

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司
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
生或因倚賴等內容引致的任何損失承擔任何責任。



凤祥食品



本公司向上市員會申 批准 購 份於 交所上市及買賣。

購事項已根據 東於2023年5月19日舉 的 東週年 會、2023年第二次H 類別 會及2023年第一次內資 類別 會上授出的特別授權進 。本公司擬按本公告「所得款項用途」一段所載方 用 購事項所得款項額。

認 事項須待認 協議項下先決 件達成或獲 免後，方告完成。由於認 事項可能會或可能不會進行，股東及潛在投 者於 股份時務請審慎行事。

茲提述本公司日期為2023年5月3日及2023年5月18日的公告、日期為2023年5月5日的第一份補充通函(「通函」)及日期為2023年5月19日的投票表決結果公告，內容有關(其中包括)建議根據特別授權發 不超過300,000,000 新H 。除另 界， ，本公告所用 彙與通函所界， 具有相同 義。

緒言

董事會 佈，於2023年8月26日，本公司分別與 購方A及 購方B 立 購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發 及(i) 購方A已有條件同意購最 156,679,000 購 份；及(ii) 購方B已有條件同意 購25,939,000 購 份， 購價均為每 H 1.5132港元。

認 協議的主要 款

購協議的 載 下：

1. Peony 認 協議

日期： 2023年8月26日

約方： (1) 本公司(作為發 人)；及
(2) Platinum Peony B 2023 RSC Limited(作為 購方)

據董事經作出合理查閱所知、盡

之 獲達成(或獲 購方A豁免)，則不管本公司或 購方A均毋須繼續成Peony 購事項， Peony 購協議 隨即馬上失效及不再具有任何效力，且 約方不得向另一 約方提出任何申索或承擔任何責任或義務，於有關終止日期 任何先 約 為除 。於本公告日期，上述先決條件 未獲達成或獲豁免。

禁售

購方A同意本公司在未獲本公司事先書面同意（其同意不得不合理地保留或延 ）， 購方A 不會於Peony 成日期起 六個月期間（「禁售期」）內任何時間直接或間接(i)出售任何 Peony 購事項中獲得的 購 份或於持有任何 Peony 購事項中獲得的 購 份的任何公司或 體的任何權益；或(ii)直接或間接 立與任何上述交易具有相同經濟效果的任何交易（「禁售 任」）。

儘管上述Peony 購協議的責任有任何相反規 ）， 購方A均有權於禁售期內根據Peony 購協議的條款及條件向 購方A的任何 人士及獲准受讓人出售、轉讓及／或出讓任何或全部 Peony 購事項中獲得的 購 份及／或其於 等 購 份有關的任何部分權 、 益及權益。

倘本公司公眾持 量 至25%(或更高百分比) ，本公司控 東出售(或進 任何交易出售)其持有的任何H （「出售事件」），則 購方A及其獲准受讓人的禁售責任 於出售事件日期 翌日解除。 此禁售條款 ，出售事件並不包括任何本公司控 東以不低於每 H 購 價的價格，向本公司策略性投資 出售(或進 任何連串交易以出售)， 有關出售 及的H 總數不會 致本公司控 東出售超過本公司控 東於Peony 成日期所持H 總數的5%（「5%限額」）。為免生疑問，5%限額應 慮 自本公司 公眾持 量之日起，本公司控 東先向任何第三方出售的任何H 。

2. Chelt 認 協議

日期： 2023年8月26日

約方： (1) 本公司(作為發 人)；及
(2) Chelt Trading Limited(作為 購方)

據董事作出一 合理查 所知、盡 及確信，於本公告日期， 購方B及其最終 益擁有人並非本公司的關連人士。

認 股份

本公司同意向 購方B配發及發 ， 購方B同意按 購價 購 25,939,000 購 份。有關 購 份相當於(i)本公司於本公告日期之現有已發 本約1.85%；及(ii)本公司經配發及發 購 份擴 的已發 本約1.64%(假 購方A 購最 156,679,000 購 份，且除發 購 份，本公司 本於 購協議日期至 成日期期間並無其他變)。25,939,000 購 份的總面值為人民幣25,939,000元。

