

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不發表任何聲明，明確表示，概不對因本公告全部或任何部分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。



凤祥食品

山東鳳祥股份有限公司

(於 華 共 和 國 註 冊 成 立 的 股 有 限 公 司)
(股 份 號 :)

續展持續關連 易 貸款框架協議

新貸款框架協議

根據貸款框架協議，Falcon將向本集團提供循環貸款融資，期限自2023年1月28日起至2024年1月27日止為期 年。由於貸款框架協議及其年度 限將於2024年1月27日屆滿，考慮到本集團的未來需，本公司與Falcon訂立新貸款框架協議，更好地規範貸款服務的提供。

市規則的涵義

於本公告日期，Falcon為本公司控股股東，直接持有本公司全部已發行股本超過70%之權益。因此，Falcon為本公司的關連 士，故此根據 市規則第14A章，新貸款框架協議項 擬進行的交易構成本公司的持 關連交易。

由於將根據新貸款框架協議提供的貸款最高每日結餘(包括應計利息)所涉及所有適用百分比率(盈利比率除外)(定義見 市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，因此其項 擬進行的交易須遵守 市規則第14A章項 的申報、公告及年度審完

背景

茲提述本公司日期為2023年1月29日的公告，內容有關貸款框架協議。根據貸款框架協議，Falcon將向本集團提供循環貸款融資，期限自2023年1月28日起至2024年1月27日止為期一年。由於貸款框架協議及其年度期限將於2024年1月27日屆滿，考慮到本集團於中國境內的未來需求，本公司與Falcon訂立新貸款框架協議，更好地規範貸款服務的提供。

1. 新貸款框架協議

新貸款框架協議的主要條款概述如下：

日期：2024年1月26日

訂約方：(i) 本公司；及
(ii) Falcon。

期限：自2024年1月28日起至2025年1月27日止（包括首尾兩日）

交易內容：Falcon須根據新貸款框架協議向本集團成員公司提供循環貸款融資，為期一年。新貸款框架協議為非獨家協議，本集團可自由從其第三方獲得貸款。

相關訂約方須訂立個別貸款協議，規定貸款的具體條款，相關條款及條件由相關訂約方根據新貸款框架協議的條款而釐定。

各貸款協議的期限不得超過新貸款框架協議的期限。

視貸款協議的條款及條件，可能需就所提供的貸款抵押本集團資產。

定價政策： 本公司就新貸款框架協議 提供的各項貸款應向Falcon 支 的利率應為 列適用利率 和的年利率：(i)芝商所 基準管理有限公司(或接 管理該利率的 何其 士) 管理 發佈的 瞻性擔保隔夜融資期限利率，其期限與 利息期相對應； (ii)息差(而該息差不得為負數， 應 同等於或不得高於本集團就有關期間能夠按正常商業條 款向 間銀行或金融機構借取與有關貸款金額 條 相 同的美元款項所支 的利率)。

支 利率的時間及方式 由Falcon與本集團經公平磋商 後釐定。

.. 歷史數字

表載列貸款框架協議項 擬進行的交易的歷史數字：

	截至 20__年__月__日 止年度 (千美元)
向本集團提供的貸款(包括應計利息) 最高每日結餘	13,279

建議年度 限

表載列新貸款框架協議項 擬進行的交易的建議年度 限：

	截至 20 年 月 日 止年度 (千美元)	截至 20 年 月 日 止年度 (千美元)
向本集團提供的貸款(包括應計 利息)最高每日結餘	13,591	15,000 ^(附註)

附註：截至2025年12月31日止年度的年度 限 按截至2025年1月27日(即新貸款框架協議期限結束日期)而釐定。

述建議年度 限 經考慮 因素後方 釐定，其 包括：

- 本集團的未來融資計 劃，包括 文「進行交易的理由及裨益」所述因產能擴張而產生的預期持 續現金管理需 求；及
- 獨立第 三方方向本集團提供的貸款金額結餘，於2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日及2023年6月30日分別為約 幣16億元、 幣25億元、 幣16億元及 幣11億元。

進行 交易的理由及裨益

來自新貸款框架協議的貸款所得款項可支持本集團持 續擴大產能及 強 化營運資金。本公司相信，獲得更為即時可用的資金 供應把握合適商機及配合擴展計 劃步伐對本集團而言相當重要。

新貸款框架協議為非獨家， 無限 本集團委聘 任何銀行或金融機構 滿足其金融服務需 求的選擇。Falcon可即時提供可用貸款融資，讓本集團可就其即時資金需 求提取款項。訂立新貸款框架協議將 本集團可按不遜於 任何獨立第 三方就可資比較貸款所提供者的利率及條款取得資金， 毋須進行 複雜的貸款審批程序。該安排 展示Falcon對本集團的

