

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)

(1) 須予披露交易
收購ADP HOLDINGS及OZFARM
及
(2) 關連交易
提供股東貸款融資

收購ADP HOLDINGS及OZFARM

董事會欣然宣佈，於二零一七年五月二十二日（交易時段後），Ausnutrition Care（本公司之間接全資附屬公司）、ADP賣方及擔保人訂立ADP購股契據，內容有關ADP收購事項。與此同時，Ausnutrition Care、澳優中國、ADP賣方及各擔保人亦訂立ADP股東契據，以規管彼等各自作為Ausnutrition Care股東之權利與義務。澳優中國及ADP Holdings亦於同日進一步訂立ADP股東貸款協議，以支持ADP集團之營運，惟須受限於及待ADP完成後方可作實。

於同日，Spring Choice（本公司之直接全資附屬公司）及Oz賣方訂立Oz購股契據，內容有關Oz收購事項。Ozfarm、Spring Choice及Oz賣方亦訂立Oz股東契據，以規管彼等各自作為Ozfarm股東之權利與義務，惟須受限於及待Oz完成後方可作實。

ADP購股契據

根據ADP購股契據，Ausnutrition Care有條件同意購買而ADP賣方有條件同意出售ADP待售股份，相當於ADP Holdings全部已發行股本。ADP代價（可予調整）將透過10.0百萬澳元（相等於約人民幣51.3百萬元）現金付款及向ADP賣方配發及發行13,928,571股Ausnutrition Care股份償付。於ADP完成時，Ausnutrition Care將擁有ADP Holdings 100%權益，而本公司於Ausnutrition Care之權益將被攤薄至70%。

ADP股東貸款協議

根據ADP股東貸款協議，澳優中國（作為貸款人）同意向ADP Holdings（作為借款人）授出ADP股東貸款融資，本金額最高為10.0百萬澳元（相等於約人民幣51.3百萬元），初步由ADP股東貸款首次提取日期起為期一年（可予重續）。ADP股東貸款按年利率5.0厘計息。

Oz購股契據

根據Oz購股契據，Oz賣方有條件同意出售Oz待售股份及Ozfarm有條件同意發行Oz新股份，而Spring Choice有條件同意購買及認購Oz待售股份及Oz新股份。Oz待售股份及Oz新股份合計相當於Ozfarm於Oz完成時經擴大股本50%。Oz購股契據下之Oz代價為11.0百萬澳元（相等於約人民幣56.4百萬元），其中8.0百萬澳元（相等於約人民幣41.0百萬元）將於Oz完成時以現金償付，作為Oz待售股份之購買價，而3.0百萬澳元（相等於約人民幣15.4百萬元）亦將以現金償付，作為Oz新股份之認購價。於Oz完成時，Ozfarm將由Spring Choice及Oz賣方擁有同等權益，並成為本公司之共同控制公司。

上市規則之涵義

根據上市規則第14.74(1)條，授出ADP認沽期權、Oz賣方認沽期權及Oz賣方認購期權（其行使並非由本公司決定）將會被分類，猶如期權已獲行使。

根據ADP收購事項，將發行及配發13,928,571股Ausnutrition Care股份。於進行有關發行及配發後，本集團所持Ausnutrition Care股權將由100.0%被攤薄至70.0%。根據上市規則第14.29條，Ausnutrition Care股權之攤薄構成一項被視作出售。由於根據ADP購股契據擬進行之交易同時涉及一項收購及一項被視作出售，故該等交易將會根據上市規則第14.24條參照收購或出售規模較大者進行分類。

根據上市規則第14.22條，就上市規則第十四章而言，ADP收購事項、授出ADP認沽期權、Oz收購事項及授出Oz賣方認沽期權（統稱為「該等交易」）須合併計算，作為一項交易處理。由於該等交易的部分適用百分比率（定義見上市規則）合併計算超過5%但不足25%，因此，該等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。

於ADP完成時，ADP賣方將成為本公司之關連人士，而Ausnutrition Care將由ADP賣方持有30%權益。因此，ADP股東貸款協議下之財務資助構成本公司之關連交易。由於相關適用百分比率不足5%，因此，根據ADP股東貸款協議擬提供之財務資助根據上市規則第14A.76條須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

緒言

董事會欣然宣佈，於二零一七年五月二十二日（交易時段後），Ausnutrition Care（本公司之間接全資附屬公司）、ADP賣方及擔保人訂立ADP購股契據，內容有關ADP收購事項。與此同時，Ausnutrition Care、澳優中國、ADP賣方及各擔保人亦訂立ADP股東契據，以規管彼等各自作為Ausnutrition Care股東之權利與義務。澳優中國及ADP Holdings亦於同日進一步訂立ADP股東貸款協議，以支持ADP集團之營運。

於同日，Spring Choice（本公司之直接全資附屬公司）及Oz賣方訂立Oz購股契據，內容有關Oz收購事項。Ozfarm、Spring Choice及Oz賣方亦訂立Oz股東契據，以規管彼等各自作為Ozfarm股東之權利與義務。