先決 件

Chelt 購事項須， 交所上市 員會批准Chelt 購事項的 購 份上市及買賣，且有關批准、 可或豁免於Chelt 購事項 成 並無撤回方告成。

先決條件不得由任何 約方豁免。倘先決條件未 於2023年12月31日(或 約方可 書面協 的較晚日期)或之 獲達成，則不管本公司或 購方B均毋須繼續 成Chelt 購事項， Chelt 購協議 隨即馬上失效且不再具有任何效 ，且 約方不得向另一 約方提出任何申索或承擔任何責任或義 ， 於有關終止日期 任何先 約 為除 。於本公告日期，上述先決條件 未獲達成。

禁售

購方B向本公司同意、約及承，未經本公司事先書面同意，購方B不會於Chelt成日期起六個月期間內任何時間直接或間接(i)以任何方出售任何Chelt購事項中獲得的購份或持有任何Chelt購事項中獲得的購份之任何公司或體之任何權益；(ii)允其最終益擁有人的控權發生變更(義見收購則)；或(iii)直接或間接立與任何上述交易具有相同經濟效果的任何交易。

認價

購價為每H 1.5132港元，較：

- (i) H於最交易日在交所所報收市價每1.52港元折讓約0.45%；
- (ii) H於截至最交易日(包括日)止最五個交易日在交所所報平均收市價每1.504港元價約0.61%；
- (iii) H於截至最交易日(包括日)止最十個交易日在交所所報平均收市價每1.502港元價約0.75%；
- (iv) 每綜合資產值(按於2022年12月31日的已發份總數1,400,000,000及於2022年12月31日的東應佔經核綜合資產值約人民幣2,612.0百萬元算)約人民幣1.87元(相當於約2.24港元)折讓約32.41%；及
- (v) 每綜合資產值(按於2023年6月30日已發份總數1,400,000,000及於2023年6月30日的東應佔未經核綜合資產淨值約人民幣2,697.9百萬元算)約人民幣1.93元(相當於約2.32港元)折讓約34.78%。

購價乃由本公司與各購方經慮以下各項公平磋商釐：(i)近日成所有已發內資及H的性全面要約，經慮現有東的益，

維持合理數，不低於要約價，合理；及(ii)參 資本市場狀況(包括投資的投資意願及投資)以及於其他證 交易所上市的可資比較公司的現估值。

基於上述，價因素，本公司 為 購價每 H 1.5132港元 公平合理；具體， 購價隱含市賬率為0.65x， 根據於2023年6月30日的 東應佔每份綜合資產 值，其低於兩間可資比較公司於2023年6月30日的平均市賬率1.92x， 兩間公司即福建 農發 份有限公司(票代碼：002299.SZ)及東仙壇 份有限公司(票代碼：002746.SZ)，均主要 事於中國養殖 工、禽及均為 圳證 交易所上市公司。

購方A 發 及配發最 156,679,000 購 份應於 成時支付予本公司的代價應為不超過237,086,662.80港元(即按 購價乘以 購方A 購的 購份的 際數目 算)。

購方B於 成時 發 及配發25,939,000 購 份應付本公司的代價為39,250,894.80港元(即按 購價乘以 購方B 購的 購份的 際數目 算)。

地位

購 份 以繳足或入賬 作繳足方 配發及發 ，並在各方面與當時已發的其他 份 有同等地位，不附帶任何留置權、押 及產權負擔，並連同其於 購 份發 日期附帶的所有權 ，包括收 於 購 份發 日期或之前、作出或 付的所有 的權 。

完成

Peony 購事項及Chelt 購事項 分別於Peony 成日期及Chelt 成日期 成。預 概無 購方會在 成 馬上成為本公司的主要 東(，義見上市規則)。

有關本公司及認 方的 料

本公司

本公司為一 在中國 冊成立的 份有限公司。本公司為白羽 出 商及 食品 售企業。本公司連同其附 公司主要用白羽 生產及銷售 工 品及生 品。

認 方A

Platinum Peony B 2023 RSC Limited為一間根據 拉伯 合酋長國 扎比酋長國(Emirates of Abu Dhabi) 扎比全球市場(Abu Dhabi Global Market)法 及法規 冊成立的限 範圍公司(restricted scope company)，其由 扎比投資 間接全資擁有。

認 方B

Chelt Trading Limited為一間根據英 處 群 法 冊成立的國際商業公司，主要 事房地產、餐 以及食品、科技、 、生物科技、醫藥及醫療用品 業的私 權基金投資控 。 購方B的 份由一名名為Jaime Javier Montealegre Lacayo的人士最終持有。

所得款項用途

假 購方A 購最 156,679,000 購 份， 購事項項下的 購 份總數 為 1 Tf 1.2993 0 TD ()Tj/(17(F75 1 Tf 1.2993 0 TD () 5.6906 0 TD 0 Tc 21 TJ /F75 1 T61

