



**Samsonite International S.A.**  
**新 秀 麗 國 際 有 限 公 司**  
(股份有限公司)

於2021年12月31日之  
年度賬目

(隨附認可法定核數師報告)

註冊辦事處地址：

13-15, avenue de la Liberté  
L-1931, Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B 159.469

## 目 錄

認可法定核數師報告	3-7
董事會報告	8-15
資產負債表	16-17
損益	18
經審計年度賬目附註	19-32



**KPMG Luxembourg, Société anonyme**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

致新秀麗國際有限公司  
股東  
13-15, avenue de la Liberté  
L-1931 Luxembourg  
Luxembourg

## 認可法定核數師報告

### 年度賬目審計報告

#### 意見

我們已審計新秀麗國際有限公司(「貴公司」)的年度賬目，此年度賬目包括於2021年12月31日的資產負債表，以及截至該日止年度的損益賬，以及年度賬目附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，隨附的年度賬目已根據與年度賬目編製及呈列有關的盧森堡法律及監管規定真實而中肯地反映了貴公司於2021年12月31日的財務狀況，以及截至該日止年度的經營業績。

#### 意見的基礎

我們已根據2016年7月23日有關審計專業的法律(「2016年7月23日法律」)及「金融業監管委員會」(Commission de Surveillance du Secteur Financier)(「CSSF」)就盧森堡採納的《國際審計準則》(「ISA」)進行審計。我們在2016年7月23日法律及CSSF就盧森堡採納的ISA下承擔的責任已在本報告《認可法定核數師(「réviseur d'entreprises agréé」)就審計年度賬目承擔的責任》部分中作進一步闡述。根據CSSF就盧森堡採納的國際會計師道德標準委員會頒佈的《國際職業會計師道德守則》(「IESBA守則」，包括國際獨立性標準)以及與我們審計年度賬目相關的專業道德規定，我們亦獨立於貴公司，並已根據該等道德規定履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

#### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期間年度賬目的審計最為重要的事項。這些事項是在審計整體年度賬目及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

按持續經營會計基準及相關資產負債表外承諾有關的披露(附註2.1、附註3及附註16.1)	
關鍵審計事項	我們在審計中如何處理該等事項
<p>於2021年12月31日，於Samsonite Sub Holdings S.à r.l.的股份記錄在聯屬公司的股份下，市值1,945百萬美元，佔資產負債表總額的99.8%。</p> <p>按照為附屬公司業務活動融資的慣例，貴集團借款人及貴集團擔保人(包括貴公司)的絕大部分資產充當欠付主要貸款人的金額的抵押品。因此，就持續經營假設取得適當的審計證據對我們的審計工作而言意義重大。</p> <p>為支持在編製年度賬目時採用持續經營基準，管理層編製了貴集團的現金流量預測，涵蓋至少直到2023年3月31日的可預見未來期間的財務義務，並認為貴集團將可以在其財務義務到期時履行該等義務，而且仍可達到貴集團的若干金融債務契諾。</p> <p>預測收入增長率是貴集團的現金流量預測中的關鍵假設。</p> <p>由於需要作出重大判斷，我們已確定需要將是否存在令貴集團的持續經營能力造成重大懷疑的重大不確定事項披露為一項關鍵審計事項。</p>	<p>我們在這方面的審計程序其中包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 測試貴集團現金流量預測流程的若干控制措施的設計；</li> <li>• 分析貴集團相關債務協議項下的財務契諾要求；</li> <li>• 通過比較以往收入預測與實際結果，評估貴集團準確預測收入的能力；</li> <li>• 通過與過往收入增長率相比較，評估貴集團預測收入增長率是否合適；</li> <li>• 進行敏感度分析，以評估可能出現的變動對現金流量預測的影響；及</li> <li>• 評估盧森堡法律及監管規定所要求的披露是否完整、準確及相關。</li> </ul>

## 其他信息

董事會須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息(包括管理層報告)，但不包括年度賬目及「認可法定核數師(「réviseur d'entreprises agréé」)」報告。

我們對年度賬目的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對年度賬目的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與年度賬目或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們須報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事會及管治層就年度賬目須承擔的責任

董事會負責根據與年度賬目編製及呈列有關的盧森堡法律及監管規定編製此等中肯的年度賬目，董事會因此而決定內部控制為必要的，使年度賬目的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製年度賬目時，董事會負責評估貴公司持續經營的能力，並在適用的情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營會計基準，除非董事會有意將貴公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層負責履行監督貴公司的財務報告過程的責任。

## 認可法定核數師(「réviseur d'entreprises agréé」)就審計年度賬目承擔的責任

我們的審計目標是對年度賬目整體是否不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的「認可法定核數師(「réviseur d'entreprises agréé」)」報告。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照2016年7月23日法律及CSSF就盧森堡採納的ISA進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響年度賬目使用者倚賴年度賬目所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

在根據2016年7月23日法律及CSSF就盧森堡所採納的ISA進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致年度賬目存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴公司內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事會所採用會計政策的恰當性及其作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事會採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能對貴公司持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在「認可法定核數師(「réviseur d'entreprises agréé」)」報告中提請使用者注意年度賬目中的相關披露。假若有關的披露資料不足，則我們須出具保留意見的審計報告。我們的結論是基於「認可法定核數師(「réviseur d'entreprises agréé」)」報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴公司不能持續經營。
- 評價年度賬目的整體呈列方式、結構和內容，包括披露資料，以及年度賬目是否中肯反映有關交易和事項。

除其他事項外，我們與管治層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，採取相關的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們決定哪些事項對本期間年度賬目的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們會在報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項而造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。



*有關其他法律及監管規定的報告*

管理層報告與年度賬目一致，並根據適用法律要求編製。

盧森堡，2022年3月16日

KPMG Luxembourg  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Philippe Meyer', written over a horizontal line.

Philippe Meyer

**SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.**

**新秀麗國際有限公司**

股份有限公司

註冊辦事處：13 -15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.469

(「本公司」)

**致本公司股東有關本公司  
自2021年1月1日起至  
2021年12月31日止期間的  
法定年度賬目(獨立年度賬目)的  
董事會報告**

2022年3月16日

各位股東台鑒：

我們欣然向閣下提呈本公司自2021年1月1日起至2021年12月31日止財政年度(「**本財政年度**」)的法定年度賬目(獨立年度賬目)，即本公司的資產負債表、損益賬及附註。

本財政年度末，本公司的股本為14,369,050.63美元，而本公司的法定股本(包括本公司已發行股本)為35,000,000美元，分為3,500,000,000股每股面值為0.01美元的股份。

本財政年度末，本公司已發行股本分為1,436,905,063股每股面值為0.01美元的股份，均於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司營運附屬公司(本公司及其附屬公司，統稱「**本集團**」)的主要業務為：在全球從事設計、製造、採購及分銷行李箱、商務包及電腦包、戶外包及休閒包以及旅遊配件，旗下經營的品牌主要包括**新秀麗**<sup>®</sup>、**Tumi**<sup>®</sup>、**American Tourister**<sup>®</sup>、**Gregory**<sup>®</sup>、**High Sierra**<sup>®</sup>、**Kamiliant**<sup>®</sup>、**ebags**<sup>®</sup>、**Lipault**<sup>®</sup>及**Hartmann**<sup>®</sup>品牌以及其他自有及獲授權的品牌。

