

## 不得在美國或向美籍人士或代表或為美籍人士利益分發

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。

本公告並不構成在美國或任何倘無根據當地證券法律登記或符合資格前作出有關要約、招攬或出售即屬違法的司法權區，要約出售任何證券或招攬購買任何證券的要約。除非已經登記或獲適用豁免登記規定，證券不得在美國提呈發售或出售。凡在美國公開發售證券，均須基於招股章程進行。有關招股章程須載有關於提呈發售的公司、管理層及財務報表的詳盡資料。本公司不擬於美國公開發售任何證券。



# Datang Group Holdings Limited

## 大唐集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2117)

### 有關未償付的2022年到期年息12.50%的優先票據 ([現有票據]，債券代號：40709)的 交換要約

#### 緒言

於2021年6月7日，本公司發行本金總額300,000,000美元的現有票據，按年利率12.50%計息，並須於2021年12月7日及2022年6月6日支付。現有票據在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。現有票據的ISIN 編號及通用代碼分別為XS2339781325及233978132。於本公告日期，現有票據的未償付本金額為300,000,000美元。

於本公告日期，本公司根據交換要約備忘錄載列的條款及在其條件規限下就現有票據未償付本金額的至少270,000,000美元或90%([**最低接納金額**])開始要約交換。

交換要約一經實行，將改善本公司的整體財務狀況、延長其債務的到期日、強化其資產負債表及提升其現金流管理。

## 交換要約的背景及目的

於2021年下半年，中國物業開發商及為該行業的增長及發展提供資金的資本市場經歷了一個拐點。針對房地產開發的銀行放貸減少，對物業開發商獲得境內資本產生了不利影響。針對購房者的銀行按揭貸款減少，加上購房者對物業開發商完成項目能力的擔憂，對物業銷售產生不利影響。此外，根據適用中國法律，預售所得款項的使用亦受到限制。離岸資本市場對該等境內事件的消極反應限制本公司應對即將到期債務的資金來源。

自2022年初以來，中國物業行業繼續波動。針對房地產開發的銀行貸款減少，再加上個別負面信貸事件，加劇了市場對中國物業開發商運營的擔憂。因此，中國物業開發商的預售整體減少。本公司最近幾個月的合約銷售總額亦出現明顯下降。此外，近期人民幣兌美元貶值，對本公司償還美元債務的能力產生不利影響。

於不利的市況下，本公司努力產生足夠現金流以履行財務承諾，就此，本公司現正進行交換要約。本公司正為現有票據合資格持有人提供機會，將其現有票據轉換為新票據，新票據已延長期限及其條款旨在令本公司改善財務狀況及穩定性。

倘交換要約未成功實施，本公司可能無法悉數償還現有票據，其產生足夠現金流以履行財務承諾的努力或會受限。因此，本公司或會考慮其他債務重組方式。

有關交換要約的背景及目的之更多詳情，合資格持有人可參閱交易要約備忘錄。

## 交換要約

現有票據的交換要約已於2022年5月23日開始並將於2022年5月30日下午四時正(倫敦時間)(「**屆滿期限**」)截止，除非本公司予以延長或提早終止。倘適用屆滿期限延長或提早終止，本公司將作出適當公告。

受限於交換要約備忘錄載列的條款及條件，本公司現正要約交換至少為合資格持有人所持有的本公司未償付現有票據的最低接納金額。截至交換要約備忘錄日期，本公司現有票據本金總額300,000,000美元尚未償付。

任何作出交回之合資格持有人必須交回其持有之全部現有票據以作交換。本公司保留權利不接受任何合資格持有人交回的任何部分現有票據。

於交換要約中獲有效接納及交換的現有票據的合資格持有人，將由結算日(包括該日)起放棄現有票據的任何及所有權利(收取交換代價權利除外)，並將免除及解除該等持有人因現有票據或與其有關而產生的對本公司的任何及所有現有或未來申索，包括其任何及所有應計及未付利息。任何作出交回之合資格持有人必須交回其持有之全部現有票據以作交換。

