

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)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  
新委託製造協議  
及  
新總採購協議**

獨立委員會及獨立股東的獨立財務顧問



新百利有限公司

於二零一一年五月九日，本公司與SSCP訂立新委託製造協議及新總採購協議，各自的年期均自生效日期起計為期三年。該等新協議的條款概述如下：

根據新委託製造協議，

- (i) 本集團向SSCP供應原材料及中間品，以供生產塗料產品(包括本集團為製造工序以零代價向SSCP集團授予若干知識及技術權的許可)；及
- (ii) SSCP向本集團銷售根據委託製造協議製造的塗料產品，以分銷及銷售予本集團的韓國客戶。

根據新總採購協議，本集團向SSCP集團採購若干原材料、中間品及商品。

本公司及SSCP已同意於該等新協議生效後經雙方同意終止該等現有協議。

SSCP 為本公司的控股股東，並根據上市規則第14A.11(1)條而為關連人士。鑒於有關新委託製造協議年度採購上限及新總採購協議年度上限的適用百分比率超過5%及年度代價超過10,000,000港元，訂立該等新協議、新委託製造協議年度採購上限及新總採購協議年度上限均須遵守上市規則第14A章下的報告、年度審核、公告及獨立股東的批准規定。

鑒於有關新委託製造協議年度銷售上限的適用百分比率低於5%但年度代價超過1,000,000港元，新委託製造協議年度銷售上限須遵守上市規則第14A章下的報告、年度審核及公告規定，惟可獲豁免遵守上市規則第14A章下的獨立股東的批准規定。

新百利已獲委任為獨立財務顧問，以就該等新協議、新委託製造協議年度採購上限及新總採購協議年度上限的條款向獨立委員會及獨立股東提供建議。

根據上市規則，一份載有(其中包括)該等新協議詳情、獨立財務顧問函件(載有其就該等新協議及其項下擬進行的交易向獨立委員會提供的建議)、獨立委員會就該等新協議及其項下擬進行的交易而致獨立股東的推薦建議及股東週年大會通告的通函，預期將於二零一一年五月十八日或之前寄發予股東。SSCP及其聯繫人將須於股東週年大會上就批准該等新協議的決議案放棄投票。

## (1) 新委託製造協議

**日期：**

二零一一年五月九日

**訂約方：**

(i) 星亮控股股份公司

(ii) SSCP Co., Ltd

**年期：**

待獨立股東批准後，新委託製造協議的年期將自生效日期起計為期三年。

**主要條款：**

新委託製造協議的主要條款與現有委託製造協議的條款類似。根據新委託製造協議，

(a) 本集團向SSCP供應原材料及中間品，以供生產塗料產品(包括本集團為製造工序以零代價向SSCP集團授予若干知識及技術權的許可)；及

(b) SSCP向本集團銷售根據委託製造協議製造的塗料產品，以分銷及銷售予本集團的韓國客戶。

經考慮SSCP於製造塗料產品的過程中產生的總原材料成本、交付成本、製造成本(不包括折舊及銷售、一般及行政成本)後，SSCP向星亮供應的塗料產品的價格須按稅法限制內的成本基準釐定。

#### 先決條件：

新委託製造協議有待獨立股東於為批准新委託製造協議及新委託製造協議年度銷售上限及年度採購上限而即將舉行的股東週年大會上通過決議案後，方為有效。

如果先決條件未能於二零一一年八月三十一日前達成，新委託製造協議將告失效及予以終止，並且除任何先前違反外，本公司及SSCP將不再受新委託製造協議的規限，新委託製造協議的任何一方不得向另一方提出任何索賠。

#### 年度上限：

董事會建議截至二零一三年十二月三十一日止各財政年度及由二零一四年一月一日至生效日期的第三個週年紀念日期間的新委託製造協議年度銷售上限及年度採購上限如下：

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 (附註)	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	由二零一四年 一月一日至 生效日期的 第三個週年 紀念日期間
新委託製造協議				
年度銷售上限 (相當於約)	1,000,000歐元 10,553,200港元	1,100,000歐元 11,608,520港元	1,200,000歐元 12,663,840港元	618,000歐元 6,521,878港元)
新委託製造協議				
年度採購上限 (相當於約)	15,000,000歐元 158,298,000港元	15,750,000歐元 166,212,900港元	16,500,000歐元 174,127,800港元	8,500,000歐元 89,702,200港元)