**於2026年到期的350.0百萬歐元年利率3.500%之優先票據**

於2018年4月25日(「**發行日**」)，本公司間接全資附屬公司Samsonite Finco S.à r.l.(「**發行人**」)發行於2026年到期本金總額為350.0百萬歐元年利率3.500%之優先票據(「**優先票據**」)。優先票據是根據發行人、本公司及其若干直接或間接全資附屬公司(連同本公司統稱為「**擔保人**」)於發行日所訂立的契約(「**契約**」)按面值發行。

優先票據由本公司及其他擔保人按優先次級基準提供擔保。



**SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.**

**新秀丽國際有限公司**

股份有限公司

註冊辦事處：13 -15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.469

(「本公司」)

契約包含多個可限制本公司進行(其中包括)下述事項的能力的慣常負面契諾(若干例外情況除外)：(i)舉借或擔保額外負債；(ii)作出投資或其他受限制支付；(iii)設定留置權；(iv)出售資產及附屬公司股份；(v)派付股息或作出其他分配，或者回購或贖回本公司的股本或次級債務；(vi)與聯屬公司進行若干交易；(vii)訂立限制附屬公司派付股息或限制償付公司間貸款和放款的協議；及(viii)進行合併或整合。契約亦包含關於違約事件的若干慣常規定。

**優先信貸融通協議**

發售優先票據的同時，於2018年4月25日，本公司及其若干間接全資附屬公司(作為借款人及擔保人)以及本公司其他若干直接及間接全資附屬公司(作為擔保人)與若干貸款人及財務機構訂立信貸及擔保協議(經不時修訂，「**信貸協議**」)。信貸協議就下述融通作出規定：(1)一筆為數828.0百萬美元的優先有抵押A定期貸款融通(「**A定期貸款融通**」)、(2)一筆為數665.0百萬美元的優先有抵押B定期貸款融通(「**B定期貸款融通**」，連同A定期貸款融通統稱「**定期貸款信貸融通**」)及(3)一筆為數650.0百萬美元的循環信貸融通(「**循環信貸融通**」，連同定期貸款信貸融通統稱「**優先信貸融通**」)。

借款人於優先信貸融通項下的債項由本公司及本公司若干現時直接或間接受限制重大全資附屬公司(「**信貸融通擔保人**」)無條件作出擔保。所有優先信貸融通項下的債項以及該等債項的擔保，均以本公司、其他借款人及信貸融通擔保人的絕大部分資產作抵押(若干例外情況除外)。本公司授出的抵押包括(a)本公司直接全資附屬公司Samsonite Sub Holdings S.à r.l.的股份(*parts sociales*)、(b)本公司的應收款項及(c)本公司擁有或將會擁有與本公司銀行賬戶有關的所有現有及未來資產、權利及索償。優先信貸融通包含多個可限制本公司進行(其中包括)以下事項的能力的慣常負面契諾(若干例外情況除外)：(i)舉借額外負債；(ii)就其股本支付股息或作出分派或贖回、回購或償付其股本或其他負債；(iii)作出投資、貸款及收購；(iv)與其聯屬公司進行交易；(v)出售資產(包括其附屬公司的股本)；(vi)整合或合併；(vii)重大改變其現行業務；(viii)設定留置權；及(ix)提前償還或修訂任何次級債務或後償債務。

優先信貸融通亦包含於綜合入賬時適用於本公司及其附屬公司的若干財務契諾。根據第三次經修訂信貸協議(定義見下文)，遵守有關財務契諾的義務已暫時中止。有關中止期限於下文進一步闡述。

## SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.

新秀麗國際有限公司

股份有限公司

註冊辦事處：13 -15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.469

(「本公司」)

### 第二次經修訂信貸協議

於2020年3月16日(「第二次修訂完成日」)，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立信貸協議的修訂(「第二次經修訂信貸協議」)。第二次經修訂信貸協議就下述融通作出規定：(1)一筆為數800.0百萬美元的經修訂優先有抵押A定期貸款融通(「經修訂A定期貸款融通」)及(2)一筆為數850.0百萬美元的經修訂循環信貸融通(「經修訂循環信貸融通」)。根據第二次經修訂信貸協議，經修訂A定期貸款融通及經修訂循環信貸融通的到期日均獲延長約兩年，該兩項融通的餘額將於第二次修訂完成日的第五個週年日到期全數償清。經修訂A定期貸款融通及經修訂循環信貸融通項下的借款利息於第二次修訂完成日起開始計息。

第二次經修訂信貸協議不影響B定期貸款融通的條款。

於2020年3月20日，鑒於2019冠狀病毒疫症造成的不確定因素及挑戰，本公司若干間接全資附屬公司根據經修訂循環信貸融通借款810.3百萬美元(於借款日期按適用匯率換算的美元等值金額)以確保獲得本集團的流動資金。截至2021年12月31日止年度，本公司若干間接全資附屬公司償還經修訂循環信貸融通項下未償還借款的本金額145.0百萬美元。於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的間接全資附屬公司於經修訂循環信貸融通項下的未償還借款本金總額分別為668.7百萬美元及822.2百萬美元。

### 第三次經修訂信貸協議

於2020年4月29日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立信貸協議之第三份修訂協議(「第三次經修訂信貸協議」)。第三次經修訂信貸協議的條款進一步增強本公司的財務靈活性，以應對2019冠狀病毒疫症帶來的挑戰。根據第三次經修訂信貸協議的條款：

- (1) 本公司測試其財務契諾(定義見本報告)項下的最高總淨槓桿比率及最低利息保障比率的規定自2020年第二季度開始起至截至2021年9月30日止測試期間向經修訂A定期貸款融通及經修訂循環信貸融通項下貸款人提供合規證明之日止(「暫停期間」)暫停實施。暫停期間過後，本公司於2021年第三季度結束後恢復對總淨槓桿比率和利息保障比率契諾的合規性測試。

**SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.**

**新秀麗國際有限公司**

股份有限公司

註冊辦事處：13 -15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.469

(「本公司」)

- (2) 在暫停期間內，本公司須符合500.0百萬美元的最低流動資金契諾，且本集團受其他有關其舉借能力以及作出受限制支付和投資的限制所規限。
- (3) 在暫停期間內，經修訂A定期貸款融通及經修訂循環信貸融通的適用利率等於LIBOR (LIBOR下限為0.75%) 另加年利率2.00%，而就經修訂循環信貸融通項下未動用承諾金額所應付的承諾費為每年0.35%。
- (4) 自2021年9月30日至2022年3月31日止，本公司可酌情利用2019年首兩個季度以及2019年第四季度的綜合經調整EBITDA (定義見第三次經修訂信貸協議) (「歷史EBITDA」)，而非採用2020年第四季度以及2021年首兩個季度的實際綜合經調整EBITDA，以計算第三次經修訂信貸協議項下財務契諾的遵守情況。只要是本公司選擇採用歷史EBITDA以計算財務契諾的遵守情況，最低流動資金契諾以及暫停期間的定價條款將繼續生效。歷史EBITDA的適用金額經第五次經修訂信貸協議 (詳情見下文) 進一步修訂。

