

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。

Tianyun International Holdings Limited

天韻國際控股有限公司

(於英屬維爾京群島成立的有限公司)

(股份編號：6836)

須予披露及關連交易 成立合資公司

於二零一九年二月十一日，本公司與本公司主要股東四川發展國際的附屬公司四川怡展簽訂附先決條件的投資合作協議，據此，本公司與四川同意怡展在中國四川省成立合資公司，充分發揮合資各方資源優勢、四川省地域優勢以及「一帶一路」政策優勢，共同打造具有國際化標準的農業食品深加工產業鏈及原材料供應基地。

根據上市規則，按照投資合作協議成立合資公司構成一項關連交易，須遵守上市規則第14A章的申報、公告和獨立股東批准的要求。該交易也構成上市規則第14章的須予披露的交易。

成立合資公司

於二零一九年二月十一日，本公司與本公司主要股東四川發展國際的附屬公司四川怡展簽訂附先決條件的投資合作協議，據此，本公司與四川怡展同意在中國四川省成立合資公司，充分發揮合資各方資源優勢、四川省地域優勢以及「一帶一路」政策優勢，共同打造具有國際化標準的農業食品深加工產業鏈及原材料供應基地。

合資公司聚焦於果蔬農產品分選分級、果蔬罐頭加工、果蔬霜淇淋、果蔬功能性飲料、果蔬國際貿易等業務，投資項目擬在基地建設蔬果加工中心、分選分級中心、貿易中心等。本公司與四川怡展在滿足投資合作協議的先決條件後會簽訂合資經營合同（其初稿已附載於投資合作協議內）。

先決條件

成立合資公司取決於以下的先決條件：

- (a) 本公司已就簽訂合資經營合同遵守了上市規則的要求，包括但不限於就關連交易的要求；
- (b) 本公司已就簽訂合資經營合同取得了一切所須的批准，包括但不限於獨立股東及聯交所的批准；及
- (c) 四川怡展已就簽訂合資經營合同取得了一切所須的批准。

本公司與四川怡展應盡最大努力滿足先決條件。若在二零一九年四月三十日前先決條件未獲滿足，除非雙方一致同意延期，否則投資合作協議自動失效，雙方對對方不負有任何責任（先前違約行為除外）。

本公司與四川怡展應在滿足先決條件的六十天內安排簽訂合資經營合同。

合資經營合同

合約方： 本公司與四川怡展

註冊資本： 本公司將投資人民幣140,000,000元

四川怡展將投資人民幣60,000,000元

合資公司的董事將於成立後7天內召開第一次董事會議。合資各方應在第一次董事會召開後的45天內分別就其應出資金額的25%進行出資。其餘75%的出資時間表將由合資各方另行協商。

須董事一致同意的事項：

以下事宜必須先事先取得合資公司所有董事的同意：

- 合資公司章程的修改；
- 制訂利潤分配或虧損彌補方案；
- 合資公司的延續、終止、解散或清算；
- 合資公司註冊資本的增加或減少；
- 合資公司的合併、分立或重組；
- 制訂合資公司的經營方針和投資計劃；
- 任命和解聘總經理；
- 發行任何債券；
- 轉讓或抵押合資公司的任何重要資產；
- 轉讓、出售、租賃或以其它方式處置合資公司的全部或大部分資產。

轉讓股份：

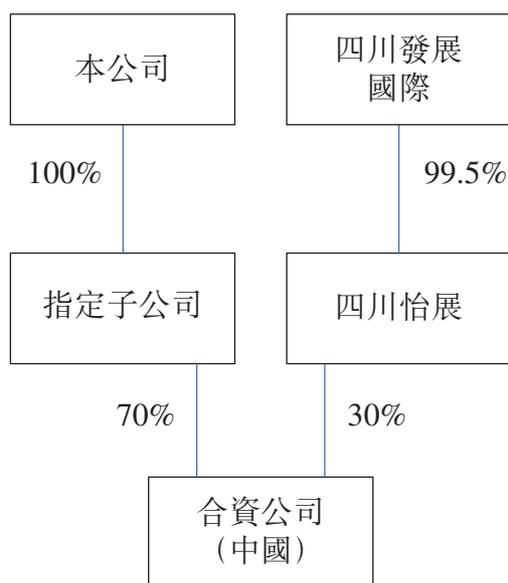
如果合資公司的股東希望轉讓其持有的所有或部分股權，其他股東有權優先購買該等股權。

