

## A. 有關本公司及附屬公司的進一步資料

### 1. 註冊成立

本公司於2016年9月30日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司已於香港設立營業地點(地址為中環花園道3號工商銀行大廈808室及2101-06室)，並於2018年8月9日根據公司條例第16部向公司註冊處註冊為非香港公司。梁韻兒女士(地址為香港中環花園道3號工商銀行大廈808室及2101-06室)已獲委任為本公司的授權代表，於香港接收法律程序文件。

由於本公司於開曼群島註冊成立，因此運營須遵守開曼群島公司法，其章程包括大綱及細則。細則的若干條文及開曼群島公司法相關方面的概要載於本招股章程附錄六。

### 2. 本公司股本變更

有關本公司股本變更的詳情，請參閱本招股章程「歷史、重組及企業架構－重組－境外重組－(i)本公司註冊成立」一節。

### 3. 全體股東於2018年11月19日通過的書面決議案

根據於2018年11月19日正式召開的股東大會上通過的決議案，議決(其中包括)：

- (a) 本公司批准及採納大綱及細則，其將於股份於聯交所上市時生效；
- (b) 待(i)聯交所上市委員會批准根據全球發售已發行及將予發行的股份、因超額配股權獲行使而可能發行的額外股份及根據首次公開發售前股份期權計劃及首次公開發售前無償股份獎勵計劃將予發行的任何股份上市及買賣，而上述批准其後並無於股份在聯交所開始買賣前撤回或撤銷；(ii)發售價已由聯席代表(為其本身及代表其他包銷商)與本公司協定；(iii)於定價日或前後簽立及交付國際包銷協議；及

(iv) 包銷商根據包銷協議所須承擔的責任成為及維持無條件且並無根據各自協議的條款終止，以上各項均須於包銷協議指定日期及時間或之前(除非有關條件於所述日期及時間或之前獲有效豁免並以此為限)：

- (i) 批准全球發售及超額配股權，以及授權董事使之生效，根據全球發售及超額配股權配發及發行發售股份；
  - (ii) 批准本公司向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席代表(為其本身及代表其他國際包銷商)行使，據此，聯席代表可要求本公司最多配發及發行合共若干額外股份，用於補足(其中包括)國際發售的超額分配；及
  - (iii) 批准上市建議及授權董事實施上市；
- (c) 在上市規則第10.08條「禁售」條文的規限下，向董事授出一般無條件授權，以(其中包括)隨時配發、發行及處理股份、可轉換為股份的證券(「可換股證券」)或股份期權、認股權證或可認購任何股份或該等可換股證券的類似權利(「股份期權及認股權證」)，及作出或授予要約、協議或選擇權，可要求配發及發行或處理該等股份、可換股證券或股份期權及認股權證，而所配發及發行或有條件或無條件同意配發及發行的股份或涉及可換股證券或股份期權及認股權證之相關股份，總數不得超過緊隨全球發售完成後已發行股份(不包括因超額配股權獲行使而可能發行的任何股份以及根據首次公開發售前股份期權計劃及首次公開發售前無償股份獎勵計劃而將予發行的任何股份)總數的20%。

該項授權並不涵蓋根據供股、任何以股代息計劃或類似安排或股東授出的特別授權而將予配發、發行或處理的任何股份。該項授權將維持有效直至(以最早者為準)：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之時；
- (ii) 任何適用法律或章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期間屆滿之時；或
- (iii) 股東在股東大會上以普通決議案通過修訂或撤銷或延續上述授權之時；

- (d) 授予董事一般無條件授權以行使本公司所有權力購回股份，總數不超過全球發售完成後已發行股份(不包括因超額配股權獲行使而可能發行的任何股份以及根據首次公開發售前股份期權計劃及首次公開發售前無償股份獎勵計劃而將予發行的任何股份)總數的10% (「購回授權」)。

該項授權僅涉及在聯交所、或股份可能上市的任何其他證券交易所(並就此目的而言獲證監會及聯交所認可)購回，且符合所有適用法律及法規以及上市規則的規定。該項購回股份的授權將維持有效直至(以最早者為準)：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之時；
  - (ii) 任何適用法律或章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期間屆滿之時；或
  - (iii) 股東在股東大會上以普通決議案通過修訂或撤銷或延續上述授權之時；
- (e) 擴大上文(d)段所述的一般無條件授權以使董事根據該項一般授權可配發及發行或同意將予配發及發行的額外股份總面值，相當於本公司根據購回授權購買的股份總面值(最多達到緊隨全球發售完成後已發行股份總數的10%，不包括因超額配股權獲行使而可能發行的任何股份以及根據首次公開發售前股份期權計劃及首次公開發售前無償股份獎勵計劃而將予發行的任何股份)。

#### 4. 公司重組

本集團旗下公司已進行重組以籌備股份於聯交所上市。有關進一步詳情，請參閱本招股章程「歷史、重組及企業架構－重組」。

#### 5. 附屬公司的股本變動

本公司已申請且聯交所已授出豁免嚴格遵守上市規則附錄一A部第26段有關披露本集團任何成員公司於緊接本招股章程刊發前兩年內的任何股本變動資料的規定。有關詳情，請參閱「豁免嚴格遵守上市規則」。

除下文所披露者外，概無任何主要營運附屬公司的股本於緊接本招股章程日期前兩年內發生變動：

自2016年10月1日起，Club Med Sales尚未向任何新股東發行任何股本。然而，在上市之前，Club Med Sales與其唯一股東Club Med訂立認購及交換協議。根據認購及交換協議，Club Med將交換其目前持有的Club Med Sales的所有股權，以換取Club Med Sales的1,000股新發行每股面值1,000美元的普通股。本次交易並非旨在改變Club Med Sales的資本架構，而是旨在確認Club Med為Club Med Sales的1,000股有效發行普通股的持有人。

於2016年11月29日，Club Med Brasil SA向其唯一股東Club Med Amérique du Sud作出新發行，進而將其股本由148,339,861.93雷亞爾增至183,192,301.93雷亞爾。其後，Club Med Brasil SA分別於2016年12月22日、2016年12月31日、2017年1月9日及2017年2月7日向Club Med Amérique du Sud作出新發行，進而將其股本進一步增加1,000,000.00雷亞爾、9,000.00雷亞爾、9,185,599.76雷亞爾及9,935,000.00雷亞爾。經上述一系列股本變動後，Club Med Brasil SA的已發行股本增至203,321,901.69雷亞爾。於2017年7月7日，由於未繳付股東資本16,000,000.00雷亞爾，Club Med Brasil SA的股本減少至187,321,901.69雷亞爾。

## 6. 附屬公司詳情

我們的附屬公司詳情載於會計師報告附註1，該報告全文載於本招股章程附錄一。

## 7. 本公司購回股份

### (a) 上市規則條文

上市規則准許以聯交所主板為第一上市地的公司在聯交所購回其證券，惟須受若干限制，其中最重要的限制概述如下：

#### (i) 股東批准

以聯交所作為第一上市地的公司擬於聯交所進行的所有證券購回事宜，事先須經股東通過普通決議案以一般授權或就特定交易作出特定批准的方式批准。

(附註：根據全體股東於2018年11月19日通過的書面決議案，已授予董事一般無條件授權(「購回授權」)，以授權本公司於任何時間於聯交所或本公司證券可能上市並就此獲證監會及聯交所認可的任何其他證券交易所購回股份，該等股份的面值總額不得超過緊隨全球發售

完成後本公司已發行及將予發行股本面值總額10%，此項授權的有效期直至本公司下屆股東週年大會結束時，或任何適用法律或章程細則規定本公司召開下屆股東週年大會期限屆滿之時，或股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂此項授權之時(以最早者為準)。

(ii) 資金來源

購回所需資金必須以根據章程細則、上市規則以及開曼群島法律可合法作此用途的資金撥付。上市公司於聯交所購回其本身證券時不能以現金以外的方式作為代價，亦不能以聯交所不時修訂的交易規則以外的其他結算方式進行交收。

(iii) 買賣限制

上市公司可在聯交所購回的股份總數最多為於授出購回授權日期已發行股份總面值的10%。緊隨購回後30日內，未經聯交所事先批准，上市公司不得發行或宣布建議發行新證券(惟在有關購回前尚未行使的認股權證、股份期權或規定公司發行證券的類似工具獲行使而發行證券除外)。此外，倘購買價較前五個交易日股份於聯交所買賣的平均收市價高出5%或以上，則上市公司不得於聯交所購回其股份。

上市規則亦規定，倘購回證券會導致由公眾人士持有的上市證券數目低於聯交所規定的有關指定最低百分比，則上市公司不得購回其證券。

上市公司須促使其委任以購回證券的經紀應聯交所可能要求向聯交所披露有關代表上市公司進行購回的資料。

(iv) 購回證券的地位

在知悉內幕消息後，上市公司不得購回證券，直至內幕消息已予以公佈為止。特別是，於緊接以下日期(以較早者為準)前一個月內：(a)召開董事會會議以批准上市公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績(無論是否為上市規則所規定者)的日期(以按上市規則首次知會聯交所將舉行董事會會議的日期為準)；及(b)上市公司根據上市規則規定刊登任何年度或半年度業績公告的最後限期，或刊登季度或任何其他中期業績公告(無論是否為上市規則所規定者)的最後限期，直至業績公告日期為止，上市公司不得在聯交所購回其證券，惟特殊情況除外。

(v) 呈報規定

有關在聯交所或其他證券交易所購回證券的若干資料，須不遲於下一個營業日的早市或任何開市前時段(以較早者為準)開始前30分鐘向聯交所呈報。此外，上市公司年報須披露有關回顧年度內購回證券的詳情，包括購回證券數目的每月分析、每股購買價或就全部該等購回支付的最高及最低價格(如有關)，以及所付總價。

(vi) 核心關連人士

上市公司不得在知情的情況下在聯交所向「核心關連人士」購回證券，「核心關連人士」指公司或其任何附屬公司的董事、最高行政人員或主要股東或彼等的緊密聯繫人，而核心關連人士亦不得在知情的情況下在聯交所向公司出售其證券。

(b) 購回的理由

董事相信，股東授予董事一般授權以於市場購回股份，符合本公司及股東的最佳利益。購回股份僅在董事相信該等購回將符合本公司及股東利益時方會進行。視乎當時市況、資金安排和其他情況，有關購回可提高本公司及其資產淨值及／或其每股股份盈利。

(c) 購回資金

購回證券時，本公司僅可動用根據細則、上市規則及開曼群島適用法律可合法作此用途的資金。

購回股份的資金將以本公司利潤或股份溢價或就購回而發行新股份的所得款項撥付，或倘獲章程細則授權及在開曼群島公司法的規限下自股本撥付；倘購回須支付任何溢價，則自本公司利潤或本公司股份溢價賬的進賬金額撥付，或(倘獲細則授權及在開曼群島公司法的規限下)自股本撥付。

倘董事認為行使購回授權會對本公司的運營資金需求或資本負債水平造成重大不利影響，則董事不建議行使購回授權。然而，倘購回授權獲悉數行使，相比本招股章程所披露之狀況，其可能對本公司之運營資金或資本負債狀況產生重大不利影響。

(d) 股本

基於緊隨股份上市後已發行1,223,120,863股股份，於直至下列為止(以最早者為準)期間全面行使購回授權可導致本公司購回最多122,312,086股股份：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之時；
- (ii) 適用法律或細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；或
- (iii) 股東在股東大會上以普通決議案撤銷或修訂購回授權之時。

(e) **一般資料**

董事及(經董事作出一切合理查詢後所知)彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)目前概無意向本公司或我們的附屬公司出售任何股份。

董事已向聯交所承諾，在適用情況下，將根據細則、上市規則以及開曼群島適用法律行使購回授權。本公司自註冊成立以來並無購回任何股份。

概無本公司核心關連人士(定義見上市規則)知會本公司，倘購回授權獲行使，其目前有意向本公司出售股份，亦無承諾不會進行上述事項。

倘根據回購授權購回證券將導致股東持有的本公司表決權權益比例增加，則該項增加將根據香港收購及合併守則(「守則」)被視為收購。因此，視乎股東權益的增幅而定，一名股東或一組一致行動的股東可獲得或鞏固對本公司的控制權，並因而須根據守則第26條提出強制性要約。除上述者外，董事並不知悉因行使購回授權而可能引致守則項下的任何後果。

倘購回授權於緊隨全球發售完成後全面行使，則根據購回授權將予購回的股份總數為122,312,086股(即根據上述假設，本公司已發行股本的10%)。控股股東的持股百分比合共將增至本公司緊隨全面行使購回授權後已發行股本約90.84%。上述股權增加將導致控股股東須根據守則第26條提出強制性要約。導致公眾持有的股份數目跌至低於當時已發行股份的百分比規定限額的任何股份購回，必須獲得聯交所批准豁免遵守上市規則第8.08條有關公眾持股量的規定後方可進行。然而，董事現時無意行使購回授權至產生根據上市規則規定的公眾持股量不足的情況的程度。

**B. 有關我們業務的進一步資料****1. 重大合約概要**

以下為本招股章程日期前兩年內，我們所訂立屬重大或可能屬重大的合約（並非於日常業務過程中訂立的合約）：

- (1) 復星商業與上海復星旅遊發展於2017年2月28日訂立的股權轉讓合同，據此，復星商業同意將齊錦投資的100%股權轉讓予上海復星旅遊發展，代價為人民幣2,636,787,400元；
- (2) 復星國際與本公司(前稱复星旅游文化集团(开曼)有限公司)於2017年3月1日訂立的出資協議，據此，復星國際同意向本公司出資而本公司同意接受Fosun Luxembourg的已發行股本300萬歐元，連同該等股份附帶的股份溢價158,517,224.61歐元，以及復星國際所持有Fosun Luxembourg應收款項總額378,673,801.70歐元；
- (3) 本公司(前稱复星旅游文化集团(开曼)有限公司)與FTG HK於2017年3月1日訂立的出資協議，據此，本公司同意向FTG HK出資Fosun Luxembourg的已發行股本300萬歐元，連同該等股份附帶的股份溢價158,517,224.61歐元，以及本公司所持有Fosun Luxembourg應收款項總額378,673,801.70歐元；
- (4) 齊錦投資與豫園於2017年11月20日訂立的股權託管協議，據此，齊錦投資向豫園授出若干股東於麗江德潤的67%股權（及齊錦投資於託管有效期內另行購入的任何股權）；並考慮到豫園的託管服務，齊錦投資或麗江德潤將承擔由豫園或其指定附屬公司就管理、經營及開發麗江項目及行使相關股東權利所產生的員工成本及相關開支（如有）；
- (5) 復星產控與Fosun Luxembourg於2018年5月11日訂立的買賣協議，據此，復星產控同意向Fosun Luxembourg出售及Fosun Luxembourg同意購買2,846,063股CM普通股、10,268,108股CM B類股份及20,779,210份CM可換股債券，總代價為159,406,497歐元；
- (6) 復星國際、FTG HK及本公司(前稱复星旅游文化集团(开曼)有限公司)於2018年6月29日訂立的轉讓協議，據此，復星國際同意向FTG HK轉讓82,546,172股Thomas Cook普通股，代價為89,562,597英鎊（以本公司及復星國際的公司間結餘結清）；
- (7) 不競爭契據；
- (8) 香港包銷協議；




