证券代码：000333 证券简称：美的集团 上市地点：深圳证券交易所
证券代码：000418 证券简称：小天鹅A 上市地点：深圳证券交易所
证券代码：200418 证券简称：小天鹅B 上市地点：深圳证券交易所

美的集团股份有限公司
发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司暨关联交易预案摘要

合并方： 美的集团股份有限公司

被合并方： 无锡小天鹅股份有限公司

合并方独立财务顾问：中信证券股份有限公司 CITIC Securities Company Limited

被合并方独立财务顾问：申万宏源证券承销保荐有限责任公司 SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO., LTD

签署日期：二零一八年十月

交易各方声明

合并双方董事会及全体董事保证本摘要内容真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本次换股吸收合并所涉及的相关各项工作尚未完成，本摘要中涉及的部分数据尚未经过具有证券业务资格的会计师事务所审计，请投资者审慎使用。美的集团、小天鹅董事会及董事会全体成员保证本摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。在本次换股吸收合并相关各项工作完成后，美的集团和小天鹅将另行召开董事会审议与本次换股吸收合并相关的其他未决事项，并编制换股吸收合并报告书，同时履行相应股东大会审议程序。经审计的历史财务数据、备考财务数据及估值情况将在换股吸收合并报告书中予以披露。

本次换股吸收合并完成后，存续公司经营与收益的变化，由存续公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本摘要所述本次重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准或批准。中国证监会及其他监管部门对本次换股吸收合并所做的任何决定或意见，均不表明其对相关股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

重大事项提示

一、本次交易方案简要介绍

（一）方案概要

美的集团拟以发行A股方式，换股吸收合并小天鹅，即美的集团向小天鹅除美的集团及TITONI外的所有换股股东发行股票，交换该等股东所持有的小天鹅A股股票及小天鹅B股股票。美的集团及TITONI所持有的小天鹅A股及B股股票不参与换股，该等股票将在本次换股吸收合并后予以注销。

本次换股吸收合并完成后，小天鹅将终止上市并注销法人资格，美的集团或其全资子公司将承继及承接小天鹅的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。美的集团因本次换股吸收合并所增发A股股票将申请在深交所主板上市流通。

（二）本次合并的换股价格和换股比例

本次合并中，美的集团于定价基准日前20个交易日股票交易均价为42.04元/股。综合考虑，最终确定美的集团的换股价格为定价基准日前20个交易日的交易均价，即42.04元/股。

若美的集团自定价基准日起至换股实施日（包括首尾两日）发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则上述换股价格将作相应调整。

本次合并中，小天鹅A股定价基准日前20个交易日的股票交易均价为46.28元/股。经综合考虑，小天鹅A股的换股价格以定价基准日前20个交易日交易均价为基础，并在此基础上给予10%的溢价率确定，即50.91元/股。

本次合并中，小天鹅B股定价基准日前20个交易日的股票交易均价为37.24港元/股。经综合考虑，小天鹅B股的换股价格以定价基准日前20个交易日交易均价为基础，并在此基础上给予30%的溢价率确定，即48.41港元/股。采用B股停牌前一交易日即2018年9月7日中国人民银行公布的人民币兑换港币的中间价（1 港币=0.8690人民币）进行折算，折合人民币42.07元/股。

若小天鹅自定价基准日起至换股实施日（包括首尾两日）发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则上述换股价格将作相应调整。

每1股小天鹅A股或B股股票可以换得美的集团股票数=小天鹅A股或B股的换股价格/美的集团的换股价格（计算结果按四舍五入保留四位小数）。根据上述公式，美的集团与小天鹅A的换股比例为1:1.2110，即每1股小天鹅A股股票可以换得1.2110股美的集团股票；美的集团与小天鹅B的换股比例为1:1.0007，即每1股小天鹅B股股票可以换得1.0007股美的集团股票。

自定价基准日至换股实施日（包括首尾两日），除非合并双方任一方发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项或者发生按照相关法律、法规或监管部门的要求须对发行价格或换股价格进行调整的情形外，换股比例在任何其他情形下均不作调整。

（三）本次合并的发行股份数量

截至本次董事会决议公告日，小天鹅的A股股本为441,451,892股，B股股本为191,035,872股，除美的集团直接及间接持有的小天鹅股份外，参与本次换股的小天鹅A股为202,503,775股，小天鹅B股为96,830,930股。参照本次换股比例计算，美的集团为本次换股吸收合并发行的股份数量合计为342,130,784股。

若合并双方任何一方自定价基准日起至换股实施日（包括首尾两日）发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则上述换股发行的股份数量将作相应调整。

（四）美的集团异议股东的保护机制

美的集团异议股东指在参加美的集团为表决本次吸收合并而召开的股东大会上就关于本次合并方案的相关议案和就关于本次合并双方签订合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票，并且一直持续持有代表该反对权利的股份直至美的集团异议股东收购请求权实施日，同时在规定时间里履行相关申报程序的美的集团的股东。

为保护美的集团股东利益，减少本次换股吸收合并后美的集团股价波动对投资者的影响，根据《公司法》及《美的集团股份有限公司章程》的相关规定，美的集团将赋予美的集团异议股东收购请求权。本次换股吸收合并将由美的集团（包括其下属公司）及/或其指定的无关联第三方向美的集团异议股东提供收购请求权，收购请求权提供方将在审议本次交易的股东大会召开前确定并公告。在此情况下，该等美的集团异议股东不得再向任何同意本次换股吸收合并的美的集团的股东主张收购请求权。

美的集团异议股东收购请求权价格为定价基准日前一个交易日的收盘价40.30元/股的90%，即36.27元/股。若美的集团自定价基准日至收购请求权实施日（包括首尾两日）发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则收购请求权价格将做相应调整。

行使收购请求权的美的集团异议股东，可就其有效申报的每一股美的集团股票，在收购请求权实施日，获得由收购请求权提供方按照收购请求权价格支付的现金对价，同时将相对应的股份过户到收购请求权提供方名下。收购请求权提供方应当于收购请求权实施日受让美的集团异议股东行使收购请求权的全部美的集团股份，并相应支付现金对价。若由美的集团作为收购请求权提供方，则美的集团通过收购请求权而受让的美的集团股票将依据相关法规进行处理。

如果本次换股吸收合并方案未能获得合并双方股东大会或相关政府部门的批准或核准，导致本次交易最终不能实施，则美的集团异议股东不能行使收购请求权，也不能就此向合并双方主张任何赔偿或补偿。

关于收购请求权的详细安排（包括但不限于收购请求权实施日，收购请求权的申报、结算和交割等）将由美的集团与收购请求权提供方协商一致后确定，并将依据法律、法规以及深交所的规定及时进行信息披露。

（五）小天鹅异议股东的保护机制

小天鹅异议股东指在参加小天鹅为表决本次吸收合并而召开的股东大会上就关于本次合并方案的相关议案和就关于本次合并双方签订合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票，并且一直持续持有代表该反对权利的股份直至小天鹅异议股东现金选择权实施日，同时在规定时间里履行相关申报程序的小天鹅的股东。

为充分保护小天鹅全体股东特别是中小股东的权益，本次换股吸收合并将由美的集团（包括其下属公司）及/或其指定的无关联第三方向小天鹅异议股东提供现金选择权，现金选择权提供方将在审议本次交易的股东大会召开前确定并公告。在此情况下，该等小天鹅异议股东不得再向小天鹅或任何同意本次换股吸收合并的小天鹅的股东主张现金选择权。

小天鹅A股异议股东现金选择权价格为小天鹅A股定价基准日前一个交易日的收盘价46.50元/股的90%，即41.85元/股。若小天鹅A股自定价基准日至现金选择权实施日（包括首尾两日）发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则现金选择权价格将做相应调整。

小天鹅B股异议股东现金选择权价格为小天鹅B股定价基准日前一个交易日的收盘价36.17港元/股的90%，即32.55港元/股，采用B股停牌前一交易日即2018年9月7日中国人民银行公布的人民币兑换港币的中间价（1 港币=0.8690人民币）进行折算，折合人民币28.29元/股。若小天鹅B股自定价基准日至现金选择权实施日（包括首尾两日）发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则现金选择权价格将做相应调整。

