



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)

股份代號：0575

二零一五年十二月二十三日

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分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。

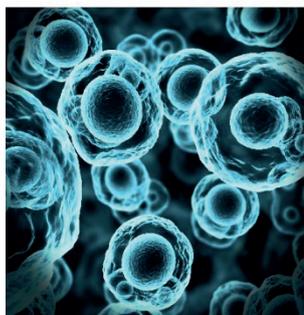
本公佈並非供在或向任何司法權區或任何直接或間接刊發、登載或分派全部或部分內容即構成違反該司法權區有關法律之其他司法權區刊發、登載或分派。

須予披露交易： 向 PLETHORA SOLUTIONS HOLDINGS PLC 提供無抵押定期貸款融資

概要

本公佈乃由本公司按照香港上市規則第十四章之披露規定作出。

本公司提述日期均為二零一五年十二月十五日之確實要約公佈及香港非常重大收購事項公佈，並謹此宣佈其已於今日(及於香港收市後)與Plethora訂立貸款協議，據此，本公司(作為貸款人)將按照貸款協議之條款及條件(詳情見公佈)向Plethora(作為借款人)提供計息及無抵押定期貸款融資，總金額相等於1,000,000英鎊(或約1,480,000美元或11,540,000港元)，以取得短期資金應付Plethora之一般營運資金需求，特別是用以支持Plethora根據其目前營運計劃實現PSD502™全面商業化之策略。





貸款(連同任何應計利息)須於二零一六年四月二十五日(即貸款協議日期後足四個月當日後下一個營業日)償還。Plethora可於協議有效期內隨時預付或取消整項或部分貸款而毋須罰款。

如確實要約公佈及香港非常重大收購事項公佈所預示，貸款及貸款協議均不會以計劃生效為條件。

根據香港上市規則第十四章，貸款構成本公司須予披露交易。

本公司股東及有意投資者在買賣本公司股份時務請審慎行事。

本公佈乃由本公司按照香港上市規則第十四章之披露規定作出。

董事提述本公司於二零一五年十二月十五日刊發之確實要約公佈及香港非常重大收購事項公佈，其中指出：

- 目前Plethora預期(及情況將持續)，根據目前營運計劃，倘其無法取得進一步融資，則自二零一六年一月初起將不會有足夠現金進行營運(包括PSD502™之持續開發及商品化)；
- 嚴重拖延主要領域之任何計劃開支並不可取，該等領域支持著PSD502™之開發及商品化，如生產減少容量罐或與向美國食品及藥品監督管理局申請新藥上市申請批文相關之研發開支。該行動亦可能產生不利後果，尤其是對PSD502™商品化在歐洲之擬定推出日期，此將延遲自與Recordati之協議收取特許經營收入；
- Plethora已正式令本公司知悉該資金狀況，而本公司支持根據目前營運計劃將PSD502™完全商業化之策略；



- 倘 Plethora 在交易事項完成前為繼續日常業務營運及實現此策略須進一步融資，則本公司將根據當時可用之資料並計及 Plethora 或會採取之緩解因素，考慮是否應進一步提供債務融資；及
- 本公司是否會提供有關融資，以及其時間、總額及條款將視當時情況及是否符合適用之香港上市規則而定，而任何有關融資不會以計劃生效為條件。

貸款協議

因此，本公司已於今日（及於香港收市後）與 Plethora 訂立貸款協議（其詳情載列如下），以取得短期資金應付 Plethora 之一般營運資金需求，特別是用以支持 Plethora 根據其目前營運計劃實現 PSD502™ 全面商業化之策略：

(a) 日期

二零一五年十二月二十三日

(b) 訂約方

貸款人：本公司

借款人：Plethora

(c) 將提供金額

1,000,000 英鎊

(d) 利息

貸款之年利率按倫敦銀行同業拆借利率另加 5%（以一年 360 日為基準）計算。

(e) 貸款目的

貸款之目的是為 Plethora 之一般營運資金需求提供資金，包括持續發展 Plethora 之主要產品 PSD502™。



(f) 可動用貸款

- 貸款將於貸款協議日期(即二零一五年十二月二十三日)後五個營業日內取得；
- 貸款將可以最多四次墊款方式提取；及
- 貸款協議並無安排或承諾費條款。

(g) 還款

- 貸款(連同任何應計利息)須於二零一六年四月二十五日(即貸款協議日期後足四個月當日後下一個營業日)償還；及
- Plethora可於協議有效期內隨時預付或取消整項或部分貸款而毋須罰款。

