

证券代码：600196

股票简称：复星医药

编号：临 2022-194

债券代码：143422

债券简称：18 复药 01

债券代码：155067

债券简称：18 复药 02

债券代码：175708

债券简称：21 复药 01

上海复星医药（集团）股份有限公司

对外投资公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

●交易标的和金额：

本公司控股子公司 Gland Intl.拟受让标的股权并向最终标的集团提供股东借款，上述转让对价及股东借款总额不超过 210,365,792 欧元。本次交易全部完成后，Gland Intl.将直接及间接持有 Cenexi 100%的股权。

●本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，亦不构成关联交易。

●本次交易已经本公司董事会审议通过，无需提请股东大会批准。

●特别风险提示：

1、截至本公告日，本次交易各方仅完成《出售选择权协议》的签署。根据约定的交易程序，有关本次交易之《股权购买协议》须待 Cenexi 及其控股子公司完成工会程序及员工沟通、并经卖方根据《出售选择权协议》就出售标的股权事宜行使出售选择权后，方可签订。

2、本次交易需获得相关国家政府监管部门的批准（包括但不限于德国及马耳他的并购许可、法国海外直接投资许可等）后，方可作实。

一、交易概述

2022年11月29日,本公司控股子公司 Gland Pharma 及其控股子公司 Gland Intl.与卖方(即中法(并购)基金、Kaphy Invest、FCPE、管理层持股平台的卖方等)共同签订《出售选择权协议》,Gland Intl.不可撤销地承诺:于卖方就出售标的股权行使出售选择权并经各方签署《股权购买协议》后,Gland Intl.将受让卖方持有的标的股权(该等标的股权直接或间接对应截至本公告日 Cenexi 99.84%的股权/权益),并向 Cenexi 集团提供股东借款,上述转让对价及股东借款总额不超过 210,365,792 欧元。此外,截至本公告日(即本次交易前)约占 Cenexi 总股本 0.16%的库存股本将迟于本次交易交割前注销。综上,本次交易全部完成后,Gland Intl.将直接及间接合计持有 Cenexi 100%的股权。

Gland Intl.将以自筹资金支付本次交易对价。

本次交易全部完成后,Cenexi 集团以及为达成本次交易而受让的管理层持股平台均将纳入本集团合并报表范围。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,亦不构成关联交易。

本次交易已经本公司第九届董事会第十六次会议(临时会议)审议通过,无需提请本公司股东大会批准。

二、交易标的基本情况

(一) Cenexi

Cenexi 集团 2004 年于法国成立,现任总裁及 CEO 为 Christophe Durand 先生。Cenexi 集团专注于 CDMO 业务(即 contract development and manufacturing organization,合同研发生产组织),在无菌产品(包括高壁垒复杂制剂)、生物制品的技术开发和制造领域拥有丰富的技术积累和经验,同时 Cenexi 集团拥有全球化、多样化的客户基础,已累计服务客户超过 100 家(以大型跨国制药企业和中型欧洲制药企业为主)。截至本公告日,Cenexi 及 7 家全资子公司所辖的 4 个生产基地(其中 3 个位于法国、1 个位于比利时)均已通过美国 FDA 认证、欧洲 EMA 认证、巴西 ANVISA 等认证。

经 KPMG S.A. 审计（合并口径，按照法国会计准则编制），截至 2021 年 12 月 31 日，Cenexi 的总资产为 22,004 万欧元，所有者权益为 2,057 万欧元，负债总额为 19,947 万欧元；2021 年度，Cenexi 实现销售收入（Chiffre d'affaires）18,407 万欧元，实现 EBITDA 2,312 万欧元，实现净利润-530 万欧元。

根据经 KPMG S.A. 审阅的管理层报表（合并口径，按照法国会计准则编制），截至 2022 年 6 月 30 日，Cenexi 的总资产为 22,989 万欧元，所有者权益为 3,174 万欧元，负债总额为 19,815 万欧元；2022 年 1 至 6 月，Cenexi 实现销售收入（Chiffre d'affaires）10,011 万欧元，实现 EBITDA 1,913 万欧元，实现净利润 544 万欧元。

