
此 乃 要 件 請 即 處 理

對本通函的內容或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢閣下之持牌證券商或其他註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有中國香精香料有限公司股份，應立即將本通函連同隨附的代表委任表格送交買主或承讓人，或送交經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



China Flavors and Fragrances Company Limited
中國香精香料有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3318)

- (1) 發行及購回股份的一般授權
- (2) 重選董事
- (3) 有關截至二零一五年十二月三十一日止年度的
末期股利的以股代息計劃
- (4) 建議修訂購股權條款
及
- (5) 股東週年大會通告

中國香精香料有限公司謹訂於二零一六年五月十三日下午三時三十分假座香港干諾道西152號港島太平洋酒店太平洋宴會廳舉行股東週年大會，日期為二零一六年四月六日的大會通告載於本通函。適用於股東週年大會的代表委任表格隨附於本通函，亦刊載於香港聯合交易所有限公司的網站(www.hkexnews.hk)。

無論閣下能否出席大會，務請依照隨附的代表委任表格印備的指示將其填妥，並盡快交回本公司，惟無論如何不得遲於股東週年大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席股東週年大會或其任何續會，並於會上投票。

二零一六年四月六日

目 錄

| | 頁次 |
|---------------------------------|-------|
| 釋義 | 1 |
| 董事會函件 | |
| 1. 緒言 | 4 |
| 2. 股份發行授權、購回股份授權及擴大股份發行授權 | 5 |
| 3. 建議重選董事 | 6 |
| 4. 以股代息計劃 | 10 |
| 5. 建議修訂購股權條款 | 12 |
| 6. 股東週年大會及代表委任安排 | 15 |
| 7. 以投票方式表決 | 16 |
| 8. 責任聲明 | 16 |
| 9. 推薦建議 | 16 |
| 10. 一般資料 | 16 |
| 附錄一 — 說明函件 | I-1 |
| 股東週年大會通告 | AGM-1 |

釋 義

在本通函內，除文義另有指明外，以下詞語具有以下涵義：

| | | |
|-------------|---|---|
| 「二零一五年末期股利」 | 指 | 截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股利每股股份0.03港元，將派發予於記錄日期名列本公司股東名冊之股東 |
| 「二零一五年購股權」 | 指 | 本公司於二零一五年四月二十二日根據舊購股權計劃授予承授人可認購合共58,000,000股股份的58,000,000份購股權 |
| 「股東週年大會」 | 指 | 本公司謹訂於二零一六年五月十三日下午三時三十分假座香港干諾道西152號港島太平洋酒店太平洋宴會廳舉行的股東週年大會 |
| 「章程細則」 | 指 | 本公司採納的組織章程細則，不時由本公司股東通過決議案修訂 |
| 「聯繫人」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「營業日」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「本公司」 | 指 | 中國香精香料有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其證券於聯交所上市 |
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「擴大股份發行授權」 | 指 | 建議授予董事的一般及無條件授權，致使任何根據購回股份授權而被購回股份將加入股份發行授權下可配發或發行股份之總數 |

釋 義

| | | |
|----------|---|--|
| 「承授人」 | 指 | 二零一五年購股權的五名承授人，包括但不限於王明凡先生(本公司主席、行政總裁、執行董事及控股股東)、錢武先生(本公司執行董事)、施慧璇女士(本公司非執行董事) |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其子公司 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「獨立股東」 | 指 | 除承授人、彼等的聯繫人及本公司所有核心關連人士以外的股東，其毋須根據上市規則於股東週年大會上放棄投票 |
| 「最後可行日期」 | 指 | 二零一六年三月三十一日，即本通函付印前確定當中若干資料的最後可行日期 |
| 「上市委員會」 | 指 | 聯交所上市委員會 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「舊購股權計劃」 | 指 | 本公司採納於二零零五年十一月二十五日生效的購股權計劃，已於二零一五年五月八日採納購股權計劃後終止 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣 |
| 「記錄日期」 | 指 | 二零一六年五月二十四日 |
| 「購回股份授權」 | 指 | 建議授予董事的一般及無條件授權，以使彼等能於聯交所購回不超過股東週年大會通過有關決議案當日本公司已發行股本總面值10%的股份 |
| 「以股代息計劃」 | 指 | 本公司以現金派付二零一五年末期股利的計劃，各自有權選擇全部或部分收取配發及發行股份 |

釋 義

| | | |
|-----------|---|--|
| 「以股代息股份」 | 指 | 根據以股代息計劃配發、發行及入賬列作繳足之新股份 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.10港元之普通股，或倘若之後本公司股本進行分拆、合併、重新分類或重組，則指構成本公司普通權益股本一部分的股份 |
| 「股份發行授權」 | 指 | 建議授予董事的一般及無條件發行授權，以配發、發行及處理不超過股東週年大會通過有關決議案當日本公司已發行股本總面值20%的股份 |
| 「購股權計劃」 | 指 | 本公司於其二零一五年五月八日的股東週年大會上所採納的現有購股權計劃 |
| 「股東」 | 指 | 本公司股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「收購守則」 | 指 | 香港公司收購及合併守則 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |



