

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，並不構成收購、購買或認購證券之邀請或要約招攬，亦不構成訂立任何該等事宜之協議之邀請，亦非旨在邀請任何收購、購買或認購任何證券之要約。

本公告並非在美國或在任何國家或司法權區要約出售證券或招攬購買證券之要約，而根據該國家或司法權區的證券法於登記或取得資格前，任何該等要約、招攬或出售均屬違法。本公告所述證券並無亦不會根據1933年美國證券法(經修訂)(「證券法」)登記，且不得在美國境內發售或出售，惟根據證券法及任何適用州份或地方證券法的登記規定獲豁免或在不受該等規定約束的交易中進行者除外。於美國進行的任何證券公開發售將以招股章程方式進行，該招股章程將載有關於本公司作出要約及其管理層以及財務報表的詳細資料。本公司未曾亦不擬在美國登記其任何證券。本公司不會在美國公開發售證券。

本公告不得在美國境內或向美國人士或任何位於或居住在美國或任何就發佈、刊發或分派本文件屬違法的司法權區的人士，作出發佈、刊發或分派。



澳門博彩控股有限公司 **SJM HOLDINGS LIMITED**

於香港註冊成立的有限責任公司

股份代號: 880

(「本公司」)

開始以現金要約購買任何及全部
由 **Champion Path Holdings Limited**
(於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司)
(「2026年票據發行人」)

發行

並由本公司提供無條件且不可撤銷擔保的
於2026年到期的已發行4.500厘優先票據
(ISIN: XS2289202587)(「2026年票據」)
(股份代號: 40559)

2026年票據說明	ISIN	2026年票據 未償還本金額	2026年票據 到期日	購買價 ⁽¹⁾	屆滿期限
於2026年到期的 4.500厘優先票據	XS2289202587	5億美元	2026年1月27日	1,000美元	2026年1月12日下午四時正(倫敦時間) ⁽²⁾

⁽¹⁾ 獲接納購買的每1,000美元2026年票據本金額。

⁽²⁾ 除非經2026年票據發行人延長、重新開放、修訂及／或終止。

本公告乃由本公司根據上市規則第13.09(2)(a)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下之內幕消息條文(定義見上市規則)而作出。

2026年票據發行人現提出根據購買要約(「購買要約」)所載條款並在其所載條件之規限下，按2026年票據每1,000美元本金額1,000美元之購買價(受購買要約所載要約限制之規限)(「購買價」)，以現金購買任何及所有有效交付之2026年票據的要約(「要約」)。

2026年票據發行人已於今日向合資格持有人提供購買要約，當中載列(其中包括)要約之條款及條件。

要約旨在收購已發行2026年票據的任何及所有本金總額，作為本公司及其附屬公司現有債務的部分再融資。

德意志銀行新加坡分行擔任獨家交易商管理人，而Kroll Issuer Services Limited擔任要約的資訊及交付代理。

背景

2026年票據於聯交所上市。2026年票據發行人於2026年票據項下的義務由本公司擔保。於本公告日期，本金總額5億美元的2026年票據仍發行在外。

2026年票據發行人現正提出要約。2026年票據發行人已於今日向合資格持有人提供購買要約，當中載列(其中包括)要約之條款及條件。

SJM International Limited(一間於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司及本公司全資附屬公司，「新票據發行人」)同時開展由本公司擔保之優先票據(「新票據」)的發售(該項發售稱作「同步新資金發行」)。同步新資金發行並不屬於購買要約的一部分，而是根據一份單獨的發售備忘錄進行。要約受若干條件規限，其中包括同步新資金發行已成功完成(「新發行條件」)。

要約

根據要約條款並在要約若干條件之規限下，2026年票據發行人現要約按購買價以現金購買有效交付之任何及所有已發行2026年票據。

根據條款並在新發行條件及要約其他條件之規限下(倘要約獲延期或修訂，包括該等延期或修訂之條款及條件)以及適用法律，2026年票據發行人將接納付款並據此購買於屆滿期限之日或之前根據要約有效交付之2026年票據。

有關要約條款及條件的詳細說明，合資格持有人應參閱購買要約。購買要約由Kroll Issuer Services Limited(要約的資訊及交付代理)通過要約網站<https://deals.is.kroll.com/sjm>向合資格持有人分發。

購買價

應向2026年票據獲接納購買的合資格持有人支付的購買價將等於2026年票據每1,000美元本金額1,000美元。

應計利息付款

2026年票據發行人亦將於結算日就根據要約獲接納購買的2026年票據支付應計利息付款。

資金來源

2026年票據發行人擬使用來自同步新資金發行之所得款項及內部資金為要約提供資金。

新票據分配

就新票據分配而言，2026年票據發行人及本公司將考慮(其中包括)尋求分配新票據的相關投資者是否已在分配之前向2026年票據發行人、本公司或獨家交易商管理人有效交付票據或表達堅定意向，表明其有意於屆滿期限前根據要約交付票據及(如是)該投資者交付或擬交付2026年票據的本金總額。

