



光大证券股份有限公司

关于

上海安居乐环保科技股份有限公司

2022 年员工持股计划的合法合规意见

主办券商



光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市静安区新闻路 1508 号）

二〇二二年二月



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》”)、《非上市公众公司监督管理办法》(以下简称“《管理办法》”)、《非上市公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求(试行)》、《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》的规定,光大证券股份有限公司(以下简称“主办券商”或“光大证券”)作为上海安居乐环保科技股份有限公司(以下简称“安居乐”或“公司”或“发行人”)的主办券商,对《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划(草案)》(以下简称“《员工持股计划(草案)》”、“员工持股计划草案”)出具本意见。

一、关于员工持股计划的对象范围、确定程序等是否合法合规的意见

(一) 员工持股计划的对象范围情况

发行人员工持股计划的参与对象合计不超过 33 人,其中发行人董事、监事、高级管理人员共计 7 人,其他员工共计 26 人,所有参与对象均为已与发行人签订劳动合同的员工,包括发行人的董事长、监事、发行人中层管理人员及其他符合员工持股计划规定并经董事会同意的员工。

上述员工持股计划的对象系依据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求(试行)》等有关法律、行政法规、规章、规范性文件和《公司章程》的相关规定而确定,遵循依法合规、自愿参与、风险自担的原则参加,不以摊派、强行分配等方式强制员工参加,参与持股计划的员工,与其他投资者权益平等,盈亏自负,风险自担。

(二) 员工持股计划确定程序情况

1、2022 年 1 月 28 日,发行人召开第二届董事会第十次会议,审议了《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划(草案)》、《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划管理办法》、《关于提请股东大会授



权董事会办理 2022 年员工持股计划相关事宜》《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划授予的参与对象名单》等议案，前述议案由于非关联董事不足三人，直接提交于 2022 年 2 月 22 日召开的 2022 年第三次临时股东大会审议。同时，会议全票审议通过了《关于提请召开上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年第三次临时股东大会》。

2、2022 年 1 月 28 日，发行人召开第二届监事会第八次会议，审议了《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）》等议案，作为本次员工持股计划的参加对象，关联监事丁婷宏、付晓瑞回避表决。2022 年 2 月 7 日，监事会对本次员工持股计划相关事项发表审核意见并披露：“一、本次员工持股计划有利于建立和完善员工与股东的利益共享机制，使员工利益与公司长远发展更紧密地结合，有利于进一步完善公司治理结构，提高员工的凝聚力和公司竞争力，充分调动员工的积极性和创造性，有利于公司的持续发展，本次员工持股计划不存在损害公司及全体股东利益的情形。二、本次员工持股计划的参加对象均在公司任职、领取报酬并签订劳动合同，符合法律、法规和规范性文件规定的参加对象条件，符合本次员工持股计划规定的参加对象的范围，作为公司本次员工持股计划的参加对象的主体资格合法、有效。三、本次员工持股计划不存在摊派、强行分配等方式强制员工参与本次员工持股计划的情形。”

3、发行人于 2022 年 1 月 28 日召开 2022 年第一次职工代表大会，就本次员工持股计划向员工征求意见，审议通过了《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）的议案》等与本次员工持股计划相关的文件。

4、发行人未设置独立董事，不涉及独立董事发表意见的情形。

综上，主办券商认为，截止至本意见出具日，本次员工持股计划的对象范围、确定程序等符合《非上市公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》等法律、法规的规定。



二、关于员工持股计划的股票来源是否合法合规的意见

根据《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）》披露内容，员工持股计划的股票来源为通过全国股转系统购买发行人股票。员工持股计划拟通过发行人为本次员工持股计划所设立的合伙企业上海平户东昇环保科技有限公司管理咨询企业（有限合伙）（筹建中）持有发行人股票不超过 596,000 股，占发行人总股本比例不超过 1.94%。员工持股计划获得股东大会批准后，将通过全国股转系统购买发行人股票。

综上，主办券商认为，发行人本次员工持股计划的股票来源符合《非上市公司公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》等法律、法规的规定。

三、关于员工持股计划的资金来源是否合法合规的意见

员工持股计划的资金来源为发行人员工的合法薪酬。发行人不以任何方式向持有人提供垫资、担保、借贷等财务资助。员工持股计划的资金不存在杠杆资金，不存在第三方为员工参加员工持股计划提供奖励、资助、补贴、兜底等安排。

综上，主办券商认为，发行人本次员工持股计划的资金来源符合《非上市公司公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》等法律、法规的规定。

