



观韬中茂律师事务所
Guantao Law Firm

Tel : 86 10 66578066 Fax : 86 10 66578016
E-mail : guantao@guantao.com
http : // www.guantao.com

中国北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 18 层
邮编 : 100032
18/F, Tower B, Xincheng Plaza,
No.5 Finance Street, Xicheng
District, Beijing 100032, China

北京观韬中茂律师事务所
关于山东阳谷华泰化工股份有限公司
终止实施 2018 年限制性股票激励计划
暨回购注销相关限制性股票的法律意见书

观意字（2020）第 0075 号

致：山东阳谷华泰化工股份有限公司

北京观韬中茂律师事务所（以下简称“本所”）接受山东阳谷华泰化工股份有限公司（以下简称“阳谷华泰”或“公司”）委托，就公司实行 2018 年限制性股票激励计划（以下简称“本计划”或“本激励计划”）相关事宜担任专项法律顾问，并就公司终止实施 2018 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票事项（以下简称“本次终止暨回购注销事项”）出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审阅了公司的《山东阳谷华泰化工股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划》（以下简称“《激励计划》”）、公司相关董事会会议文件、公司书面说明以及本所律师认为需要审查的其他文件。

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，已得到阳谷华泰的保证：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》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等国家现行法律、法规、规范性文件和中国证券监督管理委员会（以下简称“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、阳谷华泰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《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次终止暨回购注销事项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阳谷华泰的说明予以引述。

6、本所律师同意将本法律意见书作为公司本次终止暨回购注销事项所必备的法定文件，随其他申报材料一同上报或公告。

7、本法律意见书仅供本次终止暨回购注销事项之目的使用，不得用作其他任何目的。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《创业板信息披露业务备忘录第8号：股权激励计划》和其他有关法律、法规、规范性文件，以及《山东阳谷华泰化工股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）等有关规定出具如下法律意见：

一、本次终止暨回购注销事项的批准和授权

1、2018年11月28日，公司召开了第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于〈山东阳谷华泰化工股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈山东阳谷华泰化工股份有限公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等议案。公司独立董事对本激励计划的相

关议案发表了独立意见。

2、2018年11月28日，公司召开了第四届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于〈山东阳谷华泰化工股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，并对激励对象名单进行核查。

3、2018年11月29日至2018年12月8日，公司在公司内部公告栏公示了《山东阳谷华泰化工股份有限公司2018年限制性股票激励计划激励对象名单》。在公示的时限内，没有任何组织或个人提出异议或不良反映，无反馈记录。2018年12月10日，公司披露了《监事会关于公司2018年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

4、2018年12月14日，公司召开2018年第三次临时股东大会，审议并通过了《关于〈山东阳谷华泰化工股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈山东阳谷华泰化工股份有限公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2018年限制性股票激励计划有关事项的议案》等议案。公司实施本激励计划获得批准，董事会被授权确定限制性股票授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票所必需的全部事宜。公司于同日披露了《公司关于2018年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

5、2018年12月28日，公司召开第四届董事会第四次会议与第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。公司独立董事对该议案发表了同意的独立意见。监事会对授予日的激励对象名单进行核实并发表了核查意见。

6、2019年1月30日，公司披露《关于2018年限制性股票激励计划授予登记完成的公告》，授予限制性股票已于2019年2月1日上市。

7、2019年12月12日，公司召开第四届董事会第十三次会议与第四届监事会第十二次会议，审议通过了《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》。2018年限制性股票激励计划1名激励对象因个人原因离职，根据《上市公司股权激励管理办法》等相关法律法规、公司《2018年限制性股票激励计划》等相关规定，前述1人已不具备激励对象的资格，公司将回购其已

获授但尚未解锁的限制性股票 7.5 万股并进行注销，回购价格为 4.99 元/股，回购总金额 374,250 元。公司独立董事对该议案发表了同意的独立意见。

8、2019 年 12 月 30 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《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》。公司同日披露了《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暨减少公司注册资本的债权人公告》。

