

西藏奇正藏药股份有限公司
关于变更《并购基金合伙协议》主要条款
暨重新签订《合伙协议》的公告

本公司及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。

一、投资概况

1、基本情况

西藏奇正藏药股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司参与设立并购基金的议案》，同意公司以自有资金出资 2 亿元，与西藏群英投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“群英投资”）共同设立并购基金，同时公司以自有资金出资 200 万元成为群英投资的有限合伙人（LP）。详见 2015 年 9 月 30 日刊登在《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于公司参与设立并购基金的公告》（公告编号：2015-043）。

2015 年 10 月 16 日，并购基金获得营业执照，详见 2015 年 10 月 20 日刊登在《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于公司参与设立并购基金完成工商登记的公告》（公告编号：2015-045）。

2016 年 4 月 29 日，并购基金引入西藏自治区投资有限公司为有限合伙人，详见 2016 年 4 月 30 日刊登在《证券时报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于参与设立并购基金的进展公告》（公告编号：2016-023）。

2、审批情况

根据《公司章程》等相关规定，本次变更已经公司第三届董事会第二十九次会议审议通过，无需提交公司股东大会审议。

3、本次交易不构成关联交易，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。

二、本次变更合伙协议主要条款的原因

公司于 2015 年成立并购基金，受外部市场环境的变化等多种因素影响，基金管理过程中，融资规模及潜在并购标的匹配性到目前为止仍未达到预期。基于谨慎性原则，本次变更协议一方面通过降低投资规模降低公司运营基金的成本。另一方面，通过提高收益分配标准等约定在未来的收益分配中获得更好收益。

三、本次变更的基金基本情况

1、基金规模

原内容	本次变更后
拟募集 10 亿元	减资完成后，基金总规模为：212,235,963.7 元。

2、出资进度

原内容	本次变更后
基金的目标总认缴出资额为人民币 10 亿元，群英投资按目标总认缴出资额的 1%拟认缴出资人民币 1000 万元，首期出资 223.76 万元，余款按比例与其他有限合伙人出资同步到位。奇正藏药拟认缴出资 2 亿元，西藏自治区投资有限公司拟认缴出资 3000 万元。后续出资金额由普通合伙人根据项目投资的资金需求决定并募集。	群英投资拟认缴出资 1000 万元，首期实缴出资 223.76 万元，余款按比例与其他有限合伙人出资同步到位；奇正藏药拟认缴出资 2 亿元，西藏自治区投资有限公司拟认缴出资 3000 万元。 各合伙人同意，经群英投资决定，奇正藏药应对本基金进行减资，将其对基金的认缴出资和实缴出资均由 200,000,000 元减至 185,149,091 元，减资对价款为 14,850,909 元。基金应于上述减资完成工商变更登记备案之日后将上述减资对价款支付至奇正藏药。上述减资完成后，奇正藏药对基金认缴和实缴出资均变更为 185,149,091 元。

四、本次变更的合伙协议的主要条款

1、管理费用

原内容	本次变更后
-----	-------

<p>(1) 自基金成立日起至投资期届满之日, 各有限合伙人按照其届时对基金总认缴出资额的百分之二(2%)支付管理费;</p> <p>(2) 自投资期届满之日的次日至基金经营期限届满之日, 各有限合伙人按照其在届时基金尚未退出的所有投资项目中所投入的投资成本(但已经被永久性减记的金额除外)的百分之二(2%)支付管理费;</p> <p>(3) 如基金经营期限按照合伙协议约定延长的, 则在延长期内, 各有限合伙人按照各有限合伙人在届时基金尚未退出的所有投资项目中所投入的投资成本(但已经被永久性减记的金额除外)的百分之一(1%)支付管理费。</p>	<p>自基金成立日起至经营期限届满之日, 本有限合伙按照下述公式支付年度管理费: 2.38 亿元/110%*2%;</p> <p>有限合伙人之间按照如下计算公式承担上述用于支付年度管理费的金额:</p> <p>(1) 奇正藏药: 2.08 亿元/110%*2%</p> <p>(2) 西藏自治区投资有限公司: 0.3 亿元/110%*2%</p> <p>有限合伙托管账户内尚有应退未退还奇正藏药的款项【10,909,090.91】元(以下简称“未退还款项”), 有限合伙应以上述托管账户内未退还款项并以未退还款项金额为上限向西藏群英投资管理合伙企业支付奇正藏药实际承担的后续三年管理费。而西藏自治区投资有限公司应根据上述约定按照普通合伙人的提款通知及时向有限合伙缴付相应金额以用于支付其实际应承担的管理费。</p>
--	---

