

---

此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函的任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下全部太平洋航運集團有限公司的股份售出或轉讓，應立即將本通函及隨附的委任代表表格交予買主，或送交經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容引致的任何損失承擔任何責任。

本通函僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購太平洋航運集團有限公司證券之邀請或要約。

---

## 太平洋航運集團有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 2343)

建議發行於2025年到期可轉換為  
太平洋航運集團有限公司普通股之年票息3%  
有擔保可換股債券  
及  
股東特別大會通告

---

太平洋航運集團有限公司謹訂於2019年12月2日(星期一)上午9時正假座香港黃竹坑香葉道2號One Island South 31樓舉行股東特別大會，股東特別大會通告載於本通函附錄。不論閣下能否出席大會，務請盡快將隨附的委任代表表格按其上印備的指示填妥，並無論如何須於大會指定舉行時間48小時前交回。閣下填妥及交回委任代表表格後，屆時仍可依願親自出席大會，並於會上投票。

\* 僅供識別

2019年11月13日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
預計時間表 .....	5
<b>董事會函件</b>	
前言 .....	7
認購協議 .....	7
可換股債券之主要條款 .....	12
債券轉換為股份對本公司股本之影響 .....	17
所得款項用途及債券發行之原因 .....	18
債券發行之特別授權 .....	19
本公司於過去十二個月之股本集資活動 .....	19
本集團之主要業務 .....	19
以投票方式表決 .....	19
股東特別大會通告 .....	20
推薦意見 .....	20
責任聲明 .....	20
附錄一 — 股東特別大會通告 .....	21

---

## 釋 義

---

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「協議購買」	指	誠如本公司於2019年9月17日公布，本集團與四名賣方就買賣四艘二手貨船訂立之交易，代價部分以現金及發行新股份支付；
「其他證券交易所」	指	於任何時間，倘股份並非在聯交所上市及買賣，則股份當時上市或掛牌或交易所在之主要證券交易所或證券市場；
「法巴證券」	指	法國巴黎證券(亞洲)有限公司，為全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席記簿人；
「董事會」	指	本公司董事會；
「債券持有人」	指	可換股債券不時之持有人；
「債券公告」	指	本公司日期為2019年10月31日有關(其中包括)認購協議、債券發行及建議授出特別授權之公告；
「債券發行」	指	認購及發行可換股債券；
「營業日」	指	香港之銀行開門營業之任何日子；
「公司章程附則」	指	本公司之章程附則；
「控制權變動」	指	(i)當任何人士或一致行動之人士取得控制權；或(ii)本公司與任何其他人士合併或併入或將全部或絕大部分本公司之資產出售予或轉讓予任何其他人士，除非該等合併、併入、出售或轉讓將不會導致其他人士獲得本公司或其繼承實體之控制權；
「完成日期」	指	可換股債券之發行日期(預期為2019年12月10日(星期二)，或發行人、本公司與聯席牽頭經辦人可能協定之其他日期)；

---

## 釋 義

---

「本公司」或 「太平洋航運」	指	太平洋航運集團有限公司，於百慕達註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市；
「關連人士」	指	根據上市規則所賦予之涵義；
「控制權」	指	取得或控制本公司已發行股本中最少50%投票權，或委任及／或罷免董事會或其他管治機構全部或大多數成員的權利，不論直接或間接取得，以及不論透過擁有股本、擁有投票權、契約或其他方式取得；
「轉換日期」	指	可換股債券之轉換日期；
「轉換價」	指	可換股債券可轉換為股份之每股股份之價格，初步轉換價為每股2.40港元(可予調整)；
「轉換股份」	指	本公司將於可換股債券獲轉換時配發及發行之股份；
「可換股債券」	指	於2025年到期之年票息3%有擔保可換股債券，本金總額為175,000,000美元；
「董事」	指	本公司董事；
「DNB」	指	DNB Markets，為DNB Bank ASA之一部分，為聯席牽頭經辦人及聯席記簿人；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「滙豐」	指	香港上海滙豐銀行有限公司，為全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席記簿人；

