

北京大成（沈阳）律师事务所
关于辽宁禾丰牧业股份有限公司
2018 年限制性股票激励计划的
法律意见书

大成证字[2018]第 85 号



www.dentons.cn

沈阳市沈河区青年大街 1-1 号市府恒隆广场办公楼 1 座 42 层 (110063)
42/F, Tower 1, Forum 66 Office Building, No.1-1 Qingnian Street, Shenhe District Shenyang
110063, China
电话/Tel: 8624-23985265 23985275 Fax: 8624-23985573

目 录

释 义	1
一、公司实行本次激励计划的主体资格.....	4
二、本次激励计划的主要内容及其合法合规性.....	6
三、本次激励计划的拟订、审议、公示等程序.....	18
四、本次激励计划涉及的信息披露义务.....	19
五、公司是否为激励对象提供财务资助.....	20
六、本次激励计划对公司及全体股东利益的影响.....	20
七、拟作为激励对象的董事或与其存在关联关系的董事的回避.....	20
八、结论性意见.....	21

释义

在本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

本所	指	北京大成（沈阳）律师事务所
公司/上市公司/禾丰牧业	指	辽宁禾丰牧业股份有限公司
本次激励计划/本计划/激励计划	指	公司 2018 年限制性股票激励计划
限制性股票	指	公司根据本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，在达到本计划规定的解除限售条件后，方可解除限售流通
本计划激励对象/激励对象	指	按照本激励计划规定，获得限制性股票的公司中高层管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员
授予日	指	公司向激励对象授予限制性股票的日期，授予日必须为交易日
授予价格	指	公司向激励对象授予限制性股票时所确定的、激励对象获得公司股份的价格
限售期	指	本计划设定的激励对象行使权益的条件尚未成就，限制性股票不得转让、用于担保或偿还债务的期间，自激励对象获授限制性股票上市之日起算
解除限售期	指	本计划规定的解除限售条件成就后，激励对象持有的限制性股票可以解除限售并上市流通的期间
解除限售条件	指	根据本计划，激励对象所获限制性股票解除限售所必须满足的条件
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018 年修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014 年修正）
《激励管理办法》	指	《上市公司股权激励管理办法》（2018 年修正）

《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》（2018年修订）
《公司章程》	指	《辽宁禾丰牧业股份有限公司章程》
《激励计划（草案）》	指	《辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）》
《考核管理办法》	指	《辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法》
《激励对象名单》	指	《辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划激励对象名单》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本法律意见书	指	《北京大成（沈阳）律师事务所关于辽宁禾丰牧业股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划的法律意见书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本法律意见书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，是由于四舍五入所造成。

北京大成(沈阳)律师事务所

关于辽宁禾丰牧业股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划的 法律意见书

大成证字(2018)第 85 号

辽宁禾丰牧业股份有限公司:

北京大成(沈阳)律师事务所受辽宁禾丰牧业股份有限公司委托,以特聘专项法律顾问的身份,担任公司本次实施限制性股票激励计划的专项法律顾问。现本所律师根据《公司法》、《证券法》及《激励管理办法》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件和《公司章程》的有关规定,并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,就公司本次激励计划出具本法律意见书。

为出具本法律意见书,本所特作如下声明:

本所及经办律师依据《公司法》《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。

为出具本法律意见书,本所律师查阅了公司提供的与本次激励计划有关的文件材料,并核查了本次激励计划涉及的相关事实。公司已向本所作出承诺,其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必须的、真实的、有效的原始书面材料、副本材料或口头证言;保证其所提供的文件材料和所作的陈述是真实的、完整的;文件原件上的签字和盖章均是真实的,副本及复印件与正本和原件一致,并无任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

本所律师仅就与公司本次激励计划有关的相关法律事项发表意见，并不对本计划涉及的标的股票价值、考核标准等事项的合理性以及会计、财务等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关财务数据或结论进行引述时，本所律师已履行了必要的注意义务，但该等引述不应视为本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。对于出具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，本所律师依赖有关政府部门、公司或其他有关机构、人士出具的证明或说明文件，以及政府部门网站的检索信息发表意见。

