

釋義及詞彙

於本文件，除文義另有規定者外，否則下列詞彙及表述應具備其毗連所載涵義。

「APHI Guam」	指	Asia Pacific Hotels, Inc. (Guam)，一間於二零零二年四月二十九日在關島註冊成立的有限公司。APHI Guam為本公司的間接全資附屬公司
「APHI Saipan」	指	Asia Pacific Hotels, Inc.，一間於一九九七年十一月十九日在CNMI註冊成立的有限公司。APHI Saipan為本公司的間接全資附屬公司
「會計師報告」	指	羅兵咸永道會計師事務所就本集團截至二零一八年十二月三十一日止三個財政年度發出的會計師報告，全文載於本文件附錄一
		[編纂]
「ARR」或「平均房租」	指	用於酒店及度假村行業的表現指標，按住房總收益除以售出房間計算
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司於二零一九年四月九日採納的組織章程細則，將自上市日期起生效且經不時修訂、補充或另行修改
「聯繫人」	指	具有[編纂]賦予該詞的涵義
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「巴哈馬國」	指	巴哈馬聯邦
「經濟型市場」	指	根據行業報告，就塞班的酒店及度假村而言，平均房租約80美元或以下的住宿設施
「營業日」	指	香港銀行一般向公眾開門進行日常銀行業務的任何日子(不包括星期六、星期日或香港公眾假期)
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「複合年增長率」	指	複合年增長率

[編纂]

釋義及詞彙

「開曼群島公司法」或「公司法」	指	開曼群島法律第22章《公司法》(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂) [編纂]
「Century Tours」	指	Century Tours Inc.，一間於二零一二年十月二十三日在CNMI註冊成立的有限公司。Century Tours為本公司的間接全資附屬公司
「陳主席」	指	陳守仁博士，SBS，非執行董事、董事會主席兼控股股東
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本文件而言不包括香港、台灣及澳門
「緊密聯繫人」	指	具有[編纂]賦予該詞的涵義
「CNMI」	指	北馬里亞納群島自由邦，美國於西太平洋地區的領地
「CNMI及關島法律顧問」	指	Blair Sterling Johnson & Martinez P.C.，我們有關CNMI及關島法律的法律顧問
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「公司(清盤及雜項條文)條例」	指	香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	海天地悅旅集團有限公司(S.A.I. Leisure Group Company Limited)，於重組完成後的本集團控股公司及[編纂]建議工具，於二零一八年十月十八日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司

釋義及詞彙

「關連人士」	指	具有[編纂]賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有[編纂]賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有[編纂]賦予該詞的涵義及僅就本文件而言，指陳主席、陳亨利博士、THC Leisure、Tan Holdings及Leap Forward
「核心關連人士」	指	具有[編纂]賦予該詞的涵義
「企業管治守則」	指	[編纂]附錄十四所載「企業管治守則及企業管治報告」所載條文，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「AIC 確認契據」	指	陳主席與陳亨利博士簽立日期為二零一八年十一月五日的確認契據，據此，彼等確認其一致行動安排存續。AIC 確認契據的概要載於「與控股股東的關係－控股股東的背景－一致行動控股股東」
「彌償保證契據」	指	陳主席、陳亨利博士(以彌償保證人身份)及本公司簽立日期為二零一九年四月九日的彌償保證契據，有關詳情載於「附錄五－法定及一般資料－G.其他資料－12. 股份持有人的稅務」
「目的地服務分部」	指	我們的業務分部，截至最後實際可行日期涉及經營SeaTouch、Let's Go Tour及Jetovator觀光行程、3間iShop紀念品及精品店，以及提供目的地禮賓及旅遊管理服務
「董事」	指	本公司董事
「陳亨利博士」	指	陳亨利博士，BBS，JP，執行董事、董事會副主席、行政總裁兼控股股東
「獨家」	指	就高端旅遊零售分部而言，指我們為關島、塞班及／或夏威夷唯一按特許經營品牌店模式銷售及推廣相關品牌的零售營運商，「專屬性」應按此詮釋
「執行董事」	指	本公司執行董事
「Financial Eagle」	指	Financial Eagle Ventures Limited，一間於二零一四年一月二十二日於英屬處女群島註冊成立的有限公司。Financial Eagle為持有Tan Holdings(控股股東)15%權益的股東