行使现金选择权的小天鹅异议股东，可就其有效申报的每一股小天鹅A股或小天鹅B股，在现金选择权实施日，获得由现金选择权提供方按照现金选择权价格支付的现金对价，同时将相对应的股份过户到现金选择权提供方名下。现金选择权提供方应当于现金选择权实施日受让小天鹅异议股东行使现金选择权的全部小天鹅股份，并相应支付现金对价。若美的集团（包括其下属公司）作为现金选择权提供方，则其受让的小天鹅A股和小天鹅B股股票不参与换股，将在本次换股吸收合并后予以注销。若由无关联第三方作为现金选择权提供方，现金选择权提供方通过现金选择权而受让的小天鹅A股和小天鹅B股股票将在本次换股吸收合并方案实施日全部按换股比例转换为美的集团为本次换股吸收合并所发行的A股股票。

如果本次换股吸收合并方案未能获得合并双方股东大会或相关政府部门的批准或核准，导致本次交易最终不能实施，则小天鹅异议股东不能行使现金选择权，也不能就此向合并双方主张任何赔偿或补偿。

关于现金选择权的详细安排（包括但不限于现金选择权实施日，现金选择权的申报、结算和交割等）将由美的集团与小天鹅与现金选择权提供方协商一致后确定，并将依据法律、法规以及深交所的规定及时进行信息披露。

（六）美的集团异议股东收购请求权价格与小天鹅异议股东现金选择权价格的调整机制

1、美的集团异议股东收购请求权价格的调整机制

（1）调整对象

调整对象为美的集团异议股东收购请求权价格。

（2）可调价期间

美的集团审议通过本次交易的股东决议公告日至中国证监会核准本次交易前。

（3）可触发条件

A、深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过 20%，且在该交易日前美的集团每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日美的集团的交易均价跌幅超过20%；或

B、申万白色家电指数（801111.SI）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过 20%，且在该交易日前美的集团每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日美的集团的交易均价跌幅超过20%。

（4）调整机制及调价基准日

当上述调价触发情况出现时，美的集团在调价触发条件成就之日起10个交易日内召开董事会会议审议决定是否按照价格调整方案对美的集团异议股东收购请求权价格进行调整。

调价基准日为上述触发条件成就之日的次一交易日。调整后的美的集团异议股东收购请求权价格为调价基准日前一个交易日收盘价的90%。

2、小天鹅异议股东现金选择权价格的调整机制

（1）调整对象

调整对象为小天鹅异议股东现金选择权价格。

（2）可调价期间

小天鹅审议通过本次交易的股东决议公告日至中国证监会核准本次交易前。

（3）可触发条件

1）小天鹅A股异议股东现金选择权调整机制的可触发条件

A、深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过 20%，且在该交易日前小天鹅A每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日小天鹅A的交易均价跌幅超过20%；或

B、申万白色家电指数（801111.SI）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过 20%，且在该交易日前小天鹅A每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日小天鹅A的交易均价跌幅超过20%。

2）小天鹅B股异议股东现金选择权调整机制的可触发条件

A、深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过 20%，且在该交易日前小天鹅B每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日小天鹅B的交易均价跌幅超过20%；或

B、申万白色家电指数（801111.SI）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过20%，且在该交易日前小天鹅B每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日小天鹅B的交易均价跌幅超过20%。

（4）调整机制及调价基准日

当上述调价触发情况出现时，小天鹅在调价触发条件成就之日起10个交易日内召开董事会会议审议决定是否按照价格调整方案对小天鹅异议股东现金选择权价格进行调整。小天鹅A股异议股东现金选择权和小天鹅B股异议股东现金选择权的调整分别单独召开董事会会议进行审议，单独进行调整。

调价基准日为小天鹅A股及B股上述各自所述触发条件成就之日的次一交易日。调整后的小天鹅A股及B股异议股东现金选择权价格为各自调价基准日前一个交易日收盘价的90%。

（七）本次合并的债权人保护

美的集团及小天鹅将按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求自行或促使第三方向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。合并双方所有未予偿还的债务在本次换股吸收合并完成后将由美的集团承继。

（八）利润分配

除经合并双方各自股东大会批准进行的利润分配方案之外，美的集团及小天鹅截至换股日的滚存未分配利润由存续公司的新老股东按持股比例共同享有。

二、本次合并不会导致实际控制人变更

截至预案签署日，美的控股为美的集团的控股股东，实际控制人为何享健先生。本次合并实施完毕后，美的集团的控股股东仍为美的控股，最终实际控制人仍为何享健先生。因此，本次合并不会导致美的集团实际控制人发生变化。

三、本次交易是否构成上市公司重大资产重组

（一）本次交易不构成美的集团重大资产重组

本次换股吸收合并中，美的集团拟购买资产交易价格为换股吸收合并购买资产的成交金额（交易价格=小天鹅A股换股价格×小天鹅A股股本（除美的集团持有的股份）+小天鹅B股换股价格×小天鹅B股股本（除TITONI持有的股份）），为143.83亿元。小天鹅2017年末经审计的合并财务会计报告资产总额及成交金额占美的集团的同期经审计的合并财务会计报告资产总额未达到50%，小天鹅2017年所产生的营业收入占美的集团同期经审计的营业收入的比例未达到50%，小天鹅2017年年末经审计的合并财务会计报告资产净额及成交金额占美的集团同期经审计的资产净额的比例未达到50%，根据《重组管理办法》的规定，本次换股吸收合并不构成美的集团重大资产重组。

（二）本次交易构成小天鹅重大资产重组

本次换股吸收合并中，美的集团2017年末经审计的合并财务会计报告资产总额占小天鹅的同期经审计的合并财务会计报告资产总额达到50%以上，美的集团2017年所产生的营业收入占小天鹅同期经审计的营业收入的比例达到50%以上，美的集团2017年年末经审计的合并财务会计报告资产净额占小天鹅同期经审计的资产净额的比例达到50%以上，且超过5,000万元，根据《重组管理办法》的规定，本次换股吸收合并构成小天鹅重大资产重组。

四、本次交易是否构成关联交易

（一）本次交易不构成美的集团的关联交易

本次换股吸收合并的合并方系美的集团，被合并方系小天鹅。小天鹅系美的集团的控股子公司。根据《重组管理办法》、《上市规则》等相关法律法规的规定，本次交易不构成美的集团的关联交易。

（二）本次交易构成小天鹅的关联交易

本次换股吸收合并的合并方美的集团系被合并方小天鹅的控股股东，系小天鹅的关联方。根据《重组管理办法》、《上市规则》等相关法律法规的规定，本次交易构成小天鹅的关联交易。

五、本次交易不构成重组上市

本次换股吸收合并前，小天鹅的控股股东为美的集团，最终实际控制人为何享健先生，不存在近60个月内发生控制权变更的情形；本次换股吸收合并实施完毕后，存续公司的最终实际控制人未发生变更，仍为何享健先生。

