



中倫律師事務所
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中倫律師事務所

关于南京埃斯顿自动化股份有限公司
首期股权激励计划回购注销部分未解除限售
限制性股票事项的法律意见书

二〇一八年九月



中倫律師事務所
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦31、33、36、37层 邮政编码: 100022
31,33,36,37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing 100022, P.R.China
电话/Tel: (8610) 5957 2288 传真/Fax: (8610) 6568 1022/1838
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所

关于南京埃斯顿自动化股份有限公司

首期股权激励计划回购注销部分未解除限售限制性股票

事项的法律意见书

致：南京埃斯顿自动化股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）接受南京埃斯顿自动化股份有限公司（以下简称“埃斯顿”或“公司”）委托，就公司首期股权激励计划（以下简称“激励计划”或“本激励计划”）相关事宜担任专项法律顾问，并就本激励计划相关事项出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审阅了《南京埃斯顿自动化股份有限公司首期股权激励计划（草案）》（以下简称“《首期股权激励计划（草案）》”）、《南京埃斯顿自动化股份有限公司首期股权激励计划实施考核管理办法》（以下简称“《考核办法》”）、《南京埃斯顿自动化股份有限公司首期股权激励计划激励对象名单》、公司相关董事会会议文件、独立董事独立意见、公司书面说明以及本所律师认为需要审查的其他文件，并通过查询政府部门公开信息对相关的事实和资料进行了核查和验证。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本激励计划的有关的文件资料和事实进行了核查和验证。

对本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1. 本所律师在工作过程中，已得到埃斯顿的保证：即公司业已向本所律师提供了本所律师认为制作法律意见书所必需的原始书面材料、副本材料和口头证言，其所提供的文件和材料是真实、完整和有效的，且无隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

2. 本所律师依据本法律意见书出具之日以前已经发生或者已经存在的事实和《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等国家现行法律、法规、规范性文件和中国证监会的有关规定发表法律意见。

3. 对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门、埃斯顿或者其他有关单位出具的证明文件及主管部门公开可查的信息作为制作本法律意见书的依据。

4. 本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》、《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，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。

5. 本法律意见书仅就与本激励计划有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及经办律师并不具备对有关会计审计等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本法律意见书中涉及会计审计事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和埃斯顿的说明予以引述。

6. 本所律师同意将本法律意见书作为埃斯顿激励计划所必备的法定文件。

7. 本法律意见书仅供埃斯顿激励计划之目的使用，不得用作其他任何目的。

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》（以下简称“《证券法》”）、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司股权激励管理办法（试行）》（以下简称“《管理办法（试行）》”），中国证监会于2016年7月13日发布《上市公司股权激励管理办法》，《管理办法（试行）》及相关配套制度自2016年8月13日废止，因《首期股权激励计划（草

案)》是于 2015 年 8 月 14 日召开的公司股东大会审议通过，因此仍然适用《管理办法(试行)》等法律、法规和规范性文件和《南京埃斯顿自动化股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)等有关规定出具如下法律意见:

一、首期股权激励计划回购注销部分未解除限售限制性股票事项的相关批准程序

(一) 2015 年 7 月 28 日，公司第二届董事会第八次会议审议并通过《关于<南京埃斯顿自动化股份有限公司首期股权激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于<南京埃斯顿自动化股份有限公司首期股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首期股权激励计划有关事项的议案》等相关议案。公司独立董事发表了同意的独立意见。

(二) 2015 年 8 月 14 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，审议并通过《南京埃斯顿自动化股份有限公司首期股权激励计划(草案)及其摘要的议案》、《关于<南京埃斯顿自动化股份有限公司首期股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首期股权激励计划有关事项的议案》等相关议案。

(三) 2015 年 9 月 8 日，公司召开第二届董事会第十次会议和第二届监事会第六次会议，审议并通过了《关于对公司首期股权激励计划进行调整的议案》、《关于公司首期股权激励计划所涉限制性股票相关授予事项的议案》，根据《首期股权激励计划(草案)》，公司对授予的激励对象及获授的限制性股票数量进行了调整：授予激励对象人数由 91 人调整为 89 人，授予限制性股票总量由 189 万股调整为 159.93 万股。确定本次限制性股票的授予日为 2015 年 9 月 8 日。公司独立董事对此发表了独立意见。

(四) 2015 年 9 月 29 日，公司在指定信息披露媒体公告了《关于公司首期股权激励计划授予股份登记完成的公告》，根据《首期股权激励计划(草案)》，公司已完成所涉限制性股票的首次授予登记工作，上市日期为 2015 年 9 月 30 日。在确定授予日后的资金缴纳、股份登记过程中，原激励对象陈华等因个人资金问题自愿放弃全部或部分拟认购的 13.33 万股限制性股票，因此，向 88 名激励对象授予登记完成 146.60 万股限制性股票，授予价格为 28.72 元/股。

