

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

NOVO GROUP LTD.
新源控股有限公司*

(於新加坡註冊成立的有限公司)

(公司註冊編號198902648H)

香港股份代號：1048

新加坡股份代號：MR8

須予披露交易
成立合營公司

引言：

董事會欣然宣佈，本公司全資附屬公司新源包裝材料與同場及艾多維訂立合營協議，據此，(i)新源包裝材料與同場將在中國註冊成立新公司，主要目標是在中國製造鍍錫鋼片並於中國及海外市場買賣鍍錫鋼片產品；及(ii)艾多維將成為新公司的技術服務供應商。預期新公司於第1A期的鍍錫鋼片年產能為60,000噸及於第1A及1B期完成後鍍錫鋼片年產能將增至150,000噸及於第2期鍍錫鋼片的年產能將進一步增至300,000噸。新公司將考慮於完成第1B期後是否進行第2期。

新公司的註冊資本將為7,500,000美元。新源包裝材料及同場將分別佔新公司註冊資本7,125,000美元（佔95%權益）及375,000美元（佔5%權益）。

根據本集團於新公司的最初資本承擔，根據合營協議成立新公司將構成本公司的一項須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下的通知及公佈規定。

根據合營協議，除同場將持有的5%股權外，同場須將有權以下列方式進一步向新源包裝材料收購新公司最多30%股權：(i)於第1A期後以預先釐定價人民幣（相等於375,000美元）收購新公司5%股權；(ii)於第1B期後以預先釐定價人民幣（相等於375,000美元）收購另外5%股權；及(iii)於就有關鍍錫鋼片項目的生產線驗收後四年內及完成第1A及1B期後以新源包裝材料與同場議定的價格另收購新公司註冊資本總額中最多20%股權。

獲授認購期權指訂立安排令同場收購新公司最多35%股權（包括同場最初持有的5%股權），代價為同場提供有關成功實施各期鍍錫鋼片計劃的專業知識。

認購期權項下向同場授出選擇權於第1A期後按預先釐定價人民幣（相等於375,000美元）收購新公司5%股權及於第1B期完成後按預先釐定價人民幣（相等於375,000美元）收購另外5%股權，預先釐定價乃參考對新公司註冊資本的供款比例經公平磋商後釐定。由於各適用百分比率均低於5%，故根據上市規則第14章，該等交易獨立及合併後均構成獲豁免須予公佈交易。

同場根據認購期權項下獲授出選擇權於就有關鍍錫鋼片項目的生產線驗收後四年內及完成第1A及1B期後以新源包裝材料與同場議定的價格收購新公司註冊資本總額中最多20%股權將構成上市規則第14章項下本公司的一項須予公佈交易。同場於行使認購期權時須遵守適用的上市規則規定。

合營框架協議

日期

二零一一年三月十二日

訂約方

- (1) 新源包裝材料，本公司一間全資附屬公司，合營合作夥伴之一
- (2) 同場，合營合作夥伴之一
- (3) 艾多維，新公司的技術服務供應商

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，同場及艾多維以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）的第三方。同場及艾多維的控股股東為親屬關係。

標的事項

本公司欣然宣佈，本公司全資附屬公司新源包裝材料與同場及艾多維訂立合營協議，據此，(i)新源包裝材料與同場將在中國註冊成立新公司，主要目標是在中國製造鍍錫鋼片並於中國及海外市場買賣鍍錫鋼片產品；及(ii)艾多維將成為新公司的技術服務供應商。預期新公司於第1A期的鍍錫鋼片年產能為60,000噸及於第1A及1B期完成後鍍錫鋼片年產能將增至150,000噸及於第2期鍍錫鋼片的年產能將進一步增至300,000噸。新公司將考慮於完成第1B期後是否進行第2期，而該等訂約方須在進行第2期的情況下訂立一項獨立協議，惟須符合上市規則的有關規定。

