

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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成收購或認購證券之邀請或要約。



新濠國際發展有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

網址：www.melco-group.com

(股份代號：200)

須予披露交易

**有關向一間上市附屬公司 —
MELCO RESORTS AND ENTERTAINMENT
(PHILIPPINES) CORPORATION 之股東
作出收購要約及
該公司自願退市之意向**

董事會宣佈，競投人在今天向菲律賓證券交易委員會存檔之初步收購要約報告（副本送交 MRP）中，競投人宣佈其擬進行以收購要約股份為上限數目之自願收購要約，總代價最高約為 11,400,000,000 披索（相當於約 1,660,000,000 港元），而收購要約價為每股 MRP 股份 7.25 披索（相當於約 1.0578 港元）。

根據上市規則，建議交易構成本公司之須予披露交易，原因為其中一項適用百分比率為5%或以上但所有適用百分比率均低於25%。

謹此提述本公司日期為二零一八年九月十日之公佈，內容有關向 MRP 之股東作出收購要約及 MRP 自願退市的意向的可能進行之須予披露交易。

收購要約

董事會宣佈，競投人在今天向菲律賓證券交易委員會存檔之初步收購要約報告（副本送交 MRP）中，競投人宣佈其擬進行以收購要約股份為上限數目之自願收購要約，總代價最高約為 11,400,000,000 披索（相當於約 1,660,000,000 港元）（「最高代價」）。

於初步收購要約報告日期，MRP 之法定資本股為 5,900,000,000 披索（相當於約 860,810,000 港元），由 5,900,000,000 股 MRP 股份組成，其中 5,667,701,711 股 MRP 股份為已發行及發行在外。並無以庫存方式持有股份。

於初步收購要約報告日期，競投人為 3,950,440,296 股 MRP 股份之股東以及（透過其附屬公司）為 173,840,268 股 MRP 股份之實益擁有人。因此，於初步收購要約報告日期，競投人直接及間接持有合共約 72.77% 發行在外之 MRP 股份，而其餘 1,543,421,147 股 MRP 股份（佔發行在外之 MRP 股份約 27.23%）由公眾及其他 MRP 股東持有。

在收購要約之條款的規限下，競投人擬收購所有收購要約股份。根據收購要約價，收購要約股份之總值約為 11,400,000,000 披索（相當於約 1,660,000,000 港元）。

收購要約是按每股 MRP 股份 7.25 披索（相當於約 1.0578 港元）之價格（「**收購要約價**」）作出。收購要約價屬於菲律賓證券交易所及菲律賓證券交易委員會認可之財務顧問公司對於每股 MRP 股份之公平市價範圍為 6.11 披索（相當於約 0.89 港元）至 7.49 披索（相當於約 1.09 港元）之意見的高端值，並且較 MRP 股份於截至最後交易日止的三個月成交量加權平均價有約 14% 之溢價。收購要約價乃按該財務顧問公司對每股 MRP 股份之公平市價的意見以及 MRP 股份於菲律賓證券交易所之買賣價而釐定。

誠如初步收購要約報告所披露，菲律賓證券交易所及菲律賓證券交易委員會認可之財務顧問公司（其負責在建議交易中發出公平意見及估值報告）認為收購要約價屬公平。

視乎於收購要約中所提交之收購要約股份數目，最多達最高代價之購買價將由競投人於收購要約截止時全數以現金支付，並將以本集團內部可用財務資源撥付。

競投人之法律顧問表示，競投人不得出售於收購要約截止後 6 個月內所收購之收購要約股份，以免觸發菲律賓證券監管守則規定之短線交易獲利規則。

於本公佈日期，除了(i)持有 7,803,638 股 MRP 股份（相當於已發行及發行在外之 MRP 股份約 0.14%）之何先生；(ii)持有 7,424,651 股 MRP 股份（相當於已發行及發行在外之 MRP 股份約 0.13%）之鍾先生；及(iii)持有 11,370,260 股 MRP 股份（合共相當於已發行及發行在外之 MRP 股份約 0.20%）之本公司若干附屬公司之董事外，就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，MRP 股東（競投人除外）及彼等各自之最終實益擁有人為獨立於本公司及本公司關連人士（定義見上市規則）之第三方。