附註：包括自二零一一年一月一日起至生效日期止根據現有委託製造協議進行的交易及自生效日期起至二零一一年十二月三十一日止根據新委託製造協議進行的交易。

在確定新委託製造協議的年度銷售上限及年度採購上限時，董事會考慮了現有委託製造協議的歷史交易金額、預期其韓國客戶生產汽車(尤其是使用本集團塗料產品的

特定車型)增加、預期本集團向韓國汽車製造商的海外生產設施出口產品增加、對高價值環保塗料產品的需求增加。本集團於二零一一年第一季度期間內根據現有委託製造協議向其客戶的銷售已較二零一零年同期增長約52%。

### 歷史金額：

過去三個財政年度的歷史交易金額載列如下：

	截至二零零八年 十二月三十一日 止年度	截至二零零九年 十二月三十一日 止年度	截至二零一零年 十二月三十一日 止年度
實際銷售額 (相當於約)	556,000歐元 5,867,579港元	279,000歐元 2,944,343港元	630,000歐元 6,648,516港元
實際採購額 (相當於約)	7,480,000歐元 78,937,936港元	6,189,000歐元 65,313,755港元	10,981,000歐元 115,884,689港元

截至二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日止財政年度內的實際銷售額及採購額均無超過現有委託製造協議下的建議年度上限(經於二零一零年八月三十一日舉行的股東特別大會上以股東批准修訂)。

根據本集團的未經審核管理賬目，(i)於二零一一年第一季度根據現有委託製造協議銷售塗料產品的銷售額約為90,000歐元，及(ii)於二零一一年第一季度根據現有委託製造協議採購塗料產品的採購額約為4,897,000歐元。截止本公佈日期，根據本集團的未經審核管理賬目，現有委託製造協議的實際交易金額並無超過二零一一年度的有關年度上限(經於二零一零年八月三十一日舉行的股東特別大會上以股東批准修訂)。

### 訂立新委託製造協議的理由

本集團主要從事銷售及分銷塗料產品。為盡量減少本集團的資本投資成本，本集團尚未在韓國興建其自身的生產廠房。相反，本公司與SSCP訂立現有委託製造協議，以在韓國生產將銷售予本集團韓國客戶的特殊塗料產品。

隨著全球對韓國汽車的需求整體增長及韓國汽車使用高端功能塗料產品(比如高彈性及抗劃痕塗料)增加，本集團正經歷對塗料產品需求的大幅增長。此外，本集團已於韓國汽車業建立其品牌，並且本集團正在供應塗料的車型的數量已自於二零一零年八月三十一日舉行股東特別大會(當時現有委託製造協議下的年度上限已獲修訂)以來大幅增長。

本集團於二零一一年第一季度根據現有委託製造協議向其客戶的銷售超過本集團的內部預算約14%及較二零一零年第一季度增長約52%。有關增長主要由於對韓國汽車的整體需求增長以及亦由於韓國汽車使用塗料產品整體增長。由於對韓國汽車的整體需求持續增長、亞洲市場的經濟前景以及本集團對需求及經營狀況的估計，董事預期，截至二零一一年十二月三十一日止年度的現有年度上限將不足以滿足本集團於韓國的預期銷售額。由於現有委託製造協議將於二零一二年到期，本公司已就委託製造協議的持續性而與SSCP訂立新委託製造協議。

## **(2) 新總採購協議**

**日期：**

二零一一年五月九日

**訂約方：**

(i) 星亮控股股份公司

(ii) SSCP Co., Ltd

**年期：**

待獨立股東批准後，新總採購協議的年期將自生效日期起計為期三年。

**主要條款：**

新總採購協議的主要條款與現有總採購協議的條款類似。根據新總採購協議，本集團從SSCP集團採購若干原材料、中間品及商品。原材料、中間品及商品的價格乃按獨立第三方提供的較低價格及SSCP集團的收購成本另加新總採購協議項下的最高10%的利潤經公平磋商釐定。

