

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED
(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

事項： 交易及結算安排 - 九龍倉集團有限公司股票期權合約可能的資本調整 - 有條件分派
查詢： HKATS 熱線¹ 電話: 2211-6360
DCASS 熱線 電話: 2979-7222

本通告參考於 2017 年 9 月 13 日發布的通告 (參考號碼: MO / DT / 147 / 17)。九龍倉集團有限公司 (「九龍倉集團」) 宣布預期約於二〇一七年十一月十四日 (星期二) 向其董事會提交決議案, 旨在 (其中包括) 批准建議分拆九龍倉置業地產投資有限公司 (「九龍倉置業集團」) 及有條件宣派一項特別中期股息並以分派方式派付。交易所參與者請留意, 以下股票期權合約將於除淨日根據所宣佈的公司行動作出資本調整:

| | |
|-----------------------|--|
| 股票期權合約的正股名稱 (股票編號) | 九龍倉集團有限公司 (00004) |
| HKATS 代號 | WHL |
| 公司行動事宜 | 透過以九龍倉集團向九龍倉集團合資格股東分派九龍倉置業集團股份的方式 (「分派方式」), 將九龍倉置業集團分拆, 並於聯交所獨立上市 (「權益」) |
| 權益比例 | 1 (每持有一股九龍倉集團股份獲取一股九龍倉置業集團股份) |
| 除淨日 | 2017 年 11 月 16 日 |
| 九龍倉置業集團上市日 | 將稍後公布 |

¹所有 HKATS 熱線之來電均會被錄音。有關本交易所的私隱政策聲明請參閱以下網址:

http://www.hkex.com.hk/chi/global/privacy_policy_c.htm

有關九龍倉集團於 2017 年 9 月 4 日及 2017 年 11 月 2 日所發放的公告的詳細內容可經以下網址閱覽：

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0904/LTN201709041759_C.pdf

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/1102/LTN201711021464_C.pdf

交易安排

1. 調動未平倉合約

於除淨日之前一個營業日收市後，交易代碼 WHL 的九龍倉集團股票期權系列的未平倉倉盤將以一對一比率轉移至臨時交易代碼 WHA。

2. 暫停交易

由於九龍倉置業集團權益的價值有待確定，臨時交易代碼 WHA 的未平倉合約將由除淨日(即 2017 年 11 月 16 日)起至包括九龍倉置業集團上市日在內暫停買賣交易。

3. 推出新股票期權系列以作交易

於除淨日，新的九龍倉集團股票期權系列將會以標準交易代碼 WHL 推出及以標準合約股數買賣。

4. 待九龍倉置業集團價值確定後對未平倉合約進行的調整

九龍倉置業集團的價值將採用成交量加權平均數 (VWAP) 計算，並只限於上市當日所有在聯交所以自動對盤的九龍倉置業集團交易。當九龍倉置業集團的價值得以確定，交易代碼 WHA 的未平倉合約倉盤便會作出調整，並轉倉至交易代碼 WHB 進行交易。交易代碼 WHB 的倉盤會由九龍倉置業集團上市日後的第一個營業日開始交易。

有關九龍倉集團股票期權系列交易代碼 WHL 的調整程序安排如下：

| 調整項目 | 計算程式 | 備註 |
|-----------------|---|------------------|
| 調整比率 (AR) | (相關股票於除淨日前一個交易日收市價減去權益) / 相關股票於除淨日前一個交易日收市價 | 以四捨五入取小數位後 4 個數字 |
| 經調整行使價 (AEP) | 未平倉期權系列的行使價 × AR | 以四捨五入取小數位後 2 個數字 |
| 調整合約張數 (ACS) | (未平倉期權系列的行使價 × 1,000 股) / AEP | 以四捨五入取小數位後 4 個數字 |

註：權益為九龍倉置業集團價值乘以九龍倉集團每股的權益比例。

以下為所有九龍倉集團股票期權合約交易安排之摘要：

| 合約 | 交易代碼 | 相關股票 | 合約張數 (股數) | 推出日期 | 可供交易日期 | 除淨日或之後 新增股票期權 系列 |
|----|------|------------|--------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| 標準 | WHL | 已除權益的九龍倉集團 | 1,000 | 除淨日 | 由除淨日起 | 有 |
| 調整 | WHA | 包含權益的九龍倉集團 | 1,000 | 除淨日 | 不適用 | 無 |
| | WHB | 已除權益的九龍倉集團 | ACS | 九龍倉置業集團上市日後的第一個營業日 | 由推出日期至 2018 年 9 月 27 日 | |

交易代碼 WHL 及 WHB 的九龍倉集團股票期權之交易費用水平為類別 1，而總持倉限額為 50,000 張。

經調整的股票期權系列及標準的股票期權系列將以不同的交易代碼於 HKATS/DCASS 顯示。於除淨日前一個營業日收市後，有關經調整的股票期權系列及標準的股票期權系列將於 DCASS 的結算處理後於報表 TP011 顯示。

當資本調整作出後，所有合約調整將會是最終而具約束性的。合約調整後，即使公司行動建議其後被有關當局否決，包括但不限於監管機構和法院，已作出的資本調整亦不會還原。

交易所參與者要特別注意，於到期日調整後的股票期權系列及標準的股票期權系列的結算數額是按照其相應的合約張數計算。未平倉倉盤轉移至調整後的股票期權系列後，持倉數額及其他合約事項是不受影響的。

