

北京市君合（深圳）律师事务所  
关于招商局能源运输股份有限公司  
调整股票期权激励计划第一个行权期行权价格、  
激励对象名单和期权数量、第一个行权期行权条件  
成就及注销部分股票期权  
的法律意见书

二〇二一年七月

北京市君合（深圳）律师事务所

关于招商局能源运输股份有限公司

调整股票期权激励计划第一个行权期行权价格、激励对象名单和  
期权数量、第一个行权期行权条件成就及注销部分股票期权的

法律意见书

致：招商局能源运输股份有限公司

北京市君合（深圳）律师事务所（以下简称“君合”或“本所”）受招商局能源运输股份有限公司（以下简称“招商轮船”或“公司”）委托，作为其 2019 年度股票期权激励计划（以下简称“本激励计划”）的专项法律顾问，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》”）、《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《股权激励管理办法》”）、《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》、《关于规范国有控股上市公司实施股权激励制度有关问题的通知》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件（以下简称“法律法规”）和《招商局能源运输股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）及《招商局能源运输股份有限公司股票期权计划（草案二次修订稿）》（以下简称“《激励计划（草案）》”）的有关规定，就公司调整本激励计划第一个行权期行权价格、激励对象名单和期权数量（以下简称“本次调整”）、本激励计划第一个行权期行权条件成就（以下简称“本次行权”）及注销部分股票期权（以下简称“本次注销”）所涉及的相关事项，出具本法律意见书。

本所依据《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，本所查阅了公司提供的与本激励计划有关的文件，包括有关记录、资料和证明，并就本激励计划所涉及的相关事实和法律事项进行了核查。本法律意见书的出具已得到公司如下保证：

1、公司已经向本所提供了为出具本法律意见书所要求公司提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明。

2、公司提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏之处；文件材料为副本或复印件的，与原件一致。

为出具本法律意见书，本所特作如下声明：

1、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，本所依赖于公司或者其他有关机构出具的证明文件或口头陈述出具相应的意见。

2、本所依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和相关适用规则发表法律意见。本所认定某些事项是否合法有效是以该等事项发生之时相关适用规则为依据，同时也充分考虑了监管机构给予的有关批准和确认，无论是书面的或是口头的。

3、本所按照有关法律、行政法规、规范性文件及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，进行了必要的核查验证，并保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

4、本所仅就与公司本次调整、本次行权及本次注销相关的法律问题发表意见，且仅根据中华人民共和国（以下简称“中国”，为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）现行法律法规发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见。

5、本法律意见书仅供公司为本次调整、本次行权及本次注销之目的使用。除此之外，未经本所书面许可，本法律意见书不得由任何其他人使用，不得用作任何其他目的。本所同意公司在其为实行本次调整、本次行权及本次注销所制作的相关文件中引用本法律意见书的相关内容，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，

本所有权对上述相关文件的相应内容再次审阅并确认。

基于上述，本所出具法律意见如下：

### 一、本次调整、本次行权及本次注销的批准和授权

（一）2019年1月10日，公司第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于审议公司股票期权计划（草案）及摘要的议案》、《关于制定公司〈股票期权计划实施考核办法〉的议案》、《关于制定公司〈股票期权计划管理办法〉的议案》以及《关于授权董事会办理公司股票期权计划相关事宜的议案》等议案，公司董事中作为激励对象的关联董事已回避表决。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。同日，公司第五届监事会第十六次会议审议通过了《关于审议公司股票期权计划（草案）及摘要的议案》、《关于制定公司〈股票期权计划实施考核办法〉的议案》、《关于制定公司〈股票期权计划管理办法〉的议案》以及《关于授权董事会办理公司股票期权计划相关事宜的议案》，并对本次股票期权计划激励对象名单发表了核查意见。

（二）2019年1月28日，公司第五届董事会第二十二次会议及第五届监事会第十七次会议审议通过了《关于修订〈招商轮船股票期权计划（草案）及其摘要〉的议案》，公司董事中作为激励对象的关联董事已回避表决。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

