

北京大成（上海）律师事务所

关于广州天赐高新材料股份有限公司
首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就及
回购注销部分限制性股票的

法律意见书

上海市银城中路 501 号上海中心 15/16 层 (200120)
15F/16F, Shanghai Tower, 501 Yincheng Road(M), Pudong New Area, Shanghai 200120, China
Tel: 8621-2028 3799
Fax: 8621-5878 6866
Website: www.dentons.com

北京大成（上海）律师事务所
关于广州天赐高新材料股份有限公司
首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就及
回购注销部分限制性股票的
法律意见书

致：广州天赐高新材料股份有限公司

北京大成（上海）律师事务所接受广州天赐高新材料股份有限公司（以下简称“天赐材料”或“公司”，证券代码 002709）的委托，为天赐材料实施限制性股票激励计划相关事宜出具法律意见书。本所律师根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司股权激励管理办法》（“《管理办法》”）等有关法律、法规以及《广州天赐高新材料股份有限公司章程》的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次限制性股票激励计划所涉及的有关事实进行了检查和核验，本所已于 2015 年 8 月 10 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司限制性股票激励计划（草案）的法律意见书》（以下简称《草案法律意见书》）、于 2015 年 9 月 7 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司限制性股票激励计划调整激励对象、数量及授予事项的法律意见书》（以下简称《调整及授予法律意见书》），现就公司首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票相关事项出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、本所律师依据《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》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，就相关事项进行了充分的核查与验证，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、误导性陈述或重大遗漏

漏, 并承担相应法律责任。

2、本法律意见书与《草案法律意见书》、《调整及授予法律意见书》一并使用, 本法律意见书中相关简称如无特殊说明, 与《草案法律意见书》含义一致。

正文

一、关于首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票的批准和授权

1、2015 年 8 月 7 日, 公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司〈限制性股票激励计划(草案)〉及摘要的议案》, 公司第三届监事会第十三次会议审议通过了上述议案并对公司本次股权激励计划的激励对象名单进行核实, 公司独立董事就本次股权激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见。

2、2015 年 9 月 7 日, 公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司〈限制性股票激励计划(草案)〉及摘要的议案》、《关于公司〈限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》, 并审议通过了《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次限制性股票激励计划相关事宜的议案》, 授权董事会全权办理本次限制性股票激励计划的相关事宜, 包括但不限于: 授权董事会对激励对象的解锁资格、解锁条件进行审查确认, 并授权其办理解锁所必须的全部事宜; 授权董事会在出现激励计划中所列明的需要回购注销激励对象尚未解锁的限制性股票时, 办理该部分股票回购注销所必须的全部事宜。

3、2015 年 9 月 7 日, 公司第三届董事会第十九次会议和第三届监事会第十六次会议审议通过了《关于对公司〈限制性股票激励计划〉进行调整的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。确定以 2015 年 9 月 7 日作为公司限制性股票的授予日, 向符合条件的 43 名激励对象授予 213.55 万股限制性股票。公司独立董事对此发表了独立意见, 认为激励对象主体资格确认办法合法有效, 确定的授予日符合相关规定。

4、2015 年 9 月 29 日, 公司披露《关于限制性股票首次授予登记完成的公告》, 首次授予的 213.55 万股限制性股票登记工作完成, 首次授予限制性股票上市日期为 2015 年 9 月 30 日。

5、2016 年 8 月 19 日, 公司第三届董事会第三十一次会议和第三届监事会第二十七次会议审议通过了《关于首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》和《关于回购注销部分限制性股票的议案》。根据公司《限制性股票

激励计划（草案）》的相关规定，董事会认为，首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件已经成就，同意对 36 名符合解锁条件的激励对象所持有的限制性股票按照相应比例予以解锁，可解锁的限制性股票数量为 1,817,200 股；同时，董事会同意回购注销 7 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，合计 318,300 股。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日止，公司已获得了必要的批准和授权，公司首次授予限制性股票第一个解锁期解锁的相关事项及回购注销部分限制性股票的相关事项符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》及《限制性股票激励计划（草案）》的规定。

