

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聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。

IDG Energy

IDG ENERGY INVESTMENT GROUP LIMITED

IDG 能源投資集團有限公司*

(前稱為「Shun Cheong Holdings Limited 順昌集團有限公司*」)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：650)

公佈

(1) 有關訂立信貸協議的 主要交易；

及

(2) 進一步延遲分配過往交易項下的託管資金 與一般及行政資金

茲提述本公司日期為二零一六年十一月二十二日及二零一七年四月二十八日之公佈以及本公司日期為二零一七年三月九日之通函，內容有關過往交易。茲亦提述本公司日期為二零一七年八月三日、二零一七年八月十一日及二零一七年八月十三日之公佈，內容有關(其中包括)本公司與賣方磋商關於賣方資產之替代交易。

於二零一七年八月十四日(德克薩斯州休斯頓當地時間)，Stonehold與Stonegate訂立收購協議，據此，Stonegate已有條件同意出售及Stonehold已有條件同意收購目標資產。目標資產構成本公司根據過往交易原先同意將予購買之賣方資產的一部分。所有目標資產均為Stonegate的非運營油氣資產。

董事會欣然宣佈，於二零一七年八月十四日(德克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司及Think Excel(本公司的全資附屬公司)與Stonehold訂立信貸協議，據此，本公司及Think Excel已有條件同意向Stonehold授予定期貸款。Stonehold是一間由全球知名風險投資及私募股權投資商Breyer Capital全資擁有及獨家控制的公司，Breyer Capital的投資組合包括(其中有)Facebook、Legendary、Etsy及Marvel Entertainment。本公司認為有機會與類似Breyer Capital及其成員公司等世界級投資商合作實乃非常榮幸。

* 僅供識別

同日(德克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司與賣方訂立書面協議，同意將持續託管資金的分配時間從二零一七年八月十五日(德克薩斯州休斯頓當地時間)進一步延遲至二零一七年九月二十九日(德克薩斯州休斯頓當地時間)。持續託管資金將按以下方式分配：(i)倘收購事項於二零一七年九月二十八日(該日期可由訂約方全權酌情共同協定延長)或之前交割，於交割同時，所有持續託管資金將發放予本公司；或(ii)倘收購事項因任何原因(包括Stonegate或Stonehold的任何違約)於二零一七年九月二十八日(該日期可由訂約方全權酌情共同協定延長)前遭終止，持續託管資金將按資產購買協議之原協定分配。

由於有關信貸協議的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過25%，故信貸協議項下擬進行的交易構成本公司的主要交易並須遵守上市規則項下的申報、公佈、通函及股東批准的規定。此外，由於本公司及Think Excel於信貸協議項下定期貸款的承擔金額超過上市規則第14.07條項下所界定資產比率之8%，故根據上市規則第13.13條，授出定期貸款須遵守上市規則第13.15條項下之本公司一般披露義務。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於信貸協議中擁有重大權益，故倘本公司召開股東大會批准信貸協議及其項下擬進行的交易，概無股東須放棄投票。控股股東持有829,641,578股股份(於本公佈日期佔本公司全部已發行股本的約51.32%)，已書面批准信貸協議及其項下擬進行的交易，而根據上市規則第14.44條，有關書面批准獲接納並代替舉行股東大會。因此，本公司將不會就批准信貸協議及其項下擬進行的交易舉行實際股東大會。

載有(其中包括)定期貸款及信貸協議項下擬進行的交易之進一步詳情的通函預計將根據上市規則於二零一七年九月五日或之前寄發予股東。

STONEHOLD收購目標資產

茲提述本公司日期為二零一六年十一月二十二日及二零一七年四月二十八日之公佈以及本公司日期為二零一七年三月九日之通函，內容有關收購若干美國在產油氣資產(「過往交易」)。茲亦提述本公司日期為二零一七年八月三日、二零一七年八月十一日及二零一七年八月十三日之公佈，內容有關(其中包括)本公司與賣方磋商關於賣方資產之替代交易。

於二零一七年八月十四日(德克薩斯州休斯頓當地時間)，Stonehold與Stonegate訂立收購協議，據此，Stonegate已有條件同意出售及Stonehold已有條件同意收購目標資產。目標資產構成本公司根據過往交易原先同意將予購買之賣方資產的一部分。所有目標資產均為Stonegate的非運營油氣資產。

