

我們的歷史及重組

我們的歷史

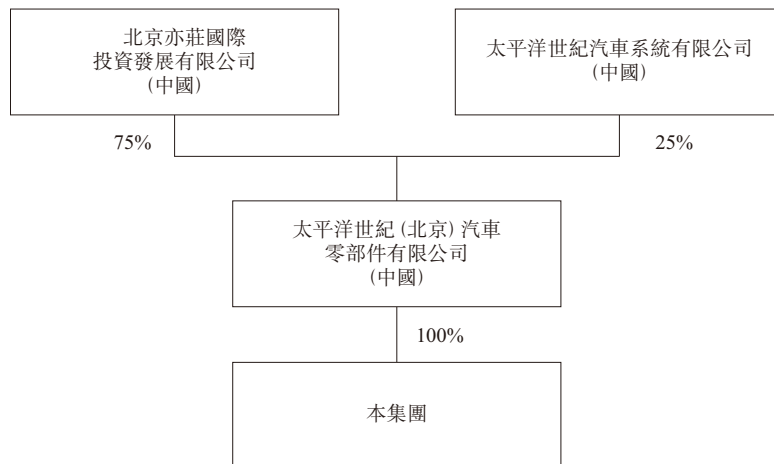
我們的歷史可追溯至1906年，當時我們於美國以Jackson, Church & Wilcox Co.的名稱創立。於1909年，此公司被通用汽車擁有的別克收購。於1917年，我們成為通用汽車首個汽車零部件製造部門，從事轉向系統研究、設計及製造業務。此後，我們在通用汽車旗下以一個業務部門的形式營運，主要從事轉向業務。

於1998年，通用汽車創立了德爾福公司，其作為通用汽車旗下的主要汽車部件業務，而我們的轉向業務則成為德爾福公司的主要業務部門。於1999年，德爾福公司經通用汽車分拆成為獨立公眾持股公司。於2005年，德爾福公司根據第11章申請破產保護重組美國業務。

於2009年，通用汽車收購(其中包括)獨立第三方德爾福公司的轉向業務(其實際上包括了本集團的經營子公司)，並將其易名為耐世特汽車。耐世特汽車隨後繼續作為通用汽車的業務部門經營。

於2010年11月，由北京亦莊(北京市政府的一家融資和投資機構)擁有75%權益以及由太平洋世紀汽車系統(於中國註冊成立的公司並主要從事製造及銷售汽車零部件，由兩名人士各自持有50%權益最終擁有)擁有25%權益的公司太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司透過其全資擁有收購實體PCM U.S. Acquisition Company及New Pacific Century Investment Pte. Limited從通用汽車收購本集團，總對價為465百萬美元(可予調整)，乃根據一名財務顧問於2010年7月4日編製的估值報告釐定。緊隨收購後，PCM U.S. Acquisition Company及New Pacific Century Investment Pte. Limited分別轉讓其股本權益予PCM (US) Steering及PCM (Singapore) Steering(「收購後重組」)。收購事項及收購後重組已於2010年11月30日正當合法完成。

