

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



AUSNUTRIA DAIRY CORPORATION LTD

澳優乳業股份有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：1717)

有關於新西蘭建立業務之 須予披露交易

於新西蘭建立該業務

董事會欣然宣佈，於二零一六年九月二十九日（交易時段後），澳優中國（本公司之間接全資附屬公司）及Westland與合資公司為於新西蘭建立該業務訂立認購協議。根據認購協議，澳優中國將以現金認購為數4.5百萬新西蘭元（相等於約人民幣21.8百萬元）之4,500,000股合資公司股份，而Westland（透過WMPI）將透過向合資公司轉讓該土地之擁有權認購為數3.0百萬新西蘭元（相等於約人民幣14.6百萬元）之3,000,000股合資公司股份。該土地位於新西蘭羅爾斯頓，地盤面積約2.5公頃，毗鄰Westland之現有生產廠房。於股份認購事項完成後，合資公司將由澳優中國及WMPI分別擁有60%及40%權益，而合資公司將入賬列作本集團一家附屬公司。

另外，為支援合資公司之初始階段營運，於認購協議簽訂之同日，澳優中國與WMPI同意與合資公司訂立合資公司協議。此外，合資公司亦與澳優中國訂立股東貸款協議及零售產品購買協議，並與Westland訂立產品供應協議。

就認購協議及股東貸款協議而言，本集團將對新西蘭之該業務投資合共最多36.5百萬新西蘭元（相等於約人民幣177.0百萬元）。

上市規則之涵義

由於股份認購事項及向合資公司提供股東貸款無論分開或合併計算之若干適用百分比率（定義見上市規則）均超過5%但不足25%，因此，根據認購協議及股東貸款協議擬進行之交易根據上市規則第十四章構成本公司之須予披露交易，根據上市規則第十四章須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

合資公司根據上市規則第14A.09(1)條為本公司一家非重大附屬公司。由於Westland因其於WMPI之100%股權而屬於WMPI之聯繫人，而WMPI持有合資公司之40%股權，故Westland為本公司一家非重大附屬公司之控股股東。因此，儘管Westland擁有合資公司之權益，惟根據上市規則第14A.09條，Westland及其最終實益擁有人並不被視為本公司之關連人士。故此，產品供應協議根據上市規則第十四A章並不構成本公司之關連交易。

緒言

董事會欣然宣佈，於二零一六年九月二十九日（交易時段後），澳優中國（本公司之間接全資附屬公司）及Westland與合資公司為於新西蘭建立該業務訂立認購協議。根據認購協議，澳優中國將以現金認購為數4.5百萬新西蘭元（相等於約人民幣21.8百萬元）之4,500,000股合資公司股份，而Westland（透過WMPI）將透過向合資公司轉讓該土地之擁有權認購為數3.0百萬新西蘭元（相等於約人民幣14.6百萬元）之3,000,000股合資公司股份。該土地位於新西蘭羅爾斯頓，地盤面積約2.5公頃，毗鄰Westland之現有生產廠房。於股份認購事項完成後，合資公司將由澳優中國及WMPI分別擁有60%及40%權益，而合資公司將入賬列作本集團一家附屬公司。

另外，為支援合資公司之初始階段營運，於認購協議簽訂之同日，澳優中國與WMPI同意與合資公司訂立合資公司協議。此外，合資公司亦與澳優中國訂立股東貸款協議及零售產品購買協議，並與Westland訂立產品供應協議。

就認購協議及股東貸款協議而言，本集團將對新西蘭之該業務投資合共最多36.5百萬新西蘭元（相等於約人民幣177.0百萬元）。

認購協議

於本公告日期及於股份認購事項進行前，合資公司（純粹為該業務而成立）之已發行股本為100.0新西蘭元，由澳優中國及WMPI分別擁有60%及40%權益。為建立該業務，澳優中國與Westland同意訂立認購協議。

認購協議之主要條款載於下文。

日期： 二零一六年九月二十九日（交易時段後）

發行人： 合資公司

- 認購人：
- (1) 澳優中國，為本公司之間接全資附屬公司
 - (2) Westland，已提名 WMPI (Westland 之全資附屬公司) 認購股份，並不可撤回地指示合資公司向 WMPI 發行股份

