

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之蒙古礦業控股有限公司（「本公司」）股份全部出售或轉讓，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行經理、持牌證券交易商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---



**SOLARTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**  
**蒙古礦業控股有限公司\***  
(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：1166)

**更新發行股份之現有一般授權  
及**

**股東特別大會通告**

**獨立董事委員會及獨立股東之  
獨立財務顧問**

**洛爾達有限公司**

---

本公司董事會之獨立委員會（「獨立董事委員會」）發出之函件載於本通函第11頁。獨立財務顧問洛爾達有限公司致本公司獨立董事委員會及獨立股東之函件載於本通函第12至21頁。

本公司謹訂於二零一五年九月三十日（星期三）上午十時正假座香港九龍九龍灣宏開道13號景發工業中心2樓7室舉行股東特別大會（「股東特別大會」），召開大會之通告載於本通函第22至24頁。本通函隨附股東特別大會適用之代表委任表格。

本通函隨附股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下能否出席股東特別大會，務請閣下盡快按照隨附代表委任表格所印列指示填妥表格，並交回本公司之總辦事處兼香港主要營業地點，地址為香港九龍九龍灣宏開道13號景發工業中心2樓7室，惟無論如何必須於股東特別大會或任何續會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或任何續會並於會上表決，在此情況下，代表委任表格應被視為被撤銷。

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件.....	4
獨立董事委員會函件 .....	11
獨立財務顧問函件 .....	12
股東特別大會通告 .....	22

---

## 釋 義

---

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具以下涵義：

「股東週年大會」	指	於二零一四年十一月十九日舉行之本公司股東週年大會
「聯繫人士」	指	具有上市規則所賦予涵義
「董事會」	指	董事會
「細則」	指	本公司細則
「股本重組」	指	於二零一五年四月二日生效之本公司股本之股本重組，詳情載於本公司日期為二零一五年三月九日之通函
「本公司」	指	蒙古礦業控股有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「現有一般授權」	指	於股東週年大會獲批准及於二零一五年六月股東特別大會更新之一般授權，以授權董事配發及發行最多佔於二零一五年六月股東特別大會相關普通決議案獲通過當日本公司已發行股本20%之股份
「董事」	指	本公司之董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	董事會之獨立委員會，成員包括獨立非執行董事，以就更新現有一般授權之公平性及合理性、在股東特別大會上就更新現有一般授權投票以及更新現有一般授權是否符合本公司及股東之整體利益向獨立股東提供意見

---

## 釋 義

---

「獨立財務顧問」	指	洛爾達有限公司，根據證券及期貨條例可從事第6類受規管活動之持牌法團，獲委任就更新現有一般授權向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	董事(不包括獨立非執行董事)及最高行政人員及其各自的所有聯繫人士之外的股東
「二零一五年六月股東特別大會」	指	本公司於二零一五年六月九日舉行之股東特別大會
「最後可行日期」	指	二零一五年九月九日，即本通函付印前就確定當中所載若干資料之最後可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「舊股」	指	股本重組前本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「公開發售」	指	如本公司日期為二零一五年四月十六日之售股章程披露，按每股股份獲發五股發售股份之基準公開發售944,926,950股發售股份
「配售事項」	指	本公司日期為二零一五年七月十三日之公佈所宣佈之配售226,780,000股股份
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東特別大會」	指	本公司將於二零一五年九月三十日(星期三)召開及舉行之股東特別大會，以供股東考慮並酌情批准建議更新現有一般授權及其中擬進行的事宜
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之現有普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

---

## 釋 義

---

「港元」 指 香港法定貨幣港元

「%」 指 百分比



**SOLARTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**

**蒙古礦業控股有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1166)

執行董事：

周禮謙(主席兼董事總經理)

周錦華(副主席)

劉東陽

BUYAN-OTGON Narmandakh

周志豪

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港總辦事處兼

主要營業地點：

香港

九龍

九龍灣

宏開道13號

景發工業中心

2樓7室

獨立非執行董事：

鍾錦光

羅偉明

駱朝明

敬啟者：

**更新發行股份之現有一般授權  
及  
股東特別大會通告**

**緒言**

茲提述本公司於二零一五年五月七日就按每一(1)股股份獲發五(5)股發售股份之基準公开发售944,926,950股發售股份之結果而刊發之公佈。茲亦提述本公司日期為二零一五年七月十三日之公佈，內容有關配售事項。

\* 僅供識別

---

## 董事會函件

---

董事會建議更新現有一般授權，惟須經獨立股東批准。將於股東特別大會上向獨立股東提呈普通決議案，以考慮並酌情批准更新現有一般授權。

本通函旨在向閣下提供有關(i)更新將於股東特別大會上提呈之現有一般授權；(ii)獨立董事委員會就更新現有一般授權致獨立股東之推薦建議；(iii)獨立財務顧問就建議更新現有一般授權致獨立董事委員會及獨立股東之推薦建議；及(iv)股東特別大會通告之資料。

### 現有一般授權

於股東週年大會上，股東批准(其中包括)普通決議案，授予董事現有一般授權以配發及發行不超過377,970,780股舊股(相當於37,797,078股股份)，即相關決議案通過當日本公司全部已發行股本1,889,853,900股舊股的20%。

