

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈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。



WEALTHMARK INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

和寶國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：039)

持續關連交易

董事宣佈，本公司間接擁有70%權益的附屬公司蓓蕾已與天津農墾集團訂立一份供應協議，以向蓓蕾供應原料奶。天津農墾集團為關連人士，故該項交易構成上市規則第14A章項下的關連交易。由於供應協議項下擬進行的交易的各適用百分比率（利潤率除外）均超過2.5%，根據上市規則第14A.35條規定，該等交易將須予以報告及公佈，並須獲得上市規則第14A.45至14A.48條所載的獨立股東的批准。

本公司已成立獨立董事委員會，以就供應協議的條款向獨立股東提供意見，並將委任一位獨立財務顧問，以向獨立董事委員會及獨立股東就此提供意見。

本公司將於二零零六年六月十九日前向股東寄發一份通函，內容載有（其中包括）供應協議條款的詳情、本公司獨立董事委員會函件及獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件。

背景

蓓蕾乃由本公司一家全資附屬公司Agricapital持有其70%權益的公司。自二零零五年十二月重新投入生產以來，蓓蕾一直向天津農墾集團的附屬公司購買原料奶，以生產乳製品。由於天津農墾集團擁有蓓蕾餘下30%的股本權益，故其屬上市規則所定義的關連人士。因此，蓓蕾向天津農墾集團購買原料奶的交易構成一項持續關連交易。

本公司留意到，蓓蕾向天津農墾集團就原料奶供應所支付的金額已超過上市規則第14A.33(3)條所載的最低限額。本公司於審閱管理賬目時方注意到於二零零六年四月出現的該情況。因此，蓓蕾與天津農墾集團之間的交易於二零零六年四月首次須遵守上市規則第14A.34條的披露規定。根據上市規則第14A.35條的規定，蓓蕾與天津農墾集團已訂立一份供應協議，進一步詳情載列如下。

供應協議

背景

蓓蕾於中國從事乳製品的生產與銷售。原料奶為蓓蕾生產乳製品的主要原材料。自二零零五年十二月重新投入生產以來，蓓蕾一直向天津農墾集團採購原料奶。蓓蕾與天津農墾集團於二零零六年五月二十六日簽訂供應協議，以規管原料奶的供應。供應協議的條款乃以公平基準並按一般商業條款磋商達成。

主要條款

供應協議自二零零六年五月一日起計，為期三年。根據供應協議，天津農墾集團將按年度基準向蓓蕾供應特定數量的原料奶，該數量可上下調整最多達5%。蓓蕾亦可從其他第三方供應商獲取額外鮮奶供應。倘若獲提供的原料奶質素未能滿足蓓蕾的規格及要求，蓓蕾可終止供應協議。蓓蕾將按月向天津農墾集團支付上一個月份的所有採購款項。該等支付條款並不遜於天津農墾集團向獨立第三方提供的條款。

定價

根據供應協議項下的鮮奶供應價格將按照原料奶於供應時的現行市價釐定。

年度上限

基於過往數據有限及蓓蕾預期其於供應協議期限內如下文所述的供應要求，預計供應協議所涵蓋的有關期間內，根據供應協議，蓓蕾將向天津農墾集團支付的最高總金額將不會超過：

	人民幣	港元
二零零六年五月一日至二零零六年 十二月三十一日止期間	11,188,800	10,862,913

截至二零零七年十二月三十一日止年度	21,078,750	20,464,806
截至二零零八年十二月三十一日止年度	26,980,800	26,194,951
二零零九年一月一日至二零零九年四月三十日止期間	9,979,200	9,688,544

該等年度上限乃根據自有關交易開始以來蓓蕾向天津農墾集團採購原料奶所支付的金額(二零零五年十二月為人民幣106,940元(約103,825港元)及截至二零零六年四月三十日止四個月為人民幣2,335,178元(約2,267,163港元))推算。就供應協議於二零零六年所涵蓋的八個月期間的上限而言,已假設蓓蕾於該期間內的供應要求(按月計)將約為二零零六年首四個月每月平均採購供應的2.4倍(考慮到蓓蕾於二零零四年首四個月的乳製品業務仍屬起步階段,且受到中國春節的影響)。就截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度而言,基於預期市場份額及市場需求的增加,以及假設增長純屬數量上而言(價格不變),各年上限較去年的增長約為56%、28%及11%。特別是,就二零零七年的高增長率而言,乃計及蓓蕾於二零零六年期間的生產業務將直線上升所致。

