



SUNSHINE OILSANDS LTD.

陽光油砂有限公司*

全球發售 923,299,500 股股份

每股發售價 4.86 至 5.08 港元

2012 年 3 月 1 日於香港聯交所主板上市掛牌

香港。2012年2月19日 – 加拿大阿薩巴斯卡油砂地區油砂租賃協議(「礦區」)按面積計算最大的非合夥持有人**陽光油砂有限公司***(「陽光油砂」或「公司」)今天宣佈計劃透過香港公開發售及國際發售(「全球發售」)合共923,299,500股股份(可予重新分配並視乎超額配股權行使與否而定),在香港聯合交易所主板掛牌上市。

按每股4.97港元為估計發售價範圍的中間價,扣除就全球發售應付的包銷費及佣金及估計開支後,自全球發售獲得的所得款項淨額將約為4,287,200,000港元。所得款項淨額之約93%將用於資助發展主要位於West Ells, Muskwa和Thickwood的油砂及重油項目,以及勘探鑽井和其他發展項目;餘下約7%之所得款項淨額,將用作一般營運資金供企業及其他用途。

摩根士丹利亞洲有限公司、德意志銀行香港分行及中銀國際亞洲有限公司為此次全球發售的聯席全球協調人、聯席保薦人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。公開發售部份將於2012年2月20日(星期一)開始接受認購申請,於2012年2月23日(星期四)中午截止。公開發售股份的認購申請結果將於2012年2月29日(星期三)公佈,股份將於2012年3月1日(星期四)於香港聯合交易所主板掛牌。

根據GLJ Petroleum Consultants Limited石油評價公司確認,陽光油砂是阿薩巴斯卡油砂地區油砂礦區按面積計算最大的非合夥持有人,該地區是加拿大阿爾伯塔省油砂藏量最豐富的地區。公司之主要業務包括勘探、開發及生產油砂礦區,並已取得超過464,897公頃(相當於該區全部授出租賃協議約7%)的油砂礦區。

* 僅供識別

公司在阿薩斯卡地區的七個主要營運地區，分別為 West Ells, Thickwood、Legend Lake、Harper、Muskwa、Goffer及 Portage。除不到1%的合營礦層外，公司持有自身油砂礦區的100%擁有權。

陽光油砂的油砂礦區主要分為三大資產類別：

1. **碎屑岩(「砂岩」)**是油浸砂。公司的砂岩現正處於勘探開發階段，並預計將於2013年第二季進入初步生產階段。
2. **碳酸鹽岩**是沉積油浸碳酸鈣沉積岩。公司的碳酸鹽資產目前處於勘探階段。
3. **常規重油項目**於2010年9月開始生產。公司計劃於2012年年底前增加產能至預期每日1,600至1,800桶的生產率，並已於其他礦區中確定更多常規重油開採機會。

公司首項**砂岩項目**—West Ells首階段的初步生產率預計為每日5,000桶，隨後額外擴充每日5,000桶的產能，以達至公司將產能提升至每日10,000桶之計劃。公司目前正按目標透過現有申請擴充其生產基地，並預計於2013、2014和2015年分別達到每日約5,000、10,000和20,000桶的生產率，並於2024年達到每日約200,000桶之砂岩潛在生產目標。

陽光油砂聯席主席Michael Hibberd表示：「陽光油砂的龐大、優質的石油資源基地所在地已吸引多家大型國際油公司前來投資。公司資產組合豐富，生產提升計劃界定清晰，同時我們所物色的額外項目增長潛力龐大，這些均為公司於世界最大之一的石油資源區上建立和擴展商業生產，提供直接投資的機會。」

截至2011年11月30日，陽光油砂的基本探明儲量(2P)及最佳估算資源量之稅前現值10%約為56.7億加元。公司之儲量及資源量已被獨立評估，最佳估算石油原始地質儲量約為454億桶。其儲量及資源量包括最佳估算資源量約為31億桶，其稅前現值10%約為48億加元；2P儲量約為4.19億桶，其稅前現值10%約為8.29億加元。

公司獲得多名卓越中國投資者支持，包括中國人壽保險(海外)股份有限公司、中銀集團投資有限公司及海峽兩岸共同發展基金有限公司。

此外，陽光油砂已引入三家基礎投資者，包括中國投資有限責任公司，中石化集團以及EIG Management Company。公司於2012年2月與中國石化的全資附屬公司SIPC訂立一份無約束力的策略合作諒解備忘錄。陽光油砂聯席主席沈松寧說：「我們很高興獲得這些知名的基礎投資者參與公司股票的首次全球發售，同時也很高興中石化作為基礎投資者外，亦有意與我們共同研究合作參與油砂礦區開發、勘探及生產，以及探討雙方在加拿大及全球的投資及項目的機會。」

