

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，概不會就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。本公告所述證券將不會根據證券法進行登記，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。該招股章程將載有關於提呈發售的公司以及其管理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。



廣州富力地產股份有限公司

GUANGZHOU R&F PROPERTIES CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2777)

怡略有限公司發行二零二二年到期的 265,000,000美元5.75%優先票據(附有增發權)

於二零一六年十二月三十日，發行人、本公司、富力香港及其他附屬公司擔保人與高盛、招銀國際、德意志銀行及海通國際就本金總額265,000,000美元的票據發行(附有增發權)訂立認購協議。

票據由富力香港及本公司於中國境外成立的若干其他附屬公司分別及共同地、無條件及不可撤銷地作出擔保，且票據持有人會獲得發行人及富力香港若干附屬公司的股份作質押，亦會獲得美元利息準備賬作質押。

就票據發行，為協助發行人及富力香港履行彼等各自於票據下的責任，本公司將訂立維好契約及股權購買承諾。股權購買承諾訂明，當發生某些事件時，本公司將按若干價格購買富力香港的中國附屬公司及本公司在中國境外成立的附屬公司的股權。根據維好契約，本公司承諾(其中包括)促使發行人及富力香港，於任何時間分別維持至少1.00美元的淨值和合併淨值及確保在若干條件的規限下，促使發行人、富力香港或其他附屬公司擔保人擁有足夠的流動資金，履行彼等各自到期付款的責任。

計入發行價及扣除包銷折讓及佣金以及其他估計費用後，票據發行的估計所得款項淨額將約為2.60億美元。本公司擬使用所得款項淨額為其中國「一帶一路」策略下海外項目融資及作一般公司用途。

票據已取得新交所原則上批准上市及報價。票據獲新交所正式接納上市及報價不應視為發行人或票據的價值指標。新交所對本公告的內容不承擔任何責任。

票據並無於香港尋求上市。

票據發行須待完成後，方可作實。股東及公眾人士於買賣本公司證券時務請審慎行事。

董事會欣然宣佈，於二零一六年十二月三十日，發行人、本公司、富力香港及其他附屬公司擔保人與高盛、招銀國際、德意志銀行及海通國際就票據發行訂立認購協議。

認購協議

日期： 二零一六年十二月三十日

訂約方：

- (i) 發行人；
- (ii) 本公司；
- (iii) 富力香港；
- (iv) 其他附屬公司擔保人；
- (v) 高盛；
- (vi) 招銀國際；
- (vii) 德意志銀行；及
- (viii) 海通國際。

根據認購協議，發行人將發行票據，而高盛、招銀國際、德意志銀行及海通國際將為票據的初始認購人。票據將由富力香港、其他附屬公司擔保人及任何未來合營附屬公司擔保人分別及共同地、無條件及不可撤銷地作出擔保。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，高盛、招銀國際、德意志銀行及海通國際均為獨立第三方及並非本公司的關連人士。

下文為票據發行的簡單概要。此概要並不完整及整體上須參考信託契約、票據及附屬公司擔保的條款。

票據尚未且將不會根據證券法登記。根據證券法下的S規例，票據將於美國境外通過離岸交易向非美籍人士提呈發售，且將不會於美國境內或是向或為或以美籍人士(定義見證券法S規例)的利益發售或銷售，除非根據證券法下的登記規定獲豁免，或於不受證券

法登記規定的交易中進行。概無票據將於香港向公眾提呈發售，亦無票據將配售予本公司的任何關連人士。

票據發行

發售的票據

待完成若干條件後，發行人將發行二零二二年到期的本金額265,000,000美元5.75%優先票據(附有增發權)，除非根據票據的條款提早贖回。票據總規模不會超過廣東省發展改革委批准的金額。

發行價

票據發行價將為票據本金額之99.146%。

利息

票據將自二零一七年一月十三日(包括該日)起按年利率5.75%計息，自二零一七年七月十三日開始在每半年於每年一月十三日及七月十三日支付。

票據地位

票據(1)為發行人直接、非後償、無條件及有抵押的責任；(2)彼此之間享有相同權益及無分優先級別或優先次序；(3)由附屬公司擔保人以優先方式擔保；(4)實際從屬於本公司、富力香港、其他附屬公司擔保人及任何未來合營附屬公司擔保人的其他有抵押責任，惟以其中作為抵押的資產價值為限；(5)享有若干抵押品留置權；及(6)對發行人、富力香港及其他附屬公司擔保人就票據所質押的抵押品之價值實際享有優先獲償付之權利(受根據適用法律無抵押責任的任何優先權所限)。

契諾

票據、信託契約及附屬公司擔保人將限制發行人產生債務及限制本公司以及其若干附屬公司執行以下各項的能力，其中包括：

- (a) 產生或擔保額外債務；
- (b) 發行不合資格或優先股；
- (c) 宣派其股本的股息或購回或贖回股本；
- (d) 作出投資或其他指定受限制付款；
- (e) 發行或出售其若干附屬公司股本；
- (f) 擔保其若干附屬公司債務；
- (g) 出售資產；
- (h) 增設留置權；
- (i) 達成銷售或售後租回交易；
- (j) 訂立協議限制其若干附屬公司派息、轉讓資產或作出公司間貸款的能力；
- (k) 與股東或聯屬公司達成交易；及
- (l) 進行整合或合併。

選擇性贖回

發行人可於二零二零年一月十三日或之後任何時間及不時以等同於下列本金額百分比之贖回價加截至贖回日期應計及未付的利息選擇全部或部分贖回票據（倘於下列所示年份各年之一月十三日起十二個月內贖回）。