因此，本次换股吸收合并不构成《重组管理办法》第十三条规定的交易情形，即不构成重组上市。

六、本次交易相关方作出的重要承诺

承诺人	承诺类型	承诺内容
何享健	关于本次换股吸收合并的原则性意见及股份减持计划的声明与承诺函	1.本人原则同意本次换股吸收合并。2.本人未有在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持美的集团及/或小天鹅股份的计划，本人不会在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持所持有的美的集团及/或小天鹅股份。3.本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，若因本人违反本承诺函项下承诺内容而导致美的集团及小天鹅受到损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。
美的集团	关于所提供的信息真实、准确、完整的承诺函	本公司将及时向为完成本次换股吸收合并而聘请的中介机构提供本次换股吸收合并的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。
美的集团	关于处罚情况、诚信情况的说明	1.截至本函出具之日，本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2.截至本函出具之日，本公司最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况，不存在其他重大失信行为。
美的集团	关于股份减持计划的说明	1.本公司未有在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持小天鹅股份的计划，本公司不会在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持所持有的小天鹅股份。本公司所持有的小天鹅股份将于本次换股吸收合并完成后予以注销。2.本承诺函自签署之日起对本公司具有法律约束力，若因本公司违反本承诺函项下承诺内容而导致小天鹅受到损失的，本公司将依法承担相应赔偿责任。
小天鹅	关于所提供的信息真实、准确、完整的承诺函	本公司将及时向为完成本次换股吸收合并而聘请的中介机构提供本次换股吸收合并的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。
小天鹅	关于处罚情况、诚信情况的说明	1.截至本函出具之日，本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2.截至本函出具之日，本公司最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况，不存在其他重大失信行为。
美的控股	关于本次换股吸收合并的原则性意见及股份减持计划的声明与承诺函	1.本公司原则同意本次换股吸收合并。2.本公司未有在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持美的集团股份的计划，本公司不会在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持所持有的美的集团股份。3.本承诺函自签署之日起对本公司具有法律约束力，若因本公司违反本承诺函项下承诺内容而导致美的集团受到损失的，本公司将依法承担相应赔偿责任。
TITONI	关于股份减持计划的说明	1.本公司未有在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持小天鹅股份的计划，本公司不会在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持所持有的小天鹅股份。本公司所持有的小天鹅股份将于本次换股吸收合并完成后予以注销。2.本承诺函自签署之日起对本公司具有法律约束力，若因本公司违反本承诺函项下承诺内容而导致小天鹅受到损失的，本公司将依法承担相应赔偿责任。
美的集团董监高	关于所提供的信息真实、准确、完整的承诺函	1.保证本次换股吸收合并的信息披露和申请文件所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者或参与本次换股吸收合并的中介机构造成损失的，美的集团全体董事、监事、高级管理人员将依法承担个别及连带责任。2. 如本次换股吸收合并所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在美的集团拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交美的集团董事会，由美的集团董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权美的集团董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；美的集团董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。
美的集团董监高	关于处罚情况、诚信情况的说明	1.截至本函出具之日，本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2.截至本函出具之日，本人最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况，不存在其他重大失信行为。
美的集团董监高	关于股份减持计划的说明	1.本人未有在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持美的集团股份的计划，本公司不会在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持所持有的美的集团股份。2.本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，若因本人违反本承诺函项下承诺内容而导致美的集团受到损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。
小天鹅董监高	关于所提供的信息真实、准确、完整的承诺函	1.保证本次换股吸收合并的信息披露和申请文件所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者或参与本次换股吸收合并的中介机构造成损失的，小天鹅全体董事、监事、高级管理人员将依法承担个别及连带责任。2. 如本次换股吸收合并所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在小天鹅拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交小天鹅董事会，由小天鹅董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权小天鹅董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；小天鹅董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。
小天鹅董监高	关于处罚情况、诚信情况的说明	1.截至本函出具之日，本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2.截至本函出具之日，本人最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况，不存在其他重大失信行为。
小天鹅董监高	关于股份减持计划的说明	1.本人未有在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持小天鹅股份的计划，本人不会在本次换股吸收合并复牌之日起至实施日完毕期间减持所持有的小天鹅股份。2.本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，若因本人违反本承诺函项下承诺内容而导致小天鹅受到损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。

七、待补充披露的信息提示

本次换股吸收合并相关各项工作尚未完成，本摘要中涉及的部分数据尚未经过具有证券业务资格的会计师事务所审计，请投资者审慎使用。美的集团、小天鹅董事会及董事会全体成员保证本摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

在本次换股吸收合并相关各项工作完成后，美的集团和小天鹅将另行召开董事会审议与本次换股吸收合并相关的其他未决事项，并编制换股吸收合并报告书，同时履行相应股东大会审议程序。经审计的历史财务数据、备考财务数据及估值情况将在换股吸收合并报告书中予以披露。

重大风险提示

投资者在评价本次合并时，除本摘要和与本摘要同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、本次交易涉及的审批风险

本次合并已分别取得美的集团董事会和小天鹅董事会审议批准。根据合并双方各自的公司章程等规定，本次交易尚需取得如下审批：

1、本次交易尚需合并双方再次召开董事会审议通过；

2、本次交易尚需美的集团股东大会审议通过；

3、本次交易尚需小天鹅股东大会审议通过；

4、本次交易尚待中国证监会核准。

在本次交易的实施过程中，美的集团及小天鹅将根据相关法律法规履行相关程序，并尽最大努力获得对本次交易具有审批、审核权限的监管机构或部门的必要批准、核准、同意，以推进本次交易顺利完成；但本次交易能否通过上述批准或核准，以及最终取得批准或核准的时间都存在不确定性；提醒投资者注意相关风险。

二、本次交易可能取消或重新审议的风险

鉴于本次交易的复杂性，参与交易的任何一方生产经营或财务状况发生不利变化、其他重大突发事件或不可抗力因素等均可能对本次交易的时间进度产生重大影响。如果受上述因素影响，美的集团董事会在审议本次交易相关事宜的首次董事会决议公告日后的6个月内未能发出股东大会通知，则根据《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》，将重新召开董事会会议审议本次交易的相关事项，重新确定换股价格。

三、本次交易可能导致投资损失的风险

本次交易方案公告后实施前，小天鹅股票（A股、B股）价格可能发生大幅波动，投资者因此可能遭受损失。同时，由于交易的实施尚需获得双方股东大会及证券监管部门的批准，交易存在不确定性。如本次交易未取得必要的批准，小天鹅的股票价格可能会发生大幅波动，投资者可能面临投资损失。

本次交易完成后，美的集团新增发行的A股股票将申请在深交所上市交易。股票的二级市场价格不仅受美的集团盈利水平和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、境内外资本市场环境、国家宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等多种因素的影响。美的集团股票的市场价格可能因上述因素而背离其投资价值，直接或间接对投资者造成损失。如果本次合并完成后，美的集团股票的二级市场表现低于市场预期，则选择换股的小天鹅股东有遭受投资损失的风险。

四、强制换股的风险

股东大会决议对全体股东均有约束力。本次换股吸收合并方案需分别经美的集团股东大会及小天鹅股东大会审议通过，小天鹅股东大会决议对小天鹅全体股东具有约束力，包括在股东大会上投反对票、弃权票或未出席股东大会也未委托他人代为表决的股东。在本次换股吸收合并方案获得必要的批准或核准后，未行使现金选择权的小天鹅股东及现金选择权提供方就其持有的全部小天鹅股份将按照换股比例强制转换为美的集团的A股股份。

对于已经设定了质押、被司法冻结或存在法律法规限制转让的其他情形的小天鹅股份，该等股份在换股时一律转换成美的集团的A股股份，原在小天鹅股份上设置的质押、被司法冻结的状况或其他权利限制将在换取的相应的美的集团A股股份上继续有效。

五、行使收购请求权、现金选择权的相关风险

为充分保护美的集团股东和小天鹅股东的利益，本次换股吸收合并将向美的集团异议股东和小天鹅异议股东分别提供收购请求权、现金选择权。如果本次换股吸收合并方案未能获得合并双方股东大会或相关政府部门的批准或核准，导致本次交易最终不能实施，则美的集团异议股东和小天鹅异议股东不能行使收购请求权、现金选择权，也不能就此向合并双方主张任何赔偿或补偿。

若美的集团相关股东申报行使收购请求权时美的集团股价高于收购请求权价格、小天鹅相关股东申报行使现金选择权时小天鹅股价高于现金选择权价格，则股东申报行权将可能使其利益受损。此外，投资者申报行使收购请求权、现金选择权还可能丧失未来美的集团A股股票上涨的获利机会。

六、债权人要求提前清偿债务或提供担保的风险

本次合并过程中，美的集团及小天鹅将按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求自行或促使第三方向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。

上述债权人意见存在不确定性。如合并双方债权人提出相关清偿债务或提供担保等要求，对美的集团短期的财务状况可能存在一定影响。

七、交易完成后的整合风险

美的集团通过换股方式吸收合并小天鹅，从而实现业务优势整合、发挥协同效应的目的。但是本次换股吸收合并涉及的资产及业务范围大、牵涉面广，合并后交易双方在资产、战略、业务、人员、组织架构等方面将进一步整合。由于合并双方的经营管理制度、模式不尽相同，美的集团在整合过程中可能面临一定的整合风险。

