

EuroEyes



德视佳国际眼科有限公司

2022年年度业绩

Disclaimer

This presentation is for reference purposes only. This presentation is prepared by EuroEyes International Eye Clinic Limited (“EuroEyes” or “the Group”) for business communications and general reference of the Group and shall not constitute in whole or in part any offer to purchase or subscription for shares in EuroEyes or any of its subsidiaries. The presentation shall not form any basis for any offer or commitment of any person(s) receiving it. Please consult a professional advisor prior to use or reliance on any relevant data. The presentation is an introduction only and shall not form a full description of the business, and current or past performance of the Group. The information and data presented or contained in these materials is subject to change without notice and its accuracy is not guaranteed.

No representation or warranty, expressed or implied, is made on this presentation. The Group accepts no liability arising from the use of or reliance on any information (whether financial or other data) presented or contained in this presentation.

No one shall in any way modify, copy, publicly display, publish or distribute such materials or otherwise use the materials for any public or commercial purposes without the prior written consent of the Group.

EuroEyes

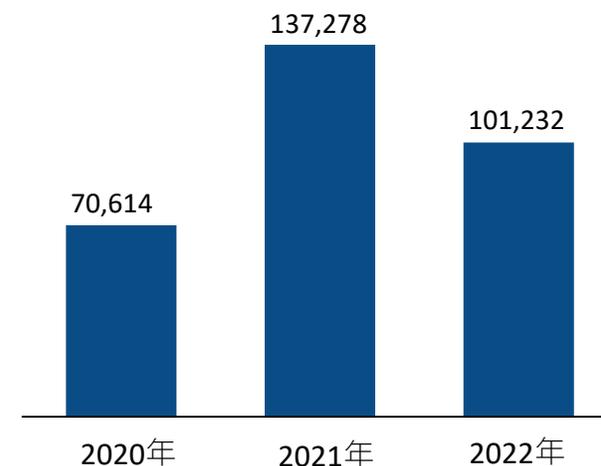
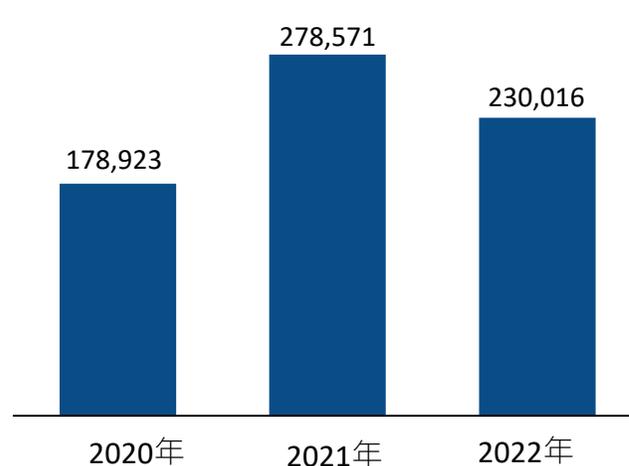
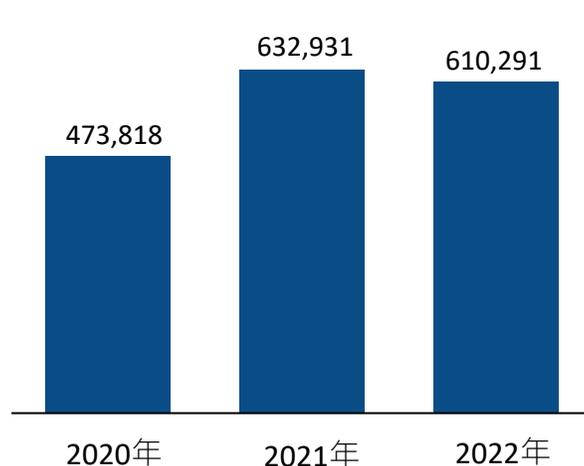
2022年业绩概览



2022年概要 – 受疫情冲击



(千港元)



1. 经调整EBITDA与经调整期内税后净利乃按 1) 新诊所的开业前费用、2) 与全球发售所得款项有关的外汇收益/(亏损)、3) 股份酬金费用、4) 收购相关成本加应付或5) 有代价之公平值变动亏损计算。

欧元兑港元汇率下跌严重影响了报告中的数据—并未对公司营运产生影响

欧元兑港元疲软

- 与2021年同期相比，2022年欧元（我们的功能货币）兑港元（我们的报告货币）的平均汇率下降了**10.26%**
- 然而，不利的货币波动并未对公司经营产生影响

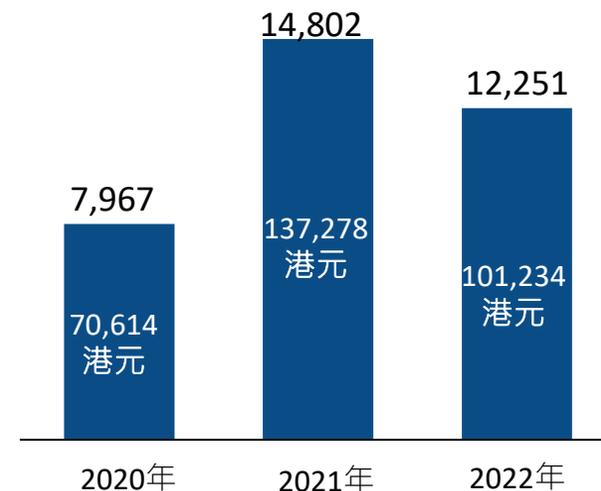
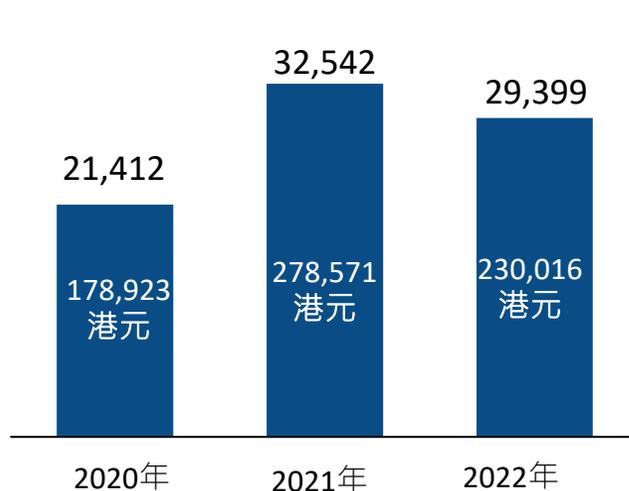
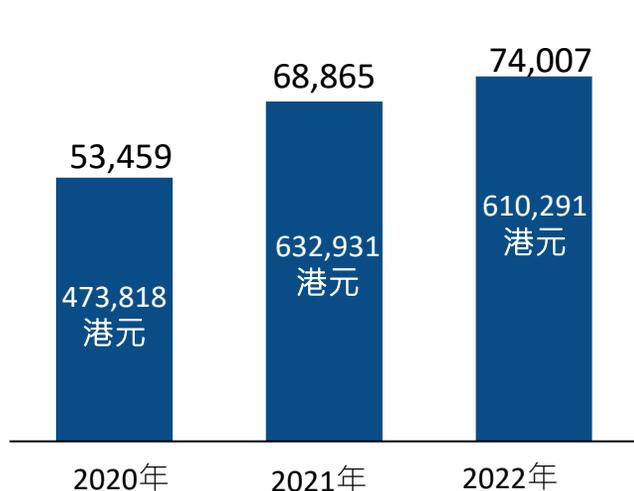
欧元兑港元汇率



