

财通证券股份有限公司

关于杭州天丰电源股份有限公司

定向回购股份的合法合规性意见

财通证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）作为杭州天丰电源股份有限公司（以下简称“天丰电源”或“公司”）的主办券商，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》（以下简称《回购细则》）等相关规定，对天丰电源本次申请定向回购股份并注销事项的合法合规性进行了详细核查，核查结果如下：

一、关于本次定向回购股份是否符合《回购细则》第五十七条规定的意见

《回购细则》第五十七条规定：“有下列情形之一的，挂牌公司可以根据相关回购条款或有关规定向全国股转公司申请办理定向回购：……（二）挂牌公司实施股权激励或员工持股计划，对行使权益的条件有特别规定（如服务期限、工作业绩等），因行使权益的条件未成就（如激励对象提前离职、业绩未达标等）、发生终止激励或员工持股计划情形的，挂牌公司根据相关回购条款或有关规定，回购激励对象或员工持股计划所持股份；……相关回购条款是指在已公开披露的公开转让说明书、股票发行方案、股票发行情况报告书、重大资产重组报告书、股权激励计划、员工持股计划或其他相关文件中载明的触发回购情形的相关条款。”

2021年10月15日，公司第三届董事会第五次会议、第三届监事会第六次会议审议通过了《关于公司2021年限制性股票激励计划（草案）的议案》。同日，公司公开披露了《2021年限制性股票激励计划（草案）》。2021年10月26日，公司就《2021年限制性股票激励计划（草案）》进行修正，公开披露了《2021年限制性股票激励计划（草案）（修订稿）》（以下简称《激励计划》）。2021年11月8日，公司2021年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司2021年限制性股票激励计划（草案）的议案》。

根据《激励计划》，公司实际授予刘洋等 38 人 1,680,000 股限制性股票，授予价格为 3.04 元/股，本次限制性股票已于 2022 年 1 月 10 日完成股份登记。

根据公司《激励计划》第七章“本激励计划的有效期，限制性股票的授予日、限售期及解限售安排”之“三、限制性股票的限售期”，相关规定如下：

“本激励计划授予的限制性股票，根据激励对象为公司（含控股子公司，下同）服务期限的不同分别设置限售期，限售期分别为：

类别	激励对象服务期限	限售期	限售比例
A 类限制性股票	截至 2021 年 9 月 30 日在公司连续工作 10 年以上(含本数)	限制性股票授予后至 2023 年 12 月 31 日	100%
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	50%
		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	25%
B 类限制性股票	截至 2021 年 9 月 30 日在公司连续工作 6 年以上(含本数) 未满 10 年(不含本数)	限制性股票授予后至 2024 年 12 月 31 日	100%
		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	75%
		2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日	50%
		2027 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日	25%
C 类限制性股票	截至 2021 年 9 月 30 日在公司连续工作 3 年以上(含本数) 未满 6 年(不含本数)	限制性股票授予后至 2025 年 12 月 31 日	100%
		2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日	75%
		2027 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日	50%
		2028 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日	25%

D类限制性股票	截至2021年9月30日在公司连续工作不满3年（不含本数）	限制性股票授予后至 2025年12月31日	100%
		2026年1月1日至 2026年12月31日	90%
		2027年1月1日至 2027年12月31日	70%
		2028年1月1日至 2028年12月31日	40%

激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在限售期内不得转让、用于担保或偿还债务。

激励对象所获授的限制性股票，经登记结算公司登记过户后便享有其股票应有的权利，包括但不限于该等股票分红权、配股权、投票权等。

激励对象持有已获授但尚未解除限售的限制性股票期间，因资本公积转增股本、派发股票红利、配股、股票拆细等事宜而获得的股票形式的孳息同时按本计划进行限售，不得在二级市场出售或以其他方式转让，不得用于担保或偿还债务，该等股份的解除限售、禁售安排与限制性股票相同，若公司对限制性股票进行回购，该等股份将一并回购。”

根据《激励计划》第十三章“公司/激励对象发生异动时的处理”之“二、激励对象个人情况发生变化”之“（三）激励对象因劳动合同到期、辞职、公司裁员而离职，激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司授予价格加上银行同期存款利息之和回购注销。”

上述激励对象中赵仁震、严小波、何小勇、刘小迈、张婷已于2022年3月至2022年9月向公司提交了辞职报告。公司该5名激励对象系在限制性股票授予后、第一个限售期解除限售条件成就前主动离职，其对应的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计160,000股按规定由公司回购注销，属于《激励计划》确定的公司定向回购股份的情形。

因此，主办券商认为，天丰电源本次定向回购股份符合《回购细则》第五十七条的规定。

二、关于本次定向回购股份是否依照《回购细则》规定履行审议程序和信息披露义务

2023年2月17日，公司召开第三届董事会第十三次会议，全体董事审议并一致通过《关于公司定向回购股份方案的议案》、《关于公司减少注册资本并修订<公司章程>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理定向回购离职员工股份并注销相关事宜的议案》、《关于提请召开2023年第一次临时股东大会的议案》等相关议案并公开披露；其中独立董事就《关于公司定向回购股份方案的议案》发表了独立意见并公开披露。同日，公司召开第三届监事会第十次会议，全体监事审议并一致通过《关于公司定向回购股份方案的议案》并发表审核意见，上述公告于开会同日予以披露。上述议案尚需提交股东大会审议。

公司于2023年2月17日发布了《关于召开2023年第一次临时股东大会通知公告》。公司将于2023年3月8日召开股东大会审议前述议案，股权登记日为2023年3月3日，主办券商将督导公司按时召开股东大会并及时履行信息披露义务。

