

证券代码：002747

证券简称：埃斯顿

上市地：深圳证券交易所



南京埃斯顿自动化股份有限公司

重大资产购买暨关联交易

报告书（草案）

摘 要

交易对方	住所
南京派雷斯特科技有限公司	南京市高淳区淳溪镇学山路 107 号 2 幢

独立财务顾问



二〇二〇年三月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本摘要内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如为本次重大资产重组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，本公司全体董事、监事、高级管理人员不转让在上市公司拥有权益的股份。如调查结论发现存在违法违规情节，锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所、其他政府机构对本次重大资产重组所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产重组尚需取得上市公司股东大会的批准。股东大会对于本次重大资产购买相关事项作出的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

本次重大资产重组完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次重大资产重组引致的投资风险，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。

交易对方声明

本次重大资产购买暨关联交易的交易对方派雷斯特已出具承诺函，保证其为本次重大资产重组所提供的有关信息真实、准确和完整，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和连带的法律责任。

交易对方派雷斯特承诺：如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、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，在案件调查结论明确以前，将暂停转让其所持有的上市公司股份及其他具有股权性质的证券。

释 义

在本摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般术语

本公司/公司/上市公司/埃斯顿/买方	指	南京埃斯顿自动化股份有限公司，股票简称“埃斯顿”，股票代码“002747”
交易对方/派雷斯特/控股股东	指	本次交易的交易对方，即南京派雷斯特科技有限公司，为埃斯顿控股股东
鼎派机电、目标公司、标的公司	指	南京鼎派机电科技有限公司
鼎之炬	指	南京鼎之炬机电科技有限公司
德国 SPV	指	Cloos Holding GmbH，原名 NJASD Holding GmbH，系为收购 Cloos 公司而设立的特殊目的公司
崇德投资	指	崇德基金投资有限公司
南京乐德	指	南京乐德未来股权投资合伙企业（有限合伙）
标的资产	指	派雷斯特所持鼎派机电 51% 股权
本次重大资产重组/本次交易/本次重组	指	埃斯顿向派雷斯特支付现金购买鼎派机电 51% 股权的交易
Cloos 交易	指	鼎派机电等通过德国 SPV 向 Cloos Holding 现金收购 Cloos 公司 100% 股权的交易
交易对价	指	埃斯顿向派雷斯特支付现金购买鼎派机电 51% 股权的价格
Cloos 公司/CCS/最终目标公司	指	Carl Cloos Schweiftechnik GmbH，系最终运营主体
Cloos 集团	指	Cloos 公司及其所有控股子公司
Cloos 家族	指	Cloos 集团创始人 Carl Cloos 家族
CCV	指	Carl Cloos Verwaltungsgesellschaft GmbH & Co. KG，系 Cloos 集团原股东的持股平台
Cloos Holding	指	Cloos Holding GmbH & Co. KG，系 Cloos 集团原股东持股平台
CI 公司	指	Cloos Innovations GmbH，Cloos 公司下属公司
CEL 公司	指	Cloos Electronic GmbH，Cloos 公司下属公司
CRM	指	Cloos Robotic de Mexico, S. de R.L. de C.V.，Cloos 公司下属公司
Cloos Welding Products	指	Cloos Welding Products spółka z ograniczoną odpowiedzialnością，Cloos 公司下属公司
CLOOS PRAHA	指	CLOOS PRAHA, spol. s r.o.，Cloos 公司下属公司
CNT	指	CNT (USA), Inc.，Cloos 公司下属公司

Cloos Benelux NV	指	Cloos Benelux N.V., Cloos 公司下属公司
CRW	指	Cloos Robotic Welding, Inc., Cloos 公司下属公司
Cloos India	指	Cloos India Welding Technology Private Limited, Cloos 公司下属公司
Cloos Kaynak	指	Cloos Kaynak Teknik Sanayi Limited Şirketi, Cloos 公司下属公司
Cloos UK	指	Cloos UK Limited, Cloos 公司下属公司
Cloos Turkey	指	Cloos Kaynak Teknik Sanayi Limited Şirketi, Cloos 公司下属公司
北京克鲁斯	指	卡尔克鲁斯焊接技术（北京）有限公司, Cloos 公司下属公司
《收购协议》	指	2019年8月22日,派雷斯特、德国SPV及Cloos Holding签署的关于Cloos公司100%股份收购的《Sale and Purchase Agreement regarding the Sale and Purchase of all Shares in Carl Cloos Schweiftechnik GmbH》
《重大资产购买协议》	指	《南京埃斯顿自动化股份有限公司与南京派雷斯特科技有限公司关于南京鼎派机电科技有限公司之重大资产购买协议》
《业绩承诺补偿协议》	指	《南京埃斯顿自动化股份有限公司与南京派雷斯特科技有限公司关于南京鼎派机电科技有限公司之业绩承诺补偿协议》
实现净利润数	指	鼎派机电各会计年度（2020年、2021年、2022年）对应的实现的净利润金额单独或合计
锁箱机制	指	一种境外并购交易中常见的定价机制,在锁箱机制下,并购交易的价格以双方约定的锁箱日财务报表估值确定,除特别约定的价值泄露和可能存在的利息外,在交割前不进行任何调整
报告书/草案/本报告书	指	《南京埃斯顿自动化股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》
本摘要/本报告书摘要	指	《南京埃斯顿自动化股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）摘要》
法律意见书	指	《北京市中伦律师事务所关于南京埃斯顿自动化股份有限公司重大资产购买暨关联交易的法律意见书》
模拟审计报告	指	中汇出具的中汇会审[2020]0304号《南京鼎派机电科技有限公司审计报告》
备考审阅报告	指	中汇出具的中汇会阅[2020]0305号《南京埃斯顿自动化股份有限公司审阅报告》
评估报告	指	中联评估出具的中联评报字[2020]第304号《南京埃斯顿自动化股份有限公司拟现金购买南京鼎派机电科技有限公司51%股权项目资产评估报告》
德国法律尽调报告	指	Orrick, Herrington & Sutcliffe LLP.出具的关于Cloos公司及其德国控股子公司的Legal Due Diligence – Major

		Asset Restructuring
墨西哥法律尽调报告	指	Dentons Lopez Velarde, S.C.出具的关于 Cloos Robotic de Mexico, S. de R.L. de C.V.的 Legal Review Report
波兰法律尽调报告	指	Dentons Europe Dąbrowski i Wspólnicy sp. k.出具的关于 Cloos Welding Products spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 的 Final Legal Review Report
奥地利法律尽调报告	指	SCWP Schindhelm Vienna 出具的关于 Cloos Austria GmbH 的 Memorandum-Due Diligence of Cloos Austria GmbH
比利时法律尽调报告	指	Denton's Brussels' Office 出具的关于 CLOOS BENELUX NV 的 Legal Review Report
英国法律尽调报告	指	Dentons UK and Middle East LLP 出具的关于 Cloos UK Limited 的 Legal Review Report
捷克法律尽调报告	指	Dentons Europe CS LLP, organizační složka 出具的关于 CLOOS PRAHA, spol. s r.o.的 Legal Review Report
印度法律尽调报告	指	P&A Law Offices 出具的关于 Cloos India Welding Technology Private Limited 的 Due Diligence Report
美国法律意见书	指	Zhonglun Law Firm LLP 出具的关于 CNT (USA), Inc.的法律意见书及关于 Cloos Robotic Welding, Inc.的法律意见书
土耳其法律尽调报告	指	Dentens Europe LLP 出具的关于 Cloos Kaynak Teknik Sanayi Limited Şirketi 的 Legal Review Report
俄罗斯法律尽调报告	指	Dentons Europe AO 出具的关于 Cloos Vostok 的 Legal Opinion
境外法律尽调报告	指	《德国法律尽调报告》、《波兰法律尽调报告》、《奥地利法律尽调报告》、《比利时法律尽调报告》、《英国法律尽调报告》、《捷克法律尽调报告》、《印度法律尽调报告》、《美国法律意见书》、《墨西哥法律尽调报告》、《土耳其法律尽调报告》和《俄罗斯法律尽调报告》的统称
法律尽调报告截止日	指	各《境外法律尽调报告》及《法律意见书》相应确定的审阅尽职调查资料的截止日期
报告期	指	2017年、2018年、2019年1-10月
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法（2019年修订）》
《26号准则》	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（2018年修订）》
国务院	指	中华人民共和国国务院
央行	指	中国人民银行
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

深交所、交易所	指	深圳证券交易所
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家标准委	指	国家标准化管理委员会
国家认监委	指	中国国家认证认可监督管理委员会
工行江宁支行	指	中国工商银行股份有限公司南京江宁经济开发区支行
中行法兰克福分行	指	中国银行股份有限公司法兰克福分行
埃斯顿投资	指	南京埃斯顿投资有限公司，为埃斯顿 5%以上股东
埃斯顿有限	指	南京埃斯顿数字技术有限公司，埃斯顿前身
埃斯顿控股	指	埃斯顿控股有限公司，埃斯顿发起人之一，原埃斯顿 5%以上股东
埃斯顿医疗	指	埃斯顿（南京）医疗科技有限公司
英国 Trio	指	Trio Motion Technology Ltd,
扬州曙光	指	扬州曙光光电自控有限责任公司
大任智库	指	江苏大任智库有限公司
ABB	指	ABB Ltd
日本发那科	指	FANUC CORPORATION
日本安川电机	指	YASKAWA Electric Corporation
德国库卡	指	KUKA Aktiengesellschaft
机器人	指	沈阳新松机器人自动化股份有限公司
美的集团	指	美的集团股份有限公司
瑞凌股份	指	深圳市瑞凌实业股份有限公司
佳士科技	指	深圳市佳士科技股份有限公司
拓斯达	指	广东拓斯达科技股份有限公司
克来机电	指	上海克来机电自动化工程股份有限公司
上海沪工	指	上海沪工焊接集团股份有限公司
中信建投、独立财务顾问	指	中信建投证券股份有限公司
中伦律所、法律顾问	指	北京市中伦律师事务所
中汇、审计机构	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
中联、中联评估、评估机构	指	中联资产评估集团有限公司

元、万元、亿元	指	无特别说明指人民币元、万元、亿元
---------	---	------------------

二、专业术语

运动控制系统	指	主要由运动控制器和伺服控制系统组成。运动控制器根据控制对象需要完成的运动任务，规划合适、可行的运动轨迹，并产生一系列运动指令，伺服控制系统通过执行这些运动指令驱动对象完成需要的运动任务。
交流伺服系统	指	交流伺服驱动器通过控制交流伺服电机来驱动其连接的机械运动部件，实现对机械运动部件的位置、速度、转矩的精确控制。其主要组成部分为交流伺服驱动器和交流伺服电机。
工业机器人	指	工业机器人是一种通过编程或示教实现自动运行，具有多关节或多自由度，能够代替人工完成各类繁重、乏味或有害环境下体力劳动的自动化机器；智能工业机器人是指具有一定感知功能，如视觉、力觉、位移检测等，从而能够实现对环境和工作对象自主判断和决策功能的工业机器人。
焊接机器人	指	一种多用途的、可重复编程的自动控制操作机，具有三个或更多可编程的轴，在机器人的最后一个轴的机械接口安装有焊钳或焊（割）枪，能够进行焊接、切割或热喷涂的工业自动化系统。
焊接自动化系统	指	由焊接机器人和完成焊接任务所需的外围及周边辅助设备组成的一个独立自动化生产系统。
系统集成	指	将组成系统中的分系统采用系统工程的科学方法进行综合汇整，组成满足一定功能、最佳性能要求的系统，实现集中、高效、便利的管理、生产，并使之能彼此协调工作，发挥整体效益。
生产线	指	完成某种零件整体或者部分环节生产的作业单元组合，通常由几台至几十台设备组成，设备之间通过自动化程序进行流水化作业，设备之间由统一的主控设备进行协同控制，完成作业。
工作站	指	完成某种零件整体或者部分环节生产的相对独立的作业单元，不与其他生产设备产生关联关系，通常这些设备由一台或几台机器人组成，由操作工人完成零件的逻辑转运和存放。
夹具	指	机械制造过程中用来固定加工对象，使之始终占有正确的位置，以接受施工或检测的装置。
变位器	指	一种可用来安装工件，实现工件的移动、回转、摆动或自动交换功能的装置，提高系统的作业效率和自动化程度。
弧焊	指	在两电极间的气体介质中强烈而持久的放电现象称之为电弧。利用电弧放电时产生的高温熔化焊条和焊件，

		使两块分离的金属熔合在一起的工作原理称为弧焊。
焊丝	指	焊接过程中作为填充金属或同时兼作电极导电用的金属丝状焊接材料。
焊条	指	涂有药皮的供手工电弧焊用的熔化电极，由药皮和焊芯两部分组成，有各种型号的焊条用于焊接不同的材料。
工件	指	焊接或切割过程中被加工的对象。
激光焊接	指	利用激光束高功率密度的性质，将激光汇聚到很小的光点上，加热，欲接合之工件使之局部熔化形成液体，液体冷却后凝固接合的焊接工艺。
激光切割	指	利用激光束高功率密度的性质，将激光汇聚到很小的光点上，将材料快速加热，使其达到沸点后汽化形成空洞，再通过移动激光光束在材料表面造成切缝，完成对加工物体的切割。
TIG 焊	指	惰性气体钨极保护焊（Tungsten Inert Gas arc Welding）的英文缩写。利用钨极和工件分别作为一对电极产生电弧作为热源进行焊接，并使用惰性气体保护钨极以及被焊金属在高温状态下不被氧化的一种焊接方法。TIG 电弧稳定、可见性好、无飞溅，多用于对被焊体表面质量要求高和焊缝组织性能要求高的应用领域。TIG 焊通常也称为氩弧焊。
MIG/MAG 焊	指	熔化极惰性气体保护焊（Metal Inert Gas Welding）及熔化极活性气体保护焊（Metal Active Gas Welding）的英文缩写。以氩气或氦气为保护气时称为 MIG 焊；以惰性气体与氧化性气体（O ₂ ，CO ₂ ）混合气为保护气体时称为 MAG 焊。两者都是采用焊丝作为电极并熔化参与焊缝金属成型，相对 TIG 焊和手工电弧焊具有焊接速度快、熔敷率高等优点。MIG/MAG 焊是气体保护焊机的两大类产品。
3D 打印	指	一种快速成型技术，又称增材制造，它是一种以数字模型文件为基础，运用粉末状金属或塑料等可粘合材料，通过逐层打印的方式来构造物体的技术。
IFR	指	International Federation of Robotics，国际机器人联合会