ADP購股契據

ADP購股契據之主要條款載列如下。

日期：二零一七年五月二十二日（交易時段後）

買方：Ausnutrition Care

賣方：ADP賣方

擔保人：擔保人

於本公告日期，Ausnutrition Care為本公司之間接全資附屬公司。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本公告日期，ADP賣方及其最終實益擁有人以及擔保人均為獨立於本公司及其關連人士之人士。

根據ADP購股契據，Ausnutrition Care有條件同意購買而ADP賣方有條件同意出售ADP待售股份，相當於ADP Holdings全部已發行股本。於ADP完成時，Ausnutrition Care將擁有ADP Holdings 100%權益。本公司於Ausnutrition Care之權益將因發行Ausnutrition Care股份作為部分ADP代價而被攤薄至70%。因此，Ausnutrition Care及ADP Holdings將成為本公司之間接非全資附屬公司。

ADP代價

根據ADP購股契據，ADP代價可根據最終資產淨值予以調整，將按以下方式償付：

- (i) 於ADP完成時以現金支付10.0百萬澳元（相等於約人民幣51.3百萬元）（減（如適用）估計資產淨值低於目標資產淨值之差額，最高為3.05百萬澳元（相等於約人民幣15.6百萬元））；及
- (ii) 於ADP完成時向ADP賣方配發及發行合共13,928,571股Ausnutrition Care股份。

假設ADP完成於本公告日期落實，Ausnutrition Care之估值約為45.8百萬澳元（相等於約人民幣234.7百萬元），即於ADP購股契據下之Ausnutrition Care資本化步驟完成後，ADP集團及Ausnutrition集團（定義見下文）之估值分別23.3百萬澳元（相等於約人民幣119.4百萬元）及22.5百萬澳元（相等於約人民幣115.3百萬元）之總和。按此基準，13,928,571股Ausnutrition Care股份之估值估計約為13.74百萬澳元（相等於約人民幣70.4百萬元）。

ADP代價乃經Ausnutrition Care與ADP賣方公平磋商後釐定，當中已參考（其中包括）ADP集團之資產淨值、產能、未來前景及ADP現時為已獲中國國家認證認可監督管理委員會（「中國國家認監委」）批准在中國註冊之8家澳洲嬰幼兒配方乳品生產企業之一。董事認為，ADP代價屬公平合理。

Ausnutrition Care股份

根據ADP購股契據，Ausnutrition Care同意向ADP賣方配發及發行13,928,571股Ausnutrition Care股份，以清償ADP代價。於發行及配發Ausnutrition股份後，Ausnutrition Care將由本公司與ADP賣方分別擁有70%及30%權益。

ADP代價調整

根據ADP購股契據，ADP代價之現金付款將於ADP釐定日期予以修改及調整（如有）如下：

- (i) 倘估計資產淨值低於目標資產淨值，而最終資產淨值高於估計資產淨值，則Ausnutrition Care須於ADP釐定日期以現金向ADP賣方支付相等於(a)最終資產淨值減估計資產淨值，減去(b)最終資產淨值高於目標資產淨值之差額的款項；及
- (ii) 倘最終資產淨值低於估計資產淨值，則ADP賣方須以現金向Ausnutrition Care支付差額。

先決條件

ADP收購事項須待下列條件達成後，方告完成：

- (a) 澳大利亞國民銀行解除ADP購股契據所指定之擔保及彌償保證；
- (b) Ausnutrition Care已完成ADP購股契據下之資本化程序；
- (c) Ausnutrition Care所提供之保證於ADP完成前概無遭違反；
- (d) ADP所擁有之廠房經中國國家認監委所作認證及認可於ADP完成前屬有效及依然存續，概無遭撤回；

- (e) 於ADP購股契據日期或之後以及於ADP完成前概無出現重大不利變動；及
- (f) ADP賣方向Ausnutrition Care提供ADP購股契據所列重大合約之交易對手就ADP集團控制權變動所作出的第三方同意。

ADP賣方可以書面方式豁免上文所載先決條件(a)、(b)及(c)。Ausnutrition Care可以書面方式豁免上文所載先決條件(d)、(e)及(f)。倘上文所載任何先決條件未有於二零一七年七月三十一日或之前達成或獲豁免，則Ausnutrition Care及ADP賣方可以書面通知終止ADP購股契據。

完成

待上文所載先決條件達成後，ADP完成將於ADP完成日期落實。於ADP完成時，Ausnutrition Care將擁有ADP Holdings 100%權益。本公司於Ausnutrition Care之權益將因發行Ausnutrition Care股份作為部分ADP代價而被攤薄至70%。

ADP股東契據

於二零一七年五月二十二日（交易時段後），Ausnutrition Care、澳優中國、ADP賣方及各擔保人訂立ADP股東契據，以規管彼等各自作為Ausnutrition Care股東之權利與義務，惟須受限於及待ADP完成後方可作實。