釋義及詞彙

「 <i>Gemkell Guam</i> 」	指	Gemkell Corporation，一間於二零零四年一月二十六日於關島註冊成立的有限公司。Gemkell Guam由本公司間接擁有75%，並由Hawes先生(我們的核心關連人士)擁有25%，並就我們的財務報表及[編纂]而言被視為我們的附屬公司
「 <i>Gemkell Hawaii</i> 」	指	Gemkell U.S.A. LLC，一間於二零一八年二月二十日在夏威夷組成的有限公司。Gemkell Hawaii為Gemkell Guam的直接全資附屬公司
「 <i>Gemkell Saipan</i> 」	指	Gemkell (Saipan) Corporation，一間於二零一六年六月十日於CNMI註冊成立的有限公司。Gemkell Saipan由本公司間接擁有75%，並由Hawes先生(我們的核心關連人士)擁有25%，並就我們的財務報表及[編纂]而言被視為我們的附屬公司
		[編纂]
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，及倘文義另有所指，有關本集團成為我們業務及經營持有人之前的期間，則指我們的前身公司控股實體及有關業務及經營
「關島」	指	關島，位於西太平洋地區的美國領地
「夏威夷」	指	美國夏威夷州
		[編纂]
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
		[編纂]
「香港」	指	中國香港特別行政區

釋義及詞彙

「港元」	指	香港的法定貨幣港元
		[編纂]
「酒店及度假村分部」	指	我們的業務分部，涉及經營 Fiesta Resort Saipan、Kanoa Resort、Century Hotel 及 Fiesta Resort Guam，以及相關餐飲、會議、宴會及其他款待服務
「獨立第三方」	指	並非為關連人士(具有[編纂]賦予涵義)的任何實體或人士。「獨立」及「第三方」應相應詮釋
「行業顧問」 或「Frost & Sullivan」	指	獨立市場研究及顧問公司 Frost & Sullivan Limited
「行業報告」或 「Frost & Sullivan 報告」	指	本公司委託由行業顧問就本文件編製的塞班及關島優閒旅遊業獨立市場研究報告
「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事

釋義及詞彙

[編纂]

「發行授權」	指	如「附錄五－法定及一般資料－A.有關本集團的進一步資料－5.我們的唯一股東日期為二零一九年四月九日的書面決議案」所進一步概述，我們的唯一股東就股份發行而給予董事的一般無條件授權
「IT」	指	資訊科技
「JK Marine」	指	J&K Marine Sports, Inc.，一間於二零零零年十一月二日於CNMI註冊成立的有限公司。JK Marine為本公司的間接全資附屬公司

[編纂]

「最後實際可行日期」	指	二零一九年三月四日(星期一)，即本文件刊發前確定當中所載若干資料的最後實際可行日期
「Leap Forward」	指	Leap Forward Limited，一間於二零一零年九月十七日於巴哈馬國註冊成立的有限公司。Leap Forward為持有Tan Holdings 39%權益的股東，並為控股股東，由陳主席及陳亨利博士控制

[編纂]

釋義及詞彙

[編纂]

「**高端旅遊零售分部**」 指 我們的業務分部，截至最後實際可行日期涉及在塞班、關島及夏威夷以9個高檔優閒服裝、皮具及時裝配飾品牌經營17間品牌店

[編纂]

「**組織章程大綱**」 指 本公司於二零一九年四月九日有條件採納的組織章程大綱，經不時修訂、補充或以其他方式修改

「**中端市場**」 指 根據行業報告，就塞班的酒店及度假村行業而言，平均房租介乎80美元至170美元區間的住宿設施

「**趙先生**」 指 趙明傑先生，執行董事兼陳氏家族成員

「**Hawes先生**」 指 Richard Mark HAWES先生，為持有我們的附屬公司Gemkell Guam及Gemkell Saipan 25%權益的股東。根據[編纂]，Hawes先生僅因其於附屬公司層面的權益及董事職位而為本公司核心關連人士

