

**北京植德律师事务所**

**关于**

**山东万通液压股份有限公司**

**2021 年限制性股票激励计划之回购注销部分**

**限制性股票事宜的**

**法律意见书**

植德(证)字[2021]015-4 号

**二〇二三年二月**

**北京植德律师事务所**  
**Merits & Tree Law Offices**

北京市东城区东直门南大街 1 号来福士中心办公楼 5 层 邮编: 100007  
5<sup>th</sup> Floor, Raffles City Beijing Office Tower, No.1 Dongzhimen South Street,  
Dongcheng District, Beijing 100007 P.R.C  
电话 (Tel): 010-56500900 传真 (Fax): 010-56500999  
[www.meritsandtree.com](http://www.meritsandtree.com)

## 目 录

目 录 .....	1
释 义 .....	2
一、关于本次回购注销及调整回购价格事宜 .....	5
二、关于本次股权激励回购注销事宜的信息披露 .....	7
三、结论性意见 .....	7

## 释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

万通液压、公司	指	山东万通液压股份有限公司
本激励计划	指	山东万通液压股份有限公司2021年限制性股票激励计划
《2021年激励计划》	指	《山东万通液压股份有限公司2021年限制性股票激励计划（草案）》
本次股权激励	指	万通液压实施本次《2021年激励计划》的行为
激励对象	指	按照本激励计划规定，获得限制性股票的公司董事、高级管理人员和核心员工
限制性股票	指	公司根据本激励计划规定的条件和价格，授予激励对象一定数量的公司股票，该等股票设置一定期限的限售期，在达到本激励计划规定的解除限售条件后，方可解除限售流通
本次回购注销事宜	指	万通液压对公司2021年限制性股票激励计划激励对象王树声持有的已获授但尚未解锁的限制性股票60万股进行回购注销，并相应调整回购价格事宜
授予价格	指	公司向激励对象授予限制性股票时确定的，激励对象获授公司每股股票的价格
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司股权激励管理办法》
《上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则（试行）》
《监管指引第3号》	指	《北京证券交易所上市公司持续监管指引第3号——股权激励和员工持股计划》
《公司章程》	指	《山东万通液压股份有限公司股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
本所	指	北京植德律师事务所
元	指	人民币元

**北京植德律师事务所**  
**关于山东万通液压股份有限公司**  
**2021 年限制性股票激励计划之回购注销部分**  
**限制性股票事宜的**  
**法律意见书**

植德(证)字[2021]015-4 号

致：山东万通液压股份有限公司

根据本所与万通液压签署的《律师服务协议书》，本所接受公司的委托，担任公司本次限制性股票激励计划的法律顾问。根据《公司法》《证券法》《管理办法》等法律、法规、规章和规范性文件及《公司章程》的有关规定，本所律师就本次回购注销事宜出具本法律意见书。

在发表法律意见之前，本所律师声明如下：

1. 本所律师仅针对本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实，根据中国现行有效的法律、法规、规章和规范性文件发表法律意见；

2. 本所律师根据《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的原则，进行了充分的核查验证（以下简称“查验”），保证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、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应法律责任；

3. 本所律师同意公司在本激励计划相关文件中引用本法律意见书中的部分或全部内容；但公司作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解；

4. 公司已保证，其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必需的全部事实材料、批准文件、证书和其他有关文件，所有文件均真实、合法、有效、完整，

并无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，文件上所有签名、印鉴均为真实，所有的复印件或副本均与原件或正本完全一致；

5. 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，本所以来源于有关政府部门、公司、其他有关单位或有关人士出具或提供的证明文件、证言或文件的复印件出具法律意见；

6. 本所律师已对出具本法律意见书有关的所有文件资料及证言进行审查判断，并据此出具法律意见；

7. 本法律意见书仅供公司实施本激励计划之目的使用，不得用作任何其他用途。

为出具本法律意见书，本所律师对涉及本次回购注销事宜的下述有关方面的事实及法律文件进行了核查与验证（以下称“查验”）：

1. 《2021年激励计划》；
2. 董事会关于本次回购注销事宜所履行的程序；
3. 独立董事关于本次回购注销事宜所发表的意见；
4. 监事会关于本次回购注销事宜所履行的程序；
5. 本所律师认为需要审查的其他文件。

根据有关法律、法规、规章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，本所律师对万通液压提供的有关本次股权激励的文件和事实进行了查验，现出具法律意见如下：

## 一、关于本次回购注销及调整回购价格事宜

### （一）本次回购注销及调整回购价格事宜的依据

根据《2021年激励计划》第十二章/二、激励对象个人情况发生变化的处理/（二）激励对象离职：激励对象合同到期且不再续约或合同到期前主动辞职的，其已解除限售股票不作处理，董事会可以决定激励对象继续保留截止该情况发生之日因考核合格而获准解除限售的部分限制性股票，其余未获准解除限售的限制性股票，公司有权以授予价格进行回购注销。

