

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。

本公告並不構成在美國提呈證券出售之要約。本公告所述證券（「證券」）並未根據一九三三年美國證券法（經修訂）（「證券法」）登記，而未根據證券法登記或未獲豁免登記情況下，證券不得在美國出售。證券發行人無意在美國登記發售事項之任何部份，或在美國進行證券之公開發售。



## FIRST PACIFIC COMPANY LIMITED

### 第一太平洋有限公司

(根據百慕達法例註冊成立之有限公司)

網址：<http://www.firstpacific.com>

(股份代號：00142)

### 須予披露之交易及關連交易 跟進公告－訂立正式協議

#### (1) 因Beneficial Trust Fund認購 Metro Pacific Investments Corporation之股份導致 視作出售Metro Pacific Investments Corporation之權益

#### (2) Metro Pacific Investments Corporation 向Beneficial Trust Fund收購 Manila Electric Company之權益

#### 引言

謹請參閱本公司於二零零九年三月十三日及二零零九年七月二十日刊發之公告。另謹請參閱本公司於二零零九年九月二十一日刊發之公告，內容有關因透過公開發售（連同超額配股權）最多3億美元（約23.40億港元）之方式「重新推出」MPIC之股份導致本公司出售MPIC之權益。發售建議（不包括超額配股權）已於二零零九年九月二十五日完成。

不供在美國派發

本公司於七月公告中宣佈於二零零九年七月十七日訂立BTF合約細則及Crogan合約細則。BTF合約細則及Crogan合約細則乃表明具有法律約束力，惟須待訂約各方就載有該等建議交易之條款及條件之正式協議訂立合約及協議後方可作實。

隨著發售建議完成後，本公司欣然宣佈，訂約各方已於二零零九年十月二日訂立以下取代BTF合約細則及Crogan合約細則的正式協議：

1. BTF-MPIC股份認購協議；
2. 函件協議；
3. BTF-MPIC買賣協議；
4. MPHI-MPIC認購協議；及
5. Crogan-MPIC買賣協議。

#### **BTF-MPIC股份認購協議**

根據BTF-MPIC股份認購協議，訂約雙方協定BTF將按9,477,487,014披索（約2.016億美元及約15.729億港元）之總作價（即每股3.00披索（約0.0638美元及0.498港元）），以現金認購3,159,162,338股MPIC普通股。BTF進行之MPIC股份認購事項將於二零零九年七月十七日起計九十日或發售建議完成起計十個營業日（以較早者為準）完成。

緊隨發售建議（假設超額配股權獲全面行使）、BTF進行之MPIC股份認購事項及Crogan交易（如下文所述）完成後，BTF將持有MPIC之應佔經濟權益約16.2%。

本集團於MPIC之應佔經濟權益將由於發售建議完成（假設超額配股權獲全面行使）後約61.5%減至於BTF進行之MPIC股份認購事項及Crogan交易（如下文所述）完成後約54.1%。

不供在美國派發

股東務請留意，BTF合約細則與BTF-MPIC股份認購協議中有關BTF進行之MPIC股份認購事項的主要條款差異在於BTF將認購之MPIC股份數目現為3,159,162,338股而非2,707,853,432股，原因為認購價已根據BTF合約細則而調整至與發售建議之發售價每股3.00披索（約0.0638美元及0.498港元）相同。

#### **函件協議**

MPHI與BTF亦已訂立管限MPHI與BTF各方作為MPIC股東之權利及義務的函件協議。函件協議訂明BTF將有權根據其於MPIC之股權而委任董事加入MPIC董事會。BTF於BTF進行之MPIC股份認購事項完成後將委任一名董事加入MPIC董事會。函件協議亦訂明就BTF將認購之MPIC股份之跟隨權，可在MPHI選擇以公開市場以外之其他方式出售其MPIC股份時，聯同MPHI按比例出售該等股份。該函件協議亦就BTF所認購而BTF擬銷售或轉讓予任何第三方之任何MPIC股份，賦予MPHI一項優先放棄權（MPHI可將之轉讓予MPIC）。

