

证券代码：002260

证券名称：伊立浦

公告编号：2014-032

广东伊立浦电器股份有限公司
关于收购瑞士 **Mistral Engines SA 85.6%股权、收购德**
国 **SkyTRAC/SkyRIDER 共轴双旋翼直升机项目技术资产**
和样机的公告

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

特别提示：

广东伊立浦电器股份有限公司第三届董事会第十六次会议于 2014 年 5 月 18 日审议通过了《关于分别收购欧洲通用航空发动机公司和共轴双旋翼直升机技术资产及样机的议案》，公司拟分别收购瑞士 Mistral Engines SA 航空发动机公司 85.6%的股权、德国 SkyTRAC/SkyRIDER 共轴双旋翼直升机项目技术资产和样机。

本次收购不需要取得瑞士、德国政府部门或监管机构的批准，但根据中国法律规定，在完成收购 Mistral Engines SA 的法律手续后一个月内，公司应向商务主管部门就本次收购履行备案程序。

一、对外投资概述

1、2014 年 5 月，广东伊立浦电器股份有限公司(以下简称“公司”)与瑞士 Mistral Engines SA(以下简称“MESA”)及其 34 名股东达成了股权收购的一致意向，公司拟收购 MESA 85.6%股权，本次交易成交价格为 3,131,913.44 瑞士法郎，按照 2014 年 5 月 19 日瑞士法郎和人民币的外汇汇率中间价，合人民币 21,886,124.31 元；与德国籍自然人 PETER CHROBAK 达成一致意向，公司拟收购 PETER CHROBAK 作为唯一所有者的 SkyTRAC/SkyRIDER 共轴双旋翼直升机项目的全部技术资产和样机(包括单座级、双座级和四座级各一架)，收购后公司成为上述资产及所有变体、三种设计原型机的唯一所有者，本次交易成交价格为 2,520,000 欧元，按照 2014 年 5 月 19 日欧元和人民币的外汇汇率中间价，合人民币 21,283,164.00 元。(以下简称“本次收购”)。

2、根据公司第三届董事会第十六次会议审议通过的《关于分别收购欧洲通用航空发动机公司和共轴双旋翼直升机技术资产及样机的议案》，收购瑞士 Mistral Engines SA 航空发动机公司 85.6% 股权的事项由公司通过香港全资子公司伊立浦国际投资控股有限公司(以下简称“伊立浦国际”)在瑞士设立的全资子公司 AeroSteyr Rotary S àrl(以下简称“ASR”)执行，收购完成后，ASR 将持有 MESA 85.6% 的股权；收购德国 SkyTRAC/SkyRIDER 共轴双旋翼直升机项目技术资产和样机的事项由伊立浦国际执行。

3、根据深圳证券交易所《股票上市规则》和《公司章程》的规定，本次交易属于公司董事会决策权限，无需提交股东大会审议。

4、本次交易不构成关联交易，亦不构成上市公司《重大资产重组管理办法》所规定的重大资产重组。

二、ASR 的基本情况

(一)设立情况

2013年11月28日，伊立浦国际董事会审议通过了在瑞士设立全资子公司的议案，并于2014年2月6日在瑞士注册成立了AeroSteyr Rotary S àrl。

(二)基本概况

- 1、公司名称：AeroSteyr Rotary S àrl；
- 2、注册资本：2万瑞士法郎；
- 3、注册地址：瑞士；
- 4、经营范围：(瑞士乃至欧洲范围内)收购企业资产；收购、持有和出售其他公司的股份；

公司股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	持股比例
1	伊立浦国际	货币	瑞士法郎 20,000	瑞士法郎 20,000	100%
	合计		瑞士法郎 20,000	瑞士法郎 20,000	100%

三、交易对手方介绍

1、收购瑞士 MESA85.6%股权事项

本次股权收购事项共涉及 MESA34 位股东(以下简称为“出售股东”), 具体情况如下:

姓名	出售的登记股权(份)
AVIAL S.A.	40,447,350
HERRMANN	2,493,470
GELES	1,292,511
RELECOM	1,145,069
AISO S.A.	1,000,000
SCHNEIDER	692,000
SARASIN	634,008
GANZ	600,000
LITSCHI	527,006
KOLB	421,973
FUSILLER	350,000
BADOUX	296,888
FRIEDLI	300,000
DE WECK	188,978
DALE KOLB	250,000
HERZOG	250,000
WULLIMAN	155,000
GEHRIG	83,500
FELLER	80,000
ANDERSON	77,629
GREUTMANN	75,955
BRUSCHWEILER	60,000
DIEHL	50,000
SCHUMACHER	33,899
FLUTSCH-SHENK	30,000
WASSERMANN	25,000
STREKEISEN	25,000
HERTIG	20,000
BEHINDA	20,000
GRANWEHR	15,000
SCHEIDDEGGER	15,000
BENZ	10,639
HESSE	8,865
ALPHA MEDIA	7,000

