

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聯合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聯合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。

本聯合公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購中國蒙牛乳業有限公司或中國現代牧業控股有限公司證券的邀請或要約，亦非於任何司法權區構成任何接納、投票或批准的遊說。



蒙牛



**China Mengniu Dairy Company Limited**

**中國蒙牛乳業有限公司\***

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2319)

**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)

## 聯合公告

瑞士銀行及星展亞洲融資有限公司代表  
中國蒙牛乳業有限公司提出  
無條件強制性現金要約收購  
中國現代牧業控股有限公司全部已發行股份  
(中國蒙牛乳業有限公司及其一致行動人士  
已擁有或同意收購的股份除外)及  
註銷中國現代牧業控股有限公司所有尚未行使購股權

- (1) 要約截止  
及
- (2) 要約結果

中國蒙牛乳業有限公司財務顧問



中國蒙牛乳業有限公司聯席財務顧問



\* 僅供識別

## 要約截止

誠如首份截止公告所披露，於二零一七年三月七日，要約於所有方面被宣佈為無條件。蒙牛謹此宣佈，要約於二零一七年三月二十一日下午四時正截止，相關日期為要約的最後截止日期(「最後截止日期」)，且並無經修訂或延期。

## 要約結果

於最後截止日期下午四時正，股份要約已就1,442,400,662股現代牧業股份(相當於本聯合公告日期現代牧業已發行股本約23.5%)接獲有效接納，而購股權要約已就264,320,873份現代牧業購股權(相當於本聯合公告日期尚未行使之現代牧業購股權總數目約83.8%)接獲有效接納。於最後截止日期下午四時正，鑒於股份要約已於要約期間就1,442,400,662股現代牧業股份接獲有效接納，蒙牛及其一致行動人士將持有共計3,755,769,412股現代牧業股份(相當於本聯合公告日期現代牧業已發行股本約61.3%)。

## 公眾持股量

緊隨要約截止後，待股份過戶登記處正式登記轉讓接獲有效接納涉及的要約股份後，2,149,255,561股現代牧業股份(相當於本聯合公告日期現代牧業全部已發行股本約35.1%)由公眾人士(定義見上市規則)持有。因此，於本聯合公告日期，現代牧業繼續符合上市規則第8.08(1)(a)條所載最低公眾持股量之規定。

## 1. 緒言

茲提述(i)蒙牛及現代牧業刊發日期為二零一七年一月四日的聯合公告；(ii)蒙牛及現代牧業刊發日期為二零一七年二月七日有關買賣協議完成的聯合公告；(iii)蒙牛及現代牧業聯合刊發日期為二零一七年二月十四日的綜合文件及(iv)蒙牛及現代牧業刊發日期為二零一七年三月七日的聯合公告(「首份截止公告」)。除文義另有所指外，本聯合公告所用詞彙與綜合文件所界定者具有相同涵義。

本聯合公告提述的所有時間均為香港時間。

## 2. 要約截止及要約結果

誠如首份截止公告所披露，要約於二零一七年三月七日於所有方面被宣佈為無條件。蒙牛謹此宣佈，要約於二零一七年三月二十一日(即最後截止日期)下午四時正截止，且截止日期並無經修訂或延期。

於最後截止日期下午四時正，股份要約已就1,442,400,662股現代牧業股份(相當於本聯合公告日期現代牧業已發行股本約23.5%)接獲有效接納。於最後截止日期下午四時正，鑒於股份要約已於要約期間就1,442,400,662股現代牧業股份接獲有效接納，蒙牛及其一致行動人士將持有共計3,755,769,412股現代牧業股份(相當於本聯合公告日期現代牧業已發行股本約61.3%)。

緊接二零一七年一月四日要約期間開始前，蒙牛及其一致行動人士(獲豁免自營買賣商除外)持有、控制或指示1,347,903,000股現代牧業股份(相當於現代牧業當時已發行股本約25.4%)或於其中擁有權利。除緊隨買賣協議完成後自Success Dairy II收購共965,465,750股現代牧業股份(相當於現代牧業當時已發行股本約15.7%)及上述接納股份要約外，於要約期間，蒙牛及其一致行動人士(獲豁免自營買賣商除外)並無收購或同意收購任何現代牧業股份或對現代牧業股份的權利。於要約期間，蒙牛及其任何一致行動人士(獲豁免自營買賣商除外)概無借用或借出任何現代牧業相關證券(定義見收購守則第22條註釋4)。

於最後截止日期下午四時正，購股權要約已就264,320,873份現代牧業購股權(相當於本聯合公告日期尚未行使之現代牧業購股權總數目約83.8%)接獲有效接納。

### 3. 要約結付

就根據股份要約交出現代牧業股份應付之現金代價(扣除賣方從價印花稅後)之滙款，將儘快以平郵方式寄發至接納股份要約的有關現代牧業股東，郵誤風險概由相關接納股份要約的股東自行承擔，惟無論如何須於股份過戶登記處接獲填妥之**白色**股份要約接納表格及有關現代牧業股東一切有關所有權文件以使股份要約項下之相關接納完整及有效當日起計七(7)個營業日內寄發。

就註銷根據購股權要約呈交的現代牧業購股權應付之現金代價滙款將儘快以平郵方式寄發至現代牧業香港辦事處，地址為香港上環干諾道中130-136號誠信大廈24樓2402室，以供有關購股權持有人收取，郵誤風險概由有關購股權持有人自行承擔，惟無論如何須於現代牧業公司秘書接獲已填妥之**粉紅色**購股權要約接納表格及全部相關所有權文件以使購股權要約項下之相關接納完整及有效當日起計七(7)個營業日內寄發。

