

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。



## 德昌電機控股有限公司

(在百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 179)

### 須予披露之交易 收購世特科國際

德昌電機董事會謹此宣佈，於 2015 年 8 月 10 日交易時段後，本公司的多間間接全資擁有附屬公司與 S.I. Investors 簽訂股份購買協議，以收購其三間公司的全部股權及可轉換優先股債券，其共同構成世特科國際之業務。

世特科國際是一家領先汽車零部件製造商，產品包括精密發動機泵、變速箱泵及粉末金屬部件，其總部設於加拿大安大略省。

根據收購條款，是次收購的應付代價總額估計將最高達到約 867 百萬加元（相等於約 659 百萬美元）（有待調整），當中包括因償還世特科國際的 7.75% 優先抵押票據之相關成本。

根據上市規則第 14 章，由於適用之百分比率超過 5% 但少於 25%，收購構成本公司一項須予披露的交易並須遵守上市規則的申報及公告規定。

#### 緒言

德昌電機董事會謹此宣佈，於 2015 年 8 月 10 日交易時段後，買方及擔保人與賣方簽訂股份購買協議，以收購目標公司的出售股份，其共同構成世特科國際之業務。

董事（包括獨立非執行董事）認為，股份購買協議乃按本集團日常業務中以正常商業條款而簽訂，屬公平合理且符合本公司及其股東之整體利益。

收購及其他相關詳情概述如下：

## 股份購買協議

### 日期

2015年8月10日

### 訂約方

買方：Johnson Electric International (UK) Limited, JE International Engineered Products Canada Limited 及 JE International Powder Metal Canada Limited，均為本公司之間接全資擁有附屬公司

擔保人：德昌電機工業製造廠有限公司，為本公司之全資擁有附屬公司

賣方：S.I. Investors, L.P.

據各董事所知、所悉及所信，並經過所有合理查詢後，賣方及其最終實益擁有人均為本集團之獨立第三方，且不是本集團之關連人士。

### 收購內容

根據股份購買協議，賣方同意出售及買方同意購買目標公司的出售股份，其共同構成世特科國際之全部業務。賣方為出售股份的法定及實益擁有人。

### 代價

代價乃經本公司盡職審查並與賣方公平磋商而釐定，此乃根據世特科國際之總企業價值 800 百萬加元，企業價值包含如下：

- (i) 預計股權價值 279.8 百萬加元，惟此金額包括營運資金於收購完成時可予調整；
- (ii) 7.75% 優先抵押票據之本金金額 382.5 百萬美元 (503.6 百萬加元)；
- (iii) 其他類似債務之負債承擔共 16.6 百萬加元。

組成由買方應支付總代價之額外金額包括：

- (iv) 一筆支付予 7.75% 優先抵押票據持有人之提早贖回款項。確實金額根據完成的時間而定，此提早贖回款項預計約為 41.4 百萬美元 (54.5 百萬加元)；及
- (v) 倘若交易完成乃於股份購買協議簽訂後 81 日至 165 日期間內發生，一項按時間為基礎，最高款額為 12.75 百萬加元的附加金額。

因此買方應支付的代價總額預計最高將約 867 百萬加元 (相等於約 659 百萬美元) (有待調整)，代價總額於收購完成時以現金支付及將以本集團之內部現金儲備及可動用之信貸融資支付。

## 擔保

德昌電機工業製造廠有限公司已向賣方擔保買方履行股份購買協議之責任。

## 收購完成及先決條件

待取得所需常規監管批准及收到若干轉讓世特科國際所需之同意後，除非訂約方另作書面同意，目前預計收購將於 2015 年第四季內完成。

## 有關世特科國際之資料

世特科國際是一家全球領先汽車零部件製造商，產品包括精密發動機泵、變速箱泵及粉末金屬部件，為一群主要以世界領先的汽車原始設備製造商及其一級供應商為基礎具規模之客戶提供服務。

世特科國際之總部設於加拿大安大略省，僱員人數超過 2,000 人。其全球營運足跡分佈在北美、歐洲和亞洲九個生產基地，當中包括由漢拿世特科合資企業擁有的兩家位於中國和韓國的廠房，世特科國際持有該合資企業 30% 股權。

世特科國際本屬 Gates Corporation 的一部份，而 Gates Corporation 原屬 Tomkins plc. 的一部份。世特科國際自 2011 年脫離 Gates Corporation 後則為私募基金擁有。現時世特科國際由賣方（一家由 Crestview Partners 大部分持有的有限合夥企業）持有。

世特科國際於 2013 年及 2014 年之收入、已標準化的未計利息、稅項、折舊及攤銷前溢利、溢利及淨資產載列如下表。所列截至 2014 年 12 月 31 日止年度之財務資料乃節錄自經審核之合併財務報表，該財務報表乃按國際財務報告準則編製。而截至 2013 年 12 月 31 日止年度的財務資料乃包含 Stackpole Holding L.P. 自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 10 月 9 日未經審核之綜合財務資料（即賣方收購 Stackpole Holding L.P. 前）及世特科國際自 2013 年 10 月 10 日至 2013 年 12 月 31 日經審核合併財務資料組成。

