

杭州老板电器股份有限公司

关于首期限限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的公告

本公司及董事会全体成员保证公司公告内容的真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

杭州老板电器股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于首期限限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的议案》，现将有关情况公告如下：

一、公司目前实施股权激励计划主要内容及实施情况

（一）主要内容

- 1、授予给激励对象的激励工具为限制性股票；
 - 2、该计划标的股票来源为公司向激励对象定向发行股票；
 - 3、首次限制性股票的授予日为2015年1月21日；预留部分限制性股票的授予日为2016年1月4日；
 - 4、首次授予的激励对象为86人，授予的限制性股票为405万股；预留授予的激励对象共29人，授予的限制性股票为64.5万股。激励对象均为公司中高层管理人员、核心业务（技术）人员；
 - 5、首次授予价格为15.16元/股，预留部分授予价格为21.25元/股；
 - 6、激励模式：自激励对象获授限制性股票之日起12个月为锁定期，在锁定期内，激励对象获授的限制性股票被锁定，不得转让；锁定期满后为解锁期，若达到规定的解锁条件，激励对象可分三次依照30%、40%、30%的比例申请解锁。
 - 7、解锁条件
- （1）首次授予限制性股票的解锁条件为：

解锁期	业绩考核目标
-----	--------

第一个解锁期	相比2013年，2014年净利润增长率不低于30%，净资产收益率不低于20%
第二个解锁期	相比2013年，2015年净利润增长率不低于65%，净资产收益率不低于20%
第三个解锁期	相比2013年，2016年净利润增长率不低于110%，净资产收益率不低于20%

(2) 预留限制性股票的解锁条件为：

解锁期	绩效考核目标
第一个解锁期	相比2013年，2015年净利润增长率不低于65%，净资产收益率不低于20%
第二个解锁期	相比2013年，2016年净利润增长率不低于110%，净资产收益率不低于20%
第三个解锁期	相比2013年，2017年净利润增长率不低于160%，净资产收益率不低于20%

以上净利润以扣除非经常性损益后的净利润作为计算依据，各年净利润指归属于上市公司股东的净利润。

在禁售期内，各年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不得低于授予日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。

(二) 实施情况

公司于2015年1月21日分别召开第三届董事会第五次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定本激励计划的首次授予日为2015年1月21日。独立董事对本次限制性股票激励计划授予相关事项发表独立意见，同意本次授予。

公司于2015年5月5日召开2014年度股东大会审议通过公司2014年度权益分派方案。以公司总股本32405万股为基数，向全体股东每10股派5元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。因此，公司首次授予的405万股限制性股票数量调整为607.5万股。

公司于2016年1月4日分别召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第十次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》。公司计划将预留限制性股票授出，授予日为2016年1月4日，授予29名激励对象64.5万股限制性股票，授予价格为21.25元。公司独立董事对此发表了独立意见，同意本次授予。

公司于2016年4月7日分别召开第三届董事会第十四次会议和第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于首期限限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的议案》。由于公司限制性股票激励计划中的激励对象冯亮离职，不再具备激励资格，将该名激励对象已授予但尚未解锁的10,500股限制性股票回购注销，回购价格为9.77元/股。公司独立董事对此发表了独立意见，同意本次回购注销。

公司于2017年1月23日分别召开第三届董事会第十九次会议和第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于首期限限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的议案》，同意将部分激励对象获授的但尚未解锁的限制性股票进行回购注销。根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《激励计划》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，公司拟将部分激励对象已获授但尚未解锁的共计31,500股限制性股票进行回购注销。公司独立董事对此发表了独立意见，同意本次回购注销。

二、回购注销部分限制性股票的原因、数量及价格

由于激励对象彭忠莲绩效考核不合格而导致职务变更触发《激励计划》规定的限制性股票回购条款，因此公司2017年1月23日第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于首期限限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的议案》，决定回购注销授予激励对象彭忠莲尚未解锁的31,500股限制性股票，回购价格为6.12元/股。

