

关于
北京双鹭药业股份有限公司
股票期权激励计划调整事项的

法律意见书

北京市东城区东四十条 68 号平安发展大厦 3 层 邮编: 100007

3/F, Ping An Development Mansion, No.68 Dongsì Shítiao,

Dongcheng District, Beijing 100007, P.R.China

电话(Tel): (86-10) 8408 5858

传真(Fax): (86-10) 8408 5338

网址(Website): www.junzejun.com

电子信箱(E-mail) : jzj@junzejun.com

北京市君泽君律师事务所

关于北京双鹭药业股份有限公司股票期权激励计划调整事项的 法律意见书

致：北京双鹭药业股份有限公司董事会

北京市君泽君律师事务所（“本所”）受北京双鹭药业股份有限公司（“双鹭药业”）董事会的委托，依据《上市公司股权激励管理办法（试行）》（“《管理办法》”）等有关法律、法规和规范性文件的规定，就双鹭药业调整股票期权激励计划的期权数量、行权价格所涉相关事宜出具法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审查了包括但不限于下列材料：

1. 双鹭药业股票期权激励计划
2. 双鹭药业 2006 年第一次临时股东大会决议及其公告
3. 双鹭药业 2005 年度股东大会决议及其公告
4. 双鹭药业 2006 年度股东大会决议及其公告
5. 双鹭药业 2005 年分红派息实施公告
6. 双鹭药业 2006 年分红派息、公积金转增股本实施公告
7. 双鹭药业第三届董事会第十三次会议决议
8. 双鹭药业第三届监事会第六次会议决议

双鹭药业保证其向本所律师提供的文件资料之副本或复印件与正本或原件相一致，相关文件的签名或签章真实、有效。

本所律师对上述相关材料进行审核后，根据中国现行法律、法规和规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范及勤勉尽责精神，题述事宜，发表法律意见如下：

一、调整依据

1. 《管理办法》第二十五条第一款规定：“上市公司因标的股票除权、除息

或其他原因需要调整行权价格或股票期权数量的,可以按照股票期权计划规定的原则和方式进行调整。”

2. 双鹭药业股票期权激励计划规定:“若在行权前双鹭药业有资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项,应对股票期权数量进行相应的调整”;“若在行权前双鹭药业有派息、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项,应对行权价格进行相应的调整”;“双鹭药业股东大会授权双鹭药业董事会依上述已列明的原因调整股票期权数量或行权价格。”

双鹭药业股票期权激励计划已履行了必要的审查、备案程序,并已取得双鹭药业 2006 年第一次临时股东大会的批准及中国证监会的无异议的意见,为合法、有效。本所律师认为,双鹭药业对股票期权激励计划的期权数量、行权价格等事项进行调整之依据充分,符合《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定。

二、调整事由

1. 2006 年 4 月 11 日,双鹭药业召开 2005 年度股东大会,审议通过了《2005 年度利润分配预案》,双鹭药业以 2005 年 12 月 31 日总股本 82,800,000 股为基数,向全体股东每 10 股派现金红利 1.0 元(含税),合计派发现金 8,280,000.00 元。

2. 2006 年 5 月 24 日,双鹭药业刊登了《北京双鹭药业股份有限公司 2006 年分红派息实施公告》。根据该公告,本次分红派息的股权登记日为 2006 年 5 月 31 日,除息日为 2006 年 6 月 1 日。

3. 2007 年 4 月 6 日,双鹭药业召开 2006 年度股东大会,审议通过了《2006 年度利润分配预案》,双鹭药业以 2006 年 12 月 31 日总股本 82,800,000 股为基数,向全体股东每 10 股派现金股利 1.6 元(含税),同时以资本公积金转增股本向全体股东每 10 股转增 5 股,转增后双鹭药业总股本变更为 124,200,000 股。

4. 2007 年 4 月 11 日,双鹭药业刊登了《北京双鹭药业股份有限公司 2006 年分红派息、公积金转增股本实施公告》。根据该公告,本次资本公积金转增股

本的股权登记日为 2007 年 4 月 17 日，除权除息日为 2007 年 4 月 18 日。

5. 经核查，双鹭药业 2005 年度分红派息以及 2006 年度分红派息、资本公积金转增股本已实施完成。

本所律师认为，双鹭药业根据 2005 年度股东大会决议实施分红派息方案、2006 年度股东大会决议实施分红派息及资本公积金转增股本方案，对股票期权激励计划的期权数量、行权价格等事项进行调整，符合《管理办法》、双鹭药业股票期权激励计划的有关规定。