信貸協議

董事會欣然宣佈，於二零一七年八月十四日(德克薩斯州休斯頓當地時間)，本公司及Think Excel(本公司的全資附屬公司)與Stonehold訂立信貸協議，據此，本公司及Think Excel已有條件同意向Stonehold授予以定期貸款。Stonehold是一間由全球知名風險投資及私募股權投資商Breyer Capital全資擁有及獨家控制的公司，Breyer Capital的投資組合包括(其中有)Facebook、Legendary、Etsy及Marvel Entertainment。本公司認為有機會與類似Breyer Capital及其成員公司等世界級投資商合作實乃非常榮幸。

信貸協議的主要條款概述如下：

日期：二零一七年八月十四日(德克薩斯州休斯頓當地時間)

訂約方：(i) Stonehold，作為借款人；及
(ii) 本公司及Think Excel，作為貸款人

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Stonehold及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

定期貸款的用途：Stonehold將其根據定期貸款借入的所有款項用於：

- (i) 支付收購事項的淨購買價；
- (ii) 撥資目標資產的日後營運資金及資本開支需求，惟最高金額不得超過10百萬美元(約78.25百萬港元)；及
- (iii) 信貸協議擬定的所得款項的有關其他用途。

承擔：

在信貸協議的條款及條件的規限下，本公司及Think Excel已同意按共同及個別基準向Stonehold墊付定期貸款，本金額不超過(i)於最初動用日期的淨購買價；(ii)其後，10百萬美元(約78.25百萬港元)；(iii)本公司及Think Excel就優先債務向Stonehold作出的任何現金注資或擔保付款(「**優先債務付款**」)；及(iv)(如有)有關達成信貸協議項下擬進行之定期貸款之任何其他目的之付款。據悉，本公司可能須擔任優先債務項下Stonehold付款義務的擔保人。不論任何與信貸協議有抵觸的事項，倘本公司須根據任何有關保證按優先債務的條款向Stonehold提供任何現金注資或就優先債務作出任何擔保付款，根據信貸協議，該定期貸款不得累計任何利息。定期貸款已償還或提前償還的任何款項不可重借。

倘因Stonehold的可用現金流量不足導致於到期日未能支付根據優先債務付款作出的任何借貸，將不會觸發信貸協議項下的違約事件，及本公司與Think Excel將取消超出Stonehold可用現金流量的優先債務付款項下的任何債務(扣除信貸協議項下的所有其他付款義務後)。

有關定期貸款的利息：

未還款定期貸款不時的未償還本金額將按年利率8.00%計息(於作出或劃撥任何適用預扣稅後)，惟(i)一筆相當於出售所得款項(扣除於(x)提前償還的優先債務的未還款本金額及利息；(y)提前償還的定期貸款的未還款本金額及利息(根據優先債務付款作出的任何借貸除外)；及(z)償還的股本注資及年度分配款項後)92.5%的款項將於出售任何目標資產時分配予本公司及Think Excel，構成定期貸款的額外利息；及(ii)根據優先債務付款作出的任何借貸將不計息。

定期貸款的應計利息將於最初動用日期後每90個曆日的最後一日及於到期日支付。於到期日後，不論是加速還款或以其他方式，應計利息須於要求時支付。

倘因Stonehold的可用現金流量不足導致於規定年內未能根據信貸協議之條款支付利息，將不會觸發信貸協議項下之違約事件，及有關應計但未付之利息金額將自動資本化並推遲至下一年度，訂約方知悉並協定，未付利息金額將不會產生額外利息。

定期貸款的利息將按一年360日基準按已用實際天數計算。

還款：

定期貸款須由定期票據證明，應於到期日全數付予本公司及Think Excel。

定期票據之所有本金或利息付款須由Stonehold以即時可用資金向本公司及Think Excel支付。所有該等付款須於到期日通過付予本公司及Think Excel不時指定之有關賬戶的方式支付予本公司及Think Excel。

提前還款：

選擇性提前還款

Stonehold可不時於本公司及Think Excel收到至少兩個營業日的事先書面通知後，提前償還全部或部分定期貸款，而不計溢價或罰款；然而，惟任何定期貸款的部分提前還款須以1百萬美元(約7.83百萬港元)的總本金額或其整數倍作出。

強制性提前還款

於出售任何目標資產後，Stonehold將按以下順序使用有關出售所得款項：

- (i) 提前償還優先債務的未還款本金及利息；
- (ii) 提前償還定期貸款的未還款本金及利息（根據優先債務付款作出的任何借貸除外）；
- (iii) 償還股本注資及年度分配款項；
- (iv) 一筆相當於有關出售所得款項餘額92.5%的款項將分配予本公司及Think Excel，作為定期貸款的額外利息；及
- (v) 餘下的該等所得款項可按Stonehold的選擇，分配予其權益股東或償還根據優先債務付款作出的任何借貸。