四、关于员工持股计划的管理是否合法合规的意见

发行人本次员工持股计划获得股东大会批准后，采用自行管理的模式，发行人自行管理，不涉及选任外部管理机构，也不会产生由于委托外部机构管理而支付的管理费用。

发行人本次员工持股计划的管理模式如下：



（一）股东大会作为发行人的最高权力机构，负责审议批准本员工持股计划的实施、变更和终止。

（二）董事会负责拟定和修订本员工持股计划，并报股东大会审议，在股东大会授权范围内办理本员工持股计划的其他相关事宜；董事会对本员工持股计划进行解释。

（三）监事会是本员工持股计划的监督机构，负责审核本员工持股计划参与对象的适合性，并对本员工持股计划的实施是否符合相关法律、行政法规、部门规章进行监督。

（四）本员工持股计划由发行人自行管理，不涉及选任外部管理机构，也不会产生由于委托外部机构管理而支付的管理费用。

（五）本员工持股计划的内部管理权力机构为持有人会议，通过持有人会议选举产生持有人代表，根据本员工持股计划规定履行本员工持股计划日常管理职责，代表持有人行使相关权利。”

综上，主办券商认为，发行人本次员工持股计划符合《非上市公司监管指引第 6 号—股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》等法律、法规的规定。

五、关于员工持股计划存续期、锁定期、转让、退出等安排是否合法合规的意见

（一）员工持股计划份额的存续期

员工持股计划的存续期为不超过 20 年，自股票登记至持股企业之日起算。

（二）锁定期及交易限制

参与对象的锁定期为 48 个月。



在锁定期内，工商登记的合伙人与披露的员工持股计划参与对象保持一致，进行合伙人登记变更的不得违反员工持股计划关于锁定期和员工所持权益转让的相关规定。

员工持股计划参与对象及相关主体应严格遵守《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》，遵守信息敏感期不得买卖股票的规定，各方均不得利用员工持股计划进行内幕交易、市场操纵及其他不公平交易行为。上述信息敏感期是指：

- 1、发行人年度报告公告前 30 日内，因特殊原因推迟年度报告日期的，自原预约公告日前 30 日起算，直至公告日日终；
- 2、发行人业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；
- 3、自可能对发行人股票及其他证券品种交易价格、投资者投资决策产生较大影响的重大事件发生之日或者进入决策程序之日，至依法披露后 2 个交易日内；
- 4、中国证监会、全国股转系统认定的其他期间。持有人代表在决定出售员工持股计划所持有的发行人股票前，应及时咨询发行人董事会秘书是否处于股票买卖敏感期。

（三）员工持股计划持有发行人股票的限售期

员工持股计划持有的发行人股票在以下两个条件均满足后解除限售，解除限售的股票数量为参与对象持有的已解除锁定的本次员工持股计划份额对应的发行人股票：

- 1、发行人自持股计划设定之日起满 48 个月。
- 2、自参与对象获授合伙份额事宜完成工商变更登记之日起已满 48 个月。



上述条件未达成之前，员工持股计划持有的发行人股票全部限售。法律、行政法规、规章或规范性文件另有规定或持股平台在发行人 IPO 过程中对限售期作出承诺的，从其规定及承诺。参与对象为发行人董事、监事及高级管理人员，其股票解锁安排另需符合相关法律法规及其在发行人 IPO 过程中作出的各项承诺。

（四）员工持股计划的变更

1、员工持股计划的变更程序

在员工持股计划的存续期内，员工持股计划的变更须经出席持有人会议的持有人所持 2/3 以上份额同意，并由发行人董事会审议通过后，提交股东大会审议通过方可实施，发行人在审议变更事项时应及时披露相关事项。

2、员工持股计划的调整条件

在员工持股计划的存续期内，当出现如下情况，发行人股东大会审议通过后，可以对本员工持股计划进行调整：

- ①由于国家政策变化，
- ②发行人由于收购、兼并、上市等可能控制权发生变化；
- ③参与对象与发行人之间的劳动合同发生解除或终止的情况；
- ④参与对象违反法律法规或/及严重违反发行人规章制度；
- ⑤发行人处于收购、兼并或其他可能导致控制权变更的交易行为时期，并且按照投资人的要求或法律法规的规定需要锁定股权，致使行权不可能实现；
- ⑥由于参与对象违反法律法规或发行人的规章制度(以下简称“违规行为”)，发行人股东会决议决定暂缓执行本员工持股计划，在观察期结束后，如参与对象已经改正违规行为，并无新的违规行为，则本员工持股计划恢复执行。