截至本公告日，Cenexi 的总股本为 11,293,550.60 欧元（包括库存股本 18,200.40 欧元，该等库存股本将于本次交易交割前注销）。截至本公告日及紧随本次交易交割后，Cenexi 的股权结构变化预计如下：

单位：欧元

	名称/姓名	截至本公告日		紧随本次交易交割后	
		股本	持股比例	股本	持股比例
1	中法（并购）基金	9,401,497.70	83.25%	-	-
2	Kaphy Invest	1,147,551.80	10.16%	-	-
3	FCPE	16,798.30	0.15%	-	-
4	持股平台 1 ^注	658,733.80	5.83%	658,733.80	5.84%
5	持股平台 2 ^注	43,523.80	0.39%	43,523.80	0.39%
6	持股平台 3 ^注	7,244.80	0.06%	7,244.80	0.06%
7	库存股本	18,200.40	0.16%	-	-
8	Gland Intl.	-	-	10,565,847.80	93.71%
	合计	11,293,550.60	100.00%	11,275,350.20	100.00%

注：紧随本次交易交割后，该等管理层持股平台将由 Gland Intl. 持有 100% 股权。

（二）管理层持股平台

管理层持股平台包括持股平台 1、持股平台 2、持股平台 3，注册地均为法国，其现任总裁均为 Philippe MOUGIN 先生。截至本公告日，除投资并持有 Cenexi 股权外，管理层持股平台未开展其他投资或业务。

1、持股平台 1

持股平台 1 成立于 2015 年 6 月。截至本公告日，持股平台 1 持有 Cenexi 5.83% 的股权。

截至本公告日及紧随本次交易交割后其股权结构变化预计如下：

单位：欧元

	名称/姓名	截至本公告日		紧随本次交易交割后	
		股本	持股比例	股本	持股比例
1	中法（并购）基金	1,800,781	27.27%	-	-
2	Barthelemy	2,422,579	36.69%	-	-
3	3C SARL	551,976	8.36%	-	-
4	Pierre, André LARROUMES	541,705	8.20%	-	-
5	Guillaume GARDAN	1,285,297	19.47%	-	-
6	Gland Intl.	-	-	6,602,338	100.00%
	合计	6,602,338	100.00%	6,602,338	100.00%

根据持股平台 1 管理层报表（未经审计），截至 2021 年 12 月 31 日，持股平台 1 的总资产为 658 万欧元，所有者权益为 651 万欧元，负债总额为 7 万欧元；2021 年度，持股平台 1 实现营业收入 0 欧元，实现净利润-0.4 万欧元。

根据持股平台 1 管理层报表（未经审计），截至 2022 年 6 月 30 日，持股平台 1 的总资产为 658 万欧元，所有者权益为 651 万欧元，负债总额为 8 万欧元；2022 年 1 至 6 月，持股平台 1 实现营业收入 0 欧元，实现净利润-0.1 万欧元。

2、持股平台 2

持股平台 2 成立于 2015 年 7 月。截至本公告日，持股平台 2 持有 Cenexi 0.39% 的股权。

截至本公告日及紧随本次交易交割后其股权结构变化预计如下：

单位：欧元

	名称/姓名	截至本公告日		紧随本次交易交割后	
		股本	持股比例	股本	持股比例
1	中法（并购）基金	255,170	54.16%	-	-
2	Alexis, André Marc PAUL	54,000	11.46%	-	-
3	Marc BARRAL	54,000	11.46%	-	-
4	Pierre, Joseph, André Marius VIDAL	54,000	11.46%	-	-
5	Christophe ALLARD	54,000	11.46%	-	-
6	Gland Intl.	-	-	471,170	100.00%
	合计	471,170	100.00%	471,170	100.00%

根据持股平台 2 管理层报表（未经审计），截至 2021 年 12 月 31 日，持股平台 2 的总资产为 51 万欧元，所有者权益为 47 万欧元，负债总额为 4 万欧元；2021 年度，持股平台 2 实现营业收入 0 欧元，实现净利润 0.3 万欧元。

根据持股平台 2 管理层报表（未经审计），截至 2022 年 6 月 30 日，持股平台 2 的总资产为 51 万欧元，所有者权益为 47 万欧元，负债总额为 4 万欧元；2022 年 1 至 6 月，持股平台 2 实现营业收入 0 欧元，实现净利润 0.03 万欧元。

