



Regent Pacific Group Limited

(勵晶太平洋集團有限公司)



(於開曼群島註冊成立之有限公司)

證券編號：0575

二零一一年一月二十日



公 佈

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任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



須予披露交易
進一步認購

VENTUREX RESOURCES LIMITED 股份



概述

本公佈乃本公司為遵守香港上市規則第13.09條及第14章之披露規定而刊發。

董事局欣然宣佈，於二零一一年一月二十日，本公司與Argonaut Capital Limited (作為建議Venturex集資之牽頭經辦人、獨家包銷商及獨家賬簿管理人) 簽立確實承諾，據此本公司同意按每股Venturex股份0.09澳元 (或約0.09美元或0.70港元) 之價格以現金認購最多合共254,167,054股新Venturex股份 (詳情見本公佈)，總額達22,875,035澳元 (或約22,646,285美元或176,641,023港元)。





配售事項及配額要約籌集所得款項將由Venturex用作向CBH Resources收購Panorama VMS銅鋅項目。該項目將透過經提升產能而為Venturex提供「臨界質量」，具有將Venturex轉變成本公司期望其可成為澳洲下一個低成本銅鋅生產商之潛力。

認購事項與本公司在過去12個月收購之Venturex股份合併計算，構成香港上市規則第14章下本公司一項須予披露交易。

股東及有意投資者在買賣股份時務請審慎行事，尤其是基於Venturex收購Panorama一事仍須待進一步先決條件獲達成方可作實。

本公佈乃本公司為遵守香港上市規則第13.09條及第14章之披露規定而刊發。

認購事項

董事局欣然宣佈，於二零一一年一月二十日，本公司與Argonaut Capital Limited (作為建議Venturex集資之牽頭經辦人、獨家包銷商及獨家賬簿管理人) 簽立確實承諾，據此本公司同意按每股Venturex股份0.09澳元 (或約0.09美元或0.70港元) 之價格：

- (i) 以參與配售事項之方式認購19,644,018股新Venturex股份；
- (ii) 藉接納就本公司所持Venturex股份 (包括根據配售事項所認購之新Venturex股份) 其於配額要約下全部配額認購60,241,656股新Venturex股份；及
- (iii) 藉分包銷其餘Venturex股東未有接納配額要約下之配額 (以不足額之74.2%為限) 而認購最多174,281,380股新Venturex股份，

現金總額達22,875,035澳元 (或約22,646,285美元或176,641,023港元) (上述本公司所作所有認購統稱「認購事項」)。



Venturex已或將於本公佈同日或澳洲證券交易所明日開市前就配售事項及配額要約刊發公佈。Venturex將根據配售事項按每股Venturex股份0.09澳元(或約0.09美元或0.70港元)之價格發行最多98,275,311股新Venturex股份以換取現金以籌集約8,840,000澳元(或約8,750,000美元或68,250,000港元)。根據配額要約，Venturex將按每股Venturex股份0.09澳元(或約0.09美元或0.70港元)之價格發行最多310,640,779股新Venturex股份以換取現金，基準為每持有五股Venturex股份可獲配兩股新Venturex股份，以籌集約27,960,000澳元(或約27,680,000美元或215,900,000港元)。因此，Venturex將合共籌集約36,800,000澳元(或約36,430,000美元或284,150,000港元)，以撥付收購Panorama項目(詳情見下文)及完成可行性研究。

預期配售事項將會完成，而相關Venturex股份將於二零一一年二月一日或前後開始在澳洲證券交易所買賣。預期配額要約將會完成，而相關Venturex股份將於二零一一年二月九日或前後開始在澳洲證券交易所買賣。

本公司於進行上述認購前持有130,960,123股Venturex股份，相當於配售事項及配額要約前Venturex現有已發行股本約19.39%。完成配售事項及配額要約後及假設本公司毋須接納配額要約下任何不足額，本公司將持有合共210,845,797股Venturex股份，相當於Venturex經擴大已發行股本約19.39%。假設本公司須就配額要約下不足額接納174,281,380股新Venturex股份(即本公司所給予之最高承諾)，完成配售事項及配額要約後本公司將持有385,127,177股Venturex股份，相當於Venturex經擴大已發行股本約35.42%。據本公司認為，本公司不大可能須全數履行配額要約下認購不足承諾，反而持有低於Venturex經擴大已發行股本28%之可能性較大。

配售事項及配額要約下配售之Venturex股份一經發行，將在各方面與Venturex現有已發行股份享有同地位，包括收取於獲准於澳洲證券交易所上市後所宣派之任何股息及其他分派。

預期本公司其後於澳洲證券交易所出售根據認購事項所新認購之Venturex股份將不會有任何限制。



本公司現時持有的全部130,960,123股Venturex股份均於過去12個月內通過參予Venturex先前進行的配售購入或於市場上購入(如本公司於二零一零年三月二十三日、四月十九日、六月十七日及八月十六日所公佈)。