（三）2019年3月28日，公司实际控制人招商局集团有限公司收到国务院国有资产监督管理委员会《关于招商局能源运输股份有限公司实施股票期权激励计划的批复》（国资考分〔2019〕133号），国务院国有资产监督管理委员会原则同意公司实施股票期权激励计划，原则同意公司股票期权激励计划的业绩考核目标。

（四）2019年6月3日，公司第五届董事会第二十六次会议审议通过了《关于修订〈招商轮船股票期权计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》等议案，公司董事中作为激励对象的关联董事已回避表决。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。同日，公司第五届监事会第二十一次会议审议通过了《关于修订〈招商轮船股票期权计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》，监事会对调整后的股票期权计划激励对象名单发表了核查意

见。

（五）2019年6月26日，公司2018年年度股东大会审议通过了《关于审议公司股票期权计划（草案二次修订稿）及其摘要的议案》《关于制定公司<股票期权计划实施考核办法>的议案》《关于制定公司<股票期权计划管理办法>的议案》《关于授权董事会办理公司股票期权计划相关事宜的议案》等议案，审议通过本次激励计划，授权董事会确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权，并办理授予所必需的全部事宜等。

（六）2019年7月18日，公司第五届董事会第二十八次会议审议通过了《关于向股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》等议案，同意将股票期权计划的授予日定为2019年7月18日，于授予日向120名激励对象，授予5,291.40万份股票期权，行权价格为3.92元/股。

（七）2021年7月2日，公司第六届董事会第六次会议及第六届监事会第六次会议决议审议通过了《关于调整公司股票期权激励计划行权价格的议案》《关于调整激励对象名单和期权数量的议案》《关于公司股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案》《关于注销部分股票期权的议案》等议案，确认本次行权、本次调整及本次注销安排。公司董事中作为激励对象的关联董事已回避表决，公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

## 二、本次调整

根据《激励计划（草案）》、公司第六届董事会第六次会议及第六届监事会第六次会议的会议决议以及相关公告，本次调整的原因及内容如下：

### （一）关于行权价格的调整

公司于2019年6月26日召开公司2018年年度股东大会，审议通过了《招商局能源运输股份有限公司2018年度利润分配方案》，同意公司2018年度利润分配的预案为：（1）按母公司净利润计提10%的法定盈余公积3,768,744.36元；（2）以现金方式派发股利

351,863,534.11元（按公司2018年底全部已发行股份6,066,612,657股计算，每股派发现金股利0.058元（含税））。

公司于2020年6月26日召开公司2019年年度股东大会，审议通过了《招商局能源运输股份有限公司2019年度利润分配方案》，同意公司2019年度利润分配的预案为：（1）按母公司净利润计提10%的法定盈余公积12,344,221.85元；（2）以现金方式派发股利674,012,011.40元（按公司2020年1月8日非公开发行股份完成后全部已发行股份6,740,120,114股计算，每股派发现金股利0.10元（含税））。

公司于2021年5月10日召开2020年年度股东大会，审议通过了《公司2020年度利润分配方案》，同意公司2020年度利润分配的预案为：（1）按母公司净利润计提10%的法定盈余公积32,992,974.77元；（2）以2020年12月31日发行在外的总股份数6,740,120,114股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币1.24元（含税），合计派发现金股利为人民币835,774,894.14元（含税）；（3）以资本公积金向全体股东以每10股转增2股，共计转增1,348,024,023股，转增后总股本增加至8,088,144,137股。

根据《激励计划（草案）》的有关规定，股票期权行权前如公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股、派息等除权、除息事宜，应对股票期权的行权价格进行相应的调整。

根据《激励计划（草案）》规定的股票期权行权价格调整的方法和公司股东大会对董事会的授权，公司第六届董事会第六次会议及第六届监事会第六次会议审议通过了《关于调整第一期股票期权激励计划行权价格的议案》，同意将行权价格由3.92元/股调整为3.03元/股。

## （二） 关于激励对象名单和期权数量的调整

根据公司提供的激励对象离职、退休证明文件，本激励计划原激励对象张士伟等7名激励对象已离职、退休。根据《激励计划（草案）》的有关规定，应对激励对象名单进行相应的调整。

