

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之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之有限公司)

(股份代號：1432)

有關

**(1) 香港金港商貿控股有限公司
收購中國聖牧有機奶業有限公司之股份及**

**(2) 華泰金融控股(香港)有限公司
代表香港金港商貿控股有限公司
提出可能有條件強制現金要約
以收購中國聖牧有機奶業有限公司
全部已發行股份並註銷中國聖牧有機奶業有限公司
全部尚未行使購股權
(香港金港商貿控股有限公司及其一致行動人士
已擁有或同意將予收購者除外)之**

補充公告

茲提述中國聖牧有機奶業有限公司(「本公司」)及香港金港商貿控股有限公司(「要約人」)所刊發之聯合公告，內容有關(其中包括)收購及可能作出該等要約(「該公告」)。除另有界定者外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

I. 確認公眾持股量

茲提述該公告，當中表示(其中包括)World Shining前股東及World Shining為公眾人士(定義見上市規則第8.24條)，其身份仍須聯交所予以確認。

董事會欣然宣佈，根據上市規則第8.24條，聯交所已確認楊亞萍、楊亞利、蘆順義、郭運鳳、雲金東、王鎮(「**初始股東**」)及World Shining均被視為本公司之公眾股東。

II. 背景

若干World Shining前股東之一致行動安排

茲提述本公司於二零一四年六月三十日刊發之招股章程。作為背景資料：

- (a) 楊亞萍、楊亞利(楊亞萍及楊亞利為姐妹關係)、蘆順義、郭運鳳、雲金東及王鎮(即初始股東，連同World Shining統稱為「**剩餘股東**」)及史建宏(於本公告日期為World Shining之唯一股東)為內蒙古聖牧高科牧業有限公司(「**聖牧控股**」，在二零一零年時為本集團業務之控股公司)之創辦股東。據本公司所知，各剩餘股東在創辦聖牧控股前，亦同時擁有其他不同業務及資產。
- (b) 於二零一零年十月十八日，初始股東連同(其中包括)史建宏、姚同山、高凌鳳、武建鄴和崔瑞成及其他各方(「**一致行動簽字人**」)訂立書面協議以確認彼等間之一致行動安排(「**一致行動協議**」)。
- (c) 根據一致行動協議，一致行動協議之訂約各方同意支持姚同山於聖牧控股經營及管理方面所作之決定，以方便聖牧控股快速作出決定及防止因未能及時達成一致意見而導致聖牧控股業務難以達到初期之高速增長目標。一致行動簽字人主要透過自身財務資源及／或出售其於中國蒙牛乳業有限公司及其附屬公司(「**蒙牛**」)之股權之所得款項，為聖牧控股之初始註冊資本出資。
- (d) 一致行動簽字人於二零一四年三月二十四日訂立補充協議以使一致行動安排延伸至本集團管理之上，以此為本公司上市提供便利。

- (e) 就本公司上市而言，World Shining 於二零一三年十二月註冊成立，而於二零一四年二月，一致行動簽字人連同並非一致行動簽字人之若干其他人士透過股份認購方式成為 World Shining 之股東。於本公司上市前完成重組安排後，World Shining 成為本公司持有約 60.82% 股份之控股股東，而聖牧控股則成為本公司之附屬公司。

本公司管理層

自本公司上市以來：

- (a) 除姚同山、武建艱、高凌鳳及崔瑞成外，概無一致行動簽字人擔任本公司之董事；及
- (b) 除姚同山、高凌鳳、崔瑞成及王鎮外，概無一致行動簽字人於本公司或其任何附屬公司擔任任何職務。王鎮曾在巴彥淖爾市聖牧希望牧業有限責任公司擔任主要股東兼總經理，於二零一六年初辭任這一職務，並將其於該公司之所有股份出售予本公司之附屬公司。

除本公告另行披露外，概無剩餘股東現時或過往與本公司、本公司任何董事及本公司之關連人士有任何關係。

III. 終止一致行動協議

大約在本公司上市一年後，多位 World Shining 前股東(包括剩餘股東)有著各自不同之目標、財務安排以及來自其他經營活動之資金需求，而在這些因素之合力下，解除一致行動協議項下之安排已變得勢在必行。由於其中多數股東沒有在本公司內部任職，同時本公司已經實現上市，因此若干 World Shining 前股東也更樂意了結彼等對本公司之間接持股。二零一六年九月二十三日終止一致行動協議之舉只是把一致行動協議之當事方早已形成之意圖付諸現實。

