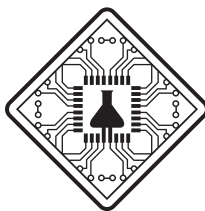


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅作參考用途，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或招攬要約，或訂立協議以作出任何上述事情的邀請，亦非旨在邀請任何收購、購買或認購任何證券的要約。

本公告並非供於美國（包括其領地及屬土，美國任何一個州及哥倫比亞特區）直接或間接分發。本公告及其所載資料並不構成或組成在美國購買、認購或出售證券的建議或要約。本公告所述的證券並無亦不會根據1933年《美國證券法》（經修訂）（「證券法」）或美國任何州或其他司法權區的證券法登記。本公告所述證券會基於證券法S規例在美國境外發售及出售，而未根據證券法辦理登記或獲得豁免登記的情況下不可在美國境內發售或出售。本公告所述證券概不會在美國作出公開發售，亦不會在任何限制或禁止該等發售的其他司法權區作出公開發售。本公告或其所載資料並非索取金錢、證券或其他代價，而倘回應本公告或其所載資料而發出金錢、證券或其他代價亦不會獲接納。



INSILICO MEDICINE

InSilico Medicine Cayman TopCo
英矽智能

（於開曼群島註冊成立的有限公司）
（股份代號：3696）

**完成根據一般性授權發行於 2027 年到期的 305,000,000 美元零息
可換股債券**

獨家全球協調人、獨家牽頭經辦人及獨家賬簿管理人

Deutsche Bank

本公告乃根據上市規則第13.09條及《證券及期貨條例》（香港法例第571章）第XIVA部刊發。

茲提述本公司於2026年8月28日刊發，內容有關本公司建議根據一般性授權發行可換股債券，以及305,000,000美元於2027年到期的零息可換股債券之定價的公告（「該公告」）。除本公告另有界定外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具相同涵義。

完成債券發行

董事會欣然宣佈，認購協議項下的所有先決條件已獲達成，而本金總額為305,000,000美元的債券已於2026年9月3日完成發行。

發行債券所得款項總額約為305百萬美元，而（扣除經辦人佣金及其他應付估計開支後）所得款項淨額約為301.6百萬美元。

債券的上市申請已向維也納證券交易所提交。預期債券將於2026年9月4日或前後在維也納證券交易所運營的Vienna MTF開始買賣。本公司就換股股份於香港聯交所上市及買賣已獲取批准。

中國證監會備案

本公司其後將遵守中國證監會備案規則，並就債券的發行完成中國證監會備案。

債券轉換對股權的影響

下表載列本公司(i)於本公告日期及(ii)於悉數行使債券所附換股權後之股權（不包括庫存股份）概要：

股東	股份數目	於本公告日期		按每股58.07港元的初步轉換價 悉數轉換債券後	
		佔已發行總股 本的概約 百分比	股份數目	佔已發行總股 本的概約 百分比	
Alex Zhavoronkov 博士 ⁽¹⁾	42,583,500	7.30%	42,583,500	6.82%	
其他股東	540,431,277	92.70%	540,431,277	86.58%	
債券持有人	—	—	41,174,737	6.60%	
總計	<u>583,014,777</u>	<u>100%</u>	<u>624,189,514</u>	<u>100%</u>	

附註：

1. 根據日期為2025年5月5日並自2025年4月15日起生效的委託書及授權書，Alex Zhavoronkov博士亦有權行使Aleksandr Aliper博士、Ivan Ozerov先生及Eugene Lane先生所持4,060,000股股份的投票權。
2. 上表所示百分比數字的總和，可能因百分比數字四捨五入至小數點後兩位，與相關分項小計或總計百分比數字有所出入。

補充資料

債券發行所得款項用途

本公司謹此提供所得款項淨額分配的明細及額外資料如下：

所得款項擬定用途	分配金額		預期動用時間
	美元	概約百分比	
(1) 資助自主研發候選藥物的臨床試驗，包括針對多種疾病的若干管線產品不同階段的研發： ⁽¹⁾			
(a) 資助ISM6166的研發，ISM6166是一款口服廣譜泛KRAS ON/OFF抑制劑，旨在涵蓋多種KRAS變異，並具有克服現有KRAS療法相關耐藥性的潛力	51.2 百萬	17.0%	於2030年12月31日前
(b) 資助ISM9077的研發，ISM9077是一款由AI賦能的小分子抑制劑，靶向未公開的全新機制（靶點Y），於2026年7月獲提名為PCC	33.5 百萬	11.1%	於2030年12月31日前
(c) 資助ISM9528的研發，ISM9528是一款由AI賦能、可穿透血腦屏障及可口服的抑制劑，靶向由PandaOmics識別的未公開全新機制（靶點Z），於2026年7月獲提名為PCC	30.0 百萬	9.9%	於2030年12月31日前
(d) 未由全球發售所得款項淨額資助的其他管線產品	6.0 百萬	2.0%	於2030年12月31日前
小計	120.7 百萬	40%	

所得款項擬定用途	分配金額		預期動用時間
	美元	概約百分比	
(2) 擴充本集團的研發團隊，於香港、波士頓、阿布扎比及上海四個地理區域招聘超過200名創新研發專家，彼等將服務於藥物開發的各個階段（涵蓋發現、轉化至臨床前及臨床開發），以及CMC、監管及數據科學等其他職能	90.5百萬	30%	於2028年12月31日前
(3) 資助前沿SOTA基礎模型的開發與訓練，旨在建立生物靶點發現基礎模型及針對長壽相關疾病的特定模型	45.2百萬	15%	於2027年12月31日前
(4) 補充營運資金及其他企業用途，包括但不限於員工薪酬及福利開支、物資採購、市場推廣與品牌建設、法律及專業費用以及其他日常營運開支	45.2百萬	15%	於2030年12月31日前
總計	301.6百萬	100%	

