

股票简称：西王食品

股票代码：000639

编号：2016-041

## 西王食品股份有限公司

### 关于收购 Kerr Investment Holding Corp. 100%股份的公告

本公司及其董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 重大风险提示：

##### （一）本次交易可能取消的风险

根据相关法律法规，本次公司收购 Kerr Investment Holding Corp. 100%股份尚需取得必要的批准、备案或登记（“必要的批准”）后方可实施，包括但不限于：

- 1、公司股东大会及交易对方依法定程序审议批准本次交易；
- 2、有管辖权的发改委、商务部门以及外汇管理部门对本次交易的备案和登记；
- 3、通过加拿大反垄断审查、美国反垄断审查、其他所需的反垄断审查以及加拿大投资审查。

本次交易能否取得全部必要的批准或取得该等必要的批准的时间存在不确定性，本次交易存在可能无法通过监管审批的风险，或者存在相关监管机构针对本次交易出台政策、法律或展开调查行动，从而导致交易无法按期进行的风险。

##### （二）丧失履约保证金的风险

根据《股份购买协议》，西王食品向卖方交付由一家境外银行或一家中国的银行的境外分行出具的金额为 1,500 万美元的履约保函（“履约保函”）作为履约保证金，如触发《股份购买协议》约定的特定条件（见下述第四（九）2 点），则公司可能丧失部分或全部履约保证金。

##### （三）本次交易完成后的整合风险

标的公司为一家境外公司，其主要资产和业务在加拿大与美国，与本公司在法律法规、会计税收制度、商业惯例、公司管理制度、企业文化等经营管理环境方面存在差异。存在交易完成后整合无法顺利实施以及整合效果无法达到并购预期的风险。

##### （四）商誉减值风险

本次交易构成非同一控制下的企业合并，合并对价超过标的公司可辨认净资产公允价值部分将被确认为商誉。如果标的公司未来经营状况未达预期，则存在年度例行减值测试后计提商誉减值的风险。

## 一、交易概述

西王食品股份有限公司（“公司”、“本公司”或“西王食品”）第十一届董事会第二十六次会议审议通过了《关于收购 Kerr Investment Holding Corp. 100% 股份并签署〈股份购买协议〉及其附属协议的议案》同意公司与 The Toronto Oak Trust（“卖方”或“Oak Trust”）以及 Kerr Investment Holding Corp.（“标的公司”）签署《股份购买协议》，以现金方式购买标的公司 100% 的股份（“本次交易”）。

本次交易完成后，标的公司将成为公司的控股子公司。本次交易在实施前，尚需取得以下必要的批准：

- 1、公司股东大会及交易对方依法定程序审议批准本次交易；
- 2、有管辖权的发改委、商务部门以及外汇管理部门对本次交易的备案和登记；
- 3、通过加拿大反垄断审查、美国反垄断审查、其他所需的反垄断审查以及加拿大投资审查。

本次交易不涉及债权债务转移或人员安置事宜。

本次交易构成重大资产重组。目前，公司已聘请相关中介机构对标的公司进行尽职调查等工作。公司将在相关工作结束后，按照法律法规的要求履行信息披露义务，并将本次交易相关事项提交公司董事会、股东大会审议。本次交易不构成关联交易。

## 二、交易对方的基本情况

本次交易的交易对方为 Oak Trust。Oak Trust 为依据加拿大安大略省法律设立的信托计划，其受托人为 Paul Gardiner 先生，受益人为 Gardiner 先生、其配偶及其后代。Gardiner 先生为标的公司的实际控制人。

## 三、标的公司的基本情况

标的公司系一家总部位于加拿大安大略省奥克维尔的公司，卖方持有其 100% 股份。标的公司主要从事运动营养与体重管理方面的营养补充品（主要包括运动营养品以及减肥食品）的研究、开发及市场营销。

标的公司主要将其产品销售给美国的零售商及经销商(同时也包括加拿大和世界其他市场的零售商及经销商),其产品系通过外包方式由第三方生产商生产。标的公司下属十余个品牌的产品,主要覆盖两个领域:运动营养品及减肥食品。在运动营养品领域,标的公司的主要品牌包括 Muscle Tech 和 Six Star;在减肥食品领域,标的公司的主要品牌包括 Hydroxycut 和 Purely Inspired。

目前,公司已经聘请相关中介机构对标的公司开展尽职调查、审计、评估等工作,公司将于上述工作完成后,按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》的要求,具体披露标的公司的相关信息。

#### 四、《股份购买协议》主要内容

##### (一) 签署主体

《股份购买协议》由公司作为买方, Oak Trust 作为卖方以及 Kerr Investment Holding Corp. 作为标的公司签署。

##### (二) 签署时间

《股份购买协议》的签署时间为多伦多时间 2016 年 6 月 12 日。

##### (三) 转让标的

标的公司 100% 股份。

受限于《股份购买协议》的条款和条件, Oak Trust 同意向公司出售、让与和转让,并且公司同意从 Oak Trust 购买:

