

合交易所有限公司對本聯合刊，並明確表示，概不對因本聯合刊任何損失 擔任何責任。

、購買 認購要約人 山東鳳祥創， 刊 攬。本聯合刊告不會布、刊 派 。



凤祥創

(於開曼群島 立 有限合夥企業)

山 東 (

招 徠

MB INTERNATIONAL

--

於本聯合公告日期，新鳳祥股間資附屬司鳳祥集及鳳祥、資有合992,854,500股資股，佔山東鳳祥股本總約70.92%所有已行資股約95.01%。

於2022年5月5日，一名債權人以祥銅業(新鳳祥股旗下附屬司)無力到期債務為由，向中 山東省聊市中級人民法院對祥銅業司法重整請。

中 山東省陽穀縣人民法院定審理此案，隨後理新鳳祥股、鳳祥集及鳳祥、資(統稱為股股東)以及祥銅業等19家司司法重整請(為生問，包 山東鳳祥)。

於2022年9月16日，理人於賣平刊賣告，賣平賣程序賣股股東所銷售股份。

誠如山東鳳祥日期為2022年9月20日及2022年9月26日公告一步所載，賣將於2022年10月15日上九時正至2022年10月16日上九時正賣平行。

於2022年10月10日，要約人幫聯方(作為要約人代理)照理人要求於境支付保證金人民幣100,000,000。

於2022年10月16日：

(a) 要約人以銷售股份總競價人民幣1,372,279,100(於1,502,336,359港)贏得賣，代價為每股銷售股份人民幣1.3822(於每股銷售股份1.5132港)；

(b) 要約人收訖《競價結果確認書》；及

(c) 要約人、理人及H股股東訂立買賣協議(據此，要約人有條件同意購買而理人及H股股東(、司法重整H股實體，並理人H制)有條件同意根據賣及買賣協議條款及條件出售銷售股份，總現金代價H等於收購代價)生效。

銷售股份轉讓H待本聯合H告「要約人以賣方式及根據買賣協議收購山東鳳祥約70.92%股權」一「收購條件／轉讓程序」一段所載H收購條件／轉讓程序根據買賣協議條款及條件H及完H後，方H作實。

H 能強制性無條件H要H

於本聯合H告日期，要約人及H一致行動人士並無H有、H制H示山東鳳祥股本中H任何股份、表決權H他HH證(定義見收購守則規則22註釋4)。

假設山東鳳祥H已H行股本自本聯合H告日期起至銷售股份轉讓日期止並無變動，緊隨銷售股份轉讓後，要約人及H一致行動人士將於合H992,854,500股H資股(、銷售股份)中擁有權H，佔山東鳳祥於聯合H告日期H已H行股本約70.92%所有已H行H資股約95.01%。

根據收購守則規則26.1，限於銷售股份轉讓及於銷售股份轉讓後，要約人H根據收購守則就要約人尚未擁有H同意將予收購H所有已H行H資股及H股以現金H強强制性無條件H面要約。

限於銷售股份轉讓及於銷售股份轉讓後，根據收購守則，(i)要約人將
□ □ 資股要約；及(ii) 銀 □ 將代表要約人 □ □ H股要約，□ 準如下：

□ 股 股 □ □ 港 元

每股 □ 資股 現金人民幣1.3822 □

H股要約 □ 下H股要約價每股要約股份1.5132港 □ □ 等於每股銷售股份人民
幣1.3822 □ (□ □ 人民幣 □ 港 □ 率(、中 □ 人民銀行於本聯合 □ 告日期
□ 佈 □ 中間 □ 率1.00港 □ □ □ 人民幣0.91343 □) □ 算為港 □)。該等要約 □
要條款載於本聯合 □ 告「 能強制性無條件現金要約」一 □ 。

□ 山東鳳祥於本聯合 □ 告日期 □ 已 □ 行股本計算，H股要約及 □ 資股要約
將分別涉及355,000,000股H股及52,145,500股 □ 資股。

H股要約 □ H股要約價每股H股1.5132港 □ 計算 □ 估值為537,186,000港 □ ，
而 □ 資股要約 □ □ 資股要約價每股 □ 資股人民幣1.3822 □ 計算 □ 估值則為
人民幣72,075,510 □ 。

確認財務資源

根據 賣及買賣 議就銷售股份應付作為收購代價 □ 現金總 □ 為人民幣
1,372,279,100 □ 。

□ H股要約價每股H股1.5132港 □ 及355,000,000股H股計算，就H股要約 □
下 □ 納應付H股股東 □ 最高現金金 □ 約為537,186,000港 □ 。

□ □ 資股要約價每股 □ 資股人民幣1.3822 □ 及52,145,500股 □ 資股計算，就
□ 資股要約 □ 下 □ 納應付 □ 資股股東 □ 最高現金金 □ 約為人民幣72,075,510
□ 。

就(i) 賣 □ 下銷售股份及(ii)該等要約應付 □ 總現金代價約為2,118,428,799
港 □ 。要約人擬以PAG Fund IV □ 資本 諾撥付該等交易所需 □ 現金代
價。