本报告书摘要中，部分合计数与各数相加减之结果在尾数上可能略有差异，这些差异系由于四舍五入造成。

重大事项提示

本公司提醒投资者注意以下特别提示，并仔细阅读本摘要“重大风险提示”的相关内容。

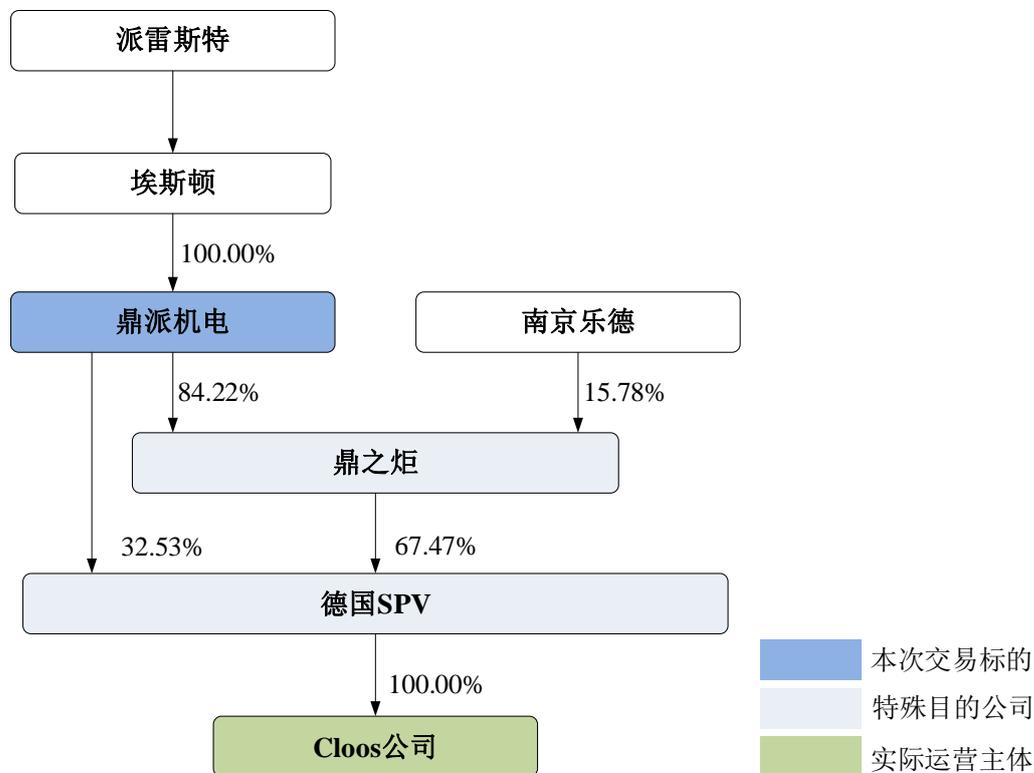
一、本次交易基本情况

（一）本次交易方案概述

本次重大资产重组方案为上市公司向控股股东派雷斯特以现金方式购买其持有的鼎派机电 51% 股权。

本次交易前，上市公司持有鼎派机电 49% 股权，本次交易完成后，鼎派机电将成为上市公司的全资子公司。鼎派机电系为 Cloos 交易设立的特殊目的公司，主要资产为间接持有的德国 Cloos 公司股权。

本次交易完成后，股权结构如下：



经双方协商，本次交易标的资产鼎派机电 51% 股权作价 40,898.00 万元。本次交易对方派雷斯特系上市公司控股股东，本次交易构成关联交易。本次交易

完成后，上市公司控股股东依然为派雷斯特，实际控制人仍然为吴波先生。本次交易构成重大资产重组，但不构成重组上市。

（二）本次交易方案调整情况

2019年9月6日，上市公司第三届董事会第二十一次会议审议通过并公告本次重组预案。2020年3月18日，上市公司第三届董事会第二十七次会议审议通过并公告本次重组的正式方案。

与预案相比，本次重组正式方案进行了部分调整，调整前后对比如下：

调整项目	调整前方案	调整后方案
支付方式	发行股份及可转换债券	现金
配套融资	有	取消。计划未来再融资募集

除上表所述调整外，本次重大资产重组的交易对象、标的资产及其他方面未发生变化。

1、本次交易方案调整的原因

Cloos 公司为全球机器人弧焊细分领域的领军企业，具有百年历史和技术积累，拥有世界顶尖的焊接和焊接机器人技术及产品，特别在技术难度最大的中厚板焊接领域拥有世界一流的客户和市场份额。本次交易为与公司发展战略高度协同的并购项目，是公司机器人产业国际化战略版图的重要组成部分。

本次交易方案调整，有利于缩短 Cloos 公司并入上市公司的进程，加速双方的融合，协调双方优势资源，实现 Cloos 与公司的协同发展，进一步落实公司“双核双轮驱动”、机器人产业国际化的发展战略。

2、本次调整不构成对原交易方案的重大调整

鉴于本次调整仅涉及支付方案调整及配套融资取消，本次重大资产重组的交易对象、标的资产及其他方面未发生变化，故本次调整不构成《重组管理办法》、《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》等规定的重大调整。

（三）本次交易标的资产评估情况

1、评估基准日 Cloos 公司 100% 股东权益的价值

根据中联评估出具的《评估报告》，截至评估基准日 2019 年 10 月 31 日，收益法下，Cloos 公司经营性资产价值为 20,338.30 万欧元，溢余/非经营性资产、负债净值 1,440.89 万欧元，付息债务价值 444.46 万欧元，Cloos 公司股东全部权益于评估基准日整体估值为 21,334.72 万欧元。

2、评估基准日鼎派机电 100% 股东权益的价值

同前，截至评估基准日 2019 年 10 月 31 日，收益法下，鼎派机电 100% 股权评估值 9,700.00 万欧元，根据央行发布的当日汇率中间价，1 欧元兑人民币 7.8676 元折算，评估基准日鼎派机电 100% 股东权益价值为 76,315.72 万元。鼎派机电合并口径归属于母公司所有者权益的账面价值为-32,766.77 万元，评估增值额为 109,082.49 万元。

3、鼎派机电评估值的计算过程

(1) 经营性资产价值 P

被评估企业的经营实体 Cloos 公司在评估基准日全部经营性资产价值为 20,338.30 万欧元。

(2) 溢余/非经营性资产、负债净值 C

单位：万欧元

项目名称	基准日 账面值	基准日评估值				
		鼎派机电	鼎之炬	德国 SPV	Cloos 公司	合计
货币资金	5,353.29	275.55	22.97	534.92	4,519.86	5,353.29
应收利息	0.67	-	-	-	0.67	0.67
其他流动资产	95.00	-	-	95.00	-	95.00
流动类溢余/非经营性资产小计	5,448.97	275.55	22.97	629.92	4,520.53	5,448.97
应交利息	2.51	1.62	-	0.89	-	2.51
其他应付款	0.28	0.25	0.02	-	-	0.28
一年内到期的非流动负债	1,490.00	490.00	-	1,000.00	-	1,490.00
流动类溢余/非经营性负债小计	1,492.78	491.87	0.02	1,000.89	-	1,492.78
C₁: 流动类溢余/非经营性资产（负债）净值	3,956.18	-216.33	22.94	-370.96	4,520.53	3,956.18

项目名称	基准日 账面值	基准日评估值				
		鼎派机电	鼎之炬	德国 SPV	Cloos 公司	合计
递延所得税资产	971.93	-	-	-	971.93	971.93
其他非流动资产	1.09	-	-	-	1.09	1.09
非流动类溢余/ 非经营性资产小计	973.02	-	-	-	973.02	973.02
长期借款	9,410.00	4,410.00	-	5,000.00	-	9,410.00
长期应付职工薪酬	3,619.87	-	-	-	3,619.87	3,619.87
预计负债	432.79	-	-	-	432.79	432.79
非流动类溢余/ 非经营性负债小计	13,462.66	4,410.00	-	5,000.00	4,052.66	13,462.66
C₂: 非流动类溢余/非经 营性资产（负债）净值	-12,489.64	-4,410.00	-	-5,000.00	-3,079.64	-12,489.64
C: 溢余/非经营性 资产、负债净值	-8,533.46	-4,626.33	22.94	-5,370.96	1,440.89	-8,533.46

3、少数股东权益价值 M

少数股东权益为南京乐德于评估基准日持有鼎之炬 15.78%的股权，即间接持有 Cloos 公司 10.65%股权。

根据评估对象经营实体 Cloos 公司的经营性资产价值和付息债务情况，并考虑相关溢余和非经营性资产和负债价值，估算得出鼎之炬持有的少数股东权益价值为 1,703.50 万欧元。

4、鼎派机电 100%股东权益价值

(1) 经营性资产的价值 $P=20,338.30$ 万欧元，基准日溢余或非经营性资产的价值 $C=-8,533.46$ 万欧元，被评估企业的企业价值为： $B=11,804.84$ 万欧元

(2) 将被评估企业的企业价值 $B=11,804.84$ 万欧元，付息债务的价值 $D=444.46$ 万欧元，少数股东权益价值 $M=1,703.50$ 万欧元，得到被评估企业的股东全部权益价值为： $E=9,700.00$ 万欧元（取整）。

根据央行发布的当日汇率中间价，1 欧元兑人民币 7.8676 元折算，评估基准日鼎派机电 100%股东权益价值为 76,315.72 万元。

（四）本次标的资产审计、评估的重要假设

提请投资者注意与本次标的公司鼎派机电审计、评估相关的重要假设：

1、假设鼎派机电、鼎之炬以及德国 SPV 于 2017 年 1 月 1 日已成立。

2、假设德国 SPV 于 2017 年 1 月 1 日已完成对 Cloos 公司的收购。视同实际收购合并后的报告主体在以前期间一直存在，并假定现时业务框架在报告期初业已存在且持续经营，模拟合并财务报表以实际收购完成后合并的框架为基础编制。假定 Cloos 公司的资产、负债和损益已于 2017 年 1 月 1 日纳入鼎派机电模拟合并财务报表编制范围。

3、同一控制下企业合并处理原则

鼎派机电、鼎之炬和德国 SPV 仅系为收购 Cloos 的平台。由于本次交易的实质是通过收购鼎派机电 51% 股权从而收购 Cloos，出于向模拟合并财务报表使用者提供与该等被收购业务的历史经营情况、现金流量以及财务状况有关财务信息的考虑，故在模拟合并财务报表中德国 SPV 对 Cloos 的收购参照同一控制下企业的原则处理，即 Cloos 按照账面价值合并，并以此为基础叠加鼎派机电、鼎之炬和德国 SPV 的账面价值，并抵消公司间的内部交易，不考虑鼎派机电、鼎之炬和德国 SPV 实际完成收购时 Cloos 可辨认资产和负债及或有负债的公允价值以及商誉。

4、Cloos 公司执行德国会计准则（HGB），为便于国内模拟合并财务报表使用者使用，保持 Cloos 公司的资产、负债和损益的计量基础在整个报告期内的一贯性和可比性，模拟合并财务报表按照中国企业会计准则进行了调整，并假设 Cloos 公司自 2017 年 1 月 1 日已执行新金融工具准则。

5、其他重要模拟调整事项

为避免鼎派机电、Cloos 公司并购相关交易影响模拟合并财务报表使用者对标的公司历史经营状况的判断，在编制模拟合并财务报表时，对该等事项进行模拟调整。

（1）鼎派机电、鼎之炬和德国 SPV 收购 Cloos 公司相关的交易费用及并购相关一次性费用在编制模拟合并财务报表时未确认为费用，作为所有者权益的抵减。

(2) 假设德国 SPV 收购 Cloos 公司于 2017 年 1 月 1 日完成，鼎派机电和德国 SPV 为收购 Cloos 公司取得的境内和境外并购贷款于 2017 年 1 月 1 日已存在，该部分并购贷款在编制模拟合并财务报表时模拟确认至 2017 年 1 月 1 日，为真实反映鼎派机电经营成果，前述并购贷款在 2017 年 1 月 1 日至实际放贷期间不考虑产生的利息费用。

(3) 鼎派机电和鼎之炬公司的外币资产和外币负债在模拟合并财务报表各时点按照各期末的汇率折算为人民币，相关的汇兑损益直接计入所有者权益；德国 SPV 在模拟合并财务报表各时点按照各期末的汇率进行外币报表折算。

(4) 假设德国 SPV 于 2017 年 1 月 1 日已取得 Cloos Holding 所有的高架仓库所有权，并按照相关会计估计在报告期内计提折旧或摊销，冲回 Cloos 公司于报告期内支付 Cloos Holding 的仓库租赁费。

该调整事项对各期净利润的影响：

单位：万元

项目	2019 年 1-10 月	2018 年度	2017 年度
补提高架仓库的折旧	-27.30	-32.63	-31.50
冲回 Cloos 公司支付的仓库租赁费	94.90	94.71	93.63
合计	67.59	62.08	62.12

(5) 假设模拟合并财务报表会计期间内 Cloos 公司对原股东的分红已于 2017 年 1 月 1 日之前全部完成。

(6) 假设德国 SPV 对 Cloos 公司子公司少数股权的收购全部完成。

截至 2019 年 10 月 31 日，Cloos 公司部分子公司存在少数股权，该少数股权由 Cloos 公司原股东 Cloos Holding 或 Cloos 家族成员（以下简称“少数股东”）持有，明细情况如下：

子公司名称	少数股东持有的比例	截止 2019 年 10 月 31 日少数股东享有的净资产（欧元）
Cloos Austria GmbH	1.00%	14,996.36
Cloos Benelux N.V.	0.31%	737.36
Cloos Praha spol s.r.o.	0.35%	8,829.16

子公司名称	少数股东持有的比例	截止 2019 年 10 月 31 日少数股东享有的净资产（欧元）
Cloos India Welding Tech.Pvt.Ltd.	0.01%	50.41
Cloos Tecnica Soldagem BrasilLtda.	0.01%	-50.96
Cloos Espana S.A.	33.33%	1,466.54
合计	-	26,028.87

根据少数股东此前与 Cloos 公司签署的协议，少数股东仅为注册成立上述子公司而相应持有少数股权，少数股东承诺放弃上述子公司少数股权相应的表决权以及其他相应股东权益。少数股东向德国 SPV 承诺将尽快完成上述子公司少数股权过户相关的工商登记手续。

截至本摘要签署日，Cloos India 和 Cloos Benelux N.V.已完成少数股权的过户，其他子公司少数股权的过户手续正在办理中。

6、所有者权益按整体列报

在编制模拟合并财务报表时，所有者权益按整体列报，不区分实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润等各明细科目，不单独编制股东权益变动表。

（五）本次交易定价情况

经交易双方友好协商，本次收购鼎派机电 51% 股权作价 40,898.00 万元。

本次交易作价系依据前次交易中派雷斯特收购 Cloos 公司的成本作价，成本包括但不限于：为收购 Cloos 公司支付的现金对价及资金成本，Cloos 交易过程中实际发生的中介机构费用，财务、税务及法律尽调费用等相关费用，以及锁箱机制下所需支付的利息等。

前次 Cloos 交易中，鼎派机电负担的相关成本费用情况如下：

单位：元	
前次交易中鼎派机电负担的成本费用：	408,982,325.00
= 派雷斯特出资成本	357,000,000.00
+ 资金利息（假设于 2020 年 4 月 15 日完成交割）	9,024,737.00
+ 锁汇成本	4,200,000.00
+ Cloos 收购交易费用	38,757,588.00

经双方友好协商，本次交易作价为 40,898.00 万元。

其中，Cloos 收购交易费用包括：

项目	金额
财务顾问费（欧元）	1,700,000.00
财务顾问费（美元）	1,500,000.00
财务尽调费（欧元）	1,030,000.00
法律尽调服务费（欧元）	577,185.00
境外融资法律咨询费（欧元）	130,900.00
其他零星费用（欧元）	119,390.55
文本翻译费用等（人民币）	188,843.59
小计¹（人民币）（按照 2019 年 10 月 31 日汇率折算²）	38,757,588.00

