

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份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。



蒙牛

CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED

中國蒙牛乳業有限公司*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2319)

採納關鍵崗位員工留任方案

及

向執行董事授予股份獎勵

董事會已議決採納關鍵崗位員工留任方案，以挽留和激勵集團內具有高潛質的關鍵管理崗位人員和僱員及推動公司戰略目標的實現。公司將就關鍵崗位員工留任方案的執行最多出資人民幣1.5億元。根據關鍵崗位員工留任方案授予獲選人員的股份獎勵將分兩次歸屬。在歸屬時，相當於股份獎勵的股份數目將從受託人處轉讓予獲選人員。

董事會欣然宣佈董事會已於二零一六年四月十一日批准將總計人民幣1.5億元的股份獎勵授予獲選人員。根據參考價格，即每股股份港幣12.42元(相當於人民幣10.35元)，及假設所有股份獎勵將被歸屬，最多將有14,492,753股股份(相當於於本公告日期本公司已發行股本總額約0.37%)。在歸屬後將從受託人轉讓予有關獲選人員。就授予的股份獎勵中，孫女士和白先生(均為執行董事)已分別獲授予人民幣16,095,000元和人民幣4,828,500元的股份獎勵，分別相當於1,555,072股股份和466,521股股份(分別相當於於本公告日期本公司已發行股本總額約0.04%和0.01%)。

* 僅供識別

採納關鍵崗位員工留任方案

董事會已議決採納關鍵崗位員工留任方案，以挽留和激勵集團內具有高潛質的關鍵管理崗位人員和僱員及推動公司戰略目標的實現。

授予股份獎勵

董事會已就股份獎勵的授予作出決定，包括獲選人員的身份及將向每一位獲選人員授予的股份獎勵的現金金額。

向獲選人員授予的股份獎勵是參照對其在二零一五年進行的業績評核。

運作及最高限額

公司將就關鍵崗位員工留任方案的執行最多出資人民幣1.5億元。

根據關鍵崗位員工留任方案，受託人將購買有關股份及為獲選人員以信託形式持有有關股份。

就關鍵崗位員工留任方案將向獲選人員授予股份的數目將按股份獎勵除以參考價格計算。

歸屬及失效

授予獲選人員的股份獎勵將分兩次歸屬。股份獎勵其中的40%和餘下的60%將分別在二零一六年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日予以歸屬。在歸屬時，相當於股份獎勵的股份數目將從受託人處轉讓予獲選人員。

此外，根據關鍵崗位員工留任方案，股份獎勵將在下述情形下不可歸屬予獲選人員：

- (a) 在歸屬日，(i)獲選人員已辭職；或(ii)公司因其不當行為已終止對有關獲選人員的僱傭；或(iii)公司在其僱傭合同屆滿時未對獲選人員的僱傭合同進行續約；或(iv)其他因獲選人員個人原因造成其僱傭關係解除或其僱傭合同不能實際履行滿至留任期；
- (b) 獲選人員就二零一六年及二零一七年未獲得令人滿意的業績評核；

- (c) 獲選人員嚴重違反集團的政策或作出令集團遭受重大損失的錯誤決定；
或
- (d) 獲選人員在其受僱期間違反中華人民共和國的法律和法規及受到刑事處罰。

如果任何股份獎勵未予以歸屬，已授予的股份獎勵將自動失效；受託人概不會向有關獲選人員轉讓股份。

投票表決權

受託人將不就根據信託持有的任何股份行使投票表決權。

授予股份獎勵

董事會欣然宣佈董事會已於二零一六年四月十一日批准將總計人民幣1.5億元的股份獎勵授予獲選人員。根據參考價格，即每股股份港幣12.42元(相當於人民幣10.35元)，及假設所有股份獎勵將被歸屬，最多將有14,492,753股股份(相當於於本公告日期本公司已發行股本總額約0.37%) 在歸屬後將從受託人轉讓予有關獲選人員。就授予的股份獎勵中，孫女士和白先生(均為執行董事)已分別獲授予人民幣16,095,000元和人民幣4,828,500元的股份獎勵，分別相當於1,555,072股股份和466,521股股份(分別相當於於本公告日期本公司已發行股本總額約0.04%和0.01%)。向孫女士和白先生授予的股份獎勵受制於有關授予函中列明的條件(包括歸屬條件)及關鍵崗位員工留任方案的規定。

上市規則的影響

關鍵崗位員工留任方案不構成《上市規則》第十七章所指的股份期權計劃，且關鍵崗位員工留任方案屬於公司的一項酌情計劃。因此，採納關鍵崗位員工留任方案不需要股東批准。

董事會認為向孫女士和白先生授予股份獎勵為公平及合理，並且在整體上符合公司及股東的最大利益。

向孫女士和白先生授予股份獎勵是其各自與集團簽訂的任命函項下其各自薪酬福利的其中一部分，並因此豁免遵守《上市規則》第14A.73(6)和14A.95條項下有關知會聯交所、發佈公告及獨立股東批准的要求。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下涵義：

| | | |
|--------------|---|---|
| 「董事會」 | 指 | 公司的董事會、被公司董事會授予管理關鍵崗位員工留任方案之權力和授權的委員會、屬下委員會或人員 |
| 「公司」 | 指 | 中國蒙牛乳業有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市(股份代號：2319) |
| 「董事」 | 指 | 公司的董事 |
| 「授予日期」 | 指 | 根據關鍵崗位員工留任方案授予有關獲選人員股份獎勵的日期，即二零一六年四月十一日 |
| 「集團」 | 指 | 公司及其附屬公司 |
| 「關鍵崗位員工留任方案」 | 指 | 董事會採納的公司關鍵崗位員工留任方案，據此，可向獲選人員授予股份獎勵(有關股份將由受託人在市場上購買) |
| 「白先生」 | 指 | 執行董事白瑛先生 |
| 「孫女士」 | 指 | 執行董事孫伊萍女士 |
| 「參考價格」 | 指 | 聯交所在授予日期報出的每股股份收市價 |
| 「獲選人員」 | 指 | 董事會挑選的根據關鍵崗位員工留任方案將獲得股份獎勵的任何關鍵管理崗位人員或僱員 |
| 「股份獎勵」 | 指 | 根據關鍵崗位員工留任方案授予獲選人員的金額 |
| 「股份」 | 指 | 公司股本中每股面值0.10港元的股份(或因不時進行的股份分拆或合併而出現的其他面值的股份) |
| 「股東」 | 指 | 股份的持有者 |

| | | |
|--------|---|--|
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「信託」 | 指 | 根據關鍵崗位員工留任方案從中向獲選人員授予股份的不可撤回信託 |
| 「受託人」 | 指 | 由公司委任管理關鍵崗位員工留任方案之專業受託人(獨立於公司，且與公司無任何關連) |
| 「歸屬日」 | 指 | 股份獎勵予以歸屬之日 |

* 本公告載列之人民幣與港幣之兌換率為人民幣0.83332元兌1.00港元。該兌換率不應被視為人民幣可實際按該匯率或任何匯率兌換為港元之聲明。

承董事會命
中國蒙牛乳業有限公司
執行董事兼總裁
孫伊萍

香港，二零一六年四月十一日

於本公告日期，董事會成員包括：執行董事孫伊萍女士及白瑛先生；非執行董事馬建平先生、于旭波先生、牛根生先生、柳丁女士、Tim Ørting Jørgensen先生及Filip Kegels先生；獨立非執行董事焦樹閣(又名焦震)先生、Julian Juul Wolhardt先生、張曉亞先生、胡國強先生及廖建文博士。