

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



LI NING COMPANY LIMITED

李寧有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2331)

- (1) 行政總裁退任
- (2) 執行主席擴大的角色及責任
- (3) 董事調任及委任執行副主席
- (4) 委任獨立非執行董事
- (5) 未來計劃及短期措施
- (6) 授出購股權

在行業不斷變化和充滿挑戰的環境下，李寧有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司，「本集團」)致力加強其管理團隊及董事會(「董事會」)，以實現其增長潛力及作為中國領先體育品牌的價值。

行政總裁退任

董事會謹此宣布張志勇先生(「張先生」)已自2012年7月4日起退任本公司行政總裁，並於同日起不再擔任董事會執行委員會委員。

張先生以超過20年的服務，成功領導本集團發展成為中國領先的體育品牌。董事會高度認可張先生為本集團做出的傑出貢獻。董事會與張先生一致認為，為了本集團下階段的發展，目前是引入新管理團隊合適的時機。董事會很高興張先生將繼續擔任本公司執行董事以及出任董事會執行委員會的首席顧問，以確保在新行政總裁到任前本公司管理層的平穩過渡。本公司已開始物色擔任新任行政總裁的合適人選。

張先生自2012年7月4日開始的一年期內將可收取顧問費3,700,000元人民幣，該顧問費乃由董事會參考彼於本公司的職責、本公司業績及當前市況釐定，並將於一年期屆滿後由薪酬委員會及董事會進行檢討和修訂。張先生確認彼與董事會之間並無不同意見，亦無與張先生退任本公司行政總裁職務之決定有關的其他事項為須知會本公司股東者。

執行主席擴大的角色及責任

繼上述變動及金珍君先生(「金先生」)獲調任為執行董事及獲委任為本公司執行副主席(詳見下文)，在聘用新任行政總裁的過程中，本公司將由創始人、執行主席兼執行董事李寧先生(「李先生」)及執行副主席兼執行董事金先生帶領，李先生專注於管理本集團對外事務和關係，金先生則負責帶領本集團內部事務發展與運營。

鑒於李先生在領導本集團日後發展策略中擔任更重要的角色及投入更多的精力，董事會通過自2012年7月4日起調整其薪酬，基本年薪為3,700,000元人民幣，李先生亦可享有酌情花紅、參加本公司股份計劃及其他福利及津貼。李先生的酬金乃由董事會參考彼於本公司的職責、本公司業績及當前市況釐定，並由薪酬委員會及董事會不時進行檢討和修訂。

董事調任及委任執行副主席

董事會欣然宣布，於2012年4月1日獲委任為本公司非執行董事的金先生獲調任為本公司執行董事及獲委任為本公司執行副主席，均自2012年7月4日起生效。

金先生，執行副主席及執行董事

金珍君先生，44歲，是TPG的合伙人，也是該公司運營團隊成員。TPG是全球領先的私人投資公司，也是TPG Stallion Holdings, L.P.的關聯公司，TPG Stallion Holdings, L.P.在本公司的可轉換債券和普通股中擁有重大權益。金先生領導TPG大中華區的運營團隊，負責運營管理並擔任數個被投公司的董事職務。金先生於2007年12月至2011年1月擔任廣匯汽車服務股份公司的執行董事兼首席執行官，目前擔任該公司的董事會副主席，幫助該公司打造了中國領先的乘用車零售和服務網絡。金先生同時擔任中國領先的設備租賃商恆信金融租賃有限公司的董事，領導該公司完成了業務改造。此外，金先生亦是中國領先的女鞋零售商達芙妮國際控股有限公司(「達芙妮」)的非執行董事，該公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，彼在達芙妮通過領導實施TPG的運營措施，幫助達芙妮改造了核心運營並建立了業界首個快速零售業務模式。在加入TPG之前，金先生曾於2002年至2006年期間擔任戴爾公司韓國業務的董事總經理。之前，他曾於2000年至2002年期間擔任位於麻薩諸塞州(Massachusetts)劍橋(Cambridge)一家私營的早期風險投資公司Internet Business Capital Corporation(互聯網商業資本公司)的副總裁。此前曾於1996年至2000年擔任國際管理諮詢公司McKinsey & Company(麥肯錫公司)的項目經理。金先生以最高榮譽畢業於哈佛大學，獲得文學士學位，主修政府與東亞研究，之後在中國南京－霍普金斯中心從事研究生研究項目，然後回到哈佛大學攻讀公共政策碩士學位。

金先生已於2012年7月4日就其獲調任為執行董事以及獲委任為本公司執行副主席與本公司訂立經修訂及經重列的服務協議，由2012年7月4日起計為期三年。彼須根據本公司組織章程細則於本公司下屆股東週年大會上接受重選並於本公司股東週年大會上輪值告退並接受重選。金先生可收取年度董事袍金500,000元人民幣。該袍金乃由董事會參考彼於本公司的職責、本公司業績及當前市況釐定，而彼亦可就於需要時為本公司提供其他服務收取額外袍金或其他酬金。

