

武漢鍋爐股份有限公司
收購報告書

掛牌公司名稱： 武漢鍋爐股份有限公司
股票掛牌地點： 全國中小企業股份轉讓系統
股票簡稱： 武鍋B3
股票代碼： 420063

收購人名稱： GE Albany Global Holdings B.V.
聯繫地址： Bergschot 69 B2, 4817 PA Breda, the Netherlands
Bergschot 69 B2, 4817 PA荷蘭布雷達市

簽署日期： 二〇一五年十二月

聲明

一、收購人依據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《非上市公司公衆公司收購管理辦法》、《非上市公司公衆公司信息披露內容與格式準則第5號——權益變動報告書、收購報告書和收購報告書》及相關的法律法規編寫本報告書。
二、依據上述法律法規的規定，本報告書已全面披露了收購人在武漢鍋爐股份有限公司擁有權益的股份。截至本報告書簽署之日，本報告書披露的持股信息外，收購人沒有通過任何其他方式在武漢鍋爐股份有限公司擁有權益。
三、收購人簽署本報告書已獲得必要的授權和批准，其履行亦不違反收購人章程或內部規則中的任何條款，或與之相沖突。
四、本次收購是根據本報告書所載明的資料進行的。除收購人和所聘請的專業機構外，沒有委託或者授權任何其他人提供未在本報告書中記載的信息和對本報告書做出任何解釋或者說明。
五、收購人及其董事承諾本報告書不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其真實性、準確性、完整性承擔個別和連帶的法律責任。

第一節 釋義

除非文意另有所指或另有說明，下列簡稱在本報告書中具有如下含義：	
收購人	指 GE Albany Global Holdings B.V.，一家在荷蘭註冊的、由通用電氣全資擁有的公司
通用電氣	指 General Electric Company，一家在美國註冊並上市的公司
通用電氣金融	指 General Electric Capital Corporation，一家在美國註冊的、通用電氣全資擁有的從事金融服務的公司
通用電氣能源國際	指 GE Energy International Cooperatief U.A.，一家在荷蘭註冊的、通用電氣全資擁有100%股權的從事持股及金融活動的公司
阿爾斯通	指 Alstom SA，一家在法國註冊並上市的公司
阿爾斯通中國	指 阿爾斯通（中國）投資有限公司（Alstom (China) Investment Company Limited），一家在中國註冊的，在收購人收購其100%股權之前由阿爾斯通全資擁有的公司
公司、武漢鍋爐、武鍋B3	指 武漢鍋爐股份有限公司
《股權轉讓協議》	指 收購人與Alstom Holdings於2015年8月17日簽署的關於收購人收購阿爾斯通中國100%股權的《股權轉讓協議》
本報告書、本收購報告書	指 武漢鍋爐股份有限公司收購報告書
中國證監會	指 中國證券監督管理委員會
《公司法》	指 《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指 《中華人民共和國證券法》
《收購管理辦法》	指 《非上市公司公衆公司收購管理辦法》
《準則第5號》	指 《非上市公司公衆信息披露內容與格式準則第5號——權益變動報告書、收購報告書和要約收購報告書》
元	指 除非另有說明，指人民幣元

第二節 收購人介紹

收購人名稱	GE Albany Global Holdings B.V.
註冊地點	荷蘭
公司地址	1000, the Netherlands 荷蘭布雷達市
已認股資本	25,000歐元
註冊登記檔案號	61651117
法律形式	有限責任公司
經營範圍	金融控股公司
設立時間	2014年10月10日
股東名稱	通用電氣能源國際
通訊地址	Bergschot 69 B2, 4817 PA Breda, the Netherlands Bergschot 69 B2, 4817 PA荷蘭布雷達市
電話	+31-203-301-2773

二、收購人實際控制人、控股股東從事的主要業務及與收購人相關的控制關係
收購人於2014年10月10日成立，其主要業務是作為控股公司為通用電氣持有下屬公司的股權。
通用電氣能源國際直接持有收購人100%的股權，為收購人控股股東。通用電氣能源國際設立於荷蘭，主要業務為作為控股公司為通用電氣持有下屬子公司的股權及從事金融活動。

通用電氣間接持有收購人100%的股權，為收購人實際控制人。通用電氣主營業務由航空、醫療、石油和天然氣、發電和水處理、金融、照明、運輸系統和能源管理八個業務板塊構成，其業務遍布全球175個國家，在全球擁有5個國際研發中心以及超過305,000名僱員。

