前瞻性陳述

本中期報告可能載有(除歷史資料外)「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述，包括「季度指引」、「資本開支概要」和包含在聯合首席執行官引言裡的敘述，乃根據中芯國際對未來事件或績效的現行假設、期望、信念、計畫、目標及預測而作出。中芯國際使用「相信」、「預期」、「打算」、「估計」、「期望」、「預測」、「目標」、「前進」、「繼續」、「應該」、「或許」、「尋求」、「應該」、「計畫」、「可能」、「願景」、「目標」、「旨在」、「渴望」、「目的」、「預定」、「展望」和類似的表述，以識別前瞻性陳述，即使不是所有的前瞻性陳述包含這些詞。該等前瞻性陳述乃反映中芯國際高級管理層根據最佳判斷作出的估計，存在重大已知及未知的風險、不確定性以及其他可能導致中芯國際實際業績、財務狀況或經營結果與前瞻性陳述所載資料有重大差異的因素，包括(但不限於)與半導體行業週期及市場情況有關風險、半導體行業的激烈競爭、中芯國際對於少數客戶的依賴、中芯國際客戶能否及時接受晶圓產品、能否及時引進新技術、中芯國際量產新產品的能力、半導體代工服務供求情況、行業產能過剩、設備、零件及原材料短缺、製造產能供給、終端市場的金融情況是否穩定、來自未決訴訟的命令或判決、半導體行業常見的智慧財產權訴訟、宏觀經濟狀況，及貨幣匯率波動。

02 釋義
03 公司信息
04 致股東的信
05 主要會計數據及財務指標
08 管理層討論及分析
30 普通股股份及債券變動情況
33 企業管治報告
41 其他資料
51 簡明合併損益及其他綜合收益表
52 簡明合併財務狀況表
54 簡明合併權益變動表
56 簡明合併現金流量表
57 簡明合併財務報表附註

釋義

於本中期報告中：

「本公司」或「中芯國際」指中芯國際集成電路製造有限公司；

「本集團」指本公司及其附屬公司；

「二零二零年股東週年大會」指本公司於二零二零年六月二十三日舉行的股東週年大會；

「董事會」指本董事會；

「董事」指本公司董事；

「中國」指中華人民共和國；

「中國證監會」指中國證券監督管理委員會；

「香港聯交所」指香港聯合交易所有限公司；

「上交所」指上海證券交易所；

「上交所科創板」指上海證券交易所科創板；

「香港上市規則」指香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)；

「國際財務報告準則」指國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則；

「企業會計準則」指中國財政部頒佈的中國企業會計準則；

「普通股」指本公司股本中每股面值0.004美元的普通股；

「元」指人民幣元；

「美元」指美元；

「港元」指港元；

「歐元」指歐元；

「日元」指日元。

除另有指明外，本報告所述的矽晶圓數量均以約當8吋晶圓為單位。12吋晶圓數量換算為約當8吋晶圓是將12吋晶圓數目乘以2.25。至於晶圓廠的生產能力，則指有關廠房所用設備的製造商規格表所列的裝機生產能力。內文所提及的0.35微米、0.25微米、0.18微米、0.15微米、0.13微米、90納米、65納米、45納米、28納米及14納米等主要加工技術標準，包括所指稱的加工技術標準和該標準以下直到但不包括下一個更精細主要加工技術標準。例如，本公司所指的「0.25微米加工技術」亦包括0.22微米、0.21微米、0.20微米和0.19微米技術及「0.18微米加工技術」包括0.17微米和0.16微米技術。

本報告所呈列之財務資料乃按國際財務報告準則編製。

公司信息

註冊名稱	[illegible]
中文名稱(僅供識別)	中芯國際集成電路製造有限公司
註冊辦事處	[illegible] B 2681 [illegible] [illegible] [illegible] 1-1111 [illegible]
總辦事處及於中國內地的營業地點	中國上海浦東新區張江路18號(郵政編號201203)
香港註冊的營業地點	香港皇后大道中9號30樓3003室
公司網址	[illegible]
上市地點	香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」) 上海證券交易所科創板(於二零二零年七月十六日上市) (「上交所科創版」)
股份代號	00981(香港聯交所) 688981(上交所科創版)(於二零二零年七月十六日上市)
香港上市規則規定之授權代表	周子學 高永崗
聯席公司秘書	高永崗 劉巍
信息披露境內代表	郭光莉

致股東的信

尊敬的各位股東：

今年上半年，本公司合計收入約18.43億美元，創歷史新高，同比增長26.3%；毛利率26.2%，同比增長7.4個百分點；歸母淨利潤約2.02億美元，亦創歷史新高，同比增長5.6倍；稅息折舊及攤銷前利潤約7.66億美元，同比增長45.1%。

今年是本公司成立二十周年。七月十六日，本公司成功在科創板掛牌上市，迎來發展過程中的「芯」征程。本次發行共募集資金約525億人民幣，資金將重點投向科技創新領域，有助於公司進一步增強技術實力，豐富產品組合，擴大產能規模，全面提升公司在多種技術節點、多個工藝平台的集成電路晶圓的代工能力。

先進工藝研發與業務進展順利，先進工藝第一代技術量產順利，與國內及國際客戶繼續開展新的試產項目。先進工藝第二代平台穩步推進，目前處於客戶產品驗證階段。在成熟制程方面，產能利用率持續滿載，攝像頭、電源管理、指紋識別和特殊記憶體等相關應用需求強勁。

今年全球宏觀形勢面臨許多不確定性，半導體產業的發展仍將充滿機遇和挑戰。在近年來的改革基礎上，我們培養和儲備了更有戰鬥力的管理、研發、運營和支援團隊，加速創新和發展，成功開發和佈局豐富的技術平台，謹慎規劃、逐步擴充產能，提高運營效率，優化產品結構。為了更好地服務客戶、抓住市場契機，公司啟動新一輪的資本開支計劃，進一步提升公司的核心競爭力，推動公司不斷成長。

我們謹此向長期以來關心和支持中芯國際發展的各位股東、客戶、供應商和員工表示衷心的感謝。

周子學
董事長兼執行董事

趙海軍，梁孟松
聯合首席執行官兼執行董事

中國上海
二零二零年八月二十七日

主要會計數據及財務指標

下文呈列已按國際財務報告準則編製的合併財務數據概要。

主要會計數據

	截至以下日期止六個月		
	二零二零年六月三十日 千美元	二零一九年六月三十日 千美元	本報告期比上年同期增減 %
收入	**1,843,375**	1,459,781	26.3
本公司擁有人應佔期內利潤	**202,133**	30,811	556.0
扣除非經常性損益後歸屬於本公司擁有人的期內利潤(虧損)[1]	**82,631**	(101,999)	
經營活動所得現金淨額	**407,548**	356,208	14.4
稅息折舊及攤銷前利潤	**765,525**	527,715	45.1

	於期末		
	二零二零年六月三十日 千美元	二零一九年十二月三十一日 千美元	本報告期末比上年度末增減 %
本公司擁有人應佔權益	**6,670,821**	5,669,397	17.7
總資產	**20,388,178**	16,437,820	24.0

主要財務指標

	截至以下日期止六個月		
	二零二零年六月三十日	二零一九年六月三十日	本報告期比上年同期增減
毛利率	**26.2%**	18.7%	7.5%
淨利率	**9.6%**	0.1%	9.7%
稅息折舊及攤銷前利潤率	**41.5%**	36.2%	5.3%
每股基本盈利	**$0.04**	$0.00	$0.04
每股攤薄盈利	**$0.04**	$0.00	$0.04
扣除非經常性損益後的每股基本盈利[1]	**$0.01**	$(0.02)	$0.03
本公司擁有人應佔加權平均淨資產收益率	**3.4%**	0.6%	2.8%
本公司擁有人應佔扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率[1]	**1.3%**	2.0%	

(1) 非經常性損益按照中國證監會信息披露解釋性公告第1號編製。

不同會計準則下會計數據差異

同時按照國際財務報告準則與按中國企業會計準則披露財務報告中利潤(虧損)和權益的差異情況。

	截至以下日期止六個月			
期內利潤(虧損)	二零二零年六月三十日 人民幣千元	二零一九年六月三十日 人民幣千元	二零二零年六月三十日 千美元	二零一九年六月三十日 千美元
按中國企業會計準則	**1,210,273**	101,942	**170,654**	15,057
調整項目和金額：				
遞延一個季度按權益法確認投資損益	**44,682**	(111,692)	**6,300**	(16,497)
按國際財務報告準則	**1,254,955**	(9,750)	**176,954**	(1,440)

	於期末			
權益	二零二零年六月三十日 人民幣千元	二零一九年十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年六月三十日 千美元	二零一九年十二月三十一日 千美元
按中國企業會計準則	**93,307,453**	71,259,024	**13,177,675**	10,209,473
調整項目和金額：				
遞延一個季度按權益法確認投資損益	**—**	(81,038)	**—**	(11,611)
按國際財務報告準則	**93,307,453**	71,177,986	**13,177,675**	10,197,862

截至二零一九年六月三十日止六個月，由於本集團按照國際財務報告準則編製的報告發佈時間早於部分聯營企業財務數據發佈時間且無法取得聯營企業財務數據，因此在國際財務報告準則下，本集團採用了遞延一個季度按權益法確認投資損益。按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，以被投資方上一季度的財務數據為基準，分別確認投資損益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值。在企業會計準則下，應當按照投資方(本集團)的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資損益和其他綜合收益等。

截至二零二零年六月三十日止六個月，由於本集團已能夠及時獲取聯營企業財務數據，為了消除國際財務報告準則與中國企業會計準則下財務信息的不一致，本集團在編製國際財務報告準則財務報表時改用根據聯營企業與本集團相同會計期間的財務數據確認權益法投資損益和其他綜合收益。

非經常性損益項目和金額

	截至以下日期止六個月			
	二零二零年六月三十日 人民幣千元	二零一九年六月三十日 人民幣千元	二零二零年六月三十日 千美元	二零一九年六月三十日 千美元
出售物業、廠房及設備及歸類為持作出售資產的(虧損)收益	**(5,000)**	8,301	**(715)**	1,266
政府資金	**701,112**	1,124,788	**99,716**	163,165
按公允價值計入損益的金融工具產生的淨收益	**203,022**	16,596	**28,572**	2,417
以權益法入賬之應佔投資公允價值計入損益的金融工具產生的收益	**228,090**	46,118	**32,132**	6,683
其他	**(16,836)**	34,666	**(2,373)**	5,371
	1,110,388	1,230,469	**157,332**	178,902
所得稅影響額	**(168,844)**	(164,098)	**(24,022)**	(24,237)
非控制性權益影響額	**(97,053)**	(147,969)	**(13,808)**	(21,855)
	844,491	918,402	**119,502**	132,810

根據中國證監會《公開發行證券的公司資訊披露解釋性公告第1號　非經常性損益 2008 》的規定，非經常性損益是指與公

管理層討論及分析

下文呈列的截至二零一九年六月三十日止六個月(「上年同期」)和截至二零二零年六月三十日止六個月(「本報告期」)以及於二零一九年十二月三十一日(「上年度末」)和於二零二零年六月三十日(「本報告期末」)的數據概要乃摘錄簡明合併財務報表(包括本報告其他部分列示的相關附註),並應與該等報表一併閱讀。下文呈列已按國際財務報告準則編製的合併財務數據概要。

經營業績分析

	截至以下日期止六個月		
	二零二零年六月三十日 千美元	二零一九年六月三十日 千美元	本報告期比上年同期增減 %
收入	**1,843,375**	1,459,781	26.3
銷售成本	**(1,361,201)**	(1,186,553)	14.7
研究與開發開支	**(324,485)**	(332,479)	2.4
銷售及市場推廣開支	**(10,913)**	(15,663)	30.3
一般及行政開支	**(133,612)**	(107,726)	24.0
財務費用,淨額[1]	**37,370**	40,471	7.7

	來自外部客戶收入 截至以下日期止六個月		
	二零二零年六月三十日 千美元	二零一九年六月三十日 千美元	本報告期比上年同期增減 %
北美洲[2]	**433,312**	433,259	0.0
中國內地及香港	**1,177,203**	810,264	45.3
歐洲及亞洲[3]	**232,860**	216,258	7.7
	1,843,375	1,459,781	26.3

(1) 財務費用減去利息收入和匯兌收益或損失

(2) 呈列之收入為總公司位於美國,但最終出售產品予全球客戶的公司

(3) 未包含中國內地及香港

收入

收入由上年同期1,459.8百萬美元增長26.3%至本報告期內1,843.4百萬美元,主要受期內付運晶圓的數量增加及平均售價上升之影響所致。

付運晶圓的數量由上年同期2.4百萬片約當8吋晶圓增加19.7%至本報告期內2.8百萬片約當8吋晶圓。平均售價(收入除以總付運晶圓數量)由上年同期615美元增加至本報告期內649美元。

銷售成本

銷售成本由上年同期1,186.6百萬美元增加14.7%至本報告期內1,361.2百萬美元,主要由於期內付運晶圓的數量增加並抵減存貨中轉回的減值虧損所致。

毛利

毛利由上年同期273.2百萬美元增加76.5%至本報告期內482.2百萬美元，主要由於期內產品組合變動、付運晶圓的數量增加及平均售價上升所致。

期內經營利潤(虧損)

期內經營利潤(虧損)由上年同期虧損18.4百萬美元增加至本報告期內利潤112.0百萬美元。主要由於上文所述的收入、銷售成本及毛利變動，以及下文變動的綜合效應所致：

本報告期內研究與開發開支為324.5百萬美元，而上年同期則為332.5百萬美元。

本報告期內銷售及市場推廣開支為10.9百萬美元，而上年同期則為15.7百萬美元。

一般及行政開支由上年同期107.7百萬美元增加至本報告期內133.6百萬美元。變動主要乃由於擁有實際控制權的上海12吋晶圓廠自二零二零年六月起進入量產，量產前的開辦支出增加。

本報告期內和上年同期其他經營收入分別為99.7百萬美元及166.0百萬美元，減少主要由於在二零二零年上半年收取政府資金減少所致。

期內利潤(虧損)

本集團本報告期內盈利為177.0百萬美元，而上年同期虧損1.4百萬美元，主要受1)上文所述的因素；及2)股權證券投資收益及使用權益法入賬的投資實體收益增加之影響所致。

資產及負債情況分析

	於期末		
	二零二零年六月三十日 千美元	二零一九年十二月三十一日 千美元	本報告期末比上年度末增減 %
總資產	**20,388,178**	16,437,820	24.0
物業、廠房及設備	**9,340,611**	7,757,247	20.4
於聯營公司的投資	**1,132,823**	1,139,317	0.6
貿易及其他應收款項	**1,448,234**	836,143	73.2
按攤銷成本列賬的金融資產	**3,272,024**	2,276,370	43.7
現金及現金等價物	**3,130,068**	2,238,840	39.8
總負債	**7,210,503**	6,239,958	15.6
貿易及其他應付款項	**1,782,387**	1,034,079	72.4
借款	**2,744,614**	2,566,669	6.9
應付債券	**596,625**		
遞延政府資金	**903,825**	864,811	4.5
總權益	**13,177,675**	10,197,862	29.2
本公司擁有人應佔權益	**6,670,821**	5,669,397	17.7
永久次級可換股證券	**339,307**	563,848	39.8
非控制性權益	**6,167,547**	3,964,617	55.6

總資產

總資產從上年度末16,437.8百萬美元增加24.0%至本報告期末20,388.2百萬美元，主要由於1）物業、廠房及設備增加；2）收入增長引起貿易應收款項的增加；3）新增應收非控制性權益注資款；4）按攤銷成本列賬的金融資產的付款增加；和5）現金及現金等價物的淨增長。

總負債

總負債從上年度末6,240.0百萬美元增長至本報告期末7,210.5百萬美元，主要由於1）採購物業、廠房及設備的應付款項增加；及2）新發行債券。

總權益

總權益從上年度末10,197.9百萬美元增長29.2%至本報告期末13,177.7百萬美元，主要由於1）上文所述資產和負債的變化；2）期內可換股債券和永久次級可換股證券轉股；和3）非控制性權益注資。

作為抵押品的資產

於本報告期末，賬面值約為121.8百萬美元的物業、廠房及設備及土地使用權已根據按揭抵押作本集團借款之抵押品。本集團不可抵押該等資產作為其他借款的抵押品或出售該等資產予其他實體。

