

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的任何接納、投票或批准的游說。



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

有關寄發

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

提出有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)

及就註銷中國現代牧業控股有限公司所有尚未行使購股權的綜合文件

中國蒙牛乳業有限公司的財務顧問



中國蒙牛乳業有限公司的聯席財務顧問



* 僅供識別

緒言

茲提述蒙牛及現代牧業所刊發日期為二零一七年一月四日、二零一七年一月二十五日及二零一七年二月七日的聯合公告，以及蒙牛及現代牧業所聯合刊發日期為二零一七年二月十四日的綜合要約文件及受要約人董事會通函（「綜合文件」），內容有關（其中包括）瑞士銀行及星展代表蒙牛提出有條件強制性現金要約收購現代牧業全部已發行股份（蒙牛及其一致行動人士已擁有或同意收購的股份除外）以及註銷現代牧業的所有尚未行使購股權。除另有界定者外，本聯合公告中所用詞彙與綜合文件所賦予者具有相同涵義。

寄發綜合文件

載有（其中包括）(i)預期時間表及要約條款及條件；(ii)瑞士銀行及星展函件；(iii)現代牧業董事會函件；(iv)獨立董事委員會函件；及(v)獨立財務顧問就要約致獨立董事委員會函件的綜合文件連同接納表格已於二零一七年二月十四日（星期二）寄發予現代牧業股東及購股權持有人。要約自二零一七年二月十四日（星期二）起可供接納，除非要約成為無條件，否則接納要約的最後日期及時間為二零一七年三月七日（星期二）下午四時正。預期時間表載列如下。

預期時間表

以下載列轉載自綜合文件的要約預期時間表，其僅屬參考性質及可能作出變動。時間表的任何變動將由蒙牛及現代牧業適時共同公佈。本聯合公告所述的所有時間及日期均指香港時間及日期。

綜合文件及隨附接納表格的

寄發日期(附註1)二零一七年二月十四日(星期二)

要約的起始日.....二零一七年二月十四日(星期二)

於首個截止日期接納要約的

最後時間及日期(附註2) 截至二零一七年三月七日
(星期二)下午四時正

首個截止日期(附註3及4)二零一七年三月七日(星期二)

於聯交所網站公佈於首個截止

日期的要約結果(附註3及5) 截至二零一七年三月七日
(星期二)下午七時正

於首個截止日期或之前就約

項下所接獲有效接納寄發股款的
最後日期(假設要約於首個截止

日期成為或宣佈為無條件)(附註6)二零一七年三月十六日(星期四)

附註：

- (1) 除非要約成為或宣佈成為無條件，否則要約為有條件及於二零一七年二月十四日(即綜合文件日期)作出，並於該日及自該日起至首個截止日期下午四時正可供接納。
- (2) 於中央結算系統中以投資者戶口持有人身份直接持有或透過經紀或託管戶口持有人間接持有要約股份的要約股份實益擁有人，務請注意根據中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則向中央結算系統發出指示的時間要求(載於綜合文件附錄一)。除非根據收購守則獲得允許，否則收購要約的接納均不可撤銷及不得撤回。有關可撤回接納情況的進一步詳情，請參閱綜合文件附錄一「7.撤回權」一節。
- (3) 根據收購守則，要約須於綜合文件寄發日期起至少21日內首次開放接納。除非要約已成為或宣佈成為無條件，否則要約將於首個截止日期下午四時正截止。現代牧業及蒙牛將於首個截止日期下午七時正前於聯交所網站共同刊發公告，陳述要約結果及要約是否已成為或宣佈為無條件。購股權要約須待股份要約成為或被宣佈為無條件後，方可作實，並且只要股份要約維持公開以供接納，則將維持公開以供接納。除非要約於首個截止日期當日或之前成為無條件，否則要約將不會延長至首個截止日期後。要約成為無條件的最後實際可行日期為首個截止日期。倘要約已就接納成為或已被宣佈為無條件，公告將說明要約的下一個截止日期或要約將保持開放，直至另行通知為止。倘出現後者的情況，則將於要約截止前至少14日向並未接納要約的該等現代牧業股東及購股權持有人發出書面通知。
- (4) 倘於要約截止日期懸掛八號或以上熱帶氣旋警告信號或「黑色」暴雨警告信號，且(i)並未於聯交所在要約截止日期下午恢復買賣前及時取消，則要約截止時間及日期將延至香港並無懸掛該等任何警告信號的下一個營業日或執行人員可能批准的有關其他日期下午四時正；或(ii)於聯交所在要約截止日期下午恢復買賣前及時取消，則要約截止時間及日期將為同一日，即要約截止日期下午四時正。
- (5) 根據收購守則，倘要約成為或宣佈為無條件，要約須於其後不少於14日內維持可供接納。倘要約各方面成為或宣佈為無條件，須於要約截止前至少14日向未接納要約的現代牧業股東及購股權持有人發出書面通知。在收購守則規限下，蒙牛有權將要約延至其可能釐定或執行人員允許的有關日期。
- (6) 就根據要約獲提呈的要約股份(經扣除賣方從價印花稅後)或現代牧業認股權現金代價的匯款將以平郵方式儘快寄發予接納要約的現代牧業股東(予相關股東的白色股份要約接納表格所指明地址)或接納要約的購股權持有人(予現代牧業公司秘書，以便相關購股權持有人收集)，郵誤風險概由彼等自行承擔，惟無論如何須於要約成為或宣佈為無條件當日及於過戶登記處(就股份要約而言)或現代牧業公司秘書(就購股權要約而言)接獲已填妥的接納表格及現代牧業股份或現代牧業購股權(視情況而定)的相關所有權文件以表示任何股份要約或購股權要約的各有關接納屬完整有效當日(以較後日期為準)起計七(7)個營業日內寄發。有關進一步詳情，請參閱綜合文件附錄一「1.接納程序」及「2.要約的交收」各節及隨附的接納表格。

倘要約於首個截止日期起計21日後並無就接納成為無條件，則接納要約人士將有權撤回其接納。然而，有關撤回權利僅可在要約就接納成為或宣佈為無條件前行使。有關進一步詳情，請參閱綜合文件附錄一。

警告

強烈建議現代牧業股東及購股權持有人於決定是否接納要約之前審慎閱讀綜合文件及接納表格，包括由獨立董事委員會就要約向現代牧業股東及購股權持有人提出的推薦建議，以及獨立財務顧問就要約向獨立董事委員會提出的意見。

強烈建議現代牧業股東、購股權持有人及潛在投資者於買賣現代牧業股份、現代牧業購股權或其相關其他權利時務須審慎行事。任何人士如對彼等應採取的行動有疑問，應諮詢彼等的股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問。

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，二零一七年二月十四日

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；非執行董事為于旭波先生、WOLHARDT Julian Juul先生、許志堅先生、張平先生及孫玉剛先生；獨立非執行董事為李勝利先生、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，就彼等所深知，本聯合公告所表述意見(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。