本公司選擇採用歷史EBITDA以計算截至2021年9月30日及2021年12月31日止期間以及截至2022年3月31日止期間財務契諾的遵守情況。

**第四次經修訂信貸協議 – 2020年增額B定期貸款融通**

於2020年5月7日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立信貸協議之第四份修訂協議 (「第四次經修訂信貸協議」)。第四次經修訂信貸協議訂立一筆本金總額600.0百萬美元的增額B定期貸款融通 (「2020年增額B定期貸款融通」) (於2020年5月7日由本公司若干間接全資附屬公司借入)。2020年增額B定期貸款融通按發行價格之97.00%的原發行折讓發行。2020年增額B定期貸款融通項下借入的所得款項已用於(i)向本集團提供額外現金資源 (可用作一般企業用途及滿足營運資金需要) 及(ii)支付若干相關費用與開支。

**第五次經修訂信貸協議**

於2021年6月7日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司訂立信貸協議之第五份修訂協議 (「第五次經修訂信貸協議」)。根據第五次經修訂信貸協議的條款，截至2020年12月31日、2021年3月31日及2021年6月30日止每個季度，用以計算財務契諾項下的最高總淨槓桿比率及最低利息保障比率的歷史EBITDA將獲調高相等於65.7百萬美元的金額 (「加回金額」)。

## SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.

新秀丽國際有限公司

股份有限公司

註冊辦事處：13 -15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.469

(「本公司」)

加回金額是基於本公司於2020年實施的全面節流計劃所達致的每年固定成本節餘而釐定。第五次經修訂信貸協議進一步加強本公司的財務靈活性，以應對2019冠狀病毒疫症對業務帶來的挑戰。

### 第六次經修訂信貸協議

於2021年6月21日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立信貸協議之第六份修訂協議（「**第六次經修訂信貸協議**」）。第六次經修訂信貸協議就下述融通作出規定：本公司若干間接全資附屬公司於2021年6月21日借入的本金額為495.5百萬美元的B定期貸款融通（「**2021年增額B定期貸款融通**」）。2021年增額B定期貸款融通按發行價格之99.75%的原發行折讓發行。2021年增額B定期貸款融通項下借款的所得款項總額及現有手頭現金已用於(i)悉數提前償還2020年增額B定期貸款融通項下未償還本金及利息及(ii)支付與之相關的若干佣金、費用及開支。就提前償還本集團於2020年增額B定期貸款融通項下的未償還借款本金額595.5百萬美元而言，本集團向貸款人支付一筆約6.0百萬美元的費用，即根據第四次經修訂信貸協議條款規定，就提前償還2020年增額B定期貸款融通須繳付的償還本金總額之1.00%。

### 第七次經修訂信貸協議

於2021年10月22日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司訂立信貸協議之第七份修訂協議（「**第七次經修訂信貸協議**」）。根據第七次經修訂信貸協議的條款，自2021年10月22日起，歐元銀行同業拆息（「**EURIBOR**」）取代LIBOR作為經修訂循環信貸融通項下以歐元計值的借款基準利率。而優先信貸融通項下以美元計值的借款基準利率仍為LIBOR。

### 現金池協議

於2019年11月21日，本公司與J. P. Morgan Bank Luxembourg S. A.（「**JPM**」）訂立現金池遵循協議（「**遵循協議**」），據此，本公司作為「客戶」受JPM與Samsonite IP Holdings S.à r.l.（本公司全資附屬公司）於2019年11月21日訂立的現金池協議（「**現金池協議**」）約束。根據現金池協議條款規定的安排，本公司於JPM所開立計息銀行賬戶的餘額，連同本公司其他亦為現金池協議「客戶」的若干附屬公司於JPM所開立銀行賬戶的餘額，共同組成資金「**名義現金池**」（「**名義現金池**」）。現金池協議允許包括

**SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.**

**新秀麗國際有限公司**

*股份有限公司*

註冊辦事處：13 -15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.469

(「本公司」)

本公司在內的客戶自JPM獲取短期透支借款，金額至多為名義現金池內所有賬戶的淨餘額總和（計及因本公司或其他「客戶」已提取透支融通而存在的負餘額）。本公司須共同及個別就作為「客戶」參與現金池協議的各附屬公司的責任負責。於2021年12月31日，本公司全資附屬公司根據現金池協議提取的透支融通總額為15,553,065.01美元。

**股份獎勵計劃**

於下文所述日期本公司所授出的購股權及受限制股份單位（「**受限制股份單位**」）獲行使後，根據本公司股東於2012年9月14日採納的本公司股份獎勵計劃（經不時修訂，「**股份獎勵計劃**」）規則，於本財政年度期間發行以下新普通股：

- 2,001,338股新普通股作為紅股，由本公司可用儲備繳足，金額為每股新股份0.01美元，數目如下：
  - 於2018年10月11日授出的受限制股份單位獲歸屬後：857,763股普通股；
  - 於2018年12月4日授出的受限制股份單位獲歸屬後：154,254股普通股；
  - 於2019年6月17日授出的受限制股份單位獲歸屬後：962,716股普通股；及
  - 於2019年11月22日授出的受限制股份單位獲歸屬後：26,605股普通股。
- 於2019年6月17日授出的購股權獲行使後，23,278股新普通股。

於截至2020年12月31日止年度，鑒於2019冠狀病毒疫症帶來的挑戰及不明朗因素，繼而對本公司股價造成的影響，以及於2019冠狀病毒疫症持續期間難以設定適用於績效相關的長期獎勵的有意義且可靠的財務業績目標，本公司並無根據股份獎勵計劃授出按市場定價購股權或績效掛鉤或時間掛鉤受限制股份單位。本公司根據股份獎勵計劃的規則於2021年6月17日授出：

- 溢價定價購股權，可行使以認購14,348,844股新普通股，行使價為每股股份20.76港元，較本公司股份於2021年6月17日的收市價溢價約20%。該等購股權須於授出日起計四年內按比例歸屬，當中25%的購股權（「**購股權**」）於授出日的各個週年日歸屬於本公司執行董事及本公司高級管理團隊，惟承授人須於適用歸屬日仍持續受聘於本集團或持續向本集團提供服務。該等購股權的年期為10年；及

**SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.**

**新秀麗國際有限公司**

*股份有限公司*

註冊辦事處：13 -15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.469

(「本公司」)

- 一 長期現金獎勵予本公司附屬公司若干僱員(本公司執行董事及本公司高級管理團隊成員除外)，以收取將由本公司相關附屬公司支付的最多相等於約15,009,773美元(根據截至2021年6月17日適用匯率－以當地貨幣計值及將以當地貨幣付款的實際付款的美元等值，將於付款時釐定)等值的總金額。

於本公司日期為2018年9月3日內容有關(其中包括)授出績效掛鈎受限制股份單位(「**績效掛鈎受限制股份單位**」)的致股東通函中，本公司指出於2018年授出的績效掛鈎受限制股份單位項下可能歸屬的最終股數，將視乎適用於績效掛鈎受限制股份單位的表現條件達成程度而有所不同，從而確保實際支付將與本公司表現掛鈎。

由於於2018年授出的適用於績效掛鈎受限制股份單位的表現條件未得到滿足，本公司於2018年10月及12月授出的績效掛鈎受限制股份單位均未歸屬，因此所有該等績效掛鈎受限制股份單位於截至2021年12月31日止年度失效。