3、持股平台 3

持股平台 3 成立于 2017 年 6 月。截至本公告日，持股平台 3 持有 Cenexi 0.06% 的股权。

截至本公告日及紧随本次交易交割后其股权结构变化预计如下：

单位：欧元

	名称/姓名	截至本公告日		紧随本次交易交割后	
		股本	持股比例	股本	持股比例
1	中法（并购）基金	60,198	83.09%	-	-
2	Alexis, André Marc PAUL	4,843	6.68%	-	-
3	Christophe ALLARD	7,408	10.23%	-	-
4	Gland Intl.	-	-	72,449	100.00%
	合计	72,449	100.00%	72,449	100.00%

根据持股平台 3 管理层报表（未经审计），截至 2021 年 12 月 31 日，持股平台 3 的总资产为 0.003 万欧元，所有者权益为-2 万欧元，负债总额为 2 万欧元；2021 年度，持股平台 3 实现营业收入 0 欧元，实现净利润-0.3 万欧元。

根据持股平台 3 管理层报表（未经审计），截至 2022 年 6 月 30 日，持股平台 3 的总资产为 0.003 万欧元，所有者权益为-2 万欧元，负债总额为 2 万欧元；2022 年 1 至 6 月，持股平台 3 实现营业收入 0 欧元，实现净利润-0.1 万欧元。

三、本次交易的定价情况

1、本次交易对价

本次交易对价（包括转让对价及股东借款）合计不超过 210,365,792 欧元，其中：

（1）转让对价：标的股权价值 120,000,000 欧元，加上管理层持股平台截至 2022 年 9 月 30 日合计账面金额（-104,445.86 欧元），减去根据约定于交割日各方确认的其他费用；

（2）向 Cenexi 集团提供的股东借款不超过 90,365,792 欧元，将由 Cenexi 集团用于偿还因本次交易导致控制权变更依约应当偿还的存续债务本息，实际金额由各方于交割日确定。

2、标的股权价值

Cenexi 100% 股权的对价经各方协商确定为 12,000 万欧元，该对价与上海东洲资产评估有限公司（具备证券期货相关业务评估资格）出具的《估值报告》所

载的截至 2022 年 6 月 30 日 Cenexi 股东全部权益价值估值基本一致，该估值基于 KPMG S.A. 出具的审计报告及经审阅的管理层报表（按照法国会计准则编制）。

本次估值分别采用市场法和收益法，并采纳市场法估值结果作为估值结论。根据市场法估值，截至 2022 年 6 月 30 日，Cenexi 的股东全部权益价值估值为 12,190 万欧元。

由于 Cenexi 主要从事医药 CDMO 业务，周期性较弱、盈利 EBITDA 相对稳定，因此本次估值采用企业价值倍数（EV/EBITDA，即企业价值/息税折旧及摊销前利润）作为估值分析指标。

在数据可获得的前提下，本次估值可比公司选取了从事仿制药生产，且企业规模、发展阶段、财务数据与 Cenexi 具有相对可比性的欧洲上市企业，详情如下：

可比公司名称	股票代码	上市地	EV/EBITDA 倍数 ^{注1}	修正后 EV/EBITDA 倍数 ^{注2}	修正后平均 EV/EBITDA 倍数
Faes Farma, S.A.	FAE	BME（西班牙）	10.08	8.15	12.86
Orion Oyj	ORNBV	HLSE（芬兰）	21.84	18.51	
Perrigo Co plc	PRGO	NYSE（爱尔兰）	20.44	17.03	
UCB SA	UCB	ENXTBR（比利时）	11.19	7.75	

注 1：可比公司 EV/EBITDA 数据来源于 Capital IQ 数据库，EV 为其 2022 年 6 月 30 日数据，EBITDA 为其 2021 年年度数据。