新公司的註冊資本將為7,500,000美元。新源包裝材料及同場將分別佔新公司註冊資本7,125,000美元（佔95%權益，其將透過內部資源繳付）及375,000美元（佔5%權益）。新源包裝材料及同場應各自在新公司獲得營業執照後30天內繳付註冊資金，新源包裝材料須繳不少於其利益的15%及同場須繳不少於其利益的15%對應的人民幣金額。餘款須於合營公司註冊成立一年內分別由本集團及同場繳清。違約方須向無違約方繳付違約金，違約金按逾期未付部份出資額的每月3%的利率計算。若違約方於3個月內仍未繳清現金出資額，則履約方有權申請解散新公司；或履約方按照違約方投資成本的70%購買違約方持有的新公司股權；或另尋投資夥伴。

第1A期於新公司的投資總額不得超過約30,420,000美元，第1B期進一步投資額不得超過約10,650,000美元。第2期進一步投資額將視第1A及1B期的表現而定。投資金額與新公司的註冊資本之間的差額以及營運資金及建立製造設施所需的其他款項可透過銀行借貸或其他方式提供資金。

根據合營協議，除同場將持有的5%股權外，同場將有權以下列方式進一步向新源包裝材料收購新公司最多30%股權：(i)於第1A期後以預先釐定價人民幣（相等於375,000美元）收購新公司5%股權；(ii)於第1B期後以預先釐定價人民幣（相等於375,000美元）收購另外5%股權；及(iii)於有關鍍錫鋼片項目的生產線驗收後四年內及完成第1A及1B期後以新源包裝材料與同場議定的價格另收購新公司註冊資本總額中最多20%股權。分別收購第1A及1B期5%股權的認購價乃參考對新公司註冊資本的供款比例經公平磋商後釐定。認購期權安排將使同場收購新公司最多35%股權（包括同場最初持有的5%股權），代價為同場提供有關成功實施各期鍍錫鋼片計劃的專業知識。

合營協議亦限制新源包裝材料、同場及艾多維在合營協議有效期內任何時間或終止關係後5年內從事與新公司有同業競爭的業務。

條件

合營協議須待不遲於合營協議生效日期後六個月獲國家發展和改革委員會發出項目批復及取得批准證書，並在本集團遵守上市規則的情況下，方可作實。

成立新公司的目的

成立新公司的目的為：(a)在中國製造鍍錫鋼片及在中國及海外市場買賣鍍錫鋼片產品；及(b)進行與達到及延續上述目的直接或間接有關的任何及一切其他行為、活動或業務。

艾多維提供的服務

艾多維將於第1A及1B期向新公司提供技術服務。艾多維提供的技術服務性質將包括：

- (a) 設計整條生產線；
- (b) 挑選、洽談及採購設備；
- (c) 培訓管理人員及員工；
- (d) 安裝及調試設備；
- (e) 為生產提供技術支持；及
- (f) 確保新公司於適當時間以適合品質及數量開始生產。

在艾多維所提供的技術服務令人滿意的情況下，新公司將於緊隨第1A及1B期完成後分兩次向艾多維付款，每次均以人民幣支付相等於375,000美元的金額。

新公司的董事會組成

新公司董事會將由三名董事組成，當中包括主席（彼亦為董事）及另兩名董事。董事會主席將由新源包裝材料委任，彼亦將擔任新公司的法人代表。新源包裝材料及同場將各自向新公司董事會委任一名董事。

倘新公司董事會無法就若干可能會對業務營運產生重大影響的事項達成一致決定，則新公司董事會將提交該等事項予股東，以讓股東代表參與討論。倘該等事項未能於30日內解決，則新源包裝材料將可選擇以根據獨立估值報告釐定的價格收購同場所持有的股權。倘新源包裝材料不行使該等權利，則新公司將被清盤。本公司須就行使該項權利以收購同場於新公司中所持有的股權而遵守上市規則的適用規定。

