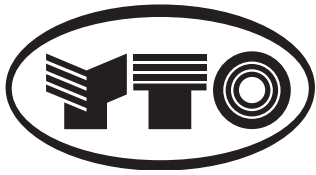


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



第一拖拉机股份有限公司*

FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：0038)

須予披露的交易

董事會決議，本公司將與采埃孚（中國）簽訂合資協議，據此（其中包括）雙方同意成立合資公司，投資總額將為人民幣600,000,000元（相當於約762,000,000港元），註冊資本將為人民幣283,000,000元（相當於約359,410,000港元），其中本公司同意出資人民幣138,670,000元（相當於約176,110,900港元），佔合資公司註冊資本的49%，及采埃孚（中國）同意出資人民幣144,330,000元（相當於約183,299,100港元），佔合資公司註冊資本的51%。

合資公司的經營範圍將包括國內及全球市場農業機械車輛驅動橋的產品開發、應用工程、製造、裝配及銷售。

由於適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則，合資協議項下擬進行的交易構成本公司的一項須予披露的交易。因此根據上市規則第14章，該交易僅須遵守有關申報及公告的規定，但獲豁免遵守股東批准的規定。

董事會決議，本公司將與采埃孚（中國）簽訂合資協議，據此（其中包括）雙方同意成立合資公司。合資協議正式簽署時，本公司將進一步刊發公告。下文載列合資協議的主要條款概要：

合資協議

(1) 預計簽署日期

二零一四年七月二十一日

(2) 訂約方

(a) 本公司；及

(b) 采埃孚（中國）。以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，采埃孚（中國）及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士之第三者。

(3) 經營範圍

合資公司的經營範圍將包括國內及全球市場農業機械車輛驅動橋的產品開發、應用工程、製造、裝配及銷售。

(4) 投資總額及註冊資本

合資公司的投資總額將為人民幣600,000,000元（相當於約762,000,000港元），註冊資本將為人民幣283,000,000（相當於約359,410,000港元），其中本公司同意出資人民幣138,670,000元（相當於約176,110,900港元），佔合資公司註冊資本的49%，及采埃孚（中國）同意出資人民幣144,330,000元（相當於約183,299,100港元），佔合資公司註冊資本的51%。

(5) 成立合資公司

合資公司的成立受制於中國有關政府部門的批准。訂約方同意於合資協議正式簽署後向中國有關政府部門提交申請以獲得其批准。

成立合資公司有三個步驟。

作為成立合資公司的第一步（「**第一步**」），訂約方同意以下述方式向合資公司出資：

1. 采埃孚（中國）同意，於合資公司第一次董事會上決定的時間但在任何情況下不得遲於頒發合資公司營業執照後九十天內，以現金及（如有必要）利用其其他投資所得的股息收入出資人民幣144,330,000元（相當於約183,299,100港元），佔合資公司註冊資本的51%；及
2. 本公司同意(1)於頒發合資公司營業執照後十四天內注入該等固定資產；及(2)如有必要，於合資公司第一次董事會上決定的時間但在任何情況下不得遲於頒發合資公司營業執照後九十天內以現金，共出資人民幣138,670,000元（相當於約176,110,900港元），佔合資公司註冊資本的49%。

作為成立合資公司的第二步（「**第二步**」），合資公司將不遲於第一步完成後的三十天內以預計代價人民幣156,000,000元（相當於約198,120,000港元）（可予調整）向本公司收購該等無形資產。

作為成立合資公司的第三步（「**第三步**」），合資公司將不遲於第二步完成後的三十天內以預計代價人民幣60,000,000元（相當於約76,200,000港元）（可予調整）向本公司收購該等存貨。

上述第二步及第三步尚未執行。本公司將根據上市規則適時就此作出進一步公告。

(6) 合資公司的產品及技術

雙方同意，合資公司的產品結構將包括本公司現有的農業機械驅動橋產品，及引進德國采埃孚集團先進技術後形成的新產品及高等級產品。合資公司成立後，合資公司將與本公司、采埃孚(中國)簽訂技術及商標許可協議。

除合資協議另有約定外，合資公司成立後，本集團同意不再開發、生產或者許可任何製造商生產、裝配以及銷售與合資公司經營範圍內相同的產品；德國采埃孚集團及其附屬公司(包括采埃孚(中國)但不包括合資公司)同意不在中國製造和／或銷售與合資公司經營範圍內相同的產品，除非按照合資協議的約定得到本公司的同意。

(7) 利潤分配

根據法律法規繳稅、彌補累計虧損(如有)及提取各項基金後，合資公司的剩餘利潤將按訂約方各自對合資公司的出資比例分配予訂約方。

合資公司董事會應據此決定資金分配比例及每年分配一次利潤。

(8) 組織結構

合資公司之董事會將由五名董事組成，其中三名董事將由采埃孚(中國)提名，兩名由本公司提名。董事會主席及副主席將分別由本公司及采埃孚(中國)提名。合資公司的董事會主席將為合資公司的法定代表人。