China Flavors and Fragrances Company Limited
中國香精香料有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3318)

執行董事：

王明凡先生(主席兼行政總裁)

李慶龍先生

錢武先生

非執行董事：

施慧璇女士

獨立非執行董事：

梁偉民先生

吳冠雲先生

周小雄先生

註冊辦事處：

Century Yard, Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681 GT

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

British West Indies

香港總辦事處及

主要營業地點：

香港

中環

德輔道中71號

永安集團大廈

21樓2101-02室

敬啟者：

(1) 發行及購回股份的一般授權

(2) 重選董事

(3) 有關截至二零一五年十二月三十一日止年度的
末期股利的以股代息計劃

(4) 建議修訂購股權條款

及

(5) 股東週年大會通告

1. 緒言

本通函旨在就股東週年大會將提呈有關批准(其中包括)(a)股份發行授權；(b)購回股份授權；(c)擴大股份發行授權；(d)重選董事；(e)有關截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股利的以股代息計劃及(f)建議修訂二零一五年購股權條款之決議案，向股東提供資料。

本通函載有說明函件，提供一切合理所需的資料，讓股東可就投票贊成或反對股東週年大會提呈的決議案時，作出知情決定。

股東週年大會通告載於本通函第AGM-1至AGM-5頁。

2. 股份發行授權、購回股份授權及擴大股份發行授權

根據於二零一五年五月八日舉行之本公司股東週年大會上通過之普通決議案，授予董事(a)一般及無條件授權，以配發、發行及處理本公司股份，惟總面值不得超過通過該普通決議案當日本公司已發行股本總面值20%；(b)一般及無條件授權購回總面值不超過通過該普通決議案當日本公司已發行股本總面值10%的股份；及(c)獲授權擴大上文(a)所述之一般授權，增加數額為本公司根據上文(b)所述之購買或購回股份授權所購回之股份面值總額。

以上之授權將於股東週年大會結束時屆滿。於股東週年大會中，將會提呈下列決議案(其中包括)：

- (a) 授予董事股份發行授權行使本公司的權力，以配發、發行及以其他方式處理本公司股份，惟總面值不得超過通過該決議案當日本公司已發行股本總面值20%；
- (b) 授予董事購回股份授權使他們能於聯交所中購回總面值不超過通過該決議案當日本公司已發行股本總面值10%的股份；及
- (c) 授予董事擴大股份發行授權，以增加根據股份發行授權可予配發及發行之股份總數，所增加數目相等於根據購回股份授權購回之股份數目。

於最後可行日期，本公司之已發行股本為669,402,897股股份。若基於在股東週年大會召開之前並無進一步購回或發行股份，本公司可根據購回股份授權購回最多66,940,289股股份以及根據股份發行授權發行最多133,880,579股股份，分別佔最後可行日期已發行股份之10%及20%。

董事會函件

股份發行授權、購回股份授權及擴大股份發行授權直至下列最早者到期為止：(a)本公司緊接股東週年大會後的下屆股東週年大會結束時；(b)本公司根據章程細則或開曼群島任何適用法例或上市規則規定須舉行下屆股東週年大會的日期；或(c)股東在本公司下屆股東週年大會前於股東大會通過普通決議案撤銷或更改授予董事的授權當日。

除於本公司之公告所披露者外，董事謹此聲明彼等並無計劃即時配發及發行任何新股份，惟因行使根據本公司購股權計劃所授出之任何購股權而可能須予配發及發行之有關股份除外。

本通函附錄一載有建議購回股份授權一切相關資料的說明函件。說明函件向閣下提供合理所需的資料，讓閣下可就投票贊成或反對購回股份授權的決議案時，作出知情的決定。

3. 建議重選董事

於本通函日期，執行董事為王明凡先生、李慶龍先生及錢武先生；非執行董事為施慧璇女士；而獨立非執行董事為梁偉民先生、吳冠雲先生及周小雄先生。

根據本公司章程細則第86(3)條，施慧璇女士(於二零一五年五月十一日獲委任為本公司執行董事及於二零一五年十月十五日調任為本公司非執行董事)將任職直至股東週年大會，惟合資格膺選連任。

根據本公司的章程細則第87(1)條，三分之一董事將於每屆股東週年大會輪值退任。因此，王明凡先生、錢武先生及梁偉民先生將於股東週年大會退任，並符合資格可於會上重選連任。

根據上市規則附錄十四第A.4.3段所載的守則條文，任何在任逾九年的獨立非執行董事之續任須經股東以獨立決議案批准後，方可作實。儘管梁偉民先生已擔任獨立非執行董事逾九年，惟(i)董事會已根據上市規則第3.13條所載的標準評估及審閱年度獨立性確認書，並確認梁偉民先生仍屬獨立；(ii)本公司提名委員會已評估並信納梁偉民先生的獨立性；及(iii)董事會認為梁偉民先生仍然獨立於本集團管理層，且不存在任何會嚴重妨礙其行使獨立判斷的任何關係。鑒於上述因素以及其經驗及知識，董事會建議梁偉民先生於股東週年大會上膺選連任。

