

## 北京蓝色光标数据科技股份有限公司 关于公司境外资产美国市场证券化交易的公告

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。

### 一、交易概述

1、北京蓝色光标数据科技股份有限公司（以下简称“公司”或“蓝色光标”）及其全资子公司蓝色光标国际传播集团有限公司（以下简称“蓝标国际”）拟将蓝标国际下属四家控股子公司 Vision 7 International Inc., We Are Very Social Limited, Fuse Project, LLC, Metta Communications Limited（以下分别简称“V7、WAS、Fuse 和 Metta”）的全部股权，以及蓝色光标所持有控股公司 Madhouse Inc.（以下简称“Madhouse”）81.91%的股权，注入一家在美国注册，纽约证券交易所上市的名为 Legacy Acquisition Corporation（以下简称“Legacy”或“美国上市公司”，交割后名称暂定变更为“Blue Impact, Inc.”，以下简称“Blue Impact”）的特殊目的收购公司（Special Purpose Acquisition Company，又简称 SPAC<sup>1</sup>），其中本次交易资产交割前，蓝标国际将完成对 V7 少数股权的收购，达到 100%控股。

本次交易中，公司将获取①美国上市公司定向增发的 3,000 万股股票，每股以 10 美元计，合计 3 亿美元，约占美国上市公司 44.4%的股权<sup>2</sup>；②根据 Madhouse 2019-2022 年的利润增长情况，最多获得不超过 1.11 亿美元的对赌对价；③补偿给公司的本次交易全部成本约 1,000 万美元。

<sup>1</sup> SPAC 上市融资方式集中了直接上市、海外并购、反向收购、私募等金融产品特征及目的于一体，并优化各个金融产品的特征，完成企业上市融资之目的。

<sup>2</sup> 目前美国上市公司共发行 3,750 万股，交易后向蓝色光标定向增发 3,000 万股普通股，增发后美国上市公司的普通股共 6,750 万股，其中蓝色光标占 44.4%。假如美国上市公司现有股东在本次交易中行权要求现金赎回（Redemption），蓝色光标持股比例将相应增加。

交易完成后，蓝色光标作为美国上市公司单一最大股东，将有权提名美国上市公司董事会 9 席中的 6 席，蓝标国际现有管理团队将负责运营该公司，从而对美国上市公司形成实质控制，并在财务报表上对美国上市公司进行合并。

2、公司于 2019 年 8 月 23 日召开第四届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于公司境外资产美国市场证券化交易的议案》。本次交易不构成关联交易，不涉及《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组的行为。本次交易在董事会审议权限范围内，无需提交股东大会审议。此外，本次交易需通过美国司法部和联邦贸易委员会的反垄断审查，但鉴于 SPAC 非“实业公司”的属性，审查不通过的风险较低。

## 二、交易对方的基本情况

Legacy Acquisition Corporation 是一家在纽约证券交易所（NYSE）挂牌上市的特殊目的收购公司（股票代码：LGC）；Legacy 于 2017 年 11 月上市，以每股十美元发行普通股共 3,000 万股，募集资金 3 亿美元，用以在两年内寻找一家或多家企业进行兼并，资产收购，股票购买，重组或类似业务合并。

Legacy 的创始人、核心管理团队以及顾问成员多数曾在美国快速消费品集团，包括宝洁、百事、MAYTAG、COTY 等担任 CEO、CFO 以及集团董事等要职，对消费者以及营销市场颇有了解，同时将通过自身积累的客户关系和资源帮助新上市公司的发展。

## 三、公司下属公司的基本情况

### （一）Vision 7 International Inc.

1、名称：Vision 7 International Inc.

