

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，並明確表示概不就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。

本公告僅供參考，並非收購、購買或認購任何證券的邀請或要約，亦不構成訂立協議以進行任何該等事宜的邀請，亦非旨在邀請任何要約以收購、購買或認購任何證券。

本公告並非供於美國（包括其領地及屬土、美國任何一個州及哥倫比亞特區）直接或間接分發。本公告及其所載資料並不構成或屬於在美國購買、認購或出售證券的建議或要約。本公告所述的證券並無亦不會根據證券法或美國任何州或其他司法權區的證券法登記。本公告所述證券未必會在美國發售或出售，惟根據證券法及適用州或地方證券法的登記規定的適用豁免或在毋須遵守有關規定的交易則除外。在受到限制或禁止的情況下，本公告所述證券並無亦將不會在美國或任何其他司法權區公開發售。本公告或其所載資料並非索取金錢、證券或其他代價，而倘回應本公告或其所載資料而發出金錢、證券或其他代價亦將不獲接納。

Midea Investment Development Company Limited

美的投資發展有限公司

(於英屬維爾京群島註冊成立的股份有限公司)



Midea Group Co., Ltd.

美的集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0300)

根據一般性授權

建議發行於2027年到期的8,624,000,000港元零息有擔保可換股債券及
於2033年到期的8,624,000,000港元零息有擔保可換股債券

聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

Morgan Stanley
摩根士丹利

Goldman Sachs 高盛

citi

BofA SECURITIES

聯席賬簿管理人

 CICC 中金公司

建議發行債券

本公告乃由本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部及上市規則第13.09條作出。

於2026年5月6日(交易時段後)，本公司、發行人及經辦人訂立認購協議。經辦人同意在認購協議所載的條款及條件規限下，個別且並非共同地認購及支付或促使認購人認購及支付發行人將予發行本金總額達8,624,000,000港元的2027年債券及發行人將予發行本金總額達8,624,000,000港元的2033年債券，且於各情況下，本公司將無條件及不可撤銷地擔保妥善準時支付根據擔保契據條款信託契據及債券項下發行人明確應付的所有款項。

2027年債券

2027年債券於2027年債券條款及條件所載列的情況下，可按2027年債券初始轉換價每股H股96.82港元(可予調整)轉換為H股。

初始2027年債券轉換價為每股H股96.82港元，較(i)於2026年5月6日(即簽署認購協議的交易日)香港聯交所所報每股H股最後收市價87.70港元溢價約10.4%；及(ii)於截至2026年5月6日(不包括該日)止五個連續交易日香港聯交所所報平均收市價88.28港元溢價約9.7%。

假設按初始2027年債券轉換價每股H股96.82港元悉數轉換2027年債券，2027年債券將可轉換為約89,072,505股H股，相當於於本公告日期的現有已發行H股數目約13.7%及現有已發行股份數目約1.2%，以及均經於悉數轉換2027年債券後因發行2027年債券轉換股份而擴大的已發行H股數目約12.0%及已發行股份數目約1.2%。2027年債券轉換股份將屬繳足，且在所有方面與於相關登記日期當時已發行的H股享有同等地位。

2033年債券

2033年債券於2033年債券條款及條件所載列的情況下，可按2033年債券初始轉換價每股H股115.76港元(可予調整)轉換為H股。

初始2033年債券轉換價為每股H股115.76港元，較(i)於2026年5月6日（即簽署認購協議的交易日）香港聯交所所報每股H股最後收市價87.70港元溢價約32.0%；及(ii)於截至2026年5月6日（不包括該日）止五個連續交易日香港聯交所所報平均收市價88.28港元溢價約31.1%。

假設按初始2033年債券轉換價每股H股115.76港元悉數轉換2033年債券，2033年債券將可轉換為約74,498,963股H股，相當於於本公告日期的現有已發行H股數目約11.4%及現有已發行股份數目約1.0%，以及均經於悉數轉換2033年債券後因發行2033年債券轉換股份而擴大的已發行H股數目約10.3%及已發行股份數目約1.0%。2033年債券轉換股份將屬繳足，且在所有方面與於相關登記日期當時已發行的H股享有同地位。

待發行債券完成後，認購債券的所得款項淨額（扣除經辦人的佣金（假設經辦人的酌情佣金已悉數支付）及就發售（定義如下）應付的其他估計開支後）將約為17,174百萬港元。本公司擬按「債券認購事項的所得款項用途」一段所詳述的方式使用認購所得款項。

轉換股份將由本公司根據一般性授權配發及發行。本公司認購債券及發行轉換股份毋須股東進一步批准。

本公司已取得有關發行2033年債券之國家發改委證書。為免生疑問，無需就發行2027年債券取得國家發改委證書。

債券擬將於維也納證券交易所運營的Vienna MTF上市。本公司將向維也納證券交易所運營的Vienna MTF申請債券上市。本公司將向香港聯交所申請將債券轉換時將予配發及發行的轉換股份在香港聯交所上市。

認購及發行債券須待認購協議所載先決條件獲達成及／或豁免後，方可完成。此外，認購協議可於若干情況下終止。

由於認購協議擬進行的交易未必會完成，債券未必會發行或上市及／或轉換股份未必會發行或上市。股東及潛在投資者於買賣H股及本公司其他證券時務請審慎行事。

建議發行債券

本公告乃由本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部及上市規則第13.09條作出。

於2026年5月6日(交易時段後)，本公司、發行人及經辦人訂立認購協議。經辦人同意在認購協議所載的條款及條件規限下，個別且並非共同地認購及支付或促使認購人認購及支付發行人將予發行本金總額達8,624,000,000港元的2027年債券及發行人將予發行本金總額達8,624,000,000港元的2033年債券，且於各情況下，本公司將無條件及不可撤銷地擔保妥善準時支付根據擔保契據條款信託契據及債券項下發行人明確應付的所有款項。

認購協議

日期

2026年5月6日

訂約方

1. 發行人(作為發行人)；
2. 本公司(作為擔保人)；及
3. 經辦人。

認購事項

經辦人已同意待下文「認購協議－先決條件」一節所載的條件達成後，個別且並非共同地認購及支付或促使認購人認購及支付本金總額達8,624,000,000港元的2027年債券及本金總額達8,624,000,000港元的2033年債券。就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，經辦人各自均為獨立第三方。

