

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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Zylox-Tonbridge Medical Technology Co., Ltd.

歸創通橋醫療科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2190)

### 須予披露交易 進一步收購目標公司之餘下股權

#### 緒言

茲提述本公司日期為2026年1月16日及2026年2月13日的公告(「該等公告」)，內容有關收購目標公司之49%股權。除另有所指外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

於2026年3月17日，本公司發出認購期權行使通知(「行使通知」)，以行使期權進一步收購目標公司之11%股權。行使期權後，本公司須於2028年上半年收購目標公司之餘下40%股權(「進一步收購事項」)。行使期權後，目標公司將成為本公司之附屬公司，且目標公司之財務業績將併入本公司之財務報表。

#### 上市規則之涵義

根據上市規則第14.22條，如一連串交易全部均於12個月內完成或屬彼此相關者，則該等交易應合併計算，並視作一項交易處理。由於建議收購事項、期權及進一步收購事項(統稱「該等交易」)均涉及收購目標公司股權，因此於計算相關百分比率時，該等交易已合併計算，以釐定上市規則項下交易的分類。

由於有關該等交易之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但均低於25%，故該等交易構成本公司之須予披露交易，因此須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定，惟獲豁免股東批准規定。

## 緒言

於2026年3月17日，本公司發出行使通知，以行使期權進一步收購目標公司之11%股權。行使期權後，本公司須於2028年收購目標公司之餘下40%股權。行使期權後，目標公司將成為本公司之附屬公司，且目標公司之財務業績將併入本公司之財務報表。

## 進一步收購事項

進一步收購事項之主要條款載列如下。

行使通知日期 2026年3月17日

訂約方

- 本公司(作為買方)
- E-Med Solutions (作為賣方)

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方、目標公司及其最終實益擁有人均為本公司及其關連人士之獨立第三方。

主體事項 本公司決定行使期權，以進一步收購目標公司之11%股權，並須於2028年上半年收購目標公司之餘下40%股權。

代價及釐訂基準 期權及進一步收購事項之總代價估計最高為41.17百萬歐元(相當於人民幣326.22百萬元)，包括(i)目標公司11%股權之4.125百萬歐元(相當於人民幣32.69百萬元)，該金額可予進一步調整但最高為5.17百萬歐元(相當於人民幣40.97百萬元)；及(ii)目標公司40%股權，最高為36百萬歐元(相當於人民幣285.26百萬元)，該金額可予按慣例調整，包括營運資金、淨債務等。

總代價乃訂約方經參考(其中包括)以下因素後，按公平原則磋商釐定：(i)目標公司之財務表現及業務前景，包括但不限於目標集團於2024年及2025年之歷史財務表現、實際現金、金融債務及營運資金淨值狀況。根據目標公司之財務資料，目標公司於2025年之資產淨值為12.85百萬歐元，顯示其資本結構穩健且具備持續營運能力。目標公司之除稅後淨虧損由4.12百萬歐元降至0.772百萬歐元，按年下降81.3%，反映其已從轉型期投資中復甦，以及未來盈利能力的成長潛力；(ii)目標集團之先進市場定位及產品組合，即在外周靜脈支架市場擁有最全面的產品組合之一，包括髖股靜脈、髖動脈分叉部、下腔靜脈及主動脈專用器械。憑藉產品品質及高端定位，目標集團的品牌在全球市場享有極高聲譽；(iii)目標集團產品持續研發投入及監管審批之預估成本；及(iv)取得目標公司品牌知名度、分銷網絡及知識產權控制權之戰略價值。本公司認為，目標公司作為本集團海外血管產品平台的角色，將提升本公司及目標集團現有銷售網絡及客戶關係的運用及成效，從而支持其財務發展軌跡。

