

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分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。



AK MEDICAL HOLDINGS LIMITED

愛康醫療控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：1789)

重大交易

收購 JRI ORTHOPAEDICS LIMITED

全部已發行股本

買賣協議

董事會欣然宣佈，於2018年4月10日交易時段後，買方(本公司全資附屬公司)與賣方訂立買賣協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買銷售股份(相當於目標公司全部已發行股本)，代價為16,732,035.23英鎊(相當於約184,052,387.53港元)。

上市規則涵義

由於有關買賣協議項下擬進行收購事項的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過25%但低於100%，故買賣協議項下擬進行的收購事項構成上市規則第14章項下本公司的重大交易，並須遵守上市規則項下的申報、公告及股東批准規定。

於本公告日期，相關股東(即一組緊密聯繫股東)持有合共595,282,500股股份，相當於本公司已發行股本約57.38%。本公司已就買賣協議項下擬進行的收購事項取得相關股東發出日期為2018年4月10日的股東書面批准，相關股東持有賦予權利可出席本公司股東大會並於會上投票的股份面值50%以上。

據董事在作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，概無股東或彼等各自任何聯繫人於收購事項中擁有任何重大權益。因此，倘本公司就批准收購事項而召開股東大會，概無股東須放棄投票。

因此，根據上市規則第14.44條，毋須舉行股東大會，以考慮及批准買賣協議項下擬進行的收購事項。

一般事項

一份載有(其中包括)買賣協議及收購事項進一步詳情的通函預期將於本公告刊發後15個營業日內寄發予股東。

董事會欣然宣佈，於2018年4月10日交易時段後，買方(本公司全資附屬公司)及賣方訂立買賣協議，據此，賣方同意出售而買方同意購買銷售股份(相當於目標公司全部已發行股本)。

買賣協議

日期： 2018年4月10日(交易時段後)

訂約方： (1) Orthopaedic Research UK (作為賣方)；及
(2) AK Medical Overseas Limited (作為買方)

據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，賣方及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

標的事項：

買方已同意向賣方購買相當於目標公司全部已發行股本的銷售股份。

於本公告日期，目標集團包括目標公司、Sheffield Medical Products Limited、Osmetis Limited、JRI (Manufacturing) Limited及Joint Replacement Instrumentation Limited。Sheffield Medical Products Limited、Osmetis Limited、JRI (Manufacturing) Limited及Joint Replacement Instrumentation Limited各自均為目標公司的全資附屬公司。

代價：

收購事項代價為16,732,035.23英鎊(相當於約184,052,387.53港元)，須按下列方式以現金支付：

- (a) 560,082.80英鎊作為支付予賣方的誠意金，須被視為按金及用作支付部分代價；及
- (b) 16,171,952.43英鎊作為代價餘下結餘，須於完成日期以電匯方式支付予賣方。

代價是由賣方與買方經公平磋商，按一般商業條款並主要參考(i)目標集團於2017年12月31日之未經審核綜合資產淨值；及(ii)本公告下文「進行收購事項的理由及裨益」一節所披露本集團進行收購事項的理由及裨益後達致。

代價部分以本集團內部資源撥付，而部分則以本公司首次公開發售籌得的所得款項淨額中分配予潛在收購及發展戰略聯盟的資金撥付，有關詳情於本公司日期為2017年12月7日之招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節內披露。

完成

完成將緊隨買賣協議簽立後落實。

完成後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司，而目標集團的財務業績將於本公司綜合財務報表綜合入賬。

