

航天科技控股集团股份有限公司  
拟对 Easunlux S.A.发行股份  
并支付现金购买其所持  
IEE International Electronics& Engineering S.A.  
97.00%股权项目  
评估报告  
中企华评报字【2016】第1012-1号  
(共一册 第一册)

北京中企华资产评估有限责任公司

二〇一六年一月二十日



## 目 录

注册资产评估师声明 .....	2
评估报告摘要 .....	3
评估报告正文 .....	5
一、委托方、被评估单位及业务约定书约定的其他评估报告使用者 .....	5
二、评估目的 .....	10
三、评估对象和评估范围 .....	10
四、价值类型及其定义 .....	11
五、评估基准日 .....	11
六、评估依据 .....	11
七、评估方法 .....	14
八、评估程序实施过程和情况 .....	19
九、评估假设 .....	21
十、评估结论 .....	21
十一、特别事项说明 .....	23
十二、评估报告使用限制说明 .....	23
十三、评估报告日 .....	24
评估报告附件 .....	25

## 注册资产评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

## 评估报告摘要

### 重要提示

以下内容摘自资产评估报告书正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读评估报告正文。

北京中企华资产评估有限责任公司接受航天科工海鹰集团有限公司、航天科技控股集团股份有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，按照必要的评估程序，对IEE International Electronics& Engineering S.A.股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估：

评估目的：为航天科技控股集团股份有限公司拟对Easunlux S.A.发行股份并支付现金购买其所持IEE International Electronics& Engineering S.A.97.00%股权之经济行为提供价值参考依据。

评估对象：IEE International Electronics& Engineering S.A.股东全部权益价值。

评估范围：IEE International Electronics& Engineering S.A.全部资产及负债，包括流动资产、固定资产、无形资产、商誉、其他非流动资产、流动负债及非流动负债。

评估基准日：2015年09月30日。

价值类型：市场价值。

评估方法：收益法、市场法。

评估结论：本评估报告选用收益法评估结果作为评估结论。具体结论如下：

IEE International Electronics& Engineering S.A.评估基准日总资产账面价值为人民币194,431.98万元，总负债账面价值为人民币91,543.01万元，净资产账面价值为人民币102,888.97万元。

收益法评估后的股东全部权益价值为204,390.86千欧元，折合人民

币 146,360.21 万元（评估基准日欧元对人民币汇率为 7.1608: 1），收益法评估增值人民币 43,471.24 万元，增值率 42.25%；与归属母公司所有者权益相比增值人民币 58,563.44 万元，增值率 66.70%。

IEE International Electronics & Engineering S.A. 的股东全部权益评估值为 146,360.21 万元；

本评估报告仅为评估报告中描述的经济行为提供价值参考依据，评估结论的使用有效期限自评估基准日 2015 年 09 月 30 日起一年有效。

评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

航天科技控股集团股份有限公司  
拟对 Easunlux S.A.发行股份  
并支付现金购买其所持  
IEE International Electronics& Engineering S.A.  
97.00%股权项目

评估报告正文

航天科工海鹰集团有限公司:

航天科技控股集团股份有限公司:

北京中企华资产评估有限责任公司接受贵公司的委托,根据有关法律、法规和资产评估准则,遵循独立、客观、公正的原则,采用收益法、市场法,按照必要的评估程序,对 IEE International Electronics& Engineering S.A.股东全部权益在 2015 年 09 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下:

一、委托方、被评估单位及业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次评估委托方为航天科工海鹰集团有限公司、航天科技控股集团股份有限公司,被评估单位为 IEE International Electronics& Engineering S.A.。

(一)委托方之一简介

公司名称: 航天科工海鹰集团有限公司

公司类型: 有限责任公司(法人独资)

注册地址: 北京市丰台区海鹰路 1 号院 1 号楼 12、13 层

法定代表人: 袁宁

注册资本: 45000 万元

成立时间: 2001 年 03 月 26 日

经营范围: 项目投资管理;接受委托对企业进行管理;航天、机电、测控、试验卫星、遥感遥测传输、自动控制设备、计算机应用、

安全防护系统工程、环境保护专用生产线及专用设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售自行开发后的产品、汽车（不含九座以下乘用车）、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；货物进出口，技术进出口，代理进出口。

## （二）委托方之二简介

公司名称：航天科技控股集团股份有限公司

公司类型：股份有限公司（上市）

注册地址：哈尔滨市平房区哈平西路 45 号

注册资本：323,624,221 元

成立时间：1999 年 1 月 27 日

经营范围：智能控制技术及产品、工业机器人、自动化设备、电子产品、计算机软硬件及其他高新技术产品的研制、开发、生产、销售及技术咨询；技术服务、技术转让；进出口业务；在全国范围内从事第二类增值电信业务中的信息服务业务。（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。

## （三）被评估单位简介

### 1. 基本情况

公司名称：IEE International Electronics & Engineering S.A.（以下简称：IEE 公司）

注册地址：Zone Industrielle, L-6468 Echternach, R.C.S. Luxembourg B 134.858

注册资本：40,997,819 欧元

成立时间：1989 年

### 2. 历史沿革

上世纪 80 年代卢森堡政府为改变传统的以钢铁、金融为基础的产业结构，开始大力引进高科技产业作为新的产业支柱。借此机遇，位于美国加州的 Interlink Electronics 公司与卢森堡政府所属基金 SNCI 共同创建了 IEE 公司前身，即：Interlink Electronics European 公司，该公司主要研发、生产针对音乐领域的传感器技术与产品。由于该领域在当时

过于超前，公司效益不佳，为求发展，该公司 Interlink Electronics 的股份被卢森堡全球著名钢铁企业阿尔贝德钢铁公司（Arbed）收购，业务重新定位为汽车电子零配件领域，同时从欧洲引进了大量相关产业人才。公司在阿尔贝德钢铁的支持下，很快发展成卢森堡汽车零配件产业的高科技企业。1995年，公司更名为 International Electronics & Engineering（IEE 公司）。2002年，阿尔贝德钢铁公司与其他两家世界钢铁巨头合并，创立阿赛洛集团(Arcelor)。在 2004 年，阿赛洛集团开始战略调整，并于同年与卢森堡政府基金 SNCI 共同将 IEE 公司全部股份出售给以 APAX PATNERS 下属基金为主的新的投资者。

2013 年，航天科工海鹰集团联合 Ascend Capital Management、SAIC Lux Sarl 共同收购了 IEE 公司的全部股权。2015 年 6 月，IEE 公司收购了法国 ALL CIRCUITS SAS（以下简称：AC 公司）39%的股权，并获得对公司实际的控制权。同年，IEE 公司股东对公司进行重组，管理层由此获得了 IEE 公司 3%的股份。

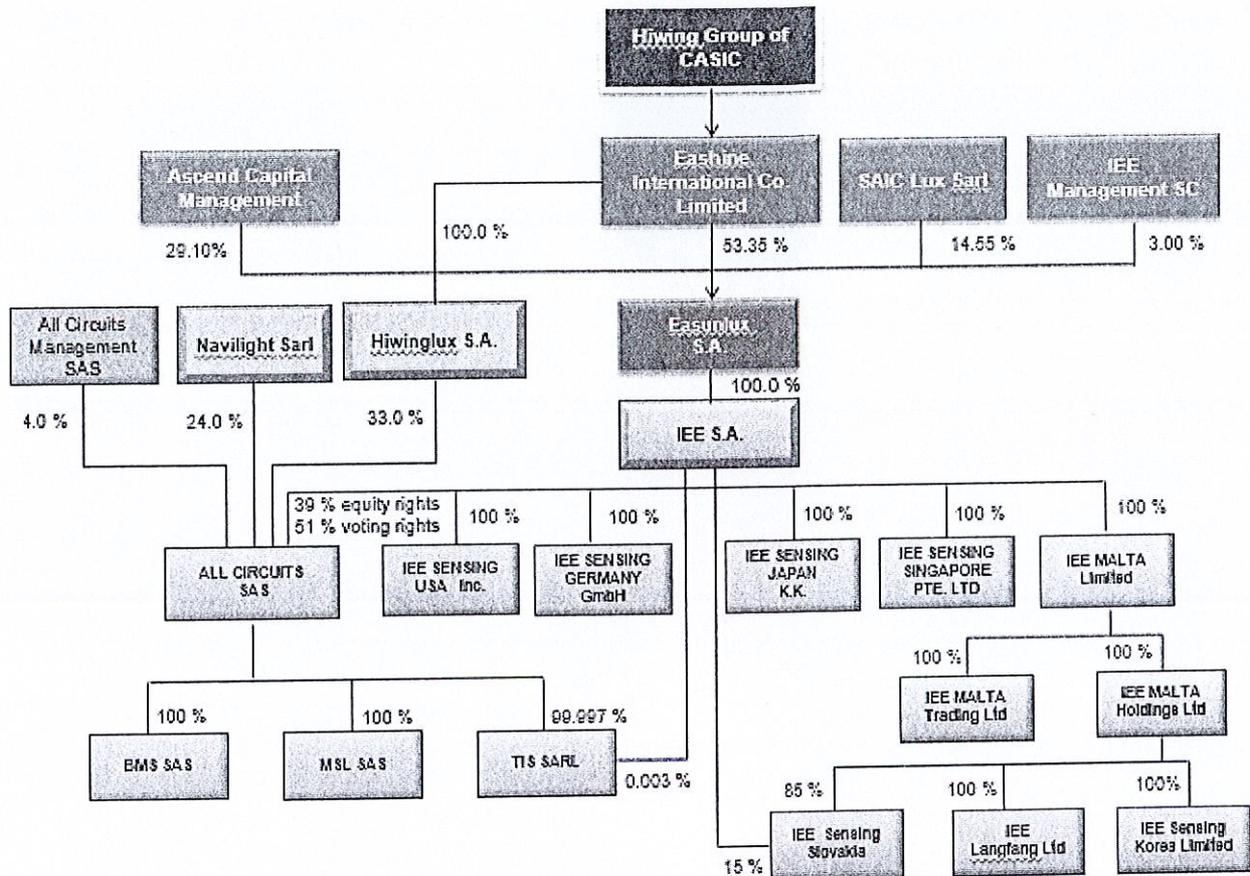
从发展历史来看，IEE 公司塑造了一个较为国际化的开放公司文化，经理层多为职业经理人，基本不受股东改变而影响公司内部运营，易于按公司既定的管理模式继续管理。

### 3.股权结构

IEE 公司为 Easunlux S.A.的全资子公司，Easunlux S.A.共有三家法人股东，分别为 Eashine International Co. Limited、Ascend Capital Management 及 SAIC Lux Sarl，持股比例分别为 53.35%、29.10%、14.55%，共计持股 97.00%，余下 3.00%由 IEE 公司管理层持有。

IEE 公司的实际控制人为航天科工海鹰集团有限公司，航天科工海鹰集团有限公司间接持有 IEE 公司 53.35%股权。

具体股权架构如下：



IEE 公司为集团控股母公司，目前拥有 10 家全资子公司和 1 家控股子公司 AC 公司；直接投资的子公司有 5 家，分别为美国、德国、日本、新加坡和马耳他子公司。马耳他子公司全资设立两家子公司 IEE Malta Trading Ltd 和 IEE Malta Holdings Ltd, 后者投资设立斯洛伐克子公司、韩国子公司及中国廊坊子公司。AC 公司下设 2 家全资子公司和 1 家控股子公司(持股比例为 99.997%)，分别位于法国和突尼斯两个国家。

#### 4 经营范围及产品情况

IEE 公司是一家以汽车乘客安全产品为核心业务的全球性公司。IEE 公司的经营范围主要由以下四部分组成：交通和汽车、公共事业和商业基础设施、电子消费品以及医疗保健。其中，交通和汽车类产品占其总收入比例超过 90%，包括乘客传感探测系统 (ODS)、安全带提示 (SBR)、乘员监测系统 (PPD)、儿童座椅监测、乘员分选系统(OCS) 等等。具体产品及相应功能如下：

被动安全产品	安全带警报(SBR)	确定乘客并通过视听提醒佩戴安全带
	儿童识别系统(CPOD)	阻止儿童乘坐时前排安全气囊弹出

主动安全产品	乘客分类(OC)	前排座椅乘客识别针对性运用安全气囊
	身体感应(BS)	电场传感技术区别成人儿童运用安全气囊
	驾驶员识别(DPD)	判断驾驶员是否在座
	方向盘手持检测(HOD)	电容感应器确定司机是否手握方向盘
舒适及方便系统	前端感应(2D/3D 摄像机)	侦测行人车辆状况驱动自动应急刹车
	座椅/内部加热	以正温度系数技术为核心的内部金属片加热系统
	后备箱智能开关(STO)	在不需双手和钥匙的情景下通过腿脚移动自动开启后备箱
消费品	定制内置传感器(CIS)	多领域实现人机交互的智能电阻输入装置
	3D-MLI 传感器	安检和队列管理及目标保护等多领域应用

### 5. 公司客户及销售区域

IEE 公司的客户包括了众多世界知名的汽车 OEM 厂商，终端客户包括通用、宝马、大众、戴姆勒、克莱斯勒、日产等汽车公司；其中，在公司销售收入中，通用汽车公司占比相对较大，其次是宝马和大众。

IEE 公司产品销售区域主要涉及到欧洲、北美、亚洲等地区，其中北美市场目前销售占比相对较高，是 IEE 公司核心产品的主要市场之一，2014 年北美市场销售规模约 60,072.76 千欧元，占全部销售收入的 35%；其次是欧洲市场，销售规模约 55,360.77 千欧元，占全部销售收入的 32%，亚洲市场销售占比则约为 23%。

### 6. AC 公司基本概况

AC 公司主要业务定位于通过高度自动化的生产线为客户提供电子控制模块(ECU)的制造和电子产品的组装服务，其应用行业主要有汽车、工业及能源、通讯、互联网、医疗以及家用电器行业。其中，主要以汽车行业为主，约占全部收入的 60% 以上。

### 7. 近二年一期 IEE 公司财务及经营状况

近二年一期资产负债（合并口径）情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2013.12.31	2014.12.31	2015.9.30
流动资产	65,985.58	66,568.57	147,394.60
非流动资产	132,534.31	121,515.35	166,073.97
资产合计	198,519.90	188,083.91	313,468.57
流动负债	23,727.81	23,399.80	111,329.19
非流动负债	84,476.22	78,786.26	84,196.28
负债合计	108,204.02	102,186.06	195,525.47
所有者权益	90,315.88	85,897.85	117,943.10
其中归属母公司所有者权益	-	-	87,796.76

近二年一期损益（合并口径）状况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2013 年	2014 年	2015 年 1-9 月
营业收入	130,557.32	138,665.38	133,365.59
减：营业成本	105,598.84	99,935.77	101,487.75
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	1,620.23	3,428.89	3,192.53
管理费用	16,309.80	29,234.61	24,254.52
财务费用	3,647.99	649.49	1,722.73
资产减值损失	150.99	894.65	362.68
公允价值变动净收益	0.00	0.00	0.00
营业利润	3,229.47	4,621.96	2,345.39
加：营业外收入	1,981.28	2,755.86	1,269.90
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00
利润总额	5,210.75	7,277.83	3,615.29
所得税	926.66	2,417.11	1,466.13
净利润	4,284.09	4,860.71	2,149.16
其中归属母公司净利润	-	-	2,927.09

#### 8.委托方和被评估单位之间的关系

本次评估委托方航天科工海鹰集团有限公司及航天科技控股集团股份有限公司实际控制人均为中国航天科工集团公司，中国航天科工集团公司分别持有上述两家公司 100.00%及 35.89%股权，委托方航天科工海鹰集团有限公司间接持有被评估单位 IEE 公司 53.35%股权。

#### (四)业务约定书约定的其他报告使用者

本评估报告仅供委托方、被评估单位及相应股东，以及国家法律、法规规定的评估报告使用者使用，不得被其他任何第三方使用或依赖。

## 二、评估目的

根据“中国航天科工集团公司第一届董事会第四次会议关于航天科技股份公司重大资产重组预案的决议”，以及“航天科技控股集团股份有限公司第五届董事会第三十六次会议决议”，航天科技控股集团股份有限公司拟对 Easunlux S.A.发行股份并支付现金购买其所持 IEE International Electronics & Engineering S.A.97.00% 股权，为此需对 IEE International Electronics & Engineering S.A.股东全部权益价值进行评估，以便为该股权转让行为提供价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

