

國浩律師(杭州)事務所
關於浙江蘇泊爾股份有限公司
對部分獲授的股票期權作廢及限制性股票回購注銷
之法律意見書

第一部分 引 言

致：浙江蘇泊爾股份有限公司

國浩律師(杭州)事務所作為浙江蘇泊爾股份有限公司(以下簡稱“蘇泊爾”)聘請的為其實施股票期權及限制性股票激勵計劃事項提供法律服務的律師，根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司股權激勵管理辦法(試行)》、《股權激勵審核備忘錄1號》、《股權激勵審核備忘錄2號》、《股權激勵審核備忘錄3號》等有關法律、法規及規範性文件的規定，按照律師行業公認的業務標準、道德規範和勤勉盡責精神，遵照中國證券監督管理委員會的要求，就蘇泊爾本次對部分獲授的股票期權予以作廢及限制性股票予以回購注銷的事項出具本法律意見書。

第一部分 引 言

一、律師聲明的事項

本法律意見書是根據本法律意見書出具日之前已發生或存在的事實以及中國現有法律、法規、規範性文件所發表的法律意見，並不對非法律專業事項提供意見。在出具本法律意見書之前，蘇泊爾已向本所律師出具了承諾函，承諾其向本所律師提供的資料為真實、完整及有效，並無隱瞞、虛假和誤導之處。

本法律意見書中不存在虛假、嚴重誤導性陳述及重大遺漏，否則，本所願意

依法承担相应的法律责任。

本法律意见书仅限苏泊尔本次对部分获授的股票期权予以作废及限制性股票予以回购注销之目的而使用，非经本所事先书面许可，不得被用于其他任何目的。

本所同意将本法律意见书作为苏泊尔本次对部分获授的股票期权予以作废及限制性股票予以回购注销的事项之必备法律文件之一，随其他申请材料一起上报和/或公开披露，并依法对所发表的法律意见承担责任。

本所律师已按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对苏泊尔提供或披露的资料、文件和有关事实，以及所涉及的法律问题进行了合理、必要及可能的核查、验证和讨论，并出具本法律意见书。

二、释义

本 所	指	国浩律师（杭州）事务所
苏泊尔、公司	指	浙江苏泊尔股份有限公司
2012 年股权激励计划	指	苏泊尔已于 2012 年实施的股票期权及限制性股票激励计划
《2012 年股权激励计划》	指	经苏泊尔 2012 年第一次临时股东大会审议通过的《浙江苏泊尔股份有限公司股票期权及限制性股票激励计划（草案修改稿）》
2013 年限制性股票激励计划	指	苏泊尔已于 2013 年实施的限制性股票激励计划

《2013 年限制性 指 经苏泊尔 2013 年第二次临时股东大会审议通过
股票激励计划》 过的《浙江苏泊尔股份有限公司限制性股票激励
计划（草案修改稿）》

元 指 人民币元

第二部分 正文

一、本次股票期权作废及限制性股票回购注销事项

(一)《2012年股权激励计划》之考核指标完成情况的核查

1、《2012年股权激励计划》就考核指标的相关规定

经本所律师核查，苏泊尔2012年第一次临时股东大会审议通过的《2012年股权激励计划》第四章第一条“股票期权激励计划”之第(六)款第2项“股票期权的行权考核指标”，以及第四章第二条“限制性股票激励计划”之第(六)款第2项“限制性股票的解锁考核指标”已就股票期权作废及限制性股票回购注销的内容规定如下：

(1) 考核指标

公司对激励对象设置公司业绩考核期，考核期自2012年起至2015年止；考核期内，公司每个考核年度的净资产收益率不低于13%；并根据每个考核年度的内销收入及内销营业利润的完成率，确定激励对象在各行权期/解锁期可获得行权/解锁的股票期权/限制性股票数量（限制性股票解锁考核指标与股票期权行权考核指标一致）：

单位：百万元

考核期	2012年	2013年	2014年	2015年
内销收入指标（权重50%）				
预设最大值（A）	5,100	6,000	7,020	8,180
最大值累计（L1）	5,100	11,100	18,120	26,300
预设最小值（B）	4,875	5,550	6,510	7,600
内销收入完成率	当 $X \geq A$	100.00%		
	当 $A > X \geq B$	$50\% + (X - B) / (A - B) * 50\%$		
	当 $X < B$	0.00%		
	当 $Y < D * 95\%$			

内销营业利润指标 (权重50%)				
预设最大值 (C)	383	457	541	679
最大值累计 (L2)	383	840	1,381	2,060
预设最小值 (D)	372	420	499	610
内销营业利润完成率	当 $Y \geq C$	100.00%		
	当 $C > Y \geq D$	$50\% + (Y-D) / (C-D) * 50\%$		
	当 $Y < D$	0.00%		
总完成率	内销收入完成率 $\times 50\%$ +内销营业利润完成率 $\times 50\%$			
各期可行权/解锁数量	各期可行权/解锁数量 \times 考核期的完成率-弥补业绩缺口行权期部分股票期权数量/可解锁部分限制性股票数量			