(五) 2016年2月15日, 公司召开了第二届董事会第十六次会议和第二届监事会第十一次会议, 审议并通过了《关于向激励对象授予首期股权激励计划预留限制性股票相关事项的议案》。公司计划将预留限制性股票授出, 本次限制性股票的授予日为2016年2月18日。

(六) 2016年3月30日, 公司在指定信息披露媒体公告了《首期股权激励计划预留限制性股票授予股份登记完成的公告》, 根据《首期股权激励计划(草案)》, 公司已完成所涉限制性股票的预留部分授予登记工作, 上市日期为2016年3月31日, 公司首期股权激励计划预留授予实际向7名激励对象授予11万股限制性股票, 授予价格为24.12元/股。

(七) 2016年9月12日, 公司召开第二届董事会第二十三次会议和第二届监事会第十四次会议, 审议通过了《关于调整公司首期股权激励计划相关事项的议案》、《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于公司首期股权激励计划首次授予部分第一个解锁期所涉及标的股票递延解锁的议案》。根据公司《首期股权激励计划(草案)》及相关规定, 由于公司实施了2015年度权益分派方案, 对首次股权激励计划限制性股票涉及的相关数量、价格进行了调整; 同时, 由于公司首期股权激励计划的4名激励对象离职, 公司董事会决定对其已获授但尚未解锁的限制性股票95,800股进行回购注销。公司独立董事对此发表了独立意见。

(八) 2016年11月25日, 公司在指定信息披露媒体公告了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》, 前述4名离职的激励对象已获授但尚未解锁的95,800股限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。

(九) 2017年9月13日, 公司召开第三届董事会第三次会议, 审议通过了《关于调整公司首期股权激励计划相关事项的议案》、《关于公司首期股权激励计划首次授予限制性股票第二个解锁期及预留授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于回购注销首期股权激励计划及第二期股权激励计划部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。根据《首期股权激励计划(草案)》, 由于公司实施了2016年度权益分派方案, 对首次股权激励计划限制性股

票涉及的相关数量、价格进行了调整；同时，首期股权激励计划首次授予限制性股票第二个解锁期及预留授予限制性股票第一个解锁期解锁条件已达成，同意公司按照《首期股权激励计划（草案）》的相关规定办理解锁相关事宜，其中首期股权激励计划首次授予部分第二个解锁期可解锁的限制性股票数量为 3,748,500 股，首期股权激励计划预留授予部分第一个解锁期可解锁的限制性股票数量为 274,500 股。部分激励对象因业绩考核未能达标，公司决定对其依照业绩完成率确定其解锁比例之外已获授但尚未解锁的限制性股票由公司做回购注销处理；由于公司首期股权激励计划的 3 名激励对象离职，公司董事会决定对其已获授但尚未解锁的限制性股票进行回购注销，其中首次授予激励对象 2 人，预留授予激励对象 1 人。公司监事会对此发表了相关核实意见。

（十）2017 年 9 月 29 日，公司召开 2017 年第五次临时股东大会，审议并通过了《关于回购注销首期股权激励计划及第二期股权激励计划部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。

（十一）2017 年 11 月 24 日，公司在指定信息披露媒体公告了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》，其中首期股权激励计划首次授予限制性股票回购 547,500 股，首期股权激励计划预留授予限制性股票回购 111,000 股，上述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。

（十二）2018 年 9 月 17 日，公司召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司首期股权激励计划首次授予限制性股票第三个解锁期及预留授予限制性股票第二个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于回购注销首期股权激励计划部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。根据公司《股权激励计划（草案）》及相关规定，由于公司首期股权激励计划的部分激励对象离职，以及部分激励对象业绩考核未达标，公司董事会决定对此部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票进行回购注销。公司监事会对此发表了相关核实意见。

公司监事会、独立董事对回购注销部分未解除限售限制性股票事项进行了核查，同意公司按照激励计划的相关规定办理前述事宜。

经核查，本所律师认为，截至本法律意见书出具日，首期股权激励计划回购注销部分未解除限售限制性股票事项已依照《公司法》、《证券法》、《管理办法》（试

行)》、《公司章程》及《首期股权激励计划(草案)》的规定取得必要的相关批准与授权。

二、回购注销部分未解除限售限制性股票事项

(一) 回购价格的调整事由、调整方法和调整结果

1、调整事由

2018年5月24日,公司在指定信息披露媒体公告了《2017年年度权益分派实施公告》,经公司2017年年度股东大会批准,公司2017年年度权益分派方案为:以公司现有总股本838,490,805股为基数,向全体股东每10股派0.72元人民币现金(含税)。本次权益分派股权登记日为:2018年5月29日,除权除息日为:2018年5月30日。

