

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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買、認購或以其他方式買賣蒙牛、要約人或雅士利證券的邀請或要約，亦不構成在任何司法管轄區招攬任何投票或批准。本公告不會在構成違反任何司法管轄區相關法律的情況下於或向有關司法管轄區發佈、刊發或派發。



CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED

中國蒙牛乳業有限公司*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2319)

The logo for Yashili International Holdings Ltd, featuring the Chinese characters '雅士利' in red with a yellow and red stylized 'Y'.

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)

Star Future Investment Company Limited

星萊投資有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

聯合公告

(1) 星萊投資有限公司透過協議安排方式
(根據公司法第86條)對雅士利進行附先決條件私有化
及建議撤銷雅士利上市地位

及

(2) 達能上海向內蒙古蒙牛出售其於低溫業務合營公司的全部權益、
雅士利廣東向達能APAC出售多美滋中國
以及達能NUTRITION向蒙牛出售其於雅士利的全部權益

於2022年8月16日舉行的股東特別大會投票表決結果

及

計劃先決條件及計劃條件的最新發展

要約人及蒙牛的財務顧問



香港上海滙豐銀行有限公司

茲提述(i)中國蒙牛乳業有限公司(「蒙牛」)、星萊投資有限公司(「要約人」)與雅士利國際控股有限公司(「雅士利」)於2022年5月6日聯合刊發的公告，內容有關(其中包括)擬定交易及私有化提案(「聯合公告」)，蒙牛、要約人與雅士利於2022年5月27日聯合刊發的公告，內容有關延長寄發計劃文件的時限，以及蒙牛、要約人與雅士利於2022年6月27日及2022年7月27日聯合刊發的公告，內容有關私有化提案的最新發展；及(ii)雅士利於2022年7月29日刊發的通函，內容有關擬定交易(「特別交易通函」)。除另有指明外，本公告所用詞彙與特別交易通函及聯合公告所界定者具有相同涵義。

股東特別大會投票表決結果

於雅士利於2022年8月16日(星期二)上午十時正假座中國廣東省廣州市海珠區閱江中路832號保利發展廣場東塔11樓舉行的股東特別大會上，載列於日期為2022年7月29日的股東特別大會通告內的提呈決議案以投票方式進行表決。投票表決結果如下：

普通決議案		票數(%)	
		贊成	反對
1.	「動議謹此批准低溫業務買賣協議項下低溫業務合營公司收購案(構成特別交易)及其項下擬進行的交易，以及本公司及／或其附屬公司根據或附帶於低溫業務買賣協議已採取或將採取的一切行動；及謹此授權任何一名本公司董事或任何兩名本公司董事(如需加蓋公司印鑑)為及代表本公司進行、實行或達成彼／彼等認為就低溫業務買賣協議及其項下擬進行交易而言屬必需、適宜或權宜的一切有關事宜及行使一切權利，包括但不限於簽立、修訂、補充、交付、豁免、提交及實行任何其他文件或協議。」	711,062,709 (100.00%)	0 (0.00%)

普通決議案		票數(%)	
		贊成	反對
2.	「動議謹此批准多美滋中國買賣協議項下多美滋中國出售案(構成上市規則下本公司的主要及關連交易且構成特別交易)及其項下擬進行的交易,以及本公司及/或其附屬公司根據或附帶於多美滋中國買賣協議已採取或將採取的一切行動;及謹此授權任何一名本公司董事或任何兩名本公司董事(如需加蓋公司印鑑)為及代表本公司進行、實行或達成彼/彼等認為就多美滋中國買賣協議及其項下擬進行交易而言屬必需、適宜或權宜的一切有關事宜及行使一切權利,包括但不限於簽立、修訂、補充、交付、豁免、提交及實行任何其他文件或協議。」	711,062,709 (100.00%)	0 (0.00%)
3.	「動議謹此批准25%雅士利收購案買賣協議項下25%雅士利收購案(構成特別交易)及其項下擬進行的交易,以及本公司及/或其附屬公司根據或附帶於25%雅士利收購案買賣協議已採取或將採取的一切行動;及謹此授權任何一名本公司董事或任何兩名本公司董事(如需加蓋公司印鑑)為及代表本公司進行、實行或達成彼/彼等認為就25%雅士利收購案買賣協議及其項下擬進行交易而言屬必需、適宜或權宜的一切有關事宜及行使一切權利,包括但不限於簽立、修訂、補充、交付、豁免、提交及實行任何其他文件或協議。」	711,062,709 (100.00%)	0 (0.00%)

