기 투자승인을 득한 Missfresh Limited에 대하여 아래와 같이 투자 계약서 (SPA/SHA 등) 체결하고자 하오니 재가하여 주시기 바랍니다.

- 아 래 –

**(1)    투자내역**

|  |  |
| --- | --- |
| **투자재원** | KTB China Synergy Fund |
| **투자금액** | US$ 8M |
| **Valuation** | Pre-money US$ 1Bn |
| **투자방식** | Series D1 Preferred Share |
| **동반투자내역** | |  |  |  | | --- | --- | --- | | Series D1 | US$ | Share%(Before Esop) | | Pre-Money | 1,000,000,000 |  | | Post-Money | 1,053,000,000 |  | | Sofina | 25,000,000 | 2.37% | | Jeneration | 20,000,000 | 1.90% | | Total of RCPS D1 | 45,000,000 | 4.27% | |

**(2)    투자 후 Cap-table**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **D1 before ESOP** | | **D1 after ESOP** | |
|  | **No. of Shares** | **%** | **No. of Shares** | **%** |
| Freshking Limited（徐正） | 47,222,240 | 12.07% | 47,222,240 | 11.89% |
| Tigerteeth Limited（曾斌） | 28,333,280 | 7.24% | 28,333,280 | 7.13% |
| Great Universal Limited（光信） | 12,069,600 | 3.09% | 12,069,600 | 3.04% |
| Vision Plus Capital Limited（元璟） | 7,440,400 | 1.90% | 7,440,400 | 1.87% |
| Image Frame Investment ]Limited（腾讯） | 32,765,360 | 8.38% | 32,765,360 | 8.25% |
| Zhe Shang Capital Limited（浙商） | 4,804,240 | 1.23% | 4,804,240 | 1.21% |
| PeacefulRise Management Limited（远翼） | 20,860,400 | 5.33% | 20,860,400 | 5.25% |
| CGC Ace Card Limited（华创） | 14,578,080 | 3.73% | 14,578,080 | 3.67% |
| Ultimate Lenovo Limited（联想） | 10,704,640 | 2.74% | 10,704,640 | 2.70% |
| **KTB China Synergy Fund** | **7,136,480** | **1.82%** | **7,136,480** | **1.80%** |
| Internet Fund IV Pte. Ltd.（Tiger） | 73,205,840 | 18.72% | 73,205,840 | 18.43% |
| GFC2 Ltd.（Genesis） | 43,923,520 | 11.23% | 43,923,520 | 11.06% |
| JenCap MF（Jeneration） | 18,301,360 | 4.68% | 18,301,360 | 4.61% |
| ESOP | 50,061,440 | 12.80% | 56,118,229 | 14.13% |
| Sofina | 9,285,172 | 2.37% | 9,285,172 | 2.34% |
| Jeneration | 7,428,138 | 1.90% | 7,428,138 | 1.87% |
| **KTB China Synergy Fund** | **2,971,255** | **0.76%** | **2,971,255** | **0.75%** |
| **Total** | **391,091,445** | **100.00%** | **397,148,234** | **100.00%** |

**(3)**  **Series D1 Transaction Documents 요약 (SPA, SHA, MA, COFR&CO-SALE포함)**

본 시리즈 투자는 Series C 투자와 main term에서 같게 진행하였음.

**Terms of Series D1 Preferred Shares**

|  |  |
| --- | --- |
| **Section** | **역외 SPA, SHA, MA, ROFR&CO-SALE** |
| **SHA 9**  **Board & Observer** | 총 9 명  (1)창립자 이사5명  (2)투자자 이사4명 (Tiger, Genesis, Tencent, Jeneration)  Observer: 1명, Peaceful Rise (Yuanyi) |
| **MA 8.1**  **Dividends** | 우선주 주주는 각자 우선주 발행가의 8% 단리로 보통주 주주 우선하여 배당 진행됨. |
| **MA 8.2**  **Liquidation Preference** | 청산금액: 투자원금+8%단리+ 미분배 배당  Series D1 우선주의 우선 청산이 완료된 후Series C, Series B, Series A의 우선청산 개시됨. |
| **MA 8.3(4-d)**  **Anti-dilution** | Anti-dilution: 본 투자건의 value를 하회하는 가격으로 펀딩 시, 가중평균 적용. |
| **MA 8.5**  **Redemption** | 상환 조건:  클로징 5년내 IPO불가시  상환가: 원금+8%단리+미분배 배당 |
| **MA 119**  **Drag Along** | 1.     회사 Valuation US$1,053,000,000도달 시 행사 가능  2.     BOD중 주요 이사((Tiger+Tencent+Genesis), 51% 이상의 우선주 주주, 그리고 창립자 공동 동의 후 행사 가능. |
| **ROFR & Co-sale 2.2**  **Right of First Refusal and Co-sale Right:** | Series D1투자자는 같은 조건에 인수우선권 및 공동매도 청구권 보유 |
| **MA 8.4 B**  **Protective Provisions**  **SHA 8**  **Information and Inspection Rights.** | 1. 지분율 1.5%이상의 우선주 주주는 회사 경영/재무에 대한 인지 및 감사권 보유  2. 51% 우선주 주주 동의사항:  (1)          우선주 주주권리 수정 및 제한(안 좋은 방향으로);  (2) 그룹회사의 청산  (3)          그룹회사의 주식매수, 환매  (4)          회사 정관 개편  (5)          분배, 배당 행사  (6)          회사자산 처분  (7)          이사회 구성 변경 시  (8)          그룹회사 투자 및 담보 시  (9)          Esop 변동  3.     이사회 동의 사항  (1)          Creates any class or series of Equity Securities  (2)          각 등급의 주식 증가 혹은 감소  (3)          Issuance of Equity Securities  (4)          제3자 M&A  (5)          회사 청산  (6)          자산에 대한 양도, 판매, 임대등이 liquidation even촉발시  (7)          IPO결정  (8)          License 및 지식재산권의 양도  (9)          500만불 이상의 capital commitment or expenditure  (10)       제3자에게 대출 및 담보 제공 시 (의무기재사항)  (11)       회사 주요업무 변경 시  (12)       합자 회사 설립 시 등  (13)       그룹회사간 및 related party와의 거래시 (의무기재사항)  (14)       회계감사 변경 시  (15)       회사 직원 및 Affiliates간의 거래  (16)       대외 $5M이상 채무발생  (17)       중대 세무/회계 감사 수행  (18)       회사 예산 수정  (10)       정상 경영 외 거래 발생 |
| **SPA 2.3**  **Use of proceed** | Business expansion, capital expenditures and general working capital needs  이하 용도로 사용 금지. (의무기재사항)  1)    repayment of any loan or debt of any Group Company or its subsidiaries  2)    in the repurchase, redemption or cancellation of any securities of any Group Company  3)    in the payments to shareholders, directors or officers of any Group Company |

첨부: Series D1 투자계약서 SPA, SHA, MA, COFR&Co-sale