

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，概不就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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。



FRONTAGE HOLDINGS CORPORATION

方達控股公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1521)

(1) 根據2021年股份獎勵計劃授出獎勵股份；及 (2) 涉及根據2021年股份獎勵計劃向關連人士授出獎勵股份的關連交易

於2021年1月25日(紐約時間)，本公司根據2021年股份獎勵計劃的條款向184名獎勵參與者授出合共22,950,500股獎勵股份，以表彰獎勵參與者作出的貢獻，務求挽留彼等為本集團持續營運及發展效力。根據2021年股份獎勵計劃，有關授出已獲董事會批准，但關連獎勵股份的授出仍有待獨立股東批准，詳情見下文所述。

上述22,950,500股獎勵股份中，(i)19,850,500股獎勵股份授予182名非關連獎勵參與者(均為並非本公司關連人士的本集團僱員)；及(ii)3,100,000股獎勵股份授予兩名關連獎勵參與者，其中一名為執行董事，另外一名為Frontage Labs行政總裁，故此彼等均屬本公司關連人士。

成立獨立董事委員會及委任獨立財務顧問

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會經已成立，以就本公告所述授出關連獎勵股份向獨立股東提供推薦建議。經獨立董事委員會批准後，本公司將委任獨立財務顧問，以就本公告所述授出關連獎勵股份向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

上市規則的涵義

由於關連獎勵參與者包括一名執行董事及本公司一間附屬公司的行政總裁，關連獎勵參與者為本公司的關連人士。因此，根據2021年股份獎勵計劃向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份，將構成上市規則第十四A章所指本公司的關連交易，須(其中包括)經獨立股東於本公司股東大會上批准後，方告作實。

於本公司將召開的股東大會上，本公司將提呈(其中包括)批准向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份、特別授權及其項下擬進行交易的普通決議案，以供獨立股東考慮及批准。

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會經已成立，以就向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份向獨立股東提供建議。

一份載有(其中包括)授出、配發及發行關連獎勵股份及特別授權的進一步詳情、獨立董事委員會致獨立股東的意見函件、獨立財務顧問就向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件及召開股東大會通告的通函，將根據上市規則的規定寄發予股東。由於本公司需要額外時間編製載入通函的若干資料，並取得獨立財務顧問的建議函件，本公司預期將於2021年4月22日或之前向股東寄發通函。

根據2021年股份獎勵計劃授出獎勵股份及涉及根據2021年股份獎勵計劃向關連人士授出獎勵股份的關連交易

茲提述本公司日期為2021年1月22日的公告，內容有關採納2021年股份獎勵計劃。2021年股份獎勵計劃並不構成上市規則第十七章所界定的購股權計劃，且屬本公司的酌情計劃。

於2021年1月25日(紐約時間)，本公司根據2021年股份獎勵計劃的條款向184名獎勵參與者授出合共22,950,500股獎勵股份，以表彰獎勵參與者作出的貢獻，務求挽留彼等為本集團持續營運及發展效力。根據2021年股份獎勵計劃，有關授出已獲董事會批准，但關連獎勵股份的授出仍有待獨立股東批准，詳情見下文所述。

獎勵股份將授予獎勵參與者，詳情如下：

獎勵參與者姓名	獎勵股份數目
非關連獎勵參與者	
182名與本公司或本公司關連人士並無關連的獎勵參與者	19,850,500
關連獎勵參與者	
李志和博士	1,250,000
本公司一間附屬公司行政總裁 李松博士	<u>1,850,000</u>
關連獎勵股份總數	<u>3,100,000</u>
獎勵股份總數	<u><u>22,950,500</u></u>

根據2021年股份獎勵計劃，獎勵股份將無償授予獎勵參與者。獎勵股份將以每股面值0.00001美元配發及發行予受託人。按股份於本公告日期於聯交所所報的收市價每股股份6.01港元計，向非關連獎勵參與者授出19,850,500股獎勵股份及向關連獎勵參與者授出3,100,000股獎勵股份的市值分別為119,301,505港元及18,631,000港元。新獎勵股份的總面值為約229.51美元。股份於緊接本公告日期前五個連續交易日於聯交所所報的平均收市價約為每股股份5.48港元。按股份於緊接本公告日期前五個連續交易日於聯交所所報的平均收市價計，向非關連獎勵參與者授出19,850,500股獎勵股份及向關連獎勵參與者授出3,100,000股獎勵股份的市值分別為108,860,142港元及17,000,400港元。

