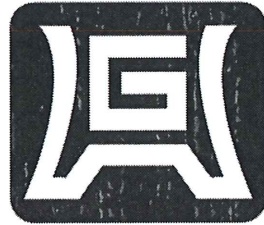


北京国枫律师事务所
关于新奥天然气股份有限公司
重大资产置换、发行股份及支付现金
购买资产并募集配套资金暨关联交易
之实施情况的法律意见书

国枫律证字[2019]AN249-12 号



GRANDWAY

北京国枫律师事务所

Grandway Law Offices

北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层 邮编：100005

电话 (Tel): 010-88004488/66090088

传真 (Fax): 010-66090016

北京国枫律师事务所
关于新奥天然气股份有限公司
重大资产置换、发行股份及支付现金
购买资产并募集配套资金暨关联交易
之实施情况的法律意见书
国枫律证字[2019]AN249-12 号

致：新奥天然气股份有限公司

根据本所与新奥股份签订的律师服务协议，本所接受新奥股份的委托，担任新奥股份本次重大资产重组的特聘专项法律顾问，已根据相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，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出具了《北京国枫律师事务所关于新奥生态控股股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易有关问题的专项核查法律意见书》《北京国枫律师事务所关于新奥生态控股股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》（以下称“《法律意见书》”）、相关补充法律意见书及专项核查意见。

中国证监会于 2020 年 4 月 28 日出具“证监许可[2020]806 号”《关于核准新奥生态控股股份有限公司向 ENN Group International Investment Limited（新奥集团国际投资有限公司）发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准本次重大资产重组相关事宜。本所律师在进一步核查的基础上，就本次重组的实施情况出具本法律意见书。



本所律师同意将本法律意见书作为本次重组所必备的法定文件随其他材料一同上报，并依法对本法律意见书承担相应的法律责任；本法律意见书仅供本次重组目的使用，不得用作其他任何用途。本所律师在《法律意见书》中的声明事

项亦适用于本法律意见书；如无特别说明，本法律意见书中有关用语的含义与《法律意见书》中相同用语的含义一致。

根据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《发行管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具法律意见如下：

一、本次重组方案

根据新奥股份 2019 年第六次临时股东大会会议决议、2020 年第一次临时股东大会会议决议、《重大资产重组报告书》及交易各方签署的《重组协议》《补充协议》等文件资料并经查验新奥股份公开披露信息，本次重组方案的主要内容如下：

（一）重大资产置换

新奥股份以新能香港所持有的联信创投 100%股权与新奥国际所持的新奥能源 329,249,000 股股份中的等值部分进行资产置换。根据中水致远出具的《联信创投估值报告》，经各方协商一致，本次交易的置出资产价格为 708,631 万元。资产置换完成后，新奥国际将持有联信创投 100%股权。

（二）发行股份及支付现金购买资产

新奥股份以现金方式购买精选投资持有的新奥能源 39,926,534 股股份，该部分对价为 279,464.00 万元；新奥股份以发行股份及支付现金方式购买新奥国际所持的新奥能源 329,249,000 股股份与置出资产的差额部分，该部分对价为 1,595,932.00 万元；其中，支付现金部分的交易对价为 270,536.00 万元，发行股份购买资产部分的交易对价为 1,325,396.00 万元。按照新奥股份实施 2019 年年



度权益分派调整后的发行价格 9.67 元/股计算，发行数量为 1,370,626,680 股。

（三）募集配套资金

新奥股份本次拟向包括新奥控股在内不超过 35 名（包括 35 名）合格投资者以询价的方式非公开发行募集配套资金，募集配套资金总额不超过 350,000 万元。本次募集配套资金发行股份的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日新奥股份股票交易均价的 80%，配套融资认购方新奥控股将不参与询价过程，并接受市场询价结果，其认购价格与其他发行对象的认购价格相同。本次募集配套资金金额不超过标的资产交易价格的 100%，同时不超过本次发行前新奥股份总股本的 20%。

