

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

根據不同投票權架構，我們的股本包括A類普通股及B類普通股。對於提呈本公司股東大會投票的所有事宜，A類普通股持有人每股可投1票，而B類普通股持有人則每股可投10票。股東及有意投資者務請留意投資不同投票權架構公司的潛在風險。我們的美國存託股(每股美國存託股代表八股A類普通股)於美國納斯達克上市，股份代碼為BIDU。



Baidu, Inc.

百度集團股份有限公司

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

(股份代號：9888(港元櫃台)及89888(人民幣櫃台))

發行20億美元零息可交換債券的定價

百度集團股份有限公司(「本公司」或「百度」)今日宣佈其本金總額為20億美元的於2032年到期的可交換債券(「該等債券」)的定價。該等債券乃根據《1933年美國證券法》(經修訂)(「《證券法》」)項下的S規例於美國境外以離岸交易方式向若干非美國人士提呈發行發售(「債券發行」)。本公司預計2025年3月12日或前後完成債券發行，惟須滿足慣常交割條件。

該等債券將參考攜程集團有限公司(聯交所：9961)於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市的普通股(「攜程股份」)。該等債券持有人不得於該等債券發行日一週年之前交換其該等債券。倘發生違約事件且情況持續，則債券持有人可隨時交換該等債券。自發行日期起一週年至該等債券到期日前6個月期間，該等債券持有人僅於滿足若干或有事項後方可將該等債券交換為現金。此後及直至到期日前第二個計劃交易日，持有人可隨時將該等債券交換為現金。於滿足若干條件的情況下，本公司可選擇以本公司持有的攜程股份代替現金交付或以現金及攜程股份結合的方式交付。該等債券不可交換為攜程集團有限公司(納斯達克：TCOM)的美國存託股(「攜程美國存託股」)。

該等債券的初始交換率將為該等債券每100,000美元本金交換1,107.0457股攜程股份(相等於每股攜程股份約702.13港元的初始交換價，較下述對沖配售中的每股價格(每股攜程股份491.00港元)的交換溢價約43%)。初始交換率代表該等債券所提及的截至發行日的交換財產，該等交換財產將根據該等債券所載條款進行調整。

該等債券固定利息為零，且該等債券的本金將不會增值。除非於2032年3月12日前根據該等債券的條款回購、贖回或交換，否則該等債券將於當日到期。該等債券持有人可要求本公司於2029年3月12日以現金回購全部或部分彼等的該等債券，回購價相等於將予回購的該等債券本金金額的100%。此外，本公司可根據若干條件贖回該等債券。

本公司有意將債券發行所得款項淨額用作償還若干現有債務、支付利息及一般公司用途。

該等債券尚未且將不會根據《證券法》或任何州證券法進行登記。除根據獲豁免《證券法》登記規定或於不受《證券法》登記規定約束的交易外，不得於美國或向美國人士(定義見《證券法》S規例)發行或出售該等債券。本公司目前持有的攜程股份屬「受限制證券」(符合《證券法》第144條的涵義)。根據《證券法》的規定，本公司於交換該等債券時可選擇交付的任何攜程股份均應可自由轉讓。

該等債券預計將於法蘭克福證券交易所公開市場板塊上市。

投資者對沖交易

本公司預期，採用可轉換套利策略的該等債券若干投資者將會賣空攜程股份及／或攜程美國存託股或訂立與該等證券有關的短衍生倉位，從而設立短倉以對沖其該等債券的風險敞口。任何此類活動都可能在債券發行後不久發生，並可能降低(或減少任何上升幅度)攜程股份、攜程美國存託股或任何提述該等證券的證券的市場價格。此外，該等投資者可能會於該等債券發行期間不時通過在二級市場交易中賣出或買入攜程股份及／或攜程美國存託股或建立同等衍生品倉位以動態調整其對沖，這可能會影響攜程股份、攜程美國存託股或任何提述該等證券的證券當時的市場價格。

於該等債券定價的同時，債券發行的若干賬簿管理人(及／或彼等各自的聯屬人士)已促成於場外私下協商交易中出售攜程股份(為免生疑，並非攜程美國存託股)(該等出售稱為「對沖配售」)，代表該等對沖投資者的短倉預期初始對沖。

其他事項

本公告不構成在美國或其他地方出售任何證券的要約或購買任何證券的招攬要約，亦不構成在要約、招攬或出售證券屬非法的任何州或司法管轄區的要約、招攬或出售。

本公告載有關於擬進行的債券發行的資料，且無法保證債券發行將告完成。

我們將就債券發行向美國證券交易委員會(「美國證監會」)提供6-K表格。

本公告包含前瞻性陳述，該等陳述乃根據1995年美國私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文而作出。該等前瞻性陳述可通過如「將會」、「預期」、「預計」、「未來」、「有意」、「計劃」、「相信」、「估計」、「確信」及其他類似陳述等詞彙辨別。百度亦可於向美國證監會提交的定期報告、於香港聯交所網站發佈的公告、向股東發出的年報、新聞稿和其他書面資料中作出書面或口頭前瞻性陳述，其高級管理人員、董事或僱員亦會向第三方作出口頭前瞻性陳述。並非陳述歷史事實的內容，包括但不限於有關百度相信及預期均為前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。多種因素均可導致實際結果大幅偏離任何前瞻性陳述所包含的結果，包括但不限於以下事項：百度增長策略；包括研發新產品及服務的未來業務發展；吸引及留任用戶及客戶的能力；中國互聯網搜索及新聞推送市場的競爭；在線營銷客戶競爭；本公司收入及若干成本或費用項目佔收入百分比的變動；正在進行或將來發生的訴訟或仲裁(包括與知識產權有關的訴訟或仲裁)的結果；中文互聯網搜索及新聞推送市場的預期增長以及中國的互聯網和寬帶用戶數量；有關互聯網和互聯網搜索供應商的中國政府政策，以及中國及其他地區的總體經濟狀況。有關上述及其他風險的進一步資料載於本公司提交予美國證監會的20-F表格年度報告及其他文件及於香港聯交所網站刊登的公告。百度並不承擔任何更新前瞻性陳述的責任，惟根據適用法律規定者除外。於本公告提供的所有資料均截至本公告日期，百度並不承擔任何更新相關資料的責任，惟根據適用法律規定者除外。

承董事會命
百度集團股份有限公司
李彥宏先生
董事長兼首席執行官

香港，2025年3月7日

於本公告日期，本公司董事會包括董事李彥宏先生；以及獨立董事丁健先生、楊元慶先生、符績勛先生、許冉女士及劉曉丹女士。