

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Genscript Biotech Corporation**  
**金斯瑞生物科技股份有限公司\***  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：1548)

**須予披露交易**  
**視作出售傳奇開曼股權**

**緒言**

茲提述本公司於2020年3月31日刊發的有關視作出售本公司在傳奇開曼(本公司非全資附屬公司)的股權之公告。於2020年3月31日(香港時間)，傳奇開曼根據購買協議的條款向初步買方發行19,308,262股A類優先股，總對價約150,500,000美元。

根據購買協議，初步完成後，本公司可於初步完成後14天內(或傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人批准的較遲日期)按相同條款及條件向一個或多個買方出售最多1,283,367股額外A類優先股。

**額外購買事項**

董事會欣然宣佈，於2020年4月11日(香港時間)，Rising Arrow Enterprise Ltd(作為額外買方)作為額外參與方簽訂購買協議。Rising Arrow Enterprise Ltd為CR-CP Fund的關聯投資實體。CR-CP Fund於開曼群島註冊成立，透過其普通合夥人CR-CP Life Science Fund Management Limited(為華潤集團與Charoen Pokphand Group各自擁有50%股權的合營企業)行事。傳奇開曼同意於額外完成時出售及發行，而額外買方同意購買合共1,283,367股額外A類優先股，總對價約10,000,000美元。

於額外完成時，關於額外購買事項及贖回權，額外買方將作為額外參與方簽訂投資者權利協議及優先購買權和共同銷售協議。同日，額外買方亦將與本公司簽訂額外擔保協議。傳奇開曼將於額外完成時根據經重述章程向額外買方授予贖回權。

經傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人協定，待購買協議的先決條件達成或獲豁免(視情況而定)後，額外完成將於2020年4月21日(美國東部夏令時)(或傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人批准的較遲日期)或之前進行。緊隨額外完成後，額外買方將持有已發行A類優先股總數的6.2%，佔傳奇開曼全面攤薄經擴大已發行股本約0.5%(假設所有僱員股份擁有權計劃股份獲配發及發行)。

## 上市規則適用

緊接額外完成前，傳奇開曼（為本公司非全資附屬公司）由本公司直接擁有約77.4%股份。額外完成後，傳奇開曼將由本公司持有約76.9%股份。因此，根據上市規則第14.29條，購買協議項下擬進行的額外購買事項構成視作出售本公司在傳奇開曼的股權。

由於行使贖回權並非由傳奇開曼酌情決定，贖回權根據上市規則第14.74(1)條被視為向買方授予選擇權，並分類為視同該贖回權已於授出時獲悉數行使。因此，授出贖回權將被視為一項交易，並根據上市規則第14.04(1)(b)條和第14.73條參照百分比率進行分類。

根據額外擔保協議，（其中包括）本公司將同意確保，如傳奇開曼無法履行授予額外買方的贖回權下的義務，本公司將履行有關義務。

鑒於(i)額外購買事項將根據購買協議於初步完成起計12個月內進行，及(ii)初步購買事項與額外購買事項均涉及視作出售本公司在傳奇開曼的股權，因此，根據上市規則第14.23條，初步購買事項與額外購買事項須合併計算。故此，就計算相關百分比率而言，(i)向初步買方及額外買方授出贖回權須合併計算，及(ii)擔保及額外擔保須合併計算。

由於有關(i)購買事項，(ii)（向初步買方及額外買方）授出贖回權，及(iii)擔保及額外擔保各自的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但低於25%，(i)購買事項，(ii)授出贖回權，及(iii)擔保及額外擔保構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第十四章的申報及公告規定。

茲提述本公司於2020年3月31日刊發的有關視作出售本公司在傳奇開曼的股權之公告。除另有界定者外，本公告所用專有詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

## 購買事項

### (1) 購買協議

日期：2020年3月31日（香港時間）（於2020年4月11日（香港時間）修訂）

參與方：

- (1) 傳奇開曼，作為發行人；
- (2) HBC Asia Healthcare Opportunities III；
- (3) Johnson & Johnson Innovation — JJDC, Inc.；
- (4) LAV Biosciences Fund V, L.P.；
- (5) SMALLCAP World Fund, Inc.；

- (6) Vivo Capital Fund IX, L.P. ;
- (7) RA Capital Healthcare Fund, L.P. ;
- (8) Blackwell Partners LLC — Series A ; 及
- (9) RA Capital Nexus Fund, L.P. ; 及
- (10) Rising Arrow Enterprise Ltd , 作為額外買方。