歸屬日期

新獎勵股份將按照以下日期分四批予以歸屬：(i)四分之一於2022年1月24日歸屬；(ii)四分之一於2023年1月24日歸屬；(iii)四分之一於2024年1月24日歸屬；及(iv)其餘四分之一於2025年1月24日或董事會批准的較早日期歸屬。獎勵股份的歸屬受2021年股份獎勵計劃所載條件及達成董事會訂明的條件規限。

獎勵股份地位

新獎勵股份經發行及繳足後，彼此之間及與已發行股份享有同等地位，有權獲取於配發日期或之後宣派、作出或派付的所有股息及其他分派。

先決條件

向非關連獎勵參與者配發及發行19,850,500股新獎勵股份須經聯交所上市委員會批准該等獎勵股份上市及買賣後，方告作實。

向關連獎勵參與者配發及發行3,100,000股關連獎勵股份須經(i)獨立股東於本公司將召開的相關股東大會上批准授出、配發及發行關連獎勵股份、特別授權及其項下擬進行交易；及(ii)聯交所上市委員會批准關連獎勵股份上市及買賣後，方告作實。

一般授權

根據一般授權，本公司獲授權配發及發行最多403,989,182股股份，佔2020年5月28日舉行的股東週年大會日期已發行股份總數的20%。於本公告日期，概無動用一般授權。

申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准合共22,950,500股新獎勵股份上市及買賣。

本公司於過往12個月的股本集資活動

緊接本公告日期前過往12個月，本公司並無進行任何股本集資活動。

授出獎勵股份的理由

本集團主要從事貫穿整個藥物發現和開發過程中的一體化、科學驅動的研究、分析和開發服務，協助製藥公司實現藥物開發目標。本集團在北美(包括美國及加拿大)提供包括藥物代謝和藥代動力學、安全性和毒理學、化學、製造和控制以及生物分析之服務，目前在中國提供化學、製造和控制、生物分析及生物等效性服務。

董事會認為，向獎勵參與者授出獎勵股份可表彰及激勵獎勵參與者作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團持續營運及發展效力。此外，為激勵獎勵參與者而授出獎勵股份，本集團不會涉及任何現金流出，可以保留現金。因此，董事認為，授出、配發及發行新獎勵股份的條款及條件公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

配發及發行新獎勵股份後，受託人將以信託方式代獎勵參與者持有新股份，於歸屬日期，該等新獎勵股份將無償轉讓予獎勵參與者。因此，本公司不會就配發及發行獎勵股份籌得任何款項。

上市規則的涵義

由於關連獎勵參與者包括一名董事及本公司一間附屬公司的行政總裁，關連獎勵參與者為本公司的關連人士。因此，根據2021年股份獎勵計劃向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份，將構成上市規則第十四A章所指本公司的關連交易，須（其中包括）經獨立股東於本公司股東大會上批准後，方告作實。

於本公司將召開的股東大會上，本公司將提呈（其中包括）批准向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份、特別授權及其項下擬進行交易的普通決議案，以供獨立股東考慮及批准。

就董事所深知、全悉及確信，除於本公告日期合共持有214,614,507股股份的關連獎勵參與者及其各自的聯繫人外，概無其他股東須於本公司將召開的股東大會上就批准向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份及其項下擬進行交易的決議案放棄投票。

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會經已成立，以就向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份向獨立股東提供建議。

一份載有（其中包括）授出、配發及發行關連獎勵股份及特別授權的進一步詳情、獨立董事委員會致獨立股東的意見函件、獨立財務顧問就向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件及召開股東大會通告的通函，將根據上市規則的規定寄發予股東。由於本公司需要額外時間編製載入通函的若干資料，並取得獨立財務顧問的建議函件，本公司預期將於2021年4月22日或之前向股東寄發通函。

