

截至2009年12月31日止年度股權持有人應佔合併溢利預測載於本招股章程「財務資料 — 截至2009年12月31日止年度之預測」。

(A) 基準及假設

董事已根據本集團截至2009年6月30日止六個月的經審核業績、截至2009年7月31日止一個月的未經審核管理賬目及截至2009年12月31日止五個月（「預測期」）的預測編製截至2009年12月31日止年度的股權持有人應佔合併溢利預測。該預測乃根據在一切重大方面與於附錄一A「會計師報告 — WM Cayman Holdings Limited II」所概述本集團目前所採納者一致的會計政策，並按下列主要基準及假設編製：

- 博彩業主要以隨機性為本，其性質涉及固有的風險。我們的收益主要以賭枱總投注額及角子機總投注額的贏率計算。長遠而言，有關贏率傾向接近理論計算範圍。然而短期而言，贏率可能會偏離理論計算範圍，而有關偏離可能令短期及季度業績出現波動。
- 假設的贏率根據本公司以往贏率及理論計算範圍計算。
- 中國，尤其是澳門的現行政府政策、政治、法制、財經、市況或經濟環境不會有重大變動。
- 中國、澳門及香港的直接及間接稅基及稅率均無重大變動。
- (i)中國及澳門的通脹率、利率或外幣匯率與本招股章程刊發之日適用者；及(ii)港元與澳門元之間的匯率概無重大變動。
- 本集團的營運及業務將不會受本招股章程「風險因素」所載的任何風險因素重大及不利影響。
- 澳門的博彩業的經營環境並未顯著轉差，包括可能對本集團有重大及不利影響的法例或規例。

(B) 申報會計師有關溢利預測的函件

 ERNST & YOUNG
安永

香港
中環
金融街8號
國際金融中心2期
18樓

敬啟者：

吾等已審閱達致永利澳門有限公司（「貴公司」），一間由 WM Cayman Holdings Limited I 成立的新附屬公司，連同上市時將組成其集團一部份的公司，統稱為「貴集團」刊發日期為2009年9月24日的招股章程（「招股章程」）中「財務資料」一節中「溢利預測」一段所載截至2009年12月31日止年度貴公司股權持有人應佔合併溢利預測（「溢利預測」）所作出的計算方法和所採用的會計政策，對此貴公司董事（「董事」）須負全責。

吾等根據香港會計師公會核數指引第3.341條「溢利預測的申報會計師報告」而進行吾等的工作。

溢利預測已由貴公司董事編製，並根據本集團截至2009年6月30日止六個月的經審核合併業績、管理層編製截至2009年7月31日止一個月未經審核合併業績及貴集團截至2009年12月31日止餘下五個月合併業績預測而編製。

吾等認為，就會計政策及計算方法而言，溢利預測已如招股章程附錄三所載根據董事所作出的基準及假設妥為編製，並以在一切重大方面均與吾等日期為2009年9月24日的會計師報告（全文載於招股章程附錄一A）內所載貴集團現時採納的會計政策屬一致的基準而呈列。

此致
永利澳門有限公司
列位董事

J. P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited
摩根士丹利亞洲有限公司
瑞銀集團，香港分行
台照

安永會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

2009年9月24日

(C) 保薦人有關溢利預測的函件

以下為董事從聯席保薦人 J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited、摩根士丹利亞洲有限公司及瑞銀集團，香港分行接獲有關本公司截至2009年12月31日止年度綜合純利預測而編製以供載入本招股章程的函件全文。

J.P. Morgan**Morgan Stanley**
摩 根 士 丹 利 **UBS** 瑞銀投資銀行

敬啟者：

吾等茲提述永利澳門有限公司（「貴公司」，一間由WM Cayman Holdings Limited I 成立的新附屬公司，連同將於上市時組成其集團一部份的公司（統稱為「貴集團」）於2009年9月24日刊發的招股章程（「招股章程」）所載貴公司截至2009年12月31日止年度股權持有人應佔的合併溢利預測（「溢利預測」）。

據吾等所悉，溢利預測乃由貴公司董事根據貴集團截至2009年6月30日止六個月經審核合併業績、由貴集團管理層編製截至2009年7月31日止一個月未經審核合併業績及貴集團於截至2009年12月31日止餘下五個月的合併業績預測編製。

吾等曾與閣下就招股章程附錄三所載貴公司董事編製溢利預測所採用的基準及假設進行討論。吾等亦曾考慮香港執業會計師安永會計師事務所有限公司於2009年9月24日就編製溢利預測所採用的會計政策和計算方法向閣下發出的函件。

基於包括溢利預測的資料，以及閣下採納並由香港執業會計師安永會計師事務所有限公司審閱的會計政策和計算方法，吾等認為溢利預測（閣下作為貴公司董事須對此負全責）是經審慎周詳查詢後作出的。

此致

永利澳門有限公司
列位董事 台照

代表

J. P. Morgan Securities
(Asia Pacific) Limited

執行董事

David Lau

摩根士丹利亞洲有限公司

董事總經理

George Taylor

瑞銀集團，香港分行

執行董事

曾剛雄

副董事

劉偉卓

謹啟

2009年9月24日