

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的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供說明用途，並不構成出售任何證券的要約或購買任何證券的要約邀請，且本公告或其中任何內容亦並無構成任何合約或承諾的基準。

本公告不會直接或間接於美國或於美國境內派發。本公告及本公告所載資料並不構成於美國或未有根據任何有關司法權區證券法例登記或合資格前作出有關要約、邀請或出售則屬不合法的任何其他司法權區出售任何證券的要約或購買任何證券的要約邀請或形成其部份。本公告所述證券將不會根據一九三三年美國證券法(經修訂)(「證券法」)進行登記，且除根據證券法登記規定獲豁免或為毋須遵守證券法登記規定進行的交易之外，不得在美國境內提呈或出售。於美國公開發售任何證券將須以招股章程形式作出。該招股章程將載有本公司及其管理層以及財務報表的詳細資料。本公司並無計劃在美國公開發售任何證券。



TIMES PROPERTY HOLDINGS LIMITED

時代地產控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1233)

修訂可換股債券條款 行使一般授權

茲提述該等公告。除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

修訂

於二零一六年十二月二十日，本公司、受託人與附屬公司擔保人訂立補充信託契據，據此，訂約各方同意修訂於條件中的若干以下條文，包括(i)有關未來附屬公司擔保人、合營附屬公司擔保人及抵押(定義見本公告)的條文；(ii)「債務及優先股的限制」契約；(iii)「受限制付款的限制」契約；(iv)「資產銷售的限制」契約；(v)「與股東及聯屬公司交易的限制」契約；(vi)有關「指定受限制及無限制附屬公司」的條文；(vii)有關「違約事件」的條文；及(viii)若干條文，以令有關條文更貼近市場上可比發行人所發行債券的條款及有關上述修訂(統稱「修訂」)的若干定義。

除修訂及修訂附帶的其他變動外，債券的所有其他主要條款維持不變。

修訂的原因及影響

根據債券的條款及條件，倘2019年票據的條款經修訂，本公司方獲准於修訂2019年票據的條款後30個曆日內，在並無獲取任何債券持有人的同意或指示下相應修訂債券的條件。誠如該等公告所披露，修訂2019年票據的建議包括(其中包括)有關以下各項的修訂：(i)有關未來附屬公司擔保人、合營附屬公司擔保人及抵押的條文；(ii)「債務及優先股的限制」契約；(iii)「受限制付款的限制」契約；(iv)「資產銷售的限制」契約；(v)「與股東及聯屬公司交易的限制」契約；(vi)有關「指定受限制及無限制附屬公司」的條文；(vii)有關「違約事件」的條文；及(viii)於2019契約中有關上述建議的若干條文及若干定義。根據建議的2019年票據條款修訂已於二零一六年十二月七日生效。修訂將予以同步修訂，並令債券條款與2019票據項下的相應條款一致。

修訂的合併影響令契約／限制更為寬鬆，有利於本公司；而修訂讓本公司於把握我們或不會獲取的業務商機上更富彈性，並更好地應對業務需要。

根據條件，修訂無須獲取債券持有人的同意。

上市規則之涵義

根據上市規則第28.05條，債券於發行後的任何條款更改須經聯交所批准，惟更改根據債券現有條款自動生效者除外。董事會已行使一般授權執行修訂。債券的換股特色概述如下：

換股： 債券持有人有權於換股期內隨時將其債券轉換為新股份，惟須受債券條款所限。

因轉換債券而發行的股份數目將按照所轉換債券的本金額除以當時生效的換股價釐定。

換股期：

於交割日期當日或之後直至到期日前第七日(包括首尾兩日)(除非債券的條款及條件另有規定，否則無論如何不得遲於該日)營業時間結束(以遞交債券憑證以供換股的地點為準)止任何時間；或倘本公司於到期日前要求贖回債券，則直至不遲於指定贖回日期前七日的日期(包括首尾兩日及於上述地點)的營業時間(上述地點)結束止；或倘有關債券持有人根據債券的條款及條件發出要求贖回通知，則直至發出有關通知前一日的營業時間(上述地點)結束止；或倘由本公司強制轉換，則直至及包括被視為換股日期的日期的營業時間(上述地點)結束止。

換股價：

初步換股價為每股股份3.50港元。換股價或會基於多種情況而調整，其中包括股份拆細、股份重新分類或股份合併、溢利或儲備資本化、資本分派(惟該等分派不多於本公司最近刊發的綜合核心利潤業績40%則除外)、供股、按低於當時市價92.5%的價格發行股份或可收購股份的購股權、認股權證或其他權利、按低於當時市價92.5%的價格發行其他證券、修改換股權利、分派以及債券條款及條件所述的其他攤薄事件。換股價下調幅度不得致使轉換債券時會按低於面值的價格發行股份。

債券持有人資料：

債券持有人為Fortress Investment Group LLC(峰堡投資LLC)聯屬管理基金及國際金融公司所組成的合營公司。Fortress Investment Group LLC(峰堡投資LLC)為領先的另類資產管理公司，於二零一四年三月三十一日的管理資產為625億美元，於紐約證交所以代號「FIG」上市。國際金融公司為世界銀行集團的成員之一，為全球最大僅專注於私人市場的發展機構。其與超過100個國家的私人企業合作，利用其資金、專業知識及影響力消除赤貧及推廣共享財富。更多詳情請瀏覽www.ifc.org。

董事會獲授權根據一般授權配發及發行最多344,592,000股股份。於本公告日期，並無根據一般授權發行任何股份，因此，新股份之發行可根據一般授權予以生效的債券條款進行，且毋須獲得股東之任何批准。

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：

「該等公告」	指	本公司日期為二零一四年七月七日與二零一四年七月二十五日有關債券發行及完成債券發行之公告以及本公司日期為二零一六年十一月十八日、二零一六年十二月二日及二零一六年十二月五日有關修訂2019年契約之公告
「條件」	指	債券的條款及條件
「一般授權」	指	股東於二零一六年五月二十七日舉行的股東週年大會上批准的一般授權，以授予董事配發、發行及處理不超過本公司於上述股東週年大會日期已發行股本20%的額外股份
「補充信託契據」	指	由本公司、受託人與附屬公司擔保人於二零一六年十二月二十日訂立的補充信託契據
「受託人」	指	花旗國際有限公司

承董事會命
時代地產控股有限公司
主席
岑釗雄

香港，二零一六年十二月二十日

於本公告日期，本公司執行董事為岑釗雄先生、關建輝先生、白錫洪先生、李強先生、岑兆雄先生及牛靄旻先生；以及本公司獨立非執行董事為靳慶軍先生、孫惠女士及黃偉文先生。