附註：

(1) 有關ISM6166、ISM9077及ISM9528的詳情，請參閱本公司2026年中期報告。

倘債券所得款項淨額並未即時用作上文所述用途，本公司可將該等未動用所得款項存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構（定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》或其他司法管轄區的適用法律及法規）的短期計息賬戶中。

債券發行的額外理由及裨益

截至2026年6月30日，本集團擁有約584.8百萬美元的現金及現金等價物以及短期投資（包括按公允價值計入損益的金融資產及初始期限超過三個月的定期存款）。儘管本公司維持相對較高水平的現金及短期投資，董事會認為債券發行符合本公司及股東的整體利益，且本公司符合上市規則，經採取以原則為本的方法，並特別考慮到本公司的業務性質、其長期戰略業務計劃及研發計劃，以及其於日常及一般業務過程中的現金需求，具體如下：

- (a) 本公司已採用且將繼續採用以項目為基礎的業務模式運營，並主要從對外授權及合作協議中產生收入。本公司的絕大部分收入來自藥物發現及管線開發。在該收入分部下，本公司(i)自主開發候選藥物；(ii)共同開發對外授權藥物並保留其部分若干知識產權；及(iii)與其他製藥公司合作且不保留任何知識產權。本公司的業務模式需要於研發方面進行重大投資。具體而言，本公司在對外授權前承擔其管線資產的大部分研發成本，而該等早期投資對獲得高價值授權合作夥伴及推動長期收入增長至關重要。本公司採取具戰略性及數據驅動的方法以決定是否對各管線候選藥物進行自主開發、對外授權或共同開發，而其既定立場為自主開發符合其長期戰略的項目。對於本公司選擇主要由其自主開發的候選藥物，其將需要投入大量資源以推進該等藥物，尤其是在其進入臨床試驗後期階段時。臨床開發涉及漫長及昂貴的過程；
- (b) 見證AI賦能製藥市場潛力的增長，本公司預期在可預見未來其與研發開支相關的費用將大幅增加，乃由於其繼續（其中包括）：(i)對其管線項目進行持續及計劃中的研發，包括臨床前研究及臨床試驗；(ii)推進及投資其綜合技術平台；(iii)擴展及改善其藥物發現業務；(iv)維持、擴展、執行及保護其知識產權組合；(v)吸引、聘用及挽留額外的科學、技術、臨床開發、監管、管理及行政人員；(vi)投資於新技術、產品或業務；及(vii)於全球擴展其業務。該等投資對本公司獨特的雙引擎業務模式不可或缺，該模式將其專有的端到端生成式AI平台與深厚的內部藥物發現能力相結合，並創造一個持續的強化學習過程，從而加強Pharma.AI並推動科學創新；
- (c) 本公司相對較高水平的現金與其運營業務的性質、規模及發展階段，以及其日常業務過程中的資金需求相稱。本公司通常於對外授權前承擔其管線資產的絕大部分研發成本，而選作自主開發的候選藥物在推進至臨床試驗時需要投入大量額外資源。臨床開發過程漫長且昂貴，而延誤、額外研究或監管要求可能增加開發項目的成本並延長其時長。本公司亦預期就上文所述的研發計劃及業務發展計劃產生重大開支；
- (d) 本公司已為其現有現金及短期投資，以及本公司將從認購事項收取的所得款項淨額確定實質運營用途。具體而言，誠如該公告所披露，截至2026年6月30日，本公司持有約2,095.2百萬港元的未動用全球發售所得款項淨額，本公司已確定並披露其擬定用途。除全球發售所得款項淨額外，本公司亦已確定動用本公司將從認購事項收取的所得款項淨額的具體計劃，有關計劃載於本公告上文。該等計劃證明本公司的流動資金乃指定用於明確的運營及開發需求，而非在無商業目的之情況下累積；及

- (e) 本公司的現金及短期投資提供其業務模式所需的財務韌性及靈活性。本公司於實現商業化或對外授權機會前會產生大量研發開支，且根據對外授權及合作安排收取的款項時間及金額，未必與其臨床及技術開發開支的時間相符。因此，維持隨時可用的流動資金使本公司能夠在不受中斷的情況下繼續推進其管線及技術平台、應對額外的臨床或監管要求，並根據長期價值創造而非短期資金限制來決定是否自主開發、共同開發或對外授權資產。

經考慮上文所載事項（包括本集團實質運營業務的性質、規模及發展階段、其日常業務過程中的資金需求，以及其現有現金及短期投資及認購事項所得款項淨額的已確定用途），董事會認為，本集團的流動性水平與其業務需求相稱，且本公司於認購事項完成後符合上市規則。本公司將繼續監察其資金調配、財務狀況及上市規則的合規情況。

承董事會命

英矽智能

董事會主席、執行董事、首席執行官及首席商務官

Aleksandrs Zavoronkovs 博士

香港，2026年9月3日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事 *Aleksandrs Zavoronkovs* 博士及任峰博士，非執行董事梁傳昕博士，以及獨立非執行董事王勁松博士、*Denitsa Milanova* 博士及 *Roman Kyrychynskyi* 先生。