

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

ANGELALIGN TECHNOLOGY INC.

時代天使科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6699)

不獲豁免持續關連交易 – 修訂有關隱形矯治器買賣框架協議項下 持續關連交易的2022年及2023年年度上限

不獲豁免持續關連交易 – 修訂有關隱形矯治器買賣框架協議項下持續關連交易的 2022年及2023年年度上限

茲提述本公司日期為2021年6月3日的招股章程，內容有關(其中包括)本公司一家附屬公司無錫時代天使與松佰牙科於2021年5月20日訂立隱形矯治器買賣框架協議項下的持續關連交易，此協議規定松佰牙科集團及本集團之間隱形矯治器及相關服務的買賣。

鑒於本集團隱形矯治器及相關服務的需求不斷增加，隨著本集團業務持續增長及擴張以及松佰牙科集團業務持續增長及擴張，董事會估計根據隱形矯治器買賣框架協議擬採購本集團產品及服務的2022年及2023年現有年度上限將無法滿足本集團的業務需求。因此，董事會批准修訂2022年及2023年現有年度上限(2022年及2023年分別約為人民幣36.6百萬元及人民幣47.2百萬元)為2022年及2023年經修訂年度上限(2022年及2023年分別為人民幣150.0百萬元及人民幣210.0百萬元)。除該修訂外，隱形矯治器買賣框架協議的條款維持不變。

上市規則涵義

松佰牙科集團由本公司控股股東松柏投資集團控制。因此，根據上市規則第14A.07條，松佰牙科集團為本公司的關連人士，隱形矯治器買賣框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

根據上市規則第14A.54條，本公司須於超出2022年及2023年的相關現有年度上限之前重新遵守適用規定。由於2022年及2023年經修訂年度上限的最高適用百分比率超過5%，故2022年及2023年經修訂年度上限及隱形矯治器買賣框架協議項下的相關交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

一份載有(其中包括)(i)隱形矯治器買賣框架協議及2022年及2023年經修訂年度上限的進一步詳情；(ii)獨立財務顧問嘉林資本函件，載列其致獨立董事委員會及獨立股東的建議；(iii)獨立董事委員會致獨立股東的函件，其中載有其致獨立股東的建議；及(iv)股東週年大會通告的通函，將由本公司於適當時候在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.angelalign.com)刊發及寄發予股東。由於需要額外時間敲定通函所載若干資料，故本公司預期將於2022年4月21日或前後寄發通函。

茲提述時代天使科技有限公司(「本公司」)日期為2021年6月3日的招股章程，內容有關(其中包括)本公司一家附屬公司無錫時代天使與松佰牙科於2021年5月20日訂立隱形矯治器買賣框架協議項下的持續關連交易，此協議規定松佰牙科集團及本集團之間隱形矯治器及相關服務的買賣。鑒於本集團隱形矯治器及相關服務的需求不斷增加，隨著本集團業務持續增長及擴張以及松佰牙科集團業務持續增長及擴張，董事會批准修訂2022年及2023年現有年度上限(2022年及2023年分別約為人民幣36.6百萬元及人民幣47.2百萬元)為2022年及2023年經修訂年度上限(2022年及2023年分別為人民幣150.0百萬元及人民幣210.0百萬元)。

隱形矯治器買賣框架協議

載列於招股章程的隱形矯治器買賣框架協議的主要條款概述如下：

日期：2021年5月20日

訂約方：松佰牙科及無錫時代天使

主要條款：

根據隱形矯治器買賣框架協議，本集團同意授予松佰牙科集團在松佰牙科集團與本集團之間不時協定的中國地區銷售本集團的隱形矯治器及相關服務的權利，而相應地松佰牙科集團同意自本集團購買並向第三方銷售本集團的隱形矯治器及相關服務。隱形矯治器買賣框架協議的期限為自簽署之日起至2023年12月31日。

定價政策：

本集團就購買隱形矯治器及相關服務所收取的費用主要是根據不時向分銷商（包括獨立分銷商）提供的該商品銷售價格的一般指引釐定，並由雙方參照銷售量和歷史業績按公平基準不時進行一定調整。本集團通常與松佰牙科集團在公平協商的基礎上按年釐定銷售價格，並主要考慮到(i)本集團於相應年份向買家（包括獨立買家）提供的一般指導銷售價格；(ii)其同意向本集團購買的總銷售量；(iii)與有關買方的長期業務關係；(iv)有關買方的行業地位及銷售能力；及(v)本集團通常向買方提供的折扣範圍。本集團通常根據有關年份本集團產品及服務的估計毛利及有關年份的估計市場需求，按年釐定本集團隱形矯治產品的一般指導銷售價格。本集團一般直接與松佰牙科集團結算貨款，松佰牙科集團一般按月向本集團支付貨款。具體價格和付款將根據松佰牙科集團與本集團根據隱形矯治器買賣框架協議進一步簽訂的隱形矯治器買賣合約進行，通常應與本集團向類似獨立分銷商提供的條款和條件一致。更多資料請參閱招股章程內「業務－銷售及分銷－向分銷商銷售」。