由于公司实施了2017年度权益分派实施方案,根据《首期股权激励计划(草案)》的相关规定,若在授予日后公司发生派发现金红利、送红股、公积金转增股本、股票拆细、缩股或配股等影响公司总股本数量或公司股票价格应进行除权、除息处理的情况时,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。

2、回购价格调整方法

(1) 资本公积金转增股本、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)。

① 首次授予限制性股票

A. 2015年度权益分派

调整后回购价格 $P = 28.72 \div (1 + 1) = 14.36$ (元/股)

B. 2016年度权益分派

调整后回购价格 $P = 14.36 \div (1 + 2) = 4.79$ (元/股)

C. 2017年度权益分派

调整后回购价格 $P = 4.79 \div (1 + 0) = 4.79$ (元/股)

综上,公司首期股权激励计划首次授予限制性股票的回购价格最终结果为

4.79 元/股。

② 预留授予限制性股票

A. 2015 年度权益分派

调整后回购价格 $P=24.12 \div (1+1)=12.06$ (元/股)

B. 2016 年度权益分派

调整后回购价格 $P=12.06 \div (1+2)=4.02$ (元/股)

C. 2017 年度权益分派

调整后回购价格 $P=4.02 \div (1+0)=4.02$ (元/股)

综上，公司首期股权激励计划预留授予限制性股票的回购价格最终结果为 4.02 元/股。

在调整回购价格的同时，公司按照《首期股权激励计划（草案）》的相关规定，由于激励对象就其获授的限制性股票应取得的现金分红在代扣代缴个人所得税后由公司代为收取，因此公司在回购该部分限制性股票时应扣除代为收取的该部分现金分红。

(二) 回购注销原因、数量

按照《首期股权激励计划（草案）》及相关规定，公司决定对以下激励对象已获授但尚未解除限售的部分限制性股票合计 387,060 股进行回购注销。

1、根据公司《首期股权激励计划（草案）》及相关规定，鉴于公司首期股权激励计划的激励对象中共 6 名激励对象因个人原因离职已不符合激励条件，董事会同意按照《首期股权激励计划（草案）》的相关规定，对上述 6 名对象已获授但尚未解锁的全部限制性股票共 253,200 股进行回购注销的处理。其中：首次授予激励对象万云等 5 人，对其已获授但尚未解锁的全部限制性股票共 251,700 股进行回购注销的处理；预留授予激励对象王晓军等 1 人，对其已获授但尚未解锁的全部限制性股票共 1,500 股进行回购注销的处理。

2、首期股权激励计划授予的激励对象中，部分激励对象因业绩考核未能达标，公司决定对其已获授但尚未解除限售的限制性股票共 133,860 股由公司做回购注销处理，其中首次授予回购 118,860 股，预留授予回购 15,000 股。

综上，根据公司《首期股权激励计划（草案）》及相关规定，对上述激励对

象已获授但尚未解锁的全部或部分限制性股票合计 387,060 股进行回购注销，占首期股权激励计划授予限制性股票总数的 4.0933%，占公司目前总股本 0.0462%。其中，回购首期股权激励计划首次授予部分限制性股票 370,560 股，回购价格为 4.79 元/股；回购首期股权激励计划预留授予部分限制性股票 16,500 股，回购价格为 4.02 元/股。

（三）拟用于回购的资金来源

公司就本次限制性股票回购事项支付的回购价款全部为公司自有资金。

本次回购注销完成后，公司股权分布仍具备上市条件。

经核查，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，回购注销部分未解除限售限制性股票事项不存在明显损害上市公司及全体股东利益的情形，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法（试行）》、《公司章程》及《首期股权激励计划（草案）》的相关规定。

三、结论意见

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，回购注销部分未解除限售限制性股票事项不存在明显损害上市公司及全体股东利益的情形，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法（试行）》、《公司章程》及《首期股权激励计划（草案）》的相关规定。

本法律意见书正本一式肆份，经本所律师签字并加盖公章后生效。

（以下无正文）

（本页为《北京市中伦律师事务所关于关于南京埃斯顿自动化股份有限公司首期股权激励计划回购注销部分未解除限售限制性股票事项的法律意见书》的签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人：_____

张学兵

经办律师：_____

姚启明

经办律师：_____

胡冬阳

二〇一八年 月 日