認購人

經辦人已知會本公司，2027年債券及2033年債券各自將發售予不少於六名獨立承配人(其將為獨立個人、公司及／或機構投資者)。就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，各承配人(及彼等各自的最終實益擁有人)均並非本公司的關連人士。

先決條件

經辦人認購及支付債券的責任取決於(其中包括)：

1. **盡職調查**：各經辦人信納其有關發行人、本公司及本集團其他成員公司的盡職調查結果；
2. **其他合約**：相關訂約方各自按經辦人合理信納的形式(於交割日期或之前)簽立及交付信託契據、代理協議及擔保契據；
3. **合規性**：於交割日期：
 - (i) 發行人及本公司在認購協議內的聲明及保證(經考慮於交割日期存續的事實及情況)為於該日及猶如於該日屬實、準確及正確；
 - (ii) 發行人及本公司表示將履行彼等各自根據認購協議於該日或之前須予履行的所有責任；及
 - (iii) 有向經辦人交付日期為該日且由發行人及本公司正式授權人員簽署按認購協議所附格式的證書，以證明上述事項；
4. **重大不利變動**：於認購協議日期後且直至及於交割日期，發行人、本公司或本集團的財務狀況、業務、一般事務、前景或經營業績並無發生經辦人認為就發售或提供擔保而言屬重大不利的任何變動(或涉及潛在變動的任何事態發展或事件)；
5. **其他同意**：於交割日期或之前，就發行債券及履行發行人及本公司在信託契據、擔保契據、代理協議及債券項下的責任所需的所有同意及批准的文本(包括國家發改委(仍然具有十足效力及作用)及所有貸款人要求的同意及批准)已交付予經辦人；
6. **上市**：香港聯交所已同意將於債券轉換後的新股份上市(或經辦人合理信納有關上市將獲批准)；
7. **法律意見**：於交割日期或之前，有向經辦人交付日期為交割日期，有關英屬維爾京群島法律、中國法律、英國法律及香港法律的意見(按經辦人信納的形式及內容)；
8. **費用函件**：於交割日期或之前，認購協議所指並由發行人、本公司及相關經辦人簽立的相關費用函件已交付予各經辦人；及

9. **中國證監會備案**：於發行日期或之前，下列有關中國證監會備案的經協定及最終或大致上已完成草稿（按經辦人信納的形式及內容）已交付予經辦人：
- (i) 中國證監會備案報告（包括本公司的承諾函件）；
 - (ii) 發行人及本公司的中國法律顧問呈交予中國證監會的法律意見（包括發行人及本公司的中國法律顧問的承諾函件）；及
 - (iii) 中國證監會要求的任何其他中國證監會備案。

經辦人可按其酌情及彼等認為合適的有關條款豁免遵守認購協議所載的全部或任何部分先決條件（上文條件(2)除外）。

於本公告日期，若干上述完成認購協議的先決條件尚未達成及／或豁免（視乎情況而定）。發行人及本公司擬於發行日期前達成或促使達成認購協議所載的先決條件。

完成認購事項

完成認購事項將於發行日期發生，惟須待達成（或豁免，視乎情況而定）上文所載的條件後，方告作實。

終止

不論認購協議載有任何規定，經辦人可於向發行人支付債券總認購資金前隨時向發行人及本公司發出通知，在以下任何情況下按其單獨酌情終止認購協議：

1. 倘經辦人發現認購協議所載之任何保證及聲明遭到任何違反，或任何事件致使認購協議所載之任何保證及聲明在任何重大方面失實或不正確，或未能履行發行人或本公司於認購協議中的任何承諾或協定；
2. 倘於發行日期或之前未達成或經辦人未豁免認購協議所載的任何先決條件；
3. 倘經辦人認為自認購協議日期以來，國家或國際貨幣、金融、政治或經濟狀況或貨幣匯率或外匯管制存在其認為可能將嚴重損害發售的成功及債券的分銷或債券在二級市場交易的任何變動或涉及潛在變動的任何事態發展；

4. 倘經辦人認為已發生以下任何事件：(i)暫停或嚴重限制證券在深圳證券交易所、紐約證券交易所、倫敦證券交易所、香港聯交所及／或本公司證券進行買賣之任何其他證券交易所之整體買賣；(ii)暫停或嚴重限制本公司的證券在香港聯交所及／或本公司證券進行買賣的任何其他證券交易所買賣；(iii)相關機關宣佈全面暫停美國、中國、香港、歐盟(或其任何成員國)及／或英國之商業銀行業務或美國、中國、歐盟(或其任何成員國)、香港或英國之商業銀行或證券結算或交收服務發生嚴重中斷；或(iv)出現重大不利影響發行人、本公司、債券及於轉換債券後將予發行之股份或其轉讓之稅務變動或涉及潛在稅務變動之事態發展；或
5. 倘經辦人認為已發生任何事件或一系列事件(包括任何地區、國家或國際災難、敵對行動、叛亂、武裝衝突、恐怖主義活動、天災或疾病傳染的爆發或升級)，而彼等認為很可能嚴重損害發售之成功及債券之分銷或債券在二級市場的買賣。

禁售

發行人、本公司或代其行事的任何人士均不會(a)發行、發售、出售、訂約出售、質押、設立產權負擔或以其他方式處置或就任何股份或與債券或股份屬相同類別的證券或任何可轉換為、可交換為或附帶權利可認購或購買債券、股份或與債券或股份屬相同類別之證券，或代表債券、股份或其他相同類別證券權益的股份或其他工具授出購股權、發行認股權證或提供賦予他人認購或購買上述者任何權益的權利，(b)訂立任何掉期或其他協議以轉讓全部或部分因股份擁有權而引起的任何經濟後果，(c)進行任何與上述經濟後果相同的交易，或任何旨在或可能合理預期會導致或同意達到上述任何後果的交易，而不論(a)、(b)或(c)項所述類別的任何交易是否將以交付股份或其他證券或以現金或以其他方法結算，或(d)宣佈或另行公開進行上述任何事項的意圖；在任何該等情況下，在未經經辦人事前書面同意下，於認購協議日期起至發行日期後90日當日(包括首尾兩日)期間均不得進行上述事項；惟(i)債券及於轉換債券時發行之新股份；及(ii)因行使根據股份計劃或本公司將在其2025年股東周年大會上批准並由本公司公開披露的任何購股權、股份獎勵、受限制股份或僱員股份激勵計劃或方案授出的購股權而發行之股份除外。就本節而言，「股份」指(i)本公司向投資者發行每股面值人民幣1.00元的普通股，其以港元在香港聯交所買賣；(ii)本公司發行每股面值人民幣1.00元的普通股，其以人民幣在深圳證券交易所買賣；及(iii)於本公告日期後授權的本公司任何一個或多個類別的普通股的任何其他繳足及無需加繳的股份，而其就股息或在本公司任何自願或非自願清盤或解散時應付的款項並無優先權。

