

北京市中倫律師事務所
關於北京利德曼生化股份有限公司
股權激勵回購注銷限制性股票及解鎖事項
的法律意見

中國 北京



中国北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层 邮政编码: 100022
36-37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Beijing 100022, People's Republic of China
电话/ Tel: (8610) 5957-2288 传真/ Fax: (8610) 65681022/1838
网址: <http://www.zhonglun.com>

北京市中伦律师事务所
关于北京利德曼生化股份有限公司
股权激励回购注销限制性股票及解锁事项
的法律意见

致：北京利德曼生化股份有限公司

北京市中伦律师事务所接受委托，担任公司实行股权激励计划相关事宜的专项法律顾问。本所及经办律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，依据本法律意见出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和中国证监会的相关规定，就上述事项出具本法律意见。

公司保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或者口头证言，一切足以影响本法律意见的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假或误导之处。公司保证上述文件和证言真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

除非另有说明，本法律意见中所使用的简称与此前出具的法律意见中的简称具有相同含义。

本法律意见仅供公司实施本次激励计划之目的而使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意依法对所出具的法律意见承担责任。

1 股权激励计划实施情况

- 1.1 2014年7月24日，公司完成了首次限制性股票的授予登记工作，本次限制性股票激励计划授予的激励对象为38人，授予数量为366.7万股(不含预留部分的限制性股票40万股)，授予价格为11.92元/股。
- 1.2 2015年2月2日，公司完成了预留部分限制性股票的授予登记工作，本次预留部分限制性股票授予的激励对象为71人，授予数量为39.8万股，授予价格为16.69元/股。
- 1.3 2015年6月3日，公司召开的第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于回购注销已不符合解锁条件的原激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》及《关于公司限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁的议案》，决议回购注销激励对象陈宇东第一个解锁期对应的限制性股票180,000股；回购注销6名已离职的激励对象已获授但未解锁的限制性股票12,000股，其中：回购注销的首次授予的限制性股票数量为1,000股，回购注销预留部分限制性股票数量为11,000股；回购注销首次授予限制性股票符合条件的激励对象第一个解锁期未达到解锁条件部分的限制性股票19,922股，按照解锁条件，首次授予的限制性股票第一个解锁期实际可解锁的限制性股票数量为1,266,478股。本所律师已就此出具了《北京市中伦律师事务所关于北京利德曼生化股份有限公司股权激励回购注销限制性股票及解锁事项的法律意见》。
- 1.4 2015年7月14日，公司召开的第三届董事会第一次会议审议通过了《关于回购注销已不符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会同意对公司首次授予限制性股票激励对象陈宇东先生所持有的已获授但尚未解锁的第二期、第三期限限制性股票共计270,000股进行回购注销。本所律师已就此出具了《北京市中伦律师事务所关于北京利德曼生化股份有限公司股权激励回购注销部分限制性股票事项的法律意见》。

- 1.5 2015年11月16日，公司召开的第三届董事会第四次会议审议通过了《关于调整公司限制性股票回购数量及回购价格的议案》，董事会同意本次回购注销的首次授予的限制性股票数量由470,922股调整为1,177,305股，回购注销的预留部分限制性股票数量由11,000股调整为27,500股。本所律师已就此出具了《北京市中伦律师事务所关于北京利德曼生化股份有限公司调整限制性股票回购数量及回购价格的法律意见》。
- 1.6 经本所律师核查，就上述事项，公司已经根据《管理办法》、《上市规则》及《公司章程》的相关规定，及时履行信息披露义务。

2 回购注销部分限制性股票

2.1 根据公司《激励计划》的规定，激励对象因辞职而离职的，取消其激励资格，公司将回购注销其所持有的全部未解锁的限制性股票。

2.1.1 因10名激励对象离职，公司决定回购注销其已获授但尚未解锁的限制性股票合计114,000股。其中，2名激励对象为公司首次授予限制性股票的激励对象，回购注销其已获授但未解锁的限制性股票96,000股，其余8名激励对象为公司预留部分限制性股票的激励对象，回购注销其已获授但未解锁的限制性股票合计18,000股。

2.2 公司《激励计划》对限制性股票回购数量、回购价格的调整进行了如下规定：

2.2.1 限制性股票回购数量的调整：若在授予日后，公司有资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细或缩股、配股等事项的，公司应当按照调整后的数量对激励对象获授的尚未解锁的限制性股票及基于此部分限制性股票获得的其他公司股票进行回购。资本公积金转增股份情况下的调整方法为： $Q = Q_0 \times (1 + n)$

其中： Q_0 为调整前的限制性股票数量； n 为每股的资本公积金转增股本的比率（即每股股票经转增的股票数量）； Q 为调整后的限制性股票数量。

2.2.2 限制性股票回购价格的调整：若在授予日后，公司发生派发现金红利、送红股、公积金转增股本或配股等影响公司总股本数量或公司股票价格应进行除权、除息处理的情况时，公司对尚未解锁的限制性股票的回购价格做相应的调整。资本公积金转增股本情况下的调整方法如下： $P=P_0/(1+n)$

其中： P_0 为调整前的授予价格； n 为每股的资本公积金转增股本的比率； P 为调整后的回购价格。

派息情况下的调整方法如下： $P=P_0-V$

其中： P_0 为调整前的授予价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的回购价格。

2.2.3 经核查，公司召开的2014年年度股东大会审议通过了2014年度的权益分配方案，即以公司总股本157,665,000股为基础，向全体股东分配现金股利为每10股1.5元(含税)，除权除息日为2015年5月27日。公司召开的2015年第二次临时股东大会审议通过了《2015年半年度利润分配的预案》，即以2015年8月27日总股本170,118,016股为基础，向全体股东每10股转增15股，除权除息日为2015年10月27日。

