

启迪桑德环境资源股份有限公司 关于控股子公司调整业绩承诺目标及 后续解决方案事项的补充公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，
公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要提示

启迪桑德环境资源股份有限公司（以下简称“启迪桑德”或“公司”）于2016年10月27日召开了公司第八届董事会第十八次会议，审议通过了《关于调整哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司原股权收购协议有关业绩承诺和业绩补偿等条款及签署相关补充协议的议案》以及《关于调整南通桑德森蓝环保科技有限公司原股权收购协议有关业绩承诺和业绩补偿等条款及签署相关补充协议的议案》（具体内容详见公司于2016年10月29日刊登于《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上的《公司第八届董事会第十八次董事会决议公告》[公告编号：2016-140]、《公司关于控股子公司调整业绩承诺目标以及所采取的后续解决方案事项的公告》[公告编号：2016-147]）。为使投资者对公司涉及上述股权收购事项相关调整内容进行充分了解，现补充披露内容如下：

一、前期股权收购标的公司经营现状：

2015年4月28日，公司召开第八届董事会第一次会议，审议通过了《关于公司收购南通森蓝环保科技有限公司55%股权的议案》以及《关于公司收购哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司65%股权的议案》（详见公司于2015年4月30日刊登于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《公司第八届董事会第一次会议决议公告》[公告编号：2015-053]以及《关于公司收购股权事项公告》[公告编号：2015-055]）。南通桑德森蓝环保科技有限公司（以下简称“南通森蓝”或“标的公司”）以及哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司（以下简称“哈尔滨群勤”或“标的公司”）分别于2015年5月22日、2015年6月3日完成涉及前次股权转让的股权变更登记事项（详见公司于2015年6月26日刊登于《中国证券报》、

《证券时报》及巨潮资讯网的《公司对外投资及股权收购事项进展公告》[公告编号：2015-064]。自公司收购哈尔滨群勤及南通森蓝两家标的公司以来，标的公司充分借鉴公司全资子公司桑德（天津）再生资源投资控股有限公司（公司从事再生资源业务平台公司）的经营管理经验，运营水平得到一定提升，主业经营稳定。2015 年度，南通森蓝实现净利润 1,801.61 万元，扣除非经常性损益后净利润 1,673.00 万元；2015 年度，哈尔滨群勤实现净利润 1,150.00 万元，扣除非经常性损益后净利润 1,150.00 万元，前述两家标的公司完成了股权收购协议约定的 2015 年度承诺业绩。

南通森蓝及哈尔滨群勤均为从事废弃电器电子产品（以下简称“电废”）回收拆解业务，2016 年度，南通森蓝及哈尔滨群勤电废拆解量与应取得补贴收入均呈增长趋势。哈尔滨群勤 2016 年第 2-3 季度电废拆解量为 46.5 万台，其 2015 年第 2-3 季度电废拆解量为 20.7 万台，2016 年 2-3 季度拆解量同比增长 124.6%，相应应收补贴收入也随之同比增长。

南通森蓝 2016 年第 2-3 季度电废拆解量为 42 万台，其 2015 年第 2-3 季度电废拆解量为 25 万台，2016 年 2-3 季度拆解量同比增长 68%，相应应收补贴收入也随之同比增长。

2015 年度以来，电子废弃物行业的市场环境和国家政策法规均发生了变化，一是拆解物价格下降，以主要拆解物铜和塑料为例，与 2015 年 4 月相比，2016 年 8 月铜价格下降了 15%，塑料下降了 14.2%，而原材料价格没有发生重大变动。二是今年国家调整了补贴政策，主要产品电视机的补贴从 85 元下降到了 60 元和 70 元（新政策按照尺寸进行了区分），导致拆解利润降低；三是由于电废补贴基金从申请到发放需要时间周期，期间企业流动资金成本等因素也将影响经营业绩。前述原因均构成标的公司经营业绩下降以及业绩承诺能否实现的因素。

二、公司本次变更股权收购业绩承诺条款的过程：

基于对于标的公司预计不能完成 2016 年以及 2017 年经营业绩承诺的预判，公司与标的公司原股权转让方经友好协商，各方以 2015 年 4 月签署的原股权转让协议为基础，最终达成关于变更股权收购条款以及业绩承诺的条件，原股权转让方对于所持标的公司股权赔偿具体计算方式如下：

1、根据标的公司 2016 年 9 月 30 日的财务数据，并充分考虑行业经营状况因素，预计南通森蓝 2016 年全年预计实现净利润 500 万元、哈尔滨群勤 2016 年全年预计实现净利润 800 万元。

具体的补偿计算过程如下：

（1）南通森蓝

南通森蓝原股权转让方承诺 2015 年、2016 年、2017 年连续三个会计年度的扣除非经常性损益的税后净利润不低于 1600 万元、1800 万元、2100 万元。

