

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)

根據上市規則第13.09條刊發之公告

有關建議由

METRO PACIFIC INVESTMENTS CORPORATION

收購MANILA ELECTRIC COMPANY權益之

可能進行的主要交易

建議收購Meralco權益

謹請股東參閱第一太平於二零零九年三月十三日刊發之海外監管公告，內容有關建議由PLDT一家間接附屬公司收購Manila Electric Company (「Meralco」) 之20%權益。另外亦謹請股東參閱第一太平於二零零九年三月十三日刊發之海外監管公告，內容有關建議由MPIC收購Meralco之權益。

誠如第一太平有關PLDT之海外監管公告內所提及，PLDT與Lopez集團已達成協議，透過PLDT之間接附屬公司Piltel收購相當於Meralco 20%權益之股份，而根據有關安排，PLDT將可適當參與Meralco之董事會及管理。第一太平目前持有PLDT約26.4%之可投票股本，並為其最大單一股東。憑藉該項權益，第一太平可對PLDT的經營和財務政策行使重大影響力。

PLDT之退休基金BTF已經持有相當於Meralco已發行股本約10.17%權益之Meralco股份。

誠如有關MPIC之海外監管公告內所提及，目前已原則上同意BTF將其於Meralco之全部權益出售予MPIC以換取現金，而BTF亦將會以作價之全數金額認購MPIC新股份以成為MPIC之主要股東，惟仍有待磋商有關最終條款。有關BTF交易之條款尚未訂定，惟預期有關條款將會反映BTF收購其Meralco股份之成本及MPIC目前之估值。有關BTF交易之條款亦須受適當之獨立估值的規限。

另外亦建議於適當時機出現時由MPIC進一步收購Meralco股份，以建立其作為Meralco策略性股東之地位，包括適當參與Meralco之董事會及管理，並讓MPIC可以權益會計法就Meralco之業績進行入賬。

上市規則之可能含義

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，倘若MPIC收購事項得以實行，則可能會構成第一太平之主要交易；在該情況下，本公司將會於實行有關交易前取得一切所需的同意，包括(如適用)股東批准。

建議收購Meralco權益

謹請股東參閱第一太平有限公司(「第一太平」)於二零零九年三月十三日刊發之海外監管公告，內容有關建議由Philippine Long Distance Telephone Company(「PLDT」)一家間接附屬公司收購Manila Electric Company(「Meralco」)之20%權益。另外亦謹請股東參閱第一太平於二零零九年三月十三日刊發之海外監管公告，內容有關建議由Metro Pacific Investments Corporation(「MPIC」)收購Meralco之權益。

誠如有關PLDT之海外監管公告內所提及，PLDT與Lopez集團已達成協議：

- (a) 透過PLDT之間接附屬公司Pilipino Telephone Corporation(「Piltel」)收購223,000,000股Meralco股份，相當於Meralco之20%權益，有關總作價為200.7億披索(約4.16億美元及約32.448億港元)；及
- (b) 根據有關安排，PLDT將可適當參與Meralco之董事會及管理。

第一太平目前持有PLDT約26.4%之可投票股本，並為其最大單一股東。憑藉該項權益，第一太平可對PLDT的經營和財務政策行使重大影響力。

PLDT之退休基金Beneficial Trust Fund (「BTF」) 已經持有相當於Meralco已發行股本約10.17%權益之Meralco股份。

誠如有關MPIC之海外監管公告內所提及，目前已原則上同意BTF將其於Meralco之全部權益出售予MPIC以換取現金，而BTF亦將會以作價之全數金額認購MPIC新股份以成為MPIC之主要股東，惟仍有待磋商有關最終條款(「BTF交易」)。有關BTF交易之條款尚未訂定，惟預期有關條款將會反映BTF收購其Meralco股份之成本及MPIC目前之估值。有關BTF交易之條款亦須受適當之獨立估值的規限。BTF已投資合共約103億披索(約2.135億美元及約16.653億港元)於其Meralco股權，而於二零零九年三月十二日營業時間結束時，MPIC之市值約為189億披索(約3.933億美元及約30.677億港元)。