2022年 – 欧元数据来展示核心业务成果



(千欧元)



(千港元)

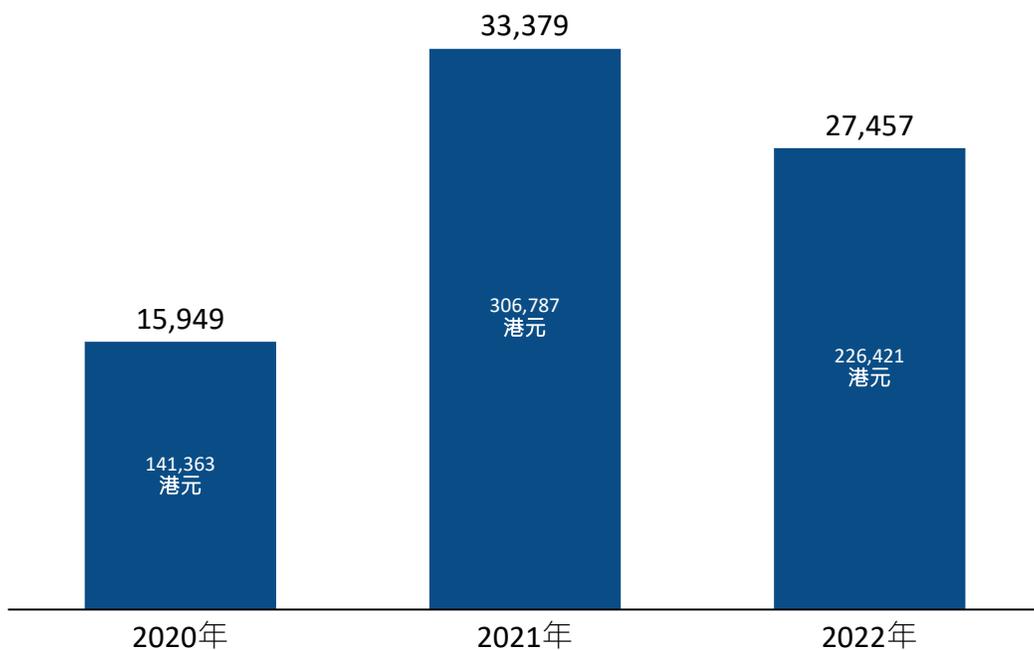
1. 经调整EBITDA与经调整期内税后净利乃按 1) 新诊所的开业前费用、2) 与全球发售所得款项有关的外汇收益/(亏损)、3) 股份酬金费用、4) 收购相关成本加应付或 5) 有代价之公平值变动亏损计算。

不利经济环境下的健康现金流

- 强劲的现金流表明德视佳商业模式的优势
- 没有任何银行债务的强劲现金状况为我们提供了充足的增长机会

经营所得现金流量

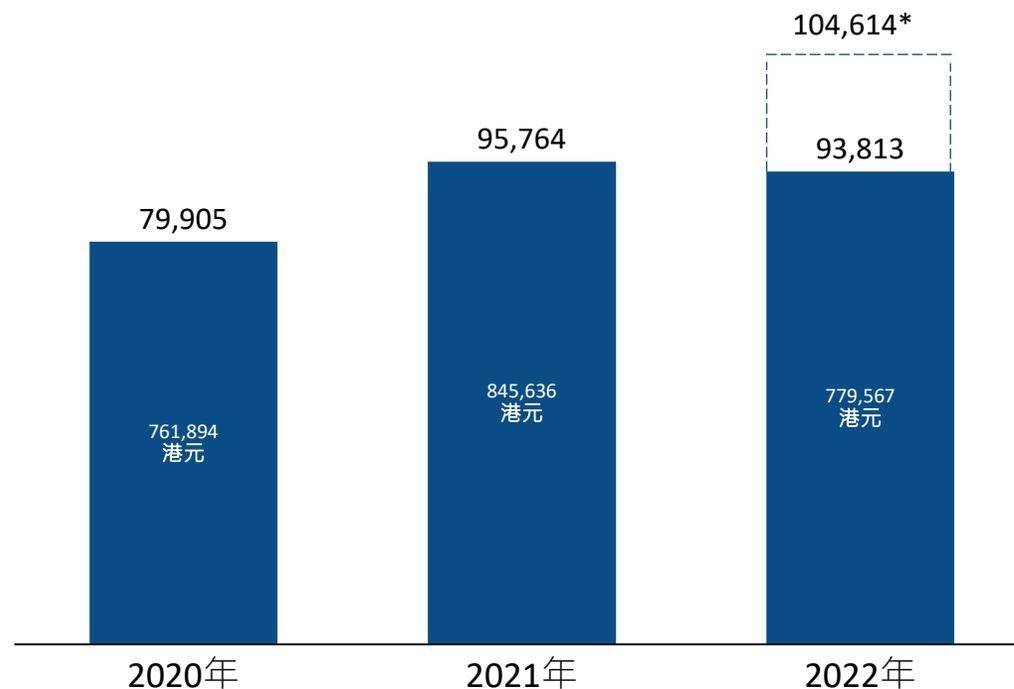
(千欧元)



(千港元)

