



凤祥食品

山東鳳祥股份有限公司

SHANDONG FENGXIANG CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：9977)

敬啟者：

- (1) 建議以吸收合併方式由要約人對山東鳳祥股份有限公司進行私有化
- (2) 建議撤銷上市地位
- (3) 有關存續安排的特別交易
及
- (4) 不可撤銷承諾

緒言

吾等提述本公司及要約人聯合刊發的日期為2025年7月5日的綜合文件(「綜合文件」)，本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，綜合文件所界定的詞彙與本函件所用者具有相同涵義。

吾等已獲董事會委任成立獨立董事委員會以審議以及就合併的條款及存續安排是否屬公平合理及如何投票向獨立H股股東提供意見。

經獨立董事委員會批准，八方金融已獲委任為獨立財務顧問以就合併的條款及存續安排對獨立H股股東而言是否屬公平合理以及表決向吾等提供意見。其意見詳情及於達致其推薦意見時所考慮的主要因素載於綜合文件第42至75頁的獨立財務顧問函件。吾等亦請閣下垂注並向閣下建議閱覽綜合文件第10至39頁的董事會函

件、綜合文件第42至75頁的獨立財務顧問函件、綜合文件第II-1至第II-72頁的由香港評值國際有限公司刊發的物業估值報告以及綜合文件各附錄。

吾等(作為獨立董事委員會成員)聲明，吾等為獨立人士及於合併及存續安排方面並無任何利益衝突，因此能夠審議合併的條款及存續安排並向獨立H股股東作出推薦意見。

推薦意見

經考慮獨立財務顧問所審議的主要因素及理由以及獨立財務顧問函件所載的意見後，吾等與獨立財務顧問的看法一致並認為合併的條款及存續安排對獨立H股股東而言屬公平合理。

因此，吾等同意獨立財務顧問的推薦意見，並建議獨立H股股東投票贊成合併及存續安排。

儘管吾等就合併的條款及存續安排提供看法及推薦意見，惟強烈建議股東於臨時股東大會及H股類別大會上行使其獨立投票權。股東如有疑問，應諮詢彼等本身的專業顧問以尋求專業意見。

此 致

列位獨立H股股東 台照

2025年7月5日

为及代表
独立董事委员会



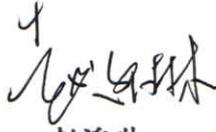
王安易
独立非执行董事

赵迎琳
独立非执行董事

钟伟文
独立非执行董事

谨启

为及代表
独立董事委员会



赵迎琳
独立非执行董事

王安易
独立非执行董事

钟伟文
独立非执行董事

谨启

为及代表
独立董事委员会

王安易
独立非执行董事

赵迎琳
独立非执行董事


钟伟文
独立非执行董事

谨启