合计	51,681,740
----	------------

上述交易对手方之间不存在关联关系。

2、收购德国 SKYTRAC/SKY RIDER 共轴双旋翼直升机项目技术资产和样机事项
PETER CHROBAK，男，德国国籍，护照号码：C4WNCFH7J。PETER CHROBAK
与公司不存在任何关联关系。

四、交易标的基本情况

(一)收购瑞士 MESA85.6% 股权事项

1、交易标的的基本信息

名称	Mistral Engines SA
成立日期	2001年5月23日
注册地	chemin J.-Ph.-De-Sauvage 37
注册资本	瑞士法郎 2,413,712.20
营业执照注册号	CHE-109.047.215
企业类型	股份有限公司
经济性质	私营企业
经营范围	研发、制造及销售飞机的发动机/引擎
主要负责人	Gelès Claude、Herrmann Robert、Schneider Hans

注：瑞士法郎 2,413,712.20 注册资本相当于 60,342,805 份的登记股权。

2、交易标的股权结构

姓名	登记股权(份)	比例
AVIAL S.A.	40,447,350	67.0293%
HAUSER	3,006,066	4.9816%
HAUSER	2,499,386	4.1420%
HERRMANN	2,493,470	4.1322%
GELES	1,292,511	2.1419%
RELECOM	1,145,069	1.8976%
AISO S.A.	1,000,000	1.6572%

WILD	700,000	1.1600%
SCHNEIDER	692,000	1.1468%
SARASIN	634,008	1.0507%
GANZ	600,000	0.9943%
LITSCHI	527,006	0.8734%
DE RAEMY	500,000	0.8286%
OTTO	500,000	0.8286%
KOLB	421,973	0.6993%
FUSILLER	395,145	0.6548%
BADOUX	316,888	0.5251%
FRIEDLI	300,000	0.4972%
DE WECK	288,978	0.4789%
DALE KOLB	250,000	0.4143%
HERZOG	250,000	0.4143%
WULLIMAN	155,000	0.2569%
GUT	135,052	0.2238%
VOGEL	125,000	0.2071%
BENZ	102,000	0.1690%
MÖRGLI	100,000	0.1657%
GULF GROUP	98,000	0.1624%
Kredit-Finanz Anstalt	88,660	0.1469%
GEHRIG	83,500	0.1384%
FELLER	80,000	0.1326%
ANDERSON	77,629	0.1286%
GREUTMANN	75,955	0.1259%
MAGLOCK	70,000	0.1160%
HOOP	67,516	0.1119%
FALLETTI	62,080	0.1029%
BRUSCHWEILER	60,000	0.0994%
PFISTER	50,000	0.0829%
DIEHL	50,000	0.0829%
SCHAUB	45,000	0.0746%
GMUR	43,885	0.0727%
BURCKHARDT	40,192	0.0666%
GROOHAERT	40,189	0.0666%
BAKER	37,391	0.0620%
SCHUMACHER	33,899	0.0562%
FLUTSCH-SHENK	30,000	0.0497%
ESSINGER	28,740	0.0476%
WASSERMANN	25,000	0.0414%

SCHOLER	25,000	0.0414%
STREKEISEN	25,000	0.0414%
HERTIG	20,000	0.0331%
BEHINDA	20,000	0.0331%
MECANAIR SA	18,437	0.0306%
Berlowitz Asset Management AG	17,732	0.0294%
MILHAUD	17,006	0.0282%
MICZKA	16,700	0.0277%
GRANWEHR	15,000	0.0249%
SCHEIDDEGGER	15,000	0.0249%
HAEFLIGER	14,300	0.0237%
MITERA Fin.	14,000	0.0232%
PANOS	12,057	0.0200%
BENZ	10,639	0.0176%
BEAU	9,139	0.0151%
HESSE	8,865	0.0147%
ALPHA MEDIA	7,000	0.0116%
KAYKAVOUSSI	5,080	0.0084%
EXERTIER	4,699	0.0078%
DEVAUD	941	0.0016%
GAUGUIN	632	0.0010%
ROUGE	560	0.0009%
DEVAUD	480	0.0008%
合计	60,342,805	100%

3、交易标的的经营情况

MESA 成立于 2001 年 5 月，总部位于瑞士日内瓦，是由通用航空发动机领域的专家所领导的新型航空发动机研发与制造公司，在美国和法国设有全资子公司。从成立之初到现在，MESA 已开发出一系列多燃料、液体冷却的电子控制发动机，其研发的发动机基于 Wankel 航空转子技术，适用于轻型、超轻型旋翼直升机和固定翼飞机，在可靠性、寿命、紧凑性、功率重量比、多燃料能力、易于维护性等方面和同行相比都有着明显的优势。

