

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：[www.firstpacific.com](http://www.firstpacific.com)

(股份代號：00142)

### 須予披露及關連交易

## METRO PACIFIC TOLLWAYS CORPORATION

### 向EGIS PROJECTS SAS收購

## EGIS INVESTMENT PARTNERS PHILIPPINES, INC.之權益

## METRO PACIFIC TOLLWAYS CORPORATION

### 向EGIS EASYTRIP SERVICES SAS收購

## EASYTRIP SERVICES CORPORATION之權益

及

## EGIS PROJECTS PHILIPPINES, INC.與

### NLEX CORPORATION

## 有關菲律賓呂宋島多車道無阻收費項目之總服務協議

### METRO PACIFIC TOLLWAYS CORPORATION向EGIS PROJECTS SAS收購EGIS INVESTMENT PARTNERS PHILIPPINES, INC.之權益

於2024年10月4日，MPTC與Egis Projects及EIPPI訂立EIPPI股份購買協議，據此，  
Egis Projects同意出售，而MPTC同意購買307,560股普通股，佔EIPPI流通股本的  
55.42%，現金代價為55.24億菲律賓披索（相等於約98.1百萬美元或7.653億港元）  
（「EIPPI收購事項」）。

根據EIPPI股份購買協議，Egis Projects同意轉讓，而MPTC同意獲轉讓Egis Projects應收EIPPI之尚未支付款項淨額，MPTC須向Egis Projects支付現金代價6.141億菲律賓披索（相等於約10.9百萬美元或85.1百萬港元）。

於本公告日期，MPTC擁有247,357股普通股，佔EIPPI剩餘流通股本的44.58%。自EIPPI收購事項完成後，MPTC將擁有EIPPI流通股本的100%。於本公告日期，(i)EIPPI擁有NLEX (EIPPI之主要資產) 流動股本之10.49%權益；及(ii)MPTC擁有NLEX約77.7%之總經濟權益。EIPPI收購事項完成將會導致MPTC於NLEX之總經濟權益由77.7%增加至83.6%。

於本公告日期，MPTC為本公司之菲律賓聯號公司，本集團擁有其約46.3%經濟權益。

### **METRO PACIFIC TOLLWAYS CORPORATION向EGIS EASYTRIP SERVICES SAS收購EASYTRIP SERVICES CORPORATION之權益**

於2024年10月4日，MPTC與Egis Easytrip及ESC訂立ESC股份購買協議，據此，Egis Easytrip同意出售，而MPTC同意以現金購買68,000股普通股，佔ESC流通股本的34%（「ESC收購事項」）。

於本公告日期，MPTC擁有132,000股普通股，佔ESC剩餘流通股本的66%。自ESC收購事項完成後，MPTC將擁有ESC流通股本的100%。

### **EGIS PROJECTS PHILIPPINES, INC.與NLEX CORPORATION有關菲律賓呂宋島多車道無阻收費項目之總服務協議**

於2024年10月4日，NLEX與EPPI訂立多車道無阻總服務協議，據此，EPPI將會根據多車道無阻總服務協議之條款為MPTC於菲律賓之收費道路的多車道無阻收費系統提供一站式設計、工程、供應、建造、安裝、整合、測試、實際使用、調試、營運、保養及相關服務。

於本公告日期，MPTC擁有NLEX約77.7%之總經濟權益。EPPI由Egis Projects擁有約99.99%權益。

## **I. METRO PACIFIC TOLLWAYS CORPORATION向EGIS PROJECTS SAS收購EGIS INVESTMENT PARTNERS PHILIPPINES, INC.之權益**

於2024年10月4日，MPTC與Egis Projects及EIPPI訂立EIPPI股份購買協議，據此，Egis Projects同意出售，而MPTC同意購買307,560股普通股，佔EIPPI流通股本的55.42%，現金代價為55.24億菲律賓披索（相等於約98.1百萬美元或7.653億港元）。

根據EIPPI股份購買協議，Egis Projects同意轉讓，而MPTC同意獲轉讓Egis Projects應收EIPPI之尚未支付款項淨額，MPTC須向Egis Projects支付現金代價6.141億菲律賓披索（相等於約10.9百萬美元或85.1百萬港元）。

於本公告日期，MPTC擁有247,357股普通股，佔EIPPI剩餘流通股本的44.58%。自EIPPI收購事項完成後，MPTC將擁有EIPPI流通股本的100%。於本公告日期，(i)EIPPI擁有NLEX (EIPPI之主要資產) 流動股本之10.49%權益；及(ii)MPTC擁有NLEX約77.7%之總經濟權益。EIPPI收購事項完成將會導致MPTC於NLEX之總經濟權益由77.7%增加至83.6%。