公司于2021年5月10日召开2020年年度股东大会，审议通过了《公司2020年度利润分配方案》，同意公司2020年度利润分配的预案为：（1）按母公司净利润计提10%的法定盈余公积32,992,974.77元；（2）以2020年12月31日发行在外的总股份数6,740,120,114股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币1.24元（含税），合计派发现金股利为人民币835,774,894.14元（含税）；（3）以资本公积金向全体股东以每10股转增2股，共计转增1,348,024,023股，转增后总股本增加至8,088,144,137股。

根据《激励计划（草案）》的有关规定，若在行权前本公司发生资本公积金转增股份等事项，应对股票期权数量进行相应的调整。

根据公司2020年度个人业绩考核结果显示，激励对象中3人为合格。根据《激励计划（草案）》的有关规定，该等3名激励对象本次个人第一个行权期行权比例为80%；根据公司提供的激励对象离职、退休证明文件，本激励计划原激励对象张士伟等7名激励对象因离职、退休已不符合激励条件。根据《激励计划（草案）》的有关规定，应对股票期权数量进行相应的调整。

根据《激励计划（草案）》关于股票期权激励对象名单和期权数量调整的规定和公司股东大会对董事会的授权，公司第六届董事会第六次会议及第六届监事会第六次会议审议通过了《关于调整激励对象名单和期权数量的议案》，同意：（1）将不符合行权条件的7名激励对象取消行权资格，激励对象从120人调整为113人；（2）因2020年度公积金转增股本，激励对象离职、退休及个人考核未达到相关标准等原因，将符合行权条件的股权期权总数量由52,914,000份调整为59,862,624份。

基于上述，本所认为，本次调整符合《股权激励管理办法》和《激励计划（草案）》的相关规定。

### 三、本次行权

#### （一）本次激励计划的行权条件

根据《激励计划（草案）》的有关规定，在行权期内，同时满足下列条件时，激励

对象获授的股票期权方可行权：

1. 公司未发生如下任一情形

(1) 最近一个会计年度的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情形；

(5) 中国证监会认定不得实行股权激励的情形；

(6) 上海证券交易所认定不得实行股权激励的其他情形。

2. 激励对象未发生如下任一情形

(1) 根据绩效考核办法，股票期权生效前一个财务年度，激励对象个人绩效考核结果为合格以下；

(2) 激励对象成为相关法律法规规定的不得成为激励对象的人员。

3. 股票期权生效的业绩条件

(1) 在各生效年度的前一财务年度，公司业绩达到以下条件：

业绩指标	第一批生效	第二批生效	第三批生效
加权平均净资产现金回报率 (EOE)	生效前一年度招商轮船加权平均净资产现金回报率 (EOE) 不低于 12.0%，且不低于对标企业同期 75 分位值	生效前一年度招商轮船加权平均净资产现金回报率 (EOE) 不低于 13.0%，且不低于对标企业同期 75 分位值	生效前一年度招商轮船加权平均净资产现金回报率 (EOE) 不低于 15.0%，且不低于对标企业同期 75 分位值
营业收入复合增长	生效前一年度招商轮船营业收入复合增长率较 2017	生效前一年度招商轮船营业收入复合增长率较 2017	生效前一年度招商轮船营业收入复合增长率较 2017



率	年不低于 4.5%，且不低于对标企业同期 75 分位值	年不低于 5.0%，且不低于对标企业同期 75 分位值	年不低于 5.7%，且不低于对标企业同期 75 分位值
经济增加值 (EVA)	生效前一年度招商轮船 EVA 达成集团下达的目标，且 $\Delta EVA$ 大于 0	生效前一年度招商轮船 EVA 达成集团下达的目标，且 $\Delta EVA$ 大于 0	生效前一年度招商轮船 EVA 达成集团下达的目标，且 $\Delta EVA$ 大于 0

(2) 激励对象个人绩效考核结果与期权生效比例的关系如下：

绩效得分	80 分（含 80 分）-100 分	60 分（含 60 分）-80 分	60 分以下
绩效等级	优秀/良好	合格	不合格
期权生效比例	100%	80%	0%