2、股东及持股比例：蓝标国际之全资子公司 Blue Valor Limited（中文名简称为“蓝色维勒”）持有 V7 之 97.99% 股权

3、实收资本：151,156,576.35 加元

4、成立时间：2014 年 12 月 30 日

5、住所：300, rue Saint-Paul, Suite 300, Québec, Québec G1K 7R1

6、主营业务情况：V7 是一家综合性广告与传播公司，为北美及全球范围内众多知名品牌提供服务。公司的业务主要由以下几个部份组成，分别是 Cossette、Camps Collective, Citizen Relations, Colony, Eleven Inc., Jungle Media 以及 The Narrative Group。其中 Cossette 是加拿大最大的独立广告和市场传播公司，为客户提供全方位的广告和综合服务；Eleven 是一家位于美国旧金山的广告创意公司，为多家全球知名企业提供品牌设计，营销创意以及媒体投放等服务；Citizen Relations 是全球领先的公关机构，业务遍及北美，欧洲以及亚太，拥有多家国际合作伙伴。

7、截至 2018 年 12 月 31 日，V7 总资产为人民币 2,713,596,074.66 元，净资产为人民币 909,771,916.72 元；2018 年度经审计的营业收入为人民币 1,665,590,121.42 元，净利润为人民币 35,761,036.81 元。

## （二）We Are Very Social Limited

1、名称：We Are Very Social Limited

2、股东及持股比例：蓝标国际持有 WAS100%的股权

3、实收资本：28,216.66 英镑

4、成立时间：2010 年 3 月 9 日

5、住所：1 St John's Square, London, EC1M 4PN, UK

6、主营业务情况：We Are Social 在全球 11 个国家及地区拥有子公司，是全球化的社交媒体集团。通过多种方式，重点发展和巩固其行业领先的市场研究团队、国际知名的客户群体以及国际化的战略部署。公司现阶段提供的主要服务包括：市场研究、市场营销策划、数字媒体营销、品牌咨询、社会化客户关系管理、危机公关、创意策划、社会活动管理、社交媒体应用与平台研发等。

7、截至 2018 年 12 月 31 日，WAS 总资产为人民币 569,029,807.88 元，净资产为人民币 238,968,718.70 元；2018 年度经审计的营业收入为人民币 774,551,709.05 元，净利润为人民币 47,754,351.99 元。

## （三）Fuse Project, LLC

1、名称：Fuse Project, LLC

2、股东及持股比例：蓝标国际之全资子公司 Bluefocus Communication Group Of America, Inc.（以下简称“美国蓝标”）持有 Fuse100%的股权

3、实收资本：44,968,582.33 美元

4、设立时间：2014 年 9 月 15 日

5、住所：1401, 16th Street, San Francisco, CA 94103, USA

6、主营业务：Fuse Project 是一家提供包括工业设计、品牌、用户界面及用户体验等服务的精品公司。公司位于美国硅谷，于 1999 年由 Yves Behar 先生创立，为众多行业的客户提供全方位的设计服务，备受各界赞誉。

7、截至 2018 年 12 月 31 日，Fuse 总资产为人民币 326,273,028.63 元，净资产为人民币 315,679,318.09 元；2018 年度经审计的营业收入为人民币 182,833,782.44 元，净利润为人民币 36,779,196.85 元。

#### （四）Metta Communications Limited

1、名称：Metta Communications Limited

2、股东及持股比例：蓝标国际持有 Metta100%的股权

3、实收资本：1000 港币

4、设立时间：2008 年 4 月 14 日

5、住所：1907, Kodak House II, 39 Healthy Street East, North Point, HONG KONG

6、主营业务情况：Metta 是香港最大的独立广告创意公司，为客户提供包括营销策略，广告创意以及媒体投放等服务。近年来，Metta 与许多国际品牌在两岸有常年合作经验，依托粤港澳大湾区力求更大的发展。

7、截至 2018 年 12 月 31 日，Metta 总资产为人民币 124,192,008.30 元，净资产为人民币 90,194,318.55 元；2018 年度经审计的营业收入为人民币 129,319,083.11 元，净利润为人民币 13,247,950.84 元。

#### （五） Madhouse Inc.

1、名称： Madhouse Inc.