MPTC為本公司之菲律賓聯號公司，本集團擁有其約46.3%經濟權益。

EIPPI股份購買協議之主要條款概述如下：

### **日期**

2024年10月4日

### **訂約方**

- (1) MPTC (作為買方)
- (2) Egis Projects (作為賣方)
- (3) EIPPI (其股份為EIPPI收購事項之主旨事項)

### **主旨事項**

307,560股普通股，佔EIPPI流通股本的55.42%

## 總代價

EIPPI股份購買協議之總代價包括：

- (1) 就EIPPI出售股份支付55.24億菲律賓披索（相等於約98.1百萬美元或7.653億港元）；及
- (2) 就Egis Projects應收EIPPI之尚未支付款項淨額支付6.141億菲律賓披索（相等於約10.9百萬美元或85.1百萬港元）。

## 總代價之支付方式

EIPPI股份購買協議項下之總代價應於EIPPI收購事項完成後由MPTC以現金悉數支付予Egis Projects。

## 總代價之釐定基準

總代價乃由Egis Projects與MPTC按公平原則磋商後按一般商務條款釐定，當中考慮到(i)NLEX之業務回顧及財務分析、(ii)下文「訂立EIPPI股份購買協議之原因及利益」一段內所述進行交易之原因及利益，及(iii)參考NLEX根據市場法得出之價值，其使用9.3倍的EV/EBITDA（企業價值對未計利息、稅項、折舊及攤銷前利潤）倍數。該倍數乃建基於結合從公開市場收集到的其他選定同業貿易可資比較項目之數據得出，其並不構成上市規則所指之盈利預測。鑑於營運收費道路特許業務之性質，MPTC相信，使用EV/EBITDA倍數為有關EIPPI收購事項之正確估值指標，並就EIPPI為非公眾公司作出調整。

根據市場法選擇貿易可資比較項目乃依循嚴格之識別流程，以確保彼等與EIPPI之業務性質、市場狀況、監管環境、地區營運及行業動態相符，包括以下各項：

- 主要在菲律賓從事受規管基礎建設資產之開發、管理及營運；或
- 主要在東南亞或印度從事收費道路之開發、管理及營運；及
- 於截至2023年12月31日止年度有正溢利貢獻。

上述市場可資比較項目及其EV/EBITDA倍數載於下表：

|  | <b>EV/23A<br/>EBITDA</b> |
|--|--------------------------|
| IRB Infrastructure Developers                | 15.1x                    |
| Jasa Marga                                   | 10.8x                    |
| Manila Electric Company                      | 9.1x                     |
| Manila Water Co. Inc.                        | 7.7x                     |
| Synergy Grid & Development Philippines, Inc. | 7.3x                     |
| <b>選定菲律賓受規管基礎建設平均數</b>                       | <b>10.0x</b>             |
| EIPPI收購事項                                    | 9.3x                     |

EIPPI收購事項之經濟條款意味著與NLEX相同的股權估值，MPTC於2024年8月按此從菲律賓共和國政府收購NLEX之2.61%權益。

## 完成之條件

EIPPI收購事項完成須待以下條件獲達成及／或豁免(如適用)後方可作實：

- (1) 慣常條件，例如：(i)已取得所有必要的企業及監管批准，(ii)截至完成日期，MPTC及Egis Projects各自根據EIPPI股份購買協議作出之聲明及保證於所有重大方面均屬真實正確，(iii)任何一方於完成日期或之前須遵守的契約及協議已於完成日期或之前遵守，(iv)EIPPI股份購買協議並無根據其條款終止，及(v)概無任何法院或政府機構採取行動、進行訴訟或調查；
- (2) 已取得菲律賓競爭委員會根據菲律賓競爭法有關EIPPI收購事項之批准、不反對、無進一步行動或有利裁決或另行視作批准EIPPI收購事項，而其持續有效；
- (3) 已取得NLEX股東之間之股東協議所規定NLEX其他股東之豁免及／或同意；及
- (4) ESC股份購買協議項下之所有完成條件均獲達成及／或被訂約方豁免。

## 完成

EIPPI收購事項須於有關各方確認完成之所有條件已根據EIPPI股份購買協議獲達成及／或豁免(如適用)之日期後三個營業日(或EIPPI股份購買協議有關各方可能協定之有關其他日期)當天完成。

## 根據EIPPI股份購買協議完成後於EIPPI之股權

於本公告日期，MPTC擁有247,357股普通股，佔EIPPI剩餘流通股本的44.58%。自EIPPI收購事項完成後，MPTC將擁有EIPPI流通股本的100%。

