



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中伦律师事务所  
关于江苏恒瑞医药股份有限公司  
股权激励调整事项的  
法律意见

中国 北京





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**  
**关于江苏恒瑞医药股份有限公司**  
**股权激励调整事项的**  
**法律意见**

**致：江苏恒瑞医药股份有限公司**

北京市中伦律师事务所接受委托，担任公司实行股权激励计划相关事宜的专项法律顾问。本所及经办律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，依据本法律意见出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和中国证监会的相关规定，就上述事项出具本法律意见。

公司保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或者口头证言，一切足以影响本法律意见的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假或误导之处。公司保证上述文件和证言真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

除非另有说明，本法律意见中所使用的简称与此前出具的法律意见中的简称具有相同含义。

本法律意见仅供公司实施本次激励计划之目的而使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意依法对所出具的法律意见承担责任。

## 1 本次激励计划的实施情况

- 1.1** 2014年5月21日召开的公司第六届董事会第八次会议在关联董事回避表决的情况下审议通过了《关于确定公司限制性股票激励计划授予事项的议案》，确定本次激励计划的限制性股票授予日为2014年5月23日。除周云曙等三位高管延迟授予外，公司于2014年7月16日完成了《激励计划》所涉限制性股票的授予登记，董事会实际向激励对象授予774.95万股限制性股票，授予价格为15.51元/股。本所律师已就此出具了法律意见。
- 1.2** 2014年12月23日召开的公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于确定部分限制性股票激励计划授予事项的议案》，确定本次激励计划的部分限制性股票授予日为2014年12月24日。据此，公司向激励对象周云曙等三位高管授予限制性股票102.3万股，授予价格为15.51元/股。公司于2015年1月14日完成了周云曙等三位高管获授限制性股票的授予登记。本所律师已就此出具了法律意见。
- 1.3** 2015年7月13日召开的公司第六届董事会第十七次会议审议通过了《关于部分股权激励股票第一次解锁的议案》，同意除周云曙等三位高管延迟获授的限制性股票外，激励对象获授的限制性股票第一期可解锁数量为402.116万股。本所律师已就此出具了《北京市中伦律师事务所关于江苏恒瑞医药股份有限公司限制性股票激励计划解锁事项的法律意见》。
- 1.4** 2015年10月27日召开的公司第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于回购注销部分已授出股权激励股票的议案》，公司回购注销原激励对象袁纪军已获授但尚未解锁的限制性股票数量为3.003万股。本所律师已就此出具了《北京市中伦律师事务所关于江苏恒瑞医药股份有限公司回购注销部分限制性股票的法律意见》。
- 1.5** 公司分别于2015年3月27日、2015年10月27日、2016年4月8日、2016年7月11日、2016年8月29日、2017年5月4日召开相应董事会，同意公司回购注销原激励对象持有的部分限制性股票。本所律师已就前述

回购事项出具相应法律意见。

- 1.6** 经本所律师核查，就上述事项，公司均已经根据《管理办法》、《上市规则》及《公司章程》的相关规定，及时履行信息披露义务。

## **2 回购数量及回购价格的调整**

2.1.1 根据《激励计划》规定，若在本计划公告后，公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股等事项，应对限制性股票数量进行相应的调整。若在授予后公司发生公积金转增股本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。

2.1.2 经查，1) 2015年5月5日，公司2014年度股东大会审议通过了《公司2014年度利润分配预案》，向全体股东每10股派送现金1元(含税)，每10股送红股2股，每10股资本公积转增1股；除权(除息)日为：2015年6月15日。2) 2016年5月9日，公司2015年度股东大会审议通过了《公司2015年度利润分配预案》，向全体股东每10股派送现金1元(含税)，每10股送红股2股；除权(除息)日、现金红利发放日为：2016年6月16日。3) 2017年4月7日，公司2016年度股东大会审议通过了《公司2016年度利润分配预案》，向全体股东每10股派送现金1.35元(含税)，每10股送红股2股。

2.1.3 据此，公司将回购注销的价格调整为8元/股。同时，公司对所应回购的下列激励对象的限制性股票数量作了相应调整：

- (1) 鉴于公司已召开董事会同意回购注销原激励对象高峰已获授但尚未解锁的限制性股票3.6036万股，回购注销原激励对象张克平已获授但尚未解锁的限制性股票1.5444万股。
- (2) 经查，截至本法律意见出具之日，公司尚未在中国登记结算公司办理相关回购注销手续。根据《激励计划》的规定，在原激励对象高峰、张克平离职后，其尚未办理注销手续的限制性股票以及因此而

获得的资本公积转增及送红股后的限制性股票均需要被注销。因此，原激励对象高峰应被予以注销的限制性股票数量调整为 4.3243 万股，原激励对象张克平应被予以注销的限制性股票数量调整为 1.8533 万股。

### 3 本次调整回购数量及价格已履行的程序

- 3.1 根据股东大会的授权，公司董事会于 2017 年 6 月 9 日召开了第七届董事会第十一次会议，会议审议并通过了《关于调整限制性股票回购数量及价格的议案》。
- 3.2 经本所律师核查，公司独立董事已经发表独立董事意见，同意调整限制性股票的回购价格、回购数量。
- 3.3 经本所律师核查，公司第七届监事会第八次会议已经审议通过了本次回购数量及回购价格调整事宜。
- 3.4 综上，就本次回购数量及回购价格调整事宜，公司已经履行了现阶段必要的程序，符合《公司法》、《证券法》及本次股票激励计划的规定。公司仍需就本次回购数量及回购价格调整事宜履行后续信息披露义务。

### 4 结论意见

综上所述，本所律师认为：

公司董事会调整回购数量及回购价格，其内容和程序均符合《上市公司股权激励管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 126 号）和《激励计划》的相关规定，合法、有效。公司已经履行了迄今为止应当并能够履行的全部程序。公司仍需就本次回购数量及回购价格调整事宜履行后续信息披露义务。

本法律意见正本叁份，副本叁份，经本所盖章及本所负责人和经办律师签字后生效，各份具有同等法律效力。

（以下无正文）

（本页为《北京市中伦律师事务所关于江苏恒瑞医药股份有限公司股权激励调整事项的法律意见》的签章页）

北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

经办律师：车千里

刘 勇

2017年6月9日