

香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公告之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。



FIRST PACIFIC COMPANY LIMITED

第一太平有限公司

(根據百慕達法例註冊成立之有限公司)

網址：<http://www.firstpacco.com>

(股份代號：00142)

公告

關連交易

PT Salim Ivomas Pratama 與Lyminton Pte Ltd訂立銷售及轉讓協議以及 與PT Mulia Abadi Lestari訂立買賣協議

於二零零八年十一月二十一日，本公司之間接附屬公司SIMP訂立LMT協議及MAL協議。LMT協議及MAL協議均構成本公司之關連交易（請參閱下文之說明）。

LMT協議及MAL協議的詳情已根據上市規則之相關規定載於下文。

引言

第一太平有限公司（「本公司」或「第一太平」）之間接附屬公司PT Salim Ivomas Pratama（「SIMP」）於二零零八年十一月二十一日訂立以下有條件協議：

1) 與Lyminton Pte Ltd（「LMT」）訂立之銷售及轉讓協議（「LMT協議」）

訂約方： SIMP及LMT

- 概要：** 於本公告日期，SIMP與PT Usahatama Karya Mandiri (「UKM」) 分別持有PT Sarana Inti Pratama (「SAIN」) 全部已發行股本之70.02%及29.98%。根據LMT協議，SIMP將向LMT (獨立於本公司之第三方) 收購由UKM發行而可轉換為15,499股SAIN股份 (相當於SAIN餘下之29.98%權益) 之可換股債券 (「可換股債券」)。可換股債券乃不計利息並將於二零零九年六月七日到期。可換股債券之持有人可於到期日前任何時間將可換股債券自由轉讓、贖回及轉換成SAIN之股份。
- 作價：** 現金作價為1.64千萬美元 (約1.279億港元)，其中60%須於LMT協議日期起計之五個營業日內支付，其餘40%須於完成日期支付。
- 作價乃經考慮 (其中包括) SAIN之資產淨值的公平值及業務前景後而釐定。
- 收購可換股債券將會由SIMP以內部現金資源提供所需資金。
- 完成：** 須待LMT協議中訂明之若干條件達成後方告完成，目標為於二零零九年四月三十日或之前完成。於完成後，SIMP於SAIN之權益將由70.02%增加至100%。

2) 與PT Mulia Abadi Lestari (「MAL」) 訂立之買賣協議 (「MAL協議」)

- 訂約方：** SIMP及MAL
- 概要：** 於本公告日期，SIMP與MAL分別持有PT Mitra Inti Sejati Plantation (「Mitra」) 全部已發行股本之70%及30%。根據MAL協議，SIMP將向MAL購入28,499,999股Mitra股份 (相當於Mitra全部已發行股本約30%)。

作價：現金作價為285億印尼盾（約2.3百萬美元及約1.8千萬港元），其中60%須於MAL協議日期起計之五個營業日內支付，其餘40%須於完成日期支付。

作價乃經考慮（其中包括）Mitra之資產淨值的公平值及業務前景後而釐定。

收購Mitra之股份將會由SIMP以內部現金資源提供所需資金。

完成：須待MAL協議中訂明之若干條件達成後方告完成，目標為於二零零九年四月三十日或之前完成。於完成後，SIMP於Mitra之權益將由70%增加至100%。

董事之意見

LMT協議及MAL協議乃按正常商業條款及公平基準訂立。本公司董事（包括獨立非執行董事）認為，LMT協議及MAL協議之條款屬公平合理，且符合本公司股東之整體利益。

訂立LMT協議及MAL協議之理由

訂立LMT協議及MAL協議是旨在從以下兩方面提升第一太平集團於印尼之綜合農業業務模式並提高其營運效率：

- (i) 整合旗下之種子培植業務及開發種植園土地；及
- (ii) 為未來業務擴展取得更多土地儲備。

關連關係及上市規則之涵義

LMT協議

於本公告日期，可換股債券之賣方LMT為獨立於本公司之第三方。UKM為可換股債券之發行人，其亦為本公司間接附屬公司SAIN之主要股東，因此，UKM為上市規則所指之本公司關連人士。

