

和記黃埔有限公司

(在香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：013)

須予披露交易

AS Watson (France) SAS以現金收購Marionnaud Parfumeries SA股份與債券

董事會欣然宣佈，本公司全資附屬公司AS Watson (France)已於二〇〇五年一月十四日向AMF提交有關以現金收購Marionnaud全部已發行股本及可轉換或互換成Marionnaud新股或現有股份的債券的要約文件。

對該要約所進行的盈利及收益測試顯示，所得的百分比率分別超過根據上市規則第14.07(2)及14.07(3)條計算的和黃純利總額與收益總額5%但少於25%。根據上市規則第14章，該要約構成和黃一項須予披露交易。和黃將於本公佈日期後的合理可行時間內，盡快向其股東發送載有該要約進一步詳情的通函。

董事會欣然宣佈，本公司全資附屬公司AS Watson (France)已於二〇〇五年一月十四日向AMF提交有關以現金收購Marionnaud全部已發行股本及可轉換或互換成Marionnaud新股或現有股份的債券的要約文件。

該要約

提交日期

二〇〇五年一月十四日

要約人

AS Watson (France)，本公司的間接全資附屬公司

證券

該要約為以現金收購以下各項：

- (1) 15,878,368股Marionnaud股份，為Marionnaud於二〇〇五年一月七日全部已發行股本；
- (2) 於二〇〇五年一月七日已發行的未償還債券；及
- (3) 因轉換於二〇〇五年一月七日已發行的未償還債券，而可獲得之最高可達2,830,078股的Marionnaud股份。

收購價

每股Marionnaud股份的建議收購價為21.80歐羅(約港幣224.5元)，而每份未償還債券的建議收購價為69.74歐羅(約港幣718.3元)。此等建議收購價分別較Marionnaud股份與未償還債券在二〇〇五年一月七日的收市價溢價約37.1%與21.8%。倘全部Marionnaud股份與未償還債券在該要約中出售，總代價將約為534,000,000歐羅(約港幣5,500,200,000元)，將以和黃集團的內部資源支付。該要約將由UBS Investment Bank及Calyon Corporate and Investment Bank聯合提呈，並將由UBS Investment Bank擔保有關於該要約的資金已備妥。

先決條件

該要約須待相等於Marionnaud全面攤薄股本50.01%的證券在該要約中出售，方可作實。

要約人可根據AMF的一般規定豁免該條件。

家族股東與CAPE的承諾

根據該等協議，家族股東與CAPE(分別持有約相等於Marionnaud全部已發行股本20%與9%的Marionnaud股份)已承諾把其持有的全部Marionnaud股份在該要約中出售。AS Watson (France)與家族股東及Marionnaud訂立的協議中須履行的責任由屈臣氏作出擔保。

該要約的截止時限

待條件獲履行後，該要約預期於二〇〇五年第一季截止，但要約人有權根據AMF的一般規定撤回該要約。

有關MARIONNAUD的資料

Marionnaud是歐洲居領導地位的香水分銷商，其股份在Premier Marché of Euronext Paris上市。該公司活躍於12個歐洲國家，現時在其中9個國家更佔有最大市場份額。於二〇〇四年六月三十日，Marionnaud集團擁有1,228家商店，其中566家在法國，以及662家在瑞士、意大利、西班牙、葡萄牙、奧地利以及中歐與東歐。Marionnaud集團不斷擴展及加強知名度，以維持其在已設有業務的法國與歐洲國家，力求達到全地域覆蓋的政策。該公司並已開始在較偏遠的國家擴展，例如在以色列已與21家連鎖百貨商店達成一項合資企業協議，以共同經營該等商店。

截至二〇〇三年十二月三十一日的財政年度內，Marionnaud集團未計以及包括稅項及少數股東權益的經審核純利分別為56,255,000歐羅(約港幣579,426,500元)以及38,668,000歐羅(約港幣398,280,400元)。截至二〇〇二年十二月三十一日止年度的比較數字為54,740,000歐羅(約港幣563,822,000元)以及38,234,000歐羅(約港幣393,810,200元)。於二〇〇四年十二月三十一日，Marionnaud錄得二〇〇四年首六個月的虧損為79,000,000歐羅(約港幣813,700,000元)。此虧損包括一項93,000,000歐羅(約港幣957,900,000元)的特殊開支，其中重大部分乃關於修正往年的錯誤。Marionnaud集團於二〇〇三年十二月三十一日之資產淨值為518,569,000歐羅(約港幣5,341,260,700元)。

