

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：01230)

**持續關連交易
與達能成員公司之供應協議**

供應協議

於二零一九年一月十八日，本公司之全資附屬公司新西蘭乳業與DAPH及達能ELN訂立供應協議，據此，於供應協議的期限內，新西蘭乳業同意不時供應及購買方同意不時購買產品。

上市規則涵義

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。新西蘭乳業是本公司的一家間接全資附屬公司。因此，訂立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。由於有關供應協議之最高適用百分比率(利潤率除外)高於0.1%但低於5%，供應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之規定。

供應協議

於二零一九年一月十八日，本公司之全資附屬公司新西蘭乳業與DAPH及達能ELN訂立供應協議，據此，於供應協議的期限內，新西蘭乳業同意不時供應及購買方同意不時購買產品。

供應協議的主要條款概述如下。

日期	二零一九年一月十八日
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	二零一九年一月十八日至二零一九年三月三十一日，除非訂約方另行書面協定。倘訂約方在供應協議屆滿前訂立新的供應協議，則新供應協議將在生效後取代供應協議。
產品	基粉及乳品原料
產品量	根據供應協議條款，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，且給予購買方的價格及條款並不優於本公司自獨立第三方獲得的價格及條款。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。

年度上限

於供應協議期間（即自二零一九年一月十八日至二零一九年三月三十一日期間），供應協議項下擬進行之交易之上限預期為人民幣112百萬元。該上限乃參照於供應協議期間之產品單價及購買方預期購買產品數量釐定。

有關本公司、新西蘭乳業、DAPH及達能ELN之資料

本公司為一家投資控股公司，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、生產及出售基粉以及受託加工業務)。

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。其主要從事乳製品生產及銷售。

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。

供應協議之理由及裨益

董事認為，供應協議及其項下擬進行之交易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(包括所有獨立非執行董事)認為，供應協議及其項下擬進行之交易乃於本公司一般及日常業務過程中經公平磋商後按一般商業條款進行，且供應協議(包括其上限)之條款屬公平合理，而供應協議及其項下擬進行之交易符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則涵義

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。新西蘭乳業是本公司的一家間接全資附屬公司。因此，訂立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。

由於有關供應協議之最高適用百分比率(利潤率除外)高於0.1%但低於5%，供應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供應協議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：

「聯屬公司」	指	達能生命早期營養品業務分部(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及由達能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。達能亞洲是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
「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，香港的法定貨幣
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「產品」	指	誠如本公告所披露載列於「供應協議」一節之產品
「購買方」	指	DAPH、達能ELN及聯屬公司
「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
「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

「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本公司之間接全資附屬公司

「%」 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1.15918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，二零一九年一月十八日

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。