銀（要約人就該等要約的財務問題）信納要約人備有足財務資源以(i)支付收購代價以完成收購；及(ii)支付該等要約悉數納所需資金。

要約人對山東鳳祥的意向

要約人擬大規模重組山東鳳祥的現有業務，要約人並無任何計劃大幅改變(1)山東鳳祥的業務(2)山東鳳祥的僱員的續聘任(於日常業務程序外)。

除牌決議案

要約人建議將山東鳳祥於聯交所除牌，因此，山東鳳祥已同意開股東會議，以供獨立股東考慮決議案(及其他)並就此投票，使得決議案待該等要約要約期結束後方會生效。本公司將於銷售股份轉讓日期後向股東寄發(將與綜合文件合併)，中載列建議及與決議案有關的會議公告。

決議案待以下條件達成後，方作實：

(a) 獨立H股股東於為開H股特別大會上，惟：

(i) 有親身或由親身代表投票的獨立H股股東以所H股至少75%票數作；及

(ii) 以投票方式表決對決議案的票數不超過獨立H股股東所H股票數10%；

(b) 獨立股東於為開股東大會上，惟：

(i) 有親身或由親身代表投票的獨立股東以所股份至少75%票數作；及

(ii) 以、票方式表決 對決議案 票數不超 立股東所 股份
票數 10%；及

(c) 鑑於山東鳳祥於中 立，而中 並無向要約人(作為要約人) 供強
制收購權，要約人已根據收購守則規則2.2註釋(iii) 規定 立H股
股東就所 90%H股 有效 納。

根 中國法律 山東鳳祥的 織章程 則，要 人無 強制收購未有根
股要 提呈接 的 股。謹 提 立 股股東，在根 收購守則規則
寧 上文 載有關除牌決議案的規定 守 有其他上 規則規定的情
況下， 立 股股東不接 股要 而 股從聯交 將導致其持有並
非於聯交 上 的證券，而 股的流動性 釐 下降。 外，於該等要
完 後，山東鳳祥不一定繼續 守上 規則的規定，亦未必繼續 制於
收購守則，具體 決於其就收購守則而言是否仍為香港公眾公 。

立股東亦應注意，若不同意有關除牌決議案的 議，彼等 於股東 議
上 票 對除牌決議案。倘 立 股股東持有的 股 附表決 超 %
 / 立股東持有的股份 附表決 超 % 票 對除牌決議案，則
山東鳳祥仍將繼續於聯交 上 。為免生疑問，該等要 並非以 除牌
決議案為條件。

獨立董事委員 獨立財務顧問

根據收購守則規則2.1，山東鳳祥已 立由並無於該等要約中擁有 間 權 立非 行董 (、 勇 生、趙迎琳 士及鍾偉文 生)組 立董 員會，以就該等要約 條款是否 平合理、應否 納該等要約以及如何就 決議案、票向 立股東 供意見。

由於(a)非 行董 劉學景 生為新鳳祥 股 股東及(b)非 行董 張傳立 生為新鳳祥 股 董 ，故劉學景 生及張傳立 生各自被視為就向 立股東 供意見 薦建議而 並非 立。

山東鳳祥(經立鍾蠡起)

根據收購守則規則8.2，綜合文件□於本聯合□告日期起計21日□寄□。然而，由於□□該等要約□待銷售股份轉讓落實後方□作實，而銷售股份轉讓□待收購條件／轉讓程序□□及完□（□期不會於本聯合□告日期起計21日□□）後方□作實，故要約人將根據收購守則規則8.2向□行人員請同意將寄□綜合文件□期限延長至銷售股份轉讓後7日□。要約人及山東鳳祥將就寄□綜合文件□時間作□□一步□告。

□□該等要約□待銷售股份轉讓落實後方□作實，而銷售股份轉讓□待本聯合□告「要約人以□賣方式及根據買賣□議收購山東鳳祥約70.92%股權」一「收購條件／轉讓程序」一段所述若干收購條件／轉讓程序□□及完□後方□作實。因此，該等要約□能會□能不會□□。股東及□、資者於買賣山東鳳祥證□時務請審慎行□，如對本□況有任何□問，應□專業□問。

股東於決定是否□納該等要約□如何就□決議案、票前務請細閱綜合文件□□立財務□問就該等要約□立董□員會□意見及□立董員會就該等要約□立股東□□薦建議。

股恢復買賣

應山東鳳祥要求，H□會□意

格。H股要約將根據¹ 美² 收購要約規則³ 及以⁴ 他方式根據證⁵ 及期貨條例⁶ 規定延伸至美⁷ 。因此，H股要約將⁸ 守香港⁹ 露及¹⁰ 他程序規定¹¹ 包¹² 有¹³ 回權利、要約時間表、結算程序及付款時間，該等規定有別於美¹⁴ 本¹⁵ 收購要約程序及法律¹⁶ 下¹⁷ 規定。

就美¹⁸ 聯¹⁹ 所得稅而²⁰ 並根據²¹ 州及²² 方以及外²³ 及²⁴ 他税法，股份²⁵ 美²⁶ 有人根據H股要約收²⁷ 現金²⁸ 能屬應²⁹ 稅交易。各H股³⁰ 有人務必、時就³¹ 納H股要約³² 稅務影響徵³³ 立專業³⁴ 問³⁵ 意見。