期間	贖回價
二零二零年	102.875%
二零二一年	101.4375%

發行人可於二零二零年一月十三日前任何時間按等同於票據本金額100%的贖回價加適用溢價以及截至贖回日期（但不包括該日）應計及未付利息（如有）選擇全部但並非部分贖回票據。

票據發行的所得款項

計入發行價及扣除包銷折讓及佣金以及其他估計費用後，票據發行的估計所得款項淨額將約為2.60億美元。

維好契約

日期： 將定於二零一七年一月十三日

訂約方： (i) 發行人；
(ii) 富力香港；
(iii) 本公司；及
(iv) 受託人。

根據維好契約，只要票據尚未到期，本公司與發行人、富力香港及受託人承諾(其中包括)：(i)其將直接或間接擁有及控制發行人及富力香港的所有已發行股份；(ii)其將不會直接或間接質押、授予抵押權益，或以任何方式留置或另行出售發行人或富力香港的任何有關股份(惟存在該契約內所述的若干例外情況)；及(iii)其將促使發行人及富力香港，於任何時間分別維持至少1.00美元的淨值和合併淨值。倘發行人或富力香港確定，發行人、富力香港或其他附屬公司擔保人並無足夠流動資金以履行彼等各自到期付款的責任，則本公司將應通知於相關付款責任到期日前向發行人及富力香港提供足夠資金，以於付款到期時悉數履行付款責任。

維好契約將不會構成本公司根據任何司法權區法律就發行人任何種類或性質的付款責任、債務或負債作出的擔保。

股權購買承諾

日期： 將定於二零一七年一月十三日

訂約方： (i) 本公司；
(ii) 富力香港；及
(iii) 受託人。

根據股權購買承諾，只要票據尚未到期，本公司同意於發生違約事件後接到受託人書面通知時並在取得相關審批機關的所有必要批文的規限下，按若干價格購買富力香港若干中國附屬公司及本公司在中國境外成立的附屬公司的股權。購買價將根據股權購買承諾的條款釐定，有關條款訂明(其中包括)購買價於任何情況下將不得低於足夠令發行人、富力香港及其他附屬公司擔保人悉數解除各自於票據、附屬公司擔保、信託契約、代理協議及股權購買承諾下的責任(包括所有當時實際或或有的未償還負債)的金額。

進行票據發行的理由

本公司是中國領先的房地產開發商。本集團主要在廣州、北京、天津及其他中國城市開發及出售優質住宅物業。除開發及銷售住宅物業外，本集團亦開發、出售及出租商業物業及辦公樓。本集團現時擁有四個購物商場及兩座寫字樓，亦從事酒店開發。於本公告日期，本集團的酒店組合包括十四家營運中的酒店。此外，本公司亦從事其他物業相關配套服務，包括物業管理。

本集團進行票據發行，乃為其中國「一帶一路」策略下海外項目融資及一般公司用途而籌集資金。

上市

票據已取得新交所原則上批准上市及報價。票據獲新交所正式接納上市及報價不應視為發行人或票據的價值指標。新交所對本公告的內容不承擔任何責任。

票據並無於香港尋求上市。

評級

預期票據將由惠譽評級評為「BB」。

票據發行須待完成後，方可作實。股東及公眾人士於買賣本公司證券時務請審慎行事。

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	董事會；
「本公司」	指	廣州富力地產股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所主板上市；
「關連人士」	指	具有上市規則賦予的涵義；
「招銀國際」	指	招銀國際融資有限公司，為有關發售及銷售票據的聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人之一；
「德意志銀行」	指	德意志銀行香港分行，為有關發售及銷售票據的聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人之一；
「董事」	指	本公司董事；

「股權購買承諾」	指	本公司、富力香港與受託人將訂立的股權購買承諾契約；
「高盛」	指	高盛(亞洲)有限責任公司，為有關發售及銷售票據的聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人之一；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「海通國際」	指	海通國際證券有限公司，為有關發售及銷售票據的聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人之一；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「發行人」	指	怡略有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司及票據的發行人；
「合營附屬公司擔保人」	指	本公司將就票據提供有限追索擔保之附屬公司；
「維好契約」	指	本公司、富力香港、發行人及受託人將訂立的維好契約；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「票據」	指	將由發行人發行的以美元計值的優先票據，其條款包括根據認購協議所載增發權發行的任何額外票據；
「票據發行」	指	發行人發行票據；
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣；
「富力香港」	指	富力地產(香港)有限公司，本公司的全資附屬公司；
「證券法」	指	一九三三年美國證券法(經修訂)；
「新交所」	指	新加坡證券交易所有限公司；
「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)高盛、招銀國際、德意志銀行及海通國際、發行人、本公司、富力香港及其他附屬公司擔保人就票據發行訂立的協議；

- 「附屬公司擔保」 指 富力香港及其他附屬公司擔保人將就票據提供的擔保；
- 「附屬公司擔保人」 指 於票據發行日期就票據提供擔保的富力香港及本公司若干其他現有非中國附屬公司；
- 「受託人」 指 作為票據受託人的花旗國際有限公司；
- 「信託契約」 指 發行人、富力香港、本公司及附屬公司擔保人(作為擔保人)之間的書面協議，以訂明票據的條款及條件，當中包括契諾、違約事件、票據利率以及到期日；
- 「美元」 指 美元，美利堅合眾國的法定貨幣。

承董事會命
廣州富力地產股份有限公司
董事長
李思廉

香港，二零一六年十二月三十日

於本公告日期，本公司執行董事為李思廉先生、張力先生、周耀南先生及呂勁先生；非執行董事為張琳女士及李海倫女士；及獨立非執行董事為黎明先生、鄭爾城先生及吳又華先生。

* 僅供識別