

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份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。

本公告僅供參考，並不構成要約收購、購買或認購證券的邀請或招攬，或訂立協議以作出任何上述行動的邀請，亦不被視為要約收購、購買或認購任何證券的邀請。

本公告並不構成在美國或任何其他司法權區（根據其證券法未經登記或符合資格前提呈證券要約、徵求或出售即屬違法的任何該等司法權區）提呈出售或徵求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。於美國公開發售任何證券將須以招股章程的方式進行，而招股章程須載有關於提呈發售的公司、其管理層以及財務報表的詳盡資料。本公司無意在美國公開發售證券。



MODERN LAND (CHINA) CO., LIMITED

當代置業（中國）有限公司

（於開曼群島註冊成立的有限公司）

（股份代號：1107）

購買未償還的於2020年到期15.5%優先票據 （國際證券識別編碼：XS1926064541，通用代碼：192606454） 的要約

背景

於2019年1月2日，本公司發行於2020年到期的本金總額150,000,000美元的15.5%優先票據（「原有票據」）（國際證券識別編碼：XS1926064541，通用代碼：192606454）。於2019年2月27日，本公司發行於2020年到期的額外本金總額200,000,000美元的15.5%優先票據，與原有票據合併並組成單一系列（與原有票據合稱為「票據」）。票據由本公司若干現有附屬公司作擔保，並於新加坡證券交易所有限公司上市。於本公告日期，票據仍有350,000,000美元未償還。

購買票據的要約

於2020年2月19日，本公司根據購買要約所載的條款及條件，就未償還的票據展開要約。

在購買要約所載條款及條件的規限下，本公司現正提出要約，以相等於票據本金總額的現金購買票據（以最高接納金額（定義見下文）為限）。本公司將以其絕對酌情權釐定其根據要約將予接納購買的票據本金總額（如有）。據本公司目前意向，最高接納金額（「最高接納金額」）將為100,000,000美元，惟本公司保留權利，可以其絕對酌情權根據要約接納可予購買的遠高於或遠低於該金額的票據，或完全不接納該等票據。

向其票據獲接納購買的合資格持有人就票據本金額每1,000美元應付的購買價將相等於1,030美元。此外，根據要約獲接納購買票據的持有人亦將收取自最後一次支付利息日期2020年1月2日（包括該日）起至結算日期（但不包括該日）止，就所有根據要約獲接納購買的票據的本金額應計而未付之利息。於屆滿期限後提交的票據將為無效。

倘有效提交的票據本金總額高於最高接納金額，則本公司將按比例接納所提交而可獲購買的票據，使獲接納購買的票據本金總額不高於最高接納金額。該按比例申請將透過接納（就各項相關提交指示而言）有效提交的票據的某個比例而履行，而該比例相等於最高接納金額除以所有有效提交的票據的本金額，惟可按下文所述作出約整。

倘出現上述任何按比例分配，本公司將（如有需要）向下作出約整，以確保所有票據購買將以最低本金額200,000美元及（如超出該金額）1,000美元的完整倍數為單位。然而，倘按比例分配的申請將因其他理由而導致(i)本公司從任何合資格持有人接納本金額少於200,000美元的票據或(ii)因按比例申請少於200,000美元而使票據本金額未獲購買，則本公司可選擇全數接納或拒絕所提交的票據。所有因按比例分配而不獲接納的票據將退回合資格持有人。由於可能按比例進行分配，故須代表每名個人實益擁有人提交單獨的呈交指示。根據要約條款，呈交指示一經遞交即不可撤回。

本公司有意從發行新票據撥付要約所需資金。

要約將於2020年2月19日開始，並將於2020年2月28日下午四時正（倫敦時間）屆滿，惟根據購買要約的規定獲延長、重啟、修訂及／或終止除外，在此情況下，本公司將會就此刊發公告。雖然本公司目前並無計劃或安排如此行事，本公司保留權利可在適用法律的規限下，隨時豁免、修訂、延長、終止或撤回要約及其中的條款及條件。