函件協議之條款與七月公告所述者大致相同。

#### **BTF-MPIC買賣協議**

根據BTF-MPIC買賣協議，MPIC將向BTF及其全資擁有附屬公司Gallant收購合共113,313,389股Meralco普通股（約佔Meralco之10.16%權益），總作價為14,277,487,014披索（約3.038億美元及約23.695億港元），部分作價由BTF進行之MPIC股份認購事項之現金所得款項撥付。向BTF作出之Meralco股份收購事項將於二零零九年七月十七日起計九十日或發售建議完成起計十個營業日（以較早者為準）完成。

#### **MPHI-MPIC股份認購協議**

根據MPHI-MPIC股份認購協議，訂約雙方協定MPHI將以總作價3,915,120,888披索（約8.33千萬美元及約6.497億港元）認購MPIC之1,305,040,296股普通股；每股MPIC股份之價格與BTF根據BTF進行之MPIC股份認購事項須付者相同。MPHI進行之MPIC股份認購事項將於二零零九年七月十七日起計九十日或發售建議完成起計十個營業日（以較早者為準）完成。

不供在美國派發

### **Crogan-MPIC買賣協議**

Crogan為本公司之全資擁有附屬公司。根據Crogan-MPIC買賣協議，MPIC將以總作價3,915,120,888披索（約8.33千萬美元及約6.497億港元）向Crogan收購31,072,388股Meralco普通股（約佔Meralco之2.79%權益）；每股Meralco股份之價格與MPIC根據向BTF作出之Meralco股份收購事項而須付予BTF者相同。

Crogan-MPIC買賣協議亦訂明，Crogan亦有權（但並無責任）利用MPIC就買賣Meralco約2.79%股權向Crogan（該選擇權可轉授予MPHI）應付之作價餘額1,316,238,651披索（約2.8千萬美元及約2.184億港元），以相同價格認購額外MPIC股份。

除了因為根據Crogan合約細則而將認購價調整至與發售建議之發售價每股3.00披索（約0.0638美元及0.498港元）相同而令到MPHI將認購之股份數目增加，以及Crogan選擇權之轉讓現為MPHI-MPIC股份認購協議之先決條件，以使Crogan根據Crogan選擇權進一步認購MPIC股份一事得以確定外，Crogan交易之條款與Crogan合約細則所載及七月公告所述者大致相同。

### **上市規則之含義**

除預計將由本公司錄得之攤薄收益的規模之變動外，股東務請留意，七月公告所載之「上市規則之含義」一段維持不變。

根據上市規則第14.29條，MPIC根據BTF進行之MPIC股份認購事項向BTF配發股份將導致被視作出售本公司於MPIC之權益。BTF進行之MPIC股份認購事項之適用百分比率超過5%但少於25%。因此根據上市規則，BTF進行之MPIC股份認購事項構成本公司一項須予披露之交易。

向BTF作出之Meralco股份收購事項屬由本集團收購Meralco之權益。有關向BTF作出之Meralco股份收購事項之適用百分比率超過5%但少於25%。因此根據上市規則，向BTF作出之Meralco股份收購事項亦構成本公司一項須予披露之交易。

不供在美國派發

根據上市規則第14.24條，向BTF作出之Meralco股份收購事項及BTF進行之MPIC股份認購事項乃按視為出售事項或收購事項兩者中之較大者而分類。本公司預計，就BTF進行之MPIC股份認購事項而產生的視作出售將錄得攤薄收益約1.4千萬美元（約1.092億港元）。

誠如七月公告及下文所述，本公司之常務董事兼行政總監彭澤仁先生亦兼任PLDT之執行主席，故彼亦屬PLDT之行政人員。由於彼身為PLDT之行政人員（即僱員），故彭澤仁先生亦因彼為PLDT僱員之身份而成為BTF之受益人。故此，根據上市規則第1.01條，由於彭澤仁先生為BTF之受益人，故BTF亦成為其聯繫人士，並因而成為本公司之關連人士。故此，BTF進行之MPIC股份認購事項及向BTF作出之Meralco股份收購事項各自構成上市規則第14A.13(1)(a)條下之本公司之關連交易。