本所同意本法律意见书作为公司激励计划的必备文件之一，随其他申请材料一起上报或公开披露，并依法对出具的法律意见书承担相应的法律责任。

本法律意见书仅供公司为实行本次激励计划之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意公司在其为实行本次激励计划所制作的相关文件中引用本法律意见书的内容，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，本所有权对被引用文件的相关内容再次审阅并确认。

基于以上所述，本所律师根据《公司法》《证券法》及《激励管理办法》等法律、法规、部门规章和规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具法律意见如下：

一、公司实行本次激励计划的主体资格

（一）公司是依法设立并合法存续的股份有限公司

1. 2003年3月27日，经辽宁省人民政府《关于同意设立辽宁禾丰牧业股份有限公司的批复》（辽政[2003]40号）批准，由金卫东、丁云峰等23名自然人发起，辽宁禾丰牧业股份有限公司在辽宁省工商局注册成立。公司成立时的注册资本为人民币5,300.00万元，其中：金卫东出资1,219.00万元，占股本的23.00%；丁云峰出资768.50万元，占股本的14.50%；王凤久、张铁生、邵彩梅、王仲涛各出资450.50万元，各占股本的8.50%；其他17名股东共出资1,510.50万元，占股本的28.50%。

2. 2014年7月7日，中国证券监督管理委员会《关于核准辽宁禾丰牧业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2014]675号）核准公司公开发行不超过8,000万股新股。2014年8月4日，公司以5.88元/股的价格发行新股8,000万股，募集资金总额人民币470,400,000.00元。2014年8月8日，发行人股票在上交所上市，股票简称“禾丰牧业”，股票代码“603609”。

3. 根据辽宁省工商局2016年12月6日核发给发行人的《营业执照》（统一社会信用代码：9121000074712989XU），发行人名称为辽宁禾丰牧业股份有限公司；住所为辽宁省沈阳市沈北新区辉山大街169号；法定代表人为金卫东；公司类型为股份有限公司（中外合资、上市）；注册资本为83,117.6469万元；经营范围为饲料及饲料添加剂加工、生产、销售；粮食收购（自用）；饲料原料销售；家禽、牲畜饲养，海、淡水养殖；农副土特产品加工；道路普通货运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

4. 根据公司确认及本所律师核查，公司不存在股东大会决议解散、因合并或分立而解散、不能清偿到期债务依法被宣告破产、违反法律、法规被依法吊销营业执照、责令关闭或者被撤销及经营管理发生严重困难、通过其他途径不能解决而被人民法院依法解散的情形。

基于上述，公司为依法设立并有效存续的上市公司，2013年至2017年年度报告已公示，不存在根据法律法规以及《公司章程》需要终止的情形，未出现暂停上市或终止上市的情形。

（二）公司不存在《激励管理办法》第七条规定的下列不得实行股权激励的情形

根据江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的苏亚审【2018】102号《辽宁禾丰牧业股份有限公司2017年度财务报表审计报告》、苏亚审内【2018】4号《辽宁禾丰牧业股份有限公司的内部控制审计报告》，公司出具的声明与承诺，并经审慎核查，公司不存在《激励管理办法》第七条规定的下列不得实行股权激励的情形：

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无法表示意见的审计报告；

3、上市后最近 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；

4、法律法规规定不得实行股权激励的；

5、中国证监会认定的其他情形。

综上所述，本所律师认为，公司为依法设立并有效存续的股份有限公司；不存在有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的应当终止的情形；不存在《激励管理办法》第七条规定的不得实行股权激励计划的情形；公司具备实行本次激励计划的主体资格。