本次募集配套资金在扣除中介机构费用及其他相关费用后，将用于支付标的资产的现金对价。

本次募集配套资金以资产置换、发行股份及支付现金购买资产的实施为前提条件，但募集配套资金成功与否并不影响本次资产置换、发行股份及支付现金购买资产的实施。如本次募集配套资金未能成功实施，则新奥股份将使用自有或自筹资金支付本次交易的现金对价部分。

本所律师认为，本次重组方案符合《重组管理办法》《发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

二、本次重组的批准和授权

（一）新奥股份关于本次重组的批准和授权

1. 2019 年 9 月 9 日，新奥股份召开第九届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司符合重大资产重组条件的议案》《关于公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》《关于〈新奥生态控股股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易



预案)及其摘要的议案》《关于签署附生效条件的〈资产置换、发行股份及支付现金购买资产协议〉的议案》《关于聘请本次交易相关证券服务机构的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重组相关事宜的议案》等与本次重组有关的议案。

2. 2019年11月21日,新奥股份召开第九届董事会第八次会议,审议通过了《关于〈新奥生态控股股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)〉及其摘要的议案》《关于签署附生效条件的〈资产置换、发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议〉的议案》《关于签署附生效条件的〈股份认购协议〉的议案》《关于批准本次交易相关审计报告、资产估值报告和备考审阅报告等文件的议案》《关于提请股东大会批准新奥国际免于以要约方式增持公司股份的议案》等与本次重组有关的议案。

3. 2019年12月9日,新奥股份召开2019年第六次临时股东大会,审议通过了与本次重组相关议案。

4. 2020年3月12日,新奥股份召开第九届董事会第十一次会议,根据《上市公司证券发行管理办法(2020年修正)》《上市公司非公开发行股票实施细则(2020年修正)》对本次募集配套资金相关事项进行调整,审议通过了《关于公司符合重大资产重组条件的议案》《关于调整〈发行股份募集配套资金的方案〉的议案》《关于公司本次重组方案调整不构成重大调整的议案》《关于〈新奥生态控股股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)〉及其摘要的议案》及《关于签署附生效条件的〈股份认购协议之补充协议〉的议案》。

5. 2020年3月30日,新奥股份召开2020年第一次临时股东大会,审议通过了与调整重组方案相关议案。

6. 因财务数据已过有效期,2020年3月31日新奥股份召开第九届董事会第十二次会议,审议通过了《关于〈新奥生态控股股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(二次修订稿)〉及其摘要的议案》《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法(2020年修订)〉第四十三条规定的议案》《关于批准本次交易相关审计报告和审阅报告等文件的议案》及《关于公司本次交易摊薄即期回报的风险提示、公司



GRANDWAY

采取的措施及相关人员承诺的议案》。

（二）新能香港关于本次交易的授权与批准

2019年11月19日，新能香港通过股东决定及董事会决议的内部决策程序同意并追认新能香港实施本次重组，本次重组将在《重组协议》约定的生效条件满足后实施，并授权董事签署与本次重组相关协议。

（三）交易对方关于本次重组的批准和授权

1. 新奥国际

2019年9月9日，新奥国际股东会及董事会作出决议，同意新奥国际进行本次重组并授权董事签署与本次重组相关协议及补充协议。

2. 精选投资

2019年9月9日，精选投资股东及董事会作出决议/决定，同意精选投资进行本次重组并授权董事签署与本次重组相关协议及补充协议。

（四）中国证监会的核准

2020年4月28日，中国证监会下发“证监许可[2020]806号”《关于核准新奥生态控股股份有限公司向 ENN Group International Investment Limited（新奥集团国际投资有限公司）发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准新奥股份向新奥国际发行 1,341,493,927 股股份购买相关资产，并核准新奥股份非公开发行股份募集配套资金不超过 350,000 万元。