现金及现金等价物

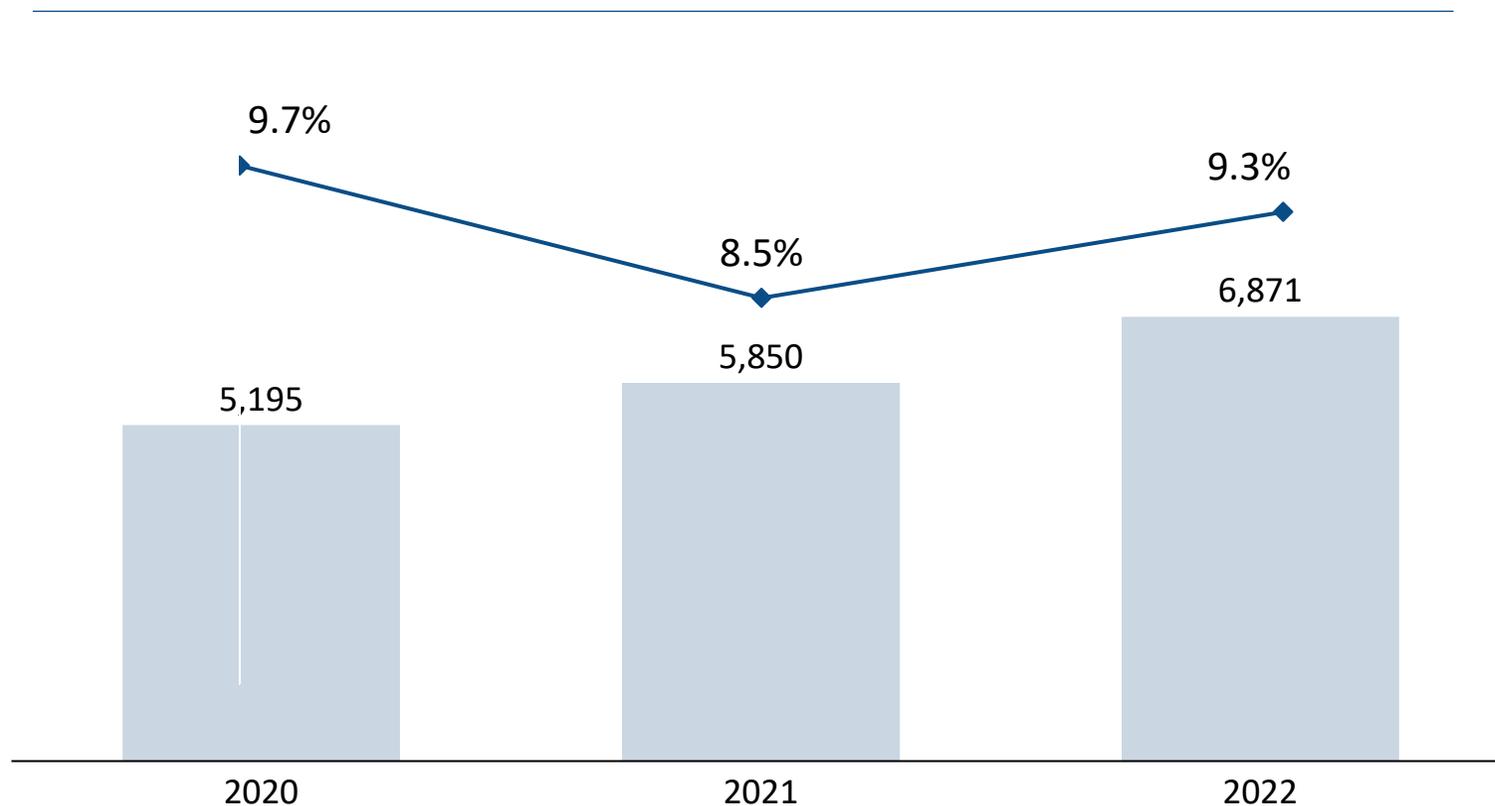
(千欧元)



*包括购买LoVC的0.108亿欧元/0.915亿港元的费用

通过有效的口碑传播策略保持低廉的销售费用

销售开支



(千欧元)

2022 概览 – 中国封城影响

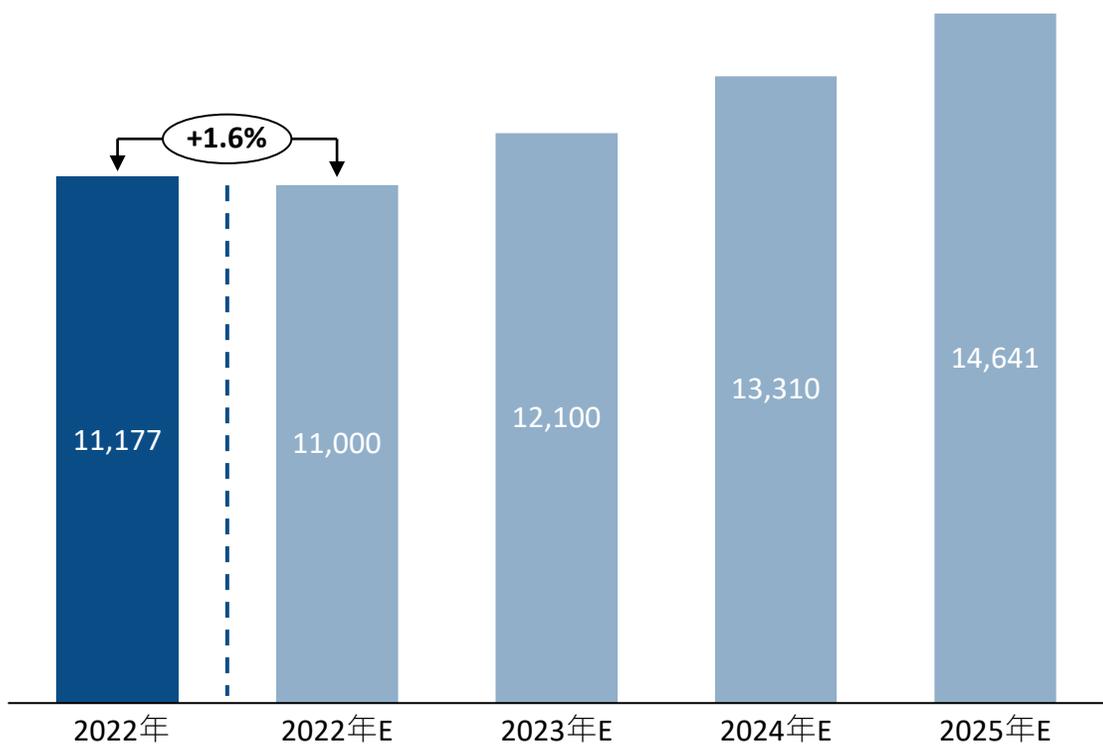
- ❑ 超过 70 个城市被完全或部分封锁
- ❑ 上海经历了两个月痛苦的封城，北京的各种经济活动也被迫停滞
- ❑ 2022 年全年，德视佳坚持支付中国全体员工全薪、坚决不裁员并为员工提供全方位的支持，体现了我们在留住人才和团队合作方面的企业关怀文化和同理心价值观。
- ❑ 自 11 月下旬以来，在“清零政策”突然转变后“感染狂潮”席卷中国，造成广泛的业务中断
- ❑ 多次疫情和政策的变化对我们在中国的运营带来负面影响
- ❑ 展望：预计 2023 年第一季度，手术量有望增长 30%



