
此乃要件 請即處理

閣下對本通函任何方面或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有G.A.控股有限公司(「本公司」)之股份，應立即將本通函送交予買主或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本通函之內容概不負責，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通函全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本通函乃遵照聯交所創業板(「創業板」)證券上市規則之規定而提供有關本公司之資料。本公司各董事(「董事」)願就本通函共同及個別承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本通函所載之資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成份；(2)本通函並無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何聲明產生誤導；及(3)本通函內所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。



G.A. HOLDINGS LIMITED
G.A. 控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司並以「German Automobiles International Limited」之名稱於香港經營業務)

股份代號：8126

**發行及購回股份
之一般授權
及
重選董事之建議
及
股東週年大會通告**

本公司謹訂於二零零九年五月八日星期五下午四時正在香港銅鑼灣希慎道8號裕景商業中心1203室舉行股東週年大會(「股東週年大會」)，大會通告載於本通函第11至13頁。

無論閣下能否出席股東週年大會，務請按照隨附之代表委任表格印備之指示填妥表格並盡快交回本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓，惟無論如何不得遲於股東週年大會指定舉行時間四十八小時前交回。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親自出席股東週年大會，並於會上投票。

本通函自刊發日期起至少一連七日於創業板網站(網址為www.hkgem.com)及www.hkexnews.hk之「最新公司公告」欄可供參閱。

二零零九年三月二十七日

創業板之特色

創業板之定位乃為相比起其他於聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供上市市場。有意投資者應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板之高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富之投資者。

鑑於在創業板上市之公司屬於新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大市場波動風險，同時亦無法保證在創業板買賣之證券之市場具有流動能力。

目 錄

	頁次
釋義.....	1
董事會函件	
緒言.....	3
發行授權.....	4
購回授權.....	4
重選退任董事.....	5
股東週年大會.....	5
推薦意見.....	6
附錄一 – 說明文件.....	7
附錄二 – 於股東週年大會上提名重選連任之董事資料.....	10
股東週年大會通告.....	11

釋 義

於本通函中，除文義另有所指外，以下詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司將於二零零九年五月八日星期五下午四時正在香港銅鑼灣希慎道8號裕景商業中心1203室舉行之股東週年大會；
「年報」	指	本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報；
「細則」	指	本公司之組織章程細則；
「聯繫人」	指	創業板上市規則所界定之相同涵義；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	G.A.控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份在創業板上市；
「董事」	指	本公司之董事；
「創業板」	指	聯交所創業板；
「創業板上市規則」	指	聯交所創業板證券上市規則；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「發行授權」	指	建議給予董事之一般無條件授權，以配發、發行及買賣不超過在股東週年大會上通過有關決議案當日本公司已發行股本總面值20%之股份，另加(經擴大後)根據購回授權購回之股份數目；
「最後可行日期」	指	二零零九年三月二十六日，即本通函付印前之最後可行日期；

釋 義

「大綱」	指	本公司於二零零二年六月五日採納之現有大綱；
「香港主要營業地點」	指	本公司之香港主要營業地點將為香港銅鑼灣希慎道8號裕景商業中心1203室；
「購回授權」	指	建議給予董事之一般無條件授權，以行使本公司權力，購回不超過在股東週年大會上通過有關決議案當日本公司已發行股本總面值10%之股份；
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會；
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例；
「股東」	指	本公司股東；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之股份；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「收購守則」	指	香港公司收購及合併及股份購回守則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；及
「%」	指	百分比。



G.A. HOLDINGS LIMITED
G.A. 控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司並以「German Automobiles International Limited」之名稱於香港經營業務)
股份代號：8126

執行董事：

羅文財先生(主席)

羅爾平先生(董事總經理)

徐明先生

獨立非執行董事：

李國勇先生

尹斌先生

張磊先生

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman

香港主要營業地點：

香港銅鑼灣

希慎道8號

裕景商業中心1203室

新加坡總辦事處：

新加坡

湯申路101號

大華廣場#15-01

郵區307591

敬啟者：

發行及購回股份
之一般授權
及
重選董事之建議
及
股東週年大會通告

緒言

本通函旨在(其中包括)向閣下提供有關(i)發行授權；(ii)購回授權；及(iii)重選董事之資料，並徵求閣下在股東週年大會上批准有關該等事項之普通決議案。

發行授權

股東週年大會上將提呈普通決議案，給予董事發行授權，及批准擴大發行授權，以發行及配發本公司根據購回授權所購回之股份，詳情載於股東週年大會通告第4A及4C項普通決議案。根據發行授權所發行及配發之新股份，不得超過於通過批准發行授權決議案當日本公司已發行股本之20%。

