



HIBISCUS PETROLEUM BERHAD
Registration No.: 200701040290 (798322-P)
(Incorporated in Malaysia)

TO: ELIGIBLE SHAREHOLDERS OF HIBISCUS PETROLEUM BERHAD (“HIBISCUS PETROLEUM”)

We refer to our announcement dated 9 November 2020. The Board of Directors of Hibiscus Petroleum (“**Board**”) has fixed the conversion price for the second tranche of the Islamic convertible redeemable preference shares (“**CRPS**”) (“**CRPS-T2**”) at RM0.48 per CRPS, representing a premium of approximately 4.14% to the 5-day volume weighted average market price of the ordinary shares of Hibiscus Petroleum up to and including 6 November 2020 (being the market day immediately before the price-fixing date on 9 November 2020) of RM0.4609.

The CRPS-T2 are intended to be placed out by Hibiscus Petroleum to Malaysian and foreign investors who fall within the ambit of Schedules 6 and 7 of the Capital Markets and Services Act 2007 (“**CMSA**”), by way of book-building. The book-building shall commence on 9 November 2020.

In this regard, such persons who qualify as placees under Schedules 6 and 7 of the CMSA include:

- (i) a corporation with total net assets exceeding RM10.00 million or its equivalent in foreign currencies based on the last audited accounts; or
- (ii) a partnership with total net assets exceeding RM10.00 million or its equivalent in foreign currencies; or
- (iii) an individual whose total net personal assets, or total net joint assets with his or her spouse, exceed RM3.00 million or its equivalent in foreign currencies, excluding the value of the individual’s primary residence; or
- (iv) an individual who has a gross annual income exceeding RM300,000.00 or its equivalent in foreign currencies per annum in the preceding twelve months; or
- (v) an individual who, jointly with his or her spouse, has a gross annual income exceeding RM400,000.00 or its equivalent in foreign currencies per annum in the preceding twelve months.

It is also the intention of the Board to place out the CRPS-T2 to investors who are committed to the growth of Hibiscus Petroleum and its subsidiaries. As such, the shareholders of Hibiscus Petroleum **who qualify as placees under Schedules 6 and 7 of the CMSA stated above** may apply to subscribe for the CRPS-T2 through the book-building exercise.

The tentative cut-off date is 11 November 2020 with regard to registrations of interest, which may be extended at the discretion of the Joint Bookrunners. Shareholders of Hibiscus Petroleum who qualify and wish to subscribe for the CRPS-T2 through the book-building exercise may contact the following Joint Bookrunners accordingly. Their contact details are as follows:

Affin Hwang Investment Bank Berhad

Contact Person: Equity Capital Markets Department

Contact No.: +603 2146 7531

Email: equitycapitalmarkets@affinhwang.com

CIMB Investment Bank Berhad

Contact Person: Jacqueline Seow

Contact No.: +603 2261 8407

Email: wb.ecmsy@cimb.com

Hong Leong Investment Bank Berhad

Contact Person: Equity Capital Markets Department

Contact No: +603 2083 1616 / +603 2083 1605

Email: HPBCRPS@hlib.hongleong.com.my

For the avoidance of doubt, this document is for information purposes only and is not nor is it an intention, to make available, offer for subscription or purchase or issue an invitation to subscribe for or purchase the CRPS and no part of it shall form the basis of, or be relied on in connection with, any contract, commitment or investment decision whatsoever.

This document is not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in the United States or to U.S. persons or to any jurisdiction where to do so would be unlawful.

The CRPS have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”) or the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States and may not be offered or sold within the United States or to U.S. persons, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Accordingly, the CRPS are being offered and sold only outside the United States to non-U.S. persons in offshore transactions in reliance on the exemption from Securities Act registration requirements provided by Regulation S under the Securities Act and pursuant to the applicable laws of the jurisdictions where those offers and sales are made.

A webcast on the proposed private placement of CRPS is available for viewing on Hibiscus Petroleum’s website at: <https://www.hpbcrops.com>.

Yours faithfully,
HIBISCUS PETROLEUM BERHAD

Dr Kenneth Gerard Pereira
Managing Director

9 November 2020



HIBISCUS PETROLEUM BERHAD
No. Pendaftaran: 200701040290 (798322-P)
(Diperbadankan di Malaysia)

KEPADA: PEMEGANG-PEMEGANG SAHAM HIBISCUS PETROLEUM BERHAD (“HIBISCUS PETROLEUM”) YANG LAYAK

Kami merujuk kepada pengumuman kami bertarikh 9 November 2020. Lembaga Pengarah Hibiscus Petroleum (“**Lembaga Pengarah**”) telah menetapkan harga penukaran untuk bahagian kedua saham-saham keutamaan Islam boleh tebus boleh tukar (“**CRPS**”) (“**CRPS-T2**”) pada RM 0.48 setiap CRPS, mewakili premium sekitar 4.14% kepada harga pasaran purata wajaran 5 hari saham biasa Hibiscus Petroleum sehingga dan termasuk 6 November 2020 (iaitu hari pasaran sejurus sebelum tarikh penetapan harga pada 9 November 2020) sebanyak RM 0.4609.

