

证券代码：600699

上市地：上海证券交易所

证券简称：均胜电子

宁波均胜电子股份有限公司

NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP.

重大资产购买报告书（草案）

交易对方名称

美国项目：	KSS Holdings, Inc.
德国项目：	TechniSat Digital GmbH, Daun

独立财务顾问



二〇一六年四月

目录

目录.....	2
释义.....	7
声明.....	9
一、公司及董事会声明.....	9
二、交易对方声明.....	9
第一节 重大事项提示.....	10
一、本次交易方案概要.....	10
二、本次交易构成重大资产重组.....	11
三、本次交易不构成关联交易.....	11
四、本次交易不构成借壳上市.....	12
五、本次交易的支付方式及融资安排.....	12
六、标的资产估值及定价情况.....	13
七、本次重组对上市公司的影响.....	13
八、本次交易已履行及尚需履行的决策和审批程序.....	15
九、重组相关方作出的重要承诺.....	16
十、本次重组对中小投资者权益保护的安排.....	17
十一、其他重要事项.....	18
第二节 重大风险提示.....	19
一、审批风险.....	19
二、本次交易可能被暂停或终止的风险.....	19
三、损失终止费的风险.....	19
四、本次交易资金安排的风险.....	20
五、商誉减值风险.....	20
六、收购整合风险.....	20
七、宏观经济周期波动的风险.....	21
八、汇率波动风险.....	21
九、股价波动的风险.....	21
十、客户集中度较高及客户流失风险.....	21

第三节 本次交易概况	23
一、本次交易的背景和目的	23
二、美国项目的具体方案	35
三、德国项目的具体方案	39
五、本次交易构成重大资产重组	41
六、本次交易不构成借壳上市	41
七、本次交易不构成关联交易	41
八、本次重组对上市公司的影响	42
第四节 交易各方情况	44
一、上市公司情况	44
二、交易对方情况	54
第五节 本次交易美国项目情况	59
一、交易标的基本情况	59
二、交易标的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况	67
三、交易标的主营业务情况	70
四、会计政策及相关会计处理	97
第六节 本次交易德国项目情况	99
一、交易标的概况	99
二、交易标的基本情况	99
三、交易标的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况	101
四、交易标的主营业务情况	104
五、会计政策及相关会计处理	126
第七节 本次交易美国项目资产估值情况	130
一、交易标的估值情况	130
二、收益法适用性分析	131
第八节 本次交易德国项目资产估值情况	135
一、交易标的估值情况	135
二、收益法适用性分析	136
第九节 董事会对本次交易的定价依据及公平合理性的分析	141
一、董事会对本次交易的定价依据及公平合理性的分析	141

二、独立董事意见	142
第十节 本次交易美国项目主要合同	144
第十一节 本次交易德国项目主要合同	154
第十二节 本次交易的合规性分析	161
一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定	161
二、独立财务顾问和律师对本次交易是否符合《重组办法》发表的明确意见	163
第十三节 管理层讨论与分析	164
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论与分析	164
二、本次收购美国项目分析	170
三、本次收购德国项目分析	172
四、本次交易对上市公司主营业务的影响	174
五、本次交易对上市公司盈利能力的影响	180
六、本次交易对上市公司同业竞争的影响	180
七、本次交易对上市公司关联交易的影响	180
八、本次交易对上市公司股权结构的影响	180
九、本次交易对上市公司负债结构的影响	180
十、本次交易对上市公司治理结构和独立性的影响	181
十一、本次交易的协同效应及其对上市公司未来发展战略的影响	181
第十四节 财务会计信息	186
一、本次交易美国项目财务会计信息	186
二、本次交易德国项目财务会计信息	193
三、备考合并财务报表	197
第十五节 同业竞争和关联交易	201
一、本次交易前上市公司同业竞争和关联交易情况	201
二、上市公司为解决同业竞争和关联交易采取的措施	201
三、本次交易后不会增加上市公司同业竞争和关联交易	201
第十六节 风险因素	202
一、审批风险	202
二、本次交易可能被暂停或终止的风险	202
三、损失终止费的风险	202

四、本次交易资金安排的风险	203
五、商誉减值风险	203
六、收购整合风险	203
七、宏观经济周期波动的风险	204
八、汇率波动风险	204
九、股价波动的风险	204
十、客户集中度较高及客户流失风险	204
第十七节 其他重大事项	206
一、保护投资者合法权益的相关安排	206
二、本次交易完成后上市公司是否存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用和为实际控制人或其他关联人提供担保的情形	207
三、上市公司在最近 12 个月内重大资产交易情况	207
四、本次重大资产购买相关人员买卖上市公司股票的情况	207
五、停牌前股票价格波动达到“128 号文”第五条相关标准的情况说明	212
第十八节 独立董事及中介机构对本次交易的意见	213
一、独立董事对本次交易的意见	213
二、独立财务顾问的核查意见	214
三、法律顾问的意见	214
第十九节 相关中介机构	215
第二十节 董监高及有关中介机构声明	217
第二十一节 备查文件及备查地点	225
一、备查文件	225
二、备查地点	225
附件一：KSS 及其子公司的租赁房产信息	228
附件二：KSS 及其子公司的注册商标信息	241
附件三：KSS 及其子公司拥有的专利信息	245
附件四：KSS 及其子公司的主要借款担保协议清单	266
附件五：德国项目的自有不动产信息	267
附件六：德国项目的租赁不动产信息	269
附件七：德国项目专利清单	270

附件八：德国项目待受让/许可使用的知识产权.....	274
附件九：德国项目重大债权债务清单.....	275
附件十：TS 德累斯顿待受让的汽车信息板块业务合同	280

释义

在本报告书中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

本报告书	指	《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》
公司、本公司、上市公司、均胜电子	指	宁波均胜电子股份有限公司
KSS	指	KSS Holdings, Inc., 交易对方之一
TS 道恩	指	TechniSat Digital GmbH, Daun, 交易对方之二
TS 德累斯顿	指	TechniSat Digital GmbH, Dresden, TS 道恩的子公司
标的资产、标的公司、交易标的	指	KSS Holdings, Inc.和/或 TS 道恩的汽车信息板块业务（即重组后的 TS 德累斯顿）
本次交易、本次重大资产重组、本次重组、本次收购	指	均胜电子通过美国新设用于合并目的的全资子公司 Knight Merger Inc.与 KSS 公司依据美国相关法律进行公司合并，以及收购 TS 道恩的汽车信息板块业务
美国项目	指	公司合并美国公司 KSS Holdings, Inc.
德国项目	指	公司与公司的德国子公司 Preh Holding GmbH 共同收购 TS 道恩的汽车信息板块业务
普瑞控股	指	公司的德国控股子公司 Preh Holding GmbH
均胜集团	指	宁波均胜投资集团有限公司，均胜电子的控股股东
审计、评估（或估值）基准日	指	审计、评估（或估值）基准日为 2015 年 12 月 31 日
《合并协议》	指	2016 年 1 月 29 日，均胜电子、Knight Merger Inc.与 KSS 及其股东代表签署的《合并协议》
《股份购买协议》、SPA	指	2016 年 1 月 29 日，均胜电子、普瑞控股与 TS 道恩签署的《股份购买协议》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
海通证券、独立财务顾问	指	海通证券股份有限公司
《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	《上海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》

主动安全	指	积极主动预防和避免安全事故发生的能力
被动安全	指	交通事故发生后, 车辆减轻人员伤害程度或者货物损失
ADAS	指	高级驾驶辅助系统
IHS	指	美国 IHS 公司, 是全球具有领先地位的关键信息、产品、解决方案和服务供应商, 汽车行业是其专注行业之一。
MIB、MIB2、MIB II	指	大众集团旗下各品牌车载多功能导航信息模块, 多功能导航信息模块第 2 代
CAN 总线	指	控制器局域网络 (Controller Area Network, CAN) 的简称
MOST 总线	指	由 MOST 公司开发的用于满足要求严格的车载环境的一系列协议
车载信息系统	指	是采用车载专用中央处理器, 基于车身总线系统和互联网服务, 形成的车载综合信息处理系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元 (除另外说明之外)

本报告书的部分合计数与各相关数据直接相加之和在尾数上可能因四舍五入存在差异。

声明

一、公司及董事会声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公司董事会及全体董事保证本报告书及其摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

本报告书及其摘要所述事项并不代表中国证监会、上交所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本报告书及其摘要所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得公司股东大会的审议通过。

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；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书及其摘要存在任何疑问，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。

二、交易对方声明

本次重大资产重组的交易对方KSS已出具承诺函，根据KSS公司所知，所提供的信息在重大方面是真实、准确的。KSS同时确认，交割后，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给公司或者其投资者造成损失的，KSS公司将承担适当的赔偿责任。

根据公司与TS道恩签署的《股份购买协议》，交易对方TS道恩已在前述协议“卖方保证”项下就其在本次交易中向买方提供的关于TS德累斯顿及相关子公司所涉及的公司基本信息、章程文件、财务报表、知识产权、第三方许可、重大协议、劳动人事、诉讼仲裁、担保等信息在重大方面的准确性和完整性做出了相应的陈述与保证，并于前述协议中表明，会就该等保证的违反向买方承担相应的违约责任及损失赔偿义务。

第一节 重大事项提示

一、本次交易方案概要

(一) 本次交易方案概述

本次重大资产购买由公司合并美国公司 KSS Holdings, Inc. (美国项目) 以及公司与公司的德国子公司 Preh Holding GmbH 共同收购德国公司 TechniSat Digital GmbH, Daun 的汽车信息板块业务 (德国项目) 两个项目组成。

1、美国项目方案概述

公司 (以下简称“合并方”) 通过新设立的美国全资子公司 Knight Merger Inc. (以下简称“Merger Sub”) 合并美国公司 KSS Holdings, Inc. (以下简称“KSS”), 具体方式如下:

公司在美国特拉华州新设用于合并目的的全资子公司 Merger Sub, Merger Sub 与 KSS 依据美国相关法律进行合并。按照公司及 Merger Sub 与 KSS 及其股东代表于 2016 年 1 月 29 日签署的 < AGREEMENT AND PLAN OF MERGER > (以下简称“《合并协议》”) 中约定的条款和条件, 在合并生效日, 公司全资子公司 Merger Sub 并入 KSS 且终止存续, KSS 将作为均胜电子的全资子公司继续存续。根据《合并协议》, 本次交易的基准合并对价为 9.2 亿美元, 最终交割结算价格根据《合并协议》相关价格调整条款予以调整。公司将依法筹集资金以美元支付全部交易对价。

2、德国项目方案概述

公司与公司的德国子公司 Preh Holding GmbH (以下简称“普瑞控股”, 与公司合称“买方”) 共同向德国 TS 道恩 (卖方) 收购其从事汽车行业模块化信息系统开发和供应、导航辅助驾驶和智能车联的业务 (以下简称“汽车信息板块业务”), 具体方式如下:

2016 年 1 月 29 日, TS 道恩与均胜电子、普瑞控股签署《Share Sale and Purchase Agreement》(以下简称“SPA”)。按照 SPA 约定的条款和条件, TS 道恩

将其上述“汽车信息板块业务”全部拆分并重组到其子公司 TS 德累斯顿名下，交割前 TS 道恩及其子公司内部应完成重组，TS 道恩应将其所持有的汽车信息板块业务的下属企业全部股权注入 TS 德累斯顿，并将其持有的与汽车信息板块业务相关的无形资产、业务合同、融资合同转让给 TS 德累斯顿。于交割日，均胜电子和普瑞控股以现金购买的方式收购 TS 道恩所持有的 TS 德累斯顿的 100% 股权。根据 SPA，本次交易的基准对价为 1.8 亿欧元（另外所有与本次交易相关的税费均由买方承担），最终交割结算价格根据 SPA 相关价格调整条款予以调整，公司及普瑞控股将依法筹集资金以欧元支付全部交易对价。

（二）本次交易资金来源

本次交易涉及支付合并对价的资金来源包括自有资金、银行贷款以及本公司其他自筹资金。

同时，均胜电子第八届董事会第二十六次会议已审议通过非公开发行股票相关议案，拟以非公开发行股票募集部分资金用于置换公司前期自筹资金支付的 KSS 合并对价和收购 TS 道恩汽车信息板块业务的对价。非公开发行股票事项尚需均胜电子股东大会审议通过并经中国证监会核准。非公开发行股票与本次重大资产购买独立实施，本次重大资产购买不以非公开发行股票核准为生效条件。

二、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的资产交易价格超过上市公司的 2014 年度经审计的净资产金额，依据《重组管理办法》第十二条的规定，本次交易构成重大资产重组。

本次交易为现金收购，根据《重组管理办法》相关规定，本次交易尚需上市公司股东大会审议通过，但无需提交中国证监会审核。

三、本次交易不构成关联交易

本次重大资产重组，交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

四、本次交易不构成借壳上市

本次交易为均胜电子以现金方式支付对价，本次交易前后上市公司的实际控制人均为王剑峰，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。

因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条定义的借壳上市交易情形。

五、本次交易的支付方式及融资安排

本次交易为现金收购，公司将通过自有资金、银行贷款等方式筹集交易价款。此外，公司董事会已审议通过非公开发行方案，拟以非公开发行募集资金用于置换公司前期通过银行贷款等方式自筹资金支付的KSS公司合并对价和收购TS道恩汽车信息板块业务的对价。非公开发行股票与本次重大资产购买交易独立实施，本次重大资产购买交易不以非公开发行核准为生效条件。

（一）拟以自有资金支付的金额

收购资金的来源主要包括公司自有资金、银行贷款以及公司其他自筹资金。截至2016年2月末，公司可用于收购筹集的自有资金约为36亿元。

（二）已与有关银行签署贷款意向合同，所产生的财务费用对公司未来的生产经营产生影响较小；

公司目前的两个项目，获得了来自中国四大国有银行以及外资银行的大力支持，为公司提供强有力的配套融资和金融服务。公司已分别向中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司申请KSS项目并购贷款，并获得这两家银行出具的同意贷款的承诺函，因此KSS项目并购贷款不存在不确定性。德国项目并购贷款正在审批中，已基本确定并购贷款金额1.08亿欧元。上述两个项目并购事项贷款支持合计折合约45亿元人民币，公司预计该等并购贷款利率将与银行同期贷款基准利率大致相当。

本次交易完成后，KSS公司和TS道恩的汽车信息板块业务将纳入上市公司的合并报表范围，根据两项收购资产的2016年盈利预测数据，同时按照目前市场利率行情，KSS公司和TS道恩的汽车信息板块业务盈利能够覆盖本次收购资产的财务费用，本次交易总体将使上市公司经营业绩得到提升。

（三）公司不存在杠杆融资情形

本次收购资金来源包括自有资金、银行贷款以及公司通过在银行间市场注册发行的中期票据等合法方式筹集的资金，不存在违反监管机关禁止的杠杆融资形式。

（四）公司第三方融资不以本次非公开发行核准为条件

截至目前，公司已获得中国工商银行、中国农业银行的并购事项贷款承诺函，公司第三方融资以债权方式实施，均不以本次非公开发行核准为条件。

六、标的资产估值及定价情况

本次交易标的资产之一KSS截至2015年12月31日的合并报表净资产账面价值为44,340.32万元(6,828.31万美元)，资产评估结果为597,710.68万元(92,046.12万美元)，增值率为1,248.01%。经交易双方协商，标的资产的基准合并对价为9.2亿美元。

本次交易标的资产之二TS道恩的汽车信息板块业务截至2015年12月31日的模拟汇总净资产账面价值为人民币61,342.18万元(8,645.59万欧元)，资产评估结果为人民币128,214.64万元(18,070.62万欧元)，增值率为109.02%。经交易双方协商，标的资产的基准对价为1.8亿欧元。

七、本次重组对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司股权结构的影响

本次交易采用现金形式进行收购，不涉及发行股份，因此不会对上市公司股权结构产生影响。

（二）本次重组对上市公司财务状况的影响

截至2015年9月30日，上市公司的资产总额为914,956.14万元，负债总额为523,775.06万元，资产负债率为57.25%；截至2015年末，KSS的资产总额为819,784.26万元，负债总额为742,488.88万元，资产负债率为90.57%；截至2015年末，TS道恩的汽车信息板块业务的资产总额为145,038.49万元，负债总额为

83,696.31万元，资产负债率为57.71%。本次收购完成后，公司将实现对KSS、TS德累斯顿的并表，公司也将因支付交易价款而可能产生新增借款，预计公司的资产负债率将有所上升。公司将通过股权融资等方式降低资产负债率。

本次收购完成后，上市公司将实现对KSS和TS德累斯顿的控股。KSS最近一年实现的营业收入为992,603.80万元，KSS具有较高的营收规模；KSS最近一年实现的归属于母公司股东净利润为22,518.47万元，具备持续健康经营的能力。TS道恩的汽车信息板块业务最近一年实现的营业收入为274,875.49万元，TS道恩的汽车信息板块业务具有较高的营收规模；最近一年实现的净利润为6,602.77万元，具备较强的盈利能力。上市公司将充分发挥自身的整合能力、行业经验及资源优势，形成汽车零部件业务的综合竞争力，从而提升上市公司盈利能力。

（三）本次重组对上市公司主营业务的影响

本次并购涉及的KSS和TS道恩的汽车信息板块业务均代表了行业最先进的发展方向，结合其业务的先进性和市场潜力，上述业务未来将会保持较高增速。随着均胜的整合和协同效应的发挥，上述公司在保持本身单独发展的高增速的基础上，很可能将受益于均胜的整体战略，使自身业务在各个地区和客户的分布更加均衡，同时开辟新的营收和利润的增长点。

通过并购，均胜的业绩将有明显的提升。首先，均胜的营收来源将更加多样化，营收规模将超百亿，能够有效降低因市场波动而引起的营收波动，降低相关财务风险。此外，通过协同效应的发挥，企业相关的生产成本及费用将进一步降低，毛利率及净利润率提高，盈利能力将有显著提高。净利润的提高能使每股收益将增加，使均胜的股东从中收益。

（四）对上市公司同业竞争和关联交易的影响

本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人均不发生变化。上市公司本次通过收购KSS的100%股权和TS道恩的汽车信息板块业务，将增加上市公司汽车安全系统业务和车载信息系统业务，与控股股东、实际控制人不存在经营相同业务之情形。因此，本次交易不会产生同业竞争。

本次交易前，上市公司与标的公司及交易对方之间不存在关联交易。预计本

次交易完成后，上市公司不会增加日常性关联交易。

八、本次交易已履行及尚需履行的决策和审批程序

（一）本次交易已履行的决策及审批程序

1、公司的批准和授权

2016年1月29日，均胜电子召开第八届董事会第二十五次会议审议签署本次交易相关协议的议案。

2016年2月4日，均胜电子召开第八届董事会第二十六次会议审议本次重大资产购买涉及的相关议案。

2016年4月7日，均胜电子召开第八届董事会第二十八次会议审议本次重大资产购买涉及的相关议案。

2、交易对方的决策程序

（1）KSS的批准和授权

根据境外律师的境外法律意见，KSS董事会及持有KSS超过一半发行在外股份的股东已经批准合并协议及相关交易文件。根据美国特拉华州法律，KSS已经完成了对合并协议及相关交易文件的内部批准程序。

（2）TS德累斯顿的批准和授权

根据境外律师的境外法律意见，本次交易在TS道恩董事经理的职权范围内，签署人数达到了必要的代表人数，且本次交易已经取得了TS德累斯顿股东大会的批准。该等协议在德国法律项下有效，且对TS道恩有约束力。

3、已取得的境内外相关政府部门的审批和备案

（1）美国项目

2016年4月5日，本次交易美国项目取得宁波市商务委员会核发的《企业境外投资证书》。

（2）德国项目

根据境外律师的境外法律意见及相关文件，2016年2月22日，本次交易德国项目获得德国经济和能源部的无异议函。2016年2月23日，本次交易德国项目获得德国联邦卡特尔局的备案文件。2016年3月16日，本次交易德国项目获得波兰卡特尔局的备案文件。2016年3月23日，本次交易德国项目获得捷克卡特尔局的备案文件。

(二) 本次重大资产购买尚需获得的批准和授权

根据《重组管理办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定及《合并协议》的约定，本次重大资产购买尚需履行以下批准和授权：

- 1、公司股东大会审议通过本次重大资产购买方案；
- 2、中国发展和改革委员会对本次交易的备案；
- 3、中国商务部对本次交易美国项目的经营者集中审批；
- 4、宁波市商务委员会对本次交易德国项目的备案；
- 5、中国办理外汇业务的银行出具的业务登记凭证；
- 6、美国、德国、墨西哥和斯洛伐克反垄断相关部门对本次交易美国项目的审查或备案。

九、重组相关方作出的重要承诺

(一) 上市公司及上市公司董事、监事、高级管理人员出具的承诺

1、上市公司董事、监事及高级管理人员关于所提供的信息真实、准确、完整的声明与承诺函

(1) 均胜电子及全体董事、监事和高级管理人员承诺本报告书及均胜电子为本次重大资产重组所出具的其他信息披露和申请文件的内容真实、准确、完整，对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

(2) 如本次交易因涉嫌所提供或者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之前，均胜电子董事、监事及高级管理人员将暂停转让其在均胜电子拥

有权益的股份（如有）。

（二）交易对方出具的承诺

本次重大资产重组的交易对方 KSS 已出具承诺函，根据 KSS 公司所知，所提供的信息在重大方面是真实、准确的。KSS 同时确认，交割后，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给公司或者其投资者造成损失的，KSS 公司将承担适当的赔偿责任。

根据公司与 TS 道恩签署的《股份购买协议》，交易对方 TS 道恩已在前述协议“卖方保证”项下就其在本次交易中向买方提供的关于 TS 德累斯顿及相关子公司所涉及的公司基本信息、章程文件、财务报表、知识产权、第三方许可、重大协议、劳动人事、诉讼仲裁、担保等信息在重大方面的准确性和完整性做出了相应的陈述与保证，并于前述协议中表明，会就该等保证的违向买方承担相应的违约责任及损失赔偿义务。

十、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）采取严格的保密措施

为保护投资者合法权益，防止造成二级市场股价波动，上市公司在开始筹划本次交易时采取了严格的保密措施并及时申请停牌。

（二）严格履行履行上市公司信息披露义务

在本次交易过程中，上市公司将严格按照《重组办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《关于加强上市公司重组相关股票异常交易监管的暂行规定》等相关法律、法规的要求，及时、完整地披露相关信息，切实履行法定的信息披露义务，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以及本次交易的进展情况。

本报告书披露后，本公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次收购的进展情况。

（三）资产定价公允性

公司已聘请具有相关证券期货业务资格的审计机构、评估机构对标的资产进行审计、评估，以确保标的资产的定价公平、合理。

（四）严格执行上市公司审议及表决程序

本公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本公司的独立董事均已就本次交易相关事项发表了独立意见。

（五）股东大会的网络投票安排

公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利。公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，以充分保护中小股东行使股东权利。在本次重组完成后，本公司将继续保持独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上遵循独立性的原则，遵守中国证监会有关规定，规范运作。

十一、其他重要事项

投资者可到指定网站（www.sse.com.cn）浏览本报告书的全文及中介机构出具的意见。

第二节 重大风险提示

投资者在评价本公司本次重大资产重组时，除本报告书的其他内容和与本报告书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、审批风险

本次重组尚需多项条件满足后方可实施，尚需履行的审批程序包括：本次重组的正式方案经上市公司股东大会批准，本次重组的具体事项经中国政府相关主管部门的批准、核准或者备案。根据法律法规的相关规定，美国项目达到了经营者集中申报的标准，均胜电子已就该交易向国家商务部提出经营者集中申报，需取得美国、德国、墨西哥及斯洛伐克有关反垄断部门的反垄断审查。以上重组条件是否能获得通过或核准存在不确定性，本公司就上述事项取得相关通过或核准的时间也存在不确定性。因此，本次重组存在无法获得批准的风险。

二、本次交易可能被暂停或终止的风险

若本公司在本次重大资产重组过程中股价出现异常波动或股票存在异常交易，且同时涉及内幕交易，则本次重大资产重组可能被暂停、中止或取消。

此外，在本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。

三、损失终止费的风险

根据《合并协议》，如果 KSS 根据部分协议条款终止《合并协议》的，均胜电子应不晚于终止日起 2 天内向 KSS 股东代表支付 8,000 万美元终止费。

若发生触发终止费的情况，均胜电子根据规定需要及时支付终止费用，上述费用将计入均胜电子当期损益，将对均胜电子的盈利产生负面影响。

四、本次交易资金安排的风险

本次交易涉及支付合并对价的资金来源包括自有资金、银行贷款以及本公司其他自筹资金。因为本次交易涉及金额较大，若贷款银行无法及时、足额为本公司提供信贷支持，则本次交易存在因交易支付款项不能及时、足额到位的融资风险。截至目前，公司筹措的资金总量已足以覆盖本次收购的交易对价，公司资金安排能够满足对价支付的时间进度要求，均胜电子已取得相关银行出具的并购贷款承诺函，均胜电子将根据项目进展与银行签署正式贷款协议，不能及时取得贷款的风险较低。

此外，公司后续拟通过非公开发行股票募集资金，其中部分募集资金用于置换公司前期通过银行贷款等方式自筹资金支付的 KSS 公司合并对价和收购重组后 TS 德累斯顿的对价。因非公开发行股票尚需经公司股东大会及中国证监会审核批准，且存在一定发行风险，公司最终能否及时通过实施非公开发行股票完成资金募集存在一定的不确定性。

五、商誉减值风险

本次交易作价较标的公司账面净资产增值较多，根据《企业会计准则》，合并对价超过被合并方可辨认净资产公允价值部分将被确认为商誉。本次交易完成后，在均胜电子合并资产负债表中将形成商誉。根据《企业会计准则》规定，商誉不作摊销处理，需在每年年度终了进行减值测试。若标的资产未来经营状况不达预期，则本次交易形成的商誉将存在较高减值风险。商誉减值将直接减少上市公司的当期利润，提请投资者注意商誉减值风险。

此外，被合并方可辨认资产公允价值与其账面价值的增值摊销额将影响未来上市公司的合并利润表，对公司的合并口径净利润产生一定影响。

六、收购整合风险

本次收购的标的资产之一 KSS 是世界顶级安全系统供应商之一，产品含被动安全、主动安全系统等。本次收购资产之二为 TS 道恩的汽车信息板块业务。汽车信息板块主要包括车载信息系统的开发和服务业务，主要产品有导航、驾驶辅

助、智能车联、车载影音娱乐、在线服务等。公司通过本次战略收购，将增强公司汽车零部件业务竞争实力。但由于企业管理文化差异等原因，本次交易完成后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期存在一定的风险。

七、宏观经济周期波动的风险

汽车与居民可支配收入的增长、通胀水平、资金供给、利率变动以及消费信贷政策等多种因素的相关性较强。因此，宏观经济的周期性波动，将对汽车消费产生较大的影响，进而对汽车零部件企业产生影响。当全球宏观经济处于上升阶段时，汽车市场发展迅速，汽车消费活跃；当宏观经济处于下降阶段时，汽车市场发展放缓，汽车消费受阻。因此，宏观经济的周期性波动也间接影响到了汽车零部件产业。

八、汇率波动风险

本次交易标的为境外法人，交易对价分别以美元和欧元进行计价。因履行审批程序等原因，上市公司交易协议的签署与交易对价的支付间隔较长时间。若在此期间，人民币和美元、欧元汇率发生较大波动，将会使上市公司因支付企业交易对价而承受风险。

九、股价波动的风险

本次交易将对公司的生产经营和财务状况产生重大影响，公司基本面的变化将影响公司股票的价格。此外，上市公司股票价格也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。为此，本公司提醒投资者，需正视股价波动及今后股市中可能涉及的相关风险。

十、客户集中度较高及客户流失风险

公司的销售收入中，向主要客户的销售比例较大；本次收购的KSS和TS道恩的汽车信息板块业务主要客户集中在知名整车厂商，主要客户的集中度较高。如

这些客户的需求下降，或因本次交易股权变动导致客户流失，不能持续获得该等客户的订单，将给正常生产经营带来较大的风险。

第三节 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



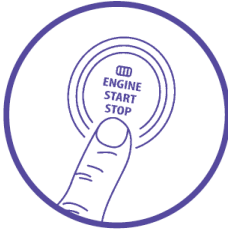

1、国家政策背景

国家政策鼓励企业走出去，通过境外投资整合全球优质资源推动国内产业升级，实现供给侧升级。近年来，越来越多中国企业融入全球市场，积极参与经济全球化，吸收境外管理经验和智力资源，完善国际营销网络，以此来提升企业国际化运营的能力，推动产业结构优化升级和经济结构调整。为适应日益发展的境外投资需要，国家相关部门相继颁布了《国务院关于鼓励和规范企业对外投资合作的意见》、《境外投资产业指导政策》、《对外投资国别产业导向目录》等境外投资鼓励政策，旨在促进和规范境外投资，提高境外投资便利化水平，以期形成一批有实力的跨国公司和著名品牌，增强国际竞争力。

本次海外收购既是均胜电子积极响应国家发展战略，参与国际合作和竞争的重要战略举措，也是落实公司全球化发展战略与产业升级的重要步骤。本次交易的实施将有助于公司在关键市场保持先进性，持续推动驾驶行为的变革，成为汽车电子、汽车安全，特别是主被动安全、HMI、自动驾驶、汽车信息和车联网领域的全球顶级供应商，做汽车智能技术的创新者与领导者。

2、汽车行业背景

近年来随着电子、计算机和互联网行业的飞速发展，各种前沿技术和商业形态不断渗透入汽车领域并与之结合形成新的应用和商业模式，其中最具代表性的如自动驾驶、智能互联和共享交通等，正从根本改变传统汽车行业。汽车行业正从3.0时代向4.0时代进化。

	汽车 1.0 时代	汽车 2.0 时代	汽车 3.0 时代	汽车 4.0 时代
				
行业情况	区域性的整车厂商	主要整车厂商形成	全球性的整车厂商和零部件企业形成	汽车与电子通信相结合
技术水平	低技术水平	技术水平提高，汽车更加舒适快捷	信息系统电子化、安全化、舒适化	智能驾驶、智能互联技术兴起，共享交通方式成为主流

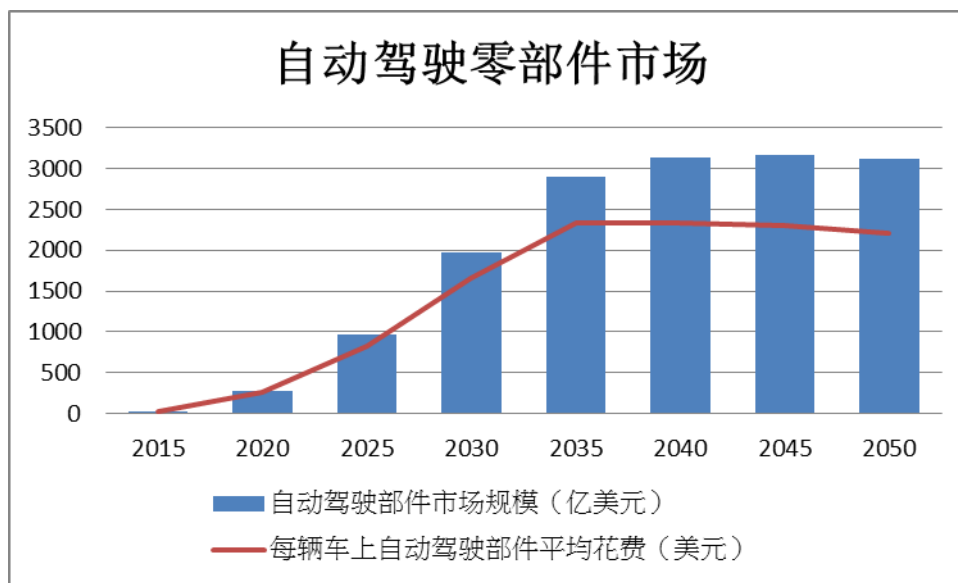
在上述趋势中，智能驾驶（自动驾驶）带来的影响无疑是最为深远的，它将彻底解放在交通过程中的人的思维和大脑，从根本上改变我们熟知的汽车行业甚至整个交通和运输行业。自动驾驶的未来是光明的，在未来15年内自动驾驶的技术将逐渐普及并深刻改变交通行业业态向4.0时代升级。

美国NHTSA协会将自动驾驶的发展分为5个阶段（Level0-Level4），目前自动驾驶已达到L2阶段，实现了多功能的自动化水平。主要整车厂商和零部件企业正加紧研发智能驾驶的相关技术，相关的智能驾驶技术的运用已经初见成效，如主动安全、自适应巡航技术和车辆通信等。在未来的发展中，汽车自动化程度将日趋提高，自动驾驶技术也会从现在的Level1、2往更高层次的Level3、4发展，最终实现汽车的全自动驾驶。

	L0	L1	L2	L3	L4
自动化程度	<ul style="list-style-type: none"> •无自动化 驾驶者完全自己控制汽车驾驶 	<ul style="list-style-type: none"> •特定功能的自动化 驾驶者可以控制特定的自动化驾驶功能，如车道保持技术、巡航控制技术 	<ul style="list-style-type: none"> •多功能自动化 有至少两项自动化驾驶功能能同时启用，如自适应巡航和车道保持技术的同时使用 	<ul style="list-style-type: none"> •半自动驾驶 在自动驾驶中汽车能够保持安全；驾驶者能够控制涉及到汽车安全所有功能 	<ul style="list-style-type: none"> •全自动驾驶 所有的驾驶功能都能自动运行并保证安全；监控所有驾驶情况并将风险控制到最小
驾驶者责任	驾驶者对汽车驾驶安全性及交通事故负责	驾驶者对整体汽车安全驾驶负责，但可以免除部分由于自动驾驶引发的事故	在特定的情况下，驾驶者可以免责；驾驶者对持续保持汽车安全驾驶负责	只要自动驾驶系统被激活，驾驶者可不用持续监控系统；当系统不能正常工作，驾驶者需要自己驾驶	驾驶者即乘客，只需将目的地输入汽车系统
时间表	现在	现在	现在	2018-2020	低速情况： 2020-2025 复杂情况： 2026-2030

2014年以来，主要的整车厂商（奥迪、宝马、戴姆勒、福特、通用、尼桑、丰田、大众、沃尔沃等）和软件公司（谷歌、Induct等）在各大展会上已经纷纷展示了它们的自动驾驶技术，部分高级驾驶辅助系统已经应用于部分车型，如主动车道保持技术、自适应巡航控制技术和自动泊车技术等，大大提高了驾驶者的驾驶体验。预计在未来几年内会有更多的智能驾驶功能推出并应用，将更加侧重于技术的进步和成本的降低，在不久的将来更多的自动驾驶技术将被广泛运用。

自动驾驶功能的逐步实现和普及将带动无人驾驶相关零部件领域高速发展，未来十年自动驾驶汽车相关零部件市场也会快速壮大，预计该行业年均复合增速将高达42%。



数据来源：高盛全球投资研究

其中，以下几个领域将是自动驾驶发展的热点：

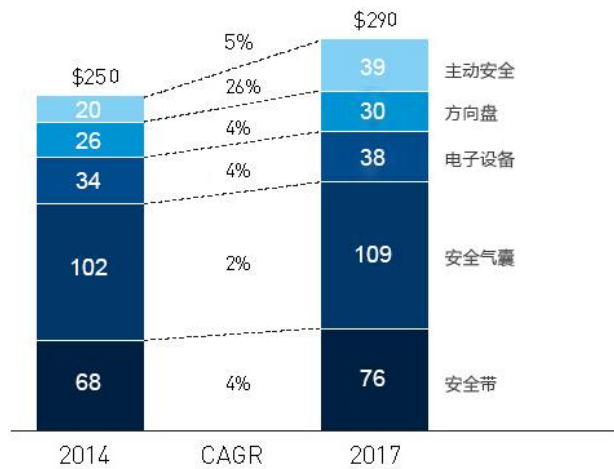
(1) 主被动安全系统是自动驾驶的根本前提

安全、智能、舒适和环保，是消费者对未来智能交通的根本需求，其中对安全的诉求毫无疑问排在首位。在自动驾驶过程中，如何保护驾驶者、乘客和行人的安全，保证事故发生概率比传统有人驾驶汽车更低，成为整车厂商和零部件供应商在实现自动驾驶功能中要首先解决的问题。主被动安全类产品和系统在正常行驶、辅助驾驶、无人驾驶、事故预警、碰撞发生、碰撞后应急处理中都发挥着关键作用。



随着汽车安全特别是主动安全类系统普及程度日益提高，该领域市场将不断壮大，未来也将会保持高速发展，调研机构IHS预测主动安全类产品市场在未来几年的年复合增速将达到26%，远高于整车行业水平。

汽车安全市场规模（按产品/亿美元）



数据来源：IHS全球报告

在高盛报告《把握无人驾驶汽车兴起之机遇》认为，汽车安全领域的零部件供应商如Autoliv等将在很大程度上受益于自动驾驶功能的普及。

（2）软件发展空间和潜力最大

车载信息系统及相关软件一直是公司重点关注的领域，特别是自动驾驶领域软件的发展。自动驾驶系统由一系列硬、软件共同实现：以传感器和雷达等为代表的硬件对周围设施和环境进行实时监测，产生大量数据，软件以上述数据为输入，并结合地图信息对其进行解释、处理和判断，最后把它们转化成指令发给汽车动力和控制系统执行，并通过人机交互系统汇报给用户。

在上述功能的实现过程中，传感器元件和软件及集成是目前的主要难点。近年来BOSCH, Continental, Delphi, Mobileye等在硬件方面已经取得了一系列的突破，已有成本可接受的产品和系统实现商业量产，但与自动驾驶有关软件的发展却相对落后，代表性的公司不多，这一方面因为人工智能和深度学习的理论较复杂，在汽车领域的应用所需验证时间较长，另一方面该领域较新，大部分之前以硬件为主的零部件企业也处于摸索阶段，而且软件涉及多个子系统的集成，难度较大。

自动驾驶需要硬件与软件的共同提高		未来发展需要重要性
硬件	传感器	高：降低误差率，提高精准度
	处理器	中等：提高处理速度
	发生器	低
	互联网连接	低
软件	人机交互系统	高：未来驾驶环境会更复杂
	高清地图	中等：地图精度提高
系统	验证与测试	高：驾驶者身份的限制
装配	制造	低

资料来源：波士顿咨询报告《Revolution in the driver's seat》

而且随着自动驾驶从Level 1,2 向 Level 3,4演进，硬件的升级和更新将趋缓，而将进入“软件定义功能”的阶段，即通过更新软件实现功能升级，因此软件成本占自动驾驶系统的成本也将大大提升。一套L1系统中仅有20%左右的成本来自软件，而L2和L3系统中的软件成本占比则升至35%至接近40%的区间，在L4系统中的占比进一步升至40%以上，这意味着此类下一代系统的利润率也应会上升。因此，自动驾驶软件领域发展空间和潜力将非常大。

(3) 人车交互（HMI）将有新的方式

随着智能驾驶辅助系统和信息娱乐系统在智能汽车上的广泛运用推广，大量的驾驶数据将被挖掘，驾驶者也可以通过互联网互相联系。传统的HMI及相关的程序可能无法在正确的时间访问请求的数据，导致更多的延迟和滞后，用户体验较差。优质的HMI解决方案是智能驾驶实现普及的关键一环。

此外，在自动驾驶中HMI将监测驾驶员状态、信号模式的变化，并提供生物识别，包括眼动跟踪摄像机、照明等。这些都是公司非常重视的方面。

综上所述，自动驾驶将推动汽车4.0变革，这已成为汽车行业、IT行业和互联网行业的共识，并且各行业巨头纷纷利用已有优势切入其中。而对于处于汽车

领域的公司，则更需要重新思考在未来汽车4.0时代的定位、战略和布局，完成新一轮的转型和升级。

在这样背景下，世界级的汽车零部件巨头纷纷加大相关投资，并开始转型升级，在全球范围内对资源进行重新布局，相关产品和解决方案已由硬件发展到了软件，并在向整体技术服务提供商转型。而在中国，本土汽车零部件企业的一些新兴领域与世界一流水平的差距有被拉大的趋势。目前，国内汽车零部件行业存在“小、零、散、乱”的局面，而且多集中在低端产品领域，产能过剩和恶性价格竞争明显，普遍面临着较大的生产压力。

对于本土厂商，一方面在前沿技术上很难与国际厂商竞争，难以进入真正的高端系统领域；另一方面也很难实现整车厂商要求的全球供应，难以进入全球市场。因此，中国汽车零部件行业的产业转型升级已经迫在眉睫。

作为国内少数几家真正进入汽车电子、新能源汽车和工业自动化核心领域，并能够和全球巨头同台竞争的上市公司，均胜电子一直通过内生和外延并重的发展模式积极拓展新的产品系，以期与现有的驾驶控制系统形成合力，积极布局自动驾驶和智能车联方向，推动安全、舒适和环保的驾驶理念，实现在汽车4.0时代的战略升级和突破。本次重大资产收购正是上述战略的持续实施，将在主动安全、智能驾驶、车载软件和信息系统、新型HMI方面取得重大突破，带领公司业务全面进入以自动驾驶代表的汽车4.0时代。

（二）本次交易的目的

本次交易是公司长期战略的持续实施，是公司在新形势下对业务的增强和升级，将为公司未来发展奠定良好基础。

本次收购的标的之一KSS公司为全球顶级汽车安全系统供应商，从上世纪50年代起开始涉足汽车安全市场，经过60多年的发展，已成为该领域领先供应商，其主营业务包括：主动安全、被动安全和特殊产品三大类别，是全球少数几家具备主被动安全系统整合能力，面向自动驾驶提供安全解决方案的公司。KSS公司拥有非常完整且丰富的用户、车辆和环境数据库和近千项专利储备，为新产品和系统研发奠定良好基础，处于业内领先。在全球拥有五大研发中心，分布在美国、

德国、中国、韩国和日本，研发人员近千人，地域上可以对整车厂商形成全球覆盖，已与多家国际、国内知名公司建立了良好的、长期的合作关系，包括宝马、大众、通用、标志、现代、雷诺、上汽、长城、长安等一系列国内外整车厂商。

本次收购资产之二为TS道恩的汽车信息板块业务（即重组后的TS德累斯顿）。TS道恩于1986年在德国道恩成立，汽车信息板块业务始于1997年，TS道恩一直致力于车载信息系统、导航与辅助驾驶和智能车联系统的开发和服务，从最初的车载无线电系统和影音娱乐系统，到面向前、后装市场的导航设备、数据安全和延伸服务，再到以大众MIB模块和奔驰等车机系统为代表的车载模块化软硬一体信息服务和数据安全系统，TS道恩一直活跃在车载信息系统领域的前沿，拥有多项车用信息和数据安全等领域的专利储备。随着自动驾驶的发展，TS道恩已经在导航辅助驾驶、智能车联和数据服务、信息娱乐方面进行布局 and 探索。

公司与上述标的在业务、市场和资源等方面有良好互补和协同效应。并购后，公司将成为汽车电子、汽车安全，特别是主被动安全、HMI、自动驾驶、汽车信息和车联网领域的全球顶级供应商。具体体现为：

1、进一步完善在自动驾驶领域的产品布局，特别是在主被动安全、车载信息和车联系统和智能 HMI 领域；

（1）主被动安全

通过对KSS的收购，均胜将进入汽车主被动安全领域，完善公司在汽车安全这一大类产品布局，是公司发展战略的持续有效实施，为自动驾驶时代做好准备。公司与KSS产品有众多协同效应，特别是围绕驾乘者能够提供更多更高效的产品和系统。

公司现有的HMI业务能够与主被动安全系统结合，为整车厂商提供集成度更高和更安全的解决方案。该解决方案可以将驾驶者相关信息与汽车安全系统直接连接，主动安全系统将综合驾驶行为和路面情况及时做出反应，并反馈给HMI系统使汽车的安全性得到进一步提高，提高驾驶者的驾驶体验。相关驾驶数据也可以反馈给客户如整车厂商，通过大数据分析解析多种驾驶情况，完善汽车各种功能。

驾驶员辅助

驾驶员警告

碰撞避免

碰撞后主动安全



大 数 据 分 析

(2) 车载信息与智能车联系统

通过收购TS道恩的汽车信息板块业务，公司将增加智能导航、辅助驾驶和车载信息系统模块类产品，上述业务能够与公司现有产品系整合，面向整车厂商提供更加完整的解决方案，布局未来自动驾驶关键软件技术实现以下功能和应用：



- 高精度的地图和交通信息通过主动安全和HMI系统反馈给用户，引导和辅

助用户驾驶，使驾驶变得更加轻松简单，逐步推进智能驾驶和自动驾驶；

- 安全和高质量的车载娱乐体验，保证驾乘人员在安全前提下能够有更多时间处理其他事项或享受车载服务；

- 智能车联技术将实现多屏（手机、车机与远端设备设施）同步、联动与交互，满足智能驾驶下沟通和交流的需要；

- 综合汽车信息、地图信息和周边交通信息，云端服务系统将驾驶者自动规划最优行驶路线，成为城市智能交通的重要组成部分。



此外，均胜电子及相关合作伙伴还致力于汽车专用软件模组（如交通标识识别、语音识别等）的开发和推广，这些软件模块都可以嵌入到均胜电子的整体解决方案中，进一步提高用户使用体验。汽车专用软件的进步，使汽车更加智能化，是智能驾驶的重要环节。



(3) 智能 HMI

均胜电子始终坚持以围绕着“驾驶者/人”的完整HMI解决方案作为企业的重要产品。随着自动驾驶的推广和普及，公司的HMI系统也在不断与时俱进和创新，预计未来智能驾驶时代的新型HMI系统将包含四大类功能：智能驾驶系统，主被

动安全系统、导航、驾驶辅助及数据服务和智能车联服务，成为集大成的解决方案，为驾驶者/使用者提供安全、智能、舒适和环保的交通体验。



2、在完善智能驾驶布局基础上，提供更完整的自动驾驶解决方案和创新性技术平台，为未来智能车联服务的开展提供基础

在完善智能驾驶领域的产品布局的基础上，公司将进行进一步升级，提供更完整的智能驾驶解决方案和创新性技术平台，即将从产品和设备提供商逐步升级为技术驱动的平台服务商，围绕“人/驾驶者”的技术平台和商业生态，其中包含以下几个重要方面或应用场景：

(1) 为整车制造商提供完整的汽车驾驶控制和行驶安全平台和一站式解决方案；

(2) 通过情景数据采集分析，为内容提供商提供应用接口。作为开放技术平台，与产业链上下游企业广泛合作，有效联接整车厂商和内容提供者；

(3) 利用强大的全球客户网络和团队背景，向产业链合作机构提供智能交通及互联相关领域的战略投资，向其提供平台输出接口、数据和整车厂商资源，对有关项目提供咨询、客户开拓和实施的服務；

(4) 面向终端消费者构建智能汽车的“大脑”，成为“人”在智能交通体系中的入口，使汽车在安全、舒适、智能、环保基础上真正变成智能交通中的信息节

点。

公司在2015年设立的宁波均胜智能车联有限公司即是重要布局，已投资的若干上下游优秀企业，未来都将通过这个平台形成协同效应。



3、优化公司全球化业务布局，加快北美亚洲地区业务拓展，使公司业务在亚洲、欧洲和北美分布更加均衡

本次并购前，公司业务和资源主要分布在欧洲和亚洲。这次并购标的之一的KSS总部位于美国，在北美有多个生产、研发、销售中心，与北美的整车厂有长期的战略合作，这将极大完善公司在北美地区的业务布局，使公司在全球范围的资源分布更加均衡，减少对局部地区和局部市场的依赖性。并购后的规模效应也将体现在供应链管理方面，可以利用规模和地域优势，进一步降低采购成本，提升利润率。另外，KSS已经进入日本和韩国市场，并有研发和销售中心，这为公司未来拓展日韩市场奠定了基础。

4、是公司贯彻执行内生和外延并重发展，积极推进“高端化”的产品战略和“全球化”的市场战略的重要步骤，是公司内生和外延双轮驱动战略的进一步实施

均胜电子上市以来的几年中凭借清晰的“内生+外延”双轮驱动战略和高效的执行迅速融入全球市场，而本次并购也是该战略的重要实施，公司在主要领域的全球竞争力得到很大提高，步入全球顶级汽车零部件企业行列。

二、美国项目的具体方案

（一）交易对方暨目标公司

本次重大资产购买的交易对方暨目标公司为KSS。

（二）标的资产

本次重大资产购买的标的资产为KSS。

（三）《合并协议》

2016年1月29日，宁波均胜电子股份有限公司（以下简称“合并方”）、Knight Merger Inc.（合并方在美国特拉华州设立用于合并目的的全资子公司，以下简称“Merger Sub”）与 KSS Holdings, Inc.（以下简称“KSS”或“存续公司”）、KSS 股东代表（代表 KSS 权益持有人）签署《合并协议》。

《合并协议》的主要内容详见本报告书“第九节 本次交易美国项目主要合同”。

（四）人员安排

1、美国项目原董事等高级管理人员的留任比例及未来董事会的构成情况，董事会成员的变化对美国项目生产经营的影响

（1）美国项目原董事等高级管理人员的留任比例及未来董事会的构成情况

KSS 原董事会共有 7 名董事，其中 Jason Luo 来源于管理层，除 Jason Luo 以外的其它 6 名董事均为原股东提名。本次合并后，原股东不再享有 KSS 的股东权益。根据《合并协议》，原股东代表董事在合并生效日之前或合并生效日时

应辞职或被免职，不再担任董事职务。本次合并后，均胜电子作为 KSS 的控股股东，将推荐王剑峰先生担任 KSS 董事，Jason Luo 先生（KSS 现任总裁、首席执行官及董事）仍将留任董事，同时均胜电子将根据 KSS 的《章程大纲》和《章程细则》规定的方式选出其他董事。

（2）董事会成员的变化对美国项目生产经营的影响

KSS 作为一家总部在美国的跨国公司，建立了完善的公司治理体系，管理层在董事会授权和财务预算基础上负责公司日常经营，本次合并后 KSS 继续存续，其高级管理人员基于原有聘任合同继续留任。

2、拟对美国项目采取的人员整合措施

（1）通过合并协议约定留用在职员工

按照《合并协议》约定的条款和条件，在合并生效日，KSS 将作为均胜电子的全资子公司继续存续，因此本次收购完成后，KSS 作为独立法人仍然存续有效，KSS 及其子公司与员工之间的雇佣关系及劳动合同仍将延续有效。此外根据《合并协议》约定，从交割日起的 1 年内，合并方同意向每个续约员工提供（1）基本工资，以及不低于交割日前的年度奖励；（2）不低于交割日前的员工福利（包括遣散费）。

（2）本次合并后，KSS 将作为均胜电子的第三事业部独立运营，均胜电子将在保持和优化 KSS 原有的组织结构和各部门的职能基础上，结合并购所带来的新形势新要求，适当加以调整。本次交易完成后，均胜电子将致力通过与 KSS 的经营管理层和骨干员工进行充分沟通，通过各类有效激励措施促使该等员工继续履行服务的承诺。

（3）公司计划未来将给予 KSS 管理层在日常管理中充分的自由度，以激发其主观能动性，努力完成既定目标。同时，公司将通过董事会和股东会的周期性监督、决策机制，对 KSS 战略方向和发展目标进行清晰的确定，并对管理层的行为和绩效给予校正和评价。

（4）均胜电子将通过制定和实施有效的企业文化整合计划，提倡相互尊重、理解各自的文化背景，促进团队成员在交流、组织、决策时具备全球化思维和视

角，进而形成相互包容，相互信任的企业文化基础。另外，公司将谨慎地制定公司层面的沟通机制和有针对性的培训计划，确保降低误解风险，提高各级员工相互理解的能力，并保证在组织中各类信息的顺畅沟通和传达。

(5) 均胜电子计划以并购后的新平台为基础，加快引进高端人才的步伐，抓紧建立一支具有国际沟通和管理经验的职业经理团队。

3、美国项目高级管理人员及核心技术人员的预计留任情况，是否签订或承诺签订劳动合同，履职期限，是否签订离职后的竞业禁止协议

(1) KSS 原高级管理人员及核心技术人员

截至《合并协议》生效时 KSS 在职的高级管理人员及核心技术人员，除非因个人原因离职或法律规定的其他情形出现，将依据原有劳动合同留任，其履职期限仍按照本次合并前签署的雇佣合同执行。

(2) 竞业禁止协议

根据 KSS 提供的资料，KSS 已经和包括 Jason Luo 先生在内的主要高级管理人员及核心技术人员签署了竞业禁止协议，约定了高级管理人员及核心人员任职期内和离职后一年内的竞业禁止条款。

(五) 价格调整机制

1、“交割奖励金”和“奖励给付金”的具体含义、金额或金额区间、确定依据

交割奖励金 (Closing Bonus Payments) 的总额和分配将由目标公司管理层在交割前决定，其上限为(a)“取消股权激励” (即由于员工离职而被取消的期权、限制性股票、限制性股票单位) 所对应的现金金额 (Forfeited Awards Cash Bonus)，以及(b)“排除股权激励” (即特定管理层股东所曾经持有的，但是已经被公司注销并处于争议中的期权、限制性股票、限制性股票单位) 所对应的现金金额 (Excluded Awards Cash Bonus) 之和。上述股权激励所对应的现金以本次交易的每股对价为基础，鉴于每股对价仅能在交割前确定，交割奖励金的上限现在无法确定，其下限为 0 (即目标公司管理层决定不发放交割奖励金)。但无论交割奖励金最终的金额是多少，该部分金额都将从买方向目标公司股东和股权激励持有者支付的对价中扣除，所以将不影响买方为本次交易支付的对价总额。

奖励给付金 (Award Payment Amount) 是指目标公司的管理层股东所持有的, 并且根据合并协议在交割时应全部注销的已经发行的期权、限制性股票、限制性股票单位所对应的奖金的现金金额。

上述交割奖励金和奖励给付金将依据尚未发行和已发行的期权、限制性股票、限制性股票单位、“取消股权激励”和“排除股权激励”的数量与每股普通股 (或期权) 合并对价的乘积予以确定。普通股合并对价参见本问题第 (三) 部分相关内容。

2、最终交易对价与交割时普通股合并对价之间的差异, 最终交易对价的价格调整金额或金额区间、确定依据

根据《合并协议》的约定, 最终交易对价是在最终决定了托管存款金的归属后, 买方为本次交易向目标公司股东和股权激励持有者支付的所有对价的总额, 最终交易对价的价格调整金额或金额区间、确定依据如下:

最终交易对价下限 (假设所有托管存款金最终归买方所有):

= 基准合并对价 - 目标营运资金净额下限超过营运资金净额的部分 - (特定补偿托管存款金 + 一般补偿托管存款金 + 纳税补偿托管存款金 + 调整托管存款金) - 目标公司交易费用超过 200 万美元的部分 (如有)

= 9.2 亿美元 - 营运资金净额低于 1.9 亿美元的部分 - 6,000 万美元 - 目标公司交易费用超过 200 万美元的部分 (如有)

= 8.6 亿美元 - 营运资金净额低于 1.9 亿美元的部分 - 目标公司交易费用超过 200 万美元的部分 (如有)

最终交易对价上限 (假设所有托管存款金最终归卖方所有、目标公司交易费用不超过 200 万美元):

= 基准合并对价 + 营运资金净额超过 2.1 亿美元的部分

= 9.2 亿美元 + 营运资金净额超过 2.1 亿美元的部分

注: 根据《合并协议》的约定, 交割日后 60 日内, 存续公司应尽快向股东代表送达《交割报表》, 报告中写明纽约时间交割日前一日晚上 11 点 59 分的交割时公司营运资金净额以及依此计算的普通股合并对价。

最终交易对价与交割时普通股合并对价之间的差异：

根据《合并协议》的约定，交割时普通股合并对价属于本次交易对价中在交割时支付给 KSS 权益持有人的对价部分，构成最终交易对价的组成部分之一。

最终交易对价与交割时普通股合并对价之间的差异主要包括托管存款金、权益持有人费用和交割奖励金（如有）等组成部分，这些组成部分虽然在计算交割时普通股合并对价以及普通股合并对价时予以扣除，买方仍需要将这些款项在交割时分别支付给托管银行、权益持有人费用的应付方以及目标公司，故而仍属于最终交易对价的一部分，但是，托管存款金的最终归属将取决于交割后是否会根据实际营运资金净额进行调价，以及是否会由于目标公司违反其在合并协议中的陈述、保证、承诺或由于发生其他特定事项而给买方造成损失，以及损失的金额。

三、德国项目的具体方案

（一）交易对方

交易对方为TS道恩公司。

（二）标的资产

TS道恩的汽车信息板块业务（即重组后的TS德累斯顿）。

（三）《股份购买协议》

TS 道恩与宁波均胜电子股份有限公司、Preh Holding GmbH 于 2016 年 1 月 29 日签署了《Share Sale and Purchase Agreement》（《股份购买协议》以下简称“SPA”）。

《股份购买协议》的主要内容详见本报告书“第十节 本次交易德国项目主要合同”。

（四）人员安排

根据 SPA，TS 道恩应配合公司积极促使标的资产涉及公司相关高级管理人员与核心技术人员留任，以保持相关公司管理层与技术人员的稳定性。根据境外

律师的境外法律意见，截至 2016 年 3 月 11 日，相关公司高级管理人员已签署新的劳动合同，相关公司核心技术人员已作出不在 2017 年 12 月 31 日之前终止劳动关系的承诺并取得相应留职福利。本次交易完成后，TS 德累斯顿与汽车信息板块业务相关的管理团队、人员结构将被保留。公司将基本延续 TS 德累斯顿原有的组织结构和各部门的职能分配，适当加以调整。

（五）卖方交易后保留的具体业务

1、卖方交易后保留的具体业务范围和业务区域

德国项目卖方剥离出汽车电子板块之后的业务集中在消费电子领域，根据 SPA 协议 11.1 条规定，卖方在剥离完成两年内不得从事汽车电子的同业竞争。卖方保留的消费电子业务范围包括：数码电视机；数码收音机；手机，平板电脑；卫星视频信号接收器；路由器；数码接收器；耳机；LED 灯泡；其他消费电子零配件（包括电视遥控器、键盘、储存卡等）；业务区域主要为欧洲市场。

2、交易后，卖方是否继续从事汽车信息板块业务

根据 SPA 的约定，其中竞业禁止相关条款如下：

“在交割日后的 2 年内，就截至协议签署日卖方交易后保留的业务范围（包括业务区域），买方及其子公司应避免与卖方或其任何关联方发生直接或间接的竞争关系。就汽车信息板块业务而言，上述规定应比照适用于卖方及其关联公司。

在交割日后的 2 年内，买方及其子公司不得招揽在交割日前 2 年内任何时间已经在卖方的保留业务部门工作的任何人或卖方保留业务部门的任何客户或诱使上述人士离开卖方，或与该等人士签署雇佣、服务、咨询或其他商业协议。就汽车信息板块业务而言，上述规定应比照适用于卖方及其关联公司。”

根据 SPA 的相关条款，就汽车信息板块业务而言，TS 道恩及其关联公司在交割日后的 2 年内应避免与买方或其任何关联方发生直接或间接的竞争关系。

3、卖方保留业务范围（包括业务区域），是否不利于标的资产交易后继续开展生产经营。

卖方保留业务范围（包括业务区域）与公司购买的 TS 道恩的汽车信息板块

业务属于不同的业务板块，不会对标的资产交易后继续开展生产经营产生不利影响。

（六）价格调整机制

EBITDA（息税折旧摊销前利润）倍数是欧美企业并购交易中广泛使用的估值指标。根据过去三年可比汽车供应商相关交易的公开数据，可比公司交易 EBITDA（息税折旧摊销前利润）倍数的中位数为 9.14 倍，估值区间约为 5.1-14.3 倍。

公司通过分析近期可比汽车供应商相关的交易数据，在与德国项目交易对方合理协商的基础上，按照估值区间较低值确定了最终交易对价将根据最终报表中所示的 EBITDA 和参考 EBITDA 之间的差额乘以 5，对 1.8 亿欧元基准交易对价进行调整。

五、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的资产交易价格超过上市公司的2014年度经审计的净资产金额，依据《重组管理办法》第十二条的规定，本次交易构成重大资产重组。

本次交易为现金收购，根据《重组管理办法》相关规定，本次交易无需提交中国证监会审核。

六、本次交易不构成借壳上市

本次交易为均胜电子以现金方式支付合并对价，本次交易前后上市公司的实际控制人均为王剑峰，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。

因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条定义的借壳上市交易情形。

七、本次交易不构成关联交易

本次重大资产重组，交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

八、本次重组对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司股权结构的影响

本次交易采用现金形式进行收购，不涉及发行股份，因此不会对上市公司股权结构产生影响。

（二）本次重组对上市公司财务状况的影响

截至2015年9月30日，上市公司的资产总额为914,956.14万元，负债总额为523,775.06万元，资产负债率为57.25%；截至2015年末，KSS的资产总额为819,784.26万元，负债总额为742,488.88万元，资产负债率为90.57%；截至2015年末，TS道恩的汽车信息板块业务的资产总额为145,038.49万元，负债总额为83,696.31万元，资产负债率为57.71%。本次收购完成后，公司将实现对KSS、TS德累斯顿的并表，公司也将因支付交易价款而可能产生新增借款，预计公司的资产负债率将有所上升。公司将通过股权融资等方式降低资产负债率。

本次收购完成后，上市公司将实现对KSS和TS德累斯顿的控股。KSS最近一年实现的营业收入为992,603.80万元，KSS具有较高的营收规模；KSS最近一年实现的归属于母公司股东净利润为22,518.47万元，具备持续健康经营的能力。TS道恩的汽车信息板块业务最近一年实现的营业收入为274,875.49万元，TS道恩的汽车信息板块业务具有较高的营收规模；最近一年实现的净利润为6,602.77万元，具备较强的盈利能力。上市公司将充分发挥自身的整合能力、行业经验及资源优势，形成汽车零部件业务的综合竞争力，从而提升上市公司盈利能力。

（三）本次重组对上市公司主营业务的影响

本次并购涉及的KSS和TS道恩的汽车信息板块业务均代表了行业最先进的发展方向，结合其业务的先进性和市场潜力，上述业务未来将会保持较高增速。随着均胜的整合和协同效应的发挥，上述公司在保持本身单独发展的高增速的基础上，很可能将受益于均胜的整体战略，使自身业务在各个地区和客户的分布更加均衡，同时开辟新的营收和利润的增长点。

通过并购，均胜的业绩将有明显的提升。首先，均胜的营收来源将更加多样化，营收规模将超百亿，能够有效降低因市场波动而引起的营收波动，降低相关

财务风险。此外，通过协同效应的发挥，企业相关的生产成本及费用将进一步降低，毛利率及净利润率提高，盈利能力将有显著提高。净利润的提高能使每股收益将增加，使均胜的股东从中收益。

（四）对上市公司同业竞争和关联交易的影响

本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人均不发生变化。上市公司本次通过收购KSS的100%股权和TS道恩的汽车信息板块业务，将增加上市公司汽车安全系统业务和车载信息系统业务，与控股股东、实际控制人不存在经营相同业务之情形。因此，本次交易不会产生同业竞争。

本次交易前，上市公司与标的公司及交易对方之间不存在关联交易。预计本次交易完成后，上市公司不会增加日常性关联交易。

第四节 交易各方情况

一、上市公司情况

(一) 上市公司基本情况

公司名称	宁波均胜电子股份有限公司
英文名称	NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP.
统一社会信用代码	9133020060543096X6
注册资本	689,369,800 元
法定代表人	王剑峰
成立日期	1992-08-07
注册地址	宁波高新区聚贤路 1266 号
主要办公地址	宁波高新区聚贤路 1266 号
邮政编码	315040
联系电话	0574-87907001
联系传真	0574-87402859
电子邮箱	600699@joyson.cn
经营范围	电子产品、电子元件、汽车电子装置（车身电子控制系统）、光电机一体化产品、数字电视机、数字摄录机、数字录放机、数字放声设备、汽车配件、汽车关键零部件（发动机进气增压器）、汽车内外饰件、橡塑金属制品、汽车后视镜的设计、制造、加工；模具设计、制造、加工；销售自产产品；制造业项目投资；从事货物及技术的进出口业务（不含国家禁止或限制进口的货物或技术）（以上经营范围法律、法规禁止及应经审批而未获批准的项目除外）
公司 A 股上市交易所	上海证券交易所
公司 A 股简称	均胜电子
公司 A 股代码	600699

(二) 历史沿革

发行人于1992年8月经吉林省经济体制改革委员会吉改批[1992]40号文件批准，以原辽源化纤厂为主体，与上海二纺机股份有限公司、中国化纤公司、中国吉林国际经济技术合作公司等发起设立的定向募集公司；1993年11月首次公开发行A股并于上交所上市；2006年公司实施股权分置改革；2011年实施完成重大资产重组及非公开发行；2012年12月发行股份购买资产实施重大资产重组，并于2013年非公开发行股份募集配套资金；2015年9月实施完成非公开发行股票。

1、发行人历次股本变动情况

发行人自设立以来的股本演变情况如下表所示：

时间	事项	股本（万股）	相关批复/股东大会
1992.8	定向募集设立股份公司	6,500.00	吉改批[1992]40号文件
1993.11	公开发行新股 2,500 万股	9,000.00	证监发审字[1993]69号文
1994.1.	剥离非经营性资产 6,115,838.00 元，并相应注销 国家股股本 6,115,838 股	8,388.42	辽体改批[1994]1号文
1995.6	以 1994 年末总股本 83,884,162 股为基数，每 10 股送红股 2 股的分配方案	10,066.10	1994 年度股东大会
1997.7	以 1996 年末总股本 100,660,994 股为基数，每 10 股送红股 0.12 股的分配方案	10,186.89	1996 年度股东大会
1998.10	以 1998 年 6 月 30 日总股本 为基数，以资本公积金向全 体股东每 10 股转增 3 股的分 配方案	13,242.96	1998 年 9 月 26 日临时股东大会
2000.9	以 2000 年 6 月 30 日总股本 为基数，向全体股东每 10 股 送红股 0.5 股、资本公积金转 增 1.5 股的分配方案	15,891.55	2000 年 9 月 15 日临时股东大会
2001.12	以 2000 年末公司总股本 158,915,525 股为基数，向全 体股东每 10 股配售 2.5 股	17,693.01	2000 年度股东大会
2002	以 2001 年 12 月 31 日总股本 176,930,061 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.162 元，同 时每 10 股送红股 0.162 股	17,979.63	2001 年度股东大会
2003	以总股本 179,796,328 股为基 数，每 10 股派发现金红利 0.167 元，同时每 10 股送红 股 0.167 股	18,279.89	2002 年度股东大会
2004	以总股本 182,798,927 股为基 数，每 10 股派发现金红利	18,572.37	2003 年度股东大会