---

## 釋 義

---

「發行人」	指	PB Issuer (No.5) Limited，於英屬處女群島註冊成立的公司，為本公司之全資附屬公司；
「聯席牽頭經辦人」	指	法巴證券、滙豐及DNB之統稱；
「最後可行日期」	指	2019年11月11日（星期一），即本通函刊印前為確定其中所載若干資料之最後可行日期；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「到期日」	指	可換股債券之到期日，即2025年12月10日；
「發售通函」	指	發行人須就債券發行向有意債券持有人或投資者提供之通函；
「刊發日期」	指	發售通函日期，預期為於完成日期前的三個營業日或發行人、本公司與聯席牽頭經辦人可能協定之其他日期；
「相關債務」	指	任何未來或現有債務，以債權證、債務證券、債券、票據、不記名參與證書、存託收據、存款證或其他類似證券或工具為形式或呈現或以開出或承兌滙票為形式或呈現，目的為籌措資金，而相關債務現時或有能力於任何證券交易所、場外證券市場或任何其他證券市場報價、上市、一般性買賣或交易（為免生疑問，不包括雙邊貸款、銀團貸款或小型銀團貸款）；
「股東特別大會」	指	本公司謹訂於2019年12月2日（星期一）上午9時正假座香港黃竹坑香葉道2號One Island South 31樓舉行股東特別大會，大會通告載於本通函附錄；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元之普通股；
「股東」	指	股份之持有人；

---

## 釋 義

---

「特別授權」	指	可令本公司配發、發行及處理於可換股債券獲轉換時將須予配發及發行之轉換股份之建議特別授權；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「認購協議」	指	發行人、本公司與聯席牽頭經辦人於2019年10月31日(聯交所交易時段後)就債券發行訂立之有條件認購協議；
「交易日」	指	聯交所開市進行證券買賣之日子；
「信託契據」	指	構成可換股債券之契據；
「信託人」	指	香港上海滙豐銀行有限公司；
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土及屬地及美國任何州份；
「美元」	指	美國法定貨幣美元；
「貨船A」	指	根據協議購買條款項下須交付予本集團於2015年由Shikoku建造的35,947載重噸小靈便型乾散貨船；
「貨船B」	指	根據協議購買條款項下須交付予本集團於2015年由Tsuneishi建造的57,631載重噸超靈便型乾散貨船；
「貨船C」	指	根據協議購買條款項下已於2019年11月5日交付予本集團於2015年由Shikoku建造的35,947載重噸小靈便型乾散貨船；
「貨船D」	指	根據協議購買條款項下已於2019年11月6日交付予本集團於2012年由Imabari建造的61,442載重噸超靈便型乾散貨船；及
「%」	指	百分比。

---

## 預計時間表

---

事件	日期
債券發行公告 .....	2019年10月31日(星期四)
寄發股東特別大會通函 .....	2019年11月13日(星期三)
決定股東投票權的股份 最後過戶登記日期 .....	不遲於2019年11月26日(星期二) 下午4時30分前過戶登記
為釐定出席及於大會上投票之 資格而暫停辦理股份過戶登記手續的 暫停辦理股份過戶登記手續期間 .....	2019年11月27日(星期三)至 2019年12月2日(星期一) (首尾兩天包括在內)
遞交股東特別大會適用之 委任代表表格之最後時間 .....	2019年11月30日(星期六) 上午9時正
股東特別大會之 時間及日期 .....	2019年12月2日(星期一) 上午9時正
於股東特別大會上之 投票表決結果公告 .....	不遲於2019年12月2日(星期一) 晚上11時正
向聯交所申請批准可換股債券及 轉換股份上市 .....	2019年12月2日(星期一)或前後
待有關先決條件(包括聯交授出上市批准) 達成後發行可換股債券 .....	2019年12月10日(星期二)或前後

除另有指明外，上述所提述之時間及日期均指香港時間。

 **太平洋航運集團有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 2343)

執行董事：

唐寶麟

Mats Henrik Berglund

Peter Schulz

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

獨立非執行董事：

Patrick Blackwell Paul

Robert Charles Nicholson

Alasdair George Morrison

Daniel Rochfort Bradshaw

Irene Waage Basili

Stanley Hutter Ryan

Kirsi Kyllikki Tikka

香港主要營業地點：

香港

黃竹坑

香葉道2號

One Island South 31樓

敬啟者：

**建議發行於2025年到期可轉換為  
太平洋航運集團有限公司普通股之年票息3%  
有擔保可換股債券  
及  
股東特別大會通告**

- 將於股東特別大會上尋求股東批准發行本金總額為175,000,000美元（約1,371,000,000港元）於2025年到期之年票息3%可換股債券，以及根據本公司於2019年10月31日公布之特別授權發行轉換股份（佔本公司於最後可行日期已發行股本約12.12%）；
- 特別授權（如於股東特別大會上獲股東授出）將僅用作於可換股債券附帶之轉換權獲行使時配發及發行轉換股份；
- 債券發行為本集團帶來除經營業務產生之現金流及抵押其貨船取得之銀行借貸以外，對本集團而言為具吸引力及長期融資的另一選擇；及
- 本公司擬將所得款項主要用以支持小靈便型及超靈便型乾散貨船船隊的擴充及更新（包括透過協議購買），以及作為一般企業用途（擴充及更新船隊的進度將視乎當前市況而定）。

