

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分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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券之邀請或要約。



INNOVATIVE PHARMACEUTICAL BIOTECH LIMITED

領航醫藥及生物科技有限公司

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：399)

關連交易

有關修訂可換股債券之條款及條件 之補充契據

茲提述本公司日期為二零二三年八月十五日之公告(「該公告」)，內容有關修訂可換股債券之條款及條件。除非本公告另有界定，否則本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

於二零二三年十二月二十二日(聯交所交易時段後)，本公司與債券持有人訂立補充修訂契據(「補充契據」)，據此，訂約方同意修訂及補充修訂契據的若干條款。補充契約之主要條款詳情載列如下：

- 1) 由本公司發行並由毛博士持有之本金額為236,800,000港元於二零二三年十月到期之可換股債券(「第一批毛博士債券」)、由本公司發行並由毛博士持有之本金額為11,200,000港元於二零二三年十二月到期之可換股債券(「第二批毛博士債券」)及由本公司發行並由聯合基因持有之本金額為8,000,000港元於二零二三年十二月到期之可換股債券(「聯合基因債券」，連同第一批毛博士債券、第二批毛博士債券及聯合基因債券統稱「相關債券」)之換股價由0.40港元修訂為0.202港元。

- 2) 由本公司發行並由毛博士持有之本金額為39,600,000港元於二零二四年十二月到期之可換股債券、由本公司發行並由毛博士持有之本金額為42,000,000港元於二零二五年四月到期之可換股債券及由JNJ持有之本金額為22,000,000港元於二零二五年四月到期之可換股債券之到期日將不再延長。

相關債券之條款

待該修訂(經補充契據修訂)之先決條件達成後，相關債券之主要條款(經修訂契據修訂(經補充契據修訂))將如下文所示：

本金額： 本金總額最高達256,000,000港元

到期日： 發行日期滿二十(20)週年當日

利率： 零

換股價： 換股價為每股換股股份0.202港元，可根據相關債券所載之條款及條件予以調整。

換股價為每股換股股份0.202港元，較：

- (i) 股份於簽署補充契據日期前之最後交易日在聯交所所報收市價每股0.20港元溢價約1.00%；
- (ii) 股份於緊接簽署補充契據日期前之最後五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.201港元溢價約0.30%；及
- (iii) 股份之每股資產淨值約0.096港元(根據二零二三年三月三十一日之經審核綜合資產淨值140,562,000港元及於補充契據日期之已發行股份1,464,193,024股計算)溢價約110.42%。

- 調整事項：
- 換股價可於發生若干事項後不時調整，包括但不限於以下各項：—
- (i) 股份合併或分拆；
 - (ii) 溢利資本化；
 - (iii) 股本分派；
 - (iv) 以供股、購股權及認股權證方式發行股份；
 - (v) 發行任何證券(倘本公司純粹為換取現金而發行，而該等證券可轉換為、交換為或附有權利可認購股份)；
 - (vi) 修訂轉換或交換權或任何該等證券所附之認購權；
 - (vii) 純粹為換取現金而發行股份，而發行價較該等股份之市價折讓超過20%；及
 - (viii) 為收購資產而發行股份，而發行價較該等股份之市價折讓超過20%。

換股股份：

根據初步換股價0.202港元，倘相關債券所附之轉換權獲悉數行使，將配發及發行最多1,267,326,732股股份(「換股股份」)，相當於：

- (i) 本公告日期本公司已發行股本總額約86.55%；及
- (ii) 經相關債券所附之轉換權獲悉數行使後配發及發行換股股份而擴大之本公司已發行股本總額約46.40%。

