

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所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Suzhou Basecare Medical Corporation Limited
蘇州貝康醫療股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：2170)

須予披露交易

收購BMX Holdco全部股權

收購事項

董事會欣然宣佈，於2023年5月14日，賣方與本公司訂立股份銷售協議，據此，本公司同意收購，而賣方同意出售目標公司的全部股權，收購價為40,000,000美元(「代價」)，可予調整。收購事項完成後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司。

代價將以現金方式償付，並將由全球發售籌集的所得款項淨額、本集團的內部財務資源及第三方金融機構的貸款撥付。

上市規則之涵義

由於收購事項項下擬進行交易有一項或多項適用百分比率超過5%惟全部均低於25%，故根據上市規則第十四章，收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則項下的通知及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

緒言

董事會欣然宣佈，於2023年5月14日，賣方與本公司訂立股份銷售協議，據此，本公司同意收購，而賣方同意出售目標公司的全部股權，代價為40,000,000美元(可經參考目標公司的現金後，按股份銷售協議所規定的若干價格調整機制(「價格調整機制」)進一步調整)。收購事項完成後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司。

股份銷售協議

股份銷售協議的主要條款概述如下：

日期： 2023年5月14日(「簽立日期」)

訂約方：

1. 本公司作為買方
2. 賣方

標的事項： 視乎股份銷售協議的條款及條件而定，本公司同意收購，而賣方同意出售目標公司的全部股權，總代價為40,000,000美元，可根據價格調整機制進一步調整。

代價及支付條款： 代價40,000,000美元由下列各項的總和組成：

1. 4,000,000美元將於簽立日期後五個營業日當日或之前支付予賣方。
2. 完成32,000,000美元付款將於完成日期償付。
3. 託管金額(定義見下文)4,000,000美元將於完成日期償付。

託管金額為本公司將透過銀行轉賬至雙方協定的託管代理所開立的託管銀行賬戶償付的金額(「**託管金額**」)。託管金額將用於確保賣方於股份銷售協議項下的若干責任。如經扣除就本公司可能就其項下若干索償而由本公司收回的金額後，託管金額在完成日期後12個月當日為正數，則餘下的託管金額將發放予賣方。

代價可經根據價格調整機制釐定及協定的調整金額(「**調整金額**」)進一步調整，將在根據價格調整機制協定最終完成聲明(定義見下文)日期後五個營業日當日償付。

價格調整機制： 根據股份銷售協議，調整金額須根據價格調整機制釐定及支付，內容如下：

1. 為確定調整金額，賣方須在協定會計師事務所(如需要)的協助下，於完成日期後的40個營業日內編製並向本公司交付通知(「**完成聲明草擬本**」)，當中載列基於目標公司現金計算的完成現金金額(「**草擬完成現金金額**」)。
2. 在本公司接獲完成聲明草擬本後的15個營業日內，本公司必須向賣方提供(i)一份說明本公司同意完成聲明草擬本的通知；或(ii)一份說明本公司不同意完成聲明草擬本的通知，當中指明具爭議項目、具爭議理由及本公司的擬議調整。

3. 如：

- (i) 本公司根據上述第2(i)條發出通知，或如在上述時段結束時，本公司尚未發出通知，則草擬完成現金金額將構成最終完成現金金額(「**最終完成現金金額**」)；或
- (ii) 本公司根據上述第2(ii)條發出通知，本公司與賣方必須協商並使用合理努力解決各個具爭議項目。如任何具爭議項目在20個營業日內未能解決，則具爭議項目或會提交予合資格專家，按照股份銷售協議訂明的程序予以定奪(「**專家定奪**」)。專家定奪的結果具最終決定權，並對賣方及本公司具有約束力。根據專家定奪的結果作出調整後，草擬完成現金金額將構成最終完成現金金額。

