

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



PCCW Limited
電訊盈科有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：0008)

**盈科大衍地產發展有限公司現有票據
的提呈購買**

及

**有關認購新票據的
關連交易**

盈科大衍地產發展有限公司現有票據的提呈購買

謹此提述盈大地產日期為 2021 年 6 月 7 日有關提出盈大地產收購要約的公告。

於 2021 年 6 月 8 日，Asian Motion 向盈大地產提呈出售本金額為 70,000,000 美元（相當於約港幣 546,000,000 元）的現有票據（相當於 Asian Motion 於本公告日期擁有的現有票據的全部權益），以換取現金。

提呈事項的所得款項淨額估計約為 71,260,000 美元（相當於約港幣 555,828,000 元）。電訊盈科擬將該等所得款項淨額用於支付認購事項下的認購金額。

認購新票據

謹此提述盈大地產日期為 2021 年 6 月 9 日有關建議發行新票據的公告。

於 2021 年 6 月 8 日，Asian Motion 同意認購本金額為 100,000,000 美元（相當於約港幣 780,000,000 元）的新票據。

認購金額將由提呈事項的所得款項淨額及電訊盈科集團的內部資源支付。

《上市規則》的涵義

李先生為電訊盈科主席兼執行董事，並於電訊盈科股份擁有根據《證券及期貨條例》所披露的權益。李先生亦為盈大地產執行董事，及根據《證券及期貨條例》於本公告日期透過其各控股實體擁有盈大地產已發行股份總數約 29.90% 的權益。

故此，根據《上市規則》第 14A.16 條的規定，盈大地產被視為本公司的關連附屬公司，及因此為本公司的關連人士。故此，根據《上市規則》第 14A 章，認購事項構成本公司的關連交易。

就電訊盈科而言，由於認購事項的一個或多個適用百分比率超過 0.1%，但全部適用百分比率均低於 5%，因此，根據《上市規則》第 14A 章，認購事項須遵守公告和申報規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

提呈事項

謹此提述盈大地產日期為 2021 年 6 月 7 日有關提出盈大地產收購要約的公告。

於 2021 年 6 月 8 日，Asian Motion 向盈大地產提呈出售本金額為 70,000,000 美元（相當於約港幣 546,000,000 元）的現有票據（相當於 Asian Motion 於本公告日期擁有的現有票據的全部權益），以換取現金。

提呈事項的所得款項淨額估計約為 71,260,000 美元（相當於約港幣 555,828,000 元）。電訊盈科擬將該等所得款項淨額用於支付認購事項下的認購金額。

盈大地產收購要約的主要條款

盈大地產收購要約的主要條款載列如下：

未償還本金額*	700,000,000 美元
要約收購價	現有票據本金額的 101.80% (附註)
提呈數額	任何及全部

* 於 2021 年 6 月 7 日的未償還本金額。

附註：除要約收購價外，盈大地產亦將於結算日向合資格持有人（其現有票據獲盈大地產接納購買）支付應計利息款項。

完成

提呈事項的完成須待：(1)盈大地產按其全權及絕對酌情權決定接納提呈事項；及(2)順利完成（按盈大地產自行釐定）新票據的發行（「**新融資條件**」）後，方可作實，除非盈大地產（按其全權及絕對酌情權決定）選擇豁免新融資條件，則作別論。

盈大地產收購要約預期將於 2021 年 6 月 18 日或前後結算。

認購事項

謹此提述盈大地產日期為 2021 年 6 月 9 日有關建議發行新票據的公告。

於 2021 年 6 月 8 日，Asian Motion 同意認購本金額為 100,000,000 美元（相當於約港幣 780,000,000 元）的新票據。

認購金額將由提呈事項的所得款項淨額及電訊盈科集團的內部資源支付。

新票據的主要條款

發行日	2021 年 6 月 18 日
發行人	PCPD Capital Limited，盈大地產的間接全資附屬公司
擔保人	盈大地產
發行價	新票據本金額的 100.00%
本金額	700,000,000 美元
到期日	2026 年 6 月 18 日
上市	擬於新加坡證券交易所有限公司上市
利息	每年 5.125 厘
地位	新票據構成發行人的直接、一般、無條件及（受新票據的條款及條件的無抵押條文限制）無抵押責任，並將於任何時間彼此間享有同等地位，並至少與發行人的所有其他現有及未來無抵押及非次等責任享有同等地位，惟根據強制性及普遍適用的法律規定而可能享有優先權的責任除外。新票據的擔保構成盈大地產的直接、一般、無條件及（受新票據的條款及條件的無抵押條文限制）無抵押責任，並將於任何時間至少與盈大地產的

