

綠地控股集團有限公司債券 II(A113)徵求修訂債券條款暨重組計畫通知

親愛的顧客 您好：

綠地控股集團有限公司日前宣布針對共9個系列債券公布徵求修訂債券條款暨重組計畫通知，並將召開債券持有人會議(Meeting)。主要背景乃因其財務及營運狀況不佳、流動性及現金流持續惡化所致，因此擬透過此次提案，提供債務償付彈性。本行架上「綠地控股集團有限公司債券II(A113)」，是此次計畫適用之標的。

相關訊息已公告於網站(<https://deals.is.kroll.com/greenland/>)，特此通知您此一訊息。有關此計畫詳情，請詳閱綠地控股集團有限公司提供之英文說明文件(如附件一)，投資人可自行審閱或下載使用。

重要日期及時間

1. 早鳥徵求修訂條款同意截止時間：2023/09/18 下午04:00 (倫敦時間)
2. 正式徵求修訂條款同意截止時間：2023/09/22 下午04:00 (倫敦時間)
3. 重組支持協議(Restructuring Support Agreement)加入截止日期：2023/09/25 下午04:00 (倫敦時間)
4. 債券持有人會議(Meeting)召開時間：2023/09/26 上午11:50 (香港時間)
5. 徵求修訂條款同意生效日：預計不晚於2023/09/28

徵求修訂條款內容

1. 提議修訂內容(Proposed Amendments)
 - (1) 將所有系列債券的到期日從其原到期日延長四年。其中「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」到期日將由原 2026 年 7 月 3 日延長至 2030 年 7 月 3 日。
 - (2) 將部分系列債券(包含「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」原定按 5% 之面額比率並含應計利息進行部分贖回日期延長三年。其中「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」部分贖回日將由原 2024 年 7 月 3 日延長至 2027 年 7 月 3 日。
 - (3) 所有系列債券於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間改為實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息，取代原先的現金配息。實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間為自 2023 年 7 月 1 日(含)起至 2025 年 6 月 30 日(含)止。於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間的未付利息，將計入債券本金於到期時一併支付，實物付款利率(Payment-in-kind interest, PIK interest)將會高於原票面利息 1%。其中「綠地控股集團有限公司債券 II (A113)」於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間票息將由原 5.875% 升為 6.875%。
 - (4) 所有系列債券於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間結束後恢復為正常配息直到到期。其中「綠地控股集團有限公司債券 II (A113)」於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間結束後，票息將維持原 5.875% 直至到期日。
 - (5) 「綠地控股集團有限公司債券 II (A113)」原應於 2023 年 7 月 3 日支付之配息將適用實物付款(Payment-in-kind, PIK)，支付日預計將會是徵求同意生效日(Amendment Effective Date)後的 30 天。
2. 提議豁免內容(Proposed Waivers)

豁免因提議修訂及在修訂生效日期間可能已經發生或可能繼續發生的任何違約、違約事件或潛在違約事件及相關條件之違反。

重組計畫內容

1. 若任一系列債券徵求修訂條款未能成功通過，發行機構或保證機構可能會考慮執行債務重組計畫，債務重組計畫將會與徵求修訂條款具有重大的差異。
2. 重組計畫(The Scheme)內容如下