	截至 2014 年 12 月 31 日止年度	截至 2013 年 12 月 31 日止年度
(1) 世特科國際之收入 (未計漢拿世特科合資企業)	486.8 百萬加元	464.7 百萬加元
(2) 世特科國際之已標準化未計利息、 稅項、折舊及攤銷前溢利 (包括漢拿世特科合資企業)	81.8 百萬加元	94.3 百萬加元
(3) 已匯報稅前溢利(虧損)及 非經常性項目	(0.8 百萬加元)	25.8 百萬加元
(4) 稅後淨溢利及非經常性項目	0.3 百萬加元	16.9 百萬加元
(5) 世特科國際淨資產	152.7 百萬加元	154.2 百萬加元

截至 2014 年 12 月 31 日止年度，北美地區為最大銷售區域，佔世特科國際收入約 80%（不包括漢拿世特科合資企業之營業額）。

### 進行收購之理由及裨益

德昌電機集團是一家電動電機、動力子系統及相關機電部件全球領先的供應商，產品供應至各終端市場，包括汽車業。誠如之前公佈，進行具選擇性的收購項目是本集團的一個重點優先策略，有助本集團的持續增長，亦可為本集團帶來互補的技術並加強在關鍵市場上的地位。

董事會認為是次收購是一項具吸引力的契機，有助促進銷售增長、鞏固本集團作為提供有助於提升能源效益及減少排放的關鍵發動機及變速箱應用產品的領導地位。通過收購以取得世特科國際的泵技術及粉末金屬專門技術亦有助本集團於快速增長的汽車業市場部分為客戶提供集成電動機泵解決方案。此外，是次收購能顯著增加本集團於目前需求強勁的北美地區汽車市場之業務比重，同時提供一個於歐洲和亞洲具吸引力的長期發展平台。

撇除一次性收購交易之成本，收購預期在完成後第一個財政年度為本集團帶來盈利提升。

董事（包括獨立非執行董事）認為收購的條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

### 上市規則之涵義

根據上市規則第 14 章，由於適用之百分比率超過 5%但少於 25%，是次收購構成本公司一項須予披露的交易，須遵守上市規則的申報及公告規定。

## 釋義

於本公告內，除文意另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

收購	指	買方根據股份購買協議向賣方收購出售股份
董事會	指	董事會
本公司 或 德昌電機	指	德昌電機控股有限公司，一間於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市
收購完成	指	根據股份購買協議完成買賣出售股份
代價	指	買方就出售股份應付的代價（及包括因償還世特科國際的 7.75%優先抵押票據之相關成本），最高金額預計約為 867 百萬加元（有待調整），將以現金支付
關連人士	指	具有上市規則所賦予的涵義
加元	指	加拿大法定貨幣加元
董事	指	本公司董事
本集團	指	本公司及其附屬公司
擔保人	指	德昌電機工業製造廠有限公司，本公司之全資擁有附屬公司
香港	指	中華人民共和國香港特別行政區
漢拿世特科合資企業	指	漢拿世特科合資企業 (Halla Stackpole Corporation joint venture)，一間由 Stackpole International Global Holding Co. S.A. 持有 30%及由韓國漢拿集團旗下之附屬公司持有 70%的合資企業
上市規則	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂）
訂約方	指	買方、賣方及擔保人
買方	指	Johnson Electric International (UK) Limited，一間於英國註冊成立的有限責任公司；  JE International Engineered Products Canada Limited，一間於加拿大英屬哥倫比亞註冊成立的有限責任公司；  JE International Powder Metal Canada Limited，一

		間於加拿大英屬哥倫比亞註冊成立的有限責任公司，
		以上均為本公司之間接全資擁有附屬公司
出售股份	指	Stackpole International EP Holding, Ltd. 之一股普通股股份，佔其已發行及流通股本之 100%；  Stackpole International PM Holding, Ltd. 之 48,367,339 股普通股股份，佔其已發行及流通股本之 100%；  Stackpole International Global Holding Co. S.A. 之 8,401,525 股股份，佔其已發行及流通股本之 100%；及  所有 Stackpole International Global Holding Co. S.A. 已發行之可換優先股債券
股份購買協議	指	訂約方於 2015 年 8 月 10 日就買賣出售股份簽訂的一份股份購買協議
賣方 或 S.I. Investors	指	S.I. Investors, L.P.，一間於開曼群島成立獲豁免之有限合伙企業
世特科國際	指	賣方以世特科國際 (Stackpole International) 為商貿名稱營運，其包括三間目標公司，從事發動機泵及變速箱泵和粉末金屬部件之業務
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
附屬公司	指	具有上市規則所賦予的涵義
目標公司	指	Stackpole International EP Holding, Ltd.，一間根據加拿大英屬哥倫比亞省法例註冊成立的公司；  Stackpole International PM Holding, Ltd.，一間根據加拿大英屬哥倫比亞省法例註冊成立的公司；及  Stackpole International Global Holding Co. S.A.，一間根據盧森堡大公領地法例註冊成立及存續的有限責任公司
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
%	指	百分比

於本公告內，除另有說明外，由加元兌換為美元之轉換乃按照 1 美元兌 1.3167 加元之匯率計算 (2015 年 8 月 10 日香港時間下午 5 時於彭博的即時匯率報價)，此資料僅供參考。

## 董事會

於本公告日期，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、任志剛及 Christopher Dale Pratt。

承董事會命  
德昌電機控股有限公司  
鄭麗珠  
公司秘書

香港，2015年8月11日

[www.johnsonelectric.com](http://www.johnsonelectric.com)