

歌尔声学股份有限公司 关于收购资产的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、本次交易的最终完成可能尚需通过相关监管机构的核准或备案（可能包括外汇主管部门、商务主管部门等）。

2、本次交易存在以下风险

（1）投资风险：国外的法律制度、政策体系、商业环境、文化意识等均同国内存在较大差异，存在投资风险；

（2）经营风险：本次收购资产为境外资产，存在交易完成后能否顺利同公司现有业务进行资源整合的风险。

3、公司股票于2014年10月22日开市起复牌。

一、交易概述

1、本次收购股权基本情况

2014年10月21日，歌尔声学股份有限公司（以下简称“本公司”）及全资子公司香港歌尔泰克有限公司（以下简称“香港歌尔”）与Dynaudio Invest A/S、Bjert Private Equity A/S、Dynaudio Management ApS签署了《Share Sale and Purchase Agreement》（以下简称“《股份认购协议》”）。本公司以支付现金方式购买其合计持有的Dynaudio Holding A/S（以下简称“Dynaudio”）83%股权，投资金额为41,500,000美元（约合人民币255,225,000元）；香港歌尔以支付现金方式购买Dynaudio 17%股权，投资金额为8,500,000美元（约合人民币52,275,000元）。同时，

为激励Dynaudio公司核心管理层，简化外汇相关操作流程，香港歌尔将其持有的Dynaudio 17%股权以8,500,000美元（约合人民币52,275,000元）的价格出售给Dynaudio公司高层管理团队。

2、董事会审议情况

本公司第三届董事会第十二次会议于2014年10月21日以现场加通讯表决的方式召开，应参与表决董事9人，实际参与表决董事9人。与会董事经充分讨论，审议并一致通过了《关于收购资产的议案》。

表决结果：同意：9票；反对：0票；弃权：0票。

3、投资行为生效所必需的审批程序

本次收购股权事项在本公司董事会批准权限内，无需经股东大会批准。本次收购股权事项的具体实施需要相关监管机构的审批，存在不确定性的风险。

4、本次对外投资不涉及关联交易和同业竞争，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情况。

二、交易对方的基本情况

1、Dynaudio Invest A/S

英文名称：Dynaudio Invest A/S

营业执照注册号：87 94 30 11

注册地：Sverigesvej 15, 8660 Skanderborg, Denmark

2、Bjert Private Equity A/S

英文名称：Bjert Private Equity A/S

营业执照注册号：35 81 78 67

注册地：Kolding Apark 2, 4, 6000 Kolding, Denmark

3、Dynaudio Management ApS

英文名称：Dynaudio Management ApS

营业执照注册号：33 94 70 97

注册地: Sverigesvej 15, 8660 Skanderborg, Denmark

4、Dynaudio公司高层管理团队

创始人Wilfried Ehrenholz、董事会主席Johannes Huus Bogh、首席执行官Lars Prisak

三、交易标的基本情况

1、标的资产业务概况

Dynaudio成立于1977年，主营业务包括家用音响、汽车音响和专业音响，为世界知名音响品牌。家用音响方面，Dynaudio定位于高端市场，成功推出了多款经典音响产品以及新一代无线音响产品；汽车音响方面，Dynaudio为大众（Volkswagen）汽车集团旗下辉腾、途锐等多款高端车型高端音响的供应商；专业音响方面，Dynaudio是世界领先的专业监听音响厂商。

2、出资方式：本次资产收购所需要的资金将由本公司使用自有资金投资完成。

3、Dynaudio公司治理结构完善，不存在重大管理缺陷。

本次交易中Dynaudio股权结构如下：

股东名称	交易前股权结构		交易后股权结构	
	股数	比例	股数	比例
Dynaudio Invest A/S	1,000,000	45.00%	-	-
Bjert Private Equity A/S	1,000,000	45.00%	-	-
Dynaudio Management ApS	222,223	10.00%	-	-
歌尔声学股份有限公司	-	-	1,844,445	83.00%
Dynaudio 公司高层管理团队	-	-	377,778	17.00%
合计	2,222,223	100.00%	2,222,223	100.00%

