

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。

本公告僅供參考，並非收購、購買或認購證券的邀請或要約，亦非邀請訂立協議進行收購、購買或認購，且不可視為邀請提出收購、購買或認購任何證券的建議。

本公告或其任何內容概不會成為任何合約或承諾的依據。本公告所提述的證券並無及將不會根據美國證券法登記，或向美國任何州或其他司法權區的任何證券監管機構登記，且不得在美國或向美國人士提呈發售或出售，惟根據美國證券法及適用州或地方證券法的登記規定獲適用豁免或進行毋須遵守有關登記規定的交易則除外。本公司將不會於美國公開發售證券。



Wynn Macau, Limited

永利澳門有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1128及債務股份代號：5279、5280、40102、40259、40357)

內幕消息
建議發行可轉換債券
及
業務更新

聯席全球協調人及聯席賬簿管理人

德意志銀行

Moelis & Company

高盛(亞洲)有限責任公司

聯席賬簿管理人

美銀證券

* 僅供識別。

本公司根據證券及期貨條例第XIVA部及上市規則第13.09條及第37.47B條作出本公告。

建議發行可轉換債券

本公司欣然宣佈其建議僅向專業投資者提呈發售債券。建議提呈發售於公佈本公告時仍未確定本金金額、條款及條件。當債券的條款落實後，本公司預期將訂立有關建議提呈發售的購買協議。建議提呈發售之完成須視乎(其中包括)市況及投資者之興趣而定。倘簽訂有關建議提呈發售的購買協議，本公司將會就建議提呈發售作出進一步公告。債券不會在香港向《公司(清盤及雜項條文)條例》(香港法例第32章)所指的公眾發售或出售。概無債券將發售予專業投資者以外的香港公眾人士，亦不會配售予本公司的任何關連人士。

截至本公告日期，本公司已委任德意志銀行香港分行及高盛(亞洲)有限責任公司為發售債券的整體協調人及資本市場中介人，以及委任Merrill Lynch (Asia Pacific) Ltd.為資本市場中介人，惟須遵守證監會守則第21段及其他額外規定。

證券借出安排

WM Cayman Holdings Limited I(「貸方」，直接持有本公司約72%的普通股)擬就建議提呈發售與一間為債券初步買家之一的聯屬公司(「借方」)訂立股份借貸協議，據此，貸方將向借方借出本公司的普通股，以促進借方及／或其聯屬公司向債券投資者借出股票。

業務更新

根據累計投標程序，本公司將向債券潛在專業投資者提供若干信息。為確保所有本公司股東及潛在投資者均同樣及適時地獲得有關本集團的重要資料，本公司將向債券潛在專業投資者披露的重要信息載列如下：

近期發展

初步第一季度業績

澳門市場經歷數年充滿挑戰，主要由於自2020年初以來COVID相關限制，導致市場旅遊明顯受限，中國內地及澳門當局近期採取行動重新開放旅遊市場，令我們感到鼓舞。於

過去兩個月，我們欣然歡迎越來越多的賓客回歸我們的物業，尤其是在最近的農曆新年假期期間(指農曆新年前後10日)，我們的表現尤其強勁。期內，我們物業的中場賭枱投注額恢復至2019年農曆新年水平的95%，在高端中場以至核心中場均表現強勁。同樣地，我們的娛樂場貴賓轉碼數較2019年農曆新年水平高出40%。於農曆新年假期期間，非博彩業務方面亦表現強勁，酒店入住率達96%，租戶零售額較2019年農曆新年增加34%。整體而言，於農曆新年期間，我們的澳門業務每日的正常化經調整後的物業EBITDA達至約400萬美元(就貴賓賭枱贏額佔轉碼數百分比低於預期的影響作出調整至正常化)。此外，儘管假期後市場一般出現典型的季節性放緩，我們感到鼓舞的是我們農曆新年後的業務量仍保持強勁。於假期後約四週期間，中場賭枱投注額回升至2019年同期的82%，娛樂場貴賓轉碼數則較2019年水平高出20%。同樣地，非博彩業務亦保持強勁，租戶零售額較2019年同期增加78%以上。

