

江苏万林现代物流股份有限公司

关于收购裕林国际木业有限公司股权的公告

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。

重要内容提示:

- 交易简要内容:江苏万林现代物流股份有限公司(以下简称“公司”或“万林股份”)拟收购许杰及邹勤(以下简称“交易对方”)合计持有的裕林国际木业有限公司(以下简称“裕林国际”或“标的公司”)55%的股权,经交易双方以资产评估报告确认的评估值为依据协商确定,交易金额为人民币29,300万元。
- 裕林国际为一家设立在香港的有限公司,许杰持有其60%股权,邹勤持有其40%股权;裕林国际拥有登记并设立于非洲加蓬共和国的4家林业公司(以下简称“加蓬公司”)的控股权,上述加蓬公司主要从事原木砍伐、板材加工及木材出口业务。此次交易的交易对方为境内自然人许杰和境内自然人邹勤,二者为一致行动人。
- 本次交易未构成关联交易。
- 本次交易未构成重大资产重组。
- 本次交易实施不存在重大法律障碍。
- 本次交易已于2017年6月23日经公司第二届董事会第二十三次会议审议通过。根据上海证券交易所《股票上市规则》及《公司章程》规定,本次股权收购交易无需提交股东大会审议。

一、 交易概述

(一) 基本情况

为了向木材进口产业链的上游进行延伸,进一步提升公司在木材进口综合物流服务领域的竞争力,提升公司的盈利能力,公司拟收购许杰及邹勤合计持有的

裕林国际 55%的股权。2017 年 6 月 23 日，公司与许杰及其一致行动人邹勤签署了关于收购裕林国际相关股权的《股权转让协议》，并经交易双方以资产评估报告确认的评估值为依据协商，约定公司将以支付人民币现金的方式，向许杰支付人民币 17,580 万元收购其所持有的裕林国际 33%股权，向邹勤支付人民币 11,720 万元收购其所持有的裕林国际 22%股权，合计的交易金额为人民币 29,300 万元。本次股权转让完成后，公司将持有裕林国际 55%股权，许杰将持有裕林国际 27%股权，邹勤将持有裕林国际 18%股权。许杰与邹勤为夫妻关系，在本次交易中为一致行动人。

（二） 董事会审议情况

公司于 2017 年 6 月 23 日召开第二届董事会第二十三次会议，以 10 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于收购裕林国际木业有限公司 55%股权的议案》。独立董事均发表了同意的独立意见。

（三） 其他情况说明

此次交易事项不涉及关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据上海证券交易所《股票上市规则》及《公司章程》规定，本次股权收购交易无需提交股东大会审议。

此次交易事项尚需取得地方发展和改革委员会及商务主管部门的相关备案和确认。

二、 交易对方的基本情况

公司董事会及公司聘请的相关中介机构已对交易对方的基本情况及交易履约能力进行了必要的尽职调查。

（一） 许杰

1、 基本情况

姓名：许杰，性别：男，国籍：中国，户籍所在地：北京市，最近三年的职业及职务情况：

任职期间	任职单位	职务
2017 年 3 月至今	裕林国际	董事
2017 年 3 月至今	广林国际木业有限公司（以下简称“广林国际”）	董事
2017 年 3 月至今	茂林木业有限公司（以下简称“茂林木业”）	董事

2017年3月至今	冠林木业有限公司（以下简称“冠林木业”）	董事
2017年3月至今	美林木业有限公司（以下简称“美林木业”）	董事
2017年3月至今	富林木业有限公司（以下简称“富林木业”）	董事
2017年3月至今	利通（香港）发展有限公司（以下简称“利通发展”）	董事
2017年3月至今	MANLIN TIMBER LTD（以下简称“MANLIN”）	董事
2017年3月至今	GUANLIN TIMBER LTD（以下简称“GUANLIN”）	董事
2009年7月至今	REACO INVESTMENT CORPORATION（以下简称“REACO”）	董事
2006年1月至今	FRONTIER HONG KONG LTD（以下简称“FRONTIER”）	董事

2、 控制的核心企业主要业务的基本情况

除此次交易标的及其下属子公司外，许杰控制的核心企业的基本情况如下：

序号	对外投资企业名称	注册地址	注册资本	持股比例	主营业务
1	REACO	英属维尔京群岛	100 美元	80%	木材贸易
2	FRONTIER	英属维尔京群岛	100 美元	80%	木材贸易
3	GORSE BAY HOLDINGS LTD （以下简称“GORSE BAY”）	英属维尔京群岛	100 美元	100%	持股公司，无实际经营业务
4	MANLIN	英属维尔京群岛	10 美元	60%	持股公司，无实际经营业务
5	GUANLIN	英属维尔京群岛	1 美元	通过 MANLIN 持有 60% 股权	持股公司，无实际经营业务

REACO 和 FRONTIER 公司为贸易公司，主要负责销售加蓬公司出口的木材产品，待 REACO 和 FRONTIER 将原有的贸易合同执行完毕后，将不再从事木材贸易业务；GORSE BAY 为持股公司，目前已申请注销；MANLIN 和 GUANLIN 为许杰及邹勤出于整合加蓬公司股权的目的，于 2017 年 3 月在英属维尔京群岛新设立的公司，目前并未持有其他公司股权，也并未开展任何业务。

3、 公司与交易对方所控制企业之间的交易情况

2014年至2016年，公司受自身客户委托，与许杰所控制企业 REACO 及 FRONTIER 公司之间发生过木材进口的业务往来。

许杰及其一致行动人邹勤所共同控制的加蓬公司系非洲西部地区重要的木材生产企业，并长期以中国市场作为最为重要的目标市场。同时，公司作为国内重要的提供木材代理进口服务的综合物流服务提供商，近年来依据海关统计的木材代理进口货值金额持续排名国内第一。公司在过往业务开展过程中，与交易对方控制的企业之间发生木材进口业务往来是具备合理性的。

除上述情况以外，许杰与公司之间不存在其他产权、资产、债权债务、人员等方面的关系。

(二) 邹勤

1、基本情况

姓名：邹勤，性别：女，国籍：中国，户籍所在地：上海市，最近三年的职业和职务情况如下：

任职期间	任职单位	职务
2017年3月至今	MANLIN	董事
2017年3月至今	GUANLIN	董事
2014年12月至今	COMPAGNIE FORESTIERE DES ABEILLES (以下简称“CFA”)	董事长
2010年12月至今	MONT PELE BOIS (以下简称“MPB”)	董事长
2008年6月至今	MITZIC EXPLOITATION FORESTIERE (以下简称“MEF”)	董事长
2005年9月至今	TRANSPORT BOIS ET NEGOCE INTERNATIONAL (以下简称“TBNI”)	经理

