

---

北京市天元律师事务所  
关于广州汽车集团股份有限公司  
关于调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的  
法律意见

---



北京市天元律师事务所

北京市西城区丰盛胡同 28 号

太平洋保险大厦 10 层

邮编：100032

## 目 录

一、第二期股权激励计划的批准与授予.....	4
二、《第二期股票期权激励计划（草案）》授予股票期权行权价格的调整.....	9
三、2020年A股股票期权与限制性股票激励计划的批准与授予.....	9
四、《2020年A股股票期权与限制性股票激励计划（草案）》授予股票期权的行权价格和限制性股票的回购价格调整.....	11
五、结论意见.....	11

北京市天元律师事务所  
关于广州汽车集团股份有限公司  
调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的  
法律意见

**致：广州汽车集团股份有限公司**

根据本所与广州汽车集团股份有限公司签订的《委托协议》，本所担任公司第二期股权激励计划与 2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划的专项中国法律顾问并出具法律意见。

本所及经办律师依据《公司法》、《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》、《管理办法》、《试行办法》、《通知》等法律、法规和中国证监会的有关规定及本法律意见出具日以前已经发生或者存在的事实，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，出具本法律意见。

为出具本法律意见，本所律师审阅了公司拟订的《第二期股票期权激励计划（草案）》、《2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）》以及本所律师认为需要审查的其他文件，对相关的事实进行了核查和验证。

本所律师特作如下声明：

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》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出具之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、本所律师已按照依法制定的业务规则，采用了书面审查、查询、计算、复核等方法，勤勉尽责、审慎履行了核查和验证义务。

3、本所律师在出具本法律意见时，对与法律相关的业务事项已履行法律专业人士特别的注意义务，对其他业务事项已履行普通人一般的注意义务。

4、本所律师对从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的文件，对与法律相关的业务事项在履行法律专业人士特别的注意义务，对其他业务事务在履行普通人一般的注意义务后作为出具法律意见的依据；对于不是从公共机构直接取得的文书，经核查和验证后作为出具法律意见的依据。

5、本所同意将本法律意见作为公司本次股票期权激励计划所必备法律文件，随其他材料一同上报或公告，并依法承担相应的法律责任。

6、本法律意见仅供公司为本次股票期权激励计划之目的而使用，不得被任何人用于其他任何目的。

基于上述，本所律师发表法律意见如下：

### **一、第二期股权激励计划的批准与授予**

经本所律师核查，截至本法律意见出具日，为实施第二期股权激励计划，公司已经履行如下程序：

1、2017年10月30日，公司召开第四届董事会第58次会议，审议通过了《关于〈广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划（草案）及摘要〉的议案》、《关于〈广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权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公司第二期股票期权激励计划相关事宜的议案》等相关议案。同日，公司独立董事出具了《广州汽车集团股份有限公司独立董事关于公司第二期股票期权激励计划（草案）相关事项的独立意见》。

2、2017年10月30日，公司召开第四届监事会第21次会议，审议通过了《关于〈广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划（草案）及摘要〉的

议案》和《关于〈广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》两项议案。同日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会关于公司第二期股票期权激励计划（草案）及相关事项的意见》。

3、2017年12月12日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会关于第二期股票期权激励计划激励对象名单的公示情况及审核意见的说明》，认为列入本次股权激励计划的激励对象均符合相关法律、法规及规范性文件所规定的条件，其作为本激励计划的激励对象合法、有效。

4、2017年12月11日，广东省国资委出具了《关于广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划意见的复函》（粤国资函[2017]1384号），同意广州市国资委对公司本次股权激励计划的审核意见，并予以备案。2017年12月12日，广州市国资委出具了《广州市国资委关于同意广州汽车集团股份有限公司实施第二期股票期权激励计划的批复》（穗国资批[2017]119号），经报市政府和省国资委同意，同意公司实施本次股权激励计划。

5、2017年12月18日，公司召开2017年第二次临时股东大会，审议通过了《广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划（草案）及摘要的议案》、《关于广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划实施考核管理办法的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司第二期股票期权激励计划相关事宜的议案》。

