

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，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。本公告並非亦不構成在美國或在根據其證券法進行登記或取得資格前要約購買或出售任何證券或招攬購買或出售任何證券的要約或銷售任何證券即屬違法的任何其他司法權區進行該等要約或招攬的任何部份。本公告所述的證券並未亦不會根據1933年美國證券法登記，在未經登記或獲豁免登記的情況下不得在美國境內發售、出售或以其他方式轉讓。在美國公開發售的任何證券均將透過售股章程進行，售股章程可從本公司獲得，其中包含有關本公司及管理層的詳細資料以及財務報表。本公司無意在美國登記本公告所述任何發售的任何部份。



COUNTRY GARDEN HOLDINGS COMPANY LIMITED

碧桂園控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2007)

**境外債務重組的最新資料
重組生效日期落實的通知**

本公告乃由碧桂園控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）自願作出。

茲提述本公司日期為2023年10月10日、2024年1月16日、2024年2月28日、2024年3月4日、2024年3月28日、2024年4月7日、2024年5月17日、2024年6月27日、2024年7月29日、2024年9月30日、2024年12月31日、2025年1月9日、2025年1月20日、2025年1月21日、2025年4月11日、2025年5月9日、2025年5月23日、2025年6月6日、2025年6月30日、2025年8月18日、2025年10月13日、2025年10月30日、2025年11月6日、2025年11月14日、2025年12月3日、2025年12月5日、2025年12月22日及2025年12月29日的公告（統稱「該等公告」）、日期為2025年11月17日的通函（「通

函」)，以及本公司於2025年10月13日刊發的說明文件(經日期為2025年10月29日的說明文件的補充文件所補充)(「**說明文件**」)。除另有指明或文義另有所指外，本公告所用詞彙具有該等公告、通函及說明文件所賦予的相同涵義。

重組生效日期落實

本公司欣然宣佈，重組生效日期已於2025年12月30日落實。

(A) 分派計劃代價權益

建議重組廣泛涉及取消現有債務及解除所有現有債務責任人，以換取於重組生效日期根據該計劃向計劃債權人發行計劃代價權益。於重組生效日期，本公司已發放下列現金付款及工具，以作為計劃代價權益的一部份，且正根據該計劃的條款分派予相關計劃債權人：

計劃代價權益	現金付款 (美元)	本金額 (美元)	ISIN S規例	IAI
Option 1 Valid Bid				
Entitlement	200,000,000	—	不適用	不適用
SCA預付現金	89,000,000	—	不適用	不適用
強制性可轉換 債券(A)	—	7,500,697,253	XS3261067717	XS3261067808
強制性可轉換 債券(B)	—	603,751,513	XS3261068525	XS3261068871
中期票據	—	2,652,563,555	XS3261061512	XS3261061603
中期貸款	—	56,733,969	不適用	不適用
長期票據(A)	—	1,093,270,945	XS3261062080	XS3261062320
長期貸款(A)	—	27,991,906	不適用	不適用
長期票據(B)	—	1,043,369,008	XS3261063997	XS3261064292
長期貸款(B)	—	456,630,656	不適用	不適用
SCA貸款	—	88,999,979	不適用	不適用
總計	<u>289,000,000</u>	<u>13,524,008,784</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

本公司股份已就支付適用重組支持協議同意費用獲發行，且正獲分派予根據重組支持協議的條款符合資格收取重組支持協議同意費用的各合資格債權人(定義見重組支持協議)。為求完整，於重組生效日期，本公司亦已向創興銀行有限公司發行強制性可轉換債券，作為其就創興銀行貸款的雙邊安排的一部份，且正分派予創興銀行有限公司。

中期票據、長期票據(A)、長期票據(B)及強制性可轉換債券(A)預期將在新加坡證券交易所有限公司上市。

根據該計劃將收取計劃代價權益的計劃債權人可於交易網站(<https://projects.sodali.com/countrygarden>)或藉聯絡信息代理瀏覽彼等各自的計劃代價權益。

計劃債權人有關現有債務的所有權利、所有權及權益須按該計劃所載的條款及條件遵守該計劃所載的各項安排及和解。

(B) 持有期信託

所有未申領權益將發行予GLAS Agency (Hong Kong) Limited (作為持有期受託人)，其將在受限於並根據持有期信託契據的條款，為相關未申領計劃債權人以信託方式持有有關未申領權益，以作為為所有未申領計劃債權人以信託方式持有的信託資產的一部份，直至持有期屆滿日期為止。

持有期屆滿日期為2026年6月29日 (即直至重組生效日期後滿六個曆月當日之前一個營業日之日，或倘該日並非營業日則順延至該日後下一營業日)，而本公司可以書面形式通知計劃債權人，全權酌情延長該日期。

截止時間為持有期屆滿日期前第十五(15)個營業日 (最遲將為2026年6月5日) 下午五時正，即提交必要文件的最終期限：(i)未申領計劃債權人 (為非受制裁影響計劃債權人) 須透過計劃門戶網站(<https://portal.sodali.com/countrygarden>)提交；(ii)未申領計劃債權人 (為受阻計劃債權人) 須透過電郵向受阻計劃債權人登記代理提交，以根據持有期信託契據的條款確立其對相關信託資產應享份額的權益。無論如何，均鼓勵相關未申領計劃債權人盡快提交相關文件。倘未申領計劃債權人未能在截止時間前根據持有期信託契據的條款確立其對信託資產的權益，該未申領計劃債權人於該計劃項下的權利將告終止，且無權獲得該計劃項下的任何計劃代價權益或受阻計劃代價權益 (如適用)。