2027年債券的主要條款

2027年債券的主要條款概述如下：

- 發行人： 本公司的全資子公司美的投資發展有限公司
- 擔保人： 美的集團股份有限公司
- 到期日： 2027年5月11日
- 發行價： 2027年債券本金額的100%
- 2027年債券： 於2027年到期的8,624,000,000港元零息有擔保可換股債券，可由債券持有人選擇按初始轉換價每股H股96.82港元將其轉換為本公司面值每股人民幣1.00元的繳足普通H股。
- 利率： 2027年債券為零息債券，不計息。
- 地位：
- (i) 2027年債券將構成發行人的直接、無後償、無條件及（受限於2027年債券條款及條件第3.1條的規定）無抵押責任，且2027年債券之間始終享有同等地位，並無任何優先次序或優先權。除適用法律強制性規定可能規定的有關例外情況外，且受限於2027年債券條款及條件第3.1條，2027年債券項下的發行人付款責任於任何時候應至少與其所有其他現時及未來直接、無後償、無條件及無抵押責任享有同等地位；及
 - (ii) 2027年債券擔保將構成本公司的直接、無後償、無條件及（受限於2027年債券條款及條件第3.1條的規定）無抵押責任。
- 形式及面值： 2027年債券將採用記名形式發行，指定面值分別為2,000,000港元及超過該金額的1,000,000港元整數倍。

- 轉換期：** 在符合及遵守2027年債券條款及條件的情況下，債券持有人可選擇於發行日期後第41日或之後隨時，直至2027年債券到期日前10日當日（包括首尾兩日）營業時間（於存放證明該2027年債券的證明書以供轉換的地方）結束時，或倘該2027年債券於2027年債券到期前已被發行人贖回，則直至確定贖回日期前不遲於10日（包括首尾兩日及於上述地方）營業時間結束時，行使任何2027年債券附帶的轉換權；惟倘持有人根據2027年債券條款及條件已行使其權利要求發行人贖回或回購該2027年債券，則不得就2027年債券行使轉換權；且轉換權的行使須符合任何適用財政或其他法律或法規或2027年債券條款及條件的規定。
- 轉換價：** 於轉換時將予發行H股的價格初始將為每股H股96.82港元，惟將就（其中包括）合併、分拆或重新分類、利潤或儲備金的資本化、資本分派、以低於現行市價95%的價格進行股份供股或股份購股權供股、其他證券供股、以低於現行市價95%的價格發行、以低於現行市價95%的價格進行其他發行、以低於現行市價95%的價格調整轉換權等、向H股持有人作出的其他發售、其他事件及控制權變動作出調整，進一步詳情載於2027年債券條款及條件。
- 轉換股份的地位：** 於行使轉換權時發行的H股將屬繳足，在各方面與於相關登記日期已發行的H股享有同等地位並屬同一類別，惟適用法律強制性規定排除的任何權利除外。
- 到期時贖回：** 除非先前已根據2027年債券條款及條件之規定贖回、轉換或購回並註銷，否則發行人將於2027年債券到期日按每張2027年債券的本金額贖回該債券。

因稅務理由而贖回：

發行人可選擇按2027年債券本金額贖回全部（而非僅部分）2027年債券，惟須向受託人、主要代理及債券持有人發出不少於30日且不超過60日的通知（有關通知不可撤銷），前提是發行人於緊接發出該通知前使受託人信納：(i)由於中國、英屬維爾京群島或香港或（於各情況下）其任何政治分部或其中任何有權徵稅的機構的法律或法規出現任何變動或修訂，或該等法律或法規的一般適用性或官方詮釋出現任何變動（包括主管司法權區的法院判決），而該等變動或修訂於2026年5月6日或之後生效，導致發行人（或倘要求履行2027年債券擔保，則為本公司）須支付或將有責任支付2027年債券條款及條件所規定或所述的額外稅款；及(ii)發行人（或本公司，視乎情況而定）經採取其合理可行的措施後仍未能避免上述責任，惟該贖回通知不得早於發行人（或本公司，視乎情況而定）有責任支付有關額外稅款（而該款項涉及當時到期的2027年債券）的最早日期前90日發出。倘發行人或本公司行使稅項贖回權，各債券持有人均有權選擇不贖回其2027年債券。倘債券持有人選擇不於該等情況下贖回其2027年債券，則毋須就此支付額外稅款，於相關贖回日期後到期的任何款項，須於扣除或預扣任何規定須扣除或預扣的稅項後支付。

發行人選擇贖回：

發行人可於向債券持有人、受託人及主要代理發出不少於30日且不超過60日的通知(有關通知不可撤銷)後，按本金額全部(而非僅部分)贖回2027年債券：

- (i) 在2026年8月13日後但在2027年債券到期日前隨時進行，惟除非於連續30個H股證券交易所營業日期間內任何20個H股證券交易所營業日(該等H股證券交易所營業日的最後一日須在發出該贖回通知日期前10日內)的H股收市價(定義見2027年債券條款及條件)於該20個H股證券交易所營業日各日均至少為當時生效的2027年債券轉換價的120%，否則不得進行有關贖回。倘於任何該等連續30個H股證券交易所營業日期間發生導致2027年債券轉換價變動的事件，則於計算該等天數的H股收市價時，須對經獨立財務顧問(定義見2027年債券條款及條件)批准的相關天數作出適當調整；或
- (ii) 倘於任何時間未償還2027年債券的本金總額少於原發行本金總額(包括根據2027年債券條款及條件進一步發行的任何2027年債券)的10%。

