

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SBI HOLDINGS, INC.

(於日本註冊成立之有限公司)

(股份代號：6488)

## 股價敏感資料及海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(1) 及(2)條而作出。

請參閱隨附之公告。

董事會代表  
SBI Holdings, Inc.  
北尾吉孝  
代表董事、總經理  
兼行政總裁

日本，二零一二年十一月十五日

於本公告日期，執行董事為北尾吉孝先生、井土太良先生、中川隆先生、朝倉智也先生、森田俊平先生、円山法昭先生與李沛倫先生；非執行董事為澤田安太郎先生、城戶博雅先生、木村紀義先生、田坂広志先生與沖田貴史先生；獨立非執行董事為吉田正樹先生、永野紀吉先生、渡邊啓司先生、玉木昭宏先生與丸物正直先生。

2012年11月15日  
SBI Holdings, Inc.  
(東京: 8473/香港: 6488)

## Quark Pharmaceuticals, Inc. 合併子公司化的相關通知

今日特此通知，本公司將本集團投資事業 Quark Pharmaceuticals, Inc. (以下稱爲「Quark」) 合併子公司化事宜。

本合併子公司化將基於各項表決實施，以 Quark 爲存續公司，特別目的公司 Q-SFM, Inc (本公司合併子公司，以下稱爲「Q-SFM」) 爲消滅公司的吸收合併 (以下稱爲「本合併」)。Quark 及 Q-SFM 分別於本日決議通過進行合併。

### 1. 合併的目的

在本合併中成爲存續公司的 Quark 是本集團既往所營運之生技類基金的投資事業，該公司以 siRNA 醫藥研究、開發方面的世界知名企業，透過股票發行進行金融市場上的資金籌募，以進一步的事業發展爲目標。然而，在全球性景氣蕭條等影響之下，經營如同該公司之生技相關事業的企業在金融市場上，資金籌募的屏障逐漸升高，陷入難以獨立進行研究、開發的窘困局面。

另一方面，本集團將生技相關事業定位於主力事業之一，並一直針對各種國內外的生技相關企業進行投資與融資，此次，基於追求本公司生技相關事業的進一步發展及效率化的觀點，預定將依序推行重組該事業之相關事業等措施。

基於此種狀況，本公司與 Quark 再三協議之結果，Quark 基於未來之事業發展的觀點，選擇負責本集團之生技相關事業的一部分，同時，本公司將把 Quark 定位於今後的生技事業重組之核心企業，並透過本合併實施該公司的合併子公司化。

Quark 爲在美國加利福尼亞州持有據點的生技投資企業，在 siRNA 醫藥研究、開發方面領先全球，並擁有許多臨床開發等級的 siRNA 醫藥。Quark 的主要開發產品「老年黃斑變性及糖尿病黃斑浮腫的候選治療藥物」之開發已經進展至臨床實驗第 2 階段，其全球銷售代理權亦已轉讓予美國 Pfizer, Inc.。而另一主要開發產品「急性腎損傷及器官移植後之器官功能障礙的候選治療藥物」同樣進展至臨床實驗第 2 階段，而瑞士 Novartis International AG 擁有其全球銷售代理權的優先購買權。此外，Quark 亦獨自進行「非動脈炎性前部缺血性視神經病變的候選治療藥物」的臨床實驗第 2 階段，因此，在中長期上，此等產品預期將對本公司的生技相關事業有很大的貢獻。

在本合併中成爲消滅公司的 Q-SFM 爲，爲了根據美國加利福尼亞州法令，以簡易合併（"Short Form Merger"：不需 Quark 的股東大會表決即可合併）之方式實施本合併，而於 2012 年 9 月 25 日在美國加利福尼亞州所設立的特別目的公司。

由於本公司符合採用該合併方式所要求，即透過 Q-SFM 持有 90% 以上的 Quark 表決權、並取得設置於 Quark 的獨立委員會的同意，及根據加利福尼亞州法令所規定的手續皆已完成，因而實施了本合併及與其伴隨的 Quark 合併子公司化。

