

目標公司之歷史

歷史及發展

目標公司之歷史可追溯至於二零一二年九月及二零一三年九月分別成立之新疆興業及武威東潤。新疆興業由湖南興業太陽能科技有限公司成立。湖南興業太陽能科技有限公司初期向新疆興業注資人民幣10百萬元。武威東潤由賣方及東潤環能(北京)科技有限公司成立，分別由賣方及東潤環能(北京)科技有限公司持有90%及10%。

新疆興業擁有兩間光伏發電廠，即新疆發電廠一期及新疆發電廠二期，分別自二零一四年及二零一六年起投入營運，位於新疆庫爾勒市巴州地區第二師三十三團。武威東潤於二零一四年成立武威發電廠，位於武威金太陽新能源高新技術集中區二區。

下列事件為目標公司自其成立以來之主要業務里程碑：

年份	事件
二零一二年九月	新疆興業成立
二零一三年九月	武威東潤成立
二零一三年十二月	新疆發電廠一期及武威發電廠檢查完成
二零一四年一月	新疆發電廠一期開始發電以供銷售
二零一四年十月	武威發電廠開始發電以供銷售
二零一五年四月	新疆發電廠二期開始建造
二零一六年三月	新疆發電廠二期檢查完成
二零一六年五月	新疆發電廠二期開始發電以供銷售
二零一六年八月	新疆發電廠一期及武威發電廠於目錄申報
二零二零年六月	新疆發電廠二期於補貼項目清單申報

目標公司之公司歷史詳情載列如下。

目標公司之歷史

新疆興業

新疆興業為賣方之直接全資附屬公司，於二零一二年九月七日於中國成立為有限責任公司，初期註冊資本為人民幣10,000,000元，已獲悉數繳足。於其成立時，其由湖南興業太陽能科技有限公司持有全部權益。新疆興業之業務許可範圍包括光伏發電廠之開發、技術建設、設計及投資。

於二零一三年八月二十日，湖南興業太陽能科技有限公司與賣方訂立股權轉讓協議，據此，湖南興業太陽能科技有限公司同意向賣方轉讓其於新疆興業之全部股權，代價為人民幣10,000,000元。股權轉讓之代價乃經參考新疆興業之註冊資本後釐定。基於以上股權轉讓，新疆興業成為賣方之直接全資附屬公司。

於二零一五年一月十九日，新疆興業之註冊資本由人民幣10,000,000元增至人民幣438,274,000元並於二零一五年十一月十八日進一步增至人民幣466,025,000元，全部均已獲悉數繳足。

武威東潤

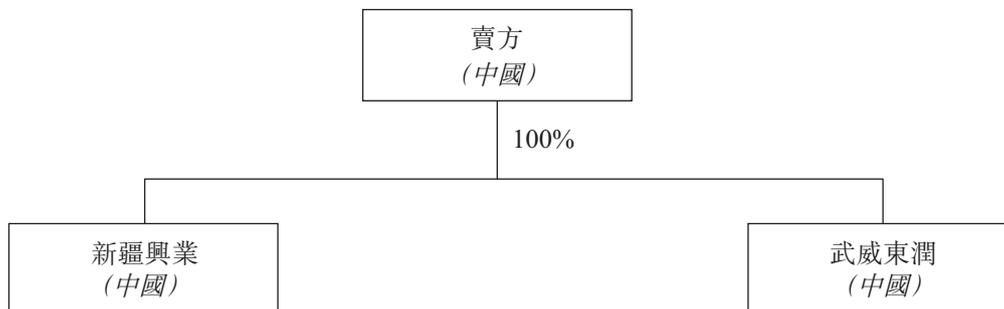
武威東潤為賣方之直接全資附屬公司，於二零一三年九月十八日於中國成立為有限責任公司，初期註冊資本為人民幣5,000,000元，分別由賣方及東潤環能(北京)科技有限公司持有90%及10%。武威東潤之業務許可範圍包括光伏發電廠之開發、建設、營運、銷售及管理。

於二零一五年一月七日，東潤環能(北京)科技有限公司與賣方訂立股權轉讓協議，據此，東潤環能(北京)科技有限公司同意向賣方轉讓其於武威東潤之10%股權，代價為人民幣200,000元。基於以上股權轉讓，武威東潤成為賣方之直接全資附屬公司，而註冊資本人民幣5,000,000元已獲悉數繳足。