- 轉換限制： 倘相關債券所附之轉換權獲行使，
- (i) 相關債券持有人及彼等各自之聯繫人連同一致行動人士(定義見收購守則)將不會觸發收購守則規則26之強制性要約責任；及
 - (ii) 本公司之公眾持股量將符合上市規則之有關規定。
- 轉換期： 由相關債券發行日期起計至到期日當日止期間。
- 提早贖回： 於到期日前，本公司並無權利贖回全部或部分發行在外之相關債券。
- 本公司或其任何附屬公司可於任何時間及不時以本公司或該附屬公司與相關債券有關持有人協定之任何價格購買相關債券。
- 此外，根據構成相關債券之文據，相關債券持有人並無權利於到期日前提早贖回全部或部分發行在外之相關債券。
- 地位： 換股股份各自之間及與於轉換日期發行在外之所有其他現有股份之間在各方面將具有相同地位，而所有換股股份應包括參與所有股息及其他分派之權利。
- 轉讓性： 倘對相關債券作出任何轉讓，應為相關債券本金額之全部或任何部分(須為400,000港元之倍數)。
- 此外，根據構成相關債券之文據，相關債券不得轉讓予任何人士、商號或屬本公司關連人士(定義見上市規則)之公司，惟符合上市規則及收購守則之適用規定者除外。

申請上市： 本公司不會向聯交所申請將相關債券上市。本公司將向聯交所上市委員會申請批准將換股股份上市及買賣。

其他債券持有人發出之轉換通知： 本公司可因應相關債券持有人之書面要求，由接獲有關轉換通知日期起計七個營業日內，通知相關債券持有人有關其他債券持有人轉換本公司之相關債券。

對本公司股權架構之影響

下表列示本公司(i)於本公告日期；及(ii)緊隨相關債券獲悉數轉換後(假設除發行換股股份外，本公司已發行股本並無變動)之持股量：

股東	於本公告日期		緊隨發行在外之相關債券獲悉數轉換後(假設除發行換股股份外，已發行股本並無其他變動)	
	股份數目	概約持股百分比	股份數目	概約持股百分比
董事				
唐榕先生	396,200	0.03	396,200	0.02
主要股東				
毛博士	323,200,000	22.07	1,550,922,772	56.78
China United Gene Investment Holdings Limited (附註1)	7,770,810	0.53	7,770,810	0.28
周耀庭先生	328,600,000	22.44	328,600,000	12.03

股東	於本公告日期		緊隨發行在外之相關債券 獲悉數轉換後(假設除發行 換股股份外，已發行股本 並無其他變動)	
	股份數目	概約持股 百分比	股份數目	概約持股 百分比
債券持有人				
聯合基因	—	—	39,603,960	1.45
公眾股東	<u>804,226,014</u>	<u>54.93</u>	<u>804,226,014</u>	<u>29.44</u>
總計	<u>1,464,193,024</u>	<u>100</u>	<u>2,731,519,756</u>	<u>100</u>

進行該修訂(經補充契據修訂)之理由

根據原相關債券之文據的條款及條件，發行在外之相關債券的本金付款236,800,000港元及19,200,000港元分別於二零二三年十月二十四日及二零二三年十二月二十六日到期繳付。基於本集團截至二零二三年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，本集團錄得流動負債淨額約1,137,161,000港元。該修訂(經補充契據修訂)可緩減本集團之即時財政負擔。

該修訂(經補充契據修訂)之條款乃由本公司與相關債券持有人經公平磋商後釐定。董事會認為，該修訂將為本集團帶來裨益，包括為本公司營運資金管理帶來更大靈活性及降低本公司贖回相關債券未償還本金額之即時資金需求，而不會產生額外利息費用。

有鑑於此，董事會認為該修訂(經補充契據修訂)之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

除上文所披露者外，修訂契據之其他重要條款及條件均保持不變，並於各方面繼續具十足效力及作用。

承董事會命
領航醫藥及生物科技有限公司
執行董事
唐榕

香港，二零二三年十二月二十二日

於本公告日期，董事會包括蔣年女士(主席兼非執行董事)、高源興先生(執行董事)、唐榕先生(執行董事)、鄭德耀先生(執行董事)、肖焱女士(非執行董事)、鄔燕敏女士(非執行董事)、陳偉君女士(獨立非執行董事)、陳金中先生(獨立非執行董事)及王榮樑先生(獨立非執行董事)。