「**陳祖儀先生**」 指 陳祖儀先生，高級管理層成員及陳氏家族成員

「**陳偉利先生**」 指 陳偉利先生，非執行董事兼陳氏家族成員

「**蘇陳詩婷女士**」 指 蘇陳詩婷女士，執行董事兼陳氏家族成員

「**提名委員會**」 指 董事會提名委員會

「**非執行董事**」 指 本公司非執行董事

「**出租率**」 指 用於酒店及度假村行業的表現指標，按已出租房間總數除以可用房間總數計算

[編纂]

釋義及詞彙

[編纂]

「[編纂]後購股權」 指 根據[編纂]後購股權計劃授予的購股權

「[編纂]後購股權計劃」 指 唯一股東於二零一九年四月九日為董事、高級管理層成員、僱員及其他合資格參與者利益而有條件採納的[編纂]後購股權計劃，其主要條款概要載於「附錄五—法定及一般資料—F.[編纂]後購股權計劃」

[編纂]

「物業估值報告」 指 本公司委託物業估值師就本文件編製有關我們於塞班及關島的物業權益的物業估值報告

「物業估值師」或「Savills」 指 獨立估值師 Savills Valuation and Professional Services (S) Pte Ltd

[編纂]

釋義及詞彙

「OTA」	指	booking.com、Expedia、hotels.com及Ctrip等透過網上渠道銷售及推廣其旅遊產品及服務的網上旅行社。根據行業顧問的資料，傾向使用網上預訂渠道計劃、籌辦及購買假期的環球優閒旅客數量日益增長
「泉州框架協議」	指	本集團與泉州市世紀遊於二零一九年四月九日訂立的泉州框架協議，監管我們對泉州市世紀遊銷售旅遊業產品及服務。於[編纂]後，該等銷售將構成本集團的持續關連交易。泉州框架協議的進一步詳情載於「持續關連交易－不獲豁免持續關連交易－須獲股東批准的交易－(a)精選假期套票」
「泉州市世紀遊」	指	泉州市世紀旅遊投資有限公司，一間於二零一二年八月三十日於中國成立的有限公司，由本公司的視為關連人士周新東先生及獨立第三方鄭志芳女士分別擁有99%及1%。根據[編纂]，泉州市世紀遊被視為本公司的關連人士。就本文件而言，「泉州市世紀遊」泛指其附屬公司及分行
「S規例」	指	美國證券法S規例
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「重組」	指	本集團就籌備[編纂]而進行的重組，有關詳情載於「歷史及發展－重組」
「購回授權」	指	如「附錄五－法定及一般資料－A.有關本集團的進一步資料－5.我們唯一股東日期為二零一九年四月九日的書面決議案」所進一步概述，我們的唯一股東就股份購回而給予董事的一般無條件授權
「RevPAR」或 「平均可出租客房收入」	指	用於酒店及度假村行業的表現指標，按平均客房收入乘以出租率計算
「RGI」或 「收入產生指數」	指	取自行業協會及行業顧問而用於酒店及度假村行業的表現指標，按相關酒店或度假村的RevPAR除以主要同行的平均RevPAR計算。收入產生指數大於1的酒店表示其RevPAR優於平均市場RevPAR，反之亦然

釋義及詞彙

「S.A.I. CNMI Holdings」	指	S.A.I. CNMI Holdings Limited，一間於二零一八年十月十八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。S.A.I. CNMI Holdings 為本公司的直接全資附屬公司
「S.A.I. CNMI Tourism」	指	S.A.I. CNMI Tourism Inc.，一間於二零一八年十一月九日在CNMI註冊成立的有限公司。S.A.I. CNMI Tourism 為本公司的間接全資附屬公司
「S.A.I. Guam Holdings」	指	S.A.I. Guam Holdings Limited，一間於二零一八年十月十八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。S.A.I. Guam Holdings 為本公司的直接全資附屬公司
「S.A.I. Guam Tourism」	指	S.A.I. Guam Tourism Inc.，一間於二零一八年十月二十四日在關島註冊成立的有限公司。S.A.I. Guam Tourism 為本公司的間接全資附屬公司
「塞班」	指	塞班，CNMI中最大及人口最多的島嶼
「Saipan Adventures」	指	Saipan Adventures, Inc.，一間於二零一三年九月二十四日於CNMI註冊成立的有限公司。Saipan Adventures 為本公司的間接全資附屬公司
「Sea Touch」	指	Sea-Touch, LLC，一間於二零一三年十月三日於CNMI成立的有限公司。Sea Touch 為本公司的間接全資附屬公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「獨家保薦人」	指	交銀國際(亞洲)有限公司，根據證券及期貨條例註冊可進行第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動(定義見證券及期貨條例)的持牌法團，即[編纂]的獨家保薦人
「南韓」	指	大韓民國