ADP股東契據之主要條款載列如下：

業務範圍

Ausnutrition Care為投資控股公司，投資於(a) Nutrition Care Pharmaceuticals Pty Ltd.（「NCP」）之業務，即開發及利用源自「Nutrition Care」及「Brighthope」品牌或當中之知識產權，包括於輔助藥品、草藥、營養醫學、保養品、自然健康產品、基因營養學、表觀遺傳學等教育範疇之產品及服務以及相關活動，包括開發、製造、包裝及分銷有關產品；及(b) ADP集團之業務，包括(i) ADP之業務，即製造、包裝及銷售乳品及奶粉產品，以及相關研究及開發活動；及(ii) Frankston Park Unit Trust之業務，即就ADP之業務持有、使用及利用物業。

Ausnutrition Care之董事會成員

Ausnutrition Care之董事會將由五名董事組成。於向Ausnutrition Care發出通知後，ADP賣方有權擁有並已委任兩名董事，而澳優中國則有權擁有並已委任三名董事，其中一名將為Ausnutrition Care之董事會主席。

股息政策

於分派Ausnutrition Care之利潤前，澳優中國及ADP賣方須安排所有來自ADP Holdings業務之利潤用於償還ADP股東貸款（其詳情於下文載列），除非各方另行一致協定，則作別論。

授出ADP認沽期權

- 倘：
- (i) 於由ADP完成日期起計滿4年當日前，Ausnutrition Care之董事會議決不會於由ADP完成日期起計滿4年當日或之前將彼等於Ausnutrition Care及其附屬公司之投資變現；或
 - (ii) 於由ADP完成日期起計滿4年當日或之前，尚未落實將投資變現（上文(i)及(ii)項各為一個「變現日期」），

澳優中國將授予ADP賣方ADP認沽期權。根據ADP認沽期權，ADP賣方將有權於由變現日期起計12個月內，要求澳優中國購買ADP賣方所有Ausnutrition Care股份。根據ADP股東契據，ADP認沽期權行使價如下（以較低者為準）：

- 60.0百萬澳元（相等於約人民幣307.6百萬元）；及
- 應佔權益金額，其計算方法如下：

$$\text{應佔權益金額} = (\text{EBITDA} \times 6 + A - B) \times C$$

其中：

A = Ausnutrition Care於ADP認沽期權交收日期之手頭現金及銀行現金

B = Ausnutrition Care結欠澳優中國及ADP賣方之款項 - 澳優中國及ADP賣方結欠Ausnutrition Care之款項 + Ausnutrition Care之任何債務金額

C = ADP認沽期權股份除以Ausnutrition Care股本總額之數額

生效日期

ADP股東契據將於ADP完成日期生效，並將一直維持有效，直至發生下列任何一項事宜（以較早者為準）為止：

- (i) Ausnutrition Care當時現有股東以書面協議予以終止；
- (ii) 澳洲證券交易所(Australian Securities Exchange)已接納Ausnutrition Care股份報價申請，且並無施加Ausnutrition Care無法達成之任何條件規限；或
- (iii) Ausnutrition Care所有已發行股份全由一名人士擁有。

倘Ausnutrition Care某一名股東不再持有任何股份，且不再持有之過程符合ADP股東契據之條款，則ADP股東契據將不再對該名股東生效。

ADP股東貸款協議

於二零一七年五月二十二日，澳優中國及ADP Holdings訂立ADP股東貸款協議，據此，澳優中國（作為貸款人）同意於ADP完成日期向ADP Holdings（作為借款人）授出融資，本金額為10.0百萬澳元（相等於約人民幣51.3百萬元），以供ADP集團償還若干現有貸款、用作其一般營運資金及用於業務發展。ADP股東貸款須待ADP完成後方可作實。

ADP股東貸款融資之詳情載列如下：

日期：	於二零一七年五月二十二日（交易時段後）
貸款人：	澳優中國
借款人：	ADP Holdings
本金額：	10.0百萬澳元（相等於約人民幣51.3百萬元）
利息：	年利率為5厘，須於每個月最後一日支付
年期：	由首次提取ADP股東貸款之日起計為期一年。於首次提取之日起計滿首兩週年各年之日，ADP股東貸款將自動進一步重續一年，惟須受ADP股東貸款協議所載條款規限。
還款：	ADP Holdings須於ADP股東貸款年期屆滿時償還ADP股東貸款，包括當時任何到期應付利息。
提前還款：	ADP Holdings可隨時向澳優中國發出一個月事先通知，償還任何或全部ADP股東貸款。

OZ購股契據

Oz購股契據之主要條款載列如下。

日期：二零一七年五月二十二日（交易時段後）

買方：Spring Choice

賣方：Oz賣方

於本公告日期，Spring Choice為本公司之直接全資附屬公司。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本公告日期，Oz賣方及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士之人士。

標的事項

根據Oz購股契據，Spring Choice有條件同意購買而Oz賣方有條件同意出售42,105股Oz待售股份。此外，Ozfarm有條件同意發行而Spring Choice亦有條件同意認購15,790股Oz新股份。

