



西安博通资讯股份有限公司
But'one Information Corporation, Xi'an

本次重大资产重组方案介绍



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一六年八月

1、本次交易概况



交易概况

- 上市公司拟通过发行股份方式收购中软国际（HK.00354）下属技术与专业服务集团业务（以下简称“TPG业务”）两大经营主体，即中软国际科技服务有限公司（以下简称“中软国际科技”）和上海华腾软件系统有限公司（以下简称“华腾软件”）各100.00%股权。本次交易完成后，中软国际科技和华腾软件将成为上市公司的全资子公司，本次交易对方中软国际（中国）科技有限公司（以下简称“中软国际（中国）”）将成为上市公司控股股东。

重组上市

- 本次交易中，拟向中软国际（中国）购买资产的资产总额超过上市公司2015年末资产总额的100%。按照《重组管理办法》的规定，本次交易构成重组上市。

2、交易对方基本情况



本次交易对方中软国际（中国）成立于2011年6月16日，注册资本港币10,000.00万元，为港澳台法人独资有限责任公司，是中软国际（HK.00354）下属全资子公司，股权结构如下：



3、本次交易标的资产概况



标的资产

本次交易标的资产为中软国际TPG业务集团的两大经营主体，即中软国际科技和华腾软件，交易完成后中软国际科技和华腾软江将成为上市公司的全资子公司。

标的资产主营业务

标的资产主要围绕大行业、大客户提供从咨询、解决方案到技术服务的“端到端”软件及信息技术服务，目前已经覆盖电信、金融、互联网和高科技、公共事业等多个行业，具备全球化服务能力，业务覆盖包括中国大陆和香港地区、美国、欧洲、东南亚和日本在内的数十个国家和地区，服务于华为、微软、汇丰、腾讯等数百家大型企业集团。



4、标的资产主营业务类型

战略和业务咨询及信息化咨询：通过提供战略咨询和业务咨询服务，帮助集团把握客户业务本质，掌握客户真实需求，有效提升服务的专业化水平

软件平台服务：标的公司一直致力于平台及中间件产品的研发工作，作为行业/用户的集成平台和开发平台，连接不同供应商的解决方案

行业解决方案：标的公司已经具备了良好的行业服务能力、客户服务能力、区域服务能力及大项目服务能力，在电信、金融、互联网、高科技、公共事业等领域形成了全面的解决方案。

**TPG
业务主体**

产品工程化：标的公司为技术产品开发公司提供产品工程化服务，主要的客户包括独立的软件供货商、电信设备开发商、游戏开发商、互联网公司，帮助客户提升产品研发速度、节约研发成本

应用开发及管理：标的公司针对行业客户需求，为特定客户提供应用软件开发、系统维护、系统功能优化等应用开发与管理服务

业务流程外包：标的公司面向日本、欧美及大中国地区市场，为金融、制造、医药卫生、交通和物流等众多领域的客户提供多语言的BPO、EPO及KPO服务

5、本次交易评估及作价情况



预评估结果

- 以2016年6月30日为预估基准日对标的资产全部股东权益的市场价值进行了预评估。
- 本次交易拟采用市场法和收益法对TPG业务资产（中软国际科技和华腾软件之100%股权）进行评估，并选用收益法评估结果作为最终评估结论。在持续经营的假设前提下，TPG业务资产采用收益法预评估的TPG业务资产股东全部权益价值为63.31亿元。

本次交易作价情况

- 经交易双方友好协商，本次交易标的资产初步作价为63.31亿元。
- 本次标的资产的最终交易价格将以具有证券期货业务资格的评估机构出具的相关评估报告载明的评估价值为依据，由交易各方协商确定。

6、本次发行股份情况



发行价格

- 本次发行股份购买资产的股票发行定价基准日为上市公司第五届董事会第十七次会议决议公告日。本次发行股份的发行价格为39.07元/股，不低于定价基准日前120个交易日公司股票交易均价的90%。

发行股票数量

- 根据《发行股份购买资产协议》，标的资产初步作价63.31亿元。上市公司以发行股份方式支付全部对价，初步预计将发行股份162,042,487股。

股东名称	本次交易前		本次交易后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
中软国际（中国）			162,042,487	72.18%
西安经发集团有限责任公司	12,868,062	20.60%	12,868,062	5.73%
其他股东	49,589,938	79.40%	49,589,938	22.08%
总计	62,458,000	100.00%	224,500,487	100.00%

7、本次交易利润承诺及补偿安排



承诺利润

- 中软国际（中国）承诺，标的公司2016年度、2017年度和2018年度合计实现的净利润数分别不低于4亿元、5.6亿元、7.56亿元，并最终与标的资产评估报告出具后协议双方就盈利预测补充事宜签订的补充协议中确定的承诺净利润数为准。
- 如本次交易在2016年12月31日前实施完毕，则利润补偿期间为2016年度、2017年度、2018年度；如本次交易未能在2016年12月31日前实施完毕，则利润补偿期间顺延，相应年度的承诺净利润数以标的资产评估报告确定的标的资产相应年度的承诺净利润为准。

利润补偿

- 实际实现净利润未达承诺净利润时，中软国际（中国）将以股份方式进行补偿。具体补偿公式： $\text{中软国际（中国）当期应补偿股份的数量} = (\text{截至当期期末累积承诺净利润数} - \text{截至当期期末累积实际净利润数}) \times \text{本次发行的股份总数} \div \text{利润补偿期间内各年的承诺净利润总和} - \text{已补偿股份数量}$ 。
- 如果利润补偿期间内博通股份以转增或送股方式进行分配而导致乙方持有的博通股份的股份数量发生变化，则协议双方同意对乙方补偿股份的数量应相应调整。

8、股份锁定安排



中软国际（中国）

上市公司
原控股股东

- 本次交易完成后，中软国际（中国）将成为上市公司控股股东。中软国际（中国）通过本次重组获得的上市公司新增股份自该等股份登记至中软国际（中国）名下之日起36个月内不得以任何形式转让。本次交易完成后6个月内如博通股份股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价（在此期间内，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整，下同），或者交易完成后6个月上市公司股票期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价的，则中软国际（中国）持有上市公司股份的锁定期自动延长6个月。
- 上市公司现控股股东经发集团及控股子公司经贸实业所持上市公司全部股份自本次交易发行的股份登记至中软国际（中国）名下之日起36个月内不得以任何形式转让。



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.



谢谢！