

B064 信息披露 | Disclosure

(上接B063版)
份,可转换公司债券及支付现金购买资产涉及的瀚晖制药有限公司股东全部权益价值评估报告》(坤元评报〔2020〕468号),瀚晖制药公司股东全部权益的评估值为898,100.00万元。经双方协商确定,标的资产即瀚晖制药49%股权的交易价格为440,069.00万元。

同意票,反对 0 票,弃权 0 票。

1.4、支付方式

公司拟以发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式支付标的资产全部交易对价。公司拟以现金方式支付的交易对价为人民币70,000.00万元,以发行股份的方式支付的交易对价为人民币188,544.85万元,以发行可转换公司债券的方式支付的交易对价为人民币181,524.15万元。

同意票,反对 0 票,弃权 0 票。

1.5、本次发行股份购买资产

1.5.1、种类、面值和上市地点

本次交易中,公司以非公开发行股份的方式购买标的公司股权,所涉及的发行股份的种类为人民币普通股A股,每股面值为1.00元,上市地点为上海证券交易所。

同意票,反对 0 票,弃权 0 票。

1.5.2、发行对象和认购方式

本次交易购买资产的发行对象为HPPC,发行对象以其持有的标的公司股权认购本次发行的股票。

同意票,反对 0 票,弃权 0 票。

1.5.3、发行方式

本次发行股份的方式为非公开发行。

同意票,反对 0 票,弃权 0 票。

1.5.4、定价基准日和发行价格

本次发行股份购买资产的定价基准日为审议本次交易的公司首次董事会决议公告日,即公司第八届董事会第十四次会议决议公告日。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》,本次发行股份的发行价格确定为不低于定价基准日前20个交易日/60个交易日或120个交易日的公司股票交易均价中孰低者的90%。经公司与HPPC协商,本次发行股份的发行价格不低于定价基准日前20个交易日的公司股票交易均价的90%,考虑到公司于2020年1月15日利润分配所进行的除息调整,本次发行股份的发行价格调整为13.15元/股。

在本次发行股份的定价基准日至本次发行完成日期间,公司发生派股利、送股、转增股本、配股(在配股价低于发行价格的情况下)等事项,上述发行价格将根据相关规定进行相应调整。

同意票,反对 0 票,弃权 0 票。

1.5.5、发行价格调整机制

(1) 价格调整方案的对象

价格调整方案针对本次交易中发行股份购买资产的股份发行价格,标的资产的交易价格不因此进行调整。

(2) 价格调整方案生效条件

公司股东大会审议通过。

(3) 可调价期间

公司审议本次交易的股东大会决议公告日(含当日)至本次交易获得中国证监会核准之日。

(4) 触发条件

可调价期间内,出现下列情形之一的,经公司董事会审议,可以按照已经制定的调整方案对股份发行价格进行一次调整:

① 上证指数(000001.SH)在任一交易日前的连续30个交易日内有至少10个交易日收盘点数较公司因本次交易首次停牌日前一交易日的收盘点数(即3,328点)跌幅达到或超过10%且公司股票价格在任一交易日前的连续30个交易日内有至少10个交易日较公司因本次交易首次停牌前一日跌幅(即652.98点)跌幅达到或超过10%;或

② 上证医药生物行业指数(000037.SH)在任一交易日前的连续30个交易日内有至少10个交易日收盘点数较公司因本次交易首次停牌前一日跌幅(即8,652.98点)跌幅达到或超过10%且公司股票价格在任一交易日前的连续30个交易日内有至少10个交易日较公司因本次交易首次停牌前一日跌幅(即13.15元/股)的跌幅达到或超过10%;或

(5) 调价基准日

可调价期间内,满足“触发条件”之后,HPPC自成就之日起有权决定是否向公司对发行价格进行调整,决定通知公司对发行价格进行调整的,HPPC应在此之前就其对向其持有人支付本计息年度剩余期限及以后计息年度的“触发条件”成就日期;公司应当在收到通知之日起10个交易日内召开董事会对发行价格进行调整作出决议,并以“触发条件”成就日作为调价基准日。为避免疑虑,如果在可调价期间内,存在多次满足前述第(4)点所规定的“触发条件”的,HPPC可以在任意一次“触发条件”满足后通知公司对发行价格进行调整,且HPPC在一次或者多次满足“触发条件”的情形下不需要对发行价格调整不影响HPPC在后续“触发条件”满足之后要求根据本条规定对发行价格进行调整的权利。自满足“触发条件”的情形下HPPC通知公司至公司董事会审议期间,HPPC不再选取新的“触发条件”成就日,或者变更“触发条件”成就日。

(6) 调价机制

在可调价期间内,公司可仅可对发行价格进行一次调整。公司董事会决定对发行价格进行调整的,则调整后本次发行股份购买资产的股份发行价格不低于基准日前20个交易日、60个交易日或120个交易日的公司股票交易均价90%的孰低值。公司董事会决定不对发行价格进行调整的,则后续不再对发行价格进行调整。

(7) 发行股份数量调整

在调价基准日至本次发行日期间,公司如有任何派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项,将按照有关交易规则对调整后的发行价格、发行数量再作相应调整。