Oz待售股份及Oz新股份分別相當於Ozfarm現有已發行股本42.1%及15.8%；及分別相當於Ozfarm經配發及發行Oz新股份擴大後已發行股本36.4%及13.6%（當中假設Ozfarm之已發行股本概無其他變動）。於Oz完成時，Ozfarm將分別由Spring Choice及Oz賣方擁有50.0%及50.0%權益。

代價及付款

根據Oz購股契據，Oz收購事項之總代價為11.0百萬澳元（相等於約人民幣56.4百萬元），將按以下方式支付：

- (i) 於Oz完成時由Spring Choice以現金向Oz賣方支付8.0百萬澳元（相等於約人民幣41.0百萬元）；及
- (ii) 於Oz完成時由Spring Choice以現金向Ozfarm支付3.0百萬澳元（相等於約人民幣15.4百萬元）作為15,790股Oz新股份之認購價。

Oz代價由Spring Choice與Oz賣方公平磋商後釐定，當中已參考（其中包括）Ozfarm之過往財務表現以及其於配方奶產品（尤其是於澳洲的孕婦配方）市場之地位。

先決條件

Oz收購事項須待下列條件達成後，方告完成：

- (a) 於Oz購股契據日期或之後以及於Oz完成前概無出現重大不利變動；及
- (b) 完成Oz購股契據所述Oz賣方重組步驟。

Spring Choice可以書面方式豁免上文所載先決條件(a)。Spring Choice及Oz賣方可以書面方式豁免上文所載先決條件(b)。倘上文所載任何先決條件未有於二零一七年七月三十一日或之前達成或獲豁免，則Spring Choice及Oz賣方可以書面通知終止Oz購股契據。

完成

待上文所載先決條件達成後，Oz完成將於Oz完成日期落實。於Oz完成時，Ozfarm將由Spring Choice及Oz賣方擁有同等權益，並成為本集團之共同控制公司。

OZ股東契據

於二零一七年五月二十二日（交易時段後），Ozfarm、Spring Choice及Oz賣方訂立Oz股東契據，以規管彼等各自作為股東於Ozfarm之權利與義務。

Oz股東契據之主要條款載列如下：

業務範圍

Ozfarm之業務包括以「Oz Farm」品牌名稱於澳洲、新加坡及中國營銷及分銷營養品及配方奶產品，以及營銷及出口任何其他乳品、蜂蜜或其他食品及保健品。

Ozfarm之董事會成員

Ozfarm之董事會將由最少兩名及不超過四名董事組成。Oz賣方有權共同委任兩名董事，而Spring Choice亦有權委任兩名董事。

授出Oz買方認購期權

根據Oz股東契據，Oz賣方授予Spring Choice權利，在Oz買方認購期權期間內，收購Oz賣方於Oz買方認購期權行使日期之所有Ozfarm股份。

根據Oz股東契據，Oz買方認購期權行使價將按以下算式計算：

(i) 倘食藥總局批准日期為二零一七年十二月三十一日或之前，

$$\text{Oz買方認購期權行使價} = [(A+B) / 2 \times 7 + C - D] \times E$$

(ii) 倘食藥總局批准日期為二零一七年十二月三十一日後但二零一八年七月一日或之前，

$$\text{Oz買方認購期權行使價} = [(F+G) / 2 \times 7 + C - D] \times E$$

其中：

A = Ozfarm截至二零一八年十二月三十一日止年度之EBIT

B = Ozfarm截至二零一九年十二月三十一日止年度之EBIT

C = Ozfarm於Oz買方認購期權交收日期之手頭現金及銀行現金

D = Ozfarm於Oz買方認購期權交收日期所借之任何債務（惟不包括任何貿易應付賬或應付款項）

E = Oz賣方之Ozfarm股份數目除以Ozfarm股份總數

F = Ozfarm截至二零一九年六月三十日止年度之EBIT

G = Ozfarm截至二零二零年六月三十日止年度之EBIT

授出Oz賣方認沽期權

根據Oz股東契據，倘(i) Spring Choice並無在Oz買方認購期權期間內行使Oz買方認購期權；及(ii)並無於由Oz完成日期起計5年內進行Oz股東契據下之企業活動（定義見下文），則Spring Choice將向Oz賣方授出Oz賣方認沽期權，於由Oz買方認購期權期間屆滿或Oz完成日期後滿5年之日（以較遲者為準）起計為期12個月之行使期內，向Spring Choice出售Oz賣方於Oz賣方認沽期權行使日期之所有Ozfarm股份。