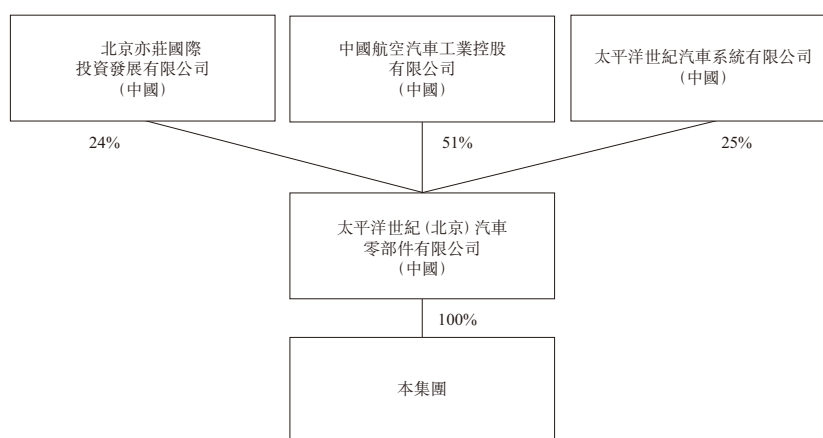
下圖載述緊隨收購事項以及收購後重組完成後我們的公司架構：



我們的歷史及重組

於2011年3月，中航工業的子公司中航工業汽車通過公開拍賣從北京亦莊收購太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司的51%股本權益，對價為人民幣408百萬元(其為於公開招標拍賣太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司的51%權益價格)，此項收購已於2011年3月17日正當合法完成。作為中國最大國有企業之一，中航工業業務遍布多個領域，包括防務、運輸機、發動機、直昇機、航空電子設備及系統、通用飛機、資產管理、金融服務及汽車。截至2013年6月30日，中航工業集團已有超過200間成員公司及逾400,000名僱員。中航工業名列2013年財富世界500強企業的第212名。

下圖載列緊隨中航工業汽車向北京亦莊收購太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司51%股本權益完成後我們的公司架構：



由於本公司預期將會上市，故其於2012年8月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。由於進行重組，本公司成為我們全球多家子公司的控股公司。我們已就重組向有關當局取得所需批准，而重組符合有關法律及法規。有關企業架構及重組的進一步詳情請見「一重組」。

主要里程碑

下表概述我們業務發展的主要里程碑：

年份	里程碑
1906年	● 在美國創立 Jackson, Church & Wilcox Co.
1909年	● 被別克收購，而別克由通用汽車擁有
1917年	● 從別克分拆，成為 Jackson, Church, Wilcox 部門，即通用汽車首個汽車零部件製造部門
1950年代	● 於市場推出沙基諾安全動力轉向
1952年	● 於美國興建3號廠房，生產動力轉向泵及手動轉向裝置

我們的歷史及重組

年份	里程碑
1959年	● 於美國興建4號廠房，生產傳動軸
1959年	● 將旋轉閥動力轉向引進市場，當時對轉向業而言屬技術大躍進，並成為業界典範
1964年	● 於美國興建5號廠房，生產氣泵
1967年	● 於美國興建6號廠房，生產轉向管柱 將三款新產品：前輪驅動軸、氣泵及變率動力轉向推出市場 將傾斜滾動輪式轉向推出市場，並可為駕駛者提供更舒適的駕駛體驗及更佳汽車控制
1968年	● 將防盜轉向管柱引進市場。吸能轉向管柱為美國及歐洲等地已開發市場中政府安全執法的重要元素，而防盜功能成為汽車的重要技術規格
1969年	● 於美國興建7號廠房，擴大動力齒輪生產力
1970年	● 生產第20百萬支吸能管柱，該產品獲美國交通運輸部官方認可
1976年	● 向市場推出於AMC Pacer運行的齒條及小齒輪轉向系統。此系統提供更直接的轉向連接，給予駕駛者更大的道路情況反饋
1995年	● 透過於中國成立合營企業耐世特涿州生產半軸，拓展至中國市場 在密歇根州沙基諾開設先進系統中心 於市場推出德爾福EPS系統
1995年	● 於密歇根州沙基諾展開車輛評估試車場工程，以加快發展轉向及動力傳動產品
1996年	● 透過於班加羅爾興建製造設施生產半軸，拓展至印度市場
1998年	● 聯同大眾推出EPS業務 透過於波蘭蒂黑著手興建生產軸身的生產設施，擴展至波蘭市場 組織成為通用汽車所創立德爾福公司的分部