2、控制的核心企业主要业务的基本情况

除此次交易标的及其下属子公司外，邹勤无其他控制的企业。

3、公司与交易对方所控制企业之间的交易情况

邹勤所控制企业与公司之间不存在交易情况；邹勤与公司之间不存在其他产权、资产、债权债务、人员等方面的关系。

三、交易标的基本情况

(一) 交易标的

1、 本次交易标的为许杰及邹勤合计持有的裕林国际 55%的股权。裕林国际的基本情况如下：

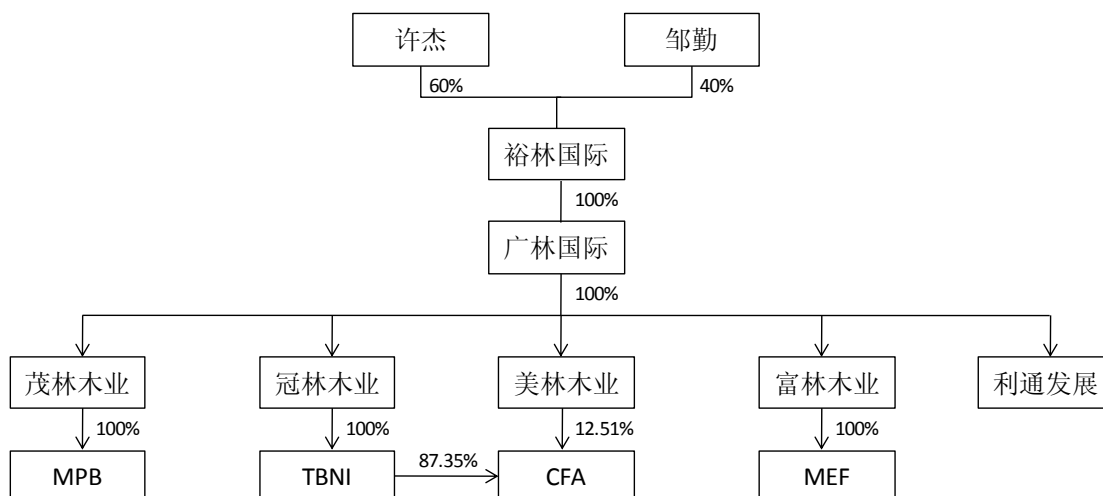
公司名称	裕林国际木业有限公司
董事	许杰
公司类型	有限公司
成立日期	2017年3月24日
注册资本	10,000 港币
注册地	Unit A, 9/F, Kee Shing Centre, 74-76 Kimberley Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hongkong
主要业务	原木、板材及木产品的贸易，投资

2、 历史沿革

裕林国际设立于 2017 年 3 月 24 日，公司类型为有限公司，注册资本为 10,000 港币，发行的股份总数为 10,000 股。其中，许杰现金出资 6,000 港币，占注册资本的 60%；邹勤现金出资 4,000 港币，占注册资本的 40%。许杰为裕林国际董事。裕林国际设立时股权结构如下：

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例 (%)
许杰	6,000	6,000	60
邹勤	4,000	4,000	40
合计	10,000	10,000	100

3、 截至本公告日，裕林国际及其子公司的股权结构如下：



4、 权属状况说明

许杰及邹勤持有的裕林国际股权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，且不存在妨碍权属转移的其他情况。

5、 主营业务情况

裕林国际及其子公司主营业务为各类木材产品的国际贸易，未来业务将定位于非洲、美洲、大洋洲及东南亚等地区木材产品的进口及销售。裕林国际通过持有广林国际 100% 股权，并经由广林国际持有冠林木业、茂林木业、美林木业、富林木业及利通发展 100% 股权，从而间接持有位于加蓬共和国的 TBNI, MPB, CFA 和 MEF 四家林业公司的控股股权。

加蓬四家林业公司为非洲西部地区重要的木材生产企业，专注于原木砍伐、板材加工及木材出口业务，并长期以中国市场作为最为重要的目标市场。这四家加蓬公司所持有的“森林可持续规划采伐特许权（CFAD）”及“临时规划、采伐、加工协议（CPAET）”的情况如下表所示：

序号	公司名称	拥有的“森林可持续规划采伐特许权（CFAD）”的面积 (单位：万公顷)	有效期
①	TBNI	39.94	2012年6月-2036年6月
②	MPB	18.88	2015年9月-2039年9月
③	CFA	31.36	2010年11月-2034年11月
序号	公司名称	拥有的“临时规划-采伐-加工协议（CPAET）”的面积 (单位：万公顷)	有效期
④	MEF	16.83	2014年1月-2017年8月

注：上述面积已经加蓬共和国水森部于 2017 年 3 月所出具的官方文件予以确认。

截至本公告日，MEF 尚未取得 CFAD，但根据加蓬共和国《水森法》的规定，其已获得与水森部签署的“临时规划-采伐-加工协议（CPAET）”，有效期自 2014 年 1 月 27 日至 2017 年 8 月 20 日。按规定，在持有临时“规划-采伐-加工协议（CPAET）”有效期内，MEF 可进行一定规模的采伐及加工活动，并同时准备申请 CFAD 的各项文件。根据交易对方的说明，MEF 公司预计将于 2017 年底前获得水森部下发的 CFAD 及批准文件。

根据加蓬共和国《水森法》的规定，目前 TBNI、MPB 及 CFA 依据各自 CFAD 及水森部的批准文件，均拥有各自限定区域内的森林可持续规划采伐特许经营权。根据加蓬共和国《水森法》的规定，当加蓬林业公司 CFAD 的 25 年有效期

到期后，需重新申报《森林调查规划报告》及《林地规划书》，待该等《森林调查规划报告》及《林地规划书》获得加蓬共和国水森部的批准后，林业公司将获得为期 25 年的下一轮森林可持续规划采伐特许经营权。

根据加蓬共和国水森部批准的森林可持续规划采伐特许证及交易对方所提供的信息，上述林业公司目前生产的主要材种包括：BELI、KEVAZINGO、OKOUME、AZOBE、OKAN、TALI、PADOUK 及 SAPELLI 等，其中 BELI、KEVAZINGO 及 OKOUME 均为中国主要采购的非洲木材材种。上述 4 家公司合计每年可砍伐的原木数量约为不超过 48 万立方米。

6、主要财务指标

1) 裕林国际主要财务指标

裕林国际成立时间较短，无实际经营，仅产生相关开户登记费用，裕林国际根据中国企业会计准则编制了 2017 年一季度财务报表，并对裕林国际 2016 年度合并口径会计报表进行了模拟编制。裕林国际的全部资产为经由广林国际持有冠林木业、茂林木业、美林木业、富林木业，从而间接持有位于加蓬共和国的 TBNI，MPB，CFA，MEF 四家加蓬公司的控股股权。裕林国际主要财务指标如下：