- (9) 本公司、Step Ahead International Limited (「**Step Ahead**」)、J.P. Morgan Securities (Far East) Limited、J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited、中信里昂證券資本市場有限公司、中信里昂證券有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司及Citigroup Global Markets Limited於2018年11月28日訂立的基石投資協議，據此，Step Ahead同意按發售價認購34百萬美元可購買的股份數目(向下約整至最接近整手買賣單位)；
- (10) 本公司、中國蘇創能源(香港)有限公司(「**中國蘇創**」)、J.P. Morgan Securities (Far East) Limited、J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited、中信里昂證券資本市場有限公司、中信里昂證券有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、Citigroup Global Markets Limited及海通國際證券有限公司於2018年11月28日訂立的基石投資協議，據此，中國蘇創同意按發售價認購75百萬港元可購買的股份數目(向下約整至最接近整手買賣單位)；及
- (11) 本公司、淘寶中國控股有限公司(「**淘寶中國**」)、J.P. Morgan Securities (Far East) Limited、J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited、中信里昂證券資本市場有限公司、中信里昂證券有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司及Citigroup Global Markets Limited於2018年11月28日訂立的基石投資協議，據此，淘寶中國同意按發售價認購5百萬美元可購買的股份數目(向下約整至最接近整手買賣單位)。

## 2. 本集團的知識產權










### 商標















於最後實際可行日期，我們已註冊我們認為對我們業務屬重大或可能屬重大的下列商標：














序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
1.....	foliday	39	上海泛遊	中國	23372751	2018年 3月14日	2028年 3月13日
2.....	foliday	41	上海泛遊	中國	23372927	2018年 3月21日	2028年 3月20日
3.....	foliday	43	上海泛遊	中國	23373388	2018年 3月21日	2028年 3月20日
4.....	复游会	43	上海泛遊	中國	23369388	2018年 3月21日	2028年 3月20日
5.....	复游会	41	上海泛遊	中國	23369110	2018年 3月21日	2028年 3月20日
6.....	复游会	39	上海泛遊	中國	23369076	2018年 3月21日	2028年 3月20日
7.....		43	復星愛必儂	中國	23592994	2018年 7月7日	2028年 7月6日
8.....	复星爱必侬	43	復星愛必儂	中國	23591175	2018年 4月7日	2028年 4月6日

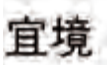
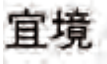
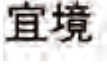
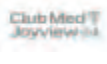

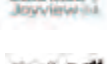



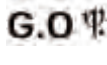

序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
9.....	復星愛必儂	36	復星愛必儂	中國	23590320	2018年 3月28日	2028年 3月27日
10.....	Fosun Albion	43	復星愛必儂	中國	23591916	2018年 3月28日	2028年 3月27日
11.....	Fosun Albion	36	復星愛必儂	中國	23591721	2018年 4月7日	2028年 4月6日
12.....		3,4,9,12,14,16, 18,19,20,22, 24,25,28,38, 39,41,42	Club Med	馬德里體系中 的若干國家(包 括中國、比利 時、俄羅斯、 瑞士及土耳其)	743348	2000年 4月13日	2020年 4月13日
13.....		39	Club Med	巴西	830927948	2014年 7月22日	2024年 7月7日
14.....		41	Club Med	巴西	830927930	2014年 7月22日	2024年 7月7日
15.....		43	Club Med	巴西	830927956	2014年 10月7日	2024年 10月7日
16.....		3,18,25,35, 39,41,43	Club Med	加拿大	TMA276085	2013年 1月25日	2028年 1月28日
17.....		1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45	Club Med	法國	1623750	1990年 10月25日	2022年 10月25日
18.....		39,41,43	Club Med	香港	302019933	2011年 8月31日	2021年 8月30日

序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
19.....		39,41,43	Club Med	馬德里體系中的若干國家(包括以色列)	1076678	2011年 3月21日	2021年 3月21日
20.....		39	Club Med	墨西哥	1288979	2012年 6月4日	2021年 8月31日
21.....		41	Club Med	墨西哥	1264470	2012年 2月1日	2021年 8月31日
22.....		43	Club Med	墨西哥	1287130	2012年 5月23日	2021年 8月31日
23.....		39	Club Med	台灣	143640	2001年 6月1日	2025年 11月30日
24.....		41	Club Med	台灣	135990	2001年 1月1日	2020年 12月15日
25.....		42	Club Med	台灣	134077	2000年 12月1日	2025年 7月31日
26.....		39	Club Med	美國	2750790	2003年 8月12日	2023年 8月12日
27.....		41	Club Med	美國	2832920	2004年 4月13日	2024年 4月13日
28.....		41	Club Med	美國	3004635	2005年 10月4日	2025年 10月4日

序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
29.....		42	Club Med	美國	2976462	2005年 7月26日	2025年 7月26日
30.....		3,4,9,12, 14,16,18, 19,20,22, 24,25,28, 38,39, 41,42	Club Med	馬德里體系中 的若干國家(包 括中國、比荷 盧經濟聯盟、 俄羅斯、瑞士 及土耳其)	740214	2000年 4月13日	2020年 4月13日
31.....		3,4,9,12,14, 16,18,19,20, 22,24,25,28, 35,35,36,38, 39,41,43,44	Club Med	歐盟的若干國 家(包括法國及 比利時)	003427895	2003年 10月22日	2023年 10月22日
32.....		39	Club Med	美國	2750789	2003年 8月12日	2023年 8月12日
33.....		41	Club Med	美國	2809261	2004年 1月27日	2024年 1月27日
34.....		41	Club Med	美國	3013485	2005年 11月8日	2025年 11月8日
35.....		42	Club Med	美國	2976461	2005年 7月26日	2025年 7月26日
36.....		3,4,9,12,14,16,1 8,19,20,22,24,25 ,28,39,41,42	Club Med	馬德里體系中 的若干國家(包 括比荷盧經濟 聯盟、瑞士及 土耳其)	740283	2000年 4月13日	2020年 4月13日
37.....		3,9,12,14, 16,18,24,25, 28,34,35, 36,39,41,42	Club Med	馬德里體系中 的若干國家(包 括中國、俄羅 斯及瑞士)	568798	1991年 3月27日	2021年 3月27日

序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
38.....		3,4,9,12, 14,16,18, 19,20,22, 24,25,28, 35,35,36, 38,39,41, 43,44	Club Med	歐盟的若干國 家(包括法國及 比利時)	003431673	2003年 10月22日	2023年 10月22日
39.....		L38.10 , L38.30 , L38.40 <sup>(1)</sup>	Club Med	巴西	815614780	1992年 3月17日	2022年 3月17日
40.....		L38.20 , L38.50 , L38.60 <sup>(1)</sup>	Club Med	巴西	815614772	1992年 3月17日	2022年 3月17日
41.....		39	Club Med	巴西	830927913	2014年 7月22日	2024年 7月22日
42.....		L41.20 , L41.40 , L41.50 <sup>(1)</sup>	Club Med	巴西	815614802	1992年 3月17日	2022年 3月17日
43.....		43	Club Med	巴西	830927921	2014年 7月22日	2024年 7月22日
44.....	CLUB MED	35,39	Club Med	加拿大	TMA275674	1983年 1月14日	2028年 1月14日
45.....		3,9,12,14,16,18, 24,25,28,34,35, 36,39,40,41, 42,43,44,45	Club Med	法國	1630657	1990年 11月30日	2020年 1月5日
46.....	CLUB MED	39,41,43	Club Med	香港	301859095	2011年 3月15日	2021年 3月14日
47.....		39	Club Med	以色列	83514	1994年 10月5日	2023年 5月25日
48.....		41	Club Med	以色列	83515	1994年 10月5日	2023年 5月25日
49.....		42	Club Med	以色列	83516	1994年 12月4日	2023年 5月25日
50.....		39	Club Med	墨西哥	1290849	2012年 6月13日	2021年 8月12日
51.....		41	Club Med	墨西哥	1260994	2012年 1月17日	2021年 8月12日
52.....		43	Club Med	墨西哥	1276284	2012年 3月28日	2021年 8月12日
53.....		39	Club Med	台灣	146970	2001年 9月1日	2025年 11月30日

序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
54.....		41	Club Med	台灣	141430	2001年 5月1日	2020年 12月15日
55.....		42	Club Med	台灣	142184	2001年 5月16日	2025年 7月31日
56.....	CLUB MED	39	Club Med	美國	1069132	2007年 7月5日	2027年 7月5日
57.....	CLUB MED	39	Club Med	美國	2742867	2003年 7月29日	2023年 7月29日
58.....	CLUB MED	41	Club Med	美國	2818249	2004年 2月24日	2024年 2月24日
59.....	CLUB MED	41	Club Med	美國	3004640	2005年 10月4日	2025年 10月4日
60.....	CLUB MED	42	Club Med	美國	2800700	2003年 12月30日	2023年 12月30日
61.....		35	Club Med	中國	3463620	2008年 1月14日	2028年 1月13日
62.....		39	Club Med	中國	3463618	2005年 11月28日	2025年 11月27日
63.....		41	Club Med	中國	3463617	2004年 7月28日	2024年 7月27日
64.....		43	Club Med	中國	3463616	2008年 2月7日	2028年 2月6日
65.....		39,41,43	Club Med	香港	300228366	2004年 6月7日	2024年 6月6日
66.....		35	Club Med	台灣	1078646	2004年 1月1日	2023年 12月31日
67.....		36	Club Med	台灣	193150	2003年 12月1日	2023年 11月30日
68.....		39	Club Med	台灣	1159642	2005年 6月16日	2025年 6月15日
69.....		41	Club Med	台灣	1159664	2005年 6月16日	2025年 6月15日
70.....		43	Club Med	台灣	1078647	2004年 1月1日	2023年 12月31日
71.....		44	Club Med	台灣	1078648	2004年 1月1日	2023年 12月31日
72.....	JOYVIEW	36	Club Med	中國	11656814	2014年 5月14日	2024年 5月13日
73.....	JOYVIEW	39	Club Med	中國	11656813	2014年 3月28日	2024年 3月27日
74.....	JOYVIEW	41	Club Med	中國	11656812	2014年 3月28日	2024年 3月27日
75.....	JOYVIEW	43	Club Med	中國	11656811	2014年 3月28日	2024年 3月27日
76.....	JOYVIEW	36,39,41,43	Club Med	香港	302416356	2012年 10月26日	2022年 10月25日
77.....	JOYVIEW	36,39,41,43	Club Med	台灣	1623583	2014年 1月16日	2024年 1月15日

序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
78.....		36,39,41,43	Club Med	中國	14585800	2015年 7月14日	2025年 7月13日
79.....		36,39,41,43	Club Med	香港	302986237	2014年 5月7日	2024年 5月6日
80.....		36,39,41,43	Club Med	台灣	1703845	2015年 4月16日	2025年 4月15日
81.....		36,39,41,43	Club Med	中國	18974788	2017年 2月28日	2027年 2月27日
82.....		36,39,41,43	Club Med	香港	303660499	2016年 1月15日	2026年 1月14日
83.....		36,39,41,43	Club Med	台灣	1809753	2016年 12月1日	2026年 11月30日
84.....		41	Club Med	中國	22147674	2018年 1月21日	2028年 1月20日
85.....		43	Club Med	中國	22147673	2018年 1月21日	2028年 1月20日
86.....	GM	14,16,25,41	Club Med	法國	003057930	2000年 10月13日	2020年 10月13日
87.....	GM	41	Club Med	墨西哥	386195	2005年 7月12日	2024年 12月27日
88.....	GM	43	Club Med	墨西哥	388741	1990年 12月27日	2024年 12月27日
89.....	GM	14,16,25,41	Club Med	國際(比荷盧經 濟聯盟、瑞士)	764854	2001年 3月28日	2021年 3月28日
90.....	GM	41	Club Med	加拿大	777039	2010年 9月15日	2025年 9月15日
91.....		39	Club Med	中國	22147672	2018年 1月21日	2028年 1月20日
92.....		41	Club Med	中國	22147671	2018年 1月21日	2028年 1月20日
93.....		43	Club Med	中國	22147670	2018年 1月21日	2028年 1月20日
94.....	GO (Gentil Organisateur)	35,39, 40,41,42, 43,44,45	Club Med	法國	1585044	1990年 4月4日	2020年 4月30日
95.....	GO	41	Club Med	墨西哥	375376	1990年 4月16日	2024年 12月22日
96.....	GO	43	Club Med	墨西哥	386198	1990年 11月9日	2024年 12月27日

序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
97.....	GO	無	Club Med Sales	加拿大	TMA380976	1991年 3月1日	2021年 3月1日
98.....	GO	39	Club Med	美國	1646299	1991年 5月28日	2021年 5月28日
99.....	GO	41	Club Med	美國	1645576	1991年 5月21日	2021年 5月21日
100.....	BABY CLUB MED	39	Club Med	中國	22132173	2018年 1月21日	2028年 1月20日
101.....	BABY CLUB MED	41	Club Med	中國	22132172	2018年 1月21日	2028年 1月20日
102.....	BABY CLUB MED	43	Club Med	中國	22132171	2018年 1月21日	2028年 1月20日
103.....	BABY CLUB MED	45	Club Med	中國	22132170	2018年 1月21日	2028年 1月20日
104.....	BABY CLUB	39	Club Med	加拿大	TMA447865	1995年 9月15日	2025年 9月15日
105.....	BABY CLUB	35,37,40, 42,43, 44,45	Club Med	法國	1741820	1991年 9月19日	2021年 9月19日
106.....	BABY CLUB MED	35,40,41, 42,43, 44,45	Club Med	法國	003001175	2000年 1月13日	2020年 1月13日
107.....	BABY CLUB	39	Club Med	墨西哥	559356	1997年 9月26日	2027年 7月30日
108.....	BABY CLUB	41	Club Med	墨西哥	557815	1997年 8月29日	2027年 7月30日
109.....	BABY CLUB	43	Club Med	墨西哥	557816	1997年 8月29日	2027年 7月30日
110.....	PETIT CLUB	39	Club Med	中國	22132169	2018年 1月21日	2028年 1月20日
111.....	PETIT CLUB	41	Club Med	中國	22132168	2018年 1月21日	2028年 1月20日
112.....	PETIT CLUB	45	Club Med	中國	22132166	2018年 1月21日	2028年 1月20日
113.....	PETIT CLUB MED	39	Club Med	中國	22132165	2018年 1月21日	2028年 1月20日
114.....	PETIT CLUB MED	41	Club Med	中國	22132164	2018年 1月21日	2028年 1月20日
115.....	PETIT CLUB MED	43	Club Med	中國	22132163	2018年 1月21日	2028年 1月20日
116.....	PETIT CLUB MED	45	Club Med	中國	22132162	2018年 1月21日	2028年 1月20日









序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
117.....	PETIT CLUB MED	35,40,41, 42,43, 44,45	Club Med	法國	003001174	2000年 1月13日	2020年 1月13日
118.....	MINI CLUB	41	Club Med	加拿大	TMA447864	1995年 9月15日	2025年 9月15日
119.....		35,40,41, 42,43, 44,45	Club Med	法國	1664789	1990年 3月2日	2020年 3月2日
120.....	MINI CLUB	16,28	Club Med	法國	1616822	1990年 9月24日	2020年 9月24日
121.....	MINI CLUB MED	35,40,41, 42,43, 44,45	Club Med	法國	003001176	2000年 1月13日	2020年 1月13日
122.....	MINI CLUB	25	Club Med	墨西哥	411438	1992年 4月23日	2021年 12月27日
123.....	MINI CLUB	28	Club Med	墨西哥	411439	1992年 4月23日	2021年 12月27日
124.....	MINI CLUB	43	Club Med	墨西哥	636302	1999年 12月13日	2026年 6月21日
125.....		39	復星愛必儂	中國	25146473	2018年 7月21日	2028年 7月20日







