
北京市嘉源律师事务所
关于乐凯胶片股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金
暨关联交易之实施结果的法律意见书



嘉源律师事务所
JIA YUAN LAW OFFICES

西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 4 楼
中国·北京

二〇二〇年一月

致：乐凯胶片股份有限公司

北京市嘉源律师事务所
关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产
并募集配套资金暨关联交易之实施结果的
法律意见书

嘉源(2020)-05-016

敬启者：

根据乐凯胶片的委托，本所担任乐凯胶片本次重组的特聘专项法律顾问。本所已于2019年3月25日就本次重组出具了嘉源(2019)-02-031《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》、于2019年4月27日出具了嘉源(2019)-02-052《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（一）》。根据中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》[190980]号）的要求并为使本所出具的法律意见书能够反映本次重组的最新进展，本所于2019年7月11日出具了嘉源(2019)-05-259《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（二）》。根据中国证监会的审核要求于2019年7月16日出具了嘉源(2019)-05-262《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（三）》。根据中国证监会上市公司并购重组委员会的审核意见，本所于2019年8月2日出具了嘉源(2019)-02-089《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（四）》。由于乐凯胶片实施了2018年年度利润分配，并根据本次重组相关协议调整了股份发行价格，本所于2019年8月2日出具了嘉源(2019)-02-090《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司实施2018年度利润分配方案后调整发行股份购买资产的股份发行价格和发行数量的法律意见书》。

2019年9月18日，乐凯胶片收到中国证监会下发的《关于核准乐凯胶片股份有限公司向中国乐凯集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2019]1672号），核准乐凯胶片本次重组相关事宜。乐凯胶片于2019年9月27日实施了本次重组的标的资产交割，本所于2019年9月30日出具了嘉源(2019)-05-347《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产之资产过户情况的法律意见书》。就本次重组的实施情况，本所于2019年10月21日出具了嘉源(2019)-05-361《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产之实施情况的法律意见书》。就本次配套融资的发行过程和认购对象的合规性情况，本所于2020年1月20日出具了嘉源(2020)-04-016《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票发行过程及认购对象合规性的法律意见书》（与上述本所就本次重组出具的法律意见书以下合称“原法律意见书”）。现本所经办律师就本次重组的实施结果进行查验，并在此基础上出具本法律意见书。

本法律意见书中所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明者外，与其在原法律意见书中的含义相同。本所经办律师在原法律意见书中所作的各项声明，适用于本法律意见书。

基于上述内容，本所现出具法律意见如下：

一、 本次重组的方案概述

根据乐凯胶片第七届董事会第二十二次会议决议、乐凯胶片第七届董事会第二十三次会议决议、乐凯胶片第七届董事会第二十六次会议决议、乐凯胶片2018年年度股东大会决议、本次重组相关协议，以及乐凯胶片于2019年9月签署的《重组报告书》等文件，乐凯胶片拟向中国乐凯发行股份购买乐凯医疗100%股权，同时向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，且募集配套资金总额不超过35,000万元，不超过本次发行股份购买资产交易价格的100%，且募集配套资金发行股份数量不超过本次发行前公司总股本的20%。

(一) 发行股份购买资产

乐凯胶片拟向中国乐凯发行股份购买乐凯医疗100%股权，其中乐凯医疗100%股权的交易价格为64,905.36万元，发行股份价格以定价基准日（乐凯胶片第七届董事会第二十二次会议决议公告日）前20个交易日公司股票的交易均价为市场参考价，发行价格确定为市场参考价的90%，并根据乐凯胶片于2019年6月20日实施的利润分配方案，本次发行价格为5.17元/股，发行股份数量为125,542,282股（股份数量精确至个位数，交易对方所持标的资产的交易价格中不足一股的部分，由公司现金方式购买）。

（二） 募集配套资金

乐凯胶片拟向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，且募集配套资金总额不超过35,000万元，不超过本次发行股份购买资产交易价格的100%，且募集配套资金发行股份数量不超过本次发行前公司总股本的20%。

