

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，並不構成在美國提呈出售證券的要約或招攬購買證券的要約，倘未有根據任何其他司法權區的證券法登記或取得資格而於該司法權區提呈有關要約、招攬或出售即屬違法，則亦不構成在該司法權區提呈出售證券的要約或招攬購買證券的要約。

本公告或其任何內容概不會成為任何合約或承諾的依據。本公告或其任何副本概不得帶進美國或在美國境內派發。本公告所提述的證券並無及將不會根據經修訂的美國1933年證券法登記，且在並無登記或獲適用豁免登記的情況下，概不得在美國境內提呈發售或出售。本公司將不會於美國公開發售證券。



(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：5983)

發行優先票據 及根據上市規則第13.18條 作出披露

茲提述本公司日期為2017年9月11日，內容有關建議發行優先票據及WML 2021票據的收購要約的公告。

本公司欣然宣佈，於2017年9月13日(紐約時間)，本公司與德意志銀行新加坡分行(作為初步買家的代表)及初步買家就發行於2024年到期的6.00億美元4.875厘優先票據及於2027年到期的7.50億美元5.500厘優先票據訂立購買協議。

經扣除初步買家的折扣及佣金以及由本公司支付的估計提呈發售費用後，提呈發售票據的所得款項淨額將約為13.390億美元。本公司擬將提呈發售的所得款項淨額，以及本公司其他可用的資金來源及／或手頭現金(如適用)用於悉數購回及贖回WML 2021票據。

本公司建議申請票據於聯交所上市，並已接獲聯交所就票據上市發出的合資格函件。票據獲聯交所接納及任何票據於聯交所的報價不應被視為本公司或票據的價值指標。

* 僅供識別

儘管概無本公司的控股股東(定義見上市規則)(包括WRL)為購買協議或契約的訂約方，惟每份契約將包含控制權變動的條文，倘觸發該條文，將導致有利於票據持有人要求本公司購回票據的權利。將構成控制權變動的若干情況於本公告載述。有關有利於票據持有人要求本公司購回票據的權利的披露乃根據上市規則第13.18條作出。

由於完成購買協議的先決條件不一定會達成，而購買協議可能在若干事件發生時終止，故本公司的股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

本公司於2017年9月13日向專業投資者提呈發售票據。德意志銀行新加坡分行已獲委任為獨家全球協調人及牽頭賬簿管理人，BNP Paribas Securities Corp.、中銀國際亞洲有限公司、星展銀行有限公司、中國工商銀行(澳門)股份有限公司、美林證券股份有限公司、Scotia Capital (USA) Inc.、SMBC Nikko Securities America, Inc.及大華銀行有限公司已獲委任為聯席賬簿管理人，而大西洋銀行股份有限公司、交通銀行股份有限公司澳門分行及摩根大通證券有限責任公司則已獲委任為聯席經理人。本公司欣然宣佈，於2017年9月13日，本公司與德意志銀行新加坡分行(作為初步買家的代表)及初步買家就票據發行訂立購買協議。

購買協議

日期：2017年9月13日(紐約時間)

訂約方：(1) 本公司；
(2) 德意志銀行新加坡分行(作為初步買家的代表)；及
(3) 初步買家。

票據並無及將不會根據證券法登記，且僅可依據證券法項下第144A條向合資格機構買家、遵照證券法項下S規例在美國境外向非美國人士(定義見證券法項下S規例)及向證券及期貨條例附表1第1部所界定的專業投資者(包括根據證券及期貨條例第397條訂立的規則所訂明者)，以及根據任何其他適用法例提呈發售及出售。概無票據將向香港公眾人士提呈發售，亦概無票據將配售予本公司任何關連人士。

票據的主要條款

發行人	:	本公司
本金總額	:	6.00億美元(2024票據) 7.50億美元(2027票據)
發售價	:	票據本金金額的100%
發行日期	:	2017年9月20日
利率	:	按年利率4.875厘計算(2024票據)及按年利率5.500厘計算(2027票據)，就各項票據而言，在每半年期末於每年4月1日及10月1日支付。利息將自2017年9月20日起累計
到期日	:	2024年10月1日(2024票據) 2027年10月1日(2027票據)
首個利息付款到期日	:	2018年4月1日

