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。

. 背景

提述 ▫ 公司日 ▫ 為2023年1 ▫ 29日的公告，內容 ▫ 關貸款框 ▫ 協 ▫ 。根據貸款框 ▫ 協 ▫ ，Falcon將向 ▫ 集團提供循 ▫ 貸款融資， ▫ 限自2023年12272Tm0040-35.

定□政策：　□公司就新貸款框□協□下　提供的各項貸款應向Falcon支　付的利率應為下　列適用利率總和的年利率：(i)芝商所基準管□□限公司(　接任　管□該利率的任　何其他人　士)管並　發佈的亡　瞻性擔保隔夜融資□限利率，其□限與利息□相對應；　(ii)息差(而該息差不得為負數，　應同等於　不得高於□集團就□關□間能夠按正常商□條款向　間銀行　金融機□□取與□關貸款金額　條件相同的美元款項所支　付的利率)。

支　付利率的時間及方式　由Falcon與□集團經公平磋商後釐定。

_. 歷史數字

下　表載列貸款框□協□項下　擬進行的交易的歷史數字：

截至

0 _ 年

4. 建議年度上限

下表載列新貸款框架協議項下擬進行的交易的建議年度上限：

	截至2024年12月31日止年度 （千美元）	截至2025年12月31日止年度 （千美元）
向本集團提供的貸款（包括應計利息）的每日最高結餘	13,591	15,000（附註）

附註： *截至2025年12月31日止年度的年度上限按截至2025年1月27日（即新貸款框架協議終止日）而釐定。*

上述建議年度上限經考慮以下因素後方以釐定，其中包括：

- 本集團的未來融資計劃，包括下文「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
- 立約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日分別為約人民幣16億元、人民幣25億元、人民幣16億元及人民幣11億元。

5. 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一般營運資金。本公司相信，獲得更為即時可用的資金以供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，並無限制本集團委聘任何銀行或金融機構以滿足其金融服務需求的選擇。Falcon可即時提供可用貸款融資，使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使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，毋須進行繁複的貸款審批程序。該安排亦展示Falcon對本集團的

大　支持及其對□集團□□景及發展　信心。因此，預計新貸款框□協□項下　擬進行交易將具　□　益、屬合□並　對□集團□利。

董　(包　全體　立非執行董　)認為，新貸款框□協□將　□公司更為靈活，可視　情□需要於可行□間以　合□　□獲得融資。

. 董　會確認

新貸款框□協□及其項下　擬進行的交易在□集團的日常及　般□務過程中進行，　新貸款框□協□的條款　經訂約方公平磋商釐定。基於　述□由及裨益，董　(包　全體　立非執行董　)認為，新貸款框□協□的條款及其年度　限　屬公平合□並　按正常商□條款訂立，符合□公司及其股□的整體利益。

由於邱□□先生、呂崴先生、□凌潔先生及周□佳女士(均為非執行董　)同時在由PAG(Falcon的聯繫人　)控　的若干實體任職，基於良好企□管□，彼等已自願放棄就　准新貸款框□協□的相關董　□□□案票。據董　在作出　合□□詢後所深知、全悉及確信，□無其他董於新貸款框□協□中擁□任何重大權益。

. 　市規則的涵義

於□公告日□，Falcon為□公司控股股□，直接持□□公司全部已發行股□超過70%　權益。因此，Falcon為□公司的關連人　士，故此根據　市規則　第14A章，新貸款框□協□項下　擬進行的交易□　□公司的持續關連交易。

由於將根據新貸款框□協□提供的貸款□高每日結餘(包　應計利息)所涉及所□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%，因此其項下 擬進行的交易須遵守 市規則 第14A章項下 的申 、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守通函及 立股東 准規定。

1. 有關本公司及 的資料

公司為 家在 國註冊 立的股份 限公司。 公司為白羽肉雞出口商及雞肉食品零售企 。 公司連同其附屬公司主 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 立的 限合夥企 ，主 要從 資控股 務。於 公告日 ，Falcon的普通合夥人 為Falcon Holding GP Limited，而Falcon Holding GP Limited則由PAG Capital Limited直接全資擁 。PAG Capital Limited由Pacific Alliance Group Limited控 ，而Pacific Alliance Group Limited則由PAG全資擁 。PAG為 家領先的 資公司， 由單 建先生、Christopher Marcus Gradel先生及Jon-Paul Toppino先生 立。其聚焦 洲，秉持 大核要

(iii) 立非執行董 將進行年度審閱以確認新貸款框 協 項下進行的交易(a)在 集團的日常及 般 務過下 訂立；(b)按照正常 更佳的商 條款訂立；及(c)交易 按照新貸款框 協 條款進行，其條款 屬公平合 並 符合 公司股 的整體利益；及

(iv) 公司核數師將就根據新貸款框 協 將 訂立的持續關連交易的定 及年度 限進行年度審閱。

0. 釋義

「董 」	指	董
「 公司」	指	山 鳳祥股份 限公司， 間於2010年12 17日

「貸款框□協□」	指	Falcon與□公司於2023年1□28日訂立的貸款框□協□，內容□關