本次配套融资以本次发行股份购买资产为前提条件，但本次配套融资成功与否并不影响本次发行股份购买资产的实施。

综上，本所认为：

本次重组方案的内容符合相关法律法规的规定。

二、 本次发行已取得的授权和批准

截至本法律意见书出具之日，本次发行已经取得的授权和批准如下：

- （一） 2018年10月26日，本次交易方案已获国务院国资委预审核通过。
- （二） 2018年10月29日，乐凯胶片召开第七届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》、《关于审议<乐凯胶片股份有限公司发行股份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》等与本次重组相关的议案。鉴于本次重组构成关联交易，关联董事在董事会审议相关议案时回避表决。乐凯胶片独立董事就本次重组发表了事前认可意见及独立意见。

- (三) 2019年3月22日，航天科技出具《国有资产评估项目备案表》，对本次重组标的公司的资产评估结果予以备案。
- (四) 2019年3月25日，乐凯胶片召开第七届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》、《关于审议<乐凯胶片股份有限公司发行股份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》等与本次重组相关的议案。鉴于本次重组构成关联交易，关联董事在董事会审议相关议案时回避表决。公司独立董事就本次重组发表了事前认可意见及独立意见。
- (五) 2019年4月17日，航天科技作出《关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产及配套融资有关问题的批复》（天科资[2019]279号），原则同意公司本次资产重组和配套融资的总体方案。
- (六) 2019年4月26日，乐凯胶片召开2018年年度股东大会，审议通过了《关于公司本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》、《关于<乐凯胶片股份有限公司发行股份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》、《关于提请股东大会同意中国乐凯集团有限公司免于以要约方式增持公司股份的议案》等与本次重组相关的议案。
- (七) 2019年7月2日，乐凯胶片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不实施进一步审查决定书》（反垄断审查决定[2019]231号），国家市场监督管理总局决定对乐凯胶片收购乐凯医疗股权案不实施进一步审查，乐凯胶片即日起可以实施集中。
- (八) 2019年7月11日，乐凯胶片召开第七届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于批准本次交易相关审计报告及备考审阅报告的的议案》、《关于<乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）>及其摘要的议案》。
- (九) 2019年9月18日，乐凯胶片收到中国证监会下发的《关于核准乐凯胶片股份有限公司向中国乐凯集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2019]1672号），核准乐凯胶片本次重组相关事宜。

综上，本所认为：

本次重组已经取得必要的授权和批准，相关授权和批准合法、有效，交易各方可依法实施本次重组。

三、 本次重组的实施情况

(一) 本次发行股份购买资产

1、 标的资产过户情况

根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，乐凯医疗100%的股权过户至乐凯胶片的相关工商变更登记手续已于2019年9月27日办理完毕，乐凯医疗已成为乐凯胶片全资子公司，乐凯胶片合法持有乐凯医疗100%的股权。

2、 新增注册资本验资情况

根据中勤万信出具的《乐凯胶片股份有限公司验资报告》（勤信验字[2019]第0050号），截至2019年9月27日，乐凯胶片已收到中国乐凯以其持有的乐凯医疗100%股权缴纳的新增注册资本人民币125,542,282元，乐凯胶片变更后的累计注册资本为人民币498,534,017元，股本为人民币498,534,017元。

3、 本次发行股份购买资产涉及的新增股份登记情况

根据中国结算上海分公司于2019年10月17日出具的《证券变更登记证明》并经本所经办律师核查，乐凯胶片已按照《发行股份购买资产协议》及其补充协议的约定向中国乐凯发行125,542,282股A股股份；截至2019年10月17日，上述股份已由中国结算上海分公司登记在中国乐凯名下。

4、 过渡期间损益

根据《发行股份购买资产协议》及《交割确认书》约定，乐凯医疗在过渡期间产生的盈利和收益归乐凯胶片享有，亏损和损失由中国乐凯承担。若在过渡期间经专项审计报告确认亏损的，则由中国乐凯向乐凯胶片以现金方式补足。

根据中勤万信出具的《乐凯医疗科技有限公司资产交割过渡期损益专项审计报告》（勤信专字[2019]第0660号），乐凯医疗过渡期间（2018年10月1日至2019年8月31日）实现的净利润为69,402,184.91元。根据《发行股份购买资产协议》的相关约定，过渡期间的盈利和收益归乐凯胶片享有。