進行認 事項的理由及 益

緊隨要約截止 ， 及有效接納 ， 要約人及其一致 人士於合共 1,210,640,005 份(包括992,854,500 內資 及217,785,505 H)中擁有權益，相當於要約截止當日(即2023年2月1日)已發 份約86.47%。因此，於要約截止日期，上市規則第8.08(1)(a)條所載25%最低公眾持 量規 未獲達成。由於要約截止 公眾持 量百分比跌至低於15%，應本公司要求，H 自2023年2月2日上 時正起暫停買賣。儘管本公司已向 交所申 交 所亦已豁免本公司於2023年2月1日至2023年8月31日期間嚴格 上市規則第8.08(1)(a)條的規 ， 董事會建議根據特別授權進 H 發 (特別授權已獲 東於在2023年5月19日舉 的 東週年 會、2023年第二次H 類別 會及2023年第一次內資 類別 會上批准)以 其公眾持 量及在 可 況下盡 H 買賣。

(a) Falcon Holding GP Limited (即為要約人的普通合 人)的董事(為及代表要約人)及(b)董事已向 交所承 採 當措施(包括本公司發 新H)確保 份具 足 的公眾持 量， 上市規則第

據特別授權發行H股

H 發 根據 東於2023年5月19日舉 的 東週年 會、2023年第二次H 類別 會及2023年第一次內資 類別 會上授予的特別授權進 ，於有關特別授權的決議案通過當日起 12個月內， 過 購或配售方 以一批或以上分批以非公開發 發 。本公司根據特別授權 予發 之新H 數目為300,000,000 (「授權限額」)， 本公司根據 購協議向 購方發 新H 根據特別授權進 ，並於 成 用部分授權限額。

申請上市

本公司 向 交所上市 員會申 批准 購 份上市及買賣。

向中國監管部門備

購 份獲發 並在 交所上市 ，本公司 根據相關 用法 及法規向中國監管部門 案(當中包括向中國證監會 案)。

對本公司股權架構的影響

假設購方A購最156,679,000份且本公司本於緊接成並無其他變，則本公司(i)於本公告日期；及(ii)緊隨成的權架構載下：

股份類別	於本公告日期		緊隨完成後	
	份數目	%	份數目	%
內 股				
— Falcon Holding LP	992,854,500	70.92	992,854,500	62.73
— 其他內資 持有人	<u>52,145,500</u>	<u>3.72</u>	<u>52,145,500</u>	<u>3.29</u>
內資 總數	<u>1,045,000,000</u>	<u>74.64</u>	<u>1,045,000,000</u>	<u>66.03</u>
H 股				
— 購方A	—	—	156,679,000	9.90
— 購方B	—	—	25,939,000	1.64
— Falcon Holding LP	217,785,505	15.56	217,785,505	13.76
— 東生(附 1)	1,272,000	0.09	1,272,000	0.08
— 石磊(附 1)	262,000	0.02	262,000	0.02
— 汪之現(附 2)	196,700	0.01	196,700	0.01
— 2020年 份獎 受 人	210,000	0.02	210,000	0.01
— 2021年 份獎 受 人 (附 3)	16,845,334	1.20	16,845,334	1.06
— 其他H 公眾持有人	<u>118,428,461</u>	<u>8.46</u>	<u>118,428,461</u>	<u>7.48</u>
H 總數	<u>355,000,000</u>	<u>25.36</u>	<u>537,618,000</u>	<u>33.97</u>
已發行股份總	<u>1,400,000,000</u>	<u>100.00</u>	<u>1,582,618,000</u>	<u>100.00</u>

附 ：

- (1) 於本公告日期為董事。
- (2) 於本公司日期為本公司附 公司 東鳳祥 業有限公司的總經理。
- (3) 於2021年 份獎 受 人 2021年 份獎 持有的 等H 中，於本公告日期， 東生先生及石磊先生(於本公告日期各自為董事)已分別獲授1,944,000 及324,000 獎 份(相當於全部已發 份約0.14%及0.02%)，全部均 未歸 。
- (4) 由於四捨五入，合 百分比未 相等於總和。