茲提述本公司日期為二零一五年二月六日、二零一五年四月一日及二零一五年五月七日之公佈以及本公司日期為二零一五年四月十六日之售股章程，其內容有關(其中包括)公開發售。於二零一五年五月八日，通過公開發售配發及發行合共944,926,950股股份。

發行及配發公開發售之新發售股份後，已發行股份總數由188,985,390股股份增至1,133,912,340股股份。現有一般授權已於二零一五年六月九日舉行之二零一五年六月股東特別大會上更新，據此，本公司獲授權發行最多226,782,468股股份。其後，現有一般授權藉配售226,780,000股新股份而被動用約99.99%，詳情載於本公司二零一五年七月十三日刊發的公佈。

公開發售所籌集之所得款項約182,000,000港元已用作以下用途：(i)約90,000,000港元按擬定用途用作償還短期貸款；(ii)約50,000,000港元按擬定用途用作冶金級鋁土礦貿易業務之採購用途；及(iii)約30,000,000港元按擬定用途用作本公司營運資金。根據本公司所述，餘額12,000,000港元已存放在銀行，並將按擬定用途用作本公司營運資金。就配售事項而言，所籌集之所得款項約37,300,000港元尚未獲動用，並將按擬定用途用作本集團之一般營運資金。

截至最後可行日期，除上文披露者外，本公司自二零一五年六月股東特別大會舉行之日以來並無對現有一般授權進行任何更新，並無尚未行使之購股權、認股權證、可換股證券或認購股份之其他權利。

### 建議更新現有一般授權

本公司將召開股東特別大會，會上將向獨立股東提呈普通決議案，授予董事一般授權以配發及發行不超過有關普通決議案於股東特別大會獲通過當日本公司已發行股本20%之股份。

於最後可行日期，本公司已發行合共1,360,692,340股股份。待批准更新現有一般授權之普通決議案獲通過後，假設本公司於最後可行日期至股東特別大會日期期間並無進一步發行及／或購回股份，本公司將獲准配發及發行最多272,138,468股股份，相當於最後可行日期已發行股份總數之20%。

經更新之現有一般授權將於以下最早時間屆滿：(a)本公司下屆股東週年大會結束時；(b)法例或細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會之日期；或(c)股東於本公司下屆股東週年大會舉行前在本公司股東大會以普通決議案撤銷或修訂有關授權當日。

### 更新現有一般授權之原因

本集團主要從事製造及買賣家居電器及電子產品使用之電纜及電線、銅製產品以及採礦業務。

誠如上文「現有一般授權」一段所闡述，於最後可行日期，現有一般授權幾乎已悉數動用。

為使本公司更靈活把握合適之集資機會，董事會相信通過維持本集團日後擴展業務及發展所需以及迎合本集團日後集資需要之財務靈活性，更新現有一般授權將符合本公司及股東之最佳整體利益。董事會認為，由於股本融資並無對本集團帶來任何付息責任，故此是本集團重要之資源渠道。本集團亦將在合適情況下考慮債務融資或內部現金資源等其他融資方法，以為其日後之業務發展提供資金。

於最後可行日期，董事並無通過發行新股份進行集資之具體計劃，潛在投資者目前亦無提呈有關投資股份之具體建議。然而，董事會現建議徵求獨立股東於股東特別大會上批准更新現有一般授權，據此，在潛在投資者提供有關股份投資之具吸引力條款之情況下，由於相對於其他類型的集資活動，根據一般授權進行集資較為簡單，且過程需時較少，故此董事會將可就市場作出即時反應，且亦



---

## 董事會函件

---

能避免因未能及時取得特定授權而產生之不確定因素。董事認為，資金需求或合適之投資機遇未必於下屆股東週年大會前任何時間出現。倘於下屆股東週年大會前出現有關機會，或須於有限時間內作出決定。

倘任何潛在投資者因應當時市況而提供有關股份投資之具吸引力條款，董事將考慮並可能通過發行新股份以進行股本集資，集資所得款項或會用作一般營運資金及／或支持本集團日後之業務發展。如有任何具體集資計劃，本公司將於適當時候刊發公佈。自二零一五年六月股東特別大會以來，並無對現有一般授權進行任何更新。

誠如董事確認，本公司目前並無未來業務擴展及發展計劃，亦無任何計劃動用將獲更新之現有一般授權。

由於公開發售及配售事項之所得款項餘額合共約49,300,000港元(其中12,000,000港元來自公開發售及37,300,000港元來自配售事項，該等款項將按擬定用途及下文所述用作一般營運資金)，根據本公司管理層告知，本公司於最後可行日期之未經審核現金結餘約為90,000,000港元(包括公開發售及配售事項其餘所得款項約49,300,000港元)，及本集團就未來十二個月所需之一般營運資金約為120,000,000港元，其中(i)約60,000,000港元將就本集團之商品貿易業務採購商品；及(ii)約60,000,000港元(每月約5,000,000港元)將用作本集團之一般營運資金，用於行政及營運開支，例如支付薪金及專業費用及其他辦公室開支等。據此，上述公開發售及配售事項其餘所得款項約49,300,000港元將按擬定用途，用作本集團未來十二個月所需之一般營運資金，估計約為60,000,000港元。就上述本集團之商品貿易業務採購商品所用之約60,000,000港元而言，其乃本公司管理層根據本公司其中一名潛在供應商提供之初步報價，就未來十二個月採購冶金商品之估計金額。董事認為冶金級鋁土礦貿易業務相對穩定，董事已藉此為商品貿易業務之建立業務人脈及連繫，並認為這可能為本公司帶來新商機。因此，董事認為本公司考慮將其業務範疇擴展至採購冶金相關商品屬適當。