八、汇率风险

本次交易中，换股股东原持有的以港币计价的小天鹅B股股票在换股实施日将转换为相应的以人民币计价的美的集团A股股票，转换汇率为B股停牌前一交易日即2018年9月7日中国人民银行公布的人民币兑换港币的中间价（1港币= 0.8690人民币）。该转换汇率与换股实施日人民币对港币汇率间可能存在汇率波动。同时，本次交易完成后，所有境内个人B股投资者出售其因本次交易而持有的美的集团A股将以人民币进行结算，而所有境外B股投资者出售其因本次交易而持有的美的集团A股所获资金将转换成港币进行结算。因此，境外B股投资者将通过出售换股取得的美的集团A股股票或分红派息等方式而获得的人民币资金兑换为港币时，前述转换汇率与兑换当日人民币对港币汇率之间亦可能存在汇率波动。

九、交易费用、税收变化的风险

本次交易实施后，小天鹅B股投资者的小天鹅B股股份将转换为美的集团A股股份，B股与A股在交易费用、税收等方面可能存在差异，小天鹅B股投资者需承担交易费用、税收变化的风险。

十、证券账户权属关系不明确的风险

为实现换股后美的集团A股的正常出售以及资金流转，部分境内个人B股投资者及所有境外B股投资者将在本次交易实施过程中或完成后开展资金账户开立、证券账户与银行账户关联等手续。如相关投资者因历史遗留问题存在证券账户权属关系不明确、难以有效证明证券账户权属关系等情况可能导致资金账户开立、证券账户与银行账户关联存在困难的风险。如果小天鹅B股投资者为规避上述相关风险，可选择在本次交易之前出售所持有的小天鹅B股。

十一、美的集团业绩波动风险

本次合并交易完成后，合并双方相关整合能否顺利实施以及整合效果能否达到预期存在一定的不确定性，且行业政策、市场竞争等均会对美的集团产生一定影响，美的集团的经营业绩存在波动的风险。

释义

摘要、本摘要	指	美的集团股份有限公司发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司暨关联交易预案摘要
预案	指	美的集团股份有限公司发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司暨关联交易预案
美的集团、合并方	指	美的集团股份有限公司
小天鹅、被合并方	指	无锡小天鹅股份有限公司
TITONI	指	TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD，为美的集团全资控制的境外子公司
美的电器	指	广东美的电器股份有限公司，现已注销
美的控股	指	美的控股有限公司
美的电器（BVI）	指	美的电器（BVI）有限公司
库卡集团	指	KUKA Aktiengesellschaft
A股	指	人民币普通股票，是以人民币标明面值、以人民币认购和买卖、在中国境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的普通股
B股	指	人民币特种股票，是以人民币标明面值、以外币认购和买卖、在中国境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的外资股
小天鹅A股	指	在深交所上市流通的小天鹅A股（股票代码：000418.SZ）
小天鹅B股	指	在深交所上市流通的小天鹅B股（股票代码：200418.SZ）
发行A股	指	除非预案另有特殊规定，美的集团因本次合并向换股股东发行A股股份
本次合并、本次吸收合并、本次换股吸收合并、本次交易、本次重大资产重组、本次重组	指	美的集团拟以发行A股方式，换股吸收合并小天鹅，即美的集团向小天鹅除美的集团及其子公司TITONI外的所有换股股东发行股票，交换该等股东所持有的小天鹅A股股票及小天鹅B股股票
合并双方	指	合并方美的集团和被合并方小天鹅
存续公司	指	本次吸收合并完成后的美的集团
换股股东	指	于换股实施股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的除美的集团及TITONI之外的小天鹅的股东
换股	指	本次换股吸收合并中，换股股东将所持小天鹅A股、小天鹅B股分别按A股、B股的换股比例换成美的集团为本次换股吸收合并所发行的A股股份的行为
发行价格、美的集团换股价格	指	美的集团为本次合并向换股股东所发行的A股股票的每股价格
小天鹅换股价格	指	本次换股中，小天鹅每一股股票转换为美的集团A股股票时的小天鹅股票每股价格，包括小天鹅A股换股价格和小天鹅B股换股价格
美的集团异议股东	指	在参加美的集团为表决本次吸收合并而召开的股东大会上就关于本次合并方案的相关议案和就关于本次合并双方签订合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票，并且一直持续持有代表该反对权利的股份直至美的集团异议股东收购请求权实施日，同时在规定时间里履行相关申报程序的美的集团的股东
小天鹅异议股东	指	在参加小天鹅为表决本次吸收合并而召开的股东大会上就关于本次合并方案的相关议案和就关于本次合并双方签订合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票，并且一直持续持有代表该反对权利的股份直至小天鹅异议股东现金选择权实施日，同时在规定时间里履行相关申报程序的小天鹅的股东
收购请求权	指	本次换股吸收合并中赋予美的集团异议股东的权利。申报行使该权利的美的集团异议股东可以在收购请求权申报期内，要求收购请求权提供方以现金受让其所持有的全部或部分美的集团股票
现金选择权	指	本次换股吸收合并中赋予小天鹅异议股东的权利。申报行使该权利的小天鹅异议股东可以在现金选择权申报期内，要求现金选择权提供方以现金受让其所持有的全部或部分小天鹅股票
收购请求权提供方	指	向行使收购请求权股东支付现金对价并获得美的集团股票的机构。美的集团（包括其下属公司）及/或其指定的无关联第三方担任本次合并的收购请求权提供方
现金选择权提供方	指	向行使现金选择权股东支付现金对价并获得小天鹅股票的机构。美的集团（包括其下属公司）及/或其指定的无关联第三方担任本次合并的现金选择权提供方。
收购请求权实施日	指	收购请求权提供方在该日受让美的集团异议股东拟用于行使收购请求权的部分或全部股份，并向该部分美的集团异议股东支付现金对价。该日期将由本次合并的合并双方另行协商确定并公告。
现金选择权实施日	指	现金选择权提供方在该日受让小天鹅异议股东拟用于行使现金选择权的部分或全部股份，并向该部分小天鹅异议股东支付现金对价。该日期将由本次合并的合并双方另行协商确定并公告
合并实施股权登记日	指	于此日在证券登记结算机构登记在册的除美的集团、TITONI外参与换股的小天鹅的全体股东（包括此日已在证券登记结算机构登记在册的现金选择权提供方）所持的小天鹅股份按照换股比例全部转换为美的集团发行的A股股份。该日期将由本次合并的合并双方另行协商确定并公告
换股日、换股实施日	指	美的集团向换股股东用作支付本次合并对价的发行的A股股份由证券登记结算机构登记于换股股东名下之日。该日期将由本次合并的合并双方另行协商确定并公告
交割日	指	应与换股日为同一日或合并双方同意的较晚日期，于该日，美的集团取得小天鹅的全部资产、债务和业务
完成日	指	美的集团就本次吸收合并完成相应的工商变更登记手续之日或小天鹅完成工商注销登记手续之日，以两者中较晚之日为准
定价基准日	指	美的集团及小天鹅审议本次吸收合并有关事宜的首次董事会决议公告日
最近三年及一期	指	2018年1-6月、2017年、2016年及2015年
最近两年及一期	指	2018年1-6月、2017年及2016年
《换股吸收合并协议》	指	《美的集团股份有限公司与无锡小天鹅股份有限公司换股吸收合并协议》
过渡期、过渡期间	指	换股吸收合并协议签署至完成日的整个期间
自查期间、核查期间	指	2018年3月7日至2018年9月7日
自查单位、自查人员	指	美的控股、美的集团、美的电器（BVI）、TITONI、小天鹅及其董事、监事、高级管理人员，相关中介机构及其参与本次交易的中介机构人员；以及前述自然人的父母、配偶及成年子女
中信证券	指	中信证券股份有限公司
申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
深交所	指	指深圳证券交易所
苏宁	指	苏宁易购集团股份有限公司
国美	指	国美电器有限公司
中国证监会	指	指中国证券监督管理委员会
登记结算机构、中登公司、中国证券登记结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
日/天	指	指除非另有约定，系指自然日
元	指	中国的法定货币人民币元
港元	指	香港法定货币
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2016年修订）
《若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组》（2017年修订）

本摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能因四舍五入存在差异。

第一节 本次换股吸收合并方案

一、本次换股吸收合并的背景与意义

（一）项目实施背景

1、国家政策支持

近年来，国家出台了多项政策鼓励企业兼并重组，支持企业利用资本市场开展兼并重组，促进行业整合和产业升级。国务院出台一系列中长期发展战略规划，鼓励家电企业通过参股控股、兼并重组、协作联盟等方式做大做强。