二、关于首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的相关事项

（一）首次授予部分第一个解锁期的解锁条件

根据公司《限制性股票激励计划（草案）》，首次授予部分第一个解锁期的解锁条件如下：

1、公司未发生以下任一情形：

（1）最近一个会计年度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）最近一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、激励对象未发生以下任一情形：

（1）最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人员；

（2）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；

（3）具有《公司法》规定的不得担任公司董事及高级管理人员情形；

（4）公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。

3、满足公司业绩考核要求，即以 2014 年净利润为基数，公司 2015 年净利润增长率不低于 40%。以上“净利润”、“净利润增长率”均以归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为计算依据。同时，锁定期内各年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不得低于

授予日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。

4、满足个人业绩考核要求，薪酬与考核委员会将根据公司人力资源部对激励对象每个考核年度的绩效考核结果或者业绩完成率来确定其解锁比例，个人当年实际解锁额度=标准系数×个人当年计划解锁额度。

(二) 首次授予部分第一个解锁期的解锁条件成就情况

1、锁定期

根据公司《限制性股票激励计划（草案）》，首次授予的限制性股票第一个解锁期为自授予日起12个月后的首个交易日起至授予日起24个月内的最后一个交易日当日止。公司限制性股票首次授予日为2015年9月7日，首次授予的限制性股票第一个锁定期将于2016年9月6日届满。

2、解锁条件已经成就

(1) 经本所律师核查，公司未发生以下任一情形：

①最近一个会计年度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最近一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) 经本所律师核查，激励对象未发生以下任一情形：

①最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人员；

②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；

③具有《公司法》规定的不得担任公司董事及高级管理人员情形；

④公司董事会认定的其他严重违反公司有关规定的情形。

(3) 公司2015年度业绩指标满足解锁条件：

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2015年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为81,841,755.19元，同比增长54.11%，满足解锁条件。

公司2015年归属于上市公司股东的净利润为99,555,957.77元，不低于授予日前最近三个会计年度（2012-2014年）的平均水平68,641,133.06元；公司2015年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为81,841,755.19元，不低于授予

日前最近三个会计年度（2012-2014年）的平均水平57,409,158.25元，满足解锁条件。

（4）激励对象个人层面考核情况：

①36名激励对象2015年度评价标准为A，满足解锁条件，可解锁当年计划解锁额度的100%。

②7名激励对象考核不合格，不满足解锁条件，未能解锁的限制性股票将由公司回购注销。

3、董事会认为公司首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件已经成就，且本次实施的股权激励计划与已披露的激励计划无差异，同意公司按照股权激励计划的相关规定办理首次授予限制性股票第一个解锁期的相关解锁事宜。

4、公司独立董事对首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就等相关事项进行了审查，并认为：①公司符合《上市公司股权激励管理办法》等法律法规规定的实施股权激励的情形，公司具备实施股权激励计划的主体资格，未发生激励计划中规定不得解锁的情形；②首次授予限制性股票第一个解锁期解锁激励对象符合解锁资格条件，可解锁限制性股票数量与其在考核年度内个人考核结果相符，其作为本次可解锁的激励对象主体资格合法、有效。③公司激励计划对各激励对象获授限制性股票的解锁安排未违反相关法律法规的规定，未损害公司及全体股东的利益。因此同意36名激励对象在公司激励计划规定的第一个解锁期内解锁。

5、监事会核查后认为，公司首次授予限制性股票第一个锁定期公司业绩及其他条件符合《上市公司股权激励管理办法》、公司《限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，本次解锁的36名激励对象符合《公司法》等法律法规和《公司章程》有关任职资格的规定，不存在《上市公司股权激励管理办法》等规定禁止成为激励对象的情形，其在锁定期内的考核结果符合公司激励计划规定的解锁要求，解锁资格合法、有效，同意公司办理相关解锁事宜。