（一）收購人實際控制人通用電氣的基本情况

實際控制人名稱	General Electric Company
註冊地點	美國
公司地址	Schenectady, New York, United States of America
發行資本	612,498,590美元
稅務登記號碼	14-0689340
法律形式	股份有限公司
經營範圍	航空、醫療、石油和天然氣、發電和水處理、金融、照明、運輸系統和能源管理
設立時間	1892年4月15日
通訊地址	3135 Eaton Tumpike, Fairfield, CT 06428-0001
電話	+01-203-373-2211

（二）收購人控股股東通用電氣能源國際的基本情况

控股股東名稱	GE Energy International Cooperatief U.A.
註冊地點	荷蘭
公司地址	Bergschot 69 B2, Breda 4817 PA
發行資本	2,055,150,000歐元
註冊號碼	62155032
法律形式	合作社
經營範圍	持股及金融活動
設立時間	2014年12月24日
通訊地址	Bergschot 69 B2, Breda 4817 PA
電話	+3164066011

（三）收購人目前的股權控制架構

收購人、通用電氣能源國際、通用電氣及其最終實際控制人之間的股權控制關係結構圖如下：



（四）收購人實際控制人所控制的核心企業及關聯企業情況
截至2014年財務年度末，收購人實際控制人直接或間接持股的，對其資產與盈利有重大影響的控股及關聯企業如下：

1、航空 通用電氣主營業務為航空業務的核心企業如下：	企業名稱	註冊地	持股比例（%）
	GE Aviation Service Operation LLP	新加坡	100
	GE Aviation Systems Group Limited	英國及北愛爾蘭	100
	GE Aviation Systems North America, Inc.	美國	100
	GE Aviation UK	英國及北愛爾蘭	100
	GE Caledonian Limited	美國	100
	GE Engine Services, LLC	美國	100
	GE Engine Services - Dallas, PA	美國	100
	GE Engine Services Distribution, LLC	美國	100
	GE Engine Services UNCL Holding I, Inc.	美國	100
	GE Infrastructure Aviation Limited	英國及北愛爾蘭	100
	GE Military Systems	美國	100
	GEAE Technology, Inc.	美國	100
	Union Industries, LLC	美國	100

2、醫療 通用電氣主營業務為醫療的核心企業如下：	企業名稱	註冊地	持股比例（%）
	Amersham Health Norge AS	挪威	100
	Datex-Ohmeda, Inc.	美國	100
	GE Healthcare AS	瑞典	100
	GE Healthcare Bio-Sciences AB	瑞典	100
	GE Healthcare BVBA	比利時	100
	GE Healthcare Finland Oy	芬蘭	100
	GE Healthcare Japan Corporation	日本	100
	GE Healthcare Ltd.	英國及北愛爾蘭	100
	GE Healthcare Norge AS	挪威	100
	GE Healthcare USA Holding Inc.	美國	100
	GE Medical Systems Global Technology Company, LLC	美國	100
	GE Medical Systems Information Technologies, Inc.	美國	100
	GE Medical Systems Societe en Commandite Simple	法國	100
	GE Medical Systems, Inc.	美國	100
	GE Medical Systems, LLC	美國	100
	GE Medical Systems, Ultrasound & Primary Care Diagnostics, LLC	美國	100
	GE Pacific Holdings Pte. Ltd.	新加坡	100
	GEH AS	挪威	100
	GEHF Holdings	英國及北愛爾蘭	100
	IDX Systems Corporation	美國	100
	OEC Medical Systems, Inc.	美國	100
	Whattman Limited	英國及北愛爾蘭	100

3、石油和天然氣
通用電氣擁有的主營業務為石油和天然氣的核心企業如下：

企業名稱	註冊地	持股比例（%）
Bentley Nevada, Inc.	美國	100
Dresser, Inc.	美國	100
Druck Incorporated	美國	100
GE Druck Holdings Limited	英國及北愛爾蘭	100
GE Italia Holding S.p.A.	意大利	99
NuovoPignoneS.p.A.	意大利	100
PH Limited	英國及北愛爾蘭	100
Reuter-Stokes, Inc.	美國	100