根據上市規則有關由本公司層面及附屬公司層面之關連人士根據收購要約所提交之 MRP 股份之適用百分比率分別低於 0.1% 及 1%。因此，關連人士根據收購要約所提交之 MRP 股份將構成符合最低豁免規定之關連交易並獲全面遵守上市規則之所有申報、公佈及獨立股東批准之規定。

進行建議交易之理由及裨益

誠如初步收購要約報告所披露，當競投人成為 MRP 之大股東時，MRP 已經在菲律賓證券交易所上市。競投人視上市地位為允許 MRP 在菲律賓公開市場籌集資金之重要工具，從而為擴張和其他業務計劃提供資金。然而，競投人相信，儘管 MRP 為維持上市

地位而付出相當大的努力和開支，但 MRP 近年來之上市地位無助其集資能力。收購要約價屬於菲律賓證券交易所及菲律賓證券交易委員會認可之財務顧問公司對於每股 MRP 股份之公平市價範圍之意見的高端值，並且較 MRP 股份於截至最後交易日止的三個月成交量加權平均價有約 14% 之溢價。競投人相信，收購要約讓 MRP 現有股東可藉此機會出售其 MRP 股份並以高於 MRP 股份於最後交易日之當時交易價之價格將投資套現而收取現金。另一方面，收購要約及 MRP 之自願退市亦將允許競投人增持並鞏固其在 MRP 之權益，以更好地支持及促進 MRP 之未來業務計劃。

董事（包括獨立非執行董事）認為建議交易之條款屬公平合理，而訂立建議交易符合本公司及其股東之整體利益。

自願退市

誠如初步收購要約報告所進一步披露，收購要約將由競投人就著 MRP 股份建議從菲律賓證券交易所主板自願退市而作出。MRP 董事會已批准 MRP 股份從菲律賓證券交易所自願退市並已於二零一八年九月十四日將自願退市呈請存檔（「退市呈請」）。不論收購要約之接納水平如何，MRP 擬繼續進行自願退市之請求。

有關各方之資料

競投人

MCO (Philippines) Investments Limited 是新濠博亞娛樂之間接全資附屬公司。其為一間投資控股公司，持有 3,950,440,296 股已發行及發行在外之 MRP 股份以及透過其附屬公司為 173,840,268 股 MRP 股份之實益擁有人，該等 MRP 股份合共相當於二零一八年九月十四日之發行在外 MRP 股份約 72.77%。

新濠博亞娛樂

新濠博亞娛樂透過其附屬公司主要從事消閒、博彩及娛樂業務。新濠博亞娛樂為本公司之上市附屬公司。新濠博亞娛樂之美國預託股份於美國納斯達克全球精選市場上市。

MRP

MRP 透過其附屬公司主要於菲律賓從事消閒、博彩及娛樂業務。MRP 為新濠博亞娛樂之上市附屬公司。MRP 之普通股於菲律賓證券交易所上市。

於本公佈日期，MRP 由新濠博亞娛樂擁有 72.77%，以及由公眾及其他 MRP 股東擁有 27.23%。

截至二零一七年十二月三十一日止財政年度，MRP 之經審核綜合除稅前溢利約為 392,206,000 披索（相當於約 57,223,000 港元），而 MRP 之經審核綜合除稅後純利約為 353,923,000 披索（相當於約 51,637,000 港元）。

截至二零一六年十二月三十一日止財政年度，MRP 之經審核綜合除稅前虧損約為 1,498,903,000 披索（相當於約 218,690,000 港元），而 MRP 之經審核綜合除稅後虧損淨額約為 1,581,299,000 披索（相當於約 230,712,000 港元）。