（三）首次授予部分第一个解锁期可解锁的激励对象及数量

根据公司《限制性股票激励计划（草案）》，首次授予限制性股票第一个解锁期可解锁数量占获授限制性股票数量的40%。本次符合解锁条件的激励对象合计

36人,可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为1,817,200股,占公司目前股份总数的0.56%。具体如下:

单位:股

| 姓名 | 职务 | 获授 限制性股票数量 | 第一期可解锁 限制性股票数量 | 剩余未解锁 限制性股票 |
|------------------------|-----------|---------------|-------------------|----------------|
| 陈汛武 | 总经理 | 337,500 | 135,000 | 202,500 |
| 顾斌 | 副总经理、财务总监 | 290,750 | 116,300 | 174,450 |
| 张利萍 | 副总经理 | 290,750 | 116,300 | 174,450 |
| 禔达燕 | 董事会秘书 | 290,750 | 116,300 | 174,450 |
| 徐三善 | 副总经理 | 290,750 | 116,300 | 174,450 |
| 中层管理人员、核心团队 成员(31人) | | 3,042,500 | 1,217,000 | 1,825,500 |
| 合计 | | 4,543,000 | 1,817,200 | 2,725,800 |

注1:上表中限制性股票数量已包含因公司2015年度权益分派方案实施以资本公积金每10股转增15股后增加的股份。

注2:本次解锁的激励对象中含公司董事和高级管理人员,其所获授限制性股票解锁后的买卖将遵守《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规中关于董事、高级管理人员买卖股票的相关规定。

本所律师认为,除7名激励对象个人考核不合格不满足解锁条件外,其余36名激励对象所获授的限制性股票已满足激励计划第一个解锁期的解锁条件;公司已根据《限制性股票激励计划(草案)》的相关规定和要求,履行了首次授予部分第一期解锁事宜的相关程序,尚待由公司统一办理符合解锁条件的限制性股票的解锁事宜。

三、关于回购注销部分限制性股票的相关事项

(一) 回购方案

1、回购注销的原因及数量

根据公司《限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，鉴于公司限制性股票激励计划首次授予的激励对象中韩恒、林祥坚、杨思广、张宇、刘小兵、仰永军、乐丽华7人2015年度考核未达标，其所获授的限制性股票在第一个解锁期不予解锁，公司将对上述7名激励对象已获授但不能解锁的部分限制性股票合计318,300股进行回购注销。

2、回购价格

根据公司《限制性股票激励计划（草案）》规定，因个人绩效考核“不达标”导致当期不能解锁的全部限制性股票，由公司按授予价格加银行同期存款利率回购并注销。

鉴于公司实施了2015年度权益分派，即以公司当时总股本130,143,842股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.8元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增15股。根据公司《限制性股票激励计划（草案）》的规定：激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，若公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股等影响公司股本总量或公司股票价格事项的，公司应对尚未解锁的限制性股票的回购价格做相应的调整，调整方法如下：

(1) 派息： $P=P_0-V$

其中： P_0 为调整前的授予价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的回购价格，经派息调整后， P 仍须大于 1。

(2) 公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细： $P=P_0/(1+n)$

其中： P 为调整后的每股限制性股票回购价格， P_0 为每股限制性股票授予价格； n 为每股公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或股票拆细后增加的股票数量）。