## 訂立EIPPI股份購買協議之原因及利益

透過收購EIPPI股份增加MPTC於NLEX之實際股權，預期將會進一步提升MPTC之財務表現。NLEX持有菲律賓主要收費道路之特許權，包括North Luzon Expressway、Subic-Clark-Tarlac Expressway及NLEX-SLEX Connector Road，預期在短期內將會透過其於剩餘特許期內產生穩健現金流，繼續為MPTC之現金流量狀況作出重大貢獻。憑藉強勁的交通需求以及其應對當地規例及實施擴展計劃之能力，本集團對NLEX使其進一步增加收入之能力感到樂觀。

收購事項亦符合本集團投資於基建項目並專注於現有創收收費道路項目之發展策略。

## 有關本公司及EIPPI股份購買協議訂約方之資料

### 本公司

本公司為一家建基於香港的投資控股公司，各項投資位於亞太區。本公司的主要投資範疇為消費性食品、電訊、基建及天然資源。

### MPTC

MPTC為MPIC擁有99.9%的附屬公司。該公司主要投資於從事收費道路開發以及收費道路營運及管理之公司。MPIC為本公司的菲律賓聯號公司，其中本集團持有約46.3%經濟權益。MPIC為菲律賓其中一家最大的基建投資管理及控股公司，投資於該國最大的供電商、收費道路營運商、供水商及輕鐵營運。MPIC亦於健康護理、石油儲存、農業及房地產持有投資。MPIC的財務業績綜合於本集團的財務報表內。

### EGIS Projects

Egis Projects為一家根據法國法律組建及成立之公司。Egis Projects為Egis集團之成員公司，而Egis集團為一家國際基建及服務發展商，包括為交通基建及道路使用者的服務供應商提供設計、工程、融資、營運及保養。Egis Projects為公私營合作之主要參與者，在5大洲營運超過4,500公里之道路、92公里之隧道及20個機場。其目的為以創新及可持續的方式發展連接世界各地人民及社區的交通基礎建設。Egis集團之主要股東包括Tikehau Capital (40%) (透過其T2 Energy Transition基金)、Caisse des Dépôts (34%)及其透過Egis Partenaires及一個企業互惠基金持有股份的合夥人經理及僱員(26%)。

## **EIPPI**

EIPPI為一家根據菲律賓法律組建及成立之私人公司。EIPPI為法國集團Group Egis在菲律賓的投資及發展部門。NLEX為EIPPI之唯一主要資產。

Egis Projects收購EIPPI出售股份的原收購成本為31百萬菲律賓披索(相等於約0.6百萬美元或4.3百萬港元)。

## **NLEX**

NLEX為一家於菲律賓從事收費道路項目的開發、設計、建造、融資、經營及管理的公司。其已獲授菲律賓共和國(由及透過收費道路監管委員會行事)之North Luzon Expressway項目,以及獲授菲律賓工務及路政署之NLEX-SLEX Connector Road項目。於本公告日期, MPTC直接及間接擁有NLEX約77.7%權益。於本公告日期,本集團擁有MPTC約46.3%經濟權益。

以下為NLEX截至2023年12月31日及2022年12月31日止財政年度之財務資料:

- (1) 截至2023年12月31日止財政年度, NLEX之經審核除稅前溢利約為121.914億菲律賓披索(相等於約2.194億美元或17億港元), 而NLEX的經審核除稅後溢利約為100.128億菲律賓披索(相等於約1.802億美元或14億港元)。
- (2) 截至2022年12月31日止財政年度, NLEX之經審核除稅前溢利約為97.865億菲律賓披索(相等於約1.797億美元或14億港元), 而NLEX的經審核除稅後溢利約為80.040億菲律賓披索(相等於約1.469億美元或11億港元)。
- (3) 於2023年12月31日, NLEX之經審核資產淨值約為281.424億菲律賓披索(相等於約5.083億美元或40億港元)。

## II. METRO PACIFIC TOLLWAYS CORPORATION向EGIS EASYTRIP SERVICES SAS收購EASYTRIP SERVICES CORPORATION之權益

於2024年10月4日，MPTC與Egis Easytrip及ESC訂立ESC股份購買協議，據此，Egis Easytrip同意出售，而MPTC同意以現金購買68,000股普通股，佔ESC流通股本的34%。

誠如本公告上文所述，MPTC為本公司之菲律賓聯號公司，本集團擁有其約46.3%經濟權益。

於本公告日期，MPTC擁有132,000股普通股，佔ESC剩餘流通股本的66%。自ESC收購事項完成後，MPTC將擁有ESC流通股本的100%。

ESC股份購買協議之主要條款概述如下：

### 日期

2024年10月4日

### 訂約方

- (1) MPTC (作為買方)
- (2) Egis Easytrip (作為賣方)
- (3) ESC (其股份為ESC收購事項之主旨事項)