由於大多數票數投票贊成第1至3項決議案，故全部決議案已獲正式通過為普通決議案。

於股東特別大會日期，雅士利的股份總數為4,745,560,296股股份。誠如特別交易通函所披露，蒙牛國際及達能Nutrition為雅士利的主要股東，分別持有2,422,117,713股及1,186,390,074股股份（分別佔股份約51.04%及25.00%），必須並已根據上市規則及收購守則於股東特別大會上就上述所有決議案放棄投票。須放棄投票的滙豐集團成員公司於股東特別大會上已就上述決議案放棄投票。賦予獨立股東權利出席股東特別大會並於會上投票贊成或反對上述決議案的股份總數為1,137,032,509股股份，佔股份約23.96%，當中包括滙豐集團內的獲豁免自營買賣商所擁有的股份，彼等根據收購守則規則35.4的規定，並無於股東特別大會上就上述決議案行使彼等所持股份附帶的投票權。除上文所披露者外，概無其他雅士利股東須根據上市規則及收購守則於股東特別大會上放棄投票。

概無雅士利股東有權出席股東特別大會但根據上市規則第13.40條所載須放棄投票贊成該等決議案，亦無任何雅士利股東於特別交易通函中表示有意於股東特別大會上投票反對該等決議案。

雅士利董事出席股東特別大會的情況如下：

- (a). 股東特別大會由雅士利獨立非執行董事李港衛先生出任主席，彼親身出席股東特別大會；
- (b). 閔志遠先生及顧培基（又名Philip Gu）先生親身出席股東特別大會；及
- (c). 雅士利董事會全部其他成員以電子方式出席股東特別大會。

雅士利的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司於股東特別大會上擔任投票表決的監票人。

達成計劃先決條件

誠如聯合公告所述，私有化提案的提出及私有化提案及計劃的實施的條件為計劃先決條件於先決條件最後截止日或之前達成。

於2022年8月11日，執行人員已有條件地同意各項擬定交易(即低溫業務合營公司收購案、多美滋中國出售案及25%雅士利收購案)，而有關同意於各項擬定交易獲雅士利獨立股東於雅士利股東特別大會上投票批准後方可作實。

由於已在股東特別大會上獲得獨立股東就各項擬定交易的批准，故計劃先決條件(a)及(c)已獲達成。於本公告日期，25%雅士利收購案完成的餘下計劃先決條件(b)尚未達成。蒙牛及達能將繼續努力達成餘下的計劃先決條件(b)。

有關私有化提案及計劃進展的進一步公告將根據上市規則及收購守則的規定作出。

計劃條件的修訂

關於計劃條件(a)，開曼群島已於2021年12月16日在憲報刊登2021年公司(修訂)法(「修訂法」)。根據修訂法，新增公司法第86(2A)條將適用於成員的計劃(例如計劃)，並將規定：

「倘親身或由受委代表出席會議並於會上投票而所持股份價值達百分之七十五的股東或類別股東(視情況而定)同意任何妥協或安排，則有關妥協或安排應(如獲法院批准)對所有股東或類別股東(視情況而定)以及公司具有約束力，或(倘公司正在清盤過程中)對公司的清盤人及出資人具有約束力。」