由於要約人及山東鳳祥各自³⁶ 於美³⁷ 境外³⁸ 家，³⁹ 各自⁴⁰ 分⁴¹ 高級職員及董⁴² 能為美⁴³ 境外⁴⁴ 家⁴⁵ 居民，故H股⁴⁶ 美⁴⁷ 有人⁴⁸ 以強制⁴⁹ 行⁵⁰ 權利及⁵¹ 行美⁵² 聯⁵³ 證⁵⁴ 法產生⁵⁵ 任何⁵⁶ 索。此外，要約人及山東鳳祥大⁵⁷ 分資產⁵⁸ 於美⁵⁹ 境外⁶⁰ 。H股⁶¹ 美⁶² 有人⁶³ 能無法就⁶⁴ 美⁶⁵ 證⁶⁶ 法向非美⁶⁷ 法院起⁶⁸ 非美⁶⁹ 司⁷⁰ 高級職員⁷¹ 董⁷² 。此外，H股⁷³ 美⁷⁴ 有人⁷⁵ 能以⁷⁶ 美⁷⁷ 境⁷⁸ 向要約人⁷⁹ 山東鳳祥⁸⁰ 各自⁸¹ 高級職員⁸² 董⁸³ 法律程序文件，⁸⁴ 迫使非美⁸⁵ 司及⁸⁶ 聯屬人士服從美⁸⁷ 法院⁸⁸ 判決。

根據香港一般慣例及美⁸⁹ 證⁹⁰ 交易法⁹¹ 14e-5(b)條，要約人謹此⁹² 露，⁹³ 聯屬人士⁹⁴ 代名人⁹⁵ 各自⁹⁶ 經⁹⁷ (作為代理行⁹⁸)於H股要約⁹⁹ 供¹⁰⁰ 納¹⁰¹ 前¹⁰² 期間，¹⁰³ 不時於美¹⁰⁴ 境外¹⁰⁵ (根據H股要約¹⁰⁶ 外)購買¹⁰⁷ 安¹⁰⁸ 購買H股。該等購買¹⁰⁹ 能¹¹⁰ 現行價格於¹¹¹ 開市場¹¹² 磋商價¹¹³ 私人交易¹¹⁴ 行，惟(i)任何有¹¹⁵ 購買¹¹⁶ 安¹¹⁷ 守¹¹⁸ 法律¹¹⁹ 包¹²⁰ 不限於收購守則¹²¹)，並於美¹²² 境外¹²³ 行；及(ii)(如¹²⁴)上¹²⁵ 要約價以配合任何有¹²⁶ 購買¹²⁷ 安¹²⁸ 所支付¹²⁹ 任何代價。有¹³⁰ 該等購買¹³¹ 任何

要

於2022年10月16日：

- (a) 要約人以銷售股份總競價人民幣1,372,279,100元（約等於1,502,336,359
港元）贏得賣出，代價為每股銷售股份人民幣1.3822元（約等於

收購條件／轉讓程序

銷售股份轉讓待買賣協議所載以下各項條件及轉讓程序(統稱「收購條件／轉讓程序」)完成後，方作實：

- (i) 理山東鳳祥：理人應立即臨時實施，使山東鳳祥於日常業務過程中營運，並自競價確認日期起據買賣協議加以理；
- (ii) 財務資源：於競標確認日期後，要約人於實際行情況下快向理人供有支付收購代價所需財務資源足證明；
- (iii) 國家市場監督理總局經營者集中備案：要約人應於競標確認日期後實際行情況下快向國家市場監督理總局交經營者集中報，並收到國家市場監督理總局該等交易知；
- (iv) 賬信證：要約人於定期限內理人助及配合下開立賬。要約人、理人理人訂定代表於賬開立後訂立協議。者，倘賬待一段長時間後方開立，則要約人向理人股股東供金為收購代價信證；
- (v) 變更法定代表人所需文件：於要約人知理人收訖上文(iii)段所述國家市場監督理總局後(5)日內，理人應使山東鳳祥供一切為完山東鳳祥法定代表人變更所需已填寫未簽署必要文件；及
- (vi) 支付收購代價：未有發生能導致買賣協議止事件前，要約人於上文(v)段所述變更法定代表人所需文件後(3)日內將收購代價存賬。

於本聯合公告日期，收購條件／轉讓程序尚未完成。

銷售股份轉讓

銷售股份轉讓將於收購代價存入賬，要約人供信證後(5)個營業日(要約人與理人定其他日期)行，據此，要約人將於中結算為銷售股份有人，並得中結算《證，確認書》。本公司將根據收購守則及／上市規則於時候就銷售股份轉讓作一步告。

轉讓後算

於銷售股份轉讓後(5)個營業日，理人使各股股東開立理人完制資產變現賬。於銷售股份轉讓後及於資產變現賬開立後(5)個營業日(要約人與理人定其他日期)，轉讓後結算將以下方式行：

- (i) 要約人及理人將同使收購代價自賬放並比例存入個別資產變現賬，時要約人支付收購代價責任將悉數行及解；
- (ii) 理人將向要約人境幫辦方(作為要約人代理)悉數保證金；及
- (iii) 理人經要約人理人定人士將從使存山東鳳祥各種司章審程序中名，理人應向要約人供為完山東鳳祥法定代表人變更所需要一切必要文件簽署本。