(二) 本次募集配套资金的实施情况

1、 配套募集资金的认缴情况

乐凯胶片、主承销商已于2020年1月14日向最终确定的认购对象发出了《缴款通知书》，要求认购对象根据《缴款通知书》向指定账户足额缴纳认购款。

根据中勤万信出具的《乐凯胶片股份有限公司验资报告》（勤信验字[2020]第0003号），截至2020年1月16日，主承销商实际收到特定发行对象有效认购款项人民币349,999,993.98元，已全部存入主承销商指定的认购账户中。

2、 新增注册资本验资情况

根据中勤万信出具的《乐凯胶片股份有限公司验资报告》（勤信验字[2020]第0004号），截至2020年1月17日，乐凯胶片本次非公开发行人民币普通股54,773,082股，每股面值人民币1.00元，发行价格为6.39元/股，实际募集资金总额为人民币349,999,993.98元，扣除各项发行费用后，募集资金净额为人民币336,586,528.51元，其中计入股本人民币54,773,082元，计入资本公积-股本溢价人民币281,813,446.51元。

3、 新增股份登记情况

根据中国结算上海分公司于2020年1月22日出具的《证券变更登记证明》并经本所经办律师核查，乐凯胶片已按照其与认购对象签署的《认购协议》的约定向其发行54,773,082股股份；截至2020年1月22日，上述新增股份已经登记在认购对象名下。

综上，本所认为：

本次重组的实施符合本次重组交易各方签订的相关协议及《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关法律、

法规和规范性文件的规定。

四、 本次重组实施相关实际情况与此前披露信息是否存在差异

根据公司提供的资料及书面确认并经本所经办律师核查，公司已就本次重组履行了相关信息披露义务，符合相关法律、法规和规范性文件的要求。本次重组实施过程中未出现实际情况与此前披露信息存在重大差异的情形。

五、 董事、监事、高级管理人员的变动情况

根据公司提供的资料及书面确认并经本所经办律师核查，自乐凯胶片取得中国证监会关于本次重组的核准批复后至本法律意见书出具之日，乐凯胶片的董事、监事、高级管理人员未发生变化。

六、 资金占用及关联担保情况

根据公司的书面确认并经本所经办律师核查，在本次重组实施过程中，除正常经营性往来以外，未发生乐凯胶片的资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，也未发生乐凯胶片为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

七、 本次重组协议及承诺履行情况

(一) 本次重组相关协议的履行情况

本次重组相关协议为乐凯胶片与中国乐凯签署的《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产协议之补充协议》、《盈利预测补偿协议》、《盈利预测补偿协议之补充协议》及《交割确认书》，乐凯胶片与认购对象签署的《认购协议》。

根据公司提供的资料及书面确认并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，上述协议的生效条件已全部成就，该等协议已生效，交易各方均正常履行其在上述协议项下的相关义务，未出现违反协议约定的情形。

(二) 本次重组相关承诺的履行情况

本次重组，交易对方就新增股份锁定，控股股东、实际控制人就减少和规范与上市公司关联交易、避免与上市公司同业竞争、关于摊薄即期回报填补措施等方面均作出了相关承诺，以上相关承诺的主要内容已在《重组报告书》中披露。

根据公司提供的资料及书面确认并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，本次重组涉及的各项承诺人均未出现违反《重组报告书》中披露的相关承诺的情形。

八、 本次重组后续事项

- (一) 乐凯胶片尚需向主管工商行政管理部门申请办理因本次重组涉及的注册资本变更、公司章程修订等事宜的变更登记或备案手续；
- (二) 本次重组相关各方继续履行本次重组相关协议尚未履行完毕的部分；
- (三) 本次重组涉及的各项承诺人尚需继续履行尚未履行完毕的各项承诺；
- (四) 乐凯胶片尚需继续履行本次重组涉及的后续相关信息披露义务。

综上，本所认为：

本次重组相关后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

九、 结论意见

综上，本所认为：

本次重组方案的内容符合相关法律法规的规定；本次重组已取得了必要的授权和批准，相关授权和批准合法、有效，交易各方可依法实施本次重组；本次重组的实施符合本次重组交易各方签订的相关协议及《公司法》、《证券法》、《重组

管理办法》、《发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定；交易各方尚需继续办理本法律意见书第八部分所述的后续事项，相关后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

特致此书！

（此页无正文，为《北京市嘉源律师事务所关于乐凯胶片股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之实施结果的法律意见书》的签署页）

北京市嘉源律师事务所

负 责 人：郭 斌_____

经办律师：黄 娜 _____

黄宇聪_____