

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)

METRO PACIFIC INVESTMENTS CORPORATION 建議收購 BEACON ELECTRIC ASSET HOLDINGS, INC. 之權益： 須予披露的交易

PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE COMPANY 建議收購額外頻譜： 根據證券及期貨條例第XIVA部及 上市規則第13.09(2)(a)條作出之公告

MPIC收購BEACON之權益

MPIC購買Beacon之權益

本公司欣然宣佈，於二零一六年五月三十日，MPIC與PCEV訂立Beacon收購協議，據此，MPIC同意購買而PCEV同意出售Beacon收購股份，即Beacon之25%經濟權益，總購買價為262億菲律賓披索（相等於約5.634億美元或44億港元）。

於本公告日期，在Beacon收購事項完成之前，MPIC及PCEV各自擁有Beacon 50%權益。緊隨Beacon收購事項完成後，MPIC將擁有Beacon 75%經濟權益，而PCEV則擁有餘下之25%經濟權益。然而，只要(1) PCEV持有Beacon已發行股本不少於20%；或(2) MPIC尚未全數支付收購Beacon收購股份之購買價，則PCEV仍可行使Beacon 50%之投票權。由於PCEV繼續有權行使Beacon 50%之投票權，故於Beacon收購事項完成後，本集團將繼續以權益入賬Beacon為合營公司。Beacon將不會因Beacon收購事項而成為本集團之附屬公司。

進行Beacon收購事項的原因及利益

本公司董事認為，Beacon收購事項將對本集團業務之擁有權組合作出更適當之策略性調整，令本集團之旗艦基建公司（而非主要從事電訊及相關業務之PLDT）可增持Beacon及Meralco之權益。董事亦認為，Beacon收購事項將為MPIC帶來增量利潤並提高其股息收入。

上市規則的含意

就上市規則第14章而言，Beacon收購事項為一項由本公司進行之收購事項。

Beacon收購事項有關之一項或多項適用百分比率（誠如上市規則第14.07條內所載）高於5%，但所有適用百分比率均低於25%。因此，Beacon收購事項構成本公司一項須予披露的交易，並須符合上市規則第14章有關公告的規定。

PLDT建議購買額外頻譜

建議購買頻譜控股公司

於二零一六年五月三十日，PLDT宣佈，PLDT之董事會已批准PLDT及Globe建議購買頻譜控股公司各自之全部已發行股本，以及購買向頻譜控股公司所提供之股東貸款。

頻譜控股公司持有頻譜。頻譜包括一個頻譜頻率組合，當中包括700兆赫波段之部份。該項交易將涉及向菲律賓政府歸還若干無線電頻率，從而讓第三者競爭對手進入市場。該等買方將與頻譜控股公司就餘下之頻譜頻率按50：50之基準訂立獨立之共同使用安排。

PLDT及Globe已同意按50：50之比例購買頻譜控股公司及相關之股東貸款。因此，PLDT將購買50%銷售股份及50%銷售貸款，而Globe將在每種情況下購買餘下之50%。

收購銷售股份及銷售貸款之總購買價為528億菲律賓披索（相等於約11億美元或89億港元），即企業價值700億菲律賓披索（相等於約15億美元或117億港元）減去頻譜控股公司各自於二零一六年四月三十日之財務報表所示之第三者負債總額172億菲律賓披索（相等於約3.699億美元或29億港元）。

因此，PLDT就其所佔之50%銷售股份及50%銷售貸款而應付之購買價金額為264億菲律賓披索（相等於約5.677億美元或44億港元）。

該等買方將於完成後進行盡職審查，倘頻譜控股公司於收購銷售股份及銷售貸款之完成日期之第三者負債總額分別低於或高於將用以計算購買價之頻譜控股公司於二零一六年四月三十日之第三者負債總額，則購買價可於完成後被調高或調低。

PLDT建議購買額外頻譜的原因及利益

本公司董事認為，購買頻譜控股公司並據此購買頻譜將使PLDT可獲取具價值之頻率，包括主要的700兆赫頻譜，預期可顯著改善PLDT之服務質素，並使PLDT可加快擴建其網絡及提升全國之互聯網接駁、覆蓋率及服務。

根據證券及期貨條例第XIVA部及上市規則第13.09(2)(a)條作出之公告

有關PLDT建議收購額外頻譜之公告乃根據證券及期貨條例第XIVA部項下之內幕消息條文以及上市規則第13.09(2)(a)條而作出。PLDT為本公司之聯營公司而非附屬公司。因此，上市規則第14章並不適用於建議購買頻譜控股公司。