成本

各訂約方須承擔其就買賣協議所產生的所有成本、費用及開支。買方須承擔就收購事項應繳付的所有印花稅。

有關本集團及買方的資料

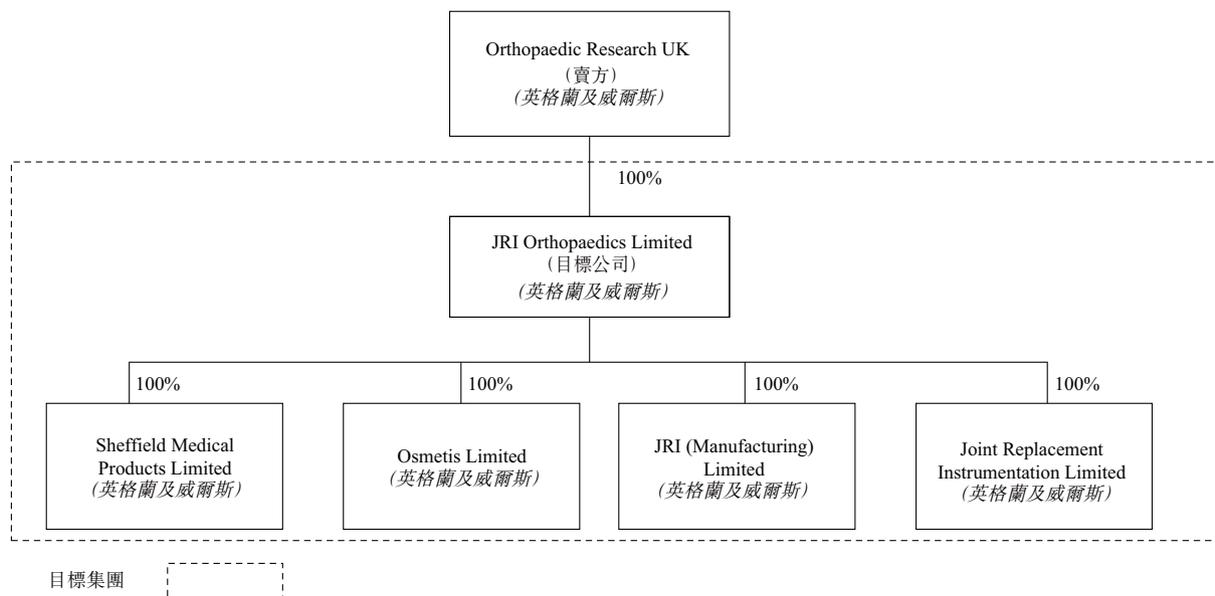
本集團是中國首家且唯一一家將3D打印技術商業化且應用於骨關節及脊柱置換植入物的醫療器械公司，在中國骨關節植入物市場佔據領先地位。本集團設計、開發、生產及銷售骨科植入物，並專注於髖關節及膝關節置換植入物。本集團的產品包括用於初次手術的骨關節植入物，以及為置換、修復或改進前次手術植入物或部件的翻修手術而專門設計的骨關節植入物。本集團亦以分銷商的身份銷售由第三方生產的骨科產品，以補充我們向客戶提供的產品組合。

買方是一家根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司，並為本公司直接全資附屬公司。其主要從事投資控股業務。