附註：




(1) 同等當地類別

於最後實際可行日期，我們獲授予使用下列我們認為對我們業務屬重大或可能屬重大的商標的許可證：




序號	商標	類別	註冊擁有人	註冊地點	註冊編號	註冊日期	到期日
1.....		35	復星高科	中國	4642436	2008年 12月7日	2018年 12月6日
2.....		39	復星高科	中國	4367493	2018年 6月14日	2028年 6月13日
3.....		43	復星高科	中國	5419836	2009年 11月7日	2019年 11月6日
4.....		35	復星高科	中國	4642441	2008年 12月7日	2018年 12月6日
5.....		39	復星高科	中國	5419821	2009年 9月14日	2019年 9月13日
6.....		43	復星高科	中國	5419826	2009年 11月7日	2019年 11月6日

於最後實際可行日期，我們已申請註冊我們認為對我們業務屬重大或可能屬重大的下列商標：

序號	商標	類別	申請人名稱	申請地點	申請編號	申請日期
1.....	复游	41	上海泛遊	中國	30467460	2018年4月24日
2.....	复游	39	上海泛遊	中國	30467425	2018年4月24日
3.....	复游	43	上海泛遊	中國	30459420	2018年4月24日
4.....		39	上海泛遊	中國	27116522	2017年10月26日
5.....		43	上海泛遊	中國	27110493	2017年10月26日
6.....		41	上海泛遊	中國	27097531	2017年10月26日
7.....		39	上海泛遊	中國	27101815	2017年10月26日
8.....		41	上海泛遊	中國	27102615	2017年10月26日
9.....		43	上海泛遊	中國	27105401	2017年10月26日
10.....	ALBION	39	復星愛必儂	中國	29770233	2018年3月22日
11.....	G.M	39	Club Med	中國	22147675	2016年12月6日
12.....	BABY CLUB	39	Club Med	中國	22132177	2016年12月5日
13.....	BABY CLUB	41	Club Med	中國	22132176	2016年12月5日

序號	商標	類別	申請人名稱	申請地點	申請編號	申請日期
14.....	BABY CLUB	43	Club Med	中國	22132175	2016年12月5日
15.....	BABY CLUB	45	Club Med	中國	22132174	2016年12月5日
16.....	PETIT CLUB	43	Club Med	中國	22132167	2016年12月5日
17.....	MINI CLUB	39	Club Med	中國	22132161	2016年12月5日
18.....	MINI CLUB	41	Club Med	中國	22132160	2016年12月5日
19.....	MINI CLUB	43	Club Med	中國	22132159	2016年12月5日
20.....	MINI CLUB	45	Club Med	中國	22132158	2016年12月5日
21.....	MINI CLUB MED	39	Club Med	中國	22132157	2016年12月5日
22.....	MINI CLUB MED	41	Club Med	中國	22132156	2016年12月5日
23.....	MINI CLUB MED	43	Club Med	中國	22132155	2016年12月5日
24.....	MINI CLUB MED	45	Club Med	中國	22132154	2016年12月5日
25 .....		9、35、 36、39、 41、42、 43、44、 45	復星高科	香港	304631490	2018年8月13日
26 .....		35、36、 39、41、 43	上海泛遊	香港	304633290	2018年8月14日
27 .....		35、36、 39、41、 43	上海泛遊	香港	304633308	2018年8月14日

截至最後實際可行日期，我們獲准使用下列我們認為對我們業務屬重大或可能屬重大的已申請註冊的商標：

序號	商標	類別	申請人名稱	申請地點	申請編號	申請日期
1.....		39	復星高科	中國	31141525	2018年5月24日
2.....		41	復星高科	中國	31141552	2018年5月24日
3.....		43	復星高科	中國	31136817	2018年5月24日

## 域名

於最後實際可行日期，我們已註冊下列域名：

域名	註冊人	註冊日期	到期日
fosunholiday.com .....	上海泛遊	2016年12月15日	2019年12月15日
gofoliday.com.....	中商旅遊	2017年7月13日	2019年7月13日
miniversity.com.cn ....	上海美托	2017年10月30日	2027年10月30日
fosunalbion.com .....	復星愛必儂	2016年9月8日	2021年9月8日
clubmed.com .....	Club Med	2009年8月25日	2019年10月30日
clubmed.com.cn.....	Club Med	2002年12月16日	2018年12月15日
clubmed.com.hk.....	Club Med	1997年7月25日	2019年10月1日
clubmed.com.tw.....	Club Med	1998年2月12日	2019年5月31日
joyview.cn.....	Club Med	2013年3月30日	2019年3月30日
joyview.com .....	Club Med	2014年2月14日	2019年4月14日
joyview.com.cn . .....	Club Med	2014年11月18日	2025年11月18日

## C. 有關董事及主要股東的進一步資料

### 1. 董事

#### (a) 權益披露 – 董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

緊隨全球發售完成後(但不計及超額配股權獲行使，首次公開發售前股份期權計劃授予的股份期權獲行使，或首次公開發售前無償股份獎勵計劃授予的股份單位獲歸屬)，本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有於股份上市後須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文彼等被當作或視作擁有的權益或

淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(i) 股份權益

董事／最高行政人員姓名	權益性質	擁有權益的股份／相關股份數目	緊隨全球發售後概約持股百分比 <sup>(1)</sup>
錢建農先生 .....	實益擁有人	21,500,000	1.76%
Henri Giscard d' Estaing 先生 .....	實益擁有人	850,230	0.07%
王文平先生 .....	實益擁有人	1,746,625	0.14%

附註：

- (1) 百分比僅供說明用途，並基於緊隨全球發售完成後已發行股份數目計算，惟並無計及超額配股權獲行使而可能配發及發行的任何股份，並假設首次公開發售前股份期權計劃授出的所有股份期權並未獲行使，而首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的所有股份單位未獲歸屬。

(ii) 於相聯法團的權益

董事／最高行政人員姓名	相聯法團的名稱	權益性質	擁有權益的股份／相關股份數目	相聯法團概約持股百分比
錢建農先生 .....	復星國際	實益擁有人	9,585,000	0.11% <sup>(1)</sup>
Henri Giscard d' Estaing 先生 .....	復星國際	實益擁有人	3,100,000	0.04% <sup>(1)</sup>
	Club Med Holding	實益擁有人	375,000 <sup>(2)</sup>	0.56%
王燦先生 .....	復星國際	實益擁有人	9,725,000	0.11% <sup>(1)</sup>

附註：

- (1) 計算乃按復星國際截至最後實際可行日期的已發行股份總數8,546,928,994股股份。
- (2) 包括257,813股CM普通股及117,187股CM C類股份。

(b) 服務合約及委任書詳情

執行董事錢建農先生及王文平先生各自已於2018年11月19日與本公司訂立服務合約，及執行董事Henri Giscard d' Estaing先生於2018年9月4日與本公司訂立服務合約。各份服務合約自上市日期起計初步為期三年。該等服務合約可根據章程細則以及適用法律、規則及規例續訂。

非執行董事王燦先生以及獨立非執行董事盛智文博士、郭永清先生及 Katherine Rong Xin 女士各自已於 2018 年 11 月 19 日與本公司訂立委任書。各份委任書自上市日期起計初步為期三年。該等委任書可根據章程細則以及適用法律、規則及規例續訂。

### (c) 董事薪酬

截至 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日止三個年度以及截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，向董事支付的薪酬(包括袍金、薪金、退休金計劃供款、房屋津貼、其他津貼及實物利益以及酌情表現花紅)分別為零、零、零及人民幣 18,445,000 元。

緊接本招股章程刊發日期前三個財政年度各年，概無董事據此放棄或同意放棄任何酬金的任何安排。

除上文所披露者外，截至 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日止三個年度以及截至 2018 年 6 月 30 日止六個月，本集團任何成員公司概無已付或應付任何董事的其他款項。

於往績記錄期內，我們概無向董事或五名最高薪酬人士支付而彼等亦無收取任何薪酬，作為吸引彼等加盟或加盟本公司後的獎勵。於各往績記錄期內，我們概無向董事、前任董事或五名最高薪酬人士支付而彼等亦無收取任何補償，作為與本集團任何成員公司事務管理有關的離職補償。

上述服務合約條款的進一步詳情載於本附錄「C. 有關董事及主要股東的進一步資料— 1. 董事—(b) 服務合約及委任書詳情」一段。

### 2. 主要股東

除本招股章程「主要股東」一節所披露者外，緊隨全球發售完成後(惟並無計及超額配股權獲行使、根據首次公開發售前股份期權計劃授出的股份期權獲行使、或首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的股份單位獲歸屬)，董事並不知悉任何人士(董事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部條文須向本公司及聯交所披露的任何權益及／或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於一切情況下於本公司股東大會上投票的任何類別股本面值 10% 或以上的權益。

### 3. 個人擔保

除本招股章程所披露者外，董事並無就授予我們的銀行融資向貸款人提供任何個人擔保。

#### 4. 已收代理費或佣金

除本招股章程所披露者外，於本招股章程日期前兩年內概無就發行或出售本集團任何成員公司的任何股本而授予任何佣金、折扣、經紀佣金或其他特別條款。

#### 5. 免責聲明

除本招股章程所披露者外：

- (a) 董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份、相關股份或債權證中擁有於股份上市後須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊內的任何權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉；
- (b) 董事或名列本附錄內「D.其他資料－9.專家資格」一段的任何專家概無於本公司的創辦中，或於本集團任何成員公司於緊接本招股章程日期前兩年內所收購、出售或租賃的任何資產或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益；
- (c) 各董事概無於本招股章程日期仍然有效且對本集團業務影響重大的任何合約或安排中擁有重大權益；
- (d) 各董事概無與本集團任何成員公司訂有或擬訂立任何服務合約，惟不包括於一年內屆滿或可由僱主於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止的合約；
- (e) 據董事或本公司最高行政人員所知，概無任何人士(不包括董事或本公司最高行政人員)於緊隨全球發售完成後於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的任何權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於一切情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益；及
- (f) 據董事所知，董事、彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)或擁有本公司已發行股本5%以上權益的股東概無於本集團五大客戶或五大供應商中擁有任何權益。

## D. CLUB MED HOLDING 的股東協議

於2015年2月18日，復星國際、Fosun Luxembourg（連同復星國際，統稱為「復星」）、Fidelidade、JD投資者、ACF II、Silverfern、高級管理人、Gaillon Management I、Gaillon Management II、Club Med Holding、Club Med Invest等就Club Med Holding訂立股東協議，並於2015年12月29日及2018年8月24日進一步修訂，以規定Club Med Holding的股東權利及義務。股東協議的主要條款載列如下：

### 1. 企業管治

Club Med Holding的董事會監督及控制Club Med Holding、Club Med Invest、Club Med及其附屬公司（統稱為「Club Med集團」）的管理層。董事會由股東根據Fosun Luxembourg的提議任命的最多11名成員組成，董事會成員包括：(i) Fosun Luxembourg或其任何聯營實體的一名或多名僱員或董事；(ii) Club Med Holding的董事長；及(iii) Fosun Luxembourg自行決定並在與高級管理人協商後確定的一名或多名獨立成員。

Club Med集團的管治應在Club Med Holding層面開展。有關Club Med集團任何成員的重大決定（如其中所定義）須獲得Club Med Holding董事會的事先批准。

### 2. ACF II 特定的否決權

在以下情形下必須獲得ACF II的事先書面批准：(i) 實施與Club Med Holding或Club Med Invest（一方面）與復星或其任何聯營實體（如其中所定義）或關聯方（如其中所定義）（Club Med除外）（另一方面）之間的任何交易或其他安排之前；(ii) 更改Club Med Holding組織章程細則（如(i)或(ii)所述該等交易或安排對股東協議項下的ACF II權利及／或有效性、可執行性或其認沽期權項下權利（包括行使該期權的價格）產生不利影響）；及(iii) 以及對Club Med及其附屬公司所開展業務的性質進行任何重大變更。<sup>(1)</sup>

### 3. 禁售期及其他限制

JD Capital、ACF II及Silverfern（統稱「少數投資者」）自2015年2月18日起計兩年期滿前（「截止日期」）（截至最後實際可行日期已屆滿）禁止轉讓其所持有任何Club Med Holding證券。

高級管理人、Gaillon Management I及Club Med集團的任何其他董事及經理（「Club Med管理人」）自截止日期起計十年期滿前禁止轉讓其所持有任何Club Med Holding證券。

(1) 於往績記錄期及直至最後實際可行日期，並無(i)至(iii)項內的交易或安排，本公司現時也無意於上市後執行。



Club Med 管理人未經 Fosun Luxembourg 的事先書面同意，不得承諾、授予或同意對其所持有任何 Club Med Holding 證券進行任何其他抵押（不包括認購期權及認沽期權）。

Gaillon Management I 的股東自截止日期起計十年期滿前禁止抵押或轉讓其所持有 Gaillon Management I 的任何權益，惟其規定的若干例外情形除外。

復星國際須直接或通過其任何聯營實體間接保留對 Fosun Luxembourg 及 Fidelidade 的控制權。AXA Capital Fund LP 須直接或通過其任何聯營實體間接保留對 ACF II 的控制權。U-Tour 及 Jiuding China Growth Fund 須直接或通過其任何聯營實體間接共同保留對 JD Capital 的控制權。SCIP Limited Partnership CM (Cayman), L.P. 須直接或通過其任何聯營實體間接保留對 Silverfern 的控制權。

#### 4. 流動權

緊隨 ACF II 及 JD Capital 的禁售期後，Fosun Luxembourg、Club Med Holding 及 Club Med Invest 應向 ACF II 或 JD Capital 提供所有合理的協助，以尋求 ACF II 或 JD Capital 所持有 Club Med Holding 證券的流動性，方法是按照 ACF II 或 JD Capital 認為合適的價格以及條款及條件轉讓 ACF II 或 JD Capital 所持有 Club Med Holding 證券。此外，在截止日期第二個週年日及第四個週年日之間的任何時間，Fosun Luxembourg 應根據 ACF II 或 JD Capital 有意尋求其持有的 Club Med Holding 證券的流動性的書面通知，於該通知發出之日起 60 日內向 ACF II 或 JD Capital 介紹至少一名 Club Med Holding 證券潛在善意購買人，惟 ACF II 及 JD Capital 僅有權行使該權利不超過兩次。ACF II 是享受最優惠待遇的少數投資者，倘授予任何方或其他人士任何治理權或流動權，且 Fosun Luxembourg 未根據股東協議向 ACF II 授予該等治理權或流動權，則 ACF II 應享有該等治理權或流動權。

此外，身為 Club Med 集團董事或經理的 Gaillon Management I 各少數投資者、高級管理人及股東（各「受益人」）已與 Fosun Luxembourg 訂立認沽期權協議，據此，向受益人授予認沽期權，受益人可要求 Fosun Luxembourg 購買受益人擁有的全部或部分 Club Med Holding 或 Gaillon Management I 證券。JD Capital、ACF II、高級管理人及其他參與者的認沽價格乃根據 Club Med Holding 於 Club Med 的權益百分比、Club Med 的經調整盈利（扣除利息、稅項、折舊及攤銷）以及初步收購倍數計算，不包括 Club Med 的淨債務總額及少數股東權益以及 Club Med Invest 的淨債務總額。Silverfern 的認沽價格將由訂約方協定，如無法達成協定，則將由獨立專家定價。認沽期權已授予 ACF II、JD Capital、Silverfern 及身為 Club Med 集團董事或經理的 Gaillon Management I 高級管理人及股東，其認沽期不等，介於 2019 年 2 月 18 日至 2022 年 7 月 19 日。少數投資者僅可對其持有的所有證券行使認沽期權，而身為 Club Med 集團董事或經理的 Gaillon Management I 高級管理人及股東，可於上述期間內按不同指定比例行使認沽期權。

## 5. 優先購買權

倘 Club Med 的其他管理人轉讓證券，Club Med 管理人擁有第一優先購買權，而 Fosun Luxembourg 擁有第二優先購買權。Club Med 管理人的優先購買權及 Fosun Luxembourg 的第二優先購買權不適用於：如 (i) Club Med Holding 進行首次公開發售；或 (ii) 應 Fosun Luxembourg 要求而啟動出售 Club Med Holding 100% 證券的出售程序（「內部認購」）。