	0.165 元，同时每 10 股送红股 0.16 股		
2006	股权分置改革	18,572.37	吉国资发产权[2006]162 号，2006 年 7 月 21 日召开股权分置改革 A 股相关股东会议
2011.12	重大资产重组及非公开发行 206,324,766 股份购买资产	39,204.85	证监许可（2011）第 1905 号文
2012.12	重大资产重组及非公开发行 187,000,000 股股份购买资产	63,614.48	证监许可[2012]1585 号文
2013.4	非公开发行 57,096,342 股募集配套资金		
2015.9	非公开发行 53,224,983 股份	68,936.98	证监许可[2015]1832 号文

2、公司前十大股东持股情况

截至2015年9月30日，公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

排名	股东名称	持股数量	占总股本比例(%)	股本性质
1	宁波均胜投资集团有限公司	314,251,428	45.59	限售流通 A 股、A 股流通股
2	乌鲁木齐喜尔盈股权投资有限合伙企业	31,311,505	4.54	A 股流通股
3	中国证券金融股份有限公司	18,451,214	2.68	A 股流通股
4	王剑峰	16,000,000	2.32	A 股流通股
5	中国长城资产管理公司	11,037,735	1.60	限售流通 A 股
6	平安大华基金-平安银行-建信资本管理有限责任公司	9,262,721	1.34	限售流通 A 股
7	重庆高新创投两江品牌汽车产业投资中心(有限合伙)	8,490,566	1.23	限售流通 A 股
8	全国社保基金一零九组合	7,099,896	1.03	A 股流通股
9	中国银行股份有限公司-华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	6,945,413	1.01	A 股流通股
10	中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	5,799,924	0.84	A 股流通股
	合计	428,650,402	62.18	

注：2015 年 9 月 2 日至 9 月 7 日，均胜电子实际控制人、董事长王剑峰先生通过“上海富诚海富通资产--海通证券-王剑峰”证券公司定向资产管理计划合计增持 3,407,047 股均胜电子股票。本次增持完成后，王剑峰先生直接及间接通过持有的定向资产管理计划合计持有均胜电子 19,407,047 股股票，占公司总股本的 2.82%。

（三）公司设立以来的重大资产重组情况

发行人自设立以来，在2011年及2012年分别实施了两次重大资产重组。

1、2011 年重大资产重组

(1) 重组方案

公司通过向均胜集团及其一致行动人宁波市科技园区安泰科技有限责任公司和自然人骆建强先生非公开发行206,324,766股股份，购买其合计持有的宁波均胜汽车电子股份有限公司75%股份、长春均胜汽车零部件有限公司100%股权、华德塑料制品有限公司82.30%股权和上海华德奔源汽车镜有限公司100%股权。

(2) 重组实施情况

2011年12月1日，得亨股份取得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1905号《关于核准辽源得亨股份有限公司向宁波均胜投资集团有限公司等发行股份购买资产的批复》。2011年12月1日，均胜集团及其一致行动人取得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1906号《关于核准宁波均胜投资集团有限公司及其一致行动人公告辽源得亨股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》。

2011年12月13日，本次注入资产已完成工商变更登记手续，均胜集团、安泰科技、骆建强合计持有的宁波均胜汽车电子股份有限公司75%股权、长春均胜汽车零部件有限公司100%股权、华德塑料制品有限公司82.3%股权和上海华德奔源汽车镜有限公司100%股权已经全部变更登记至辽源得亨股份有限公司名下。

2011年12月7日,中瑞岳华对本次非公开发行股份购买资产进行了验资,并出具了中瑞岳华验字[2011]第319号《验资报告》。

2012年3月6日，公司召开2011年年度股东大会，审议通过了《关于变更公司名称及证券简称的议案》，公司名称变更为辽源均胜电子股份有限公司。

(3) 本次重组对公司的影响

2011年重组置入资产在重组前三年每年收入和利润保持较快增长，重组完成后，公司拥有稳定的客户资源和富有经验的管理团队，销售规模快速扩大，现金流稳步提升。公司获得了持续经营能力并获取良好的持续盈利能力的同时积极利用产业整合机会推进并购，推动产业经营和资本运作的双轮驱动。

2、2012 年重大资产重组

(1) 重组方案

2012年重大资产重组系上市公司向均胜集团发行股份购买其持有的德国普瑞控股 74.90%的股权、德国普瑞 5.10%的股权(德国普瑞控股直接持有德国普瑞 94.90%股权)及支付现金购买其他七名外方交易对象持有的德国普瑞控股25.10%的股权,同时向不超过10名投资者发行股份募集配套资金用于补充上市公司的流动资金。

(2) 重组实施情况

2012年11月29日,中国证监会出具《关于核准辽源均胜电子股份有限公司重大资产重组及向宁波均胜投资集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2012]1585号),核准公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案。

截至2012年12月14日,该次交易购买资产股权过户手续办理完毕。

2012年12月17日,中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)对本次重大资产置换及发行股份购买资产进行了验资,并出具《验资报告》(中瑞岳华验字[2012]第0358号)。

2013 年4月11日,均胜电子聘请的验资机构中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了中瑞岳华验字[2013]第0096号验资报告。

重组完成并发行股份募集配套资金后公司总股本变更为636,144,817股,其中均胜集团持有62.92%的股份,仍为公司控股股东。

(3) 本次重组对公司的影响

2012年重组完成后,均胜电子完成汽车零部件研发、生产和销售的国内外战略布局,形成国内外战略联动的效果,资产质量和盈利能力得到进一步提高;上市公司产品线得到丰富,产品档次得到极大提升,其充分利用德国普瑞的研发优势和技术实力,进一步抢占了国内外汽车电子市场份额,增强了上市公司核心竞争力,提高了公司整体盈利能力。

2013年公司通过非公开发行股份募集配套资金全部用于补充流动资金,充实了公司营运资金,缓解了公司潜在的营运资金压力,优化了公司资本结构、改善了公司财务状况、增进了公司经营效益,保障了公司本次重组整合的顺利推进、加快了公司发展步伐。

(四) 主营业务发展情况和主要财务指标

1、主营业务

自2011年重大资产重组完成后,发行人主营业务由纺织转变为汽车零部件研发、生产和销售,2012年公司完成了对德国普瑞的收购后,产品进一步拓展并升级到高端汽车电子领域,变成了一家以汽车电子、新能源汽车、工业自动化及机器人和内外饰功能件为主营业务的全球化跨国公司。在2015年1月收购的Quin GmbH后,进一步推进内外饰功能件事业部“高端化”和“全球化”整体战略。发行人是国内少数几家真正进入汽车电子、新能源汽车和工业自动化核心领域,并能够和全球巨头同台竞争的上市公司之一。

发行人的现有主要产品系分别为汽车电子(人车交互产品系HMI)、新能源汽车动力控制系统、工业自动化及机器人集成和内外饰功能件等四大类。

2、最近三年主营业务收入构成情况

(1) 按产品类别划分

单位:万元、%

项目	2014年		项目	2013年		2012年	
	金额	占比		金额	占比	金额	占比
汽车电子产品	442,286.62	65.38	汽车电子产品	392,532.10	66.70	338,813.99	66.56
内外饰功能件	179,513.81	26.53	内外饰类产品	91,006.53	15.46	111,420.94	21.89
新能源动力控制系统	18,557.81	2.74	功能件类产品	85,557.65	14.54	76,936.07	15.11
工业自动化及机器人系统集成	36,175.73	5.35	创新自动化PIA(工业自动化和机器人集成)	23,577.73	4.01	18,816.09	3.70
内部抵消	-	-	内部抵消	-4,182.66	-0.71	-36,961.90	-7.26

合计	676,533.97	100.00	合计	588,491.35	100.00	509,025.19	100.00
----	------------	--------	----	------------	--------	------------	--------

注：1、“内部抵消”为发行人各子公司之间原材料、半成品买卖的内部销售收入抵消，主要为内外饰件产品类别的抵消。

2、发行人 2014 年年报对主营业务中的产品类别进行了重新划分，将之前的“内外饰类产品”和“功能件类产品”合并为“内外饰功能件”进行披露，将新能源汽车有关产品线（包括电池管理系统和涡轮增压进排气系统）单独列示成为“新能源动力控制系统”进行披露，其余保持不变。

（2）按地区划分

单位：万元、%

地区名称	2014 年		2013 年		2012 年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
国内地区	175,716.91	25.97	164,056.99	27.88	121,425.22	23.85
国外地区	500,817.06	74.03	424,434.36	72.12	387,599.98	76.15
合计	676,533.97	100.00	588,491.35	100.00	509,025.20	100.00

3、最近三年一期主要财务指标

均胜电子最近三年一期的主要财务数据如下：

（1）资产负债表主要数据

单位：万元

	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总额	914,956.14	625,920.43	574,596.12	517,279.38
负债总额	523,775.06	378,923.42	340,669.72	344,361.26
归属于母公司股东的权益	370,948.99	242,033.59	228,787.65	160,564.98
股东权益	391,181.08	246,997.01	233,926.40	172,918.13

（2）利润表主要数据

单位：万元

	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	601,715.88	707,709.11	610,382.65	535,845.86
营业利润	36,213.69	42,427.18	37,979.35	30,013.70

利润总额	39,852.75	45,870.63	38,564.87	31,171.13
净利润	28,636.07	34,960.07	29,999.38	24,885.27
归属于母公司所有者的净利润	27,034.26	34,688.35	28,900.86	20,684.94

(3) 现金流量表主要数据

单位：万元

	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	20,485.80	73,751.94	65,046.24	60,524.21
投资活动产生的现金流量净额	-180,878.02	-84,399.89	-53,036.61	-54,397.67
筹资活动产生的现金流量净额	200,788.03	28,822.82	-10,535.13	5,694.91
现金及现金等价物净增加额	40,286.74	16,706.51	1,563.78	12,041.96
期末现金及现金等价物余额	90,663.02	50,376.28	33,669.78	32,106.00

(4) 其他主要财务指标

	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
合并报表资产负债率(%)	57.25	60.54	59.29	66.57
流动比率	1.47	1.06	1.04	0.85
速动比率	1.10	0.73	0.68	0.56
应付账款周转率(次/年)	4.80	6.06	6.09	8.09
存货周转率(次/年)	4.52	6.61	6.46	6.72
总资产周转率(次/年)	0.78	1.18	1.12	1.11
已获利息倍数(EBIT/利息费用)	5.29	8.53	6.98	7.25
每股净资产(元)	5.38	3.80	3.60	2.77
每股经营活动产生的现金流量净额	0.30	1.16	1.02	1.05
每股现金流量净额(元)	0.58	0.26	0.02	0.21
每股收益-基本(元)	0.42	0.55	0.47	0.36
每股收益-稀释(元)	0.42	0.55	0.47	0.36
净资产收益率-加权(%)	10.82	14.74	14.36	12.54

注：1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、速动比率=(流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)/流动负债；

3、资产负债率=总负债 / 总资产；

4、应收账款周转率=当期营业收入 / 期初与期末应收账款净值的平均值、存货周转率=当期营业成本/ 期初与期末存货净值的平均值、总资产周转率=当期营业收入 / 期初与期末总资产的平均值；

5、每股经营活动现金流量=当期经营活动现金流量净额 / 股本、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额 / 股本。

(五) 控股股东及实际控制人概况

1、本公司控股股东概况

截至目前，均胜集团直接持有发行人45.59%的股权，为发行人的控股股东。基本情况如下：

公司名称：宁波均胜投资集团有限公司

注册地点：宁波市高新区凌云路198号

办公地点：宁波市高新区聚贤路1266号

注册资本：12,000万元

工商注册号：330200000043876

法定代表人：王剑峰

企业类型：有限责任公司

电话：0574—87906682

传真：0574—87907908

联系人：王晓伟

经营期限：2001年9月4日至2021年9月3日

经营范围：一般经营项目：实业投资。企业管理咨询，自有房屋租赁（以上经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

2、本公司实际控制人概况

王剑峰先生为上市公司董事长、总裁。截至目前，王剑峰先生直接持有均胜

集团52.50%的股权，为均胜集团的控股股东。除均胜集团直接持有发行人45.59%的股权之外，王剑峰先生还直接及间接（通过持有的定向资产管理计划）持有均胜电子19,407,047股股票，占公司总股本的2.82%，合并计算之后，王剑峰先生合计控制发行人48.40%的股份表决权，为发行人的实际控制人。截至目前，王剑峰除持有均胜集团外，未控制其他企业。基本信息如下：

姓名：王剑峰

性别：男

国籍：中国

身份证号码：33020519XXXX1515

住所：浙江省宁波市江北区育才路

通讯地址：宁波市高新区聚贤路1266号

通讯方式：0574-87901920

其他国家或地区的居留权：无

3、其他持股 5%以上股东的情况

除控股股东以外，无其他持股5%以上的股东。

（六）最近三年控股权变动情况

最近三年，公司控股股东一直为宁波均胜投资集团有限公司，实际控制人一直为王剑峰先生，公司控股权未发生变化。

（七）公司及其现任董事、高级管理人员涉嫌犯罪或违法违规情况

公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。公司及其现任董事、高级管理人员不存在最近三年内受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形。公司及其现任董事、高级管理人员最近三年的诚信情况良好，不存在受到上海证券交易所公开谴责的情形。

二、交易对方情况

（一）美国项目

均胜电子通过境外子公司以现金方式合并KSS公司，本次交易的交易对方暨目标公司为KSS公司。

1、交易对方：KSS 公司

本次交易的交易对方暨目标公司为KSS公司。交易对方情况详见本报告书“第五节 本次交易美国项目情况”。

2、其他事项说明

（1）交易对方与本公司的关联关系说明

本次交易的交易对方，包括其下属公司，在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。因此，本次收购不构成关联交易。

（2）交易对方向本公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署日，交易对方未曾向本公司推荐董事、监事、高级管理人员。

（3）交易对方及其主要管理人员最近五年内未受行政处罚、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情况说明

KSS公司确认：除KSS公司向上市公司另行披露以外，就KSS公司首席执行官所相信，KSS公司及高级管理人员最近五年以他们此等身份未受过行政处罚、刑事处罚、或涉及任何重大民事诉讼或者仲裁。

（4）各交易对方之间是否存在关联关系的说明

本次交易的交易对方为KSS公司，不涉及其他交易对方。

（二）德国项目

本次交易的交易对方为TS道恩公司。

1、TS 道恩基本情况

根据境外律师的境外法律意见，TS道恩的基本信息如下：

公司名称	TechniSat Digital GmbH, Daun
公司类型	有限责任公司
成立日期	1986年4月7日
注册号	HRB 11561
法定代表人	Peter Lepper, Stefan Kön, Peter Kohlschmidt, Beatrix Simon-Ludwig
住所	Julius-Saxler-Straße 3, 54550 Daun
授权股本	6,000,000 马克
经营范围	生产、研发和销售各种类型的卫星电视产品、视频及音频产品，以及其他与之相关的产品及商业活动。
股东	Techniropa Holding GmbH（持有 90%的股权）、Doris G. Lepper（持有 10%的股权，系 Peter Lepper 的妻子）

根据境外律师的境外法律意见，TS道恩为根据德国法律注册成立并有效存续的主体。

2、TS 道恩股权结构

（1）TS 道恩公司股东情况

截至《股份购买协议》签署日，下列股东持有TS道恩公司的股份：

序号	股东名称或姓名	出资额	股权比例
1	Techniropa Holding GmbH	540 万马克	90%
2	Doris G. Lepper	60 万马克	10%
合计		600 万马克	100%

（2）主要股东情况

TS道恩共有2名股东：（1）Techniropa Holding GmbH和（2）Doris G. Lepper。

①Techniropa Holding GmbH

（1）基本情况

公司名称	Techniropa Holding GmbH
公司类型	有限责任公司

成立日期	2008年5月14日
公司编号	HRB 40679
注册地址	道恩
主要经营业务	投资并管理国内外其它企业，为目标公司提供投资服务，并可以与目标公司组成税务共同体。
资本金	710,000.00 欧元
股份数	全部股权由 Peter Lepper (出生日期 1946 年 6 月 12 日) 一人持有，共分为八份股份。
实际控制人	Peter Lepper

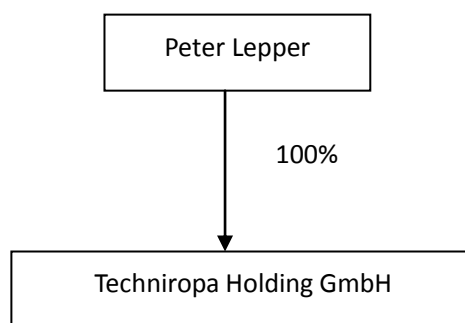
TS道恩的实际控制人为自然人Peter Lepper，其基本情况如下：

姓名	Peter Lepper
性别	男
国籍	德国
住所	Im Rosengarten 21 a, 54550 Daun, Germany
出生日期	1946年6月12日

(2) 主营业务

截至本报告书签署日，Techniropa Holding GmbH主营业务为投资并管理国内外其它企业，为目标公司提供投资服务。

(3) 控股股东及产权控制关系



②Doris G. Lepper

自然人股东Doris G. Lepper出生于1941年3月20日，持有TS道恩10%的股权。Doris G. Lepper是Techniropa Holding GmbH 股东Peter Lepper的配偶，德国国籍。两者与均胜电子之间不存在关联关系。

3、TS 道恩最近三年主营业务发展状况

TS道恩于1986年在德国道恩成立，主要从事卫星接收产品及其配件的开发和销售，是汽车行业模块化信息系统的开发商、供应商和服务商，从最初的车载无线电系统和影音娱乐系统，到面向前、后装市场的导航设备、数据安全和延伸服务，再到以大众MIB模块和奔驰为代表的车载模块化软硬一体信息服务系统，TS道恩一直活跃在车载信息系统领域的前沿。TS道恩在全球均有分布，是一家具有一定规模的跨国企业。TS道恩总部位于德国道恩，生产基地位于德国迪帕赫和波兰奥博尔尼基，在德国德累斯顿、美国圣卡洛斯和中国上海分别设有研发中心。随着车载信息技术和自动驾驶的发展，TS道恩已经在导航辅助驾驶、智能车联和数据服务、信息娱乐等多方面进行布局 and 探索，积极探索未来地智能驾驶领域，并作为未来重点发展方向。

4、TS 道恩主要下属企业情况

截至本报告书签署日，TS道恩拥有重要子公司的基本情况如下：

序号	公司名称	持股比(%)	注册地	注册号	成立日期
1	上海泰尼赛汽车电子科技有限公司	100	上海	310000400696898	2012年11月7日
2	TechniSat Digital Sp.z o.o	100	波兰	0000242289	2005年7月8日

5、其他事项说明

(1) 交易对方与本公司的关联关系说明

本次交易的交易对方，包括其下属公司，在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。因此，本次收购不构成关联交易。

(2) 交易对方向本公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署日，交易对方未曾向本公司推荐董事、监事、高级管理人员。

(3) 交易对方及其主要管理人员最近五年内未受行政处罚、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情况说明

根据德国 Waldeck 律所出具的法律意见，依据德国法律规定，在过去五年内有任何经济犯罪记录的人员不得担任公司经理。卖方高级管理人员最近五年内未有刑事犯罪记录。

(4) 各交易对方之间是否存在关联关系的说明

本次交易的交易对方为TS道恩，不涉及其他交易对方。自然人股东Doris G. Lepper与法人股东实际控制人Peter Lepper为配偶关系，两者与均胜电子之间不存在关联关系。

第五节 本次交易美国项目情况

一、交易标的基本情况

(一) 基本概况

根据境外律师的境外尽调报告以及 KSS 提供的资料，KSS 的基本信息如下：

公司名称	Key Safety Systems Holdings, Inc.
成立日期	2003 年 3 月 7 日
注册地址	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801
授权股本	授权发行 200,000 股普通股，每股 0.01 美元；10,000 股优先股，每股 0.01 美元
公司类型	股份有限公司
注册号	3623872
经营范围	主动安全：无人驾驶（自动驾驶辅助系统 ADAS，紧急制动，360 度环绕视野），事故预防（车身防碰撞机构，车辆火灾保护，快速关闭装置），安全系统一体化产品（电子安全带，触感电子方向盘，信息娱乐；被动安全：（安全气囊，气体发生器，安全带，方向盘），特殊产品：航空安全产品（航空充气式安全带），工业安全产品，个人保护产品

(二) KSS 的历史沿革

根据境外律师的境外尽调报告，KSS 的主要历史沿革如下：

KSS 的前身为 Breed Holding, Inc.，于 2003 年 3 月 7 日根据美国特拉华州法律成立。

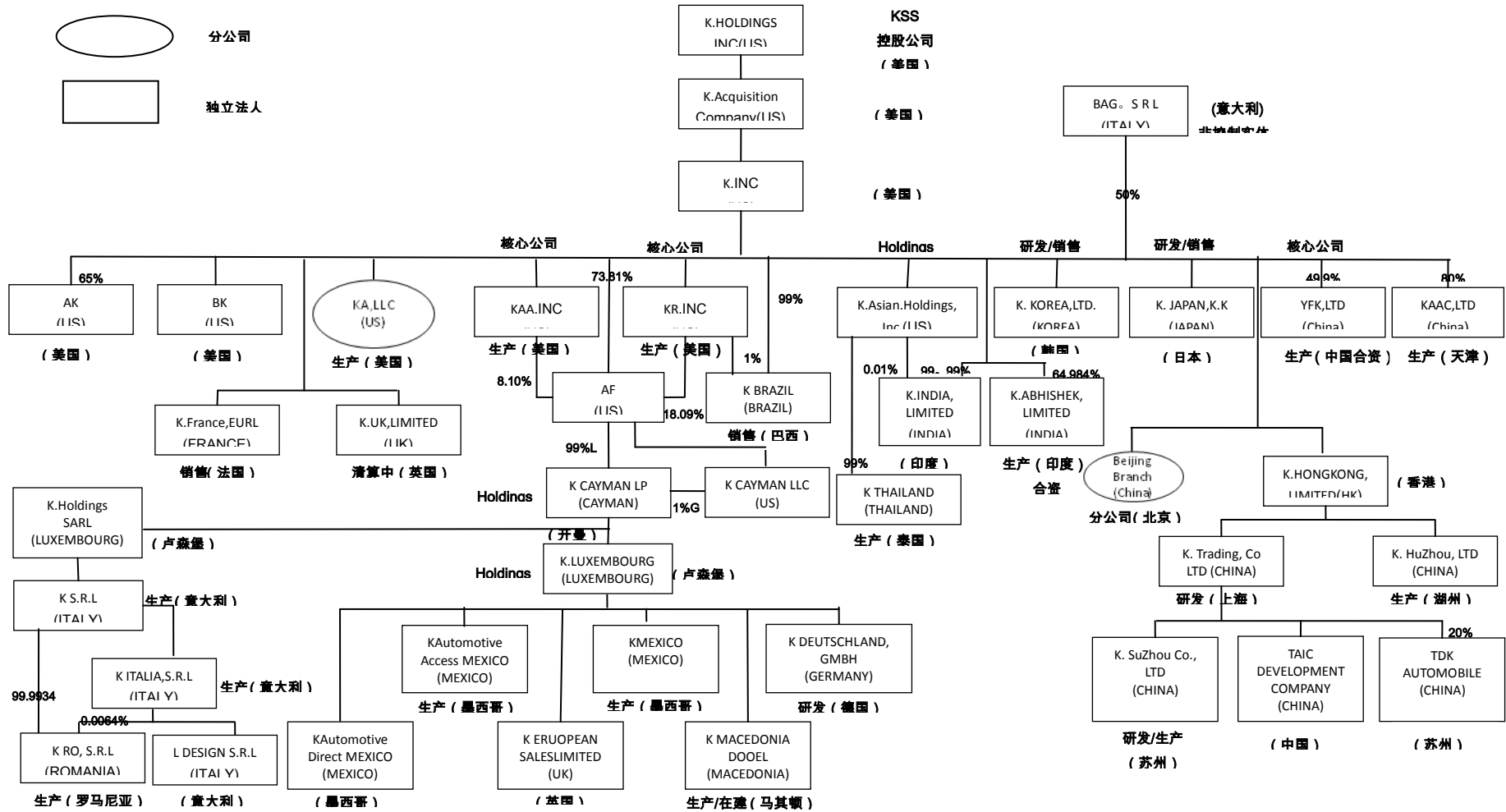
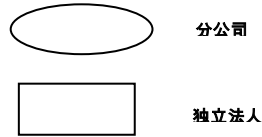
2007 年 3 月 8 日，KSS 授权发行的普通股变更为 200,000 股，每股 0.01 美元；授权发行的优先股 10,000 股，每股 0.01 美元。本次合并证书及公司注册证第三次重述在特拉华州州务卿处备案。

2011 年 4 月 15 日，KSS 董事会审议决定，指定 10,000 股优先股中的 5,000 股为 A 系列优先股。A 系列优先股股东享有一些标准权利，包括 15% 的年分红权，和 5,000 美元优先清算权。KSS 将该指定证书在特拉华州州务卿处备案。

2014 年 8 月 29 日，Crestview Partners 将其所持的 81,653.293 股普通股转让给 Legend Safety System Ltd.。

（三）KSS的股权结构和控制关系

标的公司架构图如下所示。



1、KSS 公司股东情况

根据境外律师的境外尽调报告及 KSS 提供的资料，KSS 的股权结构及主要股东情况如下：

(1) 股权结构

序号	股东名称或姓名	普通股股份数量	普通股占比
1	Legend Safety System Ltd.	81,653.293	68.198%
2	Safety Acquisition, L.L.C.	32,891.419	27.471%
3	Safety(ERISA) Acquisition, L.L.C.	1,583.839	1.323%
4	27 个自然人（均为公司高管及核心员工）	3,601.876	3.008%
总股数		119,730.427	100%

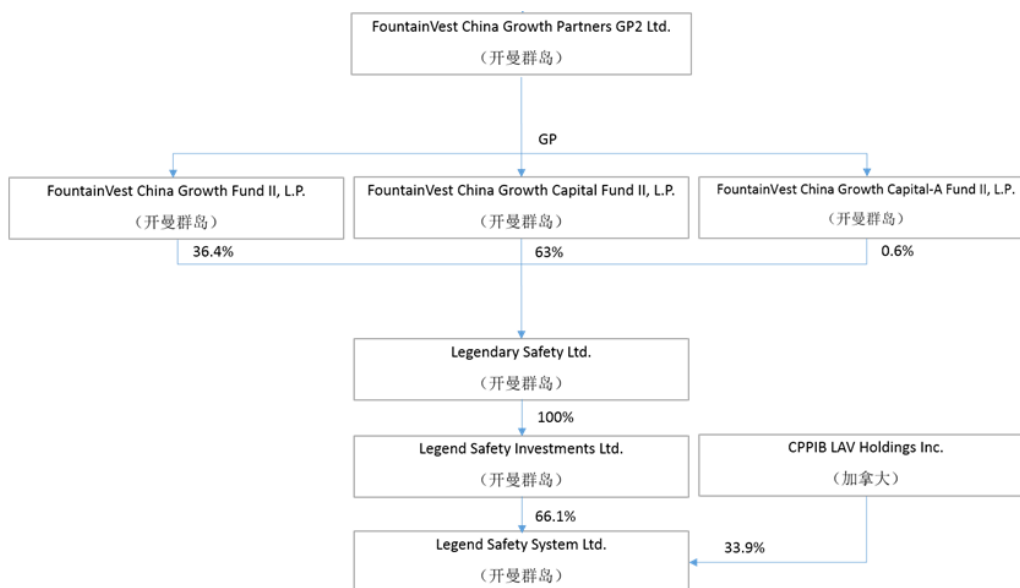
除上述普通股外，KSS 已发行 12,025.215 股期权、2,452.634 股限制性股票和 14,642.911 股限制性股票单位。

(2) 主要股东情况

1) Legend Safety System Ltd

Legend Safety System Ltd 的基本信息如下：

公司名称	Legend Safety System Ltd
公司类型	有限责任公司
成立日期	2014 年 3 月 21 日
注册号	WK-286304
注册地址	Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9005, Cayman Islands
授权股本	50,000 股普通股，每股 1 美元
发行股本	20,927.63 股
主要业务	投资控股

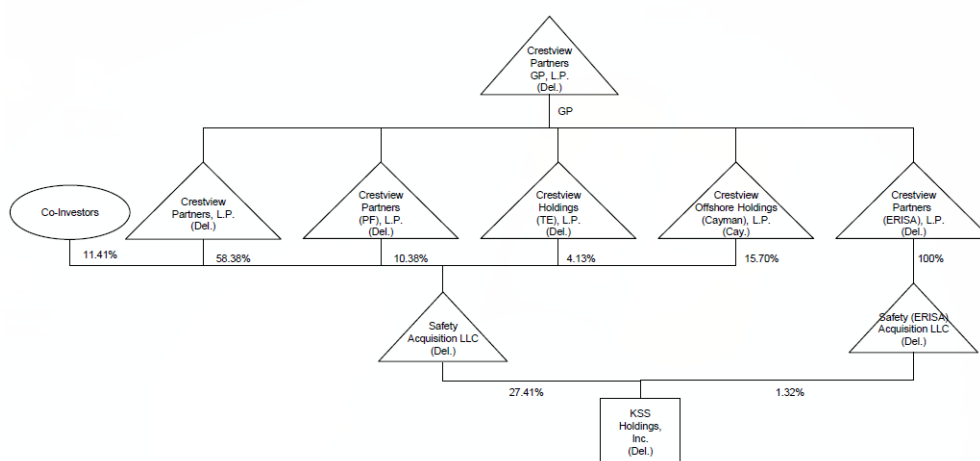


根据 Legend Safety System Ltd 的股权结构图，其实际控制人为 FountainVest China Growth Partners GP2 Ltd.。

2) Safety Acquisition, L.L.C.

Safety Acquisition, L.L.C.的基本信息如下：

公司名称	Safety Acquisition, L.L.C.
公司类型	有限责任公司
成立日期	2007年1月17日
注册地址	The Corporation Trust Company Corporation Trust Center 1209 Orange Street Wilmington, DE 19801.

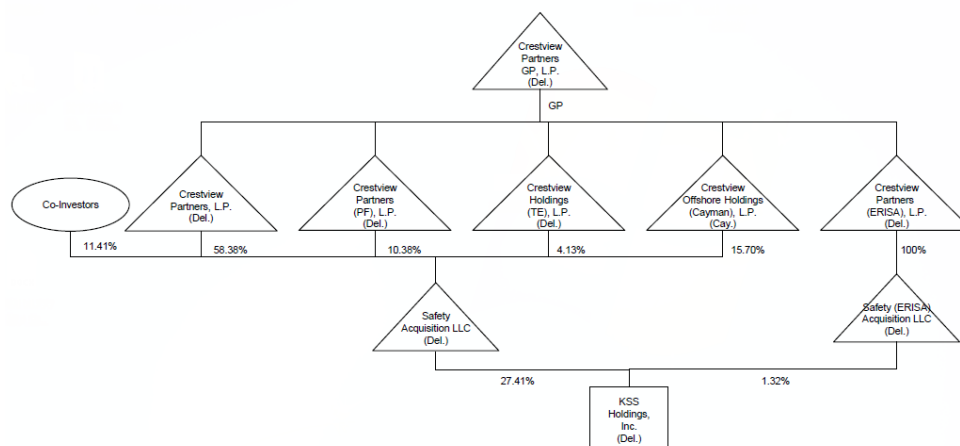


根据 Safety Acquisition, L.L.C.的股权结构图，其实际控制人为 Crestview Partners, GP, L.P. (Del.)。

3) Safety (ERISA) Acquisition, L.L.C.

Safety (ERISA) Acquisition, L.L.C.的基本信息如下：

公司名称	Safety (ERISA) Acquisition, L.L.C.
公司类型	有限责任公司
成立日期	2007年1月17日
注册地址	The Corporation Trust Company Corporation Trust Center 1209 Orange Street Wilmington, DE 19801.



根据 Safety Acquisition, L.L.C.的股权结构图，其实际控制人为 Crestview Partners, GP, L.P. (Del.)。

(四) 子公司基本信息

根据境外律师的境外尽调报告、国浩律师核查及 KSS 提供的资料，KSS 主要子公司的情况如下：

① KSS ACQUISITION COMPANY

公司名称	KSS Acquisition Company
公司类型	股份公司
成立日期	2003年2月14日
注册号	3623871
注册地址	160 Greentree Drive, City of Dover, County of Kent, Delaware, 19901
股本总数	500,000 股普通股，每股 0.01 美元；50,000 股优先股，每股 0.01 美元，其中 25,000 股为 A 系列优先股。
实际经营范围	主动安全：无人驾驶（自动驾驶辅助系统 ADAS，紧急制动，360 度环绕视野），事故预防（车身防撞机构，车辆火灾保护，快速关闭装置），安全系统一体化产品（电子安全带，触感电子方向盘，信息娱乐；被动安全：（安全气囊，气体发生器，安全带，方向盘），特殊产品：航空安全产品（航空充气式安全带），工业安全产品，个人保护产品。
唯一股东	KSS

② KSSI

公司名称	Key Safety Systems, INC.
------	--------------------------

公司类型	股份公司
成立日期	1986年12月29日
注册号	2112875
注册地址	160 Greentree Drive, City of Dover, County of Kent, Delaware, 19901
股本总数	普通股 1,000 股, 每股 0.01 美元
实际经营范围	主动安全: 无人驾驶 (自动驾驶辅助系统 ADAS, 紧急制动, 360 度环绕视野), 事故预防 (车身防碰撞机构, 车辆火灾保护, 快速关闭装置), 安全系统一体化产品 (电子安全带, 触感电子方向盘, 信息娱乐; 被动安全: (安全气囊, 气体发生器, 安全带, 方向盘), 特殊产品: 航空安全产品 (航空充气式安全带), 工业安全产品, 个人保护产品。
唯一股东	KSS ACQUISITION COMPANY

③KEY AUTOMOTIVE ACCESSORIES, INC.

公司名称	Key Automotive Accessories, INC.
公司类型	股份公司
成立日期	1996年10月9日
注册号	2671905
注册地址	7000 Nineteen Mile Road, Sterling Heights, MI 48314, USA
股本总数	1,000 股
实际经营范围	汽车安全系统的生产
股东	KSSI

④KEY SAFETY RESTRAINT SYSTEMS, INC.

公司名称	Key Safety Restraint Systems, Inc.
公司类型	股份公司
成立日期	1997年9月18日
注册号	497-220
注册地址	National Registered Agents, Inc., 30600 Telegraph Road, Suite 2345, Bingham Farms, MI 48025-5720; CorpDirect Agents, Inc., 30600 Telegraph Road, Suite 2345, Bingham Farms, MI 48025-5720
股本总数	1,000 股
实际经营范围	汽车安全系统的生产
股东	KSSI

⑤延峰百利得 (上海) 汽车安全系统有限公司

公司名称	延峰百利得 (上海) 汽车安全系统有限公司
公司类型	有限责任公司 (中外合资)
成立日期	2004年5月24日
统一社会信用代码	91310000761611260X
注册地址	上海市浦东新区康桥工业区康意路 467 号
股本总数	1,300 万美元
经营范围	设计、开发、测试、制造汽车安全系统产品, 销售公司自产产品, 提供产品的售后服务。
股东	KSSI (持股 49%)、延锋汽车饰件系统有限公司 (持股 51%)

⑥KEY SAFETY SYSTEMS S.R.L.

公司名称	Key Safety Systems, S.r.l.
成立日期	2003年9月25日
注册号	07102360018
注册地址	Corso Savona, 45, Villastellone, TO, Italy
股本总数	1,000万欧元
经营范围	在意大利境内外生产、设计、销售、采购、出口和存储汽车及一般工业应用的组件
股东	KSS LUXEMBOURG SARL (LUXEMBOURG)

⑦KSS 罗马尼亚

公司名称	Key Safety Systems RO, S.r.l.
成立日期	1999年12月12日
注册号	12470111
注册地址	Str. A.I.Cuza nr. 1, Arad, Arad County, Romania
股本总数	1,509,144股
经营范围	汽车安全系统的生产
股东	KEY SAFETY SYSTEMS S.R.L. (持有 1,509,045 股), Key Safety Systems Italia, S.r.l. (持有 99 股)

⑧KEY SAFETY SYSTEMS DEUTSCHLAND GMBH

公司名称	Key Safety Systems Deutschland GmbH
成立日期	1997年10月15日
注册号	HRB 83567
注册地址	Kelsterbacher Strasse 12-14, 65479 Raunheim, Germany
注册资本	52,000 欧元
经营范围	汽车安全系统的研发
股东	KSS LUXEMBOURG SARL (LUXEMBOURG)

(五) 本次收购涉及的其他事项

1、标的公司是否存在影响其合法存续的情况，本次交易所涉及的资产是否权属清晰，资产过户或者转移是否不存在法律障碍的说明

截至本报告书签署之日，KSS 不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

根据交易对方在《合并协议》中所作的陈述和保证及其相应的适用条件，资产过户或者转移不存在重大法律障碍。

2、标的公司股权是否为控股权的说明

本次交易完成后，均胜电子将持有目标公司 100% 股权。

3、标的公司股权是否已取得该公司其他股东的同意或者符合公司章程规定的转让前置条件的说明

根据境外律师的境外法律意见，KSS 董事会及持有 KSS 超过一半发行在外股份的股东已经批准合并协议及相关交易文件。根据美国特拉华州法律，KSS 已经完成了对合并协议及相关交易文件的内部批准程序。

4、标的公司涉及的有关报批事项的说明

本次合并 KSS 公司，不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项，也不涉及土地使用权、矿业权等资源类权利。

二、交易标的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况

本次交易标的涉及的主要资产权属情况、对外担保情况、主要负债及或有负债情况如下：

（一）主要资产情况

1、KSS 及其子公司拥有的房产

1) 自有房产

根据境外律师的境外尽调报告，KSS 及其子公司在全球 11 个地区的不动产基本情况如下：

- ①位于德国 Raunheim，面积为 18,620 平方英尺的研发中心；
- ②位于意大利 Tregnano，面积为 106,600 平方英尺的仓库和制造工厂；
- ③位于意大利 Colleferro（罗马），面积为 258,719 平方英尺的制造工厂；
- ④位于罗马尼亚 Hunedoara，面积分别为 45,879、86,111 平方英尺的制造工厂以及约 20,000 平方英尺的未来建设用地；
- ⑤位于墨西哥 Juarez，面积为 105,865 平方英尺的制造工厂；
- ⑥位于墨西哥 Valle Hermoso，总面积为 469,935 平方英尺的制造工厂；
- ⑦位于中国湖州，面积为 85,077 平方英尺的制造工厂；

- ⑧位于阿拉巴马州 Greenville, 面积为 196,000 平方英尺的仓库和制造工厂;
- ⑨位于佛罗里达州 Lakeland, 面积为 303,602 平方英尺的仓库和制造工厂;
- ⑩位于田纳西州 Knoxville, 面积为 290,000 平方英尺的制造工厂和办公设施;
- ⑪位于印度 Gurgaon, 面积为 84,800 平方英尺的制造工厂。

位于美国的所有不动产因签订的信贷协议设定第一留置权; 位于德国的不动产因与 Commerzbank Aktiengesellschaft 签订的信贷协议设定留置权; 位于 Colleferro 的不动产因与 Mediocredito Italino S.p.A.签订的贷款协议设定留置权; 位于墨西哥的不动产中, 位于 Valle Hermoso、Matamoros、Tamaulipas 的编号为 4、19、20 的地块以及位于 Ciudad Juarez GEMA 公园工业的一块土地不存在留置权; 位于中国湖州的不动产设定抵押权。

2) 租赁房产

根据境外律师的境外尽调报告及 KSS 提供的资料, KSS 及其子公司租赁房产的具体信息详见本报告书之“附件一: KSS 及其子公司的租赁房产信息”。

2、KSS 及其子公司拥有的无形资产

1) KSS 及其子公司拥有的注册商标

根据境外律师的境外尽调报告、KSS 的确认及国浩律师对 KSS 境内子公司的核查, KSS 及其子公司拥有的主要注册商标情况详见本报告书之“附件二: KSS 及其子公司的注册商标信息”。

2) KSS 及其子公司拥有的专利

根据境外律师的境外尽调报告、KSS 的确认及国浩律师对 KSS 境内子公司的核查, KSS 及其子公司拥有的主要专利情况详见本报告书之“附件三: KSS 及其子公司拥有的专利信息”。

(二) 重大诉讼及仲裁情况

根据境外律师的境外尽调报告及《合并协议》, KSS 及其子公司涉及的未决诉讼如下:

1、知识产权诉讼

1) 2015 年 9 月 22 日, TRW 公司向 Mannheim 地区法院专利诉讼部提起诉讼, 指控 KEY SAFETY SYSTEMS DEUTSCHLAND GMBH 侵犯其编号为 EP0798168B 的专利, 该专利有效期至 2017 年 3 月, 该诉讼争议金额约为 100 万欧元。

2) 2015 年 9 月 3 日, AVS 公司控告 KSS、现代汽车公司、起亚汽车公司、Autoliv and Mobis Parts America LLC 侵犯其编号为 2008/0243342 A1 的专利。该起诉讼并没有对损害赔偿的估计。

2、产品责任诉讼

过去五年间, KSS 及其子公司只有四起产品责任案件受审, 其中三起胜诉、一起败诉, 败诉的案件是 Bruner 案, 判决 KSS 赔偿 370 万美元, 该案件目前还在上诉阶段。

3、环境诉讼

2005 年, 意大利 Colleferro 工厂附近的河道发现农药和金属沉淀, 该工厂所在的工业区被认为是可疑的农药污染来源都遭受到了针对性的调查。工厂认为其并未引起污染, 就该调查及纠正的要求提起了诉讼, 该法律程序仍在进行, 尚未有最终结果。

4、劳动用工

根据境外律师的境外尽调报告及《合并协议》, KSS 及其子公司未签署集体谈判协议, 不受该等协议约束, 也没有正在协商的该等协议, 在过去 12 个月没有发生 KSS 及其子公司的雇员寻求集体谈判的情形。截至《合并协议》签署之日, 没有发生针对 KSS 及其子公司提起的书面罢工、怠工、停工、罢工工人劝阻工人上班、工作中断, 以及对 KSS 及其子公司的不公平劳动投诉或将境外律师的法律意见及发生的不公平劳动投诉。

KSS 及其子公司涉及的劳动用工未决诉讼如下:

(1) KSS 的前任财务总监 David Smith 因个人原因离职, 其认为有权获得 300 万美元的股权激励而提起诉讼。

(2) 除了上述劳动争议外，德国（2 起）、意大利（19 起）、墨西哥（14 起）、罗马尼亚（1 起）合计存在 36 起未决诉讼。德国、意大利、罗马尼亚诉讼涉及的金额未披露，墨西哥诉讼涉及的金额约 100 万美元，其中两起金额最大的诉讼合计约 658,659 美元。KSS 称该两起诉讼中公司没有责任。

（三）重大债权债务

1、借款担保协议

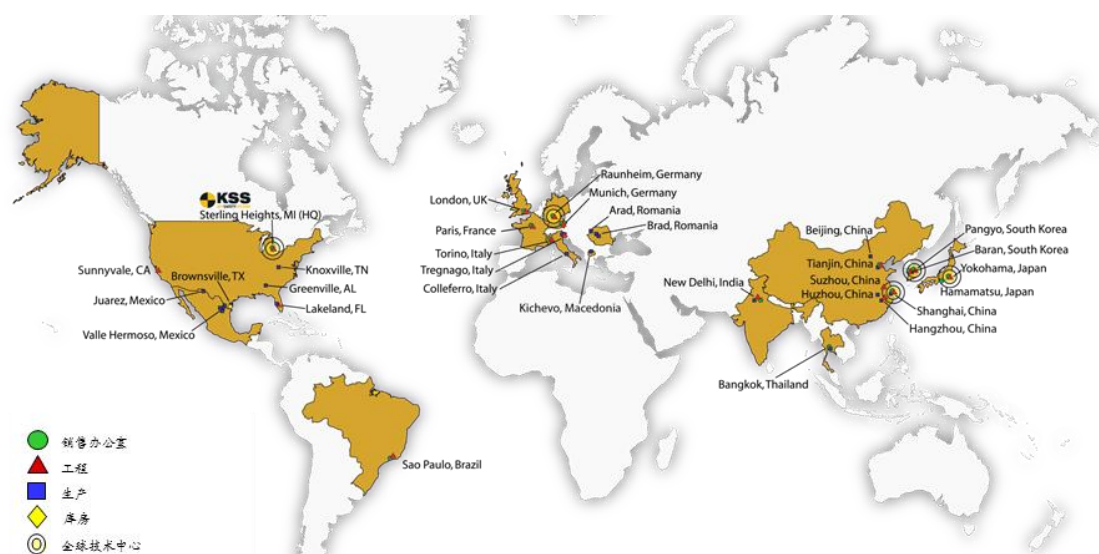
根据境外律师的境外尽调报告，KSS 及其子公司金额在 3,000 万元人民币或等额外币以上的借款和担保协议的情况详见本报告书之“附件四：KSS 及其子公司的主要借款担保协议清单”。

2、采购协议

根据境外律师的境外尽调报告，KSS 及其子公司与 ARC Automotive Inc.、Global Safety Textiles 及 Summit Steering Wheel Co., Ltd 等主要供应商签订了关于安全气囊、方向盘和喇叭垫等零部件采购框架协议，该等采购框架协议内容受标准采购订单条款和条件、欧洲标准采购订单条款和条件的约束。

三、交易标的主营业务情况

KSS 在全球 4 大洲 14 个国家建有 32 处运营场所，包括生产基地、研发中心、销售公司，拥有约 11,000 名员工，在北美、欧洲和亚洲建有 5 处主要技术中心，实现了全球化的研发和生产，是一个中等规模的全球化跨国公司。



（一）主营业务及主要产品情况

KSS 是全球四大汽车安全系统供应商之一，主营业务为汽车安全类产品的研发、生产和销售，主要产品包括主动安全、被动安全和特殊产品三大类别：

1、主动安全：

主动安全产品能够在事故发生前，提示、警告、消灭潜在安全事故的发生，是目前较先进的汽车安全概念。具体产品包括无人驾驶辅助系统(ADAS)、主动安全防护、主动化的被动安全产品（主动防护式安全带、带提醒警告功能方向盘等产品）等。

	<ul style="list-style-type: none">● 智能驾驶：与 Mobileye 合作，拥有自动驾驶辅助、紧急制动、360 度环绕视野技术● 事故预防：车身防碰撞、车辆火灾保护、快速关闭装置● 主被动安全融合产品：电子安全带，触感电子方向盘，信息娱乐
	

2、被动安全

被动安全产品指发生汽车碰撞时，为司机乘客及行人提供的传统汽车安全设备及其连带附属产品，包括安全气囊、安全带、安全带预收紧器、方向盘、安全气囊重要零部件气体发生器。

	<ul style="list-style-type: none"> ● 安全气囊 ● 安全带: 5 星级碰撞安全收紧器、气囊式安全带，一体化 BTS ● 气体发生器: 火药、高压气体、混合型气体发生器，技术领跑者 ● 方向盘: 发热、木质方向盘，垂直一体化价值链
	
	

3、特殊产品：

特殊产品是标的公司在主动、被动安全基础上，将其产品应用拓展至乘用车以外领域而开发的特殊产品及应用，应用领域包括航空、农业、工程机械、个人消费品、个性化高端乘用车领域等。

		<ul style="list-style-type: none"> ● 航空: 市场上第一款里程碑式的安全气囊、充气式安全带 ● 工业: 创新型越野预收紧器 ● 个人保护: 新型充气式安全头盔、坠车保护
---	---	--



在上述领域，KSS 拥有领先的解决方案和完善的研发、制造、销售和物流体系，为全球前四大供应商之一，具有强大的竞争力。

（二）行业基本情况

1、行业主管部门、管理体制和主要法律法规及政策

（1）行业主管部门和行业现行管理体制

我国对汽车零部件行业的管理，遵循市场化发展模式的市场调节管理体制，采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。我国汽车零部件行业的行政主管部门是国家发改委和工信部，主管部门主要负责产业政策的制定，并监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。我国汽车零部件行业的行业组织为中国汽车工业协会。目前，中国尚无权威机构对汽车的安全进行检验，对汽车安全检验主要单位为中国国家质量监督检验检疫总局。

全球各个国家都加大了对汽车安全类配置的要求，在立法层面已逐步将一些安全类产品列为强制性配置。从各国的立法趋势来看，欧美国家在强化被动安全装置的同时，不断加强对主动安全的关注。根据全球NCAP（新车评价规程）的观察，在中低收入国家销售的数百万辆汽车中很多都没有满足联合国关于正面碰撞和侧面碰撞的安全标准。截至2020年，全球NCAP希望所有新车都能满足相同的最基本的主被动安全标准，新车必须具有缓冲区、安全气囊和ESP。

随着各国对汽车安全类配置立法要求的完善和严格，汽车安全系统仍将在相当长一段时间保持较高增速。

（2）行业主要法律法规和政策

国家/机构	相关立法规定
-------	--------

美国	<p>美国对汽车安全技术法规的实施主要采取自我认证制度,即由汽车生产厂商对是否满足美国汽车安全法规进行自我检验申报,由政府实施事后监督的管理制度。</p> <p>《美国汽车安全技术法规》(FMVSS),如 FMVSS100 系列:避免车辆交通事故,即汽车主动安全,目前共计 28 项;FMVSS200 系列:发生事故时减少驾驶员及乘员伤害,即汽车被动安全,目前共计 27 项等规定。美国高速公路安全管理局鼓励消费者和整车制造厂商采用更多的主动安全技术,包括自动紧急刹车系统、车道偏离预警和盲点监测系统。</p>
欧盟	<p>欧盟采取型式认证制度,有关部门对新车上市进行严格审查,并对企业的生产一致性进行监督。欧洲采取 ECE 和 EEC 认证。</p> <p>Euro NCAP: 从 2012 年 7 月起,安全辅助系统将在新车评估时增大评估权重,由原来的 10% 扩大到 20%,在 2020 年底达到将交通事故率减少 50% 的目标。</p> <p>欧盟 CARS 21: 为进一步提高车辆的安全性,将如下车辆装备或技术引入汽车技术法规:电子稳定控制、座椅安全带提醒装置、制动辅助系统、儿童座椅的 ISOFIX 固定装置、白天行车灯等</p>
中国	<p>我国汽车安全强制性标准主要参照欧盟 ECE 的技术法规,少数项目参照了美国和日本的技术法规。目前,有关汽车安全方面的标准共 66 项,其中主动安全 23 项,被动安全 24 项,一般安全 19 项。与欧盟和美国相比,中国的汽车安全法正在进一步完善改进。</p> <p>中国新版的 C-NCAP 研究的方向将会更加侧重主动安全、碰撞形态、测量效果、安全考核四大领域。C-NCAP 在长期将更加关注主动智能安全技术发展动态、新的碰撞形态(侧面柱碰撞、商用车追尾等)、测量装置(假人及儿童假人、移动壁障、主动安全测试装置)和一般安全项目(灯管性能考核、行人保护考核)。</p>
全球 NCAP	<p>汽车安全 2020 年路线图:</p> <ol style="list-style-type: none"> 截至 2020 年底,全部联合国成员国必须接受全球 NCAP 的两级基本安全标准: a) 第一级——成员国在 M1 轻载汽车上大规模推广耐撞性和儿童保护设备,改善正、侧面碰撞安全性。它分两个阶段:第一阶段针对 2016 年款所有新车型,第二阶段则覆盖了 2018 年及以后的所有在产车型。b) 第二级——鼓励成员国在 M1 轻载汽车上推广防碰撞(ESP)和行人保护系统。它也分为两个阶段:第一阶段针对 2018 年及之后的新车型,第二阶段则涵盖了 2020 年以后的所有在售车型。 所有具有一定规模汽车工业的联合国成员国必须参加全球论坛,让汽车安全标准实现统一。 私人和公共团体在购买批量购车时要主动参考全球 NCAP 购买指南,并优先选择五星安全车型。 政府和保险公司必须提供资金支持计划,鼓励新技术在乘用车上的推

	<p>广。</p> <ol style="list-style-type: none"> 5. 政府和捐助机构要支持 NCAP 测试全球所有市场上的更多重要和畅销车型。 6. 在全球范围鼓励投资汽车试验技术，方便 NCAP 进行独立测试和设立法规。 7. 整车厂要做出承诺，将 UN Regs. 94 & 95 or FMVSS 208 & 214 中所规定的正、侧面碰撞标准推广到 2016 年之后的所有车型。 8. 汽车工业要停止安全减配，停止将安全配置捆绑销售。车企要在所有市场提供相同的安全配置，并将各配置单独定价、销售。 9. 该汽车制造商要提高其可持续发展责任的内容，包括对应用其全球汽车产量的安全标准数据。 10. 为了保证汽车使用中的安全性，联合国成员国应该 a)对所有在售车型进行统一标准的生产检查，b) 进行定期的安全性能检查，并融入胎纹深度和胎压测试，c) 考虑将不安全的老车型淘汰。
--	---

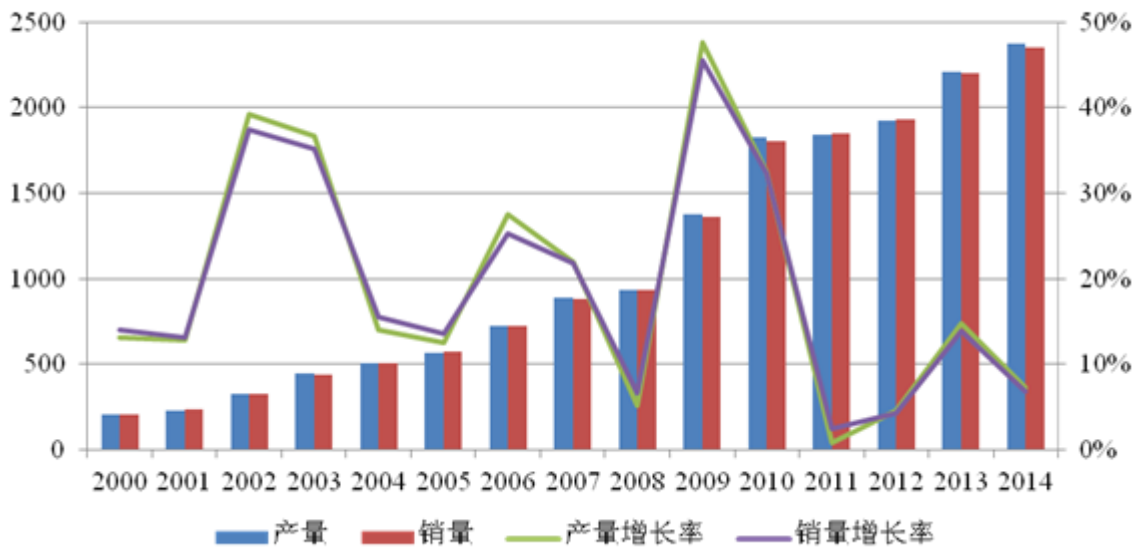
2、行业发展概况

(1) 中国汽车市场行业发展概况

随着中国经济的持续稳健发展，居民收入水平的不断提高，中国汽车工业呈现高速发展态势，形成了多品种、全系列各类整车和零配件生产及配套体系，产业集中度不断提高，产品技术水平明显提升，已发展为世界汽车生产与消费大国。

过去几年中国汽车产销量、汽车保有量保持高速增长。根据中国汽车工业协会统计数据，2014 年汽车产销 2,372.29 万辆和 2,349.19 万辆，同比增长 7.26% 和 6.86%。其中乘用车产销增速都在 10% 左右。

2000-2014年中国汽车产销量情况图（万辆）



数据来源：汽车工业协会

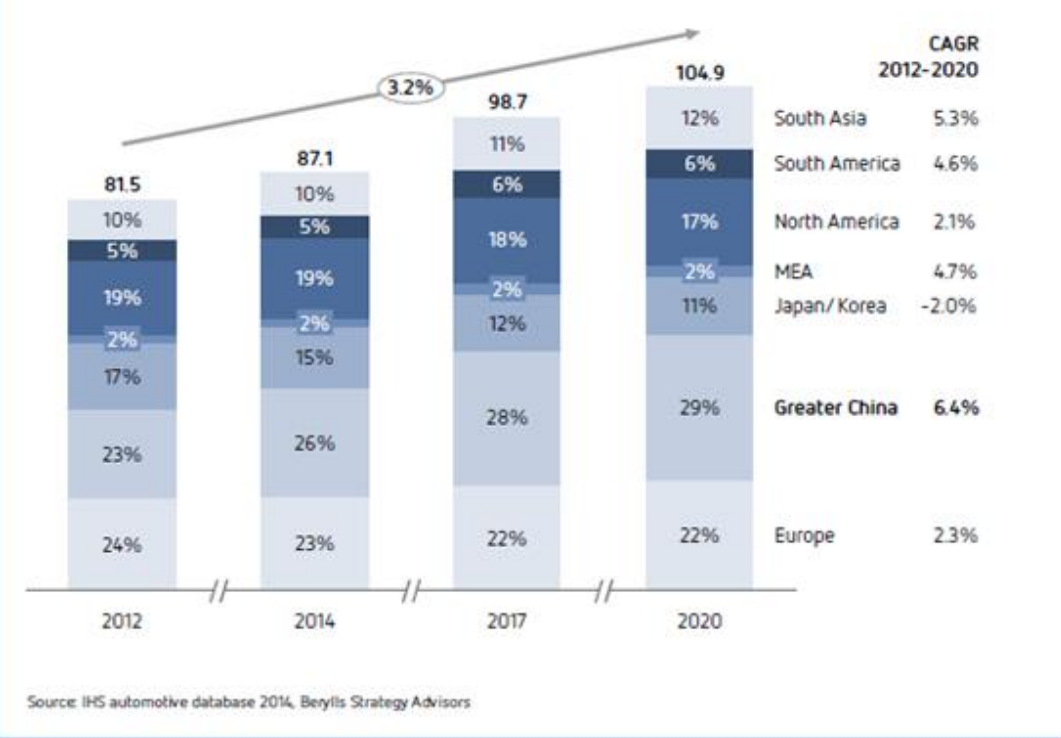
在汽车产销量快速增长的同时，中国汽车保有量也随之不断的增长。2009年中国汽车保有量达到 7,619 万辆，相比 2001 年，九年时间增长了 322.8%。2013 年汽车销量为 2,198 万辆，汽车的保有量也达到了 1.37 亿辆。中国 2014 年底预计汽车保有量达到 1.6 亿辆，由于中国是全球最大的新车销售市场，因此，保有量的增速全球第一，预计十年内，中国汽车保有量将超过 3.5 亿辆，居全球首位，中国正逐步进入汽车消费大众时代。

(2) 全球汽车市场行业发展概况

根据 IHS 和德国汽车行业资讯公司 Berylls 调查研究分析，2014-2020 年全球汽车市场将维持 3.2% 的年平均增长率，市场总容量尤其是受整车厂商重点推动的亚洲及北美市场容量不容小觑。

全球汽车产量及市场分布情况（百万辆）

全球汽车产量情况（按区域/百万）

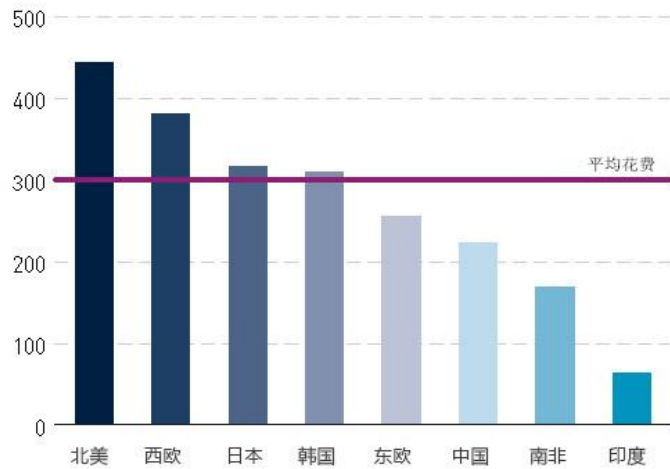


(3) 汽车安全市场行业概述

全球汽车安全市场受到汽车行业增长速度和汽车安全产品的推广双重影响，由于汽车安全越来越受到驾驶者的关注与重视，汽车安全产品发展速度将会超过汽车行业的增长速度。

2014 年，每辆车在汽车安全配置，包括安全带、安全气囊、方向盘、电子控制单元等各项配置上的平均花费是 300 美元，其中，发达国家在汽车安全上的花费配置远高于发展中国家。随着发展中国家消费能力的不断提升，其在汽车安全上的消费将有大幅提升。

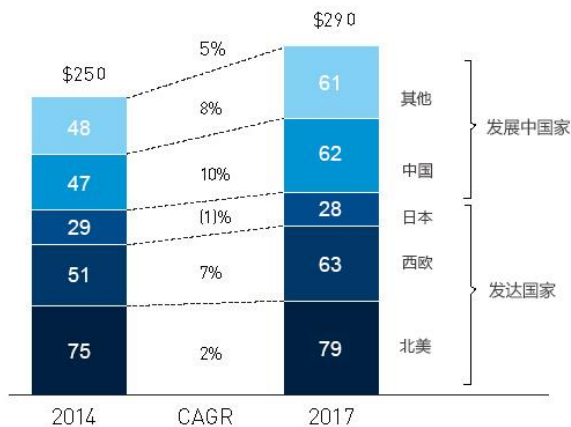
2014年平均每辆车的安全配置花费（美元）



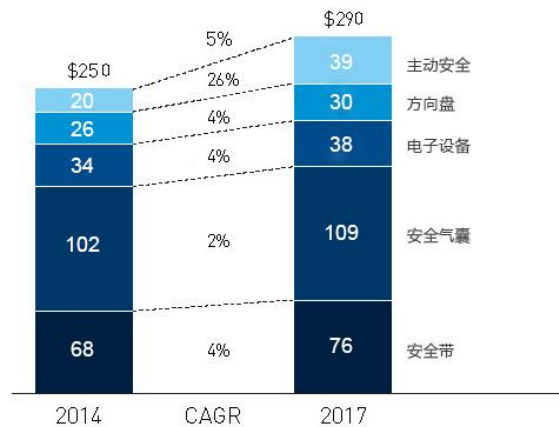
资料来源：Autoliv 2014 年报

根据 IHS 和全球汽车零部件公司 Autoliv 的预测，全球汽车安全市场规模增长速度每年可达 5%，其中，发展中国家的增长速度高于发达国家的增长速度。到 2017 年底，全球汽车安全市场规模可达到 292 亿美元，中国的汽车安全市场规模可达到 62 亿美元，每年的增长率高达 10%，市场前景十分广阔。从汽车安全产品类型来看，被动安全产品的增长速度慢于主动安全产品，其中主动安全类产品增速将达到 26%。

汽车安全市场规模（按区域/亿美元）



汽车安全市场规模（按产品/亿美元）



资料来源：Autoliv 2014 年报

(4) 标的公司主要产品行业需求概况

①主动安全市场

随着智能驾驶的日益普及，作为其核心部分之一的主动安全类产品近年来也受到行业重点关注，欧美各大研究和咨询机构如 Strategy Analytics、Transparency Market Research、Industry ARC、Big Market Research 和 Market Watch 对该类产品未来 5 年的复合增速预计都保持在约 20-30%，远高于整车行业平均增速。到 2020 年，主动安全市场（含 ADAS）的规模可达到 600 亿美元，市场前景十分广阔。此外，随着发展中国家的发展进步，主动安全在发展中国家增长速度将快于发达国家的增速。

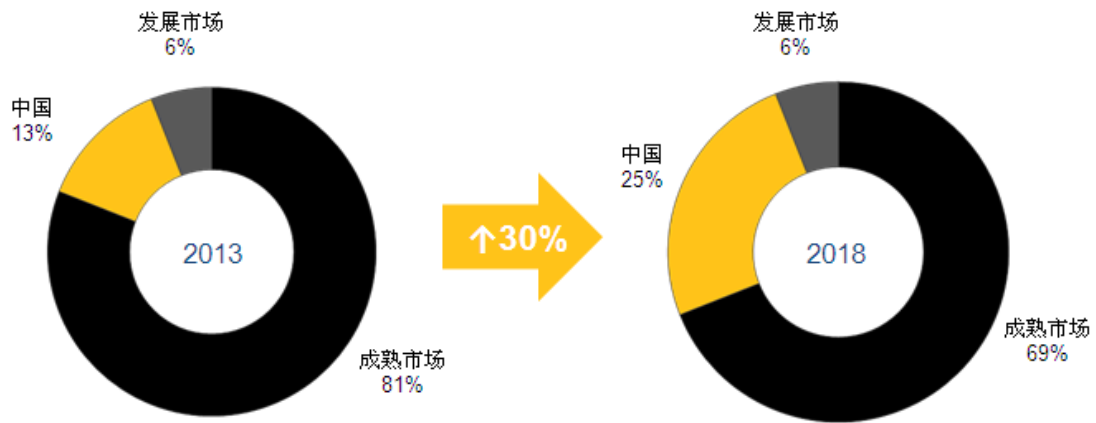
从使用者维度，75% 的汽车使用者非常重视汽车的主动安全配置，而且 93% 的使用者希望能达到最大程度的安全保障。在立法层面，政府也希望新的车型能够的安全配置能够进一步加强，甚至将一些配置列为强制性要求。因此，整车厂商进行技术和车型升级，提高了主动安全类产品的渗透率，以满足消费者的需求，同时保持自身竞争力。汽车主动安全类产品已成为汽车行业全产业链共同关心的热点，其市场前景十分广阔。

②被动安全市场

被动安全的产品主要包括安全带、安全气囊、气体发生器等。在 2013 年被动安全市场规模已达到 179 亿美元，预计在 2018 年时可达到 233 亿美元。被动安全虽然受到整车行业发展速度的制约，但随着越来越多的被动安全产品应用到整车中，到 2018 年，被动安全市场年化增速预计将达到 5.4%，超过整车行业增长速度。

