

中信建投证券股份有限公司
关于北京科锐国际人力资源股份有限公司
购买控股子公司部分股权暨关联交易的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“本保荐机构”）作为北京科锐国际人力资源股份有限公司（以下简称“科锐国际”或“公司”）向特定对象发行股票的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关规定，对公司收购控股子公司 Investigo Limited（以下简称“Investigo”或“标的公司”）部分股权暨关联交易事项进行了审慎核查，具体核查情况及意见如下：

一、关联交易概述

2022 年 5 月 27 日，公司第三届董事会第十次会议、第三届监事会第十次会议审议通过了《关于购买控股子公司部分股权暨关联交易的议案》，同意公司全资子公司 CAREER INTERNATIONAL AP(HONG KONG) LIMITED（以下简称“香港 AP”）以自有资金 990.4182 万英镑（按照估值基准日中国人民银行发布的汇率中间价 8.6064 元/英镑换算，约折合 8,523.94 万元人民币，最终以实际支付当日购汇的汇率为准）向关联方 Fulfil(2) Limited（以下简称“Fulfil(2)”）购买 Investigo 10%股权（以下简称“本次交易”）。本次交易前，公司全资子公司香港 AP 持有 Investigo 52.5%的股权，本次交易完成后，公司全资子公司香港 AP 将持有其 62.5%的股权。

由于 Fulfil(2)是持有公司重要控股子公司 10%以上股份的法人，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》相关规定，Fulfil(2)为公司的关联法人，本次对外投资构成关联交易。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《公司章程》等相关规定，本次公司对外投资事项构成关联交易，本次对外投资暨关联交易事项在董事会审议

权限内，无需提交股东大会审议，且本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

除已审议本次交易外，过去 12 个月内，公司未与同一关联人进行交易，公司与不同关联人亦未发生交易类别相关的交易。

二、关联方介绍

（一）关联方关系介绍

Investigo 是对公司具有重要影响的控股子公司，公司目前持有 Investigo 52.5% 的股权，Fulfil(2)持有 Investigo 47.5%的股权。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》规定，Fulfil(2)是持有公司重要控股子公司 10%以上股份的法人，为公司关联方，本次交易构成关联交易。

（二）关联人基本情况

公司名称：Fulfil(2) Limited

注册地：C/O Investigo Limited, 10 Bishops Square, London, England E1 6EG

公司编号：08763117

注册资本：1,000,000 英镑

主要股东：

序号	股东名称	持股比例
1	Gary Watson	18.21%
2	Nick Baxter	27.78%
3	Haresh Vaya	20.36%
4	Rohit Shah	2.68%
5	Angharad Kenward	2.17%
6	James Wylie	1.45%
7	Paul Collier	9.56%
8	Derek Mackenzie	9.56%
9	Stuart Bonner	1.91%
10	Paul Mullins	1.91%

序号	股东名称	持股比例
11	Benjamin Spencer Rowland	1.42%
12	Dean Corbett	1.37%
13	Bhavesb Dhanak	0.81%
14	Jana Partschefeld	0.81%
合计		100.00%

三、本次交易标的介绍

（一）标的公司基本情况

公司名称：Investigo Limited

注册地：10 Bishops Square, London, England E1 6EG

公司编号：04803377

注册资本：1,500 英镑

主营业务：为英国国内或国际的中小企业客户、蓝筹企业提供多方位的短期性、合同性或永久性的中高级职位的解决方案。

股权结构：

股东名称	本次股权收购前持股比例	本次股权收购后持股比例
香港 AP	52.50%	62.50%
Fulfil(2)	47.50%	37.50%
合计	100.00%	100.00%

主要财务指标：

单位：人民币万元

项目/会计期间	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
资产总额	46,007.45	42,610.87
负债总额	30,873.09	30,030.56
所有者权益总额	15,134.36	12,580.31

单位：人民币万元

项目/会计期间	2022 年 1-3 月	2021 年度
营业收入	49,451.78	148,857.85
净利润	2,923.45	6,206.86

项目/会计期间	2022 年 1-3 月	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,075.57	-890.03