彭澤仁先生乃BTF逾7,500名現有受益人之一，而彼等全為PLDT之合資格僱員。彭澤仁先生應計退休福利配額佔BTF項下總退休福利配額之百分比僅屬微量（佔BTF截至二零零八年十二月三十一日BTF項下總退休福利配額僅約0.277%）。再者，彭澤仁先生之退休福利配額純粹來自其作為PLDT之僱員，並參考其於PLDT效力之年資及出任其行政人員之薪酬，而將不會在任何方面受BTF進行之MPIC股份認購事項或向BTF作出之Meralco股份收購事項影響。基於該等考慮及其他原因，本公司已向聯交所申請就BTF進行之MPIC股份認購事項以及向BTF作出之Meralco股份收購事項豁免須根據上市規則獲本公司獨立股東批准之規定，及就BTF進行之MPIC股份認購事項以及向BTF作出之Meralco股份收購事項向股東寄發通函之規定。聯交所已同意授出所要求之豁免，就此事之具體情況而言，乃豁免本公司根據上市規則第14A.18條、第14A.21條及第14A.48(2)條取得獨立股東批准、委任獨立董事委員會、委任獨立財務顧問，以及寄發致股東通函之規定。

Crogan交易中被視為出售及收購部份之百分比率均低於5%。故此，根據上市規則，本公司無須披露Crogan交易；在本公告中披露Crogan交易純粹向股東提供資料。

不供在美國派發

### 進行建議交易之理由

股東務請留意，七月公告所載之進行建議交易之理由維持不變。

### 董事之意見

本公司董事認為BTF進行之MPIC股份認購事項、向BTF作出之Meralco股份收購事項、Crogran交易以及正式協議均各自經一般商業條款並經訂約各方透過公平協商後訂立。本公司董事亦認為BTF進行之MPIC股份認購事項、向BTF作出之Meralco股份收購事項、Crogran交易以及正式協議之條款屬公平合理且符合本公司股東之整體利益。

### 引言

謹請參閱第一太平有限公司(「本公司」)於二零零九年三月十三日刊發之公告(「三月公告」)及於二零零九年七月二十日刊發之公告(「七月公告」)。另謹請參閱本公司於二零零九年九月二十一日刊發之公告，內容有關因透過公開發售(連同超額配股權(「超額配股權」))最多3億美元(約23.40億港元)(「發售建議」)之方式「重新推出」Metro Pacific Investments Corporation(「MPIC」)之股份導致本公司出售MPIC之權益。發售建議(不包括超額配股權)已於二零零九年九月二十五日完成。

本公司於七月公告中宣佈以下各方已於二零零九年七月十七日訂立兩項合約細則，分別為(1)MPIC與Beneficial Trust Fund(「BTF」)(「BTF合約細則」)及(2)MPIC、Metro Pacific Holdings, Inc.(「MPHI」)及Crogran Limited(「Crogran」)(「Crogran合約細則」)。BTF合約細則及Crogran合約細則乃表明具有法律約束力，惟須待訂約各方就載有該等建議交易之條款及條件之正式協議訂立合約及協議後方可作實。

隨著發售建議完成後，本公司欣然宣佈，訂約各方已於二零零九年十月二日訂立以下取代BTF合約細則及Crogran合約細則的正式協議(「正式協議」)：

1. MPIC與BTF就MPIC之股份訂立之認購協議(「BTF-MPIC股份認購協議」)；

不供在美國派發

2. MPHI向BTF發出之函件協議，當中釐清了BTF與MPHI各方作為MPIC股東之權利及義務（「函件協議」）；
3. MPIC與BTF就Manila Electric Company（「Meralco」）之股份訂立之買賣協議（「BTF-MPIC買賣協議」）；
4. MPIC與MPHI就MPIC之股份訂立之認購協議（「MPHI-MPIC認購協議」）；及
5. MPIC與Crogan就Meralco之股份訂立之買賣協議（「Crogan-MPIC買賣協議」）。

### **BTF-MPIC股份認購協議**

根據BTF-MPIC股份認購協議，訂約雙方協定BTF將按9,477,487,014披索（約2.016億美元及約15.729億港元）之總作價（即每股3.00披索（約0.0638美元及0.498港元）），以現金認購3,159,162,338股MPIC普通股（「BTF進行之MPIC股份認購事項」）。BTF進行之MPIC股份認購事項將於二零零九年七月十七日起計九十日或發售建議完成起計十個營業日（以較早者為準）完成。