## 交換代價

於屆滿期限前有效交回並獲接納交換的現有票據每1,000美元本金額的交換代價總額(「**交換代價**」)將包括：

- (i) 本公司本金總額1,000美元的2023年到期美元優先票據(「**新票據**」)(約整至最接近的1美元)；及
- (ii) 任何應計利息(以現金支付，約整至最接近的0.01美元，0.005美元的向上調整)。

新票據將於2023年5月31日到期。新票據按年利率12.50%計息。

本公司將向新交所申請批准將新票據在新交所上市及掛牌。新交所對本公告所作出的任何陳述、表達的意見或載列的報告是否正確概不負責。新票據獲原則性批准、納入新交所正式上市名單及在新交所上市及掛牌，不得視為交換要約、本公司、附屬公司擔保人、合營附屬公司擔保人(如有)或彼等各自的附屬公司或聯營公司、新票據、附屬公司擔保或合營附屬公司擔保(附有)的價值指標。

## 最低接納金額

所收到有效交回並由本公司全權酌情決定其是否根據交換要約予以接納交換的現有票據的最低本金總額(即現有票據未償付本金總額的270,000,000美元或90%)。倘最終接納率低於90%，交換要約可經本公司全權釐定而自動失效。

## 簡要時間表

以下概述交換要約的預期時間表。

日期	事件
2022年5月23日	交換要約開始，並透過聯交所網站、交易網站以及透過Euroclear或Clearstream(如適用)發佈公告。  交換要約備忘錄將於交易網站供現有票據合資格持有人查閱。
2022年5月30日(倫敦時間下午四時正)	屆滿期限，為有效提交現有票據的現有票據合資格持有人有權收取交換代價的最後日期及時間，此為現有票據的合資格持有人參與交換要約的最後日期及時間。
於屆滿期限後在切實可行情況下盡快	公佈於屆滿期限前所收到以供交換的交回金額，以及將向合資格持有人發行以交換有效交回、接納及交換的現有票據的新票據的最終本金總額。
於2022年6月1日或前後	在達成「交換要約—交換要約的條件」所載條件的前提下，結付新票據、向已有效交回現有票據並獲接納交換的合資格持有人交付交換代價。
於2022年6月2日或前後	新票據在新交所上市。

## 交換要約的條件

接納以供交換及本公司實行交換要約的責任受以下條件(其中包括)規限：

- (a) 由交換要約備忘錄日期至結算日市場並無重大不利轉變；
- (b) 本公司明確認定接納交換、支付交換代價及進行本公告擬進行的交易符合本公司最佳利益；及
- (c) 達成交換要約備忘錄所述其他條件；

在適用法律規限下，倘任何條件於結算日前未達成或未獲本公司豁免，本公司可終止或撤回交換要約。本公司亦可不時延長交換要約，直至條件獲達成或豁免。儘管本公司目前無此等計劃或安排，本公司保留權利隨時修訂、修改或豁免交換要約的條款及條件，惟須受適用法律規限。本公司將按適用法例規定給予閣下有關任何修訂、修改或豁免的通知。

## 進一步詳情

本公司已就交換要約委任海通國際證券有限公司為交易經辦行及Morrow Sodali Limited為資料及交換代理(各自按照交換要約備忘錄及其有關文件的規定)。交換要約備忘錄、本公告及所有有關交換要約的文件可於交易網站(<https://bonds.morrowsodali.com/datang>)查閱。如擬索取交換要約備忘錄及所有有關文件的副本，請按以下所載列的地址及電話聯