於本公司日期為2019年4月15日內容有關(其中包括)授出績效掛鈎受限制股份單位的致股東通函中，本公司指出績效掛鈎受限制股份單位項下將歸屬的最終股數，將視乎適用於績效掛鈎受限制股份單位的表現條件達成程度而有所不同，從而確保實際支付與本公司表現掛鈎。薪酬委員會釐定，就2019年6月17日授出的績效掛鈎受限制股份單位而言，表現條件乃基於(i)2019財政年度至2021財政年度的三年經調整每股盈利(「**每股盈利**」)之複合年增長率(「**複合年增長率**」)(加權比重為50%)及(ii)2019財政年度至2021財政年度的三年相對股東總回報(「**股東總回報**」)(加權比重為50%)。相對股東總回報是按本公司的股東總回報相對由本公司同業群組公司組成之基準組別的股東總回報計量。

由於2019財政年度至2021財政年度的實際三年累計經調整每股盈利複合年增長率及三年相對股東總回報均低於獲歸屬門檻水平，故概無本公司於2019年6月17日授出但尚未歸屬的績效掛鈎受限制股份單位將獲歸屬，因此該等績效掛鈎受限制股份單位將於2022年6月17日(此將為該等績效掛鈎受限制股份單位授出日的三週年日)失效。

### **本身股份**

於本財政年度期間，本公司並無進行對其本身股份的任何收購。

### **分公司**

本公司已開設名為「新秀麗國際有限公司－香港分公司」的分公司，位於香港九龍海港城港威大廈第2座25樓。

**SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.**

**新秀麗國際有限公司**

股份有限公司

註冊辦事處：13 -15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.469

(「本公司」)

**研發**

於本財政年度期間，本公司並無從事任何研究及／或開發活動。

**風險管理**

本公司董事認為，本公司可能會受到本公司集團面對的主要風險及不確定因素所影響（有關此事宜的進一步解釋，請參閱本公司綜合財務報表附註22）。

2019冠狀病毒疫症繼續造成全球衛生緊急事故，並對環球旅遊業造成衝擊。有關2019冠狀病毒疫症對本公司及其綜合附屬公司於2021年的綜合影響載於本公司截至2021年12月31日止年度的綜合年報「管理層討論與分析－2019冠狀病毒疫症的影響」。

**期後事項**

並無其他重大期後事項影響本公司截至2021年12月31日止年度的年度賬目。

本公司於下一財政年度將繼續從事作為一家控股公司的活動。

**業績、業績分配**

經營業績顯示本財政年度錄得7,196,026.75美元虧損。於2021年12月31日，資產負債表總額為1,950,030,021.65美元。我們建議批准向閣下提呈的截至2021年12月31日止財政年度的年度賬目，並將7,196,026.75美元虧損結轉至下一財政年度。



簽署：Kyle Gendreau

職務：董事

**Samsonite International S.A.**  
**新秀麗國際有限公司**  
**資產負債表**  
**截至2021年12月31日**  
**(以美元呈列)**

	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>資產</b>			
<b>固定資產</b>			
金融資產	3		
聯屬公司之股份		1,944,943,754.10	1,944,943,754.10
其他貸款		-	-
金融資產總額		<u>1,944,943,754.10</u>	<u>1,944,943,754.10</u>
<b>固定資產總額</b>		<b><u>1,944,943,754.10</u></b>	<b><u>1,944,943,754.10</u></b>
<b>流動資產</b>			
應收款項	4		
聯屬公司之欠款	4.1		
一年內到期及應付		-	1,297,385.95
超過一年後到期及應付		-	-
聯屬公司之欠款總額		-	<u>1,297,385.95</u>
其他應收款項	4.2		
一年內到期及應付		74,954.34	93,167.34
超過一年後到期及應付		12,768.80	12,768.80
其他應收款項總額		<u>87,723.14</u>	<u>105,936.14</u>
應收款項總額		87,723.14	1,403,322.09
銀行及手頭現金	5	4,915,492.33	2,847,127.46
<b>流動資產總額</b>		<b><u>5,003,215.47</u></b>	<b><u>4,250,449.55</u></b>
<b>預付款項</b>		<b><u>83,052.08</u></b>	<b><u>77,058.21</u></b>
<b>資產總額</b>		<b><u>1,950,030,021.65</u></b>	<b><u>1,949,271,261.86</u></b>



**Samsonite International S.A.**  
**新秀麗國際有限公司**  
**資產負債表**  
**截至2021年12月31日(續)**  
**(以美元呈列)**

	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>資本、儲備及負債</b>			
<b>資本及儲備</b>			
已認購股本	6	14,369,050.63	14,348,804.47
股份溢價賬		289,148,074.02	289,100,326.99
儲備			
其他儲備(包括公允價值儲備)			
其他可供動用儲備		1,680,196,676.46	1,680,216,689.84
儲備總額		1,680,196,676.46	1,680,216,689.84
溢利或虧損結轉		(39,043,630.85)	(36,072,529.09)
財政年度溢利或虧損		(7,196,026.75)	(2,971,101.76)
<b>資本及儲備總額</b>		<b>1,937,474,143.51</b>	<b>1,944,622,190.45</b>
<b>撥備</b>			
稅項撥備	7	-	-
其他撥備		692,519.80	588,858.74
<b>撥備總額</b>		<b>692,519.80</b>	<b>588,858.74</b>
<b>應付款項</b>			
應付信貸機構款項	8		
一年內到期及應付		-	-
應付信貸機構款項總額		-	-
應付款項	8.1		
一年內到期及應付		113,257.47	432,205.30
應付款項總額		113,257.47	432,205.30
應付聯屬公司款項	8.2		
一年內到期及應付		11,603,502.81	1,766,676.30
應付聯屬公司款項總額		11,603,502.81	1,766,676.30
其他應付款項	8.3		
稅務機關		13,149.99	1,782,225.84
社會保障機構		-	-
其他應付款項			
一年內到期及應付		109,855.07	77,011.23
一年後到期及應付		23,593.00	2,094.00
其他應付款項總額		133,448.07	79,105.23
其他應付款項總額		146,598.06	1,861,331.07
<b>應付款項總額</b>		<b>11,863,358.34</b>	<b>4,060,212.67</b>
<b>資本、儲備及負債總額</b>		<b>1,950,030,021.65</b>	<b>1,949,271,261.86</b>

**Samsonite International S.A.**  
**新秀丽國際有限公司**  
**損益**  
**截至2021年12月31日**  
**(以美元呈列)**

	附註	<u>2021年12月31日</u>	<u>2020年12月31日</u>
其他營運收入	9	5,698,766.41	3,976,254.91
原材料及消耗品以及其他外部開支	10		
其他外部開支		<u>(11,105,854.69)</u>	<u>(3,772,533.40)</u>
原材料及消耗品以及其他外部開支總額		<b>(11,105,854.69)</b>	<b>(3,772,533.40)</b>
員工成本	11		
工資及薪金		(290,032.34)	(148,848.15)
社會保障成本		(4,087.82)	(4,523.30)
員工成本總額		<u>(294,120.16)</u>	<u>(153,371.45)</u>
其他營運開支	12	(1,444,890.80)	(3,002,403.18)
其他應收利息及類似收入	13		
來自聯屬公司		-	-
其他利息及類似收入		16,435.18	25,048.60
其他應收利息及類似收入總額		<u>16,435.18</u>	<u>25,048.60</u>
應付利息及類似開支	14		
有關聯屬公司		-	-
其他利息及類似開支		(53,212.70)	(29,159.61)
應付利息及類似開支總額		<u>(53,212.70)</u>	<u>(29,159.61)</u>
所得稅		-	-
除稅後溢利或虧損		<u>(7,182,876.76)</u>	<u>(2,956,164.13)</u>
並無計入上述項目之其他稅項	15	<u>(13,149.99)</u>	<u>(14,937.63)</u>
財政年度溢利或虧損		<u><u>(7,196,026.75)</u></u>	<u><u>(2,971,101.76)</u></u>