目標公司之公司架構

(i) 於收購事項前

下圖載列於緊接收購事項前目標公司之公司及股權架構：

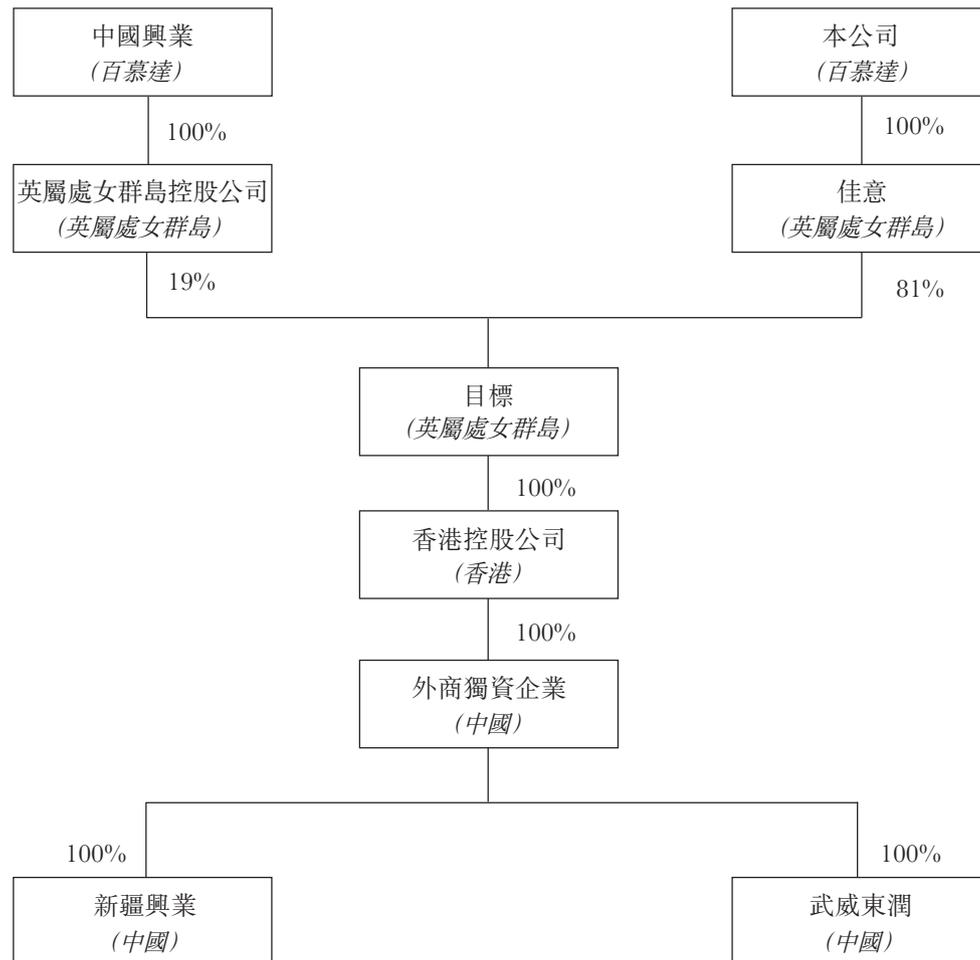


目標公司之歷史

(ii) 於收購事項後

下圖載列於緊隨收購事項後目標公司之公司及股權架構：

(或賣方、佳意、中國興業及投資者共同協定之替代架構)



附註：佳意為於二零一六年八月二十二日於英屬處女群島註冊成立之公司，且為本公司之全資附屬公司。

於最後實際可行日期，佳意已向本公司發行1股每股面值1.00美元之股份，並擁有法定股本50,000股每股面值1.00美元之股份。佳意之主要業務為目標之控股公司。

目標公司之歷史

收購目標公司股權

於二零二零一月十一日，佳意與賣方、中國興業及投資者訂立收購協議，據此，佳意已有條件同意收購而中國興業已有條件同意出售新疆興業及武威東潤81%股權。有關收購事項之詳情，請參閱本通函「董事會函件—重組—1.收購事項」。

收購事項完成

完成預期於本通函「董事會函件」一節中「先決條件」一段所載之收購協議所有先決條件達成或獲豁免(視情況而定)後於完成日期(或中國興業及佳意可能協定之其他日期)落實。