

北京金诚同达律师事务所
关于山东益生种畜禽股份有限公司
调整 2017 年股票期权激励计划涉及的
股票期权数量及行权价格的
法律意见书

金证法意[2020]字 0318 第 0106 号



金诚同达律师事务所

中国北京市建国门外大街1号国贸大厦A座十层 100004

电话：010—57068585

传真：010—65185057

北京金诚同达律师事务所
关于山东益生种畜禽股份有限公司
调整 2017 年股票期权激励计划涉及的
股票期权数量及行权价格的
法律意见书

金证法意[2020]字 0318 第 0106 号

致：山东益生种畜禽股份有限公司

北京金诚同达律师事务所(以下简称“本所”)接受山东益生种畜禽股份有限公司(以下简称“益生股份”或“公司”)的委托，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》、《上市公司股权激励管理办法》(以下简称“《管理办法》”)等相关法律、法规、规章及规范性文件和《山东益生种畜禽股份有限公司章程》、《2017 年股票期权激励计划(草案)》、《2017 年股票期权激励计划实施考核管理办法》等的规定，就调整 2017 年股票期权激励计划涉及的股票期权数量及行权价格的(以下简称“本次调整”)的相关事项出具本法律意见书。

本所律师声明如下：

1、本所及经办律师依据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》及《律师事务所证券法律业务执业规则》等法律、法规和规范性文件的规定，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的本次股权激励计划相关事实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，所发表的结论性意见合法、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；

2、本所律师对益生股份提供的与出具本法律意见书有关的所有文件、资料以及有关证言已经进行了审查、判断，并据此出具本法律意见书；对本法律意见

书至关重要又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、益生股份或者其他有关单位出具的证明文件作出判断；

3、益生股份保证已提供本所律师认为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，并保证所提供的文件资料真实、准确，复印件与原件一致，不存在虚假陈述、重大遗漏和隐瞒；

4、本所律师仅就公司本次调整涉及的有关法律问题发表意见，并不对会计、审计、资产评估等专业事项发表评论。如涉及会计、审计、资产评估等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的报告引述，并不意味着本所对这些内容的真实性及准确性已核查或作出任何保证；

5、本所律师同意将本法律意见书作为公司本次调整的必备法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任；

6、本法律意见书仅供公司为本次调整之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所律师根据法律、法规和规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对公司提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

一、本次调整的主要内容

（一）调整事由

公司于2020年03月19日实施2019年度权益分派，具体方案如下：以公司总股本577,274,541股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利人民币10.00元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增7股。根据公司《2017年股票期权激励计划（草案）》、《2017年股票期权激励计划实施考核管理办法》及有关规定，公司需要对2017年股票期权激励计划涉及的股票期权数量及行权价格的进行调整。

（二）调整方法

1、数量调整

根据益生股份《2017年股票期权激励计划（草案）》之“七、激励计划的调整方法和程序”之“（一）股票期权数量的调整方法”之“1、资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细”相关规定，调整方法为： $Q=Q_0 \times (1+n)$

其中： Q 为调整后的股票期权数量； Q_0 为调整前的股票期权数量； 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）。

截至目前，因公司2017年股权激励计划股票期权第二期已进行自主行权，本次调整涉及的2017年股权激励计划股票期权数量共计8,611,250份，其中包括第二期尚未行权完毕的股票期权数量2,440,250份及第三期尚未开始行权的股票期权数量6,171,000份。根据上述调整方法，经过本次调整后，2017年股权激励计划涉及的股票期权数量由8,611,250份调整为14,639,125份（ $8,611,250 \times (1+0.7)$ ）。

2、价格调整

（1）根据益生股份《2017年股票期权激励计划（草案）》之“七、激励计划的调整方法和程序”之“（二）行权价格的调整方法”之“4、派息”相关规定，调整方法为： $P=P_0-V$

其中： P 为调整后的行权价格； P_0 为调整前的行权价格； V 为每股的派息额。

（2）根据益生股份《2017年股票期权激励计划（草案）》之“七、激励计划的调整方法和程序”之“（二）行权价格的调整方法”之“1、资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细”相关规定，调整方法为： $P=P_0 \div (1+n)$

其中： P 为调整后的行权价格； P_0 为调整前的行权价格； 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。

据此，派息并转增股本后2017年股权激励计划股票期权行权价格由19.05元/股调整为10.62元/股（ $(19.05-1) \div (1+0.7)$ ）。

经核查，本所律师认为，益生股份本次调整内容符合《管理办法》等法律、法规和规范性文件及《2017年股票期权激励计划（草案）》的有关规定。

二、本次调整的批准与授权

2017年3月24日，益生股份召开2017年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于2017年股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》、《关于2017年股票期权激励计划实施考核管理办法的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》，故本次调整无需再提交公司股东大会审议。公司后续将按照股票期权激励计划的规定办理本次调整的相关事宜。

2020年3月18日，公司召开第五届董事会第三次会议，审议通过了《关于调整2017年股票期权激励计划涉及的股票期权数量及行权价格的议案》，对2017年股票期权激励计划涉及的股票期权数量及行权价格进行调整。

2020年3月18日，公司独立董事对本次调整事项发表独立意见，认为公司本次调整事项，符合《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，符合公司和全体股东的利益，不存在损害中小股东合法权益的情形，不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响。

2020年3月18日，公司召开了第五届监事会第三次会议，审议通过了《关于调整2017年股票期权激励计划涉及的股票期权数量及行权价格的议案》，认为公司本次调整事项符合公司和全体股东的利益，不存在损害中小股东合法权益的情形，也未违反法律、法规和规范性文件等的规定。

据此，本所律师认为，本次调整履行了现阶段必要的批准与授权，符合《管理办法》等法律、法规和规范性文件及《2017年股票期权激励计划（草案）》的有关规定。

四、结论意见

综上所述，本所律师认为，益生股份本次调整已履行了现阶段必要的批准与授权，调整内容符合《管理办法》等法律、法规和规范性文件及《2017年股票期权激励计划（草案）》的有关规定。公司应就本次调整履行必要的信息披露义务。

本法律意见书一式陆份。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京金诚同达律师事务所关于山东益生种畜禽股份有限公司调整2017年股票期权激励计划涉及的股票期权数量及行权价格的法律意见书》之签署页。）

北京金诚同达律师事务所

负 责 人： 杨晨

经办律师： 董寒冰

经办律师： 贺维

2020年3月18日