\* 僅供識別



### 前言

茲提述債券公告。

本通函旨在向股東提供(i)有關將於提呈予股東之認購協議、債券發行及特別授權之資料，藉以於股東特別大會上考慮並視為通過有關批准認購協議、債券發行及特別授權之普通決議案；及(ii)股東特別大會通告。

董事會亦謹此強調，其認為債券發行為本集團帶來除經營業務產生之現金流及抵押其貨船取得之銀行借貸以外，對本集團而言為具吸引力及長期融資的另一選擇。本公司擬將所得款項主要用以加強本集團的資產負債表及現金流動性，以支持船隊的自然擴充及更新(包括透過協議購買)，以及作為一般企業用途。股東可參閱下文「所得款項用途及債券發行之原因」一節以進一步了解相關資料。

### 認購協議

日期： 2019年10月31日(聯交所交易時段後)

訂約各方：

1. 本公司(作為擔保人)；
2. 發行人，即PB Issuer (No. 5) Limited，為本公司之全資附屬公司；及
3. 聯席牽頭經辦人，即法巴證券、滙豐及DNB。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，聯席牽頭經辦人連同其各自的上市母公司均非本公司之關連人士(定義見上市規則)，皆為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)之第三方。

認購：

1. 聯席牽頭經辦人已個別（而非共同）同意，待履行下文「先決條件」一節所載之條件後，將認購或促使認購人認購本金總額為175,000,000美元（約1,371,000,000港元）之可換股債券。各聯席牽頭經辦人法巴證券、滙豐及DNB的包銷承擔分別為70,000,000美元（約548,500,000港元）、70,000,000美元（約548,500,000港元）及35,000,000美元（約274,000,000港元）。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，認購人及其最終實益擁有人均非本公司之關連人士，皆為獨立於本公司及其關連人士之第三方（定義見上市規則），而所有可換股債券的認購人士均不會於可換股債券發行後，成為本公司之主要股東（定義見上市規則）。
2. 可換股債券將根據美國證券法S規例向美國境外人士提呈發售及出售及向香港及其他地區（除美國外）之「專業投資者」（定義見香港證券及期貨條例（第571章）及根據該條例作出之任何規則）提呈發售及出售。

穩定價格措施：

在適用法例准許之情況下，聯席牽頭經辦人可(i)向其本身或認購人超額配發可換股債券；及(ii)與認購人進行交易，藉以支持可換股債券於其他可能情況下提高市場價格水平。然而，聯席牽頭經辦人並無責任進行此等活動。該等穩定價格措施若開始以後，不會規定發行人須發行超過本金總額175,000,000美元之可換股債券，聯席牽頭經辦人亦可隨時終止該等穩定價格措施。聯席牽頭經辦人將根據適用法例及規例進行有關穩定價格活動。

---

## 董事會函件

---

先決條件： 聯席牽頭經辦人認購並支付可換股債券款項之責任須待(其中包括)以下先決條件達成，方可作實：

1. 聯席牽頭經辦人各自滿意其為編製發售通函而對發行人、本公司及其附屬公司作出之盡職調查之結果，以及發售通函之編製形式及內容；
2. 相關各方於完成日期或之前簽署按照聯席牽頭經辦人的合理要求的文件(包括信託契據)；
3. 在聯席牽頭經辦人合理地滿意之任何條件規限下，取得聯交所就可換股債券及轉換股份上市授出之批准(或於各情況下，聯席牽頭經辦人信納有關之上市批准將獲授出)；
4. 在完成日期或之前向聯席牽頭經辦人交付股東於股東特別大會上通過普通決議案，批准(其中包括)債券發行並授權董事會根據上市規則之適用規定於可換股債券附帶之轉換權獲行使時根據特別授權配發及發行新股份之決議副本；
5. 於刊發日期及完成日期向聯席牽頭經辦人交付本公司之核數師所發出之釋疑函件；
6. 於完成日期或之前，發行人有關英屬處女群島法律之法律顧問、本公司有關百慕達法律之法律顧問、發行人及本公司有關英格蘭及香港法律之法律顧問及聯席牽頭經辦人有關英格蘭法律之法律顧問，向聯席牽頭經辦人交付每份均具有聯席牽頭經辦人合理地滿意之形式的法律意見；

