
国浩律师（杭州）事务所
关于珀莱雅化妆品股份有限公司
2018 年限制性股票激励计划
首次授予部分和预留授予部分
第一个解除限售期解除限售
相关事项之法律意见书



北京 上海 深圳 杭州 广州 昆明 天津 成都 宁波 福州 西安 南京 南宁 香港 巴黎
BEIJING SHANGHAI SHENZHEN HANGZHOU GUANGZHOU KUNMING TIANJIN CHENGDU
NINGBO FUZHOU XI'AN NANJING NANNING HONG KONG PARIS

地址：杭州市老复兴路白塔公园 B 区 2 号、15 号楼 邮编：310008

电话：0571-85775888 传真：0571-85775643

电子信箱：hzgrandall@grandall.com.cn

网址：<http://www.grandall.com.cn>

二〇一九年十二月

国浩律师（杭州）事务所
关于珀莱雅化妆品股份有限公司
2018 年限制性股票激励计划
首次授予部分和预留授予部分
第一个解除限售期解除限售
相关事项之法律意见书

致：珀莱雅化妆品股份有限公司

根据珀莱雅化妆品股份有限公司（以下简称“珀莱雅”、“公司”）与国浩律师（杭州）事务所（以下简称“本所”）签订的法律服务委托协议，本所接受珀莱雅的委托，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》”）等有关法律、法规和规范性文件及《珀莱雅化妆品股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的规定，就珀莱雅 2018 年限制性股票激励计划（以下简称“本次激励计划”）首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售相关事项出具本法律意见书。

律师声明事项

本所是依法注册具有执业资格的律师事务所，有资格就中国法律、法规、规范性文件的理解和适用出具法律意见。

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（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。

本所律师依据本法律意见书出具日为止的中国现行有效的法律、法规和规范性文件，以及对珀莱雅 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售相关事项所涉及的有关事实的了解发表法律意见。

珀莱雅已向本所保证，其向本所提供的文件和所作的陈述和说明是完整、真实和有效的，一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，而无任何隐瞒、疏漏之处。

本所声明，截至本法律意见书出具日，本所及签字律师均不持有珀莱雅的股份，与珀莱雅之间亦不存在可能影响公正履行职责的关系。

本法律意见书仅对珀莱雅 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售相关事项的合法合规性发表意见，不对珀莱雅本次激励计划所涉及的标的股票价值发表意见。

本法律意见书仅供珀莱雅 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售之目的而使用，非经本所事先书面许可，不得用于其他任何目的。

本所同意将本法律意见书作为珀莱雅本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售的必备法律文件之一，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。

本所律师根据相关法律法规的要求，按照我国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对珀莱雅 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售所涉及的有关事实进行了核查和验证，

出具本法律意见书。

正文

一、本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售的授权和批准

1、2018年6月26日，珀莱雅第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于<公司2018年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于制订<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公司2018年限制性股票激励计划有关事项的议案》等与本次激励计划有关的议案。公司独立董事对本次激励计划相关事项发表了同意的独立意见。

同日，珀莱雅第一届监事会第二十一次会议审议通过了《关于<公司2018年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于制订<公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于核查2018年限制性股票激励计划激励对象名单的议案》等与本次激励计划有关的议案。

2、2018年6月27日至2018年7月6日，公司对本次授予激励对象的名单在公司内部办公系统进行了公示，在公示期内，公司监事会未接到与激励计划拟激励对象有关的任何异议。2018年7月7日，公司监事会披露了《关于2018年限制性股票激励计划首次授予激励对象人员名单的核查意见及公示情况说明》。

3、2018年7月12日，珀莱雅2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于<公司2018年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于制订<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公司2018年限制性股票激励计划有关事项的议案》并披露了《关于2018年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

4、2018年7月12日，珀莱雅第一届董事会第二十二次会议审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定本次激励计划的首次授予日为2018年7月12日，授予32名激励对象120.11万股限制性股票，授予价格为17.95元/股。公司独立董事对本次激励计划激励对象首次授予限制性股票相关事项发表了同意的独立意见。