尚未提交必要文件以確立其對相關信託資產應享份額權益的任何未申領計劃債權人應參閱交易網站(<https://projects.sodali.com/countrygarden>)上提供的文件及(尤其是)持有期信託契據，以了解進一步詳情。

(C) 建議重組的發行對本公司股權架構的影響

通函載有重組生效日期落實對本公司股權結構影響的詳細說明。

根據特別授權發行新股份

根據股東於2025年12月3日審議及批准的相關決議案，本公司進一步宣佈，下表所列股份已於重組生效日期或之後根據特別授權發行及／或將予發行。

編號	說明	股份數目
1.	按每股股份2.60港元的轉換價轉換強制性可轉換債券(A)時將予發行的強制性可轉換債券轉換股份	22,502,091,759 ⁽¹⁾
2.	按每股股份10.00港元的轉換價轉換強制性可轉換債券(B)時將予發行的強制性可轉換債券轉換股份	470,926,180 ⁽¹⁾
3.	按每股股份1.10港元的轉換價轉換強制性可轉換債券(C)時將予發行的強制性可轉換債券轉換股份	279,817,174 ⁽¹⁾
4.	按每股股份0.60港元的認股權證行使價行使SCA認股權證時將予發行的SCA認股權證股份	816,676,484 ⁽²⁾
5.	就根據各自工作費用安排應付予專案小組、協調委員會及可轉換債券持有人小組的若干工作費用而將予發行的工作費用股份	737,897,579
6.	就支付重組支持協議同意費用及應付予專案小組的工作費用而將予發行的新股份	42,209,957
7.	就大豐銀行雙邊貸款截至2024年9月30日(包括該日)的應計及未付利息(包括違約利息)而將予發行的新股份	16,849,842

編號	說明	股份數目
8.	根據股東貸款股權化協議按每股股份0.60港元的發行價將予發行的資本化股份	14,869,049,697 ⁽³⁾

附註：

- (1) 受限於強制性可轉換債券的條款，轉換價須於通函所披露的若干調整事項發生時作出調整。因此，強制性可轉換債券轉換股份的數目須待進一步調整。
- (2) 受限於SCA認股權證的條款，SCA認股權證行使價須於通函所披露的若干調整事項發生時作出調整。因此，SCA認股權證股份的數目須待進一步調整。
- (3) 資本化股份的最終數目須待建議出售事項完成後，方可作實。誠如通函所披露，倘建議出售事項未能於重組生效日期起計六(6)個曆月內完成，則將發行最多15,519,049,697股新股份，或倘建議出售事項於重組生效日期起計六(6)個曆月內完成，則將發行最多14,869,049,697股新股份。
- (4) 就應付予專案小組的9,000,000美元工作費用(以現金形式支付)(亦可以股份形式支付作為替代)而言，將根據本集團於重組生效日期及之後的可用現金結餘釐定。
- (5) 本公司將於適當時候根據上市規則的規定就有關建議重組的任何進一步股份發行另行刊發公告。

有關根據一般授權發行工作費用股份的進一步資料

誠如日期為2025年12月22日的公告所披露，135,591,359股新股份已根據一般授權按每股股份0.40港元的發行價向GLAS HK發行(「一般授權項下協調委員會工作費用股份」)，合共價值54,236,543.60港元。GLAS Agency (Hong Kong) Limited將代表本公司出售(或促成出售)該等一般授權項下協調委員會工作費用股份，以結付應以現金形式支付予協調委員會的部份工作費用。

聯絡詳情

有關進一步資料，請使用以下各聯絡詳情聯絡信息代理、持定期受託人、本公司的財務顧問或法律顧問：

信息代理

Sodali & Co

地址：

香港：香港上環干諾道中90號1401室

倫敦：122 Leadenhall St, EC3V 4AB, City of London, United Kingdom

電話：+852 2319 4859 (香港) 或 +44 20 7382 0359 (倫敦)

電郵：countrygarden@investor.sodali.com

交易網站：<https://projects.sodali.com/countrygarden>

持定期受託人

GLAS Agency (Hong Kong) Limited

地址：香港皇后大道中28號中匯大廈16樓1603室

電郵：agent.asia@glas.agency

本公司的財務顧問

華利安諾基(中國)有限公司

地址：香港中環金融街8號國際金融中心二期1903-1907室

電郵：CountryGarden2025@hl.com

中國國際金融香港證券有限公司

地址：香港中環港景街1號國際金融中心一期29樓

電郵：cogard2025@cicc.com.cn

本公司的法律顧問

年利達律師事務所

地址：香港特別行政區遮打道歷山大廈11樓

電郵：dlcogard@linklaters.com

一般事項

本公司將於適當時候根據上市規則、香港法例第571章證券及期貨條例及／或適用法律、規則及法規的規定作出進一步公告，以提供有關建議重組的進一步更新資料。

本公司股東、證券持有人及其他投資者(i)切勿僅依賴本公告所載的資料；及(ii)於買賣本公司股份及其他證券時務請考慮相關風險及審慎行事。如有疑問，建議本公司股東、其他證券持有人及其他投資者向其本身的專業或財務顧問尋求專業意見。

承董事會命
碧桂園控股有限公司
總裁兼執行董事
程光煜

香港，2025年12月31日

於本公告日期，本公司執行董事為楊惠妍女士(主席)、莫斌先生(聯席主席)、程光煜博士(總裁)、楊子瑩女士及伍碧君女士。本公司非執行董事為陳翀先生。本公司獨立非執行董事為韓秦春博士、王志健先生及脫脫先生。