2、美的集团持续提升在家电行业的影响力

家电行业的智能化风潮在进入2017年后愈演愈烈，无论是传统的黑电、白电还是近年来发展迅猛的厨电，均不同程度的加入智能化元素，传统家电制造业未来发展趋势是向智能化制造转型。

据《2018年中国家电行业半年度报告》，2018年上半年，家电行业内销市场分化明显，家电行业竞争加剧，小天鹅处于家电行业细分市场的洗衣机领域，是洗衣机行业的创新标杆。

在当前激烈的家电行业竞争中，市场集中度不断上升，强者恒强的趋势明显。本次交易将进一步提升美的集团的行业优势，增强美的集团的研发创新能力，在行业竞争加剧和工业4.0的大背景下，促进美的集团向“智慧家居+智能制造”转型，巩固美的集团在家电行业的领先地位。

（二）项目实施目的

1、有利于整合公司内部资源，优化资本结构

本次合并完成后，美的集团作为存续公司，将有利于其全面整合洗衣机板块内部资源，通过发挥协同效应提升公司价值，巩固美的集团的行业领先地位。同时也有助于防范经营风险和优化资本结构，实现更加持续稳健的发展。

2、有利于发挥双方的协同效应，更好地保护合并双方股东的利益

按照换股吸收合并方案，小天鹅中小股东可选择将所持有的小天鹅股份换为美的集团A股股份，成为美的集团的股东。美的集团是一家全球领先的消费电器、暖通空调、机器人与自动化系统、智能供应链（物流）的科技集团。

本次换股吸收合并前，小天鹅是洗衣机行业最具竞争优势的企业之一，出口国家数量超160个，出口量和出口额份额均稳居行业前列，形成了全球性的战略客户网络。美的集团秉持全球经营战略方向，从研发、制造、销售多维度完善全球布局，全球业务涉及200多个国家和地区，拥有18个海外生产基地。本次吸收合并完成后，美的集团与小天鹅将有效整合双方的全球业务，在全球范围内提供更为全面且具有竞争力的产品组合，提升美的集团全球市场拓展的效率及效果，更有利于突破小天鹅单一品类的全球拓展瓶颈。同时，美的集团也将借助小天鹅在洗衣机行业的发展优势，在品牌效应、规模议价、用户需求挖掘、全球性战略客户网络及研发投入等多方面实现内部协同效应，进一步提升美的集团在家电行业的地位，有利于美的集团未来的长远发展和提升全体股东的整体利益。

3、有利于避免潜在同业竞争，消除关联交易

虽然本次交易实施前美的集团与小天鹅主营业务不存在实质性同业竞争，但不排除美的集团与小天鹅未来业务在发展过程中发生交叉、重叠的可能。美的集团换股吸收合并小天鹅，可以彻底解决双方潜在的同业竞争问题，突破合并双方各自业务发展的瓶颈，同时小天鹅与美的集团的关联交易也将随之全面消除。

二、本次换股吸收合并的具体方案

（一）合并双方

本次换股吸收合并的合并方为美的集团，被合并方为小天鹅。

（二）合并方式概述

美的集团拟以发行A股方式，换股吸收合并小天鹅，即美的集团向小天鹅除美的集团及TITONI外的所有换股股东发行股票，交换该等股东所持有的小天鹅A股股票及小天鹅B股股票。美的集团及TITONI所持有的小天鹅A股及B股股票不参与换股，该等股票将在本次换股吸收合并后予以注销。

本次换股吸收合并完成后，小天鹅将终止上市并注销法人资格，美的集团或其全资子公司将承继及承接小天鹅的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。美的集团因本次换股吸收合并所增发A股股票将申请在深交所主板上市流通。

（三）换股发行的股票种类及面值

美的集团为本次换股吸收合并之目的发行人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。

（四）换股对象

本次换股吸收合并的对象为合并实施股权登记日收市后登记在册的除美的集团及TITONI以外的小天鹅所有股东，即于合并实施股权登记日，未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的小天鹅股东持有的小天鹅股票，以及现金选择权提供方因提供现金选择权而持有的小天鹅股票，将全部按照换股比例转换为美的集团因本次换股吸收合并发行的A股股票。

（五）市场参考价格的选择

本次合并中，美的集团、小天鹅换股价格均以定价基准日前20个交易日股票交易均价作为基础。

根据《重组管理办法》，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20 个交易日、60个交易日或者120 个交易日的公司股票交易均价之一。换股吸收合并涉及上市公司的，上市公司的股份定价及发行按照前述规定执行。

美的集团和小天鹅可供选择的市场参考价如下：

	美的集团	小天鹅	
	A股（元/股）	A股（元/股）	B股（港币/股）
停牌前20个交易日均价	42.04	46.28	37.24
停牌前60个交易日均价	46.37	55.38	42.69
停牌前120个交易日均价	49.70	60.46	46.80

由于美的集团和小天鹅均为A股上市公司，其股票在二级市场的历史交易价格可以公允地反映合并双方的价值。在本次交易中，美的集团和小天鹅的换股价格以首次董事会决议公告日暨定价基准日前20个交易日的交易均价作为参考价暨定价基础，主要系考虑到在上述三个可供选择的市场参考价中，定价基准日前20个交易日股票交易均价最能反映市场的最新情况，特别是体现了近期展现的家用电器行业的发展现状和前景，因此能够较好地体现合并双方股东的权益并维护该等股东的利益。

本次交易市场参考价格的确定也参考了历史可比案例如下：

吸收合并交易类型	交易名称	市场参考价格选择
A吸并A	百视通换股吸并东方明珠	20日均价
A吸并A	中国南车吸并中国北车	20日均价
A吸并A	长城电脑吸并长城信息	120日均价
A吸并A	宝钢股份吸收合并武钢股份	20日均价

注：由于《上市公司重大资产重组管理办法（2014年修订）》中对市场参考价进行了修订，由首次董事会决议公告日前20个交易日调整为首次董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一，因此上述案例中只统计了2014年及之后的可比案例

根据上述案例统计，在《上市公司重大资产重组管理办法》（2014年修订）出台后A股上市公司吸收合并A股上市公司的案例中，大多数均采用了20日均价作为市场参考价格。

（六）发行价格与换股价格

本次合并双方换股价格及相关定价机制符合《公司法》、《重组管理办法》等相关法规要求，具体价格制定如下：

1、美的集团A股发行价格

本次合并中，美的集团于定价基准日前20个交易日股票交易均价为42.04元/股。综合考虑，最终确定美的集团的换股价格为定价基准日前20个交易日的交易均价，即42.04元/股。

若美的集团自定价基准日起至换股实施日（包括首尾两日）发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则上述换股价格将作相应调整。

2、小天鹅换股价格

本次合并中，小天鹅A股定价基准日前20个交易日的股票交易均价为46.28元/股。经综合考虑，小天鹅A股的换股价格以定价基准日前20个交易日交易均价为基础，并在此基础上给予10%的溢价率确定，即50.91元/股。

本次合并中，小天鹅B股定价基准日前20个交易日的股票交易均价为37.24港元/股。经综合考虑，小天鹅B股的换股价格以定价基准日前20个交易日交易均价为基础，并在此基础上给予30%的溢价率确定，即48.41港元/股。采用B股停牌前一交易日即2018年9月7日中国人民银行公布的人民币兑换港币的中间价（1 港币=0.8690人民币）进行折算，折合人民币42.07元/股。

若小天鹅A股和B股自定价基准日起至换股实施日（包括首尾两日）发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则上述换股价格将作相应调整。

（七）合并双方估值及换股价格合理性分析

1、美的集团估值及换股价格确定依据

（1）美的集团换股价格的可比公司法分析

本次交易美的集团的可比公司选取范围为A股从事家用电器业务的上市公司，选取标准如

（下转A26版）

证券代码：000333 证券简称：美的集团 公告编号：2018-087

美的集团股份有限公司
第三届董事会第二次会议决议公告

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。

美的集团股份有限公司（下称“美的集团”、“公司”或“本公司”）于2018年 10 月18日专人送达、电子邮件或电话通知方式向各位董事发出召开第三届董事会第二次会议通知，并于2018 年10月23日召开通讯会议，会议应到董事9人，实到董事9人，会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的规定。经会议认真讨论，形成如下决议：