4、交易标的基本财务状况

MESA2013年度及2014年1月31日的基本财务数据(未经审计)如下：

单位：瑞士法郎

项目	2014 年 1 月	2013 年度
----	------------	---------

资产总计	2,291,583.02	2,172,722.65
负债总计	1,074,043.12	903,421.09
净资产	1,217,539.90	1,269,301.56
营业收入	0.00	246,411.00
营业利润	-51,761.66	-621,290.66
净利润	-51,761.66	-491,285.014

5、交易标的主要资产情况

MESA公司的主要资产详见北京大成律师事务所出具的大成证字[2014]第49号《关于广东伊立浦电器股份有限公司境外子公司AeroSteyr Rotary S àrl收购Mistral Engines SA股权相关事项之法律意见书》之“三、目标公司主要资产”。

6、其他说明

1)公司委托了北京大成律师事务所和瑞士 Hodler Rechtsanw älte 事务所联合进行股权收购的尽职调查并出具正式尽职调查报告，北京大成律师事务所出具正式的法律意见书对本次股权交易综合结论如下：本次收购所涉及的交易各方均具有进行本次收购的主体资格；

2)本次收购不需要取得瑞士政府部门或监管机构的批准，但根据中国法律规定，在伊立浦境外子公司 ASR 完成收购 MESA 的法律手续后一个月内，伊立浦应向商务主管部门就本次投资履行备案程序；

3)标的资产权属清晰，不存在质押或其他权利受到限制的情形；

4)本次收购所签订的 SPA 适用瑞士法律，双方主体适格，内容符合瑞士法律的相关规定。

(二)收购德国 SkyTRAC/SkyRIDER 共轴双旋翼直升机项目技术资产和样机事项资产清单如下：

项目	数量	备注
样机	3 台	FJ SkyTrac 直升机、FJ SkyTrac A2 直升机、SkyRider 直升机、

技术文件	817 套(份)	4,267 份设计图纸、7 套磁带、2 套影像资料、9 套音频资料
零部件	大量	包括旋翼系统、尾部配件及其他 零部件

上述资产所涉及的共轴双旋翼直升机项目由专家约瑟夫.瓦格纳于 1960 年在德国设立,之后于 1969 年完成德国航空管理局适航取证,1972 年完成美国 FAA 适航取证。

上述资产权属清晰,保存完好。伊立浦国际和 PETER CHROBAK 与双方一致同意的独立第三方一起对收购标的的所有技术资产和样机及其他物品进行了详实盘点、封存和签字确认,待交易完成后移交给我公司。

五、收购协议的主要内容

(一)收购瑞士 MESA85.6% 股权事项

1、合同生效要件

- (1)MESA 现有的核心技术团队重新签订至少两年期的劳动合同;
- (2)公司的董事会(股东会)通过;
- (3)中国相关政府的备案及批准。

2、交易金额

(1)股权收购款: 总额 3,131,913.44 瑞士法郎,按照 2014 年 5 月 19 日瑞士法郎和人民币的外汇汇率中间价,合人民币 21,886,124.31 元,每股 0.0606 瑞士法郎,每股合人民币 0.4235 元;

(2)附加费用

a)若 MESA 的引擎取得 FAA 或 EASA 的认证,则应向出售股东额外支付 603,428.05 瑞士法郎;且

b)如果在 2025 年 1 月 31 日以前产生任何商业销售收入,则应向出售股东支付金额相当于商业销售收入的 10%,但该金额以 3,085,931.00 瑞士法郎为上限。

3、交易方式

- (1)一次性支付交易总金额,付至双方为本次收购于瑞士公证处所设立的监管账户;
- (2)股权完成转让后,监管账户应将交易总金额的 75%付至转让方指定账户;将剩

余 25%付至双方为本次收购所设立的共管账户；

(3)本次收购完成日后的 18 个月后，共管账户应将交易总金额的 25%及其相应利息全部付至转让方指定账户。

4、主要人员安排

提供给 MESA 现有核心技术团队的激励奖金将在其新劳动合同持续的第二年年终给付，奖金相当于所约定的 6 个月工资的总和。

(二)收购德国 SkyTRAC/SkyRIDER 共轴双旋翼直升机项目技术资产和样机事项

1、合同生效要件

(1)资产包成功交付给买方并由买方签字认可；

(2)卖方承诺并保证卖方为标的资产包的唯一法定所有者并对该资产包拥有完全处置权，并承担买方对发生于买方自接受资产包之日起两年内受到的所有来自第三方关于资产包的诉讼所产生的损失；

