

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，概不對因本公告全部或任何部分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。



須予披露交易

出售附屬公司及相關資產

董事會公佈於 2012 年 10 月 24 日，賣方 (本公司之間接全資擁有附屬公司) 與買方簽訂了一項協議，據該協議賣方有條件同意以代價總額 100 百萬歐元出售目標業務予買方。

目標業務包括 Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司的全部股本權益，以及與控制器業務相關並由本公司的間接附屬公司持有的若干資產、負債及合約。Saia-Burgess Electronics Holding AG 是本集團於 2005 年收購的公司，其業務由三個營運部門組成，目標業務是三個營運部門中最小的一個，主要供應可編程邏輯控制器及基礎設施和樓宇自動化分部的相關組件。

由於載於上市規則第 14 章有關出售事項之適用百分比率超過 5% 但低於 25%，根據上市規則第 14.06 條規定，出售事項構成本公司一項須予披露的交易，並須按上市規則規定作出申報及刊發公告。

該協議

該協議之主要條款乃載列於下。

日期

2012 年 10 月 24 日

雙方

賣方：Johnson Electric International AG

買方：Honeywell International, Inc.

買方乃一家於美國特拉華州註冊成立之公司，其總部設於美國新澤西州摩里斯鎮 (Morristown)。買方為一家多元化科技及製造公司，其股份於紐約證券交易所上市。

董事在作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人均為本公司及本公司之任何關聯人士之獨立第三方 (根據上市規則之定義)。

將予出售的資產

根據該協議，將予出售的資產包括

- (甲) Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司之全部股本權益；及
- (乙) 與控制器業務相關並由本公司的間接附屬公司持有的若干資產 (包括固定資產及營運資金淨額，但不包括現金或現金等價物)、負債及合約。

代價

出售事項之代價總額為 100 百萬歐元。代價乃於賣方與買方經公平磋商後釐定並參考，其中包括，(i) 截至 2012 年 3 月 31 日止 Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司之有形資產淨值約為 13 百萬美元；(ii) 與控制器業務相關並由本公司的間接附屬公司持有的若干其他資產之有形資產淨值及負債約為 3.6 百萬美元；及 (iii) 目標業務應佔之無形資產(包括商譽)。

代價總額 100 百萬歐元經下述調整後於交易完成日期支付：

- (甲) 該協議內釐定之調整，以反映於 2012 年 3 月 31 日及交易完成日期之間 Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司實際現金流量之差額 (向買方支付)，及於 2012 年 3 月 31 日及交易完成日期之間就代價總額以年利率 3.4%計算的利息 (向賣方支付)；
- (乙) 該協議雙方同意，Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司為退休金負債扣減 4 百萬歐元；
- (丙) 該協議內釐定之調整，以反映於交易完成日期有關控制器業務 (不包括 Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司) 實際營運資金淨額以及該協議雙方同意之目標營運資本數額之差額；
- (丁) 該協議內釐定之其他調整，包括關聯公司賬目之清算，及負債扣減 (若有) 及未付之交易支出 (若有)。

先決條件

完成交易須待以下條件達成：

- (甲) 取得政府部門根據合併管制條例之批准；
- (乙) 無任何未完結的訴訟或書面威脅的可能訴訟，亦無存在任何法院、行政機構或仲裁審裁署頒布之判令、指令或禁制令，可令交易成爲非法或防止或禁止其執行；
- (丙) 該協議內釐定之必要行動，以促使出售及轉讓 Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司，以及由本公司的間接附屬公司持有的有關控制器業務的若干資產、負債及合約；
- (丁) 由該協議日期至及包括交易完成日期並無發生任何重大不利影響 (該協議內釐定)；及
- (戊) 賣方及買方各自已於交易完成日期當天或之前行使及遵守所有該協議內列載應遵循之義務及承諾。

