

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

歷史、發展及重組工作

歷史及業務發展

本集團的歷史可追溯至1925年，當時本集團首先透過一家前身實體在香港展開本地固網電話服務，並繼而於1981年展開其國際電訊服務。當香港固網電訊市場及香港國際電訊市場分別於1995年及1998年開放之前，本集團是唯一在香港分別提供本地固網及國際電訊服務的經營商。於1996年，本集團以「網上行」品牌推出其首個互聯網互動多媒體服務。

盈科數碼動力有限公司(現稱電訊盈科有限公司)於2000年透過電訊盈科與HKTL合併而收購本集團。盈科數碼動力有限公司其後於2002年8月9日改名為「PCCW Limited(電訊盈科有限公司)」，而本集團自此以「電訊盈科」品牌名稱經營業務。於2005年，中國聯合網絡通信集團有限公司(原稱中國網絡通信集團公司)收購電訊盈科的百分之二十股權而成為電訊盈科第二大股東。

為配合電訊盈科專注於提供創新寬頻產品及服務以保持其領先市場地位、其每名客戶消費溢價及其擴展至新收益來源的策略，電訊盈科於2003年9月在香港以「now寬頻電視」品牌名稱推出其24小時收費電視IPTV服務。

於2005年6月，本集團藉收購SUNDAY Communications Limited及設立「PCCW mobile」新品牌而重新進入流動通訊業務。該項收購旨在將電訊盈科的現有業務多元化及提升增長前景，有助本集團進入香港無線通訊、數據服務及3G市場，將所提供的產品及服務擴展至流動通訊市場，並推廣該等產品及服務以增強其滿足客戶需求的能力。

本集團的業務藉推出eye多媒睇服務而進一步擴展。eye多媒睇服務是一項透過固網電話提升話音通訊的創新服務方案，自2007年起一直運作。於2007年，本集團以「網上行 Everywhere」品牌名稱推出獨特的無線寬頻服務方案，可在本集團的Wi-Fi、HSDPA及3G功能中自動檢測並選擇最佳的連接，使本集團成為香港首家整合Wi-Fi及流動通訊網絡的供應商。為滿足對高速互聯網接達不斷增長的需求，本集團推出「PCCW 1000M+」，其結合光纖連接與無線寬頻服務，速度高達1,000 Mbps，為客戶提供高速接達服務。

於2008年，電訊盈科開始提供Wi-Fi熱點，根據政府的Wi-Fi無線上網計劃(「香港政府WiFi通」)在指定政府場地安裝Wi-Fi設施，向全體市民提供免費無線互聯網接達服務，並於公共屋邨提供免費Wi-Fi服務，致力推動香港的卓越科技發展。同年，電訊盈科為「機場快綫」11部列車提供Wi-Fi服務，成為亞洲首家為列車提供公眾無線通訊服務的Wi-Fi營運商。香港政府WiFi通的首階段於2008年6月完成，而同年遍佈全港的電訊盈科Wi-Fi熱點數目超過5,000個。於最後實際可行日期，電訊盈科的Wi-Fi熱點數目超過9,000個。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

歷史、發展及重組工作

於2008年第四季，電訊盈科完成企業重組，將其電訊服務、媒體及資訊科技服務方案業務組合於HKTGH旗下，目的是改善電訊盈科的營運效率。2008年重組的主要特色如下：

- (a) 將基本電訊資產及業務綜合成為一個新營運實體，即Hong Kong Telecommunications (HKT) Limited，這間公司已注入香港電話公司的業務及資產，香港電話公司當時營運固網電訊業務、PCCW Mobile HK Limited (當時營運電訊盈科集團的流動通訊業務及來自其他地方的其他相關電訊業務)的網絡資產；
- (b) 為HKT (International) Limited旗下的全球電訊業務制定更有序且能與HKT (Hong Kong) Limited旗下的本地電訊業務區分的結構；
- (c) 整合Media Holdings旗下的媒體業務；
- (d) 整合Solutions Holdings旗下的企業方案業務；及
- (e) 分別整合HKTGH下的電訊業務、媒體業務及企業方案業務。

將上述業務轉讓予HKTGH的方法，主要為將香港電話公司的資產及負債轉讓予HKTGH以及將多個實體(包括萃鋒有限公司、電訊盈科環球業務有限公司、PCCW Mobile HK Limited、電訊盈科媒體有限公司及電訊盈科企業方案有限公司)的全部股權轉讓予HKTGH。轉讓的代價參照所轉讓業務當時的公平價值釐定。2008年重組產生的商譽指轉讓代價與在會計上被收購公司的可辨識資產及負債公平價值之間的差額。信託集團於2008年12月31日的商譽約為港幣356.88億元，詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註19及36(a)。