4. 調整金額將由最終完成現金金額中扣除訂約方協定的目標完成現金金額2,000,000澳元計算得出。

5. 如調整金額：

- (i) 為正數，則代價將按調整金額增加，而本公司須向賣方支付相當於調整金額的款項；
- (ii) 為負數，則代價將按調整金額減少，而賣方須向本公司支付相當於調整金額的款項；或
- (iii) 為零，則代價將不予調整。

根據價格調整機制，僅於調整金額為正數時方會上調代價。經本公司及董事進行合理查詢後所深知，根據目標公司截至2022年12月31日止兩個年度的現金變動，代價將增加不超過500,000美元。因此，代價的最高金額將不超過40,500,000美元（「潛在最高代價」）。

即使採納潛在最高代價以計算收購事項根據上市規則第十四章的適用百分比率，其中一項或多項適用百分比率仍超過5%惟低於25%。因此，收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第十四章項下的申報及公告規定。

倘代價有任何調整，本公司將適時另行刊發公告。

資金來源：

代價將以現金支付，並將由全球發售籌集的所得款項淨額*、本集團的內部財務資源及第三方財務機構的貸款撥付。

* 誠如本公司於2023年4月25日刊發的年報所披露，所得款項淨額當中約284.8百萬港元（佔所得款項淨額總額的15%）將用作提高本公司的研發能力及提升本公司技術，其中包括在基因檢測上游及下游業務中引進及獲取新技術，以擴大本公司的產品組合（「**相關所得款項**」）。截至2022年12月31日，相關所得款項當中約207.3百萬港元仍未動用。

轉換QPIT可換股票
據：

進行收購事項之前，4,388,000份無抵押計息可贖回可換股票據（「**QPIT可換股票據**」）已由目標公司發行予賣方之一QPIT Biomedx Holdings Pty Ltd（「**QPIT**」）。根據發行QPIT可換股票據及股份銷售協議的契諾條款，QPIT可換股票據須在完成日期前轉換為目標公司的股份。

在完成轉換QPIT可換股票據後，1,667股目標公司股份將獲發行予QPIT，其將構成銷售股份的一部分，並在完成日期後由QPIT轉讓予本公司。

先決條件：

賣方的條件

1. 目標公司的若干對手方就收購事項提供書面批准(包括對目標公司控制權的變更)，並放棄其可能擁有以阻止收購事項進行的任何權利(包括介入權)；
2. 目標集團經修訂的合作協議，使本公司合理信納其條款；
3. 妥為簽立的修訂契據，內容有關修訂各知識產權轉讓及授權契據、共享供應協議及中介服務協議；
4. 賣方提供使本公司信納的書面證據，證明目標集團若干關鍵管理層已作出不競爭承諾，或並無以其他方式受不競爭責任所規限；及
5. 在股份銷售協議的簽立日期及其後，並無發生任何重大不利影響。

本公司的條件

在國家外匯管理局或其指定的商業銀行就股份銷售協議項下擬進行支付的登記已完成，且國家外匯管理局已發出境外直接投資外匯登記證(或其同等證書)。

釐定代價基準

代價乃由訂約方主要根據目標公司的產品組合及商業化進展、營銷及銷售能力、過往財務表現、現時估值及業務潛力經公平磋商後釐定。釐定代價所參考因素的詳情載列如下：

(1) 目標公司的產品組合、商業化、營銷及銷售能力

目標公司為全球生育產品供應商翹楚，自動化及標準化試管嬰兒診所的實驗室工作流程，有全面的產品組合及廣泛的全球銷售網絡及經驗，可豐富並提升本公司的產品組合及銷售網絡及經驗。

於2017年，透過成功開發兩個關鍵產品(時差培養箱及自動玻璃化冷凍儀器)，目標公司於年度醫療設計卓越獎*(Annual Medical Design Excellence Awards，全球最受推崇的醫療產品獎項之一)贏得兩個金獎，顯示目標公司產品及其研發能力獲行業高度認可及市場地位崇高。有關目標公司關鍵產品的詳情，請參閱本公告「訂約方資料—目標公司資料」一節。

