

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)

有關收購雲養牛科技股權的關連交易

董事會宣佈，於二零二三年三月十七日(交易時段後)，買方(本公司的間接非全資附屬公司)與賣方訂立股權轉讓協議，據此，賣方同意出售及買方同意購買雲養牛科技的全部股權，總代價為人民幣19,080,000元。

於本公告日期，雲養牛科技(i)由現代牧業(本公司的間接非全資附屬公司)擁有48%；(ii)由內蒙古蒙牛(蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司)擁有20%；(iii)由築嶸一號(獨立第三方)擁有22%；及(iv)由上海科湃騰(獨立第三方)擁有10%。

於完成後，雲養牛科技將由買方全資擁有，而買方則分別由現代牧業及內蒙古蒙牛擁有75%及25%。收購事項後，現代牧業於雲養牛科技的權益將由48%增至75%。雲養牛科技將成為本公司的間接非全資附屬公司。雲養牛科技的財務業績將綜合併入本集團的財務報表。

於本公告日期，內蒙古蒙牛(即賣方之一)由蒙牛擁有99.99%，而蒙牛為本公司的主要股東及關連人士，故內蒙古蒙牛為蒙牛的聯繫人及本公司的關連人士；以及愛養牛科技，作為買方及本公司的間接非全資附屬公司，由內蒙古蒙牛擁有25%，因此為本公司的關連附屬公司。因此，根據上市規則第十四A章，收購事項構成本公司的關連交易。

由於有關收購事項的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故收購事項須遵守上市規則第十四A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准及通函(包括獨立財務意見)規定。

此外，茲提述本公司日期為二零二二年三月十五日的公告及本公司日期為二零二二年五月十六日的通函，內容有關愛養牛收購事項。愛養牛收購事項構成本公司的須予披露及關連交易，並已遵守上市規則第十四章項下的所有通知及公告規定，以及上市規則第十四A章項下的所有申報、公告、獨立股東批准及通函(包括獨立財務意見)規定。收購事項(倘及當與愛養牛收購事項合併計算)不會導致出現上市規則第十四章項下的更高交易分類。

緒言

董事會宣佈，於二零二三年三月十七日(交易時段後)，買方(本公司的間接非全資附屬公司)與賣方訂立股權轉讓協議，據此，賣方同意出售及買方同意購買雲養牛科技的全部股權，總代價為人民幣19,080,000元。

於本公告日期，雲養牛科技(i)由現代牧業(本公司的間接非全資附屬公司)擁有48%；(ii)由內蒙古蒙牛(蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司)擁有20%；(iii)由築嶸一號(獨立第三方)擁有22%；及(iv)由上海科湃騰(獨立第三方)擁有10%。

股權轉讓協議

股權轉讓協議的主要條款如下：

日期

二零二三年三月十七日

訂約方

- (i) 買方(作為買方)；
- (ii) 賣方(作為賣方)；及
- (iii) 雲養牛科技(作為目標公司)。

標的事項

根據股權轉讓協議的條款及條件，買方同意購買及賣方同意出售雲養牛科技的全部股權。

代價

代價為人民幣19,080,000元，須於所有先決條件獲相關訂約方達成或(倘適用)豁免後20個中國營業日內支付。下表載列各賣方的股權、認購的註冊資本及實繳資本的詳情以及應付有關賣方的相應部分代價。

賣方	於雲養牛 科技的股權 %	認購的 註冊資本 金額 人民幣	實繳資本 金額 人民幣	代價 人民幣
現代牧業	48	14,400,000	8,640,000	8,640,000
築巖一號	22	6,600,000	2,640,000	2,640,000
內蒙古蒙牛	20	6,000,000	6,000,000	6,000,000
上海科湃騰	10	3,000,000	1,800,000	1,800,000

代價乃由買方與賣方經計及以下各項後公平磋商釐定：(i)賣方作出的雲養牛科技的實繳資本金額；(ii)雲養牛科技的業務前景；以及(iii)雲養牛科技的專門技術知識與愛養牛科技的生態共享平台整合預期產生的協同效益。