(1) 于交割日, Oak Trust 持有的、占标的公司于交割时已发行在外股份 80% 的股份(“本次购买股份”,标的公司剩余 20% 股份以下简称“剩余股份”);

(2) 交割日满一周年的 90 日内并受限于最终的第一期股份购买价款,剩余股份的 25% (“第一期股份”);

(3) 交割日满二周年后的 90 日内并受限于最终的第二期股份购买价款,剩余股份的 25% (“第二期股份”); 和

(4) 交割日满三周年后的 90 日内并受限于最终的第三期股份购买价款,剩余股份的 50% (“第三期股份”)。

##### (四) 交割条件

##### 1. 为西王食品利益的交割条件

##### (1) 陈述和保证真实

截至交割日，Oak Trust 和标的公司在《股份购买协议》下的陈述和保证应为真实和正确的，除非该等陈述和保证的不真实或不正确不会产生重大不利影响。

(2) 承诺的履行

Oak Trust 和标的公司应已在所有重大方面履行《股份购买协议》项下要求的在交割时或交割前履行的所有承诺。

(3) 同意和授权

披露函第 7.1(c) 条列出的所有同意、批准和豁免、政府审批、申报、通知和授权必须已作出、发出或取得。

(4) 命令

在交割日没有任何有效的限制、阻止、禁止本次交易完成、或使之非法的命令。

(5) 交付

西王食品必须已收到《股份购买协议》第 7.1(e) 条规定的各项交付物。

(6) Oak Trust 应已促使标的公司更新重大知识产权的申请和注册。

2. 为 Oak Trust 利益的交割条件

(1) 陈述和保证真实

截至交割日，西王食品及西王集团有限公司（“西王集团”）在《股份购买协议》和《母公司支持协议》下的陈述和保证在所有重大方面应为真实和正确的。

(2) 承诺的履行

西王食品及西王集团应已在所有重大方面履行《股份购买协议》和《母公司支持协议》项下的要求在交割时或交割前履行的所有承诺。

(3) 同意和授权

披露函第 7.1(c) 条列出的所有同意、批准和豁免、政府审批、申报、通知和授权必须已作出、发出或取得。

(4) 命令

在交割日没有任何有效的限制、阻止、禁止本次交易完成、或使之非法的命令。

(5) 交付

Oak Trust 必须已收到《股份购买协议》第 7.2(e) 条规定的各项交付物。

(6) 离任函

标的公司及其子公司辞职的董事和管理人员应已收到标的公司签署的、在交割日生效的离任函。

#### （五）交割

受限于相关方对交割条件的满足或豁免，在交割日，Oak Trust 应向西王食品实际交付本次购买股份，西王食品收到本次购买股份后，应根据《股份购买协议》约定支付交割日购买价款。

根据《股份购买协议》，西王食品可以在交割前将其在《股份购买协议》项下的权利和义务转让给其控制的在加拿大设立的一家子公司，Oak Trust 可以将其在《股份购买协议》项下的权利和义务（以及本次购买股份）转让给其一家全资子公司。

#### （六）履约保证金

西王食品应向 Oak Trust 交付由一家境外银行或一家中国的银行的境外分行出具的金额为 1,500 万美元的履约保函作为履约保证金，该履约保函应反映《股份购买协议》第 9.2 条的条款。

#### （七）购买价款

##### 1. 交割日购买价款

受限于《股份购买协议》约定的调整、支付的时间和方式，为本次购买股份向 Oak Trust 支付的总对价（“交割日购买价款”）应为基准购买价款（7.3 亿美元）的 80%，即为 5.84 亿美元：

- （1） 如果预计流动资金少于目标流动资金（7,490 万美元），减去相关差额；
- （2） 减去任何卖方支出金额（应由卖方支付的金额除外）；
- （3） 减去结算函中列出的公司债务金额；
- （4） 减去预计相关税金（如有）；
- （5） 如果预计流动资金高于目标流动资金（7,490 万美元），加上相关差额；以及
- （6） 加上相当于预计净现金的金额（支付上述公司债务后调整计算）。

##### 2. 交割后购买价款调整

（1） 最终流动资金、最终净现金和最终相关税金确定后的 5 个营业日内，西王食品和 Oak Trust 应以最终流动资金、最终净现金和最终相关税金替代预计

流动资金、预计净现金和预计相关税金来计算最终的交割日购买价款（“调整后的购买价款”）。

(2) 如果交割时支付的交割日购买价款高于调整后的购买价款，在调整后的购买价款确定后的 5 个营业日内，应从赔偿和购买价款调整共管账户中向西王食品支付该等差额加上从交割日到支付前一日的期间的年利率为 5% 的利息。

