

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

延長與達能成員公司之戰略合作供應協議的期限

延長戰略合作供應協議的期限

茲提述(i)二零一六年十一月公告及(ii)二零一六年十一月通函，內容有關就新西蘭乳業向購買方及其聯屬公司供應奶粉基粉產品及乳品原料而訂立的戰略合作供應協議。於二零一八年六月三十日，董事會議決，新西蘭乳業將准許戰略合作供應協議根據其條款延長一年。

截至二零一八年六月三十日，購買方並無通知新西蘭乳業，於初步年期屆滿後終止戰略合作供應協議。因此，戰略合作供應協議的期限將根據其條款於初步年期屆滿後延長一年，惟須待獨立股東於二零一八年十二月三十一日或之前在股東特別大會上批准延長後方告作實。

上市規則之涵義

截至本公告日期，達能亞洲於本公司擁有25.0%股權。購買方各自為達能SA的附屬公司及達能的成員公司。因此，購買方各自為上市規則項下本公司的關連人士。由於新西蘭乳業是本公司的一間間接全資附屬公司，故延長構成上市規則第14A章下本公司的持續關連交易。

由於有關戰略合作供應協議(經根據延長予以延後)之最高適用百分比率(如上市規則所定義)高於5%，故延長須遵守上市規則第14A章項下的獨立股東批准、申報、年度審核及公告規定。

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，以批准延長。據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除達能亞洲及其聯繫人外，概無其他股東將須於股東特別大會上就批准延長的決議案放棄投票。

由於(i)本公司有意於同一股東特別大會上尋求本公司獨立股東批准延長事宜及框架協議；及(ii)因此，本公司需要額外時間落實通函所載董事會函件及獨立財務顧問函件的內容，故一份載有(其中包括)延長詳情、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，預期將於二零一八年八月十日或之前寄發予股東。

背景

茲提述(i)二零一六年十一月公告及(ii)二零一六年十一月通函。誠如二零一六年十一月公告及二零一六年十一月通函所披露，

- (i) 戰略合作供應協議應於初步年期內有效；
- (ii) 除非任何訂約方於初步年期屆滿前至少六個月發出通知拒絕於初步年期後延長戰略合作供應協議年期，否則戰略合作供應協議的期限將於初步年期屆滿後延長一年；及
- (iii) 董事會將根據本公司之業務需要考慮是否適時延長戰略合作供應協議的期限。倘於初步年期後延長戰略合作供應協議的期限，則本公司將重新遵守上市規則項下一切適用規定。

延長戰略合作供應協議的期限

於二零一八年六月三十日，董事會議決，新西蘭乳業將准許戰略合作供應協議根據其條款延長一年。

截至二零一八年六月三十日，購買方並無通知新西蘭乳業，於初步年期屆滿後終止戰略合作供應協議。因此，戰略合作供應協議的期限將根據其條款於初步年期屆滿後延長一年，惟須待獨立股東於二零一八年十二月三十一日或之前在股東特別大會上批准延長後方告作實。

過往交易金額

於二零一六年八月十七日至本公告日期止期間，購買方已根據戰略合作供應協議向新西蘭乳業採購奶粉基粉產品。於(i)二零一六年八月十七日至二零一六年十二月三十一日期間；(ii)二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日期間；及(iii)二零一八年一月一日至二零一八年五月三十一日期間，戰略合作供應協議項下的交易價值分別為人民幣32百萬元(相當於約38百萬港元)、人民幣172百萬元(相當於約204百萬港元)及人民幣158百萬元(相當於約187百萬港元)。

年度上限

戰略合作供應協議(經根據延長予以延後)項下擬進行之交易於截至二零一九年十二月三十一日止年度的總代價之年度上限將為人民幣600百萬元(相當於約711百萬港元)。

上述年度上限乃經考慮(a)奶粉基粉產品及乳品原料預期單價；及(b)截至二零一九年十二月三十一日止年度，新西蘭乳業向購買方及其聯屬公司供應奶粉基粉產品及乳品原料的預期數量後釐定。

有關本公司、新西蘭乳業及購買方之資料

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。公司經營以下業務範疇：(i)生產及銷售嬰幼兒配方奶粉產品(包括在中國及海外開發、製造及銷售嬰幼兒配方奶粉產品)；(ii)生產及銷售營養品(包括在中國及海外開發、製造及銷售成人及青少年奶粉、豆奶粉、米粉及麥片產品)；及(iii)其他業務經營(主要包括生產及銷售主要供本集團內部使用的包裝材料、銷售剩餘原材料及出售基粉)。

新西蘭乳業是一間在新西蘭註冊成立的公司及本公司間接全資附屬公司，主要從事生產及銷售乳製品。

DAPH是一間在新加坡註冊成立的公司及達能SA的間接附屬公司。其主要從事控股活動及生命早期營養相關產品之貿易。

Danone Trading是一間根據荷蘭法律註冊成立的公司及達能SA的間接附屬公司。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其他公司提供服務。

延長之理由及裨益

董事(不包括獨立非執行董事(其意見將於寄發予股東之通函中所載之獨立董事委員會函件中載列))認為，延長將有利於新西蘭乳業持續提升其產能利用率，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(其意見將於寄發予股東之通函中所載之獨立董事委員會函件中載列))認為，延長乃於本公司日常業務過程中按公平基準及正常商業條款作出，且延長及擬議年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

