



MINTH GROUP LIMITED

敏實集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：425)

據規則13.09(1)所作之披露

公告

合資公司設立

公司欣然宣布，公司與其一間非合資附屬公司Sinoone及Aapico已於二零零八年一月七日簽署合約，於泰國設立合資公司。此外，Sinoone，Aapico，Sojitz和公司已於該日簽署一項購股權協議，根據該項協議，Sinnone和Aapico授予Sojitz認購合資公司註冊總資本之15%權利。該購股權應自購股權協議生效之日起計12個月內予以行使。合資公司由Sinoone持有60%，由Aapico持有40%；俟Sojitz行使購股權，合資公司將由Sinoone持有51%，Aapico持有34%，及Sojitz持有15%。

合資公司將主要從事泰國境內汽車滾壓及壓出件之設計，製造，及銷售。

本公告乃依據上市規則13.09(1)之規定作出。

介紹

公司欣然宣布，公司與其一間非合資附屬公司Sinoone及Aapico已於二零零八年一月七日簽署合約，於泰國設立合資公司。此外，Sinoone，Aapico，Sojitz和公司已於該日簽署一項購股權協議，根據該項協議，Sinnone和Aapico授予Sojitz認購合資公司註冊總資本之15%權利。該購股權應自購股權協議生效之日起計12個月內予以行使。合資公司由Sinoone持有60%，由Aapico持有40%；俟Sojitz行使購股權，合資公司將由Sinoone持有51%，Aapico持有34%，及Sojitz持有15%。

協議

協議實質條款將簽署如下：

協議日 二零零八年一月七日

協議方 (a) Sinoone ;
(b) Aapico ;及
(c) 公司

以董事之所知、所悉及所信並通過所有合理的徵詢瞭解，Aapico及其最終受益所有人係獨立第三方。

總投資 合資公司發行股本總額178,500,000銖，(約43,800,000港元，由以下各方分別持有：

Sinoone 一億零七百一拾萬銖(約二千六百二十八萬港幣)

Aapico 七千一百四十萬銖(約一千七百五十二萬港幣)

合資公司業務： 合資公司將主要從事泰國境內汽車滾壓及壓出件之設計，製造，及銷售。協議方旨在通過經濟合作與技術交流，採用先進及適當技術與科學管理，提高產品質量，開發新產品，倚靠優質和競爭性的定價使產品在全球具備競爭力，實現經濟效率，及為投資各方獲取最大經濟回報。泰國境內一家客戶已與公司及Aapico達成協議，合資公司一經成立，該客戶即向合資公司購買乘用車兩個車型的產品。

集團主要從事乘用車結構件，裝飾件及飾條的設計、生產與銷售。

由此，董事認為泰國境內該合資公司的設立乃公司全球業務發展之重要里程碑。合資公司的設立，將使得集團有能力利用其低成本優勢於東盟地區擴充市場，並抵禦外匯匯率波動或國際貿易壁壘之風險。

購股權協議

協議實質條款將簽署如下：

日期 二零零八年一月七日

協議方 (a) Sinoone；
(b) Aapico；
(c) Sojitz；及
(d) 公司

主要條款： Sinoone 和 Aapico 授予 Sojitz 認購合資公司註冊總資本之15%權利。自購股權協議生效之日起計12個月內可予行使。公司作為保證人向 Sojitz 保障 Sinoone 正當履行購股權項下之所有責任和義務。

協議所涉之交易不包含任何關聯交易和／或上市規則要求的須予披露的交易。

其他事項

於二零零八年一月七日，公司戰略投資者之一 Baring 簽署了一份有益於公司董事兼主席秦榮華先生之承諾書。依據承諾，自二零零八年一月七日起一年內，Baring 非經秦榮華先生同意將不得處分其目前所持有總計三千八百萬之公司股權。該等承諾將於下列情形發生時自動終止：(i) 公司股價超過每股二十港元；或(ii) 發生導致公司及其附屬公司整體運營有重大不利影響之事件。

本公告依照上市規則13.09(1)條之規定向公司股東及公眾披露信息。

定義

除非內容中另有需要，則在本聲明中，下列表達的意義如下：

「Aapico」 Aapico Hitech Public Company Limited，一間依泰國法律設立並有效存續之公司

「協議」 於二零零八年一月七日由 Sinoone，Aapico，及公司共同簽署之協議

「ASEAN」	東南亞國家聯盟
「銖」	銖，泰國法定貨幣
「Baring」	Baring Private Equity Asia III Holding (1) Limited (及其相關聯屬公司)
「公司」	敏實集團有限公司
「董事」	公司董事
「集團」	公司及其附屬公司
「港元」	中華人民共和國香港特別行政區法定貨幣
「獨立第三方」	與公司或其附屬公司或公司或其附屬公司任何董事、高管或主要股東或其各自聯繫人無關之獨立第三方
「合資公司」	Minth Aapico Thailand Co. Ltd. 按照協議及泰國法律設立的一間有限責任公司
「上市規則」	香港證券交易所證券上市規則
「購股權協議」	二零零八年一月七日由Aapico，Sojitz 和公司共同簽署的購股權協議
「中華人民共和國」	中華人民共和國
「Sojitz」	Sojitz Corporation，一間依日本法律設立並有效存續之公司，為公司的一個股東
「Sinoone」	Sinoone Holdings Limited，於二零零五年二月十二日設立於英屬維爾京群島的一間公司，為公司間接全資子公司
「泰國」	泰王國

僅就此聲明之目的，泰銖與港幣的兌換價格以1.00港元=4.08泰銖的匯率計算。

承董事會命
敏實集團有限公司
秦榮華
主席

二零零八年一月七日，香港

截至本公告發佈之日，董事會成員包括：執行董事秦榮華先生、石建輝先生、穆偉忠先生及趙鋒先生，非執行董事蕭宇成先生、夏目美喜雄先生、栗田關雄先生及鄭豫女士，獨立非執行董事邢詒春先生、王京先生及張立人先生。