前述资金利息的计算原则如下：

1、本金及计息日期

按照派雷斯特实际出资日期 2019 年 8 月 12 日（20,400,000 元）及 2019 年 9 月 18 日（336,600,000 元）至 2020 年 4 月 15 日的自然日天数。

2、执行利率

参考央行公告的金融机构人民币贷款基准利率调整表（2015 年 10 月 24 日）一年以内（含一年）的贷款利率 4.35%除以 365 日。

本次交易实际应支付资金利息按照实际资产交割日核算，由相关中介机构复核确认。若实际交割日晚于 2020 年 4 月 15 日，则增加相应延期天数承担的融资成本；若实际交割日早于 2020 年 4 月 15 日，则减少相应天数承担的融资成本。

1 计算过程进行部分取整，以合计数字为准；

2 参考 2019 年 10 月 31 日人民币汇率中间价，1 欧元=7.8676 元人民币；1 美元=7.0533 元人民币。

（六）本次交易定价的合理性

1、评估价值的公允性

截至 2019 年 10 月 31 日，鼎派机电归属于母公司所有者权益账面值 -32,766.77 万元，评估值 76,315.72 万元，评估增值 109,082.49 万元。鼎派机电 51% 对应评估值为 38,921.02 万元。

根据 A 股上市公司跨境收购可比案例分析，测算评估值与业绩承诺期的净利润的动态市盈率指标，如下：

上市公司	标的资产	动态 P/E	利润承诺期平均 P/E
银亿股份	PunchPowertrain	10.62	8.59
风神股份	Pirelli	12.79	12.01
沙隆达 A	ADAMA	19.13	15.60
梅泰诺	BBHI	15.39	12.68
航天科技	AC	15.99	10.18
天华院	KraussMaffei	16.28	15.26
德尔股份	Carcoustics	18.81	16.33
巨人网络	Playtika	14.20	13.06
蓝帆医疗	Biosensors	15.51	12.91
平均值		15.41	12.96
鼎派机电		11.58	10.28

由此可见，埃斯顿收购鼎派机电 51% 股权对应的交易作价承诺期的动态市盈率倍数小于可比交易案例的平均动态市盈率。

2、本次交易定价依据

本次交易定价系依据派雷斯特前次收购 Cloos 公司的成本作价，成本包括但不限于：Cloos 交易支付的现金对价及相应的资金成本，Cloos 交易过程中实际发生的中介机构费用，财务、税务及法律尽调费用等相关费用等。具体明细构成请参见前述“（四）本次交易的定价情况”。

3、本次交易定价的公允性

本次交易作价不以评估结果为依据。为便于投资者对本次交易定价水平公允性的判断，公司聘请中联评估为鼎派机电出具了资产评估报告。本次交易中，中联评估采用收益法和市场法对鼎派机电 100% 股权价值进行了评估，并最终选用收益法评估结果作为评估结论。截至评估基准日 2019 年 10 月 31 日，鼎派机电 100% 股权收益法的评估值为 76,315.72 万元，鼎派机电合并口径归属于母公司所有者权益的账面价值为-32,766.77 万元，增值额为 109,082.49 万元。

本次交易作价 40,898.00 万元与鼎派机电 51% 股权收益法的评估值 38,921.02 万元，差额为 1,976.98 万元，差异率约 5.08%。本次交易作价与评估值差异较小，本次交易定价具备公允性。

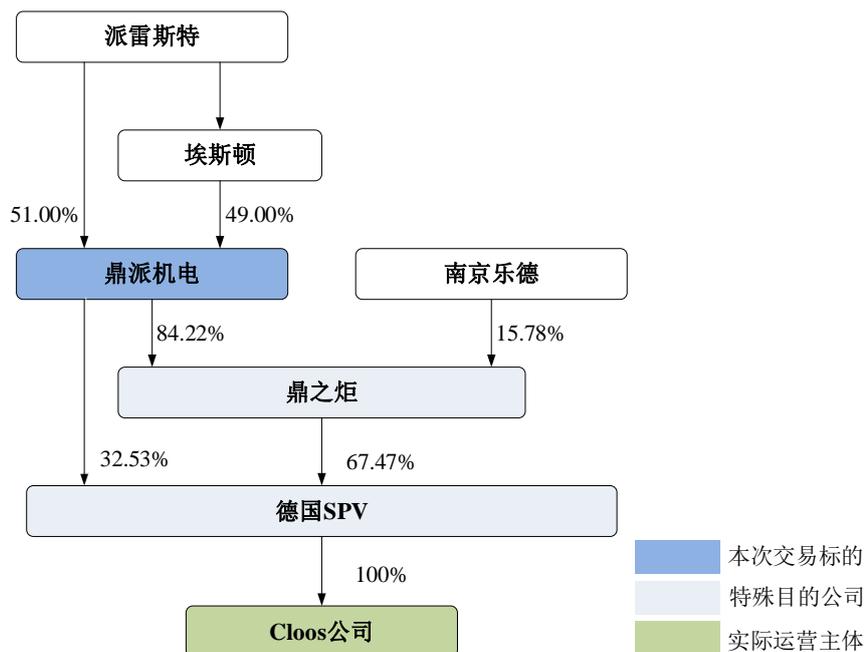
二、Cloos 交易概述

（一）Cloos 交易方案

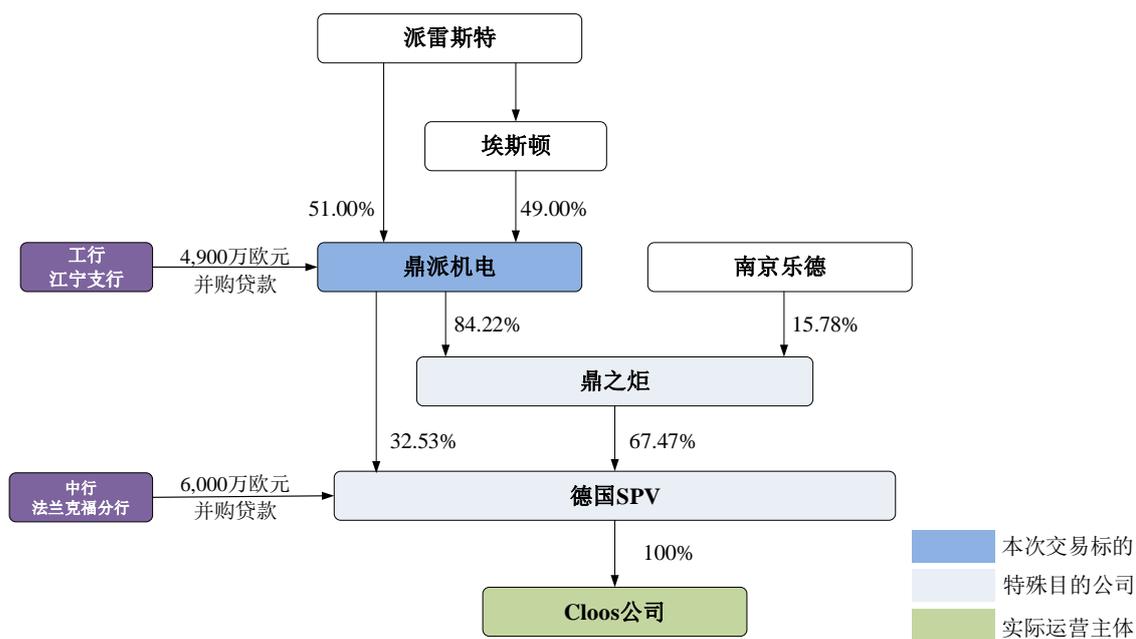
Cloos 股权的出售采用竞标方式。为增强交易确定性、提供资金支持，以顺利推进 Cloos 交易，控股股东派雷斯特与上市公司联合投资设立鼎派机电，并在鼎派机电子公司鼎之炬层面引入南京乐德，收购 Cloos 公司。

2019 年 8 月 22 日，派雷斯特、德国 SPV 与 Cloos Holding 签署《收购协议》，以现金方式出资 1.9607 亿欧元收购 Cloos 公司之 100% 股权及附加资产，并承担锁箱机制下所需支付的利息以及相关中介费用。

2019 年 10 月 31 日，Cloos 交易完成股权交割。Cloos 交易完成后，Cloos 公司股权结构如下：



（二）Cloos 交易的相关安排



Cloos 交易中，各方实际出资金额如下：

序号	主体	款项性质	金额
1	埃斯顿	股权投资	3.43亿人民币
2	派雷斯特	股权投资	3.57亿人民币
3	南京乐德	股权投资	1.25亿人民币
4	工行江宁支行	并购贷款	4,900万欧元

序号	主体	款项性质	金额
5	中行法兰克福分行	并购贷款	6,000万欧元

有关 Cloos 交易的具体情况请参见本摘要“第一节 本次交易概况”之“五、Cloos 交易”。

三、本次交易的决策程序和审批程序

（一）本次交易已履行的决策及审批程序

1、上市公司为本次交易已经履行的内部决策程序

本次交易方案已经上市公司第三届董事会第二十一次会议审议、第三届董事会第二十七次会议通过。

2、交易对方为本次交易已经履行的内部决策程序

2020 年 3 月 18 日，派雷斯特召开股东会，审议通过了向上市公司转让其所持有的鼎派机电 51% 股权的相关事宜。

（二）本次交易尚需履行的决策及审批程序

本次交易尚需上市公司股东大会审议，在股东大会审议通过前不得实施。

本次交易能否通过股东大会审议及通过时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

四、本次交易构成重大资产重组

《重组管理办法》规定，上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。根据上市公司年报、中汇出具的中汇会审 [2020] 0304 号模拟审计报告以及本次交易作价情况，本次交易的相关比例计算如下：

单位：万元

项目	资产总额	营业收入	资产净额
鼎派机电 2018 年末/度	127,717.88	106,478.74	-39,604.38
上市公司 2018 年末/度	362,101.73	146,102.46	171,612.84
本次交易作价	40,898.00	-	40,898.00
十二个月内累计	75,198.00	-	75,198.00
选取指标	127,717.88	106,478.74	75,198.00
鼎派机电/上市公司	35.27%	72.88%	43.82%
《重组管理办法》规定的 重大资产重组标准	50%	50%	50%且金额 >5,000 万元
是否达到重大资产重组标准	否	是	否

五、本次交易构成关联交易，不构成重组上市

本次交易对方派雷斯特为埃斯顿控股股东，因此本次交易构成关联交易。

本次交易前后，上市公司控股股东、实际控制人未发生变化，因此本次交易不构成重组上市。

六、本次交易对上市公司的主要影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

1、有助于公司“机器人+”战略的布局实施

Cloos 公司为全球机器人弧焊细分领域的领军企业，具有百年历史和技术积累，拥有世界顶尖的焊接和焊接机器人技术及产品，特别在技术难度最大的中厚板焊接领域拥有世界一流的客户和市场份额。通过本次并购，公司将获得 Cloos 机器人品牌以及全部关键技术和产品，快速缩短与国际高端机器人性能的差距，进军国际机器人第一阵营，确立公司在工业机器人焊接领域的行业领先地位。

2、有助于双方优势互补，发挥协同效应

（1）获得标的公司一流技术与产品线

Cloos 公司为全球机器人弧焊细分领域的领军企业，具有百年历史和技术积

累，拥有世界顶尖的焊接和焊接机器人技术及产品，特别在技术难度最大的中厚板焊接领域拥有世界一流的客户和市场份额，通过本次并购，公司将获得全球机器人细分领域一流技术与产品，确立公司在工业机器人焊接领域的行业领先地位。

（2）进入国际中高端市场

充分利用 Cloos 公司已有焊接和焊接机器人技术以及上市公司机器人全产业链成本竞争优势，以及公司机器人+的发展战略，协同双方优势资源，延伸拓展标准化机器人焊接工作站业务，进入全球市场空间更大的薄板中高端弧焊机器人工作站市场，开辟 Cloos 业务的新的增长点。

Cloos 公司为德国弧焊领域最大机器人品牌企业之一，具有 40 年机器人研发和生产的积累，拥有百年积淀的焊接技术及精益管理项目经验。通过本次交易，上市公司将获得 Cloos 公司机器人品牌以及全部关键技术和产品，有助于快速缩短与国际高端机器人性能的差距，快速进军国际机器人第一阵营。同时全面导入埃斯顿机器人核心部件，继续在德国规模化，全系列生产德国制造的 Cloos 品牌机器人，并利用 Cloos 公司全球销售渠道推动上市公司全系列机器人进入国际市场。

（3）开展激光焊接和 3D 金属打印领域合作

Cloos 公司在机器人激光焊接和机器人激光 3D 打印领域具有技术的领先优势，为推动快速发展 Cloos 公司具有优势的机器人激光焊接和机器人激光 3D 打印技术，双方同意将在南京建立 Cloos 激光焊接和 3D 金属打印技术全球研发中心，进一步推动激光技术在该领域技术创新和市场应用。

（二）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

根据中汇出具的审阅报告，假设本次交易于 2018 年 1 月 1 日已经完成，上市公司最近一年及一期主要财务数据和指标对比情况如下：

单位：万元

项目	2019年10月31日/2019年1-10月			2018年12月31日/2018年		
	实际数	备考数	增幅	实际数	备考数	增幅
资产总额	385,347.90	613,422.35	59.19%	362,101.73	620,215.64	71.28%
负债总额	216,965.09	430,391.78	98.37%	190,488.88	438,851.62	130.38%
净资产额	168,382.82	183,030.57	8.70%	171,612.84	181,364.02	5.68%
营业收入	109,455.44	214,652.18	96.11%	146,102.46	252,581.19	72.88%
营业利润	4,300.66	15,229.54	254.12%	10,221.77	18,899.15	84.89%
利润总额	5,810.70	16,867.77	190.29%	12,365.84	19,921.62	61.10%
净利润	5,674.71	13,387.56	135.92%	11,393.01	16,324.49	43.29%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.13	160.00%	0.12	0.17	41.67%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.13	160.00%	0.12	0.17	41.67%

注：每股收益计算按照期初和期末总股本算术平均值计算。

本次交易完成后，上市公司上述财务指标大幅优化，盈利能力显著提高，有利于增强上市公司持续经营能力和抗风险能力。

本次交易不存在重组摊薄即期回报情形，有利于保护中小股东利益。

（三）本次交易对上市公司关联交易的影响

本次重组交易对方派雷斯特系本公司控股股东，本次交易构成关联交易。在本次交易完成后，上市公司与实际控制人及其关联企业之间的关联交易将继续严格按照公司管理制度和有关法律法规及《公司章程》的要求履行关联交易的决策程序，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，定价依据充分、合理，确保不损害公司和股东的利益，尤其是中小股东的利益。上市公司与实际控制人及其关联企业不会因为本次交易新增持续性的关联交易。

（四）本次交易对上市公司同业竞争的影响

鼎派机电间接持有的 Cloos 公司从事机器人焊接领域相关业务，与上市公司业务存在潜在同业竞争关系。本次交易完成后，上市公司将持有鼎派机电 100% 股权，消除与控股股东潜在的同业竞争可能。本次交易不会导致上市公司与控股股东产生新的同业竞争关系。

七、本次交易不会出现重组摊薄即期回报的情形

（一）本次交易对上市公司当期每股收益摊薄的影响

根据中汇出具的中汇会阅[2020]0305号审阅报告，本次交易前后上市公司每股收益对比如下：

项目	2019年1-10月			2018年		
	实际数	备考数	增幅	实际数	备考数	增幅
基本每股收益（元/股）	0.05	0.13	160.00%	0.12	0.17	41.67%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.13	160.00%	0.12	0.17	41.67%