---

## 董事會函件

---

鑑於本公司目前無意於緊隨更新後動用經更新之現有一般授權，故將不會對股東產生即時攤薄影響。此外，根據經更新之現有一般授權發行股份將遵守上市規則之規定行事，故此其攤薄影響有限。

因此，經計及財務靈活性及潛在攤薄影響後，董事認為建議授出經更新之現有一般授權屬合理，且符合本公司及股東之整體利益。

本公司下屆股東週年大會預期將於二零一五年十二月或前後舉行，及董事認為經更新之現有一般授權將使本公司於該期間更靈活地把握合適之集資機會。

鑒於上文所述，董事認為更新現有一般授權屬恰當，且符合本公司及股東之整體最佳利益。

### 獨立董事委員會

由全體獨立非執行董事鍾錦光先生、羅偉明先生及駱朝明先生組成之獨立董事委員會已告成立，以就更新現有一般授權向獨立股東提供意見。

洛爾達有限公司已獲委任為獨立財務顧問，以就更新現有一般授權向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

獨立董事委員會及董事經考慮獨立財務顧問之意見後，認為更新現有一般授權乃符合本公司及股東之整體利益，且就獨立股東而言屬公平合理，故建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會提呈之普通決議案，以批准更新現有一般授權。

獨立董事委員會函件全文載於本通函第11頁，而載有獨立財務顧問意見之函件全文則載於本通函第12至21頁。

### 一般資料

敬請閣下亦垂注載於本通函第12至21頁之獨立財務顧問之意見函件，當中載有其就更新現有一般授權而向獨立董事委員會及獨立股東提供之意見，以

及載於本通函第11頁之獨立董事委員會函件，當中載有其就更新現有一般授權而向獨立股東提供之推薦建議。

### 責任聲明

本通函乃遵照上市規則的規定而提供有關本公司之資料，董事願就此共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，致使本文或本通函所載任何聲明有所誤導。

### 股東特別大會

本公司謹訂於二零一五年九月三十日(星期三)上午十時正假座香港九龍九龍灣宏開道13號景發工業中心2樓7室舉行股東特別大會，召開大會之通告載於本通函第22至24頁，藉以考慮並酌情通過通告所載之決議案。

本通函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下能否出席股東特別大會，謹請按照隨附代表委任表格所印備之指示將其填妥，並儘快及無論如何須於股東特別大會或其任何續會之指定舉行時間48小時前交回本公司之總辦事處兼香港主要營業地點，地址為香港九龍九龍灣宏開道13號景發工業中心2樓7室。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會並於會上表決，在此情況下，代表委任表格將被視為撤銷論。

根據上市規則，更新現有一般授權將須於股東特別大會上經獨立股東以通過普通決議案方式批准，任何控股股東及彼等各自聯繫人士或(倘並無控股股東)董事(獨立非執行董事除外)、最高行政人員及所有彼等各自聯繫人士須放棄投票贊成批准更新現有一般授權之決議案。

於最後可行日期，本公司並無控股股東。因此，董事(不包括獨立非執行董事)及其最高行政人員以及其各自之所有聯繫人士應放棄投票贊成批准更新現有一般授權之決議案。於最後可行日期，董事(不包括獨立非執行董事)並不持有任何股份。

董事會已獲董事(不包括獨立非執行董事)告知，彼等及彼等各自之聯繫人士無意投票反對批准更新現有一般授權之決議案。

---

## 董事會函件

---

獨立股東在股東特別大會上對更新現有一般授權之表決將以按股數表決方式進行。

除上文所披露者外，據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無其他股東須於股東特別大會上就更新現有一般授權之建議決議案放棄投票。

### 推薦建議

董事認為建議更新現有一般授權乃符合本公司及股東之整體利益，故建議股東或獨立股東投票贊成股東特別大會通告所載之建議決議案。

經考慮獨立財務顧問有關更新現有一般授權之意見後，獨立董事委員會認為更新現有一般授權乃符合本公司之最佳利益，且就獨立股東而言屬公平合理，故建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈之決議案，以批准更新現有一般授權。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
蒙古礦業控股有限公司  
主席  
周禮謙  
謹啟

二零一五年九月十一日



**SOLARTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**  
**蒙古礦業控股有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：1166)

敬啟者：

**更新發行股份之現有一般授權**

吾等謹此提述本公司日期為二零一五年九月十一日之通函(「通函」)，而本函件為其一部分。除文義另有所指外，本文所用之詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

吾等獲董事會委任，以就建議更新現有一般授權之條款對獨立股東而言是否公平合理向獨立股東提供意見。洛爾達有限公司已獲委任為獨立財務顧問，以就此向吾等提供意見。

經考慮洛爾達有限公司考慮之主要原因、因素及其意見(載於通函第12至21頁其致吾等之意見函件內)後，吾等認為更新現有一般授權乃符合本公司及股東之整體利益，且其條款對本公司及獨立股東而言屬公平合理。因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈之普通決議案，以批准更新現有一般授權。

