

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。



Vincent Medical Holdings Limited

永勝醫療控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1612)

**主要及關連交易
有關
收購VMHK及VMDG的
其餘股本權益**

永勝醫療控股有限公司之財務顧問

BALLAS
C A P I T A L

背景資料

謹此提述本公司日期為2020年8月25日的公告，內容有關Bayer Medical Care可能向本公司出售銷售股份的諒解備忘錄。

緊接完成前，(i) VMHK分別由本公司間接持有及由Bayer Medical Care直接持有約80.10%及19.90%權益，及(ii) VMDG由VMHK及Bayer Medical Care分別持有約96.02%及3.98%權益。根據Bayer Medical Care（當時稱為Medrad, Inc.）與VMHK訂立的股東協議（於2004年3月1日生效），Bayer Medical Care（當時稱為Medrad, Inc.）已交出其分佔VMDG資產淨值及未來股息的權利。因此，VMDG的業績已100%綜合計入VMHK的財務報表。

股份轉讓協議

董事會欣然宣佈，於2020年10月30日（交易時間後），本公司與Bayer Medical Care就收購事項訂立股份轉讓協議。根據股份轉讓協議，本公司（作為買方）有條件同意以代價67,293,604港元向Bayer Medical Care（作為賣方）收購銷售股份。

於本公告日期，完成已於支付代價後作實。因此，(i) VMHK及VMDG已成為本公司的間接全資附屬公司；及(ii) Bayer Medical Care不再是本公司的關連人士。

上市規則的含義

由於根據上市規則第14.07條有關收購事項的一項或多項適用百分比率高於25%及低於100%，因此根據上市規則第14.06條，收購事項構成本集團的一項主要交易，並須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

緊接完成前，Bayer Medical Care分別持有VMHK及VMDG約19.90%及3.98%的權益，因此，其在附屬公司層面為本公司的關連人士，而收購事項構成本公司的關連交易。

由於(i)收購事項是本集團與附屬公司層面的關連人士之間的交易；(ii)董事會已批准收購事項；及(iii)獨立非執行董事已確認股份轉讓協議及收購事項的條款屬公平合理，而股份轉讓協議為按一般商務條款訂立以及符合本公司及股東的整體利益，因此收購事項須遵守上市規則第14A.101條的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

此外，就董事所知、所悉及所信，(i)由於並無股東於收購事項中擁有重大權益，故倘本公司須召開股東大會以批准收購事項，亦概無股東須放棄投票；及(ii)將載於收購事項通函的VMHK集團之會計師報告不會載有經修訂意見。本公司已獲得控股股東的書面批准，該等股東合共擁有386,191,890股股份的權益，佔本公告日期已發行股份約59.55%。因此，根據上市規則第14.44條，已接受股東的書面批准以代替就批准收購事項召開股東大會。因此，本公司將不會召開股東大會以批准收購事項。

背景資料

謹此提述本公司日期為2020年8月25日的公告，內容有關Bayer Medical Care可能向本公司出售銷售股份的諒解備忘錄。

緊接完成前，(i) VMHK分別由本公司間接持有及由Bayer Medical Care直接持有約80.10%及19.90%權益，及(ii) VMDG由VMHK及Bayer Medical Care分別持有約96.02%及3.98%權益。根據Bayer Medical Care（當時稱為Medrad, Inc.）與VMHK訂立的股東協議（於2004年3月1日生效），Bayer Medical Care（當時稱為Medrad, Inc.）已交出其分佔VMDG資產淨值及未來股息的權利。因此，VMDG的業績已100%綜合計入VMHK的財務報表。

股份轉讓協議

董事會欣然宣佈，於2020年10月30日（交易時間後），本公司與Bayer Medical Care就收購事項訂立股份轉讓協議。根據股份轉讓協議，本公司（作為買方）有條件同意以代價67,293,604港元向Bayer Medical Care（作為賣方）收購銷售股份。

股份轉讓協議之主要條款如下：

日期

2020年10月30日（交易時間後）

訂約方

買方： 本公司；及

賣方： Bayer Medical Care，緊接完成前為本公司在附屬公司層面的關連人士。

主題事項

本公司有條件地同意購買及接納，而Bayer Medical Care有條件地同意向本公司出售、指讓及轉讓銷售股份。

緊接完成前，(i) VMHK分別由本公司間接持有及由Bayer Medical Care直接持有約80.10%及19.90%權益，及(ii) VMDG由VMHK及Bayer Medical Care分別持有約96.02%及3.98%權益。