於2020年4月11日，額外買方作為額外參與方簽訂購買協議。參與方(2)至(9)統稱「初步買方」，或獨自稱為「初步買方」。參與方(2)至(10)統稱「買方」，或獨自稱為「買方」。

Rising Arrow Enterprise Ltd為CR-CP Fund的關聯投資實體。CR-CP Fund於開曼群島註冊成立，透過其普通合夥人CR-CP Life Science Fund Management Limited (為華潤集團與Charoen Pokphand Group各自擁有50%股權的合營企業)行事。Commotra Company Limited (為華潤(集團)有限公司的全資附屬公司)持有本公司3.3%股權。華潤(集團)有限公司為華潤集團的控股公司。

除本公告披露者外，經董事作出一切合理查詢後，就董事所知，所悉及所信，每個買方及其各自的最終實益擁有人／投資管理人／普通合夥人均為獨立第三方。

購買協議的主要條款概述如下：

### **對價**

根據購買協議，初步完成後，本公司可於初步完成後14天內(或傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人批准的較遲日期)按相同條款及條件向一個或多個買方出售最多1,283,367股額外A類優先股。每個有關額外買方可作為額外參與方簽訂各交易協議。於2020年4月11日(香港時間)，傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人協定，(其中包括)修訂該條款，令後續出售額外A類優先股可於2020年4月21日(美國東部夏令時)(或傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人批准的較遲日期)或之前完成。

額外A類優先股的購買價為每股7.792美元(「A類股原始發行價」)，與初步購買事項的購買價相同。

每股A類優先股的A類股原始發行價定為7.792美元，系各方經公平磋商並參考(其中包括)以下因素達成：(i)處境類似的免疫腫瘤公司的近期交易及估值；(ii)傳奇開曼研發管線的研發狀況，尤其是治療多發性骨髓瘤的LCAR-B38M/JNJ-4528；(iii)磋商時的市場狀況；及(iv)下文「視作出售事項的理由及利益」一段所載的其他因素。根據每股價格及購買事項下將發行的股份百分比計算，傳奇開曼的交易後估值約19.6億美元(按全面攤薄基準)(假設所有僱員股份擁有權計劃股份已配發及發行)。

## 完成

購買事項的完成應通過交換文件和簽名遠程進行，但前提是要達成或豁免(視情況而定)相關先決條件。對價應在適用的完成時透過電匯至傳奇開曼指定的銀行賬戶而支付。

此次交易須(其中包括)以下先決條件(視情況而定)達成或豁免，方告完成：

1. 截至適用完成時，傳奇開曼和每個買方的陳述和保證在各方面均保持真實和準確；
2. 傳奇開曼及買方已履行並遵守了購買協議中要求他們在適用的完成之時或之前履行或遵守的所有契諾、協議、義務和條件；
3. 與購買事項相關的所有適用司法管轄區的政府機構或監管機構的所有授權、批准或許可(如有)應在適用的完成之前取得並生效；
4. 簽署和交付投資者權利協議及優先購買權和共同銷售協議；
5. 簽署和交付擔保協議，惟未經參與初步完成的每個買方事先書面同意，額外A類優先股的任何買方無權成為該擔保協議的參與方；及
6. 經重述章程已由傳奇董事會和／或傳奇開曼的股東通過採取了所有必要措施而採納，並已在初步完成前生效。

## 初步完成

初步完成的所有先決條件已於2020年3月30日(香港時間)達成，初步完成已按照購買協議的條款及條件於同日進行。初步完成時，傳奇開曼向初步買方發行19,308,262股A類優先股，總對價約150,500,000美元。有關初步完成的詳情，請參閱本公司於2020年3月31日的公告。

## 額外完成

經傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人協定，待先決條件達成或獲豁免(視情況而定)後，額外完成將於2020年4月21日(美國東部夏令時)(或傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人批准的較遲日期)或之前進行。額外完成時，傳奇開曼將向額外買方發行1,283,367股額外A類優先股，總對價約10,000,000美元。