因相關事件贖回：

在發生2027年債券相關事件(定義如下)後，每張2027年債券的持有人將有權自行選擇要求發行人於相關事件認沽日期按其於相關事件認沽日期的本金額贖回該持有人的全部或僅部分2027年債券。

「**2027年債券相關事件**」指發生下列任何一項：

- (i) 控制權變動；
- (ii) 除牌；
- (iii) H股暫停買賣；或
- (iv) 2027年債券未登記事件。

不抵押保證：

只要任何2027年債券尚未償還，發行人及本公司均不會，且發行人及本公司將確保彼等各自的任何子公司（定義見2027年債券條款及條件）（任何上市子公司（定義見2027年債券條款及條件）除外）均不會就其現時或將來之業務、資產或收入的全部或任何部分設立或准許存續任何抵押權益（定義見2027年債券條款及條件），以作為任何相關債務（定義見2027年債券條款及條件）的抵押，或就任何相關債務取得任何擔保或彌償保證，除非在同一時間或在此之前(A)發行人在2027年債券項下的義務或（視乎情況而定）本公司在2027年債券的2027年債券擔保項下的義務(i)亦按實質上相同的條款受限於同等及按比例的擔保，或(ii)受限於經債券持有人的特別決議案（定義見2027年債券信託契據）批准的其他有關抵押，或(B)經特別決議案豁免提供任何該等抵押權益。

上述限制不適用於：

- (i) 於發行日期後收購的任何資產上於收購時已存在的任何抵押權益，或就於發行日期後成為本公司子公司的任何人士的義務而於其成為本公司子公司之日已存在的任何抵押權益，以及在上述兩種情況下，為對原已受抵押的相關債務進行再融資（連同歸屬於其的利息、費用及其他收費）而設立的任何替代抵押權益（但受任何該等抵押權益抵押的本金額不得增加）；前提是任何該等抵押權益並非因預期該項收購或該名人士成為本公司子公司而產生；及
- (ii) 於發行日期後所收購、租賃或開發（包括改良、建築、更改或維修）的任何物業或資產上設立的任何抵押權益；惟(A) (x)任何該等抵押權益應僅限於所收購、租賃或開發（包括改良、建築、更改或維修）的物業或資產；及(y)在該抵押權益抵押任何其他物業或資產的情況下，受該抵押權益留置的債務本金額不得超過相關收購、開發或改良的成本；(B)任何該等抵押權益應在收購、租賃或開發（包括建築、改良、維修或更改）該物業或資產的同時或之後兩年內設立；及(C)任何該等收購、租賃或開發的物業或資產在發行日期當日或之前並非由本公司或本公司的子公司持有或擁有。

2033年債券的主要條款

2033年債券的主要條款概述如下：

- 發行人： 本公司的全資子公司美的投資發展有限公司
- 擔保人： 美的集團股份有限公司
- 到期日： 2033年5月13日
- 發行價： 2033年債券本金額的100%
- 2033年債券： 於2033年到期的8,624,000,000港元零息有擔保可換股債券，可由債券持有人選擇按初始轉換價每股H股115.76港元將其轉換為本公司面值每股人民幣1.00元的繳足普通H股。
- 利率： 2033年債券為零息債券，不計息。
- 地位：
- (i) 2033年債券將構成發行人的直接、無後償、無條件及（受限於2033年債券條款及條件第3.1條的規定）無抵押責任，且2033年債券之間始終享有同等地位，並無任何優先次序或優先權。除適用法律強制性規定可能規定的有關例外情況外，且受限於2033年債券條款及條件第3.1條，2033年債券項下的發行人付款責任於任何時候應至少與其所有其他現時及未來直接、無後償、無條件及無抵押責任享有同等地位；及
 - (ii) 2033年債券擔保將構成本公司的直接、無後償、無條件及（受限於2033年債券條款及條件第3.1條的規定）無抵押責任。
- 形式及面值： 2033年債券將採用記名形式發行，指定面值分別為2,000,000港元及超過該金額的1,000,000港元整數倍。

- 轉換期：** 在符合及遵守2033年債券條款及條件的情況下，債券持有人可選擇於發行日期後第41日或之後隨時，直至2033年債券到期日前10日當日（包括首尾兩日）營業時間（於存放證明該2033年債券的證明書以供轉換的地方）結束時，或倘該2033年債券於2033年債券到期日前已被發行人贖回，則直至確定贖回日期前不遲於10日（包括首尾兩日及於上述地方）營業時間結束時，行使任何2033年債券附帶的轉換權；惟倘持有人根據2033年債券條款及條件已行使其權利要求發行人贖回或回購該2033年債券，則不得就2033年債券行使轉換權；且轉換權的行使須符合任何適用財政或其他法律或法規或2033年債券條款及條件的規定。
- 轉換價：** 於轉換時將予發行H股的價格初始將為每股H股115.76港元，惟將就（其中包括）合併、分拆或重新分類、利潤或儲備金的資本化、資本分派、以低於現行市價95%的價格進行股份供股或股份購股權供股、其他證券供股、以低於現行市價95%的價格發行、以低於現行市價95%的價格進行其他發行、以低於現行市價95%的價格調整轉換權等、向H股持有人作出的其他發售、其他事件及控制權變動作出調整，進一步詳情載於2033年債券條款及條件。
- 轉換股份的地位：** 於行使轉換權時發行的H股將屬繳足，在各方面與於相關登記日期已發行的H股享有同等地位並屬同一類別，惟適用法律強制性規定排除的任何權利除外。
- 到期時贖回：** 除非先前已根據2033年債券條款及條件之規定贖回、轉換或購回並註銷，否則發行人將於2033年債券到期日按每張2033年債券的本金額的114.95%贖回該債券。