**Samsonite International S.A.**  
**新秀麗國際有限公司**  
**年度賬目附註**  
**截至2021年12月31日**  
**(以美元呈列)**

**1. 一般資料**

新秀麗國際有限公司(「本公司」)於2011年3月8日註冊成立並根據盧森堡法律組織為一家無限期的「股份有限公司」。

本公司的註冊辦事處位於13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg。本公司已向盧森堡商業登記處註冊，註冊編號為B節159.469號。

本公司的財政年度於每年1月1日開始及於12月31日結束。

本公司的目的為以任何形式持有盧森堡及境外公司的參股及任何其他形式的投資；透過購買、認購或任何其他方式進行的收購，以及透過出售、交換或其他方式轉讓任何類型的證券；以及管理、控制及發展其投資組合。其可特別透過注資、認購、期權、購買或其他方式收購所有及任何類型的可轉讓證券，並透過出售、轉讓、交換或其他方式變現上述者。

本公司可同樣地收購、持有、出讓，以及授權使用及再授權使用各類型的知識產權，包括但不限於各類型商標、專利、版權及牌照。本公司可作為授權人或獲授權人，並可進行所有管理、發展及獲利於其知識產權投資組合所需或必要的業務。

本公司可向其持有直接或間接參與權益或構成與本公司同集團公司一部分的公司借出及授出所有及任何援助、貸款、墊支或擔保。

本公司亦可在盧森堡及海外進行任何及所有與其業務有關的活動，包括但不限於設計、製造、推廣、進口、出口、存放、分銷及出售(其中包括)行李箱、袋、旅遊及其他配件及相關貨品，以及所有用於製造的產品及物料。

此外，本公司可進行所有及任何直接或間接與其本身公司目的或可能推動其發展或取得成果有關的商業、工業及金融業務(包括流動及固定)。

本公司自2011年6月16日起於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司於2011年12月12日於香港成立分公司。就香港法例而言，本公司自2011年4月16日起於香港設立營業地點，並自2011年5月26日起根據香港《公司條例》第XI部登記註冊為「非香港公司」。

根據1915年8月10日經修訂法律第XVII章，本公司亦編製綜合財務報表，該財務報表存放於商業公司登記處並已按盧森堡法律的條文刊發。

## **2. 主要會計政策**

### **2.1 呈列基準**

年度賬目已根據盧森堡法律及監管規定，並假設持續經營及按歷史成本慣例編製。

年度賬目已根據盧森堡大公國的法律及監管規定以及公認會計原則編製。會計政策及估值原則（根據2002年12月19日的法律制定的政策及原則（經修訂）除外）由董事會釐定及應用。

編製年度賬目須使用若干重大會計估計，董事會亦須於應用該等會計政策的過程中作出判斷。對假設作出任何更改將可能對更改假設期間的年度賬目造成重大影響。董事會認為相關假設屬適當，因此年度賬目中肯地呈列其財務狀況及業績。

賬冊及記錄乃以美元入賬且年度賬目已根據下文所述的估值規則及會計政策編製。

董事會已審閱管理層所編製的本公司及其附屬公司的現金流預測，包括若干下滑情形的潛在影響。根據該等預測，董事會認為本公司將在其財務義務到期時履行財務義務及至少會在2023年3月31日之前遵守財務契諾。因此，已按持續經營會計基準編製年度賬目。

### **2.2 最初以外幣呈列的項目的轉換基準**

以美元以外的貨幣呈列的交易按交易時的實際匯率換算為美元。

以美元以外的貨幣呈列的長期資產按交易時的實際匯率換算為美元。於結算日，該等資產維持按歷史匯率換算。

其他資產個別以其按歷史匯率計算的價值或結算日當日的匯率釐定的價值之較低金額估值，而其他負債則以其按歷史匯率計算的價值或結算日當日的匯率釐定的價值之較高金額估值。僅未變現的匯兌虧損方會記入損益賬。已變現匯兌收益及虧損乃於變現時記入損益賬。

銀行現金按結算日的實際匯率換算。匯兌收益及虧損記入該年度的損益賬。

### **2.3 金融資產**

聯屬公司之股份以購買價估值。

根據董事會意見，倘出現持久價值貶值，則就金融資產作出價值調整，以於結算日彼等應佔的較低數值計算。倘作出價值調整之原因不再適用，則此等價值調整乃予以終止。

## **2.4 應收款項**

應收款項按其面值估值，倘其可收回性減低，則可予價值調整。倘作出價值調整的原因不再適用，則此等價值調整乃予以終止。

## **2.5 撥備**

撥備擬為應付已確定性質並於結算日可能產生或肯定產生，但金額或其產生的日期未能確定的虧損或債務。

## **2.6 應付款項**

應付款項按有關償付價值記賬。倘賬面上的應償還金額大於所收到的金額，則有關差額會以資產列示並以線性法於債務期間撇銷。

## **3. 金融資產**

金融資產包括以下項目：

名稱 (註冊辦事處)	擁有權百分比	權益淨額 2020年 美元	業績 2020年 美元
Samsonite Sub Holdings S.à r.l. 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg	100.00%	5,248,053,050.52	291,786,969.99

年內變動如下：

名稱	年初收購成本 美元	年末收購成本 美元	年末賬面淨值 美元
Samsonite Sub Holdings S.à r.l. Luxembourg	1,944,943,754.10	1,944,943,754.10	1,944,943,754.10

#### 4. 應收款項

##### 4.1 聯屬公司之欠款

聯屬公司之欠款包括以下項目：

	2021年12月31日 美元	2020年12月31日 美元
一年內到期及應付：		
Samsonite LLC	—	117,847.39
Samsonite Importaciones SA de CV	—	43,627.10
Samsonite UK	—	98,778.22
Samsonite Asia Limited	—	285,546.12
Samsonite Hong Kong	—	96,208.67
Tumi Hong Kong	—	69,420.16
Direct Marketing Ventures LLC	—	10,649.07
Samsonite Company Stores LLC	—	20,513.20
Tumi Inc.	—	466,460.57
Tumi Asia	—	12,682.59
Speck Product Design LLC	—	75,652.86
	<u>—</u>	<u>1,297,385.95</u>

該等餘額均未計息。

##### 4.2 其他應收款項

	2021年12月31日 美元	2020年12月31日 美元
其他應收款項包括以下項目：		
一年內到期及應付：		
淨財產稅墊款	74,954.34	74,034.02
應收增值稅	—	19,133.32
	<u>74,954.34</u>	<u>93,167.34</u>

超過一年後到期及應付的其他應收款項包括12,768.80美元的租金押金(2020年：12,768.80美元)。

## 5. 銀行及手頭現金

銀行現金包括以下項目：	2021年12月31日 美元	2020年12月31日 美元
HSBC Luxembourg往來賬戶(美元)	1,983,445.66	900,186.43
HSBC Hong Kong往來賬戶(美元)	43,176.62	206,956.84
JP Morgan往來賬戶(美元)(現金池賬戶)	90,577.30	97,136.44
HSBC Hong Kong往來賬戶(790,822.91港元)	101,438.85	176,295.58
HSBC Hong Kong往來賬戶(578,781.02港元)	74,252.41	74,252.40
HSBC Hong Kong購股權(20,445,945.94港元)	2,622,601.49	1,392,299.77
	<b>4,915,492.33</b>	<b>2,847,127.46</b>