(3) 如果调整后的购买价款高于交割时支付的交割日购买价款，在调整后的购买价款确定后的 5 个营业日内，西王食品应向 Oak Trust 支付该等差额加上从交割日到支付前一日的期间的年利率为 5% 的利息。

### 3. 剩余股份在购买价款

(1) 第一期股份购买价款：为第一期股份向 Oak Trust 支付的总对价，应为交割日后第一个完整的 12 个日历月的期间的  $EBITDA \times 10 \times 5\%$ ；

(2) 第二期股份购买价款：为第二期股份向 Oak Trust 支付的总对价，应为交割日后第二个完整的 12 个日历月的期间的  $EBITDA \times 10 \times 5\%$ ；

(3) 第三期股份购买价款：为第三期股份向 Oak Trust 支付的总对价，应为交割日后第三个完整的 12 个日历月的期间的  $EBITDA \times 10 \times 10\%$ 。

### (八) 购买价款支付方式

#### 1. 交割日购买价款

交割时，受限于交割日后的调整，交割日购买价款应以下述方式支付和满足：

(1) 西王食品应向共管协议项下约定的共管代理支付基准购买价款（7.3 亿美元）5% 的金额，存入赔偿和购买价款调整共管账户；

(2) 西王食品应以电汇方式将剩余金额汇入 Oak Trust 指定的账户。

2. 剩余股份在购买价款应按照《股份购买协议》的约定以电汇方式向 Oak Trust 支付。

### (九) 终止

#### 1. 终止权

在交割前或交割时，或在下述第四(九)1(7)点的情况下，在确认期结束时（多伦多时间 2016 年 6 月 17 日下午 5:00）或结束前，经书面通知，《股份购买协议》可以按照以下方式终止：

(1) 经标的公司和西王食品的共同书面同意；

(2) 在下列情形下，西王食品有权终止：(i) Oak Trust 或者标的公司违

反其在《股份购买协议》项下的承诺或约定以致第 7.1(b) 条所列的交割条件无法满足，或 (ii) Oak Trust 或标的公司违反其在《股份购买协议》项下的陈述或保证以致第 7.1(a) 条所列的交割条件无法满足，并且在前述第 (i) 项和第 (ii) 项中的违约均未被西王食品豁免，也未在 Oak Trust 或标的公司收到西王食品通知的 30 日内予以救济或者不可能在最长到期日（《股份购买协议》签署后的第 180 日）前予以救济。但是，如果西王食品或西王集团违反《股份购买协议》或者《母公司支持协议》以致第 7.2(a) 条或第 7.2(b) 条所列的交割条件无法满足，则西王食品无权按照本条终止《股份购买协议》；

(3) 在下列情形下，标的公司有权终止：(i) 西王食品或西王集团违反其在《股份购买协议》或《母公司支持协议》项下的承诺或约定以致第 7.2(b) 条所列的交割条件无法满足，或 (ii) 西王食品或西王集团违反其在《股份购买协议》或《母公司支持协议》项下的陈述或保证以致第 7.2(a) 条所列的交割条件无法满足，并且在前述第 (i) 项和第 (ii) 项中的违约均未被标的公司豁免，也未在西王食品或西王集团收到标的公司通知的 30 日内予以救济或者不可能在最长到期日前予以救济。但是，如果 Oak Trust 或标的公司违反《股份购买协议》以致第 7.1(a) 条或第 7.1(b) 条所列的交割条件无法满足，则标的公司无权按照本条终止《股份购买协议》；

(4) 如任何法院或政府部门作出最终且不可上诉的判决或命令，禁止《股份购买协议》项下拟议交易的完成，则标的公司或西王食品均有权终止；

(5) 如在最长到期日交割仍未发生，则标的公司或西王食品有权终止。但是，如果一方未能履行其在《股份购买协议》项下应于交割前或交割时履行的重大义务，导致交割无法发生，则该一方无权按照本条终止《股份购买协议》；

(6) 在下列情况下，标的公司有权终止：(i) 第 7.1 条所列的交割条件已全部满足或被豁免，(ii) 标的公司不可撤销地向西王食品书面确认 (A) 标的公司为实现交割而应履行的义务已全部满足或被豁免，及 (B) 如西王食品履行其在《股份购买协议》项下的义务并且交易资金到位，则标的公司已准备好促使交割发生，并且 (iii) 西王食品未能在标的公司送达上述第 (ii) 条所述确认函的 5 个营业日内完成交割；或