資本化利息

本集團興建廠房及設備的借款資金在建設期間產生的利息予以資本化。資本化利息乃根據期內在建資產的累計資本支出平均金額乘以借款利率釐定。資本化利息計入相關資產的成本，按會計政策年限折舊。本報告期內及上年同期，資本化利息29.6百萬美元及29.3百萬美元分別計入相關資產的成本，並按會計政策年限折舊。本報告期內及上年同期，本集團有關資本化利息的折舊支出分別為20.9百萬美元及[illegible]百萬美元。

流動資金及資本來源

現金流量情況

本報告期內融資活動所得現金淨額2,569.2百萬美元，主要是1)新增融資及償還借款的淨影響；2)發行債券所得款項；和3)自非控制性權益資本注資所得款項。

淨負債

	於二零二零年六月三十日 千美元	於二零一九年十二月三十一日 千美元
債務		
借款	**(2,744,614)**	(2,566,669)
租賃負債	**(292,268)**	(247,732)
應付債券	**(596,625)**	
可換股債券	**(65,000)**	(630,428)
中期票據	**(211,313)**	(214,193)
短期票據	**(211,840)**	(286,512)
	(4,121,660)	(3,945,534)
現金及現金等價物	**3,130,068**	2,238,840
受限資金	**595,064**	804,547
短期投資(1)	**3,272,024**	2,319,355
	2,875,496	1,417,208

(1) 短期投資包含銀行銷售的金融產品、貨幣基金、三個月以上銀行存款及債券。

本報告期末，本集團債務金額4,121.7百萬美元，主要是由擔保銀行借款579.6百萬美元，無擔保銀行借款2,165.0百萬美元，租賃負債，應付債券，可換股債券、中期票據及短期票據構成，其中一年內到期的債務金額是1,424.9百萬美元。

資本開支

本集團代工業務於二零二零年的計劃資本開支約為67億美元，主要用於機器及設備的產能擴充。

本集團的實際開支可能會因業務計劃、市場情況、設備價格或客戶需求的改變而有別於計劃開支。本集團將密切注意全球經濟、半導體產業、客戶的需求、營運現金流，並於需要時經董事會批准調整資本開支計劃。

本集團的資金來源主要包括經營所得現金、銀行借款及發行債項或股本、非控制性權益的資本注資及其他方式的融資。未來的收購、合併、策略性投資或其他發展亦可能會需要額外的融資。但因半導體產業高度周期性及快速變化的特點，應對本集團增長及發展目標所需的資金款額較難預測。

匯率及利率風險

本集團的收入、開支及資本開支主要以美元交易。本集團亦以其他貨幣訂立交易，導致本集團主要面對歐元、日圓和人民幣匯率變動的風險。此外，本集團已訂立或發行若干人民幣計值貸款融資協議、短期票據及中期票據及若干以攤銷成本入賬的人民幣計值金融資產，導致本集團面對人民幣匯率變動的風險。本集團通過運用遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約等金融工具以降低有關風險。

本集團面對的利率風險主要與本集團的長期貸款有關，而本集團一般獲取該等貸款以用於資本開支及營運資金需求。本集團通過固定利息及浮動利息借款進行融資，同時綜合運用利率掉期合約及交叉貨幣掉期合約管理該風險。

交叉貨幣掉期合約

為降低貨幣風險，本集團訂立交叉貨幣掉期合約，合約年期與該等全數人民幣債項的償還時間表及該等全數人民幣資產的購回時間表完全對應，以避免因人民幣債項及資產產生的匯率波動的不利影響。下表詳述於報告期末尚未結算的交叉貨幣掉期合約：

	平均匯率		外幣		面值		公允價值資產(負債)淨額	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年六月三十日人民幣千元	二零一九年十二月三十一日人民幣千元	二零二零年六月三十日千美元	二零一九年十二月三十一日千美元	二零二零年六月三十日千美元	二零一九年十二月三十一日千美元
買入人民幣								
一年內	**6.6846**	6.7906	**2,488,000**	800,000	**351,373**	114,605	**(25,367)**	(2,920)
一至五年	**6.6209**	6.6379	**4,950,979**	7,277,254	**699,212**	1,042,512	**(63,768)**	(58,243)
賣出人民幣								
一年內	**7.0467**	7.0092	**16,217,178**	2,803,930	**2,290,303**	401,680	**6,848**	(1,862)
			23,656,157	10,881,184	**3,340,888**	1,558,797	**(82,287)**	(63,025)

利率掉期合約

以浮息款項交換固息款項的利率掉期合約，一律列為現金流量套期保值，以減少本集團因借款的可變利率而面對的現金流量風險。利率掉期及貸款的利息付款同時發生，權益內所累計的金額，在浮動利息費用發生期間重新分類至損益。下表詳列於報告期末未結算利率掉期合約的名義本金額及剩餘年期。

	平均固定利率		外幣		名義金額		公允價值資產(負債)淨額	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年六月三十日人民幣千元	二零一九年十二月三十一日人民幣千元	二零二零年六月三十日千美元	二零一九年十二月三十一日千美元	二零二零年六月三十日千美元	二零一九年十二月三十一日千美元
收取固定利率浮動付款								
一年內	**2.6%**	2.6%	**200,000**	200,000	**28,245**	28,651	**(8,306)**	1,872

資金管理

本集團管理其資金，以確保本集團內各實體能夠以持續經營方式營運，同時亦通過優化資本結構以為利益相關者爭取最大回報。

本集團通過發行或回購股份及舉債或償還債項管理其資本，並每半年進行一次資本結構回顧。回顧其中一環是考慮資本的成本以及與各級資本相關的風險。本集團將通過派付股息、發行新股及股份回購以及發行新的債券或償還現有債券，平衡其整體資本結構。報告期末的淨負債權益比如下。

淨負債權益比	於二零二零年六月三十日千美元	於二零一九年十二月三十一日千美元
淨負債	**(2,875,496)**	(1,417,208)
權益	**13,177,675**	10,197,862
	-21.8%	13.9%

承諾事項

本報告期末，本集團就建造廠房的支出承諾為203.0百萬美元，收購機器及設備的支出承諾為3,395.3百萬美元以及收購無形資產的支出承諾為6.2百萬美元。

重大投資、收購及出售

中芯南方集成電路製造有限公司(「中芯南方」)增資

於二零二零年五月十五日，中芯國際控股有限公司(「中芯控股」)與國家集成電路產業投資基金股份有限公司(「國家集成電路基金」)、國家集成電路產業投資基金二期股份有限公司(「國家集成電路基金II」)、上海集成電路產業投資基金股份有限公司(「上海集成電路基金」)及上海集成電路產業投資基金(二期)有限公司(「上海集成電路基金II」)訂立合資合同(「新合資合同」)及增資擴股協議(「新增資擴股協議」)，以修訂前合資合同。根據新合資合同及新增資擴股協議，中芯控股同意作出進一步注資，而國家集成電路基金II及上海集成電路基金II(作為中芯南方的新股東)同意分別注資15億美元及7.5億美元作為註冊資本。

由於進行注資：(i)中芯南方註冊資本將由35億美元增加至65億美元；(ii)本公司通過中芯控股持有的中芯南方股權將由50.1%下降至38.515%；(iii)中芯南方將分別由國家集成電路基金、國家集成電路基金II、上海集成電路基金及上海集成電路基金II擁有14.562%、23.077%、12.308%及11.538%權益。

於完成後，本公司對中芯南方擁有控制權。據此中芯南方的財務報表將根據相關會計政策納入集團合併報表範圍。有關詳情請參閱本公司於二零二零年五月十五日的公告。

簽訂合作框架協議

於二零二零年七月三十一日，本公司與北京經濟技術開發區管委會訂立合作框架協議(「合作框架協議」)。根據合作框架協議，本公司與北京經濟技術開發區管委會有意就發展及營運北京12吋晶圓產線項目(「該項目」)共同成立合資企業。

該項目將分兩期發展。據計劃，合資企業將聚焦於生產28納米及以上集成電路，目標為該項目的首期最終達成每月約100,000片12吋晶圓的產能。該項目的第二期將基於客戶及市場需求適時啟動。

待訂立最終協議，該項目首期的估計投資及初始註冊資本將分別為76億美元及50億美元，約51%的初始註冊資本將由本公司出資。本公司與北京經濟技術開發區管委會將共同推動其他第三方投資者完成餘下出資。出資及股權其後可按其他第三方投資者的出資作出調整。本公司將負責營運及管理合資企業。

合作框架協議可能但未必致使訂立最終協議，而其項下擬進行的交易可能但未必實現。建議成立合資企業一旦進行，根據香港上市規則，可能構成本公司須予公佈的交易。就建議成立合資企業而言，本公司將遵守適用香港上市規則。有關詳情請參閱本公司於二零二零年七月三十一日在香港聯交所的公告。

關連及關聯方交易

不獲豁免持續關連交易

1. *與芯鑫融資租賃有限責任公司的框架協議 — 二零一六年至二零二零年 — 及框架協議補充協議*

於二零一六年三月三十日，本公司與芯鑫融資租賃有限責任公司(「芯鑫融資租賃」)訂立框架協議(「與芯鑫融資租賃訂立的框架協議」)，據此，芯鑫融資租賃將向本公司提供各類金融服務(包括但不限於租賃、保理、委託貸款、票據承兌和貼現等業務)和某些其他相關服務(包括但不限於財務顧問、財務諮詢等服務)，於二零二零年十二月三十一日到期。

芯鑫融資租賃將支持本公司業務發展的資金需要，不論是人民幣或其他外幣。芯鑫融資租賃將於中國相關法律法規和政策以及本公司內部運營和管理政策准許範圍內向本公司提供以下服務：

1. 金融相關服務

芯鑫融資租賃將向本公司提供的金融相關服務包括但不限於租賃、保理、委託貸款、票據承兌及貼現等業務。

2. 其他有關服務

芯鑫融資租賃將向本公司提供的其他相關服務包括但不限於財務顧問、財務諮詢等服務。

與芯鑫融資租賃訂立的框架協議項下的全年上限列示如下。

全年上限	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 十億美元	二零一九年 十億美元	二零一八年 十億美元	二零二七年 十億美元	二零一六年 十億美元
金融服務上限(就提供金融服務每曆年所收取的最高租金和費用)	**1.5**	1.5	1.5	1.5	1.5
其他相關服務上限(就提供其他相關服務每曆年所收取的最高費用)	**0.15**	0.15			

由於在訂立與芯鑫融資租賃訂立的框架協議時，國家集成電路基金透過其全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司持有本公司約17.55%股權，故其根據香港上市規則於發行人層面上為本公司的關連人士。在訂立與芯鑫融資租賃訂立的框架協議時，國家集成電路基金亦持有芯鑫融資租賃約35.21%股權，因此，由於芯鑫融資租賃為本公司關連人士的聯繫人(定義見香港上市規則第14A.13條)，故其根據香港上市規則為本公司的關連人士。與芯鑫融資租賃訂立的框架協議及據此擬進行的交易構成不獲豁免持續關連交易，須遵守香港上市規則第14A章的申報、公告和獨立股東批准規定。由於與芯鑫融資租賃訂立的框架協議的年期超過三年，獨立財務顧問大有融資有限公司亦已解釋為何需要長於三年的期限，並確認此類型協議具如此期限為一般商業慣例。

與芯鑫融資租賃訂立的框架協議和據此擬進行的所有交易以及有關與芯鑫融資租賃訂立的框架協議的年度上限已按香港上市規則第14A章規定在二零一六年八月十日舉行的股東特別大會上本公司獲獨立股東批准。

於二零一六年十二月二十一日，本公司與芯鑫融資租賃訂立補充協議(「補充協議」)以修訂與芯鑫融資租賃訂立的框架協議。

根據補充協議，本公司與芯鑫融資租賃協定，(1)與芯鑫融資租賃訂立的框架協議不僅適用於芯鑫融資租賃，亦適用於其附屬公司；及(2)與芯鑫融資租賃訂立的框架協議對芯鑫融資租賃的提述將包含對其附屬公司

3. 出租廠房、辦公場所和設備等資產；

4. 資產轉移；

5. 本公司和／或其附屬公司（中芯北方和其附屬公司除外）（「集團A」）向中芯北方和／或其附屬公司（「集團B」）提供技術授權或許可，以及分攤有關28納米技術的研發成本；和

6. 集團A就中芯北方的融資活動提供擔保。

根據與中芯北方訂立的框架協議（二零一八年至二零二零年）擬進行的交易（「持續關連交易」）的價格按照以下遞增次序的一般原則釐定：

(1) 國家或地方物價管理部門規定或批准的價格（如有）；

(2) 根據行業指導價的合理價格；

(3) 可比的當地市場價格（應由訂約雙方公平協商後確定，應參考(i)當時當地提供類似產品或服務的獨立第三方所收取的市場價格；及(ii)作為採購方以公開招標方式所能獲得的最低報價）；

(4) 若無可比的當地市場價格，則為按成本加上公平合理利潤率的原則釐定的價格，即(i)實際合理成本；及(ii)公平合理利潤率的總和；

(5) 如果上述一般定價原則均不適用，則由訂約雙方協定的其他合理方法釐定價格，但須可識別相關成本並按公平對等的原則將成本分配給訂約各方。

如果一般定價原則第(2)至(5)項適用，在可能的情況下，集團A和集團B於協定適用價格前將各自向獨立第三方取得至少兩個報價或投標。

就國家或地方物價管控部門規定的價格而言，國家指定收費適用於水電與這些服務的成本有關且按相關中國政府機關不時頒佈的價格釐定。根據中國價格法，中國政府可在有需要時就具體商品和服務執行國家指定價或指導價，該價格將按照不時的相關法律法規或行政規則的規定頒佈。如果國家指定價或指導價日後適用於持續關連交易，則訂約各方將按照上文第(1)項定價原則首先執行該價格。

持續關連交易建議年度上限的明細列示如下：

全年上限	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年 百萬美元	二零一九年 百萬美元	二零一八年 百萬美元
購銷商品	**1,500**	1,100	900
提供或接受服務	**200**	150	100
出租資產	**200**	200	200
轉移資產	**200**	200	200
提供技術授權或許可（包括分攤研發成本）	**100**	100	100
提供擔保	**1,000**	1,000	1,000
總計	**3,200**	2,750	2,500

與中芯北方訂立的框架協議(二零一八年至二零二零年)和其項下擬進行的所有交易;以及與中芯北方訂立的框架協議(二零一八年至二零二零年)的全年上限獲本公司獨立股東於二零一八年二月八日根據香港上市規則第14A章規定舉行的股東特別大會上批准通過。

於二零一九年十二月六日,本公司(代表其本身和其附屬公司(中芯北方除外))和中芯北方(代表其本身及其附屬公司)訂立與中芯北方訂立的框架協議(二零一八年至二零二零年)的經修訂協議(「中芯北方經修訂協議」)以修訂本公司與中芯北方根據與中芯北方訂立的框架協議(二零一八年至二零二零年)擬進行的資產轉移的現有年度上限,截至二零

本報告期內，本公司根據與中芯北方訂立的框架協議(二零一八年至二零二零年)和中芯北方經修訂協議訂立的交易所產生的未經審計實際交易金額於下文列示。

交易	截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審計實際交易金額
	百萬美元
購銷商品	428.5
提供或接受服務	63.3
出租資產	—
轉移資產	191.5
提供技術授權或許可(包括分攤研發成本)	—
提供擔保	52.7
總計	736.0

3. *與中芯南方集成電路製造有限公司(「中芯南方」)的資金集中管理協議 — 二零一七年至二零二零年 — 及中芯南方經修訂協議*

於二零一七年六月一日，本公司和其附屬公司中芯國際集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北京」)與中芯南方訂立資金集中管理協議(「中芯南方資金集中管理協議」)，據此：(i)本公司將授權其全資附屬公司中芯北京根據中國相關法律法規進行本公司人民幣資金和外匯的集中管理；和(ii)中芯南方及其控股附屬公司將參與本公司的資金集中管理系統，該系統將由中芯北京根據中國相關法律法規管理。中芯南方資金集中管理協議有效期由二零一七年六月一日起至二零二零年十二月三十一日止。

中芯北京向中芯南方提供中芯南方資金集中管理協議項下擬進行的交易的服務價格就關連交易而言將是公平合理，根據市場化原則經公平談判後確定，並符合香港聯交所的監管規定和適用於訂約方的關連交易的相關規定。

就與中芯南方訂立的資金集中管理協議擬進行的交易而言，中芯北京以接受關連人士財務資助的方式向中芯南方提供內部存款服務構成持續關連交易。根據香港上市規則第14A.90條，鑒於內部存款服務按正常商業條款進行和並非以本集團資產作抵押，提供內部存款服務獲全面豁免香港上市規則的有關申報、公告及／或獨立股東批准的規定。