(2) 股票期权的作废

若行权上一年度公司业绩出现如下情况时,激励对象当年度股票期权的可行权额度不得行权,作废处理:

- a 未达到净资产收益率指标;
- b 当内销营业利润 $Y < D * 95\%$ 的情况;
- c 内销收入 X 及内销营业利润 Y 两项均未达到预设最小值 B 和 D 指标。

(3) 限制性股票回购注销

若解锁上一年度公司业绩出现如下情况时,激励对象当年度限制性股票的可解锁额度不得解锁,由公司回购注销:

- a 未达到净资产收益率指标;
- b 当内销营业利润 $Y < D * 95\%$ 的情况;
- c 内销收入 X 及内销营业利润 Y 两项均未达到预设最小值 B 和 D 指标。

2、《2012 年股权激励计划》之考核指标完成情况

经本所律师核查，根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审[2015]1364号《注册会计师执行商定程序的报告》，公司2014年内销收入为6353.91百万元，内销营业利润为572.41百万元。

经本所律师核查，苏泊尔2014年度区域内销收入值未达到考核指标的预设最小值6,510百万元，内销营业利润达到2014年度股权激励考核指标预设最大值（541百万元），考核期内股权激励总完成率为50%。

（二）《2013年限制性股票激励计划》之考核指标完成情况的核查

1、《2013年限制性股票激励计划》就考核指标的相关规定

经本所律师核查，《2013年限制性股票激励计划》第四章第六条规定了限制性股票解锁的条件，具体如下：

根据《2013年限制性股票激励计划》第四章第六条第2款，激励对象获授的限制性股票解锁，除须满足限制性股票的获授条件外，还须完成以下考核指标：

公司对激励对象设置公司业绩考核期，考核期自2013年起至2016年止；考核期内，公司每个考核年度的净资产收益率不低于13%；并根据每个考核年度的内销收入及内销营业利润的完成率，确定激励对象在各解锁期可获得解锁的限制性股票数量。具体计算方法如下（其中，X为各考核年度的内销收入，Y为各考核年度的内销营业利润）：

单位：百万元

考核期	2013年	2014年	2015年	2016年
内销收入指标（权重50%）				
预设最大值（A）	4952	5447	5992	6591
最大值累计（L1）	4952	10399	16391	22982
预设最小值（B）	4746	5200	5720	6292
内销收入完成率	当 $X \geq A$	100.00%		
	当 $A > X \geq B$	$50\% + (X - B) / (A - B) * 50\%$		
	当 $X < B$	0.00%		

	当Y<D*95%			
内销营业利润指标 (权重50%)				
预设最大值 (C)	372	409	450	495
最大值累计 (L2)	372	781	1231	1726
预设最小值 (D)	330	390	429	472
内销营业利润完成率	当Y≥C	100.00%		
	当C>Y≥D	50%+ (Y-D) / (C-D) *50%		
	当Y<D	0.00%		
总完成率	内销收入完成率×50%+内销营业利润完成率×50%			
各期解锁数量	各期可解锁数量×考核期的完成率 + 弥补业绩缺口可解锁部分限制性股票数量			

2、《2013 年限制性股票激励计划》之考核指标完成情况

经本所律师核查，根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审[2015]1364号《注册会计师执行商定程序的报告》，公司2014年内销收入为6353.91百万元，内销营业利润为572.41百万元。

经本所律师核查，苏泊尔2014年度区域内销收入值及内销营业利润值均达到考核指标的预设最小值，考核期内股权激励总完成率为100%。

（三）《2013 年限制性股票激励计划》关于激励对象同时参与两个激励计划的规定

根据《2013年限制性股票激励计划》第六章第二条“激励对象的权利与义务”第（五）款：如激励对象同时参与了公司的两个股权激励计划，则激励对象在计划有效期内只能行使其中一个股权激励计划相应权利。

根据公司五届五次董事会审议通过的《关于对部分获授的股票期权作废及限制性股票回购注销》议案，同意行使《2013 年限制性股票激励计划》。

本所律师据此认为，鉴于公司拟行使《2013年限制性股票激励计划》，因此

激励对象根据《2012年股权激励计划》获授的在第三个行权期可行权的股票期权予以作废，激励对象根据《2012年股权激励计划》获授的在第三个解锁期可予以解锁的限制性股票以每股零元予以回购注销的事项，符合《2013年限制性股票激励计划》的规定，为合法有效。

（四）激励对象的辞职

1、2012年股权激励计划的激励对象辞职

经本所律师核查，激励对象王波已辞职。根据《2012年股权激励计划》第七章“公司、激励对象发生异动的处理”之第二条第（三）款的规定，激励对象因辞职、公司裁员而离职，对激励对象未达成行权条件的期权作废；未达成解锁条件的限制性股票不得解锁，由公司每股零元回购注销。