## 6. 資本及儲備

於2021年，本公司透過發行2,024,616股每股面值為0.01美元的股份增加股本20,246.16美元。

法定股本(包括已認購股本)的金額為35,000,000.00美元。

於2021年12月31日，股本為14,369,050.63美元，分為1,436,905,063股每股面值為0.01美元的股份。

年內變動如下：

	已認購股本 美元	股份溢價及 類似溢價 美元	其他儲備 美元	溢利或 (虧損)結轉 美元	財政年度溢利 或(虧損) 美元	總計 美元
於2021年1月1日的結餘	14,348,804.47	289,100,326.99	1,680,216,689.84	(36,072,529.09)	(2,971,101.76)	1,944,622,190.45
業績分配	-	-	-	(2,971,101.76)	2,971,101.76	-
股本增加	232.78	47,747.03	-	-	-	47,979.81
儲備貢獻	20,013.38	-	(20,013.38)	-	-	-
年度業績	-	-	-	-	(7,196,026.75)	(7,196,026.75)
於2021年12月31日的結餘	<b>14,369,050.63</b>	<b>289,148,074.02</b>	<b>1,680,196,676.46</b>	<b>(39,043,630.85)</b>	<b>(7,196,026.75)</b>	<b>1,937,474,143.51</b>

根據盧森堡法律，本公司須分配年度收入淨額的最少5%至法定儲備，直至此儲備相等於已認購股本的10%為止。此儲備不得分派。

認購股本總額增加20,246.16美元，其中20,013.38美元獲認購為紅股(定義見資產負債表外財務承擔附註16)。

## 7. 撥備

撥備包括以下項目：	2021年12月31日 美元	2020年12月31日 美元
審計費用	257,716.55	229,129.00
董事開支	50,000.00	—
法律費用	200,000.00	7,897.49
雜項費用	184,803.25	351,832.25
	<u>692,519.80</u>	<u>588,858.74</u>

## 8. 應付款項

### 8.1 應付賬款

應付賬款包括以下項目：	2021年12月31日 美元	2020年12月31日 美元
一年內到期及應付：		
應付賬款	113,257.47	432,205.30
	<u>113,257.47</u>	<u>432,205.30</u>

### 8.2 應付聯屬公司款項

應付聯屬公司款項包括以下項目：	2021年12月31日 美元	2020年12月31日 美元
一年內到期及應付：		
Samsonite LLC	10,360,594.93	509,066.15
Samsonite IP Holdings S.à r.l.	1,218,578.86	1,257,610.15
Samsonite Asia Limited	24,329.02	—
	<u>11,603,502.81</u>	<u>1,766,676.30</u>

該等餘額均未計息。

截至2021年12月31日，並無公司間應付利息。



### 8.3 其他應付款項

	2021年12月31日 美元	2020年12月31日 美元
一年後應付的其他應付款項包括以下項目：		
稅務機關	13,149.99	1,782,225.84
應計即期長期激勵計劃保留金付款	35,599.84	2,756.00
應付股東款項(股息)	74,255.23	74,255.23
	<b>123,005.06</b>	<b>1,859,237.07</b>

一年後應付的其他應付款項包括以下項目：

應計長期獎勵計劃保留金付款	23,593.00	2,094.00
	<b>23,593.00</b>	<b>2,094.00</b>

### 9. 其他營運收入

	2021年 美元	2020年 美元
其他營運收入包括以下項目：		
不可抵扣的增值稅(上期撥回)	1,747,327.68	—
收取購股權費用	3,951,438.73	3,976,254.91
	<b>5,698,766.41</b>	<b>3,976,254.91</b>

### 10. 其他外部開支

	2021年 美元	2020年 美元
其他外部開支包括以下項目：		
租金費用	73,197.04	61,443.22
法律費用	577,950.72	512,069.28
會計及行政費用	34,052.82	22,863.04
銀行費用	14,143.26	11,156.30
審計費用(法定審計費用—KPMG)	273,409.69	228,071.20
稅務顧問／諮詢費用	284,791.12	446,534.64
差旅及代表費用	323.28	81,629.64
交叉收取財物及管理費用	9,039,015.00	1,423,044.00
一般開支	678,114.83	868,054.52
保險費	130,856.93	117,667.56
	<b>11,105,854.69</b>	<b>3,772,533.40</b>

## 11. 員工成本

	2021年	2020年
本公司於財政期間僱用2名員工(2020年：2名)		
員工成本包括以下項目：	美元	美元
薪金及工資(香港分公司)	290,032.34	148,848.15
薪金及工資的社會保障(香港分公司)	4,087.82	4,523.30
	<u>294,120.16</u>	<u>153,371.45</u>

## 12. 其他營運開支

	2021年	2020年
其他營運開支包括以下項目：	美元	美元
董事袍金及開支	1,444,890.80	1,048,180.64
不可抵扣的增值稅－其他	–	1,740,114.17
董事袍金不可抵扣的增值稅	–	214,108.37
	<u>1,444,890.80</u>	<u>3,002,403.18</u>

## 13. 其他應收利息及類似收入

	2021年	2020年
其他應收利息及類似收入包括以下項目：	美元	美元
<i>其他應收利息及類似收入</i>		
其他利息收入	40.86	12,580.99
已變現匯兌收益	16,394.32	12,467.61
	<u>16,435.18</u>	<u>25,048.60</u>

## 14. 應付利息及類似開支

	2021年	2020年
應付利息及類似開支包括以下項目：	美元	美元
<i>其他應付利息及類似開支</i>		
未變現匯兌虧損	12,979.65	768.67
已變現匯兌虧損	40,233.05	28,390.94
	<u>53,212.70</u>	<u>29,159.61</u>

## 15. 並無列入第1至14項之其他稅項

	2021年	2020年
	美元	美元
淨財產稅	13,149.99	14,937.63
	<u>13,149.99</u>	<u>14,937.63</u>

## 16. 資產負債表外財務承擔

### 16.1 借款

#### 於2026年到期的350.0百萬歐元年利率3.500%之優先票據

於2018年4月25日（「**發行日**」），本公司間接全資附屬公司Samsonite Finco S.à r.l.（「**發行人**」）發行於2026年到期本金總額為350.0百萬歐元年利率3.500%之優先票據（「**優先票據**」）。優先票據是根據發行人、本公司及其若干直接或間接全資附屬公司（連同本公司統稱為「**擔保人**」）於發行日訂立的契約（「**契約**」）按面值發行。

優先票據由本公司及其他擔保人按優先次級基準提供擔保。

契約包含多個可限制本公司進行（其中包括）下述事項的能力的慣常負面契諾（若干例外情況除外）：(i)舉借或擔保額外負債；(ii)作出投資或其他受限制支付；(iii)設定留置權；(iv)出售資產及附屬公司股份；(v)派付股息或作出其他分配，或者回購或贖回本公司的股本或次級債務；(vi)與聯屬公司進行若干交易；(vii)訂立限制附屬公司派付股息或限制償付公司間貸款和放款的協議；及(viii)進行合併或整合。契約亦包含關於違約事件的若干慣常規定。