於最後可行日期，本公司之已發行股本由433,000,000股股份組成。假設本公司已發行股本於最後可行日期至通過決議案批准發行授權當日期間並無變動，最多可予發行之股份數目根據於通過決議案批准發行授權日期之發行授權將為86,600,000股股份。

發行授權將於下列最早時間結束：(1)本公司下屆股東週年大會結束時；(2)細則或任何其他適用法律要求召開本公司下屆股東週年大會當日；或(3)本公司於股東大會以普通決議案撤銷或更改該項授權當日為止。

待通過下列有關購回授權之普通決議案後，一份普通決議案亦將於股東週年大會上提呈，授權董事發行數目不得超過於根據購回授權而購回之股份總面值之新股份。

購回授權

股東週年大會上將提呈普通決議案，給予董事購回授權，詳情載於股東週年大會通告第4B項普通決議案。根據購回授權所購回之股份，不得超過於通過批准購回授權決議案當日本公司已發行股本之10%。

購回授權將於下列最早時間結束：(1)本公司下屆股東週年大會結束時；(2)細則或任何其他適用法律要求召開本公司下屆股東週年大會當日；或(3)本公司於股東大會以普通決議案撤銷或更改該項授權當日為止。

於最後可行日期，本公司之已發行股本由433,000,000股股份組成。假設本公司已發行股本於最後可行日期至通過決議案批准購回授權當日期間並無變動，最多可予購回之股份數目根據於通過決議案批准購回授權日期之購回授權將為43,300,000股股份。

董事會函件

創業板上市規則(尤其是第13.08條)規定載列有關購回授權若干資料之說明文件，載於本通函附錄一。

重選退任董事

根據本公司組織章程細則第87及116條，於每次股東週年大會上，於本公司董事會主席及／或董事總經理不會在任期內於股東週年大會上輪值告退之情況下，當時三分之一之董事須輪值告退，惟符合資格並願膺選連任。

於股東週年大會上提名重選連任之退任董事資料載於附錄二。

股東週年大會

本公司謹訂於二零零九年五月八日星期五下午四時正在香港銅鑼灣希慎道8號裕景商業中心1203室舉行股東週年大會，大會通告載於本通函第11至13頁。

隨函附奉股東週年大會之適用代表委任表格。無論閣下能否出席股東週年大會，務請按照隨附之代表委任表格印備之指示填妥表格並盡快交回本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓，惟無論如何不得遲於股東週年大會或其任何續會(視情況而定)指定舉行時間四十八小時前交回。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親自出席股東週年大會或其任何續會(視情況而定)，並於會上投票。

在任何股東大會上提呈表決之所有決議案須以投票方式表決，本公司將於股東週年大會後公佈投票結果。

責任聲明

本通函乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料。董事願就本通函共同及個別承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本通函並無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何聲明產生誤導。

董事會函件

推薦意見

股東務請注意本通函附錄所載之資料。董事認為，本通函所載擬提呈之決議案乃符合本公司及其全體股東之最佳利益，因此建議閣下投票贊成股東週年大會通告所載之全部有關決議案。

此致

列位股東 台照

承董事會命
G.A.控股有限公司
主席
羅文財
謹啟

二零零九年三月二十七日

本附錄為創業板上市規則第13.08條及其他相關條文規定之說明文件，為閣下提供有關考慮購回授權所需之資料。

1. 行使購回授權

於最後可行日期，本公司已發行433,000,000股股份。假設於最後可行日期至股東週年大會舉行前期間再無發行或購回股份，倘購回授權獲全面行使，則由通過有關決議案直至(i)本公司下屆股東週年大會結束時；(ii)根據本公司細則、開曼群島公司法(經修訂)或任何開曼群島適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之期限屆滿時；或(iii)股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或更改購回授權期間(以最早者為準)，本公司可購回最多達43,300,000股股份。

2. 購回之理由

雖然董事現時無意購回股份，惟彼等相信購回授權符合本公司及其股東之最佳利益，董事可以從股東獲得一般授權，使本公司可於市場上購回股份。視乎當時市場狀況及資金安排，購回或會提升資產淨值及／或每股盈利。購回僅會於董事相信有利本公司及股東之情況下會進行。