## 代價支付

(i)轉讓目標公司11%股權之代價；及(ii)轉讓目標公司餘下40%股權之代價，各自應分別於期權及進一步收購事項之條件達成後，以及收到賣方發出之相關付款通知後，由買方以現金支付至賣方指定之銀行賬戶。代價之任何調整應於相關財務資料於經濟參考日根據買賣協議及行使通知成為最終且具約束力之日後的第五個營業日支付或退還(視情況而定)。

期權及進一步收購事項之代價支付預期將由本集團內部資源撥付。

## 完成

(i) 行使期權；及(ii)進一步收購事項各自之完成須待經訂約方協議之若干先決條件獲達成或豁免後，方可作實，包括(但不限於)：

(a) (i)行使期權；及(ii)進一步收購事項各自已獲所有適用外商投資管制當局批准或視為已獲批准，或完成進一步收購事項之任何限制已不存在；及

(b) 賣方在第一次交割前已向買方提供有關目標公司現有債務融資之已簽立清償及解除文件。

行使期權完成後，本集團將持有目標公司之60%股權，且目標公司將作為本公司之附屬公司入賬，且其財務業績將併入本集團之綜合財務報表。

進一步收購事項預計將於2028年上半年完成。本公司將於進一步收購事項取得任何重大進展時另行刊發公告。

## 目標公司之財務資料

目標公司截至2024年及2025年12月31日止年度之財務業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 千歐元 (未經審核)	2025年 千歐元 (未經審核)
收入	26,200	<b>26,948</b>
息稅折舊前盈利	(3,242)	<b>26</b>
除稅前淨虧損	4,114	<b>730</b>
除稅後淨虧損	4,120	<b>772</b>

根據目標公司之未經審核管理賬目，於2025年12月31日，目標公司之總資產及資產淨值分別約為27.91百萬歐元及12.85百萬歐元。

## 有關訂約方之資料

### 本公司

本公司為一家於中國成立之有限公司，主要從事神經和外周血管介入產品之研發、製造及銷售。

### 賣方

賣方E-Med Solutions為一家根據德國法律成立之有限公司，主要從事醫療技術產品、儀器及解決方案之開發、製造及分銷，股東結構多元。賣方之單一最大股東為自然人Hans-Henning von Oertzen (為創業投資公司Westlake Partners (專注於醫療器械行業)的創始人兼管理合夥人)，其間接持有賣方約24.02%股權。就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除Hans-Henning von Oertzen外，於本公告日期，概無賣方之其他股東持有其超過24.02%股權。賣方全體股東均為本公司及其關連人士之獨立第三方。

## 目標集團

目標公司為一家根據德國法律成立之有限公司。於本公告日期，目標公司由賣方全資擁有。

目標集團主要從事醫療技術產品、儀器及解決方案之開發、製造及分銷。於目標集團內，目標公司之全資附屬公司Optimed Medizinische Instrumente GmbH (「**Optimed**」) 為其主要營運附屬公司。該公司總部位於德國埃特林根，致力於微創血管及泌尿外科器械之優質醫療產品研發、製造及全球分銷。Optimed在外周靜脈支架市場擁有最完整產品組合，包括髂股靜脈、髂動脈分叉部、下腔靜脈及主動脈專用器械。

## 收購事項之理由及裨益

董事會認為，行使期權及進一步收購事項將為本公司帶來以下裨益：

### 1. 標誌著本公司長期致力全球擴張之重要里程碑

收購事項是我們進軍歐洲及全球市場長期承諾之關鍵里程碑。通過整合該等資產，我們將加速國際戰略部署，實現產品組合多元化，並擴展全球分銷網絡，顯著提升本公司在國際舞台之競爭地位及影響力。

### 2. 構建一體化的全球商業化平台，加速創新血管解決方案之全球應用

本公司與Optimed銷售網絡之整合實力，將加速推動創新血管解決方案之全球應用。憑藉更廣泛多元之產品組合，本公司已具備拓展中國內地以外市場之優勢。此戰略之關鍵要素在於憑藉Optimed與歐洲醫療專家深厚之合作關係，加速臨床進程並推動產品成功上市推廣。