此 致

列位獨立股東 台照

代表獨立董事委員會

鍾錦光先生  
獨立非執行董事

羅偉明先生  
獨立非執行董事

駱朝明先生  
獨立非執行董事

二零一五年九月十一日

\* 僅供識別

---

## 獨立財務顧問函件

---

以下載列獨立財務顧問洛爾達有限公司致獨立董事委員會及獨立股東有關更新現有一般授權之函件全文，以供載入本通函。

洛爾達有限公司

Unit 1805-08, 18/F  
OfficePlus @Sheung Wan  
93-103 Wing Lok Street  
Sheung Wan, Hong Kong  
香港上環永樂街93-103號  
協成行上環中心18樓1805-08室

敬啟者：

### 更新現有一般授權以發行股份

茲提述吾等獲委任為獨立財務顧問以就更新現有一般授權向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，有關詳情載於 貴公司日期為二零一五年九月十一日之通函(「**通函**」)內致股東之董事會函件(「**董事會函件**」)，而本函件亦為通函之一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具相同涵義。

誠如董事會函件所述，於股東週年大會上，股東批准(其中包括)普通決議案，授予董事現有一般授權以配發及發行不超過377,970,780股舊股(相當於37,797,078股股份)，即相關決議案通過當日 貴公司全部已發行股本1,889,853,900股舊股之20%。茲提述 貴公司日期為二零一五年二月六日、二零一五年四月一日及二零一五年五月七日之公佈及 貴公司日期為二零一五年四月十六日之招股章程，內容有關(其中包括)公開發售。於二零一五年五月八日，合共944,926,950股股份已透過公開發售之方式配發及發行。發行及配發公開發售之新發售股份後，已發行股份總數由188,985,390股增加至1,133,912,340股。現有一般授權已於二零一五年六月九日舉行之二零一五年六月股東特別大會上更新，據此， 貴公司獲授權發行最多226,782,468股股份。現有一般授權其後以配售226,780,000股新股份之方式(貴公司於二零一五年七月十三日宣佈配售，而根據 貴公司日期為二零一五年七月二十九日之公佈，配售已於二零一五年七月二十九日完成)動用約99.99%。董事會建議尋求獨立股東批准更新現有一般授權，以使董事獲授權配發、發行及處理

不超過於股東特別大會上通過有關決議案之日 貴公司全部已發行股本20%之新股份。根據上市規則第13.36(4)(a)條，更新現有一般授權須待獨立股東於股東特別大會上批准，方告作實，而任何控股股東及其聯繫人士，或如無控股股東，則董事(不包括獨立非執行董事)及 貴公司最高行政人員以及彼等各自之聯繫人士須放棄投票贊成有關提呈批准該項授出之決議案，而根據上市規則第13.39條，股東於股東大會上之任何投票須採取投票表決方式進行，惟純粹與程序或行政事項有關者除外。根據 貴公司管理層之意見，於最後可行日期， 貴公司並無控股股東。因此，董事(不包括獨立非執行董事)及最高行政人員以及彼等各自之所有聯繫人士須放棄投票贊成有關提呈批准更新現有一般授權之決議案於最後可行日期，並無董事(不包括獨立非執行董事)持有 貴公司任何股份。

由全體獨立非執行董事鍾錦光先生、羅偉明先生及駱朝明先生組成之獨立董事委員會已告成立，以就授出經更新現有一般授權向獨立股東提供意見。吾等(洛爾達有限公司)已獲委聘為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提出意見。

於過往兩個年度，吾等擔任 貴公司之獨立財務顧問，就其他三項交易向 貴公司獨立董事委員會及獨立股東提供獨立意見，有關上述三項交易之詳細資料，請參閱 貴公司日期分別為二零一四年二月二十五日、二零一五年三月九日及二零一五年五月二十二日之通函。除向 貴公司提供與上文所披露委聘有關之服務之一般專業費用外，並無存在其他安排，據此吾等將自 貴集團收取任何費用及/或受益。於最後可行日期，據吾等作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，吾等並無知悉吾等與 貴公司或其主要股東、董事或最高行政人員或其各自之任何聯繫人士之間存在任何關係或利益。吾等在與更新現有一般授權有關的情況下擔任獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問，根據上市規則第13.84條屬獨立人士。

### 吾等之意見基準

於達致吾等致獨立董事委員會及獨立股東之意見時，吾等依賴通函所載或提述之陳述、資料、意見及聲明以及董事向吾等提供之資料及聲明。吾等假設董事提供之所有資料及聲明(彼等就此個別及共同承擔責任)於作出時均屬真實準確，且於最後可行日期仍屬真實準確。吾等亦假設董事於通函所表達之觀點、意見、預期及意圖乃經審慎周詳考慮後合理作出。吾等並無理由懷疑隱瞞了任何重大



事實或資料，或質疑通函所載資料及事實之真實性、準確性及完整性，或 貴公司、其顧問及／或董事向吾等提供之意見之合理性。吾等認為，吾等已採取足夠及必要措施，以在符合上市規則第13.80條的規定下為吾等之意見提供合理基礎及達致知情意見。