二、本次激励计划的主要内容及其合法合规性

公司于 2018 年 11 月 21 日召开的第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于辽宁禾丰牧业股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》等与本次激励计划相关的议案，《激励计划（草案）》由“释义”“本激励计划的目的与原则”“本激励计划的管理机构”“激励对象的确定依据和范围”“限制性股票的来源、数量和分配”“本激励计划的有效期、授予日、限售期、解除限售安排和禁售期”“限制性股票的授予价格及授予价格的确定方法”“限制性股票的授予与解除限售条件”“限制性股票激励计划的调整方法和程序”“限制性股票的会计处理”“限制性股票激励计划的实施程序”“公司/激励对象各自的权利义务”“公司/激励对象发生异动的处理”“公司与激励对象之间相关争议或纠纷的解决机制”“限制性股票回购注销原则”和“附则”等部分组成。

经本所律师对《激励计划（草案）》的逐项核查，现对《激励计划（草案）》的内容发表意见如下：

（一）本次激励计划的目的

根据《激励计划（草案）》，本次激励计划目的是，为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司中高层管理人员、中

层管理人员、核心技术（业务）人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方更紧密地合力推进公司的长远发展。

本所律师认为，公司《激励计划（草案）》中明确规定了实行本次激励计划的目的，符合《激励管理办法》第九条第一款第（一）项的规定。

（二）激励对象的确定依据和范围

1、激励对象的确定依据

（1）激励对象确定的法律依据

本计划激励对象根据《公司法》、《证券法》、《激励管理办法》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况而确定。

（2）激励对象确定的职务依据

本激励计划激励对象为公司中高层管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员（不包括独立董事、监事）。

2、激励对象的范围

本激励计划涉及的激励对象共计 394 人，包括：

- （1）中高层管理人员；
- （2）中层管理人员；
- （3）核心技术（业务）人员。

本激励计划涉及的激励对象不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

所有激励对象必须在本激励计划的有效期内与公司（含子公司）签署劳动合同。

3、激励对象的核实

（1）本激励计划经董事会审议通过后，公司在内部公示激励对象的姓名和职务，公示期不少于 10 天。

(2) 公司监事会将激励对象名单进行审核，充分听取公示意见，并在公司股东大会审议本激励计划前 5 日披露监事会对激励对象名单审核及公示情况的说明。经公司董事会调整的激励对象名单亦应经公司监事会核实。

4、激励对象的资格

根据公司出具的声明与承诺，并经审慎核查，本次激励计划确定的激励对象不存在《激励管理办法》第八条规定的下列情形：

(1) 独立董事、监事以及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女；

(2) 最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

(3) 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；

(4) 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；

(5) 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；

(6) 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

(7) 中国证监会认定的其他情形。

本所律师认为，公司《激励计划（草案）》中明确规定了激励对象的确定依据和范围，符合《激励管理办法》第九条第一款第（二）项的规定；本次激励计划对于激励对象的核实的规定，符合《激励管理办法》第三十七条的规定；本计划激励对象资格符合《激励管理办法》第八条的规定。

（三）限制性股票来源、数量和分配

1、本激励计划的股票来源

本激励计划涉及的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股。

2、授出限制性股票的数量

本激励计划拟向激励对象授予 1,662.00 万股公司限制性股票，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 83,117.6469 万股的 2.00%。

3、激励对象获授的限制性股票分配情况

本激励计划授予的限制性股票在各激励对象间的分配情况如下表所示：

姓名	职务	获授的限制性股票数量(万股)	占授予限制性股票总数的比例	占公司目前总股本的比例
中高层管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员（394 人）		1662	100%	2.00%
合计（394 人）		1662	100%	2.00%

注 1：上述任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票均未超过公司总股本的 1%。公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计不超过公司股本总额的 10%。

注 2：本激励计划激励对象中没有单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

本所律师认为，公司《激励计划（草案）》中明确规定了拟授予限制性股票的数量、股票种类、来源及占公司股本总额的百分比；明确规定了中高层管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员各自可获授的限制性股票的数量占本计划拟授予限制性股票总量的百分比，占公司目前总股本的比例，符合《激励管理办法》第九条第一款第（三）项、第（四）项的规定；《激励计划（草案）》关于本计划的股票来源、涉及股票总额及单一激励对象获授的股票数量占公司股本总额的比例等相关事项的规定符合《激励管理办法》第十二条、第十四条、第十五条的规定。