我們的歷史及重組

年份	里程碑
1999年	<ul style="list-style-type: none">● 自通用汽車分拆德爾福公司後，成為獨立公眾持股上市公司的分支 <p>獲得由《汽車新聞》頒發的E-STEER™ EPS汽車行業傑出供應商獎。《汽車新聞》涵蓋汽車工業各方面的消息。汽車行業傑出供應商獎表揚汽車供應商的超卓創舉、先進技術及業務表現</p> <p>聯同大眾推出動力傳動業務</p>
2000年	<ul style="list-style-type: none">● 獲得新鄉營運卓越獎旗下的新鄉傑出大獎，該獎項頒授予可將改良技術巧用於企業的機構
2000年	<ul style="list-style-type: none">● 位於美國的生產廠場獲頒國際標準化組織ISO 140001認證
2003年	<ul style="list-style-type: none">● 於2004年風雲汽車Fiat Panda上引入德爾福EPS
2006年	<ul style="list-style-type: none">● 一百周年紀念 <p>驅動保護模組及單觸式可調管柱推出市場</p>
2007年	<ul style="list-style-type: none">● 聯同福特推出EPS產品
2009年	<ul style="list-style-type: none">● 獲通用汽車收購並易名為耐世特汽車 <p>獲得由塑膠工程師協會頒發的「最具創新性塑膠使用」創新大獎，塑膠工程師協會致力於推廣塑膠專業知識及教育的國際性組織</p>