6、2017年12月18日，公司召开第四届董事会第63次会议，审议通过了关于《广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划首次授予相关事项》的议案。同日，公司独立董事出具了《广州汽车集团股份有限公司独立董事关于第二期股票期权激励计划首次授予相关事项的独立意见》。

7、2017年12月18日，公司召开第四届监事会第23次会议，审议通过了《关于广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》。同日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会关于第二期股票期权激励计划首次激励对象名单的核查意见》。

8、2018年6月4日，公司召开第四届董事会第75次会议，审议通过了《关

于调整首期股票期权激励计划及第二期股票期权激励计划行权价格和期权数量的议案》。同日，公司独立董事出具了《广州汽车集团股份有限公司独立董事关于调整首期股票期权激励计划及第二期股票期权激励计划行权价格和期权数量的独立意见》。

9、2018年6月4日，公司召开第四届监事会第27次会议，审议通过了《关于调整首期股票期权激励计划及第二期股票期权激励计划行权价格和期权数量的议案》。同日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会对调整首期股票期权激励计划及第二期股票期权激励计划行权价格和期权数量相关事项的核查意见》。

10、2018年9月3日，公司召开第五届董事会第3次会议，审议通过了《关于首期及第二期股票期权激励计划行权价格调整及首期股票期权激励计划第3次行权条件相关事宜的议案》。同日，公司独立董事出具了《广州汽车集团股份有限公司独立董事关于首期及第二期股票期权激励计划行权价格调整及首期股票期权激励计划第3次行权条件相关事宜的独立意见》。

11、2018年9月3日，公司召开第五届监事会第3次会议，审议通过了《关于首期及第二期股票期权激励计划行权价格调整及首期股票期权激励计划第3次行权条件相关事宜的议案》。同日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会关于首期及第二期股票期权激励计划行权价格调整及首期股票期权激励计划第3次行权条件相关事宜的核查意见》。

12、2018年12月17日，公司召开第五届董事会第10次会议，审议通过了《关于广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划预留期权授予相关事项的议案》。同日，公司独立董事出具了《广州汽车集团股份有限公司独立董事关于第二期股票期权激励计划预留期权授予相关事项的独立意见》。

13、2018年12月17日，公司召开第五届监事会第6次会议，审议通过了《关于广州汽车集团股份有限公司第二期股票期权激励计划预留期权授予相关事项的议案》。同日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会关于第二期股票期权激励计划预留期权授予对象名单的核查意见》。

14、2019年6月17日，公司召开第五届董事会第19次会议，审议通过了《关于调整首期股票期权激励计划、第二期股票期权激励计划及第二期股票期权激励计划预留期权行权价格的议案》。同日，公司独立董事出具了《广州汽车集团股份有限公司独立董事关于调整首期股票期权激励计划、第二期股票期权激励计划及第二期股票期权激励计划预留期权行权价格的独立意见》。

15、2019年6月17日，公司召开第五届监事会第10次会议，审议通过了《关于调整首期股票期权激励计划、第二期股票期权激励计划及第二期股票期权激励计划预留期权行权价格的议案》。同日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会关于调整首期股票期权激励计划、第二期股票期权激励计划及第二期股票期权激励计划预留期权行权价格的核查意见》。

16、2019年12月6日，公司召开第五届董事会第30次会议，审议通过了《关于第二期股票期权激励计划第1个行权期行权及预留期权行权价格调整相关事项议案》。同日，公司独立董事出具了《广州汽车集团股份有限公司独立董事关于第二期股票期权激励计划第1个行权期行权及预留期权行权价格调整相关事项的独立意见》。

17、2019年12月6日，公司召开第五届监事会第13次会议，审议通过了《关于第二期股票期权激励计划第1个行权期行权及预留期权行权价格调整相关事项议案》。同日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会关于第二期股票期权激励计划第1个行权期行权及预留期权行权价格调整相关事项的核查意见》。

18、2020年6月12日，公司召开第五届董事会第46次会议，审议通过了《关于调整第二期股票期权激励计划首次授予期权及预留期权行权价格的议案》。同日，公司独立董事出具了《广州汽车集团股份有限公司独立董事关于调整第二期股票期权激励计划首次授予期权及预留期权行权价格相关事项的独立意见》。