董事會函件

擬於股東週年大會上膺選連任的四名董事的履歷詳情載列如下：

王明凡先生，MH（「王先生」），50歲，自二零零五年四月起出任本公司執行董事兼行政總裁，負責本集團的日常營運，並自二零一二年十月二十五日獲委任為本公司主席。王先生亦擔任本集團子公司董事，尤其是王先生為本公司主要子公司深圳波頓香料有限公司（「深圳波頓」）的董事總經理兼總裁及東莞波頓香料有限公司（前稱為東莞天成香料科技有限公司）（「東莞波頓」）的董事總經理。王先生於香精及香料行業有逾三十年企業管理經驗。王先生於一九九六年加入本集團，任總經理。王先生現任中國人民政治協商會議廣東省深圳市委員會委員、中國香精香料化妝品工業協會理事會副理事長及中國食品添加劑和配料協會副理事長。於加入本集團前，王先生曾在深圳聯海化工有限公司任職副總經理約十年，二零零四年曾獲中共深圳市南山區委員會及深圳市南山區政府嘉許為「深圳市南山區十大傑出青年」之一，二零零四年曾獲中華全國工商業聯合會及中國民營科技實業家協會嘉許為「中國優秀民營科技企業家」。王先生於二零零五年三月出任深圳青年企業家聯合副會長，並獲廣東省食品行業協會譽為優秀企業家。王先生為社會公益服務的熱心支持者，於香港多個自願社團出任多個職位，並於二零一五年七月榮獲香港政府榮譽勳章，以表彰其社會公益服務。

除上文所披露者外，王先生於過去三年並無於本公司或其任何子公司擔任任何職務，亦無擔任任何其他上市公司的董事。

於最後可行日期，王先生於67,846,938股股份中擁有權益、根據證券及期貨條例被視為於創華有限公司持有的全部330,562,056股股份中擁有權益（因王先生於創華有限公司約41.19%已發行股本中擁有權益）及於Full Ashley Enterprises Limited持有的全部18,333,333股股份中擁有權益（因王先生於Full Ashley Enterprises Limited的全部已發行股本中擁有權益）。王先生於根據本公司舊購股權計劃授出的17,500,000份購股權中擁有權益。因此，王先生合共於本公司416,742,327股股份（相等於已發行股份總數約62.26%）中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之權益。

董事會函件

除上文所披露者外，於最後可行日期，王先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無關係，及並無於股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益。

王先生已與本公司訂立服務合約，自二零零五年十二月九日起計為期三年，其後合約將繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止為止。王先生的年薪為1,800,000港元，乃根據其相關經驗、職責、工作量及投入本集團的時間而釐訂。此外，王先生可享有董事會薪酬委員會參考本集團除稅及少數股東權益後但除特別項目前之經審核合併淨利潤（「淨利潤」）後全權酌情批准的管理獎金，惟於任何財政年度應付全體執行董事的管理獎金總額不得超出有關財政年度淨利潤的10%。王先生須根據章程細則輪值告退及膺選連任。

施慧璇女士（「施女士」），44歲，於二零一五年五月獲委任為本公司執行董事，並於二零一五年十月調任為本公司非執行董事。施女士持有墨爾本大學商學學士學位。施女士為澳洲執業會計師公會成員。施女士於企業財務及會計方面擁有逾15年經驗，曾任職於多間知名國際會計師事務所及金融機構，並具備企業金融及直接投資領域的經驗。施女士目前為根據證券及期貨條例可進行第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的持牌負責人員。

除上文所披露者外，施女士於過去三年並無於本公司或其任何子公司擔任任何職務，亦無擔任任何其他上市公司的董事。

於最後可行日期，施女士於本公司3,000,000股股份中擁有權益，佔已發行股份總數約0.45%。此外，施女士擁有根據本公司舊購股權計劃授出的3,000,000份購股權。

除上文所披露者外，於最後可行日期，施女士與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無關係，及並無於股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益。

施女士並未與本公司訂立任何董事服務協議，且其獲委任後須根據章程細則輪值告退及膺選連任。施女士之年度董事酬金將由董事會經參考彼於本公司的職責及責任、本公司的表現及現行市況釐定。

董事會函件

錢武先生(「錢先生」)，51歲，自二零零七年三月起出任本公司執行董事，並出任本集團部分子公司(尤其是深圳波頓及東莞波頓)之董事。錢先生於一九九七年十月加入本集團，彼為本公司及其子公司食品用香精應用技術及推廣中心總主任。彼於一九九零年於中國安徽機電學院畢業，專業為工業企業管理。錢先生在香精及香料行業有逾三十年研發經驗。於加入本集團前，錢先生曾在蕪湖卷煙廠任職達十二年。

除上文所披露者外，錢先生於過去三年並無於本公司或其任何子公司擔任任何職務，亦無擔任任何其他上市公司的董事。

於最後可行日期，錢先生於本公司4,974,900股股份中擁有權益，佔已發行股份總數約0.74%。此外，錢先生擁有根據本公司舊購股權計劃授出的5,025,100份購股權。