待最低接納水平的條件獲履行後，和黃持有的Marionnaud權益將超過50%，而Marionnaud將會成為和黃之附屬公司。

進行該要約的原因與利益

和黃集團旗下零售及製造部門屈臣氏集團共經營14個零售品牌，設有逾4,800家商店，種類包括保健及美容產品、食品、飲品、百貨、消費者電子與電氣產品，以至機場零售業務。

在亞洲，屈臣氏集團的保健及美容產品連鎖店以屈臣氏個人護理商店的品牌經營，目前在9個市場中有超過950家商店。在歐洲，屈臣氏集團的零售網絡共有7個保健及美容產品零售品牌，在10個國家設有3,500家商店，遍及荷蘭、比利時、盧森堡、德國、波蘭、匈牙利、捷克、英國、拉脫維亞與立陶宛。

把Marionnaud納入屈臣氏集團的國際業務，正符合和黃集團在歐洲擴展的持續策略及把業務擴充至香水領域的策略目標。此舉可擴大歐洲的零售網絡，並在歐洲各地取得維持業務所需的客戶人數，並產生協同效應。

董事會相信交易的條款公平而合理，並符合和黃股東的整體利益。

須予披露交易

據和黃董事會經作出一切合理查詢後所深知、所得資料及確信，家族股東及CAPE並非和黃之關連人士(定義見上市規則)。

對該要約所進行的盈利及收益測試顯示，所得的百分比率分別超過和黃根據上市規則第14.07(2)及14.07(3)條定的純利總額與收益總額5%但少於25%。根據上市規則第14條，該要約構成和黃須予披露的交易。和黃將於本公佈日期後的合理可行時間內，盡快向其股東發送載有該要約進一步詳情的通函。

一般資料

和黃集團經營與投資五項核心業務，包括港口及相關服務、電訊、地產及酒店、零售及製造，以及能源、基建、財務及投資。

於本公佈日期，本公司之董事為：

執行董事：

李嘉誠先生(主席)
李澤鉅先生(副主席)
霍建寧先生
周胡慕芳女士
陸法蘭先生
黎啟明先生
麥理思先生
甘慶林先生

非執行董事：

盛永能先生

獨立非執行董事：

米高嘉道理先生
Holger KLUGE先生
毛嘉達先生
(米高嘉道理先生之替任董事)
馬世民先生
柯清輝先生
黃頌顯先生

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列用詞具如下涵義：

「該等協議」	AS Watson (France)和屈臣氏與(i)家族股東與Marionnaud及(ii)CAPE就該要約於二〇〇五年一月十四日訂立的該等協議
「AMF」	Autorité des Marchés Financiers，負責法國財務市場規管的獨立公共機構
「屈臣氏」	屈臣氏有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「AS Watson (France)」或「要約人」	AS Watson (France) SAS，根據法國法律註冊成立的公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「屈臣氏集團」	組成和黃集團(包括屈臣氏)的零售及製造部門的公司
「CAPE」	CAPE Holding
「董事會」	和黃董事會
「家族股東」	Marionnaud現任主席兼行政總裁Marcel Frydman先生、Marionnaud現任董事總經理兼財務總監Gérald Frydman先生及Marionnaud現任董事Lydie Frydman女士
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區
「和黃」或「本公司」	和記黃埔有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市
「和黃集團」	和黃及其附屬公司
「上市規則」	聯交所的證券上市規則
「Marionnaud」	Marionnaud Parfumeries SA，在Premier Marché of Euronext Paris上市的société anonyme
「Marionnaud集團」	Marionnaud及其附屬公司
「Marionnaud股份」	Marionnaud每股面值3.5歐羅的股份
「未償還債券」	Marionnaud於二〇〇二年二月發行的本金額為172,500,000歐羅的未償還債券，可轉換或交換為Marionnaud新股或現有股份
「該要約」	AS Watson (France)在二〇〇五年一月十四日建議收購Marionnaud全部已發行股份與未償還債券的要約
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「港幣」	香港的合法貨幣
「歐羅」	歐洲聯盟的合法貨幣

註：本公佈中的歐羅數字均以1歐羅兌港幣10.3的匯率計算，僅供指示用途。

承董事會命

公司秘書
施熙德

香港，二〇〇五年一月十四日

和記黃埔有限公司



請同時參閱本公佈於星島日報及
英文虎報刊登的內容。