
广东华商律师事务所
关于深圳瑞和建筑装饰股份有限公司
2019 年股权激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就、回购注销部分限制性股票、预留
权益失效的
法律意见书



深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 21-23 层
21-23/F, HongKong CTS Tower, No. 4011, Shennan Avenue, Shenzhen, PRC.
电话(Tel): 0086-755-83025555 传真(Fax): 0086-755-83025068
邮政编码(P.C.): 518048 网址(Websit) <http://www.huashang.cn>

广东华商律师事务所

关于深圳瑞和建筑装饰股份有限公司

2019 年股权激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就、回购注销部分限制性股票、预留权益失效的法律意见书

致：深圳瑞和建筑装饰股份有限公司

广东华商律师事务所（以下简称“本所”），接受深圳瑞和建筑装饰股份有限公司（以下简称“瑞和股份/公司”）委托，担任公司 2019 年限制性股票激励计划（下称“本次激励计划”）的专项法律顾问。指派本所李志刚律师、骆绍棋律师（以下简称“本所律师”），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》”）、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等法律、法规、规范性文件就公司 2019 年限制性股票激励计划相关事项出具本法律意见书。

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》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。

本法律意见书仅供公司为本次股权激励计划限制性股票解除事宜、回购注销部分限制性股票事宜及预留权益失效事宜之使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意公司将本法律意见书作为本激励计划申报材料的组成部分。

本所律师法律意见如下：

一、 本次股权激励计划相关事项的批准与授权

1、2019年3月13日，公司召开第四届董事会2019年第四次会议，会议审议通过了《关于公司〈2019年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》（以下简称《激励计划（草案）》）、《关于公司〈2019年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理2019年限制性股票激励计划有关事项的议案》等与本次激励计划相关事项的议案。公司董事会会议在审议该等议案时，根据《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件以及《深圳瑞和建筑装饰股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）的有关规定由非关联董事审议并通过了该等议案。

2、2019年3月13日，公司召开第四届监事会2019年第三次会议，会议审议通过《关于公司〈2019年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2019年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于核实〈2019年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》，并对激励对象进行了核查。

3、公司独立董事已就本次激励计划发表了独立意见，同意公司实施本次激励计划，认为公司本次激励计划有利于公司的持续发展，有利于对核心人才形成长效激励机制，不存在损害公司及全体股东尤其是中小股东利益的情形。

4、2019年3月14日，公司通过内部张榜方式发布了《关于深圳瑞和建筑装饰股份有限公司2019年限制性股票激励计划激励对象名单的公示》，对公司本次拟激励对象名单及职位予以公示，公示时间为2019年3月15日至2019年3月24日，公示期满，公司监事会未收到任何人对本次拟激励对象提出的异议。2019年4月8日，公司公告披露《监事会关于2019年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。公司监事会认为，本次列入激励计划的激励对象均符合相关法律、法规及规范性文件所规定的条件，其作为本次限制性股票的激励对象合法、有效。

5、2019年4月12日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2019年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2019年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请公司股东大会授权董事会办理2019年限制性股票激励计划有关事项的议案》。

6、2019年5月13日，公司分别召开第四届董事会2019年第六次会议和第四届监事会2019年第五次会议，审议通过了《关于调整限制性股票激励计划相关事项的议案》和《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，本次激励计划的激励对象由75名调

整为 74 名，首次授予的限制性股票总数由 1,678 万股调整为 1,668 万股，其他内容未变化；确定以 2019 年 5 月 13 日作为授予日。公司独立董事对此发表了独立意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的授予日符合相关规定。

7、2019 年 6 月 5 日，公司发布了《关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》，本激励计划首次授予 1,613.00 万股限制性股票，授予日为 2019 年 5 月 13 日，本次授予的限制性股票的上市日为 2019 年 6 月 6 日。

8、2020 年 4 月 27 日，公司分别召开了第四届董事会 2020 年第二次会议和第四届监事会 2020 年第二次会议，审议通过了《关于公司 2019 年股权激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》、《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》、《关于 2019 年限制性股票激励计划预留权益失效的议案》，公司全体独立董事就本次激励计划相关事宜发表了同意意见。