本所律师据此认为，苏泊尔对激励对象王波获授的但未达成行权条件的股票期权予以作废，未达成解锁条件的限制性股票以每股零元予以回购注销的事项符合《2012年股权激励计划》的规定，为合法有效。

2、2013年限制性股票激励计划的激励对象辞职

经本所律师核查，激励对象王波、张丽萍、李东宁已辞职。根据《2013年限制性股票激励计划》第七章“公司、激励对象发生异动的处理”之第二条第（三）款的规定，激励对象因辞职、公司裁员而离职，对激励对象未达成解锁条件的限制性股票不得解锁，由公司每股零元回购注销。

本所律师据此认为，苏泊尔对激励对象王波、张丽萍、李东宁获授的但未达成解锁条件的限制性股票以每股零元予以回购注销的事项符合《2013年限制性股票激励计划》的规定，为合法有效。

综上，本所律师认为，苏泊尔本次对上述股票期权予以作废及限制性股票予以回购注销的事项符合《股权激励计划》的规定，为合法有效。

二、本次股票期权作废及限制性股票回购注销已履行的批准与授权

1、经本所律师核查，苏泊尔于2012年6月29日召开的2012年第一次临时股东大会、于2013年10月28日召开的2013年第二次临时股东大会已分别审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权及限制性股票激励计划有关事项的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划有关事项的议案》，就2012年股权激励计划以及2013年限制性股票激励计划的实施，股东大会已授权董事会办理：取消激励对象尚未行权的股票期权，对激励对象尚未解锁的限制性股票回购注销等事项。

本所律师认为，苏泊尔2012年第一次临时股东大会、2013年第二次临时股东大会授权董事会办理2012年股权激励计划、2013年限制性股票激励计划实施的具体事宜，符合《公司章程》的规定，决议的表决程序亦符合《公司章程》的要求。本所律师据此认为苏泊尔2012年第一次临时股东大会、2013年第二次临时股东大会对董事会所作出的授权之内容、范围、程序合法有效。

2、经本所律师核查，2015年3月25日，苏泊尔已召开第五届董事会第五次会议，审议通过了《关于对部分获授的股票期权作废及限制性股票回购注销的议案》，鉴于公司未能达成考核指标，因此同意对激励对象根据《2012年股权激励计划》获授的在第三个行权期可行权的股票期权额度予以作废，在第三个解锁期可获得解锁的限制性股票以零元的价格予以回购注销；同时由于激励对象王波、张丽萍、李东宁辞职，因此同意对王波根据《2012年股权激励计划》获授的未达成行权条件的股票期权予以作废，未达成解锁条件的限制性股票以零元的价格予以回购注销；同意王波、张丽萍、李东宁根据《2013年限制性股票激励计划》获授的未达成解锁条件的限制性股票以零元的价格予以回购注销。

本所律师认为，本次苏泊尔对部分获授的股票期权予以作废及对限制性股票予以回购注销已获得必要的批准和授权，符合《公司法》、《2012年股权激励计划》、《2013年限制性股票激励计划》等有关法律法规及规范性文件的规定。

综上，本所律师认为，本次苏泊尔对部分获授的股票期权予以作废及对限制

性股票予以回购注销已获得必要的批准和授权,符合《公司法》、《股权激励计划》等有关法律法规及规范性文件的规定。

三、本次股票期权作废及限制性股票回购注销的数额

根据苏泊尔第五届董事会第五会议审议通过的《关于对部分获授的股票期权作废及限制性股票回购注销的议案》,公司本次拟作废股票期权共计1,920,864份,拟以0元回购注销的限制性股票共计761,292股。

本所律师经核查后认为,苏泊尔本次作废的股票期权及回购注销的限制性股票数额符合《2012年股权激励计划》及《2013年限制性股票激励计划》的相关规定。

四、结论性意见

综上所述,本所律师认为:苏泊尔本次对部分股票期权予以作废及限制性股票予以回购注销的事项符合《2012年股权激励计划》、《2013年限制性股票激励计划》的规定,为合法有效;本次苏泊尔对部分获授的股票期权予以作废及对限制性股票予以回购注销已获得必要的批准和授权,符合《公司法》、《2012年股权激励计划》、《2013年限制性股票激励计划》等有关法律法规及规范性文件的规定;苏泊尔本次作废的股票期权及回购注销的限制性股票数额符合《2012年股权激励计划》、《2013年限制性股票激励计划》的相关规定。

(以下无正文)

第三部分 签署页

本页无正文，为《国浩律师（杭州）事务所关于浙江苏泊尔股份有限公司对部分获授的股票期权作废及限制性股票回购注销之法律意见书》签署页。

本法律意见书于二〇一五年三月二十五日出具，正本肆份，无副本。

国浩律师（杭州）事务所

负责人：沈田丰

经办律师：俞婷婷

胡振标
