

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈僅作資料用途，概不構成收購、購買或認購南海石油控股有限公司股份之邀約。



SOUTH SEA PETROLEUM HOLDINGS LIMITED

南海石油控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：076)

發行 600,000,000 港元可換股債券

董事會宣佈，本公司與認購者已於二零一八年四月二十五日簽訂該協議，以發行和認購於二零二八年到期合共 600,000,000 港元零息十年期的可換股債券。

債券之轉換價為 0.06 港元，可發行及配發最多 10,000,000,000 股新股。

本公司有意將所得淨收益用作於馬達加斯加建立石墨生產線之用。

本公司將向聯交所申請批准新股上市及買賣。

本公司將召開股東特別大會尋求股東批准該協議及發行新股。內載該協議詳情及股東特別大會通告之通函將盡快寄發予股東（選擇收取印刷本者）。

發行 600,000,000 港元可換股債券

該協議日期

二零一八年四月二十五日

訂約方

- 本公司
- 認購人

China Minerals International Limited，一家主要從事礦業開發投資等業務的公司。本公司確認，以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，認購人及其實益擁有人乃獨立第三方，並非本集團之關連人士（定義見上市規則）。

本金

600,000,000 港元

到期日

二零二八年四月二十五日

利息

零息

完成該協議之條件

該協議之完成視乎：

1. 股東於股東特別大會給予董事特別授權批准發行新股；
2. 聯交所上市委員會批准新股上市及買賣。

該協議概無訂立作為先決條件之結束日期。

轉換

債券持有人有權在指定的轉換期之內，按指定轉換價將債券之全部或部分金額轉換為10,000港元倍數金額之新股。新股在各方面與現時已發行股份享有同等地位。

轉換價

債券之換股價為 0.06 港元，相較：

- (1) 股份於二零一八年四月二十五日（即此公告日期）在聯交所所報之收市價每股 0.048 港元，溢價約為 25%；
- (2) 股份於緊接二零一八年四月二十五日前連續五個交易日在聯交所所報之平均收市價每股 0.046 港元，溢價約為 30.43%；
- (3) 股份於緊接二零一八年四月二十五日前連續十個交易日在聯交所所報之平均收市價每股 0.049 港元，溢價約為 22.45%。

換股之影響及大股東

本公司將按股東於股東特別大會上授予之特別授權發行新股。根據該協議，本公司將發行最多 10,000,000,000 股新股，佔本公司截至簽訂該協議日期之現有已發行股本之 200.69%，及經發行新股擴大後之已發行股本之 66.74%。根據該協議，任何債券持有人在任何情況下均不能直接或間接擁有本公司不時已發行股份 5%或以上。倘若債券持有人在轉換新股後於本公司之股份相等於經發行新股擴大之本公司已發行股份 5%或以上，彼等有責任在換股前將股份售予獨立第三方，或將股份於公開市場出售，以維持彼等在換股後於本公司股份之股權恆常處於 5%以下水平。持有 5%或以上本公司股份之現有股東在認購債券前，也

有責任先行出售其股份至 5% 以下。債券持有人每次換股時需向本公司提交責任承擔信件，通知本公司彼等緊接是次換股前及換股後之股權狀況，並向本公司承諾是次換股後持有本公司之股份不超過 5%。因此本公司不會因轉換新股而引入上市規則定義下之大股東。

本公司將向聯交所申請批准新股上市及買賣。

過去十二個月內之集資活動

本公司於緊接該協議簽訂前過去十二個月內概無任何集資活動。

債券持有人之投票權

債券持有人於本公司之股東大會上概無投票權。

轉讓債券

債券不會在聯交所或香港以外之任何其他交易所上市。債券只能出讓或轉讓予認購人之聯繫人士或本公司預先批准之其他承讓人。如債券轉讓予本集團任何關連人士（定義見上市規則），本公司將緊接知悉該轉讓後立即向聯交所披露。

董事承諾

董事已向聯交所承諾，在本公司知悉任何關連人士（定義見上市規則）進行任何債券買賣時，將會立即向聯交所披露該等買賣。

發行債券理由

自從石墨烯的發明者獲諾貝爾獎後，石墨產業獲得全球重視。但是石墨礦石資源是石墨項目發展的基礎。本公司在全球大鱗片石墨礦的蘊藏國馬達加斯加建立生產線，就克服了過去在中國經常遇到的礦石嚴重供應不足、一年只能生產

幾個月的困難。本公司在馬達加斯加之石墨生產線需要投入更多資金，因此董事（包括獨立非執行董事）認為發行 600,000,000 港元十年期零息債券乃合適、公平、合理及合乎本公司之利益。董事會認為該協議乃公平和合理，並合乎本公司及股東之利益。

發行債券引起之費用及所得淨收益用途

債券總額扣除所有發行費、行政費用後，約得淨收益 569,000,000 港幣，公司有意將得實際收入用於在馬達加斯加建立石墨生產線。

股東特別大會

本公司將召開股東特別大會，以取得股東批准該協議和發行 10,000,000,000 股新股。載有該協議詳情並連同股東特別大會通告之通函將盡快刊載於香港聯合交易所有限公司網站 (www.hkex.com.hk) 及本公司網站 (www.southseapetro.com.hk)，並寄發予選擇收取印刷本公司通訊之股東。

本公司之一般資料

本公司透過其附屬公司，主要於全世界從事礦產（主要為石墨）生產及買賣；於英國提供電子產品製造服務，以及從事文化事業發展。

釋義

- | | |
|-------|---|
| 「該協議」 | 本公司和認購者於二零一八年四月二十五日簽訂之認購協議，本公司將發行 600,000,000 港元十年期零息債券予認購者 |
| 「本公司」 | 南海石油控股有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其證券在聯交所上市 |

「債券」	根據該協議發行合共 600,000,000 港元年息零厘之十年期可換股債券
「債券持有人」	持有該協議發行之可換股債券之認購人或任何債券受讓人
「董事會」	本公司之董事會
「股東特別大會」	本公司將舉行之股東特別大會，會上將呈請股東批准該協議和發行新股
「集團」	本公司及其附屬公司
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「新股」	按該協議被轉換最多不超過 10,000,000,000 新股
「股份」	本公司之普通股
「股東」	本公司已發行現有股份之持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	China Minerals International Limited

承董事會命
南海石油控股有限公司
林莉如
公司秘書

二零一八年四月二十五日，香港

於本公佈日期，本公司之執行董事包括 *Feng Zhong Yun* 先生、張雪女士；獨立非執行董事包括韓志軍先生、陸人杰先生、*Chai Woon Chew* 先生及吳麗寶先生。