(h) 其他考慮因素

- 貸款乃按無抵押方式提供，並將於要求時向本公司提供抵押品；及
- 貸款協議毋須待計劃生效方能作實。

根據香港上市規則第十四章，貸款構成本公司須予披露交易。

Plethora董事局目前預期，本公司給予Plethora的建議要約將以計劃的方式執行。Plethora董事局預期貸款協議將為Plethora提供充足資金，以應付其一般營運資金需要，直至計劃生效為止。在若干條件達成的規限下(如確實要約公佈附錄一及香港非常重大收購事項公佈所載)，計劃預期將不遲於二零一六年三月三十一日生效。

於Plethora之先前權益

本公司目前持有86,799,490股Plethora股份，相當於其現時已發行股本之10.54%，及12,649,745個單位可於二零一九年九月十九日或之前按0.15英鎊(或約0.22美元或1.72港元)之價格行使之認股權證。

James Mellon(本公司非執行聯席主席)本身及連同其聯繫人目前持有：



- (i) 156,958,771 股 Plethora 股份，相當於其目前已發行股本之 19.06%；
- (ii) 有關 340,000 英鎊(或約 504,000 美元或 3,931,000 港元)之可換股票據，到期日為二零二零年三月三十一日及利率為 5% (利息累計及每季度以現金支付)，可於到期日或之前贖回可兌換為 17,000,000 股新 Plethora 股份；
- (iii) Plethora 之長期獎勵計劃項下有關 1,000,000 股將於若干歸屬條件(包括變更 Plethora 之控制權)達成後歸屬之 Plethora 股份之股份獎勵；及
- (iv) 透過由 James Mellon 為受益人之一項和解之受託人全資擁有之一間公司，54,118,431 個單位可於二零二三年三月三十一日或之前按 0.0125 英鎊(或約 0.0185 美元或 0.1443 港元)之價格行使之認股權證。

Jamie Gibson (本公司執行董事兼行政總裁) 並無持有任何 Plethora 股份，惟持有 Plethora 之長期獎勵計劃項下有關 35,000,000 股將於若干歸屬條件(包括變更 Plethora 之控制權)達成後歸屬之 Plethora 股份之股份獎勵。

Mark Searle (本公司獨立非執行董事之一) 本身及連同其聯繫人目前持有 1,700,000 股 Plethora 股份，相當於其目前已發行股本之 0.21%。

James Mellon 為 Plethora 董事局之非執行主席及 Jamie Gibson 為 Plethora 之執行董事兼行政總裁。

代價基準

貸款乃由本公司與 Plethora 按正常商業條款及公平原則磋商釐定。

董事(包括獨立非執行董事)認為貸款協議乃於本公司一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立。彼等相信貸款協議對本公司及股東之整體利益而言屬公平合理。

本公司於 Plethora 應佔份額為 10.54%：(i) 截至二零一四年十二月三十一日止財政年度(就持續經營業務除稅前及除稅後)虧損淨額約 1,658,364 英鎊(或約 2,457,695 美元



或19,170,021港元)；及(ii)截至二零一三年十二月三十一日止財政年度(就持續經營業務除稅前及除稅後)虧損淨額約922,777英鎊(或約1,367,556美元或10,666,937港元)。

如Plethora上次公佈之截至二零一五年六月三十日止中期報告所呈報，Plethora於二零一五年六月三十日之負債淨值為120,000英鎊(或約177,840美元或1,387,152港元)。

Plethora 之背景

Plethora為一間總部位於英國之專業醫藥公司，專門從事用於治療及管理泌尿系統疾病之產品研發及營銷。Plethora之股份於另類投資市場報價。

Plethora之主要產品為PSD502™，該產品為治療男性早洩之處方療法，於二零一三年十一月獲得歐盟委員會正式授權之歐洲藥品管理局之上市許可。

於截至二零一五年六月三十日止六個月，Plethora錄得虧損493,000英鎊(或約731,000美元或5,700,000港元)及於二零一五年六月三十日擁有現金結餘2,800,000英鎊(或約4,150,000美元或32,370,000港元)。於二零一五年十二月四日，Plethora之財務記錄列報其現金結餘約為560,000英鎊(或約830,000美元或6,470,000港元)。

於二零一四年九月，Plethora與製藥集團Recordati S.p.A訂立其首份商業化協議。協議涵蓋在歐洲、俄羅斯及獨立國家聯合體、土耳其及若干北非國家商業化PSD502™。根據協議之條款，Recordati於二零一四年十一月向Plethora支付一筆5,000,000歐元(或約5,490,000美元或42,820,000港元)之首次里程碑付款。此外，Recordati有責任向Plethora支付以下款項：

