

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)

(1) 須予披露的交易 – METRO PACIFIC INVESTMENTS CORPORATION 收購 MANILA ELECTRIC COMPANY 約 5% 權益

(2) 有關 LIGHT RAIL MANILA CONSORTIUM 競投馬尼拉輕鐵 1 號線擴展工程項目之新資料

(1) 須予披露的交易

於二零一四年六月二十四日，MPIC (本集團目前持有該公司約 55.8% 經濟權益) 與 Beacon 訂立一項買賣協議，據此，MPIC 已經同意購買，而 Beacon 已經同意出售 5.635 千萬股 Meralco 股份，相當於 Meralco 之已發行股本約 5%，有關總作價為 132.4 億菲律賓披索 (相等於約 3.023 億美元或約 24 億港元)。

Beacon 為一家特殊目的公司，其由 MPIC 及 PCEV (其為 PLDT 之附屬公司，而 PLDT 則為本集團持有約 25.6% 經濟權益的公司) 各自擁有 50% 權益且共同擁有。

於收購事項完成後，MPIC 將直接擁有 Meralco 約 5% 權益，並進一步透過其於 Beacon 之 50% 權益擁有 Meralco 之 22.48% 實際權益，因而使 MPIC 於 Meralco 之實際權益增加至 27.48%。PCEV 於 Meralco 之權益將由 24.98% 減少至 22.48% 實際權益。MPIC 及 Beacon 於 Meralco 之合計聯合權益將維持不變，即維持於 49.96%。

由於進行收購事項，本集團（包括PLDT）於Meralco之實際權益由約20.31%增加約0.76%至約21.07%。

由於本公司（透過MPIC）進行收購事項有關之最高適用百分比率（誠如上市規則第14.07條內所載）高於5%但低於25%，因此，收購事項構成本公司一項須予披露的交易，須符合上市規則第14章有關公告的規定。

(2) 有關LRMC競投馬尼拉輕鐵1號線擴展工程項目之新資料

LRMC已經就重新招標而以93.5億菲律賓披索（相等於約2.135億美元或約17億港元）之專營權費用向菲律賓政府提交標書承辦價值649億菲律賓披索（相等於約15億美元或約116億港元）之輕鐵1號線擴展工程項目。LRMC為該項目之唯一競投者。

菲律賓政府有關當局現正評估LRMC之標書，倘若有關項目正式判予LRMC，本公司將會另行刊發公告。

倘若該項目判予LRMC，根據重新招標之條款，預料有關專營權將為期32年，並涉及(i) LRMC負責現有長20千米之輕鐵1號線系統的營運及維修；及(ii)興建馬尼拉往南伸展之額外11.7千米延線，由Baclaran延長至Bacoor, Cavite，其需要LRMC投資約350億菲律賓披索（相等於約7.991億美元或約62億港元）。LRMC在為期五年間為該項目提供所需資金的資本貢獻總額（以股本及股東貸款之形式）預期約為154億菲律賓披索（相等於約3.516億美元或約27億港元），其中MPIC應佔之55%將約為85億菲律賓披索（相等於約1.941億美元或約15億港元）。

(1) 須予披露的交易－MPIC收購MERALCO約5%權益

引言

於二零一四年六月二十四日，MPIC與Beacon訂立一項買賣協議，據此，MPIC已經同意購買，而Beacon已經同意出售5.635千萬股Meralco股份，相當於Meralco之已發行股本約5%，有關總作價為132.4億菲律賓披索（相等於約3.023億美元或約24億港元）。

Beacon為一家特殊目的公司，其由MPIC及PCEV（其為PLDT之附屬公司，而PLDT則為本集團持有約25.6%經濟權益的公司）各自擁有50%權益且共同擁有。

於收購事項完成後，MPIC將直接擁有Meralco約5%權益，並進一步透過其於Beacon之50%權益擁有Meralco之22.48%實際權益，因而使MPIC於Meralco之實際權益增加至27.48%。PCEV於Meralco之權益將由24.98%減少至22.48%實際權益。MPIC及Beacon於Meralco之合計聯合權益將維持不變，即維持於49.96%。

由於進行收購事項，本集團（包括PLDT）於Meralco之實際權益由約20.31%增加約0.76%至約21.07%。

作價

MPIC應付Beacon之總作價132.4億菲律賓披索（相等於約3.023億美元或約24億港元）須按以下方式支付：其中30億菲律賓披索（相等於約6.85千萬美元或約5.342億港元）已於簽署買賣協議時支付，而餘額102.4億菲律賓披索（相等於約2.338億美元或約18億港元）則須於二零一五年二月或之前支付。

作價乃由MPIC與Beacon經考慮最近Meralco股份在獨立第三者交易中買賣之價格後按公平原則磋商而釐定。

作價將全數以現金支付，所需資金將來自MPIC預期將於二零一五年二月或之前自Beacon收取之股息約66.4億菲律賓披索（相等於約1.516億美元或約12億港元），餘額則來自MPIC之內部資源。

MPIC進行收購事項的原因及利益

收購事項乃MPIC增加其於Meralco之投資的直接及實際權益，反映其預期Meralco之業務將有所增長，亦代表其加強在Meralco之委員會參與其業務。

各董事相信，收購事項屬公平合理，並且符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則的含意

由於本公司(透過MPIC)進行收購事項有關之最高適用百分比率(誠如上市規則第14.07條內所載)高於5%但低於25%，因此，收購事項構成本公司一項須予披露的交易，須符合上市規則第14章有關公告的規定。