19、2020年6月12日，公司召开第五届监事会第16次会议，审议通过了《关于调整第二期股票期权激励计划首次授予期权及预留期权行权价格的议案》。同日，公司监事会出具了《广州汽车集团股份有限公司监事会关于调整第二期股票期权激励计划首次授予期权及预留期权行权价格相关事项的核查意见》。

20、2020年9月10日，公司召开第五届董事会第50次会议，审议通过了《关于调整第二期股票期权激励计划首次授予期权及预留期权行权价格的议案》。同日，公司独立董事发表了调整第二期股票期权激励计划首次授予期权及预留期权行权价格相关事项的独立意见。

21、2020年9月10日，公司召开第五届监事会第18次会议，审议通过了《关于调整第二期股票期权激励计划首次授予期权及预留期权行权价格的议案》。同日，公司监事会出具了调整第二期股票期权激励计划首次授予期权及预留期权行权价格相关事项的意见。

22、2020年12月4日，公司召开第五届董事会第56次会议，审议通过了《关于第二期股票期权激励计划首次授予期权第2个行权期注销和预留期权第1个行权期行权有关事项的议案》。董事会在审议上述议案时，关联董事回避表决。同日，公司独立董事发表了关于第二期股票期权激励计划首次授予期权第2个行权期注销和预留期权第1个行权期行权有关事项的意见。

23、2020年12月4日，公司召开第五届监事会第22次会议，审议通过了《关于第二期股票期权激励计划首次授予期权第2个行权期注销和预留期权第1个行权期行权有关事项的议案》。同日，公司监事会出具了关于第二期股票期权激励计划首次授予期权第2个行权期注销和预留期权第1个行权期行权有关事项的意见。

25、2021年5月26日，公司召开第五届董事会第65次会议审议通过了《关于调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的议案》。同日，公司独立董事发表了有关股票期权行权价格调整独立意见。

26、2021年5月26日，公司召开第五届监事会第25次会议审议通过了《关于调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的议案》。公司监事会出具了同意调整股票期权行权价格的意见。

综上，本所律师认为，截至本法律意见出具日，公司第二期股权激励计划及股票期权行权价格的调整事项已取得现阶段所必需的批准和授权，符合《公司法》、《管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《第二期股票期权激励计划（草案）》

的相关规定。

## 二、《第二期股票期权激励计划（草案）》授予股票期权行权价格的调整

根据《第二期股票期权激励计划（草案）》规定，若在行权前有派息等事项，应对行权价格进行相应的调整。调整方法如下：

$$P=P_0-V$$

其中：P<sub>0</sub> 为调整前的行权价格；V 为每股的派息额；P 为调整后行权价格

（1）第二期股票期权激励计划首次授予期权的行权价格：

$$P=P_0-V=19.37 \text{ 元/股}-0.15 \text{ 元/股}=19.22 \text{ 元/股}。$$

（2）第二期股票期权激励计划预留期权的行权价格：

$$P=P_0-V=10.10 \text{ 元/股}-0.15 \text{ 元/股}=9.95 \text{ 元/股}。$$

综上所述，本所律师认为，公司第二期股权激励计划（含预留期权）行权价格的调整符合《公司法》、《管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《第二期股票期权激励计划》的相关规定。

## 三、2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划的批准与授予

1、2020 年 9 月 24 日，公司召开第五届董事会第 52 次会议，审议通过《关于 2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）及摘要的议案》、《关于 2020 年 A 股股票期权与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及其授权人士全权办理 2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划相关事宜的议案》等相关议案，关联董事进行了回避。同日，公司独立董事出具了《关于实施 2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划相关事项的独立意见》。

2、2020 年 9 月 24 日，公司召开第五届监事会第 19 次会议，审议通过《关于 2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）及摘要的议案》、《关于 2020 年 A 股股票期权与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及其授权人士全权办理 2020 年 A 股股票期权与限制性

