

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。



Johnson Electric Holdings Limited

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)

關連交易 根據行使認沽期權 收購漢拿世特科企業餘下 20% 股權

德昌電機董事會宣佈，於 2022 年 9 月 9 日交易時段後，本公司的間接全資附屬公司與漢拿控股企業(HL Holdings Corporation，前稱 Halla Holdings Corporation) 根據認沽期權簽訂股份購買協議，收購目標股份，佔漢拿世特科餘下 20% 股權。總代價 70,270,615,036 韓圓 (約 50.9 百萬美元)。待收購完成，漢拿世特科將成為本公司間接全資附屬公司。

根據股份購買協議，完成收購以 (其中包括) 買方取得韓國有關監管機構一切所需批准為先決條件。

由於賣方為漢拿世特科主要股東，而漢拿世特科為本公司附屬公司，賣方是本公司在附屬公司層面的關連人士。因此，據上市規則定義，收購成為本公司關連交易，須遵守上市規則第 14A 章有關申報及公告的規定，但獲豁免遵守有關通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

緒言

德昌電機董事會宣佈，於 2022 年 9 月 9 日交易時段後，買方與賣方根據認沽期權簽訂股份購買協議，以收購目標股份，總代價 70,270,615,036 韓圓 (約 50.9 百萬美元)。

於 2017 年 5 月 16 日，本集團向賣方收購漢拿世特科 50% 股權（為本集團持有漢拿世特科 30% 股權之額外股權）。賣方獲授予認沽期權，據此，賣方有權於 2022 年 5 月至 2026 年 5 月期間內要求本集團收購賣方所持有的目標股份。

董事（包括獨立非執行董事）認為，反映認沽期權條款的股份購買協議乃按本集團日常業務中以一般商業條款簽訂，屬公平合理且符合本公司及整體股東利益。

關於收購及其他相關詳情載列如下：

股份購買協議

日期

2022 年 9 月 9 日

訂約方

買方 ： Johnson Electric International (UK) Limited，為本公司的間接全資附屬公司

賣方 ： 漢拿控股企業 (HL Holdings Corporation，前稱 Halla Holdings Corporation)

收購內容

根據股份購買協議，賣方（為目標股份的登記實益擁有人）同意出售及買方同意根據行使認沽期權購買目標股份。認沽期權詳情已於本集團刊發之年度報告所載財務報表附註中披露。

代價

目標股份之代價為 70,270,615,036 韓圓（約 50.9 百萬美元），以根據行使認沽期權前一個財政年度漢拿世特科集團之 EBITDA 倍率及淨債務而釐定。

收購完成時以現金支付之代價，來自本集團之內部現金儲備及可動用之信貸融資。

收購完成及先決條件

待取得所需監管批准轉讓目標股份及股份購買協議中的條件獲達成或豁免後，收購將於 2022 年 9 月 19 日完成。

待收購完成，漢拿世特科將成為本公司間接全資附屬公司。

有關漢拿世特科集團之資料

漢拿世特科集團是汽車應用粉末金屬部件的主要製造商。

漢拿世特科集團之總部設於韓國梧倉，其位於韓國及中國北京和南京三個生產設施僱用超過 500 人。

於本公告日期，漢拿世特科為本公司間接非全資附屬公司，買方持有 50%，世特科投資（本集團另一間間接全資附屬公司）持有 30% 及賣方持有 20%。

下表所列為漢拿世特科集團截至 2022 年 3 月 31 日止兩個財政年度之綜合財務資料：

	截至 2022 年 3 月 31 日止年度 (經審核) 億韓圓	截至 2021 年 3 月 31 日止年度 (經審核) 億韓圓
(1) 除稅前溢利淨額	236	227
(2) 除稅後溢利淨額	182	177

於 2022 年 3 月 31 日，漢拿世特科集團 20% 股權應佔綜合淨資產價值約 417 億韓圓。

賣方最初購買目標股份的成本為 82 億韓圓。

進行收購之理由及裨益

德昌電機集團是一家電動電機、執行器、動力子系統及相關機電部件全球領先的製造商，產品供應至各終端市場，包括汽車業。

賣方為控股公司，通過其附屬公司從事汽車零部件售後市場的分銷及物流業務，並經營汽車零部件製造及建造業務。

漢拿世特科集團於中國及韓國擁有強勁的市場地位，專注於製造特別用於汽車懸吊系統、轉向、煞車系統及動力傳動系統的粉末金屬部件。隨著汽車市場重心轉移至電動汽車，與傳統同類產品相比，漢拿世特科集團的粉末金屬部件相對較輕，在提供更高能源效益及性能方面發揮著越來越重要的作用，同時保持關鍵功能要求。

