

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。



**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  
與達能成員公司之二零二零年供應協議**

於二零一九年十一月十九日，新西蘭乳業與買方訂立二零二零年供應協議，據此，於二零二零年供應協議的期限內，新西蘭乳業同意不時供應及買方同意不時購買產品。

**上市規則涵義**

於本公告日期，達能亞洲於本公司擁有25.0%股權。買方各自為達能SA的附屬公司及達能的成員公司。因此，買方各自為上市規則項下本公司的關連人士。新西蘭乳業是本公司的一家間接全資附屬公司。因此，二零二零年供應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。由於有關二零二零年供應協議之最高適用百分比率(盈利比率除外)高於5%，故二零二零年供應協議須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

**一般資料**

本公司將召開股東特別大會，並將於大會上向獨立股東提呈一項普通決議案，以批准二零二零年供應協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除達能亞洲外，概無其他股東將須於股東特別大會上就批准二零二零年供應協議的決議案放棄投票。

一份載有(其中包括)二零二零年供應協議之詳情、本公司獨立董事委員會意見以及本公司獨立財務顧問致本公司獨立董事委員會及獨立股東之意見，連同召開股東特別大會之通告的通函，預期將於二零一九年十二月六日或之前寄發予股東。

## 與達能成員公司之二零二零年供應協議

於二零一九年十一月十九日，新西蘭乳業與買方訂立二零二零年供應協議，據此，於二零二零年供應協議的期限內，新西蘭乳業同意不時供應及買方同意不時購買產品，惟須待獨立股東批准二零二零年供應協議後方告作實。

二零二零年供應協議的主要條款概述如下。

日期	二零一九年十一月十九日
訂約方	(1) 供應商：新西蘭乳業 (2) 購買方：買方
交易性質	買賣產品。新西蘭乳業向買方供應的實際產品、產品量及交付日期將於個別購買訂單中列明。
期限	二零二零年供應協議將經獨立股東批准後於二零二零年一月一日生效，並將維持有效至二零二零年十二月三十一日（除非訂約方另行書面協定）。
產品量	根據二零二零年供應協議條款，於二零二零年，新西蘭乳業須按比例供應及買方須按比例購買產品年度基準量。  買方可要求超過年度基準量的額外需求，在此情況下，新西蘭乳業須盡合理努力向買方供應及優先交付產品。
定價條款	產品單價應在符合行業慣例基礎上經參考適用國際貿易術語解釋通則及付款條款並按成本加成法（即成本加上不超過15%的合理利潤率）釐定。
付款條款	新西蘭乳業須於產品每次交付時以新西蘭元出具發票，買方須自發票日期起計90日將其結清。

二零二零年供應協議的價格及條款屬公平合理，且合乎本公司及其股東的整體利益。

## 過往交易金額

於二零一九年期間直至本公告日期，新西蘭乳業向DAPH及達能ELN及其聯屬公司供應產品。於二零一九年期間直至本公告日期該等交易的實際交易金額合共約為103百萬新西蘭元（相當於約人民幣463百萬元）（未經審核）。

## 年度上限

截至二零二零年十二月三十一日止年度，二零二零年供應協議項下擬進行之交易之年度上限預期為人民幣630百萬元。年度上限乃經參照於二零二零年供應協議期限內之產品單價及買方預期購買產品數量後釐定。

## 有關本公司、新西蘭乳業及買方之資料

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（包括生產及銷售基粉）；(c)銷售沖調品（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以及受託加工業務）。

