

本公司於2010年4月27日在開曼群島註冊成立，作為重組的一部分，成為了我們附屬公司的最終控股公司。我們通過若干控股公司和外商獨資企業全權擁有我們的營運附屬公司100%權益。截至最後實際可行日期，我們的創辦人、主席兼行政總裁董先生通過其全資公司Master Alliance擁有我們的100%權益。

我們的業務里程碑

以下是截至目前為止我們業務發展史的一些重要里程碑：

- 於1999年，我們的創辦人董先生成立深圳理士，我們開始營業運作。
- 於2000年，我們在美國設立辦事處，標誌着我們努力建立在國際市場的勢力。
- 於2001年，我們開始向電信行業供應產品。
- 於2003年，我們成立江蘇研發中心。
- 於2005年，我們開始更專注中國國內市場的銷售。
- 於2008年，我們成立肇慶研發中心。
- 於2008年，我們開始向可再生能源行業供應產品。
- 於2010年，我們在英國成立Leoch Europe。
- 於2010年，我們開始試產TPPL VRLA電池。

我們的經營歷史

我們的經營歷史可追溯至在1999年4月26日成立深圳理士。在成立開始營運之時，深圳理士初期從事製造和銷售各式各樣的鉛酸蓄電池的業務，由董先生、薛來武先生及付彥曙先生分別擁有50%、30%和20%權益。薛來武先生及付彥曙先生均為獨立第三方。自此，深圳理士的股權架構有多項改變。於2002年7月及2003年12月，付彥曙先生和薛來武先生決定撤回其於深圳理士的所有權，並轉讓他們各自於深圳理士的所有權益予董先生和錢廣宏先生（我們的生產部副總裁及我們高級管理層），代價分別為人民幣0.6百萬元及人民幣1.8百萬元，參照於該等日期深圳理士的註冊資本釐定。因此，於2003年底時，深圳理士分別由董先生和錢廣宏先生擁有70%和30%權益。深圳理士的30%股權由錢廣宏先生代表董先生持有。

於2004年8月18日，理士電源在香港成立。在其成立時，其90%已發行股本由董先生持有，另外10%則由洪渝女士持有。於2004年11月，董先生和錢廣宏先生分別轉讓他們各自於深圳理士的所有權益予理士電源。於2006年1月，理士電源將深圳理士的90%和10%權益分別轉讓予董先生和洪渝女士，而於2007年8月，董先生和洪渝女士於深圳理士的股權分別變為97%和3%。於2008年5月，董先生和洪渝女士將他們各自於深圳理士的權益轉讓予江蘇理士。

自2002年起，我們通過成立其他附屬公司拓展至中國其他地區，其中四家附屬公司設有生產設施。

- 於2002年11月27日，東莞理士在廣東省東莞成立，當時由董先生和彭輝女士分別擁有90%和10%權益。於2008年4月23日，董先生和彭輝女士將他們各自於東莞理士的權益轉讓予江蘇理士。東莞的生產設施在同年開始投入運作。
- 於2003年3月11日，江蘇理士在江蘇省金湖成立，當時由董先生全資擁有的美國公司D&P全資擁有。江蘇的生產設施在同年開始投入運作。
- 於2005年5月9日，肇慶理士由理士電源在廣東省肇慶成立。肇慶的生產設施在2008年開始投入運作。由於施工場地當時存在的積水問題導致施工出現延誤，故此成立至投產期間出現三年空檔。
- 於2006年7月26日，安徽理士電池在安徽省淮北成立，當時由董先生全資擁有的美國公司Uplus持有。安徽的生產設施在2008年開始投入運作。
- 我們亦分別在北京、南京、昆明、西寧和深圳成立五家銷售公司。這些銷售公司主要從事我們產品的銷售和營銷，以及向客戶提供技術支援和售後服務。所有銷售公司都是深圳理士的全資附屬公司。根據各自日期為2010年4月28日的兩份聲明及確認書，錢廣宏先生代表董先生(i)由2004年12月14日(北京理士註冊成立日期)至2007年8月16日止持有北京理士的50%股本權益；及(ii)由2003年12月29日起至2004年11月30日止持有深圳理士的30%股本權益。

