



国浩律师(广州)事务所

GRANDALL LAW FIRM (GUANGZHOU)

北京•上海•深圳•杭州•**广州**•昆明•天津•成都•宁波•福州•西安•南京•南宁•济南•重庆

苏州•长沙•太原•武汉•贵阳•乌鲁木齐•香港•巴黎•马德里•硅谷•斯德哥尔摩

广州市天河区珠江东路28号越秀金融大厦38楼 邮编: 510623

电话: (+86)(20) 3879 9345 传真: (+86)(20) 3879 9345-200

国浩律师(广州)事务所

关于康美药业股份有限公司

第一期限限制性股票激励计划第一次解锁解锁条件成就的

法律意见

康美药业股份有限公司:

国浩律师(广州)事务所(以下简称“本所”)接受康美药业股份有限公司(以下简称“康美药业”或“公司”)委托,就康美药业第一期限限制性股票激励计划第一次解锁解锁条件成就(以下简称“本次股票解锁”)相关事项出具本法律意见书。

为出具本法律意见书,本所律师及本所声明如下:

(一)本法律意见书是依据《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》)等有关法律、法规和规范性文件以及《康美药业股份有限公司第一期限限制性股票激励计划(草案)》(以下简称《限制性股票激励计划》)的规定而出具。需要特别说明的是,虽然公司在制定并实施本次限制性股票激励计划时所适用、依据的法律规定,即《上市公司股权激励管理办法(试行)》(以下简称《股权激励管理办法》)目前已被2016年8月13日起施行的《上市公司股权激励管理办法》取代,但考虑到本次限制性股票激励计划及其实施阶段在内容和方案设计、制定上均依据《股权激励管理办法》

的有关规定制定并实施，因此，本法律意见书仍然依据《股权激励管理办法》的有关规定出具。

(二)本所及本所律师依据《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(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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

(三)为出具本法律意见书，本所律师已得到康美药业的如下保证：康美药业已向本所律师提供了为出具本法律意见书所必需的、真实有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言，有关材料上的签名和盖章是真实有效的，有关副本材料或者复印件与正本材料或原件一致，均不存在虚假内容和重大遗漏。

(四)本法律意见书仅供康美药业本次股票解锁之目的使用，不得用作任何其他目的。

(五)本所律师同意康美药业引用本法律意见书的内容，但康美药业作引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

(六)本所律师同意将本法律意见书作为康美药业本次股票解锁必备的法律文件，随同其他申报材料一起上报或公告，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

基于以上所述，本所律师根据有关法律、法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对康美药业本次股票解锁的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

一、本次股票解锁的批准和授权

2016年3月24日，康美药业2016年第一次临时股东大会审议通过《关于提请股东大会授权董事会办理公司第一期限限制性股票激励计划有关事宜的议案》，公

司股东大会授权董事会决定激励对象是否可以解锁以及办理激励对象解锁所必需的全部事宜。

2017年7月26日，康美药业召开第七届董事会2017年度第六次临时会议，审议通过了《关于第一期限限制性股权激励计划第一次股票解锁暨上市的议案》，董事会认为公司及激励对象的各项考核指标均已满足《限制性股票激励计划》规定的解锁条件，决定对第一期限限制性股票激励计划所授予的198名激励对象的限制性股票实施第一次解锁，可解锁比例为30%，可解锁股份为576.3万股。公司独立董事发表了同意的独立意见。

同日，康美药业召开第七届监事会2017年度第三次临时会议，审议通过了《关于第一期限限制性股票激励计划第一次股票解锁的议案》。

本所律师认为，康美药业本次股票解锁已获得必要的批准和授权，符合《股权激励管理办法》、《限制性股票激励计划》的有关规定。

二、本次股票解锁的条件

(一)锁定期

根据《限制性股票激励计划》，限制性股票授予后即行锁定。激励对象获授的限制性股票适用不同的锁定期，分别为12个月、24个月和36个月，均自授予之日起计算。

(二)解锁期

根据《限制性股票激励计划》，公司授予的限制性股票的解锁安排如下表所示：

解锁期	解锁时间	可解锁数量占限制性股票数量比例
第一次解锁	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	30%
第二次解锁	自授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	30%

第三次解锁	自授予日起36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	40%
-------	--	-----

在解锁期，公司为满足解锁条件的激励对象办理解锁事宜，未满足解锁条件的激励对象持有的限制性股票不得解锁，由公司按回购价格回购注销。

(三) 股票解锁条件

根据《限制性股票激励计划》，激励对象解锁已获授的限制性股票，必须同时满足以下条件：

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券监督管理委员会(以下简称“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、公司业绩考核要求