董事已就通函所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，通函所載資料在一切重大方面乃屬準確及完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事實，致使通函任何陳述或通函有誤導成份。

吾等認為，吾等已獲提供足夠資料以達致知情意見及為吾等之意見提供合理基礎。然而，吾等並無對 貴公司、其附屬公司或聯繫人士之業務及事務進行任何獨立深入調查，亦無考慮因更新現有一般授權對 貴集團或股東產生之稅務影響。吾等之意見有必要基於最後可行日期之實際財務、經濟、市場及其他狀況以及吾等獲提供之資料作出。

股東務請注意，其後發展(包括市場及經濟狀況之任何重大變化)可能影響及／或改變吾等之意見，吾等並無責任更新該意見以將最後可行日期之後發生的事件考慮在內，或更新、修訂或重申吾等之意見。本函件所載資料不應被解釋為持有、出售或購買 貴公司任何股份或任何其他證券之推薦意見。

### 所考慮之主要因素及理由

於達致吾等有關更新現有一般授權之意見時，吾等已考慮下列主要因素及理由：

#### (i) 更新現有一般授權之背景資料

貴公司為投資控股公司，貴集團主要從事製造及買賣家居電器及電子產品使用之電纜及電線、銅製產品以及採礦業務。

於股東週年大會上，股東批准(其中包括)向董事授出現有一般授權之普通決議案，以配發及發行不多於377,970,780股舊股份(相當於37,797,078股股份)，佔 貴公司於相關決議案通過日期全部已發行股本1,889,853,900股舊股份的20%。



## 獨立財務顧問函件

茲提述 貴公司日期為二零一五年二月六日、二零一五年四月一日及二零一五年五月七日之公佈以及 貴公司日期為二零一五年四月十六日之售股章程，其內容有關(其中包括)公開發售。於二零一五年五月八日，通過公開發售配發及發行合共944,926,950股股份。發行及配發公開發售之新發售股份後，已發行股份總數由188,985,390股股份增至1,133,912,340股股份。

現有一般授權已於二零一五年六月九日舉行之二零一五年六月股東特別大會上獲更新，據此， 貴公司獲授權發行最多226,782,468股股份。

謹此提述 貴公司日期為二零一五年七月十三日及二零一五年七月二十九日之公佈，內容有關(其中包括)配售事項。於二零一五年七月二十九日，以配售方式配發及發行合共226,780,000股新股份。根據配售事項發行及配發上述數目之股份後，已發行股份總數已由1,133,912,340股股份增至1,360,692,340股股份。由於已根據現有一般授權配發及發行226,780,000股新股份，即其後已動用約99.99%之現有一般授權，僅有2,468股股份可根據現有一般授權配發及發行(佔 貴公司於最後可行日期已發行股份約0.0002%)。

董事會建議尋求獨立股東批准建議更新現有一般授權，以使董事獲授權配發、發行及處理不超過於股東特別大會上通過有關決議案之日 貴公司全部已發行股本20%之新股份。

於最後可行日期， 貴公司有1,360,692,340股已發行股份。倘 貴公司自最後可行日期起直至股東特別大會日期概無發行或購回任何股份，且 貴公司之購股權概無獲行使，更新現有一般授權可讓董事配發、發行及處理最多272,138,468股新股份，相當於 貴公司於股東特別大會日期之已發行股本總額之20%。

### (ii) 建議更新現有一般授權之理由

誠如董事會函件所述，董事會冀使 貴公司在為其未來業務發展籌集資金時及/或 貴公司透過股本融資識別機遇時更具靈活性。鑒於股本融資(i)與銀行融資相比不會令 貴集團產生任何利息開支；(ii)與以供股或公開發售方式集資相比成本較低且需時較短；及(iii)令 貴公司有能力和在集資及/或潛在投資良機出現時加以把握，因此，董事會建議更新現有一般授權，以使董事配發、發行及處理面值合共不超過於股東特別大會日期 貴公司全部已發行股本面值總額20%之新股份。

## 獨立財務顧問函件

據董事確認，貴集團之核心業務為製造及買賣家居電器及電子產品使用之電纜及電線、銅製產品以及採礦業務。根據 貴公司於截至二零一四年十二月三十一日止六個月期間（「二零一四年六個月期間」）之中期報告，貴集團錄得營業額約為410,910,000港元（截至二零一三年十二月三十一日止六個月（「二零一三年六個月期間」）約為402,820,000港元）。於二零一四年六個月期間，(i)銷售電纜及電線所得營業額約為110,880,000港元（二零一三年六個月期間約為108,950,000港元）；(ii)銷售銅桿所得營業額約為203,520,000港元（二零一三年六個月期間約為280,690,000港元）；及(iii)銷售其他貨品所得營業額約為96,520,000港元（二零一三年六個月期間約為13,180,000港元）。因此，二零一四年六個月期間之營業額較二零一三年六個月期間有所增加，主要是由於其他業務之營業額增加，包括(i)可再生能源生物柴油銷售增加（二零一四年六個月期間約為20,410,000港元而二零一三年六個月期間約為13,180,000港元）及(ii)銷售冶金級鋁土礦之新業務所得營業額（二零一四年六個月期間約為75,790,000港元而二零一三年六個月期間為零）。於二零一四年六個月期間，貴集團錄得虧損約78,260,000港元（二零一三年六個月期間為虧損約18,390,000港元）。除二零一四年六個月期間錄得之經營虧損外，貴集團於該期間錄得現金流出淨額約142,460,000港元，每月平均現金流出淨額約23,740,000港元。