緊隨發售建議（假設超額配股權獲全面行使）、BTF進行之MPIC股份認購事項及Crogan交易（如下文所述）完成後，BTF將持有MPIC之應佔經濟權益約16.2%。

本集團於MPIC之應佔經濟權益將由於發售建議完成（假設超額配股權獲全面行使）後約61.5%減至於BTF進行之MPIC股份認購事項及Crogan交易（如下文所述）完成後約54.1%。

BTF-MPIC股份認購協議亦訂明，倘MPIC或MPHI承諾於二零零九年七月十七日起計九十日後隨時作出任何股本發售（以先舊後新配售者除外），則於有關發售中將予出售之任何第二次發售之股份，在MPIC或MPHI同意下，須將3,159,162,338股普通股（此為BTF進行之MPIC股份認購事項之標的）按比例計入相關第二次發售中將由MPHI發售之任何股份中。BTF此項按比例參與任何有關第二次發售之權利，將於二零零九年七月十七日起計六個月起至該日起計滿三週年之日，或BTF於MPIC之權益低於MPIC當時股本5%之日（以較早者為準）止期間有效。

不供在美國派發

BTF進行之MPIC股份認購事項之主要先決條件概述如下：

1. MPIC之責任須取決於(其中包括)MPIC及BTF簽立及交付BTF-MPIC買賣協議以及BTF受託人董事會批准BTF進行之MPIC股份認購事項。
2. BTF之責任須取決於(其中包括)MPHI簽立及交付函件協議、MPIC董事會批准BTF進行之MPIC股份認購事項,以及將獲認購之MPIC股份在菲律賓證券交易所(「菲律賓證券交易所」)上市。
3. 交付若干附帶文件,其中包括董事會決議案及經紀認收交易成本所須款項之確認函件等。

股東務請留意, BTF合約細則與BTF-MPIC股份認購協議中有關BTF進行之MPIC股份認購事項的主要條款差異在於BTF將認購之MPIC股份數目現為3,159,162,338股而非2,707,853,432股,原因為認購價已根據BTF合約細則而調整至與發售建議之發售價每股3.00披索(約0.0638美元及0.498港元)相同。

#### **函件協議**

MPHI與BTF亦已訂立管限MPHI與BTF各方作為MPIC股東之權利及義務的函件協議。函件協議訂明BTF將有權根據其於MPIC之股權而委任董事加入MPIC董事會。BTF將委任一名董事加入MPIC董事會。函件協議亦訂明就BTF將認購之MPIC股份之跟隨權,可在MPHI選擇以公開市場以外之其他方式出售其MPIC股份時,聯同MPHI按比例出售該等股份。該函件協議亦就BTF所認購而BTF擬銷售或轉讓予任何第三方之任何MPIC股份,賦予MPHI一項優先放棄權(MPHI可將之轉讓予MPIC)。

函件協議之條款與七月公告所述者大致相同。

#### **BTF-MPIC買賣協議**

根據BTF-MPIC買賣協議, MPIC將向BTF及其全資擁有附屬公司New Gallant Limited(「Gallant」)收購合共113,313,389股Meralco普通股(「Meralco股份」)(約佔Meralco之10.16%權益),總作價為14,277,487,014披索(約3.038億美元及約23.695億港元)(「向BTF作出之Meralco股份收購事項」),部分作價由BTF進行之MPIC股份認購事項之

不供在美國派發



現金所得款項撥付。向BTF作出之Meralco股份收購事項將於二零零九年七月十七日起計九十日或發售建議完成起計十個營業日(以較早者為準)完成。

BTF按每股約91披索(約1.94美元及15.1港元)之價格收購該113,313,389股Meralco普通股，而BTF收購Meralco約10.16%權益之總收購成本約為103億披索(約2.191億美元及約17.094億港元)。向BTF作出之Meralco股份收購事項之作價由BTF及MPIC就BTF進行之MPIC股份認購事項及向BTF作出之Meralco股份收購事項進行公平磋商，並經考慮(其中包括)Meralco之預期未來前景後協定。