(1)锁定期考核指标：公司限制性股票锁定期内，各年度归属于上市公司股东的净利润及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。

(2)公司解锁期前一年度业绩考核要求：各年度财务业绩考核目标如下表所示：

解锁期	业绩考核指标
第一次解锁	以2015年业绩为基准，2016年公司实现的扣除非经常性损益

	后的净利润较2015年增长不低于20%。
第二次解锁	以2015年业绩为基准, 2017年公司实现的扣除非经常性损益后的净利润较2015年增长不低于40%。
第三次解锁	以2015年业绩为基准, 2018年公司实现的扣除非经常性损益后的净利润较2015年增长不低于60%。

若限制性股票的解锁条件达成, 激励对象持有的限制性股票按照规定比例逐年解锁; 反之, 若解锁条件未达成, 则公司以回购价格回购限制性股票并注销。

4、个人绩效考核要求

激励对象只有在上一年度达到公司业绩考核目标及个人绩效考核满足条件的前提下, 才可解锁, 具体解锁比例依据激励对象个人绩效考核结果确定。激励对象个人绩效考评结果按照S(优秀)、A(良好)、B(合格)、C(不合格)四个考核等级进行归类, 各考核等级对应的考核分数和可解锁比例如下:

考核分数	分数 \geq 80	70 \leq 分数 $<$ 80	60 \leq 分数 $<$ 70	分数 $<$ 60
考核等级	S(优秀)	A(良好)	B(合格)	C(不合格)
可解锁比例	100%	70%	50%	0%

三、本次股票解锁条件的成就情况

(一) 限制性股票的第一个锁定期已届满

根据《限制性股票激励计划》, 激励对象获授的限制性股票适用不同的锁定期, 分别为12个月、24个月和36个月, 均自授予之日起计算。

根据2016年3月24日康美药业第七届董事会2016年度第四次临时会议审议通过的《关于向激励对象授予限制性股票的议案》, 公司董事会确定限制性股票的授予日为2016年3月24日。截至本法律意见书出具之日, 公司授予的限制性股票第一个锁定期已届满。

(二) 业绩考核条件

根据广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(广会审字[2017]G16038950055号), 以康美药业2015年净利润为基础, 康美药业2016

年实现的扣除非经常性损益后的净利润较2015年增长不低于20%。除此之外,2016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后的净利润均不低于授予日前最近三个会计年度的平均水平。

(三)其他条件

1、经核查并经康美药业确认,截至本法律意见书出具之日,康美药业符合以下条件:

(1)康美药业2016年度的财务会计报告已由广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)出具了标准无保留意见的《审计报告》(广会审字[2017]G16038950055号),不存在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的情形;

(2)康美药业最近一年内未因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚;

(3)康美药业不存在被中国证监会认定不能实行限制性股票激励计划的其他情形。

2、经查阅康美药业第七届董事会2017年度第六次临时会议决议、第七届监事会2017年度第三次临时会议决议以及独立董事出具的专项意见,并经康美药业确认,康美药业办理本次限制性股票解锁的激励对象符合下列条件:

(1)激励对象不存在最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的情形;

(2)激励对象不存在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的情形;

(3)激励对象不存在《公司法》规定的不得担任公司董事及高级管理人员的情形;

(4)激励对象不存在被公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的情形。

3、经公司董事会确认,董事会薪酬与考核委员会对198名激励对象2016年度综合考评结果进行审议,公司董事会认为198名激励对象全部达到优秀指标,对涉及符合解锁条件的198名激励对象共576.3万股限制性股票予以解锁。

本所律师认为,本次股票解锁的条件已成就,符合《股权激励管理办法》、《限制性股票激励计划》的有关规定。

四、结论性意见

综上,本所律师认为,康美药业第一期限限制性股票激励计划第一次股票解锁已经取得必要的批准和授权;相关解锁条件已经成就,符合《股权激励管理办法》、《限制性股票激励计划》的相关规定。

本法律意见书经本所盖章以及本所律师和本所负责人签名,并签署日期后生效。

本法律意见书一式两份。

(本页无正文,是本所《关于康美药业股份有限公司第一期限限制性股票激励计划第一次解锁解锁条件成就的法律意见》的签署页)

国浩律师(广州)事务所

程秉

负责人: _____

程 秉

签字律师: 
李彩霞

签字律师: 
陈桂华

二〇一七年七月二十六日