

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，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

CHINA SHENGMU ORGANIC MILK LIMITED

中國聖牧有機奶業有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代碼：1432)

公告 控股股東出售股份

本公告由中國聖牧有機奶業有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部的內幕消息條文(定義見上市規則)作出。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈獲本公司控股股東(定義見上市規則)World Shining Investment Limited(「World Shining」)告知，於二零一六年一月二十七日(交易時段後)，其與Nong You Co., Ltd.(「Nong You」)就出售及購買本公司合共1,525,056,000股股份(「出售股份」)訂立股份轉讓協議(「股份轉讓協議」)。根據股份轉讓協議，World Shining有條件同意出售及買方有條件同意購買出售股份，佔本公司於本公告日期已發行股本總數的24%，總代價為3,355,123,200港元(「總代價」)，即每股目標股份2.2港元。

Nong You為一間於英屬處女群島註冊成立之公司。獲World Shining告知，據其所知，Nong You及其最終控股股東為本公司及其關連人士(定義見上市規則)之獨立第三方。

獲World Shining告知，根據股份轉讓協議，完成出售及購買出售股份(「交易事項」)將如下文分三個階段進行：

第一階段交割

交易事項之第一階段交割(「第一階段交割」)須待(其中包括)下列條件達成後，方可作實：

- (a) World Shining及Nong You就交易事項均已取得所有必要之政府批准及彼等各自內部管治部門之批准；
- (b) Nong You信納對本集團盡職審查之結果；及
- (c) Nong You獲得進行第一階段交割之充裕資金。

於第一階段交割時：

- (a) Nong You須向World Shining支付820,000,000港元，即合共327,727,273股出售股份(「第一階段交割股份」)之購買價(「第一階段交割價款」)，而World Shining須向Nong You轉讓該等第一階段交割股份；
- (b) 身為本公司執行董事及最終控股股東成員之姚同山先生、武建鄴先生、高凌鳳女士及崔瑞成先生須(以彼等作為本公司股東之身份)向Nong You作出承諾，彼等將就有關委任Nong You提名之董事之決議案投贊成票。

獲World Shining告知，第一階段交割預期將於二零一六年一月二十八日或World Shining及Nong You雙方協定之其他日期落實。

倘第一階段交割之條件未能於二零一六年一月二十九日前達成，則股份轉讓協議之任何一方有權終止股份轉讓協議。

第二階段交割

交易事項之第二階段交割(「**第二階段交割**」)須待(其中包括)下列條件達成後，方可作實：

- (a) 董事會已擴大至由15名董事組成，其中包括由Nong You提名之六名董事；
- (b) 香港證券及期貨事務監察委員會已以書面形式確認，交易事項將不會觸發任何一方須根據公司收購、合併及股份回購守則第26.1條作出強制性全面收購之責任；
- (c) 於二零一六年二月二日或Nong You及World Shining協定之其他日期或之前，
 - (i) World Shining須提供證據證明有關第二階段交割股份(定義見下文)之所有產權負擔均已解除，並獲Nong You信納；及(ii) World Shining須提供證據證明第二階段交割股份之法定及實益權益已轉讓予Nong You，並獲Nong You信納；及
- (d) Nong You獲得進行第二階段交割之充裕資金。

緊隨上文(c)段所載之條件達成後，(i) World Shining須將餘下之1,197,328,727股出售股份(即第二階段交割股份(定義見下文)及第三階段交割股份(定義見下文))轉讓予Nong You；及(ii) Nong You須以World Shining為受益人，就第二階段交割股份(定義見下文)及第三階段交割股份(定義見下文)訂立股份押記。有關股份押記須規定，World Shining將有權保留第二階段交割股份(定義見下文)及第三階段交割股份(定義見下文)所附之股息及投票權，直至有關出售股份之相關押記根據第二階段交割及第三階段交割(定義見下文)已獲解除為止。

於第二階段交割時，Nong You須向World Shining支付1,520,000,000港元，即合共690,909,091股出售股份(「**第二階段交割股份**」)之購買價(「**第二階段交割價款**」)，而World Shining須解除第二階段交割股份之押記。