### (一)评估对象

根据本次评估目的，评估对象为 IEE International Electronics & Engineering S.A. 股东全部权益价值。

### (二)评估范围

评估范围为被评估单位的全部资产及负债。评估基准日，评估范围内的资产包括流动资产、固定资产、无形资产、商誉及其他非流动资产等，总资产账面价值为人民币 194,431.98 万元；负债均包括流动负债和其他非流动负债，总负债账面价值为人民币 91,543.01 万元；净资产账面价值为人民币 102,888.97 万元。

以上账面价值为母公司数据，从合并口径看，评估范围内的总资产账面价值(合并口径)为人民币 313,468.57 万元，总负债账面价值(合并口径)为人民币 195,525.47 万元；净资产账面价值(合并口径)为人民币 117,943.10 万元，归属母公司所有者权益为人民币 87,796.76 万元。

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。评估基准日，评估范围内的母公司资产、负债账面价值已经北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)审计；合并口径资产、负债账面价值已经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并分别出具了无保留意见的审计报告。

## 四、价值类型及其定义

根据评估目的，确定本次评估对象的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方，在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

## 五、评估基准日

本经济行为的评估基准日为 2015 年 09 月 30 日。

此基准日是由委托方确定。

## 六、评估依据

本次资产评估工作中所遵循的国家、地方政府和有关部门的法律、法规，以及在评估中参考的文件资料主要有：

(一)经济行为依据

1. 《中国航天科工集团公司第一届董事会第四次会议关于航天科技股份有限公司重大资产重组预案的决议》；
2. 《天科技控股集团股份有限公司第五届董事会第三十六次会议决议》。

(二)法律法规依据

1. 《中华人民共和国公司法》(2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过)；
2. 《中华人民共和国企业国有资产法》(2008 年 10 月 28 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过)；
3. 《企业国有资产监督管理暂行条例》(国务院令 第 378 号)；
4. 《企业国有产权转让管理暂行办法》(国务院国有资产监督管理委员会、财政部令 第 3 号)；
5. 《关于企业国有产权转让有关事项的通知》(国资发产权[2006]306 号)；
6. 《国有资产评估管理办法》(国务院令 第 91 号)；
7. 《关于印发<国有资产评估管理办法实施细则>的通知》(国资办发[1992]36 号)；
8. 《企业国有资产评估管理暂行办法》(国务院国有资产监督管理委员会令 第 12 号)；
9. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》(国资委产权[2006]274 号)；
10. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》(国资发产权[2009]941 号)；
11. 《关于印发<中央企业资产评估项目备案工作指引>的通知》(国资发产权[2013]64 号)；
12. 《中央企业境外国有产权管理暂行办法》(国务院国有资产监督

管理委员会令第 27 号);

13.《关于加强中央企业境外国有产权管理有关工作的通知》(国资发产权[2011]144 号);

14.《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号);

15.有关其他法律、法规、通知文件等。

### (三)评估准则依据

1.《资产评估准则——基本准则》(财企[2004]20 号);

2.《资产评估职业道德准则——基本准则》(财企[2004]20 号);

3.《资产评估职业道德准则——独立性》(中评协〔2012〕248 号);

4.《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》(会协[2003]18 号);

5.《资产评估准则——评估程序》(中评协[2007]189 号);

6.《资产评估准则——工作底稿》(中评协[2007]189 号);

7.《资产评估准则——机器设备》(中评协[2007]189 号);

8.《资产评估准则——不动产》(中评协[2007]189 号);

9.《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2007]189 号);

10.《资产评估准则——无形资产》(中评协[2008]217 号);

11.《评估机构业务质量控制指南》(中评协[2010]214 号);

12.《资产评估准则——企业价值》(中评协[2011]227 号);

13.《资产评估准则——评估报告》(中评协[2011]230 号);

14.《资产评估准则——业务约定书》(中评协[2011]230 号);

15.《资产评估准则——利用专家工作》(中评协[2012]244 号);

16.《企业国有资产评估报告指南》(中评协[2011]230 号)。

### (四)权属依据

1.出资证明;

2.房产及土地所有权证或购买合同;

3.其他有关产权证明。

### (五)取价依据

1.评估基准日各地区银行存贷款利率、国债利率及外汇汇率;

2. 被评估单位提供的 2013 至 2014 年度及评估基准日审计报告；
3. 被评估单位提供的生产经营历史数据；
4. 被评估单位提供的未来年度商业计划；
5. Wind 及彭博资讯终端提供的资本市场相关资料；
6. 评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料；
7. 与此次资产评估有关的其他资料。

#### (六) 其他参考依据

1. 被评估单位提供的资产清单和评估申报表；
2. 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)及北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具的评估基准日无保留意见审计报告；
3. 北京中企华资产评估有限责任公司信息库。

### 七、评估方法

企业价值评估的基本方法主要有收益法、市场法和资产基础法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

《资产评估准则——企业价值》规定，注册资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或者多种资产评估基本方法。

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，以及三种评估基本方法的适用条件，本次评估选用的评估方法为：收

益法和市场法。

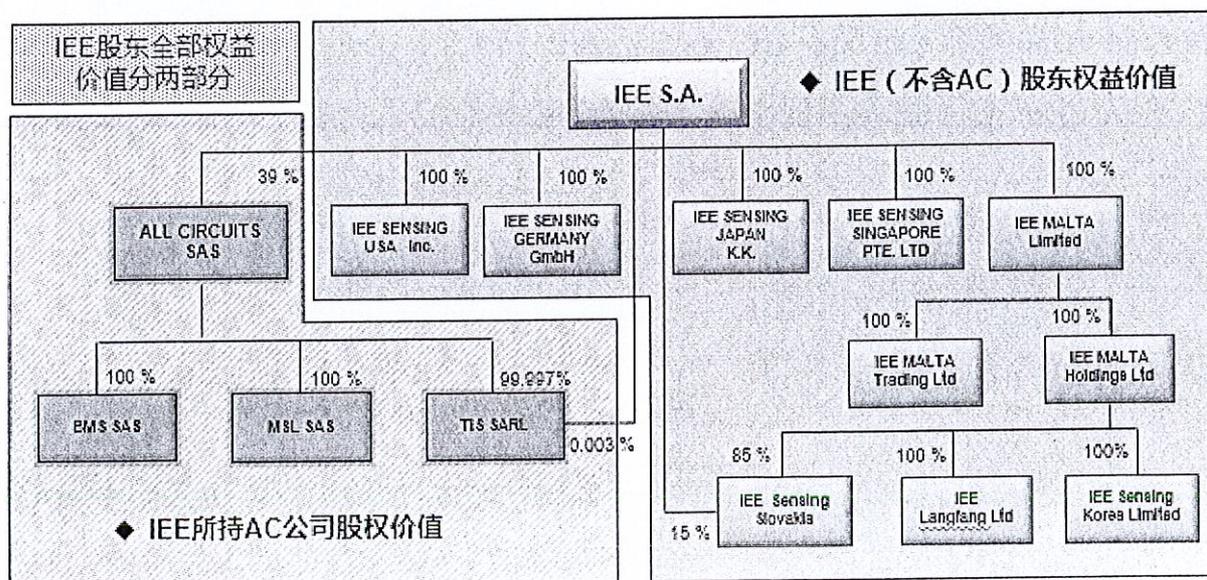
➤ 收益法

(一) 估值路径

IEE 公司对 AC 公司的股权收购在 2015 年 6 月刚刚完成，从历史经营数据来看，IEE 公司和 AC 公司是完全独立运营的，两者在产品构成及运营模式上均存在差异，因此，本次对 IEE（不含 AC）以及 AC 公司分别进行评估，IEE 所持 AC 公司股权价值，采用 AC 公司评估后确定的股东全部权益价值，乘以相应股权比例的方式进行确定。即：

IEE 股东全部权益价值=IEE（不含 AC）股东权益价值+ AC 公司股东权益价值 × 39%

IEE 总部（母公司）位于卢森堡，是整个公司的管理及研发中心，也是产品的主要生产基地；IEE 下属子公司（不含 AC），均为全资子公司，各子公司以生产或销售为主要职能，职能相对单一；同时，IEE（不含 AC）母子公司及各子公司之间存在大量关联交易，相互之间涉及到大量原材料、在产品、产成品的采购及销售，对于 IEE（不含 AC）而言，更适合作为整体进行盈利预测。基于以上原因，本次对 IEE（不含 AC）公司采用合并口径进行评估。



(二) 方法介绍

对于 IEE（不含 AC）股东权益价值，本次选用现金流量折现法中

的企业自由现金流折现模型。企业自由现金流折现模型的具体描述如下：

股东权益价值=企业整体价值-付息债务价值

### 1. 企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值+未合并子公司投资价值

#### (1) 经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = \left[ \sum_{i=1}^n F_i (1+r)^{-i} + FV / (1+r)^n \right]$$

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值；

$F_i$ ：评估基准日后第  $i$  年预期的企业自由现金流量；

FV：预测期末年预期的企业终值；

r：折现率；

n：预测期；

i：预测期第  $i$  年。

其中，企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=息前税后净利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额

其中，折现率(加权平均资本成本,WACC)计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E+D} + K_d \times (1-t) \times \frac{D}{E+D}$$

其中：ke：权益资本成本；

kd：付息债务资本成本；

E：权益的市场价值；

D：付息债务的市场价值；

t: 所得税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下：

$$K_e = r_f + MRP \times \beta_L + r_c$$

其中：  $r_f$ : 无风险收益率；

MRP: 市场风险溢价；

$\beta_L$ : 权益的系统风险系数；

$r_c$ : 企业特定风险调整系数。

### (2) 溢余资产价值

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。被评估单位的溢余资产主要为货币资金。

### (3) 非经营性资产、负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。

### (4) 未合并子公司投资

未合并子公司投资主要指 IEE 公司所持有的 AC 公司下属子公司 TIS SARL 0.01% 的股权，由于持股比例较小，本次以 TIS SARL 基准日报表净资产乘以持股比例确定未合并子公司投资价值。

## 2. 付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。

### (三) 币种及折算汇率

由于 IEE 公司记账本位币为欧元，因此，本次评估过程中各项数据均以欧元为货币单位，在确定欧元评估结果后，按评估基准日欧元对人民币汇率将欧元评估结果折算为人民币结果。

## ➤ 市场法

### (一) 估值路径

估值路径同收益法，即对 IEE (不含 AC) 以及 AC 公司分别以合并口径采用市场法进行评估，并通过 IEE (不含 AC) 股东权益价值加总

其所持 AC 公司股权价值的方式确定 IEE 股东全部权益价值。

## (二) 评估方法简介

市场法，是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。市场法中常用的两种方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指通过对资本市场上与被评估企业处于同一或类似行业的上市公司的经营和财务数据进行分析，计算适当的价值比率或经济指标，在与被评估企业比较分析的基础上，得出评估对象价值的方法。

交易案例比较法是指通过分析与被评估企业处于同一或类似行业的公司的买卖、收购及合并案例，获取并分析这些交易案例的数据资料，计算适当的价值比率或经济指标，在与被评估企业比较分析的基础上，得出评估对象价值的方法。

汽车电子行业并购案例有限，与并购案例相关联的、影响交易价格的某些特定的条件无法通过公开渠道获知，无法对相关的折扣或溢价做出分析，并购案例法较难操作。故本次评估采用上市公司比较法。

## (三) 价值比率

本次评估价值比率采用企业价值倍数(EV/EBITDA)。

企业价值倍数  $EV/EBITDA = \text{企业价值} / \text{税息折旧及摊销前利润}$

采用 EV/EBITDA，可以消除资本密集度和折旧方法不同的差距。

企业价值倍数(EV/EBITDA) 与市盈率类似，但侧重于衡量企业价值。有四个因素驱动企业价值与 EBITDA 之比的倍数：公司的盈利增长率、投入资本回报率、税率和资本成本。在多数情况下，行业内各公司一般承担相近的经营风险，资本成本差异不大。投入资本回报率和增长率不具有这样的相似性，对企业价值倍数影响较大。

## (四) 评估实施过程

1. 明确被评估企业的基本情况，包括评估对象及其相关权益状况，了解企业性质及业务范围，对企业的财务及经营状况进行相应的分析；

2. 根据被评估企业的具体状况，确定相应的估值思路，明确具体的评估方法及价值比率等；

3. 选择与被评估企业进行比较分析的参考企业。对参考企业的具体情况进行详细的研究分析，包括经营业务范围、收入构成、目标市场、公司规模、盈利能力等。

4. 将被评估企业与可比公司进行对比分析。首先根据企业性质及具体价值比率，以确定具体的对比分析指标，并对各项指标值进行测算分析；

5. 计算、调整价值比率。对影响价值比率的各项指标进行对比分析，并根据对比情况对价值比率进行相应的调整，以确定被评估企业估值水平；

6. 运用所确定的价值比率及具体的估值路径计算得出评估结果。

## 八、评估程序实施过程和情况

评估人员于 2015 年 10 月 20 日至 2016 年 1 月 20 日对评估对象涉及的资产和负债实施了评估。主要评估程序实施过程和情况如下：

### (一) 接受委托

2015 年 10 月 20 日，我公司与委托方就评估目的、评估对象和评估范围、评估基准日等评估业务基本事项，以及各方的权利、义务等达成协议，并与委托方协商拟定了相应的评估计划。

### (二) 前期准备

接受委托后，根据评估目的、评估对象及其分布情况和整体时间安排，拟定了相应的评估方案。同时根据评估范围内的资产分布、资产量大小，组成相应的评估小组，配备相应专业的评估技术人员。

### (三) 现场调查

评估人员于 2015 年 10 月 29 日至 11 月 23 日对评估对象涉及的资产和负债进行了必要的清查核实，对被评估单位的经营管理状况等进行了必要的尽职调查。

#### 1. 资产核实

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况，评估人员在被评估单位相关人员的配合下，按照资产评估准则的相关规定，对各项资产进行了现场清查，并针对不同的资产性质及特点，采取了不同的勘查方法。

## 2. 尽职调查

评估人员为了充分了解被评估单位的经营管理状况及其面临的风险，进行了必要的尽职调查。尽职调查的主要内容如下：

(1) 被评估单位的历史沿革、主要股东及持股比例、必要的产权和经营管理结构；

(2) 被评估单位的资产、财务、生产经营管理状况；

(3) 被评估单位的经营计划、发展规划和财务预测信息；

(4) 影响被评估单位生产经营的宏观、区域经济因素；

(5) 被评估单位所在行业的发展状况与前景；

(6) 其他相关信息资料。

### (四) 资料收集

评估人员根据评估项目的具体情况进行了评估资料收集，包括直接从市场等渠道独立获取的资料，从委托方等相关当事方获取的资料，以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料，并对收集的评估资料进行了必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据。

### (五) 评定估算

评估人员针对各类资产的具体情况，根据选用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成了初步评估结论。项目负责人对各类资产评估初步结论进行汇总，撰写并形成评估报告草稿。

### (六) 内部审核

根据我公司评估业务流程管理办法规定，项目负责人在完成评估报告草稿一审后形成评估报告初稿并提交公司内部审核。项目负责人在内部审核完成后，形成评估报告征求意见稿并提交客户征求意见，根据反馈意见进行合理修改后形成评估报告正式稿并提交委托方。

## 九、评估假设

### (一)一般假设

- 1.假设评估基准日后被评估单位持续经营;
- 2.假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化;
- 3.假设评估基准日后国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化;
- 4.假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化;
- 5.假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的,且有能力担当其职务;
- 6.假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规;
- 7.假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

### (二)特殊假设

- 1.假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致;
- 2.假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上,经营范围、方式与目前保持一致;

本评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立,当上述假设条件发生较大变化时,签字注册资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 十、评估结论

根据国家有关资产评估的规定,按照必要的评估程序,评估人员对委托评估的资产实施了实地勘查、市场调查与询证,本次采用收益法、市场法对IEE International Electronics & Engineering S.A.股东全部权益在评估基准日2015年09月30日的市场价值进行了评估。根据以上评估工

