

**CHINA MODERN DAI 【N1117】**  
**(China Modern Dairy Holdings Ltd.)**

を保有されている投資家の皆様へ  
— 公開買付予定のお知らせ —

拝啓 時下ますますご清祥のこととお喜び申し上げます。  
平素は格別のお引き立てを賜り、誠にありがとうございます。

さて、CHINA MODERN DAI に対する公開買付予定につきまして、現地保管機関より通知がございましたのでご案内申し上げます。

なお、日程・内容等は現地保管機関の通知に基づくものであり、今後変更となる可能性もございます。今後の動向につきましては、追加情報入手次第ご案内申し上げます。

詳細につきましては、下記のとおりです。

敬具

記

1. 公開買付人 : China Mengniu Dairy Company Limited
2. 公開買付対象株式 : CHINA MODERN DAI 発行済株式総数（公開買付人とその同調者が既に保有している、及び Sale and Purchase Agreement により取得する予定の株式を除く）
3. 公開買付条件 : 1 株につき 1.94 香港ドル
4. 公開買付期間 : 未定
5. 公開買付実施条件 : 公開買付人による Sale and Purchase Agreement に基づく CHINA MODERN DAI 株式取得の完了
6. 公開買付成立条件 : 発行済株式資本の 50% 超の株式の取得
7. 強制買取等について : ・ 公開買付人は CHINA MODERN DAI 株式の上場を維持する予定です。  
・ 公開買付終了後に、公開買付けに申込していない残りの株式の強制買取の実施予定はありません。
8. その他 : ・ 通常の海外委託取引と同様の国内取次手数料がかかります。  
・ 売却代金もしくは時価の約 0.1% の印紙税が現地で徴収されます。  
・ 公開買付人とその同調者は、Sale and Purchase Agreement に基づく株式取得により、CHINA MODERN DAI 発行済株式資本の約 39.9% (2,313,368,750 株) を保有する予定のため、香港買収規約第 26 条により、CHINA MODERN DAI の全株主に対して公開買付けを行う予定です。

御不明な点などございましたら、お取引いただいております弊社窓口までお問い合わせ下さい。  
本資料は、投資勧誘を目的として作成したのではなく、情報提供を目的としたものであります。

以上

大和証券株式会社