有關同場及艾多維的資料

同場為一間於中國註冊成立的公司，從事鍍錫鋼片及類似產品的製造及貿易業務。艾多維為一間於中國註冊成立的公司，從事鍍錫鋼片製造技術服務業務。

一般資料

本集團主要從事鋼鐵產品及相關原材料的貿易及分銷。

成立合營公司的理由及裨益

本公司秉持其透過縱向及橫向一體化實現持續增長及發展的公司策略，竭力透過直接投資、合併及收購以及合資錄得公司業務增長。

在從事鍍錫鋼片產品買賣多年後，考慮到中國及海外市場鍍錫鋼片市場需求旺盛，本公司決定透過與中國當地合營合作夥伴成立合營公司進軍該市場。該合營投資能完善本集團現有業務架構，管理層預期其將對本集團的各項業務產生多重積極影響。董事認為，合營公司安排將為本集團的戰略舉措帶來重大利益，因其會產生獨特而可持續的長期商機。

全球對鍍錫鋼片的需求不斷增長，預期將增至每年18,000,000噸，而中國將成為全球鍍錫鋼片的生產中心。本集團預期合營公司安排將帶來穩定收入及提高總體利潤率。

董事（包括獨立非執行董事）認為，合營公司乃按正常商業條款成立，及合營協議的條款乃屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則的涵義

根據本集團於新公司的最初資本承擔，根據合營協議成立新公司將構成本公司的一項須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下的通知及公佈規定。

認購期權項下向同場授出選擇權於第1A期後按預先釐定價人民幣（相等於375,000美元）收購新公司5%股權及於第1B期完成後按預先釐定價人民幣（相等於375,000美元）收購另外5%股權。由於各適用百分比率均低於5%，故根據上市規則第14章，該等交易獨立及合併後均構成獲豁免須予公佈交易。

同場根據認購期權項下獲授出選擇權於有關鍍錫鋼片項目的生產線驗收後四年內及完成第1A及1B期後以新源包裝材料與同場議定的價格收購新公司註冊資本總額中最多20%股權將構成上市規則第14章項下本公司的一項須予公佈交易。同場於行使認購期權時須遵守適用的上市規則規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「董事會」	指	Novo Group Ltd. (新源控股有限公司*) 的董事會
「認購期權」	指	授予同場於不同期間認購新公司最多35%股權 (包括同場最初持有的5%股權)，代價為同場提供有關成功實施各期鍍錫鋼片計劃的專業知識
「本公司」	指	Novo Group Ltd. (新源控股有限公司*)，一家於新加坡註冊成立的公司，其股份在新加坡證券交易所有限公司 (新加坡股份代號：MR8) 及聯交所 (香港股份代號：1048) 上市
「董事」	指	本公司的董事
「鍍錫鋼片」	指	根據合營協議新公司將於中國製造並於中國及海外市場進行市場推廣的用於罐頭食品行業及化工行業的鍍錫鋼片
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「艾多維」	指	上海艾多維鋼鐵工程技術有限公司 (Shanghai Idowell Steel Engineering And Equipment Co., Ltd*)，一家於中國註冊的有限公司
「合營協議」	指	由新源包裝材料、同場及艾多維於二零一一年三月十二日訂立的具法律約束力的合營框架協議
「新公司」	指	根據合營協議將於中國成立的合營公司，以製造鍍錫鋼片產品

「新源包裝材料」	指	Novo ETP Limited (新源包裝材料有限公司)，一家於香港註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國 (就本公告而言，不包括香港、台灣及中國澳門特別行政區)
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「同場」	指	上海同場實業有限公司 (Shanghai Tong Chang Industrial Co., Ltd.*)，一家於中國註冊的有限公司
「%」	指	百分比
「美元」	指	美元

承董事會命
 新源控股有限公司
 主席
 余永強

香港，二零一一年三月十五日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事余永強先生、周建華先生及周建新先生以及三名獨立非執行董事符德良先生、曾子龍先生及謝道忠先生。

* 僅供識別