

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成提呈收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。

本公告並非亦不構成於美國或任何其他司法權區提呈購買或出售或招攬購買或出售任何證券的要約的任何部分。本公告提及的證券並無且將不會根據1933年美國證券法登記，倘無登記或獲豁免登記，則不得在美國境內提呈、出售或以其他方式轉讓。於美國公開發售任何證券將須以招股章程形式作出，該招股章程可向本公司索取，並將載有關於本公司及管理層以及財務報表的詳細數據。本公司無意於美國登記本公告所述任何發售的任何部分。



**CHINA EVERGRANDE GROUP**

**中國恒大集團**

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：3333)

**內幕消息  
擬議的境外債務重組**

本公告由中國恒大集團(「本公司」或「恒大」，連同其附屬公司「本集團」)根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XIVA部和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條刊發。

茲提述本公司日期為2023年3月22日的公告(「該公告」)。除另有界定者外，本公告所用詞彙與該公告或條款清單(定義見下文)所界定者具有相同涵義。

**A. 近期事件**

誠如該公告中所披露，本集團在實現擬議重組方面已達到了一個重大的里程碑，通過努力最終使得條款清單(統稱為「條款清單」)於2023年3月20日簽署。按條款清單的構想，擬議重組集團將通過(其中包括)恒大協議安排、天基協議安排和景程協議安排(每項定義和進一步描述見下文)實施。

## B. 擬議重組

### (a) 恒大協議安排

1. 恒大擬通過(其中包括)在開曼群島、香港和／或其他適用的司法管轄區的協議安排進行(「恒大協議安排」)擬議重組。恒大協議安排下將會有兩組債務，即「A組」和「C組」：
  - (i) A組債務包括10筆美元優先擔保票據、1筆港元可轉換債券和1項私募貸款；和
  - (ii) C組債務包括私募債、回購義務及本公司就若干境外及境內債務提供的擔保。
2. A組債權人及C組債權人均可從恒大協議安排下的兩個協議安排對價方案中作出選擇，即「方案1」及「方案2」。
3. 在方案1下，債權人將收到本公司發行的期限為10至12年的新票據(「A1/C1票據」)。
4. 在方案2下，債權人可以選擇將其可獲償金額轉換為(取決於調整和重新分配)：
  - (i) 由本公司發行的期限為5至9年的新票據(「A2/C2票據」)；
  - (ii) 由以下權利及工具組成的組合：本公司發行的可兌換恒大物業服務集團有限公司股份的強制可交換債券、本公司發行的可兌換中國恒大新能源汽車集團有限公司股份的強制可交換債券、本公司發行的強制可轉換債券及本公司發行的證券掛鉤票據(統稱「A2/C2組合」)；或
  - (iii) 「A2/C2票據」和「A2/C2組合」兩者的組合。
5. A組債權人待分配的可獲償金額將基於全部應計索賠基礎，而C組債權人待分配的可獲償金額將基於差額索償基礎，意指就一項債務工具而言，(x)全部應計索賠基礎減去(y)針對非恒大的任一方的任何相關權利(無論是本金、擔保或質押支持)的評估價值(根據相關協議安排文件列明的裁決原則和程序確定)。與認沽期權有關的任何淨索償將採取類似的方法來確定。

**(b) 景程協議安排**

1. 景程有限公司(「**景程**」)計劃通過(包括但不限於)在英屬維爾京群島的一項協議安排(「**景程協議安排**」)實施重組。景程協議安排下的債權人簡稱為「**景程債權人**」,包括「**現有景程票據**」的持有人,其中包括由景程發行的4筆以美元計價的優先票據。
2. 景程債權人待分配的協議安排金額將基於差額索償基礎(即全部應計索償減去任何相關權利(無論是本金、擔保或抵押)的評估價值,這些權利是(i)提供了除景程或景程擔保子公司外的其他擔保或信貸支持;及(ii)與現有景程票據相關)。
3. 根據擬議的景程協議安排,每一景程債權人將按其權利所對應按比例獲配發由景程發行的本金總額為65億美元的新票據(「**新景程票據**」)。

**(c) 天基協議安排**

1. 天基控股有限公司(「**天基**」)計劃通過(其中包括)在香港的一項協議安排(「**天基協議安排**」)實施債務重組。
2. 天基協議安排下的債權人簡稱為「**天基債權人**」。天基協議安排中包含的債務(「**現有天基債務工具**」)包括天基在現有景程票據和若干其他金融債務下的擔保義務,載於天基條款清單(附於該公告)。
3. 天基債權人待分配的協議安排金額將基於差額索償基礎(即全部應計索償減去任何相關權利(無論是本金、擔保或抵押)的評估價值,這些權利是(i)提供了除天基外的其他擔保或信貸支持;及(ii)與現有天基債務工具相關)。
4. 根據擬議的天基協議安排,每一天基債權人將按其權利所對應按比例獲配發由天基發行的本金總額為8億美元的新票據(「**天基新票據**」)。