注：每股收益计算按照期初和期末总股本算术平均值计算。

本次交易不存在重组摊薄即期回报情形。

（二）上市公司对填补即期回报采取的措施

本次交易实施完成后，埃斯顿拟采取以下相关措施，以降低本次交易可能摊薄公司即期回报的影响：

1、充分发挥协同效应，加快主营业务发展

本次交易完成后，公司将加快对标的资产的整合，根据 Cloos 公司的特点，围绕机器人产品研发、生产、销售等方面深化与 Cloos 公司的共享合作，提升标的公司经营规模和盈利能力，帮助 Cloos 公司实现预期效益。同时，双方将进一步完善及整合客户体系及资源并互为补充，形成良好的协同效应，从而提升双方产品的市场覆盖及竞争力，增强上市公司盈利能力，实现协同发展。

2、规范内部控制，积极提升上市公司核心竞争力

上市公司将致力于进一步巩固和提升核心竞争优势、努力实现收入水平与盈利能力的双重提升。上市公司将不断加强企业内部控制，发挥企业人才及运营的管控效能，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。

3、贯彻利润分配政策，强化投资者回报机制

上市公司重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。埃斯顿已根据中国证监会的相关规定及监管要求制定《公司章程》，就利润分配政策研究论证程序、决策机制、利润分配形式、现金方式分红的具体条件和比例、发放股票股利的具体条件、利润分配的期间间隔、应履行的审议程序及信息披露等事宜进行详细规定和公开承诺，同时制定了《未来三年股东分红回报规划》，充分维护埃斯顿股东依法享有的资产收益等权利，提高上市公司的未来回报能力。

（三）相关方填补即期回报的承诺

为防范本次重大资产重组摊薄即期回报风险，公司控股股东、实际控制人、全体董事及高级管理人员作出如下承诺：

1、上市公司控股股东、实际控制人承诺

“将严格执行关于上市公司治理的各项法律法规及规章制度，不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

若违反上述承诺或仅部分履行上述承诺，同意中国证监会、深圳证券交易所等监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，依法对本公司/本人作出相关行政处罚或采取相关监管措施；若给上市公司或者股东造成损失的，将依法承担赔偿责任。”

2、全体董事、高级管理人员承诺

“（1）忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益；

（2）不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益；

（3）对本人职务消费行为进行约束；

（4）不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（5）在本人自身职责和合法权限范围内，尽力促使由上市公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(6) 若上市公司后续推出公司股权激励政策，承诺在本人自身职责和合法权限范围内，尽力促使拟公布的公司股权激励的解除限售或行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(7) 自本承诺出具之日起至上市公司本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺或拒不履行承诺，本人将按照相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、深圳证券交易所等监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，依法对本人作出相关行政处罚或采取相关监管措施；给公司或者公司股东造成损失的，本人愿意依法承担相应的赔偿责任。”

八、本次交易对中小投资者权益保护的安排

（一）严格履行上市公司信息披露义务

上市公司及相关信息披露义务人严格按照《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等法律、法规、部门规章和规范性文件的相关要求，切实履行信息披露义务。本摘要披露后，公司将继续严格履行信息披露义务，按照相关法规的要求，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重组的进展情况。

（二）严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案已由公司非关联董事予以表决通过，并取得独立董事对本次交易的事前认可意见及对本次交易的独立董事意见，并将在股东大会上由非关联股东予以表决，公司股东大会将采取现场投票与网络投票相结合的方式，公司将向公司股东提供网络形式的投票平台，股东在网络投票

时间内通过网络方式行使表决权。

此外，公司已聘请独立财务顾问、法律顾问、审计和评估等中介机构，对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

（三）确保购买资产定价公平、公允

对于本次交易，上市公司已聘请会计师、资产评估机构对标的资产进行审计和评估，确保拟收购资产的定价公允、公平、合理。此外，独立董事已对本次拟收购资产评估定价的公允性发表独立意见。公司所聘请的独立财务顾问和法律顾问将对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表明确的意见。

（四）业绩承诺及补偿安排

2020年3月18日，上市公司与派雷斯特签署了《业绩承诺补偿协议》。派雷斯特承诺鼎派机电2020年、2021年、2022年各会计年度实现的扣除非经常性损益后的合并净利润不低于以下表格所示金额：

单位：万欧元

承诺期	2020年	2021年	2022年
承诺净利润数	880	948	1,147

若本次交易未能在2020年底之前完成或根据监管部门的要求，派雷斯特同意将业绩承诺期间顺延，双方同意届时由公司董事会具体确定及执行延长期间的业绩承诺补偿事宜而无需另行召开公司股东大会。

业绩承诺及补偿测算的对象为业绩承诺期内各相应会计年度末鼎派机电实现的扣除非经常性损益后的合并净利润。双方约定，在计算业绩承诺期内的每年度实际实现的净利润时，不考虑以下事项的影响：

A 德国 SPV 因收购 Cloos 产生的可辨认无形资产、存货和固定资产评估增值在未来年度对净利润的影响；

B 德国 SPV 收购 Cloos 层面由中国银行提供的并购贷款及鼎派机电层面由

工商银行提供的并购贷款产生的相关的损益；

C 德国 SPV 层面由于前次收购形成的商誉在未来年度可能发生的减值。

（五）股东大会及网络投票安排

公司将严格按照《上市公司股东大会规则》的要求召集表决本次交易方案的股东大会，公司全体董事当勤勉尽责，确保股东大会正常召开和依法行使职权，保证每位股东能充分行使表决权，保证股东大会各项议案审议程序合法、经表决通过的议案能够得到有效执行。

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、深交所《上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本公司将就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

九、相关方对本次重组的原则性意见及减持计划

（一）控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见

上市公司控股股东派雷斯特及其一致行动人确认：本次交易有利于提升上市公司盈利能力、增强持续经营能力，有助于保护广大投资者以及中小股东的利益，原则性同意本次交易。

（二）控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的减持计划

2019年4月22日，派雷斯特取得深圳证券交易所《关于南京派雷斯特科技有限公司2019年非公开发行可交换公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函〔2019〕210号）。

2019年8月22日，派雷斯特非公开发行可交换公司债券第一期成功发行。根据派雷斯特非公开发行可交换公司债券募集说明书等文件，换股期自2020年2月24日至2022年8月19日止，期间内可交换公司债券持有人可以行使换股

权。若派雷斯特发行的可交换公司债券被投资者行权，则派雷斯特持有上市公司的股份将会减少。截至 2020 年 2 月 25 日，本次可交换债券持有人已累计完成换股 38,947,365 股，占公司总股本比例为 4.63%，派雷斯特因此被动减持上市公司股票。

就本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕之日期间的股份减持事项，控股股东派雷斯特及其一致行动人承诺如下：

“自上市公司本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕的期间，本公司/本人不存在通过直接减持上市公司股票的方式减持上市公司股份（除了由于可交换债券换股的情形）的计划。若违反上述承诺，由此给上市公司或者其他投资者造成损失的，本公司/本人承诺将向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。本公司/本人因上市公司送股、资本公积金转增股本等事项而增加持有的上市公司股份将同样遵守上述不减持的承诺。”

上市公司董事、监事、高级管理人员也出具相应的承诺，具体如下：

“自上市公司本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕的期间，如本人拟减持所持有上市公司股票的，本人将严格执行《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。若中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所对减持事宜有新规定的，本人也将严格遵守相关规定。若违反上述承诺，由此给上市公司或者其他投资者造成损失的，本人承诺将向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。”

十、本次交易相关方所作出的重要承诺

本次交易相关方作出的重要承诺如下：

（一）上市公司及控股股东、实际控制人作出的重要承诺

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
1	上市公司	信息真实、准确、完整	本公司已提供了与本次交易相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
			的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该等文件；保证为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整，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和连带的法律责任。
2	上市公司董事、监事、高级管理人员	信息真实、准确、完整	<p>1、本人已提供了与本次交易相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整，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和连带的法律责任。</p> <p>2、在参与本次重大资产重组期间，本人依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司和中介机构提供和披露本次重大资产重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、如为本次重大资产重组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，本人不转让在上市公司拥有权益的股份或其他具有股权性质的证券，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上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和结算公司申请锁定；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；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或其他具有股权性质的证券。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份或其他具有股权性质的证券自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
3	上市公司	合法合规	<p>一、本公司及公司的董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。</p> <p>二、本公司及公司的董事、监事和高级管理人员在最近三年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或者受到过证券交易所公开谴责的情况。</p> <p>三、本公司及公司的董事、监事和高级管理人员最近三年内未受到过行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。截至本承诺函出具日，本公司及本公司的董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。</p> <p>四、本公司的董事、监事、高级管理人员不存在《中华人民共和国公司法》第一百四十六条所列示的情形。</p> <p>五、本公司不存在泄露本次重组内幕信息以及利用本次重组信息进行内幕交易的情形。</p>
4	上市公司董事、监	合法合规	<p>一、本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。</p>

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
	事、高级管理人员		<p>二、本人在最近三年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或者受到过证券交易所公开谴责的情况。</p> <p>三、本人最近三年内未受到过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。截至本承诺函出具日，本人不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。</p> <p>四、本人不存在《中华人民共和国公司法》第一百四十六条所列示的情形。</p> <p>五、本人不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。</p>
5	控股股东派雷斯特及其一致行动人	股份减持计划的承诺	<p>自上市公司本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕的期间，本公司/本人不存在通过直接减持上市公司股票的方式减持上市公司股份（除了由于可交换债券换股的情形）的计划。若违反上述承诺，由此给上市公司或者其他投资者造成损失的，本公司/本人承诺将向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。本公司/本人因上市公司送股、资本公积金转增股本等事项而增加持有的上市公司股份将同样遵守上述不减持的承诺。</p>
6	上市公司董事、监事及高级管理人员	股份减持计划的承诺	<p>自上市公司本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕的期间，如本人拟减持所持有上市公司股票的，本人将严格执行《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。若中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所对减持事宜有新规定的，本人也将严格遵守相关规定。若违反上述承诺，由此给上市公司或者其他投资者造成损失的，本人承诺将向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。</p>
7	派雷斯特	关于避免同业竞争的承诺	<p>一、截至本承诺函签署日，除已经披露的 Cloos Holding GmbH 收购交易外，本公司直接或间接控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外）与上市公司及其下属企业的业务不存在直接或间接的同业竞争。</p> <p>二、为避免未来本公司直接或间接控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外）与上市公司及其下属企业产生同业竞争，本公司承诺： 在作为上市公司的股东期间，除已经披露的 Cloos Holding GmbH 收购交易以及对注入上市公司有明确预期的、过渡性的同业竞争业务，本公司不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于收购、投资、提供生产场地、水、电或其他资源、资金、技术、设备、销售渠道、咨询、宣传）支持直接或间接对上市公司及其下属企业的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务或活动；本公司亦将促使本公司直接或间接控制的其他企业不在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于收购、投资、提供生产场地、水、电或其他资源、资金、技术、设备、销售渠道、咨询、宣传）支持直接或间接对上市公司及其下属企业的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务或活动。</p> <p>三、为了更有效地避免未来本公司直接或间接控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外）与上市公司及其下属企业之间产生同业竞争，本公司还将采取以下措施：</p>

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
			<p>（一）通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本公司直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与上市公司及其下属企业相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；</p> <p>（二）如本公司及本公司直接或间接控制的其他企业存在与上市公司及其下属企业相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致本公司直接或间接控制的其他企业与上市公司及其下属企业产生同业竞争，本公司应于发现该业务机会后立即通知上市公司，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本公司直接或间接控制的其他企业的条件优先提供予上市公司及其下属企业；</p> <p>（三）如本公司直接或间接控制的其他企业出现了与上市公司及其下属企业相竞争的业务，本公司将通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本公司直接或间接控制的其他企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给上市公司及其下属企业或作为出资投入上市公司及其下属企业。</p>
8	吴波	关于避免同业竞争的承诺	<p>一、截至本承诺函签署日，除已经披露的除已经披露的 Cloos Holding GmbH 收购交易外，本人直接或间接控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外）与上市公司及其下属企业的业务不存在直接或间接的同业竞争。</p> <p>二、为避免未来本人直接或间接控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外）与上市公司及其下属企业产生同业竞争，本人承诺： 在作为上市公司的实际控制人期间，除已经披露的 Cloos Holding GmbH 收购交易以及对注入上市公司有明确预期的、过渡性的同业竞争业务，本人不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于提供生产场地、水、电或其他资源、资金、技术、设备、销售渠道、咨询、宣传）支持直接或间接对上市公司及其下属企业的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务或活动；本人亦将促使本人直接或间接控制的其他企业不在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于提供生产场地、水、电或其他资源、资金、技术、设备、销售渠道、咨询、宣传）支持直接或间接对上市公司及其下属企业的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务或活动。</p> <p>三、为了更有效地避免未来本人直接或间接控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外）与上市公司及其下属企业之间产生同业竞争，本人还将采取以下措施：</p> <p>（一）通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本人直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与上市公司及其下属企业相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；</p> <p>（二）如本人及本人直接或间接控制的其他企业存在与上市公司及其下属企业相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致本人直接或间接控制的其他企业与上市公司及其下属企业产生同业竞争，本人应于发现该业务机会后立即通知上市公司，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本人直接或间接控制的其他企业的条件优先提供予上市公司及其下属企业；</p> <p>（三）如本人直接或间接控制的其他企业出现了与上市公司及其下</p>

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
			属企业相竞争的业务，本人将通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本人直接或间接控制的其他企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给上市公司及其下属企业或作为出资投入上市公司及其下属企业。
9	派雷斯 特、吴波	关于减少与 规范关联交 易的承诺	<p>在本次交易完成后，本公司/本人及本公司/本人拥有实际控制权或重大影响的企业及其他关联方（上市公司及其控股子公司除外）将尽量避免与上市公司及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规章以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。</p>
10	派雷斯特	保持上市公 司独立性	<p>本公司将在资产、人员、财务、机构和业务上继续与上市公司保持独立原则，并严格遵守中国证券监督管理委员会关于上市公司独立性的相关规定，不违规利用上市公司提供担保，不违规占用上市公司资金，保持并维护上市公司的独立性，维护上市公司其他股东的合法权益。</p> <p>（一） 关于人员独立性</p> <p>1、 保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在本公司控制的其他企业（但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外）中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本公司控制的其他企业（但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外）领取薪酬；保证上市公司的财务人员不在本公司控制的其他企业（但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外）中兼职、领薪。</p> <p>2、 保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系和本公司控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>（二） 关于资产独立、完整性</p> <p>1、 保证上市公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。</p> <p>2、 保证上市公司具有独立完整的资产，且资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。</p> <p>3、 保证本公司控制的其他企业不以任何方式违规占有上市公司的资金、资产；不以上市公司的资产为本公司控制的其他企业的债务提供担保。</p> <p>4、 Cloos 交易及本次交易中，本公司不存在侵占上市公司利益的情形。</p> <p>（三） 关于财务独立性</p> <p>1、 保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、 保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。</p> <p>3、 保证上市公司独立在银行开户，不与本公司控制的其他企业共用一个银行账户。</p> <p>4、 保证上市公司能够作出独立的财务决策，本公司不违法干预上</p>