---

## 董事會函件

---

7. (i)載列於認購協議之發行人及本公司之聲明及保證於刊發日期及完成日期於所有方面均為屬實、準確及正確，猶如於該等日期作出；(ii)由發行人及擔保人於刊發日期或之前及完成日期或之前按照認購協議所載履行其各自之責任；及(iii)於刊發日期及完成日期向聯席牽頭經辦人交付本公司及發行人各自之正式授權管理人證明以達致有關效力；及
8. 於完成日期，並無發生具合理可能會涉及發行人、本公司或本集團之狀況（財務或其他）、營運、業務或財產之變動之任何變動、事態發展或事件，而經真誠諮詢本集團後，聯席牽頭經辦人合理認為該等變動或事態發展或事件誠屬重大及不利，聯席牽頭經辦人合理認為此將令按本通函所載之條款及方式發售可換股債券成為不切實可行。

倘任何上述條件未獲履行，認購協議將告終止，認購協議訂約各方將（受限於認購協議之若干規定）獲免除及解除其各自於認購協議下之責任，惟聯席牽頭經辦人可按其酌情權及其認為恰當之條款豁免遵守全部或任何部分先決條件。然而，為免生疑問，本公司須在發行可換股債券之前，先尋求聯交所批准將可換股債券及轉換股份上市。

於最後可行日期，上述完成認購協議之所有先決條件仍有待獲履行及／或（視情況而定）獲豁免。

發行人及本公司擬於實際可行情況下盡快履行或促使履行上述完成認購協議之先決條件。

終止： 聯席牽頭經辦人可於發生若干情況時，於向發行人支付可換股債券之認購款項淨額前，隨時終止認購協議。該等情況包括（其中包括）聯席牽頭經辦人認為已出現下列任何一種情況：(i)紐約證券交易所、美國納斯達克證券市場、倫敦證券交易所及／或聯交所之證券買賣全面暫停或受到重大限制；(ii)本公司之證券或股份在聯交所之買賣暫停或受到重大限制；(iii)有關當局宣布頒令全面禁止紐約、倫敦、香港、新加坡、歐盟或中華人民共和國的商業銀行活動，或美國、英國、香港、新加坡、歐盟或中華人民共和國之商業銀行活動或證券交收或結算服務受到嚴重干擾；(iv)涉及英屬處女群島、百慕達或香港之稅務的潛在變動之變化或事態發展，因而影響發行人、本公司、股份或可換股債券或其轉讓；(v)爆發牽涉美國、英國、香港、新加坡、歐盟或中華人民共和國之敵對事件或敵對事件升級，或美國、英國、香港、新加坡、歐盟或中華人民共和國宣布全國進入緊急狀態或戰爭；或(vi)出現任何其他災難或危機或在金融、政治或經濟狀況或貨幣匯率或管制方面出現任何變動，而聯席牽頭經辦人經真誠諮詢本集團後認為，上文第(v)或第(vi)部分所述之任何有關事件之影響會令實際不能或不適宜按照發售通函所載之條款及方式於規定之時間進行發售或交付可換股債券。

認購協議須待其中所載之先決條件獲履行及／或獲豁免後方告完成。此外，認購協議可於若干情況下終止。

由於認購協議可能會或可能不會完成，可換股債券可能會或可能不會發行及／或轉換股份可能會或可能不會於聯交所上市，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

### 可換股債券之主要條款

可換股債券之主要條款將由發行人、本公司及信託人之間予即將訂立之信託契據組成，概述如下：

發行人： PB Issuer (No. 5) Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司。

擔保人： 本公司。

本金額： 可換股債券本金總額將為175,000,000美元(約1,371,000,000港元)。

發行及贖回價： 可換股債券本金額之100%。

利息： 可換股債券自完成日期起按可換股債券本金額及年利率3%計算。利息於每年6月10日及12月10日每半年按等額分期支付。

轉換期： 在有關債券持有人遵守有關之轉換程序之規限下，債券持有人可於2020年1月20日當日或之後至2025年11月30日之期間(「轉換期」)隨時行使轉換權。

轉換價： 可換股債券將可按初步轉換價每股2.40港元轉換為股份。初步轉換價每股2.40港元較(i)於2019年10月31日(即認購協議之日期)聯交所所報股份之收市價每股1.82港元溢價31.87%；(ii)緊接認購協議日期前之五個交易日聯交所所報股份之五日平均收市價1.76港元溢價36.36%；(iii)緊接認購協議日期前之十個交易日聯交所所報股份之十日平均收市價1.72港元溢價39.53%；及(iv)較於最後可行日期聯交所所報收市價每股1.63港元溢價47.24%。

初步轉換價每股2.40港元由發行人、本公司及聯席牽頭經辦人考慮股份市價之過往表現後(包括緊接認購協議日期前之五個交易日聯交所所報股份之五日平均收市價每股1.76港元)，經公平磋商後釐定。