### 主旨事項

68,000股普通股，佔ESC流通股本的34%

### 代價

ESC出售股份之基本購買價為16.48億菲律賓披索 (相等於約29.3百萬美元或2.283億港元)，可予上調。基本購買價格之調整為Egis Easytrip自2024年1月1日起至緊接根據ESC股份購買協議完成之日期 (預期為不遲於2024年12月31日) 前一個月最後一天之實際累計收入淨額的23.8% (按Egis Easytrip於ESC之34%股權乘以Egis Easytrip累計收入淨額之70%計算)。

自2024年1月1日起至2024年8月31日，Egis Easytrip之累計收入淨額為27.6百萬菲律賓披索 (相等於約0.5百萬美元或3.8百萬港元)。

上調金額須以Egis Easytrip所編製之ESC管理賬目為基礎，並須待MPTC審閱及批准後，方可作實。

### 代價之支付方式

ESC股份購買協議項下之代價應於ESC收購事項完成後由MPTC以現金悉數支付予Egis Easytrip。

### 代價之釐定基準

總代價乃由Egis Easytrip與MPTC按公平原則磋商後按一般商務條款釐定，當中考慮到(i)有關ESC出售股份目前商業價值之業務回顧及財務分析，包括其3.9百萬個收費道路客戶訂閱者，(ii)ESC的資產淨值及財務狀況，尤其是其於最近財政年度之關鍵財務指標，(iii)ESC之客戶賬戶管理服務提升了MPTC集團之營運效率，(iv)ESC之歷史表現及當前業務發展，(v)ESC有關實施政府之多車道無阻及互通性授權之策略重要性，及(vi) (誠如下文「訂立ESC股份購買協議之原因及利益」一段內所述進行交易之原因及利益所進一步描述) MPTC與ESC之間已經存在並預計將會加強之協同效應。

### 完成之條件

ESC收購事項完成須待以下條件獲達成及／或豁免(如適用)後方可作實：

- (1) 慣常條件，例如：(i)已取得所有必要的企業及監管批准，(ii)截至完成日期，MPTC及Egis Easytrip各自根據ESC股份購買協議作出之聲明及保證於所有重大方面均屬真實正確，(iii)任何一方於完成日期或之前須遵守的契約及協議已於完成日期或之前遵守，(iv)ESC股份購買協議並無根據其條款終止，及(v)概無任何法院或政府機構採取行動、進行訴訟或調查；
- (2) EIPPI股份購買協議項下之所有完成條件均獲達成及／或被訂約方豁免；及
- (3) 已遵從下文所述有關ESC向Egis Easytrip發行可贖回優先股份的必要程序。

## **ESC於完成後向Egis Easytrip發行可贖回優先股份**

根據ESC股份購買協議，訂約方同意，ESC應於完成後以及在取得菲律賓證券及交易委員會所需批准的規限下創設及向Egis Easytrip發行可贖回優先股份，總發行價為5百萬菲律賓披索（相等於約0.1百萬美元或0.7百萬港元），發行後相等於ESC流通股本的20%。可贖回優先股份並無投票權，且不可轉換，票面息率為每年6%，自發行日起三年後可由ESC選擇隨時贖回。

## **「Easytrip」品牌名稱授權**

根據ESC股份購買協議，訂約方亦同意，Egis Easytrip及ESC應於完成ESC股份購買協議後訂立初步年期為十二(12)個月之授權協議，據此，Egis Easytrip應以協定的每年費用10百萬菲律賓披索（相等於約0.2百萬美元或1.4百萬港元）向ESC授權使用「Easytrip」商標。十二(12)個月之初步年期於屆滿後將自動續期一(1)年，除非ESC發出書面終止通知，則作別論。

## **完成**

ESC收購事項須於有關各方確認完成之所有條件已根據ESC股份購買協議獲達成及／或豁免（如適用）之日期後三個營業日（或ESC股份購買協議有關各方可能協定之有關其他日期）當天完成。

## **根據ESC股份購買協議完成後於ESC之股權**

於本公告日期，MPTC擁有132,000股普通股，佔ESC剩餘流通股本的66%。自ESC收購事項完成後，MPTC將擁有ESC流通股本的100%。

## **訂立ESC股份購買協議之原因及利益**

MPTC將會取得ESC多年來所得到超過3.9百萬個顧客賬戶及訂閱者相關的所有數據及相關資料的完全擁有權。隨著菲律賓國家政府推動於未來12個月內實施100%無現金、非接觸式交易及互通性，可預見該顧客數據庫將會大幅增加。顧客數據擁有權則將會補充及加強MPTC之數碼化計劃，其旨在提升顧客體驗，同時推動資源及效率優化。