作，得出如下评估结论：

### (一)收益法评估结果

IEE International Electronics& Engineering S.A.评估基准日总资产账面价值为人民币194,431.98万元，总负债账面价值为人民币91,543.01万元，净资产账面价值为人民币102,888.97万元。

收益法评估后的股东全部权益价值为204,390.86千欧元，折合人民币146,360.21万元（评估基准日欧元对人民币汇率为7.1608：1，下同），收益法评估增值人民币43,471.24万元，增值率42.25%；与归属母公司所有者权益相比增值人民币58,563.44万元，增值率66.70%。

### (二)市场法评估结果

IEE International Electronics& Engineering S.A.评估基准日总资产账面价值为人民币194,431.98万元，总负债账面价值为人民币91,543.01万元，净资产账面价值为人民币102,888.97万元。

市场法评估后的股东全部权益价值为15,371.214千欧元，折合人民币110,070.19万元，评估增值人民币7,181.22万元，增值率6.98%；与归属母公司所有者权益相比增值人民币22,273.43万元，增值率25.37%。

### (三)评估结论

收益法评估后的股东全部权益价值为146,360.21万元，市场法评估后的股东全部权益价值为110,070.19万元，两者相差36,290.02万元，差异率为32.97%。差异较大的主要原因分析如下：

本次收益法评估中所涉及的未来盈利预测是建立在被评估公司管理层制定的盈利预测基础上的。根据盈利预测，IEE公司未来三年利润额增幅有限，增长相对平稳；但从2019年开始，由于行车雷达、夜视仪等新产品陆续投产，导致了收入及利润的大幅增长。

现有的利润结构，导致了2019年及后期的永续期利润对收益法结果产生重大影响；同时，也造成了收益法结果与市场法结果产生较大差异，究期原因主要在于近期利润对市场法结果影响较大，远期利润难以与可比公司进行合理的对比及分析。

就两种方法比较而言，市场法是通过与资本市场上可比公司进行

对比分析的基础上，得出评估对象价值的一种方法，本次评估所选取的可比公司虽然在多个层面与可比公司具有一定的可比性，但由于目标公司与可比公司在产品结构、经营模式、公司规模等方面仍存在一定的差异，这些差异可能会对评估结果造成偏差。

收益法是通过目标公司未来收益进行预测的基础上计算确定评估价值的方法，该方法可以更好地体现出企业整体的成长性和盈利能力。可以最合理地反映目标公司的股东全部权益价值。

因此，本次评估最终选取收益法评估结果作为最终评估结论，即：

IEE International Electronics & Engineering S.A. 的股东全部权益价值评估结果为 146,360.21 万元。

## 十一、特别事项说明

本次收益法评估中所涉及的未来盈利预测是建立在被评估公司管理层制定的盈利预测基础上的。被评估公司管理层对其提供的企业未来盈利预测所涉及的相关数据和资料的真实性、科学性和完整性，以及企业未来盈利预测的合理性和可实现性负责。我们对上述盈利预测进行了必要的审核及分析。本次收益法评估中所采用的评估假设是在目前条件下，对委估对象未来经营的一个合理预测，如果未来出现可能影响假设前提实现的各种不可预测和不可避免的因素，则会影响盈利预测的实现程度。我们在此提醒委托方和其他有关方面，在使用我们的评估结论前应该明确设定的假设前提，并综合考虑其他因素做出交易决策。

## 十二、评估报告使用限制说明

- (一) 本评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途；
- (二) 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用；
- (三) 本评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外；

(四)本评估报告经注册资产评估师签字、评估机构盖章后方可正式使用；

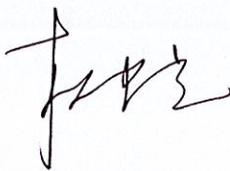
(五)本评估报告经国有资产监督管理机构备案后方可正式使用；

(六)本评估报告所揭示的评估结论仅对评估报告中描述的经济行为有效，评估结论使用有效期为自评估基准日起一年。

### 十三、评估报告日

本评估报告提出日期为2016年1月20日。

法定代表人：权忠光



注册资产评估师：郁宁



注册资产评估师：王强



北京中企华资产评估有限责任公司

二〇一六年一月二十日



## 评估报告附件

- 附件一、经济行为文件;
- 附件二、被评估单位会计报表;
- 附件三、委托方和被评估单位法人营业执照复印件;
- 附件四、评估对象涉及的主要权属证明资料;
- 附件五、委托方和相关当事方的承诺函;
- 附件六、签字注册资产评估师的承诺函;
- 附件七、北京中企华资产评估有限责任公司资产评估资格证书复印件;
- 附件八、北京中企华资产评估有限责任公司证券业资质证书复印件;
- 附件九、北京中企华资产评估有限责任公司营业执照副本复印件;
- 附件十、北京中企华资产评估有限责任公司评估人员资格证书复印件;
- 附件十一、资产评估业务约定书。

# 中国航天科工集团公司 第一届董事会第四次会议关于航天科技股份 公司重大资产重组预案的决议

中国航天科工集团公司（以下简称集团公司）于2015年12月24日在集团公司总部401会议室召开第一届董事会第四次会议。

出席会议的有：董事长高红卫，董事、总经理曹建国，外部董事程若愚、王庆龙、任旭东、纪喜来，职工董事孙玉斌。会议应到7人，实到7人，出席会议的董事符合规定人数。

列席会议的有：监事会第二十四办事处有关人员，相关集团公司领导、董事会秘书、总部部门负责人及三院有关人员。

会议由高红卫董事长召集并主持。

会议指定董事会秘书李建新为会议记录人。

会议听取了《关于提请审议航天科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案的议案》汇报，并进行了认真审议和表决。

## 一、会议审议情况

会议同意航天科技股份有限公司重大资产重组预案；国资委同意重组预案后，根据其要求研究形成重组方案报国资委审批。在交易标的资产评估结果（预估值为17.49亿元）上下变动不超过10%（含10%）或交易对象、交易方式及条件不发生重大变化时，同意授权董事长办公会审定重组方案。

会议对此次重大资产重组提出以下要求：

1. 本次资产重组所有的操作都要规范，不要违法违规，尤其是关联交易；

2. 在操作中重点关注 IBB 公司的资产评估增值问题；

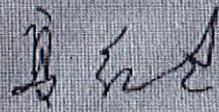
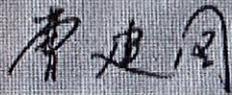
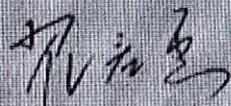
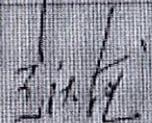
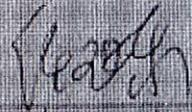
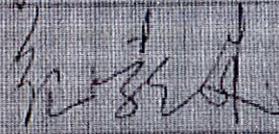
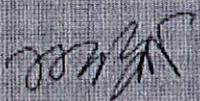
3. 执行过程要有专人负责。

## 二、董事表决情况

同意 7 票，反对 0 票，弃权 0 票。

会议通过该项议案。

# 中国航天科工集团公司 第一届董事会第四次会议决议签名表

序号	姓名	董事会职务	签名
1	高红卫	董事长	
2	曹建国	董事、总经理	
3	程若愚	外部董事	
4	王庆龙	外部董事	
5	任旭东	外部董事	
6	纪喜来	外部董事	
7	孙玉斌	职工董事	

IEE International Electronics and Engineering S.A.

合并资产负债表

2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日

人民币元

资产	附注七	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产				
货币资金	1	349,137,810.38	208,622,438.87	184,101,123.53
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2	2,816,294.51	660,446.87	973,721.56
应收票据	3	8,027,782.97	6,152,160.00	4,762,218.94
应收账款	4	589,860,847.96	267,182,556.24	269,395,790.68
预付款项	5	1,990,785.87	6,036,535.54	8,980,331.18
其他应收款	6	12,555,606.30	55,064,177.92	70,474,230.44
存货	7	414,657,249.66	121,967,345.24	121,168,418.91
其他流动资产	8	90,451,537.17	-	-
流动资产合计		<u>1,469,497,914.82</u>	<u>665,685,660.68</u>	<u>659,855,835.24</u>
非流动资产				
固定资产原价		823,206,114.01	532,411,593.86	487,256,654.01
减：累计折旧		<u>378,067,409.87</u>	<u>322,478,674.53</u>	<u>339,051,930.13</u>
固定资产净额	9	445,138,704.14	209,932,919.33	148,204,723.88
在建工程	10	25,997,821.46	3,216,060.29	22,302,880.86
无形资产	11	282,719,879.67	180,816,775.42	212,388,393.95
商誉	13	788,747,439.14	720,909,739.91	814,054,916.57
递延所得税资产	14	115,346,166.40	98,979,405.65	128,392,232.39
其他非流动资产		<u>7,237,761.92</u>	<u>1,298,564.44</u>	-
非流动资产合计		<u>1,665,187,772.73</u>	<u>1,215,153,465.04</u>	<u>1,325,343,147.65</u>
资产总计		<u>3,134,685,687.55</u>	<u>1,880,839,125.72</u>	<u>1,985,198,982.89</u>

载于第13页至第81页的附注为本财务报表的组成部分

## IEE International Electronics and Engineering S.A.

## 合并资产负债表(续)

2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日

人民币元

负债和所有者权益	附注七	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债				
短期借款	17	184,173,996.61	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	18	5,202,693.56	1,951,697.15	-
应付账款	19	401,907,492.67	134,111,157.82	135,491,245.21
预收款项		34,060,696.94	-	-
应付职工薪酬	20	63,738,019.29	29,772,223.14	23,378,284.04
应交税费	21	16,922,650.54	3,005,127.28	29,012,436.36
应付利息		696,951.50	396,366.61	2,583,320.61
一年内到期的非流动负债	23/24	328,870,559.15	8,693,229.60	-
其他应付款	22	<u>77,718,808.43</u>	<u>56,068,170.19</u>	<u>46,812,766.60</u>
流动负债合计		<u>1,113,291,868.69</u>	<u>233,997,971.79</u>	<u>237,278,052.82</u>
非流动负债				
长期借款	23	498,337,961.61	644,297,411.47	682,001,079.95
长期应付款	24	38,762,222.64	-	-
长期应付职工薪酬	25	119,008,098.98	61,613,786.46	63,553,804.22
预计负债	26	14,768,038.29	8,354,669.24	7,260,049.11
递延收益	27	6,808,543.06	7,382,314.29	9,228,591.58
递延所得税负债	14	125,261,893.73	66,214,429.33	82,718,651.23
其他非流动负债	28	<u>39,016,040.14</u>	-	-
非流动负债合计		<u>841,962,798.45</u>	<u>787,862,610.79</u>	<u>844,762,176.09</u>
负债合计		<u>1,955,254,667.14</u>	<u>1,021,860,582.58</u>	<u>1,082,040,228.91</u>

载于第13页至第81页的附注为本财务报表的组成部分

IEE International Electronics and Engineering S.A.

合并资产负债表(续)

2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日

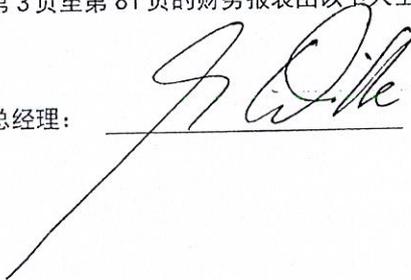
人民币元

负债和所有者权益	附注七	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
所有者权益				
实收资本	28	341,003,459.31	341,003,459.31	341,003,459.31
资本公积	29	730,630,031.13	704,984,787.83	704,984,787.83
其他综合收益	30	( 106,329,767.55)	( 70,402,680.16)	22,384,666.28
未弥补亏损	31	( 87,336,077.91)	( 116,607,023.84)	( 165,214,159.44)
归属于母公司的所有者				
权益合计		877,967,644.98	858,978,543.14	903,158,753.98
少数股东权益		301,463,375.43	-	-
所有者权益合计		1,179,431,020.41	858,978,543.14	903,158,753.98
负债和所有者权益总计		3,134,685,687.55	1,880,839,125.72	1,985,198,982.89

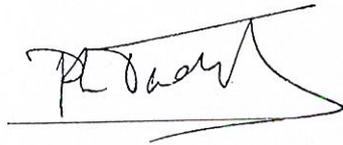
载于第13页至第81页的附注为本财务报表的组成部分

第3页至第81页的财务报表由以下人士签署:

总经理:



财务总监:



IEE International Electronics and Engineering S.A.

合并利润表

截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间、2014 年度及 2013 年度

人民币元

	附注七	截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间	2014 年	2013 年
营业收入	33	1,333,655,921.92	1,386,653,813.36	1,305,573,211.87
其中：主营业务收入		1,333,655,921.92	1,386,653,813.36	1,305,573,211.87
减：营业成本		1,014,877,453.14	999,357,735.43	1,055,988,391.41
其中：主营业务成本		1,014,877,453.14	999,357,735.43	1,055,988,391.41
销售费用		31,925,307.24	34,288,921.43	16,202,349.13
管理费用		242,545,239.75	292,346,148.68	163,097,972.55
其中：研究与开发费	12	111,437,054.23	152,498,363.14	106,791,971.60
财务费用	34	17,227,250.50	6,494,855.29	36,479,947.12
其中：利息支出		18,500,363.50	24,064,583.29	39,242,856.66
利息收入		1,772,942.37	2,666,975.87	5,392,550.59
汇兑净(收益)/损失		( 714,456.06)	( 19,085,421.92)	2,629,641.05
资产减值损失	35	3,626,759.75	8,946,512.08	1,509,863.85
营业利润		23,453,911.54	45,219,640.45	32,294,687.81
加：营业外收入	36	12,699,001.87	27,558,618.90	19,812,809.70
其中：非流动资产处置利得		113,438.53	1,542,681.79	-
政府补助	39	6,539,359.43	9,819,235.97	19,018,672.40
利润总额	37	36,152,913.41	72,778,259.35	52,107,497.51
减：所得税费用	38	14,661,303.36	24,171,123.75	9,266,620.55
净利润		21,491,610.05	48,607,135.60	42,840,876.96
归属于母公司所有者的净利润		29,270,945.93	48,607,135.60	42,840,876.96
少数股东损益		( 7,779,335.88)	-	-

载于第13页至第81页的附注为本财务报表的组成部分

IEE International Electronics and Engineering S.A.

合并利润表(续)

截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间、2014 年度及 2013 年度

人民币元

	附注七	截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间	2014 年	2013 年
其他综合收益/(损失)的税后净额	31	(15,838,467.08)	(92,787,346.44)	13,125,649.06
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(35,927,087.39)	(92,787,346.44)	13,125,649.06
以后不能重分类进损益的其他综合损失重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		( 6,785,445.69)	( 2,560,435.08)	( 937,249.60)
		( 6,785,445.69)	( 2,560,435.08)	( 937,249.60)
以后将重分类进损益的其他综合(损失)/收益		(29,141,641.70)	(90,226,911.36)	14,062,898.66
现金流量套期工具的有效部分		547,573.46	( 1,628,247.57)	( 1,035,638.02)
外币财务报表折算差额		(29,689,215.16)	(88,598,663.79)	15,098,536.68
归属于少数股东的其他综合收益的税后金额		20,088,620.31	-	-
综合收益/(损失)总额		5,653,142.97	(44,180,210.84)	55,966,526.02
其中:				
归属于母公司股东的综合(损失)/收益总额		( 6,656,141.46)	(44,180,210.84)	55,966,526.02
归属于少数股东的综合收益总额		12,309,284.43	-	-

载于第13页至第81页的附注为本财务报表的组成部分

IEE International Electronics and Engineering S.A.

