

证券代码：600500

证券简称：中化国际

编号：2018-041

债券代码：122124

债券简称：11中化02

债券代码：136473

债券简称：16中化债

## 中化国际（控股）股份有限公司 关于全资子公司收购资产的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 中化国际（控股）股份有限公司（以下简称“中化国际”、“公司”或“本公司”）全资子公司中化国际（新加坡）有限公司（以下简称“中化新”）拟出资在西班牙设立控股子公司 SPV 公司（名称待定），持股比例 75.87%；SPVG 公司拟以 1.44 亿欧元的价格从 Elix Holding Management S. a. r. l& Partners S. C. A 处收购 Global Arlington 及其下属标的公司 ELIX Polymers（以下简称“标的公司”）100%的股权。
- 本次交易未构成关联交易。
- 本次交易未构成重大资产重组。
- 本次交易尚需获得德国与波兰政府反垄断方面的相关审核。

### 一、交易概述

（一）中化新拟出资 3600 万欧元在西班牙设立合资 SPV 公司，中化新持股 75.87%；SPV 公司以 Global Arlington1 股权价值不高于 1.44 亿欧元从 Elix Holding Management S. a. r. l& Partners S. C. A 处收购 Global Arlington100%的股权，并通过 Global Arlington 间接获得其全资孙公司 ELIX 的控制权。

（二）公司第七届董事会第 23 次会议审议通过了《关于收购 ELIX Polymers

控股权的议案》。根据《公司法》、《股票上市规则》、《公司章程》，本次交易无需提交公司股东大会审议。

(三) 本次交易尚需获得德国与波兰政府反垄断方面的相关审核。

## 二、交易各方情况介绍

### (一) 交易对方情况介绍

公司名称: Elix Holding Management S. a. r. l& Partners S. C. A

企业性质: 合伙企业

注册地: 卢森堡

主要办公地点: 卢森堡

合伙人: Sun Capital Partners, Inc. (92%, 普通合伙人), 管理层持股情况 8%

### (二) 收购方情况介绍

SPV 公司是本次交易的收购方, 一家中化新与相关合作方为本次交易拟在西班牙设立的控股平台公司, 注册资本金拟为 4745 万欧元, 中化新出资 3600 万欧元。

## 三、标的资产情况

### (一) Global Arlington

Global Arlington 系 Sun Capital Partners Inc 及 ELIX 高管合资设立的持股平台 Elix Holding Management S. a. r. l& Partners S. C. A 下属的全资子公司, 不实际经营业务。