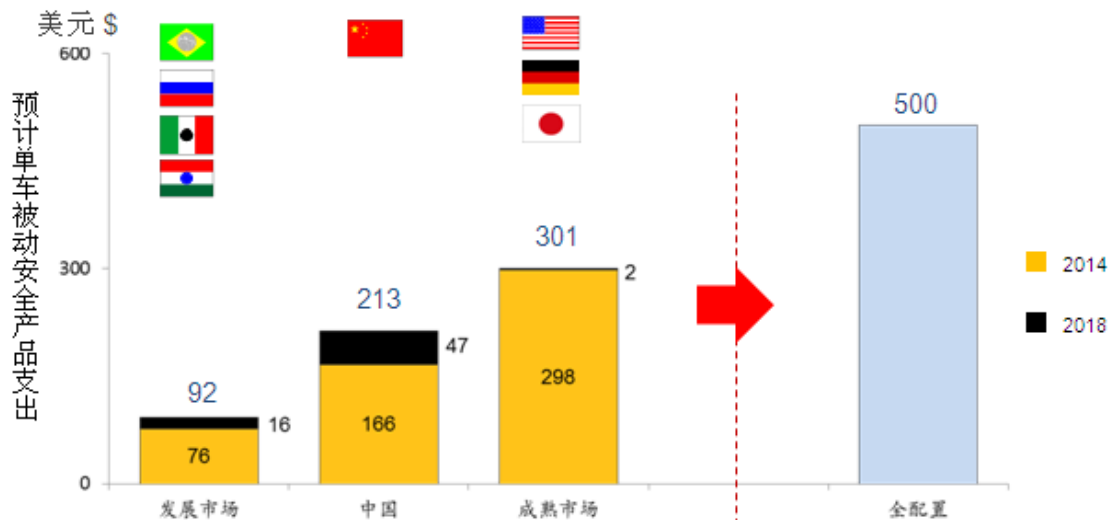
被动安全市场规模约179亿美元

被动安全市场规模约233亿美元



资料来源：标的公司管理层根据 IHS 乘用车数据预计，统计产品包括安全气囊、安全带、方向盘

由于安全配置渗透率和档次的提升，更多的被动安全产品将会进入发展中国家，其增长速度将明显高于发达国家，其中中国市场是各地区中增速最快的区域。



资料来源：标的公司管理层根据 IHS 乘用车数据预计，统计产品包括安全气囊、安全带、方向盘

③特殊产品市场

除了在主动安全和被动安全市场，标的公司在一些特殊的领域如航空、个人防护、工业、高端产品市场提供多样化的安全性产品，以满足不同客户及市场的需求，提高公司的市场竞争力。

3、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 行业发展的有利因素

①全球汽车销量持续提升

全球汽车销量的稳定增长将给汽车安全行业的健康发展提供坚实的基础。全球汽车市场在过去几年中经历了跌宕起伏，呈现出多极化发展状态，汽车行业重心正从传统生产国家向新兴市场转移。未来汽车行业仍将呈现出引人注意的行业活力，预计2015年至2019年全球汽车销量将稳步提升，每年销量增长速度将保持在3%-4%之间。随着汽车销量的持续提升，汽车安全行业的市场容量也将不断扩大。

②安全性规范日趋严格

汽车的发明极大地提升了经济和社会的机动化程度，带来便捷的同时也带来了每年众多的交通事故。随着汽车保有量的提升，各国政府日益重视交通安全，各国安全行驶法规越来越完备，对汽车安全性能的要求也越来越严格。

2009年欧盟发布法规（EC）661/2009，该法规增加了具有先进安全技术的装备，对汽车提出了新的技术要求，规定了部分车型必须安装电子稳定控制系统，胎压检测系统，提前经济制动系统，和车道偏离报警系统。美国的安全法规也有类似的规定。此外美国近年来对倒车中产生的安全隐患比较重视。在“儿童交通安全法案”中，强制汽车配备倒车影像功能，此法案可能会在近期执行。中国的C-NCAP碰撞标准有望在2018年将自动刹车、车道偏移警告、行人保护等主动安全系统纳入考核体系。这些安全性规范对汽车安全性能的要求与日俱增，给汽车安全行业带来了很好的市场机遇。

③消费者安全性意识逐步提高

随着国内生活水平的提升、汽车消费者受教育水平的逐步提高，以及换车需求占比的逐步上升，消费者对汽车安全性的认知度和重视程度越来越高，汽车安全性逐渐成为消费者，尤其是大中城市和中高端消费者购车时最看重的指标。一项针对大中城市汽车用户的最新调查显示，消费者在购车时已经将安全性放在了第一位，超过了价格、外型和功能配置等其他因素。迎合消费者的需求一直是汽车厂商重要目标，消费者安全意识的提高，对汽车安全性能的重视将促使汽车厂

商加大相关投入，对汽车安全行业也有提振作用。

④汽车安全技术迅猛发展，市场空间巨大

纵观汽车安全技术的发展历程，整体发展趋势可以概括为从被动到主动、进而到进行预防性防护的进程。汽车安全产品系列也逐步发展，从被动安全的安全带、安全气囊到主动安全的防抱死系统（ABS）、电子稳定控制系统（ESP）再到预测性安全的驾驶辅助系统（ADAS）和无人驾驶技术。

相关技术的迅猛发展使得驾驶辅助系统（ADAS）成为未来汽车安全市场的重要增长点。随着安全标准和消费者对安全需求的提高，以及各大整车厂商/一级供应商安全技术水平的日渐精进，驾驶辅助系统（ADAS）技术得到了长足而快速的发展，而传感技术和信号处理算法的提高为驾驶辅助系统（ADAS）市场的发展奠定了基础。预计整体ADAS市场规模在2020年前能够得到很大的提升。

（2）行业发展的不利因素

目前，由于汽车安全系统市场尤其是主动安全市场增长迅速，传统汽车安全厂商和其他如汽车电子厂商都参与其中，市场竞争比较激烈。同时，各厂商在相关方面的研发投入很大，而未来技术发展存在诸多变数，如果行业内企业无法找准技术方向成功进行技术革新，将影响技术落伍的竞争者的健康发展。

（三）行业竞争状况分析

1、行业主要壁垒

虽然汽车安全类产品市场空间大，但对新进入者特别是国内经营者准入壁垒很高，具体表现在以下几个方面：

（1）认证壁垒

国际汽车工作组与国际标准化组织（ISO）联合制定了国际汽车质量的技术规范 ISO/TS16949 质量管理体系，这项技术规范适用于整个汽车产业生产零部件与服务件的供应链。质量管理体系的核心是以生产过程的管控为导向，要求供应商按照客户的需求设计整个制造过程，并确保整个制造过程受到控制、测量、监控和分析，通过该体系认证难度非常大。

(2) 客户壁垒

基于上述认证体系，供需双方会形成长期稳定的合作关系，构成了较强的市场进入壁垒。汽车安全产品一旦通过了下游客户的认证，下游的整车厂商一般都不愿主动变更供应商，因为变更需要重新进行一系列的实验验证。除变更所花费的切换成本较高外，下游厂商也不愿承担因变更可能产生的质量风险。所以，安全类产品新进厂商面临较高的客户壁垒。

(3) 技术壁垒

传统汽车零部件出现问题可能只是使当事者感到不便或难堪，而发生车祸或者其它紧急事故时汽车的安全系统出现问题，将会导致灾难性的后果。因此使用者对安全系统的质量品质要求十分严格，不容许有任何差错产生，故对安全系统的研发和生产提出很高的技术要求，如性能优良、反应灵敏、强度高、透气度精准、尺寸精确等，并要求确保其性能可持续稳定十几年，在不同的环境下性能良好，故对工艺和设备具有特殊和严格的要求。

(4) 规模壁垒

零库存是汽车产业发展的方向，汽车厂商对零库存的追求，要求上游供应商具有较强的生产能力以随时满足其订单需求。汽车安全系统产品，生产的固定投入很大，同时也是高单价产品，连续性大批量的生产模式要求企业有充足的流动资金以保证原料的采购；更重要的，汽车安全系统的开发周期长，前期产品开发投入巨大。只有在实现规模化生产后，公司在生产效率、采购成本、管理费用等方面的优势才能明显体现。新进入企业若要具备规模化的生产厂房和机器设备等生产要素，以及与之配套的生产管理能力、质量控制能力，均需要大量的资金、管理经验和制造经验。

(5) 人才壁垒

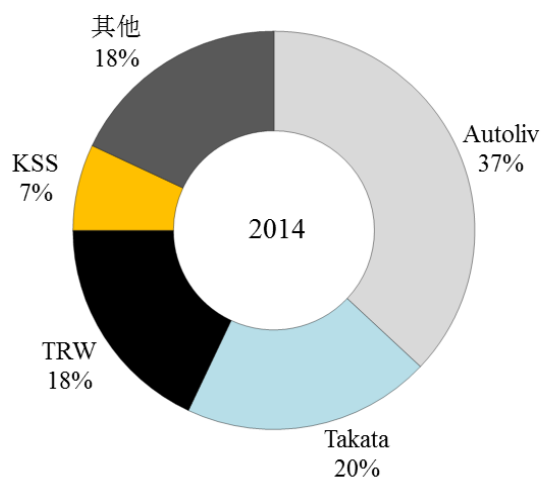
汽车安全系统行业因其行业特性，要求生产企业拥有专业性较强的技术及操作人才，并且多数人才均需要有多年研发、生产、运营和营销经验。企业从事汽车安全行业需要工艺、设备、材料等多方面且相互关联的人才队伍。我国汽车安全行业起步较晚，有成熟经验的管理人员和技术人员稀缺，许多企业相关人才缺乏，更没有长期现场实践培养的能力。因此，安全气囊行业新进入者面临较高的

专业人才壁垒。

2、汽车安全产品市场格局

在汽车安全市场领域，包含标的公司在内的四家公司占据了汽车安全市场80%以上的份额，在市场上占据主导地位。

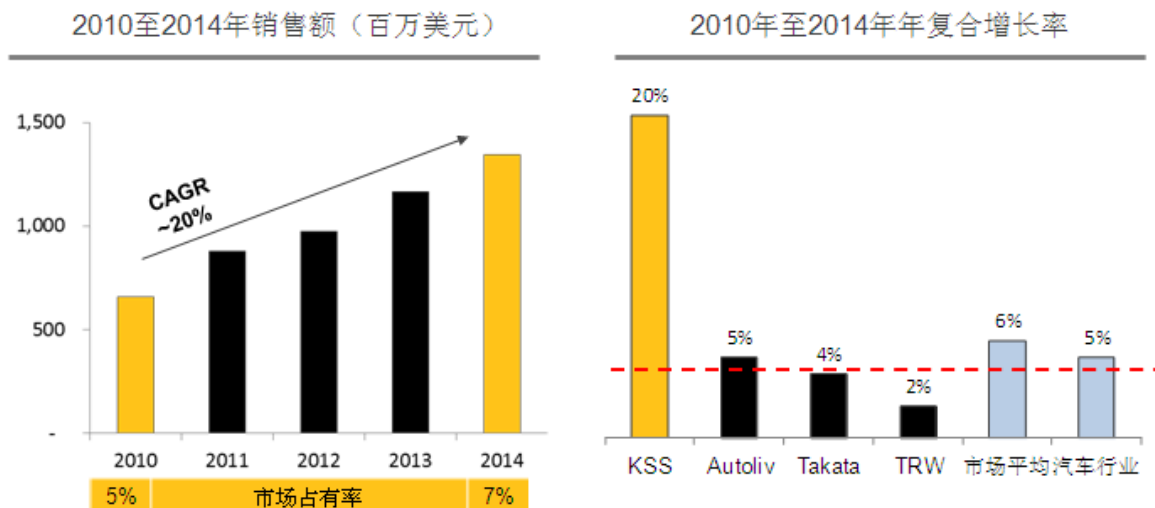
2014年汽车安全市场份额（按销售额统计）



资料来源：根据各公司2014年财报数据估计，统计产品包括安全气囊、安全带、方向盘

2015年，汽车安全市场发生了较大变化。Takata因安全气囊隐患发生汽车召回超过5000万台，为汽车史上最大规模召回，使Takata品牌严重损害，市场占有率下滑明显，但这也使更多的整车厂商和消费者更加重视汽车安全产品。TRW被采埃孚巨资并购，成为采埃孚下属企业，短期内其运营势必会受到影响。主要竞争对手的战略调整将为KSS公司带来新的发展机遇，有望保持较高的增速。

KSS近三年的销售收入不断扩大，在汽车安全市场所占的份额不断扩大，从2010年约5%的市场占有率发展到2014年约7%的市场占有率。



资料来源：标的公司管理层结合各公司财报数据估计，统计产品包括安全气囊、安全带、方向盘

在汽车安全市场领域，KSS的发展速度远高于市场平均增长速度。与行业内其他三家主要竞争厂商相比（Autoliv, Takata, TRW），KSS的年复合增长率达到20%，处于领先地位。

3、主要竞争对手情况

在汽车安全领域，KSS为全球四大顶级供应商之一，具有优秀的全球化业务布局和整合能力，在行业内具有显著的竞争优势。KSS主要竞争对手简介如下：

Autoliv（奥托立夫）：

Autoliv是在瑞典设立的一家国际跨国公司，成立于1956年。公司主要产品为汽车电子安全系统，座椅安全带系统以及电子控制单元，汽车方向盘系统等。目前，奥托立夫是全世界最大的“汽车乘员保护系统”生产商，在世界上28个国家有80多家生产工厂，同时有20个被当地政府所认可的碰撞试验中心，及13个全球研发中心。

Takata（高田株式会社）：

高田株式会社于1933年在日本成立，自20世纪50年代开始致力于汽车安全系统的研发至今。高田集团在全球20个国家及地区拥有55家工厂、研发中心及销售网络，员工总人数超过36,000。作为全球知名的汽车安全系统供应商之一，高田在汽车安全气囊、方向盘、安全带及气囊气体发生器、儿童安全座椅等汽车安全装置及其零配件的研发领域始终处于领先地位。高田的客户覆盖欧美、日韩及国内的大部分整车集团。

TRW（天合）：

天合汽车集团是全球领先的汽车安全系统供应商，总部设在美国密歇根州利沃尼亚市。天合生产制动、转向、悬挂、乘员安全方面的高科技主、被动安全产品及系统并提供售后市场作业。天合产品包括集成化车辆控制系统、驾驶辅助系统、制动系统、转向系统、悬挂系统、乘员安全系统、安全电子装置、发动机部件，工程紧固系统和零部件售后配换及技术服务。天合的第一个中国合资企业建立于 1994 年，目前在中国拥有十余家子公司，员工两千六百余人。2014 年，采埃孚收购天合全部股权。

（1）被动安全市场

在汽车被动安全领域，KSS 的主要竞争对手为另外三家行业领先企业 Autoliv、Takata、TRW，其他还包括在区域市场或者细分产品市场具有竞争力的其他厂商。

行业领先企业	行业追赶者	细分市场企业
 Autoliv	 TOKAI RIKAI	 ASHIMORI (Japan)
 KSS KEY SAFETY SYSTEMS	 TOYODA GOSEI	 (Brazil)
 TAKATA	 HYUNDAI MOBIS	 JINHENG AUTOMOTIVE SAFETY TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED (China)
 TRW		 Nihon Plast Co.,Ltd 日本プラスチック株式会社 (Japan)

（2）主动安全市场

目前汽车主动安全和 ADAS（高级驾驶辅助系统）处于发展初期，市场上有较多竞争参与者，但具备完整解决方案的除 KSS 外还有 Autoliv、Takata 和 TRW。具体情况如下：

乘客安全技术

其它竞争者

具备主被动安全技术整合能力

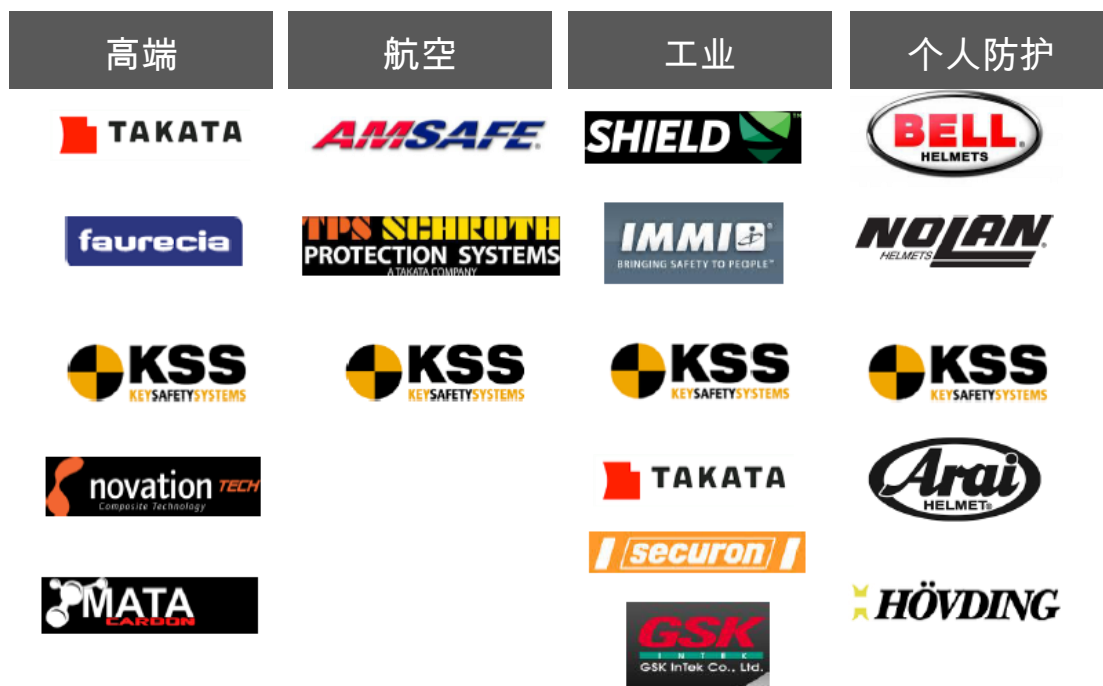


传感器技术



(3) 特殊产品市场

在特殊产品的细分市场，KSS 的竞争对手主要如下：



(四) 竞争优势

1、深厚的行业经验和技術积累

作为全球少数几家具备主被动安全技术整合能力的公司，KSS 从上世纪 50 年代起开始涉足汽车安全产品市场，经过 60 多年的发展，已建立了非常丰富和完整的数据库，储备了大量专利，为后续产品和系统研发奠定良好基础。KSS 目前拥有近千项专利，覆盖主被动安全的各个领域，处于业内领先水平。

2、完整的全球研发流程

KSS 在全球拥有五大研发中心，分布在美国、德国、中国、韩国和日本，研发人员总计超过 900 人，地域上可以对整车厂商形成全球覆盖。其中，中国和美国是主动安全研发基地。KSS 还建立了完整的全球开发流程，采用统一的产品生命周期管理系统（PLM），实现全球同步设计、同步审核。应用云计算和 3D 打印等先进技术，实现了数据库和工具、设备、测试环境的全球共享。

3、全面的汽车安全技术体系

KSS 拥有完整的汽车安全技术体系，是行业内少数几家能为汽车整车厂提供五星级安全技术公司之一，其主要安全技术包括：领先的工程开发能力和标杆评测能力；安全气囊、气体发生器、安全带等产品拥有完整的研发、设计、制造能力；FEA 模拟（动态、静态、疲劳测试）；空气动力学、环节模拟、仿真模拟

测试；五星碰撞系统整合（包含前部、侧部防护系统）等。

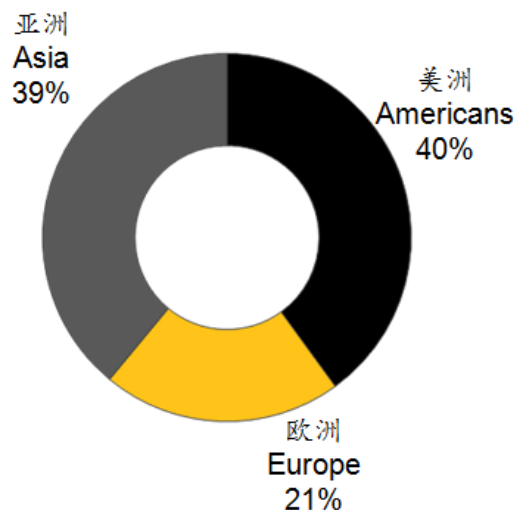
4、完善的质量控制体系

KSS 建成了完善的质量控制体系，凭借全球统一的质量与环境管理系统和供应商管理战略，以满足下游客户对汽车安全类产品质量的严格要求。KSS 在质量检验体系及其设备上投入了大量的资源和资金，利用全球化的研发与实施流程、设计标准、研发流程、计算机辅助设计与模拟工具，加强流程控制和问题预防，通过物理测试在工业化前确认足够证据，使得标的公司在生产过程控制、生产工艺技术、生产装备水平、检验检测手段、清洁生产等方面都在行业处于领先地位，建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系。公司通过了 ISO9001 及 ISO/TS16949 质量管理体系认证，同时建立了全球化的质量预警和交流系统，有效保证产品的品质及稳定性，一直保持非常高的质量水平，召回率低于行业平均水平。

5、优质客户

整车制造商在选择汽车安全类产品供应商的时候需要经过严格认真审核，一旦获得正式认可就很少被更换。标的公司经过多年的发展，已与多家国际、国内知名公司建立了良好的、长期的合作关系。公司直接下游客户包括宝马、大众、通用、标志、现代、雷诺、上汽、长城、长安等。在业界已树立杰出质量标准和技术领导者的企业形象，曾先后荣获通用汽车杰出质量奖、福特全球杰出质量奖、大众集团杰出供应商奖、上海大众汽车最佳供应商奖等奖励。进入上述知名客户的供应链后，上述客户的业务量大且较为稳定，同时借助这些优质客户在行业内的影响拓展业务，为公司业务持续发展奠定坚实的基础。

KSS 的营收从地域分布上看也比较均衡，美洲比例最高，欧洲潜力最大。

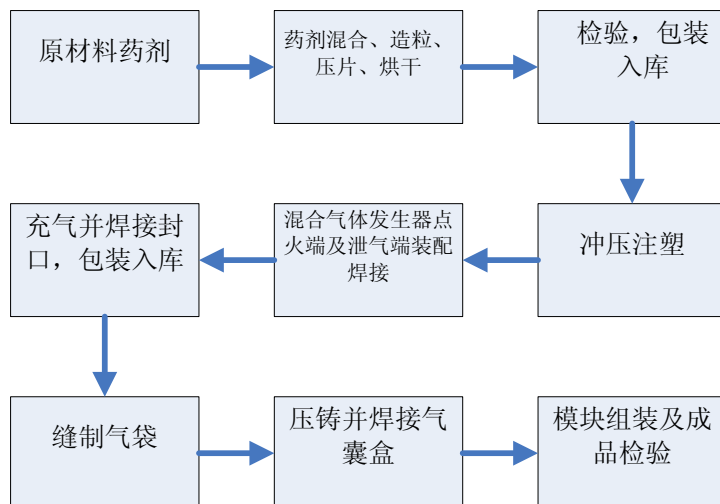


(五) 主营业务的具体情况

1、主要产品的工艺流程

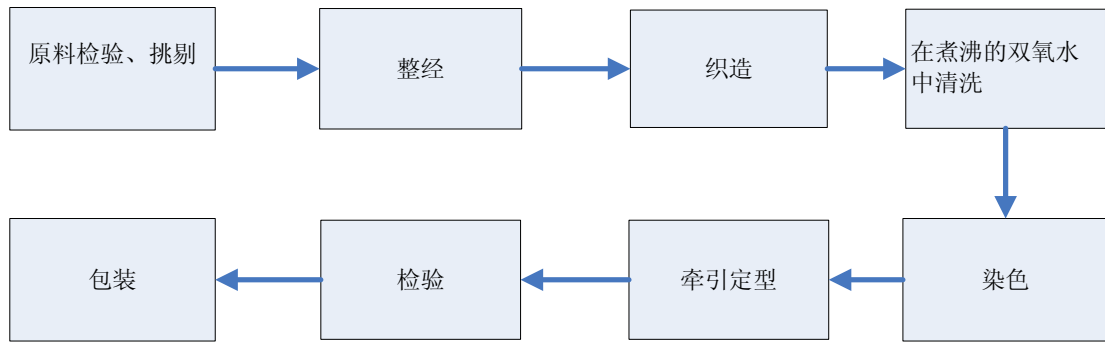
(1) 安全气囊的制造工艺流程：

安全气囊的主要生产流程分为：气体药剂生产、气体发生器装配、安全气囊模块装配。

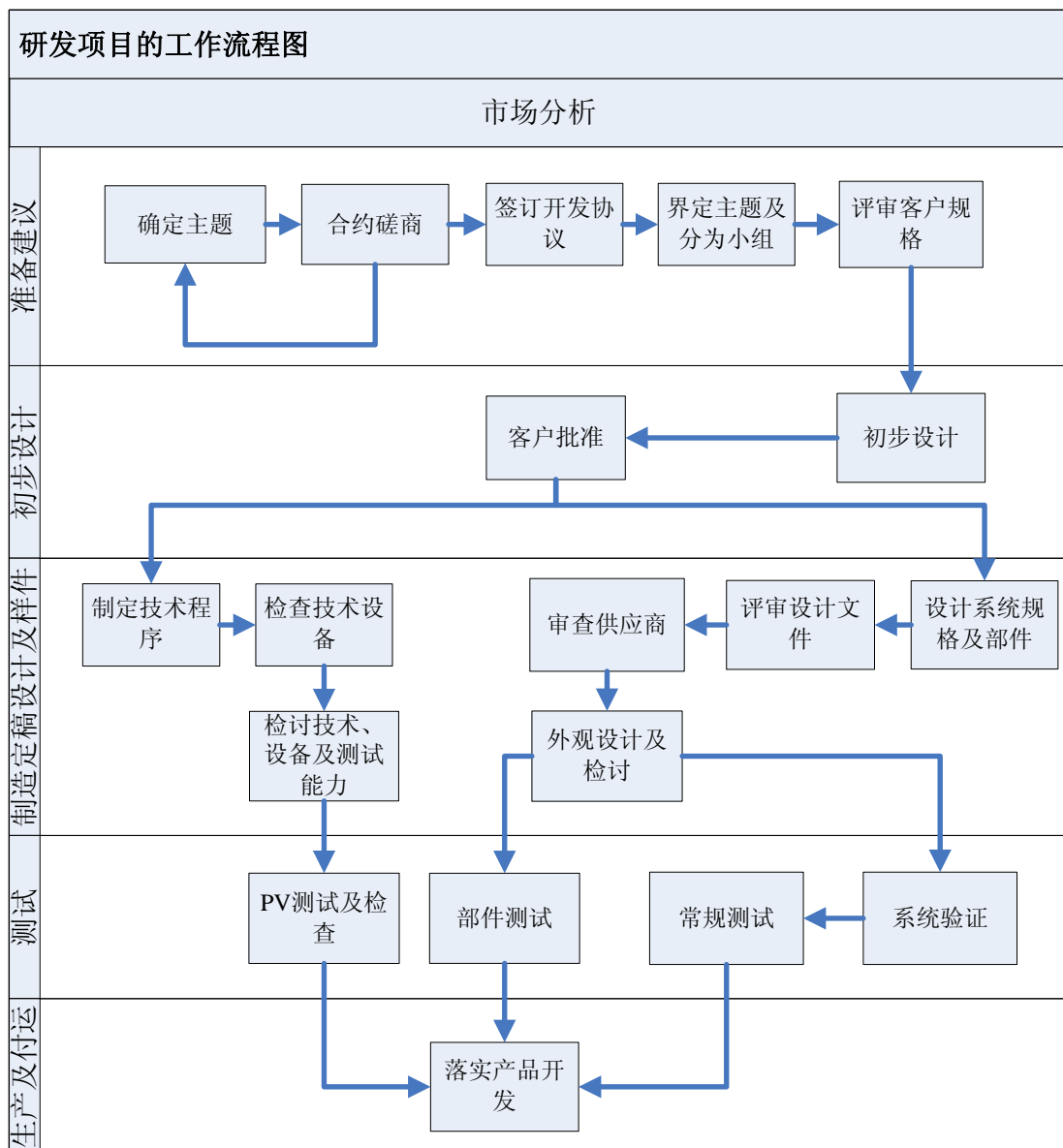


(2) 安全带制造工艺流程：

安全带是每辆车必不可少的组成部门。一般用于汽车的安全带总体由安全带织物配上带扣、调节件、卷收器和连续件等构成一套安全装置。



(3) 研发项目的工作流程图:



2、主要经营模式

(1) 研发模式

KSS 始终坚持产品实现过程的垂直整合、研发、制造过程均自主完成，保证了公司拥有领先的技术创新能力、研发和生产的核心技术、面对客户需求的快速反应能力以及杰出的成本控制能力。

KSS 拥有完整的研发体系，是行业内极少数能够为主机厂提供五星碰撞安全设计企业。具体研发能力包括：先进工程及行业标杆对比能力、核心工程开发能力、产品开发、产品设计与造型、产品动态静态及疲劳测试、五星碰撞系统整合、原型开发及测试、空气动力学、环境模拟、仿真模拟测试等等。

KSS 产品研发与主机厂需求同步，一般在汽车上市 2-5 年前与主机厂需求对接，提前参与新产品研发过程，同时公司针对未来汽车安全发展趋势，提前储备新技术。KSS 目前产品研究方向主要是被动安全及主动安全。其中，被动安全研发重点在气体发生器研发、被动安全产品创新型应用、安全气囊、安全带及方向盘创新技术及功能研究；主动安全研发重点在高级驾驶辅助系统（ADAS）研究、汽车主动灭火、安全气囊、安全带、方向盘主动电子技术等。

(2) 采购模式

KSS 对于关键原材料采用集中采购、总部控制方式，关键采购合同谈判均由总部控制。

核心零部件寻求全球级别供应商，一方面通过集中采购降低成本，另一方面，对全球生产产品质量具有保证。同时，通过代加工、建立战略合作关系、研发掌握关键零部件生产技术等各种手段，保证产品供应价格，提升对供应商的控制力。目前，公司不存在对单一核心零部件供应商依赖。重要原材料方面，公司通过全球集中采购，利用量的优势，达到节约采购成本，提高产品利润率水平目的。目前，公司重要原材料均有 3-4 家供应商，不存在对单一原材料供应商依赖情况。

非核心零部件、原材料，本地运营团队具备一定自主采购权利，公司对采购流程、采购标准、采购方式等制定了全球统一化的制度。

(3) 生产模式

KSS 主要采用以销定产，生产模式主要包括精益生产和拉式生产。其中，精益生产是指通过 SAP 信息管理系统、人员组织、运行方式等方面的变革，使生产系统能快速适应用户需求不断变化，并能使生产过程中一切无用、多余的东西被精简，最终达到最佳生产效果；拉式生产是指一切从市场需求出发，根据市场需求来组装产品，借此拉动前面工序的零部件加工，保证生产在适时、适量进行，减少库存浪费。

(4) 销售模式

KSS 主要采用订单销售，获得的订单基本都是根据客户特定需求通过量身定制、合作研究及竞标获得。一般主机厂在车辆投产前 2 年左右时间，预测车型销量，并将销售预测与供应商分享。一般在订单竞标时，公司对项目投产后 5 年左右时间产量已有预估。

对于新开发的项目，KSS 会根据项目信息及客户的询盘信息（如项目预测产量、技术要求、包装方案等）进行项目可行性分析，包括零部件拆解、加工工艺分析、采购成本预测、财务效果预测等，在此基础上提交合理报价；客户接收报价后会组织竞标、定标，并签订合同；项目启动，KSS 与客户成立对口项目小组，展开项目工作。

KSS 根据各产品项目的客户订单情况组织生产、实现销售，并落实相关售后服务。KSS 主要通过客户需求分析、产品成本分析、产品生命周期等确定产品销售价格，与客户的结算方式主要采用银行转账、支票等。

3、主要产品销售和主要客户情况

KSS 的主要客户为知名的汽车整车厂商，主要包括宝马、大众、通用、标志、现代、雷诺、上汽、长城、长安等整车厂商。





2014 年及 2015 年，前五大客户的合计销售收入占主营业务收入的比重具体如下：

项目	2015 年		2014 年	
	销售额（万美元）	占比	销售额（万美元）	占比
前五大销售客户	122,700	76%	102,600	76%

公司在最近两年内不存在向单个客户的销售比例超过销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。

最近两年，KSS 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及其他主要关联方未在上述客户中拥有权益。

KSS 获得了整车厂商的多种奖项，其产品受到了广泛认可：



4、主要供应商及采购情况

KSS 主要原材料按大类分为纺织品、充气机、冲压件钢材、转换器、塑料、束线和压铸等。

2014 年及 2015 年，前五大供应商的合计采购金额占营业成本的比重具体如下：

项目	2015 年		2014 年	
	采购额（万美元）	占比	采购额（百万美元）	占比
前五大供应商	27,000	26%	22,460	27%

公司在最近两年内不存在向单个供应商的采购比例超过年度采购总额 50% 的情况。

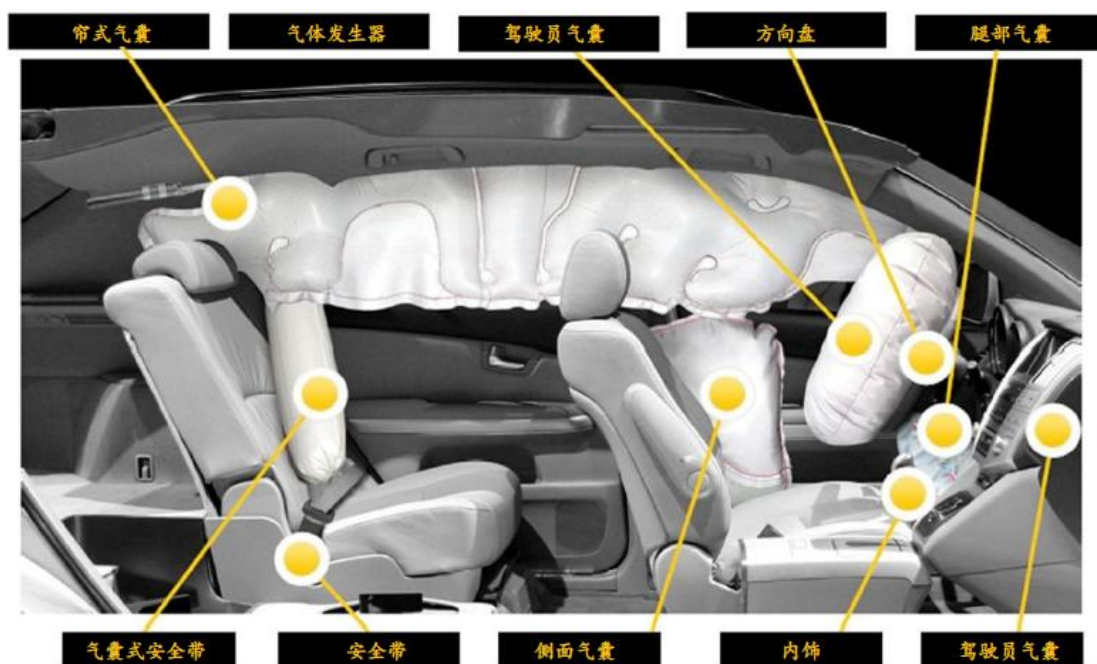
最近两年，KSS 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及其他主要关联方未在上述供应商中拥有权益。

5、主要产品和服务的质量控制情况

KSS 已在质量检验体系及其设备上投入了大量的资源和资金，在生产过程控制、生产工艺技术、生产装备水平、检验测试手段、清洁生产等方面都在行业处于领先地位，建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系。

KSS 主要产品和服务的卓越质量源于严格的纪律和强大的流程，以其倡导的零缺陷文化和客户导向文化，建立了全球统一的质量与环境管理系统和质量优先的供应商管理战略。凭借全球化的研发与实施流程，KSS 利用全球化统一的设计标准、研发流程、计算机辅助设计与模拟工具，加强流程控制和问题预防，通过物理测试在工业化前确认足够证据，确保符合国际标准的质量管理和品质保证体系。公司通过了 ISO9001 及 ISO/TS16949 质量管理体系认证，同时建立了全球化的质量预警和交流系统，有效保证产品的品质及稳定性，一直保持非常高的质量水平，召回率低于行业平均水平。

6、主要产品生产技术所处的阶段



标的公司拥有完整的汽车安全类产品系和解决方案，上述产品已在全球各大整车厂商的各大车型和平台中得到大规模使用，其中代表车型如下：



近年来，公司加大在主动安全方面的投入，在美国（加州）和中国（苏州）建立两大研发中心，强调主被动安全特性的整合，针对性地开发主动安全类产品，如：主动预收紧安全带系统、动力安全防灭火系统和行人检测保护系统等，还与 Mobileye 等知名厂商合作，共同研发整合 ADAS 与主动安全的高性能智能驾驶

系统。

四、会计政策及相关会计处理

（一）收入的确认原则和计量方法

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。本集团在商品发出并交付客户，根据合同条款转移了相应所有权的时作为收入确认的时点。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（二）编制基础

1、宁波均胜电子股份有限公司（以下简称“均胜电子”）拟通过新设立的美国全资子公司 Knight Merger Inc.（以下简称“Merger Sub”）合并 KSS Holdings, Inc.。具体方式如下：均胜电子在美国特拉华州新设用于合并目的的全资子公司 Merger Sub，Merger Sub 与本公司依据美国相关法律进行合并。按照均胜电子及 Merger Sub 与本公司及其股东代表于 2016 年 1 月 29 日签署的< AGREEMENT AND PLAN OF MERGER >（以下简称“《合并协议》”）中约定的条款和条件，在合并生效日，均胜电子全资子公司 Merger Sub 并入本公司且终止存续，本公司将作为均胜电子的全资子公司继续存续。

本集团财务报表主要就上述资产重组事宜，由本公司按照中国证监会颁布的《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申请文件》（2014 年修订）的要求，为了向相关监管部门申报和按有关规定披露相关信息之目的而编制，不适用于其他用途。

2、本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

第六节 本次交易德国项目情况

一、交易标的概况

本次交易的标的为 TS 道恩的汽车信息板块业务(即重组后的 TS 德累斯顿)。

按照 SPA 约定的条款和条件,交割前 TS 道恩及其子公司内部应完成重组,TS 道恩应将其所持有的汽车信息板块业务的下属企业全部股权注入 TS 德累斯顿,并将其持有的与汽车信息板块业务相关的无形资产、业务合同、融资合同等转让给 TS 德累斯顿。

二、交易标的基本情况

TS 道恩所持有的汽车信息板块业务的主要有重组前的 TechniSat Digital GmbH, Dresden、上海泰尼赛汽车电子科技有限公司(以下简称“泰尼赛”)、TechniSat Automotive of America, Inc.(以下简称“TS 美国”)、TechniSat Elektronik Thüringen GmbH, Dippach(以下简称“TS 图林根”)及 TS 道恩与 TechniSat Digital Sp.z o.o.(以下简称“TS 波兰”)汽车信息板块业务相关资产。

(一) TechniSat Digital GmbH, Dresden 基本情况

公司名称	TechniSat Digital GmbH, Dresden
公司类型	有限责任公司
成立日期	1990年9月7日
注册号	HRB 657
法定代表人	Peter Kohlschmidt、Stefan Kön
住所	Gewerbepark Merbitz 5, 01156 Dresden
授权股本	140,000 欧元
经营范围	研发和生产音频、视频产品,特别是数码技术,包括数码收音机、D2 MAC 传输标准、HD MAC 传输标准、高清电视、数字音频录音、数字音频广播、卫星调谐器,全套设备及部件特别是芯片的研发等。
股东	TS 道恩

(二) 上海泰尼赛汽车电子科技有限公司基本情况

公司名称	上海泰尼赛汽车电子科技有限公司
公司类型	有限责任公司(外国法人独资)
成立日期	2012年11月7日
注册号	310000400696898
法定代表人	Peter Rainer Kohlschmidt
住所	上海市嘉定区安亭镇安驰路 569 号 410 室

注册资本	6.5 万欧元
经营范围	汽车电子领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；汽车电子产品、半导体元器件及其零部件的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），并提供相关配套服务；投资咨询、展览展示服务（主办承办除外）。（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额、许可证管理商品的，按照国家有关规定办理申请）【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股东	TS 道恩

（三）TechniSat Automotive of America, Inc. 基本情况

公司名称	TechniSat Automotive of America Inc.
公司类型	股份公司
成立日期	2012 年 6 月 1 日
注册号	C3481258
住所	633 Quarry Road, San Carlos, CA, 94070
授权股本	200,000 股普通股
股东	TS 德累斯顿

（四）TechniSat Elektronik Thüringen GmbH, Dippach 基本情况

公司名称	TechniSat Elektronik Thüringen GmbH, Dippach
公司类型	有限责任公司
成立日期	1990 年 7 月 18 日
注册号	HRB 400151
法定代表人	Peter Kohlschmidt, Steffen Gierth
住所	Berkaer Straße 37 a, 99837 Dippach
授权股本	175 万马克（等额于 894,760.79 欧元）
经营范围	生产、研发和销售各种类型的卫星电视产品、视频及音频产品，以及其他与之相关的产品及商业活动。
股东	TS 德累斯顿

（五）TechniSat Digital Sp.z o.o.基本情况

公司名称	TechniSat Digital Sp.z o.o.
公司类型	有限责任公司
成立日期	2005 年 7 月 8 日
注册号	0000242289
法定代表人	Stefan Kón、Steffen Gierth
住所	2 Poznanska Street, 55-120 Oborniki Slaskie
授权股本	1,600 万兹罗提
经营范围	消费电子的制造；电信通讯设备的制造；电子光学设备的维修和维护；电子电讯设备和零件的零售；其他专业、科学、技术活动；电信通讯设备的维修和维护；消费电子的维修和维护；测量、测试和导航设备及仪器的制造；车载电力和电子设备的制造；其他除摩托车外的车用零部件的制造。
股东	TS 道恩

（六）本次收购涉及的其他事项

(1) 标的公司是否存在影响其合法存续的情况，本次交易所涉及的资产是否权属清晰，资产过户或者转移是否不存在法律障碍的说明

截至本报告书签署之日，标的公司不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

根据交易对方在《股份购买协议》中所作的陈述和保证及其相应的适用条件，资产过户或者转移不存在重大法律障碍。

(2) 标的公司股权是否为控股权的说明

本次交易完成后，均胜电子直接并通过普瑞控股间接合计持有标的公司100%的股权。

(3) 标的公司股权是否已取得该公司其他股东的同意或者符合公司章程规定的转让前置条件的说明

本次交易的交易对方为 TS 道恩。TS 道恩公司的 2 名股东：(1) Techniropa Holding GmbH，和 (2) Doris G. Lepper。自然人股东 Doris G. Lepper 与法人股东实际控制人 Peter Lepper 为配偶关系。标的公司股权的转让已经 TS 道恩股东会审议通过。标的公司的股权转让将不会违反交易对方、标的公司的公司章程或类似组织文件。

(4) 标的公司涉及的有关报批事项的说明

本次收购不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项，也不涉及土地使用权、矿业权等资源类权利。

三、交易标的主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债、或有负债情况

本次交易标的主要资产权属情况、对外担保情况、主要负债及或有负债情况如下：

(一) 与汽车信息板块业务相关的资产

1、不动产

1) 现有不动产

根据境外律师的境外法律意见，本次交易前，TS 德累斯顿拥有 2 处土地，TS 图林根拥有 3 处土地，具体信息详见本报告书之“附件五：德国项目的自有不动产信息”。

根据境外律师的境外尽调报告，TS 美国拥有 7 处租赁房产。根据国浩律师的核查，上海泰尼赛拥有 2 处租赁房产，具体信息详见本报告书之“附件六：德国项目的租赁不动产信息”。

2) 交割取得的不动产

根据境外律师的境外法律意见，TS 道恩已于 2015 年 12 月 30 日与 TS 德累斯顿签署购买协议，将位于德累斯顿工业园 5 号的不动产（具体信息详见本报告书之“附件五：德国项目的自有不动产信息”）转让给 TS 德累斯顿。根据境外律师的境外法律意见，截至 2016 年 3 月 31 日，上述转让尚未登记。根据德国相关法律，不动产所有权以土地登记的信息为准。

根据境外律师的境外法律意见，波兰新公司将根据 SPA 第 1.5.3b 条的剥离计划在交割日取得相关不动产的所有权。该等不动产的具体信息详见本报告书“附件五：德国项目的自有不动产信息”。

2、知识产权

1) 现有知识产权

根据境外律师的境外法律意见，根据 2015 年 12 月 28 日签订并于 2016 年 1 月 27 日修订的转让协议，TS 道恩向 TS 德累斯顿转让其持有的所有与汽车信息板块业务相关的知识产权，其完整清单详见本报告书之“附件八：德国项目知识产权清单”，该等知识产权的转让一经协议签署即生效。

根据境外律师的境外法律意见，TS 美国和 TS 波兰没有汽车信息板块业务方面的知识产权。

根据国浩律师核查，上海泰尼赛没有汽车信息板块业务方面的知识产权。

2) 交割取得的知识产权

根据 TS 道恩在 SPA 中的保证，SPA 附表 4.2.5b 中与汽车信息板块业务相关的所有知识产权将由 TS 道恩转让给 TS 德累斯顿。该等知识产权清单详见本报

告书之“附件八：德国项目待受让/许可使用的知识产权”。

此外，根据 SPA 附录 1.5.2h 中 TS 道恩与 TS 德累斯顿于 2016 年 1 月 29 日签订的许可协议，TS 道恩许可 TS 德累斯顿使用“TechniSat”商标（详见本报告书之“附件八：德国项目待受让/许可使用的知识产权”），且该等授权是非排他的、不可转让的。此项授权从交割日起生效，有效期为 24 个月。

（二）重大诉讼及仲裁情况

根据 TS 道恩在 SPA 第 4.2.10 条中的保证，标的资产涉及公司不存在任何争议金额高于 25,000 欧元的未决或潜在的诉讼、仲裁或行政程序。根据境外律师的境外法律意见，就其所知，标的资产涉及公司不存在未决诉讼。

（三）主要负债情况

1、借款担保及租赁协议

根据 SPA 的约定，交割日前，标的资产涉及公司应被完全地、无条件地免除其与德国商业银行、德国中央合作银行、萨尔州银行、巴登符腾堡州银行、东萨克森储蓄银行德累斯顿分行、Vogtland 储蓄银行、特里尔 Volksbank 以及 WGZ BANK AG 于 2015 年 5 月 8 日签订的各项融资协议（包括其所有修改）项下的债务和义务，且就该等融资协议项下的责任提供的证券，已经由各自的债权人通过发布免除声明而被无条件免除。此外，交割日前 TS 道恩及其关联公司应被免除履行在上述公司的融资协议或租赁/售后回租协议项下的任何义务。根据境外律师的境外法律意见，截至 2016 年 3 月 31 日，上述义务的免除尚未执行。

根据境外律师的法律意见，上述重大债权债务中金额在 300 万元人民币或等额外币以上的融资协议的情况详见本报告书之“附件九：德国项目重大债权债务清单”。

根据境外律师的境外法律意见，TS 波兰仅向波兰新公司转让 SPA 附件 2.2.8 中的租赁合同和借款合同（详见本报告书之“附件九：德国项目重大债权债务清单”）。这些合同是有效的且正在履行的，其他协议将仍归属于 TS 波兰。

2、汽车信息板块业务相关协议

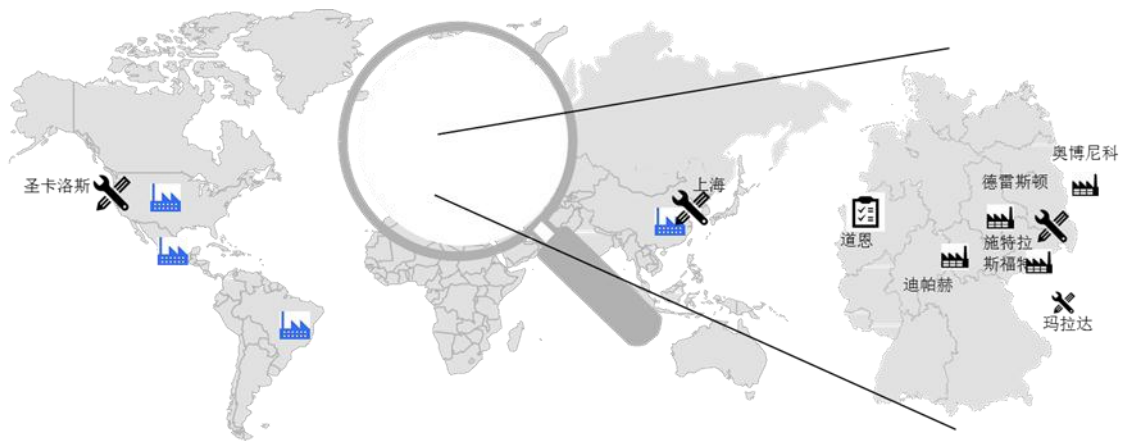
根据境外律师的境外法律意见，TS 道恩已根据 2015 年 12 月 30 日的转让协

议向 TS 德累斯顿转让 2012 年 3 月 9 日签订的关于 MIB 2 项目的协议及其所有关联协议和补充协议，并于 2016 年 1 月 1 日由 TS 德累斯顿享有该项目项下的收益。

此外，根据 SPA 第 2.2.5 条，TS 道恩应在交割前向 TS 德累斯顿转让与在 SPA 附录 2.2.5 中所列的汽车信息板块业务有关的所有合同，尤其是所有的软件许可协议，据此相关条件保持不变，而任何额外的成本和费用应由卖方承担。该等协议具体信息详见本报告书“附件十：TS 德累斯顿待受让的汽车信息板块业务合同”。

四、交易标的主营业务情况

本次收购标的之一为 TS 道恩及其子公司的汽车信息板块业务。TS 道恩于 1986 年在德国道恩成立，主要从事卫星接收产品及其配件的开发和销售，是汽车行业模块化信息系统的开发商、供应商和服务商，从最初的车载无线电系统和影音娱乐系统，到面向前、后装市场的导航设备、数据安全和延伸服务，再到近年来以大众 MIB 模块和奔驰为代表的车载模块化软硬一体信息服务系统，TS 道恩一直活跃在车载信息系统领域的前沿。TS 道恩在全球均有分布，是一家具有一定规模的跨国企业。TS 道恩总部位于德国道恩，生产基地位于德国迪帕赫和波兰奥博尔尼基，在德国德累斯顿、美国圣卡洛斯和中国上海分别设有研发中心。随着车载信息技术和自动驾驶的发展，TS 道恩的汽车信息板块业务已经在导航辅助驾驶、智能车联和数据服务、信息娱乐等多方面进行布局 and 探索，积极探索未来地智能驾驶领域，并作为未来重点发展方向。



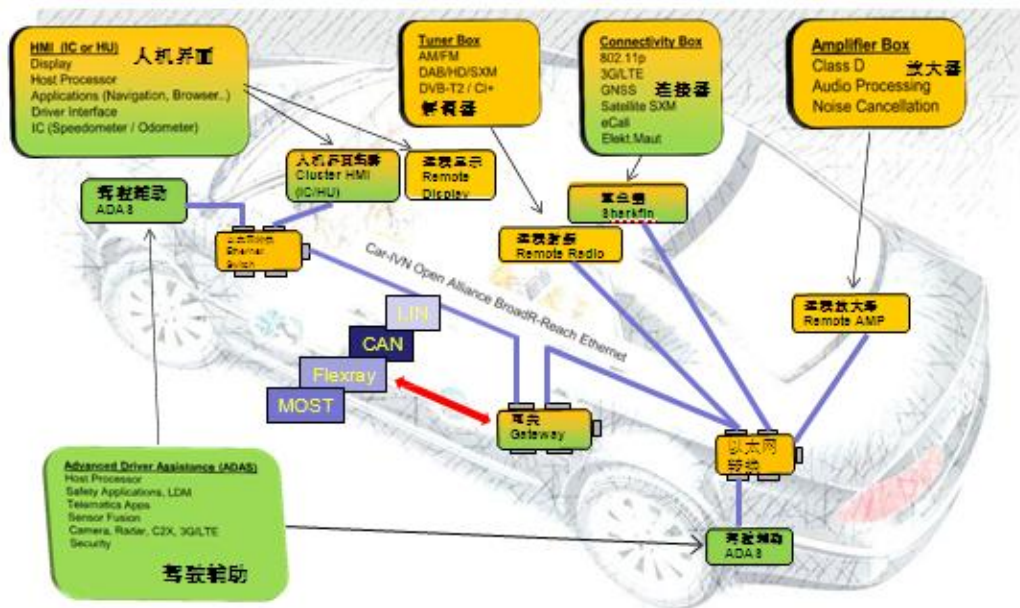
✕ 研究、开发、客户支持
🏭 生产
🏭 生产代工
🏢 总部

(一) 主营业务及主要产品情况

TS 道恩的汽车信息板块业务提供的产品与服务包括导航和驾驶辅助、汽车影音娱乐、智能车联、智能车联和在线服务等多个方面。

产品	功能
导航&驾驶辅助	<ol style="list-style-type: none"> 1. 建立导航云端服务 2. 在线+目标行车路线计算 3. 关于目标与信息点的行车路线信息支持 4. 通过后台支持第三方数据
汽车影音娱乐	<ol style="list-style-type: none"> 1. 调频、数字音频广播、高清、语音数据服务 2. 调幅/调频、数字音频广播、高清、数字权利管理、语音助理服务 3. 有源矩阵、多样性、分流器
智能车联	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通过智能手机和平板电脑将消费电子与车载数据结合 2. 通过自有软件协议栈连接 CAN 总线与 MOST 总线 3. 无线充电技术 4. 音视频桥接技术 5. 苹果车用系统、Mirror link、安卓车载系统
智能&在线服务	<ol style="list-style-type: none"> 1. 保证车辆与云端直接的数据高速交换 2. 在线服务通道 3. 高度安全系统 4. 通过虚拟处理器内核整合安全系统

在车载信息系统领域，TS 道恩的汽车信息板块业务构建了一套完整的产品系列组合，能够为整车厂商提供完整的车载电子解决方案。



(二) 行业基本情况

1、行业主管部门、管理体制和主要法律法规及政策

(1) 行业主管部门和行业现行管理体制

工业和信息化部对汽车电子及信息技术行业承担宏观管理职能，主要职责是拟定汽车、汽车零部件、汽车电子、信息技术产品与服务等产业的发展战略、总体规划、方针政策，制定行业的技术规范。

中国电子商会是全国生产经营电子信息产品的单位及团体自愿组成的行业性社团组织，业务上受工业和信息化部领导。中国电子商会是目前信息化部下属的电子信息产业流通领域最大的行业社团组织。中国电子商会的宗旨是：坚持改革开放的方针，执行国家有关电子信息行业发展的方针政策。

(2) 行业主要产业政策和行业标准

① 《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

2010年10月，国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，将新一代信息技术产业列为重要战略信息产业，提出加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备

和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

② 《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》

2011年2月，国务院发布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，其中明确提出：“进一步落实和完善相关营业税优惠政策，对符合条件的软件企业和集成电路设计企业从事软件开发与测试，信息系统集成、咨询和运营维护，集成电路设计等业务，免征营业税”、“对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，自获利年度起，享受企业所得税‘两免三减半’优惠政策。经认定的集成电路设计企业和符合条件的软件企业的进口料件，符合现行法律法规规定的，可享受保税政策”。

③ 《物联网“十二五”发展规划》

2011年12月，工信部发布《物联网“十二五”发展规划》，到2015年，我国要在核心技术研发与产业化、关键标准研究与制定、产业链条建立与完善、重大应用示范与推广等方面取得显著成效，初步形成创新驱动、应用牵引、协同发展、安全可控的物联网发展格局；形成较为完善的物联网产业链，培育和发展10个产业聚集区，100家以上骨干企业，一批“专、精、特、新”的中小企业，建设一批覆盖面广、支撑力强的公共服务平台，初步形成门类齐全、布局合理、结构优化的物联网产业体系。

④ 《交通运输行业智能交通发展战略（2012—2020年）》

2012年8月，中国交通运输部发布《交通运输行业智能交通发展战略（2012—2020年）》，提出支持和引导带动性强、集中度高的企业以及有技术专长的中小企业的发展，在交通运输信息服务、运营管理和电子支付领域实现产业突破，争取2020年相关产值过千亿元。将重点支持交通数据实时获取、交通信息交互、交通数据处理、智能化交通安全智能化组织管控等技术的集成创新。还将加快智能交通基础性关键标准、应用服务标准的制定，推动标准贯彻执行和国际合作，鼓励企业参与主导标准研究制定工作。

⑤ 《汽车 GPS 导航系统通知规范 GB/T 19392-2003》

《汽车 GPS 导航系统通知规范 GB/T 19392-2003》，该规范由中华人民共和国信息产业部于 2003 年提出，规定了汽车 GPS 导航系统的要求、试验方法、检验规则、标志、包装、运输及贮存；适用于汽车用 GPS 导航系统的研制和生产，也是制定产品标准和检验产品质量的依据。

⑥ 《TS16949》

《TS16949》是国际汽车行业的质量体系要求，针对性和适用性非常明确；此规范只适用于汽车整车厂和其直接的零备件和制造商。由于导航产品的功能多样化，本行业的产品在全球主要国家和地区需要取得 CE 认证。

2、行业发展概况

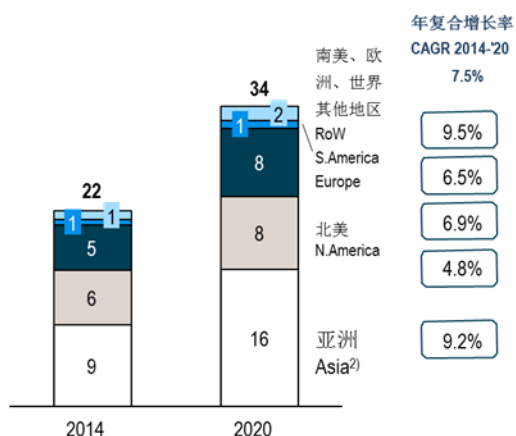
近年来，在汽车细分市场中，车载信息系统和相关服务发展十分迅速。信息系统的范畴正呈扩大化趋势。过去，信息系统主要是为驾驶员提供无线电广播、卫星导航、交通路况等信息服务和音乐等娱乐功能以及免提电话等通信功能；现在，信息系统变成了功能复杂的数字内容中枢，汇集各种信息源，连接移动网络和智能手机。最近，随着自动驾驶的推广，终端消费者对相关软件和车载服务的需求将大幅增加，将分别体现在设备、软件和服务三个方面：

（1）从系统设备的角度

车载信息系统按实现功能可以大致被分为三大模块：导航，影音娱乐和车联网，其在市场上存在着多种配置：成本节约型、智能手机依赖型到豪华车里的高端内置型。全套系统价格根据功能范围及复杂程度不同而存在明显差异，低端系统起价 120 欧元左右，高端系统价格水平为每套 500 至 700 欧元，属于汽车中价值最高的汽车配件。目前，全球车载信息系统市场规模大约为 220 亿欧元，亚洲是最大的市场，占全球市场规模的三分之一。根据咨询机构罗兰贝格的分析报告，预期至 2020 年车载导航信息娱乐系统市场将有一个明显增长，年增长率将接近 7.5%，增长速度高于全球汽车销量增速。

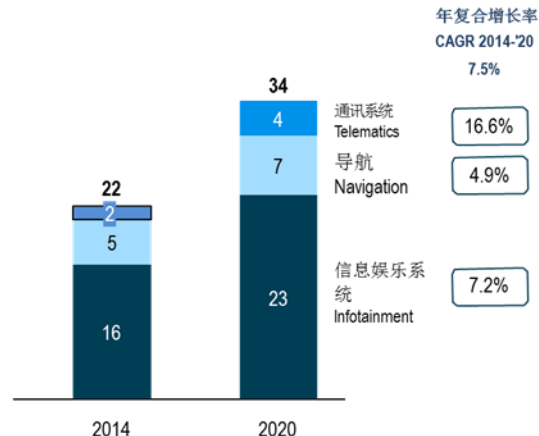
根据区域 [欧元 10亿]

By region [EUR bn]



根据部件 [欧元 10亿]

By component [EUR bn]



1) 汇率1.09875欧元/美元 Currencies converted from USD to EUR at 1.09875 EUR / USD (14.12.2015)

2) APAC, 包括环太平洋地区 incl. Pacific region

资料来源：罗兰贝格咨询报告

(2) 从车载软件的角度

随着汽车的智能化发展进程，汽车电子从最初单一控制发展到如今的多变量、多目标综合协调控制，如动力总成综合控制、集成安全控制系统，人、车、路智能系统等。汽车从一个工具化、呆板化向智能化、人性化转变。再加上现代驾驶者与汽车的交流需求越来越多，如了解油耗、汽车诊断等，这也就必须有一个信息终端以智能的方式来显示。因此车载信息系统与车身系统也将集成化、信息融合化。随着自动驾驶的推广和普及，这一趋势更加明显，车载软件的需求量将快速提高。为实现自动驾驶，相关的软件需要通过传感信息融合来形成宽阔的视野并分析来自多种设备的图像和数据；专有软件模块也是实现自动驾驶必不可少的部件。

(3) 车载服务的角度

在未来的发展中，车载信息系统的功能范围将进一步扩大，将会融合汽车、驾驶者/使用者和交通信息，在此基础上，提供更多、更有意义的服务，例如：即时交通、多式联运路线、实时本地信息、社交媒体整合、基于数据的维修保养服务等。驱动系统整体将变得更加复杂，对相关软件与硬件的要求也将进一步提高。未来将会有大量的车会通过驱动通讯控制单元实现联网，相关软件的设计与应用要求将会大大提高。随着越来越多的车辆联网，安全将会成为信息娱乐系统

的首要问题。因此，市场普遍认为，从智能汽车和车联网服务的角度，车载信息系统及服务的潜在市场将更大，增速也将更高。

GSMA 与市场研究公司 SBD 联合报告认为，预计到 2018 年全球车联网市场规模将达到 400 亿欧元，其中车联网服务占比最大，达到 245 亿欧元，占比 61.3%；TSP 市场规模为 45 亿欧元，占比 11.34%；车联网相关电信市场规模为 41 亿欧元，占比 10.13%；车联网相关硬件市场规模为 69 亿欧元，占比 17.22%。

车载信息系统由各类相关的应用软件、操作系统及硬件共同配合完成。在不同的领域，有着各类型的参与者。

3、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 行业发展的有利因素

①移动互联网发展迅速

近年来，我国移动互联网发展迅速，智能手机用户不断增加，诸如音乐、天气、导航、资讯、支付、交通、健康医疗等 APP 应用已层出不穷，移动互联网已经成为丰富人们的生活内容、改变人们的生活方式的重要载体。

移动互联网的迅速发展对车载信息系统行业的发展起了有利的促进作用。通过将移动互联网的元素融入汽车，不仅可极大丰富车载终端的服务内容，提升驾乘者的用户体验，而且能使汽车成为移动互联网的重要节点，具有广阔的商业前景。

②行业市场前景广阔

根据公安部交管局的数据，截至 2015 年底，全国机动车保有量达 2.79 亿辆，其中汽车 1.72 亿辆；机动车驾驶人 3.27 亿人，其中汽车驾驶人超过 2.8 亿人。随着我国经济社会持续快速发展，汽车保有量继续呈快速增长趋势，2015 年新注册登记的汽车达 2385 万辆，保有量净增 1781 万辆，均为历史最高水平。庞大的汽车消费市场及驾乘者对汽车“智能”、“互联网”的消费需求，使得车载信息系统以及相应的运营服务具有广阔的市场前景。

③现有的产品和模式存在不足亟待解决

由于目前市场上的车载 DVD 导航等产品功能单一，仅能支持收音机及 DVD

播放、导航等简单功能，在应用扩展、人机互动、车载联网等方面存在较大局限，不能满足汽车智能化、网络化的发展需要。具备智能化功能、能实现车载互联网的车载信息系统能够满足用户日益增长的沟通和娱乐的需求。

车载信息系统是基于智能车载设备、互联网服务，形成的车载综合信息处理系统，能够实现包括智能导航、影音娱乐、安全辅助驾驶（如车身故障检测、全景倒车、行车记录等）、移动办公、无线通讯、在线娱乐、社交互动功能等一系列应用。通过车载信息系统，实现车载移动互联网，能够有效满足驾乘者对“车安全、车生活、车应用”的需求，适应了汽车行业智能化、网络化的发展趋势。

④行业政策支持

近年来，随着移动互联网、智能汽车、软件信息服务的迅速发展，国家及相关政府部门纷纷出台政策对相关行业进行扶持。行业政策的支持对车载信息系统行业的发展起到了积极的促进作用。

2010年10月，国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，将新一代信息技术产业列为重要战略信息产业，提出着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

（2）行业发展的不利因素

行业竞争激烈

由于目前行业的主要模式仍然为车载终端产品的生产与销售，车载终端产品的价格竞争比较激烈，行业内企业利润较薄，这在一定程度上影响了具有潜在平台应用前景的产品的前期推广。

（三）行业竞争状况分析

1、行业主要壁垒

TS 道恩的汽车信息板块业务所处的软硬件及集成领域，有着较高的进入壁垒，具体表现在以下几个方面：

(1) 技术壁垒

车载信息系统涉及到音频、视频、智能导航、安全辅助驾驶、智能终端连接、双向控制、数据服务和安全等功能的实现，是一个集成了多种功能的信息系统，要在硬件和软件上实现产品功能，需要解决一系列技术问题。目前，虽然电子信息技术发展较快，但车载信息系统硬件软件的研发还没有形成完整的配套产业链，企业需要同过自身的研发实力解决产品研发生产过程中的难题，因此企业要想在市场上推出领先性产品，需要一定的技术积累，行业具有较高的进入门槛。

(2) 行业经验壁垒

与消费类电子产品不同，车载信息系统产品需要完全适应车载环境，这就要求研发人员熟悉车载产品、特别是前装车载产品的各项技术要求，具有解决产品稳定性、可靠性的研发实力。研发样品的稳定性并不能确保商品化量产的稳定性，这就需要研发、生产人员根据实际车载环境要求以及车厂的技术规范，不断的对产品进行功能完善，这一过程需要一定时间的摸索和积累。

此外，车载信息系统涉及到车厂、4S 店、终端用户等多个环节，企业推出的产品要进入车厂前装供应体系，不仅要达到车厂严格的技术规范，还需要得到车厂各方面的认可，需要较长的磨合时间。同时，产品的销售还需要得到 4S 店、终端消费者的认可，这就要求产品具有较高的性价比、较好的用户体验性。

因此，车载信息系统具有较高的行业经验壁垒，一般的电子产品生产企业难以短时间进入，特别是全球知名整车厂商的前装市场。

(3) 人才壁垒

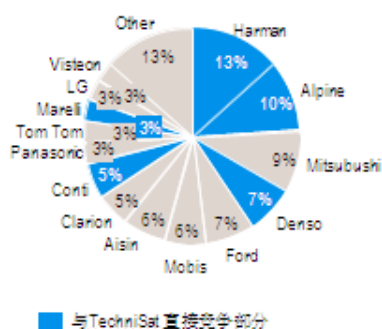
车载信息系统目前还没有形成完全配套的产业链，硬件、软件功能的实现都需要专门研发，新进入者难以在短时间内搭建具有丰富行业经验的人才团队；车载信息系统的市场销售涉及车厂、4S 店等行业，企业要想达到较好的市场推广及销售效果，需要对汽车及配套产业具有丰富从业经验的销售及服务人员，新进入企业难以短时间内组建团队并搭建完备的销售服务体系。

2、TS 所处行业市场格局与市场竞争对手

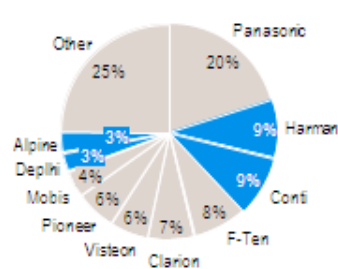
在车载信息系统领域的市场集中度很低，目前并无绝对领先者，TS 道恩的

汽车信息板块业务在该领域的竞争对手基本都是各国领先的汽车电子零部件供应商。尽管公司与其他主要竞争对手相比体量不大，但是 TS 面对整车厂商的要求具备高度灵活的反应能力，新业务的拓展，特别是软件和服务类业务的开展可以更加灵活和高效。