合并所有者权益变动表

截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间

人民币元

	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损		
一、本期期初余额	341,003,459.31	704,984,787.83	( 70,402,680.16)	(116,607,023.84)	858,978,543.14	858,978,543.14
二、本期增减变动 金额	-	-	( 35,927,087.39)	29,270,945.93	( 6,656,141.46)	5,653,142.97
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	25,645,243.30	25,645,243.30
(二) 所有者投入和 减少资本	-	25,645,243.30	-	-	-	-
1. 所有者投入 资本	-	25,645,243.30	-	-	25,645,243.30	25,645,243.30
2. 非同一控制 下企业 合并	-	-	-	-	-	-
三、本期期末余额	<u>341,003,459.31</u>	<u>730,630,031.13</u>	<u>( 106,329,767.55)</u>	<u>( 87,336,077.91)</u>	<u>877,967,644.98</u>	<u>1,179,431,020.41</u>
					<u>289,154,091.00</u>	<u>289,154,091.00</u>
					<u>301,463,375.43</u>	<u>301,463,375.43</u>

载于第 13 页至第 81 页的附注为本财务报表的组成部分

IEE International Electronics and Engineering S.A.

合并所有者权益变动表(续)

2014 年度

人民币元

	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	所有者权益合计
一、上年年末及本年初余额	341,003,459.31	704,984,787.83	22,384,666.28	(165,214,159.44)	903,158,753.98
二、本年增减变动金额	-	-	(92,787,346.44)	48,607,135.60	(44,180,210.84)
(一) 综合收益总额	-	-	(92,787,346.44)	48,607,135.60	(44,180,210.84)
三、本年年末余额	<u>341,003,459.31</u>	<u>704,984,787.83</u>	<u>(70,402,680.16)</u>	<u>(116,607,023.84)</u>	<u>858,978,543.14</u>

载于第 13 页至第 81 页的附注为本财务报表的组成部分

IEE International Electronics and Engineering S.A.

合并所有者权益变动表(续)

2013 年度

人民币元

	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	所有者权益合计
一、上年年末及本年初余额	341,003,459.31	440,457,035.33	9,259,017.22	(208,055,036.40)	582,664,475.46
二、本年增减变动金额	-	-	13,125,649.06	42,840,876.96	55,966,526.02
(一) 综合收益总额					
(二) 所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本		264,527,752.50			264,527,752.50
三、本年年末余额	341,003,459.31	704,984,787.83	22,384,666.28	(165,214,159.44)	903,158,753.98

载于第 13 页至第 81 页的附注为本财务报表的组成部分

## IEE International Electronics and Engineering S.A.

## 合并现金流量表

截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间、2014 年度及 2013 年度

人民币元

	附注七	截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间	2014 年	2013 年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品收到的现金		1,415,202,144.86	1,429,217,133.91	1,547,891,338.34
收到的税费返还		-	73,256,979.06	-
收到其他与经营活动有关的现金	40	13,784,734.48	18,818,489.29	25,205,360.29
经营活动现金流入小计		1,428,986,879.34	1,521,292,602.26	1,573,096,698.63
购买商品、接受劳务支付的现金		782,347,482.85	756,044,673.28	872,528,030.25
支付给职工以及为职工支付的现金		339,715,493.56	386,852,098.82	327,422,209.73
支付的各项税费		16,048,146.74	98,595,993.20	69,642,719.85
支付其他与经营活动有关的现金	40	236,176,286.10	113,251,201.27	107,719,660.21
经营活动现金流出小计		1,374,287,409.25	1,354,743,966.57	1,377,312,620.04
经营活动产生的现金流量净额	40	54,699,470.09	166,548,635.69	195,784,078.59
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,070,404.32	5,305,320.14	142,260.25
投资活动现金流入小计		2,070,404.32	5,305,320.14	142,260.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		35,679,022.13	160,079,563.82	119,420,704.68
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	40	328,755,569.16	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	40	15,467,681.11	-	-
投资活动现金流出小计		379,902,272.40	160,079,563.82	119,420,704.68
投资活动产生的现金流量净额		( 377,831,868.08 )	( 154,774,243.68 )	( 119,278,444.43 )

载于第13页至第81页的附注为本财务报表的组成部分

## IEE International Electronics and Engineering S.A.

## 合并现金流量表(续)

截至 2015 年 9 月 30 日止九个月期间、2014 年度及 2013 年度

人民币元

	截至 2015 年 9 月 30 附注七 日止九个月期间	2014 年	2013 年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	314,799,334.30	-	264,527,752.50
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金	289,154,091.00	-	-
取得借款所收到的现金	<u>177,824,059.67</u>	<u>64,980,368.84</u>	<u>682,904,545.60</u>
筹资活动现金流入小计	<u>492,623,393.97</u>	<u>64,980,368.84</u>	<u>947,432,298.10</u>
偿还债务所支付的现金	-	13,704,564.66	965,138,756.77
偿付利息所支付的现金	<u>18,199,778.61</u>	<u>25,588,928.06</u>	<u>36,659,536.05</u>
筹资活动现金流出小计	<u>18,199,778.61</u>	<u>39,293,492.72</u>	<u>1,001,798,292.82</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>474,423,615.36</u>	<u>25,686,876.12</u>	<u>( 54,365,994.72)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	<u>( 10,775,845.86)</u>	<u>( 12,939,952.79)</u>	<u>1,073,768.12</u>
五、现金及现金等价物净增加额	140,515,371.51	24,521,315.34	23,213,407.56
加：年/(期)初现金及现金等价物余额	<u>208,622,438.87</u>	<u>184,101,123.53</u>	<u>160,887,715.97</u>
六、年/(期)末现金及现金等价物余额 41	<u>349,137,810.38</u>	<u>208,622,438.87</u>	<u>184,101,123.53</u>

载于第13页至第81页的附注为本财务报表的组成部分

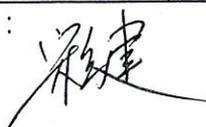
# 资产负债表

编制单位：IEE International Electronics and Engineering S.A.

单位：人民币元

项目	9/30/2015	12/31/2014	12/31/2013
<b>流动资产：</b>			
货币资金	130,388,036.83	179,430,888.98	149,295,551.96
以公允价值计量且其变动计入			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	179,282,994.63	140,589,100.07	154,043,589.47
预付款项	2,105,890.17	2,225,729.21	3,593,865.17
应收利息			
应收股利			
其他应收款	44,972,986.50	34,854,478.04	22,181,117.98
存货	40,633,061.78	48,680,282.85	49,020,024.37
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>397,382,969.90</b>	<b>405,780,479.15</b>	<b>378,134,148.93</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	202,985,926.13	10,710,316.01	12,036,108.42
投资性房地产			
固定资产	54,421,951.03	56,255,147.62	62,890,044.00
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	11,613,377.92	7,615,792.29	7,235,147.52
开发支出			
商誉	1,276,770,173.90	1,329,332,994.72	1,501,089,322.01
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产	1,145,339.81	2,555,967.34	1,759,173.86
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,546,936,768.80</b>	<b>1,406,470,217.97</b>	<b>1,585,009,795.81</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,944,319,738.70</b>	<b>1,812,250,697.12</b>	<b>1,963,143,944.74</b>

公司负责人：



主管会计工作负责人：



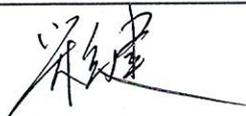
## 资产负债表（续）

编制单位：IEE International Electronics and Engineering S.A.

单位：人民币元

项目	9/30/2015	12/31/2014	12/31/2013
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	104,601,433.55	113,329,357.02	113,008,857.57
预收款项			
应付职工薪酬	14,259,786.04	8,213,233.00	7,886,812.64
应交税费			
应付利息	-5,531,962.33	107,857.70	-5,581,431.49
应付股利			
其他应付款	10,906,566.65	13,133,802.41	13,172,579.77
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>124,235,823.91</b>	<b>134,784,250.13</b>	<b>128,486,818.49</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	753,315,880.73	596,448,000.00	673,512,000.00
应付债券			
长期应付职工薪酬	34,957,456.53	43,036,904.43	43,858,230.17
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,920,923.26	3,334,646.68	4,257,887.80
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>791,194,260.52</b>	<b>642,819,551.11</b>	<b>721,628,117.97</b>
<b>负债合计</b>	<b>915,430,084.43</b>	<b>777,603,801.24</b>	<b>850,114,936.46</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	341,003,459.31	341,003,459.31	341,003,459.31
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	740,700,534.44	715,129,079.06	715,129,079.06
减：库存股			
其他综合收益	-151,030,258.55	-110,558,396.16	21,455,647.44
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	98,215,919.07	89,072,753.67	35,440,822.47
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,028,889,654.27</b>	<b>1,034,646,895.88</b>	<b>1,113,029,008.28</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,944,319,738.70</b>	<b>1,812,250,697.12</b>	<b>1,963,143,944.74</b>

公司负责人：



主管会计工作负责人：



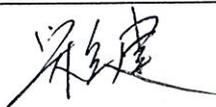
# 利润表

编制单位：IEE International Electronics and Engineering S.A.

单位：人民币元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	882,642,676.95	1,297,792,733.71	1,150,289,340.60
减：营业成本	659,106,803.45	925,887,721.22	836,458,904.10
营业税金及附加			
销售费用	16,976,083.87	28,803,895.85	27,125,408.55
管理费用	182,523,187.96	267,010,508.55	233,059,275.43
财务费用	11,179,555.97	9,038,490.17	27,744,420.29
资产减值损失	3,839,772.28	13,721,035.55	1,369,246.55
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	2,169.68	56,283.01	712,645.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,019,443.10</b>	<b>53,387,365.38</b>	<b>25,244,731.00</b>
加：营业外收入	271,169.42	477,541.85	591,917.77
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>9,290,612.52</b>	<b>53,864,907.23</b>	<b>25,836,648.77</b>
减：所得税费用	147,447.12	232,976.03	175,931.03
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,143,165.40</b>	<b>53,631,931.20</b>	<b>25,660,717.74</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-40,471,862.39</b>	<b>-132,014,043.60</b>	<b>22,761,032.55</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-40,471,862.39	-132,014,043.60	22,761,032.55
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额	-40,471,862.39	-132,014,043.60	22,761,032.55
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-31,328,696.99</b>	<b>-78,382,112.40</b>	<b>48,421,750.29</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司负责人：



主管会计工作负责人：



## 现金流量表

编制单位：IEE International Electronics and Engineering S.A.

单位：人民币元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	863,718,319.79	1,278,290,145.19	1,181,164,982.56
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	94,484,557.75	153,506,968.39	302,180,646.57
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>958,202,877.55</b>	<b>1,431,797,113.58</b>	<b>1,483,345,629.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	662,969,218.84	919,542,203.50	819,742,963.87
支付给职工以及为职工支付的现金	199,979,579.11	287,510,870.19	284,607,525.31
支付的各项税费	183,379.97	302,076.94	257,395.36
支付其他与经营活动有关的现金	93,006,891.11	110,129,650.36	24,341,662.43
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>956,139,069.03</b>	<b>1,317,484,800.99</b>	<b>1,128,949,546.97</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,063,808.51</b>	<b>114,312,312.59</b>	<b>354,396,082.16</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,013,527.97	11,661,258.84	10,514,231.52
投资支付的现金	185,382,191.95		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>196,395,719.92</b>	<b>11,661,258.84</b>	<b>10,514,231.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-196,395,719.92</b>	<b>-11,661,258.84</b>	<b>-10,514,231.52</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	173,602,035.59		657,686,413.50
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>173,602,035.59</b>		<b>657,686,413.50</b>
偿还债务支付的现金			957,525,649.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,350,845.00	24,822,738.68	25,067,671.94
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>15,350,845.00</b>	<b>24,822,738.68</b>	<b>982,593,321.36</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>158,251,190.59</b>	<b>-24,822,738.68</b>	<b>-324,906,907.86</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-12,962,131.34</b>	<b>-47,692,978.05</b>	<b>4,598,574.37</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-49,042,852.15</b>	<b>30,135,337.02</b>	<b>23,573,517.15</b>
加：期初现金及现金等价物余额	179,430,888.98	149,295,551.96	125,722,034.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>130,388,036.83</b>	<b>179,430,888.98</b>	<b>149,295,551.96</b>

公司负责人：



主管会计工作负责人：

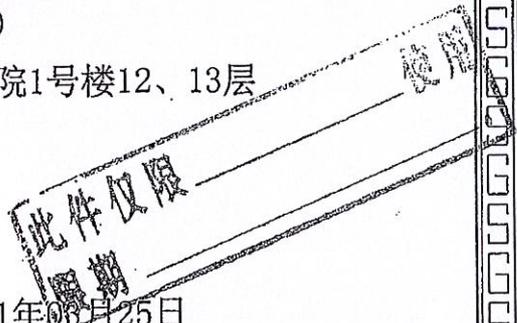




# 营业执照



名称 航天科工海鹰集团有限公司  
 类型 有限责任公司(法人独资)  
 住所 北京市丰台区海鹰路1号院1号楼12、13层  
 法定代表人 袁宁  
 注册资本 45000万元  
 成立日期 2001年03月26日  
 营业期限 2001年03月26日至2051年03月25日



经营范围 项目投资管理；接受委托对企业进行管理；航天、机电、测控、通讯、试验卫星、遥感遥测传输、自动控制设备、计算机应用、安全防护系统工程、环境保护专用生产线及专用设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售自行开发后的产品、汽车（不含九座以下乘用车）、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；货物进出口，技术进出口，代理进出口。  
 （领取执照后，应到商务部门备案。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）



在线扫码获取详细信息

登记机关



提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

2015年03月05日



# 营业执照

注册号 230199100010744

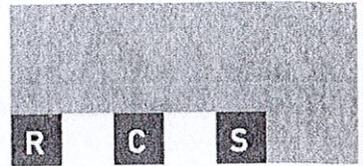
名称	航天科技控股集团股份有限公司
类型	股份有限公司(上市)
住所	哈尔滨市平房区哈平西路45号
法定代表人	李立新
注册资本	叁亿贰仟叁佰陆拾贰万肆仟贰佰贰拾壹圆整
成立日期	1999年01月27日
营业期限	长期
经营范围	智能控制技术及产品、工业机器人、自动化设备、电子产品、计算机软硬件及其它高新技术产品的研制、开发、生产、销售及技术咨询；技术服务、技术转让；进出口业务；在全国范围内从事第二类增值电信业务中的信息服务业务。（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关



2015年08月14日

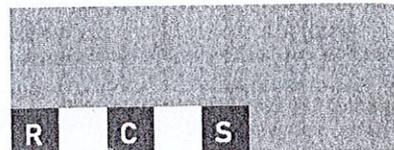


### Document muni d'une signature électronique avancée

Le présent document est établi électroniquement et est muni d'une signature électronique avancée par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés de manière à garantir l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur ce document par rapport aux informations inscrites ou par rapport aux documents déposés au registre de commerce et des sociétés.

**Gisèle Massen**

Digitally signed by Gisèle Massen  
DN: c=LU, l=LU, o=RCSL GIE, ou=C24, cn=Gisèle  
Massen, sn=Massen, givenName=Gisèle,  
serialNumber=10200144900031522688,  
title=Professional Person  
Date: 2016.01.06 11:27:22 +01'00'



**EXTRAIT**

IEE International Electronics & Engineering S.A.

**Numéro d'immatriculation :** B 134858

**Date d'immatriculation / d'inscription :** 10/01/2008

**Dénomination(s) ou raison(s) sociale(s) :**

IEE International Electronics & Engineering S.A.

En abrégé : IEE S.A.

