



# 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

二零一三年一月二十八日

## 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，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依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：

## 認購 BAYFIELD ENERGY HOLDINGS PLC (將與 TRINITY EXPLORATION & PRODUCTION LIMITED 合併以成立 TRINITY EXPLORATION & PRODUCTION PLC) 之新股份



### 概要

本公佈乃本公司根據香港上市規則第14章之披露規定而作出。

本公司謹此提述其於二零一二年十月十五日刊發有關合併Trinity與Bayfield之公佈，並宣佈於二零一三年一月二十五日，其(透過其經紀)與Bayfield簽立一份配售及確認函，據此，其同意以每股新Bayfield股份0.12英鎊(或約0.19美元或1.48港元)認購最多20,500,000股新Bayfield股份，總金額最高為現金2,461,001英鎊(或約3,885,674美元或30,308,257港元)，該等股份預期於股份合併後將合併為2,050,000股新Trinity股份。





預期配售將於二零一三年二月十四日(與合併同時)完成。Bayfield將為留存實體，該實體將更名為「Trinity Exploration & Production plc」，而Bayfield之現有已發行普通股將按「十股併為一股」之基準合併，重新獲納入倫敦另類投資市場買賣。

於認購前，本公司於Trinity持有1,912股股份，乃於二零一一年十一月收購(誠如本公司於二零一一年十一月二十九日所公佈)，方式為就Trinity之私人配售按每股Trinity股份4,185美元(或約32,643港元)之價格進行認購，總現金代價為8,001,720美元(或約62,413,416港元)，預期就合併交換為14,298,507股新Bayfield股份(股份合併前)或1,429,850股新Trinity股份(股份合併後)，佔新Trinity合併後已發行股本約3.03%。誠如本公司於二零一二年十月十五日刊發之公佈所載，合併對本公司於Trinity之股權估值為2,970,000英鎊(或約4,690,000美元或36,580,000港元)，較本公司於Trinity之原來投資成本低約41.38%。

於認購後及合併與配售完成後，本公司將持有3,479,850股新Trinity股份(股份合併後)，相當於新Trinity經擴大已發行股本約3.67%。

根據香港上市規則第14章，根據配售認購20,500,000股新Bayfield股份並不構成本公司一項須予公布交易。然而，連同本公司於最近12個月收購之其他合併後Bayfield股份(即本公司將收取之新Bayfield股份，作為根據合併轉讓1,912股Trinity股份之代價)價值總計而言，按與根據配售認購的新Bayfield股份合併之基準計算，構成香港上市規則第14章下本公司一項須予披露交易。

本公佈乃本公司根據香港上市規則第14章之披露規定而作出。



## 認購Bayfield之新股份

本公司謹此提述其於二零一二年十月十五日刊發有關合併Trinity與Bayfield之公佈。

Bayfield於二零一三年一月八日宣佈，預期合併將於二零一三年二月十四日完成，而新Trinity（連同合併完成）正尋求：(i)透過發行新普通股籌集所得款項總額50,000,000美元以加速其發展計劃及作為一般公司用途；及(ii)籌集另外最多達40,000,000美元，為重大而高價值的基礎設施主導勘探計劃提供資金。

預期配售將於二零一三年二月十四日完成（與合併同時）。Bayfield將為留存實體，該實體將更名為「Trinity Exploration & Production plc」，而Bayfield之現有已發行普通股將按「十股併為一股」之基準合併，重新批核在倫敦另類投資市場上買賣。

本公司宣佈於二零一三年一月二十五日，其（透過其經紀）與Bayfield簽立一份配售及確認函，據此，其同意以每股新Bayfield股份0.12英鎊（或約0.19美元或1.48港元）認購最多20,500,000股新Bayfield股份，總金額最高為現金2,461,001英鎊（或約3,885,674美元或30,308,257港元），該等股份預期於股份合併後將合併為2,050,000股新Trinity股份。

於認購前，本公司於Trinity持有1,912股股份，乃於二零一一年十一月收購（如本公司於二零一一年十一月二十九日所公佈），方式為就Trinity之私人配售按每股Trinity股份4,185美元（或約32,643港元）之價格進行認購，總現金代價為8,001,720美元（或約62,413,416港元）。如本公司於二零一二年十月十五日所公佈，1,912股Trinity股份預期就合併按每股Trinity股份換約7,478股新Bayfield股份之比率換取14,298,507股新Bayfield股份（股份合併前）或1,429,850股新Trinity股份（股份合併後），佔新Trinity合併後已發行股本約3.03%。如二零一二年十月十五日之公佈所載，合併對本公司於Trinity之股權估值為2,970,000英鎊（或約4,690,000美元或36,580,000港元），較本公司於Trinity之原來投資成本低約41.38%。



