

上海飞乐音响股份有限公司

关于喜万年德国公司拟向德国法院提交《在破产程序下申请自我管理的业务重整计划》的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2018 年至今，上海飞乐音响股份有限公司（以下简称“本公司”）全资子公司喜万年集团下属在德国的全资子公司 Feilo Sylvania Germany GmbH（以下简称“FSG 公司”）由于其主要产品传统荧光灯管产量逐年下降导致出现亏损，其净资产持续走低，净资产从 2018 年末 464 万欧元降至 2020 年 3 月末的 75 万欧元。现根据德国法律的相关规定，FSG 公司拟向德国当地法院申请启动保护性程序，并提交《在破产程序下申请自我管理的业务重整计划》。根据德国法律，保护性程序是债务人主导型破产程序的一种特殊形式，在整个程序中 FSG 公司的业务活动继续进行。现将相关事项公告如下：

一、FSG 公司情况概述

1、FSG 公司基本情况

Feilo Sylvania Germany GmbH系本公司2016年收购喜万年集团股权取得，FSG公司成立于1968年，目前在册员工228人，主要由生产和销售两大业务功能。

FSG公司目前生产的主要有三大类产品：1）传统荧光灯管，包括T5、T8、T12。该生产线可用于普通照明，也可用于植物照明、太阳晒黑、驱蚊等特种照明产品的生产。由于欧盟2023年将禁止普通照明产品使用荧光灯技术，传统荧光灯管生产相关人员以及养老金将成为FSG公司主要历史负担；2）LED三防灯，FSG公司投入研发资源、主动进行产品转型并获得成功；3）特种灯。

FSG公司销售业务主要有三方面的来源：1）照明项目的收入；2）特种照明产品的销售；3）零售业务。

2、FSG公司财务情况：

单位：万欧元

	2018 年全年	2019 年全年	2020 年 1 月-3 月
销售收入	3,005	4,230	1,180
净利润	14	60	-33
净资产	464	108	75

二、FSG 公司进入破产程序的情况

德国法律对有限公司董事在破产方面规定了非常高的要求，在公司发生负债过高和由于缺乏流动资金而不能支付时，董事必须及时提起破产启动申请，否则将承担严重的民事责任和刑事制裁。当公司董事判断公司即将发生流动性不足且其会导致公司丧失积极的持续经营预测，进而可能触发过度负债的破产情况，在这种情况下，公司董事也必须根据德国法律规定，启动破产程序的申请。换言之，及时提出破产申请对于董事是一个法定义务。

FSG 公司由于其主要产品传统荧光灯管产量逐年下降导致出现亏损，其净资产持续走低，净资产从 2018 年末 464 万欧元降至 2020 年 3 月末的 75 万欧元。鉴于目前 FSG 公司经营环境严重恶化，且在现有规模下无望扭亏为赢。因此，FSG 公司一名董事总经理按照德国法律要求在 2020 年 1 月 31 日向德国法院提交启动破产程序申请，申请启动保护性程序，以完成业务重整计划。德国法院受理了上述申请，FSG 公司从 2 月 1 日起到 4 月 30 日为止进入了临时业务保护程序，同时德国政府根据流程规定代为支付了 3 个月的工资。并且，德国法律要求在三个月左右时间内向德国当地法院提交法律意见（包括业务重整计划），经法院裁决后，正式开启债务人主导型破产程序流程。

三、进入债务人主导型破产程序后的后续工作

在 FSG 公司董事总经理向法院提交了特殊破产（即保护性程序）申请后，FSG 公司在临时业务保护性程序下，聘请了 CRO（重组官）开始制定切实可行的自我管理的业务重整计划，并与债权人沟通，就债务豁免方案和业务重整计划尽可能取得债权人的一致意见。具体内容大致如下：

1、与债权人洽谈债务豁免方案和 FSG 公司的业务重整计划，争取达成一致；

- 2、在与债权人达成一致之后，向法院申请立即终止特殊破产程序；
- 3、在终止特殊破产程序后，FSG 公司继续持续经营。

四、该事项对上市公司的影响

本次 FSG 公司进入特殊破产程序，是由 FSG 公司董事根据德国法律规定申请。在进入保护性程序后，FSG 公司积极采取措施，聘请 CRO 制定特殊破产程序下自我管理的业务重整计划，尽可能与债权人达成一致，并尽可能争取债权人一定比例的债务豁免。因该事项目前尚具有不确定性，因此对本公司业务、财务的具体影响将视 FSG 公司管理层与全体债权人具体谈判结果而定。本公司将持续关注 FSG 公司的特殊破产进程，并根据进展情况，及时履行信息披露义务。

五、董事会审议情况

2020 年 4 月 30 日，公司召开第十一届董事会第二十次会议，审议通过《关于喜万年德国公司拟向德国法院提交〈在破产程序下申请自我管理的业务重整计划〉的议案》，鉴于本公司全资子公司喜万年集团下属在德国的全资子公司 Feilo Sylvania Germany GmbH（以下简称“FSG 公司”）根据德国法律规定进入了特殊破产程序（即保护性程序），董事会同意授权本公司管理层就该事项与 FSG 公司债权人进行洽谈，尽最大可能争取债务豁免，使 FSG 公司利益最大化，并授权本公司管理层最终决定 FSG 公司此次特殊破产程序的相关事宜。

六、风险提示

本次 FSG 公司进入特殊破产程序（即保护性程序），是由 FSG 公司董事根据德国法律规定申请。目前尽管 FSG 公司已经采取一定措施，并尽可能与债权人取得一致意见，但是不排除与债权人谈判不成，最终按照德国法律规定使 FSG 公司进入正式破产清算的可能。

特此公告

上海飞乐音响股份有限公司

董事会

2020 年 5 月 7 日