根據Oz股東契據，企業活動指：

(a) 出售（不論向財務保薦人、向交易買家、透過首次公開發售或以其他方式）以下公司全部或絕大部分股份：

(i) Spring Choice；或

(ii) 本集團於澳洲註冊成立或以其他方式經營澳洲業務之成員公司（或其控股公司）。

- (b) 出售（不論向財務保薦人、向交易買家、透過首次公開發售或以其他方式）Spring Choice或本集團全部或絕大部分澳洲業務。

根據Oz股東契據，Oz賣方認沽期權行使價如下（以較低者為準）：

- 80.0百萬澳元（相等於約人民幣410.1百萬元）；及
- 行使價，其計算方法如下：

$$\text{Oz賣方認沽期權行使價} = [(A \times 6) + B - C] \times D$$

其中：

A = Ozfarm緊接Oz賣方認沽期權交收日期前兩個財政年度之平均EBIT

B = Ozfarm於Oz賣方認沽期權交收日期之手頭現金及銀行現金

C = Ozfarm於Oz賣方認沽期權交收日期所借之任何債務（惟不包括任何貿易應付賬或應付款項）

D = Oz賣方之Ozfarm股份數目除以Ozfarm股份總數

授出Oz賣方認購期權

根據Oz股東契據，倘發生下列一項或多項事項：

- (i) Ozfarm根據Oz股東契據與ADP訂立之供應商協議因特定理由而被有效地終止；或
- (ii) Spring Choice違反Oz股東契據下之企業活動。

Spring Choice將授予Oz賣方權利，於發生上文所載事件其中一項後4個星期內，收購Spring Choice於Oz賣方認購期權行使日期之所有Ozfarm股份。

根據Oz股東契據，Oz賣方認購期權行使價將按以下算式計算：

- 倘Ozfarm於Oz賣方認購期權行使日期之資產淨值低於或相等於5.0百萬澳元（相等於約人民幣25.6百萬元），

$$\text{則Oz賣方認購期權行使價} = A + B + E$$

- 倘Ozfarm於Oz賣方認購期權行使日期之資產淨值高於5.0百萬澳元（相等於約人民幣25.6百萬元），

$$\text{則Oz賣方認購期權行使價} = A + C + (D \times 0.5) + E$$

其中：

$$A = 8.0 \text{ 百萬澳元 (相等於約人民幣41.0百萬元)}$$

$$B = \text{Ozfarm於Oz賣方認購期權行使日期之資產淨值與2.0百萬澳元 (相等於約人民幣10.3百萬元) 之差額}$$

$$C = 3.0 \text{ 百萬澳元 (相等於約人民幣15.4百萬元)}$$

$$D = \text{Ozfarm之資產淨值減5.0百萬澳元}$$

$$E = [A + B] \text{ 或 } [A + C + (D \times 0.5)] \text{ (視情況而定) 乘以澳大利亞國民銀行於Oz賣方認購期權行使日期所公佈並適用於存入該銀行的3個月定期存款之年利率 (由Oz股東契據日期起每年按複息計算)}$$

生效日期

Oz股東契據將於Oz完成日期生效，並將一直維持有效，直至發生下列任何一項事宜（以較早者為準）為止：

- Ozfarm當時現有股東以書面協議予以終止；或
- Ozfarm所有已發行股份全由一名人士擁有。

倘Ozfarm某一名股東不再持有任何股份，且不再持有之過程符合Oz股東契據之條文，則Oz股東契據將不再對該名股東具有任何效力。

有關本集團之資料

本集團

本公司之主要業務活動為投資控股。本集團主要從事乳業，業務包括研究及開發、牛奶收集、加工、生產、包裝、營銷及分銷嬰幼兒配方奶粉及其他乳製品予中國、荷蘭及其他海外國家之客戶。本集團亦已於二零一六年開展新業務，即研究及開發、生產、營銷及分銷營養品予主要位於中國、澳洲及新西蘭之客戶。

Ausnutrition集團

Ausnutrition Care為本公司之間接全資附屬公司，主要業務活動為投資控股。於ADP完成前，Ausnutrition Care透過NCP（統稱「Ausnutrition集團」）主要於澳洲及海外從事營養品業務，包括開發使用含「Nutrition Care」或「Brighthope」或其衍生品牌之知識產權，以將輔助藥品、草本藥品、營養保健、藥妝、天然健康產品、營養基因、表觀遺傳及相關活動範疇之產品、服務及教育納入其中。

Ausnutrition集團之財務資料

下文載列Ausnutrition集團於由二零一六年六月二十八日（Ausnutrition Care之註冊成立日期）起至二零一六年十二月三十一日止期間以及截至二零一七年四月三十日止四個月之主要財務資料概要：

	由二零一六年 六月二十八日起 至二零一六年 十二月三十一日止 期間 千澳元 (附註)	截至二零一七年 四月三十日止 四個月 千澳元
收入	2,192.0	3,181.4
EBITDA	(2,521.6)	(777.7)
除利息及稅項前虧損淨額	(2,989.6)	(1,402.1)
除利息及稅項後虧損淨額	(2,447.2)	(385.0)
資產淨值		於二零一七年 四月三十日 千澳元 4,669.3

附註： 由於Ausnutrition Care於二零一六年十月五日方完成收購NCP，故由二零一六年六月二十八日起至二零一六年十月四日止期間不包括NCP之財務業績。有關由Ausnutrition Care收購NCP之詳情載於本公司日期為二零一六年八月二十四日之公告。

發行Ausnutrition Care股份之財務影響

於ADP完成後，本集團於Ausnutrition Care之權益將由100%被攤薄至70%，被視作由本集團出售Ausnutrition Care之30%股權（「視作出售事項」）。於ADP完成時，Ausnutrition Care仍將為本公司之附屬公司，其財務業績及狀況將繼續於本公司之綜合財務報表中綜合入賬。

