

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于 TCL 中环新能源科技股份有限公司

认购 Maxeon Solar Technologies, Ltd. 可转债暨关联交易 事项的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”、“保荐机构”）作为 TCL 中环新能源科技股份有限公司（以下简称“TCL 中环”或“公司”）2021 年非公开发行股票持续督导工作的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》等有关规定，对 TCL 中环使用自有资金认购 MAXN 可转换公司债券的事项（以下简称“本次投资”）进行了审慎核查，发表核查意见如下：

一、本次投资基本情况

公司拟以自有资金 2.0079 亿美元认购境外上市公司 MAXN 发行的 5 年期可转债（以下简称“可转债”），认购主体为公司全资子公司 ZHONGHUAN SINGAPORE INVESTMENT AND DEVELOPMENT PTE. LTD.（中文名：中环新加坡投资发展私人有限公司，以下简称“中环新投”），并与 MAXN 签订《可转换债券认购协议》等一系列相关协议（以下简称“认购协议”）。

1、投资目的

公司本次参与 MAXN 可转债，主要用于支持 Maxeon 7 产品的研发制造等，打造 MAXN 核心竞争优势，助推 MAXN 全球市场增长；同时基于 MAXN 的技术创新优势、独有的专利技术与公司的制造文化相结合，通过协同创新、联合创新，助力 MAXN 成为一个跨国界和文化的海外上市的、拥有完整知识产权的、全球化营销的先进制造业公司，在全球范围内产生显著的商业竞争力，为公司制造全球化奠定基础。

本次发行可转债所募集资金将主要用于 MAXN 特定的开发项目的资本支出、研发支出，包括 Maxeon 7 产品、Performance 系列产品的开发及生产、支付本可转债的发行费用及利息、其他项目的资本支出和研发支出以及满足营运资金需求等。相关资金的具体用途应符合《认购协议》的约定，并依约定向公司披露使用情况。

2、投资品种

MAXN 发行的可转换公司债券。

3、投资额度

拟认购金额为 2.0079 亿美元，认购 MAXN 公司发行的 2.07 亿美元可转债，发行折扣为 3%。

4、债券期限

债券期限为 5 年期。

5、利息及支付

利率 7.50%，每半年付息。MAXN 需要用现金支付部分利息，并可选择采用现金、普通股、发行同类债券或三者结合的方式支付剩余利息。

6、转股条款

自交割日起至可转债到期前第 5 个交易日，公司可随时行使转股权。初始转换价格为 23.13 美元/股，最终转换价格可能会根据协议中约定条款进行调整。

7、债券赎回条款

MAXN 在两种情况下享有赎回权：（1）交割日后第二年起，股价在发出赎回通知前 30 个连续交易日（截止于发出赎回通知日前的一个交易日）内有 20 个交易日超过转股价的 130%；或者（2）税务法规发生特定变化。赎回价格为债券本金+未支付利息等。

8、担保条款

MAXN 以其部分子公司作为担保人；MAXN 以其主要子公司的股权进行质押；MAXN 和其部分子公司以其主要无权利负担的资产作为担保物（部分国家及地区出于成本及可行性考虑除外）；同时，MAXN 及其部分子公司承诺，除约定情形外，上述担保物不会再向第三方设定担保物权。担保范围涵盖本可转债的本金、利息等 MAXN 在可转债项下的支付义务。

9、资金来源

本次投资均为公司自有资金，不涉及使用募集资金。

10、关联关系说明

因公司部分管理层和董事在 MAXN 担任董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，MAXN 为公司关联法人。

11、审议程序

公司于 2022 年 8 月 12 日召开的第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于认购 MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES,LTD.可转债暨关联交易的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，MAXN 为公司关联法人，本次交易构成关联交易，关联董事已回避表决。

独立董事已发表事前认可及独立意见，一致同意公司本次投资事项。

二、MAXN 基本情况

1、基本情况

(1) 公司名称：MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES,LTD.

(2) 公司注册地及主要办公地点：8 MARINA BOULEVARD #05-02
MARINA BAY FINANCIAL CENTRE SINGAPORE(018981)

(3) 经营范围：负责设计、制造和销售MAXEON及 SunPower 品牌的太阳能组件，覆盖超过100个国家，业务遍及非洲、亚洲、大洋洲、欧洲和美洲，产品遍布全球光伏屋顶和电站市场

(4) 控股股东：Total Solar International SAS（中文名称：道达尔太阳能国际公司，以下简称“道达尔（Total）”）

(6) 股东情况：道达尔（Total）、TCL中环、公众股东

(7) 最近一年一期的主要财务数据：

单位：百万美元

报告期	资产总额	净资产	营业收入	净利润
2022年1月3日-2022年4月3日 (未经审计)	1,099.81	254.21	223.08	-59.20

2021年1月4日-2022年1月2日 (经审计)	1,056.54	354.88	783.28	-255.75
------------------------------	----------	--------	--------	---------

2、是否为失信被执行人

MAXN为境外上市公司，不适用失信被执行人相关核查。

三、本次投资存在的风险

1、投资风险：境外的法律制度、政策体系、商业环境、文化特征等均与中国存在差异，本次交易存在投资风险；

2、交易风险：本次认购协议签署后涉及的各项后续事宜，MAXN将按照相关法律法规规定和要求办理并依法履行信息披露义务；

3、汇率风险：近年来，人民币汇率波动较大，未来存在汇率波动造成投资价值减损的风险；

4、违约风险：公司看好MAXN未来的发展潜力，但仍存在本金及利息不能被偿还等违约事项的风险。

公司将严格按照相关规定，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

四、本次投资定价政策和定价依据

本次投资的标的系境外上市公司MAXN发行的可转债，相关条款根据证券市场机制依据公平、公正、合理的原则由协议双方协商确定。

五、本次投资对公司的影响

1、本次MAXN融资主要用于资本支出和研发支出等，有利于提升MAXN在全球市场的商业竞争力，有利于形成公司整体全球化的商业竞争优势。

2、随着MAXN在全球产业的布局，将进一步巩固公司光伏产业全球领先地位，支撑公司实施制造的全球化。

六、公司承诺如下事项

公司使用自有资金进行本次投资，不存在变相改变募集资金用途的情形，不

存在使用闲置募集资金直接或者间接进行证券投资、衍生品交易等高风险投资的情形。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，TCL 中环使用自有资金进行本次投资，履行了必要的审批程序，表决程序合法合规，符合相关的法律法规及交易所规则的规定，不存在损害股东利益的情形，申万宏源承销保荐对 TCL 中环本次认购 Maxeon Solar Technologies, Ltd.可转债暨关联交易的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于 TCL 中环新能源科技股份有限公司认购 Maxeon Solar Technologies, Ltd.可转债暨关联交易事项的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

李志文

曾文辉

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2022年8月12日