综上，主办券商认为，截至本意见出具日，天丰电源本次定向回购股份已依照《回购细则》规定履行审议程序和信息披露义务。

三、关于本次回购对象、价格、数量等要素是否准确，是否符合相关回购条款或有关规定，是否影响公司的债务履行能力和持续经营能力

1、回购对象、数量及金额

根据《回购细则》和《激励计划》规定，公司本次拟以自有资金495,712.00元回购赵仁震、严小波、何小勇、刘小迈、张婷持有的共计160,000股公司限制性股票。具体情况如下：

序号	姓名	职务	拟注销数量(股)	剩余获授股票数量(股)	拟注销数量占授予总量的比例(%)
一、董事、高级管理人员					
-	-	-	-	-	-
董事、高级管理人员小计			-	-	-
二、核心员工					
1	赵仁震	核心员工	100,000	0	5.9524%

2	严小波	核心员工	20,000	0	1.1905%
3	何小勇	核心员工	20,000	0	1.1905%
4	刘小迈	核心员工	10,000	0	0.5952%
4	张婷	核心员工	10,000	0	0.5952%
核心员工小计			160,000	0	9.5238%
合计			160,000	0	9.5238%

合计回购注销数量 160,000 股，回购注销数量占公司回购前总股本的比例为 0.2473%。

回购注销价格：

根据《激励计划》第十三章“公司/激励对象发生异动时的处理”之“二、激励对象个人情况发生变化”之“（三）激励对象因劳动合同到期、辞职、公司裁员而离职，激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司授予价格加上银行同期存款利息之和回购注销。”根据激励对象与公司签署的《2021 年限制性股票授予协议书》之“第六条异动发生时的处理”之“6.2.3 激励对象因劳动合同到期、辞职、公司裁员而离职，激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司授予价格加上银行同期存款利息之和回购注销。”

回购价格=授予价格×（1+董事会审议通过回购注销议案之日同期央行定期存款利率×董事会审议通过回购注销议案之日距离限制性股票授予的天数÷365 天），即：回购价格=3.04 元/股*（1+1.5%*466/365）=3.0982 元/股。相应回购总价为人民币 495,712.00 元。公司本次回购资金来源于自有资金。

本次回购价格的计算与《激励计划》《2021 年限制性股票授予协议书》所载股份回购条款相符，其中以一年期整存整取存款基准利率 1.50%作为“银行同期存款利率”，所选利率的存期与激励对象持股时间相近，其余计算参数准确。

自公司 2021 年 11 月 8 日向激励对象授予股票至今，公司没有实施派息、送股、资本公积金转增股本、股票拆细、缩股、配股及其他除权除息事项，不存在因权益分派导致应当调整回购价格及数量的情形。

若本次回购前公司实施派息、送股、资本公积金转增股本、股票拆细、缩股、配股及其他除权除息事项，自股价除权除息之日起，按照中国证监会和全国股转公司的相关规定相应调整回购数量和价格。

经核查，天丰电源本次回购对象、价格、数量等要素均已在公司《定向回购股份方案公告（股权激励）》中进行披露，回购对象、价格、数量准确，符合相关回购条款和有关规定。

2、对公司债务履行能力和持续经营能力影响

根据 2022 年半年度报告（未经审计），截至 2022 年 6 月末，公司资产总额为 503,510,742.21 元，净资产为 333,989,807.13 元。公司本次回购股份所需资金为 495,712.00 元，约占公司 2022 年 6 月末总资产的 0.0985%，约占公司 2022 年 6 月末净资产的 0.1484%，故本次使用自有资金回购股票对公司的债务履行能力和持续经营能力不构成重大不利影响。

综上，主办券商认为，天丰电源本次回购对象、价格、数量准确，符合相关回购条款和有关规定，对公司的债务履行能力和持续经营能力不构成重大不利影响。

四、关于本次回购价格是否合理，是否存在损害挂牌公司利益的情形

经核查《回购方案》，公司本次回购价格的计算符合《激励计划》、《2021 年限制性股票授予协议书》所载股份回购条款的约定，其中以一年期整存整取存款基准利率 1.50% 作为“银行同期存款利率”，所选利率的存期与激励对象持股时间相近，其余计算参数准确。

综上，主办券商认为，天丰电源本次回购价格合理，不存在损害挂牌公司利益的情形。

五、关于本次回购对象是否知情并同意，若有异议，异议是否成立

本次回购对象赵仁震、严小波、何小勇、刘小迈、张婷均已签署《2021 年限制性股票之回购协议》，同意按照公司本次回购方案进行股份回购，不存在异议。

综上，主办券商认为，回购对象对天丰电源本次申请定向股份回购的方案已知情并同意，不存在异议。

六、其他应说明的事项

（一）根据公司《回购方案》，公司已做出相关安排防范侵害债权人利益。根据《公司法》规定，公司将在股东大会审议通过回购股份并减少注册资本方案之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人通知情况将按相关规定予以披露。主办券商将积极督促公司及时履行债权人通知的相关程序和信息披露义务。

（二）公司《回购方案》尚需提交股东大会审议，若未获股东大会审议通过，本次定向回购股份将无法实施。

（三）若本次定向回购股份事项发生重大变化，主办券商将积极督导公司根据回购进展情况及时履行相关决策程序和信息披露义务。

（四）主办券商已按照《回购细则》核查公司《回购方案》，并将督导公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员严格遵照相关法律、法规、规范性文件的要求实施本次股份回购，严格按照相关规定执行本次回购股份的后续操作，并真实、完整、准确、及时地履行信息披露义务，切实保护中小股东的合法权益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《财通证券股份有限公司关于杭州天丰电源股份有限公司定向回购股份的合法合规性意见》之签章页）

