

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)

### 修改持續關連交易年度上限

茲提述(i)本公司日期為二零一七年三月九日之公告，內容有關(其中包括)與內蒙蒙牛之採購框架協議；(ii)本公司日期為二零一七年八月二十五日之公告，內容有關與天津通瑞之採購框架協議及修改有關與內蒙蒙牛之採購框架協議之持續關連交易於截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度上限；及(iii)本公司日期為二零一七年十二月二十二日之公告，內容有關修改採購框架協議之持續關連交易於截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度上限。

本集團預計增加截至二零一八年十二月三十一日止年度根據其與天津通瑞之採購框架協議從天津通瑞採購的原材料數量，並減少同期根據其與內蒙蒙牛之採購框架協議從內蒙蒙牛採購的原材料數量。因此，董事會擬(i)上調截至二零一八年十二月三十一日止年度天津通瑞交易之現有年度上限及(ii)下調截至二零一八年十二月三十一日止年度內蒙蒙牛交易之現有年度上限至經修改年度上限。

由於經修改年度上限總額之最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此，採購框架協議項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

## 背景

茲提述該等公告。

## 修改現有年度上限

於訂立與天津通瑞之採購框架協議後，本集團開始將過去按照與內蒙蒙牛之採購框架協議採購的部分原材料改為按照與天津通瑞之採購框架協議向天津通瑞採購。本集團預計增加截至二零一八年十二月三十一日止年度根據其與天津通瑞之採購框架協議從天津通瑞採購的原材料數量，並減少同期根據其與內蒙蒙牛之採購框架協議從內蒙蒙牛採購的原材料數量。因此，董事會擬(i)上調截至二零一八年十二月三十一日止年度天津通瑞交易之現有年度上限及(ii)下調截至二零一八年十二月三十一日止年度內蒙蒙牛交易之現有年度上限至經修改年度上限。

## 經修改年度上限

經修改年度上限載列如下：

	現有年度上限	經修改年度上限
與天津通瑞之採購框架協議	人民幣71百萬元 (相等於約86百萬港元)	人民幣91百萬元 (相等於約110百萬港元)
與內蒙蒙牛之採購框架協議	人民幣39百萬元 (相等於約47百萬港元)	人民幣19百萬元 (相等於約23百萬港元)

經修改年度上限乃經考慮以下各項而釐定：(i)截至二零一八年五月三十日止五個月各份採購框架協議項下之交易金額；(ii)買方根據買方的生產計劃釐定的預期於截至二零一八年十二月三十一日止七個月於各份採購框架協議項下將予購買的原材料數量；(iii)買方將予購買的原材料種類；及(iv)買方將予購買的相關原材料單價。

於本公告日期，根據本集團最近期之未經審核管理賬目及營運數據，截至二零一八年十二月三十一日止年度各份採購框架協議之實際交易金額不超過相關現有年度上限。

除將現有年度上限修改為經修改年度上限外，該等公告所披露採購框架協議之所有其他條款均維持不變。

董事(包括獨立非執行董事，但不包括盧敏放先生及張平先生)認為，根據各份採購框架協議所進行的交易經已並將繼續於本公司一般日常業務過程中按一般商業條款進行，而有關交易的條款及經修改年度上限屬公平合理，且符合本公司及其股東之整體利益。

## 上市規則的涵義

蒙牛乳業的附屬公司蒙牛國際持有本公司51.04%的股份，且為本公司的主要股東。因此，蒙牛乳業為本公司的關連人士。由於天津通瑞及內蒙蒙牛各自均為蒙牛乳業的附屬公司，買方各自均為本公司的附屬公司，採購框架協議項下擬進行的交易構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。

由於經修改年度上限總額之最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此，採購框架協議項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

盧敏放先生為蒙牛乳業的執行董事及行政總裁。張平先生為蒙牛乳業的財務總監。因此，盧敏放先生及張平先生各自均被視為於採購框架協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益。因此，盧敏放先生及張平先生各自均已就批准經修改年度上限之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：

「該等公告」	指	(i)本公司日期為二零一七年三月九日之公告，內容有關(其中包括)與內蒙蒙牛之採購框架協議；(ii)本公司日期為二零一七年八月二十五日之公告，內容有關與天津通瑞之採購框架協議及修改有關與內蒙蒙牛之採購框架協議之持續關連交易於截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度上限；及(iii)本公司日期為二零一七年十二月二十二日之公告，內容有關修改採購框架協議之持續關連交易於截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度上限
「董事會」	指	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
「董事」	指	本公司董事
「多美滋中國」	指	多美滋嬰幼兒食品有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「現有年度上限」	指	截至二零一八年十二月三十一日止年度內蒙蒙牛交易之現有年度上限及天津通瑞交易之現有年度上限
「與內蒙蒙牛之採購框架協議」	指	買方與內蒙蒙牛於二零一七年三月九日訂立的與內蒙蒙牛之採購框架協議，內容有關買方向內蒙蒙牛購買原材料
「與天津通瑞之採購框架協議」	指	買方與天津通瑞於二零一七年八月二十二日訂立的與天津通瑞之採購框架協議，內容有關買方向天津通瑞購買原材料
「採購框架協議」	指	與天津通瑞之採購框架協議及與內蒙蒙牛之採購框架協議

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，中國香港特別行政區的法定貨幣
「內蒙蒙牛」	指	內蒙古蒙牛乳業(集團)股份有限公司，一家於中國成立的公司，並為蒙牛乳業的附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「蒙牛乳業」	指	中國蒙牛乳業有限公司，一家於聯交所主板上市的公司(股份代號：2319)
「蒙牛國際」	指	中國蒙牛國際有限公司，一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司及蒙牛乳業的附屬公司。於本公告日期，其為本公司的主要股東，持有本公司已發行股本約51.04%
「歐世蒙牛」	指	內蒙古歐世蒙牛乳製品有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「買方」	指	多美滋中國、雅士利(廣東)、雅士利(山西)及歐世蒙牛
「內蒙蒙牛交易」	指	與內蒙蒙牛之採購框架協議項下擬進行的交易
「天津通瑞交易」	指	與天津通瑞之採購框架協議項下擬進行的交易
「經修改年度上限」	指	誠如本公告所披露，截至二零一八年十二月三十一日止年度內蒙蒙牛交易之經修改年度上限及天津通瑞交易之經修改年度上限
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「天津通瑞」	指	天津通瑞供應鏈有限公司，一家於中國成立的公司，並為蒙牛乳業的附屬公司
「雅士利(廣東)」	指	雅士利國際集團有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「雅士利(山西)」	指	山西雅士利乳業有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「%」	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1.211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，二零一八年六月二十日

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。