如根據BTF進行之MPIC股份認購事項BTF應付予MPIC之作價於BTF進行之MPIC股份認購事項日期尚未由BTF支付，則MPIC可用其於向BTF作出之Meralco股份收購事項之應付作價之相等金額以抵銷未付金額。

向BTF作出之Meralco股份收購事項之主要先決條件概述如下：

1. BTF之責任須取決於(其中包括)MPHI簽立及交付函件協議、MPIC簽立及交付一書面承諾(將受到BTF已訂立之若干現有協議之條款及條件所約束)、取得菲律賓證券交易所批准批售Meralco股份，以及MPIC及BTF簽立及交付相關正式協議，且取得MPIC董事會批准向BTF作出之Meralco股份收購事項。
2. MPIC之責任須取決於(其中包括)BTF之受託人董事會及Gallant之董事會批准向BTF作出之Meralco股份收購事項，以及取得菲律賓證券交易所批准批售Meralco股份。
3. 交付若干附帶文件，其中包括董事會決議案及經紀認收文件印花稅所須款項之確認函件等。

向BTF作出之Meralco股份收購事項之條款與BTF合約細則所載及七月公告所述者大致相同。

不供在美國派發

## **MPHI-MPIC股份認購協議**

根據MPHI-MPIC股份認購協議，訂約雙方協定MPHI將以總作價3,915,120,888披索（約8.33千萬美元及約6.497億港元）認購MPIC之1,305,040,296股普通股；每股MPIC股份之價格與BTF根據BTF進行之MPIC股份認購事項須付者相同（「MPHI進行之MPIC股份認購事項」）。MPHI進行之MPIC股份認購事項將於二零零九年七月十七日起計九十日或發售建議完成起計十個營業日（以較早者為準）完成。

MPHI進行之MPIC股份認購事項之主要先決條件概述如下：

1. MPIC之責任須取決於（其中包括）Crogan已轉讓而MPHI已接納Crogan根據Crogan-MPIC買賣協議而將向MPIC收取總購買價之權利（包括Crogan運用作價餘額（如下文所述）按每股3.00披索（約0.0638美元及約0.498港元）認購有關數目之MPIC普通股的選擇權（「Crogan選擇權」）、Crogan簽立及交付Crogan-MPIC買賣協議、MPHI交付其有意行使Crogan選擇權之通知書，以及MPHI董事會批准MPHI進行之MPIC股份認購事項。
2. MPHI之責任須取決於（其中包括）MPIC董事會批准簽立及交付MPHI-MPIC股份認購協議及Crogan-MPIC買賣協議，以及批准將1,305,040,296股MPIC普通股在菲律賓證券交易所上市。
3. 交付若干附帶文件，其中包括董事會決議案及經紀認收交易成本所須款項之確認函件等。

## **Crogan-MPIC買賣協議**

Crogan為本公司之全資擁有附屬公司。根據Crogan-MPIC買賣協議，MPIC將以總作價3,915,120,888披索（約8.33千萬美元及約6.497億港元）向Crogan收購31,072,388股Meralco普通股（約佔Meralco之2.79%權益）；每股Meralco股份之價格與MPIC根據向BTF作出之Meralco股份收購事項而須付予BTF者相同（「向Crogan作出之Meralco股份收購事項」）。

不供在美國派發

Crogan-MPIC買賣協議亦訂明，Crogan亦有權（但並無責任）利用MPIC就買賣Meralco約2.79%股權向Crogan（該選擇權可轉授予MPHI）應付之作價餘額1,316,238,651披索（「作價餘額」）（約2.8千萬美元及約2.184億港元），以相同價格認購額外MPIC股份。