目標公司亦營運世界級業務，業務及合作夥伴廣泛遍佈全球多個國家及地區。通過目標公司的自主開發商業化團隊及分銷商，目標公司的產品直接向歐洲、亞洲及美洲的診所出售，就透過目標公司的全球網絡擴大本公司的商業網絡及客戶基礎而言，此亦有龐大協同潛力。

(2) 目標公司現時估值

與目標公司全部股東權益的當前評估價值相比，收購事項的代價屬合理。本公司已委聘獨立第三方專業估值師評估目標公司全部股東權益的價值。根據專業估值師使用市場法並考慮五家公眾可比公司後所作出的評估，目標公司截至2023年3月31日的全部股東權益估值為42.1百萬美元，相當於代價的約105.3%。

* 中文名稱僅供識別用途

(3) 目標公司的過往財務表現

截至2022年12月31日止年度，目標公司錄得收入19.6百萬澳元(相當於約人民幣91.2百萬元)，較其截至2021年12月31日止年度的收入增加13%。

下文載列目標公司及其附屬公司截至2021年及2022年12月31日止年度的若干綜合財務資料，摘錄自目標公司的未經審核管理賬目：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2022年	
	千澳元	相當於 人民幣千元	千澳元	相當於 人民幣千元
收入	17,297	80,538	19,578	91,159
除稅前虧損	(13,345)	(62,137)	(16,902)	(78,699)
除稅後虧損	(6,311)	(29,385)	(11,218)	(52,233)

截至2022年12月31日，目標公司的資產總值約為51.6百萬澳元(相當於約人民幣240.3百萬元)。

(4) 目標公司的業務潛力及與本集團的業務協同效應

儘管目標公司於全球有廣泛的銷售網絡及營銷經驗，其於中國的銷售額有限，代表透過於中國市場商業化尖端產品的潛在巨大增長機會。於收購事項後，本公司於中國市場的研發及商業化經驗可進一步加快及擴展於中國商業化目標公司的產品。藉著利用本公司的技術專長及知識，本公司相信其有助釋放目標公司於中國的增長潛力，並使本集團於中國相關市場迅速確立市場份額的優勢地位。此外，本集團可憑藉目標公司的全球網絡調配現有產品並共同發展新市場。預期收購事項將與本集團的核心業務產生龐大業務協同效應。

訂約方資料

本公司資料

本公司自2021年2月8日起於聯交所上市。本公司於2010年創立並將總部設於中國蘇州，為一家中國輔助生殖創新醫療器械供應商。本公司的使命是幫助更多的家庭生育健康的孩子。本公司的願景是成為全球領先的醫療科技公司。截至2022年12月31日，本公司錄得資產淨值約人民幣16億元以及現金及現金等價物約人民幣13億元。

憑藉於PGT範疇的核心優勢，本公司已準備就緒成為中國廣大輔助生殖市場的創新平台，並逐漸轉型為輔助生殖行業的全面場景解決方案供應商。除檢測試劑盒外，本集團已開發多個創新設備及器械，遵循自主開發及中國製造替代品的發展方向。通過「硬件+軟件」行業創新模式，本集團已創立多場景解決方案，包括PGT實驗室、男科實驗室、冷凍存儲實驗室、胚胎實驗室及軟件實驗室，從而促進其他輔助生殖機構及實驗室的「本土化」格局，實現標準化及自動化，並升級智能硬件及軟件。除檢測試劑盒外，本公司已開發多個創新器械及儀器，可改善使用本公司檢測試劑盒的分子基因實驗室之流程，以及加強胚胎冷凍存儲設備行業鏈佈局，為臨床試驗提供智能及自動化綜合解決方案，以提升本公司的競爭力。