## 有關ESC股份購買協議訂約方之資料

### MPTC

有關MPTC的資料載於上文「I. Metro Pacific Tollways Corporation向Egis Projects SAS收購Egis Investment Partners Philippines, Inc.之權益－有關本公司及EIPPI股份購買協議訂約方之資料」一節。

### Egis Easytrip

Egis Easytrip為一家根據法國法律組建及成立之公司。作為Egis集團的一部份，並擁有超過35年之專業知識，Egis Easytrip在歐洲及全球多個其他國家提供道路使用者服務。在其商業「Easytrip」品牌下，Egis協助數以百萬名私人個人司機及國際車隊管理者以更聰明、更快及更便宜之方式出行。Egis Easytrip憑藉其在電子交易及支付方面之專業知識設計、開發及整合移動服務。Egis集團之主要股東包括Tikehau Capital (40%) (透過其T2 Energy Transition基金)、Caisse des Dépôts (34%)及其透過Egis Partenaires及一個企業互惠基金持有股份的合夥人經理及僱員(26%)。

### ESC

ESC為一家根據菲律賓法律組建及成立之私人公司。ESC主要從事提供電子道路收費系統相關服務之業務，其中包括實施菲律賓收費道路不同道路收費系統的互通性、賬戶管理及資金以及管理所有已簽發的電子通行證。於本公告日期，Egis Easytrip擁有ESC流通股本之34%，而MPTC則擁有66%。

以下為ESC截至2023年12月31日及2022年12月31日止財政年度之財務資料：

- (1) 截至2023年12月31日止財政年度，ESC之經審核除稅前溢利約為35.0百萬菲律賓披索（相等於約0.6百萬美元或4.9百萬港元），而ESC的經審核除稅後溢利約為25.4百萬菲律賓披索（相等於約0.5百萬美元或3.6百萬港元）。
- (2) 截至2022年12月31日止財政年度，ESC之經審核除稅前溢利約為70.2百萬菲律賓披索（相等於約1.3百萬美元或10.1百萬港元），而ESC的經審核除稅後溢利約為54.6百萬菲律賓披索（相等於約1.0百萬美元或7.8百萬港元）。

(3) 於2023年12月31日，ESC之經審核資產淨值約為1.045億菲律賓披索（相等於約1.9百萬美元或14.7百萬港元）。

Egis Easytrip收購ESC出售股份的原收購成本約為0.2百萬歐元（相等於約0.2百萬美元或1.4百萬港元）。

### **III. EGIS PROJECTS PHILIPPINES, INC.與NLEX CORPORATION有關菲律賓呂宋島多車道無阻收費項目之總服務協議**

於2024年10月4日，NLEX與EPPI訂立多車道無阻總服務協議，據此，EPPI將會根據多車道無阻總服務協議之條款為MPTC於菲律賓之收費道路的多車道無阻收費系統提供一站式設計、工程、供應、建造、安裝、整合、測試、實際使用、調試、營運、保養及相關服務。

MPTC為本公司之菲律賓聯號公司，本集團擁有其約46.3%經濟權益。於本公告日期，MPTC擁有NLEX約77.7%之總經濟權益。

多車道無阻總服務協議之主要條款概述如下：

#### **日期**

2024年10月4日

#### **訂約方**

- (1) NLEX (作為服務使用者)
- (2) EPPI (作為承包商或服務供應商)

#### **合約價**

多車道無阻項目之合約價約為1.3328億美元（相等於約10億港元），NLEX須於合約期間以現金支付予EPPI，惟可根據多車道無阻總服務協議的規定作出調整。

### 合約價之支付方式

於達成若干預先協定之合約階段後，NLEX將須按協定匯率以菲律賓披索或美元向EPPI支付有關實施多車道無阻項目之費用。有關階段包括EPPI之調配、設計階段之完成、供應及安裝設備、建造龍門架，以及系統之驗收。有關費用屬固定費用，NLEX將不會負責任何額外費用或付款，惟有關根據協定成本指數機制對費用作出之若干調整除外。

