

北京国枫凯文律师事务所  
关于东江环保股份有限公司  
2013 年限制性股票激励计划之  
回购注销部分限制性股票以及授予  
预留限制性股票相关事宜的  
法律意见书

国枫凯文律证字[2013]AN131-5 号



國楓凱文  
GRANDWAY

北京国枫凯文律师事务所  
**Beijing Grandway Law Offices**

北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层 邮编: 100033  
电话(Tel): 010-88004488/66090088 传真(Fax): 010-66090016

**北京国枫凯文律师事务所**  
**关于东江环保股份有限公司**  
**2013 年限制性股票激励计划之**  
**回购注销部分限制性股票以及授予**  
**预留限制性股票相关事宜的**  
**法律意见书**

国枫凯文律证字[2013]AN131-5 号

致：东江环保股份有限公司

北京国枫凯文律师事务所(以下简称“本所”)接受东江环保股份有限公司(以下简称“东江环保”或“公司”)的委托，担任公司实施 2013 年限制性股票激励计划(以下简称“本次激励计划”)的专项法律顾问，并就公司回购注销部分限制性股票以及授予预留限制性股票的相关事宜出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审阅了《东江环保股份有限公司 2013 年限制性股票激励计划(草案修订稿)》(以下简称“《股权激励计划》”)、公司相关董事会决议、监事会决议、股东大会决议、独立董事意见、激励对象的离职证明以及本所律师认为需要审查的其他文件，并通过查询政府或行业监管部门公开信息对相关事实和资料进行了核查和验证。

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师仅针对本法律意见书出具日之前已经发生或者已经存在的事实，根据《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)、中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《上市公司股权激励管理办法(试行)》(以下简称“《管理办法》”)、《股权激励有关事项备忘录 1 号》、《股权激励有关事项备忘录 2 号》、《股权激励有关事项备忘录 3 号》(以下合称为“《备忘录 1-3 号》”)等相关法律、行政

法规和规范性文件以及《东江环保股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)发表法律意见。

2. 因工作调整,本项目的签字律师由熊洁律师和李志军律师变更为熊洁律师和孙林律师。本所及本所律师已依据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实,严格履行了法定职责,遵循了勤勉尽责和诚实信用原则,进行了充分的核查验证,保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整,所发表的结论意见合法、准确,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担相应法律责任。

3. 东江环保已保证,其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必需的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料、复印件或口头证言,不存在任何遗漏或隐瞒;其所提供的副本材料或复印件与正本材料或原件完全一致;其所提供的文件及文件上的签名和印章均是真实的;其所提供的文件及所述事实均为真实、准确和完整的。

4. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实,本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具的证明文件以及东江环保向本所出具的说明。

5. 本所律师同意将本法律意见书作为公司本次回购注销部分限制性股票以及授予预留限制性股票所必备的法定文件,随其他材料一同提交深圳证券交易所予以公告。本所律师同意公司自行引用或者根据监管部门的审核要求引用本所律师出具的法律意见书的相关内容,但公司作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解,本所律师有权对上述相关文件的相应内容再次审阅并确认。

根据《证券法》第二十条、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》第二十条及《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》第三条的要求,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,本所律师对东江环保提供的文件和有关事实进行了查验,现出具法律意见如下:

## 一、回购注销本次激励计划中已离职激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票(以下简称“本次回购”)的相关事宜

### (一) 本次回购的授权及已经履行的决策程序

1. 2014年1月13日,东江环保召开2014年第一次临时股东大会、2014年第一次A股类别股东会及2014年第一次H股类别股东会,会议审议通过了《关于<东江环保股份有限公司2013年限制性股票激励计划(草案修订稿)>及其摘要的议案》、《关于建议授予及授权董事会或董事会授权人士办理限制性股票激励计划相关事项的议案》。

2. 2014年11月20日,东江环保召开第五届董事会第十三次会议,会议审议通过了《关于回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》,同意根据《股权激励计划》中“第十二章 公司、激励对象发生变化时如何实施激励计划”以及“第十三章 回购注销的原则”的规定,将已离职激励对象苏世用、陈金方、薛成冰、陈实等四人已获授但尚未解锁的限制性股票全部回购注销;本次回购注销的限制性股票合计390,000股,回购价格约为12.91元/股,公司合计支付的回购价款为5,036,200元。

3. 2014年11月20日,东江环保召开第五届监事会第六次会议,会议审议通过了《关于回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》,同意公司回购注销苏世用、陈金方、薛成冰、陈实等四人已获授但尚未解锁的全部股份,并确认董事会本次关于回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票的程序符合相关规定。

4. 2014年11月20日,东江环保独立董事就本次回购事宜发表了独立意见,认为原激励对象苏世用、陈金方、薛成冰、陈实等四人因个人原因离职已不符合激励条件,公司本次回购注销部分限制性股票符合《管理办法》、《备忘录1-3号》及《股权激励计划》等的相关规定,程序合法合规。本次回购注销部分未解锁的限制性股票不影响公司持续发展,也不会损害公司及全体股东利益;全体独立董事一致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。