於二零一七年十二月三十一日，MRP 之經審核綜合資產淨值約為 5,415,818,000 披索（相當於約 790,168,000 港元）。

一般事項

本公司透過其附屬公司主要從事消閒、博彩及娛樂業務以及其他投資。

根據上市規則，建議交易構成本公司之須予披露交易，原因為其中一項適用百分比率為5%或以上但所有適用百分比率均低於25%。

MRP 今天向菲律賓證券交易所存檔有關建議收購要約及自願退市之初步收購要約報告（當中載列收購要約之條款及條件之進一步詳情）以及退市呈請，亦已由本公司以海外監管公告的形式於本公司網站 (www.melco-group.com) 及聯交所網站 (www.hkex.com.hk)披露。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「競投人」	指	MCO (Philippines) Investments Limited，為新濠博亞娛樂之間接全資附屬公司，以及 3,950,440,296 股已發行及發行在外之 MRP 股份之股東以及 173,840,268 股 MRP 股份之實益擁有人，該等 MRP 股份合共相當於二零一八年九月十四日之 MRP 發行在外普通股約 72.77%
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	新濠國際發展有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「最後交易日」	指	二零一八年九月七日，即收購要約通知日期前 MRP 股份之最後交易日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「新濠博亞娛樂」	指	新濠博亞娛樂有限公司，為本公司之上市附屬公司，其美國預託股份於美國納斯達克全球精選市場上市
「何先生」	指	何猷龍先生，為本公司之主要股東、主席兼行政總裁
「鍾先生」	指	鍾玉文先生，為董事
「MRP」	指	Melco Resorts and Entertainment (Philippines) Corporation，為新濠博亞娛樂之附屬公司，其普通股於菲律賓證券交易所上市
「MRP 股份」	指	MRP 每股面值 1.00 披索之普通股
「初步收購要約報告」	指	於二零一八年九月十四日向菲律賓證券交易委員會存檔之收購要約報告，當中載列收購要約之條款及條件之進一步詳情
「建議交易」	指	本公佈所述之收購要約項下擬進行之交易
「菲律賓證券交易所」	指	菲律賓證券交易所
「菲律賓證券交易委員會」	指	菲律賓證券交易委員會
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購要約」	指	以收購要約股份為上限數目之自願收購要約
「收購要約股份」	指	1,569,786,768 股發行在外之 MRP 股份，包括(a) 於二零一八年九月十四日之 1,543,421,147 股並非由競投人直接或間接持有之發行在外之 MRP 股份及(b)於收購要約期間內或該期間開始之前可因為(i)於收購要約通知日期前根據 MRP 之股份激勵計劃已授出並已分別於二零一八年九月三十日及二零一八年十一月十六日歸屬之若干股權獎勵；及(ii)於收購要約通知日期前根據 MRP 之股份激勵計劃而授出之若干購股權可能獲行使而向 MRP 股份激勵計劃下之股權獎勵之有關承授人發行並於菲律賓證券交易所上市之額外最多合共 26,365,621 股新 MRP 股份
「收購要約通知日期」	指	二零一八年九月十日，即 MRP 向 MRP 股東發

出並刊發有關 MRP 股份退市及對 MRP 股份作出收購要約之意向的通知之日期

「披索」 指 菲律賓比索，菲律賓共和國之法定貨幣

「%」 指 百分比

承董事會命
新濠國際發展有限公司
公司秘書
梁凱威

香港，二零一八年九月十四日

所報貨幣數值乃按概約基準及1.00披索兌0.1459港元之匯率進行換算。

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事，分別為何猷龍先生（主席兼行政總裁）、*Evan Andrew Winkler* 先生（總裁兼董事總經理）及鍾玉文先生；兩名非執行董事，分別為徐志賢先生及吳正和先生；以及三名獨立非執行董事，分別為周光暉先生、田耕熹博士及真正加留奈女士。