

关于“信证-众信旅游产业私募投资基金”底层投资标的 “行天下”业绩补偿方案征求意见的通知

尊敬的基金份额持有人：

“信证-众信旅游产业私募投资基金”（以下简称“本基金”）作为有限合伙人参与投资天津优投金鼎智慧旅游资产管理中心（有限合伙）（以下简称“优投金鼎”）49.1%的有限合伙份额。优投金鼎作为投资方与北京行天下国际旅行社有限公司（以下简称“行天下”或“公司”）及其创始股东共同签订了《投资协议》（以下简称“协议”），并向公司投资人民币 2250.07 万元，取得行天下 30%的股权。协议约定，投资后 3 年任意一年公司未实现业绩目标的，创始股东应该向优投金鼎进行业绩补偿。

目前，由于行天下未达到业绩目标，已触发相关补偿条款。按照协议规定，行天下创始股东应对优投金鼎补偿人民币 871.2735 万元现金。

本基金管理人信证基金已就补偿事宜，委托优投金鼎与行天下及创始股东进行了多次协商，要求对方履行补偿义务。但由于近年来疫情影响，行天下自 2020 年以来，出境业务全部暂停，公司及创始股东基于现实的资金压力无力履行补偿义务。

从优投金鼎的沟通反馈中了解到，行天下 2022 年一季度实现营业收入 2.28 元，亏损 34.2 元，账上流动资金只有 400 万元左右。经过优投金鼎与行天下创始股东的多轮谈判，现公司创始股东和公司同意履行补偿义务并支付补偿款，但由于公司业务基本停止，现金流紧张，为了让公司继续存续以便疫情缓解后可以继续开展业务，创始股东向优投金鼎提出，基于公司现行支付能力希望适当减少补偿款，并给予一段缓冲时间，并在优投金鼎层面提出如下补偿方案（本基金占优投金鼎 49.1%合伙份额，故本基金对应的补偿金额为以下金额的 49.1%）：

- 1、由公司进行补偿，现金补偿总金额为在 871.2735 万元的基础上打七折（即 609.8915 万元），同时优投金鼎放弃投资协议约定的股权补偿（如接受股权补偿，则优投金鼎将成为第一大股东，行天下创始股东将丧失公司控制权，不利于公司日后运营）；
- 2、因公司当前仅有 400 万流动资金，希望能给公司至少预留 100 万现金做

运营、保证公司的存活，故总额 610 万元的补偿支付方案为分期支付；

- 3、首期补偿款由公司支付 300 万（对应本基金可取得 147.3 万），剩余尾款待行天下未来好转盈利后逐步补偿给优投金鼎。公司好转后创始股东前期放弃分红，优先补偿给优投金鼎。因环境原因未来经营预期不确定，故尾款不设定支付期限。

上述补偿方案所取得的补偿款合计 610 万元（其中 300 万近期可支付，剩余 310 万何时支付不确定），与优投金鼎对于行天下的初始投资额 2250.07 万元相差较大，我方多次向优投金鼎提议增加补偿额度，尽可能减少投资人的损失。但经过优投金鼎多次摸排，了解到创始股东除公司股权外，本质上已无偿付能力。若此时我方依据协议继续要求创始股东履行补偿行为，创始股东存在持续逾期支付的可能性，最终致使我方无法取得补偿款。

针对上述补偿方案，本基金需全面征求基金份额持有人的意见，请根据您的选择填写附件中的表决票，并按照下列地址寄回：

地址：北京市朝阳区琨莎中心 3 座 506

李女士（收）

联系电话：15811527732

我们将汇总各位基金份额持有人的意见，根据《信证-众信旅游产业投资私募基金合同》的约定，超过 2/3（含 2/3）的基金份额投票通过上述补偿方案的（以信证基金收到表决票为准），本基金将按照上述方案执行。若通过方案的表决票不足 2/3 的，本基金将驳回优投金鼎提出的上述补偿方案，管理人仍将继续按照协议履行职责，设法督促优投金鼎继续向行天下进行追偿。本方案的投票期限为发布公告后的一个月，一个月后未收到投票的，视为弃权（弃权票计入统计票数总数，但不计入通过票）。

此外，由于行天下可能存在除优投金鼎外的其他或有负债，在投票过程中，行天下公司拟偿付的现金存在被冻结或划付其他潜在债权人的可能性，请各位基金份额持有人知悉。

深圳市信证基金管理有限公司

2022 年 9 月



附件：

信证-众信旅游产业私募投资基金
关于底层投资标的“行天下”业绩补偿方案的表决票

表决事项	同意	反对	弃权
正文中提到的“行天下”项目的业绩补偿方案			

关于表决方法的说明：

- 1、任一基金份额持有人，只能填写一张表决票
- 2、对“表决事项”，请在“同意”或“反对”或“弃权”的栏目里划“√”。

投票人签字/盖章：