

杭州老板电器股份有限公司

对外投资公告

本公司及董事会全体成员保证公司公告内容的真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、对外投资概述

1、2012年2月10日，杭州老板电器股份有限公司（以下简称“公司”或“老板电器”）第二届董事会第六次会议审议通过了《关于拟投资设立合资公司的议案》，同意公司与 FAGOR GROUP（以下简称“法格”或“法格集团”，以现金出资方式共同投资设立合资公司（以下简称“合资公司”）。

根据《公司章程》和公司《对外投资管理办法》的相关规定，本次对外投资金额不超过公司最近经审计净资产的 20%，属董事会审批权限范围，不需经过股东大会审议批准。

2、根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，本次对外投资不构成关联交易。本次对外投资也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、合资方的基本情况

1、FAGOR GROUP（法格集团）

1943年，法格诞生于西班牙，是一个拥有半个多世纪悠久历史的强大的工业集团，被誉为欧洲五大制造商之一、西班牙市场的领导者。法格品牌遍及全球百万家庭。法格不仅是西班牙白色家电唯一的全球性制造商，更以卓越的创新力享誉世界。法格目前在西班牙、波兰、摩洛哥、法国、意大利和中国设有 16 个工厂，生产品种齐全、款式新颖的家用电器。其分支机构遍布全世界。产品畅销法国、英国、西班牙、意大利、瑞士、丹麦、波兰、葡萄牙、德国、捷克等欧洲国家，以及北美、南美、非洲、中东、亚洲 100 多个国家，2010 年营业收入

为 14.75 亿欧元。

在中国，法格分别在上海、北京、深圳设立了三个分支机构，营销网络遍及中国 33 个城市，并于 2011 年 9 月在上海开立印象展厅，树立了良好的品牌知名度。

2、De Dietrich 品牌

De Dietrich 作为法格旗下的顶级品牌，于 2005 年收购而来，定位于“顶级家用电器”，拥有三百多年品牌历史，专注于设计顶级的嵌入式电器，市场遍及法国、英国、西班牙、瑞士、葡萄牙等欧洲国家，及新加坡、香港、印尼、韩国等亚洲国家，并正在开发中国，马来西亚，泰国，印度，阿联酋，沙特阿拉伯，澳大利亚等国。De Dietrich，在顶级市场占有较高的市场占有率，在法国顶级市场占有 12.5% 的市场份额，在香港顶级市场占有 60% 的市场份额，在新加坡顶级市场占有 50% 的市场份额。

三、合资公司基本情况

拟设立合资公司名称：帝泽家用电器中国有限公司（暂定名，具体以工商行政管理部门核准登记为准）

公司类型：有限责任公司（外商投资企业）

注册地址：上海

注册资金：8,000 万元人民币（捌仟万元人民币）

经营范围：销售：吸油烟机、燃气灶、消毒柜、电烤箱以及其他家用电器（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营；具体以工商行政管理部门核准登记为准）。

资金来源：公司拟以现金出资设立该合资公司，资金来源为自有资金。

四、《合资意向书》的主要内容

老板电器与 FAGOR ELECTRODOMESTICOS, S.COOP(法格集团下属公司)于 2012 年 1 月 19 日签署了《合资意向书》，其主要内容如下：

1、合资公司的投资总额为人民币 8,000 万元，老板电器以现金方式出资人民币 4,080 万元，占公司注册资本的 51%，法格以现金方式出资人民币 3,920 万元，占公司注册资本的 49%。

2、合资双方将根据各方就公司注册资本中所占的出资比例分享利润。

3、合资公司产品生产由法格或其关联公司负责，销售和分销将由合资公司非独家性地负责。

4、合资公司董事会由 7 名董事组成，由法格任命 4 名董事，包括董事长，而老板电器任命 3 名，包括副董事长；在管理团队中，总经理和销售总监将由老板电器任命，而财务总监和市场总监将由法格任命。

5、合资公司将于 2012 年开始营业。

五、对外投资对公司的影响

中国指数研究院统计显示，集团化精装修将成为今后厨房电器的主流市场之一。中国高收入阶层的不断扩充，奢侈品厨电市场逐步形成。老板电器作为专业的厨房电器公司，秉承“以厨房电器为基点，坚持把企业做强、做大、做长久”的战略目标。通过多年不懈的努力，“老板”品牌已在高端厨房电器市场建立一定优势，“名气”品牌在中低端市场也有所建树。通过适时引入“De Dietrich”品牌来争取顶级市场的份额，符合老板电器的战略定位。

“De Dietrich”、“老板”、“名气”品牌定位完全不同，分别为“顶级厨房电器”、“高端厨房电器”、“经久耐用厨房电器”。“De Dietrich”、“老板”、“名气”目标市场分别为顶级市场、高端市场、中低端市场，渠道人员相互独立。三个品牌差异化的定位，渠道人员的完全独立，有利于公司全方位的开拓市场。

合资公司于 2012 年开始营业，并将纳入老板电器合并报表，有利于增加公司的营业收入。

六、对外投资存在的风险

1、法律风险

由于此次签署的仅为合资意向书，并非正式合资协议，该文件表达了合作双方的意愿，根据相关法律，不构成，也不应被理解为有约束力的承诺，或是合作双方之间的合同或协议。正式合资协议签订前任何一方对对方不承担任何义务。因此，在正式签署有关的协议之前，本次投资存在一定的法律风险。

2、国内房地产调控的风险

合资公司的主要业务是开拓精装修市场，与整体房地产市场有较大的关联，

由于国家持续执行的房地产调控政策影响，房地产成交量持续走低，短期受房地产调控政策影响较大。但长期来看，随着城镇化率的提高、消费升级，市场潜力依然巨大。

3、市场竞争的风险

全球范围内的厨电顶级品牌 Gaggenau、Miele、SMEG 等，在顶级工程精装修市场起步较早，且均已进入中国市场，有一定积累，占据一定的市场份额。面对激烈的市场竞争，如果渠道发展不顺，会使合资公司面临发展低于预期的风险。

4、补充说明

由于合资双方尚未签订正式协议，今后合资双方将展开进一步磋商与协作，陆续签署各相关正式协议，并办理合资公司工商登记等各项手续。公司将根据有关规定，对相关进展履行持续披露义务。

七、备查文件

- 1、《杭州老板电器股份有限公司第二届董事会第六次会议决议》；
- 2、《合资意向书》。

特此公告。

杭州老板电器股份有限公司

董事会

2012年2月10日