於認購後及於完成合併及配售後，本公司將持有3,479,850股新Trinity股份(股份合併後)，相當於新Trinity經擴大已發行股本約3.67%。

根據配售將予發行之新Bayfield股份須入賬列作繳足且與現有已發行Bayfield股份享有同等權益。

根據香港上市規則第14章，根據配售認購20,500,000股新Bayfield股份並不構成本公司一項須予公布交易。然而，連同本公司於最近12個月收購之其他合併後Bayfield股份(即本公司將收取之新Bayfield股份，作為根據合併轉讓1,912股Trinity股份之代價)價值總計而言，按與根據配售認購的新Bayfield股份合併之基準計算，構成香港上市規則第14章下本公司一項須予披露交易。

### 條件

配售之完成乃與合併互為條件，並將與合併同時完成，而兩者均須受Bayfield股東之投票所規限，本公司了解到Bayfield已收到投票贊成批准合併之決議案之不可撤銷承諾佔其現時已發行股本50.54%。

### 代價之基準

有關認購最多20,500,000股新Bayfield股份應付之代價已由相關訂約方按一般商業條款釐定及按公平原則磋商，並已參考Bayfield股份在倫敦另類投資市場之現行市價及有關本公司根據配售認購之每股新Bayfield股份的認購價每股新Bayfield股份0.12英鎊(或約0.19美元或1.48港元)(較於開始暫停交易前之最後交易日二零一二年十月十二日Bayfield股份在倫敦另類投資市場暫停交易(連同合併公佈一併訂立)前價格折讓42.17%。

董事局認為，在配售中認購乃按正常商業條款及於本公司日常及一般業務過程中訂立。彼等相信，配售之條款屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益。

就本公司於新Trinity之預算權益而言，本公司應佔(即於合併及配售完成後之3.67%)新Trinity:(i)截至二零一一年十二月三十一日止財政年度來自持續經營業務之淨虧損為12,074美元(或約94,177港元)；及(ii)截至二零一零年十二月三十一日止財政年度來自持續經營業務之淨虧損為126,028美元(或約983,018港元)，兩者均為除稅及非經常項目前。



就本公司於新Trinity之預算權益而言，本公司應佔（即於合併及配售完成後之3.67%）新Trinity:(i)截至二零一一年十二月三十一日止財政年度來自持續經營業務之淨虧損為20,369美元（或約158,878港元）；及(ii)截至二零一零年十二月三十一日止財政年度來自持續經營業務之淨虧損為210,254美元（或約1,639,981港元），兩者均為除稅及非經常項目後。

如來自於Trinity與Bayfield合併所預算，於二零一二年六月三十日，新Trinity之資產淨值將為165,490,000美元（或約1,290,822,000港元）。

## Trinity之背景

Trinity為一家私營獨立石油及天然氣公司，於千里達擁有陸上及海上資產。

Trinity由一支擁有顯著之千里達及國際營運專長之高級管理團隊帶領，且該團隊於國際E&P行業中具有為股東創造價值之往績記錄。

Trinity於二零零五年成立，當時一批創辦股東在Bruce Dingwall CBE牽頭下收購Venture Production plc之千里達業務。此後，透過有組織鑽井及進一步收購，業務一直在自然增長。