2、股东及持股比例：蓝色光标持有 Madhouse 81.91%的股权

3、注册资本： 35,000 美元

4、成立时间： 2005 年 9 月 12 日

5、住所： Offshore Incorporations (Cayman) Limited, Floor 4, Willow House ,Cricket Square, P O Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands。

6、主营业务情况： Madhouse 是一家立足中国市场，利用智能的移动广告平台和技术帮助国际品牌及本土品牌通过移动终端与消费者取得实时有效的沟通和市场传播的数字营销服务公司。 Madhouse 拥有自主开发的广告投放系统，主要从事基于其自有服务平台的移动端的品牌类广告的国内推广和手机应用的海外推广。

7、截至2018 年12 月31 日， Madhouse 总资产为人民币 2,267,319,007.35 元，净资产为人民币 455,089,101.74 元； 2018 年度经审计的营业收入为人民币 8,032,824,860.82 元，净利润为人民币 118,643,708.57 元。

#### 四、交易协议的主要内容

公司之全资子公司蓝标国际及公司拟将蓝标国际下属四家控股公司 V7、 WAS、 Fuse 和 Metta 的全部股权，以及公司所持有控股公司 Madhouse 之 81.91% 的股权，注入一家在美国注册，纽约证券交易所上市的公司，名为 Legacy Acquisition Corporation。

本次交易中，美国上市公司为了获得蓝标国际四家子公司和 Madhouse 的全部股权，需：

（1）向公司之全资子公司蓝色维勒定向发行 3,000 万股新普通股，以每股 10 美元当前市场价计，共 3 亿美元，约占美国上市公司 44.4%的股权；

（2）根据 Madhouse 2019-2022 年的利润增长，美国上市公司在三年后需

向蓝色维勒支付最多不超过 1.11 亿美元的对赌价款。

(3) 补偿公司本次交易全部成本约 1,000 万美元。

与此同时，美国上市公司将①向 Madhouse 创始人支付约 9,000 万美元现金用来收购剩余之 18.09%股权以及偿付蓝色光标已收购之 81.91%股权的剩余价款；②根据 Madhouse 2019-2022 年的利润增长，在三年后向相关业务管理团队支付最多不超过 1.11 亿美元的对赌价款。

本次交易资产交割时，蓝标国际将用自有资金完成对 V7 少数股权的收购，达到 100%控股。同时，蓝标国际下属四家子公司和 Madhouse 会有不超过 4,000 万美元的净负债（即所有贷款扣除现金），以及不超过 5,000 万美元的未付对赌或少数股权收购价款。

交易完成后，蓝色光标作为美国上市公司最大股东，将有权提名美国上市公司董事会 9 席中的 6 席，并由蓝标国际现有管理团队负责运营，从而对美国上市公司形成实质控制，并在财务报表上对美国上市公司进行合并。

其中对赌协议详情如下：美国上市公司将于交易完成 3 年后一次性向蓝色光标以及相关业务管理团队支付对赌价款。如果上市公司股价在 10 美元以上，对赌价款将以上市公司发新股来结算；如果上市公司股价低于 10 美元，对赌价款将以现金或者上市公司债券结算；

对赌价款与 Madhouse 未来三年，即 2020 年，2021 年以及 2022 年的调整后息税折旧摊销前利润（adjusted EBITDA）的平均增长率挂钩。具体为：

- (1) 平均增长率小于 5%时，总对赌价款为零；
- (2) 平均增长率等于 5%时，总对赌价款为 2,900 万美元；
- (3) 平均增长率等于 15%时，总对赌价款为 1 亿美元；
- (4) 平均增长率大于等于 25%时，总对赌价款为 2.22 亿美元；

