

爱尔眼科医院集团股份有限公司

关于拟向 Clínica Baviera, S.A. 股东发起要约的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整, 没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、交易概述

爱尔眼科医院集团股份有限公司(以下简称“公司”)拟通过全资子公司爱尔眼科国际(香港)有限公司设立的爱尔眼科国际(欧洲)有限公司(以下简称“欧洲爱尔”), 拟向持有 Clínica Baviera, S.A. (以下简称“标的公司”) 100% 股份的股东发起自愿收购要约, 要约收购价格为每股 10.35 欧元。根据欧洲爱尔与合计持有标的公司 69.353% 股权的 6 位股东(以下简称“售股股东”)约定的“不可撤销的股权转让承诺”, 欧洲爱尔发起自愿要约收购后, 售股股东不可撤销地向欧洲爱尔转让其持有的 59.353% 的股权, 3 位标的公司创始人及核心高管持有的剩余 10% 股权承诺不接受本次要约, 在本次要约完成三年后可按照约定的条件转让给欧洲爱尔。本次要约对应股本(即 90% 股权)的对价约为 1.52 亿欧元, 实际交易对价取决于最终接受要约的情况。

本次交易不以 Clínica Baviera, S.A. 公司退市为目的。

公司将依据相关法律法规, 履行后续必要的审议及披露程序。

本次交易不构成关联交易, 不构成重大资产重组。

本次交易已经公司第四届董事会第七次会议审议通过, 公司独立董事已就该议案发表了同意的独立意见。本次交易尚需提交公司股东大会审议。

二、交易对方的基本情况

本次交易为要约收购, 要约收购的对象分为两部分。第一部分为与公司签订“不可撤销的股权转让承诺书”的售股股东, 该售股股东是本次交易中明确的交

易对方；第二部分为标的公司的流通股股东，具体交易对方以最终接受要约的结果为准。售股股东的持股比例如下：

公司名称	公司性质	实际受益人	交易前持股比例
Netsa Investments, B.V.	私人公司		9.898%
Investments Ballo Holding, B.V.	私人公司	Julio Baviera 及其直系亲属	14.956%
Inversiones Telesan, B.V.	私人公司	Eduardo Baviera	5.186%
Inversiones Dario 3, B.V.	私人公司	Fernando Llovet	9.271%
Corporación Financiera Alba, S.A.	股份有限公司		20.002%
Inversiones Grupo Zriser, S.L.	有限责任公司		10.040%
合计			69.353%

三、交易标的基本情况

（一）标的公司概况

公司名称：Clínica Baviera, S.A.

公司住所：Paseo de la Castellana, 20, 28046 Madrid, Spain

设立日期：1992 年

经营范围：主要提供眼视光医学服务，包括激光手术、人工晶体手术、视网膜手术及其他眼科医疗咨询服务。

股份总数：16,307,580 股

简介：标的公司是欧洲最大的连锁眼科医疗机构，2007 年 4 月在西班牙证券交易所挂牌上市，股票代码为 CBAV。截至目前，标的公司在西班牙、德国、意大利、奥地利等国家共经营 76 家眼科医疗中心。标的公司创立至今已有 25 年的运营历史，在欧洲具有广泛的影响力，并已在南欧地区具备显著的领先地位，其中屈光手术在西班牙、德国市场占有率第一。标的公司人才实力雄厚，形成了完善的医生梯队和培训、培养体系，目前已有 174 名眼科医生和 110 名视光医生，包括创始人 Julio Baviera 医生在内的骨干医生在欧洲享有很高声誉。公司自主开发了高效的实时医疗管理和信息系统，为远程诊断、会诊、临床科研交流提供了

良好的平台。

(二) 标的公司股权结构

公司名称	公司性质	实际受益人	交易前持股比例
Netsa Investments, B.V.	私人公司		9.898%
Investments Ballo Holding, B.V.	私人公司	Julio Baviera 及其直系亲属	14.956%
Inversiones Telesan, B.V.	私人公司	Eduardo Baviera	5.186%
Inversiones Dario 3, B.V.	私人公司	Fernando Llovet	9.271%
Corporación Financiera Alba, S.A.	股份有限公司		20.002%
Inversiones Grupo Zriser, S.L.	有限责任公司		10.040%
其它流通股股东			30.647%
合计			100%

(三) 三年一期的财务指标

单位：欧元千元

财务指标	已审计			
	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
总收入	79,976	82,621	85,572	91,572
净利润	4,901	3,995	4,839	7,945
总资产	48,278	49,038	46,380	46,767
净资产	25,345	20,203	21,312	18,575

四、协议的主要内容

1、交易方案：

根据欧洲爱尔与合计持有标的公司 69.353% 股权的 6 位股东（以下简称“售股股东”）约定的“不可撤销的股权受让承诺”，欧洲爱尔发起自愿要约收购后，售股股东不可撤销地向欧洲爱尔转让其持有的 59.353% 的股权，3 位标的公司创始人及核心高管持有的剩余 10% 股权承诺不接受本次要约，在本次要约完成三年后可按照约定的条件转让给欧洲爱尔。本次要约对应股本（即 90% 股权）的对价约