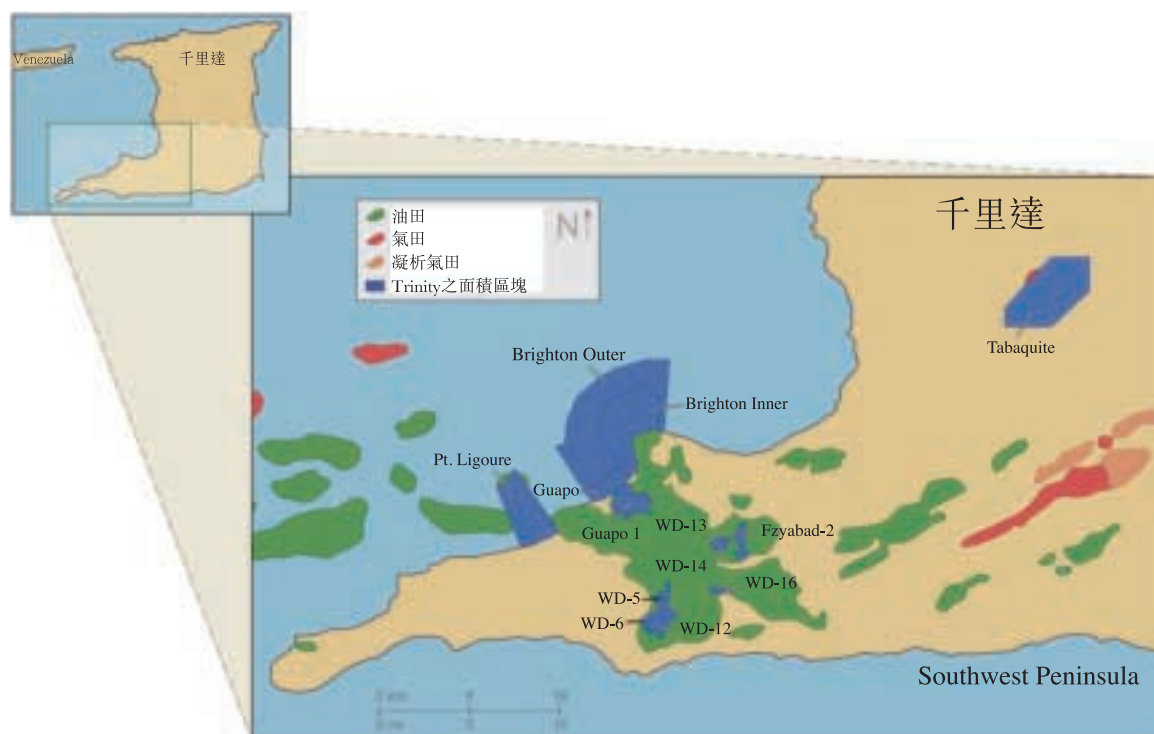
Trinity於千里達San Fernando設立總部，一支高級管理團隊進駐總部，並擁有重大之當地所有權。Trinity聘用逾200名員工，團隊對當地之經營環境及業務文化抱持精闢見解，包括強勢政府、供應鏈及其他持份者關係。

## 營運

Trinity於千里達經營10個執照，包括於Paria灣及千里達西海岸離岸之2個執照，及8個陸上執照。Trinity之投資組合對目前產量(2,405 bopd net)、低風險發展機會及勘探／向上評估作出平衡。



以下地圖詳細列出Trinity於千里達之執照：



## Bayfield之背景

Bayfield (倫敦另類投資市場：BEH) (其股份於倫敦另類投資市場上市) 為一家上游石油及天然氣勘探及生產公司，於千里達及南非擁有離岸權益。該公司目前之市值約72,000,000美元。Bayfield於千里達東海岸離岸之Galeota E&P執照中擁有65%營運權益。Galeota執照區覆蓋千里達東海岸對開Bayfield盆地淺水域 (55英尺至150英尺) 30,084英畝 (121.6平方公里)。Bayfield亦持有南非Pletmos Inshore地區覆蓋11,000平方公里之勘探執照。

Galeota執照包括演變中之Trintes區域 (一九六三年發現並於一九七三年投產)。Trintes包括淺水域 (100至150英尺) 離岸約10公里之4個固定平台。目前產量為c. 2,400 bopd (毛重) 或1,560bopd (淨重)。為增加產量，現正設計持續平台鑽井計劃，以配合改善現有油井庫存及鑽新側軌油井。



## 新Trinity

Trinity與Bayfield之合併一經完成，合併實體（新Trinity）之資產將包括探明及概略儲量31,200,000桶，後備資源量38,000,000桶及淨產量3,965桶／天。由獨立工程顧問RPS Energy及Gaffney Cline & Associates編製之新Trinity總儲量及產量數據概述於下表：

地區	2P儲量 百萬桶油當量	後備資源量 百萬桶油當量	2p+後備資源量 百萬桶油當量	目前淨產量 桶／天
東海岸	24.1	29.2	53.3	1,560
西海岸	5.0	5.9	10.9	480
岸上	2.1	2.8	5.0	1,925
總計	31.2	38.0	69.2	3,965

## 認購新Bayfield股份之理由

與Trinity管理層討論後，本公司同意完成合併後新Trinity將成為一家最大型、以千里達為中心之獨立石油及天然氣集團，尤其是將：

- 創建一個多元化之岸上、西海岸及東海岸資產組合，其擁有11個經營井田，而按照目前生產率計算，產量為3,965桶／天；
- 為投資者提供一個投資均衡揉合現有生產、從低風險發展中享有顯著短期產量增長之機會，並具備提高儲量／資源量之潛力；
- 令新Trinity可產生營運及商業之協同效應；及
- 透過進行新投標及併購活動令新Trinity進一步增長。