所有其他現有及未來無抵押及非次等責任享有同等地位，惟根據強制性及普遍適用的法律規定而可能享有優先權的責任除外

發行人選擇贖回

發行人可選擇：

- (i) 自發行日（包括當日）起直至 2024 年 6 月 18 日（不包括當日）（「首個贖回日」）期間按相關贖回金額贖回全部而非部分新票據；或
- (ii) 於首個贖回日或其後的任何日期按適用認購期權贖回價贖回全部或部分新票據，惟若只部分新票據贖回後，未贖回的新票據的本金額須至少為 300,000,000 美元

因控制權變動的贖回

於發生控制權變動（釋義見下文）後，新票據的持有人隨時有權按其選擇，要求發行人於控制權變動認沽日按本金額的 101%，連同截至控制權變動認沽日（惟不包括該日）的應計利息，贖回全部而非僅部分該持有人的新票據

控制權變動

發生於以下情況出現時：

- (i) 電訊盈科、李先生及／或任何聯繫人：
 - (A) 共同不再直接或間接持有最少 40% 盈大地產已發行股本的投票權；及
 - (B) 共同不再為盈大地產最大單一股東；或
- (ii) 盈大地產向任何其他人士（電訊盈科、李先生或任何聯繫人除外）綜合或合併或出售或轉讓其全部或絕大部分資產，除非有關綜合、合併、出售或轉讓將使電訊盈科、李先生及／或任何聯繫人：
 - (A) 共同直接或間接持有最少 40% 盈大地產已發行股本的投票權（若屬綜合或合併）或繼承實體（若屬出售或轉讓）；或

- (B) 共同為盈大地產最大單一股東（若屬綜合或合併）或繼承實體（若屬出售或轉讓）

「聯繫人」指：

- (i) 李先生及受李先生控制的所有實體及人士；及
- (ii) 任何上市公司（或其任何附屬公司），而李先生為：
 - (A) 有關上市公司的主席或董事；或
 - (B) 有關上市公司有效投票權益的直接或間接最大持有人（無論透過實益擁有權、與其有關連之信託或其他方式）

完成

建議發行新票據的完成須待發行人與經辦人於 2021 年 6 月 8 日訂立的認購協議中所載條款及條件獲滿足（包括先決條件獲滿足）後，方可作實。

認購事項預期將於 2021 年 6 月 18 日或前後交割。

進行提呈事項及認購事項的理由及裨益

盈大地產收購要約及建議發行新票據（兩者合計）為電訊盈科提供繼續投資於優質資產的機會，而預期這些優質資產能締造具吸引力和穩定的回報。提呈事項及認購事項使電訊盈科能以較現有票據更有利的商業條款有效延長其於盈大地產的債券投資的到期日。此外，新票據擬於新加坡證券交易所有限公司的上市增加了新票據交易的流動性和為電訊盈科提供一個現成的平台讓其在可取時主動管理債券投資。

電訊盈科董事（包括其獨立非執行董事）認為認購事項（尤其是與提呈事項結合時整體而言）屬公平合理，是基於一般或更有利的商業條款，並且符合電訊盈科及其股東的整體利益。

由於電訊盈科的主席兼執行董事李先生（其於電訊盈科股份擁有根據《證券及期貨條例》所披露的權益）亦為盈大地產的執行董事及於盈大地產股份擁有根據《證券及期貨條例》所披露的權益，因此，李先生被視為於認購事項中擁有重大利益，並在董事會就通過認購事項的決議案中放棄表決。

除因作為盈大地產董事及／或於盈大地產股份及／或於現有票據擁有根據《證券及期貨條例》所披露的權益外，概無其他電訊盈科董事於認購事項中擁有任何重大利益，及概無其他電訊盈科的董事須在董事會就通過認購事項的決議案中放棄表決。

有關 ASIAN MOTION、電訊盈科集團、發行人及盈大地產的資料

Asian Motion 為一家投資控股公司及為電訊盈科的直接全資附屬公司。

電訊盈科是一家以香港為總部的環球公司，在電訊、媒體、資訊科技服務方案、物業發展及投資以及其他業務均持有權益。

電訊盈科的主要業務為投資控股，而電訊盈科集團的主要業務為提供電訊及相關服務，包括本地電話、本地數據及寬頻、國際電訊、流動通訊、企業方案，以及客戶器材銷售、外判服務、顧問服務及客戶聯絡中心等其他電訊服務；在香港、亞太地區及世界其他地方提供互動收費電視服務及 over-the-top (OTT) 數碼媒體娛樂服務；投資及發展系統整合、網絡工程以及與資訊科技相關的業務；及發展及管理頂級物業及基建項目，以及投資頂級物業。電訊盈科亦在香港透過香港電視娛樂有限公司營運本地免費電視服務。