注 2：对 EV/EBITDA 的修正过程考虑了（其中主要包括）可比公司的收入规模、成长能力、盈利能力、偿债能力等。

股东全部权益价值

=经营性资产价值（即修正后平均 EV/EBITDA 倍数 × 2021 年 EBITDA × 缺乏流动性折扣^{注1} × 控制权溢价^{注1}） + 溢余资产价值^{注2} + 非经营性资产（负债）价值^{注3}

$$=12.86 \times 2,312.20 \times (1 - 31.20\%) \times (1 + 5.40\%) + (-9,368.00)$$

$$=12,190 \text{（单位：万欧元，取整）}$$

注 1：参考市场研究，缺乏流动性折扣率、控制权溢价率分别为 31.20%、5.40%。

注 2：截至估值基准日（2022 年 6 月 30 日），Cenexi 集团的溢余资产价值为-9,368 万欧元。

注 3：考虑到获取可比公司资料的局限性，未对可比公司非经营性资产（负债）予以调整，因此对 Cenexi 集团的非经营性资产（负债）也未作调整。

四、交易对方的基本情况

1、中法（并购）基金

Sino-French 是一支在法国成立的专业私募股权投资基金，主要（直接或间接）收购主要业务地点或活动主要位于法国及/或中国、其次位于德国、欧盟其他成员国和瑞士，并且具有高增长潜力、强大价值创造潜力以及国际发展能力的中型非上市公司之权益。截至 2021 年 12 月 31 日，中法（并购）基金的总资产为 53,979 万欧元（经审计）。截至本公告日，概无投资人持有 Sino-French 的基金份额超过 20%。中法（并购）基金管理人为 Cathay Capital Private Equity（以下简称“凯辉基金”），其于 2006 年 6 月于法国注册成立，现任总裁及实际控制人为蔡明泼先生。

2、Kaphy Invest

Kaphy Invest 成立于 2012 年 12 月，注册地为法国，现任总裁及实际控制人为 Philippe MOUGIN 先生。Kaphy Invest 主要从事投资业务，其主要投资即所持有的 Cenexi 10.16%的股权。截至本公告日，Philippe MOUGIN 先生、Catherine MOUGIN 女士、Emilie MOUGIN 女士、Nicolas MOUGIN 先生及 Marie MOUGIN 女士分别持有 Kaphy Invest 56.17%、9.27%、11.52%、11.52%及 11.52%投票权。

经 CAC STRASBOURG SAS 审计，截至 2021 年 12 月 31 日，Kaphy Invest 的总资产为 1,688 万欧元，所有者权益为 1,585 万欧元，负债总额为 103 万欧元；2021 年度，Kaphy Invest 实现营业收入 34 万欧元，实现净利润 19 万欧元。

3、FCPE

FCPE 系 Cenexi 员工持股计划，于 2016 年 7 月获法国金融市场管理局(Autorité des Marchés financiers) 批准设立。

4、持股平台 1 的卖方

(1) 中法（并购）基金，基本情况详见上文

(2) Barthelemy

Barthelemy 成立于 2015 年 7 月，注册地为法国，现任经理为 Joseph, Pierre, Victor DUVAL 先生。Barthelemy 主要从事投资业务，其主要投资即所间接持有的 Cenexi 股权。截至本公告日，Joseph, Pierre, Victor DUVAL 先生持有 Barthelemy 100%股权。

根据 Barthelemy 管理层报表(未经审计),截至 2021 年 12 月 31 日,Barthelemy 的总资产为 244 万欧元,所有者权益为 237 万欧元,负债总额为 7 万欧元;2021 年度,Barthelemy 实现营业收入 0 欧元,实现净利润-2 万欧元。

(3) 3C SARL

3C SARL 成立于 2012 年 12 月,注册地为法国,现任总裁为 Jacques, Raymond, L'ón CAUVET 先生。3C SARL 主要从事投资业务,其主要投资即所间接持有的 Cenexi 股权。截至本公告日, Jacques, Raymond, L'ón CAUVET 先生持有 3C SARL 100% 股权。

根据 3C SARL 管理层报表(未经审计),截至 2021 年 12 月 31 日,3C SARL 的总资产为 59 万欧元,所有者权益为 59 万欧元,负债总额为 0.3 万欧元;2021 年度,3C SARL 实现营业收入 0.2 万欧元,实现净利润-0.3 万欧元。

(4) Pierre, André LARROUMES 先生,法国国籍,于 2012 年至 2017 年担任 Cenexi 集团所辖法国 Fontenay 生产基地管理人员。