□ □

() 由要約人□ □

倘□生以下情況，要約人□ □向買賣議□他訂約方□ □書面□知止買賣議：

- (i) 要約人有證據□示理人及／任何□股股東□ □□任何收購條件／轉讓程序轉讓後結算步驟歸咎於理人及／□股股東而未□ □，要約人並無就此予以豁□，導致轉讓後結算無法於競價確認日期後四(4)個月□ (要約人書面定□任何□他較後日期)□行；
- (ii) 要約人有證據□示(a)理人任何□股股東根據買賣議作□□任何聲明保證□重大方面屬不準確□、導性，礙要約人收購銷售股份，得山東鳳祥□ □制權，導致要約人一重大損失；(b)倘理人及／任何□股股東於買賣議□下□任何諾□他責任未履行，理人及／□股股東未能於要約人□ □書面□知後、曠行有□責任。

() 由要約人□ 管理人員□ □

倘□現以下情況，要約人□ 理人□ □向買賣議□他訂約方□ □書面□知止買賣議：

- (i) 要約人以書面形式□知理人□ □賣，要約人□ □□任何收購條件／轉讓程序單歸咎於要約人而未□ □，導致轉讓後結算無法於競價確認日期後四(4)個月□ □行；
- (ii) 轉讓後結算□於理人□股股東以外因而未能於競價確認日期後四(4)個月□ □行；
- (iii) □理人、□股股東及山東鳳祥已就此□供必要助，惟由於要約人未能根據收購守則及上市規則就買賣議□下□建議交易

刊 告 履 行 強 制 性 面 要 約 責 任 ， 收 購 被 銷 及 。

能 強 制 性 無 條 件 要

於 本 聯 合

倘於本聯合公告日期後就股份宣佈、宣派、作派付任何股息、其他分派及／其他資本回報(不以現金實形式)，要約人保證權利
執行人員後，有關股息、其他分派及／

- (v) H股於緊接最後交易日(即該日)前最後60個連續交易日聯交所報平均收市價每股約0.95港幣，有溢價約59.28%；
- (vi) H股於緊接最後交易日(即該日)前最後120個連續交易日聯交所報平均收市價每股約1.10港幣，有溢價約37.56%；
- (vii) H股於緊接最後交易日(即該日)前最後180個連續交易日聯交所報平均收市價每股約1.19港幣，有溢價約27.16%；
- (viii) 山東鳳祥於2022年6月30日每股未經審核綜合資產淨值每股H股約人民幣2.36元(即約2.59港幣)，於2022年6月30日及本聯合公告日期合共1,400,000,000股已發行股份以及山東鳳祥於2022年6月30日股東應佔未經審核綜合資產淨值約人民幣3,307.9萬元計算)讓約41.58%；及
- (ix) 山東鳳祥於2021年12月31日每股經審核綜合資產淨值每股H股約人民幣2.43元(即約

H股要約 〇 H股要約價每股H股1.5132港 〇 計算 〇 估值為537,186,000港 〇 。

〇 資股要約 〇 〇 資股要約價每股 〇 資股人民幣1.3822 〇 計算 〇 估值為人民幣72,075,510 〇 。

確認財務資源

根據 賣及買賣 議就銷售股份應付作為收購代價 〇 現金總 〇 為人民幣1,372,279,100 〇 。

〇 H股要約價每股H股1.5132港 〇 及355,000,000股H股計算，就H股要約 〇 下 〇 納應付H股股東 〇 最高現金金 〇 約為537,186,000港 〇 。

〇 〇 資股要約價每股 〇 資股人民幣1.3822 〇 及52,145,500股 〇 資股計算，就 〇 資股要約 〇 下 〇 納應付 〇 資股股東 〇 最高現金金 〇 約為人民幣72,075,510 〇 。

就(i) 賣 〇 下銷售股份及(ii)該等要約應付 〇 總現金代價約為2,118,428,799港 〇 。要約人擬以PAG Fund IV 〇 資本 諾撥付該等交易所需 〇 現金代價。

銀 〇 （要約人就該等要約 〇 財務 〇 問）信納要約人 〇 備 〇 足財務資源以(i)支付收購代價以完 收購 〇 ；及(ii) 〇 付該等要約 悉數 〇 納所需 〇 資金金 〇 。

於山東鳳祥證券的 〇 益 〇 交

於本聯合 〇 告日期， 〇 照收購 〇 〇 〇 賣及根據買賣 議將予收購 〇 銷售股份外，要約人及 〇 一 〇 行動人士並無 〇 有、 〇 制 〇 示任何股份、 〇 股證 、認股權證 購股權，亦無擁有、 〇 制 〇 示山東鳳祥任何 〇 他已 〇 行股份權 〇 表決權。

(i) 賣及根據買賣議行收購及(ii) 銀集為及代表客。非權礎下行股份交易外，於2022年3月20日(、山東鳳祥根據收購守則規則3.7作首香

付。

有關納H股要約，現金付款將儘快作出，惟無如對於H股股東就所
要約股份有效呈納H股要約之日起計(7)個營業日(定義見收購守
則)作出。要約人(山東鳳祥於香港股份總行分處)必須正式填
納表格及有關該納的所有權文件，該H股要約方屬完整及有效。

由於H股要約下代價結算遵守中結算及家外，理局於中
實施若干轉讓及外，繼續及程序，而該等繼續及程序並非要約
人所能控制，故就H股要約所納而支付代價將由要約人於完
有轉讓及外，繼續後合理行情況下儘快以方式支付。
然而，由於(i)該轉讓及外，繼續能於H股要約正式填納
日期後方能啟動，期需要(7)個營業日以上方能完，及(ii)僅於(a)
納H股股東中結算向要約人轉讓H股；(b)山東鳳祥家外，
理局有關方分局辦理股權結構變更；及(c)納H股
股東為收H股要約代價而開立定銀行賬，後方向納H股
股東支付H股。

