

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合約**

服務合約

於二零一九年六月十九日，本公司之全資附屬公司新西蘭乳業與達能新西蘭訂立服務合約，據此，新西蘭乳業及達能新西蘭(統稱「訂約方」)同意於服務合約年期內互相提供服務。

上市規則涵義

於本公告日期，達能亞洲擁有本公司的25.0%股權。達能新西蘭為達能SA之間接附屬公司及達能之成員公司。因此，達能新西蘭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，訂立服務合約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。由於有關服務合約之最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，服務合約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。

服務合約

於二零一九年六月十九日，本公司之全資附屬公司新西蘭乳業與達能新西蘭訂立服務合約，據此，訂約方同意於服務合約年期內互相提供服務。

服務合約之主要條款概要如下。

日期	二零一九年六月十九日
訂約方	(1) 達能新西蘭 (2) 新西蘭乳業
年期	二零一九年六月十九日至二零二一年十二月三十一日，除非於合約期屆滿之前經訂約雙方協議終止
個別合約	服務合約起到一個監管框架的作用。根據服務合約，將予提供的具體服務及有關服務詳細方式將於個別合約中規定，須按公平合理基準討論協商。
服務	包括但不限於諮詢服務、勞工服務、管理服務及營銷服務
定價條款	服務合約項下之服務價格應屬公平合理，且須參考(其中包括)(i)訂約方可能與獨立第三方進行的同類交易的合理市價；(ii)訂約方與獨立第三方之間近期交易(即於服務合約項下擬進行交易前一年內進行的交易)的定價政策；及／或(iii)來自獨立第三方的至少兩份報價釐定。服務的價格及條款須於日常業務過程中經公平磋商後按正常商業條款釐定，且就訂約方而言不遜於自獨立第三方獲得者。
付款條款	發票須以新西蘭元開具，於接獲發票後起計30天內結算。
年度上限	

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止三個年度各年，有關服務合約年期內服務合約項下擬進行交易之上限預計分別為人民幣20百萬元。上述上限參考服務合約年期內新西蘭乳業及達能新西蘭就有關服務的估計需求及有關服務(倘由獨立第三方提供)的市價釐定。

有關本公司、新西蘭乳業及達能新西蘭之資料

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)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及生產、出售基粉及受託加工營運)。

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。

達能新西蘭為一間根據新西蘭法律註冊成立之公司及達能SA之間接附屬公司。其主要從事生產嬰幼兒配方奶粉。

服務合約之理由及裨益

董事認為，服務合約及其項下擬進行之交易將使新西蘭乳業可利用達能提供的有關服務，故而利用達能的行業領先優勢最終實現增強本集團與達能協同效應的目的。

董事(包括全體獨立非執行董事)認為，服務合約及其項下擬進行之交易乃於本公司日常及一般業務過程中經公平磋商後按正常商業條款進行，且服務合約之條款(包括其年度上限)屬公平合理，而服務合約及其項下擬進行之交易符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則涵義

於本公告日期，達能亞洲擁有本公司的25.0%股權。達能新西蘭為達能SA之間接附屬公司及達能之成員公司。因此，達能新西蘭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，訂立服務合約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。

由於有關服務合約之最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，服務合約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。

秦鵬先生及顧培基(又名Philip Gu)先生為達能提名的董事，因此被視為於服務合約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)先生就批准服務合約及其項下擬進行之交易的相關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及達能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，一間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
「達能新西蘭」	指	Danone Nutricia New Zealand Limited，一間根據新西蘭法律註冊成立的公司，為達能SA的間接附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「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
「服務」	指	本公告所披露「服務合約」一節所載服務

「服務合約」	指	新西蘭乳業與達能新西蘭就提供該等服務所訂立日期為二零一九年六月十九日之服務合約
「股東」	指	以本公司股份登記持有人身份名列本公司股東名冊的人士
「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，二零一九年六月十九日

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。