#### 4. 現代牧業的股權架構

下表載列現代牧業於有關日期的股權架構：(i)於緊接要約期間前(即緊接二零一七年一月四日前)；(ii)於緊接要約開始前(即緊接二零一七年二月十四日前)；及(iii)於緊隨要約截止後及於本聯合公告日期：

	於緊接要約期間前		於緊接要約開始前		於緊隨要約截止後及 於本聯合公告日期	
	股份數目	概約 百分比	股份數目	概約 百分比	股份數目	概約 百分比
<b>主要股東</b>						
蒙牛	1,347,903,000	25.4%	1,347,903,000	22.0%	1,347,903,000	22.0%
Future Discovery Limited	0	0.0%	965,465,750 (附註3)	15.7%	2,407,866,412	39.3%
小計(蒙牛及 其一致行動人士)	1,347,903,000	25.4%	2,313,368,750	37.7%	3,755,769,412	61.3%
Success Dairy II	477,429,132	9.0%	0	0.0%	0	0.0%
Xinmu Holdings Co. Ltd	671,021,025	12.6%	671,021,025	10.9%	263,716,426 (附註4)	4.3%
Yinmu Holdings Co. Ltd	446,465,419	8.4%	446,465,419	7.3%	263,703,294 (附註4)	4.3%
Jinmu Holdings Co. Ltd	221,581,733 (附註1及2)	4.2%	221,581,733	3.6%	221,581,733	3.6%
<b>董事及主要行政人員</b>						
高麗娜	4,800,000 (附註1及2)	0.1%	4,800,000	0.1%	4,800,000	0.1%
其他公眾股東	2,135,567,574	40.3%	2,474,169,779	40.4%	1,621,835,841 (附註4)	26.5%
總計	5,304,767,883	100.0%	6,131,406,706 (附註2及3)	100.0%	6,131,406,706	100.0%

附註：

1. 高麗娜女士為4,800,000股現代牧業股份的合法實益擁有人。此外，高麗娜女士持有Jinmu約49.12%權益。
2. 於二零一七年一月二十五日，現代牧業根據六月十六日買賣協議條款向個別人士的全資實體發行338,602,205股新現代牧業股份。全部338,602,205股現代牧業股份將被禁售，因此將不會或不能根據股份要約被提供以供接納。高麗娜女士及Jinmu亦無條件及不可撤回地向蒙牛及現代牧業以書面確認及承諾，彼等將不會或不能接納要約。有關進一步詳情，請參閱綜合文件「不接納股東」一節。
3. 現代牧業根據投資者購股權條款於二零一七年二月六日向Success Dairy II發行488,036,618股現代牧業股份(即新現代牧業股份)，上述股份已於二零一七年二月七日買賣協議完成後轉讓予Future Discovery Limited。有關進一步詳情，請參閱蒙牛及現代牧業於二零一七年二月七日刊發的聯合公告。
4. 由Xinmu Holdings Co. Ltd於本聯合公告日期持有的263,716,426股現代牧業股份、由Yinmu Holdings Co. Ltd於本聯合公告日期持有的263,703,294股現代牧業股份及由「其他公眾股東」於本聯合公告日期持有的1,621,835,841股現代牧業股份均被視為由公眾人士(定義見上市規則)持有之現代牧業股份。因此，2,149,255,561股現代牧業股份(相當於本聯合公告日期現代牧業全部已發行股本約35.1%)由公眾人士(定義見上市規則)持有。

## 5. 公眾持股量

緊隨要約截止後，待股份過戶登記處正式登記轉讓接獲有效接納涉及的要約股份後，2,149,255,561股現代牧業股份(相當於本聯合公告日期現代牧業全部已發行股本約35.1%)由公眾人士(定義見上市規則)持有。因此，於本聯合公告日期，現代牧業繼續符合上市規則第8.08(1)(a)條項下所載最低公眾持股量之規定。

承董事會命  
**China Mengniu Dairy Company Limited**  
中國蒙牛乳業有限公司\*  
總裁兼執行董事  
盧敏放

承董事會命  
中國現代牧業控股有限公司\*  
副主席、總裁兼執行董事  
高麗娜

香港，二零一七年三月二十一日

\* 僅供識別

於本聯合公告日期，蒙牛董事包括執行董事盧敏放先生、白瑛先生及吳文婷女士；非執行董事馬建平先生、牛根生先生、Tim Ørting Jørgensen先生及Filip Kegels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。

於本聯合公告日期，現代牧業董事包括執行董事高麗娜女士及韓春林先生；非執行董事于旭波先生、WOLHARDT Julian Juul先生、許志堅先生、張平先生及孫玉剛先生；獨立非執行董事李勝利先生、李港衛先生、康龔先生及鄒飛先生。

蒙牛董事共同及個別就載於本聯合公告中的資料(有關現代牧業集團者除外)的準確性承擔全部責任，並經一切合理查詢後確認，就彼等其所深知，本聯合公告所表述之意見(現代牧業董事所表述者除外)乃經審慎周詳的考慮得出，且本聯合公告並未遺漏任何其他事實，致使本聯合公告中的任何聲明具有誤導性。

現代牧業董事共同及個別就載於本聯合公告中的資料(有關蒙牛集團者除外)的準確性承擔全部責任，並經一切合理查詢後確認，就彼等其所深知，本聯合公告所表述之意見(蒙牛董事所表述者除外)乃經審慎周詳的考慮得出，且本聯合公告並未遺漏任何其他事實，致使本聯合公告中的任何聲明具有誤導性。

本聯合公告中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。