### 2. 該合併的要旨

#### (1) 該合併的日程

董 事 會 表 決 日	2012 年 11 月 15 日
契 約 簽 訂 日	2012 年 11 月 15 日
預 定 實 施 日 ( 有 效 起 始 日 )	2012 年 12 月 7 日 ( 預 定 )

(2) 該合併的方式

以 Quark 為存續公司的吸收合併方式，解散 Q-SFM。

如前述，由於現在 Q-SFM 持有 90% 以上的 Quark 已發行股，因此，預定遵照加利福尼亞州法令，以簡易合併（Short-form merger）方式完成合併手續。

3. 該合併的當事公司之概要（截至 2012 年 11 月 15 日）

	吸收合併存續公司	吸收合併消滅公司																																													
(1) 名稱	Quark Pharmaceuticals, Inc.	Q-SFM, Inc.																																													
(2) 地址	6501 Dumbarton Circle, Fremont, California, USA	720 14 <sup>th</sup> Street Sacramento, California, USA																																													
(3) 代表人職稱、姓名	Chairman & CEO DANIEL Zurr	President & CEO 入江 健																																													
(4) 經營事業	siRNA 醫藥研究、開發	特別目的公司																																													
(5) 資本額	115 千美元	104 千美元																																													
(6) 設立日期	1993 年 12 月 14 日	2012 年 9 月 25 日																																													
(7) 已發行股數	265,993,784 股	239,631,944 股																																													
(8) 結算期	12 月	12 月																																													
(9) 員工數	(綜合) 82 人	-																																													
(10) 主要往來戶	Pfizer, Inc., Novartis International AG	-																																													
(11) 主要往來銀行	Wells Fargo	Mizuho Corporate 銀行																																													
(12) 大股東及持股比例	Q-SFM, Inc. 90.16%	本集團營運基金※1 72.16%																																													
(13) 上市公司與當事公司之關係	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>資本關係</td> <td>本公司透過 Q-SFM，持有 90.16% 的 Quark 發行股。</td> <td>本公司透過本集團營運基金※1，持有 72.16% 的 Q-SFM 發行股。</td> </tr> <tr> <td>人員關係</td> <td>本公司派遣 2 名本公司子公司的職員，作為該公司的外部董事。</td> <td>本公司派遣 3 名本公司子公司的職員，作為該公司的外部董事。</td> </tr> <tr> <td>往來關係</td> <td>本公司與該公司之間，未有應記載的往來關係。此外，本公司的關係人及相關公司與該公司的關係人及相關公司之間，未有應特別載錄的往來關係。</td> <td>本公司與該公司之間，未有應記載的往來關係。此外，本公司的關係人及相關公司與該公司的關係人及相關公司之間，未有應特別載錄的往來關係。</td> </tr> <tr> <td>符合相關當事者的狀況 (截至 2012 年 3 月底)</td> <td>該公司未符合本公司之相關當事人。同時，該公司的關係人及相關公司未符合本公司的相關當事人。</td> <td>該公司於 2012 年 9 月 25 日成立，因此未有相關事項。</td> </tr> </tbody> </table>		資本關係	本公司透過 Q-SFM，持有 90.16% 的 Quark 發行股。	本公司透過本集團營運基金※1，持有 72.16% 的 Q-SFM 發行股。	人員關係	本公司派遣 2 名本公司子公司的職員，作為該公司的外部董事。	本公司派遣 3 名本公司子公司的職員，作為該公司的外部董事。	往來關係	本公司與該公司之間，未有應記載的往來關係。此外，本公司的關係人及相關公司與該公司的關係人及相關公司之間，未有應特別載錄的往來關係。	本公司與該公司之間，未有應記載的往來關係。此外，本公司的關係人及相關公司與該公司的關係人及相關公司之間，未有應特別載錄的往來關係。	符合相關當事者的狀況 (截至 2012 年 3 月底)	該公司未符合本公司之相關當事人。同時，該公司的關係人及相關公司未符合本公司的相關當事人。	該公司於 2012 年 9 月 25 日成立，因此未有相關事項。																																	
資本關係	本公司透過 Q-SFM，持有 90.16% 的 Quark 發行股。	本公司透過本集團營運基金※1，持有 72.16% 的 Q-SFM 發行股。																																													
人員關係	本公司派遣 2 名本公司子公司的職員，作為該公司的外部董事。	本公司派遣 3 名本公司子公司的職員，作為該公司的外部董事。																																													
往來關係	本公司與該公司之間，未有應記載的往來關係。此外，本公司的關係人及相關公司與該公司的關係人及相關公司之間，未有應特別載錄的往來關係。	本公司與該公司之間，未有應記載的往來關係。此外，本公司的關係人及相關公司與該公司的關係人及相關公司之間，未有應特別載錄的往來關係。																																													
符合相關當事者的狀況 (截至 2012 年 3 月底)	該公司未符合本公司之相關當事人。同時，該公司的關係人及相關公司未符合本公司的相關當事人。	該公司於 2012 年 9 月 25 日成立，因此未有相關事項。																																													
(14) 最近 3 年期間的營運成績與財政狀況	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">結算期</th> <th colspan="3">Quark Pharmaceuticals (綜合)</th> <th colspan="3">Q-SFM※2</th> </tr> <tr> <th>2011 年 12 月期</th> <th>2010 年 12 月期</th> <th>2009 年 12 月期</th> <th>-年-期</th> <th>-年-期</th> <th>-年-期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>綜合淨資產</td> <td>-69,538</td> <td>-37,383</td> <td>-17,132</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>綜合總資產</td> <td>12,562</td> <td>17,571</td> <td>15,690</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>每股的綜合淨資產 (美元)</td> <td>-5.89</td> <td>-11.03</td> <td>-5.06</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>綜合營業額</td> <td>7,989</td> <td>5,201</td> <td>2,655</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>						結算期	Quark Pharmaceuticals (綜合)			Q-SFM※2			2011 年 12 月期	2010 年 12 月期	2009 年 12 月期	-年-期	-年-期	-年-期	綜合淨資產	-69,538	-37,383	-17,132	-	-	-	綜合總資產	12,562	17,571	15,690	-	-	-	每股的綜合淨資產 (美元)	-5.89	-11.03	-5.06	-	-	-	綜合營業額	7,989	5,201	2,655	-	-	-
結算期	Quark Pharmaceuticals (綜合)			Q-SFM※2																																											
	2011 年 12 月期	2010 年 12 月期	2009 年 12 月期	-年-期	-年-期	-年-期																																									
綜合淨資產	-69,538	-37,383	-17,132	-	-	-																																									
綜合總資產	12,562	17,571	15,690	-	-	-																																									
每股的綜合淨資產 (美元)	-5.89	-11.03	-5.06	-	-	-																																									
綜合營業額	7,989	5,201	2,655	-	-	-																																									

