



## EuroEyes International Eye Clinic Limited

30 September 2019

### Listing Data

Stock code	01846	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	<a href="http://www.euroeyes.hk">www.euroeyes.hk</a>

### Company Profile

EuroEyes International Eye Clinic was established in 1993 and is one of the leading brands in the vision correction industry that combines German ophthalmology excellence and 25 years of experience with individualised customer-care. It provides premium services to a targeted clientele with a mid-to-high income level. It is also one of the few eye clinic groups with a far-reaching geographical coverage, with operations in Germany, Denmark and the PRC.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD1,967 million to HKD2,793 million
Offering Price	HKD6.20 to HKD8.80 share
Total number of share offering	79,334,000 shares
Number of placing shares	71,400,000 shares
Number of public offer shares	7,934,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD492 million to HKD704 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.07 to HKD2.70
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 08 October 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	14 October 2019
Despatch of share certificates	14 October 2019
Refund cheques	14 October 2019
Date of Listing	15 October 2019

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	BOCI Asia Limited China Securities (International) Corporate Finance Company Limited Fosun Hani Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



## EuroEyes International Eye Clinic Limited

股份代號：1846

德視佳國際眼科有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

**業務概括**

德視佳國際眼科於 1993 年成立，從事視力矯正行業，結合了德國眼科的技術及 25 年的個性化客戶服務經驗，為中高收入水平目標客戶提供優質服務。集團也是為數不多的具有廣泛地理覆蓋範圍的眼科診所集團之一，在德國、丹麥及中國運營業務。集團為兩大主要客戶群提供廣泛的視力矯正服務：(1) 年齡在 18 至 45 歲之間，主要尋求屈光性激光手術或後房型人工晶體(ICL)植入術治療近視、遠視或散光的人群；及 (2) 45 歲以上，主要尋求屈光性晶體置換手術治療老花眼或白內障的人群。集團的視力矯正服務可大致分為屈光性激光手術（包括全飛秒激光手術及飛秒激光聯合準分子激光角膜原位磨鑲術）；後房型人工晶體(ICL)植入術；晶體置換手術（包括單焦點及三焦點晶體置換手術）及其他（包括 PRK/LASEK 及 ICRS 植入手術）。根據資料，在不包括 PRK/LASEK 的先進晶體置換手術及屈光手術市場，集團的市場份額按 2018 年的收益計分別在德國排名第一，在丹麥排名第二。集團亦率先為不便佩戴閱讀眼鏡及／或漸進式眼鏡的客戶提供蔡司三焦點晶體置換手術作為老花眼獨立治療方案。

**競爭優勢**

- 創辦人在業界享卓越往績
- 來自德國及丹麥應用先進晶體置換手術

**風險因素**

- 非常倚賴品牌形象及聲譽
- 倚賴外科醫生及傳統眼科醫生技術

**所得款項用途**

- 約 **40%** 用作在中國主要城市（包括成都和重慶）設立診所
- 約 **33%** 用作潛在收購歐洲的診所集團
- 約 **17%** 用作加大營銷力度
- 約 **10%** 用作強化資訊科技

**財務摘要**

(千歐元)	截至 12/31 日止年度			截至 3/31 日
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 3 月
收益	30,402	36,977	42,961	11,492
毛利	9,917	13,129	17,416	5,185
除稅前溢利	3,178	12,729	7,331	1,172
年 / 期內溢利	1,939	8,571	4,291	331
市盈率 (倍)	118.3 – 167.9	26.8 – 38	53.4 – 75.8	173.2 – 245.8

**認購資料**

全球發售總股數	: 7,933.4 萬股
國際配售股數	: 7,140 萬股
香港公開發售股數	: 793.4 萬股
總股本	: 3.17 億股
價格範圍	: 6.20 ~ 8.80 港元
預計集資額	: 4.92 ~ 7.04 億港元
市值	: 19.67 ~ 27.93 億港元
每手買賣股數	: 1,000 股
每手入場費	: 8,888.68 港元
收款銀行	: 中國工商銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 安睿順德倫國際律師事務所
獨家保薦人	: 中銀國際
聯席牽頭經辦人	: 中銀國際、中信建投、復星恆利證券
主要股東	: 董事 Jorn Slot Jorgensen: 52.84%、徐旭陽: 7.28%
公司成立日期	: 源於 1993 年，成立於 2018 年
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤不少於 20%

**時間表**

申請時間	: 2019 年 09 月 30 日 至 2019 年 10 月 08 日正午
預期待價日	: 2019 年 10 月 08 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 10 月 14 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2019 年 10 月 15 日 (星期二)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。