

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，概不就因本公告之全部或任何部份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。



**LUYE PHARMA GROUP LTD.**

**绿叶制药集团有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：02186)

**須予披露交易**

**本公司全資附屬公司完成發行可交換優先股**

#### **發行可交換優先股**

於2025年12月12日，根據認購協議之條款，可交換優先股之發行已完成。據此，發行人(本公司之全資附屬公司)已向認購人配發及發行1,500,000股可交換優先股。

該等可交換優先股可交換為本集團所持博安生物之現有股份，並不涉及博安生物發行任何新股份。按初始交換價11.718港元計算，於交換所有可交換優先股後可交付的博安生物股份總數最高為100,486,431股，截至本公告日期，佔博安生物已發行股份總數約16.15%。

茲提述绿叶制药集团有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)日期為2025年11月21日有關發行人發行可交換優先股的公告(「該公告」)。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

#### **發行可交換優先股**

董事會宣佈，認購協議所載有關發行可交換優先股之所有先決條件均已達成，且可交換優先股發行已完成。

本次發行之關鍵條款載列如下：

發行人：Luye Geneora Holding Limited，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，本公司的全資附屬公司

發行日期：2025年12月12日

已發行股份數目：1,500,000股可交換優先股

認購人：Bluebell Asset Holding Ltd.

認購人為一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免股份有限公司。認購人的主要業務為專注於亞洲醫療健康領域的投資控股。RRJ Capital Master Fund IV, L.P.為認購人的直接股東，並持有認購人100%已發行股本。RRJ Capital Master Fund IV, L.P.由RRJ Capital設立，其最終實益擁有人為王忠信先生。RRJ Capital為一家總部位於亞洲、專注長期投資之投資機構。

交換權：每股可交換優先股賦予其持有人權利，可於發行日期(包括該日)起至發行日期起計60個月屆滿當日止的任何時間，將該股份交換為本集團所持博安生物之現有股份。於任何交換權行使後，就每股可交換優先股交付的博安生物股份數目應等於就該可交換優先股支付的認購價除以交換時適用的交換價所得的商。可交換優先股可交換為本集團所持博安生物之現有股份，並不涉及博安生物發行任何新股份。為計算於交換時可交付的博安生物股份數目，已採用7.85港元兌1.00美元之固定匯率，即於緊接訂立認購協議前彭博外匯定盤所報過去52週港元兌美元即期匯率範圍的高位數。

基於初始交換價11.718港元計算，於交換所有可交換優先股後可交付的博安生物股份總數最高為100,486,431股，佔截至本公告日期博安生物已發行股份總數約16.15%。

初始交換價：博安生物股份初始交換價為每股11.718港元，相當於：

- (i) 較博安生物股份於2025年11月20日在聯交所報收之收市價每股10.95港元溢價約7.01%；
- (ii) 較博安生物股份截至及包括2025年11月20日止連續五個交易日在聯交所報收之平均收市價每股10.96港元溢價約6.94%；及
- (iii) 較博安生物股份截至及包括2025年11月20日止連續十個交易日在聯交所報收之平均收市價每股10.67港元溢價約9.85%。

初始交換價乃參考博安生物股份之現行市價及認購協議之條款釐定，並由本公司與認購人按公平原則磋商議定。

調整：交換價將因應以下情況作出調整：博安生物股份之拆細、重新分類或合併；利潤或儲備之資本化；資本分派；博安生物股份之供股或按低於當時市價90%之價格發行之博安生物股份購股權；其他證券之供股；按低於當時市價90%之價格發行博安生物股份或其他博安生物股份購股權；按低於當時市價90%之價格修改轉換權；向博安生物股份持有人提出之其他要約；以及認購協議條款所載之其他事件。

「現行市場價格」就博安生物股份於某一特定日期而言，在遵守若干調整之前提下，指博安生物股份於截至及包括以下日期連續20個交易日的平均收市價：(i)緊接該日期前的交易日，或(ii)倘相關公告於該日期(須為交易日)收市後作出，則為公告日期。

## 博安生物財務資料

博安生物為一家於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：06955）。

下表載列博安生物截至2023年及2024年12月31日止年度之除稅前及稅後溢利／（虧損），摘自博安生物2024年年報：

|            | 截至12月31日止年度    |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 除稅前溢利／（虧損） | 73,189         | (119,377)      |
| 年內溢利／（虧損）  | 73,189         | (119,377)      |

截至2024年12月31日，博安生物資產淨值為人民幣1,644.0百萬元。

若任何股份交換導致博安生物不再為本公司附屬公司，已確認收益或虧損將為下列項目之差額：(i)因喪失控制權之交易而收取之代價總公允價值，加上於喪失控制權當日按公允價值計量之任何保留於前附屬公司之投資；(ii)於喪失控制權當日該附屬公司之資產及負債賬面值，以及前附屬公司之任何非控股權益（包括歸屬於彼等之其他全面收益組成部分）；及(iii)先前就該附屬公司確認於其他全面收益之所有金額。該等收益或虧損之金額現階段無法確定。

## 所得款項用途

本集團擬將發行可交換優先股所得款項用作本集團一般營運資金用途，包括但不限於支付供應商款項、僱員薪金與福利、董事酬金以及日常營運過程中產生之其他一般管理及行政開支。

承董事會命  
綠葉制藥集團有限公司  
主席  
劉殿波

香港，2025年12月12日

於本公告日期，本公司執行董事為劉殿波先生、楊榮兵先生、袁會先先生及祝媛媛女士；本公司非執行董事為宋瑞霖先生及黃立明先生；及本公司獨立非執行董事為張化橋先生、盧毓琳教授、梁民傑先生、蔡思聰先生及夏蓮女士。