(7) 如果西王食品在确认期内访问标的公司业务合作伙伴和对其进行确认尽职调查时发现任何事实或情况将或预期将导致标的公司违反其在《股份购买

协议》项下的陈述和保证，则西王食品有权终止。

## 2. 履约保证金

如果《股份购买协议》因为下列原因终止：(i) 标的公司按照第 9.1(f) 条（见上述第四(九)1(6)点）终止《股份购买协议》；(ii) 因为西王食品未能向相关审批部门提交备案或申请、未能向相关审批部门提交取得必要的批准所需的全部文件或未能尽合理商业努力以满足相关审批部门要求提供的额外文件，而导致不能通过加拿大投资审查，从而《股份购买协议》根据第 9.1(d) 条（见上述第四(九)1(4)点）终止；(iii) 因为西王食品不能获得所需的股东批准，且并非因标的公司或 Oak Trust 违反其在《股份购买协议》项下承诺而导致《股份购买协议》根据第 9.1(c) 条（见上述第四(九)1(3)点）终止；或者(iv) 因为西王食品未能完成相关的中国备案或登记，从而《股份购买协议》根据第 9.1(d) 条（见上述第四(九)1(4)点）终止，则履约保函下的履约保证金应支付给 Oak Trust，但是，因前述第(iv)点终止的，应仅向 Oak Trust 支付履约保函下的 500 万美元，余额应被撤销。

除标的公司根据上述情况终止《股份购买协议》外，《股份购买协议》终止的，履约保函应撤销。

### (十) 赔偿责任

#### 1. Oak Trust 的赔偿

自交割日起，Oak Trust 应就西王食品及其股东、代表和关联方（“西王被赔偿方”）因下列事项产生的损失对西王被赔偿方予以赔偿：

(1) (i) 标的公司或 Oak Trust 违反其在《股份购买协议》或者高级管理人员根据第 7.1(e)(iv) 条出具的证明中的陈述与保证（重大知识产权除外）；(ii) 标的公司违反重大知识产权相关的陈述与保证，该等赔偿不受限于《股份购买协议》第 10.3(b) 和 (c) 条；

(2) 标的公司或 Oak Trust 违反其在《股份购买协议》或任何交易文件中的承诺或约定；

(3) 任何未结的法律程序或任何在《股份购买协议》签署日后、因标的公司或其子公司在交割日之前的业务活动引起的法律程序，如该等损失超过了中期财务报表中为法律争议解决留存的储备金；

(4) 就标的公司或其子公司聘用的第三方生产商在交割日之前提供的服



务，向该第三方生产商提起的任何法律程序；

(5) 标的公司或其子公司销售的产品质量责任，和产品的更换、维修、大规模召回或销毁，如该等损失超过了中期财务报表中为质量索赔留存的储备金；以及

(6) 目标公司及其子公司因交割前税务期间而产生的应付的税金和重组计划中应付的税金（除非已反映到调整后的购买价款中）。

## 2. 西王食品的赔偿

自交割时起，西王食品应就 Oak Trust 及其股东、代表和关联方（“Oak Trust 被赔偿方”）因西王食品违反陈述、保证、承诺或约定而产生的损失对 Oak Trust 被赔偿方予以赔偿。

### （十一） 法律适用与争议解决

《股份购买协议》应适用纽约州法和适用的美国法并据其解释，不包括其冲突法规则和原则。

各方不可撤销地提交位于纽约市的纽约法院专属管辖。

## 五、对公司的影响

### 1、进入运动营养与保健品市场，提升公司利润增长点

本次收购完成后，公司将进入运动营养与保健品市场，运动营养与保健品业务将成为公司新的利润增长点。标的公司具有良好的盈利能力，本次收购将增强公司的盈利能力并增加公司资产规模。

同时，国内运动营养与保健品市场规模可期，本次收购完成后，公司将与标的公司原业务体系进行融合，利用西王食品国内销售网络及团队，加快标的公司业务在中国市场的推广，提升其收入及盈利水平。

标的公司经营业绩具有良好的可预见性，进而推高西王食品业绩，给股东带来更好的回报，为最终实现公司三步走战略目标奠定坚实基础。

### 2、外延增长拓展海外市场，加快公司全球化战略布局

标的公司为北美地区知名运动营养与保健品经营者，品牌包括 Muscle Tech、Six Star、Hydroxycut 与 Purely Inspired 等，业务涵盖全球主要市场，拥有较高的全球市场知名度。本次收购将有效推进公司的国际化进程，增强公司全球竞争能力，实现公司海外和国内业绩均衡发展的战略目标。

### 3、对上市公司关联交易的影响

本次交易前，上市公司与交易标的之间不存在关联关系和关联交易，上市公司与交易对方之间也不存在关联交易。本次交易完成后，上市公司控制权不发生变更。本次交易不会增加上市公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的关联交易。

## 六、备查文件

- 1、《公司第十一届董事会第二十六次会议决议》。
- 2、《股份购买协议》。

特此公告。

西王食品股份有限公司董事会  
2016年6月13日