

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分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



MODERN FARMING
现代牧业

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)

有關

收購中元牧業有限公司100%股權

補充協議的

更新公告

茲提述本公司日期為二零二一年四月八日的公告(「先前公告」)，內容有關(其中包括)以不超過人民幣815,246,680元(相當於約969,980,500港元，乃根據於先前公告日期的匯率人民幣1.00元兌1.1898港元而換算)的代價收購目標公司100%股權，惟須受買賣協議之條款及條件所規限。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與先前公告所界定者具有相同涵義。

補充協議

如先前公告所披露，倘目標公司於二零二零年十二月三十一日前產生之負債未能於代價第二期付款前清償，則代價將予以調整。買方可酌情決定承擔有關負債，於此情況下，清償金額將於代價中扣除。

於二零二一年七月二十日(交易時段後)，買方(本公司之非全資附屬公司)與賣方、目標公司以及張定宏先生及宋麗華女士(作為賣方之擔保人)訂立補充協議(「**補充協議**」)，以對買賣協議的條款進行以下修訂：

代價及付款時間表的修訂

根據補充協議，經計及目標公司於二零二零年十二月三十一日前產生之若干未清償負債的金額，代價將由不超過人民幣815,246,680元(相當於約969,980,500港元)下調至不超過人民幣722,994,339.67元(相當於約860,218,665.34港元)(「**經調整代價**」)。

經調整代價為以下各項之總和：

- (i) 總額為人民幣472,994,339.67元(相當於約562,768,665.34港元)的三期付款，須由買方按下列經調整方式支付：
 - 1. 首期付款人民幣169,500,000元(相當於約201,671,100港元)已由買方根據買賣協議的原條款支付予賣方；
 - 2. 第二期付款人民幣274,997,659.67元(相當於約327,192,215.48港元)須透過以下方式支付：
 - (a) 抵銷賣方應付予目標公司的若干應收款項，金額為人民幣212,106,485.77元(相當於約252,364,296.77港元)，目標公司已將該等應收款項轉讓予買方；及
 - (b) 買方於完成日期向賣方支付人民幣62,891,173.90元(相當於約74,827,918.71港元)；

3. 尾款人民幣28,496,680元(相當於約33,905,350港元)須於以下日期(以孰晚為準)起十(10)個營業日內支付：

(a) 完成若干事宜之日，包括賣方及／或目標公司已妥善改正若干不合規瑕疵(如支付行政罰款及解決民事案件)；或

(b) 完成日期首週年當日。

倘不合規瑕疵未能於完成日期首週年之前予以改正，買方有權從尾款中扣除人民幣10,000,000元，將尾款減少至人民幣18,496,680元(相當於約22,007,350港元)；及

- (ii) 有關該程序的估計違約金金額人民幣250,000,000元(相當於約297,450,000港元)(「**估計違約金金額**」)，其須按照下文「代價調整及有關特別安排的修訂」一節所披露的方式予以調整及結算。

代價調整及有關特別安排的修訂

根據補充協議，先前公告「代價調整及有關特別安排」一節所披露的安排全部由以下內容所取代：

1. 倘估計違約金金額高於(i)最終違約金金額與(ii)目標公司於完成日期前若干未被認可開支及／或未解決負債的金額(「**未解決金額**」)之總和，則買方須於仲裁裁決生效日起二十(20)個營業日內一次性向賣方支付差額；或
2. 倘估計違約金金額等於(i)最終違約金金額與(ii)未解決金額之總和，則買方毋須再向賣方支付任何款項；或
3. 倘估計違約金金額低於最終違約金金額或(i)最終違約金金額與(ii)未解決金額之總和，則賣方須於仲裁裁決生效日起二十(20)個營業日內向目標公司支付未解決金額另加最終違約金金額與估計違約金金額之間的差額。在此情況下，張定宏先生及宋麗華女士(作為賣方之擔保人)就賣方對目標公司之付款義務承擔連帶保證責任。

除上文所披露者外，買賣協議的所有其他條款及條件保持不變，並繼續具有十足效力及作用。

目標公司在中國相關工商管理部門的工商變更登記預計將於補充協議日期起計兩(2)個營業日內完成，以反映賣方權益已轉讓予買方。

代表董事會
中國現代牧業控股有限公司
主席
盧敏放

香港，二零二一年七月二十一日

截至本公告日期，執行董事為孫玉剛先生；非執行董事為盧敏放先生(主席)、趙傑軍先生、張平先生、朱曉輝先生及甘璐女士；獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及周明笙先生。