[編纂]

釋義及詞彙

[編纂]

「附屬公司」	指	具有[編纂]賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有[編纂]賦予該詞的涵義
「收購守則」	指	證監會頒佈的《公司收購、合併及股份購回守則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「陳氏家族」	指	陳主席、陳亨利博士及其家族成員
「Tan Holdings」	指	Tan Holdings Corporation，一間於一九九一年十月二十九日於CNMI註冊成立的有限公司。Tan Holdings持有THC Leisure全部已發行股本並為控股股東。其乃由陳主席及陳亨利博士控制
「稅務顧問」	指	Arnett Consulting, LLC，我們的CNMI及關島稅務顧問
「THC Leisure」	指	THC Leisure Holdings Limited，一間於二零一八年十月十八日於英屬處女群島註冊成立的有限公司。THC Leisure為本公司的唯一股東，且為一名控股股東
「旅行社」	指	優閒旅遊行業的下游市場參與者，彼等承包、預訂及組合假期的各組成部分及直接向旅人或透過其他旅行社及旅遊代理轉售有關項目。就我們的業務而言，旅行社一般與我們訂立年度銷售協議，並獲賦予權利按靜態定價預留大量房間及其他產品及服務。在我們的財務報表內，彼等乃入賬列為客戶
「業績記錄期」	指	截至二零一八年十二月三十一日止三個財政年度
「旅遊代理」	指	優閒旅遊行業內採購並向最終旅客銷售及推廣旅遊各組成部分的下游市場參與者。就我們的業務而言，旅行代理一般預留我們的房間以及其他產品及服務(作為個別組成部分)。在我們的財務報表內，旅行代理或最終旅客乃入賬列為客戶，視我們的定價及付款政策而定
「TTA」	指	透過實體零售空間銷售及推銷旅遊產品及服務的傳統旅遊代理。TTA在我們的財務報表內列為我們的客戶

釋義及詞彙

[編纂]

「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「高端市場」	指	根據行業報告，就塞班的酒店及度假村行業而言，平均房租170美元或以上的住宿設施
「美國證券法」	指	《一九三三年美國證券法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「西太平洋地區」	指	大洋洲次區域，跨越西太平洋數以千計小島嶼。就本文件而言，西太平洋地區包括關島、CNMI、帛琉共和國、密克羅尼西亞聯邦及馬紹爾群島共和國

[編纂]

於本文件：

1. 除另有列明者外，以美元列值的若干金額已按1美元兌7.8489港元的匯率換算為港元，僅供說明用途。有關換算不應詮釋為港元及／或美元金額於有關日期或任何其他日期已經或可能已經或可能按該等匯率或任何其他匯率兌換為港元。
2. 以「*」標示的英文名稱均為不存在正式英文譯名的自然人、法人或實體、政府機構、機構、法律、規則、規例及其他實體的非官方英文譯名。該等名稱僅供識別。
3. 我們採用與我們業務及所經營行業相關的若干技術詞彙。上文所載該等詞彙及其涵義或非經常與標準行業涵義或該等條款用途一致。
4. 除明確列明或文義另有規定者外，所有數據均為截至最後實際可行日期。
5. 除另有列明者外，凡提述本公司任何股權均假設[編纂]並無獲行使以及並無計及[編纂]後購股權獲行使而將予發行的任何股份。
6. 本文件所載若干金額及百分比數字予以約整調整。因此，若干表格所顯示數字總額未必是其所包含數字的算術總和。