

上海百润投资控股集团股份有限公司

关于重大资产重组 2016 年度业绩承诺实现情况 及相关重组方对公司进行业绩补偿的公告

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。

上海百润投资控股集团股份有限公司（以下简称“百润股份”或“公司”）于 2017 年 4 月 10 日召开第三届董事会第十五次会议，会议审议通过了《关于公司重大资产重组 2016 年度业绩承诺实现情况及相关重组方对公司进行业绩补偿的议案》，现将公司重大资产重组 2016 年度业绩承诺实现情况及与业绩承诺的差异情况、业绩补偿方案说明如下：

一、重大资产重组交易基本情况

根据 2014 年 9 月 10 日公司第二届董事会第十五次会议和 2014 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准上海百润香精香料股份有限公司向刘晓东等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2015]981 号）核准，公司通过发行股份向刘晓东、柳海彬、喻晓春、马晓华、温浩、张其忠、高原、谢霖、孙晓峰、万晓丽、曹磊、林丽莺、程显东、汪晓红、上海旌德投资合伙企业（有限合伙）、上海民勤投资合伙企业（有限合伙）购买上海巴克斯酒业有限公司（以下简称“巴克斯酒业”）100%股权；2015 年 6 月 18 日办理完毕相应非公开发行股份的登记和上市手续。

二、业绩承诺及实现情况

本次交易的交易对方与上市公司签署了《盈利预测补偿协议》，就业绩补偿作出如下承诺：

（一）补偿期及补偿期净利润预测数

根据《盈利预测补偿协议》，若本次重组在 2014 年 12 月 31 日前完成，则交易对方对本次重组实施当年及其后两个会计年度（即 2014 年、2015 年、2016 年）标的公司实际净利润数与净利润预测数的差额予以补偿；若本次重组在 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日之间实施完毕，则前述补偿期追加一年，即为 2014 年、2015 年、2016 年、2017 年。

上述年度的承诺净利润金额如下所示：

单位：万元

年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度
净利润预测数	22,165.65	38,307.67	54,434.23	70,643.86

盈利预测补偿依据上述净利润承诺数据，采取逐年计算、逐年回购注销应补偿的股份。若标的公司在补偿期内前一年年末累计实际净利润数不足累计净利润预测数，则补偿方将按照与本公司签署的《盈利预测补偿协议》的规定进行补偿。

（二）盈利预测补偿的实施

1. 本次重组实施完毕后，上市公司将在补偿期每一年度结束时，聘请持有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对标的公司当年的盈利情况出具《专项审核意见》，标的公司实际净利润数与净利润预测数的差异情况根据《专项审核意见》确定。

2. 若标的公司在补偿期间每年年末累计实际净利润数不足累计净利润预测数，交易对方同意对累计实际净利润数与累计净利润预测数的差额进行补偿，各交易对方将按其在这次交易中取得的标的股份数量的比例计算各自应当补偿的份额。

3. 刘晓东对其他交易对方的补偿义务承担连带担保责任。

4. 交易对方同意以股份回购方式补偿累计实际净利润数不足累计净利润预测数的差额，将其在本次交易中获得的认购股份按照下列公式计算股份回购数，该部分股份将由上市公司以 1 元总价回购并予以注销。应回购的补偿股份数量按照如下公式计算：

补偿期间每年末应补偿股份数量 = (截至当年末累计净利润预测数 - 截至当年末累计实际净利润数) ÷ 补偿期限各年累计净利润预测数 × 标的股份总数 - 已补偿股份数量

如交易对方承担补偿义务时不再持有标的股份或所持标的股份不足以履行补偿义务的，则差额部分应由交易对方用现金进行补偿，交易对方应在差额部分确认后 10 个工作日内将补偿金额一次性汇入上市公司指定的银行账户中。现金补偿金额的计算公式为：

现金补偿金额=（应补偿股份数量－交易对方届时所持股份数量）×本次交易发行价格

5. 交易对方同意，如果《专项审核意见》表明交易标的累计实际净利润数不足累计净利润预测数，则在《专项审核意见》出具之日起 10 个交易日内，由上市公司董事会计算确定股份回购数量，向上市公司股东大会提出以总价人民币 1.00 元的价格定向回购股份的议案。在上市公司股东大会通过上述定向回购股份的议案后 30 日内，由上市公司办理相关股份的回购及注销手续。在注销手续完成之前，交易对方应补偿股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利。

6. 此外，在补偿期限届满时，上市公司聘请持有证券、期货相关业务许可证的会计师事务所对交易标的进行减值测试，如：期末减值额>已补偿股份总数×本次交易发行价格+补偿期限内已补偿现金数，则交易对方将另行补偿。另需补偿时应先以标的股份进行补偿，不足部分以现金补偿。

另需补偿股份数量=期末减值额÷本次交易发行价格－交易对方补偿期限内已补偿股份总数

另需现金补偿数=期末减值额－交易对方已补偿的股份总数×每股发行价格－已补偿现金总数

前述减值额为交易标的作价减去期末交易标的的评估值并扣除补偿期限内交易标的的股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。会计师对减值测试出具专项审核意见，上市公司董事会及独立董事对此发表意见。