**先決條件：**

新總採購協議有待獨立股東於為批准新總採購協議及新總採購協議年度上限而即將舉行的股東週年大會上通過決議案後，方為有效。

如果先決條件未能於二零一一年八月三十一日前達成，新總採購協議將告失效及予以終止，並且除任何先前違反外，本公司及SSCP將不再受新總採購協議的規限，新總採購協議的任何一方不得向另一方提出任何索賠。

## 年度上限：

董事會建議截至二零一三年十二月三十一日止各財政年度及由二零一四年一月一日至生效日期的第三個週年紀念日期間的新總採購協議年度上限如下：

	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 (附註)	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	由二零一四年 一月一日至 生效日期的 第三個週年 紀念日期間
新總採購協議 年度上限 (相當於約)	7,500,000歐元 79,149,000港元	7,800,000歐元 82,314,960港元	8,100,000歐元 85,480,920港元	4,170,000歐元 44,006,844港元)

附註：包括自二零一一年一月一日起至生效日期止根據現有總採購協議進行的交易及自生效日期起至二零一一年十二月三十一日止根據新總採購協議進行的交易。

在確定新總採購協議的年度上限時，董事會考慮了現有總採購協議的歷史交易金額、本集團生產(尤其是本集團的亞洲業務)的預期增長、預期市場通脹及在經營業務所在國家本地採購的可能性。

## 歷史金額：

過去三個財政年度的歷史交易金額載列如下：

	截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度	截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一零年 十二月三十一日 止年度
實際採購額 (相當於約)	6,300,000歐元 66,485,160港元	4,023,000歐元 42,455,524港元	4,961,000歐元 52,354,425港元)

截至二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日止財政年度內的實際採購額均無超過現有總採購協議下的建議年度上限。

根據本集團的未經審核管理賬目，於二零一一年第一季度根據現有總採購協議採購原材料及商品約為1,498,000歐元。截止本公佈日期，根據本集團的未經審核管理賬目，現有總採購協議的實際交易金額並無超過二零一一年度的有關年度上限。

## 訂立新總採購協議的理由

本集團已注意到，可於韓國採購若干原材料、中間品及商品，採購價格較直接從歐洲採購低，考慮因素是該等原材料從韓國運輸至中國及泰國的成本更低。憑藉SSCP於韓國的廣泛網絡及可提供予SSCP的批量採購折扣，通過SSCP採購原材料及商品將令本集團可以更優惠的價格採購到該等原材料。

此外，本集團於越南的新業務將於二零一一年下半年投產。由於若干主要原材料、中間品及商品目前無法於越南獲得，董事會預期，未來三年將增加向SSCP採購。

## 終止該等現有協議

該等新協議均於本集團日常及一般業務過程中訂立。董事認為，該等新協議及各自的年度上限的條款屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

於該等新協議生效前，本公司及SSCP將繼續履行彼等各自於該等現有協議下的義務。如果該等新協議或任何一項新協議不論因任何原因而沒有生效，該等現有協議或任何相關協議仍將全面有效，並對本公司及SSCP均具法律約束力。

當該等新協議或任何一項新協議生效時，本公司及SSCP已同意終止該等現有協議或任何相關協議。該等現有協議的詳情載於招股章程及本公司的二零一零年年報。

董事確認，本公司或SSCP毋須因終止該等現有協議而向另一方支付任何賠償。

董事亦確認，由於訂立該等新協議，終止該等現有協議將不會給本集團造成任何重大不利影響。

## 有關本集團及SSCP的資料

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。

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。SSCP為本公司的控股股東之一，根據上市規則第14A.11(1)條為本公司關連人士。

## 上市規則的涵義

### (i) 新委託製造協議年度採購上限及新總採購協議年度上限

鑒於有關新委託製造協議年度採購上限及新總採購協議年度上限的適用百分比率超過5%及年度代價超過10,000,000港元，訂立該等新協議、新委託製造協議年度採購上限及新總採購協議年度上限均須遵守上市規則第14A章下的報告、年度審核、公告及獨立股東的批准規定。