单位：百万中非法郎

项目	2017 年 3 月 31 日/ 2017 年 1-3 月	2016 年 12 月 31 日/ 2016 年度
总资产	12,753.73	12,042.11
总负债	12,601.26	23,381.40
净资产	152.47	-11,339.29
营业收入	2,395.87	9,966.03
净利润	56.76	-6,145.47

注：1 中非法郎=0.012 人民币，中非法郎与欧元之间为固定汇率，1 欧元=655.957 中非法郎，人民币与欧元汇率为 2017 年 5 月 31 日中国人民银行中间价。

2) 加蓬公司主要财务指标

广林国际、茂林木业、冠林木业、美林木业及富林木业均成立于 2017 年 3 月，除持有下属公司股权以外，目前并无实际经营活动。德勤全球会计师事务所（Deloitte Touche Tohmatsu）对 TBNI、MPB、CFA 及 MEF 出具了 2016 年度无保留意见的审计报告，并由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具了合理性鉴证报告及准则差异调节表。加蓬公司主要财务指标如下：

单位：百万中非法郎

TBNI		
项目	2017 年 3 月 31 日/	2016 年 12 月 31 日/

	2017年1-3月	2016年度
总资产	10,193.27	9,994.66
总负债	9,204.18	15,041.11
净资产	989.09	-5,046.46
营业收入	1,276.79	6,127.25
净利润	35.55	-5,726.12
MPB		
项目	2017年3月31日/ 2017年1-3月	2016年12月31日/ 2016年度
总资产	3,147.75	3,244.24
总负债	1,948.18	5,786.45
净资产	1,199.57	-2,542.21
营业收入	824.50	3,569.55
净利润	41.78	-136.14
CFA		
项目	2017年3月31日/ 2017年1-3月	2016年12月31日/ 2016年度
总资产	1,444.01	1,302.00
总负债	533.06	336.42
净资产	910.95	965.57
营业收入	73.26	266.40
净利润	-54.63	-35.91
MEF		
项目	2017年3月31日/ 2017年1-3月	2016年12月31日/ 2016年度
总资产	859.10	391.61
总负债	915.86	2,217.41
净资产	-56.76	-1,825.80
营业收入	0.00	0.00
净利润	34.05	-247.30

(二) 主要下属企业基本情况

截至本公告日，裕林国际主要下属企业情况如下：

1、广林国际

公司名称	广林国际木业有限公司
董事	许杰
公司类型	有限公司
成立日期	2017年3月
注册资本	10,000 港币
注册地	Unit A, 9/F, Kee Shing Centre, 74-76 Kimberley Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hongkong

主要业务	原木、板材及木制产品的贸易，投资
-------------	------------------

广林国际设立于2017年3月24日，公司类型为有限公司，注册资本为10,000港币，发行的股份总数为10,000股。其中，许杰现金出资6,000港币，占注册资本的60%；邹勤现金出资4,000港币，占注册资本的40%。许杰为广林国际董事。广林国际设立时股权结构如下：

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例(%)
许杰	6,000	6,000	60
邹勤	4,000	4,000	40
合计	10,000	10,000	100

2017年3月30日，许杰及邹勤与裕林国际签署股权转让协议，许杰及邹勤分别将其持有的6,000股及4,000股广林国际股份转让予裕林国际。因本次转让系同一实际控制人控制的企业之间的股权转让，转让价款为零。本次股权转让完成后，广林国际的股权结构如下：

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例(%)
裕林国际	10,000	10,000	100
合计	10,000	10,000	100

2、茂林木业

公司名称	茂林木业有限公司
董事	许杰
公司类型	有限公司
成立日期	2017年3月
注册资本	10,000港币
注册地	Unit A, 9/F, Kee Shing Centre, 74-76 Kimberley Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hongkong
主要业务	原木、板材及木制产品的贸易，投资

茂林木业设立于2017年3月24日，公司类型为有限公司，注册资本为10,000港币，发行的股份总数为10,000股。其中，许杰现金出资6,000港币，占注册资本的60%；邹勤现金出资4,000港币，占注册资本的40%。许杰为茂林木业董事。茂林木业设立时股权结构如下：

股东	注册资本	发行的股份总数(股)	比例(%)
----	------	------------	-------

	(港币)		
许杰	6,000	6,000	60
邹勤	4,000	4,000	40
合计	10,000	10,000	100

2017年3月30日，许杰及邹勤与广林国际签署股权转让协议，许杰及邹勤分别将其持有的6,000股及4,000股茂林木业股份转让予广林国际。因本次转让系同一实际控制人控制的企业之间的股权转让，转让价款为零。本次股权转让完成后，茂林木业的股权结构如下：

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例(%)
广林国际	10,000	10,000	100
合计	10,000	10,000	100

3、冠林木业

公司名称	冠林木业有限公司
董事	许杰
公司类型	有限公司
成立日期	2017年3月
注册资本	10,000港币
注册地	Unit A, 9/F, Kee Shing Centre, 74-76 Kimberley Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hongkong
主要业务	原木、板材及木制产品的贸易，投资

冠林木业设立于2017年3月24日，公司类型为有限公司，注册资本为10,000港币，发行的股份总数为10,000股。其中，邹勤现金出资6,000港币，占注册资本的60%；许杰现金出资4,000港币，占注册资本的40%。许杰为冠林木业董事。冠林木业设立时股权结构如下：

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例(%)
邹勤	6,000	6,000	60
许杰	4,000	4,000	40
合计	10,000	10,000	100

2017年3月30日，邹勤及许杰与广林国际签署股权转让协议，邹勤及许杰分别将其持有的6,000股及4,000股冠林木业股份转让予广林国际。因本次转让

系同一实际控制人控制的企业之间的股权转让，转让价款为零。本次股权转让完成后，冠林木业的股权结构如下：

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例 (%)
广林国际	10,000	10,000	100
合计	10,000	10,000	100

4、美林木业

公司名称	美林木业有限公司
董事	许杰
公司类型	有限公司
成立日期	2017年3月
注册资本	10,000 港币
注册地	Unit A, 9/F, Kee Shing Centre, 74-76 Kimberley Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hongkong
主要业务	原木、板材及木制产品的贸易，投资

美林木业设立于2017年3月24日，公司类型为有限公司，注册资本为10,000港币，发行的股份总数为10,000股。其中，邹勤现金出资6,000港币，占注册资本的60%；许杰现金出资4,000港币，占注册资本的40%。许杰为美林木业董事。美林木业设立时股权结构如下：