除上文所披露者外，於最後可行日期，錢先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控權股東概無關係，及並無於股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益。

錢先生已與本公司訂立服務合約，自二零零七年三月十五日起計為期三年，合約將於首個任期屆滿後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止為止。錢先生的年薪為1,000,000港元。錢先生的服務合約條款與王先生的服務合約相若，載有(其中包括)薪酬釐定基準、管理獎金資格及合約終止條款。錢先生須根據章程細則輪值告退及膺選連任。

梁偉民先生(「梁先生」)，59歲，自二零零五年十一月起出任本公司獨立非執行董事。梁先生於一九八一年在香港大學獲得法學學士學位，此外於一九九零年在加拿大西安大略大學獲得法學博士學位。梁先生自一九八四年起為香港的執業律師，另現時為一間律師行的合夥人。

梁先生獲認可為英格蘭及威爾斯及加拿大安大略省事務律師。梁先生在法律界有逾三十年工作經驗，自一九九七年至二零零五年擔任稅務上訴委員會(稅務法例)會員，並於二零零三年一月起獲委任為中國委託公證人。梁先生現時為高陽科技(中國)有限公司(股份代號：818)的獨立非執行董事。

除上文所披露者外，梁先生於過去三年並無於本公司或其任何子公司擔任任何職務，亦無擔任任何其他上市公司的董事。

除上文所披露者外，於最後可行日期，梁先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控權股東概無關係，及並無於股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益。

梁先生已與本公司訂立服務協議，自二零一五年十二月九日起計為期兩年，及將收取年度董事袍金150,000港元。梁先生須根據章程細則輪值告退及膺選連任。

梁先生已於本公司任職逾九年，彼確認符合上市規則第3.13條有關其獨立性評估之所有因素。

4. 以股代息計劃

於二零一六年三月十四日，董事會宣佈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核合併業績，並建議以現金方式向於記錄日期名列本公司股東名冊之股東派發二零一五年末期股利每股0.03港元，並附帶權利選擇按單獨基準全部或部分收取配發及發行入賬列作繳足之以股代息股份以代替現金付款。

於達至給予股東有關以股代息計劃之推薦意見時，董事認為儘管本公司應宣派截至二零一五年十二月三十一日止財政年度之末期股利，惟本集團保留原應作為現金股利向股東派付之現金將可促進本集團持續增長、穩定財政狀況及降低融資成本。另一方面，股東如欲進一步投資本公司，亦可透過以股代息計劃增持本公司之股權。

股東可按單獨基準選擇全數以現金或股份或部分以現金及部分以股份方式收取應得之末期股利。倘董事認為向於記錄日期本公司股東名冊所載登記地址位於香港以外地區之股東(如有)提呈選擇建議或會屬於違法或不切實可行，彼等將不得參與以股代息計劃，故此該等股東將不會獲寄發選擇表格，及將全數以現金收取末期股利。

倘於記錄日期在本公司股東名冊上出現任何登記地址位於香港以外之股東，本公司將就有關地區之法律限制及有關監管機構或證券交易所之規定進行諮詢，以考慮須否將該股東剔出以股代息計劃以外，而本公司將僅剔除在經諮詢後認為有此需要或確屬合宜之股東。

董事會函件

就計算根據以股代息計劃選擇全部或部分以股份或現金收取股利的股東將獲發的以股代息股份數目而言，以股代息股份之市值將根據股份自二零一六年五月二十六日至二零一六年六月一日（包括該日）連續五個交易日的平均收市價（「平均收市價」）計算，並將有關數據調低至四位小數。因此，股東可收取的以股代息股份精確數目僅可於二零一六年五月二十四日收市後方可釐定。本公司將於二零一六年六月一日或前後刊發公告，宣佈以股代息股份價格的計算結果。

股東就於記錄日期彼等名下所登記的現有股份將收取以股代息股份數目的計算方式如下：

$$\begin{array}{l} \text{將收取的以股代息} \\ \text{股份數目} \\ \text{(調低至最近的} \\ \text{整數)} \end{array} = \begin{array}{l} \text{於記錄日期持有並選擇} \\ \text{以股代息股份的現有} \\ \text{股份數目} \end{array} \times \frac{0.03 \text{ 港元}}{\text{每股平均收市價}}$$

以股代息股份將於所有方面與現有已發行股份享有同等權益，及將享有收取日後可能宣派、作出或派付的所有股利及分派（二零一五年末期股利除外）。

根據股東選擇將發行予股東之以股代息股份數目將調低至最接近的整數。本公司將不會向股東支付現金以代替零碎以股代息股份，原因是本公司經考慮零碎以股代息股份現金金額及將會產生的行政費用後，認為此舉不符合成本效益。因此，以股代息股份的零碎配額將不予配發，相關利益將歸本公司所有。

對選擇以股代息股份收取其部分或全部二零一五年末期股利的股東而言，獲發行的以股代息股份或會包括少於買賣單位的股份（少於一手，即2,000股）。本公司將作出特別買賣安排，以落實買賣或出售少於買賣單位的以股代息股份。有關安排詳情將載於有關以股代息計劃的通函內，該通函將於二零一六年五月二十五日或前後寄發予股東。股東須注意，少於買賣單位的股份成交價一般較整手買賣單位價格有所折讓。