2、收益分配机制

原内容	本次变更后
<p>除合伙协议另有约定外, 基金投资取得的扣除相关税费的可分配现金应于基金收到后的合理期限内由投资决策委员会做出决议进行分配, 其分配应遵循以下的规定:</p> <p>(a) 按出资比例返还各有限合伙人对基金的实缴出资, 直至各有限合伙人对基金的实缴出资已经全部收回;</p> <p>(b) 然后, 针对根据上述(a)项分配返还给该有限合伙人的实缴出资, 依据该有限合伙人每笔实缴出资之到账日期起到该笔实缴出</p>	<p>除合伙协议另有约定外, 基金投资取得的扣除相关税费的可分配现金应于基金收到后的合理期限内由投资决策委员会做出决议进行分配, 其分配应遵循以下的规定:</p> <p>(a) 按实际投资比例返还各有限合伙人对基金的全部实际投资, 直至各有限合伙人对基金的全部实际投资已经全部收回;</p> <p>(b) 然后, 针对根据上述(a)项分配返还给该有限合伙人的全部实际投资, 依据该有限合伙人每笔实际投资之到账日期起到该笔实</p>

<p>资根据上述第(a)项分配予以返还时为止的期间，按照6%的年利率（单利）计算出来的收益向该有限合伙人分配；</p> <p>(c) 然后，返还普通合伙人对基金的实缴出资，直至普通合伙人对基金的实缴出资已经全部收回；</p> <p>(d) 然后，按照上述第(b)项计算出的所有有限合伙人分配额的25%向普通合伙人分配；</p> <p>(e) 之后的可分配现金收入的20%分配给普通合伙人，80%按照出资比例分配给有限合伙人。</p>	<p>际投资根据上述第(a)项分配予以返还时为止的期间，按照8%的年利率（单利）计算出来的收益向该有限合伙人分配；</p> <p>(c) 然后，返还普通合伙人对基金的实缴出资额，直至普通合伙人对基金的实缴出资额已经全部收回；</p> <p>(d) 然后，按照上述第(b)项计算出的所有有限合伙人分配额的25%向普通合伙人分配；</p> <p>(e) 之后的可分配现金收入的20%分配给普通合伙人，80%按照各有限合伙人全部实际投资比例分配给有限合伙人。</p> <p>“实际投资”，指有限合伙人对有限合伙的实缴出资额与本协议签署之前该有限合伙人直接向普通合伙人支付的管理费之和。“实际投资比例”，指奇正藏药的全部实际投资与西藏自治区投资有限公司的全部实际投资之间的比例。</p> <p>各方确认，在本协议签署之前，奇正藏药已直接向西藏群英投资管理合伙企业支付管理费8,000,000元，西藏自治区投资有限公司已直接向西藏群英投资管理合伙企业支付管理费1,638,000元。在本协议第八条（暨本公告中出资进度）约定的减资完成且有限合伙人在本协议签署后未追加实缴出资的情况下，奇正藏药对有限合伙的实际投资为193,149,091元（包括实缴出资185,149,091元以及上述8,000,000元管理费）。</p> <p>鉴于奇正藏药作为基石合伙人，在上述分配</p>
--	--

	完成后，西藏群英投资管理合伙企业同意从其按照上述（c）、（d）、（e）项分配取得的收入中向特殊有限合伙人奇正藏药支付补偿款作为特别分配收入。补偿款为 2,376,145.455 元以及以 2,376,145.455 元为基数按照年 8%（单利）的利率计算的利息之和（利息计算期间为本协议签署之日起至补偿款支付给奇正藏药之日止），但上述补偿款以普通合伙人按照上述（c）、（d）、（e）项分配取得的收入为上限。
--	---

3、投资方式和方向

原内容	本次变更后
无	各合伙人确认，自本修订和重述版合伙协议签署之日起，除已投资项目之外，本有限合伙不再投资新的项目。

五、对上市公司的影响及存在的风险

1、对上市公司的影响

（1）通过本次协议变更，公司收回了部分投资成本。同时，不再每年支付管理费，改为从认缴出资中抵扣；在未来收益分配时将返还全部管理费，从而有效降低了公司的运营基金的成本和风险。

（2）本次协议变更后，基金除已经投资的项目之外，不再投资新的项目，将对公司通过该基金寻找并购机会产生一定的影响。但公司围绕战略开展并购的初衷不会改变，并将加大力度通过提升内部并购能力、加强外部合作等多种方式，继续对公司业务领域内具有良好增长潜力及战略价值的目标企业进行并购、重组，帮助公司巩固现有的行业地位和竞争优势。

2、存在的风险

产业并购基金具有投资周期长、流动性较低的特点，公司本次投资可能面临较长的投资回收期；并购基金运行过程中将受宏观经济、行业周期、投资标的公司经营管理、交易方案、并购整合、基金管理人的融资能力等多种因素影响，将

可能面临不能顺利融资、投资效益不达预期或基金亏损的风险，请投资者注意投资风险。

上述的投资风险，公司将密切关注基金管理公司运作情况，降低投资风险，维护公司及广大股东利益。

六、备查文件

- 1、第三届董事会第二十九次会议决议；
- 2、西藏群英投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议。

特此公告

西藏奇正藏药股份有限公司

董事会

二〇一八年二月七日