由於本集團於Ausnutrition Care之股權百分比因發行及配發Ausnutrition Care股份之減少，將不會導致本集團失去Ausnutrition Care之控制權，故根據國際財務報告準則，本公司不會就視作出售事項錄得任何收益或虧損。

有關ADP賣方、擔保人及OZ賣方之資料

ADP賣方為一家於香港註冊成立之投資控股有限公司，由Sheng Zhong先生、El Dorado及另外三名個人分別擁有53%、27%及合共20%。El Dorado（於澳洲註冊成立之有限公司）由Joe Zhou先生（「Joe」）及其配偶Lisa Xiang Shi女士（「Lisa」）分別實益擁有51%及49%。Sheng Zhong先生、Joe及Lisa（統稱「擔保人」）均為ADP集團之創辦人。Joe及Lisa為Ozfarm之實益擁有人兼Oz賣方。

Joe於一九八三年畢業於河北醫科大學，取得醫學士學位。Joe為河北澳華商貿有限公司之創辦人，該公司專注於食品進出口業務。Joe曾經贊助不同活動，促進澳中貿易，並獲封為Australia Hebei Association Union榮譽會長(Honorary President)。彼亦為Jing-Jin-Ji General Commerce Association共同創辦人。自ADP集團及Ozfarm成立以來，Joe一直出任該兩家公司之董事總經理。

有關ADP集團及OZFARM之資料

ADP集團

ADP Holdings為一家於澳洲註冊成立之投資控股有限公司。ADP Holdings擁有兩家直接全資附屬公司，分別為ADP及Frankston Park Unit Trust。ADP之主要業務為製造、包裝及銷售乳品及奶粉產品，以及相關研究及開發活動；而Frankston Park Unit Trust之主要業務則為就ADP之業務持有物業。ADP之廠房位於澳洲維多利亞州，當地生產之牛奶佔澳洲牛奶供應超過65%。

基於Joe之雄厚醫藥及管理背景，ADP在澳洲業界取得多項實績，包括(i)首家獲授良好生產規範(Good Manufacturing Practice)認證之嬰幼兒配方奶廠商；及(ii)澳洲首兩家獲中國政府批授嬰幼兒配方奶產品進口中國之出口牌照之廠商之一。

ADP現時為於澳洲已獲中國國家認監會批准在中國註冊之8家嬰幼兒配方乳品生產企業之一。

ADP集團之財務資料

下文載列ADP集團截至二零一五年及二零一六年六月三十日止兩個財政年度以及截至二零一七年四月三十日止十個月之主要財務資料概要：

	截至 二零一五年 六月三十日止 年度 千澳元	截至 二零一六年 六月三十日止 年度 千澳元	截至 二零一七年 四月三十日 十個月 千澳元
收入	8,093.8	16,233.0	15,790.1
EBITDA	(479.9)	1,839.7	1,820.1
除利息及稅項前純利／(虧損淨額)	(1,287.1)	960.7	913.9
除利息及稅項後純利／(虧損淨額)	(1,534.9)	277.3	639.7
			於二零一七年 四月三十日 千澳元
資產淨值			830.7

Ozfarm

Ozfarm為於澳洲註冊成立之有限公司，主要業務為銷售及營銷營養品，尤其是其自家品牌名稱Oz Farm®之嬰兒、幼兒、孕婦至長者配方奶產品。Oz Farm®品牌於一九九八年創立，一直廣受市場高度認可，產品「綠色、天然、安全及優質」，當中孕婦配方奶更加是澳洲最暢銷孕婦配方奶。此外，Ozfarm多種產品於近年屢獲澳洲乳製品工業聯會(Dairy Industry Association of Australia)頒發金獎或銀獎等殊榮。

Ozfarm奶粉產品全部由ADP製造。

Ozfarm之財務資料

下文載列Ozfarm截至二零一五年及二零一六年六月三十日止兩個財政年度以及截至二零一七年四月三十日止十個月之主要財務資料概要：

	截至 二零一五年 六月三十日止 年度 千澳元	截至 二零一六年 六月三十日止 年度 千澳元	截至 二零一七年 四月三十日 十個月 千澳元
收入	24.6	7,025.7	9,206.4
除利息及稅項前純利	0.2	647.8	1,382.3
除利息及稅項後純利	-	435.2	968.5
			於二零一七年 四月三十日 千澳元
資產淨值			1,404.0

訂立ADP收購事項、Oz收購事項及ADP股東貸款融資之理由及裨益

本集團一直主要從事乳製品業務，尤其是製造及分銷嬰幼兒配方，多年來已建立穩固根基。鑑於普羅大眾日漸重視健康，尤其於中國，本集團一直不斷擴張生產及上游採購能力及於乳製品業之分銷網絡。誠如本集團之二零一六年年報所述，本集團一直探求投資機會，協助本集團分散奶源及令產品組合更多元化。於二零一六年，本集團已透過收購NCP（其生產及營運基地主要位於澳洲），擴張其全球版圖及業務，並自此開展營養品業務。