同日，珀莱雅第一届监事会第二十二次会议审议通过《关于向激励对象首次

授予限制性股票的议案》，认为首次授予激励对象均具备《公司法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件规定的任职资格，符合《股权激励管理办法》等文件规定的激励对象条件，首次授予限制性股票的激励对象主体资格合法、有效，满足获授限制性股票的条件。

5、2018年12月12日，珀莱雅第二届董事会第三次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》。公司独立董事对本次授予相关事项发表了同意的独立意见。

同日，珀莱雅第二届监事会第三次会议审议通过《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，认为本次授予的激励对象范围与《股票激励计划》中规定的授予激励对象相符，本次授予限制性股票的激励对象主体资格合法、有效；公司和本次授予的激励对象均未发生不得授予限制性股票的情形，本次授予的条件已成就。公司于2018年12月27日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成了公司2018年限制性股票激励计划预留授予所涉及限制性股票的登记工作。

6、2019年2月26日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意对已不符合激励条件的激励对象已获授的限制性股票76,500股进行回购注销。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

同日，公司第二届监事会第四次会议审议通过了《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，对本次回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票相关事项进行了核实。

7、2019年3月14日，公司召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。

8、2019年7月2日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，完成回购注销不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的76,500股限制性股票。

9、2019年9月29日，公司召开第二届董事会第八次会议审议通过了《关于调整2018年限制性股票激励计划回购价格的议案》、《关于回购注销部分股权激励限制性股票的议案》。鉴于公司2018年年度利润分配已于2019年5月实施

完成，根据公司限制性股票激励计划的规定，将首次授予和预留授予的限制性股票回购价格由 17.95 元/股调整为 17.52 元/股；鉴于公司限制性股票激励计划的部分激励对象 2018 年绩效考核未达标，不满足当期限制性股票全部解除限售的条件，同意对其获授但尚未解除限售的限制性股票 16,240 股予以回购注销，其中，回购注销首次授予的限制性股票共计 9,426 股，回购注销预留授予的限制性股票共计 6,814 股。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

同日，公司第二届监事会第八次会议审议通过了《关于调整 2018 年限制性股票激励计划回购价格的议案》、《关于回购注销部分股权激励限制性股票的议案》。

10、2019 年 12 月 12 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，完成回购注销不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的 16,240 股限制性股票。

11、2019 年 12 月 30 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，会议经审议认为公司限制性股票激励计划首次授予部分和预留部分授予第一个解除限售期的解除限售条件已经成就，同意为符合解除限售条件的激励对象办理解除限售手续。首次授予部分和预留授予部分符合第一个解除限售期解除限售条件的激励对象合计 38 名，本次共解除限售 369,500 股限制性股票。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

同日，公司第二届监事会第十次会议通过了《关于 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。

本所律师核查后认为，截至本法律意见书出具日，珀莱雅本次激励计划首次授予部分和预留授予部分符合第一个解除限售期解除限售事项已经获得了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》、《股权激励管理办法》及相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》、《公司 2018 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划（草案）》”）的相关规定。

二、本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就之相关事项

（一）本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除

限售条件

根据《激励计划（草案）》，解除限售期内，激励对象解除限售条件如下：

1、限制性股票的授予条件激励对象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：

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者无法表示意见的审计报告；

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；

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。

（2）激励对象未发生如下任一情形：

①最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

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；

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；

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；

⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

⑥中国证监会认定的其他情形。

公司发生上述第（1）项规定情形之一的，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回购注销；某一激励对象发生上述第（2）项规定情形之一的，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回购注销。

2、限制性股票的解除限售条件

激励对象已获授的限制性股票解除限售条件除满足上述第（1）、（2）项条件外，还必须同时满足以下条件才能解除限售：

（1）公司层面业绩考核要求

本激励计划的考核年度为 2018-2020 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，首次授予的限制性股票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年营业收入为基数，2018年营业收入增长率不低于30.8%； 以2017年净利润为基数，2018年净利润增长率不低于30.1%。
第二个解除限售期	以2017年营业收入为基数，2019年营业收入增长率不低于74.24%； 以2017年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于71.21%。
第三个解除限售期	以2017年营业收入为基数，2020年营业收入增长率不低于132.61%； 以2017年净利润为基数，2020年净利润增长率不低于131.99%。