MPIC收購BEACON之權益

MPIC購買Beacon之權益

本公司欣然宣佈，於二零一六年五月三十日，MPIC與PCEV訂立Beacon收購協議，據此，MPIC同意購買而PCEV同意出售Beacon收購股份，即Beacon之25%經濟權益，總購買價為262億菲律賓披索（相等於約5.634億美元或44億港元）。

Beacon收購股份包括Beacon約6.458億股普通股（即Beacon之已發行普通股25%）及Beacon約4.584億股優先股（即Beacon之已發行優先股25%）。每股普通股之銷售價為31.61菲律賓披索（約0.68美元或5.3港元），而每股優先股之銷售價為12.62菲律賓披索（約0.27美元或2.1港元）。普通股賦予權利收取普通股息及於Beacon之股東大會上投票。優先股之持有人不具權利於股東大會上投票或收取普通股息，但每年可獲派固定累計股息，為優先股原訂發行價之7%。

預期Beacon收購事項將於二零一六年五月三十日或前後完成。

釐定購買價之基準

Beacon收購事項之購買價乃經參考菲律賓證券交易所所報Meralco之股價，減去Beacon之債務及其他負債淨額而釐定。Beacon之主要業務為持有Meralco之股份，詳見下文「有關Beacon之資料」。

Beacon收購事項之總購買價須由MPIC支付予PCEV，其中170億菲律賓披索（相等於約3.656億美元或29億港元）於Beacon收購協議完成時支付，而餘下之92億菲律賓披索（約1.978億美元或15億港元）則於Beacon收購協議完成後四年期間內支付。

MPIC及PCEV在進行Beacon收購事項之前及之後於Beacon之權益

於本公告日期，在Beacon收購事項完成之前，MPIC及PCEV各自擁有Beacon 50%權益。

緊隨Beacon收購事項完成後，MPIC將擁有Beacon 75%經濟權益，而PCEV則擁有餘下之25%經濟權益。然而，只要(1) PCEV持有Beacon已發行股本不少於20%；或(2) MPIC尚未全數支付收購Beacon收購股份之購買價，則PCEV仍可行使Beacon 50%之投票權。

由於PCEV繼續有權行使Beacon 50%之投票權，故於Beacon收購事項完成後，本集團將繼續以權益入賬Beacon為合營公司。Beacon將不會因Beacon收購事項而成為本集團之附屬公司。

進行Beacon收購事項的原因及利益

本公司董事認為，Beacon收購事項將對本集團之擁有權組合作出更適當之策略性調整，令本集團之旗艦基建公司（而非主要從事電訊及相關業務之PLDT）可增持Beacon及Meralco之權益。董事亦認為，Beacon收購事項將為MPIC帶來增量利潤並提高其股息收入。

本公司董事認為，Beacon收購事項之條款屬公平合理，並且符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則的含意

就上市規則第14章而言，Beacon收購事項為一項由本公司進行之收購事項。

Beacon收購事項有關之一項或多項適用百分比率(誠如上市規則第14.07條內所載)高於5%，但所有適用百分比率均低於25%。因此，Beacon收購事項構成本公司一項須予披露的交易，並須符合上市規則第14章有關公告的規定。

有關Beacon之資料

Beacon為一間於菲律賓註冊成立之特殊目的公司，於本公告日期，由MPIC及PCEV共同擁有，前者擁有50%權益，後者則擁有餘下之50%權益。

Beacon之主要業務活動為其作為特殊目的控股公司之角色，其持有Meralco約34.96%之直接權益。Meralco為一間菲律賓企業，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。

誠如本公司於二零一六年五月二十七日所公告，Beacon之全資附屬公司Beacon PowerGen Holdings Inc.已訂立一項協議，以購買Global Power之56%權益。Global Power為一間控股公司，透過其附屬公司為維薩亞斯區及民都洛島之主要電力供應商。

於截至二零一五年十二月三十一日止財政年度，Beacon之經審核綜合除稅前溢利為75億菲律賓披索(相等於約1.644億美元或13億港元)，而Beacon之經審核綜合除稅後溢利為75億菲律賓披索(相等於約1.644億美元或13億港元)。於截至二零一四年十二月三十一日止財政年度，Beacon之經審核綜合除稅前溢利為58億菲律賓披索(相等於約1.305億美元或10億港元)，而Beacon之經審核綜合除稅後溢利為58億菲律賓披索(相等於約1.305億美元或10億港元)。於二零一五年十二月三十一日，Beacon之經審核綜合資產淨值為1,231億菲律賓披索(相等於約26億美元或204億港元)。