中芯北京向中芯南方提供的收付款服務和結售匯服務、內部貸款服務、代開信用證服務和其他金融服務的條款，是基於本集團日常及正常業務過程中按一般商業條款或更佳條款進行，符合本公司和股東的整體利益，並受中國法律法規的有關規定約束。

中芯南方資金集中管理協議項下的全年上限列示如下：

全年上限	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年 百萬美元	二零一九年 百萬美元	二零一八年 百萬美元
收付款及結售匯上限	2,000	2,000	2,000
內部貸款上限	2,000	2,000	2,000
信用證上限	2,000	2,000	2,000
其他金融服務上限	50	50	50

於二零一九年三月十九日，本公司與其附屬公司中芯北京與中芯南方訂立修訂協議(「中芯南方經修訂協議」)，以修訂根據中芯南方資金集中管理協議擬提供的內部存款服務的現有年度上限，於截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及的金額分別為2,000百萬美元(或其他貨幣的等值款項)(「現有中芯南方內部存款服務年度上限」)。根據中芯南方經修訂協議，訂約各方已協定修訂中芯南方資金集中管理協議所載的現有中芯南方內部存款服務年度上限，使中芯北京根據中芯南方資金集中管理協議擬提供予中芯南方的內部存款服務的最高年度交易價值應由截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度的2,000百萬美元(或其他貨幣的等值款項)分別調整至截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度的3,500百萬美元(或其他貨幣的等值款項)(「經修訂中芯南方內部存款服務年度上限」)。除上述修訂外，中芯南方資金集中管理協議的所有其他條款保持不變和中芯南方資金集中管理協議仍然有效並可執行。

於訂立中芯南方經修訂協議時，國家集成電路基金持有中芯南方約27.00%股權，因此中芯南方根據香港上市規則第14A.16條的定義是本公司的關連附屬公司，故其根據香港上市規則是本公司的關連人士。

中芯南方資金集中管理協議和據此擬進行的交易以及有關中芯南方資金集中管理協議的全年上限已按香港上市規則第14A章規定在二零一八年十一月七日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。

本報告期內，本公司根據中芯南方資金集中管理協議和中芯南方經修訂協議訂立的資金管理服務所產生的未經審計實際交易金額於下文列示。

交易	截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審計實際交易金額
	百萬美元
收付款服務及結售匯服務	1,500.0
內部貸款服務	—
信用證服務	454.3
其他金融服務	—

中芯北京向中芯北方提供與中芯北方訂立的資金集中管理協議項下擬進行的交易的服務價格根據香港上市規則將是公平合理，根據市場化原則經公平談判後釐定，並符合香港聯交所的關連交易規定以及適用於各訂約方關連交易的有關規定。本公司將確保向中芯北方收取的價格不會優於其向其他附屬公司(並非香港上市規則所指的關連人士)收取的價格。

就根據與中芯北方訂立的資金集中管理協議擬進行的交易而言，中芯北京以接受關連人士財務資助的方式向中芯北方提供內部存款服務將構成持續關連交易。根據香港上市規則第14A.90條，由於內部存款服務按正常商業條款進行，且毋需以本集團的資產作抵押，提供內部存款服務獲完全豁免香港上市規則的申報、公告及／或獨立股東批准規定。

中芯北京向中芯北方提供的收付款服務和結售匯服務、代開信用證服務和其他金融服務的條款(包括中芯北京收取的費用和匯率)將於本集團日常及正常業務過程中按一般商業條款或更佳條款進行，符合本公司和股東的整體利益，並受中國法律法規的有關規定約束。中芯北京向中芯北方提供的有關服務所收取的費用將基於雙方的公平協商確定，相比(1)中芯北京向並非根據香港上市規則是關連人士的其他附屬公司收取費用；和(2)提供資金管理的第三方商業銀行或金融機構就同期向中芯北京提供同類服務而向中芯北京收取的費用，有關費用將不會對中芯北京不利。

有關中芯北京向中芯北方提供內部借款服務的條款(包括利率)按一般商務條款或更佳條款於本集團日常業務過程中訂立，符合本公司及股東的整體利益，並符合中國法律法規的相關規定。中芯北京授予中芯北方的借款的適用利率經訂約方公平磋商後釐定。本公司將會參考中國人民銀行(「中國人民銀行」)不時訂明適用於人民幣借款並於中國人民銀行網站發佈的同類借款基準利率(如有)。

與中芯北方訂立的資金集中管理協議項下的全年上限列示如下：

全年上限	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 百萬美元	二零二零年 百萬美元	二零一九年 百萬美元
收付款服務及結售匯服務上限	**200**	200	200
內部貸款上限	**500**	500	500
信用證上限	**500**	500	500
其他金融服務上限	**50**	50	50

於二零一九年二月十四日，董事(包括獨立非執行董事)已批准修訂根據中芯北方訂立的資金集中管理協議擬提供的內部存款服務的現有年度上限，於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的金額分別為2,000百萬美元(或其他貨幣的等值款項)(「現有中芯北方內部存款服務年度上限」)，使中芯北京根據與中芯北方訂立的資金集中管理協議擬提供予中芯北方的內部存款服務的最高年度交易價值應由截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的2,000百萬美元(或其他貨幣的等值款項)分別調整至截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的3,500百萬美元(或其他貨幣的等值款項)(「經修訂中芯北方內部存款服務年度上限」)。除上述修訂(「修訂」)外，與中芯北方訂立的資金集中管理協議的所有其他條款保持不變及與中芯北方訂立的資金集中管理協議仍然有效並可執行。

由於國家集成電路基金於修訂時透過其全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司持有本公司約15.81%股本權益，國家集成電路基金是本公司在香港上市規則定義下於發行人層面的關連人士。在修訂時，本集團和國家集成電路基金分別持有中芯北方的註冊股本約51.00%及32.00%權益。因此，中芯北方是本公司的關連附屬公司(定義見香港上市規則第14A.16條)，故中芯北方在香港上市規則的定義下是本公司關連人士。

與中芯北方訂立的資金集中管理協議和據此擬進行的所有交易以及全年上限已根據香港上市規則第14A章的規定於二零一九年一月十一日所舉行的本公司股東特別大會上由本公司獨立股東批准。

於本報告期內，本公司根據與中芯北方訂立的資金集中管理協議自資金管理服務賺取的未經審計實際交易金額列示於下文。

交易	截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審計實際交易金額
	百萬美元
收付款服務及結售匯服務	35.0
內部貸款服務	—
信用證服務	—
其他金融服務	—

5. 與SJ Semiconductor Corporation(「中芯長電(開曼)」)訂立的資金集中管理協議 — 二零一九年至二零二一年

於二零一八年十二月六日，本公司、中芯北京與中芯長電(開曼)訂立資金集中管理協議(「與中芯長電(開曼)訂立的資金集中管理協議」)，內容有關：(i)本公司授權其全資附屬公司中芯北京根據相關中國法律法規進行本集團人民幣資

芯長電(開曼)(ii)中芯北

中芯北京向中芯長電(開曼)提供的收付款服務和結售匯服務、代開信用證服務和其他金融服務的條款(包括中芯北京收取的費用和匯率)將於本集團日常及正常業務過程中按一般商業條款或更佳條款進行，符合本公司和股東的整體利益，並受中國法律法規的有關規定約束。中芯北京向中芯長電(開曼)提供的有關服務所收取的費用將基於雙方的公平協商確定，相比(1)中芯北京向並非根據香港上市規則是關連人士的其他附屬公司收取費用；和(2)提供資金管理的第三方商業銀行或金融機構就同期向中芯北京提供同類服務而向中芯北京收取的費用，有關費用將不會對中芯北京不利。

有關中芯北京向中芯長電(開曼)提供內部借款服務的條款(包括利率)按一般商務條款或更佳條款於本集團日常業務過程中訂立，符合本公司及股東的整體利益，並符合中國法律法規的相關規定。中芯北京授予中芯長電(開曼)的借款的適用利率經訂約方公平磋商後釐定。本公司將會參考中國人民銀行不時訂明適用於人民幣借款並於中國人民銀行網站發佈的同類借款基準利率(如有)。

與中芯長電(開曼)訂立的資金集中管理協議項下的全年上限列示如下：

全年上限	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 百萬美元	二零二零年 百萬美元	二零一九年 百萬美元
收付款服務及結售匯上限	**130**	130	130
內部貸款上限	**130**	130	130
信用證上限	**130**	130	130
其他金融服務上限	**50**	50	50

由於與中芯長電(開曼)訂立資金集中管理協議時，國家集成電路基金通過其全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司持有本公司約15.82%股權，故其根據香港上市規則於發行人層面為本公司的關連人士。國家集成電路基金於與中芯長電(開曼)(本公司控股的附屬公司)訂立的資金集中管理協議訂立日期透過其全資附屬公司巽鑫持有中芯長電(開曼)約29.38%股權，因此，中芯長電(開曼)根據香港上市規則第14A.16條的定義是本公司的關連附屬公司，故其根據香港上市規則是本公司的關連人士。

於二零一八年十一月二十九日，本公司和中芯北京與本公司另一家由本集團和國家集成電路基金分別擁有約51.00%和32.00%權益的關連附屬公司(定義見香港上市規則第14A.16條)中芯北方訂立資金集中管理協議，詳情載於本公司日期為二零一八年十一月二十九日的公告。根據香港上市規則第14A.81條，由於本公司與中芯北京訂立的交易性質類似，故與中芯長電(開曼)訂立的資金集中管理協議項下擬進行的交易應合併計算。

與中芯長電(開曼)訂立的資金集中管理協議、其項下擬進行的所有交易及年度上限已按香港上市規則第14A章規定在二零一九年一月十一日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。

於本報告期內，本公司根據與中芯長電(開曼)訂立的資金集中管理協議自資金管理服務賺取的未經審計實際交易金額列示於下文。

交易	截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審計實際交易金額
	百萬美元
收付款服務及結售匯服務	—
內部貸款服務	30.0
信用證服務	—
其他金融服務	—

6. *與大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐控股」)的經續期框架協議 — 二零一九年至二零二一年*

於二零一九年一月二十三日，本公司與大唐控股訂立經續期框架協議(「經續期框架協議」)，據此，本集團與大唐控股(包括其連繫人)將加強業務方面的合作，包括但不限於提供芯片加工服務。經續期框架協議為期三年，自二零一九年一月一日起生效。根據經續期框架協議擬進行交易的定價將依據市場合理價格決定(在正常及一般業務過程中根據正常商業條款以公平協商方式或向獨立第三方提供的市價)或根據實際生產的成本加合理利潤(參考業界一般利潤幅度)常商業條幀靴

根據與大唐控股訂立的經續期框架協議擬進行的交易(「不獲豁免持續關連交易」)的全年上限 列示如下：

全年上限	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二零年	二零一九年
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
本公司按總額基準計算預計自不獲豁免持續關連交易賺取的最高收入	48	35	20

於本報告期內，本集團根據與大唐控股的經續期框架協議訂立的交易所賺取的未經審計實際交易金額列示如下：

交易	截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審計實際交易金額
	百萬美元
本集團根據經續期框架協議賺取的收入	2.2

由於大唐控股是本公司主要股東大唐控股(香港)投資有限公司(於訂立經續期框架協議日期持有本公司已發行股本總額約17.05%)的控股公司，大唐控股是香港上市規則第14A章所指大唐(香港)的聯繫人，因此是本公司關連人士。不獲豁免持續關連交易根據香港上市規則第14A章構成本公司的不獲豁免持續關連交易，須遵守申報、公告及年度審閱的規定，但獲豁免遵守香港上市規則第14A章下的獨立股東批准規定。

7. 與中芯集成電路(寧波)有限公司的框架協議 — 二零一九年至二零二一年

於二零一九年五月十五日，本公司與中芯集成電路(寧波)有限公司(「中芯寧波」)就貨品供應、提供或接受服務、出租資產、資產轉移、提供技術授權或許可訂立框架協議(「中芯寧波框架協議」)。中芯寧波框架協議為期三年，由二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止。

本公司與中芯寧波同意訂立下列根據中芯寧波框架協議擬進行的一種或多種交易，包括購買及銷售貨品、提供或接受服務、出租資產、資產轉移及提供技術授權或許可：

- 購銷備品備件、原材料、光掩模板及製成品；
- 提供或接受服務，包括但不限於：(1)委託加工及測試服務；(2)採購服務；(3)研發及實驗支持服務；(4)綜合行政、物流、生產管理及資訊科技服務；及(5)提供水、電、煤氣及熱能服務；
- 出租廠房、辦公場所及設備等資產；
- 資產轉移；和
- 本公司向中芯寧波提供技術授權或許可。

根據與中芯寧波框架協議擬進行的持續關連交易的價格是按照以下遞增次序的一般原則釐定：

(1) 國家、地方物價管理部門規定或批准的價格(若有)；

(2) 行業指導價規定的合理價格；

(3) 可比的當地市場價格(可比的當地市場價格應由訂約雙方公平協商後確定，應參考(1)當時當地提供類似產品或服務的獨立第三方所收取的市場價格；及(2)作為採購方以公開招標方式所能獲得的最低報價)；

(4) 若無可比的當地市場價格，則為按成本加上公平合理利潤率的原則釐定的價格，即(1)實際合理成本；及(2)公平合理利潤率的總和；或

(5) 如果上述一般定價原則均不適用，則由訂約雙方協定的其他合理方法釐定價格，但須可識別相關成本並按公平對等的原則將成本分配給訂約各方。

如果一般定價原則第(2)至(5)項適用，在可能的情況下，本公司及中芯寧波於協定適用價格前將各自向獨立第三方取得至少兩個報價或投標。就國家或地方物價管控部門規定的價格而言，國家指定收費適用於水電，與這些服務的成本有關且按相關中國政府機關不時頒佈的價格釐定。根據中國價格法，中國政府可在有需要時就特定商品及服務執行國家指定價或指導價，該價格將按照不時的相關法律法規或行政規則的規定頒佈。如果國家指定價或指導價日後適用於根據中芯寧波框架協議擬進行的持續關連交易，訂約各方將按照上文第(1)項定價原則首先執行該價格。

訂約各方根據中芯寧波框架協議擬進行的持續關連交易全年上限列示如下：

全年上限	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 百萬美元	二零二零年 百萬美元	二零一九年 百萬美元
購銷商品	**120.0**	75.5	40.5
提供或接受服務	**1.2**	1.2	1.2
出租資產	**0.1**	0.1	0.1
轉移資產	**—**		
提供技術授權或許可	**3.0**	3.0	3.0
總計	**124.3**	79.8	44.8

由於國家集成電路基金在訂立中芯寧波框架協議時通過全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司持有本公司股權約15.78%，根據香港上市規則，在發行人層面是本公司關連人士。在訂立中芯寧波框架協議時，本集團及國家集成電路基金分別持有中芯寧波註冊資本約38.57%及32.97%，因此，根據香港上市規則第14A.13條所界定，中芯寧波是本公司關連附屬公司。因此，根據香港上市規則是本公司關連人士。

於本報告期內，本公司根據中芯寧波框架協議訂立的交易賺取的未經審計實際交易金額列示如下：

交易	截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審計實際交易金額 百萬美元
購銷商品	**4.5**
提供或接受服務	**0.9**
出租資產	**—**
轉移資產	**—**
提供技術授權或許可	**—**
總計	**5.4**

8. 與中芯南方集成電路製造有限公司訂立的框架協議 — 二零二零年至二零二一年

於二零一九年十二月六日，本公司與其附屬公司中芯南方就貨品供應、提供或接受服務、出租資產、資產轉移、提供技術授權或許可及提供擔保訂立框架協議。框架協議的年期由二零二零年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止(「與中芯南方訂立的框架協議(二零二零年至二零二一年)」)。

本公司與中芯南方同意訂立下列一種或多種交易，包括供應貨品及服務、出租資產、資產轉移和提供技術授權或許可及提供擔保：

- 購銷備品備件、原材料、光掩模板及製成品；
- 提供或接受服務，包括但不限於：()委託加工及測試服務；()銷售服務；()海外市場推廣及客戶服務；()採購服務；()研發及實驗支持服務；()綜合行政、物流、生產管理、信息科技及其他服務；及()提供水、電、煤氣及熱能服務；
- 出租廠房、辦公場所和設備等資產；
- 資產轉移；
- 提供技術授權或許可，以及分佔研發開支；和
- 本公司和／或其附屬公司(中芯南方除外)(「集團D」)就中芯南方的融資活動提供擔保。