票據的地位

票據將為本公司的一般無抵押責任，並將(1)在付款權利方面與本公司所有現有及未來的優先無抵押債項享有同地位，(2)較本公司所有未來從屬債項(如有)優先，(3)實際從屬於本公司所有未來有抵押債項，惟以充當有關債務抵押的資產價值為限，及(4)在架構上從屬於本公司附屬公司的所有現有及未來責任(包括永利澳門信貸融通及WMLF循環信貸融通)。於2017年6月30日，我們於永利澳門信貸融通及WMLF循環信貸融通項下有195.159億港元(25.003億美元)的有抵押長期債務，而我們於未來可能產生額外的有抵押及／或無抵押債項及其他責任。

違約事件

票據的違約事件包括(其中包括)：

- (1) 拖欠支付票據的到期利息達30日；
- (2) 於到期、贖回、購回或其他時間時，拖欠支付票據的到期本金或溢價(如有)；

(3) 本公司未能履行：

- a. 於相關契約所述若干控制權變動事件或特別認沽權事件出現時與本公司按票據持有人的選擇購回票據有關的任何付款責任；
 - b. 有關合併、整合或出售資產的契諾；
- (4) 本公司於接獲受託人或持有當時尚未償還的票據本金總額至少25%並作為單一組別投票的持有人的書面通知後60日內未能履行相關契約中於上文第(1)、(2)或(3)條並無指明的任何其他責任；
- (5) 拖欠任何按揭、契約或文據下可能發出或可能有抵押或有證據顯示本公司或其任何附屬公司借款的任何債項(或本公司或其任何附屬公司所擔保的有關付款)，不論有關債項或擔保是否於相關契約日期已存在，或是否於相關契約日期後方產生，倘該拖欠導致有關債項於其訂明到期前加快到期，而在各情況下，倘有關加快到期並非如相關契約所規定於書面通知後30日內廢除，則任何有關債項的本金金額，連同任何其他已加快到期的有關債項的本金金額合共達5,000萬美元(或其等值)或以上；
- (6) 本公司或任何重大附屬公司未能就針對本公司或任何重大附屬公司作出最終不可上訴的判決支付總額超過5,000萬美元(或其等值)的款項，且該等判決在60日期間內並未獲支付、擔保、解除或暫緩；或
- (7) 相關契約所述的若干破產或無力償債事件。

倘違約事件乃因若干破產或無力償債事件所致，則所有尚未償還的票據將即時到期並須予償還，而毋須進一步行動或通知。倘有任何其他違約事件發生並持續存在，則受託人或持有當時尚未償還的票據本金總額至少25%的持有人可宣佈所有票據即時到期並須予償還。

契諾

票據及契約將局限本公司及本公司若干附屬公司進行以下各項的能力(其中包括)：

- (1) 使整合或合併生效；及
- (2) 出售、出讓、轉讓、轉易或以其他方式處置其或其任何主要附屬公司的全部或絕大部分財產或資產(但為免生疑，抵押資產或財產不應被視為出售、出讓、轉讓、轉易或處置有關資產或財產)。

贖回

選擇性贖回

本公司可於2020年10月1日前隨時或不時按相等於以下較高者的贖回價自行選擇贖回全部或部分2024票據：

- (1) 將予贖回的2024票據本金金額的100%及
- (2) 根據2024契約的條款由獨立投資銀行家釐定的「提前贖回」金額，並在任何一種情況下，另加截至贖回日期(但不包括該日)的累計及未付利息。

於2020年10月1日前，本公司可動用來自若干股權發售的現金所得款項淨額贖回最高達2024票據本金總額的35%。於2020年10月1日或之後，本公司可按溢價(可按比例遞減至零)另加截至贖回日期(但不包括該日)的累計及未付利息贖回全部或部分2024票據。

本公司可於2022年10月1日前隨時或不時按相等於以下較高者的贖回價自行選擇贖回全部或部分2027票據：

- (3) 將予贖回的2027票據本金金額的100%及
- (4) 根據2027契約的條款由獨立投資銀行家釐定的「提前贖回」金額，並在任何一種情況下，另加截至贖回日期(但不包括該日)的累計及未付利息。

於2020年10月1日前，本公司可動用來自若干股權發售的現金所得款項淨額贖回最高達2027票據本金總額的35%。於2022年10月1日或之後，本公司可按溢價(可按比例遞減至零)另加截至贖回日期(但不包括該日)的累計及未付利息贖回全部或部分2027票據。

博彩贖回

在若干條件的規限下，倘任何博彩管理局規定票據的持有人或實益擁有人須根據任何適用博彩法領取牌照、合乎資格或就有關法例而言屬合適，而持有人或實益擁有人未能於規定期限內申請或領取牌照或合乎資格，或被任何博彩管理局認定為不合適，則本公司將有權要求持有人或實益擁有人出售其票據，或按相等於適用法例規定或任何博彩管理局頒令的價格或票據本金金額與持有人或實益擁有人就票據所支付的價格兩者中的較低者的贖回價，並在任何一種情況下，連同票據的累計及未付利息贖回票據。

