



**獲選對象：**

本公司將向獲選對象授出 5,643,871 股限制性股票（「授出限制性股票獎勵」），相當於本公司於採納日的已發行股本約 0.158%（經紅股發行調整後）。獲選對象包括兩位董事，本集團的高級管理人員、中級管理人員及其他僱員，該等獲選對象為對本集團整體業務表現有貢獻並將對本集團持續發展有貢獻的人士。

除以下披露外，概無向董事、本公司最高行政人員或主要股東（定義見上市規則）或任何彼等的聯繫人（定義見上市規則）授出其他限制性股票。

**限制性股票歸屬期：**

根據授出限制性股票獎勵授出的限制性股票將歸屬如下：

33% 將於授出日第一週年歸屬；  
33% 將於授出日第二週年歸屬；及  
34% 將於授出日第三週年歸屬，

並須根據相關授出函件及限制性股票獎勵計劃規則訂明的其他歸屬條件（包括本集團、獲選對象所屬部門及個別獲選對象的表現目標）歸屬。

**表現目標**

限制性股票所附的表現目標主要包括本公司的年度財務表現（即年度收入、本公司擁有人應佔利潤及本集團自由現金流量）。

上述所授限制性股票中，804,252 股限制性股票已授予兩位董事。詳情如下：

董事姓名	於本公司的職位	所授限制性股票數目
高飛先生	總裁兼執行董事	711,128
王燕女士	執行董事	93,124

向董事授出限制性股票構成其各自與本集團所訂立委任合同中薪酬待遇一部分，因此根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 14A.73(6)及 14A.95 條獲豁免遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

限制性股票獎勵計劃為涉及本公司授出現有股份的股份計劃。根據限制性股票獎勵計劃，所有 5,643,871 股限制性股票以或將以受託人透過市場交易購入現有股份的方式而授出。限制性股票獎勵計劃並非為涉及本公司向股份計劃的指定參與人或為其利益授出(i)本公司新股份；或(ii)可購買本公司新股份的期權之股份計劃。授出限制性股票獎勵不會導致發行新股份或對本公司現有股東的股權產生任何攤薄效果。

## 授出限制性股票獎勵原因及裨益

授出限制性股票獎勵獲選對象均為本集團僱員。授出限制性股票獎勵可使該等僱員的利益與本公司及股東的利益保持一致，激勵本集團僱員為本集團未來的持續競爭力及增長作出努力，加強僱員為本集團長期服務的承擔。

本公司董事及薪酬委員會認為授出限制性股票獎勵公平合理，且符合本公司及其股東整體最佳利益。

## 延長限制性股票獎勵計劃有效期

本公司亦批准延長限制性股票獎勵計劃有效期約五(5)年至二零二零年十二月三十一日。

承董事會命  
**China Mengniu Dairy Company Limited**  
中國蒙牛乳業有限公司\*  
公司秘書  
郭偉昌

香港，二零二五年三月三十一日

於本公告日期，董事會成員包括：執行董事高飛先生及王燕女士；非執行董事慶立軍先生、孟凡傑先生、王希先生及 Simon Dominic Stevens 先生；獨立非執行董事葉禮德先生、李恒健先生及葛俊先生。

\* 僅供識別