ADP乃首批獲中國政府列為註冊海外乳製品生產商名單之首兩家澳洲廠商之一，現時為成功符合中國國家認監委註冊規定之8家澳洲嬰幼兒配方乳品生產企業之一。本集團認為，ADP集團多年來已建立健全之生產及管理系統，透過ADP收購事項可令本集團之供應組合及來源從荷蘭及新西蘭分散至澳洲，補足本集團現有產品組合，擴充其全球行業版圖。

於ADP完成後，ADP Holdings將動用ADP股東貸款融資償還ADP集團之現有貸款，並用作一般營運資金及用於業務發展用途。董事相信，提供有關融資可加快ADP Holdings之增長，長遠使本集團受惠。

誠如「有關ADP集團及Ozfarm之資料」一節所述，Ozfarm現時為ADP其中一名主要客戶，由Joe及Lisa全資擁有，擁有澳洲最暢銷孕婦配方奶品牌之一。Ozfarm孕婦配方奶於最近多年榮獲澳洲乳製品工業聯合會(Dairy Industry Association of Australia)金獎。Oz收購事項不僅讓本集團打進澳洲及其他國家之孕婦配方奶市場，同時有利本集團擴大目前於中國供應之產品種類。

董事會認為，ADP收購事項、Oz收購事項及ADP股東貸款融資之條款及條件乃正常商務條款，屬公平合理，且符合本公司及其股東整體之利益。

上市規則之涵義

根據上市規則第14.74(1)條，授出ADP認沽期權、Oz賣方認沽期權及Oz賣方認購期權（其行使並非由本公司決定）將會被分類，猶如期權已獲行使。

根據ADP收購事項，將發行及配發13,928,571股Ausnutrition Care股份。於進行有關發行及配發後，本集團所持Ausnutrition Care股權將由100.0%被攤薄至70.0%。根據上市規則第14.29條，Ausnutrition Care股權之攤薄構成一項被視作出售。由於根據ADP購股契據擬進行之交易同時涉及一項收購及一項被視作出售，故該等交易將會根據上市規則第14.24條參照收購或出售規模較大者進行分類。

根據上市規則第14.22條，就上市規則第十四章而言，ADP收購事項、授出ADP認沽期權、Oz收購事項及授出Oz賣方認沽期權（統稱為「該等交易」）須合併計算，作為一項交易處理。由於該等交易的部分適用百分比率（定義見上市規則）合併計算超過5%但不足25%，因此，該等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。

於ADP完成時，ADP賣方將成為本公司之關連人士，而Ausnutrition Care將由ADP賣方持有30%權益。因此，ADP股東貸款協議下之財務資助構成本公司之關連交易。由於相關適用百分比率不足5%，因此，根據ADP股東貸款協議擬提供之財務資助根據上市規則第14A.76條須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

釋義

於本公告內，除另行指明外，下列詞彙具有以下涵義：

「ADP」	指	Australian Dairy Park Pty Ltd.，一家於澳洲註冊成立之有限公司，為ADP Holdings之全資附屬公司
「ADP收購事項」	指	根據ADP購股契據收購ADP待售股份
「ADP完成」	指	完成ADP收購事項
「ADP完成日期」	指	二零一七年七月三日或ADP購股契據所載條件達成或獲豁免後5個營業日（以較早者為準），或訂約各方協定之其他日期
「ADP代價」	指	ADP收購事項之總代價，為現金10.0百萬澳元（相等於約人民幣51.3百萬元）另加Ausnutrition Care股份
「ADP釐定日期」	指	由ADP完成日期起計20個營業日後之日
「ADP集團」	指	ADP Holdings及其附屬公司
「ADP Holdings」	指	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd，一家於澳洲註冊成立之有限公司，為ADP賣方之全資附屬公司
「ADP認沽期權」	指	ADP賣方根據ADP股東契據要求澳優中國購買所有ADP認沽期權股份之權利

「ADP認沽期權交收日期」	指	ADP認沽期權股份買賣必須交收之日期，為由ADP賣方就行使ADP認沽期權向澳優中國發出書面通知當日起計不少於30個營業日後之日期
「ADP認沽期權股份」	指	ADP賣方於Ausnutrition Care之股份總數
「ADP待售股份」	指	由ADP賣方擁有之4,002,000股已發行及繳足ADP Holdings普通股，相當於ADP Holdings全部已發行股本
「ADP股東契據」	指	由Ausnutrition Care、澳優中國、ADP賣方及各擔保人所訂立日期為二零一七年五月二十二日有關作為Ausnutrition Care股東之股東權利與義務之股東契據
「ADP股東貸款」	指	根據ADP股東貸款融資已提取及當其時未償還之本金額
「ADP股東貸款協議」	指	由澳優中國及ADP Holdings所訂立日期為二零一七年五月二十二日有關ADP股東貸款之股東貸款協議
「ADP股東貸款融資」	指	根據ADP股東貸款協議授予ADP Holdings之循環貸款融資，本金額最高為10.0百萬澳元（相等於約人民幣51.3百萬元）
「ADP購股契據」	指	由Ausnutrition Care、ADP賣方及擔保人所訂立日期為二零一七年五月二十二日有關ADP收購事項之購股契據
「ADP賣方」	指	澳洲乳業集團有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司，由Sheng Zheng先生、El Dorado及另外三名個人分別擁有57%、23%及20%權益
「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，為本公司之全資附屬公司
「Ausnutrition Care」	指	Ausnutrition Care Pty Ltd，一家於澳洲註冊成立之有限公司，於本公告日期為澳優中國之全資附屬公司。於ADP完成時，其將分別由澳優中國及ADP賣方擁有70%及30%權益