根據開曼群島於2022年7月29日在憲報刊登的2021年公司(修訂)法2022年(生效)令，修訂法將於2022年8月31日生效，包括上文所述的新增公司法第86(2A)條。因此，計劃將只需要親身或由受委代表出席法院會議(將於2022年8月31日後舉行)並於會上投票而所持股份價值不少於75%的計劃股東批准，而不再需要聯合公告內計劃條件(a)所述親身或由受委代表出席法院會議(將於2022年8月31日後舉行)並於會上投票的大多數計劃股東的批准。

因此，計劃條件(a)須作出相應修訂，經修訂的計劃條件(a)載列如下：

「計劃於法院會議上獲計劃股東(以投票方式)表決批准，而該等計劃股東佔親自或透過代表出席法院會議並於會上表決之計劃股東所持計劃股份價值不少於75%，惟前提是：(1)計劃於法院會議上獲親自或透過代表出席並於會上表決之無利益計劃股東以所持無利益計劃股份附帶至少75%表決權(以投票方式)表決批准；及(2)於法院會議上親自或透過代表出席並於會上表決之無利益計劃股東(以投票方式)表決反對批准計劃決議案的票數不超過全部無利益計劃股份所附表決權的10%；」

低溫業務合營公司收購案的最新發展

於2022年8月12日，蒙牛收到國家市場監督管理總局對低溫業務合營公司收購案的批准。因此，低溫業務完成的條件(a)已經達成。低溫業務合營公司收購案將預期於2022年8月26日完成。有關低溫業務合營公司收購案進展的進一步公告將根據上市規則的規定作出。

警告：雅士利及蒙牛各自的股東及潛在投資者應注意，擬定交易的完成須待聯合公告「2.1低溫業務合營公司收購案」、「2.2多美滋中國出售案」及「2.3 25%雅士利收購案」各節所載各自的先決條件分別達成或獲豁免(如適用)後方可作實，故擬定交易可能會或可能不會完成。

此外，私有化提案的提出須待計劃先決條件達成後方可作實，因此私有化提案僅屬可能事項，其可能會或可能不會提出。另外，私有化提案及計劃的完成須待聯合公告所載及經本公告修訂的計劃先決條件及計劃條件達成或獲豁免(如適用)後方可作實，因此私有化提案及計劃可能會或可能不會成為無條件及可能會或可能不會完成。

因此，雅士利及蒙牛各自的股東及潛在投資者在買賣雅士利及蒙牛的證券時務請審慎行事。任何人士如對應採取的行動有任何疑問，應諮詢其股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問。

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
盧敏放

承董事會命
Yashili International Holdings Ltd
雅士利國際控股有限公司
行政總裁兼執行董事
閔志遠

承董事會命
Star Future Investment Company Limited
星萊投資有限公司
董事
郭偉昌

香港，2022年8月16日

於本公告日期，蒙牛董事會成員包括：執行董事盧敏放先生、王燕女士及張平先生；非執行董事陳朗先生、王希先生及Simon Dominic Stevens先生；以及獨立非執行董事葉禮德先生、李恒健先生及葛俊先生。

蒙牛之董事願就本公告所載資料(有關雅士利集團的資料除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所表達之意見(雅士利董事所表達之意見除外)乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何陳述產生誤導。

於本公告日期，要約人董事會成員包括：郭偉昌先生及馮冠琛先生。

要約人之董事願就本公告所載資料(有關蒙牛集團的資料(不包含有關要約人之資料)除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所表達之意見(蒙牛董事及雅士利董事所表達之意見除外)乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何陳述產生誤導。

於本公告日期，雅士利董事會成員包括：非執行董事盧敏放先生(雅士利主席)、秦鵬先生、張平先生及顧培基(又名Philip Gu)先生；執行董事閔志遠先生；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。

雅士利之董事願就本公告所載資料(有關蒙牛集團的資料(不包含雅士利集團之有關資料)除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所表達之意見(蒙牛董事及要約人董事所表達之意見除外)乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何陳述產生誤導。

* 僅供識別