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，公司本次股权激励计划相关事项已经取得了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《激励计划（草案）》的有关规定。

二、 本次股权激励计划相关事项事由及内容

（一） 首次授予的限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就

1、本次限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期即将届满

根据《激励计划（草案）》的规定，本次激励计划首次授予的限制性股票的第一次解除限售期为自首次授予限制性股票上市之日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予限制性股票上市之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止，可申请解除限售所获总量的 40%。限售期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票不得转让、用于担保或偿还债务。本次激励计划首次授予的限制性股票授予日为 2019 年 5 月 13 日，上市日期为 2019 年 6 月 6 日。因此，本次激励计划首次授予的限制性股票的限售期将于 2020 年 6 月 6 日届满。

2、解除限售条件成就情况说明

第一个解除限售期解除限售条件	是否符合解除限售条件
----------------	------------

<p>(1) 公司未发生如下任一情形：</p> <p>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；</p> <p>②最近一个会计年度财务报告内部控制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；</p> <p>③上市后36个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；</p> <p>④法律法规规定不得实行股权激励的；</p> <p>⑤中国证监会认定的其他情形。</p>	<p>公司未发生前述任一情形，满足解除限售条件。</p>
<p>(2) 激励对象未发生如下任一情形：</p> <p>①最近12个月内被证券交易所认定为不适当人选；</p> <p>②最近12个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；</p> <p>③最近12个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；</p> <p>④具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；</p> <p>⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；</p> <p>⑥中国证监会认定的其他情形。</p>	<p>激励对象未发生前述情形，满足解除限售条件。</p>
<p>(3) 公司业绩考核要求：第一次解锁条件</p> <p>以2016-2018年净利润均值为基数，2019年净利润增长率不低于20%。</p> <p>注：1、上述“净利润”指标计算以未扣除本次激励计划激励成本前的净利润，且指归属于上市公司股东的净利润作为计算依据；</p> <p>2、由本次股权激励产生的激励成本将在管理费用中列支；</p> <p>3、上述限制性股票解除限售条件涉及的业绩目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。</p> <p>如公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司回购注销，回购价格为授予价格加上银行同期存款利息。</p>	<p>公司2019年末扣除本次激励计划激励成本前且归属于上市公司股东的净利润为17,927.97万元，相比2016-2018年归属于上市公司股东的净利润均值增长43.35%。公司业绩考核达标，满足解除限售条件。</p>

(4) 个人层面绩效考核要求

激励对象的个人层面的考核按照公司现行薪酬与考核的相关规定组织实施。若激励对象上一年度个人绩效考核结果为A或B，则激励对象当年解除限售比例为100%；若激励对象上一年度个人绩效考核结果为C或D，则激励对象当年依照相应比例解除限售，剩余未解除限售限制性股票由公司回购注销，回购价格为授予价格加上银行同期存款利息；若激励对象上一年度个人绩效考核E，则激励对象当年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加上银行同期存款利息。

考核评级	A	B	C	D	E
解除限售比例	100%		80%	50%	0%

首次授予激励对象中，2名激励对象已离职，公司须回购其获授尚未解除限售的全部限制性股票；6名激励对象考核结果为C，按照80%比例解除限售，剩余未解除限售的限制性股票由公司回购注销。其余64名激励对象考核评级为B级及以上，按照100%比例解除限售。

3、首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售相关安排

根据《激励计划（草案）》的相关规定：首次授予限制性股票的第一个解除限售期可解除限售的限制性股票数量为首次授予限制性股票总数的40%，因首次授予激励对象中，有2名激励对象已离职及6名激励对象考核结果为C，即本次可解除限售的限制性股票数量为619.20万股，激励对象中符合解除限售条件的激励对象为70人。具体如下：