新西蘭乳業為一家於新西蘭註冊成立之公司，且為本公司的一家間接全資附屬公司。其主要從事生產及銷售乳製品。

DAPH為一家於新加坡註冊成立之公司，且為達能SA的一家間接全資附屬公司。其主要從事控股活動及生命早期營養相關產品之貿易。

達能ELN為一家根據荷蘭法律成立並存續的公司，且為達能SA的一家間接全資附屬公司。其主要從事生命早期營養製成品及相關產品之貿易以及向達能之其他公司提供服務。

DANTRADE為一家根據荷蘭法律成立並存續的公司，且為達能SA的一家間接全資附屬公司。其主要從事達能的全球採購活動及向達能的所有業務分部提供服務。

## 二零二零年供應協議之理由及裨益

董事認為，二零二零年供應協議將有利於新西蘭乳業提升其產能利用率，從而進一步增強本集團與達能的協同效應。

董事（不包括獨立非執行董事（其意見將載於將寄發予股東之通函所載獨立董事委員會函件））認為，二零二零年供應協議乃於本公司日常及一般業務過程中按公平基準及正常商業

條款作出，且二零二零年供應協議及建議上限乃屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

## 上市規則涵義

於本公告日期，達能亞洲於本公司擁有25.0%股權。買方各自為達能SA的附屬公司及達能的成員公司。因此，買方各自為上市規則項下本公司的關連人士。新西蘭乳業為本公司一家間接全資附屬公司。因此，二零二零年供應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。由於有關二零二零年供應協議之最高適用百分比率(盈利比率除外)高於5%，故二零二零年供應協議須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

秦鵬先生及顧培基(又名Philip Gu)先生為由達能提名之董事，故被視為於二零二零年供應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)先生各自均已就批准二零二零年供應協議及其項下擬進行之交易的董事會決議案放棄投票。

## 一般資料

本公司將召開股東特別大會，並將於大會上向獨立股東提呈一項普通決議案，以批准二零二零年供應協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除達能亞洲外，概無其他股東將須於股東特別大會上就批准二零二零年供應協議的決議案放棄投票。

由全體獨立非執行董事所組成的獨立董事委員會已告成立，以考慮二零二零年供應協議及就如何於股東特別大會上就有關二零二零年供應協議的決議案的投票向獨立股東提供意見及作出推薦建議。概無獨立董事委員會成員於二零二零年供應協議及其項下擬進行之交易中擁有任何重大權益。

本公司將於適時根據上市規則委任獨立財務顧問，以就二零二零年供應協議是否屬公平合理及二零二零年供應協議是否於本公司一般及日常業務過程中按正常商業條款作出以及是否符合本公司及股東的整體利益及如何就二零二零年供應協議及其項下擬進行之交易進行投票向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有(其中包括)二零二零年供應協議之詳情、本公司獨立董事委員會意見以及本公司獨立財務顧問致本公司獨立董事委員會及獨立股東之意見，連同召開股東特別大會之通告的通函，預期將於二零一九年十二月六日或之前寄發予股東。

## 釋義

於本公告，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「二零二零年供應協議」	指	新西蘭乳業與DAPH、DANTRADE及達能ELN之間日期為二零一九年十一月十九日的供應協議，內容有關新西蘭乳業向買方供應產品
「聯屬公司」	指	達能專業營養品分部(達能之業務分部)的一間或多間公司，由達能SA擁有或控制全部或部分權益
「年度基準量」	指	每曆年所有產品10,000公噸的總年度基準量
「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，一家於聯交所主板上市之公司(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，且為達能SA的間接全資附屬公司。達能亞洲為本公司的一名主要股東
「達能ELN」	指	Danone Trading ELN BV，一家根據荷蘭法律成立並存續的公司，且為達能SA的間接全資附屬公司
「達能SA」	指	達能SA，一家根據法國法律註冊成立的公司，且為達能亞洲、DANTRADE及達能ELN的最終控股股東
「DANTRADE」	指	DANTRADE B.V.，一家根據荷蘭法律成立並存續的公司，且為達能SA的一家間接全資附屬公司

「DAPH」	指	Danone Asia Pacific Holdings Pte. Ltd.，一家於新加坡註冊成立的公司，且為達能SA的間接全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將予召開的股東特別大會，以考慮及酌情批准二零二零年供應協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「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
「新西蘭元」	指	新西蘭元，新西蘭法定貨幣
「中國」	指	中華人民共和國
「產品」	指	基粉及乳品原料
「買方」	指	DAPH、達能ELN、DANTRADE及其聯屬公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東」	指	於本公司股東名冊登記為本公司股份持有人之人士
「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，一家於新西蘭註冊成立的公司，及為本公司之間接全資附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
雅士利國際控股有限公司  
公司秘書  
郭偉昌

香港，二零一九年十一月十九日

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。