倘少數投資者轉讓證券，Fosun Luxembourg 擁有優先購買權，惟該等優先購買權不適用於：(i) 如 Club Med Holding 進行首次公開發售；(ii) 如進行內部認購；或 (iii) 根據優先購買權作出的任何准許的少數投資者轉讓。

## 6. 隨售權

### (a) *JD Capital*、*ACF II* 及 *Silverfern* 的按比例隨售權

自禁售期結束後，少數投資者就其持有的 Club Med Holding 證券享有按比例隨售權。倘 Club Med Holding 的任何股東擬將其持有的 Club Med Holding 證券轉讓給任何潛在收購方，該轉讓方應促使潛在收購方向少數投資者（如少數投資者願意）收購一定比例的證券。

少數投資者的按比例隨售權不適用於 Club Med Holding 的首次公開發售或首次公開發售規定的任何准許轉讓。

### (b) 全部隨售權

倘 Fosun Luxembourg 收到擬議受讓人的內部認購要約，受讓人計劃接受或 Fosun Luxembourg 計劃轉讓 Fosun Luxembourg 持有的所有或部分 Club Med Holding 證券，並在完成轉讓後，Fosun Luxembourg 不再持有 Club Med Holding 至少 50% 的股本及投票權；或 Club Med Holding 計劃轉讓 Club Med Invest 的證券或批准 Club Med Invest 增資，繼而導致 Club Med Holding 不再擁有 Club Med Invest 100% 的股本及投票權；或 Club Med Invest 計劃轉讓 Club Med 的證券或批准 Club Med 增資，繼而導致 Club Med Invest 不再擁有 Club Med 至少 50% 的股本及投票權（統稱為「全部隨售權觸發事件」），其他各股東應就彼等各自持有的所有 Club Med Holding 證券享有全部隨售權。當轉讓人或 Fosun Luxembourg 擬完成全部隨售權觸發事件時，轉讓人或 Fosun Luxembourg 應促使擬議受讓人向享有全部隨售權的其他各股東收購其持有的所有 Club Med Holding 證券。

全部隨售權不適用於 Club Med Holding 的首次公開發售、售賣方行使領售權的情形以及根據若干條件准許的任何轉讓。

## 7. 領售權

對於僅以現金為代價的內部認購，Fosun Luxembourg可要求Club Med Holding的其他股東將其持有的所有Club Med Holding證券轉讓予潛在收購方。Fosun Luxembourg須以書面通知的形式將該等擬議轉讓告知其他各方。

## 8. 直接撤資

倘全部隨售權或領售權獲行使，或於Club Med Holding首次公開發售時，Gaillon Management I有權要求實施以下直接撤資：(i)其股東持有的Club Med Holding有關證券，以代替Gaillon Management I轉讓其持有的Club Med Holding證券；或(ii)於Gaillon Management I合併為Club Med Holding後，其股東可獲得的Club Med Holding證券，或就Gaillon Management I的有關證券向Club Med Holding作出的出資。

直接撤資的權益受若干條件規限，其中包括：Gaillon Management I的股東轉讓其持有的100%證券；Gaillon Management I是且維持為一家法國SAS公司及純粹控股公司，同時並無任何資產（於Club Med Holding的權益除外），亦無任何負債或承諾（合理運營成本所需的負債或承諾除外）；以及Gaillon Management I遵守適用法律法規，不屬於任何申索或訴訟的主體或當事方。

倘在領售權或全部隨售權獲行使，或於Club Med Holding首次公開發售或內部認購時，尚未滿足上述條件，Fosun Luxembourg（或於Club Med Holding首次公開發售時）可拒絕實施Gaillon Management I的直接撤資，就Fosun Luxembourg的領售權而言，Fosun Luxembourg可有效行使其對Gaillon Management I的領售權。

## 9. Club Med Holding證券的條款

截至截止日期，Club Med Holding已發行如下證券：

- (i) CM普通股，每股面值為4歐元；
- (ii) CM B類股份，每股面值為4歐元，授予優先權及相當於CM B類股份發行價8.25%的累計年度股息；於清算時，可按照認購價加上優先股息購回，且CM B類股份的購回優先於CM普通股及CM C類股份；
- (iii) CM C類股份，每股面值為4歐元，僅於Club Med Holding首次公開發售、內部認購或清算時有權獲得特殊股息，惟須遵循若干條件；及

- (iv) CM可換股債券，每份債券面值為4歐元，按8.25%的年利率計息。CM可換股債券可於2025年2月18日到期日之前應任何持有人之要求隨時轉換為CM B類股份，或於最後還款日以現金償還，並須於Club Med Holding首次公開發售或內部認購完成後或根據Club Med Holding的決定，應任何持有人之要求隨時償還。

每股CM普通股、CM B類股份及CM C類股份附帶一票表決權。

倘一方轉讓CM普通股，須同時向同一受讓人轉讓同等比例的CM可換股債券及CM B類股份，反之亦然。

於Club Med Holding首次公開發售或內部認購時，或就此作出任何付款時，CM可換股債券及CM B類股份按比例擁有同等的權益。因此，於支付任何CM可換股債券的利息或償還票面價值時，須同時按比例支付「優先股股息」(定義見Club Med Holding的組織章程細則)或償付或購回CM B類股份的發行價，反之亦然。

## 10. 反稀釋權

所有稀釋發行，即以現金出資方式發行Club Med Holding的新證券，必須以公平市場價值進行；稀釋發行中擬發行予Fosun Luxembourg的Club Med Holding證券須與緊接稀釋發行之前已發行的Club Med Holding證券屬同一類別，稀釋發行中各類別Club Med Holding證券的須按比例進行配售，以使Fosun Luxembourg持有的Club Med Holding各類證券在稀釋發行前後的價值比例保持不變。

少數投資者及Club Med管理人擁有按照公平市場價格認購Club Med Holding證券的優先認購權，優先認購的比例為稀釋發行之前已持有的各類Club Med Holding證券的比例，條款及條件保持不變。倘為收購任何目標公司而進行稀釋發行，須由Fosun Luxembourg及Club Med Holding的董事長共同決定Club Med管理人與目標公司的董事及僱員可認購的Club Med Holding證券的配發情況。倘以非現金出資方式發行Club Med Holding的新證券，Club Med Holding須向ACF II發行額外新證券，以使ACF II維持其於Club Med Holding的參股情況，本段所述的機制亦適用。

**11. ACF II及Silverfern觀察者的權利及有關信息權**

Club Med Holding的董事長及副首席執行官須持續向Club Med Holding的董事會(包括觀察員)<sup>(1)</sup>及Fosun Luxembourg提供有關Club Med Holding及Club Med Invest管理及業績的資料：

- (a) 於各財政年度結束後60天內，在切實可行的範圍內盡快提供本財政年度經審核的合併報表及經審核的年度報表；
- (b) 於任何財政年度結束之前，提供下一財政年度的預算草案以及與Club Med有關的業務計劃的擬議修訂案(如適用)；
- (c) 就Club Med而言，僅於可行的情況下至少於每月結束後12天內提供月度管理報告；
- (d) Club Med Holding、Club Med Invest或Club Med根據任何融資協議要求而向其貸方提供的任何報告或資料：就向貸方提供的定期報告而言，須在切實可行的情況下及在任何情況下於向貸方提供資料之前至少20天；就任何特定報告或資料而言，須於向貸方提供資料之前的合理期限內；
- (e) 向Club Med Holding董事長提供的任何其他特定董事長報告或資料而要求的任何其他特定報告或資料，在切實可行的情況下及在任何情況下不遲於提出該等要求後20天；及
- (f) 於文件刊發(或合併Club Med Holding的公司賬目刊發)起計10個日曆日，提供Club Med Holding截至2018年12月31日止年度的年度及半年度綜合報表及經審核年度及半年度獨立報表，以及直至2020年6月30日的任何該等可獲得的後續年度、半年度及季度報表，連同對釐定相關各方於股東協議項下權利屬必要的其他資料。除(a)項下須提供的年度報表外，須於有關半年度期末起計60個日曆日內提供Club Med Holding的半年度報表，及於有關季度期末起計30個日曆日內提供季度報表。

Club Med Holding的董事長及／或副首席執行官與復星投資者應每月召開會議。復星投資者對本集團擁有一般審計及檢查權，其中包括(i)訪問Club Med集團的管理層、賬簿及記錄的權利，以及(ii)獲取與Club Med集團成員有關的任何資料的權利。

<sup>(1)</sup> 觀察員現為ACF II及Silverfern。

ACF II及Silverfern各自有權任命一名觀察員至Club Med Holding董事會。觀察員將與Club Med Holding董事收到同權的資料，並將參與董事會，惟沒有投票權及須遵守保密義務。ACF II及Silverfern的觀察員代表可以分別將該等資料傳達給彼等的董事、高級管理團隊、顧問及投資者，而資料接收者受到保密義務約束，且使用該等資料時不得違反適用法律法規。

## 12. 管理層權益計劃

Club Med Holding的股東已同意通過向Gaillon Management I及Gaillon Management II<sup>(1)</sup>發行新股實施管理層權益計劃，Club Med集團的若干董事及經理可透過該計劃認購Club Med的股份及投資於Club Med。有關管理層權益計劃的詳情，請參閱本招股章程「附錄六—法定及一般資料—E.本公司及Club Med Holding的若干計劃—4. Club Med Holding的管理層權益計劃」。

## 13. 期限及終止

股東協議自截止日期起25年期限內有效，惟Club Med Holding首次公開發售或內部認購時自動終止。對於已經／不再擁有Club Med Holding任何證券的任何一方而言，股東協議不再具有效力。

---

(1) 所有Gaillon Management II的資產及負債已於2016年6月8日轉讓予Fosun Luxembourg，其不再為用作實施管理層權益計劃的投資公司。

## E. 本公司及 CLUB MED HOLDING 的若干計劃

### 1. 首次公開發售前股份期權計劃

以下為董事會於2017年12月29日採納並於2018年2月23日經復星國際特別股東大會通過的普通決議案批准的首次公開發售前股份期權計劃的主要條款概要。首次公開發售前股份期權計劃之條款乃遵守上市規則第17章之條文。

#### (a) 目的

首次公開發售前股份期權計劃旨在為參與者提供機會認購本公司所有人權益的機會，並鼓勵該等參與者致力提升本公司及其股份的價值，使本公司及其股東整體受益。

#### (b) 參與者

首次公開發售前股份期權計劃的參與者包括(i)本公司或任何附屬公司的任何全職僱員；(ii)本公司董事或任何附屬公司的董事；及(iii)董事會或其獲正式授權的董事委員會認為能夠提升本集團的業務或價值的本公司或任何其附屬公司的僱員或高級職員的任何人士。

#### (c) 管理

首次公開發售前股份期權計劃由董事會或其獲正式授權委員會根據首次公開發售前股份期權計劃管理，董事會或其獲正式授權委員會的決定為最終決定(除本通函另行規定)，對各方人士具有約束力。董事會或其獲正式授權委員會有權(i)詮釋及解釋首次公開發售前股份期權計劃的條文；(ii)決定可根據首次公開發售前股份期權計劃獲授期權的人士、股份數目及有關期權的行使價，惟須受首次公開發售前股份期權計劃的條文規限；(iii)在首次公開發售前股份期權計劃條文的規限下，對根據首次公開發售前股份期權計劃授出的期權作出其認為合宜的適當及公平的調整，及(iv)作出其認為對管理首次公開發售前股份期權計劃或為遵守適用法律或上市規則相關規定合適的其他決策或決定。

#### (d) 股份期權期間及授出

受首次公開發售前股份期權計劃的終止條文規限並鑒於首次公開發售前股份期權計劃的年期自2017年12月29日，首次公開發售前股份期權計劃採納日期起無論如何不超過十年，首次公開發售前股份期權計劃自2017年12月29日起至緊接上市日期止期間內有效及

生效，於該期間後將不再授出期權，惟首次公開發售前股份期權計劃於所有其他方面維持十足效力及作用。受以上所述規限，於所有其他方面，尤其於期權方面於本段所述期間屆滿時仍未行使，首次公開發售前股份期權計劃維持十足效力及作用。

倘本公司仍為復星國際的附屬公司，則每次向復星國際的任何董事、主要行政人員、主要股東或彼等各自聯繫人授出期權時，必須獲復星國際的獨立非執行董事(不包括身為相關期權建議承授人的獨立非執行董事)批准。倘向復星國際主要股東、獨立非執行董事或彼等各自聯繫人授出期權，會導致截至授出日期(包括該日)止十二個月期間因所有已經或即將獲授的期權(包括已贖回、已行使、已註銷及尚未行使的期權)獲行使時已發行及將予發行股份合共佔已發行股份0.1%以上(或聯交所不時指定的其他百分比)，該進一步授出有關期權須獲復星國際的股東以決議案批准(以投票表決方式)，而承授人、其聯繫人及復星國際所有核心關連人士將放棄投票，惟擬投票反對決議案並已於寄發予復星國際股東的相關通函中表明意向的人士除外。

倘本公司於寄發要約函件予參與者日期起計5個營業日內接獲由承授人正式簽署接納要約的要約函件副本，連同支付予本公司作為每次獲授期權代價(或其他任何由董事會或其獲正式授權委員會釐定的其他期間)的人民幣1.00元(或其他任何由董事會或其獲正式授權委員會釐定的數額)，則授出期權要約根據首次公開發售前股份期權計劃視為已獲接納，而與要約相關的期權則視為已授出。有關款項在任何情況下均不予退還。

#### (e) 期權涉及的最高股份數目

視乎首次公開發售前股份期權計劃調整而定，因根據首次公開發售前股份期權計劃及本公司的其他股份期權計劃將會授出的所有期權獲行使而可能發行的復星旅遊股份總數，不得超過本公司自2017年12月29日(即首次公開發售前股份期權計劃採納日期)已發行相關類別股份數目的10% (「計劃授權限額」，即100,000,000股股份)，計劃授權限額包括因所有承授人未行使的期權獲行使而將予發行的本公司的股份數目(至尚未獲行使者上限)連同根據首次公開發售前股份期權計劃授出的任何期權提前行使而已發行的本公司的股份數目。計算計劃授權限額時，將不會計及根據首次公開發售前股份期權計劃或本公司任何其他首次公開發售前股份期權計劃條款及條件失效的期權。計劃授權限額的任何更新或增加將於遵守上市規則(包括第17章)時始行作出。



在任何十二個月期間，每名參與者或承授人(視情況而定)因所獲授或將獲授的期權(包括已贖回及尚未行使者)獲行使而發行及將予發行的股份總數，不得超過截至建議授出日期已發行相關類別股份數目的1%；除非向參與者或承授人進一步授出超過1%限度的期權(包括已贖回及尚未行使者)遵守上市規則的規定(包括事先獲得復星國際股東的批准)。

倘本公司的資本結構根據下文第(i)款作出變更(無論是通過本公司的利潤或儲備金資本化、股份供股或減少股本)，上述各款所述的股份數目上限可進行調整。

#### (f) 行使價

在下文的規限下，行使價由董事會或其獲正式授權委員會全權決定，並參考以下因素包括業務表現、本公司的價值及有關承授人的個人表現。

有關於本公司決議計劃上市後或向有關證券交易所提交上市申請日期前六個月直至上市日期，概不可以低於新發行價(如有)的行使價授出期權。在此情況下，董事會或其獲正式授權委員會可酌情調整於該期間所授出期權的行使價至不低於新發行價(如有)。

