

關 連 交 易

概 覽

我們已與下列身為我們關連人士的訂約方訂立若干交易，該等交易將於[編纂]後繼續進行，從而根據香港上市規則第14A章構成本集團的部分豁免持續關連交易：

關連人士	我們與該等關連人士的關係
ELAS、Torsten Vahrenkamp先生及Matthias Trinker先生.....	我們的董事Torsten Vahrenkamp先生及ficonTEC財務總監Matthias Trinker先生各自直接擁有ELAS 50%的股權。因此，根據香港上市規則第14A.12(1)(c)條，ELAS為Torsten Vahrenkamp先生的聯繫人，故亦為我們的關連人士。Torsten Vahrenkamp先生為執行董事，因此為我們的關連人士；以及Matthias Trinker先生為FSG的董事，因此根據香港上市規則第14A.07條為我們的關連人士。

部分豁免持續關連交易

1. ELAS採購框架協議

於●，FSG及FAG與ELAS訂立採購框架協議（「**ELAS採購框架協議**」），年期自[編纂]起至2028年12月31日止，經訂約方共同協定，可不時重續不超過三年的額外年期，惟須遵守上市規則第14A章及所有其他適用法律法規的規定。

主要條款

ficonTEC同意於日常及一般業務過程中，按不遜於本集團獨立第三方可取得的價格及條款，向ELAS及其附屬公司^(附註)（「**ELAS集團**」）採購原材料（主要為軸類部件）、印刷電路板、測角儀及塗層加工服務。

雙方將根據ELAS採購框架協議所載原則，訂立具體的採購協議，列明詳細的條款及條件。

定價基準

根據ELAS採購框架協議，向ELAS集團採購的產品及服務價格須經公平磋商後參考釐定：(i)市場上同類產品的現行市價及定價條款；及(ii)在沒有市價的情況下，參考類似交易的市價合理釐定的生產有關產品所產生的實際成本及開支，另加雜項營運成本（如加工成本、合理利潤、運輸成本及保險開支）。

附註：ELAS的該等附屬公司主要包括(i) Ludwig Feinmechanik und Maschinenbau GmbH（一間於德國註冊成立的公司，主要從事機械製造）；(ii) Weytronik GmbH（一間於德國註冊成立的公司，主要從事電子模塊及系統製造）；及(iii) OTS Service GmbH（一間於德國註冊成立的公司，為金屬材料提供表面塗層解決方案），於最後實際可行日期，上述公司均為ELAS的全資附屬公司。

關 連 交 易

為確保價格公平合理，就ELAS採購框架協議項下的每項交易而言，本集團將至少每年及／或於訂立任何最終協議前考慮獨立第三方就相同或類似類型產品提供的報價，並比較該等報價的價格及條件，包括(i)所提供產品及服務的價格及質量；(ii)交易量及周轉時間；(iii)付款條款及信貸期；及(iv)交付及物流安排，以確保ELAS集團提供的條款與類似情況下獨立第三方提供的條款相若或更佳。

進行交易的理由及裨益

ELAS集團為一間位於德國不來梅的綜合性工業企業集團，ficonTEC亦於當地營運，在自動化元件、電子控制系統及精密模塊的設計、製造及工程方面擁有雄厚的專業知識。ficonTEC向ELAS集團採購的材料及服務乃用作製造ficonTEC產品的精密機械零件、電子或測量部件以及表面處理工藝。向ELAS集團採購零部件、設備及服務使ficonTEC能夠提升ficonTEC產品的可靠性、穩定性及技術先進性，並實現地域及技術協同效應。與ELAS集團的合作將促進相互技術協同，推動我們智能製造流程的持續改進。然而，為免生疑問，ficonTEC並不依賴ELAS集團作為其唯一或不可替代的供應商。經灼識諮詢確認，市場上可從替代供應商處獲得可資比較產品及服務。

過往數字、年度上限及基準

過 往 金 額					年 度 上 限		
截至12月31日止年度				截至 4月30日止 四個月	截至12月31日止年度		
2023年	2024年	2025年	2026年		2026年	2027年	2028年
(人民幣千元)							
採購金額.....	2,952	3,575	3,800	840	4,550	4,550	4,550

在達致上述年度上限時，董事已考慮(其中包括)以下因素：(i)本集團與ELAS集團的過往交易金額(由2023年的人民幣3.0百萬元增至2025年的人民幣3.8百萬元，複合年增長率約為13.5%)；(ii)ficonTEC對ELAS集團將提供的產品和服務的預期需求；(iii)由於採購以歐元計值及結算，而年度上限以人民幣列示，故為歐元與人民幣之間可能的貨幣換算差額；及(iv)截至2026年4月30日止四個月的採購金額與過往年度採購金額的按比例部分相比相對較低，主要是由於ficonTEC在該期間減少向ELAS集團採購軸類部件，改為向本集團其他成員公司採購相同部件，以提高成本效益。然而，按全年計算，本公司預期該降幅將被ficonTEC隨著產能持續擴張而向ELAS集團採購印刷電路板產品的大幅增加所抵銷，因此預期2026年全年的採購金額將保持穩定，較2025年溫和增長。

