

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)主要收購事項－BEACON ELECTRIC ASSET HOLDINGS, INC.向
PILIPINO TELEPHONE CORPORATION收購MANILA ELECTRIC
COMPANY股份以及PILIPINO TELEPHONE CORPORATION認購
BEACON ELECTRIC ASSET HOLDINGS, INC.之新股份**

**(2)主要收購事項－BEACON ELECTRIC ASSET HOLDINGS, INC.
收購74,700,000股MANILA ELECTRIC COMPANY股份
(倘若BEACON ELECTRIC ASSET HOLDINGS, INC.行使授予
BEACON ELECTRIC ASSET HOLDINGS, INC.之認購期權)**

謹請參閱第一太平有限公司(「本公司」或「第一太平」)於二零一零年三月十三日刊發之通函(「該通函」)。除另有界定者或除文義另有所指外，於本公告內所採用之詞彙與該通函內所界定者具有相同涵義。

第一太平謹此向其股東提供最新資料，誠如該通函第15頁所考慮，MPIC及Beacon Electric各自之董事會今日已議決，在二零一零年三月三十日獲得本公司股東批准的規限下，Beacon Electric將於二零一零年三月三十日行使認購期權。

有關行使認購期權，本公司已於該通函第17頁披露，倘若認購期權獲行使，則認購期權之行使價部分將來自將向Beacon Electric提供之10年期有期銀行貸款，為數最多達180億披索(相等於約3.896億美元及約30.390億港元)(「貸款」)。Beacon Electric與銀團先前就貸款已訂立合約細則，其有待訂立合約，並須獲得若干內部批准後，方可作實。本公司欣然向其股東提供最新資料，Beacon Electric與First Metro Investment Corporation及PNB Capital & Investment Corporation(作為聯席牽頭

安排)及融資協議內所述之多個菲律賓財務機構(作為票據持有人)已訂立180億披索(相等於約3.896億美元及約30.390億港元)之十年期公司票據融資協議。該融資協議須待本公司股東批准行使認購期權後，方可作實。

另外誠如該通函第17頁所述，倘若認購期權獲行使，則擬所需資金的剩餘部分會以MPIC認購額外Beacon Electric優先股所得之款項提供，作為MPIC-Beacon Electric認購事項的一部分。為使MPIC能提供有關融資予Beacon Electric，MPHI與MPIC先前已訂立可換股債券合約細則(誠如該通函第17頁及第18頁所披露)，據此，MPIC可(透過MPIC於認購期權行使期內任何時間向MPHI發出「提取通知」)要求MPHI認購總額最多為66億披索(相等於約1.429億美元及約11.143億港元)之可換股債券，其將由MPIC發行。本公司欣然向其股東提供最新資料，MPIC與MPHI已訂立認購協議(「可換股債券認購協議」)，以便正式進行可換股債券認購事項。可換股債券認購協議內可換股債券之主要條款與該通函第17頁及第18頁所載者大致上相同。可換股債券認購協議須待本公司股東批准行使認購期權後，方可作實。

倘若在股東特別大會上取得股東批准進行該通函內所考慮之主要交易，則現擬於其後短時間內進行該通函內所考慮之主要交易。有關交易一旦完成，本公司將刊發公告向股東提供最新資料。

本公告乃根據上市規則第13.09(1)條而刊發。

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，二零一零年三月二十三日

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46.2菲律賓披索及兌7.8港元。百分比及以百萬顯示的數額均已約整。

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