Beacon為本集團以權益入賬之合營公司。Beacon並非本公司之關連人士，亦非本集團之附屬公司。於Beacon收購事項完成後，Beacon將仍為本集團以權益入賬之合營公司。

有關PCEV及PLDT之資料

PCEV為PLDT之附屬公司。PCEV之主要業務活動為投資控股，其持有Beacon之50%權益。

PLDT為菲律賓領先的寬頻及數碼服務供應商。PLDT之股份於菲律賓證券交易所及紐約證券交易所上市。

本集團持有PLDT約25.6%之經濟權益。除上述關係外，以本公司各董事所知所信，並經過所有合理查詢，PCEV及其最終實益擁有人均為本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三者。

有關本公司及MPIC之資料

本公司為一間建基於香港的投資管理及控股公司，業務位於亞太區。本公司的主要業務與電訊、消費性食品、基建及天然資源有關。

MPIC為本公司之菲律賓聯號公司。其為一間投資管理及控股公司，專注於基建發展，其普通股於菲律賓證券交易所上市。

於本公告日期，本集團持有MPIC約59.3%之投票權及約52.0%之經濟權益。誠如本公司於二零一六年五月二十七日所公告，MPIC已與GT Capital訂立一項協議，內容有關GT Capital認購MPIC之新普通股及MPHI向GT Capital出售MPIC之現有普通股。緊隨該等交易完成後，本集團於MPIC之投票權及經濟權益將分別減少至約55.0%及42.0%。

PLDT建議購買額外頻譜

建議購買頻譜控股公司

於二零一六年五月三十日，PLDT宣佈，PLDT之董事會已批准PLDT及Globe建議購買頻譜控股公司各自之全部已發行股本，以及購買向頻譜控股公司所提供之股東貸款。

頻譜控股公司持有頻譜。頻譜包括一個頻譜頻率組合，當中包括700兆赫波段之部份。700兆赫頻譜將加強戶內覆蓋，並可加快區內及偏遠地區之網絡鋪設。該項交易將涉及向菲律賓政府歸還若干無線電頻率，從而讓第三者競爭對手進入市場。該等買方將與頻譜控股公司就餘下之頻譜頻率按50：50之基準訂立獨立之共同使用安排。

除700兆赫頻率外，PLDT亦將獲得900兆赫及1800兆赫波段之補充頻率，令PLDT現時之網絡擴大及容量提升，從而提供更快及更完善的數據服務。該等買方將促使頻譜控股公司交回700兆赫、850兆赫、2500兆赫及3500兆赫波段之若干無線電頻率，並透過NTC向菲律賓政府歸還該等無線電頻率。該等將由Vega Telecom, Inc之附屬公司歸還NTC之無線電頻率，連同NTC已持有之無線電頻率，將足夠讓第三者競爭對手進入市場。

PLDT及Globe已同意按50：50之比例購買頻譜控股公司及相關之股東貸款。因此，PLDT將購買50%銷售股份及50%銷售貸款，而Globe將在每種情況下購買餘下之50%。

購買價

收購銷售股份及銷售貸款之總購買價為528億菲律賓披索（相等於約11億美元或89億港元），即企業價值700億菲律賓披索（相等於約15億美元或117億港元）減去頻譜控股公司各自於二零一六年四月三十日之財務報表所示之第三者負債總額172億菲律賓披索（約3.699億美元或29億港元）。

因此，PLDT就其所佔之50%銷售股份及50%銷售貸款而應付之購買價金額為264億菲律賓披索（相等於約5.677億美元或44億港元）。

該等買方將於完成後進行盡職審查，倘頻譜控股公司於收購銷售股份及銷售貸款之完成日期之第三者負債總額分別低於或高於將用以計算購買價之頻譜控股公司於二零一六年四月三十日之第三者負債總額，則購買價可於完成後被調高或調低。

該等買方將按50：50之比例支付銷售股份及銷售貸款之購買價如下：

- a) 購買價之50%須就收購銷售股份及銷售貸款而簽訂買賣協議時支付。
- b) 購買價之25%須於上文第(a)段所述之第一期款項後6個月支付。
- c) 購買價餘下之25%須於上文第(a)段所述之第一期款項後12個月支付。