---

## 董事會函件

---

調整轉換價：

轉換價將於下列事件發生後根據可換股債券條款項下的相關條文作出調整：

- (i) 股份面值因股份合併、拆細或重新分類而改變；
- (ii) 本公司以溢利或儲備資本化的方式發行股份(包括以可分派溢利或儲備及／或股份溢價賬繳足股款之已發行股份)，但不包括替代現金股息所發行之股份；
- (iii) 本公司向股東支付或作出的任何資本分派(包括派付股息)；
- (iv) 本公司以供股方式向股東發行股份，或本公司向股東發行或授出任何購股權、認股權證或其他可認購或購買任何股份之權利，於各情況下按低於該等發行或授出條款公布當日股份之當前每股市價95%進行；
- (v) 本公司以供股方式向股東發行其他證券，或本公司向股東發行或授出任何購股權、認股權證或其他認購、購買或收購該等證券之權利；
- (vi) 本公司發行股份(全部以現金或無償)，或本公司發行或授出(全部以現金或無償)任何期權、認股權證或其他認購、購買或收購任何股份之權利，於各情況下按低於該等發行條款公布當日股份之當前每股市價95%進行；
- (vii) 本集團任何成員公司或(按本集團任何成員公司指示或要求或根據與本集團任何成員公司之任何安排)任何其他公司發行其他證券，而根據發行條款，該等證券附帶轉換、交換或認購股份之權利，可按低於該等證券之條款公布當日股份之當前每股市價95%轉換、交換或認購；



- (viii) 修改上文第(vii)分段所述任何該等證券所附帶之轉換、交換或認購權利(根據其條款作出修訂除外)，使股份之每股代價(就該項修改後可供轉換、交換或認購之股份數目而言)低於該項修改之建議公布當日之當前市價95%；
- (ix) 本集團任何成員公司或(按本集團任何成員公司指示或要求或根據與本集團任何成員公司之任何安排)任何其他公司就一項要約出售或分派任何證券，而根據該項要約，股東全面有權參與收購該等證券之安排；及
- (x) 擔保人決定的其他未有於上文提述之任何事件或情況，惟擔保人須自行承擔費用，以要求獨立投資銀行盡快確定就此而言為公平合理之調整(如有)，並需要顧及該項調整會否令轉換價減少，以及該項調整之生效日期。

董事會認為，於可換股債券之條款中納入上述慣常的轉換價調整能建立一套反攤薄機制，足以合理保障債券持有人之合法權益。

調整不會導致轉換價低於股份面值。

轉換股份之地位：

轉換股份將在所有方面與該等股份的持有人登記在本公司股東名冊內的有關日期已發行之股份享有同等地位。

按發行人之選擇權贖回：

倘於任何時候，尚未贖回之可換股債券本金總額少於原先已發行本金總額之10%，發行人可按相等於本金總額之100%之贖回價加上截至指定贖回日期應計但未支付之利息贖回全部而非部分可換股債券。



---

## 董事會函件

---

- 因稅務原因贖回： 倘英屬處女群島、百慕達或香港有關稅務之法律或法規出現變動或修訂，發行人可按可換股債券本金額之100%加上截至指定贖回日期應計但未支付之利息贖回全部而非部分可換股債券。
- 倘發行人行使該稅務贖回權，則各債券持有人將有權選擇不被贖回可換股債券。倘債券持有人於該等情況下選擇不被贖回其可換股債券，需繳付於相關日期後到期並根據英屬處女群島、百慕達或香港法律(如適用)之規定進行扣減或預扣之任何款項。
- 按債券持有人之選擇權贖回： 於2023年12月10日，各債券持有人將有權根據其選擇權要求發行人按本金額之100%加上截至指定贖回日期應計但未支付之利息贖回全部或部分可換股債券。
- 因控制權變動贖回： 於發生控制權變動後及在有關之債券持有人遵守有關之贖回程序之規限下，各債券持有人有權根據其選擇權要求發行人按該債券持有人所持有之可換股債券本金額之100%加上截至指定贖回日期應計但未支付之利息贖回全部而非部分可換股債券。
- 因除牌或暫停買賣贖回： 倘股份停止上市或不獲准於聯交所或其他證券交易所進行買賣交易，或股份在等同或超過連續30個交易日期間暫停於聯交所或其他證券交易所進行買賣交易，則各債券持有人將有權根據其選擇權要求本公司按本金額之100%加上應計但未支付之利息贖回全部而非部分可換股債券。
- 到期： 除非可換股債券已在其條件內所述之情況下被贖回、轉換或購回及註銷，否則本公司將於到期日按可換股債券本金額之100%加上如有的應計但未支付之利息贖回每份可換股債券。
- 可轉讓性： 除下文所述之限制期間外，可換股債券可於債券持有人登記為可換股債券持有人當日起之期間內任何時間自由轉讓。

