

林麥收購英國 DOWRY PEACOCK 60% 權益

* * *

盈利增值收購項目以提高雜貨採購業務及擴闊歐洲客戶基礎

(2005年8月16日，香港訊) 一站式全球採購商－林麥集團有限公司(「林麥」或「集團」)(股票編號：915)今天宣佈其全資附屬公司 Benchmark Profits Limited(「Benchmark Profits」)已訂立買賣協議(「該協議」)，有條件收購 Dowry Peacock Group Limited(「Dowry Peacock」)已發行股本的60%(「收購事項」)。Dowry Peacock 以英國為基地，擁有多個消費電子產品品牌，並提供供應鏈管理服務。收購事項的總代價為24,001,200英鎊(約338,420,000港元*)。代價的85%(可予調整)將會以現金支付，餘下15%將會按每股2.284港元發行新股份支付(「代價」)。發行價較過去連續30個交易日期間每股股份平均收市價溢價約5%。

代價的現金部分將會以內部資源撥付，而代價的股份部分(相等於約22,225,279股將會發行的新股份)將分別佔林麥現有及經擴大已發行股本約3.39%及3.28%。

根據 Dowry Peacock 集團截至2004年9月30日止十二個月的經審核財務報表，收購事項的往績市盈率為7.4倍。預期收購事項將於2005年10月底前完成。

Dowry Peacock 集團由 Ray Nugent 於1995年共同創立，主要從事生活娛樂及電子消費產品(如視聽產品及電子廚房用具)的顧問、設計、採購、規劃、品質檢定、品牌及品質保養管理業務，其主要客戶是來自英國的大型超級市場和大型零售經銷商。Dowry Peacock 集團將擁有四個主要消費電子及小型家用電器品牌－「Dual」、「Nordmende」、「Pacific」及「Digilogic」。這些品牌的產品主要在英國、法國及德國銷售。收購事項完成後，Ray Nugent 及 Dowry Peacock 的主要管理隊伍將留任以助擴充業務。

Dowry Peacock 集團自 1995 年成立以來，業務增長極為理想。截至 2004 年 9 月 30 日止十二個月，Dowry Peacock 集團的除稅後純利約為 5,384,000 英鎊(約 75,910,000 港元*)。

林麥主席**王祿閻**先生表示：「我們非常榮幸公佈林麥的發展里程碑。是次為集團上市以來所進行的最大型的收購事項，及具有兩項重大策略意義—首先是收購事項可拓展我們的雜貨採購業務；其次，我們可透過 Dowry Peacock 的營運，進一步擴闊我們在歐洲的客戶基礎及業務的地域分佈。本人深信收購事項將可增強林麥的長遠發展前景。」

林麥行政總裁**范倚棋**先生表示：「Dowry Peacock 將可提高及進一步加強林麥作為一站式全球採購商的獨特地位。我們認為，林麥及 Dowry Peacock 的現有服務將產生龐大的協同效益，林麥的非科技產品雜貨及成衣銷售業務更有機會交叉銷售予擴大後的歐洲客戶基礎。」

收購事項的代價將分四期支付，並根據二零零五至二零零八年財政期間(「零六財政期間」、「零七財政期間」及「零八財政期間」)的除稅後純利目標(「溢利目標」)可予以調整。每期款項均由現金及股份兩部分組成(附錄一)。收購事項的首期款項總額為 10,800,540 英鎊(約 152,290,000 港元*)，佔總代價(調整前)約 45%，須於收購事項完成時支付。代價餘額須由二零零六年起計三年內分三等份支付，每期佔總代價約 18.33%。

第二、第三及第四期代價將會根據 Dowry Peacock 零六財政期間、零七財政期間及零八財政期間的業務表現目標而調整。調整(上調或下調)須受向下調整上限及向上調整上限限制，並將以現金支付。調整的有關細節及溢利目標詳見附錄二。

林麥行政總裁**范倚棋**先生表示：「預期收購事項將於本財政年度下半年為林麥的盈利帶來貢獻，而在 2007 財政年度及以後，有關的貢獻對集團會更為重要。本人相信，Dowry Peacock 的加盟必定可為林麥帶來更強勁及更多樣化的收益，令林麥持續增長。」

*本公佈內英鎊及歐元兌港元的匯率為 1.00 英鎊兌 14.10 港元及 1.00 歐元兌 9.664 港元，僅作說明之用。

關於林麥集團有限公司

林麥於二零零二年五月在香港聯合交易所有限公司上市，乃一站式的環球採購商。集團的網絡遍佈位於全球25個國家及地區的37個城市，為客戶提供全面及極具效率之採購方案。集團之主要客戶乃北美、歐洲、亞洲及南半球之大型零售連鎖店、著名品牌商、批發商、郵購公司及百貨公司。

新聞垂詢：

縱橫財經公關顧問有限公司

吳慧怡：veron@strategic.com.hk

電話：+852 2864 4831

鄭英華：ingrid.cheng@strategic.com.hk

電話：+852 2864 4836

梁麗明：keris@strategic.com.hk

電話：+852 2864 4863

傳真：2804 2789 / 2527 1196

附錄一

付款時間表

分期付款 (佔代價之 百分比)	款額	現金部分	應發行之 代價股份 數目*	付款限期
首期(45%)	10,800,540 英鎊 (約 152,300,000 港元)	9,180,459 英鎊 (約 129,400,000 港元)	10,001,374	完成時
第二期 (18.33%)	4,400,220 英鎊 (約 62,000,000 港元)	3,740,187 英鎊 (約 52,700,000 港元)	4,074,635	於二零零六年 七月三十一日 或之前
第三期 (18.33%)	4,400,220 英鎊 (約 62,000,000 港元)	3,740,187 英鎊 (約 52,700,000 港元)	4,074,635	於二零零七年 七月三十一日 或之前
第四期 (18.33%)	4,400,220 英鎊 (約 62,000,000 港元)	3,740,187 英鎊 (約 52,700,000 港元)	4,074,635	於二零零八年 七月三十一日 或之前

*約 22,000,000 股新股份，發行價每股 2.284 港元，約佔林麥現有已發行股本的 3.39%

附錄二

向下調整上限/向上調整上限

時間	溢利目標	向下調整上限	向上調整上限
截至 2006 年 4 月 30 日止之十九個月	8,550,000 英鎊 (約 120,600,000 港元)	3,740,000 英鎊 (約 52,700,000 港元)	810,000 英鎊 (約 11,400,000 港元)
截至 2007 年 4 月 30 日止之十二個月	7,200,000 英鎊 (約 101,500,000 港元)	3,740,000 英鎊 (約 52,700,000 港元)	840,000 英鎊 (約 11,900,000 港元)
截至 2008 年 4 月 30 日止之十二個月	8,200,000 英鎊 (約 115,600,000 港元)	3,740,000 英鎊 (約 52,700,000 港元)	570,000 英鎊 (約 8,000,000 港元)