

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份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。



**Yashili International Holdings Ltd**

**雅士利國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1230)

**持續關連交易  
與達能之成員公司之服務協議**

**服務協議**

於二零一九年十月二十一日，本公司之全資附屬公司新西蘭乳業與Milupa訂立服務協議，據此，新西蘭乳業同意於服務協議期限內不時向Milupa提供羊奶粉加工服務。

**上市規則涵義**

截至服務協議日期，達能亞洲擁有本公司的25.0%股權。Milupa為達能SA之間接附屬公司及達能之成員公司。因此，Milupa為本公司於上市規則項下之關連人士。新西蘭乳業為本公司之間接全資附屬公司。因此，訂立服務協議及其項下擬進行之交易構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。由於有關服務協議之年度上限及本集團與達能於截至二零一九年十月二十一日止前12個月所訂立的其他類似協議之年度上限總額之最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，服務協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

## 服務協議

於二零一九年十月二十一日，本公司之全資附屬公司新西蘭乳業與Milupa訂立服務協議，據此，新西蘭乳業同意於服務協議期限內不時向Milupa提供羊奶粉加工服務。服務協議之主要條款概述如下。

日期	二零一九年十月二十一日
訂約方	(1) 新西蘭乳業(作為服務供應商) (2) Milupa(作為客戶)
年期	自服務協議生效日期(即二零一九年十月二十一日)起計六個月
交易性質	Milupa應向新西蘭乳業付運羊奶粉以進行加工。新西蘭乳業應向Milupa提供羊奶粉加工服務。
定價條款	Milupa應向新西蘭乳業支付服務費，作為新西蘭乳業所提供加工服務的代價。該服務費將參考(其中包括)製作成本、原材料成本、包裝成本、實驗室測試成本、適用關稅、及交貨與清關有關之物流及處理成本後按成本加成基準釐定。
付款條款	新西蘭乳業應就服務費向Milupa開具發票。Milupa應自生產日期起90個曆日內付款。

服務協議的價格及條款乃於日常業務過程中經公平磋商後按正常商業條款釐定，且給予Milupa的價格及條款並不優於本集團自獨立第三方所獲得者。

## 過往交易金額

於二零一九年八月五日至本公告日期期間，新西蘭乳業已於訂立服務協議前向Milupa提供羊奶粉加工服務。該等交易於二零一九年八月五日至本公告日期期間的價值約為0.07百萬歐元(未經審核)。於服務協議生效後，該等交易將自動受服務協議規限且該等交易的價值已於釐定有關服務協議項下擬進行之交易的建議年度上限時納入考慮範圍。董事確認，該等交易乃按與服務協議一致之條款進行。

## 年度上限

有關服務協議項下擬進行之交易於二零一九年八月五日至二零二零年四月二十日期間之建議年度上限將為0.7百萬歐元(相當於人民幣約5.5百萬元)。

上述年度上限乃經計及：(i)服務協議項下將加工之羊奶粉數量；(ii)定價條款；及(iii)本集團自二零一九年八月五日至二零一九年十月二十一日期間向達能提供的加工服務交易價值後釐定。

## 有關本公司、新西蘭乳業及MILUPA的資料

本公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司主要從事乳製品及營養品製造及銷售。本公司經營以下業務範疇：(a)生產及銷售奶粉產品(包括在中國及海外開發、製造及銷售奶粉產品)；(b)其他奶粉產品(包括生產和出售基粉)；(c)銷售沖調產品(包括開發、製造及銷售豆奶粉、米粉及麥片類產品)；及(d)其他業務(主要包括銷售盈餘原材料及受託加工營運)。

新西蘭乳業為一間於新西蘭註冊成立之公司及本公司之間接全資附屬公司。其主要從事生產及銷售乳製品。

Milupa為一間於德國註冊成立之公司及達能SA之間接附屬公司。其主要從事早期生命(嬰兒)營養品及醫療產品的生產，以及該等產品及其相關活動之建立、收購及管理。

## 服務協議之理由及裨益

董事認為，服務協議及其項下擬進行之交易將使新西蘭乳業探索與達能的更多商機並增強本集團與達能之間的協同效應。

## 上市規則涵義

截至服務協議日期及本公告日期，達能亞洲擁有本公司的25.0%股權。Milupa為達能SA之間接附屬公司及達能之成員公司。因此，Milupa為本公司於上市規則項下之關連人士。新西蘭乳業為本公司之間接全資附屬公司。因此，訂立服務協議及其項下擬進行之交易構成

上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。由於有關服務協議之年度上限及本集團與達能於截至二零一九年十月二十一日止前12個月所訂立的其他類似協議之年度上限總額之最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，服務協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

董事(包括獨立非執行董事但不包括秦鵬先生及顧培基(又名Philip Gu)先生)認為，服務協議及其項下擬進行之交易乃於本公司一般日常業務過程中按公平基準及正常商業條款進行，且服務協議之條款(包括年度上限)屬公平合理，而服務協議及其項下擬進行之交易乃符合本公司及其股東之整體利益。

秦鵬先生及顧培基(又名Philip Gu)先生均為由達能提名之董事，故彼等均被視為於服務協議及其項下擬進行之交易中擁有重大權益。因此，秦鵬先生及顧培基(又名Philip Gu)先生均已就批准服務協議及其項下擬進行之交易的董事會決議案放棄投票。

## 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」	指	本公司董事會
「本公司」	指	雅士利國際控股有限公司，一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：1230)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「達能」	指	達能SA、達能亞洲以及達能SA直接或間接控制的其他公司
「達能亞洲」	指	Danone Asia Baby Nutrition Pte. Ltd.，一家根據新加坡法律成立並存續的公司，為達能SA的間接全資附屬公司。達能亞洲是本公司的一名主要股東
「達能SA」	指	Danone SA，一家根據法國法律註冊成立的公司，為達能亞洲的最終控股股東
「董事」	指	本公司董事

「歐元」	指	歐盟成員國的法定貨幣，歐盟根據一九五七年三月二十五日在羅馬簽訂的建立歐洲共同體條約(經一九九二年二月七日於馬斯特裡赫特簽訂的歐盟條約修訂)所採用的單一貨幣
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「Milupa」	指	Milupa GmbH，一家於德國註冊成立的公司且為達能SA的一家間接附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「服務協議」	指	新西蘭乳業及Milupa就新西蘭乳業向Milupa提供羊奶粉加工服務所訂立的日期為二零一九年十月二十一的服務協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「新西蘭乳業」	指	Yashili New Zealand Dairy Co., Limited，一間於新西蘭註冊成立的公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
**Yashili International Holdings Ltd**  
 雅士利國際控股有限公司  
 公司秘書  
 郭偉昌

香港，二零一九年十月二十一日

於本公告日期，董事會成員包括：非執行董事盧敏放先生(主席)、秦鵬先生、張平先生及顧培基(又名Philip Gu)先生；執行董事張平(Chopin Zhang)先生；以及獨立非執行董事莫衛斌先生、程守太先生及李港衛先生。