

北京市中伦（上海）律师事务所  
关于山东鲁阳节能材料股份有限公司回购注销  
2018 年限制性股票激励计划部分限制性股票  
及调整回购价格的  
法律意见书

二〇二〇年八月



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

上海市浦东新区世纪大道8号国金中心二期10-11层 邮政编码: 200120  
Level 10 & 11, Two IFC, No. 8 Century Avenue, Pudong New Area, Shanghai 200120, PRC  
电话/Tel: (8621) 6061 3666 传真/Fax: (8621) 6061 3555  
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦（上海）律师事务所  
关于山东鲁阳节能材料股份有限公司回购注销  
2018 年限制性股票激励计划部分限制性股票及  
调整回购价格的法律意见书

致：山东鲁阳节能材料股份有限公司

北京市中伦（上海）律师事务所（下称“本所”）接受山东鲁阳节能材料股份有限公司（下称“鲁阳节能”或“公司”）的委托，担任公司 2018 限制性股票激励计划（下称“本次激励计划”）的专项法律顾问，就回购注销部分限制性股票及调整回购价格所涉及的相关法律事项，出具本法律意见书。

本所根据《中华人民共和国证券法》（下称“《证券法》”）、《中华人民共和国公司法》（下称“《公司法》”），中国证券监督管理委员会（下称“中国证监会”）发布的《上市公司股权激励管理办法》（下称“《管理办法》”），深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所中小板股票上市规则》（下称“《上市规则》”）的相关规定，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据《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，本着审慎性及重要性原则对公司本次限制性股票授予有关的文件资料和事实进行了核查和验证，并保证本法律意见书中不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本所律师在核查验证过程中已得到公司如下保证，即公司已经提供了本所律

师认为出具法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或口头证言，有关材料上的签字、印章均是真实的，有关副本材料或复印件均与正本材料或原件一致；公司所提供的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，无任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

在本法律意见书中，本所律师仅根据法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实和中国现行法律、法规和规范性文件发表法律意见。对于与出具本法律意见书有关而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、本次激励计划所涉及的各方或其他有关单位出具的具有证明性质的材料发表法律意见。

本法律意见书仅就本次回购注销部分限制性股票及调整回购价格的有关法律问题发表意见，并不对相关审计、评估、财务顾问等专业性报告（如有）发表法律意见。在本法律意见书中对有关会计报告、审计报告和资产评估报告（如有）中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。本所并不具备核查和评价该等数据的法定资格。

本法律意见书仅供公司为实行本次限制性股票回购注销部分限制性股票及调整回购价格之目的使用，未经本所事先书面同意，不得用于任何其他用途。

基于上述声明，本所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，在对公司提供的有关文件和事实进行了充分核查验证的基础上，出具法律意见如下：

### 一、本次限制性股票激励计划已履行的审批程序

1、2018年4月19日，公司第九届董事会第六次会议审议通过了《山东鲁阳节能材料股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）》（下称“《2018年限制性股票激励计划（草案）》”）及其摘要。第九届监事会第四次会议对公司《2018年限制性股票激励计划（草案）》激励对象名单进行了核查。

2、2018年5月11日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了《关于公司

2018年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》、《关于公司〈2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股票激励相关事宜的议案》等2018年限制性股票激励计划相关议案。本次激励计划拟向197名激励对象授予的限制性股票数量为1,100万股，授予价格为8.87元/股。

3、公司于2018年5月26日披露了《2017年年度权益分派实施公告》，以总股本350,968,033股为基数，向全体股东每10股派发现金5.00元。本次权益分派股权登记日为2018年5月31日，除权除息日为2018年6月1日。

4、根据公司2017年年度股东大会授权，2018年6月15日公司召开第九届董事会第七次会议审议通过《关于调整公司2018年限制性股票激励计划授予价格、激励对象名单及授予数量的议案》、《关于确定公司2018年限制性股票激励计划授予日的议案》和《关于公司2018年限制性股票激励计划授予相关事项的议案》，确定本次限制性股票的授予日为2018年6月15日，同意公司向196名激励对象授予1,099万股限制性股票，授予价格由8.87元/股调整为8.37元/股。