姓名	职务	获授的限制性股票数量(万股)	本次可解除限售的限制性股票数量(万股)	剩余未解除限售的限制性股票数量(万股)
胡正富	董事、总经理	130.00	41.6	88.4
邓本军	董事、副总经理	85.00	34	51
陈如刚	董事、副总经理	45.00	18	27
李远飞	董事	60.00	24	36
陈任远	副总经理	75.00	24	51
杨斌	副总经理	70.00	28	42
周强	副总经理	25.00	8	17
陈佳	副总经理	20.00	8	12
王明刚	常务副总经理	20.00	8	12
核心管理人员、核心技术（业务）人员 61 人		1,070.00	425.6	644.4
合计		1,600.00	619.2	980.8

注 1：激励对象中胡正富、邓本军、陈如刚为公司董事、高级管理人员，李远飞为公司董事，陈任远、杨斌、周强、陈佳、王明刚为公司高级管理人员，其所持限制性股票解除限售后，将根据

《公司法》、《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》等有关法律法规的规定执行。

注2：上表中“剩余未解除限售的限制性股票数量(万股)”包含因部分激励对象第一个解除限售期个人层面绩效考核评级为C级涉及的需要回购注销的限制性股票数量。

注3：公司后续将按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司股权激励管理办法》等现行法律、法规及中国证券监督管理委员会规范性文件，以及《公司章程》、《2019年限制性股票激励计划（草案）》的有关规定办理本次不能解除限售的限制性股票的回购注销事宜，并履行相应的审议及披露程序。

综上，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本次股权激励计划首次授予的限制性股票第一次解锁条件已经取得现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《激励计划（草案）》的相关规定，本次解除限售期解除限售条件成就事项尚需由公司履行相应的信息披露义务并办理股份解除限售、股份登记等手续。

（二） 回购注销部分限制性股票

1、 回购注销部分限制性股票的事由和数量

根据《激励计划（草案）》的相关规定：“激励对象主动提出辞职申请，或因公司裁员、劳动合同或聘用协议到期等原因而离职，激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司回购注销；若激励对象上一年度个人绩效考核结果为C或D，则激励对象当年依照相应比例解除限售，剩余未解除限售限制性股票由公司回购注销”

根据公司提供的离职文件并经本所律师核查，公司2名原激励对象因个人原因离职，已不符合激励条件。6名激励对象第一个解除限售期个人层面绩效考核评级为C，当期限制性股票不满足全额解除限售的条件。根据公司第四届董事会2020年第二次会议决议、第四届监事会2020年第二次会议决议，公司须回购注销离职人员已获授尚未解除限售的全部限制性股票及回购注销第一个解除限售期不能解除限售的限制性股票合计33.80万股，占回购前已实际授予的限制性股票总数1613.00万股的2.10%，占回购前公司股本总额37863.00万股的0.09%。

2、 本次回购注销部分限制性股票的价格调整方法及调整后的回购价格

根据《激励计划（草案）》的相关规定，激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，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

影响公司股本总额或公司股票价格事项的，公司应对尚未解除限售的限制性股票的回购价格做相应的调整，调整方法如下：

(1) 资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细

$$P=P_0 \div (1+n)$$

其中：P为调整后的每股限制性股票回购价格，P₀为每股限制性股票授予价格；n为每股公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或股票拆细后增加的股票数量）。

(2) 配股

$$P=P_0 \times (P_1 + P_2 \times n) \div [P_1 \times (1+n)]$$

其中：P₁为股权登记日当天收盘价；P₂为配股价格；n为配股的比例（即配股的股数与配股前公司总股本的比例）

(3) 缩股

$$P=P_0 \div n$$

其中：P为调整后的每股限制性股票回购价格，P₀为每股限制性股票授予价格；n为每股的缩股比例（即1股股票缩为n股股票）。

(4) 派息

$$P=P_0 - V$$

其中：P₀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。

2019年5月24日，公司召开2018年度股东大会，审议通过《关于2018年度利润分配及资本公积转增股本的预案》。2019年7月4日，公司披露《2018年年度权益分派实施公告》，公司2018年年度权益分配方案为：“以公司现有总股本378,630,000股为基数，向全体股东每10股派0.6元人民币现金。本年度公司不送红股，不实施资本公积金转增股本。”上述利润分配及资本公积金转增股本预案已实施完毕。