若预留部分在 2018 年授予完成，考核目标则与上述首次授予部分一致；若预留部分在 2019 年授予，则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年营业收入为基数，2019年营业收入增长率不低于74.24%； 以2017年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于71.21%。
第二个解除限售期	以2017年营业收入为基数，2020年营业收入增长率不低于132.61%； 以2017年净利润为基数，2020年净利润增长率不低于131.99%。

注：1、以上净利润均指归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润。

2、在本次激励计划有效期内，若公司发生发行股票融资或收购资产的行为，则计算解除限售条件时应剔除相关行为产生的影响。

（2）业务单元层面考核要求

业务人员当年度实际可解除限售的限制性股票数量与其所属业务单元上一年的业绩考核挂钩，各业务单元根据其在考核年度内业绩实际完成数额（S）与预设基准业绩指标（ A_1 ）及预设目标业绩指标（ A_2 ）对比来确定各业务单元层面考核年度解除限售比例，具体情况如下：

业务单元考核结果	$S \geq A_2$	$A_1 \leq S < A_2$	$S < A_1$
业务单元层面标准系数（X）	100%	S/A_2	0

若公司满足某一考核年度业绩考核指标，且业务单元层面考核达到基准业绩指标，则可根据其当年度业绩实际完成情况决定解除限售比例；若业务单元层面考核未达到基准业绩指标，则该业务单元当年度可解除限售的限制性股票均不能解除限售，由公司回购注销，回购价格为授予价格。

（3）个人层面业绩绩效考核要求

根据公司制定的考核办法，对个人绩效考核结果分为 A、B、C 三档。对应的解除限售情况具体如下表所示：

个人层面上一年度考核结果	A	B	C
考核结果	S \geq 90	90>S \geq 80	S<80
个人层面标准系数（Y）	100%	80%	0

公司及业务单元层面达到考核要求时，激励对象个人各考核年度实际解除限售额度=个人各考核年度计划解除限售额度 \times 业务单元层面标准系数（X） \times 个人层面标准系数（Y）。

激励对象考核年度内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。

（二）本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就情况

1、首次授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间

根据《激励计划（草案）》，本次激励计划首次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
首次授予的限制性股票第一个解除限售期	自首次授予的股份登记完成之日起12个月后的首个交易日起至首次授予的股份登记完成之日24个月内的最后一个交易日当日止	30%
首次授予的限制性股票第二个解除限售期	自首次授予的股份登记完成之日起24个月后的首个交易日起至首次授予的股份登记完成之日36个月内的最后一个交易日当日止	30%
首次授予的限制性股票第三个解除限售期	自首次授予的股份登记完成之日起36个月后的首个交易日起至首次授予的股份登记完成之日48个月内的最后一个交易日当日止	40%

根据公司激励计划的相关规定，因预留授予部分限制性股票在 2018 年已完成授予，故预留授予部分的解除限售期与首次授予部分一致。

如上所述，本次激励计划首次授予部分和预留授予部分的第一个解除限售期为自授予的股份登记完成之日起 12 个月后的首个交易日期至授予的股份登记完成之日 24 个月内的最后一个交易日止。本次激励计划首次授予部分的限制性股票登记完成日为 2018 年 9 月 10 日，首次授予部分的第一个限售期已于 2019 年 9 月 9 日届满；预留授予部分限制性股票登记完成日为 2018 年 12 月 27 日，预

留授予部分的第一个限售期已于 2019 年 12 月 26 日届满。

2、首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件已成就

根据公司说明并经本所律师核查，本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件已成就，具体情况如下：

(1) 公司未发生以下任一情形：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者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。

(2) 激励对象未发生以下任一情形：①最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；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；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；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；⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；⑥证监会认定的其他情形。