**Forme juridique :** Société anonyme

**Siège social :**

Zone Industrielle  
L - 6468 Echternach

**Indication de l'objet social :** La Société a pour objet de produire des produits électroniques et produits dérivés en relation avec le système de sécurité active et passive des automobiles, y compris mais pas limité au : système de reconnaissance d'identité du passager (ODS), système de classification de passagers (OCS), rappel de ceinture de sécurité (SBR), détection de position du passager (PPD), moniteur siège d'enfant, produits sensibles d'automobile, système de sécurité de reconnaissance de piétons (Protecto) et les produits électroniques consommables en relation avec des systèmes de détection des chaussures sportives et des systèmes de caméra 3D. Elle peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles, financières qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social. La Société peut employer ses fonds pour investir dans l'immobilier, les droits de propriété intellectuelle, et tous les autres biens mobiliers ou immobiliers de toutes natures. La Société a également pour objet l'acquisition, la détention et la cession de participations dans toute sociétés et entreprises luxembourgeoises et/ou étrangères de même que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations. La Société peut accorder toute assistance financière et/ou technique aux sociétés qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient, y compris notamment des ...(\*) (\*)

**Capital social / fonds social :**

Montant : 40.997.819 EUR

Etat de libération: Entièrement libéré

**Date de constitution :** 14/12/2007

**Durée :**

Illimitée

**Exercice social :**

Par exception, l'exercice social ayant débuté en date du 01/10/2009 se terminera en date du 31/12/2009.  
Du: 01/01 au: 31/12

**Administrateur(s)/gérant(s) :**

Régime de signature statutaire : La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux (2) membres du Conseil d'Administration. Toutefois, si les actionnaires ont qualifié les Administrateurs d'Administrateurs de Catégorie A ou d'Administrateurs de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un (1) Administrateur de Catégorie A et d'un (1) Administrateur de Catégorie B. La Société sera également engagée, vis-à-vis des tiers, par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui la gestion journalière de la Société aura été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui ce pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Organe : Conseil d'administration

Nom : WITTE Prénom(s) : Michel

Fonction : Administrateur

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

129, Avenue Gaston Diederich, L - 1420 Luxembourg

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 10/06/2014

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2018

Nom : BUCHHOLZ Prénom(s) : Joerg

Fonction : Administrateur

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

10, Pagodenburgstrasse, D - 81247 Munich

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 15/02/2015

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2020

Nom : SONG Prénom(s) : Lijian

Fonction : Administrateur

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

1, Hai Ying Road, Feng Tai Science Park, bâtiment Hang Tian Hai Ying Ke Ji Building, étage 12, CHN - 100070  
Feng Tai District, Beijing

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 29/03/2013

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2018

Nom : HONG Prénom(s) : Jian

Fonction : Administrateur

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

200, Jiangliu Rd, étage Room 302, No 1, CHN - 201114 Shanghai

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 29/03/2013

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2018

Nom : HAN Prénom(s) : Guangrong

Fonction : Administrateur

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

1, Hai Ying Road, Feng Tai Science Park, bâtiment Hang Tian Hai Ying Ke Ji Building, étage 12, CHN - 100070  
Feng Tai District, Beijing

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 29/03/2013

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2018

### **Délégué(s) à la gestion journalière :**

Régime de signature statutaire : La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux (2) membres du Conseil d'Administration. Toutefois, si les actionnaires ont qualifié les Administrateurs d'Administrateurs de Catégorie A ou d'Administrateurs de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un (1) Administrateur de Catégorie A et d'un (1) Administrateur de Catégorie B. La Société sera également engagée, vis-à-vis des tiers, par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui la gestion journalière de la Société aura été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui ce pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Nom : VANDREPOL Prénom(s) : Philippe

Fonction : Directeur Financier

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

11, Rue Edmond Reuter, L - 5326 Contern

Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 31/07/2009

Pouvoir de signature : Pour les affaires courantes, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux Délégués à la gestion journalière, ou par la signature conjointe d'un Délégué à la gestion journalière et d'un Administrateur.

Nom : SCHOOS Prénom(s) : Aloyse

Fonction : Directeur de la Technologie

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

11, Rue Edmond Reuter, L - 5326 Contern

Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 31/07/2009

Pouvoir de signature : Pour les affaires courantes, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux Délégués à la gestion journalière, ou par la signature conjointe d'un Délégué à la gestion journalière et d'un Administrateur.

Nom : HEINZ Prénom(s) : Hans-Werner

Fonction : Directeur Juridique

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

11, Rue Edmond Reuter, L - 5326 Contern

Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 31/07/2009

Pouvoir de signature : Pour les affaires courantes, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux Délégués à la gestion journalière, ou par la signature conjointe d'un Délégué à la gestion journalière et d'un Administrateur.

Nom : HARTMANN Prénom(s) : Michel

Fonction : Directeur des Ressources Humaines

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

11, Rue Edmond Reuter, L - 5326 Contern

Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 31/07/2009

Pouvoir de signature : Pour les affaires courantes, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux Délégués à la gestion journalière, ou par la signature conjointe d'un Délégué à la gestion journalière et d'un Administrateur.

Nom : Witte Prénom(s) : Michel Henri

Fonction : Administrateur délégué

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

129, Avenue Gaston Diederich, L - 1420 Luxembourg

Durée du mandat : Déterminée Date de nomination : 10/06/2014

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2018

Pouvoir de signature : Pour les affaires courantes, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux Délégués à la gestion journalière, ou par la signature conjointe d'un Délégué à la gestion journalière et d'un Administrateur.

### **Personne(s) chargée(s) du contrôle des comptes:**

Dénomination ou raison sociale : ERNST & YOUNG  
Numéro d'immatriculation : B 47771  
Fonction : Réviseur d'entreprises agréé  
Siège social de la personne morale :  
7, Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach  
Durée du mandat : Déterminée      Date de nomination : 24/04/2015  
Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2016

### **Fusion / Scission :**

#### **Sociétés ayant participé à la fusion/scission :**

Dénomination ou raison sociale : IEE International Electronics & Engineering S.A.  
Forme juridique : Société anonyme  
Numéro d'immatriculation : B 101661  
Siège social de la personne morale :  
Zone Industrielle, L - 6468 Echternach

Dénomination ou raison sociale : IEE Holding 2 S.A.  
Forme juridique : Société anonyme  
Numéro d'immatriculation : B 134858  
Siège social de la personne morale :  
Zone Industrielle, L - 6468 Echternach

---

(\*) Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier.

**Pour extrait conforme (1)**

**Luxembourg, le 06/01/2016**

### **Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés (2)**

<sup>1</sup> En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.

<sup>2</sup> Le présent extrait est établi et signé électroniquement.  
Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés ne garantit l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur le présent extrait par rapport aux informations inscrites au registre de commerce et des sociétés que si le présent extrait comporte une signature électronique émise par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.



3. Caractéristiques des terrains limitrophes : le terrain fait parti d'une zone d'activités économiques à caractère national, régional et communal et se trouve à l'écart de la localité d'Echternach.

4. Description sommaire des infrastructures et utilités publiques desservant le terrain :

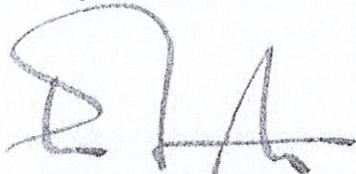
- accès routier : accès routier direct vers N10 et N11 ;
- accès chemin de fer : non ;
- évacuation des eaux usées : vers la station d'épuration d'Echternach ;
- évacuation des eaux pluviales : vers la Sûre ;
  - bassin de retenue (d'orage) : non ;
  - bassin de sécurité : oui, derrière la cabine de transformation ;
- alimentation en eau potable : commune d'Echternach ;
- alimentation électrique : CREOS (20kV) ;
- alimentation en gaz : LUXGAZ (moyenne pression) ;
- réseau de télécommunications : Postes et Télécommunications (inclus le téléphone et Elan) ;
- autres réseaux : .../... ;
- L'entreprise I.E.E. S.A. est propriétaire des bâtiments érigés par elle en 1998 sur la parcelle n°395/1954

5. Pour le cas où il s'agit d'un terrain bâti :

- Surface au sol construite (footprint) : 7.000 m<sup>2</sup> ;
- Volume construit : 59.196 m<sup>3</sup> ;
- Caractéristiques des différents immeubles construits : Bâtiment type Astron ;
- Surfaces imperméabilisées et affectations: 7.000 m<sup>2</sup> (bâtiment) et 6.600 m<sup>2</sup> (routes et parkings)
- Equipements techniques des immeubles : climatisation, électricité, ascenseur, cogénération ;
- Affectations antérieures des immeubles : annexes de l'usine Monsanto (Power house), ensuite atelier Bichel (maintien des caves uniquement) ;
- Procédure commodo en rapport avec la cessation des activités antérieures : .../... ;

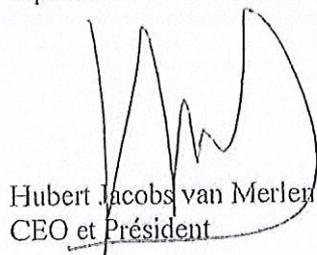
6. Photos de l'état des lieux en annexe :

Le présent état des lieux est arrêté d'un commun accord en date du 14 juillet 2010



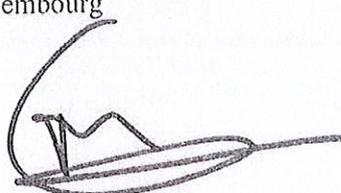
Etienne Schneider  
Premier Conseiller de Gouvernement

-----  
représentant l'Etat du Grand-Duché de Luxembourg



Hubert Jacobs van Merle  
CEO et Président

-----  
représentant la société International Electronics & Engineering S.A.



Olivier Gasche  
Executive Vice-President  
Finance and Administration



LE GOUVERNEMENT  
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG  
Administration du cadastre  
et de la topographie

# EXTRAIT DU PLAN CADASTRAL

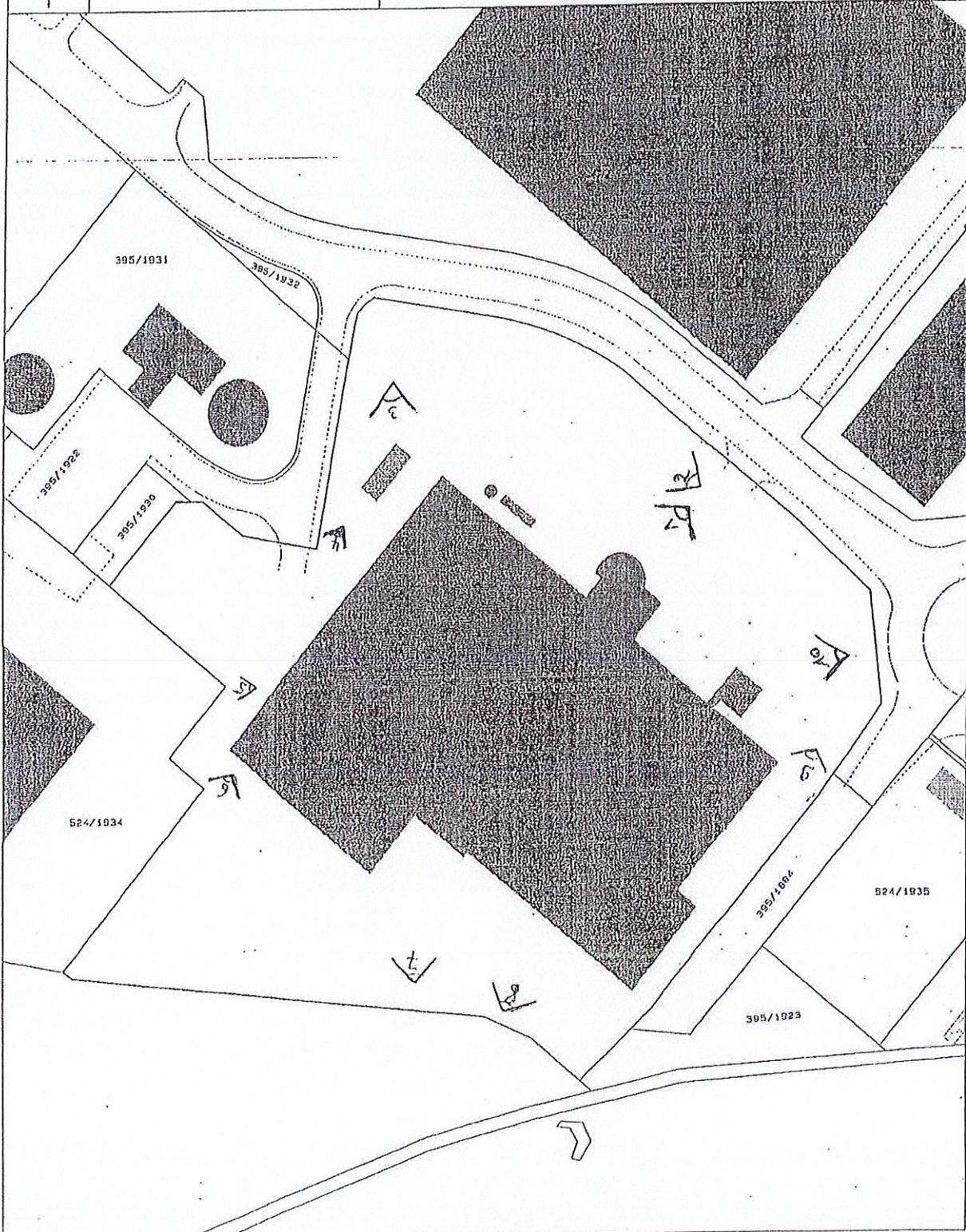
Dernière mise à jour de la  
documentation cadastrale: 2009

Date d'émission: 25/06/2010  
Fonctionnaire responsable: Claude SCHREINER



Echelle approximative:  
1/1250

COMMUNE: ECHTERNACH  
SECTION: C de la SAINTE CROIX



690



LE GOUVERNEMENT  
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG  
Administration du cadastre  
et de la topographie

**RELEVÉ PARCELLAIRE**  
par commune et section cadastrale

Commune : ECHTERNACH  
Section : C de la SAINTE CROIX

Dernière mise à jour de la documentation cadastrale : 2009

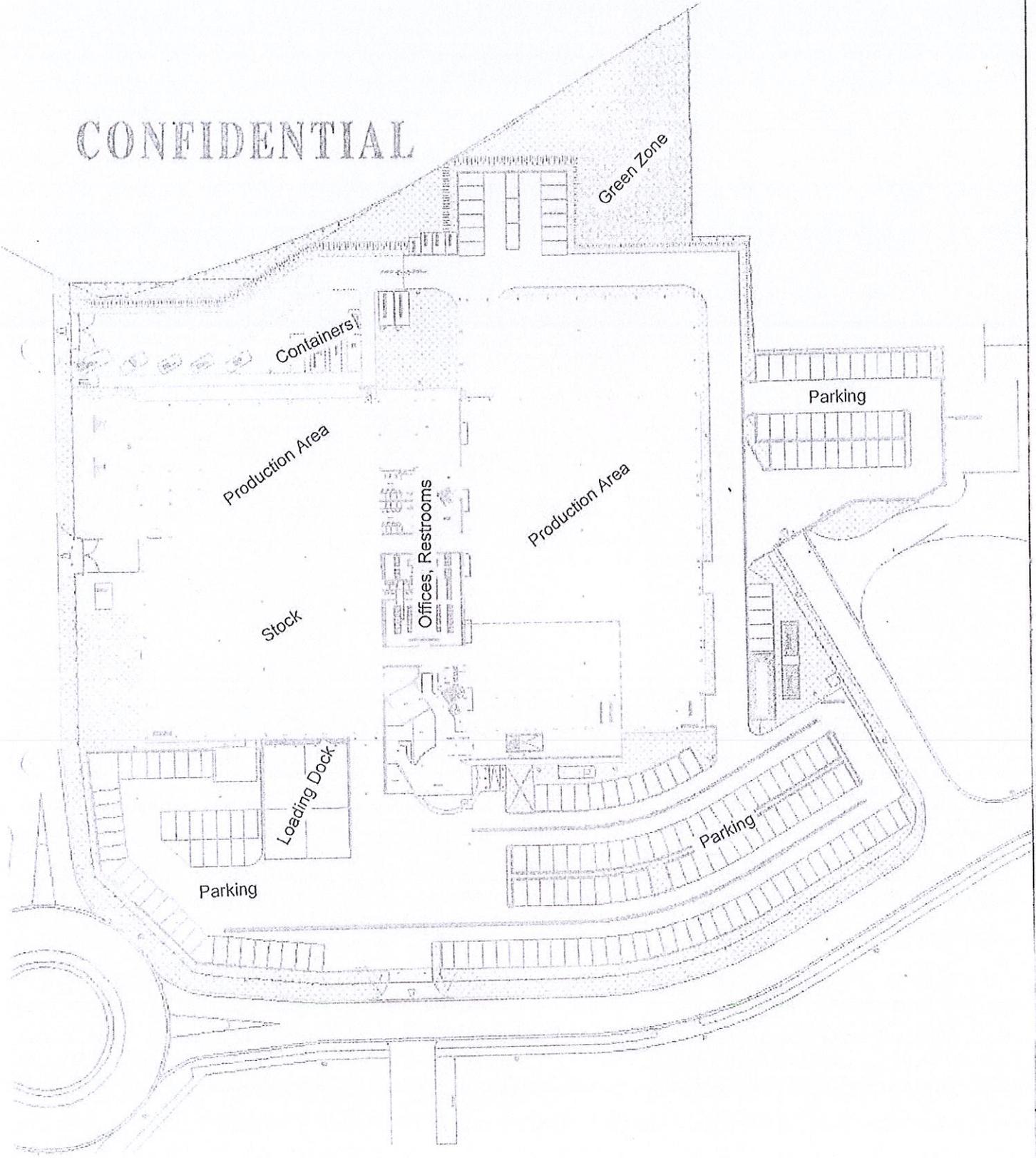
Date d'émission : 25 juin 2010

Responsable : Claude SCHREINER

No parcelle	Propriétaire		Usurfruitier		Crédit Nature(s)	Occupation(s)		RNB RNB	RBT RBT	CT CF
	Emphytéote	Superficiaire	Autre	QP		QP	QP			
395 1954	Domaine de l'Etat				AUF DER GLEICHT place (occupée)		bâtiment industriel ou artisanal	0.00	16500	2ha02a90ca

QP : quote-part - R(N)BT / P : revenu (non-bâti total / partiel - CT / P : contenance totale / partielle - E : emphytéote - S : superficiaire - T : tréfoncier - U : usufruitier - X : autre  
© Origine Cadastre: Droits réservés à l'Etat du Grand-Duché de Luxembourg (2010)

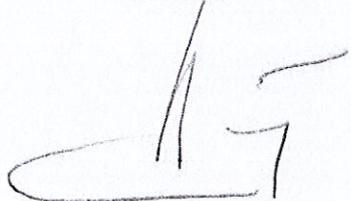
CONFIDENTIAL



PPW

Enregistré à Echternach, le 02 février 2011  
Relation : ECH/2011/198  
Gratis

Le Receveur,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'L' followed by a vertical stroke and a horizontal stroke, resembling the number '5'.