据此，公司本次回购注销的首次授予的限制性股票的数量由96,000股调整为240,000股，本次回购注销的预留部分限制性股票回购数量由18,000股调整为45,000股；首次授予的限制性股票的回购价格由11.92元/股调整为4.708元/股；预留部分限制性股票的回购价格由16.69元/股调整为6.616元/股。

3 首次授予及预留部分限制性股票的解锁

3.1 根据《激励计划》规定，首次授予的限制性股票的第二次解锁自首次授予日起满24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日止，可解锁数量为获授限制性股票数量的30%。经查，本次激励计划限制性股票的首次授予日为2014年6月19日。因此，首次授予限制性股票的激励对象的第二次解锁的起始申请日为2016年6月20日。

- 3.2 预留授予的限制性股票第一次解锁自预留部分授予日起满 12 个月后的首个交易日至授予日起 24 个月内的最后一个交易日止，可解锁数量为获授预留部分限制性股票数量的 50%。经查，本次激励计划预留部分限制性股票的授予日为 2014 年 12 月 17 日。因此，截至本法律意见出具之日，预留部分限制性股票已进入第一次解锁期。
- 3.3 经本所律师核查，截至本法律意见出具之日，公司及获授激励对象均符合《激励计划》所规定的授予条件。
- 3.4 经本所律师核查，除本法律意见所述部分激励对象离职外，获授激励对象个人绩效考核结果均符合个人业绩考核要求。
- 3.5 公司于 2016 年 3 月 25 日召开的第三届董事会第六次会议通过了《2015 年年度报告》，根据其中中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的勤信审字【2016】第 1460 号《审计报告》，公司已满足首次授予限制性股票第二次解锁以及预留限制性股票第一次解锁的业绩考核条件：
- 3.5.1 公司限制性股票锁定期内，各年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不低于授予日前最近三个会计年度的平均水平且不为负。
- 3.5.2 相比 2013 年，2015 年收入增长率（X）为 98.37%，高于收入增长率上限（A）90%；相比 2013 年，2015 年净利润增长率（Y）为 38.62%，高于净利润增长率上限（C）36%。

若 $X \geq A$ 且 $Y \geq C$ ，则激励对象当期可解锁的限制性股票可以全部解锁；

若 $B \leq X < A$ 且 $Y \geq D$ ，或 $D \leq Y < C$ 且 $X \geq B$ ，则激励对象当期可解锁的限制性股票可部分解锁，可解锁的限制性股票数量为[各期可解锁股票数量 $\times (60\% + Z \times 40\%)$]，其中 Z 取 $(X - B) / (A - B)$ 与 $(Y - D) / (C - D)$ 之间的较低值；

若 $X < B$ 或 $Y < D$ ，则激励对象当期可解锁的限制性股票数量为 0，当期获授限制性股票全部由公司授予价格回购注销。

- 3.6 据此，根据第三届董事会第六次会议上通过的《2015 年年度报告》中所载的勤信审字【2016】第 1460 号《审计报告》，公司满足首次授予的限制性股票第二次解锁、预留部分限制性股票第一次解锁的业绩指标。
- 3.7 如本法律意见第 2.2.3 条所述的 2015 年半年度利润分配方案，以 2015 年 8 月 27 日总股本 170,118,016 股为基础，向全体股东每 10 股转增 15 股，除权除息日为 2015 年 10 月 27 日。据此，首次授予限制性股票中第二期可解锁的限制性股票数量为 2,292,000 股，预留部分限制性股票第一个解锁期可解锁的限制性股票数量为 461,250 股。

4 批准程序

- 4.1 经本所律师核查，公司第三届董事会第六次会议在关联董事回避表决的情况下审议通过了《关于回购注销已不符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于公司限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二个解锁期以及预留部分限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》，批准回购注销部分限制性股票并调整回购价格，同意公司办理首次授予的限制性股票第二个解锁期以及预留部分限制性股票第一个解锁期的解锁事宜。
- 4.2 经本所律师核查，公司独立董事已经发表独立董事意见，同意公司回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，回购数量及价格合法、合规；同意公司办理首次授予的限制性股票第二个解锁期以及预留部分限制性股票第一个解锁期的解锁事宜。
- 4.3 经本所律师核查，公司召开的第三届监事会第六次会议对回购注销股票的数量、价格及涉及的激励对象名单进行了核实，同意公司办理首次授予的限制性股票第二个解锁期以及预留部分限制性股票第一个解锁期的解锁事宜。

5 结论意见

综上所述，本所律师认为：

公司董事会回购注销部分限制性股票并调整回购价格，其内容和程序均符合《管理办法》和《激励计划》的相关规定，合法、有效。根据第三届董事会第六次会议通过的《2015年年度报告》中所载的《审计报告》，公司已满足解锁第二期首次授予限制性股票及第一期预留限制性股票的业绩指标要求，相应的获授激励对象符合《激励计划》规定的解锁第二期首次授予限制性股票及第一期预留限制性股票的条件，公司已经履行了迄今为止应当并能够履行的全部程序。公司尚需要就本次回购注销及限制性股票解锁事项履行信息披露义务并办理相应的手续。

本法律意见正本叁份，副本叁份，经本所盖章及本所负责人和经办律师签字后生效，各份具有同等法律效力。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于北京利德曼生化股份有限公司股权激励回购注销限制性股票及解锁事项的法律意见》签署页）

北京市中伦律师事务所

负 责 人： _____
张学兵

经办律师： _____
车千里

王 岩

二〇一六年三月二十五日