合資公司

合資公司名稱將有待各方商定。

成立地：	中國四川省
註冊資本：	人民幣200,000,000元
公司架構：	本公司日後指定的全資子公司(「指定子公司」)和四川怡展分別持有合資公司的70%和30%股權
業務範圍：	生態農業開發、果蔬種植與銷售、農業食品加工與貿易；罐頭食品、飲料生產與銷售；經營本企業自產產品的出口業務和倉儲服務、物流服務及其他業務(以中國行政機關最終審批結果為準)
董事：	三名董事(包括董事會主席)由本公司提名 兩名董事由四川怡展提名
監事：	四川怡展有權委任一名監事
股息：	股息將按照指定子公司與四川怡展在合資公司的股權按比例派發

緊隨著合資公司成立後，其公司架構如下：



合資公司將成為本公司的非全資子公司，而合資公司的財務業績將綜合計入本集團的財務報表。

組成合資公司的原因

本集團主要從事(i)生產及銷售包裝於金屬罐、塑料杯及玻璃瓶的加工水果產品及(ii)新鮮水果買賣。加工水果產品以自家品牌及原廠委託製造代工銷售的方式在中國和海外出售。

本集團正在加快以其自家品牌業務部分的名義在中國西部建立銷售和批發網絡。

本集團希望通過收購和建立新的生產基地，增強其在熱帶和亞熱帶地區的存在。本集團希望其產品有一天能夠擁有多個能處理各種類型水果的生產基地，並涵蓋熱帶、亞熱帶和溫帶不同氣候的水果。

全球和本地對本集團的加工水果產品的需求很強。本集團的生產力大部分時候的使用率都接近飽和。

合資公司擬在四川省投資並建設一個特色果蔬產品的深加工基地，基地擬設果蔬加工中心、分選分級中心、貿易中心等。四川自由貿易試驗區是中國四川乃至中國西南部重要的進出口商品核心樞紐，承載著中國「一帶一路」政策的重要戰略職能。

本集團通過成立合資公司，可以在中國西部建立一個生產和批發基地擴展業務，並能在該地域開發熱帶和亞熱帶加工水果產品。

合資公司的生產基地可以增加新的和現有的加工水果產品的生產量，好使本集團能夠符合客戶未來的需求。生產基地也可以促進本集團在中國西部的自家品牌的產品的倉存和物流。本集團的目標是引進更多亞熱帶水果和發展新的水果產品。

四川發展具備雄厚的資本資源和良好的市場信譽，在資金獲取、業務協同、資源協調方面具備較強的實力。本公司擁有專業的管理團隊，與境內外有關農業食品深加工方面的原材料採購及產業鏈整合等方面具有豐富的經驗與網絡。本公司與四川發展合作發展國際食品企業符合雙方利益。雙方預期在中期至長期達到多重商業協同效應。

合資安排之條款乃經各方公平磋商後釐定，並參考(當中包括)本集團過往經驗及初期的生產規模。

四川發展和四川發展國際的資料

四川發展主要從事融資、投資和資產管理。它是四川省政府全資持有的公司。業務領域涵蓋交通、能源、金融、礦業、基礎設施及地產、現代服務業、戰略性新興產業等領域。根據其網站(最後瀏覽日期為本公告之日)，四川發展是以下上市公司的股東：四川成渝高速公路股份有限公司(上海：601107；香港：0107)，四川路橋建設集團股份有限公司(上海：600039)，新華文軒出版傳媒股份有限公司(上海：601811；香港：0811)，川化股份有限公司(深圳：000155)，成都矽寶科技股份有限公司(深圳：300019)，成都市新築路橋機械股份有限公司(深圳：002480)。