4、發電和水處理
通用電氣擁有的主營業務為發電和水處理的核心企業如下：

企業名稱	註冊地	持股比例（%）
Cardinal Cogen, Inc.	美國	100
GE Betz International, Inc.	美國	100
GE Drives & Controls, Inc.	美國	100
GE Energy Europe B.V.	荷蘭	100
GE Energy Parts, Inc.	美國	100
GE Energy Products France SNC	法國	100
GE Energy Services, Inc.	美國	100
GE Energy (USA), LLC	美國	100
GE Gas Turbines (Greenville) L.L.C.	美國	100
GE Generators (Pensacola), L.L.C.	美國	100
GE Infrastructure Technology International LLC.	美國	100
GE Inspection and Repair Services Limited	英國及北愛爾蘭	100
GE Ionics Inc.	美國	100
GE Jenbacher GmbH & Co OG	奧地利	100
GE Keppel Energy Services Pte. Ltd.	新加坡	50
GE Osmotics, Inc.	美國	100
GE Packaged Power, Inc.	美國	100
GE Packaged Power, L.P.	美國	100
GE Water & Process Technologies Canada	加拿大	100
GE Wind Energy, LLC	美國	100
GENE Holding LLC	美國	100
Granite Services, Inc.	美國	100
Nuclear Fuel Holding Co., Inc.	美國	100
Viceroy, Inc.	美國	100

5、照明
通用電氣擁有的主營業務為照明的核心企業如下：

企業名稱	註冊地	持股比例（%）
GEA Parts, LLC	美國	100
GEA Products LP	美國	100

6、運輸
通用電氣擁有的主營業務為運輸的核心企業如下：

企業名稱	註冊地	持股比例（%）
GE Transportation Parts, LLC	美國	100
GE Transportation Systems Global Signaling, LLC	美國	100

7、能源管理
通用電氣擁有的主營業務為能源管理的核心企業如下：

企業名稱	註冊地	持股比例（%）
Caribe GE International of Puerto Rico, Inc.	波多黎各	100
GE Energy Netherlands, B.V.	荷蘭	100
GE Energy Power Conversion Group SAS	法國	100
GE Intelligent Platforms Embedded Systems, Inc.	美國	100
GE Intelligent Platforms, Inc.	美國	100

8、金融
通用電氣擁有的主營業務為金融的核心企業如下：

企業名稱	註冊地	持股比例（%）
GE Capital Global Financial Holdings, Inc.	美國	100
GE Capital UK Finance	英國及北愛爾蘭	100
GE Financial Assurance Holdings, Inc.	美國	100
GE Financial Funding	愛爾蘭	100
GE Financial Ireland	愛爾蘭	100
General Electric Capital Corporation	美國	100
除上述通用電氣各業務核心企業之外，通用電氣還直接或間接持股以下其它核心企業：		
企業名稱	註冊地	持股比例（%）
GE Europe Holdings LLC	美國	100
GE Global Sourcing LLC	美國	100
GE Healthcare European Holdings SARL	盧森堡	100
GE Holdings Luxembourg & Co. SARL	盧森堡	100
GE Hungary Kft.	匈牙利	100
GE Infrastructure, Inc.	美國	100
GE Investments, Inc.	美國	100
GE Maintenance Services, Inc.	美國	100
GE Media Holdings, Inc.	美國	100
GE Pacific Private Limited	新加坡	100
GE UK Group Limited	英國及北愛爾蘭	100
General Electric (Bermuda) Ltd.	百慕大	100
General Electric Canada Company	加拿大	100
General Electric Europe Holdings C.V.	荷蘭	100
General Electric Finance Holding GmbH	德國	100
General Electric Financing C.V.	荷蘭	100
General Electric Foreign Sales Corporation	巴哈馬群島伊柳萊拉島	100
General Electric International (Benlux) BV	美國	100
General Electric International, Inc.	美國	100
General Electric International Operations Company, Inc.	美國	100
General Electric Services (Bermuda) Ltd.	百慕大	100
General Electric Services Luxembourg SARL	盧森堡	100
Monogram Licensing, Inc.	美國	100
Monogram Licensing International, Inc.	美國	100
MRA Systems, Inc.	美國	100
Panametries Ltd.	百慕大	100
Patent Licensing International, Inc.	美國	100

三、通用電氣最近2個會計年度財務狀況
通用電氣依據美國通用會計準則編製財務報告的2013、2014年的簡要財務狀況如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
總資產	6,483.49	6,565.60
淨資產	1,368.33	1,367.83
資產負債率	78.90%	79.17%
營業收入	1,485.89	1,460.45
淨利潤	153.45	133.55
淨資產收益率	11.21%	9.76%