定期貸款的本金額的提前還款須包括提前償還本金額直至提前還款日期應計的利息。

定期貸款的先決條件：

本公司及Think Excel作出定期貸款的義務須受限於以下先決條件：

- (i) 本公司及Think Excel須已收到經正式簽署且格式及內容令本公司及Think Excel滿意的信貸協議、定期票據以及所有其他相關文件；

- (ii) Stonehold須向本公司及Think Excel提供獲一名董事簽署的一份或多份證書，連同格式及內容令本公司及Think Excel滿意的支持證據，確認(其中包括)(a)並無違約事件或未到期違約事件已發生及延續或將因作出定期貸款而引致；(b)幾乎於使用定期貸款的同時，收購事項已或將根據收購協議的條款完成；(c)以本公司及Think Excel為受益人的有關受優先債務(倘適用)所限的所有資產的二級抵押已設立完成，惟以本公司及Think Excel為受益人設立的抵押權益須構成對Stonehold所有資產及股本權益的一級抵押，直至優先債務產生；(d)已取得收購事項的所有必要政府批准(如有)；及(e)概無本公司及Think Excel全權酌情認為作出定期貸款屬不明智或不適當的其他事件或情況發生或存在；及
- (iii) 本公司及Think Excel應遵守根據信貸協議進行定期貸款的適用規則和條例(包括但不限於上市規則)的所有必要要求。

Stonehold的消極承諾：

Stonehold對本公司及Think Excel承諾並與之協定於信貸協議存續的整個期間及／或只要於信貸協議項下仍結欠任何金額，除非信貸協議另行許可或本公司及Think Excel以書面形式明確同意，Stonehold將不會進行(包括但不限於)併購、削減資本、派付股息、業務的重大變更、出售資產(包括目標資產)、借貸或擔保、其他債務或就其財產(包括目標資產)設立產權負擔等，惟須受限於信貸協議之具體條文。

定期貸款將通過本集團的內部資源撥付資金。信貸協議之條款(包括利息)乃經本公司、Think Excel及Stonehold公平協商後達致，並參考(i)有關類似交易的現行市場慣例；(ii)向Stonehold提供定期貸款的成本；及(iii)目標資產的質素及表現釐定。

訂立信貸協議的理由及裨益

本集團主要從事原油的勘探、開發及生產。本公司一直積極尋求各類與原油勘探及生產業務有關的股權及債權的投資機會，以推動本集團擴大其收入來源及加強其油氣資產投資組合的業務策略。過往交易因未能取得必要監管批准而未能完成。然而，本公司認為目標資產可提供可觀回報，Stonehold及其擁有人均為具備經驗及完全符合條件的投資商，且作為美國公民在美國毋須遵守相同的監管規定。因此，本公司認為其仍可透過按可觀利率提供定期貸款以為Stonehold收購目標資產及隨後經營目標資產撥資而從目標資產經濟收益上升中獲利。Stonehold亦正就收購及經營目標資產作出本身出資。直至及除非信貸協議之先決條件已獲達成，包括(其中包括)收購協議能夠得以完成且不會因未能達成其項下的任何其他條件等原因而終止，否則本公司及Think Excel並無義務根據信貸協議提供定期貸款。

董事認為目標資產屬優質在產資產。通過向Stonehold提供定期貸款，本公司將受益於整體可觀的利息收入。董事會認為訂立信貸協議符合本集團的業務策略，與本集團目前業務性質相一致及預計會為股東帶來長期及具吸引力回報。

董事(包括獨立非執行董事)認為信貸協議項下擬進行的交易符合一般商業條款及信貸協議的條款屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

有關訂約方的資料

本公司的主要業務為投資控股。本集團的主要業務包括上游原油的勘探、開發及生產。

Think Excel為就提供定期貸款而成立的特殊目的公司，於本公佈日期為本公司的全資附屬公司。

Stonehold為就根據收購事項收購及持有目標資產而成立的特殊目的公司，於本公佈日期由Breyer Capital全資擁有。Breyer Capital為於二零零六年創辦的全球知名風險投資及私募股權投資商，位於加利福尼亞州門羅帕克，其投資組合包括(其中包括)Facebook、Legendary、Etsy及Marvel Entertainment。Breyer Capital全權控制Stonehold的管理及運營。

上市規則涵義

由於有關信貸協議的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過25%，故信貸協議項下擬進行的交易構成本公司的主要交易並須遵守上市規則項下的申報、公佈、通函及股東批准的規定。