結算、交收及風險管理安排

標準的 WHL 股票期權系列、經調整的 WHA 及 WHB 股票期權系列之間倉盤對銷是不允許的。

有關備兌股份、股票期權行使及分配的結算、交收及風險管理安排，詳情請參考附件。

通知有關員工及客戶

交易所參與者應通知所有持有上述股票期貨未平倉合約的客戶，有關本通告所述交易及結算的詳細安排及附帶的風險。交易所參與者應與其客戶為未平倉合約轉倉至臨時交易代碼 WHA 及由除淨日起至包括九龍倉置業集團上市日在內暫停買賣交易事宜作全面溝通。務請各參與者確保後勤系統作出有關準備以確保運作暢順。交易所參與者務必提醒員工明白上述交易及結算運作的安排，當為客戶處理買賣以及提供諮詢時，小心處理有關標準及調整股票期權系列的交易。

市場科
衍生產品交易
副總裁
溫卓衡 謹啟

本通告已以英文及另以中文譯本刊發。如本通告中文本的字義或詞義與英文本有所出入，概以英文本為準。

結算·交收及風險管理安排

除淨日前

於除淨日前一個交易日或之前行使及分配 WHL 股票期權合約而出現的有待交收股票倉盤，將如常連權益在 CCASS 交收。

所有經備兌的 WHL 認購股票期權短倉將於除淨日之前一個營業日的日終按金計算程序後自動解除備兌。參與者可於除淨日利用除權後的九龍倉集團股份對標準 WHL 股票期權系列進行備兌。

於除淨日至九龍倉置業集團上市日期間

參與者不可利用除權後的九龍倉集團股份對 WHA 股票期權合約進行備兌。

由除淨日 (即 2017 年 11 月 16 日) 至九龍倉置業集團上市日，參與者可透過衍生產品結算及交收系統終端機自行輸入行使要求以行使 WHL 及 WHA 股票期權合約。然而，九龍倉置業集團上市日之前的任何到期日，自動行使安排將不適用於現貨月 WHA 股票期權系列，所有標準 WHL 股票期權合約的行使及分配安排如常。

參與者應留意以下有關行使及分配 WHA 股票期權合約的交收安排：

- (a) 交收金額：透過 CCASS 按 WHA 股票期權合約行使價全額交收；
- (b) 九龍倉集團股份部份：透過 CCASS 交收除權後的九龍倉集團股份。WHA 股票期權合約的行使及分配結果，全額交收金額的交收責任及九龍倉集團股份部份將於 DCASS 的交收及分配撮要報表(TP009)刊載；及
- (c) 權益部份(九龍倉置業集團股份)：會按權益比率及九龍倉置業集團的價值以現金交收。現金交收會延至九龍倉置業集團之價值確定後，並會於九龍倉置業集團上市日後的第一個營業日交收。行使及分配後，九龍倉置業集團股份相關的有待現金交收部份的資料會透過書面通知參

與者。

九龍倉集團在除淨日(即 2017 年 11 月 16 日)及除淨日前一交易日(即 2017 年 11 月 15 日)的收市價之差額²會用於估算³權益的價值，以作為 WHA 股票期權合約每日的結算價及按金計算的根據。參與者應留意 WHA 股票期權合約倉盤按金將與標準 WHL 股票期權合約分開計算，因其相關股票不同⁴。

WHA 股票期權倉盤被行使或被分配後，對於持有有待現金結算的九龍倉置業集團股份（即行使認沽期權或被分配認購期權）倉盤的參與者，由行使/分配當日的下一個營業日至權益結算日（即九龍倉置業集團上市日之後一個營業日），期權結算所將根據上述九龍倉集團股份收市價之差額對有待現金結算九龍倉置業集團股份收取特別按金。上述特別按金會記錄於 CCMS 特別抵押品戶口內，期權結算所將向個別有關參與者發出收取/發放特別按金的通知。

由九龍倉置業集團上市日後之第一個營業日起

行使及分配調整之交易代碼 WHB 股票期權系列會帶有碎股及分數股份，整數股份（包括碎股在內）將透過中央結算系統 CCASS 根據正常程序交收，而有關分數股份將在行使日透過 CCMS 以現金方式交收。實際分數股份的現金交收數額是以行使/分配日現貨市場收市價與行使價之差乘以分數股份數額。

若行使股票期權股份買賣確認單上只包括整數股份，以現金交收之分數股份是不需要繳交印花稅的。

行使及分配標準 WHL(九龍倉集團股份)股票期權系列，將按每張合約一手正股股份，根據正常程序透過中央結算系統 CCASS 交收。

參與者可利用九龍倉集團股份對調整後的 WHB 股票期權系列進行備兌。由於該等經調整後的股票期權系列將會帶有碎股及分數股份，參與者請注意，該等調整後的股票期權系列必需以準確的碎股股數作備兌用途。

²若除淨日收市價高於除淨日前一交易日的收市價，則會置為零。

³期權結算所有權調整價值的估計。

⁴ WHA 股票期權合約的相關股票為九龍倉集團及權益(即九龍倉置業集團)，而 WHL 股票期權合約的相關股票為九龍倉集團。

WHL 及 WHB 股票期權合約將有共同的相關股票(即九龍倉集團)·兩者之倉盤將按正常程序以組合基礎計算按金。