

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性概不發表聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。

本聯合公佈僅供說明用途，並非根據強制性全面收購要約或其他事項出售或購買任何證券之要約或邀請，或游說提出購買任何證券之建議。本公佈亦非證券交易委員會規則及規例之游說／建議聲明。就本公佈所述之收購建議而言，收購人已以經修訂之附表TO及附表13E-3（「聯合附表TO/13E-3」）向證券交易委員會提交股權收購聲明及交易聲明，而亞洲衛星亦已以經修訂之附表14D-9（「附表14D-9」）向證券交易委員會提出游說／建議聲明。在美國持有亞洲衛星股份或在其他地區持有美國預託股份的人士謹請仔細閱讀收購人所提交的聯合附表TO/13E-3及亞洲衛星所提交的附表14D-9，包括所附的任何其他文件及有關的任何修訂或補充，因為有關文件載有與收購要約有關的重要資料。閣下可透過證券交易委員會網頁(www.sec.gov)以及亞洲衛星網頁(www.asiasat.com)免費取得上述文件的副本及收購人或亞洲衛星向證券交易委員會遞交的其他文件。

本聯合公佈的陳述屬一九九五年美國私人證券訴訟改革法案所界定的前瞻性陳述。改革法案為若干獲確認為屬前瞻性，並且附有具意義警告聲明（指出可能導致實際結果與資料所預測者出現重大差異之重要因素）的前瞻性陳述提供「庇護港」。本公佈所用「估計」、「計劃」、「預測」、「預計」、「預見」、「意圖」、「展望」及其他同類詞彙乃為識別前瞻性陳述及資料。基於若干風險及不肯定因素（在提交予證券交易委員會之表格20-F所載截至二零零六年十二月三十一日止年度亞洲衛星年報中有較具體的說明），實際結果可能與預計結果有重大差異。該等風險及不肯定因素包括（但不限於）(1)與科技有關的風險，包括延遲發射、發射失敗及在軌衛星失誤；(2)監管風險；及(3)訴訟及市場風險，且不限於上述重要因素。此外，亞洲衛星業務所在行業之證券或會波動或受亞洲衛星所能控制以外的經濟及其他因素所影響。

倘本公佈所述之收購要約於美國境內作出，則是由收購人直接作出。本公佈所提述由摩根士丹利代表收購人作出之收購要約應據此詮釋。

ASIACO ACQUISITION LTD.

(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)
(註冊號碼：1373477)



ASIA SATELLITE TELECOMMUNICATIONS HOLDINGS LIMITED

亞洲衛星控股有限公司
(在百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：1135)

聯合公佈

由摩根士丹利亞洲有限公司代表
ASIACO ACQUISITION LTD.
向亞洲衛星控股有限公司作出
無條件強制性全面收購要約

強制性全面收購要約截止
及接納水平

AsiaCo Acquisition Ltd.之財務顧問
Morgan Stanley
摩 根 士 丹 利

亞洲衛星控股有限公司獨立董事委員會之
獨立財務顧問
里昂證券資本市場有限公司



收購要約截止

股份收購要約及購股權收購要約於二零零七年六月二十六日星期二下午四時正（香港時間）截止。美國股份收購要約於二零零七年六月二十六日星期二上午四時正（紐約時間）截止。

接納水平

於二零零七年六月二十六日下午四時正（香港時間）（即接納收購要約的最後限期），收購人根據股份收購要約及美國股份收購要約接獲有關22,269,695股亞洲衛星股份的有效接納，相當於股份收購要約及美國股份收購要約的亞洲衛星股份約18.21%及亞洲衛星全部已發行股本約5.69%。

作出收購要約前，收購人並無持有亞洲衛星股份，惟根據收購守則視為收購人一致行動人士的Bowenvale實益擁有合共268,905,000股亞洲衛星股份，相當於亞洲衛星已發行股本約68.74%。

經計及根據股份收購要約及美國股份收購要約提交的有效接納，收購人及其一致行動人士擁有291,174,695股亞洲衛星股份，相當於本公佈日期亞洲衛星全部已發行股本約74.43%。

購股權收購要約亦接獲有關3,563,500份購股權的有效接納，相當於根據購股權計劃授出的購股權數目約93.20%。

亞洲衛星股東、美國預託股份持有人、購股權持有人及／或亞洲衛星有意投資者於買賣亞洲衛星股份、美國預託股份及／或購股權時謹請審慎行事。

謹請參閱於二零零七年五月二十五日寄發予亞洲衛星股東、美國預託股份持有人及購股權持有人的收購要約文件，當中載有收購要約詳情及其他資料。除文義另有所指外，收購要約文件已界定詞語在本公佈中具有相同涵義。

收購要約截止

股份收購要約及購股權收購要約於二零零七年六月二十六日星期二下午四時正（香港時間）截止。美國股份收購要約於二零零七年六月二十六日星期二上午四時正（紐約時間）截止。收購要約不會延期。

