

北京市海问律师事务所
关于青岛啤酒股份有限公司
回购注销部分限制性股票相关事项的

法律意见书

2021年9月

海问律师事务所 HAIWEN & PARTNERS

北京市海问律师事务所

地址：北京市朝阳区东三环中路5号财富金融中心20层（邮编100020）

Address: 20/F, Fortune Financial Center, 5 Dong San Huan Central Road, Chaoyang District, Beijing 100020, China

电话(Tel): (+86 10) 8560 6888 传真(Fax): (+86 10) 8560 6999 www.haiwen-law.com

北京 BEIJING | 上海 SHANGHAI | 深圳 SHENZHEN | 香港 HONG KONG | 成都 CHENGDU

北京市海问律师事务所
关于青岛啤酒股份有限公司
回购注销部分限制性股票相关事项的
法律意见书

致：青岛啤酒股份有限公司

北京市海问律师事务所（以下简称“本所”）是经北京市司法局批准成立并在中华人民共和国（以下简称“中国”，就本法律意见书而言，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾）境内执业的律师事务所。本所受青岛啤酒股份有限公司（以下简称“青岛啤酒”或“公司”）的委托，就公司 A 股限制性股票激励计划（以下简称“本次股权激励计划”）回购注销部分股票（以下简称“本次回购注销”）的相关事宜出具本法律意见书。

本所根据《中华人民共和国公司法》、《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》”）、《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》（国资发分配[2006]175 号）及适用的其他法律、行政法规、政府部门规章、规范性文件（以下合称“有关法规”）及《青岛啤酒股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的有关规定，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书之目的，本所依据中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对公司进行了必要的尽职调查，本所律师查阅了其认为必须查阅的文件，并就与本次回购注销有关事宜向公司有关管理人员做了询问或与之进行了必要的讨论。

本所仅就公司实行本次回购注销的有关法律问题发表法律意见，而不对有关会计、审计及资产评估等专业事项发表意见，并且本所并未就中国以外的其他司法管辖区域的法律事项进行调查，亦不就中国以外的其他司法管辖区域的法律问题发表意见。本所在本法律意见书中对有关会计、审计、资产评估等报告、文件中某些数据、内容、结论和意见的引述，并不意味着本所对这些数据、内容、结论和意见的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。本所并不具备核查并评价该等数据、内容、结论和意见的适当资格，本所亦不对这些数据、内容、结论和意见承担任何责任。本所在本法律意见书中对其他有关专业机构出具的报告或意见中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据和结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

为出具本法律意见书，本所特作如下声明：

1、本所发表法律意见所依据的是本法律意见书出具日前已经发生或存在的有关事实和正式颁布实施的有关法规，本所基于对有关事实的了解和对有关法规的理解而发表法律意见；

2、在调查过程中，对于出具本法律意见书所依据的重要法律文件，公司向本所提供复印件或电子文档的，本所已核对该等复印件或电子文档的原件；同时，本所亦得到公司如下保证：公司向本所提供的文件和所做出的陈述是完整、真实、准确和有效的；签署文件的主体具有签署文件的权利能力和行为能力，所提供文件中的所有签字和印章是真实的，任何已签署的文件均获得相关当事各方有效授权，且由其法定代表人或合法授权代表签署；文件的复印件与原件相符，并且一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，而无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处；该等事实和文件于提供给本所之日及本法律意见书出具之日，未发生任何变更；

3、对出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所依赖政府有关部门、公司或者其他有关机构出具的证明文件出具本法律意见书，该等证明文件的形式包括书面形式和电子文档形式；

4、本所及经办律师依据《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；

5、本法律意见书仅供公司实行本次回购注销之目的使用，不得由任何其他人使用或用于任何其他目的。

基于上述，本所出具法律意见如下：

一、本次回购注销的授权和批准

1、2020年6月8日，公司2019年年度股东大会、2020年第一次A股类别股东会议和2020年第一次H股类别股东会议（以下合称“**股东年会及类别股东会**”）审议通过了《青岛啤酒股份有限公司A股限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“**《激励计划》**”）及其摘要、《青岛啤酒股份有限公司A股限制性股票激励计划实施考核管理办法》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司A股限

制性股票激励计划相关事宜》等相关议案，授权董事会决定激励对象是否可以授予或解除限售、激励计划的变更与终止、管理与调整等相关事宜，包括但不限于按照《激励计划》规定的方法对限制性股票授予价格或尚未解除限售的限制性股票的回购价格进行相应的调整，办理实施本次股权激励计划授予、解除限售、回购注销等涉及修改《公司章程》及注册资本变更登记事宜等。

2、根据股东年会及类别股东会的授权，2021年9月29日，公司第十届董事会2021年第二次临时会议审议通过了《公司回购注销激励计划部分A股限制性股票事项》的议案，同意：（1）以公司自有资金对个人情况发生变化的12名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计122,002股进行回购注销，包括2名因个人原因辞职的人员已获授但尚未解除限售的全部限制性股票共计58,000股、10名因达到法定年龄退休的人员已获授但尚未解除限售的部分限制性股票共计64,002股；（2）鉴于公司已于2021年8月10日完成每股派发现金红利0.75元（含税），根据《激励计划》的规定和股东年会及类别股东会的授权，对A股限制性股票的回购价格进行调整：就前述2名辞职人员，回购价格由21.18元/股调整为20.43元/股；就前述10名退休人员，回购价格调整为20.43元/股，并按照《激励计划》的规定加算回购时中国人民银行公布的同期银行存款基准利率计算的利息；以及（3）本次回购注销完成后，公司股份总数将由1,364,476,795股变更为1,364,354,793股，公司注册资本相应将由1,364,476,795元减少为1,364,354,793元。