5、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于2018年6月20日出具了安永华明(2018)验字第61196931-J01号《验资报告》，审验了公司截至2018年6月20日根据2018年限制性股票激励计划向196名激励对象授予限制性股票，而向激励对象定向发行限制性A股股票而新增的注册资本和股本的实收情况，经审验，截至2018年6月20日止，公司已收到196名限制性股票激励对象缴纳的限制性股票认购款人民币91,986,300元，其中增加股本人民币10,990,000元，增加资本公积人民币80,996,300元。

6、根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》的有关规定，经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了2018年限制性股票激励计划授予登记工作，授予限制性股票的上市日期为2018年7月5日。

7、公司于2019年6月5日披露了《2018年年度权益分派实施公告》，以总股

本361,958,033股为基数，向全体股东每10股派发现金6.50元。本次权益分派股权登记日为2019年6月11日，除权除息日为2019年6月12日。

8、公司于2019年6月17日召开第九届董事会第十二次（临时）会议，审议通过了《关于调整公司2018年限制性股票激励计划股票回购价格的议案》、《关于回购注销2018年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》、《关于2018年限制性股票激励计划第一次解除限售期解锁条件成就的议案》。

根据2018年度利润分配的实施安排，2018年限制性股票激励计划股票的回购价格由8.37元/股调整为7.72元/股；公司将6名离职激励对象已获授但尚未解除限售的25.6万股限制性股票回购注销；2018年限制性股票激励计划第一次解除限售符合解锁条件的激励对象共计190人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为322.02万股，占公司股本总额的0.89%，2018年限制性股票激励计划第一次解除限售股份的上市流通日期为2019年7月8日。

9、公司于2020年6月11日披露了《2019年年度权益分派实施公告》，公司2019年年度权益分派方案为：以公司现有总股本361,702,033股为基数，按照分配比例不变的原则，向全体股东每10股派3.00元人民币现金，本次权益分派股权登记日为2020年6月16日，除权除息日为2020年6月17日。

10、公司于2020年7月10日召开第十届董事会第二次（临时）会议，审议通过了《关于调整公司2018年限制性股票激励计划股票回购价格的议案》《关于2018年限制性股票激励计划第二次解除限售期解锁条件成就的议案》。根据2019年度利润分配的实施安排，2018年限制性股票激励计划股票回购价格将由7.72元/股调整为7.42元/股。2018年限制性股票激励计划第二次解除限售符合解锁条件的激励对象共计189人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为321.27万股，占公司股本总额的0.89%。

综上所述，本所律师认为，本次限制性股票激励计划实施已经取得现阶段必要的批准和授权，上述已履行的程序符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》以及本次激励计划的有关规定。

## 二、回购注销部分限制性股票及调整回购价格事宜

### （一）回购注销部分限制性股票的原因及数量

激励对象李晓明先生当选为公司监事，崔广海先生因个人原因离职，李晓明、崔广海已不再具备激励对象资格，根据公司《2018 年限制性股票激励计划（草案）》、《2018 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》等相关规定，以上 2 人所持有的已获授但尚未解锁的 17,900 股限制性股票将由公司回购注销。

### （二）调整回购价格

根据公司《2018 年限制性股票激励计划（草案）》“第十四节 限制性股票回购注销原则”中“一、回购价格的调整方法”规定，激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，若公司发生派息事项，公司应对尚未解除限售的限制性股票的回购价格做相应的调整，调整方法如下： $P=P_0-V$ 。其中， $P_0$  为调整前的每股限制性股票回购价格； $V$  为每股的派息额； $P$  为调整后的每股限制性股票回购价格。经派息调整后， $P$  仍须大于 1。