(5) Guillaume GARDAN 先生,法国国籍,现任 Cenexi 战略发展官。

5、持股平台 2 卖方

(1) 中法(并购)基金,基本情况详见上文。

(2) Alexis, André, Marc PAUL 先生,法国国籍,现任 Cenexi 集团商务发展负责人。

(3) Marc BARRAL 先生,法国国籍,现任 Cenexi 集团采购负责人。

(4) Pierre, Joseph, André, Marius VIDAL 先生,法国国籍,现任 Cenexi 集团首席信息官。

(5) Christophe ALLARD 先生,比利时国籍,现任 Cenexi 集团所辖法国 Braine 生产基地管理人。

6、持股平台 3 卖方

(1) 中法(并购)基金,基本情况详见上文。

(2) Alexis, André, Marc PAUL 先生,基本情况详见上文。

(3) Christophe ALLARD 先生,基本情况详见上文。

五、交易文件的主要内容

（一）《出售选择权协议》

Gland Intl.不可撤销地承诺：于卖方代理人（即中法（并购）基金）依约就出售标的股权事宜行使出售选择权后，Gland Intl.将依约签署作为《出售选择权协议》附件的《股权购买协议》，以根据约定购买标的股权。

1、行使选择权及签署《股权购买协议》

中法（并购）基金已获其他卖方委托，将作为卖方代理人就出售标的股权事宜代表所有卖方行使出售选择权。如卖方代理人依约发出的书面行权通知，Gland Intl.应于收到该书面行权通知后的第5个交易日依约签署、并有权要求卖方签署《股权购买协议》。

2、行权期限

中法（并购）基金（即卖方代理人）可于如下日期中的较早之日（或另行书面约定的日期）前行使选择权：

（1）Cenexi 及其控股子公司已就本次交易完成（或视作完成）工会程序及员工沟通后的第5个交易日；或

（2）《出售选择权协议》生效届满4个月。

3、生效

《出售选择权协议》于各方签署之日起生效。未经卖方代理人及 Gland Intl. 书面同意，《出售选择权协议》于终止前不可撤回、撤销或修订。

4、终止

如出现以下情形之一，《出售选择权协议》将自动终止：

（1）于《出售选择权协议》生效届满4个月（或卖方代理人与 Gland Intl. 另行书面约定的日期）前，卖方代理人未发出行权通知；

（2）Gland Intl.收到行权通知后已依约签署《股权购买协议》。

5、排他期

无论《出售选择权协议》是否终止，于如下日期中的较早之日前，卖方不得与任何第三方就对 Cenexi 或其控股子公司任何形式的投资进行讨论、谈判或提供任何资料：

（1）标的股权的交割日；或

(2)《出售选择权协议》生效届满9个月。

(二)《股权购买协议》(需待卖方代理人行使出售选择权后由各方签署；截至本公告日，该协议尚未签署)

1、交易内容

由 Gland Intl.购买标的股权，其中包括截至本公告日(1)中法(并购)基金、Kaphy Invest、FCPE 直接持有的合计 Cenexi 93.56%的股权，(2)管理层持股平台的卖方持有的管理层持股平台全部股权(该等股权对应合计 Cenexi 6.28%的权益)。此外，截至本公告日约占 Cenexi 总股本 0.16%的库存股本将迟于本次交易交割前注销。

2、本次交易对价

本次交易对价(包括转让对价及股东借款)合计不超过 210,365,792 欧元，其中：

(1) 转让对价：标的股权价值 120,000,000 欧元，加上管理层持股平台截至 2022 年 9 月 30 日合计账面金额(-104,445.86 欧元)，减去约定于交割日各方确认的其他费用；

(2) 向 Cenexi 集团提供的股东借款不超过 90,365,792 欧元，将由 Cenexi 集团用于偿还因本次交易导致控制权变更依约应当偿还的存续债务本息，实际金额由各方于交割日确定。

3、交割

中法(并购)基金已获其他卖方委托，将作为卖方代理人与 Gland Intl.沟通、协商，发出、收取或签署相关文件以完成本次交易的交割。

于交割先决条件获满足(或获豁免)后的第 10 个交易日或卖方代理人与 Gland Intl.另行书面约定的日期(以下简称“交割日”)完成交割，包括：

- (1) Gland Intl.支付交易对价；
- (2) 交易各方提供交割先决条件已获满足(或获豁免)的书面凭证；
- (3) 交易各方(如为法人)就本次交易完成内部审议程序，并提供相关决策文件及/或授权文件；
- (4) 卖方提供标的股权交割完成相关书面凭证，包括但不限于转股凭证、