接納水平

股份收購要約

於二零零七年六月二十六日下午四時正（香港時間）（即接納股份收購要約的最後限期），收購人根據股份收購要約接獲有關19,345,825股亞洲衛星股份的有效接納，相當於股份收購要約的亞洲衛星股份約17.10%及亞洲衛星全部已發行股本約4.95%。

美國股份收購要約

於二零零七年六月二十六日上午四時正（紐約時間）（即接納美國股份收購要約的最後限期），收購人根據美國股份收購要約接獲有關2,923,870股亞洲衛星股份的有效接納，相當於美國股份收購要約的亞洲衛星股份（包括美國預託股份所涉的亞洲衛星股份）約31.82%及亞洲衛星全部已發行股本約0.75%。

購股權收購要約

於二零零七年六月二十六日下午四時正（香港時間）（即接納購股權收購要約的最後限期），收購人根據購股權收購要約接獲有關3,563,500份購股權的有效接納，相當於根據購股權計劃授出的購股權數目約93.20%。

股份收購要約及美國股份收購要約截止後收購人所持亞洲衛星股份權益

作出收購要約前，收購人並無持有亞洲衛星股份，惟根據收購守則視為收購人一致行動人士的Bowenvale實益擁有合共268,905,000股亞洲衛星股份，相當於亞洲衛星已發行股本約68.74%。於收購要約期間，收購人或其一致行動人士除根據收購要約提出收購外，概無收購或同意收購任何亞洲衛星股份。

經計及根據股份收購要約及美國股份收購要約提交的有效接納，收購人及其一致行動人士擁有291,174,695股亞洲衛星股份，相當於本公佈日期亞洲衛星全部已發行股本約74.43%。

公眾持股量

收購要約截止後，約25.57%的亞洲衛星股份由公眾持有。為維持最低公眾持股量，收購人預期本公司將額外發行亞洲衛星股份，或收購人或其聯繫人將出售亞洲衛星股份，使最少25%的已發行亞洲衛星股份由公眾持有。

於美國提交文件

根據一九三四年美國證券交易法附表TO，本公司、收購人及彼等的聯繫人將於二零零七年五月二十五日向證券交易委員會提交聯合附表TO／附表13E-3（經於二零零七年六月十四日提交的第1號修訂及約於二零零七年六月二十六日提交的第2號修訂）提交修訂，當中包括收購要約最終結果的報告。閣下可透過證券交易委員會網頁(www.sec.gov)以及亞洲衛星網頁(www.asiasat.com)免費取得聯合附表TO/13E-3、有關的任何修訂或補充及收購人或亞洲衛星向證券交易委員會遞交的其他文件。

倘若居於美國的亞洲衛星股份持有人數目不足300人，或亞洲衛星合符資格根據交易法除牌，則中信集團及GECC計劃促使本公司向證券交易委員會提出終止或暫停本公司根據交易法的申報責任的要求。預期亞洲衛星及董事會將於適當時候重新考慮是否維持美國預託股份在紐約證券交易所上市，而結果可能是終止有關上市。

亞洲衛星股東、美國預託股份持有人、購股權持有人及／或亞洲衛星有意投資者於買賣亞洲衛星股份、美國預託股份及／或購股權時謹請審慎行事。

本公佈於聯交所網頁(www.hkex.com.hk)的「最新上市公司公告」以及亞洲衛星網頁(www.asiasat.com)可供查閱。

承董事會命
ASIACO ACQUISITION LTD.
董事
秘增信及 **Ronald J. Herman, Jr.**

承董事會命
亞洲衛星控股有限公司
行政總裁
翟克信

香港，二零零七年六月二十六日

於本公佈日期，收購人之董事會由秘增信、Ronald J. Herman, Jr.、居偉民、高輝煌、顧寶芳及陳明克組成。

收購人之董事共同及個別對本公佈所載之資料（有關亞洲衛星集團之資料除外）之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公佈所載意見（有關亞洲衛星集團之意見除外）乃經審慎周詳考慮後始作出，本公佈並無遺漏任何事實（有關亞洲衛星集團之事實除外），致使本公佈所載任何聲明產生任何誤導。

於本公佈日期，亞洲衛星之董事會由執行董事翟克信及魏義軍；非執行董事秘增信、丁宇澄、Ronald J. Herman, Jr.、John F. Connelly、陳明克、顧寶芳、居偉民及高輝煌；獨立非執行董事陳坤耀、史習陶及James Watkins組成。

亞洲衛星之董事共同及個別對本公佈所載之資料（僅就有關亞洲衛星集團之資料而言）之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公佈所載意見（僅就有關亞洲衛星集團之資料而言）乃經審慎周詳考慮後始作出，本公佈並無遺漏任何事實（僅就有關亞洲衛星集團之資料而言），致使本公佈所載任何聲明產生任何誤導。

本文件中英文本如有歧義，概以英文本為準。