公司于 2020 年 8 月 24 日召开第十届董事会第三次会议，审议《2020 年半年度利润分配预案》并提交 2020 年第一次临时股东大会审议。2020 年半年度利润分配预案为：拟以公司现有总股本 361,702,033.00 股为基数，用未分配利润每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税）。公司本次权益分派实施前，如公司总股本由于股权激励行权、股份回购等原因发生变动的，公司将按照分配比例不变的原则，以公司未来实施利润分配方案时股权登记日的可参与利润分配的股本为基数，进行利润分配。

截至半年度报告披露日，限制性股票的回购价格为 7.42 元/股，根据公司《2018 年限制性股票激励计划（草案）》相关规定，若 2020 年半年度利润分配预案获得股东大会批准且实施完毕后，限制性股票回购价格将做相应调整，调整后限制性股票的回购价格： $P=P_0-V=7.42$  元/股-0.35 元/股=7.07 元/股，回购总金额为 126,553.00 元（未包含股票购买款应计算的利息，届时公司将按同期银行存款利率计算并支付购买款利息），回购资金为公司自有资金。

### （三）回购注销部分限制性股票及调整回购价格已履行的程序

2020年8月24日，第十届董事会第三次会议审议通过了《关于回购注销2018年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》。董事会认为原1名激励对象因担任公司监事、1名激励对象因个人原因离职，已不符合公司股权激励计划中有关激励对象的规定，公司拟取消其激励对象资格并回购注销其已获授但尚未解锁的17,900股限制性股票，回购价格7.07元/股（未包含股票购买款应计算的利息，届时公司将按同期银行存款利率计算并支付购买款利息）。公司独立董事对相关事项发表了独立意见。

2020年8月24日，第十届监事会第三次会议审议通过了《关于回购注销2018年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》。监事会认为原1名激励对象因担任公司监事、1名激励对象因个人原因离职，已不符合公司股权激励计划中有关激励对象的规定，公司拟取消其激励对象资格并回购注销其已获授但尚未解锁的17,900股限制性股票，回购价格7.07元/股（未包含股票购买款应计算的利息，届时公司将按同期银行存款利率计算并支付购买款利息）。

综上，本所律师认为，本次回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案已经公司董事会审议通过，尚待召开股东大会审议通过；本次回购注销部分限制性股票及调整回购价格已取得现阶段必要的批准和授权，符合《管理办法》及本次激励计划的相关规定。

### 三、本次回购注销完成后的股本结构情况

待以上回购注销工作完成后，公司总股本将由361,702,033股减少至361,684,133股，公司股本结构变动如下：

股份性质	本次变动前		本次减少 (股)	本次变动后	
	股份数量 (股)	比例 (%)		股份数量 (股)	比例(%)

一、限售条件流通股 / 非流通股	46,064,150	12.74	17,900	46,046,250	12.73
高管锁定股	41,763,050	11.55	0	41,763,050	11.55
股权激励限售股	4,301,100	1.19	17,900	4,283,200	1.18
二、无限售条件流通股	315,637,883	87.26	0	315,637,883	87.27
三、总股本	361,702,033	100.00	17,900	361,684,133	100.00

本次回购注销完成后，公司股权分布仍具备上市条件。

#### 四、结论意见

综上所述，本所律师认为：本次回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案已经公司董事会审议通过，尚待召开股东大会审议通过；本次回购注销部分限制性股票的程序和数量确定及调整回购价格符合《管理办法》等法律、法规及规范性文件及公司本次激励计划的相关规定。截至本法律意见书出具之日，除尚需召开股东大会审议本次回购注销部分限制性股票的回购方案及就本次回购注销所引起的公司注册资本减少履行相关法定程序外，公司已履行本次回购注销于现阶段应当履行的程序。

本法律意见书正本一式叁份，经本所律师签字并加盖公章后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京市中伦（上海）律师事务所关于山东鲁阳节能材料股份有限公司回购注销 2018 年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的法律意见书》之签字盖章页）

北京市中伦（上海）律师事务所（盖章）

赵靖

负责人 \_\_\_\_\_

赵靖



经办律师 \_\_\_\_\_

邱靖

邱靖

经办律师 \_\_\_\_\_

陈方强

陈方强

二〇二〇年八月二十四日