---

## 董事會函件

---

- 限制轉讓期間：可換股債券之轉讓將不會於以下時間進行登記：(i)截至發行人選擇贖回或因稅務原因贖回當日(包括該日)止七天期間內；(ii)已就該等可換股債券交付轉換通知後；(iii)截至就該等可換股債券支付利息當日(包括該日)止七天期間內；(iv)債券持有人選擇贖回該等可換股債券之通知送達後；(v)因控制權變動而贖回該等可換股債券之通知送達後；或(vi)因除牌或暫停買賣(視情況而定)而贖回該等可換股債券之通知送達後。
- 投票權：債券持有人將不會因其為債券持有人而享有任何權利出席或於本公司任何大會上投票，除非及直至其已將其可換股債券轉換為股份。
- 不抵押保證：只要有可換股債券仍未償還，發行人或本公司將不會(及將確保其附屬公司概不會)就其現有或未來業務、資產或收益(包括任何未繳股本)之全部或任何部分增設或未償還任何形式之產權負擔，以為任何相關債務或任何相關債務之任何擔保或彌償保證作抵押，而是於同一時間或之前並無為可換股債券增設相同之抵押，以作為任何該等相關債務、擔保或彌償保證之抵押或其他抵押而(i)信託人按其絕對酌情權認為對債券持有人之利益而言重大地較不利；或(ii)須經債券持有人以特殊決議案(定義見信託契據)批准。
- 上市：本公司將向聯交所申請批准(i)可換股債券以選擇性銷售證券之形式在聯交所上市；及(ii)轉換股份在聯交所上市及買賣。可換股債券將透過Euroclear及Clearstream在場外進行交易，而不會在聯交所進行買賣。
- 發售通函：可換股債券將提呈發售予專業投資者(定義見證券及期貨條例(香港法例第571章)及證券及期貨(專業投資者)規則)，或在其他情況下根據公司(清盤及雜項條文)條例(香港法例第32章)附表17所載之另一項豁免，可換股債券因而可獲豁免遵守其項下之章程規定。

## 董事會函件

### 債券轉換為股份對本公司股本之影響

根據初步轉換價每股2.40港元，並假設可換股債券獲全數轉換計算，可換股債券將可轉換為571,382,291股股份（可予調整），相當於本公司於最後可行日期之已發行股本約12.12%及本公司經發行轉換股份所擴大之已發行股本約10.81%。

債券發行對本公司之股權架構之潛在影響概述如下（參考於最後可行日期之股權架構並假設(i)可換股債券獲全數轉換；及(ii)已於根據協議購買之條款向本集團交付貨船後向貨船A及貨船B之賣方發行相關股份）：

股東	現有 (於最後可行日期)		假設可換股債券按初步轉換價每股2.40港元 獲全數轉換為股份並且向協議購買之 貨船A及貨船B賣方發行股份			
	股份數目	百分比	假設 可換股債券 獲全數轉換之 股份數目	假設 本公司 經擴大 股本百分比	假設已 向協議購買 之貨船A及 貨船B賣方 發行股份之 股份數目	假設已 經擴大股本 百分比 (假設已向協議 購買之貨船A 及貨船B賣方 發行股份)
JP Morgan Chase & Co.	280,482,267	5.95%	280,482,267	5.31%	280,482,267	5.26%
貨船A之賣方	-	-	-	-	26,721,847	0.50%
貨船B之賣方	-	-	-	-	25,071,915	0.47%
貨船C之賣方	33,363,734	0.71%	33,363,734	0.63%	33,363,734	0.63%
貨船D之賣方	20,754,537	0.44%	20,754,537	0.39%	20,754,537	0.39%
公眾股東	4,379,290,972	92.90%	4,379,290,972	82.86%	4,379,290,972	82.04%
債券持有人	-	-	571,382,291	10.81%	571,382,291	10.71%
總計	<u>4,713,891,510</u>	<u>100%</u>	<u>5,285,273,801</u>	<u>100%</u>	<u>5,337,067,563</u>	<u>100%</u>

## 所得款項用途及債券發行之原因

預期可換股債券將會進一步加強本集團的資產負債表及現金流動性，以支持船隊的自然擴充及更新。可換股債券為無抵押及屬非攤銷，對本集團而言為具吸引力及長期融資的另一選擇。