根據 貴公司管理層告知，貴公司於最後可行日期之未經審核現金結餘約為90,000,000港元（包括公開發售及配售事項其餘所得款項），而與 貴公司管理層討論後，吾等得悉 貴集團就未來十二個月所需之資金約為120,000,000港元，其中(i)約60,000,000港元將用於就 貴集團之商品貿易業務採購商品；及(ii)約60,000,000港元（每月約5,000,000港元）將用作 貴集團之一般營運資金，用於行政及營運開支，例如支付薪金及專業費用及其他辦公室開支等。就上述 貴集團之商品貿易業務採購商品所用之約60,000,000港元而言，其乃 貴公司管理層根據 貴公司其中一名潛在供應商提供之初步報價，就未來十二個月採購冶金相關商品之估計金額。董事認為冶金級鋁土礦貿易業務相對穩定，董事已藉此為商品貿易業務建立業務人脈及連繫，並認為這可能為 貴公司帶來新商機。因此，吾等同意董事之意見，認為 貴公司將其業務範疇擴展至冶金相關商品貿易屬適當。因此，貴公司或需要籌集資金以應付上述資金需求。

根據 貴公司管理層，於最後可行日期，貴公司並無任何動用經更新現有一般授權的計劃。根據 貴公司管理層，預期 貴公司之應屆股東週年大會將於二零一五年十二月底舉行，即距離股東特別大會日期約3個月，以及經更新現有一般授權將給予 貴公司充足靈活性於期內把握適當集資機會。因此，董事認為建議授出經更新現有一般授權屬恰當。根據上述，股東不會遭受即時攤薄影響。

## 獨立財務顧問函件

如上文「(i)更新現有一般授權之背景資料」一節所述，約99.99%的現有一般授權已於其後動用，根據現有一般授權僅可配發及發行2,468股股份，佔貴公司於最後可行日期之已發行股份之約0.0002%。董事會相信通過維持財務靈活性，更新現有一般授權符合貴公司及股東之整體最佳利益。考慮到貴公司應屆股東週年大會可能將於二零一五年十二月底舉行，經與貴公司管理層討論後，批准更新現有一般授權將為貴公司提供集資方法之額外選擇(但並無責任)(詳細資料請參閱下文「(iv)融資靈活性」一節)。

鑒於以上所述，吾等認為，更新現有一般授權將為貴公司在股東特別大會日期起至貴公司下一屆股東週年大會日期止期間滿足業務營運及／或投資決定方面之任何潛在資金需求提供必要之靈活性。因此，吾等認為更新現有一般授權符合貴公司及股東之整體利益。

### (iii) 過去十二個月之集資活動

下文載列貴公司於最後可行日期前過去十二個月公佈之集資活動詳情：

初次公佈日期	集資活動	集資所得款項		
		淨額(概約)	所得款項擬定用途	所得款項淨額實際用途
二零一五年二月六日	公開發售944,926,950股發售股份，基準為於記錄日期每持有一(1)股經調整股份獲發五(5)股發售股份	182,000,000港元	(i) 約90,000,000港元用作償還短期貸款；	(i) 悉數用於原定用途
			(ii) 約50,000,000港元用作為冶金級鋁土礦新貿易業務提供資金；及	(ii) 悉數用作冶金級鋁土礦貿易業務的採購活動
			(iii) 約42,000,000港元用作貴公司之營運資金	(iii) 約30,000,000港元用於原定用途及約12,000,000港元已存入銀行
二零一五年七月十三日	配售226,780,000股新股份	37,300,000港元	擬用作貴集團之一般營運資金	將用作原定用途並已存入銀行

根據 貴公司管理層所述，於最後可行日期，上表所載的公開發售及配售事項的上述所得款項並未悉數動用，總額為約49,300,000港元，其中：(i)約12,000,000港元源於公開發售所得款項淨額餘額；及(ii)約37,300,000港元源於配售所得款項淨額。鑑於 貴集團未來12個月預計資本需求為120,000,000港元(見本函件上文「(ii)建議更新現有一般授權之理由」一節所述)，吾等認同 貴公司管理層的見解，認為更新現有一般授權可為 貴公司提供一種替代集資方法，且董事確認彼等為 貴集團挑選最佳之融資方法時將會作出仔細及周詳考慮(詳細資料請參閱下文「(v)其他融資選擇」一段)，因此更新現有一般授權屬合理的意見。

#### (iv) 融資靈活性

誠如本函件「(i)更新現有一般授權之背景資料」一節所述，於股東週年大會，股東批准(其中包括)一項普通決議案，以向董事授出現有一般授權，以配發及發行不多於377,970,780股舊股份(相當於37,797,078股股份)，即 貴公司於通過相關決議案當日全部已發行股本中1,889,853,900股舊股份之20%。於二零一五年五月八日，透過公開發售方式合共配發及發行944,926,950股股份。透過公開發售發行及配發新發售股份後，已發行股份總數由188,985,390股股份增至1,133,912,340股股份。

