

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED

銀河娛樂集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號: 27)

須予披露交易

關於

收購WYNN RESORTS, LIMITED股份

董事會欣然宣佈，於二零一八年三月二十二日(美國東部時間)，銀河娛樂集團有限公司(“銀娛”)與賣方訂立股份收購協議，據此，賣方同意出售，且銀娛同意購買收購股份即Wynn Resorts的5,300,000股普通股股份，收購代價為927,500,000.00美元(約等於7,280,875,000.00港元)或每股收購股份175.00美元(約等於1,373.75港元)。收購股份約佔Wynn Resorts截止於成交日已發行總股本的4.9%。

上市規則的涵義

由於上市規則中有關收購事項適用百份比率(定義參見上市規則)的一個是5%或以上，但所有有關百份比率均低於25%，根據上市規則第十四章，收購事項構成銀娛之須予披露交易，因此須遵守上市規則第十四章的通知及公佈之規定。根據董事作出一切合理的查詢後所知、所悉及所信，賣方及其最終實益擁有人均是獨立第三方。

由於成交須待達成股份收購協議所載的若干先決條件，故收購事項未必一定會進行。股東及公眾投資者於買賣銀娛證券時務請審慎行事。

緒言

董事會欣然宣佈，於二零一八年三月二十二日(美國東部時間)，銀娛與賣方訂立股份收購協議。股份收購協議的主要條款請參見下文。

股份收購協議

日期：二零一八年三月二十二日(美國東部時間)

訂約方

賣方：Deutsche Bank Securities Inc.

買方：銀娛

根據董事作出一切合理的查詢後所知、所悉及所信，賣方及其最終實益擁有人均是獨立第三方。

收購股份：

賣方同意出售且銀娛同意購買收購股份，該收購股份約佔Wynn Resorts截止於成交日已發行總股本的4.9%

根據股份收購協議，銀娛應有權在賣方合理接受的前提下將認購收購股份的權利（但不包括任何其義務）轉讓給銀娛的全資附屬子公司。

代價及支付條款：

收購股份的代價為927,500,000.00 美元(約等於7,280,875,000.00港元)或每股收購股份175.00美元（約等於1,373.75港元），由銀娛於成交日支付。收購股份的代價乃由賣方與銀娛經公平磋商後而釐定。

釐定代價時，董事會已經將（包括但不限於）收購股份的現行市場價格以及近期的交易量考慮在內。

代價將部分由銀娛集團內部資源支付，及部分來自於銀行貸款。

先決條件：

交易事項的成交應（包括但不限於）以賣方根據承銷協議的條款從Wynn Resorts處成功購買Wynn Resorts 5,300,000股普通股股份為先決條件並與該交易大致同時發生。

成交：

成交應於二零一八年四月三日美國東部時間上午10:00發生。

終止：

股份收購協議於下列情況下可被終止：

- (1) 在成交前由賣方與銀娛一致同意；
- (2) 在承銷協議取消時自動終止；
- (3) 如果Stephen A. Wynn 和/或 Wynn Family Limited Partnership（一間美國達拉威爾州成立的合夥企業）（合稱“出售股東”）在紐約時間二零一八年三月二十二日晚上8：00或之前沒有成功的與一家或多家Wynn Resorts目前的長期機構投資者就出售股東在股份收購協議簽署之日擁有的8,000,000股或更多的普通股股份以不低於175.00美元每股的價格簽署有約束力的協議的話，則銀娛可以單方面終止股份收購協議；或
- (4) 除非承銷協議的相關成交日期根據承銷協議的相關條款被延遲，否則若成交沒有能在美國東部時間二零一八年四月三日下午5:00之前發生，則股份收購協議可被賣方與銀娛任何一方終止。

收購事項之理由和裨益

收購事宜可能為銀娛股東創造增價值機會。據此，董事會認為股份收購協議之條款屬公平合理，且收購事宜對銀娛及其股東的整體利益有利。

關於銀娛集團

銀娛集團之主要業務為在澳門經營娛樂場幸運博彩或其他形式的博彩，提供酒店及有關服務，以及在香港、澳門及中國生產、銷售及分銷建築材料。

關於WYNN RESORTS及永利集團

根據其自身公佈的資料，Wynn Resorts 為目的地及多元化博彩酒店（綜合性度假村）有領先地位的開發商，擁有者及經營者。其多元化博彩酒店綜合了酒店住宿以及多種設施，包括高檔餐廳，高級購物，先進的娛樂劇院以及大型會議場所。Wynn Resorts在納斯達克進行交易，股票代碼為WYNN，且為組成標準普爾500指數的公司之一。

