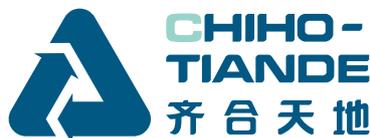


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅作提供資料之用，概不構成收購、購買或認購本公司任何證券的任何邀請或要約。



CHIHO-TIANDE GROUP LIMITED

齊合天地集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：976)

可換股債券到期日延期 及 有關若干債券持有人協定 可換股債券到期日延期的 關連交易

於二零一五年三月三日及四日，本公司與全部四名債券持有人協定將可換股債券的到期日再延期兩年至二零一七年三月一日，惟須遵守本公司作出的若干承諾。

上市規則涵義

根據上市規則第28.05條，除根據相關可換股債券現行條款自動生效的變更之外，在發行之後對可換股債券條款作出任何變更均須獲聯交所批准。本公司將在實際可行情況下儘快向聯交所申請批准可換股債券延期。根據上市規則第13.36(1)條，本公司須在股東大會上就按該等承諾的條款及條件延期取得股東批准。本公司將向股東及獨立股東(視情況而定)尋求授出特別授權以發行及配發換股股份。本公司將向聯交所申請批准換股股份上市及買賣。

於本公告日期，兩名債券持有人Delco及HWH為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，Delco可換股債券延期及HWH可換股債券延期構成本公司的關連交易，須遵守申報及公告規定，並須在股東特別大會上獲獨立股東批准。

本公司將成立獨立董事委員會，並將委任獨立財務顧問以就Delco可換股債券延期及HWH可換股債券延期向獨立股東及獨立董事委員會提供意見。

本公司將舉行股東特別大會，以(i)供股東批准Sims可換股債券延期及供無利害關係股東批准Greenwoods可換股債券延期；及(ii)供獨立股東批准Delco可換股債券及HWH可換股債券延期。

HWH及其聯繫人須於股東特別大會上就批准Greenwoods可換股債券延期的有關決議案放棄投票。Delco、HWH及彼等各自之聯繫人須在股東特別大會上分別就批准Delco可換股債券延期及HWH可換股債券延期的相關決議案放棄投票。

根據上市規則的規定，本公司將於二零一五年三月二十六日或之前向股東寄發載有(i)該等承諾；(ii)可換股債券條款；及(iii)各份意見函件詳情的通函。

背景資料

茲提述本公司日期為二零一二年一月十七日之公告及本公司日期為二零一二年二月八日之通函，內容有關(其中包括)發行可換股債券。

根據可換股債券條款，可換股債券將於可換股債券發行日期後第三週年(即二零一五年三月一日)到期，惟倘任何債券持有人僅因上市規則之最低公眾持股量限制而無法於原到期日或之前行使任何兌換權，則可自動延期至可換股債券發行日期後第五週年(即二零一七年三月一日一經延長到期日)。

於二零一五年二月十六日，Sims(持有總額為315,600,000港元之可換股債券，並為本公司已發行股本約15.88%的持有人)完成向第三方出售其於本公司擁有的全部股權。出售形成兌換可換股債券所需的充分公眾持股量，因此，可換股債券自動延期將不適用。

於二零一五年三月一日，債券持有人如下：

債券持有人名稱	本金額	於行使兌換權後將予發行的換股股份數目
HWH	67,600,000 港元	11,266,667
Delco	312,600,000 港元	52,100,000
Sims	315,600,000 港元	52,600,000
Greenwoods	120,000,000 港元	20,000,000

附註：HWH及Delco分別為本公司已發行總股本中30.37%及10.97%的持有人，故於本公告日期為本公司的關連人士。就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Sims及Greenwoods以及彼等各自之最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

經與債券持有人協商，協定如下：

1. Sims同意延期，惟本公司須承諾（「對Sims的承諾」），盡力在二零一五年六月二十九日前促成獨立第三方購買Sims的可換股債券，倘未能促成相關購買，則本公司將於二零一五年六月三十日或之前按面值連同其所有未付應計利息回購Sims的可換股債券。
2. Greenwoods同意延期，惟本公司須承諾（「對Greenwoods的承諾」），Greenwoods有權要求本公司在任何該等日期按面值另加其所有未付應計利息全部回購Greenwoods當時仍未獲贖回的可換股債券：二零一五年九月一日、二零一六年三月一日及二零一六年九月一日。
3. HWH同意延期，惟本公司須承諾（「對HWH的承諾」），倘於二零一五年七月三十一日前未獲獨立股東批准，則延期不會發生，而本公司將自二零一五年九月一日起分七個季度分批償還HWH的可換股債券之本金額。在獲全部償還之前，HWH的未贖回可換股債券之本金額將繼續按每年4%累算利息。
4. Delco同意延期，惟本公司須承諾（「對Delco的承諾」）：
 - a. 儘管作出延期，鑒於Delco放棄(i)其於經延長到期日贖回的權利；(ii)其就可換股債券於二零一五年七月三十一日之後收取利息的權利；及(iii)其兌換可換股債券的權利，在本公司擁有可於二零一五年七月三十一日之後隨時要求Delco向本公司或本公司將引入的人士出售可換股債券的權利之前提下，本公司仍將自二零一五年九月一日起分七個季度分批向Delco支付相等於Delco的可換股債券（經延期）的本金額另加其所有未付應計利息之數額。
 - b. 倘HWH未根據其條款完成HWH-Delco買賣協議，Delco有權促使將償還本金額及利息或回購可換股債券（倘可換股債券已按上述方式延期）提前至二零一五年七月三十一日。