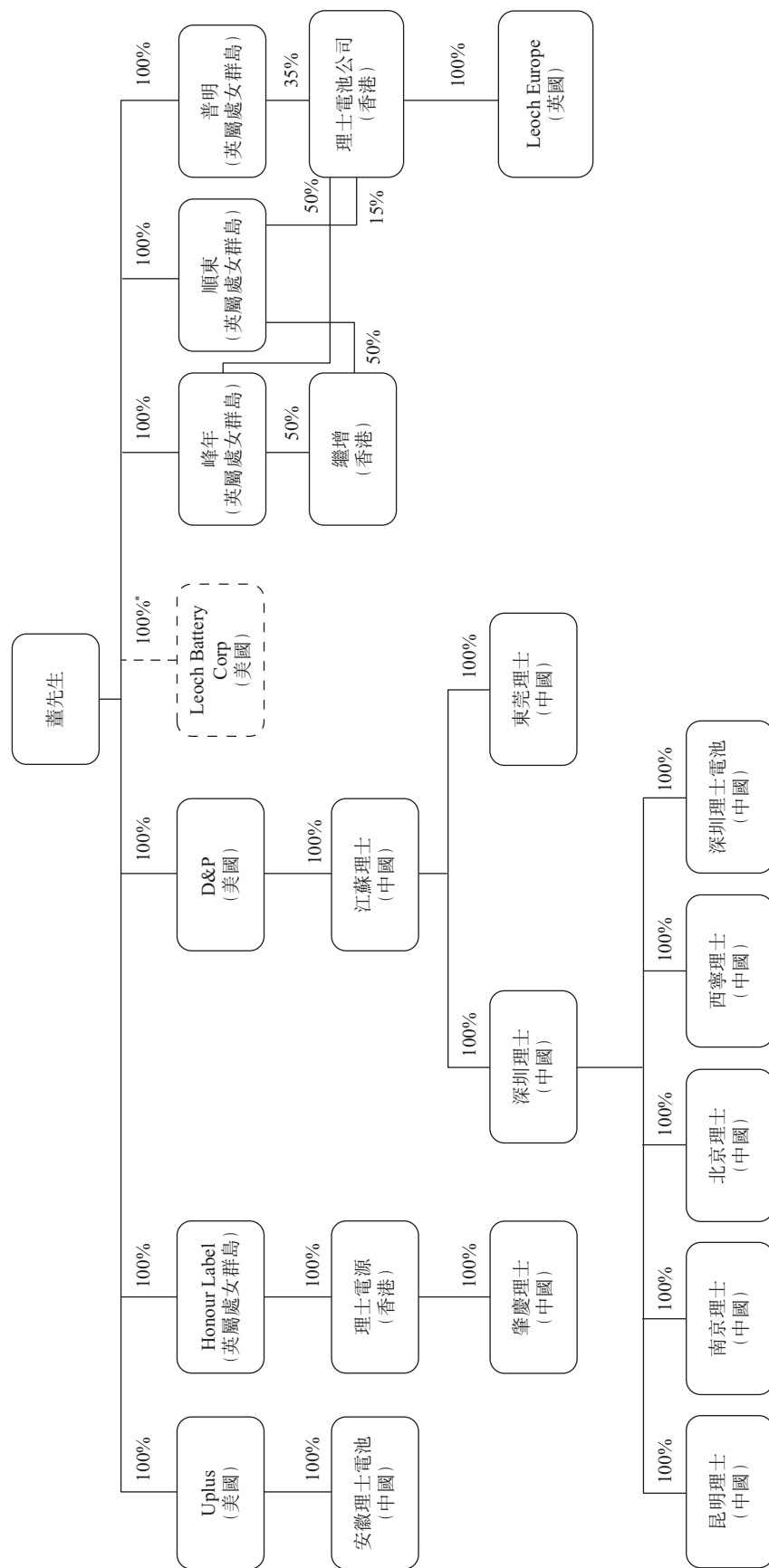
誠如我們的中國法律顧問所知會，我們已就我們中國附屬公司的股權變動向中國主管機關取得所有有關批准。

我們亦通過在海外成立多家附屬公司以拓展至其他國家和地區：

- 於2005年2月28日，董先生在英屬處女群島成立Honour Label。於2009年7月27日，董先生和洪渝女士分別將他們各自於理士電源的權益轉讓予Honour Label。
- 於2007年4月25日，理士電池公司在香港成立，從事貿易。
- 於2008年1月11日，繼增在香港成立，從事鉛酸蓄電池的銷售。
- 於2010年1月5日，Leoch Europe在英國成立，其現時並無營業，並計劃從事電池產品貿易。
- 於2010年4月5日，Leoch Battery Pte在新加坡成立，其現時並無營業，並計劃從事一般批發貿易、研發、一般倉儲、物流和搬運服務。

我們的重組

緊接重組前，我們的股權架構如下：



* 在重組前，董先生的配偶彭輝女士全資擁有 Leoch Battery Corp。在往績記錄期間，Leoch Battery Corp 的經營業績與我們的經營業績合併計算。

重組

根據重組，本公司於2010年4月27日在開曼群島註冊成立。我們的初始法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元的股份。在註冊成立後，我們由Master Alliance全資擁有，而Master Alliance則由董先生全資擁有。為籌備上市和作為重組的一部分，我們成立Catherine Holdings並收購本集團的現有附屬公司。

