

安道麦股份有限公司

收购之安道麦农业解决方案有限公司
(ADAMA Agricultural Solutions Ltd.)
实际净利润与承诺净利润差异情况说明
审核报告
2018 年 12 月 31 日止年度

审核报告

德师报(核)字(19)第 E00044 号
(第 1 页, 共 2 页)

安道麦股份有限公司全体股东:

我们审核了后附的安道麦股份有限公司(原名:湖北沙隆达股份有限公司, 以下简称“安道麦”)管理层编制的安道麦农业解决方案有限公司(ADAMA Agricultural Solutions Ltd., 以下简称“Solutions”)2018 年度实际净利润与承诺净利润差异情况说明(以下简称“实际净利润与承诺净利润差异情况说明”)。

一、董事会对实际净利润与承诺净利润差异情况说明的责任

按照中国证券监督管理委员会修订公布的《上市公司重大资产重组管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 127 号)(以下简称“管理办法”)以及安道麦与中国化工农化有限公司签署的《业绩补偿协议》、《业绩补偿协议之补充协议》及《业绩补偿协议之补充协议(二)》(以下简称“补偿协议”)的有关规定编制实际净利润与承诺净利润差异情况说明, 并确保其真实性、合法性及完整性是安道麦董事会的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对实际净利润与承诺净利润差异情况说明发表意见。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核工作。该准则要求我们遵守职业道德守则, 计划和实施审核工作以对实际净利润与承诺净利润差异情况说明是否不存在重大错报获取合理保证。

在审核过程中, 我们实施了我们认为必要的审核程序, 以获取有关实际净利润与承诺净利润差异情况说明金额和披露的证据。我们相信, 我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

审核报告(续)

德师报(核)字(19)第 E00044 号
(第 2 页, 共 2 页)

三、审核意见

我们认为, 安道麦编制的实际净利润与承诺净利润差异情况说明在所有重大方面按照管理办法及补偿协议的有关规定编制, 在所有重大方面真实反映了 Solutions 基于该编制基础的实际净利润与承诺净利润的差异情况。

四、报告的使用范围

本报告仅供安道麦按照管理办法及补偿协议的要求在 2018 年年度报告中披露 Solutions 的实际净利润与承诺净利润的差异情况之目的使用, 不得用作任何其他目的。

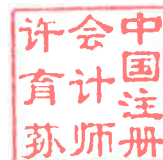
德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师: 许育荪

许育荪



中国注册会计师: 马仁杰

马仁杰



2019年3月19日

安道麦农业解决方案有限公司(ADAMA Agricultural Solutions Ltd.)
2018 年度实际净利润与承诺净利润差异情况说明

按照中国证券监督管理委员会修订公布的《上市公司重大资产重组管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 127 号)以及安道麦股份有限公司(原名:湖北沙隆达股份有限公司,以下简称“安道麦”)与中国化工农化有限公司(原名:中国化工农化总公司,以下简称“中国农化”)签署的《业绩补偿协议》、《业绩补偿协议之补充协议》及《业绩补偿协议之补充协议(二)》(以下简称“补偿协议”)的有关规定,安道麦编制了本说明。

一、重大资产重组基本情况

根据安道麦第七届董事会第十五次会议决议、第七届董事会第十七次会议决议、第七届董事会第十八次会议决议、2017 年第一次临时股东大会及第七届董事会 2017 年第七次临时会议决议,并经中国证券监督管理委员会《关于核准湖北沙隆达股份有限公司向中国化工农化总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2017]1096 号)核准,安道麦向中国农化发行每股面值为 1 元的人民币普通股(A 股) 1,810,883,039 股购买相关资产,增加注册资本人民币 1,810,883,039.00 元,变更后的注册资本为人民币 2,404,806,259.00 元。具体方式如下:

- 中国农化以股权出资方式以其持有的安道麦农业解决方案有限公司(ADAMA Agricultural Solutions Ltd.,以下简称“Solutions”)的 100%股权缴纳新增注册资本及实收资本(股本)人民币 1,810,883,039.00 元。中国农化持有 Solutions 100%股权的评估值为美元 282,573.32 万元,折合人民币 1,873,800.22 万元(按评估基准日 2016 年 6 月 30 日银行间外汇市场人民币汇率中间价 1 美元对人民币 6.6312 元计算)。
- 根据安道麦和中国农化签订的《湖北沙隆达股份有限公司与中国化工农化总公司发行股份购买资产协议》及《湖北沙隆达股份有限公司与中国化工农化总公司发行股份购买资产协议之补充协议》,上述发行股份购买资产所发行股份的原定发行价格为人民币 10.22 元/股,不低于安道麦第七届董事会第十五次会议决议公告日之前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。2016 年 4 月 18 日,安道麦召开 2015 年年度股东大会,审议通过了《2015 年度利润分配预案》,以 2015 年 12 月 31 日股本总数为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.25 元(含税)。该利润分配方案已于 2016 年 6 月 17 日实施完毕。根据证监会《上市公司非公开发行股票实施细则》及安道麦第七届董事会第十五次会议决议规定,安道麦在本次发行股份购买资产定价基准日至发行日期间如有分红事项,将相应调整本次发行的发行价格。因此,本次交易发行价格由人民币 10.22 元/股调整为人民币 10.20 元/股。据此,上述 Solutions 100%股权由安道麦向中国农化发行人民币普通股 1,810,883,039 股购买。