根据《2021年激励计划》第十三章：公司按本计划规定回购注销限制性股票的，若限制性股票在授予后，公司实施公开增发或定向增发，回购数量和价格不进行调整。若公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股、派息等事项，公司应当按照调整后的数量对激励对象获授但尚未解除限售的限制性股票及基于此部分限制性股票获得的公司股票进行回购，并按照以下方法对回购数量、回购价格做相应调整。因派息回购价格的调整方法如下：

$$P=P_0-V$$

其中： $P_0$ 为调整前的授予价格； $V$ 为每股的派息额； $P$ 为调整后的回购价格。经派息调整后， $P$ 仍须大于1。

### （二）本次回购注销及调整回购价格事宜已履行的程序

经查验，截至本法律意见书出具之日，万通液压就本次回购注销及调整回购价格事宜已经履行如下批准与授权：

1、2023年2月6日，万通液压第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并调整回购价格的议案》，同意公司对2021年限制性股票激励计划所涉60万股限制性股票进行回购注销及调整回购价格。

2、2023年2月6日，万通液压第三届监事会第二十二次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并调整回购价格的议案》，认为本次回购注销及调整

回购价格事宜符合《管理办法》等法律、法规和规范性文件及《2021 年激励计划》的相关规定，同意公司对 2021 年限制性股票激励计划所涉 60 万股限制性股票进行回购注销及调整回购价格。

3、2023 年 2 月 6 日，万通液压独立董事对本次回购注销及调整回购价格事宜发表独立意见，认为本次回购注销及调整回购价格事宜符合《管理办法》等法律、法规和规范性文件及《2021 年激励计划》的相关规定，审议程序有效。不会影响公司 2021 年限制性股票激励计划的继续实施，不存在损害公司及股东利益的行为，不会对公司经营业绩和财务状况产生重大影响。因此，同意公司对 2021 年限制性股票激励计划所涉 60 万股限制性股票进行回购注销及调整回购价格。

### （三）本次回购注销限制性股票的数量和价格

根据万通液压披露的《2021 年年度权益分派实施公告》，2021 年度利润分配方案为：本次利润分配以公司股权登记日应分配股数 119,692,371 股为基数，向参与分配的股东每 10 股派人民币现金 1.50 元，该权益分派方案已于 2022 年 6 月 23 日实施完毕。

根据万通液压的陈述及公司第三届董事会第二十三次会议审议通过的《关于回购注销部分限制性股票并调整回购价格的议案》，鉴于激励对象王树声已离职，需要对其已获授但尚未解除限售的 60 万股限制性股票进行回购注销。根据《2021 年激励计划》的规定，公司 2021 年限制性股票的回购价格调整为 5.28 元/股。计算公式如下：

$$P=P_0-V=5.43 \text{ 元/股}-0.15=5.28 \text{ 元/股}$$

其中：P<sub>0</sub> 为调整前的授予价格；V 为每股的派息额；P 为调整后的回购价格。经派息调整后，P 仍须大于 1。

综上，本所律师认为，万通液压本次回购注销及调整回购价格事宜已经获得现阶段必要的批准及授权；本次回购注销限制性股票的数量和价格符合《管理办

法》《监管指引第3号》及《2021年激励计划》的相关规定。

## 二、关于本次股权激励回购注销事宜的信息披露

经查验，截至本法律意见书出具之日，万通液压已按照《管理办法》《监管指引第3号》等法律法规的规定履行了现阶段应当履行的信息披露义务。万通液压将根据《管理办法》《上市规则》《监管指引第3号》等规定，及时披露与本次回购注销事宜相关的文件。随着本次股权激励计划的进展，公司还应按照法律、法规、规范性文件的相关规定，履行相应的信息披露义务。

## 三、结论性意见

综上所述，本所律师认为，万通液压本次回购注销及调整回购价格事宜已经获得现阶段必要的批准及授权；本次回购注销限制性股票的数量和价格符合《管理办法》《监管指引第3号》及《2021年激励计划》的相关规定；万通液压尚需按照相关法律、法规及规范性文件的规定履行相应的信息披露义务，并按照《公司法》及相关规定办理减少注册资本、股份注销登记等事宜。

本法律意见书一式叁份。

（以下无正文）



（此页无正文，为《北京植德律师事务所关于山东万通液压股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划之回购注销部分限制性股票事宜的法律意见书》的签署页）



北京植德律师事务所

负责人： 龙海涛

龙海涛

经办律师： 王月鹏

王月鹏

黄心蕊

黄心蕊

2023 年 2 月 6 日