向Crogan作出之Meralco股份收購事項之主要先決條件概述如下：

1. Crogan之責任須取決於（其中包括）MPIC就向Crogan作出之Meralco股份收購事項取得相關銀行同意、MPIC交付正式簽立之MPHI-MPIC股份認購協議、取得菲律賓證券交易所批准批售Meralco股份，以及MPIC董事會批准向Crogan作出之Meralco股份收購事項。
2. MPIC之責任須取決於（其中包括）Crogan就向Crogan作出之Meralco股份收購事項取得相關銀行同意、取得菲律賓證券交易所批准批售Meralco股份、MPHI簽立及交付MPHI-MPIC股份認購協議、以及Crogan董事會批准向Crogan作出之Meralco股份收購事項。
3. 交付若干附帶文件，其中包括董事會決議案及經紀認收文件印花稅所須款項之確認函件等。

向Crogan作出之Meralco股份收購事項及MPHI進行之MPIC股份認購事項統稱為「Crogan交易」。

除了因為根據Crogan合約細則而將認購價調整至與發售建議之發售價每股3.00披索（約0.0638美元及0.498港元）相同而令到MPHI將認購之股份數目增加，以及Crogan選擇權之轉讓現為MPHI-MPIC股份認購協議之先決條件，以使Crogan根據Crogan選擇權進一步認購MPIC股份一事得以確定外，Crogan交易之條款與Crogan合約細則所載及七月公告所述者大致相同。

### 上市規則之含義

除預計將由本公司錄得之攤薄收益的規模之變動外，股東務請留意，七月公告所載之「上市規則之含義」一段維持不變。

不供在美國派發

根據上市規則第14.29條，MPIC根據BTF進行之MPIC股份認購事項向BTF配發股份將導致被視作出售本公司於MPIC之權益。BTF進行之MPIC股份認購事項之適用百分比率超過5%但少於25%。因此根據上市規則，BTF進行之MPIC股份認購事項構成本公司一項須予披露之交易。

向BTF作出之Meralco股份收購事項屬由本集團收購Meralco之權益。有關向BTF作出之Meralco股份收購事項之適用百分比率超過5%但少於25%。因此根據上市規則，向BTF作出之Meralco股份收購事項亦構成本公司一項須予披露之交易。

根據上市規則第14.24條，向BTF作出之Meralco股份收購事項及BTF進行之MPIC股份認購事項乃按視為出售事項或收購事項兩者中之較大者而分類。本公司預計，就BTF進行之MPIC股份認購事項而產生的視作出售將錄得攤薄收益約1.4千萬美元（約1.092億港元）。

誠如七月公告及下文所述，本公司之常務董事兼行政總監彭澤仁先生亦兼任Philippine Long Distance Telephone Company（「PLDT」）之執行主席，故彼亦屬PLDT之行政人員。由於彼身為PLDT之行政人員（即僱員），故彭澤仁先生亦因彼為PLDT僱員之身份而成為BTF之受益人。故此，根據上市規則第1.01條，由於彭澤仁先生為BTF之受益人，故BTF亦成為其聯繫人士，並因而成為本公司之關連人士。故此，BTF進行之MPIC股份認購事項及向BTF作出之Meralco股份收購事項各自構成上市規則第14A.13(1)(a)條下之本公司之關連交易。

彭澤仁先生乃BTF逾7,500名現有受益人之一，而彼等全為PLDT之合資格僱員。彭澤仁先生應計退休福利配額佔BTF項下總退休福利配額之百分比僅屬微量（佔BTF截至二零零八年十二月三十一日BTF項下總退休福利配額僅約0.277%）。再者，彭澤仁先生之退休福利配額純粹來自其作為PLDT之僱員，並參考其於PLDT效力之年資及出任其行政人員之薪酬，而將不會在任何方面受BTF進行之MPIC股份認購事項或向BTF作出之Meralco股份收購事項影響。基於該等考慮及其他原因，本公司已向聯交所申請就BTF進行之MPIC股份認購事項以及向BTF作出之Meralco股份收購事項豁免須根據上市規則獲本公司獨立股東批准之規定，及就BTF進行之MPIC股

不供在美國派發

份認購事項以及向BTF作出之Meralco股份收購事項向股東寄發通函之規定。聯交所已同意授出所要求之豁免，就此事之具體情況而言，乃豁免本公司根據上市規則第14A.18條、第14A.21條及第14A.48(2)條取得獨立股東批准、委任獨立董事委員會、委任獨立財務顧問，以及寄發致股東通函之規定。