大股東支持及其對本集團前景及發展之信心。因此，預計新貸款框架協議項下擬進行的交易將具成本效益、屬合理，對本集團有利。

董事（包括全體獨立非執行董事）認為，新貸款框架協議將使本公司更為靈活，可視乎情況需要於可行期間以合理成本獲得融資。

董事會確認

新貸款框架協議及其項下擬進行的交易在本集團的日常及一般業務過程中進行，新貸款框架協議的條款經訂約方公平磋商釐定。基於上述理由及裨益，董事（包括全體獨立非執行董事）認為，新貸款框架協議的條款及其年度上限屬公平合理，按正常商業條款訂立，符合本公司及其股東的整體利益。

由於邱偉先生、呂歲先生、朱凌潔先生及周瑞佳女士（均為非執行董事）同時在由PAG（Falcon的聯席股東）控制的若干實體中擔任職務，基於良好企業管治，彼等已自願放棄就批准新貸款框架協議的相關董事會議案投票。據董事在作出合理查詢後所深知、全悉及確信，概無其董事於新貸款框架協議中擁有任何重大權益。

上市規則的涵義

於本公告日期，Falcon為本公司控股股東，直接持有本公司全部已發行股本超過70%之權益。因此，Falcon為本公司的關連人士，故此根據上市規則第14A章，新貸款框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持關連交易。

由於將根據新貸款框架協議提供的貸款最高每日結餘（包括應計利息）所涉及所有適用百分比率（盈利比率除外）（定義見上市規則第14.07條）均高

於0.1%但低於5%，因此其項 擬進行的交易須遵守 市規則第14A章項 的申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

有關本公司及 的資料

本公司為 家在 國註冊成立的股 有限公司。本公司為白羽肉雞出口商及雞肉食品零售企業。本公司連同其附屬公司 要用白羽肉雞生產及銷售深 工雞肉製品及生雞肉製品。

Falcon為 家在開曼群島成立的有限合夥企業， 要從 投資控股服務。於本公告日期，Falcon的 通合夥 為Falcon Holding GP Limited，而Falcon Holding GP Limited則由PAG Capital Limited直接全資擁有。PAG Capital Limited由Pacific Alliance Group Limited控 ，而Pacific Alliance Group Limited則由PAG全資擁有。PAG為 家領先的投資公司， 由單偉建先生、Christopher Marcus Gradel先生及Jon-Paul Toppino先生 立。其 部設於 洲，在 洲所有 要市場均設有辦 處。於2022年6月30日，PAG管理的資產超過500億美元。

內 控 措施

為確保時 遵守新貸款框架協議的定價政策，本集團已 定 內部控 程序及政策：

- (i) 本公司財務部門將 監 記錄新貸款框架協議 將由Falcon向本集團提供的 最高每日貸款結餘(包括應計利息)， 確保最高每日結餘不超過年度 限；
- (ii) 本公司財務部門及內部監控部門的相關 員將定期檢查， 審查和評估在貸款協議項 擬進行的交易 否按正常或更佳商業條款訂立、 否屬公平合理及 否按照新貸款框架協議的條款進行， 會透過向Falcon及最少兩間其 獨立銀行或金融機構就相等金額及相等期間的貸款利率取得報價而進行條款比較， 董事會在Falcon所報條款不遜於其 兩間獨立銀行或金融機構(視情 而定)所報條款時，方會借入有關貸款；

- (iii) 獨立非執行董事將進行年度審閱，確認新貸款框架協議項進行的交易(a)在本集團的日常及一般業務過程訂立；(b)按照正常或更佳的商業條款訂立；及(c)交易按照新貸款框架協議條款進行，其條款屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；及
- (iv) 本公司核數師將就根據新貸款框架協議將訂立的持關連交易的定價及年度限進行年度審閱。

0. 釋義

「董會」	指	董會
「本公司」	指	山東鳳祥股有限公司，間於2010年12月17日在國成立的股有限公司，其H股於香港聯合交易所有限公司板市
「關連士」	指	具有市規則所的涵義
「控股股東」	指	具有市規則所的涵義
「董」	指	本公司董
「Falcon」	指	Falcon Holding LP，於開曼群島成立的有限合夥企業，由PAG控，為本公司之控股股東
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證市規則
「貸款協議」本 度度度所協	指	按新貸款框架協

「貸款框架協議」

指 Falcon與本公司於2023年1月28日訂立的貸款
框架協議，內容有關