代價將以現金結算並使用買方的內部資源撥付。

先決條件

收購事項須遵守股權轉讓協議規定的若干先決條件，包括但不限於以下規定的條件：

- (i) 股權轉讓協議的所有訂約方均已就收購事項獲得所需的一切批准、同意及備案；
- (ii) 收購事項獲本公司的董事會批准；
- (iii) 所有交易文件(包括但不限於，股權轉讓協議及雲養牛科技就實施收購事項所需的相關決議文件)均由相關方正式簽署及交付；
- (vi) 買方在賣方與雲養牛科技的配合下，已完成對雲養牛科技資產、業務、人員等相關事項的核實、確認及移交程序(該等程序完成之日稱為「**資產確認日期**」)；
- (v) 向主管當局完成收購事項所需的所有監管文件備案／登記；及
- (vi) 自股權轉讓協議簽署日至資產確認日期，不存在對雲養牛科技的業務、財務狀況及股權架構產生重大不利影響的事項。

完成

完成將於全數結付代價之日發生。

於完成後，雲養牛科技將由買方全資擁有，而買方則分別由現代牧業及內蒙古蒙牛擁有75%及25%。收購事項後，現代牧業於雲養牛科技的權益將由48%增至75%。雲養牛科技將成為本公司的間接非全資附屬公司。雲養牛科技的財務業績將綜合併入本集團的財務報表。

訂立股權轉讓協議的理由及裨益

本集團相信，收購事項可進一步發揮雲養牛科技與本集團(作為奶業領軍企業)的產業鏈協同優勢，並通過本集團現有的生態共享平台，提升本集團為下游客戶提供農牧業牧場相關信息技術解決方案及AIOT解決方案服務的能力。雲養牛科技將憑藉其在物聯網服務、大數據分析、人工智能分析等方面的競爭優勢，融入愛養牛科技的生態共享平台。雲養牛科技可通過對牧場運營過程中採集的海量數據進行大數據挖掘，幫助平台用戶實現價值轉化。收購事項將有助實現本集團的數字化戰略願景，以數字智能創新建設智慧牧場，以前瞻眼光成為行業先鋒，從而提升本集團的核心競爭力。

董事(包括獨立非執行董事)認為股權轉讓協議乃於本集團日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，其條款屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

於本公告日期，(i)趙傑軍先生(非執行董事兼董事會主席)亦為蒙牛集團副總裁以及奶源及供應鏈負責人；(ii)張平先生(非執行董事)亦為蒙牛集團的執行董事兼首席財務官及(iii)陳易一先生(非執行董事)亦為蒙牛集團副總裁，負責蒙牛集團的戰略和投資管理。因此，趙傑軍先生、張平先生及陳易一先生各自被視為於股權轉讓協議中擁有重大利益並已就批准股權轉讓協議的相關董事會決議案放棄投票。

訂約方的資料

買方

愛養牛科技於二零一五年在中國成立，主要在中國從事畜牧業電子商務平台、畜牧業服務雲平台、畜牧業服務業的營運、銷售飼料、添加劑及獸藥和農畜產品交易諮詢。截至本公告日期，現代牧業(本公司的間接非全資附屬公司)及內蒙古蒙牛(蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司)分別擁有愛養牛科技的75%及25%股權。

本公司為一家投資控股有限公司，連同其附屬公司主要從事奶牛養殖業務、原料奶的生產及銷售以及液態奶產品的開發。截至二零二二年六月三十日，本集團於中國經營38家乳牛牧場，擁有逾380,000頭乳牛，年產奶量達230萬噸以上。

賣方

(1) 現代牧業

現代牧業為本公司的間接非全資附屬公司，主要在中國從事經營奶牛場、生產及銷售原料奶。於本公告日期，本公司間接擁有現代牧業的約98.35%股權。

現代牧業持有雲養牛科技48%股權所產生的原投資成本為人民幣8,640,000元(以現金出資)。

(2) 內蒙古蒙牛

內蒙古蒙牛為一家於中國註冊成立之公司及蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司。其主要從事乳製品生產及銷售業務。

內蒙古蒙牛持有雲養牛科技20%股權所產生的原投資成本為人民幣6,000,000元(以等價軟件著作權出資)。

蒙牛為一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：2319)，為本公司主要股東。蒙牛的單一最大股東為中糧集團有限公司的間接非全資附屬公司中糧乳業投資有限公司。蒙牛主要在中國生產及分銷乳製品。

(3) 築嶸一號(海南)科技合夥企業(有限合夥)

築嶸一號為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資活動。築嶸一號分別由烏日娜及韓廣才最終擁有65.09%及16.73%。

築嶸一號持有雲養牛科技22%股權所產生的原投資成本為人民幣2,640,000元(以現金出資)。

(4) 上海科湃騰資訊科技有限公司

上海科湃騰為一家於中國註冊成立的公司，主要從事技術推廣及應用服務業務。上海科湃騰分別由朱紅賓及徐雲最終擁有59%及41%。

上海科湃騰持有雲養牛科技10%股權所產生的原投資成本為人民幣1,800,000元(以現金出資)。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，築嶸一號及上海科湃騰以及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