倘第二階段交割之條件(上文(b)及(d)段所載之條件除外)未能於釐定本公司將於二零一六年舉行之股東週年大會投票權資格之記錄日期(「**記錄日期**」)前達成，則(i)第二階段交割及第三階段交割(定義見下文)將不會發生；(ii)訂約各方須解除第二階段交割股份及第三階段交割股份(定義見下文)之押記，且有關出售股份之所有權及擁有權須轉回至World Shining；及(iii)World Shining須向Nong You返還第一階段交割價款及Nong You須將第一階段交割股份(即合共327,727,273股出售股份)之所有權及擁有權轉回至World Shining。

倘上文(b)段所載條件未能於記錄日期前達成，則(i)第二階段交割及第三階段交割(定義見下文)將不會發生；(ii)訂約各方須解除第二階段交割股份及第三階段交割股份(定義見下文)之押記，且有關出售股份之所有權及擁有權須轉回至World Shining；及(iii)World Shining須於第一階段交割日起計一年內向Nong You返還第一階段交割價款連同協定利息；及(iv)於收到上文(iii)段之金額後，Nong You須於可行情況下盡快將第一階段交割股份(即合共327,727,273股出售股份)之所有權及擁有權轉回至World Shining。

倘上文(d)段所載條件未能於二零一六年三月二十日前達成，則(i)第二階段交割及第三階段交割(定義見下文)將不會發生；及(ii)訂約各方須解除第二階段交割股份及第三階段交割股份(定義見下文)之押記，且有關出售股份之所有權及擁有權須轉回至World Shining。

第三階段交割

交易事項之第三階段交割(「**第三階段交割**」)須待(其中包括)下列條件達成後，方可作實：

- (a) 本公司現時之最終控股股東(即姚同山先生、王福柱先生、史建宏女士、王振喜先生、楊亞萍女士、楊亞利女士、蘆順義先生、郭運鳳女士、雲金東先生、高凌鳳女士、張俊科先生、王鎮先生、崔瑞成先生及武建鄴先生)已訂定一份書面終止協議，以終止彼等之一致行動關係；及

(b) Nong You 獲得進行第三階段交割之充裕資金。

於第三階段交割時，Nong You 須向 World Shining 支付 1,015,123,200 港元，即合共 461,419,636 股出售股份（「第三階段交割股份」）之購買價（「第三階段交割價款」），而 World Shining 須解除第三階段交割股份之押記。

倘上文 (a) 段所載條件未能於記錄日期前達成，則 (i) 第三階段交割將不會發生；(ii) 訂約各方須解除第三階段交割股份之押記及第三階段交割股份（即合共 461,419,636 股目標股份）之所有權及擁有權須轉回至 World Shining；(iii) World Shining 須於記錄日期起計 30 日內向 Nong You 返還第一階段交割價款及第二階段交割價款連同協定利息；及 (iv) Nong You 須於可行情況下盡快將第一階段交割股份及第二階段交割股份（即合共 1,063,636,364 股出售股份）之所有權及擁有權轉回至 World Shining。

倘上文 (b) 段所載條件未能於二零一六年四月二十日前達成，則 (i) 訂約各方須解除第三階段交割股份之押記及第三階段交割將不會發生；及 (ii) 461,419,636 股出售股份之所有權及擁有權須轉回至 World Shining。

截至本公告日期，World Shining 持有本公司 3,850,994,600 股股份，佔本公司已發行股本總數的 60.60%。

本公司將就交易之進展另行刊發公告，以便投資者獲悉最新消息。

承董事會命
中國聖牧有機奶業有限公司
董事長
姚同山

香港，二零一六年一月二十八日

於本公告日期，本公司執行董事為姚同山先生、武建鄴先生、高凌鳳女士及崔瑞成先生；本公司非執行董事為吳景水先生、范翔先生、崔桂勇先生及孫謙先生；以及本公司獨立非執行董事為黃灌球先生、李長青先生、葛曉萍女士及袁清先生。