（四）本激励计划的有效期、授予日、限售期、解除限售安排和禁售期

1、本激励计划的有效期

本激励计划有效期自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 48 个月。

2、本激励计划的授予日

授予日在本激励计划经公司股东大会审议通过后由董事会确定，授予日必须为交易日。公司需在股东大会审议通过后 60 日内授予限制性股票并完成公告、登记。公司未能在 60 日内完成上述工作的，应当及时披露未完成原因，并宣告终止实施本激励计划，未授予的限制性股票失效。

上市公司在下列期间不得向激励对象授予限制性股票：

(1) 公司定期报告公告前三十日内，因特殊原因推迟定期报告公告日期的，自原预约公告日前三十日起算，至公告前一日；

(2) 公司业绩预告、业绩快报公告前十日内；

(3) 自可能对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件发生之日或者进入决策程序之日，至依法披露后二个交易日内；

(4) 中国证监会及上海证券交易所规定的其它期间。

上述公司不得授予限制性股票的期间不计入 60 日期限之内。

3、本激励计划的限售期和解除限售安排

本激励计划授予的限制性股票限售期分别为自激励对象获授的限制性股票授予登记完成之日起 12 个月、24 个月、36 个月。激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。

激励对象因获授的尚未解除限售的限制性股票而取得的资本公积转增股本、派发股票红利、股票拆细等股份和红利同时按本激励计划进行锁定。

限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销，限制性股票解除限售条件未成就时，相关权益不得递延至下期。

本激励计划授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自授予登记完成之日起12个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起24个月内的最后一个交易日当日止	30%

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第二个解除限售期	自授予登记完成之日起24个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起36个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自授予登记完成之日起36个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起48个月内的最后一个交易日当日止	40%

4、本激励计划禁售期

本次限制性股票激励计划的禁售规定按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定执行，具体内容如下：

1、激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

2、激励对象为公司董事和高级管理人员的，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

3、在本激励计划有效期内，如果《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有股份转让的有关规定发生了变化，则这部分激励对象转让其所持有的公司股票应当在转让时符合修改后的相关规定。

本所律师认为，公司《激励计划（草案）》中明确规定了限制性股票的有效期限、授予日、限售期和解除限售安排，符合《激励管理办法》第九条第一款第（五）项的规定；本次激励计划关于限制性股票的有效期限、授予日、限售期和解除限售安排、禁售期等相关事项的规定符合《激励管理办法》第十三条、第十六条、第十八条、第二十二、第二十四、第二十五、第二十六的规定。

（五）限制性股票的授予价格及授予价格的确定方法

1、限制性股票的授予价格

限制性股票的授予价格为每股 4.85 元，即满足授予条件后，激励对象可以每股 4.85 元的价格购买公司向激励对象增发的公司限制性股票。

2、限制性股票的授予价格的确定方法

限制性股票授予价格不低于股票票面金额，且不低于下列价格较高者：

1、本激励计划公告前 1 个交易日公司股票交易均价（前 1 个交易日股票交易总额/前 1 个交易日股票交易总量）每股 8.09 元的 50%，为每股 4.05 元；

2、本激励计划公告前 20 个交易日公司股票交易均价（前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量）每股 7.76 元的 50%，为每股 3.88 元。

本所律师认为，《激励计划（草案）》明确规定了限制性股票的授予价格及其确定方法，符合《激励管理办法》第九条第一款第（六）项的规定；本次激励计划关于限制性股票的授予价格及其确定方法符合《激励管理办法》第二十三条的规定。