为 1.52 亿欧元，实际交易对价取决于最终接受要约的情况。

如果未满足以下先决条件之一，公司可以撤回或终止要约：1) 公司获得所有反垄断审批；2) 公司获得中国发改委、商务及外汇管理相关部门备案或登记程序；3) 要约价格被西班牙证券交易委员会认定为是“公平价格”；或在正式公开要约后，有至少 50.01% 的流通股股东接受要约。

对于“售股股东”，其出售和保留的股权如下：

公司名称	公司性质	实际受益人	交易前持股比例	出售股权比例	交易后持股比例
Netsa Investments, B.V.	私人公司		9.898%	9.898%	-
Investments Ballo Holding, B.V.	私人公司	Julio Baviera 及其直系亲属	14.956%	9.871%	5.085%
Inversiones Telesan, B.V.	私人公司	Eduardo Baviera	5.186%	3.423%	1.763%
Inversiones Dario 3, B.V.	私人公司	Fernando Llovet	9.271%	6.119%	3.152%
Corporación Financiera Alba, S.A.	股份有限公司		20.002%	20.002%	-
Inversiones Grupo Zriser, S.L.	有限责任公司		10.040%	10.040%	-
合计			69.353%	59.353%	10%

2、交易定价：本次要约收购价格是公司在参考了尽职调查报告、标的公司的财务预测、市场及交易数据、以及过往收购西班牙上市公司溢价水平的基础上，综合考虑并全面评估了标的公司的盈利能力、发展趋势、资产状况、品牌价值、技术水平及与公司的业务协同效应等因素而确定的。

3、分手费：根据协议，（1）在公司遵守约定的情况下，如果售股股东违背“不可撤销的股权转让承诺书”的约定未将对应股份转让给公司，则需要向公司支付 700 万欧元的分手费。（2）如果出现要约未被中国监管部门审批通过或者未被相关反垄断监管部门批准等约定的情形，公司需向售股股东支付共 700 万欧元的分手费。

4、资金来源：本次交易的收购资金来源计划为银行贷款。

5、支付方式：在交割日以现金方式支付。

五、交易的目的、对公司的影响和存在的风险

1、交易的目的

欧洲作为世界领先的医疗服务市场，其医疗技术、服务理念处于全球前沿水平。通过本次交易收购标的公司，公司一举形成在欧洲和全球的领先地位，大幅度提升爱尔品牌的国际影响力，实现临床、科研、人才的全球一体化，加快推进全球化基础上的眼健康生态圈战略；通过深度“共享全球眼科智慧”，引进欧洲先进的诊疗技术和服务体系，有利于公司快速提升医疗水平和服务品质，满足中国日益增长的高端医疗服务需求；同时，公司将向并购标的分享爱尔眼科的成功实践经验，实现双向交流、联动发展；标的公司极具特色的运营模式，有助于公司借鉴和完善分级连锁体系，进一步强化公司的创新优势。

2、对公司的影响

公司在成功并购香港亚洲医疗、美国 Wang Vision 眼科中心的基础上，积累了国际化发展的经验，增强了并购整合的能力，完善了跨国经营的团队。本次收购欧洲最大的连锁眼科龙头，在体量和布局上都是公司进一步推进国际化战略的重大飞跃，一举奠定了公司全球发展的战略格局。一方面，通过深度进入欧洲眼科医疗市场，获得全球领先的医疗技术和服务理念，将推动公司技术和服务快速升级到新平台，强化公司在全球的行业领先优势；另一方面，此举将壮大公司的国际化专家团队，不仅可以通过长期化的机制引入国内为广大患者服务，推动公司国内高端业务快速弯道超车，而且通过科研资源共享，助力公司搭建世界级的医教研一体化创新平台，进一步提升公司综合竞争力和国际影响力。同时，该标的为公开上市公司，管理规范，财务透明，在经济效益上具有良好发展前景，通过对标的公司的有机整合，将进一步提高公司的盈利能力。

3、存在的风险

本次交易可能面临无法获得相关国家及政府部门批准的风险；交割时间不确定的风险；欧洲宏观经济环境的风险；汇率变动带来的风险；本次收购完成后，公司将有可能面临资源整合带来的运营管理方面的风险。对此，公司聘请国内外一流中介机构协助尽职调查和交易方案设计，确保交易风险降低到最低限度；在并购完成后，公司将标的公司与爱尔的经营理念深度融合，并对海外团队管理架构进行完善和提升，充分发挥现有经营管理层的积极性，进一步提高市场份额和

经营绩效。

六、备查文件

- 1、第四届董事会第七次会议决议
- 2、独立董事意见

爱尔眼科医院集团股份有限公司董事会
二〇一七年四月十一日