

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)

須予披露之交易

訂立延期協議以將

FIRST PHILIPPINE HOLDINGS CORPORATION 向METRO PACIFIC INVESTMENTS CORPORATION 授予有關MANILA ELECTRIC COMPANY股份 之認購期權的限期延遲

引言

謹請參閱本公司於二零零九年十一月十日刊發之公告，內容有關MPIC與FPHC於二零零九年十一月五日訂立具法律約束力之合約細則。

該公告內宣佈，根據合約細則，FPHC同意不遲於二零一零年一月十五日向MPIC授予認購期權，認購期權乃有關FPHC所擁有約74,700,000股Meralco普通股（相當於Meralco之現有已發行普通股總額約6.7%）。FPHC同意向MPIC授予認購期權一事乃作為本公司須予披露之交易而宣佈。

延期協議

MPIC與FPHC已於今日訂立延期協議，以將授予認購期權之限期延遲至二零一零年一月二十九日（「延期協議」）。延期協議之條款對該公告內所概述有關認購期權之其他條款並無構成任何其他影響。

董事之意見

本公司董事認為，將限期延遲能讓MPIC與FPHC有更大靈活性可就認購期權訂定一組對雙方均有利之條款，而延期協議之條款屬公平合理，並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」）於二零零九年十一月十日刊發之公告（「該公告」），內容有關Metro Pacific Investments Corporation（「MPIC」）與First Philippine Holdings Corporation（「FPHC」）於二零零九年十一月五日訂立具法律約束力之合約細則（「合約細則」）。除另有界定者外，於本公告內所採用之詞彙與該公告內所界定者具有相同涵義。

該公告內宣佈，根據合約細則，FPHC同意不遲於二零一零年一月十五日向MPIC授予認購期權，認購期權乃有關FPHC所擁有約74,700,000股Meralco普通股（相當於Meralco之現有已發行普通股總額約6.7%）。FPHC同意向MPIC授予認購期權一事乃作為本公司須予披露之交易而宣佈。

延期協議

MPIC與FPHC已於今日訂立延期協議，以將授予認購期權之限期延遲至二零一零年一月二十九日（「延期協議」）。延期協議之條款對該公告內所概述有關認購期權之其他條款並無構成任何其他影響。

董事之意見

本公司董事認為，將限期延遲能讓MPIC與FPHC有更大靈活性可就認購期權訂定一組對雙方均有利之條款，而延期協議之條款屬公平合理，並且符合本公司股東之整體利益。

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。

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（「菲律賓交易所」）上市。本集團目前持有MPIC約55.7%之應佔經濟權益。MPIC為在菲律賓之旗艦基建公司，持有水務、收費道路、供電、健康護理企業以及港口業務。

FPHC之主要業務分部為菲律賓之發電、道路及收費道路營運、建造及銷售商品，以及房地產業務。

Meralco為一家菲律賓公司，其股份於菲律賓交易所上市。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。

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，二零一零年一月二十二日

於本公告日期，本公司之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

唐駿*

* 獨立非執行董事