2022 概览 - 新收购的 LoVC 表现超出预期

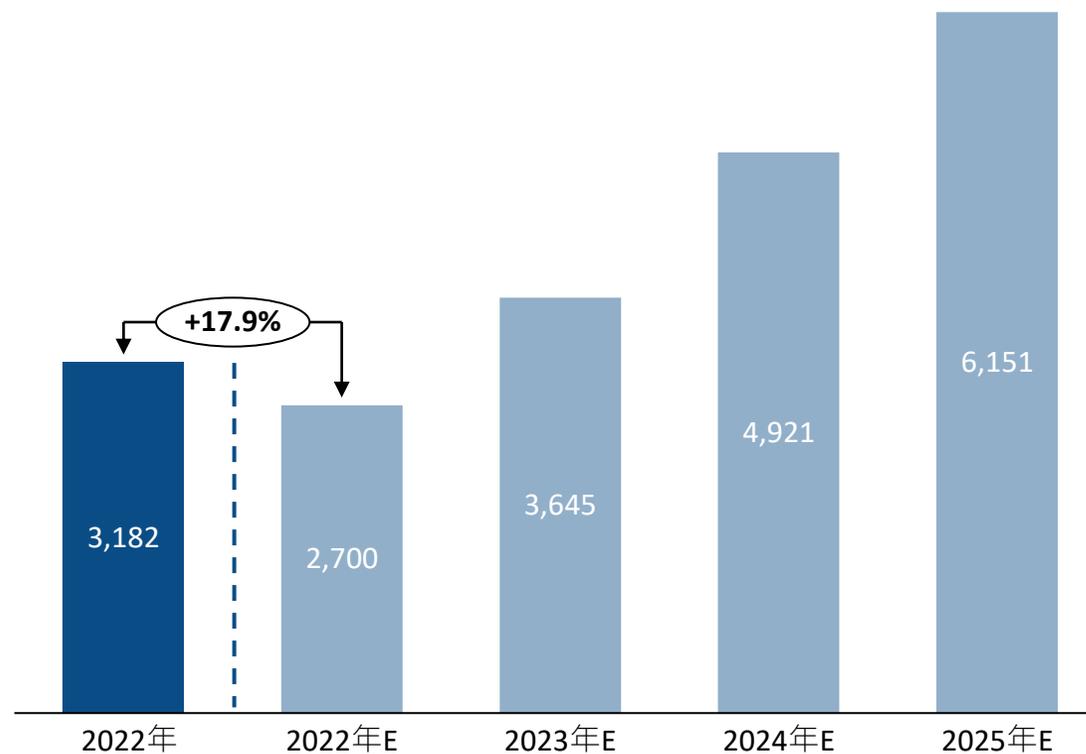
目标收益

(千英镑)



目标 EBIT

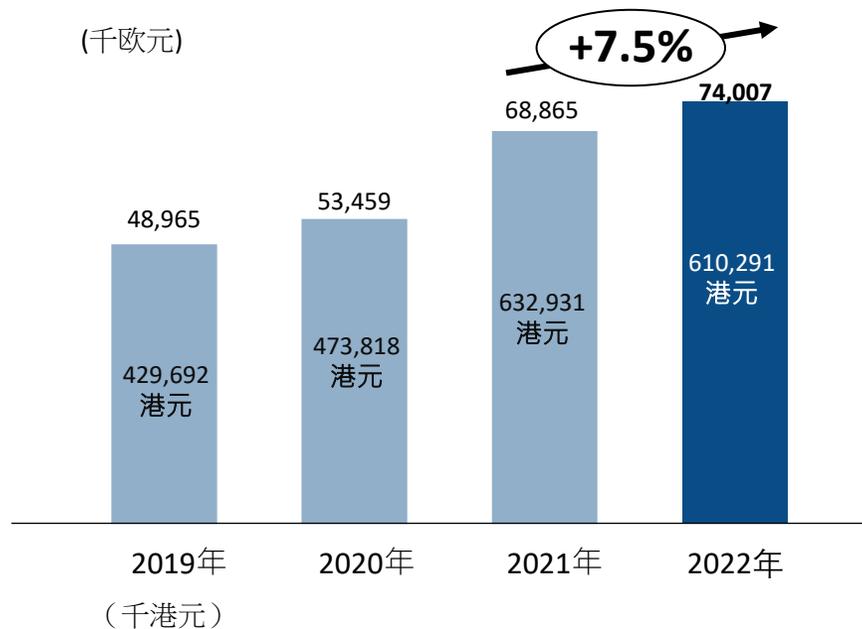
(千英镑)



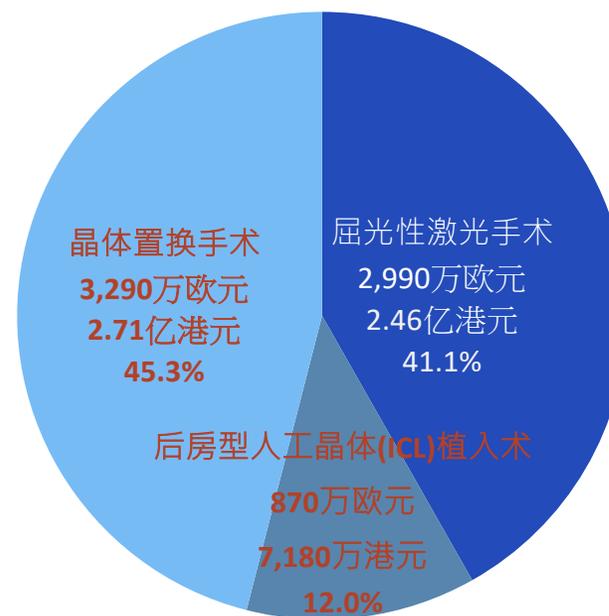
2022 概览 – 如期复苏

- 疫情肆虐，导致持续的运营逆风，但是德视佳相信其商业模式和适应性将有助于其迅速从不利的环境中恢复过来
- 德视佳的客户大多年龄在 40 岁以上，可支配收入较多，受通胀和经济动荡的影响较小
- 集团正逐步重回正轨，并将超越疫情前的水平

总收入



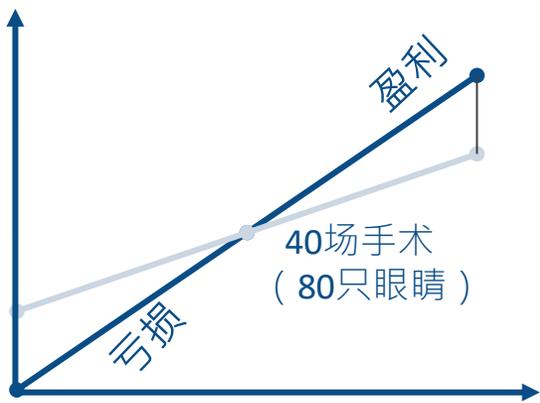
按手术类型划分的总收入



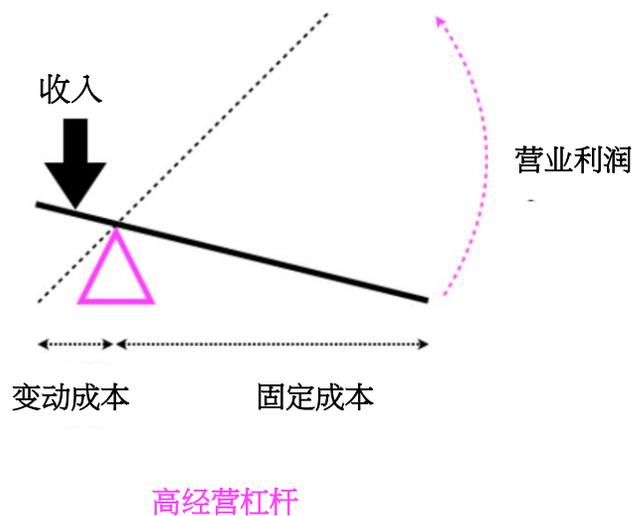
2022 概览 – 一个专注于手术的领先品牌

- ❑ 德视佳作为一家专注于手术的公司行业中脱颖而出，晶状体手术占总收入的 57.3%，而激光手术占总收入的 41.1%
- ❑ 一旦达到盈亏平衡点，每场额外的手术都会对 KPI 产生超过 70-80% 的贡献。

盈亏平衡分析
(每个诊所每月)