VMHK的1,718,861股股份（佔其已發行股份約19.90%）由Bayer Medical Care（當時稱為Medrad, Inc.）於2004年3月以2,895,450港元的成本認購，而VMDG的3.98%股本權益代表Bayer Medical Care（當時稱為Medrad, Inc.）於2003年10月VMDG成立時以597,000港元的成本之出資。

代價

本公司已就收購事項向Bayer Medical Care支付的代價為67,293,604港元，須於簽署股份轉讓協議時以現金支付。

本集團已經以內部財務資源及本集團的銀行借貸撥付代價。

釐定基準

代價乃經本公司與Bayer Medical Care公平磋商後釐定，並參考(i) VMHK及VMDG的過往財務表現及業務前景；及(ii)「進行收購事項的理由及裨益」一節所載的因素。根據VMHK截至2019年12月31日止年度的經審核純利，代價的隱含過往市盈率為10.9倍。

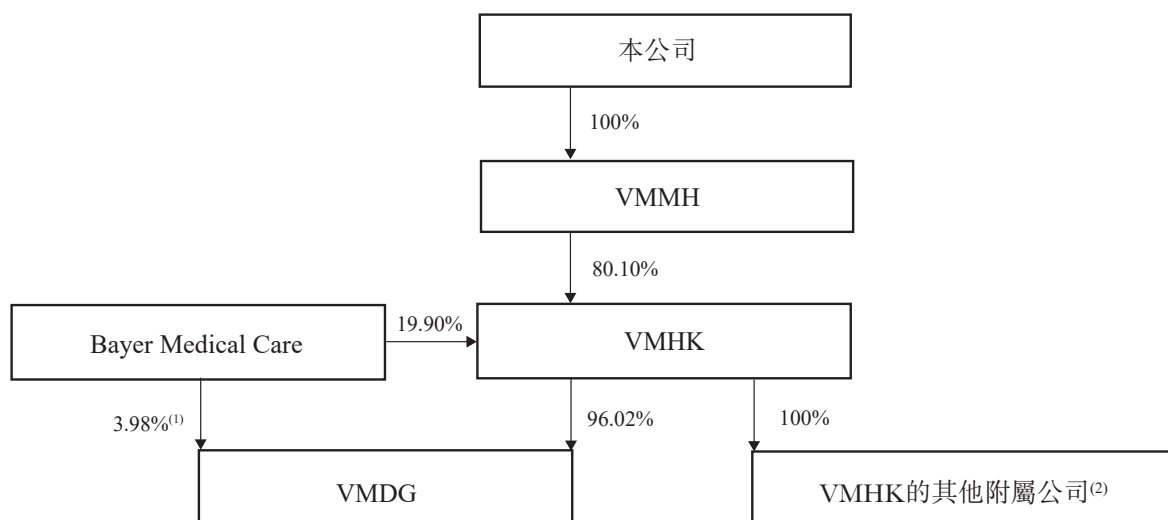
完成

於本公告日期，完成已於支付代價後作實。因此，(i) VMHK及VMDG已成為本公司的間接全資附屬公司；及(ii) Bayer Medical Care不再是本公司的關連人士。