按本公司現時的持股量，本公司現時享有未變現的扣除開支前收益約4,680,000澳元(或約4,630,000美元或36,110,000港元)，乃按Venturex股份於二零一一年一月十四日於澳洲證券交易所的收市價計算有關持股量的總值扣除收購成本後得出。按未變現及已變現收益總額，投資回報為39.8%。

倘將上述認購事項與本公司於過去12個月購入的Venturex股份合計，將構成香港上市規則第14章項下的本公司須予披露交易。

代價

認購最多254,167,054股新Venturex股份的認購事項一方面經本公司與Venturex公平磋商，並在另一方面連同配售事項及配額要約一併考慮，並經參考Venturex股份當時的市價釐定。認購價每股Venturex股份0.09澳元：(i)較Venturex股份於二零一一年一月十四日(暫停交易前最後一天)在澳洲證券交易所的收市價0.125澳元折讓約28%；及(ii)較Venturex股份於二零一一年一月十四日前在澳洲證券交易所的三十天成交量加權平均收市價折讓約7.6%。

按本公司於Venturex的預計持股量，即本公司根據收購事項認購的Venturex股份，本公司分佔Venturex:(i)截至二零一零年六月三十日止財政年度的虧損淨額(扣除稅項及非經常項目之前及之後)為2,115,086澳元(或約2,093,935美元或16,332,693港元)及(ii)截至二零零九年六月三十日止財政年度的虧損淨額(扣除稅項及非經常項目之前及之後)為423,762澳元(或約419,524美元或3,272,287港元)。

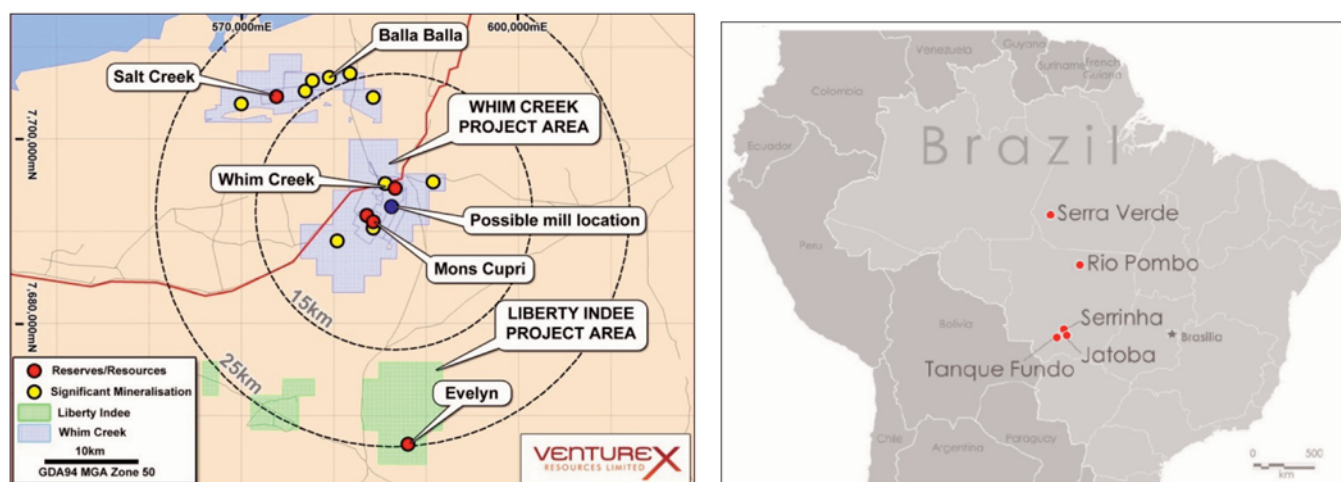
Venturex截至二零一零年六月三十日的資產淨值為23,416,741澳元(或約23,182,574美元或180,824,077港元)，即Venturex最近公開披露的截至二零一零年六月三十日止年度經審核財務報表所示的價值。

Venturex的背景

Venturex的背景資料可參考本公司於二零一零年三月二十三日刊發的公佈。該公佈所述投資的所得款項已分配至用於進行VMS勘探及就Whim Creek項目委託進行範圍研究，以及用於進行更深入的黃金勘探以及透過其全資附屬公司CMG Mineração Ltda.在巴西收購礦權地。

Whim Creek項目的勘探工作一直著重於透過資源界定鑽井及對地區性目標進行鑽井測試以提高對礦產資源的信心。主要集中在Mons Cupri、Whim Creek、Evelyn及Salt Creek礦床進行的礦產資源界定鑽井，為二零一零年對估計礦產資源作出修訂提供理據。地區性勘探工作已找到更多將於二零一一年持續進行勘探的目標。

