

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚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、購買或認購陽光油砂有限公司證券之邀請或要約。



阳光油砂
SUNSHINE OILSANDS LTD.

SUNSHINE OILSANDS LTD.

陽光油砂有限公司*

(一家根據加拿大阿爾伯塔省商業公司法註冊成立的有限公司)

(香港聯交所：2012)

有關截至二零一九年十二月三十一日止年度

的年度業績公告及年報的補充公告

承陽光油砂有限公司董事會命
孫國平
執行主席

香港，二零二零年七月二十六日
卡爾加里，二零二零年七月二十六日

於本公告發佈之日，董事會包括執行董事孫國平先生及何沛恩女士；非執行董事 Michael John Hibberd 先生、劉琳娜女士及蔣喜娟女士；以及獨立非執行董事賀弋先生、Alfa Li 先生及邢廣忠先生。

* 僅供識別

香港（二零二零年七月二十六日）和 阿爾伯塔省卡爾加里（二零二零年七月二十六日）- 陽光油砂有限公司（香港聯交所：2012）之董事會（「董事會」）希望補充下列事項:-

有關截至二零一九年十二月三十一日止年度業績公告及年報的補充公告

茲提述陽光油砂有限公司（「本公司」或「陽光」）於二零二零年三月三十日刊發之公告，其中包括有關本公司以及其附屬公司（「本集團」）截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績（「二零一九年度業績公告」）及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報（「二零一九年報」）。除另有界定者外，本公告所用詞彙與二零一九年度業績公告及二零一九年報所界定者具有相同涵義。

儘管我們在二零一九年報中就管理層對二零一九年年度審計意見的看法作出了披露，但董事會仍希望提供有關本公司近期發展的更多資訊，該資訊與有望在下一個財政年度解決審計意見中提到的問題相關：

與持續經營相關的重大不確定性

本公司採取了許多措施來改善其資金流動性和財務狀況，並減少其流動負債淨額：

1. 誠如本公司於二零二零年四月二十四日刊發之公告所述，本公司已簽署恢復和修改延期協議，根據該協議，優先票據的到期日延長至二零二一年八月三十一日。隨著優先票據延長，大部分負債變為非流動負債（截至二零二零年三月三十一日餘額：2.818 億加元），並緩解了本公司的流動性壓力。此外，將優先票據延長期間的利率設定為 10%，大大低於發行優先票據時的全部利率加總約 19.8%。這也有助於減輕本公司利息支出負擔。本公司再次證明於優先票據到期時向票據持有人取得延長優先票據負債的能力。
2. 於二零二零年四月一日，本公司又宣佈向董事會主席孫國平先生全資擁有及控制的一家公司發行港幣\$72,000,000 元的 2 年期固定利率可換股債券。可換股債券發行的決議案隨後在二零二零年五月二十五日舉行之特別股東大會上獲得通過。該發行可望增加本公司的資金流動性，尤其是在油價和生產活動處於低迷的時期。
3. 此外，本公司曾與各種私募基金和機構投資者進行談判，商討是否有可能獲得貸款以及配售債券，股票或兩者混合的產品。本公司將在業務發展需要時考慮不同的融資方案。
4. 本公司還一直積極在市場上尋找機會出售一些多餘閒置的設備或零件，當中某些可能也可用於石油勘探以外的工業領域的公司。該出售有望增強本公司的流動性並滿足運營現金流需求。

5. 本公司還積極尋求降低運營成本並儘可能減少資本支出。例如，本公司正在探索通過附近項目的現有管道運輸石油產品的可能性。預計如本公司可以通過管道而不是卡車來運輸石油產品，則可以大幅降低佔運營成本很大部分的運輸成本。
6. 本公司將繼續開拓發展有望帶來更多利潤之業務。本公司曾於二零一九年宣佈在中國河北省建立多功能加油站的計劃。從那時起，本公司一直積極參與規劃工作，包括爭取獲得必要的許可證和當地政府的批准，對預期地點的調研、設計等。預計到二零二零年年底/二零二一年年初，試點加油站將竣工，此後可以通過複製該站點來構建其他站點。預計在中國建立多功能加油站將大大增加本公司之收入、利潤和經營現金流。財務狀況得以改善也將有助於本公司從銀行和金融機構獲得融資。