各股東可選擇就所持有之全部或部分股份收取以股代息股份。零碎股份將不獲發行。股東如選擇只就部分股利收取以股代息股份，將以現金收取餘額。

董事會函件

待有關決議案於股東週年大會上獲得通過後，本公司將向聯交所上市委員會申請批准以股代息股份上市及買賣。除聯交所外，以股代息股份將不會在任何其他證券交易所上市或買賣，而現時亦無申請或擬申請在其他證券交易所上市或買賣。

以股代息股份之買賣將獲香港中央結算有限公司接納為合資格證券，並可於中央結算及交收系統內寄存、結算及交收。股東應就該等交收安排之詳情及有關交收安排對其權益及利益之影響，徵詢其證券交易商或其他專業顧問之意見。

有關以股代息計劃的進一步詳情載於將於二零一六年五月二十五日或前後連同選擇表格寄發予股東的通函內。股東如欲選擇就二零一五年末期股利收取配發以股代息股份或部分現金及部分以股代息股份，須填妥、簽署及於二零一六年六月十日(星期五)下午四時三十分前交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心22樓。

為釐定收取截至二零一五年十二月三十一日止年度末期股利的資格，本公司將於二零一六年五月二十日(星期五)至二零一六年五月二十四日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。

買賣附有獲派截至二零一五年十二月三十一日止年度建議末期股利權利之股份最後日期將為二零一六年五月十七日(星期二)。股東謹請注意，為符合資格收取截至二零一五年十二月三十一日止年度建議末期股利，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格必須於二零一六年五月十九日(星期四)下午四時三十分前交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

待股東於股東週年大會上批准以股代息計劃及聯交所上市委員會批准以股代息股份於聯交所上市及買賣後，預期現金支票或以股代息股份股票將於二零一六年六月二十七日或前後以平郵方式寄發予股東，惟一切郵誤風險概由彼等自行承擔。以股代息股份則預期將於二零一六年六月二十八日或前後開始在聯交所買賣。

5. 建議修訂購股權條款

茲提述本公司日期為二零一五年四月二十二日之公告及本公司日期為二零一五年五月八日之通函，內容有關根據舊購股權計劃授予承授人之二零一五年購股權的條款。

董事會函件

本公司於二零零五年十一月二十五日採納舊購股權計劃。舊購股權計劃已於二零一五年五月八日採納購股權計劃後終止。

於二零一五年四月二十二日，本公司議決根據舊購股權計劃向承授人授出二零一五年購股權（即58,000,000份購股權），以認購合共58,000,000股股份。於最後可行日期，其中28,974,900份已獲行使及29,025,100份仍未獲行使。於最後可行日期，以下人士持有合共29,025,100份尚未行使二零一五年購股權，各自所持數目如下：

- (i) 王先生 — 17,500,000份購股權；
- (ii) 錢先生 — 5,025,100份購股權；
- (iii) 施女士 — 3,000,000份購股權；及
- (iv) 其他承授人合共 — 3,500,000份購股權。

建議修訂

待取得本公司獨立股東批准後，董事會議決修訂二零一五年購股權有關行使期及表現目標的條款如下（「**建議修訂**」）：

行使期

原始條款

50%的二零一五年購股權可於二零一五年四月二十二日至二零二五年四月二十一日期間行使。在舊購股權計劃規則及上市規則的規限下及倘下文「**表現目標**」一段表格內所載相關財政年度的相關表現目標獲達成，則30%的二零一五年購股權可於二零一六年一月一日至二零二五年四月二十一日期間行使（「**第一批**」）及20%的二零一五年購股權可於二零一七年一月一日至二零二五年四月二十一日期間行使（「**第二批**」）。

建議修訂

50%的二零一五年購股權可於二零一五年四月二十二日至二零一七年十二月三十一日期間行使。在舊購股權計劃規則及上市規則的規限下及倘下文「**表現目標**」一段表格內所載相關財政年度的相關表現目標獲達成，則50%的二零一五年購股權可於二零一六年一月一日至二零一七年十二月三十一日期間行使（「**有關批次**」）。

表現目標

原始條款

二零一五年購股權須於達成下文所載相關期間的下列表現目標後方可予以行使：

- (a) 第一批僅可於本公司截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的營業額不低於本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的營業額110%的情況下予以行使。
- (b) 第二批僅可於本公司截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的營業額不低於本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的營業額120%的情況下予以行使。

建議修訂

相關批次僅可於本公司截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的淨利潤不低於本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的淨利潤105%的情況下予以行使。

