夥企業。Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP及CRMA SPV, L.P.皆為根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限合夥企業。上述各實體的有限合夥人皆為機構投資人、家族辦公室及高資產淨值人士。三個實體皆由Cormorant Asset Management, LP管理，而Cormorant Asset Management, LP為於美國證券交易委員會註冊的投資顧問，專注於投資生物科技、醫療及生命科學研究行業內的公開上市、跨界且處於初期階段的公司。Cormorant Asset Management, LP的組合公司包括專注於治療藥物發現及開發的私營公司及公開上市公司。
9. 航信環球控股有限公司*(Avict Global Holdings Limited)是一家於英屬處女群島註冊成立的公司，主要從事股權投資。航信環球控股有限公司*(Avict Global Holdings Limited)投資多家生物技術及醫療公司，包括(其中包括)上海復宏漢霖生物技術股份有限公司、華領醫藥、Adagene (Suzhou) Limited及JW Therapeutics。

公眾持股量

於股份拆細及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，6 Dimensions實體及Boyu各將分別持有已發行股份總額的約[編纂]及[編纂]。因此，彼等將為本公司主要股東，且彼等的股份將不計入公眾持股量。此外，於股份拆細及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)以及於[編纂]後，就上市規則第8.08條而言，該等股份將不計入公眾持股量，劉擘先生(作為首席執行官兼執行董事)將直接持有已發行股份總額的約[編纂]。由於向本公司關連人士授予受限制股份單位(歸屬時合共相當於1,334,374股股份(股份拆細前))，就上市規則第8.08條而言，Coral Incentivization於[編纂]後持有的股份(相當於股份拆細及[編纂]完成後已發行股份總數的[編纂]，假設[編纂]未獲行使)不會計入公眾持股量。

歷史、重組及公司架構

除上文所披露者外，據董事所知，本公司所有其他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（於股份拆細及[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使）的市值約為[編纂]港元（按[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）計算）將計入公眾持股量；因此，根據上市規則第8.08(1)(a)條及第18A.07條規定，於股份拆細及[編纂]完成後，本公司已發行股份總數超過[編纂]（市值最少[編纂]港元）由公眾持有。

除了根據僱員購股權計劃獲授的購股權外，概無購股權或未行使的認股權證。[編纂]後將不會根據僱員購股權計劃授出額外的購股權，亦無未行使的購股權或認股權證。僱員購股權計劃的主要條款載於本文件附錄四「法定及一般資料－D.股份獎勵計劃－1.僱員購股權計劃」一節。

遵守臨時指引及指引信

聯席保薦人確認，[編纂]前投資者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及聯交所於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。

採納股份獎勵計劃

為表彰董事及僱員的貢獻，並激勵其進一步促進我們的發展，本公司於2018年5月23日及2020年4月28日分別採納僱員購股權計劃及受限制股份單位計劃，有關詳情及主要條款載於本文件附錄四「法定及一般資料－D.股份獎勵計劃」。

根據僱員購股權計劃可授出購股權涉及的股份最高數目合共不得超過60,328,890股股份（經股份拆細後調整）。截至最後實際可行日期，根據僱員購股權計劃，可認購合共60,328,890股股份（經股份拆細後調整）（佔本公司緊隨[編纂]後已發行股本總額的[編纂]，假設[編纂]未獲行使）的購股權，已授予41名承授人。於[編纂]後，不可根據僱員購股權計劃進一步授出購股權。截至最後實際可行日期，概無承授人根據僱員購股權計劃行使購股權。

歷史、重組及公司架構

根據受限制股份單位計劃，合共2,400,000股相關股份（股份拆細前）發行予Coral Incentivization，合計佔緊隨股份拆細及[編纂]後本公司已發行股本總額的[編纂]（假設[編纂]未獲行使）。截至最後實際可行日期，本公司已根據受限制股份單位計劃向74名承授人授予受限制股份單位（歸屬時相當於2,286,692股股份（股份拆細前））。

股份拆細及股份轉換

於[●]，我們進行股份拆細，據此，我們已發行及未發行股本中每股股份被拆細為10股每股面值0.00001美元的相應類別股份，隨即我們的已發行股本包括(i) 90,405,550股每股面值0.00001美元的股份，(ii) 202,933,030股每股面值0.00001美元的A系列優先股及(iii) 175,982,040股每股面值0.00001美元的B系列優先股。