GRANDWAY

（五）其他审批及备案

1. 2020年1月17日，新奥股份收到国家市场监督管理总局出具的《经营者集

中反垄断审查同意撤回申报通知书》（反垄断审查[2020]24号），同意新奥股份撤回本次申报，本次交易无需再提交经营者集中申报。

2. 2020年5月6日，国家发展改革委办公厅出具《境外投资项目备案通知书》（发改办外资备[2020]252号），同意对本次项目予以备案。

3. 2020年8月27日，河北省商务厅出具《企业境外投资证书》（境外投资证第N1300202000047号），对本次交易进行批复。

本所律师认为，本次重组已经取得全部必要的批准和授权；《重组协议》《补充协议》等相关交易协议约定的生效条件已经满足，本次重组已具备实施条件。

三、本次重组的实施情况

（一）重大资产置换的实施情况

1. 置出资产过户情况

本次重组的置出资产为新能香港所持有的联信创投 100%股权。根据 Harneys 律师于 2020 年 9 月 11 日出具的与联信创投交割相关法律意见书，新奥国际已于 2020 年 8 月 28 日在股东名册上登记为联信创投的股东，联信创投的股权转让于 2020 年 8 月 28 日生效。

（二）发行股份购买资产的实施情况

1. 标的资产过户情况

本次重组的标的资产为新奥国际及精选投资所持的新奥能源 369,175,534 股股份。根据苏利文律师于 2020 年 9 月 11 日出具的《新奥能源交割备忘录》，基于对新奥国际、精选投资向招商银行股份有限公司香港分行发出的书面指令及花旗银行出具的书面确认函，苏利文律师的工作结论是新奥国际及精选投资持有的新奥能源 369,175,534 股股份向新能香港的转让已于 2020 年 9 月 10 日完成。



2. 新奥股份新增注册资本验资情况

2020年9月14日，中喜会计师出具了《验资报告》（中喜验字[2020]第00115号），对本次交易新奥股份新增注册资本情况进行了审验，验证截至2020年9月14日，新奥股份之全资子公司新能香港已收到新奥国际持有的新奥能源相应股权，已收到新奥国际以股权出资认缴的新增注册资本合计人民币1,370,626,680元，，变更后的注册资本为人民币2,599,982,463元。

3. 发行股份购买资产涉及的新增股份的发行与登记情况

根据中证登上海分公司于2020年9月18日出具的《证券变更登记证明》，新奥股份本次发行股份购买资产由交易对方认购的1,370,626,680股股份已完成证券变更登记，新奥股份变更前股数为1,229,355,783股，变更后股数为2,599,982,463股。

（三）募集配套资金非公开发行股份的实施情况

1. 非公开发行配售情况

经本所律师现场见证，本次重组募集配套资金非公开发行的最终配售情况如下：

序号	获配投资者名称	发行价格 (元/股)	获配股数 (股)	获配金额(元)	锁定期 (月)
1	JPMorgan Chase Bank, National Association	12.50	14,400,000	180,000,000.00	6
2	广发基金管理有限公司		6,400,000	80,000,000.00	6
3	中国国际金融香港资产管理 有限公司		9,216,000	115,200,000.00	6
4	河北中冀财产业升级股权 投资基金合伙企业（有限 合伙）		6,400,000	80,000,000.00	6
5	华泰证券股份有限公司		6,400,000	80,000,000.00	6
6	山东能源集团创元投资有 限公司		8,000,000	100,000,000.00	6

7	富国基金管理有限公司		10,800,000	135,000,000.00	6
8	华能贵诚信托有限公司		9,600,000	120,000,000.00	6
9	财通基金管理有限公司		9,544,000	119,300,000.00	6
0	UBS AG		16,160,000	202,000,000.00	6
1	汇安基金管理有限责任公司		6,400,000	80,000,000.00	6
2	嘉实基金管理有限公司		65,312,000	816,400,000.00	6
3	杭州金投盛澜股权投资合伙企业（有限合伙）		6,400,000	80,000,000.00	6
4	易方达基金管理有限公司		6,400,000	80,000,000.00	6
5	珠海金藤股权投资基金合伙企业（有限合伙）		6,400,000	80,000,000.00	6
6	Morgan Stanley & Co. International PLC		8,804,000	110,050,000.00	6
7	Merrill Lynch International		24,648,040	308,100,500.00	6
8	新奥控股		24,587,116	307,338,950.00	18
	合计	—	245,871,156	3,073,389,450.00	—