2015 年度南通森蓝扣除非经常性损益后净利润为 1,673.00 万元，完成当年业绩承诺。

2016 年度承诺业绩未达成的补偿计算结果：现金 1570.56 万或股份 12.27%，具体计算过程如下：

①2016 年业绩承诺未达成的现金补偿计算公式=(2015 年、2016 年目标净利润之和-2015 年、2016 年实际净利润之和) /2015 年、2016 年、2017 年三年累计目标净利润之和×12800 万元×55%-2015 年已补偿金额；

实际计算过程=(1600+1800-1673-500) /5500*12800*55%=1227/5500*12800*55%=1570.56 万元

②2016 年业绩承诺未达成的股权补偿计算公式=[(截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实现净利润数) ÷2015 年、2016 年、2017 年三年累计目标净利润之和] ×55%—已补偿股权比例

实际计算过程=(1600+1800-1673-500) /5500*55%=1227/5500*55%=12.27%。

(2) 哈尔滨群勤

哈尔滨群勤原股权转让方承诺 2015 年、2016 年、2017 年连续三个会计年度的扣除非经常性损益的税后净利润不低于 1150 万元、1400 万元、1600 万元。

2015 年度哈尔滨群勤扣除非经常性损益后净利润为 1150 万元，完成当年业绩承诺。

2016 年度承诺业绩未达成的补偿计算结果：现金 751.81 万或股份 9.4%，具体计算过程如下：

①2016 年度业绩承诺未达成的现金补偿计算公式=(2015 年、2016 年目标净利润之和-2015 年、2016 年实际净利润之和) /2015 年、2016 年、2017 年三年累计目标净利润之和×8000 万元×65%-2015 年已补偿金额；

实际计算过程=(1150+1400-1150-800) /4150*8000*65%=600/4150*8000*65%=751.81 万元

②2016 年业绩承诺未达成的股权补偿计算公式=[(截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实现净利润数) ÷2015 年、2016 年、2017 年三年累计目标净利润之和] ×65%—已补偿股权比例。

实际计算过程=(1150+1400-1150-800) /4150*65%=600/4150*65%=9.4%。

按照以上测算数据，南通森蓝如 2016 年度业绩承诺条件未达成，则应补偿股份为

12.27%，考虑公司利益以及经营协同，公司要求原股权转让方依据其 2016 年度应补偿股权比例的 2 倍一次性予以 2016 年和 2017 年两年的股份补偿，合计 25%。南通森蓝 2016 年 9 月末净资产为 5,619.00 万元，25%股权对应净资产金额为 1,404.75 万元，接近现金补偿金额 1570.56 万元。

按照以上测算数据，哈尔滨群勤如 2016 年度业绩承诺条件未达成，则应补偿股份为 9.4%，考虑公司利益以及经营协同，公司要求与原股权转让方依据其 2016 年度应补偿股权比例的 2 倍一次性予以 2016 年和 2017 年两年的股份补偿，合计 20%。哈尔滨群勤 2016 年 9 月末净资产为 3,960.00 万元，20%股权对应净资产金额为 792.00 万元，大于现金补偿金额 751.81 万元。

标的公司原股权转让协议约定原股东未完成业绩承诺时以现金方式作为补偿，如果原股东未履行现金补偿时，可采用股权补偿方式。经综合考虑，原股东不完全具备现金补偿能力，各方经友好协商一致，最终达成以股权方式进行补偿的协定。同时各方一致认为解除原股权转让协议相关业绩承诺，控股股东通过有效管控及经营措施，标的公司可通过公司再生资源的平台业务在所属十余家电废子公司全力推进的购销协同、线上线下购销平台模式等举措，充分发挥规模优势，节约管理成本，提升企业效益，更有利于标的公司的长远发展，符合原股权转让协议各方的共同利益，也符合公司股东利益。本次股权转让业绩承诺调整以及变更股权转让条款的事项，股权赔偿基于标的公司经营现状考虑，同时赔偿条件充分考虑上市公司利益，股权赔偿条件覆盖了应作出的对等赔偿条件，符合公司整体利益以及经营安排，不存在损害公司股东利益的情形。

三、公司变更股权收购条件后，尚不存在与原股权转让方进一步的经营往来及安排：

公司将收回标的公司经营管理权，核心管理人员将由公司统一配备及安排，同时公司将在下属电废企业范围内深入推行购销协同，逐步将所属十余家电废子公司的全部原材料采购及拆解物销售由总部进行统一指导，建立采购标准及价格指导体系，预期改善其经营业绩。

公司本次变更原股权收购业绩承诺事项以及标的公司 2016 年度经营业绩对公司本期财务状况不会产生重大影响，同时公司将通过标的公司与公司再生资源类业务深度整合以期使标的公司与再生资源、其他环保板块业务形成协同效应，改善其经营现状。标的公司经营业务仍具有不确定性以及未能改善的预期，公司将视经营进展持续履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

启迪桑德环境资源股份有限公司董事会

4

二零一六年十一月五日