現有一般授權已於二零一五年六月九日舉行之二零一五年六月股東特別大會上更新，據此， 貴公司獲授權發行最多226,782,468股股份。

於二零一五年七月二十九日，已透過配售事項合共配發及發行226,780,000股新股份。根據配售事項發行及配發上述數目股份後，已發行股份總數由1,133,912,340股股份增至1,360,692,340股股份。由於226,780,000股新股份已根據現有一般授權予以配發及發行，即現有一般授權約99.99%其後經已動用，僅2,468股股份可根據現有一般授權予以配發及發行，其佔 貴公司於最後可行日期之已發行股份約0.0002%。

據董事告知，倘未來有投資者對 貴公司業務表示興趣(儘管於最後可行日期時並無此類投資者)， 貴集團不排除進一步發行資本之可能性。據董事進一步告知， 貴公司於最後可行日期概無任何動用經更新之現有一般授權之計劃。

儘管如上文「(ii)建議更新現有一般授權之理由」一節所論述，貴公司於最後可行日期概無任何計劃動用經更新之現有一般授權，但吾等認為更新現有一般授權將為貴公司在滿足日後業務發展及／或投資決定方面之任何潛在資金需求提供必要之靈活性，而貴公司下屆股東週年大會預期將於二零一五年十二月底(距離股東特別大會日期約三個月)舉行，經更新之現有一般授權將使貴公司於該期間更靈活地把握合適之集資機會。更新現有一般授權將為貴公司提供上市規則准許之靈活性，以便就股本集資活動(例如配售新股份)配發及發行新股份，或於日後機會出現時作為潛在投資之代價。此外，於更新現有一般授權後可籌集之額外股本金額將於貴集團評估及磋商潛在投資時適時給予貴集團更多融資選擇。鑒於上文所述可供貴公司享有之財務靈活性，吾等同意貴公司管理層之意見，認為更新現有一般授權符合貴公司及股東之整體利益。

**(v) 其他融資選擇**

吾等已向董事詢問並經董事確認，除股本融資外，貴集團亦會考慮債務融資(例如銀行借貸)作為貴集團可能籌集資金之可供選擇方式。然而，董事認為貴集團取得銀行借貸之能力通常取決於貴集團之財務狀況及當時市況。此外，有關選擇可能須經過冗長之盡職審查及與銀行磋商後方可成事。鑒於債務融資通常會令貴集團產生利息負擔，董事認為就貴集團取得額外資金而言，與股本融資(例如配售新股份)相比，債務融資相對較不確定及費時。

董事確認，彼等為貴集團挑選最佳之融資方法時，將會作出仔細及周詳考慮。在該情況下，更新現有一般授權實際上將為貴公司提供額外選擇，且貴公司就其日後業務發展決定融資方法時擁有靈活性亦屬合理做法，吾等同意貴公司管理層之意見，認為更新現有一般授權符合貴公司及股東之整體利益。

## 獨立財務顧問函件

### (vi) 對現有公眾股東股權之潛在攤薄

下表載列 貴公司於(i)最後可行日期；及(ii)經更新之現有一般授權被全數動用後(假設自最後可行日期起直至經更新之現有一般授權(倘獲授出)獲全面行使之日 貴公司並無發行及/或購回其他股份)之股權架構：

	於最後可行日期 於 貴公司之股權		於經更新之現有 一般授權被 全數動用後 於 貴公司之股權	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
現有公眾股東	1,360,692,340	100.00	1,360,692,340	83.33
更新現有一般授權後 可能發行之新股份之 最高數目	-	-	272,138,468	16.67
總計	<u>1,360,692,340</u>	<u>100.00</u>	<u>1,632,830,808</u>	<u>100.00</u>

誠如上表所述，悉數動用經更新現有一般授權後，現有公眾股東的股權將由約100.00%攤薄至約83.33%。吾等同意 貴公司管理層的見解，認為由於：(i)現有一般授權已動用約99.99%(見上文「(ii)建議更新現有一般授權之理由」一節所述)；(ii)於更新現有一般授權後可籌集之額外股本金額將於 貴集團評估及磋商潛在投資時適時給予 貴集團更多融資選擇(見上文「(v)其他融資選擇」一節所述)；及(iii) 貴公司管理層確認，彼等為 貴公司挑選可用之最佳融資方法時，將會作出仔細及周詳考慮(見上文「(v)其他融資選擇」一節所述)，上述對現有公眾股東的潛在攤薄影響屬合理。

### 推薦建議

經計及上述因素及理由，吾等認為，建議更新現有一般授權就獨立股東而言屬公平合理，並符合 貴公司及獨立股東之整體利益。因此，吾等建議獨立董



---

## 獨立財務顧問函件

---

事委員會推薦獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈有關批准建議更新現有一般授權之普通決議案，且吾等建議獨立股東就此投票贊成普通決議案。

此 致

蒙古礦業控股有限公司

獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表  
洛爾達有限公司  
副總裁  
黃錦華  
謹啟

黃錦華先生為根據證券及期貨條例獲發牌從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之人士，並為洛爾達有限公司之負責人，其於機構融資行業擁有逾13年經驗。

二零一五年九月十一日



**SOLARTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**  
**蒙古礦業控股有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：1166)