2010年	<ul style="list-style-type: none">● 太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司向通用汽車收購 <p>首次於福特野馬及福特F-150型卡車使用高輸出12伏特齒條EPS</p>
2011年	<ul style="list-style-type: none">● 中航工業汽車向北京亦莊收購太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司之51%權益
2012年	<ul style="list-style-type: none">● 取得初級水平管柱式EPS產品的服務合約以拓闊產品組合 <p>與其他全球整車製造商客戶訂約發展高輸出齒條式EPS業務</p> <p>與大眾就首個全球業務訂約</p>

我們的歷史及重組

重組

為籌備全球發售，我們進行上市前重組，據此，本公司成為我們子公司的控股公司。

於2012年8月10日，耐世特香港根據香港法例註冊成立為有限公司。耐世特香港已發行及配發一股股份予太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司，並成為太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司的直接全資子公司。

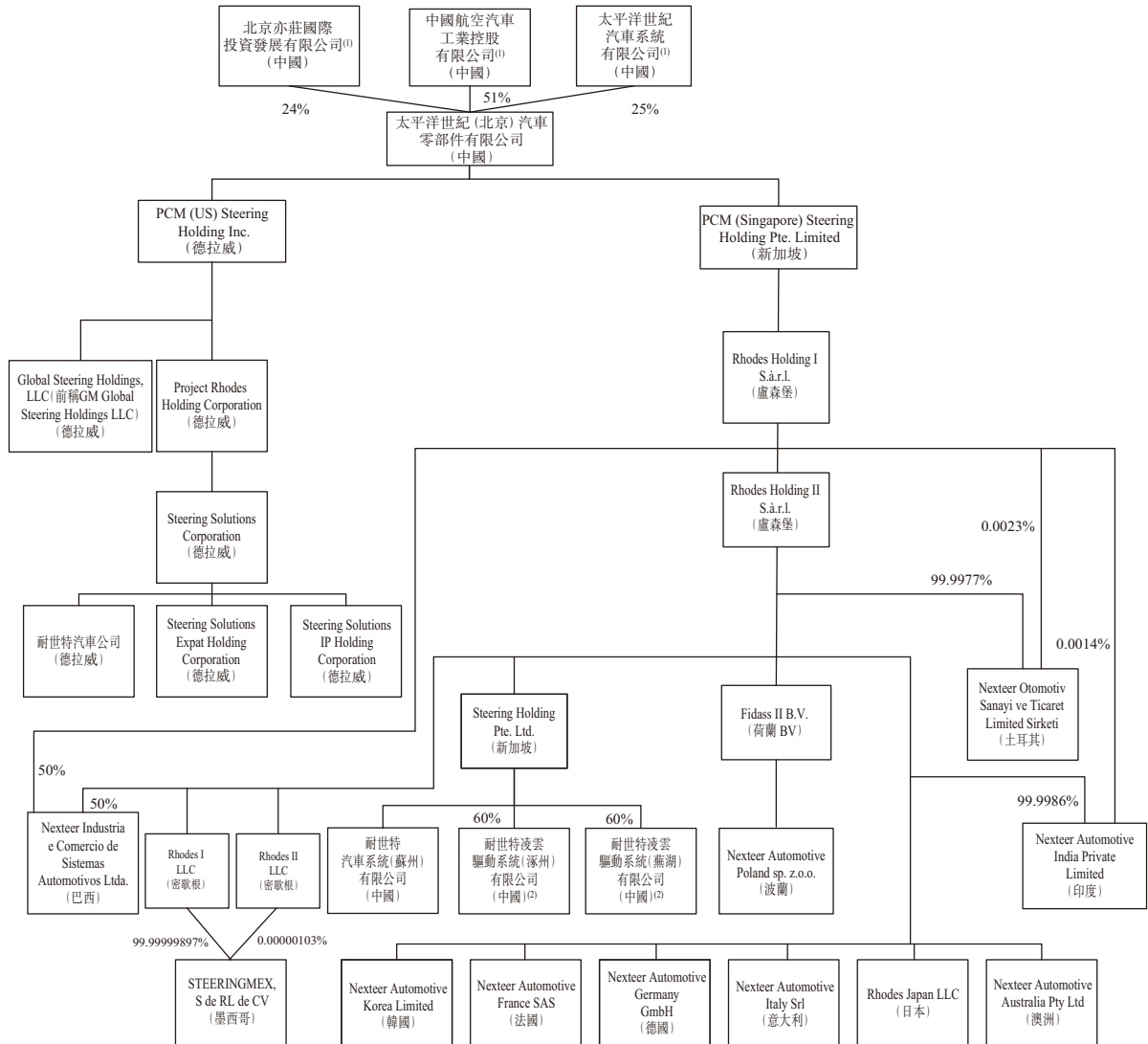
於2012年8月21日，本公司根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限公司。本公司已發行及配發一股股份予初始認購者，而其隨後於同日轉讓予耐世特香港，並已成為耐世特香港的直接全資子公司。

