

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.firstpacific.com>

(股份代號：00142)

PLDT完成收購DIGITAL TELECOMMUNICATIONS PHILIPPINES, INC.
約51.55%權益以及若干可轉換債券及墊款

MPRI將行使認購期權以收購PLDT股份，
其相當於PLDT之經擴大流通普通股約2.71%權益

本公司謹請參閱三月公告，其中宣佈，PLDT(本集團之主要營運聯營公司)已訂立買賣協議，以購買：

- (a) Digitel股份，其相當於Digitel之已發行及流通普通股約51.55%權益；
- (b) Digitel及其附屬公司所發行於二零一三年及二零一四年到期之零票息可轉換債券(假設可轉換為約186億股Digitel股份)；及
- (c) Digitel及／或其附屬公司應付予JGS之墊款，其本金為341億菲律賓披索(相等於約7.856億美元或61億港元)。

本公司欣然宣佈，收購事項已經於二零一一年十月二十六日完成。

誠如三月公告內所述，收購事項之作價以PLDT所發行之27,679,210股新普通股支付，有關發行價為每股PLDT股份2,500菲律賓披索（相等於約57.6美元或449.3港元）；由於進行上述交易，JG Summit集團目前持有PLDT之經擴大流通普通股約12.9%權益。

誠如三月公告內所述，於收購事項完成後，PLDT須就Digitel之公眾股東所持有之所有其餘Digitel股份（彼等合共持有Digitel之已發行普通股約48.45%權益）作出強制收購要約，以收購彼等之Digitel股份。PLDT將會作出收購要約，有關日期將會由PLDT另行宣佈。根據收購要約之條款，Digitel股東將可選擇按每股Digitel股份1.6033菲律賓披索（相等於約0.037美元或0.288港元）之價格出售其Digitel股份，有關款項將會以現金支付，或者將其Digitel股份換成PLDT普通股，有關互換比例為1,559.28股Digitel股份換成一股PLDT新普通股。

於緊隨完成收購事項及PLDT發行作價股份後，本公司及其菲律賓聯號公司於PLDT之股權總額已經由PLDT之經擴大流通普通股約26.47%權益攤薄至約23.05%權益。

誠如於三月公告內根據上市規則作為本公司須予披露的交易作出披露，於二零一一年三月二十九日，MPRI（本公司之菲律賓聯號公司）與JGS訂立期權協議。誠如三月公告內所預期，期權協議已經於收購事項完成時生效。根據期權協議，MPRI擁有認購期權可購買PLDT股份，有關數目相當於經PLDT就收購事項發行作價股份而擴大後之PLDT流通普通股股本約2.71%。購買價相等於每股PLDT股份2,500菲律賓披索（相等於約57.6美元或449.3港元）之美元等值金額（以協定之匯率43.405菲律賓披索兌1.00美元計算）。MPRI行使認購期權時全數應付之購買價合共約為145億菲律賓披索（相等於約3.347億美元或26億港元）。

MPRI擬全數行使認購期權。於完成行使認購期權後，本公司及其菲律賓聯號公司將合共持有經PLDT就收購事項發行作價股份而擴大後之PLDT流通普通股約25.76%權益，或PLDT經如此擴大之流通普通股約25.53%權益（假設所有Digitel公眾股東均根據收購要約接納PLDT新股份）。

引言

本公司謹請參閱其日期為二零一一年三月二十九日之公告（「三月公告」）。除非文義另有所指，否則於本公告內所採用之詞彙具有三月公告內所賦予之涵義。

PLDT完成收購DIGITEL約51.55%權益以及若干可轉換債券及墊款

三月公告內宣佈，PLDT(本集團之主要營運聯營公司)已訂立買賣協議，以購買：

- (a) Digitel股份，其相當於Digitel之已發行及流通普通股約51.55%權益；
- (b) Digitel及其附屬公司所發行於二零一三年及二零一四年到期之零票息可轉換債券(假設可轉換為約186億股Digitel股份)；及
- (c) Digitel及／或其附屬公司應付予JGS之墊款，其本金為341億菲律賓披索(相等於約7.856億美元或61億港元)。

本公司欣然宣佈，上文及三月公告內所述之收購事項(「收購事項」)已經於二零一一年十月二十六日完成。

誠如三月公告內所述，收購事項之作價以PLDT所發行之27,679,210股新普通股支付，有關發行價為每股PLDT股份2,500菲律賓披索(相等於約57.6美元或449.3港元)；由於進行上述交易，JG Summit集團目前持有PLDT之經擴大流通普通股約12.9%權益。

作為PLDT收購Digitel須取得之批准的一部分，菲律賓國家電訊委員會(「電訊委員會」)已批准PLDT所提呈之計劃；據此，PLDT一家附屬公司所持有之3G(第三代流動無線電訊技術)頻率的10兆赫有關之權利將會通過由電訊委員會所監督之競爭投標程序出售。