初步完成及額外完成前後傳奇開曼的股權架構載列如下：

股東名稱	普通股	A類 優先股	緊接初步 完成前 股權比例 <sup>(1)</sup>	緊接初步	緊隨初步	緊隨初步	緊隨額外	緊隨額外
				完成前 股權比例 (按全面 攤薄 基準) <sup>(1)(2)</sup>	完成後 股權比例 <sup>(1)</sup>	完成後 股權比例 (按全面 攤薄 基準) <sup>(1)(2)</sup>	完成後 股權比例 <sup>(1)</sup>	完成後 股權比例 (按全面 攤薄 基準) <sup>(1)(2)</sup>
本公司	169,680,000	—	84.8%	73.5%	77.4%	67.8%	76.9%	67.4%
AquaPoint	30,320,000	—	15.2%	13.1%	13.8%	12.1%	13.7%	12.1%
買方		19,308,262	—	—	8.8%	7.7%	9.3%	8.2%
— HBC Asia Healthcare Opportunities III	—	5,133,470	—	—	2.3%	2.1%	2.3%	2.0%
— Johnson & Johnson Innovation — JJDC, Inc.	—	3,208,418	—	—	1.5%	1.3%	1.5%	1.3%
— LAV Biosciences Fund V, L.P.	—	1,283,367	—	—	0.6%	0.5%	0.6%	0.5%
— SMALLCAP World Fund, Inc.	—	3,907,854	—	—	1.8%	1.6%	1.8%	1.6%
— Vivo Capital Fund IX, L.P.	—	3,850,102	—	—	1.8%	1.5%	1.7%	1.5%
— RA Capital Healthcare Fund, L.P.	—	1,078,067	—	—	0.5%	0.4%	0.5%	0.4%
— Blackwell Partners LLC — Series A	—	173,216	—	—	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
— RA Capital Nexus Fund, L.P.	—	673,768	—	—	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%
— Rising Arrow Enterprise Ltd	—	1,283,367	—	—	—	—	0.6%	0.5%
僱員股份擁有權計劃 <sup>(3)</sup>	31,000,000	—	—	13.4%	—	12.4%	—	12.3%
<b>總計</b>	<b>231,000,000</b>	<b>20,591,629</b>	<b>100.00%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

附註：

- (1) 持股比例經四捨五入調整；
- (2) 股權比例按全面攤薄基準計算(假設所有僱員股份擁有權計劃股份已配發及發行)；
- (3) 僱員股份擁有權計劃(「僱員股份擁有權計劃」)包括(i)本公司於2017年12月21日採納並批准的傳奇開曼購股權計劃，據此，最多20,000,000股普通股可於根據該計劃授出的購股權獲行使後發行；及(ii)擬採納的傳奇開曼股份激勵計劃，據此，最多11,000,000股普通股可於根據該計劃授出的受限制股份單位歸屬後發行。根據僱員股份擁有權計劃已授出或將授出的購股權之行使與將授出的受限制股份單位之歸屬，受限於相關計劃文件所指明的歸屬期。

## (2) A類優先股的條款

根據經重述章程，A類優先股的主要條款概述如下：

### **投票權**

A類優先股的持有人有權在傳奇開曼的任何股東大會上按轉換後而不是單獨的類別進行投票，但某些事項需要獲得A類優先股的多數持有人的同意。該些事項包括但不限於：

- (a) 對經重述章程、投資者權利協議或優先購買權和共同銷售協議進行任何更改，或採取對A類優先股的投票權或權力、優先權或其他特殊權利、優先權或特權作出不利修改、變動或產生其他不利影響的任何行動；
- (b) 發行、授權或指定任何優先或同等於A類優先股的新股；
- (c) 購買或贖回或支付或宣派有關普通股或優先股的任何股息或進行任何其他分配，除非經重述章程另有授權；
- (d) 清算或解散，包括傳奇開曼的控制權發生任何變化；及
- (e) 設立或授權設立、發行或授權發行任何債務抵押，或設立任何留置權或抵押權益(除慣常例外情況外)，或就借款引發的其他債務。

自2021年9月30日(美國時間)起，如果在該日期之前尚未進行合格IPO，並且已發行的A類優先股總數在該時點至少佔據傳奇開曼資本總額的5%(不考慮完成後傳奇開曼發行的股本證券)，則A類優先股的持有人將作為獨立的類別投票，並有權指派一名董事進入傳奇董事會。

### **累積股息**

自發行任何A類優先股之日起，該A類優先股應按每年A類股原始發行價的8%的比例分配股息(如發生與A類優先股相關的任何資本重組，則應當進行適當的調整)。此類股息(i)應由傳奇董事會宣告，並在每個財政季度支付給A類優先股的持有人，或者(ii)如未宣告和(就任何財政季度而言)於該財政季度後30天內支付予A類優先股的持有人，該未宣告和未支付的股息將自該財政季度最後一天起每天累積並每年累積複合計算，且只能按照經重述章程支付。