Dynaudio合并口径主要财务指标如下：

财务指标	2013年12月31日 (丹麦克朗千元)	2013年12月31日 (人民币千元)	2014年6月30日 (丹麦克朗千元)	2014年6月30日 (人民币千元)
资产总额	217,444	240,645	219,812	247,530
净资产	48,368	53,529	46,491	52,354
财务指标	2013年 (丹麦克朗千元)	2013年 (人民币千元)	2014年1-6月 (丹麦克朗千元)	2014年1-6月 (人民币千元)
营业收入	295,119	326,608	137,053	154,335

净利润	3,138	3,473	-1,894	-2,133
-----	-------	-------	--------	--------

注：（1）2013年财务数据经审计，2014年1-6月财务数据未经审计；（2）2013年12月31日丹麦克朗对人民币汇率为1: 1.1067, 2014年6月30日丹麦克朗对人民币汇率为1: 1.1261，数据来源于国家外汇管理局。

4、本次交易前，本公司及香港歌尔未直接或间接持有Dynaudio股份。

5、本公司及香港歌尔与Dynaudio不存在关联关系。

四、交易协议的主要内容

1、协议签订时间

2014年10月21日

2、投资金额

41,500,000美元（约合人民币255,225,000元）

3、实际收购股份数量

本公司实际收购股份数量为1,844,445股，占Dynaudio总股本的83.00%。

4、收购价格

以Dynaudio公司2013年度审计报告为依据，经协商，确定收购价格为每股22.50美元。

5、股份收购生效条件

本次股份收购事项须在下列条件达成后，方可生效：

（1）按照中国有关法律经相关主管部门审批；

（2）Dynaudio创始人Wilfried Ehrenholz、董事会主席Johannes Huus Bogh、首席执行官Lars Prisak与本公司签署股东协议，由其本人或通过其控制的公司，合计购买香港歌尔持有的Dynaudio 17%股权；

（3）交易双方董事会审议通过；

（4）协议中约定的其他事项。

6、Dynaudio董事会组成安排

本次认购完成后，Dynaudio董事会由5名董事构成，本公司有权提名3名董事。

7、本公司承诺

本公司承诺，自本次收购股份完成日起十二个月内不会销售、转让或以其他方式出售任何收购股份。

8、支出款项的资金来源

本次股份收购的资金全部来源于自有资金。

五、本次收购股权对本公司的影响

1、通过本次收购，将有助于公司未来从微电声业务拓展至汽车音响、智能音响市场，符合公司“Big Audio”发展战略。Dynaudio为世界顶级专业音响品牌，拥有先进的声学单体技术，将同本公司拥有的微电声技术、无线传输技术、模具及自动化技术等产生积极的协同效应。同时，通过合理的股权结构安排，实现对Dynaudio公司高层管理团队的有效激励，充分利用其在Dynaudio业务发展、技术研发和市场销售等方面多年积累的经验，提高经营者的积极性和管理效率，符合本公司中长期发展战略，将对本公司未来业务发展和财务表现产生积极影响。

2、Dynaudio的主营业务受全球消费类电子、汽车行业发展情况、细分领域技术变革等因素的影响。未来主营业务市场、技术、政策等不确定性，将有可能影响Dynaudio的盈利能力。

3、本次交易事项能否顺利实施，可能面临跨国监管风险、法律风险、经营风险、管理风险、跨国文化冲突、人力资源整合风险等。

六、备查文件目录

- 1、本公司第三届董事会第十二次会议决议；
- 2、本公司同Dynaudio Invest A/S、Bjert Private Equity A/S、Dynaudio Management ApS签署的《Share Sale and Purchase Agreement》；
- 3、香港歌尔同Dynaudio高层管理团队签署的《Share Purchase Agreement》；
- 4、Dynaudio 《2013年度审计报告》。

特此公告。

歌尔声学股份有限公司董事会

二〇一四年十月二十一日