「Ausnutrition Care股份」	指	將根據ADP購股契據作為部分ADP代價向ADP賣方發行及配發之13,928,571股Ausnutrition Care股份
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	澳洲墨爾本之銀行開門經營一般銀行業務之任何日子
「食藥總局批准日期」	指	中國國家食品藥品監督管理局宣佈首批認可品牌之日期，無論如何不得遲於二零一八年七月一日
「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
「董事」	指	本公司之董事
「EBIT」	指	除息稅前盈利
「EBITDA」	指	於緊接ADP賣方就行使ADP認沽期權向澳優中國發出書面通知當日前之財政年度的除息、稅、折舊及攤銷前盈利
「El Dorado」	指	El Dorado Health Products Technology Pty Ltd，一家於澳洲註冊成立之有限公司，由Joe Zhou先生及Lisa Xiang Shi女士分別擁有51%及49%權益
「估計資產淨值」	指	ADP集團於ADP完成日期之估計資產淨值，最遲將於ADP完成日期起計3個營業日前向Ausnutrition Care提供
「最終資產淨值」	指	ADP集團於ADP完成日期之經審核綜合資產負債表所載ADP集團之資產淨值
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「擔保人」	指	Sheng Zhong先生、Joe Zhou先生及Lisa Xiang Shi女士
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「Ozfarm」	指	Ozfarm Royal Pty Ltd，一家於澳洲註冊成立之有限公司，由Oz賣方全資擁有
「Oz收購事項」	指	根據Oz購股契據收購Oz待售股份及Oz新股份
「Oz完成」	指	完成Oz收購事項
「Oz完成日期」	指	二零一七年七月三日或Oz購股契據所載條件達成或獲豁免後5個營業日（以較早者為準），或訂約各方協定之其他日期
「Oz代價」	指	Oz收購事項之總代價，為11.0百萬澳元（相等於約人民幣56.4百萬元）
「Oz新股份」	指	將由Ozfarm根據Oz購股契據發行及配發之15,790股股份
「Oz買方認購期權」	指	Spring Choice根據Oz股東契據收購Oz賣方所有Ozfarm股份之權利
「Oz買方認購期權期間」	指	於由食藥總局批准日期起計滿24個月當日開始之12個月期間
「Oz買方認購期權交收日期」	指	根據Oz買方認購期權行使通知，Oz賣方之Ozfarm股份買賣必須交收之日期，為由Spring Choice就行使Oz買方認購期權向Oz賣方發出書面通知當日起計不少於30個營業日後之日期
「Oz待售股份」	指	Ozfarm股本中由Oz賣方擁有之42,105股已發行及繳足普通股，佔Ozfarm於本公告日期已發行股本42.1%
「Oz股東契據」	指	由Ozfarm、Spring Choice及Oz賣方所訂立日期為二零一七年五月二十二日有關作為Ozfarm股東之股東權利與義務之股東契據
「Oz購股契據」	指	由Spring Choice及Oz賣方所訂立日期為二零一七年五月二十二日有關Oz收購事項之購股契據
「Oz賣方」	指	Joe Zhou先生及Lisa Xiang Shi女士（Ozfarm之實益擁有人）。於本公告日期，彼等亦擁有ADP Holdings 27%股權之權益
「Oz賣方認購期權」	指	Oz賣方根據Oz股東契據收購Spring Choice所有Ozfarm股份之權利

「Oz賣方認購期權交收日期」	指	根據Oz賣方認購期權行使通知，Spring Choice之Ozfarm股份買賣必須交收之日期，為由Oz賣方就行使Oz賣方認購期權向Spring Choice發出書面通知當日起計不少於15個營業日後之日期
「Oz賣方認沽期權」	指	Oz賣方根據Oz股東契據出售Oz賣方所有Ozfarm股份之權利
「Oz賣方認沽期權交收日期」	指	Oz認沽期權股份買賣必須交收之日期，為由Oz賣方就行使Oz賣方認沽期權向Spring Choice發出書面通知當日起計不少於2年後之日期
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「Spring Choice」	指	Spring Choice Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，為本公司之全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標資產淨值」	指	5.0百萬澳元（相等於約人民幣25.6百萬元）
「澳元」	指	澳洲元，澳洲法定貨幣
「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

中華人民共和國長沙市，二零一七年五月二十二日

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。