Crogran交易中被視為出售及收購部份之百分比率均低於5%。故此，根據上市規則，本公司無須披露Crogran交易；在本公告中披露Crogran交易純粹向股東提供資料。

### 進行建議交易之理由

股東務請留意，七月公告所載之進行建議交易之理由維持不變。

向BTF作出之Meralco股份收購事項以及向Crogran作出之Meralco股份收購事項為MPIC收購Meralco策略性權益計劃之一部份。誠如三月公告所述，收購Meralco策略性數量之股份一事符合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。預計於取得Meralco之策略性權益後，將可與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產生相輔相成效果。

BTF作為主要股東，將可強化MPIC之資本基礎。

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

### 董事之意見

本公司董事認為BTF進行之MPIC股份認購事項、向BTF作出之Meralco股份收購事項、Crogran交易以及正式協議均各自經一般商業條款並經訂約各方透過公平協商後訂立。本公司董事亦認為BTF進行之MPIC股份認購事項、向BTF作出之Meralco股份收購事項、Crogran交易以及正式協議之條款屬公平合理且符合本公司股東之整體利益。

不供在美國派發

## 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、基建、消費性食品及天然資源為主。

BTF乃為PLDT合資格僱員的福利而設立之退休基金，目的為提供於該計劃內所列舉的原因終止服務時應付予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。PLDT乃一家菲律賓公司，其股份於菲律賓證券交易所上市及以美國預託證券方式於紐約證券交易所上市。本集團目前持有PLDT約26.5%之普通股，並為其最大單一股東。本公司之常務董事兼行政總監彭澤仁先生亦兼任PLDT之執行主席，故彼亦屬PLDT之行政人員。由於彼身為PLDT之行政人員（即僱員），故彭澤仁先生亦因彼為PLDT僱員之身份而成為BTF之受益人。故此，根據上市規則第1.01條，由於彭澤仁先生為BTF之受益人，故BTF亦成為其聯繫人士，並因而成為本公司之關連人士。

MPHI為本公司於菲律賓之聯屬公司，本公司持有其100%應佔經濟權益。MPIC及MPHI均非上市規則項下本公司之關連人士。

MPIC為一家菲律賓公司，因本公司一間聯屬公司之股本權益關係而組成本集團其中一部分。MPIC股份於菲律賓證券交易所上市。本集團目前持有MPIC約61.5%之應佔經濟權益（假設超額配股權獲全面行使）。MPIC為在菲律賓之旗艦基建公司，持有水務、收費道路以及健康護理企業。

MPIC於二零零九年六月三十日之資產淨值為206.91億披索（約4.299億美元及約33.532億港元），而MPIC於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度之除稅及非經常項目前後之純利分別為9.60億披索（約2.15千萬美元及約1.677億港元）及5.49億披索（約1.23千萬美元及約9.58千萬港元），MPIC於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度之除稅及非經常項目前後之虧損淨額則分別為1.57億披索（約3.4百萬美元及約2.67千萬港元）及1.10億披索（約2.4百萬美元及約1.88千萬港元）。

不供在美國派發

Meralco為一家菲律賓公司，其股份於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，而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。

Meralco於二零零九年六月三十日之資產淨值為547.19億披索（約11.369億美元及約88.678億港元），而Meralco於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度之除稅及非經常項目前後之純利分別為52.00億披索（約1.164億美元及約9.078億港元）及28.00億披索（約6.27千萬美元及約4.888億港元），Meralco於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度之除稅及非經常項目前後之純利則分別為60.93億披索（約1.329億美元及約10.363億港元）及37.59億披索（約8.20千萬美元及約6.393億港元）。

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。

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，二零零九年十月五日

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47.0披索兌7.8港元。百分比及所顯示的數額均已約整。

不供在美國派發

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

本公告並不構成在美國提呈證券出售之要約。本公告所述證券（「證券」）並未根據一九三三年美國證券法（經修訂）（「證券法」）登記，而未根據證券法登記或未獲豁免登記情況下，不得在美國出售。證券發行人無意在美國登記發售事項之任何部分，或在美國進行證券之公開發售。

不供在美國派發