多車道無阻項目之支援及維護的相關費用乃固定費用，並須按月支付。該等支援及維護服務之費用亦將按指數調整。

### 合約價之釐定基準

多車道無阻總服務協議屬早於2022年第四季開始進行詳細競投程序後訂立。多車道無阻總服務協議項下之合約價乃根據有關詳細競投程序，按公平原則磋商後按一般商務條款釐定，當中已參考EPPI在多車道無阻收費系統方面之廣泛經驗、其在收費道路行業之專業知識及提供一站式設計、工程、供應、建造、安裝、整合、測試、實際使用、調試、營運、保養及相關服務；其資源、技術及專門知識；其提供可與MPTC集團之其他收費道路特許權互通之多車道無阻收費系統的能力；其對MPTC集團之認識及兼容性，以及所需工作之複雜性、設計、品質及數量。

### 多車道無阻總服務協議之年期

多車道無阻總服務協議及其項下之任何義務將於EIPPI股份購買協議及ESC股份購買協議完成後具有全面效力及作用，有關詳情在本公告上文描述。

根據多車道無阻總服務協議，EPPI須逐步提供MPTC集團所營運之收費道路(包括North Luzon Expressway、NLEX-SLEX Connector Road、Subic-Clark-Tarlac Expressway、Cavite-Laguna Expressway、Manila-Cavite Expressway及C5 Link Expressway)各有關營運路段之多車道無阻收費系統。

一旦多車道無阻總服務協議生效，有關項目將會在大約30個曆月期間內分三個階段實施，每個階段均由一份工作說明涵蓋（可根據多車道無阻總服務協議作出調整）。實際工程須於遵從有關發出進入特定實施階段之通知的所需先決條件時開始。多車道無阻總服務協議亦包括自第一階段驗收後五(5)年期間內有關多車道無阻收費系統之端對端支援及維護。須就支援及維護服務發出單獨的工作說明。

多車道無阻總服務協議將會持續具有全面效力及作用，直至(1)多車道無阻總服務協議項下最後一份有效工作說明終止一週年之日期，與(2)多車道無阻總服務協議根據其條款終止之日期，以較早者為準。

### **履約保證金及預付款項保證金**

EPPI應於EIPPI股份購買協議及ESC股份購買協議兩者均已完成之日期（或有關各訂約方所協定之其他時間）起計15天內取得並向NLEX交付(1)由NLEX以書面方式批准的保險公司、銀行或金融機構以協定形式就妥善履行多車道無阻總服務協議項下之涉及多車道無阻收費系統之若干實施服務工程而妥為作出之履約保證金，金額相等於協定總額1.3328億美元（相等於約10億港元）之10%（「履約保證金」）（可予調整）；及(2)單獨及妥為作出之預付款項保證金，金額相等於NLEX可能向EPPI提供之任何預付款項金額，其不得超過履約保證金之10%。

根據多車道無阻總服務協議，履約保證金須維持至各階段之保證期完結時為止。預付款項保證金應維持至EPPI全數償還NLEX所付之預付款項為止。

### **Egis Projects提供之母公司擔保**

Egis Projects擁有EPPI約99.99%權益。於訂立多車道無阻總服務協議之同時，Egis Projects已為NLEX作擔保，據此，Egis Projects將為EPPI於多車道無阻總服務協議項下之所有義務提供擔保。

## 訂立多車道無阻總服務協議之原因及利益

菲律賓之收費高速公路充當主動脈，透過高效率的貨物及人員流動推動經濟增長，並有助取得對就業及減貧至關重要的多種基本服務及活動。為跟上菲律賓的增長步伐，收費高速公路及支援系統需要以最新的技術創新改善，以應對更高流動性、增加收費道路收入實現及減少擠塞的需求。

多車道無阻系統在提供更有效率之交通及增加道路使用者之便利性方面已經實證成功。在MPTC收費道路實施多車道無阻系統不僅能使MPTC成為菲律賓及大亞洲地區道路收費營運的領導者，亦可透過增加收費道路收入實現及降低成本為業務創造價值。

在MPTC特許權收費道路成功實施多車道無阻系統將可帶來以下主要利益：

- 為司機及駕駛者帶來更快、更方便及無縫的出行體驗；
- 改善道路使用者及收費道路營運人員的安全；
- 優化資源及營運效率，從而節省成本；及
- 減少碳排放，有助創造更清潔及可持續的環境。

綜合端對端多車道無阻系統同樣將提供可配置及可擴展的平台，MPTC可將其收費道路業務及流程整合於更大的數碼生態系統中，從而提供更多提升顧客體驗以及進一步提高效率及節省成本的機會。

## 有關多車道無阻總服務協議訂約方之資料

### **NLEX**

有關NLEX的資料載於上文「I. Metro Pacific Tollways Corporation向Egis Projects SAS收購Egis Investment Partners Philippines, Inc.之權益－有關本公司及EIPPI股份購買協議訂約方之資料」一節。