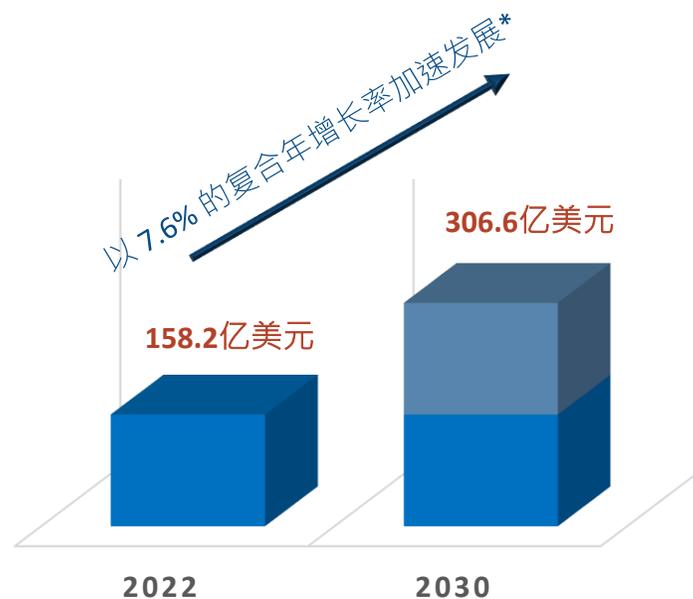
理想的盈利组合



2022 概览 – 市场前景可期

- 近视和老花眼市场将以 7.6% 的复合年增长率增长

高增长的全球近视和老花眼治疗市场



*根据研究和市场报告中的预测

患者付款方式 – 专注中高端消费者自费市场

德视佳90%收益均来自患者的自付费用。

故即使国家调整医保政策，我们也几乎不受影响。



EuroEyes

德视佳 2025 发展策略

新诊所计划

城市	国家	选址	签订租赁合同	确认设计	工程建设	试营业
成都		诊所				2022年3月
哥本哈根		旗舰诊所				2022年3月
香港		罗素街诊所				2H / 2023
伦敦		骑士桥诊所				Q2 / 2023
基尔		诊所				Q2 / 2023
威斯巴登		诊所				Q2 / 2023
上海		卫星诊所				
北京		卫星诊所				
诊所		卫星诊所				预期时间

德视佳将于罗素街 2 号开设香港首家旗舰诊所

香港

- 德视佳香港旗舰诊所占地两层楼（490 平方米），位于香港最繁华的购物街之一罗素街的拐角处。
- 预计于2023年下半年开业，并在2年内达到收支平衡



企业并购

- 寻求并购机会
- 与潜在合作方谈判



德视佳在骑士桥开设新旗舰诊所，扩大在英国的业务

第二家伦敦诊所

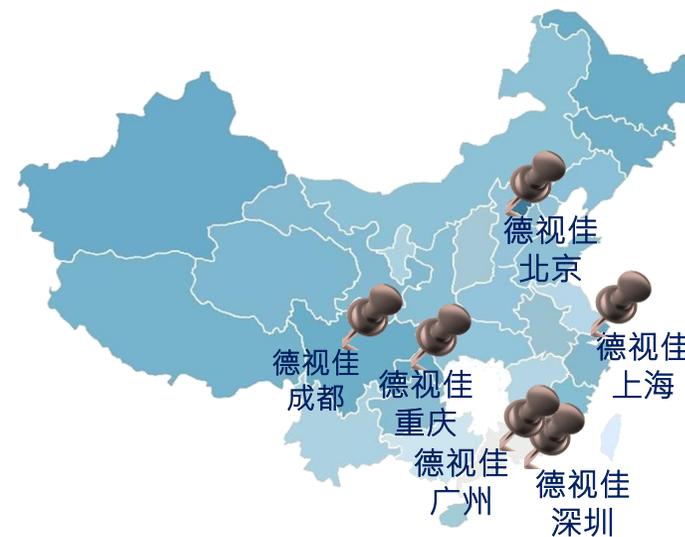
- 预计于2023年6月开业
- 距离顶奢百货公司哈洛德百货仅100米
- 高人流量及车流量
- 超过 60% 的外国居民（尤其是阿拉伯人、亚洲人和俄罗斯人）



2023年中国市场复苏

2023年中国市场将迎来强劲的复苏开端

- 疫情期间我们在中国开设了两家诊所
- 2022年疫情期间，我们并未进行裁员
- 手术量有望增加30%
- 整合内地四城现有资源，增加产能利用率，以此提升盈利能力



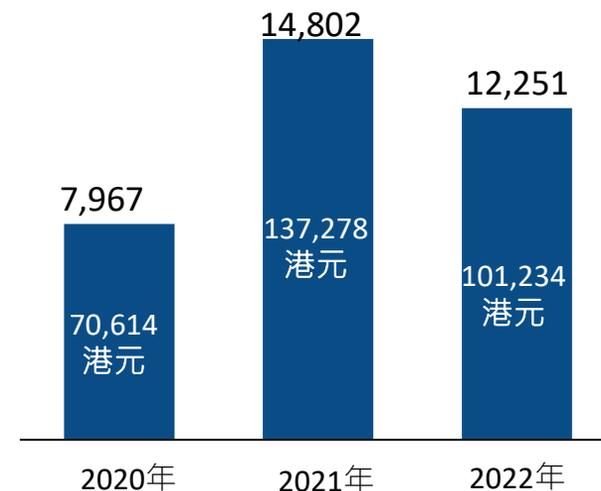
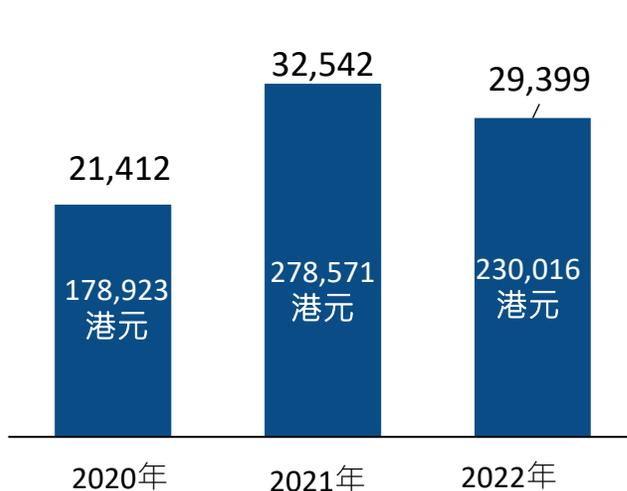
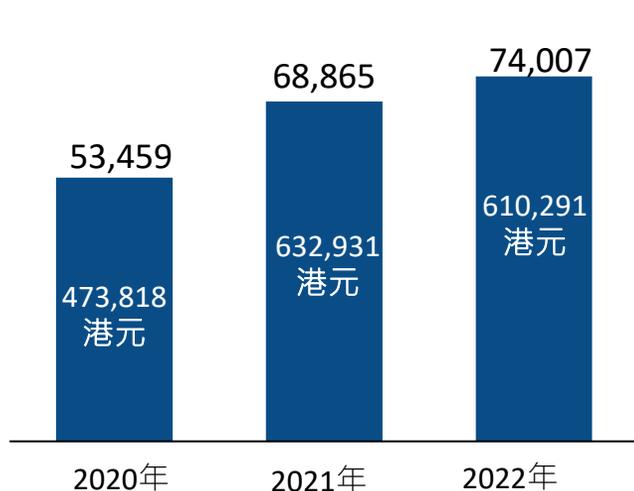
EuroEyes

