



Nadere informatie overname Edah door Sligro Food Group en Sperwer Holding

Veghel, 20 juni 2006

Inleiding

Op 29 mei 2006 hebben Sligro Food Group N.V. en Sperwer Holding B.V. aangekondigd dat zij door middel van een samen gevormd consortium, met Laurus N.V. de overname van 223 eigen filialen van Edah en Edah Lekker & Laag en de tijdelijke huur van het distributiecentrum te Someren zijn overeengekomen.

In dit persbericht is nadere informatie opgenomen met betrekking tot deze transactie, die per 28 juni 2006 ter goedkeuring wordt voorgelegd in een bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van Sligro Food Group.

Het consortium heeft een vennootschap opgericht, S&S Winkels B.V. genaamd, die als contractspartij optreedt jegens Laurus voor de overname van de bedrijfsactiviteiten van Edah. Beide partners houden 50% van de aandelen van S&S Winkels B.V.

Activiteiten die S&S Winkels verwerft:

- De 223 eigen winkels

De winkels hebben een totale verkoopvloeroppervlakte van 234.000 m² en realiseerden in 2005 een consumentenomzet van circa € 880 miljoen. Deze verwerving houdt in dat van 215 winkels de huurcontracten worden overgenomen en van een achttal winkels het onroerend goed in eigendom wordt verworven. Tevens zijn de voorraad, de inventaris en bouwkundige voorzieningen en de liquiditeiten in de winkels in de overname begrepen.

- Het distributiecentrum te Someren

Dit houdt in dat het distributiecentrum wordt (onder)gehuurd tot ultimo 2007 tegen marktconforme voorwaarden.

Tevens zijn de voorraad, de inventaris en de bouwkundige voorzieningen in de overname betrokken.

Alle medewerkers met een arbeidsovereenkomst in de winkels (circa 2.800 FTE's), het distributiecentrum (circa 200 FTE's) en het aan

de Edah-activiteiten gerelateerde deel van de overhead (74 FTE's) treden in dienst van S&S Winkels.

In het distributiecentrum zijn bovendien nog circa 200 FTE's werkzaam op uitzendbasis.

Koopsom

De indicatieve koopprijs voor de activa beloopt € 221 miljoen. De definitieve koopprijs zal worden bepaald op basis van de waarde van specifieke activa per transactiedatum. Dit houdt in dat er een afrekening opgemaakt zal worden met betrekking tot de werkelijke waarde van de aanwezige voorraden en liquiditeiten en de ontwikkeling in de boekwaarde van inventarissen en bouwkundige voorzieningen.

De koopprijs omvat alleen de activa en niet de bedrijfsgebonden passiva, zoals leverancierskrediet, personeels- en belastingverplichtingen. Deze passiva ontstaan ná de transactiedatum in S&S Winkels, waardoor verwacht wordt dat de netto te financieren koopsom op circa € 175 miljoen zal uitkomen.

In totaliteit bestaan de (bruto) activa voor circa 1/3 uit voorraad, voor 1/3 uit overige materiële activa en voor 1/3 uit immateriële activa, die fiscaal verrekenbaar zijn.

Plannen na effectuering

Verwacht wordt dat de transactie in het derde kwartaal afgerond zal worden. Daaraan voorafgaand moeten de gebruikelijke procedures doorlopen worden, waaronder de goedkeuring van de mededingingsautoriteit.

Sligro Food Group en Sperwer hebben zich ten opzichte van S&S Winkels en elkaar, verplicht om als eerste fase van het transitieproces tot uiterlijk ultimo 2007, in een onderling gelijk tempo, ieder zestig, inmiddels definitief verdeelde, winkels af te nemen. Deze winkels realiseerden in totaliteit circa 65% van de totale consumentenomzet 2005 en beschikken over circa 60% van de verkoopvloeroppervlakte.

Tevens wordt verwacht dat circa dertig van de resterende winkels kort na de transactiedatum worden afgestoten, omdat de betreffende locaties zich niet lenen voor de serviceformules van de partners.

Met betrekking tot de alsdan resterende winkels wordt in de tweede fase in het voorjaar van 2007 een besluit genomen. Dit is mede afhankelijk van de bevindingen in de eerste fase.

S&S Winkels zal de Edah en Edah Lekker & Laag-formule in stand houden tot eind 2007. Het streven is om het gehele transitieproces uiterlijk eind 2007 afgerond te hebben.

Sligro Food Group zal in de eerste fase circa 2/3 van de winkels ombouwen tot haar EM-TÉ-formule. Dit betreft vooral winkels in Zuid-Nederland. De resterende winkels zullen omgebouwd worden tot winkels voor zelfstandige ondernemers onder de Golff-formule.

Sperwer Holding zal in de eerste fase alle winkels ombouwen voor zelfstandige ondernemers onder de Plus-formule en de Spar-formule. Zowel Sligro Food Group als Sperwer Holding verwachten de integratie in eerste fase te kunnen realiseren in hun bestaande logistieke infrastructuur zonder omvangrijke investeringen.

Financiering

Sligro Food Group en Sperwer zullen ieder € 80 miljoen aan S&S Winkels ter beschikking stellen. Voor de resterende financiering heeft S&S Winkels toezeggingen ontvangen van financiële instellingen.

De uiteindelijke netto investering van Sligro Food Group is afhankelijk van de definitieve koopprijs, de opbrengst van de overdracht van een aantal winkels aan zelfstandige ondernemers, het afstoten van winkels in de eerste fase aan derden en de besluitvorming omtrent de toekomst van de tweede groep winkels in de tweede fase.

Daarom heeft Sligro Food Group nog geen keuze gemaakt over haar definitieve financieringswijze van haar aandeel in de overname. Voor haar inbreng in S&S Winkels heeft Sligro Food Group toezeggingen ontvangen van financiële instellingen.

Sligro Food Group verwacht dat de overname vanaf 2008, wanneer de transitie is voltooid, zal bijdragen aan de winst en winst per aandeel.

Nadere mededelingen

Sligro Food Group doet bij haar trading update over het derde kwartaal op 19 oktober nadere mededelingen over de voortgang van deze transactie.

Zoals hiervoor vermeld zal de transactie worden toegelicht en ter goedkeuring worden voorgelegd in de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 juni a.s. Deze vindt plaats op het hoofdkantoor van Sligro Food Group aan de Corridor 11 te Veghel om 11.00 uur. De bijeenkomst is ook toegankelijk voor niet-aandeelhouders.

Veghel, 20 juni 2006

Namens directie Sligro Food Group N.V.

A.J.L. Slippens

H.L. van Rozendaal

Tel. +31 413 343 500

www.sligrofoodgroup.nl