

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。

本公告僅作參考用途，不構成任何人士收購、購買或認購本公司證券的要約或邀請。



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：
目標公司就投資事項的投資及合作協議**

董事會欣然宣佈，於二零一六年四月六日(交易時段後)，南京百斯杰(本公司全資附屬公司)與目標公司、郭先生及韓先生訂立投資及合作協議，內容有關本集團於目標公司以注資的方式投資目標公司，最終本集團完成注資後須持有目標公司51%的股權。本集團應付代價為人民幣53,000,000元(相當於約63,070,000港元)。

就董事在作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，目標公司及最終實益擁有人(包括郭先生及韓先生)各自為獨立第三方。

目標公司為中國成立的公司，主要從事飼料添加劑、工業用酶、食品添加劑的生產及銷售，以及微生物的研究、生產及銷售。

本公司同時根據上市規則第13.09條及內幕消息條文作出本公告。

上市規則的涵義

由於投資事項的兩個適用百分比率(定義見上市規則)超過5%，而所有適用百分比率均低於25%，故該投資根據上市規則構成本公司的須予披露交易，因此須根據上市規則第14章項下通知及公告的規定。

股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

投資及合作

董事會欣然宣佈，於二零一六年四月六日(交易時段後)，南京百斯杰與目標公司、郭先生及韓先生訂立投資及合作協議，內容有關本集團於目標公司按代價以注資的方式投資目標公司，最終本集團完成注資後須持有目標公司51%的股權。

投資及合作協議的主要條款載列如下：

日期

二零一六年四月六日(交易時段後)

訂約方

- (1) 南京百斯杰；
- (2) 目標公司；
- (3) 郭先生；及
- (4) 韓先生。

就董事在作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，目標公司及最終實益擁有人(包括郭先生及韓先生)各自為獨立第三方。

主要事項

投資事項

緊接投資事項前，目標公司的註冊資本為人民幣10,000,000元，已全額支付。於本公告日期，郭先生持有目標公司80%股權，韓先生則持有20%股權。

根據投資及合作協議，南京百斯杰同意透過按代價注資人民幣53,000,000元(「代價」)(相當於約63,070,000港元)投資於目標公司，最終本集團完成投資事項後將持有目標公司51%的股權。

代價基準

投資事項的總代價由投資及合作協議訂約各方經公平磋商後達致，乃參照(i)目標公司基於其現成產能(該產能將易於處理本集團對工業用酶產品的產能要求)的估值(人民幣104,000,000元(相當於約123,760,000港元))；(ii)目標公司的未來展望；及(iii)載列於下方「進行投資事項的理由及裨益」一節的其他因素而釐定。因此，董事認為，該投資事項的代價屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

支付代價

代價將由南京百斯杰按以下方式支付：

- (i) 南京百斯杰將於簽訂投資及合作協議起十(10)個營業日內向以目標公司名義開立並由南京百斯杰及目標公司共同控制的專門賬戶(「專門賬戶」)存入金額為人民幣5,300,000元的按金；
- (ii) 滿足先決條件後十(10)個營業日內，南京百斯杰將向專門賬戶支付剩餘的人民幣47,700,000元；及
- (iii) 完成工商行政管理局登記後，專門賬戶須由目標公司使用及控制。

緊接完成事項前，投資及合作協議各方將完成審核目標公司的資產，作為代價的最終基準。代價將以現金支付，並由本集團以其內部資源撥付。

投資事項的先決條件

完成事項須待(其中包括)下列先決條件達成後方可作實：

- (i) 目標公司開立專門賬戶；
- (ii) 簽署投資及合作協議的二十(20)個營業日內，目標公司的股權已作出適當調整，將不會導致任何糾紛或以信託形式持有股份；
- (iii) 專業顧問向南京百斯杰建議的整改清單已由目標公司承擔；
- (iv) 目標公司的股東已一致通過投資事項，授權簽訂投資、合作協議及投資事項所有相關文件，以及採用目標公司的新公司章程大綱及細則；
- (v) 所有陳述及保證及本公司每一項陳述及保證均為真實、完整及準確，且概無發生可能對目標集團的財務狀況、營運、財產、條件或前景造成重大不利影響的事件；及
- (vi) 概無相關政府機構或適用法律限制、禁止或以其他方式約束完成投資事項。