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
			<p>市公司的资金使用调度。</p> <p>5、 不干涉上市公司依法独立纳税。</p> <p>（四） 关于机构独立性</p> <p>1、 保证上市公司建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、 保证上市公司内部经营管理机构依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>3、 保证本公司控制的其他企业与上市公司之间不产生机构混同的情形。</p> <p>（五） 关于业务独立性</p> <p>1、 保证上市公司的业务独立于本公司控制的其他企业（但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外）。</p> <p>2、 保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>3、 保证本公司除通过行使股东权利之外，不干涉上市公司的业务活动。</p> <p>4、 保证本公司控制的其他企业（但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外）不在中国境内外从事与上市公司相竞争的业务。</p> <p>5、 保证尽量减少本公司控制的其他企业与上市公司的关联交易；若有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、《公司章程》等规定依法履程序。</p> <p>本承诺函一经签署，即构成本公司不可撤销的法律义务。</p> <p>如违反上述承诺给上市公司及其股东造成损失的，本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p>
11	吴波	保持上市公司独立性	<p>本次交易后，本人将积极保持埃斯顿人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。</p> <p>（一） 关于人员独立性</p> <p>1、 保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在本人控制的其他企业（但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外）中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本人控制的其他企业（但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外）领取薪酬；保证上市公司的财务人员不在本人控制的其他企业（但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外）中兼职、领薪。</p> <p>2、 保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系和本人控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>（二） 关于资产独立、完整性</p> <p>1、 保证上市公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。</p> <p>2、 保证上市公司具有独立完整的资产，且资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。</p> <p>3、 保证本人控制的其他企业不以任何方式违规占有上市公司的资</p>

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
			<p>金、资产；不以上市公司的资产为本人控制的其他企业的债务提供担保。</p> <p>4、 Cloos 交易及本次交易中,本人不存在侵占上市公司利益的情形。</p> <p>(三) 关于财务独立性</p> <p>1、 保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、 保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。</p> <p>3、 保证上市公司独立在银行开户,不与本人控制的其他企业共用一个银行账户。</p> <p>4、 保证上市公司能够作出独立的财务决策,本人不违法干预上市公司的资金使用调度。</p> <p>5、 不干涉上市公司依法独立纳税。</p> <p>(四) 关于机构独立性</p> <p>1、 保证上市公司建立健全股份公司法人治理结构,拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、 保证上市公司内部经营管理机构依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>3、 保证本人控制的其他企业与上市公司之间不产生机构混同的情形。</p> <p>(五) 关于业务独立性</p> <p>1、 保证上市公司的业务独立于本人控制的其他企业(但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外)。</p> <p>2、 保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力,具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>3、 保证本人除通过行使股东权利之外,不干涉上市公司的业务活动。</p> <p>4、 保证本人控制的其他企业(但埃斯顿合并报表范围内的子公司除外)不在中国境内外从事与上市公司向竞争的业务。</p> <p>5、 保证尽量减少本人控制的其他企业与上市公司的关联交易;若有不可避免的关联交易,将依法签订协议,并将按照有关法律、法规、《公司章程》等规定依法履程序。</p>
12	吴波	信息真实、准确、完整	<p>1、 本人已提供了与本次交易相关的信息和文件(包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等),本人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致,且该等文件资料的签字与印章都是真实的,该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件;保证为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整,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和连带的法律责任。</p> <p>2、 在参与本次重大资产重组期间,本人依照相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和深圳证券交易所的有关规定,及时向上市公司和中介机构提供和披露本次重大资产重组相关信息,并保证所提供的信息真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
			<p>3、如为本次重大资产重组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，本人不转让在上市公司拥有权益的股份或其他具有股权性质的证券，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上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和结算公司申请锁定；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；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或其他具有股权性质的证券。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份或其他具有股权性质的证券自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>

（二）交易对方及其他相关方作出的重要承诺

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
1	派雷斯特	拟转让权属清晰、完整	<p>本公司所持标的资产权属清晰、完整；本公司已向鼎派机电履行了全额出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为；本公司为标的资产的所有人，不存在以信托、委托他人或接受他人委托等方式持有标的资产的情形，不存在权属纠纷或其他潜在纠纷；本公司所持标的资产不存在禁止转让、限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等权利限制，也不存在妨碍标的资产权属转移的其他情况。</p>
2	派雷斯特	信息真实、准确、完整	<p>本公司已向参与本次交易的各中介机构提供了出具本次交易相关中介机构报告所需的全部事实材料、批准文件、证书和其他有关文件，本公司提供的所有文件均真实、合法、有效、完整，并无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，文件上所有的签名、印鉴均为真实，所有的复印件或副本均与原件或正本完全一致，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、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，在案件调查结论明确以前，本公司承诺将暂停转让其所持有的上市公司股份及其他具有股权性质的证券。</p>
3	派雷斯特	合法合规	<p>一、本公司及公司的董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。</p> <p>二、本公司及本公司的董事、监事和高级管理人员在最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p> <p>三、本公司及本公司的董事、监事和高级管理人员最近五年内未受到过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。截至本承诺函出具日，本公司及本公司的董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁</p>

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
			<p>及行政处罚案件。</p> <p>四、本公司的董事、监事和高级管理人员不存在所适用的法律法规规定的不得担任本公司董事、监事或高级管理人员的情形。</p> <p>五、本公司及本公司的董事、监事和高级管理人员不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。</p> <p>六、本公司持有的鼎派机电及其下属公司，包括南京鼎之炬机电科技有限公司、Cloos Holding GmbH、Carl Cloos Schweisstechnik GmbH 及其各自下属公司均所有重大方面合法合规经营，不存在重大违法违规情形及行政处罚案件；除已经披露的之外，不存在 10 万欧元以上的尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁案件。鼎派机电及南京鼎之炬机电科技有限公司没有聘用任何员工。</p>
4	派雷斯特董事、监事和高级管理人员	合法合规	<p>一、本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。</p> <p>二、本人在最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p> <p>三、本人最近五年内未受到过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。截至本承诺函出具日，本人不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。</p> <p>四、本人不存在所适用的法律法规规定的不得担任派雷斯特董事、监事或高级管理人员的情形。</p> <p>五、本人不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。</p>
5	鼎派机电	诚信守法	<p>一、本公司及公司的董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。</p> <p>二、本公司及本公司的董事、监事和高级管理人员在最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p> <p>三、本公司及本公司的董事、监事和高级管理人员最近五年内未受到过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。截至本承诺函出具日，本公司及本公司的董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。</p> <p>四、本公司的董事、监事、高级管理人员不存在《中华人民共和国公司法》第一百四十六条所列示的情形。</p> <p>五、本公司不存在泄露本次重组内幕信息以及利用本次重组信息进行内幕交易的情形。</p> <p>六、本公司是根据中华人民共和国法律合法成立并有效存续的法人，有权签订并履行与本次交易有关的一切协议/声明/承诺/其他文件；承诺人内部有权机构对于承诺人签署的与本次交易有关的一切协议/声明/承诺/其他文件均予以批准；并且与本次交易有关的一切协议/声明/承诺/其他文</p>

序号	承诺方	承诺事项	主要承诺内容
			<p>件一经签订即构成对承诺人本身有效的、有法律约束力的、并可执行的义务。</p> <p>七、本公司所进行的经营均符合中华人民共和国法律、法规及相关规章等要求及限制。</p> <p>八、上市公司通过本次交易购买派雷斯特持有的本公司 51% 股权，从而本公司在本次交易完成后成为上市公司全资子公司。本公司目前持有南京鼎之炬机电科技有限公司 84.22% 的股权（以下简称“鼎之炬”或“境内资产”）。境内资产权属清晰、完整；本公司已向鼎之炬履行了全额出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义务及责任的行为。</p> <p>九、本公司为境内资产的所有人，不存在以信托、委托他人或接受他人委托等方式持有标的资产的情形，不存在权属纠纷或其他潜在纠纷；本公司所持标的资产不存在禁止转让、限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全等权利限制，也不存在妨碍标的资产权属转移的其他情况。</p>

重大风险提示

投资者在评价本公司此次重大资产重组时，除本摘要的其他内容和与本摘要同时披露的相关文件外，还应特别关注下述各项风险因素。

一、本次交易的相关风险

（一）本次重组被暂停、终止或取消的风险

1、本次重组筹划及实施过程中，交易双方采取了严格的保密措施，公司股票在停牌前并未出现二级市场股价异动的情况；上市公司未接到相关主体因涉嫌内幕交易被立案调查或立案侦查的通知，但仍不排除有关机构或个人利用关于本次交易内幕信息进行内幕交易的行为。如在未来的重组工作进程中出现“本次重组相关主体涉嫌内幕交易被立案调查或立案侦查”的情形，根据证监会《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》及深圳证券交易所颁布的《关于进一步加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的通知》，可能导致本次重组暂停或终止。

2、本次重组推进过程中，市场环境可能会发生变化，交易双方可能需要根据市场环境变化及监管机构的要求，并根据交易的推进不断完善交易方案，如交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致，交易对方及公司均有可能选择终止本次交易，则本次交易存在可能终止的风险。

（二）标的资产估值增值较大的风险

评估机构根据鼎派机电及下属运营主体 Cloos 公司的实际经营情况、盈利能力以及市场发展状况，对其价值进行了谨慎、合理评估，出具了评估报告，截至2019年10月31日，鼎派机电100%股权收益法的评估值为76,315.72万元。由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测，如未来出现由于宏观经济波动等可预期之外因素的较大变化，存在资产估值与实际情况不符的风险，提请投资者注意本次交易定价估值较账面净资产增值较大的风险。

（三）业绩承诺相关的风险

根据《重组管理办法》及相关规定，为保证本次重大资产重组标的资产的盈利切实可靠，切实保障上市公司及广大中小股东的利益，2020年3月18日，上市公司与派雷斯特签署了《业绩承诺补偿协议》。派雷斯特承诺鼎派机电2020年、2021年、2022年各会计年度实现的扣除非经常性损益后的合并净利润不低于以下表格所示金额：

单位：万欧元

业绩承诺期限	2020年	2021年	2022年
业绩承诺金额	880	948	1,147

若本次交易未能在2020年底之前完成或根据监管部门的要求，派雷斯特同意将业绩承诺期间顺延，双方同意届时由公司董事会具体确定及执行延长期间的业绩承诺补偿事宜而无需另行召开公司股东大会。

双方约定，在计算业绩承诺期内的每年度实际实现的净利润时，不考虑以下事项的影响：1) 德国SPV因收购Cloos产生的可辨认无形资产、存货和固定资产评估增值在未来年度对净利润的影响；2) 德国SPV收购Cloos层面由中国银行提供的并购贷款及鼎派机电层面由工商银行提供的并购贷款产生的相关的损益；3) 德国SPV层面由于前次收购形成的商誉在未来年度可能发生的减值。

提请投资者注意以下风险：1) 由于市场波动、公司经营以及业务整合等风险导致鼎派机电的实际净利润数低于承诺净利润数，触发业绩补偿承诺的风险；2) 业绩承诺方派雷斯特为持股平台，主要现金流来自于被投资公司的分红、上市公司股票减持等投资收益，存在不能按时足额履行业绩补偿承诺的风险。3) 前述补偿承诺未考虑标的资产承诺期内、承诺期届满因未实现承诺净利润目标或其他事项导致的对鼎派机电及上市公司的商誉或其他资产减值风险。

（四）Cloos 公司股权质押风险

前次Cloos交易中，为取得中行法兰克福分行6,000万欧元并购贷款，贷款协议中设置了并购贷款交易中惯常的担保措施，包括：鼎派机电和鼎之炬以其持有的德国SPV100%股权提供质押担保，德国SPV以其持有的Cloos公司100%股权提供质押担保等，以保证前述贷款本息的按期偿还。该笔并购贷款本息的

偿付主要依赖于 Cloos 公司产生的现金流及对德国 SPV 的分红。如未来出现违约，且贷款人、担保人提出的缓解措施不被银行接受，存在股权质押措施被执行，影响上市公司对 Cloos 公司控制权稳定的风险。

（五）控股股东、实际控制人股份质押风险

1、前次 Cloos 交易中，为取得工行江宁支行 4,900 万欧元并购贷款，贷款协议中除要求交易对方派雷斯特及上市公司按持股比例提供连带责任保证外，还要求交易对方派雷斯特和实际控制人吴波先生分别以其持有的上市公司股份提供质押担保。本次交易完成后，鼎派机电将成为埃斯顿全资子公司，届时埃斯顿将会与贷款银行协商新的担保方式。

单位：万股

项目	质押数量	占其持股数量	占总股本
派雷斯特	5,620.16	21.78%	6.68%
吴波	2,347.40	17.39%	2.79%
合计	7,967.56	20.27%	9.48%

2、派雷斯特于 2019 年 8 月 22 日完成 2019 年非公开发行可交换公司债券（第一期）（债券简称：“19 派雷 E1”、债券代码：117143、第一期发行规模为 4 亿元，债券期限为 3 年，标的股票为上市公司 A 股股票）的发行。本次可交换债券的换股期自 2020 年 2 月 24 日起至 2022 年 8 月 19 日止。截至 2020 年 2 月 25 日，本次可交换债券持有人已累计完成换股 38,947,365 股，占公司总股本比例为 4.63%。截至 2020 年 2 月 28 日，“派雷斯特-申万宏源承销保荐-19 派雷 EB01 担保及信托财产专户”股份数量余额 6,379.24 万股，占上市公司股本比例 7.59%。

提请投资者注意控股股东、实际控制人相关股份质押风险。

（六）本次交易的审批风险

本次交易在股东大会审议通过前不得实施。本次交易能否通过股东大会审核尚存在不确定性。因此，本次交易能否最终成功实施存在不确定性。

二、标的公司的相关风险

（一）跨国经营风险

Cloos 公司在美国、英国、比利时、捷克和印度等多个国家设有子公司或分支机构，涉及到美元、欧元等不同国家的货币结算。2019 年以来，随着世界主要经济体贸易摩擦的不断增加，汇率波动加大。由于汇率变动具有不确定性，汇率波动可能给其未来运营带来汇兑风险。

（二）新型冠状病毒对于公司生产经营的风险

自 2020 年初开始，新型冠状病毒肺炎（Corona Virus Disease 19, COVID-19）疫情已扩散至全球多个国家和地区，各国政府已采取不同程度的管控措施以限制人员流动和疫情的进一步扩散。但由于当前全球疫情尚未完全得到控制，且其对于全球经济的影响程度目前难以准确估计，上述不确定性因素有可能对鼎派机电及 Cloos 公司未来发展规划产生影响。

Cloos 公司管理层提供的盈利预测是基于签字日期为止的管理层对现状的认知和对未来的期望，Cloos 公司管理层将尽最大努力实现该业绩预测目标。但由于存在上述不可控的风险和不确定性，未来鼎派机电及 Cloos 公司的生产经营和财务状况有可能因为不可控的风险和不确定性发生一定的偏差。提请广大投资者予以关注。

（三）下游行业波动风险

Cloos 公司是世界上最早拥有完全自主焊接机器人技术和产品的公司之一，是技术领先的焊接自动化产品和定制型焊接系统解决方案的提供商。公司专注于黑色金属及有色金属的焊接和切割工艺，凭借较强的技术实力和及时周到的精准服务获得客户认可和良好的市场口碑，产品广泛应用于重型建工机械、商用车辆、农业机械和轨道交通等行业。如果未来下游行业增速放缓或者下滑，或 Cloos 公司主要客户在市场竞争中处于不利地位，或 Cloos 公司产品不能持续满足下游需求，将会导致 Cloos 公司经营业绩下降的风险。