目標公司資料

目標公司位於新加坡，主要從事投資控股。目標公司有七家營運附屬公司。從事研發、製造及銷售輔助生殖醫療器械、輔助生殖用液及支援耗材。目標集團已開發創新產品組合以自動化及標準化試管嬰兒實驗室工作流程，並改善試管嬰兒實驗室結果及最終患者結果。參考各關鍵產品相對長的商業化期間、關鍵產品的銷售額及全球市場滲透率，目標集團為一家商業化成功且產品成熟的公司。截至本公告日期，目標公司的關鍵產品包括：

(a) 時差培養箱

時差培養箱的設計包括獨立控制的培養箱，就自定義應用計分算法提供自動化細胞事件追蹤(供胚胎評估及分級)。時差培養箱已取得CE認證、FDA認證及國家藥監局批准，已上市接近七年。此為全球唯一一個加濕時差培養箱，令臨床結果在統計上顯著改善。

(b) 自動玻璃化冷凍儀器

目標公司發明全球首個自動玻璃化冷凍儀器，用於試管嬰兒自動玻璃化冷凍胚胎及卵子的過程中。儀器已取得CE認證批准，已上市接近七年。

(c) 輔助生殖用液

目標公司的完整輔助生殖用液系列可支援使用者各階段的輔助生殖技術需要，包括由配子分析到玻璃化的過程。此第三代輔助生殖用液系列已取得CE認證及FDA認證批准，並已上市接近九年。

(d) 輔助生殖電子見證及工作流程管理系統

輔助生殖模組電子見證及工作流程管理系統乃為適應現有基礎設施及輔助生殖技術程序而設計。此系統提高流程的可見性、提升過程及消耗品的可追溯程度及簡化報告，減少患者樣本錯配的風險並提升實驗室的可追溯程度。

下表載列目標公司於緊接收購事項前的股權架構：

股東	完成轉換QPIT 可換股票據前 的銷售股份 數目	完成轉換QPIT 可換股票據後 的銷售股份 數目	股權百分比
Aura Group Master Fund VCC	9,500股股份	9,500股股份	67.3%
Louis Santos Villalba	62股股份	62股股份	0.4%
Robert John Woolcott	62股股份	62股股份	0.4%
Tomas Stojanov	50股股份	50股股份	0.4%
Susan Rose Graney	50股股份	50股股份	0.4%
Employee Share Holdco Pte. Ltd	370股股份	370股股份	2.6%
QPIT Biomedx Holdings Pty Ltd	1,883股股份及 4,388,000份 QPIT可換股 票據* (1,667股 股份將於轉換 後予以發行)	3,550股股份	25.2%
Liverpool Holdings Pty Ltd ATF Lim Family Trust	283股股份	283股股份	2.0%
Conchord Pty Ltd ATF Neo Camelot No.2 Trust	188股股份	188股股份	1.3%
總計	12,448股股份	14,115股股份	100.00%

附註：

* 轉換4,388,000份QPIT可換股票據將於完成日期前完成。有關轉換QPIT可換股票據的詳情，請參閱本公告「股份銷售協議—轉換QPIT可換股票據」一節。

緊隨收購事項完成後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司，而其財務資料將於本公司之綜合財務報表綜合入賬。

賣方資料

Robert John Woolcott、Tomas Stojanov及Susan Rose Graney各為前擁有人的關鍵管理層成員。Louis Santos Villalba為目標集團的前行政總裁。

Aura Group Master Fund VCC (「**VCC**」) 為一家於新加坡註冊成立的有限責任可變資本公司，主要從事投資控股。VCC為Inspire Impact Biomedx Fund (VCC的子基金) (由私人專業個人投資者實益擁有) 的賬戶行事。

Employee Share Holdco Pte. Ltd為一家於新加坡註冊成立的有限責任公司，作為目標公司僱員獎勵計劃的股權平台，由目標公司的執行人員實益擁有。