经查验,就本次回购事宜,公司董事会已取得合法、有效的授权,且本次回

购事宜已履行了现阶段所必要的法律程序，公司尚待履行相应的信息披露义务；同时，因本次回购事宜将导致公司注册资本的减少，故公司尚需按照《公司法》的相关规定履行相应的减资程序。

## (二) 本次回购的数量及价格

经查验，东江环保 2013 年度的权益分派方案为：在计提法定盈余公积金后，以公司总股本 231,564,561 股(其中 A 股 178,194,561 股，H 股 53,370,000 股)为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.00 元(含税)，总计派发现金股利为人民币 69,469,368.30 元。同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增股本 115,782,280 股。

### 1. 回购数量

经查验，根据《股权激励计划》以及激励对象的实际认缴情况，苏世用、陈金方、薛成冰、陈实于 2014 年 1 月分别获授东江环保限制性股票 100,000 股、20,000 股、120,000 股、20,000 股。鉴于东江环保于 2014 年 6 月以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，苏世用、陈金方、薛成冰、陈实已获授但尚未解锁的限制性股票相应分别调整为 150,000 股、30,000 股、180,000 股及 30,000 股，本次回购注销的限制性股票合计 390,000 股。

### 2. 回购价格

(1) 根据《股权激励计划》的规定，当公司发生资本公积金转增股本时，回购价格的调整方法为：

$$P=P_0\div(1+n)$$

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、派送股票红利、股票拆细的比率； $P$  为调整后的授予价格。

(2) 根据《股权激励计划》的规定，公司进行现金分红时，激励对象就其获授的限制性股票应取得的现金分红在代扣代缴个人所得税后由公司代为收取，待该部分限制性股票解锁时返还激励对象；若该部分限制性股票未能解锁，则该等代为收取的现金分红不予返还，公司将回购该部分限制性股票后注销，并做相应

会计处理。

经查验，激励对象苏世用、陈金方、薛成冰、陈实获授限制性股票的授予价格为 19.37 元/股，根据上述调整公式并结合公司根据《股权激励计划》代为收取现金分红的实际情况，本次回购注销限制性股票的价格调整约为 12.91 元/股，公司合计支付的回购价款为 5,036,200 元。

本所律师认为，东江环保本次限制性股票回购注销的数量及价格的确定符合《股权激励计划》的规定。

## 二、本次激励计划预留限制性股票授予的相关事宜

### （一）本次激励计划预留限制性股票的授予日

2014 年 11 月 20 日，东江环保召开第五届董事会第十三次会议，会议审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，确定公司授予预留限制性股票的授予日为 2014 年 11 月 21 日。

根据东江环保的陈述与保证并经本所律师查验，本次激励计划预留限制性股票的授予日系在首次授予后的 12 个月内确定，授予日为审议授予该部分限制性股票的董事会决议公告日，且为交易日，并不在下列期间：

- (1) 定期报告公布前 30 日；
- (2) 公司业绩快报、业绩预告公告前 10 日至公告后 2 个交易日内；
- (3) 重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后 2 个交易日；
- (4) 其他可能影响股价的重大事件发生之日起至该事项公告后 2 个交易日。

本所律师认为，公司本次激励计划预留限制性股票的授予日的确定已经履行了必要的程序，该授予日符合《管理办法》、《备忘录 1-3 号》及《股权激励计划》的规定。

## (二) 本次激励计划预留限制性股票的授予条件

经查验，截至本法律意见书出具日，公司及激励对象未发生下述情形，激励对象已满足《股权激励计划》规定的获授限制性股票的条件：

### 1. 公司未发生如下任一情形

(1) 最近 1 个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

(2) 最近 1 年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚；

(3) 中国证监会认定的其他情形。

### 2. 激励对象未发生如下任一情形

(1) 最近 3 年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的；

(2) 最近 3 年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的；

(3) 具有《公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形的；

(4) 公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。

本所律师认为，《股权激励计划》规定的限制性股票授予条件已经满足，公司向激励对象授予限制性股票符合《管理办法》、《备忘录 1-3 号》及《股权激励计划》的规定。

## (三) 本次激励计划预留限制性股票的授予价格及数量

### 1. 授予价格

根据《股权激励计划》的规定，预留限制性股票的授予价格依据授予该部分限制性股票的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票均价(前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量)的 50% 确定，即 16.39 元/股。

2014 年 11 月 20 日，东江环保第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于

向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，确认公司预留限制性股票的授予价格为本次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价的 50%。

## 2. 授予数量

根据《股权激励计划》的规定，公司预留的限制性股票数量为 60 万股；且当公司发生资本公积金转增股本时，限制性股票授予数量的调整方法为：

$$Q=Q_0 \times (1+n)$$

其中： $Q_0$  为调整前的限制性股票数量； $n$  为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或拆细后增加的股票数量）； $Q$  为调整后的限制性股票数量。

鉴于东江环保 2013 年度进行了权益分派，其中以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，故本次激励计划预留的限制性股票数量由 60 万股调整为 90 万股。