通過CMG Mineração Ltda.在巴西中部進行的勘探工作一直針對Mato Grosso、Serra Verde及最近收購的Tapajós黃金區域內項目的前期項目評估。該等綜合資產為CMG Mineração Ltda.持有佔地超過92,500公頃並已找到多個高品位目標的合共五個黃金勘探項目提供策略上的理據。



Venturex的Whim Creek及巴西黃金資產(資料來源：20:20 Investor Series Presentation，二零一零年十二月七日)

配售事項及配額籌得款項之運用

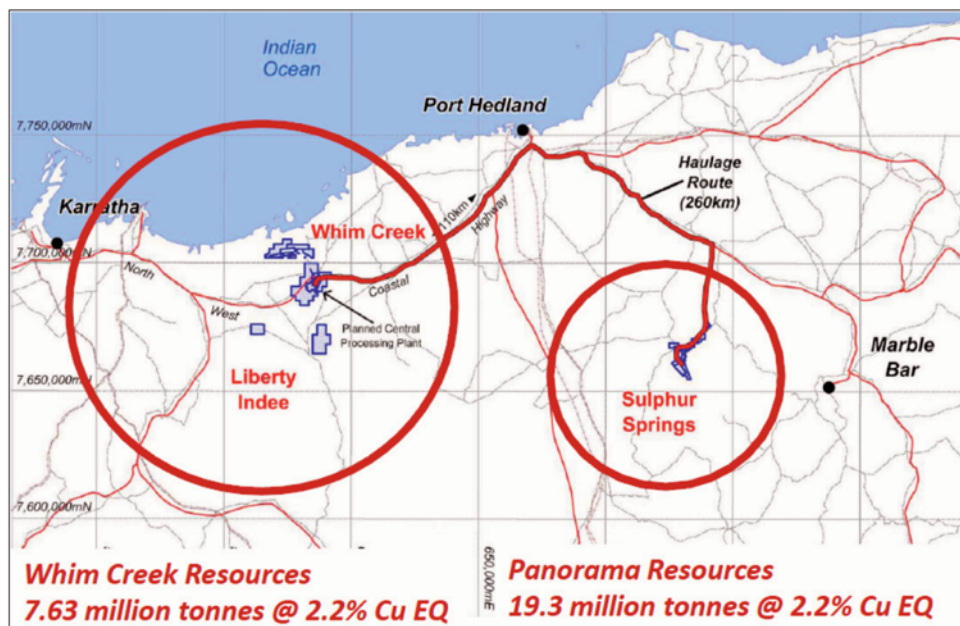
配售事項及配額要約籌得的所得款項淨額將用於向CBH Resources收購Panorama VMS銅鋅項目。所得款項將分配至用於進行收購、作為營運資金、持續進行積極勘探計劃以及支持對擴大後的Whim Creek-Panorama資產基礎進行可行性研究。



勵晶太平洋全力支持收購Panorama，因本公司認為此舉將透過經提升產能而為Venturex提供「臨界質量」，具有將Venturex轉變成本公司期望其可成為澳洲下一個低成本銅鋅生產商之潛力。

認購Venturex股份之理由

收購Panorama將有助提升Venturex之價值，因其可提供「臨界質量」以推動40,000噸鋅及16,000噸銅金屬另加鉛、鋅、黃金副產品之擬定年產能，足供至少8年生產之用。根據目前生產計劃概念，目前生產率為1mtpa，而Venturex預測經營毛利約為每噸100澳元至115澳元。本公司相信，該項交易可使Venturex晉身為澳洲最新之低成本銅鋅生產商，令Venturex可利用其現有的基礎設施，實現在Whim Creek建立中央礦石加工中心之策略。



Venturex之Whim Creek項目位置及Panorama運輸路線說明

該項收購有助Venturex按經擴大資產基礎進行其可行性研究，目標為於二零一二年年底開始投產。集資所得亦可用作於經擴大礦區進一步勘探以達致目標，包括巴西礦區。



此外，Whim Creek之規模及優越位置以及西澳洲Western Pilbara其他項目，誠屬先進和低風險監管環境下之具吸引力投資良機，我們希望協助Venturex建立大量平台且於適當時候合併成長。

我們視於Venturex之策略投資為一項長期投資項目，按基本金屬商品價格以實現本公司之長遠前景。本公司堅信中國(作為全球最大銅及鋅消費國)之需求於可見將來仍然殷切。總括而言，董事局相信有關Venturex之認購事項乃未來潛在增長之重要支柱。