根據與中芯南方訂立的框架協議(二零二零年至二零二一年)擬進行的持續關連交易的價格乃按照以下遞增次序的一般原則釐定：

(1) 國家、地方物價管理部門規定或批准的價格(若有)；

(2) 根據行業指導價規定的合理價格；

(3) 可比的當地市場價格(可比的當地市場價格應由訂約雙方公平協商後確定，應參考()當時當地提供類似產品或服務的獨立第三方所收取的市場價格；及()作為採購方以公開招標方式所能獲得的最低報價)；

(4) 若無可比的當地市場價格，則為按成本加上公平合理利潤率的原則釐定的價格，即()實際合理成本；及()公平合理利潤率之總和；或

(5) 如果上述一般定價原則均不適用，則由訂約雙方協定的其他合理方法釐定價格，但須可識別相關成本並按公平對等的原則將成本分配給訂約各方。

如果一般定價原則第(2)至(5)項適用，在可能的情況下，集團D和中芯南方於協定適用價格前將各自向獨立第三方取得至少兩個報價或投標。

根據與中芯南方訂立的框架協議(二零二零年至二零二一年)擬進行的持續關連交易年度上限明細分析列示如下：

全年上限	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 百萬美元	二零二零年 百萬美元
購銷商品	**832**	299
提供或接受服務	**401**	133
出租資產	**42**	42
轉移資產	**104**	90
提供技術授權或許可(包括分攤研發成本)	**617**	606
提供擔保	**1,000**	1,000
總計	**2,996**	2,170

國家集成電路基金於訂立與中芯南方訂立的框架協議(二零二零年至二零二一年)通過全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司持有本公司股權約15.77%，根據香港上市規則，在發行人層面是本公司關連人士。在訂立與中芯南方訂立的框架協議(二零二零年至二零二一年)時，本集團和國家集成電路基金分別持有中芯南方註冊資本約50.10%及27.04%，因此，根據香港上市規則第14A.16條所界定，中芯南方是本公司的關連附屬公司。因此，根據香港上市規則是本公司關連人士。

與中芯南方訂立的框架協議(二零二零年至二零二一年)和據此擬進行的所有交易，以及與中芯南方訂立的框架協議二零二零年至二零二一年的年度上限，已按香港上市規則第14A章的規定獲本公司獨立股東於二零二零年二月十三日舉行的股東特別大會批准。

於本報告期內，本公司根據中芯南方訂立的框架協議(二零二零年至二零二一年)訂立的交易賺取的未經審計實際交易金額列示如下：

交易	截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審計實際交易金額
	百萬美元
購銷商品	**49.9**
提供或接受服務	**30.1**
出租資產	**4.8**
轉移資產	**38.0**
提供技術授權或許可(包括分攤研發成本)	**0.9**
提供擔保	**—**
總計	**123.7**

9. 與SJ Semiconductor Corporation訂立的框架協議 — 二零二零年至二零二二年

於二零一九年十二月二十六日，本公司與其附屬公司」 」 C 」（「中芯長電（開曼）」）就貨品和服務供應、出租資產、資產轉移和提供技術授權或許可訂立框架協議，年期由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止，並受其規定的條款及條件規限（「與中芯長電（開曼）訂立的框架協議 二零二零年至二零二二年」）。

本公司與中芯長電（開曼）同意訂立下列一種或多種交易，包括供應貨品和服務、出租資產、資產轉移和提供技術授權或許可：

- 購銷備品備件及原材料；
- 提供或接受服務，包括但不限於：()委託加工和測試服務；()採購服務；()研發及實驗支持服務；和()綜合行政、物流、生產管理和信息科技服務；
- 出租廠房、辦公場所和設備等資產；
- 資產轉移；和
- 本公司提供技術授權或許可予中芯長電（開曼）。

根據與中芯長電（開曼）訂立的框架協議（二零二零年至二零二二年）擬進行的交易（「與中芯長電（開曼）的持續關連交易（二零二零年至二零二二年）」）的價格乃按照以下遞增次序的一般原則釐定：

(1) 國家、地方物價管理部門規定或批准的價格（若有）；

(2) 相關行業協會就某一類型服務或產品頒佈的行業指導價規定的合理價格（若有）；

(3) 可比的當地市場價格（可比的當地市場價格應由訂約雙方公平協商後確定，應參考()當時當地提供類似產品或服務的獨立第三方所收取的市場價格；及()作為採購方以公開招標方式所能獲得的最低報價）。本公司於協定適用價格前將向獨立第三方取得至少兩個報價或投標；

(4) 若無可比的當地市場價格，則為按成本加上公平合理利潤率的原則釐定的價格，即()實際合理成本；及()公平合理利潤率之總和。預期利潤範圍介乎5%至10%，與行業相符，且不低於本公司或中芯長電（開曼）（如適用）向獨立第三方收取的利潤率（在可取得有關利潤率的情況下）。

就國家或地方物價管理部門規定的價格而言，國家指定收費適用於提供採購服務及綜合行政、物流、生產管理及信息科技服務涉及的水電、燃氣及通信服務，與這些服務的成本有關且按相關中國政府機關不時頒佈的價格釐定。根據中國價格法，國家可在有需要時就特定商品及服務執行國家指定價或指導價，該價格將按照不時的相關法律法規和行政規則的規定頒佈。如果國家指定價或指導價日後適用於根據與中芯長電（開曼）進行持續關連交易，訂約各方將按照上文第(1)項定價原則首先執行該價格。

與中芯長電(開曼)的持續關連交易(二零二零年至二零二二年)的全年上限詳情如下：

全年上限	截至十二月三十一日止年度		
	二零二二年 百萬美元	二零二一年 百萬美元	二零二零年 百萬美元
本公司供應貨品和服務、設備轉移和提供技術授權或許可	**28**	23	19
中芯長電(開曼)供應貨品和服務以及設備轉移	**118**	91	70

國家集成電路基金於訂立與中芯長電(開曼)訂立的框架協議(二零二零年至二零二二年)當日通過全資附屬公司鑫芯(香港)投資有限公司持有本公司股權約15.77%，根據香港上市規則，在發行人層面是本公司關連人士。在訂立與中芯長電(開曼)訂立的框架協議(二零二零年至二零二二年)當日，本公司持有中芯長電(開曼)約55.97%股本權益和國家集成電路基金透過其全資附屬公司巽鑫持有中芯長電(開曼)約29.36%股本權益。因此，中芯長電(開曼)為本公司的關連附屬公司(定義見香港上市規則第14A.16條)，故在香港上市規則的定義下是本公司關連人士。

於本報告期內，本公司根據中芯長電(開曼)訂立的框架協議(二零二零年至二零二二年)訂立的交易賺取的未經審計實際交易金額列示如下：

交易	截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審計實際交易金額 百萬美元
本公司供應貨品和服務、設備轉移和提供技術授權或許可	**4.7**
中芯長電(開曼)供應貨品和服務以及設備轉移	**28.3**

關聯方交易

除上述者外，本集團與根據國際會計準則視為「關聯方」的多方訂立若干交易，而其中一些交易根據香港上市規則界定並不視作為關連交易。這些關聯方交易的詳情於簡明合併財務報表附註31披露。

展望

二零二零年上半年，雖然受到C● ID-19的影響，但公司看到了積極的勢頭和強勁的需求，並已提前佈局為下一階段的增長做好準備。二零二零年上半年，公司營收創新高，預計今年全年將實現健康增長。展望全年，中芯國際的目標是實現收入15% 19%的雙位數增長。

公司持續與國內外客戶開展先進工藝新專案的合作，應用已擴展至消費電子和媒體相關的產品，例如人工智慧、射頻、物聯網和汽車等領域。第二代先進工藝進展順利，已進入客戶產品驗證階段。此外，成熟工藝應用平臺的需求一如既往的強勁，如電源晶片、攝像頭感測器、射頻物聯網和特殊記憶體件；為滿足客戶需求，產能利用率接近滿載，公司對產品組合進行了改善，提高了生產效率。在先進工藝產能方面，公司遵循審慎規劃的原則，以客戶需求作為基礎，綜合全盤考量，穩步上量。為滿足成熟工藝平臺的需求及緩解目前產能的瓶頸，今年年底前，中芯國際每月將增加30,000片8吋晶圓產能及20,000片12吋晶圓產能。同時，中芯國際也將持續推進研發進度，以抓住成熟和先進節點的市場機遇。

普通股股份及債券變動情況

普通股

普通股股份變動

	股份數目
二零二零年一月一日的結餘	5,056,868,912
就本公司僱員股權激勵計劃發行股份	11,456,856
可換股債券轉股	484,956,370
永久次級可換股證券轉股	137,383,794
二零二零年六月三十日的結餘	5,690,665,932

發行股本證券

發行新股

於二零二零年六月一日，本公司召開股東特別大會，審議並通過關於本公司向上交所申請首次公開發行人民幣普通股股票（「人民幣股份」）不超過1,685,620,000股，並於上交所科創板上市的議案。董事會認為，發行人民幣股份將使本公司能夠通過股本融資進入中國資本市場，並在維持其國際發展戰略的同時改善其資本結構。

於二零二零年七月十六日，本公司在上交所科創板掛牌上市，成為首家在香港聯交所主板和上交所科創板兩地上市的紅籌公司。

通過在上交所科創板進行人民幣股份發行，本公司1,685,620,000普通股已被認購。認購人包括符合資格網下投資者以及自然人、法人、其他機構投資者（中國法律法規、規章制度禁止的人除外）、本公司的關連人士（作為戰略投資者）和其他符合中國證監會有關資格要求並在上交所設有股票賬戶的目標認購人。募集資金總額約為人民幣46,287.1百萬元（約6,615.8百萬美元，行使超額配售選擇權前）。扣除發行費用（包括承銷費和其他發行費用）後，募集資金淨額約為人民幣45,662.8百萬元（約6,526.5百萬美元），致股本增加人民幣47.2百萬元（約6.7百萬美元）和資本公積增加人民幣45,615.6百萬元（約6,519.8百萬美元）。每股普通股的發行價為人民幣27.46元。有關人民幣股份發行的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二零年五月九日和二零二零年六月六日的通函。

於二零二零年八月六日，公司董事會審議通過了募集資金置換預先投入自籌資金的議案，同意公司使用公開發行股票募集資金置換截至二零二零年七月三十一日預先已投入募集資金投資專案中的12吋晶片」1專案、先進及成熟工藝研發專案儲備資金的自籌資金共計約人民幣4,494.5百萬元（約647.5百萬美元）及已支付的發行費用約人民幣3.2百萬元（約0.5百萬美元）。募集資金置換的時間距募集資金到賬時間未超過6個月，符合證監會及上交所相關規定。

普通股股份及債券變動情況

根據超額配售選擇權機制，在公司本次發行後的後市穩定期內，即自本次發行的股票在上交所交易之日起至上市後的第30個自然日內，獲授權主承銷商海通證券有權使用超額配售股票募集的資金，在連續競價時間以上交所規定的最優價格申報方式購買本公司股票，且申報買入價格不超過本次發行的發行價。

截至二零二零年八月十四日，海通證券已全額行使超額配售選擇權。本公司按照本次每股發行價格人民幣27.46元，在初始發行規模1,685,620,000股的基礎上額外發行252,843,000股股票，佔初始發行股份數量的15%。由此增加的募集資金總額約為人民幣6,943.1百萬元(約1,000.1百萬美元)。本次發行最終募集資金總額約為人民幣53,230.2百萬元(約7,615.9百萬美元)。扣除發行費用合計約為人民幣714.6百萬元(約102.2百萬美元)，募集資金淨額約為人民幣52,515.6百萬元(約7,513.7百萬美元)。每股淨價格人民幣27.09元。

發行籌集資金總額及使用所得款項詳情如下：

發行募集所得款項總額	先前披露的所得款項計劃用途	本報告期間已置換所得款項	於截至本報告公告日已動用所得款項	於截至本報告公告日未動用所得款項	未動用所得款項預計使用時間
7,513.7百萬美元	12吋晶片」1專案、先進及成熟工藝研發專案儲備資金以及補充流動資金	648.0百萬美元	648.0百萬美元	6,865.7百萬美元	二零二一年年底前

發行二零二二年到期本金額200百萬美元零息可換股債券

如本公司於二零一九年十一月十八日的公告所披露發行二零二二年到期本金額200百萬美元零息可換股債券，並已於二零一九年十二月十日於新加坡交易所上市。

發行籌集資金總額及使用所得款項詳情如下：

發行籌集所得款項總額	於二零二零年一月一日承前的發行所得款項	先前披露的所得款項計劃用途	於截至本報告公告日已動用所得款項	於截至本報告公告日未動用所得款項
229.5百萬美元	229.5百萬美元	本公司擴充產能的資本開支及一般企業用途	229.5百萬美元	0美元

債券

債券變動

於二零二零年二月二十七日，本公司發行五年期無抵押企業債券，總額為600.0百萬美元。企業債券票面利率2.693%，債券利息每半年支付(於二月二十七日及八月二十七日)。於發行日，經扣除佣金及與發行債券相關的預估費用後，負債賬面淨值金額為569.4百萬美元。

本公司於二零二零年一月十三日發行到期日為二零二零年五月二十八日、票面息率為每年2.4%的人民幣1,500.0百萬元(約216.3百萬美元)的短期票據。於二零二零年四月十六日發行為到期日為二零二零年八月五日、票面息率為每年1.9%的人民幣1,500.0百萬元(約213.1百萬美元)的短期票據。短期票據全部均通過中國銀行間市場交易商協會(「中國銀行間市場交易商協會」)發行。

二零一九年七月二十三日發行的票面息率為3.10%為期九個月的人民幣2,000.0百萬元(約219.0百萬美元)短期票據已於二零二零年四月十七日償還。二零二零年一月十三日發行的票面利息率為2.4%的人民幣1,500.0百萬元(約216.3百萬美元)短期票據已於二零二零年五月二十八日償還。

企業管治報告

本公司致力保持模範企業公民形像，並維持高水平的企業治理，以保護其股東的利益。

企業管治常規

香港上市規則附錄十四所載香港聯交所企業管治守則(「企管守則」)，當中載有發行人(如本公司)預期須遵守或須指出偏離原因的守則條文(「守則條文」)，以及建議發行人實施的最佳慣例(「推薦慣例」)。本公司自二零零五年一月二十五日起已採用一套企業治理政策(「企管政策」)，作為其自身的企業治理守則，並不時進行修訂以符合企管守則。企管政策(其副本可於本公司網站(　　.　」.　　)「投資者關係＞企業管治＞政策及程序」獲取)大體上載有企管守則的所有守則條文以及推薦慣例。此外，本公司已採納或制定各種符合企管政策條文的政策、程序和慣例。

企管守則的守則條文第A.4.2條規定，所有被任命董峿脧琵禄蓊＄谿條傷鐩承號鎗驟氬꾈鑼搬姅當孑葷蹭怒濬奇黃 篆琯　並維持高管政係

下表列出於本中期報告日期，董事的姓名、類型和類別：

董事姓名	董事類型	董事類別	重選年份
周子學	董事長兼執行董事	第一類	二零二三年
高永崗	首席財務官兼執行董事	第一類	二零二三年
[illegible] B	獨立非執行董事	第一類	二零二三年
童國華	非執行董事	第一類	二零二三年
趙海軍	聯合首席執行官兼執行董事	第二類	二零二一年
陳山枝	非執行董事	第二類	二零二一年
路軍	非執行董事	第二類	二零二一年
劉遵義	獨立非執行董事	第二類	二零二一年
范仁達	獨立非執行董事	第二類	二零二一年
梁孟松	聯合首席執行官兼執行董事	第三類	二零二二年
周杰	非執行董事	第三類	二零二二年
任凱	非執行董事	第三類	二零二二年
叢京生	獨立非執行董事	第三類	二零二二年
楊光磊	獨立非執行董事	第三類	二零二二年

截至本中期報告日期，董事長和聯合首席執行官的角色是分開的。董事長的職務由周子學博士擔任，聯合首席執行官的職務由趙海軍博士和梁孟松博士擔任。

每位獨立非執行董事每年向本公司確認其獨立性，並且本公司認為這些董事是獨立的(該詞於香港上市規則定義且本公司的董事任職條件滿足上交所科創板的相關規定)。董事會成員(包括董事長與聯合首席執行官)之間沒有任何關係。

董事會每年最少召開四次會議(大約每季召開一次)及在有需要時的其他情況舉行會議，討論和表決影響本公司的重大事宜。本公司的聯席公司秘書協助董事長準備議程，並協助董事會遵守適用法律及法規。董事會會議的相關文件根據企管守則的規定發送給各董事會成員。如有需要，董事可於議程中加入待討論事項。董事會會議結束後，會議記錄將分發給所有董事，以供他們於下一次或其後的董事會會議上批准會議紀錄之前進行審核和搬囡嗷ゎ炘寧縊蟑櫚罌脣骏囡儚醚栺礫[illegible]，mg嚷竄激袖

