

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
與達能成員公司之供應協議**

與達能成員公司之新供應協議

茲提述本公司日期為二零一九年一月十八日的公告，內容有關新西蘭乳業與購買方之間的前供應協議(「該公告」)。誠如該公告所披露，除非訂約方另行書面協定，前供應協議的期限將於二零一九年三月三十一日屆滿。

於二零一九年二月二十八日，新西蘭乳業與購買方訂立供應協議(「新供應協議」)，據此，於新供應協議的期限內，新西蘭乳業同意不時供應及購買方同意不時購買產品，惟須待獨立股東批准後新供應協議方告作實。

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。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。於本公告日期，新西蘭乳業是本公司的一家間接全資附屬公司。因此，新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。由於有關新供應協議之最高適用百分比率(利潤率除外)高於5%，故新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，以批准新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新供應協議的決議案放棄投票。

鑒於股東特別大會預期於二零一九年三月三十一日之前舉行，一份載有（其中包括）新供應協議之詳情、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三月十四日或之前寄發予股東。

與達能成員公司之新供應協議

僅此提述該公告及前供應協議。誠如該公告所披露，除非訂約方另行書面協定，前供應協議的期限將於二零一九年三月三十一日屆滿。

於二零一九年二月二十八日，新西蘭乳業與購買方訂立新供應協議，據此，於新供應協議的期限內，新西蘭乳業同意不時供應及購買方同意不時購買產品，惟須待獨立股東批准後新供應協議方告作實。

新供應協議的主要條款概述如下。

日期	二零一九年二月二十八日
訂約方	(1) 購買方：DAPH、達能ELN及聯屬公司 (2) 供應商：新西蘭乳業
期限	新供應協議將於生效日期（即獲得獨立股東批准新供應協議及其項下擬進行之交易的日期）生效，並將維持有效至下列日期（以較早者為準）(i)二零一九年十二月三十一日，或(ii)與新供應協議相同的訂約方訂立的新戰略合作供應協議生效的日期（在此情況下，新戰略合作供應協議將於生效後取代新供應協議）。

產品	基粉及乳品原料
產品量	根據新供應協議條款，於二零一九年，新西蘭乳業須按比例供應及購買方須按比例購買產品年度基準量。購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購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及付款條款後按成本加價法(即成本加上將不超過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，購買方須自發票日期起計90日將其結清。

有關買賣產品的新供應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，且給予本公司的價格及條款並不亞於本公司自獨立第三方獲得的價格及條款。新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

於二零一九年一月十八日至二零一九年一月三十一日期間根據前供應協議進行之交易的過往交易金額約為人民幣35.69百萬元(未經審核)，少於該公告中所披露之前供應協議的期限(即二零一九年一月十八日至二零一九年三月三十一日)之上限人民幣112百萬元。

年度上限

截至二零一九年十二月三十一日止年度，新供應協議項下擬進行之交易之年度上限預期為人民幣580百萬元，其中已計入前供應協議之上限。年度上限乃經參照截至二零一九年十二月三十一日止年度之產品單價及購買方預期購買產品數量後釐定。

有關本公司、新西蘭乳業、DAPH及達能ELN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：(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)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)；(c)其他業務(主要包括銷售盈餘原材料、生產及出售基粉以及受託加工業務)。

於本公告日期，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。其主要從事乳製品生產及銷售。茲提述本公司日期為二零一八年十二月十四日之公告，內容有關雅士利國際集團有限公司(本公司的全資附屬公司)擬向DAPH出售新西蘭乳業49%權益。於本公告日期，建議出售尚未完成。

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內之其他公司提供服務。

新供應協議之理由及裨益

董事認為，新供應協議將有利於新西蘭乳業繼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(其意見將載於將寄發予股東之通函所載獨立董事委員會函件))認為，新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，且新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。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。於本公告日期，新西蘭乳業為本公司一家間接全資附屬公司。因此，新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。

由於有關新供應協議之最高適用百分比率(利潤率除外)高於5%，故新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。

林碧寶女士及秦鵬先生為由達能提名之董事，故被視為於新供應協議及其項下擬進行之交易中擁有重大權益。因此，林碧寶女士及秦鵬先生各自均已就批准新供應協議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，以批准新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新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，以考慮新供應協議及就如何於股東特別大會上就有關新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新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，以就新供應協議是否屬公平合理及新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新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。

鑒於股東特別大會預期於二零一九年三月三十一日之前舉行，一份載有(其中包括)新供應協議詳情、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三月十四日或之前寄發予股東。

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：

「該公告」	指	本公司日期為二零一九年一月十八日的公告，內容有關新西蘭乳業與DAPH及達能ELN之間的前供應協議
「聯屬公司」	指	達能生命早期營養品分部(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」	指	達能SA及其附屬公司
「達能SA」	指	達能SA，一家根據法國法律註冊成立的公司，且為達能亞洲及達能ELN的最終控股股東
「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的間接附屬公司
「董事」	指	本公司董事

「生效日期」	指	新供應協議根據其條款生效的日期，即獲得獨立股東批准新供應協議及其項下擬進行之交易(包括年度上限)的日期
「股東特別大會」	指	本公司將予召開的股東特別大會，以考慮及酌情批准新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
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新供應協議」	指	新西蘭乳業與DAPH及達能ELN就新西蘭乳業向購買方供應產品而訂立之日期為二零一九年二月二十八日之供應協議
「中國」	指	中華人民共和國
「前供應協議」	指	新西蘭乳業與DAPH及達能ELN就新西蘭乳業向購買方供應產品而訂立之日期為二零一九年一月十八日之供應協議
「產品」	指	基粉及乳品原料
「購買方」	指	DAPH、達能ELN及聯屬公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東」	指	於本公司股東名冊內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，及於本公告日期，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
行政總裁兼執行董事
張平(Chopin Zhang)

香港，二零一九年二月二十八日

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。