自隱形矯治器買賣框架協議日期以來，概無修改或變更任何條款。更多資料請參閱招股章程內「關連交易」一節。

修訂2022年及2023年現有年度上限

過往交易金額

於2022年及2023年，根據隱形矯治器買賣框架協議擬購買本集團的產品及服務的2022年及2023年現有年度上限分別約為人民幣36.6百萬元及人民幣47.2百萬元。截至2021年12月31日止年度及截至2022年2月28日止兩個月，隱形矯治器買賣框架協議項下的交易金額分別約為人民幣39.9百萬元及人民幣10.4百萬元，其並無超出相同年度各自的交易年度上限（經修訂）。然而，鑒於本集團隱形矯治器及相關服務的需求不斷增加，隨著本集團業務增長及擴張及松佰牙科集團持續的業務增長及擴張，董事會預計2022年及2023年現有年度上限將會被超出。

2022年及2023年經修訂年度上限

基於前述及本集團與松佰牙科集團之間的公平磋商，董事會已批准修訂2022年及2023年現有年度上限（2022年及2023年分別約為人民幣36.6百萬元及人民幣47.2百萬元）至2022年及2023年經修訂年度上限（2022年及2023年分別為人民幣150.0百萬元及人民幣210.0百萬元）。

釐定2022年及2023年經修訂年度上限時，董事已考慮(其中包括)以下因素：(i) 2021年的歷史銷量增長以及於2022年及2023年本集團隱形矯治器買賣框架協議項下的隱形矯治器及相關服務的銷量估計增長；(ii)本集團的估計業務增長及本集團透過分銷安排的估計銷售增長，以進一步將本集團的業務擴張及擴展至低線城市及市場；(iii)於上一年度由松佰牙科集團收購的原有分銷商的年化銷量的估計增長；(iv)松佰牙科集團的業務估計擴張(基於其於市場的領導地位透過內部擴張及持續收購)；(v)中國隱形矯治市場的估計增長潛力；及(vi)於有關期內本集團的隱形矯治器和相關服務的歷史和現行市場價格、向本集團其他分銷商提供的同類商品和服務的價格，以及於2022年及2023年該等商品的市場價格的潛在波動。

修訂年度上限的原因及裨益

松佰牙科集團為中國牙科行業的一家主要全國分銷商，其在牙科行業迅速擴張。鑒於松佰牙科集團在中國龐大的銷售網絡及松佰牙科集團下各分銷商的競爭優勢，本集團會受益於與松佰牙科集團在其產品銷售及相關服務網絡方面的業務合作，以及在中國醫院及牙科診所擴張及推廣其產品及品牌，從而進一步提升本集團的競爭力。

董事(包括獨立非執行董事)認為隱形矯治器買賣框架協議項下的持續關連交易及2022年及2023年經修訂年度上限(i)於本集團的一般及日常業務過程中訂立；(ii)符合一般商業條款或更好；及(iii)屬公平合理，並符合本集團及股東的整體利益。

除在松柏投資集團(本公司與松佰牙科集團的控股股東)任職的馮岱先生、黃琨先生及胡杰章先生於董事會會議上就隱形矯治器買賣框架協議項下的2022年及2023年經修訂年度上限有關的決議案放棄投票外，概無其他董事於交易中擁有重大權益或須放棄就該等決議案投票。

內部控制措施

本公司已採取以下內部控制及企業管治措施，密切監控關連交易，確保日後遵守上市規則：

- (1) 本公司已採用並實施關連交易管理制度，董事會及本公司各內部部門負責就持續關連交易進行控制和日常管理。本公司亦已聘請外部獨立內部控制顧問以提升我們的內部控制系統，包括(其中包括)關連交易監控系統；

- (2) 董事會及本公司各內部部門共同負責評估持續關連交易的條款，尤其是各項交易的定價政策和年度上限（如適用）的公平性；
- (3) 董事會和本公司財務部門定期監控關連交易，本公司管理層定期對定價政策進行審查，確保關連交易按照相關協議執行；
- (4) 本公司已聘請外部獨立核數師（且獨立非執行董事亦將）對關連交易進行年度審閱，以確保其項下擬進行的交易乃根據上市規則的規定進行，並符合相關的披露規定；及
- (5) 本公司將繼續遵守上市規則第14A章項下關於持續關連交易的相關規定，並就此遵守向聯交所提交的關於持續關連交易的豁免中所規定的條件。

有關訂約方的資料

本集團

本公司為中國領先的隱形矯治解決方案提供商，通過時代天使隱形矯治系統在隱形矯治全過程中助力牙科醫生。其由關聯的三部分組成：(1)數字化輔助案例評估支持及矯治方案設計服務，(2)基於專門的矯治方案定制且可拆裝的隱形矯治器，及(3)雲服務平台iOrtho。