COPIE

Grand-Duché de Luxembourg  
Administration des Domaines  
Bureau d'Echternach

**Contrat de concession d'un droit de superficie**

1. **L'Etat du Grand-Duché de Luxembourg**, (no matricule: 0000 5003 067), représenté par son Ministre des Finances et son Ministre de l'Economie et du Commerce extérieur, pour lesquels agit Monsieur Jean-Marie MINY, receveur des domaines au bureau de l'Enregistrement à Echternach, ci-après désigné "**l'Etat**",

d'une part,

et

2. La société anonyme « **IEE INTERNATIONAL ELECTRONICS & ENGINEERING S.A.** », en abrégé **IEE S.A.**, (numéro matricule 2007 2241 208), établie et ayant son siège social à L-6468 Echternach, Zone industrielle, originairement constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée et sous la dénomination de IEE FINANCE S.à.r.l. suivant acte reçu par Maître Reginald Neuman, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 7 novembre 1989, publié au Mémorial C, numéro 384 du 22 décembre 1989.  
Sa dénomination a été changée en celle de IEE AUTOMOTIVE S.à.r.l. (1989 2406 351) en vertu d'un acte du même notaire du 24 mars 1998, publié au Mémorial C numéro 486 du 2 juillet 1998.  
Ensuite elle a été transformée en une société anonyme suivant acte reçu par Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage, en date du 19 juillet 2002, publié au Mémorial C numéro 1554 du 29 octobre 2002 et sa dénomination a été changée en celle de IEE INTERNATIONAL ELECTRONICS & ENGINEERING S.A. en abrégé IEE S.A. (matricule 2002 2224 523) suivant acte reçu par le même Maître Alex Weber en date du 11 septembre 2002, publié au Mémorial C numéro 1625 du 13 novembre 2002.

Par acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, en date du 22 juin 2005, publié au Mémorial C numéro 632 du 30 juin 2005, la société anonyme IEE S.A. a été absorbée avec effet à partir du 30 juillet 2005 par la société CAPTIS S.A. (matricule 2004 2212 351) constituée suivant acte reçu par Maître Henri HELLINCKX, alors notaire de résidence à Mersch, le 2 juillet 2004, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 913 du 13 septembre 2004, et portera à nouveau la dénomination de IEE INTERNATIONAL ELECTRONICS & ENGINEERING S.A. en abrégé IEE S.A. selon acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 1<sup>er</sup> août 2005, publié au Mémorial C numéro 811 du 19 août 2005.

Ensuite la société anonyme IEE S.A. a été absorbée avec effet à partir du 30 juin 2008 par la société anonyme IEE Holding 2 S.A. (matricule 2007 2241 208) constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem, le 14 décembre 2007, publié au Mémorial C numéro 242 du 30 janvier 2008. La dénomination a été changée à nouveau en IEE INTERNATIONAL ELECTRONICS & ENGINEERING S.A., suivant acte reçu par Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg, le 24 juin 2008, publié au Mémorial C numéro 1600 du 30 juin 2008, et l'ajout de la dénomination abrégée IEE S.A. a eu lieu lors de la modification des statuts reçu par Maître Jean-Joseph WAGNER, le 27 juillet 2009, publié au Mémorial C numéro 1698 du 3 septembre 2009.

La dernière modification des statuts a eu lieu suivant acte reçu par le notaire Jean-Joseph WAGNER, le 17 novembre 2009, publié au Mémorial C numéro 36 du 7 janvier 2010.

Ici valablement représentée par deux de ses administrateurs ayant pouvoir d'engager la société par leur signature conjointe conformément à l'article 11 des statuts, à savoir :

- Monsieur Hubert JACOBS van MERLEN, employé privé, demeurant à L-5318 Contern, 3, rue Belair, nommé à sa fonction aux termes de la septième résolution prise par les actionnaires de ladite société lors de l'assemblée générale extraordinaire du 24 juin 2008, publiée au Mémorial C, numéro 1600 du 30 juin 2008 ;

- Monsieur Olivier GASCHE, employé privé, demeurant à L-5310 Contern, 2, rue de Moutfort, nommé à sa fonction lors de la réunion du Conseil d'Administration de la Société du 25 juin 2009, publiée au Mémorial C, numéro 1832 du

22 septembre 2009 et confirmé dans sa fonction lors de l'assemblée générale des actionnaires du 6 janvier 2010 publiée au Mémorial C, numéro 833 du 22 avril 2010;

ci-après désignée par "la Société",

d'autre part,

il a été exposé et convenu ce qui suit:

- Considérant qu'il appartient à l'Etat de créer des infrastructures d'accueil pour assurer l'implantation et le développement d'activités économiques en vue de permettre le renforcement et la diversification de la structure économique du pays.
- Considérant l'article 13 de la loi modifiée de développement et de diversification économiques du 27 juillet 1993 qui précise sous (2) que:

"L'Etat, représenté par les ministres compétents, et les communes, sous l'approbation de l'autorité supérieure, sont autorisés à échanger, à vendre ou à louer de gré à gré ces terrains à des entreprises dont les projets d'activité industrielle ou de prestation de services sont reconnus comme étant particulièrement aptes à contribuer au développement et à l'amélioration structurelle de l'économie ou à une meilleure répartition géographique des activités économiques et qui prendront à l'égard de l'Etat et des communes intéressées des obligations résultant desdits terrains.

Le contrat d'échange, de vente ou de location déterminera les fins et les conditions auxquelles les terrains seront utilisés et fixera les indemnités à payer dans le cas où les clauses du contrat ne seraient pas exécutées par l'entreprise en question".

- Considérant que l'Etat a choisi la formule du droit de superficie pour mettre les terrains équipés à la disposition d'investisseurs répondant aux critères d'éligibilité pour ce qui est de leurs activités ainsi que du caractère et de l'intérêt économique de leurs projets.
- Considérant qu'il y a lieu de garantir le respect notamment des conditions d'utilisation en cas de mise à disposition des immeubles et/ou de cession des activités et immeubles exploités sur des terrains équipés faisant l'objet d'un droit

de superficie ou au cas de cession du droit de superficie proprement dit.

- Vu le chapitre 2 – "Du droit de superficie" du Titre 3 de la loi du 22 octobre 2008 portant promotion de l'habitat et création d'un pacte logement avec les communes.

## I. Droit de superficie

### Article 1<sup>er</sup>

L'Etat, représenté comme dit ci-avant concède à la Société, qui accepte, un droit de superficie s'étendant sur un terrain domanial situé dans la zone d'activités économiques à caractère national à Echternach, inscrit au cadastre de la commune d'Echternach section C de la Sainte-Croix, à savoir:

No ppal.	No suppl.	Lieu-dit	Nature	Contenance		
				ha	a	ca
395	1954	Auf der Gleicht	Place (occupée)	02	02	90
			<b>TOTAL :</b>	<b>02</b>	<b>02</b>	<b>90</b>

### Etat des lieux

Conformément aux dispositions de l'article 14-4 de la loi du 22 octobre 2008 portant promotion de l'habitat et création d'un pacte logement avec les communes, l'Etat et la Société ont établi en date du 14 juillet 2010 un état des lieux contradictoire de la propriété immobilière ci-avant désignée, signé par les deux parties et qui restera annexé au présent acte et en fait partie intégrante.

### Article 2

Le terrain sur lequel est concédé le droit de superficie appartient à l'Etat pour l'avoir acquis en vertu d'un acte administratif en date du 1<sup>er</sup> août 1983, transcrit au bureau des hypothèques à Diekirch le 29 août 1983, volume 600 numéro 81.

### Article 3

Le droit de superficie mentionné à l'article 1er est concédé pour un terme de trente (30) années ayant pris cours à partir du 1<sup>er</sup> janvier 1998 et se terminant le 31 décembre 2027.

Au plus tard six mois avant son expiration, il peut être renouvelé, à la demande écrite et préalable de la Société pour une nouvelle période à définir d'un commun accord, à condition que l'activité définie à l'article 6 ci-après soit continuée ou qu'une autre activité industrielle, qui trouve l'accord préalable et écrit de l'Etat, représenté par ses ministres ayant l'économie et les finances dans leurs attributions, soit exercée sur le site.

Le terrain est mis à disposition dans l'état où il se trouve actuellement, avec toutes les servitudes actives et passives, sans garantie de la contenance indiquée en plus ou en moins.

#### **Article 4**

En contrepartie du droit de superficie concédé par l'Etat, la Société a versé à l'Etat une indemnité forfaitaire unique de deux cent dix mille sept cent neuf euros (210.709 EUR) par hectare faisant pour la surface sur laquelle s'exerce le prédit droit, le montant de quatre cent vingt-sept mille cinq cent vingt-huit euros et cinquante-six cents (427.528,56 EUR), ce dont il est donné quittance par le receveur soussigné.

La concession du droit de superficie est en outre sujette à une indemnité annuelle de deux cents euros (200 EUR) par hectare faisant pour la surface sur laquelle s'exerce le prédit droit, la somme annuelle de quatre cent cinq euros quatre-vingts cents (405,80 EUR).

L'indemnité annuelle précitée est payable d'avance pour le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année, au compte chèque-postal (CCPLLULL) no IBAN LU43 1111 0052 0564 0000 du receveur des domaines du bureau de l'enregistrement à Echternach.

Les indemnités échues pour les années 1998 à 2010 inclusivement sont à virer endéans les deux mois de l'accomplissement des formalités d'approbation du présent contrat.

Toute somme non payée à l'échéance porte de plein droit les intérêts au taux légal.

#### **Article 5**

Le droit de superficie dont mention à l'article 1er est régi par les dispositions du chapitre 2 du Titre 3 de la loi du 22 octobre 2008

portant promotion de l'habitat et création d'un pacte logement avec les communes.

Les bâtiments, ouvrages ou plantations construits ou faits par la Société sur le fonds sur lequel est établi le droit de superficie lui appartiendront comme propriété immobilière pendant toute la durée du contrat, les parties renonçant, pour autant que de besoin, à toutes dispositions contraires et notamment à la présomption de l'article 552 du code civil.

En conséquence, la Société peut hypothéquer, pour la durée de sa jouissance, et les biens faisant l'objet de son droit de superficie visés à l'alinéa qui précède et le droit de superficie lui-même. Elle en informera au préalable par écrit l'Etat, représenté par ses ministres ayant l'économie et les finances dans leurs attributions.

## **II. Obligations de la Société**

### **Article 6**

La Société s'engage à construire et à exploiter à ses frais durant toute la durée de la présente convention, sur le fonds faisant l'objet du droit de superficie, une activité d'entreprise industrielle pour la fabrication de capteurs pour systèmes de sécurité de voitures automobiles suivant les stipulations de la convention signée en date du 8 juillet 1998 entre le Gouvernement du Grand-Duché de Luxembourg et la Société et des conventions d'investissement subséquentes.

Elle aménagera 10% au moins du terrain faisant l'objet du droit de superficie en zone de verdure à couvrir d'arbres et d'arbustes suivant un plan à approuver par le Ministre de l'Economie et du Commerce extérieur. Elle limitera dans toute la mesure du possible la construction de surfaces scellées et aménagera les aires de parking avec un revêtement absorbant l'eau de pluie.

La Société s'engage par ailleurs à assurer pendant toute la durée de la concession du droit de superficie que les termes de la présente convention seront respectés – non seulement par elle-même, mais par tout tiers qu'elle fera éventuellement bénéficier du présent droit de superficie sur base des autorisations spécifiées à l'article 12 ci-après.

En cas de violation des termes du présent acte, l'Etat peut procéder à la résiliation de la concession du droit de superficie et

la Société engage sa responsabilité envers l'Etat pour tout préjudice causé.

Cette obligation ne peut cesser prématurément qu'en cas de cessation ou de cession du droit de superficie.

#### **Article 7**

Pendant toute la durée du droit de superficie, la Société ne peut ni démolir, ni transformer fondamentalement les bâtiments, ouvrages ou plantations construits ou faits sur le terrain qu'avec le consentement exprès, préalable et écrit de l'Etat représenté par ses ministres ayant l'économie et les finances dans leurs attributions.

L'Etat ne refusera pas son accord, si la démolition ou la transformation interviennent dans le cadre de la continuation de l'activité, telle que décrite dans la convention du 8 juillet 1998 précitée respectivement dans les conventions d'investissement subséquentes ou d'une activité équivalente dont question à l'article 3 ci-avant.

#### **Article 8**

Pendant toute la durée du contrat, la Société assurera en bon père de famille à ses frais exclusifs et sous son entière responsabilité, la maintenance et l'entretien des constructions, ouvrages et plantations visés à l'article 5 alinéa 2 du présent contrat, ainsi que du terrain faisant l'objet du droit de superficie.

L'Etat grand-ducal est déchargé de toute responsabilité quant aux accidents et dommages de toute nature pouvant survenir pendant la durée du présent contrat.

La Société évitera tout stockage et dépôt de matières premières, de produits finis, d'équipements et de déchets à l'extérieur des bâtiments professionnels.

Elle aménagera les aires de stationnement nécessaires pour véhicules automobiles et engins de transport de façon à éviter tout stationnement sur la voirie publique.

## **Article 9**

Il est entendu que la Société se conforme à toutes les dispositions légales et réglementaires applicables à l'établissement et à l'exploitation d'entreprises industrielles et commerciales.

En particulier, elle aura à prendre des mesures appropriées et à installer le cas échéant les équipements nécessaires pour éviter dans la mesure du possible des nuisances industrielles ou pour les réduire à un niveau acceptable pour les autorités compétentes.

Elle s'engage à participer aux frais de gestion et d'entretien d'infrastructures communes imposées par les dispositions légales et réglementaires applicables à l'établissement et à l'exploitation d'entreprises industrielles et commerciales – sont visés notamment, mais pas exclusivement, les bassins de sécurité en amont des bassins de retenue pour eaux de superficie.

