

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
分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



XIWANG SPECIAL STEEL COMPANY LIMITED

西王特鋼有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：1266)

公 告

**(I) 根據上市規則第13.17及13.18條作出
控股股東就認購協議及債券發行作出之股份質押及
其特定履行責任；及
(II) 可換股債券狀況之更新資料**

本公告由本公司根據上市規則第13.17及13.18條作出。

茲提述本公司日期分別為2017年9月22日、2017年10月11日及2019年10月25日之公告，
內容有關（其中包括）可換股債券、根據上市規則第13.19條作出的披露及就贖回可換
股債券與認購人進行的持續商討。董事會宣佈，於2019年11月22日（交易時段後），本
公司與（其中包括）擔保人及債券認購人訂立認購協議，據此，債券認購人有條件同
意認購，而本公司有條件同意發行本金總額為30.0百萬美元之債券。

認購協議及債券之主要條款

日期	: 2019年11月22日
訂約方	: 包括(其中包括): (i) 本公司(作為發行人); (ii) 擔保人;及 (iii) 債券認購人。
認購	: 根據認購協議及債券文據之條款,本公司有條件同意發行而債券認購人有條件同意認購本金總額為30.0百萬美元之債券。
本金額	: 30.0百萬美元
到期日	: 2019年12月11日
利息	: 債券自其發行當日(包括該日)起至到期日期間按年利率十厘(10.0%)計息,於到期日支付。

可換股債券狀況之更新資料

誠如本公司日期為2019年10月25日之公告所披露,為履行贖回可換股債券之義務,本公司曾考慮各種籌資行動,包括但不限於發行新債券。

待完成發行債券後,本公司擬將發行債券籌集之所得款項用於償付可換股債券。

控股股東作出之股份質押

作為本公司在認購協議項下之部分抵押責任，(i)西王集團同意質押其於西王香港之100%股權；(ii)西王香港同意質押其於西王控股之95%股權；及(iii)西王控股同意質押其於西王投資之100%股權（合稱「股份質押」），所有質押均以債券認購人為受益人作出。

由於各公司擔保人均為本公司之控股股東，並於本公告日期共同、直接或間接於本公司約15億股股份中擁有權益，故本公司認為根據上市規則第13.17條，本公司須就股份質押履行披露責任。

根據認購協議，各擔保人均同意以債券認購人為受益人，就本公司在認購協議及債券文據項下之責任提供個人或公司擔保。

控股股東之特定履行責任

根據債券文據之條款，倘（其中包括）(i)王勇先生不再直接或間接擁有佔本公司已發行股本50%或以上的表決權；或(ii)王勇先生違背其維持作為本公司全部已發行股份的單一最大直接或間接持有人之承諾，則會出現相關事件。發生任何該等事件將構成債券文據下之違約事件，據此，債券將即時到期應付本公司強制性贖回款項，此乃參考尚未償還本金額乘以某個乘數及利率計算得出，並連同（其中包括）違約利息（如適用）。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指 本公司之董事會
「債券」	指 根據認購協議發行之債券
「債券文據」	指 本公司與擔保人就債券發行於2019年11月22日以契約方式簽立之債券文據
「債券認購人」	指 債券認購人，各自為一名「認購人」
「控股股東」	指 具有上市規則賦予該詞之涵義

「本公司」	指 西王特鋼有限公司，一間根據香港法例註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「可換股債券」	指 先前公告內之定義
「公司擔保人」	指 分別為(i)西王集團；(ii)西王香港；(iii)西王控股；及(iv)西王投資
「擔保人」	指 分別為個人擔保人及公司擔保人，全部均為本公司之控股股東
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則
「到期日」	指 2019年12月11日，為債券之到期日
「王勇先生」	指 本公司其中一名控股股東
「王棣先生」	指 本公司之非執行董事、董事會主席及其中一名控股股東
「個人擔保人」	指 分別為(i)王勇先生；及(ii)王棣先生
「先前公告」	指 本公司日期為2017年9月22日、2017年10月11日及2019年10月25日之公告，內容有關（其中包括）可換股債券、根據上市規則第13.19條作出的披露及就贖回可換股債券與認購人進行的持續商討
「股份」	指 本公司之普通股
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「認購協議」	指 由（其中包括）本公司、擔保人及債券認購人就債券認購人認購債券所訂立日期為2019年11月22日之有條件認購協議
「美元」	指 美利堅合眾國之法定貨幣美元

「西王集團」	指 西王集團有限公司，持有西王香港100%股權
「西王控股」	指 西王控股有限公司，持有西王投資100%股權
「西王香港」	指 西王香港有限公司，持有西王控股95%股權
「西王投資」	指 西王投資有限公司，持有本公司約66.11%股權
「%」	指 百分比

承董事會命
西王特鋼有限公司
主席
王棣

香港，2019年11月24日

於本公告日期，董事會包括下列董事：

執行董事

張 健先生
孫新虎先生
李海霞女士

獨立非執行董事

梁樹新先生
李邦廣先生
于 叩先生

非執行董事

王 棣先生