綜合營業收入	-23,573	-21,021	-19,888	-	-	-
綜合經常利益	-24,964	-21,559	-19,801	-	-	-
綜合本期純利益	-25,043	-21,842	-19,641	-	-	-
每股的綜合本期純利益(美元)	-5.80	-6.58	-2.13	-	-	-
每股的股利	-	-	-	-	-	-

(單位：千美元。特殊標記的部分除外。)

※1 依國際會計標準 (IFRS) 相當於該子公司基金的投資比例總計

※2 Q-SFM 是 2012 年 9 月 25 日所設立的新成立公司，因此沒有過去 3 年間的營運成績與財政狀況。

#### 4. 該合併後的狀況

	吸收合併存續公司
(1) 名稱	Quark Pharmaceuticals, Inc.
(2) 地址	6501Dumbarton Circle, Fremont, California, USA
(3) 代表人的職稱、姓名	Chairman & CEO DANIEL Zurr
(4) 經營事業	siRNA 醫藥的研究、開發
(5) 資本額	104 千美元(預計)
(6) 結算期	12 月
(7) 淨資產	目前尚未確定。
(8) 總資產	目前尚未確定。

#### 5. 今後的預定

關於合併對本公司業績的影響，目前正在調查中，調查結果明朗後，會立即公布。

\*\*\*\*\*

有關進一步資料，請聯絡：

SBI Holdings, Inc.:企業通訊部，電話: + 81 3 6229 0126