有關任命董事的程序

董事會於二零零五年九月二十二日通過有關任命董事的標準程序，規定了任命個人出任董事會成員的程序。根據該政策，董事會將考慮以下因素：(i)被提名人的技能、資格和經驗，包括最近三年在上市公眾公司擔任的其他董事職務以及其他主要任命；(ii)被提名人於本公司的持股；(iii)被提名人根據香港上市規則所規定的獨立身份，再決定是否任命該被提名人以填補董事會的臨時空缺，或將該被提名人加入到現有董事中，並將其任命為本公司組織章程細則規定的三類董事之一。

董事委員會

董事會已成立以下主要委員會以協助其履行職能。每個委員會的成員由多數受邀擔任成員的獨立非執行董事組成，並各自受載有明確職權範圍的章程約束。董事委員會的最新章程可在本公司及香港聯交所網站獲取。

審計委員會

截至中期報告日期，本公司審計委員會(「審計委員會」)由三名成員組成，分別為范仁達先生(審計委員會主席)、周杰先生和 [illegible] B [illegible] 先生。審計委員會成員均不曾擔任本公司或其任何附屬公司的行政人員或員工。

審計委員會的職責包括(但不限於)：

就任命、重新任命、保留、評估、監督和終止聘用本公司獨立審計師等方面向董事會提出建議；包括審查獨立審計師團隊高級成員的經驗、獨立資歷和表現；預先批准將由本公司獨立審計師提供的任何非審計服務；批准本公司獨立審計師的薪酬和聘用條款；

審查本公司獨立審計師發出的報告，內容關於獨立審計師內部質量控制程序，以及在最近對這些程序進行的內部或同行審核提出的任何重大問題，或政府、專業或其他監管機關的任何查詢、審查或調查所提出的任何重大問題，以及處理這些事宜所採取的行動；

審查本公司的年度、中期和季度財務報表、盈利公告、用於編製財務報表的重大會計政策和慣例、財務信息的其他處理方法、本公司的披露控制和程序的有效性以及財務報告方法與規定的重要趨勢和發展；

審查本公司的內部控制、風險評估和管理政策；

建立程序以處理本公司收到有關財務報告、內部監控或其他事項可能出現的不當行為的投訴；及

就審計委員會制定和審查的公司管理、治理政策和實踐向董事會提出意見。

審計委員會定期向董事會報告其工作、發現和建議。

審計委員會每年至少召開四次會議，大約每季一次，並在需要時就其他情況進行討論和表決。聯席公司秘書協助審計委員會主席準備會議議程，並協助審計委員會遵守相關規則和規定。審計委員會會議的相關文件會根據企管守則的規定發給各審計委員會成員。如有需要，審計委員會成員可將需要討論的事項加入議程。在審計委員會會議舉行後的合理時間內，本公司須向審計委員會全體成員發送會議記錄，以徵求他們的意見並進行審查，以便下一次或隨後的審計委員會會議上批准有關會議記錄。

於每個季度的審計委員會會議上，審計委員會都會與首席財務官和本公司獨立審計師共同審查本公司和其附屬公司財政期間的財務報表、財務和會計原則、政策和監控，並會特別討論(i)會計政策和慣例的變化(如有)；(ii)持續經營假設；(iii)遵守有關財務報告的會計準則和適用規則以及其他法律要求；和(iv)本公司和會計及財務報告系統的內部監控。根據審計委員會的建議，董事會會批准財務報表。

薪酬委員會

截至本中期報告日期，本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)成員為 [illegible] B 先生(薪酬委員會主席)、周杰先生、童國華博士、劉遵義教授及楊光磊博士。薪酬委員會成員均不曾擔任本公司或其任何附屬公司的行政人員或員工。

薪酬委員會的職責(但不限於)包括：

在採納執行董事的建議後，批准和監督本公司執行高管的總薪酬方案、評估本公司聯合首席執行官的績效及確定和批准其薪酬；

決定執行董事的薪酬方案，並就非執行董事的薪酬(包括股權薪酬)向董事會提出相關建議；

就向董事、員工和顧問提供長期激勵性薪酬或股權計[illegible]；

提名委員會

截至本中期報告日期，本公司的提名委員會(「提名委員會」)由周子學博士(提名委員會主席)、路軍先生、 B 先生、劉遵義教授及范仁達先生組成。

提名委員會的職責包括：

至少每年一次審查董事會的結構、規模和組成(包括技能、知識和經驗以及觀點的多元化)，並就董事會的任何擬議變更提出建議，配合本公司的企業戰略；

監督董事會多元化政策的執行情況(包括任何可衡量的目標以及達標的進度)，並確保公司在年報的企業管治報告內

內部審計

內部審計協助審計委員會評估並致力改善風險管理、內部控制及治理制度。以風險評估為基礎的審計計畫、預算及人員編製由審計委員會和董事長每年審閱及批准。除計劃外，內部審計對高級管理人員識別的重大問題進行檢查及調查。重大內部控制審計結果將報告審計委員會、董事長和聯合首席執行官。審計報告每季呈報予審計委員會。

內部審計職責範圍包括：

審查管理層的內部控制措施，確保財務和運營資訊真實、準確、完整，以及用以識別、衡量、分類和報告此類資訊的方式可靠而健全；

審查已設立或將設立的內部控制制度，確保公司當前是否遵守對運營及報告具有重大影響的計畫、程式、制度、法規和法律；

審查資產保護的方式，並在適當時核實資產是否存在；

識別影響公司實現業務目標的重大風險，向管理層彙報相關風險，並督促管理層採取適當防範措施；

審查支持公司運營的內部控制措施是否有效，並就審查中發現的問題提出建議；

確保內部和外部審計師關於內部控制方面的工作得到協調；

協助建立健全反舞弊機制，確定反舞弊的重點領域、關鍵環節和主要內容，並在內部審計過程中合理關注和檢查可能存在的舞弊行為。

內部審計部門在公司享有獨立地位，不得參與公司的日常經營管理。內部審計部門對所審計部門的運營概無運營責任或權力。

執行審計時，內部審計可隨時要求與相關部門合作、查閱相關紀錄、審查相關財產及聯繫相關人員。

審計完成後，所有審計結果均通報本集團管理層。由本集團管理層負責確定並實施必要的糾正措施，消除內部控制系統存在的缺陷。

內部審計可在必要時單獨與審計委員會會面，而無需本集團管理層成員或獨立審計師列席。

商業操守和道德守則

董事會已採納商業操守與道德守則(「操守守則」)，為以誠信和專業精神開展業務提供指導。操守守則應對(其中包括)欺詐、利益衝突、企業機會、保護知識產權、本公司證券交易、本公司資產的使用、以及與客戶和第三方關係的問題。凡違反操守守則的行為均會向本公司的合規辦公室報告，然後由合規辦公室向審計委員會報告。

遵守法律法規

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團一直遵守中國政府所頒布有關中國集成電路產業且對本集團有重大影響的重大法律法規。

與集成電路生產企業(「集成電路生產企業」)有關的優先產業政策

中芯國際　上海、中芯國際　北京、中芯國際　天津、中芯國際　深圳、中芯北方集成電路製造(北京)有限公司(「中芯北方」)和中芯長電半導體(江陰)有限公司(「中芯長電(江陰)」)有權享有下述的優先產業政策。

根據國務院於二零零五年十二月二日發布的《促進產業結構調整的暫行規定》(或《暫行規定》)和國家發展和改革委員會及國務院所有機構於二零一一年三月二十七日發布並於二零一三年二月十六日、二零一五年三月十日及二零一九年十月三十日修訂的《產業結構調整指導目錄》(或《指導目錄》，為執行《暫行規定》的依據和標準)，中國政府鼓勵(1)集成電路設計；(2)線寬小於0.8微米(含0.8微米)的集成電路生產；及(3)BGA、 GA、C_ 、MCM、LGA、_| 、FC、 L 及MEM_的先進封裝和測試。

根據《暫行規定》，用於合格國內投資項目並屬於該項目批准的總投資額之內的進口設備免徵關稅，但於國務院規定並於二零零六年、二零零八年及二零一二年修訂的《國內投資項目不予免稅的進口商品目錄》，以及海關總署關於《實施產業結構調整指導目錄》(2011)的公告(海關總署公告第36 2011 號)及《國務院關於調整進口設備稅收政策的通知》(國發 1997 37號)所列的設備除外。

環境法規

我們的中國附屬公司受中央和地方政府頒布的各種環境法律法規約束，涉及建設項目的驗收、使用、排放和處置有毒及有害物質、排放和處置廢水、固體廢物和廢氣、控制工業噪音和防火的環境保護措施。這些法律法規規定了必須於項目建設及運營階段執行的詳細程序。

就審批項目建設而必須提交的關鍵文件是環境影響評估報告，該報告由相關環境保護部門審查。於施工完成後及開始運營前，亦須由相關環境保護部門進行額外的檢查和接納。於收到環境影響評估報告後，半導體製造商需向主管環境部門作出申請及註冊其計劃排放的液體、固體及氣體廢物的類型和數量、排放或處置的方法，以及工業噪音水平和其他相關因素。如果有關部門發現上述廢物和噪音已在監管水平內進行管理，則會就上述廢物和噪音發布指定期限的可再生排放登記。中芯國際　上海、中芯國際　北京、中芯國際　天津、中芯國際　深圳、中芯北方和中芯長電(江陰)均已獲得相關環境影響評估報告的批文和《排放許可證》。

在中國附屬公司的運營過程中，以及在續簽必要的排放註冊前，相關環保部門會不時監察和審核這些附屬公司的環保合規水平。液體、固體或氣體廢物的排放如高於允許水平，可能會導致被施以罰款或處分、或要求於一段時間內必須作出整改或暫停運營。

稅收優惠政策

本公司在開曼群島註冊成立，目前毋需於開曼群島繳稅。本公司的附屬公司須遵守不同的稅收優惠政策。有關詳情請參閱簡明合併財務報表附註11。

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)(中華人民共和國主席令第63號，自二零零八年一月一日起生效)，於二零零八年或其後外商投資企業分派其利潤給直接控股公司(非中國居民納稅人)須按10%稅率代扣代繳預提所得稅。如果中國內地與外商控股公司所在的地區有優惠稅率協定，則可採用較低的代扣代繳所得稅率。例如，根據中國與香港特別行政區協定的稅務備忘錄，位於香港兼屬香港稅務居民的控股公司(應具備商業實質並向主管稅務當局提交正式的協定利益申請書)可按5%的稅率代扣代繳預扣稅。

根據中國企業所得稅法及《國家稅務總局關於實施高新技術企業所得稅優惠政策有關問題的公告》(國家稅務總局公告2017年第24號)，國家需要重點扶持的高新技術企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。企業獲得高新技術企業資格後，自高新技術企業證書註明的發證時間所在年度起申報享受稅收優惠。

根據於二零零八年二月二十二日發布的通知財稅 2008 1號文(「1號文」)，投資總額超過人民幣80億元(約10.95億美元)或集成電路線寬度小於0.25微米的集成電路生產企業，可享受15%的優惠稅率。經營期超過15年的企業在利用過往年度的稅收虧損後的首個獲利年度起計五年內免徵所得稅，其後五年的所得稅減半。根據通知財稅 2009 69號文(「69號文」)，減免50%應按25%的法定稅率計算。

中國國務院於二零一一年一月二十八日發布國發 2011 4號　《關於進一步鼓勵軟件和集成電路產業發展若干政策的通知(「4號文」)，重新執行1號文給予軟件和集成電路企業的企業所得稅優惠。

國家稅務總局於二零一二年四月二十日發布財稅 2012 27號(「27號文」)，規定集成電路產業發展的所得稅政策。27號文部分廢除1號文，而1號文的稅收優惠政策由27號文取代。

國家稅務總局於二零一三年七月二十五日發布 2013 第43號(「43號文」)，明確規定於二零一零年十二月三十一日前成立的集成電路企業根據1號文享受優惠稅收政策。

於二零一六年五月四日，國家稅務總局、財政部等聯合部委印發財稅 2016 第49號通知(「49號文」)，強調落實備案制度、明確部分稅收激勵權利的某些標準和建立備案後核查機制及加強事後監督管理。

於二零一八年三月二十八日，國家稅務總局、財政部等聯合部委印發財稅 2018 第27號通知(「二零一八年27號文」)，進一步公布對在二零一八年一月一日之前及之後成立的集成電路生產企業提供稅收優惠，並更新了稅收激勵權利的某些標準。49號文已部分被二零一八年27號文廢除。

其他資料

1. 股息

董事會不建議宣派截至二零二零年六月三十日止六個月(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)期間的中期股息。

2. 控股股東或實際控制人

本公司無控股股東或實際控制人。

3. 主要股東

下表列出於二零二零年六月三十日擁有本公司股本面值5%或以上權益的股東名稱(非本公司董事或最高行政人員)及其所擁有權益須根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條保存於本公司登記冊的相關股份數目。

股東名稱	權益性質	長倉／短倉	所持普通股數目	所持普通股佔本公司已發行股本總額的百分比(1)	衍生工具	權益總額	權益總額佔本公司已發行股本總額的百分比(1)
中國信息通信科技集團有限公司	受控制公司權益	長倉	859,522,595(附註2)	15.10%		859,522,595	15.10%
大唐電信科技產業控股有限公司	受控制公司權益	長倉	859,522,595(附註2)	15.10%		859,522,595	15.10%
中國華馨投資有限公司	第317(1)(a)條所述一份購買股份的協議的一致行動人士	長倉	859,522,595(附註3)	15.10%		859,522,595	15.10%
國家集成電路產業投資基金股份有限公司(「國家集成電路基金」)	受控制公司權益	長倉	797,054,901(附註4)	14.01%	183,178,403(附註5)	980,233,304	17.23%

附註：

(1) 基於二零二零年六月三十日已發行普通股5,690,665,932股計算。

(2) 859,522,595股股份由大唐電信科技產業控股有限公司(「大唐控股」)的全資附屬公司大唐控股(香港)投資有限公司(「大唐香港・澠瑤。

4. 董事於本公司證券的權益

截至二零二零年六月三十日，董事和本公司最高行政人員持有有關本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)普通股、相關股份及債權證且須按照證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司和香港聯交所的權益或短倉(包括根據證券及期貨條例的規定當作或視為擁有的權益或短倉)，及記錄於根據證券及期貨條例第352條規定備存登記冊或按照標準守則須知會本公司和香港聯交所的權益或短倉如下：

董事姓名	長倉／短倉	權益性質	持有普通股數目	衍生工具 購股權	衍生工具 其他	權益總額	權益總額佔本公司已發行股本總額的百分比(1)
執行董事							
周子學	長倉	實益擁有人		3,180,280 (附註2)	1,340,306 (附註3)	4,520,586	0.079%
趙海軍	長倉	實益擁有人	163	2,095,439 (附註4)	86,603 (附註5)	2,182,205	0.038%
梁孟松	長倉	實益擁有人		659,117 (附註6)	259,808 (附註7)	918,925	0.016%
高永崗	長倉	實益擁有人		2,236,265 (附註8)	316,805 (附註9)	2,553,070	0.045%
非執行董事							
陳山枝	長倉	實益擁有人		412,656 (附註10)	412,656 (附註11)	825,312	0.015%
周杰							
任凱							
路軍							
童國華	長倉	實益擁有人		242,466 (附註12)	242,466 (附註13)	484,932	0.009%
獨立非執行董事							
[illegible] B	長倉	實益擁有人		212,500 (附註14)	212,500 (附註15)	425,000	0.007%
叢京生	長倉	實益擁有人	123,750	242,466 (附註16)	118,716 (附註17)	484,932	0.009%
劉遵義	長倉	實益擁有人		187,500 (附註18)	187,500 (附註19)	375,000	0.007%
范仁達	長倉	實益擁有人		187,500 (附註20)	187,500 (附註21)	375,000	0.007%
楊光磊	長倉	實益擁有人		187,500 (附註22)	187,500 (附註23)	375,000	0.007%

附註：

(1) 基於截至二零二零年六月三十日已發行5,690,665,932股股份計算。

(2) (i)於二零一五年五月二十日，根據二零一四年購股權計劃，周博士獲授購股權，可按每股股份8.30港元認購2,521,163股股份。這些購股權將於二零二五年五月十九日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(ii)於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃，周博士獲授購股權，可按每股股份18.096港元認購659,117股股份。這些購股權將於二零三零年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零二零年六月三十日，並無這些購股權獲行使。