CRPS-T2 adalah dihasratkan untuk ditempatkan oleh Hibiscus Petroleum kepada pelabur-pelabur Malaysia dan asing yang layak mengikut kriteria yang terkandung dalam Jadual 6 dan 7 Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 (“**CMSA**”), melalui cara binaan-bida. Binaan bida akan bermula pada 9 November 2020.

Sehubungan ini, mereka yang memenuhi syarat untuk menjadi pelabur di bawah Jadual 6 dan 7 CMSA termasuk:

- (i) perbadanan yang mempunyai jumlah aset yang melebihi RM10.00 juta atau yang sama nilainya dalam mata wang asing berasaskan kepada akaun teraudit yang terakhir; atau
- (ii) perkongsian dengan jumlah bersih aset melebihi RM10.00 juta atau yang sama nilainya dalam mata wang asing; atau
- (iii) seorang individu yang jumlah bersih aset peribadinya, atau jumlah bersih aset bersama dengan pasangannya, melebihi RM3.00 juta atau yang sama nilainya dalam mata wang asing, kecuali nilai kediaman utama individu itu; atau
- (iv) individu yang mempunyai pendapatan tahunan kasarnya melebihi RM300,000.00 atau yang sama nilainya dalam mata wang asing setiap tahun dalam dua belas bulan sebelumnya; atau
- (v) seorang individu yang bersama dengan pasangannya, mempunyai pendapatan tahunan kasar melebihi RM400,000.00 atau sama nilainya dalam mata wang asing setiap tahun dalam dua belas bulan sebelumnya.

Ia juga merupakan hasrat Lembaga Pengarah untuk menempatkan CRPS-T2 kepada pelabur-pelabur yang komited kepada pertumbuhan Hibiscus Petroleum dan anak-anak syarikatnya. Oleh itu, pemegang-pemegang saham Hibiscus Petroleum **yang layak mengikut kriteria Jadual 6 dan 7 CMSA seperti dinyatakan di atas**, boleh memohon untuk melanggan CRPS-T2 melalui proses binaan-bida yang akan dilaksanakan.

Tarikh akhir tentatif adalah 11 November 2020 untuk pendaftaran minat, yang mungkin dilanjutkan mengikut budi bicara Ejen Penempatan Bersama (“**Joint Bookrunners**”). Pemegang-pemegang saham Hibiscus Petroleum yang layak dan ingin melanggan untuk CRPS-T2 melalui proses binaan-bida yang akan dilaksanakan boleh menghubungi *Joint Bookrunners* berikut dengan sewajarnya. Butir-butir untuk berhubung adalah seperti berikut:

Affin Hwang Investment Bank Berhad

Pegawai untuk Dihubungi: Jabatan Pasaran Modal Ekuiti

No. Telefon: +603 2146 7531

Emel: equitycapitalmarkets@affinhwang.com

CIMB Investment Bank Berhad

Pegawai untuk Dihubungi: Jacqueline Seow

No. Telefon: +603 2261 8407

Emel: wb.ecmsy@cimb.com

Hong Leong Investment Bank Berhad

Pegawai untuk Dihubungi: Jabatan Pasaran Modal Ekuiti

No. Telefon: +6032083 1616 / +6032083 1605

Emel: HPBCRPS@hlib.hongleong.com.my

Bagi mengelak sebarang keraguan, dokumen ini hanyalah bertujuan untuk memberi informasi dan maklumat, dan bukan serta tidak bertujuan, untuk menyediakan, menawarkan untuk langganan atau membeli atau mengeluarkan pelawaan untuk melanggan atau membeli CRPS dan tidak ada bahagian daripadanya akan membentuk asas, atau dibuat penggantungan pada atau berkaitan dengan, mana-mana kontrak, komitmen atau keputusan pelaburan apa sekalipun.

Dokumen ini bukan untuk dikeluarkan, diterbitkan atau diedarkan, secara langsung atau tidak langsung, di Amerika Syarikat atau kepada orang-orang Amerika Syarikat atau kepada mana-mana kawasan bidang kuasa di mana tindakan sedemikian akan menyalahi undang-undang.

CRPS belum dan tidak akan didaftarkan di bawah Akta Sekuriti Amerika Syarikat 1933, sebagaimana dipinda ("**Akta Sekuriti**") atau undang-undang sekuriti mana-mana negeri atau bidang kuasa lain di Amerika Syarikat dan tidak boleh ditawarkan atau dijual di Amerika Syarikat atau kepada orang-orang Amerika Syarikat, kecuali menurut dengan pengecualian daripada, atau dalam transaksi yang tidak tertakluk kepada, syarat-syarat pendaftaran Akta Sekuriti. Selaras dengan itu, CRPS adalah ditawarkan dan dijual hanya di luar Amerika Syarikat kepada orang-orang bukan warganegara Amerika Syarikat dalam transaksi luar pesisir dengan bergantung kepada pengecualian daripada syarat-syarat pendaftaran Akta Sekuriti yang diberi oleh Peraturan S di bawah Akta Sekuriti dan selaras dengan undang-undang berkenaan mengikut bidang kuasa di mana tawaran dan jualan tersebut dibuat.