完税证明、更新之股东名册、原股东协议已失效之证明、中法（并购）基金出具书面证明确认 Gland Intl.具有完整股东权利、库存股本注销凭证等；

（5）根据《股权购买协议》约定卖方应提供的其他文件，包括偿债协议、现任董事无条件辞职函、中介就卖方尽调报告出具的确认函、数据保护计划（如已建立）、中法（并购）基金就 Cenexi 集团现存主要合同出具的承诺函及 Kaphy Invest 聘请的银行出具的担保函等。

4、交割先决条件

（1）本次交易获德国及马耳他并购许可（Merger Control Clearance）；

（2）本次交易获法国海外直接投资许可（Foreign Direct Clearance）；

（3）Cenexi 集团位于法国 Fontenay 的生产基地获 GMP 更新认证；

（4）Cenexi 员工持股平台 FCPE 已就出售其所持有之 Cenexi 股权获内部批准。

除卖方代理人与 Gland Intl.另有书面约定，上述交割先决条件须于 2023 年 5 月 31 日下午 5 点（欧洲中部时间）前获满足（或获豁免）。卖方代理人可单方决定本次交易所涉并购许可及/或海外直接投资许可的完成时间延长至 2023 年 6 月 30 日下午 5 点（欧洲中部时间）前。

5、终止

如交割先决条件未于 2023 年 5 月 31 日下午 5 点（欧洲中部时间）或中法（并购）基金（卖方代理人）与 Gland Intl.另行书面约定的日期前获满足（或获豁免），则《股权购买协议》将自动失效。

6、适用法律与争议解决

《股权购买协议》适用法国法律，与《股权购买协议》有关的任何争议应提交巴黎商事法庭（Commercial Court of Paris）解决。

7、其他

如 Gland Intl.于交割日未能完成本次交易对价的支付，该等对价将由 Gland Pharma 支付。

六、本次交易的目的及对上市公司的影响

Cenexi 集团专注于 CDMO 业务，在无菌产品（包括高壁垒复杂制剂）、生物制品的技术开发和制造领域拥有丰富的技术积累和经验，同时 Cenexi 集团拥有全球化、多样化的客户基础，已累计服务客户超过 100 家（以大型跨国制药企业和中型欧洲制药企业为主）。

Cenexi 集团的 CDMO 业务模式与 Gland Pharma 的长期发展规划相契合。本次交易完成后，通过获得欧洲本地生产基地，Gland Pharma 将实现欧洲市场产品和服务供应能力的拓展；同时有利于提升 Gland Pharma 复杂制剂和生物制品的开发、制造及供应能力，丰富其客户资源。

本次交易全部完成后，Gland Intl.将直接及间接合计持有 Cenexi 100%的股权，Cenexi 集团将纳入本集团合并报表范围。

七、交易风险提示

1、截至本公告日，本次交易各方仅完成《出售选择权协议》的签署。根据约定的交易程序，有关本次交易之《股权购买协议》须待 Cenexi 及其控股子公司完成工会程序及员工沟通、并经卖方根据《出售选择权协议》就出售标的股权事宜行使出售选择权后，方可签订。

2、本次交易需获得相关国家政府监管部门的批准（包括但不限于德国及马耳他的并购许可、法国海外直接投资许可等）后，方可作实。

八、释义

3C SARL	指	3C SARL, <i>société à responsabilité limitée</i> , 设立于法国
Barthelemy	指	Barthelemy Conseils et Investissements, <i>société à responsabilité limitée</i> , 设立于法国
Cenexi、Phixen S.A.S.	指	Phixen, <i>société par actions simplifiée</i> , 设立于法国
Cenexi 集团、最终标的集团	指	Phixen S.A.S.及其控股子公司
EBITDA	指	税息折旧及摊销前利润