三、调整内容

双鹭药业本次对股票期权激励计划调整的内容主要为期权数量和行权价格的调整，股票期权激励计划的其他内容未做调整。

本所律师认为，双鹭药业本次调整股票期权激励计划的内容符合《管理办法》、双鹭药业股票期权激励计划等规范性文件的规定。

四、调整方法

1. 根据双鹭药业股票期权激励计划的规定，双鹭药业若发生资本公积金转增股份的情形时，股票期权数量的调整方法为：

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

其中： Q_0 为调整前的股票期权数量， n 为每股的资本公积金转增股本的比率（即每股股票经转增后增加的股票数量）， Q 为调整后的股票期权数量。

2. 根据双鹭药业股票期权激励计划的规定，双鹭药业若发生资本公积金转增股份的情形时，股票期权行权价格的调整方法为：

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

其中： P_0 为调整前的行权价格， n 为每股的资本公积金转增股本的比率， P 为调整后的行权价格。

3. 根据双鹭药业股票期权激励计划的规定，双鹭药业若发生派息的情形时，股票期权行权价格的调整方法为：

$$P = P_0 - V$$

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

本所律师认为，双鹭药业股票期权之期权数量和行权价格的调整方法未违反有关法律、法规和规范性文件的规定，且已经双鹭药业 2006 年第一次临时股东大会审议通过，为合法、有效。

五、调整结果

1. 根据双鹭药业股票期权激励计划的规定，本次调整后，双鹭药业授予激励对象股票期权数量的总数增至 270 万份，涉及的标的股票占双鹭药业总股本的 2.17%。各激励对象所获授的股票期权数量及比例情况如下：

姓名	职务	获授的股票期权数量（万份）	股票期权占授予股票期权总量的比例	标的股票占双鹭药业总股本的比例
徐明波	董事长、总经理	120	44.44%	0.97%
王勇波	副总经理	30	11.11%	0.24%
梁淑洁	董事会秘书	24	8.89%	0.19%
卢安京	核心技术人员	24	8.89%	0.19%
陈 遥	核心技术人员	24	8.89%	0.19%
吴彦卓	核心技术人员	24	8.89%	0.19%
席文英	财务负责人	24	8.89%	0.19%

2. 根据双鹭药业股票期权激励计划的规定，本次调整后的股票期权行权价格为人民币 6.38 元。

本所律师认为，双鹭药业调整后的股票期权数量、各激励对象所获授的股票期权数量、所占拟授出的股票期权总数的比例和双鹭药业总股本的比例及行权价格符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

六、授权与批准

1. 双鹭药业2006年第一次临时股东大会已做出决议，同意授权董事会在双鹭药业出现派息、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细、缩股或派息等事项时，按照股票期权激励计划规定的方法对股票期权数量和行权价格进行调

整。

2. 根据上述股东大会的授权，双鹭药业于 2007 年 7 月 18 日召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于股票期权激励计划调整事项的议案》，关联董事回避表决。

3. 2007 年 7 月 18 日，双鹭药业监事会召开第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于股票期权激励计划调整事项的议案》。

本所律师认为，双鹭药业对股票期权数量和行权价格进行调整已按法定程序取得了必要的批准。

七、其他问题

双鹭药业尚需依据有关法律、法规和规范性文件的规定，履行本次调整股票期权数量和行权价格所涉及的信息披露义务。

八、结论意见

本所律师认为，双鹭药业就股票期权激励计划的期权数量和行权价格所做调整符合《管理办法》、《公司章程》和股票期权激励计划等有关法律、法规和规范性文件的规定，合法、有效。

本法律意见书于二〇〇七年七月十八日出具，正本两份。

（下转签字页）

(此页无正文，为法律意见书签字页)

北京市君泽君律师事务所

经办律师

负责人：陶修明

张韶华

许迪