- (1) 將所有系列債券的到期日從其原到期日延長六年。其中「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」到期日將由原 2026 年 7 月 3 日延長至 2032 年 7 月 3 日。
 - (2) 將部分系列債券(包含「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」原定按 5% 之面額比率並含應計利息進行部分贖回日期延長五年。其中「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」部分贖回日將由原 2024 年 7 月 3 日延長至 2029 年 7 月 3 日。
 - (3) 所有系列債券的票面利率減少 2%。其中「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」票息將由原 5.875% 降為 3.875%。
 - (4) 所有系列債券於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間改為實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息，取代原先的現金配息。實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間為自 2023 年 7 月 1 日(含)起至 2027 年 6 月 30 日(含)止。於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間內的未付利息，將計入債券本金於到期時一併支付，實物付款利率(Payment-in-kind interest, PIK interest)將會高於原第 3 點票面利息 1%。其中「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」票息將由原 3.875% 升為 4.875%。
 - (5) 所有系列債券於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間結束後恢復為正常配息直到到期。其中「綠地控股集團有限公司債券 II(A113)」於實物付款(Payment-in-kind, PIK)配息區間結束後，票息將維持原 3.875% 直至到期日。
3. 為確保重組計畫通過，發行機構以支付同意費(Consent fee)為前提，請求持有人同意重組支持協議(Restructuring Support Agreement)。
 4. 提議豁免內容(Proposed Waivers)
豁免因提議修訂及在修訂生效日期間可能已經發生或可能繼續發生的任何違約、違約事件或潛在違約事件及相關條件之違反。

徵求債券條款修訂及重組計畫說明

1. 若債券持有人在早鳥徵求修訂條款同意截止時間(Early Consent Fee Dealine)前透過指定代理機構同意本次徵求債券條款修訂，並於重組支持協議(Restructuring Support Agreement)加入截止日期前同意重組支持協議(Restructuring Support Agreement)，且徵求債券條款修訂通過，早鳥同意費(Consent Fee)為參與面額之 0.1%。(須兩者皆表達同意)
2. 若債券持有人在早鳥徵求修訂條款同意截止時間後、正式徵求同意截止時間前，透過指定代理機構同意本次徵求債券條款修訂，並於重組支持協議(Restructuring Support Agreement)加入截止日期前同意重組支持協議(Restructuring Support Agreement)，且徵求債券條款修訂通過，基本同意費(Base Consent Fee)為參與面額之 0.05%。(須兩者皆表達同意)
3. 同意費(Consent Fee)預計支付日：不晚於 2023/09/28。
4. 若徵求債券條款修訂事項未獲同意，進行債務重組並完成，發行機構將支付指示費(Instruction Fee)予於投票日前透過指定代理機構同意本次徵求債券條款修訂及且於重組支持協議(Restructuring Support Agreement)加入截止日期前同意重組支持協議(Restructuring Support Agreement)，且未撤銷該同意指示之合格持有人(不包括如果該合格持有人是受制裁的人)，指示費(Instruction Fee)為參與面額之 0.05%。(須兩者皆表達同意)
5. 指示費(Instruction Fee)預計支付日：重組生效日(Restructuring Effective Date)前。
6. 若最終公布結果是修訂債券條款已獲同意通過(超過 66% 債權人回覆意見，其中 50% 以上同意)且執行，所有債券持有人所持有的債券也會一併適用本次債券條款修訂。

注意事項

1. 若您有意願參與上述投票，請於最終收件時間為2023年09月18日下午3:30前至各營業單位辦理。超過此日期回覆或無回覆將視為「不表達意見」(No Action)。
2. 重要風險提醒：
 - (一) 若您參與本次徵求延長債券到期日暨修訂債券條款投票，保管銀行將會圈存(Block)您所持有的債券部位，在本行接獲保管銀行Clearstream通知結果或完成回購款項分配作業前，此期間將暫不開放您進行債券贖回交易。
 - (二) 發行機構保有最終決定權，徵求修訂債券條款暨債務重組計畫可能因法令、發行機構政策等因素而隨時發生變動或終止，實際結果本行將以收到保管銀行正式通知。
 - (三) 同意費(Consent Fee)及指示費(Instruction Fee)可能涉及各項費用及稅捐之支付，實際入帳金額將以保管銀行通知為準。
3. 本通知僅摘錄綠地控股集團有限公司公告之英文版文件主要內容，請務必自行詳閱英文說明文件(附件一)，並以發行機構最新公告及英文版文件為準。

感謝您對本行的支持，並祝福您及您的家人
身體健康 萬事如意

玉山銀行 敬啟