先決條件須於二零一六年五月十八日前達成。

完成事項

待先決條件達成及／或獲豁免，且上述先決條件直至完成日期未被撤銷，則完成事項須於先決條件達成或獲南京百斯杰豁免後之第十(10)個營業日進行。

緊隨投資事項完成後，本公司將非直接擁有目標公司51%股權。目標公司將成為本公司的非直接附屬公司，其財務業績將併入本公司財務報表。

目標公司的管理

目標公司的業務範圍

完成事項後，目標公司須專攻製造及銷售飼料酶劑。目標公司現有與飼料酶無關的計劃須以雙方同意的價錢轉讓予南京百斯杰。

董事會的組成

完成事項後，目標公司的董事會須包括五(5)名成員，當中三(3)名須由南京百斯杰提名，而當中兩名(2)須由郭先生提名。郭先生須擔任目標公司董事會主席。

需要目標公司最少三分之二(2/3)董事批准的事項

以下事項將須要目標公司最少三分之二(2/3)的董事批准：

- (i) 目標公司任何增加或減少註冊股本及債券發行；
- (ii) 目標公司任何分立、合併、解散或變更公司形式；
- (iii) 目標公司任何業務方向的變更；
- (iv) 涉及金額為人民幣10,000,000元或以上的任何投資或融資決定；及
- (v) 涉及金額為人民幣5,000,000元或以上的任何營運決定。

委任行政總裁及總經理

完成事項後，南京百斯杰有權提名目標公司的行政總裁(「**行政總裁**」)及總經理。倘南京百斯杰提名的行政總裁未能在完成事項後兩(2)年內滿足目標公司股東定下的業績目標，則原股權持有人有權提名行政總裁。南京百斯杰委任的總經理須作為目標公司的法定代表。

研發的重組

完成事項後，目標公司須進行其研究及發展(「**研發**」)部門的內部重組，致使目標公司飼料酶的研發團隊得以持續，而其他研究及發展的員工將轉至受僱於南京百斯杰。

認沽期權

南京百斯杰獲授予認沽期權(「**認沽期權**」)，根據投資及合作協議的條款及條件，規定目標公司及原股權持有人以認沽期權行使價(「**認沽期權行使價**」)購買南京百斯杰持有的股份(或其任何部分)。

行使認沽期權

以下事項發生後，南京百斯杰的認沽期權可獲行使：

- (i) 目標公司或原股權持有人有任何欺詐陳述或欺詐違反保證及承諾(包括但不限於向南京百斯杰提供的財務或法律文件中有重大遺漏或錯誤)；或
- (ii) 有任何目標公司未披露的重大債務或任何違反目標公司的重大責任嚴重影響其營運。

認沽期權行使價

認沽期權行使價按以下計算：

$$P = M(1 + 12\%)^T - H$$

當

P = 認沽期權行使價；

M = 南京百斯杰支付的代價；

T = (i)完成日期起至認沽期權收市日期的日曆日數，除以(ii)365；

H = 原股權持有人因違反投資及合作協議的陳述、保證及承擔而將向南京百斯杰支付的現金賠償

南京百斯杰的其他權利及承擔

根據投資及合作協議，南京百斯杰須(其中包括)：

- (i) 從其原股權持有人在目標公司中任何建議股權轉讓的情況下享有優先認購權；
- (ii) 有權享有在目標公司中與其股權成比例的目標公司利潤；
- (iii) 就飼料酶的生產及銷售以及新產品的發展向目標公司提供支持；
- (iv) 收到雙方同意的研發費用後，向目標公司轉讓其自有發展的飼料酶以作生產及商品化；及
- (v) 不從事或投資任何與目標公司以其他方式透過其進行的競爭的業務。

目標公司的資料

目標公司為中國成立的公司，主要從事飼料添加劑、工業用酶、食品添加劑的生產及銷售，以及微生物的研究、生產及銷售。

目標公司的財務資料

按照根據中國企業會計準則編製目標公司的經審核財務報表，截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止兩個年度目標公司的經審核資產淨值及經審核盈利(虧損)如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	人民幣元	人民幣元
資產淨值	17,391,421.13	22,072,520.53
稅前淨利潤(虧損)	1,282,615.22	6,463,857.83
稅後淨利潤(虧損)	<u>1,004,606.32</u>	<u>4,681,099.40</u>

