

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聯合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，概不對因本聯合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。

本聯合公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購雅士利證券之邀請或要約，亦不會於有關要約、徵求或銷售於並無遞交登記文件或可獲適用登記豁免或其他豁免之情況下將為不合法之任何司法權區進行雅士利證券的任何銷售、購買或認購。本聯合公告不會於或向任何倘此舉屬違反當地有關法例之司法權區發佈、刊發或派發。



蒙牛

CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED

中國蒙牛乳業有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2319)

雅士利

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)

中國蒙牛國際有限公司

(於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司)

瑞士銀行代表中國蒙牛國際有限公司對  
雅士利國際控股有限公司提出自願性全面收購要約

- (1) 收購要約在所有方面已成為無條件
- (2) 最後截止日期
- (3) 委任董事和董事請辭
- (4) 委任主席  
及
- (5) 更換提名委員會、薪酬委員會及審核委員會成員

要約人母公司集團的牽頭財務顧問



要約人母公司集團的聯席財務顧問

要約人母公司集團的聯席財務顧問

HSBC 滙豐

Standard  
Chartered  
渣打銀行

獨立董事委員會的獨立財務顧問

新百利有限公司

\* 僅供識別

## 收購要約在所有方面成為無條件

於二零一三年七月二十四日下午四時正，已接獲股份要約的有效接納書，涉及2,680,440,000股雅士利股份，相當於本聯合公告日期雅士利已發行股本約75.3%。由於綜合文件所載股份要約的所有條件現均已達成，故要約人宣佈，收購要約已於二零一三年七月二十四日在所有方面成為無條件。

## 最後截止日期

要約人現謹宣佈，收購要約將繼續可供接納，直至二零一三年八月十三日(收購要約的最後截止日期(「最後截止日期」))下午四時正。

## 董事辭任

張氏國際承諾，在股份要約在所有方面成為或被宣告為無條件後，分別促使張利鈿先生、張利坤先生、張利明先生及張利波先生辭任雅士利董事及雅士利集團相關成員公司各自的董事職務，並自收購守則或證監會容許的最早時間起生效。然而，經進一步商議，張利鈿先生將於交割後留任雅士利董事及雅士利集團各相關成員公司之董事。張雁鵬先生在交割後將留任雅士利董事。

CA Dairy承諾，待股份要約在所有方面成為或被宣告為無條件後，將促使張弛先生及張淑國先生辭任各自的雅士利董事職務，並自收購守則或證監會容許的最早時間起生效。

## 委任董事

雅士利董事會宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，孫伊萍女士、丁聖先生及吳景水先生已分別獲委任為雅士利非執行董事。雅士利董事會亦宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，李東明先生已獲委任為雅士利執行董事。

## 委任主席

雅士利董事會宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，張利鈿先生已終止擔任雅士利董事會主席(「主席」)。

雅士利董事會進一步宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，孫伊萍女士已獲委任為主席。

## 更換提名委員會、薪酬委員會及審核委員會成員

雅士利董事會宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，(i)余世茂先生已終止擔任雅士利提名委員會(「**提名委員會**」)主席，但留任提名委員會成員；及(ii)張利鈿先生亦已終止擔任提名委員會成員。雅士利董事會進一步宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，孫伊萍女士已獲委任為提名委員會主席。

雅士利董事會亦宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，孫伊萍女士及黃敬安先生已分別獲委任為雅士利薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)成員。

雅士利董事會進一步宣佈，吳景水先生已獲委任為雅士利審核委員會(「**審核委員會**」)成員，該項委任將於最後截止日期後生效。

### 1. 緒言

謹此提述(i)雅士利國際控股有限公司(「**雅士利**」)、中國蒙牛乳業有限公司(「**要約人母公司**」)及中國蒙牛國際有限公司(「**要約人**」)於二零一三年六月十八日就瑞士銀行代表要約人對雅士利提出自願性全面收購要約而聯合刊發的公告；(ii)雅士利、要約人母公司及要約人於二零一三年七月二十三日就寄發關於收購要約的綜合要約和回應文件(「**綜合文件**」)而聯合刊發的公告；及(iii)雅士利、要約人及要約人母公司於二零一三年七月二十三日聯合刊發的綜合文件。除文義另有指明外，本聯合公告所使用之詞彙與綜合文件所界定者具有相同涵義。