本公司將於屆滿期限後在合理切實可行情況下的最早時間公佈要約結果。

本公司根據要約購回的票據將予註銷，而該等票據將不再為未償還。並無根據要約有效提交且獲接納購買的票據將仍未償還。於要約後仍未償還的任何票據將繼續為本公司的責任。該等未償還票據的持有人將繼續擁有與該等票據有關的一切權利。

本公司將根據上市規則以及其他相關規則及法規，於必要時就要約的進展不時刊發公告。

結算日期

要約的結算日期目前預期為2020年3月4日，惟本公司有權延長、重啟、修訂及／或終止要約。

要約目的

作出要約乃本公司積極管理其表內負債及優化其債務架構所作努力之一部分。

新票據及新融資條件

本公司今日宣佈建議發行以美元計值的定息優先票據（「**新票據**」）。本公司可以其絕對酌情權，決定因任何原因而不進行新票據發行。

本公司並無任何責任接納購買任何根據要約呈交的票據。本公司是否接納購買根據要約有效呈交的票據由本公司以其絕對酌情權決定，而本公司可出於任何理由拒絕接納呈交的票據。本公司根據要約購買的任何票據須受限於（但不限於）本公司信納其將於結算日期或之前通過發行新票據之所得款項的方式收取一筆款項，而該款項足以（按本公司絕對酌情權釐定）使本公司（其中包括）融資（全部或部分）支付有關根據要約有效呈交且其接納購買票據的購買價總額（「**新融資條件**」）。

概無新票據正在或將於美國提呈或出售。本公告內的任何內容概不構成於美國或任何其他司法權區內提呈出售新票據的要約或提呈購買新票據的招攬。在並無根據證券法規定登記或未獲豁免登記的情況下，證券不得在美國境內提呈發售、出售或交付。新票據概無且不會根據美國證券法或美國任何州份或其他司法權區的證券法進行登記，亦不得直接或間接在美國境內提呈發售、出售或交付。

本公司並無亦不會在任何司法權區就新票據採取行動，以令證券可於任何司法權區獲准進行公開發售。

其他資料

有關要約條款及條件的詳細說明，務請合資格持有人參閱購買要約（將可在要約網站內閱覽）。就要約而言，本公司已授權瑞士信貸（香港）有限公司、德意志銀行香港分行、國泰君安證券（香港）有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司及Morgan Stanley & Co. International plc（作為聯席交易經理）及D.F. King為資訊及收購代理人。

D.F. King可透過電話+44 20 7920 9700（倫敦）及+852 3953 7208（香港）或透過modernland@dfkingltd.com以電郵聯絡。

購買要約將透過要約網站<https://sites.dfkingltd.com/modernland>以電子格式向票據持有人分發。有關索取購買要約額外副本的任何要求或有關指示的查詢，可按以上聯絡方式向資訊及收購代理人提出。

有關本公司的資料

本公司為中國的房地產開發商，專注開發綠色、節能及環保住宅物業。本公司於2000年開始在北京開展其物業開發業務，並已將其經營業務擴展至上海、廣州、蘇州、南京、長沙、太原、武漢、南昌、九江、張家口、佛山、惠州、無錫、株州、荊州、黃石、合肥、泉州、仙桃、東戴河、天津、西安、晉中、青島、嘉興、湖州、阜陽、池州、福州、上饒、鄭州、許昌、衡陽、孝感、天門、撫州、貴陽及興義。

重要通知 – 要約僅提供予非美籍人士（S規例的涵義範圍內）及美國境外的投資者。美籍人士（定義見S規例）、代表美籍人士或為美籍人士利益而行事及身處美國境內的人士均不獲准於要約中呈交票據。

一般資料

要約並無在美國境內或向任何美籍人士（定義見S規例）或代其或為其利益提出，而購買要約亦不會在美國境內或向任何美籍人士（定義見S規例）或代其或為其利益派發。購買要約並不構成在美國境內或向任何美籍人士（定義見S規例）或代其或為其利益或在任何要約出售有關證券（及與之有關的任何擔保）即屬違法的任何其他司法權區出售證券的要約。