2022年度财务概览

2022年 – 欧元数据来展示核心业务成果



(千欧元)

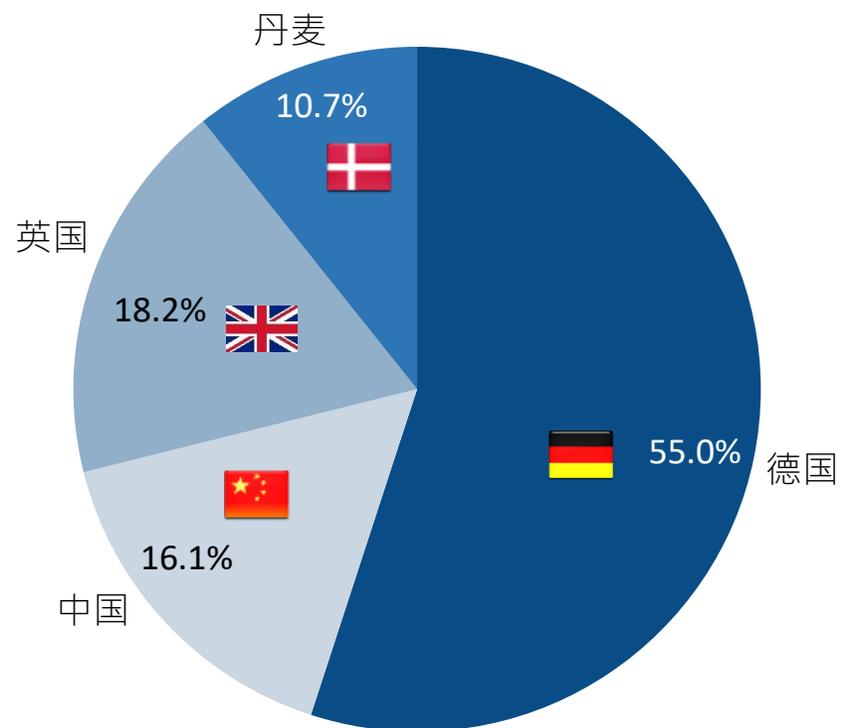


(千港元)

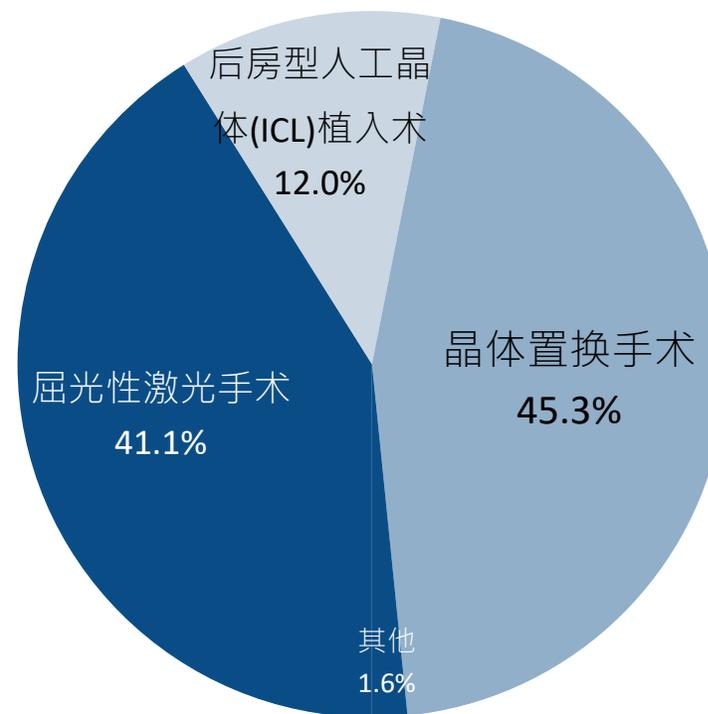
1. 经调整EBITDA与经调整期内税后净利乃按 1) 新诊所的开业前费用、2) 与全球发售所得款项有关的外汇收益/(亏损)、3) 股份酬金费用、4) 收购相关成本加应付或 5) 有代价之公平值变动亏损计算。

LoVC贡献了总收入的18%

2022 年集团收入各国占比



2022 年按手术类型划分的收入

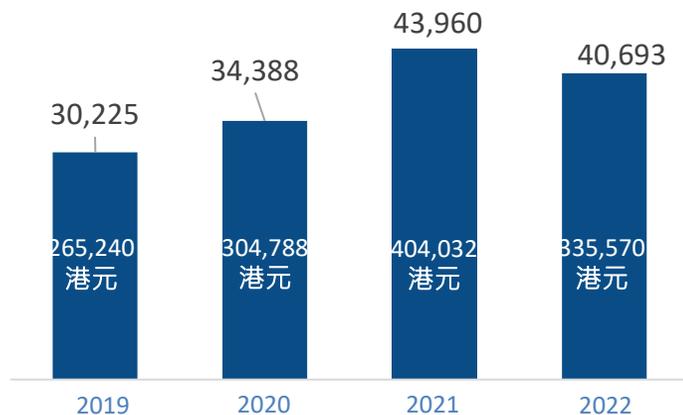


各个国家市场收入贡献



德国

(千欧元)

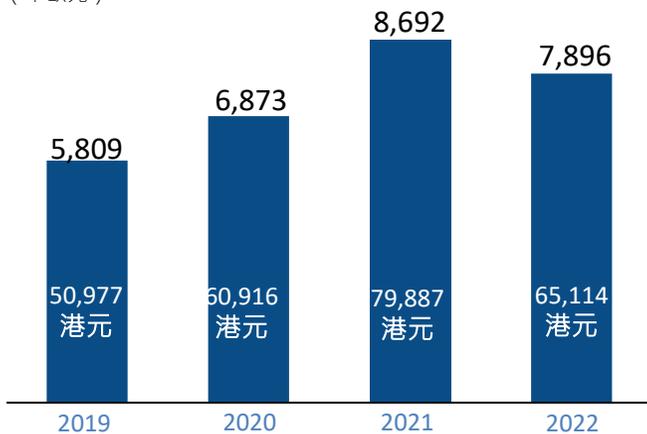


(千港元)



丹麦

(千欧元)

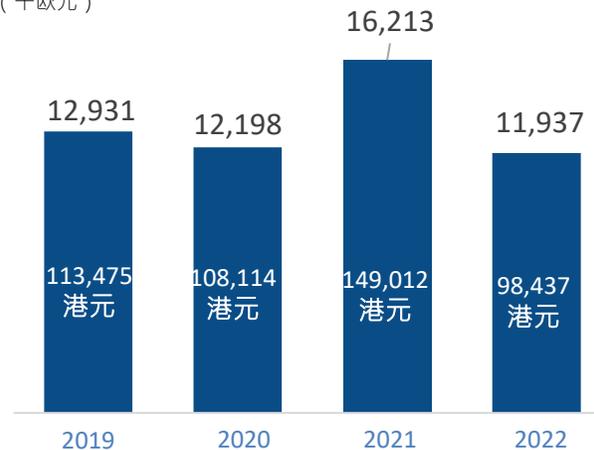


(千港元)