可換股債券的主要條款

可換股債券主要條款載於本公司刊發的二零一二年二月八日通函。

除上文所載按該等承諾之條款及條件延期外，可換股債券的條款及條件(於通函內概述)維持不變。

延期理由

除非獲進一步延期，否則可換股債券將於二零一五年三月一日到期。除非先前已獲兌換，否則本公司須於二零一五年三月一日向債券持有人償還可換股債券的未償還本金額(連同其截至實際支付日期止(包括該日)的所有未付應計利息)。

誠如本公司日期為二零一五年二月十六日之公告所載，其現正考慮向獨立第三方配售其證券，以獲取資金就其在中國及海外的可能業務拓展撥資。

本公司認為，其仍在物色潛在投資商機，故此時並非其減持資產及償還可換股債券的恰當時機。

本公司認為，持有可換股債券對債券持有人而言仍是具吸引力的主張，而其將能為可換股債券覓得有意買家。就此而言，雖於本公告日期尚未訂立任何協議，但本公司現正與一名有意投資者商討收購可換股債券。在最壞情況下，本公司將須於二零一五年六月二十九日開始回購餘下可換股債券。

本公司將於審議其證券配售條款時考慮再次為可換股債券提供資金。

根據上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為，Sims可換股債券延期及Greenwoods可換股債券延期之條款及條件屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。董事(不包括獨立非執行董事(其觀點將在徵詢本公司將予委任的獨立財務顧問的意見之後載於本公司通函)、方安空先生及Stephanus Maria van Ooijen先生)認為，Delco可換股債券延期及HWH可換股債券延期之條款及條件乃按一般商務條款訂立，其條款屬公平合理，且Delco可換股債券延期及HWH可換股債券延期乃於本公司一般及日常業務過程中訂立，並符合本公司及股東之整體利益。

董事認為延期將不會對本集團的經營產生重大不利影響。

本公司的股權架構

假設可換股債券獲悉數兌換，合共將發行 135,966,667 股換股股份，於本公告日期佔本公司全部已發行股本的約 12.95%，及佔經發行換股股份擴大後本公司已發行股本的約 11.47%。

下表載列本公司 (i) 於本公告日期、(ii) 緊隨 Sims 及 Greenwoods 所持可換股債券悉數轉換後及 (iii) 緊隨所有可換股債券 (包括 Delco 及 HWH 所持可換股債券) 悉數轉換後 (在各情況下，假設本公司的股本並無其他變動，惟於可換股債券悉數轉換後發行換股股份除外) 的股權架構：

股東	於本公告日期		於 Sims 及 Greenwoods 悉數轉換後		於 Delco 及 HWH 悉數轉換後	
	股份	%	股份	%	股份	%
方安空 (附註 1)	7,014,000	0.67	7,014,000	0.62	7,014,000	0.59
Stephanus van Ooijen (附註 1)	700,000	0.07	700,000	0.06	700,000	0.06
顧李勇 (附註 1)	425,000	0.04	425,000	0.04	425,000	0.04
HWH (附註 2)	318,905,265	30.37	318,905,265	28.41	330,171,932	27.84
Tai Security Holding Limited	175,197,990	16.69	175,197,990	15.61	175,197,990	14.77
星匯香港投資有限公司	120,000,000	11.43	120,000,000	10.69	120,000,000	10.12
Delco (附註 3)	115,197,991	10.97	115,197,991	10.26	167,297,991	14.11
Sims	—	—	52,600,000	4.69	52,600,000	4.44
Greenwoods	—	—	20,000,000	1.78	20,000,000	1.69
公眾股東	312,508,460	29.76	312,508,460	27.84	312,508,460	26.34
總計	1,049,948,706	100.00	1,122,548,706	100.00	1,185,915,373	100.00