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例 (%)
邹勤	6,000	6,000	60
许杰	4,000	4,000	40
合计	10,000	10,000	100

2017年3月30日，邹勤及许杰与广林国际签署股权转让协议，邹勤及许杰分别将其持有的6,000股及4,000股美林木业股份转让予广林国际。因本次转让系同一实际控制人控制的企业之间的股权转让，转让价款为零。本次股权转让完成后，美林木业的股权结构如下：

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例 (%)
广林国际	10,000	10,000	100
合计	10,000	10,000	100

5、富林木业

公司名称	富林木业有限公司
董事	许杰
公司类型	有限公司
成立日期	2017年3月
注册资本	10,000 港币
注册地	Unit A, 9/F, Kee Shing Centre, 74-76 Kimberley Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hongkong
主要业务	原木、板材及木制产品的贸易, 投资

富林木业设立于2017年3月24日, 公司类型为有限公司, 注册资本为10,000港币, 发行的股份总数为10,000股。其中, 邹勤现金出资6,000港币, 占注册资本的60%; 许杰现金出资4,000港币, 占注册资本的40%。许杰为美林木业董事。富林木业设立时股权结构如下:

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例(%)
邹勤	6,000	6,000	60
许杰	4,000	4,000	40
合计	10,000	10,000	100

2017年3月30日, 邹勤及许杰与广林国际签署股权转让协议, 邹勤及许杰分别将其持有的6,000股及4,000股富林木业股份转让予广林国际。因本次转让系同一实际控制人控制的企业之间的股权转让, 转让价款为零。本次股权转让完成后, 富林木业的股权结构如下:

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例(%)
广林国际	10,000	10,000	100
合计	10,000	10,000	100

6、利通发展

公司名称	利通(香港)发展有限公司
董事	许杰
公司类型	有限公司
成立日期	2017年3月
注册资本	10,000 港币

注册地	Unit A, 9/F, Kee Shing Centre, 74-76 Kimberley Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hongkong
主要业务	原木、板材及木制产品的贸易, 投资

利通发展设立于2017年3月24日, 公司类型为有限公司, 注册资本为10,000港币, 发行的股份总数为10,000股。其中, 许杰现金出资6,000港币, 占注册资本的60%; 邹勤现金出资4,000港币, 占注册资本的40%。许杰为利通发展董事。利通发展设立时股权结构如下:

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例(%)
许杰	6,000	6,000	60
邹勤	4,000	4,000	40
合计	10,000	10,000	100

2017年3月30日, 许杰及邹勤与广林国际签署股权转让协议, 许杰及邹勤分别将其持有的6,000股及4,000股利通发展股份转让予广林国际。因本次转让系同一实际控制人控制的企业之间的股权转让, 转让价款为零。本次股权转让完成后, 富林木业的股权结构如下:

股东	注册资本 (港币)	发行的股份总数(股)	比例(%)
广林国际	10,000	10,000	100
合计	10,000	10,000	100

7、TBNI

公司名称	TRANSPORT BOIS ET NEGOCE INTERNATIONAL
董事长	邹勤
公司类型	有限责任公司
成立日期	2005年9月27日
注册资本	840,000 万中非法郎
注册地址	加蓬共和国奥文多-梭鱼区
主要业务	木材砍伐、加工及出口

其历史沿革如下:

1) 2005年9月, 设立

TBNI设立于2005年9月27日, 公司类型为有限责任公司, 注册资本为1,000万中非法郎(注: 1中非法郎=0.012人民币, 中非法郎与欧元之间为固定汇率,

1 欧元=655.957 中非法郎，人民币与欧元汇率为 2017 年 5 月 31 日中国人民银行中间价），按每股 10,000 中非法郎分为 1,000 股。邹勤现金出资 1,000 万中非法郎，占注册资本的 100%。TBNI 设立时股权结构如下：

股东	出资额 (万中非法郎)	股数 (股)	比例 (%)
邹勤	1,000	1,000	100
合计	1,000	1,000	100

2) 2009 年 11 月，第一次增资

2009 年 11 月 16 日，TBNI 召开股东会，审议通过：注册资本由 1,000 万中非法郎增至 40,000 万中非法郎；邹勤以现金认购的方式增资 29,000 万中非法郎；DAN & WOODS TRADING LTD（以下简称“DAN & WOODS”）以 TBNI 对其 10,000 万中非法郎的债务转增注册资本 10,000 万中非法郎。本次增资完成后，TBNI 的股权结构如下：

股东	出资额 (万中非法郎)	股数 (股)	比例 (%)
邹勤	30,000	30,000	75
DAN & WOODS	10,000	10,000	25
合计	40,000	40,000	100

3) 2012 年 6 月，第二次增资

2012 年 6 月 30 日，TBNI 召开股东会，审议通过：注册资本由 40,000 万中非法郎增至 240,000 万中非法郎；邹勤以 TBNI 对其 200,000 万中非法郎的债务转增注册资本 200,000 万中非法郎。本次增资完成后，TBNI 的股权结构如下：

股东	出资额 (万中非法郎)	股数 (股)	比例 (%)
邹勤	230,000	230,000	95.83
DAN & WOODS	10,000	10,000	4.17
合计	240,000	240,000	100

4) 2017 年 3 月，第一次股权转让及第三次增资

2017 年 3 月 1 日，公司召开股东会，审议通过：DAN & WOODS 将其持有的 4.17% TBNI 股权以每 1 中非法郎注册资本出资额对应 1 中非法郎的价格转让予邹勤；邹勤以 TBNI 对其 600,000 万中非法郎的债务转增注册资本 600,000 万中非法郎，TBNI 注册资本由 240,000 万中非法郎增至 840,000 万中非法郎。

2017 年 3 月 9 日，DAN & WOODS 与邹勤签署股权转让协议，转让价款为 10,000 万中非法郎。本次股权转让及增资完成后，TBNI 的股权结构如下：

股东	出资额 (万中非法郎)	股数 (股)	比例 (%)
邹勤	840,000	840,000	100
合计	840,000	840,000	100

5) 2017年3月，第二次股权转让

2017年3月27日，TBNI召开股东会，审议通过：邹勤将其持有的100%TBNI股权转让予冠林木业；本次股权转让完成后，冠林木业成为TBNI的唯一股东。同日，邹勤与冠林木业签署股权转让协议，邹勤将其持有的100%TBNI股权转让予冠林木业。该事项已得到加蓬共和国水森部于2017年3月27日出具的《授权冠林木业有限公司参股TBNI的参股授权函》的确认。

本次股权转让完成后，TBNI的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	股本 (股)	比例 (%)
冠林木业	840,000	840,000	100
合计	840,000	840,000	100

8、MPB

公司名称	MONT PELE BOIS
董事长	邹勤
公司类型	股份公司
成立日期	1999年9月23日
注册资本	490,000 万中非法郎
注册地址	加蓬共和国利伯维尔
主要业务	木材砍伐、加工及出口

其历史沿革如下：

1) 1999年9月，设立

MONT PELE BOIS（以下简称“MPB”）原名为 IDRIS PLANTATIONS HOLDINGS GABON（以下简称“IDRIS”）。1999年9月23日，VINCENT HONG CHUAN CHEOK 与其他3位自然人共同设立 IDRIS，公司类型为股份公司，注册资本为1,000万中非法郎，按每股10,000中非法郎分为1,000股。其中，VINCENT HONG CHUAN CHEOK 现金出资997万中非法郎，占注册资本的99.70%；ANDREW LEOW 现金出资1万中非法郎，占注册资本的0.1%；DATO’ JOHN LIM 现金出资1万中非法郎，占注册资本的0.1%；HAJI ZOHARY MD.