有關DIGITEL其餘48.45%權益之收購要約

誠如三月公告內所述，於收購事項完成後，PLDT須就Digitel之公眾股東所持有之所有其餘Digitel股份(彼等合共持有Digitel之已發行普通股約48.45%權益)作出強制收購要約，以收購彼等之Digitel股份。PLDT將會作出收購要約，有關日期將會由PLDT另行宣佈。根據收購要約之條款，Digitel股東將可選擇按每股Digitel股份1.6033菲律賓披索(相等於約0.037美元或0.288港元)之價格出售其Digitel股份，有關款項將會以現金支付，或者將其Digitel股份換成PLDT普通股，有關互換比例為1,559.28股Digitel股份換成一股PLDT新普通股。

本公司及其菲律賓聯號公司於PLDT之股權及行使認購期權

於緊隨完成收購事項及PLDT發行作價股份後，本公司及其菲律賓聯號公司於PLDT之股權總額已經由PLDT之經擴大流通普通股約26.47%權益攤薄至約23.05%權益。

誠如三月公告內所披露，於二零一一年三月二十九日，MPRI(本公司之菲律賓聯號公司)與JGS訂立期權協議。誠如三月公告內所預期，期權協議已經於收購事項完成時生效。根據期權協議，MPRI擁有認購期權可購買PLDT股份，有關數目相當於經PLDT就收購事項發行作價股份而擴大後之PLDT流通普通股股本約2.71%；亦相等於PLDT經如此擴大之流通普通股股本約2.69%(假設所有Digitel公眾股東均根據收購要約接納PLDT新股份)。根據期權協議，MPRI行使認購期權時購買PLDT股份之購買價相等於每股PLDT股份2,500菲律賓披索(相等於約57.6美元或449.3港元)之美元等值金額(以協定之匯率43.405菲律賓披索兌1.00美元計算)。MPRI行使認購期權時全數應付之購買價合共約為145億菲律賓披索(相等於約3.347億美元或26億港元)。

MPRI擬全數行使認購期權。於完成行使認購期權後，本公司及其菲律賓聯號公司將合共持有經PLDT就收購事項發行作價股份而擴大後之PLDT流通普通股約25.76%權益，或PLDT經如此擴大之流通普通股約25.53%權益(假設所有Digitel公眾股東均根據收購要約接納PLDT新股份)。

根據上市規則第十四章之規定，認購期權以及根據期權協議就相同PLDT股份授予JGS之交互認沽期權，先前已經於三月公告內作為本公司須予披露的交易作出披露。根據上市規則第14.74(1)條，期權協議(誠如三月公告內所述，其包括認沽期權及認購期權)已被分類，如同該期權已於三月公告日期被行使一樣。

PLDT投資於DIGITEL的原因及利益

PLDT於Digitel之投資預期可為消費者以及PLDT之股東帶來可觀的好處(包括本公司及其菲律賓聯號公司)。其預期可憑藉結合PLDT集團及Digitel各自之專長，創造一家更能夠為固線、無線及寬頻登記用戶提供質素更高及更為相宜之服務的電訊公司，藉以滿足廣大消費者不同之需求，包括由話音及短訊至數據以及互聯網及視像服務。

PLDT集團及Digitel合共將擁有約六千萬位用戶，其網絡覆蓋率約為100%，足以應付菲律賓對無線服務不斷攀升之需求。

有關DIGITEL的資料

Digitel持有Digitel Mobile Philippines, Inc.之全部已發行股本。Digitel Mobile Philippines, Inc.及Digitel Crossing, Inc.各自均持有特許權在菲律賓經營及擁有電訊系統。Digitel於一九八七年成立，為呂宋之主要有線通訊系統供應商之一。於二零零三年，Digitel透過Sun Cellular品牌進軍無線通訊業務，自此獲確認為菲律賓增長最快之無線通訊供應商之一，於二零一零年年底共有1.4千萬位無線登記用戶。除各種固線電話產品外，透過Sun Cellular，Digitel能將其電訊服務組合擴展至包括無線話音及互聯網。Digitel於菲律賓交易所上市。

有關PLDT的資料

PLDT是一家於菲律賓具市場領導地位之電訊服務供應商。PLDT以馬尼拉為基地，其普通股於菲律賓交易所上市，並以美國預託證券方式在紐約證券交易所上市。PLDT透過三大業務部門（即固線、無線以及資訊及通訊科技）以菲律賓覆蓋最廣之光纖骨幹、固線電話及流動電話網絡提供全面的電訊服務。

有關JG SUMMIT集團的資料

JG Summit集團為菲律賓最大型的商業集團之一。其業務組合非常多元化，包括消費性食品製造、航空、房地產、石油化工、銀行以及電訊。

有關本公司的資料

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。

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，二零一一年十月二十六日

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7.8港元兌43.405菲律賓披索。百分比及以十億及百萬顯示的數額均已約整。

於本公告日期，本公司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

Graham L. Pickles*

陳坤耀教授*，金紫荊星章、CBE、太平紳士

林宏修

Ibrahim Risjad

謝宗宣

Napoleon L. Nazareno

唐駿*

陸恭蕙博士*，太平紳士、OBE、

Chevalier de l'Ordre National du Merite

* 獨立非執行董事