註：資產負債率=年末總負債/年末總資產*100%；淨資產收益率=當年度的淨利潤/當年末的淨資產*100%。

四、收購人自設立以來受過處罰和涉及訴訟、仲裁的情況
截至本報告書簽署日，收購人自設立以來未受過行政處罰（與證券市場明顯無關的除外）、刑事處罰，也未涉及與經濟糾紛有關的重大民事訴訟或者仲裁。

姓名	職務	國籍	長期居住地
Ernst Frederik Kraaij	董事、常務總監	荷蘭	荷蘭
Arthur Schippers	董事、常務總監	荷蘭	荷蘭

截至本報告書簽署日，以上人員在最近2年內未受過行政處罰（與證券市場明顯無關的除外）、刑事處罰，也未涉及與經濟糾紛有關的重大民事訴訟或者仲裁。

六、收購人資格
收購人具有良好的誠信記錄，具有健全的公司治理機制。收購人已出具承諾函，承諾並保證不存在以下情形：
（一）收購人負有數額較大債務，到期未清償，且處於持續狀態；
（二）收購人最近2年有重大違法行為或者涉嫌有重大違法行為；
（三）收購人最近2年有嚴重的證券市場失信行為；
（四）收購人為自然人的，存在《公司法》第一百四十六條規定的情形；
（五）法律、行政法規規定以及中國證券監督管理委員會認定的不得收購公衆公司的其他情形。
因此，收購人不存在《收購管理辦法》第六條規定的情形及法律法規禁止收購公司的情况，具備收購公司的主體資格。

第三節 收購目的和計劃

一、收購目的
本次收購，武漢鍋爐實際控制人為阿爾斯通，武漢鍋爐所經營的業務為阿爾斯通全球熱電業務的一部分。2014年，通用電氣向阿爾斯通發出收購其熱電業務、可再生能源業務和電網業務的要約，尋求在全球範圍內與阿爾斯通進行能源業務合作。經過多方協商，阿爾斯通同意向通用電氣出售其電力電網業務，並同意在一項全球交易中成立電網和數字能源聯盟。2015年8月17日，Alstom Holdings與收購人簽署了關於阿爾斯通中國100%股權轉讓的《股權轉讓協議》。2015年11月，前述交割完成了相關交割程序，收購人完成了對阿爾斯通中國100%股權的收購，從而間接取得了武漢鍋爐的控制權。

二、後置計劃
截至本報告書簽署之日，收購人暫無在未來12個月內對公司經營範圍、主要業務、管理層、組織結構、公司章程、公司資產、員工聘用等方面進行重大調整的計劃。
三、本次收購基本情況
一、收購人本次收購前持有武漢鍋爐控股股東阿爾斯通中國100%的股權，收購人持有阿爾斯通中國100%的股權，為武漢鍋爐的實際控制人。本次收購後，收購人持有阿爾斯通中國100%的股權，通用電氣成為公司的實際控制人。
二、本次收購前，武漢鍋爐股權結構發生變化。而阿爾斯通中國100%股權變動情況如下：

股東	收購前出資額 (萬美元)	收購前持股比例 (%)	收購後出資額 (萬美元)	收購後持股比例 (%)
GE Albany Global Holdings B.V.	0	0	6,096.44	100
Alstom Holdings	6,096.44	100	0	0

二、本次收購的方式和相關協議主要內容
本次收購系收購人收購阿爾斯通中國100%的股權。2015年8月17日，收購人與Alstom Holdings簽署了《股權轉讓協議》，主要內容如下：
1、股權轉讓的轉讓
Alstom Holdings將向收購人轉讓阿爾斯通中國100%的股權。本次轉讓完成後，收購人將持有阿爾斯通中國100%的股權。
2、轉讓生效日
雙方簽署《股權轉讓協議》後，阿爾斯通中國向中國商務部地方分支機構提交《

股權轉讓協議》以及審批機關可能需要的其他文件，以對本次轉讓進行審批。在審批機關簽發關於本次轉讓的批復函之後，雙方應相互合作，並由阿爾斯通中國及時向相關工商行政管理部門提交本次轉讓登記所要求的所有文件。收購人向Alstom Holdings支付收購價款之日，阿爾斯通中國100%的股權應被轉讓給收購人。