PLDT擬利用其於Beacon收購事項中收取之所得款項撥付其部份購買價，餘額則透過籌措新借貸及資產負債表之現金結餘之組合提供資金。

Globe及生力主要業務活動描述

Globe乃從事菲律賓電訊行業。

生力為業務廣泛的企業集團，經營業務包括飲品、食品、包裝、燃料和石油、發電、採礦及基建。

PLDT建議購買額外頻譜的原因及利益

本公司董事認為，收購頻譜控股公司並據此收購頻譜將使PLDT可獲取具價值之頻率，包括主要的700兆赫頻譜，預期可顯著改善PLDT之服務質素，並使PLDT可加快擴建網絡及提升全國之互聯網接駁、覆蓋率及服務。

預期獲取額外的無線電頻率(尤其是700兆赫)將令PLDT於二零一六年及二零一七年之資本開支增加約47億菲律賓披索(相等於約1億美元或7.80億港元)。PLDT預期將加快利用700兆赫推出服務，而額外的頻譜亦將擴大覆蓋率及可更有效地善用網絡。尤其是PLDT預期，其附屬公司Smart Communications Inc將可利用700兆赫頻譜為區內及菲律賓之偏遠地區提供更佳服務。

根據證券及期貨條例第XIVA部及上市規則第13.09(2)(a)條作出之公告

有關PLDT建議收購額外頻譜之公告乃根據證券及期貨條例第XIVA部項下之內幕消息條文以及上市規則第13.09(2)(a)條而作出。PLDT為本公司之聯營公司而非附屬公司。因此，上市規則第14章並不適用於建議購買頻譜控股公司。

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：

「Beacon」	指	Beacon Electric Asset Holdings, Inc.，一家於菲律賓註冊成立及由MPIC及PCEV各自擁有50%權益且共同擁有之特殊目的公司；
「Beacon收購事項」	指	根據Beacon收購協議，由MPIC向PCEV收購Beacon收購股份；
「Beacon收購協議」	指	MPIC與PCEV所訂立日期為二零一六年五月三十日有關Beacon收購事項之協議；
「Beacon收購股份」	指	Beacon約6.458億股普通股(即Beacon之已發行普通股25%)及Beacon約4.584億股優先股(即Beacon之已發行優先股25%)；

「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，其股份於香港聯合交易所有限公司上市；
「Global Power」	指	Global Business Power Corporation，一家於菲律賓註冊成立之控股公司，透過其附屬公司為維薩亞斯區及民都洛島之主要電力供應商；
「Globe」	指	Globe Telecom, Inc.，一家於菲律賓註冊成立之公司，其股份於菲律賓證券交易所上市；
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及聯號公司；
「GT Capital」	指	GT Capital Holdings, Inc.，一家菲律賓集團公司，其股份於菲律賓證券交易所上市，為持有及管理菲律賓鄭氏家族多元化業務之主要公司；
「港元」	指	香港之法定貨幣港元；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「Meralco」	指	Manila Electric Company，一家於菲律賓註冊成立之公司，其股份於菲律賓證券交易所上市；
「MPHI」	指	Metro Pacific Holdings Inc.，一間於菲律賓註冊成立之公司，其為本公司之聯號公司；
「MPIC」	指	Metro Pacific Investments Corporation，一家於菲律賓註冊成立之公司，其股份於菲律賓證券交易所上市；
「NTC」	指	菲律賓國家電訊管理局；
「PCEV」	指	PLDT Communications and Energy Ventures, Inc.，一家於菲律賓註冊成立之公司，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公司，為本公司之聯營公司，其股份於菲律賓證券交易所及紐約證券交易所上市；
「該等買方」	指	PLDT及Globe之統稱，各為「買方」；
「銷售貸款」	指	頻譜控股公司獲彼等各自之擁有人所提供之未償還墊款之統稱；
「銷售股份」	指	相當於頻譜控股公司全部已發行股本之股份之統稱；
「生力」	指	生力總公司，一家於菲律賓成立之公司，其股份於菲律賓證券交易所及新加坡交易所（新交所）上市；
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例；
「頻譜」	指	由頻譜控股公司及彼等各自之附屬公司所持有之電訊頻譜，以及與該電訊頻譜有關之特許權、牌照、許可證、授權及其他資產；
「頻譜控股公司」	指	<p>(1) Vega Telecom, Inc.，一家於菲律賓註冊成立並由生力全資擁有之公司；</p> <p>(2) New Century Telecom, Inc.，一家於菲律賓註冊成立之公司；及</p> <p>(3) eTelco, Inc，一家於菲律賓註冊成立之公司；及</p>

「美元」

指 美利堅合眾國之法定貨幣美元。

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，二零一六年五月三十日

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46.5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：

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

李夙芯