



Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司*

自2011年3月8日(註冊成立日期)至2011年12月31日止期間
之財政年度賬目

(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
已認購股本 : 14,071,370.04美元

目 錄

「認可法定核數師」報告	2-3
董事會報告	4-6
資產負債表	7-8
損益賬	9
年度賬目附註	10-19

認可法定核數師報告

認可法定核數師報告

年度賬目報告

我們已審計隨附的新秀麗國際有限公司*的年度賬目(其中包括於2011年12月31日的資產負債表、自2011年3月8日(註冊成立日期)至2011年12月31日期間之損益賬、主要會計政策概要和其他說明資料。

董事會就年度賬目須承擔的責任

董事會須負責根據盧森堡有關編製年度賬目的法律及監管規定編製及公平地呈列該等年度賬目，以及負責董事會決定為必要的內部監控，以使編製年度賬目不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

認可法定核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等年度賬目發表意見。我們根據盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)採納的國際審計準則進行審計工作。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定該等年度賬目是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關年度賬目所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於認可法定核數師的判斷，包括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。在評估該等風險時，認可法定核數師考慮與該公司編製及公平地呈列年度賬目相關的內部控制，以設計適合的審計程序，但並非對該公司的內部監控發表意見。審計亦包括評價董事會所採用的會計政策及所作出的會計估計的合適性，以及評價年度賬目的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證可充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等年度賬目已根據盧森堡有關編製年度賬目的法律及監管規定而編製，可真實及公平地反映新秀麗國際有限公司於2011年12月31日的財務狀況及自2011年3月8日(註冊成立日期)至2011年12月31日期間的經營業績。

* 僅供識別

認可法定核數師報告

有關其他法律及監管規定的報告

編製董事會報告乃董事會的責任，且與年度賬目一致。

此致

13-15, Avenue de la Liberté
L-1931 Luxembourg
新秀丽國際有限公司*
列位股東 台照

盧森堡，2012年4月17日

KPMG Luxembourg S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Jean-Manuel Séris

* 僅供識別

董事會報告

新秀麗國際有限公司*

Société anonyme

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

R.C.S. Luxembourg: B 159469

(「本公司」)

致本公司股東有關本公司由2011年3月8日至2011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

2012年3月27日

各位股東台鑒：

吾等欣然向閣下提呈本公司由2011年3月8日至2011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。

本公司於2011年3月8日註冊成立為一家有限公司，股本為60,000美元，由6,000,000股每股面值0.01美元的股份組成，本公司擬(其中包括)以透過(i)將其股份在香港聯合交易所有限公司上市而將本公司上市，(ii)於精簡資本架構下削減集團的負債水平，及(iii)透過附屬公司間接收購 Samsonite IP Holdings S.à r.l.、其附屬公司及其知識產權，以進行廣泛的財務及公司重組(「重組」)。

本公司營運附屬公司的主要業務為：以 Samsonite® 及 American Tourister® 品牌及其他自有及獲許可的品牌，於全球範圍內從事設計、製造、採購及分銷行李箱、商務包及電腦包、戶外包及休閒包，以及旅行配件。

本公司股份在香港聯合交易所有限公司主板首次公開發售於2011年6月16日完成(「全球發售」)，當時按單價14.50港元出售671,235,600股股份。於該等671,235,600股股份中：(i)121,100,005股股份為由本公司出售的新發行股份；及(ii)550,135,595股股份為由本公司現有股東出售的先前已發行股份。本公司的其餘已發行股份並無根據全球發售出售，並於全球發售時繼續由於緊接全球發售前持有該等股份的股東持有。

於全球發售完成前，本公司於2011年6月11日為多家附屬公司的母公司。事實上，通過於2011年6月11日舉行的本公司股東特別大會，Delilah Holdings S.à r.l. 的普通股持有人決定將其於 Delilah Holdings S.à r.l. 的普通股注入本公司，換取獲本公司發行239,614,721,683股股份。

與此同時，本公司的股東決定(i)削減本公司股本為數42,532,621.01美元，以抵銷本公司註冊成立成本導致的虧損；及(ii)透過向本公司創辦股東償還60,000美元，進一步削減本公司股本為數60,000美元。

* 僅供識別

董事會報告

於2011年6月14日，為設立本公司的特別可供分派儲備(可由本公司的管治機構決定不時部分或全部向本公司股東分派的儲備)，本公司的股本削減2,340,754,225.83美元。