本公司於過去12個月的集 活動

本公司於本公告日期 12個月內並無進 任何 本 資 。

繼續暫停

應本公司之要求，本公司H 自2023年2月2日上午 時正起於 交所暫停買賣。本公司H 於 成 繼續暫停買賣，直至另 通知。

於本公告日期，本公司一直 極 及落 公眾持 量的工作 ，並 建議發 新H 物色潛在投資 。

認 事項須待認 協議項下先決 件達成或獲 免後，方告完成。由於認 事項可能會或可能不會進行，股東及潛在投 者於 股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指 ，下 彙具有以下 義：

「2020年 份獎 受 人」	指	交通銀 信 有限公司，為2020年 份獎 現時的受 人
「2021年 份獎 受 人」	指	途信 有限公司，為2021年 份獎 現時的受 人
「2020年 份獎 」	指	本公司於2020年6月4日採納並於本公司上市日期生效的 份獎
「2021年 份獎 」	指	本公司於2021年12月10日採納並於同日生效的 份獎
「2023年第一次 內資 類別 會」	指	於2023年5月19日舉 的2023年第一次內資 持 有人類別 會
「2023年第二次 H 類別 會」	指	於2023年5月19日舉 的2023年第二次H 持 有人類別 會

「股東週年大會」	指	本公司於2023年5月19日舉行的股東週年大會
「董事會」	指	董事會
「Chelt 成日期」	指	本公司可以書面通知購方B的任何營業日（不於成Chelt 購事項的先決條件獲達成當日五個營業日）
「Chelt 購事項」	指	Chelt Trading Limited根據及按照Chelt 購協議的條款及條件購25,939,000 購份
「Chelt 購協議」	指	本公司與購方B於2023年8月26日立的購協議
「本公司」	指	東鳳祥份有限公司，於2010年12月17日在中國成立的份有限公司，其H於交所主板上市（份代號：9977）
「成」	指	本公司根據購協議的條款及條件成向購方配發及發購份
「關連人士」	指	具有上市規則賦予的義
「控 東」	指	具有上市規則賦予的義
「中國證監會」	指	中國證 監督管理 員會
「董事」	指	本公司董事
「內資 」	指	本公司 本中每 面值人民幣1.00元的普通 ，以人民幣 購及繳足

「內資 要約」	指	要約人根據收購 則，內資（要約人已擁有或同意 予收購 除 ）提出的要約
「本 團」	指	本公司及其附 公司
「H 』	指	本公司 本中每 面值人民幣1.00元的境 上市資 ，以港元 購及買賣，並於 交所上市
「H 發 』	指	建議發 不超過300,000,000 新H
「H 要約」	指	招銀國際融資有限公司為及代表要約人根據收購 則，所有H（要約人已擁有或同意 予收購 除 ）提出的無條件 性現金要約
「香港」	指	中國香港特別 政、
「港元」	指	香港法 貨幣
「最 交易日」	指	2023年2月1日，即H 於 交所暫停買賣 的最交易日
「上市 員會」	指	交所董事會上市 組 員會
「上市規則」	指	香港 合交易所有限公司證 上市規則
「要約」	指	H 要約及／或內資 要約
「要約人」	指	Falcon Holding LP，於開曼群 成立的有限合企業，其 冊辦事處位於PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman, KY1-1106, Cayman Islands，為本公司控 東

「Peony 成日期」	指	成Peony 購事項的所有先決條件(不包括Peony 購協議所載先決條件(d))獲達成或豁免(視 況)當日 不 於五個營業日的任何營業日,或本公司及 購方A可 書面同意的其他日期
「Peony 購事項」	指	Platinum Peony B 2023 RSC Limited根據及按照Peony 購協議的條款及條件 購最 156,679,000 購 份
「Peony 購協議」	指	本公司與 購方A於2023年8月26日

「購份」	指	本公司根據購協議配發及發予購方的合共最 182,618,000 新H
「購事項」	指	購方A根據及按照Peony購協議的條款及條件購最 156,679,000 購份，以及購方B根據及按照Chelt購協議的條款及條件購 25,939,000 購份
「購協議」	指	Peony購協議及Chelt購協議的統，及倘文義所需，指等任何一項
「購價」	指	每 H 1.5132港元
「附公司」	指	具有上市規則賦予的義
「收購則」	指	公司收購、合併及份回購則
「%」	指	百分比

承董事會命
山東鳳祥股份有限公司
主
凌潔

中國東，2023年8月27日

於本公告日期，董事會包括執董事東生先生及石磊先生；非執董事中先生、呂崑先生、朱凌潔先生及周瑞佳士；及獨立非執董事王易士、趙迎琳士及鍾文先生。