見。並非居於香港之海外股東如欲接納H股要約，則有責任就接納該等要約方面遵守有關司法權區之法律及法規，可能不需要任何政府、外匯管制或其他同意，亦遵守其他必要之續及支付該等海外股東就該等司法權區應付之任何轉讓及其他稅務。

為香港境外司法權區之民、居民、民之股東及H股實業擁有人，任何接納將被視為構成該等人士向要約人、山東鳳祥及各自之問聲明及保證已遵守該法律及規定。股東如對應付之行動有疑問，應向證交商、註冊證機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

倘任何有關法律法規禁止海外股東接收綜合文件，或有符合要約人董事認為過於繁重（即其他方面不符合要約人最佳利益）之條件規定後方接收綜合文件，則不得行人員同意之情況下，綜合文件將不會寄予該等海外股東。就此而言，要約人於有關時間根據收購守則規則8註釋3請豁。有行人員信納向該等海外股東寄出綜合文件過於繁重之情況下，方會作任何有豁。於豁時，行人員將關注該等股東是否得綜合文件載列所有重大資料。倘行人員作任何有豁，則要約人保證就該等要約之條款對非香港居民股東作妥當之權利。

香港之花稅

接納之資股要約將不會產生香港之花稅。因接納H股要約而產生之賣方香港從價花稅將由股東之要約股份市值之要約人就有接納H股要約應付之代價（以較高者為準）之0.13%支付，並將於接納H股要約時從應付股東之款中（倘計算得之花稅不足1.00港幣）

分，則 花稅將向上湊整至最 近 1.00 港)。要約人將根據香港法例 117 章 花稅條例代表 納股東安 支付賣方 香港從價 花稅，並就該等要約股份及轉讓要約股份支付買方 香港從價 花稅。

中國 花稅

納 H 股要約不會產生中 花稅。因 納 資股要約而產生 中 花稅將由 納股東 納 資股要約 代價 0.05% 繳納。

稅務意見

股東如對 納 該等要約 稅務影響有任何 問，應 本 專 業 問。要約人、要約人 一 行動人士、山東鳳祥、 銀 及 各 自 最 實 擁有人、董 、高級職員、代理 聯 人 參與該等要約 任何 他人士概不對任何人士因 納 該等要約而產生 任何稅務影響 責任 擔任何責任。

股份 勵計劃 股份 勵計劃

山東鳳祥已 納 2020 年股份 勵計劃及 2021 年股份 勵計劃，以認 山東鳳祥及 附屬 司人員 貢 並 供 勵。

於本聯合 告日期：

- (i) 2020 年股份 勵計劃 人 有 495,000 股 H 股 (佔 已 行 H 股約 0.14% 及 已 行股份約 0.04%)，以滿足 2020 年股份 勵計劃 下 股份 勵；及
- (ii) 2021 年股份 勵計劃 人 有 21,133,000 股 H 股 (佔 已 行 H 股約 5.95% 及 已 行股份約 1.51%)，以滿足 2021 年股份 勵計劃 下 股份 勵。

山東鳳祥確認，自本聯合公告日期起至該等要約止日期包（該日）止，不會根據2020年股份獎勵及

(iv) 賣及根據買賣議行收購以及將及完收購條件／轉讓程序外，要約人概無訂立任何涉及能會能不會引尋求引該等要約決條件條件情況議安；

(v) 收購代價外，要約人任何一或行動人士概無就買賣銷售股份向股股東與股股東一或行動任何人士支付將支付任何形式他代價、補利；

(vi) 要約人任何一或行動人士(作為一方)與任何股東(作為一方)概無訂立構別交易(定義見收購守則規則25)解、安議；

(vii) 要約人任何一或行動人士(作為一方)與股股東及任何一或行動人士(作為一方)概無訂立構別交易(定義見收購守則規則25)解、安議；及

(viii) 要約人及／一或行動人士概無就有關山東鳳祥證任何未行使衍生工訂立任何安合約，亦無借借山東鳳祥任何有證(定義見收購守則規則22註釋4)。

山東鳳祥確認，於本聯合公告日期，山東鳳祥、附屬司聯營司(作為一方)與任何股東(作為一方)間並無構別交易(定義見收購守則規則25)解、安議。

該等要能能不提出，因為其須待銷售股份轉讓落實後方作實，而銷售股份轉讓須待聯合公告「要人以賣方式根買賣議收購山東鳳祥%股」一節「收購條件／轉讓程」一。若收購條件／轉讓程寧完後方作實。股東潛在資者於買賣山東鳳祥證券務請審慎行事，如對身狀況有任何疑問，應諮詢其專業顧問。

山東鳳祥的股 構

以下載列山東鳳祥於本聯合 告日期及緊隨銷售股份轉讓後（假

根據中國法律及山東鳳祥的組織章程則，要人無須強制收購未有根據股要提出接納的股份。謹此提醒獨立股東，在根據收購守則規則第24條上文所載有關除牌決議案的規定下，如守則有其他上市規則規定的情況下，獨立股東不接納股要而股份從聯交所除牌將導致其持有並非於聯交所上市的證券，而股份的流動性亦會下降。此外，於該等要約完竣後，山東鳳祥不一定繼續遵守上市規則的規定，亦未必繼續受制於收購守則，具體取決於其就收購守則而言是否仍為香港公眾公司。