上市規則涵義

由於ELAS採購框架協議項下擬進行交易的建議年度上限的最高適用百分比率預期將超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A.76(2)(a)條，其項下擬進行的交易獲豁免遵守獨立股東批准的規定，但須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱及公告規定。

關 連 交 易

2. ELAS管理服務框架協議

於●，FSG、FAG、Torsten Vahrenkamp先生、Matthias Trinker先生與ELAS訂立一份管理服務框架協議(「**ELAS管理服務框架協議**」)，年期自[編纂]起至2028年12月31日止，經訂約方共同協定，可不時重續不超過三年的額外年期，惟須遵守上市規則第14A章及所有其他適用法律法規的規定。

主要條款

服務範圍

根據ELAS管理服務框架協議，ELAS同意向ficonTEC提供將由Torsten Vahrenkamp先生及Matthias Trinker先生作為ficonTEC的董事總經理履約的整體管理服務(「**管理服務**」)，包括但不限於(i)制定業務戰略及發展計劃；(ii)監督日常管理及營運；(iii)作出投資及營運決策以推動業務增長及提升盈利能力；(iv)為財務及會計職能提供領導及戰略方向，管理預算及財務報告流程；及(v)與主要合作夥伴及持份者維持緊密關係。

謹慎標準、勤勉及受信責任

ELAS承諾，其將促使Torsten Vahrenkamp先生及Matthias Trinker先生(統稱「**管理團隊**」)向ficonTEC投入合理充足的工作能力，並本著審慎商人的謹慎標準及以符合行業標準與過往慣例(可不時考慮ficonTEC業務發展的當時情況酌情調整)的方式行事。

此外，作為董事總經理，Torsten Vahrenkamp先生及Matthias Trinker先生各自承諾：以其知識、經驗及職位獲合理預期的人士應有的技能、謹慎及勤勉程度行事；真誠地並僅為本集團的整體利益經營ficonTEC的業務；為恰當目的行事並繼續對ficonTEC的營運負責，以及避免與ficonTEC產生利益衝突，並在出現任何該等利益衝突時及時披露；遵守為ficonTEC採納的董事總經理議事規則；且不會採取任何違反本公司發出的任何指示的行動。

服務費

ficonTEC同意償付ELAS就管理服務所產生的薪酬成本，該成本將由ficonTEC按月支付。根據各具體管理服務協議應付的服務費將於該具體管理服務協議期限內釐定為固定費用，乃根據下文所載的定價基準釐定。除所披露者外，ficonTEC與ELAS或管理團隊之間概無有關服務費的其他協議或安排，包括任何最低費用或預先協定的計算公式。

具體協議

ELAS管理服務框架協議的訂約方須根據且須符合ELAS管理服務框架協議所載原則，訂立具體的管理服務協議，列明詳細的條款及條件(包括但不限於工作範圍以及謹慎標準、勤勉及受信責任)。

關 連 交 易

定價基準

根據ELAS管理服務框架協議，ficonTEC將償付的成本須經公平磋商後參考以下各項釐定：(i)市場上類似服務的現行市價，當中參考從事具可比規模的類似業務的德國上市公司所披露的薪酬；(ii)管理團隊的薪酬及ELAS的實際成本；(iii)管理團隊投入ficonTEC事務的時間；及(iv)本集團的薪酬政策，由董事會薪酬委員會不時審閱。

進行交易的理由及裨益

Torsten Vahrenkamp先生及Matthias Trinker先生為ficonTEC的共同創始人，截至最後實際可行日期，彼等各自擁有ELAS 50%的股權。Torsten Vahrenkamp先生及Matthias Trinker先生於ficonTEC收購事項前後，分別擔任ficonTEC的首席執行官及財務總監。

管理團隊各成員均為ELAS的全職員工。過往，ficonTEC為ELAS的全資附屬公司。為ELAS的行政效率計，經協定，ficonTEC若干管理層成員會以ELAS僱員身份向ficonTEC提供管理服務並於ficonTEC履行其管理職務，而ficonTEC則向ELAS償付所產生的相關成本。該安排於我們收購ficonTEC前已然實施，並有效確管理團隊各成員為ficonTEC的日常管理及戰略發展投入大量且充足的時間、精力及專業知識。在管理團隊的領導下，ficonTEC已發展成為硅光器件生產自動化領域的全球領導者。為確保於ficonTEC收購事項完成後運營的連續性及有效的管理整合，並考慮到該安排行之有效且穩定，本公司認為於ficonTEC收購事項之後繼續有關架構符合本集團及股東的最佳利益。本公司信納管理團隊的專業知識、能力、勤勉及經驗，並認為由ficonTEC承擔管理團隊為其管理及運營所投入時間及資源的相應成本乃屬合理。

