



## 銀河娛樂宣佈 10 億美元交易項目

### Permira Funds 以 65 億港元(8.4 億美元)收購銀河娛樂 20%股本權益 大型國際私募基金於大中華地區的首項投資

**香港訊，二零零七年十月十一日** — 澳門最大的娛樂場、酒店及娛樂設施營運商之一 — 銀河娛樂集團有限公司（「銀河娛樂」或「公司」）（香港聯合交易所股份代號：27）今天公布，與全球最大的私募基金公司之一 Permira（「Permira」）訂立協議，Permira Funds 以約 65 億港元(8.4 億美元)的代價，即每股 8.42 港元，收購銀河娛樂約 20%的股本權益。有關交易須於股東大會上通過。另外，銀河娛樂亦計劃透過配售新股予機構投資者額外集資 13 億港元(1.63 億美元)。

#### 摘要:

- 銀河娛樂矢志成為亞洲具領導地位之博彩及娛樂企業，是次 Permira Funds 的 8.4 億美元投資充分反映其認同公司的理念及策略
- Permira 在國際博彩及消費市場方面的專業知識對銀河娛樂有著重大價值，並有利集團繼續發展成為具領導地位的娛樂及酒店集團，在全球最大和增長最迅速的澳門博彩市場上建立一個重要席位
- 創始股東呂志和博士及呂氏家族成員(及有關權益)將繼續持有銀河娛樂 52%的控股權益
- 是次交易將為銀河娛樂於澳門路氹城 Cotai Mega Resort 未來第二、三及四期的發展奠定穩固的根基
- 是次交易顯著加強銀河娛樂的資本架構，包括為公司帶來 27 億港元(3.44 億美元)的淨現金，並為公司減低約 26 億港元(3.39 億美元)的債務，以及將為公司每年帶來約 2.5 億港元(3200 萬美元)的利息收入
- Permira Funds 將有權委任兩名非執行董事加入銀河娛樂的董事會。Permira 的合夥人 Martin Clarke 博士及 Guido Paolo Gamucci 先生將獲委任成為非執行董事，並會積極支持銀河娛樂之業務發展，協助公司達致目標

銀河娛樂熟悉亞洲博彩市場，現為澳門最大規模的博彩及娛樂集團之一，在短短三年內穩佔市場顯著的份額。公司在澳門經營多間著名的娛樂場，當中包括集團的旗艦項目星際酒店及娛樂場(「星際」)。星際表現非常出色，於最近公布的業績，其收益創新高，並迅速地增加其於澳門博彩市場內最重要及增長最快的貴賓廳市場份額。於截至二零零七年六月三十日止中期業績，銀河娛樂錄得收益 63.32 億港元，EBITDA (撇除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利) 為 7.37 億港元，分別按年上升 385%及 300%。

憑著呂志和博士及呂氏家族過去 30 年在大中華地區發展房地產的悠久歷史及在國際酒店營運方面的豐富經驗，以及在公司審慎理財和有效提高投資回報的策略下，銀河娛樂於澳門的娛樂博彩業務持續快速增長。位於路氹城的 Cotai Mega Resort 將設有 2,500 間客房、套房及別墅，以及擁有全球第二大的娛樂場。此外，銀河娛樂亦擁總樓面面積達 10,000,000 平方呎的土地，並已獲批准用作發展路氹城第二、三及四區項目。

Permira 為大型國際私募基金公司，營運超過 20 年，協助不同公司建立卓越業務。多年來，Permira 為企下 19 個基金籌集約共 220 億歐元(300 億美元)的資金。是次投資乃 Permira Funds 於大中華地區的首項投資，不單為其取得全球最大博彩市場內領導企業銀河娛樂的重要股權，同時為他們提供強大平台以於亞洲其他地區作進一步發展。

銀河娛樂及 Permira 深信結合雙方的專業知識能帶來強大效益。Permira Funds 於過去十年將四成的資金投放在休閒、零售及消費行業，投資組合內的公司包括 Cortefiel、Ferretti、Hugo Boss 及 Valentino。而 Permira 在歐洲最大博彩公司 Gala Coral 及意大利第二大獎券商 Sisal 的投資更為其累積豐富的國際博彩行業專業知識。

**銀河娛樂主席呂志和博士**說：「我們很高興 Permira 選擇與我們結盟，參與銀河娛樂未來在澳門及亞洲區的持續發展。本人謹此歡迎 Martin Clarke 博士及 Guido Paolo Gamucci 先生加入董事會，擔任非執行董事的職務，並期望與他們攜手合作，共同達成銀河娛樂的目標。我們相信，是項投資不僅代表外界對公司發展策略的認同，更有助我們實現成為亞洲博彩及娛樂集團翹楚，並為我們所有股東帶來理想回報。」

**Permira 合夥人 Martin Clarke 博士**表示：「我們對銀河娛樂的成績及呂氏家族的遠見深表欣賞，並很高興能與亞洲著名的博彩及娛樂集團建立聯盟。銀河娛樂揉合發展優質項目的經驗及豐富的娛樂博彩專業知識，對亞洲區的文化及中國市場的需要擁有透徹的了解。憑藉 Permira 的財務實力及於博彩、零售及酒店業務投資方面的佳績，我們期待與銀河娛樂緊密合作，共同達致於亞洲市場發展的明確目標。」