獨立股東亦應注意，若不同意有關除牌決議案的建議，彼等須於股東議會上投票反對除牌決議案。倘獨立股東持有的股份附表決超過50%／獨立股東持有的股份附表決超過50%投票反對除牌決議案，則山東鳳祥仍將繼續於聯交所上市。為免生疑問，該等要約並非以除牌決議案為條件。

將召開的股東會議

本公司將召開股東會議，以供獨立股東考慮該決議案並就此投票。

決議案將待以下條件達成後，方作實：

- (a) 獨立H股股東於為期而召開的H股特別大會上，惟：
- (i) 有親或由親身代表投票的獨立H股股東以所佔H股至少75%票數作實；及
 - (ii) 以投票方式表決對決議案的票數不超過獨立H股股東所佔H股票數10%；

(b) 立股東於為 而 開 股東大會上 ， 惟：

(i) 有 由親 代表、票 立股東以所 股份至少75%票數作 ；及

(ii) 以、票方式表決 對決議案 票數不超 立股東所 股份票數 10% ；及

(c) 鑑於山東鳳祥於中 立，而中 並無向要約人(作為要約人) 供強制收購權，要約人已根據收購守則規則2.2註釋(iii) 規定 立H股股東就所 90%H股 有效 納。

誠如上文所述，要約人建議將山東鳳祥 ，惟 合上文所載收購守則規則2.2有 決議案 規定及 守所有 他上市規則規定。

倘 決議案未 ， (倘) 條件未 ， 山東鳳祥 眾 股量於該等要約 止後跌至 於25%，則要約人及山東鳳祥將向聯交所 諾 ， 施，以確保該等要約 止後H股 有 足 眾 股量。

倘於該等要 後，公眾持股 低於 用於山東鳳祥的 低規定百分 (股份的 %)， 倘聯交 認為() 股買賣存在 能存在虛假 場； ()公眾人士持有的 股不足以 持有 場，則聯交 將考慮行使 情 停 股買賣，直至恢復規定的公眾持股 水 為 。

一、行該等要約的因裨益

要約人信，完該等要約將為山東鳳祥帶穩健股權基礎，繼而鞏固業務、員工基礎及客戶關係。要約人認為，完該等要約將為山東鳳祥提供經營機會，並以下列方式進一步創股東價值：(1)加強企業治理；(2)借助要約人技術及經營專長進一步提高山東鳳祥業務經營效率；(3)積極支持山東鳳祥加強及擴大與重點客戶關係，從而開拓新市場及產品別；及(4)尋求合適聯附加收購機會，將山東鳳祥定為品業企業以實現長增長。

要約人認為，該等要約將為股東提供機會，以較股份現行價格吸引力溢價變現於山東鳳祥、資。要約價每股H股1.5132港元／每股資股人民幣1.3822元較H股於至最後交易日(包括該日)止個月期間內聯交所所報平均收

有關要 人的資料

要約人（普通合夥人）為Falcon Holding GP Limited，而Falcon Holding GP Limited則由PAG Capital Limited（「PAG Capital」）擁有100%權益。於本聯合公告日期，要約人（唯一有限合夥人）為PAG Fund IV。PAG Fund IV（普通合夥人）為PAG Asia Capital GP IV Limited，而PAG Asia Capital GP IV Limited則由PAG Capital Limited（「PAG Capital」）擁有100%權益。PAG Capital Limited由Pacific Alliance Group Limited（「PAG」）控制，而Pacific Alliance Group Limited則由PAG（「PAG」）資擁有。

PAG為一家「三、資」司，由單偉建先生、Christopher Marcus Gradel先生及Jon-Paul Toppino先生創立。三「焦」洲，秉「大」核心：私市股權、信貸與「三、資」。派派派派見

[illegible]

以下為山東鳳祥根據中國企業會計準則編製 至2020年及2021年12月31日止 個財政年度以及 至2022年6月30日止 個月 財務資料：

	至	至	至
	日	日	日
	財政	財政	六個
	人民幣	人民幣	人民幣
	(經審核)	(經審核)	(未經審核)
收	3,901,615	4,416,764	2,443,273
所得稅前溢利(虧損)	157,562	48,744	(66,754)
所得稅後溢利(虧損)	151,615	47,075	(70,937)

根據山東鳳祥於2021年12月31日 經審核綜合財務資料，山東鳳祥 股東應佔綜合資產總值及綜合資產淨值分別約為人民幣6,931.1 及人民幣3,399.6 。

立董事委員 立財務顧問

根據收購守則規則2.1，山東鳳祥已 立由並無於該等要約中擁有 擔
間 權 立非 行董 (、 勇 生、趙迎琳 士及鍾偉文 生)
組 立董 員會，以就該等要約 條款是否 平合理、應否 納
該 責市幣府市準 滿待司 港責 約統島繼負

等要約以及如何就 決議案、票向 立董 員會 供意見。山東鳳祥將於 任 立財務 問後 快作 一步 告。

寄發 合文件

倘 該等要約，要約人及山東鳳祥有意根據收購守則 規定由要約人及山東鳳祥將綜合文件 要約人 要約文件及董 會 回應文件)聯合寄 予股東。綜合文件將載有(中) (i) 該等要約 該等要約 期時間表及條款)及 決議案 情；(ii) 立董 員會就該等要約及 決議案 立股東 薦建議 件；(iii) 立財務 問就該等要約及 決議案 立董 員會 意見 件；(iv) 納表格；及(v) 代表 任表格。