股票激励计划相关事宜的议案》等相关议案。监事会对本次股权激励计划所涉事宜发表了核查意见。

3、2020年11月6日，公司第五届监事会第21次会议审议通过《关于2020年A股股票期权与限制性股票激励计划授予名单公示情况及审核意见的议案》，公司监事会对拟授予的激励对象名单的公示情况和审核情况发表了无异议意见。

4、2020年11月11日，公司收到《关于同意广州汽车集团股份有限公司实施A股股票期权与限制性股票激励计划的批复》（穗国资批[2020]110号），广州市国有资产监督管理委员会同意公司实施A股股票期权与限制性股票激励计划。

5、2020年11月13日，公司2020年第二次临时股东大会、2020年第一次A、H股类别股东会议审议通过《关于2020年A股股票期权与限制性股票激励计划（草案）及摘要的议案》及其他相关议案。同时，股东大会授权公司董事会及其授权人士全权办理2020年A股股票期权与限制性股票激励计划相关事宜。

6、2020年12月4日，公司召开第五届董事会第56次会议，审议通过了《关于〈2020年A股股票期权与限制性股票激励计划〉授予相关事项的议案》。董事会审议上述议案时，关联董事回避表决。同日，公司独立董事发表了《关于2020年A股股票期权与限制性股票激励计划授予事项的独立意见》。

7、2020年12月4日，公司召开第五届监事会第22次会议，审议通过了《关于〈2020年A股股票期权与限制性股票激励计划〉授予相关事项的议案》。同日，公司监事会出具了《关于2020年A股股票期权与限制性股票激励计划授予事项的意见》。

8、2021年5月26日，公司召开第五届董事会第65次会议审议通过了《关于调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的议案》。同日，公司独立董事发表了有关股票期权行权价格和限制性股票回购价格调整独立意见。

26、2021年5月26日，公司召开第五届监事会第25次会议审议通过了《关于调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的议案》。公司监事会出具了同意调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的意见。

综上，本所律师认为，截至本法律意见出具日，公司 2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划授予事项及股票期权行权价格和限制性股票回购价格调整事项已取得现阶段所必需的批准和授权，符合《公司法》、《管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《关于 2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）》的相关规定。

#### 四、《2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）》授予股票期权的行权价格和限制性股票的回购价格调整

根据《2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）》，若在股票期权行权前或限制性股票解除限售前有派息等事项，应对股票期权行权价格和计算尚未解除限售的限制性股票回购价格时所适用的授予价格进行相应的调整。调整方法如下：

1、股票期权行权价格： $P=P_0-V$  其中： $P_0$ ：为调整前行权价格； $V$ ：为每股派息额； $P$ ：为调整后行权价格；

2、限制性股票回购价格： $P=P_0-V$  其中： $P_0$ ：为调整前授予价格； $V$ ：为每股派息额； $P$ ：为调整后授予价格。

因公司 2020 年末期利润分配方案，调整如下：

（1）股票期权行权价格：

$P=P_0-V=9.98 \text{ 元/股}-0.15 \text{ 元/股}=9.83 \text{ 元/股}$ 。

（2）限制性股票回购价格：

$P=P_0-V=4.49 \text{ 元/股}-0.15 \text{ 元/股}=4.34 \text{ 元/股}$ 。

综上所述，本所律师认为，公司 2020 年 A 股股票期权行权价格与限制性股票回购价格的调整符合《公司法》、《管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）》的相关规定。

#### 五、结论意见

综上所述，本所律师认为，公司调整股票期权行权价格和限制性股票回购价

格相关事项履行了必须的法律程序，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》以及《公司章程》等有关规定，是合法、有效的。

本法律意见书经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。本法律意见一式四份，各份具有同等法律效力。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《北京市天元律师事务所关于广州汽车集团股份有限公司调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的法律意见》之盖章签署页）

北京市天元律师事务所（盖章）

负责人：\_\_\_\_\_



朱小辉

经办律师：\_\_\_\_\_

Handwritten signature of Xie Fa'ou in black ink, written over a horizontal line.

谢发友

Handwritten signature of Li Hua in black ink, written over a horizontal line.

李化

2021年5月26日

本所地址：中国北京市西城区丰盛胡同28号  
太平洋保险大厦10层，邮编：100032