股份認購事項

根據認購協議，澳優中國同意按認購價每股1.0新西蘭元認購4,500,000股合資公司股份。向合資公司作出之4.5百萬新西蘭元（相等於約人民幣21.8百萬元）認購額將以現金償付。WMPI同意按認購價每股1.0新西蘭元認購3,000,000股合資公司股份，有關認購額將透過向合資公司轉讓該土地（根據一家獨立合資格評估公司編製之估值報告，該土地之評值為3.0百萬新西蘭元（相等於約人民幣14.6百萬元））之方式償付。

先決條件

股份認購事項須待下列條件達成後，方告完成：

- (a) 正式簽立合資公司協議；
- (b) 正式簽立零售產品購買協議；
- (c) 正式簽立股東貸款協議；及
- (d) 正式簽立產品供應協議。

上文所載之先決條件可於澳優中國及Westland雙方同意下以書面形式豁免。

倘上文所載之任何先決條件並無於二零一六年十月三十一日或之前達成或獲豁免，則澳優中國及Westland可以通知書形式終止認購協議。

股份認購事項完成後，合資公司將分別由澳優中國及WMPI擁有60%及40%權益。

合資公司協議

合資公司協議之主要條款載列如下：

日期：二零一六年九月二十九日（交易時段後）

- 訂約方：
- (a) 澳優中國
 - (b) WMPI
 - (c) 合資公司

合資公司之業務

合資公司之業務將為於新西蘭羅爾斯頓佔地約2.5公頃之該土地（毗鄰Westland之現有生產廠房）上設計及興建一座生產廠房，並生產及銷售奶基粉產品，包括嬰幼兒配方奶粉、較大嬰兒配方以及其他小童及成人營養品。

合資公司之董事會組成

合資公司之董事會將由不超過四名董事組成。澳優中國及Westland各自將有權委任及罷免兩名董事。澳優中國將有權提名由其委任之其中一名董事出任擁有決定票之董事會主席。

溢利分派

向股東分派合資公司溢利之比例將由合資公司董事會於每個會計期間結束後三個月內釐定。澳優中國及Westland將安排合資公司直至截至二零二二年十二月三十一日止財政年度（包括該年）為止各財政年度之所有溢利重新投資於合資公司，亦不會從任何其他儲備或以其他方式向股東分派任何股息或作出其他分派，惟合資公司股東另行一致同意則作別論。

終止

合資公司協議將於發生下列事件（以較早者為準）後即時終止：

- (a) 訂約各方以書面協定終止協議；
- (b) 合資公司完成清盤當天；及
- (c) 由一名人士擁有全部合資公司股份當天。

股東貸款協議

於二零一六年九月二十九日（交易時段後），澳優中國與合資公司訂立股東貸款協議，據此，澳優中國（作為貸款人）向合資公司（作為借款人）授出信貸額度32.0百萬新西蘭元（相等於約人民幣155.2百萬元），用於建立該業務，其中包括興建一座生產廠房及購置機器及設備。

股東貸款協議之主要條款載於下文：

日期： 二零一六年九月二十九日（交易時段後）

訂約方： (1) 澳優中國，作為貸款人
 (2) 合資公司，作為借款人

- 信貸額度： 最多32.0百萬新西蘭元（相等於約人民幣155.2百萬元），將按照合資公司作為訂約方所訂立之各份合約／協議（有關合資公司已獲批業務計劃所載事宜）載列之付款時間表提取
- 利息： 票據利率加2.1厘，須於每月最後一天支付
- 年期： 一年，可每年自動續期，最長為由首次提取日期起計五年
- 抵押品： (1) 已登記按揭，優先按揭額（priority sum）為33.0百萬新西蘭元，另加合資公司授出之該土地權益；及
- (2) 涉及合資公司所有現有及以後所收購資產之一般抵押協議。
- 提前還款： 合資公司可向澳優中國發出一個月事先通知，於任何時間償還任何或全部股東貸款。

產品供應協議

於二零一六年九月二十九日（交易時段後），Westland與合資公司訂立產品供應協議，據此，Westland同意向合資公司供應該等貨品，由開始日期起計為期五年。合資公司可於產品供應協議有效期內，不時向Westland購買該等貨品，而合資公司不得於產品供應協議有效期內，向Westland以外之任何人士購買任何該等貨品或與該等貨品相同或大致相若之貨品，惟倘Westland未能按照產品供應協議所載條件向合資公司交付該等貨品，則作別論。