因此，根據上市規則，LMT與SIMP訂立LMT協議並非本公司之關連交易。然而，根據上市規則第14A.13(1)(a)條，當可換股債券獲行使而令到UKM向SIMP轉讓SAIN之股份時，則此交易將會構成本公司之關連交易。

MAL協議

由於MAL為本公司間接附屬公司Mitra之主要股東，因此，MAL為上市規則所指之本公司關連人士。

因此，根據上市規則第14A.13(1)(a)條，MAL與SIMP訂立之MAL協議即構成本公司之關連交易。

有關LMT協議及MAL協議之各相關百分比率(定義見上市規則)分別少於2.5%。根據上市規則第14A.66(2)條，LMT協議及MAL協議均僅須遵守上市規則第14A.45至14A.47條所載有關申報及公佈之規定，而獲豁免毋須取得本公司獨立股東之批准。

一般資料

本公司

本公司為一家建基於香港的投資及管理公司，業務位於亞洲。本公司業務以經營電訊、消費性食品、基建及天然資源為主。

SAIN

SAIN之主要業務為研發、油棕欄樹種子培植及擁有三間從事種植園業務之附屬公司。SAIN之附屬公司於印尼西加里曼丹擁有合共約67,000公頃之土地儲備，其中約7,900公頃種有油棕欄樹。

SAIN於二零零八年六月三十日之資產淨值約為369億印尼盾(約3.9百萬美元及約3.06千萬港元)。截至二零零七年十二月三十一日止財政年度SAIN之除稅及特殊項目前及除稅及特殊項目後虧損淨額分別為18億印尼盾(約200,000美元及約1.5百萬港元)及27億印尼盾(約300,000美元及約2.3百萬港元)；而截至二零零六年十二月三十一日止財政年度SAIN之除稅及特殊項目前及除稅及特殊項目後虧損淨額分別為28億印尼盾(約300,000美元及約2.4百萬港元)及23億印尼盾(約300,000美元及約2百萬港元)。

Mitra

Mitra之主要業務為油棕欄樹種植及研磨油棕欄鮮果實串。Mitra目前於印尼西加里曼丹擁有合共逾12,000公頃之土地，其中約3,900公頃種有油棕欄樹。

Mitra於二零零八年六月三十日之資產淨值約為159億印尼盾（約1.7百萬美元及約1.32千萬港元）。截至二零零七年十二月三十一日止財政年度Mitra之除稅及特殊項目前及除稅及特殊項目後虧損淨額分別為324億印尼盾（約3.5百萬美元及約2.76千萬港元）及395億印尼盾（約4.3百萬美元及約3.36千萬港元）；而截至二零零六年十二月三十一日止財政年度Mitra之除稅及特殊項目前及除稅及特殊項目後虧損淨額分別為167億印尼盾（約1.8百萬美元及約1.42千萬港元）及121億印尼盾（約1.3百萬美元及約1.03千萬港元）。

UKM

UKM從事投資業務，而UKM現時持有於SAIN股份之投資。

MAL

MAL從事投資業務，而MAL現時持有於Mitra股份之投資。

股東亦請參閱本公司於二零零八年十一月二十四日發表之海外監管公告，當中亦載有關於LMT協議及MAL協議的資料。

承董事會命
第一太平有限公司
公司秘書
李麗雯

香港，二零零八年十一月二十六日

除另有指明外，所引述貨幣價值之換算為概約數值，匯率為1.00美元兌12,350印尼盾兌7.8港元。百分比及以百萬元及十億元顯示的數額均已約整。

於本公告日期，董事會包括以下董事：

林逢生，主席

彭澤仁，常務董事兼行政總監

唐勵治

黎高臣

Napoleon L. Nazareno

Albert F. del Rosario大使

鄧永鏘爵士*，*KBE*

林宏修

林文鏡

Ibrahim Risjad

謝宗宣

Graham L. Pickles*

陳坤耀教授*，金紫荊星章、*CBE*、太平紳士

* 獨立非執行董事