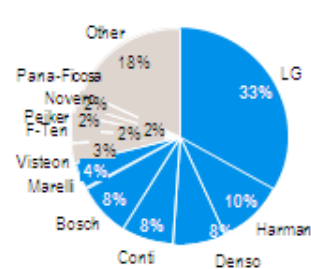
导航 & 智能车联



汽车音响



信息娱乐 & 数据服务



(四) 竞争优势

1、在车载移动互联网领域具备先发优势

随着互联网的普及，个人电脑、智能手机等智能终端与互联网服务已经深入到人们生活的各个领域，驾乘者对“车安全、车生活、车应用”的需求使得车载移动互联网领域前景广阔。但是由于缺乏高性价比、易安装、高品质、应用体验好、具备联网功能的载体，车载移动互联网领域市场仍处于发展的起步阶段。在上述背景下，TS 道恩的汽车信息板块业务推出了能有效解决上述问题且具备兼容性好、高性价比、可扩展性强、应用体验突出、高品质特点的智联系统，通过与智能手机的无缝连接，可将智能手机上的应用全部投射到车载终端，实现流畅的双向控制，真正体现“智能互联、人机交互”的车载移动互联网特点，以成熟的产品率先打开了市场，在车载移动互联网领域占据了先发优势。

2、前瞻性的研发理念、较强的整体研发实力，引领 TS 道恩的汽车信息板块业务持续创新

前瞻性的研发理念，是 TS 道恩的汽车信息板块业务持续创新的灵魂，较强的整体研发实力，是 TS 道恩的汽车信息板块业务持续创新的坚实基础。车载电子产品与一般消费电子产品不同，由于面临震动、高（低）温、信号干扰等复杂

多变的车载环境，并且需紧密结合驾乘者在产品应用体验中的各种细节需求，因此车载电子产品从设计到完成研发要经历漫长的调试改进、细节完善过程。经历了多年的沉淀与积累，TS 道恩的汽车信息板块业务通过软硬件的一体化研发，成功地克服了产品稳定性、车载环境适应性、用户体验等多方面的技术难题，在软件、硬件开发方面都掌握了核心技术，形成了竞争对手短期内难以复制和赶超的整体实力。在研发过程中，TS 道恩的汽车信息板块业务重视对外合作，不断提升自身的整体技术研发实力。在持续创新过程中，标的公司已建立了配置合理的研发团队。较强的整体研发实力，确保了 TS 道恩的汽车信息板块业务核心产品、技术发展的稳定性、延续性，为 TS 道恩的汽车信息板块业务的持续创新提供了有力的支撑。

3、较强的研发成果商业化能力

导航信息娱乐系统等车载产品，从研发样品到实现量产，需要经历不断的技术攻关与细节完善，才能达到车规级标准，具有较高的技术要求。这些产品成功推向市场，需要得到整车厂、销售渠道、终端消费者的认可，具有较高的市场推广难度。TS 道恩的汽车信息板块业务已经较为深刻的理解了车厂的应用标准体系、驾乘者的细节需求，获得了客户的认可，积累了丰富的产品商业化经验。实现产品快速商品化、快速切入市场是 TS 道恩的汽车信息板块业务将研发优势转化为市场优势的重要保障。

4、高标准、高质量的车规级产品品质

TS 道恩的汽车信息板块业务将产品品质作为企业发展的基石，TS 道恩的汽车信息板块业务在研发环境、模具设计、产品调试、生产组织管理体系等方面均严格按照整车厂商的标准开展，并通过了 TS16949 质量管理体系认证。标的公司具有健全的系统整合能力，目前供应了全球销量最大的导航信息娱乐平台之一（大众 MIB 2）。

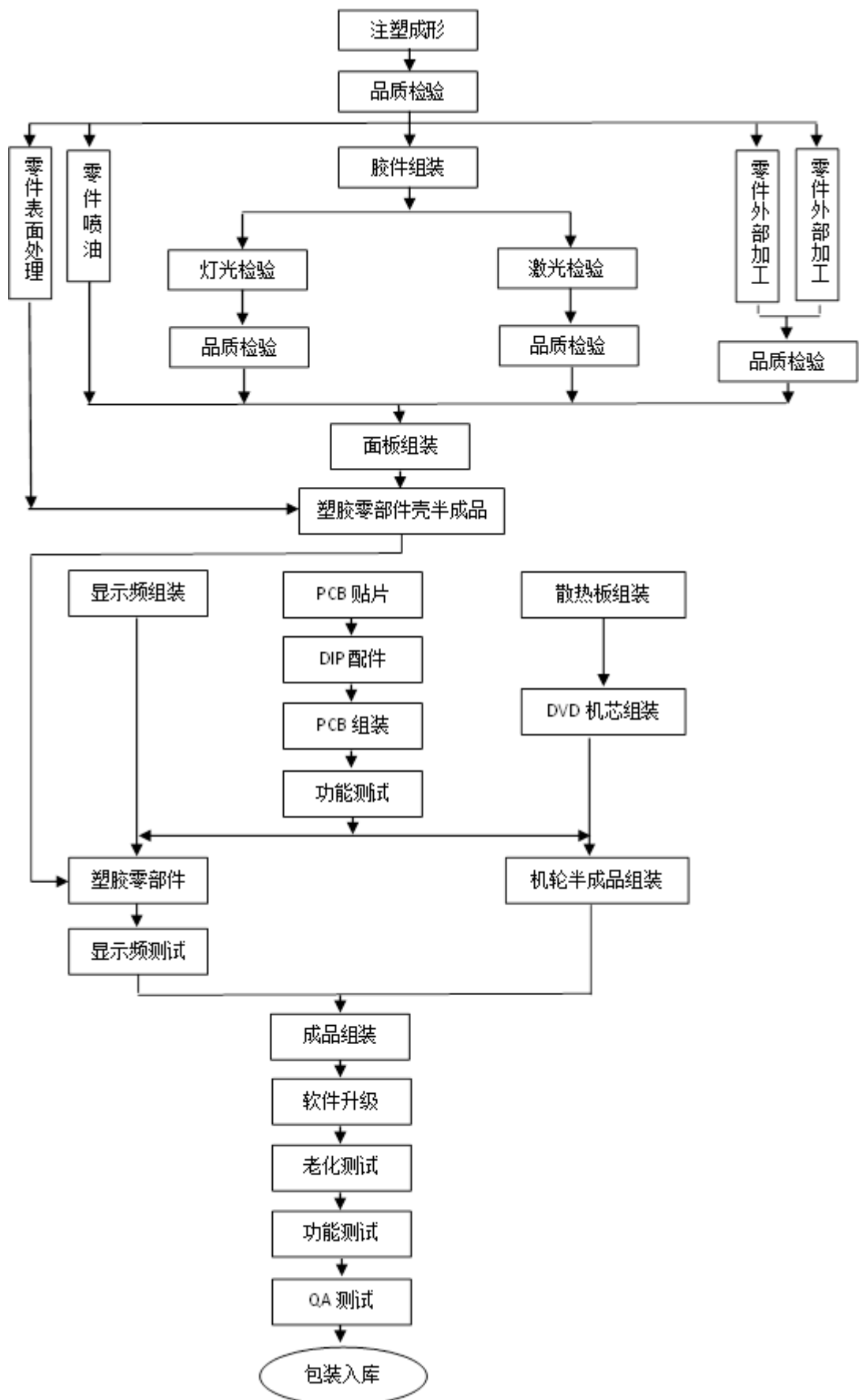
5、优质的全球顶级客户

TS 道恩的汽车信息板块业务经过多年发展，已成功进入一系列全球顶级整车厂商供应体系，成为关键供应商和服务商，是未来业务继续全球化拓展的关键保证。

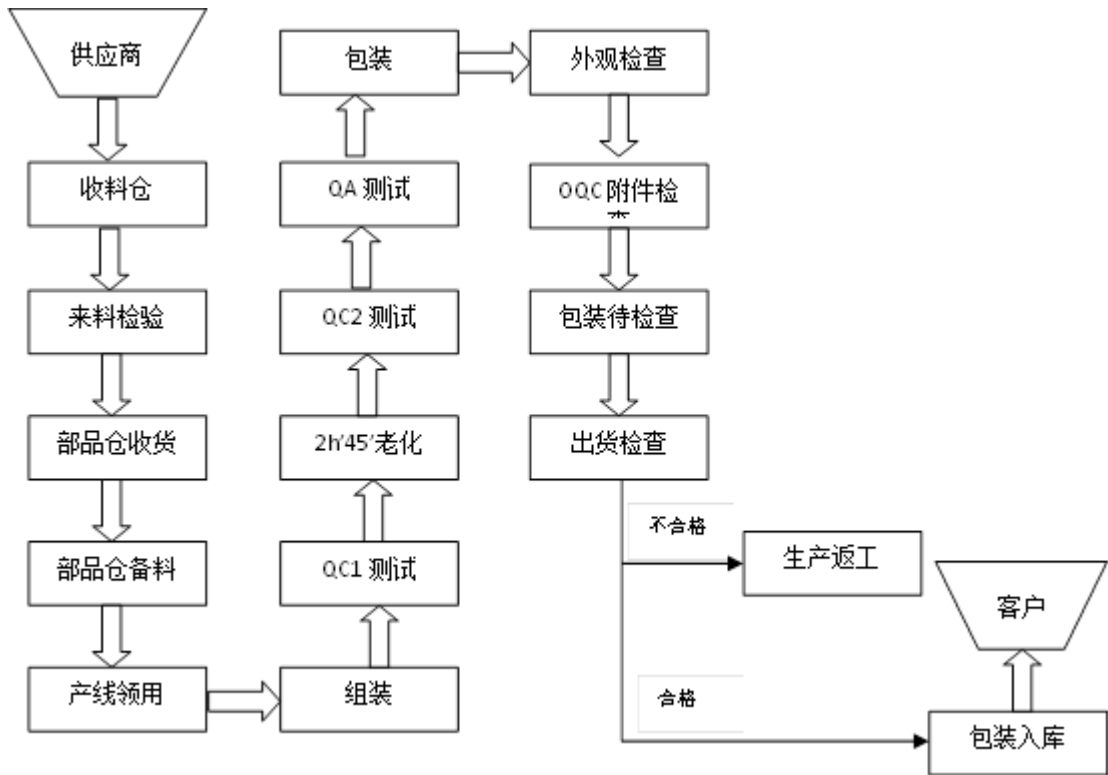


(五) 主营业务的具体情况

1、主要产品的工艺流程



2、产品质量控制流程



3、主要经营模式

(1) 研发模式

经过多年的产品研发，公司拥有成熟先进的研发及项目管理经验，能同时进行多产品的研发。公司在研发项目管理上，采用 TS16949、ISO9000、CMM、RUP、SUNTONE 等先进的研发、质量规范及项目管理流程和管理方法，并建立了适合自己的研发管理体系和工具，确保研发项目高效运作、产品的品质和研发效率。

研发管理采用矩阵式管理，即资源线与项目线相结合实现资源的有限利用和协调，也能确保项目目标的明确及高效协同。研发中心设立了技术委员会，定期讨论新技术引进，技术问题的解决方案，进行技术与产品涉及决策。设立项目委员会，分享项目管理经验，实现项目的资源协调。

在创新方法上，TS 一直强调提前预研，技术领先，整合创新。基础研究部长期跟踪相关技术的发展，提前参与技术合作伙伴的技术和产品验证及导入工作，保证在行业内率先应用上创新技术。另外，利用丰富的技术经验积累和对相关车载电子产品的了解，通过产品整合实现创新。其次，就是通过研究市场及产

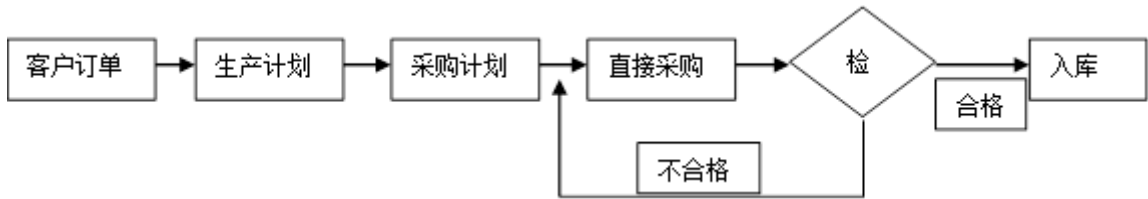
业发展，提前布局车联网等新兴应用领域的研发，TS 鼓励结合实际，通过很多的小创新实现大创新，强调在品质改进上，性能提升上，成本优化上实现持续创新。对于终端应用上，强调与用户体验为主，通过优化体验挖掘新亮点。

从地域上看，TS 的德国和美国研发中心分别位于萨克森州和硅谷地区，与周边 IT 和汽车产业集群和众多著名高校展开技术合作，对汽车智能及汽车互联网发展等新技术进行研究，共建创新中心，并对关键研发项目开展联合研发。

(2) 采购模式

①采购流程

TS 的物料采购由资材部及采购部执行：资材部根据客户订单，制定生产计划，然后协助采购部根据生产计划及产品的物料构成制定采购计划。公司采购部就不同原材料与相应供应商进行询价议价，并根据议定结果下达订单。



②采购的主要内容

公司物料采购由采购部执行，采购内容包括标准零件、非标准件、辅料等，具体如下：

项目	主要品种
标准零件	芯片，电容，电阻，二极管，稳压管等
非标准件	PCB、塑胶，五金，线材，触摸屏，包装箱，泡棉等
辅料	导热胶，醋酸布，标签贴等

(3) 生产模式

TS 道恩的汽车信息板块业务拥有先进的制造体系，采用先进的柔性化生产模式和制造过程信息化管理、先进生产检测设备的引进的先进生产工艺的设计、生产及品质流程的体系化、严格的产品质量控制。

对于开发完成后导入量产的产品，每年公司与客户签订框架性销售合同并确定生产计划。公司根据客户订单要求形成生产计划或指令，根据客户订单组织人

员生产。

TS 道恩的汽车信息板块业务生产的车载导航产品采用以销售计划制定生产任务的生产模式运行，即公司主要根据订单制定生产计划，组织生产。公司根据市场分析来制定年度和季度销售计划，供应链中心根据销售计划规划产量。

(4) 销售模式

目前，TS 道恩的汽车信息板块业务的产品销售以车载信息系统为主，目前以面向前装车载导航信息娱乐产品市场为主。同时由于前后装两类导航产品在业务流程、质量标准等方面具有一定的差异性，在销售上分为前装车载导航信息娱乐产品销售和后装车载导航信息娱乐产品销售两大体系。

4、主要产品销售和主要客户情况

TS 道恩的汽车信息板块业务的主要客户为大众集团（占比 100%），为大众集团旗下的大众、奥迪、西亚特、斯柯达、布加迪等品牌供货。



最近两年，TS 道恩董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及其他主要关联方未在上述客户中拥有权益。

5、主要供应商及采购情况

TS 道恩的汽车信息板块业务的主要原材料按大类分为标准零件（芯片，电容等）、非标准件（PCB、塑胶等）和辅料（导热胶、醋酸布等）。

2014 年及 2015 年，前五大供应商的合计采购金额占营业成本的比重具体如下：

项目	2015 年		2014 年	
	采购额（万欧元）	占比	采购额（万欧元）	占比
前五大供应商	22,089	60.30%	7,523	43.56%

公司在最近两年内不存在向单个供应商的采购比例超过年度采购总额 50% 的情况。

最近两年，TS 道恩董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及其他主要关联方未在上述供应商中拥有权益。

6、主要产品和服务的质量控制情况

(1) 质量控制标准

TS 道恩的汽车信息板块业务一直以质量作为生存的基础，积极推荐质量管理，建立健全了一整套符合汽车行业的质量控制标准和手段。在体系方面，公司依据 TS/ISO16949 汽车行业的质量管理体系的要求建立了支持体系运行的质量手册和程序文件。公司的品质管理系统已经通过了 TS/ISO16949 汽车行业的质量管理体系认证和 ISO9001 质量体系管理认证；在管理手段上，积极吸取汽车行业的特殊规定和客户要求，收集产品有关的国家法律法规，形成了一套自上而下的品质管理手段，从产品立项、设计、生产、检测及客户服务各个环节上密切控制，使产品质量控制的标准传递到每一个阶段，从而保证了客户获得满意的高质量产品。

(2) 质量控制措施

TS 道恩的汽车信息板块业务从多个方面实施质量控制措施，主要包括以下方面：

①技术评审

在产品策划和设计阶段，公司根据体系文件《生产件批准管理程序》、《潜在失效模式及后果分析管理程序》等的规定要求，进行前期产品品质策划和实效模式效果分析。在项目立项之前，充分调查市场要求和客户需求，形成了可行性分析报告后开始设计工作。在设计之初，公司结合相关部门的人员进行经验分析和可能存在的实效情况做预先处理，制定产品规格书，从而形成了对产品的质量技术要求和生产工艺各个阶段控制要求，保证设计的意图在后期能够得到充分的传递和执行。

②采购管理

公司所有元器件的采购均向有生产许可证的正规厂家采购，进厂的元器件和原材料都根据公司制定的《来料检验规范》对进货检验进行检查和控制，通过

GB/T2828 的抽样方案进行检验，对主要元器件执行 100%加严检验和功能测试，确保进厂原料品质合格。

同时，公司依据《采购及供应商管理程序》程序文件要求对供应商实施考察、资格审核和评定，实施供应商管理和采购过程管理。公司与供应商签订技术协议，要求供应商依据公司提供的相关技术标准进行过程控制和出厂检验。

③生产管理

公司根据《监视和测量管理程序》、《不合格品管理程序》、《数据分析与持续改进管理程序》的要求，根据产品的规格书要求和产品控制计划的要求，对所涉及到的工艺文件进行审核，对制造过程的各个环节进行品质控制。在生产过程中，由生产技术工程师指导工艺监督，IPQC 监督管理生产作业标准的执行，全程跟踪监督生产过程。生产技术员和 IPQC 必须对每一个阶段的工作进行现场验收，进行首件检验，只有完全符合工艺要求，才能进入下一个阶段的工作。生产部门严格按生产作业指导书进行生产、装配，并进行自检、互检、专检，并作详细记录，保证不良品不会流到下一个工序，保证每个产品、每个工序都有追溯记录。

④例行检查

公司制定了《例行检查和确认检验管理方法》，组织各部门相关的人员对产品进行检查，并委托相关的专业机构进行电磁干扰方面的测试，以保证产品符合相关国家的法律法规要求和汽车行业的要求。公司定期组织按照《过程和产品审核办法》进行审核该活动的有效性和改善性。

⑤成品检验

公司依据《FQC 检验指导书》实施成品检验，成品检验由 QA 进行全检和 FQC 的抽检。在检查过程中按照标准的要求逐项核对，并形成检查记录。如果发现出厂例行检验中发现不合格品或不合格项，严格按照不合格品执行程序进行必要的退货或返工，重检至达到合格标准要求，保证成品出厂合格。

⑥出货检验

对产品的包装、安装的附件、客户的要求和配件的符合性进行检查，并按照《车载多媒体信赖性试验规范》的要求进行相关的实验，使产品出厂后一直到客

户手中所受到的振动、跌落、高低温的保存都不会对产品造成影响，从而保证产品的可靠性。

⑦质量改进

公司根据体系文件《经营计划管理程序》、《内部审核管理程序》和《管理评审管理程序》的要求，对经营目标、质量情况进行定期的汇报，通过 KPI 的考核和品质推进会议的形式，对质量体系和产品质量不断进行持续监视和改建，并形成记录，使之常规化。

7、主要产品生产技术所处的阶段

目前，TS 道恩的汽车信息板块业务拥有 450 余名高素质研发工程师，具备从机械设计、硬件设计、软件设计、一体化集成及测试的全套研发能力。公司的多个产品已在各大整车厂商的主流车型上大规模商业化量产。

车载导航信息娱乐系统需要软件和硬件的共同开发和同步集成，TS 道恩的汽车信息板块业务在软件及硬件方面均有深厚的积累。

软件领域的技术积累	硬件领域的技术积累
世界领先全方位导航数据标准，混合内核导航	模具快速开发能力
无线电系统最佳解决方案	新产品研发设计方案
实时嵌入系统	集成电路硬件描述语言设计程序逻辑
智能车联	印刷电路板设计
云端升级	电路板设计&设备驱动设计、协议栈开发与一体化
数据安全方案	多级平台经验，以微处理器为基础的先进设备，系统级芯片，FPGA，DSP 和 MCU

8、TS 道恩的汽车信息板块最近两年的研发投入、主要研究方向、研发成果和研发团队

(1) 最近两年的研发投入

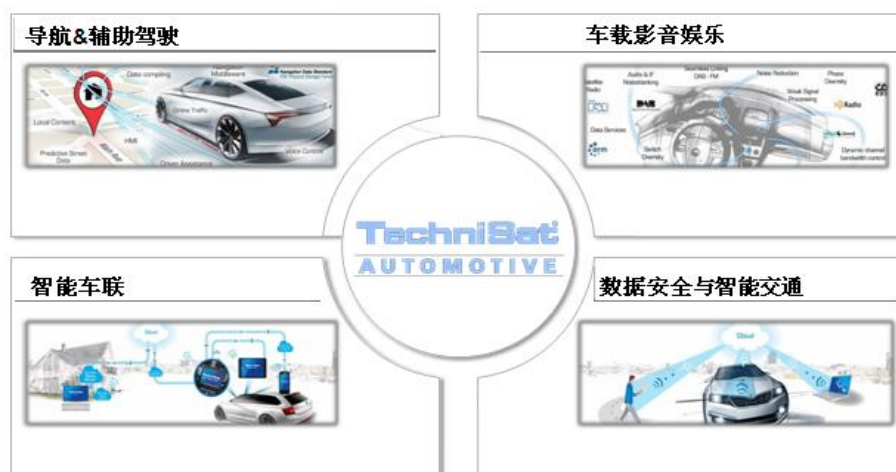
TS 道恩的汽车信息板块业务在 2014 和 2015 年累计研发费用投入约 5 亿元，约占同期累计营业收入的 10%，处于较高水平。

(2) 主要研究方向

TS 道恩的汽车信息板块业务一直活跃在车载信息系统领域的前沿。经过多年发展，企业拥有约 450 名高素质工程师研发团队，约占员工总数的 40%，具备从机械设计、硬件设计、软件设计、一体化及测试的全套研发能力，在行业内具有相当的影响力。随着车载信息技术和自动驾驶的发展，TS 道恩的汽车信息板块业务已经在导航辅助驾驶、智能车联和数据服务、信息娱乐等多方面进行布局 and 探索，积极探索未来地智能驾驶领域，并作为未来主要研究方向。

(3) 研发成果

高比例的研发投入使 TS 道恩的汽车信息板块业务在车载信息方面，构建了一套完整的产品系列组合，能够为整车厂商提供完整的车载信息解决方案，具体包含以下功能：



- 高精度的地图和交通信息实现导航和辅助用户驾驶，使驾驶变得更加轻松简单，逐步推进智能驾驶和自动驾驶；
- 安全和高品质的车载娱乐体验，保证驾乘人员在安全前提下能够有更多时间处理其他事项或享受车载服务；
- 智能车联技术将实现多屏（手机、车机与远端设备设施）同步、联动与交互，满足智能驾驶下沟通和交流的需要；
- 综合汽车信息、地图信息和周边交通信息，云端服务系统将为驾驶者自动规划最优行驶路线，成为城市智能交通的重要组成部分。

高质量的产品和服务帮助 TS 获得了客户的重要订单，保证了未来几年营收增长的可持续性，开发的 MIB2 系统，已应用于大众、斯柯达、奥迪等品牌的多

款车型上:



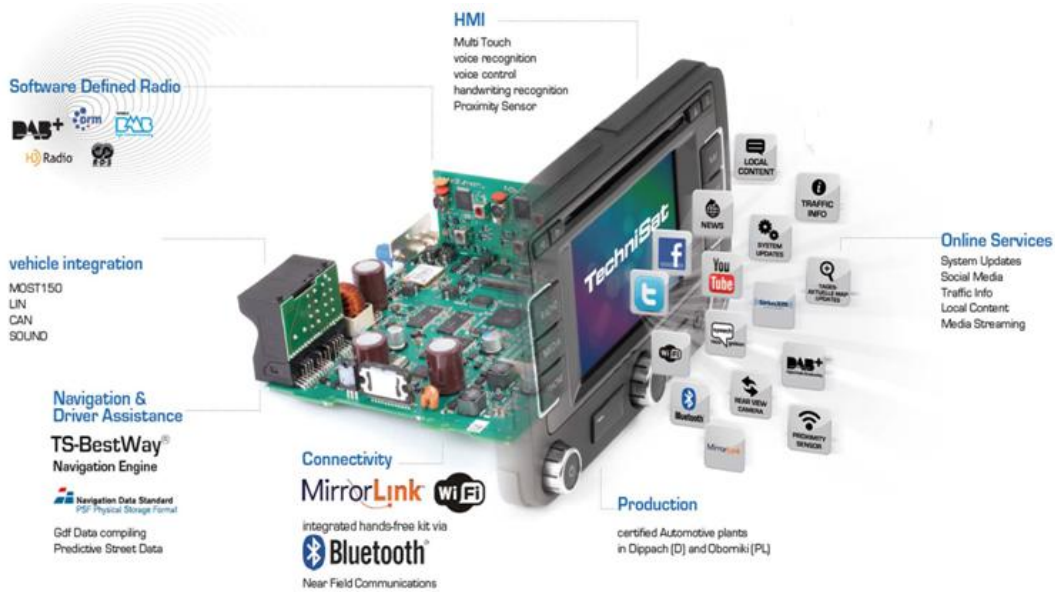
未来,均胜将加大对 TS 德累斯顿的研发投入,TS 德累斯顿将采取更加积极的战略。TS 德累斯顿将进一步加深与德国大众集团的合作,继续为大众集团提供稳定可靠的 MIB2 系统。同时也将继续新一代平台系统的开发,服务好大众、斯柯达、奥迪、奔驰等一系列整车厂商客户。技术层面,均胜未来将 Preh 和 TS 德累斯顿汽车电子软件和硬件技术相结合,共同开发基于人机交互系统的各种信息系统,如驾驶辅助模块及计算程序、互联导航服务、智能车联服务等,探索智能驾驶时代的商业新模式。

公司预计将在 TS 德累斯顿近几年研发投入的基础上继续加大投入金额,未来研发投入的具体金额将在定期报告中予以披露。

(4) 专利权、商标权等无形资产

TS 道恩持有“TechniSat”商标,该商标可暂时许可 TS 德累斯顿使用。TS 道恩的汽车信息板块业务现有专利 30 余项,处于申请状态的专利 40 余项,集中在车载信息系统领域,是 TS 道恩的汽车信息板块业务核心竞争力的具体体现,为均胜未来进一步发展智能车联业务打下基础。TS 道恩的汽车信息板块业务在软件和硬件方面都有较深厚的技术积累,代表技术包括:

- 软件无线电和无线联接技术
- 触摸等多样化的交互控制技术
- 导航与驾驶辅助集成平台与技术
- 车辆总线支持和集成技术
- 在线服务开发与集成



(5) 配置合理的全球化研发团队

配置合理的全球化研发团队是上述优势得以保持的保证，也是 TS 道恩的汽车信息板块业务核心竞争力之一，具体表现在：

① 在全球多地拥有研发团队，与全球化的业务和定位相匹配，服务于全球整车厂商。作为供应商，公司首先需要根据整车厂商的要求进行资源配置；其次，这个资源配置不但要考虑目前业务的开展，还要考虑未来业务拓展，为开拓新市场新客户做准备；第三，所在国家和地区也很重要，要靠近产业集群和科研院校所在地，便于公司的扩张。TS 道恩汽车信息板块业务研发总部位于德国德累斯顿，靠近主要客户大众集团，离其它德系整车厂商距离也较近，便于快速响应。所在的萨克森州，有很好的信息技术、汽车和智能制造产业集群，城市基础设施完善，周边有众多高等学府和科研机构，能够提供优质的人力资源。在北美的研发中心位于硅谷的圣卡洛斯，为北美市场提供区域化的产品研发、定制和检测。在中国的研发中心位于上海，为中国市场提供区域化的产品研发、定制和检测，同时也向第三方提供检测服务。上述布局充分考虑了现有客户的服务和未来客户的拓展，也便于公司未来的进一步发展。合理的全球配置不但保证公司现有业务的开展，也为未来业务扩张做好准备。

② 经过多年发展，已建立完善的研究体系。TS 道恩的汽车信息板块业务拥有成熟先进的研发及项目管理经验，能同时进行多产品的研发。公司在研发项目管理上，采用 TS16949、ISO9000、CMM 等先进的研发、质量规范及项目管理

流程和管理方法，并建立了适合自己的研发管理体系和工具，确保研发项目高效运作、产品的品质和研发效率。公司一直强调提前预研，技术领先，整合创新。基础研究人员长期跟踪相关技术的发展，提前参与技术合作伙伴的技术和产品验证及导入工作，保证在行业内率先应用上创新技术。每个研发项目组与市场和生产部门都有明确定义的接口，保证从用户需要分析开始、研发、测试、生产和集成等所有环节的一致性。

③ 研发团队根据职责有非常明确的分工，具体包括硬件及机械研发、软件开发、车联网开发、系统开发、测试和质量控制等多个岗位，具有从机械和硬件设计、软件开发、系统集成、一体化运营及测试的全套全流程研发能力。其中软件研发人员达 300 人以上，这样的人员配置符合未来汽车智能化、软件化的整体趋势。

④ TS 道恩的汽车信息板块业务这样的研发配置与 Preh 现有研发团队能够形成优势互补。首先在地域上，Preh 的研发总部在德国，与 TS 德累斯顿研发中心的交流非常便捷；其次，在技术上，Preh 现有研发重心侧重于硬件和部分底层软件，能够与 TS 的软件开发能力形成很好的优势互补；第三，均胜作为一家总部位于中国的全球企业，能够在中国为 TS 道恩汽车信息板块业务在中国的发展提供很好的资源支持，帮助其扩充其在中国的研发实力，充分利用中国工程师的研发红利，将 TS 道恩的优势业务引入国内。

本次交易完成后，TS 德累斯顿现有与汽车电子业务相关的管理团队、人员结构将被保留。本次交易不会对 TS 道恩的汽车信息板块业务研发团队的稳定性造成很大影响。

五、会计政策及相关会计处理

（一）收入的确认原则和计量方法

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据发生的成本占估计总成本的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(c) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

(二) 模拟汇总财务报表的编制基础、方法和假设

1、本模拟汇总财务报表以持续经营为基础进行编制。

2、本模拟汇总财务报表包括本公司 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日的模拟汇总资产负债表，2014 年度及 2015 年度的模拟汇总利润表、模拟汇总所有者权益变动表及相关财务报表附注。本模拟汇总财务报表未列示金融工具的风险分析及敏感性分析与资本管理情况等内容，也未按照企业会计准则的要求列报实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润等项目。鉴于自 TS 道恩、TS 波兰、以及 2014 年 6 月 15 日前 TS 德累斯顿整体业务中剥离出来的汽车信息板

块业务的现金流无法与其他业务的现金流进行准确划分，本模拟汇总财务报表未列示现金流量表。

本模拟汇总财务报表的合并范围如下表所列：

法律主体名称	纳入模拟汇总财务报表的范围
TS 德累斯顿	2014年1月1日至2014年6月15日， 从整体业务中剥离出来的汽车信息板块业务 2014年6月16日至2015年12月31日， 整体业务
TS 图林根	整体业务
TS 美国	整体业务
TS 中国	整体业务
TS 道恩	从整体业务中剥离出来的汽车信息板块业务
TS 波兰	从整体业务中剥离出来的汽车信息板块业务

本公司以上述法律主体按照德国商法中针对财务会计（简称“德国商法”）的相关要求所编制的财务报表为基础，并对德国商法与中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（“企业会计准则”）之间的差异进行了部分调整，确定了本模拟汇总财务报表于2014年1月1日模拟汇总资产负债表的期初数，并以此为基础，按照该日后全面执行企业会计准则的要求编制了本模拟汇总财务报表。

本公司在编制模拟汇总财务报表时以纳入模拟汇总财务报表范围内法律实体的历史财务信息为基础，假设于2014年1月1日上述重组已经完成。由于此次重组发生在同一企业集团内部企业之间的合并，相关资产与负债以在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，经本集团内的内部交易及余额抵消后编制而成。

编制本模拟汇总财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

模拟汇总财务报表中涉及从整体业务中剥离出来的汽车信息板块业务的编制基础

从整体业务中剥离出来的汽车信息板块业务（以下简称“剥离业务”），是指2014年6月15日之前TS德累斯顿中的汽车信息板块业务、本次重组前TS道恩，TS波兰中的汽车信息板块业务。剥离业务财务资料的编制主要依据其业务部门和产品线所对应的财务报表项目发生额和余额明细，管理层还会根据项目性质、内部管理报告分析方法和对业务实质的了解进行分配或者估算。因此，本模拟汇

总财务报表不能用于预测整体业务及企业业务的未来经营业绩，也可能未反映该等业务若作为一家独立的运营实体在此期间的财务状况、经营成果和现金流量。

3、会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为欧元，编制本特殊目的财务报表采用的列示货币为人民币。本公司的子公司采用的记账本位币分别为欧元，美元，兹罗提及人民币。本公司在编制本特殊目的财务报表时对人民币以外的外币财务报表分别由其记账本位币折算为人民币。

第七节 本次交易美国项目资产估值情况

一、交易标的估值情况

(一) 收益法评估结果

KSS Holdings, Inc.合并口径下，总资产账面价值为人民币819,784.26万元(126,244.96万美元)；总负债账面价值为人民币742,488.88万元(114,341.64万美元)；净资产账面价值为人民币77,295.38万元(11,903.32万美元)，其中，归属于母公司股东权益账面价值为人民币44,340.32万元(6,828.31万美元)。

收益法评估后的股东全部权益价值为人民币597,710.68万元(92,046.12万美元)，相对于KSS Holdings, Inc.合并口径下的账面归属于母公司股东权益，增值额为人民币553,370.36万元(85,217.81万美元)，增值率为1,248.01%。

(二) 市场法评估结果

市场法评估后的股东全部权益价值为人民币598,300.82万元(92,137.00万美元)，相对于KSS Holdings, Inc.合并口径下的账面归属于母公司股东权益，增值额为人民币553,960.51万元(85,308.69万美元)，增值率为1,249.34%。

(三) 评估结论

收益法评估后的股东全部权益价值为人民币597,710.68万元(92,046.12万美元)，市场法评估后的股东全部权益价值为人民币598,300.82万元(92,137.00万美元)，收益法比市场法评估值低人民币590.14万元(90.88万美元)，差异率为-0.10%。

KSS作为汽车零部件细分行业的领先企业，账面资产仅反映了企业的有形资产和部分可确指的无形资产净额，与主营业务相关的优秀的研发运营团队、渗透企业文化的创新战略方针、先进的技术专利以及全方位自动化的高效质量监管体系等无形资产或资源并未在其会计报表中体现，账面资产无法全面反映影响企业未来盈利能力的关键要素，故收益法和市场法均有显著增值。

收益法评估主要是从企业未来经营活动所产生的净现金流角度反映企业价值，是从企业的未来获利能力角度考虑，并受企业未来现金流、经营状况、资产质量风险应对能力等因素的影响。KSS作为全球顶级生产汽车安全系统的公司之

一，逐步实现全球布局，全球14个国家设有32处工厂，北美、欧洲和亚洲设有5个研发中心，多个国家设有销售中心；由于KSS所处的汽车安全系统市场前景良好，企业依托自身积累形成的品牌形象，紧随客户需求，在研发过程中综合考虑产品设计、生产工序优化等核心环节；同时，完善企业战略方针，依靠优秀稳定的研发团队和持续创新的研发能力，有主动安全、被动安全和特殊产品等三大块业务，同时对新型生产技术和产品研发领域大力投资，在市场竞争中保持优势地位；具有强大的品牌影响力并专注于扩展客户基础；此外，产品定制化水平较高，满足细分市场不同目标用户的需求，国际业务布局成熟；企业所有已签订单将在预测期内为企业带来稳定的收益和现金流。

收益法是在对企业未来收益预测的基础上计算评估价值的方法，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了企业所享受的各项优惠政策、客户资源、内控管理、核心技术、行业竞争力、公司的管理水平、人力资源、要素协同作用等因素对股东全部权益价值的影响。鉴于本次评估的目的，交易双方更看重的是被评估企业未来的经营状况和获利能力，收益法更适用于本次评估目的，因此选用收益法评估结果。

根据上述分析，评估报告评估结论采用收益法评估结果，即：KSS Holdings, Inc.的股东全部权益价值评估结果为人民币597,710.68万元(92,046.12万美元)。

二、收益法适用性分析

1.收益法模型

KSS集团总部拥有对下属子公司的管理权限，负责自上而下的管理体系，保证集团内部从研发到生产、销售的高效衔接；几乎所有的外部销售都是由总部的名义签署订单，同时，KSS集团拥有下属大部分子公司的控制权，并且KSS集团内有大量的内部交易，故本次评估采用合并口径下收益法对KSS集团的股东全部权益价值进行预测。

本评估报告选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。企业自由现金流折现模型的具体描述如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

(1)企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值

A、经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = \left[\sum_{i=1}^n F_i (1+r)^{-i} + F_n / r (1+r)^{-n} \right]$$

其中：P——评估基准日的企业经营性资产价值

F_i ——企业未来第*i*年预期自由现金流量

F_n ——永续期预期年自由现金流量

r——折现率

i——收益期计算年

n——预测期

其中，企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=息税前利润×(1-所得税率)-少数股东损益+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额，其中：

少数股东损益的预测是通过非100%控股的子公司进行单独收益预测，计算出各子公司净利润，然后分别乘以少数股东持股比例，最后加和汇总计算获得。

折现率(加权平均资本成本，WACC)计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D}$$

其中：ke：权益资本成本；

kd：付息债务资本成本；

E: 权益的市场价值;

D: 付息债务的市场价值;

t: 所得税率。

其中, 权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下:

$$K_e = r_f + \text{MRP} \times \beta + r_c$$

其中: r_f : 无风险利率;

MRP: 市场风险溢价;

β : 权益的系统风险系数;

r_c : 企业特定风险调整系数。

B、溢余资产价值的确定

溢余资产是指与企业收益无直接关系的, 超过企业经营所需的多余资产, 主要包括溢余现金等, 采用成本法对其确认。

C、非经营性资产、负债价值的确定

非经营性资产是指与企业收益无直接关系的, 未参与预测的资产, 此类资产不产生利润, 采用成本法对其确认。

D、长期股权投资价值的确定

对外长期股权投资是指企业于评估基准日时已形成的对外股权投资, 由于本次评估对KSS Holdings, Inc.采用合并口径进行收益法测算, 对已纳入合并预测范围内的对外长期股权投资, 不再单独测算, 对未纳入合并预测范围内的对外长期股权投资, 则单独进行测算。

(2)付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债, 采用成本法对其确认。

2.收益期和预测期的确定

(1)预测期的确定

本次评估采用分段法对企业的现金流进行预测。即将企业未来现金流分为明确的预测期期间的现金流和明确的预测期之后的现金流。预测期预测到企业生产经营稳定的年度，根据企业提供的未来发展规划及其所处行业特点，预测期按5年确定，预测至2020年末。

(2)收益期限的确定

KSS集团作为全球四大汽车安全制造商之一，有着悠久的历史 and 优化的全球布局，并且凭借领先的品质和技术，获得多项供应商大奖，近年来并以20%的收入复合增长率远超行业水平，已签订单占2016年的100%、2017年96%和2018年的79%。评估人员经过对企业未来经营规划、行业发展特点的分析，收益期按永续确定，即收益期限为持续经营假设前提下的无限经营年期。

2. 市场法

市场法中的上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

首先选择与被评估单位处于同一行业的并且股票交易活跃的上市公司作为对比公司，然后通过交易股价计算对比公司的市场价值。另一方面，再选择对比公司的一个或几个收益性和/或资产类参数，如EBIT，EBITDA或总资产、净资产等作为“分析参数”，最后计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的比例关系——称比率乘数(Multiples)，选择上述一个或多个比率乘数应用到被评估单位的相应的分析参数中从而得到委估对象的市场价值。

公式如下：

被评估单位全投资市场价值=确定的被评估单位价值比率×被评估单位相应指标

被评估单位股权价值=(全投资市场价值-付息负债)×(1-缺少流通性折扣率)+非经营性资产及溢余资产净值

第八节 本次交易德国项目资产估值情况

一、交易标的估值情况

(一) 收益法估值结果

TechniSat Digital GmbH, Dresden在估值基准日合并口径下，经模拟重组的总资产账面价值为人民币145,038.49 万元(20,441.78 万欧元)，总负债账面价值为人民币83,696.31 万元(11,796.19 万欧元)，净资产账面价值为人民币61,342.18 万元(8,645.59万欧元)。

收益法下TechniSat Digital GmbH, Dresden的投资价值为人民币128,214.64万元(18,070.62万欧元)，估值结果相对于TechniSat Digital GmbH, Dresden合并口径下的账面净资产，增值额为人民币66,872.46万元(9,425.03万欧元)，增值率为109.02%。

(二) 市场法估值结果

市场法估值后的股东全部权益价值为人民币149,176.58万元(21,025.00万欧元)，增值额为人民币87,834.4 万元(12,379.41万欧元)，增值率为143.19%。

(三) 估值结论

收益法估值后的股东全部权益价值为人民币128,214.64万元(18,070.62 万欧元)，市场法估值后的股东全部权益价值为人民币149,176.58 万元(21,025.00万欧元)，收益法比市场法评估值低人民币20,961.94万元(2,954.38万欧元)，差异率为-16.35%。

TS集团作为车载信息系统领域的领先企业，账面资产仅反映了企业的流动资产、有形资产和部分可确指的无形资产净额，与主营业务相关的优秀的研发运营团队、渗透企业文化的创新战略方针以及全方位自动化的高效质量监管体系等无形资产或资源并未在其会计报表中体现，账面资产无法全面反映影响企业未来盈利能力的关键要素，无法全面体现TS集团的市场价值；且委托方在特定的经营目标下对于被评估单位进行并购，必然会对被评估单位的生产经营状况产生总

体来说有益的影响。故收益法和市场法均有显著增值。

本次收益法估值主要是在委托方成功收购被评估单位，对被评估单位的生产经营产生协同效应影响的前提下进行的，从企业未来经营活动所产生的净现金流角度反映企业价值，是从企业的未来获利能力角度考虑，并受企业未来现金流、经营状况、资产质量风险应对能力等因素的影响。由于TS集团所在的车载信息系统行业市场前景良好，企业拥有较强的整体研发实力，注重提前预研、整合创新，能够随时保持对新产品的敏锐性，从而保证在行业内能够率先应用创新技术；强调研发结合实际，从实际中发现问题，改进性能，优化产品；高质量的产品和严格的质量把控得到大众集团的认可，成为大众集团车载信息系统四大稳定供应商之一。并购完成后，TS集团可以借助均胜电子的渠道拓展在欧洲、北美和亚洲的客户，获得更多的商业机会，同时，依靠均胜电子形成更为丰富的产业链，增强TS集团在原材料采购领域的议价能力，降低成本。

考虑到收益法使被评估单位的品牌效应、客户资源、内控管理、核心技术、研发团队以及管理经验及协同效应能够通过企业的赢利能力得到较好地反映，且企业所面临的经营环境相对稳定，预期在未来年度经营过程中能够获得较为稳定的收益，因此收益法估值结果能够更为全面地反映企业的预期盈利能力；市场法对企业预期收益仅考虑了增长率等有限因素对企业未来价值的影响，并且其价值乘数受股市波动的影响较大，且投资价值评估中，市场法所依据的参数是协同效应产生后的参数，这些参数建立在并购整合后模拟“新”企业的基础上，“新”企业的众多参数不具有精准性，使参数的可比性存在限制，且难以找到与并购整合后相似的投资者风险偏好且协同效应产生的风险和时间相近的案例，虽然能够达到总体上合适，却难以达到“可观察的细节上的精准”，相比之下，采用收益法得到的估值结果的精确度更高。

根据上述分析，本估值报告估值结论采用收益法估值结果，即：TechniSat Digital GmbH, Dresden的股东全部权益价值估值结果为人民币128,214.64万元(18,070.62万欧元)。

二、收益法适用性分析

（一）收益法

1.概述

TS集团各子公司执行相对单一职能，泰尼赛和TS美国是TS集团为满足特定市场的需求设立的研发中心，主要负责产品的测试；TS波兰和TS图林根是TS集团的生产基地，向第三方采购原材料后加工制造成产成品直接销售给TS德累斯顿；TS德累斯顿在研发的同时负责全部产品的销售，并拥有对下属子公司的管理权限，负责自上而下的管理体系，保证集团内部从研发到生产、销售的高效衔接，TS集团通过紧密合作才能完成从产品的研发、生产、销售的整个环节，同时，母公司TS德累斯顿拥有下属子公司的控制权。故本次估值采用合并口径下收益法对TS集团的股东全部权益价值进行预测。

本次估值选用现金流量折现法。

现金流折现方法是通过将企业未来预计净现金流量按照适宜的折现率折现为现值，估算资产价值的一种方法。其适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，经营和收益之间存有较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的最大难度在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性。

1、估值思路

根据本次尽职调查情况及被评估单位的资产构成和主营业务特点，本次估值是以被评估单位的报表计算其投资价值，本次估值的基本思路是：

(1)对纳入报表范围内的资产和主营业务，按照投资并购方案拟定的并购后企业未来的经营模式估算预期收益(净现金流量)，整个并购活动在2016年完成，2017年到2018年为整合期，2019年协同效应显现，并购方对TS集团的作用主要在能够利用收购方均胜电子在全球的运营体系，可以提高议价能力，降低原料采购成本，所以对于2019年及之后的预期收益的预测考虑协同效应的影响。将预期收益折现得到经营性资产的价值；

(2)对纳入报表范围，但在预期收益(净现金流量)估算中未予考虑的基准日存在的交易性金融资产、递延所得税资产等流动资产，递延所得税负债等非流动负债，定义为在基准日存在的非经营性资产(负债)，单独测算其价值。

(3)由上述各项资产和负债价值的加和，得出被评估单位的企业价值。

估值模型

(1)基本模型

本次估值的基本模型为：

$$E=B-D$$

式中：

E：被评估单位的投资价值

B：被评估单位的企业整体价值

D：被评估单位的付息债务价值

①企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值+长期股权投资价值+其他

A.经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，估值基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = \left[\sum_{i=1}^n F_i (1+r)^{-i} + F_n / r (1+r)^{-n} \right]$$

式中：P——估值基准日的企业经营性资产价值

F_i ——企业未来第*i*年预期自由现金流量

F_n ——永续期预期年自由现金流量

r——折现率

i——收益期计算年

n——预测期

其中，企业自由现金流量计算公式如下：

(预测期内每年)自由现金流量=息税前利润×(1-所得税率)-少数股东损益+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额+其他(非付现成本)折现率(加权平均资本成本，WACC)计算公式如下：

$$WACC = K_e \times [E/(E + D)] + K_d \times (1 - T) \times [D/(E + D)]$$

其中：E：权益的市场价值

D：债务的市场价值

K_e ：权益资本成本

K_d ：债务资本成本

T：被评估单位的所得税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下：

$$K_e = r_f + MRP \times \beta + r_c$$

其中：rf：无风险利率；

MRP：市场风险溢价；

β ：权益的系统风险系数；

rc：企业特定风险调整系数。

B.溢余资产价值

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，主要包括溢余现金等，采用成本法对其确认。

C.非经营性资产、负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的，估值基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。被评估单位的非经营性资产、负债包括其他应收款和其他应付款，采用成本法对其确认。

D.长期股权投资价值

对外长期股权投资是指企业于估值基准日时已形成的对外股权投资，由于本次评估对TS德累斯顿采用合并口径进行收益法测算，对已纳入合并预测范围内的对外长期股权投资，不再进行单独测算。

②付息债务价值

付息债务是指估值基准日被评估单位需要支付利息的负债，采用成本法对其确认。

（二）市场法

市场法是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。

其中，上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的比率乘数，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。评估步骤如下：

首先，选择与被评估单位处于同一行业的并且股票交易活跃的上市公司作为对比公司，并通过交易股价计算对比公司的市场价值。

其次，选择某一合适的收益性参数、资产类参数或现金流比率参数作为对比公司的参数，并计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的比例关系“比率乘数”。

再次，通过比较分析被评估企业与参考企业的异同，对差异进行量化调整，计算出适用于被评估企业的比率乘数，从而得到委估对象的市场价值。

由于上市公司比较法中的可比公司是公开市场上正常交易的上市公司，所以本次市场法预估结论考虑流动性对评估对象价值的影响。

上市公司比较法的计算公式如下：

被评估单位全投资市场价值=确定的被评估单位比率乘数×被评估单位相应指标

被评估单位股权价值=(全投资市场价值-付息负债)×(1-缺少流通性折扣率)+非经营性资产及溢余资产净值

第九节 董事会对本次交易的定价依据及公平合理性的分析

一、董事会对本次交易的定价依据及公平合理性的分析

对于本次重大资产购买涉及的公司合并美国公司 KSS Holdings, Inc. (美国项目) 以及公司与德国子公司 Preh Holding GmbH 共同收购德国公司 TechniSat Digital GmbH, Daun 的汽车信息板块资产 (德国项目) 两个项目, 公司聘请的北京中企华资产评估有限责任公司 (简称“中企华资产评估”) 已出具了《宁波均胜电子股份有限公司拟通过新设立的美国全资子公司 Knight Merger Inc. 合并美国公司 KSS Holdings, Inc. 项目评估报告》、《宁波均胜电子股份有限公司拟收购 TechniSat Digital GmbH, Dresden 项目估值报告》; 公司董事会认为:

公司聘请的中企华资产评估承担本次重大资产购买美国项目、德国项目的评估/估值工作, 并签署了相关协议, 选聘程序合规。中企华资产评估作为本次拟购买资产的评估机构, 具有相关部门颁发的评估资格证书。除因本次聘请外, 公司与中企华资产评估无其他关联关系, 该评估机构具有独立性。同时, 中企华资产评估及其评估人员与资产占有方及有关当事人没有现实或将来预期的利害关系。

评估机构的假设前提符合国家有关法律法规、遵循市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况, 评估假设前提具有合理性。

评估机构在评估过程中选取了与评估目的及评估资产状况相关的评估方法, 评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况, 评估方法与评估目的的相关性。

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致。本次评估实施了必要的评估程序, 遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则, 运用了合规且符合评估资产实际情况的评估方法, 选用的参照数据、资料可靠, 资产评估价值公允、准确。

本次美国项目、德国项目的交易价格系经过交易各方协商确定, 根据交易价格与本次评估值之间的比较分析, 公司董事会确认本次交易定价具有公允性。

二、独立董事意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《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》等规章、规范性文件及《宁波均胜电子股份有限公司章程》的有关规定，在审阅了公司董事会提供的本次重大资产购买的相关评估资料后，基于独立判断立场，就本次选聘评估机构的程序、评估机构的胜任能力、评估机构的独立性、评估假设、评估方法、评估程序和评估结论的合理性的独立意见发表如下：

本次重大资产购买涉及的公司合并美国公司KSS Holdings, Inc.（美国项目）以及公司与其德国子公司Preh Holding GmbH共同收购德国公司TechniSat Digital GmbH, Daun的汽车信息板块资产（德国项目）两个项目，公司聘请的北京中企华资产评估有限责任公司（简称“中企华资产评估”）承担上述两个项目的评估/估值工作，并签署了相关协议，选聘程序合规。中企华资产评估作为本次拟购买资产的评估机构，具有相关部门颁发的评估资格证书。除因本次聘请外，公司与中企华资产评估无其他关联关系，该评估机构具有独立性。同时，中企华资产评估及其评估人员与资产占有方及有关当事人没有现实或将来预期的利害关系。

评估机构的假设前提符合国家有关法律法规、遵循市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

评估机构在评估过程中选取了与评估目的及评估资产状况相关的评估方法，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的的相关性。

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致。本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合评估资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠，资产评估价值公允、准确。

本次美国项目、德国项目的交易价格系经过交易各方协商确定，根据交易价格与本次评估值之间的比较分析，本次交易定价具有公允性。

综上所述，公司本次交易所选聘的评估机构独立、评估假设前提合理、评估方法与评估目的的相关性一致、评估结果公允；本次交易为市场化收购，交易定价

由交易各方经过公平谈判协商确定，所涉资产定价公允；不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

第十节 本次交易美国项目主要合同

2016年1月29日,宁波均胜电子股份有限公司(以下简称“合并方”)、Knight Merger Inc. (合并方在美国特拉华州设立用于合并目的的全资子公司,以下简称“Merger Sub”)与 KSS Holdings, Inc. (以下简称“KSS”或“存续公司”)、KSS 股东代表(代表 KSS 权益持有人)签署《合并协议》,协议的主要条款如下:

1、合并

根据且在满足适用法律及《合并协议》的条款、条件及要求的前提下,在合并生效日,Merger Sub 与 KSS 进行合并,Merger Sub 并入 KSS 且终止存续,KSS 作为存续公司在合并后继续存续。

2、股权转换

合并生效日之前,Merger Sub 的每股普通股应被转化为存续公司有效发行、足额付讫且无税的普通股,每股面额 0.01 美元。在合并生效日:

(1) 合并生效日之前已发行的 KSS 每一普通股股票(不含已注销的普通股和异议股)将转换为获取交割时普通股每股合并对价和其他每股合并对价(如有)的权利(无利息),同时其股份自动被注销。

(2) 尚未行使的购买 KSS 已发行普通股的每一期权应被终止,并转换为获取交割时期权每股合并对价和其他每股合并对价(如有)的权利(无利息)。交割时期权每股合并对价=交割时普通股每股对价-每股期权行权价格。

(3) 合并生效日之前已发行的 KSS 每一限制性股票应转换为获取交割时普通股每股合并对价和其他每股合并对价(如有)的权利(无利息),同时予以终止。

(4) 合并生效日之前已发行的 KSS 每一限制性股票单位应转换为获取交割时普通股每股合并对价和其他每股合并对价(如有)的权利(无利息),同时予以终止。

(5) KSS 的库存普通股、KSS 或其任一子公司、合并方、Merger Sub 或它们的任一子公司合并生效日之前直接或间接持有的 KSS 股份，应被注销而无需任何转换，也不需要为之支付合并对价。

3、交易对价

(1) 合并对价

本次交易的合并对价为 KSS 权益持有人（包括普通股持有人、期权、限制性股票和限制性股票单位持有人）有权取得的普通股合并对价和调整合并对价。其中，支付给期权、限制性股票和限制性股票单位持有人的交易对价合称为奖励给付金。

交割时普通股合并对价=基准合并对价+交割时营运资金净额评估值超过目标营运资金净额上限的部分（如有）-目标营运资金净额下限超过交割时营运资金净额评估值的部分（如有）-（特定补偿托管存款金+一般补偿托管存款金+纳税补偿托管存款金+调整托管存款金）-权益持有人费用-公司交易费用超过 200 万美元的部分（如有）-交割奖励金（如有）

其中，基准合并对价（92,000 万美元）、调整托管存款金（1,000 万美元）、特定补偿托管存款金（3,000 万美元）、一般补偿托管存款金（800 万美元）、纳税补偿托管存款金（1,200 万美元）、目标营运资金净额（上限 21,000 万美元，下限 19,000 万美元）系协议中确定的金额；交割时营运资金净额系纽约时间交割日前晚上 11 点 59 分 KSS 的估算值。

(2) 交割时普通股合并对价的确定

交割日前至少提前 6 个工作日，KSS 应确定交割时营运资金净额评估值及依此推算出的交割时普通股合并对价并以《预估交割报表》的形式提交合并方。

交割日前至少提前 3 个工作日，合并方有权提出书面反对意见，双方应在交割日前妥善解决反对意见提到的问题。交割日前至少提前 2 个工作日，KSS 应出具最终修订确认的《预估交割报表》，确定合并方应支付的交割时普通股合并对价。

(3) 合并对价的调整

交割日后 60 日内，存续公司应尽快向股东代表送达《交割报表》，报告中写明纽约时间交割日前一晚上 11 点 59 分的交割时公司营运资金净额以及依此计算的普通股合并对价。

股东代表收到《交割报表》后的 30 日内，除非股东代表向合并方出具一份书面异议，否则，股东代表应在 30 日到期前向合并方出具同意《交割报表》的书面通知，报告中的普通股合并对价则应为最终确定金额且约束各方。股东代表提出书面异议的，《交割报表》应在异议事项解决时产生约束力。

如果最终确定的普通股合并对价高于交割时普通股合并对价（两者之差额以下简称“少付款额”），那么合并对价上调的额度应为下列两者之较少者：（1）少付款额，和（2）调整托管存款金。

如果最终确定的普通股合并对价低于交割时普通股合并对价（两者之差以下简称“多付款额”），那么合并对价下调的额度应为下列两者之较低者：（1）多付款额，和（2）调整托管金。

4、交易对价的交付

合并方应（或促使 Merger Sub）尽快（且不晚于《合并协议》中约定的交割先决条件满足或豁免后的第 7 个工作日）向 KSS 的银行账户汇入 1 亿美元（以下简称“存托金”）。交割时，（1）如果存托金等于或少于奖励给付金，存托金应被视为奖励给付金的全部或一部分，且应由存续公司向期权、限制性股票、限制性股票单位持有人支付；（2）如果存托金高于奖励给付金，那么（i）等于奖励给付金的部分应由存续公司向期权、限制性股票、限制性股票单位持有人支付；（ii）超过奖励给付金的部分应由 KSS 在交割前或交割时向支付代理人支付，作为代付费的一部分。

合并生效日之前，合并方应（或促使 Merger Sub）向支付代理人（合并生效日之前合并方指定且 KSS 接受的一家国际知名的银行或信托公司）存入一笔押金（和上述（ii）中存续公司所支付的金额合计为“代付费”）。该笔押金等额于等于按以下方式计算的差价：（1）交割时普通股合并对价；减去（2）6,500 万美元（以下简称“合并对价第二期付款”），减去（3）下列之较高者：（i）奖励给付金；（ii）存托金。

合并生效日之前，合并方应（或促使 Merger Sub）向摩根大通银行（托管代理人）交付足以支付特定补偿托管存款金、一般补偿托管存款金、调整托管存款金、纳税补偿托管存款金之和的价款。

合并生效日之前，合并方应（或促使 Merger Sub）向 KSS 的银行账户汇入：
（1）存托金少于奖励给付金的差额价款（如有）用于向期权持有人、限制性股票持有人、限制性股票单位持有人支付；及（2）等额于交割奖励金的价款。

合并生效日之前，根据交易安排，合并方应（或促使 Merger Sub）代 KSS 支付 KSS 的公司交易费用、权益持有人费用和指定债务。交易费用超过 200 万美元部分及其他费用从合并对价中扣除。

合并生效日当日或之后，支付代理人应向 KSS 的普通股持有人支付交割时普通股合并对价；此外，支付代理人应向普通股持有人支付无利息的调整合并对价（如有）。合并生效后，KSS 应尽快向 KSS 的期权持有人、限制性股票持有人及限制性股票单位持有人支付交割时普通股合并对价和交割时期权合并对价；此外，KSS 应向期权持有人、限制性股票持有人及限制性股票单位持有人支付无利息的调整合并对价（如有）。

在合并生效日起 1 年后的任何时间内，合并方可要求支付代理人向存续公司支付尚未偿付给 KSS 普通股持有人的合并对价剩余部分款项。此后，所有原 KSS 公司普通股持有人作为存续公司的一般债权人，仅有权向存续公司交付股权证书以换取对应的合并对价。

2016 年 11 月 30 日（或合并方和指定的持有人约定的更早日期）前，合并方应向披露函附表 4B(xiii)约定的持有人支付合并对价第二期付款。合并方无权就 KSS 权益持有人或 KSS 根据《合并协议》形成的对合并方的任何负债（包括任何赔偿索赔），与合并对价第二期付款（包括其应计利息）进行冲抵。

5、税费

无论《合并协议》是否在交割前终止，所有与《合并协议》相关交易有关费用和开销，均由各方自行承担。

6、交割

《合并协议》中约定的交割先决条件（或对该等条件的豁免）满足后的第10个工作日，合并的交割应于香港当地时间上午10时以远程交换文件和签章的形式进行。

7、合并生效日

在交割日，各方应根据相关法律签署《合并登记证》并提交特拉华州州务卿备案；并且在交割日或之后最快的可行时间，根据特拉华州公司法相关规定进行本次交易的全部其他备案或记录，以执行本次交易。本次交易在《合并登记证》等相关文件向特拉华州州务卿备案时，或合并方与 KSS 根据特拉华州相关法规在《合并登记证》中另行书面约定的时间生效。

8、先决条件

- (1) 交易各方履行《合并协议》下的义务，以下述条件在交割前的满足为前提：
 - (i) 美国反垄断法律项下，与本次交易有关的任何适用的等待期已经到期或终止，通过中国反垄断审查；
 - (ii) 已取得中国国家发展和改革委员会关于本次交易的备案；
 - (iii) 已取得中国商务主管部门核发的关于本次交易的《企业境外投资证书》；
 - (iv) 已取得合并方办理外汇业务的银行出具的业务登记凭证；
 - (v) 合并方股东大会批准；
 - (vi) 不存在任何有权部门制定、颁发、公布的法律法规或颁布的行政命令使得本次交易的性质为非法，或禁止、阻碍本次交易的进行；
 - (vii) KSS 已发行普通股中的多数批准。
- (2) 合并方及 Merger Sub 履行《合并协议》下的义务，以下述条件在交割前满足、或经合并方豁免为前提：

- (i) 交割之时，关于 KSS 及其股东代表在《合并协议》中所做的陈述与保证应为真实、准确；
 - (ii) 交割日当日或之前，KSS 及其股东代表应已在实质方面履行《合并协议》下的所有合同和协议；
 - (iii) 合并方应已收到交割日由经授权的 KSS 管理人员签署的《公司交割证书》；
 - (iv) Jason Luo 先生（KSS 现任总裁、首席执行官及董事）已于交割日前签署并向 KSS 递交雇佣协议修正案；
 - (v) 自《合并协议》签署之日以来没有发生重大不利情形；
 - (vi) 向 KSS 支付存托金后，KSS 股东代表应签署并向汇丰银行宁波支行（以下简称“履约行”）递交联合终止通知，终止履约保函。
- (3) KSS 履行《合并协议》下的义务，以下述条件在交割前的满足、或经 KSS 豁免为前提：
- (i) 交割日时，合并方和 Merger Sub 在《合并协议》中所做的陈述与保证应为真实、准确（另有说明的除外）；
 - (ii) 交割日当日或之前，合并方和 Merger Sub 应已履行所有承诺和约定的主要义务；
 - (iii) 合并方和 Merger Sub 应已将交割日由经授权的合并方和 Merger Sub 的董事或管理人员签署的证明送达至股东代表，该等证明确认上述（i）、（ii）项条件已成就。

9、终止

在合并生效日之前，《合并协议》及本次交易可以在以下情况下终止：

- (1) 合并方和 KSS 双方书面同意终止。
- (2) 如果本次交易不能在 2016 年 4 月 29 日（以下简称“终止日”）当日或之前交割，合并方或 KSS 有权终止本次交易，除非：

- (i) 在交割先决条件中因上述 8 (1) 中 (i) 至 (v) 项条件未满足, 其他条件已经满足或得到豁免而无法完成交割, 终止日期可以自动顺延至 2016 年 5 月 16 日;
- (ii) 在交割先决条件中因上述 8 (1) 中 (i) 至 (iv) 项条件未满足, 其他条件已经满足或得到豁免, 但无法在 2016 年 5 月 16 日前完成交割的, 终止日期可以自动顺延至 2016 年 5 月 31 日;
- (iii) 在交割先决条件中因上述 8 (1) 中 (i) 至 (iv) 项条件未满足, 其他条件已经满足或得到豁免, 但无法在 2016 年 5 月 31 日前完成交割的, 终止日期可以再次自动顺延至 2016 年 6 月 30 日。但是, 任何一方违反协议条款是导致交易无法交割的主要原因的, 无权终止本协议。

(3) 如果发生以下情况, 合并方有权终止本次交易:

- (i) **KSS** 未根据《合并协议》的要求完成交割;
- (ii) **KSS** 或其股东代表存在违反《合并协议》下任何条款、陈述或保证的情况, 这种违反导致《合并协议》项下的交割条件不能成就 (且该等交割条件合并方并没有声明放弃)。这种违反或违约是不能纠正的, 或者虽然可以被纠正但在下列两者之较早发生日尚未被纠正: (x) 终止日, (y) 书面违约通知送达至 **KSS** 之日起 30 日。

若合并方或 **Merger Sub** 存在重大违反《合并协议》的情形, 则上述两项不适用。

- (iii) 本协议签署后第 2 个工作日当日或之前, **KSS** 尚未将必要权益持有人签署的书面同意递交给合并方。

(4) 如果发生以下情况, **KSS** 有权终止本次交易:

- (i) 合并方或 **Merger Sub** 未根据《合并协议》的要求完成交割;
或

- (ii) 合并方或 Merger Sub 存在违反《合并协议》下任何条款、陈述或保证的情况，且这种违反导致《合并协议》项下的交割条件不成就（且该等交割条件 KSS 并没有声明放弃）。这种违反或违约是不能纠正的，或者虽然可以被纠正但在下列较早发生之日尚未被纠正：(x) 终止日前 5 日，(y) 书面违约通知送达至 KSS 之日起 30 日。

若 KSS 或其股东代表存在重大违反《合并协议》的情形，则上述两项不适用。

- (iii) 在《合并协议》签订后的第 3 个工作日当日或之前，KSS 股东代表未收到履约行出具的履约保函。

10、终止费用

根据《合并协议》，如果 KSS 根据上述 9 (4) (i)、(ii) 项终止《合并协议》的，合并方应不晚于终止日起 2 天内向 KSS 股东代表支付 8,000 万美元终止费。除因上述 9 (4) (i)、(ii) 项在交割前终止《合并协议》的，KSS 无权取得终止费。

如果终止费到期应付而合并方未能支付（或促使支付）该等费用，为了取得该等费用，KSS 或其股东代表提起诉讼的，合并方应承担判决的全部或部分终止费及诉讼相关的合理费用（含利息）。

