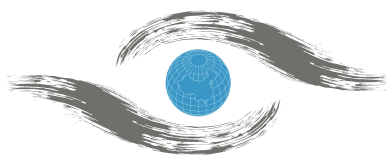


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券之邀請或要約。



C-MER 希瑪

C-MER EYE CARE HOLDINGS LIMITED

希瑪眼科醫療控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3309)

股份交易

**認購 AVALON GLOBAL HOLDINGS LIMITED 股份
涉及根據一般授權發行代價股份**

緒言

董事會欣然宣佈，於2020年1月20日(於聯交所交易時段後)，希瑪投資已與 Avalon Global 訂立認購協議，據此，希瑪投資已有條件同意認購認購股份(相當於截止後 Avalon Global 已發行股本約5%)，及 Avalon Global 已有條件同意按代價向希瑪投資配發及發行認購股份，代價將於截止後部分以現金結算及部分由本公司按代價股份價格向 Avalon Global (或其代表人)配發及發行代價股份結算。於截止後，Avalon Global 將持有本公司經配發及發行代價股份擴大後的已發行股本約0.37%。

於截止後，希瑪投資與 Avalon Global 的現有股東將訂立股東協議(其中包括)載列 Avalon Global 股東的若干權利及責任。

上市規則的涵義

有關認購協議項下擬進行之交易的所有適用百分比均低於5%。然而，由於根據認購協議，代價將部分透過配發及發行代價股份結算，故認購協議項下擬進行之交易構成一項股份交易及因此須遵守上市規則第14章項下申報及公告的規定。

行使股東協議項下希瑪投資的隨賣權及特別參與權乃由本公司酌情決定。根據上市規則第14.75(1)條，就授予希瑪投資的隨賣權及特別參與權而言，僅作分類須予披露交易時，方將考慮溢價(為零)計算百分比。倘希瑪投資行使隨賣權及特別參與權，本公司將遵守相關上市規則。

建議認購事項須待達成及／或豁免(倘適用)認購協議項下的先決條件後方告截止，其未必會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣股份時務須審慎行事。

緒言

董事會欣然宣佈，於2020年1月20日(於聯交所交易時段後)，希瑪投資已與Avalon Global訂立認購協議，據此，希瑪投資已有條件同意認購認購股份(相當於截止後Avalon Global已發行股本約5%)，及Avalon Global已有條件同意按代價向希瑪投資配發及發行認購股份，代價將於截止後部分以現金結算及部分由本公司按代價股份價格向Avalon Global(或其代名人)配發及發行代價股份結算。

認購協議

日期 : 2020年1月20日

訂約方 : 1. 希瑪投資(作為認購人)；及
2. Avalon Global(作為認購股份發行人)。

標的事項 : 希瑪投資已有條件同意認購認購股份(相當於截止後Avalon Global經配發及發行認購股份擴大後的已發行股本約5%)，及Avalon Global已有條件同意按代價向希瑪投資配發及發行認購股份。於截止後，Avalon Global將持有本公司經配發及發行代價股份擴大後的已發行股本約0.37%。認購股份在所有方面與Avalon Global的全部現有股份享有同等地位。

代價 : 認購股份的代價將為38,875,000港元，將於截止後按以下方式支付予Avalon Global:

- 19,437,500港元將使用本集團內部財務資源以現金償付；及
- 19,437,500港元由本公司按每股代價股份約5.03港元的價格向Avalon Global(或其代名人)配發約及發行3,864,314股代價股份償付。

代價基準 : 代價(包括代價股份的價格)乃由Avalon Global與本公司參考以下各項後經公平磋商後釐定：(a)認購股份的公平值(基於獨立估值師所編製的報告，於2019年10月31日Avalon Global全部股權估值為780,000,000港元)；及(b)於2019年下半年一名獨立第三方投資者向Avalon Global作出近期投資的投資金額合共5,000,000美元(相當於約38,900,000港元)(按513.33股股份計算每股總價格約為9,740.32美元(相當於約75,780港元))。

董事認為就認購事項應付的代價屬公平合理，並符合本公司與股東的整體利益。

先決條件 : 認購協議須待達成(或豁免(如適用))(其中包括)以下條件後方會截止:

- (1) 希瑪投資已與Avalon Global及Avalon Global之其他股東訂立股東協議;及
- (2) 聯交所上市委員會授出有關代價股份上市及買賣之上市批准,且上市批准其後並無於截止前被撤銷。

上述條件概不可由認購協議的訂約方豁免。於本公告日期,上述先決條件並無獲達成或豁免。

截止 : 截止將於2020年1月31日或Avalon Global與希瑪投資可能另行書面協定之有關其他日期進行。

截止後禁售期 : 自截止日期起計一年期間內:

- (a) Avalon Global已同意不會出售、要約出售、訂約或同意出售、按揭、押記、質押、擔保、借出、授出或出售任何購股權、認股權證、合約或權利以購買、授出或購買任何購股權、認股權證、合約或權利以出售、或以其他方式或同意直接或間接、有條件或無條件轉讓或出售任何認購股份或其中的任何權益或就該等股份或權益設立產權負擔;及
- (b) 希瑪投資已同意不會出售、要約出售、訂約或同意出售、按揭、押記、質押、擔保、借出、授出或出售任何購股權、認股權證、合約或權利以購買、授出或購買任何購股權、認股權證、合約或權利以出售、或以其他方式或同意直接或間接、有條件或無條件轉讓或出售任何認購股份或其中的任何權益或就該等股份或權益設立產權負擔。

股東協議

Avalon Global的現有股東目前已訂立股東協議，其中載列Avalon Global股東的若干權利及責任。作為截止的其中一個先決條件，希瑪投資將與Avalon Global的現有股東訂立股東協議。股東協議之主要條款載列如下：

對轉讓股份的限制：受股東協議所載有關轉讓的例外情況所規限，Avalon Global的股東不得出售、分配、抵押、質押、轉讓或以其他方式出售彼等於Avalon Global的任何或全部股份或對該等股份設置產權負擔。

優先購股權：Avalon Global的股東各自有權於任何後續融資回合參與認購Avalon Global的額外股份。

Avalon Global股份的任何轉讓須受優先權(「**優先權**」)所規限，而Avalon Global的股東將有權按向第三方買方(「**有意買方**」)提供之相同條款購買所要約之股份(或其任何部分)。倘優先權並未獲行使(部分或全部)，Avalon Global的非轉讓股東將有隨賣權(「**隨賣權**」)可按相同條款及條件向相關有意買方按比例出售彼等於Avalon Global的股份(或其任何部分)。

倘持有Avalon Global合共至少50%股份的Avalon Global股東決議向有意買方出售或轉讓不少於Avalon Global股份的66.67%，Avalon Global的全部股東將負有拖售責任(倘為希瑪投資，則本公司須遵守上市規則的規定)。

特別參與權 : 根據股東協議載列之條款，希瑪投資將有權行使其特別參與權，按等同於(i)Avalon Global有關後續發行之新證券之每股認購價(「發行」)；及(ii)認購價(以較低者為準)之價格認購Avalon Global的額外股份(「特別參與權」)。希瑪投資可認購的額外股份上限將等同於發行完成後其於Avalon Global的合共股權(按經兌換後悉數攤薄基準計算)，即等同於Avalon Global已發行股份總數5%。

本公司實施上述主要條款(包括但不限於股東協議項下對轉讓股份的限制、優先購股權及特別參與權)將須本公司遵守上市規則的規定。概無就上述優先購股權及特別參與權支付或將支付溢價。

代價股份及一般授權

3,864,314股代價股份相當於(i)於本公告日期本公司已發行股本約0.37%；及(ii)本公司經發行代價股份擴大後已發行股本約0.37%。

代價股份將按每股代價股份5.03港元之發行價發行，發行價較：

- (i) 於緊接本公告日期前交易日於聯交所所報每股5.22港元之收市價折讓約3.6%；及
- (ii) 截至緊接本公告日期前交易日止之五個連續交易日於聯交所所報每股5.098港元之收市價折讓約1.3%。

代價股份將根據董事會於本公司於2019年6月25日舉行之股東週年大會授出之一般授權配發及發行予Avalon Global。根據一般授權，董事可配發、發行及處理最多208,083,332股股份，相當於本公司於有關股東週年大會上通過相關決議案當日已發行之全部已發行股本的最多20%。於本公告日期，概無根據一般授權發行股份。因此，一般授權足以配發及發行代價股份及配發及發行代價股份毋須獲得股東批准。