任何合資格持有人如擬在根據要約交付其2026票據以供購買之外認購新票據，可能符合資格獲優先分配新票據(由2026年票據發行人及本公司全權酌情決定)，惟取決於新票據發行及該合資格持有人亦已根據獨家交易商管理人的標準新發行程序，向有關交易商經理人(以其作為新票據發行之聯席賬簿管理人的身份)或新票據發行的任何其他管理人作出單獨申請以購買新票據。然而，本公司並無義務向已根據要約有效交付或表達堅定意向交付2026年票據的合資格持有人分配任何新票據，且即使分配新票據，本金額亦可能少於或多於該持有人所交付2026年票據的本金額。為免生疑問，任何符合上市規則定義的關連人士的合資格持有人，均無資格在分配新票據時獲得任何此類優先權，或在認購新票據時獲得任何其他形式的優待。任何分配亦將考慮(其中包括)每份新票據200,000美元的本金額。

新票據的所有分配，雖如上文所述由2026年票據發行人及本公司考慮，將根據慣常的新發行分配流程及程序進行。倘合資格持有人根據要約有效交付2026年票據，該等2026年票據仍須待交付及本購買要約所載要約條件達成後方可作實，而不論該合資格持有人是否就其申請獲全部、部分分配或未獲分配新票據。

合資格持有人應注意，新票據的分配及定價預計將於屆滿期限之前發生，因此擬於根據要約交付現有2026年票據以供購買的同時認購新票據的各合資格持有人，若擬符合資格根據本購買要約所載條款及在要約所載條件之規限下獲優先分配新票據，應在切實可行範圍內儘快並於新票據分配前，向2026年票據發行人、本公司或任何交易商管理人提供將根據要約交付2026年票據以供購買的堅定意向及其擬交付2026票據的數額。

交付指示

為參與要約，合格持有人必須有效交付其2026年票據(視情況而定)以供購買，方式為送交或安排代表送交有效交付指示，且資訊及交付代理於屆滿期限前收到有關指示，除非依照購買要約規定延長、重新開放、修訂及／或終止。

須代表每名個人實益擁有人提交獨立的交付指示。交付指示按照要約條款一經送交後，將不可撤回。

每份交付指示須指明有關合資格持有人按購買價交付的2026年票據本金額。所交付2026年票據的面值最少須為200,000美元，超出部分須為1,000美元的整倍數。

獨家交易商管理人與資訊及交付代理

本公司已委任德意志銀行新加坡分行作為獨家交易商管理人及Kroll Issuer Services Limited擔任要約的資訊及交付代理。

要約的指示性時間表

事件	時間及日期
要約開始	
宣佈進行要約。購買要約可從資訊及交付代理及要約網站索取，以及向結算系統發出要約通知與直接參與者聯絡。	2026年1月5日
公佈新票據的定價	
公佈同步新資金發行中提供的新票據利率及其他定價資料。	2026年1月8日或前後
屆滿期限	
資訊及交付代理接獲有效交付指示的最後期限。	2026年1月12日下午四時正 (倫敦時間)
公佈結果	
公佈2026年票據發行人會否接納根據要約有效交付的2026年票據，及(如確定接納)待達成新發行條件後(i)獲接納交付的2026年票據的本金總額及(ii)2026年票據的應計利息(以獲2026年票據發行人接納購買的2026年票據每1,000美元本金額呈列)。	於屆滿期限後在合理切實可行的範圍內儘快
同步新資金發行截止公告	
宣佈同步新資金發行截止。	2026年1月15日或前後
結算日	
要約的預期結算日。	2026年1月16日或前後
上述時間及日期須視乎2026年票據發行人是否行使權利延長、重新開放、修訂及／或終止要約(根據適用法律及購買要約規定)。	

務請合資格持有人向透過其持有2026年票據的任何銀行、證券經紀或其他中介人查詢，以確認為使合資格持有人能於上文所述限期前參與要約，有關中介人須收到合資格持有人指示的時間。任何有關中介人及各結算系統就提交交付指示所訂的最後限期可能早於上述最後限期。

除另有說明者外，有關要約的公告將透過聯交所網站及要約網站刊發、透過向經通報消息服務發出新聞稿及／或向結算系統發出通知與直接參與者聯絡的方式作出。有關公告、新聞稿及通知的副本亦可自資訊及交付代理(其聯繫方式詳情載於本公告第7頁)索取。向結算系統發出通知時可能會出現重大延誤，合資格持有人務必在要約期間使用本公告第7頁所載聯繫方式與資訊及交付代理聯絡。此外，合資格持有人可使用本公告第7頁所載聯繫方式與獨家交易商管理人聯絡以獲取資料。

購買要約

合資格持有人就要約作出任何決定前，務請細閱購買要約所載列的重要資料。建議合資格持有人向其經紀、銀行經理、律師、會計師或其他獨立財務、稅務或法律顧問尋求其本身的財務及法律意見，包括任何稅務後果。