11、管理人员、董事、雇员的赔偿、免责及保险

各方同意，交割日起 6 年内，(1) KSS 应对下列两类人进行补偿并使其免受损害：在交割时或之前行为合法的 (i) KSS 及其子公司现任或前任管理人员、董事和监事（如有），和 (ii) KSS、KSS 的子公司或股东委派的合资公司（包括 Key Automotive Accessories Company, Ltd., Yanfeng Key (Shanghai) Automotive Safety Systems Co. Ltd., Aviation Occupant Safety LLC, KSS Abhishek Safety Systems Private Limited, TsinDa KSS Automotive Active Safety Systems Co., Ltd., BAG S.r.l. and KSS & Summit Co., Ltd.）的现任或前任管理人员、董事和监事（如有）；(2) KSS 原《章程大纲》、《章程细则》关于免除董事责任，管理人员、董事和员工的赔偿，以及费用预付的条款应继续有效。

从《合并协议》签署之日起至交割日或协议终止日两者之较早者，KSS 应为公司现有的股东和管理人员责任保险及信托责任保险的不可撤销的延期支付足额的保险费。

12、人员安排

合并生效日之前或合并生效日时，KSS、KSSA 和 KSSI 除 Jason Luo 以外的在任董事应辞职或被免职。合并生效日时 Merger Sub 的董事以及《披露函》第 2C 节列示的合并生效日之前 KSS 的董事将成为存续公司的董事直到其适格继任者被合法任命并符合存续公司的《章程大纲》、《章程细则》规定的资格，或直到其提前辞职或离任或法律规定的其他情形出现。

合并生效日时，KSS 的管理人员应成为存续公司的管理人员，直到其适格继任者被合法任命并符合存续公司的《章程大纲》、《章程细则》规定的资格，或直到其提前辞职或离任或法律规定的其他情形出现。

合并方同意，存续公司及原 KSS 的子公司继续雇佣交割日时在职的所有员工。从交割日起的 1 年内，合并方同意向每个续约员工提供（1）基本工资，以及不低于交割日前的年度奖励；（2）不低于交割日前的员工福利（包括遣散费）。

13、违约责任

（1）KSS 权益持有人赔偿责任

交割日起，通过了《合并协议》并收取了合并对价的 KSS 权益持有人应根据其完全稀释的股权比例对合并方及其关联方分别（不连带）承担赔偿责任，使后者免受下列情形下产生的任何损失：（i）受补偿的非税事项；（ii）陈述保证不准确、或违反承诺保证义务；（iii）股东代表违反《合并协议》项下的条款或协议，或根据中国有关税收法律的规定，因合并方未能代扣 KSS 权益持有人因合并所需缴纳的税款，由合并方承担相关的税收、罚款或处罚；或 KSS 权益持有人未能按照中国国家税务总局[2015]第 7 号文的规定提交、上报或支付与合并相关的税款；（iv）合并生效日之前或当日 KSS 对于任何协议或条款的违反。

（2）合并方赔偿责任

交割日起，合并方应对 KSS 权益持有人承担赔偿责任，使 KSS 权益持有人免受下列情形下产生的任何损失：(i) 合并方或 Merger Sub 的陈述保证不准确、或违反承诺保证义务；(ii) 合并方或 Merger Sub 违反《合并协议》项下的条款或协议；(iii) 交割后存续公司或其子公司违反《合并协议》项下的条款或协议。就 (i) 中的情形，合并方赔偿责任最多不超过 800 万美元。

14、法律适用与争议解决

《合并协议》适用特拉华州法律（不含冲突法），但是就有关合并的程序、有效性和后果以及与评估权相关的事项适用特拉华州公司法。

与《合并协议》或本次交易相关的任何诉讼、争议解决等法律程序，均由国际商会（ICC）管辖。

第十一节 本次交易德国项目主要合同

TS 道恩与宁波均胜电子股份有限公司、Preh Holding GmbH 于 2016 年 1 月 29 日签署了《Share Sale and Purchase Agreement》（《股份购买协议》以下简称“SPA”）。SPA 相关主要条款如下：

1、协议各方

卖方：TechniSat Digital GmbH, Daun（以下简称“TS 道恩”或“卖方”）

买方：宁波均胜电子股份有限公司（以下简称“均胜电子”）与 Preh Holding GmbH（以下简称“普瑞控股”），均胜电子和普瑞控股合称“买方”

2、交易标的

卖方及其子公司从事汽车行业模块化信息系统开发和供应、导航辅助驾驶和智能车联的相关业务。

3、交割前的资产重组

(1) 在 SPA 签署之前，卖方已完成如下资产剥离（以下简称“签署前剥离”）：

卖方与德国大众公司及大众集团公司于 2012 年 3 月 9 日签署的关于 MIB II 项目的《定点生产协议》及所有附属协议和修订都已由卖方转让给 TS 德累斯顿，并于 2016 年 1 月 1 日起由后者享有该合同项下的收益。

(2) 下列协议已由各方在本协议签署之前有效签订且（最晚）将在交割日期开始生效（以下简称“签署前协议”）：

①附录 1.5.2a：与 TechniSat Dresden GmbH 签订的关于使用研发基地相关的协议。

②附录 1.5.2b：与 TechniSat Dresden GmbH 签订的关于使用德累斯顿办公室至 2016 年 12 月 31 日的相关协议。

③附录 1.5.2c：与 TechniSat Teledigital GmbH 签订的关于修理/装置调节汽车业务有关的服务协议。

④附录 1.5.2d：与 TechniSat Vogtland GmbH, Schoneck 签订的关于生产制造的

协议。

⑤附录 1.5.2e: 与 Techniform Kelberg 签订的关于生产制造的协议。

⑥附录 1.5.2f: 卖方与 TS 德累斯顿签订的关于过渡期的服务协议。

⑦附录 1.5.2g: 关于道恩汽车部门雇员的办公场地的租赁协议。

⑧附录 1.5.2h: 授权使用 TechniSat 商标的许可协议。

⑨附录 1.5.2i: 转让专利、申请及所有其他知识产权, 包括专有技术和其他未注册知识产权的协议。

(3) 卖方应在交割前完成下列资产剥离程序(以下简称“交割前剥离”, 与“签署前剥离”、“签署前协议”合称为“资产剥离”):

①卖方将 TechniSat Automotive of America, Inc. (以下简称“TS 美国”)的所有股份作为对 TS 德累斯顿的增资注入 TS 德累斯顿, TS 德累斯顿注册资本将由 130,000 欧元增至 131,000 欧元。卖方将上海泰尼赛汽车电子科技有限公司(以下简称“泰尼赛”)的所有股份作为对 TS 德累斯顿的增资注入 TS 德累斯顿, TS 德累斯顿注册资本将由 131,000 欧元增至 132,000 欧元。

②卖方将 TechniSat Elektronik Thüringen GmbH (以下简称“TS 图林根”)的所有股份作为对 TS 德累斯顿的增资注入 TS 德累斯顿, TS 德累斯顿的注册资本由 132,000 欧元增至 140,000 欧元。

③卖方在波兰设立一家新的全资子公司(以下简称“波兰新公司”), 将其全资子公司 TechniSat Sp.z o.o. (以下简称“TS 波兰”)的全部汽车信息板块业务(包括雇员、场地, 其他全部资产与合同以及与汽车信息板块业务有关的 IT 设施)分拆并转让给波兰新公司。

④卖方尽力促使¹附录 1.5.3c 中所列的 TS 德累斯顿、TS 图林根、TS 美国、泰尼赛和波兰新公司(以下简称“目标公司”)的高级管理人员与目标公司签署新的雇佣协议, 附录 1.5.3c 中列举的目标公司的关键雇员承诺在 2017 年 12 月 31 日之前不会终止与目标公司的雇佣协议。

¹根据 SPA, 卖方应配合买方积极促使目标公司相关高级管理人员与核心技术人员留任, 以保持目标公司管理层与技术人员的稳定性。交易各方并未就上述人员的留任比例、留任期限以及违约情形为卖方设定补偿或赔偿义务, “尽力促使”系商业上的安排, 非强制性的规定。

⑤卖方向 TS 德累斯顿转让所有与汽车信息板块业务相关的知识产权。

⑥卖方将波兰新公司的全部股份作为对 TS 德累斯顿的增资注入 TS 德累斯顿，TS 德累斯顿注册资本由 140,000 欧元增至 141,000 欧元。

⑦卖方与 CommerzFactoring GmbH 于 2015 年 9 月 17/25 日签署的与销售某些应收款相关的保理协议都已由卖方转让给 TS 德累斯顿并于 2016 年 1 月 1 日起由后者享有该合同项下的收益。

⑧卖方向 TS 德累斯顿转让德累斯顿工业园 5 号的地产。

4、股权交割

交割时，卖方完成资产剥离，向买方交割其持有的 TS 德累斯顿 100% 的股权。交割时，TS 德累斯顿的注册股本为 141,000 欧元，分为 141,000 股，每股面值 1 欧元。

卖方根据 SPA 的条款和条件，并在 SPA 先决条件满足或被放弃的前提下向均胜电子和普瑞控股出售 TS 德累斯顿的股份。所有先决条件满足或放弃之日为交割日期，均胜电子和普瑞控股在交割日期受让该等股份。

均胜电子和普瑞控股于 2016 年 1 月 1 日起享有 TS 德累斯顿全部股东权益，包括但不限于分红权。

5、交易对价

本次收购的基准交易对价为 1.8 亿欧元。

买方和卖方应责成会计师事务所按约定的时间表，提交书面调查结果作为确定收购对价的依据。如果最终报表中所示的税息折旧及摊销前利润（“EBITDA”）小于参考 EBITDA，则收购对价减少的金额，应等于在最终报表中所示的 EBITDA 和参考 EBITDA 之间的差额乘以 5（“扣除额”）。该扣除额应由卖方在结算日期后的 10 个营业日内到期应付到买方指定的账户。

6、先决条件

（1）卖方收到了收购对价后，应向代理公证人和买方提供支付确认书的核证副本。

(2) 取得德国联邦卡特尔局的确认或无异议。

(3) 取得省级发展和改革委员会、商务部门和外汇管理部门的批准、备案或登记。

(4) 盈亏共担协议已经由卖方因交易的原因终止。

(5) 向 TS 德累斯顿转让 SPA 附录 2.2.5 中列举的与汽车信息板块业务有关的所有合同，尤其是所有的软件许可协议，据此相关条件保持不变，而任何额外的成本和费用应由卖方承担。

(6) 资产剥离已完成。

(7) 目标公司已被完全地、无条件地免除其与德国商业银行、德国中央合作银行、萨尔州银行、巴登符腾堡州银行、东萨克森储蓄银行德累斯顿分行、Vogtland 储蓄银行、特里尔 Volksbank 以及 WGZ BANK AG 于 2015 年 5 月 8 日签订的各项融资协议（包括其所有修改）项下的债务和义务，且就该等融资协议项下的责任提供的证券，已经由各自的债权人通过发布免除声明而被无条件免除。

(8) 卖方及其关联公司已被免除履行在上述目标公司的融资协议或租赁/售后回租协议项下的任何义务。

(9) 目标公司已被免除卖方及其关联公司的融资协议或租赁/售后回租协议项下的任何义务。

(10) 关于不动产，卖方已向买方提供豁免声明，任何与卖方及其关联方（不包括目标公司）的融资协议相关的抵押、土地抵押或其他权利负担均已被豁免。

7、交易对价的支付

均胜电子及普瑞控股应分别支付收购对价的 50%。

收购对价应在满足所有交割条件且卖方已向买方发送满足交割条件的书面信息的当月最后一天到期应付；或者，如果交付条件在某个月月底前少于 10 个营业日内已经满足或被放弃，收购对价在下个月的最后一天到期应付，并且在每一种情况下，如果某个月的月底不是营业日，则收购对价在该月的最后一个营业

日或在双方共同约定的其他日期到期应付。如果所有交割条件已经满足或被放弃后至付款日期超过 10 个营业日，买方应按收购对价以年息 4% 的利率向卖方支付超出期间的利息，直至付款日期。上述利息应与收购对价同时到期应付。

收购对价应通过电汇的方式支付。任何与电汇有关的费用和开支，应由买方承担。

8、税费

所有与交易相关的税费均由买方承担，包括不动产转让税、SPA 的公证费以及其他所有因达成或履行 SPA 所发生的费用和支出。买方还应承担与合并控制程序及其他合规性相关的费用。

另外，各方应各自承担其准备、达成及履行 SPA 所支出的费用，包括专业顾问的聘请费用和支出。

9、雇佣安排

卖方保证附表 4.2.8 (1) 包括截止协议签署日的全部雇员（包括转移到波兰新公司的雇员）和协议第 2.2.5 条项下汽车信息板块业务的卖方雇员。附录 4.2.8 (1) 列出的所有雇员的清单准确而完整。

卖方保证 TS 德累斯顿和 TS 图林根完全符合所有的法律法规，特别是雇员工作条件的法律法规，包括健康和安​​全条例。上述法律法规在交割日期也适用于波兰新公司。

卖方保证附表 4.2.8 (5) 包含 TS 德累斯顿和 TS 图林根受之约束的与工会、工人委员会和类似机构达成的所有集体谈判协议和其他协议的完整清单。上述协议在交割日也适用于波兰新公司、泰尼赛、TS 美国。

卖方保证附表 4.2.8 (6) 包含目标公司中有资格在 2015 年领取超过 (i) ST 波兰现在雇佣的将转移到波兰新公司工作的雇员为 40,000 欧元和 (ii) 另行雇佣的雇员为超过 80,000 欧元的基本年薪总额（不包括奖金、股票期权、公司汽车及其他福利等报酬因素）的雇员之清单。除非附表 4.2.8 (6) 另有规定，前述目标雇员均没有收到终止其雇佣的通知。

卖方须保证，从交割日期开始，公司的董事总经理 Gierth 先生和 Kön 先生

已经被免除董事职务，并豁免其承担任何法律责任。

10、赔偿责任

在违反卖方保证的情况下，卖方应有义务恢复原状。如果卖方在买方就该等违约通知其后 2 个月内未能恢复原状的，则买方可以要求金钱赔偿。如果与索赔有关的基本事实或情况，已在披露文件中充分披露给买方、为买方知悉，买方无权提起索赔。

就目标公司截至 2015 年 12 月 31 日或之前应承担的纳税责任，卖方同意向买方作出赔偿，并使买方免于遭受上述纳税责任，除非该等纳税责任 (i) 不超过财务报表所示的纳税累计发生额和责任；或 (ii) 属于关于退税或第三方赔偿的有效和可执行索赔的标的；或 (iii) 是买方或任何目标公司在交割日期后发起的重组的结果；或 (iv) 可以与在 2015 年 12 月 31 日之后因为导致纳税赔偿索赔的情况而产生的未来实际现金减税相抵消；或 (v) 对应于任何目标公司的纳税优惠。

卖方已将 MIB II 项目转让给 TS 德累斯顿。如果主管税务机关对转让 MIB II 项目进行纳税审计而确定，认为卖方可以获得较高利润，并致使 TS 德累斯顿获益的，买方应向卖方赔偿该等实际纳税优惠。

在支付购买对价的前提下，买方承担向 TS 德累斯顿赔偿根据盈亏共担协议在 (i) 2015 年遭受的任何损失，而且卖方在本协议之日尚未赔偿该等损失，以及 (ii) 从 2016 年 1 月 1 日开始及之后的期间遭受的任何损失的义务。卖方应向买方和 TS 德累斯顿赔偿，并使买方和 TS 德累斯顿免于遭受因盈亏共担协议和其终止而产生的任何和所有索赔，包括但不限于税收索赔。

卖方应向买方和目标公司做出赔偿，并使其免于遭受因剥离而承担的所有费用和责任，包括但不限于任何交易费用和/或该等剥离触发的税收。如果债权人要求 TS 波兰承担负债、或有负债、债务或其他索赔，而前述负债是转移给波兰新公司的，或者如果 TS 波兰为前述负债提供担保的，买方应向 TS 波兰作出赔偿。

11、竞业禁止

在交割日后的 2 年内，就截至协议签署日卖方交易后保留的业务范围（包括

业务区域), 买方及其子公司应避免与卖方或其任何关联方发生直接或间接的竞争关系。就汽车信息板块业务而言, 上述规定应比照适用于卖方及其关联公司。

在交割日后的 2 年内, 买方及其子公司不得招揽在交割日前 2 年内任何时间已经在卖方的保留业务部门工作的任何人或卖方保留业务部门的任何客户或诱使上述人士离开卖方, 或与该等人士签署雇佣、服务、咨询或其他商业协议。就汽车信息板块业务而言, 上述规定应比照适用于卖方及其关联公司。

12、协议终止

本协议的任何修改、补充或终止, 包括本条款的任何修改, 必须以书面形式作出才可生效, 除非根据适用法律必须满足更严苛的要求 (比如公证)。

13、适用法律

本协议适用德国法律。

14、争议解决

因本协议而产生的或与本协议有关的任何争议, 均由法兰克福有管辖权的法院管辖。

第十二节 本次交易的合规性分析

一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定

1、本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

均胜电子主要从事汽车零部件的研发、生产和销售业务，主要产品有汽车电子HMI类产品、新能源动力控制系统产品、内外饰功能件产品、工业自动化及机器人系统集成。本次收购的标的之一KSS公司是全球顶级汽车安全系统供应商之一，产品含被动安全、主动安全有关系统等。本次收购资产之一TS道恩的汽车信息板块业务即车载信息系统的开发和服务业务，主要产品有导航、驾驶辅助、智能车联、车载影音娱乐、在线服务等。本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，不存在违反环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定的情形。

2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，上市公司股权分布发生变化导致不再具备上市条件是指“社会公众持有的股份低于公司股份总数的25%，公司股本总额超过人民币4亿元的，社会公众持股的比例低于10%”。

本次重大资产购买全部以现金支付，不涉及发行新股，不会导致上市公司不符合股票上市条件。

3、本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次交易按照相关法律法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，并聘请具有证券从业资格的中介机构依据有关规定出具审计、评估等相关报告。

本次交易涉及交易价格确定方式反映了市场定价原则，维护了公司股东利益，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，

相关债权债务处理合法

本次并购的标的为 KSS 公司和 TS 道恩的汽车信息板块业务，标的公司股权不存在因质押、抵押、其他担保或其他类似限制而阻止均胜电子合并 KSS 和收购 TS 道恩的汽车信息板块业务的情形。KSS 公司和 TS 道恩对其资产依法占有并享有所有权，包括使用、收益及处分公司资产的权利，且已经取得签署合并协议的必要权限。本次交易如涉及相关债权及债务的处理将依照相关法律法规进行。在重组各方如约履行重组协议并遵守各自承诺的情况下，本次交易实施不存在实质性障碍。

5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易前，均胜电子是一家以汽车电子、新能源汽车、工业自动化及机器人和内外饰功能件为主营业务的全球化跨国公司，是国内少数几家真正进入汽车电子、新能源汽车和工业自动化核心领域，并能够和全球巨头同台竞争的上市公司之一。均胜电子的主要产品系分别为汽车电子（人车交互产品系HMI）、新能源汽车动力控制系统、工业自动化及机器人集成和内外饰功能件等四大类。

本次交易完成后，上市公司将持有 KSS 的 100%股权和 TS 道恩的汽车信息板块业务。KSS 是世界顶级安全系统供应商之一，产品含被动安全、主动安全系统等。TS 道恩的汽车信息板块业务即车载信息系统的开发和服务业务，主要产品有导航、驾驶辅助、智能车联、车载影音娱乐、在线服务等。通过对标的资产的战略并购，上市公司汽车零部件业务将延伸至汽车安全系统领域和车载信息系统领域，有助于上市公司进一步拓宽的产业链，完善战略布局及业务结构，提升公司盈利能力。

6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，公司已经按照有关法律法规的规定建立规范的法人治理结构和独立运营的管理体制，做到业务独立、资产独立、财务独立、人员独立和机构独立。本次交易不会对现有的公司治理结构产生不利影响。本次交易完成后，公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独

立，符合中国证监会关于上市公司独立性相关规定。

7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，公司已建立了较为完善的法人治理结构，本次交易不会导致公司的法人治理结构发生重大变化。本次交易完成后，公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，进一步完善公司各项制度的建设和执行，保持健全有效的法人治理结构。

二、独立财务顾问和律师对本次交易是否符合《重组办法》发表的明确意见

（一）独立财务顾问意见

本公司已聘请海通证券担任本次交易的独立财务顾问。独立财务顾问通过对本次交易涉及事项进行审慎核查后，发表了以下独立财务顾问核查意见：本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》等相关法律法规和规范性文件规定的原则和实质性条件。

（二）律师意见

本次交易的法律顾问国浩律师认为：本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》等相关法律法规和规范性文件规定的原则和实质性条件。

第十三节 管理层讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论与分析

(一) 本次交易前上市公司财务状况

1、资产结构分析

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年9月30日，本公司合并资产负债表中主要资产构成情况如下表所示：

单位：万元

	2015-09-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	95,245.31	10.41%	55,803.76	8.92%	56,102.06	9.76%
交易性金融资产		0.00%	799.12	0.13%	688.07	0.12%
应收票据	7,754.39	0.85%	8,182.54	1.31%	6,597.09	1.15%
应收账款	129,394.70	14.14%	101,967.08	16.29%	83,059.70	14.46%
预付款项	12,764.10	1.40%	10,121.30	1.62%	5,747.54	1.00%
应收利息	275.72	0.03%	-	-	-	-
其他应收款	16,396.22	1.79%	11,448.62	1.83%	5,639.51	0.98%
存货	118,266.63	12.93%	87,765.56	14.02%	84,591.69	14.72%
其他流动资产	97,373.69	10.64%	2,764.93	0.44%	1,873.07	0.33%
流动资产合计	477,470.76	52.19%	278,852.90	44.55%	244,298.71	42.52%
非流动资产：						
可供出售金融资产	3,091.40	0.34%	-	-	-	-
长期应收款	1,034.07	0.11%	1,074.25	0.17%	1,396.80	0.24%
长期股权投资	3,158.76	0.35%	492.43	0.08%	471.86	0.08%
固定资产	244,730.68	26.75%	211,959.27	33.86%	203,492.44	35.41%
在建工程	43,373.61	4.74%	31,910.72	5.10%	26,184.95	4.56%
无形资产	83,875.81	9.17%	63,517.09	10.15%	73,945.69	12.87%
开发支出	15,657.37	1.71%	15,794.31	2.52%	10,934.37	1.90%
商誉	29,756.04	3.25%	11,657.18	1.86%	4,207.75	0.73%
长期待摊费用	1,901.48	0.21%	1,707.76	0.27%	1,749.75	0.30%
递延所得税资产	9,427.12	1.03%	7,365.11	1.18%	4,817.89	0.84%
其他非流动资产	1,479.05	0.16%	1,589.42	0.25%	3,095.92	0.54%
非流动资产合计	437,485.38	47.81%	347,067.53	55.45%	330,297.41	57.48%
资产总计	914,956.14	100.00%	625,920.43	100.00%	574,596.12	100.00%

资料来源：公司定期报告

如上表所示，报告期各期末，公司资产总额保持快速增长，整体资产结构稳定。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日，公司流动资产占资产总额的比例分别为 42.52%、44.55% 和 52.19%，非流动资产占资产总额的比例分别为 57.48%、55.45% 和 47.81%。具体分析如下：

（1）流动资产

公司的流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、预付账款和存货构成。

报告期内，公司流动资产总额呈稳步上升趋势；2013 年末、2014 年末及 2015 年 9 月末，流动资产分别为 244,298.71 万元、278,852.90 万元及 477,470.76 万元。2015 年 1 月，公司收购 Quin GmbH 第一阶段 75% 股权完成交割开始纳入公司合并报表范围，公司 2015 年 9 月末流动资产总额相比 2014 年底增长 71.23%。2013 年和 2014 年，公司货币资金总额和货币资金占总资产比例相对稳定；由于 Quin GmbH 纳入公司合并报表范围、非公开发行募集资金以及发行债券，2015 年 9 月末公司货币资金总额增加 39,441.55 万元，增幅 70.68%，货币资金占资产总额比例小幅增加 1.49%。由于收购 Quin GmbH 以及公司其他业务规模的逐年扩大，报告期内，公司应收票据、应收账款、预付账款和存货总额逐年增长，公司应收票据、应收账款、预付账款和存货占总资产的比例则较为稳定。2015 年 9 月末公司其他流动资产较 2014 年末增长 3421.74%，主要是公司投资理财金额增加所致。

（2）非流动资产

公司的非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、开发支出、商誉、递所得税资产和其他非流动资产构成。

报告期内，公司非流动资产总额呈稳步上升趋势；2013 年末、2014 年末及 2015 年 9 月末，非流动资产分别为 330,297.41 万元、347,067.53 万元及 437,485.38 万元。报告期内，公司非流动资产总额占总资产的比例略有下降的趋势。2015 年 9 月末公司长期股权投资较 2014 年末增长 541.46%。2015 年 9 月末公司商誉较 2014 年末增加 18,098.86 万元，增长 155.26%，主要原因系 2015 年公司收购 Quin GmbH。报告期内，公司固定资产、在建工程、无形资产、开发支出、长期

待摊费用和递延所得税资产逐年稳定增长，系公司完成股权收购及业务规模健康发展所致；2015 年公司固定资产增幅小于其他资产，因此固定资产占总资产的比例由 2014 年末的 33.86% 下降到 2015 年 9 月末的 26.75%；报告期内，在建工程、无形资产、开发支出、长期待摊费用和递延所得税资产占总资产的比重较为稳定。

报告期内，公司长期应收款和其他非流动资产逐年下降，但变动总额较小。

2、负债结构分析

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日，本公司合并资产负债表中主要负债构成情况如下表所示：

单位：万元

	2015-09-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	64,058.70	12.23%	87,009.43	22.96%	79,502.17	23.34%
应付票据	10,199.10	1.95%	13,948.00	3.68%	8,810.66	2.59%
应付账款	94,449.63	18.03%	99,688.21	26.31%	88,325.37	25.93%
预收款项	12,122.69	2.31%	11,367.48	3.00%	14,150.40	4.15%
应付职工薪酬	17,830.40	3.40%	15,111.12	3.99%	13,348.71	3.92%
应交税费	14,357.68	2.74%	12,693.70	3.35%	10,255.16	3.01%
应付利息	1,817.95	0.35%	162.12	0.04%	129.42	0.04%
其他应付款	2,957.56	0.56%	1,954.37	0.52%	5,384.30	1.58%
一年内到期的非流动负债	8,243.03	1.57%	2,712.43	0.72%	1,824.49	0.54%
其他流动负债	99,660.51	19.03%	17,530.11	4.63%	13,632.31	4.00%
流动负债合计	325,697.24	62.18%	262,176.97	69.19%	235,362.99	69.10%
非流动负债：						
长期借款	63,137.57	12.05%	32,804.64	8.66%	21,889.14	6.43%
应付债券	39,930.00	7.62%	-	-	-	-
长期应付款	12,671.01	2.42%	4,646.17	1.23%	4,503.47	1.32%
长期应付职工薪酬	41,438.78	7.91%	42,869.68	11.31%	37,155.38	10.91%
专项应付款	2,137.00	0.41%	2,137.00	0.56%	2,137.00	0.63%
递延所得税负债	36,285.41	6.93%	31,495.52	8.31%	37,681.65	11.06%
递延收益-非流动负债	28.00	0.01%	32.00	0.01%	36.00	0.01%
其他非流动负债	2,450.05	0.47%	2,761.44	0.73%	1,904.09	0.56%
非流动负债合计	198,077.82	37.82%	116,746.45	30.81%	105,306.73	30.90%
负债合计	523,775.06	100.00%	378,923.42	100.00%	340,669.72	100.00%

如上表所示，流动负债是公司负债的主要组成部分，截至 2013 年末、2014

年末和 2015 年 9 月末，占总负债比例分别为 69.10%、69.19%和 62.18%；非流动负债占公司总负债比例则相对较小，截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末非流动负债占总负债比例分别为 30.90%、30.81%和 37.82%。报告期内，公司总负债逐年增长。2013 年和 2014 年公司总负债中流动负债和非流动负债的比例保持稳定；至 2015 年 9 月末，公司非流动负债占总负债比例相对于流动负债有所提高。

（1）流动负债

公司的流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、一年内到期的非流动负债和其他流动负债构成。

报告期内，公司流动负债总额呈稳步上升趋势；2013 年末、2014 年末及 2015 年 9 月末，流动负债分别为 235,362.99 万元、262,176.97 万元及 325,697.24 万元。报告期内，公司短期借款总额基本维持稳定，因为总负债额的增加，公司短期借款占总负债的比重逐年降低，降低了公司的财务风险。公司在 2015 年 1-9 月成功发行债券，因此公司 2015 年 9 月末应付利息较 2014 年末增加 1,655.83 万元，增幅为 1021.36%。2015 年 9 月末，公司一年内到期的非流动负债和其他非流动负债较 2014 年末增加 5,530.60 万元和 82,130.40 万元，增幅为 203.90%和 468.51%。

（2）非流动负债

公司的非流动负债主要由长期借款、应付债券、长期应付款、长期应付职工薪酬和递延所得税负债构成。

报告期内，公司非流动负债总额呈上升趋势；2013 年末、2014 年末及 2015 年 9 月末，非流动负债分别为 105,306.73 万元、116,746.45 万元及 198,077.82 万元。报告期内，公司长期借款增长迅速，占总负债比例逐年增加。2014 年年末，公司长期借款总额较 2013 年年末增长 10,915.50 万元，增幅 49.87%；2015 年 9 月末，公司长期借款总额较 2014 年年末增长 30,332.93 万元，增幅 92.47%。公司在 2015 年 1-9 月成功发行债券，2015 年 9 月末公司首次出现应付债券余额为 39,930.00 万元。2013 年和 2014 年，公司长期应付款总额和占总负债比例保持稳定；2015 年 9 月末，公司长期应付款总额较 2014 年末增加 8,024.84 万元，增幅

为 172.72%。长期应付职工薪酬在报告期内占总负债的比例保持相对平稳。

报告期内，公司专项应付款和递延所得税负债占总负债比例呈下降趋势，但是变动总额较小。

3、偿债能力分析

	2015年1-9月	2014年	2013年
合并报表资产负债率（%）	57.25%	60.54%	59.29%
流动比率	1.47	1.06	1.04
速动比率	1.10	0.73	0.68

注：1、流动比率=流动资产 / 流动负债；

2、速动比率=（流动资产－存货－一年内到期的非流动资产－其他流动资产） / 流动负债；

3、资产负债率=总负债 / 总资产；

由上表可知，公司的资产负债率呈下降趋势，2013年12月31日、2014年12月31日和2015年9月30日，分别为59.29%、60.54%和57.25%，公司长期偿债能力稳步提升。公司的流动比率、速动比率均保持较高水平，短期偿债能力较强。

（二）上市公司经营成果分析

1、盈利能力分析

2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司盈利能力如下：

单位：万元

	2015-09-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业总收入	601,715.88	100.00%	707,709.11	100.00%	610,382.65	100.00%
营业成本	466,058.64	77.45%	569,234.66	80.43%	493,889.62	80.91%
销售费用	26,851.25	4.46%	24,263.26	3.43%	21,434.29	3.51%
管理费用	62,295.71	10.35%	63,454.82	8.97%	47,785.94	7.83%
财务费用	9,286.56	1.54%	6,293.10	0.89%	7,646.80	1.25%
营业利润	36,213.69	6.02%	42,427.18	6.00%	37,979.35	6.22%
利润总额	39,852.75	6.62%	45,870.63	6.48%	38,564.87	6.32%
净利润	28,636.07	4.76%	34,960.07	4.94%	29,999.38	4.91%

资料来源：公司定期报告

2、营业收入分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司营业收入分别为 610,382.65 万元、707,709.11 万元和 601,715.88 万元。2014 年以来，受国内宏观经济增速放缓及欧元区经济增长乏力影响，国内整车和零部件行业增速均有所放缓。面对复杂的市场环境，公司坚定实施既定发展战略，通过内生性增长与外延式发展双轮驱动，继续保持高速发展。在收购 Quin GmbH 后，公司进一步提升产品结构，保证了业绩的持续稳健增长。

3、利润率分析

	2015-09-30	2014-12-31	2013-12-31
销售净利率	4.76%	4.94%	4.91%
销售毛利率	22.55%	19.57%	19.09%
净资产收益率(加权)	10.82%	14.74%	14.36%

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司整体业务毛利率分别为 19.09%、19.57%和 22.55%，净利率为 4.91%、4.94%和 4.76%，报告期内，公司销售毛利率逐年上升，销售净利率基本维持稳定。在国内宏观经济增速放缓及欧元区经济增长乏力的大背景下，公司保持销售毛利率逐年提升的原因在于不断提升产品档次，优化产品结构。

报告期内，人机交互 HMI 产品系继续保持高速增长，特别是在主要整车厂商增速放缓的情况下，仍取得了超越同行业的高增速，毛利率水平也有了进一步提高，这主要得益于公司的技术储备和产品线的提前布局。

受益于全球新能源汽车市场的高速增长，公司新能源产品系也保持了较高增速，除继续为宝马提供 BMS 系统，公司还与特斯拉和南车展开了合作，加大投资力度，全面推进国内和全球业务。

工业机器人集成方面，通过对 IMA 的并购，公司实现在电子、消费和医疗领域工业机器人集成领域的布局和外延式高速增长，毛利率也有较大提高。

汽车功能件事业部贯彻公司关于产品系整合的战略，对内外饰功能件产品进行优化整合。报告期内，宣布了对 QUIN 公司的并购，开启了功能件产品线高端化和全球化的全面实施。

4、期间费用分析

	2015-09-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	26,851.25	4.46%	24,263.26	3.43%	21,434.29	3.51%
管理费用	62,295.71	10.35%	63,454.82	8.97%	47,785.94	7.83%
财务费用	9,286.56	1.54%	6,293.10	0.89%	7,646.80	1.25%
合计	98,433.52	16.36%	94,011.18	13.28%	76,867.03	12.59%

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司期间费用合计占营业收入比重分别为 12.59%、13.28%和 16.36%。2014 年相较于 2013 年，公司的销售费用和管理费用有所上升，财务费用有所下降。销售费用上升的原因在于公司销售规模的扩大，管理费用的上升系公司增加了研发投入，财务费用的下降是因为公司利息支出减少。2015 年 1-9 月，公司并购 Quin GmbH 以及业务规模进一步扩大，销售费用和管理费用持续增加，加上公司 2015 年发行债券财务费用增加，导致公司三费占营业收入比重有所增加。

二、本次收购美国项目分析

（一）标的公司行业地位与竞争优势分析特点

标的公司行业地位与竞争优势分析特点详见本报告书“第五节 本次交易美国项目情况”。

（二）标的公司近两年财务状况分析

简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
流动资产合计	431,559.27	305,768.84
非流动资产合计	388,224.99	323,869.39
资产总计	819,784.26	629,638.23
流动负债合计	329,485.91	231,382.61
非流动负债合计	413,002.98	345,539.08
负债合计	742,488.88	576,921.69
归属于母公司股东权益合计	44,340.32	26,307.61
股东权益合计	77,295.38	52,716.54
负债和股东权益总计	819,784.26	629,638.23

简要合并利润表

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
营业收入	992,603.80	826,427.36
营业成本	824,178.49	684,667.98
营业利润	53,217.23	18,424.88
利润总额	53,783.94	13,624.41
净利润	43,028.12	9,490.50
归属于母公司股东的净利润	22,518.47	-5,295.30

简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	68,287.95	34,558.72
投资活动产生的现金流量净额	-69,321.23	-28,667.21
筹资活动产生的现金流量净额	29,176.65	-9,764.18
汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,015.28	136.00
现金及现金等价物净增加额	31,158.65	-3,736.68
加：期初现金及现金等价物余额	29,860.29	33,596.97
期末现金及现金等价物余额	61,018.94	29,860.29

2014 年 KSS 非经营性事项产生较多一次性费用导致其亏损，主要事项如下：

1、员工股票期权费用：2014 年，KSS 股东之间的股权转让触发员工股票期权的执行，产生员工股票期权费用约 2,070 万美元。

2、英国公司清算费用：2014 年，KSS 关闭英国公司，将英国公司的业务转移至罗马尼亚，产生英国公司清算费用约 710 万美元。

3、IPO 费用：2014 年，KSS 拟在香港上市，产生首次公开发行新股中介机构服务费用约 310 万美元。

4、重组费用：2014 年，KSS 进行业务转移与重组，产生公司重组费用约 810 万美元。

KSS 公司 2015 年较 2014 年存在净利润大幅增长的原因，首先是由于 2014 年基准数据偏低，2014 年 KSS 非经营性事项产生较多一次性费用（包括员工股票期权费用、英国公司清算费用、IPO 中介费用及重组费用）导致基准数据较低；其次，KSS 公司 2015 年公司营运趋于正常，盈利能力回升：

1、2015 年以来，KSS 所处的汽车主被动安全行业增速较快，但行业其它主要公司（如 TAKATA、TRW）处于战略调整期，KSS 面临较好的外部发展环境；

2、前任股东于 2014 年接手 KSS，对业务做了整合和调整，管理层加大了研发投入（特别是在主动安全方面）和对市场进行积极拓展，开始持续获得新的订单，保证了 2015 年、2016 年以后年度的持续增长；

3、由于 2014 年新项目的持续开发和 2014 年新订单的陆续投产保证了公司 2015 年营业收入从 13.5 亿美元增长到 15.9 亿美元，增速达到 17%；

4、KSS 预计在 2016 年将继续保持 2015 年以来的上升趋势，预计 2016 年实现营业收入 17 亿美元。同时随着均胜并购后的整合和增资等支持，KSS 将继续加大在主动安全领域的研发投入，保持业务先进性。

三、本次收购德国项目分析

（一）标的公司行业地位与竞争优势分析特点

标的公司行业地位与竞争优势分析特点详见本报告书“第六节 本次交易德国项目情况”。

（二）标的公司近两年财务状况分析

简要模拟汇总合并资产负债表

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
流动资产合计	92,485.93	54,885.03
非流动资产合计	52,552.56	63,428.86
资产总计	145,038.49	118,313.89
流动负债合计	72,027.86	52,445.05
非流动负债合计	11,668.45	12,111.39
负债合计	83,696.31	64,556.44

股东权益合计	61,342.18	53,757.45
负债和股东权益总计	145,038.49	118,313.89

简要模拟汇总合并利润表

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
营业收入	274,875.49	184,826.33
营业成本	-246,354.21	-158,877.33
营业利润	8,630.37	9,482.57
利润总额	9,430.12	10,338.85
净利润	6,602.77	7,018.55

2015 年德国项目利润下滑的原因如下：

1、为新项目（MIB3）的准备前期的研发投入较多：2015 年下半年开始，TS 道恩的汽车信息板块业务开始新项目（MIB3）的研发，MIB3 为大众集团旗下各品牌车型搭载的第 3 代车载多功能导航信息模块，未来几年将逐步在奥迪、大众、斯柯达等品牌新车型装配和使用。

2、软件项目的持续投入：TS 道恩的汽车信息板块业务一直活跃在车载信息系统领域的前沿，对无线电和无线联接技术、触摸等多样化的交互控制技术、导航与驾驶辅助集成平台与技术、车辆总线支持和集成技术、在线服务开发与集成等软件项目的持续投入，产生较多研发费。

3、加强关键客户的开拓：TS 道恩的汽车信息板块业务加强对其它德系厂商如奔驰、宝马等的业务开拓，产生较多管理和营销费用，影响成本。

4、美元走强带来的材料采购费用的上升以及部分汇兑损益：TS 道恩的汽车信息板块业务采购原材料主要以美元计价，而销售主要以欧元计价，2014 年以来美元对欧元汇率持续走高，导致材料采购费用上升同时也产生部分汇兑损益。

5、随着汽车行业产品更新换代，部分产品根据车型周期导致价格有所下降，管理层已逐渐采取成本控制措施应对售价下降的不利影响。

四、本次交易对上市公司主营业务的影响

本次并购是公司长期战略的持续实施，是公司在新形势下对业务的增强和升级，将为公司未来发展奠定良好基础，有非常重要的意义。

（一）帮助公司完成业务升级，成为全球顶级零部件企业

1、构建全球领先的产品矩阵

通过对新产品新技术的整合，公司产品线将进一步补齐和完善，构成极具竞争力的产品矩阵和壁垒。均胜电子将从汽车电子专家转型升级为技术驱动的创新型平台服务商，综合竞争力得到极大提高，成为全球领先的汽车行业供应商和服务商，提供与交通有关的智能、安全、环保、舒适的先进系统和服务。



2、围绕驾乘者打造解决方案和服务平台

公司的产品和服务都将围绕“人/驾乘者”布局，从最初的满足便利性和舒适性的内外饰功能件开始，发展到以强调人车交互智能化的汽车电子类（HMI）产品和高端面板的总成，再到现在保证行驶安全的安全类产品，以及为主动和自动驾驶开发的主动安全和车载信息系统，都是以“人/驾乘者”为中心，满足“人/驾乘者”在汽车使用过程中对安全、舒适、智能和环保的诉求。



均胜在融合各解决方案基础上形成统一平台，将实现对用户、车辆和路况的全面感知，人与车、车与车、车与路之间数据将充分交互，成为“人”在智能交通体系中的入口，推动汽车智能化的发展，面向各类客户和合作伙伴提供如下服务：

- 为整车制造商提供完整的汽车驾驶控制和行驶安全平台和全方位解决方案；

- 通过情景数据采集分析，为内容提供商提供应用接口。作为开放技术平台，与产业链上下游企业广泛合作，有效联接整车厂商和内容提供者；

- 利用强大的全球客户网络和团队背景，向合作方提供智能交通及互联相关领域的战略投资，向其提供平台输出接口、数据和整车厂商资源，对有关项目提供咨询、客户开拓和实施的服务；

- 面向终端消费者构建智能汽车的“大脑”，成为“人”在智能交通体系中的入口，使汽车在安全、舒适、智能、环保基础上真正变成智能交通中的信息节点。



2015年成立的均胜智能车联有限公司就是上述平台战略的前期重要实施之一，即通过一系列重要战略投资（如参股车音网、安惠汽服等），将公司的技术平台与该类服务提供商连接，展开全面合作，形成良好互补，既可以提高驾乘体验，又可以以平台为基础开发各类新型服务，进一步做大车联网市场。

在未来的发展过程中，均胜将更加积极的与产业链上下游公司进行合作，加强软件和硬件方面的研发，共同致力于智能驾驶的研发与改善，努力从产品和设备提供商升级为平台服务商。均胜也将继续加大软件领域的投入，将自身的硬件系统和软件系统相结合，提高自身的竞争力。公司将密切关注软件领域的进展，视实际需要进行外延式扩张。

（二）为公司提供长期营收和利润增长点，对业绩有增厚效应

本次并购涉及的KSS和TS道恩的汽车信息板块业务均代表了行业最先进的发展方向，结合其业务的先进性和市场潜力，上述业务未来将会保持较高增速。随着均胜的整合和协同效应的发挥，上述公司在保持本身单独发展的高增速的基础上，很可能将受益于均胜的整体战略，使自身业务在各个地区和客户的分布更加均衡，同时开辟新的营收和利润的增长点。

通过并购，均胜的业绩将有明显的提升。首先，均胜的营收来源将更加多样

化，营收规模将超百亿，能够有效降低因市场波动而引起的营收波动，降低相关财务风险。此外，通过协同效应的发挥，企业相关的生产成本及费用将进一步降低，毛利率及净利润率提高，盈利能力将有显著提高。净利润的提高能使每股收益将增加，使均胜的股东从中收益。

（三）提升研发实力，完善资源的全球布局

强大的技术创新和基础研发实力是公司业务实现再升级的关键保证。通过本次收购，公司的基础研发能力得到很大提升，在汽车安全（始于1968年）、驾驶控制（始于1988年）、车载信息系统（始于1997年）、新能源（始于2008年）、高端功能件（始于1979年）和工业机器人集成（始于1975年）数十年的积累，上述领域全球积累的数千项专利，业内一流的数据库和模型，是公司未来自动驾驶、智能交通等新业务发展的最重要基础，也是公司作为技术驱动的创新平台服务商的根本保证。使公司在面对各全球零部件巨头竞争中处于有利位置。

公司在宁波、上海、苏州、底特律、硅谷、日本、韩国和德国有多个研发中心，有超过2500名研发人员，代表着行业最先进水平。

公司计划在上市公司层面成立战略协调委员会，委员会成员来自各公司执行董事。委员会定期召开会议，讨论事业部发展战略及公司间协同发展。公司将鼓励不同子公司和事业部之间的横向合作，进行项目的联合开发。通过跨部门之间研发合作，均胜将能够提供各类创新性的产品和系统，面向客户提供更高的集成度和成本优势的系统解决方案，在激烈竞争中保持优势。



KSS研发资源全球分布图

除研发的补强，其它资源的全球互补也是重要方面。本次并购前，公司业务和资源主要分布在欧洲和亚洲，北美的布局较少。这次并购标的之一的KSS总部位于美国，在北美有多个生产、研发、销售中心，与北美的整车厂有长期的战略合作，这将极大完善公司在北美地区的业务布局，使公司在全球范围的资源分布更加均衡，减少对局部地区和局部市场的依赖性。并购后的规模效应也将体现在供应链管理方面，可以利用规模和地域优势，进一步降低采购成本，提升利润率。

公司利用工业机器人集成领域的优势，向各事业部提供智能制造的自动化生产线，将极大提高新加入各公司的智能制造的水平，同时增加公司工业机器人的业务，实现优势资源的上下游联动。

（四）持续推进在新能源汽车领域的合作项目

公司现有的HMI类产品、功能件产品、新能源类产品、KSS的主被动安全产品和TS道恩的汽车信息板块业务的智能车联类产品都是满足驾乘者在用车过程中的安全、智能、环保和舒适的需要，是汽车使用过程中的刚性需要，同时也代表了汽车行业未来的发展方向。



这些产品在不同动力车型上都普遍适用，这其中也包括了各类新能源汽车。均胜电子、KSS和TS道恩的汽车信息板块业务的各类产品已在各类新能源车型上应用。均胜电子的HMI产品代表产品iDrive系统已应用于宝马公司旗下多款混合动力和纯电动汽车；TS道恩的汽车信息板块业务为大众集团开发的MIB 2系统已经应用在大众旗下多款新能源汽车；KSS的安全系统产品作为保护驾乘者的最重要配置，在新能源汽车时代也将长期起到重要作用。

新能源化作为汽车行业另一大趋势，近年来也是行业热点，公司也有相应业务布局，并处于行业领先地位。随着整个新能源汽车行业的飞速发展，公司在该领域的技术优势也逐渐显现并得到越来越多客户的认可，营业收入保持高速增长，2014年新能源业务营收同比增速达148.1%。公司为宝马i系列电动车、混合动力汽车和电动摩托车的提供电池管理系统（BMS），并在该领域作为其全球独家供应商。与美国特斯拉公司也达成了合作意向，并从2015年初开始为其供应相关领域传感器和控制零部件。在国内，公司也与新能源汽车产业链各领域的领先企业展开合作，在2015年初与国内商用车主要公司在商用新能源汽车领域展开了合作。公司和浙江南车电车有限公司达成战略合作协议，联合开发及应用储能式现代电车能源管理系统集成、超级电容应用管理系统。

未来，公司将会为推进不同产品系的融合，推出更高集成度的解决方案，如将主动安全系统与BMS系统结合，应用在新能源汽车领域（主动灭火类产品），将获得客户的更多认可，推动汽车行业的进步与发展。

五、本次交易对上市公司盈利能力的影响

本次收购完成后，上市公司将实现对KSS和TS德累斯顿的控股。KSS最近一年实现的营业收入为992,603.80万元，KSS具有较高的营收规模；KSS最近一年实现的归属于母公司股东净利润为22,518.47万元，具备持续健康经营的能力。TS道恩的汽车信息板块业务最近一年实现的营业收入为274,875.49万元，TS道恩的汽车信息板块业务具有较高的营收规模；最近一年实现的净利润为6,602.77万元，具备较强的盈利能力。上市公司将充分发挥自身的整合能力、行业经验及资源优势，形成汽车零部件业务的综合竞争力，从而提升上市公司盈利能力。

六、本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人均不发生变化。上市公司本次通过收购KSS的100%股权和TS道恩的汽车信息板块业务，将增加上市公司汽车安全系统业务和车载信息系统业务，与控股股东、实际控制人不存在经营相同业务之情形。因此，本次交易不会产生同业竞争。

七、本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易前，上市公司与标的公司及交易对方之间不存在关联交易。预计本次交易完成后，上市公司不会增加日常性关联交易。

八、本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易采用现金形式进行收购，不涉及发行股份，因此不会对上市公司股权结构产生影响。

九、本次交易对上市公司负债结构的影响

截至2015年9月30日，上市公司的资产总额为914,956.14万元，负债总额为523,775.06万元，资产负债率为57.25%；截至2015年末，KSS的资产总额为819,784.26万元，负债总额为742,488.88万元，资产负债率为90.57%；截至2015年末，TS道恩的汽车信息板块业务的资产总额为145,038.49万元，负债总额为83,696.31万元，资产负债率为57.71%。本次收购完成后，公司将实现对KSS、TS德累斯顿的并表，公司也将因支付交易价款而可能产生新增借款，预计公司的资

产负债率将有所上升。公司将通过股权融资等方式降低资产负债率。

十、本次交易对上市公司治理结构和独立性的影响

本次交易前，上市公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市规则》和其他有关法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至本报告书签署之日，上市公司公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》的要求。

本次交易完成后，上市公司将依据相关法律法规和公司章程的要求继续完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制，继续保持上市公司在业务、资产、财务、机构、人员等方面的独立性，切实保护全体股东特别是中小股东的利益。同时，上市公司将指导、协助标的公司加强自身制度建设及执行，完善治理结构、加强规范化管理。

十一、本次交易的协同效应及其对上市公司未来发展战略的影响

本次对标的公司的并购对均胜电子意义重大，是公司转型升级实现再次飞跃的重要一步，为此制定了详细的发展和整合战略，具体可表现为以下几个方面：

（一）事业部架构

KSS 将作为上市公司第三事业部独立运营，现有管理团队、汇报关系、人员结构、生产运营等均不会发生变化。TS 德累斯顿将融入 Preh 旗下，与 Preh 一同作为上市公司汽车电子事业部。TS 德累斯顿现有管理团队、汇报关系、人员结构、生产运营等都将保留。

（二）市场战略

在市场拓展方面，KSS 和 TS 德累斯顿均采用更加积极主动的战略。KSS 方面，考虑到主要竞争对手近期均处于战略调整期，而整个汽车行业对安全系统的需求又将保持较高增速，KSS 将在现有的多区域市场采取更为积极的措施，进一步加强和现有客户如大众、通用和福特等的业务关系，提升销售份额，同时争取在目前业务量有待提高的客户，特别是德系客户如奥迪、宝马等方面有较大的销售增长。而均胜电子在德系客户方面的资源优势将给予标的公司很好的支持，

发挥好协同优势，确保 KSS 在全球市场销售保持高速增长。

作为全球汽车市场的三大支柱之一，日韩系市场一直是均胜电子全球布局的重要部分，而 KSS 在日本和韩国所拥有的成熟研发中心和生产资源将成为均胜电子日韩市场战略的重要组成部分。本次交易后，公司的优势产品系如 HMI、高端功能件和新能源动力控制系统将借助 KSS 公司的优势资源，加快进入日韩系市场。公司争取从高端品牌产品入手，在主要的日韩系客户如丰田、本田、日产和现代等实现销售突破，进而进入其中级汽车的供应体系，实现全球客户的多样化，降低局部地区波动的风险。

在本次交易完成后 TS 德累斯顿也将采取更加积极主动的战略。TS 德累斯顿将进一步加深与德国大众集团的合作，继续为大众集团提供稳定可靠的 MIB2 系统。通过并购，TS 德累斯顿可以借助均胜的渠道开拓在欧洲、北美和亚洲的客户，获得更多的商业机会，特别是在中国这一重要市场。从技术上看，均胜能够将 Preh 和 TS 德累斯顿汽车电子软件和硬件技术相结合，共同开发基于人机交互系统的各种信息系统，如驾驶辅助模块及计算程序、互联导航服务、智能车联服务等。

除面对整车厂商的供应体系外，未来随着公司几大业务的融合，形成创新型的平台业务，将面向整车厂商提供更多服务，甚至在同一个平台上同时面对整车厂商和终端用户提供服务，打开一片新的市场。

（三）技术战略

作为一家以技术创新驱动的公司，均胜电子一直非常重视通过打造核心技术提高公司竞争力。通过本次交易，公司将获得汽车安全方面的全球顶级技术储备以及车载导航信息娱乐系统软硬件相关技术，为后续发展奠定坚实基础。

本次收购完成后，KSS 的研发中心将全部保留，并且将进一步加大投入，在确保现有的支柱产品技术如被动安全和特殊安全系统等有序发展的同时，推动主动安全技术、特别是和智能驾驶相关技术的发展，使之在几年内成为公司的支柱产品，争取形成一些具有独创性前瞻性的产品技术，创造细分市场的需求，增加公司的盈利能力。其中将重点开展与德系高端厂商的全面合作。

对于 TS 德累斯顿的汽车信息板块业务，软件方向将成为未来发展的重点，特别是如何与 Preh 现有的硬件和底层软件系统结合，面向用户提供更多服务，

如何打造跨产品线的信息和服务平台等都将是未来工作的重点。

公司将大力推进不同产品线之间的融合，即通过整合智能驾驶控制 HMI、主被动安全保护系统、新能源动力控制系统和操作面板总成形成一套完整解决方案，在满足“人”在汽车使用过程中对安全、舒适、智能和环保的基本需求上形成统一平台，将实现对用户、车辆和路况的全面感知，人与车、车与车、车与路之间数据将充分交互，成为在智能交通体系中的入口，为使用者提供更完美的驾驶体验。

未来时机合适时，公司将继续收购技术型企业，完善平台上的不同板块，增强核心竞争力。

（四）营运战略

本次收购完成后，公司总体规模将有很大的提升，通过发挥规模效应，将降低营运成本。KSS 在全球已在多个国家和地区设立了分支机构，这对均胜电子未来在新地区的扩张，特别是北美、日、韩、东南亚的市场战略将会提供极大的便利。同时，公司会将 TS 德累斯顿纳入其全球化运营系统，有效降低 TS 德累斯顿的运营和采购成本。另外，在部分原材料采购领域，公司的整体议价能力也将得到提升，对原材料波动、上下游波动和地区市场波动的抗风险能力将得到极大提高。

通过本次交易，公司将从市场驱动、制造驱动转变成技术驱动的创新型企业，未来对技术的投入将继续加大。公司将紧紧抓住“中国制造 2025”中对新能源和智能汽车领域重点支持这一历史机遇，充分利用中国现阶段的工程师红利，与公司成熟的全球管理和运营经验相结合，在充分吸收、消化全球先进技术基础上，在中国建设世界级的智能驾驶中心，实现跨越式突破。

（五）人才战略

1、保持组织结构的延续性，强调本地化管理

在跨国并购中，稳定的组织结构和管理团队是保证顺利渡过并购适应期的关键。公司将基本延续 KSS 和 TS 德累斯顿原有的组织结构和各部门的职能分配，结合并购所带来的新形势新要求，适当地加以调整。本次交易完成后，上市公司将致力通过与 KSS 和 TS 德累斯顿的最高管理层、二级管理层的核心人员、各分

公司的总经理和骨干员工达成合意,通过各类有效激励措施锁定其对公司继续服务的长期承诺。

2、充分授权，适度控制和管理

KSS 和 TS 德累斯顿现有管理团队具有丰富的行业经验、优良的专业素养和对企业的高度忠诚。在本次收购的多次沟通谈判中,交易双方对并购后 KSS 和 TS 德累斯顿的战略目标认识较为统一,未来公司将给予 KSS 和 TS 德累斯顿管理层在日常管理中充分的自由度,以激发其主观能动性,努力完成既定目标。同时,公司将通过董事会和股东大会的周期性监督、决策机制,对 KSS 和 TS 德累斯顿战略方向和发展目标进行清晰的确定,并对管理层的行为和绩效给予校正和评价。每个财政年度,公司将延续现有的财务审计制度,聘请专业机构对 KSS 和 TS 德累斯顿进行全面审计,对其年度财务状况作出评价。另外,公司将全面推广应用 ERP 系统,保证公司营运管理的及时性和有效性。

3、承认差异性，强调尊重各自文化特点，重视沟通

通过制定和实施有效的企业文化整合计划,实现企业内的无缝融合。在此过程中,公司将帮助不同国家的员工识别文化的差异性,提倡相互尊重、理解各自的文化背景,促进团队成员在交流、组织、决策时具备全球化思维和视角,进而形成相互包容,相互信任的企业文化基础。另外,公司将谨慎地制定公司层面的沟通机制和有针对性的培训计划,确保降低误解风险,提高各级员工相互理解的能力,并保证在组织中各类信息的顺畅沟通和传达。

4、引进人才，加快跨区域跨部门团队的建设

公司计划以并购后的新平台为基础,加快引进高端人才的步伐,抓紧建立一支具有国际沟通和管理经验的职业经理团队,通过人员交流任职、培训等方式,使之能力不断上升,最后将获得的经验向公司内其他子公司辐射,从而全面促进公司管理水平的提高,促进跨区域和跨部门的融合。

未来,随着公司业务的发展,特别是软件业务比重的增加,公司将吸收引进更多高技术人才,增强公司的核心竞争力。

(六) 财务战略

公司将根据业务发展实际，发挥 KSS 和 TS 德累斯顿的核心优势，对其增加资本投入，促进公司整体业务健康发展。本次交易后，短期内公司将致力于 KSS 和 TS 德累斯顿财务结构的调整改善，帮助其适当削减银行负债，提高净资产的比例，以增强其抗风险的能力；中期通过增强其资本实力，协助其加大研发与市场投入，推动其业务更好发展。

第十四节 财务会计信息

一、本次交易美国项目财务会计信息

(一) KSS 最近两年的财务报表

根据瑞华出具的瑞华专审字[2016]31170003 号《审计报告》，KSS 最近两年的合并财务数据如下：

合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年	2014 年
流动资产：		
货币资金	615,893,499.80	307,000,820.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	1,985,908.14	9,967,851.00
应收票据	149,449,828.08	247,982,719.18
应收账款	2,354,915,022.12	1,563,427,416.81
预付款项	14,386,577.87	11,080,889.52
应收利息		
应收股利		
其他应收款	179,494,795.43	159,232,461.20
存货	961,105,203.19	721,878,788.96
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	38,361,868.00	37,117,473.01
流动资产合计	4,315,592,702.63	3,057,688,420.54
非流动资产：		
可供出售金融资产	8,391,413.89	2,435,496.46
持有至到期投资		
长期应收款	3,275,401.09	3,439,477.85
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,379,480,211.10	1,182,651,468.26
在建工程	394,354,550.78	229,043,083.24
工程物资		

固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	95,188,655.81	100,304,547.41
开发支出	98,910,515.20	
商誉	1,364,691,170.36	1,268,295,685.13
长期待摊费用		
递延所得税资产	501,077,524.55	415,571,794.61
其他非流动资产	36,880,454.41	36,952,318.70
非流动资产合计	3,882,249,897.19	3,238,693,871.66
资产总计	8,197,842,599.82	6,296,382,292.20
流动负债：		
短期借款	201,951,173.20	85,238,545.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	38,805,753.60	32,577,556.00
应付票据	733,589.81	14,201,833.36
应付账款	2,173,635,351.73	1,711,324,693.10
预收款项	10,204,525.25	8,132,413.30
应付职工薪酬	187,041,917.91	134,252,282.07
应交税费	110,147,847.88	41,299,691.76
应付利息	32,108,234.98	15,202,118.02
应付股利	118,236,000.00	
其他应付款	30,997,910.28	15,581,587.83
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	37,397,476.91	35,225,014.36
其他流动负债	353,599,270.98	220,790,377.67
流动负债合计	3,294,859,052.53	2,313,826,113.03
非流动负债：		
长期借款	3,770,997,009.87	3,145,652,443.98
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,639,994.96	3,454,186.13
长期应付职工薪酬	140,968,578.07	154,599,754.28
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	48,231,001.83	40,620,197.90
其他非流动负债	167,193,190.08	111,064,207.37
非流动负债合计	4,130,029,774.81	3,455,390,789.66

负债合计	7,424,888,827.34	5,769,216,902.69
股东权益：		
股本	9,903.99	9,903.99
其他权益工具		
资本公积	411,075,548.58	425,734,397.83
减：库存股		
其他综合收益	-82,779,038.12	-68,071,344.61
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	115,096,747.63	-94,596,836.74
归属于母公司股东权益合计	443,403,162.08	263,076,120.47
少数股东权益	329,550,610.40	264,089,269.04
股东权益合计	772,953,772.48	527,165,389.51
负债和股东权益总计	8,197,842,599.82	6,296,382,292.20

合并利润表

单位：元

项目	2015 年	2014 年
一、营业总收入	9,926,038,034.46	8,264,273,563.85
其中：营业收入	9,926,038,034.46	8,264,273,563.85
二、营业总成本	9,395,771,242.76	8,080,024,797.37
其中：营业成本	8,241,784,920.34	6,846,679,785.30
营业税金及附加		
销售费用	63,528,324.00	63,465,638.50
管理费用	829,627,065.78	892,679,862.94
财务费用	251,835,099.69	247,168,193.71
资产减值损失	8,995,832.95	30,031,316.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,905,521.92	
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	532,172,313.62	184,248,766.48
加：营业外收入	44,547,586.64	33,549,244.94

其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	38,880,542.89	81,553,937.70
其中：非流动资产处置损失	2,305,426.26	2,705,556.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	537,839,357.37	136,244,073.72
减：所得税费用	107,558,110.90	41,339,114.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	430,281,246.47	94,904,958.73
归属于母公司股东的净利润	225,184,718.23	-52,952,963.09
少数股东损益	205,096,528.24	147,857,921.82
六、其他综合收益的税后净额	-14,396,893.39	-61,243,440.24
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-14,707,693.51	-59,395,455.91
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	9,062,007.41	-25,794,289.47
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	9,062,007.41	-25,794,289.47
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-23,769,700.92	-33,601,166.44
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分	-9,706,048.57	-11,778,177.43
5、外币财务报表折算差额	-14,063,652.35	-21,822,989.01
6、其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	310,800.12	-1,847,984.33
七、综合收益总额	415,884,353.08	33,661,518.49
归属于母公司股东的综合收益总额	210,477,024.72	-112,348,419.00

归属于少数股东的综合收益总额	205,407,328.36	146,009,937.49
----------------	----------------	----------------

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年	2014年
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,411,706,813.87	9,232,812,335.09
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	52,738,789.36	37,798,088.21
经营活动现金流入小计	13,464,445,603.23	9,270,610,423.30
购买商品、接受劳务支付的现金	10,310,969,696.54	6,557,986,553.45
支付给职工以及为职工支付的现金	1,419,178,295.31	1,328,585,724.44
支付的各项税费	840,323,326.18	729,220,873.10
支付其他与经营活动有关的现金	211,094,736.17	309,230,116.63
经营活动现金流出小计	12,781,566,054.20	8,925,023,267.62
经营活动产生的现金流量净额	682,879,549.03	345,587,155.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		44,523,686.34
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,748,481.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		50,272,167.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	670,970,775.27	336,944,291.57
投资支付的现金	20,010,957.08	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,230,608.50	
支付其他与投资活动有关		

的现金		
投资活动现金流出小计	693,212,340.85	336,944,291.57
投资活动产生的现金流量净额	-693,212,340.85	-286,672,123.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		720,580,746.66
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,144,949,688.05	4,499,429,988.62
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,144,949,688.05	5,220,010,735.28
偿还债务支付的现金	2,622,715,828.25	3,260,334,773.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	200,134,150.04	2,046,640,677.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,401,918.75	1,841,675,882.88
支付其他与筹资活动有关的现金	30,333,181.20	10,677,056.62
筹资活动现金流出小计	2,853,183,159.49	5,317,652,508.19
筹资活动产生的现金流量净额	291,766,528.56	-97,641,772.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30,152,760.47	1,359,951.10
五、现金及现金等价物净增加额	311,586,497.21	-37,366,789.92
加：期初现金及现金等价物余额	298,602,884.60	335,969,674.52
六、期末现金及现金等价物余额	610,189,381.79	298,602,884.60

（二）KSS 公司盈利预测

1、盈利预测编制假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

1、本集团所遵循的各相关国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、本集团所遵循的税收政策不发生重大变化；

- 3、本集团适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、本集团所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、本集团预测期内的各项已获得订单能如期实现或完成，各项经济业务合同能够顺利执行，并与合同对方无重大争议和纠纷；
- 6、本集团所从事主动和被动安全系统及特殊产品生产所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、本集团制定的项目主动和被动安全系统及特殊产品生产计划、销售计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

2、盈利预测报表

根据瑞华出具的瑞华核字[2016]31170008号《KSS Holdings, Inc.2016年度盈利预测审核报告》，KSS 2016年的合并盈利预测报表数据如下：

单位：万元

项目	2015年实际数	2016年预测数
一、营业总收入	992,603.80	1,088,020.60
其中：营业收入	992,603.80	1,088,020.60
二、营业总成本	939,577.12	999,990.66
其中：营业成本	824,178.49	895,982.08
营业税金及附加		
销售费用	6,352.83	6,965.08
管理费用	82,962.71	78,290.84
财务费用	25,183.51	18,680.29
资产减值损失	899.58	72.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	190.55	
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	53,217.23	88,029.94
加：营业外收入	4,454.76	1,421.26
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,888.06	1,258.73
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	53,783.93	88,192.47
减：所得税费用	10,755.81	18,702.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	43,028.12	69,489.65
归属于母公司股东的净利润	22,518.47	43,776.32
少数股东损益	20,509.65	25,713.33

管理层预测 2016 年净利润美元 11,152.70 万元，折合人民币 69,489.65 万元；其中归属母公司股东的净利润为美元 7,025.85 万元，折合人民币 43,776.32 万元。

二、本次交易德国项目财务会计信息

（一）TS 最近两年的财务报表

经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了毕马威华振审字第 1601340 号《审计报告》，TS 德累斯顿最近两年的财务数据如下：

模拟汇总资产负债表

单位：元

项目	2015 年	2014 年
资产		
流动资产		
货币资金	1,172,372.18	3,036,891.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,892,692.85	5,202,930.50
应收账款	320,977,647.37	162,184,498.81
其他应收款	2,693,643.51	3,175,745.48
存货	546,348,359.73	308,487,243.24
其他流动资产	50,774,599.29	66,763,011.73
流动资产合计	924,859,314.93	548,850,321.17
非流动资产		

固定资产	261,212,403.62	247,878,122.77
在建工程	1,477,596.97	22,290,632.06
无形资产	262,096,990.82	363,333,256.86
递延所得税资产	738,610.32	786,565.80
非流动资产合计	525,525,601.73	634,288,577.49
资产总计	1,450,384,916.66	1,183,138,898.66
负债和所有者权益		
流动负债		
短期借款	216,484,690.83	155,957,879.24
应付账款	328,223,999.82	168,640,631.31
预收款项	45,851,199.21	62,940,743.17
应付职工薪酬	3,428,425.26	2,621,265.50
应交税费	9,468,870.00	3,068,338.61
其他应付款	88,958,074.75	109,490,415.40
一年内到期的非流动负债	27,863,332.38	21,731,191.39
流动负债合计	720,278,592.25	524,450,464.62
非流动负债		
长期借款	40,223,645.02	54,379,483.65
长期应付款	39,904,306.84	30,249,343.29
预计负债	27,895,241.34	23,975,653.49
递延收益	7,793,509.58	10,948,548.60
递延所得税负债	867,807.86	1,560,879.15
非流动负债合计	116,684,510.64	121,113,908.18
负债合计	836,963,102.89	645,564,372.80
所有者权益合计	613,421,813.77	537,574,525.86
负债和所有者权益总计	1,450,384,916.66	1,183,138,898.66