如上文所述，本公司董事會授權以法定股本形式發行121,100,005股每股面值0.01美元、與現有股份享有相同權利和責任的新股份。本公司於2011年6月16日發行全部該等121,100,005股新股份。

繼是次發行股份後，於結算日及迄今為止，本公司的股本為14,071,370.04美元，本公司法定股本(不包括本公司已發行股本)為998,728,999.95美元。

本公司(作為貸款人)以全球發售的部分所得款項，於2011年6月16日授出：

- (i) 一項為數101,071,537.27美元的貸款予其間接附屬公司 Delilah Holdings S.à r.l.，以使 Delilah Holdings S.à r.l. 可向其A類優先股及B類優先股的前擁有人償還貸款票據欠款；Delilah Holdings S.à r.l. 已於2011年6月10日贖回該等貸款票據。本公司於2011年12月6日將本公司的該應收款項注入其直接附屬公司 Samsonite Sub Holdings S.à r.l.，而 Samsonite Sub Holdings S.à r.l. 則於同日進一步將之注入本公司的間接附屬公司 Delilah Holdings S.à r.l.，透過調撥撤銷此債項；及
- (ii) 一項為數110,539,767.57美元的貸款予其間接附屬公司 Samsonite LLC，以使其擁有足夠流動資金償還其在由(其中包括) Delilah S.à r.l. (作為母公司)及蘇格蘭皇家銀行有限公司(作為融資代理人及抵押代理人)最初於2007年10月23日訂立但經修訂及重列的優先融資協議(以不時經修訂及重列者為準，最近的經修訂及重列版本為2009年9月2日的版本)(「**優先融資協議**」)下所欠的債項，此項貸款中之一部分為數6,050,000美元已償還(「**Sam LLC應收款項**」)。

於2011年5月27日，本公司(作為借款人)就為數100,000,000美元的循環信貸融資(「**循環信貸**」)訂立一項新信貸協議。循環信貸於全球發售完成時生效。

於2011年7月8日，全球發售下的超額配股權部分獲行使，據此要求本公司兩名主要股東出售合共24,664,700股額外股份。

於結算日及迄今為止，本公司並無進行其本身任何股份的收購。

於本財政年度期間，本公司在香港開設了名為「新秀麗國際有限公司香港分行」的分行，地址位於香港灣仔告士打道151號安盛中心13樓。本公司決定將Sam LLC 應收款項分配予香港分公司。

由於本公司為一家控股公司，本公司現時並無從事任何研究及／或開發活動。

董事會報告

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。預期本公司於本財政年度將不會產生如本公司股份上市所產生的大筆費用。

經營業績顯示本財政年度錄得虧損35,837,195.77美元。於2011年12月31日資產負債表總額為2,608,309,760.47美元。

吾等建議批准向閣下提呈的截至2011年12月31日止財政年度的年度賬目，並將為數35,837,195.77美元虧損結轉下一財政年度。

吾等建議自於2011年6月14日設立的特別可供分派儲備，向本公司股東派發每股0.02132美元（分派總額30,000,160.92美元）之現金分派（「分派」）。除名列香港股東名冊的股東以港元支付該分派外，其他股東則以美元支付。

吾等謹此提醒閣下，此項分派將須經閣下於本公司將在2012年6月7日舉行的下屆股東週年大會上批准，方可作實。

最後，吾等謹此敦請閣下透過特別決議案授權本公司董事會成員及認可法定核數師就本財政年度履行其職責。

董事 Kyle Gendreau 簽署

資產負債表

截至2011年12月31日
(以美元列值)

	附註	<u>2011年12月31日</u>
資產		
固定資產		
金融資產		
聯屬公司之股份	2.4, 3	2,502,943,754.10
聯屬公司之貸款	3	<u>104,489,767.57</u>
		2,607,433,521.67
流動資產		
債務人		
聯屬公司之欠款		
一年內到期及應付	2.2, 4.1	8,912.99
其他債務人		
一年內到期及應付	2.2, 4.2	2,277.77
銀行現金	2.2, 5	862,323.22
遞延費用		<u>2,724.82</u>
資產總額		<u><u>2,608,309,760.47</u></u>

