

## 万华化学集团股份有限公司

### 关于托管匈牙利BorsodChem公司情况的补充公告

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

2011年1月31日，本公司控股股东万华实业集团有限公司（以下简称万华实业“”）完成了对匈牙利 BorsodChem 公司（以下简称“BC 公司”）的收购。收购完成后由万华化学集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“万华化学”）进行托管运营。

2011年BC公司亏损 11,878 万欧元；2012年亏损 9,665 万欧元；2013年亏损 4,100 万欧元。鉴于原托管协议约定的有效期届满及 BC 公司前 3 年的运营情况，2014年2月1日双方签署了《万华实业集团有限公司委托万华化学集团股份有限公司管理匈牙利 BorsodChem 公司协议书之补充协议》，约定将原协议的有效期限顺延三年，原协议的其他条款继续有效，协议到期后双方另行商定。协议内容如下：

- 1、万华实业完成对 BC 公司的收购后，委托万华化学对 BC 公司管理运营。
- 2、万华化学对 BC 公司受托管理运营期间的盈亏不承担责任。
- 3、为确保万华化学对 BC 公司托管期间的管理运营权，万华实业同意在委托万华化学管理运营期间，BC 公司的高级管理人员由万华化学负责提名。
- 4、万华实业向万华化学每年支付托管费人民币壹仟万元。
- 5、在 BC 公司的运营状况显著改善以后（包括但不限于预计未来 12 月不会出现正常性的经营性亏损、BC 公司具备可持续性经营条件）的 18 个月内，万华

化学有权要求万华实业提出以适当的方式解决 BC 公司与万华化学业务合并的议案；同时万华实业承诺在 BC 公司的运营状况显著改善以后的 18 个月内，提出以适当的方式解决与万华化学业务合并的议案，且在该议案提交股东大会表决时，万华实业将予以回避表决。

6、本协议有效期为三年。协议到期后甲乙双方另行商定。

2014 年 BC 公司在占用 17 亿欧元资产的基础上，经营利润月份之间有盈有亏，全年累计实现 940 万欧元的盈利，对 BC 公司能否持续性盈利难以判断。

2015 年欧洲同行业供应商 A 公司开工建设 30 万吨 TDI，并计划于 2016 年投放市场，其主要投放市场也是 BC 公司的主要获利市场；欧洲同行业供应商 K 公司也将新增 30 万吨 TDI 产能；另外，中东 S 公司的 30 万吨 MDI、40 万吨 TDI 也已开工建设，并都将于 2016 年底前竣工投产，其建成后的产品也主要销往欧洲；加上 BC 公司的 25 万吨 TDI 产能，届时欧洲市场将拥有 105 万吨 TDI 产能。而欧洲市场每年 TDI 的需求量是 40 万吨，该种情形下，市场将有可能产生无序竞争；公司结合当时的国内 TDI 市场盈利状况，公司判断 BC 公司的持续盈利能力面临较大不确定性，难以保证 2015 年 BC 公司能够有稳定的盈利能力。因此，经过慎重考虑没有实施 BC 公司与万华化学进行业务合并的方案。但后来由于同行业供应商投产进度低于预期（一直到目前仍然没有实现产能投放），2015 年 BC 公司累计实现 2461 万欧元盈利。

2016 年上半年欧洲 MDI 和 TDI 价格低迷，盈利较差；但下半年由于石油及天然气价格下降，导致 MDI、TDI 的生产成本大幅下降，以及上述几家供应商经常宣布出现不可抗力，以及化工产品价格周期性全面上涨，BC 公司的主要产品价格持续上涨，TDI 产品达到了 BC 公司有史以来的最高获利能力，因此 2016 年

BC 公司盈利大大超过预期，当年实现 9600 万欧元盈利。

综上，公司在 2014 年-2016 年托管期间，难以提前做出未来 12 个月内不会产生正常性经营性亏损的判断，没有触发履行承诺的条件，不属于《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》（证监会公告〔2013〕55 号）中承诺超期未履行的情况。

从 2017 年 BC 公司的运营情况看，通过万华六年来的不懈努力，成效逐步显现。BC 公司的产能逐步扩张，产品质量得到了大幅度改善，万华的公司文化在 BC 公司得到了广泛的认同，万华国际化的管理能力大幅度提高；2017 年，BC 公司的经营能力、经营环境已经发生了根本性地变化，BC 公司终于进入了一个良性发展阶段，因此，我们预计 BC 公司未来 12 个月不会出现正常性的经营性亏损，经公司与控股股东万华实业集团有限公司协商，拟在 2018 年底之前提出解决同业竞争的方案，以解决同业竞争问题

特此公告。

万华化学集团股份有限公司

2017 年 4 月 15 日