購買要約中已詳述要約的條款，當中載列有關交付程序及要約條件的進一步詳情。

2026年票據發行人、本公司、獨家交易商管理人或資訊及交付代理(或任何彼等各自的董事、僱員或聯屬人士)概無就合資格持有人應否就要約交付其2026年票據作出任何建議。

本公告並非購買任何證券的要約或購買任何證券的要約招攬，亦非出售任何證券的要約招攬。僅可根據購買要約的條款作出要約。

獨家交易商管理人

德意志銀行新加坡分行

One Raffles Quay
#17-00 South Tower
Singapore 048583

資訊及交付代理

Kroll Issuer Services Limited

香港地址：

香港
金鐘
皇后大道東1號
太古廣場三號3樓

倫敦地址：

The News Building
3 London Bridge Street
London SE1 9SG
United Kingdom

電郵：sjm@is.kroll.com

要約網站：<https://deals.is.kroll.com/sjm>

釋義

「應計利息」	指	2026年票據本金額於最後付息日2025年7月27日(包括該日)起直至結算日(不包括該日)的應計未付利息。在購買要約所載條款及條件的規限 下,除購買價格外,2026年票據獲本公司接納 購買的合格持有人亦將獲現金支付2026年票據 的相關應計利息金額
「應計利息付款」	指	相等於2026年票據發行人接納購買的2026年票 據應計利息的現金金額(約整至最接近0.01美 元,半仙或以上將向上調整至一仙)
「結算系統通知」	指	各結算系統於購買要約日期或前後向直接參與者 發出的通知格式,知會直接參與者為參與要約應遵守的程序
「結算系統」	指	Euroclear及Clearstream
「Clearstream」	指	Clearstream Banking S.A.
「本公司」	指	澳門博彩控股有限公司,一間於香港註冊成立 之有限公司
「同步新資金發行」	指	新票據發行人及本公司在發售的同時根據單獨 的發售備忘錄進行的新票據發售。要約受若干 條件規限,其中包括同步新資金發行已成功完 成
「直接參與者」	指	Euroclear或Clearstream記錄中顯示為2026年票據 持有人的每位人士
「合資格持有人」	指	位於美國境外且屬非美國人士的2026年票據持 有人(定義見美國證券法S規例)
「Euroclear」	指	Euroclear Bank SA/NV
「屆滿期限」	指	2026年1月12日下午四時正(倫敦時間)(視乎2026 年票據發行人是否行使權利延長、重新開放、 修訂及／或終止要約)
「資訊及交付代理」	指	Kroll Issuer Services Limited

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新票據」	指	由新票據發行人於同步新資金發行項下發行並由本公司擔保的優先票據
「新票據發行人」	指	SJM International Limited，一間於英屬維爾京群島法律註冊成立之有限公司及本公司全資附屬公司
「經通報消息服務」	指	2026年票據發行人選擇的認可金融消息服務(如路透社／彭博)
「要約」	指	2026年票據發行人按購買要約所載條款並在其所載條件規限下以現金購買任何及所有已發行2026年票據的要約(受「要約及分銷限制」所述要約限制所規限)
「購買要約」	指	2026年票據發行人就要約向合格持有人發出的日期為2026年1月5日的購買要約
「要約網站」	指	資訊及交付代理就要約運營的網站 https://deals.is.kroll.com/sjm
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「結算日」	指	2026年1月16日或前後(視乎2026年票據發行人是否於任何時間行使權利延長、重新開放、修訂及／或終止要約)
「獨家交易商管理人」	指	德意志銀行新加坡分行
「交付指示」	指	根據有關清算系統規定，經直接參與者於截止時限前透過相關清算系統按於清算系統通知內詳述形式向資訊及交付代理提交的電子交付及禁止轉換指示，以便合資格持有人能夠參與要約
		有關電子交付及禁止轉換指示必須列明相關合資格持有人按購買價交付的2026年票據本金額。所交付2026年票據的面值最少須為200,000美元，超出部分須為1,000美元的整數倍

「美國」	指	美利堅合眾國，其領土及屬地(包括波多黎各、美屬維爾京群島、關島、美屬薩摩亞、威克島、北馬里亞納群島自由邦)、美利堅合眾國任何州及哥倫比亞特區
「美元」	指	美元
「%」	指	百分比
「2026年票據」	指	2026年票據發行人於2021年1月27日發行並由本公司提供無條件且不可撤銷擔保的於2026年到期的4.500厘優先票據 (ISIN : XS2289202587)
「2026年票據發行人」	指	Champion Path Holdings Limited，一間於英屬維爾京群島法律註冊成立之有限公司及本公司全資附屬公司
「購買價」	指	2026年票據每1,000美元的本金額1,000美元

承董事會命
澳門博彩控股有限公司
 主席兼執行董事
何超鳳

香港，2026年1月5日

於本公告日期，本公司執行董事為何超鳳女士、霍震霆先生、梁安琪議員、陳婉珍博士及岑康權先生；本公司非執行董事為曾安業先生；及本公司獨立非執行董事為何厚鏘先生、黃汝璞女士及楊秉樸先生。