- 一筆6,000,000歐元(或約6,580,000美元或51,320,000港元)之付款，於二零一六年六月三十日前新六劑罐(經減少劑罐)獲歐洲藥品管理局批准後支付；
- 一筆合共最多10,000,000歐元(或約10,970,000美元或85,570,000港元)之付款，於法國、德國、意大利、西班牙及葡萄牙首次商業化銷售PSD502™後支付(按該等五個國家分別支付2,000,000歐元(或約2,190,000美元或17,080,000港元))；



- 合共最多25,000,000歐元(或約27,430,000美元或213,950,000港元)之銷售里程碑付款(「里程碑付款」,詳情見下文);及
- 在銷售淨額的基礎上按分層百分比計算之特許權使用費,百分比介乎百分之十幾至百分之二十幾不等,自首次商業化銷售起為期10年,及其後按單位數百分比之特許權使用費率計。

首次里程碑付款5,000,000歐元(或約5,490,000美元或42,820,000港元)於Recordati或其聯屬公司之PSD502™累計銷售淨額超過100,000,000歐元(或約109,710,000美元或855,740,000港元)時到期應付。在此之後,進一步銷售里程碑付款定為於Recordati或其聯屬公司之PSD502™累計銷售淨額超過450,000,000歐元(或約493,700,000美元或3,850,860,000港元)時到期向Plethora支付,總額為25,000,000歐元(或約27,430,000美元或213,950,000港元)。

根據與Recordati之協議,Recordati將負責Recordati地區內之商業化活動,並為(i)銷售及市場推廣工作;及(ii)其擬提交之監管備案所涉及之全部成本提供資金。

與Recordati之協議並無定期限,並載有關於終止之慣常條文。此外,該協議載有對此類協議而言屬慣例之多種擔保及彌償保證。

隨著Pharmaserve於本月初成功完成全部三個良好生產規範(「良好生產規範」)批次的生產,經減少劑罐的開發正逐步開展計劃。三個良好生產規範批次目前會穩定存放於Catalent。Plethora管理層認為經減少劑罐PSD502™之商業化推出預期將於二零一六年下半年在歐盟進行,與首次商業化批量生產供應及Recordati之推出前市場推廣活動同時進行。

Plethora管理層認為,早洩市場規模於適當時候將達到500,000,000美元至3,000,000,000美元。

Plethora管理層專注於與其他策略營銷夥伴商業化PSD502™及就PSD502™取得美國食品及藥品監督管理局之新藥申請批准。

Plethora之董事局包括James Mellon(非執行主席)、Jamie Gibson(執行董事兼行政總裁)、Michael G Wyllie(首席科學官)、Greg Bailey(非執行董事)及Anthony Baillieu(非執行董事)。



有關Plethora資產、業務及股本之進一步詳情，請查閱Plethora網站 www.plethorasolutions.co.uk。

訂立貸款協議之理由

如上文所述，貸款將提供予Plethora作一般營運資金所需，特別是用作支持Plethora根據其現行營運計劃將PSD502™進行全面商業化之策略。

董事(包括獨立非執行董事)認為貸款協議乃於本公司一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立。彼等相信貸款協議對本公司及股東之整體利益而言屬公平合理。

資金來源

將提供之貸款將會自本公司之營運資金撥付。

須予披露交易

香港上市規則第十四章，鑒於貸款應佔收益(連同預期將收取之利息)超過本公司收益之5%但少於25%，貸款(連同預期將收取之利息)構成本公司之須予披露交易。

本公佈旨在按照香港上市規則向股東提供有關貸款協議詳情之資料。

並非關連交易

如上文所述及於計及可換股債券前，James Mellon(本公司董事局之非執行聯席主席)乃Plethora董事局之非執行主席(現時五名董事之一)，持有(透過其本身及連同其聯繫人)其現有已發行股本約19.06%，而Mark Searle(本公司董事局之獨立非執行董事)現時透過其本身及連同其聯繫人持有Plethora現有已發行股本約0.21%。

此外，Jamie Gibson(本公司執行董事兼行政總裁，現時五名董事之一)於二零一四年一月一日獲委任為Plethora之執行董事兼行政總裁以代表本公司於Plethora之權益。Jamie Gibson並無持有Plethora之任何股權。