(3) 根据公司 2018 年年度报告，公司 2018 年度营业收入为 2,361,248,766.72 元，相较于 2017 年公司营业收入 1,783,028,737.20 元增长 32.43%。公司 2018 年归属于上市公司股东的净利润 287,188,727.12 元相较于 2017 年归属于上市公司股东的净利润 200,785,787.88 元增长 43.03%，达到了业绩指标考核要求。

(4) 2018 年度，除 2 名因个人原因离职的激励对象外，首次授予和预留授予的 38 名激励对象中，18 名激励对象所在的业务单元考核年度内业绩实际完成数额 (S) ≥ 预设基准业绩指标 (A1)，满足解除限售条件；20 名激励对象所在的业务单元 2018 年的业绩考核仅达成预设基本业绩指标 (A1)，未达成预设目标业绩指标 (A2)，公司将按比例部分解除限售。目前公司已办理完离职人员和考核不合格人员的股份回购注销手续。

(5) 2018 年度，除 2 名因个人原因离职的激励对象外，首次授予和预留授予的 38 名激励对象中，35 名激励对象结果均达到“A”等级或以上标准，满足解除限售条件；3 名激励对象考评为“B”等级，个人解除限售系数为 80%。公司将按比例部分解除限售。目前公司已办理完离职人员和考核不合格人员的股份回购注销手续。

综上所述，本所律师核查后认为，公司激励计划中首次授予部分和预留授予部分限制性股票第一个解除限售期的解除限售条件已经成就。本次实施的激励计划的相关内容已与披露的激励计划不存在差异。公司董事会根据 2018 年第一次临时股东大会对的授权，为符合条件的激励对象办理解除限售相关事宜符合公司激励计划的规定。

三、本次可解除限售限制性股票的激励对象及可解除限售限制性股票数量

根据公司激励计划的有关规定，本次符合解除限售条件的限制性股票首次授予激励对象 27 人，可解除限售的限制性股票数量为 296,484 股；符合解除限售条件的预留授予激励对象 11 人，可解除限售的限制性股票数量为 73,016 股。符合解除限售条件的激励对象合计 38 名，可解除限售的限制性股票数量共计 369,500 股，占公司目前总股本 0.18%。

序号	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)	本次未能解除限售的限制性股票数量 (万股)	本次解除限售数量占已获授限制性股票的比例
1	张叶峰	副总经理，董秘	4.8600	1.3750	0.0830	28.2922%
2	金衍华	副总经理	9.8300	2.8671	0.0819	29.1668%
3	王莉	财务负责人	5.8900	1.7670	0.0000	30.0000%
中层管理人员及核心骨干（35 人）			108.0000	30.9409	1.4591	28.6490%
合计			128.5800	36.9500	1.6240	28.7370%

注：1、上述解除限售不包含因离职不符合解除限售条件的 2 名激励对象，公司已对其已获授且尚未解除限售的 76,500 股限制性股票完成回购注销。

2、上述未能解除限售的限制性股票合计 16,240 股，公司已经对其完成回购注销。

公司高级管理人员张叶峰、金衍华、王莉所持有的限制性股票本次解除限售后，其买卖股份将遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《股票上市规则》和《公司章程》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

四、结论性意见

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具日：

珀莱雅本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售事项已取得现阶段必要的批准和授权，履行了相关程序，公司对于本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售事项的安排符合《股权激励管理办法》等相关法律法规及规范性文件及《激励计划（草案）》的规定，本次激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售事项尚需由公司董事会统一办理符合解锁条件的限制性股票的相关解锁事宜。

结 尾

本法律意见书出具日为 2019 年 12 月 30 日。

本法律意见书正本贰份，无副本。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国浩律师（杭州）事务所关于珀莱雅化妆品股份有限公司2018年限制性股票激励计划首次授予部分和预留授予部分第一个解除限售期解除限售相关事项之法律意见书》签字页）

国浩律师（杭州）事务所

负责人：颜华荣



经办律师：李 燕

A handwritten signature in black ink, appearing to be '李燕', is written over a horizontal line.

汪祝伟

A handwritten signature in black ink, appearing to be '汪祝伟', is written over a horizontal line.

2019年12月30日