3. 購回之資金

本公司用以購回股份之資金必須依照本公司組織章程大綱及細則及開曼群島適用法例及規例從可合法撥作此用途之資金中支付。

購回股份之資金只能自本公司溢利或為購回目的而發行新股份所得之款項中撥付。購回時應付之溢價(如有)均須在購回股份當時或之前，自本公司之溢利或本公司之股份溢價賬計提撥備。本公司不可以現金以外之代價或以聯交所買賣規則不時有效之規定以外之支付方式於聯交所購回股份。

4. 一般資料

倘購回授權獲全面行使，本公司之營運資金或資產負債水平可能會受到重大不利影響(與截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司年報所載經審核財務報表所披露之狀況相比)。然而，倘行使購回授權會對本公司營運資金需求或董事不時認為對本公司而言恰當之資產負債水平產生重大不利影響，在此等情況下，董事不建議行使購回授權。

5. 董事之承諾

董事已向聯交所承諾，在適用之情況下，彼等將會按照組織章程大綱及細則、創業板上規規則及開曼群島適用法例行使本公司權力根據購回授權進行購回。

6. 董事與關連人士

在經過一切合理查詢後，據董事所知，董事或彼等之任何聯繫人(定義見創業板上規規則)目前概無意在股東批准授予購回授權之情況下，向本公司出售股份。

概無關連人士(定義見創業板上規規則)知會本公司，表示倘購回授權獲股東批准，彼等目前有意將股份售予本公司，亦無承諾不會將股份售予本公司。

7. 股份價格

於最後可行日期前十二個月，股份每月於創業板之最高及最低成交價如下：

	股份	
	最高 港元	最低 港元
二零零八年		
四月	0.360	0.275
五月	0.350	0.290
六月	0.370	0.300
七月	0.365	0.305
八月	0.400	0.330
九月	0.450	0.280
十月	0.380	0.280
十一月	0.320	0.280
十二月	0.310	0.185
二零零九年		
一月	0.330	0.250
二月	0.305	0.250
三月一日起至最後可行日期止	0.300	0.175

8. 收購守則

倘購回股份導致某股東在本公司投票權所佔之權益比例有所增加，就收購守則第32條而言，該項增加將被視作一項收購。因此，視乎股東權益之增幅，一名股東或一批行動一致(按收購守則所界定之涵義)之股東可以取得或聯合取得本公司之控制權，並須按照收購守則第26條提出強制性收購建議。

於最後可行日期，本公司控股股東羅文財先生及羅爾平先生各人被視為合共持有100,149,480股股份之權益，相等於本公司已發行股本約23.13%。倘彼等現有股權維持不變，而董事根據於股東週年大會上將提呈之第4B項決議案之條款全面行使權力購回股份，羅文財先生及羅爾平先生各人於本公司已發行股本之權益將會增至約25.70%。根據收購守則第26條，該增幅將不會產生提出強制性收購建議之責任。

除上文所披露者外，據董事所知，根據購回授權進行收購，並不會導致須根據收購守則採取行動之情況。然而，本公司已承諾，不會進行任何致使公眾持股量下降至低於25%之股份購回行動。

9. 本公司購回股份

於過去六個月內，本公司並無於聯交所或其他證券交易所購回股份。

以下為於股東週年大會上提名重選連任之退任董事資料，本公司藉此聲明並無任何變動須根據第17.50(2)(h)-(v)條予以披露：

尹斌

尹斌先生，37歲，由二零零四年七月起獲委任為本公司獨立非執行董事。尹先生為國內某商貿財務代理機關總經理，於商貿及財務方面擁有廣博經驗。

尹先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東、管理股東或控權股東並無任何關係，在本公司股份中並無擁有證券及期貨條例第XV部定義之任何權益。

尹先生已與本公司簽訂委任函件，任期由二零零六年七月一日起計為期五年。尹先生須於本公司之股東週年大會上根據細則條文輪值告退並膺選連任。

張磊

張磊先生，38歲，為中國註冊會計師協會(CICPA)會員，於金融及會計方面擁有10年以上專業經驗。張先生目前於深圳君合會計師事務所有限公司任職高級經理。張先生由二零零四年七月起獲委任為本公司獨立非執行董事。

張先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東、管理股東或控權股東並無任何關係，在本公司股份中並無擁有證券及期貨條例第XV部定義之任何權益。