此外，由於本公司及Think Excel於信貸協議項下定期貸款的承擔金額超過上市規則第14.07條項下所界定資產比率之8%，故根據上市規則第13.13條，授出定期貸款須遵守上市規則第13.15條項下之本公司一般披露義務。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於信貸協議中擁有重大權益，故倘本公司召開股東大會批准信貸協議及其項下擬進行的交易，概無股東須放棄投票。控股股東持有829,641,578股股份(於本公佈日期佔本公司全部已發行股本的約51.32%)，已書面批准信貸協議及其項下擬進行的交易，而根據上市規則第14.44條，有關書面批准獲接納並代替舉行股東大會。因此，本公司將不會就批准信貸協議及其項下擬進行的交易舉行實際股東大會。

載有(其中包括)定期貸款及信貸協議項下擬進行交易之進一步詳情的通函預計將根據上市規則於二零一七年九月五日或之前寄發予股東。

進一步延遲分配過往交易項下的託管資金與一般及行政資金

茲提述本公司日期為二零一七年八月三日、二零一七年八月十一日及二零一七年八月十三日之公佈，內容有關(其中包括)首次將託管資金與一般及行政資金的分配時間從終止資產購買協議時延遲至二零一七年八月十一日(德克薩斯州休斯頓當地時間)，第二次將託管資金與一般及行政資金的分配時間從二零一七年八月十一日(德克薩斯州休斯頓當地時間)進一步延遲至二零一七年八月十四日(德克薩斯州休斯頓當地時間)及第三次將託管資金與一般及行政資金的分配時間從二零一七年八月十四日(德克薩斯州休斯頓當地時間)延遲至二零一七年八月十五日(德克薩斯州休斯頓當地時間)。

於二零一七年八月十四日(德克薩斯州休斯頓當地時間),本公司與賣方訂立書面協議,同意將託管資金與一般及行政資金(包括任何應計利息)(「持續託管資金」)的分配時間從二零一七年八月十五日(德克薩斯州休斯頓當地時間)進一步延遲至二零一七年九月二十九日(德克薩斯州休斯頓當地時間)。持續託管資金將按以下方式分配:(i)倘收購事項於二零一七年九月二十八日(該日期可由訂約方全權酌情共同協定延長)或之前交割,於交割同時,所有持續託管資金將發放予本公司;或(ii)倘收購事項因任何原因(包括Stonegate或Stonehold的任何違約)於二零一七年九月二十八日(該日期可由訂約方全權酌情共同協定延長)前遭終止,持續託管資金將按資產購買協議之原協定分配。

優先債務付款

於本公佈日期,本公司、Think Excel及Stonehold尚未就優先債務付款的具體條款訂立具體協議。本公司將根據上市規則適時作出有關優先債務付款的進一步公佈。

釋義

於本公佈內,除文義另有所指外,下列詞彙具有以下涵義:

「收購事項」	指	Stonehold自Stonegate收購目標資產
「收購協議」	指	Stonegate與Stonehold就收購事項訂立的日期為二零一七年八月十四日之資產購買協議
「年度分配款項」	指	一筆相當於股本注資總額8%的年化款項
「可用現金流量」	指	就任何釐定日期而言,各情況下均自最近向權益股東作現金分配當日至有關釐定日期止期間內,自Stonehold收取的現金總額、保險付款、保證款及過往儲備的現金,減用於支付就Stonehold的營運而言屬必要或適當的任何儲備金或用於就此建立儲備金的部分
「資產購買協議」	指	本公司與賣方就過往交易於二零一六年十一月二十一日(德克薩斯州休斯頓當地時間)訂立之資產購買協議
「董事會」	指	本公司董事會

「Breyer Capital」	指	Breyer Capital L.L.C.，一間於特拉華州註冊成立之有限公司
「營業日」	指	除星期六、星期日或法例認許或規定位於北京、香港或紐約的商業銀行停業的其他日子外的任何日子
「本公司」	指	IDG能源投資集團有限公司*，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份在聯交所主板上市(股份代號：650)
「控股股東」	指	Titan Gas Technology Investment Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，作為本公司的控股股東，於本公佈日期持有本公司全部已發行股本的約51.32%
「信貸協議」	指	本公司、Think Excel及Stonehold就本公司與Think Excel向Stonehold授出定期貸款訂立的日期為二零一七年八月十四日之信貸協議
「Dimmit」	指	Stonegate Dimmit Properties, LLC，一間於德克薩斯州註冊成立的有限公司
「董事」	指	本公司董事
「DisposalCo」	指	Dimmit/La Salle Saltwater Disposal Company, LLC，一間於德克薩斯州註冊成立的有限公司
「出售所得款項」	指	於扣除Stonehold就有關出售合理產生的費用、成本及開支後，Stonehold就出售任何目標資產所收取或收回的現金所得款項
「生效時間」	指	二零一七年四月三十日上午七時正(美國中部時間)
「股本注資」	指	Breyer Capital通過(x)認購1,000股Stonehold繳足普通股或(y)向Stonehold注資的方式作出的總額不低於5百萬美元(約39.12百萬港元)的現金注資
「託管資金」	指	有關過往交易的託管資金，其詳情披露於本公司日期為二零一六年十一月二十二日之公佈及本公司日期為二零一七年三月九日之通函

