

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。



玖龍紙業(控股)有限公司*

NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：2689)

持續關連交易的 補充協議

本公告乃根據上市規則第 14A.54 條作出。

謹此提述本公司日期為二零二零年六月二日的公告，內容有關（其中包括）廢紙及再生漿協議項下的持續關連交易。

於二零二一年三月二十六日，本公司、美國中南、天津中南與海南中南訂立補充協議，據此，海南中南獲新增為廢紙及再生漿協議的訂約方。

由於新增海南中南為廢紙及再生漿協議的訂約方構成廢紙及再生漿協議條款的重大變動，故本公司須重新遵守上市規則第 14A.54 條項下的公告及股東批准的規定。

本公司將成立由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就補充協議的條款向獨立股東提供意見，並已委任獨立財務顧問，以就補充協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將於二零二一年四月二十一日或之前向股東寄發通函，當中載有（其中包括）補充協議的詳情、獲委任就補充協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的獨立財務顧問發出的函件。

謹此提述本公司日期為二零二零年六月二日的公告，內容有關（其中包括）廢紙及再生漿協議項下的持續關連交易。

廢紙及再生漿協議

於二零二零年六月二日，本公司、美國中南與天津中南訂立廢紙及再生漿協議，據此，本集團同意於截至二零二三年六月三十日止為期三個財政年度向美國中南及／或天津中南購買廢紙及再生漿。

補充協議

於二零二一年三月二十六日，本公司、美國中南、天津中南與海南中南訂立補充協議，據此，海南中南獲新增為廢紙及再生漿協議的訂約方。

除新增海南中南為廢紙及再生漿協議的訂約方外，廢紙及再生漿協議的所有其他條款維持不變。

廢紙及再生漿協議的主要條款（經補充協議修訂）概述如下：

標的事項： 本集團同意向美國中南及／或天津中南及／或海南中南或彼等各自的附屬公司購買廢紙及再生漿；

年期： 截至二零二三年六月三十日止三個年度期間；

價格： 廢紙及再生漿協議項下產品的購買價將參考中國及海外市場的現行市價並根據本集團持續關連交易的定價政策釐定，惟須遵守釐定個別廢紙及再生漿訂單價格條款的其他原則，並參考：

- (a) 於公眾網站www.umpaper.com公開公佈的類似廢紙及再生漿的現行市價，該網站載有有關廢紙及再生漿現時及過往市價的定價資料，自市場參與者收集數據，更新廢紙及再生漿的定價；或
- (b) 獨立供應商根據自本集團核准供應商名單中最少三名獨立供應商獲得的報價就類似品質、規格、數量及交付所需時間的廢紙及再生漿向本集團提供的定價條款（「**獨立原材料定價條款**」）。本集團採購部將比較報價，以確保廢紙及再生漿的定價條款不遜於本集團可獲得的現行市價或獨立原材料定價條款。

廢紙及再生漿協議的條款乃於各訂約方日常業務過程中經公平協商並按一般商業條款協定。

上限金額：

截至二零二三年六月三十日止三個財政年度，廢紙及再生漿協議項下的交易額將不會超過下列年度上限：

	截至 二零二一年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二二年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元	截至 二零二三年 六月三十日 止財政年度 人民幣百萬元
年度上限	63,000	74,000	78,000

廢紙及再生漿協議項下的年度上限乃參考過往交易額及本集團對廢紙及再生漿的預期需求釐定。截至二零一九年六月三十日止兩個財政年度及截至二零二零年十二月三十一日止六個月，向美國中南及天津中南購買的過往金額如下：

	截至 二零一八年 六月三十日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零一九年 六月三十日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止六個月 人民幣百萬元
年度上限 ^(附註1)	31,000	51,000	68,000 ^(附註2)
實際購買額	21,242	22,865	15,052 ^(附註3)

附註：

1. 該年度上限為向美國中南及天津中南購買的合併年度上限（經修訂）。
2. 年度上限人民幣68,000百萬元適用於截至二零二零年六月三十日止整個財政年度。
3. 截至二零二零年十二月三十一日止六個月的未經審核數目為人民幣15,052百萬元。

訂立補充協議的理由

於二零二零年六月二十三日，中國財政部及稅務總局發佈指引（31號通知）實施若干稅務措施，以支援海南自由貿易港（「海南自由貿易港」）的發展。有關措施自二零二零年一月一日起追溯生效，並將於二零二四年十二月三十一日到期，當中包括規定於海南自由貿易港從事業務活動的納稅人須繳納15%特別企業所得稅（較中國其他省份的法定稅率25%有所下調）。根據業務規模，預期海南中南於未來3年將可受惠於特別稅率，此政策無疑有利於海南中南。