根據上述年度上限,供應協議項下擬進行的交易的各適用百分比率(利潤率除外)均超過2.5%。因此,根據上市規則第14A.35條,該等交易將須遵守報告及公佈規定,並須獲得上市規則第14A.45至14A.48條所載的獨立股東批准。

倘若預計隨後會超過年度上限,本公司將根據上市規則第14A.36條重新遵循上市規則的相關條文。

訂立供應協議的理由及利益

本集團的主營業務為製造及銷售手袋製品、相關配件及成衣,並提供相關分包服務。於二零零五年十二月,為取得二線業務,本集團收購蓓蕾70%的股本權益,蓓蕾為一家於中國成立的公司,並在中國從事生產及銷售乳製品業務。

天津農墾集團乃於中國成立的國有企業,並為於農業相關及其他業務擁有權益的控股公司。

天津的原料奶由奶牛場及奶牛個體戶提供。天津差不多所有的奶牛場均由天津農墾集團擁有。因此,自二零零五年十二月重新投入生產以來,蓓蕾的原料奶均由天津農墾集團供應。董事相信,天津農墾集團擁有的奶牛場對其原料奶供應較天津奶牛個體戶具有更高的衛生標準及更嚴格的質量控制,原因是天津農墾集團具備更大經營規模及採用更先

進的技術及奶牛飼養方法，故蓓蕾選擇由天津農墾集團提供奶源。此外，供應協議可保證蓓蕾在協議期內將獲得穩定的優質原料奶供應。董事相信供應協議項下的交易條款乃屬公平合理，並符合股東的整體利益。

獨立股東批准

根據上市規則，供應協議項下擬進行的交易須經獨立股東以投票方式批准。就董事所深知，概無股東於供應協議項下擬進行的交易中擁有任何重大權益，故並無股東被要求放棄於為批准供應協議及其項下擬進行的交易而舉行的任何股東大會上投票。此外，本公司的控股股東Orientelite Investments Limited持有195,000,000股本公司股份，佔本公司已發行股本及股東大會投票權約60.94%，其已向本公司表示，其將投票贊成於任何股東大會上提呈的任何決議案，以批准供應協議及其項下擬進行的交易。因此，根據上市規則第14A.43條，本公司已就供應協議項下的交易向聯交所作出申請，透過股東的書面批准予以批准，以代替舉行股東大會。如果並無獲授豁免，本公司將召開股東大會，藉以批准供應協議及其項下擬進行的交易。

本公司已成立獨立董事委員會，以就供應協議的條款向獨立股東提供意見，並將委任一位獨立財務顧問，以向獨立董事委員會及獨立股東就此提供意見。

本公司將於二零零六年六月十九日前向股東寄發一份通函，內容載有（其中包括）供應協議條款的詳情、本公司獨立董事委員會函件及獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件，並將向股東寄發一份召開股東特別大會通告（如有需要），以酌情批准供應協議及其項下的交易。

釋義

「Agricapital」	指	Agricapital (Tianjin) Limited，於英屬處女群島註冊成立的公司，並為本公司的全資附屬公司
「蓓蕾」	指	蓓蕾（天津）乳業有限公司，於中國成立的公司
「本公司」	指	和寶國際控股有限公司，一家在開曼群島註冊成立的公司，其股份於聯交所上市
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

「獨立股東」	指	並非於供應協議項下擬進行的交易中擁有重大權益的人士或該等人士的聯繫人士的股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國(就本公佈而言,不包括香港、澳門特別行政區及台灣)
「人民幣」	指	人民幣,中國法定貨幣
「股東」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「供應協議」	指	天津農墾集團與蓓蕾於二零零六年五月二十六日訂立的原料奶收購合同
「天津農墾集團」	指	天津農墾集團總公司,於中國成立的國有企業

於本公佈刊發日期,執行董事為路嘉星先生、孫如暉先生及李文濤先生;非執行董事為楊鼎立先生;以及獨立非執行董事梁君國博士、Sam Zuchowski 先生及陸海林博士。

承董事會命
和寶國際控股有限公司
主席
路嘉星

香港,二零零六年五月二十六日