Wynn Resorts擁有且經營Wynn and Encore Las Vegas, 永利澳門, 以及路氹永利皇宮。

以下為永利集團於收購事項發生前兩個財政年度的一些合併財務信息：

	截止2017年12月31日 美元'000	截止2016年12月31日 美元'000
稅前淨利潤	560,269	310,597
稅收優惠（開銷）	328,985	(8,128)
稅後淨利潤	889,254	302,469
總資產	<u>12,681,739</u>	<u>11,953,557</u>

上市規則的涵義

由於上市規則中有關收購事項適用百份比率（定義參見上市規則）之其中一個是百分之5或以上，但所有有關百份比率均低於百分之25，根據上市規則第十四章，收購事項構成銀娛之須予披露交易，因此須遵守上市規則第十四章的通知及公佈之規定。根據董事作出一切合理的查詢後所知、所悉及所信，賣方及其最終實益擁有人均是獨立第三方。

由於成交須待達成股份收購協議所載的若干先決條件，故收購事項未必一定會進行。股東及公眾投資者於買賣銀娛證券時務請審慎行事。

釋義

在本公佈中，除文義另有所指，下列用詞在使用時應具有下列涵義：

“收購股份” 指新發行的Wynn Resorts 5,300,000股每股面值為0.01美元的普通股股份，其為股份收購協議的主題

“收購事項”	指銀娛按照股份收購協議購買收購股份
“董事會”	指由銀娛的現任董事組成的董事會
“成交”	指二零一八年四月三日美國東部時間上午10:00
“關連人士”	指根據上市規則定義的關連人士
“普通股”	指Wynn Resorts每股面值美元0.01的普通股股份
“代價”	指總代價927,500,000.00 美元(約等於7,280,875,000.00港元)或每股收購股份175.00美元(約等於1,373.75港元)
“董事”	指銀娛的董事
“銀娛”	指銀河娛樂集團有限公司，在香港註冊成立的有限公司，其發行股份在聯交所主機板上市
“銀娛集團”	指銀娛及其附屬公司
“港元”	指港元，為香港的法定貨幣
“香港”	指中華人民共和國香港特別行政區
“獨立第三方”	指獨立於銀娛及其關連人士的人士
“上市規則”	指聯交所的證券上市規則
“納斯達克”	指美國的納斯達克(National Association of Securities Dealers Automated Quotation System) 全球精選市場
“澳門”	指中華人民共和國澳門特別行政區
“賣方”	指Deutsche Bank Securities Inc.，一家於美國達拉威爾州成立的有限公司

“聯交所”	指香港聯合交易所有限公司
“股份收購協議”	指日期為二零一八年三月二十二日由賣方與銀娛簽署的關於銀娛從賣方處購買收購股份的股份收購協議
“承銷協議”	指賣方與Wynn Resorts將於二零一八年三月二十二日簽訂的承銷協議，據此，賣方將同意購買，而Wynn Resorts將同意根據股份收購協議的條款和條件下出售合計5,300,000股Wynn Resorts普通股股份
“永利集團”	指Wynn Resorts及其附屬公司
“Wynn Resorts”	指Wynn Resorts, Limited，一家於美國內華達州成立的有限公司，其股票在納斯達克進行交易（股票代碼：“WYNN”）
“美元”	指美元，美國的法定貨幣

於本公佈中，所有以美元為單位並換算成港元的，其匯率為1美元兌7.85港元。

承董事會命
 銀河娛樂集團有限公司
 公司秘書
 冼李美華

香港，二零一八年三月二十三日

於本公佈日期，銀娛之執行董事為呂志和博士（主席）、呂耀東先生、徐應強先生及鄧呂慧瑜女士；銀娛之非執行董事為張惠彬博士；以及銀娛之獨立非執行董事為顏志宏先生、葉樹林博士及黃龍德教授。

網址: www.galaxyentertainment.com