

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分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。



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)

- (1) 完成收購富源之全部股權
- (2) 完成根據特別授權發行代價股份
- (3) 根據上市規則第14A.60(1)條之持續關連交易

茲提述中國現代牧業控股有限公司(「本公司」)日期為二零二一年五月十四日之通函(「通函」)及本公司日期為二零二一年三月二十二日之公告，內容有關(其中包括)(i)有關收購富源之全部股權之主要及關連交易；及(ii)根據特別授權發行代價股份。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

完成收購富源之全部股權

董事會欣然宣佈，買賣協議所載的所有先決條件均已達成，收購事項於二零二一年十一月二十九日完成。

緊隨完成後，富源已成為本公司的非全資附屬公司。目標集團的財務業績將相應合併至本集團的財務報表。

完成根據特別授權發行代價股份

茲提述本公司內容有關(其中包括)根據特別授權發行代價股份之通函。

根據結算場景I，807,096,101股代價股份(相當於金額人民幣1,508,670,520元(相當於約1,807,895,265港元(按1.00港元兌人民幣0.83449元的匯率計算)，該金額按比例等同於內蒙古蒙牛於富源之43.35%權益)，已由本公司於完成時按發行價每股股份2.24港元配發及發行予蒙牛特殊目的公司。

對本公司股權架構的影響

鑒於清洗豁免已獲獨立股東於二零二一年六月二日舉行的股東特別大會上以至少75%之票數批准並獲執行人員授出，收購事項根據結算場景I進行。

下文載列本公司緊接於完成時配發及發行代價股份前及緊隨其後的股權架構概要：

	緊接於完成時配發及 發行代價股份前		緊隨於完成時配發及 發行代價股份後	
	股份數目	%	股份數目	%
蒙牛一致行動集團 ⁽¹⁾	3,653,945,781	51.40	4,461,041,882	56.36
GGG Holdings Limited ⁽²⁾	635,345,763	8.94	635,345,763	8.03
Jinmu ⁽³⁾	221,581,733	3.12	221,581,733	2.80
高麗娜女士 ⁽³⁾	39,752,089	0.56	39,752,089	0.50
孫玉剛先生 ⁽⁴⁾	1,665,694	0.02	1,665,694	0.02
Dairy Fortune (PTC) Limited ⁽⁵⁾	69,172,179	0.97	69,172,179	0.87
公眾股東	2,487,102,708	34.99	2,487,102,708	31.42
– 中糧 ⁽⁶⁾	122,751,915	1.73	122,751,915	1.55
– 其他公眾股東	2,364,350,793	33.26	2,364,350,793	29.87
總計	7,108,565,947	100.00	7,915,662,048	100.00

附註：

1. 其中，蒙牛直接持有704,025,773股股份，Future Discovery直接持有2,407,866,412股股份，542,053,596股股份受限於借股協議並被認為由蒙牛就收購守則規則26.1註釋21之目的而持有。
2. GGG Holdings Limited為新希望乳業股份有限公司(該公司最終實益擁有人為劉暢女士，彼獨立於本公司及蒙牛，且並不與蒙牛一致行動集團一致行動)的全資附屬公司。
3. 本公司前任執行董事高麗娜女士持有Jinmu約49.12%權益。
4. 孫玉剛先生為本公司的執行董事。
5. Dairy Fortune (PTC) Limited為本公司於二零一八年三月二十六日採納的股份獎勵計劃的受託人。
6. 其中，中糧財務有限公司直接持有92,751,915股股份及中糧乳業投資有限公司直接持有30,000,000股股份。

根據上市規則第14A.60(1)條之持續關連交易

如通函所披露，富源已於二零一四年二月二十七日與內蒙古蒙牛訂立原奶供應協議，據此，內蒙古蒙牛同意向富源及其附屬公司購買生鮮原奶直至二零三四年二月二十八日。

於完成日期，內蒙古蒙牛為蒙牛(本公司主要股東及關連人士)的附屬公司。因此，內蒙古蒙牛為蒙牛的聯繫人及本公司的關連人士。於完成後，富源已成為本公司的非全資附屬公司，因此，原奶供應協議項下富源與內蒙古蒙牛的交易將構成本公司於上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