四川發展國際是四川發展的全資附屬公司，在香港註冊成立，聚焦於海外融資、海外投資併購和國際開放合作，業務涵蓋國際飛機租賃、農業食品加工、國際資本運作等。

董事的看法

董事認為投資合作協議之條款及其項下之交易乃屬公平、合理、按一般商業條款釐定，符合本公司及股東之整體利益。

概無董事須在批准投資合作協議之董事會決議上放棄表決。

上市規則的涵義

截至本公告之日，四川發展國際持有本公司已發行股份中的27%。四川發展國際是本公司的主要股東。四川怡展由四川發展國際持有99.5%，為四川發展國際的聯繫人及根據上市規則第14A章本公司的關連人士。

根據上市規則，按照投資合作協議成立合資公司構成一項關連交易。由於有關投資合作協議的一項或多項適用百分比率（定義見香港上市規則第14.06和14A.76條）超過5%但全部均少於25%，故訂立投資合作協議須遵守上市規則第14A章的申報、公告和獨立股東批准的要求。根據上市規則第14章，按照投資合作協議成立合資公司也構成一項須予披露的交易。

四川發展國際及其聯繫人在股東特別大會中須就批准投資合作協議和其項下之交易的議案放棄投票。本公司已成立獨立董事委員會，以就投資合作協議和其項下交易向獨立股東提供意見。本公司稍後會委任獨立財務顧問向獨立董事委員會和獨立股東提供意見。

本公司將召開股東特別大會，以讓獨立股東考慮及批准（如認為適合的話）投資合作協議和其項下交易。本公司預期於二零一九年三月四日或之前向股東寄發一份通函，按照上市規則，當中會載有(i)投資合作協議和其項下交易之進一步詳情；(ii)本公司獨立董事委員會致獨立股東之信函；(iii)獨立財務顧問致本公司獨立董事委員會及獨立股東有關投資合作協議和其項下交易之函件；及(iv)召開股東特別大會之通告。如果刊發通函有延誤，本公司將另行發出公告。

本公司的關連交易的詳情會按照上市規則第14A.49條披露於本公司的年度報告和帳目內。

定義

除文義另有所指外，下列詞彙於本公佈內具有以下涵義：

「聯繫人」	具有上市規則所賦予之涵義
「董事會」	本公司的董事會

「本公司」	天韻國際控股有限公司，一家在英屬處女群島成立的有限公司，其股份在聯交所上市
「關連人士」	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	本公司董事
「股東特別大會」	為了讓獨立股東考慮及批准(如認為適合的話)投資合作協議和其項下之交易而召開的股東特別大會
「本集團」	本公司及其子公司
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，就合資經營合同及其項下之交易向獨立股東提供意見
「獨立股東」	四川發展國際及其聯繫人以外的股東，其無須於股東特別大會上放棄投票
「投資合作協議」	本公司與四川怡展在二零一九年二月十一日就成立合資公司訂立的投資合作協議
「合資經營合同」	指定子公司與四川怡展擬訂立的合資經營合同，就滿足投資合作協議的先決條件後成立合資公司，其詳情載於本公告「合資經營合同」一段

「合資公司」	一家將會由指定子公司及四川怡展在中國合資成立的有限公司
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「中國」	中華人民共和國
「人民幣」	人民幣，中國的法定貨幣
「四川發展」	四川發展(控股)有限責任公司，在中國成立的有限公司，是四川省政府全資擁有的公司
「四川發展國際」	四川發展國際控股有限公司，為四川發展在香港註冊的全資子公司
「股東」	本公司股東
「四川怡展」	四川怡展實業有限公司，在中國成立的有限公司，四川發展國際持有其99.5%股份，四川發展持有其0.5%股份
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「%」	百分比

承董事會命
天韻國際控股有限公司
 主席及執行董事
楊自遠

香港，二零一九年二月十一日

於本公告日期，董事會成員包括(i)執行董事楊自遠先生、孫興宇先生及王虎先生；(ii)非執行董事褚迎紅女士、黃炎斌先生及劉竹萌先生；及(iii)獨立非執行董事梁仲康先生、曾苑威先生及許蓉蓉女士。