隨附的附註組成該等年度賬目一部份。

資產負債表

	附註	2011年12月31日
負債		
資本及儲備	6	
已認購股本	6.1, 6.5	14,071,370.04
股份溢價及類似溢價儲備	6.2, 6.5	224,428,584.27
其他儲備	6.4, 6.5	2,340,754,225.83
保留盈利		42,532,621.01
承前損益		—
財政期間之虧損		(35,837,195.77)
		<u>2,585,949,605.38</u>
撥備		
稅項撥備	2.5, 7.1	2,037.89
其他撥備	2.5, 7.2	32,347.51
非後償債務	2.6, 8	
貿易債權人	8.1	
一年內到期及應付		210,881.29
應付聯屬公司款項	8.2	
一年內到期及應付		22,082,278.40
其他債權人	8.3	
一年內到期及應付		<u>32,610.00</u>
負債總額		<u><u>2,608,309,760.47</u></u>

損益賬

截至2011年12月31日止期間
(以美元列值)

	附註	2011年3月8日至 2011年12月31日 期間
費用		
其他外在費用	9	31,775,789.29
員工費用	10	
工資及薪金		99,492.36
社會保障成本		<u>772.42</u>
		100,264.78
應付利息及類似費用	11	
其他應付利息及類似費用		3,986,707.83
損益之稅項	12	<u>2,037.89</u>
費用總額		<u>35,864,799.79</u>
收益		
其他利息及其他財務收入	13	
其他應收利息及類似收入		14.02
非經常性收入		27,590.00
財政期間之虧損		<u>35,837,195.77</u>
收入總額		<u>35,864,799.79</u>

年度賬目附註

於2011年12月31日

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間無限期的有限公司。

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。

本公司的首個財政年度自2011年3月8日開始（註冊成立之日）及於2011年12月31日結束。

本公司的目的為以任何形式維持參與盧森堡及外國公司的經營活動、以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、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各類型的可換股證券，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、特許使用及再特許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。本公司可作為特許人或持牌人，並可進行所有管理、發展及獲利於其知識產權投資組合所須或必要的業務。

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、入口、出口、存放、分銷及出售（其中包括）行李箱、袋、旅行及其他配件、相關貨品及所有用於其製造的產品及物料。

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

本公司於2011年6月16日於香港聯合交易所有限公司上市。

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，本公司於2011年4月16日於香港設立營業地點，並已於2011年5月26日根據香港公司條例第XI部登記註冊為「非香港公司」。

本公司亦編製綜合財務報表，該報表已按盧森堡法律的規定發行。

* 僅供識別

年度賬目附註

2 重大會計政策

2.1 呈列基準

年度賬目已根據盧森堡法律及監管規定編製。

會計政策及估值規則(根據2002年12月19日的法律制定且隨後經修訂的政策及規則除外)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，亦須董事會於應用該等會計政策的過程中作出判斷。假設的變動可能會對假設變動期間的年度賬目造成重大影響。管理層認為相關假設屬適當，因此年度賬目公平地呈列其財務狀況及業績。

賬冊及記錄乃以美元呈列且年度賬目已根據下文所述的估值規則及會計政策編製。

2.2 最初以外幣列值的項目的轉換基準

以美元以外的貨幣列值的交易按交易時的實際匯率兌換成美元。

以美元以外的貨幣列值的開辦費用及長期資產按交易時的實際匯率兌換成美元。於結算日，該等資產仍按歷史匯率換算。

其他資產及負債按歷史匯率以其價值較低者(資產)或較高者(負債)分別估值或其價值按結算日當日的匯率釐定。未變現滙兌虧損乃記入損益賬。已變現滙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。已變現滙兌虧損及收益記入該期間的損益賬中。

倘資產與負債間存在經濟聯繫，則該等根據上述的方法一併估值且未變現虧損淨額會記入損益賬中而未變現滙兌收益淨額則不會被確認。

2.3 開辦費用

本公司之開辦費用於產生期間直接計入損益賬。

年度賬目附註

2.4 金融資產

持作金融資產之聯屬公司之股份及聯屬公司之貸款以購買價計算。

根據董事會意見，倘出現持久價值貶值，將就固定資產作出價值調整，以於結算日彼等應估的較低數值計算。倘作出價值調整之原因並不適用，該等價值調整則不會繼續。

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。

撥備亦可能為應付源於回顧財政年度或上一財政年度，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費用而計提。