### **可轉換權**

A類優先股的持有人可以選擇以轉換通知生效之日的轉換價將A類優先股(加上A類優先股任何應計但未支付的股息)轉換為普通股。每股A類優先股的初始轉換價格為7.792美元。轉換價應根據某些發行稀釋、分拆和合併進行調整。

## 自動轉換

所有已發行的A類優先股(加上A類優先股任何應計但未支付的股息)應在緊接完成合格IPO之前(但以合格IPO為條件)按適用於該A類優先股的轉換價自動轉換為普通股，並在合格IPO之日起生效。

## 清算優先權

在傳奇開曼清盤中，A類優先股將享有優先分配權。在傳奇開曼進行任何清算、解散或清盤或其他清算事件時，在向任何普通股的持有人進行任何分派或支付之前，A類優先股的持有人有權獲得每股A類優先股的金額份額，等於(i)A類股原始發行價加上(ii)每股A類優先股應計但未支付的股息之和。

## 贖回權

在發生觸發事件(定義見下文)時或之後的任何時間，每個A類優先股持有人都有權(「贖回權」)要求傳奇開曼以贖回價(定義見下文)贖回A類優先股。

「贖回價」應等於(i)A類股原始發行價，加上(ii)A類股原始發行價格年均8%的累計利息，起算時間自發行之日起按年計算至贖回日期(包括贖回日期)，加上(iii)截至贖回日期的每股A類優先股累計應計但未支付的任何股息。

「觸發事件」是指發生以下一項或多項事件：(A)截至2021年9月30日(美國時間)，傳奇開曼尚未完成合格IPO，(B)傳奇開曼完成了不合格IPO，(C)許可協議(x)因任何一方的重大違約而終止，或(y)進行了修訂，以致合理地預期隨著時間推移(或不隨著時間的推移)會在任何重大方面對傳奇開曼或A類優先股的價值產生不利影響，並且(D)發生或發現有關傳奇知識產權的重大不利問題，該問題無法在合理的期限內予以解決(或，如果可以解決，則在問題出現後30天內仍未完全解決此問題)。

贖回權獲行使後，本公司將確保遵守上市規則第14.74條。

### (3) 額外擔保協議

關於額外購買事項及贖回權，本公司與額外買方將於額外完成時簽訂額外擔保協議。

根據額外擔保協議，本公司將同意，如果傳奇開曼無法履行擔保義務(定義見下文)，本公司將根據額外擔保協議的條款和條件的規定通過支付相應的贖回款項來履行該擔保義務。

擔保義務指(a)傳奇開曼向額外買方補償額外買方就額外購買事項產生的成本及開支；及(b)(i)就行使贖回權而適用於額外買方的贖回款項；及(ii)該額外買方為強制本公司執行該擔保義務而產生的合理成本及開支的義務；但對額外買方的「擔保義務」總計不得超過5,000,000美元。

額外擔保協議將於完成合格IPO後終止。

#### **(4) 投資者權利協議**

關於購買事項，傳奇開曼與初步買方於2020年3月31日(香港時間)簽訂投資者權利協議。額外完成時，額外買方將作為額外參與方簽訂投資者權利協議。

投資者權利協議的主要條款概述如下：

##### **登記權**

買方將有權要求傳奇開曼根據美國1933年《證券法》進行傳奇開曼A類優先股(或相關普通股)的註冊，或在任何非美國司法管轄區進行傳奇開曼股份上市交易的註冊。

##### **轉讓限制**

A類優先股不得出售、質押或以其他方式轉讓，除非按照投資者權利協議所載條件進行，有關條件旨在確保遵守美國1933年《證券法》的規定。

如出售、質押或轉讓符合投資者權利協議及所有適用的證券法律的規定，A類優先股持有人可自由出售、質押或轉讓其A類優先股，無需傳奇開曼的事先書面同意。

應IPO的主承銷商要求，買方將與IPO的主承銷商簽訂禁售協議，據此，買方將承諾於有關傳奇開曼IPO的最終招股章程日期後最多180天期間，不轉讓或出售在轉換A類優先股後收到的傳奇開曼證券(若干例外情況除外)。