於2009年，本集團與和記電訊香港控股有限公司合作成功投得牌照，可在2500至2600MHz頻段內營運以提供高速4G數據服務。同年，本集團推出「電訊盈科eye2」，使用戶可在家中隨處透過備有Wi-Fi功能的便攜設備進行視象及話音通話，以及可選擇超過100種無線娛樂資訊及互動服務。

為配合本集團的客戶聯絡中心業務發展策略，本集團的聯絡中心業務於2009年8月收購在菲律賓、美國及巴拿馬經營客戶聯絡中心的兩家公司各自的百分之七十權益。此項收購不僅有助本集團進入美國，即全球最大聯絡中心市場，亦增強本集團提供具成本效益的多語種客戶服務能力。於2010年，其進一步收購在美國及巴拿馬經營聯絡中心的公司的額外百分之十五權益。該業務自此成為其頂級國際品牌客戶滿足全球客戶需求所採用為數不多的中心之一。

於2011年，電訊盈科完成Reach Ltd.的進一步重組，將Reach Ltd.的大部分營運重組以更緊密地配合Reach Ltd.股東的業務目標，以及更有效地服務其各自的客戶。該重組涉及將Reach Ltd.的大部分資產、業務平台及營運分配予其兩名股東(及其各自集團)，乃透過一連

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

歷史、發展及重組工作

申服務協議、股份轉讓協議、資產轉讓協議及其他不同管理協議實施。收購該等資產、業務平台及營運的總代價約為8,260萬美元。有關重組文件詳情請參閱本文件附錄五「法定及一般資料－有關業務的其他資料－重大合約概要」一節。

同年，本集團在非洲、美洲、亞洲及歐洲四大洲透過交換網絡成功演示高清晰度視象會議服務。

重組概覽

為籌備[●]，電訊盈科實行重組以建立香港電訊信託、本公司以及電訊業務的擁有權架構。重組實施的方式載述於下文。

重組詳情

重組包括兩個階段：

第一階段：從HKTGH轉移若干業務，致使HKTGH將僅持有電訊業務。

重組第一階段包括以下步驟：

- (a) CAS Holding No. 1 Limited已成立兩家新英屬維爾京群島投資控股公司（即Esencia Investments Limited及Great Epoch Holdings Limited），分別作為媒體集團及企業方案集團的中介控股公司。
- (b) 將HKT Network Services Limited及間接將其三家附屬公司PCCW-HKT Business Services Limited、電盈工程顧問服務有限公司及電盈方案（澳門）有限公司由HKTGH一家附屬公司轉讓予企業方案集團旗下公司PCCW Network Services (China) Limited。是項轉讓的代價港幣2.142億元（即相等於HKT Network Services Limited公平市值的金額）將按集團內公司間未支付結餘基準償付。
- (c) 本集團屬下公司電訊盈科（北京）有限公司將向本集團另一間公司電訊盈科科技（北京）有限公司以賬面值轉讓與本集團業務相關的若干合約、僱員及資產。其後，本集團會將電訊盈科（北京）有限公司轉讓予餘下集團。是項轉讓的代價港幣5,180萬元（即相當於電訊盈科（北京）有限公司公平市值的金額）將按集團內公司間未支付結餘基準償付。
- (d) 本集團屬下公司數據資訊服務有限公司將以象徵式代價向餘下集團轉讓若干知識產權。
- (e) 向本集團屬下一家公司轉讓企業方案集團於Unihub Global Network Technology (China) Limited的百分之七十六點四三的權益，及據此其於中盈合資公司（目前屬於企業方案集團）的百分之五十的權益。是項轉讓的代價港幣1.265億元（即相等於企業方案集團於

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

歷史、發展及重組工作

Unihub Global Network Technology (China) Limited的百分之七十六點四三權益的公平市值的金額) 將按集團內公司間未支付結餘基準償付。