代價股份價格乃由本公司與Avalon Global經參考股份之現行市價及本集團之業務表現經公平磋商後釐定。董事會認為，代價股份價格屬公平合理，並按一般商業條款釐定。

本公司將向聯交所申請批准代價股份上市及買賣。

代價股份於配發及發行時將在所有方面於彼此之間及與所有其他已發行股份享有同等地位。

對股權架構之影響

配發及發行代價股份對本公司股權架構之影響載列如下，假設本公司自本公告日期起直至緊隨發行代價股份後日期止概無進一步發行新股份或購回股份：

股東	於本公告日期		緊隨發行代價股份後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
希瑪集團有限公司	722,696,756	68.7%	722,696,756	68.49%
李佑榮醫生	8,635,333	0.8%	8,635,333	0.82%
劉耀南醫生	8,030,865	0.8%	8,030,865	0.76%
Avalon Global (或其代名人)	-	-	3,864,314	0.37%
其他公眾股東	311,937,040	29.7%	311,937,040	29.56%
合計	<u>1,051,299,994</u>	<u>100%</u>	<u>1,055,164,308</u>	<u>100%</u>

有關本集團之資料

本公司自2018年1月15日起一直於聯交所上市。本集團為香港及中國廣東省的領先眼科服務供應商之一，根據「C-MER Dennis Lam(希瑪林順潮)」品牌下成立。本集團的總部設於香港，為在中國全資擁有眼科醫院的首名外商投資者。本集團的業務乃由擁有逾30年臨床經驗的眼科醫生林順潮醫生(太平紳士)於2012年1月在香港創立。於本公告日期，本集團於香港經營兩間日間眼科手術中心及四間衛星診所，並於深圳、北京、上海及昆明經營四間眼科醫院。本集團專門提供(其中包括)白內障、眼角膜與眼表疾病、青光眼、玻璃體視網膜及黃斑疾病等眼科疾病的診斷與治療服務，並以針灸及傳統中醫方式輔助治療眼疾。

有關AVALON GLOBAL的資料

Avalon Global為一間於2015年1月2日在英屬處女群島註冊成立的股份有限公司。Avalon Global為一間投資控股公司，及其附屬公司主要從事開發下一代醫療保健解決方案業務以造福人類並從涵蓋生物製藥、診斷、醫療器械等其他醫療保健領域提高壽命。Avalon Global目前正在研發流感疫苗。

下文載列Avalon Global截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度以及截至2019年10月31日止十個月的未經審核綜合財務資料：

	截至2017年 12月31日 止年度 (港元)	截至2018年 12月31日 止年度 (港元)	截至2019年 10月31日 止十個月 (港元)
淨收入	43,402,107	34,575,489	10,495,042
除稅前淨利潤(虧損)	652,024	(21,671,310)	(15,931,191)
除稅後淨利潤(虧損)	652,024	(26,627,586)	(15,931,191)

根據Avalon Global的未經審核管理賬目，Avalon Global於2019年10月31日的資產淨值約為208,000,000港元。

就董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，除前獨立非執行董事劉耀南醫生於認購協議日期間接擁有Avalon Global約29.63%權益外，Avalon Global及Avalon Global的最終實益擁有人(不包括劉耀南醫生)均為獨立第三方。

關於認購事項的理由及優勢

希瑪眼科一直堅守以優質眼科連鎖業務為主線，但同時亦積極探討投資與眼科相關的藥物與創新科技項目。一直以來，希瑪眼科致力於業務範圍及規模的拓展，廣泛尋求戰略合作夥伴、業務合作聯盟及商業投資機會，並進行多項業務收購。

Avalon Global在研發新一代醫療技術、治療方式等方面，為科研人員、醫生、生物科技專家、學術教授以及相關商業人士搭建了一個良好的平台。

希瑪集團擁有一支實力雄厚的眼科醫生隊伍，為開發和投資眼科技術投入專業的支援。認購Avalon Global，可以將其先進的技術與本集團豐富的醫生資源相結合，實現技術理念與臨床實踐之間的相輔相承以及優化轉化，為患者提供更人性化的優質治療方案。