FCPE、Cenexi 员工持股计划	指	Phixen Collective Employee Shareholding Plan，为 Cenexi 员工持股计划
Gland Intl.	指	Gland Pharma International Pte. Ltd.，设立于新加坡，系本公司控股子公司 Gland Pharma 之控股子公司
Gland Pharma	指	Gland Pharma Limited（于孟买证券交易所及印度证券交易所上市，股票代码：GLAND），设立于印度，系本公司之控股子公司
Kaphy Invest	指	Kaphy Invest, <i>soci���par actions simplifi��</i> ，设立于法国
中法（并购）基金	指	Sino-French (Midcap) Fund, <i>Fonds Professionnel de Capital Investissement</i> ，设立于法国
巴西 ANVISA	指	Brazilian Health Regulatory Agency，即巴西卫生监管局
本次交易	指	Gland Intl.拟出资不超过 210,365,792 欧元受让卖方直接或间接持有的 Cenexi 全部股权/权益（其中包括截至本公告日（1）中法（并购）基金、Kaphy Invest、FCPE 直接持有的 Cenexi 合计 93.56%股权，及（2）管理层持股平台的卖方间接持有的 Cenexi 合计 6.28% 权益；此外，截至本公告日 Cenexi 0.16%的库存股本将于本次交易交割前注销），并向 Cenexi 集团提供股东借款
本公司、复星医药	指	上海复星医药（集团）股份有限公司
本集团	指	本公司及控股子公司/单位
标的股权	指	截至本公告日，中法（并购）基金、Kaphy Invest、FCPE 直接持有的合计 Cenexi 93.56%股权；以及管理层持股平台的卖方持有的管理层持股平台全部股权（该等股权对应合计 Cenexi 6.28%的股权）
持股平台 1	指	Manxen, <i>soci���par actions simplifi��</i> ，Cenexi 管理层持股平台之一，设立于法国；截至本公告日，其持有 Cenexi 5.83%的股权

持股平台 2	指	Manxen 2, <i>soci à épar actions simplifi é</i> , Cenexi 管理层持股平台之一, 设立于法国; 截至本公告日, 其持有 Cenexi 0.39% 的股权
持股平台 3	指	Manxen 3, <i>soci à épar actions simplifi é</i> , Cenexi 管理层持股平台之一, 设立于法国; 截至本公告日, 其持有 Cenexi 0.06% 的股权
管理层持股平台	指	持股平台 1、持股平台 2 及持股平台 3 的合称
管理层持股平台的卖方	指	持股平台 1、持股平台 2 及持股平台 3 全部股东的合称, 包括中法(并购)基金、Barthelemy、3C SARL、Pierre, André LARROUMES 先生、Guillaume GARDAN 先生、Alexis, André Marc PAUL 先生、Marc BARRAL 先生、Pierre, Joseph, André Marius VIDAL 先生及 Christophe ALLARD 先生
交易日	指	法国、比利时、印度、新加坡银行及金融市场的营业日
卖方	指	Cenexi 直接股东(包括中法(并购)基金、Kaphy Invest、FCPE) 以及间接股东(即管理层持股平台的股东)的合称
卖方代理人	指	中法(并购)基金
美国 FDA	指	U.S. Food and Drug Administration, 即美国食品药品监督管理局
欧洲 EMA	指	European Medicines Agency, 即欧洲药品管理局
《股权购买协议》	指	《出售选择权协议》之附件《Securities Purchase Agreement》(截至本公告日, 该协议尚未签署); 当卖方代理人依约行权后, 将由 Gland Pharma、Gland Intl. 与卖方共同签订
《估值报告》	指	上海东洲资产评估有限公司(具备证券期货相关业务评估资格)出具的估值基准日为 2022 年 6 月 30 日的

		《Gland Pharma International Pte. Ltd.拟收购 Phixen S.A.S 涉及的 Phixen S.A.S 股东全部权益价值项目估值报告》（东洲咨报字[2022]第 2241 号）
《出售选择权协议》	指	2022 年 11 月 29 日，由 Gland Pharma、Gland Intl.与卖方签订的《Put Option Letter》

九、备查文件

- 1、复星医药第九届董事会第十六次会议（临时会议）决议
- 2、《出售选择权协议》

特此公告。

上海复星医药（集团）股份有限公司

董事会

二零二二年十一月二十九日