一般事項

本公司為一家建基於香港的投資管理及控股公司，業務位於亞洲。本公司的主要業務與電訊、基建、消費性食品及天然資源有關。

MPIC為一家菲律賓企業，因本公司一間菲律賓聯號公司之股本權益關係而成為本集團其中一部分。MPIC股份於菲律賓證券交易所上市。本集團目前持有MPIC約55.8%之經濟權益。MPIC為在菲律賓之旗艦基建公司，持有食水、收費道路、供電，以及健康護理企業等權益。

Meralco為一家菲律賓企業，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。其客戶基礎約為五百四十萬戶，包括商業、工業及住宅用戶。

於二零一三年十二月三十一日，Meralco之經審核綜合資產淨值約為752億菲律賓披索(相等於約17億美元或約132億港元)。

於截至二零一三年十二月三十一日止財政年度，Meralco之經審核綜合除稅前溢利淨額約為243億菲律賓披索(相等於約5.699億美元或約44億港元)，而Meralco之經審核綜合除稅後溢利淨額及非控制性權益則約為172億菲律賓披索(相等於約4.034億美元或約31億港元)。

於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，Meralco之經審核綜合除稅前溢利淨額約為220億菲律賓披索(相等於約5.228億美元或約41億港元)，而Meralco之經審核綜合除稅後溢利淨額及非控制性權益則約為171億菲律賓披索(相等於約4.064億美元或約32億港元)。

Beacon為一家由MPIC及PCEV (其為PLDT之附屬公司) 各自擁有50%權益且共同擁有之特殊目的公司，而PLDT則為本集團持有約25.6%經濟權益的公司。Beacon之主要業務為持有於Meralco之投資。

除上述關係外，以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，Beacon及其最終實益擁有人，均是本公司及其關連人士以外的獨立第三者，而Beacon並非本公司之關連人士。

(2) 有關LRMC競投馬尼拉輕鐵1號線擴展工程項目之新資料

誠如本公司之二零一三年年報內所披露，LRMC (MPIC為該財團之成員) 於二零一三年九月提交一份有關附有條件競投馬尼拉輕鐵1號線擴展工程項目的標書並不獲監管機構接納，而菲律賓政府以經修訂的招標條款重新就馬尼拉輕鐵1號線擴展工程項目進行招標。

LRMC已經就重新招標而以93.5億菲律賓披索 (相等於約2.135億美元或約17億港元) 之專營權費用向菲律賓政府提交標書承辦價值649億菲律賓披索 (相等於約15億美元或約116億港元) 之輕鐵1號線擴展工程項目。LRMC為該項目之唯一競投者。

菲律賓政府有關當局現正評估LRMC之標書，倘若有關項目正式判予LRMC，本公司將會另行刊發公告。

倘若該項目判予LRMC，根據重新招標之條款，預料有關專營權將為期32年，並涉及(i) LRMC負責現有長20千米之輕鐵1號線系統的營運及維修；及(ii)興建馬尼拉往南伸展之額外11.7千米延線，由Baclaran延長至Bacoor, Cavite，其需要LRMC投資約350億菲律賓披索 (相等於約7.991億美元或約62億港元)。LRMC在為期五年間為該項目提供所需資金的資本貢獻總額 (以股本及股東貸款之形式) 預期約為154億菲律賓披索 (相等於約3.516億美元或約27億港元)，其中MPIC應佔之55%將約為85億菲律賓披索 (相等於約1.941億美元或約15億港元)。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	根據日期為二零一四年六月二十四日之買賣協議，由MPIC向Beacon購買5.635千萬股Meralco股份，相當於Meralco之已發行股本約5%；
「聯繫人」	指	上市規則所賦予之相同涵義；
「Beacon」	指	Beacon Electric Asset Holdings, Inc.，一家特殊目的公司，並為於菲律賓註冊成立之有限公司，其由MPIC及PCEV各自擁有50%權益且共同擁有；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	第一太平有限公司，一間於百慕達註冊成立獲豁免之有限公司，其股份於聯交所上市；
「關連人士」	指	上市規則所賦予之相同涵義；
「董事」	指	本公司不時委任之董事；
「本集團」	指	本公司及／或其不時之附屬公司及／或菲律賓聯號公司；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「LRMC」	指	Light Rail Manila Consortium，由MPIC (55%)、Ayala Corporation (35%)與Macquarie Infrastructure (10%)組成；

「輕鐵1號線擴展工程」	指	馬尼拉輕便鐵路系統1號線南部擴展工程
「Meralco」	指	Manila Electric Company，一家於菲律賓註冊成立之有限公司，其股份於菲律賓證券交易所上市；
「MPIC」	指	Metro Pacific Investments Corporation，一家於菲律賓註冊成立之有限公司，其股份於菲律賓證券交易所上市；
「PCEV」	指	PLDT Communications and Energy Ventures, Inc.，一家於菲律賓註冊成立之有限公司，其為PLDT之附屬公司；
「菲律賓披索」	指	菲律賓共和國之法定貨幣菲律賓披索；
「PLDT」	指	Philippine Long Distance Telephone Company，一家於菲律賓註冊成立之有限公司，其股份於菲律賓證券交易所及紐約證券交易所上市，並為本集團之聯營公司；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「美元」	指	美利堅合眾國之法定貨幣美元；及
「%」	指	百分比。

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，二零一四年六月二十四日

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43.8菲律賓披索。百分比及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：

執行董事：

彭澤仁，常務董事兼行政總監

唐勵治

黎高臣

非執行董事：

林逢生，主席

謝宗宣

林宏修

Napoleon L. Nazareno

獨立非執行董事：

Graham L. Pickles

陳坤耀教授，金紫荊星章、CBE、太平紳士

梁高美懿，銀紫荊星章、太平紳士

范仁鶴