一、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于美的集团股份有限公司发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司符合相关法律、法规规定的议案》；

公司拟发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司（下称“小天鹅”）（下称“本次换股吸收合并”或“本次吸收合并”）。本次换股吸收合并完成后，公司为存续公司，公司或公司全资子公司将承继及承接小天鹅的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，小天鹅将终止上市并注销法人资格。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》等法律、法规和规范性文件的有关规定，并经对相关各方实际情况及相关事项进行充分自查论证后，董事会认为公司本次吸收合并符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

二、逐项审议通过《关于美的集团股份有限公司发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司之方案的议案》；

1. 合并主体

本次换股吸收合并的合并方为美的集团，被合并方为小天鹅。

表决结果：9 票同意、0票反对、0票弃权

2. 合并方式

公司拟发行A股股份换股吸收合并小天鹅，即公司向小天鹅除公司及Titoni Investments Development Ltd（下称“Titoni”）之外的全体股东（包括在合并实施股权登记日登记在册的且未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的股东以及现金选择权提供方，下称“换股股东”）发行A股股票交换其所持有的小天鹅股票。换股股东持有的小天鹅股票将按照换股比例转换为公司的A股股票并申请在深圳证券交易所（下称“深交所”）上市流通。公司及Titoni持有的小天鹅股票不参与换股，也不行使现金选择权，并将于本次换股吸收合并完成后予以注销。

本次换股吸收合并完成后，美的集团为存续公司，公司或公司全资子公司将承继及承接小天鹅的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，小天鹅将终止上市并注销法人资格。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

3. 合并生效日和合并完成日

本次合并生效日为下述条件均获满足之日：

(1)《美的集团股份有限公司与无锡小天鹅股份有限公司换股吸收合并协议》（下称“《换股吸收合并协议》”）经合并双方的法定代表人或授权代理人签署并加盖法人公章；

(2) 本次换股吸收合并分别获得合并双方董事会、股东大会的批准；

(3) 本次换股吸收合并方案获得中国证券监督管理委员会（下称“中国证监会”）的批准。

本次合并完成日为美的集团就本次换股吸收合并完成相应的工商变更登记手续之日或小天鹅完成工商注销登记手续之日，以两者中较晚之日为准。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

4. 换股发行的股票种类及面值

美的集团为本次换股吸收合并发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

5. 换股发行的对象

本次换股吸收合并的发行对象为合并实施股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的除公司及Titoni之外的小天鹅的下列股东：(1)未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的小天鹅全体A、B股股东；(2) 向行使现金选择权的小天鹅股东支付现金对价的现金选择权提供方。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

6. 美的集团的发行价格

本次换股吸收合并中，美的集团A股股票发行价格以本次换股吸收合并首次董事会决议公告日（下称“定价基准日”）前20个交易日的股票交易均价42.04元/股为基准，确定公司本次股票发行价格为42.04元/股。

自定价基准日至换股日前，若美的集团发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发行价格将做相应调整。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

7. 小天鹅的换股价格

小天鹅A股的换股价格以定价基准日前20个交易日的股票交易均价46.28元/股为基准，并在此基础上给予10%的换股溢价率，确定换股价格为50.91元/股。

小天鹅B股的换股价格以定价基准日前20个交易日的股票交易均价37.24港元/股为基准，并在此基础上给予30%的换股溢价率，确定换股价格为48.41港元/股（采用小天鹅B股停牌前一交易日即2018年9月7日中国人民银行公布的人民币兑换港元的中间价（1港元=0.8690元人民币）进行折算，折合人民币42.07元/股）。

自定价基准日至换股日前，若小天鹅发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述换股价格将做相应调整。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

8. 换股比例

小天鹅A股股票的换股比例=小天鹅的A股股票换股价格/公司本次吸收合并的股票发行价格（计算结果按四舍五入保留四位小数）。根据上述发行价格和换股价格，小天鹅A股股票的换股比例为1:1.2110，即小天鹅A股股东所持有的每股小天鹅A股股票可以换得1.2110股美的集团本次发行的A股股票。

小天鹅B股股票的换股比例=小天鹅的B股股票换股价格/公司本次吸收合并的股票发行价格（计算结果按四舍五入保留四位小数）。根据上述发行价格和换股价格，小天鹅B股股票的换股比例为1:1.0007，即小天鹅B股股东所持有的每股小天鹅B股股票可以换得1.0007股美的集团本次发行的A股股票。

自定价基准日至换股日前，除非合并双方任一方发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项或者发生按照相关法律、法规或监管部门的要求须对发行价格或换股价格进行调整的情形外，换股比例在任何其他情形下均不作调整。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

9. 美的集团换股发行的股份数量

以小天鹅的A股股本为441,451,892股，B股股本为191,035,872股为基数，剔除公司及Titoni持有的小天鹅股份，参与本次换股的小天鹅A股为202,503,775股、B股为96,830,930股，公司因本次换股吸收合并将发行的股份数量合计为342,130,784股，将全部用于换股吸收合并小天鹅。

自定价基准日至换股日前，若合并双方中的任一方发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述换股发行的股份数量将做相应调整。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

10. 美的集团异议股东的收购请求权

为充分保护公司全体股东特别是中小股东的权益，本次换股吸收合并将由美的集团（包括其下属公司）及/或其指定的无关联第三方向公司异议股东提供收购请求权。收购请求权提供方将在审议本次换股吸收合并的股东大会召开前确定并公告。

公司异议股东收购请求权价格以定价基准日前一个交易日的收盘价40.30元/股的90%确定，即36.27元/股，公司异议股东可以在收购请求权申报期自行选择以其持有的公司股票按36.27元/股的价格全部或部分申报行使收购请求权。同时，行使收购请求权的公司异议股东将相对应的股份过户到相关收购请求权提供方的名下，该等行使收购请求权的公司异议股东无权再就申报行使收购请求权的股份向公司或任何同意本次换股吸收合并的公司股东主张收购请求权。

登记在册的美的集团异议股东行使收购请求权需同时满足以下条件：(1) 在美的集团召开的本次换股吸收合并的股东大会上就关于本次换股吸收合并方案的相关议案及逐项表决的各项子议案和就关于本次合并双方签订换股吸收合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票；(2)自美的集团审议本次换股吸收合并股东大会的股权登记日起，作为有效登记在册的美的集团股东，持续持有代表该反对权利的股票至美的集团收购请求权实施日；(3) 在收购请求权申报期内成功履行相关申报程序。

公司异议股东在美的集团审议本次换股吸收合并的股东大会股权登记日之后发生股票卖出行为（包括但不限于被司法强制扣划等）的，享有收购请求权的股份数量相应减少；公司异议股东发生股票买入行为的，享有收购请求权的股份数量不增加。

持有以下股份的登记在册的公司异议股东无权就其所持股份主张行使收购请求权：(1) 存在权利限制的美的集团股份；(2) 其合法持有人以书面形式向美的集团承诺放弃美的集团异议股东收购请求权的股份；(3)其他根据适用法律不得行使收购请求权的股份。

已提交美的集团股票作为融资融券交易担保物的美的集团异议股东，须在收购请求权申报期截止日前将美的集团股份从证券公司客户信用担保账户划转到其普通证券账户中，方能行使收购请求权。已开展约定购回式证券交易的美的集团异议股东，须在收购请求权申报期截止日前及时办理提前购回手续，方能行使收购请求权。

自定价基准日至公司收购请求权实施日期间，如公司发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收购请求权价格将进行相应调整。

如果本次吸收合并未能获得合并双方股东大会或相关政府部门的批准或核准，导致本次吸收合并最终不能实施，则公司异议股东不能行使收购请求权，也不能就此向合并双方主张任何赔偿或补偿。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

11. 小天鹅异议股东的现金选择权

为充分保护小天鹅全体股东特别是中小股东的权益，本次换股吸收将由美的集团（包括其下属公司）及/或其指定的无关联第三方作为小天鹅A股异议股东现金选择权提供方，由美的集团（包括其下属公司）及/或其指定的无关联第三方作为小天鹅B股异议股东现金选择权提供方。现金选择权提供方将在审议本次换股吸收合并的股东大会召开前确定并公告。