因稅務原因贖回

除若干例外情況外，倘因特定稅法或若干其他情況的若干變動致使本公司須支付若干額外金額，則本公司可透過發出10至60日通知，按相等於票據本金金額100%的贖回價，連同截至本公司就贖回所釐定的日期的累計及未付利息(如有)，贖回全部而非部分票據。

有利於票據持有人要求本公司購回票據的權利

儘管概無本公司的控股股東(定義見上市規則)(包括WRL)為購買協議或契約的訂約方，惟每份契約將包含控制權變動的條文，倘觸發該條文，將導致有利於票據持有人要求本公司按票據本金金額101%的金額另加截至購回日期(但不包括該日)的累計及未付利息(如有)購回票據的權利。將構成控制權變動的情況包括：

- (1) 如相關契約所述，於一項或一連串相關交易中，向任何「人士」(具美國1934年證券交易法第13(d)(3)條中該詞的涵義)(Stephen A. Wynn先生或其任何關連方除外)直接或間接出售、轉讓、轉易或以其他方式處置(以合併或整合的方式除外)本公司及其附屬公司整體的全部或絕大部分財產或資產；
- (2) 採納與本公司或其任何繼承人清盤或解散有關的計劃；
- (3) 進行導致任何「人士」(定義見上文第(1)條)(Stephen A. Wynn先生及其任何關連方除外)直接或間接成為WRL的已發行有表決權股份的50%以上(按投票權而非權益數目計算)的實益擁有人的任何交易(包括但不限於任何合併或整合)；
- (4) 本公司董事會的大多數成員並非於相關契約日期在董事會的董事或獲於相關契約日期在董事會的大多數董事提名、推選或委任的董事的首日；
- (5) 本公司不再直接或間接擁有WRM至少60%的已發行權益(及於其至少60%的經濟權益)的首日；或
- (6) 本公司不再有權使用「WYNN」商標當日後第30日。

特別認沽權

倘(1)發生任何事件，致使本公司或本公司任何附屬公司於連續十日或以上期間並無擁有對本公司及其附屬公司以本公司及其附屬公司於發行票據當日有權享有的大致相同方式及規模於澳門擁有或管理娛樂場或博彩區或經營娛樂場的幸運博彩而言屬必要的有關牌照、批給、轉批給或其他許可或授權，且該事件對本公司及其附屬公司整體的財務狀況、業務、物業或經營業績構成重大不利影響；或(2)任何有關牌照、批給、轉批給或其他許可或授權的終止、撤回、撤銷或修訂對本公司及其附屬公司整體的財務狀況、業務、物業或經營業績構成重大不利影響，則各票據持有人將有權要求本公司按相等於票據本金金額100%的現金購買價，另加截至購回日期(但不包括該日)的累計及未付利息(如有)，購回該持有人的全部或任何部分票據。

票據發行的理由

董事會相信，票據發行乃本公司以具競爭力的利率為本集團的現有債項安排再融資及可能延長票據債項的到期日至WML 2021票據到期日以後日期的好時機。董事會亦相信，票據發行將進一步加強本集團的流動資金狀況，並將進一步提升本集團的知名度及增進其進入國際債務資本市場的能力，以支持本集團的未來增長。

所得款項的建議用途

本公司估計，經扣除初步買家的折扣及佣金以及由本公司支付的估計提呈發售費用後，提呈發售票據的所得款項淨額將約為13.390億美元。本公司擬將提呈發售的所得款項淨額，以及本公司其他可用的資金來源及／或手頭現金(如適用)用於悉數購回及贖回WML 2021票據。

上市

本公司建議申請票據於聯交所上市，並已接獲聯交所就票據上市發出的合資格函件。票據獲聯交所接納及任何票據於聯交所的報價不應被視為本公司或票據的價值指標。

一般事項

有關有利於票據持有人要求本公司購回票據的權利的披露乃根據上市規則第13.18條作出。根據上市規則第13.21條的規定，只要契約項下的上述有利於票據持有人的權利持續存在，本公司將在其後的中期及年度報告中包括適當的披露。

由於完成購買協議的先決條件不一定會達成，而購買協議可能在若干事件發生時終止，故本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