(9) 優先購買權

合資協議的一方（「**出讓方**」）在取得另一訂約方（「**其餘方**」）的書面同意及相關監管機構的批准後，可將其於合資公司的全部或部分股權轉讓予第三方（「**第三方**」）。其餘方應擁有收購出讓方擬出售股權之優先購買權。倘其餘方於規定期限內未行使優先購買權，則應視其餘方已給予規定之書面同意。

倘第三方由出讓方或其控股公司控股，則無需其餘方給予書面同意。

在任何情況下都不得將合資公司之股權轉讓予其餘方的競爭對手。

(10) 房產及土地

預計合資公司將與本公司簽訂一份正式的租賃協議，據此，本公司將同意把位於中國河南省洛陽市西工區漢宮西路16號，本公司現有驅動橋業務的房產及土地出租予合資公司。本公司將根據上市規則適時就此作出進一步公告。

有關本集團及采埃孚（中國）的資料

本集團主要從事農業機械及動力機械的生產及銷售，主要產品包括大、中、小型拖拉機、柴油機，以及拖拉機其他配件、叉車及礦用卡車等。

采埃孚(中國)為德國采埃孚集團於中國成立的一間全資附屬的投資公司，主要負責德國采埃孚集團的區域投資及在中國新產品和技術研發等，並為德國采埃孚集團提供市場信息、政策諮詢以及產品的境內外銷售服務等。德國采埃孚集團是世界十大汽車零部件供貨商之一，同時也在全球農業機械產品市場的傳動系統、底盤及其他技術方面佔據主導地位。以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，采埃孚(中國)及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士之第三者。

訂立合資協議的原因

本次交易的目的在於引進德國采埃孚集團在農業機械驅動橋方面的高端技術，並將其與本公司現有農業機械驅動橋產品的營銷渠道和國內市場的品牌影響力等緊密聯合。設立合資公司，有利於本公司的農業機械驅動橋現有產品的技術升級，高等級產品的研發、應用及製造，開拓驅動橋產品的全球市場，滿足本公司大馬力段拖拉機對高等級驅動橋產品需求，提升本公司主要產品的技術水平和市場競爭力。

合資協議的條款乃由訂約雙方經公平磋商後釐定。董事(包括獨立非執行董事)認為合資協議的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本集團及股東的整體利益。

上市規則的涵義

由於適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則，合資協議項下擬進行的交易構成本公司的一項須予披露的交易。因此根據上市規則第14章，該交易僅須遵守有關申報及公告的規定，但獲豁免遵守股東批准的規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | |
|----------|---|
| 「董事會」 | 董事會 |
| 「本公司」 | 第一拖拉機股份有限公司，一間在中國註冊成立的股份有限公司，其H股（股份編號：0038）及A股（股份編號：601038）分別於聯交所及上海證券交易所主板上市 |
| 「關連人士」 | 具有上市規則賦予該詞彙的涵義 |
| 「董事」 | 本公司董事，包括獨立非執行董事 |
| 「該等固定資產」 | 本公司用於生產驅動橋之機械設備，包括但不限於搬運車、試驗台、服務車等其他生產線設備 |
| 「本集團」 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 中國香港特別行政區 |
| 「馬力」 | 馬力 |
| 「該等無形資產」 | 本公司之無形資產，包括但不限於市場渠道、客戶及供應商關係、聲譽等 |

| | |
|-----------|---|
| 「該等存貨」 | 本公司用於普通日常運營農業機械驅動橋業務的存貨，包括但不限於與農業機械驅動橋有關的在製品及製成品 |
| 「合資協議」 | 本公司與采埃孚（中國）預計於二零一四年七月二十一日就成立合資公司將訂立的合資協議 |
| 「合資公司」 | 采埃孚一拖（洛陽）車橋有限公司，一間擬由本公司及采埃孚（中國）根據合資協議在中國註冊成立的有限責任公司 |
| 「上市規則」 | 聯交所證券上市規則 |
| 「百分比率」 | 具有上市規則賦予該詞彙的涵義，適用於交易 |
| 「中國」 | 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） |
| 「人民幣」 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「股東」 | 股份之註冊持有人 |
| 「股份」 | 本公司每股面值人民幣1.00元的股份 |
| 「聯交所」 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「采埃孚（中國）」 | 采埃孚（中國）投資有限公司，一間在中國註冊成立的有限責任公司，德國采埃孚集團之全資附屬公司 |

「德國采埃孚集團」

德國采埃孚集團，一間在德國註冊成立的有限責任公司，持有采埃孚(中國)100%之股權

「%」

百分比

就本公告而言，使用以下匯率：人民幣1.00元 = 1.27港元。

承董事會命
第一拖拉機股份有限公司
于麗娜
公司秘書

中國•洛陽

二零一四年七月十八日

於本公告日期，本公司董事長為趙剡水先生；本公司副董事長為王二龍先生；其他董事會成員為：六位董事閆麟角先生、吳宗彥先生、王克俊先生、郭志強先生、劉繼國先生及吳勇先生；以及四位獨立非執行董事洪遲國先生、邢敏先生、吳德龍先生及于增彪先生。

* 僅供識別