3、股權轉讓價格及支付
本次轉讓的價格應等於歐元12,599,718元。買方應在轉讓批准之日起120日內及（a）全球交易的交割日和（b）為使得阿爾斯通中國100%轉讓生效所需的文件和法律手續遞交給收購方之日中的較晚之日向Alstom Holdings支付收購價款。
本次股權轉讓的標的為阿爾斯通中國100%的股權，阿爾斯通中國擁有包括武漢鍋爐、北重阿爾斯通（北京）電氣裝備有限公司、天津阿爾斯通水電設備有限公司在內的多家公司。本次股權轉讓價格為收購阿爾斯通中國及其所有下屬公司的總體價格，交易雙方並未就阿爾斯通中國的下屬公司（包括武漢鍋爐）的股權單獨定價。
三、本次收購的資金來源及支付方式
本次收購以GE Albany Global Holdings B.V.為實施主體，收購涉及資金均為GE Albany Global Holdings B.V.的自有資金。

收購人系以自有資金收購Alstom Holdings持有的阿爾斯通中國股權，具有履行相關付款義務的能力，其資金來源合法，且以現金作為支付方式；收購人確認其不存在收購資金直接或間接來源於武漢鍋爐或其關聯方的情況，不存在收購資金或者其他對價直接或者間接來源於借貸的情況，也不存在利用本次收購的股權向銀行等金融機構質押取得融資的情形。

四、在本次收購事項發生日前6個月內收購人買賣公司股票的情況
收購人及其董事、監事、高級管理人員在本次收購事項發生日前6個月內不存在買賣公司股票的情況。
五、本次收購的批准及履行的相關程序
2015年9月1日，收購人常務董事會通過決議，同意收購人收購阿爾斯通中國100%的股權。
2015年9月16日，收購人就收購阿爾斯通中國100%的股權取得了北京市商務委員會出具的《北京市商務委員會關於阿爾斯通（中國）投資有限公司股權變更事項的批復（京商務資字[2015]373號）》的批准，阿爾斯通中國於2015年10月13日領取了新的批准證書，於2015年11月2日領取了新的營業執照。

第五節 對公司的影響分析

一、本次收購對公司獨立性的影響
通用電氣和收購人承諾，在本次收購完成後，在武漢鍋爐保持公衆公司地位且收購人實際控制公司期間，通用電氣及收購人將按照《公司法》、《證券法》和其他有關法律法規对公司的要求，對公司實施規範管理，合法合規地行使相關權利並履行相應義務，採取切實有效措施保證公司在人員、資產、財務、機構和業務方面的獨立。
二、同業競爭
通用電氣和收購人確認，截至本報告書簽署之日，通用電氣和收購人在中國不存在從事與公司現有的核心業務相同或類似的業務的情形。通用電氣和收購人承諾，在武漢鍋爐保持公衆公司地位且收購人實際控制公司期間，通用電氣、收購人及其控制的實體將不以任何方式在中國從事與公司的核心業務構成或可能構成實質性同業競爭的經營和業務活動。
三、關聯交易
通用電氣和收購人承諾，在本次收購完成後，除阿爾斯通中國及其在本次收購完成前的關聯方外，公司及其子公司已發生和正在進行的關聯交易外，通用電氣和收購人和公司若新增任何關聯交易，收購人將促使公司根據適用法律法規和章程的規定履行相應的審批程序。

第六節 與公司之間的重大交易
在本報告書簽署之前24個月內，除阿爾斯通中國及其在本次收購完成前的關聯方和武漢鍋爐及其子公司已發生和正在進行的關聯交易外，通用電氣和收購人、其關聯方（除阿爾斯通中國及其在本次收購完成前的關聯方）以及各自的董事、監事、高級管理人員：
1、未與公司及其子公司進行合計金額超過3,000萬元或者高於公司最近經審計淨資產5%以上的交易；
2、未與公司的董事、監事、高級管理人員進行合計金額超過人民幣5萬元以上的交易；
3、不存在對擬更換的公司董事、監事、高級管理人員進行補償或者其他任何類似安排；
4、不存在對公司有重大影響的其他正在簽署或正在談判的合同、默契或者安排。