購買要約及本公告在美國或有關要約或招攬未經授權的任何司法權區，或作出有關要約或招攬的人士並不符合資格的任何司法權區，或向任何人士提出要約或招攬即屬違法的情況下，不構成亦不得用作為購買證券的要約或提呈購買證券的招攬或出售證券的要約或提呈出售證券的招攬。本公司對任何人士違反適用於任何司法權區的限制並不承擔任何責任。

概無本公司或其任何附屬公司的證券正在或將根據美國證券法或美國任何州份的證券法進行登記，而該等證券亦不得於美國提呈發售或出售，惟根據美國證券法及任何適用州份或當地證券法例的登記規定獲豁免或不受該等登記規定規限的交易除外。證券目前或日後均不會於美國或任何其他司法權區公開發售。本通訊內的任何內容概不構成在提呈發售或出售證券即屬違法的任何司法權區內提呈出售證券的要約或提呈購買證券的招攬。

於若干司法權區派發本公告及購買要約可能受法律所限制。獲得本公告及／或購買要約的人士須自行了解並遵守任何有關限制。本公告及／或購買要約中的前瞻性陳述（包括但不限於與要約有關的陳述）是基於現時預期。該等陳述並非對未來事件或結果的保證。未來事件及結果涉及風險、不確定性及假設，並難以準確預測。由於受眾多因素（包括市場及票據價格變化、本公司及其附屬公司的業務及財務狀況變化、房地產行業變化及資本市場整體變化）的影響，實際事件及結果可能與本公告中的說明存在很大差別。

股東、票據持有人及本公司任何證券的潛在投資者應注意，要約須待購買要約所載列及本公告所概述的條款達成，方告完成。概不保證要約將會完成，且本公司可運用其絕對酌情權，保留權利延長、撤回或終止要約以及修訂、修改或豁免要約的任何條款及條件。

由於要約未必會進行，股東、票據持有人及本公司任何證券的潛在投資者於買賣本公司證券或票據時，務須審慎行事。

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	本公司董事會；
「本公司」	指	當代置業(中國)有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市(股份代號：1107)；
「董事」	指	本公司董事；
「合資格持有人」	指	身為位於美國境外的非美籍人士(按S規例的定義)的票據持有人；
「屆滿期限」	指	2020年2月28日下午四時正(倫敦時間)(惟本公司有權以其絕對酌情權延長、重啟、修訂及／或終止要約)；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「資訊及收購代理人」	指	D.F. King；
「聯席交易經理」	指	瑞士信貸(香港)有限公司、德意志銀行香港分行、國泰君安證券(香港)有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司及Morgan Stanley & Co. International plc；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「新融資條件」	指	本公司將就要約內有效呈交之票據而是否接納購買之條件(受本公司修訂及／或終止要約的權利的規限)，即本公司將於結算日期或之前通過發行新票據之所得款項的方式收取一筆款項，而該款項足以(按本公司絕對酌情權釐定)使本公司融資(全部或部分)支付有關根據要約有效呈交且其接納購買票據的購買價總額；
「要約」	指	本公司提出要約，以現金購買最多為最高接納金額的其未償還的票據(根據購買要約所載所有條款及在其所載條件規限下)；

「購買要約」	指	就要約向票據持有人提供日期為2020年2月19日的購買要約；
「要約網站」	指	https://sites.dfkingltd.com/modernland ，資訊及收購代理人為了存置有關要約的文件而設立的網站；
「中國」	指	中華人民共和國（就本公告而言不包括香港）；
「S規例」	指	美國證券法S規例；
「結算日期」	指	預期將為2020年3月4日的結算日期（受到本公司可隨時延長、重啟、修訂及／或終止要約的權利所規限）；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「美國證券法」	指	1933年美國證券法，經修訂；
「美國」	指	美利堅合眾國；
「美元」	指	美國法定貨幣美元；及
「%」	指	百分比

承董事會命
當代置業(中國)有限公司
總裁兼執行董事
張鵬

香港，2020年2月19日

於本公告日期，董事會由十名董事組成，包括執行董事張雷先生、張鵬先生及陳音先生；非執行董事范慶國先生、陳志偉先生及田炯先生；及獨立非執行董事秦佑國先生、崔健先生、許俊浩先生及鍾彬先生。