

证券代码：600651 证券简称：飞乐音响 编号：临2015-079

上海飞乐音响股份有限公司

第十届董事会第四次会议决议公告

本公司董事及全体董事保证本公司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。

上海飞乐音响股份有限公司（以下简称“公司”或“飞乐音响”）第十届董事会第五次会议通知于2015年12月1日以电子邮件方式发出，会议于2015年12月10日在上海外滩田林路168号二楼会议室召开，本次会议应到董事11名，实到董事11名，会议出席董事人数符合召开会议程序符合相关法律法规及公司章程的规定。会议审议并通过以下议案：

一、审议通过《关于公司符合上市公司重大资产重组条件的议案》

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证监会监管政策委员会的《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、行政规章、部门规章及其他规范性文件的规定，董事会经对本公司实际情况及相关事项进行认真自审后认为：本次交易构成上市公司重大资产重组，本次交易符合适用重大资产重组的各项要求及条件。

表决结果：同意11票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

二、逐项审议通过《关于公司对特定对象现金购买资产的议案》

（一）本次交易方案

公司拟通过全资子公司上海飞乐投资有限公司（以下简称“飞乐投资”）在英国设立的特殊目的载体INSEA UK Limited（暂定名，以下简称“英国SPV”）以现金金额约13,840万欧元收购Havells Malta Limited（以下简称“HML”）经整合后约90%的股份，同时，飞乐投资拟通过向全资子公司HML以现金预计1,400万欧元收购Havells Exim Limited（以下简称“Exim”）的80%股权。上述购买对价预计为14,880万欧元，其中购买HML对价为13,340万欧元于交割日向交易对方支付，剩余600万欧元将置入全资子公司于交割日后的6个月之后向交易对方支付；收购Havells Exim对价为1,040万欧元于交割日向交易对方支付。

表决结果：同意11票，反对0票，弃权0票。

（二）交易对方

本次交易对象包括Havells Holdings Limited（以下简称“Havells控股”或“HHL”）和Havells India Limited（以下简称“Havells集团”或“HIL”）。

表决结果：同意11票，反对0票，弃权0票。

（三）交易标的

本次交易的交易标的为HML经整合的90%股权和Exim的80%股权。交易标的交割前，交易对方将向HML的相关部门提供服务。

表决结果：同意11票，反对0票，弃权0票。

（四）定价方式、估值及定价

本次交易定价以经上海国资委或其授权机构备案确认的标的公司资产评估报告的评估结果为基础，交易双方按照市场化原则协商，并根据协议约定的价格调整机制和最终确定。

本次交易的采用收益法和市场法估值，评估机构上海东洲资产评估有限公司（以下简称“东洲评估”）以收益法评估结果作为本次交易的最终定价结果。

表决结果：同意11票，反对0票，弃权0票。

（五）与本次交易相关的后续安排

本次交易完成后，交易对方将向HML的相关部门提供服务。

（六）出售选择权

为确保Havells 80万年的业务运营在控股股东转换后平稳过渡，同时确保飞乐音响收购标的资产后对经营有合理、交易结构安排Havells集团在转让控制权时仍通过Havells控股持有HML的20%股份，同时，交易双方通过协议约定，互换授予期权给予上市公司/Havells集团其选择权部分应与关联方款项的还款相抵扣，直至公司所有者权益增加15,156.60万欧元，增长率247.00%，经交易各方友好协商，HML整合后的80%股权对价为14,880万欧元。

表决结果：同意11票，反对0票，弃权0票。

（七）与本次交易相关的后续安排

本次交易完成后，交易对方将向HML的相关部门提供服务。

（八）出售选择权具体条款

在购买选择权期间（自交割日起至交割日后第5年末的期限内），飞乐音响有权行使购买选择权，以其自身、关联方或指定的公司行使下述两种行权方式其中之一：

（1）一次性购买全部HML持有的HML股份，或

（2）在一期购买HML持有的HML股份的一部分并在第二期中购买剩余的HML持有的HML股份。

若HML未在购买选择权期间内收到购买选择权通知，购买选择权即行失效并自动终止，飞乐音响不再有行使购买选择权的权利。

（九）购买选择权

在购买选择权期间（自交割日起至交割日后第5年末的期限内），飞乐音响有权行使购买选择权，以其自身、关联方或指定的公司行使下述两种行权方式其中之一：

（1）一次性购买全部HML持有的HML股份，或

（2）在一期购买HML持有的HML股份的一部分并在第二期中购买剩余的HML持有的HML股份。

若HML未在购买选择权期间内收到购买选择权通知，购买选择权即行失效并自动终止，飞乐音响不再有行使购买选择权的权利。

（十）出售选择权

HML有权行使出售选择权，要求飞乐音响以其自身、其关联方或其指定的公司：

（1）在第一次出售选择权期间（指自交割日后18个月后起至交割日后5年后的期限内）在一期购买HML持有的HML股份，并且在第二次出售选择权期间内行使出售选择权的权利。若HML在在第一次出售选择权期间内行使出售选择权，飞乐音响必须根据出售选择权协议的（a）亲自，以其关联方或指定的代理人出售全部或部分出售选择权股份；（b）在出售选择权后50个交易日内向HML持有的HML股份。

（2）在第二次出售选择权期间（指自交割日起30个月后至交割日起5年内的期限内）在一期购买HML持有的HML股份。

（3）在第一次出售选择权期间（指自交割日起18个月后起至交割日后5年后的期限内）一期购买HML持有的HML股份的一半并且在第二期中购买剩余的HML持有的HML股份。

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。若HML在在第一次出售选择权期间内行使出售选择权，飞乐音响必须根据出售选择权协议的（a）亲自，以其关联方或指定的代理人出售全部或部分出售选择权股份；（b）在出售选择权后50个交易日内向HML持有的HML股份。

（4）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（5）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（6）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（7）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（8）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（9）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（10）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（11）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（12）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（13）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（14）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（15）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（16）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（17）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（18）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（19）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（20）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（21）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（22）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（23）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（24）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（25）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（26）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（27）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（28）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（29）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（30）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（31）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（32）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（33）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（34）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（35）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（36）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（37）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（38）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（39）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（40）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（41）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（42）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（43）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（44）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，HML不再有行使出售选择权的权利。

（45）出售选择权

若HML未在出售选择权期间内收到出售选择权通知，出售选择权即行失效并自动终止，