根據截至2023年2月28日的初步財務資料，我們目前預期截至2023年2月28日止兩個月期間Wynn Resorts的澳門業務的經營收益總額將介乎3.91億美元至3.95億美元，而截至2022年2月28日止兩個月期間為2.251億美元。我們亦預期截至2023年2月28日止兩個月期間Wynn Resorts的澳門業務的經調整後的物業EBITDA將介乎9,400萬美元至9,800萬美元，而截至2022年2月28日止兩個月期間為450萬美元。我們估計截至2023年2月28日止兩個月期間的貴賓賭枱贏額百分比會令經調整後的物業EBITDA導致減少約1,330萬美元的影響，而截至2022年2月28日止兩個月期間導致減少約1,350萬美元的影響。我們估計截至2023年2月28日止兩個月期間的中場賭枱贏額百分比為20.6%，而截至2022年2月28日止兩個月期間為19.8%。此外，根據澳門博監局的數據，儘管博彩中介人貴賓環境出現重大變動，我們估計截至2023年2月28日止兩個月期間的正常化博彩毛收益市場份額約為15.0%，高於2019年的水平。

上述討論的預期業績乃基於2023年1月1日至2023年2月28日的初步財務資料。2023年第一季的實際業績可能與上述預期存在重大差異。

潛在投資者於依賴此資料時須審慎行事，不應自此資料得出關於尚未提供或無法獲取的財務或經營數據的任何推斷。該等初步業績須待2023年第一季及截至2023年3月31日止三個月的簡明綜合財務報表(包括本公司內部會計專業人士及我們的審核委員會對該等財務報表的審閱及本公司獨立核數師的審閱)完成方可作實。

一般事項

本公司(透過WRM)為澳門娛樂場度假村勝地的發展商、擁有人及營運商。WRM目前擁有及經營位於澳門路氹地區及澳門半島的娛樂場度假村勝地「永利皇宮」及「永利澳門」。

建議提呈發售於本公告日期仍未訂立具體的協議，因此建議提呈發售未必能落實。投資者及本公司股東在買賣本公司證券時務請審慎。

申請上市

本公司將向香港聯交所申請批准債券及轉換債券後將予配發及發行的轉換股份上市及買賣。債券獲香港聯交所接納及其報價不應被視為本公司或債券價值指標。

定義

在本公告內，除非文義另有所指，以下詞彙具下文所載涵義：

「董事會」	指	董事會
「債券」	指	可轉換債券，可由其持有人選擇轉換為已繳足股份
「本公司」或「我們」	指	永利澳門有限公司，於2009年9月4日根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限責任公司
「關連人士」	指	具上市規則賦予該詞的涵義
「轉換股份」	指	轉換債券時將發行的股份
「博監局」	指	澳門政府經濟財政司博彩監察協調局
「董事」	指	本公司董事
「永利澳門的萬利」	指	位於澳門，與永利澳門連接及全面結合的娛樂場度假村，由WRM直接擁有和營運，於2010年4月21日開業
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「專業投資者」	指	定義見上市規則第37章
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「證監會守則」	指	證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.001港元的普通股
「美國」	指	美利堅合眾國
「美國證券法」	指	1933年美國《證券法》(經修訂)
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「WRM」	指	永利渡假村(澳門)股份有限公司，根據澳門法例註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「永利澳門」	指	位於澳門的娛樂場酒店度假村，由WRM直接擁有及營運，於2006年9月6日開業，該詞彙亦包括永利澳門的萬利(如適用)
「永利皇宮」	指	位於澳門路氹地區的綜合度假村及娛樂場，由WRM營運，於2016年8月22日開業
「%」	指	百分比

承董事會命
永利澳門有限公司
主席
盛智文博士

香港，2023年3月2日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事潘國宏及羅偉信；執行董事兼副主席陳志玲；非執行董事Ellen F. Whittemore及高哲恒；獨立非執行董事兼主席盛智文；及獨立非執行董事林健鋒、Bruce Rockowitz、蘇兆明及葉小偉。