### **EPPI**

EPPI由Egis Projects擁有約99.99%權益，有關EPPI之詳情載於上文「I. Metro Pacific Tollways Corporation向Egis Projects SAS收購Egis Investment Partners Philippines, Inc.之權益－有關本公司及EIPPI股份購買協議訂約方之資料」一節。

## 上市規則有關本公告內所述全部三項交易之涵義

### **(1) EIPPI收購事項**

有關EIPPI收購事項之所有適用百分比率（誠如上市規則第14.07條內所載）均低於5%。當EIPPI收購事項與ESC收購事項（誠如下文所述）及多車道無阻總服務協議項下擬進行之交易合併計算（原因為該等協議之訂約方互有聯繫），按合併計算基準之一項或多項適用百分比率為5%或以上，惟所有適用百分比率均低於25%。因此，EIPPI收購事項當合併計算亦共同構成本公司須予披露的交易而須根據上市規則第14章刊發公告。

於本公告日期，MPTC為本公司之菲律賓聯號公司。

於本公告日期，EIPPI擁有NLEX流通股本的10.49%。Egis Projects及MPTC分別擁有EIPPI約55.42%及約44.58%權益。因此，Egis Projects及EIPPI能夠於NLEX股東大會上控制行使10%的投票權，因此為NLEX之主要股東。本集團於MPIC擁有約46.3%經濟權益，而MPIC擁有MPTC約99.9%權益。MPTC直接及間接擁有NLEX約77.7%權益。因此，Egis Projects為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，訂立EIPPI股份購買協議構成本公司之關連交易。

董事會已批准訂立EIPPI股份購買協議，而獨立非執行董事已確認，EIPPI股份購買協議之條款屬公平合理，而訂立EIPPI股份購買協議乃按一般商務條款或更佳條款進行（就本公司而言），並符合本公司及其股東的整體利益。因此，根據上市規則第14A.101條，訂立EIPPI股份購買協議可獲豁免遵守上市規則第14A章項下有關通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

## (2) ESC收購事項

有關ESC收購事項之所有適用百分比率（誠如上市規則第14.07條內所載）均低於5%。當ESC收購事項與EIPPI收購事項及多車道無阻總服務協議項下擬進行之交易合併計算（原因為該等協議之訂約方互有聯繫），按合併計算基準之一項或多項適用百分比率為5%或以上，惟所有適用百分比率均低於25%。因此，ESC收購事項當合併計算亦共同構成本公司須予披露的交易而須根據上市規則第14章刊發公告。

於本公告日期，MPTC為本公司之菲律賓聯號公司。

於本公告日期，Egis Easytrip擁有ESC流通股本的34%，而MPTC擁有ESC流通股本的66%。因此，Egis Easytrip及MPTC分別能夠於ESC股東大會上控制行使34%及66%的投票權，因此為ESC之主要股東。本集團於MPIC擁有約46.3%經濟權益，而MPIC擁有MPTC約99.9%權益。因此，Egis Easytrip為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，訂立ESC股份購買協議構成本公司之關連交易。

由於有關ESC收購事項之一項或多項適用百分比率（誠如上市規則第14.07條所載）為0.1%以上，惟所有適用百分比率均低於1%，因此，作為關連交易，ESC收購事項屬上市規則第14A.76條所載有關最低豁免水平的門檻以內，因此可獲豁免遵守上市規則第14A章的公告、通函、獨立財務意見及股東批准規定。然而，誠如上文所述，根據上市規則第14章，當ESC股份購買協議與EIPPI股份購買協議及多車道無阻總服務協議合併計算，彼等合計構成本公司須予披露的交易，並謹此公佈。

### **(3) 多車道無阻總服務協議**

由於多車道無阻總服務協議項下擬進行之交易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%，惟所有適用百分比率均低於25%。因此，根據上市規則第14章，多車道無阻總服務協議項下擬進行之交易構成本公司須予披露的交易。

於本公告日期，MPTC為本公司之菲律賓聯號公司。

誠如上文「(1)EIPPI收購事項」分節內所述，EPPI由本公司之關連人士Egis Projects擁有約99.99%權益。因此，EPPI為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，訂立多車道無阻總服務協議構成本公司之關連交易。

董事會已批准訂立多車道無阻總服務協議，而獨立非執行董事已確認，多車道無阻總服務協議之條款屬公平合理，而訂立多車道無阻總服務協議乃按一般商務條款或更佳條款進行(就本公司而言)，並符合本公司及其股東的整體利益。因此，根據上市規則第14A.101條，訂立多車道無阻總服務協議可獲豁免遵守上市規則第14A章項下有關通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