產品供應協議之主要條款載於下文。

- 日期： 二零一六年九月二十九日（交易時段後）
- 訂約方： (1) Westland，作為供應商
- (2) 合資公司，作為買家
- 有效期： 由開始日期起計為期五年
- 價格： 於由開始日期起計六個月期間，訂約各方將盡最大努力於預計開始日期前不遲於二十(20)個營業日協定適用於該等貨品之初步價單。
- 自此，訂約各方將於產品供應協議有效期內之往後每六個月期間前五(5)個營業日磋商價單。訂約各方同意，經考慮包括（但不限於）該等貨品於新西蘭之現行市價、該等貨品之投入價及其他生產成本變動等因素後，價單將具競爭力。

最低數量： 根據產品供應協議，合資公司應盡合理努力，於由生產廠房之生產設施準備工作完成當天起計五年，每年下達符合相關最低數量之訂單。最低數量如下：

期間	最低數量
首個合約年度	3,000公噸
第二個合約年度	5,000公噸
第三個合約年度	5,000公噸
第四個合約年度	5,000公噸
第五個合約年度	5,000公噸

成立合資公司及提供股東貸款之理由及裨益

據董事所知，Westland為新西蘭第二大乳品合作企業，由二零一三年起一直為本集團主要供應商之一。

誠如本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之中期業績所載，本集團自家品牌產品之營業額較去年同期增加約49.0%。董事相信，合資公司將為本集團進一步發展及分散其奶源之重要舉措，從而提高其嬰幼兒配方之產能，滿足本集團嬰幼兒配方於中國及海外國家預期持續之銷售增長。另外，董事會相信，本集團亦可借助於新西蘭成立合資公司，利用Westland之專業知識及資源。

為協助合資公司初始營運，澳優中國同意向合資公司提供股東貸款，主要用於興建生產廠房以及購置機器及設備。

董事相信，合資公司將令訂約各方無論在本土及國際上，均可於各自之生產、研發、銷售及營運能力方面互惠互利。

訂立產品供應協議之理由及裨益

根據產品供應協議，Westland將向合資公司提供其利用新西蘭奶源生產之奶基營養粉產品，而根據零售產品購買協議，合資公司將以本集團自家品牌生產嬰幼兒配方產品及成人營養品，以供銷售予中國及海外國家之客戶。

董事認為，產品供應協議讓本集團確保奶基營養粉產品之長期供應。

有關本集團、WESTLAND及WMPI之資料

本集團

本公司之主要業務活動為投資控股。本集團主要在中國從事生產、營銷及分銷嬰幼兒營養產品之業務，及在荷蘭生產廠房從事乳製品業，業務包括研究及開發、牛奶收集、加工、生產、包裝、營銷及銷售乳製品予荷蘭及其他海外國家之客戶。

Westland

Westland為一家於新西蘭成立之合作制乳品公司，主要業務活動包括製造及銷售乳製品（包括乳酪），用於生產該等乳製品之奶品源自一家亦屬Westland股東之合作企業，生產設施設於新西蘭。

Westland集團亦於中國以自家品牌「Westland」及「EasiYo」進行乳製品銷售及營銷。

WMPI

WMPI屬Westland之全資附屬公司，為於新西蘭成立之有限公司。WMPI之主要業務活動為投資控股。

有關合資公司之資料

於本公告日期，合資公司之已發行股本為100.0新西蘭元。截至本公告日期，合資公司並無開展任何業務。於認購協議完成及股東貸款協議訂立後，合資公司將於新西蘭羅爾斯頓佔地約2.5公頃之該土地（毗鄰Westland現時之生產廠房）上設計及興建一座生產廠房，以供生產及銷售奶基粉產品，包括嬰幼兒配方奶粉、較大嬰兒配方以及其他小童及成人營養品。生產廠房之設計年產能為30,000噸，預期於二零一七年底完工。按照業務計劃，該生產廠房第一期所具備之年產能為15,000噸。

上市規則之涵義

認購協議及股東貸款協議

由於股份認購事項及向合資公司提供股東貸款無論分開或合併計算之若干適用百分比率（定義見上市規則）均超過5%但不足25%，因此，根據認購協議及股東貸款協議擬進行之交易根據上市規則第十四章構成本公司之須予披露交易，根據上市規則第十四章須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