由於補充協議乃於本公司一般日常業務過程中訂立，且條款已按一般商業條款經公平磋商協定，故董事（不包括有利益關係的董事（彼等已就批准補充協議的決議案放棄投票）以及獨立非執行董事）認為，補充協議的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。獨立非執行董事的意見將於聽取獨立財務顧問的意見後載於本公司通函內。

上市規則的涵義

海南中南由張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、劉晉嵩先生及張連鵬先生間接擁有70%權益及本公司間接擁有30%權益。

由於新增海南中南為廢紙及再生漿協議的訂約方構成廢紙及再生漿協議條款的重大變動，故本公司須重新遵守上市規則第14A.54條項下的公告及股東批准的規定。

有關訂約方的資料

本公司

本集團從事生產及銷售多樣化的優質包裝紙板產品，包括卡紙（牛卡紙、環保牛卡紙、白面牛卡紙及塗布牛卡紙）、高強瓦楞芯紙、塗布灰底白板紙，環保型文化用紙、特種紙、高強瓦楞紙板、高強瓦楞紙箱及漿，為客戶提供一站式包裝服務。

美國中南

美國中南為一間於美國加利福尼亞成立的公司，為美國最大的廢紙及再生漿出口商以及歐洲及亞洲領先的廢紙及再生漿出口商。美國中南與全球主要OCC漿品出口商建立了穩健的長期關係與聯繫。

天津中南

天津中南為一間於中國成立的公司，主要於中國從事採購廢紙及再生漿業務。

海南中南

海南中南為一間於中國成立的公司，主要於中國從事採購廢紙及再生漿業務。

定價及內部監控政策

本公司備有有關持續關連交易的定價及內部監控政策。有關該等政策的詳情將於本公司將予寄發予股東有關補充協議的通函內披露。

一般資料

張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、Ken Liu 先生、劉晉嵩先生及張連鵬先生（「**有利益關係的董事**」）均被視為於補充協議中擁有權益，並已於為批准補充協議而召開的董事會會議上就批准補充協議放棄投票。

有利益關係的董事及彼等各自的聯繫人將於股東特別大會上就批准補充協議而將予提呈的決議案放棄投票。

本公司將成立由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就補充協議的條款向獨立股東提供意見，並已委任獨立財務顧問，以就補充協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將於二零二一年四月二十一日或之前向股東寄發通函，當中載有（其中包括）補充協議的詳情、獲委任就補充協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的獨立財務顧問發出的函件，及將予召開以批准補充協議的股東特別大會通告。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「美國中南」	指	美國中南有限公司，一間根據美國加利福尼亞州法律成立的有限公司，由張茵女士及劉名中先生（均為董事兼本公司主要股東）間接全資擁有；
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的相同涵義；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	玖龍紙業（控股）有限公司*，一間於百慕達註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市；

「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「海南中南」	指	海南中南再生資源有限公司，一間於中國成立的公司，並由張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、劉晉嵩先生及張連鵬先生間接擁有70%權益及本公司間接擁有30%權益；
「獨立董事委員會」	指	董事會獨立董事委員會；
「獨立股東」	指	概無於補充協議中擁有重大權益的本公司股東；
「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；
「廢紙及再生漿協議」	指	本公司、美國中南與天津中南日期為二零二零年六月二日的協議，內容有關向本集團供應廢紙及再生漿；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「股東特別大會」	指	將予召開以批准補充協議的股東特別大會；
「補充協議」	指	本公司、美國中南、天津中南與海南中南日期為二零二一年三月二十六日的廢紙及再生漿協議補充協議；
「天津中南」	指	中南（天津）再生資源有限公司，一間於中國成立的公司，並由張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、劉晉嵩先生及張連鵬先生間接擁有70%權益及本公司間接擁有30%權益；及

「%」

指 百分比

承董事會命
玖龍紙業（控股）有限公司
董事長
張茵

香港，二零二一年三月二十六日

於本公告刊發日期，執行董事為張茵女士、劉名中先生、張成飛先生、Ken Liu 先生、劉晉嵩先生、張連鵬先生及張元福先生；而獨立非執行董事為譚惠珠女士、吳亮星先生、林耀堅先生及陳克復先生。

* 僅供識別