#### (g) 股份期權的行使

期權僅屬承授人個人所有，不得轉讓。承授人不得以任何方式向他人出售、轉讓、抵押或按揭任何期權，亦不得為期權附設任何產權負擔或就期權設立任何第三方或與任何期權有關的權益，除非事先獲得董事會或獲正式授權委員會書面批准，承授人可透過特殊目的實體、代名人或任何其他安排間接持有期權，以遵守適用法律(包括中國與外匯管制有關的規則及規定；惟有關安排將不會影響承授人於首次公開發售前股份期權計劃項下期權的責任，且其中所有條文將就期權適用於承授人，猶如承授人直接持有有關期權。倘承授人違反上述任何規定，本公司有權註銷已向該名承授人授出的任何未行使期權或其中部分，而毋須承擔任何責任。

董事會或獲正式授權的董事委員會應確定股份期權的期限，並告知承授人，期間承授人可根據首次公開發售前股份期權計劃的條款行使股份期權，惟於任何情況下有關期間不得超逾授出日期起計十(10)年。股份期權應於滿足歸屬期限及歸屬條件後予以歸屬。董事會(或其妥為授權的委員會)將釐定股份期權期限並知會承授人，以及釐定有關授出股份期權的其他條款及條件，包括(i)必須持有股份期權的任何最短持有期；及/或(ii)股份期權

全部或部分獲歸屬／行使前必須事先達致的最低績效目標或其他標準(包括歸屬期)；及／或(iii)董事會(或其妥為授權的委員會)針對個案或整體酌情施加的其認為屬公平合理，且不違反首次公開發售前股份期權計劃的規則及程序或適用法律或上市規則項下有關規定之其他條款。

承授人可於期權期間透過向本公司發出書面通知表示期權已獲行使且行使所涉及的本公司的股份數目後，行使全部或部分期權。每項通知應隨附行使價乘以所發出通知涉及之股份數目總額的款項。

於行使期權時，(x)經董事會或其獲正式授權委員會的事先書面批准，承授人可就透過特殊目的機構、代名人或任何其他安排間接行使期權而持有股份，或(y)在董事會或其獲正式授權委員會要求或指示下，承授人須無條件同意就透過特殊目的機構、代名人或任何其他安排間接行使期權而持有本公司股份，以遵守適用法律(包括中國與外匯管制有關的規則及規定)，而在各情況下，承授人須提供或簽立董事會(或其獲正式授權委員會)全權酌情認為為了或就承授人間接持有股份的相關安排而屬必須或可取的相關文件或採取相關行動。

於收到通知後30日內，本公司須向承授人(或經董事會或其獲正式授權委員會事先批准，承授人指定的任何代名人)配發及指示股份過戶登記處(或如無委任股份過戶登記處，則為本公司的公司秘書)配發及發行相關入賬列為繳足的股份，並向承授人(或有關代名人)發行已發行及配發股份的股票。

因行使期權而配發的股份須受不時生效的本公司章程細則所有條文限制，並將與名列本公司股東名冊的承授人(或董事會或其獲正式授權委員會批准的代名人)當時已發行繳足股份享有同等權益，因而賦予持有人權利參與於承授人(或相關代名人)名列本公司股東名冊之日或之後已派付或作出的所有股息或其他分派而非記錄日期須為承授人(或相關代名人)名列本公司股東名冊之日或之前，先前已宣派或建議或決議派付或作出的任何股息或其他分派，惟在任何情況下，當行使期權當日為本公司暫停辦理股東登記之日，期權的行使須於本公司重新辦理股東登記的第一個營業日生效。承授人(或有關代名人)於股東名冊登記前，承授人(直接或透過特殊目的實體、代名人或董事預先批准的任何其他安排)不會就行使期權後發行的股份擁有任何投票權或享有任何股息的權利或轉讓的權利，或因本公司清盤而產生的任何權利，或任何其他權利。

任何已授出但未獲行使的期權可在承授人同意下被註銷，並可向承授人授出新期權，惟該等新期權須受限於上文分段(e)規定的限額(不包括已註銷的期權)，另須根據首次公開發售前股份期權計劃的條款及條件授出。承授人無權贖回或獲得賠償或其他利益，且不得向本公司索償。

因行使期權而發行的股份與現有已發行股份完全相同。

(h) **股份期權失效**

在不損害首次公開發售前股份期權計劃條文的情況下，未歸屬或未行使的期權將於下列時間(以最早者為準)自動失效：

- (i) 期權期間屆滿時可根據首次公開發售前股份期權計劃的條款下行使股份期權的行使期限屆滿，惟在任何情況下，該期限不得超過授出日期超過十年；
- (ii) 本公司清盤或解散完成之日；
- (iii) 期權所涉及的承授人違反上文分段(g)之日；
- (iv) 期權所涉及的承授人犯有或從事首次公開發售前股份期權計劃訂明的任何禁止行為之日；
- (v) 經董事會或其獲正式授權委員會確認及根據首次公開發售前股份期權計劃的條款讓渡或轉讓承授人於本公司或其附屬公司的持倉後，或首次公開發售前股份期權計劃中就任何已歸屬期權訂明的指定期間屆滿後；
- (vi) 期權所涉及的承授人根據首次公開發售前股份期權計劃的條款不再為首次公開發售前股份期權計劃參與者之日，或首次公開發售前股份期權計劃中就任何已歸屬期權訂明的指定期間屆滿後；或
- (vii) 指定期間屆滿或根據首次公開發售前股份期權計劃條款在本公司控制權變動時經董事會或其獲正式授權委員會訂明的其他日期後。

**(i) 資本重組**

倘本公司進行任何資本化發行、股份供股或減少股本，則任何仍可行使的股份期權應作出如下相應的調整(如有)：(i)根據仍可行使的全數或部分股份期權授出的股份數目；及／或(ii)行使價，惟該等調整應基於承授人於調整后有權獲得的本公司已發行股本的比例與承授人先前有權獲得的股份所佔的比例保持不變，任何調整均不得導致擬發行的任何股份低於票面值(如有)，且任何調整均不得在發行股份作為交易對價的情形下作出。就任何資本化發行之外的調整而言，本公司的獨立財務顧問或核數師須以書面形式向董事會或獲正式授權的董事委員會確認，該等調整符合上市規則有關條文的要求。此外，任何調整須遵照上市規則第17章、聯交所於2005年9月5日發佈的補充指引，即「主板上市規則第17.03(13)條／GEM上市規則第23.03(13)條及該規則隨後附註的補充指引」以及聯交所可能不時發出的任何未來指引／詮釋進行。經調整後的行使價應四捨五入至最接近之仙位。

除非本公司的獨立財務顧問或本公司的核數師不時以書面形式向董事會或獲正式授權的董事委員會證明，總體而言或就任何特定承授人而言，彼等認為該等調整屬公平合理，否則不得進行調整。本公司將在收到獨立財務顧問或核數師的證明書後28天內，以書面形式通知承授人。為此目的而委任的獨立財務顧問或核數師應作為專家而非仲裁員行事，彼等之證明不可推翻，對承授人及本公司均具有約束力。

在上述段落的規限下，倘為上市目的及／或根據與上市或其他方面有關的資本化而對公司已發行股本進行任何變更，董事會或獲正式授權的董事委員會應獲授權(並可能)調整：(i)首次公開發售前股份期權計劃有關股份的數目或票面值，惟僅限於尚未行使的股份期權；及／或(ii)行使價，以按比例或相應地反映變更。

**(j) 終止**

本公司可通過股東大會決議或董事會(或獲正式授權的董事委員會)可隨時終止首次公開發售前股份期權計劃，在此情況下，不得授出進一步的股份期權，而首次公開發售前股份期權計劃的條款應在所有其他方面具有完全效力；遵循上市規則第17章條文於首次公開發售前股份期權計劃有效期內授出且於緊接首次公開發售前股份期權計劃進行終止前尚未期滿的股份期權應繼續可行使，直至及除非該等股份期權期滿。

**(k) 計劃的變更**

董事會或獲正式授權的董事委員會可通過決議對首次公開發售前股份期權計劃的任何方面進行更改，惟首次公開發售前股份期權計劃中有關上市規則第17.03條及其不時修訂內容所載事項的特定條文除外，該等特定條文不得為承授人或潛在承授人之便利進行更改。就首次公開發售前股份期權計劃的任何變更而言，未經上市規則規定的事先批准（包括復星國際股東的批准），本公司的董事或首次公開發售前股份期權計劃的管理人不得進行更改。倘首次公開發售前股份期權計劃的條款及條件的任何變更屬重大性質，或授出股份期權條款的任何變更，須獲得董事會或獲正式授權的董事委員會的批准。只要公司仍為復星國際的附屬公司，亦須經復星國際股東的批准，惟首次公開發售前股份期權計劃的現有條款規定自動進行變更的除外。首次公開發售前股份期權計劃的變更須遵照上市規則第17章的規限。

**(1) 授出且尚未行使的股份期權**

截至最後實際可行日期，根據首次公開發售前股份期權計劃授出且尚未行使股份期權的相關股份數目（不包括已失效股份期權）為44,555,517股，約佔截至2017年12月29日（即首次公開發售前股份期權計劃獲採納的日期）已發行股份的4.46%，佔緊隨全球發售完成後（但不計及超額配股權獲行使、首次公開發售前股份期權計劃授出的股份期權獲行使、或首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的股份單位獲歸屬）已發行股份的3.64%。30,738,997份及13,816,520份股份期權分別於2018年2月23日及2018年11月19日授出，每次授出代價為人民幣1.00元，期權期間為自授出日期起計不多於10年。於最後實際可行日期後，並無亦不會根據首次公開發售前股份期權計劃授出其他股份期權。根據首次公開發售前股份期權計劃於2018年2月23日授出的30,738,997份股份期權，以及於2018年11月19日授出的13,816,520份股份期權的行使價分別為每股股份8.43港元及發售價。

假設緊隨全球發售後，截至最後實際可行日期根據首次公開發售前股份期權計劃授出未行使股份期權獲悉數行使，股東的持股將被稀釋約3.64%，而對我們每股股份收益的攤薄影響約為3.64%（假設超額配股權未獲行使，且未計及於最後實際可行日期後分別根據首次公開發售前股權計劃及首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的股份及股份單位）。

於最後實際可行日期，根據首次公開發售前股份期權計劃授予承授人的股份期權詳情載列如下：

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
錢建農	本公司董事長、 執行董事、首席執行官 兼 Club Med Holding、 Club Med 及 海南亞特蘭蒂斯董事	中國上海市靖 宇南路 118 弄 5 號 501 室	8.43 港元	20,000,000	2018 年 2 月 23 日	1.58%
王文平	執行董事、 副總裁兼首席財務官	中國上海市 長寧路 1666 弄 3 號 302 室	8.43 港元	536,625	2018 年 2 月 23 日	0.04%
			發售價	810,000	2018 年 11 月 19 日	0.06%
曹鳴龍	高級副總裁兼海南 亞特蘭蒂斯總裁	中國上海市 新華路 465 號 7 座 505 室	8.43 港元	715,500	2018 年 2 月 23 日	0.06%
			發售價	594,000	2018 年 11 月 19 日	0.05%
黃旻宇	副總裁兼復星 愛必儂董事長	中國上海市閔 行區濮泉路 399 弄 123 號	8.43 港元	596,250	2018 年 2 月 23 日	0.05%
			發售價	216,000	2018 年 11 月 19 日	0.02%
徐秉瑣	副總裁兼投資 部董事總經理	中國上海市 紅松東路 321 弄 10 號 802 室	8.43 港元	775,125	2018 年 2 月 23 日	0.06%
			發售價	742,500	2018 年 11 月 19 日	0.06%
王越男	副總裁兼人力 資源部總經理	中國上海市閔 行區虹橋鎮 虹梅路 3318 弄 7 號 202 室	8.43 港元	536,625	2018 年 2 月 23 日	0.04%
			發售價	594,000	2018 年 11 月 19 日	0.05%
陸志宏	海南亞特蘭蒂斯 高級副總裁	中國上海市 普陀區古浪路 183 弄 21 號 1301 室	8.43 港元	397,800	2018 年 2 月 23 日	0.03%
			發售價	211,200	2018 年 11 月 19 日	0.02%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
葉若舟	旅遊資產開發部 董事總經理	中國上海市 閔行區滬閔路 7580弄	8.43 港元	375,000	2018 年 2月23日	0.03%
		111 支弄26號 402室	發售價	300,000	2018 年 11月19日	0.02%
陳丹	上海泛秀總經理	中國北京市 崇文區西忠實里 7號樓北2001室	8.43 港元	375,000	2018 年 2月23日	0.03%
			發售價	285,000	2018 年 11月19日	0.02%
徐夢	副首席財務官兼 財務部總經理	中國上海市 康健路58弄22號 103室	8.43 港元	357,000	2018 年2月 23日	0.03%
			發售價	285,000	2018 年 11月19日	0.02%
盛凜	投資部執行總經理	中國浙江省 杭州市上城區 四宜路14號 6單元102室	8.43 港元	306,000	2018 年 2月23日	0.02%
			發售價	220,000	2018 年 11月19日	0.02%
陳宏進	副總裁兼線上旅行社 平台總經理	中國上海市 浦東區東方路 1800弄38號 0201室	8.43 港元	300,000	2018 年 2月23日	0.02%
			發售價	396,000	2018 年 11月19日	0.03%
陳勇	副總裁兼酒店 管理總經理	中國上海市 浦東區齊愛路 玉蘭花園御花園 99弄32號202室	8.43 港元	300,000	2018 年 2月23日	0.02%
			發售價	300,000	2018 年 11月19日	0.02%
陳波	副總裁兼戰略及 企業傳播與公共 事務總經理	中國上海市 浦東區418弄 雲間綠大地別墅 32號101室	8.43 港元	300,000	2018 年 2月23日	0.02%
			發售價	240,000	2018 年 11月19日	0.02%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
陳民敏	海南亞特蘭蒂斯副總裁	中國上海市 松江區穀陽北路 2388弄12號 304室	8.43 港元	291,720	2018年2月 23日	0.02%
			發售價	144,000	2018年 11月19日	0.01%
王政	旅遊開發部執行總經理	中國上海市 普陀區銅川路 58弄19號2801室	8.43 港元	259,488	2018年 2月23日	0.02%
			發售價	250,000	2018年 11月19日	0.02%
竇飛鵬	首席技術總監	中國上海市 楊浦區江灣城路 1299弄74號 902 (1002)室	8.43 港元	224,400	2018年2月 23日	0.02%
			發售價	378,000	2018年 11月19日	0.03%
趙震	規劃及設計中心 副總經理	中國上海市 靜安區海防路 538弄2號13C室	8.43 港元	221,000	2018年 2月23日	0.02%
			發售價	176,000	2018年 11月19日	0.01%
杭昱	復星愛必儂副總經理	中國上海市 寶山區涵青路 398弄62號 1402室	8.43 港元	214,200	2018年 2月23日	0.02%
			發售價	160,000	2018年 11月19日	0.01%
唐南南	泛悅太倉總經理	中國江蘇省 南京市鼓樓區 南通路89號 3棟樓1單元 1201室	8.43 港元	202,500	2018年 2月23日	0.02%
			發售價	216,000	2018年 11月19日	0.02%
李凡	旅遊規劃及 設計中心總經理	中國上海市 楊浦區國康路 46弄1號1402室	8.43 港元	192,780	2018年 2月23日	0.02%
			發售價	200,000	2018年 11月19日	0.02%



姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
王丹婧	法務執行總經理	中國上海市 寶山區真金路 1250弄10號 201室	8.43 港元	187,200	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	337,500	2018年 11月19日	0.03%
Shi Yan	上海美托業務 發展負責人	中國上海市 浦東區櫻花路 801弄3號501室	8.43 港元	153,000	2018年 2月23日	0.01%
唐曉	海南亞特蘭蒂斯副總裁	中國上海市 松江區葉榭街 世紀花園四號村 11號302室	8.43 港元	153,000	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	144,000	2018年 11月19日	0.01%
胡燕	海南亞特蘭蒂斯 財務高級總監	中國海南省 海口市南海大道 亞豪城市廣場 豪園閣小區2棟樓 202室	8.43 港元	135,200	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	130,000	2018年 11月19日	0.01%
王雪	上海迷你營副總經理	中國上海市 虹口區飛虹路 飛虹路369弄5號 401室	8.43 港元	114,400	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	240,000	2018年 11月19日	0.02%
董支偉	財務高級總監	中國上海市 浦東區博華路 498弄6號1504室	8.43 港元	105,600	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	216,000	2018年 11月19日	0.02%
楊曉林	海南亞特蘭蒂斯 人力資源高級總監	中國海南省 海口市美苑路 盛達景都D樓 1301室	8.43 港元	105,600	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	80,000	2018年 11月19日	0.01%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
馬波	海南亞特蘭蒂斯 招標採購高級總監	中國上海市 嘉定區吳楊東路 333弄220號 502室	8.43 港元	105,600	2018年 2月23日	0.01%
張浩磊	投資部高級投資總監兼 總裁辦公室主任	中國上海市 黃浦區河南南路 398弄4號404室	8.43 港元	104,000	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	144,000	2018年 11月19日	0.01%
胡娟	投資分析高級總監	中國上海市 楊浦區國權東路 99弄40號701室	8.43 港元	104,000	2018年 2月23日	0.01%
胡勁芳	海南亞特蘭蒂斯 高級成本及合約總監	中國海南省 海口市世貿 雅苑J樓	8.43 港元	96,800	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	88,000	2018年 11月19日	0.01%
阮亨	海南亞特蘭蒂斯 設計高級總監	中國上海市 普陀區真金路 577弄21號101室	8.43 港元	88,000	2018年 2月23日	0.01%
劉悅欣	海南亞特蘭蒂斯 住宅工程高級總監	中國海南省 海口市龍華區 龍昆南路50號 5號樓105室	8.43 港元	88,000	2018年 2月23日	0.01%
張海良	海南亞特蘭蒂斯 水上樂園工程高級總監	中國上海市 徐匯區凱賓路 19弄6號2102室	8.43 港元	88,000	2018年 2月23日	0.01%
徐勇	復星愛必儂副總經理	中國上海市 靜安區西蘇州路 85弄10號2002室	8.43 港元	88,000	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	140,800	2018年 11月19日	0.01%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
湯倫	復星愛必儂 高級項目總監	中國上海市 浦東區和炯路 77弄10號802室	8.43 港元	88,000	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	64,000	2018年 11月19日	0.01%
鄒熔軍	海南亞特蘭蒂斯 建築設計總監	中國上海市 靜安區西康路 699弄3號8層 805室	8.43 港元	80,000	2018年 2月23日	0.01%
江雨	海南亞特蘭蒂斯 運營高級總監	中國上海市 普陀區北凱旋路 1555弄37號 402室	8.43 港元	80,000	2018年 2月23日	0.01%
孫嘉俊	海南亞特蘭蒂斯 政府事務總監	中國海南省 海口市海甸 五西路70號 1-1號樓301室	8.43 港元	80,000	2018年 2月23日	0.01%
陳天明	復星愛必儂規劃 設計中心副總經理	中國上海市 寶山區緯地路 375弄11號 1801室	8.43 港元	79,200	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	140,800	2018年 11月19日	0.01%
鄔迪德	復星愛必儂規劃 設計中心副總經理	中國上海市 黃浦區中華路 429弄7號1703室	8.43 港元	79,200	2018年 2月23日	0.01%
			發售價	140,800	2018年 11月19日	0.01%
陳文科	海南亞特蘭蒂斯 合約副總監	中國廣東省 廣州市天河區 駿景路38號 C棟503室	8.43 港元	74,800	2018年 2月23日	0.01%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
馬麗	海南亞特蘭蒂斯 成本副總監	中國海南省 三亞市迎春路4號 紅樹灣小區 E樓702室	8.43 港元	74,624	2018年 2月23日	0.01%
吳建宇	三亞泛秀演藝有限公司 總經理	中國北京市 海淀區光明北里 9號701室	8.43 港元	72,000	2018年2月 23日	0.01%
			發售價	115,200	2018年 11月19日	0.01%
郭繼菁	上海泛遊高級項目總監	中國上海市 楊浦區唐山路 1099弄2號902室	8.43 港元	67,200	2018年 2月23日	0.01%
董駿宇	泛悅太倉 建築設計副總監	中國上海市 長寧區延安西路 1390弄3號9樓 902室	8.43 港元	65,280	2018年 2月23日	0.01%
黃若喻	投資部投資總監	中國上海市 普陀區長壽路 1028弄26號07室	8.43 港元	64,000	2018年 2月23日	0.01%
袁雪瑛	人力資源總監	中國上海市 閔行區羅錦路 888弄4支弄 15號402號	8.43 港元	64,000	2018年 2月23日	0.01%
顧穎青	財務高級總監	中國上海市 長寧區華鎮路 25弄1號401室	8.43 港元	60,480	2018年 2月23日	0.00%
			發售價	216,000	2018年 11月19日	0.02%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
楊博	投資部投資管理總監	中國上海市 靜安區海防路 387弄2號202室	8.43 港元	59,840	2018年 2月23日	0.00%
蔡滌帆	旅遊發展部投資總監	中國遼寧省 沈陽市和平區 北九馬路55號 38棟191室	8.43 港元	57,600	2018年 2月23日	0.00%
謝向軍	上海泛遊會員管理 運營總監	中國上海市 普陀區棕櫚路 300弄10號401室	8.43 港元	57,600	2018年 2月23日	0.00%
吳清亮	亞特蘭蒂斯財務副總監 (資金)	中國海南省 海口市龍華區 大同路16號 中行宿舍	8.43 港元	54,400	2018年 2月23日	0.00%
王佳露	人力資源總監	中國上海市 徐匯區復興中路 1465號	8.43 港元	51,840	2018年 2月23日	0.00%
段世文	三亞泛秀演藝有限公司 副總經理	中國北京市 昌平區新龍城 回龍觀1號樓 7單元802室	8.43 港元	51,840	2018年 2月23日	0.00%
			發售價	70,400	2018年 11月19日	0.01%
朱丹丹	旅遊發展部規劃及 設計總監	中國上海市 長寧區虹橋路 2222弄33號 王子公寓 6棟702室	8.43 港元	51,200	2018年 2月23日	0.00%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
陳瑞城	上海泛遊技術總監	中國上海市 徐匯區田林 十四村7號104室	8.43 港元	48,960	2018年 2月23日	0.00%
劉輝妙	上海泛遊技術部 副總經理	中國上海市 長寧區淞虹路 650弄66號302室	8.43 港元	34,560	2018年 2月23日	0.00%
			發售價	88,000	2018年 11月19日	0.01%
劉豔偉	上海泛遊線上及 旅行社平台產品總監	中國江蘇省 南京市仙鶴門 仙鶴花園 33棟樓303室	8.43 港元	24,480	2018年 2月23日	0.00%
張勇	上海泛遊線上及 旅行社平台網站 運營總監	中國江蘇省 南京市天潤城 1-4街區40棟 804室	8.43 港元	24,480	2018年 2月23日	0.00%
梁韻兒	公司秘書及 高級合規總監	香港九龍 橫頭磡邨宏暉樓 219室	發售價	128,000	2018年11月 19日	0.01%
韓陽	復星愛必儂總經理	中國重慶渝 中區上清寺街道 111號19-2	發售價	480,000	2018年 11月19日	0.04%
劉浩	麗江項目董事總經理	中國北京朝陽區 八里莊北里108幢 4單元461號	發售價	480,000	2018年 11月19日	0.04%
莊白如	助理首席財務官兼 投資關係總經理	中國上海閘北區 中山北路899弄 29號2402室	發售價	459,000	2018年 11月19日	0.04%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
丁重陽	復星愛必儂 高級副總經理	中國北京朝陽區 北苑路86號二區 第4幢2606室	發售價	300,000	2018年 11月19日	0.02%
汪婧婧	風險控制部總經理	中國上海楊 浦區龍江路289弄 8號301室	發售價	244,800	2018年 11月19日	0.02%
周慶然	旅遊開發部 執行總經理	中國上海 普陀區富平路 399弄13號601室	發售價	244,800	2018年 11月19日	0.02%
關飛騰	旅遊規劃及設計部 副總經理	香港新界屯門 紫田村第132約 第107地段	發售價	244,800	2018年 11月19日	0.02%
錢靜	人力資源高級總監	中國江蘇省 南京鼓樓區 鐘阜路7號 203室	發售價	153,600	2018年 11月19日	0.01%
許文靜	復星愛必儂市場營銷中心 副總經理	中國雲南省 昆明市五華區 霖雨路月牙塘 小區2組團13幢 1單元10室	發售價	153,000	2018年 11月19日	0.01%
邊香妮	酒店業務開發 執行總經理	中國北京朝陽區 和平街10區 27號樓4單元 201室	發售價	136,000	2018年11月 19日	0.01%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
雷穎	上海美托區域 營運總監	中國上海寶山區 寶林九村10號 302室	發售價	128,000	2018年 11月19日	0.01%
王偉前	成本合約高級總監	中國上海靜安區 寶山路450弄 17號1202室	發售價	128,000	2018年 11月19日	0.01%
薛峰	酒店管理高級運營總監	中國上海閔行區 疏影路999弄 29號402室	發售價	119,000	2018年 11月19日	0.01%
王茜	投資部投資總監	中國上海長寧區 安龍路770號 301室	發售價	115,200	2018年 11月19日	0.01%
潘餘圓	上海美托商業 零售副總監	中國上海楊浦區 沈陽路41弄10號 501室	發售價	115,200	2018年 11月19日	0.01%
石曉剛	上海泛遊產品 創新高級總監	中國上海 浦東新區東方路 1800弄13號 1301室	發售價	115,200	2018年 11月19日	0.01%
馬飛	上海泛遊UED總監	中國遼寧省瀋陽 大東區三家 子路一15-17號	發售價	115,200	2018年 11月19日	0.01%
張明	技術總監	中國上海市 青浦區重固鎮 趙重公路2811弄 11號501室	發售價	115,200	2018年 11月19日	0.01%



姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
黃冬辰	上海泛遊線上及 旅行社平台渠道總監	中國上海崇明縣 港沿鎮港沿村 建聯963號	發售價	102,400	2018年 11月19日	0.01%
張麗清	上海泛遊線上及 旅行社平台營運及 業務開發總監	中國上海徐匯區 梅隴路130號	發售價	102,400	2018年 11月19日	0.01%
邱麗芸	上海泛遊線上及 旅行社平台產品總監	中國上海虹口區 赤峰路373弄9號 104室	發售價	102,400	2018年 11月19日	0.01%
陳律天	上海泛秀營運總監	中國北京海澱區 增光路37號 中海馥園3號樓 3單元902室	發售價	102,400	2018年 11月19日	0.01%
蔡志強	人力資源高級總監	中國上海 長寧區中山西路 380號家電大樓 109室	發售價	102,400	2018年 11月19日	0.01%
劉溪	旅遊開發部 投資總監	中國四川省成都 二環路南二段 21號	發售價	92,160	2018年 11月19日	0.01%
孫敏光	旅遊規劃及設計中心 總監	中國上海普陀區 桃浦路321弄 40號402室	發售價	92,160	2018年 11月19日	0.01%

姓名	與本集團的關係	地址	行使價	股份期權 相關的 股份數目	授出日期	本公司 全數行使 授出的股份 期權後增發 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
蘇適	上海泛遊高級客戶關係 管理總監	中國上海普陀區 曹陽三村110號 207室	發售價	72,000	2018年 11月19日	0.01%
合計				<b>44,555,517</b>		<b>3.51%</b>

附註：

- (1) 百分比僅供說明用途，並基於緊隨全球發售完成後已發行股份數目計算，惟並無計及超額配股權獲行使及首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的股份單位獲歸屬而可能配發及發行的任何股份，並假設首次公開發售前股份期權計劃授出的所有股份期權已獲全數行使。

除上文所披露者外，本公司並無根據首次公開發售前股份期權計劃授出或同意授出其他股份期權。本公司已向上市委員會申請批准根據首次公開發售前股份期權計劃授出的股份期權獲行使而可能配發及發行的44,555,517股股份上市及買賣。

## 2. 首次公開發售前股權計劃

首次公開發售前股權計劃主要條款概述如下，其並不涉及本公司授出認購新股份的股份期權，因而不受上市規則第17章的條文規限。

### (a) 目的

首次公開發售前股權計劃的實施旨在吸引和保留肩負重要職責的最佳人才，對本集團符合條件的員工、董事和顧問以持有本公司股權的形式實施激勵計劃，通過允許這些人士持有本公司股權為其提供一個分享本公司成功而帶來的增值收益的機會，以此促進本公司的進一步成功。本計劃項下的激勵方式是股權的直接發行和出售。

**(b) 參與人士及資格**

根據首次公開發售前股權計劃認購股份的資格僅限於本集團的僱員、董事或顧問，或為參與人士之利益或經董事會或董事會委任的委員會批准而就本公司任何僱員激勵計劃(包括首次公開發售前股權計劃)建立的有關信託機構或公司，或為代表僱員群體持有股份而設立任何特殊目的實體。

**(c) 期限**

首次公開發售前股權計劃自於2017年12月29日(獲董事會採納之日)起十年內有效，惟根據首次公開發售前股權計劃的若干條款提早終止除外。

**(d) 管理**

首次公開發售前股權計劃由董事會或董事會委任的委員會管理。任何董事委員會的組建均應遵循相關的適用法律。

在首次公開發售前股權計劃(若為委員會，則為董事會委任予該委員會的特定職責)的規限下，經任何有關主管機構的批准後，管理人應具有酌情權，包括(其中包括)不時甄選及批准認購股份的參與人士，決定向參與人士發行的股份數目，批准供首次公開發售前股權計劃使用的協議或其他文件形式，以及確定項參與人士發行任何股份的條款及條件。

在相關適用法律的規限下，管理人可向本公司指定的高級管理人員授予受限授權以代表本公司簽署任何所需的文書，從而作出向管理人已甄選及批准的參與人士發行及出售任何股份的安排。

管理人的決策、決定及詮釋不可推翻，對所有參與人士均具有約束力。

**(e) 股份認購的條件****(i) 股份的發行及認購**

各參與人士應就根據首次公開發售前股權計劃發行及認購的股份與本公司訂立受限制股份認購協議(「受限制股份認購協議」)。此類發行及認購可能受任何其他條款及條件的約束，該等條款及條件可能與首次公開發售前股權計劃不一致，且管理人亦可將其認為適當的條款及條件納入受限制股份購買協議。

參與人士應在入選參與人士之日後及管理人指定的期限內，在合理可行的範圍內盡快簽署並交付適用的受限制股份認購協議，以根據首次公開發售前股權計劃認購及購買股份。倘參與人士在未經管理人批准的情況下，在該期限屆滿後未簽署及交付受限制股份認購協議，則該參與人士無權認購該等股份。

(ii) 認購價格及付款

參與人士應付的價格相當於每股8.05港元。參與人士須於受限制股份認購協議日期後兩個月內，通過電匯(或本公司同意的其他方式)以現金方式向本公司指定的賬戶全額支付該等認購總價。

根據首次公開發售前股權計劃發行股份的認購總價應於認購股份時以現金或現金等價物支付，惟管理人另行決定及／或相關受限制股份認購協議另有規定者除外。

(f) 轉讓股份的限制

根據首次公開發售前股權計劃向參與人士發行及出售的任何股份，應受回購權或贖回權、優先購買權、市場禁售以及可能決定的其他轉讓限制及條件的約束。

除管理人另行決定及／或受限制股份認購協議(或經修訂後)另有規定者外，根據首次公開發售前股權計劃發行的股份不得以任何方式出售、質押、轉讓、抵押、讓與或賣出(無論是通過法定或其他方式)，惟首次公開發售前股權計劃規定的任何例外情形除外。