### **董事有關本公告內所述全部三項交易之意見**

董事(包括獨立非執行董事)認為，EIPPI股份購買協議、ESC股份購買協議及多車道無阻總服務協議條款及其項下擬進行之交易各自屬公平合理，而EIPPI股份購買協議、ESC股份購買協議及多車道無阻總服務協議及其項下擬進行之交易乃在本集團的日常業務中按一般商務條款訂立及進行(就本公司而言)，並符合本公司及其股東的整體利益。

就董事所知及所悉，概無任何董事於考慮及批准EIPPI股份購買協議、ESC股份購買協議及多車道無阻總服務協議各自項下擬進行之交易的董事會決議案中佔有重大利益，或基於其他原因而須放棄表決權利。

## 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：

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| 「董事會」           | 指 | 本公司之董事會；  |
| 「本公司」           | 指 | 第一太平有限公司，一家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；  |
| 「董事」            | 指 | 本公司之董事；   |
| 「Egis Easytrip」 | 指 | Egis Easytrip Services SAS，一家於法國註冊成立之公司；  |
| 「Egis集團」        | 指 | 為EIPPI及EPPI兩者之大多數股東。Egis Projects為於法國註冊成立之公司Egis S.A.之全資附屬公司；   |
| 「Egis Projects」 | 指 | Egis Projects SAS，一家於法國註冊成立之公司；   |
| 「EIPPI」         | 指 | Egis Investment Partners Philippines, Inc.，一家於菲律賓註冊成立之公司；   |
| 「EIPPI收購事項」     | 指 | 本公告第1頁引言方框「Metro Pacific Tollways Corporation向Egis Projects SAS收購Egis Investment Partners Philippines, Inc.之權益」一節內所賦予之涵義； |
| 「EIPPI出售股份」     | 指 | 307,560股普通股，佔EIPPI流通股本的55.42%，為EIPPI收購事項之主要事項；  |
| 「EIPPI股份購買協議」   | 指 | 就MPTC向Egis Projects收購EIPPI剩餘的55.42%權益所訂立日期為2024年10月4日之股份購買協議；   |
| 「EPPI」          | 指 | Egis Projects Philippines, Inc.，一家於菲律賓註冊成立之公司；  |
| 「ESC」           | 指 | Easytrip Services Corporation，一家根據菲律賓法律成立之有限公司；   |

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| 「ESC收購事項」    | 指 | 本公告第2頁引言方框「Metro Pacific Tollways Corporation向Egis Easytrip Services SAS收購Easytrip Services Corporation之權益」一節內所賦予之涵義； |
| 「ESC出售股份」    | 指 | 68,000股普通股，佔ESC流通股本的34%，為ESC收購事項之主要事項；  |
| 「ESC股份購買協議」  | 指 | 就MPTC向Egis Easytrip收購ESC剩餘的34%權益所訂立日期為2024年10月4日之股份購買協議；  |
| 「歐元」         | 指 | 歐洲聯盟成員國之法定貨幣歐元；   |
| 「本集團」        | 指 | 本公司及其附屬公司及不時之菲律賓聯屬公司；   |
| 「港元」         | 指 | 香港之法定貨幣港元；  |
| 「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；  |
| 「多車道無阻總服務協議」 | 指 | EPPI與NLEX有關菲律賓呂宋島多車道無阻收費道路項目之總服務協議；   |
| 「MPIC」       | 指 | Metro Pacific Investments Corporation，一家根據菲律賓法律成立之有限公司；   |
| 「MPTC」       | 指 | Metro Pacific Tollways Corporation，一家根據菲律賓法律成立之有限公司；  |
| 「NLEX」       | 指 | NLEX Corporation，一家根據菲律賓法律成立之有限公司；  |
| 「菲律賓披索」      | 指 | 菲律賓披索，菲律賓之法定貨幣；   |

「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；  
「%」 指 百分比。

在本公告內，除另有指明外，所引述貨幣價值的換算為概約數值，匯率為56.3菲律賓披索兌1.00美元兌7.8港元及0.9歐元兌1.00美元兌7.80港元。百分比及以億及百萬顯示的數額均已約整。

承董事會命  
第一太平有限公司  
總法律顧問兼公司秘書  
趙詠雯

香港，2024年10月7日

於本公告日期，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  
楊格成

**非執行董事：**

林逢生，主席  
謝宗宣  
林希騰

**獨立非執行董事：**

陳坤耀教授，金紫荊星章、大英帝國司令勳章、太平紳士  
梁高美懿，銀紫荊星章、太平紳士  
范仁鶴  
李凤芯  
裴布雷