再者，Anthony Baillieu (於二零一五年五月十二日獲委任為Plethora之非執行董事) 為本公司前董事，於二零零五年十月辭任本公司非執行董事一職。自二零零零年一月起，Baillieu先生一直為本公司擁有50.99%權益之兩家非重大且暫無業務附屬公司(AstroEast.com Limited及AstroEast.com (Hong Kong) Limited)之董事。Baillieu先生現時透過其家族擁有之代理人公司持有本公司總已發行股本0.0057%。

儘管有上文所述及除上述所披露James Mellon、Mark Searle、Jamie Gibson及Anthony Baillieu於Plethora之權益外，據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，貸款協議各訂約方及彼等各自之實益擁有人及聯繫人乃獨立於本公司之第三方，且並非本集團之聯連人士。

關聯方交易

務請注意，本公司及其一致行動人士(定義見確實要約公佈及香港非常重大收購事項公佈)合共持有Plethora已發行普通股本之29.88%，因此，根據另類投資市場規則第13條，被視為關聯方交易。Plethora之獨立董事(即Michael G Wylie)經諮詢Plethora之指定顧問finnCap後，認為貸款協議之條款對Plethora之股東而言乃屬公平合理。

本公司之主要業務活動

本公司為一家根據開曼群島法律註冊成立之有限公司，其股份在香港聯交所上市亦在法蘭克福證券交易所公開市場(Freiverkehr)買賣。本公司乃一家多元化投資集團，目前在醫療保健及生命科學領域持有多項企業及戰略投資，專注於醫療及生命科學領域以及自然資源領域之傳統投資。在可能及實際可行之情況下，本公司有意於不久將來出售其餘下之非醫療保健及生命科學資產，並將其全部精力投入到新的醫療保健及生命科學策略。

本公司股東及有意投資者在買賣本公司股份時務請審慎行事。

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：



「歐元」	指	歐元，歐盟各機構採用之貨幣，為歐元區之法定貨幣
「英鎊」	指	英鎊，英國之法定貨幣
「另類投資市場」	指	另類投資市場，倫敦證券交易所營運之一個交易市場
「另類投資市場規則」	指	倫敦證券交易所公佈之《另類投資市場公司規則》
「聯繫人」	指	具有香港上市規則所界定之涵義
「董事局」	指	本公司董事局
「營業日」	指	倫敦或香港銀行一般開門營業之日(星期六及星期日除外)
「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，其股份在香港聯交所上市，並同時在法蘭克福證券交易所公開市場(Freiverkehr)買賣
「關連人士」	指	具有香港上市規則第十四A章所界定之涵義
「董事」	指	本公司董事
「歐洲藥品管理局」	指	歐洲藥品管理局，為歐洲聯盟之分權機構，負責對由製藥公司研發供在歐洲聯盟使用之藥品進行科學評估
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「美國食品及藥品監督管理局」	指	美國食品及藥品監督管理局，為美國負責透過規管及監督各種產品保護及促進公眾健康之機構



「確實要約公佈」	指	本公司與Plethora於二零一五年十二月十五日在另類投資市場刊發之聯合公佈，內容有關尚未被本公司直接或間接擁有之Plethora全部已發行及將予發行股本之確實要約
「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(經不時修訂)
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港非常重大收購事項公佈」	指	本公司於二零一五年十二月十五日就交易事項在香港聯交所刊發之非常重大及關連收購事項之公佈
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣
「貸款」	指	本公司將根據貸款協議之條款及條件向Plethora提供總金額相等於1,000,000英鎊之計息及無抵押定期貸款融資
「貸款協議」	指	由(i)本公司(作為貸款人)；及(ii)Plethora(作為借款人)於二零一五年十二月二十三日就提供貸款訂立之貸款協議
「新藥申請」	指	藥品試驗委託者正式提請美國食品及藥品監督管理局批准新藥在美國銷售及推廣之過程
「Plethora」	指	Plethora Solutions Holdings plc，一家於英國註冊成立及落址之公眾有限公司，其股份於另類投資市場上市(另類投資市場: PLE)
「Plethora 股份」	指	Plethora 股本中每股0.01英鎊之普通股
「PSD502™」	指	Plethora 治療男性早洩之專利產品



「Recordati」	指	Recordati Ireland Ltd，為Recordati S.p.A之附屬公司
「計劃」	指	如香港非常重大收購事項公佈所述，Plethora與其股東(本公司除外)根據二零零六年公司法(經修訂)第26部就交易事項作出之建議協議安排計劃
「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，該等股份在香港聯交所上市，並同時在法蘭克福證券交易所公開市場(Freiverkehr)買賣
「交易事項」	指	本公司建議收購Plethora之全部已發行股本及將予發行普通股本(本集團所持有之Plethora股份除外)
「英國收購守則」	指	英國城市收購與合併守則
「英國收購委員會」	指	英國收購及合併委員會
「美國」	指	美國
「美元」	指	美元，美國之法定貨幣