松佰牙科集團

松佰牙科集團於中國成立，由本公司控股股東松柏投資集團全資控制。松佰牙科集團是中國主要的牙科分銷集團之一，主要從事包括（其中包括）牙科器械、設備、耗材等牙科全品類產品的分銷及銷售。松佰牙科集團致力於向全國牙科領域客戶提供包括牙科醫療器械產品、數字化解決方案、口腔診所管理軟件以及專業綜合服務在內的產品及服務。

上市規則涵義

松佰牙科集團由本公司控股股東松柏投資集團控制。因此，根據上市規則第14A.07條，松佰牙科集團為本公司的關連人士，松佰牙科集團與本集團之間的交易構成上市規則第14A章項下的持續關連交易。

根據上市規則第14A.54條，本公司須於超出2022年及2023年現有年度上限之前重新遵守適用規定。由於2022年及2023年經修訂年度上限的最高適用百分比率超過5%，故2022年及2023年經修訂年度上限及隱形矯治器買賣框架協議項下的相關交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

於本公告日期，松柏投資集團及松柏投資集團的最終控股人士馮岱先生控制100,000,000股股份，佔本公司已發行股本約59.4%；黃琨先生透過其全資公司控制717,200股股份，約佔本公司已發行股本的0.4%。由於在其中擁有重大權益，故松柏投資集團、馮岱先生、黃琨先生及其各自聯繫人須於股東週年大會上就有關隱形矯治器買賣框架協議的2022年及2023年經修訂年度上限的決議案放棄投票。據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除本公告所披露者外，概無其他股東須於股東週年大會上放棄投票。

本公司已成立獨立董事委員會（包括於隱形矯治器買賣協議下擬進行的交易中並無重大權益的三名獨立非執行董事），以就2022年及2023年經修訂年度上限向獨立股東提供建議。獨立董事委員會將於計及獨立財務顧問的推薦建議後，向獨立股東提供於股東週年大會就有關2022年及2023年經修訂年度上限的決議案投票的意見。

本公司已就此委任嘉林資本為獨立財務顧問，以就2022年及2023年經修訂年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

本公司將根據上市規則第14A.49條於其後續刊發的年報及賬目中披露有關2022年及2023年經修訂年度上限的資料。

一份載有（其中包括）(i)隱形矯治器買賣框架協議及2022年及2023年經修訂年度上限的進一步詳情；(ii)獨立財務顧問嘉林資本函件，載列其致獨立董事委員會及獨立股東的建議；(iii)獨立董事委員會致獨立股東的函件，其中載有其致獨立股東的建議；及(iv)股東週年大會通告的通函，將由本公司於適當時候在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.angelalign.com)刊發及寄發予股東。由於需要額外時間敲定通函所載若干資料，故本公司預期將於2022年4月21日或前後寄發通函。

釋義

「股東週年大會」	指	本公司擬訂於2022年5月26日舉行的股東週年大會或其任何續會及，其將由本公司於相關通函進一步通知
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予之涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「松柏投資集團」	指	馮岱先生及其直接或間接控制的以CareCapital為商號的持有本公司權益的實體
「松佰牙科」	指	上海松佰牙科器械有限公司
「松佰牙科集團」	指	松佰牙科及其附屬公司
「隱形矯治器買賣 框架協議」	指	無錫時代天使與松佰牙科於2021年5月20日訂立的隱形矯治器買賣框架協議
「本公司」	指	時代天使科技有限公司，一家於2018年11月29日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成的董事會獨立委員會，乃為(其中包括)考慮及酌情批准(倘適用)2022年及2023年經修訂年度上限而成立
「獨立財務顧問」或 「嘉林資本」	指	獨立董事委員會及獨立股東有關建議批准2022年及2023年經修訂年度上限及其項下擬進行交易的決議案的獨立財務顧問，即嘉林資本有限公司(一間根據證券及期貨條例(香港法例第571章)可進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團)

「獨立股東」	指	松柏投資集團及其聯繫人以外的股東
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂或補充
「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	本公司有關其首次公開發售及聯交所主板上市而於2021年6月3日發行的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股0.0001美元的普通股
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予之涵義
「無錫時代天使」	指	無錫時代天使醫療器械科技有限公司，一家於2010年2月10日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「2022年及2023年現有年度上限」	指	於截至2022年12月31日及2023年12月31日止年度就松佰牙科集團根據隱形矯治器買賣框架協議向本集團購買本集團的產品及服務的總收入的現有年度上限（如招股章程所述）
「2022年及2023年經修訂年度上限」	指	於截至2022年12月31日及2023年12月31日止年度就松佰牙科集團根據隱形矯治器買賣框架協議向本集團購買本集團的產品及服務的總收入的經修訂年度上限（如招股章程所述）

承董事會命
時代天使科技有限公司
主席
馮岱先生

香港，2022年3月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事李華敏女士及宋鑫先生；非執行董事馮岱先生、黃琨先生及胡杰章先生；以及獨立非執行董事韓小京先生、董莉女士及石子先生。