於二零一六年九月二十三日，一致行動簽字人訂立終止協議，據此，各一致行動簽字人同意終止一致行動安排(「終止協議」)。

根據終止協議，終止協議之各訂約方承諾(其中包括)：

- (i) 彼等各自將獨立行事，不再相互採取一致行動；及
- (ii) 彼等各自將完全基於自身之考慮行使其於本公司之股份所附之投票權。

於一致行動簽字人透過終止協議終止一致行動安排時，下列交易已於二零一六年九月二十八日達成：

- (i) World Shining 向初始股東轉讓 1,007,423,382 股股份；及
- (ii) World Shining 向姚同山、武建鄴、高凌鳳及崔瑞成轉讓 665,979,980 股股份。

因此，史建宏成為 World Shining 之剩餘股東。

IV. 應用上市規則第 8.24 條

根據以上所載資料，董事會認為，就上市規則第 8.24 條而言，各剩餘股東應一律視為公眾人士，理由如下。

1. 概無剩餘股東為核心關連人士

於本公告日期，據本公司所知，

- (a) 概無剩餘股東或彼等之最終控股股東為本公司之董事或最高行政人員；
- (b) 概無剩餘股東之持股比例超過 10%，因此，彼等並非本公司之主要股東；
及
- (c) 概無剩餘股東為本公司任何核心關連人士之緊密聯繫人；

因此，概無剩餘股東為本公司之核心關連人士。

2. 各剩餘股東動用彼等自身資源為其購買股份提供資金

誠如上文「II. 背景」所述，各剩餘股東主要透過自身財務資源及／或出售彼等於蒙牛之股權之所得款項，為聖牧控股或 World Shining 之初始註冊資本出資。如上文所述，據本公司所知，各剩餘股東在創辦聖牧控股前，亦同時擁有其他不同業務及資產。因此，概無剩餘股東透過任何核心關連人士購買聖牧控股或 World Shining 之股份。

除本公告另行披露外，任何剩餘股東間概無任何關係。

3. 概無剩餘股東就購買、出售、投票或以其他方式處置股份事宜慣常聽取任何核心關連人士之指示

緊隨於二零一六年九月二十三日訂立終止協議後，概無一致行動簽字人(包括初始股東及史建宏)被要求聽取任何核心關連人士之任何指示。

根據下列原因，本公司認為，一致行動簽字人都有權就購買、出售或處置彼等自身擁有股份事宜作出獨立決定：

(a) 誠如以上所述，終止協議乃根據多位 World Shining 前股東希望變現彼等於本公司之間接持股之意圖而訂立，這與 Nong You 根據 Nong You 補充買賣協議要求終止一致行動協議一致；及

(b) World Shining 前股東當中：

(i) 七名股東(包括並非一致行動簽字人之四名股東及為一致行動簽字人之三名股東)已決定根據買賣協議出售其全部股份；

(ii) 九名股東(包括並非一致行動簽字人之三名股東及六名初始股東)已決定只在買賣協議中出售其部分股份；及

(iii) 五名股東(即姚同山、武建鄴、高凌鳳、崔瑞成及史建宏(透過 World Shining))已決定不出售其任何股份。

根據 World Shining 前股東之不同決定，董事會認為，概無剩餘股東應被視為就購買、出售、投票或另行處置股份事宜慣常聽取任何核心關連人士之指示。

基於上述原因，董事會認為，各剩餘股東應一律視作上市規則第 8.24 條項下之公眾股東。

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，二零一六年十一月二十二日

於本公告日期，本公司的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董先理先生、范翔先生、崔桂勇先生、孫謙先生、邵根伙先生及張家旺先生；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、袁清先生及付文革先生。

本公司董事共同及個別就本公告所載資料之準確程度承擔全部責任，並在作出其一切合理的查詢後確認，就彼等所知，於本公告中表達之意見乃經適當及審慎的考慮後作出，且本公告並無遺漏其他事實，致使本公告所載任何聲明有誤導成分。