(5) 平均增长率位于 5%-15%之间以及 15%-25%之间时，总对赌价款根据以上相应金额作线性插值计算。

总对赌价款将根据以下公式进行分配：

(1) 总对赌价款不超过 3,000 万美元，100%归属蓝色光标，0%归属管理团队；

(2) 总对赌价款为 6,000 万美元，80%归属蓝色光标，20%归属管理团队；

(3) 总对赌价款为 1 亿美元，70%归属蓝色光标，30%归属管理团队；

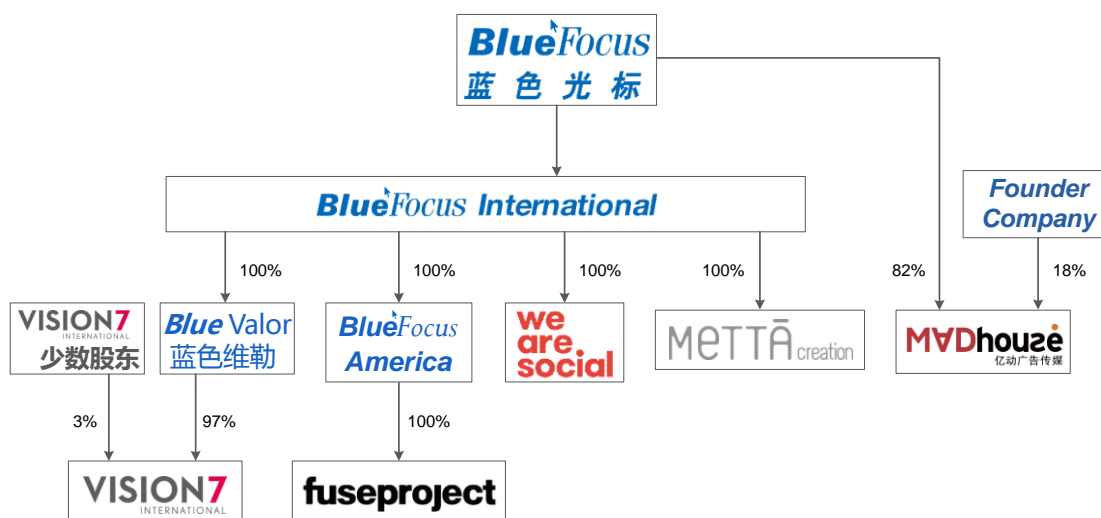
(4) 总对赌价款为 1.5 亿美元，60%归属蓝色光标，40%归属管理团队；

(5) 总对赌价款为 2.22 亿美元，50%归属蓝色光标，50%归属管理团队；

(6) 如果总对赌价款在以上任何两个数值之间，分配金额在这两个相应数值之间作线性插值计算。

## 五、本次交易结构前后变化情况

步骤（一）本次交易前结构如下：



蓝色光标方交易主体 Blue Valor Limited（中文名蓝色维勒）是一家注册在香港，由蓝色光标全资控股的公司。在与 Legacy 交易之前，蓝色光标将在蓝色维勒下新设一家“新控股公司”并将蓝色光标拥有的 V7、WAS、Fuse 和 Metta 100%的股权，以及 Madhouse 81.91%的股权注入到这家“新控股公司”当中。

步骤（二）于 Blue Valor 之下设立“新控股公司”（目前暂定注册于开曼群岛，具体以实际注册为准）。

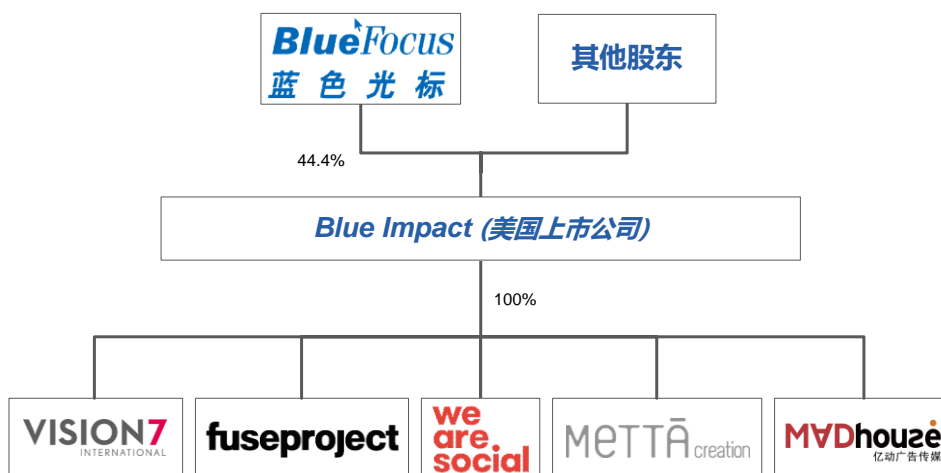


步骤（三）Blue Valor 现金收购 V7 少数股权，并将 V7 100%股权注入“新控股公司”；蓝标国际，美国蓝标分别将所持 100%的 WAS, Metta 以及 Fuse 股权注入“新控股公司”；蓝色光标将 81.91% Madhouse 股权注入“新控股公司”；