(a) 峰年、順東、普明、理士電池公司和Leoch Europe重組

於2010年3月16日，普明按每股面值1.00港元，將其於理士電池公司的350,000股股份(相當於理士電池公司已發行股本總額的35%)轉讓予峰年。

於2010年3月16日，順東按每股面值1.00港元，將其於理士電池公司的150,000股股份(相當於理士電池公司已發行股本總額的15%)轉讓予峰年。

在上述轉讓後，理士電池公司成為峰年的全資附屬公司，而Leoch Europe則成為峰年的間接全資附屬公司。

(b) Leoch Battery Pte註冊成立

於2010年4月5日，Leoch Battery Pte註冊成立，由理士電源全資擁有，並由董先生擔任董事。

(c) Catherine Holdings註冊成立

於2010年5月3日，Catherine Holdings在英屬處女群島註冊成立，法定股本為50,000美元，由本公司全資擁有。

(d) Uplus轉讓安徽理士電池予理士電源

根據日期為2010年4月15日的股份轉讓協議，理士電源按公允價值11,943,000美元向Uplus購買安徽理士電池的全部已發行股本。購買代價是通過由理士電源向Uplus發出金額為11,943,000美元的承兌票據支付。收購後，安徽理士電池成為理士電源的全資附屬公司和本公司的間接全資附屬公司。於2010年4月15日，Uplus向董先生宣派實物股息和分派承兌票據。於2010年4月15日，董先生轉讓承兌票據予Master Alliance，代價為1.0港元，Master Alliance轉讓承兌票據予本公司，代價為1.0港元，以及本公司轉讓承兌票據予Catherine Holdings，代價為1.0港元。

(e) D&P轉讓江蘇理士予理士電源

根據日期為2010年5月13日的股份轉讓協議，理士電源按公允價值37,658,000美元向D&P購買江蘇理士的全部已發行股本。購買代價是通過由理士電源向D&P發出金額為37,658,000美元的承兌票據支付。收購後，江蘇理士成為理士電源的全資附屬公司和本公司的間接全資附屬公司。據此，深圳理士、東莞理士、昆明理士、南京理士、北京

理士、西寧理士和深圳理士電池各自成為本公司的間接全資附屬公司。於2010年5月13日，D&P向董先生宣派實物股息和分派承兌票據。於2010年5月13日，董先生轉讓承兌票據予Master Alliance，代價為1.0港元，Master Alliance轉讓承兌票據予本公司，代價為1.0港元，以及本公司轉讓承兌票據予Catherine Holdings，代價為1.0港元。

(f) 安徽理士電源註冊成立

於2010年10月26日，安徽理士電源在中國安徽省註冊成立，註冊資本為150,000,000港元，總投資額為230,000,000港元。安徽理士電源由理士電源全資擁有。

(g) 收購 Honour Label

於2010年5月24日，Catherine Holdings向董先生收購Honour Label的全部已發行股本。收購代價是通過Catherine Holdings按董先生的指示向本公司配發和發行一股面值1.00美元入賬列為繳足的普通股支付。股份轉讓後，Honour Label成為Catherine Holdings的全資附屬公司和本公司的間接全資附屬公司。

(h) 收購峰年

於2010年5月24日，Catherine Holdings向董先生收購峰年的全部已發行股本。收購代價是通過Catherine Holdings按董先生的指示向本公司配發和發行一股面值1.00美元入賬列為繳足的普通股支付。股份轉讓後，峰年成為Catherine Holdings的全資附屬公司和本公司的間接全資附屬公司。