模拟汇总利润表

单位：元

项目	2015年	2014年
营业收入	2,748,754,905.98	1,848,263,314.61
减：营业成本	(2,463,542,148.05)	(1,588,773,326.63)
销售费用	(57,958,870.21)	(52,595,277.48)
管理费用	(107,009,683.06)	(96,304,845.83)
财务费用	(32,577,923.85)	(21,401,451.53)
资产减值损失	(1,647,684.28)	(48,888.65)
加：公允价值变动(损失)收益	(2,015,445.66)	5,686,200.71
投资收益	2,300,593.62	-
营业利润	86,303,744.49	94,825,725.20
加：营业外收入	7,997,425.92	8,562,783.23

利润总额	94,301,170.41	103,388,508.43
减：所得税费用	(28,273,435.52)	(33,203,041.79)
净利润	66,027,734.89	70,185,466.64
其他综合收益	(21,307,222.22)	(36,977,203.24)
综合收益总额	44,720,512.67	33,208,263.40

(二) TS 公司盈利预测

1、盈利预测编制假设

1、于预测期内，本集团所在国家现行的政治、法律、监管、财政、宏观经济状况及国家宏观调控政策不会发生重大变动。

2、于预测期内，本集团所遵循的税收制度和有关的纳税基准和税率不会发生重大变动。

3、于预测期内，本集团所在国家的通货膨胀率、利率及汇率不会发生重大变动。本公司的记账本位币（欧元）与本模拟汇总盈利表所采用的列示货币（人民币）的汇率也不会发生重大变化。

4、于预测期内，本集团将不会因军事行动、重大自然灾害或其他事件而蒙受不利影响。

5、于预测期内，本集团的业务性质及范围不会发生重大变化。

6、于预测期内，本集团的生产经营计划将如期实现，不会受到政府行为、行业或劳资纠纷的重大影响。

7、于预测期内，本集团的经营不会受到原材料或其他资源严重短缺的不利影响，原材料进口国现行的政治、法律、监管、财政及宏观经济状况不会发生重大变动。

8、于预测期内，本集团不会受到重大或有负债或重大不可预见的非经常性支出的影响。

9、于预测期内，本集团自有及租赁的固定资产使用情况将维持目前水平，在建工程等长期资产的建造和购买计划能如期实现，本集团的生产经营计划不会受到固定资产运行不稳定而造成的重大影响。

10、于预测期内，主要收入、采购、支出及固定资产的购建均以本集团业务以往年度相同货币收取或支付。

11、于预测期内，本集团无任何债务违约事项，若发生违约，本集团预计均能取得债权人的豁免函件，无因债务违约事项对本集团造成的重大不利影响。

12、于预测期内，除根据股权买卖协议约定进行的重组外，本集团的组织架构不会发生重大变动，对子公司的股权比例也不会发生变化。

13、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本集团造成的重大不利影响。

14、本公司以欧元作为记账本位币，本公司的子公司采用的记账本位币分别为欧元、美元、兹罗提及人民币。管理层编制模拟汇总盈利预测所采用的货币为欧元，并以 2015 年 12 月 31 日中国人民银行欧元对人民币汇率 7.0952 折算成人民币金额。由于在 2015 年度模拟汇总利润表中欧元对人民币平均折算汇率为 6.9460，2015 年 12 月 31 日的汇率为 7.0952，故汇率波动在本盈利预测中的影响约为上涨 2%。于 2016 年 4 月 7 日，欧元对人民币的汇率为 7.3803。

2、盈利预测报表

经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具了毕马威华振专字第 1600542 号《审核报告》，TS 德累斯顿 2016 年的模拟合并盈利预测报表数据如下：

单位：千元

项目	2015 年度 已审实际数	2016 年度 预测数
一、营业收入	2,748,755	3,407,363
减：营业成本	2,463,542	3,053,760
销售费用	57,959	70,873
管理费用	107,010	124,963
财务费用	32,578	21,875
资产减值损失	1,648	2,042
加：公允价值变动 损失)收益	(2,015)	-
投资收益	2,301	-
二、营业利润	86,304	133,850

加：营业外收入	7,997	-
减：营业外支出	-	-
三、利润总额	94,301	133,850
减：所得税费用	28,273	41,494
四、净利润	66,028	92,356

管理层预测2016年度净利润欧元1,301.7万元，折合人民币9,235.6万元。

三、备考合并财务报表

根据瑞华出具的瑞华阅字[2016]31170001号《宁波均胜电子股份有限公司备考合并财务报表专项审阅报告》，宁波均胜电子股份有限公司备考合并财务报表数据如下：

备考合并资产负债表

单位：元

项目	2014.12.31
流动资产：	
货币资金	868,075,289.43
结算备付金	
拆出资金	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,194,139.61
衍生金融资产	9,967,851.00
应收票据	329,808,102.22
应收账款	2,745,282,677.14
预付款项	112,293,899.94
应收保费	
应收分保账款	
应收分保合同准备金	
应收利息	0.00
应收股利	
其他应收款	276,894,407.53
买入返售金融资产	
存货	1,908,021,634.62
划分为持有待售的资产	
一年内到期的非流动资产	0.00
其他流动资产	131,529,737.45
流动资产合计	6,395,067,738.94
非流动资产：	
发放委托贷款及垫款	

可供出售金融资产	2,435,496.46
持有至到期投资	0.00
长期应收款	14,181,946.21
长期股权投资	4,924,274.69
投资性房地产	0.00
固定资产	3,550,122,309.38
在建工程	570,440,954.41
工程物资	0.00
固定资产清理	
生产性生物资产	
油气资产	
无形资产	1,098,808,669.57
开发支出	157,943,055.98
商誉	1,384,867,468.02
长期待摊费用	17,077,569.21
递延所得税资产	490,009,487.17
其他非流动资产	52,846,511.67
非流动资产合计	7,343,657,742.77
资产总计	13,738,725,481.71
流动负债：	
短期借款	1,111,290,711.64
向中央银行借款	
吸收存款及同业存放	
拆入资金	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00
衍生金融负债	32,577,556.00
应付票据	153,681,833.36
应付账款	2,876,847,441.61
预收款项	184,747,940.19
卖出回购金融资产款	
应付手续费及佣金	
应付职工薪酬	287,984,769.38
应交税费	171,305,037.35
应付利息	16,823,271.28
应付股利	0.00
其他应付款	144,615,729.60
应付分保账款	
保险合同准备金	
代理买卖证券款	
代理承销证券款	
划分为持有待售的负债	
一年内到期的非流动负债	84,080,501.28
其他流动负债	396,091,499.06

流动负债合计	5,460,046,290.75
非流动负债：	
长期借款	3,528,078,327.63
应付债券	0.00
其中：优先股	0.00
永续债	
长期应付款	80,165,186.60
长期应付职工薪酬	583,296,551.34
专项应付款	21,370,000.00
预计负债	23,975,653.49
递延收益	11,268,548.60
递延所得税负债	357,136,260.53
其他非流动负债	138,678,653.35
非流动负债合计	4,743,969,181.54
负债合计	10,204,015,472.29
股东权益：	
归属于母公司股东的股东权益合计	3,220,986,534.98
少数股东权益	313,723,474.44
股东权益合计	3,534,710,009.42
负债和股东权益总计	13,738,725,481.71

备考合并利润表

单位：元

项目	2014 年度
一、营业总收入	17,189,627,956.86
其中：营业收入	17,189,627,956.86
二、营业总成本	16,493,636,631.35
其中：营业成本	14,127,799,753.94
营业税金及附加	10,072,569.82
销售费用	358,693,518.88
管理费用	1,623,532,862.22
财务费用	331,500,680.10
资产减值损失	42,037,246.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,796,743.26
投资收益（损失以“-”号填列）	558,196.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	703,346,265.71

加：营业外收入	81,583,329.05
其中：非流动资产处置利得	1,289,416.03
减：营业外支出	86,590,691.88
其中：非流动资产处置损失	6,277,929.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	698,338,902.88
减：所得税费用	183,647,741.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	514,691,161.15
归属于母公司股东的净利润	364,116,009.16
少数股东损益	150,575,151.99
六、其他综合收益的税后净额	-316,645,367.98
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-310,796,805.42
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-84,314,805.34
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-84,314,805.34
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-226,482,000.08
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	
4、现金流量套期损益的有效部分	-11,778,177.43
5、外币财务报表折算差额	-214,703,822.65
6、其他	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,848,562.56
七、综合收益总额	198,045,793.17
归属于母公司股东的综合收益总额	53,319,203.74
归属于少数股东的综合收益总额	144,726,589.43

第十五节 同业竞争和关联交易

一、本次交易前上市公司同业竞争和关联交易情况

本次交易前，均胜电子与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

自2011年12月发行人重大资产重组完成后，发行人建立、健全了经常性关联交易信息披露制度。报告期内发行人董事会、股东大会分别审议了《关于预测2013年度日常关联交易的议案》、《关于预测2014年度日常关联交易的议案》、《关于预测2015年度日常关联交易的议案》，审议该等议案时关联董事、关联股东回避表决，独立董事发表了专项独立意见。

二、上市公司为解决同业竞争和关联交易采取的措施

为有效避免及规范发行人与控股股东控制的其它下属企业之间可能存在的同业竞争问题，发行人控股股东均胜集团及安泰科技、骆建强分别在2011年和2012年重大资产重组时就避免和规范同业竞争出具了相关承诺。

为规范均胜集团及其他相关企业与上市公司之间发生的关联交易，控股股东均胜集团、公司实际控制人分别在2011年和2012年重大资产重组时就规范关联交易出具了相关承诺。

三、本次交易后不会增加上市公司同业竞争和关联交易

本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人均不发生变化。上市公司本次通过收购KSS的100%股权和TS道恩的汽车信息板块业务，将增加上市公司汽车安全系统业务和车载信息系统业务，与控股股东、实际控制人不存在经营相同业务之情形。因此，本次交易不会产生同业竞争。

本次交易前，上市公司与标的公司及交易对方之间不存在关联交易。预计本次交易完成后，上市公司不会增加日常性关联交易。

第十六节 风险因素

投资者在评价本公司本次重大资产重组时，除本报告书的其他内容和与本报告书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、审批风险

本次重组尚需多项条件满足后方可实施，尚需履行的审批程序包括：本次重组的正式方案经上市公司股东大会批准，本次重组的具体事项经中国政府相关主管部门的批准、核准或者备案。根据法律法规的相关规定，美国项目达到了经营者集中申报的标准，均胜电子已就该交易向国家商务部提出经营者集中申报，需取得美国、德国、墨西哥及斯洛伐克有关反垄断部门的反垄断审查。以上重组条件是否能获得通过或核准存在不确定性，本公司就上述事项取得相关通过或核准的时间也存在不确定性。因此，本次重组存在无法获得批准的风险。

二、本次交易可能被暂停或终止的风险

若本公司在本次重大资产重组过程中股价出现异常波动或股票存在异常交易，且同时涉及内幕交易，则本次重大资产重组可能被暂停、中止或取消。

此外，在本次交易审核过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。

三、损失终止费的风险

根据《合并协议》，如果 KSS 根据部分协议条款终止《合并协议》的，均胜电子应不晚于终止日起 2 天内向 KSS 股东代表支付 8,000 万美元终止费。

若发生触发终止费的情况，均胜电子根据规定需要及时支付终止费用，上述费用将计入均胜电子当期损益，将对均胜电子的盈利产生负面影响。

四、本次交易资金安排的风险

本次交易涉及支付合并对价的资金来源包括自有资金、银行贷款以及本公司其他自筹资金。因为本次交易涉及金额较大，若贷款银行无法及时、足额为本公司提供信贷支持，则本次交易存在因交易支付款项不能及时、足额到位的融资风险。截至目前，公司筹措的资金总量已足以覆盖本次收购的交易对价，公司资金安排能够满足对价支付的时间进度要求，均胜电子已取得相关银行出具的并购贷款承诺函，均胜电子将根据项目进展与银行签署正式贷款协议，不能及时取得贷款的风险较低。

此外，公司后续拟通过非公开发行股票募集资金，其中部分募集资金用于置换公司前期通过银行贷款等方式自筹资金支付的 KSS 公司合并对价和收购重组后 TS 德累斯顿的对价。因非公开发行股票尚需经公司股东大会及中国证监会审核批准，且存在一定发行风险，公司最终能否及时通过实施非公开发行股票完成资金募集存在一定的不确定性。

五、商誉减值风险

本次交易作价较标的公司账面净资产增值较多，根据《企业会计准则》，合并对价超过被合并方可辨认净资产公允价值部分将被确认为商誉。本次交易完成后，在均胜电子合并资产负债表中将形成商誉。根据《企业会计准则》规定，商誉不作摊销处理，需在每年年度终了进行减值测试。若标的资产未来经营状况不达预期，则本次交易形成的商誉将存在较高减值风险。商誉减值将直接减少上市公司的当期利润，提请投资者注意商誉减值风险。

此外，被合并方可辨认资产公允价值与其账面价值的增值摊销额将影响未来上市公司的合并利润表，对公司的合并口径净利润产生一定影响。

六、收购整合风险

本次收购的标的资产之一 KSS 是世界顶级安全系统供应商之一，产品含被动安全、主动安全系统等。本次收购资产之二为 TS 道恩的汽车信息板块业务。汽车信息板块主要包括车载信息系统的开发和服务业务，主要产品有导航、驾驶辅

助、智能车联、车载影音娱乐、在线服务等。公司通过本次战略收购，将增强公司汽车零部件业务竞争实力。但由于企业管理文化差异等原因，本次交易完成后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期存在一定的风险。

七、宏观经济周期波动的风险

汽车与居民可支配收入的增长、通胀水平、资金供给、利率变动以及消费信贷政策等多种因素的相关性较强。因此，宏观经济的周期性波动，将对汽车消费产生较大的影响，进而对汽车零部件企业产生影响。当全球宏观经济处于上升阶段时，汽车市场发展迅速，汽车消费活跃；当宏观经济处于下降阶段时，汽车市场发展放缓，汽车消费受阻。因此，宏观经济的周期性波动也间接影响到了汽车零部件产业。

八、汇率波动风险

本次交易标的为境外法人，交易对价分别以美元和欧元进行计价。因履行审批程序等原因，上市公司交易协议的签署与交易对价的支付间隔较长时间。若在此期间，人民币和美元、欧元汇率发生较大波动，将会使上市公司因支付企业交易对价而承受风险。

九、股价波动的风险

本次交易将对公司的生产经营和财务状况产生重大影响，公司基本面的变化将影响公司股票的价格。此外，上市公司股票价格也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。为此，本公司提醒投资者，需正视股价波动及今后股市中可能涉及的相关风险。

十、客户集中度较高及客户流失风险

公司的销售收入中，向主要客户的销售比例较大；本次收购的KSS和TS道恩的汽车信息板块业务主要客户集中在知名整车厂商，主要客户的集中度较高。如

这些客户的需求下降，或因本次交易股权变动导致客户流失，不能持续获得该等客户的订单，将给正常生产经营带来较大的风险。

第十七节 其他重大事项

一、保护投资者合法权益的相关安排

本次重大资产重组中，本公司将采取如下措施，保护投资者合法权益：

（一）严格履行上市公司信息披露义务

本次交易涉及上市公司重大事项，公司已经切实按照《证券法》、《重组办法》、《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》的要求履行了信息披露义务。本报告书披露后，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）严格执行相关程序

为保证本次重大资产重组工作的公平、公正、合法、高效地展开，本公司聘请了具有相关专业资格的独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、评估机构等中介对本次重大资产重组方案及全过程进行监督并出具专业核查意见。本次重大资产重组将依法进行，由本公司董事会提出方案，并按照相关程序由交易对方董事会、股东大会审议、备案或核准。

（三）资产定价公允性

公司已聘请具有相关证券期货业务资格的审计机构、评估机构对标的资产进行审计、评估，以确保标的资产的定价公平、合理。

（四）其他保护投资者权益的措施

本次重大资产重组的交易对方已按照《重组规定》第一条的要求出具了书面承诺和声明或类似的陈述与保证，且已明确记载于报告书中。

在本次交易完成后上市公司董事会将继续保持上市公司在资产、人员、财务、机构、业务上的独立性，遵守中国证监会有关规定，规范运作上市公司。

（五）股东大会的网络投票安排

公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规

定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利。公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，以充分保护中小股东行使股东权利。在本次重组完成后，本公司将继续保持独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上遵循独立性的原则，遵守中国证监会有关规定，规范运作。

二、本次交易完成后上市公司是否存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用和为实际控制人或其他关联人提供担保的情形

截至本报告书出具日，上市公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用和为实际控制人或其他关联人提供违规担保的情况。本次交易完成后，上市公司不会因本次交易增加关联方资金占用和关联方违规担保。

三、上市公司在最近 12 个月内重大资产交易情况

最近12个月内，上市公司未发生重大资产交易。

四、本次重大资产购买相关人员买卖上市公司股票的情况

根据均胜电子和本次重组中介机构提供的自查报告，经自查，自均胜电子停牌之日（2015年11月4日）前六个月至2016年4月5日止，上市公司及其董事、监事、高级管理人员，交易对方及其董事、监事、高级管理人员，相关专业机构及其他知悉本次重大资产购买内幕信息的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属买卖均胜电子股票的情况如下：

（一）自然人

2015年9月2日至9月7日期间，均胜电子实际控制人、董事长王剑峰通过“上海富诚海富通资产--海通证券-王剑峰”证券公司定向资产管理计划合计增持3,407,047股均胜电子股票。本次增持实施前，王剑峰已直接持有16,000,000股均胜电子股票，本次增持完成后，王剑峰直接及间接（通过持有的定向资产管理计划）持有均胜电子19,407,047股股票，占公司总股本的2.82%。

2015年5月14日至2015年8月6日期间，均胜电子独立董事王铁民之配偶符松合计买入均胜电子6,600股股票，成交均价为41.45元；合计卖出均胜电子10,900

股股票，成交均价为43.09元。自查期期末，符松未持有均胜电子股票。自查期间，符松的具体交易情况如下：

交易时间	交易数量（股）	成交均价（元/股）	买入/卖出
2015-05-14	3800	40.13	卖出
2015-05-14	500	40.13	卖出
2015-05-18	2400	39.18	买入
2015-05-18	1000	39.19	买入
2015-05-18	1000	39.18	买入
2015-06-12	400	51.7	卖出
2015-06-12	100	51.7	卖出
2015-06-12	1203	51.7	卖出
2015-06-12	600	51.73	卖出
2015-06-12	400	51.73	卖出
2015-06-12	1697	51.7	卖出
2015-06-24	600	45.99	买入
2015-06-24	1500	45.99	买入
2015-06-24	100	45.99	买入
2015-08-06	900	31.62	卖出
2015-08-06	1000	31.62	卖出
2015-08-06	100	31.62	卖出
2015-08-06	100	31.62	卖出

2015年5月5日至2016年4月5日期间，均胜电子独立董事王铁民之父亲王克林合计买入均胜电子2,200股股票，合计卖出均胜电子2,700股股票。自查期期末，王克林未持有均胜电子股票。自查期间，王克林共进行40笔交易，其中买入交易21笔，卖出交易19笔。

2015年6月19日至2015年6月25日期间，均胜电子财务经理蔡博合计买入均胜电子300股股票，成交均价为46.55元；合计卖出均胜电子300股股票，成交均价为46.69元。自查期期末，蔡博未持有均胜电子股票。

对于部分自然人在上市公司本次停牌前6个月至2016年4月5日止交易上市公司股票的行为，相关自然人已分别出具如下声明：

1、均胜电子实际控制人、董事长王剑峰已经就自查期间增持均胜电子的股票的情况出具自查报告，其增持股票的背景如下：2015年7月中国证监会下发《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发（2015）51号）的通知，规定在6个月内减持过本公司股票的上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员，通过证券公司、基金管理公司定向资产管

理等方式购买本公司股票的，不属于《证券法》第四十七条规定的禁止情形；鼓励上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员在本公司股票出现大幅下跌时通过增持股票等方式稳定股价。均胜电子实际控制人、董事长王剑峰基于对公司未来发展前景的信心，同时切实维护广大投资者权益，根据中国证监会《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发〔2015〕51号）（以下简称“通知”）的文件精神，于2015年9月2日至9月7日增持均胜电子股票。王剑峰2015年9月的增持行为与本次重组无任何关联。王剑峰承诺在增持实施期间及法定期限内不减持所持有的均胜电子股票。除上述情形外，王剑峰在自查期间不存在其它买卖均胜电子挂牌交易股票的情形。

2、均胜电子独立董事王铁民之配偶符松已经就自查期间买卖均胜电子的股票的情况出具声明，相关内容如下：“本人在买卖宁波均胜电子股份有限公司（以下简称“均胜电子”）上述股票时，本人不知晓均胜电子本次交易的相关事项，买卖均胜电子股票行为系本人根据市场信息和个人独立判断做出的投资决策，不存在其他任何获取本次交易内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺将及时向均胜电子上缴上述买卖股票所获得的全额收益（如有）。除上述列明的买卖均胜电子股票行为之外，本人未以任何直接和间接方式通过股票交易市场或其他任何途径买卖均胜电子及其他相关证券，且未以任何方式将本次交易事宜之相关内幕信息披露给第三方。”

3、均胜电子独立董事王铁民之父亲王克林已经就自查期间买卖均胜电子的股票的情况出具声明，相关内容如下：“本人在买卖宁波均胜电子股份有限公司（以下简称“均胜电子”）上述股票时，系本人根据市场信息和个人独立判断做出的投资决策，不存在其他任何获取本次交易内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺将及时向均胜电子上缴上述买卖股票所获得的全额收益（如有）。除上述列明的买卖均胜电子股票行为之外，本人未以任何直接和间接方式通过股票交易市场或其他任何途径买卖均胜电子及其他相关证券，且未以任何方式将本次交易事宜之相关内幕信息披露给第三方。”

4、均胜电子财务经理蔡博已经就自查期间买卖均胜电子的股票的情况出具声明，相关内容如下：“本人在买卖宁波均胜电子股份有限公司（以下简称“均胜电子”）上述股票时，本人不知晓均胜电子本次交易的相关事项，买卖均胜电子

股票行为系本人根据市场信息和个人独立判断做出的投资决策，不存在其他任何获取本次交易内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺将及时向均胜电子上缴上述买卖股票所获得的全额收益（如有）。除上述列明的买卖均胜电子股票行为之外，本人未以任何直接和间接方式通过股票交易市场或其他任何途径买卖均胜电子及其他相关证券，且未以任何方式将本次交易事宜之相关内幕信息披露给第三方。”

（二）机构

均胜集团作为均胜电子的控股股东，于本次重大资产重组停牌前6个月至2016年4月5日止，买卖均胜电子股票情况如下：

2015年5月4日，均胜集团减持31,800,000股均胜电子股票，本次减持后，均胜集团持有均胜电子320,650,286股。

2015年5月7日至5月20日期间，均胜集团合计减持6,398,858股，本次减持后，均胜集团持有均胜电子314,251,428股。

就上述股票买卖行为，均胜集团说明如下：“1、上述期间内均胜集团买卖均胜电子股票的行为符合《证券法》、中国证监会部门规章及上海证券交易所业务规则等有关规定，并完整地履行了相应的信息披露义务。2、除以上情形之外，本机构及本机构知悉本次上市公司均胜电子本次重组事项内幕信息的知情人员自均胜电子本次重组事实发生之日起前6个月内至本次重大资产重组报告书公布之日止不存在其它买卖均胜电子挂牌交易股票的情形。”

海通证券为均胜电子本次重大资产购买的独立财务顾问，于本次重大资产重组停牌前6个月至2016年4月5日止，海通证券权益投资交易部和海通证券子公司海通创新证券投资有限公司买卖均胜电子股票情况如下：

1、计算机程序实施的量化投资交易行为

2015年5月3日至2015年9月9日期间，海通证券权益投资交易部通过计算机程序设定的量化投资实施过均胜电子股票交易，在此期间合计买入数量为110,100股、合计卖出数量为165,806股；自2015年6月9日至6月11日期间，海通证券子公司海通创新证券投资有限公司通过计算机程序设定的量化投资实施过均胜电子股票交易，在此期间合计买入数量为1,100股、合计卖出数量为1,100股。

2、主动趋势交易行为

均胜电子项目脱离隔离墙之后，2015年9月11日，海通证券权益投资交易部根据市场趋势主动出售了500,000股均胜电子股票。

就上述股票买卖行为，海通证券说明如下：

1、海通证券根据《证券公司信息隔离墙制度指引（2015修订）》要求，建立了严格的内部信息隔离制度。2014年12月，海通证券担任均胜电子2014年再融资业务保荐机构，依据相关规定，海通证券已于2014年12月5日至2015年9月9日期间，将均胜电子纳入信息隔离墙。2015年9月9日，均胜电子发布非公开发行股票发行结果暨股本变动公告，至此海通证券确认不再拥有与均胜电子2014年再融资项目有关的内幕信息，将均胜电子从信息隔离墙限制名单中删除。2015年11月4日，均胜电子因非公开发行再次申请停牌。海通证券作为此次项目中介机构，已于2015年11月6日再次将该项目纳入信息隔离墙限制名单。

2、均胜电子在纳入隔离墙期间，海通证券实施的均胜电子股票交易行为均为由海通证券权益投资交易部和海通证券子公司海通创新证券投资有限公司通过计算机程序设定进行的量化投资。此类量化投资行为符合《证券公司信息隔离墙制度指引（2015修订）》第17条的规定，不属于违反相关法律、法规情形。

3、由海通证券权益投资交易部执行的主动趋势交易的行为交易日期不属于隔离期，本次主动趋势交易基于海通证券权益投资交易部经独立判断后作出的投资决策。

海通证券权益投资交易部和海通证券子公司海通创新证券投资有限公司执行的上述买卖均胜电子股票的人员未参与均胜电子重组，海通证券投行部项目人员未泄露内幕消息或做出买卖均胜电子股票建议的情形，海通证券买卖均胜电子股票系日常的投资行为，未利用内幕消息，不涉及内幕交易，不存在操纵均胜电子股票价格等禁止交易的行为。

根据上述机构及人员出具的说明且如说明情况属实，上述人员和机构在均胜电子股票本次交易停牌之日（2015年11月4日）前六个月至2016年4月5日止买卖均胜电子股票的行为于本次交易的相关内幕信息无关，不会对本次交易构成实质性法律障碍。

五、停牌前股票价格波动达到“128号文”第五条相关标准的情况说明

按照《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，即剔除同期上证指数和中证汽车指数的上涨影响，均胜电子本次停牌前20个交易日股票价格波动未超过20%，具体情况如下表所示：

日期	均胜电子收盘价 (元/股)	上证指数 (点)	中证汽车指数 (点)
2015年9月30日	24.03	3,052.78	5,184.05
2015年11月3日	31.25	3,316.70	5,738.91
涨跌幅	30.05%	8.65%	10.70%

均胜电子股价在上述期间内上涨幅度为30.05%，扣除同期上证指数（上涨8.65%）和中证汽车指数（上涨10.70%）因素影响后，上涨幅度为19.34%，其股票价格波动未达到“128号文”第五条相关标准。

第十八节 独立董事及中介机构对本次交易的意见

一、独立董事对本次交易的意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《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》等规章、规范性文件及《宁波均胜电子股份有限公司章程》的有关规定，在审阅了公司董事会提供的本次重大资产购买的相关评估资料后，基于独立判断立场，就本次选聘评估机构的程序、评估机构的胜任能力、评估机构的独立性、评估假设、评估方法、评估程序和评估结论的合理性的独立意见发表如下：

本次重大资产购买涉及的公司合并美国公司KSS Holdings, Inc.（美国项目）以及公司与其德国子公司Preh Holding GmbH共同收购德国公司TechniSat Digital GmbH, Daun的汽车信息板块资产（德国项目）两个项目，公司聘请的北京中企华资产评估有限责任公司（简称“中企华资产评估”）承担上述两个项目的评估/估值工作，并签署了相关协议，选聘程序合规。中企华资产评估作为本次拟购买资产的评估机构，具有相关部门颁发的评估资格证书。除因本次聘请外，公司与中企华资产评估无其他关联关系，该评估机构具有独立性。同时，中企华资产评估及其评估人员与资产占有方及有关当事人没有现实或将来预期的利害关系。

评估机构的假设前提符合国家有关法律法规、遵循市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

评估机构在评估过程中选取了与评估目的及评估资产状况相关的评估方法，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的的相关性。

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致。本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合评估资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠，资产评估价值公允、准确。

本次美国项目、德国项目的交易价格系经过交易各方协商确定，根据交易价格与本次评估值之间的比较分析，本次交易定价具有公允性。

综上所述，公司本次交易所选聘的评估机构独立、评估假设前提合理、评估方法与评估目的相关性一致、评估结果公允；本次交易为市场化收购，交易定价由交易各方经过公平谈判协商确定，所涉资产定价公允；不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

二、独立财务顾问的核查意见

经审慎核查，海通证券认为：

- 1、本次交易符合有关法律、法规和政策的规定，按照《重组办法》履行了必要的信息披露程序；
- 2、本次交易符合国际化、市场化收购原则，交易定价由双方经过公平谈判协商确定，不存在损害均胜电子及其股东合法权益的情形；
- 3、本次交易有助于上市公司提升行业地位、降低经营风险、强化竞争优势。随着交易完成后资源的整合和协同效应的体现，本次交易后上市公司可持续发展能力有望进一步增强，能够维护全体股东的长远利益；
- 4、本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构，有利于合并后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

三、法律顾问的意见

本次重大资产购买方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等相关法律、法规的规定；所涉及各方具备进行并完成本次重大资产购买的主体资格；符合相关法律、法规规定的重大资产重组的实质条件；根据交易协议的相关条款，交易对方保证交割时，交易对方拥有的标的股权无任何权利负担，均胜电子购买标的资产不存在实质性法律障碍；在取得本法律意见书“本次重大资产购买的批准和授权（二）本次重大资产购买尚需获得的批准和授权”所述的全部批准或核准、备案后，本次重大资产购买的实施不存在法律障碍。

第十九节 相关中介机构

（一）独立财务顾问

名称：海通证券股份有限公司

法定代表人：王开国

住所：上海市广东路689号海通证券大厦

电话：021-23219000

传真：021-63411627

财务顾问主办人：吴志君、王中华

（二）法律顾问

名称：国浩律师（上海）事务所

负责人：黄宁宁

住所：上海市北京西路968号嘉地中心23-25层

电话：021-52341668

传真：021-52341670

经办律师：孙立、鄢颖

（三）审计机构、盈利预测审核机构

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3-4层

电话：010-88095588

传真：010-88091199

经办注册会计师：方志刚、孙锦华、汪立荔

（四）审计机构、盈利预测审核机构

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：邹俊

住所：北京市东长安街1号东方广场毕马威大楼8层

电话：010-85085000

传真：010-85185111

经办注册会计师：王齐、庄昕旻

（五）标的资产评估机构

名称：北京中企华资产评估有限责任公司

负责人：权忠光

住所：北京市朝阳区朝阳门外大街22号泛利大厦9层

电话：010-65881818

传真：010-65882651

经办注册评估师：徐敏、高文忠、张晓慧

第二十章 董监高及有关中介机构声明

全体董事、监事及高级管理人员声明

均胜电子及全体董事、监事和高级管理人员承诺本报告书及均胜电子为本次重大资产重组所出具的其他信息披露和申请文件的内容真实、准确、完整，对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。如本次交易因涉嫌所提供或者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之前，均胜电子董事、监事及高级管理人员将暂停转让其在均胜电子拥有权益的股份（如有）。

全体董事签字：

王剑峰

范金洪

叶树平

刘玉达

张盛红

唐宇新

黄鹏

赵大东

王铁民

宁波均胜电子股份有限公司

年 月 日

全体监事签字:

郭志明

王晓伟

翁春燕

全体高级管理人员签字:

王剑峰

叶树平

李俊彧

宁波均胜电子股份有限公司

年 月 日

独立财务顾问声明

本公司及本公司经办人员同意均胜电子股份有限公司在《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要中引用本公司出具的独立财务顾问报告的相关内容。

本公司保证均胜电子股份有限公司在上述报告书及其摘要中引用本公司出具的独立财务顾问报告的相关内容已经本公司及本公司经办人员审阅，确认上述报告书及其摘要不致因引用前述内容而存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）：

王开国

项目主办人：

吴志君

王中华

项目协办人：

冷筱菡

海通证券股份有限公司

年 月 日

法律顾问声明

本所及本所经办律师同意均胜电子股份有限公司在《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要中引用本所出具的法律意见书的相关内容。

本所保证均胜电子股份有限公司在上述报告书及其摘要中引用本所出具的法律意见书的相关内容已经本所及本所经办律师审阅，确认上述报告书及其摘要不致因引用前述内容而存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

事务所负责人(或授权代表):

黄宁宁

经办律师:

孙立

鄯颖

国浩律师(上海)事务所

年 月 日

关于《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要的 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》(以下简称“报告书”)及其摘要,确认报告书及其摘要中引用的有关 TechniSat Digital GmbH, Dresden (以下简称“TS 汽车信息板块业务”)经审计的 2014 年度及 2015 年度模拟汇总财务报表(以下简称“TS 汽车信息板块业务经审计模拟汇总财务报表”)以及 TechniSat Digital GmbH, Dresden 经审核的 2016 年度模拟汇总盈利预测(以下简称“TS 汽车信息板块业务经审核的模拟汇总盈利预测”)的内容,与本所出具的上述相关报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对宁波均胜电子股份有限公司在报告书及其摘要中引用的上述 TS 汽车信息板块业务经审计模拟汇总财务报表及 TS 汽车信息板块业务经审核的模拟汇总盈利预测的内容无异议,确认报告书不致因上述所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对本所出具的上述报告的真实性和完整性根据有关法律法规的规定承担本所相关报告中所述之相应责任。

经办注册会计师签名: 王齐

庄昕旻

会计师事务所负责人签名: 邹俊

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

日期:

会计师事务所声明

本所及本所经办注册会计师同意《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要引用本所出具的财务数据，且所引用财务数据已经本所及本所经办注册会计师审阅，确认《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要不致因引用前述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

杨剑涛

经办注册会计师：

方志刚

孙锦华

汪立荔

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日

评估机构声明

本公司同意宁波均胜电子股份有限公司在《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要中引用本公司出具的评估报告或估值报告的相关内容。

本公司保证宁波均胜电子股份有限公司在该报告书中引用本公司出具的评估报告或估值报告的相关内容已经本公司审阅，确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人或授权代表人：

权忠光

经办注册评估师：

徐敏

高文忠

张晓慧

北京中企华资产评估有限责任公司

年 月 日

第二十一节 备查文件及备查地点

一、备查文件

- 1、均胜电子股份有限公司第八届董事会第二十五、二十六、二十八次会议决议及独立董事意见；
- 2、海通证券股份有限公司出具的《独立财务顾问报告》；
- 3、国浩律师（上海）事务所出具的《法律意见书》；
- 4、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》、《盈利预测审核报告》、《备考合并财务报表审阅报告》；
- 5、北京中企华资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告》、《估值报告》；
6. 与本次交易相关的主要合同《合并协议》、《股份购买协议》等相关协议；
- 7、其他备查文件。

二、备查地点

投资者可在本报告书刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午9:00—11:00，下午3:00—5:00，于下列地点查阅上述文件。

（一）宁波均胜电子股份有限公司

地址：宁波高新区聚贤路1266号

联系人：叶树平、喻凯

电话：0574-89078965

传真：0574-87402859

（二）海通证券股份有限公司

地址：上海市广东路689号海通证券大厦

财务顾问主办人：吴志君、王中华

电话：021-23219000

传真：021-63411627

另外，投资者可在中国证监会指定的信息披露网站：<http://www.cninfo.com.cn>或者《上海证券报》和上交所网站：<http://www.sse.com.cn>上查阅《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》或其摘要全文。

(本页无正文，为《宁波均胜电子股份有限公司重大资产购买报告书》之盖章页)

宁波均胜电子股份有限公司

年 月 日

附件一：KSS 及其子公司的租赁房产信息

出租方	承租方	座落	面积	期限/终止	租金/月（除非另有说明）
美国 & 墨西哥					
Plug and Play, LLC Standard Lease Agreement between Plug & Play, LLC	the Company dated October 1, 2014	440 N. Wolfe Road, Suite 2091, Sunnyvale, CA 94085	N/A – Cubicle space for up to 2 people	1 year, expiring September 30, 2015 and converting to a month-to-month tenancy unless either party declined to extend as of August 31, 2015.	\$750, including \$100 internet fee
Lease Agreement between Ledds Development Company	and the Company (as successor-in-interest to Allied Signal, Inc., dated August 2, 1991, as amended by First Amendment to Lease Agreement dated May 24, 1993, Second Amendment to Lease Agreement dated April 11, 1995, Assignment and Assumption Agreement dated October 30, 1997, Third Amendment to Lease dated June 21, 2011 and Fourth Amendment to Lease dated September 30, 2008	7000 Nineteen Mile Road, Sterling Heights, Michigan	Approx. 139,100 sq. ft.	The current lease term will expire on February 28, 2019. The Company has two renewal options to renew for consecutive three-year terms, through February 28, 2022 and 2025, respectively. To exercise each option, the Company must give notice at least 180 days prior to the expiration of the then-current term.	\$110,300.13

Lease Agreement between Key Safety Restraints Systems, Inc.	Goldstar Warehousing, Ltd. dated November 4, 2009, as amended on November 4, 2012	Office, warehouse, dock space (and external dock floor space and warehouse doors), trailer parking spaces and employee/visitor parking spaces in Brownsville, Texas	Office: 2,500 s.f. Warehouse: 12,800 s.f.	Terminates November 3, 2015 (following Lessee's exercise of option to renew for additional three-year period). Lessee may terminate after first six months with at least 60 days' written notice and \$24,000 termination fee.	U.S. \$4,000 (minus \$0.02 per s.f., per November 4, 2012 amendment)
Lease Agreement between REF Alabama, Inc.	Key Safety Restraint Systems, Inc., dated March 30, 2015	Warehouse facility within manufacturing plant in Greenville, Alabama	70,000 s.f.	Terminates December 16, 2016; Knight has right to renew lease for five successive one-year periods upon notice to REF no more than 90 and no less than 30 days prior to expiration of then-current term.	U.S. \$5,835
Lease between Allied-Signal Inc., Knight (as ultimate successor to Breed Technologies, Inc)	ARC Automotive, Inc. (as ultimate successor to Bendix Atlantic Inflator Company and Atlantic Research Corporation), dated January 1, 1992, as amended on January 1, 2001, June 1, 2009, September 1, 2012 and January 1, 2015	<u>Outbound lease</u> for manufacturing and warehousing facilities at Knight's owned facility in Knoxville, TN	Warehouse: 12,500 s.f. Outdoor energetics: 51,604 s.f. (Per January 1, 2015 amendment)	Per January 1, 2015 amendment, Option 3 would end on December 31, 2016 <i>Note: Per internal Knight emails on November 16, 2015, ARC intends to exercise option to extend the term until December 31, 2016; Knight is considering what documentation from ARC is required.</i>	U.S. \$7,869 (per September 1, 2012 amendment)

Pasture Lease Agreement between the Company	and Richard Bibby dated December 20, 2012	<u>Outbound lease</u> for pasture rights at Knight's owned facility at 5300 Allen K Breed Hwy, Lakeland, FL 33811 (land south of pasture fencing)	N/A (lease is for pasturing rights on property owned by the Company)	Annual lease for the term of calendar year 2013 with automatic renewal thereafter. Either party may terminate at any time by giving 30 days' written notice.	\$1 per calendar year
欧洲					
Commercial lease agreement between SCI Dumont	Key Safety Systems France EURL dated May 30, 2007; Amendment n°4 to the lease between SCI D'Urville and Key Safety Systems France EURL dated July 31, 2013 (to renew the lease for a 9-year period from July 1, 2013)	One office space (1st floor), a terrace, a garden and 3 parking lots located 6 rue Jean Baptiste Huet, 78350 Jouy en Josas	100 s.m.	9 year term (3/6/9) from July 1, 2013 to June 30, 2022. The lease can be terminated by the lessee at the end of each 3-year period with a 6-month notice period	Annual rent: €26,086 (charges and taxes excluded) to be paid in 4 installments (on a quarterly basis), annually adjusted based on INSEE index. Annual rent for the parking lots: €650 per lot (charges and taxes excluded)
Commercial lease agreement between SCI d'Urville (lessor)	Key Safety Systems France EURL dated October 7, 2015	One office space located 8/10 rue Jean Baptiste Huet, 78350 Jouy en Josas One parking lot The premises shall only be used for " <i>studies, engineering, commercial activity relating to automotive security systems</i> "	240 s.m.	9 year term (3/6/9) from January 1, 2016 to December 31, 2024. The lease can be terminated by the lessee at the end of each 3-year period with a 6-month notice period.	Annual rent: €36,000 (charges and taxes excluded) to be paid in 4 installments (on a quarterly basis), annually adjusted based on INSEE index. Annual rent for the parking lots: €765.61 (charges and taxes excluded)

Commercial lease agreement between Brigitte	Anton Schotten as landlord and KSS Key Safety Systems Deutschland GmbH as tenant, dated February 18, 2010	Warehouse, Ostergasse 1-3, 67550 Worms-Abenheim	Unspecified	Initial fixed term until 31/03/2014; prolongation by two years if not terminated by one of the parties with six months prior written notice. Termination right for good cause in favor of the landlord if tenant is in default of payment with at least two monthly rents	€360
Lease Agreement between Key Safety Systems Macedonia Doeel Skopje	Mr. Dragan Krusaroski dated July 14, 2015	Warehouse lease located in the Cadastral Municipality (Cadastral Parcel 3048/4; Kichevo 5, Magistralen pat, no. 20, Macedonia)	983 s.m. and 90 s.m.	1 year, with an option to extend for 1 month, with an option to extend for successive one month periods.	€500
Long-term Lease Agreement for lease of Construction Land between the Government of the Republic of Macedonia	Key Safety Systems Macedonia DOOEL Skopje and Key Safety Systems Luxemburg S.a.r.l. (Parent Company), dated January 20, 2015	Construction land located at Cadastral Parcels 25/1, 26/1, 27, 28, 29/1, 299 and 1532/2, Kichevo No. 09-14/516, Macedonia	42,154 s.m.	95-year term expiring on January 20, 2110. Lessor may terminate if Lessee fails to (1) commence construction within nine months of execution or (2) finish construction within 30 months of execution, or for breach. <i>NOTE: No information on whether construction has commenced (required by October 20, 2015).</i>	€4,215.40 per year for the first five years. Thereafter, adjusted at the official rate of inflation in Macedonia (not to exceed 15% annually)

Lease between Gerald Brian Halibard and Miriam Halibard	and Key Safety Systems UK Limited (“Tenant”) dated as of December 1, 2013	First Floor Offices, 144A High Street, Rayleigh, Essex SS6 7BU United Kingdom	Not specified. Leased premises to be used for administrative offices.	4 years, expiring on November 30, 2017. The lease may be terminated by either party with six months’ written notice, with the right of termination expiring at the twenty-fourth month of the term.	£5,500 annually, payable in quarterly installments.
Residential lease agreement between Ljupche Stefanoski	Bogdan Petruta (lessee and KSS employee) dated March 12, 2015	Apartment in a residential building located at str. “Boris Kidrich,” no number Kichevo, entrance 2, floor 2, apartment 1	99 square meters	1-year term that can be extended with parties’ mutual consent. Either party may terminate with 30-day notice if other side violates lease. Lessee may terminate without notice if i) KSS sends employee outside Macedonia; ii) KSS fires employee; or iii) employee quits.	€500
Lease Agreement between Zumtobel Lighting Romania SRL	Key Safety Systems RO SRL, dated May 3, 2010	Offices, factory and storage rooms in the Curtici Free Zone, cadastral no. 363/1-CA, Romania (includes right to use certain plot of land at A.I. Cuza Street nr. 1, Curtici, owned by Romanian state)	11,970 square meters (for leased space) 17,768 square meters (for licensed plot of land)	Continues for a five-year and six-month term, then automatically extends for additional five-year terms unless Lessee terminates during last year of term.	RON equivalent of €38,304 (first six months rent-free; increases with Eurostat consumer price index)
Lease Agreement between Edith Company Trans Exim SRL	Key Safety Systems RO SRL, dated April 30, 2015, novated July 15, 2015.	Warehouse at Tebea nr. 350, Hunedoara county, Romania	600 square meters		€1,200

Termination Notice to Lease Agreement no. 71/15.07.2015 <i>(Original lease not provided)</i> S				Per termination notice, underlying lease terminated effective September 15, 2015	
Lease agreement between Schenker Romtrans SA	key safety systems Deutschland GmbH as tenant, dated May 8, 2014; Addendum No. 1 dated April 28, 2015	Warehouse in Curtici, Aleandra Ioan Cuza str. no 2, Curtici Romania	400 s.m.	Continues until May 9, 2016. Owner may terminate for cause upon 30 days' notice.	€600
Sabine Kühn-Fath and Andreas Fath	Key Safety Systems Deutschland GmbH as tenant; First Extension; Second Extension	Apartment lease agreement in August-Bebel-Straße 8, Raunheim, Germany	93 s.m.	Per Second Extension, continues until December 31, 2015, with statutory termination rights.	€980
DEKA Immobilien Investment GmbH	KEY Safety Systems Deutschland GmbH as tenant, dated August 7, 2013; First amendment, dated August 27, 2014	Office and laboratory spaces in Am Prime Parc 4, 65479 Raunheim, Germany.	1,152 s.m.	Continues until October 31, 2019, with tenant's option to extend for five years (to be exercised by August 31, 2019). If option not exercised or upon expiration of option period, automatically extended by one year unless terminated with 12 months' notice. Landlord may terminate for cause.	€14,312.09
Deka Immobilien	Key Safety Systems	Office space, archive space and	3,035 s.m. office spaces,	Continues until April 30, 2024;	€77,815.73 (adjusted for

Investment GmbH	Deutschland as tenant; six amendments dated May 27, 2004, May 27, 2004, November 22, 2010, April 29, 2011, November 14, 2012 and May 7, 2013	parking in “Am Prime Parc 2A”, 65479 Raunheim, Germany	180 s.m. archive space and 110 parking spaces	thereupon, terminable with 12 months’ prior written notice – if not terminated timely, automatically extended for one year. Termination right in favor of tenant: termination as of April 30, 2019 if terminated with 12 months’ prior written notice, and upon payment of €300,000.00 (plus VAT) penalty. Terminable by either party for good cause.	German consumer index decreases or increases by up to 5%).
Total Distribution Group	Logistics SRL (landlord)/Key Safety Systems RO SRL (tenant); Addendum no. 1 dated 01.10.2015	Storage room with a surface of 700 sq. located in the Arad-Curtici Free Trade Zone, Arad Curtici platform, plot 4D	700	As of October 28, 2015, continues until October 10, 2016	€1,400
Commercial lease agreement between Edil Europa ‘86 di Cardone Saquale & C.S.A.S.	KSS Italy, dated November 1, 2010	Commercial location in “Europlace” complex on Strada Torino n.43, Obrassano.	Not specified in lease.	6-year term with automatic 6-year extensions. Either party may terminate with 12-months’ notice. The lessor can also terminate at the expiration of the first 6-year term to the extent permitted by Article 29 of Law 392/78 or upon six months’ written notice to the extent permitted by Article 27 of Law 392/78.	€6,900/month plus VAT, subject to annual adjustment in accordance with Article 32 of Law 392/78. Please note that the Company was also required to make an €20,700 security deposit.

Residential lease agreement between Aldegheri Pasquina	and K.S.S.Italia S.r.l., dated February 1, 2006	Located at Via Cavour 1, Tregnago (Verona)	Not specified in lease.	Terminated on January 31, 2007 (although note that certain provisions of the lease reference an extension, the actual provision with respect to the term does not contemplate extensions of the same). <i>Note: Knight has not confirmed whether lease has been extended.</i>	Annual rate of €5,400, payable quarterly.
亚洲					
Lease Agreement between Wondae Industries	Key Safety Systems Korea Ltd., dated April 15, 2014	Factory and office space facilities located at Gumuncheon-ri 928-5 Building A Hyangnam-eup, Hwaseong-si, Gyeonggi-do, Republic of Korea	9,300 s.f.	Continues until April 28, 2016	KRW 5,000,000 (plus VAT)
Lease Agreement between Elentec Co., Ltd.	Key Safety System Korea Ltd., dated December 9, 2011; extensions dated November 1, 2013 and June 29, 2015	Office space located at #601, Elentec Building Pangyo Venture Valley 2 633 Sampyeong-dong, Bundang-gu, Seongnam-si, Gyeonggi-do, Republic of Korea	10,865	Per June 29, 2015 extension, continues until January 8, 2016	Per June 29, 2015 extension, KRW 9,150,000, plus VAT
Lease Agreement between Jeon Seong Ha	Key Safety System Korea Ltd., dated December 5, 2014	Apartment (for Q. Byun) located at Hanbitmaeul Laemian East Palace 1 Danji Apartment Building 1102 #903, Suji-gu,	1,600 s.f.	Continues until January 11, 2017	KRW 2,300,000

		Yongin-si, Gyeonggi-do, Republic of Korea			
Lease Agreement between Choi Hye Ran	Key Safety Systems Korea Ltd., dated February 26, 2015	Apartment unit (for Jake Hwang) located at Hoban Metro Cube #854, Daewangpangyo-ro 606 beon-gil 31, Bundang-gu, Seongnam-si, Gyeonggi-do, Republic of Korea (Apartment for Jake Hwang	25.83 m2 (278 sq. ft.)	March 2, 2015 to March 1, 2016	KRW 750,000 per month, plus VAT
Building and Land Lease Contract of the New Factor between Tianjin Tuoli Trading Company, Ltd.	Key Automotive Accessories Company Limited, as supplemented on May 30, 2004, as supplemented on March 26, 2012, as supplemented by that KAAC Supplementary Contract No.3 to Building Land Lease Contract (undated)	Contract to lease a new manufacturing factory in the Tianjin Economic and Development Area that Lessor shall build within one and half years upon execution.	Area of Used Land: 46,000 s.m.	15 years, commencing on the 1 st day of the month following the month in which the Tianjin Jinfu Lease Contract expires or is terminated for whatever reason. Either party may terminate by serving the other party 30 days prior written notice. Party in breach shall pay to the other party a penalty of 1x the monthly rent.	RMB 240,000 (per KAAC Supplementary Contract No. 3 to Building Land Lease Contract)
Lease Agreement between Shanghai Hehang Hardware and Electrical Equipment	Yanfeng Key (Shanghai) Automotive Safety Systems Co., Ltd. (JV)	No. 5599, Hunan Road, Damaiwan Industrial Park, Hangtoun Town, Shanghai	Approximately 178,465 sq ft (16,580 Square Meters)	Two-year term expiring on November 22, 2017 Lease may not be terminated without good cause.	RMB 0.8 (per square meter per day)
Yanfeng Key	Shanghai Yankang	Auto parts manufacturing facility	120,160	Continues until May 23, 2024.	RMB 13,477,400 per year.

Automotive Safety System Co., Ltd.	Automotive Parts Co., Ltd., dated November 12, 2007,	at No. 427 Xiupu Road, Kangqiao Industrial Park, Pudong District, Shanghai, PRC		Terminable with one year's notice until May 1, 2017; thereafter terminable with six months' notice. Compensation payable to lessor if YFK terminates early.	Parking space rent RMB 126,000 per year.
Nikos Plaza Lease Agreement between Shanghai Techtron Automobile Technology Co., Ltd. ("Techtron," KSS Trading's wholly owned subsidiary)	Nikos (Shanghai) Corporate Development Co., Ltd., dated January 16, 2014	Office space at Unit 01-03, 14 Floor, Nikos Plaza, No. 528 Hongxu Road, Minghang District, Shanghai, PRC	6,485	Continues until January 15, 2016; renewable upon four months' written notice to lessor prior to expiration, or upon mutual agreement two months prior to expiration. Terminable by lessor for cause.	RMB 75,135.50
Nikos Plaza Lease Agreement between Key Safety Systems (China) Trading Co., Ltd.	Nikos (Shanghai) Corporate Development Co., Ltd., dated January 16, 2014	Office space at Unit 04-06, 14 Floor, Nikos Plaza, No. 528 Hongxu Road, Minghang District, Shanghai, PRC	6,588	Continues until January 15, 2016; renewable upon four months' written notice to lessor prior to expiration, or upon mutual agreement two months prior to expiration. Terminable by lessor for cause.	RMB 176,329
Plant Lease Agreements between Yanfeng	Shanghai Qiangsi Trading Co., Ltd., dated June 10, 2014 and July 25, 2014	Production and warehouse facilities for vehicle safety system ancillary products located at	Building 1: 23,788 Buildings 6 and 7: 88,209	Building 1: Continues until June 9, 2018	Building 1: RMB 1,008,312.5 per year

Key Automotive Safety System Co., Ltd.		Building 1, 6 and 7, No. 258 Xiuyan Road, Kangqiao County, Pudong District, Shanghai, PRC		Buildings 6 and 7: Continues until July 24, 2018 Renewable by YFK on same terms three month prior to expiration. Terminable by YFK upon three months' notice and payment of one months' liquidated damages. Terminable by Lessor upon six months' written notice and payment of one months' rent and additional compensation to YFK.	Buildings 6 and 7: RMB 3,439,809 per year
Warehouse and Distribution Services Contract between Yanfeng Key Automotive Safety System Co., Ltd.	Shanghai Jie Logistic Co., Ltd., dated December 26, 2014	Warehouse at No. 55 Hangchuan Road, Pudong, Shanghai, China	33,153	One-year term continues until December 25, 2015; automatically renewed unless either party objects.	RMB 218,395.13
Lease Agreement between Yanfeng Key Automotive Safety System Co., Ltd.	Shanghai Qinsai Industry Co., Ltd., dated September 20, 2013	Industrial production facility at No. 88 Hangdu Road, Hangtuo County, Pudong District, Shanghai, PRC	162,113	Continues until September 19, 2017; renewable by YFK three months prior to expiration of term. Only terminable for cause.	Payable in two tranches annually. Year 1: First Tranche: RMB 654,328; Second Tranche: MB 3,084,651.5. Thereafter, rents increase by 3% each

					year.
Price Agreement between Yanfeng KSS (Shanghai) Automotive Safety System Co., Ltd.	Shanghai Jie Logistic Co., Ltd., dated September 1, 2014	Warehouse facilities at No. 1318 Zhouzhugong Rd., Pudong, Shanghai, China	11,302	Continues until December 31, 2015 (no renewal or termination provisions).	Daily storage fee: RMB 840; daily management fee: RMB 472.5; transportation fee: RMB 1,100 per car per 24 hours.
Lease Agreement between KSS Automotive Active Safety System (Suzhou) Co., Ltd.	Suzhou Industrial Park District Technology Development Co., Ltd., dated December 2014.	Office and research space at Unit 6-804, Creative Industry Park, No. 328 Xinghu Road, Suzhou Industrial Park District	4,919	Continues until January 31, 2017. Automatically extended for three months with no further action of parties. KSAS has priority to renew upon termination, assuming all fees paid. Only terminable for cause or upon mutual agreement.	RMB 23,767.1
Manufacturing Facility and Technology Center Lease between Yanfeng Key Automotive Safety System Co., Ltd.	Shanghai Yankang Automotive Parts Co., Ltd., dated November 12, 2007	Manufacturing facility at No. 427 Xiupu Road, Kangqiao Industrial Park, Pudong District, Shanghai, PRC	120,160	Continues until May 23, 2024. Until May 1, 2017, terminable upon one years' notice; thereafter terminable upon six months' notice.	RMB 13,477,400 per year
Yanfeng Key	Shanghai Yankang	Equipment leasing/sales office at	146,999	Continues until May 23, 2024.	RMB 3,401,701.45 per year

Automotive Safety System Co., Ltd.	Automotive Parts Co., Ltd., dated March 11, 2014	No. 426 Xiupu Road, Kangqiao Industrial Park, Pudong District, Shanghai, PRC		Terminable upon one years' notice.	
Yanfeng Key Automotive Safety System Co., Ltd. Beijing Branch	Shanghai Yankang Automotive Parts Co., Ltd., dated February 16, 2012	Manufacturing facility at Yanqi Industrial Development Park, Huairou District, Beijing	26,888	Continues until April 30, 2017; YFK Beijing Branch has priority to renew lease three months prior to expiration.	RMB 137,500 per year; adjustable every three years, and may be increased up to 5% every five year
Safety Transport Corporation	Key Safety Systems, Japan, dated as of July 26, 2014	Office space in Safety Transport's office building in Yokohama, Japan	655.59 sq meters (approx. 7,000 sq ft)	Three-year term expiring on July 31, 2017	JPY 1,434,971/month, which includes 8% consumption tax (Approx. USD \$12K/month)
Etsuo Ueda (an individual)	Key Safety Systems, Japan, dated as of November 25, 2008	Space for a store in the "Hamamatsu Hands Building," Hamamatsu, Japan	38.7 sq meters (approx. 420 sq ft)	One-year term expiring on November 30, 2009	JPY 50,000/month, (Approx. USD \$425/month)
Beijing Qiyue Rubber and Plastic Products Co., Ltd.	Yanfeng Key (Shanghai) Automotive Safety Systems Co., Ltd., Beijing Branch	Yanqi Industrial Development Area, Huairou District, Beijing, PRC	Phase 1: 2,856 sq meters (approx. 30,741.73 sq ft); Phase 2: A warehouse under construction with an area of approximate 873 sq meters (approx. 9,396.89 sq ft)	Five-year term expiring on September 29, 2020. Lease may not be terminated without good cause.	Phase 1: RMB 886,074 per year; Phase 2: RMB 270,848.25 per year
上海临港奉贤经济发展有限公司	延峰百利得(上海)汽车安全系统有限公司	临港奉贤园区A0302地块	51,356平方米	15年, 2016年7月1日-2031年6月30日	1元/日/平方米; 每三年在此基础上上涨8%

附件二：KSS及其子公司的注册商标信息

1、中国境外子公司的主要商标






文件编号	国家	类型	状态	授权日期	申请号	用途	注册号	复审	到期日
TM-0029-03CA Attorney: Mark: KSS + Target + Name	CA	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	7/20/2011 Agent:	TMA802502	7/20/2011 Class & Type: Goods:	TMA802502	7/20/2026	
TM-0029-01US Attorney: Mark: KSS + Target + Name	US	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	9/19/2007 Agent:	77-283-692	1/12/2010 Class & Type: Goods:	3737461	7/12/2015	
TM-0030-03CA Attorney: Mark: KSS	CA	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	7/20/2011 Agent:	TMA802503	7/20/2011 Class & Type: Goods:	TMA802503	7/20/2026	
TM-0030-01US Attorney: Mark: KSS	US	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	9/19/2007 Agent:	77-283-053	1/12/2010 Class & Type: Goods:	3737460	7/12/2015	
TM-0031-03CA Attorney: Mark: KSS + Target	CA	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	7/19/2011 Agent:	TMA802442	7/20/2011 Class & Type: Goods:	TMA802442	7/19/2026	
TM-0030-09 JP Attorney: Mark: KSS	JP	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	2/12/2010 Agent:	5301468	2/12/2010 Class & Type: Goods:	5301468	2/12/2020	
TM-0031-01 US Attorney: Mark: KSS + Target	US	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	11/2/2007 Agent:	77-319,766	1/12/2010 Class & Type: Goods:	3737506	7/12/2015	
TM-0031-09 JP Attorney: Mark: KSS + Target	JP	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	11/19/2010 Agent:	5369420	11/19/2010 Class & Type: Goods:	5369420	11/19/2020	
TM-0029-09 JP Attorney: Mark: KSS + Target + Name	JP	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	2/12/2010 Agent:	5301467	2/12/2010 Class & Type: Goods:	5301467	2/12/2020	
TM-0030-04 MX Attorney: Mark: KSS	MX	C	Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	11/30/2009 Agent:	1132566	3/5/2009 Class & Type: Goods:	1132566	12/13/2017	

TM-0031-04 MX Attorney: Mark: KSS + Target	MX	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	3/5/2009 Agent:	1087847	3/5/2009 Class & Type: Goods:	1087847	12/13/2017
TM-0029-04 MX Attorney: Mark: KSS + Target + Name	MX	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	3/5/2009 Agent:	1087848	3/5/2009 Class & Type: Goods:	1087848	12/13/2017
TM-0029-07 CH Attorney: Mark: KSS + Name + Target	CN	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	2/7/2011 Agent:	6437543	2/7/2011 Class & Type: Goods:	6437543	2/6/2021
TM-0031-07 CH Attorney: Mark: KSS + Target	CN	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	2/7/2011 Agent:	6437544	2/7/2011 Class & Type: Goods:	6437544	2/6/2021
TM-0030-07 CH Attorney: Mark: KSS	CN	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	2/7/2011 Agent:	6437545	2/7/2011 Class & Type: Goods:	6437545	2/6/2021
TM-0029-05 KR Attorney: Mark: KSS + Target + Name	KR	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	4/28/2011 Agent:	40-862706	4/28/2011 Class & Type: Goods:	40-862706	4/28/2021
TM-0030-06 IN Attorney: Mark: KSS	IN	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	12/13/2007 Agent:	933547	12/13/2007 Reg. No. 1630730 Class & Type: Goods:	Appl. No. 1630730 12/13/2017	
TM-0029-06 IN Attorney: Mark: KSS + Name + Target	IN	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	12/13/2007 Agent:	996133	12/13/2007 Reg. No. 1630731 Class & Type: Goods:	Appl. No. 1630731	12/13/2017
TM-0031-06 IN Attorney: Mark: KSS + Target	IN	Registered	12/13/2007		12/13/2007 Reg. No. 1630731	Appl. No. 1630731	12/13/2017
TM-0030-02 EP Attorney: Mark: KSS	EP	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	3/13/2009 Agent:	6544217	3/13/2009 Class & Type: Goods:	6544217	12/7/2017
TM-0029-02 EP Attorney: Mark: KSS + Name + Target	EP	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	3/13/2009 Agent:	6444233	3/13/2009 Class & Type: Goods:	6544233	12/7/2017
TM-0031-02 EP Attorney: Mark: KSS + Target	EP	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	6/25/1998 Agent:	6544225	6/25/1998 Class & Type: Goods:	6544225	12/7/2017

TM-0026-07 CA Attorney: Mark: BREED	CA	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	5/29/2008 Agent:	555615	7/20/2011 Class & Type: Goods:	TMA558792	12/18/2016
TM-0032-01 US Attorney: Mark: INFLABELT	US	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	12/1/2009 Agent:	77-883,664	3/6/2012 Class & Type: Goods:	4109296	3/6/2017
Mark: KSS	CN	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	08/04/2008	6879936	07/14/2010 Class & Type: Goods:	6879936	
Mark: KSS	CN	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	08/04/2008	6879938	07/21/2010 Class & Type: Goods:	6879938	
Mark: KSS + Name + Target	CN	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	08/04/2008	6879935	02/14/2012 Class & Type: Goods:	6879935	
Mark: Airbag design	EP	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	08/15/1997	614099	01/10/2000 Class & Type: Goods:	614099	
Mark: KSS	HK	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	12/12/2007	301012139	12/12/2007 Class & Type: Goods:	301012139	
Mark: KSS + Target	HK	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	12/12/2007	301012148	12/12/2007 Class & Type: Goods:	301012148	
Mark: KSS + Target + Name	HK	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	12/12/2007	301012157	12/12/2007 Class & Type: Goods:	301012157	
Mark: KSS	JP	C Registered Owner: Key Safety Systems, Inc.	11/20/1996	H08-130606	09/18/1998 Class & Type: Goods:	4189380	

2、中国境内子公司的商标

商标权人	申请号/注册号	商标类号	商标名称	商标图像
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	9623196	12	延锋百利得	
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	9623205	12	YANFENG KSS	

延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	9623212	12	YFKSS	
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	9623217	12	YF	
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	9623231	42	YF	
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	9623237	42	YFKSS	
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	9623242	42	延锋百利得 YANFENG KSS	