中国

(千欧元)

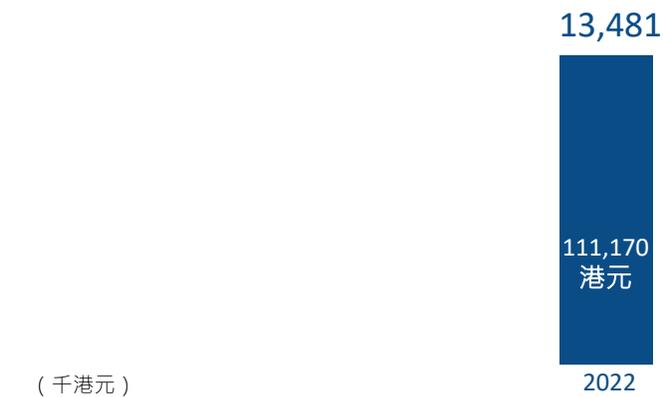


(千港元)



英国

(千欧元)



(千港元)

提高现有诊所产能利用率 在全球范围内拓展

年内手术累计次数

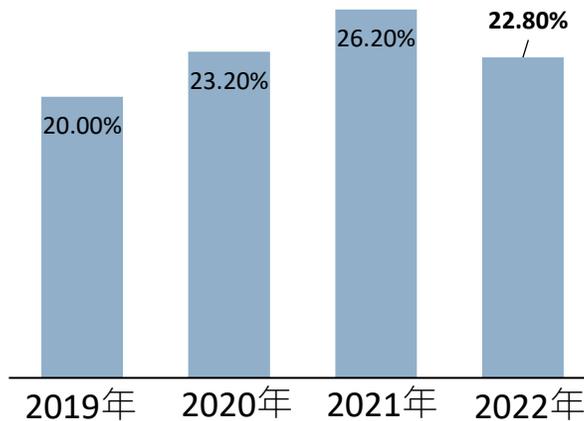
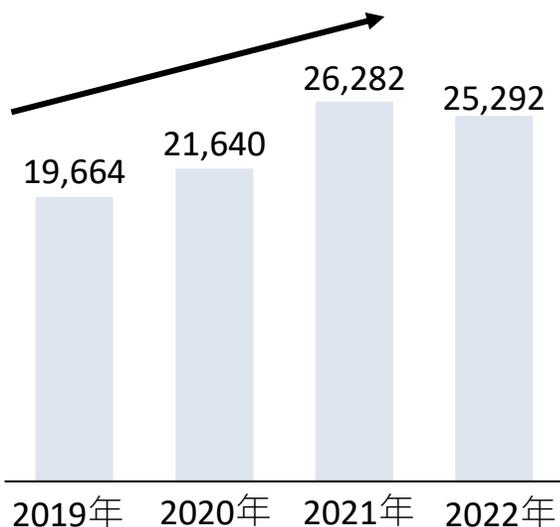
25,292

产能利用率

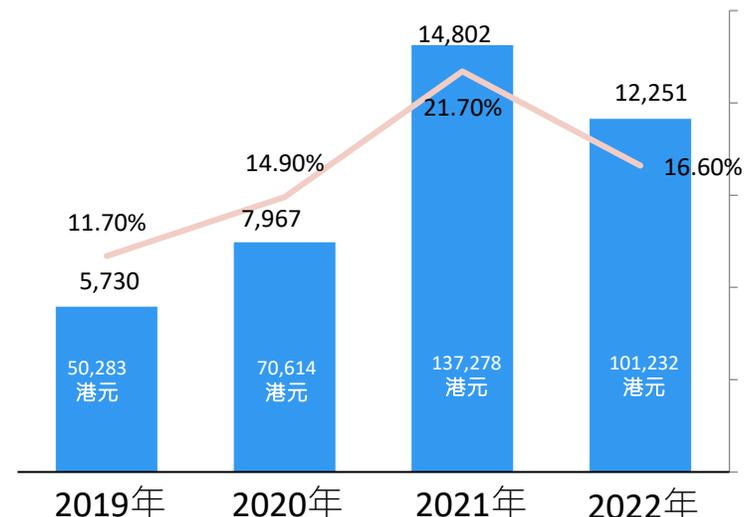
22.8%

经调整除税后净利率

16.6%



(千欧元)



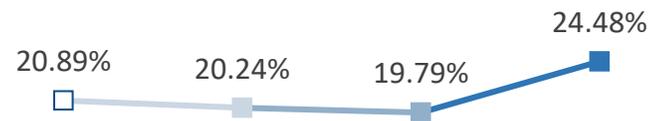
(千港元)



德视佳产能利用率为潜在的手术预约转成实际手术之比例。

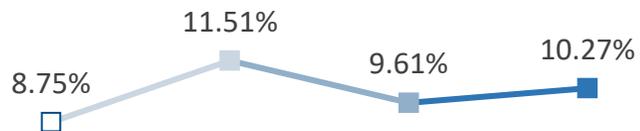
保持较低的销售成本率

薪金和医生费用



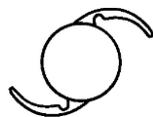
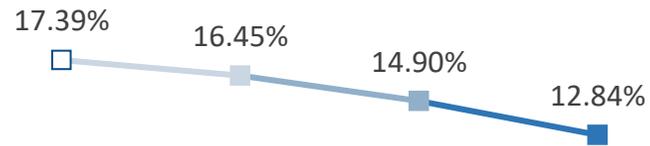
2019年 2020年 2021年 2022年

