

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，概不對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。



MODERN FARMING
现代牧业

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)

持續關連交易
重續與可牛了訂立的供應協議

茲提述本公司日期為二零二二年四月一日的公告，內容有關前供應協議。由於前供應協議的期限將於二零二二年十二月三十一日屆滿，故於二零二二年十二月二十八日(交易時段後)，本公司的間接非全資附屬公司現代牧業五河與可牛了訂立供應協議，據此，現代牧業五河同意供應而可牛了同意購買現代牧業五河於期限內不時生產的生鮮乳。

於本公告日期，可牛了49%的股權由內蒙古蒙牛持有，而內蒙古蒙牛為本公司主要股東及關連人士蒙牛擁有99.99%的附屬公司。因此，可牛了為蒙牛的聯繫人及本公司的關連人士。現代牧業五河為本公司的間接非全資附屬公司。因此，供應協議項下擬進行的交易構成本公司於上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

由於有關供應協議項下擬進行的交易的最高百分比率(按照上市規則計算所得)超過0.1%但低於5%，故訂立供應協議及進行其項下擬進行的交易須遵守上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱及公告之規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准之規定。

A. 緒言

茲提述本公司日期為二零二二年四月一日的公告，內容有關前供應協議。由於前供應協議的期限將於二零二二年十二月三十一日屆滿，故於二零二二年十二月二十八日(交易時段後)，本公司的間接非全資附屬公司現代牧業五河與可牛了訂立供應協議，據此，現代牧業五河同意供應而可牛了同意購買現代牧業五河於期限內不時生產的生鮮乳。

B. 供應協議

供應協議之主要條款如下：

- 日期：** 二零二二年十二月二十八日
- 訂約方：** (1) 現代牧業五河(作為供應商)；及
(2) 可牛了(作為買方)。
- 期限：** 自二零二三年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止。
- 標的事項：** 根據現代牧業五河與可牛了協定的每月牛奶供應計劃，現代牧業五河同意供應而可牛了同意購買現代牧業五河於期限內生產的符合可牛了採購標準及質量要求的生鮮乳。
- 支付條款：** (1) 可牛了將於每月第五日前向現代牧業五河提供上一個月結算金額之詳情以供確認；
(2) 現代牧業五河將於每月第十日前就上一個月已確認之結算金額向可牛了開具發票；及
(3) 可牛了將於每月第十五日(或倘該日為公眾假期，則下一個營業日)前向現代牧業五河之指定賬戶支付發票金額。

定價政策： 根據供應協議所供應生鮮乳的價格將按公平原則基準經雙方磋商後釐定，並參照(i)現代牧業五河於相同地區供應相同或實質性類似質量生鮮乳予其其他客戶的價格；及(ii)華東地區乳業協會於二零二三年公佈的市場指導價。

內部控制措施

本集團已透過其內部合規部門落實內部控制程序及政策以監督關連交易(包括持續關連交易)，其著重於(1)更新關連人士及交易台賬清單；(2)識別潛在關連交易；(3)(如適用)考慮合併關連交易及管理經合併交易金額；及(4)每月監察交易金額的年度上限或最高上限。

本集團的內部合規部門將繼續監察供應協議項下擬進行之交易，以確保該等交易按照供應協議之條款及遵守上市規則第十四A章進行；尤其是，內部合規部門將持續審閱及監察相關報價、刊發指引及報告，以確保供應協議項下所供應生鮮乳的價格將根據協定的價格政策釐定，並將就其結果每半年向本公司管理層及審核委員會呈交報告。

本集團的外部核數師及獨立非執行董事亦將根據上市規則第十四A章的規定對供應協議項下之交易進行年度審閱及確認。

C. 歷史交易金額、年度上限及釐定基準

現代牧業五河與可牛了就供應及購買生鮮乳的歷史交易金額為：(i)二零二一年九月二十五日至二零二一年十二月三十一日期間約人民幣13,735,000元；(ii)二零二二年一月一日至二零二二年三月三十一日三個月期間約人民幣9,648,000元；及(iii)二零二二年四月一日至二零二二年十一月三十日八個月期間約人民幣20,954,000元。

於期限內根據供應協議供應及購買生鮮乳的年度上限將為人民幣80,000,000元，該金額乃根據以下因素釐定(i)由於下游產品銷售的預期強勁增長導致對可牛了供應的生鮮乳預期增加；(ii)可牛了於期限內所購買生鮮乳的估計單價及預期數量；及(iii)上述所載的歷史交易金額。

D. 有關現代牧業五河及可牛了的資料

(a) 現代牧業五河

現代牧業五河為現代牧業的全資附屬公司，而後者為本公司的間接非全資附屬公司。現代牧業五河主要從事(其中包括)飼養奶牛以及生產及銷售生鮮乳。

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，於聯交所主板上市。本公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司主要從事奶牛養殖業務、原料奶的生產及銷售。截至二零二二年六月三十日，本集團在中國經營38家乳牛牧場公司，擁有超過380,000頭奶牛，每年產奶量約230萬噸。