依据公司第四届董事会2020年第二次会议决议、第四届监事会2020年第二次会议决议，鉴于本次限制性股票回购注销尚需履行相关法定程序、办理时间较长，而公司董事会于2020年4月27日披露《2019年度利润分配及资本公积转增股本的预案》：“以公司现有总股本37,863.00万股为基数，向全体股东每10股派0.6元人民币现金（含税），本次不进行资本公积转增股本，不送红股。”公司根据实际情况及后续相关安排，预计本

次限制性股票回购注销事项将于2019年年度权益分派完成后实施。因此，根据《激励计划（草案）》的相关规定，须对回购价格进行相应调整，

$$\text{限制性股票的回购价格} P = (P_0 - V_1 - V_2) \times (1 + 1.50\% \times D \div 365) = (3.59 - 0.06 - 0.06) \times (1 + 1.50\% \times 326 \div 365) = 3.52 \text{元/股}$$

其中：P为回购价格，P0为调整前的授予价格，V1为2018年年度每股的派息额，V2为2019年年度每股的派息额，D从股权登记之日（含当天）起计算利息到董事会审议通过回购注销议案之日（不含当天）。

4、本次回购注销部分限制性股票的资金来源

根据公司第四届董事会2020年第二次会议、第四届监事会2020年第二会议审议通过的《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》及公司确认，公司用于本次回购注销部分限制性股票的资金全部为自有资金。

综上，本所律师认为，本次回购注销部分限制性股票事宜已经取得了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《激励计划（草案）》的有关规定，公司尚需就本次回购注销部分限制性股票事宜履行相应的信息披露义务并办理减资手续。

（三） 预留权益失效

1、本次取消授予预留限制性股票的原因及数量

根据《激励计划（草案）》的有关规定，公司此次股权激励计划预留419.50万股限制性股票。预留授予部分的激励对象在本计划经股东大会审议通过后12个月内确定。超过12个月未明确激励对象的，预留权益失效。2019年4月12日，公司召开2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司〈2019限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案，截至本法律意见书出具之日，本计划已经股东大会审议通过超过12个月，因此公司决定取消授予预留的419.50万股限制性股票。

2、本次限制性股票激励计划预留权益失效对公司的影响

依据公司的确认，本次2019年限制性股票激励计划预留权益失效不影响公司股本结构，不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，也不会影响公司管理团队的勤勉尽职。公司管理团队将继续认真履行工作职责，提升公司综合实力，全力以赴为全体股东创造最大价值。

综上，本所律师认为，本次限制性股票激励计划预留权益失效事宜已经取得了现阶段

段必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《激励计划（草案）》的有关规定，公司尚需就本次限制性股票激励计划预留权益失效事宜履行相应的信息披露义务。

三、 结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、截至本法律意见书出具之日，本次股权激励计划首次授予的限制性股票第一次解锁条件已经取得现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《激励计划（草案）》的相关规定，本次解除限售期解除限售条件成就事项尚需由公司履行相应的信息披露义务并办理股份解除限售、股份登记等手续。

2、截至本法律意见书出具之日，本次回购注销部分限制性股票事宜已经取得了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《激励计划（草案）》的有关规定，公司尚需就本次回购注销部分限制性股票事宜履行相应的信息披露义务并办理减资手续。

3、截至本法律意见书出具之日，本次限制性股票激励计划预留权益失效事宜已经取得了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《激励计划（草案）》的有关规定，公司尚需就本次限制性股票激励计划预留权益失效事宜履行相应的信息披露义务。

（本页无正文，为《广东华商律师事务所关于深圳瑞和建筑装饰股份有限公司 2019 年股权激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就、回购注销部分限制性股票、预留权益失效的法律意见书》之签字盖章页）

广东华商律师事务所（盖章）

负责人（签字）：_____

高 树

经办律师（签字）：_____

李志刚

骆绍棋

2020 年 4 月 27 日