原奶供應協議之主要條款載列如下：

日期： 二零一四年二月二十七日

訂約方：

- (1) 富源
- (2) 內蒙古蒙牛

供應期限(「期限」)： 二零一四年二月二十七日至二零三四年二月二十八日

標的事項： 富源同意於期限內向內蒙古蒙牛供應其生產的生鮮原奶。

定價政策： 生鮮原奶之最終購買價將按地區參照基礎價計算，並根據所供應生鮮原奶之質量標準(如脂肪及蛋白質含量、酸度及微生物含量水平)進行調整。基礎價隨市場價格的變化進行調整。

內蒙古蒙牛承諾根據原奶供應協議應付的基礎價不得低於其向富源所處地區之任何第三方購買相同理化指標之生鮮原奶所支付之價格。

結算條款：

- (1) 富源將於每月第十日前就上一個月已確認之結算金額向內蒙古蒙牛開具發票；及
- (2) 內蒙古蒙牛將於每月第三十日前向富源之指定賬戶支付發票金額。

進行持續關連交易的理由及裨益

蒙牛是中國領先的乳製品企業之一。富源與內蒙古蒙牛訂立原奶供應協議將(i)保證對本集團原奶的穩定需求；(ii)進一步鞏固蒙牛與本公司的戰略夥伴關係，從而提高本集團業務發展以及戰略及業務規劃的穩定性；及(iii)有利於鞏固本集團在中國奶牛養殖行業的領導地位。

董事(包括獨立非執行董事)認為，原奶供應協議項下擬進行之交易乃於本集團之一般及日常業務過程中進行，而原奶供應協議的條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

有關本集團、富源及內蒙古蒙牛的資料

本公司於開曼群島註冊成立為有限公司，於聯交所主板上市。本公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司主要從事奶牛養殖業務、原奶的生產及銷售。截至二零二一年六月三十日止，本集團在中國經營26個牧場，擁有超過250,000頭奶牛，每年產奶量約150萬噸。

富源為一間根據中國法律註冊成立的有限公司，於本公告日期為本公司的非全資附屬公司。富源主要在中國從事奶牛養殖、牧草種植以及飼料加工及銷售。

內蒙古蒙牛為一間根據中國法律註冊成立的有限公司，於本公告日期為由蒙牛擁有99.9%權益的附屬公司。內蒙古蒙牛主要從事乳製品生產及銷售業務。

上市規則之涵義

於完成日期，內蒙古蒙牛為蒙牛(本公司主要股東及關連人士)的附屬公司。因此，內蒙古蒙牛為蒙牛的聯繫人及本公司的關連人士。於完成後，富源已成為本公司的非全資附屬公司，因此，原奶供應協議項下富源與內蒙古蒙牛的交易將構成本公司於上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

根據上市規則第14A.60條，本公司須就原奶供應協議項下的持續關連交易遵守年度審核及披露的規定(包括刊發公告及年度申報)。原奶供應協議如有任何變更或重續，本公司將進一步遵守上市規則第十四A章項下所有適用的關連交易規定。

代表董事會
中國現代牧業控股有限公司
主席
盧敏放

香港，二零二一年十一月二十九日

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。

董事共同及個別就本公告所載資料(有關蒙牛一致行動集團者除外)的準確性承擔全部責任，並經一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所表述意見乃經審慎周詳的考慮得出，且本公告並未遺漏任何其他事實，致使本公告中的任何聲明具有誤導性。

蒙牛的董事(即執行董事盧敏放先生及孟凡傑先生；非執行董事陳朗先生、牛根生先生及Simon Dominic Stevens先生；獨立非執行董事焦樹閣(又名焦震)先生、Julian Juul Wolhardt先生、張曉亞先生及邱家賜先生)共同及個別就本公告所載有關蒙牛一致行動集團資料的準確性承擔全部責任，並經一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所表述意見乃經審慎周詳的考慮得出，且本公告並未遺漏任何其他事實，致使本公告中的任何聲明具有誤導性。