（五）员工持股计划的终止



1、员工持股计划存续期满后若未延长，则自动终止。

2、经持有人会议审议通过后，由董事会提交股东大会审议通过，员工持股计划可提前终止。发行人将在审议终止事项时及时披露。

3、员工持股计划的财产构成包括：

（1）持有的发行人股票对应的权益；

（2）现金存款和应计利息；

（3）资金管理取得的收益等其他财产。本员工持股计划的资产独立于发行人的固有财产，发行人不得侵占、挪用员工持股计划财产或以其他任何形式将员工持股计划财产与发行人资产混同。因员工持股计划的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益归入员工持股计划财产。

（六）持有人权益的处置

1、员工持股计划持有人所持权益的退出

（1）退出的总体规定

①锁定期内除非发生参与对象离职的情形，参与对象原则上不得要求退出，特殊情况经持有人代表同意的除外。②参与对象持有的财产份额锁定期届满后，参与对象可以向持有人代表提出转让申请，通过持股平台将其已经解锁的合伙份额对应的发行人股票在二级市场进行转让，转让所得在依法扣除相关税收及成本后支付给该参与对象，同时，该参与对象持有的、该等抛售股票对应的合伙份额予以注销。

（2）参与对象离职的分类

①第一类离职情形：

A、因发行人或发行人全资子公司裁员导致参与对象在锁定期内离职；



B、除在发行人工作期间因工伤导致丧失劳动能力外，参与对象丧失劳动能力而与发行人或发行人全资子公司终止劳动关系或聘用关系的；

C、除在发行人工作期间因工伤导致死亡外，参与对象死亡的；

D、参与对象的劳动合同、聘用合同在锁定期内期限届满而参与对象未续约；

E、参与对象非过错情形下主动提出离职，而发行人同意其离职；

F、发行人与参与对象依据劳动合同或聘用合同的约定协商一致解除劳动合同或聘用合同。

②第二类离职情形：

A、参与对象违反国家有关法律、行政法规或《公司章程》的规定，给发行人造成重大经济损失的；

B、参与对象因犯罪被追究刑事责任；

C、参与对象严重失职、渎职；

D、参与对象在任职期间，由于受贿、索贿、侵占、盗窃、泄露经营和技术秘密、同业竞争等损害发行人利益、声誉等违法违纪行为，给发行人造成重大损失；

E、参与对象存在发行人董事会认定的损害发行人或发行人全资子公司利益的行为。

(3) 退出机制

①锁定期内的退出方式



在锁定期内，参与对象发生离职等情形的，经持有人代表同意后，参与对象须将其所持有的合伙企业的财产份额转让给持有人代表或持有人代表指定的符合本员工持股计划参与对象标准的员工。

退出及转让价格计算方式如下：

离职情形分类	退出价格
第一类离职情形	经持有人代表同意后，参与对象须将其所持有的合伙企业的财产份额转让给持有人代表或持有人代表指定的符合本员工持股计划参与对象标准的员工，转让价格在参照二级市场价格的基础上，由财产份额的出让方和受让方协商确定
第二类离职情形	实缴的合伙企业财产份额认购款（扣除参与对象累计所取得的分红，如有）。经过计算的金额若低于零元，则参与对象需要无偿转让其持有的份额至持有人代表或持有人代表指定的符合本员工持股计划参与对象标准的员工

②锁定期届满后退出方式

参与对象持有的财产份额锁定期届满后，参与对象可以向持有人代表提出转让申请，通过持股平台将其已经解锁的合伙份额对应的发行人股票在二级市场进行转让，转让所得在依法扣除相关税收及成本后支付给该参与对象，同时，该参与对象持有的、该等抛售股票对应的合伙份额予以注销。

③特殊约定事项

上述任一情形下，如参与对象参照第一类离职情形进行退伙或转让其所持合伙企业财产份额后，发行人有证据证明该参与对象的离职情形应属于第二类离职情形的，参与对象的退出及转让价格应按照上述两种情形之一的第二类离职情形



进行计算,对于该参与对象此前基于第一类离职情形退出及转让价格计算所获的超额所得,发行人保留追索的权利。

如员工发生其他未约定事项,持有人所持员工持股计划的财产份额的处置方式由持有人代表确定。

2、员工持股计划期满后员工所持权益的处置办法

(1) 本员工持股计划的存续期届满前 2 个月,如持有的发行人股票仍未全部出售,经出席持有人会议的持有人所持 2/3 以上份额同意,并由发行人董事会提交股东大会审议通过后,员工持股计划的存续期可以延长。

(2) 员工持股计划提前终止或存续期满后,由持有人代表对员工持股计划资产进行清算,在提前终止或存续期届满后 30 个工作日内完成清算,并在依法扣除相关税费后,按照参与对象所持份额进行分配。