Siaran web untuk memberi penerangan mengenaicadangan penempatan persendirian CRPS tersedia untuk dilihat di laman web Hibiscus Petroleum di: <https://www.hpbcrops.com>.

Sekiranya terdapat ketidakseragaman antara versi Bahasa Inggeris dengan versi Bahasa Malaysia dokumen ini, maka versi Bahasa Inggeris akan digunapakai.

Yang benar,
HIBISCUS PETROLEUM BERHAD

Dr Kenneth Gerard Pereira
Pengarah Urusan

9 November 2020



至： 大红花石油有限公司（HIBISCUS PETROLEUM BERHAD，以下简称“大红花石油”）的合格股东

请参阅我们 2020 年 11 月 9 日的公告。大红花石油董事会（“董事会”）已将第二批伊斯兰可转换可赎回优先股（以下简称“CRPS”）（以下简称“CRPS-T2”）的转换价格定为每 CPRS RM0.48，溢价为大约 4.14%，即截至 2020 年 11 月 6 日（含）（紧接 2020 年 11 月 9 日定价日前的市场日）大红花石油普通股 5 天成交量加权平均市价的 RM0.4609。

大红花石油发行的可转换可赎回优先股（以下简称“CRPS”）旨在向《2007 年资金市场和服务法令》（以下简称“CMSA”）附表 6 和 7 范围内的马来西亚和外国投资者配售，以累计投标方式鉴定。累计投标方式预定于 2020 年 11 月 9 日开始。

根据 CMSA 附表 6 和 7 的规定，有资格成为承配者的人士包括：

- (i) 总资产净值超过马币 1000 万令吉或等值外币的企业，以最近一次经审核的帐目为准；或
- (ii) 总资产净值超过马币 1000 万令吉或等值外币的合伙 (partnership) 企业；或
- (iii) 个人总资产或与配偶共同拥有的总资产净值超过马币 300 万令吉或等值外币的个人（不包括主要居所的价值）；或
- (iv) 过去十二个月，年总收入超过马币 30 万令吉或等值外币的个人；或
- (v) 过去十二个月，与配偶的联合年总收入超过马币 40 万令吉或等值外币的个人。

大红花石油董事局也有意将 CRPS 发行给致力于发展大红花石油及其子公司的投资者。因此，符合上述 CMSA 附表 6 和 7 资格成为承配者的大红花石油股东，可通过累计投标的方式申请认购 CRPS。

有意者的暂定注册截止日期为 2020 年 11 月 11 日，截止日期可由联合账簿管理人酌情延期。符合资格并有意通过累计投标方式认购此 CRPS-T2 的大红花石油股东可以联系以下联合账簿管理人，联系方式如下：

艾芬黄氏投资银行有限公司
(Affin Hwang Investment Bank Berhad)

联络人：股权资本市场部
(Equity Capital Markets Department)

联络号码：+603 2146 7531

电子邮箱：equitycapitalmarkets@affinhwang.com

联昌国际投资银行有限公司
(CIMB Investment Bank Berhad)

联络人：Jacqueline Seow

联络号码：+603 2261 8407

电子邮箱：wb.ecmsy@cimb.com

丰隆投资银行有限公司
(Hong Leong Investment Bank Berhad)

联络人：股权资本市场部
(Equity Capital Markets Department)

联络号码：+603 2083 1616 / +603 2083 1605

电子邮箱：HPBCRPS@hlib.hongleong.com.my

为避免疑义，本文告仅用于提供信息，而非意图提供、发出认购或购买报价、或发出此 CPRS 的认购或购买邀请。本文的任何部分，均不得构成任何合同、承诺或投资决定的基础或与之相关的任何依据。

本文告不得在美国或向美国公民或在任何不合法的管辖区内直接或间接发行、发布或分发。

此 CRPS 尚未且将不根据 1933 年修订的《美国证券法》（以下简称“**证券法**”）或美国任何州属或其它司法管辖区的证券法进行注册，除非根据《证券法》被豁免或不受《证券法》注册要求的限制，否则不得在美国境内提供或出售给美国公民。因此，根据《证券法》第 S 条所述的豁免《证券法》注册要求的规定，并根据各进行报价和出售的司法管辖区适用法律，此 CRPS 仅可在美国境外向非美国公民提供和出售。

有关拟议 CPRS 私募配售的网络广播可在大红花石油的网站上观看，网址如下：
<https://www.hpbcrops.com>。

如果本文告的英文版本与中文版本之间存在任何不一致，则以英文版本为准。

此致

敬礼

大红花石油有限公司

Dr Kenneth Gerard Pereira

常务董事

2020 年 11 月 9 日