QPIT Biomedx Holdings Pty Ltd (「**QPIT**」) 為一家於澳大利亞註冊成立的有限責任公司，主要從事投資控股。QPIT由一家非公開的企業澳大利亞養老基金實益擁有。

Liverpool Holdings Pty Ltd ATF Lim Family Trust (「**Liverpool Holdings**」) 為一家於澳大利亞註冊成立的有限責任公司，主要從事投資控股。Liverpool Holdings以Lim Family Trust (其最終實益擁有人為一名專業個人投資者) 受託人的身份代為行事。

Conchord Pty Ltd ATF Neo Camelot No.2 Trust (「**Camelot No.2**」) 為一家於澳大利亞註冊成立的有限責任公司，主要從事投資控股。Camelot No.2以Neo Camelot No.2 Trust (其最終實益擁有人為一名專業個人投資者) 受託人的身份代為行事。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，截至本公告日期，各賣方及彼等各自的最終實益擁有人為本公司及其關連人士的獨立第三方。

進行收購事項的理由及裨益

本公司一直積極佈局輔助生殖胚胎培養耗材和儀器市場，並尋求收購目標以在輔助生殖領域建設由獨立創新產品組成的閉環產業鏈。目標公司有強大的產品組合，可豐富並提升本公司的產品組合，而收購事項將填補本公司現時供應時差培養箱、輔助生殖用液、輔助生殖電子見證及可追溯系統及自動玻璃化冷凍系統的缺口，並擴大其覆蓋輔助生殖行業的能力，為本集團目前業務帶來重大協同效應。收購事項完成後，本公司將會收購目標公司的全部產品組合，而本公司亦將進一步運用其產品組合的巨大優勢實現本地研發及生產，發展次世代自動輔助生殖用液硬件系統，並以目標集團的研發為基礎提供更多輔助生殖領域的創新產品。鑒於目標公司在中國的銷售額有限，本公司於中國市場的研發及商業化經驗可加快並擴大於中國商業化目標公司的產品。通過利用本公司的專業技術及知識，本公司相信其有助釋放目標公司於中國的增長潛力。在考慮收購事項時，本公司亦考慮以下若干其他裨益：

- (1) 目標公司的廣泛全球銷售網絡及經驗可支援本公司擴展其國際市場覆蓋，增加收入及擴大客戶基礎。此將加強未來商業化的根基並促進本公司自主開發產品進入新市場。
- (2) 收購事項及合併本公司及目標公司的業務將產生龐大協同效應。目標公司主要從事開發及銷售輔助生殖產品，包括醫療器械、輔助生殖用液及支援耗材。目標公司的主要產品以彼等的顯著特點並於彼等相應類別的強勁表現見稱。本公司已建立集包括技術發展、產品開發、監管審批、製造及商業化等綜合能力的創新平台。本公司的理念是追求全球最好的生殖遺傳學技術，並在中國將其轉化為商業應用。就此而言，收購事項切合本公司的發展策略，其中包括收購高商業價值的新技術及產品(於彼等的類別中最为出色者)並於中國市場將彼等商業化，以改善本公司的研發能力及提升本公司的技術水平。本公司認為收購事項預期將與本集團的核心業務產生巨大協同效應。

經考慮股份銷售協議的條款及上述理由，八名董事中的七名(包括全體獨立非執行董事)就有關收購事項的董事會決議案投贊成票。一名非執行董事放棄投票，因為儘管彼表示支持本公司可通過併購方式豐富其產品線，促進本公司的進一步發展，但彼認為收購目標應更集中於可在更短時間內為本集團帶來可觀投資回報的公司。批准有關收購事項的本公司董事會決議案乃符合本公司的組織章程細則及相關中國法律及法規，屬合法及有效。董事(包括全體獨立非執行董事惟不包括已放棄投票的非執行董事)認為，收購事項符合本集團的策略方向及發展計劃，且股份銷售協議的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及本公司股東的整體利益。

