

未來計劃及前景

我們擬令業務達到可持續的增長，並且盡量提升股東的投資回報。實踐此項計劃的策略包括下列四個主要部份：

- 我們尋求發展澳博的業務，通過開發位於澳門的策略性位置，以吸納博彩市場的不同類別人士。
- 我們尋求通過成本削減措施及提升效率來提高我們的經營邊際利潤。
- 澳博將會繼續主動管理其組合，擴展其現有娛樂場並將之升級，以切合我們增加其整體收益的發展策略。
- 我們採納審慎的債務融資及適當的股息政策，尋求更佳地利用我們的財務結構及維持具吸引力的股東回報。

我們已制定達致該等策略的具體計劃。進一步詳情請參閱本招股章程「業務－我們的業務策略」一節。

所得款項用途

我們估計，我們從全球發售所得的集資淨額（扣除我們就全球發售應付的包銷費用及估計開支後）將約為39.924億港元（5.119億美元）（假設發售價為每股股份3.58港元（即發售價範圍為每股股份3.08港元至4.08港元的中位數）及超額配股權並無獲行使）。倘超額配股權獲悉數行使，我們按相同假設計算的集資淨額將增加至約46.402億港元（5.949億美元）。本公司目前計劃將從全球發售所得的集資淨額用於以下各項：

- 集資淨額中約13億港元將用作提供部份資金予澳博收購稱為葡京酒店的樓宇的其餘15/16部份及南灣湖第11-A段的權益。有關該等收購的進一步詳情，請參閱「我們與控股股東間的關係－澳娛與澳博間的選擇購買權協議」；
- 集資淨額中約22.932億港元將用作澳博部份項目的融資，融資項目包括新葡京、十六浦、Oceanus、The Pearl 及 L'Hermitage。有關預期投資以及項目發展及完成時間的進一步詳情，請參閱「財務資料－過往及計劃資本開支」；及
- 集資淨額中約3.992億（或10%）港元的餘額將用作一般企業用途。

於全球發售的集資淨額撥作上述用途前並且在有關法例及規例准許的情況下，我們擬將有關集資淨額存放於香港及澳門的認可金融機構及／或持牌銀行作為短期存款。

未來計劃及所得款項用途

倘發售價被定為價格範圍的下限(每股股份3.08港元)及超額配股權並無獲行使，所得款項淨額將約為33.884億港元。由於籌集的資金減少，將只有約17.495億港元會用於未來項目的融資用途，而約3.388億港元將用於一般企業用途。用作為澳博的收購融資的所得款項淨額如上文所述未作變更。

倘發售價被定為價格範圍的上限(每股股份4.08港元)及超額配股權並無獲行使，所得款項淨額將約為45.965億港元。倘發售價被定為價格範圍的上限，額外的所得款項淨額將用於未來項目的融資用途。用作一般企業用途的資金將不超過全部所得款項淨額的10%。

倘超額配股權獲悉數行使及假設發售價為每股股份3.08港元(即價格範圍的最低點)，高於發售價為價格範圍最低點(每股股份3.08港元)及超額配股權並無獲行使的額外所得款項淨額將約為5.573億港元。倘發售價定為價格範圍的上限及超額配股權獲悉數行使，高於發售價為價格範圍最高點(每股股份4.08港元)及超額配股權並無獲行使的額外所得款項淨額將約為7.382億港元。有關額外所得款項淨額將會用於未來項目的融資用途。