

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佈之內容概不負責，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佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購股份或本公司任何證券之邀請或要約。



## Titan Petrochemicals Group Limited

### 泰山石化集團有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號: 1192)

#### 本公司之更新資料

謹此提述泰山石化集團有限公司(「本公司」)日期為二零一二年八月七日之公佈(「該公佈」)，乃有關(其中包括)廣東振戎能源有限公司認購本公司新股份之建議、清洗豁免及可能特別交易。除非文義另有所指，本公佈所採用之詞彙與該公佈所界定者具有相同涵義。

#### 新聞報導之澄清

本公司知悉近日載於南華早報之新聞報導，乃有關 Titan Group Investment Limited (在清盤中)(「倉儲公司」)最近之發展，包括涉及 Saturn Storage Limited (「SSL」) 及/或 Saturn Petrochemical Holdings Limited (「SPHL」) 之法律訴訟。根據本公司現有資料，SSL 及 SPHL 乃 Warburg Pincus LLC 所管理之基金所持有。

誠如本公司於二零一二年四月二日所公佈，本公司已委任 FTI Consulting (Hong Kong) Limited (「FTI Consulting」) 進行一項有關本集團之變賣分析，旨在可讓本公司與尚餘票據持有人及本公司其他債權人就可能之債務重組進行磋商。根據本集團於二零一二年五月十一日所公佈之本集團於二零一一年十二月三十一日及截至二零一一年十二月三十一日止年度之財務資料以及考慮到本集團於二零一二年三月三十一日之主要負債，FTI Consulting 估計在進行清盤之基礎上(賤賣出售)及泰山泉州船舶出售事項未能完成之情況下，估計尚餘票據持有人(其為本公司之債權人及地位優先於本公司股東)可收回之估計回報乃介乎 5.5% 及 10.0% 之間(及後根據 SPHL 尋求以 100% 面值贖回上市公司優先股份之基礎計算，FTI Consulting 將 10.0% 修訂為 10.1%)。

本公司亦從新聞公佈中得悉南方石化集團有限公司(SouthernPec Corporation)與 SSL 已訂立協議並已成立合資公司目的為向倉儲公司清盤人提呈聯合重組建議。然而，本公司未有接

獲有關該合資公司或聯合重組建議之詳情通知。認購人通知本公司彼現正仍與倉儲公司清盤人就收購倉儲公司集團之建議進行磋商。

### 可能之泰山石化債務重組建議

誠如該公佈所披露，認購事項須待泰山石化債務重組建議取得百慕達法院批准後，方可完成。

本公司已收到特設票據持有人委員會全部成員支持債權人債務償還計劃建議，當中涉及轉換債權人之債務(包括尚餘票據持有人)為新票據及預留若干現金款項以支付債務。該計劃項下向計劃債權人提供之新票據之面值、年期及利息以及現金支付方式將視乎本公司能否保留彼於倉儲公司之權益或其所持有之業務及投資而有所不同。現有之建議預期(按不同情況)新票據將以計劃債務面值折讓 0 至 22% 發行，年期介乎 7 至 10 年，而現金部份現預期由認購事項所得款項支付。根據該建議，按尚欠債權人之未償還本金額計算之回報概括而言很可能高於在強制清盤中所得之回報，然而，股份及尚餘票據持有人以及投資者應留意泰山石化債務重組建議之條款尚未定案及有待調整。誠如本公司日期為二零一二年八月七日之公佈中所述，提呈將本公司清盤呈請之聆訊乃訂於二零一二年八月十六日(百慕達時間)進行。

### 認購事項之更新

於二零一二年八月十四日，本公司收到認購人通知其股東已批准認購協議項下之認購事項。誠如該公佈所披露，認購人股東批准為完成認購事項其中一項先決條件。由於認購事項之完成仍須待其他若干先決條件達成及認購人之終止權利所規限，認購事項可能或不可能完成。股東及投資者在買賣本公司股份及證券時應審慎行事。

### 繼續暫停買賣

本公司股份自二零一二年六月十九日上午九時正起暫停買賣並將繼續暫停買賣，直至另行通知。

承董事會命  
泰山石化集團有限公司  
執行董事  
黃少雄

香港，二零一二年八月十五日

於本公佈日期，執行董事為趙旭光先生(主席)、黃少雄先生及符永遠先生；非執行董事為蔡天真先生；獨立非執行董事為高來福太平紳士、石禮謙太平紳士及韋雅成先生。

本公司董事對本公佈所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，據彼等所知，本公佈所載的意見乃經審慎周詳考慮後作出，且本公佈並無遺漏任何其他事實，致使本公佈所載任何聲明有誤導成份。

\* 僅供識別