根據本公司、耐世特香港及太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司所訂立日期為2013年1月30日的出資協議，太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司轉讓PCM (US) Steering的全部已發行股本予本公司，對價為耐世特香港發行一股股份予太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司。有關對價是根據PCM (US) Steering的股份估值淨值釐定。

根據本公司、耐世特香港及太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司所訂立日期為2013年1月30日的出資協議，太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司轉讓PCM (Singapore) Steering的全部已發行股本予本公司，對價為耐世特香港發行一股股份予太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司。有關對價是根據PCM (Singapore) Steering的股份估值淨值釐定。

我們的歷史及重組

下圖載列我們於緊接重組前的股權及公司架構：



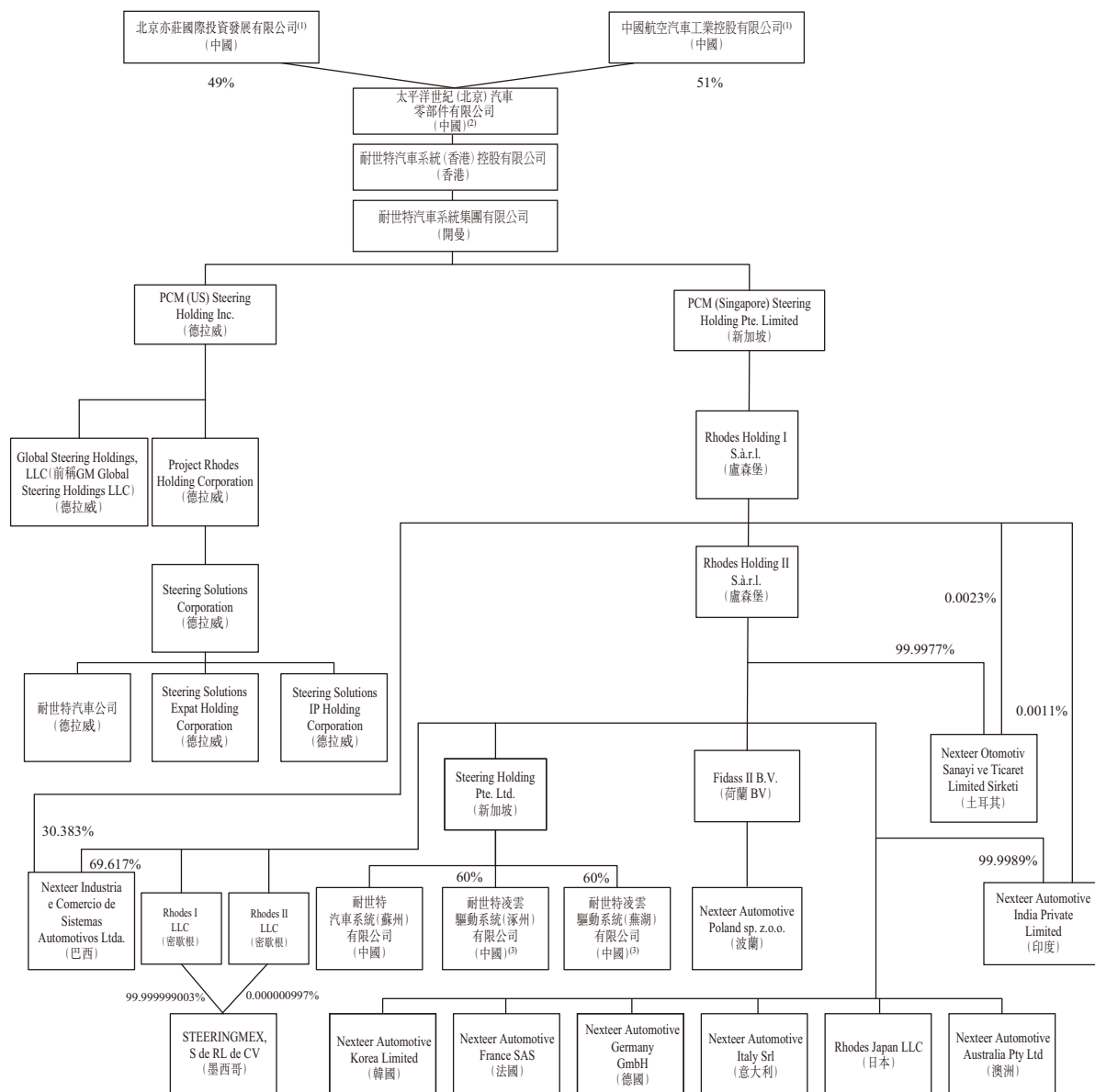
附註： 除特別註明者外，以上圖表中的所有股權百分比均為100%。

附註(1)： 除作為太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司股東外，北京亦莊、太平洋世紀汽車系統有限公司及中航工業汽車均彼此獨立。