因稅務理由而贖回：發行人可選擇按2033年債券提早贖回金額贖回全部（而非僅部分）2033年債券，惟須向受託人、主要代理及債券持有人發出不少於30日且不超過60日的通知（有關通知不可撤銷），前提是發行人於緊接發出該通知前使受託人信納：(i)由於中國、英屬維爾京群島或香港或（於各情況下）其任何政治分部或其中任何有權徵稅的機構的法律或法規出現任何變動或修訂，或該等法律或法規的一般適用性或官方詮釋出現任何變動（包括主管司法權區的法院判決），而該等變動或修訂於2026年5月6日或之後生效，導致發行人（或倘要求履行2033年債券擔保，則為本公司）須支付或將有責任支付2033年債券條款及條件所規定或所述的額外稅款；及(ii)發行人（或本公司，視乎情況而定）經採取其合理可行的措施後仍未能避免上述責任，惟該贖回通知不得早於發行人（或本公司，視乎情況而定）有責任支付有關額外稅款（而該款項涉及當時到期的2033年債券）的最早日期前90日發出。倘發行人或本公司行使稅項贖回權，各債券持有人均有權選擇不贖回其2033年債券。倘債券持有人選擇不於該等情況下贖回其2033年債券，則毋須就此支付額外稅款，於相關贖回日期後到期的任何款項，須於扣除或預扣任何規定須扣除或預扣的稅項後支付。

發行人選擇贖回：發行人可於向債券持有人、受託人及主要代理發出不少於30日且不超過60日的通知（有關通知不可撤銷）後，按提早贖回金額全部（而非僅部分）贖回2033年債券，前提是於任何時間未償還2033年債券的本金總額少於原發行本金總額（包括根據2033年債券條款及條件進一步發行的任何2033年債券）的10%。

債券持有人選擇贖回： 每張2033年債券之持有人有權按其選擇，要求發行人分別於相關認沽期權日期按其本金額之106.15%及110.46%贖回該持有人持有之全部或僅部分2033年債券。為行使該權利，相關2033年債券之持有人須於一般營業時間內（即週一至週五（公眾假期除外）上午九時正至下午三時正），填妥、簽署並將一份經正式填妥及簽署的通知（「認沽期權通知」，格式大致上如2033年債券代理協議附表所載者，可向任何付款代理人之指定辦事處索取），連同證明將予贖回之2033年債券的證書，交回任何付款代理人（定義見2033年債券條款及條件）之指定辦事處，時間不早於相關認沽期權日期前60日及不遲於相關認沽期權日期前30日。

認沽期權通知一經送交即屬不可撤回（且不得撤回，除非發行人同意該等撤回），而發行人須於相關認沽期權日期贖回上述送交之認沽期權通知所涉及之2033年債券。

因相關事件贖回： 在發生2033年債券相關事件（定義如下）後，每張2033年債券的持有人將有權自行選擇要求發行人於相關事件認沽日期按其於相關事件認沽日期的提早贖回金額贖回該持有人的全部或僅部分2033年債券。

「**2033年債券相關事件**」指發生下列任何一項：

- (i) 控制權變動；
- (ii) 除牌；
- (iii) H股暫停買賣；或
- (iv) 2033年債券未登記事件。

不抵押保證：

只要任何2033年債券尚未償還，發行人及本公司均不會，且發行人及本公司將確保彼等各自的任何子公司（定義見2033年債券條款及條件）（任何上市子公司（定義見2033年債券條款及條件）除外）均不會就其現時或將來之業務、資產或收入的全部或任何部分設立或准許存續任何抵押權益（定義見2033年債券條款及條件），以作為任何相關債務（定義見2033年債券條款及條件）的抵押，或就任何相關債務取得任何擔保或彌償保證，除非在同一時間或在此之前(A)發行人在2033年債券項下的義務或（視乎情況而定）本公司在2033年債券的2033年債券擔保項下的義務(i)亦按實質上相同的條款受限於同等及按比例的擔保，或(ii)受限於經債券持有人的特別決議案（定義見2033年債券信託契據）批准的其他有關抵押，或(B)經特別決議案豁免提供任何該等抵押權益。

上述限制不適用於：

- (i) 於發行日期後收購的任何資產上於收購時已存在的任何抵押權益，或就於發行日期後成為本公司子公司的任何人士的義務而於其成為本公司子公司之日已存在的任何抵押權益，以及在上述兩種情況下，為對原已受抵押的相關債務進行再融資（連同歸屬於其的利息、費用及其他收費）而設立的任何替代抵押權益（但受任何該等抵押權益抵押的本金額不得增加）；前提是任何該等抵押權益並非因預期該項收購或該名人士成為本公司子公司而產生；及
- (ii) 於發行日期後所收購、租賃或開發（包括改良、建築、更改或維修）的任何物業或資產上設立的任何抵押權益；惟(A) (x)任何該等抵押權益應僅限於所收購、租賃或開發（包括改良、建築、更改或維修）的物業或資產；及(y)在該抵押權益抵押任何其他物業或資產的情況下，受該抵押權益留置的債務本金額不得超過相關收購、開發或改良的成本；(B)任何該等抵押權益應在收購、租賃或開發（包括建築、改良、維修或更改）該物業或資產的同時或之後兩年內設立；及(C)任何該等收購、租賃或開發的物業或資產在發行日期當日或之前並非由本公司或本公司的子公司持有或擁有。

轉換價及轉換股份

2027年債券

初始2027年債券轉換價為每股H股96.82港元，較(i)於2026年5月6日（即簽署認購協議的交易日）香港聯交所所報每股H股最後收市價87.70港元溢價約10.4%；及(ii)於截至2026年5月6日（不包括該日）止五個連續交易日香港聯交所所報平均收市價88.28港元溢價約9.7%。

2027年債券轉換價乃經參考H股的當前市價以及2027年債券條款及條件（包括贖回選項）釐定，並由發行人、本公司及經辦人按公平基準磋商。董事認為，2027年債券轉換價基於目前市況屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

假設按初始2027年債券轉換價每股H股96.82港元悉數轉換2027年債券，2027年債券將可轉換為約89,072,505股H股，相當於於本公告日期的現有已發行H股數目約13.7%及現有已發行股份數目約1.2%，以及均經於悉數轉換2027年債券後因發行2027年債券轉換股份而擴大的已發行H股數目約12.0%及已發行股份數目約1.2%。2027年債券轉換股份將屬繳足，且在所有方面與於相關登記日期當時已發行的H股享有同等待位。

2027年債券轉換股份的總面值為人民幣89,072,505元。假設經辦人的酌情佣金已悉數支付，基於認購事項估計所得款項淨額約8,587百萬港元及悉數轉換2027年債券所產生的89,072,505股2027年債券轉換股份，每股2027年債券轉換股份的淨發行價格估計約為每股H股96.41港元。