第七節 收購人做出的公開承諾及約束措施
一、收購人關於本次收購行為做出的公開承諾事項
（一）關於提供信息的真實性、準確性、完整性的承諾
收購人授權代表Astra Lam已出具承諾：
Astra Lam（以及其所代表的機構）已經採取審慎合理的措施，對本收購報告書中的內容均已進行詳細審查，報告內容真實、準確、完整，並對此承擔個別和連帶的法律責任。
（二）關於符合收購人資格的承諾
收購人已出具承諾：
收購人及收購人董事、監事、高級管理人員最近兩年不存在受到行政處罰（與證券市場明顯無關的除外）及刑事處罰的情形，未涉及與經濟糾紛有關的重大民事訴訟或仲裁案件。
收購人不存在《非上市公司公衆公司收購管理辦法》（中國證券監督管理委員會令第102號）第六條規定的禁止收購的以下情形之一：
1、收購人負有數額較大債務，到期未清償且處於持續狀態；
2、收購人最近2年有重大違法行為或者涉嫌有重大違法行為；
3、收購人最近2年有嚴重的證券市場失信行為；
4、收購人為自然人的，存在《公司法》第一百四十六條規定的情形；
5、法律、行政法規規定以及中國證監會認定的不得收購公衆公司的其他情形。
（三）關於保持公司獨立性的承諾
通用電氣和收購人已出具承諾：
在本次收購完成後，在武漢鍋爐保持公衆公司地位且收購人實際控制公司期間，通用電氣及收購人將按照《公司法》、《證券法》和其他有關法律法規对公司的要求，對公司實施規範管理，合法合規地行使相關權利並履行相應義務，採取切實有效措施保證公司在人員、資產、財務、機構和業務方面的獨立。
（四）關於避免同業競爭的承諾
通用電氣和收購人已出具承諾：
截至本報告書簽署之日，通用電氣和收購人在中國不存在從事與公司現有的核心業務相同或類似的業務的情形。在武漢鍋爐保持公衆公司地位且收購人實際控制公司期間，通用電氣、收購人及其控制的實體將不以任何方式在中國從事與公司的核心業務構成或可能構成實質性同業競爭的經營和業務活動。
（五）關於關聯交易的承諾
通用電氣和收購人已出具承諾：
在本次收購完成後，除阿爾斯通中國及其在本次收購完成前的關聯方和公司及其子公司已發生和正在進行的關聯交易外，通用電氣和收購人及公司若新增任何關聯交易，收購人將促使公司根據適用法律法規和章程的規定履行相應的審批程序。
（二）收購人未能履行承諾事項時的約束措施
（一）收購人將依法履行本收購報告書披露的承諾事項。
（二）如果未履行本收購報告書披露的承諾事項，收購人將在武漢鍋爐的股東大會及全公司中小企業股份轉讓系統指定的信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）上公開說明未履行承諾的具體原因。
（三）如果因未履行本收購報告書披露的相關承諾事項給武漢鍋爐或者其他投資者造成損失的，收購人將向武漢鍋爐或者其他投資者依法承擔賠償責任。

第八節 參與本次收購的中介機構

財務顧問	華鑫證券有限責任公司
聯繫地址	上海市宛平南路8號
聯繫人	秦發亮、湯文雄、陳慶儒
電話	+86-21-5179-3731

（二）收購人法律顧問	
法律顧問名稱	上海市方達律師事務所
聯繫地址	上海市南京西路126號恒隆廣場一期32樓
聯繫人	鍾奇、劉一華
電話	+86-21-2208-1166

二、各專業機構與收購人、武漢鍋爐以及本次收購行為之間是否存在關聯關係及其具體情況
華鑫證券有限責任公司及上海市方達律師事務所與收購人、武漢鍋爐和本次收購行為之間不存在關聯關係。

第九節 收購人的財務資料

一、收購人的財務資料 收購人設立於2014年10月10日，其2014年財務資料如下： 1、2014年財報 1）資產負債表2014年	單位：歐元
截至12月31日的財政年度	2014年 12月31日
資產	
金融固定資產	25,000
應收賬款	37,871
資產合計	62,871
股東權益與負債	
實收資本	25,000
資本公積	25,000
未分配利潤	(49,489)
流動負債	62,360
股東權益與負債合計	62,871

2）利潤表2014年	單位：歐元
截至12月31日的財政年度	2014年 12月31日
管理費用	51,581
營業利潤	(51,581)
稅收費用	2,092
淨利潤	(49,489)

2、財務報表附註
採用的標準和準則：通用電氣2013年度和2014年度合併財務報表系根據美國通用會計準則要求編製。所採用的會計和評估原則符合美國通用會計準則標準。
3、註冊會計師關於最近一個會計年度財務報表的審計意見
以下內容摘自畢馬威會計師事務所於2015年2月27日出具的通用電氣2014會計年度（截止於當年12月31日）合併財務報表的審計報告：
「我們對通用電氣及其合併財務報表關聯方（以下簡稱