張先生已與本公司簽訂委任函件，任期由二零零六年七月十六日起計為期五年。張先生須於本公司之股東週年大會上根據細則條文輪值告退並膺選連任。

股東週年大會通告



G.A. HOLDINGS LIMITED G.A. 控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司並以「German Automobiles International Limited」之名稱於香港經營業務)
股份代號：8126

股東週年大會通告

茲通告G.A.控股有限公司(「本公司」)謹訂於二零零九年五月八日星期五下午四時正於香港銅鑼灣希慎道8號裕景商業中心1203室就下列事項舉行股東週年大會(「股東週年大會」)：—

1. 審議及採納截至二零零八年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表及本公司董事(「董事」)報告及核數師報告；
2. 重選董事，以及授權董事釐定彼等之酬金；
3. 委任核數師及授權董事會釐定彼等之酬金；
4. 考慮及酌情通過以下作為普通決議案之決議案(不論有否作出修訂)：

普通決議案

A. 「動議：

- (a) 在本決議案(c)段之規限下，根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)證券上市規則之規定，一般及無條件批准董事於有關期間(見下文之定義)內行使本公司一切權力，以配發、發行及買賣本公司股本中之額外股份，並訂立或授予可能需要行使該等權力之售股建議、協議及購股權；
- (b) 本決議案(a)段之批准授權董事於有關期間內訂立或授予可能需要於有關期間結束後行使該等權力之售股建議、協議及購股權；

股東週年大會通告

(c) 董事依據本決議案(a)段之批准而配發或有條件或無條件同意配發(不論是否依據購股權或其他形式)之股本面值總額不得超過於本決議案通過之日本公司已發行股本面值總額之20%，惟不包括依據(i)供股(見下文之定義)；或(ii)按本公司當時就授出或發行股份或認購本公司股份之權利而採納之購股權計劃或任何其他購股權計劃或類似安排而授出或行使任何購股權，或(iii)根據本公司不時生效之組織章程細則，提供股份配發以代替全部或部份本公司股份股息之任何以股代息或類似安排；或(iv)因行使認購權而發行之任何本公司股份或根據本公司任何現有認股權證條款之兌換權或附帶權利可認購或兌換本公司股份之任何本公司現有證券，而根據本決議案(a)段作出之授權亦須受此規限；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過之日至下列日期(以較早者為準)之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司細則或開曼群島任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之屆滿期限；及
- (iii) 本公司股東於股東大會通過一項普通決議案，以撤銷或更改本決議案授予董事之權力。

「供股」指於董事指定之期間，向於指定記錄日期名列股東名冊內之本公司股份持有人，按彼等於該日期之持股比例提呈發售本公司之股份或發售或發行認股權證、購股權或有權利認購股份之其他證券(惟董事可就零碎配額或於考慮適用於本公司之任何司法權區之法例之任何限制或責任，或任何認可監管機構或任何證券交易所之規定所訂明之任何限制或責任，或確定任何限制或責任所涉及之費用或延誤，按彼等認為必要或適宜者取消若干股東在此方面之權利或另作安排)。」

股東週年大會通告

B. 「動議：

- (a) 在本決議案(b)段之限制下，一般及無條件批准董事按照香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)、聯交所或任何其他證券交易所不時修訂之規則及規例及所有就此情況下之適用法例，於有關期間(見下文之定義)內行使本公司之一切權力，於創業板或本公司股份可能上市並經證監會及聯交所就此確認之任何其他證券交易所購回本公司之股份；
- (b) 於有關期間，本公司依據本決議案(a)段之批准獲授權購回之本公司股份面值總額，不得超過於本決議案通過之日本公司已發行股本面值總額之10%，而根據本決議案(a)段之授權亦須受此規限；
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過之日起至下列日期(以較早者為準)之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 本公司細則或開曼群島任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會之屆滿期限；及
- (iii) 本公司股東於股東大會上通過一項普通決議案，以撤銷或更改本決議案授予董事之權力。」

C. 「動議：

待上文第4A及4B項決議案獲通過後，擴大根據上文第4A項決議案授予董事配發、發行及買賣額外股份，以及訂立或授予可能需要行使有關權力之售股建議、協議及購股權之一般無條件授權，加入相等於本公司根據上文第4B項決議案之授權購回本公司股本面值總額之數額，惟該數額不得超過於上述決議案通過之日本公司已發行股本面值總額之10%。」

承董事會命
G.A.控股有限公司
主席
羅文財

香港，二零零九年三月二十七日