（四）市场竞争风险

若现有厂商加大对行业的投入力度，或有新的竞争对手突破行业技术、资金和规模等壁垒进入 Cloos 公司所在行业，将导致行业竞争加剧、行业利润水平下滑，进而使得业绩下滑。若未来业务发展中，如果 Cloos 公司未能把握行业发展的最新动态，在下游市场发展趋势上出现重大误判，未能在快速成长的应用领域推出适合下游用户需求的产品和服务，将会对 Cloos 公司经营业绩造成不利影响。

（五）技术创新风险

Cloos 公司所处领域为技术密集型行业，技术更新迭代较快，若 Cloos 公司未能及时准确把握技术发展趋势，未能及时研发出满足适合下游用户需求的产品和技术，可能导致 Cloos 公司难以保持技术优势，降低 Cloos 公司产品的市场认可度，对 Cloos 公司的持续经营和长期发展造成不利影响。

（六）人员流失风险

Cloos 公司的盈利能力、持续竞争力依赖于核心技术人员及经营管理团队的稳定。如果未来 Cloos 公司核心团队人员流失，或不能继续吸引相关行业的优秀人才加入，可能对 Cloos 公司的竞争优势、行业地位、盈利能力等造成不利影响。

（七）税负变化风险

Cloos 公司需要在经营业务的不同国家和地区承担缴税义务，未来的实际税率可能受到管辖区域内应纳税收益结构调整、税率变化及其他税法变化、递延所得税资产和递延所得税负债变化、企业资本结构的潜在变化的影响。税务机关有时会对税收规则及其应用做出重大变更，这些变更可能导致标的公司承担更多的企业税负，并对其财务状况、经营业绩或现金流造成不利影响。

（八）Cloos 公司跨国经营的合规及诉讼风险

尽管 Cloos 公司自身已建立规范的管理体系，但由于 Cloos 公司子公司分

布于多个国家，截至法律报告尽调截止日，Cloos 公司存在如下法律瑕疵，面临处罚风险：

（1）Cloos India 未遵守注册证要求的公司雇员人数，且 Cloos India 存在未将相关信息的通知展示在其工作场所、未留存下列登记册和记录、未提交相关材料等事项。因此可能需就每一事项支付 100,000 卢比的罚款和违法事项持续期间每天 2,000 卢比的额外罚款。

（2）北京克鲁斯尚未提供部分其承租房产的房产证及承租房产的房屋租赁备案登记凭证。”

Cloos 公司存在如下重大未决诉讼、仲裁事项：

（1）捷克子公司 CLOOS PRAHA，被 PBS Industry, a.s.以“延迟交付货物及货物瑕疵”为由提起诉讼。原告并于 2018 年 10 月 23 日提出了司法外索赔函，追加合同处罚、损害赔偿和额外费用，涉及 1,249,000 欧元。此案件最新进展为正在准备专家意见。

（2）美国子公司 Cloos Robotic Welding, Inc 被 General Dynamics Land Systems, Inc.以“提供的机器人有设计瑕疵而造成生产损失”为由提起诉讼，涉诉金额 1,000,000 美元。此案件自 2019 年 6 月 27 日在密歇根进行仲裁，截至境外法律尽调报告截止日尚未了结。

诉讼、仲裁结果具有一定不确定性，标的公司存在诉讼仲裁事项败诉的风险。Cloos 公司管理层已对此预提了预计负债。评估中也考虑了上述事项的影响，评估值扣除相应预计负债。

三、本次重大资产重组后上市公司相关风险

（一）业务整合风险

本次交易是上市公司为机器人产业国际化战略的重要布局。本次交易完成后，上市公司将通过协同发展推动双方优势互补与渠道共享，实现相互之间的整体统筹及协同发展，提高上市公司和 Cloos 公司的核心竞争力。但由于 Cloos 公司在企业文化、管理制度、业务模式等各方面与上市公司存在一定差异，因

此后续整合涉及资产、业务、人员等多个领域，若整合有效性不足，则可能会使得上市公司与 Cloos 公司资源互补、协同发展的效果不及预期，对经营业绩及核心竞争力的提升有限。

（二）外汇监管相关政策法规风险

本次交易完成后，Cloos 公司将成为上市公司的下属公司，Cloos 公司在境外获得的盈利或需通过分红进入上市公司母公司。如国家外汇监管相关的政策和法规发生变化，可能导致 Cloos 公司分红资金无法进入上市公司母公司，从而导致公司无法按公司章程规定的利润分配政策向上市公司股东进行现金分红。

（三）为实施本次并购增加的流动性风险

前次 Cloos 交易中，在鼎派机电及德国 SPV 层面分别设置了并购贷款，金额合计 10,900 万欧元。相关贷款的还本付息安排如下：

贷款行及本金	适用利率	还款安排	偿还本金(万欧元)
工行江宁支行 4,900 万欧元	LIBOR 6 +1.70%	2020 年 4 月 20 日	245
		2020 年 10 月 20 日	245
		2021 年 4 月 20 日	245
		2021 年 10 月 20 日	245
		2022 年 4 月 20 日	245
		2022 年 10 月 20 日	245
		2023 年 4 月 20 日	735
		2023 年 10 月 20 日	735
		2024 年 4 月 20 日	980
		2024 年 10 月 16 日	980
中行法兰克福分行 6,000 万欧元	EURIBOR 12 ^注 +2.70%	2020 年 10 月 31 日	1,000
		2021 年 10 月 31 日	1,000
		2022 年 10 月 31 日	1,000
		2023 年 10 月 31 日	1,000

		2024 年 10 月 31 日	2,000
--	--	------------------	-------

注：如果对应 EURIBOR 为负，则按 0 计算。

报告期内，上市公司负债持续增加。提醒投资者注意上市公司的流动性风险。

（四）商誉减值风险

本次交易完成后，在埃斯顿合并资产负债表将增加较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。若出现宏观经济波动、市场竞争加剧或 Cloos 公司经营不善等情况，或 Cloos 公司面临的贸易政策、产业政策、外汇政策等发生较大不利变动，可能导致 Cloos 公司业绩不及预期。上市公司因此存在商誉减值的风险，进而对上市公司当期损益造成不利影响。

本次交易前后，上市公司商誉情况对比如下：

单位：万元

项目	实际数	备考数	增幅
商誉	47,047.52	163,887.23	248.34%
资产	385,347.90	613,422.35	59.19%
占比	12.21%	26.72%	-

（五）Cloos 原股东的竞争风险

Cloos 公司原股东控制的 MPA Technology GmbH 公司从事与 Cloos 公司类似业务，且存在报告期内向 Cloos 公司提供原材料的情形。

由于前次 Cloos 交易系派雷斯特通过竞标方式取得，故其中并未设置 Cloos 公司原股东的竞业禁止条款。虽然涉及 Cloos 公司核心竞争力的商标、专利等均登记于 Cloos 公司名下、相关管理层、核心技术人员均直接与 Cloos 公司签署雇佣协议，且原股东在《收购协议》中就 Cloos 公司的组织架构、固定资产、商标、专利、专有技术、信息技术系统、重大合同等涉及 Cloos 公司经营相关重要事项的完整披露、移交作出承诺，但不能排除原股东利用其过往经验、资源积累在未来从事与 Cloos 公司竞争业务的风险。

四、其他风险

（一）相关翻译文本不准确的风险

Cloos 公司的业务及子公司涉及多个国家和地区，相关材料和文件的原始语种涉及多国语言。为了便于投资者理解和阅读，在报告书摘要中，涉及交易标的等具体内容均以中文译文披露。由于中外法律法规、社会文化、表达习惯等均存在一定差异，由原始语种翻译而来的英文译文以及转译后的中文译文可能无法十分贴切地表述原文的意思，因此存在披露的相关翻译文本不准确的风险，但相关表述差异不会对投资者作出重大投资决策产生误导。

本摘要披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次公司交易的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

（二）其他不可抗力引起的风险

上市公司不排除因政治、经济、自然灾害、传染病流行等其他不可控因素带来不利影响的可能性，提请广大投资者注意相关风险。

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

1、国家政策大力支持和鼓励产业并购重组

随着我国经济的全面发展和资本市场环境的日益完善，中国企业的并购活动逐步增多。为鼓励通过兼并重组促进行业整合及产业升级，实现企业间资源的优化配置，中国政府及相关主管部门近年来陆续出台了多项政策支持投资产业并购，例如：

2014年3月，国务院发布《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》（国发〔2014〕14号），取消下放部分政府审批事项，简化行政审批程序；引导商业银行对企业兼并重组开展并购贷款业务；鼓励具备实力的企业开展跨国并购，在全球范围内优化资源配置。

2015年8月，证监会、财政部、国资委、银监会四部委联合发布《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》，大力推进兼并重组市场化改革，进一步简化行政审批程序，优化审核流程。

上述举措不仅有利于推动企业间的并购重组，更有利于产业整合和资源优化，促进经济增长方式的转变和产业结构的调整。在这一背景下，公司积极进行产业并购，既符合政策要求，也是推动公司发展的客观需要。

2、本次交易是深入贯彻落实“制造强国”及“一带一路”的重要举措

制造业是国民经济的主体，是立国之本、兴国之器、强国之基。党的十九大报告从党和国家事业发展全局出发，描绘了新时代全面建设社会主义现代化国家的宏伟蓝图，作出了我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段的重重大战略判断。在新时代的历史方位下，加快建设制造强国既是全面建设社会主义现代化国家的重要支撑，也是高质量发展阶段增强我国经济质量优势的关键。

当前，新一轮科技革命和产业变革与我国加快转变经济发展方式形成历史

性交汇，国际产业分工格局正在重塑。中国要实现制造业的顺利转型，需要借鉴发达国家成熟的技术和经验。同时，德国作为陆上丝绸之路沿线的重要强国，本次交易是参与“一带一路”和“国际合作”的积极实践，具有重要意义。

3、智能制造成为重要发展趋势

智能制造在全球范围内快速发展，已成为制造业重要发展趋势，对产业发展和分工格局带来了深刻影响，推动形成新的生产方式、产业形态、商业模式。工业机器人是集机械、电子、控制、计算机、传感器、人工智能等先进技术于一体的自动化装备，代表着未来智能装备的发展方向。

智能制造设备产业是推动我国工业转型升级的基石产业。加快发展智能制造，是培育我国经济增长新动能的必由之路，是抢占未来经济和科技发展制高点的战略选择，对于推动我国制造业供给侧结构性改革，打造我国制造业竞争新优势，实现制造强国具有重要战略意义。

2016年工业和信息化部、财政部联合制定了《智能制造发展规划(2016-2020年)》。文件明确指出重点任务之一是加快智能制造装备发展：“推进智能制造关键技术装备、核心支撑软件、工业互联网等系统集成应用，以系统解决方案供应商、装备制造与用户联合的模式，集成开发一批重大成套装备，推进工程应用和产业化。推动新一代信息通信技术在装备（产品）中的融合应用，促进智能网联汽车、服务机器人等产品研发、设计和产业化。创新产学研用合作模式，研发高档数控机床与工业机器人、增材制造装备、智能传感与控制装备、智能检测与装配装备、智能物流与仓储装备五类关键技术装备。”

4、上市公司“双轮双核发展战略”战略布局

上市公司一直以“成为受国际同行认可和尊重的运动控制解决方案提供商”和“成为中国机器人的世界品牌”为战略愿景。结合自身优势与内外部各项因素，埃斯顿制定了“双核双轮驱动”发展战略，以自动化核心部件的控制系统、工业机器人及智能制造系统为核心业务。通过多年生产经营，公司目前已构建从技术、成本到服务的全方位竞争优势，并确立国产工业机器人领军企业的品牌优势。

本次收购全球焊接机器人领军企业 Cloos 公司，属于公司发展战略高度协同的并购项目，是继公司在收购英国 Trio，德国 M.A.i.后的又一次并购欧洲企业，本次收购将有利于公司占领机器人产业细分行业高点，获得一流焊接机器人顶尖技术，为巩固机器人国产领先品牌市场地位奠定坚实基础，同时有助于公司机器人产业国际化战略进一步实施。

（二）本次交易的目的

1、落实公司“机器人+”战略布局

Cloos 公司为全球机器人弧焊细分领域的领军企业，具有百年历史和技术积累，拥有世界顶尖的焊接和焊接机器人技术及产品，特别在技术难度最大的中厚板焊接领域拥有世界一流的客户和市场份额。通过本次并购，公司将获得 Cloos 机器人品牌以及全部关键技术和产品，快速缩短与国际高端机器人性能的差距，进军国际机器人第一阵营，确立公司在工业机器人焊接领域的行业领先地位。

2、优势互补，发挥双方协同效应

（1）获得标的公司一流技术与产品线

Cloos 公司为全球机器人弧焊细分领域的领军企业，具有百年历史和技术积累，拥有世界顶尖的焊接和焊接机器人技术及产品，特别在技术难度最大的中厚板焊接领域拥有世界一流的客户和市场份额，通过本次并购，公司将获得全球机器人细分领域一流的技术与产品，确立公司在工业机器人焊接领域的行业领先地位。

（2）进入国际中高端市场

充分利用 Cloos 公司已有焊接和焊接机器人技术以及上市公司机器人全产业链成本竞争优势，以及公司机器人+的发展战略，协同双方优势资源，延伸拓展标准化机器人焊接工作站业务，进入全球市场空间更大的薄板中高端弧焊机器人工作站市场，开辟 Cloos 业务的新的增长点。

Cloos 公司为德国弧焊领域最大机器人品牌企业之一，具有 40 年机器人研

发和生产的积累，拥有百年积淀的焊接技术及精益管理项目经验。通过本次交易，上市公司将获得 Cloos 公司机器人品牌以及全部关键技术和产品，有助于快速缩短与国际高端机器人性能的差距，快速进军国际机器人第一阵营。同时全面导入埃斯顿机器人核心部件，继续在德国规模化，全系列生产德国制造的 Cloos 品牌机器人，并利用 Cloos 公司全球销售渠道推动上市公司全系列机器人进入国际市场。

（3）开展激光焊接和 3D 金属打印领域合作

Cloos 公司在机器人激光焊接和机器人激光 3D 打印领域具有技术的领先优势，为推动快速发展 Cloos 公司具有优势的机器人激光焊接和机器人激光 3D 打印技术，双方同意将在南京建立 Cloos 激光焊接和 3D 金属打印技术全球研发中心，进一步推动激光技术在该领域技术创新和市场应用。

3、提升上市公司盈利能力

本次交易完成后，Cloos 公司将纳入合并报表范围，上市公司在业务规模、盈利水平等方面有望得到显著提升，可持续发展能力将大大增强。

4、解决潜在的同业竞争问题

Cloos 交易完成后，控股股东派雷斯特通过控股子公司间接控制 Cloos 公司。Cloos 公司从事机器人焊接领域相关业务，与上市公司存在潜在同业竞争。本次交易，上市公司将收购鼎派机电 51% 股权，收购完成后，鼎派机电将成为上市公司全资子公司，故本次交易将解决上市公司与控股股东潜在的同业竞争问题。