2014 年 11 月 20 日，东江环保第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于调整预留部分限制性股票数量的议案》，确认公司限制性股票预留部分数量由 60 万股调整为 90 万股。

本所律师认为，本次激励计划预留限制性股票的授予价格及授予数量均符合《管理办法》、《备忘录 1-3 号》及《股权激励计划》的规定。

### **(四) 本次激励计划预留限制性股票的激励对象**

根据本次预留限制性股票激励对象名单，本次预留限制性股票授予的激励对象共计 68 名。经查验，本次预留限制性股票授予的激励对象为公司的高级管理人员以及核心骨干员工，其中，高级管理人员 1 人，其余均为核心骨干员工，不存在持股 5% 以上的主要股东或实际控制人，不存在《股权激励计划》规定不能成为本次激励计划的激励对象的情形。

本所律师认为，本次预留限制性股票授予的激励对象符合《管理办法》、《备忘录 1-3 号》及《股权激励计划》的规定。

## (五) 本次激励计划授予预留限制性股票的决策程序

1. 2014年11月20日，东江环保召开第五届董事会第十三次会议，会议审议通过了《关于调整预留部分限制性股票数量的议案》以及《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，确认公司及预留部分限制性股票授予的激励对象具备激励计划规定的主体资格和授予条件；同意向该等68名激励对象授予90万股预留部分限制性股票，授予价格为16.39元/股，并确定授予日为2014年11月21日。

2. 2014年11月20日，东江环保召开第五届监事会第六次会议，会议审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，监事会认为：公司获授预留部分限制性股票的68名激励对象不存在最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选，不存在最近三年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚，亦不存在具有《公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，该名单人员均符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《管理办法》、《备忘录1-3号》、《公司章程》等法律、法规以及规范性文件以及《股权激励计划》规定的激励对象条件，符合《股权激励计划》规定的激励对象范围，其作为公司激励对象的主体资格合法、有效，且满足规定的获授条件。监事会一致同意按《股权激励计划》规定授予激励对象预留部分限制性股票。

3. 2014年11月20日，东江环保独立董事就本次预留限制性股票授予事宜发表了独立意见，认为：

(1) 本次所确定的预留部分限制性股票授予对象为公司的中高级管理人员及核心骨干，不存在禁止获授限制性股票的情形，激励对象的主体资格合法、有效且激励对象范围的确定符合公司实际情况以及公司业务发展的实际需要。同时，公司亦具备《股权激励计划》规定的主体资格。

(2) 董事会确定本次预留部分限制性股票的授予日为2014年11月21日，该授予日符合《管理办法》、《备忘录1-3号》以及《股权激励计划》关于授予日的相关规定，同时本次授权也符合《股权激励计划》关于激励对象获授预留部分限制性股票的条件。

(3) 公司不存在向激励对象提供贷款、贷款担保或任何其他财务资助的计划或安排。

(4) 公司实施预留部分限制性股票的授予,可以健全公司的激励、约束机制,提高公司可持续发展能力;使经营者和股东形成利益共同体,提高管理效率和经营者的积极性、创造性与责任心,并最终提高公司业绩;同时本次授予不存在明显损害公司及全体股东利益的情形。

独立董事一致同意公司激励计划预留部分限制性股票的授予日为 2014 年 11 月 21 日,并同意向激励对象授予预留部分限制性股票。

本所律师认为,截至本法律意见书出具日,公司已就本次激励计划预留限制性股票授予的相关事项履行了必要的决策程序;公司尚需按照《管理办法》等相关规定履行信息披露义务,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理登记手续。

### 三、结论意见

综上所述,本所律师认为:

(一) 东江环保董事会已取得实施本次回购合法、有效的授权,且本次回购事宜已履行了现阶段所必要的法律程序,回购数量及价格的确定符合《管理办法》等法律法规以及《股权激励计划》的相关规定;同时,因本次回购事宜将导致公司注册资本的减少,公司尚需按照《公司法》的相关规定履行相应的减资程序。

(二) 《股权激励计划》规定的限制性股票授予条件已经满足,本次激励计划预留限制性股票的授予已经履行了现阶段必要的法律程序,预留限制性股票的授予日、授予价格、授予数量、激励对象的确定等相关事宜符合《管理办法》、《备忘录 1-3 号》以及《股权激励计划》的有关规定,预留限制性股票的授予合法、有效。

(三) 截至本法律意见书出具日,公司尚需就本次回购以及预留限制性股票的授予事宜履行相应的信息披露义务,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理相关结算手续。

本法律意见书一式四份。

(此页无正文，为《北京国枫凯文律师事务所关于东江环保股份有限公司 2013 年限制性股票激励计划之回购注销部分限制性股票以及授予预留限制性股票相关事宜的法律意见书》的签署页)

负 责 人 \_\_\_\_\_  
张 利 国

北京国枫凯文律师事务所

经办律师 \_\_\_\_\_  
孙 林

\_\_\_\_\_  
熊 洁

2014 年 11 月 20 日