集團董事會認為，認購Avalon Global符合集團的整體業務範圍和方向，也為未來集團投資生命科學產品和技術提供了一個良機。我們認為，無論在中國內地還是中國香港地區，乃至在全球範圍內，這些技術和產品都具備巨大的發展潛力。同時，我們亦相信，通過充分發掘和發揮其潛力，Avalon Global將開拓出更廣闊的進步空間。

在認購完成後，本集團將繼續與醫療專業人士合作，專注於優質醫療服務以及藥物開發等領域，以構建一個連貫性強、整合度高的醫療服務網路。

董事會認為，認購協議、股東協議及認購價的條款屬公平合理，並按一般商業條款訂立，並符合本公司與股東的整體利益。

上市規則的涵義

有關認購協議項下擬進行之交易的所有適用百分比均低於5%。然而，由於根據認購協議，代價將部分透過配發及發行代價股份結算，故訂立認購協議構成一項股份交易及因此須遵守上市規則第14章項下申報及公告的規定。

行使股東協議項下希瑪投資的隨賣權及特別參與權乃由本公司酌情決定。根據上市規則第14.75(1)條，就授予希瑪投資的隨賣權及特別參與權而言，僅作分類須予披露交易時，方將考慮溢價(為零)計算百分比。倘希瑪投資行使隨賣權及特別參與權，本公司將遵守相關上市規則。

本公告採用的定義

除文義另有規定者外，本公告採用的詞彙具有以下涵義：

「Avalon Global」	指	Avalon Global Holdings Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司；
「董事會」	指	本公司董事會；
「希瑪投資」	指	希瑪投資有限公司，一間於香港註冊成立的有限公司，並為本公司之全資附屬公司；

「截止」	指	根據認購協議截止認購事項；
「本公司」	指	希瑪眼科醫療控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市；
「先決條件」	指	有關截止之先決條件，更多詳情載於「認購協議－先決條件」一段；
「代價」	指	總代價金額38,875,000港元，本公司將以(i)現金支付19,437,500港元；及(ii)透過配發及發行代價股份支付19,437,500港元；
「代價股份」	指	本公司根據認購協議之條款及條件將向Avalon Global發行及配發之合共總計3,864,314股之新股份；
「代價股份價格」	指	每股代價股份約5.03港元(約整至兩位小數點)；
「董事」	指	本公司的董事；
「一般授權」	指	股東於2019年6月25日舉行之本公司股東週年大會上授予董事之授權，以發行、配發及處置最多於股東週年大會日期本公司當時已發行股本的20%；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	香港法定貨幣，港元；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「獨立第三方」	指	獨立於本公司、其附屬公司之任何董事、行政總裁或主要股東或任何彼等之各自聯繫人且與彼等概無關連(定義見上市規則)之個人或公司；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；

「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.1港元之普通股；
「股東」	指	股份持有人；
「股東協議」	指	Avalon Global、希瑪投資及Avalon Global之其他股東於截止後以協定形式訂立之股東協議；
「特別參與權」	指	希瑪投資認購Avalon Global的額外股份的權利，有關更多詳情載於「股東協議－特別參與權」一段；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「認購事項」	指	希瑪投資根據認購協議認購認購股份；
「認購協議」	指	希瑪投資與Avalon Global就有關認購事項訂立日期為2020年1月20日之認購協議；
「認購價」	指	每股認購股份約75,780港元之認購價；
「認購股份」	指	Avalon Global根據認購協議之條款及條件將向希瑪投資發行及配發之合共總計513股股份；
「隨賣權」	指	Avalon Global的股東向有意買方按比例出售彼等於Avalon Global的股份的權利，有關更多詳情載於「股東協議－隨賣權」一段；

「美元」 指 美國法定貨幣，美元；及

「%」 指 百分比。

承董事會命
希瑪眼科醫療控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
林順潮醫生

香港，2020年1月20日

於本公告內，美元乃按1美元兌7.78港元的匯率換算為港元。採用該匯率(倘適用)僅作說明用途，並不表示任何金額已經、可能已經或將會按該匯率或任何其他匯率進行兌換。

於本公告日期，董事會由四名執行董事林順潮醫生、李肖婷女士、李佑榮醫生及李春山先生；以及四名獨立非執行董事李國棟醫生、馬照祥先生、陳智亮先生及梁安妮女士組成。