7. 按照《盈利预测补偿协议》计算补偿股份数量时，遵照下列原则：

(1) 补偿股份数量不超过标的股份总数。如补偿期内，上市公司发生转增或送股情况，而导致交易对方持有的标的股份数量发生变化的，其补偿股份数量上限做相应调整。

(2) 在逐年补偿的情况下，各年计算的补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

(3) 依据《盈利预测补偿协议》确定的股份补偿计算公式，若出现折股不足 1 股的情况，以 1 股计算。

8. 在盈利预测补偿期间，其他交易对方存在未解锁标的股份的，如发生补偿义务，应先以未解锁标的股份进行补偿；如其他交易对方存在未解锁标的股份不足以履行补偿义务的情形，或其他交易对方的标的股份已经全部解锁的情况，则在未解锁标的股份全部补偿后，应以其他交易对方已解锁的标的股份进行补偿，全部标的股份不足部分以现金补偿。

(三) 2016 年度业绩承诺的实现情况

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的信会师报字[2017]第 ZA11976 号《上海巴克斯酒业有限公司审计报告》及信会师报字[2017]第 ZA11977 号《上海巴克斯酒业有限公司 2016 年度业绩承诺完成情况的专项审核报告》，经审计的巴克斯酒业 2016 年度净利润为-18718.37 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数为-23,134.31 万元。根据巴克斯酒业实际所实现的净利润与扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润孰低原则，巴克斯酒业 2016 年度实际净利润数为-23,134.31 万元，较承诺的 54,434.23 万元少 77,568.54 万元，未完成业绩承诺。

三、2016 年度业绩承诺未完成的补偿方案

鉴于上述巴克斯酒业未完成业绩承诺的情况，2017 年 4 月 10 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过《关于公司重大资产重组 2016 年度业绩承诺实现情况及相关重组方对公司进行业绩补偿的议案》，具体补偿股份情况如下：

当年应补偿股份数=[(2014 年至 2016 年累计承诺净利润 114,907.55 万元 - 2014 年至 2016 年累计实际利润 40,559.69 万元) ÷ 2014 年至 2017 年承诺利润总和 185,551.41 万元 × 本次交易发行股份总数 576,000,000 股 (股本转增后) - 已补偿股份数量 0 股] = 230,795,160 股。

上述各交易对方本年度未完成业绩承诺应回购的补偿股份数量合计为 230,795,160 股，各交易对方应承担的补偿股份数量如下：

序号	交易对方	本次交易发行股份数量（股）	占本次交易发行股份总数比例（本次回购承担比例）	补偿股份数量（股）	补偿后持有本次交易发行股份数量（股）
1	刘晓东	302,638,080	52.54%	121,262,856	181,375,224
2	柳海彬	110,545,896	19.19%	44,294,197	66,251,699
3	喻晓春	26,560,008	4.61%	10,642,224	15,917,784
4	马晓华	19,200,000	3.33%	7,693,172	11,506,828
5	温浩	18,720,000	3.25%	7,500,843	11,219,157
6	张其忠	13,840,008	2.40%	5,545,498	8,294,510
7	高原	9,312,000	1.62%	3,731,188	5,580,812
8	谢霖	5,280,000	0.92%	2,115,622	3,164,378
9	孙晓峰	5,119,992	0.89%	2,051,509	3,068,483
10	万晓丽	4,992,000	0.87%	2,000,225	2,991,775
11	曹磊	4,960,008	0.86%	1,987,406	2,972,602
12	林丽莺	4,480,008	0.78%	1,795,077	2,684,931
13	程显东	3,840,000	0.67%	1,538,634	2,301,366
14	汪晓红	2,112,000	0.37%	846,249	1,265,751
15	旌德投资	23,760,000	4.13%	9,520,300	14,239,700
16	民勤投资	20,640,000	3.58%	8,270,160	12,369,840
	合计	576,000,000	100.00%	230,795,160	345,204,840

2016 年度应补偿的股份将由公司以 1 元的价格进行回购并予以注销，上述回购注销完成后，公司总股本将由 931,100,000 股减至 700,304,840 股，注册资本将由 931,100,000 元减至 700,304,840 元。

以上议案尚需提请股东大会审议，后续相关工作将按《盈利预测补偿协议》约定方式进行。

四、2016 年度业绩承诺未能完成的原因

1. 市场环境发生变化

2014 年至 2015 年上半年，预调鸡尾酒市场处于高速增长期，锐澳品牌快速升温，市场销售火爆，经销商基于高速增长的预调鸡尾酒市场形势订货踊跃；随着宏观经济放缓，饮品销售于 2015 年三季度开始普遍遇冷，随之带来预调鸡尾酒市场增速放缓，终端销售景气度下降，经销商非理性备货逐步形成了渠道库存的积压。基于长期健康发展的理念，公司管理层为应对市场环境的变化和降低经

销商库存的压力，进入 2016 年后根据终端销售和经销商库存的变化情况，主动调整了生产销售计划，于 2016 年度持续推动了经销商渠道库存的消化工作，因此导致 2016 年主营业务收入降幅较大。

2. 费用仍保持在较高水平

公司 2016 年度为积极实现渠道去库存和终端销售提升持续投入了大量的渠道费用和广告费用，同时公司的新产品在传统渠道的开拓和投放，以及对电商渠道和餐饮渠道的开发都处于投入期，2016 年度巴克斯酒业销售费用为 72,773.59 万元，较之 2015 年度的 90,659.05 万元下降了 17,885.46 万元，因此 2016 年度销售费用较之 2015 年度降幅较小，从而导致 2016 年度净利润率降幅较大。

鉴于预调鸡尾酒市场整体环境变化等上市公司管理层等较难控制的因素，百润股份重大资产重组标的公司未能实现 2016 年度的业绩承诺，为此，公司董事会及经营管理层深表遗憾，公司董事长、总经理及全力管理层郑重向投资者公开致歉。

特此公告。

上海百润投资控股集团股份有限公司

董事会

二〇一七年四月十二日