稅項撥備乃應付本公司尚未提交報稅表之不同財政年度之估計稅項負債間的差額。該等預付款項於資產負債表「其他應收款項」項下的資產列示。

2.6 非後償債務

非後償債務按有關償付價值記賬。倘賬面上的可償還金額大於所收到的金額，有關差額會以資產列示並以線性法於債務期間撇銷。

年度賬目附註

3 金融資產

年內變動如下：

	聯屬公司		總額
	股份 美元	貸款 美元	美元
賬面總值			
— 期初結餘	—	—	—
期內添置	4,899,090,970.93	110,539,767.57	5,009,630,738.50
期內出售	—	(6,050,000.00)	(6,050,000.00)
期內轉讓	(2,396,147,216.83)	—	(2,396,147,216.83)
賬面總值 — 期末結餘	2,502,943,754.10	104,489,767.57	2,607,433,521.67
累計價值調整			
— 期初結餘	—	—	—
期內添置	—	—	—
期內撥回	—	—	—
期內轉讓	—	—	—
累計價值調整			
— 期末結餘	—	—	—
賬面淨值 — 期末結餘	2,502,943,754.10	104,489,767.57	2,607,433,521.67
賬面淨值 — 期初結餘	—	—	—

於2011年6月11日，盧森堡實體 Delilah Holdings S.à r.l. 的股東向本公司注資2,396,147,216.83美元。同日，本公司以相同金額將 Delilah Holdings S.à r.l. 注入 Samsonite Sub Holdings S.à r.l.。

於本財政期間，本公司已收購 Samsonite Sub Holdings S.à r.l. 發行的餘下股份，而於2011年12月31日，本公司擁有 Samsonite Sub Holdings S.à r.l.，總金額為2,502,943,754.10美元。

本公司持有其至少20%股本或為其普通合夥人的公司如下：

公司名稱(法定形式)	註冊辦事處	所有權 %	上一個結算日	有關公司於結算日 的權益淨額(*) 美元	上一個 財政年度的虧損 美元
Samsonite Sub Holdings S.à r.l.	盧森堡	100.00	2011年12月31日	114,427,114.53	(2,388,516,639.57)

(*) 根據尚未獲得董事會批准的年度賬目草擬本

年度賬目附註

向聯屬公司作出的貸款相當於授予 Samsonite LLC 金額為110,539,767.57美元的免息貸款。Samsonite LLC 於期內已向本公司償還6,050,000.00美元。該貸款將按貸方的要求於一個月的通知期內全額償還。該貸款於2011年12月12日被轉讓予香港分公司。

4 債務人

4.1 聯屬公司的欠款

一年內到期及應付

2011年12月31日
美元

Samsonite Sub Holdings S.à r.l. 的欠款 8,912.99

以上項目為集團公司的無息往來賬目，為本公司代此關聯實體作出的付款。

4.2 其他債務人

一年內到期及應付

2011年12月31日
美元

2011年企業所得稅墊款 2,277.77

5 銀行現金

往來賬目

2011年12月31日
美元

HSBC Luxembourg (美元)		196,585.72
HSBC Hong Kong (美元)		12,793.92
HSBC Hong Kong (港元)	5,416,954.67港元	<u>652,943.58</u>
總計		<u>862,323.22</u>

年度賬目附註

6 股本及儲備

6.1 已認購股本

已認購股本金額為14,071,370.04美元及分為1,407,137,004股每股面值為0.01美元的繳足股份。

法定股本金額為1,012,800,369.99美元，包括已認購股本。

「已認購股本」項目之期內變動載列如下：

- I) 於2011年6月11日舉行之特別股東大會上，認購人決議：
 1. 透過實物注資增加2,396,147,216.83美元已認購股本；
 2. 透過註銷4,253,262,101股新股減少42,532,621.01美元已認購股本，以抵銷本公司註冊成本所導致的虧損；及
 3. 透過向 CVC European Equity IV(AB) Limited 還款而減少60,000.00美元已認購股本。
- II) 於2011年6月14日舉行之股東特別大會上，已認購股本減少2,340,754,225.83美元，以增加相同數額的可供分派儲備，惟無需向股東作出補償。
- III) 根據一項於2011年5月27日作出的董事會決議及於2011年6月16日採納及由公證人於2011年6月28日正式發出之委任聲明，於法定資本限額內，增加1,211,000.05美元已認購股本。

6.2 股份溢價及類似溢價

根據於2011年6月16日採納及由公證人於2011年6月28日正式發出之委任聲明，「股份溢價及類似溢價」項目之期內變動相當於224,428,584.27美元。

6.3 法定儲備

本公司須最少將其年度收益淨額的5%分配至法定儲備，直至該儲備達到已認購股本的10%。該等儲備不可分配。

6.4 其他儲備

於2011年6月14日舉行之股東特別大會上，本公司議決透過將金額撥入本公司可動用儲備金額（「可供分派儲備」）以使本公司股本減少2,340,754,225.83美元，惟無需向本公司股東作出補償。