2015年1月21日，彭忠莲作为激励对象共获授限制性股票20,000股，授予价格为15.16元/股。

公司于2015年5月通过2014年度权益分派方案，以公司股份总数32,405万股为基数，向全体股东每10股派5元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，因此，激励对象彭忠莲获授的限制性股票增至30,000股。2016年1月22日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解锁期可解锁的议案》，同意86名符合条件的激励对象在第一个解锁期解锁182.25万股股票。其中彭忠莲解锁9,000股，未解锁限制性股票21,000股。

公司于2016年5月通过2015年权益分派方案，以公司总股本486,704,500股为

基数，向全体股东每10股派6元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，因此，激励对象彭忠莲未解锁的限制性股票增至31,500股。

因此，本次回购注销的限制性股票的数量为 31,500 股。

根据《激励计划》第十六节第二条的规定：激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，若公司实施公开增发或定向增发，且按本计划规定应当回购注销限制性股票，回购价格不进行调整。若公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、派息、配股等影响公司股本总量或公司股票价格应进行除权、除息处理的情况时，公司对尚未解锁的限制性股票的回购价格做相应的调整。每股回购价格调整为：

资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细： $P=P_0/(1+n)$

其中：P 为调整后的每股限制性股票回购价格，P₀ 为每股限制性股票授予价格；n 为每股公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或股票拆细后增加的股票数量）。

根据上述调整办法，本次回购价格调整为6.12元/股。

本次回购注销不影响公司限制性股票激励计划的实施。

三、本次回购注销后股本结构变动情况表

本次回购注销完成后，公司总股本由 730,056,750 股减少至 730,025,250 股，公司股本结构变动如下：

单位:股

类别	本次变动前		本次变动 +(-)(股)	变动变动后	
	数量(股)	比例		数量(股)	比例
一、有限售条件股份	20,249,250	2.7737%	-31,500	20,217,750	2.7695%
02股权激励限售股	7,323,000	1.0031%	-31,500	7,291,500	0.9988%
04高管锁定股	12,926,250	1.7706%	0	12,926,250	1.7707%
二、无限售条件股份	709,807,500	97.2263%	0	709,807,500	97.2305%
三、股份总数	730,056,750	100.0000%	-31,500	730,025,250	100.0000%

四、对公司业绩的影响

本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司的经营业绩产生重大影响，也不会影响公司管理团队的勤勉尽职。公司管理团队将继续认真履行工作职责，尽力为股东创造最大价值。

五、独立董事、监事会的核实意见

（一）独立董事意见

独立董事经审议认为：

本次限制性股票回购注销的事宜符合《上市公司股权激励管理办法(试行)》、公司限制性股票激励计划等关于权益回购注销的规定，同意回购注销授予激励对象彭忠莲已授予但尚未解锁的31,500股限制性股票，回购价格为6.12元/股。

本次回购注销完成后，公司限制性股票激励计划将继续按照法规要求执行。

（二）监事会意见

监事会对审议通过了《关于首期限限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的议案》，并对注销股票的数量及涉及的激励对象名单进行了核实，认为：

因公司激励对象彭忠莲考核不合格而导致职务变更触发股权激励计划规定的限制性股票回购条款，同意回购并注销激励对象彭忠莲已授予但尚未解锁的共计31,500股限制性股票。本次回购注销完成后，公司限制性股票激励计划将继续按照法规要求执行。

六、北京市竞天公诚律师事务所法律意见书的结论意见

本所认为，公司董事会已就本次回购注销部分限制性股票事宜取得公司股东大会的授权，公司已就本次回购注销部分限制性股票事宜履行了现阶段必要的程序，符合《激励办法》、《备忘录 1-3 号》、《中小板备忘录 4 号》等有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、《激励计划（草案）》的规定，但公司尚需就本次回购注销部分限制性股票事宜所引致的公司注册资本减少，履行相应的法定程序；公司本次回购注销部分限制性股票的价格、数量，符合《激励计划（草案）》的规定。

七、备查文件

- 1、第三届董事会第十九次会议决议；
- 2、第三届监事会第十六次会议决议；
- 3、独立董事关于第三届董事会第十九次会议相关事项的独立意见；
- 4、北京市竞天公诚律师事务所出具的法律意见书。

特此公告。

杭州老板电器股份有限公司

董事会

2017年1月24日