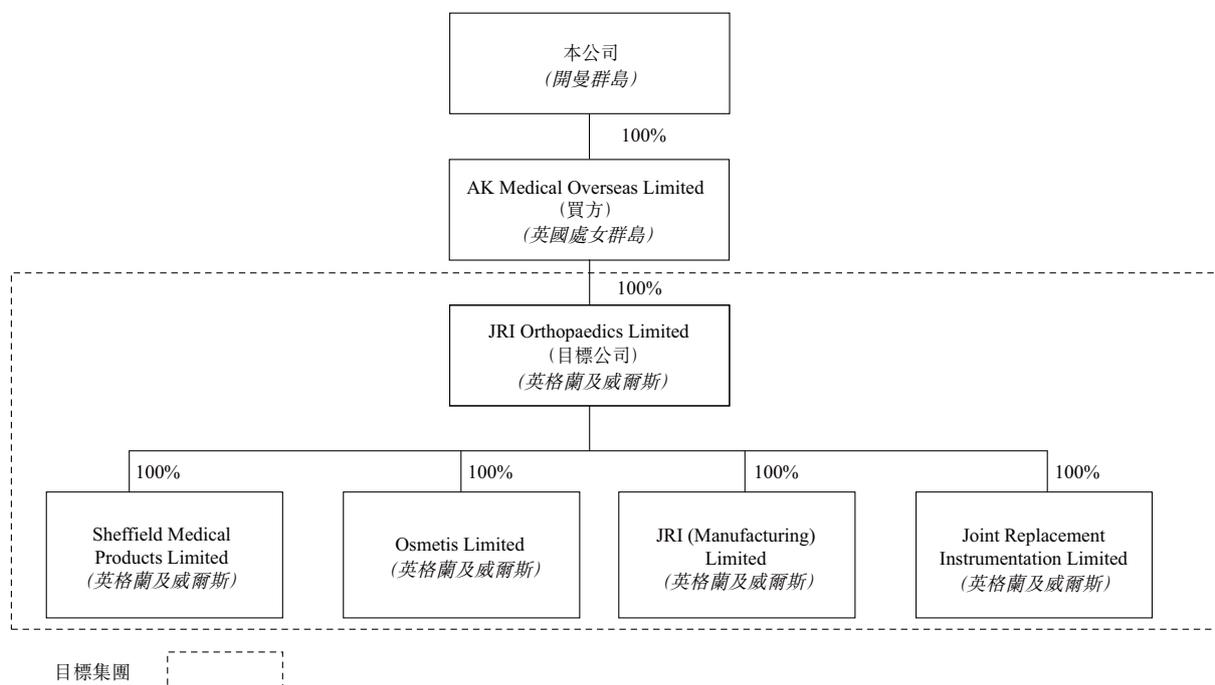
有關賣方及目標集團的資料

下圖載列於完成前及完成後目標集團的公司及股權結構：

完成前



完成後



賣方

賣方(於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人擔保有限公司)是一家獨立慈善機構，致力於通過資助優質的研發工作以及舉辦教育活動及培訓，改善受骨關節疾病影響的人士的生活。賣方於完成前直接持有銷售股份，相當於目標公司全部已發行股本。

目標集團

目標公司

目標公司是一家於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人股份有限公司，主要從事設計、製造及供應骨科植入物及相關工具業務，是世界上最早開發及生產羶基磷灰石塗層髖關節植入物的骨科公司之一，該塗層可以使病人的骨骼實現生物固定並改善植入物的壽命。除髖關節植入物外，該公司亦開發及銷售肩關節植入物產品，並提供一系列生物性骨材料。

於收購事項前，目標公司已與本集團緊密合作。目標公司已與本集團訂立獨家經銷協議，據此，本公司已成為目標公司的骨水泥型、非骨水泥型及翻修髖關節產品組合的獨家經銷商。此外，本公司已向目標公司分包製造其植入物的若干生產工序。

Sheffield Medical Products Limited

Sheffield Medical Products Limited是一家於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人股份有限公司，主要從事設計、製造及供應骨科植入物及相關儀器業務。

Osmetis Limited

Osmetis Limited是一家於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人股份有限公司及非貿易公司。

JRI (Manufacturing) Limited

JRI (Manufacturing) Limited是一家於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人股份有限公司及非貿易公司。

Joint Replacement Instrumentation Limited

Joint Replacement Instrumentation Limited是一家於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人股份有限公司及非貿易公司。

財務資料

下表載列目標集團的財務資料，乃分別摘錄自根據目標集團截至2016年及2017年3月31日止兩個年度以及截至2017年12月31日止九個月的未經審核綜合財務報表。

	截至2016年 3月31日 止年度 千英鎊	截至2017年 3月31日 止年度 千英鎊	截至2017年 12月31日 止九個月 千英鎊
收入	14,890	14,196	10,557
除稅前溢利／(虧損)	(807)	(1,265)	487
除稅後溢利／(虧損)	(643)	(1,146)	487

目標集團於2017年3月31日及2017年12月31日的未經審核綜合資產淨值分別約為10,914,000英鎊及11,520,000英鎊。

進行收購事項的理由及裨益

目標公司為一間屢獲殊榮的英國企業，在設計開發及製造骨科植入物及手術儀器方面擁有世界一流的專業知識。董事會認為，收購目標公司與本集團的長期策略一致，並將於未來提高本集團的整體財務表現。

進行收購事項對本集團的裨益包括：

1. 進一步擴大本集團的產品組合以打造雙品牌戰略

本集團長期專注於骨關節植入物的開發及製造。本集團擁有廣泛且不斷發展的全國分銷網絡，範圍涵蓋中國所有省、市及自治區，並可滿足高端市場及大眾市場所有類別手術的需求。

目標公司已於骨關節領域深耕細作48年，擁有卓越的產品質量及豐富的產品線。其Furlong H-A.C.柄為世界最早的羥基磷灰石塗層髖關節植入物之一。目標公司已就其「*Evolution*」系列產品、「*Securus*」翻修系列產品、陶瓷頭及陶瓷內襯產品已獲國家食品藥品監督管理總局頒發註冊證。自2017年起，本集團作為代理已分銷上述目標公司的已註冊產品，以補充中國骨關節植入物市場的產品供應，且已從市場取得正面反饋。

收購事項完成後，本集團將同時開發「JRI」及「愛康」兩個品牌。本集團以「JRI」品牌推出創新產品將允許本集團於中國骨關節植入物市場快速增長的利潤中分一杯羹，及進一步升級本集團高端市場的產品組合及提升本集團產品的整體競爭力。

2. 增強研發能力及建立海外研發中心

目標公司擁有強大的研發能力、豐富的臨床經驗及享譽英國的外部專家。目標公司正與知名機構合作開展進行研發項目(例如再生植入物技術研究)。目標公司亦擁有先進的塗層技術，可為本集團生產高端產品提供技術支持，並進一步提升本集團產品的質量及技術優勢。於收購事項完成後，本集團將借助目標公司的研發能力成建立海外研發中心並成立組建中英兩國雙研發中心，以加強本集團的研發能力。