#### 優先信貸融通協議

發售優先票據的同時，於2018年4月25日，本公司及其若干間接全資附屬公司（作為借款人及擔保人）以及本公司其他若干直接與間接全資附屬公司（作為擔保人），與若干貸款人及財務機構訂立信貸及擔保協議（經不時修訂，「**信貸協議**」）。信貸協議就下述融通作出規定：(1)一筆為數828.0百萬美元的優先有抵押A定期貸款融通（「**A定期貸款融通**」）、(2)一筆為數665.0百萬美元的優先有抵押B定期貸款融通（「**B定期貸款融通**」，連同A定期貸款融通統稱「**定期貸款信貸融通**」）及(3)一筆為數650.0百萬美元的循環信貸融通（「**循環信貸融通**」，連同新定期貸款信貸融通統稱「**優先信貸融通**」）。

借款人於優先信貸融通項下的債項由本公司及本公司若干現時直接或間接受限制重大全資附屬公司（「**信貸融通擔保人**」）無條件作出擔保。所有優先信貸融通項下的債項以及該等債項的擔保均由本公司、其他借款人及信貸融通擔保人的絕大部分資產作抵押（若干例外情況除外）。本公司授出的抵押包括(a)本公司直接全資附屬公司Samsonite Sub Holdings S.à r.l.的股份(*parts sociales*)、(b)本公司的應收款項及(c)本公司擁有或將會擁有與本公司銀行賬戶有關的所有現有及未來資產、權利及索償。優先信貸融通包含多個可限制本公司進行（其中包括）以下事項的能力的慣常負面契諾（若干例外情況除外）：(i)舉借額外負債；(ii)就其股本支付股息或作出分派或贖回、回購或償付其股本或其他負債；(iii)作出投資、貸款及收購；(iv)與其聯屬公司進行交易；(v)出售資產（包括其附屬公司的股本）；(vi)整合或合併；(vii)重大改變其現行業務；(viii)設定留置權；及(ix)提前償還或修訂任何次級債務或後償債務。

優先信貸融通亦包含於綜合入賬時適用於本公司及其附屬公司的若干財務契諾。根據第三次經修訂信貸協議（定義見下文），遵守有關財務契諾的義務已暫時中止。有關中止期限於下文進一步闡述。

### 第二次經修訂信貸協議

於2020年3月16日(「第二次修訂完成日」)，本公司及其若干直接與間接全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立信貸協議的修訂(「第二次經修訂信貸協議」)。第二次經修訂信貸協議就下述融通作出規定：(1)一筆為數800.0百萬美元的經修訂優先有抵押A定期貸款融通(「經修訂A定期貸款融通」)及(2)一筆為數850.0百萬美元的經修訂循環信貸融通(「經修訂循環信貸融通」)。根據第二次經修訂信貸協議，經修訂A定期貸款融通及經修訂循環信貸融通的到期日均獲延長約兩年，該兩項融通項下餘額將於第二次修訂完成日的第五個週年日到期全數償清。經修訂A定期貸款融通及經修訂循環信貸融通項下的借款利息於第二次修訂完成日起開始計息。

第二次經修訂信貸協議並不影響B定期貸款融通的條款。

於2020年3月20日，鑒於2019冠狀病毒疫症造成的不確定因素及挑戰，本公司若干間接全資附屬公司根據經修訂循環信貸融通借款810.3百萬美元(於借款日期按適用匯率換算的美元等值金額)，以確保獲得本集團的流動資金。截至2021年12月31日止年度，本集團償還其經修訂循環信貸融通項下未償還借款的本金額145.0百萬美元。於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司間接全資附屬公司在經修訂循環信貸融通項下的未償還借款本金總額分別為668.7百萬美元及822.2百萬美元。

### 第三次經修訂信貸協議

於2020年4月29日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立信貸協議之第三份修訂協議(「第三次經修訂信貸協議」)。第三次經修訂信貸協議的條款進一步增強本公司的財務靈活性，以應對2019冠狀病毒疫症帶來的挑戰。根據第三次經修訂信貸協議的條款：

- 1) 本公司測試其財務契諾(定義見本報告)項下的最高總淨槓桿比率及最低利息保障比率的規定自2020年第二季度開始起至截至2021年9月30日止測試期間向經修訂A定期貸款融通及經修訂循環信貸融通項下貸款人提供合規證明之日止(「暫停期間」)暫停實施。暫停期間過後，本公司於2021年第三季度結束後恢復對總淨槓桿比率和利息保障比率契諾的合規性測試。
- 2) 在暫停期間內，本公司須符合500.0百萬美元的最低流動資金契諾，且本集團受其他有關其舉借能力以及作出受限制支付和投資的限制所規限。
- 3) 在暫停期間內，經修訂A定期貸款融通及經修訂循環信貸融通的適用利率等於LIBOR(LIBOR下限為0.75%)另加年利率2.00%，而就經修訂循環信貸融通項下未動用承諾金額所應付的承諾費為每年0.35%。

- 4) 自2021年9月30日至2022年3月31日止，本公司可酌情利用2019年首兩個季度以及2019年第四季度的綜合經調整EBITDA（定義見第三次經修訂信貸協議）（「**歷史EBITDA**」），而非採用2020年第四季度以及2021年首兩個季度的實際綜合經調整EBITDA，以計算第三次經修訂信貸協議項下財務契諾的遵守情況。只要是本公司選擇採用歷史EBITDA以計算財務契諾的遵守情況，最低流動資金契諾以及暫停期間的定價條款將繼續生效。歷史EBITDA的適用金額經第五次經修訂信貸協議（詳情見下文）進一步修訂。

本公司選擇採用歷史EBITDA以計算截至2021年9月30日及2021年12月31日止期間以及截至2022年3月31日止期間財務契諾的遵守情況。

#### **第四次經修訂信貸協議 – 2020年增額B定期貸款融通**

於2020年5月7日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立信貸協議之第四份修訂協議（「**第四次經修訂信貸協議**」）。第四次經修訂信貸協議訂立一筆本金總額600.0百萬美元的增額B定期貸款融通（「**2020年增額B定期貸款融通**」）（於2020年5月7日由本公司若干間接全資附屬公司借入）。2020年增額B定期貸款融通按發行價格之97.00%的原發行折讓發行。2020年增額B定期貸款融通項下借入的所得款項已用於(i)向本集團提供額外現金資源（可用作一般企業用途及滿足營運資金需要）及(ii)支付若干相關費用與開支。

#### **第五次經修訂信貸協議**

於2021年6月7日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司訂立信貸協議之第五份修訂（「**第五次經修訂信貸協議**」）。根據第五次經修訂信貸協議的條款，截至2020年12月31日、2021年3月31日及2021年6月30日止每個季度，用以計算財務契諾項下的最高總淨槓桿比率及最低利息保障比率的歷史EBITDA將獲調高相等於65.7百萬美元的金額（「**加回金額**」）。

加回金額是基於本公司於2020年實施的全面節流計劃所達致的每年固定成本節餘而釐定。第五次經修訂信貸協議進一步加強本公司的財務靈活性，以應對2019冠狀病毒疫情對業務帶來的挑戰。