修訂的理由

由於各承授人的努力，本公司的淨利潤由二零一四年度的約人民幣69,300,000元至二零一五年度的約人民幣89,000,000元。各承授人對本年度本公司淨利潤的增長功不可沒。作為本公司主席、深圳波頓及東莞波頓(本集團兩家主要子公司)的董事總經理，王先生於年內為本集團運籌帷幄，監督本集團最高收益部門—香味增強劑部門的營運及銷售。錢武先生為本公司執行董事及本集團研發團隊總監。二零一五年內，錢武先生帶領本集團食品及日用香精部門取得增長，改善香味配方並應用食品香精及日用香精技術，進而提升本集團產品質量。施慧璇女士為本公司非執行董事，致力於本公司的投資者關係相關工作，提升本公司於投資者及金融機構當中的形象及聲譽，而其他承授人則負責支持本集團的投資者關係相關工作、行政管理及融資工作。

由於本公司截至二零一五年止年度之淨利潤較二零一四年度大幅增加，董事會認為就承授人對本公司淨利潤大幅增加所作出的努力提供獎勵符合本公司之最佳利益。董事會認為，縮短二零一五年購股權行使期將鼓勵承授人於較短

期間內行使其未行使購股權。於承授人行使未行使購股權後，彼等將成為本公司股東或彼等於本公司之股權將會增加。由於承授人的長遠利益與本公司一致，故此將更有動力為本集團作出進一步貢獻。董事會認為修訂二零一五年購股權條款對於挽留承授人為本集團作出進一步貢獻而言屬公平合理。

一般事項

根據上市規則第17.03(18)條附註(2)，對購股權計劃之條款及條件作出任何重大修訂或對已授出購股權之條款作出任何修改，均須得到股東批准，惟根據計劃現有條款自動生效之修訂除外。由於概無建議修訂將根據計劃現有條款自動生效，故建議修訂已授出二零一五年購股權的條款須於股東週年大會上取得本公司獨立股東的批准。因此，將於股東週年大會上提呈決議案(如召開股東週年大會的通告內第5(D)項決議案所載)。本公司已就上述建議修訂二零一五年購股權的條款取得承授人之書面同意。

據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於最後可行日期，五名承授人(包括王明凡先生、錢武先生及施慧璇女士)、彼等之聯繫人及本公司的所有核心關連人士合共持有424,717,227股股份(或本公司已發行股本的63.48%)。因此，承授人將放棄就股東週年大會通告第5(D)項決議案投票。

已授出購股權的條款的修訂一經獨立股東於股東週年大會上批准，即自(其中包括)批准有關修訂的股東週年大會日期起生效。

6. 股東週年大會及代表委任安排

本公司謹訂於二零一六年五月十三日下午三時三十分假座香港干諾道西152號港島太平洋酒店太平洋宴會廳舉行股東週年大會，大會通告載於本通函第AGM-1至AGM-5頁。

適用於股東週年大會的代表委任表格隨附於本通函，亦刊載於聯交所的網站(www.hkexnews.hk)。無論閣下能否出席股東週年大會，務請依照隨附的代表委任表格印備的指示將其填妥，並盡快交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券

董事會函件

登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，惟無論如何不得遲於股東週年大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席股東週年大會或其任何續會，並於會上投票。

7. 以投票方式表決

根據上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會上的任何表決均須以投票方式進行。因此，於股東週年大會上表決所有決議案均將以投票方式進行。

8. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事願就本通函的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本通函所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

9. 推薦建議

董事認為，股東週年大會上的所有提呈決議案均符合本公司及股東的整體最佳利益。因此，建議所有股東投票贊成所有將於股東週年大會上提呈的有關決議案。

10. 一般資料

亦請閣下垂注本通函附錄所載的其他資料。

此 致

列位股東 台照

代表董事會
中國香精香料有限公司
主席
王明凡
謹啟

二零一六年四月六日

本附錄為上市規則所規定的說明函件，以向閣下提供一切有關購回股份授權的所需資料。

1. 關於購回證券的上市規則

上市規則准許在聯交所具有第一上市地位的公司於聯交所購回已繳足股款的股份，惟須符合若干限制，其中較重要的限制概述如下：

(i) 股東批准

在聯交所具有第一上市地位的公司於聯交所購回證券的所有建議，均須事前經由股東通過普通決議案（透過一般授權或按特定交易的特定批准方式）批准。

(ii) 股本

根據購回股份授權，本公司可購回的股份數目不得超過通過授出購回股份授權的建議決議案當日已發行股本總面值的10%。

於最後可行日期，本公司已發行股份為669,402,897股。在通過授予購回股份授權的建議決議案之情況下，假設本公司於股東週年大會前再無發行或購回股份，則於通過有關決議案當日起至本公司下屆股東週年大會或股東於本公司股東大會上通過普通決議案撤回或修訂購回股份授權當日（以較早者為準）止期間，本公司可全面行使購回股份授權而購回不超過66,940,289股股份。

(iii) 購回股份的理由

董事相信，股東一般授權董事可於市場購回本公司證券符合本公司及股東的利益。購回可增加本公司及其資產的淨值及／或每股盈利，惟須視乎當時的市況及融資安排而定，並僅在董事認為該購回對本公司及其股東有利時方會進行。

(iv) 購回股份的資金

本公司購回任何股份時，可從本公司盈利或就購買股份發行新股份所得款項撥付，或在符合開曼群島法律的規定下，則可從資本撥付。若需就購入股份支付任何溢價，則可從本公司盈利或本公司股份溢價賬進賬總額中撥付，或在符合開曼群島法律的規定下，可從資本撥付。