##### **信息和檢查權**

除慣常例外情況外，傳奇開曼應(1)向買方披露傳奇開曼的相關財務報表或財務狀況、業務等有關的其他此類信息；及(2)允許每個買方訪問和檢查傳奇開曼的資產，檢查其賬簿和記錄等。這些權利在傳奇開曼完成IPO後失效。

##### **未來股票發行權**

除慣常例外情況外，如果傳奇開曼提議發售或發行任何新的證券，則買方擁有優先購買權。這些權利在傳奇開曼完成令A類優先股轉換成普通股的IPO後失效。

#### **(5) 優先購買權和共同銷售協議**

關於購買事項，傳奇開曼、初步買方、本公司和AquaPoint(本公司和AquaPoint統稱為「**關鍵持有人**」)於2020年3月31日(香港時間)簽訂優先購買權和共同銷售協議。額外完成時，額外買方將作為額外參與方簽訂優先購買權和共同銷售協議。

優先購買權和共同銷售協議的主要條款概述如下：

### **優先購買權**

每個關鍵持有人授予傳奇開曼優先購買權，即當每個關鍵持有人提議轉讓其持有的普通股給擬受讓人時，傳奇開曼在相同的價格和相同的條款和條件下有優先購買全部或部分擬轉讓的普通股的權利；但在任何情況下，任何關鍵持有人及其關聯公司在任何財政季度轉讓的股份數量均不得超過當時已發行股份總數的2%。

每個關鍵持有人授予每個買方第二優先購買權，購買傳奇開曼未根據優先購買權購買的全部或任何部分股份。

### **跟售權**

如果買方未行使第二優先購買權，則買方應具有跟售的權利，以相同的條款和條件參加該銷售。

## **一般信息**

### **買方信息**

#### ***HBC Asia Healthcare Opportunities III***

HBC Asia Healthcare Opportunities III是一家於特拉華註冊成立的基金，由哈德遜灣資本管理有限合夥（「HBC」）管理。HBC是一家在紐約和倫敦經營，管理數十億美元的資產管理公司。HBC有逾80名僱員，自2006年起代表外部投資者管理資產。該公司運用嚴格的基本面分析，進行多種投資策略，並尋求識別彼此之間不相關和與市場指數不相關的增長機會。

HBC提倡綜合團隊文化，強調跨行業和策略的協作和相互影響。其專門投資團隊尋求投資成長型或被低估的公司，同時注重風險管理，以實現卓越業績。

#### ***Johnson & Johnson Innovation — JJDC, Inc.***

JJDC是一家於美國新澤西洲註冊成立的公司。JJDC是Johnson & Johnson的全資附屬公司和戰略創業投資部門。JJDC尋求解決關鍵醫療保健需求的機會。JJDC與Johnson & Johnson合作推動創新，其投資的公司受益於Johnson & Johnson的全球實力。

#### ***LAV Biosciences Fund V, L.P.***

LAV Biosciences Fund V, L.P.（「LAV」）是一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限合夥企業，LAV GP V, L.P.為其普通合夥人。LAV是一家生命科學投資公司，投資組合涵蓋生物醫學和醫療保健行業的所有主要領域，包括生物製藥、醫療設備、診斷和醫療保健服務。

### ***SMALLCAP World Fund, Inc.***

SMALLCAP World Fund, Inc.是一家於美國馬里蘭州註冊成立的註冊投資公司。Capital Research and Management Company (CRMC)是一家經驗豐富的投資管理公司，創辦於1931年，在美國特拉華州註冊成立，為SMALLCAP World Fund, Inc.及其他基金(包括American Funds基金家族)的投資顧問。CRMC為資本集團的全資附屬公司，自1931年起，資本集團一直專注於透過高信念投資組合、嚴謹的研究和嚴格的個人問責制度，為長線投資者提供豐厚的回報。截至2019年12月31日，資本集團為全球數百萬個人和機構投資者管理逾2.0萬億美元的股票和固定收益資產。

### ***Vivo Capital Fund IX, L.P.***

Vivo Capital Fund IX, L.P.是一家於特拉華註冊成立的有限合夥企業，由Vivo Capital LLC(「**Vivo Capital**」)管理。Vivo Capital是一家於加利福利亞註冊成立的有限公司，為專注於在全球投資和打造優質公司的醫療投資公司。Vivo Capital採用特有的多管齊下策略，以識別進行產品和技術開發和商業化的公司並與之合作。