DALIP 现金出资 1 万中非法郎，占注册资本的 0.1%。IDRIS 设立时股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
VINCENT HONG CHUAN CHEOK	997	997	99.70
ANDREW LEOW	1	1	0.1
DATO' JOHN LIM	1	1	0.1
HAJI ZOHARY MD. DALIP	1	1	0.1
总计	1,000	1,000	100

2) 2000 年 6 月，第一次股权转让

2000 年 6 月 30 日，VINCENT HONG CHUAN CHEOK 与 ANDREW LEOW、DATO' JOHN LIM 及 ERIC VAN MIERLO 签署股权转让协议，VINCENT HONG CHUAN CHEOK 将其持有的 199 股、198 股及 200 股 IDRIS 股份分别转让予 ANDREW LEOW、DATO' JOHN LIM 及 ERIC VAN MIERLO。本次股权转让完成后，IDRIS 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
VINCENT HONG CHUAN CHEOK	400	400	40
ANDREW LEOW	200	200	20
ERIC VAN MIERLO	200	200	20
DATO' JOHN LIM	199	199	19.9
HAJI ZOHARY MD. DALIP	1	1	0.1
总计	1,000	1,000	100

3) 2000 年 8 月，第二次股权转让

2000 年 8 月 1 日，HAJI ZOHARY MD DALIP 与 DATO' JOHN LIM 签署股权转让协议，HAJI ZOHARY MD DALIP 将其持有的 1 股 IDRIS 股份转让予 DATO' JOHN LIM。本次股权转让完成后，IDRIS 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
VINCENT HONG CHUAN CHEOK	400	400	40
ANDREW LEOW	200	200	20
DATO' JOHN LIM	200	200	20
ERIC VAN MIERLO	200	200	20
总计	1,000	1,000	100

4) 2000 年 12 月，更名

2000 年 12 月 30 日，IDRIS 召开股东大会，审议通过公司名称由 IDRIS

PLANTATIONS HOLDINGS GABON 改为 MONT PELE BOIS。

5) 2001 年 12 月，第一次增资及第三次股权转让

2001 年 12 月 20 日，MPB 召开股东大会，审议通过：股东 VINCENT HONG CHUAN CHEOK 以 MPB 对其 19,000 万中非法郎的债务转增注册资本 19,000 万中非法郎，MPB 注册资本由 1,000 万中非法郎增至 20,000 万中非法郎。本次增资完成后，MPB 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
VINCENT HONG CHUAN CHEOK	19,400	19,400	97
ANDREW LEOW	200	200	1
DATO' JOHN LIM	200	200	1
ERIC VAN MIERLO	200	200	1
总计	20,000	20,000	100

随后，VINCENT HONG CHUAN CHEOK 与 ERIC VAN MIERLO、ANDREW LEOW 及 DATO' JOHN LIM 签署股权转让协议，VINCENT HONG CHUAN CHEOK 将其持有的 3,800 股、3,800 股及 11,800 股 MPB 股份分别转让予 ERIC VAN MIERLO、ANDREW LEOW 及 DATO' JOHN LIM。本次股权转让完成后，MPB 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
DATO' JOHN LIM	12,000	12,000	60
ANDREW LEOW	4,000	4,000	20
ERIC VAN MIERLO	4,000	4,000	20
总计	20,000	20,000	100

6) 2010 年 12 月，第四次股权转让

2010 年 12 月 2 日，MPB 召开董事会，审议通过：DATO' JOHN LIM 将其持有的 12,000 股 MPB 股份以每 1 中非法郎注册资本出资额对应 1 中非法郎的价格转让予 GORSE BAY，转让价款为 12,000 万中非法郎；ANDREW LEOW 将其持有的 4,000 股 MPB 股份以每 1 中非法郎注册资本出资额对应 1 中非法郎的价格转让予 GORSE BAY，转让价款为 4,000 万中非法郎；ERIC VAN MIERLO 将其持有的 4,000 股 MPB 股份以每 1 中非法郎注册资本出资额对应 1 中非法郎的价格转让予 GORSE BAY，转让价款为 4,000 万中非法郎。本次股权转让完成后，MPB 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
GORSE BAY	20,000	20,000	100
总计	20,000	20,000	100

7) 2010年12月，第二次增资

2010年12月24日，MPB召开股东大会，审议通过：公司股东GORSE BAY以MPB对其100,000万中非法郎的债务转增注册资本100,000万中非法郎，MPB注册资本由20,000万中非法郎增至120,000万中非法郎。本次股权转让完成后，MPB股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
GORSE BAY	120,000	120,000	100
总计	120,000	120,000	100

8) 2017年3月，第五次股权转让及第三次增资

2017年3月1日，MPB召开股东大会，审议通过：公司股东GORSE BAY将其持有的120,000股MPB股份以每1中非法郎注册资本出资额对应1中非法郎的价格转让予许杰，转让价款为120,000万中非法郎；许杰以MPB对其370,000万中非法郎的债务转增注册资本370,000万中非法郎，MPB注册资本由120,000万中非法郎增至490,000万中非法郎。

2017年3月9日，许杰与GORSE BAY签署股权转让协议，转让价款为120,000万中非法郎。本次股权转让完成后，MPB的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
许杰	490,000	490,000	100
总计	490,000	490,000	100

9) 2017年3月，第六次股权转让

2017年3月27日，MPB召开股东大会，审议通过：许杰将其持有的490,000股MPB股份转让予茂林木业；本次股权转让完成后，茂林木业成为MPB的唯一股东。同日，许杰与茂林木业签署股权转让协议，许杰将其持有的490,000股MPB股份转让予茂林木业。该事项已得到加蓬共和国水森部于2017年3月27日出具的《授权茂林木业有限公司参股MPB的参股授权函》的确认。