倘本公司尋求在任何證券交易所進行股份上市，參與人士擁有的股份可能受相關證券交易所或與該上市有關的保薦人或包銷商要求或施加的禁售期或其他類似轉讓限制的約束。

(g) 股份數目上限

根據首次公開發售前股權計劃可能發行的股份總數上限不得超過15,000,000股。股份獲授權後可能未發行或已回購。本公司於首次公開發售前股權計劃有效期內，應隨時保留及備存足夠的股份，以符合根據首次公開發售前股權計劃所發行股份的要求。

根據首次公開發售前股權計劃已實際發行的股份不得退回至首次公開發售前股權計劃，亦不得根據首次公開發售前股權計劃進行日後分派，惟本公司根據任何沒收條款、回購權或贖回權重新獲得根據首次公開發售前股權計劃已發行的股份除外。

(h) **股份的調整**

倘對本公司已發行的股份或資本結構作出任何變更(如需)，受限制股份應按照首次公開發售前股權計劃規定的任何方式進行調整或終止，股份的認購價格亦應作出相應的調整。

(i) **股份附帶的權利**

在實際發行股份之前(以妥為錄入本公司或獲正式授權的本公司轉讓代理的賬簿為依據)，儘管管理人已選定並批准參與人士認購根據首次公開發售前股權計劃發行的股份，該等參與人士並無該等股份的表決權、獲得股息的權利或作為股東的任何其他權利。記錄日期在已發行股份之前的股息或其他權利不得進行調整，惟首次公開發售前股權計劃規定的若干情形除外。

(j) **不得建立信託關係或基金**

首次公開發售前股權計劃或根據首次公開發售前股權計劃作出的任何發行或認購，不得用於亦不得被解釋為用於在本公司或其任何母公司或附屬公司與參與人士或任何其他人士之間建立信託關係或獨立基金。

(k) **退出投資**

於上市之前(及上市之日)，參與人士應按照首次公開發售前股權計劃中若干條款的規定出售、轉讓或以其他方式處置彼等持有的股份。

在上市後，參與人士可按照法律法規或股份上市的相關證券交易所的規定及其他適用法律，以基於公平市場價值的價格於公開市場或以其他方式向經首次公開發售前股權計劃管理人事先批准的第三方出售、轉讓或以其他方式處置彼等持有的股份，惟下述情形除外：

- (a) 管理人為上市、其他籌資或管理人認為適當的其他目的而施加的任何禁售期或其他適當的限制。
- (b) 倘參與人士與本集團的僱傭關係於上市後的任何時間終止，則參與人士有義務在終止僱傭關係後90個日曆日內，於公開市場或以其他方式向經管理人事先批准的第三方出售彼等於終止僱傭關係時擁有的所有股份。

(l) **修訂及終止**

董事會可隨時修訂、更改、暫停或終止首次公開發售前股權計劃。

修訂、更改、暫停或終止首次公開發售前股權計劃，不得對參與人士根據首次公開發售前股權計劃獲得的已發行股份有關的權利造成重大不利影響，除非參與人士與管理人另行達成協議，且該等協議須採用書面形式並由參與人士及本公司簽署。

(m) **稅務責任及預扣稅**

參與人士須根據要求向本公司付款，本公司有權從根據首次公開發售前股權計劃支付予參與人士的任何補償中扣除股份有關的任何預扣稅項，並採取管理人認為必要的所有其他行動以履行支付此類預扣稅的所有義務。

儘管公司就任何或所有所得稅、社會保險、工資稅或其他稅收相關的預扣稅採取任何行動，但所有與稅務相關項目的最終責任仍然由參與人士承擔，本公司(i)不就與發行或出售股份或後續發行或出售股份有關的任何稅務項目的處理作出任何陳述或承諾；及(ii)不承諾通過股份架構減少或消除參與人士的稅務項目責任。

(n) **股份的認購**

截至最後實際可行日期，合共75名僱員(包括若干關連人士)已根據首次公開發售前股權計劃認購本公司的8,920,861股股份，約佔緊隨全球發售後本公司已發行股本總額(但不計及超額配股權獲行使、首次公開發售前股份期權計劃授出的股份期權獲行使、或首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的股份單位獲歸屬)的0.73%，其中61名參與人士於2018年5月及6月通過Pacific Jovial認購8,275,861股股份，代價為每股股份8.05港元(不包括隨後離開本集團的僱員，其762,640股股份已被註銷)；14名參與人士於2018年7月4日認購645,000股股份，代價為每股股份2.00歐元。

Pacific Jovial是一個平台，旨在為首次公開發售前股權計劃的參與者以信託方式持有股份而設。

根據首次公開發售前股權計劃授出的任何股份的歸屬須遵循上市規則第10.08條的規定。

本公司關連人士根據首次公開發售前股權計劃股份認購詳情載列如下，乃根據彼等與本集團訂立的僱傭合同向其配發：

姓名	與本集團的聯繫	地址	股份數目	概約持股百分比 <sup>(1)</sup>
錢建農	本公司董事長、執行董事、首席執行官兼 Club Med Holding、Club Med 及海南亞特蘭蒂斯董事	中國上海市 靖宇南路 118 弄 5 號 501 室	1,500,000 <sup>(2)</sup>	0.12%
Henri Giscard d'Estaing	副董事長、執行董事、副首席執行官、Club Med Holding 董事及 Club Med 總裁	89 Bd du Montparnasse 75006 Paris, France	105,000	0.01%
王文平	執行董事、副總裁及首席財務官	中國上海市長寧路 1666 弄 3 號 302 室	400,000 <sup>(2)</sup>	0.03%
曹鳴龍	高級副總裁兼海南亞特蘭蒂斯總裁	中國上海市新華路 465 號 7 座 505 室	250,000 <sup>(2)</sup>	0.02%
Xavier Mufraggi	Club Med North America 的首席執行官	5830 SW 85th Street, 33143 South Miami, Florida United States of America	45,000	0.00%
徐夢	過去 12 個月的本公司董事	中國上海市康健路 58 弄 22 號 103 室	250,000 <sup>(2)</sup>	0.02%

姓名	與本集團 的聯繫	地址	股份數目	概約持股 百分比 <sup>(1)</sup>
王丹婧	海南亞特蘭蒂斯董事兼 本公司法務執行總經理	中國上海市 寶山區真金路 1250弄10號201室	62,400 <sup>(2)</sup>	0.01%
其他參與人			6,308,461 <sup>(3)</sup>	0.52%
合計			8,920,861	0.73%

附註：

- (1) 百分比僅供說明用途，並基於緊隨全球發售完成後已發行股份數目計算，惟並無計及超額配股權獲行使而可能配發及發行的任何股份，並假設首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的所有股份單位已獲歸屬及首次公開發售前股份期權計劃授出的所有股份期權不獲行使。
- (2) Pacific Jovial為首次公開發售前股權計劃有關參與者以信託方式持有股份。
- (3) 包括Pacific Jovial以信託方式為有關參與者持有的股份及由若干個人直接持有的股份。

### 3. 首次公開發售前無償股份獎勵計劃

董事會於2018年6月29日採納首次公開發售前無償股份獎勵計劃，其主要條款概述如下。首次公開發售前無償股份獎勵計劃並不涉及本公司授出認購新股份的股份期權，因而不受上市規則第17章的條文規限。

#### (a) 目的

首次公開發售前無償股份獎勵計劃旨在為參與人士提供機會購買本公司的股份專屬專屬權益，並激勵該等參與人士為本公司及其股東的整體利益作出努力，提升本公司及其股份價值。

#### (b) 參與人士

首次公開發售前無償股份獎勵計劃的參與人士包括：(i) 本公司或其任何附屬公司的任何全職僱員；及(ii) 董事或其任何附屬公司的董事；及(iii) 董事會或獲正式授權的董事委員會認為能夠提升本集團營運或價值的任何人士(不論彼等是否為本公司或其任何附屬公司的僱員或高級職員)。



**(c) 管理**

首次公開發售前無償股份獎勵計劃由董事會或獲正式授權的董事委員會根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條款進行管理；除另有規定者外，董事會或獲正式授權的董事委員會有權作出最終決定，並對各方具有約束力。董事會或獲正式授權的董事委員會有權(i) 詮釋及解釋首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條文，(ii) 根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條文，確定獲授首次公開發售前無償股份獎勵計劃項下股份單位的人士以及股份數目，(iii) 根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條文，在其認為適當的情況下，對根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的股份單位條款作出適當及公平的調整，及(iv) 作出其認為適當的其他決策或決定，以管理首次公開發售前無償股份獎勵計劃或遵守適用法律或上市規則的相關規定。

**(d) 期限**

根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃的終止條文，在任何情況下，首次公開發售前無償股份獎勵計劃的有效期不得超過自2018年6月29日(即首次公開發售前無償股份獎勵計劃獲採納的日期)起計10年，首次公開發售前無償股份獎勵計劃自2018年6月29日起開始生效(以較早者為準)，並於緊接上市日期之前或2018年6月29日後76個月之日終止，此後不得授出任何其他股份單位，惟首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條文於所有其他方面均具有完全效力。在上文條款的規限下，在所有其他方面，特別是就本段所述期限屆滿時發行的股份單位而言，首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條文仍然具有完全效力。

**(e) 股份單位的授出**

根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條文，董事會或獲正式授權的董事委員會可在首次公開發售前無償股份獎勵計劃期限內的任何時間內向任何參與人士發出要約，董事會(或獲正式授權的董事委員會)可全權酌情決定參與人士以零現金代價獲得的股份數量所佔用的股份單位；惟上市後不得根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃發售或授出該等股份單位。

根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃作出的股份單位授予要約，須由董事會或獲正式授權的董事委員會以書面形式作出，並且可不時決定規定參與人士持有擬授出股份單位或根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃獎勵的股份單位的期限，作為要約對象的參與人士可於收到要約函之日起五個工作日(或董事會或獲正式授權的董事委員會自行決定的其他期限)內接納要約，惟首次公開發售前無償股份獎勵計劃期限之後不可再接納要約。要約函

應列明(其中包括)參與人士的姓名、地址及職業、授予日期、要約股份單位的股份數量參與人士須接受要約的日期或視為拒絕要約的日期、股份單位歸屬的一個或多個日期、最低業績目標或其他標準等。

當本公司於要約函交付予參與人士之日起五個營業日(或董事會或獲正式授權的董事委員會確定的其他期限)內收到經承授人妥為簽署的要約接受函，則視為根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出股份單位的要約已獲接納，且要約相關的股份單位已授出。

**(f) 股份單位的歸屬及持有**

股份單位屬承授人個人所有，不得進行轉讓。承授人不得以任何方式出售、轉讓、押記、抵押任何股份單位，或就首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的任何股份單位設置產權負擔或以任何第三方為受益人設立任何權益。倘承授人違反上述任何規定，本公司有權撤銷授予該承授人的全部或部分尚歸屬的股份單位，且本公司無須就此承擔任何責任。

股份單位應在滿足歸屬期(至少一年)及歸屬條件後實現有效歸屬。股份單位將於歸屬日自動歸屬承授人，本公司將安排該等股份單位有關的股份以承授人的名義列入本公司的股東名冊，惟董事會或獲正式授權的董事委員會先前已確認符合所有歸屬條件(其中包括任何業績目標或其他標準)。

於股份單位歸屬時發行的股份不得轉讓，承授人於持有期內不得以任何方式出售、轉讓、押記、抵押任何股份單位，或就任何股份單位設置產權負擔或以任何第三方為受益人設立任何權益，該持有期由董事會或獲正式授權的董事委員會釐定(「持有期」)，同時規定歸屬期及持有期的總期限須至少為兩年。

於股份單位歸屬時發行的股份經視為全額繳足，受本公司當時有效的章程細則的所有條文之規限，並享有與承授人的姓名列入本公司股東名冊之時已發行全額繳足股份的同等權益，因此該等股份的持有人有權參與承授人的姓名列入本公司股東名冊之時或之後已支付或作出的所有股息或其他分派。倘先前已宣派或建議或決定支付或作出的股息或其他分派的記錄日期為承授人的名稱列入本公司股東名冊之日或之前，則該等股份的持有人無權參與分派，惟歸屬日期為本公司股東名冊暫停辦理登記之日期，則歸屬日期於本公司股東名冊重新辦理登記的第一個營業日開始生效。

在承授人名列本公司股東名冊之前，承授人不具有表決權、參與任何股息分派的權利、轉讓權、因公司清算而產生的任何權利或股份單位有關的任何其他權利。

股份單位歸屬後即完全授予承授人，已發行的該等股份僅受持有期(如有)的規限。

(g) **股份數目上限**

在首次公開發售前無償股份獎勵計劃的規限下，根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的所有股份單位於歸屬時發行的股份不得超過於2018年6月29日已發行相關同類股份的5% (「計劃授權限額」)。該數目上限包括承授人所有尚未的歸屬股份歸屬時(以尚未歸屬的股份為限)發行的數目連同首次公開發售前無償股份獎勵計劃已歸屬股份中已發行的股份數目。對於根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條款已失效的股份單位，本公司不得將其計及計劃授權限額。計劃授權限額的任何新增或增加須根據本公司章程細則、上市規則及適用法律作出。

倘本公司的資本結構根據資本重組的規定作出變更(無論是通過本公司的利潤或儲備金資本化、股份供股或減少股本)，計劃授權限額可進行調整。

(h) **資本重組**

倘本公司的資本結構發生下述類型的任何變更，任何股份單位仍未歸屬：(i) 資本化發行或供股；(ii) 減少資本，董事會或獲正式授權的董事委員會應在彼等認為適當的情況下酌情決定對尚未歸屬的股份單位或任何部分股份單位的數量作出相應的調整(如有)。

惟該等調整應基於承授人於調整後有權獲得的本公司已發行股本的比例與承授人先前有權獲得的股份所佔的比例保持不變，任何調整均不得導致擬發行的任何股份低於票面值(如有)，且任何調整均不得在發行股份作為交易對價的情形下作出。就任何資本化發行之外的調整而言，本公司的獨立財務顧問或核數師須以書面形式向董事會或獲正式授權的董事委員會確認，該等調整符合上市規則及適用法律有關條文的要求。

在首次公開發售前無償股份獎勵計劃條款的規限下，倘為上市目的及／或根據與上市或其他方面有關的資本化而對公司已發行股本進行任何變更，董事會或獲正式授權的董事

委員會應獲授權(並可能)調整歸屬股份單位所涉及首次公開發售前無償股份獎勵計劃的股份數目或票面值。

(i) **計劃的變更**

董事會或獲正式授權的董事委員會可通過決議對首次公開發售前無償股份獎勵計劃的任何方面進行更改，該等任何更改須遵循本公司章程細則、上市規則及適用法律的規定。

任何變更均不得對已授出或同意授出的任何股份單位的發行條款產生不利影響。

(j) **終止**

本公司可通過股東大會決議或董事會(或獲正式授權的董事委員會)可隨時終止首次公開發售前無償股份獎勵計劃，在此情況下，不得授出進一步的股份單位，但首次公開發售前無償股份獎勵計劃的條款應在所有其他方面具有完全效力；遵循上市規則於首次公開發售前無償股份獎勵計劃有效期內授出且於緊接首次公開發售前無償股份獎勵計劃進行終止前尚未期滿的股份單位應繼續有效，直至及除非該等股份單位期滿。