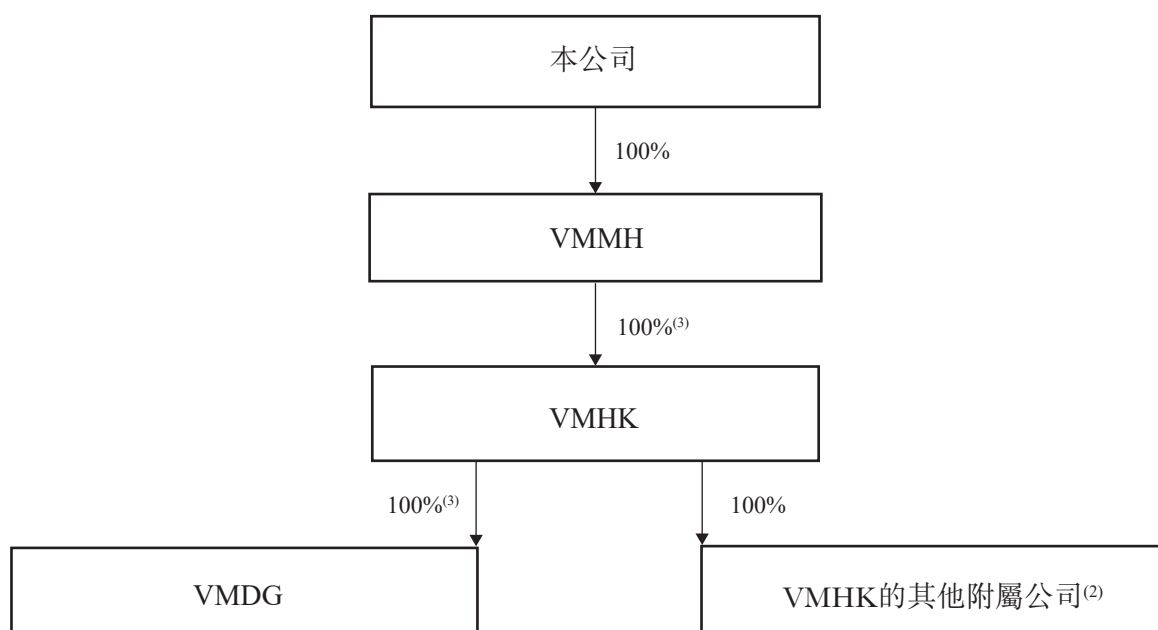
收購事項前後的股權架構

以下為該等目標公司於(i)緊接完成前；及(ii)緊接完成後的股權架構：

(i) 緊接完成前



(ii) 緊接完成後



附註：

1. 根據Bayer Medical Care (當時稱為Medrad, Inc.) 與VMHK訂立的股東協議 (於2004年3月1日生效)，Bayer Medical Care (當時稱為Medrad, Inc.) 已交出其分佔VMDG資產淨值及未來股息的權利。因此，VMDG的業績已100%綜合計入VMHK的財務報表。
2. VMHK的其他附屬公司為(i)永勝醫療有限公司，主要從事醫療器材貿易及投資控股；(ii)永勝醫療科技有限公司，為非活躍公司；及(iii)永勝醫療研發中心有限公司，為非活躍公司。該等公司均於香港註冊成立。
3. VMHK的1,718,861股股份 (佔其已發行股份約19.90%) 及VMDG的3.98%股本權益的轉讓文書及買賣單據分別由VMMH及VMHK (作為本公司的代名人) 簽立。因此，VMHK的股份及VMDG的股本權益已分別轉讓予VMMH及VMHK。

該等目標公司的資料

VMHK為一間於香港註冊成立的公司，主要從事醫療器械貿易及投資控股。

VMDG為一間於中國成立的公司，主要從事醫療器械製造。

根據Bayer Medical Care (當時稱為Medrad, Inc.) 與VMHK訂立的股東協議 (於2004年3月1日生效), Bayer Medical Care (當時稱為Medrad, Inc.) 已交出其分佔VMDG資產淨值及未來股息的權利。因此, VMDG的業績已100%綜合計入VMHK的財務報表。下表載列VMHK截至2018年及2019年12月31日止年度按香港財務報告準則編製的若干經審核財務資料:

	截至2018年 12月31日止年度 (經審核) 千港元	截至2019年 12月31日止年度 (經審核) 千港元
收入	387,687	389,153
除稅前純利	43,743	33,415
除稅後純利	39,716	31,084

VMHK於2020年6月30日之經審核綜合資產淨值約為391,200,000港元。於2020年10月22日, VMHK宣派約80.4百萬港元的中期股息, 有關股息須於2020年10月30日或之前派發予於2020年10月22日名列VMHK股東名冊的股東。

進行收購事項的理由及裨益

本集團主要從事研發、製造及銷售醫療器械, 專注於呼吸支援、成像劑壓力注射器一次性產品以及骨科支護復康器具產品。

Bayer Medical Care開發、製造及銷售用於血管造影、計算機斷層掃描及磁力共振成像的設備和產品。Bayer Medical Care是德國跨國製藥及生命科學公司Bayer AG的全資附屬公司。

收購事項將讓本集團獲得對其OEM業務分部的完全控制權, 以實現服務組合和客戶群的多元化, 並可通過省卻為股東溝通所投入的資源而提高營運效率。由於Bayer集團是本集團的其中一名主要客戶, 收購事項亦將縮減本公司的關連交易規模。此外, 代價為合理而收購事項當可增加本集團的價值。

董事會已評估收購事項對本集團目前與Bayer集團之業務的影響, 並相信本集團未來將繼續與Bayer集團保持強大及彼此信守的長期業務關係。根據與Bayer集團的現有供應協議, 本集團最近獲得一個新的OEM項目, 為Bayer集團開發及生產若干新的計算機斷層掃描注射器耗材。

董事(包括獨立非執行董事)認為，股份轉讓協議及收購事項的條款為公平合理，股份轉讓協議為按一般商務條款訂立，符合本公司及股東的整體利益。

上市規則的含義

由於根據上市規則第14.07條有關收購事項的一項或多項適用百分比率高於25%及低於100%，因此根據上市規則第14.06條，收購事項構成本集團的一項主要交易，並須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