(二) 关于本次行权条件是否成就的核查

1. 根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2020年度财务数据进行审计所出具的XYZH/2021SZAA40153《财务报表及审计报告（2020年12月31日止年度）》及XYZH/2021SZAA40154《2020年度内部控制审计报告》、《招商轮船股份有限公司2020年年度报告》等资料并经本所律师登陆信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、国家企业信用信息公示系统（[www.gsxt.gov.cn/index.html](http://www.gsxt.gov.cn/index.html)）等网站检索核查，截至本法律意见书出具之日，招商轮船未发生本法律意见书之“三”/“（一）”/“1”所述不得行权的情形。

2. 根据公司第六届董事会第六次会议、第六届监事会第六次会议决议并经本所律师登陆证券期货市场失信记录查询平台（<http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/>）等网站检索核查及公司的书面说明，截至本法律意见书出具之日，本次行权的激励对象未发生本法律意见书之“三”/“（一）”/“2”所述不得行权的情形。

3. 根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2020年度财务数据进行审计所出具的XYZH/2021SZAA40153《财务报表及审计报告（2020年12月21日止年度）》及XYZH/2021SZAA40154《2020年度内部控制审计报告》《招商轮船股份有限公司2020年年度报告》、公司第六届董事会第六次会议、第六届监事会第六次会议决议及公司的书面说明，公司达到本次行权期的绩效考核目标及激励对象，满足本法律意见书之“三”

/ “（一）” / “3” 所述条件。

基于上述，本所认为，截至本法律意见书出具之日，公司本次行权的行权条件已成就。

#### 四、本次注销

根据《激励计划（草案）》的有关规定，“当发生以下情况时，在情况发生之日，激励对象尚未行权的股票期权不得再行权：1. 由激励对象单方提出辞职的”、“股东大会授权董事会根据本计划的规定，在公司或激励对象发生本计划规定的离职、退休、死亡等特殊情形时，处理激励对象获授的已生效或未生效、已行权或未行权的股票期权”、“当生效期的任一年度有一个或一个以上生效条件未达成的，股票期权不得行权或递延至下期行权，由上市公司注销相关期权”。

根据公司2020年度个人业绩考核结果显示，激励对象中3人为“合格”。根据《激励计划（草案）》的有关规定，该等3名激励对象本次个人第一个行权期行权比例为80%，第一个行权期20%股票期权不符合行权条件。根据公司提供的激励对象离职、退休证明文件，本激励计划原激励对象张士伟等7名激励对象因离职、退休已不符合激励条件。两项共计2,970,496份已获授予尚未行权的股票期权不符合行权条件。

根据《激励计划（草案）》关于股票期权注销的规定和公司股东大会对董事会的授权，公司第六届董事会第六次会议及第六届监事会第六次会议审议通过了《关于注销公司部分股票期权的议案》，同意对已获授予尚未行权，且不符合股票期权行权条件的2,970,496份股票期权予以注销。

基于上述，本所认为，本次注销符合《股权激励管理办法》和《激励计划（草案）》的相关规定。

#### 五、结论意见

综上所述，本所认为，截至本法律意见书出具之日，公司本次调整、本次行权及本次注销已获得现阶段必要的批准和授权，本次调整符合《激励管理办法》和《激励计划

（草案）》的相关规定，公司尚需就本次调整依法履行信息披露义务；公司本次行权的行权条件已成就，公司尚需就本次行权依法履行信息披露义务并办理相关股份登记手续；公司本次注销符合《股权激励管理办法》及《激励计划（草案）》的相关规定，公司尚需就本次注销依法履行信息披露义务并办理相关注销登记手续。

本法律意见书正本一式三份。

（以下无正文）

(本页无正文，为《北京市君合（深圳）律师事务所关于招商局能源运输股份有限公司调整股票期权激励计划第一个行权期行权价格、激励对象名单和期权数量、第一个行权期行权条件成就及注销部分股票期权的法律意见书》之签署页)

北京市君合（深圳）律师事务所



负责人：\_\_\_\_\_

Handwritten signature of Zhang Jianwei in black ink.

张建伟

经办律师：\_\_\_\_\_

Handwritten signature of Liu Yongzhao in black ink.

留永昭

Handwritten signature of Wei Wei in black ink.

魏伟