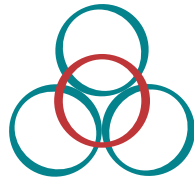


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



四环医药

*SihuanPharm*

**Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.**

**四環醫藥控股集團有限公司**

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：0460)

自願公告

山東軒竹醫藥科技有限公司重組

#### 背景資料及重組原因

四環醫藥控股集團有限公司宣佈，為提高研發效率，集中資源發展符合本集團整體發展戰略及產品策略的創新藥項目，本集團將進行重組，通過其間接附屬公司海南四環收購由黃振華先生及蔡軍女士分別持有的山東軒竹醫藥（本集團控股附屬公司，負責創新藥物研發）的17%及23%權益。於重組完成後，山東軒竹醫藥將成為本公司全資附屬公司。山東軒竹醫藥將完全按照本集團整體發展戰略，繼續承擔本集團創新藥物的研發，著重開發心腦血管等重大疾病領域的創新藥物。原有主要研發項目將仍保留在山東軒竹醫藥繼續開發，而不符合本集

團發展策略的器官保護劑等項目和處於早期研究階段、風險較大的前沿項目，以及相關的固定資產，將轉讓予由Orion的全資附屬公司山東亨利。同時，本集團將通過本公司全資附屬公司耀忠國際收購山東亨利的最終控股公司的30%股權，藉此繼續參與一些具有發展前景的前沿項目開發，以便在規避風險的前提下，能夠在未來獲得具有高價值的新產品項目機會。

於重組完成後，原山東軒竹醫藥總經理黃振華先生將不再留任，並前往山東亨利任職總經理。其他主要管理人員和核心科學家及技術人員將繼續留在山東軒竹醫藥，擬由山東軒竹醫藥現任副總經理兼首席科學官的吳永謙博士出任山東軒竹醫藥總經理，同時將委派四環醫藥首席營運官賈中新女士兼任山東軒竹醫藥董事長，以加強對山東軒竹醫藥的管理及支持，由此確保在研項目順利進行和本集團研發實力的不斷提升，為四環醫藥可持續發展提供優質的創新產品。

### 重組

於二零一二年十月二十六日（交易時段後）：

- (i) 海南四環與黃先生及蔡女士訂立山東軒竹醫藥買賣協議，據此，海南四環有條件同意收購而黃先生及蔡女士有條件同意出售由黃先生及蔡女士於山東軒竹醫藥分別擁有的17%及23%股權，總代價為人民幣77,200,000元；
- (ii) 耀忠國際與松山先生訂立Orion買賣協議，據此，耀忠國際有條件同意收購而松山先生有條件同意出售由松山先生於Orion所擁有的30%股權，代價為7,500,000美元；及

(iii)山東軒竹醫藥與山東亨利訂立KBP知識產權及資產轉讓協議，據此，山東軒竹醫藥同意出售而山東亨利同意收購知識產權及專業知識，其內容有關若干器官保護藥物及處於早期開發階段的藥物以及若干固定資產(包括研發設備及電腦)，總代價為人民幣25,069,982.60元。根據KBP知識產權及資產轉讓協議，訂約雙方進一步協定，山東亨利須承擔於二零一二年八月一日或之後就根據KBP知識產權及資產轉讓協議將予轉讓的其中一個項目所產生或應付的所有開支。

### 上市規則含意

黃先生是山東軒竹醫藥的主要股東，持有山東軒竹醫藥的17%股權。於本公告刊發日期，黃先生不再持有本公司或本公司控股股東Plenty Gold Enterprises Limited的任何股份，故而不再是本公司控股股東集團的成員。因此，黃先生在附屬公司層面屬本公司的關連人士。山東軒竹醫藥的主要股東蔡女士持有山東軒竹醫藥的23%股權，彼在附屬公司層面亦屬本公司的關連人士。蔡女士為黃先生的配偶。

松山先生是黃先生的兄弟。根據第14A.11(4)(b)(i)條，松山先生為黃先生的聯繫人，故而在附屬公司層面屬本公司的關連人士。根據第14A.11(4)(b)(ii)條，Orion(由松山先生全資擁有的公司)的間接全資附屬公司山東亨利為黃先生的聯繫人，故而在附屬公司層面屬本公司的關連人士。

因此，根據上市規則，KBP收購事項、Orion收購事項以及KBP知識產權及資產轉讓各自構成本公司的關連交易。

由於有關KBP收購事項及Orion收購事項合併計算的根據上市規則第14.07條的適用百分比率以及KBP知識產權及資產轉讓的根據上市規則第14.07條的適用百分比率各自低於1%，故KBP收購事項、Orion收購事項及KBP知識產權及資產轉讓獲豁免遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