緊接完成前，Bayer Medical Care分別持有VMHK及VMDG約19.90%及3.98%的權益，因此，其在附屬公司層面為本公司的關連人士，而收購事項構成本公司的關連交易。

由於(i)收購事項是本集團與附屬公司層面的關連人士之間的交易；(ii)董事會已批准收購事項；及(iii)獨立非執行董事已確認股份轉讓協議及收購事項的條款屬公平合理，而股份轉讓協議為按一般商務條款訂立以及符合本公司及股東的整體利益，因此收購事項須遵守上市規則第14A.101條的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

此外，就董事所知、所悉及所信，(i)由於並無股東於收購事項中擁有重大權益，故倘本公司須召開股東大會以批准收購事項，亦概無股東須放棄投票；及(ii)將載於收購事項通函的VMHK集團之會計師報告不會載有經修訂意見。本公司已獲得控股股東的書面批准，該等股東合共擁有386,191,890股股份的權益，佔本公告日期已發行股份約59.55%。因此，根據上市規則第14.44條，已接受股東的書面批准以代替就批准收購事項召開股東大會。因此，本公司將不會召開股東大會以批准收購事項。

一般資料

除非根據上市規則另行准許及受限於上市規則之規定，本公司將於2020年11月20日或之前向股東發送通函，當中將載有(其中包括)(i)收購事項的進一步詳情；(ii)本集團的財務及一般資料；(iii) VMHK集團的會計師報告；及(iv)經收購事項擴大之本集團的未經審核備考財務資料。

釋義

「收購事項」	指	本公司根據股份轉讓協議擬向Bayer Medical Care收購銷售股份
「Bayer AG」	指	一間總部設於德國，其股份於德國法蘭克福、柏林、杜塞爾多夫、漢堡、漢諾威、斯圖加特及慕尼黑證券交易所上市之公司
「Bayer集團」	指	Bayer AG及其附屬公司
「Bayer Medical Care」	指	Bayer Medical Care Inc.，為Bayer AG的全資附屬公司
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	永勝醫療控股有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	根據股份轉讓協議的條款及條件完成收購事項
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「代價」	指	收購事項的代價
「控股股東」	指	蔡先生、廖女士及VRI，彼等持有386,191,890股股份（佔本公告日期本公司已發行股份約59.55%）的權益，為上市規則所指共同控制彼等各自於本公司權益的控股股東。VRI由蔡先生及廖女士分別持有57.89%及42.11%，並擁有382,189,890股股份的權益。除透過VRI間接持有本公司的股本權益外，蔡先生亦直接擁有4,002,000股股份的權益
「董事」	指	本公司董事

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「諒解備忘錄」	指	Bayer Medical Care與本公司所訂立日期為2020年8月25日的諒解備忘錄，內容有關Bayer Medical Care可能向本公司出售銷售股份
「蔡先生」	指	蔡文成先生，本公司主席兼執行董事及廖女士的配偶
「廖女士」	指	蔡先生的配偶廖佩青女士
「OEM」	指	原設備製造
「中國」	指	中華人民共和國
「銷售股份」	指	Bayer Medical Care持有的VMHK的1,718,861股股份（佔其已發行股份約19.90%）以及VMDG的3.98%股本權益
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股份轉讓協議」	指	本公司與Bayer Medical Care就收購事項所訂立日期為2020年10月30日的有條件股份轉讓協議
「股東」	指	股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「該等目標公司」	指	VMHK及VMDG

「VMDG」	指	東莞永勝醫療製品有限公司，於中國成立的有限公司，於完成前為本公司的間接非全資附屬公司，而於完成後則為本公司的間接全資附屬公司
「VMHK」	指	永勝醫療製品有限公司，於香港註冊成立的有限公司，於完成前為本公司的間接非全資附屬公司，而於完成後則為本公司的間接全資附屬公司
「VMHK集團」	指	VMHK及其附屬公司
「VMMH」	指	永勝醫療製品控股有限公司，於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的直接全資附屬公司
「VRI」	指	VINCENT RAYA INTERNATIONAL LIMITED，於英屬處女島註冊成立的公司，於本公告日期由蔡先生及廖女士分別持有57.89%及42.11%，為控股股東之一
「%」	指	百分比

承董事會命
永勝醫療控股有限公司
主席兼執行董事
蔡文成

香港，2020年10月30日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事蔡文成先生、陶基祥先生、許明輝先生及符國富先生；非執行董事過鵬程先生；及獨立非執行董事莫國章先生、區裕釗先生及容啟亮教授。