### ***RA Capital Healthcare Fund, L.P.、Blackwell Partners LLC — Series A及RA Capital Nexus Fund, L.P.***

RA Capital Healthcare Fund, L.P.是一家於特拉華成立的有限合夥企業。Blackwell Partners LLC — Series A是一家於特拉華成立的有限公司。RA Capital Nexus Fund, L.P.是一家於特拉華成立的有限合夥企業。

RA Capital Healthcare Fund, L.P.及RA Capital Nexus Fund, L.P.均為RA Capital Management, L.P.的關聯公司。Blackwell Partners LLC — Series A為一個獨立管理的賬戶。RA Capital Management, L.P.擔任RA Capital Healthcare Fund, L.P.、RA Capital Nexus Fund, L.P.及Blackwell Partners LLC — Series A的投資管理人。RA Capital Management, L.P.是一家於特拉華成立的有限合夥企業。該公司是一家多階段投資管理公司，致力於對開發藥品、醫療器械和診斷技術的公共和私人醫療保健和生命科學公司進行循證投資。

### ***Rising Arrow Enterprise Ltd***

Rising Arrow Enterprise Ltd是一家於英屬處女群島註冊成立的私人有限公司，為CR-CP Fund的關聯投資實體。CR-CP Fund於開曼群島註冊成立，透過其普通合夥人CR-CP Life Science Fund Management Limited(為華潤集團與Charoen Pokphand Group各自擁有50%股權的合營企業)行事。CR-CP Fund獲授權投資開發創新藥和療法、醫療技術和智能醫療保健技術的領先生命科學公司。華潤集團是一家總部位於香港的企業集團，在2019年財富全球500強企業中排名第80。Charoen Pokphand Group(「CP」)是一家總部位於泰國的企業集團。CP連同其附屬公司在許多行業開展業務，從工業到服務業，分成8條業務線，涵蓋13個企業集團，包括農業工業和食品、零售和分銷、媒體和電信、信息和通信技術、房地產開發、汽車和工業產品、製藥和金融。CP在中國被稱為「正大」，已在中國註冊成立逾400家附屬公司，僱用超過80,000人。

## 本集團信息

本公司於2015年5月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免的有限責任公司。本集團最初於2002年在美國新澤西州成立，現已成長為公認的生命科學研究和應用服務及產品提供商，將其專有技術應用於從基礎生命科學研究到轉化生物醫學開發，工業合成品的各個領域，以及細胞治療解決方案。

## AquaPoint信息

AquaPoint是一家於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，在購買事項前直接持有傳奇開曼的15.2%股權。AquaPoint由Genscript Corporation、2017年王燁家庭信託(王燁女士設立的不可撤回全權家族信託)及范曉虎先生分別持有1.0%、33.0%及66.0%。Genscript Corporation為AquaPoint的普通合夥人，2017年王燁家庭信託及范曉虎先生為有限合夥人。AquaPoint的主要業務為投資控股。

## 傳奇開曼信息

傳奇開曼是根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司。傳奇開曼主要從事CAR-T細胞療法的開發。於完成前，本公司直接持有傳奇開曼84.8%的股份。

傳奇開曼根據國際財務報告準則編製的截至2018年12月31日止年度的經審計合併財務資料，以及傳奇開曼根據國際財務報告準則編製的截至2019年12月31日止年度的未經審計合併財務資料記載如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 千美元 (經審計)	2019年 千美元 (未經審計)
收入	49,133	57,402
稅前淨虧損	(1,616)	(130,369)
稅後淨虧損	(2,784)	(132,971)

截至2019年12月31日，傳奇開曼未經審計的淨負債約122,869,000美元。

## 視作出售事項的理由及利益

購買事項所產生的款項將增加傳奇開曼的財務靈活性，並增強其繼續開發候選產品以及考慮未來發展機會的獨立能力。

多發性骨髓瘤市場在全球範圍內繼續增長。儘管傳奇開曼根據許可協議的條款已經收到並可能進一步收到里程碑付款，但傳奇開曼需要更多資金。其將繼續投入大筆開支為正在進行的研發活動提供資金，以加快LCAR-B38M/JNJ-4528作為早期多發性骨髓瘤的療法，以及用於傳奇開曼的內部研發管線。傳奇開曼亦計劃將購買事項的所得款項淨額用於推動研發管線的研究、開發和商業化，擴大生產設施，強化研發平台，以及一般性公司營運支出。