董事局認為上文所述之交易乃按一般商業條款於本公司日常及一般業務過程中進行。彼等相信上文所述交易之條款屬公平合理並符合本公司及股東之整體利益。

資金來源

透過認購事項投資Venturex之費用將以本公司之營運資金支付。

須予披露交易

鑒於根據認購事項應付的代價總額連同過去12個月收購的Venturex股份，即34,643,648澳元(或約34,297,212美元或267,518,254港元)超過本公司市值的5%但少於25%，倘將上述認購事項與本公司於過去12個月購入的Venturex股份合計，將構成香港上市規則第14章項下的本公司須予披露交易。

並非關連交易

於本公佈刊發日期，據董事局所知、所悉及所信並經作出一切合理查詢後，Argonaut Capital Limited、Venturex及其各自之實益擁有人均為獨立於本公司且並非本集團關連人士之第三方。



本公司之主要業務

本公司為一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於香港聯交所上市，並於法蘭克福證券交易所場外市場(Freiverkehr)買賣。本集團主要在亞洲地區專門經營多元化的採礦業務，其主要資產位於中國雲南省及內蒙古。

一般事項

股東及有意投資者在買賣股份時務請審慎行事，尤其是基於Venturex收購Panorama一事仍須待進一步先決條件獲達成方可作實。

釋義

於本公佈內，除文義另有指明外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|-----------|---|---|
| 「聯繫人士」 | 指 | 具有香港上市規則所界定之涵義 |
| 「澳洲證券交易所」 | 指 | 澳洲證券交易所 |
| 「澳元」 | 指 | 澳元，澳洲之法定貨幣 |
| 「董事局」 | 指 | 本公司董事局 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「本公司」 | 指 | 勵晶太平洋集團有限公司，一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於香港聯交所上市，並於法蘭克福證券交易所場外市場(Freiverkehr)買賣 |
| 「關連人士」 | 指 | 具有香港上市規則第14A章所界定之涵義 |



| | | |
|----------|---|--|
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「配額要約」 | 指 | Venturex包銷向其現有股東按每持有5股Venturex股份可按每股Venturex股份0.09澳元(或約0.09美元或0.70港元)現金認購2股Venturex新股份之已加速不可放棄按比例配額要約，因而發行最多達310,640,779股Venturex新股份以集資約27,960,000澳元(或約27,680,000美元或215,900,000港元) |
| 「可行性研究」 | 指 | 根據測試工作及工程分析進行之工程研究，該研究呈到充足資料，以釐定項目是否可進入最後工程及建設階段 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「香港上市規則」 | 指 | 香港聯交所證券上市規則(可不時予以修訂) |
| 「香港聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港之法定貨幣 |
| 「礦產資源」 | 指 | 按JORC準則(2004)所呈報之礦產資源 |
| 「配售事項」 | 指 | 如本公佈刊發日期同日或明日於澳洲證券交易所開市前所公佈，由Venturex按每股0.09澳元(或約0.09美元或0.70港元)現金向機構及資深投資者配售98,275,311股新Venturex股份，以集資約8,840,000澳元(或約8,750,000美元或68,250,000港元) |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |



| | | |
|--------------|---|---|
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.01美元附投票權之普通股份，此等股份於香港聯交所上市，並於法蘭克福證券交易所場外市場 (Freiverkehr)買賣 |
| 「認購事項」 | 指 | 本公司以現金總額達22,875,035澳元 (或約22,646,285美元或176,641,023港元) 認購最多達254,167,054股 Venturex新股份，當中包括： (i)以參與配售方式認購19,644,018股 Venturex新股份；(ii)全數行使其於配額項下權利認購60,241,656股 Venturex股份；及(iii)透過分銷未獲餘下 Venturex股東認購配額項下權利認購認最多達174,281,380股 Venturex新股份 (即最多認購不足額之74.2%)，在此情況下則按每股Venturex股份0.09澳元 (或約0.09美元或0.70港元) 進行認購 |
| 「美元」 | 指 | 美元，美國之法定貨幣 |
| 「Venturex」 | 指 | Venturex Resources Limited，一家有限責任公司，其股份於澳洲證券交易所上市 |
| 「Venturex股份」 | 指 | Venturex具投票權及已上市之普通股份 |

附註：除文義另有指明外，(i)以澳元計值之款項，已按1.00澳元兌0.99美元之匯率，換算為美元 (僅供參考)；及(ii)以美元計值之款項，已按1.00美元兌7.80港元之匯率，換算為港元 (僅供參考)。

代表

勵晶太平洋集團有限公司

董事局

董事

Jamie Gibson



本公司董事：

James Mellon (聯席主席) *

Stephen Dattels (聯席主席) *

Jamie Gibson (行政總裁)

David Comba[#]

Julie Oates[#]

Mark Searle[#]

Jayne Sutcliffe*

* 非執行董事

獨立非執行董事

香港，二零一一年一月二十日