年度賬目附註

6.5 保留盈利

保留盈利包括42,532,621.01美元，此金額是由於就抵銷本公司註冊成立成本所產生的虧損而透過註銷4,253,262,101股新股以減少於2011年6月11日持有的資本所致。

6.6 股東權益變動

股東權益於財政期間之變動如下：

	已認購股本 美元	股份溢價 及類似溢價 美元	其他儲備 美元	保留盈利 美元	財政期間損益 美元	總計 美元
於2011年3月8日	60,000.00	—	—	—	—	60,000.00
期內變動						
— 過往年度損益分配	—	—	—	—	—	—
— 股息	—	—	—	—	—	—
— 期內損益	—	—	—	—	(35,837,195.77)	(35,837,195.77)
— 其他變動	14,071,370.04	224,428,584.27	2,340,754,225.83	42,532,621.01	—	2,621,786,801.15
於2011年12月31日	<u>14,071,370.04</u>	<u>224,428,584.27</u>	<u>2,340,754,225.83</u>	<u>42,532,621.01</u>	<u>(35,837,195.77)</u>	<u>2,585,949,605.38</u>

7 撥備

7.1 稅項撥備

該項目包括一項2,037.89 美元 (1,575.00 歐元) 的企業所得稅撥備。

7.2 其他撥備

於財政期間內亦就2011年審核相關開支作出一項32,347.51 美元 (25,000.00 歐元) 的撥備。

年度賬目附註

8 非後償債務

8.1 貿易債權人

一年內到期及應付

	2011年12月31日 美元
Alter Domus S.à r.l.	11,755.09
ATC Corporate Services (Luxembourg) SA	19,757.16
Brunswick Group LLP	155,806.92
Notary Henri Hellinckx	1,781.40
HSBC Management Services	1,025.01
Linklaters	14,831.00
Orient Capital	3,000.00
Samsonite LLC	1,424.71
ATC (Hong Kong) Limited	1,500.00
	<hr/>
總計	210,881.29
	<hr/> <hr/>

8.2 聯屬公司之欠款

一年內到期及應付

	2011年12月31日 美元
來自 Samsonite Asia Limited*之互相開支	125,918.02
來自 Samsonite IP Holding S.à r.l.**之互相開支	21,956,360.83
	<hr/>
總計	22,082,278.85
	<hr/> <hr/>

* Samsonite Asia Limited 收取的公關開支

** Samsonite IP Holdings 向香港分公司再收取的全球發售開支

8.3 其他債權人

一年內到期及應付

該項目包括一項32,610.00美元的免息股東即期賬款。

年度賬目附註

9 其他外在費用

其他外在費用呈列如下：

	2011年12月31日 美元
法律及專業服務	186,520.59
審核費用	32,347.51
行政及安定費用	229,759.94
辦公成本	27,153.24
上市費用	25,441.08
董事袍金	134,573.81
承諾費	256,286.90
首次公開發售費用	30,563,766.34
廣告開支	234,797.51
差旅及代表開支	85,142.37
	<hr/>
總計	<u><u>31,775,789.29</u></u>

10 員工

本公司於財政期間平均僱用一名全職員工，按類別劃分的明細如下：

	2011年12月31日
僱員(香港分公司)	1名

員工成本包括以下項目

	2011年12月31日 美元
工資及薪金	99,492.36
社會保障成本	772.42
	<hr/>
總計	<u><u>100,264.78</u></u>

年度賬目附註

11 應付利息及類似費用

其他應付利息及類似費用

2011年12月31日
美元

銀行費用	5,585.83
銀行融資成本	<u>3,981,122.00</u>
總計	<u><u>3,986,707.83</u></u>

12 稅項損益

2011年12月31日
美元

2011年企業所得稅	<u><u>2,037.89</u></u>
------------	------------------------

13 其他利息及其他融資收益

其他應收利息及類似收益

2011年12月31日
美元

信貸利息	<u><u>14.02</u></u>
------	---------------------

14 資產負債表外的財務承諾

已授出擔保

本公司就日期為2011年5月27日的100,000,000美元融資協議向 HSBC Bank USA, National Association 授出擔保。