**銀河娛樂副主席呂耀東先生**補充：「我們對獲得如此著名的股東加盟銀河娛樂感到非常興奮，亦很高興銀河娛樂能成為 Permira 於大中華地區的首項重大投資。我期待與 Permira 及 Martin Clarke 博士和 Guido Paolo Gamucci 先生充誠合作，充分把握是次交易所帶來的商機，實現銀河娛樂於路氹城及其他地區蓬勃發展的共同目標。」

### **交易之條款**

Permira Funds 將收購目前由嘉華國際集團有限公司(「嘉華國際」)持有價值 38 億港元的現有銀河娛樂普通股，並額外認購價值 27 億港元的新普通股。於新認購股份當中，約 13 億港元將用作贖回約半數現有之定息票據，其餘 14 億港元則以現金方式注入銀河娛樂。而現有之票據持有人將兌換餘數價值約 13 億港元的定息票據為約 1.57 億股銀河娛樂普通股，令總債務減至 26 億港元及償還所有定息票據。

銀河娛樂亦計劃透過配售新股予機構投資者額外集資 13 億港元(1.63 億美元)。根據條款，美林證券將有權配售 1.5 億股銀河娛樂新普通股，最低配售價為 8.42 港元。

是次交易以及配售股份完成後：

- 呂氏家族成員將繼續共同持有銀河娛樂約 52% 控股權益
- 銀河娛樂現金儲備將由 65 億港元增加 41% 至 92 億港元
- 銀河娛樂未償還負債將由 92 億港元減少 29% 至 65 億港元

交易須待向股東寄發有關交易的通函後 21 日內舉行的銀河娛樂及嘉華國際股東特別大會上批准後方可作實。

銀河娛樂及嘉華國際的顧問為美林證券；此外銀河娛樂的顧問亦包括世達國際律師事務所。

Permira 的顧問包括德意志銀行、Global Leisure Partners、高偉紳律師事務所及羅兵咸永道會計師事務所。

本公布須連同銀河娛樂及嘉華國際在香港聯合交易所刊載之聯合公佈一併閱讀。

---

#### 傳媒垂詢:

**銀河娛樂集團有限公司**  
電話：+852 3150 1111  
集團財務總監 Nigel B. Morrison 先生

**Permira**  
電話：+44 207 632 1132  
傳訊部總監 Chris Davison

**縱橫財經公關顧問有限公司**  
電話：+852 2864 4829  
高級客務總監李慧媛小姐  
[iris.lee@sprg.com.hk](mailto:iris.lee@sprg.com.hk)  
電話：+852 2864 4836  
客務總監鄭英華小姐  
[ingrid.cheng@sprg.com.hk](mailto:ingrid.cheng@sprg.com.hk)

**Gavin Anderson & Company**  
電話：+852 2523 7189  
Richard Barton  
[rbarton@gavinanderson.com.hk](mailto:rbarton@gavinanderson.com.hk)  
電話：+852 2523 7189  
Jessie Hsieh  
[jhsieh@gavinanderson.com.hk](mailto:jhsieh@gavinanderson.com.hk)

#### 編輯垂注:

##### 有關銀河娛樂集團

銀河娛樂由呂志和博士創立，為澳門娛樂場、酒店及娛樂設施最大的營運商之一。憑藉其旗艦項目星際酒店及娛樂場及旗下城市俱樂部之業務，銀河娛樂已佔據全球增長最迅速的博彩市場可觀的市場份額。其創辦人呂志和博士於大中華地區的房地產發展及建築行業擁有豐富經驗。銀河娛樂旗下的 **Cotai Mega Resort** 設有 2,500 間客房、套房及別墅，並擁有全球第二大娛樂場，將如期於二零零八年底完成。此外，銀河娛樂擁有路氹城其中一幅最大的尚未開發土地儲備。

詳情請瀏覽: [www.galaxyentertainment.com](http://www.galaxyentertainment.com)

### **有關 Permira**

Permira 為一間大型國際私募基金公司，Permira Funds 專注進行長期投資以強化有關公司的業務表現、協助管理層達致新目標及建立更強大及更穩固的企業。

公司的團隊駐於格恩西島、法蘭克福、倫敦、盧森堡、馬德里、米蘭、紐約、巴黎、斯德哥爾摩及東京，就總額約 220 億歐元(300 億美元)的基金提供顧問服務。自一九八五年起，Permira Funds 已完成超過 180 宗私募投資交易。於二零零一年前，Permira 原名為 Schroder Ventures Europe。

詳情請瀏覽: [www.permira.com](http://www.permira.com)

### **有關呂志和博士和呂氏家族**

銀河娛樂主席兼嘉華集團主席呂志和博士於 1955 年創立嘉華集團，並由一間小型的建材公司，發展至今已成為業務多元化之跨國企業，核心業務包括建築材料、地產、酒店及娛樂休閒，集團於香港、中國內地及澳門房地產及建築行業擁有豐富經驗，並於香港及美國發展及經營酒店業務，其中包括擁有經營世界知名酒店如喜來登、希爾頓、萬豪及州際酒店之仕德福酒店集團。

### **有關澳門娛樂博彩市場**

澳門為中華人民共和國(「中國」)的特別行政區，是全球最大的娛樂博彩市場。澳門亦是中國境內唯一擁有合法娛樂場經營權的司法管轄區。

於二零零六年澳門的博彩收益超過 500 億港元(65 億美元)。於二零零七年上半年，澳門的博彩收益增加至 368 億港元(48 億美元)，按年增長 51.8%，超越拉斯維加斯的博彩收益水平。於二零零六年，澳門成功吸引 2200 萬名遊客，其中超過一半來自中國內地。預期二零零七年澳門的遊客數目將增加至超過 2700 萬人。