同时基于上述激励对象就其获授但尚未解锁的限制性股票取得的公司 2015

年度现金分红目前未实际派发，而是由公司代为收取。若该部分限制性股票未能解锁，公司将按照激励计划的规定回购该部分限制性股票时扣除代为收取的该部分现金分红，故本次回购价格不因派息进行相应调整。本次限制性股票回购价格为：

$$P = 18.21 / (1 + 1.5) = 7.28 \text{ 元/股}$$

3、拟用于回购的资金来源

资金来源为公司自有资金。

4、回购注销完成后公司股本变动情况及对公司业绩的影响

本次回购注销完成后，公司股份总数由325,359,605股变更为325,041,305股。

公司股本结构变动如下：

| 类别 | 本次变动前 | | 本次变动 | 本次变动后 | |
|-----------------|-------------|--------|----------|-------------|---------|
| | 数量(股) | 比例 | +(-)股 | 数量(股) | 比例 |
| 一、限售流通股 | | | | | |
| 限售流通股 | 182,217,137 | 56.00% | -318,300 | 181,898,837 | 55.96% |
| 首发后个人类限售股 | 6,335,718 | 1.95% | 0 | 6,335,718 | 1.95% |
| 股权激励限售股 | 5,683,750 | 1.75% | -318,300 | 5,365,450 | 1.65% |
| 首发后机构类限售股 | 12,307,137 | 3.78% | 0 | 12,307,137 | 3.79% |
| 高管锁定股 | 7,679,302 | 2.36% | 0 | 7,679,302 | 2.36% |
| 首发前个人类限售股 | 150,211,230 | 46.17% | 0 | 150,211,230 | 46.21% |
| 二、无限售流通股 | | | | | |
| 无限售流通股 | 143,142,468 | 44.00% | 0 | 143,142,468 | 44.04% |
| 三、总股本 | | | | | |
| 总股本 | 325,359,605 | 100% | -318,300 | 325,041,305 | 100.00% |

本次回购注销完成后，公司股权分布仍具备上市条件。公司认为，本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司财务状况和经营成果产生实质性影响，也不会影响公司管理团队的勤勉尽责。公司管理团队将继续认真履行工作职责，尽力

为股东创造更多的价值。

（二）独立董事意见

独立董事核查后认为，公司本次回购注销部分限制性股票符合《上市公司股权激励管理办法》和公司《限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，回购程序合法、合规。此次回购注销部分限制性股票不会影响公司限制性股票激励计划的继续实施，不影响公司的持续经营，也不会损害公司及全体股东利益。同意公司回购注销该部分限制性股票。

（三）监事会意见

监事会核查后认为，首次授予限制性股票激励对象中韩恒、林祥坚、杨思广、张宇、刘小兵、仰永军、乐丽华 7 人因 2015 年度考核未达标第一个解锁期不能解锁，同意公司按照《限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，对上述 7 名激励对象已获授但尚未解锁的部分限制性股票合计 318,300 股进行回购注销。本次回购注销不满足解锁条件的限制性股票符合《上市公司股权激励管理办法》及公司《限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，程序合法、合规。

（四）本次回购注销尚需履行的程序

根据《公司法》、《管理办法》及《公司章程》的相关规定，本次回购注销部分限制性股票尚需获得股东大会审议通过。同时，因回购注销导致公司注册资本的减少，公司在股东大会审议通过回购方案后应当履行公告、通知债权人、股份注销登记及工商变更等程序。

本所律师认为，除尚需履行的程序外，本次限制性股票的回购注销事项符合《公司法》、《管理办法》、《限制性股票激励计划（草案）》等相关法律法规及规范性文件的规定。

四、结论性意见

综上，本所律师认为，公司首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票事项已取得现阶段必要的批准和授权；公司对于前述

事项的安排符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《公司章程》及《限制性股票激励计划（草案）》等相关法律法规及规范性文件的规定。公司尚需就回购注销部分限制性股票事项提请召开股东大会审议通过，并履行因回购股份而导致公司注册资本减少的相关法定程序。

【以下无正文】

本法律意见书正本叁份，具有同等法律效力。

【本页为《北京大成（上海）律师事务所关于广州天赐高新材料股份有限公司首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票的法律意见书》之签字页】

北京大成（上海）律师事务所（章）

负责人：_____

陈峰

经办律师：_____

吴晨尧

经办律师：_____

张小英

2016年8月19日