本次股权转让完成后，MPB的股权结构如下：

股东	注册资本	股本(股)	比例(%)
----	------	-------	-------

	(万中非法郎)		
茂林木业	490,000	490,000	100
总计	490,000	490,000	100

9、CFA

公司名称	COMPAGNIE FORESTIERE DES ABEILLES
董事长	邹勤
公司类型	股份公司
成立日期	1984年2月11日
注册资本	319,615 万中非法郎
注册地址	加蓬共和国奥文多-梭鱼区
主要业务	木材砍伐、加工及出口

其历史沿革如下：

1) 1984年2月，设立

CFA 设立于 1984 年 2 月 11 日，公司类型为有限责任公司，注册资本为 500 万中非法郎，按每股 10,000 中非法郎分为 500 股。自然人 JEAN-PIERRE CAILLETTE 现金出资 450 万中非法郎，占出资额的 90%；自然人 ALEXIS ROSSEMOND NDOMBINA 现金出资 50 万中非法郎，占出资额的 10%。CFA 设立时股权结构如下：

股东	出资额 (万中非法郎)	股数 (股)	比例 (%)
JEAN-PIERRE CAILLETTE	450	450	90
ALEXIS ROSSEMOND NDOMBINA	50	50	10
合计	500	500	100

2) 1985年10月，第一次股权转让

1985 年 10 月 30 日，公司股东 JEAN-PIERRE CAILLETTE 和 ALEXIS ROSSEMOND NDOMBINA 与加蓬共和国政府（以下简称“加蓬政府”）签署股权转让协议，JEAN-PIERRE CAILLETTE 将其持有 CFA 出资额中的 10%（45 万中非法郎出资额）无偿赠与加蓬政府；ALEXIS ROSSEMOND NDOMBINA 将其持有 CFA 出资额中的 10%（5 万中非法郎出资额）无偿赠与加蓬政府。本次股权转让完成后，CFA 股权结构如下：

股东	出资额 (万中非法郎)	股数 (股)	比例 (%)
JEAN-PIERRE CAILLETTE	405	405	81
加蓬政府	50	50	10
ALEXIS ROSSEMOND NDOMBINA	45	45	9
合计	500	500	100

3) 1997 年 11 月，第二次股权转让

1997 年 11 月 12 日，CFA 召开股东会，审议通过：CFA 将公司类型由有限责任公司改为股份公司；股东 ALEXIS ROSSEMOND NDOMBINA 分别将其持有的 32 股、10 股、1 股、1 股及 1 股 CFA 股份以每 1 中非法郎注册资本出资额对应 20 中非法郎的价格转让予自然人 CLAUDE CAILLETTE、COMMERCE ET INDUSTRIE DU BOIS 公司（以下简称“CIB 公司”）、自然人 ALAIN SABY、自然人 ODILE COLLET 及自然人 PATRICE GOY，转让价款合计为 900 万中非法郎。本次股权转让完成后，CFA 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量 (股)	比例 (%)
JEAN-PIERRE CAILLETTE	405	405	81
加蓬政府	50	50	10
CLAUDE CAILLETTE	32	32	6.4
CIB 公司	10	10	2
ALAIN SABY	1	1	0.2
ODILE COLLET	1	1	0.2
PATRICE GOY	1	1	0.2
合计	500	500	100

随后，JEAN-PIERRE CAILLETTE、ALAIN SABY、ODILE COLLET 及 PATRICE GOY 分别将其持有的 405 股、1 股、1 股及 1 股 CFA 股份转让予 CLAUDE CAILLETTE。本次股权转让完成后，CFA 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量 (股)	比例 (%)
CLAUDE CAILLETTE	440	440	88
加蓬政府	50	50	10
CIB 公司	10	10	2
合计	500	500	100

4) 1998年10月，第一次增资

1998年10月15日，CFA召开股东大会，审议通过：CFA将未分配利润500万中非法郎转增注册资本500万中非法郎，CFA注册资本由500万中非法郎增至1,000万中非法郎。本次增资完成后，CFA的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
CLAUDE CAILLETTE	880	880	88
加蓬政府	100	100	10
CIB公司	20	20	2
合计	1,000	1,000	100

5) 2000年6月，第二次增资

2000年6月26日，CFA召开股东大会，审议通过：CLAUDE CAILLETTE以CFA对其9,000万中非法郎的债务转增注册资本9,000万中非法郎，CFA注册资本由1,000万中非法郎增至10,000万中非法郎。本次增资完成后，CFA的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
CLAUDE CAILLETTE	9,880	9,880	98.88
加蓬政府	100	100	1
CIB公司	20	20	0.2
合计	10,000	10,000	100

6) 2003年11月，第三次增资

2003年11月10日，CFA召开股东大会，审议通过：CLAUDE CAILLETTE以CFA对其20,000万中非法郎的债务转增注册资本20,000万中非法郎，CFA注册资本由10,000万中非法郎增至30,000万中非法郎。本次增资完成后，CFA的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
CLAUDE CAILLETTE	29,880	29,880	99.6
加蓬政府	100	100	0.33
CIB公司	20	20	0.07
合计	30,000	30,000	100

7) 2003年12月，第四次增资

2003年11月10日，CFA召开股东大会，授权董事会从本次股东大会召开之日起至2004年12月31日，可以一次或多次增加公司注册资本，合计新增注册资本金额不超过10,000万中非法郎，增资方式为发行新股、现金增资或债转股。

2003年12月31日，CFA召开董事会，审议通过：CFA注册资本由30,000万中非法郎增至40,000万中非法郎；CLAUDE CAILLETTE以CFA对其8,000万中非法郎的债务转增注册资本8,000万中非法郎；CIB公司以CFA对其2,000万中非法郎的债务转增注册资本2,000万中非法郎。本次增资完成后，CFA的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
CLAUDE CAILLETTE	37,880	37,880	94.7
CIB 公司	2,020	2,020	5.05
加蓬政府	100	100	0.25
合计	40,000	40,000	100

8) 2008年5月，第三次股权转让

2008年5月6日，CFA召开董事会，董事长CLAUDE CAILLETTE宣布退休，并将其持有的全部CFA股份转让予CIB公司。本次股权转让完成后，CFA的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
CIB 公司	39,900	39,900	99.75
加蓬政府	100	100	0.25
合计	40,000	40,000	100

9) 2012年4月，第四次股权转让

2012年4月2日，CFA召开董事会，审议通过：加蓬政府将其持有的100股CFA股份转让予CIB公司。本次股权转让完成后，CFA的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
CIB 公司	40,000	40,000	100
合计	40,000	40,000	100