(3)无相关法律或政府禁止交易完成。

2、交易金额

本次交易成交价格为 2,520,000 欧元，按照 2014 年 5 月 19 日欧元和人民币的外汇汇率中间价，合人民币 21,283,164.00 元。

3、交易方式

一次性支付交易总金额，其中：在 2014 年 5 月 21 日前将 2,520,000 欧元支付至卖方指定银行账户

(三)本次收购，公司将以自有资金出资，交易遵循公平合理的定价原则，按照正常商业交易情况及市场价格经双方协商定价，交易价格公允。不存在利用关联交易损害公司利益的情形，对公司独立性无不利影响。

六、交易的目的、存在的风险和对公司的影响

(一)交易目的

1、行业发展的需要

航空产业特点是研发投入大、时间跨度长、适航取证复杂、后期收益高且稳定，与大多数高科技产业一样，目前主要的通用航空研发制造企业大多分布在美国、欧洲等发达国家和地区，这些优秀的企业掌握大量核心技术，拥有较高的市场占有率。通用航空产业在中国经历了几十年的发展，具备了良好的产业基础，特别是近几年已经

进入发展快车道，但还不能满足社会经济的实际发展需求，整个通用航空市场的成熟度需要进一步提高，尤其体现在通航民营企业，企业经营规模较小，相对分散，核心业务主要集中在通用航空产业链附加值不高的下游。为此，收购兼并是我国通用航空产业实现全球资源整合优化发展的主要手段和方向。

2、公司发展战略的需要

公司于 2013 年 8 月提出了通用航空业务未来 5 年的发展战略规划目标，计划从 2014 年开始的 5 年内，实施并完成全球化的战略布局，成为新一代共轴双旋翼直升机、无人机领域的全球制造商。

把握自 2008 年以来欧美经济下行和复苏的良机，寻找收购估值合理甚至严重偏低的优良通航资产，对公司来说是实现这一目标的最佳途径，通过国际并购获取国外先进技术，提高企业研发水平和管理能力，利用海外现有的销售渠道和客户资源，完成全球化布局，以提高在通用航空领域的整体竞争力。

(二)存在的风险

1、市场风险

随着通用航空行业的发展，行业内的竞争不断加大。通用航空市场的政策开放和良好前景可能吸引更多新的境内外竞争者进入通用航空行业，行业竞争的加剧还可能导致市场服务同质化、服务价格提升困难。如公司不能采取积极有效措施应对日益激烈的市场竞争，将面临市场开拓难度加大的风险。同时，国内外宏观经济的周期性波动，可能会影响公司的产品需求，进而影响公司的业务量。

2、管理风险

随着未来公司通用航空业务的发展，经营规模亦将不断发展扩大，经营决策、组织管理、风险控制等公司治理方面的风险因素也会不断显现，公司将面临组织模式调整、管理制度完善、管理人员能力提升等风险。

3、人才风险

随着业务的拓展，对技术人员和管理人员的需求越来越大，如果在对人才激励机制的建立、实施等方面的措施不能尽快完善，将会影响到人才的积极性、创造性的发挥，造成人才流失，从而给公司的经营造成不利影响。

针对以上存在的风险因素，公司会通过持续的市场培育、科学决策管理以及广泛吸引和培育人才等针对性措施进行防范、弱化直至消除或有的不利影响。

(三)对公司的影响

本次收购是公司实现“新一代共轴双旋翼直升机、无人机的全球制造商”战略目标的关键步骤，上述收购的完成，公司不仅继承了产品在欧美国家适航取证的历史沿革，而且直接拥有了共轴双旋翼直升机及航空发动机的核心技术资产，以及掌握这些尖端航空技术的技术团队骨干，产品在满足公司自身体系配套需求的同时，也可以直接进入全球通用航空换装市场。

公司将可以从高技术起点快速发展，结合现有的专家团队和既有成果，使得公司能迅速在产业链关键节点获得核心竞争力，成为全球范围内为数不多的同时拥有整机和尖端科技发动机两大产业核心能力的标杆科技公司，能以较高的效率、较快的速度和较低的风险进行全球产业布局和市场开发。

公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》，同意对全资子公司伊立浦国际投资控股有限公司进行增资，增资额为 966 万美元。公司完成本次收购所需的资金由上述增资款项中安排，故不会对公司日常的运营造成影响。

七、备查文件

1、董事会决议；

2、北京大成律师事务所出具的大成证字[2014]第 49 号《关于广东伊立浦电器股份有限公司境外子公司 AeroSteyr Rotary Sàrl 收购 Mistral Engines SA 股权相关事项之法律意见书》；

3、《Share Purchase Agreement》(SPA，即“关于收购 Mistral Engines SA 航空发动机公司 85.6% 股权的协议”)、《Sales Agreement》(SA，即“关于收购 SkyTRAC/SkyRIDER 共轴双旋翼直升机项目技术资产和样机的协议”)。

特此公告。

广东伊立浦电器股份有限公司

董事会

二〇一四年五月二十日