於本公告日期，金先生並無於本公司證券中擁有任何根據證券及期貨條例(香港法例第571章)第XV部所界定的權益。

委任獨立非執行董事

董事會亦欣然宣布，蘇敬軾先生(「蘇先生」)獲委任為本公司獨立非執行董事，將於2012年7月5日起生效。董事會謹此歡迎蘇先生加入董事會。董事會相信本公司將受益於蘇先生於中國消費及零售市場的豐富經驗。

蘇先生，獨立非執行董事

蘇敬軾先生，60歲，為Yum! Brands, Inc. (「Yum!」，於紐約證券交易所上市之公司)中國事業部主席兼首席執行官。彼亦擔任Yum!董事會執行董事兼副主席。蘇先生於國立台灣大學取得大學學位、於賓夕法尼亞州州立大學取得化學工程理學碩士學位及於Wharton School取得工商管理碩士。蘇先生加入Yum!前，於德國及台灣之Procter & Gamble工作。蘇先生於1989年在Yum!開展事業，出任KFC International之北太平洋區市場推廣部總監。1993年，彼成為肯德基及必勝客北亞洲區副總裁。蘇先生於1997年擔任Tricon Global Restaurants International大中華區總裁，負責Pepsi旗下分拆之餐廳業務。Yum!中國事業部目前領導肯德基、Pizza Hut Dine-in Restaurants、Pizza Hut Home Service、East Dawning及小肥羊品牌於中國大陸之發展。蘇先生於2009年6月2日至2012年2月2日期間擔任小肥羊集團有限公司(於2012年2月自香港聯交所主板撤銷上市)之非執行董事。

蘇先生就彼獲委任為本公司獨立非執行董事與本公司訂立服務合約，由2012年7月5日起計為期三年。彼須根據本公司組織章程細則於本公司下屆股東週年大會上接受重選並於本公司股東週年大會上輪值告退並接受重選。蘇先生可收取年度董事袍金250,000元人民幣。該袍金乃由董事會參考彼於本公司之職責及當前市況釐定，而彼亦可就於需要時為本公司提供其他服務收取額外袍金或其他酬金。

於本公告日期，蘇先生並無於本公司證券中擁有任何根據證券及期貨條例(香港法例第571章)第XV部所界定的權益。

於本公告日期，金先生或蘇先生與本公司任何董事、高級管理人員、主要股東(定義見香港聯交所證券上市規則(「上市規則」))或控股股東(定義見上市規則)概無任何關係。除上述披露者外，金先生或蘇先生概無於本公司或本集團任何成員公司擔任任何其他職務。

除本公告所披露的資料外，概無其他資料須根據上市規則第13.51(2)條條文的任何規定予以披露，亦無有關調任金先生為本公司執行董事和委任其為本公司執行副主席以及委任蘇先生為本公司獨立非執行董事的其他事項須知會本公司股東者。

未來計劃及短期措施

基於改善本公司核心優勢以及盈利能力的長期目標，本公司制訂了變革藍圖，計劃分三階段施行。

在第一階段，我們已著手展開若干戰略和業務方面的短期措施，其中包括：1)重點關注零售終端銷售及清理渠道存貨；2)改善產品和運營的成本結構；3)加強組織和執行能力；4)改善渠道效率、盈利能力及業績表現；5)聚焦核心產品和國內市場；及6)加強品牌投入和改善營銷效率。

第二階段(2013-2014年)的計劃已經處於試行階段，並包括改善供應鏈管理、營銷和產品規劃模式；提供更多一流的產品及客戶體驗，以鞏固本公司在中國體育用品行業之領先市場地位。

第三階段(未來二到四年)的中長期計劃也已經在規劃中，該計劃將重點改造業務模式以：1)提高公司和渠道的利潤結構；2)在產品及消費者品牌體驗上更切合市場需求；及3)在提高零售效率和現金及投資回報率上打造良性循環。

授出購股權

作為對張先生擔任董事會執行委員會首席顧問的報償，於2012年7月4日，董事會根據本公司於2004年6月5日採納並於2009年5月15日修訂的購股權計劃，向張先生授出可供認購合共1,000,000股本公司股本中每股面值0.10港元普通股(「股份」)的購股權(「購股權」)。購股權將賦予張先生權利，可按行使價每股股份4.690港元認購股份，行使價為以下各項最高者：(a)於授出日期香港聯交所每日報價表所列每股股份的收市價4.690港元；(b)緊接授出日期前五個營業日香港聯交所每日報價表所列每股股份的平均收市價4.462港元；及(c)股份面值。購股權分別於2013年7月4日、2014年7月4日及2015年7月4日按每批三分之一進行分批歸屬。購股權由授出日期起計六年內可行使。

承董事會命
李寧有限公司
主席
李寧

香港，2012年7月4日

於本公告日期，本公司的執行董事為李寧先生、金珍君先生、張志勇先生及鍾奕祺先生；非執行董事為朱華煦先生、韋俊賢先生和陳悅先生；獨立非執行董事為顧福身先生、王亞非女士和陳振彬先生。