10) 2013年9月，第五次增资及第一次减资

2013年9月30日，CFA召开股东大会，审议通过：OLAM INTERNATIONAL

LIMITED（以下简称“OIL”）以 CFA 对其 210,060 万中非法郎债务转增注册资本 210,060 万中非法郎；注册资本由 40,000 万中非法郎增至 250,060 万中非法郎。本次增资完成后，CFA 的股权结构为：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
OIL	210,060	210,060	84
CIB 公司	40,000	40,000	16
合计	250,060	250,060	100

同时，本次股东大会审议通过：CFA 注册资本由 250,060 万中非法郎减至 40,000 万中非法郎，所有股东按各自所持股份比例注销合计 210,060 股股份，合计减少注册资本 210,060 万中非法郎。本次减资完成后，CFA 的股权结构为：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
OIL	33,600	33,600	84
CIB 公司	6,400	6,400	16
合计	40,000	40,000	100

11) 2014 年 5 月，第六次增资

2014 年 5 月 5 日，CFA 召开股东大会，审议通过：CFA 通过发行新股的方式，吸收合并 LA SOCIETE INDUSTRIELLE DES CHUTES DE LALITE（以下简称“SICL”）、GABONAISE INDUSTRIELLE DES BOIS（以下简称“GIB”）和 CIB 三家公司的全部股权。

2014 年 5 月 23 日，CFA 与上述三家公司的股东 TT TIMBER INTERNATIONAL AG（以下简称“TT”）、加蓬政府签署收购协议，CFA 以每 1 股 CFA 股份换取 1 股 SICL、GIB 及 CIB 股份的方式收购 SICL、GIB 和 CIB 三家公司全部股权。本次收购完成后，CFA 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
TT	285,575	285,575	89.35
OIL	33,600	33,600	10.51
加蓬政府	440	440	0.14
合计	319,615	319,615	100

12) 2014 年 6 月，第五次股权转让

2014 年 6 月 27 日，TBNI 与 CFA 主要股东 TT 及 OIL 公司签署股权转让协议，TT 及 OIL 公司分别将其合计持有的 319,175 股 CFA 股份以每 1 中非法郎注

册资本出资额对应 0.91 中非法郎的价格转让予 TBNI，转让价款为 289,600.77 万中非法郎。本次股权转让完成后，CFA 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量 (股)	比例 (%)
TBNI	319,175	319,175	99.86
加蓬政府	440	440	0.14
合计	319,615	319,615	100

13) 2017 年 3 月，第六次股权转让

2017 年 3 月 27 日，CFA 召开股东大会，审议通过：TBNI 将其持有的 4 万股 CFA 股份转让予美林木业。同日，TBNI 与美林木业签署股权转让协议，TBNI 将其持有的 4 万股 CFA 股份转让予美林木业。该事项已得到加蓬共和国水森部于 2017 年 3 月 27 日出具的《授权美林木业有限公司参股 CFA 的参股授权函》的确认。

本次股权转让完成后，CFA 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量 (股)	比例 (%)
TBNI	279,175	279,175	87.35
美林木业	40,000	40,000	12.51
加蓬政府	440	440	0.14
合计	319,615	319,615	100

10、 MEF

公司名称	MITZIC EXPLOITATION FORESTIERE
董事长	邹勤
公司类型	股份公司
成立日期	2000 年 11 月 18 日
注册资本	183,500 万中非法郎
注册地址	加蓬共和国奥文多-梭鱼区
主要业务	木材砍伐、加工及出口

其历史沿革如下：

1) 2000 年 11 月，公司设立

MEF 设立于 2000 年 11 月 18 日，公司类型为有限责任公司，注册资本为 200 万中非法郎，按每股 10,000 中非法郎分为 200 股。其中，CHARLES PORTIER 现金

出资120万中非法郎，占出资额的60%；ELISABETH MORIN现金出资40万中非法郎，占出资额的20%；HENRI PORTIER现金出资40万中非法郎，占出资额的20%。MEF设立时的股权结构如下：

股东	出资额 (万中非法郎)	股数 (股)	比例 (%)
CHARLES PORTIER	120	120	60
ELISABETH MORIN	40	40	20
HENRI PORTIER	40	40	20
总计	200	200	100

2) 2006年6月，第一次增资

2006年6月30日，MEF召开股东会，审议通过：将公司类型由有限责任公司改为股份公司；MEF通过纳入备用金方式增资800万中非法郎；注册资本由200万中非法郎增至1,000万中非法郎，按每股50,000中非法郎分为200股。本次增资后，MEF股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量 (股)	比例 (%)
CHARLES PORTIER	600	120	60
MORIN ELISABETH	200	40	20
CHARLES PORTIER	200	40	20
总计	1,000	200	100

3) 2008年6月，第二次增资

2008年6月9日，MEF召开股东大会，审议通过：MEF注册资本由1,000万中非法郎增至10,000万中非法郎；邹勤以现金认购的方式增资6,300万中非法郎；WEI YI CHAO以现金认购的方式增资2,700万中非法郎。本次增资后，MEF的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量 (股)	比例 (%)
邹勤	6,300	1,260	63
WEI YI CHAO	2,700	540	27
CHARLES PORTIER	600	120	6
ELISABETH MORIN	200	40	2
HENRI PORTIER	200	40	2
总计	10,000	2,000	100

4) 2017年3月，第一次股权转让及第三次增资

2017年3月1日，MEF召开股东大会，审议通过：CHARLES PORTIER、HENRI PORTIER、ELISABETH MORIN 将其合计持有的 200 股 MEF 股份以每 1 中非法郎注册资本出资额对应 1 中非法郎的价格转让予邹勤；WEI YI CHAO 将其持有的 540 股 MEF 股份以每 1 中非法郎注册资本出资额对应 1 中非法郎的价格转让予许杰；MEF 注册资本由 10,000 万中非法郎增至 183,500 万中非法郎；邹勤以 MEF 对其 1,479,452,013 中非法郎债务转增注册资本 1,479,452,013 万中非法郎；邹勤以现金认购的方式增资 255,547,987 中非法郎。

同日，CHARLES PORTIER、HENRI PORTIER 及 ELISABETH MORIN 与邹勤签署股权转让协议，转让价款为 1,000 万中非法郎；WEI YI CHAO 与许杰签署股权转让协议，转让价款为 2,700 万中非法郎。本次股权转让及增资完成后，MEF 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
邹勤	180,800	36,160	98.53
许杰	2,700	540	1.47
总计	183,500	36,700	100

5) 2017年3月，第二次股权转让

2017年3月27日，MEF召开股东大会，审议通过：邹勤及许杰分别将其合计持有的 36,700 股 MEF 股份转让予富林木业；本次股权转让完成后，富林木业成为 MEF 的唯一股东。同日，邹勤及许杰与富林木业签署股权转让协议，邹勤及许杰分别将其合计持有的 36,700 股 MEF 股份转让予富林木业。该事项已得到加蓬共和国水森部于 2017 年 3 月 27 日出具的《授权富林木业有限公司参股 MEF 的参股授权函》的确认。