本聯合公告所提及的所有時間均指香港時間。

### 2. 接納水平

於二零一三年七月二十四日下午四時正，已接獲股份要約的有效接納書，涉及2,680,440,000股雅士利股份，相當於本聯合公告日期雅士利已發行股本約75.3%。

因此，要約人宣佈，「瑞士銀行函件」(全文載於綜合文件)中的「股份要約的條件」一節所載之條件(a)已告達成。

緊接要約期於二零一三年六月十八日開始前，要約人、要約人母公司或其各自的一致行動人士(不包括獲豁免自營買賣商)概無持有、控制或管理任何雅士利股份或雅士利股份之任何權利。除上述股份要約之接納(包括張氏國際及CA Dairy根據不可撤銷承諾的接納)外，要約人、要約人母公司及其各自的一致行動人士(不包括獲豁免自營買賣商)於要約期間並無收購或協定收購任何雅士利股份或雅士利股份之權利。要約人、要約人母公司及其各自的一致行動人士(不包括獲豁免自營買賣商)於要約期間並無借用或借出任何雅士利相關證券(定義見收購守則規則22條註釋4)。

於二零一三年七月二十四日下午四時正，並無接獲期權要約的有效接納書。誠如綜合文件所披露，期權要約須待股份要約在所有方面成為或被宣告為無條件後，方可作實。

### 3. 其他條件

「瑞士銀行函件」(全文載於綜合文件)中「股份要約的條件」一節之條件(b)、(c)、(d)、(e)、(f)、(g)、(h)及(i)亦已告達成。

### 4. 股份要約在所有方面成為無條件

由於綜合文件所載的所有條件現已告達成，故要約人宣佈，股份要約已於二零一三年七月二十四日在所有方面成為無條件。

### 5. 期權要約在所有方面成為無條件

由於股份要約在所有方面已成為無條件，故要約人亦宣佈，期權要約已於二零一三年七月二十四日在所有方面成為無條件。

### 6. 收購要約繼續可供接納

誠如綜合文件中所披露，須於收購要約截止前至少十四(14)日向並未接納股份要約及期權要約的雅士利股東及雅士利期權持有人分別發出書面通知。要約人現謹宣佈，收購要約將繼續可供接納，直至二零一三年八月十三日(即最後截止日期)下午四時正。股份要約及期權要約將於二零一三年八月十三日下午四時正截止，未有接納該等要約的雅士利股東及雅士利期權持有人，其後再不能接納有關要約。

**雅士利股東及雅士利期權持有人務請注意，收購要約將繼續可供接納，直至二零一三年八月十三日下午四時正，該日亦將為最後截止日期。**

倘雅士利股東欲接納股份要約，應參閱綜合文件及白色股份要約接納表格，以了解接納手續的詳情。倘雅士利期權持有人欲接納期權要約，應參閱綜合文件及粉紅色期權要約接納表格，以了解接納手續的詳情。

## 7. 收購要約之結付

就根據股份要約循現金方案或現金加股份方案交出雅士利股份應付之現金代價(扣除賣方從價印花稅後)之付款，將盡快以平郵方式寄發予接納股份要約的有關雅士利股東，郵誤風險概由他們自行承擔，惟無論如何須於本聯合公告日期及過戶處接獲有關雅士利股東一切有關權證文件以使股份要約項下之相關接納完整及有效當日(以較後者為準)起計七(7)個營業日內寄發。

就根據股份要約循現金加股份方案交出雅士利股份應付之要約人股份之股票證書，將盡快以平郵方式寄發予接納股份要約的有關雅士利股東，郵誤風險概由他們自行承擔，而要約人的股東名冊將據此更新，惟無論如何須於本聯合公告日期及過戶處接獲有關雅士利股東一切有關權證文件以使股份要約項下之相關接納完整及有效當日(以較後者為準)起計七(7)個營業日內寄發。

就根據期權要約交出雅士利期權以作註銷應付之現金代價之付款，將盡快以平郵方式寄至雅士利在香港之辦事處以供領取，地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座16樓1614室，郵誤風險概由相關雅士利期權持有人自行承擔，惟無論如何須於本聯合公告日期及過戶處接獲一切有關文件以使期權要約項下之相關接納完整及有效當日(以較後者為準)起計七(7)個營業日內寄發。

## 8. 董事辭任

張氏國際承諾，在股份要約在所有方面成為或被宣告為無條件後，分別促使張利鈿先生、張利坤先生、張利明先生及張利波先生辭任雅士利董事及雅士利集團相關成員公司各自的董事職務，並自收購守則或證監會容許的最早時間起生效。然而，經進一步商議，張利鈿先生將於交割後留任雅士利董事及雅士利集團各相關成員公司之董事。張雁鵬先生在交割後將留任雅士利董事。