综上,主办券商认为,发行人本次员工持股计划的存续期、锁定期、转让、退出等安排符合《非上市公众公司监管指引第 6 号—股权激励和员工持股计划的监管要求(试行)》《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》等法律、法规的规定。

六、关于员工持股计划的审议程序和信息披露是否合法合规的意见

2022 年 1 月 28 日,发行人召开第二届董事会第十次会议,审议了《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划(草案)》、《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划管理办法》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2022 年员工持股计划相关事宜》、《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划授予的参与对象名单》等议案,前述议案由于非关联董事不足三人,直接提交于 2022 年 2 月 22 日召开的 2022 年第三次临时股东大会审议。同时,会议全票审议通过了《关于提请召开上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年第三次临时股东大会》。2022 年 1 月 28 日,发行人召开第二



届监事会第八次会议，审议了《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）》等议案，作为本次员工持股计划的参加对象，关联监事丁婷宏、付晓瑞回避表决。2022 年 2 月 7 日，发行人在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露了《上海安居乐环保科技股份有限公司第二届董事会第十次会议决议公告》（公告编号：2022-015）、《上海安居乐环保科技股份有限公司第二届监事会第八次会议决议公告》（公告编号：2022-016 及《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）》（公告编号：2021-011）等相关公告。

2022 年 1 月 28 日，发行人召开 2022 年第一次职工代表大会，审议了《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）》的议案。2022 年 2 月 7 日，发行人在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露了《上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年第一次职工代表大会决议公告》（公告编号：2021-014）。

综上，主办券商认为，截止至本意见出具日，发行人本次员工持股计划就目前阶段的审议程序和信息披露符合《非上市公众公司监管指引第 6 号—股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》等法律、法规的规定。

七、关于业绩考核指标的设置、授予价格及相关会计处理等员工持股计划主要内容是否合法合规的意见

（一）关于业绩考核指标的设置

1、公司层面业绩考核指标

若 2022 年度经审计的净利润超过 4,000 万元，经持有人代表同意，在不违反锁定和限售的前提下，参与对象可以将其所持有的合伙企业的财产份额转让给持有人代表或持有人代表指定的符合本员工持股计划参与对象标准的员工。转让价格在参照二级市场价格的基础上，由财产份额的出让方和受让方协商确定。



若 2022 年未达到该业绩，则参与对象无权提出退出请求，相应业绩考核指标要求顺延至 2023 年。48 个月的锁定期到期后无论届时业绩指标是否完成，参与对象均可以向持有人代表提出退出申请。

2、个人层面业绩考核指标

对于锁定期内个人考核不合格的参与对象，持有人代表有权要求参与对象将其所持有的合伙企业的财产份额按照实缴的合伙企业财产份额认购款（扣除参与对象累计所取得的分红，如有）转让至持有人代表或持有人代表指定的符合本员工持股计划参与对象标准的员工。经过计算的金额若低于零元，则参与对象需要无偿转让其持有的份额。

（二）授予价格及相关会计处理

员工持股计划的股票受让价格以届时持股平台合伙企业通过全国股转系统购买发行人股票的实际交易价格为准。发行人实施本员工持股计划的财务、会计处理及其税收等问题，按有关财务制度、会计准则、税务制度规定执行，员工因本员工持股计划实施而需缴纳的相关税费由员工自行承担。

综上，主办券商认为，计划的考核体系具有可操作性，不仅有利于充分调动参与对象的主观能动性和创造性，促进发行人核心队伍的建设，也能对参与对象起到良好的约束作用，为发行人经营目标的实现和可持续发展提供坚实保障，发行人本次员工持股计划业绩考核指标的设置主要内容符合《非上市公众公司监管指引第 6 号—股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》等法律、法规的规定。

八、关于本次员工持股计划草案内容是否符合《非上市公众公司监管指引第 6 号—股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》的规定的合法合规的意见

发行人本次员工持股计划草案内容主要包括以下内容：

1、员工持股计划的目的



2、员工持股计划的基本原则

3、员工持股计划的参加对象及确定标准

4、本次员工持股计划的资金及股票来源

5、员工持股计划的设立形式、管理模式

6、员工持股计划的存续期限及锁定期限

7、员工持股计划的变更、终止以及权益处置办法

8、其他重要事项

经主办券商核对，本次员工持股计划草案内容符合《非上市公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》。因此，主办券商认为，发行人本次员工持股计划草案内容符合《非上市公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南》等法律、法规的规定。

（以下无正文）



（本页无正文，为《光大证券股份有限公司关于上海安居乐环保科技股份有限公司 2022 年员工持股计划的合法合规性意见》之盖章页）

光大证券股份有限公司

2022 年 2 月 22 日