收購將使本集團全面控制漢拿世特科集團的管理和營運，進一步鞏固本集團在電動汽車市場的地位，並加強其與全球粉末金屬業務可共用的全球最佳操作。

董事（包括獨立非執行董事）認為收購符合本集團的策略及商業利益，且條款屬公平合理。

上市規則之涵義

由於賣方為漢拿世特科的主要股東，而漢拿世特科為本公司附屬公司，賣方是本公司在附屬公司層面的關連人士。因此，據上市規則定義，收購成為本公司關連交易，須遵守上市規則第 14A 章有關申報及公告的規定，但獲豁免遵守有關通函、獨立財務意見及股東批准的規定。本公告依據上市規則第 14A.61 條規定作出。

董事會已批准依據行使認沽期權之收購。獨立非執行董事已確認收購條款屬公平合理、交易按一般商業條款進行，及符合本公司及整體股東利益。概無董事於收購中擁有重大權益或須就董事會批准收購通過之決議放棄投票。

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	買方根據股份購買協議及行使認沽期權向賣方購買目標股份
董事會	本公司董事會
本公司 或 德昌電機	德昌電機控股有限公司，一間於百慕達註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所上市

收購完成	根據股份購買協議完成買賣目標股份
關連人士	具有上市規則賦予該詞的涵義
董事	本公司董事
EBITDA	未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
本集團 或 德昌電機集團	本公司及其附屬公司
漢拿世特科 (北京) 汽車部件有限公司	漢拿世特科之全資附屬公司，一間根據中華人民共和國法規成立及存續的公司
漢拿世特科 (南京) 汽車部件有限公司	漢拿世特科之全資附屬公司，一間根據中華人民共和國法規成立及存續的公司
香港	中華人民共和國香港特別行政區
漢拿世特科	漢拿世特科企業 (Halla Stackpole Corporation)，一間根據韓國法規成立及存續的公司，為本公司之間接非全資附屬公司，本公司目前透過間接全資附屬公司即買方及世特科投資持有漢拿世特科 80% 股權
漢拿世特科集團	漢拿世特科與漢拿世特科 (北京) 汽車部件有限公司及漢拿世特科 (南京) 汽車部件有限公司
韓國	大韓民國
韓圓	韓國法定貨幣韓圓
上市規則	聯交所證券上市規則 (經不時修訂)
訂約方	買方及賣方
認沽期權	要求本集團購買目標股份之期權

買方	Johnson Electric International (UK) Limited，一間於英國註冊成立的有限責任公司，為本公司之間接全資附屬公司
賣方	漢拿控股企業 (HL Holdings Corporation，前稱 Halla Holdings Corporation)，一間根據韓國法規成立及存續的控股公司
股份購買協議	訂約方於 2022 年 9 月 9 日依據行使認沽期權就買賣目標股份而簽訂股權購買協議
世特科投資	Stackpole Investments Limited，一間於英國註冊成立的有限責任公司，為本公司之間接全資附屬公司
聯交所	香港聯合交易所有限公司
附屬公司	具有上市規則所賦予的涵義
目標股份	賣方於漢拿世特科持有的 1,512,000 股股份，佔其全部流通股本 20%
美元	美利堅合眾國法定貨幣美元
%	百分比

於本公告內，韓圓兌換為美元按照 1 美元兌 1,380.7 韓圓之匯率計算，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及汪浩然；非執行董事汪顧亦珍、麥汪詠宜及汪建中以及獨立非執行董事 Patrick Blackwell PAUL、Michael John ENRIGHT、任志剛、Christopher Dale PRATT、Catherine Annick Caroline BRADLEY 及劉美璇。

承董事會命
德昌電機控股有限公司
鄭麗珠
公司秘書

香港，2022 年 9 月 9 日

www.johnsonelectric.com

* 僅供識別