本公告由本公司自願發佈。

## 背景資料及重組原因

本集團主要從事治療心腦血管病的藥品、新陳代謝、腫瘤科及神經系統等重大治療領域的其他藥物的生產、開發、銷售及營銷。本集團銷售及營銷的藥品為由本集團自行或與第三方共同開發，或經本集團收購的產品或經第三方醫藥公司生產而由本集團根據分銷協議分銷的第三方產品。

為提高研發效率，集中資源發展符合本集團整體發展戰略及產品策略的創新藥項目，本集團將進行重組，通過其間接附屬公司海南四環收購由黃振華先生及蔡軍女士分別持有的山東軒竹醫藥（本集團控股附屬公司，負責創新藥物研發）的17%及23%權益。於重組完成後，山東軒竹醫藥將成為本公司全資附屬公司。山東軒竹醫藥將完全按照本集團整體發展戰略，繼續承擔本集團創新藥物的研發，著重開發心腦血管等重大疾病領域的創新藥物。原有主要研發項目將仍保留在山東軒竹醫藥繼續開發，而不符合本集團發展策略的器官保護劑等項目和處於早期研究階段、風險較大的前沿項目，以及相關的固定資產，將轉讓予由Orion的全資附屬公司山東亨利。同時，本集團將通過本公司全資附屬公司耀忠國際收購山東亨利的最終控股公司的30%股權，藉此繼續參與一些具有發展前景的前沿項目開發，以便在規避風險的前提下，能夠在未來獲得具有高價值的新產品項目機會。

於重組完成後，原山東軒竹醫藥總經理黃振華先生將不再留任，並前往山東亨利任職總經理。其他主要管理人員和核心科學家及技術人員將繼續留在山東軒竹醫藥，擬由山東軒竹醫藥現任副總經理兼首席科學官的吳永謙博士出任山東軒竹醫藥總經理，同時將委派四環醫藥首席營運官賈中新女士兼任山東軒竹醫藥董事長，

以加強對山東軒竹醫藥的管理及支持，由此確保在研項目順利進行和本集團研發實力的不斷提升，為四環醫藥可持續發展提供優質的創新產品。

## 重組

於二零一二年十月二十六日（交易時段後）：

- (i) 海南四環與黃先生及蔡女士訂立山東軒竹醫藥買賣協議，據此，海南四環有條件同意收購而黃先生及蔡女士有條件同意出售由黃先生及蔡女士於山東軒竹醫藥分別擁有的17%及23%股權，總代價為人民幣77,200,000元（「**KBP收購事項**」）；
- (ii) 耀忠國際與松山先生訂立Orion買賣協議，據此，耀忠國際有條件同意收購而松山先生有條件同意出售由松山先生於Orion所擁有的30%股權，代價為7,500,000美元（「**Orion收購事項**」）；及
- (iii) 山東軒竹醫藥與山東亨利訂立KBP知識產權及資產轉讓協議，據此，山東軒竹醫藥同意出售而山東亨利同意收購知識產權及專業知識，其內容有關若干器官保護藥物及處於早期開發階段的藥物以及若干固定資產（包括研發設備及電腦），總代價為人民幣25,069,982.60元（「**KBP知識產權及資產轉讓**」）。根據KBP知識產權及資產轉讓協議，訂約雙方進一步協定，山東亨利須承擔二零一二年八月一日或之後就根據KBP知識產權及資產轉讓協議將予轉讓的其中一個項目所產生或應付的所有開支。

本公司擬使用其內部資源以現金支付KBP收購事項及Orion收購事項的代價。董事（包括獨立非執行董事）認為KBP收購事項、Orion收購事項及KBP知識產權及資產轉讓的代價及條款已按一般商業條款公平磋商，對本公司及其股東整體而言公平合理。

### 有關山東軒竹醫藥的資料

於本公告日期，山東軒竹醫藥為本公司的間接非全資附屬公司，由海南四環、黃先生及蔡女士分別擁有60%、17%及23%。重組完成後，山東軒竹醫藥將成為本公司的全資附屬公司，完全按照本集團整體發展戰略，繼續承擔本集團創新藥物的研發，著重開發心腦血管等重大疾病領域的創新藥物。