截至2010年12月31日止三個財政年度以及截至2011年9月30日止九個月，公司之業務通過三個冬季勘探評價計劃取得進展，並已進入初步開發及生產油砂礦區之階段。

陽光油砂總裁及行政總裁John Zahary總結說：「我們的目標是成為一家領先的油砂公司，通過負責地發展和生產我們的砂岩油砂資產，來提高股東的長期價值。」

- 完 -

有關陽光油砂有限公司*

根據GLJ Petroleum Consultants Limited石油評價公司確認，陽光油砂有限公司是加拿大阿爾伯塔省阿薩巴斯卡油砂地區油砂礦區按面積計算最大的非合夥持有人。自2007年成立以來，陽光油砂已取得超過464,897公頃(相當於該區全部授出租賃協議約7%)的油砂礦區。

公司主要業務為勘探、開發及生產油砂礦區的多元組合，其位於阿薩巴斯卡地區的七個主要營運地區為 West Ells、Thickwood、Legend Lake、Harper、Muskwa、Goffer 及 Portage。公司之油砂礦區主要分為三大資產類別，包括砂岩、碳酸鹽岩及常規重油。

*僅供識別

如有進一步查詢，請聯絡：

陽光油砂有限公司

David Sealock

執行副總裁(企業營運)

電話：(1) 403 984 1450

電郵：investorrelations@sunshineoilsands.com

凱旋先驅公共關係有限公司

許思雅

田欣

電話：(852) 3141 8091 / (852) 9726 0433 電話：(852) 3141 8111 / (852) 9816 4404

電郵：angela.hui@knprhk.com

電郵：suki.tian@knprhk.com

陽光油砂有限公司*

全球發售統計資料

*僅供識別

股份代號	2012	
全球發售	923,299,500 股股份 (可予重新分配並視乎超額配股權行使與否而定)	
香港發售	92,330,000 股股份 (可予重新分配)	
國際發售	830,969,500 股股份 (可予重新分配及視超額配股權行使與否而定)	
估計發售價範圍	4.86港元 — 5.08港元	
	根據發售價 4.86港元	根據發售價 5.08港元
股份的市值 ⁽¹⁾	13,806,900,000 港元	14,431,900,000 港元
未經審核備考經調整每股 有形資產淨值 ⁽²⁾⁽³⁾	0.24 加元(1.77 港元)	0.25 加元(1.84 港元)
預期上市日	2012 年 3 月 1 日 (星期四)	
每手股數	500	

附註:

- (1) 市值是按緊隨全球發售完成後預期將予發行2,840,921,435股股份計算，其中包括上市時根據顧問協議向Orient Financial Holdings Limited發行的東方股份，並假設超額配股權不獲行使。
- (2) 於2011年9月30日按0.1335加元兌1.00港元的匯率換算加元為港元。
- (3) 計算未經審核備考經調整每股有形資產淨值時已作出招股章程附錄二「未經審核備考財務資料」一節所述的調整，並以緊隨全球發售後預期將予發行2,840,921,435股股份為基礎。2,840,921,435股股份代表(i)截至2011年9月30日已發行及發行在外1,470,171,240股普通股及433,884,300股可贖回股份，假設1拆20股於當日已經完成；及(ii)根據全球發售將予發行的923,299,500股普通股以及根據顧問協議將予發行的13,566,395股東方股份。除外股份並無計算在內。

定義:

東方股份: 根據全球發售定價時(預期為2012年2月24日或前後)已發行及發行在外的股份，於上市日期時，根據顧問協議將發行予東方金融的13,566,395股股份。

除外股份: 任何(i)因行使超額配股權；(ii)因於最後實際可行日期後根據本公司購股權計劃授出任何購股權獲行使；或(iii)因於上市日期已轉換任何G股或H股，而可能發行的任何股份。

本文件不構成且並非在美國(包括其地區及領土，美國任何州以及哥倫比亞地區)或其他任何地方發售或邀請購買本公司證券(「股票」)的要約。本公司尚未登記並且不擬定根據已修改之《1933年美國證券法》(「美國證券法」)將股票進行登記，且該股票未根據美國證券法登記或取得登記豁免，不可在美國發售或出售。本公司不擬在美國以及除香港以外的任何司法管轄區公開發售股票。任何在美國公開發售的股票將按美國發行之招股章程完成，該招股章程將可能從公司方面獲取，當中包括公司和其管理層以及財務報

新聞稿

非於或向美國或加拿大發放

表的詳細信息。

股份無資格以在阿爾伯塔或加拿大任何其他省份提呈招股章程的方式分銷。就全球發售而言，股份不得在加拿大或向任何加拿大居民直接或間接地發售、出售或轉售，惟以豁免於適用加拿大證券法的招股章程規定為依據，及遵循有關法律的交易商註冊規定或以豁免於該等規定為依據則除外。除以豁免於適用證券法的招股章程規定為依據外，全球發售完成後起計四個月期內，股份無資格，以及不得直接或間接地在阿爾伯塔轉售。