(3) (i)於二零一五年五月二十日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，周博士獲授1,080,498股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)。這些限制股份單位的25%應在二零一五年三月六日的每個週年歸屬，並將於二零一九年三月六日全數歸屬。(ii)於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，周博士獲授259,808股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)，但須待獨立股東於股東特別大會上批准，包括(a) 86,603股受限制股份單位，25%於二零一九年三月一日起每個週年歸屬，並於二零二三年三月一日全數歸屬，及(b) 173,205股受限制股份單位，25%於二零二零年三月一日起每個週年歸屬，並於二零二四年三月一日全數歸屬。截至二零二零年六月三十日，並無這些受限制股份單位獲行使。

(4) 這些購股權包括：(i)於二零一三年六月十一日，根據二零零四年購股權計劃授予趙博士以每股股份6.40港元購買1,505,854股股份的購股權，將於二零二三年六月十日或終止職務後90日(較早者為準)屆滿，(ii)於二零一七年九月七日根據二零一四年購股權計劃授予趙博士以每股股份7.9港元購買1,687,500股股份的購股權，將於二零二七年九月六日或終止聯合首席執行官職務後90日(較早者為準)屆滿。(iii)於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃授予趙博士以每股股份18.096港元購買219,706股股份的購股權，這些購股權將於二零三零年五月二十四日或終止董事會職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零二零年六月三十日，1,317,621份購股權經已行使。

(5) 於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，趙博士獲授86,603個受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)作為獎勵，但須待獨立股東於股東特別大會上批准，這些受限制股份單位中的25%將於二零二零年三月一日起每個週年歸屬，並於二零二四年三月一日全數歸屬。截至二零二零年六月三十日，並無受限制股份單位獲行使。

(6) 於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃，梁博士獲授購股權，可按每股股份18.096港元認購659,117股股份。這些購股權將於二零三零年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零二零年六月三十日，並無這些購股權獲行使。

(7) 於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，梁博士獲授259,808股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)，但須待獨立股東於股東特別大會上批准，包括(i) 86,603股受限制股份單位，25%於二零一九年三月一日起每個週年歸屬，並於二零二三年三月一日全數歸屬，及(ii) 173,205股受限制股份單位，25%於二零二零年三月一日起每個週年歸屬，並將於二零二四年三月一日全數歸屬。截至二零二零年六月三十日，並無這些受限制股份單位獲行使。

(8) 這些購股權包括(i)於二零一三年六月十七日，根據二零零四年購股權計劃向高博士授出以每股股份6.24港元認購1,360,824股股份的購股權，這些購股權將於二零二三年六月十六日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿；(ii)於二零一四年六月十二日，根據二零一四年購股權計劃向高博士授出以每股6.4港元認購288,648股股份的購股權，這些購股權將於二零二四年六月十一日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(iii)於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃向高博士授出以每股18.096港元認購586,793股股份的購股權，這些購股權將於二零三零年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零二零年六月三十日，並無這些購股權獲行使。

(9) (i)於二零一四年十一月十七日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，高博士獲授291,083股受限制股份單位，其中包括(i) 240,145股受限制股份單位，其中25%應在二零一三年六月十七日的每個週年歸屬，並將於二零一七年六月十七日悉數歸屬；及(ii) 50,938股受限制股份單位，其中25%應在二零一四年三月一日的每個週年歸屬，並將於二零一八年三月一日悉數歸屬。(ii)於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，高博士獲授231,300股受限制股份單位，但須待獨立股東於股東特別大會上批准，包括(i) 74,016股受限制股份單位，其中25%應在二零一九年三月一日起每個週年歸屬，並將於二零二三年三月一日全數歸屬；及(ii) 157,284股受限制股份單位，其中25%應在二零二零年三月一日起每個週年歸屬，並將於二零二四年三月一日全數歸屬。截至二零二零年六月三十日，205,578股受限制股份單位經已行使。

(10) 這些購股權包括(i)於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股股份6.42港元認購98,958股股份的購股權，這些購股權即時歸屬，並將於二零二六年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(ii)於二零一六年九月十二日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股股份8.72港元認購1,198股股份的購股權，這些購股權即時歸屬，並將於二零二六年九月十一日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(iii)於二零一七年四月五日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股股份9.834港元認購62,500股股份的購股權，這些購股權即時歸屬，並將於二零二七年四月四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(iv)於二零一八年五月二十三日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股股份10.512港元購買125,000股股份的購股權，這些購股權將於二零二八年五月二十二日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(v)於二零一九年五月二十一日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股股份8.580港元購買62,500股股份的購股權，這些購股權將於二零二九年五月二十日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。(vi)於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃向陳博士授出以每股股份18.096港元購買62,500股股份的購股權，這些購股權將於二零三零年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零二零年六月三十日，並無這些購股權獲行使。

(11) 這些受限制股份單位包括(i)於二零一六年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出98,958股受限制股份單位。陳博士的受限制股份單位即時歸屬。( )於二零一六年九月十二日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出1,198股受限制股份單位。陳博士的受限制股份單位即時歸屬。( )於二零一七年四月五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出62,500股受限制股份單位。陳博士的受限制股份單位即時歸屬。( )於二零一八年五月二十三日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出125,000股受限制股份單位。於125,000股受限制股份單位中，62,500股受限制股份單位即時歸屬及62,500股受限制股份單位將於二零一九年一月一日歸屬。( )於二零一九年五月二十一日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出62,500個受限制股份單位。這些受限制股份單位將於二零二零年一月一日歸屬。( )於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向陳博士授出62,500個受限制股份單位，但須待獨立股東於股東特別大會上批准。這些受限制股份單位將於二零二一年一月一日歸屬。截至二零二零年六月三十日，並無這些受限制股份單位獲行使。

(12) (i)於二零一七年四月五日，根據二零一四年購股權計劃，童博士獲授購股權，可按每股股份9.834港元認購187,500股股份。這些購股權將於二零二七年四月四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。( )於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃，童博士獲授購股權，可按每股股份18.096港元認購54,966股股份。這些購股權將於二零三零年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零二零年六月三十日，並無這些購股權獲行使。

(13) (i)於二零一七年四月五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，童博士獲授187,500股受限制股份單位(每單位有權收納一股股份)。這些受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一七年二月十四日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二零年二月十四日悉數歸屬。( )於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，童博士獲授54,966股受限制股份單位，但須待獨立股東於股東特別大會上批准。這些受限制股份單位將在二零二一年一月一日歸屬。截至二零二零年六月三十日，並無這些受限制股份單位獲行使。

(14) 這些購股權包括(i)於二零一八年五月二十三日，根據二零一四年購股權計劃向B 先生授出以每股股份10.512港元購買87,500股股份的購股權，這些購股權將於二零二八年五月二十二日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。( )於二零一九年五月二十一日，根據二零一四年購股權計劃向B 先生授出以每股股份8.580港元購買62,500股股份的購股權。這些購股權將於二零二零年一月一日歸屬及於二零二九年五月二十日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。( )於二零二零年五月二十五日，根據二零一四年購股權計劃向B 先生授出以每股股份18.096港元購買62,500股股份的購股權。這些購股權將於二零三零年五月二十四日或終止董事會董事職務後120日(較早者為準)屆滿。截至二零二零年六月三十日，並無這些購股權獲行使並無這帕馬酷暖酐

(15) (i)於二零一八年五月二十三日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向B 先生授出87,500股受限制股份單位。於87,500股受限制股份單位中，25,000股受限制股份單位即時歸屬及62,500股受限制股份單位將於二零一九年一月一日歸屬。( )於二零一九年五月二十一日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃向B 先生授出62,500股受限制股份單位。這些受限制股份單位將於二零二零年一月一日歸屬。( )於二零二零年五月二十五日，62,500股受限制股份單位已根據二零一四年以股支薪獎勵計劃授予B

(19) 於二零一八年九月十三日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，劉教授獲授187,500股受限制股份單位（每單位有權收納一股股份）。這些受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一八年六月二十二日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二一年六月二十二日全數歸屬。截至二零二零年六月三十日，並無這些受限制股份單位獲行使。

(20) 於二零一八年九月十三日，根據二零一四年購股權計劃，范先生獲授購股權，可按每股股份8.574港元認購187,500股股份。這些購股權將於二零二八年九月十二日或終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。截至二零二零年六月三十日，並無這些購股權獲行使。

(21) 於二零一八年九月十三日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，范先生獲授187,500股受限制股份單位（每單位有權收納一股股份）。這些受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一八年六月二十二日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二一年六月二十二日全數歸屬。截至二零二零年六月三十日，並無這些受限制股份單位獲行使。

(22) 於二零一九年九月十二日，根據二零一四年購股權計劃，楊博士獲授購股權，可按每股股份9.820港元認購187,500股普通股。這些購股權將於二零二九年九月十一日或終止董事會董事職務後120日（較早者為準）屆滿。截至二零二零年六月三十日，並無這些購股權獲行使。

(23) 於二零一九年九月十二日，根據二零一四年以股支薪獎勵計劃，楊博士獲授187,500個受限制股份單位（每單位有權收納一股股份）。這些受限制股份單位的33%、33%及34%將在二零一九年八月七日起每個週年的三年期內歸屬，並將於二零二二年八月七日全數歸屬。截至二零二零年六月三十日，並無這些受限制股份單位獲行使。

5. 僱員股權獎勵計劃

除本中期報告披露者外，本集團二零一九年年報所披露有關僱員數目及薪酬、薪酬政策、花紅及僱員購股權計劃的資料概無重大變動。

二零零四年購股權計劃

姓名／合資格僱員	售出日期	權利行使期間	購股權授出數目	每股行使價(美元)	二零一九年十二月三十一日尚未行使購股權	期內額外授出購股權	期內已失效購股權	因期內購回普通股而失效的購股權	期內行使購股權	期內註銷購股權	二零二零年六月三十日尚未行使購股權	緊接購股權行使日期前股份加權平均收市價(美元)	緊接購股權授出日期前股份加權平均收市價(美元)
僱員	2/23/2010	2/23/2010 2/22/2020	337,089,466	0.99	2,403,429		955,798		1,447,631			1.87	0.99
陳山枝	5/24/2010	5/24/2010 5/23/2020	3,145,319	0.82	314,531				314,531			2.31	0.72
僱員	5/24/2010	5/24/2010 5/23/2020	18,251,614	0.82	6,000				6,000			2.24	0.72
僱員	9/8/2010	9/8/2010 9/7/2020	46,217,577	0.67	135,600				127,500		8,100	1.74	0.68
僱員	11/12/2010	11/12/2010 11/11/2020	39,724,569	0.83	234,165				177,550		56,615	1.58	0.78
僱員	5/31/2011	5/31/2011 5/30/2021	148,313,801	0.85	1,808,789		8,000		609,590		1,191,199	2.08	0.83
其他	9/8/2011	9/8/2011 9/7/2021	21,746,883	0.58	244,688				244,688			1.56	0.56
僱員	9/8/2011	9/8/2011 9/7/2021	42,809,083	0.58	194,202		1,777		81,591		110,834	2.06	0.56
僱員	11/17/2011	11/17/2011 11/16/2021	16,143,147	0.51	116,750				23,779		92,971	2.08	0.51
僱員	5/22/2012	5/22/2012 5/21/2022	252,572,706	0.45	4,280,882		12,416		975,640		3,292,826	1.98	0.45
僱員	9/12/2012	9/12/2012 9/11/2022	12,071,250	0.37	59,300				19,200		40,100	2.15	0.37
僱員	11/15/2012	11/15/2012 11/14/2022	18,461,000	0.47	162,116				13,200		148,916	1.89	0.47
僱員	5/7/2013	5/7/2013 5/6/2023	24,367,201	0.76	334,318		83		198,933		135,302	1.99	0.77
僱員	6/11/2013	6/11/2013 6/10/2023	102,810,000	0.82	2,278,417		7,000		503,641		1,767,776	2.12	0.79
高級管理人員	6/11/2013	6/11/2013 6/10/2023	74,755,756	0.82	188,233						188,233	2.12	0.79
高永崗	6/17/2013	6/17/2013 6/16/2023	13,608,249	0.80	1,360,824						1,360,824	0.00	0.78
僱員	9/6/2013	9/6/2013 9/5/2023	22,179,070	0.72	219,412		2,800		38,362		178,250	2.13	0.73
僱員	11/4/2013	11/4/2013 11/3/2023	19,500,000	0.74	212,241		2,400		92,591		117,250	1.92	0.72
					14,553,897		990,274		4,874,427		8,689,196		

發行予新僱員及當時現有僱員可認購普通股之購股權一般於歸屬開始日期第一週年按股份25%之比率歸屬，並於歸屬開始日期隨後三年內，每月再歸屬餘下股份1/36。

二零一四年購股權計劃

姓名／合資格僱員	售出日期	權利行使期間	購股權授出數目	每股行使價(美元)	二零一九年十二月三十一日尚未行使購股權	期內額外授出購股權	期內已失效購股權	因期內購回普通股而失效的購股權	期內行使購股權	期內註銷購股權	二零二零年六月三十日尚未行使購股權	緊接購股權行使日期前股份加權平均收市價(美元)	緊接購股權授出日期前股份加權平均收市價(美元)
高永崗	6/12/2014	6/12/2014 6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648						288,648		0.82
僱員	6/12/2014	6/12/2014 6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562				52,833		277,729	2.03	0.82
高級管理人員	11/17/2014	11/17/2014 11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778						582,778		1.10
僱員	11/17/2014	11/17/2014 11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975		29,737		1,440,906		1,469,332	2.27	1.10
僱員	2/24/2015	2/24/2015 2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749				162,687		163,062	2.19	0.88
僱員	5/20/2015	5/20/2015 5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239				167,000		87,239	2.23	1.05
周子學	5/20/2015	5/20/2015 5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163						2,521,163		1.05
僱員	9/11/2015	9/11/2015 9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400						52,400		0.91
僱員	5/25/2016	5/25/2016 5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888				2,100		80,788	1.64	0.83
陳山枝	5/25/2016	5/25/2016 5/24/2026	989,583	0.82	98,958						98,958		0.83
陳山枝	9/12/2016	9/12/2016 9/11/2026	11,986	1.12	1,198						1,198		1.13
童國華	4/5/2017	4/5/2017 4/4/2027	187,500	1.26	187,500						187,500		1.24
叢京生	4/5/2017	4/5/2017 4/4/2027	187,500	1.26	187,500						187,500		1.24
陳山枝	4/5/2017	4/5/2017 4/4/2027	62,500	1.26	62,500						62,500		1.24
僱員	5/22/2017	5/22/2017 5/21/2027	345,000	1.09	77,000				12,750		64,250	1.64	1.07
趙海軍	9/7/2017	9/7/2017 9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500						1,687,500		1.00
僱員	5/23/2018	5/23/2018 5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769		519,725		1,577,997		11,167,047	1.80	1.33
陳山枝	5/23/2018	5/23/2018 5/22/2028	125,000	1.34	125,000						125,000		1.33
ILLIAM [illegible]	5/23/2018	5/23/2018 5/22/2028	87,500	1.34	87,500						87,500		1.33
范仁達	9/13/2018	9/13/2018 9/12/2028	187,500	1.09	187,500						187,500		1.07
劉遵義	9/13/2018	9/13/2018 9/12/2028	187,500	1.09	187,500						187,500		1.07
僱員	11/19/2018	11/19/2018 11/18/2028	138,000	0.87	138,000				19,000		119,000	3.43	0.84
陳山枝	5/21/2019	5/21/2019 5/20/2029	62,500	1.09	62,500						62,500		1.11
ILLIAM [illegible]	5/21/2019	5/21/2019 5/20/2029	62,500	1.09	62,500						62,500		1.11
僱員	9/12/2019	9/12/2019 9/11/2029	848,000	1.25	748,000		75,000		25,000		648,000	1.96	1.25
楊光磊	9/12/2019	9/12/2019 9/11/2029	187,500	1.25	187,500						187,500		1.25
僱員	11/26/2019	11/26/2019 11/25/2029	70,000	1.29	70,000						70,000		1.30
僱員	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	6,823,845	2.33		6,823,845	35,007		18,366		6,770,472	3.48	2.18
陳山枝	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	62,500	2.33		62,500					62,500		2.18
ILLIAM [illegible]	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	62,500	2.33		62,500					62,500		2.18
童國華	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	54,966	2.33		54,966					54,966		2.18
趙海軍	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	219,706	2.33		219,706					219,706		2.18
叢京生	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	54,966	2.33		54,966					54,966		2.18
高級管理人員	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	281,092	2.33		281,092					281,092		2.18
梁孟松	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	659,117	2.33		659,117					659,117		2.18
高永崗	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	586,793	2.33		586,793					586,793		2.18
周子學	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	659,117	2.33		659,117					659,117		[illegible]5%.0148