### (二) ELIX Polymers

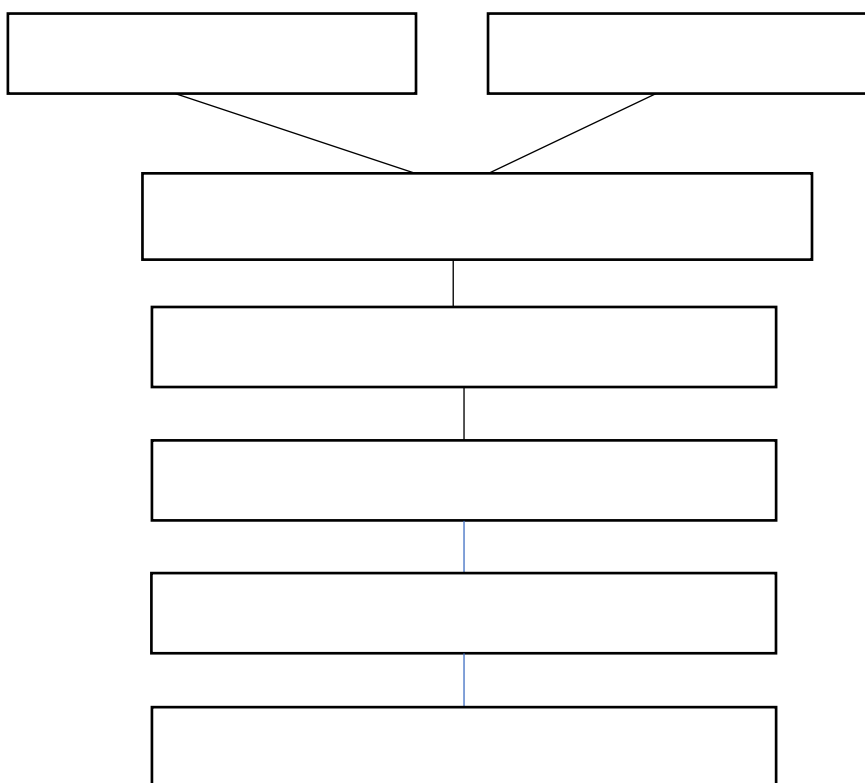
#### 1. 基本情况

ELIX Polymers 系 Global Arlington 全资控股的孙公司, 主营业务为工程塑料产品的生产及销售。

ELIX Polymers 设立于 1975 年, 2012 年因为欧盟反垄断政策的限制, ELIX Polymers 被剥离成为独立的公司, Sun Capital Partners Inc 通过间接持有其 92% 的股份成为其控股股东。

## 2. 股权结构

ELIX Polymers 现有股权结构如下：



## 3. 其他信息

本次交易标的公司相关股权产权清晰，不存在妨碍本次交易所涉及的权属转移的情况。

### (二) 公司财务数据

单位：千欧元

项目/年份	2017 年	2016 年
营业收入	219885	167301
EBITDA	21928	17035

2016年、2017年财务会计报告由普华永道会计师事务所审计。

(三) 就本次交易，中化新委托德勤会计师事务所对 Global Arlington1 股权进行了评估，评估基准日为 2017 年 12 月 31 日。评估方法最终采用收益法，其股权对应价值范围为 133,532,000 至 150,451,000 欧元，以上评估报告尚待国资部门备案。

#### 四、协议主要内容

1. SPV 公司以 Global Arlington1 股权价值不高于 1.44 亿欧元从 Elix Holding Management S.a.r.l& Partners S.C.A 处收购 Global Arlington100% 的股权，并通过 Global Arlington 间接获得其全资孙公司 ELIX 的控制权。该交易对价是基于目标公司的企业价值不高于 2.06 亿欧元，交割时会根据实际情况进行调整，交付给 Global Arlington 的交易总对价以现金支付；

2. 中化新组织银行贷款置换现有贷款。在交割时由中化新以借款方式向目标公司提供资金支持偿还银行贷款，银行出具约束性融资文件，并支付融资费用，约千分之二。中化新总计融资约 1.53 亿元资金进行项目并购，其中 4500 万欧元置换标的公司贷款。

#### 五、交易目的和对公司的影响

##### （一）项目意义

标的公司拥有国际领先的改性塑料技术和商业模式，为欧洲中高端市场表现突出的ABS生产企业。标的公司改性部分的know-how为自有技术，可以直接引进，拟在靠近应用市场的华东地区建设特种ABS及ABS合金材料改性塑料企业，并复制标的公司先进的经营模式开发汽车、电子、电器、医疗领域的需求，因其优异的产品性能和独特的产品应用开发模式，依托公司强大的营销服务能力，确立本公司在改性塑料领域的技术领军地位。

##### （二）对于中化国际财务报表的影响

交易全部完成后，标的公司将纳入中化新合并报表，进而并入中化国际合并报表范围。通过模拟对比收购前后的财务数据，预计对中化国际当期利润、净资产等财务指标都会有正向贡献。

#### 六、风险提示

1. 本次收购尚需获得德国与波兰政府反垄断方面的相关审核。因此，本次收购尚存审批的不确定性。

2. 根据协议约定，如果协议双方今后在约定期限内不能如期完成资产交割，则双方均有权解除协议。因此，本次收购存在资产交割的不确定性。

特此公告。

中化  
国际（控股）股份有限公司

2018年10月16日