

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)

(股份代號：1432)

變更首席執行官及財務總監

本公司董事會宣佈，於二零一七年十二月十五日(交易時段後)，董事會決議如下，並於二零一七年十二月十五日生效：

- (a) 姚同山先生離任本公司首席執行官職務；
- (b) 崔瑞成先生離任本公司財務總監職務；
- (c) 委任邵根夥先生為本公司代理首席執行官；及
- (d) 委任王躍華先生為本公司代理財務總監。

董事會認為，姚先生離任本公司首席執行官及崔先生離任財務總監將為本公司及其附屬公司日後之營運及財務管理提供新見解。姚先生及崔先生各自將繼續擔任本公司執行董事。董事會謹此向姚先生及崔先生致以謝意，感謝彼等分別於任職首席執行官及財務總監期間對本公司作出寶貴貢獻。

首席執行官及財務總監的離任

中國聖牧有機奶業有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈，於二零一七年十二月十五日(交易時段後)，董事會決議如下，並於二零一七年十二月十五日生效：

- (a) 姚同山先生(「姚先生」)離任本公司首席執行官職務；

(b) 崔瑞成先生(「**崔先生**」)離任本公司財務總監職務。

董事會認為，姚先生離任本公司首席執行官及崔先生離任財務總監將為本公司及其附屬公司日後之營運及財務管理提供新見解。姚先生及崔先生各自將繼續擔任本公司執行董事。除上文所披露者外，董事會確認，概無與離任有關的事項須提請本公司股東或香港聯合交易所有限公司垂注。董事會謹此向姚先生及崔先生致以謝意，感謝彼等分別於任職首席執行官及財務總監期間對本公司作出寶貴貢獻。

委任代理首席執行官及代理財務總監

董事會進一步宣佈，於二零一七年十二月十五日(交易時段後)，董事會決議如下，並於二零一七年十二月十五日生效：

(a) 委任邵根夥先生(「**邵先生**」)為本公司代理首席執行官以填補姚先生的職位空缺；

(b) 委任王躍華先生(「**王先生**」)為本公司代理財務總監以填補崔先生的職位空缺。

邵先生，52歲，為本公司董事長兼現任非執行董事。邵先生亦為現任大北農集團(一家於深圳證券交易所中小板上市的公司，股份代號：002385)董事長兼總裁。邵先生於一九八六年獲得浙江大學(前稱浙江農業大學)的學士學位。邵先生分別於一九八八年及一九九一年獲得中國農業大學(前稱北京農業大學)的碩士及博士學位。邵先生持有北京智農投資有限責任公司的全部股權，繼而持有Nong You Co., Ltd(「**Nong You**」)的全部股權。Nong You擁有本公司1,301,651,000股普通股。因此，根據證券及期貨條例第XV部，邵先生擁有或被視為擁有本公司1,301,651,000股股份(即約20.48%的持股權)權益。邵先生被委任為代理首席執行官，並無固定任期，而本公司與邵先生並無訂立服務協議。邵先生目前並無權獲得任何薪酬，但本公司薪酬委員會及董事會日後可再作審視。除上文所披露者外，於本公告日期，邵先生(i)與本公司任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係；(ii)過去三年並無於任何上市公眾公司擔任其他董事職位。

除上文所披露者外，董事會並不知悉任何有關委任邵先生為本公司代理首席執行官的任何事宜須根據香港聯合交易所有限公司的證券上市規則（「上市規則」）第13.51(2)(h)至(v)條下任何規定予以披露，亦無任何其他事宜須提請本公司股東垂注。

王先生，43歲，於一九九六年獲太原重型機械學院（現稱太原科技大學）經濟學學士學位。王先生於二零一七年加入本公司，為董事長助理兼審計總監。於加入本公司前，彼於大北農集團擔任多個職位，其最後職位為集團飼料產業高級副總裁兼財務總監。除上文所披露者外，王先生於過去三年內並無於任何上市公司擔任董事。

董事會謹藉此機會歡迎邵先生及王先生擔任本公司新的職位。

偏離企業管治守則

根據上市規則附錄14所載企業管治守則守則條文A.2.1條，董事長及首席執行官之職務應予區分，不應由同一人擔任。鑒於邵先生為本公司現任董事長，本公司委任邵先生為本公司代理首席執行官已偏離企業管治守則守則條文A.2.1條。

董事會認為，由於此時委任邵先生能促進本集團整體業務發展政策的持續性及經營的穩定性，邵先生擔任董事長及代理首席執行官屬適當做法，且符合本公司最佳利益。儘管偏離守則條文A.2.1條，董事會認為現任董事會及本公司管理架構屬具有附帶權力制衡的合適架構，可提供充分檢查保障本集團及其股東的利益。董事會將不時檢討是否需要區分董事會主席及首席執行官，以及本公司的管理架構。

承董事會命
中國聖牧有機奶業有限公司
董事長
邵根夥

香港，二零一七年十二月十五日

於本公告刊發日期，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溫永平先生、范翔先生、崔桂勇先生、孫謙先生、邵根夥先生及張家旺先生；以及本公司獨立非執行董事為李長青先生、葛曉萍女士、付文革先生、王立彥先生及李軒先生。