(8) 本次交易不设置发行价格单向下调机制的原因及合理性,是否有利于保护上市公司及中小股东利益

本次交易重申仅设置发行价格单向下调机制的主要原因是为了避免上市公司股票价格受资本市场整体影响出现大幅波动给本次交易带来不确定性,便于上市公司及交易对方对本次交易的推进。该价格调整方案已经海正药业董事会审议通过,独立董事事前认可并发表了独立意见,关联董事已回避表决,具有合理性。

① 价格调整方案的生效与执行需要必要的法律程序

本次交易涉及的发行价格调整方案已经海正药业董事会审议通过,经独立董事事前认可并发表了独立意见,关联董事已回避表决,发行价格调整方案已经股东大会议事通过。

因此,本次交易价格调整方案,已履行必要法律程序且本次交易的关联方在履行上述法律程序的过程中执行了回避程序。

② 价格调整方案设计明确、具体,可操作,有利于保护投资者利益

本次交易涉及的发行价格调整方案设计明确、具体,可操作,便于投资者理解和行使表决权,并可有效避免生效后,实际执行时因规定不确定导致投资者利益受到损害的情况。

③ 触发条件考虑大盘、同行业因素及个股因素,有利于保护中小股东利益

本次交易涉及的发行价格调整方案同时考虑了市场指数(或行业指数)和上市公司的股票价格变动,市场指数(或行业指数)包括上证指数(00001.SH)和上证医药生物行业指数(000037.SH),前述两个指数任何一个指数的变动和上市公司股票价格变动同时满足相关条件时方可触发调价机制,触发条件兼顾大盘、同行业及个股因素,既体现了对整体市场风险的防御,也考虑了个股走势的影响。因此有利于保护中小股东利益。

本次交易涉及的发行价格调整方案同时考虑了市场的资产估值一定的前提下,若届时二级市场大跌,交易对方以自身的资产认购发行价格锁定的股份,将影响交易对方的交易积极性,进而影响本次交易的顺利进行,本次交易发行价格调整方案,并在上市公司与交易对方签订的《浙江海正药业股份有限公司与HPPC Holding SARL之发行股份,可转换公司债券及支付现金购买资产协议》及其补充协议中进行了明确的约定。

在市场化谈判过程中,交易各方认为,在标的资产估值一定的前提下,若届时二级市场大跌,交易对方以自身的资产认购发行价格锁定的股份,将影响交易对方的交易积极性,进而影响本次交易的顺利进行,本次交易发行价格调整机制仅设置单向调整机制,赋予上市公司在二级市场竞争股票价格剧烈波动的情况下调整发行价格的机会,有利于保证本次交易的顺利实施,有利于降低本次交易的不确定性、降低被终止的风险。

④ 本次交易系市场化谈判结果,设立的初衷是防御市场风险,避免市场波动对本次交易产生不利影响

本次交易涉及的发行价格调整方案案上市公司与交易对方市场化谈判的结果,为避免上市公司股票价格受资本市场整体影响出现大幅波动而导致交易对方对本次交易的预期产生较大变化,基于交易的公平原则,交易各方主要参考了 A 股市场的整体走势、上市公司自身股票价格波动,以及其它上市公司的股价发行价格调整机制,协商制订了本次交易的发行价格调整方案,并在上市公司与交易对方签订的《浙江海正药业股份有限公司与HPPC Holding SARL之发行股份,可转换公司债券及支付现金购买资产协议》及其补充协议中进行了明确的约定。

在市场化谈判过程中,交易各方认为,在标的资产估值一定的前提下,若届时二级市场大跌,交易对方以自身的资产认购发行价格锁定的股份,将影响交易对方的交易积极性,进而影响本次交易的顺利进行,本次交易发行价格调整方案,并在上市公司与交易对方签订的《浙江海正药业股份有限公司与HPPC Holding SARL之发行股份,可转换公司债券及支付现金购买资产协议》及其补充协议中进行了明确的约定。

⑤ 本次交易有利于提升上市公司盈利能力,增厚股东价值

报告期内,标的公司净利润分别为52,913.86万元、54,122.32万元及38,881.83万元,盈利能力较强。本次交易收购标的公司49%的少数股权,一方面有利于上市公司进一步整合业务,提高资产质量,增强核心竞争力,巩固行业领先地位,增强持续盈利能力和发展能力;另一方面,本次交易完成后,上市公司归属于母公司净利润上升,盈利能力将得到显著提升,将有助于提升股东价值,保护上市公司及中小股东的利益。

综上,本次交易仅设置发行价格单向下调机制具有合理性,有利于保护上市公司及中小股东利益。

⑥ 本次发行股份数量

本次交易购买资产股份数量=以发行股份方式向HPPC支付的交易对价/本次发行股份的发行价格。

发行价格精确至整股,不足一股的部分,HPPC同意放弃相关权利并豁免公司支付。

本次购买资产股份数量=以发行股份方式向HPPC支付的交易对价/本次发行股份的发行价格。

HPPC同意精确至整股,不足一股的部分,HPPC同意放弃相关权利并豁免公司支付。

本次购买资产股份数量=以发行股份方式向HPPC支付的交易对价/本次发行股份的发行价格。

HPPC同意精确至整股,不足一股的部分,HPPC同意放弃相关权利并豁免公司支付。