與本公司於二零一五年十二月三十一日（即其最近期經審核賬目的日期）的財務狀況比較，董事認為，於建議購回期間全面行使購回股份授權對本公司的營運資金或負債狀況不會有任何重大不利影響。

然而，董事不擬過度行使購回股份授權而對董事不時認為本公司應具備的營運資金或資產負債比率有重大不利影響（與其最近期刊發經審核賬目比較）。

(v) 關連人士

各董事及（就其經作出一切合理查詢後所知）彼等的任何緊密聯繫人（定義見上市規則）目前無意於購回股份授權獲股東批准的情況下向本公司出售任何股份。

於最後可行日期，概無核心關連人士（定義見上市規則）向本公司表示目前有意在購回股份授權獲股東批准的情況下向本公司出售股份，亦無承諾不會出售股份。

(vi) 董事承諾

董事已向聯交所承諾，將會根據上市規則及開曼群島適用法例的規定行使購回股份授權。

(vii) 收購守則

倘購回股份後，股東所佔本公司的收購投票權比例增加，則就收購守則而言，該項增加將視為收購投票權。因此，一名或一群一致行動的股東（視乎股東權益的增幅而定）可獲得或鞏固本公司的控制權，或須根據收購守則第26條提出強制收購建議。

於最後可行日期，就董事所知及所信：

- (a) 本公司的控權股東創華有限公司持有330,562,056股股份權益，相等於本公司已發行股本約49.38%。倘董事悉數行使根據決議案建議授出的權力購回股份，則創華有限公司擁有的本公司權益將增至本公司已發行股本約54.87%，而該項增加可能導致創華有限公司須根據收購守則第26及32條提出強制收購建議的部分責任。然而，董事現時無意行使購回股份授權至觸發該收購責任的程度；及
- (b) 執行董事王明凡先生擁有67,846,938股股份的直接權益、根據證券及期貨條例被視為於創華有限公司持有的全部330,562,056股股份中擁有權益(因王明凡先生於創華有限公司約41.19%已發行股本中擁有權益)及根據證券及期貨條例被視為於Full Ashley Enterprises Limited持有的全部18,333,333股股份中擁有權益(因王明凡先生於Full Ashley Enterprises Limited的全部已發行股本中擁有權益)。因此，王明凡先生擁有合共416,742,327股股份的權益，佔本公司已發行股本約62.26%。倘董事悉數行使根據決議案建議授出的權力購回股份，則王明凡先生於本公司的權益將增至本公司已發行股本的約69.17%，而該項增加將不會產生根據收購守則第26及第32條提出強制收購建議的責任。
- (c) 倘購回股份會導致公眾持有的股份數目降至低於本公司已發行股本的25%，則本公司將不會購回股份。

2. 本公司購回股份

於最近六個月本公司並無購回任何股份(不論在聯交所或其他途徑)。

3. 股價

於過去十二個月各月本公司股份在聯交所買賣的最高及最低價如下：

| 月份 | 每股股份 | |
|--------------|-------------|-------------|
| | 最高價 (港元) | 最低價 (港元) |
| 二零一五年 | | |
| 三月 | 1.50 | 1.00 |
| 四月 | 1.61 | 1.20 |
| 五月 | 3.20 | 1.43 |
| 六月 | 3.05 | 2.31 |
| 七月 | 2.84 | 1.50 |
| 八月 | 2.49 | 1.83 |
| 九月 | 2.20 | 1.71 |
| 十月 | 1.97 | 1.86 |
| 十一月 | 2.60 | 1.88 |
| 十二月 | 2.68 | 2.45 |
| 二零一六年 | | |
| 一月 | 2.60 | 1.92 |
| 二月 | 2.44 | 1.98 |
| 三月(附註) | 2.90 | 2.27 |

附註： 截至最後可行日期

股東週年大會通告



China Flavors and Fragrances Company Limited 中國香精香料有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3318)

茲通告中國香精香料有限公司(「本公司」)謹訂於二零一六年五月十三日下午三時三十分假座香港干諾道西152號港島太平洋酒店太平洋宴會廳舉行股東週年大會，以處理下列事項：

1. 省覽及考慮截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審計綜合財務報表、董事會報告及核數師報告。
2. 考慮及酌情批准以下各項決議案(各自作為一項獨立決議案)：
 - (a) 重選王明凡先生為執行董事；
 - (b) 重選錢武先生為執行董事；
 - (c) 重選施慧璇女士為非執行董事；
 - (d) 重選梁偉民先生為獨立非執行董事；
 - (e) 授權本公司董事會釐定董事酬金。
3. 續聘本公司的核數師並授權本公司董事會釐定其酬金。
4. 批准透過以股代息方式宣派截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股利本公司股本中每股面值0.1港元的股份(「股份」)0.03港元，附帶權利選擇按單獨基準全部或部分收取配發及發行入賬列作繳足股份以代替末期股利現金付款。