(b) 可牛了

可牛了為一間於中國註冊成立的公司，主要從事生產及銷售高端低溫奶。於本公告日期，可口可樂中國及內蒙古蒙牛分別於可牛了持有51%及49%股權。可口可樂中國為Coca-Cola South Asia Holdings, Inc.的全資附屬公司。內蒙古蒙牛為蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司。

除上文所披露者外及據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，可口可樂中國及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

E. 訂立供應協議的理由及裨益

進行供應協議項下擬進行的交易將讓現代牧業五河能夠獲得穩定和經常性的收入來源，並擴大其客戶基礎。由於可牛了位於中國內地東南部地區，該地區生鮮乳價格相對較高，而需求較其他地區更為強勁，現代牧業五河向可牛了供應生鮮乳預期將提高本集團的整體盈利能力。

可口可樂中國是一家全品類飲料公司，為消費者提供多元飲料產品選擇，其中「可口可樂」是中國家喻戶曉的國際品牌之一。與可牛了的合作是拓展本公司客戶基礎的關鍵戰略舉措，同時得到蒙牛和可口可樂中國的背書。另外，與可牛了(蒙牛的聯繫人)訂立供應協議將進一步加強本公司與蒙牛的戰略合作夥伴關係。

董事(包括獨立非執行董事)認為，供應協議及其項下擬進行的交易乃於本集團之一般及日常業務過程中進行，而其條款(包括建議年度上限)乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

於本公告日期，(i)盧敏放先生，非執行董事兼董事會主席，彼亦為蒙牛的執行董事兼總裁；(ii)張平先生，非執行董事，彼亦為蒙牛的執行董事兼首席財務官；(iii)趙傑軍先生，非執行董事，彼亦為蒙牛副總裁、奶源及供應鏈負責人。因此，盧敏放先生、張平先生及趙傑軍先生各自被視為於供應協議中擁有重大權益並已就批准供應協議的相關董事會決議案放棄投票。

F. 上市規則的涵義

於本公告日期，可牛了49%的股權由內蒙古蒙牛持有，而內蒙古蒙牛則為本公司主要股東及關連人士蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司。因此，可牛了為蒙牛的聯繫人及本公司的關連人士。現代牧業五河為本公司的間接非全資附屬公司。因此，供應協議項下擬進行的交易構成本公司於上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

由於有關供應協議項下擬進行的交易的最高百分比率(按照上市規則計算所得)超過0.1%但低於5%，故訂立供應協議及進行其項下擬進行的交易須遵守上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱及公告之規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准之規定。

G. 釋義

「聯繫人」、「關連人士」、「百分比率」、「附屬公司」、「主要股東」	指	各自具有上市規則所賦予的涵義
「審核委員會」	指	本公司審核委員會由兩名獨立非執行董事，即李港衛先生及周明笙先生以及一名非執行董事張平先生組成
「董事會」	指	董事會
「可口可樂中國」	指	可口可樂(中國)投資有限公司，一家於中國成立的有限公司，為可牛了的控股公司，並為Coca-Cola South Asia Holdings, Inc.的全資附屬公司
「本公司」	指	中國現代牧業控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：1117)
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

「內蒙古蒙牛」	指	內蒙古蒙牛乳業(集團)股份有限公司，一家於中國成立的有限公司，截至本公告日期為蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司
「可牛了」	指	可牛了乳製品有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司，且為蒙牛的聯繫人
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「蒙牛」	指	China Mengniu Dairy Company Limited (中國蒙牛乳業有限公司*)，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：2319)並為本公司主要股東
「現代牧業」	指	現代牧業(集團)有限公司，一家於中國成立的中外投資企業，且為本公司的間接非全資附屬公司
「現代牧業五河」	指	現代牧業(五河)有限公司，一家於中國註冊成立的公司，並為本公司的間接非全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「前供應協議」	指	現代牧業五河與可牛了就現代牧業五河向可牛了供應生鮮乳於二零二二年四月一日所訂立的協議
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「供應協議」	指	現代牧業五河與可牛了就現代牧業五河向可牛了供應生鮮乳於二零二二年十二月二十八日所訂立的協議，更具體詳情載於本公告「B.供應協議」一節
「期限」	指	供應協議項下供應生鮮乳的期限，即自二零二三年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止
「%」	指	百分比

代表董事會
中國現代牧業控股有限公司
主席
盧敏放

* 僅供識別

香港，二零二二年十二月二十八日

截至本公告日期，執行董事為孫玉剛先生及朱曉輝先生；非執行董事為盧敏放先生(主席)、張平先生、趙傑軍先生及甘璐女士；獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及周明笙先生。