另外亦建議於適當時機出現時由MPIC進一步收購Meralco股份(「MPIC進一步收購事項」)，以建立其作為Meralco策略性股東之地位，包括適當參與Meralco之董事會及管理，並讓MPIC可以權益會計法就Meralco之業績進行入賬。

BTF交易及MPIC進一步收購事項統稱為「MPIC收購事項」。

建議收購Meralco權益的原因

有關可能收購Meralco策略性數量之股份的事項符合MPIC作為菲律賓其中一家具領導地位之基礎建設公司的地位。預計此項於Meralco之策略性權益與MPIC透過其分別於Manila North Tollways Corporation及Maynilad Water Services, Inc.之控制性權益於收費道路及水務業務之現有投資將可相輔相成。

BTF作為主要股東，將可加強MPIC之資本基礎。

第一太平相信，由於Meralco之業務隨著菲律賓之經濟增長而發展，因此，Meralco之價值的上升潛力優厚；此外，透過在現階段收購策略性權益，第一太平亦可因PLDT與Meralco之間的協同效應而得益。另外亦預計，與MPIC目前所擁有之其他基建資產亦會產生重大協同效應。

上市規則之可能含義

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」），倘若MPIC收購事項得以實行，則可能會構成第一太平之主要交易；在該情況下，本公司將會於實行有關交易前取得一切所需的同意，包括（如適用）股東批准。

一般事項

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。

BTF乃根據PLDT福利信託計劃而成立，目的乃提供在因該計劃內所列舉的原因終止服務時應付合資格僱員之福利款項。BTF由受託人所組成之受託人委員會管理及經營。

Lopez集團為Meralco之現有股東，在菲律賓持有廣泛的業務權益，包括電訊、傳播媒介、發電及供電服務、製造業、建造業以及物業投資。

MPIC為一家菲律賓公司，第一太平擁有其約97.3%應佔經濟權益，其股份在菲律賓證券交易所上市。MPIC為第一太平在菲律賓之旗艦公司，持有基建、公用事業以及健康護理企業。

Meralco為一家菲律賓公司，其股份在菲律賓證券交易所上市。其為菲律賓最大之供電商，服務範圍佔地9,337平方千米，菲律賓總人口中約有四分之一居住在上述範圍。其客戶基礎約為四百五十萬戶，包括商業、工業及住宅用戶。除供電外，Meralco亦從事若干相關業務，包括經營超過1,000千米之光纖網絡，並提供上網專線連接、都會以太網連接及災難恢復交通服務。

Piltel是一家菲律賓公司，其股份在菲律賓證券交易所上市。Piltel為菲律賓第三大流動電話服務供應商。Piltel使用Smart Communications, Inc.之GSM平台提供預繳GSM服務，稱為「Talk 'N Text」。於二零零八年十二月三十一日，Piltel之GSM品牌Talk 'N Text擁有超過14,300,000位預繳用戶，其為菲律賓第二大品牌。Piltel約92.8%權益由Smart Communications, Inc.持有，而Smart Communications, Inc.則由PLDT全資擁有。

PLDT是一家於菲律賓具市場領導地位之電訊服務供應商，其普通股於菲律賓證券交易所上市，並以美國預託證券方式在紐約證券交易所上市。PLDT為菲律賓上市公司中市值最大之企業之一。PLDT透過其三大業務部門提供全面之電訊服務，包括無線、固線以及資訊及通訊科技。PLDT於菲律賓已建立最廣闊之光纖骨幹、流動電話、固線電話及人造衛星網絡。

敬請注意，有關MPIC收購事項之條款仍有待訂定商業條款及磋商合約。因此，目前未能確定MPIC收購事項是否會繼續進行。

本公司將會於適當時候另行刊發公告。

承董事會命
第一太平有限公司
常務董事兼行政總監
彭澤仁

香港，二零零九年三月十三日

除另有指明外，所引述貨幣價值的換算為概約數值，匯率為1.00美元兌48.245披索兌7.8港元。百分比及所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