### 有關Orion的資料

於本公告日期，Orion為一家由松山先生全資擁有的投資公司。重組完成後，本公司將擁有Orion的30%股權，而Orion將持有山東亨利的全部已發行股本。重組完成後，山東亨利將主要側重於研發不符合本集團發展策略的器官保護劑等項目和處於早期研究階段、風險較大的前沿項目，以便在規避風險的前提下，能夠讓本公司在未來獲得具有高價值的新產品項目機會。

Orion將被入賬列入本公司賬冊作為一項於一家聯營公司的投資，且Orion及其附屬公司的財務業績將採用權益會計法列賬。由於Orion不會成為本公司的附屬公司，故Orion及其附屬公司的資產、負債及業績不會併入本集團綜合入賬。

### 上市規則的涵義

黃先生是山東軒竹醫藥的主要股東，持有山東軒竹醫藥的17%股權。於本公告刊發日期，黃先生不再持有本公司或本公司控股股東Plenty Gold Enterprises Limited的任何股份，故而不再是本公司控股股東集團的成員。因此，黃先生在附屬公司層面屬本公司的關連人士。山東軒竹醫藥的主要股東蔡女士持有山東軒竹醫藥的23%股權，彼在附屬公司層面亦屬本公司的關連人士。蔡女士為黃先生的配偶。

松山先生是黃先生的兄弟。根據第14A.11(4)(b)(i)條，松山先生為黃先生的聯繫人，故而在附屬公司層面屬本公司的關連人士。根據第14A.11(4)(b)(ii)條，Orion（由松山先生全資擁有的公司）的間接全資附屬公司山東亨利為黃先生的聯繫人，故而在附屬公司層面屬本公司的關連人士。

因此，根據上市規則，KBP收購事項、Orion收購事項以及KBP知識產權及資產轉讓各自構成本公司的關連交易。

由於有關KBP收購事項及Orion收購事項合併計算的根據上市規則第14.07條的適用百分比率以及KBP知識產權及資產轉讓的根據上市規則第14.07條的適用百分比率各自低於1%，故KBP收購事項、Orion收購事項及KBP知識產權及資產轉讓獲豁免遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

本公告由本公司自願發佈。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞語將具有以下涵義：

「聯系人」	指	具上市規則賦予之涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「心腦血管」	指	心腦血管
「本公司」或「四環醫藥」	指	四環醫藥控股集團有限公司
「關連人士」	指	具上市規則賦予之涵義
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「海南四環」	指	海南四環醫藥有限公司，於中國成立的有限責任公司及本公司一間間接全資附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

「山東軒竹醫藥」	指	山東軒竹醫藥科技有限公司，一間於中國成立的有限責任公司，分別由海南四環、黃先生及蔡女士擁有60%、17%及23%權益
「山東軒竹醫藥買賣協議」	指	海南四環(作為買方)與黃先生及蔡女士(作為賣方)之間訂立的日期為二零一二年十月二十六日的買賣協議
「KBP知識產權及資產轉讓協議」	指	山東軒竹醫藥(作為轉讓人)與山東亨利(作為承讓人)之間訂立的日期為二零一二年十月二十六日的資產轉讓協議
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「黃先生」	指	黃振華，山東軒竹醫藥的主要股東
「松山先生」	指	松山皓治先生，黃先生的兄弟及Orion的唯一股東
「蔡女士」	指	蔡軍，山東軒竹醫藥的主要股東，黃先生的配偶
「Orion」	指	Orion TC Holdings Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司，山東亨利的最終控股公司
「Orion買賣協議」	指	耀忠國際(作為買方)與松山先生(作為賣方)之間訂立的日期為二零一二年十月二十六日的買賣協議
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「重組」	指	山東軒竹醫藥與山東亨利的重組，涉及KBP收購事項、Orion收購事項及KBP知識產權及資產轉讓
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「山東亨利」	指	山東亨利醫藥科技有限責任公司，一間於中國成立的有限責任公司



「耀忠國際」 指 耀忠國際(香港)有限公司，一間於香港註冊成立的有限責任公司及本公司的一間全資附屬公司

「美元」 指 美元，美利堅合眾國法定貨幣

承董事會命  
四環醫藥控股集團有限公司  
主席  
車馮升

香港，二零一二年十月二十六日

於本公告日期，本公司的執行董事為車馮升醫生(主席)、郭維城醫生(副主席)及孟憲慧先生；本公司的非執行董事為張炯龍醫生、孫弘先生及黃翊先生；及本公司的獨立非執行董事為辛定華先生、白慧良先生及徐康森先生。