注：上表中 2021 年财务数据经审计，2022 年一季度数据未经审计。

本次公司购买 Investigo 的 10%股权不存在质押、查封、冻结等司法措施，不涉及重大争议、诉讼或者仲裁事项，亦不存在法律法规之外其他限制股东权利的条款。

本次交易不涉及资金规划、人员安置、土地租赁等安排。

四、关联交易定价政策及定价依据

公司聘请深圳道衡美评国际资产评估有限公司以 2021 年 12 月 31 日为估值基准日，对本次交易的标的公司资产进行估值并出具道衡美评估值报字【2022】第 1023 号《北京科锐国际人力资源股份有限公司拟进行收购所涉及的 Investigo Limited 股东全部权益价值估值报告》（以下简称“《估值报告》”）。本次估值以收益法的估值结果作为本报告的估值结论：在持续经营和本报告载明的估值目的及价值定义、估值假设及限制条件下，Investigo 于估值基准日 2021 年 12 月 31 日的全部股权价值为 9,600 万英镑，按照基准日中国人民银行发布的汇率中间价 8.6064 元/英镑换算，Investigo 于估值基准日 2021 年 12 月 31 日的全部股权价值为 82,621.44 万元（大写人民币捌亿贰仟陆佰贰拾壹万肆仟肆佰元整）。

根据深圳道衡美评国际资产评估有限公司出具的《估值报告》，本次交易标的资产 Investigo 10%股权的估值为 960 万英镑（按照基准日中国人民银行发布的汇率中间价 8.6064 元/英镑换算，约折合 8,262.14 万元人民币），经交易双方友好协商，确定本次购买 Investigo 10%股权的交易价格为 990.4182 万英镑（按照基准日中国人民银行发布的汇率中间价 8.6064 元/英镑换算，约折合 8,523.94 万元人民币，最终以实际支付当日购汇的汇率为准）。

本次交易价格以具有从事证券、期货业务资格的独立第三方资产评估机构的估值结论为定价基础，并经交易双方协商一致确定，定价公平、合理，不存在损害公司及股东尤其是中小股东利益的情形。

五、股份购买协议的主要内容

受让方/投资人：CAREER INTERNATIONAL AP(HONG KONG) LIMITED

转让方/卖方：Fulfil(2) Limited

目标公司：Investigo Limited

（一）交易资产

双方同意，受让方以现金方式受让转让方持有的目标公司之 10%股权。

（二）对价

在本协议和股东协议中，各方同意投资人就购买股份应付的对价为 990.4182 万英镑。应在交割日以现金方式支付对价。

根据本协议向卖方支付的所有款项应以英镑结算，以电子方式将立即可使用的资金向卖方律师转账（卖方不可撤销地授权其接受）。根据本条款的付款应是投资人良好和有效履行支付有关款项的义务，而且投资人无需关注其支付的款项的用途。

（三）交割

股份买卖的交割应于交割日在标的公司的办公室（或投资人和卖方可能书面同意的其他地点）进行。

在交割日：

卖方应交付，或确保交付：

以投资人为受益人的有关股份已经执行转让；以及

相关股份的股票（或者如果出现任何股票丢失的情况，以投资人认可的形式提供明确的赔偿）；以及

卖方以商定的形式向投资人出具已履行的委托书，使投资人在成为股票的注册持有人前能够行使股票附带的所有权利（如果有必要的话）。

截至交割日的法定登记册和标的公司的股票簿副本。

投资人应根据本协议支付对价。

交割完成应以不发生重大不利影响为条件。如果重大不利影响已经发生并在过渡期内持续存在，各方应相互协商并寻找解决方案，以各方均同意的方式完成股份买卖。

（四）股权转让款的支付时间和条件

股权转让款项时间为《股份购买协议》签订后的第 5 个工作日，受让方向转让方支付股权转让款，即 990.4182 万英镑。

（五）过渡期承诺

卖方向投资人承诺，在过渡期内不得诱使、招揽与任何第三方出售股份有关的任何要约或建议，并进一步承诺在过渡期内不得以任何形式对股份施加财产负担。

（六）争议解决

因本协议产生或与之相关的一切争议（包括与其存在、有效性或终止相关的任何问题）均应提交香港国际仲裁中心（下称“HKIAC”），根据仲裁通知按照《HKIAC 规则》提交之时有效的《香港国际仲裁中心仲裁规则》（下称“《HKIAC 规则》”）在香港最终解决：