（六）限制性股票的授予与解除限售条件

1、限制性股票的授予条件

同时满足下列授予条件时，公司应向激励对象授予限制性股票，反之，若下列任一授予条件未达成的，则不能向激励对象授予限制性股票。

（1）公司未发生如下任一情形：

a 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；

b 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；

c 上市后最近 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；

d 法律法规规定不得实行股权激励的；

e 中国证监会认定的其他情形。

（2）激励对象未发生如下任一情形：

a 最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

b 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；

c 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；

d 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；

e 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

f 中国证监会认定的其他情形。

2、限制性股票的解除限售条件

解除限售期内，同时满足下列条件时，激励对象获授的限制性股票方可解除限售：

(1) 公司未发生如下任一情形：

a 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；

b 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；

c 上市后最近 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；

d 法律法规规定不得实行股权激励的；

e 中国证监会认定的其他情形。

(2) 激励对象未发生如下任一情形：

a 最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

b 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；

c 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；

d 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；

d 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

e 中国证监会认定的其他情形。

公司发生上述第(1)条规定情形之一的，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当由公司以授予价格回购注销；某一激励对象发生上述第(2)条规定情形之一的，该激励对象根据本激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当由公司以授予价格回购注销。

(3) 公司层面业绩考核要求

本激励计划的解除限售考核年度为 2019-2021 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，各年度业绩考核目标如下表所示：

解除限售期	业绩考核目标
第一个解除限售期	以2017年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于25.00%；
第二个解除限售期	以2017年净利润为基数，2020年净利润增长率不低于37.50%；
第三个解除限售期	以2017年净利润为基数，2021年净利润增长率不低于51.25%；

上述“净利润”是指“归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润”，下同。

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计划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。

(4) 个人层面绩效考核要求

激励对象个人考核按照公司《2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法》分年进行考核，根据个人的绩效考评评价指标确定考评结果（个人的绩效考评评价指标由公司绩效管理委员会制定），依照激励对象的业绩完成率确定其解除限售的比例，激励对象个人当年实际解除限售额度=个人解除限售比例×个人当年计划解除限售额度。

原则上绩效评价结果划分为优秀(A)、良好(B)、一般(C)、差(D)四个档次。其中 A/B/C 为考核合格档，D 为考核不合格档，考核评价表适用于考核对象。

考核结果	合格	不合格
------	----	-----

评价标准	A	B	C	D
解除限售比例	100%	80%	60%	0%

激励对象考核当年不能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。

3、考核指标的科学性和合理性说明

公司限制性股票考核指标分为两个层次，分别为公司层面业绩考核和个人层面绩效考核。

公司层面业绩指标为净利润增长率。净利润增长率指标反映公司未来盈利能力及企业成长性，能够树立较好的资本市场形象。经过合理预测并兼顾本激励计划的激励作用，公司为本激励计划设定了以 2017 年净利润为基数，2019-2021 年净利润增长率分别不低于 25.00%、37.50%、51.25%的指标。

除公司层面的业绩考核外，禾丰牧业还对个人设置了严密的绩效考核体系，能够对激励对象的工作绩效做出较为准确、全面的综合评价。公司将根据激励对象前一年度绩效考评结果，确定激励对象个人是否达到解除限售的条件。

本所律师认为，《激励计划（草案）》明确规定了限制性股票的授予及解除限售条件，符合《激励管理办法》第九条第一款第（七）项的规定；本次激励计划关于限制性股票的授予条件与解除限售的条件，符合《激励管理办法》第七条、第八条、第十条、第十一条的相关规定。

（七）限制性股票激励计划的调整方法和程序

1、限制性股票数量的调整方法

若在本激励计划公告当日至激励对象获授限制性股票解除限售期间，公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股等事项，应对限制性股票数量进行相应的调整。调整方法如下：

（1）资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细

$$Q=Q_0 \times (1+n)$$

其中： Q_0 为调整前的限制性股票数量； n 为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细的比率（即每股股票经转增、送股或拆细后增加的股票数量）； Q 为调整后的限制性股票数量。

(2) 配股

$$Q=Q_0 \times P_1 \times (1+n) \div (P_1+P_2 \times n)$$

其中： Q_0 为调整前的限制性股票数量； P_1 为股权登记日当日收盘价； P_2 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）； Q 为调整后的限制性股票数量。

