

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公佈內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SCHRAMM HOLDING AG

星亮控股股份有限公司*

(根據德國法例註冊成立的股份公司)

(股份代號：955)

公 佈

關連交易

收購INLUSTRA TECHNOLOGIES, INC.的權益

董事會欣然宣佈，於二零一零年六月二十一日，香港Schramm訂立系列B優先股購買協議。

根據系列B優先股購買協議，SSCP同意出售及香港Schramm同意購買3,571,428股系列B優先股，價格為1,500,000美元。

SSCP為本公司的主要股東，根據上市規則第14A.11(1)條為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A.13(1)(a)條，收購事項構成一項關連交易。由於有關收購事項的各個適用百分比率均少於5%，系列B優先股購買協議項下擬進行的交易僅須遵守上市規則第14A.45條及第14A.47條所載的申報及公佈規定，並獲豁免遵守上市規則第14A章項下的獨立股東批准規定。

系列B優先股購買協議

日期

二零一零年六月二十一日

訂約方

賣方：SSCP

買方：香港Schramm

所收購資產

根據系列B優先股購買協議的條款及條件，SSCP同意出售及香港Schramm同意購買3,571,428股系列B優先股，相當於系列B優先股購買協議日期已發行系列B優先股股份總數的74.52%及已發行普通股股份總數的22.87%（假設所有系列A優先股股份及系列B優先股股份已被全數轉換為普通股股份、所有認股權證已被全數行使及轉換為普通股股份及根據目標公司的股份薪酬計劃已授出的所有購股權已獲全數行使）。

代價

收購事項的代價為1,500,000美元（相等於約11,625,000港元），相當於購買價每股系列B優先股0.42美元（相等於約3.26港元）。

收購事項的代價乃經SSCP及香港Schramm公平磋商後釐定，並經參考SSCP所支付的收購成本。代價將會以來自本集團內部資源的現金支付，而非本公司根據二零零九年的本公司股份全球發售所籌得的所得款項。

完成

收購事項的完成將於二零一零年七月九日或該協議的訂約方可能書面協定的較後日期作實。

系列B優先股的主要條款

系列B優先股的主要條款如下：

- 投票： 系列B優先股股份持有人將有權於目標公司的股東大會上投票。票數將相等於所持系列B優先股股份可轉換的普通股股數。
- 股息： 系列B優先股股份持有人將有權享有股息。
- 選舉董事： 於本公佈日期，目標公司的董事會由五名董事組成。系列B優先股股份持有人有權選舉目標公司的兩名董事。
- 目標公司解散： 倘目標公司有任何自動或非自動清盤、解散或結束，當時已發行的系列B優先股股份持有人將有權在向系列A優先股股份持有人或普通股股份持有人作出任何付款前，首先從目標公司可分派予其股東的資產獲得支付。

轉換： 系列B優先股各股份可按其持有人的選擇隨時及不時轉換為按系列B優先股的原發行價除以於轉換時生效的系列B優先股轉換價釐定的有關數目的繳足及不可評估普通股股份(受限於調整，包括其他類似資本重整的股息、股份分拆及合併)，且其持有人毋須支付額外代價。

收購事項的理由及裨益

本集團主要從事提供汽車及一般工業塗料的專業塗料方案、卷材塗料(用於預塗金屬)及電器絕緣漆料及清漆業務。

本集團主要為日光燈行業生產電器絕緣漆料。由於照明業的近期革新，白熱及日光燈照明技術相對建基於氮化鎵(Gallium Nitride)軟片的白色LED技術的優勢日漸下降，此一情況在歐洲及亞洲市場尤甚。由於目標公司擁有基本氮化鎵(Gallium Nitride)相關反應物的技術及產品作LED生產技術用途，董事認為本集團在目標公司的投資將讓其利用電器絕緣產品相關客戶基礎開通目標公司產品的市場及得以營銷有關產品，尤其是歐洲及亞洲市場。

董事及獨立監事已審閱系列B優先股購買協議以及有關目標公司的其他文件，並認為系列B優先股購買協議的條款為一般商業條款，屬公平合理，且符合本公司及股東整體的利益。董事確認，彼等於收購事項並無重大權益。