CA Dairy承諾，待股份要約在所有方面成為或被宣告為無條件後，將促使張弛先生及張淑國先生辭任各自的雅士利董事職務，並自收購守則或證監會容許的最早時間起生效。

故此，根據不可撤銷承諾，張利坤先生、張利明先生、張利波先生、張弛先生及張淑國先生的辭任將於最後截止日期生效。

就本節所述有關張利坤先生、張利明先生、張利波先生、張弛先生及張淑國先生辭任雅士利董事職務，雅士利將於適當時候刊發進一步公告。

## 9. 委任董事

雅士利董事會宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，孫伊萍女士、丁聖先生及吳景水先生已分別獲委任為雅士利非執行董事。

雅士利董事會亦宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，李東明先生已獲委任為雅士利執行董事。

孫伊萍女士、丁聖先生、李東明先生及吳景水先生(統稱「新雅士利董事」)各自之履歷載列如下：

### 孫伊萍

孫伊萍女士，46歲，由二零一二年四月起擔任要約人母公司集團總裁(「總裁」)及要約人母公司執行董事。

孫女士於一九九三年加入中糧集團有限公司，從事中糧集團有限公司對可口可樂裝瓶業務的投資管理業務。她於一九九七年任廣東太古可口可樂有限公司副總經理，二零零二年任海南可口可樂飲料有限公司總經理，二零零五年兼任湛江中糧可口可樂飲料有限公司總經理。她就任要約人母公司總裁前，曾任中糧地產(集團)股份有限公司副總經理。孫女士在其從業近二十年間積累了豐富的品牌食品營銷、糧油食品加工及地產的管理經驗，同時其本人亦在國際品牌快速消費品行業具有十幾年的資深管理經驗。

於一九九三年，孫女士獲中國農業大學(原北京農業工程大學)頒授食品工程專業學士學位和農產品加工工程專業碩士學位。她亦獲美國華盛頓大學奧林工商管理學院高級管理人員工商管理碩士學位。

### 丁聖

丁聖先生，45歲，由二零一零年三月獲委任為要約人母公司執行董事，並為內蒙蒙牛副總裁。自二零一三年六月二十八日起，他亦出任現代牧業之非執行董事。

丁先生於二零零三年加盟內蒙蒙牛，曾任內蒙蒙牛副總裁及低溫本部總經理，擁有豐富的乳品業管理經驗。丁先生二零一零年當選「內蒙古自治區勞動模範(先進工作者)」。丁先生目前還擔任中國食品科學技術學會理事、中國食品科學技術學會乳酸菌分會副理事長。

丁先生畢業於內蒙古輕工業學院乳品工藝專業，具有高級工程師資格。工作期間曾先後在內蒙古大學、南開大學學習經濟管理專業、工商管理專業。

## 李東明

李東明先生，44歲，從事投資及相關工作二十餘年，在收購兼併、重組整合、戰略管理領域有豐富實務經驗。

李先生曾任海南港澳國際信託投資有限公司基金部總經理、英大國際信託投資有限責任公司總經濟師、興業證券股份有限公司投資銀行總部副總經理、寧夏伊斯蘭國際信託投資公司常務副總。二零零六年一月加盟中糧集團有限公司，歷任中糧五穀道場食品有限公司副總經理，及蒙牛投資合作中心主任，現任中糧集團有限公司戰略部併購部負責人，負責併購、重組、改制及上市業務。

李先生獲湖南大學技術經濟專業工學士和華中師範大學經濟學碩士。

## 吳景水

吳景水，47歲，由二零一零年三月起擔任為要約人母公司執行董事兼首席財務官，並為內蒙蒙牛副總裁(分管財務工作)。

吳先生於二零零八年四月獲委任為內蒙蒙牛副總裁(分管財務工作)前，曾任內蒙蒙牛液體奶本部財務總經理、內蒙蒙牛財務總監等職務，擁有豐富的財務管理經驗。二零一零年，吳先生榮獲「呼和浩特市勞動模範(先進工作者)」稱號。

吳先生畢業於內蒙古輕工業學院工業企業財務會計專業，持有內蒙古農業大學碩士學位、中歐國際工商學院工商管理碩士學位。吳先生亦持有高級會計師職稱。

於本聯合公告日期，新雅士利董事並無與雅士利訂立服務合約。各個新雅士利董事亦無固定任期，惟他們各自的董事職位須根據雅士利章程細則，於下屆雅士利股東週年大會上退任重選。新雅士利董事之年度酬金尚未釐定，一旦釐定將記錄於其各自與雅士利訂立的服務合約內。新雅士利董事之酬金將由薪酬委員會及雅士利董事會經參考他們各自於雅士利之職責及責任後釐定。

