

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**L E T**  
LEISURE ENTERTAINMENT TASTE

**LET GROUP  
HOLDINGS LIMITED**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1383)

**SUMMIT ASCENT**  
凱升控股有限公司 Holdings Limited

**凱升控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：102)

## 聯合公告

- (1) 有關循環貸款協議之主要交易及持續關連交易；及
- (2) 變更供股及配售事項部分所得款項淨額用途

凱升之財務顧問

**MERDEKA** 領智

### 提供財務援助

於二零二三年一月二十七日(聯交所交易時段後)，凱升(作為貸款人)與LET(作為借款人)訂立循環貸款協議，據此，凱升有條件同意向LET授出本金額最多為500,000,000港元的循環貸款。

### 進一步變更供股及配售事項部分所得款項淨額用途

另提述配售公告及配售完成公告。配售公告及配售完成公告原先列示，配售事項所得款項淨額約297,000,000港元將全數用於進一步發展凱升集團在俄羅斯遠東濱海綜合娛樂區內的酒店及博彩業務。

茲提述供股章程及供股結果公告。供股章程及供股結果公告原先列示，供股所得款項淨額約37.1%或601,000,000港元會用於水晶虎宮殿二期開發，其為凱升集團位於俄羅斯遠東濱海綜合娛樂區內的博彩及酒店物業。

誠如本公告「授出循環貸款之理由及裨益」一節所披露，俄烏衝突嚴重影響俄羅斯的經濟及遊客自由進出俄羅斯的能力，進而嚴重影響水晶虎宮殿的前景。因此，凱升集團水晶虎宮殿二期的開發經已暫停。供股及配售事項的部分所得款項淨額分別約186,400,000港元及約292,900,000港元原本擬用於水晶虎宮殿二期的開發，目前凱升集團已毋須即時動用有關款項。

經考慮凱升集團將供股及配售事項所得款項淨額原定用於開發水晶虎宮殿二期的部分合共約479,300,000港元調配用作循環貸款，並於目前為凱升集團產生利息收入的商業利益，凱升董事會認為，建議將供股及配售事項所得款項淨額原定用於水晶虎宮殿二期開發的部分變更用途用作循環貸款屬公平合理，並符合凱升及凱升股東的整體利益。

## 上市規則涵義

### 從凱升的角度而言

循環貸款協議構成凱升向LET提供財務援助。由於一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)超過25%，但所有有關比率均小於100%，故循環貸款單獨構成一項主要交易。

LET為凱升控股股東，直接及間接地合共於約69.66%的已發行凱升股份中擁有權益，因而為凱升關連人士。因此，循環貸款協議及其項下擬進行之交易構成凱升於上市規則項下的持續關連交易，且循環貸款協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、通函及獨立凱升股東批准規定。

茲提述凱升日期為二零二一年十月二十六日的通函及凱升日期為二零二二年六月十三日有關貸款變動的完成公告。由於貸款變動於本公告12個月期間內完成，貸款變動及循環貸款須根據上市規則第14.22條及第14A.81條予以合併計算。

儘管有關循環貸款的最高適用百分比率在與貸款變動合併計算時超出100%，提供財務援助並不屬於凱升收購資產的範圍，因此交易不屬於規則14.06(5)項下的非常重大收購的分類。惟上述構成凱升的一項主要交易，須遵守上市規則第14章項下的申報、公告、通函及凱升股東批准規定。