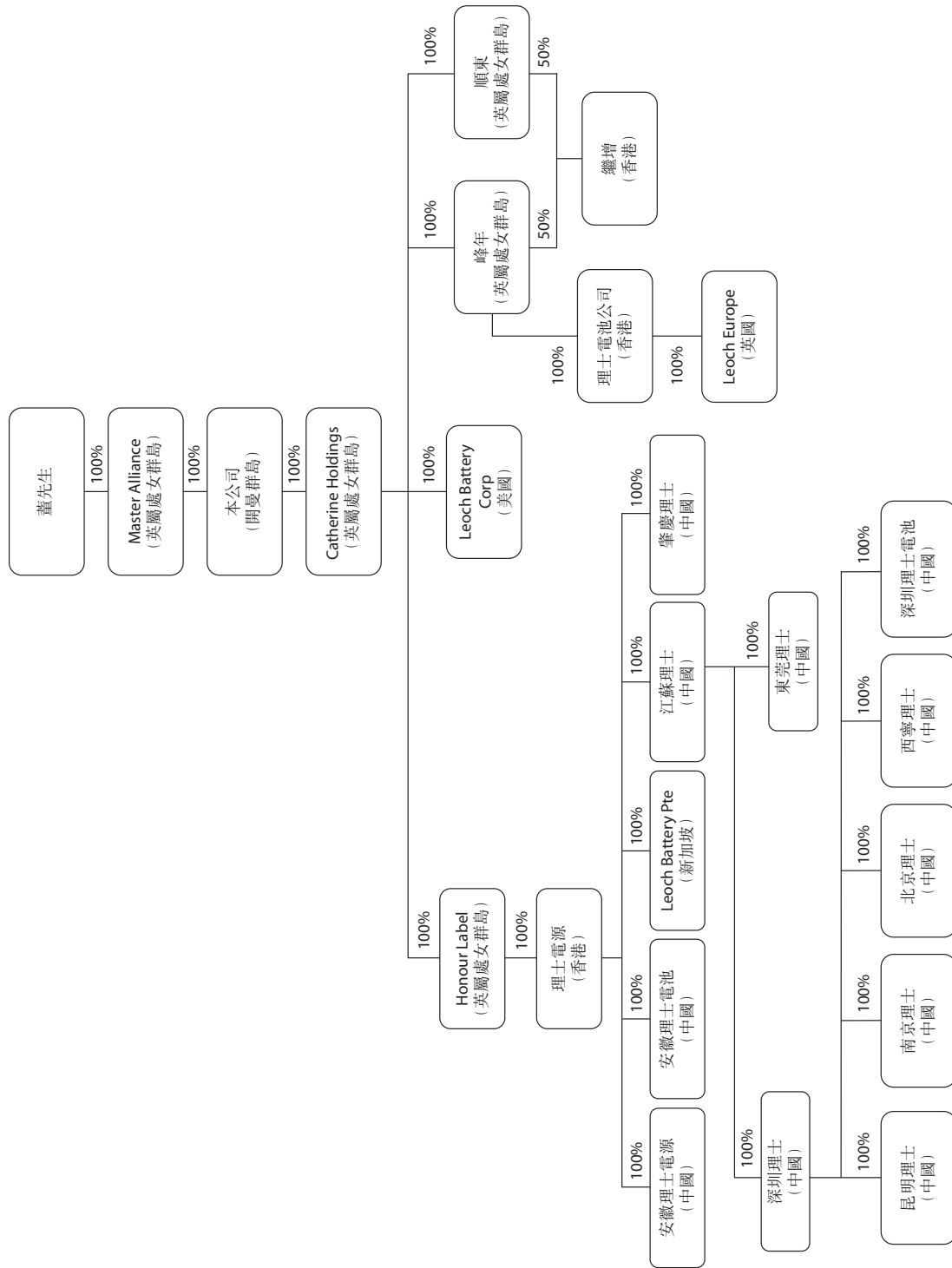
(i) 收購順東

於2010年5月24日，Catherine Holdings向董先生收購順東的全部已發行股本。收購代價是通過Catherine Holdings按董先生的指示向本公司配發和發行一股面值1.00美元入賬列為繳足的普通股支付。股份轉讓後，順東成為Catherine Holdings的全資附屬公司和本公司的間接全資附屬公司。

(j) 收購 Leoch Battery Corp

於2010年5月31日，Catherine Holdings按代價300,000美元向董先生的配偶彭輝收購Leoch Battery Corp（一家於加州成立的公司，主要於美國從事電池產品貿易）的全部已發行股本。收購代價以現金支付。股份轉讓後，Leoch Battery Corp成為Catherine Holdings的全資附屬公司和本公司的間接全資附屬公司。Leoch Battery Corp於往績記錄期間的經營業績，乃透過合併會計法綜合至我們的經營業績內，因為彭輝及我們的控股股東董先生為夫婦，故根據國際財務報告準則第3號，Leoch Battery Corp一般被視為受到共同控制。於往績記錄期間內，Leoch Battery Corp的經營業績構成我們的經營業績少於2.5%。

緊隨重組完成後和緊接全球發售及資本化發行前，本公司的股權架構如下：



資本化發行

於2010年10月14日，通過增設額外9,996,200,000股股份，我們的法定股本由380,000港元(分為3,800,000股股份)進一步增加至1,000,000,000港元(分為10,000,000,000股股份)。待根據全球發售發行發售股份而計入股份溢價賬後，我們的董事獲授權將股份溢價賬的進賬額99,999,999.90港元撥作資本，以按面值悉數支付合共999,999,999股股份，以配發及發行予截至2010年10月14日我們的唯一股東。

集團架構

以下圖表載列資本化發行和全球發售完成後我們的公司和股權架構(假設超額配股權不獲行使)，當中並無計及因根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃授出的任何購股權獲行使而可能發行的股份：