2033年債券

初始2033年債券轉換價為每股H股115.76港元，較(i)於2026年5月6日（即簽署認購協議的交易日）香港聯交所所報每股H股最後收市價87.70港元溢價約32.0%；及(ii)於截至2026年5月6日（不包括該日）止五個連續交易日香港聯交所所報平均收市價88.28港元溢價約31.1%。

2033年債券轉換價乃經參考H股的當前市價以及2033年債券條款及條件（包括贖回選項）釐定，並由發行人、本公司及經辦人按公平基準磋商。董事認為，2033年債券轉換價基於目前市況屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

假設按初始2033年債券轉換價每股H股115.76港元悉數轉換2033年債券，2033年債券將可轉換為約74,498,963股H股，相當於於本公告日期的現有已發行H股數目約11.4%及現有已發行股份數目約1.0%，以及均經於悉數轉換2033年債券後因發行2033年債券轉換股份而擴大的已發行H股數目約10.3%及已發行股份數目約1.0%。2033年債券轉換股份將屬繳足，且在所有方面與於相關登記日期當時已發行的H股享有同等待位。

2033年債券轉換股份的總面值為人民幣74,498,963元。假設經辦人的酌情佣金已悉數支付，基於認購事項估計所得款項淨額約8,587百萬港元及悉數轉換2033年債券所產生的74,498,963股2033年債券轉換股份，每股2033年債券轉換股份的淨發行價格估計約為每股H股115.27港元。

轉換對股權之影響

下表說明在假設(a)除因悉數轉換債券(視乎情況而定)而發行轉換股份外，本公司股本自本公告日期起至債券悉數轉換止概無其他變動；及(b)債券持有人並無及將不會持有轉換股份以外之任何股份的情況下：(1)於本公告日期的現有股權架構；及(2)假設債券按初始2027年債券轉換價每股96.82港元或初始2033年債券轉換價每股115.76港元(如適用)悉數轉換為轉換股份時的股權架構。

股東	現有(於本公告日期)		按適用初始轉換價 悉數轉換債券後	
	股份數目	佔本公司 已發行普通 股股本概約 百分比	股份數目	佔已發行 股本總額 概約百分比
美的控股	2,169,178,713	28.52%	2,169,178,713	27.92%
何享健先生(附註1)	31,909,643	0.42%	31,909,643	0.41%
其他A股持有人	4,754,889,473	62.51%	4,754,889,473	61.19%
H股持有人	650,848,500	8.56%	650,848,500	8.38%
債券持有人	—	—	163,571,468	2.11%
總計	<u>7,606,826,329</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,770,397,797</u>	<u>100.00%</u>

附註：

- 於2025年12月31日，何先生實益持有31,909,643股A股，並擁有美的控股約94.55%權益，因此被視為於美的控股持有的所有A股中擁有權益。

債券認購事項的所得款項用途

待發行債券完成後，發行債券的所得款項淨額（扣除經辦人的佣金（假設經辦人的酌情佣金已悉數支付）及就該等發售應付的其他估計開支後）將約為17,174百萬港元。

本公司擬按以下方式使用該等所得款項：

- (1) 約60%將用於國際擴張及提升海外流動性；
- (2) 約40%將用於一般企業用途。

發行債券之理由及裨益

董事會認為，發行債券能創造機會，潛在擴大及使本公司股東基礎多元化，改善本公司的流動資金水平，降低本公司的融資成本，並為本公司籌集額外的營運資金。董事會現時擬將資金用作上述用途，並認為此舉將促進本公司的整體發展及擴張。

董事（包括獨立非執行董事）認為，認購協議的條款及條件以及發行債券乃按一般商業條款訂立，且符合本公司及股東整體利益。

一般性授權

發行債券及轉換股份毋須股東批准，乃由於債券發行及轉換股份的配發及發行將根據股東於2025年5月30日及2025年9月24日通過的決議案授予董事會的一般性授權進行，據此，董事會可（其中包括）決定發行債券並配發及發行最多1,526,750,534股新股份（相當於股東周年大會當日已發行股份（不包括庫存股份）的20%）。

於本公告日期及緊接訂立認購協議前，本公司未曾根據一般性授權發行任何股份。

提供擔保毋須股東批准，乃由於擔保將根據股東於2025年5月30日通過的2025年度為下屬控股子公司提供擔保的決議案（並經董事會決定調劑擔保額度）提供。

本公司於過去十二個月的股權集資活動

本公司於緊接本公告日期前12個月內並無藉發行股本證券進行任何集資活動。

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，轉換債券將不會導致本公司不遵守上市規則第8.08條項下的公眾持股量規定，且將不會就債券持有人觸發收購及合併守則規則26.1項下的強制性全面要約責任。

一般資料

本公司由廣東美的集團股份有限公司工會委員會發起設立，於2000年4月7日在中國佛山市順德區市場安全監管局登記註冊，總部位於廣東省佛山市。於2012年8月30日，本公司改制為股份有限公司。於2013年7月29日，本公司獲准併購於深圳證券交易所上市的廣東美的電器股份有限公司。本公司A股已於2013年9月18日在深圳證券交易所掛牌交易。本公司H股已於2024年9月17日在香港聯交所主板掛牌交易。

本集團主要從事製造及銷售家用空調、中央空調、供暖及通風系統、廚房家電、冰箱、洗衣機、各類小家電、電梯、高壓變頻器、低壓變頻器、醫療影像產品、機器人與自動化系統業務。本集團還從事其他業務，包括提供智能供應鏈；家電原材料銷售、批發及加工業務；及吸收存款、同業拆借、消費信貸、買方信貸及融資租賃等金融業務。