2. 非公开发行的缴款和验资情况

(1) 经查验，根据《认购邀请书》，认购对象应在《新奥天然气股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易非公开发行股票缴款通知》（以下称“《缴款通知》”）规定的时限内将应缴股款足额汇至中信证券本次发行专用收款账户，应缴股款未按时到账的，视为放弃认购，取消认购资格。

(2) 2021年1月21日，中喜会计师出具了《验资报告》（中喜验字【2021】第00006号），对本次交易新奥股份新增注册资本情况进行了审验，验证截至2021年1月20日15:00时，中信证券指定的银行账户（中国工商银行股份有限公司北京燕莎支行，账号0200012729201090571）已收到参与非公开发行股票认购投资者缴纳的认购资金总额人民币3,073,389,450.00元。

(3) 2021年1月22日，中喜会计师出具了《验资报告》（中喜验字【2021】第00007号），截至2021年1月21日，新奥股份本次向特定对象非公开发行股票

票募集资金总额人民币 3,073,389,450.00 元，扣除本次发行费用人民币 45,029,544.86 元，实际募集资金净额为人民币 3,028,359,905.14 元。其中：增加股本为人民币 245,871,156.00 元，增加资本公积（股本溢价）人民币 2,782,488,749.14 元。

3. 非公开发行新增股份的发行登记情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 2021 年 2 月 1 日出具的《证券变更登记证明》，新奥股份本次重组向认购方发行 245,871,156 股新股登记手续已办理完毕。

综上，本所律师认为，新奥股份已完成了与本次重组募集配套资金非公开发行相关的新增注册资本验资和发行新股的证券登记手续；新奥股份尚需就新增股份办理新股上市手续，以及就增加注册资本及公司章程修订等相关事宜办理工商变更登记及备案手续。

四、本次重组的实际情况与此前披露的信息是否存在差异

经查验新奥股份公开披露信息以及本次重组实施过程的相关文件并经新奥股份书面确认，截至 2021 年 2 月 1 日，本次重组实施过程中未发生实际情况与此前披露的相关信息存在实质差异的情形。

五、本次重组相关后续事项的合规性及风险

根据本次重组方案、本次重组已获得的批准和授权、本次重组有关交易协议及涉及的各项承诺等文件，本次重组的后续事项主要包括：

1. 新奥股份已完成了募集配套资金的非公开发行工作，尚需就增加注册资本及公司章程修订等相关事宜办理工商变更登记及备案手续，并就外商投资事项向商务主管部门报送投资信息。

2. 本次重组相关各方需继续履行本次重组涉及的相关交易协议及各项承诺，



并履行相应的信息披露义务。

本所律师认为，在各方切实履行相关协议及承诺的基础上，上述相关后续事项的办理不存在重大法律障碍或风险。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 本次重组已经取得全部必要的批准和授权，相关交易协议约定的生效条件已经满足，本次重组已具备实施条件；

2. 新奥股份已完成与本次重组有关之置出资产过户、标的资产过户、向交易对方发行股份的证券登记手续，已就增加注册资本及公司章程修订等相关事宜办理了工商等变更登记，本次重组的实施过程及结果符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《发行管理办法》等相关法律法规、规范性文件的规定，合法、有效；

3. 新奥股份已完成了与本次重组募集配套资金非公开发行相关的新增注册资本验资和发行新股的证券登记手续；尚需就新增股份办理新股上市手续，以及就增加注册资本及公司章程修订等相关事宜办理工商变更登记及备案手续，并就外商投资事项向商务主管部门报送投资信息。

4. 新奥股份已就本次重组履行了相应的信息披露和报告义务，符合相关法律、法规及规范性法律文件的规定；不存在应披露而未披露的协议、事项或安排。

5. 在各方切实履行相关协议及承诺的基础上，本次重组相关后续事项的办理不存在重大法律障碍或风险。



GRANDWAY

本法律意见书一式肆份。

(此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于新奥天然气股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之实施情况的法律意见书》的签署页)



负责人

张利国

经办律师

刘斯亮

张莹

刘雪晴

2021年2月2日