



FIRST PACIFIC COMPANY LIMITED

第一太平有限公司

PLDT 投資於 DIGITEL

交易全數以股份支付

第一太平就 PLDT 股份訂立期權協議

香港，二零一一年三月二十九日 —— 第一太平有限公司（香港聯合交易所股份代號：00142）（「第一太平」或「本公司」）今天宣佈，Philippine Long Distance Telephone Company（「PLDT」）(NYSE: PLDT) (PSE: TEL) 及 JG Summit Holdings, Inc（「JGS」）(PSE: JGS)各自之董事會於今天較早時批准 PLDT 收購 JGS 及若干其他人士於 Digital Telecommunications Philippines, Inc.（「Digitel」）(PSE: DGTL)的擁有權權益，有關交易價值六百九十二億披索（十六億美元），全數以股份支付。

PLDT 投資於 Digitel

Digitel 的擁有權權益包括(i)三十二億七千七百萬股 Digitel 普通股，相當於 51.55%股本權益；(ii) Digitel 及其附屬公司向 JGS 集團發行的零票息可轉換債券，假設可於二零一一年六月三十日或之前轉換為約一百八十六億股 Digitel 股份；及(iii) JGS 集團及若干該等人士向 Digitel 及其附屬公司提供的公司間墊款為數三百四十一億披索（七億八千六百萬美元）（「資產」）。Digitel 全資擁有 Digitel Mobile Philippines, Inc。

協定代價六百九十二億披索（十六億美元）將以每股 2,500 披索（57.6 美元）發行 PLDT 新股份的方式支付此等資產應付之代價。PLDT 將委聘獨立財務顧問審閱有關交易，並就有關交易是否公平及 PLDT 之應付作價給予意見。

PLDT 亦須就少數股東持有餘數之 Digitel 普通股作出強制收購要約。

按權益估值，有關交易之價值為七百四十一億披索（十七億美元），當中假設所有少數股東於強制收購要約中均交付其股份，並按每股 2,500 披索（57.60 美元）之發行價向 JGS 及該等其他人士以及交付股份的少數股東發行二千九百六十五萬股 PLDT 股份的方式支付。有關交易擬於二零一一年第二季度結束前完成。

PLDT 將尋求股東批准發行普通股新股以支付收購資產。

完成是項交易將須獲取以下監管機構之批准：(i)菲律賓國家電訊委員會(the Philippine National Telecommunications Commission)批准出售及轉讓 JGS 及若干其他人士於 Digitel 的股份，相當於 Digitel 已發行股份多於 40%；(ii)菲律賓證券及交易委員會(the Philippine Securities and Exchange Commission)批准資產之估值；(iii)菲律賓證券交易所(the Philippine Stock Exchange)批准以整體出售 Digitel 股份；及(iv)菲律賓證券及交易委員會確認向賣方發行 PLDT 新股獲豁免符合菲律賓證券監管守則之註冊規定。出售 Digitel 股份有待 Digitel 及 Digitel Mobile Philippines, Inc 若干債權人同意。

預期 JGS 之一位代表將加入 PLDT 董事會。

PLDT 於 Digitel 之投資預期可為消費者、普羅大眾以及 PLDT 及 JGS 之股東帶來重大利益。其將可憑藉結合 PLDT 集團及 Digitel 各自之專長，創造一家更強大之電訊公司，將更能為固線、無線及寬頻用戶提供更高質素及更相宜之服務，同時滿足廣大消費者不同之需求，由話音及短訊至數據以及互聯網及視像服務。

PLDT 預期有關交易，透過積極善用資本開支、共用基站地點、整合重疊的技術系統、實行共用服務、集體大量購買網絡設備、通訊儀器及其他物料，以及減除其他重複成本，將可帶來重大成本效益。網絡使用率及服務質素亦可透過互補技術及更高的網絡密度而得以提升。

PLDT 集團及 Digitel 合共將擁有約六千萬用戶，網絡覆蓋接近 100%，足以應付國內對無線服務不斷攀升之需求。

第一太平聯營公司之期權協議

第一太平集團現時擁有 PLDT 26.47% 權益。第一太平的一間聯營公司已與 JGS 達成一項買賣期權協議，向 JGS 以每股 2,500 披索 (57.6 美元) 購買五百八十一萬股 PLDT 股份，此將可令第一太平維持其於 PLDT 的投資與現時之水平相若。

「我們為 PLDT 感到高興，並已簽署期權協議，以維持我們於 PLDT 的權益於約 25% 水平。」第一太平常務董事兼行政總監彭澤仁稱。「此項交易可令消費者受惠，並改善菲律賓的寬頻基建，同時提升股東價值。」

PLDT 為本公司的最大單一投資。就第一太平而言，有關交易將鞏固 PLDT 為第一太平帶來的回報。

「對於 PLDT，此項交易鞏固其作為菲律賓具領導地位的電訊公司。」彭澤仁稱（彭氏亦為 PLDT 董事會主席）。「PLDT 在此項交易中的估值正正顯示我們對此公司及其未來充滿信心。」

滙豐為第一太平就此項交易提供意見。

* * *

詳情查詢，請聯絡：

任展弘
執行副總裁
集團企業傳訊

電話：+852 2842 4355
流動電話：+852 6336 1411

張秀琮
副總裁
集團企業傳訊

電話：+852 2842 4336

公司簡介

第一太平為一家建基於香港的投資管理及控股公司，業務位於亞洲。其業務以經營電訊、基建、消費性食品及天然資源為主。第一太平於香港上市（股份代號：00142），其股份亦透過美國預託證券方式在美國進行買賣（美國預託證券代號：FPAFY）。

- # -