李志和博士已就批准根據2021年股份獎勵計劃向彼授出、配發及發行關連獎勵股份的相關董事會決議案放棄投票。

成立獨立董事委員會及委任獨立財務顧問

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會經已成立，以就本公告所述授出、配發及發行關連獎勵股份向獨立股東提供推薦建議。經獨立董事委員會批准後，本公司將委任獨立財務顧問，以就本公告所述授出、配發及發行關連獎勵股份向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「2021年股份獎勵計劃」	指	由於2021年1月22日採納的規則組成的「2021年股份獎勵計劃」，以其現有形式或根據其條文經不時修訂
「獎勵」	指	董事會根據2021年股份獎勵計劃向獲選僱員授出獎勵股份
「獎勵參與者」	指	根據2021年股份獎勵計劃獲授獎勵股份的獲選參與者
「獎勵股份」	指	本公司於本公告日期根據2021年股份獎勵計劃的條款向獎勵參與者授出的22,950,500股股份
「董事會」	指	本公司不時在任的董事會
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本公告而言。除文義所指外，凡指中國，不包括香港、澳門及台灣
「化學、製造和控制」	指	化學、製造和控制。本集團的化學、製造和控制服務組合涵蓋藥物發現到後期審批階段，包括發現階段的先導化合物定量和分析測試、配方開發、良好實驗室規範毒理學批次研究、發佈和產品測試、穩定性測試、臨床試驗材料和良好生產規範製造、可萃取性和可浸出性研究，以及於申請獲批准後進行商業產品發佈
「本公司」	指	方達控股公司*，一家於2018年4月16日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司
「關連獎勵股份」	指	本公司向關連獎勵參與者授出的3,100,000股獎勵股份
「關連獎勵參與者」	指	與本公司或本公司關連人士有關連的獎勵參與者
「關連人士」	指	具上市規則賦予該詞的涵義

「董事」	指	本公司不時的董事
「藥物代謝和藥代動力學」	指	藥物代謝和藥代動力學，指旨在確定給藥物的吸收和分佈、藥物發揮作用的速率、藥物維持其作用的持續時間以及藥物在被代謝後發生什麼的研究
「僱員」	指	本公司或其附屬公司的任何董事、高級管理層或僱員或顧問，惟董事會酌情認為不包括以下人士：(i)本集團的任何派遣僱員或兼職僱員或非全職僱員；及(ii)於相關時間已發出或收到終止其職務或董事職位（視情況而定）的通知的本集團任何僱員
「Frontage Labs」	指	Frontage Laboratories, Inc.，一家於2004年4月21日根據美國賓夕法尼亞州法例註冊成立的公司，並為本公司的一間全資附屬公司
「一般授權」	指	股東於股東大會上不時授出或將授出的一般授權，授權董事會（其中包括）於某段時間內配發及發行最多為某特定數量的股份
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	董事會的獨立董事委員會，由全體獨立非執行董事組成，以就向關連獎勵參與者授出、配發及發行關連獎勵股份、特別授權及其項下擬進行交易向獨立股東提供建議
「獨立股東」	指	關連獎勵參與者及彼等各自聯繫人以外的獨立股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂或補充
「非關連獎勵參與者」	指	與本公司或本公司關連人士並無關連的獎勵參與者

「獲選僱員」	指	董事會就參與2021年股份獎勵計劃根據2021年股份獎勵計劃甄選的僱員
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂或補充
「股東」	指	股份的持有人
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.00001美元的普通股
「特別授權」	指	股東於授權特別股份發行的任何股東大會上授出或將授出的特別授權
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「信託契據」	指	本公司與受託人將訂立的信託契據（經不時重列、補充及修訂）
「受託人」	指	香港中央證券信託有限公司及任何額外或替代受託人，即信託契據中聲明當時的信託的一名或多名受託人
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「美國」	指	美利堅合眾國

承董事會命
方達控股公司*
主席
李志和博士

香港，2021年1月26日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事李志和博士；非執行董事高峻先生；及獨立非執行董事李軼梵先生、劉二飛先生及王勁松博士。

* 僅供識別