二零一四年以股支薪獎勵計劃

姓名／合資格僱員	售出日期	權利行使期間	受限制股份單位授出數目	每股行使價(美元)	二零一九年十二月三十一日尚未行使受限制股份單位	期內額外授出受限制股份單位	期內已失效受限制股份單位	因期內購回普通股而失效的受限制股份單位	期內行使受限制股份單位	期內註銷受限制股份單位	二零二零年六月三十日尚未行使受限制股份單位	緊接受限制股份單位歸屬日期前股份加權平均收市價(美元)	緊接受限制股份單位授出日期前股份加權平均收市價(美元)
高永崗	11/17/2014	2014/11/17 2024/11/16	2,910,836	0.004	85,505						85,505		1.10
周子學	5/20/2015	5/20/2015 5/19/2025	10,804,985	0.004	1,080,498						1,080,498		1.05
僱員	5/25/2016	5/25/2016 5/24/2026	68,070,000	0.004	864,400		6,900		841,500		16,000	1.95	0.83
陳山枝	5/25/2016	5/25/2016 5/24/2026	989,583	0.004	98,958						98,958		0.83
陳山枝	9/12/2016	9/12/2016 9/11/2026	11,986	0.004	1,198						1,198		1.13
僱員	9/12/2016	9/12/2016 9/11/2026	1,560,000	0.004	16,000				8,000		8,000	1.94	1.13
僱員	11/18/2016	11/18/2016 11/17/2026	2,268,600	0.004	29,000						29,000		1.31
僱員	4/5/2017	4/5/2017 4/4/2027	376,000	0.004	61,000		8,000		18,000		35,000	1.64	1.24
童國華	4/5/2017	4/5/2017 4/4/2027	187,500	0.004	187,500						187,500		1.24
叢京生	4/5/2017	4/5/2017 4/4/2027	187,500	0.004	63,750						63,750		1.24
陳山枝	4/5/2017	4/5/2017 4/4/2027	62,500	0.004	62,500						62,500		1.24
僱員	5/22/2017	5/22/2017 5/21/2027	7,469,000	0.004	2,106,300		97,250		1,017,250		991,800	1.95	1.07
僱員	12/7/2017	12/7/2017 12/6/2027	364,000	0.004	114,000						114,000		1.32
僱員	5/23/2018	5/23/2018 5/22/2028	6,957,966	0.004	3,564,960		156,125		1,140,040		2,268,795	1.95	1.33
陳山枝	5/23/2018	5/23/2018 5/22/2028	125,000	0.004	125,000						125,000		1.33
ILLIAM [illegible]	5/23/2018	5/23/2018 5/22/2028	87,500	0.004	87,500						87,500		1.33
僱員	9/13/2018	9/13/2018 9/12/2028	344,000	0.004	219,000		24,000		55,000		140,000	2.32	1.07
范仁達	9/13/2018	9/13/2018 9/12/2028	187,500	0.004	187,500						187,500		1.07
劉遵義	9/13/2018	9/13/2018 9/12/2028	187,500	0.004	187,500						187,500		1.07
僱員	11/19/2018	11/19/2018 11/18/2028	54,000	0.004	40,500						40,500		0.84
陳山枝	5/21/2019	5/21/2019 5/20/2029	62,500	0.004	62,500						62,500		1.11
ILLIAM [illegible]	5/21/2019	5/21/2019 5/20/2029	62,500	0.004	62,500						62,500		1.11
僱員	9/12/2019	9/12/2019 9/11/2029	330,000	0.004	242,250		29,250		24,000		189,000	1.93	1.25
楊光磊	9/12/2019	9/12/2019 9/11/2029	187,500	0.004	187,500						187,500		1.25
僱員	11/26/2019	11/26/2019 11/25/2029	70,000	0.004	70,000						70,000		1.30
僱員	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	2,689,380	0.004		2,689,380	13,799				2,675,581		2.18
陳山枝	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	62,500	0.004		62,500					62,500		2.18
ILLIAM [illegible]	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	62,500	0.004		62,500					62,500		2.18
童國華	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	54,966	0.004		54,966					54,966		2.18
趙海軍	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	86,603	0.004		86,603					86,603		2.18
叢京生	5/25/2020	5/25/2020 5/24/2030	54,966	0.004		54,966					54,966		2.18
高級管理人員	5/25/2020												

附屬公司購股權計劃

」_ 」 . C 」的附屬公司購股權於本報告期內的變動如下：

姓名／合資格僱員	授出日期	權利行使期間	購股權授出數目	每股行使價（美元）	二零一九年十二月三十一日尚未行使購股權	期內授出額外購股權	期內行使購股權	期內註銷購股權	期內已失效購股權	於零二零年六月三十日尚未行使購股權
僱員	1/4/2015	1/4/2015 1/3/2025	4,560,000	0.05	2,880,000					2,880,000
僱員	5/4/2015	5/4/2015 5/3/2025	1,380,000	0.06	1,130,000					1,130,000
僱員	9/15/2015	9/15/2015 9/14/2025	2,390,000	0.08	1,640,000		250,000		12,860	1,377,140
僱員	12/27/2016	12/27/2016 12/26/2026	7,753,750	0.31	5,642,656		213,543		44,113	5,385,000
僱員	8/9/2017	8/9/2017 8/8/2027	1,598,750	0.31	1,032,500		262,500		111,198	658,802
僱員	3/13/2018	3/13/2018 3/12/2028	7,349,500	0.36	5,229,302		79,375		235,625	4,914,302
僱員	3/26/2019	3/26/2019 3/25/2029	5,488,832	0.36	4,894,665		28,958		161,042	4,704,665
僱員	12/03/2019	12/03/2019 12/02/2029	5,603,500	0.36	5,603,500				385,000	5,218,500
僱員	03/03/2020	03/03/2020 03/02/2030	3,577,833	0.45		3,577,833			283,333	3,294,500
	合計		39,702,165		28,052,623	3,577,833	834,376		1,233,171	29,562,909

發行予」_ 」 . C 」新僱員及當時現有僱員可認購」_ 」 . C 」普通股之購股權一般於歸屬開始日期第一週年按股份25%之比率歸屬，並於歸屬開始日期隨後三年內，每月再歸屬餘下股份1/36。

6. 重大訴訟、仲裁事項

本報告期內無重大訴訟、仲裁事項。其他訴訟、仲裁事項請詳見簡明合拼財務報表附註33。

7. 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於本報告期內並無購回、出售或贖回任何普通股（截至二零一九年六月三十日止六個月：無）。

8. 有關董事及最高行政人員的資料更新

根據香港上市規則第13.51B條的規定，先前披露有關董事及最高行政人員的資料於各自任期內變動和更新如下：

獨立非執行董事劉遵義教授自二零二零年五月十三日起不再擔任希慎興業有限公司（股份代碼：00014）的獨立非執行董事。

9. € 5 m Â 0 ¥ j 9 • Æ

ð I ® ! Ú , ‰ Z g g , Ë g Ü ^ Ú Y Ý p ã Y Þ ë € 5 d q Ú , ‰ Z g Z g Ë ž Ü X Ú Þ ë € 5 ø m Â 0 ¥ j 9 • Æ ë õ ® ! · Ã e @ Ò Ç ã • › q Ç N î ¾ • › Y T , â Ö Y ´ ë € 5 . d I ® ! (J € 5 m Â õ I S Ú , , ¥ Í [Ö Y 0 ¥ j 9 • Æ f

10. 2 ‰ p 6 ˜ 2 a

2 ‰ p 6 Š ~ I ® ! M # 4 2 _ I ® ! ® \ Y 6 a Æ q Õ 7 ø ¿ I ® ! Ú Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú ß ¬ H Ü Y • , S ¹ • J ¾ 2 Y • , Ì Œ f

Õ è + 6 v
• *ƒ* 7 ç « Ó e) ¡ ¿ Þ " ® !
÷ Q j
B è + e / © Ì œ R L © ® ! d ã

• 7 j
Z g Z g Ë ^ Ü Z d V Ú

Z g S , Ë ø p Õ Z ¤ ¸ Œ

' ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	a " S p … ¬ p f	Ê p 4 € Õ © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ú J 4 a " S p …	, « X . ¬ a " S p …	, « Š 0 Ôa " S p …	ª , « … « w · p þ 0 Õ Y a " S p …	, « 4 a " S p …	, « W V a " S p …	Z g Z g Ê ¬ Ü g d Ü J 4 a " S p …	a Ÿ a " S p … å n Ú , Ã p … Æ ; i x 9 € Õ © •	a Ÿ a " S p … ¬ Ú , Ã p … Æ ; i x 9 € Õ © •
÷ Q j	11/17/2014	2014/11/17–2024/11/16	2,910,836	0.004	85,505	—	—	—	—	—	85,505	—	1.10
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	10,804,985	0.004	1,080,498	—	—	—	—	—	1,080,498	—	1.05
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	68,070,000	0.004	864,400	—	6,900	—	841,500	—	16,000	1.95	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.004	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	0.004	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
‡ p	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	1,560,000	0.004	16,000	—	—	—	8,000	—	8,000	1.94	1.13
‡ p	11/18/2016	11/18/2016–11/17/2026	2,268,600	0.004	29,000	—	—	—	—	—	29,000	—	1.31
‡ p	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	376,000	0.004	61,000	—	8,000	—	18,000	—	35,000	1.64	1.24
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	0.004	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	0.004	63,750	—	—	—	—	—	63,750	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	0.004	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	7,469,000	0.004	2,106,300	—	97,250	—	1,017,250	—	991,800	1.95	1.07
‡ p	12/7/2017	12/7/2017–12/6/2027	364,000	0.004	114,000	—	—	—	—	—	114,000	—	1.32
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	6,957,966	0.004	3,564,960	—	156,125	—	1,140,040	—	2,268,795	1.95	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	0.004	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	0.004	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
‡ p	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	344,000	0.004	219,000	—	24,000	—	55,000	—	140,000	2.32	1.07
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	0.004	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	0.004	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	54,000	0.004	40,500	—	—	—	—	—	40,500	—	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	0.004	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	0.004	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	330,000	0.004	242,250	—	29,250	—	24,000	—	189,000	1.93	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	0.004	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	0.004	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	2,689,380	0.004	—	2,689,380	13,799	—	—	—	2,675,581	—	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	0.004	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	0.004	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	0.004	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	86,603	0.004	—	86,603	—	—	—	—	86,603	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	0.004	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020												

• n ® ! … p Æ Œ

SJ Semiconductor CorporationŸ • n ® ! … p Æ õ I S , « Y ½ h j

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	¬ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Õ © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ú J 4 … p Æ	, « ¬ X . … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	õ g Z g Ë , « ¬ Ü g d Ú Š 0 Ö … p Æ	J 4 … p Æ
‡ p	1/4/2015	1/4/2015–1/3/2025	4,560,000	0.05	2,880,000	—	—	—	—	2,880,000
‡ p	5/4/2015	5/4/2015–5/3/2025	1,380,000	0.06	1,130,000	—	—	—	—	1,130,000
‡ p	9/15/2015	9/15/2015–9/14/2025	2,390,000	0.08	1,640,000	—	250,000	—	12,860	1,377,140
‡ p	12/27/2016	12/27/2016–12/26/2026	7,753,750	0.31	5,642,656	—	213,543	—	44,113	5,385,000
‡ p	8/9/2017	8/9/2017–8/8/2027	1,598,750	0.31	1,032,500	—	262,500	—	111,198	658,802
‡ p	3/13/2018	3/13/2018–3/12/2028	7,349,500	0.36	5,229,302	—	79,375	—	235,625	4,914,302
‡ p	3/26/2019	3/26/2019–3/25/2029	5,488,832	0.36	4,894,665	—	28,958	—	161,042	4,704,665
‡ p	12/03/2019	12/03/2019–12/02/2029	5,603,500	0.36	5,603,500	—	—	—	385,000	5,218,500
‡ p	03/03/2020	03/03/2020–03/02/2030	3,577,833	0.45	—	3,577,833	—	—	283,333	3,294,500
	¥		39,702,165	—	28,052,623	3,577,833	834,376	—	1,233,171	29,562,909

ï š SJ Semiconductor Corporation‡ p ¿ … Û $ Þ ‡ p © …SJ Semiconductor Corporationw · p ˜ … p Æ S › õ å n š • Ú , K S „ Ë 2 p … 25% ˜ â å n d (õ å n š • Ú , ‡ g Ë « d Ê Ü Ž å n q h p … 1/36 f

6. } a ¤ e € R + °

I S , « Ì } a ¤ e € R + ° f I ü a ¤ e € R + ° ü ¥ 3 Ì Œ • W 33 f

7. … « e / Ð Ù « I ® ! j 9 Ç N

I ® ! ¿ I , • n ® ! õ I S , « (Ì … « e / Ð Ù « , w · p€ Ú Z g S X Ë ¬ Ü g d Úß ¬ H Ü j fÌ

8. Þ ë è + ¿ ð ÷ A [p Y Ø » -

ì ½ 0 ¥ j 9 • Æ K 13.51Bâ Y • › d ‹ Ã Þ £ Þ ë è + ¿ ð ÷ A [p Y Ø õ ¢ , , « q » - ½ h j

- ù m ¢ B è + m È º ¬ Z g Z g Ë ž Ü d g Ú Î ” Ž Ä , Ž 3 8 Þ " ® !€ p … þ Á j 00014 •Y ù m ¢ B è + f

Z g S , Ë ø p Õ Z ¤ ¸ Œ

' ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	a " S p … ¬ p f	Ê p 4 € Õ © •	Z g S X Ê d Z Ü g d S Ú J 4 a " S p …	, « X . ¬ a " S p …	, « Š 0 Õ a " S p …	ª , « … « w · p þ 0 Õ Y a " S p …	, « 4 a " S p …	, « W V a " S p …	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ü J 4 a " S p …	a Ÿ a " S p … å n Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Õ © •	a Ÿ a " S p … ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Õ © •
÷ Q j	11/17/2014	2014/11/17–2024/11/16	2,910,836	0.004	85,505	—	—	—	—	—	85,505	—	1.10
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	10,804,985	0.004	1,080,498	—	—	—	—	—	1,080,498	—	1.05
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	68,070,000	0.004	864,400	—	6,900	—	841,500	—	16,000	1.95	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.004	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	0.004	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
‡ p	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	1,560,000	0.004	16,000	—	—	—	8,000	—	8,000	1.94	1.13
‡ p	11/18/2016	11/18/2016–11/17/2026	2,268,600	0.004	29,000	—	—	—	—	—	29,000	—	1.31
‡ p	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	376,000	0.004	61,000	—	8,000	—	18,000	—	35,000	1.64	1.24
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	0.004	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	0.004	63,750	—	—	—	—	—	63,750	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	0.004	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	7,469,000	0.004	2,106,300	—	97,250	—	1,017,250	—	991,800	1.95	1.07
‡ p	12/7/2017	12/7/2017–12/6/2027	364,000	0.004	114,000	—	—	—	—	—	114,000	—	1.32
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	6,957,966	0.004	3,564,960	—	156,125	—	1,140,040	—	2,268,795	1.95	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	0.004	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	0.004	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
‡ p	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	344,000	0.004	219,000	—	24,000	—	55,000	—	140,000	2.32	1.07
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	0.004	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	0.004	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	54,000	0.004	40,500	—	—	—	—	—	40,500	—	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	0.004	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	0.004	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	330,000	0.004	242,250	—	29,250	—	24,000	—	189,000	1.93	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	0.004	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	0.004	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	2,689,380	0.004	—	2,689,380	13,799	—	—	—	2,675,581	—	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	0.004	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	0.004	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	0.004	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	86,603	0.004	—	86,603	—	—	—	—	86,603	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	0.004	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020												