中國證監會備案及國家發改委發行後備案

本公司須就發售完成中國證監會備案，且（僅就2033年債券而言）完成國家發改委發行後備案。

國家發改委證書及上市申請

本公司已取得有關發行2033年債券之國家發改委證書。為免生疑問，無需就發行2027年債券取得國家發改委證書。

本公司將向維也納證券交易所運營的Vienna MTF申請批准債券上市。本公司亦將向香港聯交所申請將債券轉換時將予配發及發行的轉換股份在香港聯交所上市。

認購及發行債券須待認購協議所載先決條件獲達成及／或豁免後，方可完成。此外，認購協議可於若干情況下終止。

由於認購協議擬進行的交易未必會完成、債券未必會發行或上市及／或轉換股份未必會發行或上市。股東及潛在投資者於買賣H股及本公司其他證券時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「2027年債券」	指	於2027年到期的8,624,000,000港元零息有擔保可換股債券，可按其持有人選擇按初始2027年債券轉換價每股H股96.82港元轉換為每股面值人民幣1.00元的本公司繳足普通股H股
「2027年債券代理協議」	指	將由發行人、本公司、受託人、主要代理、Citibank, N.A., London Branch (作為登記處) 及據此委任的其他付款代理、過戶代理及轉換代理於發行日期或前後就2027年債券訂立的付款、轉換及過戶代理協議
「2027年債券轉換價」	指	2027年債券可獲轉換為H股的每股2027年債券轉換股份價格(可予調整)
「2027年債券轉換權」	指	債券持有人轉換任何2027年債券為H股的權利
「2027年債券轉換股份」	指	根據2027年債券信託契據及2027年債券條款及條件於轉換2027年債券後將予發行的H股
「2027年債券擔保契據」	指	本公司與受託人就擔保2027年債券於發行日期或前後所訂立的擔保契據
「2027年債券擔保」	指	本公司根據2027年債券擔保契據對2027年債券的擔保
「2027年債券到期日」	指	2027年5月11日
「2027年債券未登記事件」	指	當(A)本公司授權簽署人(定義見2027年債券信託契據)簽署英文證書(大致上按2027年債券信託契據附表內的形式)確認(x)呈交初始中國證監會發行後備案(定義見2027年債券條款及條件)及(y)完成跨境安全登記(定義見2027年債券條款及條件)；及(B) (x)證明呈交初始中國證監會發行後備案(如有)的相關文件及(y)國家外匯管理局登記證書及證明完成跨境安全登記的其他文件(如有)副本未有按2027年債券條款及條件所註明的方式及時間提供予受託人時發生

「2027年債券條款及條件」	指	2027年債券的條款及條件
「2027年債券信託契據」	指	將由發行人、本公司及受託人於發行日期或前後訂立構成2027年債券的信託契據
「2033年債券」	指	於2033年到期的8,624,000,000港元零息有擔保可換股債券，可按其持有人選擇按初始2033年債券轉換價每股H股115.76港元轉換為每股面值人民幣1.00元的本公司繳足普通股H股
「2033年債券代理協議」	指	將由發行人、本公司、受託人、主要代理、Citibank, N.A., London Branch (作為登記處) 及據此委任的其他付款代理、過戶代理及轉換代理於發行日期或前後就2033年債券訂立的付款、轉換及過戶代理協議
「2033年債券轉換價」	指	2033年債券可獲轉換為H股的每股2033年債券轉換股份價格(可予調整)
「2033年債券轉換權」	指	債券持有人轉換任何2033年債券為H股的權利
「2033年債券轉換股份」	指	根據2033年債券信託契據及2033年債券條款及條件於轉換2033年債券後將予發行的H股
「2033年債券擔保契據」	指	本公司與受託人就擔保2033年債券於發行日期或前後所訂立的擔保契據
「2033年債券擔保」	指	本公司根據2033年債券擔保契據對2033年債券的擔保
「2033年債券到期日」	指	2033年5月13日

「2033年債券未登記事件」	指	當(A)本公司授權簽署人(定義見2033年債券信託契據)簽署英文證書(大致上按2033年債券信託契據附表內的形式)確認(x)呈交初始國家發改委發行後備案(定義見2033年債券條款及條件)，(y)呈交初始中國證監會發行後備案(定義見2033年債券條款及條件)及(z)完成跨境安全登記(定義見2033年債券條款及條件)；及(B) (x)證明呈交初始國家發改委發行後備案(如有)及初始中國證監會發行後備案(如有)的相關文件及(y)國家外匯管理局登記證書及證明完成跨境安全登記的其他文件(如有)副本未有按2033年債券條款及條件所註明的方式及時間提供予受託人時發生
「2033年債券條款及條件」	指	2033年債券的條款及條件
「2033年債券信託契據」	指	將由發行人、本公司及受託人於發行日期或前後訂立構成2033年債券的信託契據
「A股」	指	本公司面值人民幣1.00元的普通股內資股，於深圳證券交易所上市
「代理協議」	指	2027年債券代理協議及2033年債券代理協議
「股東周年大會」	指	本公司於2025年5月30日舉行的股東周年大會
「董事會」	指	本公司董事會
「債券持有人」	指	2027年債券及／或2033年債券(視情況而定)不時的持有人
「債券」	指	2027年債券及2033年債券
「營業日」	指	香港持牌銀行普遍開放進行正常業務且香港聯交所普遍開放於香港進行證券買賣的日子(不包括星期六、星期日或香港公眾假期，以及香港在上午9時正至下午5時正期間任何時間懸掛8號或以上熱帶氣旋警告信號或「黑色暴雨警告信號」的日子)

「控制權變動」	指	<p>於下列情況發生：</p> <p>(a) 除主要股東外，任何人士或一致行動人士取得本公司的控制權，而該一名或多名人士並無且將不會被視為於發行日期擁有本公司的控制權；或</p> <p>(b) 本公司直接或間接持有或擁有少於發行人已發行股本的100%；或</p> <p>(c) 本公司與任何其他人士或一致行動人士整合或合併，或向其出售或轉讓其全部或絕大部分資產；</p>
「交割日期」或「發行日期」	指	<p>債券發行的日期，暫定為2026年5月13日或發行人、本公司及經辦人可能同意的較後日期（不遲於2026年5月13日後14天）</p>
「本公司」	指	<p>美的集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司</p>
「關連人士」	指	<p>具有上市規則賦予該詞的涵義</p>
「控制權」	指	<p>（倘適用）：(a)直接或間接擁有、收購或控制某人士已發行股本中50%以上的投票權，或(b)不論直接或間接，亦不論是否通過擁有股本、持有投票權、合約或其他方式取得，委任及／或罷免某人士董事會或其他管理機構之全部或超過50%成員的權利。「正在控制」及「受控制」具有與前述涵義相關的涵義</p>