9、2020 年 2 月 28 日，公司召开第四届董事会第十四次会议与第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于终止实施 2018 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》。因公司 2019 年业绩未达到 2018 年限制性股票激励计划第一个解除限售期的解除限售条件，同时，鉴于目前宏观经济形势、市场环境等发生了较大变化，继续实施本次激励计划将难以达到预期的激励目的和效果，为充分落实对员工的有效激励，结合激励对象意愿和公司实际情况，公司拟终止实施 2018 年限制性股票激励计划，并对 107 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票共计 1,340.5 万进行回购注销，回购价格为 4.99 元/股，回购总金额 66,890,950 元。公司独立董事对该议案发表了同意的独立意见。该事项尚需提交股东大会审议。

经核查，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本次终止暨回购注销事项已履行了现阶段必要的批准和授权程序，符合《公司法》、《管理办法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《激励计划》的有关规定。

二、本次终止暨回购注销事项的具体情况

（一）终止及回购注销的原因

1、经审计，公司 2019 年实现营业收入 2,014,294,669.18 元，较 2017 年营业收入 1,637,802,829.30 元增长了 22.99%，未达到公司 2018 年限制性股票激励计划的第一个解除限售期的业绩考核目标“以 2017 年营业收入为基数，2019 年营业收入增长率不低于 30%”，根据公司《2018 年限制性股票激励计划》中“若公司未满足当年度业绩考核目标的，则所有激励对象对应考核年度的限制性股票均不得解除限售，对应的限制性股票由公司按授予价格作回购注销处理”的规定，公司拟回购注销激励计划中第一个解除限售期 107 名激励对象未达到解除限售条件的限制性股票 536.2 万股。

2、鉴于目前宏观经济形势、市场环境等发生了较大变化，继续实施本次激励计划将难以达到预期的激励目的和效果，为充分落实对员工的有效激励，结合激励对象意愿和公司实际情况，公司拟终止实施 2018 年限制性股票激励计划并回购注销 107 名激励对象已授予但尚未解锁的第二个解除限售期和第三个解除限售期限限制性股票 804.3 万股。

（二）回购数量

本次拟回购注销 107 名激励对象已授予但尚未解锁的限制性股票合计为 1,340.5 万股，占目前公司总股本的 3.45%。

（三）回购价格

根据公司《2018 年限制性股票激励计划》相关规定，本次限制性股票回购价格为 4.99 元/股。

（四）资金来源

本次回购总金额为 66,890,950 元，全部为自有资金。

（五）本次终止暨回购注销事项涉及的债权人通知事宜

根据公司确认，因公司本次终止暨回购注销事项涉及注册资本减少，根据《公司法》等相关法律法规的规定，公司将会以公告的方式向债权人进行通知，公告的主要内容为：自本公告之日起四十五日内，债权人有权主张《公司法》第一百七十七条项下的权利，要求公司清偿债务或者提供相应的担保。债权人未在规定期限内行使上述权利的，本次终止暨回购注销事项将按法定程序继续实施。

经核查，本所律师认为，本次终止暨回购注销事项的具体情况符合《管理办法》及公司《激励计划》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，公司本次终止暨回购注销事项均已取得现阶段必要的批准与授权，公司本次终止暨回购注销事项的具体情况符合《管理办法》及公司《激励计划》的相关规定。本次终止暨回购注销事项尚需提交股东大会审议后由公司按照相关规定履行相应的信息披露义务及办理减少注册资本和股份注销登记等手续。

本法律意见书正本一式四份，经本所律师签字并加盖公章后生效。

（此页无正文，为《北京观韬中茂律师事务所关于山东阳谷华泰化工股份有限公司终止实施 2018 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的法律意见书》之签字盖章页）

北京观韬中茂律师事务所

负 责 人：_____

韩德晶

经办律师：_____

杨学昌

赵雅南

2020 年 2 月 28 日