附件三：KSS及其子公司拥有的专利信息

1、中国境外子公司的主要专利

国家	专利号	授权日期	申请号	申请日期	案号	专利产地	分类	所有权人	专利名称
Austria	2045147.00	5/2/2012	8009918.70	5/30/2008	001750 CIP	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR ADULTS A
Canada	2223201.00	11/19/2002	2223201.00	12/2/1997	259	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR FOR AIRBAGS (H
Canada	2223203.00	11/21/2000	2223203.00	12/2/1997	343	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
Canada	2339160.00	1/25/2005	2339160.00	9/7/1999	697	Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
Canada	2360362.00	6/13/2006	2360362.00	12/16/1999	663	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	KSS/Siemens - Joint ownership	IGNITER
China P.R.	3823163.80	5/28/2008	2003823163.80	9/5/2003	1348	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
China P.R.	102066159.00	7/16/2014	20098123409.00	6/19/2009	1763	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety/Ford - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (
China P.R.	200480035243.30	5/8/2009	200480035243.30	9/13/2004	1419	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
China P.R.	200510052865.30	4/28/2010	200510052865.30	2/24/2005	1589	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
China P.R.	200510109727.40	10/27/2010	200510109727.40	9/13/2005	1624	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
China P.R.	200610142173.20	5/25/2011	200610142173.20	9/29/2006	1711	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE WITH EXTERNAL VE
China P.R.	200610142174.70	1/23/2013	200610142174.70	9/29/2006	1710	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG INFLATOR (adaptive API)
China P.R.	200680018384.30	10/3/2012	200680018384.30	6/23/2006	1673	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
China P.R.	200680018468.70	10/5/2011	200680018468.70	6/5/2006	1643	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SINGLE STAGE AIRBAG INFLATOR (
China P.R.	200780019802.50	12/29/2010	200780019802.50	2/9/2007	1694	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
China P.R.	200780035299.20	11/7/2012	200780035299.20	10/4/2007	1706	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
China P.R.	200780042030.70	2/29/2012	200780042030.70	6/8/2007	1704	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
China P.R.	200680022284.70	10/3/2012	200680022284.70	7/7/2008	1715	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERATING COMPOSITIONS AN
China P.R.	200680022461.10	10/16/2013	200680022461.10	4/30/2008	1739	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	VENTING DEVICE FOR AN AIRBAG I
China P.R.	200680022513.50	2/15/2012	200680022513.50	6/27/2008	1756	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A VEHIC
China P.R.	200680025205.80	6/27/2012	200680025205.80	5/9/2008	1726	Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	PEDESTRIAN PROTECTION AIRBAG S
China P.R.	200980139750.40	9/24/2014	200980139750.40	10/12/2009	1755	Sterling Heights, MI	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL
China P.R.	200580028558.X	6/19/2013	200580028558.X	8/1/2005	1619	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG MODULE
China P.R.	200780035199.X	5/4/2011	200780035199.X	9/21/2007	1705	Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY MOUNTING SYST
China P.R.	AL0580008664.1	8/20/2008	200580008664.10	2/28/2005	1595	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	UNFOLDING ASSIST MECHANISM FOR
China P.R.	ZL01810123.2	9/21/2005	2001810123.20	1/17/2001	952	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
China P.R.	ZL02825004.4	10/11/2006	2002825004.40	11/14/2002	000990 CIP	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AN INFLATOR (HPHA)
China P.R.	ZL02827241.2	10/10/2007	2002827241.20	12/6/2002	1230	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI-LOAD LIMITING SEAT BELT
China P.R.	ZL0410056748.X	2/6/2008	200410056748.X	8/13/2004	1496	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC INFLATO
China P.R.	ZL0480020966.6	1/30/2008	200480020966.60	6/21/2004	1522	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
China P.R.	ZL0480023466.8	10/15/2008	200480023466.80	6/14/2004	1512	Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	PYROTECHNIC SIDE IMPACT INFLAT
China P.R.	ZL0510084505.1	2/13/2008	200510084505.10	7/15/2005	1568	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
China P.R.	ZL0580008655.2	7/22/2009	200580008655.20	3/11/2005	1616	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH ELECT
China P.R.	ZL0580008660.3	12/3/2008	200580008660.30	3/24/2005	1576	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
China P.R.	ZL0580025677.X	11/27/2009	200580025677.X	5/19/2005	1521	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
China P.R.	ZL0620136954.6	12/5/2007	200620136954.60	10/17/2006	001668 UM	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	GROOVED AIR BAG
China P.R.	ZL0620136970.5	12/5/2007	200620136970.50	10/17/2006	001686 UM	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH A STRATEGICALLY PL
China P.R.	ZL0620149322.3	12/12/2007	200620149322.30	9/30/2006	001711 UM	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE WITH EXTERNAL VE
China P.R.	ZL0620149323.8	12/5/2007	200620149323.80	9/30/2006	001710 UM	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG INFLATOR (adaptive API)
China P.R.	ZL0620164745.2	5/7/2008	200620164745.20	12/19/2006	001682 UM	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING A VARIABLE GAS
China P.R.	ZL0680004788.7	4/1/2009	200680004788.70	1/12/2006	1639	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
China P.R.	ZL0680015369.3	5/19/2010	200680015369.30	4/10/2006	1634	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG ASSEMBLY
China P.R.	ZL0710096860.X	3/25/2009	200710096860.X	4/5/2007	1690	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH VERTICAL GROOVE
Czech Republic	2303646.00	3/19/2014	9766983.10	5/22/2009	1737	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
Czech Republic	2456641.00	3/18/2015	10741908.7-1523	7/21/2010	1785	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
EPC	1757490.00	4/20/2011	6012229.80	6/14/2006	626	Hamlin Incorporated (US)	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE IMPACT DETECTION SYSTE
EPC	2303645.00	7/15/2015	09767843.7-1523	6/19/2009	1763	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety/Ford - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (C
EPC	2632288.00	11/25/2015	11785089.10	10/28/2011	1809	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BUCKLE FOR A SAFETY BELT
EPC	EP1755854	11/20/2013	5754881.00	6/1/2005	1597	MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR

EPC	EP1848613	9/22/2010	6718395.40	1/12/2006	1639 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
France	1658204.00	11/11/2009	4755384.70	6/14/2004	1512 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	PYROTECHNIC SIDE IMPACT INFLAT
France	1727711.00	12/1/2010	5734097.00	2/28/2005	1595 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	UNFOLDING ASSIST MECHANISM FOR
France	1775177.00	5/13/2015	6020775.00	10/3/2006	1686 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG FORMING A RECESS
France	1879773.00	5/2/2012	6749992.10	4/10/2006	1634 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG ASSEMBLY
France	1918163.00	12/16/2009	6123207.00	10/30/2006	1713 Cañisale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SAFETY RESTRAINT
France	2045147.00	5/2/2012	8009918.70	5/30/2008	001750 CIP Cañisale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR ADULTS A
France	2081798.00	12/28/2011	7838665.40	9/21/2007	1705 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY MOUNTING SYST
France	2167352.00	12/28/2011	08743409.8-1264	4/30/2008	1739 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	VENTING DEVICE FOR AN AIRBAG I
France	2167353.00	8/14/2013	08754394.8-1264	5/9/2008	1726 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	PEDESTRIAN PROTECTION AIRBAG S
France	2173588.00	4/18/2012	08768842.0-1523	6/27/2008	1756 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A VEHICL
France	2189327.00	10/24/2012	8020262.50	11/21/2008	1758 Cañisale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE SEAT
France	2190698.00	1/22/2014	8795496.20	8/21/2008	1740 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIR BAG MODULE
France	2292479.00	7/4/2012	10015944.10	2/9/2007	001694 DIV Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
France	2303645.00	7/15/2015	9767843.70	6/19/2009	1763 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety/Ford - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (C
France	2303646.00	3/19/2014	9766993.10	5/22/2009	1737 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
France	2632288.00	11/25/2015	11785089.10	10/11/2011	1809 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	FLAT HEAD BUCKLE
France	2650178.00	7/8/2015	13001875.70	4/11/2013	1863 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIRBAG WITH CLAMSHELL HOU
France	2686208.00	7/1/2015	11813728.00	12/12/2011	1803 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG VENT ASSEMBLY
France	2766230.00	8/19/2015	12775906.60	10/9/2012	1849 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY AND TETHER
France	9713326.00	5/3/2002	9713326.00	10/21/1997	259 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR FOR AIRBAGS (H
France	9715588.00	6/4/1999	9715588.00	12/5/1997	343 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
France	DES 980492	6/12/1998	980492.00	1/23/1998	412 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	WHEEL FOR MOTOR VEHICLE
France	EP 1800973	10/29/2008	5027931.40	12/20/2005	1682 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING A VARIABLE GAS
France	EP 0816180	6/5/2002	97110579.60	6/27/1997	620 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik-Design Technische	AIRBAG FOR A VEHICLE
France	EP 0893313	1/14/2004	98112717.80	7/9/1998	633 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTIFUNCTION SEATBELT RETRACT
France	EP 1000327	11/14/2001	98948720.20	8/4/1998	1261 Raunheim, Germany	Electronics	Breud/Siemens - joint ownership	DEVICE AND METHOD FOR DETECTIN
France	EP 1003696	3/30/2005	98936008.60	7/25/1998	351 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	IGNITION ENHANCER COMPOSITION
France	EP 1010378	7/16/2003	99120561.80	10/15/1999	704 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT BUCKLE
France	EP 1022201	7/9/2003	99124113.40	12/2/1999	705 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
France	EP 1025774	7/14/2004	100594.10	1/12/2000	707 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT BUCKLE
France	EP 1029770	4/16/2003	99830089.10	2/19/1999	785 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	PROCESS FOR MANUFACTURING STEE
France	EP 1054790	10/29/2003	99904061.10	1/8/1999	467 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SIDE CURTAIN AIRBAG SYSTEM
France	EP 1062122	5/3/2006	98960408.70	11/23/1998	51097046 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY MANAGEMENT SAFETY BELT
France	EP 1071585	3/26/2003	99903421.80	1/26/1999	472 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH TORSI
France	EP 1108627	5/6/2004	122400.50	10/26/2000	829 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
France	EP 1112201	6/15/2005	99945535.50	9/7/1999	697 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
France	EP 1121275	7/21/2004	99954692.20	9/29/1999	51097071 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
France	EP 1144941	5/25/2005	99968486.30	12/16/1999	683 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	KSS/Siemens - Joint ownership	IGNITER
France	EP 1178906	5/12/2004	99923250.70	5/20/1999	706 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR
France	EP 1206377	3/3/2004	957504.40	8/16/2000	918 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
France	EP 1222097	2/11/2004	973578.80	10/16/2000	919 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
France	EP 1265773	9/29/2004	977079.30	11/9/2000	914 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
France	EP 1265774	9/15/2004	977190.80	11/9/2000	915 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
France	EP 1268240	3/17/2004	1904874.30	1/17/2001	931 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SNAP-IN DRIVER AIRBAG MODULE
France	EP 1272376	4/7/2004	978711.00	11/15/2000	939 Lakeland, FL	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT TENSION SENSING DEVI
France	EP 1275568	9/21/2005	2010827.00	5/15/2002	1120 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	LINEAR PRETENSIONING DRIVE FOR
France	EP 1276647	6/8/2005	1971444.30	1/17/2001	917 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
France	EP 1279575	9/13/2006	1306175.90	7/18/2001	897 Cañisale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
France	EP 1286866	9/29/2004	1981913.50	1/17/2001	952 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
France	EP 1288087	9/22/2004	2015087.60	7/5/2002	1134 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE SAFETY BELT WITH A BEL
France	EP 1307364	6/30/2004	1937613.60	5/18/2001	965 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT RETRACTOR
France	EP 1312514	10/26/2005	2025880.20	11/19/2002	1164 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND DEVICE FOR DETERMIN
France	EP 1314621	11/9/2005	2026388.50	11/25/2002	1155 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
France	EP 1343663	9/7/2005	1977131.00	9/20/2001	1033 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR (HPHW)
France	EP 1397240	5/10/2006	2723131.50	2/12/2002	1067 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SIDE-CURTAIN AIRBAG

France	EP 1405777	6/29/2005	2256899.20	10/3/2002	1348 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
France	EP 1448412	11/29/2006	2782082.80	9/30/2002	1192 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG FOR A VEHICLE
France	EP 1453706	4/17/2006	2805064.90	11/14/2002	000990 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	OPENING DEVICE FOR A COLD GAS
France	EP 1462321	1/7/2009	4006658.10	3/19/2004	1260 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE CURTAIN AIRBAG
France	EP 1506897	4/12/2006	4016186.10	7/9/2004	1496 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC AIRBAG
France	EP 1557326	3/26/2008	5000464.70	1/12/2005	1566 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	QUICK CONNECT ANCHOR
France	EP 1568547	2/21/2007	5001863.90	1/28/2005	1589 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
France	EP 1580085	4/23/2008	5004758.80	3/4/2005	1591 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG COVER
France	EP 1584521	4/23/2008	5006980.60	3/31/2005	1604 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG ASSEMBLY MOUNTING SYSTE
France	EP 1619091	10/3/2007	4254340.50	7/20/2004	1568 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
France	EP 1651478	5/7/2008	4755711.10	6/21/2004	1522 HS Technik+Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
France	EP 1714843	9/17/2008	6007666.80	4/12/2006	1650 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH IMPROV
France	EP 1761418	1/7/2009	5725619.00	3/11/2005	1616 HS Technik+Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH ELECT
France	EP 1800972	10/29/2008	5027846.40	12/20/2005	1683 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING AN IMPROVED CL
France	EP 1927520	6/3/2009	6125047.80	11/29/2006	1718 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SAFETY RESTRAINT
France	EP 1371529	6/2/2010	3011232.00	5/16/2003	1341 HS Technik+Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR PRETENSIONING A SAF
France	EP 1580091	10/20/2010	5251728.10	3/22/2005	1654 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
France	EP 1631480	8/12/2009	4717931.20	3/5/2004	001305 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	MULTIPLE STAGE INFLATOR (DHSP,
France	EP 1755854	11/20/2013	5754881.00	6/1/2005	1597 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR
France	EP 1773631	8/24/2011	5754818.20	5/19/2005	1521 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
France	EP 1842742	12/17/2008	7007270.70	4/6/2007	1690 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH VERTICAL GROOVE
France	EP 1848613	9/22/2010	6718395.40	1/12/2006	1639 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
France	EP 1918164	7/1/2009	6123208.80	10/30/2006	1714 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR A VEHICL
France	EP 2084040	11/24/2010	7839256.00	10/4/2007	1706 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
France	EP 2089256	10/20/2010	7795963.30	6/8/2007	1704 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
GB	1658204.00	11/11/2009	4755384.70	6/14/2004	1512 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	PYROTECHNIC SIDE IMPACT INFLAT
GB	1727711.00	12/1/2010	5724097.00	2/28/2005	1595 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	UNFOLDING ASSIST MECHANISM FOR
GB	1775177.00	5/13/2015	6020775.00	10/3/2006	1686 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG FORMING A RECESS
GB	1879773.00	5/2/2012	6749992.10	4/10/2006	1634 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG ASSEMBLY
GB	1918163.00	12/16/2009	6123207.00	10/30/2006	1713 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SAFETY RESTRAINT
GB	2045147.00	5/2/2012	8009918.70	5/30/2008	001750 CIP Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR ADULTS A
GB	2167352.00	12/28/2011	08743409.8-1264	4/30/2008	1739 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	VENTING DEVICE FOR AN AIRBAG I
GB	2189327.00	10/24/2012	8020262.50	11/21/2008	1758 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE SEAT
GB	2190698.00	1/22/2014	8795496.20	8/21/2008	1740 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIR BAG MODULE
GB	2292479.00	7/4/2012	10015944.10	2/9/2007	001694 DIV Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
GB	2322369.00	1/13/1999	9714933.00	7/17/1997	343 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
GB	2322370.00	1/13/1999	9800890.70	1/19/1998	349 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR WITH GAS GENERATING C
GB	2322436.00	1/13/1999	9723633.50	11/10/1997	259 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR FOR AIRBAGS (H
GB	2323572.00	4/18/2001	9804729.30	3/5/1998	83297001 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG
GB	2348403.00	1/24/2001	11462.90	10/2/1998	51097014 DIV Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY ABSORBING TORSION BAR S
GB	2370256.00	7/9/2003	207937.40	8/16/2000	823 HS Technik+Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	APPARATUS FOR TENSIONING A SEA
GB	2387574.00	5/19/2004	208699.90	4/16/2002	1225 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
GB	2387575.00	4/14/2004	208700.50	4/16/2002	1233 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
GB	2473153.00	4/17/2012	20100018258.00	6/19/2009	1763 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key SafetyFord - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (
GB	2632288.00	11/25/2015	11785089.10	10/11/2011	1809 HS Technik+Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	FLAT HEAD BUCKLE
GB	2650178.00	7/8/2015	13001875.70	4/11/2013	1863 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIRBAG WITH CLAMSHELL HOU
GB	2686208.00	7/1/2015	11813728.00	12/12/2011	1803 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG VENT ASSEMBLY
GB	2766230.00	8/19/2015	12775906.60	10/9/2012	1849 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY AND TETHER
GB	EP 1800973	10/29/2008	5027931.40	12/20/2005	1682 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING A VARIABLE GAS
GB	EP 0814001	10/18/2000	97110045.80	6/19/1997	664 HS Technik+Design	Airbags/Inflat	HS-Technik+Design Technische E	AIRBAG DEVICE
GB	EP 0816180	6/5/2002	97110579.60	6/27/1997	620 HS Technik+Design	Airbags/Inflat	HS-Technik+Design Technische E	AIRBAG FOR A VEHICLE
GB	EP 0893313	1/14/2004	98112717.80	7/9/1998	633 HS Technik+Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTIFUNCTION SEATBELT RETRACT
GB	EP 1000327	11/14/2001	98948720.20	8/4/1998	1261 Raunheim, Germany	Electronics	Breed/Siemens - joint ownership	DEVICE AND METHOD FOR DETECTIN
GB	EP 1003696	3/30/2005	98936008.60	7/25/1998	351 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	IGNITION ENHANCER COMPOSITION
GB	EP 1010378	7/16/2003	99120561.80	10/15/1999	704 HS Technik+Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT BUCKLE

GB	EP 1022201	7/9/2003	99124113.40	12/2/1999	705 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
GB	EP 1025774	7/14/2004	100594.10	1/12/2000	707 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT BUCKLE
GB	EP 1029770	4/16/2003	99830089.10	2/19/1999	785 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	PROCESS FOR MANUFACTURING STEE
GB	EP 1062122	5/3/2006	98960408.70	1/12/1998	51097046 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY MANAGEMENT SAFETY BELT
GB	EP 1071585	3/26/2003	99903421.80	1/26/1999	472 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH TORSI
GB	EP 1078827	2/2/2005	117819.30	8/18/2000	956 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	APPARATUS FOR PRETENSIONING A
GB	EP 1108627	5/6/2004	122400.50	10/26/2000	829 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
GB	EP 1112201	6/15/2005	99945535.50	9/7/1999	697 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
GB	EP 1121275	7/21/2004	99954692.20	9/29/1999	51097071 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
GB	EP 1144941	5/25/2005	99968486.30	12/16/1999	683 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	KSS/Siemens - Joint ownership	IGNITER
GB	EP 1178906	5/12/2004	99923250.70	5/20/1999	706 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR
GB	EP 1200289	10/13/2004	932218.10	5/10/2000	498 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE AIRBAG INFLATOR (Du
GB	EP 1206377	3/3/2004	957504.40	8/16/2000	918 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
GB	EP 1222097	2/11/2004	973578.80	10/16/2000	919 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
GB	EP 1227073	7/12/2006	1126460.30	11/9/2001	998 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF STABILIZING THE DENSI
GB	EP 1265773	9/29/2004	977079.30	11/9/2000	914 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
GB	EP 1265774	9/15/2004	977190.80	11/9/2000	915 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
GB	EP 1272376	4/7/2004	978711.00	11/15/2000	939 Lakeland, FL	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT TENSION SENSING DEVI
GB	EP 1275568	9/21/2005	2010827.00	5/15/2002	1120 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	LINEAR PRETENSIONING DRIVE FOR
GB	EP 1276647	6/8/2005	1971444.30	1/17/2001	917 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
GB	EP 1286866	9/29/2004	1981913.50	1/17/2001	952 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
GB	EP 1288087	9/22/2004	2015087.60	7/5/2002	1134 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE SAFETY BELT WITH A BEL
GB	EP 1307364	6/30/2004	1937613.60	5/18/2001	955 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT RETRACTOR
GB	EP 1312514	10/25/2005	2025880.20	11/19/2002	1164 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND DEVICE FOR DETERMIN
GB	EP 1312518	10/26/2005	3003601.60	12/2/1999	000705 DIV HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	A HYDRAULIC PUMP AS A LOAD LIM
GB	EP 1314621	11/9/2005	2026368.50	11/25/2002	1155 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
GB	EP 1343663	9/7/2005	1977131.00	9/20/2001	1033 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR (HPHW)
GB	EP 1405777	6/29/2005	2256899.20	10/3/2002	1348 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
GB	EP 1448412	11/29/2006	2782082.80	9/30/2002	1192 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG FOR A VEHICLE
GB	EP 1453706	4/17/2006	2805064.90	11/14/2002	000990 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	OPENING DEVICE FOR A COLD GAS
GB	EP 1506897	4/12/2006	4016186.10	7/9/2004	1496 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC AIRBAG
GB	EP 1568547	2/21/2007	5001863.90	1/28/2005	1589 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
GB	EP 1584521	4/23/2008	5006980.60	3/31/2005	1604 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG ASSEMBLY MOUNTING SYSTE
GB	EP 1619091	10/3/2007	4254340.50	7/20/2004	1568 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
GB	EP 1651478	5/7/2008	4755711.10	6/21/2004	1522 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
GB	EP 1714843	9/17/2008	6007666.80	4/12/2006	1630 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH IMPROV
GB	EP 1761418	1/7/2009	5725619.00	3/11/2005	1616 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH ELECT
GB	EP 1800972	10/29/2008	5027846.40	12/20/2005	1683 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING AN IMPROVED CL
GB	EP 1927520	6/3/2009	6125047.80	11/29/2006	1718 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SAFETY RESTRAINT
GB	EP 2387573	4/14/2004	208698.10	4/16/2002	1218 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
GB	EP 1371529	6/2/2010	3011232.00	5/16/2003	1341 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR PRETENSIONING A SAF
GB	EP 1580091	10/20/2010	5251728.10	3/22/2005	1654 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
GB	EP 1631480	8/12/2009	4717931.20	3/5/2004	001305 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	MULTIPLE STAGE INFLATOR (DHSP,
GB	EP 1755854	11/20/2013	5754881.00	6/1/2005	1597 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR
GB	EP 1842742	12/17/2008	7007270.70	4/6/2007	1690 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH VERTICAL GROOVE
GB	EP 1848613	9/22/2010	6718395.40	1/12/2006	1639 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
GB	EP 1918164	7/1/2009	6123208.80	10/30/2006	1714 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR A VEHICL
GB	EP 2089256	10/20/2010	7795963.30	6/8/2007	1704 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
Germany	EP 1730004.00	4/22/2015	5726115.80	3/24/2005	1576 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
Germany	2189327.00	10/24/2012	8020262.50	11/21/2008	1758 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE SEAT
Germany	2650178.00	7/8/2015	13001875.70	4/11/2013	1863 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIRBAG WITH CLAMSHELL HOU
Germany	2686208.00	7/1/2015	11813728.00	12/12/2011	1803 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG VENT ASSEMBLY
Germany	4332205.00	6/15/2000	P4332205.0	9/22/1993	570 HS Technik-Design	Seatbelts	HS-Technik-Design Technische	E3 POINT SAFETY BELT
Germany	4332206.00	8/14/1997	P4332206.9	9/22/1993	571 HS Technik-Design	Seatbelts	HS-Technik-Design Technische	DEVICE FOR TIGHTENING A SAFETY
Germany	10013869.10	6/20/2002	10013869.10	3/21/2000	914 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ELECTRICAL SPRING FOR A RETRAC
Germany	10013870.50	4/5/2007	10013870.50	3/21/2000	915 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ELECTRICAL CLUTCH DEVICE FOR A

Germany	10029061.20	12/11/2003	10029061.20	6/13/2000	951 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
Germany	10039364.00	8/8/2002	10039364.00	8/11/2000	955 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT RETRACTOR
Germany	10063093.00	10/13/2005	10063093.60	12/18/2000	1033 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR INFLATING AN AIRBAG
Germany	10122910.00	10/21/2004	10122910.00	5/11/2001	1125 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RESTRAINT DEVICE FOR A VEHICLE
Germany	10159046.00	10/21/2004	10159046.60	11/30/2001	1192 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE FIXATION FLAPS
Germany	10211564.00	5/7/2015	10211564.80	3/15/2002	1269 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT FORCE TENSION SENSOR
Germany	10224726.00	11/10/2005	10224726.90	6/4/2002	1334 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SINGLE ARM PRE-FIXATION-CLIP
Germany	10240896.00	6/14/2007	10240896.30	9/4/2002	1393 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR MEASURING A SAFETY
Germany	10297086.00	4/3/2008	10297086.60	8/5/2002	1131 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH DAMPING MECHANISM
Germany	10310069.00	2/22/2007	10310069.50	3/7/2003	1402 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	METHOD APPARATUS FOR CONTROLLI
Germany	10336123.50	6/26/2006	10336123.50	8/6/2003	1561 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF MEASURING A TENSION
Germany	19627181.90	1/7/1999	19627181.90	7/5/1996	000620 - A HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik+Design Technische	EAIRBAG FOR A VEHICLE (keep bo
Germany	19704684.00	3/3/2000	19704684.30	2/7/1997	625 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik+Design Technische	EPASSENGER AIRBAG (co-owned wit
Germany	19707997.00	10/26/2000	19707997.00	2/27/1997	630 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik+Design Technische	ECCOMFORT AIRBAG DEVICE
Germany	19734508.00	5/17/2001	19734508.50	8/8/1997	1261 Raunheim, Germany	Electronics	Breed/Siemens - joint ownership	DEVICE AND METHOD FOR DETECTIN
Germany	19738741.00	12/16/1999	19738741.10	9/4/1997	640 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik+Design Technische	EHEAD AIRBAG - FILLING TUBE - P
Germany	19757590.00	8/14/2003	19757590.00	12/23/1997	343 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
Germany	19804365.10	6/8/2000	19804365.10	2/4/1998	644 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	THREE-POINT SAFETY BELT
Germany	19904567.40	6/8/2000	19904567.40	2/4/1999	707 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT BUCKLE
Germany	19927731.10	10/17/2002	19927731.10	5/20/1999	706 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT RETRACTOR
Germany	19940034.20	8/30/2001	19940034.20	8/24/1999	918 HS Technik-Design	Seatbelts	HS-Technik+Design Technische	ESEAT BELT RETRACTOR
Germany	19949842.00	11/3/2005	19949842.30	10/15/1999	902 Lakeland, FL	Electronics	Breed/Siemens - joint ownership	TESTABILITY OF A SMART SOUBI
Germany	19964289.00	4/12/2007	19964289.30	6/17/1999	000706 DIV HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT RETRACTOR
Germany	20102416.00	6/28/2001	20102416.00	2/12/2001	1119 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT BUCKLE
Germany	20107578.00	7/12/2001	20107578.40	5/4/2001	877 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG MODULE
Germany	20113806.00	2/28/2002	20113806.90	8/21/2001	1146 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SNAP IN SYSTEM FOR AIRBAG COVE
Germany	20118030.00	1/10/2002	20118030.80	11/6/2001	1246 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	APPARATUS FOR SUPPORTING A BUC
Germany	20215831.40	1/2/2003	20215831.40	10/15/2002	1415 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	TORSION BAR
Germany	50009398.90	2/2/2005	117819.30	8/18/2000	956 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	APPARATUS FOR PRETENSIONING A
Germany	50312757.40	6/2/2010	3011232.00	5/16/2003	1341 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR PRETENSIONING A SAF
Germany	59404204.60	8/21/1997	94107777.80	5/19/1994	512 HS Technik-Design	Seatbelts	HS-Technik+Design Technische	EROTARY DRIVE APPARATUS FOR THE
Germany	59702485.50	10/18/2000	97110045.80	6/19/1997	664 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik+Design Technische	EAIR BAG DEVICE
Germany	59707391.00	6/5/2002	97110579.60	6/27/1997	000620 - B HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik+Design Technische	EAIRBAG FOR A VEHICLE (keep bo
Germany	60008269.50	2/11/2004	973578.80	10/16/2000	919 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Germany	60009755.20	4/7/2004	978711.00	11/15/2000	939 Lakeland, FL	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT TENSION SENSING DEVI
Germany	60010417.60	5/6/2004	122400.50	10/26/2000	829 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Germany	60014910.20	10/13/2004	932218.10	5/10/2000	498 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE AIRBAG INFLATOR (Du
Germany	60102363.30	3/17/2004	1904874.30	1/17/2001	931 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SNAP-IN DRIVER AIRBAG MODULE
Germany	60113275.00	9/7/2005	1961669.70	7/18/2001	896 Birmingham, England	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	HEATED STEERING WHEEL
Germany	60121415.30	7/12/2006	1126460.30	11/9/2001	998 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF STABILIZING THE DENSI
Germany	60123035.30	9/13/2006	1306175.90	7/18/2001	897 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
Germany	60201310.00	9/22/2004	2015087.60	7/5/2002	1134 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE SAFETY BELT WITH A BEL
Germany	60204890.70	6/29/2005	2256899.20	10/3/2002	1348 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
Germany	60206219.50	9/21/2005	2010827.00	5/15/2002	1120 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	LINEAR PRETENSIONING DRIVE FOR
Germany	60206864.90	10/25/2005	2025880.20	11/19/2002	1164 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND DEVICE FOR DETERMIN
Germany	60207179.80	11/9/2005	2026388.50	11/25/2002	1155 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
Germany	60210815.20	4/17/2006	2805064.90	11/14/2002	000990 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	OPENING DEVICE FOR A COLD GAS
Germany	60300381.80	3/16/2005	3001350.20	1/24/2003	1286 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT FORCE SENSOR
Germany	60306001.30	6/14/2006	3004936.50	3/10/2003	1288 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE RESTRAINT MODULE WI
Germany	60319336.60	2/27/2008	3425050.60	1/30/2003	1234 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL WITH THERMOPLAS
Germany	69723421.50	7/9/2003	97902051.80	1/15/1997	190 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SEAT CUSHION RESTRAINT SYSTEM
Germany	69803370.10	1/2/2002	98917398.40	4/17/1998	83296007 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG
Germany	69829568.40	3/30/2005	98936008.60	7/25/1998	351 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	IGNITION ENHANCER COMPOSITION
Germany	69834433.20	5/3/2006	98960408.70	11/23/1998	51097046 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY MANAGEMENT SAFETY BELT
Germany	69906266.70	3/26/2003	99903421.80	1/26/1999	472 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH TORSI
Germany	69906924.60	4/16/2003	99830089.10	2/19/1999	785 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	PROCESS FOR MANUFACTURING STEE

Germany	69909427.50	7/9/2003	99124113.40	12/2/1999	705 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Germany	69909561.60	7/16/2003	99120561.80	10/15/1999	704 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT BUCKLE
Germany	69916847.40	7/21/2004	99954692.20	9/29/1999	51097071 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Germany	69925511.20	5/25/2005	99968486.30	12/16/1999	683 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	KSS/Siemens - Joint ownership	IGNITER
Germany	69925844.80	6/15/2005	99945535.50	9/7/1999	697 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
Germany	69928030.30	10/26/2005	3003601.60	12/2/1999	000705 DIV HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	A HYDRAULIC PUMP AS A LOAD LIM
Germany	102004017188.00	8/24/2006	102004017188.20	4/7/2004	1604 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	EASY SNAP SYSTEM
Germany	102004054078.00	3/7/2013	102004054078.00	11/9/2004	1623 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	EMR MOVEMENT PROFILE
Germany	102007033796.70	8/25/2011	102007033796.70	7/19/2007	1726 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG SYSTEM TO PROTECT PEDES
Germany	102007037314.00	5/7/2009	102007037314.90	8/8/2007	1756 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A VEHICL
Germany	102009034048.00	10/22/2015	DE 102009034048.3	7/21/2009	1785 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	WEB SENSOR INHIBITOR
Germany	202004009949.00	10/14/2004	202004009949.70	6/24/2004	1616 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	EMR CONNECTION
Germany	202007011066.90	10/18/2007	202007011066.90	8/8/2007	1725 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BUCKLE LOCKING NOISE REDUCER
Germany	202012012378.50	1/18/2013	202012012378.50	12/21/2012	1873 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	HOOD LIFTER
Germany	202013004273.70	5/27/2013	202013004273.70	5/7/2013	1906 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DART DESIGN
Germany	502010009166.10	3/18/2015	10741908.7-1523	7/21/2010	1785 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
Germany	602004000635.10	4/12/2006	4016186.10	7/9/2004	1496 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC AIRBAG
Germany	602004009303.30	10/3/2007	4254340.50	7/20/2004	1568 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
Germany	602004013596.80	5/7/2008	4755711.10	6/21/2004	1522 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
Germany	602004022542.80	8/12/2009	4717931.20	3/5/2004	001306 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	MULTIPLE STAGE INFLATOR (DHSP,
Germany	602004024081.80	11/11/2009	4755384.70	6/14/2004	1512 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	PYROTECHNIC SIDE IMPACT INFLAT
Germany	602005000573.00	2/21/2007	5001863.90	1/28/2005	1589 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
Germany	602005006184.30	4/23/2008	5006980.60	3/31/2005	1604 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG ASSEMBLY MOUNTING SYSTE
Germany	602005010729.00	10/29/2008	5027846.40	12/20/2005	1683 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING AN IMPROVED CL
Germany	602005010730.40	10/29/2008	5027931.40	12/20/2005	1682 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING A VARIABLE GAS
Germany	602005012262.10	1/7/2009	5725619.00	3/11/2005	1616 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH ELECT
Germany	602005016816.80	9/23/2009	5779594.00	8/1/2005	1619 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG MODULE
Germany	602005024205.80	10/20/2010	5251728.10	3/22/2005	1654 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
Germany	602005025092.10	12/1/2010	5724097.00	2/28/2005	1595 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	UNFOLDING ASSIST MECHANISM FOR
Germany	602005029748.00	8/24/2011	5754818.20	5/19/2005	1521 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
Germany	602005041921.70	11/20/2013	5754881.00	6/1/2005	1597 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR
Germany	602006002768.00	9/17/2008	6007666.80	4/12/2006	1650 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH IMPROV
Germany	602006007157.40	6/3/2009	6125047.80	11/29/2006	1718 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SAFETY RESTRAINT
Germany	602006007593.60	7/1/2009	6123208.80	10/30/2006	1714 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR A VEHICL
Germany	602006011178.90	12/16/2009	6123207.00	10/30/2006	1713 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SAFETY RESTRAINT
Germany	602006012255.10	2/17/2010	6020549.90	9/29/2006	1711 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	
Germany	602006017034.30	9/22/2010	6718395.40	1/12/2006	1639 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
Germany	602006029260.00	5/2/2012	6749992.10	4/10/2006	1634 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG ASSEMBLY
Germany	602006045410.40	5/13/2015	6020775.00	10/3/2006	1686 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG FORMING A RECESS
Germany	602007000363.60	12/17/2008	7007270.70	4/6/2007	1690 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH VERTICAL GROOVE
Germany	602007002049.20	8/19/2009	7005780.70	3/21/2007	001596 CIP MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	ASSEMBLY FOR RETAINING AIRBAG
Germany	602007010021.60	10/20/2010	7795963.30	6/8/2007	1704 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
Germany	602007010817.90	11/24/2010	7839256.00	10/4/2007	1706 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
Germany	602007011631.70	12/29/2010	7750361.30	2/9/2007	1694 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Germany	602007019739.20	12/28/2011	7838655.40	9/21/2007	1705 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY MOUNTING SYST
Germany	602007023854.40	7/4/2012	10015944.10	2/9/2007	001694 DIV Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Germany	602008012350.20	12/28/2011	8743409.80	4/30/2008	1739 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	VENTING DEVICE FOR AN AIRBAG I
Germany	602008014956.00	4/18/2012	8768842.00	6/27/2008	1756 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A VEHICL
Germany	602008015286.30	5/2/2012	8009918.70	5/30/2008	001750 CIP Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR ADULTS A
Germany	602008030109.50	1/22/2014	8795496.20	8/21/2008	1740 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIR BAG MODULE
Germany	602009022620.70	3/19/2014	9766993.10	5/22/2009	1737 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
Germany	602011021680.50	11/25/2015	11785089.10	10/11/2011	1809 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	FLAT HEAD BUCKLE
Germany	602012009872.40	8/19/2015	12775906.60	10/9/2012	1849 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY AND TETHER
Germany	10020245.4-09	5/14/2002	10020245.40	4/25/2000	917 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
Germany	10027212.6-22	12/18/2003	10027212.60	5/31/2000	952 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR ACTIVATING A SEAT B
Germany	102012004.6 03	5/28/2014	102012004603.00	3/7/2012	1853 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DILITANT SEAT BELT RETRACTOR

Germany	20209284.4-08	10/16/2003	20209284.40	6/14/2002	1341 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR PRETENSIONING A SAF
Germany	59401075.6-08	11/20/1996	94113246.60	8/24/1994	511 HS Technik-Design	Seatbelts	HS-Technik+Design Technische E	DRIVE DEVICE
Germany	59810577.8-08	1/14/2004	98112717.80	7/9/1998	633 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTIFUNCTION SEATBELT RETRACT
Hungary	2303645.00	7/15/2015	9767843.70	6/19/2009	1763 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety/Ford - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (C
Hungary	2303645.00	3/19/2014	9766993.10	5/22/2009	1737 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
Hungary	2456641.00	3/18/2015	10741908.7-1523	7/21/2010	1785 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
Hungary	2650178.00	7/8/2015	13001875.70	4/11/2013	1863 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIRBAG WITH CLAMSHELL HOU
Hungary	2686208.00	7/1/2015	11813728.00	12/12/2011	1803 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG VENT ASSEMBLY
Hungary	2766230.00	8/19/2015	12775906.60	10/9/2012	1849 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY AND TETHER
Hungary	EP1773631	8/24/2011	5754818.20	5/19/2005	1521 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
Hungary	266984.00	6/19/2015	7674DELNP/2008	9/11/2008	1694 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Italy	1296937.00	8/3/1999	101997900642512.00	12/9/1997	343 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
Italy	1298294.00	12/20/1999	M198A000328	2/20/1998	289 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR FOR AIRBAGS (H
Italy	1658204.00	11/11/2009	4755384.70	6/14/2004	1512 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	PYROTECHNIC SIDE IMPACT INFLAT
Italy	1775177.00	5/13/2015	502015000042087.00	10/3/2006	1686 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG FORMING A RECESS
Italy	1879773.00	5/2/2012	6749992.10	4/10/2006	1634 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG ASSEMBLY
Italy	1918163.00	12/16/2009	502010901817276.00	10/30/2006	1713 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SAFETY RESTRAINT
Italy	2045147.00	5/2/2012	8009918.70	5/30/2008	001750 CIP Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR ADULTS A
Italy	2167352.00	12/28/2011	08743409.8-1264	4/30/2008	1739 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	VENTING DEVICE FOR AN AIRBAG I
Italy	2292479.00	7/4/2012	10015944.10	2/9/2007	001694 DIV Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Italy	2632288.00	11/25/2015	11785089.10	10/11/2011	1809 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	FLAT HEAD BUCKLE
Italy	EP 1800973	10/29/2008	502009901695419.00	12/20/2005	1682 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING A VARIABLE GAS
Italy	EP 0814001	10/18/2000	502000900893937.00	6/19/1997	664 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik+Design Technische E	AIRBAG DEVICE
Italy	EP 0816180	6/5/2002	502002901043337.00	6/27/1997	620 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	HS-Technik+Design Technische E	AIRBAG FOR A VEHICLE
Italy	EP 0893313	1/14/2004	502004901185711.00	7/9/1998	633 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTIFUNCTION SEATBELT RETRACT
Italy	EP 1000327	11/14/2001	89948720.20	8/4/1998	1261 Raunheim, Germany	Electronics	Breed/Siemens - joint ownership	DEVICE AND METHOD FOR DETECTIN
Italy	EP 1003696	3/30/2005	502006901323271.00	7/25/1998	351 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	IGNITION ENHANCER COMPOSITION
Italy	EP 1010378	7/16/2003	502003901141224.00	10/15/1999	704 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT BUCKLE
Italy	EP 1022201	7/9/2003	502003901148236.00	12/2/1999	705 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Italy	EP 1025774	7/14/2004	100594.10	1/12/2000	707 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT BUCKLE
Italy	EP 1029770	4/16/2003	99830089.10	2/19/1999	785 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	PROCESS FOR MANUFACTURING STEE
Italy	EP 1062122	5/3/2006	502006901439929.00	11/23/1998	51097046 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY MANAGEMENT SAFETY BELT
Italy	EP 1071585	3/26/2003	99903421.80	1/26/1999	472 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH TORSI
Italy	EP 1078827	2/2/2005	117819.30	8/18/2000	956 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	APPARATUS FOR PRETENSIONING A
Italy	EP 1108627	5/6/2004	502004901215350.00	10/26/2000	629 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Italy	EP 1112201	6/15/2005	502005901339278.00	9/7/1999	697 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
Italy	EP 1117569	11/2/2005	502006901376796.00	7/8/1999	480 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG WITH DIVERTER AND EXPA
Italy	EP 1121275	7/21/2004	99954692.20	9/29/1999	51097071 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Italy	EP 1144941	5/25/2005	502006901336033.00	12/16/1999	683 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	KSS/Siemens - Joint ownership	IGNITER
Italy	EP 1178906	5/12/2004	99923250.70	5/20/1999	706 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR
Italy	EP 1200289	10/13/2004	502004901272689.00	5/10/2000	498 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE AIRBAG INFLATOR (Du
Italy	EP 1206377	3/3/2004	957504.40	8/16/2000	918 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Italy	EP 1222097	2/11/2004	502004901201564.00	10/16/2000	919 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Italy	EP 1227073	7/12/2006	502006901445499.00	11/9/2001	998 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF STABILIZING THE DENSI
Italy	EP 1265773	9/29/2004	502004901267548.00	11/9/2000	914 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Italy	EP 1265774	9/15/2004	502004901261965.00	11/9/2000	915 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Italy	EP 1268240	3/17/2004	1904874.30	1/17/2001	931 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SNAP-IN DRIVER AIRBAG MODULE
Italy	EP 1272376	4/7/2004	502004901221197.00	11/15/2000	939 Lakeland, FL	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT TENSION SENSING DEVI
Italy	EP 1275568	9/21/2005	2010827.00	5/15/2002	1120 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	LINEAR PRETENSIONING DRIVE FOR
Italy	EP 1276647	6/8/2005	1971444.30	1/17/2001	917 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Italy	EP 1286866	9/29/2004	1981913.50	1/17/2001	952 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Italy	EP 1288087	9/22/2004	502004901251224.00	7/5/2002	1134 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE SAFETY BELT WITH A BEL
Italy	EP 1307364	6/30/2004	1937613.60	5/18/2001	955 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT RETRACTOR
Italy	EP 1312514	10/25/2005	502006901377672.00	11/19/2002	1164 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND DEVICE FOR DETERMIN
Italy	EP 1312518	10/26/2005	502006901369777.00	12/2/1999	000705 DIV HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	A HYDRAULIC PUMP AS A LOAD LIM
Italy	EP 1314621	11/9/2005	502006901382996.00	11/25/2002	1155 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE

Italy	EP 1343663	9/7/2005	502005901360774.00	9/20/2001	1033 HS Technik-Design	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR (HPHW)
Italy	EP 1350686	6/14/2006	3004936.50	3/10/2003	1288 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE RESTRAINT MODULE WI
Italy	EP 1405777	6/29/2005	502005901339274.00	10/3/2002	1348 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
Italy	EP 1442957	2/27/2008	3425060.60	1/30/2003	1234 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL WITH THERMOPLAS
Italy	EP 1448412	11/29/2006	502007901484628.00	9/30/2002	1192 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG FOR A VEHICLE
Italy	EP 1453706	4/17/2006	502006901430188.00	11/14/2002	000990 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	OPENING DEVICE FOR A COLD GAS
Italy	EP 1506897	4/12/2006	502006901417759.00	7/9/2004	1496 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC AIRBAG
Italy	EP 1568547	2/21/2007	5001863.90	1/28/2005	1589 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
Italy	EP 1584521	4/23/2008	5006980.60	3/31/2005	1604 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG ASSEMBLY MOUNTING SYSTEM
Italy	EP 1619091	10/3/2007	502007901585024.00	7/20/2004	1568 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
Italy	EP 1651478	5/7/2008	502008901649475.00	6/21/2004	1522 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
Italy	EP 1761418	1/7/2009	5725619.00	3/11/2005	1616 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH ELECT
Italy	EP 1800972	10/29/2008	502009901695418.00	12/20/2005	1683 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING AN IMPROVED CL
Italy	EP 1371529	6/2/2010	3011232.00	5/16/2003	1341 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR PRETENSIONING A SAF
Italy	EP 1580091	10/20/2010	5251728.10	3/22/2005	1654 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
Italy	EP 1755854	11/20/2013	502014902230317.00	6/1/2005	1597 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR
Italy	EP 1842742	12/17/2008	7007270.70	4/6/2007	1690 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH VERTICAL GROOVE
Italy	EP 2084040	11/24/2010	502011901914447.00	10/4/2007	1706 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
Italy	EP 2089256	10/20/2010	502011901906045.00	6/8/2007	1704 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
Japan	2988891.00	10/8/1999	20367197	7/30/1997	343 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
Japan	3021413.00	1/14/2000	10036308.00	2/18/1998	53097008 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG DEVICE FOR VEHICLE (I
Japan	3181870.00	4/20/2001	31828197	11/19/1997	259 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR FOR AIRBAGS (H
Japan	3495988.00	11/21/2003	2000-570024	9/7/1999	697 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
Japan	3632185.00	3/12/2004	2001-516788	5/10/2000	498 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE AIRBAG INFLATOR (Du
Japan	3581865.00	8/6/2004	2001-518289	8/16/2000	918 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Japan	3610365.00	10/29/2004	2001-543376	10/26/2000	829 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Japan	3629503.00	12/24/2004	2002-282718	9/27/2002	1076 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH AUTOM
Japan	3655241.00	3/11/2005	2001-568770	11/9/2000	915 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Japan	3798208.00	4/28/2006	2000-24153	2/1/2000	707 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT BUCKLE
Japan	3817227.00	6/16/2006	2003-102933	4/7/2003	1288 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE RESTRAINT MODULE WI
Japan	3968351.00	6/8/2007	2003-586007	11/4/2002	1233 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH LOAD
Japan	3968367.00	6/8/2007	2005-044054	2/21/2005	1589 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
Japan	3977812.00	6/29/2007	2003-552586	11/14/2002	000990 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	OPENING DEVICE FOR A COLD GAS
Japan	3992924.00	8/3/2007	2002-509671	7/25/1998	351 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	IGNITION ENHANCER COMPOSITION
Japan	4167284.00	8/8/2008	2006-509124	3/5/2004	001305 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	MULTIPLE STAGE INFLATOR (DHSP,
Japan	4181158.00	9/5/2008	2005-266673	9/14/2005	1624 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Japan	4183384.00	9/12/2008	2000-543326	1/26/1999	472 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH TORSI
Japan	4183728.00	9/12/2008	2006-521832	6/21/2004	1522 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
Japan	4191898.00	9/26/2008	2000-575731	7/8/1999	751 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR HAVING A T
Japan	4205700.00	10/24/2008	2005-207271	7/15/2005	1568 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Japan	4358236.00	8/14/2009	2006-549243	11/3/2004	1579 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE IMPACT AIR BAG WITH HEAD
Japan	4383437.00	10/2/2009	2006-275219	10/6/2006	1668 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GROOVED AIR BAG
Japan	4383438.00	10/2/2009	2006-280954	10/16/2006	1686 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH A STRATEGICALLY PL
Japan	4621281.00	11/5/2010	2008-516045	6/23/2006	1673 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Japan	4630302.00	11/19/2010	2007-101266	4/9/2007	1690 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH VERTICAL GROOVE
Japan	4643706.00	12/10/2010	2008-511484	6/9/2006	1657 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT HEIGHT ADJUSTER
Japan	4814379.00	9/2/2011	2009-535260	6/8/2007	1704 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
Japan	4897815.00	1/6/2012	2008-531449	9/21/2006	1711 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE WITH EXTERNAL VE
Japan	4897816.00	1/6/2012	2008-531450	9/21/2006	1710 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG INFLATOR (adaptive API)
Japan	4990770.00	5/11/2012	2007-523551	5/19/2005	1521 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
Japan	5021746.00	6/22/2012	2009-530476	10/4/2007	1706 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
Japan	5129241.00	11/9/2012	2009-510939	2/9/2007	1694 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Japan	5394539.00	10/25/2013	2012-134067	6/13/2012	001694 DIV Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Japan	5636767.00	7/2/2014	2011-514850	6/19/2009	1763 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety/Ford - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (C
Korea South	231946.00	9/2/1999	1997-034068	7/21/1997	343 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
Korea South	335538.00	4/23/2002	1997-056373	10/30/1997	259 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR FOR AIRBAGS (H

Korea South	395179.00	8/6/2003	1995-031420	9/22/1995	571 HS Technik-Design	Seatbelts	HS-Technik-Design Technische	EDEVICE FOR TIGHTENING A SAFETY
Korea South	417282.00	1/20/2004	2001-7003107	9/7/1999	687 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
Korea South	436253.00	6/5/2004	2001-7014598	5/20/1999	706 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR
Korea South	440107.00	7/2/2004	2002-7002317	8/16/2000	918 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Korea South	445306.00	8/11/2004	2001-7010373	1/14/2000	785 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL AND METHOD OF M
Korea South	455634.00	10/26/2004	2001-7009107	11/3/1999	705 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Korea South	455637.00	10/26/2004	2002-0058298	9/26/2002	1076 Carfale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH AUTO
Korea South	472249.00	2/4/2005	2000-7011317	1/26/1999	472 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH TORSI
Korea South	473012.00	2/15/2005	2003-7001930	5/18/2001	955 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT RETRACTOR
Korea South	473014.00	2/15/2005	2002-7007510	10/26/2000	829 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Korea South	479307.00	3/18/2005	2002-7001727	5/10/2000	498 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE AIRBAG INFLATOR (Du
Korea South	492116.00	5/20/2005	2002-7012347	11/9/2000	915 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Korea South	503552.00	7/15/2005	2000-7008436	2/2/1999	644 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	THREE-POINT SAFETY BELT
Korea South	515536.00	9/9/2005	2003-0021208	4/4/2003	1288 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE RESTRAINT MODULE WI
Korea South	516269.00	9/13/2005	2000-7008968	11/23/1998	51097046 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY MANAGEMENT SAFETY BELT
Korea South	541141.00	12/28/2005	2004-7009096	11/14/2002	000990 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	OPENING DEVICE FOR A COLD GAS
Korea South	548886.00	1/25/2006	2003-7013234	11/1/2001	1042 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERATOR (MGG)
Korea South	549893.00	1/31/2006	2000-7008983	1/8/1999	467 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE CURTAIN AIRBAG SYSTEM
Korea South	550726.00	2/2/2006	2003-7014612	2/12/2002	1067 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE-CURTAIN AIRBAG
Korea South	10-0569528	4/3/2006	2003-0026334	4/25/2003	1335 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	FRONT PASSENGER AIR BAG POCKET
Korea South	10-0589993	6/8/2006	05-15075	2/23/2005	1589 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
Korea South	10-0590990	6/9/2006	2005-7005732	9/5/2003	1348 Carfale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Korea South	10-0636467	10/12/2006	2004-7017258	3/6/2003	1331 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH MULTI
Korea South	10-0657082	12/6/2006	2004-7010976	12/6/2002	1230 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI-LOAD LIMITING SEAT BELT
Korea South	10-0669853	1/10/2007	2005-7023639	3/5/2004	001305 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	MULTIPLE STAGE INFLATOR (DHSP,
Korea South	10-0745921	7/27/2007	2006-7013144	9/13/2004	1419 Carfale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Korea South	10-0770495	10/19/2007	2006-0100632	10/16/2006	1668 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GROOVED AIR BAG
Korea South	10-0790640	12/24/2007	2006-0130392	12/19/2006	1682 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING A VARIABLE GAS
Korea South	10-0796094	1/11/2008	2006-0100533	10/16/2006	1686 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH A STRATEGICALLY PL
Korea South	10-0796095	1/11/2008	2006-7020252	3/24/2005	1576 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
Korea South	10-0805578	2/13/2008	2007-7003714	6/3/2005	1573 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
Korea South	10-0810834	2/28/2008	2006-7002170	6/21/2004	1522 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
Korea South	10-0811999	3/3/2008	2007-7004379	8/1/2005	1619 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIRBAG MODULE
Korea South	10-0837045	6/3/2008	2007-7002127	5/19/2005	1521 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
Korea South	10-0841887	6/20/2008	2002-0041484	7/16/2002	897 Carfale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Korea South	10-0846055	7/7/2008	2007-0033829	4/5/2007	1690 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH VERTICAL GROOVE
Korea South	10-0859438	9/16/2008	2006-7025963	6/1/2005	1597 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR
Korea South	10-0890122	3/16/2009	10-2008-7017807	7/21/2008	001616 DIV HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH ELECT
Korea South	10-0925574	10/30/2009	2008-7000760	6/23/2006	1673 Carfale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Korea South	10-0957256	5/3/2010	2008-7025129	2/9/2007	1694 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Korea South	10-0957894	5/6/2010	2008-7008010	9/21/2006	1710 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG INFLATOR (adaptive API)
Korea South	10-0996747	11/19/2010	2007-7012223	11/21/2005	1638 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIR BAG MODULE
Korea South	10-1016884	2/15/2011	2008-7025316	4/17/2006	1677 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH RACK
Korea South	10-1200603	1/16/2012	2005-0085273	9/3/2005	1624 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Korea South	10-1332958	11/19/2013	2009-7006574	3/30/2009	1705 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY MOUNTING SYST
Korea South	10-1366972	2/18/2014	2009-7004890	3/5/2009	1706 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
Korea South	10-1550201	8/31/2015	2010-7028353	5/22/2009	1737 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
Mexico	205951.00	1/16/2002	972762.00	11/9/1995	274 Force Imaging	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	FORCE SENSING INK, METHOD OF M
Mexico	219860.00	4/13/2004	6363.00	1/26/1999	472 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH TORSI
Mexico	221306.00	2/20/2005	6365.00	1/8/1999	467 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE CURTAIN AIRBAG SYSTEM
Mexico	228599.00	6/21/2005	2001/012220	8/16/2000	918 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Mexico	228601.00	6/21/2005	2001/005781	5/20/1999	706 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR
Mexico	229116.00	7/13/2005	2001/060904	11/22/1999	678 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
Mexico	229117.00	7/13/2005	2001/006274	1/14/2000	785 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL AND METHOD OF M
Mexico	232080.00	10/11/2005	2002/003212	10/16/2000	919 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT RETRACTOR
Mexico	234095.00	2/2/2006	2002/005372	11/15/2000	805 Carfale, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR

Mexico	235854.00	4/12/2006	2002/010983	2/15/2001	881 Farmington Hills	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	GEARSHIFT ASSEMBLY
Mexico	236604.00	5/5/2006	2001/007320	12/16/1999	683 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Breed/Siemens - joint ownership	IGNITER
Mexico	237434.00	6/2/2006	2002/011349	11/18/2002	973 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM
Mexico	249575.00	9/27/2007	2005/001416	2/4/2005	1589 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
Mexico	260296.00	9/5/2008	2005/000531	1/12/2005	1566 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	QUICK CONNECT ANCHOR
Mexico	266667.00	5/12/2009	2007/000078	5/19/2005	1521 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
Mexico	267259.00	6/8/2009	2007/000069	7/22/2005	001654 DIV Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Mexico	268670.00	7/27/2009	2007/000074	7/22/2005	1654 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Poland	2167353.00	8/14/2013	08754394.8-1264	5/9/2008	1726 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	PEDESTRIAN PROTECTION AIRBAG S
Poland	2173588.00	4/18/2012	08768842.0-1523	6/27/2008	1756 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A VEHICL
Poland	2303645.00	7/15/2015	9767843.70	6/19/2009	1763 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key SafetyFord - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (C
Poland	2303645.00	3/19/2014	9766993.10	5/22/2009	1737 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
Poland	2456641.00	3/18/2015	10741908.7-1523	7/21/2010	1785 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
Poland	2650178.00	7/8/2015	13001875.70	4/11/2013	1863 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIRBAG WITH CLAMSHELL HOU
Poland	2686208.00	7/1/2015	11813728.00	12/12/2011	1803 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG VENT ASSEMBLY
Poland	2766230.00	8/19/2015	12775906.60	10/9/2012	1849 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY AND TETHER
Poland	EP1755854	11/20/2013	5754881.00	6/1/2005	1597 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR
Poland	EP1773631	8/24/2011	5754818.20	5/19/2005	1521 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
Romania	2167353.00	8/14/2013	08754394.8-1264	5/9/2008	1726 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	PEDESTRIAN PROTECTION AIRBAG S
Romania	2173588.00	4/18/2012	08768842.0-1523	6/27/2008	1756 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A VEHICL
Romania	2303645.00	7/15/2015	9767843.70	6/19/2009	1763 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key SafetyFord - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (C
Romania	2303645.00	3/19/2014	9766993.10	5/22/2009	1737 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
Romania	2456641.00	3/18/2015	10741908.7-1523	7/21/2010	1785 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
Romania	2650178.00	7/8/2015	13001875.70	4/11/2013	1863 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIRBAG WITH CLAMSHELL HOU
Romania	2686208.00	7/1/2015	11813728.00	12/12/2011	1803 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG VENT ASSEMBLY
Romania	2766230.00	8/19/2015	12775906.60	10/9/2012	1849 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY AND TETHER
Romania	EP1580091	10/20/2010	5251728.10	3/22/2005	1654 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
Romania	EP1755854	11/20/2013	5754881.00	6/1/2005	1597 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR
Romania	EP1773631	8/24/2011	5754818.20	5/19/2005	1521 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI LEVEL LOAD LIMITING RETR
Romania	EP2089256	10/20/2010	7795963.30	6/8/2007	1704 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
Russian Federatio	2386556.00	4/20/2010	2008147132.00	2/9/2007	1694 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
Russian Federatio	2438890.00	1/10/2012	2010108302.00	6/27/2008	1756 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A VEHICL
Spain	2045147.00	5/2/2012	8009918.70	5/30/2008	001750 CIP Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR ADULTS A
Spain	2173588.00	4/18/2012	08768842.0-1523	6/27/2008	1756 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A VEHICL
Spain	2303645.00	7/15/2015	9767843.70	6/19/2009	1763 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key SafetyFord - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (C
Spain	2303645.00	3/19/2014	9766993.10	5/22/2009	1737 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
Spain	2456641.00	3/18/2015	10741908.7-1523	7/21/2010	1785 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
Spain	2632288.00	11/25/2015	11785089.10	10/11/2011	1809 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	FLAT HEAD BUCKLE
Spain	EP1112201	6/15/2005	99945535.50	9/7/1999	697 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
Spain	EP1144941	5/25/2005	99968486.30	12/16/1999	683 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	KSS/Siemens - Joint ownership	IGNITER
Spain	EP1651478	5/7/2008	4755711.10	6/21/2004	1522 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
Spain	EP1580091	10/20/2010	5251728.10	3/22/2005	1654 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT PRETENSIONER
Spain	EP1755854	11/20/2013	5754881.00	6/1/2005	1597 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE COMPONENT FOR MOTOR
Spain	EP2084040	11/24/2010	7839256.00	10/4/2007	1706 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
Spain	EP2089256	10/20/2010	7795963.30	6/8/2007	1704 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
Sweden	1730004.00	4/22/2015	5726115.80	3/24/2005	1576 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE
Sweden	2167353.00	8/14/2013	08754394.8-1264	5/9/2008	1726 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	PEDESTRIAN PROTECTION AIRBAG S
Sweden	2456641.00	3/18/2015	10741908.7-1523	7/21/2010	1785 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
Sweden	9703574-5	7/2/2002	9703574-5	10/1/1997	259 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR FOR AIRBAGS (H
Sweden	9704902-7	4/8/2003	9704902-7	12/29/1997	343 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
USA	5511741.00	4/30/1996	08/315645	9/30/1994	51094014 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	WEB CLAMPING RETRACTOR MECHAN
USA	5516146.00	5/14/1996	08/348963	11/30/1994	53094007 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	FASTENERLESS AIRBAG MOUNTING
USA	5519997.00	5/28/1996	08/310445	9/22/1994	571 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A SAFETY
USA	5541570.00	7/30/1996	08/353051	12/9/1994	274 Force Imaging	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	FORCE SENSING INK, METHOD OF M
USA	5547214.00	8/20/1996	08/376419	1/23/1995	53094010 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE IMPACT SOFT PACK AIR BAG
USA	5563354.00	10/8/1996	08/415484	4/4/1995	276 Force Imaging	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	LARGE AREA SENSING CELL

USA	5882423.00	12/10/1996	08/494829	6/26/1996	53095004	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	EXTRUDED MANIFOLD WITH PLASTIC
USA	5886782.00	12/24/1996	08/494657	6/26/1996	53095018	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL PRESSURE SIDE IMPACT AIR
USA	5601311.00	2/11/1997	08/416020	4/3/1995	51093011	CON Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT WEB GUIDE
USA	5609367.00	3/11/1997	08/565767	12/1/1995	51095024	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ADJUSTABLE THREE-POINT RESTRAI
USA	5611604.00	3/18/1997	08/557443	11/14/1995	51094003	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY RESTRAINT SYSTEM HAVING
USA	5661656.00	8/26/1997	08/452341	5/26/1995	278	Force Imaging	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR IMPRO
USA	5695242.00	12/9/1997	08/601933	2/15/1996	190	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SEAT CUSHION RESTRAINT SYSTEM
USA	5704639.00	1/6/1998	08/678530	7/9/1996	256	Covenby, England	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	PRESSURE SENSITIVE AIRBAG VENT
USA	5706707.00	1/13/1998	08/677461	7/2/1996	329	United Technologies Automotive	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL ARMATURE WITH S
USA	5711545.00	1/27/1998	08/656623	5/31/1996	83295006	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG SYSTEM
USA	5739757.00	4/14/1998	08/792180	1/30/1997	342	Farmington Hills	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE PASSENGER WEIGHT SENSO
USA	5742987.00	4/28/1998	08/712064	9/11/1996	51096042	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BUCKLE FOR USE WITH A PRETENS
USA	5765866.00	6/16/1998	08/801332	2/19/1997	349	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR WITH GAS GENERATING C
USA	5785347.00	7/28/1998	08/734768	10/21/1996	729	Sterling Heights, MI	Electronics	KSS/Siemens - Joint ownership	OCCUPANT SENSING AND CRASH BEH
USA	5798993.00	9/1/1998	08/801234	2/19/1997	51097001	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI-LEVEL LOAD LIMITING TORS
USA	5803487.00	9/8/1998	08/802380	2/19/1997	53097008	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG APPARATUS FOR VEHICLE
USA	5821433.00	10/13/1998	08/872028	6/10/1997	280	Force Imaging	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	THIN TACTILE SENSORS FOR NIP W
USA	5833266.00	11/10/1998	08/865754	5/30/1997	314	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE OCCUPANT RESTRAINT ASS
USA	5839174.00	11/24/1998	08/874998	6/13/1997	51097048	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT BUCKLE
USA	5844164.00	12/1/1998	08/606317	2/23/1996	189	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERATING DEVICE WITH SPE
USA	5899402.00	5/4/1999	09/060241	4/14/1998	472	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	TORSION BAR WITH SHARP, RAPID
USA	5899489.00	5/4/1999	08/809010	9/8/1995	83294001	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE SAFETY RESTRAINT FO
USA	5899490.00	5/4/1999	08/874349	6/13/1997	53097071	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF FOLDING AN AIR BAG
USA	5904371.00	5/18/1999	09/026108	2/19/1998	51097046	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY MANAGEMENT SAFETY BELT
USA	5934596.00	8/10/1999	09/008420	1/16/1998	51097025	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	AUTOMATIC LOCKING RETRACTOR WI
USA	5960523.00	10/5/1999	09/139443	8/25/1998	728	Lakeland, FL	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT BUCKLE SENSOR
USA	5975452.00	11/2/1999	08/952297	5/15/1996	81095010	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR
USA	5985060.00	11/16/1999	09/122545	7/25/1998	431	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT COMPOSITIONS CONT
USA	5991676.00	11/23/1999	08/755272	11/22/1996	316	Lakeland, FL	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	SEAT OCCUPANT SENSING SYSTEM
USA	6003938.00	12/21/1999	08/647100	5/9/1996	53096015	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE IMPACT AIR BAG SEAT-INTEG
USA	6010153.00	1/4/2000	08/804442	2/21/1997	259	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR FOR AIRBAGS (H
USA	6019861.00	2/1/2000	08/946467	10/7/1997	389	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERATING COMPOSITIONS CO
USA	6065706.00	5/23/2000	09/170409	10/13/1998	000751	CIP Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY ABSORBING SEAT BELT RET
USA	6071364.00	6/6/2000	08/801376	2/19/1997	343	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERANT CONTAINING MICA (
USA	6073961.00	6/13/2000	09/026571	2/20/1998	467	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE SIDE AIRBAG CURTAIN
USA	6087928.00	7/11/2000	08/956755	10/22/1997	53095037	CON Sterling Heights, MI	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	PREDICTIVE IMPACT SENSING SYST
USA	6089599.00	7/18/2000	09/150886	9/10/1998	53097106	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	BAFFLED AIRBAG
USA	6092834.00	7/25/2000	09/226090	1/5/1999	83298001	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
USA	6135493.00	10/24/2000	09/287471	4/5/1999	757	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH COMPENSATING VOLUM
USA	6149184.00	11/21/2000	09/250573	2/16/1999	548	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIMPLIFIED DRIVER SIDE AIR BAG
USA	6164581.00	12/26/2000	09/240741	1/29/1999	678	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	LOW NOISE SELF-COMPENSATING VE
USA	6164690.00	12/26/2000	09/280342	3/29/1999	491	MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL
USA	6166452.00	12/26/2000	09/233925	1/20/1999	683	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	KSS/Siemens - Joint ownership	IGNITER
USA	6186432.00	2/13/2001	09/477780	1/5/2000	000751	DIV Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ENERGY ABSORBING SEAT BELT RET
USA	6196487.00	3/6/2001	09/366673	8/3/1999	702	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	COUPLING DEVICE FOR TRANSMITTI
USA	6199906.00	3/13/2001	09/373396	8/12/1999	498	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC INFLATO
USA	6202269.00	3/20/2001	09/366142	8/3/1999	704	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT BUCKLE
USA	6204569.00	3/20/2001	09/349066	7/8/1999	690	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLER FOR A SEATBELT TIGH
USA	6205663.00	3/27/2001	09/198856	11/24/1998	000462	DIV Farmington Hills	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF MANUFACTURING AN INT
USA	6213500.00	4/10/2001	09/403159	4/17/1998	83296007	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG
USA	6213511.00	4/10/2001	09/101656	1/17/1997	81095020	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
USA	6214138.00	4/10/2001	08/912106	8/18/1997	351	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	IGNITION ENHANCER COMPOSITION
USA	6227560.00	5/8/2001	09/269694	9/9/1997	83296004	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERATOR HOUSING
USA	6230088.00	5/8/2001	09/549678	4/14/2000	000939	CIP Lakeland, FL	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ASSEMBLY OF SEAT BELT BUCKLE A
USA	6237941.00	5/29/2001	09/593310	6/13/2000	000467	DIV Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE SIDE AIRBAG CURTAIN