(3) 缩股

$$Q=Q_0 \times n$$

其中： Q_0 为调整前的限制性股票数量； n 为缩股比例（即1股公司股票缩为 n 股股票）； Q 为调整后的限制性股票数量。

(4) 增发

公司在发生增发新股的情况下，限制性股票数量不做调整。

2、限制性股票授予价格的调整方法

若在本激励计划公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股或派息等事项，应对限制性股票的授予价格进行相应的调整。调整方法如下：

(1) 资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细

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

其中： P_0 为调整前的授予价格； n 为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细的比率； P 为调整后的授予价格。

(2) 配股

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

其中： P_0 为调整前的授予价格； P_1 为股权登记日当日收盘价； P_2 为配股价格； n 为配股的比例（即配股的股数与配股前股份公司总股本的比例）； P 为调整后的授予价格。

（3）缩股

$$P=P_0 \div n$$

其中： P_0 为调整前的授予价格； n 为缩股比例； P 为调整后的授予价格。

（4）派息

$$P=P_0-V$$

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

（5）增发

公司在发生增发新股的情况下，限制性股票的授予价格不做调整。

3、限制性股票数量、授予价格的调整程序

当出现前述情况时，应由公司董事会审议通过关于调整限制性股票数量、授予价格的议案。公司应聘请律师就上述调整是否符合《管理办法》、《公司章程》和本激励计划的规定向公司董事会出具专业意见。调整议案经董事会审议通过后，公司应当及时披露董事会决议公告，同时公告律师事务所意见。

本所律师认为，《激励计划（草案）》明确规定了调整限制性股票数量、授予价格的方法和程序，符合《激励管理办法》第九条第一款第（九）项的规定；本次激励计划关于限制性股票数量、授予价格调整的程序符合《激励管理办法》第四十八条、第五十九条的相关规定。

（八）《激励计划（草案）》的其他规定

《激励计划（草案）》第十章就限制性股票的会计处理，第十一章就本次限制性股票激励计划的实施程序，第十二章就公司/激励对象各自的权利义务，第十三章就公司/激励对象发生异动的处理，第十四章就公司与激励对象之间相关争议或纠纷的解决机制，第十五章就限制性股票的回购注销原则（包括限制性股票回购数量、回购价格的调整方法、调整程序及回购注销的程序）等内容作出

了明确规定，符合《激励管理办法》第九条第一款第（八）项、第（十）项、第（十一）项、第（十二）项、第（十三）项、第（十四）项等相关规定。

综上所述，本所律师认为，《激励计划（草案）》的内容符合《公司法》、《证券法》、《激励管理办法》等有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件的规定，不存在违反法律、行政法规的情形。

三、本次激励计划的拟订、审议、公示等程序

（一）本次激励计划已履行的程序

经核查，截至本法律意见书出具日，公司为实施本次激励计划已履行了下列法定程序：

1、公司第六届董事会薪酬与考核委员会拟订了《激励计划（草案）》及《考核管理办法》，并提交公司董事会审议。

2、2018年11月21日，公司第六届董事会第七次会议审议通过了《关于〈辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等相关议案。

3、2018年11月21日，公司独立董事就《激励计划（草案）》及其摘要、本次限制性股票激励计划设定指标的科学性和合理性发表了独立意见，一致认为激励计划有利于公司的持续发展，不存在明显损害上市公司及全体股东利益的情形，不存在违反相关法律、行政法规的情形，同意公司上述议案，并同意将该等议案提交公司股东大会审议。

4、2018年11月21日，公司第六届监事会第六次会议审议通过了《关于〈辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于核实〈辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》等相关议案，认为公司《激励计划（草案）》及其摘要的内容符合《公司法》《证券法》《激励管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，有利于公司的持续发展，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