「轉換權」	指	債券持有人轉換任何債券為H股的權利
「轉換股份」	指	2027年債券轉換股份及2033年債券轉換股份
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「中國證監會備案報告」	指	發行人及／或本公司就發行債券的備案報告，將根據中國證監會備案規則第13及16條於發行日期後三個中國營業日內提交予中國證監會
「中國證監會備案規則」	指	中國證監會於2023年2月17日發佈的《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》及配套指引，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「中國證監會備案」	指	根據中國證監會備案規則已經或將會向中國證監會作出的與發行債券相關的任何形式的函件、備案、通信、傳訊、文件、答覆、承諾及提交文件，包括其任何修訂、補充及／或修改（包括但不限於中國證監會備案報告）
「擔保契據」	指	2027年債券擔保契據及2033年債券擔保契據
「除牌」	指	H股不再於香港聯交所上市或獲准買賣
「董事」	指	本公司董事
「提前贖回金額」	指	就2033年債券條款及條件而言，每1,000,000港元債券本金額的「提前贖回金額」指在釐定提前贖回金額的相關日期（「釐定日期」）為債券持有人代表按半年基準計算的2.00%年總收益率的金額。每1,000,000港元債券本金額的適用提前贖回金額乃根據2033年債券條款及條件第7.6項條件所載公式計算
「執行人員」	指	具有收購守則賦予該詞的涵義

「一般性授權」	指	藉在股東周年大會上通過特別決議案授予董事會的一般性授權，以供(其中包括)配發、發行及處理不超過本公司於股東周年大會日期已發行股份(不包括庫存股份)20%的股份，以及在2025年第二次臨時股東會上通過特別決議案授予董事會的一般性授權，以供本公司或本公司的全資附屬公司發行境內外債務融資工具，餘額合計不超過最近一期經審計的歸屬於上市公司股東的所有者權益的50%，以發行後待償還餘額計算(含當前已發行待償還境內外債務融資工具餘額)
「本集團」	指	本公司及其子公司
「擔保」	指	2027年債券擔保及2033年債券擔保
「H股」	指	本公司所發行的每股面值人民幣1.00元並於香港聯交所以港元買賣的普通外資股
「H股證券交易所營業日」	指	香港聯交所或另選證券交易所(視乎情況而定)開放辦理證券買賣業務的任何日子(星期六或星期日除外)
「H股暫停買賣」	指	H股於連續30個H股證券交易所營業日期間暫停買賣
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士且與彼等並無關連，亦並非與本公司任何關連人士或任何彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)一致行動(定義見收購守則)的第三方
「發行人」	指	美的投資發展有限公司，為本公司的全資子公司
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂及補充

「主要股東」	指	美的控股及任何其他(a)直接或間接控制美的控股、受美的控股直接或間接控制或與美的控股直接或間接受共同控制的人士；或(b)上述(a)項所述任何人士的配偶或子女；或(c)以上述(a)及(b)項所述任何人士為受益人而設立的任何信託
「經辦人」	指	摩根士丹利亞洲有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司、Citigroup Global Markets Limited、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited及中國國際金融香港證券有限公司
「美的控股」	指	美的控股有限公司，一家於2002年8月5日成立的中國公司
「國家發改委」	指	中國國家發展和改革委員會
「國家發改委證書」	指	國家發改委根據國家發改委發佈且自2023年2月10日起生效的《企業中長期外債審核登記管理辦法》(國家發展和改革委員會令第56號)(「56號令」)及國家發改委不時發佈的任何實施規則、報告、證書、批准或指引，就發行2033年債券於2026年3月8日簽發的《企業借用外債審核登記證明》
「國家發改委發行後備案」	指	根據56號令及國家發改委不時發佈的任何實施規則、報告、證明、批准或指引，就2033年債券向國家發改委呈交所需資料及文件，包括但不限於初始國家發改委發行後備案
「新股份」	指	於轉換債券時將予發行的H股
「發售」	指	發行及發售債券
「人士」	指	任何個人、公司、法團、商號、合夥、合營企業、協會、組織、國家或國家機關或其他實體，不論是否具有獨立法人資格
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣

「主要代理」	指	Citibank, N.A., London Branch，其以主要付款代理、主要轉換代理及主要過戶代理的身份行事
「認沽期權日期」	指	就2033年債券條款及條件而言，指2029年5月13日及2031年5月13日
「S規例」	指	證券法下的S規例
「相關事件」	指	2027年債券相關事件及／或2033年債券相關事件（視情況而定）
「相關事件認沽日期」	指	於發生相關事件起計30日內或於發行人通知債券持有人發生相關事件後30日內，由相關債券持有人遞交贖回通知後該30日期間屆滿後的第14日
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「受限制轉換期」	指	本公司股東名冊整體或就確立有關H股附帶的任何分派或其他權利而關閉的期間
「國家外匯管理局」	指	中國國家外匯管理局或其地方分局
「證券法」	指	1933年美國證券法（經修訂）
「股份計劃」	指	本公司於2026年4月24日在香港聯交所網站刊發的截至2025年12月31日止年度的年度報告中公開披露的購股權、股份獎勵、受限制股份或僱員股份激勵計劃或方案
「股份」	指	H股及／或A股
「股東」	指	股份持有人
「認購事項」	指	根據認購協議發行及認購債券
「認購協議」	指	發行人、本公司與經辦人就發行及認購債券訂立日期為2026年5月6日的認購協議
「收購守則」	指	由香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的公司收購、合併及股份購回守則

「條款及條件」	指	2027年債券條款及條件以及2033年債券條款及條件
「庫存股份」	指	具有香港上市規則賦予該詞的涵義(如適用)
「信託契據」	指	2027年債券信託契據及2033年債券信託契據
「受託人」	指	花旗國際有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「%」	指	百分比

承董事會命
美的集團股份有限公司
董事長、執行董事兼總裁
方洪波先生

香港，2026年5月7日

於本公告日期，董事會成員包括(i)執行董事方洪波先生、王建國先生、顧炎民博士、管金偉先生及張添博士，(ii)非執行董事趙軍先生，及(iii)獨立非執行董事許定波博士、肖耿博士、劉俏博士及邱鋁力博士。