1. 仲裁员人数应根据《HKIAC 规则》确定和指定；
2. 仲裁程序中所使用的语言应为中文和英文；
3. 根据仲裁庭的自由裁量权定，仲裁费用（包括 HKIAC 和仲裁员的收费和法律成本）应由仲裁中的败诉一方承担；
4. 当争议根据本条第 2 条进行仲裁时，除了任何适用法律或任何证券交易所的规则项要求的披露以外，任何一方均不得在未经争议其他方书面同意的情况下，披露与此类争议相关的任何信息或详情；和
5. 除了争议项下的事项以外，争议各方应继续履行其各自在本协议项下的义务。

（七）协议的生效

本协议的每项规定（除在交割时完全履行的任何义务外）在交割后仍具备充分的效力。

本次交易系根据科锐国际、香港 AP、Fulfil(2)、Gary Watson、Nick Baxter 与 Haresh Vaya 于 2018 年 4 月 26 日签署并于交割日生效的《股东协议》（Shareholders Agreement）及其附属文件（全文简称“股东协议”）的相关约定执行。在本次交易事项通过公司董事会审议通过后，香港 AP 将与 Fulfil(2)签订关于 Investigo 本次股权转让的具体协议。《股份购买协议》协议签订后，公司将在履行完毕相关境内审批程序后，按照协议约定的付款期限进行有关对价的支付，并及时办理 Investigo 本次 10%股权转让的变更登记手续。

六、本次交易的目的和对公司的影响

Investigo 为公司国际业务开展的重要主体，专注于会计、金融、银行、战略、房地产、人力等领域招聘的人力资源服务企业，主要为英国、欧洲的蓝筹企业以及中小企业提供中高端人才访寻和灵活用工服务。公司看好 Investigo 的未来发展前景，本次进一步购买 Investigo 的股权，是基于公司目前的财务状况，并结合了公司的战略规划做出的，有利于进一步增强公司对 Investigo 的管理和控制，提高决策效率，推进公司全球化发展战略；同时，有利于公司更好地优化资源配置，增强公司持续盈利能力。

本次购买 Investigo 股权将使用公司自有资金，本次交易不会导致公司合并报表范围发生变化，亦不存在新的投资风险；公司本次收购股权的资金为自有资金，且交易价格基于《股份购买协议》的约定条款，经双方协商确定，故对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响，对公司的正常经营不构成重大影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

七、当年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

本年年初至披露日，公司及下属子公司与关联方 Fulfil(2)累计已发生的各类关联交易的总金额为 0 元。

八、履行的审议程序

（一）董事会审议情况

2022年5月27日，公司第三届董事会第十次会议审议通过《关于购买控股子公司部分股权暨关联交易的议案》，同意公司使用自有资金通过全资子公司香港 AP，向关联方 Fulfil(2)购买其持有的 Investigo 10%的股权。

（二）监事会审议情况

2022年5月27日，公司第三届监事会第十次会议审议通过《关于购买控股子公司部分股权暨关联交易的议案》。监事会认为：本次公司购买控股子公司部分股权暨关联交易的决策程序合法合规，符合《公司法》等有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情况。监事会同意本次关联交易事项。

（三）独立董事独立意见

经核查，公司独立董事认为：本次公司对外投资暨关联交易事项，依据评估机构估值结论协商确定，交易价格公允，本次交易符合公司整体战略发展规划，有利于公司的持续发展，不存在利用关联方关系损害上市公司利益的情形，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情况。公司董事会在审议此议案时，表决程序符合相关法律法规、部门规章、规范性文件的规定，表决程序合法有效，因此，我们一致同意公司实施此次交易。

九、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：科锐国际本次购买控股子公司部分股权暨关联交易事项已经董事会、监事会审议通过，全体独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规的相关规定；本次购买控股子公司部分股权暨关联交易的审议程序合法、依据充分；此次关联交易事项及价格的确定符合市场化、公允化的原则，不会损害公司及中小股东的利益。

综上，本保荐机构对科锐国际本次购买控股子公司部分股权暨关联交易事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于北京科锐国际人力资源股份有限公司购买控股子公司部分股权暨关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人签名：_____

于 雷

胡 松

中信建投证券股份有限公司

2022 年 5 月 27 日