有關SSCP的資料

SSCP為於一九七三年在韓國註冊成立的公司，其股份自二零零五年十月起在韓國證券交易商協會自動報價系統上市。其主要從事製造及銷售電子材料及塗料材料服務。

有關目標公司的資料

目標公司(及其前身公司)為於二零零五年五月二日於美國加利福尼亞州註冊成立的私人有限公司。於本公佈日期，目標公司已發行5,330,000股普通股、3,322,310股系列A優先股及4,792,588股系列B優先股股份。目標公司已發行認股權證，賦予其持有人權利認購合共91,111股系列A優先股股份。目標公司亦已採納股份薪酬計劃，可發行最多達2,080,579股普通股，其中有關1,266,625股普通股的購股權已於二零一零年六月二十日授予其僱員、承包商及董事。據董事作出適當審慎查詢後所知，除SSCP外，概無普通股股份、系列A優先股股份、認股權證、系列B優先股股份及目標公司股份薪酬計劃項下的購

股權的持有人為本公司的關連人士。於收購事項後，SSCP將不再擁有目標公司的任何權益。向SSCP購買3,571,428股系列B優先股的原購買成本為1,500,000美元(相等於約11,625,000港元)。

目標公司主要從事向鐳射、LED及學術客戶的光電子學裝置提供優質氮化鎵(Gallium Nitride)反應物。根據按美國公認會計原則編製的目標公司未經審核賬目，目標公司於二零零九年十二月三十一日的資產淨值約為1,366,041美元(相等於約10,586,818港元)。截至二零零九年十二月三十一日止年度，目標公司的除稅及非經常性項目前及後的淨虧損均約為954,381美元(相等於約7,396,453港元)。截至二零零八年十二月三十一日止年度，目標公司的除稅及非經常性項目前及後淨虧損均約為802,000美元(相等於約6,215,500港元)。

上市規則的涵義

SSCP為本公司的主要股東，根據上市規則第14A.11(1)條為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A.13(1)(a)條，收購事項構成一項關連交易。由於有關收購事項的各個適用百分比率均少於5%，系列B優先股購買協議項下擬進行的交易僅須遵守上市規則第14A.45條及第14A.47條所載的申報及公佈規定，並獲豁免遵守上市規則第14A章項下的獨立股東批准規定。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	香港Schramm收購3,571,428股系列B優先股
「董事會」	指	本公司管理董事會
「普通股」	指	目標公司所發行的普通股
「本公司」	指	星亮控股股份公司
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣

「獨立監事」	指 本公司監事會成員，其符合上市規則第3.13條所規定的獨立要求
「LED」	指 發光二極體
「上市規則」	指 香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港Schramm」	指 香港商施萊姆三成有限公司，本公司的全資附屬公司
「系列A優先股」	指 目標公司所發行的系列A優先股
「系列B優先股」	指 目標公司所發行的系列B優先股
「系列B優先股 購買協議」	指 SSCP(作為賣方)及香港Schramm(作為買方)於二零一零年六月二十一日就買賣3,571,428股系列B優先股訂立的系列B優先股購買協議
「股東」	指 本公司股本中每股面值1.00歐元的普通股的持有人
「SSCP」	指 SSCP Co., Ltd.，一間於韓國註冊成立及於韓國證券交易商協會自動報價系統上市的公司，為本公司的控股股東之一
「目標公司」	指 Inlustra Technologies, Inc.，一間於美國加尼福尼亞州註冊成立的公司
「認股權證」	指 目標公司所發行的認股權證
「美元」	指 美元，美國的法定貨幣
「%」	指 百分比

承董事會命
董事
Kyung Seok CHAE

香港，二零一零年六月二十一日

於本公佈日期，

管理董事會成員包括：

Peter BRENNER先生
Kyung Seok CHAE先生

監事會成員包括：

Jung Hyun OH先生
Min Koo SOHN先生
Jeong Ghi KOO先生
Bang Seon KO先生#
Choong Min LEE先生#
Kiyoung SHIN先生#

獨立監事

* 僅供識別