目標公司

雲養牛科技於二零二二年三月三日在中國註冊成立，主要從事軟件研發、硬件研發以及為農牧業提供AIOT智能解決方案。於本公告日期，雲養牛科技由現代牧業、內蒙古蒙牛及賣方(現代牧業及內蒙古蒙牛除外)分別擁有48%、20%及32%。

雲養牛科技根據中國公認會計準則編製的二零二二年十二月三十一日未經審核綜合資產淨值為人民幣15,077,000元，以及雲養牛科技於自其註冊成立起至二零二二年十二月三十一日止期間的未經審核綜合淨虧損為人民幣4,003,000元(除稅前及除稅後)。

上市規則的涵義

於本公告日期，內蒙古蒙牛(即賣方之一)由蒙牛擁有99.99%，而蒙牛為本公司的主要股東及關連人士，故內蒙古蒙牛為蒙牛的聯繫人及本公司的關連人士；以及愛養牛科技，作為買方及本公司的間接非全資附屬公司，由內蒙古蒙牛擁有25%，因此為本公司的關連附屬公司。因此，根據上市規則第十四A章，收購事項構成本公司的關連交易。

由於有關收購事項的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故收購事項須遵守上市規則第十四A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守上市規則第十四A章項下的獨立股東批准及通函(包括獨立財務意見)規定。

此外，茲提述本公司日期為二零二二年三月十五日的公告及本公司日期為二零二二年五月十六日的通函，內容有關愛養牛收購事項。愛養牛收購事項構成本公司的須予披露及關連交易，並已遵守上市規則第十四章項下的所有通知及公告規定，以及上市規則第十四A章項下的所有申報、公告、獨立股東批准及通函(包括獨立財務意見)規定。收購事項(倘及當與愛養牛收購事項合併計算)不會導致出現上市規則第十四章項下的更高交易分類。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	買方根據股權轉讓協議的條款及條件建議收購雲養牛科技的全部股權
「AIOT」	指	人工智能物聯網
「愛養牛收購事項」	指	現代牧業根據日期為二零二二年三月十五日的股權轉讓協議從內蒙古蒙牛及以其他獨立賣方收購愛養牛科技的75%股權

「愛養牛科技」、「買方」	指	內蒙古愛養牛科技有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司，為本公司間接非全資附屬公司
「聯繫人」、「關連人士」、「關連附屬公司」、「百分比率」、「附屬公司」、「主要股東」	指	分別具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國現代牧業控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：1117)
「完成」	指	完成收購事項
「代價」	指	買方根據股權轉讓協議就收購事項應支付的代價
「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓協議」	指	買方與賣方所訂立日期為二零二三年三月十七日的股權轉讓協議，據此，賣方同意出售，而買方同意購買雲養牛科技的全部股權，更多詳情載於本公告「股權轉讓協議」一節
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「內蒙古蒙牛」	指	內蒙古蒙牛乳業(集團)股份有限公司，一家於中國成立的有限公司，截至本公告日期為蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司

「物聯網」	指	物聯網
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「蒙牛」	指	China Mengniu Dairy Company Limited (中國蒙牛乳業有限公司*)，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：2319)，為本公司主要股東
「蒙牛集團」	指	蒙牛及其附屬公司
「現代牧業」	指	現代牧業(集團)有限公司，於中國成立的中外投資企業，為本公司的間接非全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「中國營業日」	指	除星期六、星期日或中國的銀行按相關法律規定或授權暫停營業的日子以外的日子
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「賣方」	指	股權轉讓協議項下的賣方，即現代牧業、內蒙古蒙牛、築嶸一號及上海科湃騰
「上海科湃騰」	指	上海科湃騰資訊科技有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「雲養牛科技」	指	內蒙古雲養牛科技有限公司(前稱為海南雲養牛科技有限公司)，一家於中國註冊成立的有限公司
「築嶸一號」	指	築嶸一號(海南)科技合夥企業(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「%」	指	百分比

* 僅供識別

代表董事會
中國現代牧業控股有限公司
 主席
趙傑軍

香港，二零二三年三月十七日

截至本公告日期，執行董事為孫玉剛先生及朱曉輝先生；非執行董事為趙傑軍先生(主席)、張平先生、陳易一先生及甘璐女士；以及獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及周明笙先生。