各方經公平磋商後得出交易協議及額外擔保協議的條款。董事(包括獨立非執行董事)認為並確認，交易協議、額外擔保協議及其項下擬進行之交易是按照正常商業條款進行的，公平合理，符合本公司和股東的整體利益。

## 購買事項所得款項用途

傳奇開曼計劃將購買事項的所得款項淨額用於營運資金，主要用於研發管線的研究、開發和商業化，擴大生產設施，強化研發平台，以及一般性公司營運支出。

## 視作出售事項的財務影響

緊接額外完成前，傳奇開曼由本公司擁有77.4%股份。額外完成後，傳奇開曼將由本公司持有76.9%股份。傳奇開曼將繼續為本公司的直接非全資附屬公司。傳奇開曼的經營業績和財務狀況將繼續記錄在本集團的合併財務報表中。由於購買事項及視作出售事項的影響不會導致本集團失去對傳奇開曼的控制權，因購買事項而產生的視作出售事項將作為權益交易入賬，不會導致在利潤和虧損一欄確認任何收益或虧損。

## 上市規則適用

緊接額外完成前，傳奇開曼(為本公司非全資附屬公司)由本公司直接擁有約77.4%股份。額外完成後，傳奇開曼將由本公司持有約76.9%股份。因此，根據上市規則第14.29條，購買協議項下擬進行的額外購買事項構成視作出售本公司在傳奇開曼的股權。

由於行使贖回權並非由傳奇開曼酌情決定，贖回權根據上市規則第14.74(1)條被視為向買方授予選擇權，並分類為視同該贖回權已於授出時獲悉數行使。因此，授出贖回權將被視為一項交易，並根據上市規則第14.04(1)(b)條和第14.73條參照百分比率進行分類。

根據額外擔保協議，(其中包括)本公司將同意確保，如傳奇開曼無法履行授予額外買方的贖回權下的義務，本公司將履行有關義務。

鑒於(i)額外購買事項將根據購買協議於初步完成起計12個月內進行，及(ii)初步購買事項與額外購買事項均涉及視作出售本公司在傳奇開曼的股權，因此，根據上市規則第14.23條，初步購買事項與額外購買事項須合併計算。故此，就計算相關百分比率而言，(i)向初步買方及額外買方授出贖回權須合併計算，及(ii)擔保及額外擔保須合併計算。

由於有關(i)購買事項，(ii)(向初步買方及額外買方)授出贖回權，及(iii)擔保及額外擔保各自的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，(i)購買事項，(ii)授出贖回權，及(iii)擔保及額外擔保構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第十四章的申報及公告規定。

概無董事於交易協議、額外擔保協議及其項下擬進行之交易中擁有重大權益。董事(包括獨立非執行董事)認為並確認，交易協議、額外擔保協議及其項下擬進行之交易是按照正常商業條款進行的，公平合理，符合本公司和股東的整體利益。

## 定義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「額外A類優先股」	指	傳奇開曼可於初步完成後14天內(或傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人批准的較遲日期)，根據購買協議按與購買協議所載者相同的條款及條件向一個或多個買方出售的A類優先股，上限為1,283,367股A類優先股；
「額外擔保」	指	本公司根據額外擔保協議提供的擔保；
「額外擔保協議」	指	額外買方與本公司將於額外完成時簽訂的額外擔保協議，據此，(其中包括)本公司將同意確保，如傳奇開曼無法履行授予額外買方的贖回權下的義務，本公司將履行有關義務；
「額外購買事項」	指	額外買方購買1,283,367股傳奇開曼額外A類優先股；
「額外買方」	指	Rising Arrow Enterprise Ltd，同意於額外完成時購買1,283,367股額外A類優先股；
「額外完成」	指	額外購買事項完成，將於2020年4月21日(美國東部夏令時)(或傳奇開曼與當時已發行的大部分A類優先股的持有人批准的較遲日期)或之前進行；
「AquaPoint」	指	AquaPoint L.P.，一家於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，於購買事項前直接持有傳奇開曼15.2%的股權；
「董事會」	指	董事會；
「完成」	指	初步完成及額外完成；
「本公司」	指	Genscript Biotech Corporation金斯瑞生物科技股份有限公司*(股份代號：1548)，一家於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份在聯交所主板上市；
「CR-CP Fund」	指	CR-CP Life Science Fund，於開曼群島註冊成立，透過其普通合夥人CR-CP Life Science Fund Management Limited(為華潤集團與Charoen Pokphand Group各自擁有50%股權的合營企業)行事；
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義；