發行人為一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，及為盈大地產的間接全資附屬公司。發行人根據其組織章程大綱所載的無限制目的及權力而成立。發行人並無出售任何產品或提供任何服務，及自其註冊成立日期起以來，除了其註冊及成立為盈大地產全資附屬公司所附帶的活動，以及不時發行債券及將發行債券所得款項借給盈大地產集團成員所附帶的活動以及與此相關的任何其他活動外，並無從事任何業務活動。

盈大地產集團的主要業務為發展及管理頂級物業及基建項目，以及投資頂級物業。

《上市規則》的涵義

李先生為電訊盈科主席兼執行董事，並於電訊盈科股份擁有根據《證券及期貨條例》所披露的權益。李先生亦為盈大地產執行董事，及根據《證券及期貨條例》於本公告日期透過其各控股實體擁有盈大地產已發行股份總數約 29.90%的權益。

故此，根據《上市規則》第 14A.16 條的規定，盈大地產被視為本公司的關連附屬公司，及因此為本公司的關連人士。故此，根據《上市規則》第 14A 章，認購事項構成本公司的關連交易。

就電訊盈科而言，由於認購事項的一個或多個適用百分比率超過 0.1%，但全部適用百分比率均低於 5%，因此，根據《上市規則》第 14A 章，認購事項須遵守公告和申報規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具備以下涵義：

「應計利息」	指	由緊接結算日前就現有票據的利息支付日期（包括該日）起至結算日（不包括該日）止期間，按照現有票據的條款及條件就現有票據計算的應計及未支付（如有）利息
「應計利息款項」	指	就任何於盈大地產收購要約下有效提呈出售並獲盈大地產接納的現有票據而言，相等於該等現有票據的應計利息的現金金額（約整至最接近的 0.01 美元，0.005 美元向上約整）
「Asian Motion」	指	Asian Motion Limited，一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，並於香港登記為非香港公司，為電訊盈科的直接全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「關連人士」	指	具備《上市規則》所賦予的涵義
「現有票據」	指	由發行人發行並由盈大地產擔保的 700,000,000 美元 4.75% 2022 年到期的擔保票據
「港幣元」	指	港幣元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「發行人」	指	PCPD Capital Limited
「《上市規則》」	指	《聯交所證券上市規則》
「經辦人」	指	建議發行新票據的經辦人
「李先生」	指	李澤楷先生
「新票據」	指	將由發行人發行並由盈大地產擔保的 700,000,000 美元 5.125% 2026 年到期的擔保票據
「電訊盈科」或「本公司」	指	電訊盈科有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：0008），並以美國預託證券的形式於美國的 OTC Markets Group Inc.（場外交易市場）買賣（代號：PCCWY）

「電訊盈科集團」	指	電訊盈科及其附屬公司
「盈大地產」	指	盈科大衍地產發展有限公司，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：0432）。於本公告日期，電訊盈科持有盈大地產已發行股份總數約 31.17%
「盈大地產集團」	指	盈大地產及其附屬公司
「盈大地產收購要約」	指	盈大地產邀請現有票據的合資格持有人提呈任何或全部由該等合資格持有人持有的現有票據以供盈大地產以現金購買，進一步詳情載於盈大地產日期為 2021 年 6 月 7 日的公告
「百分比率」	指	具備《上市規則》所賦予的涵義
「合資格持有人」	指	根據收購要約備忘錄的條款及條件合資格參與盈大地產收購要約的現有票據持有人
「結算日」	指	盈大地產收購要約的結算日，預期將於 2021 年 6 月 18 日或前後
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第 571 章《證券及期貨條例》
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	指	Asian Motion 根據新票據的條款及條件認購本金額為 100,000,000 美元的新票據
「提呈事項」	指	Asian Motion 參與盈大地產收購要約
「收購要約備忘錄」	指	日期為 2021 年 6 月 7 日有關盈大地產收購要約的收購要約備忘錄
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「%」	指	百分比

除另有指明外，於本公告內，美元兌港幣的金額乃按 1 美元兌港幣 7.80 元的匯率換算，僅供說明之用。

承董事會命
電訊盈科有限公司
集團法律事務總監兼公司秘書
麥潔貞

香港，2021年6月9日

於本公告日期，本公司的董事如下：

執行董事

李澤楷（主席）；施立偉（集團董事總經理）；許漢卿（集團財務總裁）及李智康

非執行董事

謝仕榮，GBS；李福申（副主席）；買彥州；朱可炳及衛哲

獨立非執行董事

麥雅文；黃惠君；Bryce Wayne Lee；Lars Eric Nils Rodert；David Christopher Chance 及 David Lawrence Herzog