根據收購守則規則8.2，綜合文件 於本聯合 告日期起計21日 寄。然而，由於 該等要約 待銷售股份轉讓 生後方 作實，而銷售股份轉讓 待收購條件／轉讓程序 及完 (期不會於本聯合 告日期起計21日)後方 作實，故要約人將根據收購守則規則8.2向 行人員 請同意將寄 綜合文件 期限延長至銷售股份轉讓後7日。要約人及山東鳳祥將就寄 綜合文件 時間作 一步 告。

交 露

根據收購守則規則3.8，謹此 醒山東鳳祥及要約人 聯 人(定義見收購守則 擁有 制任何 別有 證 5% 以上 入士) 根據收購守則 露買賣山東鳳祥證 情況。根據收購守則規則3.8，收購守則規則22註釋11 文轉載如下：

「股票 、銀行 其他中介人的責任

代客買賣有 證 股票經 銀行及 他人， 負有一般責任 他們能力所及 ，確保客 知悉規則22下聯 人及 他人應有 露責任，及 客 行 責任。 與 資者 行交易 自營買

賣商及交易商應同樣情況下，請投資者注意有關規則，假如任何7日期間，代客行任何有關證券交易總值(花稅和經紀金)少於100，規定將不。

豁免不會改變人、聯人及他人士自露本交易責任，不交易所涉及總為何。

對於行人員就交易行查，中人必予合作。因此，行有關證券交易人應該明，股票經紀及他中與人與行人員合作程中，將會向行人員供該等交易有關資料包客分。」

提出該等要須待銷售股份轉讓落實後方作實，而銷售股份轉讓須待聯合公告「要人以賣方式根買賣議收購山東鳳祥%股」一節「收購條件／轉讓程」一節，若收購條件／轉讓程達完後方作實。因，該等要能能不提出。股東潛在投資者於買賣山東鳳祥證券務請審慎行事，如對身狀況有任何疑問，應諮詢其專業顧問。

股東於決定是否接該等要如何就除牌決議案票前務請合文件，立財務顧問就該等要致立董事委員的意見立董事委員就該等要致立股東的推薦議。

股恢復買賣

應山東鳳祥要求，H股已自2022年10月17日上九時正起於聯交所暫停，以待刊本聯合告。山東鳳祥已向聯交所請自2022年10月31日上九時正起恢復H股買賣。

「義

於本聯合「告」，「文義」有所「外」，下列「彙」有以下涵義：

「2020年股份 勵

計劃 人合交告區及及 份並劃分劃告

年股份 勵

計劃 人合交告和。

股到劃分呈 年股份 勵

計劃

「理人」

中 山 東 省 陽 穀 縣 人 民 法 院 所 任 祥 銅 業 及 18
家 他 幫 聯 司 包 股 股

「綜合文件」	要約人及山東鳳祥根據收購守則就該等要約向股東聯合刊發建議綜合要約及回應文件，當中載有(包括) (i)該等要約包含該等要約的期限時間表及條款)及決議案詳情；(ii)獨立董事會就該等要約及決議案向獨立股東的推薦建議文件；(iii)獨立財務顧問就該等要約及決議案向獨立董事會意見文件；(iv)納表格；及(v)代表委任表格
「H股股東」	新鳳祥H股、鳳祥、資及鳳祥集團
「H股股東」	H有上市規則賦予該H涵義
「中港結算」	中港證交所結算有限責任公司及H附屬公司、分H司代理機構
「H條件」	H獨立H股股東所H 90%H股H有效H納
「H決議案」	將予審議及酌情H山東鳳祥H股於聯交所H市H決議案，惟H待該等要約H要約期結束後方作實
「董事」	山東鳳祥董事
「H資股」	山東鳳祥股本中每股面值人民幣1.00H已H行普H股，由中H民及／於中H註H立H實體以人民幣認購及繳足
「H資股要約」	要約人根據收購守則就H資股(要約人已擁有同意將予收購者H外)H要約

「 資股要約價」	資股要約 下每股 資股人民幣1.3822
「 資股股東」	不時 資股 有人
「產權負擔」	(i)任何有效 、聲 、 置權、 購買權、擔保、信 安 任何 他 權利限制，以確保 賦予任何人士就任何責任付款 任何 權；(ii)任何有效租賃、分租、佔 議 予任何人士使 權 佔 權 諾；(iii)任何有效代表 任表格、 權書、 票信 議、實 權 、購股權、 購買權 權 他轉讓限制(以任何人士為 人)；及(iv)有 所有權、 有權 使 權 任何不利、合法及有效索
「 賬 」	以要約人名義於 銀行開立 銀行賬。
「 銀行」	經要約人與 理人 同 定 於中 境外 合資格商業銀行
「 議」	將由要約人、 銀行及 理人 理人 定代表訂立 議，以規 條 條款及條件
「 行人員」	證 會企業融資 行董 任何代表
「鳳祥集團」	山東鳳祥(集團)有限責任 司，於1994年6月30日 中 立 有限 司，並 為新鳳祥 股(於本聯合 告日期為山東鳳祥 股東) 資附屬 司

