

香港聯合交易所有限公司對本公布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公布全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



China Mengniu Dairy Company Limited

中國蒙牛乳業有限公司*

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2319)

完成提早終止估值調整機制

本公司在二零零五年四月七日宣布，MS Dairy Holdings、CDH China Fund, L.P. 和 Actis China Investment Company Limited (統稱「金融投資者」) 和金牛乳業有限公司(「金牛」) 訂立終止協議，以便向金牛轉讓本金額5,987,644美元的可換股票據(「轉讓」)，作為提早終止以上訂約方在二零零四年五月十四日訂立的股東協議之中的估值調整機制(「估值調整機制」) 的代價。除非另有指明，否則本文所用的詞彙與本公司在二零零五年四月七日刊發的公告及本公司於二零零四年六月一日刊發的售股章程所用者具有相同涵義。

本公司欣然宣布，在終止協議所列的條件達成後，終止協議已經在二零零五年四月二十一日完成。終止協議必須(其中包括) 就轉讓一事，根據香港承銷協議及國際買賣協議取得聯席全球協調人的同意後，方告完成。

有關金牛透過轉讓而取得的可換股票據，金牛已經向各聯席全球協調人、香港承銷商及國際承銷商承諾，在未經聯席全球協調人同意前，不會在本公司的證券於香港聯交所買賣首日起的十八個月內出售該等可換股票據或出售由此轉換的股份。由於金牛作出以上承諾，因此聯席全球協調人已經與金融投資者協定，在金融投資者其後轉讓該等須受香港承銷協議或國際買賣協議(詳情請參閱本公司在二零零四年六月一日刊發的售股章程) 所載禁售期限限制的本公司權益上，不會把是次轉讓計算在內。

承董事會命
公司秘書
盧嘉慧

香港，二零零五年四月二十一日

於本公布刊發當日，執行董事計有牛根生先生、盧俊女士、孫玉斌先生及楊文俊先生。非執行董事計有焦樹閣(又名焦震) 先生、金玉娟女士及劉海峰先生。獨立非執行董事計有李建新先生、王懷寶先生及張巨林先生。

* 僅供識別

請同時參閱本公佈於(香港經濟日報) 刊登的內容。