**股東特別大會通告**

茲通告蒙古礦業控股有限公司(「本公司」)謹訂於二零一五年九月三十日(星期三)上午十時正假座香港九龍九龍灣宏開道13號景發工業中心2樓7室舉行股東特別大會(「大會」)，藉以考慮並酌情通過(不論有否修訂)本公司以下決議案：

**普通決議案**

「動議以下列授權取代於二零一五年六月九日舉行之本公司股東特別大會上授予本公司董事(「董事」)配發及發行本公司股份之授權(以未行使者為限)：

- (a) 在下文(c)段之規限下，根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之規定，謹此一般及無條件批准董事於有關期間(定義見下文(d)段)內行使本公司一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中之未發行股份(各為「股份」)，及作出或授出可能須行使該等權力之建議、協議及購股權，包括可認購股份之認股權證；
- (b) 上文(a)段之批准將授權董事於有關期間(定義見下文(d)段)內作出或授出可能須於有關期間結束後行使該等權力之建議、協議及購股權；
- (c) 董事根據上文(a)段之批准配發或有條件或無條件同意配發(不論依據購股權或其他方式)、發行或處置之股本面值總額(依據下列各項作出者除外：(i)供股(定義見下文(d)段)；或(ii)因根據本公司購股權計劃授出之任何購股權獲行使；或(iii)根據本公司不時生效之細則(「細則」)配

\* 僅供識別



---

## 股東特別大會通告

---

發及發行股份代替全部或部份股份之股息之任何以股代息計劃或類似安排；或(iv)因根據本公司任何認股權證或可轉換為股份之任何證券之條款行使認購權或轉換權而發行之任何股份)，不得超過下列各項之總額：

- (i) 於該決議案獲通過當日之本公司已發行股本面值總額20%；及
- (ii) (倘董事獲本公司股東之獨立普通決議案授權)本公司於該決議案獲通過後，根據股東週年大會上通過之決議案所購回本公司任何股本之面值(最多相等於在二零一四年十一月十九日舉行本公司之股東週年大會(「股東週年大會」)日期之本公司已發行股本面值總額10%)

而根據該決議案(a)段之授權亦須受此限制；及

- (d) 就本決議案而言，

「有關期間」指該決議案獲通過當日至下列最早時限止期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
- (ii) 細則或百慕達適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿；或
- (iii) 本公司股東於股東大會上以普通決議案撤回或修訂該決議案所載之授權當日；

「供股」指於董事指定期間內，向於指定記錄日期名列股東名冊之股份持有人，按彼等當時之持股比例提呈發售股份，或提呈或發行認股權證、購股權或其他賦予權利認購股份之證券(惟董事可就零碎股份或經考慮香港境外任何司法權區之法例或香港境外任何認可監管機

## 股東特別大會通告

構或任何證券交易所之規定項下任何限制或責任或決定任何法例或規定項下之限制或責任存在與否或其程度可能涉及之開支或延誤後，作出彼等可能認為必要或合宜之豁免或其他安排。」

代表董事會  
蒙古礦業控股有限公司  
主席  
周禮謙

香港，二零一五年九月十一日

註冊辦事處：

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

香港總辦事處兼主要營業地點：

香港  
九龍  
九龍灣  
宏開道13號  
景發工業中心2樓7室

附註：

1. 凡有權出席大會及於會上投票之本公司股東，均有權委任其他人士作為其受委代表代其出席及投票。持有兩股或以上股份之股東可委任多於一位受委代表代其出席大會並於會上投票。如委任超過一名受委代表，則須列明就此獲委任之各受委代表所涉及之股份數目。受委代表毋須為本公司股東。於按股數表決時，投票可由股東親身或由受委代表作出。
2. 代表委任文件須經委任人或其以書面方式正式授權之代理人書面簽署，或倘委任人為一法團，則加蓋法團印鑑或由獲授權之職員、代理人或其他人士簽署。
3. 代表委任文件連同(倘董事會要求)經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或該授權書或授權文件之經公證人簽署證明之核證副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回本公司之總辦事處兼香港主要營業地點，地址為香港九龍九龍灣宏開道13號景發工業中心2樓7室，方為有效。
4. 由代表委任文件上註明之簽署日期起計滿12個月後，有關文件一概無效，惟倘屬續會或於大會或其任何續會要求按股數表決，而大會原本於該日期起計12個月內舉行則作別論。
5. 倘屬任何股份之聯名持有人，則任何一名該等聯名持有人均可親身或由受委代表在大會上就有關股份投票，猶如彼為唯一有權投票者，惟倘超過一名該等聯名持有人出席大會，則排名前位者親身或由受委代表作出之投票將被接納，而其他聯名持有人之投票將不予計算，就此而言，排名先後乃按本公司股東名冊內有關聯名持有股份之排名次序而定。
6. 填妥及交回代表委任文件後，股東屆時仍可依願親身出席大會並於大會上表決，在此情況下，代表委任文件將被視為撤銷論。
7. 於本通告日期，本公司董事包括執行董事周禮謙先生、周錦華先生、劉東陽先生、Buyan-Otgon Narmandakh先生及周志豪先生，以及獨立非執行董事鍾錦光先生、羅偉明先生及駱朝明先生。