3. 加強對國際市場的瞭解並率先進軍國際市場

目標公司為英國骨關節植入物市場的最大國內品牌之一，於英國擁有廣大的客戶群及延伸至眾多國際市場的成熟分銷網絡。待於收購事項完成後，本集團將整合兩家公司的海外分銷渠道，並進一步提升其於國際市場的佔有率。

目標公司與若干位於英國的醫療機構合作。於收購事項完成後，本集團將利用目標公司的本土市場資源開展學術推廣活動並為國際學術交流搭建平台。此舉將進一步提升本集團於中國骨科行業外科醫生中的聲譽。

根據上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為，買賣協議的條款及條件乃(i)經公平磋商；及(ii)屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

上市規則涵義

由於有關買賣協議項下擬進行收購事項的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過25%但低於100%，故買賣協議項下擬進行的收購事項構成上市規則第14章項下本公司的主要交易，並須遵守上市規則項下的申報、公告及股東批准規定。

於本公告日期，相關股東(即一組緊密聯繫股東)持有合共595,282,500股股份，相當於本公司已發行股本約57.38%。本公司已就買賣協議項下擬進行的收購事項取得相關股東發出日期為2018年4月10日的股東書面批准，相關股東持有賦予權利可出席本公司股東大會並於會上投票的股份面值50%以上。

據董事在作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，概無股東或彼等各自任何聯繫人於收購事項中擁有任何重大權益。因此，倘本公司就批准收購事項而召開股東大會，概無股東須放棄投票。

因此，根據上市規則第14.44條，毋須舉行股東大會，以考慮及批准買賣協議項下擬進行的收購事項。

於本公告日期，相關股東為分別擁有本公司已發行股本約56.40%及0.98%的喜馬拉亞有限公司及神瑪有限公司。喜馬拉亞有限公司由李先生持有50%及由恒泰信託(香港)有限公司全資擁有的Rainbow Holdings Limited持有50%。恒泰信託(香港)有限公司為由李先生(作為信託人)成立的全權信託基金的受託人，有關全權信託基金的受益人為李先生及其若干家庭成員。此外，神瑪有限公司由張女士(李先生的配偶)持有100%。因此，相關股東為一組緊密聯繫的股東。

一般事項

一份載有(其中包括)買賣協議及收購事項進一步詳情的通函預期將於本公告刊發後15個營業日內寄發予股東。

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：

「收購事項」	指	買方根據買賣協議的條款及條件收購銷售股份
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	倫敦市銀行及香港銀行一般開放營業以進行一般銀行業務交易的日子(星期六及星期日除外)

「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	愛康醫療控股有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市及買賣(股份代號：1789)
「完成」	指	根據買賣協議完成買賣銷售股份
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「代價」	指	買方根據買賣協議的條款就買賣協議項下銷售股份應付予賣方的代價
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「李先生」	指	李志疆先生，本公司董事會主席、執行董事兼行政總裁，為張女士的配偶
「張女士」	指	張斌女士，本公司執行董事兼高級副總裁，為李先生的配偶
「買方」	指	AK Medical Overseas Limited，一間根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司，並為本公司直接全資附屬公司
「研發」	指	研究及開發
「相關股東」	指	喜馬拉亞有限公司及神瑪有限公司，各家公司為根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司
「買賣協議」	指	賣方與買方就收購事項所訂立日期為2018年4月10日的買賣協議

「銷售股份」	指	100,000股目標公司每股面值1.00英鎊的普通股，相當於緊接完成前由賣方合法實益擁有目標公司的全部已發行股本
「賣方」	指	Orthopaedic Research UK，一間根據英格蘭及威爾斯法律註冊成立的私人擔保有限公司
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值為0.01港元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	JRI Orthopaedics Limited，一間根據英格蘭及威爾斯法律註冊成立的私人股份有限責任公司，並於緊接完成前為賣方的全資附屬公司
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「英鎊」	指	英國法定貨幣
「%」	指	百分比

本公告僅作說明用途，除另有指明外，本公告中的英鎊乃按1.00英鎊兌11.00港元的匯率兌換為港元。有關兌換不應被解釋為表示任何金額已經、理應或可能會按該匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命
愛康醫療控股有限公司
 主席
李志疆

香港，2018年4月10日

於本公告日期，執行董事為李志疆先生、張斌女士、張朝陽先生及趙曉紅女士；非執行董事為李文明先生及王國璋先生；及獨立非執行董事為黨耕町先生、江智武先生及李澍榮先生。