附註：

1. 方安空、顧李勇及 Stephanus van Ooijen 均為董事。
2. HWH 由方安空全資擁有，故為聯繫人。
3. Delco 為由 Stephanus van Ooijen 擁有 50% 的公司，故為聯繫人。

於過往十二個月的股本集資活動

本公司於緊接本公告日期前十二個月概無進行任何股本集資活動。

上市規則涵義

根據上市規則第28.05條，除根據相關可換股債券現行條款自動生效的變更之外，在發行之後對可換股債券條款作出任何變更均須獲聯交所批准。由於自動延期可換股債券不再適用，故延期須取得聯交所的批准。本公司將在實際可行情況下儘快向聯交所申請批准延期。根據上市規則第13.36(1)條，本公司須在股東大會上就按該等承諾條款及條件延期取得股東批准。

本公司將向股東及獨立股東(視情況而定)尋求授出特別授權以發行及配發換股股份。本公司將向聯交所申請批准換股股份上市及買賣。

於本公告日期，Delco及HWH憑藉彼等於本公司的股權，彼等均為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，Delco可換股債券延期及HWH可換股債券延期構成本公司的關連交易，須遵守申報及公告規定，並須在股東特別大會上獲獨立股東批准。

有關本集團、HWH、DELCO、GREENWOODS及SIMS之資料

本集團主要從事混合廢金屬回收、循環再用及加工業務，包括將混合廢金屬分解、拆解及分離。

HWH乃一間投資控股公司。HWH由本公司主席及執行董事方安空先生全資擁有。

Delco乃一間投資控股公司。Delco由執行董事Stephanus Maria van Ooijen先生間接擁有50%之權益，及由一個完全為Herman Maurits de Leeuw先生之利益而設立之基金間接擁有50%之權益。

Greenwoods乃一間投資管理公司，且其主要業務為管理對中國公司股權的投資。

Sims乃Sims Metal Management Limited(「SMM」)之間接全資附屬公司，而SMM為全球最大之上市金屬回收商之一，其普通股股份於澳大利亞證券交易所上市(ASX:SGM)。SMM、其附屬公司及聯繫公司之主要業務乃金屬及電子產品回收。

股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會：

- (a) 以供股東考慮並酌情批准 Sims 可換股債券延期及供無利害關係股東考慮並酌情批准 Greenwoods 可換股債券延期；及
- (b) 以供獨立股東考慮並酌情批准 Delco 可換股債券延期及 HWH 可換股債券延期。

就董事所深知、盡悉及確信，概無任何股東須於股東特別大會上就批准 Sims 可換股債券延期的相關決議案放棄投票。

由於 HWH 因 HWH-Greenwoods 認購期權而被視為於 Greenwoods 可換股債券延期中擁有重大權益，HWH 及其聯繫人須於股東特別大會上就批准 Greenwoods 可換股債券延期的有關決議案放棄投票。

Delco、HWH 及彼等各自之聯繫人須在股東特別大會上分別就批准 Delco 可換股債券延期及 HWH 可換股債券延期的相關決議案放棄投票。於本公告日期，Delco 及其聯繫人持有 115,897,991 股股份，約佔本公司已發行總股本之 11.04%。HWH 及其聯繫人持有 325,919,265 股股份，約佔本公司已發行總股本之 31.04%。

本公司將成立由全部獨立非執行董事包括陸海林、章敬東及諸大建組成的獨立董事委員會，以就 Delco 可換股債券延期及 HWH 可換股債券延期的條款是否按一般商務條款訂立及屬公平合理，以及 Delco 可換股債券延期及 HWH 可換股債券延期是否於本公司一般及日常業務過程中訂立及符合本公司及股東之整體利益，以及就獨立股東應如何於股東特別大會上投票而向獨立股東提供意見。本公司將委任獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

通函

本公司將於二零一五年三月二十六日或之前在實際可行情況下儘快根據上市規則所載規定向股東寄發通函，當中載有(其中包括)有關(i)該等承諾、(ii)可換股債券的條款及(iii)獨立董事委員會及獨立財務顧問各自的意見函件的詳情之資料。

釋義

於本公告中，除已界定的詞彙外，下列詞彙擁有下文載列的涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「債券持有人」	指	可換股債券之持有人
「本公司」	指	齊合天地集團有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「換股股份」	指	於行使可換股債券所附帶之兌換權後將予發行的新股份
「可換股債券」	指	本公司於二零一二年三月一日發行本金總額為 815,800,000 港元之 4% 票息之可換股債券
「Delco」	指	Delco Participation B.V.，本公司之關連人士
「Delco 可換股債券延期」	指	DeLo 持有的該等可換股債券根據對 Delco 的承諾之條款及條件延期以及授出 Delco 特別授權
「Delco 特別授權」	指	將於股東特別大會上向獨立股東尋求授出供配發、發行或以其他方式處理額外股份之特別授權，以應付於 Delco 持有的可換股債券所附帶之兌換權獲行使時配發及發行換股股份
「對 Delco 的承諾」	指	本公司於二零一五年三月三日發出的以 Delco 為受益人之承諾書，內容有關 Delco 持有的可換股債券延期，其詳情載於本公告「背景資料」一節
「董事」	指	本公司董事
「無利害關係股東」	指	除 HWH 及其聯繫人以外的股東