### 3. 實現德國與中國製造及營運協同效應

該等交易將在德國與中國實現顯著的製造及營運協同效應。通過整合先進生產能力，我們將持續提升整體產品品質及營運效率。本公司將繼續利用目標公司在歐洲強大的品牌知名度，同時戰略性擴增其位於德國之產能，確保為歐洲及其他關鍵國際市場提供穩健、可靠且高效的供應。

### 4. 充分釋放本集團的高效研發能力

我們一體化的全球商業化平台將賦能並充分釋放本集團的高效研發能力。通過將我們的創新從國內進一步拓展至全球市場，我們致力為世界各地的患者及醫療專業人員持續提供尖端、優質之醫療解決方案。

經考慮以下因素後，董事認為，收購事項按正常商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

#### 1. 該等交易的戰略價值及與本集團的協同效應

誠如上文所披露，該等交易標誌著本集團長期致力全球擴張之里程碑。該等交易完成後，目標公司將於中國內地以外市場分銷所有血管產品。

目標集團預期將為本集團提供在微創血管及泌尿外科領域發展成熟的海外平台及國際分銷網絡，若由本集團自行開發，將耗費大量成本及時間。本集團與Optimed銷售網絡之整合實力，將加速本集團拓展中國內地以外的市場版圖，並令本集團進一步強化其分銷網絡及客戶觸達，為本集團的國際化發展提供長期支持。

董事會認為，該等交易將在德國與中國實現顯著的製造及營運協同效應。通過整合先進生產能力，本集團將持續提升整體產品品質及營運效率，並將繼續利用目標公司在歐洲強大的品牌知名度，同時戰略性擴增其位於德國之產能，確保為歐洲及其他關鍵國際市場提供穩健、可靠且高效的供應。

## 2. 目標集團的未來潛力及過往虧損性質

根據本公司可得的資料，董事會獲悉目標集團於最近財政年度產生的虧損，主要反映在其研發及資本投資，包括(i)製造設施的轉型及擴建，(ii)關鍵產品及改良的研發開支增加，及(iii)為維持及擴展市場准入所需的額外監管相關開支。目標集團於過往數年維持相對穩定的收入規模。儘管絕大部分按產生時列支的研發開支壓低了目標公司的短期盈利能力，但相關研發及資本投資預期將支持其未來發展。董事會認為，該等過往虧損並不表明目標集團的基礎業務存在根本缺陷。

誠如上文所述，Optimed致力於微創血管及泌尿外科手術之優質醫療產品研發、製造及全球分銷，而董事會認為，其全面的產品組合，加上多重因素驅動微創治療的顯著增長趨勢，彰顯了目標集團的業務前景。

### 上市規則之涵義

根據上市規則第14.22條，如一連串交易全部均於12個月內完成或屬彼此相關者，則該等交易應合併計算，並視作一項交易處理。由於該等交易均涉及收購目標公司股權，因此於計算相關百分比率時，該等交易已合併計算，以釐定上市規則項下交易的分類。

由於有關該等交易之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但均低於25%，故該等交易構成本公司之須予披露交易，因此須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定，惟獲豁免股東批准規定。

該等交易之完成須待買賣協議所載若干先決條件獲達成(或獲豁免)後，方可作實。因此，該等交易之完成可能會或可能不會落實。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

就本公告而言，除另有所指外，歐元按1.00歐元兌人民幣7.9238元之概約匯率換算為人民幣。有關匯率僅供說明之用，並不代表任何金額已經、可能已經或可以按此匯率或任何其他匯率兌換。

承董事會命  
歸創通橋醫療科技股份有限公司  
董事長兼執行董事  
趙中博士

香港，2026年3月17日

截至本公告日期，董事會成員包括執行董事趙中博士、謝陽先生及李崢博士；非執行董事王大松博士及李東方先生；以及獨立非執行董事計劍博士、邱媛女士及錢湘博士。