3、2021年9月29日，公司独立董事就公司第十届董事会2021年第二次临时会议审议通过的《公司回购注销激励计划部分A股限制性股票事项》的议案发表了独立意见。

4、2021年9月29日，公司第十届监事会2021年第二次临时会议审议通过了《公司回购注销激励计划部分A股限制性股票事项》的议案，同意董事会根据《激励计划》的规定和股东年会及类别股东会的授权：（1）以公司自有资金对个人情况发生变化的12名激励对象已获授但尚未解除限售的A股限制性股票共计122,002股进行回购注销；以及（2）对12名个人情况发生变化的激励对象所持有的已获授但尚未解除限售的A股限制性股票的回购价格所进行的调整。

基于上述，本所认为，截至本法律意见书出具日，公司就本次回购注销已经取得了必要的授权和批准，符合《激励计划》、《管理办法》的相关规定。

二、关于本次回购注销的具体情况

1、本次回购注销的原因及数量

根据《激励计划》的相关规定，当激励对象在劳动合同期内主动提出辞职时，激励对象所有未解除限售的限制性股票由公司回购注销，回购价格为授予价格和回购时市场价格的孰低原则确定。当激励对象达到法定退休年龄正常退休的，其获授的限制性股票以业绩考核完成情况决定生效（解锁）；剩余部分未达到解除限售条件的限制性股票由公司按授予价格加上回购时中国人民银行公布的同期存款基准利率计算的利息进行回购注销。

经本所律师核查以及公司书面确认，12名激励对象的个人情况发生变化，其中2名人员因个人原因辞职、10名人员因达到法定退休年龄正常退休，触发上述《激励计划》规定的回购注销条件。根据《激励计划》的相关规定以及股东年会及类别股东会的授权，公司董事会同意对上述激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计122,002股进行回购注销，其中包括2名因个人原因辞职的人员持有的全部已获授但尚未解除限售的限制性股票共计58,000股，以及10名达到法定退休年龄正常退休的人员持有的部分已获授但尚未解除限售的限制性股票共计64,002股。

2、本次回购注销的回购价格

根据《激励计划》的相关规定，若公司发生派息等事项，限制性股票的回购价格将根据《激励计划》做相应调整，调整方法为： $P=P_0-V$ ，其中： P_0 为调整前的每股限制性股票回购价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的每股限制性股票回购价格；经派息调整后， P 仍须大于1。当激励对象在劳动合同期内主动提出辞职时，其尚未解除限售的限制性股票的回购价格为授予价格和回购时市场价格的孰低；激励对象达到法定退休年龄正常退休的，其尚未解除限售的限制性股票的回购价格为授予价格加上回购时中国人民银行公布的同期存款基准利率计算的利息。

根据第十届董事会2021年第二次临时会议审议通过的《公司回购注销激励计划部分A股限制性股票事项》的议案、公司于2021年8月3日披露的《青岛啤酒股份有限公司2020年年度A股权益分派实施公告》并经本所律师核查，公司于2021年8月10日完成了2020年年度A股权益分派，每股派发现金红利人民币0.75元（含税）。

董事会根据《激励计划》的相关规定以及股东年会及类别股东会的授权，对本次回购注销的回购价格进行了相应调整：鉴于授予价格低于公司第十届董事会2021年第二次临时会议召开前一交易日的A股市场收盘价格（81.90元/股），就2名辞职人员拟回购注销的限制性股票的回购价格由21.18元/股调整为20.43元/股；10名退休人员的限制性股票按授予价格加上回购时中国人民银行公布的同

期存款基准利率计算的利息，并相应减去已派息金额进行回购，即回购价格调整为 20.43 元/股，并加算回购时中国人民银行公布的同期存款基准利率计算的利息。

基于上述，本所认为，截至本法律意见书出具日，本次回购注销的原因、回购注销数量及回购价格符合《激励计划》、《管理办法》的相关规定。

三、结论

综上所述，本所认为，截至本法律意见书出具日，本次回购注销已经取得了必要的授权和批准，符合《激励计划》、《管理办法》的相关规定；本次回购注销的原因、回购注销数量及回购价格符合《激励计划》、《管理办法》的相关规定；本次回购注销尚需根据《公司章程》和有关法规的规定办理减少注册资本和股份注销登记等手续。

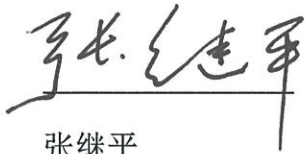
（以下无正文）

(此页无正文，为《北京市海问律师事务所关于青岛啤酒股份有限公司回购注
销部分限制性股票相关事项的法律意见书》的签署页)

北京市海问律师事务所

负责人：

经办律师：



张继平

张继平



许敏



李北一

2021 年 9 月 30 日

