

# 开源证券股份有限公司

## 关于江苏德源药业股份有限公司

### 回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票相关事项 之核查意见

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”）、《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《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》（以下简称“《监管指引第 3 号》”）等相关法律、法规和规范性文件的规定，开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”或“保荐机构”）作为江苏德源药业股份有限公司（以下简称“德源药业”或“公司”）的保荐机构，对公司回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票相关事项进行了核查，并出具如下意见：

#### 一、 本次股权激励计划的审批程序

江苏德源药业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 3 月 29 日分别召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十六次会议，会议审议通过了《关于公司回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。公司董事会将在 2021 年第一次临时股东大会授权下，在 2022 年利润分配完成后，以调整后的回购价格回购注销 2 名离职激励对象调整后持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票。

公司分别于 2021 年 5 月 27 日召开第三届董事会第四次会议、2021 年 6 月 22 日召开 2021 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理 2021 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，授权董事会根据激励计划分期对激励对象解除限售条件的达成情况及可解除限售的数量进行审查确认，并办理限制性股票解除限售、回购、注销等事宜，故公司董事会在 2021 年第一次临时股东大会的授权下，办理回购注销 2021 年限制性股票事宜，无需提交公司股东大会审议。

#### 二、 定向回购类型及依据

定向回购类型：股权激励计划限制性股票回购注销

定向回购依据：

《江苏德源药业股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称《激励计划》）第十二章规定，激励对象主动离职的，其已解除限售的限制性股票继续有效，尚未解除限售的限制性股票将由公司按回购价格回购注销。

鉴于公司 2021 年限制性股票激励计划中 2 名激励对象因个人原因主动离职，已不符合激励条件。公司董事会将在 2021 年第一次临时股东大会授权下，在 2022 年利润分配完成后，以调整后的回购价格回购注销 2 名激励对象调整后持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票。

### 三、 回购基本情况

鉴于公司 2021 年限制性股票激励计划 2 名激励对象离职，公司董事会将在 2021 年第一次临时股东大会的授权下，办理回购注销相关事项，具体情况如下：

（1）回购注销对象：核心员工李季骏、核心员工桑飞龙；

（2）回购注销数量：

2023 年 3 月 29 日，公司分别召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于公司 2022 年利润分配的议案》，公司拟实施 2022 年利润分配，以现有总股本 65,240,500 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。该利润分配预案尚需经公司股东大会审议通过。

根据《激励计划》第九章的规定，激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股等事项，限制性股票（含孳息，下同）的回购数量应进行相应的调整。

限制性股票的回购数量因资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的调整方法为： $Q=Q_0 \times (1+n)$ ，其中： $Q_0$  为调整前的限制性股票回购数量； $n$  为每股的资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率； $Q$  为调整后的限制性股票回购数量。

鉴于公司董事会决定在 2022 年利润分配实施完成后, 再进行回购注销。如公司《关于 2022 年利润分配的议案》经股东大会审议通过后, 则公司实施 2022 年利润分配后, 根据上述公式, 本次回购注销的数量由 10,800 股调整为 12,960 股。

(3) 回购注销数量占公司总股本: 0.02%;

(4) 回购注销价格:

根据《激励计划》第九章的规定, 激励对象获授的限制性股票完成股份登记后, 公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股、派息等事项, 限制性股票授予时的回购价格应进行相应的调整。

限制性股票回购价格因派息调整方法为:  $P = (P_0 - V) \times (1 + r \times D \div 365)$ 。限制性股票回购价格因资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细调整方法为:  $P = P_0 \div (1 + n) \times (1 + r \times D \div 365)$

其中:  $P_0$  为调整前的限制性股票回购价格;  $V$  为每股的派息额;  $n$  为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率;  $P$  为调整后的限制性股票回购价格;  $r$  为银行同期同档定期存款利率;  $D$  为自授予日 (含) 至回购日 (不含) 的天数。

公司已实施完成 2021 年年度权益分派, 向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元 (含税)。2023 年 3 月 29 日, 公司分别召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十六次会议, 审议通过了《关于公司 2022 年利润分配的议案》, 公司拟实施 2022 年利润分配, 以现有总股本 65,240,500 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 3.50 元 (含税), 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。该利润分配预案尚需经公司股东大会审议通过。

