

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

企業投資者

背景

於二零零八年三月十八日，我們與一名財務投資者CMTF訂立一份認購協議並向CMTF發行11,212,019股A類股份，代價約為20百萬美元，乃基於投資後股本估值494.5百萬美元，經參考本公司的日後潛在盈利（基於我們的過往及預期增長率以及太陽能行業的發展動力）經公平磋商後釐定。於二零零九年三月三十日，我們鑑於經濟不景而重新磋商CMTF投資於本公司的條款，因而與CMTF訂立補充協議，據此，我們透過將本公司股份溢價賬進賬的13,587.49港元撥充資本而向CMTF額外發行13,587,494股入賬列為繳足的A類股份。於最後實際可行日期，CMTF合共持有24,799,513股普通股。

來自CMTF投資於本公司的所得款項約為20百萬美元，由本公司於二零零八年三月十八日收取。CMTF投資於本集團的主要利益是為我們擴充產能提供額外資金及用作我們的一般營運資本。

有關CMTF的資料

CMTF為一間於開曼群島註冊成立的公司並由大福基金經理有限公司（「TFML」，大福證券集團的間接全資附屬公司）與招商大福資產管理有限公司（「招商大福資產管理」）（由招商證券投資管理（香港）有限公司（「CMSIM」）擁有51%權益及TFML擁有49%權益）共同擁有。CMTF為招商大福資產管理所管理的一隻投資基金。大福證券集團為新創建集團有限公司的一間附屬公司，新創建集團有限公司為新世界發展有限公司基建及服務的旗艦並於中國、香港及澳門從事多種業務。大福證券集團、新創建集團有限公司及新世界發展有限公司均於聯交所上市。CMSIM為招商證券股份有限公司的全資附屬公司，而China Merchants Securities (HK) Co., Limited則由招商證券集團（主要於大中華地區從事提供多種金融服務的公司）全資擁有。大福證券集團並無於本公司直接持有任何股份，因此並非本公司股東。CMTF獨立於本公司或本公司任何附屬公司的董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人，且與彼等並無關連。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

企業投資者

主要條款

CMTF作出投資的主要條款及CMTF於A類股份獲轉換為普通股前作為該等股份持有人的權利概述如下：

轉換為普通股

CMTF有權於●前任何時間以一比一的轉換比率將其A類股份轉換為本公司股本中每股面值0.001港元的普通股。CMTF的A類股份將於[●]完成後自動轉換為該數目的普通股，惟其選擇於[●]完成前將其A類股份轉換為本公司的相同數目普通股則除外。

於二零零九年九月二十五日，CMTF持有的24,799,513股A類股份按一股A類股份換一股股份的基準轉換為本公司24,799,513股普通股。

於[●]完成後，假設[●]未獲行使及本公司並無進行具攤薄效應的發行(如股份合併、拆細及資本化)，CMTF將合共持有61,893,203股股份，佔本公司股權約6.2%。

CMTF支付的每股股份價格約為0.32美元(相當於約2.53港元) (「入市價」)。

CMTF於二零零八年三月對本公司所作投資須承受的投資風險與公眾投資者於[●]下所承擔的風險完全不同。入市價反映股份的流動性不足及本公司的過往財務表現。概無向CMTF保證股份在任何時候將會存在公開市場。

贖回A類股份

CMTF持有的A類股份不可贖回，惟進行轉換為本公司的普通股則除外。

禁售

按本公司的要求及根據禁售承諾的條款，CMTF同意自●日期起180日期間內，在未取得本公司(視情況而定)事先書面同意的情況下，不得出售、作出任何賣空、借貸、就購買授出任何購股權或以其他方式處置不論以何種方式或何時購買的本公司任何證券。上述禁售承諾並未就可解除禁售的特定情況作出規定，且於最後實際可行日期，概無解除上述禁售的計劃。

轉讓限制

倘CMTF有意於●前任何時間轉讓其全部或任何部分A類股份，CMTF須取得本公司事先書面同意，惟將A類股份轉讓予A類股份的最終實益擁有人或轉讓人的全資附屬公司除外。

本網上預覽資料集為初稿，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

企業投資者

投票權

CMTF擁有與本公司普通股持有人相同的投票權並可與其一起就所有事項作為單一類別進行投票。CMTF的投票權數目相等於其所持有的A類股份可予轉換的本公司普通股數目。

優先權

根據我們與CMTF於二零零八年三月十八日訂立的股東協議（「股東協議」）的條款，Fonty及CMTF同意就其控制的股份投票或採取行動以選取一名董事加入我們的董事會，該名董事將由CMTF或其聯屬人士委派。CMTF目前於我們的董事會中有一名代表何昕先生，董事會包括七名董事。何先生擔任董事職務的條款與其他董事大致相同。有關進一步資料請參閱「有關董事的其他資料－董事服務合約的詳情」。於股東協議終止後，CMTF有責任調離何先生或如此委派的任何其他董事。然而，CMTF或本公司均無意於●後將何先生調離我們的董事會。

CMTF對本公司擬於日後出售的股份有優先購買權。然而，該優先購買權並不適用於根據[●]發行的股份。

只要CMTF繼續持有我們現有股本至少百分之五(5%)以上，本公司須定期向CMTF提供本集團的財務報表及不時合理要求的該等其他資料以滿足規管要求或合規目的。此外，本集團須向CMTF提供我們所有銀行賬戶的銀行結單及倘若我們的銀行結餘下降至訂明最低金額，我們須通知CMTF。

於[●]完成後，股東協議須予以終止，而上述CMTF作為A類股份持有人的優先權亦不再有效。此後，CMTF將不會擁有其他股東普遍無法享有的任何特別權利。