(d) 恒大協議安排、景程協議安排和天基協議安排劃概覽表

協議安排提議	本公司		景程	天基
組別簡介	兩個獨立組別：		獨立組	獨立組
	A組	C組		
協議安排司法管轄區	開曼群島和香港(平行協議安排)		英屬維爾京群島	香港
可獲償協議安排對價金額	全部應計索賠基礎	差額索償基礎		
協議安排對價	方案1：A1票據	方案1：C1票據	景程新票據	天基新票據
	方案2：A2票據及／或A2組合(取決於調整和重新分配)	方案2：C2票據及／或C2組合(取決於調整和重新分配)		

C. 重組支持

(a) A組重組支持協議、景程重組支持協議和天基重組支持協議

於2023年4月3日，本公司與債權人特別小組的成員(其分別持有現有恒大和現有景程票據的未償還本金總額超過20%及35%)簽訂了(其中包括)三份重組支持協議，即「A組重組支持協議」、「景程重組支持協議」和「天基重組支持協議」，據此各方同意合作以促進擬議重組的實施。

根據A組重組支持協議、景程重組支持協議和天基重組支持協議，每位參與債權人承諾將使用其在債務中的實益權益，根據各自重組支持協議的條款和條件，批准和支持擬議重組。

(b) C組重組支持協議

於2023年4月3日，本公司亦公告了有關C組的重組支持協議(「C組重組支持協議」，與A組重組支持協議、景程重組支持協議和天基重組支持協議，統稱「重組支持協議」)。C組重組支持協議亦規定每位參與債權人確認其應使用其在債務中的實益權益，根據C組重組支持協議的條款和條件，批准和支持擬議重組。

D. 同意費

在本公司或天基(如適用)指定的投票記錄時間(「同意費截止日期」，即二零二三年四月二十七日香港時間下午五時正)前有效簽訂或加入A組重組支持協議、C組重組支持協議或天基重組支持協議並持有合格限制性債務的每位相關債權人，將可根據適用的重

組支持協議收到相當於在本公司或天基(如適用)設定的同意費截止日期當時各自持有的A組債務、C組債務和天基債務的未償還本金金額的0.25%的同意費。本公司或天基(如適用)將根據擬議重組的相關協議安排文件的條款，同意費擬以實物支付新票據的方式支付。

## E. 加入邀請

本公司誠邀所有A組債權人、C組債權人、景程債權人和天基債權人盡快審閱適用的重組支持協議並加入適用的重組支持協議。

Morrow Sodali Limited(「**Morrow Sodali**」)作為信息代理人將負責接收和處理加入函債務通知(「**加入函**」)和轉讓通知、分配加入代碼並監督參與債權人持有相關債務的證據。所有重組支持協議(包括條款清單)將於2023年4月3日起可在Morrow Sodali的交易網站(「**交易網站**」)索閱，並可通過以下詳情與Morrow Sodali取得聯繫：

交易網站：<https://projects.morrowsodali.com/evergrande>

電郵：[evergrande@investor.morrowsodali.com](mailto:evergrande@investor.morrowsodali.com)

收件人：債務服務團隊

加入函網站：

A組債權人：<https://portal.morrowsodali.com/evergrandeA>

C組債權人：<https://portal.morrowsodali.com/evergrandeC>

景程債權人：<https://portal.morrowsodali.com/SceneryJourney>

天基債權人：<https://portal.morrowsodali.com/Tianji>

## F. 要求提供信息

關於擬議重組的信息要求都可以直接發予本公司的財務顧問：

華利安諾基(中國)有限公司

郵箱：[Evergrande@HL.com](mailto:Evergrande@HL.com)

或予債權人特別小組的財務顧問：

美馳投行

郵箱：[Project\\_Evergrande\\_Ext@moelis.com](mailto:Project_Evergrande_Ext@moelis.com)

## G. 停牌

本公司的股份由二零二二年三月二十一日上午九時起停止買賣。本公司股份的買賣將繼續暫停，直到進一步通知。

承董事會命  
中國恒大集團  
許家印  
主席

香港，2023年4月3日

於本公告日期，本公司執行董事為許家印先生、肖恩先生、史俊平先生、劉振先生及錢程先生；非執行董事為梁森林先生；獨立非執行董事為周承炎先生、何琦先生及謝紅希女士。