產品供應協議

合資公司根據上市規則第14A.09(1)條為本公司一家非重大附屬公司。由於Westland因其於WMPI之100%股權而屬於WMPI之聯繫人，而WMPI持有合資公司之40%股權，故Westland為本公司一家非重大附屬公司之控股股東。因此，儘管Westland擁有合資公司之權益，惟根據上市規則第14A.09條，Westland及其最終實益擁有人並不被視為本公司關連人士之關連人士。故此，產品供應協議根據上市規則第十四A章並不構成本公司之關連交易。

股份認購事項須待認購協議所載之相關先決條件達成後，方告完成，因此，股份認購事項及建立該業務未必一定進行。本公司股東及有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除另行指明外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具上市規則所賦予之涵義
「澳優中國」	指	澳優乳業(中國)有限公司，一家於中國註冊成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司
「票據利率」	指	根據於計算利率期間(其後按該營業日起計每隔90天)首個營業日上午十時四十五分或前後，於路透社銀行票據參考利率頁面(或任何後繼頁面)所報90天銀行已承兌票據之中期或遠期利率協議利率(按百分比列示)計算之任何利率
「董事會」	指	董事會
「該業務」	指	於新西蘭之該土地上設計及興建一座生產廠房，以及生產及銷售奶基粉產品，包括嬰幼兒配方奶粉、較大嬰兒配方以及其他小童及成人營養品
「營業日」	指	新西蘭基督城、香港及中國北京銀行開門經營一般銀行業務之任何日子
「開始日期」	指	生產廠房按照相關合約條款落成(任何不會嚴重影響廠房使用之輕微未處理缺漏或工程除外)並可開始商業生產當日

「本公司」	指	澳優乳業股份有限公司，一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份編號：1717）
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義
「合約年期」	指	由協定開始日期起計十二(12)個月期間，以及於有效期內之每段12個曆月之後續期間
「董事」	指	本公司董事
「該等貨品」	指	將由Westland供應予合資公司之奶基營養粉產品
「香港」	指	中國香港特別行政區
「合資公司」	指	Pure Nutrition Limited，一家於新西蘭註冊成立之有限公司，由澳優中國及Westland根據合資公司協議成立
「合資公司協議」	指	由澳優中國、Westland及合資公司所訂立日期為二零一六年九月二十九日之合資公司協議
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「該土地」	指	位於新西蘭羅爾斯頓(Rolleston)之土地，法定描述為唯一識別碼 (Unique Identifier) 746978 (坎特伯雷(Canterbury)) 地段1 DP500890之土地一部分，毗鄰Westland現時之生產廠房
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「產品供應協議」	指	由Westland與合資公司所訂立日期為二零一六年九月二十九日之產品供應協議，內容有關由Westland向合資公司供應奶基營養粉產品
「零售產品購買協議」	指	由澳優中國與合資公司所訂立日期為二零一六年九月二十九日之零售產品購買協議，內容有關合資公司將以本集團自家品牌生產嬰幼兒配方產品及成人營養品，以供銷售予中國及海外國家之客戶
「股份認購事項」	指	澳優中國及Westland分別根據認購協議認購總額4.5百萬新西蘭元（相等於約人民幣21.8百萬元）及3.0百萬新西蘭元（相等於約人民幣14.6百萬元）之合資公司股份

「股東貸款」	指	澳優中國將向合資公司墊付之最多32.0百萬新西蘭元（相等於約人民幣155.2百萬元）
「股東貸款協議」	指	由澳優中國與合資公司所訂立日期為二零一六年九月二十九日有關向合資公司提供股東貸款之股東貸款協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購協議」	指	由合資公司、澳優中國及Westland所訂立日期為二零一六年九月二十九日有關認購合資公司股份之認購協議
「Westland」	指	Westland Co-operative Dairy Company Limited，一家於新西蘭註冊成立之有限公司
「WMPI」	指	Westland Milk Products Investments Limited，一家於新西蘭註冊成立之有限公司，為Westland之全資附屬公司
「新西蘭元」	指	新西蘭元，新西蘭法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
澳優乳業股份有限公司
 主席
顏衛彬

中國長沙市，二零一六年九月二十九日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事顏衛彬先生（主席）、林榮錦先生、Bartle van der Meer先生（行政總裁）及吳少虹女士；兩名非執行董事蔡長海先生及曾小軍先生；及三名獨立非執行董事何美玥女士、萬賢生先生及劉俊輝先生。