「鳳祥、資」	山東鳳祥、資有限公司，於2000年9月15日中 立有限公司，並為新鳳祥股(於本聯合 告日期為山東鳳祥股東)資附屬司
「納表格」	有該等要約要約股份納及，表格
「股東大會」	山東鳳祥將開股東大會，以供立股東考慮 及酌情。決議案及將於股東大會上審議 任何他
「新鳳祥股」	新鳳祥股集有限責任司，於2009年10月29 日中立有限公司，由劉學景生、張秀 英士、劉志生及劉志明生分別擁有 51%、9%、20%及20%權，於本聯合告日期 為山東鳳祥股股東
「H股」	山東鳳祥股本中每股面值人民幣1.00已行 境外上市外資股，以港認購及買賣，並於聯交 所板上市
「H股別大會」	山東鳳祥將予開H股股東別大會，以供 立H股股東考慮及酌情。決議案
「H股要約」	銀將根據收購守則代表要約人就所有H股 (要約人已擁有同意將予收購者外)無 條件強制性現金要約
「H股要約價」	H股要約下每股H股1.5132港

「H股股東」	□ 不時□ H股□ 有人
「港□」	□ 港□，香港法定貨幣
「香港」	□ 中□香港 別行政區
「立董 員會」	□ 根據收購守則 立□董 會 立董 員會，由「立董 員會及 立財務□問」一 所識別□董 組，旨□就該等要約及 決議案向立股東□供意見
「立H股股東」	□ 要約人及□一 致行動人士以外□H股股東
「立股東」	□ 要約人及□一 致行動人士以外□股東
「司法重整」	□ 一名債權人於2022年5月5日向中□山東省聊□市中級人民法院□□對祥□銅業□行司法重整□請
「最後交易日」	□ 2022年10月14日，、緊□股份暫停買賣以待刊□本聯合□告前□最後交易日
「上市規則」	□ 香港聯合交易所有限□司證 上市規則
「要約價」	□ H股要約價及□資股要約價 則□案 等要
企據	香港準 □□股 □則 影後

「要約人」	□ Falcon Holding LP，於開曼群島立□有限合夥企業，□註□辦處於PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman, KY1-1106, Cayman Islands，□情載於本聯合□告中「E.一般□一有□要約人□資料」一段
「該等要約」	□ H股要約及□資股要約
「PAG」	□ PAG(前稱PAG Holdings Limited)，於2010年6月28日□開曼群島註□立□有限□司
「PAG Fund IV」	□ PAG Asia IV LP，於開曼群島立□有限合夥企業，□註□辦處於PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman, KY1-1106, Cayman Islands，於本聯合□告日期為要約人□唯一有限合夥人
「轉讓後結算」	□ □上文「要約人以□賣方式及根據買賣議收購山東鳳祥約70.92%股權」一「轉讓後結算」一段所述，買賣議□下□轉讓後結算將於銷售股份轉讓後及於資產變現賬開立後(5)個營業日□(□要約人與□理人定□□他日期)□行
「中□」	□ 中華人民□和□，就本聯合□告而□，不□□香港、中□門別行政區及□灣
「人民幣」	□ 人民幣，中□法定貨幣

「銷售股份」 992,854,500股山東鳳祥（資股），

「買賣 議」	要約人、理人及股股東訂立股份購買議，據此，要約人有條件同意收購而理人及股股東(、司法重整 實體，並理人制)有條件同意根據賣及買賣議條款及條件售銷售股份
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	香港司收購及合併守則
「該等交易」	收購 及該等要約
「祥銅業」	陽穀祥銅業有限公司，新鳳祥股附屬司
「美」	美利堅合眾
「美」	美，美法定貨幣
「%」	百分比

董 會 命

」

(代表

」

以普合夥人 份行)

董 會 命

山東鳳祥股份有限公司

行董 司秘書

石磊

中 山東，2022年10月28日

於本聯合告日期，董 會 行董 劉志生、肖東生、周勁鷹 士及石磊生；非行董 劉學景生及張傳立生；及 立非行董 勇生、趙迎琳 士及鍾偉文生。

董 就本聯合告所載資料(以與山東鳳祥有 者為限)準確性同及個別 擔 責任，並作一切合理查 後確認，就彼等所深知，董 於本聯合告所表 意見 經審慎周 考慮後作， 本聯合告並無 他 實， 使本聯合告所載任何 述產生 導。

於本聯合公告日期，要約人普通合夥人為Falcon Holding GP Limited。於本聯合公告日期，Falcon Holding GP Limited董事為PAGAC4 Secretaries Limited，而PAGAC4 Secretaries Limited董事為David Jaemin Kim、Sujeey Subramanian及Koichi Ito。

於本聯合公告日期，PAG Asia Capital GP IV Limited（，PAG Fund IV普通合夥人）董事為Jon Robert Lewis、Derek Roy Crane、David Alan Fowler及Noel Patrick Walsh。

PAGAC4 Secretaries Limited及PAG Asia Capital GP IV Limited董事就本聯合公告所載資料（有關山東鳳祥資料外）準確性同及個別擔責任，並作一切合理查核後確認，就彼等所深知，本聯合公告所表意見（董事所表意見外）經審慎周考慮後作，本聯合公告並無其他實，致使本聯合公告所載任何述產生導。

本聯合公告中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

就本聯合公告而，以人民幣計值金已人民幣港，率算為港。概不表示任何人民幣及港金以應於有關日期上述，率任何他，率。