董事局認為，在配售中認購乃按正常商業條款及於本公司日常及一般業務過程中訂立。彼等相信，配售之條款屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益。



## 資金來源

新Bayfield股份之收購成本將由本公司之營運資金撥付。

## 須予披露交易

鑒於就根據配售認購20,500,000股新Bayfield股份支付之現金代價總金額(不包括經紀佣金)(為2,461,001英鎊或約3,885,674美元或30,308,257港元)，連同與二零一二年十月十五日所公佈本公司過去十二個月收購之其他合併後Bayfield股份(即本公司將收取之新Bayfield股份，作為根據合併轉讓1,912股Trinity股份之代價)價值總計而言，構成應佔代價5,427,941英鎊(或約8,570,176美元或66,847,373港元)，超過本公司市值5%但少於25%，故該認購(與本公司先前於過去十二個月收購的新Bayfield股份總計而言)根據香港上市規則第14章構成本公司之須予披露交易。

本公佈乃旨在根據香港上市規則向股東提供本公司根據配售認購新Bayfield股份之詳細資料。

## 並非關連交易

據董事局所知、所悉及所信並經作出一切合理查詢後確認，相關配售對手方及彼等各自之實益擁有人及聯繫人士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

本公司為一家根據開曼群島法律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交易市場(Freiverkehr)買賣。本公司乃一家主要專注於亞洲地區之多元化採礦集團，其主要資產及投資位於中國雲南省以及西澳洲Pilbara地區(本公司在當地之Venturex Resources Limited擁有策略性權益(31.87%))。本公司亦於多間其他採礦公司中擁有被動性權益。





## 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：

「批核」	指	根據倫敦另類投資市場規則新Trinity之經擴大股本於倫敦另類投資市場之買賣獲有效批核
「倫敦另類投資市場」	指	倫敦證券交易所經營之另類投資市場
「倫敦另類投資市場規則」	指	倫敦證券交易所頒布適用於證券獲批核於倫敦另類投資市場買賣之公司之規則
「聯繫人」	指	具有香港上市規則所界定之涵義
「Bayfield」	指	Bayfield Energy Holdings plc，一家於英格蘭及威爾斯註冊成立之公眾公司，其股份在倫敦另類投資市場上市(倫敦另類投資市場：BEH)
「Bayfield股份」	指	於Bayfield股本中每股0.10美元之現有普通股(將於合併及股份合併完成後成為新Trinity股本中每股1.00美元之普通股)
「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交易市場(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
「英鎊」	指	英鎊，英國法定貨幣
「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
「合併」	指	Bayfield有條件收購Trinity(根據倫敦另類投資市場規則構成反收購)，據此，所有或絕大部份Trinity股東會轉讓彼等之Trinity股份予Bayfield，以按每股Bayfield股份換約7,478股新Bayfield股份之比率換取新Bayfield股份作為代價(見Bayfield於二零一二年十月十五日(股份合併前)之公佈)
「新Trinity」	指	在合併完成後之Bayfield，其將於批核之時或前後更名為「Trinity Exploration & Production plc」，而目前之意向為其經擴大已發行股本將重新獲納入倫敦另類投資市場買賣
「新Trinity股份」	指	新Trinity股本中每股面值1.00美元之普通股
「配售」	指	Bayfield按每股新Bayfield股份0.12英鎊(或約0.19美元或1.48港元)配售475,000,000股新Bayfield股份以籌集90,000,000美元(或約702,000,000港元)(見Bayfield於二零一三年一月二十五日之公佈)，配售將由(其中包括)RBC Europe Limited(以RBC Capital Markets名義交易)、Jefferies International Limited(「Jefferies」，連同RBC Capital Markets，統稱「聯席賬簿管理人」)及First Energy Capital LLP(連同RBC Capital Markets及Jefferies，統稱「配售代理」)按合理努力基準進行



「股份合併」	指	建議於合併及配售完成後，Bayfield股份重新獲准在倫敦另類投資市場上買賣前，按「十股併為一股」之基準合併現有Bayfield股份(見Bayfield於二零一三年一月八日之公佈)
「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交易市場(Freiverkehr)買賣
「Trinity」	指	Trinity Exploration & Production Limited，一家於蘇格蘭註冊成立之私人有限公司(註冊編號為SC396945)
「Trinity股份」	指	Trinity股本中每股面值1.00美元之普通股
「美元」	指	美元，美國之法定貨幣

附註：除文義另有指明外，(i)以英鎊計值之款項，已按1.00英鎊兌1.5789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，二零一三年一月二十八日