完成事項後，目標公司將成為本公司的附屬公司。

本集團資料

本集團是一家生命科學研究與應用服務及產品的供應商。該等服務及產品包括：(i)生命科學研究服務；(ii)生命科學研究目錄產品；(iii)臨床前藥物研發服務；及(iv)工業合成生物產品。

進行投資事項的理由及裨益

本集團是一家生命科學研究與應用服務及產品的供應商。本集團自二零一三年起開展工業合成生物產品分部並生產一系列的工業用酶產品。本集團已外包規模化的工業生產及製劑過程予第三方外包供應商。該目標公司自二零一四年十月起已獲委聘為本集團其中一間第三方外包供應商以生產飼料酶。該目標公司具有強大的生產能力及令人滿意的過往表現。

投資事項與本集團的策略一致，即擴充其工業合成生物生產線至飼料工業的其他範圍。通過投資事項，預期本集團可受惠於更多規模龐大的生產設備，以及進一步支撐其飼料酶產品生產及銷售的業務，因此可長期提高本集團的工業合成生物產品業務的經濟回報，為本集團及目標公司之間的合作提供良好的發展前景，並對本集團的發展產生重大的戰略意義。

經考慮上述因素，董事相信，投資及合作協議的條款屬公平合理，且符合本集團及本公司股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於投資事項的兩個適用百分比率(定義見上市規則)超過5%，而所有適用百分比率均低於25%，故該投資根據上市規則構成本公司的須予披露交易，因此須根據上市規則第14章項下通知及公告的規定。

由於投資事項須待載於本公告標題為「先決條件」一節下的先決條件達成後方可作實，投資事項可能或可能不進行。股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「工商行政管理局登記」	指	向適用的工商行政管理局提交股權變更登記
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	金斯瑞生物科技股份有限公司*(股份代號：1548)，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市。

「完成事項」	指	投資事項的完成
「完成日期」	指	完成事項的日期
「關連人士」	指	具有香港上市規則賦予該詞的涵義
「代價」	指	本集團應付投資事項的代價
「專門賬戶」	指	以目標公名義開立並由南京百斯杰及目標公司共同控制的銀行賬戶
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	本公司獨立第三方及本公司關連人士
「內幕消息條文」	指	具上市規則所賦予含義
「投資事項」	指	本集團於目標公司以注資的方式投資目標公司，導致本集團完成注資後持有目標公司51%的股權
「投資及合作協議」	指	南京百斯杰、目標公司、郭先生及韓先生就投資事項訂立日期為二零一六年四月六日的投資及合作協議
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

「郭先生」	指	郭芳坤先生，為投資事項前在目標公司持有20%股權的權益股東，並為獨立第三方
「韓先生」	指	韓冰先生，為投資事項前在目標公司持有20%股權的權益股東，並為獨立第三方
「南京百斯杰」	指	南京百斯杰生物工程有限有限公司，於二零一三年六月六日在中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「原股權持有人」	指	郭先生及韓先生
「百分比率」	指	香港上市規則第14.07條所載的百分比率，即「資產比率」、「盈利比率」、「收益比率」、「代價比率」及「股本比率」
「認沽期權」	指	根據投資及合作協議授予南京百斯杰的認沽期權
「認沽期權行使價」	指	行使認沽期權後應付南京百斯杰的價格
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
「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
「目標公司」	指	濟南諾能生物工程有限有限公司，一家根據中國法律成立的公司
「%」	指	百分比。

* 僅供識別

於本公告內，人民幣數額按人民幣1.00元兌1.19港元之匯率換算為港元。該匯率已僅被用作說明用途(如適用)，並不表示任何數額已經或可能按該匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命
金斯瑞生物科技股份有限公司*
主席
章方良博士

香港，二零一六年四月六日

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、黃瑞璿先生及潘躍新先生；以及獨立非執行董事為郭宏新先生、戴祖勉先生及張敏女士。