## **Article 10**

La Société est tenue de se faire assurer auprès d'une compagnie d'assurances agréée pour couvrir au moins:

- les risques d'incendie et les dégâts des eaux causés au terrain faisant l'objet du présent droit de superficie et aux terrains attenants ainsi qu'aux bâtiments et équipements;
- les risques de responsabilité civile en général et plus particulièrement ceux résultant de la pollution ou de la contamination du terrain faisant l'objet du présent droit de superficie et des terrains attenants ainsi que des bâtiments et équipements.

## **Article 11**

Tous les impôts, droits et taxes généralement quelconques pouvant grever le terrain sur lequel s'exerce le droit de superficie et les bâtiments et ouvrages qui y seront construits en vertu de ce droit de superficie demeurent à charge de la Société.

## Article 12

D'une manière générale, la Société ne peut aliéner le droit de superficie, le donner en location ou le mettre à disposition de toute autre manière à un tiers qu'à la condition que ce tiers remplisse les conditions suivantes:

- son activité doit correspondre exactement à l'activité autorisée par le présent contrat et la convention signée en date du 8 juillet 1998 entre le Gouvernement du Grand-Duché de Luxembourg et la Société et des conventions d'investissement subséquentes. La compatibilité de l'activité projetée doit avoir été révisée préalablement par le ministre ayant l'économie dans ses attributions par application des critères de base définis à l'article 13 de la loi modifiée ayant pour objet le développement et la diversification économiques du 27 juillet 1993;
- l'activité projetée doit avoir un intérêt économique et social significatif;
- l'activité projetée doit être économiquement viable.

Toute aliénation, location ou autre mise à disposition doivent être notifiées et approuvées préalablement et par écrit par l'Etat, représenté par ses ministres ayant les finances et l'économie dans leurs attributions, et doivent faire l'objet d'une convention signée par le superficiaire, le tiers concerné et l'Etat.

## Article 13

Sans préjudice des dispositions de l'article 13(2) de la loi modifiée ayant pour objet le développement et la diversification économiques du 27 juillet 1993, la Société a la faculté d'aliéner son droit de superficie sous le respect des conditions et modalités suivantes:

1. Le superficiaire peut rétrocéder son droit de superficie à l'Etat à la valeur de l'indemnité forfaitaire unique payée initialement par le superficiaire calculée proportionnellement par rapport à la durée restante.
2. La Société notifie son intention d'aliénation du droit de superficie ainsi que le nom, raison sociale, adresse et qualité du repreneur, par lettre recommandée avec avis de réception à l'Etat, représenté par son ministre ayant l'économie dans ses attributions.

L'Etat peut exercer un droit de préemption sur le droit de superficie, ainsi que sur les constructions, ouvrages et plantations érigés ou faits par la Société, à charge pour lui de rembourser la partie de l'indemnité forfaitaire unique mentionnée à l'article 4, calculée proportionnellement sur la durée restante du droit, ainsi que de payer la valeur actuelle des constructions, ouvrages et plantations érigés ou faits par la Société, qui est à déterminer, à défaut d'accord entre parties, conformément à la procédure arrêtée à l'article 14 du présent acte.

En cas de non-exercice du droit de préemption par l'Etat, toute aliénation doit avoir lieu par acte administratif ou notarié, sous forme d'avenant au présent titre constitutif, dans lequel apparaissent l'Etat, la Société et le repreneur du droit de superficie.

3. L'aliénation du droit de superficie ne peut se faire que sur l'intégralité du droit ainsi que sur l'intégralité de la période restant à courir du droit.
4. En cas d'aliénation du droit de superficie, la somme demandée au tiers acquéreur ne peut pas dépasser le montant de l'indemnité forfaitaire unique définie à l'article 4, montant duquel est déduit un 360<sup>e</sup> par mois d'utilisation du terrain faisant l'objet du présent acte.

De même, toute différence positive entre l'indemnité périodique, calculée sur une base annuelle effectivement payée et l'indemnité annuelle prévue à l'article 4 est acquise et versée à l'Etat.

En signant le présent acte, la Société marque explicitement son accord avec la présente disposition.

5. L'avenant au présent acte concernant l'aliénation du droit de superficie comprend un engagement explicite du nouveau superficiaire de respecter toutes les dispositions du présent acte.
6. En sa qualité de propriétaire des constructions, ouvrages et plantations, la Société cédera au repreneur du droit de superficie lesdits constructions, ouvrages et plantations érigés ou faits par elle pendant la durée du droit de superficie, à la valeur actuelle à déterminer, le cas échéant, suivant la procédure arrêtée à l'article 14. Le transfert de propriété est à acter au prédit avenant.

7. Sauf accord de l'Etat représenté par son ministre ayant l'économie dans ses attributions, les activités autorisées à l'article 6 restent inchangées en cas d'aliénation du droit de superficie.
8. En cas de vente forcée dans le cadre d'une procédure d'adjudication publique, l'Etat, représenté par son ministre ayant l'économie dans ses attributions, approuve préalablement les candidats intéressés sur base de leur projet présenté et notamment sur base de leurs activités projetées. Il établit un certificat afférent donnant accès ou non à l'adjudication publique.

### III. FIN DU DROIT DE SUPERFICIE

#### Article 14

Outre les événements précisés à l'article 14-10 de la loi du 22 octobre 2008 portant promotion de l'habitat et création d'un pacte logement avec les communes ayant pour conséquence la fin du droit de superficie, celui-ci expire également, mais pas limitativement:

- au terme de la période de trente (30) années définie à l'article 3;
- par la résiliation, avant terme, moyennant un préavis de deux mois par lettre recommandée avec avis de réception, par l'Etat pour cause de non- respect des conditions d'activités, de création ou de maintien d'emploi ou de tous autres conditions ou engagements prévus par le présent acte;
- par la rétrocession volontaire, avant terme, du droit de superficie par la Société à l'Etat.

Dans l'hypothèse où le superficiaire passe un acte d'aliénation auquel l'Etat n'a pas été partie, l'Etat peut procéder à la résiliation avant terme, par lettre recommandée avec avis de réception, du présent droit de superficie avec effet rétroactif au jour de la passation de l'acte concerné.

De même, l'Etat peut résilier avant terme, moyennant un préavis de deux mois par lettre recommandée avec avis de réception, le droit de superficie si le superficiaire procède à une location ou

une quelconque autre mise à disposition à un tiers sans avoir obtenu l'accord préalable et écrit de l'Etat.

A l'expiration du droit de superficie et sans préjudice des dispositions de l'article 14-6 de la loi du 22 octobre 2008 prémentionnée et de l'article 3 ci-avant et à défaut d'un autre repreneur approuvé par l'Etat, l'Etat reprend la propriété des bâtiments, ouvrages ou plantations construits ou faits par la Société sur le terrain sur lequel est concédé le droit de superficie, à charge pour lui de rembourser la valeur actuelle de ces constructions, ouvrages et plantations à la Société, qui, jusqu'au remboursement, détient un droit de rétention.

A défaut d'accord entre les parties, la valeur actuelle des bâtiments, ouvrages et plantations est déterminée par un collège d'experts assermentés.

Chaque partie désignera son expert et en fera connaître le nom à l'autre partie. Faute par l'une d'elles de désigner son expert et d'en faire connaître le nom, elle sera sommée de ce faire dans la huitaine de la réception de la lettre recommandée qui lui est adressée à ces fins.

Faute de désignation dans le délai imparti, la nomination est faite par ordonnance du président du tribunal d'arrondissement de et à Diekirch, siégeant comme en matière de référés, rendue sur requête de la partie la plus diligente et non susceptible de recours.

Copie de ces requête et ordonnance est, dans la huitaine, signifiée à la partie défaillante et aux experts, avec injonction de procéder à leurs devoirs.

En cas de besoin, les experts s'entendent sur la désignation d'un tiers expert. Faute d'y parvenir, il est procédé à cette nomination par le président du tribunal d'arrondissement de et à Diekirch à la requête de la partie la plus diligente, l'autre partie présente ou dûment convoquée.

## **Article 15**

Pour le cas où la Société cesserait ses activités ou les réduirait de façon que l'emploi reste inférieur à deux cents (200) personnes pendant plus de six mois consécutifs ou en cas de non-respect d'une ou plusieurs dispositions du présent acte, l'Etat a le droit de résilier avant terme le présent contrat, moyennant un préavis de six (6) mois par lettre recommandée avec avis de réception.

Dans cette hypothèse, les dispositions prévues à l'article 14 ci-avant seraient applicables en ce qui concerne la détermination de la valeur des bâtiments, ouvrages ou plantations.

L'Etat ne peut exercer son droit de résiliation si la réduction d'emploi mentionnée au premier alinéa du présent article résulte d'un cas de force majeure.

Si la Société ne commence pas, cesse ou réduit ses activités dans les conditions prévues ci-avant, elle est tenue d'en informer sans retard, par lettre recommandée avec avis de réception, l'Etat, représenté par ses ministres ayant l'économie et les finances dans leurs attributions.

#### **IV. INDEMNITES DUES EN CAS DE VIOLATION DE SES OBLIGATIONS PAR LA SOCIETE**

##### **Article 16**

Au cas où les clauses de la présente ne seraient pas exécutées par la Société, et conformément à l'article 13(2) de la loi modifiée du 27 juillet 1993 ayant pour objet le développement et la diversification économiques, la Société devra payer à l'Etat les indemnités suivantes :

- en cas de violation de l'article 12, tout loyer perçu supérieur à celui fixé dans le cadre d'un contrat de bail dûment approuvé par l'Etat, représenté par ses ministres ayant les domaines, les finances et l'économie dans leurs attributions;
- en cas de violation de l'article 13 de la présente, la somme de 3.630.000,00 € (trois millions six cent trente mille euros), diminuée d'un 360<sup>e</sup> par mois d'utilisation du droit de superficie.

En cas de faillite de la Société ou en cas de vente forcée des immeubles, les indemnités fixées au présent article ne trouveront pas application, et ce à partir du jour du prononcé de la faillite ou de la vente forcée. Par conséquent, l'Etat renonce à appliquer l'hypothèque définie à l'article 17 de la présente dans l'hypothèse où les immeubles prédécrits faisant l'objet du présent contrat de concession d'un droit de superficie font l'objet d'une mise aux enchères ou d'une vente sur faillite.

## V. HYPOTHEQUE

### Article 17

Pour sûreté, garantie et paiement des indemnités fixées à l'article 16 des présentes et sans préjudice de l'action résolutoire dont question ci-après, la Société accorde, dans le délai de deux (2) mois après la date de la transcription de la présente, à l'Etat, qui accepte par son mandataire prénommé, une hypothèque spéciale sur les immeubles prédécrits faisant l'objet du présent contrat de concession d'un droit de superficie.

Maître Alex WEBER, notaire à Bascharage, est spécialement mandaté par les parties pour constituer et pour inscrire cette hypothèque qui doit avoir le même rang que l'hypothèque qui sera consentie par la Société à la banque ou à l'institut qui finance le projet respectivement qui garantit le financement du projet que la Société s'est engagée à réaliser suite à la concession du droit de superficie.

### Article 18

L'Etat déclare expressément se réserver l'action résolutoire.

## VI. DISPOSITIONS FINALES

### Article 19

Le présent contrat de concession ne devient obligatoire qu'après avoir été dûment approuvé par l'Etat représenté par les ministres ayant les domaines, les finances et l'économie dans leurs attributions.

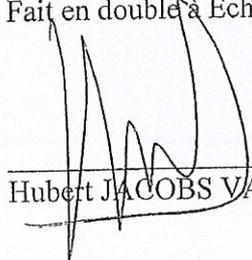
### Article 20

Le présent acte de concession d'un droit de superficie a été conclu sur la base de l'article 13 de la loi modifiée du 27 juillet 1993 ayant pour objet le développement et la diversification économiques, autorisant l'Etat et les communes à vendre ou à louer des terrains domaniaux dans l'intérêt du développement économique du pays, et sur la base de la loi du 22 octobre 2008 portant promotion de l'habitat et création d'un pacte logement avec les communes.

Identification

Le receveur des domaines soussigné certifie l'identité du concessionnaire conformément aux dispositions et dans le cadre de la loi du 26 juin 1953, telle qu'elle a été modifiée par la loi du 11 novembre 2003 relative à la publicité foncière, d'après son numéro d'identification nationale.

Fait en double à Echternach, le 13 décembre 2010.

  
Hubert JACOBS VAN MERLEN

  
Olivier GASCHE

  
Jean-Marie MINY

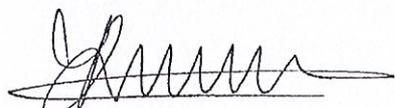
N° 173/06 Vu et approuvé  
Luxembourg, le 30 DEC. 2010

Le Ministre des Finances



Etienne REUTER  
Premier Conseiller de Gouvernement

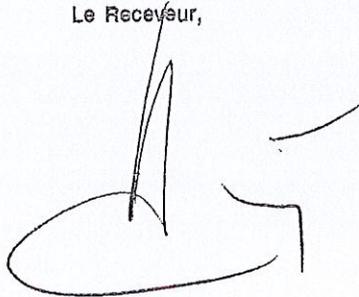
Ind. 214.22.20.02 ga/nw  
Vu et approuvé  
Luxembourg, le 20 janvier 2011



Jeannot Krecké  
Ministre de l'Economie  
et du Commerce extérieur

Enregistré à Echternach, le 02 février 2011  
Relation : ECH/2011/198  
Gratis

Le Receveur,



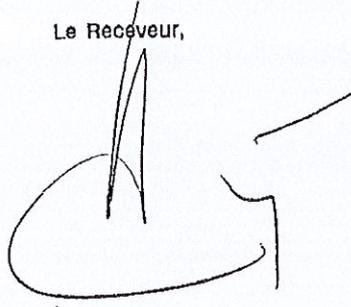
Transcrit à Diekirch. Hypothèques, le 10 février 2011  
Vol. 1349 Art. 6  
Reçu douze euros soixante-quatre cents  
Double : 0,25 €  
Salaires : 12,39 €  
Total : 12,64 €

PRO DUPLICATA

Le Conservateur,

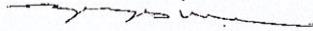
Enregistré à Echternach, le 02 février 2011  
Relation : ECH/2011/198  
Gratis

Le Receveur,



Transcrit à Diekirch Hypothèques, le 10 février 2011  
Vol. 1349 Art. 6 et fait 1 inscription d'office au Vol. 740  
Art. 162/1  
Reçu douze euros soixante-quatre cents  
double 0,25 €  
Salaires : 12,39 €  
Total : 12,64 €

Le Conservateur,



Note:

The previous sticker from Diekirch Hypothèque was replaced by Mrs Steffen (Adm. Enregistrement et Domaines) on 28. June 2011.