上市規則之涵義

截至本公告日期，達能亞洲於本公司擁有25.0%股權。購買方各自為達能SA的附屬公司及達能的成員公司。因此，購買方各自為上市規則項下本公司的關連人士。由於新西蘭乳業是本公司的一間間接全資附屬公司，故延長構成上市規則第14A章下本公司的持續關連交易。

由於有關戰略合作供應協議(經根據延長予以延後)之最高適用百分比率(如上市規則所定義)高於5%，故延長須遵守上市規則第14A章項下的獨立股東批准、申報、年度審核及公告規定。

盧敏放先生、秦鵬先生及林碧寶女士為由達能提名之董事，故被視為於延長中擁有重大權益。因此，盧敏放先生、秦鵬先生及林碧寶女士各自均已就批准延長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，以批准延長。據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除達能亞洲及其聯繫人外，概無其他股東將須於股東特別大會上就批准延長的決議案放棄投票。

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，以考慮延長及就如何於股東特別大會上就有關延長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延長、戰略合作供應協議及其項下擬進行的交易中擁有任何重大權益。

將根據上市規則適時委任一位獨立財務顧問，以就延長是否屬公平合理及延長有否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向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

由於(i)本公司有意於同一股東特別大會上尋求本公司獨立股東批准延長事宜及框架協議；及(ii)因此，本公司需要額外時間落實通函所載董事會函件及獨立財務顧問函件的內容，故一份載有(其中包括)延長詳情、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，預期將於二零一八年八月十日或之前寄發予股東。有關框架協議的進一步資料，請參閱本公司日期為二零一八年七月二日有關框架協議的公告。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「聯屬公司」	指	達能生命早期營養品業務分部的一間公司，由達能SA擁有或控制全部或部分權益
「奶粉基粉產品」	指	基於早期生命營養品配方的奶粉基粉產品
「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
「乳品原料」	指	奶粉及乳清粉以及其他雙方協定的乳品原粉
「達能」	指	達能SA、達能亞洲及達能SA直接或間接控制的其他公司
「達能亞洲」	指	Danone Asia Baby Nutrition Pte. Ltd.，一間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，並於本公告日期為本公司的一名主要股東
「達能SA」	指	Danone SA，一間根據法國法律註冊成立的公司，達能亞洲的最終控股股東
「Danone Trading」	指	Danone Trading ELN B.V.，一間根據荷蘭法律註冊成立的公司，達能SA的間接全資附屬公司
「DAPH」	指	Danone Asia Pacific Holdings Pte Ltd.，一間於新加坡註冊成立的公司，達能SA的間接全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「生效日期」	指	二零一六年十二月三十一日，即戰略合作供應協議根據其條款予以生效當日
「股東特別大會」	指	本公司將予召開的股東特別大會，以考慮及酌情批准延長

「延長」	指	建議延長戰略合作供應協議的期限，根據戰略合作供應協議於初步年期後延長一年
「框架協議」	指	本公司與蒙牛乳業於二零一八年六月二十九日訂立的框架協議，內容有關(i)蒙牛集團向本集團採購商品；(ii)本集團向蒙牛集團採購商品；(iii)蒙牛集團向本集團提供服務；(iv)本集團向蒙牛集團提供服務；及(v)結算授予本集團若干僱員的限制性股份及購股權的代價結算
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，中國香港特別行政區的法定貨幣
「初步年期」	指	戰略合作供應協議的初步年期，即生效日期起至二零一八年十二月三十一日期間
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「蒙牛乳業」	指	中國蒙牛乳業有限公司，一間於聯交所主板上市之公司(股份代號：2319)
「蒙牛集團」	指	蒙牛乳業及其附屬公司
「新西蘭元」	指	新西蘭元，新西蘭的法定貨幣
「二零一六年十一月公告」	指	本公司日期為二零一六年十一月四日之公告，內容有關新西蘭乳業與購買方訂立戰略合作供應協議
「二零一六年十一月通函」	指	本公司日期為二零一六年十一月二十三日之通函，內容有關新西蘭乳業與購買方訂立戰略合作供應協議
「購股權」	指	根據購股權計劃授予合資格承授人的購股權
「中國」	指	中華人民共和國
「購買方」	指	DAPH及Danone Trading
「限制性股份」	指	根據限制性股票獎勵計劃授出的蒙牛乳業股份

「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「限制性股票獎勵計劃」	指	蒙牛乳業於二零一三年三月二十六日採納的限制性股票獎勵計劃
「購股權計劃」	指	蒙牛乳業於二零一六年六月三日採納的購股權計劃
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.10港元的普通股
「股東」	指	於本公司股東名冊內登記為股份持有人之人士
「戰略合作供應協議」	指	新西蘭乳業與購買方(代表自身及其聯屬公司)就新西蘭乳業向購買方及其聯屬公司供應奶粉基粉產品及乳品原料而訂立日期為二零一六年十一月四日的戰略合作供應協議
「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，為本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比

本公告載列之人民幣與港元之兌換率為人民幣1.00元兌1.185港元。該兌換率不應被視為人民幣可實際按該匯率或任何匯率兌換為港元之聲明。

承董事會命
雅士利國際控股有限公司
行政總裁兼執行董事
張平(Chopin Zhang)

香港，二零一八年七月二日

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、張平先生及林碧寶女士；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。