上市規則之涵義

由於股份銷售協議項下擬進行交易的一項或多項適用百分比率超過5%惟全部均低於25%，故根據上市規則第十四章，收購事項構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則項下的通知及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

概無董事於股份銷售協議項下擬進行交易有重大利益，或須於董事會會議就考慮及批准股份銷售協議項下擬進行交易放棄投票。

收購事項須待股份銷售協議所載的先決條件達成後，方告完成。概不保證完成將會落實，亦不保證何時落實。因此，股東及潛在投資者於買賣本公司證券時應謹慎行事。

釋義

「澳元」	指	澳大利亞法定貨幣澳元
「收購事項」	指	透過向賣方收購銷售股份收購目標公司
「輔助生殖技術」	指	輔助生殖技術
「董事會」	指	本公司董事會

「CE」	指	Conformité Européene，歐盟規管域內所售商品的強制性統一標誌
「本公司」	指	蘇州貝康醫療股份有限公司
「完成日期」	指	(i)股份銷售協議項下所有條件(因其性質而僅可於緊接完成日期前達成者除外)達成或獲豁免月份的最後一個營業日(除非該日距離該月份最後一日少於五個最後營業日，在此情況下則為下一個月最後營業日)；或(ii)賣方及本公司書面協定的有關其他日期
「董事」	指	本公司董事
「FDA」	指	美國食品藥物管理局
「全球發售」	指	招股章程所述之H股認購要約
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「獨立第三方」	指	獨立於本公司、其附屬公司任何董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或彼等各自的任何聯繫人及與彼等概無關連(定義見上市規則)的個人或公司
「試管嬰兒」	指	體外受精，將卵子與精子在體外受精，發育成胚胎，以達到受孕目的的過程
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂或補充)
「所得款項淨額」	指	本公司就全球發售獲得的所得款項淨額

「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局
「PGT」	指	胚胎植入前基因檢測，在植入胚胎前進行的一種測試，以篩選並診斷胚胎的DNA，用以確定基因異常
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	指	本公司刊發日期為2021年1月27日的招股章程
「QPIT可換股票據」	指	目標公司向QPIT Biomedx Holdings Pty Ltd發行的無抵押計息可贖回可換股票據
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣元
「研發」	指	研究與開發
「國家外匯管理局」	指	中華人民共和國國家外匯管理局
「銷售股份」	指	目標公司所有普通股(包括所有由QPIT可換股票據轉換所得之換股股份)
「賣方」	指	Aura Group Master Fund VCC、Louis Santos Villalba、Robert John Woolcott、Tomas Stojanov、Susan Rose Graney、Employee Share Holdco Pte. Ltd、QPIT Biomedx Holdings Pty Ltd、Liverpool Holdings Pty Ltd ATF Lim Family Trust及Conchord Pty Ltd ATF Neo Camelot No.2 Trust之統稱，即截至簽立日期銷售股份的全部註冊持有人，且彼等各自於本公告日期為獨立第三方
「股份銷售協議」	指	日期為2023年5月14日、由本公司與賣方訂立的股份銷售協議
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括我們的內資股、非上市外資股及H股

「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」或 「BMX Holdco」	指	BMX Holdco Pte. Ltd.，於新加坡註冊成立的公 司，截至本公告日期為獨立第三方
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命
蘇州貝康醫療股份有限公司
董事長兼總經理
梁波博士

中國蘇州，2023年5月15日

本公告內澳元兌人民幣匯率乃根據1.00澳元兌人民幣4.6562元(即2023年5月12日中國人民銀行公佈的外匯交易現行匯率)兌換。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或曾作兌換。

截至本公告日期，董事會由執行董事梁波博士、孔令印先生及楊瑩女士；非執行董事徐文博先生及王偉鵬先生；以及獨立非執行董事康熙雄博士、黃濤生博士及鄒國強先生組成。