BBu, 28. June 2011



## VÝPIS Z KATASTRA NEHNUTEENOSTÍ

Okres : 806 Košice - okolie  
Obec : 522 147 VEĽKÁ IDA  
Katastrálne územie: 867 748 Veľká Ida

Dátum vyhotovenia: 02.10.2014  
Čas vyhotovenia : 10:22:54

### VÝPIS Z LISTU VLASTNÍCTVA č. 7835

ČASŤ A: MAJETKOVÁ PODSTATA

#### PARCELY registra "C" evidované na katastrálnej mape

Parcelné číslo	Výmera v m <sup>2</sup>	Druh pozemku	Spôsob využ.p.	Druh chr.n	Umiest. pozemku	Právny vzťah
3221/8	8907	Zastavané plochy a nádvoría	22		2	
3221/9	31904	Ostatné plochy	37		2	
3221/19	9437	Zastavané plochy a nádvoría	16		2	
3221/20	25	Zastavané plochy a nádvoría	16		2	
3221/21	4951	Ostatné plochy	29		2	
3221/22	3377	Ostatné plochy	29		2	
3221/23	1415	Ostatné plochy	29		2	
3221/24	290	Ostatné plochy	29		2	
3221/25	60	Ostatné plochy	29		2	
3221/26	107	Ostatné plochy	29		2	
3221/27	19	Ostatné plochy	29		2	
3221/28	33	Ostatné plochy	29		2	
3221/29	111	Ostatné plochy	29		2	
3221/30	40	Ostatné plochy	29		2	
3221/31	112	Zastavané plochy a nádvoría	17		2	

Legenda:

Kód spôsobu využívania pozemku

- 16 - Pozemok, na ktorom je postavená nebytová budova označená súpisným číslom
- 17 - Pozemok, na ktorom je postavená budova bez označenia súpisným číslom
- 22 - Pozemok, na ktorom je postavená inžinierska stavba - cestná, miestna a účelová komunikácia, lesná cesta, poľná cesta, chodník, nekryté parkovisko a ich súčasť
- 29 - Pozemok, na ktorom je okrasná záhrada, uličná a sídlisková zeleň, park a iná funkčná zeleň a lesný pozemok na rekreačné a poľovnícke využívanie
- 37 - Pozemok, na ktorom sú skaly, svahy, rókliny, výmole, vysoké medze s krovím alebo kamením a iné plochy, ktoré neposkytujú trvalý úžitok

Kód umiestnenia pozemku

- 2 - Pozemok je umiestnený mimo zastavaného územia obce

#### Stavby

Súpisné číslo	Na parcele číslo	Druh stavby	Popis stavby	Druh chr.n.	Umiest. stavby
	3221/31	20	otvorená retenčná nádrž /podzemná/		1
767	3221/19	1	výrobná skladová hala		1
768	3221/20	20	S0 04.2 vrátnica		1

Legenda:

Kód druhu stavby

- 1 - Priemyselná budova

20 - Iná budova

Kód umiestnenia stavby

1 - Stavba postavané na zemskom povrchu

ČASŤ B: VLASTNÍCI A INÉ OPRÁVNENÉ OSOBY

Por. číslo Priezvisko, meno (názov), rodné priezvisko, dátum narodenia, rodné číslo (IČO) a miesto trvalého pobytu (sídlo) vlastníka, spoluvlastnícky podiel

Účastník právneho vzťahu: Vlastník

1 IEE Sensing Slovakia s.r.o., Kechnec 278, Kechnec, PSČ 044 58, SR  
IČO: 36759228  
Spoluvlastnícky podiel: 1/1

Titul nadobudnutia

V 2839/13 zo dňa 26.07.2013 kúpna zmluva - č.z. 208/13

Z 3270/14 zo dňa 20.8.2014 - zápis GP č. 10-2014/15 a zápis stavieb. - č.z.214/14

ČASŤ C: ŤARCHY

Por.č.: 1

Oprávnený z vecného bremena:

V 2839/13 zo dňa 26.07.2013 Oprávnenie z vecného bremena spočívajúce v práve kupujúceho ako vlastníka pozemku parc.č. 3221/8 a parc.č. 3221/9 a ním určených osôb, prechodu, prejazdu a príjazdu z a na pozemok cez zaťažené nehnuteľnosti parc.č. 3221/3 a parc.č. 3221/7, právo používať cestné komunikácie a chodníky zriadené na zaťažených nehnuteľnostiach - č.z. 208/13

Por.č.: 1

V 4638/13 zo dňa 27.11.2013 - Zmluva o zriadení záložného práva v prospech Československej obchodnej banky, a.s., Michalská č.18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140 na pozemky registra "C" parc.č.3221/8 ostatné plochy o výmere 28884m2, parc.č. 3221/9 ostatné plochy o výmere 31904m2. - č.z.335/13

Iné údaje

Bez zápisu.

rovnopis č.: 1

Správne poplatky zaplatené č. 678/006

Objednávka: 5507/2014  
Vyhotovil: Ingrid Lysá



# 航天科工海鹰集团有限公司

## 承诺函

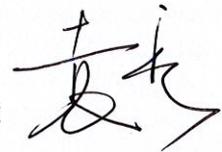
北京中企华资产评估有限责任公司：

因航天科技控股集团股份有限公司拟对 Easunlux S.A. 发行股份并支付现金购买其所持 IEE International Electronics & Engineering S.A. 97.00% 股权事宜，特由本公司与航天科技控股集团股份有限公司共同委托你公司对上述经济行为所涉及的 IEE International Electronics & Engineering S.A. 股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行评估，我公司作为委托方承诺如下，并承担相应的法律责任：

1. 资产评估的经济行为符合国家规定；
2. 委托资产评估范围与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
3. 不干预评估工作。

航天科工海鹰集团有限公司（盖章）

法定代表人或授权人(签字):



2016 年 / 月 20 日

# 航天科技控股集团股份有限公司

## 承诺函

北京中企华资产评估有限责任公司：

因本公司拟对 Easunlux S.A.发行股份并支付现金购买其所持 IEE International Electronics& Engineering S.A.97.00%股权事宜，特由本公司与航天科工海鹰集团有限公司共同委托你公司对上述经济行为所涉及的 IEE International Electronics& Engineering S.A.股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司作为委托方承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1.资产评估的经济行为符合国家规定；
- 2.委托资产评估范围与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
- 3.所提供的与本次评估有关的各项资料真实、准确、完整，有关重大事项已完全如实揭示；
- 4.不干预评估工作。

航天科技控股集团股份有限公司（盖章）

法定代表人或授权人(签字):

2016年1月20日

# IEE International Electronics& Engineering S.A.

## 承 诺 函

北京中企华资产评估有限责任公司：

因航天科技控股集团股份有限公司拟对 Easunlux S.A.发行股份并支付现金购买其所持本公司 97.00%股权事宜，特由航天科工海鹰集团有限公司及航天科技控股集团股份有限公司委托你公司对上述经济行为所涉及的本公司股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司作为被评估单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1.资产评估的经济行为符合相关规定；
- 2.委托资产评估范围与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
- 3.所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项已完全如实揭示；
- 4.纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件与原件保持一致并合法有效；
- 5.所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
- 6.不干预评估工作。

IEE International Electronics& Engineering S.A.（盖章）

法定代表人或授权人(签字):

   
2016年1月20日

## 注册资产评估师承诺函

航天科工海鹰集团有限公司：

航天科技控股集团股份有限公司：

受贵公司的委托，我们对航天科技控股集团股份有限公司拟向 Easunlux S.A. 发行股份并支付现金购买其所持 IEE International Electronics& Engineering S.A.97.00% 股权之经济行为所涉及的 IEE International Electronics& Engineering S.A. 股东全部权益价值，以 2015 年 09 月 30 日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的执业资格。
- 二、评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
- 五、充分考虑了影响评估价值的因素。
- 六、评估结论合理。
- 七、评估工作未受到干预并独立进行。

注册资产评估师：



注册资产评估师：



二〇一六年一月二十日

北京中企资产评估

估有限责任公司

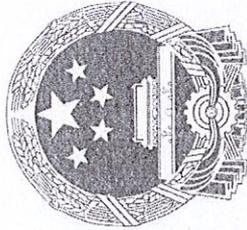
机构名称

权忠光

首席合伙人  
(法定代表人、  
分支机构负责人)

**资产评估范围:**

单项资产评估、资产组合评估、  
企业价值评估、其他资产评估,以及相  
关的咨询业务。



**资产评估  
资格证书**

(副本)

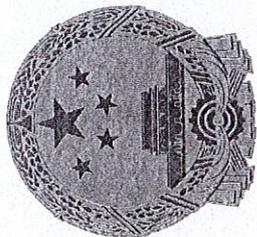
京财企【2006】2553号

批准文号:  
批准机关:  
证书编号:  
发证时间:



序列号: 00010618

中华人民共和国财政部印制



# 证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准 北京  
中企华资产评估有限责任公司 从事证券、期货相关评估业务。



发证时间：二〇〇八年十二月

批准文号：财企[2008]360号 证书编号：0100011004

序列号：000026



# 营业执照

(副本) (1-1)

注册号 110000005092155

名称 北京中企华资产评估有限责任公司  
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)  
住所 北京市东城区青龙胡同35号  
法定代表人 权忠光  
注册资本 1000万元  
成立日期 1996年12月16日  
营业期限 1996年12月16日至 2016年12月15日  
经营范围 从事各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或者项目评估；探矿权和采矿权评估；经济信息咨询；财务咨询；劳务服务；从事产权经纪业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）



在线扫码获取详细信息

登记机关



2015 年 06 月 16 日

提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

证书编号: 23000010



姓名: 王强

性别: 男

身份证号: 342601760910023

机构名称: 北京中企华资产评估有限责任  
公司

批准机关: 中国资产评估协会

发证日期: 2012年5月3日

初次注册时间: 2001年5月10日

本人签名:

本人印鉴:



检验登记



年 月 日

检验登记



年 月 日



年 月 日



年 月 日



中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

证书编号: 11001118



姓名: 郁宁

性别: 女

身份证号: 340304691122064

机构名称: 北京中企华资产评估有限责任  
公司

批准机关: 中国资产评估协会

发证日期: 2012年5月3日

初次注册时间: 1998年12月31日

本人签名:

本人印鉴:



检验登记



年 月 日

检验登记



年 月 日



年 月 日



年 月 日

# 业务约定书

委托方（甲方）：航天科工海鹰集团有限公司

委托方（乙方）：航天科技控股集团股份有限公司

委托方（丙方）：国新国际投资有限公司

受托方（丁方）：北京中企华资产评估有限责任公司

签订地点：北京

签订时间：2015年11月



根据《中华人民共和国合同法》及《资产评估准则——业务约定书》的规定,为明确四方所承担的责任和义务,经四方协商同意签订本约定书。

#### 一、评估目的:

1、航天科技控股集团股份有限公司拟对Easunlux S.A.发行股份购买其所持IEE International Electronics& Engineering S.A.97%股权;

2、航天科技控股集团股份有限公司拟对Eashine International Co. Limited发行股份购买其所持Hiwinglux S.A.100%股权;

3、航天科技控股集团股份有限公司拟对国新国际投资有限公司支付现金购买其所持Navilight S.a r.l.100%股权。

因此需要对IEE International Electronics& Engineering S.A.; Hiwinglux S.A.; Navilight S.a r.l.三家公司的股东全部权益市场价值进行评估。

#### 二、委托评估对象和评估范围:

评估对象: IEE International Electronics& Engineering S.A.; Hiwinglux S.A.; Navilight S.a r.l.三家公司的股东全部权益;

评估范围: IEE International Electronics& Engineering S.A.; Hiwinglux S.A.; Navilight S.a r.l.三家公司的全部资产及负债。

#### 三、评估基准日:

2015年9月30日。

#### 四、评估报告使用者：

评估报告使用者包括甲、乙、丙方，以及其他评估报告使用者：产权持有者各控股股东及与经济行为相关的企业上级国有资产监管部门、政府审批部门及行业协会等。

评估报告仅供甲、乙、丙方和上述其他评估报告使用者使用，法律、法规另有规定的除外。

#### 五、评估报告提交期限和方式：

自甲、乙、丙方完全、如实地提供丁方评估所需所有资料后，丁方按照甲、乙、丙方制定的项目进度要求按时完成评估报告。每逾期一天，付给乙方已付评估费用千分之二逾期违约金，但最高不超过10万元。

#### 提交方式：

征求意见稿以电子文档提供；

报送国资监管部门审核及最终稿以纸质文档和电子文档提供。

#### 六、评估收费：

1、乙方须向丁方支付评估业务费，计人民币 万  
元整（¥ 元）。丁方收款账户信息详见本业务约定  
书的签署页；

2、上述报价为丁方出具评估报告的完全报价，包含丁方

应缴纳的税费及现场工作期间的交通、食宿费等；

3、本约定书签订生效后十个工作日内,乙方须先付评估业务费总额的50%(计人民币                      元整),在丁方提交评估初稿后十个工作日内,乙方须支付评估业务费总额的30%(计人民币                      元整);余下的20%(计人民币                      元整)在丁方出具的评估报告通过国资监管部门备案并向乙方开具有效发票后十个工作日内一次付清。每逾期一天,按当期应付评估费用付给丁方千分之二逾期违约金,但最高不超过10万元;

4、若评估范围或基准日发生变化,四方应签订补充约定书或重新签订约定书,评估费用另议;

5、非丁方原因造成评估业务中止,乙方应按丁方已完成的评估工作量向丁方支付相应的评估费用。

#### 七、四方的责任和义务:

1、甲、乙、丙方须向丁方提供必要的资料并保证所提供资料的真实性、合法性、完整性;

2、甲、乙、丙方应当为丁方执行评估业务提供必要的工作条件和协助;甲、乙、丙方应当根据评估业务需要,负责丁方与相关当事方之间的协调;甲、乙、丙方或者被评估标的单位应当对其提供的评估明细表及相关证明材料以签字、盖章或者其他方式进行确认;

3、丁方有责任按照甲、乙、丙方委托的评估内容和要求,

并依据甲、乙、丙方提供的资料按时按质完成资产评估工作；

4、丁方向甲、乙、丙方提供的评估报告,须遵守相关法律、法规和资产评估准则的规定。恰当使用评估报告是甲、乙、丙方和其他评估报告使用者的责任,丁方对甲、乙、丙方和其他评估报告使用者不当使用评估报告所造成的后果不承担责任；

5、丁方有为甲、乙、丙方所提供的资料、文件等进行保密的义务；丁方未经甲、乙、丙方书面许可，不得将评估报告的内容向第四方提供或公开，法律、法规另有规定的除外；

6、甲、乙、丙方或其他评估报告使用者未经丁方书面同意，不得将评估报告的内容摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外；

甲、乙、丙、丁四方如不履行上述责任,视为违约。

#### 八、四方违约责任:

1、乙方拒绝或未按期向丁方支付评估业务费,丁方有权停止工作或不向甲、乙、丙方提供评估报告；

2、甲、乙、丙方未同丁方协商而擅自变更或解除已签订的约定书,不得索要已支付给丁方的款项；

3、丁方未同甲、乙、丙方协商擅自变更或解除已签订的约定书,应全额返回乙方已支付的评估费用，并支付乙方评估费用千分之二违约金；

4、甲、乙、丙方未及时向丁方提供资产评估所需的文件、

资料,或提供的文件和资料不真实,因此产生的不良后果由甲、乙、丙方负责,丁方不承担责任。

#### 九、其它:

1、本约定书经四方协商一致可以中止或解除;

2、当评估程序所受限制对与评估目的相对应的评估结论构成重大影响时,丁方可以中止履行本约定书,如相关限制无法排除时,丁方有权解除本约定书,乙方应根据丁方已完成的评估工作量向丁方支付评估费用;

3、本约定书未尽事宜由四方协商,协商达成一致后以书面形式作为本约定书的附件与本约定书有同等的法律效力;

4、因本约定书产生的争议由四方协商解决,协商不成时,应提交位于北京的北京仲裁委员会,并按其提交仲裁时有效的仲裁规则进行最终裁决。仲裁应用中文进行。仲裁裁决为终局裁决,对各方均有约束力;

5、本约定书经四方法定代表人或授权代表签字,并加盖单位公章或合同专用章后,即发生法律效力;

6、本约定书正本一式捌份,甲、乙、丙、丁四方各执贰份,具有同等法律效力;

7、如遇到国家有关政策调整、法律修改及其他不可抗力事件,导致甲、乙、丙、丁四方或任何一方无法履行本约定书,所遗留问题由四方协商解决;

8、本约定书中“甲方代表”、“乙方代表”、“丙方代表”、“丁方代表”特指约定书当事人四方企业法定代表人或法定代表人的授权人。

( 本页以下无正文。 )

(本页无正文, 为业务约定书签字盖章页)

甲方(盖章): 航天科工海鹰集团有限公司

甲方代表(签字):

2015年11月10日

乙方(盖章): 航天科技控股集团股份有限公司

乙方代表(签字):

2015年11月10日

丙方(盖章): 国新国际投资有限公司

丙方代表(签字):

For and on behalf of  
GUOXIN International Investment Corporation Limited  
国新国际投资有限公司

2015年11月10日

Authorized Signature(s)

丁方(盖章): 北京中企华资产评估有限责任公司

丁方代表(签字):

2015年11月10日

北京中企华资产评估有限责任公司开户信息  
地址:北京市朝阳门外大街22号泛利大厦九层  
邮编:100020  
电话:010-65881818  
传真:010-65882651  
公司全称:北京中企华资产评估有限责任公司  
开户银行:中国民生银行北京工体支行  
帐号:87207022210201081839

有限公司