#### **第六次經修訂信貸協議**

於2021年6月21日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立信貸協議之第六份修訂（「**第六次經修訂信貸協議**」）。第六次經修訂信貸協議就下述融通作出規定：本公司若干間接全資附屬公司於2021年6月21日借入的本金額為495.5百萬美元的B定期貸款融通（「**2021年增額B定期貸款融通**」）。2021年增額B定期貸款融通按發行價格之99.75%的原發行折讓發行。2021年增額B定期貸款融通項下借款的所得款項總額及現有手頭現金已用於(i)悉數提前償還2020年增額

B定期貸款融通項下未償還本金及利息及(ii)支付與之相關的若干佣金、費用及開支。就提前償還本集團於2020年增額B定期貸款融通項下的未償還借款本金額595.5百萬美元而言，本集團向貸款人支付一筆約6.0百萬美元的費用，即根據第四次經修訂信貸協議條款規定，就提前償還2020年增額B定期貸款融通須繳付的償還本金總額之1.00%。

### 第七次經修訂信貸協議

於2021年10月22日，本公司及其若干直接及間接全資附屬公司訂立信貸協議之第七份修訂（「第七次經修訂信貸協議」）。根據第七次經修訂信貸協議的條款，自2021年10月22日起，歐元銀行同業拆息（「EURIBOR」）取代LIBOR作為經修訂循環信貸融通項下以歐元計值的借款的基準利率。而優先信貸融通項下以美元計值的借款基準利率仍為LIBOR。

進一步詳情請參閱本公司綜合財務報表。

## 16.2 股份支付款項

### 股份獎勵計劃

於2012年9月14日，本公司股東採納本公司股份獎勵計劃（經不時修訂），該計劃有效期至2022年9月13日為止。

### 購股權

於2021年6月17日，本公司向本公司執行董事及高級管理團隊成員授出可行使以認購14,348,844股普通股的按溢價定價購股權，行使價為每股股份20.76港元，較授出日的本公司股份收市價溢價約20%。該等購股權須於授出日起計四年期內根據級別（「按比例」）歸屬，當中25%的購股權於授出日的各個週年日歸屬，惟承授人須於適用歸屬日仍持續受聘於本集團或持續向本集團提供服務。該等購股權的年期為10年。

為計算2021年6月17日所授出14,348,844股股份的可行使購股權以股份支付款項在授出日的公允價值，本公司已採用以下輸入參數：

於授出日的公允價值	8.08港元
於授出日的股價	17.30港元
行使價	20.76港元
預期波幅（加權平均波幅）	54.2%
購股權年期（預期加權平均年期）	6.25年
預期現金分派	0.0%
無風險利率（以政府債券為基準）	0.7%

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，購股權的詳情及變動如下：

	購股權數目	加權平均行使價
於2021年1月1日尚未行使	81,010,536	22.08港元
年內授出	14,348,844	20.76港元
年內行使	(23,278)	16.04港元
年內失效	(8,178,432)	23.46港元
於2021年12月31日尚未行使	<b>87,157,670</b>	<b>21.74港元</b>
於2021年12月31日可行使	<b>54,851,124</b>	<b>23.74港元</b>
	購股權數目	加權平均行使價
於2020年1月1日尚未行使	76,449,883	24.35港元
年內授出	17,933,636	15.18港元
年內失效	(13,372,983)	25.80港元
於2020年12月31日尚未行使	<b>81,010,536</b>	<b>22.08港元</b>
於2020年12月31日可行使	<b>48,749,638</b>	<b>24.49港元</b>

於2021年12月31日，尚未行使購股權的行使價介乎15.18港元至31.10港元，加權平均合約期為6.2年。於2020年12月31日，尚未行使購股權的行使價介乎15.18港元至31.10港元，加權平均合約期為6.5年。

#### 受限制股份單位（「受限制股份單位」）

於截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度概無授出任何受限制股份單位。於2020年之前，本公司授出兩類受限制股份單位：時間掛鈎受限制股份單位（「時間掛鈎受限制股份單位」）及績效掛鈎受限制股份單位（「績效掛鈎受限制股份單位」）。

#### 時間掛鈎受限制股份單位

本公司授出的時間掛鈎受限制股份單位，須於三年期間內按比例歸屬，即三分之一的上述時間掛鈎受限制股份單位將於每個授出日的週年日歸屬，惟承授人須於適用歸屬日仍持續受聘於本集團或持續向本集團提供服務。時間掛鈎受限制股份單位的開支按本公司股份於授出日的收市價計算，惟須扣減預計未來股息的貼現價值而於歸屬期內按比例確認，亦須扣除預期會沒收的時間掛鈎受限制股份單位的開支。

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度的時間掛鈎受限制股份單位的變動概述如下：

	時間掛鈎 受限制股份 單位數目	時間掛鈎 受限制股份單位 的每股加權 平均公允價值
於2021年1月1日尚未行使	3,259,111	16.76港元
年內歸屬及轉換為普通股	(2,001,338)	18.13港元
年內失效	(328,279)	16.42港元
於2021年12月31日尚未行使	<b>929,494</b>	<b>13.93港元</b>

	時間掛鈎 受限制股份 單位數目	時間掛鈎 受限制股份單位 的每股加權 平均公允價值
於2020年1月1日尚未行使	6,724,551	17.60港元
年內歸屬及轉換為普通股	(2,310,676)	18.79港元
年內失效	(1,154,764)	17.57港元
於2020年12月31日尚未行使	<b>3,259,111</b>	<b>16.76港元</b>

#### 績效掛鈎受限制股份單位

績效掛鈎受限制股份單位僅於若干預先確定的累計表現目標達成後，方會於授出日的第三個週年日全數歸屬，惟承授人須於歸屬日仍持續受聘於本集團或持續向本集團提供服務。並非按市況標準授出的績效掛鈎受限制股份單位的相關開支在績效期內基於達到相關表現目標的概率按比例確認，並已扣除估計已沒收績效掛鈎受限制股份單位的開支。於績效掛鈎受限制股份單位歸屬時可能發行的股份數目介乎績效掛鈎受限制股份單位所涉目標股份數目的0%（倘無法達到最低表現要求）至績效掛鈎受限制股份單位所涉目標股份數目的200%（倘達到或超過預先確定的最高表現要求）。與市況相關的績效掛鈎受限制股份單位的開支於歸屬期內確認，並按授出日採用蒙特卡羅模擬方法釐定的公允價值計算。

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度的績效掛鈎受限制股份單位（按目標水平歸屬）的變動概述如下：

	績效掛鈎 受限制股份 單位數目	績效掛鈎 受限制股份單位 的每股加權 平均公允價值
於2021年1月1日尚未行使	2,487,720	15.26港元
年內失效	(1,341,432)	17.57港元
於2021年12月31日尚未行使	<b>1,146,288</b>	<b>12.56港元</b>

	績效掛鈎 受限制股份 單位數目	績效掛鈎 受限制股份單位 的每股加權 平均公允價值
於2020年1月1日尚未行使	2,910,131	15.24港元
年內失效	(422,411)	15.13港元
於2020年12月31日尚未行使	<b>2,487,720</b>	<b>15.26港元</b>

購股權、時間掛鈎受限制股份單位或績效掛鈎受限制股份單位獎勵於歸屬後至失效時仍未發行的相關股份，可根據股份獎勵計劃於日後予以授出。

進一步詳情請參閱本公司綜合財務報表。

#### 17. 期後事項

本公司已評估於2021年12月31日（報告日期）後至2022年3月16日（本財務資料獲董事會授權刊發日期）所發生的事項。

並無重大期後事項須予報告。