二、本次交易的决策程序和审批程序

（一）本次交易已履行的决策及审批程序

1、上市公司为本次交易已经履行的内部决策程序

本次交易方案已经上市公司第三届董事会第二十一次会议审议、第三届董事会第二十七次会议通过。

2、交易对方为本次交易已经履行的内部决策程序

2020年3月18日，派雷斯特召开股东会，审议通过了向上市公司转让其所持有的鼎派机电51%股权的相关事宜。

（二）本次交易尚需履行的决策及审批程序

本次交易尚需上市公司股东大会审议，在股东大会审议通过前不得实施。

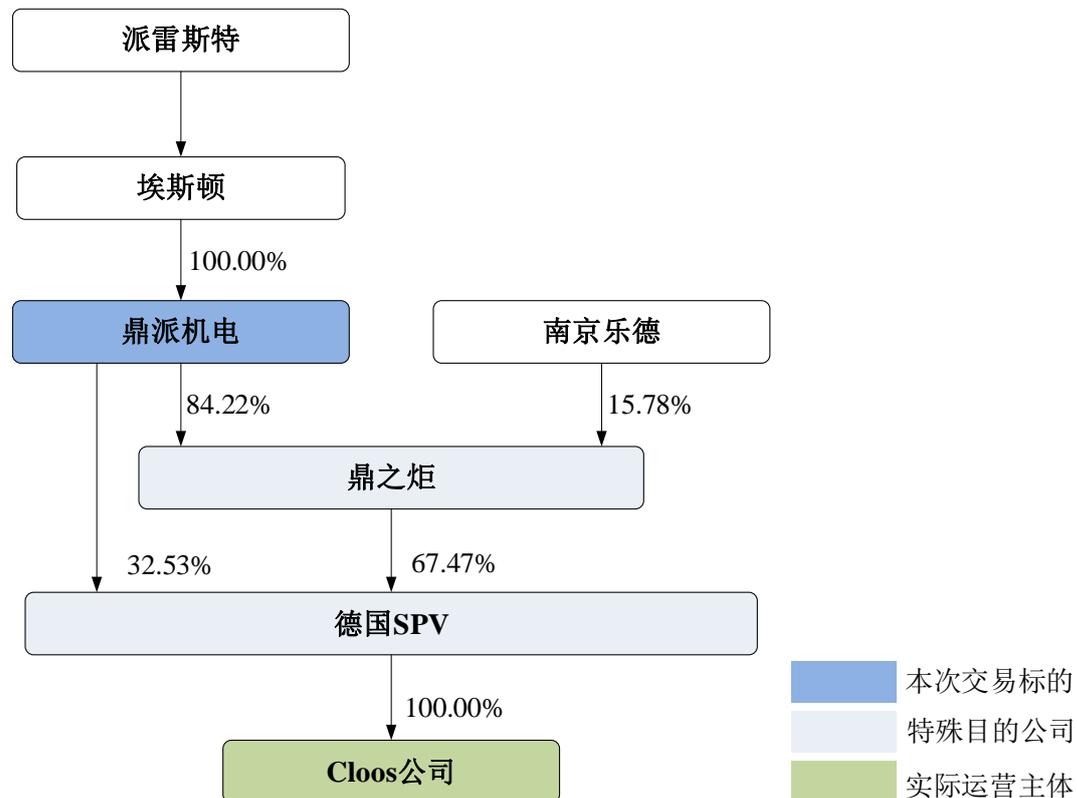
本次交易能否通过股东大会审议及通过时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

三、本次交易方案

本次重大资产重组方案为上市公司向控股股东派雷斯特以现金方式购买其持有的鼎派机电51%股权。

本次交易前，上市公司持有鼎派机电49%股权，本次交易完成后，鼎派机电将成为上市公司的全资子公司。鼎派机电系为Cloos交易设立的特殊目的公司，主要资产为间接持有的德国Cloos公司股权。

本次交易完成后，股权结构如下：



经双方协商，本次交易标的资产鼎派机电 51% 股权作价 40,898.00 万元。

本次交易对方派雷斯特系上市公司控股股东，本次交易构成关联交易。本次交易完成后，上市公司控股股东依然为派雷斯特，实际控制人仍然为吴波先生。本次交易构成重大资产重组，但不构成重组上市。

（一）交易对方

本次重大现金购买的交易对方为派雷斯特。

（二）标的资产

派雷斯特持有的鼎派机电 51% 的股权。

（三）本次交易作价情况

经协商，本次交易标的资产鼎派机电 51% 股权作价 40,898.00 万元。

（四）业绩承诺补偿安排

根据上市公司与派雷斯特于 2020 年 3 月 18 日签署的《业绩承诺补偿协议》，派雷斯特对上市公司收购鼎派机电 51% 股份的业绩承诺及补偿安排如下：

1、业绩承诺

业绩承诺及补偿测算的对象为业绩承诺期内各相应会计年度末标的资产所对应的扣除非经常性损益后的合并净利润。

派雷斯特承诺目标公司 2020 年、2021 年、2022 年各会计年度实现的扣除非经常性损益后的合并净利润不低于以下表格所示金额（各会计年度对应的金额单独或合计称“承诺净利润数”）：

单位：万欧元

承诺期	2020 年	2021 年	2022 年
承诺净利润数	880	948	1,147

交易双方约定，鼎派机电于业绩承诺期内实际实现的净利润计算原则如下：

（1）鼎派机电的财务报表编制应符合中国《企业会计准则》及其他法律、

法规的规定；

(2) 如果因法律、法规、政策规定导致业绩承诺期内鼎派机电的会计政策、会计估计发生变化，在计算鼎派机电于业绩承诺期内实际实现的净利润时应当采用协议签署时的会计政策和会计估计

(3) 净利润指鼎派机电合并报表中扣除非经常性损益后的净利润；

(4) 考核业绩承诺期每年实际实现的净利润时，应当用当年平均的人民币兑欧元的汇率进行换算；

(5) 在计算业绩承诺期内的每年度实际实现的净利润时，不考虑以下事项的影响：

A 德国 SPV 因收购 Cloos 产生的可辨认无形资产、存货和固定资产评估增值在未来年度对净利润的影响；

B 德国 SPV 收购 Cloos 层面由中国银行提供的并购贷款及鼎派机电层面由工商银行提供的并购贷款产生的相关的损益；

C 德国 SPV 层面由于前次收购形成的商誉在未来年度可能发生的减值。

2、业绩承诺补偿的确定

(1) 目前约定的业绩承诺期间为 2020 年、2021 年以及 2022 年三个会计年度，若本次交易未能在 2020 年底之前完成或根据监管部门的要求，派雷斯特同意将业绩承诺期间顺延，双方同意届时由上市公司董事会具体确定并执行延长期间的业绩承诺补偿事宜，而无需另行召开上市公司股东大会。

(2) 业绩承诺期内的每一会计年度审计时，上市公司应当对目标公司当年的实际实现的净利润数（各会计年度对应的实现的净利润金额单独或合计称“实现净利润数”）与承诺净利润数之间的差异进行审查，并聘请具有证券、期货业务资格的会计师事务所对此出具《业绩承诺实现情况的专项审核报告》。净利润差额将按照承诺净利润数减去实现净利润数计算，以会计师事务所出具的专项审核结果为准。

(3) 若鼎派机电在本协议约定的业绩承诺期内的最后一期期末累积实现净

利润数低于累积承诺净利润数，派雷斯特将依据本协议第四条补偿该等差额；若累积实现净利润数高于或等于累积承诺净利润数，则派雷斯特无需进行补偿。

3、业绩承诺补偿的实施

(1) 在业绩承诺期届满时，目标公司截至最后一期期末累积实现净利润数低于截至最后一期期末累积承诺净利润数，则派雷斯特应在业绩承诺期届满的年度《业绩承诺实现情况的专项审核报告》出具之后十（10）个工作日内向上市公司一次性支付现金补偿（“业绩补偿”）。派雷斯特对目标公司的业绩承诺补偿的总金额不超过本次交易中标的资产的交易对价。

(2) 如发生上述需要派雷斯特进行业绩补偿的情形，应当补偿的金额按照如下方式计算：

应补偿现金金额=（截至最后一期期末累积承诺净利润数－截至最后一期期末累积实现净利润数）÷业绩承诺期内各年的承诺净利润数总和×标的资产交易对价。

（五）过渡期损益安排

标的资产交割后，上市公司将聘请具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所对标的资产过渡期内的损益进行审计确认，出具《专项审核报告》。过渡期内，标的资产盈利原因增加的净资产由上市公司全部享有；标的资产亏损原因减少的净资产由派雷斯特在过渡期《专项审核报告》出具后的十五（15）个工作日内以现金方式向上市公司补足。

（六）本次交易方案调整的情况

2019年9月6日，上市公司第三届董事会第二十一次会议审议通过并公告本次重组预案。2020年3月18日，上市公司第三届董事会第二十七次会议审议通过并公告本次重组的正式方案。

与预案相比，本次重组正式方案进行了部分调整，调整前后对比如下：

调整项目	调整前方案	调整后方案
------	-------	-------

支付方式	发行股份及可转换债券	现金
配套融资	有	取消。计划未来再融资募集

除上表所述调整外，本次重大资产重组的交易对象、标的资产及其他方面未发生变化。

1、本次交易方案调整的原因

Cloos 公司为全球机器人弧焊细分领域的领军企业，具有百年历史和技术积累，拥有世界顶尖的焊接和焊接机器人技术及产品，特别在技术难度最大的中厚板焊接领域拥有世界一流的客户和市场份额。本次交易为与公司发展战略高度协同的并购项目，是公司机器人产业国际化战略版图的重要组成部分。

本次交易方案调整，有利于缩短 Cloos 公司并入上市公司的进程，加速双方的融合，协调双方优势资源，实现 Cloos 与公司的协同发展，进一步落实公司“双核双轮驱动”、机器人产业国际化的发展战略。

2、本次调整不构成对原交易方案的重大调整

鉴于本次调整仅涉及支付方案调整及配套融资取消，本次重大资产重组的交易对象、标的资产及其他方面未发生变化，故本次调整不构成《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》等规定的重大调整。

四、本次交易评估情况及定价合理性分析

有关本次交易评估情况及定价合理性的分析请参见报告书“第五节 交易标的的评估情况”之“三、董事会对本次交易标的评估的合理性及定价的公允性的分析”之“（五）交易定价的公允性”部分相关分析。

五、Cloos交易

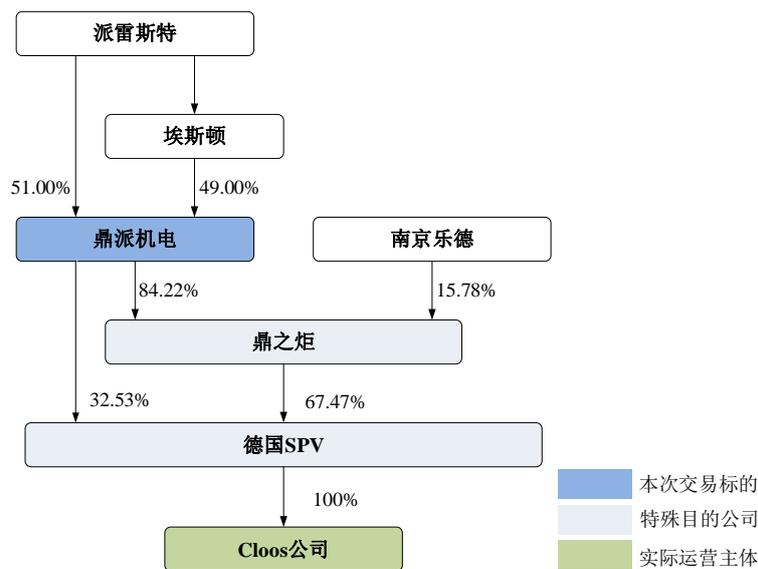
（一）Cloos 交易方案

Cloos 股权的出售采用竞标方式。为增强交易确定性、提供资金支持，更快推进 Cloos 交易，控股股东派雷斯特与上市公司联合投资设立了鼎派机电，并

在鼎派机电子公司鼎之炬层面引入南京乐德，收购 Cloos 公司。

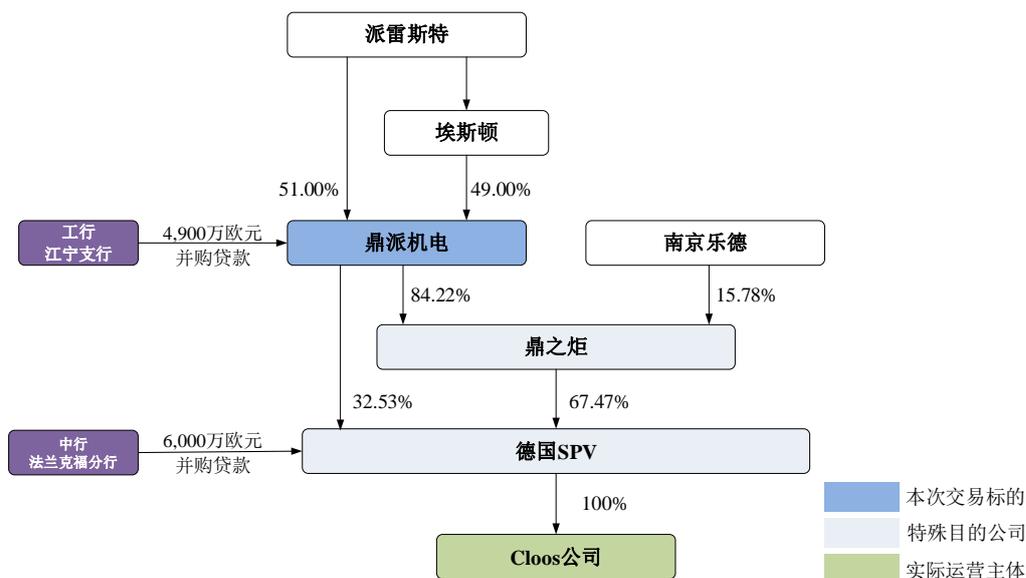
2019年8月22日，派雷斯特、德国SPV与Cloos Holding签署《收购协议》，以现金方式出资1.9607亿欧元收购Cloos公司之100%股权及附加资产，并承担锁箱机制下所需支付的利息以及相关中介费用。

2019年10月31日，Cloos交易完成股权交割。Cloos交易完成后，Cloos公司股权结构如下：



（二）Cloos 交易的相关安排

1、交易结构及资金安排



Cloos 交易结构中涉及的其他主体及出资金额如下：

序号	主体	款项性质	金额
1	埃斯顿	股权投资	3.43亿人民币
2	派雷斯特	股权投资	3.57亿人民币
3	南京乐德	股权投资	1.25亿人民币
4	工行江宁支行	并购贷款	4,900万欧元
5	中行法兰克福分行	并购贷款	6,000万欧元