於[編纂]成為無條件後，優先股將按1：1比例通過重新指定轉換為股份。

收購、處置及合併

2019年10月18日，香港歐康維視與蘇州吳中經濟技術開發區管理委員會訂立一份合作協議，據此，蘇州歐康維視有義務在若干條件下收購蘇州夏翔生物醫藥有限公司100%股權。進一步詳情請參閱本文件「豁免遵守上市規則及豁免遵守公司（清盤及雜項條文）條例—有關在往績記錄期後收購附屬公司及開展業務的會計及披露規定豁免」。經扣除政府補助後，就收購事項而言將予支付的淨金額預期不會超過人民幣400百萬元。本公司建議使用部分[編纂][編纂]支付部分代價。請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」。

除上文所披露者外，於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購、處置或合併。

歷史、重組及公司架構

中國監管規定

併購規定

根據併購規定，外國投資者在以下情況下須向商務部或省級商務部取得必要批文：(i)收購境內企業股權以將其轉變為外商投資企業；(ii)認購境內企業增資以將其轉變為外商投資企業；(iii)設立外商投資企業購買並經營境內企業的資產；或(iv)購買境內企業的資產並將該等資產投資於建立外商投資企業。併購規定（其中包括）進一步旨在規定，中國公司或個人為實現上市而設立並直接或間接控制的離岸特殊公司或特殊目的公司，須在該特殊目的公司的證券於境外證券交易所上市交易前獲得中國證監會批准，尤其是在特殊目的公司收購中國公司的股份或股權以換取離岸公司股份的情況下。我們的中國法律顧問認為本次[編纂]無須取得中國證監會的事先批准，因為本集團合併或收購中國附屬公司未涉及併購規定所述的對中國境內企業的股權或資產的併購或收購。然而，關於如何解釋或實施併購規定尚存不確定性，我們無法向閣下保證，包括中國證監會在內的相關中國政府部門將達致與我們的中國法律顧問相同的結論。

國家外匯管理局37號文

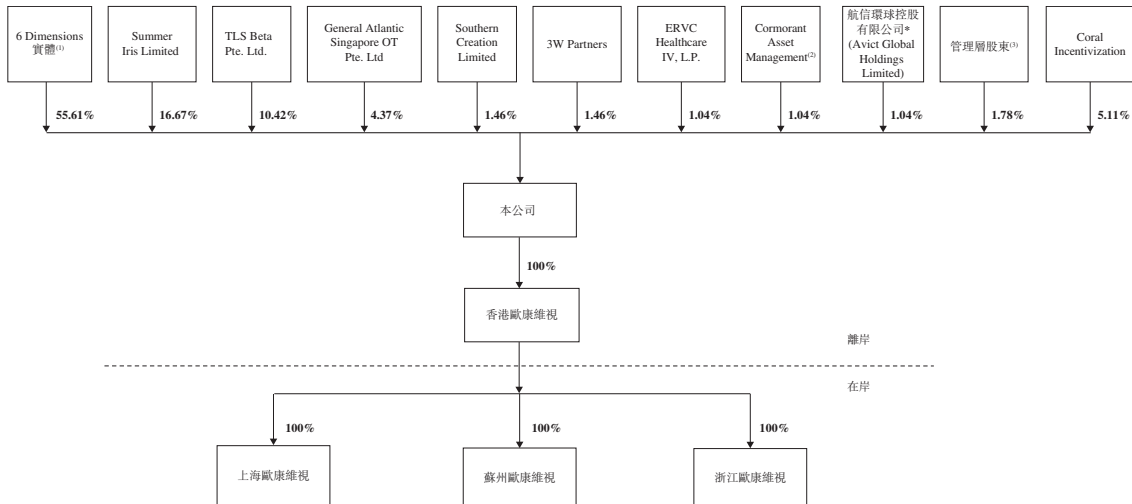
根據國家外匯管理局37號文，中國居民以境外投融資為目的，以其合法持有的境內企業資產或權益，或以其合法持有的離岸資產或權益，在境外直接設立或間接控制的離岸實體或特殊目的公司，應向國家外匯管理局地方分支機構辦理登記手續。國家外匯管理局37號文進一步要求在特殊目的公司的基本信息發生任何變化或該特殊目的公司發生任何重大變化的情況下對登記進行修改。若身為中國居民的離岸控股公司的股東並未向國家外匯管理局地方分局完成登記手續，中國附屬公司可能會被禁止向離岸公司分派因任何資本減少、股份轉讓或清盤而獲得的利潤及所得款項，且該境外公司可能會被限制向其中國附屬公司注入額外資本的能力。此外，未能遵從上述國家外匯管理局登記及修改要求亦可能須承擔中國法律關於逃避適用外匯限制的責任。