本公司理解，此安排並不違反任何強制性法律或法規，且屬當地市場就高級技術及管理人員而言的較常見架構，並認為ELAS管理服務框架協議項下擬進行的交易將不會對ficonTEC的營運及管理造成不利影響，乃由於(i)與直接僱用於ficonTEC相比，ELAS管理服務框架協議不會產生額外的挽留風險；(ii)委任管理團隊為ficonTEC的董事總經理及其他行政人員乃由本集團的公司治理架構、ficonTEC的組織章程文件及適用公司法釐定，而非由ELAS管理服務框架協議釐定；及(iii)彼等的責任及受信責任的實質不受ELAS管理服務框架協議項下的費用安排影響。

過往數字、年度上限及基準

	過往金額				年度上限		
	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年	2026年	2026年	2027年	2028年
	(人民幣千元)						
服務費.....	7,337	7,416	7,773	2,587	9,000	9,000	9,000

關 連 交 易

在達致上述年度上限時，董事已考慮(其中包括)以下因素：(i)本集團與ELAS的過往交易金額，該金額由2023年的人民幣7.3百萬元穩步增加至2025年的人民幣7.8百萬元；(ii)截至2026年4月30日止四個月的過往金額(按年化基準)與過往金額大致相符；(iii)管理團隊的薪酬；(iv)將投入ficonTEC的估計時間及資源，特別是考慮到ficonTEC的業務規模於未來三年的預期擴張；(v)歐元與人民幣之間可能產生的貨幣換算差額，乃因服務費以歐元產生及結算，而年度上限以人民幣計值。

上市規則涵義

由於ELAS管理服務框架協議項下擬進行交易的建議年度上限的最高適用百分比率預期將超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A.76(2)(a)條，其項下擬進行的交易獲豁免遵守獨立股東批准的規定，但須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱及公告規定。

保障我們股東利益的措施

為保障本公司及股東(包括少數股東)的整體利益，本公司已就上述協議項下擬進行的關連交易制訂若干內部審批及監控程序，包括以下各項：

- 我們已根據適用的上市規則及規例制定內部指引及政策，當中根據關連交易的性質及交易金額規定了審批程序；
- 本公司須對特定交易進行市場分析，並在考慮其認為必要的多項因素(包括但不限於製造成本、利潤率及市場定價)後，向我們的高級管理人員提出定價建議；
- 獨立非執行董事及核數師將對上述部分豁免持續關連交易進行年度審閱，並根據上市規則提供年度確認，確認該等部分豁免持續關連交易乃根據相關協議的條款、按一般商業條款或更佳條款及根據定價政策進行，且不超過建議的適用年度上限；
- 薪酬委員會將審閱透過ELAS管理服務框架協議提供服務的管理人員的整體薪酬架構連同彼等於本集團的薪酬，當中包括：(i)評估總薪酬是否與本集團的薪酬政策及可資比較市場水平一致；(ii)確保ELAS管理服務項下的費用安排不會被用作提供未披露或過度利益；及(iii)向董事會匯報其結論，並(倘適用)就其項下提供的管理服務的費用水平、架構或條款的任何調整提出建議；
- 就現有框架協議未涵蓋的關連交易(如有)，相關營運實體應提前與總部溝通，並提供必要文件以促進相關決策及披露程序；及
- 超過建議年度上限的交易(如適用)須額外批准。

關 連 交 易

部分豁免持續關連交易的豁免申請

由於持續關連交易預期將經常性及持續地進行，且已於本文件中全面披露，並將於本公司年報中持續披露，本公司認為，嚴格遵守公告規定並不切實可行、構成不當負擔，並會為本公司帶來不必要的行政成本。因此，我們已根據上市規則第14A.105條就上述持續關連交易向聯交所申請豁免遵守公告的規定，且聯交所[已授出]豁免。

董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，(i)上文所載的持續關連交易乃於本集團日常及一般業務過程中按正常或更佳商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益；及(ii)該等交易的建議年度上限屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

聯席保薦人確認

根據本公司提供的文件及數據、本公司及董事的確認以及參與盡職調查及與本公司的討論，聯席保薦人認為，上文所載的持續關連交易已經或將於本公司日常及一般業務過程中按公平合理的正常或更佳商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益，而該等持續關連交易的建議年度上限乃屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。