有關本公司的資料

本公司(透過WRM)為澳門娛樂場渡假村勝地的發展商、擁有人及營運商。WRM持有獲許可在澳門擁有及經營娛樂場的六項批給或轉批給之一，目前擁有及經營「永利澳門」及「永利皇宮」兩個綜合娛樂場渡假村。

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：

「2024契約」	指	本公司及受託人之間的協議，當中訂明2024票據的條款，包括2024票據的利率及到期日
「2024票據」	指	於2024年到期的6.00億美元4.875厘優先票據
「2027契約」	指	本公司及受託人之間的協議，當中訂明2027票據的條款，包括2027票據的利率及到期日
「2027票據」	指	於2027年到期的7.50億美元5.500厘優先票據
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	永利澳門有限公司，於2009年9月4日在開曼群島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

「博彩管理局」	指	在各情況下有權力規管本公司或其各自任何聯屬公司(包括WRM)所擁有、管理或經營的酒類銷售或分銷或任何博彩業務(或建議博彩業務)的任何國家或外國政府、任何州、省或市或其他政治分部或其他地方的任何機構、機關、管理局、局、委員會、部門、辦公室或任何性質的部門(不論是在相關契約日期或其後存在),包括澳門特別行政區政府或任何其他適用博彩監管機關或機構
「博彩法」	指	WRL、本公司或其各自任何聯屬公司(包括WRM)於任何時間須或可能須遵守任何單個或多個司法權區的博彩法例、規則、法規或條例
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司或其任何之一,以及該等附屬公司經營的業務
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「契約」	指	2024契約及2027契約
「初步買家」	指	德意志銀行新加坡分行、BNP Paribas Securities Corp.、中銀國際亞洲有限公司、星展銀行有限公司、中國工商銀行(澳門)股份有限公司、美林證券股份有限公司、Scotia Capital (USA) Inc.、SMBC Nikko Securities America, Inc.、大華銀行有限公司、大西洋銀行股份有限公司、交通銀行股份有限公司澳門分行及摩根大通證券有限責任公司
「上市規則」	指	經不時修訂的香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「澳門」	指	中華人民共和國澳門特別行政區
「票據發行」	指	本公司發行票據
「票據」	指	2024票據及2027票據

「專業投資者」	指	(1)證券法項下第144A條所界定的合資格機構買家、(2)證券法S規例項下所界定的美國境外的非美國人士、(3)就香港境內人士而言，證券及期貨條例附表1第1部所界定的專業投資者(包括根據證券及期貨條例第397條訂立的規則所訂明者)及／或(4)就香港境外人士而言，根據有關司法權區就公開發售法規的相關豁免可向其出售證券的人士
「購買協議」	指	由初步買家及本公司就發行票據於2017年9月13日訂立的協議
「證券法」	指	經不時修訂的美國1933年證券法
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「重大附屬公司」	指	(1)對本公司最近完結的財政年度本集團來自持續經營業務的除所得稅及非經常項目的綜合收入總額貢獻至少10%或(2)於本公司最近完結的財政年度最後之日擁有本集團的資產總值至少10%的任何附屬公司
「獨家全球協調人及牽頭賬簿管理人」	指	德意志銀行新加坡分行
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「受託人」	指	Deutsche Bank Trust Company Americas
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元

「WML 2021票據」	指	本公司於2013年10月發行於2021年到期的6.00億美元(約47億港元) 5.25厘優先票據，以及本公司於2014年3月20日發行於2021年到期的額外7.50億美元(約59億港元) 5.25厘優先票據(債務股份代號：5983)，有關票據已合併並組成單一系列
「WMLF循環 信貸融通」	指	於2016年7月18日授予WML Finance I Limited(根據開曼群島法例註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司)的15億港元(約1.984億美元)循環信貸融通，其本金金額隨後於2016年10月25日增加至39億港元(約4.959億美元)
「WRM」	指	永利渡假村(澳門)股份有限公司
「永利澳門信貸融通」	指	於2015年9月30日授予WRM合共為180億港元(等額)的足額優先定期貸款融通及58億港元(等額)的優先循環信貸融通
「WRL」	指	Wynn Resorts, Limited，根據美國內華達州法例註冊成立的公司，為本公司的控股股東(定義見上市規則)

承董事會命
永利澳門有限公司
主席
Stephen A. Wynn

香港，2017年9月14日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事Stephen A. Wynn、高哲恒及陳志玲；非執行董事麥馬度及Kim Sinatra；獨立非執行董事盛智文、蘇兆明、Bruce Rockowitz及林健鋒。