本次股权转让完成后，MEF 的股权结构如下：

股东	注册资本 (万中非法郎)	持股数量(股)	比例(%)
富林木业	183,500	36,700	100
总计	183,500	36,700	100

(三) 交易标的评估情况

具备从事证券、期货相关业务资格的北京中林资产评估有限公司出具的编号为“中林评字[2017]129号”《江苏万林现代物流股份有限公司拟股权收购所涉

及的裕林国际木业有限公司股权全部权益价值评估报告》，交易双方以评估值为依据协商确定股权转让交易对价。本次交易的评估基准日为 2017 年 3 月 31 日，采用的评估方法是收益法，评估结果如下：裕林国际归属于母公司所有者权益账面值为 23.06 万欧元，评估值为 7,684.88 万欧元，较账面净资产增值 7,661.82 万欧元，增值率 33,225.59%。根据中国人民银行发布的评估基准日 2017 年 3 月 31 日外汇汇率中间价，1 欧元兑换人民币 7.3721 元折算，得出评估基准日裕林国际归属于母公司所有者权益的评估值为人民币 56,653.73 万元。

经交易双方在《股权转让协议》中确认，本次交易转让方同意对裕林国际 2017 年 3 月 31 日至 2017 年 12 月 31 日、2018 年度、2019 年度实现的利润总额进行承诺；裕林国际在业绩承诺期间截至各年度年末的承诺利润总额分别为人民币 6,600 万元、人民币 9,900 万元、人民币 11,000 万元。

四、 交易协议的主要内容

2017 年 6 月 23 日，万林股份与交易对方签署了《股权转让协议》，其主要内容如下：

1、 签约方

受让方：万林股份

转让方：许杰、邹勤

2、 股权转让

在交割时，转让方应将裕林国际 55% 股权以人民币 29,300 万元（“转让价格”）转让给受让方，且该股权无任何权利负担。其中，许杰向受让方转让公司的 33% 股权，对应的转让价格为人民币 17,580 万元，邹勤向受让方转让公司的 22% 股权，对应的转让价格为人民币 11,720 万元，股权转让完成后，受让方持有公司的 55% 股权。

3、 转让价格的支付

首期转让价格支付：交割日，受让方应将首期转让价格人民币 14,943 万元扣除中国税法规定的应由转让方负担的且应由受让方代扣代缴的税金后支付给转让方，首期转让价格应为本次股权转让价格的 51%。

第二期转让价格支付：截至 2018 年 12 月 31 日，受让方应将第二期转让价格人民币 7,032 万元扣除中国税法规定的应由转让方负担的且应由受让方在当期

代扣代缴的税金（如适用）后支付给转让方，第二期转让价格应为本次股权转让价格的 24%。

第三期转让价格支付：如转让方已全部履行现金业绩补偿和现金减值补偿（如适用），且无转让方需承担赔偿责任的情形，受让方将在会计师事务所出具 2019 年度专项审核意见之日起三十（30）个工作日内，将人民币 7,325 万元扣除中国税法规定的应由转让方负担的且应由受让方在当时代扣代缴的税金（如适用）后支付给转让方，第三期转让价格应为本次股权转让价格的 25%。

4、业绩承诺及补偿

转让方同意对裕林国际 2017 年 3 月 31 日至 2017 年 12 月 31 日、2018 年度、2019 年度实现的利润总额进行承诺。公司在业绩承诺期间截至各年度年末的承诺利润总额分别为人民币 6,600 万元、人民币 9,900 万元、人民币 11,000 万元。

针对上述业绩承诺，交易双方确认的业绩补偿承诺如下：若根据业绩承诺期间受让方的年度财务报告审计机构出具的审核意见，裕林国际累计实际利润总额小于累计承诺利润数，由转让方就未达到前述承诺利润数的差额部分对归属于受让方的利润部分，即 55%，对受让方进行现金业绩补偿。

第一阶段业绩补偿计算：第一阶段累计应补偿金额=（人民币 16,500 万元—2017 年 3 月 31 日至 2018 年 12 月 31 日累计实现实际利润数）*55%。第二阶段业绩补偿计算：第二阶段累计应补偿金额=（人民币 11,000 万元—2019 年度累计实现实际利润数）*55%。

5、减值补偿

在业绩承诺期间届满后一百二十（120）个工作日内，受让方的年度财务报告审计机构对目标股权以 2019 年 12 月 31 日为基准日按照中国会计准则进行减值测试，并出具减值测试专项审核意见。如目标股权期末减值额>业绩承诺期间内已补偿现金总数，则由转让方以现金方式对受让方补偿目标股权期末减值额与业绩承诺期间内已补偿现金总数的差额中归属于受让方的部分，计算公式为：现金减值补偿金额=（目标股权期末减值额—业绩承诺期间内已补偿现金总数）*55%。

五、 涉及收购资产的其他安排

本次收购交易对方及标的公司均与公司不存在关联关系，不涉及关联交易。本次收购拟使用公司自有资金或银行借款。

经各方友好协商，为充分发挥协同效应，未来双方将基于裕林国际整体的业务发展需求和政府审批情况，对裕林国际的全球采购和销售业务发展提供资金支持，公司还将为裕林国际的销售业务提供渠道和管理支持，通过资源共享和业务支持提高整体的市场竞争力，促进裕林国际的长远发展。

截至交割日的裕林国际及其下属公司的关键雇员在交割后三年内维持不变，该等人员已与其所属公司签订了令受让方满意的劳动或服务协议、保密及不竞争协议等，将继续按照法律和其所属公司章程规定的职权负责公司的运营管理。

六、 收购资产的目的和对公司的影响

本次收购完成后，公司将成为裕林国际控股股东。公司拟通过收购裕林国际55%股权从而控制位于非洲加蓬的4家林业公司，从而帮助公司切入位于木材进口供应链源头的“原木砍伐”、“板材加工”等业务环节，并能够充分与公司现有的木材进口领域的“代理进口”、“港口装卸”及“综合物流”服务实现协同效应。此举不仅能够帮助公司实现“以国内木材产业供应链的优化升级为主线，依托已有的集成服务能力与竞争优势，致力于为国内木材行业利用国际市场优化资源配置提供最为专业的综合物流服务”；而且，公司还可以凭借对进口木材源头的控制，实现对木材进口全产业链的整合，提升公司的综合经济效益。

特此公告。

江苏万林现代物流股份有限公司董事会

2017年6月24日