

中信证券股份有限公司
关于
美的集团股份有限公司
本次交易产业政策和交易类型
之
独立财务顾问核查意见



二〇一六 年 五 月

美的集团股份有限公司（以下简称“美的集团”或“上市公司”）拟通过其境外全资子公司 MECCA International (BVI) Limited 以现金方式要约收购 KUKA Aktiengesellschaft（以下简称“库卡集团”或“库卡”）股份。

中信证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”）担任本次交易的独立财务顾问，根据中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、深圳证券交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等规范性文件的要求，对美的集团本次交易的产业政策和交易类型进行了核查，核查意见如下：

一、本次交易涉及的行业或企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业

经本独立财务顾问核查，标的公司库卡集团是全球领先的机器人及自动化生产设备和解决方案的供应商。库卡集团业务主要包含三个板块：（1）库卡机器人板块主要从事开发，制造并销售可应用于自动化制造过程的主要核心机器人，及其相关的服务和控制器；（2）库卡系统板块主要从事设计和建设涵盖整个工厂价值链的自动化制造系统；（3）瑞仕格板块则向其他领域提供自动化的解决方案。标的公司属于通用设备制造业。

因此，标的公司不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业。

二、本次交易所涉及的交易类型属于同行业并购，不构成借壳上市

根据证监会行业分类，上市公司属于制造业，系专业从事家电制造的企业。上市公司业务主要有四大板块构成，分别是大家电业务板块、小家电业务板块、电机业务板块以及物流业务板块。库卡集团可以为上市公司制造板块提供自动化

解决方案，同时也可以促进美的集团物流业务发展。本次交易系上市公司推进“双智”策略；增强上市公司在机器人领域实力，开拓行业市场；促进上市公司物流业务发展，完善行业布局的战略举措，属于同行业并购。

本次交易前后，上市公司的控股股东和实际控制人均为何享健先生，本次交易不会导致上市公司控制权变更，因此本次交易不构成借壳上市。

三、本次交易不涉及发行股份

经本独立财务顾问核查，本次交易中，上市公司拟以现金方式要约收购库卡集团的股份。本次交易不涉及发行股份。

四、上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

经本独立财务顾问核查，截至本核查意见出具之日，上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于美的集团股份有限公司本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见》之签署页）

中信证券股份有限公司

年 月 日