初步轉換價每股2.40港元較於2019年10月31日（即認購協議之日期）聯交所所報股份之收市價每股1.82港元溢價31.87%。因此可換股債券對現有股東的股權不會帶來即時攤薄效應。此外，本公司理解可換股債券的3%現金年票息在現行市場被認為具競爭性。

經考慮上文，董事會認為發行可換股債券為本公司籌集額外資本的合適方法。

債券發行之估計所得款項總額約175,000,000美元（約1,371,000,000港元）。扣除應付聯席牽頭經辦人的管理及包銷佣金與銷售特許佣金，專業費用及所有相關開支約1,600,000美元（約13,000,000港元）後，債券發行之估計所得款項淨額約為173,400,000美元（約1,358,000,000港元）。

本公司擬將所得款項(i)主要透過投資於建造質素卓越及設計適合其營運的貨船，支持小靈便型及超靈便型乾散貨船船隊於中期及長期的擴充及更新（包括透過協議購買），以符合本公司訂立的收購優質二手貨船策略計劃以及為本集團的業務及股東利益而擴大船隊；及(ii)作為一般企業用途。所得款項約27,200,000美元（代表所得款項淨額約15.7%）擬用作根據協議購買條款項下購買貨船A及貨船B的現金代價，及約22,200,000美元（代表所得款項淨額約12.8%）擬用作補充本集團已用作根據協議購買條款項下購買貨船C及貨船D的現金代價的現金儲備。此外，預期約100,000,000美元（代表所得款項淨額約57.7%）將用作可能進一步收購貨船，而餘額（代表所得款項淨額約13.8%）則用作一般企業用途，包括但不限於貨船經營開支、貨船租賃、履行本集團的財務責任（包括此可換股債券的票息責任）、辦公室行政開支以及貨船及非貨船設備開支。

誠如先前之披露，本公司一直致力於逐步擴大及更新其小靈便型及超靈便型乾散貨船船隊，包括出售較小型及船齡較高的貨船，並以具吸引力的價格購買較大型及較現代化的貨船。本年至今，本集團已承諾購買七艘二手貨船（包括協議購買的四艘貨船）及出售兩艘較小型及船齡較高的貨船。這些購置將提高本集團自有貨船對租賃貨船（特別是超靈便型乾散貨船）的比例，並有助維持其具競爭力貨船的日均收支平衡水平。

---

## 董事會函件

---

本集團將繼續主動物色及不時審慎考慮購置二手貨船的機會，而該等貨船須符合本集團所規定的高規格及質量標準。本集團敦促股東的理解，本集團無法確定船隊擴充及更新的步伐與數量，原因是其將視乎當時的市場行情，以及是否有適合作銷售的船隻而定；如有必要及以股東的利益的前題下，本集團可能會調整其策略。

### 債券發行之特別授權

董事會建議尋求股東於股東特別大會批准授出特別授權，以作可換股債券附帶之轉換權獲行使時配發及發行轉換股份之用。債券發行及於債券附帶之轉換權獲行使時配發及發行轉換股份亦須待股東於股東特別大會上批准後方可作實。

### 本公司於過去十二個月之股本集資活動

公告日期	集資活動	涉及代價	擬定用途
2019年9月17日	發行股份作為協議購買的部分代價	約24,400,000美元	支付協議購買的部分代價。  股份將於相關貨船預計交付日期配發及發行予賣方。

除上文披露者外，緊接本公告日期前十二個月內，本公司並無透過發行股本證券進行任何股本集資活動。

### 本集團之主要業務

本集團是全球具領導地位的現代化小靈便型及超靈便型乾散貨船船東及營運商之一。本公司目前擁有117艘乾散貨船。計入租賃貨船後，我們於2019年上半年整體營運平均230艘小靈便型及超靈便型乾散貨船。本公司總部設於香港並於香港上市，聘用約3,800名船員及逾330名岸上人員，於全球12個主要地區的辦事處為逾500名客戶提供優質服務。

### 以投票方式表決

根據上市規則第13.39條，股東於股東大會上之任何投票均須以投票方式表決。因此，根據公司章程附則第66條，股東特別大會主席將要求以投票方式表決在股東特別大會上所提呈之每一項決議案。本公司將委任本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司作為監票人，於股東特別大會上負責點票程序。投票表決之結果將不遲於2019年12月2日（星期一）晚上11時正，在聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.pacificbasin.com](http://www.pacificbasin.com))刊登。