至此，新控股公司拥有 V7, WAS, Fuse, Metta 四家公司 100%的股权以及 Madhouse 81.91%的股权。



步骤（四）Legacy 向 Madhouse 创始人支付 9,000 万美元现金，用于偿付蓝色光标已收购 81.91%股权的剩余价款以及对剩余 18.09%股权的收购，并将 18.09%的股份注入“新控股公司”；Legacy 通过向公司发行新股全资收购“新控股公司”形成新的上市公司 Blue Impact。假设美国上市公司现有股东在本次交易中没有任何现金赎回，公司将持有 Blue Impact 之 44.4%的股权；若美国上市公司现有股东在本次交易中行权要求现金赎回，公司持股比例将相应增加。



## 六、本次交易对公司的目的和影响



本次交易为公司建立了有价值的国际上市公司融资平台（纽交所 NYSE），并获得可观的发展资金和美国机构投资者的关注，帮助公司在业务国际化和营销智能化的战略下继续高速增长。

若本次交易顺利实施，公司将成为美国上市公司的单一最大股东，并且能够在其 9 名董事会席位中拥有 6 席，拥有绝对控制权，因此公司将美国上市公司纳入合并范围，并且预计本次交易不会对公司本期净利润产生影响，财务影响将体现在资产及所有者权益项目的变化。

通过本次交易，公司对蓝标国际下属四家子公司和 Madhouse 的股权占比将减少到 44.4%，由此相应减少了未来潜在的商誉减值风险。

同时 Legacy 的管理团队和顾问团队在美国的消费品市场有广泛的人脉，将为美国上市公司带来可观的客户关系资源以及丰富的美国上市公司管理经验。

## 七、独立董事意见

经核查，独立董事认为：本次公司境外资产美国市场证券化交易系为进一步深化公司战略实施，有利于公司的长远发展，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。决策程序符合有关法律法规、公司章程及有关制度的规定。因此，同意本次公司境外资产美国市场证券化交易事宜。

## 八、风险提示

1、上述交易尚未完成交割，如若未能按时完成交割，则本次交易存在无法完成的风险；

2、本次交易完成后，由于地域、环境以及文化的差异，公司能否顺利完成内部的整合和融合，打造一家成功的美国上市公司存在不确定性。此外，公司未来将面临内部控制、公司治理、运营等方面的风险和挑战，对公司的整合能力提出了较高的要求；

3、中国企业在国际市场的发展受政治、经济、外汇波动等多重复杂因素影响，蓝色光标在国际营销市场的品牌认知度仍存在提升空间，本次交易完成后，公司能否把握国际营销市场发展潮流，应对国际营销市场更为复杂的挑战存在不确定性；

4、由于美国 SPAC 市场特有的股权结构，Legacy 的部分现有股东有可能在本次交易时，要求美国上市公司将其现有股份现金赎回，因此会对公司通过本次

交易获得的融资金额带来一定的不确定性；

5、本次交易前，公司持有 5 家子公司对公司净利润的贡献主要受 5 家子公司盈利情况的影响，受子公司未来经营状况、所在地政策、宏观环境等因素影响，存在较大不确定性；本次交易完成后，公司将美国上市公司纳入合并范围，而公司对注入美国上市公司的 5 家子公司的间接持股比例将有所下降，因此除子公司盈利对上市公司净利润的贡献外，美国上市公司对闲置资金的现金管理也将对上市公司净利润有所贡献，且子公司盈利对上市公司净利润的影响程度有所降低。

## 九、备查文件

- 1、第四届董事会第三十八次会议决议；
- 2、独立董事关于第四届董事会第三十九次会议相关事项的独立意见。

特此公告。

北京蓝色光标数据科技股份有限公司董事会

2019 年 8 月 23 日