「一般及行政資金」	指	有關過往交易的一般及行政資金，其詳情披露於本公司日期為二零一六年十一月二十二日之公佈及本公司日期為二零一七年三月九日之通函
「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
「最初動用日期」	指	Stonehold根據信貸協議之條款作出首筆借貸之日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「到期日」	指	最初動用日期後滿10年當日
「淨購買價」	指	根據收購協議之條款計算的有關收購事項交割的經調整購買價減股本注資總額(即於信貸協議日期為5百萬美元(約39.12百萬港元))及已償付的優先債務的本金額(倘優先債務的任何金額於收購事項交割之時或之前得以償付)
「Rockgate」	指	Rockgate Production Company LLC，一間於特拉華州註冊成立之有限公司，已獲本公司轉讓資產購買協議項下的所有權利、所有權及權益並同意承擔本公司於資產購買協議項下的所有義務及債務
「賣方」	指	Stonegate、Dimmit及／或Disposal Co
「優先債務」	指	Rockgate、有關貸款方及一間商業銀行(作為代理、擔保代理及安排行)訂立的日期為二零一七年三月十五日之若干信貸協議(可能不時經修訂、修訂及重列、補充、重新籌措或另行修改)項下的責任，為免生疑，該等優先債務金額可能於修訂、補充、更替或終止日期為二零一七年三月十五日之原信貸協議時由任何其他銀行、金融機構或公司(包括本公司及Think Excel)向Stonehold提供
「股東」	指	股份持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Stonegate」	指	Stonegate Production Company, LLC，一間於特拉華州註冊成立的有限公司
「Stonehold」	指	Stonehold Energy Corporation，一間特拉華州公司，作為信貸協議項下的借款人，於本公佈日期由Breyer Capital全資擁有
「目標資產」	指	Stonegate於收購協議（自生效時間起生效）所述由Stonegate所擁有位於德克薩斯州迪米特縣(Dimmit)及拉薩爾縣(La Salle)的非運營油氣礦產中的全部權利、所有權及權益，主要包括(i)油氣資產，(ii)位於油氣資產的所有礦井，(iii)主要與油氣資產所有權或經營有關的所使用的所有設備，(iv)油氣資產產出的所有於生效時間處於儲存或現存狀態且在生效時間並無超逾銷售測量點的煙物質以及於生效時間或之後從油氣資產產出的所有煙物質及其所佔的全部所得收益，(v)僅與上述資產有關的相關地表權利、許可及合約
「定期貸款」	指	本公司及Think Excel根據信貸協議之條款向Stonehold授出之定期貸款，本金額不超過(i)於最初動用日期的淨購買價；(ii)其後，10百萬美元（約78.25百萬港元）；(iii)本公司及Think Excel就優先債務向Stonehold作出的任何現金注資或擔保付款；及(iv)（如有）有關達成信貸協議項下擬進行之定期貸款之任何其他目的之付款
「定期票據」	指	Stonehold出具的日期為定期貸款日期（或本公司及Think Excel信納的有關其他較早日期）的承兌票據，應於到期日悉數付予本公司及Think Excel
「Think Excel」	指	Think Excel Investments Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，作為信貸協議項下的貸款人之一，於本公佈日期為本公司的直接全資附屬公司
「美國」	指	美利堅合眾國

「美元」 指 美國的法定貨幣美元

「%」 指 百分比

就本公佈而言，除另有指明者外，在適用情況下已採用1.00美元兌7.8250港元之匯率，僅供說明用途，且並不構成任何金額於有關日期或任何其他日期已經、本應或可以按該匯率或任何其他匯率換算。

承董事會命
IDG能源投資集團有限公司*
主席兼首席執行官
王靜波

香港，二零一七年八月十五日

於本公佈日期，董事會由七名董事組成，其中兩名為執行董事，即王靜波先生（主席兼首席執行官）及Lee Khay Kok先生；兩名為非執行董事，即林棟梁先生及熊曉鵬先生；以及三名為獨立非執行董事，即陳志武教授、石岑先生及周承炎先生。

* 僅供識別