

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就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之任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並非出售證券之要約，亦非招攬購買證券之要約，而本公告及其內容亦非任何合約或承諾之根據。本公告並非在美國或向任何美籍人士(如美國一九三三年《證券法》(經修訂)(「《證券法》」)所定義)出售證券之要約。本公告及其任何副本亦不得帶入美國或在美國或向任何美籍人士分發。證券並無亦將不會根據《證券法》登記，且由於未辦理登記或未獲豁免登記，故不可在美國或向美籍人士或代表或為美籍人士利益發售或出售。概無任何證券將在美國公開發售。本公司並無計劃在美國登記任何證券。



**MODERN FARMING**  
**現代牧業**

**China Modern Dairy Holdings Ltd.**

**中國現代牧業控股有限公司\***

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1117)

**中國蒙牛乳業有限公司發行  
可交換為本公司普通股份的可換股債券**

本公告乃由中國現代牧業有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)第13.09(2)(a)條及《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XIVA部之內幕消息條文(定義見上市規則)所發佈。

\* 僅供識別

本公司接獲中國蒙牛乳業有限公司(「蒙牛乳業」)通知，指蒙牛乳業已與中銀國際亞洲有限公司及國泰君安証券(香港)有限公司(統稱「經辦人」)訂立日期為二零二零年六月十七日之認購協議，內容有關蒙牛乳業發行(於二零二三年到期)本金總額為100,000,000美元的可換股債券(「該債券」)，該債券可交換為本公司股本中每股面值0.10港元的普通股(「股份」)。

該債券將按本金金額的100%發行，自二零二零年六月二十四日(包括該日)起按年利率1.50%對其未付之本金金額計息，須每半年即每年六月二十四日及十二月二十四日按每計算金額(即該債券本金金額100,000美元)750美元分期等額支付(自二零二零年十二月二十四日開始)。

該債券之持有人可選擇將該債券交換為蒙牛乳業擁有的股份(惟蒙牛乳業有權作出如下所述的現金選擇)。如果該債券按照初步名義交換價(每股股份1.2625港元)全數交換為股份，該債券將可交換613,877,227股股份(可予以調整)，相當於本公司在本公告日期之已發行股本約9.58%。受蒙牛乳業的現金選擇權規限及在遵守任何適用法律及法規的前提下，各該債券持有人(「債券持有人」)將有權於下文所述交換期間的任何時間內根據該債券的條款及條件中所述方式將該債券交換為蒙牛乳業擁有的股份。於二零二二年六月二十四日或之後，債券持有人行使交換權後，蒙牛乳業可向相關債券持有人作出選擇之通知，以履行與相關債券有關的交換權(全部或部分)，方法為向相關債券持有人支付或促使支付一筆現金相等金額(而非股份)。

受制於該債券的條款及條件，交換期將自二零二零年八月四日開始至二零二三年六月二十四日前十個營業日之日結束。

該債券將僅根據《證券法》S條例在美國境外發售，並不會在香港公開發售。

將不會因發行該債券或就發行該債券或在交換任何該債券後發行任何新股份。

代表董事會  
中國現代牧業控股有限公司  
主席  
盧敏放

香港，二零二零年六月十八日

截至本公告日期，執行董事為高麗娜女士及孫玉剛先生；非執行董事為盧敏放先生(主席)、張平先生、趙傑軍先生及甘璐女士；及獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及WOLHARDT Julian Juul先生。