附註：除本公佈另有指定外，(i)以英鎊或歐元計值之款項，已分別按1.00英鎊兌1.4820美元及1歐元1.0971兌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，二零一五年十二月二十三日



查詢：

Peel Hunt LLP (勵晶之財務顧問)

Charles Batten

電話：+44 207 418 8900

Oliver Jackson

Finsbury Asia Limited (勵晶之聯絡顧問)

倫敦：Faeth Birch

電話：+44 207 251 3801

亞洲：Alastair Hetherington

電話：+852 3166 9888

Plethora

Michael G Wyllie，首席科學官

電話：+44 203 077 5400

Herax Partners LLP (Plethora 之財務顧問)

John Mellett

電話：+44 207 399 1680

Angus MacPherson

finnCap (Plethora 之指定顧問及經紀)

Geoff Nash

電話：+44 207 220 0500

Grant Bergman

(企業融資)

Citigate Dewe Rogerson (Plethora 之聯絡顧問)

David Dible

電話：+44 207 638 9571

Sylvie Berrebi

本公佈僅供參考，不擬及不構成或組成根據本公佈或其他文件購買或以其他方式收購、認購、出售或以其他方式處置證券之要約、邀請或徵求要約。於英國以外司法權區分派本公佈或受法律限制，因此，擁有本公佈之人士須自行留意及遵守相關限制。未能符合相關限制可能會構成違反相關司法權區之證券法。

英國收購守則披露規定

根據收購守則第 8.3(a) 條，於受要約公司或任何證券交換要約人(即已公佈其僅以現金提出或可能提出要約之要約人以外之任何要約人)之任何類別相關證券中擁有 1% 或以上權益之人士，必須於要約期間開始後及(如於較後時間發生)首先出現任何證券交換要約人之公告後作出期始持倉披露。期始持倉披露必須載有該等人士於各(i)受要約公司；及(ii)任何證券交換要約人之任何相關證券中之權益及淡倉以及其認購權之詳情。第 8.3(a) 條適用人士必須於不遲於要約期開始後第 10 個營業日下午三時三十分(倫敦時間)及(如適用)不遲於首先出現任何證券交換要約人之公告後第 10



個營業日下午三時三十分(倫敦時間)作出期始持倉披露。於作出期始持倉披露限期前買賣受要約公司或證券交換要約人相關證券之有關人士則必須作出買賣披露。

根據收購守則第8.3(b)條，於受要約公司或任何證券交換要約人任何類別相關證券中擁有1%或以上權益之任何人士倘買賣受要約公司或任何證券交換要約人之任何相關證券，必須作出買賣披露。買賣披露必須載有有關之買賣以及該等人士於各(i)受要約公司；及(ii)任何證券交換要約人之任何相關證券中之權益及淡倉以及其認購權之詳情，惟先前已根據第8條予以披露之詳情則除外。第8.3(b)條適用人士必須於不遲於有關買賣日期後之營業日下午三時三十分(倫敦時間)作出買賣披露。

倘兩名或以上人士根據正式或非正式之協議或諒解共同行事以收購或控制受要約公司或證券交換要約人之相關證券權益，則就第8.3條而言，彼等將被視為單一人士。

受要約公司及任何要約人亦必須作出期始持倉披露，而受要約公司、任何要約人及與彼等共同行事之任何人士(見第8.1條、第8.2條及第8.4條)亦必須作出買賣披露。

受要約人及要約公司必須作出期始持倉披露及買賣披露之相關證券詳情可於英國收購委員會(Takeover Panel)之披露表格網站(www.thetakeoverpanel.org.uk)查閱，而其包括已發行相關證券數目、要約期開始時間以及首先出現任何要約人之時間等詳情。閣下如對是否須作出期始持倉披露或買賣披露存疑，務請聯絡英國收購委員會之市場監管單位(Market Surveillance Unit)，電話為+44 (0)20 7638 0129。

於網站上刊發

貸款協議將於不遲於二零一五年十二月二十四日(即本公佈日期後之營業日)中午十二時正(倫敦時間)或下午八時正(香港時間)在www.plethorasolutions.co.uk上刊發。本公佈將盡快在www.regentpac.com上刊發。本公佈所述網站內容並無納入或並無構成本公佈之一部分。