絡資料及交換代理。海通國際證券有限公司及Morrow Sodali Limited之聯絡資料載列如下：

**海通國際證券有限公司**

香港港景街1號

國際金融中心一期28樓

傳真：+852 2840 1680

收件人：債務資本市場

電郵：project.datang.lm@htisec.com

**Morrow Sodali Limited**

**倫敦**

103 Wigmore Street

W1U 1QS

電話：+44 20 4513 6933

**香港**

上環禧利街33-35號

禧利大廈

電話：+852 2319 4130

電郵：datang@investor.morrowsodali.com

交易網站：<https://bonds.morrowsodali.com/datang>

**本公告並非要約購買、招攬要約購買，或招攬要約出售現有票據。僅可根據交換要約備忘錄之條款作出要約。**

**股東、現有票據合資格持有人及潛在投資者須注意，交換要約須待達成或豁免交換要約備忘錄所載及本公告概述的交換要約之先決條件後，方可完成。概不保證交換要約將完成，且本公司保留有條件或無條件修訂、撤回或終止交換要約的權利。**

**本公司可全權酌情修訂或豁免交換要約的若干先決條件。由於交換要約不一定會進行，股東、現有票據持有人及潛在投資者在買賣本公司證券或現有票據時務請審慎行事。**

若作出或接納交換要約會違反任何司法權區法律，則不得向有關司法權區持有人作出交換要約，亦將不得接納現有票據。倘本公司知悉於任何司法權區作出交換要約會違反適用法律，本公司可能會亦可能不會(由本公司全權酌情)努力遵守任何有關法律。倘於本公司作出有關努力(如有)之後仍無法遵守任何有關法律，將不會向居住在有關司法權區的任何持有人作出交換要約亦不會接納自有關持有人或其代表交回的現有票據。

## 前瞻性陳述

本公告內的前瞻性陳述包括有關交換要約的陳述，乃基於有關本公司及其行業的目前預期、假設、估計及預測。該等陳述並非未來表現的保證，本公司的實際經營業績、財務狀況及流動性以及本公司經營行業的發展，可能與本公告內前瞻性陳述所作出或提出的情況出現重大差異。未來事件及結果涉及若干風險、不確定因素及假設，故難以預測。可引致上述差異的重要因素包括但不限於與本公司業務相關的中國行業競爭環境及監管環境轉變、本公司及其附屬公司業務及財務狀況出現變動，以及中國整體經濟趨勢轉變。

## 釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙分別具有以下涵義或具有交換要約備忘錄(如適用)所賦予的涵義：

「應計利息」	指	截至但不包括結算日由合格持有人有效交回並接納以供交換的任何現有票據的應計及未付利息，將以現金支付，約整至最接近的0.01美元，0.005美元的向上約整；
「董事會」	指	本公司董事會；
「Clearstream」	指	Clearstream Banking S.A.；
「本公司」	指	大唐集團控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2117)；
「董事」	指	本公司董事；

「合資格持有人」	指	位於美國境外並透過Euroclear或Clearstream持有現有票據的非美籍人士(定義見S規例)，或為位於美國境外的非美籍人士(定義見S規例)的利益持有賬戶並透過Euroclear或Clearstream持有現有票據的若干受人；
「Euroclear」	指	Euroclear Bank SA/NV；
「交換要約」	指	本公司按交換要約備忘錄所載條款及在其條件規限下作出的要約；
「交換要約備忘錄」	指	有關交換要約的日期為2022年5月23日的交換要約備忘錄；
「現有票據」	指	本公司發行的2022年到期年息12.50%的優先票據；
「現有票據契約」	指	有關現有票據的日期為2021年6月7日的契約；
「現有票據附屬公司擔保人」	指	就現有票據項下本公司的債務提供無條件及不可撤銷擔保之本公司的若干附屬公司；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「持有人」	指	現有票據持有人；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「原發行日期」	指	根據有關新票據的契約最初發行新票據的日期；
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣；
「S規例」	指	美國證券法S規例；
「結算日」	指	2022年6月1日或前後，除非交換要約被延長或提早終止；
「新交所」	指	新加坡證券交易所有限公司；



「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「美國」	指	美利堅合眾國；
「美國證券法」	指	1933年美國證券法(經修訂)；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣；及
「%」	指	百分比

承董事會命  
**大唐集團控股有限公司**  
**吳迪**  
主席

香港，2022年5月23日

於本公告日期，執行董事為吳迪先生、郝勝春先生、唐國鐘先生、張建華女士及陳天怡女士；非執行董事為陳曉筠女士；獨立非執行董事為屈文洲先生、辛珠女士及譚志才先生。