「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行的股東特別大會，以(a)供股東考慮並酌情批准Sims可換股債券延期；(b)供無利害關係股東考慮並酌情批准Greenwoods可換股債券延期；及(c)供獨立股東考慮及酌情批准Delco可換股債券延期及HWH可換股債券延期
「經延長到期日」	指	二零一七年三月一日
「延期」	指	可換股債券的到期日由二零一五年三月一日延期至經延長到期日
「Greenwoods」	指	Greenwoods China Alpha Master Fund，債券持有人
「Greenwoods可換股債券延期」	指	Greenwoods持有的該等可換股債券根據對Greenwoods的承諾之條款及條件延期以及授出Greenwoods特別授權
「Greenwoods特別授權」	指	將於股東特別大會上向股東尋求授出供配發、發行或以其他方式處理額外股份之特別授權，以應付於Greenwoods持有的可換股債券所附帶之兌換權獲行使時配發及發行換股股份
「對Greenwoods的承諾」	指	本公司於二零一五年三月四日發出的以Greenwoods為受益人之承諾書，內容有關Greenwoods持有的可換股債券延期，其詳情載於本公告「背景資料」一節
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「HWH」	指	HWH Holdings Limited，本公司之關連人士
「HWH可換股債券延期」	指	HWH持有的該等可換股債券根據對HWH的承諾之條款及條件延期以及授出HWH特別授權
「HWH特別授權」	指	將於股東特別大會上向獨立股東尋求授出供配發、發行或以其他方式處理額外股份之特別授權，以應付於HWH持有的可換股債券所附帶之兌換權獲行使時配發及發行換股股份

「對HWH的承諾」	指	本公司於二零一五年三月四日發出的以HWH為受益人之承諾書，內容有關HWH持有的可換股債券延期，其詳情載於本公告「背景資料」一節
「HWH-Delco買賣協議」	指	HWH(作為買方)與Delco(作為賣方)於二零一五年一月二十三日就Delco向HWH出售115,197,991股股份而訂立的買賣協議，如本公司日期為二零一五年二月二日的公告所披露
「HWH-Greenwoods認購期權」	指	根據HWH-Greenwoods買賣協議，Greenwoods以HWH為受益人授出的可要求Greenwoods向HWH出售Greenwoods所持可換股債券的認購期權
「HWH-Greenwoods買賣協議」	指	HWH(作為賣方)、Greenwoods(作為買方)及方安空先生(作為擔保人)於二零一三年一月十六日就HWH向Greenwoods出售本金額為120,000,000港元之可換股債券而訂立的買賣協議
「獨立董事委員會」	指	本公司成立由陸海林、章敬東及諸大建組成的獨立董事委員會，以就Delco可換股債券延期及HWH可換股債券延期向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	除Delco及HWH(視情況而定)以及彼等各自的聯繫人以外的股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份之持有人
「Sims」	指	Sims Metal Management Dragon Holdings Limited，債券持有人
「Sims可換股債券延期」	指	Sims持有的該等可換股債券根據對Sims的承諾之條款及條件延期以及授出Sims特別授權

「Sims 特別授權」	指	將於股東特別大會上向股東尋求授出供配發、發行或以其他方式處理額外股份之特別授權，以應付於Sims持有的可換股債券所附帶之兌換權獲行使時配發及發行換股股份
「對Sims的承諾」	指	本公司於二零一五年三月四日發出的以Sims為受益人之承諾書，內容有關Sims持有的可換股債券延期，其詳情載於本公告「背景資料」一節
「特別授權」	指	Delco 特別授權、Greenwoods 特別授權、HWH 特別授權及 Sims 特別授權之統稱
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「該等承諾」	指	對Sims的承諾、對Greenwoods的承諾、對Delco的承諾及對HWH的承諾之統稱
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

承董事會命
齊合天地集團有限公司
方安空
主席

香港，二零一五年三月五日

於本公告日期，本公司董事會由以下人士組成：

執行董事： 方安空、Stephanus Maria van Ooijen、顧李勇

獨立非執行董事： 陸海林、章敬東、諸大建