(k) **其他事項**

倘股份隨後在受規管市場上市，承授人須遵守有關股份受規管市場的上市規則，並承諾不會出售彼等獲轉讓的股份：

- 十個交易日內及在合併報表日期(倘無合併賬戶，則為發佈年度報表之日)後三個交易日內，及
- 公司的法人團體知悉信息(如公開)會對股份價格造成重大影響之日與上述信息公開后十個交易日之間的期限。

(l) **授出且尚未歸屬的股份單位**

截至最後實際可行日期，股份單位合共3,505,537股股份，約佔緊隨全球發售完成後本公司已發行股本總額(但不計及超額配股權獲行使、首次公開發售前股份期權計劃授出的股份期權獲行使、或首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的股份單位獲歸屬)的0.29%，本

公司2018年6月29日首次公開發售前無償股份獎勵計劃共授予14名參與人士。根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的任何股份單位的授出及歸屬須遵循上市規則第10.08條的規定。

首次公開發售前無償股份獎勵計劃共有兩個歸屬時間表：(1)合共837,757股股份相關的股份單位將於2019年6月29日自動歸屬；及(2)合共2,667,780股股份相關的股份單位將分別於2019年6月29日、2020年6月29日、2021年6月29日及2022年6月29日歸屬25%、25%、25%及25%。

在歸屬後，承授人不得出售或以其他方式處置歸屬日期為歸屬日期後第一個週年日的股份。

根據首次公開發售前無償股份獎勵計劃股份認購詳情載列如下，乃根據彼等與本集團訂立的僱傭合同向其配發：

姓名	與本集團的聯繫	地址	股份數目	概約持股百分比 <sup>(1)</sup>
Henri Giscard d'Estaing	副董事長、執行董事、副首席執行官、Club Med Holding董事及Club Med總裁	89 Bd du Montparnasse 75006 Paris, France	745,230	0.06%
Xavier Mufraggi	Club Med North America的首席執行官	5830 SW 85th Street, 33143 South Miami, Florida, United States of America	233,669	0.02%
其他參與人			2,526,638	0.21%
合計：			3,505,537	0.29%

附註：

- (1) 百分比僅供說明用途，並基於緊隨全球發售完成後已發行股份數目計算，惟並無計及超額配股權獲行使而可能配發及發行的任何股份，並假設首次公開發售前無償股份獎勵計劃授出的所有股份單位已獲歸屬及首次公開發售前股份期權計劃授出的所有股份期權不獲行使。

#### 4. Club Med Holding 的管理層權益計劃

根據股東協議，股東已同意通過向 Gaillon Management I 及 Gaillon Management II 發行新股份實施管理層權益計劃，據此，Club Med Holding 及其附屬公司的若干董事或經理可認購 Club Med Holding 的股份，惟直接投資於 Club Med Holding 的高級管理人除外。Club Med Holding 新股份的發行對象為 Gaillon Management I 及 Gaillon Management II，每股面值 4 歐元。Fosun Luxembourg 為 Gaillon Management I 及 Gaillon Management II 註冊成立時的唯一股東，並通過股東貸款作為認購出資，該股東貸款已全額還清。股東其後決定 Gaillon Management II 不會用作實施管理層權益計劃的投資公司，其所有資產及負債（包括 70,598 股 CM 普通股及 770,151 股 CM B 類股，約佔 Club Med Holding 股權的 1.25%）於 2016 年 6 月 8 日轉移予 Fosun Luxembourg。

下述是於 2015 年 2 月 18 日獲採納的管理層權益計劃的主要條款摘要。管理層權益計劃並不涉及本公司授予其附屬公司認購新股份或其任何附屬公司股份的股份期權，因而不受上市規則第 17 章的條文規限。

##### (a) 參與人士

參與人士包括 Club Med Holding 或其任何附屬公司的董事及經理。

##### (b) 參與人士的投資

參與人士通過 Gaillon Management I 進行投資，而高級管理人直接投資於 Club Med Holding。參與人士的投資金額及投資分配的原則將由 Giscard d'Estaing 先生釐定，並由 Fosun Luxembourg 批准。

##### (c) Gaillon Management I 的治理

Gaillon Management I 將由其總裁（即 Club Med Holding 的行政總裁）管理。任何對 Gaillon Management I 組織章程的變動須由其股東批准。倘於 Club Med Holding 首次公開發售或私人銷售（連同首次公開發售，統稱「退出」）前，Gaillon Management I 並無重組財務資源以支付其合理運營成本，Fosun Luxembourg 將提供股東貸款以解決該等財務需求。該等股東貸款將按市場匯率計息，並將於退出後償還。

##### (d) 預留及認購

Fosun Luxembourg 初步按認購 Gaillon Management I 全部新發行的普通股（面值為每股 1 歐元）以重新分配予潛在參與人士。Gaillon Management I 股份直至 2016 年 2 月 29 日按初步認購價分配予參與人士。其後，Gaillon Management I 股份按分配時公平市場價格（基於訂明公式計算）提呈發售予參與人士。

於最後實際可行日期，Gaillon Management I全部已發行股份約52.11%由多名參與人士(其中概無參與人單獨持有Gaillon Management I的3%以上權益)認購，而Gaillon Management I全部已發行股份約47.89%由Fosun Luxembourg持有，作為向潛在參與人士重新分配的儲備，包含普通股及一股優先股。

(e) ***Fosun Luxembourg* 持有的優先股**

Fosun Luxembourg持有Gaillon Management I的一股優先股，授予Fosun Luxembourg若干權利，包括如參與人士擬將Gaillon Management I股份轉讓予第三方時的優先購買權、股東否決權、出席Gaillon Management I會議權利，以及當一名Gaillon Management I股東不遵守認沽期權及認購期權條款或Gaillon Management I轉讓股份相關規則時，剔除該股東的權利。

(f) **禁售期**

高級管理人及Gaillon Management I須受若干禁售期規限，包括不得建立任何產權負擔，除非獲得Fosun Luxembourg的事先書面同意。

(g) **退出**

(i) **直接撤資**

若行使全部隨售權，隨售權或若Club Med Holding首次公開發售，則Gaillon Management I有權要求實施直接撤資。詳情請參閱本招股章程「附錄六一法定及一般資料—D. Club Med Holding的股東協議」。

(ii) **隨售權**

在全部隨售權觸發事件發生時(定義見本節上文「—D. Club Med Holding的股東協議」)，就第三方人士的要約，參與人士有權選擇於相同條件下行使全部隨售權。此處定義的項目內部收益率及項目倍數將根據外推計算，考慮(i) 100%的Club Med Holding證券於該日期按此價格轉讓，及(ii) Gaillon Management I所有股東的貸款均已償還(包括應計利息)。

(iii) **於Club Med Holding首次公開發售時退出**

於Club Med Holding首次公開發售時，參與人士應能夠各自出售該等比例的上市股份。參與人士就彼等所持有的所有證券擁有優先權，以出售該等數目的股份。

(iv) 流動性認沽期權

各參與人士已與 Fosun Luxembourg 訂立流動性認沽期權協議，據此，倘在參與人士提出購買要求之前並無發生退出（定義見本節上文「D. Club Med Holding 的股東協議」），彼等可要求 Fosun Luxembourg 按照公平市場價值購買彼等於行使日期擁有的全部或部分 Club Med Holding 及 Gaillon Management I 證券（視情況而定）。

認沽期權可於介乎 2020 年 2 月至 2022 年 7 月的不同期間按不同訂明比例予以行使。

(h) 認沽期權及認購期權

Fosun Luxembourg 於下述情形享有購買彼等所有有關證券的認購期權：(i) 彼等不再擔任 Club Med Holding 或其任何附屬公司的經理及／或公司高級管理人員；(ii) Club Med Holding 喪失對作為參與人士大部分薪酬來源的附屬公司的控制權（(i) 及 (ii) 統稱「離職」）或 (iii) 參與人士嚴重違反 Gaillon Management I 公司章程條款的規定，各類情形均未能在若干條件規定的期限內進行補救（「違規」）。自離職或違規起六個月內行使對全部或部分有關債券的認購期權（「認購期權的期限」）。獲得的證券應按照與儲備金相同的條件進行管理。Club Med Holding 的首席執行官應決定將該等股份按照公平市場價值重新分配予新參與人士或現有參與人士。

倘參與人士為若干條件下離職，可在認購期權期滿後三個月內向 Fosun Luxembourg 出售彼等持有的全部（而非部分）有關證券（「認沽期權的期限」）。

認沽期權及認購期權相關的證券金額應依據離職情況厘定根據不同離職情況，參與人可能有較多（較少）部分的證券適用於 Fosun Luxembourg 的認沽期權，及其較少（較多）部分的證券適用於其認購期權。Fosun Luxembourg 為收購相關合資格股份而支付的總購買價格，應根據不同離職情況厘定股份的價值（基於訂明公式計算）。

(i) 反稀釋

倘 Club Med Holding 發行證券，Gaillon Management I、高級管理人及其他參與人士各自均享有反稀釋權利。

(j) 資本重組

復星可考慮對 Club Med Holding 進行資本重組，以償還全部或部分金融債務及／或投資者的同等投資。倘該等決定符合股東協議條款的戰略決策，則未經高級管理人同意，不得進行該等資本重組。



**F. 其他資料****1. 遺產稅**

董事獲悉，本公司或其任何附屬公司不大可能須承擔任何重大遺產稅責任。

**2. 訴訟**

於往績記錄期內及直至最後實際可行日期，除本招股章程所披露者外，且據董事所知，本集團各成員公司概無牽涉任何尚未了結或構成威脅，且對本集團財務狀況或經營業績而言屬重大的訴訟或申索。

**3. 聯席保薦人**

聯席保薦人已代表本公司向聯交所上市委員會申請批准已發行股份、本招股章程所述將予發行的股份上市及買賣。本公司已作出一切必要安排，以使股份獲准納入中央結算系統。

聯席保薦人符合上市規則第3A.07條所載對保薦人適用的獨立性準則。本公司應付予聯席保薦人的保薦費為600,000美元。

**4. 開辦費用**

我們的開辦費用預測約為人民幣245,904,000元，應由本公司支付。

**5. 發起人**

就上市規則而言，我們並無任何發起人。於緊接本招股章程日期前兩年內，本公司並無就全球發售及本招股章程所述有關交易向任何發起人支付、配發或給予現金、證券或其他利益，亦無擬向任何發起人支付、配發或給予現金、證券或其他利益。

**6. 股份持有人的稅項****(a) 香港**

出售、購買及轉讓於本公司香港股東名冊分冊登記的股份將須繳納香港印花稅。現時向買方及賣方各自收取的稅率為所出售或轉讓的股份代價或公允價值(以較高者為準)的

0.1%。在香港產生或源自香港的買賣股份利潤，亦可能須支付香港利得稅。《2005年收入（取消遺產稅）條例》於2006年2月11日在香港生效。就申請承繼於2006年2月11日或之後身故的股份持有人的遺產而言，乃毋須繳納香港遺產稅，亦毋須取得結清遺產稅證明書。

(b) **開曼群島**

除於開曼群島的土地持有權益者外，開曼群島對轉讓開曼群島公司的股份並不徵收印花稅。

(c) **諮詢專業顧問的意見**

本公司建議有意持有股份的人士，如對認購、購買、持有或出售或買賣股份所產生的稅務影響有任何疑問，應諮詢彼等的專業顧問。謹此強調，本公司、董事或參與全球發售的其他各方概不會對股份持有人因認購、購買、持有、出售或買賣股份或行使股份所附有的任何權利而產生的任何稅務影響或負債承擔責任。

**7. 專家資格**

以下為於本招股章程提供意見或建議的專家資格：

名稱	資格
J.P. Morgan Securities (Far East) Limited .....	從事證券及期貨條例受管制活動的持牌法團，包括第1類(證券交易)、第4類(就證券提供建議)及第6類(就企業融資提供建議)
中信里昂證券資本市場有限公司	從事證券及期貨條例受管制活動的持牌法團，包括從事第4類(就證券提供建議)及第6類(就企業融資提供建議)
花旗環球金融亞洲有限公司 .....	從事證券及期貨條例受管制活動的持牌法團，包括第1類(證券交易)、第2類(買賣期貨合約)、第4類(就證券提供建議)、第5類(就其貨合約提供建議)、第6類(就企業融資提供建議)及第7類(提供自動交易服務)
安永會計師事務所 .....	註冊會計師
錦天城律師事務所 .....	本公司的中國法律顧問
Harney Westwood & Riegles .....	本公司的開曼群島法律顧問

名稱	資格
Koimtzoglou-Leventis & Associates Law Partnership.....	本公司希臘法律顧問
Ovvadias S. Namias - Law Firm ..	本公司希臘法律顧問
Paul Hastings LLP.....	本公司有關美國制裁法律之法律顧問
Paul Hastings (Europe) LLP .....	本公司有關歐盟及聯合國制裁法律之法律顧問
仲量聯行企業評估及諮詢有限公司 .....	物業估值師
弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司 .....	行業顧問

## 8. 專家同意書

上述章節所列的各專家已就本招股章程的刊發分別發出同意書，同意在本招股章程內以現時的形式及涵義刊載其意見、報告及／或函件及／或法律意見(視乎情況而定)及引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

上述專家概無於本公司或其任何附屬公司擁有任何持股權益，亦無擁有可認購或提名他人認購本公司或其任何附屬公司的證券的權利(不論可否依法強制執行)。

## 9. 雙語招股章程

根據香港法例第32L章公司條例(豁免公司及招股章程遵從條文)公告第4條的豁免規定，本招股章程以英文及中文分開刊發。

## 10. 約束力

倘依據本招股章程提出申請，本招股章程即具效力，使全部有關人士須受《公司(清盤及雜項條文)條例》第44A條及第44B條的所有適用條文(罰則條文除外)所約束。

## 11. 其他事項

- (a) 除本招股章程所披露者外，於緊接本招股章程日期前兩年內：
- (i) 概無發行或同意發行或建議繳足或部分繳足本公司或其任何附屬公司的股本或借貸資本，以獲取現金或現金以外的代價；
  - (ii) 概無就發行或出售本公司或其任何附屬公司的任何股本或借貸資本而授予或同意授予佣金、折扣、經紀佣金或其他特別條款；
  - (iii) 概無就認購、同意認購、促使認購或同意促使認購本公司或其任何附屬公司的任何股份而支付或應付佣金；
- (b) 除本招股章程所披露者外，本公司或其任何附屬公司之股本或借貸資本概無受限於股份期權或有條件或無條件同意將受限於股份期權；
- (c) 除本招股章程所披露者外，概無本公司或其任何附屬公司的任何創辦人股份、管理層股份或遞延股份、可轉換債務證券或債權證；
- (d) 除本招股章程所披露者外，概無名列本附錄「F. 其他資料—9. 專家資格」分段之人士於本集團任何成員公司的股份中擁有實益或其他權益，或擁有任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司任何證券的權利或股份期權（不論可否依法執行）；
- (e) 董事確認自2018年6月30日（即本集團最近期經審核綜合財務報表的編製日期）以來，本集團的財務或經營狀況概無重大不利變動；
- (f) 於本招股章程日期前十二個月內，本集團業務並無出現任何中斷而可能或已經對本集團的財務狀況構成重大影響；
- (g) 股東名冊總冊將由過戶登記總處 Harneys Fiduciary (Cayman) Limited 存置於開曼群島，而香港股東名冊則由香港中央證券登記有限公司存置。所有股份過戶及其他股權文件均須呈交香港證券登記處辦理登記。本公司已作出一切必要安排，以使股份獲准納入中央結算系統；

- (h) 本集團旗下成員公司現時並無於任何證券交易所上市，亦無於任何交易系統買賣，且本集團目前並無尋求或擬尋求批准本公司的股本或借貸資本在任何其他證券交易所上市或買賣；及
- (i) 概無訂立放棄或同意放棄未來股息的安排。