小天鹅A股异议股东的现金选择权价格以小天鹅A股定价基准日前一个交易日的收盘价46.50元/股的90%确定，即41.85元/股。行使现金选择权的小天鹅A股异议股东可就其有效申报的每一股小天鹅A股股份，在现金选择权实施日获得由相关现金选择权提供方按现金选择权价格支付的现金对价，同时将相对应的股份过户至相关现金选择权提供方名下。该等行使现金选择权的股东无权再就申报行使现金选择权的股份向小天鹅或任何同意本次换股吸收合并的小天鹅股东主张现金选择权。

小天鹅B股异议股东的现金选择权价格以小天鹅B股定价基准日前一个交易日的收盘价36.17港元/股的90%确定，即32.55港元/股（采用小天鹅B股停牌前一交易日即2018年9月7日中国人民银行公布的人民币兑换港元的中间价（1港元=0.8690元人民币）进行折算，折合人民币28.29元/股）。行使现金选择权的小天鹅B股异议股东可就其有效申报的每一股小天鹅B股股份，在现金选择权实施日获得由相关现金选择权提供方按现金选择权价格支付的现金对价，同时将相对应的股份过户至相关现金选择权提供方名下。该等行使现金选择权的股东无权再就申报行使现金选择权的股份向小天鹅或任何同意本次换股吸收合并的小天鹅股东主张现金选择权。

登记在册的小天鹅异议股东行使现金选择权需同时满足以下条件：(1) 在小天鹅召开的本次换股吸收合并的股东大会上就关于本次换股吸收合并方案的相关议案及逐项表决的各项子议案和就关于本次合并双方签订换股吸收合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票；(2) 自小天鹅审议本次换股吸收合并股东大会的股权登记日起，作为有效登记在册的小天鹅股东，持续持有代表该反对权利的股票至小天鹅现金选择权实施日；(3) 在现金选择权申报期内成功履行相关申报程序。

小天鹅异议股东在小天鹅审议本次换股吸收合并的股东大会股权登记日之后发生股票卖出行为（包括但不限于被司法强制扣划等）的，享有现金选择权的股份数量相应减少；小天鹅异议股东发生股票买入行为的，享有现金选择权的股份数量不增加。

持有以下股份的登记在册的小天鹅异议股东无权就其所持股份主张行使现金选择权：(1)存在权利限制的小天鹅股份；(2) 其合法持有人以书面形式向小天鹅承诺放弃小天鹅异议股东现金选择权的股份；(3)其他根据适用法律不得行使现金选择权的股份。该等无权主张现金选择权的股份将于换股实施日按照换股比例转换成公司本次发行的股票。

已提交小天鹅股票作为融资融券交易担保物的小天鹅异议股东，须在现金选择权申报期截止日前将小天鹅股份从证券公司客户信用担保账户划转到其普通证券账户中，方能行使现金选择权。已开展约定购回式证券交易的小天鹅异议股东，须在现金选择权申报期截止日前及时办理完提前购回手续，方能行使现金选择权。

于换股实施日，未申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的小天鹅股东持有的小天鹅股票，以及现金选择权提供方因提供现金选择权而持有的小天鹅股票，将全部按照换股比例转换为美的集团换股发行的A股股票。

自定价基准日至现金选择权实施日期间，如小天鹅发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述现金选择权价格将进行相应调整。

如果本次吸收合并未能获得合并双方股东大会或相关政府部门的批准或核准，导致本次吸收合并最终不能实施，则小天鹅异议股东不能行使现金选择权，也不能就此向合并双方主张任何赔偿或补偿。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

12. 美的集团异议股东收购请求权价格及小天鹅异议股东现金选择权价格的调整机制

(1) 美的集团异议股东收购请求权价格的调整机制

1) 调整对象

调整对象为美的集团异议股东收购请求权价格。

2) 可调价期间

美的集团审议通过本次换股吸收合并的股东大会决议公告日至中国证监会核准本次换股吸收合并前。

3) 可触发条件

A、深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过20%，且在该交易日前美的集团每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日美的集团的交易均价跌幅超过20%；或

B、申万白色家电指数（801111.SI）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过 20%，且在该交易日前美的集团每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日美的集团的交易均价跌幅超过20%。

4) 调整机制及调价基准日

当上述调价触发情况出现时，美的集团在调价触发条件成就之日起10个交易日内召开董事会会议审议决定是否按照价格调整方案对美的集团异议股东收购请求权价格进行调整。

调价基准日为上述触发条件成就之日的次一交易日。调整后的美的集团异议股东收购请求权价格为调价基准日前一个交易日收盘价的90%。

(2) 小天鹅异议股东现金选择权价格的调整机制

1) 调整对象

调整对象为小天鹅异议股东现金选择权的价格。

2) 可调价期间

小天鹅审议通过本次换股吸收合并的股东大会决议公告日至中国证监会核准本次换股吸收合并前。

3) 可触发条件

A. 小天鹅A股异议股东现金选择权调整机制的可触发条件

a、深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过20%，且在该交易日前小天鹅A股每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日小天鹅A股的交易均价跌幅超过20%；或

b、申万白色家电指数（801111.SI）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过20%，且在该交易日前小天鹅A股每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日小天鹅A股的交易均价跌幅超过20%。

B. 小天鹅B股异议股东现金选择权调整机制的可触发条件

a、深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过20%，且在该交易日前小天鹅B股每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日小天鹅B股的交易均价跌幅超过20%；或

b、申万白色家电指数（801111.SI）在任一交易日前的连续二十个交易日中有至少十个交易日收盘点位较定价基准日前一交易日收盘点位跌幅超过20%，且在该交易日前小天鹅B股每日的交易均价在连续二十个交易日中有至少十个交易日较定价基准日前二十个交易日小天鹅B股的交易均价跌幅超过20%。

4) 调整机制及调价基准日

当上述调价触发情况出现时，小天鹅在调价触发条件成就之日起10个交易日内召开董事会会议审议决定是否按照价格调整方案对小天鹅异议股东现金选择权价进行调整。小天鹅A股异议股东现金选择权和小天鹅B股异议股东现金选择的调整分别单独召开董事会会议进行审议，单独进行调整。

调价基准日为小天鹅A股及B股上述各自所述触发条件成就之日的次一交易日。调整后的小天鹅A股及B股异议股东现金选择权价格为各自调价基准日前一个交易日收盘价的90%。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

13. 换股实施日

换股实施日为换股股东将其所持小天鹅的股份按换股比例转换为公司股票之日，该日期将由公司与小天鹅另行协商确定并公告。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

14. 换股方法

合并实施股权登记日收市后登记在册的小天鹅除公司及Titoni以外的全体A股、B股股东（包括此日收市后登记在册的现金选择权提供方）所持的小天鹅股票将按照换股比例转换为公司本次吸收合并发行的A股股票。

本次换股吸收合并中，换股股东通过换股持有的公司本次发行的股票所涉股份登记及管理等事宜，按合并双方相关股东大会决议及本次换股吸收合并的方案等文件执行。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

15. 公司发行的股票上市流通

美的集团因本次换股吸收合并发行的A股股票将申请于深交所上市。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

16. 零碎股处理方法

换股股东取得的美的集团A股股票应当为整数，如其所持有的小天鹅股票数量乘以换股比例后的数额不是整数，则按照其小数点后尾数大小排序，每一位股东依次送一股，直至实际换股数与计划发行股数一致。如遇尾数相同者多于剩余股数时则采取计算机系统随机发放的方式，直至实际换股数与计划发行股数一致。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

17. 权利受限的小天鹅股份的处理

对于存在权利限制的小天鹅股份，该等股份在换股时均应转换成美的集团的股份，但原在小天鹅股份上已存在的权利限制状态将在换取的相应美的集团的股份上继续维持有效。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

18. 滚存未分配利润安排

除经合并双方各自股东大会批准进行的利润分配方案之外，美的集团及小天鹅截至换股日的滚存未分配利润由存续公司的新老股东按持股比例共同享有。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

19. 本次吸收合并涉及的债权债务

公司、小天鹅将按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告等程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或提供担保。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