交易完成

交易將於下述日期完成：於所有先決條件滿足或獲豁免 (如許可) 後 5 個工作日之後的賣方第一個會計月份之最後一個工作日或賣方與買方議定之其他日期，惟於任何情況下不能遲於該協議日期後 9 個月。於交易完成後，Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司將不再爲本公司之附屬公司。

進行出售事項之理由及所得款項之用途

本集團主要從事設計、製造及銷售微型電機和動力子系統。因此，董事會認爲，出售目標業務是減持在核心業務領域以外經營的非核心資產的一個機會。董事會進一步認爲，出售事項之條款 (包括代價) 屬公平合理，且出售事項符合本公司及其股東之整體利益。

本集團擬將出售事項所得款項應用於其核心業務的持續投資及用作一般營運資金。

出售事項之財務影響

出售事項的財務影響會受到各種因素影響，包括該協議中指定的代價總額的調整，以及實際的交易完成日期。然而，假設交易可於 2013 年 3 月 31 日前完成，及撇除不可預見的情況發生外，在參照目標業務的淨資產和應佔的商譽後，目前預計出售將爲本集團錄得 12 百萬美元至 24 百萬美元的未經審核收益。

上述出售收益之幅度，均受滾存資產及負債、資產減值、稅項、外匯儲備及與減持相關之其他調整的最終確定數值所影響。

目標業務的資料

目標業務是設計、製造、供應和銷售可編程邏輯控制器、電錶、能源定時器，以及基礎設施和樓宇自動化和生產機器分部的相關組件。

目標業務位於瑞士穆爾登 (Murten)，其大部分產品銷售予歐洲大陸的客戶。Saia-Burgess Electronics Holding AG (其後更名為 Johnson Electric International AG，即賣方) 乃本集團於 2005 年收購的公司，其業務由三個營運部門組成，目標業務為其中最小的一個營運部門。

目標業務的財務業績概要載列如下：

	截至 2012 年 3 月 31 日止年度 千美元	截至 2011 年 3 月 31 日止年度 千美元
營業額	93,077	78,636
除稅前溢利淨額	11,060	7,687
除稅後溢利淨額	8,848	6,149

一般資料

由於載於上市規則第 14 章有關出售事項之適用百分比率超過 5%但低於 25%，根據上市規則第 14.06 條規定，出售事項構成本公司一項須予披露的交易，並須按上市規則規定作出申報及刊發公告。

釋義

在本公告內，除非文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「該協議」	於 2012 年 10 月 24 日由賣方與買方就出售事項訂立的股份及資產購買協議
「董事會」	本公司董事會
「本公司」	德昌電機控股有限公司，於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市

「交易完成」	根據該協議的條款完成出售事項
「控制器業務」	由本公司的間接附屬公司 (Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司除外) 所持有及由其進行與 Saia-Burgess Controls AG 相關的業務
「董事」	本公司董事
「出售事項」	目標業務的出售
「本集團」	本公司及其附屬公司
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「買方」	Honeywell International, Inc.，在美國特拉華州 (Delaware) 註冊成立的公司
「Saia-Burgess Controls AG」	一家瑞士公司，乃賣方之全資直接擁有附屬公司
「目標業務」	Saia-Burgess Controls AG 及其附屬公司的全部股本權益，並根據該協議的條款，與控制器業務相關並由本公司的間接擁有的附屬公司持有的若干資產（包括固定資產及營運資金淨額，但不包括現金或現金等價物）、負債及合約
「賣方」	Johnson Electric International AG（前稱 Saia-Burgess Electronics Holding AG），一家瑞士公司及本公司之全資間接擁有附屬公司

董事會

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事汪穗中、汪詠宜及汪浩然；非執行董事汪顧亦珍及汪建中以及獨立非執行董事 Peter Stuart Allenby Edwards、Patrick Blackwell Paul、Michael John Enright 及任志剛。

承董事會命
德昌電機控股有限公司
葉熾蘭
公司秘書

香港，2012年10月24日

網址: www.johnsonelectric.com