附註(2)： 凌雲工業於耐世特涿州及耐世特蕪湖中各持有40%權益。除其於耐世特涿州及耐世特蕪湖的權益外，凌雲工業與本集團概無關連。

我們的歷史及重組

下圖載列我們於重組完成後但於資本化發行及全球發售完成前的股權及公司架構：



附註： 除特別註明者外，以上圖表中的所有股權百分比均為100%。

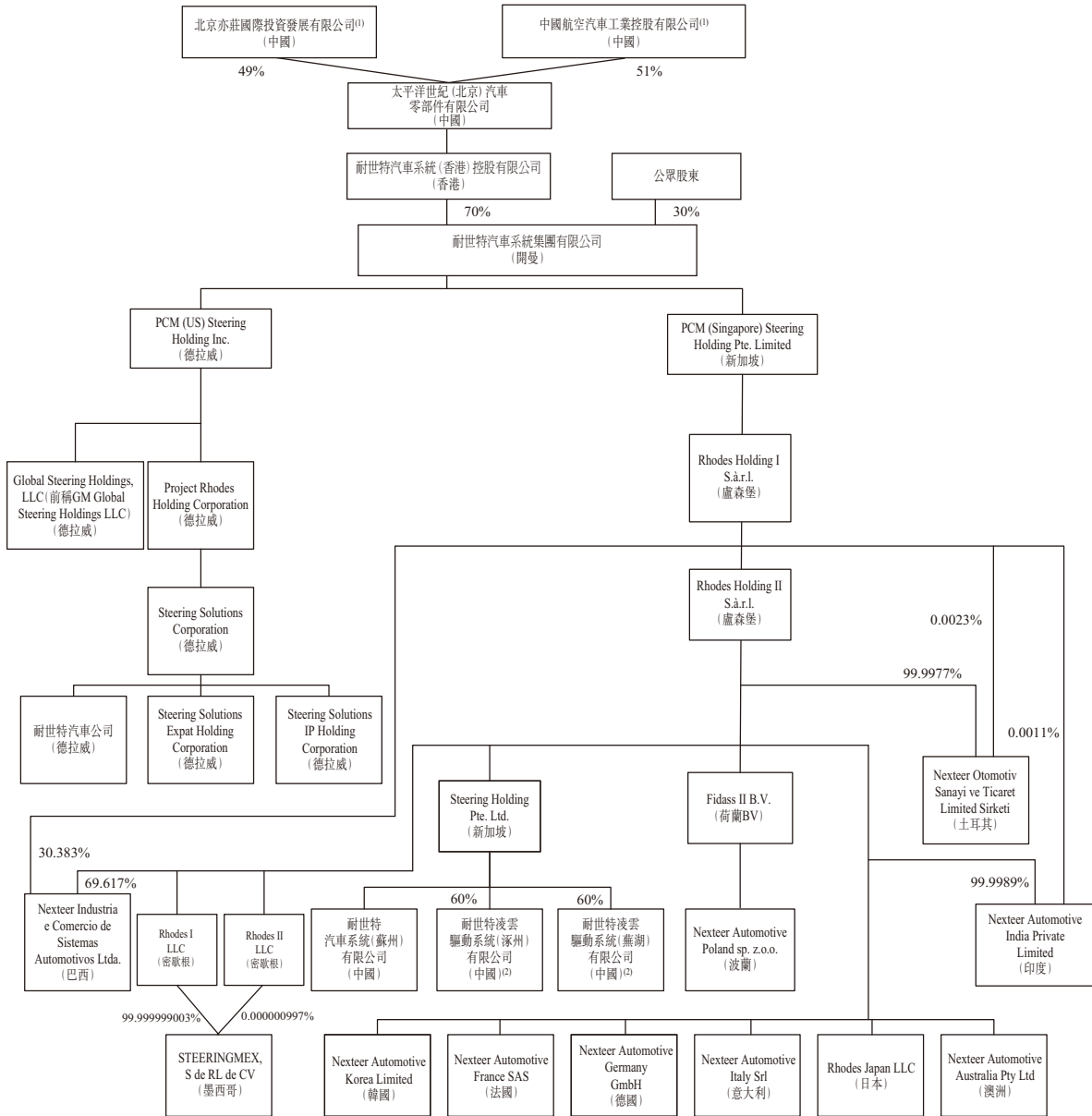
附註(1)： 除作為本集團間接股東外，北京亦莊及中航工業汽車均彼此獨立。

附註(2)： 於2013年7月，北京市大興區人民法院裁定太平洋世紀汽車系統須轉讓其於太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司25%權益予北京亦莊，以抵銷太平洋世紀汽車系統所欠北京亦莊的貸款。該等於太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司25%的權益由大興區法院指派的第三方估值師估值為價值人民幣187,971,400元，轉讓已於2013年7月29日完成。

附註(3)： 凌雲工業於耐世特涿州及耐世特蕪湖中各自持有40%權益。除其於耐世特涿州及耐世特蕪湖的權益外，凌雲工業與本集團概無關連。

我們的歷史及重組

下圖載列我們於重組、資本化發行及全球發售完成後(假設超額配股權未獲行使)的股權及公司架構：



附註：除特別註明者外，以上圖表的所有股權百分比均為100%。

附註(1)：除作為本集團間接股東外，北京亦莊及中航工業汽車均彼此獨立。

附註(2)：凌雲工業於耐世特涿州及耐世特蕪湖中各持有40%權益。除其於耐世特涿州及耐世特蕪湖的權益外，凌雲工業與本集團概無關連。