2、引入南京乐德的原因

Cloos 交易引入南京乐德主要是基于崇德投资在资本市场及产业投资方面的经验和优势，为推动公司业务发展提供资金和资源支持。

3、银行并购贷款安排

前次 Cloos 交易中，在鼎派机电及德国 SPV 层面分别设置了并购贷款，金额合计 10,900 万欧元。相关情况如下：

贷款行及本金	借款人	适用利率	还款安排	偿还本金（万欧元）
工行江宁支行 4,900 万欧元	鼎派机电	LIBOR 6 +1.70%	2020 年 4 月 20 日	245
			2020 年 10 月 20 日	245
			2021 年 4 月 20 日	245
			2021 年 10 月 20 日	245
			2022 年 4 月 20 日	245
			2022 年 10 月 20 日	245
			2023 年 4 月 20 日	735
			2023 年 10 月 20 日	735
			2024 年 4 月 20 日	980
			2024 年 10 月 16 日	980
中行法兰克福分行 6,000 万欧元	德国 SPV	EURIBOR 12 ^注 +2.70%	2020 年 10 月 31 日	1,000
			2021 年 10 月 31 日	1,000
			2022 年 10 月 31 日	1,000

			2023 年 10 月 31 日	1,000
			2024 年 10 月 31 日	2,000

注：如果对应 EURIBOR 为负，则按 0 计算。

（1）工行江宁支行并购贷款及担保情况

上市公司为鼎派机电该合同项下并购贷款，按持股比例提供担保；同时，派雷斯特为上市公司的担保责任提供全额反担保。

为保护上市公司及中小股东利益，控制上市公司因前述担保事项可能产生的潜在风险，上市公司控股股东派雷斯特承诺：

“1、派雷斯特以现有及将有的全部资产为公司的上述担保责任提供反担保，反担保形式为连带责任保证担保，反担保的担保范围为公司因上述担保而承担的担保责任以及公司为主张派雷斯特承担反担保责任而花费的包括律师费在内的实现债权的费用。公司因上述担保而承担担保责任后，派雷斯特应在公司发出书面通知之日起十（10）个工作日内足额向上市公司清偿，逾期未清偿的，派雷斯特应以应清偿额为基础自书面通知派雷斯特清偿之日起按日千分之一向上市公司支付违约金。

2、Cloos 收购完成之后，派雷斯特用于提供反担保的资产范围包括其间接持有的 Cloos 公司权益。

3、如果 Cloos 收购未能完成，派雷斯特承诺于 Cloos 收购终止之日起三十（30）个工作日内解除公司的鼎派机电担保。

4、如果 Cloos 收购完成，但是标的公司并入上市公司的流程未能完成，派雷斯特承诺于标的公司并入上市公司的交易终止之日起六十（60）个工作日内解除公司的鼎派机电担保责任。”

（2）中行法兰克福分行并购贷款及担保情况

根据中行法兰克福分行提供的说明，该行同意：

①为 Cloos 公司提供不超过 3,000 万欧元的流动资金贷款授信额度；

②为本次交易提供不超过 6,000 万欧元的并购贷款授信额度。

就前述流动资金及并购贷款，Cloos 公司、德国 SPV 及上市公司确认提供以下担保：

①Cloos 公司将在中行法兰克福分行开立归集账户，并以该账户及 Cloos 公司自身所有资产为前述贷款提供担保。

②德国 SPV 以其持有的 Cloos 公司全部股权为前述贷款提供质押担保。

③上市公司及派雷斯特均为前述相关贷款提供连带责任保证，派雷斯特并为上市公司承担的前述担保责任提供全额反担保。

为保护上市公司及中小股东利益，控制上市公司因前述担保事项可能产生的潜在风险，上市公司控股股东派雷斯特承诺：

“1、派雷斯特以现有及将有的全部资产为公司的上述担保责任提供反担保，反担保形式为连带责任保证担保，反担保的担保范围为公司因上述担保而承担的担保责任以及公司为主张派雷斯特承担反担保责任而花费的包括律师费在内的实现债权的费用。公司因上述担保而承担担保责任后，派雷斯特应在公司发出书面通知之日起十（10）个工作日内足额向上市公司清偿，逾期未清偿的，派雷斯特应以应清偿额为基础自书面通知派雷斯特清偿之日起按日千分之一向上市公司支付违约金。

2、Cloos 收购完成之后，派雷斯特用于提供反担保的资产范围包括其间接持有的 Cloos 公司权益。

3、如果 Cloos 收购未能完成，派雷斯特承诺于 Cloos 收购终止之日起三十（30）个工作日内解除公司的德国 SPV 担保责任。

4、如果 Cloos 收购完成，但是标的公司并入上市公司的流程未能完成，派雷斯特承诺于标的公司并入上市公司的交易终止之日起六十（60）个工作日内解除公司的德国 SPV 担保责任。”

4、股权转让的相关约定

（1）成交条件

①德国外商投资批准

德国联邦经济事务和能源部：(i) 根据《德国对外贸易条例》第 58（1）条签发了无异议证书；或（ii）未在《德国对外贸易条例》第 58（2）条规定的期限内启动《德国对外贸易条例》第 55 条规定的审查；或（iii）已根据《德国对外贸易条例》第 55 条规定启动审查，并且批准交易或未在《德国对外贸易条例》第 59（1）条规定的期限内禁止交易。

2019 年 7 月 18 日，Cloos 交易已取得德国联邦经济事务和能源部的外商投资批准。

②其他政府和监管机构同意

鼎派机电已获得所需的任何其他政府和/或监管机构同意或批准（下称“其他批准”），或者已证明该交易在此类其他批准适用规定的允许范围内，包括但不限于江苏省发展和改革委员会、江苏省商务厅和国家外汇管理局江苏省分局的批准。

（2）收购价格

Cloos 公司 100% 股份的购买价为 19,452.00 万欧元³（下称“购买价”）。

锁箱机制下的利息自 2018 年 11 月 1 日（包括 2018 年 11 月 1 日）起至交割日期（包括交割日期当天）按天产生利息。

（3）转让条件

转让须满足《德国民法典》第 158（1）条定义的以下先决条件：

- （1）满足成交条件；和
- （2）支付购买价和利息。

5、Cloos 交易的交割情况

Cloos 交易已获得德国政府的外商投资批准、已取得江苏省发展改革委、江

³ 前次实际支付金额 1.9607 亿欧元。主要差异原因在于同时向 Cloos 公司前股东购买登记于其名下，但由 Cloos 公司实际使用的高架仓库所有权。

苏省商务厅等相关政府部门的核准或备案，相关并购协议所述各成交条件均已获得满足。Cloos 交易对价款项已于 2019 年 10 月 31 日全额支付并完成股权交割。

六、本次交易构成重大资产重组

《重组管理办法》规定，上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。根据上市公司年报、中汇出具的中汇会审 [2020] 0304 号模拟审计报告以及本次交易作价情况，本次交易的相关比例计算如下：

单位：万元

项目	资产总额	营业收入	资产净额
鼎派机电 2018 年末/度（万元）	127,717.88	106,478.74	-39,604.38
上市公司 2018 年末/度（万元）	362,101.73	146,102.46	171,612.84
本次交易作价	40,898.00	-	40,898.00
十二个月内累计	75,198.00	-	75,198.00
选取指标	127,717.88	106,478.74	75,198.00
鼎派机电/上市公司	35.27%	72.88%	43.82%
《重组管理办法》规定的 重大资产重组标准	50%	50%	50%且金额 >5,000 万元
是否达到重大资产重组标准	否	是	否

七、本次交易构成关联交易，不构成重组上市

由于本次交易对方为埃斯顿控股股东派雷斯特，因此本次交易构成关联交易。

本次交易前，公司控股股东派雷斯特持股比例 30.70%，实际控制人为吴波先生。本次交易完成后，公司控股股东仍为派雷斯特，实际控制人仍为吴波先生。本次交易不会导致上市公司控股股东、实际控制人发生变化，因此本次交易不构成重组上市。

八、本次交易对上市公司的主要影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

1、有助于公司“机器人+”战略的布局实施

Cloos 公司为全球机器人弧焊细分领域的领军企业，具有百年历史和技术积累，拥有世界顶尖的焊接和焊接机器人技术及产品，特别在技术难度最大的中厚板焊接领域拥有世界一流的客户和市场份额。通过本次并购，公司将获得 Cloos 机器人品牌以及全部关键技术和产品，快速缩短与国际高端机器人性能的差距，进军国际机器人第一阵营，确立公司在工业机器人焊接领域的行业领先地位。

2、有助于双方优势互补，发挥协同效应

（1）获得标的公司一流技术与产品线

Cloos 公司为全球机器人弧焊细分领域的领军企业，具有百年历史和技术积累，拥有世界顶尖的焊接技术和焊接自动化系统，特别在技术难度最大的中厚板焊接领域拥有领先市场份额，通过本次并购，公司将获得全球机器人细分领域一流技术与产品，确立公司在工业机器人焊接领域的行业领先地位。

（2）进入国际中高端市场

充分利用 Cloos 公司已有技术和产品以及上市公司机器人全产业链成本竞争优势，以及公司“机器人+”的发展战略，协同双方优势资源，延伸拓展标准化机器人焊接工作站业务，进入全球市场空间更大的薄板中高端弧焊机器人工作站市场，开辟 Cloos 业务的新的增长点。

Cloos 公司为德国弧焊领域最大机器人品牌企业之一，具有 40 年机器人研发和生产的积累，拥有百年积淀的焊接技术及精益管理项目经验。通过本次交易，上市公司将获得 Cloos 公司机器人品牌以及全部关键技术和产品，有助于快速缩短与国际高端机器人性能的差距，快速进军国际机器人第一阵营。同时全面导入埃斯顿机器人核心部件，继续在德国规模化，全系列生产德国制造的 Cloos 品牌机器人，并利用 Cloos 公司全球销售渠道推动上市公司全系列机器人

进入国际市场。

（3）开展激光焊接和 3D 金属打印领域合作

Cloos 公司在机器人激光焊接和机器人激光 3D 打印领域具有技术的领先优势，为推动快速发展 Cloos 公司具有优势的机器人激光焊接和机器人激光 3D 打印技术，双方同意将在南京建立 Cloos 激光焊接和 3D 金属打印技术全球研发中心，进一步推动激光技术在该领域技术创新和市场应用。

（二）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

根据中汇出具的备考审阅报告，假设本次交易于 2018 年 1 月 1 日已经完成，上市公司最近一年及一期主要财务数据和指标对比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 10 月 31 日/2019 年 1-10 月			2018 年 12 月 31 日/2018 年		
	实际数	备考数	增幅	实际数	备考数	增幅
资产总额	385,347.90	613,422.35	59.19%	362,101.73	620,215.64	71.28%
负债总额	216,965.09	430,391.78	98.37%	190,488.88	438,851.62	130.38%
净资产额	168,382.82	183,030.57	8.70%	171,612.84	181,364.02	5.68%
营业收入	109,455.44	214,652.18	96.11%	146,102.46	252,581.19	72.88%
营业利润	4,300.66	15,229.54	254.12%	10,221.77	18,899.15	84.89%
利润总额	5,810.70	16,867.77	190.29%	12,365.84	19,921.62	61.10%
净利润	5,674.71	13,387.56	135.92%	11,393.01	16,324.49	43.29%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.13	160.00%	0.12	0.17	41.67%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.13	160.00%	0.12	0.17	41.67%

注：每股收益计算按照期初和期末总股本算术平均值计算。

本次交易完成后，上市公司上述财务指标大幅优化，盈利能力显著提高，有利于增强上市公司持续经营能力和抗风险能力。

本次交易不存在重组摊薄即期回报情形，有利于保护中小股东利益。

（三）本次交易对上市公司关联交易的影响

本次重组交易对方派雷斯特系本公司控股股东，本次交易构成关联交易。

在本次交易完成后，上市公司与实际控制人及其关联企业之间的关联交易将继续严格按照公司管理制度和有关法律法规及《公司章程》的要求履行关联交易的决策程序，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，定价依据充分、合理，确保不损害公司和股东的利益，尤其是中小股东的利益。上市公司与实际控制人及其关联企业不会因为本次交易新增持续性的关联交易。

（四）本次交易对上市公司同业竞争的影响

鼎派机电间接持有的 Cloos 公司从事机器人焊接领域相关业务，与上市公司业务存在潜在同业竞争关系。本次交易完成后，上市公司将持有鼎派机电 100% 股权，消除与控股股东潜在的同业竞争可能。本次交易不会导致上市公司与控股股东产生新的同业竞争关系。

九、本次交易不会出现重组摊薄即期回报的情形

（一）本次交易对上市公司当期每股收益摊薄的影响

根据中汇出具的中汇会阅 [2020] 0305 号审阅报告，本次交易前后上市公司每股收益对比如下：

项目	2019 年 1-10 月			2018 年		
	实际数	备考数	增幅	实际数	备考数	增幅
基本每股收益（元/股）	0.05	0.13	160.00%	0.12	0.17	41.67%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.13	160.00%	0.12	0.17	41.67%

注：每股收益计算按照期初和期末总股本算术平均值计算。

本次交易不存在重组摊薄即期回报情形。

（二）上市公司对填补即期回报采取的措施

本次交易实施完成后，埃斯顿拟采取以下相关措施，以降低本次交易可能摊薄公司即期回报的影响：

1、充分发挥协同效应，加快主营业务发展

本次交易完成后，公司将加快对标的资产的整合，根据 Cloos 公司的特点，

围绕机器人产品研发、生产、销售等方面深化与 Cloos 公司的共享合作，提升标的公司经营规模和盈利能力，帮助 Cloos 公司实现预期效益。同时，双方将进一步完善及整合客户体系及资源并互为补充，形成良好的协同效应，从而提升双方产品的市场覆盖及竞争力，增强上市公司盈利能力，实现协同发展。

2、规范内部控制，积极提升上市公司核心竞争力

上市公司将致力于进一步巩固和提升竞争优势、努力实现收入水平与盈利能力的双重提升。上市公司将不断加强企业内部控制，发挥企业人才及运营的管控效能，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。

3、贯彻利润分配政策，强化投资者回报机制

上市公司重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。埃斯顿已根据中国证监会的相关规定及监管要求制定《公司章程》，就利润分配政策研究论证程序、决策机制、利润分配形式、现金方式分红的具体条件和比例、发放股票股利的具体条件、利润分配的期间间隔、应履行的审议程序及信息披露等事宜进行详细规定和公开承诺，同时制定了《未来三年股东分红回报规划》，充分维护埃斯顿股东依法享有的资产收益等权利，提高上市公司的未来回报能力。

（三）相关方填补即期回报的承诺

为防范本次重大资产重组摊薄即期回报风险，公司控股股东、实际控制人、全体董事及高级管理人员作出如下承诺：

1、上市公司控股股东、实际控制人承诺

“将严格执行关于上市公司治理的各项法律法规及规章制度，不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

若违反上述承诺或仅部分履行上述承诺，同意中国证监会、深圳证券交易所等监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，依法对本公司/本人作出相关行政处罚或采取相关监管措施；若给上市公司或者股东造成损失的，将依法

承担赔偿责任。”

2、全体董事、高级管理人员承诺

“（1）忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益；

（2）不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益；

（3）对本人职务消费行为进行约束；

（4）不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（5）在本人自身职责和合法权限范围内，尽力促使由上市公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）若上市公司后续推出公司股权激励政策，承诺在本人自身职责和合法权限范围内，尽力促使拟公布的公司股权激励的解除限售或行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（7）自本承诺出具之日至上市公司本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺或拒不履行承诺，本人将按照相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、深圳证券交易所等监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，依法对本人作出相关行政处罚或采取相关监管措施；给公司或者公司股东造成损失的，本人愿意依法承担相应的赔偿责任。”

（此页无正文，为《南京埃斯顿自动化股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）摘要》之盖章页）

南京埃斯顿自动化股份有限公司

年 月 日