鉴于公司董事会决定在 2022 年利润分配实施完成后, 再进行回购注销。如公司《关于 2022 年利润分配的议案》经股东大会审议通过后, 则公司实施 2022 年利润分配后, 根据上述公式, 本次限制性股票的回购价格由授予价格 10.75 元/股加上同期银行存款利息调整为 8.42 元/股加上同期银行存款利息。

(5) 回购注销资金金额: 根据上述 (2) 回购注销数量乘以 (4) 回购注销

价格计算。

(6) 回购注销资金来源：公司自有资金。

序号	姓名	职务	拟注销数量(股)	剩余获授股票数量(股)	拟注销数量占授予总量的比例(%)
一、董事、高级管理人员					
二、核心员工					
1	李季骏	行政管理人员	7,200	0	0.21%
2	桑飞龙	行政管理人员	5,760	0	0.17%
核心员工小计			12,960	0	0.38%
合计			12,960	0	0.38%

#### 四、2021年限制性股票回购价格调整情况

根据《激励计划》第九章的规定，激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股、派息等事项，限制性股票授予时的回购价格应进行相应的调整。

限制性股票回购价格因派息调整方法为： $P = (P_0 - V) \times (1 + r \times D \div 365)$ 。限制性股票回购价格因资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细调整方法为： $P = P_0 \div (1 + n) \times (1 + r \times D \div 365)$

其中： $P_0$ 为调整前的限制性股票回购价格； $V$ 为每股的派息额； $n$ 为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率； $P$ 为调整后的限制性股票回购价格； $r$ 为银行同期同档定期存款利率； $D$ 为自授予日（含）至回购日（不含）的天数。

公司已实施完成2021年年度权益分派，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税）。2023年3月29日，公司分别召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于公司2022年利润分配的议案》，公司拟实施2022年利润分配，以现有总股本65,240,500股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.50元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增2

股。该利润分配预案尚需经公司股东大会审议通过。

鉴于公司董事会决定在 2022 年利润分配实施完成后，再进行限制性股票的回购注销。根据上述公式，本次限制性股票的回购价格由授予价格 10.75 元/股加上同期银行存款利息调整为 8.42 元/股加上同期银行存款利息。

#### 五、预计回购注销后公司股本及股权结构的变动情况

类别	回购注销前		回购注销后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	20,344,556	31.18%	24,400,507	31.17%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股 份）	44,895,944	68.82%	53,875,133	68.83%
3. 回购专户股份	0	0%	0	0%
——用于股权激励或 员工持股计划等	0	0%	0	0%
——用于减少注册资 本	0	0%	0	0%
总计	65,240,500	100%	78,275,640	100%

注：1.上述回购实施前所持股份情况以 2022 年 12 月 30 日在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

2. 公司拟实施 2022 年利润分配，以现有总股本 65,240,500 股为基数，每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。鉴于公司董事会决定在 2022 年利润分配实施完成后，再进行限制性股票的回购注销，故上述回购注销后的股份数量及股本结构为公司 2022 年利润分配完成后进行回购注销的数据。具体的数据以回购注销完成后在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

#### 六、本次回购注销部分限制性股票及回购价格的调整对公司的影响

本次回购注销部分限制性股票事项及回购价格的调整不会影响公司股权激励计划的继续实施以及公司管理团队的勤勉尽职，也不会对公司的经营业绩和

财务状况产生重大影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。公司管理团队将继续认真履行工作职责，努力为股东创造价值。

### 七、防范侵害债权人利益的相关安排

根据《公司法》规定，公司将在股东大会审议《关于变更注册资本、修改<公司章程>的议案》起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人通知情况将按相关规定予以披露。

### 八、主办券商的核查意见

保荐机构经核查认为，公司本次回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整 2021 年限制性股票回购价格事项已获得现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《证券法》《监管指引第 3 号》等法律法规和规范性文件的规定，不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。公司本次回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票事项尚需按照《监管指引第 3 号》及《江苏德源药业股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）》等相关规定在规定期限内进行信息披露和向北京证券交易所办理相应后续手续。

（以下无正文）

（本页无正文，为《开源证券股份有限公司关于江苏德源药业股份有限公司回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票相关事项之核查意见》之签章页）

限公司  
921