- (f) 轉讓餘下集團內的公司Pacific Century Cable Holdings Limited，及從而將其於Reach Ltd.的百分之五十的權益由電訊盈科轉讓予本公司。是項轉讓的代價為港幣7,060萬元(相等於Pacific Century Cable Holdings Limited公平市值的金額) 將按集團內公司間未支付結餘基準償付。Reach Ltd.為電訊盈科與Telstra Corporation Limited(「Telstra」)於2000年組成各擁有一半權益的50/50合營企業，並主要向電訊盈科及Telstra提供國際通訊基建服務。Reach Ltd.提供的營運及服務乃與電訊相關，相較餘下集團，其與本集團的業務更為配合。因此，電訊盈科於Reach Ltd.的權益乃透過向本集團轉讓Pacific Century Cable Holdings Limited(作為重組的一部分)而轉讓至本集團。
- (g) HKTGH向作為媒體集團的新中介控股公司直屬CAS Holding No. 1 Limited向Esencia Investments Limited轉讓Media Holdings及間接地轉讓其附屬公司及共同控制公司。是項轉讓將透過實物分派Media Holdings股份及將該等股份注入Esencia Investments Limited的方式實行。HKTGH將向CAS Holding No. 1 Limited宣派及派付相等於Media Holdings賬面值的股息金額。
- (h) HKTGH的一間附屬公司(向作為企業方案集團的新中介控股公司(直屬CAS Holding No. 1 Limited) Great Epoch Holdings Limited轉讓Solutions Holdings及其附屬公司。是項轉讓將透過連串實物分派Solutions Holdings股份以及將該等股份注入Great Epoch Holdings Limited的方式實行。HKTGH將向CAS Holding No. 1 Limited宣派及派付相等於Solutions Holdings賬面值的股息金額。
- (i) 本集團成員公司Hong Kong Telecommunications (HKT) Limited將向企業方案集團成員公司電訊盈科企業方案有限公司出讓兩份技術服務協議的利益。是項轉讓的代價為港幣5,900萬元，即相等於該等協議公平市值的金額。
- (j) 就本集團與餘下集團之間而言，貿易業務及非貿易事宜均適用的集團內公司間結餘(如股東貸款及上述重組步驟所產生的結餘) 將被轉讓及抵銷，致使HKTGH將結欠CAS Holding No. 1 Limited單一結餘淨額。
- (k) HKTGH將向CAS Holding No. 1 Limited發行新普通股，以將集團內公司間淨結餘轉作資本。

上述第(a)至(f)段所指的重組步驟將於●前完成，而第(g)至(k)段所指的餘下步驟將於緊接[●]前當日進行。

完成重組的第一階段轉讓Media Holdings及Solutions Holdings將觸發本集團屬下主要營運公司Hong Kong Telecommunications (HKT) Limited須強制償還現有來自其第三方商業銀行的現有銀團及雙邊貸款未償還金額的責任。該筆償還款項將參照來自HKTGH的轉讓資產

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

歷史、發展及重組工作

的價值釐定。該等來自第三方商業銀行的銀團及雙邊信貸的未提取部分亦將按比例減少。Hong Kong Telecommunications (HKT) Limited的銀團及雙邊信貸的總可用金額為港幣263.3億元，其中於2011年8月31日的未償還金額為港幣157.75億元。Hong Kong Telecommunications (HKT) Limited預計會於完成轉讓HKTGH集團的媒體業務及企業方案業務後15個營業日內履行該強制償還責任。Hong Kong Telecommunications (HKT) Limited有足夠資源(包括新銀行信貸)用作強制性償還，估計約達港幣69億元。

隨著重組的第一階段完成後，HKTGH將僅持有電訊業務，而媒體業務、企業方案業務、物業業務及其他電訊盈科業務將繼續由電訊盈科及／或其全資附屬公司持有並將獨立於HKTGH屬下的本集團及於本集團以外持有。

第二階段：轉讓電訊業務予託管人－經理

重組第二階段包括以下步驟：

- (a) CAS Holding No. 1 Limited (電訊盈科全資附屬公司) 將透過，按相等於CAS Holding No. 1 Limited應佔本公司於[●]市值的百分比價值的公平價值，向本公司轉讓HKTGH (及據此其附屬公司及共同控制公司) 的全部已發行股本向本公司轉讓電訊業務。代價將於轉讓完成時透過本公司向CAS Holding No. 1 Limited配發及發行4,363,361,192股新普通股及4,363,361,192股新優先股以及發行承付票償付。
- (b) CAS Holding No. 1 Limited將向託管人－經理 (以其作為香港電訊信託的託管人及經理的身份) 轉讓本公司的全部已發行普通股股本 (包括上述4,363,361,192股普通股，及之前已發行的15,600股普通股)，代價為香港電訊信託及本公司共同向CAS Holding No. 1 Limited發行4,363,376,792個股份合訂單位 (當中包括CAS Holding No. 1 Limited當時已持有的4,363,376,792股優先股)。

向本公司轉讓HKTGH及向託管人－經理 (以其作為香港電訊信託的託管人及經理的身份) 轉讓本公司全部已發行普通股股本將於[●]前不久進行。