## 股東特別大會通告

股東特別大會通告載於本通函附錄。

隨附股東特別大會適用之委任代表表格。有權出席上述大會並於會上投票之股東可委派一位或多位受委任代表出席會議並代其投票。受委任代表無須為本公司股東。不論閣下是否有意親自出席股東特別大會，務請按照委任代表表格上印備之指示填妥該表格，並於股東特別大會或其任何續會（視情況而定）指定舉行時間最少48小時前交回香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓香港中央證券登記有限公司。股東填妥及交回委任代表表格後，屆時仍可依願親自出席股東特別大會，並於會上投票。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無股東直接或間接地於認購協議、債券發行以及配發及發行轉換股份中擁有任何重大利益，故股東一概毋須就將於股東特別大會上提呈之決議案放棄投票表決。

## 推薦意見

董事相信，認購協議、債券發行及特別授權符合本公司及股東之整體最佳利益。因此，董事會建議股東投票贊成將於股東特別大會上提呈之決議案。

## 責任聲明

本通函之資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本集團之資料。董事願就本通函共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就其所知及所信，本通函在各重要方面均為準備及完整，沒有誤導或欺詐，亦無遺漏任何其他事項，足以令致本通函或當中所載任何陳述產生誤導。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
公司秘書  
莫潔婷  
謹啟

2019年11月13日

附註：

就本通函而言，美元按1.00 美元兌7.8361港元之換算率換算為港元。



 **太平洋航運集團有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 2343)

股東特別大會通告

太平洋航運集團有限公司(「本公司」)茲定於2019年12月2日(星期一)上午9時正,假座香港黃竹坑香葉道2號One Island South 31樓舉行股東特別大會(「股東特別大會」),藉以考慮並酌情通過下列決議案為本公司普通決議案:

普通決議案

「動議

- (a) 一般及無條件批准、追認及確認本公司、PB Issuer (No. 5) Limited (「發行人」)及法國巴黎證券(亞洲)有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司及DNB Markets (DNB Bank ASA的一部分)(統稱為「聯席牽頭經辦人」)訂立之日期為2019年10月31日(於香港聯合交易所有限公司交易時段後)之有條件認購協議(「認購協議」)(其註有「A」字樣之副本已提呈予股東特別大會並由股東特別大會主席簽署以資識別),據此聯席牽頭經辦人同意認購或促使認購人認購本金總額為175,000,000美元於2025年到期之年票息3%有擔保可換股債券(「可換股債券」),可換股債券可按當中所載之可換股債券之條款及條件(「債券條件」)轉換為本公司股本中每股面值0.01美元之新股份(每一股稱為「股份」),以及履行其當中擬進行之所有交易及其所有其他事宜及所附帶或與之有關的事宜;
- (b) 授權本公司任何一名或多名董事(「董事」)進行其認為必要、適宜或權宜之一切有關行動及簽訂一切有關其他或進一步文件,藉以或就此實施認購協議及與此有關之所有文件及使其條款生效,或落實認購協議及與此有關之所有文件及契據項下擬進行之交易,並同意對此作出董事認為符合本公司及其股東整體利益之有關變更、修訂或豁免或有關之事宜(包括債券條件之任何變更、修訂或豁免);

\* 僅供識別

---

## 股東特別大會通告

---

- (c) 一般及無條件批准根據認購協議發行可換股債券及履行其項下擬進行之所有交易(包括但不限於在行使其附帶之轉換權時發行及配發股份,以及其所有其他事宜及所連帶或與之有關的事宜);及
- (d) 授權任何一名或多名董事根據債券條件並在其規限下配發及發行因可換股債券所附帶之轉換權獲行使時,按初步轉換價每股2.40港元(可按債券條件規定調整)而可能須予配發及發行該數目之股份。」

承董事會命  
公司秘書  
莫潔婷

香港, 2019年11月13日

附註:

1. 凡有權出席股東特別大會並於會上投票的股東均有權委派一名或多名代表代其出席會議並代其投票。受委任代表毋須為本公司股東。
2. 委任代表表格連同已簽署的授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明的有關副本,須不遲於股東特別大會或其任何續會(視情況而定)指定舉行時間前48小時送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司,地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓,方為有效。
3. 為釐定出席及於大會上投票之資格,本公司之股東登記冊將於2019年11月27日(星期三)至12月2日(星期一)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。所有填妥之過戶文件連同有關股票須於2019年11月26日(星期二)下午4時30分前送達本公司之香港股份過戶登記分處,香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續,地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
4. 填妥及交回委任代表表格後,股東仍可按其意願親身出席大會或其任何續會並於會上投票或就有關投票進行表決。在此情況下,委任代表文件將視為已被撤銷。
5. 股東特別大會上只提供茶、咖啡及清水作為茶點,敬希垂注。