

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)

修訂持續關連交易之年度上限

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訂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及二零一八年十二月三十一日止年度的年度上限；(iii)本公司日期為二零一七年十二月二十二日之公告，內容有關修訂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；(iv)本公司日期分別為二零一八年六月二十日、二零一八年九月四日及二零一八年十一月二十三日之公告，內容有關修訂採購框架協議之持續關連交易於截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度上限；及(v)本公司日期為二零一八年十二月三十一日之公告，內容有關(其中包括)延長與內蒙蒙牛之採購框架協議之年期(「該等公告」)。

本集團預計增加自二零一九年一月一日至二零一九年七月三十一日期間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，並減少截至二零一九年十二月三十一日止年度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)上調自二零一九年一月一日至二零一九年七月三十一日期間天津通瑞交易之現有上限及(ii)下調截至二零一九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訂上限。

由於天津通瑞及內蒙蒙牛各自為本公司關連人士蒙牛乳業之附屬公司，而各買方均為本公司之附屬公司，採購框架協議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。由於經修訂上限總額之最高適用百分比率(利潤率除外)高於0.1%但低於5%，因此，採購框架協議項下擬進行之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。由於採購框架協議項下擬進行之交易屬如本公司日期為二零一八年七月二日之公告所披露之與蒙牛乳業之框架協議項下持續關連交易類別II，故該等交易將於與蒙牛乳業之框架協議生效後受其規限。

背景

茲提述該等公告。

修訂現有年度上限

調整採購計劃後，本集團預計增加自二零一九年一月一日至二零一九年七月三十一日期間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，並減少截至二零一九年十二月三十一日止年度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)上調自二零一九年一月一日至二零一九年七月三十一日期間天津通瑞交易之現有上限及(ii)下調截至二零一九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訂上限。

經修訂上限

採購框架協議項下擬進行之交易之各自上限載列如下：

	現有年度上限	經修訂上限
天津通瑞交易	人民幣71百萬元 (相等於約83百萬港元)	人民幣91百萬元 (相等於約106百萬港元)
內蒙蒙牛交易	人民幣30百萬元 (相等於約35百萬港元)	人民幣10百萬元 (相等於約12百萬港元)

經修訂上限乃經考慮以下各項而釐定：(i)買方根據買方的生產計劃釐定的預期於各份採購框架協議項下將予購買的原材料數量；(ii)買方將予購買的原材料種類；及(iii)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，各份採購框架協議於二零一九年之實際交易金額尚未超過相關現有年度上限。

除將現有年度上限修訂為經修訂上限外，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)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及日常業務過程中按正常商業條款進行，而有關交易的條款及經修訂上限屬公平合理，且符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則涵義

由於天津通瑞及內蒙蒙牛各自為本公司關連人士蒙牛乳業之附屬公司，而各買方均為本公司之附屬公司，採購框架協議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。

由於經修訂上限總額之最高適用百分比率(利潤率除外)高於0.1%但低於5%，因此，採購框架協議項下擬進行之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。由於採購框架協議項下擬進行之交易屬如本公司日期

為二零一八年七月二日之公告所披露之與蒙牛乳業之框架協議項下持續關連交易類別II，故該等交易將於與蒙牛乳業之框架協議生效後受其規限。

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之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訂上限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：

「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訂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及二零一八年十二月三十一日止年度的年度上限；(iii)本公司日期為二零一七年十二月二十二日之公告，內容有關修訂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；(iv)本公司日期分別為二零一八年六月二十日、二零一八年九月四日及二零一八年十一月二十三日之公告，內容有關修訂採購框架協議之持續關連交易於截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度上限；及(v)本公司日期為二零一八年十二月三十一日之公告，內容有關(其中包括)延長與內蒙蒙牛之採購框架協議之年期
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	雅士利國際控股有限公司，一間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
「達能」	指	Danone SA(一間根據法國法律註冊成立的公司)及Danone SA直接或間接控制的其他公司

「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，為本公司的間接全資附屬公司
「現有年度上限」	指	內蒙蒙牛交易於截至二零一九年十二月三十一日止年度之現有年度上限及天津通瑞交易自二零一九年一月一日至二零一九年七月三十一日期間之現有上限
「與蒙牛乳業之框架協議」	指	本公司與蒙牛乳業於二零一八年六月二十九日就持續關連交易類別I、持續關連交易類別II、持續關連交易類別III及持續關連交易類別IV訂立的框架協議
「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就買方向內蒙蒙牛購買原材料訂立的與內蒙蒙牛之採購框架協議
「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就買方向天津通瑞購買原材料訂立的與天津通瑞之採購框架協議
「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
「內蒙蒙牛交易」	指	與內蒙蒙牛之採購框架協議項下擬進行之交易
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「蒙牛乳業」	指	中國蒙牛乳業有限公司，一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：2319)
「蒙牛集團」	指	蒙牛乳業及其附屬公司

「蒙牛國際」	指	中國蒙牛國際有限公司，一間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
「經修訂上限」	指	如本公告「經修訂上限」一節所披露，內蒙蒙牛交易於截至二零一九年十二月三十一日止年度之經修訂年度上限及天津通瑞交易自二零一九年一月一日至二零一九年七月三十一日期間之經修訂上限
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「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
「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
「天津通瑞交易」	指	與天津通瑞之採購框架協議項下擬進行之交易
「持續關連交易類別 I」	指	與蒙牛乳業之框架協議項下擬進行之交易，內容有關蒙牛集團向本集團採購商品
「持續關連交易類別 II」	指	與蒙牛乳業之框架協議項下擬進行之交易，內容有關本集團向蒙牛集團採購商品

「持續關連交易類別 III」	指	與蒙牛乳業之框架協議項下擬進行之交易，內容有關蒙牛集團向本集團提供服務
「持續關連交易類別 IV」	指	與蒙牛乳業之框架協議項下擬進行之交易，內容有關本集團向蒙牛集團提供服務
「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

本公告所載人民幣與港元之間按人民幣1.00元兌1.16943港元的匯率換算。換算並不代表人民幣實際可按該匯率或任何匯率兌換為港元。

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，二零一九年二月一日

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。