一、重大资产重组基本情况 - 续

截至 2017 年 7 月 4 日止，中国农化原持有的 Solutions 100%股权已过户至安道麦，并完成了相关股权变更登记手续。截至 2017 年 7 月 6 日止，安道麦累计注册资本及实收资本(股本)为人民币 2,404,806,259.00 元。

根据安道麦第七届董事会第十五次会议决议和 2017 年第一次临时股东大会决议，安道麦以 7.70 港元/股的价格共计折合人民币 411,818,175.13 元(按 2017 年 10 月 24 日银行间外汇市场人民币汇率中间价 1 港币对人民币 0.8496 元计算)的总对价向股东 ADAMA CELSIUS B.V.定向回购其持有的安道麦股份计 62,950,659 股，并予以注销，申请减少注册资本人民币 62,950,659.00 元，变更后的注册资本及实收资本(股本)为人民币 2,341,855,600.00 元。

根据安道麦第七届董事会第十五次会议决议、第七届董事会第十七次会议决议、第七届董事会第十八次会议决议、2017 年第一次临时股东大会及第七届董事会 2017 年第七次临时会议决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准湖北沙隆达股份有限公司向中国化工农化总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2017]1096号)核准，安道麦向特定投资者非公开发行每股面值为人民币 1 元的人民币普通股(A 股) 104,697,982 股募集配套资金。安道麦因此申请增加注册资本人民币 104,697,982.00 元，变更后的注册资本及实收资本(股本)为人民币 2,446,553,582.00 元。

二、承诺净利润及补偿的相关规定

根据安道麦和中国农化签订补偿协议，中国农化承诺，于利润补偿期间内，Solutions 所对应的每年实现的扣除非经常性损益后归属于安道麦的净利润(以下简称“实际净利润”)，均不低于在相关协议中约定的相应承诺净利润(以下简称“承诺净利润”)。利润补偿期间系指 2017 年、2018 年和 2019 年。如本次交易未能在 2017 年度实施完毕，则中国农化的利润补偿期间作相应调整，届时根据中国证券监督管理委员会的相关规定，由双方另行签署补充协议。

中国农化承诺 Solutions 在利润补偿期间的承诺净利润如下：

美元：万元			
项目	2017 年	2018 年	2019 年
Solutions	14,767.50	17,332.19	22,241.68

为明确起见，承诺净利润与实际净利润均以美元计价。

实际净利润与承诺净利润差异的确定，需要考虑如下影响和调整：

- Solutions 管理层在预测未来现金流量时，未考虑募集配套资金投入的影响，为避免募集配套资金投入 Solutions 会对其业绩产生潜在的增厚作用，根据补偿协议的约定，募集资金投入使用后，因募集配套资金投入而节约的相关借款利息收益，在扣除所得税的影响后，将调增 Solutions 在利润补偿期间内的承诺净利润。在计算该等借款利息时，利率将参考同期借款利率水平确定。

二、承诺净利润及补偿的相关规定 - 续

- 根据中联资产评估集团有限公司于 2016 年 10 月 31 日出具的报告号为中联评报字[2016]第 1728 号的资产评估报告(以下简称“评估报告”), 评估中未考虑看跌期权重估损益、设定受益计划负债利息费用, 因此根据与评估报告一致的原则, Solutions 的实际净利润需要剔除看跌期权重估损益和设定受益计划负债利息费用的所得税后影响。

在利润补偿期间内, 除因事前无法获知且事后无法控制的原因外, Solutions 每年的实际净利润如低于承诺净利润, 在安道麦重大资产重组实施完毕的每年的年度报告披露后, 中国农化需根据补偿协议的约定优先以其持有的安道麦的股份向安道麦补偿, 不足补偿的部分以现金补偿。

三、Solutions 2018 年度实际净利润及自 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止期间净利润与 2018 年度承诺净利润及自 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止期间累计承诺净利润的差异情况

美元: 万元		
Solutions	2018 年度	自 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止 期间累计数
实际净利润	37,748.54	61,309.50
调整项(所得税后):		
非经常性损益(注 1)	(24,289.42)	(25,024.10)
看跌期权重估损益	110.61	224.73
设定受益计划负债利息费用	183.45	401.00
调整后实际净利润	13,753.18	36,911.13
承诺净利润	17,332.19	32,099.69
调整项: 募集配套资金影响(注 2)	-	-
调整后的承诺净利润	17,332.19	32,099.69
差异	(3,579.01)	4,811.44
承诺净利润完成率	79%	115%

注 1: 上表中非经常损益的口径与《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常损益》(证监会公告(2008)43 号)的相关规定一致。

注 2: 本年度 Solutions 尚未直接支取募集资金, 因此无募集配套资金影响。

安道麦股份有限公司

本差异情况说明业经安道麦第八届董事会第十二次会议于 2019 年 3 月 19 日审议通过。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

安道麦股份有限公司

2019 年 3 月 19 日