USA	6237958.00	5/29/2001	09/441424	11/16/1999	718 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER LOCKING
USA	6238003.00	5/29/2001	09/170387	10/13/1998	51097071 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	OUTBOARD SILL PRETENSIONER
USA	6254121.00	7/3/2001	09/211034	12/14/1998	771 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CHAMBERED DRIVER SIDE AIR BAG
USA	6266855.00	7/31/2001	09/440752	11/16/1999	707 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY BELT BUCKLE
USA	6270113.00	8/7/2001	09/245247	2/5/1999	000740 CIP Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG SYSTEM (CIP of 480
USA	6275756.00	8/14/2001	09/598860	6/21/2000	949 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SMART IGNITOR CONTROL SYSTEM
USA	6276711.00	8/21/2001	09/535606	3/27/2000	931 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	QUICK DISCONNECT FEATURE FOR S
USA	6278924.00	8/21/2001	09/552503	4/19/2000	880 Farmington Hills	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF DETERMINING SAFETY S
USA	6279944.00	8/28/2001	09/167015	10/6/1998	480 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG WITH DIVERTER AND EXPA
USA	6282982.00	9/4/2001	09/481626	1/12/2000	785 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL AND METHOD OF M
USA	6290159.00	9/18/2001	09/433169	11/3/1999	705 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6327838.00	12/11/2001	09/390428	9/7/1999	697 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
USA	6329910.00	12/11/2001	09/514072	2/26/2000	780 Farmington Hills	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE IMPACT DETECTION APPAR
USA	6340173.00	1/22/2002	09/601595	2/2/1999	644 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	THREE-POINT SEAT BELT
USA	6343759.00	2/5/2002	09/665998	9/20/2000	915 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6343760.00	2/5/2002	09/529578	10/14/1998	81097012 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	WEBBING SENSOR
USA	6360981.00	3/26/2002	09/640242	8/16/2000	918 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6364414.00	4/2/2002	09/561800	5/1/2000	828 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	APPARATUS FOR ADJUSTING A HEAD
USA	6371397.00	4/16/2002	09/665997	9/20/2000	914 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6371518.00	4/16/2002	09/510821	2/23/2000	612 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG, MODULE AND METHOD OF
USA	6390403.00	5/21/2002	09/784607	2/15/2001	917 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6394495.00	5/28/2002	09/803310	3/9/2001	951 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT TIGHTENER
USA	6400145.00	6/4/2002	09/597042	6/20/2000	944 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT TENSION SENSOR METHO
USA	6405963.00	6/18/2002	09/567940	5/10/2000	825 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SEAT LOCKING DEVICE FOR
USA	6409115.00	6/25/2002	09/690121	10/16/2000	919 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6412810.00	7/2/2002	09/428963	11/4/1999	743 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE SIDE AIRBAG CURTAIN
USA	6421881.00	7/23/2002	09/604362	6/27/2000	881 Farmington Hills	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	SNAP-ON GEAR SHIFT KNOB
USA	6438475.00	8/20/2002	09/254699	10/23/1998	435 Farmington Hills	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	CRASH DETECTION SYSTEM
USA	6439494.00	8/27/2002	09/706064	11/3/2000	829 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6450435.00	9/17/2002	09/785993	2/15/2001	952 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
USA	6467414.00	10/22/2002	09/895762	6/29/2001	1031 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	IGNITOR WITH PRINTED ELECTROST
USA	6485068.00	11/26/2002	09/632073	8/4/2000	973 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT BUCKLE AND TONGUE PR
USA	6487974.00	12/3/2002	09/685617	10/10/2000	000351 DIV Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR (HSI)
USA	6516726.00	2/11/2003	09/904254	7/12/2001	989 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RELEASING GAS FROM
USA	6547900.00	4/15/2003	09/768684	1/24/2001	998 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF STABILIZING THE DENS
USA	6550335.00	4/22/2003	10/134389	4/30/2002	1106 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TESTING INTERNAL PR
USA	6550804.00	4/22/2003	09/870906	5/31/2001	921 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DRIVER SIDE AIR BAG MODULE WIT
USA	6553914.00	4/29/2003	09/829686	4/10/2001	1042 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	GAS GENERATOR (MGG)
USA	6564715.00	5/20/2003	10/259581	9/30/2002	001177 DIV Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	FREQUENCY ADDRESSABLE IGNITOR
USA	6565121.00	5/20/2003	09/972609	10/8/2001	710 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	THREE-POINT SEAT BELT SYSTEM
USA	6572140.00	6/3/2003	09/895747	6/29/2001	957 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR REGULATING INFLATIO
USA	6588342.00	7/8/2003	09/957087	9/20/2001	1177 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	FREQUENCY ADDRESSABLE IGNITOR
USA	6598821.00	7/29/2003	09/872557	6/1/2001	955 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6620289.00	9/16/2003	09/670072	9/26/2000	926 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AUTOIGNITION FOR GAS GENERATOR
USA	6622628.00	9/23/2003	10/262975	11/26/2002	001121 DIV Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF CONTROLLING THE INIT
USA	6629702.00	10/7/2003	09/982408	10/18/2001	1044 HS Technik-Design	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR INFLATING AN AIRBAG
USA	6629703.00	10/7/2003	10/017022	12/14/2001	990 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	OPENING DEVICE FOR A COLD GAS
USA	6631865.00	10/14/2003	10/001303	11/1/2001	897 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6640648.00	11/4/2003	10/068116	2/5/2002	1020 Sterling Heights, MI	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT FORCE SENSOR
USA	6641075.00	11/4/2003	10/134388	4/30/2002	1125 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6641078.00	11/4/2003	10/119081	4/10/2002	1076 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH AUTOM
USA	6641222.00	11/4/2003	09/784620	2/15/2001	916 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT GUIDE
USA	6645326.00	11/11/2003	10/104359	3/25/2002	1274 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	LOW TEMPERATURE AUTOIGNITION M
USA	6676161.00	1/13/2004	10/135568	5/1/2002	1120 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	LINEAR PRETENSIONING DRIVE FOR
USA	6688646.00	2/10/2004	10/136534	5/1/2002	1134 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM WITH A BELT T
USA	6695340.00	2/24/2004	10/196955	7/18/2002	1192 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG FOR A VEHICLE

USA	6695942.00	2/24/2004	09/870913	6/1/2001	000785 DIV MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF MANUFACTURING STEERI
USA	6702319.00	3/9/2004	10/125505	4/19/2002	1146 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE WITH LATCHING CO
USA	6722212.00	4/20/2004	10/313040	12/6/2002	1269 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR MEASURING TENSION S
USA	6735999.00	5/18/2004	10/302877	11/25/2002	1388 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CALIBRATION SPRING ADJUSTER FO
USA	6739264.00	5/25/2004	10/286799	11/4/2002	1314 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	LOW COST IGNITION DEVICE FOR G
USA	6762394.00	7/13/2004	09/908055	7/18/2001	896 Birmingham, England	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	HEATED STEERING WHEEL
USA	6764097.00	7/20/2004	10/262976	10/3/2002	000990 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	OPENING DEVICE FOR A COLD GAS
USA	6776434.00	8/17/2004	09/992981	11/6/2001	1181 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DRIVER SIDE AIRBAG WITH BAFFLE
USA	6779813.00	8/24/2004	10/212807	8/7/2002	1194 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF FOLDING AN AIRBAG
USA	6786294.00	9/7/2004	10/135566	5/1/2002	1323 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR DETERMINING THE LOA
USA	6789818.00	9/14/2004	10/388428	3/17/2003	1373 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	VARIABLE TIME VENTING ALGORITHM
USA	6789821.00	9/14/2004	10/212800	8/7/2002	1264 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR FOLDI
USA	6802527.00	10/12/2004	10/290389	11/8/2002	1334 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DEVICES FOR ATTACHING AN AIRBA
USA	6802530.00	10/12/2004	09/963841	9/26/2001	1131 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	ROLLOVER AIR BAG WITH DAMPING
USA	6820458.00	11/23/2004	10/104215	3/22/2002	001286 CIP Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT FORCE SENSOR
USA	6823645.00	11/30/2004	09/938011	8/23/2001	1168 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	RADIAL TUBE AIR BAG FOLDING AP
USA	6830263.00	12/14/2004	10/340670	1/13/2003	1001 Farmington Hills	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD FOR ATTACHING AN AIRBAG
USA	6836754.00	12/28/2004	09/774924	1/31/2001	1068 Sterling Heights, MI	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	BIOMECHANICAL SYSTEM DEVELOPME
USA	6840534.00	1/11/2005	10/212783	8/7/2002	1150 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE
USA	6840537.00	1/11/2005	10/340671	11/3/2003	1002 Farmington Hills	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE ATTACHMENT ARRAN
USA	6846005.00	1/25/2005	10/314815	12/9/2002	1387 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG CUSHION AND MODULE
USA	6851374.00	2/8/2005	10/608979	6/30/2003	834 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE INFLATOR FOR LOW ME
USA	6857326.00	2/22/2005	10/449617	6/2/2003	1393 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR MEASURING FORCE ACT
USA	6860509.00	3/1/2005	10/340672	11/3/2003	1283 Farmington Hills	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SWITCH ASSEMBLY FOR AN AIRBAG
USA	6863235.00	3/8/2005	10/303413	11/25/2002	1230 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MECHANICAL SHIFTING OF MULT-L
USA	6863236.00	3/8/2005	10/627377	7/25/2003	1364 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ELECTROMAGNETIC SEATBELT ENER
USA	6863301.00	3/8/2005	10/280150	10/25/2002	000921 CIP Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DRIVER SIDE AIR BAG MODULE WIT
USA	6869101.00	3/22/2005	10/804008	3/19/2004	001339 DIV Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH BAG MOUNTED SENSOR
USA	6871872.00	3/29/2005	10/434175	5/9/2003	1490 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG MODULE DIFFUSER
USA	6874814.00	4/5/2005	10/457992	6/11/2003	001305 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	MULTIPLE STAGE INFLATOR (DHSP,
USA	6874819.00	4/5/2005	10/643891	8/20/2003	1367 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SENSING FOR VEHICLE
USA	6882914.00	4/19/2005	10/266168	10/7/2002	1372 Sterling Heights, MI	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE OCCUPANT SAFETY SYSTEM
USA	6887325.00	5/3/2005	10/347938	1/22/2003	000998 CIP Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF STABILIZING THE DENS
USA	6908104.00	6/21/2005	10/648324	8/27/2003	1512 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	PYROTECHNIC SIDE IMPACT INFLAT
USA	6916045.00	7/12/2005	10/643865	8/20/2003	475 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR TORSION RO
USA	6935701.00	8/30/2005	10/792776	3/5/2004	1536 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	ARTICULATING LOCK, ADJUSTABLE
USA	6942244.00	9/13/2005	10/602872	6/25/2003	1294 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	COVER AND HOUSING STRUCTURE FO
USA	6951532.00	10/4/2005	10/434176	5/9/2003	1448 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	METHOD OF FOLDING AN AIRBAG CO
USA	6953204.00	10/11/2005	10/999462	12/1/2004	001283 DIV 2 Farmington Hills	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SWITCH ASSEMBLY FOR AN AIRBAG
USA	6955377.00	10/18/2005	10/370394	2/20/2003	1288 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE RESTRAINT MODULE WI
USA	6962364.00	11/8/2005	10/439580	5/16/2003	1315 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	IMPROVED CURTAIN AIR BAG, MODU
USA	6969022.00	11/29/2005	10/683704	10/14/2003	1348 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	6974154.00	12/13/2005	10/648306	8/27/2003	1449 Raunheim, Germany	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	STRAP FOR SECURING A SIDE AIRB
USA	6983956.00	1/10/2006	10/640031	8/14/2003	1496 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC INFLATO
USA	6993436.00	1/31/2006	10/911333	8/4/2004	1561 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR MEASURING FORCE ON
USA	7007973.00	3/7/2006	10/419904	4/22/2003	1383 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	TUBULAR DUAL STAGE INFLATOR (T
USA	7025297.00	4/11/2006	10/876354	6/25/2004	1419 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	7034708.00	4/25/2006	10/678012	10/2/2003	001058 DIV Farmington Hills	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	ACTIVE MAGNETOSTRICTIVE SENSOR
USA	7044500.00	5/16/2006	10/021470	10/30/2001	1183 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	SIDE IMPACT AIR BAG APPARATUS
USA	7044502.00	5/16/2006	10/784299	2/24/2004	1589 Lakeland, FL	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	DUAL STAGE PYROTECHNIC DRIVER
USA	7055856.00	6/6/2006	10/358256	2/6/2003	1432 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE FOR SELECTIVELY
USA	7131664.00	11/7/2006	11/341791	1/28/2006	001686 CIP Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH A STRATEGICALLY PL
USA	7143663.00	12/5/2006	10/633604	8/4/2003	1234 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	STEERING WHEEL WITH THERMOPLAS
USA	7152880.00	12/26/2006	11/252426	10/17/2005	1668 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	GROOVED AIR BAG
USA	7180258.00	2/20/2007	10/911245	8/4/2004	1522 HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CONTROLLING CURRENT SUPPLIED T
USA	7213836.00	5/8/2007	11/179879	7/12/2005	1619 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflators	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIR BAG MODULE

USA	7219929.00	5/22/2007	10/874911	6/24/2004	1601	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
USA	7240924.00	7/10/2007	10/931231	9/1/2004	1521	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	MULTI-LEVEL LOAD LIMITING RETR
USA	7267361.00	9/11/2007	11/078042	3/14/2005	1604	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG ASSEMBLY MOUNTING SYSTE
USA	7300013.00	11/27/2007	11/058936	2/16/2005	1640	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR WITH OVRER
USA	7320479.00	1/22/2008	11/041222	10/3/2005	1644	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	HYBRID INFLATOR (API Dual Stag
USA	7325829.00	2/5/2008	11/467618	8/28/2006	1710	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG INFLATOR (adaptive API)
USA	7341216.00	3/11/2008	11/175852	7/6/2005	1623	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR CONTROLLING A SEAT
USA	7341276.00	3/11/2008	11/467628	8/28/2006	1711	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG MODULE WITH EXTERNAL VE
USA	7347449.00	3/25/2008	11/357621	2/21/2006	1682	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING A VARIABLE GAS
USA	7354064.00	4/8/2008	11/314848	12/21/2005	1633	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	ACTIVE TETHER AIR BAG MODULE
USA	7367590.00	5/6/2008	11/457072	7/12/2006	1665	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT ASSEMBLY AND METHOD
USA	7374122.00	5/20/2008	11/155366	6/20/2005	1568	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT RETRACTOR
USA	7377463.00	5/27/2008	11/125277	5/9/2005	1637	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	NOISE REDUCING SEAT BELT RETRA
USA	7377464.00	5/27/2008	11/092278	3/29/2005	1559	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR HAVING AN I
USA	7380817.00	6/3/2008	11/674314	2/13/2007	001596	CIP MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	ASSEMBLY FOR RETAINING AN AIRB
USA	7384014.00	6/10/2008	11/190418	7/27/2005	1624	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR WITH ALR MODE OF OPE
USA	7395585.00	7/8/2008	11/234369	9/23/2005	1661	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BUCKLE ASSEMBLY
USA	7398998.00	7/15/2008	10/626952	7/25/2003	1096	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	WIRE, WIRE ROPE OR CABLE ASSEM
USA	7401805.00	7/22/2008	11/283312	11/18/2005	1638	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIR BAG MODULE
USA	7401808.00	7/22/2008	11/357622	2/22/2006	1683	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATOR HAVING AN IMPROVED CL
USA	7404572.00	7/29/2008	10/640233	8/13/2003	1260	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIR BAG
USA	7407183.00	8/5/2008	11/071943	3/4/2005	000921	DIV Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DRIVER SIDE AIR MODULE WITH AN
USA	7413371.00	8/19/2008	10/761162	1/20/2004	1566	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	QUICK CONNECT ANCHOR
USA	7413332.00	10/7/2008	11/093474	3/30/2005	1576	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIRBAG MODULE (Combined 1
USA	7452002.00	11/18/2008	11/389644	3/27/2006	1571	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	INFLATABLE KNEE BOLSTER AIRBAG
USA	7452003.00	11/18/2008	11/476464	6/28/2006	1673	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
USA	7475840.00	1/13/2009	11/175548	7/6/2005	001623	DIV HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	METHOD FOR CONTROLLING A SEAT
USA	7513175.00	4/7/2009	11/265615	10/24/2005	1660	Sterling Heights, MI	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	DECORATIVE OUTER WRAP SUBASSEM
USA	7520532.00	4/21/2009	11/688975	3/14/2007	1714	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT ARRANGEMENT FOR CHIL
USA	7533887.00	5/19/2009	11/353919	2/13/2006	001627	CIP Sterling Heights, MI	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	METHOD AND APPARATUS FOR SECUR
USA	7533902.00	5/19/2009	11/421165	5/31/2006	1694	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER USING P
USA	7540537.00	6/2/2009	12/228131	8/11/2008	001673	Div 2 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
USA	7571934.00	8/11/2009	12/212751	9/18/2008	1750	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR ADULTS A
USA	7621560.00	11/24/2009	11/347078	2/3/2006	1627	Sterling Heights, MI	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	HORN SWITCH
USA	7625008.00	12/1/2009	11/550033	10/17/2006	001690	CIP Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG GROOVED OR RECESS, OPE
USA	7631830.00	12/15/2009	11/690530	3/23/2007	1677	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	RETRACTOR WITH ROTARY RACK PRE
USA	7658400.00	2/9/2010	11/868823	10/8/2007	1706	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SIDE AIR BAG MODULE
USA	7658406.00	2/9/2010	11/781254	7/23/2007	1739	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	VENTING DEVICE FOR AN AIRBAG I
USA	7658407.00	2/9/2010	11/753402	5/24/2007	1703	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG WITH ACTIVE VENT
USA	7658409.00	2/9/2010	11/751093	5/21/2007	1721	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	DRIVER SIDE AIR BAG
USA	7669794.00	3/2/2010	11/560465	11/16/2006	1704	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEATBELT RETRACTOR WITH TORSIO
USA	7673906.00	3/9/2010	12/228134	8/11/2008	001673	Div 1 Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT PRETENSIONER
USA	7703796.00	4/27/2010	11/332966	1/17/2006	1639	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG MODULE INCLUDING IMPRO
USA	7703806.00	4/27/2010	11/687148	3/16/2007	1718	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SEAT BELT SYSTEM FOR MOTOR VEH
USA	7708312.00	5/4/2010	12/353206	1/13/2009	1745	Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	THREE-POINT SAFETY BELT SYSTEM
USA	7753402.00	7/13/2010	11/858630	9/20/2007	1705	Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG ASSEMBLY AND CLIP THER
USA	7789418.00	9/7/2010	11/397130	4/4/2006	1634	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIR BAG ASSEMBLY
USA	7793862.00	9/14/2010	12/170548	7/10/2008	1756	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR TIGHTENING A SEAT B
USA	7887086.00	2/15/2011	12/209322	9/12/2008	1761	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	CURTAIN AIR BAG MODULE AND MOU
USA	7887090.00	2/15/2011	11/778847	7/17/2007	1736	Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	IGNITION DELAY MODULE FOR AN A
USA	7908941.00	3/22/2011	10/866811	6/15/2004	1511	MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	HEATED AND COOLED STEERING WHE
USA	8007002.00	8/30/2011	12/188130	7/8/2008	1731	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG WITH FILL HOSE AND MET
USA	8007003.00	8/30/2011	12/354888	1/16/2009	1720	Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG MODULE WITH T-DIFFUSER
USA	8013727.00	9/6/2011	12/131146	6/2/2008	1738	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR DETECTING VEHICLE S
USA	8075019.00	12/13/2011	12/464126	5/12/2009	1737	HS Technik-Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	DEVICE FOR RESTRAINING A VEHIC
USA	8132863.00	3/13/2012	12/331475	12/10/2008	1758	Carlisle, England	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE SEAT

USA	8220112.00	7/17/2012	12/507213	7/22/2009	1778 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	STRAP ANCHORING DEVICE
USA	8317222.00	11/27/2012	12/993,483	11/19/2010	1763 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety/Ford - Joint ownership	INFLATABLE SEAT BELT SYSTEM (C
USA	8382151.00	2/26/2013	13/442940	4/10/2012	1749 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	EJECTION COUNTERMEASURES FOR C
USA	8419060.00	4/16/2013	13/146932.00	7/29/2011	1782 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc & Toyota	SIDE AIRBAG SYSTEM AND METHOD
USA	8429799.00	4/30/2013	12/975674.00	12/22/2010	1795 US Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	IMPROVED SEAT BELT BUCKLE
USA	8491005.00	7/23/2013	13/292567	11/9/2011	1828 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	THRUST NEUTRAL INFLATOR ASSEMB
USA	8500163.00	6/6/2013	12/974398.00	12/21/2010	1803 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG VENT ASSEMBLY
USA	8556294.00	10/15/2013	13/691,298	8/22/2012	1866 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG INFLATOR
USA	8622422.00	1/7/2014	13/610373	9/11/2012	1857 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG ASSEMBLY WITH HEAT SHIE
USA	8622423.00	1/7/2014	13/610305	9/11/2012	1834 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG WITH HEAT SHIELD
USA	8657334.00	2/25/2014	13/370147	2/9/2012	1805 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIRBAG CUSHION
USA	8662538.00	3/4/2014	13/384670	1/18/2012	1785 HS Technik+Design	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	BELT RETRACTOR FOR A VEHICLE S
USA	8689410.00	4/8/2014	12/973996.00	12/21/2010	1787 Sterling Heights, MI	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	IMPROVED TONGUE
USA	8690188.00	4/8/2014	13/569240.00	8/8/2012	1818 Key Safety Systems, Inc.	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	CHILD SEAT WITH INFLATABLE CHI
USA	8851511.00	10/7/2014	13/908,398	6/3/2013	1889 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SHAPED AIRBAG
USA	8882141.00	11/11/2014	13/881,257	4/24/2013	1810 Key Safety Systems, Inc.	Seatbelts	Key Safety Systems, Inc.	SINGLE RETRACTOR INFLATABLE BE
USA	8919811.00	12/30/2014	13/858777	4/8/2013	1863 Raunheim, Germany	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	KNEE AIRBAG WITH CLAMSHELL HOU
USA	8939465.00	1/27/2015	14/232919	1/15/2014	1835 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	SAFETY RESTRAINT PROTECTION FO
USA	9096193.00	8/4/2015	13/669,320	11/5/2012	1847 Key Safety Systems, Inc.	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	IMPROVED AIRBAG WITH ENHANCED
USA	9150184.00	10/6/2015	13/519180	6/26/2012	1792 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	AIR BAG HAVING A SLIT IN A BOR
USA	DES 463349	9/24/2002	29/157631	3/25/2002	1231 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE WHEEL [X1]
USA	DES 471080	3/4/2003	29/164716	7/31/2002	1267 Sterling Heights, MI	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	MOUNTING BRACKET FOR AN AIRBAG
USA	DES 481346	10/28/2003	29/181924	5/19/2003	1475 MOMO SpA	Steering Wheels	Key Safety Systems, Inc.	VEHICLE WHEEL [M2]
USA	RE 37466	12/11/2001	09/512694	2/24/2000	409 Lakeland, FL	Airbags/Inflat	Key Safety Systems, Inc.	CONTROL SYSTEM FOR VEHICLE OCC
USA	RE36427	12/7/1999	09/203851	12/2/1998	335 Artistic Analytical Methods, Inc.	Electronics	Key Safety Systems, Inc.	SYSTEM AND METHOD FOR CONTROLL

2、中国境内子公司的专利

专利权人	专利号	专利名称	申请日	专利类型
丰田自动车株式会社; 百利得安全气囊国际贸易(上海)有限公司 (KEY SAFETY SYSTEMS (CHINA) TRADING CO. (CHINA))	CN201080007708.X	侧面安全气囊系统和制造侧面安全气囊的方法	2010-02-10	发明专利
百利得汽车主动安全系统(苏州)有限公司 (KSS AUTOMOTIVE ACTIVE SAFETY SYSTEM (SUZHOU) CO., LTD (CHINA))	CN201520531447.1	无缝非拼接式全景实时图像成像设备	2015-07-21	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司 (KEY (HUZHOU) SAFETY SYSTEMS CO., LTD. (CHINA))	CN201310290263.6	一种安全气囊用气体发生器过滤网透气性测试系统及方法	2013-07-10	发明专利
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201420022128.3	一种小型烟火与水混合式安全气囊气体发生器	2014-01-14	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201420022572.5	一种小型烟火式安全气囊气体发生器	2014-01-14	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201420022575.9	一种带药盒烟火式安全气囊用气体发生器	2014-01-14	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201420021476.9	一种新型可即时变孔气液混合式发生器	2014-01-14	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201320411344.2	一种用于汽车安全气囊气体发生器的过滤网结构	2013-07-10	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201320411446.4	一种用于汽车安全气囊气体发生器的过滤网	2013-07-10	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201320411317.5	一种可变燃烧室气体发生器	2013-07-10	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201320411459.1	一种侧气囊用气体发生器	2013-07-10	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201320411217.2	一种烟火式安全气囊气体发生器	2013-07-10	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201320411412.5	一种安全气囊气体发生器	2013-07-10	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201320411413.X	一种小型化安全气囊气体发生器	2013-07-10	实用新型
百利得(湖州)汽车安全系统有限公司	CN201320411438.X	一种用于汽车安全气囊气体发生器的折叠夹层环绕式过滤网	2013-07-10	实用新型

延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200720075648.0	机动车辆中的安全气囊模块与方向盘的连接结构	2007-10-22	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200720199483.8	汽车安全带高度调节器	2007-12-19	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200820153024.0	无档位座椅安全带高度调节器	2008-09-12	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200820153921.1	一种安全气囊气袋与保持环的连接结构	2008-10-10	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200920209376.8	一种车辆安全带紧急锁止性能测试装置	2009-09-08	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200920068393.4	一种具有声音采集系统的方向盘	2009-03-04	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200920209509.1	一种能够防止末端锁止的紧急锁止式安全带卷收器	2009-09-10	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200920076875.4	一种头部安全气囊安装片	2009-06-23	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200920069301.4	一种座位安全带的提醒开关	2009-03-24	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200920210535.6	织带导向套	2009-09-30	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200920212819.9	汽车用方向盘	2009-12-09	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201020581681.2	安全带卷收器用多角度可调节车感组件	2010-10-28	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201020284912.3	标准件计数给出装置	2010-08-06	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201020681199.6	采用灯光变换显示车况信息的多功能方向盘	2010-12-24	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201020582695.6	冲击试验机	2010-10-28	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201020538267.3	机动车辆中的安全气囊壳体和按响机构的连接结构	2010-09-21	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201030682001.1	开关（YFKSS 多功能）	2010-12-16	外观设计
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201020593840.0	一种驾驶员乘员安全气囊的可撕裂拉带	2010-11-05	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201020610819.7	一种汽车零部件的检测设备	2010-11-17	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201020549799.7	一种用于机动车辆方向盘中的按响机构	2010-09-30	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201120486310.0	具有自动回正功能的低噪音安全带导向件装置	2011-11-29	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201120084805.0	可检测大角度安全带的车感带感性能的检测装置	2011-03-28	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201120132888.6	一种保护乘员的安全气囊	2011-04-29	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201120207415.8	方向盘喇叭按响试验装置	2011-06-17	实用新型

延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201120371938.6	改进分型面结构的模内喷漆模具	2011-09-29	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201120371946.0	聚氨酯发泡气动模架	2011-09-29	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201120431413.7	超薄接触式方向盘多功能开关	2011-11-03	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220063663.4	方向盘的多工位三轴施力测试装置	2012-02-24	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220416585.1	汽车单门侧面碰撞台车试验工装	2012-08-21	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220115984.4	便于安装的带槽主气囊门盖	2012-03-23	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220698548.4	一种改进的副气囊的金属主壳体装置	2012-12-17	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220199152.5	一种改进的安全气囊	2012-05-03	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220416778.7	一种改进的方向盘轮毂	2012-08-21	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220210978.7	一种改进的烟火式气体发生器	2012-05-10	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220416289.1	一种检测方向盘时钟弹簧乱圈的装置	2012-08-21	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220210030.1	一种具有减噪功能的水平安装汽车安全带感组件	2012-05-10	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320036909.3	一种一体式气袋折叠设备	2013-01-21	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320683127.9	一种改进的安全气囊装置	2013-10-30	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320576597.5	一种改进的具有正面保护功能的车辆侧气帘装置	2013-09-17	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320007055.6	一种改进的汽车安全气囊装置及其折叠工装	2013-01-07	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220115984.4	便于安装的带槽主气囊门盖	2012-03-23	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220698548.4	一种改进的副气囊的金属主壳体装置	2012-12-17	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220416289.1	一种检测方向盘时钟弹簧乱圈的装置	2012-08-21	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201220210030.1	一种具有减噪功能的水平安装汽车安全带感组件	2012-05-10	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320122619.0	一种改进安装支架的汽车安全气帘	2013-03-18	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320189684.5	一种气囊门盖上的汽车标志	2013-04-16	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320123829.1	一种司标与气囊盖板的焊接结构	2013-03-18	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320249097.0	一种安全带卷收器的自适应车感组件	2013-05-09	实用新型

延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320357049.3	一种侧气囊静态点爆试验工装	2013-06-21	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320683127.9	一种改进的安全气囊装置	2013-10-30	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320404861.7	一种改进的膝部安全气囊的试验工装	2013-07-08	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320357963.8	一种改进护针器的双针连缝纫机	2013-06-21	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320577025.9	一种具有分布式气源的帘式气囊	2013-09-17	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320683129.8	一种具有降低点爆颗粒排出的气袋装置	2013-10-30	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320189817.9	一种具有降噪功能的乘员侧气囊	2013-04-16	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201320189838.0	一种汽车安全带限力杆试验机	2013-04-16	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420568057.7	一种安全带预紧组件护盖	2014-09-29	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420336752.0	一种安全气囊装置	2014-06-23	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420391975.7	一种保护乘员头颈胸和膝部的安全气囊	2014-07-16	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420083551.4	一种单针自动缝纫设备	2014-02-26	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420568394.6	一种方向盘拆卸结构	2014-09-29	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420393586.8	一种副驾驶侧气囊气袋装置	2014-07-16	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420406170.5	一种开放式的气囊壳体	2014-07-22	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420343909.2	一种门盖壳体的压装设备	2014-06-25	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420162420.5	一种内置有安全气囊模块定位装置的方向盘	2014-04-02	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420406167.3	一种气囊螺母自动供料及拧紧机构	2014-07-22	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420405857.7	一种气囊与方向盘左右间隙的检测调整装置	2014-07-22	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420336292.1	一种设有底座的方向盘	2014-06-23	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420744568.X	一种限力可调的安全带卷收器	2014-12-01	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420744570.7	一种限力停止安全带卷收器	2014-12-01	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420097842.9	一种置于仪表板内的安全气囊装置	2014-03-05	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520668006.6	一种安全气囊	2015-08-31	实用新型

延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520512283.8	一种安全气囊组件	2015-07-15	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520315513.1	一种侧面座椅安全气囊的固定结构	2015-05-15	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520171983.5	一种电动安全带用离合器	2015-03-25	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520171994.3	一种电机预紧主动式安全带用离合器	2015-03-25	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520536774.6	一种方向盘和安全气囊模块的连接结构	2015-07-22	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520006767.5	一种改进的安全气囊装置	2015-01-04	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520154203.6	一种改进的膝部安全气囊装置	2015-03-18	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520746997.5	一种可变式腔体安全气囊	2015-09-24	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520571789.6	一种气囊检测设备	2015-07-31	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520152702.1	一种汽车测试用的头部模型	2015-03-18	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520555712.X	一种用于机动车辆中的方向盘	2015-07-28	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520060755.0	一种针织成型的安全气囊气袋	2015-01-28	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200910053620.0	安全带卷收器	2009-06-23	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201110388252.2	安全带卷收器卷簧预紧装置	2011-11-29	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200910046984.6	一种具有声音采集系统的方向盘	2009-03-04	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201210081382.6	便于壳体和门盖安装的气囊	2012-03-23	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201110165216.X	跌落冲击试验系统	2011-06-17	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201110165089.3	方向盘喇叭按响试验机	2011-06-07	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201110388310.1	汽车安全带卷收器	2011-11-29	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201210145377.7	安全气囊用烟火式气体发生器	2012-05-10	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201210044420.0	多工位三轴施力测试机	2012-02-24	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201210135012.6	一种安全气囊	2012-05-03	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201210299207.4	具有预拉紧功能的紧急锁止式安全带卷收器	2012-08-21	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201210299329.3	一种常开接触式汽车安全带提醒装置	2012-08-21	发明专利

延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201110075277.7	通用型 CAB 冲击振动试验装置	2011-03-28	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL200910052156.3	一种用于副驾驶侧安全气囊的气袋	2009-05-27	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201010523920.3	具有外置式儿童保护锁止机构的安全带卷收器	2010-10-28	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201010523917.1	安全气囊壳体	2010-10-28	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201310285348.5	一种安全气囊的按响机构	2013-07-08	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201310425171.4	一种具有正面保护功能的车辆侧气帘装置	2013-09-17	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201310248650.3	一种双针连缝机的护针器	2013-06-21	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201310285382.2	一种膝部安全气囊的试验工装	2013-07-08	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201410077757.0	一种安装于仪表板的安全气囊装置	2014-03-05	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201310525550.0	一种安全气囊装置	2013-10-30	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201410134723.0	一种减噪的安全带带扣	2014-04-02	发明专利
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201420084383.0	一种安全气囊气体分流装置	2014-02-26	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520152703.6	一种安全带锁扣保护壳	2015-03-18	实用新型
延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司	ZL201520727096.1	一种安全气囊折叠装置	2015-09-18	实用新型

附件四：KSS及其子公司的主要借款担保协议清单

借款人	贷款人	签订日期	初始额/最高额	担保人
KSSI	UBS AG, Stamford Branch	2014.8.29 签署；2015.2.25 修订； 2015.4.2 修订；2015.8.20 修订	52,500 万美元定期贷款；7,500 万美元 循环贷款；2,000 万美元浮动贷款；2,000 万美元授信额度	KSS ACQUISITION COMPANY、 KSS
Key Safety Systems Macedonia DOOEL Kichevo	国际金融公司 (International Finance Corporation)	2015.6.10	800 万欧元	
KSS Abhishek Safety Systems Pvt. Ltd	印度银行 (Indian Bank)	2014.3.27	“OD/Secured”信用额度为 4 亿卢比； “MTL I”信用额度为 1.63 亿卢比；“MTL II”信用额度为 2.90 亿卢比；“MTL III” 信用额度为 1.60 亿卢比；“Imp. LC-DA” 信用额度为 4 亿卢比。	

附件五：德国项目的自有不动产信息

序号	所有权人	宗地单元	土地登记册	地址	权利负担
1	目前为 TS 道恩，交割前应登记为 TS 德累斯顿	101, 102/1	Brabschütz, folio 306, local subdistrict Merbitz	Gewerbepark Merbitz Nr. 5	(1) DREWAG 的地役权-Stadtwerke Dresden GmbH, Dresden (2) 土地抵押权, 511,291.88 欧元 (抵押权人现为 BGL BNP Paribas) (3) 无证书的土地抵押权, 700,000 欧元 (抵押权人现为 BGL BNP Paribas) (4) 无证书的土地抵押权, 550,000 欧元 (抵押权人现为 BGL BNP Paribas) (5) 无证书的土地抵押权, 2,000,000 欧元 (抵押权人为 Sachsen Bank unselbständige Anstalt der Landesbank BadenW ürttemberg)
2	TS 德累斯顿	114/3, 114/4, 114/5	Brabschütz, folio 342, local subdistrict Merbitz	Gewerbepark Merbitz Nr. 8	1,385,000 欧元无认证的土地抵押, 抵押权人 Sparkasse Vogtland, Plauen, 114/3、114/4、114/5 和 114/6 共负抵押。
3	TS 德累斯顿	114/6	Brabschütz, folio 341, local subdistrict Merbitz	Gewerbepark Merbitz Nr. 10	
4	TS 图林根	344/32	Dippach, folio 560, cadastral section 2	Berkaer Str. 37a	(1) 400,000 欧元无认证的土地抵押, 抵押权人 Landesbank Baden-W ürttemberg - Rheinland-Pfalz Bank unselbständige Anstalt der Landesbank Baden-W ürttemberg, Mainz。(地块 344/24、344/32、344/39 上的共同的权利负担) (2) 1,455,000 欧元无认证的土地抵押, 抵押权人 Landesbank Baden-W ürttemberg - Rheinland-Pfalz Bank unselbständige Anstalt der Landesbank Baden-W ürttemberg, Mainz。(地块 344/24、344/32、344/39 上的共同的权利负担) (3) 344/43 地块上各业主的地役权 (4) Agrodienst GmbH Dippach, Dippach 的受限制的个人权利负担 (5) TEAG Th üringer Energie AG, Erfurt 的受限制的个人权利负担 (6) 344/40 和 344/41 地块上各业主的地役权 (7) 344/42 地块上各共有业主的地役权
5	TS 图林根	344/24 and 344/39	Dippach, folio 576, cadastral section 2	Berkaer Str. 37a	(1) 1,300,000 欧元无认证的土地抵押, 抵押权人 Wartburg-Sparkasse, Eisenach (2) 1,600,000 欧元无认证的土地抵押, 抵押权人 Landesbank Baden-W ürttemberg -

					<p>Rheinland-Pfalz Bank unselbständige Anstalt der Landesbank Baden-Württemberg, Mainz</p> <p>(3) 400,000 欧元无认证的土地抵押, 抵押权人 Landesbank Baden-Württemberg - Rheinland-Pfalz Bank unselbständige Anstalt der Landesbank Baden-Württemberg, Mainz。(地块 344/24、344/32、344/39 上的共同的权利负担)</p> <p>(4) 1,455,000 欧元无认证的土地抵押, 抵押权人 Landesbank Baden-Württemberg - Rheinland-Pfalz Bank unselbständige Anstalt der Landesbank Baden-Württemberg, Mainz。(地块 344/24、344/32、344/39 上的共同的权利负担)</p>
6	TS 图林根	344/6	Dippach, folio 691, cadastral section 2,	Berkaer Str. 39	<p>(1) 土地抵押权, 560,000 马克, 抵押权人 Sparkasse Wartburgkreis, Eisenach</p> <p>(2) 土地抵押权, 160,000 马克, 抵押权人 Sparkasse Wartburgkreis, Eisenach</p>
7	目前为 TS 波兰, 交割前应登记为 TS 波兰和波兰新公司共有	Muss noch nach Spaltungsplan definiert werden		(1) Poznanska 4 (2) Rubinowa (3) n.a. (4) n.a. (5) Graniczna, Rubinowa	

附件六：德国项目的租赁不动产信息

序号	出租方	承租方	坐落	用途	租金	租赁期限
1	江振华	上海泰尼赛	嘉定区安亭镇墨玉路 28 号嘉正国际 716,717 室	办公	5263 元/月	2015.3.10 至 2017.2.28
2	张海夫	上海泰尼赛	嘉定区安亭镇墨玉南路 1101 弄 2 号 2602 室	办公	5700 元/月	2015.4.1 至 2016.12.31
3	-	TS 美国	1091 Foster City Blvd.,	居住	2,324 美元/月	2014.8.16 至 2015.8.31
4	-	TS 美国	Foster City, California	居住	2,723 美元/月	2015.9.1 至 2016.2.29
5	-	TS 美国	729 Catamaran, Apartment no. 4, City of Foster City, County of San Mateo, California	居住	2,658 美元/月	2015.9.30 至 2016.9.29
6	-	TS 美国	815 Catamaran, Apartment no. 2, City of Foster City, County of San Mateo, California	居住	2,628 美元/月	2015.9.30 至 2016.9.29
7	-	TS 美国	623 Catamaran St., Apartment no. 4. City of Foster City, County of San Mateo, California	居住	2,581 美元/月	2015.9.1 至 2016.2.29
8		TS 美国	627 Catamaran St., no. 2, Apartment no. 627-2, City of Foster City, County of San Mateo, California	居住	2,638 美元/月	2015.9.28 至 2016.9.27
9		TS 美国	827 Catamaran, Apartment no. 4, City of Foster City, County of San Mateo, California	办公/仓储	2,183 美元/月	2012.8.1 至 2014.7.31

附件七：德国项目专利清单

序号	所有权人	内部检索号	申请号/注册号	申请日（优先权）	公告日/授权日	简要概述
1	TS 德累斯顿	A1107DE(2)	DE102011113133	14.09.2011	11.04.2013	Verfahren zum Einstellen der Wiedergabelautstärke einer Rundfunkempfangseinrichtung (automatische Wiedergabelautstärkeanpassung bei EON-Betrieb)
2	TS 德累斯顿	A1104EP	EP2518902	26.04.2011	23.08.2013	Bedienteil für ein Kraftfahrzeug (geneigter Inkrementalgeber)
3	TS 德累斯顿	A1104EP-D E	DE502011001246	26.04.2011	28.08.2013	Bedienteil für ein Kraftfahrzeug (geneigter Inkrementalgeber)
4	TS 德累斯顿	A1104EP-F R	EP2518902_FR	26.04.2011	28.08.2013	Bedienteil für ein Kraftfahrzeug (geneigter Inkrementalgeber)
5	TS 德累斯顿	A1104EP-G B	EP2518902_GB	26.04.2011	28.08.2013	Bedienteil für ein Kraftfahrzeug (geneigter Inkrementalgeber)
6	TS 德累斯顿	A1206EP	EP2608647	21.12.2012 (23.12.2011)	11.12.2013	Frontbaugruppe für ein Ger ä oder Aggregat in einem Fahrzeug (Befestigungsstift von Frontblende bis Abschlussblech)
7	TS 德累斯顿	A1206EP-D E	DE502012000261	21.12.2012 (23.12.2011)	11.12.2013	Frontbaugruppe für ein Ger ä oder Aggregat in einem Fahrzeug (Befestigungsstift von Frontblende bis Abschlussblech)
8	TS 德累斯顿	A1206EP-F R	EP2608647_FR	21.12.2012 (23.12.2011)	11.12.2013	Frontbaugruppe für ein Ger ä oder Aggregat in einem Fahrzeug (Befestigungsstift von Frontblende bis Abschlussblech)
9	TS 德累斯顿	A1206EP-G B	EP2608647_GB	21.12.2012 (23.12.2011)	11.12.2013	Frontbaugruppe für ein Ger ä oder Aggregat in einem Fahrzeug (Befestigungsstift von Frontblende bis Abschlussblech)
10	TS 德累斯顿	A1102EP	EP2489982	16.02.2011	23.04.2014	Verfahren zum Bestimmen einer optimalen Route mittels einer Navigationseinrichtung und Navigationssystem (Nutzung einer externen Einrichtung für einen Routenbestimmungsprozess)

11	TS 德累斯顿	A1102EP-F R	EP2489982_FR	16.02.2011	23.04.201 4	Verfahren zum Bestimmen einer optimalen Route mittels einer Navigationseinrichtung und Navigationssystem (Nutzung einer externen Einrichtung für einen Routenbestimmungsprozess)
12	TS 德累斯顿	A1102EP-G B	EP2489982_GB	16.02.2011	23.04.201 4	Verfahren zum Bestimmen einer optimalen Route mittels einer Navigationseinrichtung und Navigationssystem (Nutzung einer externen Einrichtung für einen Routenbestimmungsprozess)
13	TS 德累斯顿	A1102EP-D E	DE502011002792	16.02.2011	23.04.201 4	Verfahren zum Bestimmen einer optimalen Route mittels einer Navigationseinrichtung und Navigationssystem (Nutzung einer externen Einrichtung für einen Routenbestimmungsprozess)
14	TS 德累斯顿	A1106EP	EP2557397	12.08.2011	19.02.201 4	Verfahren zum Bestimmen einer Route mittels einer Navigationseinrichtung (Routeneingabe auf einem Berührungsbildschirm, der einen Landkartenausschnitt zeigt)
15	TS 德累斯顿	A1106EP-D E	DE502011002165	12.08.2011	19.02.201 4	Verfahren zum Bestimmen einer Route mittels einer Navigationseinrichtung (Routeneingabe auf einem Berührungsbildschirm, der einen Landkartenausschnitt zeigt)
16	TS 德累斯顿	A1106EP-F R	EP2557397_FR	12.08.2011	19.02.201 4	Verfahren zum Bestimmen einer Route mittels einer Navigationseinrichtung (Routeneingabe auf einem Berührungsbildschirm, der einen Landkartenausschnitt zeigt)
17	TS 德累斯顿	A1106EP-G B	EP2557397_GB	12.08.2011	19.02.201 4	Verfahren zum Bestimmen einer Route mittels einer Navigationseinrichtung (Routeneingabe auf einem Berührungsbildschirm, der einen Landkartenausschnitt zeigt)
18	TS 德累斯顿	A1105EP	EP2541206	30.06.2011	25.02.201 5	Verfahren zum Empfangen von Verkehrsdaten mittels einer Navigationseinrichtung (zeitgesteuertes Empfangen positionsabhängig ausgewählter Rundfunksender)
19	TS 德累斯顿	A1105EP-D E	DE502011005944	30.06.2011	25.02.201 5	Verfahren zum Empfangen von Verkehrsdaten mittels einer Navigationseinrichtung (zeitgesteuertes Empfangen positionsabhängig ausgewählter Rundfunksender)
20	TS 德累斯顿	A1105EP-A T	EP2541206_AT	30.06.2011	25.02.201 5	Verfahren zum Empfangen von Verkehrsdaten mittels einer Navigationseinrichtung (zeitgesteuertes Empfangen positionsabhängig ausgewählter Rundfunksender)
21	TS 德累斯顿	A1105EP-E S	EP2541206_ES	30.06.2011	25.02.201 5	Verfahren zum Empfangen von Verkehrsdaten mittels einer Navigationseinrichtung (zeitgesteuertes Empfangen positionsabhängig ausgewählter Rundfunksender)
22	TS 德累斯顿	A1105EP-F R	EP2541206_FR	30.06.2011	25.02.201 5	Verfahren zum Empfangen von Verkehrsdaten mittels einer Navigationseinrichtung (zeitgesteuertes Empfangen positionsabhängig ausgewählter Rundfunksender)

23	TS 德累斯顿	A1105EP-G B	EP2541206_GB	30.06.2011	25.02.201 5	Verfahren zum Empfangen von Verkehrsdaten mittels einer Navigationseinrichtung (zeitgesteuertes Empfangen positionsabhängig ausgewählter Rundfunksender)
24	TS 德累斯顿	A1105EP-I T	EP2541206_IT	30.06.2011	25.02.201 5	Verfahren zum Empfangen von Verkehrsdaten mittels einer Navigationseinrichtung (zeitgesteuertes Empfangen positionsabhängig ausgewählter Rundfunksender)
25	TS 德累斯顿	A1304DE	DE102013220927	16.10.2013	18.12.201 4	Identifizieren eines Funksignals (DAB Schnellerkennung)
26	TS 德累斯顿	A1203EP	EP2692604	02.08.2012	08.04.201 5	Verfahren zum Steuern des Ladezustands eines Energiespeichers eines Hybridfahrzeugs (positionsabhängige Energiespeicherung)
27	TS 德累斯顿	A1203EP-D E	DE502012002768	02.08.2012	08.04.201 5	Verfahren zum Steuern des Ladezustands eines Energiespeichers eines Hybridfahrzeugs (positionsabhängige Energiespeicherung)
28	TS 德累斯顿	A1203EP-A T	EP2692604_AT	02.08.2012	08.04.201 5	Verfahren zum Steuern des Ladezustands eines Energiespeichers eines Hybridfahrzeugs (positionsabhängige Energiespeicherung)
29	TS 德累斯顿	A1203EP-E S	EP2692604_ES	02.08.2012	08.04.201 5	Verfahren zum Steuern des Ladezustands eines Energiespeichers eines Hybridfahrzeugs (positionsabhängige Energiespeicherung)
30	TS 德累斯顿	A1203EP-F R	EP2692604_FR	02.08.2012	08.04.201 5	Verfahren zum Steuern des Ladezustands eines Energiespeichers eines Hybridfahrzeugs (positionsabhängige Energiespeicherung)
31	TS 德累斯顿	A1203EP-G B	EP2692604_GB	08.08.2012	08.04.201 5	Verfahren zum Steuern des Ladezustands eines Energiespeichers eines Hybridfahrzeugs (positionsabhängige Energiespeicherung)
32	TS 德累斯顿	A1203EP-I T	EP2692604_IT	02.08.2012	08.04.201 5	Verfahren zum Steuern des Ladezustands eines Energiespeichers eines Hybridfahrzeugs (positionsabhängige Energiespeicherung)
33	TS 德累斯顿	A1401DE	DE102014205909	31.03.2014	05.03.201 5	Annäherungssensoreinrichtung für eine Bedieneinrichtung
34	TS 德累斯顿	A1001EP	EP2386830	28.02.2011 (12.05.2010)	02.09.201 5	Satellitengestütztes Navigationsgerät mit einer Vorrichtung und einem Verfahren zur Anpassung einer berechneten Route an aktuelle Verkehrsereignisse

35	TS 德累斯顿	A1001EP-D E	DE502011007741	28.02.2011 (12.05.2010)	02.09.201 5	Satellitengestütztes Navigationsgerät mit einer Vorrichtung und einem Verfahren zur Anpassung einer berechneten Route an aktuelle Verkehrereignisse
36	TS 德累斯顿	A1001EP-A T	EP2386830_AT	28.02.2011 (12.05.2010)	02.09.201 5	Satellitengestütztes Navigationsgerät mit einer Vorrichtung und einem Verfahren zur Anpassung einer berechneten Route an aktuelle Verkehrereignisse
37	TS 德累斯顿	A1001EP-F R	EP2386830_FR	28.02.2011 (12.05.2010)	02.09.201 5	Satellitengestütztes Navigationsgerät mit einer Vorrichtung und einem Verfahren zur Anpassung einer berechneten Route an aktuelle Verkehrereignisse
38	TS 德累斯顿	A1001EP-G B	EP2386830_GB	28.02.2011 (12.05.2010)	02.09.201 5	Satellitengestütztes Navigationsgerät mit einer Vorrichtung und einem Verfahren zur Anpassung einer berechneten Route an aktuelle Verkehrereignisse
39	TS 德累斯顿	A1301DE	DE102013202447	14.02.2013	not yet published	Verfahren zum Empfangen und Anzeigen einer Textinformation mit einer Rundfunkempfangseinrichtung (Programmnamenlaufschrift)
40	TS 德累斯顿	A1302DE	DE102013219129	24.09.2013	not yet published	Verfahren zum Empfangen und Anzeigen einer Textinformation (Zeichenketten-Anzeigereihenfolge)
41	TS 德累斯顿	A1403DE	DE102014206700	07.04.2014	not yet published	Testanordnung zum Testen mehrerer Geräte
42	TS 德累斯顿	A1406DE	DE102014209788	22.05.2014	not yet published	Verf. und Anordnung zur Verarbeitung von Informationen in einem Fahrzeugassistenten- und Informationssystem (Datenpools)
43	TS 德累斯顿	A1101EP	EP2498057	10.03.2011	11.11.201 5	Verfahren zum Aktualisieren der Landkartendaten einer Navigationseinrichtung und Navigationseinrichtung (Partielle)
44	TS 德累斯顿	A1407DE	DE102014011248.9	01.08.2014	not yet published	Verfahren zum Betreiben einer mit einem Fahrzeug verbundenen Navigationseinrichtung und Navigationseinrichtung zum Ausführen des Verfahrens (Verfügbarkeit Fahrzeugassistenten)
45	TS 德累斯顿	A1402DE	DE102014209625.1	21.05.2014	not yet published	Übertragen von Zeichen einer Zeichenkette aus einem ersten elektronischen Modul in ein zweites elektronisches Modul (Bootzeitverkürzung)
46	TS 德累斯顿	A1404DE	DE102014210345	02.06.2014	not yet published	Ableiteinrichtung zur Ableitung von elektrostatischen Aufladungen (ESD-Ableitung von Dekorelementen)

附件八：德国项目待受让/许可使用的知识产权

(一) 待受让的知识产权

1、域名：

序号	域名
1	Carcommunications.de
2	Mit-uns-ans-ziel.com
3	Autonavi.de
4	Euronavi.de
5	Navidigital.de

2、商标：

注册号	商标名称	注册日期
DE 30703941	Inavigation	25.01.2007

(二) 许可使用的知识产权

注册号	商标名称	注册日期
DE DD648927	TechniSat	09.12.1991
008224362	TechniSat	22.02.2010

附件九：德国项目重大债权债务清单

（一）TS 道恩及其关联公司应免于履行的融资或租赁/售后回租协议之清单

lfd. Nr.	Kreditinstitut	Finanzierungsgegenstand	Darlehensvertrag-Nr.	Mithaft für TSDD	Mithaft für TET
1		Konsortialdarlehensvertrag incl. der ergänzenden Darlehensverträge		x	x
2	BNP Paribas Leasing	IPTE Testequipment MIB	X000 7549		x
3	BNP Paribas Leasing	SMD Bestückungsanl. iFlex T 2	W0040683/10117943		x
4	BNP Paribas Leasing	Henkel & Roth Endmontagelinie	X000 7592		x
5	Wartburg-Sparkasse	Kontokorrentlinie	35661		x
6	LBBW	Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte			x
7	CB	Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte			
8	LBBW	Darlehensvertrag	6320147094		x
9	LBBW	Darlehensvertrag	6320037393		x
10	LBBW	Darlehensvertrag	6320037214		x
11	LBBW	Darlehensvertrag	608332275	x	
12	LBBW	Darlehensvertrag	611089661	x	
13	LBBW	Darlehensvertrag	611673266	x	
14	Sparkasse Vogtland	Darlehensvertrag	6781068529	x	
15	LBBW	Raumsicherungsübertragungsvertrag TS DD CE für AM		x	
16	Deutsche Leasing	IPTE div. Testsysteme	492230-1269482		x
17	Deutsche Leasing	IPTE Testlinie	492330-1297081		x
18	Deutsche Leasing	Henkel+Roth Montagelinie	492230-1297100		x
19	Deutsche Leasing	div. Werkzeuge MIB	492330-1339558		x
20	Deutsche Leasing	div. Werkzeuge MIB	492330-1339568		x
21	Deutsche Leasing	IPTE Erw. Produktionsanlagen	492330-1348227		x
22	VR-Leasing	IPTE Montagelinie und Testiergerät	7154115		x
23	CommerzReal		10013508		x
24	CommerzReal	Werkzeuge Dröfle	10013720		x
25	Commerzbank	Veritätsaval zugunsten der CommerzFactoring		künftig x	

Patronatserklärungen 2015

Lieferantnr.	Lieferant	Datum Patronatserklärung	Höhe Patronatserklärung
Automotive			
681239	Maxim Integrated Products	08.11.2011	unbegrenzt
681824	Sony Semiconductor	29.11.2011	unbegrenzt
681239	Maxim Integrated Products	23.01.2012	unbegrenzt
Automotive + CE			
670046	Avnet Company Silica	03.07.2013	unbegrenzt
680238	Codico	21.09.2012	200.000,00 €

(二) 标的资产涉及公司应免于履行的融资或租赁/售后回租协议之清单

Mithaften der Zielgesellschaften

gegenüber

lfd. Nr.	Kreditinstitut langfristige Bankkredite	Finanzierungsgegenstand	Darlehensvertrag-Nr.	Mithaft TSDD	Mithaft TET	Mithaft NewCo
TechniSat Teledigital GmbH, Staßfurt						
1	LBBW Bank	Bau SC Invest. Nordstr. 4 - gewerb. Baukost. 4.300.000,-	6320153820 (611567415)	x	x	
2	LBBW Bank	Machine-Geräte-Einricht. 200.00,-	6320125102	x	x	
TechniSat Vogtland GmbH, Schöneck						
1	Sparkasse Vogtland	Gewerbe Immobilie	6060026867 alt(8640026867)	x	x	
2	Sparkasse Vogtland	Lagerhalle mit Parkplätze	6960117117 alt(8850117117)	x	x	
3	Deutsche Leasing	Ersa Powerflow Wellenlötanlage	83-2043952-1242648	x	x	
4	Deutsche Leasing	Data i/O prog.Maschine	IL-83-2043952-1362515-1-1	x	x	
TechniSat Digital GmbH, Daun						
1	KSK Vulkaneifel	Kontokorrentlinie	26815	x	x	
TechniSat Digital Sp.z.o.o						
1	BNP Paribas	Rahmenvertrag für Maschinenfinanz. + Umbau	WAR/4060/14/225/CB			x anteilig
Darlehensnehmer alle wesentlichen TechniSat Gesellschaften						
1		Konsortialdarlehensvertrag incl. der ergänzenden Darlehensverträge		x	x	

附件十：TS德累斯顿待受让的汽车信息板块业务合同

Kunde	Servicedienstleister	Start des Vertrages	Vertragsgegenstand	Projekt	Bemerkung
VW	-	07.12.2011	KV-Qouten-Verinbarung PQ	MIB2	
VW	-	07.12.2011	KV-Qouten-Verinbarung ZR	MIB2	
VW	-	03.09.2012	Nomination Agreement PQ	MIB2	
VW	-	03.09.2012	Nomination Agreement ZR	MIB2	
VW		20.07.2015	Werkzeugleihverträge Skoda	MIB2	
VW		08.10.2010	Global Sourcing	RNS315	
VW		25.03.2008	KVV	RNS315	
VW		20.10.2008	Nomination Letter	RNS315	
VW				RCD210	Nomination Letter ist nicht auffindbar
VW		12.02.2010	Nomination Letter	RCD215	
Audi		24.10.2007	Nomination Letter	AU210	
Audi		25.03.2009	Nomination Letter	AU316	
Seat		13.10.2011	Nomination Letter	SE251	nur noch Zubehör
Seat		01.12.2011	Nomination Letter	SSS1.2	nur noch Zubehör
SGE	ja	27.01.2015	Resident Engineer Seat Martorell		
SGE	ja	02.07.2015	Resident Engineer VW Palmela		
SGE	ja	20.08.2015	Resident Engineer VW Navarra		
SAS Portugal		05.07.2007	Gutschriftsverfahren		
SMP Barcelona		20.03.2015	Self-invoicing System		
SMP Barcelona		03.03.2015	Electronic Invoicing System		
VW BHM		17.02.2014	Eigenbeschaffung Spezialbehälter		
VW BHM		18.02.2014	Eigenbeschaffung Universalbehälter		
VWZ		14.05.2013	Änderung zur Rahmenvereinbarung		

Lieferant	No.
Asteelflash Hersfeld GmbH	676004
Arrow Central Europe GmbH	673012
Truly Opto-Electronics Ltd.	682158
RUTRONIK	671744
Alps Electric Europe GmbH	670023
Dynamic Electronics Co., Ltd.	680350
PLDS Germany GmbH Philips	671538
Murata Electronics Europe B.V.	671211
Silicon Laboratories Int. Pte.	681877
Maxim Integrated Products	681239
STMicroelectronics Intern. NV	682003
JDI Europe GmbH	670943
Burkhardt GmbH	676118
Wistron NeWeb Corporation	682418
Drölle GmbH	673363
Elektrosil Systeme der	673428
Analog Devices International	680012
EBV Elektronik GmbH & Co.KG	670442
Robert Karst GmbH & Co. KG	671798
Wittig Electronic GmbH	672441
J.S.T. Deutschland GmbH	670918
u-blox AG	682211
Macronix International Co. Ltd	681243



Diodes Zetex GmbH	672715	Nutek Europe BV	681302
Intersil International	680826	Kardex Deutschland GmbH	671010
IMS Connector Systems Kft	680819	Balkhausen	670151
CODICO GmbH	680238	Mitsumi Electronics Europe	674259
RAFI Dekotec GmbH	674739	MEV Elektronik Service GmbH	671291
Avnet EMG GmbH	670046	PopNetwork Technologies, Inc.	681533
Parrot Automotive Asia Pacific	681541	HENKEL + ROTH GmbH	673779
Keune & Lauber GmbH	671050	CompControl GmbH	673222
kic	681025	Endrich Bauelemente	670439
TE Connectivity Solutions GmbH	672123	SPEA GmbH	671817
Frischer Electronic S.A.	680532	ICS International AG	670820
Microchip Technology	681246	Gemeinnützige Werkstätten	670687
FEHST Componentes,Lda.	680514	TechniSat Teledigital GmbH	696200
Elmos Semiconductor AG	673433	Brelag GmbH	676101
Hosiden Europe GmbH	673711	TechniSat Dresden GmbH	696450
Kunststoff Helmbrechts AG	673749	Ase Germany GmbH	673017
Renesas Electronics Europe	671204	SMK Electronics	681857
Hirose Electric Europe B.V.	680724	Key Plastics Janovice s.r.o.	681006
Naumann Karl GmbH	671315	BKM- Präzisionswerkzeuge	670147
Tyco Electronics Logistics AG	682113	Würrh Elektronik eSOS	672434
FUTURE ELECTRONICS	670530	TTI INC.	672108
N&H Technology GmbH	671333	Toshiba Electronics	672220
Panasonic Automotive u.	674553	Erbslöh C.H. Polska Sp. z.o.o.	680412
SFS Intec AG	681833	Knüppel Verpackung GmbH	671060
The Bergquist Company GmbH	673197	EPCOS AG	670417
Kyocera Display Europe GmbH	674061	PROMETAL	681540
Blome Elektronik	673112	United Parcel Service	672203
TDK Europe GmbH	672153	KDS Daishinku GmbH	674059
Rohm Semiconductor GmbH	671751	rib GmbH	674705
Assembleon Netherlands B. V.	680073	Freytag Gustav GmbH	670537
Jauch Quartz GmbH	670922	Hannelore Molzberger	674283
Spanision LLC	682009	Herbert Paul GmbH & Co. KG	673767
CE-PE-Wellkisten GmbH+Co.KG	670225	Balver Zinn	670146
Speditionen-u.Handelsgesell-	671101	RS Components GmbH	671742
Hirose Electric Europe B.V.	673733	Cab Produkttechnik GmbH & Co.KG	670206
Schrauben Setzer GmbH & Co. KG	674834	Manuli Ekobal Sp. z o.o.	681119
Bluhm Systeme GmbH	676121	Nordson Deutschland GmbH	671370
Ajato Co. Ltd.	680053	Heinemann Etiketten GmbH	670734
TOKO Inc.	682159	Sumida flexible connections	674849
Dominant Semiconductors Europe	673356	Brüninghaus Verpackungssysteme	673193
Atlantik Elektronik GmbH	670040	Dachser GmbH & Co. KG	673337
Koki Deutschland	674005	GUDECO-ELEKTRONIK	670619
PB Technik Sp. z o.o.	681525	TaiShangDa Electronics Co. Ltd	682147
HTV GmbH	670702	TDK Europe GmbH	672143
Deprag Schulz GmbH u. Co	670365	TechniSat Digital GmbH Daun	696000
Wetec GmbH & Co.KG	672427	Przedsiębiorstwo Hadlowe	681251
Vishay Europe Sales GmbH	672337	Banholzer u. Wenz GmbH	670142
Multi-Components GmbH	671257	Toko Inc.	682160
WSG Spedition GmbH	675443	EG-Plastic GmbH	670460
Sateco AG	681810	Sonntag electronic GmbH	674826
Mouser Electronics	681226	DHL Freight GmbH	670301
Iriso Electronics Europe GmbH	670835	CHEM-TEC GmbH	670285
DigitKey Corporation	680326	JACK Sp. z. o. o.	680921
Sumida Components und Modules	674848	Przed. Handlowo-Zapozatzenlowe	681547
TechniForm GmbH	690900	Semicon Sp.z o.o.	681908
Feinhütte Halsbrücke GmbH	670550	TNT Express GmbH	672110
Abatek International AG	680008	pk components GmbH	671536
Diakonie-Verband Eisenach	673332	SKF Logistik	677809
Hock Sachsen GmbH	673744	Alfattec GmbH u. Co. KG	670073
Colcraft Europe Limited	680212	Elekonta Marek GmbH und Co. KG	670491
Scheugenpflug AG	674969	RATHGEBER GmbH	671748
BB-Verpackungslogistik GmbH	673175	InForm Etiketten GmbH & Co. KG	670868

Conrad Electronic SE	670204
RAJPAK s.c.	681733
FAIST Componenti S.p.A.	680506
Güter Express Moser GmbH	677229
Kühne + Nagel AG u. Co. KG	674001
ToDo	682152
TechniSat Digital Sp.z.o.o.	691500
ETISOFT Sp. z o.o.	680435
Auer GmbH	676001
AXON Kabel GmbH	670039
Clever Etiketten GmbH	670230
Coroplast Fritz Müller GmbH	673231
FilProtect Schutzfolien	680535
Filzfabrik Fulda GmbH & Co.KG	670509
form plastic	673501
Intersonex GmbH	670855
Lather Peter Kommunikation	671196
MSC Technologies GmbH	671220
Müller Paul GmbH	677200
Panasonic Industrial Devices	671542
Quarz AG	681604
Schäfer-Shop GmbH	671901
Walther Faitsysteme GmbH	675435

Vertragspartner	Start des Vertrages
TechniSat Automotive of America Inc., USA	wurden bereits zum 01.01.2016 umgeschrieben auf TechniSat Digital GmbH, Dresden
Shanghai TechniSat Automotive Electronic Technology Co. Ltd. (STSAET), VRC	wurden bereits zum 01.01.2016 umgeschrieben auf TechniSat Digital GmbH, Dresden

Arbeitnehmer		Start des Vertrages
Frau Pelm, Randstad		16.04.2015
Ralph Fischer, Vivicon		16.11.2015
Jens Walter		Okt 15
Radka Rossmanitova, brm s.r.o	(Mitarbeiterin in Tschechien)	
brm s.r.o	Reparaturservice/Kundenbetreuung	08.10.2003

Unternehmen	Lizenznummer	Datum der Vergabe	Datenraumindex
AAC	n.a.	25.02.2011	9.18.24
Apple	C56-10-02449	11.01.2011	9.18.1
Car Connectivity Consortium	n.a.	12.02.2010	9.18.2
Cetitec	Master Agreement	19.12.2013	9.18.3
	LZ12030602-04	08.01.2013	
	LZ12030611-04	08.01.2013	
	LZ12053101-03	08.01.2013	
Fraunhofer	n.a.	08.03.2013	9.18.4
Google	n.a.	18.04.2014	9.18.5
iBiquity	n.a.	21.07.2011	9.18.7
IGR	n.a.	09.02.2015	9.18.25
Microdoc	n.a.	08.01.2014	9.18.8
Microsoft WMA	5131710218	12.04.2005	9.18.26
MOST Cooperation	n.a.	19.04.2012	9.18.9
My Script	n.a.	11.10.2013	9.18.10
Navteq/Here	n.a.	04.09.2013	9.18.11
		19.06.2014	

Nuance	n.a.	18.04.2012	9.18.12
Opera	n.a.	01.07.2013	9.18.21
PNP	n.a.	11.10.2013	9.18.22
QNX	Source License Agreement	07.08.2012	9.18.23
	OEM License Agreement	28.08.2014	
Real VNC	n.a.	21.12.2012	9.18.16
SD-3C LLC	n.a.	20.06.2014	9.18.17
Sirius XM	n.a.	11.08.2010	9.18.18
Texas Instruments	n.a.	25.06.2013	9.18.19
Tuxera	n.a.	19.12.2012	9.18.20

System	Support extern / Dienstleister
EDI Konverter	Firma Schaefer Business Solutions Berlin
MDM - Mobile Iron - BBS12	BBS von Telekom MobileIron von Cancom
WAN - MPLS Netzwerk Zentral	Telekom
VM-Ware Lizenzen	Firma VM-Ware Kauf über DELL
Citrix Lizenzen (Nur bei eigenem ProAlpha Server Betrieb in Dresden Notwendig!)	Citrix Support gekauft über S&L, Bechtle
ProAlpha Nutzung inkl. Progress	ProAlpha Support und Berater
Cockpit - Qlikview	ProAlpha
RecSolution EBM	über ProAlpha Firma Sattel, Langenau
Datev	Datev
CS-Plus	Firma Addison
LucaNet	LucaNet
E-Bilanz Kit	Avendata Berlin
Atlas Zoll System	Firma Softzoll