截至最後實際可行日期，本公司的直接股東均非中國公民，毋須遵守國家外匯管理局37號文。

歷史、重組及公司架構

我們的公司及股權架構

下圖說明本集團於緊接[編纂]完成前的公司及股權架構：



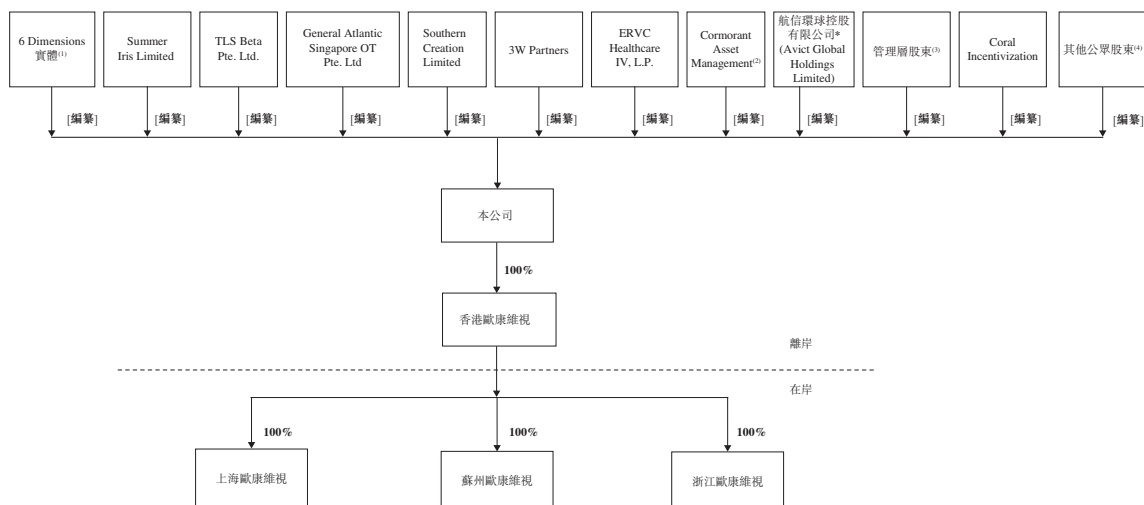
附註：

截至最後實際可行日期：

1. 6 Dimensions 實體包括 6 Dimensions Capital、6 Dimensions Affiliates、蘇州通和二期及蘇州通和毓承，分別持有本公司股權 26.42%、1.39%、19.46% 及 8.34%。
2. Cormorant Asset Management 包括 Cormorant Private Healthcare Fund II, LP、Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP 及 CRMA SPV, L.P.，分別持有本公司股權 0.81%、0.21% 及 0.02%。
3. 管理層股東包括 (i) 劉曄先生（彼亦為本公司首席執行官兼執行董事，並持有本公司股權 1.24%）及 (ii) 作為獨立第三方僱員及顧問（劉昌東博士、Steven Brian LANDAU 博士及 Riccardo Nazzareno PANICUCCI 博士），並由彼等分別直接持有本公司股權 0.31%、0.19% 及 0.03%。

歷史、重組及公司架構

下圖說明本集團於緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的公司及股權架構：



附註：

1. 6 Dimensions實體包括6 Dimensions Capital、6 Dimensions Affiliates、蘇州通和二期及蘇州通和毓承，分別持有本公司股權[編纂]、[編纂]、[編纂]及[編纂]。
2. Cormorant Asset Management包括Cormorant Private Healthcare Fund II, LP、Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP及CRMA SPV, L.P.，分別持有本公司股權[編纂]、[編纂]及[編纂]。
3. 管理層股東包括(i)劉曄先生（彼亦為本公司首席執行官兼執行董事，並持有本公司股權[編纂]）及(ii)作為獨立第三方僱員及顧問（劉昌東博士、Steven Brian LANDAU博士及Riccardo Nazzareno PANICUCCI博士），並由彼等分別直接持有本公司股權[編纂]、[編纂]及[編纂]。
4. 緊隨[編纂]完成後，就上市規則第8.08條而言，TLS Beta Pte. Ltd.、General Atlantic Singapore OT Pte. Ltd.、Southern Creation Limited、3W Partners、ERVC Healthcare IV, L.P.、Cormorant Asset Management、航信環球控股有限公司*(Avict Global Holdings Limited)、劉昌東博士、Steven Brian LANDAU博士、Riccardo Nazzareno PANICUCCI博士及其他[編纂]持有的股份將計入公眾持股量。因此，根據上市規則第8.08(1)(a)條及第18A.07條規定，於[編纂]完成後，本公司已發行股份總數超過25%（市值最少[編纂]港元）將由公眾人士持有。