Z g S , Ë … p Æ Œ

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Ô © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ü J 4 … p Æ	, « X . ¬ … p Æ	, « Š 0 Ô … p Æ	ª , « … « w · p Þ 0 Ö Y … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú J 4 … p Æ	a Ÿ … p Æ 4 Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •	a Ÿ … p Æ ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •
÷ Q j	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	—	0.82
‡ p	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562	—	—	—	52,833	—	277,729	2.03	0.82
÷ t M # [p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	—	1.10
‡ p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975	—	29,737	—	1,440,906	—	1,469,332	2.27	1.10
‡ p	2/24/2015	2/24/2015–2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749	—	—	—	162,687	—	163,062	2.19	0.88
‡ p	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239	—	—	—	167,000	—	87,239	2.23	1.05
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	—	1.05
‡ p	9/11/2015	9/11/2015–9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	—	0.91
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888	—	—	—	2,100	—	80,788	1.64	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	345,000	1.09	77,000	—	—	—	12,750	—	64,250	1.64	1.07
»	9/7/2017	9/7/2017–9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	—	1.00
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769	—	519,725	—	1,577,997	—	11,167,047	1.80	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	138,000	0.87	138,000	—	—	—	19,000	—	119,000	3.43	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	848,000	1.25	748,000	—	75,000	—	25,000	—	648,000	1.96	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	1.25	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	1.29	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	6,823,845	2.33	—	6,823,845	35,007	—	18,366	—	6,770,472	3.48	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	219,706	2.33	—	219,706	—	—	—	—	219,706	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	281,092	2.33	—	281,092	—	—	—	—	281,092	—	2.18
Ñ —	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18
÷ Q j	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	586,793	2.33	—	586,793	—	—	—	—	586,793	—	2.18
t • ª	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18

8 8 8 @ ' ò z 25% . 0 1 4 8

Z g S , Ë … p Æ Œ

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Ô © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ü J 4 … p Æ	, « X . ¬ … p Æ	, « Š 0 Ô … p Æ	ª , « … « w · p Þ 0 Ö Y … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú J 4 … p Æ	a Ÿ … p Æ 4 Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •	a Ÿ … p Æ ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •
÷ Q j	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	—	0.82
‡ p	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562	—	—	—	52,833	—	277,729	2.03	0.82
÷ t M # [p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	—	1.10
‡ p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975	—	29,737	—	1,440,906	—	1,469,332	2.27	1.10
‡ p	2/24/2015	2/24/2015–2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749	—	—	—	162,687	—	163,062	2.19	0.88
‡ p	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239	—	—	—	167,000	—	87,239	2.23	1.05
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	—	1.05
‡ p	9/11/2015	9/11/2015–9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	—	0.91
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888	—	—	—	2,100	—	80,788	1.64	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	345,000	1.09	77,000	—	—	—	12,750	—	64,250	1.64	1.07
»	9/7/2017	9/7/2017–9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	—	1.00
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769	—	519,725	—	1,577,997	—	11,167,047	1.80	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	138,000	0.87	138,000	—	—	—	19,000	—	119,000	3.43	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	848,000	1.25	748,000	—	75,000	—	25,000	—	648,000	1.96	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	1.25	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	1.29	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	6,823,845	2.33	—	6,823,845	35,007	—	18,366	—	6,770,472	3.48	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	219,706	2.33	—	219,706	—	—	—	—	219,706	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	281,092	2.33	—	281,092	—	—	—	—	281,092	—	2.18
Ñ —	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18
÷ Q j	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	586,793	2.33	—	586,793	—	—	—	—	586,793	—	2.18
t • ª	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18

@`öz 25%.0148

Z g S , Ë … p Æ Œ

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Ô © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ü J 4 … p Æ	, « X . ¬ … p Æ	, « Š 0 Ô … p Æ	ª , « … « w · p Þ 0 Ö Y … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú J 4 … p Æ	a Ÿ … p Æ 4 Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •	a Ÿ … p Æ ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •
÷ Q j	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	—	0.82
‡ p	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562	—	—	—	52,833	—	277,729	2.03	0.82
÷ t M # [p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	—	1.10
‡ p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975	—	29,737	—	1,440,906	—	1,469,332	2.27	1.10
‡ p	2/24/2015	2/24/2015–2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749	—	—	—	162,687	—	163,062	2.19	0.88
‡ p	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239	—	—	—	167,000	—	87,239	2.23	1.05
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	—	1.05
‡ p	9/11/2015	9/11/2015–9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	—	0.91
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888	—	—	—	2,100	—	80,788	1.64	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	345,000	1.09	77,000	—	—	—	12,750	—	64,250	1.64	1.07
»	9/7/2017	9/7/2017–9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	—	1.00
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769	—	519,725	—	1,577,997	—	11,167,047	1.80	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	138,000	0.87	138,000	—	—	—	19,000	—	119,000	3.43	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	848,000	1.25	748,000	—	75,000	—	25,000	—	648,000	1.96	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	1.25	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	1.29	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	6,823,845	2.33	—	6,823,845	35,007	—	18,366	—	6,770,472	3.48	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	219,706	2.33	—	219,706	—	—	—	—	219,706	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	281,092	2.33	—	281,092	—	—	—	—	281,092	—	2.18
Ñ —	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18
÷ Q j	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	586,793	2.33	—	586,793	—	—	—	—	586,793	—	2.18
t • ª	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18

@`öz 25%.0148

Z g S , Ë … p Æ Œ

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Ô © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ü J 4 … p Æ	, « X . ¬ … p Æ	, « Š 0 Ô … p Æ	ª , « … « w · p Þ 0 Ö Y … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú J 4 … p Æ	a Ÿ … p Æ 4 Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •	a Ÿ … p Æ ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •
÷ Q j	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	—	0.82
‡ p	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562	—	—	—	52,833	—	277,729	2.03	0.82
÷ t M # [p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	—	1.10
‡ p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975	—	29,737	—	1,440,906	—	1,469,332	2.27	1.10
‡ p	2/24/2015	2/24/2015–2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749	—	—	—	162,687	—	163,062	2.19	0.88
‡ p	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239	—	—	—	167,000	—	87,239	2.23	1.05
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	—	1.05
‡ p	9/11/2015	9/11/2015–9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	—	0.91
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888	—	—	—	2,100	—	80,788	1.64	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	345,000	1.09	77,000	—	—	—	12,750	—	64,250	1.64	1.07
»	9/7/2017	9/7/2017–9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	—	1.00
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769	—	519,725	—	1,577,997	—	11,167,047	1.80	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	138,000	0.87	138,000	—	—	—	19,000	—	119,000	3.43	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	848,000	1.25	748,000	—	75,000	—	25,000	—	648,000	1.96	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	1.25	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	1.29	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	6,823,845	2.33	—	6,823,845	35,007	—	18,366	—	6,770,472	3.48	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	219,706	2.33	—	219,706	—	—	—	—	219,706	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	281,092	2.33	—	281,092	—	—	—	—	281,092	—	2.18
Ñ —	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18
÷ Q j	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	586,793	2.33	—	586,793	—	—	—	—	586,793	—	2.18
t • ª	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18

@`öz 25%.0148

Z g S , Ë … p Æ Œ

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Ô © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ü J 4 … p Æ	, « X . ¬ … p Æ	, « Š 0 Ô … p Æ	ª , « … « w · p Þ 0 Ö Y … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú J 4 … p Æ	a Ÿ … p Æ 4 Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •	a Ÿ … p Æ ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •
÷ Q j	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	—	0.82
‡ p	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562	—	—	—	52,833	—	277,729	2.03	0.82
÷ t M # [p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	—	1.10
‡ p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975	—	29,737	—	1,440,906	—	1,469,332	2.27	1.10
‡ p	2/24/2015	2/24/2015–2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749	—	—	—	162,687	—	163,062	2.19	0.88
‡ p	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239	—	—	—	167,000	—	87,239	2.23	1.05
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	—	1.05
‡ p	9/11/2015	9/11/2015–9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	—	0.91
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888	—	—	—	2,100	—	80,788	1.64	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	345,000	1.09	77,000	—	—	—	12,750	—	64,250	1.64	1.07
»	9/7/2017	9/7/2017–9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	—	1.00
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769	—	519,725	—	1,577,997	—	11,167,047	1.80	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	138,000	0.87	138,000	—	—	—	19,000	—	119,000	3.43	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	848,000	1.25	748,000	—	75,000	—	25,000	—	648,000	1.96	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	1.25	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	1.29	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	6,823,845	2.33	—	6,823,845	35,007	—	18,366	—	6,770,472	3.48	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	219,706	2.33	—	219,706	—	—	—	—	219,706	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	281,092	2.33	—	281,092	—	—	—	—	281,092	—	2.18
Ñ —	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18
÷ Q j	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	586,793	2.33	—	586,793	—	—	—	—	586,793	—	2.18
t • ª	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18

8 8 8 @ ' ò z 25% . 0 1 4 8

Z g S , Ë … p Æ Œ

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Ô © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ü J 4 … p Æ	, « X . ¬ … p Æ	, « Š 0 Ô … p Æ	ª , « … « w · p Þ 0 Ö Y … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú J 4 … p Æ	a Ÿ … p Æ 4 Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •	a Ÿ … p Æ ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •
÷ Q j	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	—	0.82
‡ p	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562	—	—	—	52,833	—	277,729	2.03	0.82
÷ t M # [p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	—	1.10
‡ p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975	—	29,737	—	1,440,906	—	1,469,332	2.27	1.10
‡ p	2/24/2015	2/24/2015–2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749	—	—	—	162,687	—	163,062	2.19	0.88
‡ p	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239	—	—	—	167,000	—	87,239	2.23	1.05
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	—	1.05
‡ p	9/11/2015	9/11/2015–9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	—	0.91
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888	—	—	—	2,100	—	80,788	1.64	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	345,000	1.09	77,000	—	—	—	12,750	—	64,250	1.64	1.07
»	9/7/2017	9/7/2017–9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	—	1.00
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769	—	519,725	—	1,577,997	—	11,167,047	1.80	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	138,000	0.87	138,000	—	—	—	19,000	—	119,000	3.43	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	848,000	1.25	748,000	—	75,000	—	25,000	—	648,000	1.96	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	1.25	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	1.29	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	6,823,845	2.33	—	6,823,845	35,007	—	18,366	—	6,770,472	3.48	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	219,706	2.33	—	219,706	—	—	—	—	219,706	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	281,092	2.33	—	281,092	—	—	—	—	281,092	—	2.18
Ñ —	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18
÷ Q j	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	586,793	2.33	—	586,793	—	—	—	—	586,793	—	2.18
t • ª	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18

@`öz 25%.0148

Z g S , Ë … p Æ Œ

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Ô © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ü J 4 … p Æ	, « X . ¬ … p Æ	, « Š 0 Ô … p Æ	ª , « … « w · p Þ 0 Ö Y … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú J 4 … p Æ	a Ÿ … p Æ 4 Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •	a Ÿ … p Æ ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •
÷ Q j	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	—	0.82
‡ p	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562	—	—	—	52,833	—	277,729	2.03	0.82
÷ t M # [p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	—	1.10
‡ p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975	—	29,737	—	1,440,906	—	1,469,332	2.27	1.10
‡ p	2/24/2015	2/24/2015–2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749	—	—	—	162,687	—	163,062	2.19	0.88
‡ p	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239	—	—	—	167,000	—	87,239	2.23	1.05
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	—	1.05
‡ p	9/11/2015	9/11/2015–9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	—	0.91
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888	—	—	—	2,100	—	80,788	1.64	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	345,000	1.09	77,000	—	—	—	12,750	—	64,250	1.64	1.07
»	9/7/2017	9/7/2017–9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	—	1.00
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769	—	519,725	—	1,577,997	—	11,167,047	1.80	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	138,000	0.87	138,000	—	—	—	19,000	—	119,000	3.43	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	848,000	1.25	748,000	—	75,000	—	25,000	—	648,000	1.96	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	1.25	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	1.29	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	6,823,845	2.33	—	6,823,845	35,007	—	18,366	—	6,770,472	3.48	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	219,706	2.33	—	219,706	—	—	—	—	219,706	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	281,092	2.33	—	281,092	—	—	—	—	281,092	—	2.18
Ñ —	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18
÷ Q j	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	586,793	2.33	—	586,793	—	—	—	—	586,793	—	2.18
t • ª	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18

8 8 8 @ ' ò z 25% . 0 1 4 8

Z g S , Ë … p Æ Œ

‘ ¤ J ¥ ø ‡ p	/ Ú ,	Æ ; 4 , œ	… p Æ ¬ p f	Ê p 4 € Ô © •	Z g S X Ë d Z Ü g d S Ü J 4 … p Æ	, « X . ¬ … p Æ	, « Š 0 Ô … p Æ	ª , « … « w · p Þ 0 Ö Y … p Æ	, « 4 … p Æ	, « W V … p Æ	Z g Z g Ë ¬ Ü g d Ú J 4 … p Æ	a Ÿ … p Æ 4 Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •	a Ÿ … p Æ ¬ Ú , Ã p … Æ ; i × 9 € Ô © •
÷ Q j	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	2,886,486	0.82	288,648	—	—	—	—	—	288,648	—	0.82
‡ p	6/12/2014	6/12/2014–6/11/2024	26,584,250	0.82	330,562	—	—	—	52,833	—	277,729	2.03	0.82
÷ t M # [p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	11,758,249	1.09	582,778	—	—	—	—	—	582,778	—	1.10
‡ p	11/17/2014	11/17/2014–11/16/2024	107,881,763	1.09	2,939,975	—	29,737	—	1,440,906	—	1,469,332	2.27	1.10
‡ p	2/24/2015	2/24/2015–2/23/2025	12,293,017	0.91	325,749	—	—	—	162,687	—	163,062	2.19	0.88
‡ p	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	12,235,000	1.06	254,239	—	—	—	167,000	—	87,239	2.23	1.05
t • ª	5/20/2015	5/20/2015–5/19/2025	25,211,633	1.06	2,521,163	—	—	—	—	—	2,521,163	—	1.05
‡ p	9/11/2015	9/11/2015–9/10/2025	1,120,000	0.89	52,400	—	—	—	—	—	52,400	—	0.91
‡ p	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	5,146,000	0.82	82,888	—	—	—	2,100	—	80,788	1.64	0.83
Ó †	5/25/2016	5/25/2016–5/24/2026	989,583	0.82	98,958	—	—	—	—	—	98,958	—	0.83
Ó †	9/12/2016	9/12/2016–9/11/2026	11,986	1.12	1,198	—	—	—	—	—	1,198	—	1.13
7 6	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
É / [	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	187,500	1.26	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.24
Ó †	4/5/2017	4/5/2017–4/4/2027	62,500	1.26	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.24
‡ p	5/22/2017	5/22/2017–5/21/2027	345,000	1.09	77,000	—	—	—	12,750	—	64,250	1.64	1.07
»	9/7/2017	9/7/2017–9/6/2027	1,687,500	1.01	1,687,500	—	—	—	—	—	1,687,500	—	1.00
‡ p	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	18,493,834	1.34	13,264,769	—	519,725	—	1,577,997	—	11,167,047	1.80	1.33
Ó †	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	125,000	1.34	125,000	—	—	—	—	—	125,000	—	1.33
WILLIAM TUDOR BROWN	5/23/2018	5/23/2018–5/22/2028	87,500	1.34	87,500	—	—	—	—	—	87,500	—	1.33
ê :	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
m È	9/13/2018	9/13/2018–9/12/2028	187,500	1.09	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.07
‡ p	11/19/2018	11/19/2018–11/18/2028	138,000	0.87	138,000	—	—	—	19,000	—	119,000	3.43	0.84
Ó †	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
WILLIAM TUDOR BROWN	5/21/2019	5/21/2019–5/20/2029	62,500	1.09	62,500	—	—	—	—	—	62,500	—	1.11
‡ p	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	848,000	1.25	748,000	—	75,000	—	25,000	—	648,000	1.96	1.25
@ ˆ ¾	9/12/2019	9/12/2019–9/11/2029	187,500	1.25	187,500	—	—	—	—	—	187,500	—	1.25
‡ p	11/26/2019	11/26/2019–11/25/2029	70,000	1.29	70,000	—	—	—	—	—	70,000	—	1.30
‡ p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	6,823,845	2.33	—	6,823,845	35,007	—	18,366	—	6,770,472	3.48	2.18
Ó †	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
WILLIAM TUDOR BROWN	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	62,500	2.33	—	62,500	—	—	—	—	62,500	—	2.18
7 6	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
»	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	219,706	2.33	—	219,706	—	—	—	—	219,706	—	2.18
É / [	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	54,966	2.33	—	54,966	—	—	—	—	54,966	—	2.18
÷ t M # [p	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	281,092	2.33	—	281,092	—	—	—	—	281,092	—	2.18
Ñ —	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18
÷ Q j	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	586,793	2.33	—	586,793	—	—	—	—	586,793	—	2.18
t • ª	5/25/2020	5/25/2020–5/24/2030	659,117	2.33	—	659,117	—	—	—	—	659,117	—	2.18

@`öz 25%.0148