折旧



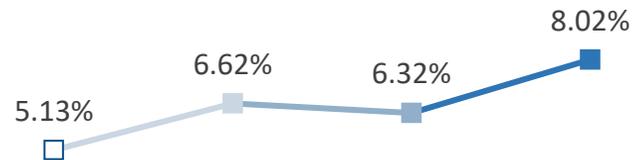
2019年 2020年 2021年 2022年

原材料和消耗品



2019年 2020年 2021年 2022年

其他

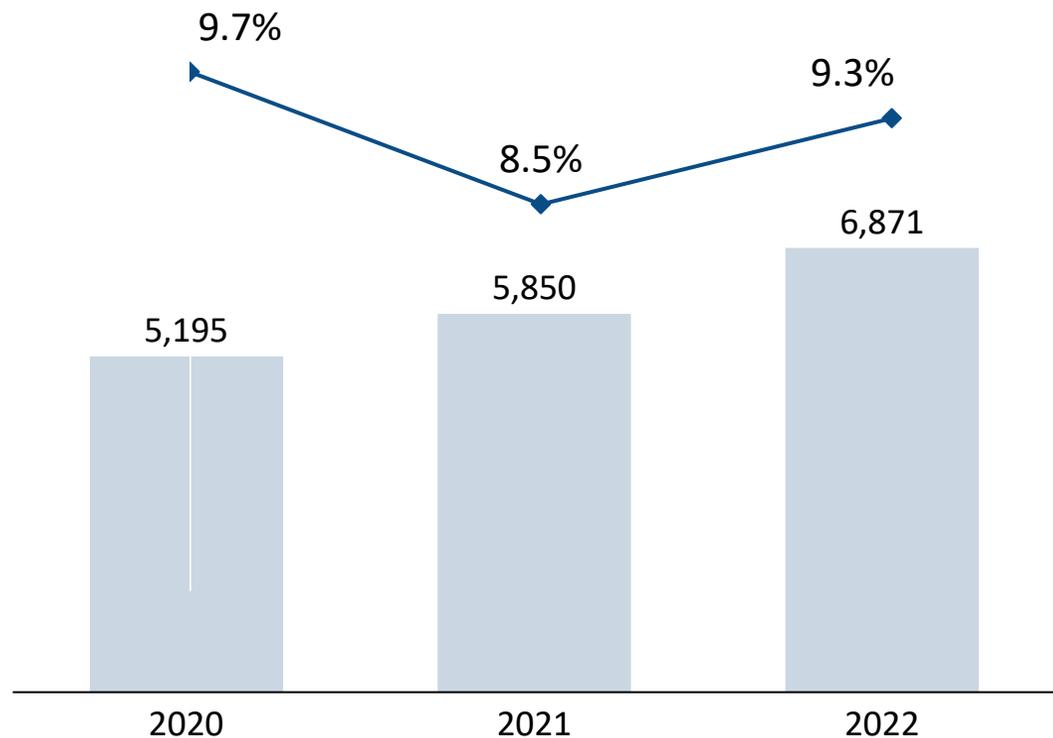


2019年 2020年 2021年 2022年



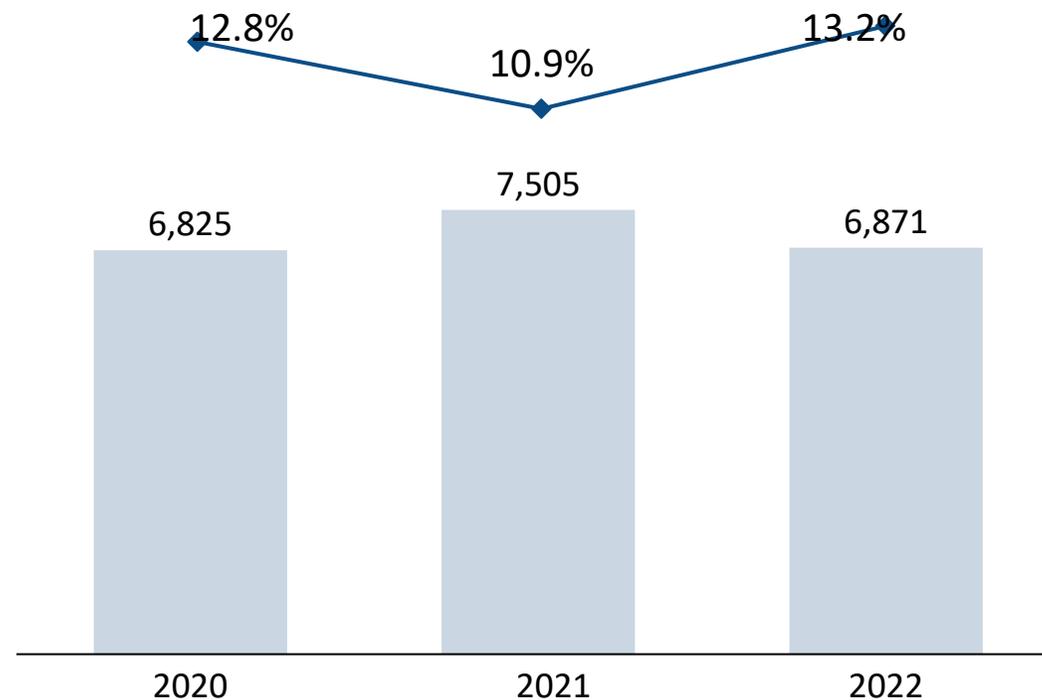
通过有效的口碑传播策略减少销售费用

销售开支



(千欧元)

行政开支费用率



(千欧元)

核心亮点

2022 布满荆棘



中国采取了严格的
疫情管控措施

乌克兰战争

通胀率

消费者情绪低下

商业模式抗风险能力强

back on track

专注手术

提前达到收支平衡

强劲的EBITDA

有效的口碑传播策略

清晰的前景规划



香港旗舰诊所开业

在伦敦骑士桥的新诊所
也在建设中

德国将有两家新诊所开业

合并与收购
支持增长

未来可期



中国市场
将迎来强劲开端

相信收入及财务KPI将大
幅改善



感谢您的关注！

2022年主要财务数据

	2022财年				
	2022	2021	2020	2019	Change YoY
	HKD'000	HKD'000	HKD'000	HKD'000	%
收入	610,291	632,931	473,818	429,692	-3.6%
销售成本	(339,447)	(320,386)	(259,718)	(251,971)	5.9%
毛利	270,844	312,545	214,100	177,721	-13.3%
毛利率 (%)	44.4%	49.4%	45.2%	41.4%	-5.0 p.p
经调整毛利	275,595	317,393	214,100	180,959	-13.2%
经调整毛利率 (%)	45.2%	50.1%	45.2%	42.1%	-4.9 p.p
税后净利	83,518	132,384	64,073	(-3,686)	-36.9%
税后净利率 (%)	13.7%	20.9%	13.5%	(0.9)%	-7.2 p.p
经调整净利	101,234	137,278	70,614	50,283	-26.3%
经调整净利率(%)	16.6%	21.7%	14.9%	11.7%	-5.1 p.p

非国际财务报告准则

	截至 12 月 31 日的年度						
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	HK\$'000	HK\$'000	HK\$'000	HK\$'000	HK\$'000	HK\$'000	HK\$'000
收入	610,291	632,931	473,818	429,692	397,394	325,956	260,943
毛利	270,844	312,545	214,100	177,721	161,100	115,733	85,119
调整-股份酬金费	1,765	4,848	-	-	-	-	-
调整-开业前费用	2,986	-	-	3,238	-	-	-
经调整毛利	275,595	317,393	214,100	180,959	161,100	115,733	85,119
经调整毛利率 (%)	45.2%	50.1%	45.2%	42.1%	40.5%	35.5%	32.6%
溢利/(亏损)	83,518	132,384	64,073	(3,686)	39,692	75,544	16,643
调整-上市费用	-	-	-	42,219	11,193	-	-
股份酬金费	2,682	11,325	-	-	-	-	-
调整-开业前费用	5,779	1,326	532	7,573	-	-	-
调整-因提前终止汉堡的租赁合同而获得的赔偿	-	-	-	-	-	(53,666)	-
收购相关成本	3,176	-	-	-	-	-	-
应付或有对价公允价值变动损失	4,849	-	-	-	-	-	-
与全球发售所得款项有关的汇兑损失	1,228	(7,757)	6,009	4,177	-	-	-
经调整纯利	101,234	137,278	70,614	50,283	50,885	21,888	16,643
经调整纯利率 (%)	16.6%	21.7%	14.9%	11.7%	12.8%	6.7%	6.4%