股東週年大會通告

5. 作為特別事項，考慮及酌情通過（不論有否修訂）下列決議案為本公司普通決議案：

普通決議案

(A) 「動議

- (a) 除下文(c)段另有規定外，一般及無條件批准本公司董事（「董事」）於有關期間（定義見下文）行使本公司一切權力，以配發、發行及處理本公司股本之額外股份，並作出或授出可能需要行使該等權力的建議、協議及購股權（包括可兌換為本公司股份的認股權證、債券及公司債券）；
- (b) 上文(a)段所述的批准乃授予董事其他授權以外的額外授權，並授權董事於有關期間作出或授出將會或可能需於有關期間結束後行使該等權力的建議、協議及購股權（包括可兌換為本公司股份的認股權證、債券及公司債券）；
- (c) 董事根據(a)及(b)段的批准所配發或有條件或無條件同意配發（不論根據購股權或以其他方式配發）的股本總面值，不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本總面值20%，惟不包括(i)供股（定義見下文）；(ii)根據本公司採納的購股權計劃所授購股權而發行的股份；(iii)因行使本公司可能發行的認股權證所附認購權而發行的股份；(iv)為代替股份全部或部分股利而根據本公司組織章程細則的規定按以股代息計劃或類似安排發行的股份；及(v)在授出或發行上文(ii)及(iii)段所述任何購股權、認購權或其他證券當日後，根據上述購股權、認購權或其他證券的條款調整因行使該等購股權、認股權證或其他證券有關權利而可認購本公司股份的價格及／或數目而發行的股份；及

股東週年大會通告

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指由通過本決議案當日至下列最早者期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (ii) 根據本公司組織章程細則或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及
- (iii) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案所述的授權當日。

「供股」指在董事指定期間，向在指定記錄日期名列股東名冊的本公司股份或其任何類別股份持有人按其當時的持股比例發售本公司股份或其他證券（惟董事可就零碎配額或中華人民共和國香港特別行政區以外任何地區的法律或當地任何認可監管機構或證券交易所規定的任何限制或責任作出其認為必要或適當的豁免或其他安排）。

(B) 「動議

- (a) 除本決議案(b)段另有規定外，一般及無條件地批准董事於有關期間（定義見下文）行使本公司一切權力，根據所有適用法例及規例購回本公司股份；
- (b) 根據本決議案(a)段的批准可能購回的本公司股份總面值不得超過通過本決議案當日本公司股本總面值的10%，而上述批准亦須以此數額為限；及
- (c) 就本決議案而言：

「有關期間」指由通過本決議案當日至下列最早者期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；

股東週年大會通告

(ii) 根據本公司組織章程細則或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及

(iii) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案所述的授權當日。」

(C) 「動議在通過上文第5(A)及5(B)項決議案的情況下，將本公司根據上文第5(B)項決議案所述授予董事的授權而購回的本公司股份總面值，加入董事根據上文第5(A)項決議案配發或有條件或無條件同意配發的本公司股本總面值，惟增加的數額不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本總面值的10%。」

(D) 「動議：

(a) 批准及確認建議修訂(定義見本公司日期為二零一六年四月六日的通函(「通函」))於二零一五年四月二十二日根據舊購股權計劃(定義見通函)授出的購股權的條款；及

(b) 授權本公司任何一名董事或本公司任何兩名董事(倘須加蓋公章)為及代表本公司簽立及訂立所有文件、文據及協議，及作出其認為有關本決議案擬定事項的所有行動或事宜。」

承董事會命
中國香精香料有限公司
主席
王明凡

香港，二零一六年四月六日

附註：

1. 凡有權出席大會並於會上投票的股東均可委派一名或多名代表，代其出席大會及投票。受委代表毋須為本公司股東。

股東週年大會通告

2. 指定格式的代表委任表格連同經簽署的授權書或其他授權文件(如有)，必須於大會或其續會指定舉行時間48小時前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。
3. 本委任代表文件須由委任人或其正式以書面授權之人士簽署；如倘委任人為公司，則須加印公司印鑑或由其負責人、授權代表或其他正式獲授權人士簽署。
4. 填交代表委任表格後，股東仍可親身出席大會，並於會上投票。在此情況下，該代表委任表格將被視作撤銷。
5. 如屬任何股份之聯名登記持有人，則任何一名聯名登記持有人均可親身或委派代表就其股份於任何大會上投票，猶如彼為唯一有權就有關股份投票者。惟倘超過一名聯名持有人親身或委派代表出席大會，則僅限於排名首位或排名較高(或視情況而定)之持有人方有權就有關聯名股份投票，就此而言，排名次序乃按聯名持有人就有關聯名持有股份於股東名冊之排名先後釐訂。
6. 隨附的代表委任表格必須由委任人或其書面授權代表簽署，如委任人為公司，則須加蓋公司印鑑或由其負責人、授權代表或其他正式獲授權人士簽署。
7. 本公司將於二零一六年五月九日至二零一六年五月十三日(包括首尾兩天)暫停辦理股份登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東週年大會，所有股份過戶文件及有關股票必須於二零一六年五月六日下午四時三十分或之前交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理登記手續。