（二）本次激励计划拟定履行的程序

根据《激励管理办法》等相关规定，据公司说明，公司本次激励计划拟定履行以下程序：

1、公司通过公司网站或其他途径，在公司内部公示激励对象的姓名和职务，公示期不少于 10 天；

2、公司监事会就《激励对象名单》的审核及公示情况进行说明，公司在股东大会审议本计划前 5 日披露监事会对《激励对象名单》审核及公示情况的说明。

3、公司对内幕信息知情人在《激励计划（草案）》公告前 6 个月内买卖公司股票及衍生品种的情况进行自查，说明是否存在内幕交易行为；

4、公司召开股东大会审议本次激励计划相关议案，公司独立董事将就本次激励计划向所有股东征集委托投票权；

5、股东大会以特别决议方式审议通过本次激励计划相关议案后 60 日内，且达到本次激励计划规定的授予条件时，董事会向激励对象授予限制性股票，经股东大会授权后，董事会负责实施限制性股票的授予、解除限售和回购注销等相关事项。

6、根据相关规定及时披露和公告相关信息。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本次激励计划的拟订、审议、公示程序，以及其他为实施本次激励计划已履行和拟定履行的程序符合《激励管理办法》的相关规定。

四、本次激励计划涉及的信息披露义务

经公司确认，公司董事会将在董事会、监事会审议通过本次激励计划后的 2 个交易日内公告董事会会议决议、监事会会议决议、《激励计划（草案）》及其摘要、《考核管理办法》、《激励对象名单》、独立董事意见、本法律意见书等文件，履行必要的信息披露义务，符合《激励管理办法》的相关规定。

根据《激励管理办法》的规定，公司尚需按照有关规定继续履行本次激励计划后续信息披露义务。

五、公司是否为激励对象提供财务资助

据公司出具的声明与承诺，并经审慎核查，公司及其下属子公司不存在为激励对象依本计划获取有关权益提供贷款以及其他形式的财务资助的情形，亦不会采取任何形式为激励对象依本次激励计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

本所律师认为，公司不存在、且已承诺不向激励对象提供财务资助，符合《激励管理办法》第二十一条的规定。

六、本次激励计划对公司及全体股东利益的影响

根据《激励计划（草案）》，本次激励计划的目的是为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司中高层管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）骨干人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方更加紧密地合力推进公司的长远发展。

《激励计划（草案）》明确规定了限制性股票的授予价格、授予条件，并为限制性股票的解除限售设置了公司及个人层面的绩效考核要求。且公司已承诺公司及下属子公司不为激励对象获授公司限制性股票提供任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

同时，公司独立董事及监事会发表了肯定性意见，认为公司本次激励计划有利于公司的持续发展，不会损害公司及全体股东的利益。

综上所述，本所律师认为，本次激励计划的实施不存在明显损害公司及全体股东利益的情形，亦不存在违反有关法律、行政法规的情形。

七、拟作为激励对象的董事或与其存在关联关系的董事的回避

2018年11月21日，公司第六届董事会第七次会议审议通过了《关于〈辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈辽宁禾丰牧业股份有限公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》等议案。

根据《激励计划（草案）》，本次股权激励计划的激励对象不包含公司董事，公司董事与本次股权激励计划的激励对象亦不存在关联关系，公司董事无需在审议与本次股权激励计划相关事项时回避表决。

本所律师认为，公司董事会审议与本次股权激励计划相关事项时无需根据《激励管理办法》规定进行回避表决。

八、结论性意见

综上所述，本所律师认为，公司具备实行本次激励计划的主体资格；公司制定的《激励计划（草案）》符合《激励管理办法》等有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件的规定；公司就实行本次激励计划已履行和拟定的后续程序符合《激励管理办法》的相关规定；公司已履行了现阶段必要的信息披露义务，公司尚需按照《激励管理办法》的相关规定履行后续信息披露义务；本次激励计划不存在明显损害公司及全体股东利益和违反法律、行政法规及《激励管理办法》的情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京大成（沈阳）律师事务所关于辽宁禾丰牧业股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划的法律意见书》的签署页）



北京大成（沈阳）律师事务所

负责人：_____

孙长江

经办律师：_____

赵银伟

经办律师：_____

李波

2018年11月21日