

香港聯合交易所有限公司對本公布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公布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。



China Mengniu Dairy Company Limited

中國蒙牛乳業有限公司*

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2319)

提早終止估值調整機制

本公司獲 MS Dairy Holdings (「MS Dairy」)、CDH China Fund, L.P. (「CDH」) 和 Actis China Investment Company Limited (「Actis」) (統稱「金融投資者」) 以及 Jinniu Milk Industry Limited (「金牛」) 的通知，表示由於本公司的傑出的業務表現和利潤增長理想，因此金融投資者已經提出把它們以可換股票據 (本金額5,987,644美元) 方式持有的本公司股權，轉讓給金牛 (「轉讓」)，代價是提早終止金牛與金融投資者於二零零四年五月十四日訂立的股東協議 (「二零零四年協議」) 內的估值調整機制 (「估值調整機制」)。上述各方在二零零五年四月六日訂立終止協議 (「終止協議」)，列載是次轉讓和終止估值調整機制的條款。終止協議有待(1)根據本公司、金牛、金融投資者和承銷商 (「香港承銷商」) (連同其他方) 於二零零四年五月三十一日訂立的香港承銷協議 (「香港承銷協議」)，取得香港承銷商的同意；以及(2)根據本公司、金牛、金融投資者和承銷商 (「國際承銷商」) (連同其他方) 於二零零四年六月五日訂立的國際買賣協議 (「國際買賣協議」)，取得國際承銷商的同意，方告完成。

二零零四年協議

根據二零零四年協議，MS Dairy、CDH 和 Actis 同意在二零零六年財政年度終結後，由金牛向金融投資者轉讓，或金融投資者向金牛轉讓本公司的股份 (「股份」)，藉此調整在本公司的股權。轉讓股份的數目會依據本公司與其附屬公司 (「本集團」) 在截至二零零五年十二月三十一日止和二零零六年十二月三十一日止各過去三年期內的預設複合年增長率目標而定 (各稱為「二零零五年調整」和「二零零六年調整」)。根據二零零四年協議，股份調整的淨幅度，合共不得導致金融投資者與金牛之間轉讓超過約7,830萬股份。

終止協議

由於本公司的表現貫徹一致，甚至超出預期，因此 MS Dairy、CDH 和 Actis 已各自向金牛提出，以可換股票據的方式轉讓本公司的股權。三份可換股票據的本金額分別是3,995,661美元、1,267,829美元和724,154美元，分別可轉換為大約41,777,465股、13,261,030股和7,570,273股股份；假設全部的可換股票據已轉換為本公司的普通股，這些股份相等於本公司已發行股本3.1%、1.0%和0.6%。轉讓代價是提早終止二零零四年協議內的估值調整機制。

各方在二零零五年四月六日訂立的協議中，列載終止估值調整機制和進行轉讓的條款。金融投資者目前須遵守公司在二零零四年六月一日刊發的售股章程「承銷」一節所披露的，香港承銷協議和國際買賣協議內的禁售條文（「禁售條文」）。因此，終止協議有待(1)根據香港承銷協議，取得香港承銷商的同意；以及(2)根據國際買賣協議，取得國際承銷商的同意，方告完成。

取得上述的同意後，預期將於二零零五年四月十三日完成是次轉讓。完成後，金牛將成為可換股票據的持有人，須遵守的條款和條件與金融投資者本身持有的可換股票據的條款和條件相同。可換股票據的本金額是5,987,644美元，假設全部的可換股票據已轉換為本公司的普通股，這些股份相等於本公司已發行股本約4.6%。金牛目前持有本公司158,344,007股股份，假設全部的可換股票據已轉換為本公司的普通股，這些股份相等於本公司已發行股本約11.6%。

完成轉讓後，MS Dairy、CDH 和 Actis 持有的可換股票據的本金餘額分別是12,462,836美元、3,954,768美元和2,258,431美元，假設全部的可換股票據已經轉換為股份，以上股份相等於本公司已發行股本約9.5%、3.0%和1.7%。根據可換股票據的條款，金牛可於二零零五年六月十日之後行使權利，轉換可換股票據。

承董事會命
公司秘書
盧嘉慧

香港，二零零五年四月六日

於本公佈刊發當日，執行董事計有牛根生先生、盧俊女士、孫玉斌先生及楊文俊先生。非執行董事計有焦樹閣(又名焦震)先生、金玉娟女士及劉海峰先生。獨立非執行董事計有李建新先生、王懷寶先生及張巨林先生。

* 僅供識別

請同時參閱本公佈於(香港經濟日報)刊登的內容。