因此，董事認為本集團將能夠持續經營，尤其是如果本年度集團的資金流動性和財務狀況隨著上述因素得以改善。

勘探和評估資產及物業、廠房和設備的減值

儘管不了解在陽光是加拿大公司的情況下，審計師在進行減值評估時為何提出在英國採用的方法（註 1）作為論點而不是重點關注在美國和加拿大採用的方法（註 2），唯本公司注意到，不同國家/地區做法的差異可能是由於可採資源的商業可行性的不確定性所致。而本公司實際上有一個明確而堅實的計劃來證明其商業可行性，例如：開發可採資源的時間表和商業計劃。如審計師在二零一九年的審計中提出了有關可採資源的商業可行性的問題，則本公司本可以提供製定上述計劃，那麼可採資源的商業可行性本可以被視為確定和具體的。審計師應該會更願意在減值評估中包含可採資源，因此針對該項目，本不應存在二零一九年審計報告中審計不發表意見的問題。此外，審計師是在二零二零年二月才新任命的，他們需要更多時間來瞭解本公司和本公司所在行業的歷史資訊和商業慣例，包括資源的估值。本公司認為，對於截至二零二零年十二月三十一日止年度，審計師應有更充足的時間進行審計工作。

此外，隨著新業務的建立，對現有業務更好的成本控制以及油價逐步穩定，本公司的盈利能力將得以改善。減值指標將被削弱，並且本公司勘探和評估資產以及物業、廠房和設備的可收回金額也將得到改善。

註 1：減值評估僅涉及以下兩者的比較：（i）探明儲量和概算儲量的可收回金額之和（從獨立估值報告中獲得），以及（ii）探明儲量和概算儲量的賬面金額之總和。

註 2：減值評估包括以下兩者的比較：（i）探明儲量，概算儲量和可採資源的可收回金額（從獨立評估報告中獲得）總和，以及（ii）探明儲量，概算儲量和可採資源的的賬面金額之總和。

關於陽光油砂有限公司

本公司是一家總部設在卡爾加里的上市公司，於二零一二年三月一日在香港聯交所上市。本公司專注開發其位於阿薩巴斯卡油砂地區的重要油砂租賃權益。本公司於阿薩巴斯卡地區擁有約一百萬英畝油砂及石油和天然氣租賃權益。本公司正專注實現 **West Ells** 項目地區的里程碑式開發目標。**West Ells** 的初步生產目標為每日 5,000 桶。

進一步查詢，請聯絡：

孫國平先生

執行主席

電話：(852) 3188 9298

電郵：investorrelations@sunshineoilsands.com

網址：www.sunshineoilsands.com

前瞻性資料

本公告包含有關本公司的計劃及預期的前瞻性資料。有關前瞻性資料受多種風險、不確定因素及其他因素所限。除過往事實的陳述及資料外，所有陳述均為前瞻性陳述。使用「估計」、「預測」、「期望」、「預期」、「計劃」、「目標」、「願景」、「目的」、「展望」、「可能」、「將會」、「應當」、「相信」、「打算」、「預料」、「潛在」等詞彙及類似表述旨在識別前瞻性陳述。前瞻性陳述乃基於陽光的經驗、目前信念、假設、陽光可取得的過往趨勢資料及預測，並受多種風險及不確定因素所限，包括但不限於與資源定義及預期儲量及可採及潛在資源估計、未預期成本及開支、監管批文、石油及天然氣價格不斷波動、預期未來產量、獲得充足資本為日後發展融資的能力及信貸風險、阿爾伯特的監管架構變動（包括監管審批程式及土地使用指定用途的變動）、許可費、稅項、環境、溫室氣體、碳及其他法律或法規及其影響相關的風險及不確定因素以及與合規相關的成本。儘管陽光認為該等前瞻性陳述所代表的預期屬合理，然而無法保證有關預期會證實為正確無誤。讀者務請注意本公告所討論的假設及因素並非詳盡無遺，故讀者不應過度依賴前瞻性陳述，因為本公司的實際業績可能與其所表達或推斷者大相逕庭。陽光無意亦無責任於本公告刊發日期後因新資料、未來事件或其他事宜而更新或修訂任何前瞻性陳述，惟根據適用證券法例規定者除外。前瞻性陳述僅適用於本公告刊發日期，並受該等提示性陳述明確限定。讀者務請注意，前述清單並非詳盡無遺且乃就截至相關日期而發佈。有關本公司重大風險因素的詳盡論述，請參閱本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度資料表格以及本公司不時向證券監管機構提呈的其他檔案所述的風險因素，所有該等資料均可於香港聯交所網站 www.hkexnews.hk、SEDAR 網站 www.sedar.com 或本公司的網站 www.sunshineoilsands.com 查閱。