20. 本次换股吸收合并的过渡期安排

在本次换股吸收合并的过渡期内，合并双方应当，并且应当促使其各个下属企业：(1)在正常业务过程中按照以往惯例及谨慎商业惯例一致的方式经营主营业务，(2) 为了小天鹅及其下属企业的权益，尽最大努力维护构成主营业务的所有资产保持良好状态，维护与政府主管部门、客户、员工和其他相关方的所有良好关系，及(3)制作、整理及保管好各自的文件资料，及时缴纳有关税费，且不会进行任何异常交易或引致任何异常债务。

在过渡期内，合并双方的任何一方应主动应对对方的合理请求，及时向对方提供有关资产、财务账簿、会议记录、重大债权债务等相关文件。在确有必要的情况下，一方在业务的开展过程中需要另一方予以配合(包括但不限于提供相关资料、出具说明、共同向主管部门开展申报行为等)，则另一方对此予以积极配合。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

21. 本次吸收合并涉及的员工安置

本次换股吸收合并完成后，公司员工将按照其与公司签订的聘用协议或劳动合同，继续在公司工作。本次换股吸收合并完成后，小天鹅的全体员工将由公司全部接收，该等员工的劳动合同由公司继续履行。小天鹅作为其现有员工的雇主的任何及全部权利和义务将自本次换股吸收合并交割日起由公司享有和承担。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

22. 本次吸收合并的交割

(1) 资产交割：自交割日起，小天鹅所有资产的所有权（包括但不限于所有物业、商标、专利、特许经营权等资产）和与之相关的权利、利益和负债，均由美的集团享有和承担。小天鹅同意自交割日起将协助美的集团办理小天鹅所有要式财产由小天鹅转移至美的集团名下的变更手续。小天鹅承诺将采取一切行动或签署任何文件，或应美的集团要求（该要求不得被不合理地拒绝）采取一切行动或签署任何文件以使得前述资产、负债和业务能够尽快过户至美的集团名下。美的集团需因此办理上述相关资产的变更登记手续，如由于变更登记手续等原因而未能履行形式上的移交手续，不影响美的集团对上述资产享有权利和承担义务。

(2) 债务承继：除基于债权人于法定期限内提前清偿要求而提前清偿的债务外，合并双方所有未予偿还的债务在本次吸收合并完成后将由美的集团承继。

(3) 合同承继：在本次吸收合并交割日之后，小天鹅在其签署的一切有效的合同/协议下的权利、义务及权益的合同主体变更为美的集团。

(4) 资料交接：小天鹅应当于交割日将其开立的所有银行账户资料、预留印鉴以及公司的所有印章移交予美的集团。小天鹅应当自交割日起，向美的集团移交对其后续经营有重要影响的任何及全部文件，该等文件包括但不限于小天鹅自成立以来的股东大会、董事会、监事会文件、小天鹅自成立以来的所有组织性文件及工商登记文件、小天鹅自成立以来获得的所有政府批文、小天鹅自成立以来所有与政府部门的往来函件（包括但不限于通知、决定、决议）、小天鹅自成立以来的纳税文件等。

(5) 股票过户：美的集团应当在换股日将作为本次吸收合并对价而向小天鹅股东发行的A股股份过户至小天鹅股东名下。小天鹅股东自新增股份登记于其名下之日起，成为美的集团的股东。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

23. 决议有效期

本次换股吸收合并决议的有效期为公司股东大会审议通过本次换股吸收合并方案之日起十二个月。但如果公司已于该有效期内取得中国证监会关于本次换股吸收合并的核准文件，则该有效期自动延长至合并完成日。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权

本议案尚需逐项提交公司股东大会审议。

三、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于公司本次换股吸收合并不构成关联交易的议案》；

本次换股吸收合并的合并方为公司，被合并方为小天鹅。小天鹅系公司的控股子公司，因此，公司本次换股吸收合并不构成关联交易。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

四、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于公司本次换股吸收合并不构成重大资产重组的议案》；

根据公司2017年年度审计报告及小天鹅2017年年度审计报告确定的公司、小天鹅相关财务数据，以及本次换股吸收合并的交易价格（交易价格=小天鹅A股换股价格×小天鹅A股股本（除美的集团持有的股份）+小天鹅B股换股价格×小天鹅B股股本 （除TITONI持有的股份），为143.83亿元）测算，小天鹅2017年年末经审计的合并财务会计报告资产总额及成交金额占美的集团的同期经审计的合并财务会计报告资产总额未达到50%，小天鹅2017年所产生的营业收入占美的集团同期经审计的营业收入的比例未达到50%，小天鹅2017年年末经审计的合并财务会计报告资产净额及成交金额占美的集团同期经审计的资产净额的比例未达到50%，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，本次换股吸收合并不构成公司重大资产重组。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

五、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于公司本次换股吸收合并不构成重组上市的议案》；

本次换股吸收合并前，公司的控股股东为美的控股有限公司（下称“美的控股”），实际控制人为何享健，不存在近60个月发生控制权变更的情形。本次换股吸收合并完成后，公司为存续公司，公司的控股股东仍为美的控股，实际控制人仍为何享健，未发生变更。因此，本次换股吸收合并不构成《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条规定的情形，即不构成重组上市。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

六、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于审议〈美的集团股份有限公司发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司暨关联交易预案〉及其摘要的议案》；(具体内容请参见公司于同日披露于巨潮资讯网的《美的集团股份有限公司换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司暨关联交易预案》及其摘要)

就本次换股吸收合并事宜，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》等法律、法规及规范性文件要求编制了《美的集团股份有限公司发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司暨关联交易预案》及其摘要。

七、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于签署附条件生效的〈换股吸收合并协议〉的议案》；

董事会同意，为本次换股吸收合并事宜，公司与小天鹅签署附条件生效的《换股吸收合并协议》。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

八、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于本次换股吸收合并履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明的议案》；(具体内容请参见公司于同日披露于巨潮资讯网的《董事会关于本次交易履行法定程序完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明》)

公司董事会认为，本次换股吸收合并履行的法定程序完整，符合相关法律法规、规范性文件及公司章程的规定，本次换股吸收合并向深交所提交的法律文件合法有效。公司就本次换股吸收合并所提交的法律文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司董事会及全体董事对前述提交文件的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

九、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于本次换股吸收合并符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条以及〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》；

公司董事会认为，本次换股吸收合并符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条及《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条的规定。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

十、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于本次换股吸收合并符合〈上市公司重大资产重组管理〉第四十三条规定的议案》；

公司董事会认为，本次换股吸收合并符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条的规定。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

十一、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于公司股价波动未达到〈关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知〉第五条相关标准的议案》；(具体内容请参见公司于同日披露于巨潮资讯网的《董事会关于公司股票价格波动未达到〈关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知〉第五条相关标准的说明》)

经自查，剔除大盘因素和同行业板块因素等影响，公司股票价格在本次换股吸收合并信息公布前20个交易日内累计涨跌幅均未超过20%，股票价格波动未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条相关标准。

十二、以 9 票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次换股吸收合并有关事宜的议案》；

为保证本次换股吸收合并工作的顺利完成，依据《公司法》、《证券法》和《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》等法律法规以及公司章程的相关规定，公司董事会提请股东大会批准授权公司董事会及董事会授权人士在有关法律法规范围内全权办理本次换股吸收合并的有关事宜，包括但不限于：

1. 按照公司股东大会审议通过的本次换股吸收合并方案具体办理本次换股吸收合并相关事宜，包括但不限于：1) 签署、执行、修改及完成本次换股吸收合并涉及的有关全部协议及其他相关法律文件；2) 办理本次换股吸收合并过程中涉及的以及为完成本次换股吸收合并所需的各项审批、登记、备案、核准、同意、通知等手续；3) 因公司股票在董事会决议公告日至换股实施日期间发生除权除息事项以及按照相关法律、法规或监管部门的规定或要求对发行价格、换股比例进行相应调整，并具体办理相关手续；4) 办理与本次换股吸收合并有关的所有信息披露事宜；5) 确定公司异议股东收购请求权的实施方案，因公司股票在董事会决议公告日至换股实施日期间发生除权除息事项或发生本次换股吸收合并方案约定的异议股东收购请求权价格调整事项对异议股东收购请求权的行使价格进行相应调整；6) 办理本次换股吸收合并涉及的资产、负债、业务、

（下转A26版）