### (ii) 新委託製造協議年度銷售上限

鑒於有關新委託製造協議年度銷售上限的適用百分比率低於5%但年度代價超過1,000,000港元，新委託製造協議年度銷售上限須遵守上市規則第14A章下的報告、年度審核及公告規定，惟可獲豁免遵守上市規則第14A章下的獨立股東的批准規定。

## 股東週年大會

新百利已獲委任為獨立財務顧問，以就該等新協議、新委託製造協議年度採購上限及新總採購協議年度上限的條款向獨立委員會及獨立股東提供建議。

根據上市規則，一份載有(其中包括)該等新協議詳情、新百利函件(載有其就該等新協議及其項下擬進行的交易向獨立委員會提供的建議)、獨立委員會就該等新協議及其項下擬進行的交易而致獨立股東的推薦建議及股東週年大會通告的通函，預期將於二零一一年五月十八日或之前寄發予股東。SSCP及其聯繫人將須於股東週年大會上就批准該等新協議的決議案放棄投票。

## 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：

「股東週年大會」	指	本公司將予召集及舉行的股東週年大會，以(其中包括)審議及酌情批准該等新協議及相關年度上限的條款
「新總採購協議年度上限」	指	本集團根據新總採購協議向SSCP集團採購原材料、中間品及商品的年度上限金額



「新委託製造協議年度採購上限」	指	本集團根據新委託製造協議向SSCP集團採購塗料產品的年度上限金額
「新委託製造協議年度銷售上限」	指	本集團根據新委託製造協議銷售塗料產品予SSCP集團的年度上限金額
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	本公司管理董事會
「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
「生效日期」	指	獨立股東通過批准該等新協議及各自的年度上限的決議案當日
「該等現有協議」	指	現有委託製造協議及現有總採購協議
「現有總採購協議」	指	本公司與SSCP就(其中包括)本集團根據總採購協議向SSCP集團採購產品而於二零零九年十二月十日訂立的協議
「現有委託製造協議」	指	本公司與SSCP就(其中包括)本集團根據委託製造協議銷售塗料產品予SSCP集團／向SSCP集團採購塗料產品而於二零零九年十二月十日訂立的協議
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「獨立委員會」	指	由本公司獨立監事組成的獨立委員會
「獨立股東」	指	SSCP及其聯繫人以外的股東
「獨立監事」	指	本公司監事會之中符合上市規則第3.13條所規定的獨立要求的成員(即Bang Seon KO先生、Choong Min LEE先生及Kiyong SHIN先生)
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「該等新協議」	指	新委託製造協議及新總採購協議
「新總採購協議」	指	本公司與SSCP就(其中包括)本集團根據總採購協議向SSCP集團採購產品而於二零一一年五月九日訂立的協議
「新委託製造協議」	指	本公司與SSCP就(其中包括)本集團根據委託製造協議銷售塗料產品予SSCP集團／向SSCP集團購買塗料產品而於二零一一年五月九日訂立的協議
「招股章程」	指	本公司就本公司股份於聯交所進行首次上市而於二零零九年十二月十五日刊發的招股章程
「股東」	指	本公司股份持有人
「新百利」	指	新百利有限公司，一間根據香港法例第571章證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動的持牌法團，並為獨立委員會及獨立股東有關新委託製造協議年度採購上限及新總採購協議年度上限的獨立財務顧問
「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，為一名關連人士
「SSCP集團」	指	SSCP及其不時的附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「歐元」	指	歐盟成員國的合法貨幣，該等成員國根據成立歐盟的條約(經不時修改及補充)採用該單一貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命  
董事  
**Kyung Seok CHAE**

香港，二零一一年五月九日

於本公佈內，以歐元計值的所有金額已按1.00歐元兌10.5532港元的匯率換算為港元，僅供說明用途。

於本公佈日期，

管理董事會成員包括：

Peter BRENNER先生  
Kyung Seok CHAE先生  
Sung Su HAN博士

監事會成員包括：

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

# 獨立監事

\* 僅供識別