「視作出售事項」	指	本公司因購買事項而視作出售傳奇開曼7.9%股權；
「董事」	指	本公司董事；
「僱員股份擁有權計劃股份」	指	就以下計劃已經或將保留的合共31,000,000股普通股： (i)本公司於2017年12月21日採納並批准的傳奇開曼購股權計劃，據此，最多20,000,000股普通股可於根據該計劃授出的購股權獲行使後發行；及(ii)擬採納的傳奇開曼股份激勵計劃，據此，最多11,000,000股普通股可於根據該計劃授出的受限制股份單位之歸屬而發行；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「擔保」	指	本公司根據擔保協議提供的擔保；
「擔保協議」	指	各初步買方與本公司於2020年3月31日(香港時間)簽訂的擔保協議，據此，(其中包括)本公司同意確保，如傳奇開曼無法履行贖回權下的義務，本公司將履行有關義務；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「IPO」	指	首次公開發售；
「初步完成」	指	根據購買協議初步買賣A類優先股於2020年3月31日(香港時間)完成；
「初步購買事項」	指	於初步完成時購買19,308,262股傳奇開曼A類優先股；
「初步買方」	指	參加初步購買事項的買方，包括HBC Asia Healthcare Opportunities III、Johnson & Johnson Innovation — JJDC, Inc.、LAV Biosciences Fund V, L.P.、SMALLCAP World Fund, Inc.、Vivo Capital Fund IX, L.P.、RA Capital Healthcare Fund, L.P.、Blackwell Partners LLC — Series A 及RA Capital Nexus Fund, L.P.；
「獨立第三方」	指	據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，獨立第三方為獨立人士且與本公司及本公司關連人士(定義見上市規則)並無關連；
「投資者權利協議」	指	傳奇開曼與買方於2020年3月31日(香港時間)簽訂的投資者權利協議(經不時修訂)；
「傳奇董事會」	指	傳奇開曼董事會；

「傳奇開曼」	指	傳奇生物科技有限公司，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，在購買事項之前由本公司持有其84.8%股權；
「傳奇知識產權」	指	傳奇開曼或其關聯公司擁有或控制並根據許可協議許可給Janssen Biotech, Inc.的專利、專有技術和所有其他知識產權；
「許可協議」	指	Janssen Biotech, Inc.與傳奇生物科技美國公司和傳奇生物科技愛爾蘭有限公司於2017年12月21日簽署的合作與許可協議；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「普通股」	指	傳奇開曼股本中每股面值0.0001美元的普通股，被認定為普通股，擁有經重述章程所規定的權利；
「優先股」	指	在傳奇開曼股本中被認定為優先股的股份，擁有經重述章程所規定的權利，包括A類優先股；
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣；
「購買事項」	指	初步購買事項及額外購買事項；
「買方」	指	初步買方及額外買方；
「購買協議」	指	傳奇開曼與買方於2020年3月31日(香港時間)簽訂的A類優先股購買協議(經不時修訂)；
「合格IPO」	指	傳奇開曼首次以承銷方式出售其普通股(或傳奇開曼的其他證券)，並根據登記聲明書進行公開發售，之後該普通股(或傳奇開曼的其他證券)在紐約證券交易所、納斯達克全球市場或香港聯合交易所有限公司上市，其中公開發行價格決定的傳奇開曼的收益總額不低於經重述章程所指定的數額；
「經重述章程」	指	經2020年3月31日(香港時間)通過特別決議採納的《傳奇開曼第二次經修訂和重述的組織章程大綱及細則》；
「優先購買權和共同銷售協議」	指	傳奇開曼、買方、本公司和AquaPoint於2020年3月31日(香港時間)簽訂的優先購買權和共同銷售協議(經不時修訂)；
「A類優先股」	指	被定義為A類優先股的優先股，其擁有經重述章程所規定的權利；

「股東」	指	本公司股份持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「交易協議」	指	購買協議、投資者權利協議及優先購買權和共同銷售協議；
「美國」	指	美國；
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣；及
「%」	指	百分比

承董事會命  
 金斯瑞生物科技股份有限公司  
 章方良博士  
 主席兼行政總裁

香港，2020年4月14日

於本公告日期，執行董事為章方良博士、王燁女士及孟建革先生；非執行董事為王魯泉博士、潘躍新先生及王佳芬女士；及獨立非執行董事為郭宏新先生、戴祖勉先生及潘九安先生。

\* 僅供識別