除上文所述者外，於本聯合公告日期，(i)各新雅士利董事與任何雅士利董事、高級管理層或主要或控股股東並無任何關係，且並無於雅士利及雅士利集團其他成員公司擔任任何其他職務；(ii)除孫伊萍女士、丁聖先生及吳景水先生於要約人母公司擔當之董事職務及丁聖先生於現代牧業擔當之董事職務外，各新雅士利董事於本聯合公告日期前過去三年並無於任何公眾公司(其證券在任何香港或海外證券市場上市)擔任任何其他董事職務；(iii)各新雅士利董事並無於雅士利股份中擁有任何證券及期貨條例第XV部定義的權益；(iv)概無其他事宜須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條之規定作出披露；及(v)概無有關委任新雅士利董事之其他事宜須促請雅士利股東注意。

## **10. 委任主席**

雅士利董事會宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，張利鈿先生已終止擔任主席。

雅士利董事會進一步宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，孫伊萍女士已獲委任為主席。

## **11. 更換提名委員會、薪酬委員會及審核委員會成員**

雅士利董事會宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，(i)余世茂先生已終止擔任提名委員會主席，但留任提名委員會成員；及(ii)張利鈿先生亦已終止擔任提名委員會成員。雅士利董事會進一步宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，孫伊萍女士已獲委任為提名委員會主席。

雅士利董事會亦宣佈，於收購要約在各方面成為無條件後，孫伊萍女士及黃敬安先生已分別獲委任為薪酬委員會成員。



雅士利董事會進一步宣佈，吳景水先生已獲委任為審核委員會成員，該項委任將於最後截止日期後生效。

## 12. 獨立非執行董事數目

待委任新雅士利董事後，雅士利獨立非執行董事數目低於上市規則規定之最低人數。當張利坤先生、張利明先生、張利波先生、張弛先生及張淑國先生根據不可撤銷承諾於最後截止日期辭去職務後，雅士利獨立非執行董事數目將不再低於上市規則規定之最低人數。

承董事會命  
**China Mengniu Dairy Company Limited**  
中國蒙牛乳業有限公司  
總裁兼執行董事  
孫伊萍

承董事會命  
**Yashili International Holdings Ltd**  
雅士利國際控股有限公司  
主席  
孫伊萍

承董事會命  
中國蒙牛國際有限公司  
董事  
吳景水

香港，二零一三年七月二十四日

要約人母公司的各位董事及要約人的各位董事共同且分別對本聯合公告中資料(涉及雅士利集團的資料除外)的準確性承擔全部責任，並經一切合理查詢後確認：盡其所知，本聯合公告所表述意見(雅士利董事會發表的意見除外)均經過適當且審慎考慮得出，且本聯合公告並未遺漏任何其他事實，使本聯合公告中的聲明具有誤導性。

雅士利的各位董事共同且分別對本聯合公告中資料(涉及要約人母公司集團及要約人之一致行動人士的資料除外)的準確性承擔全部責任，並經一切合理查詢後確認：盡其所知，本聯合公告所表述意見(要約人母公司集團及要約人之一致行動人士發表的意見除外)均經過適當且審慎考慮得出，且本聯合公告並未遺漏任何其他事實，使本聯合公告中的聲明具有誤導性。

於本聯合公告日期，要約人母公司的董事會成員包括：執行董事孫伊萍女士、白瑛先生、吳景水先生及丁聖先生；非執行董事寧高寧先生、于旭波先生、牛根生先生、馬建平先生、Tim Ørting Jørgensen先生、Finn S. Hansen先生及柳丁女士；獨立非執行董事焦樹閣(又名焦震)先生、Julian Juul Wolhardt先生、劉福春先生、張曉亞先生、閻焱先生及胡國強先生。

於本聯合公告日期，要約人的董事會成員包括：吳景水先生及郭偉昌先生。

於本聯合公告日期，雅士利的董事會成員包括：非執行董事孫伊萍女士(主席)、丁聖先生、吳景水先生、張淑國先生及張弛先生；執行董事李東明先生、張利鈿先生、張利坤先生、張利明先生、張利波先生及張雁鵬先生；以及獨立非執行董事余世茂先生、陳永泉先生、黃敬安先生及劉錦庭先生。

本聯合公告中、英文版的內容如有歧異，概以英文版為準。