### **從LET的角度而言**

凱升並非LET之「關連附屬公司」或「共同持有實體」或「關連人士」。分別就上市規則第14章及第14A章而言，循環貸款協議並不構成LET的交易或關連交易。

### **獨立凱升董事委員會及獨立財務顧問**

由全體獨立非執行凱升董事組成的獨立凱升董事委員會已告成立，以就循環貸款協議(包括建議上限金額)及其項下擬進行的交易向獨立凱升股東提供意見並給予推薦建議。

將委任獨立財務顧問，以就(其中包括)循環貸款協議(包括建議上限金額)及其項下擬進行的交易是否公平合理向獨立凱升董事委員會及獨立凱升股東提供意見。

## 股東特別大會

凱升將召開及舉行股東特別大會，以考慮及酌情批准循環貸款協議(包括建議上限金額)及其項下擬進行的交易。股東特別大會將以投票表決方式進行。

於股東特別大會上，任何於循環貸款協議及其項下擬進行的交易中擁有重大利益的凱升股東須就將於股東特別大會上向獨立凱升股東提呈以批准循環貸款協議及其項下擬進行的交易的建議決議案放棄投票。盧衍溢先生為凱升、LET及Suntrust的共同董事，並為LET的控股股東，於約74.98%的已發行LET股份擁有權益。因此，LET及其聯繫人勝天(各自分別持有123,255,000股凱升股份及3,018,306,811股凱升股份(佔凱升股份合共約69.66%權益))以及盧衍溢先生的聯繫人Better Linkage Limited及Ever Smart Capital Limited(各自分別持有520,000股凱升股份及4,452,000股凱升股份(佔凱升股份合共約0.11%權益))將於股東特別大會上就批准循環貸款協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。除上文所述者外，據凱升董事作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，概無其他凱升股東於循環貸款協議及其項下擬進行的交易中擁有重大利益而須於股東特別大會上就批准循環貸款協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。

一份載有(其中包括)(i)循環貸款協議及其項下擬進行的交易的詳情；(ii)獨立凱升董事委員會致獨立凱升股東的推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問致獨立凱升董事委員會及獨立凱升股東的意見函件；(iv)上市規則規定的其他資料；及(v)召開股東特別大會的通告之通函，預期將於二零二三年二月十七日或前後寄發予凱升股東。

## 循環貸款

於二零二三年一月二十七日(聯交所交易時段後)，凱升(作為貸款人)與LET(作為借款人)訂立循環貸款協議，據此，凱升有條件同意向LET授出本金額最高為500,000,000港元的循環貸款。

## 循環貸款協議

循環貸款協議之主要條款載列如下：

- 日期：二零二三年一月二十七日
- 訂約方：(i) 凱升(作為貸款人)；及  
(ii) LET(作為借款人)。
- 生效日期：循環貸款協議將於所有先決條件獲達成當日(「生效日期」)生效。
- 循環貸款之本金額：最高為500,000,000港元。
- LET可自生效日期起一次或分多次(每次不少於50,000,000港元)提取循環貸款。
- 循環貸款之用途：(i)悉數償還現有貸款及其項下累計的所有利息；(ii)償還其他未償還債務；(iii)業務發展及(iv)一般營運資金。LET集團提取及其後動用任何循環貸款所得款項將遵守所有相關規則、守則、規例及指引，而LET將於適當時候向LET股東提供任何重大發展的最新消息。
- 根據循環貸款協議的條款及條件，LET不得及須促使循環貸款不得用於上文所載用途以外的任何用途。
- 安排費：10,000,000港元，即循環貸款最高本金額的百分之二(2%)，須於生效日期由LET向凱升支付。

利率 : 年息六厘(6%)，乃按實際過去的日數之基準計算，並每日累計，且須在每年期末支付，第一筆利息付款須於提取第一筆循環貸款之日後滿一(1)年當日支付，而最後一筆利息付款須於到期日(定義見下文)，連同循環貸款及循環貸款協議項下所有其他應付款額(不包括已向凱升提早償還且並無根據循環貸款協議的條款及條件重新借取的有關循環貸款本金額的累計利息)支付。

循環貸款利率乃參考以下各項公平磋商後釐定：  
(i) 凱升集團(作為貸款人)現有貸款的利率；(ii) 現行市場利率；及(iii) LET集團所提供作為循環貸款抵押品的質押凱升股份的價值。

罰息 : 年息八厘(8%)。

提款期 : 生效日期起計十八個月內(或循環貸款協議訂約方可能協定的有關較長期間)。

提取條件 : LET每次提取循環貸款亦須遵循以下條件，當中包括：

(a) LET須向凱升提交以下文件：

(1) 一份由LET妥為簽立的LET凱升股份押記正本；

- (2) 一份由勝天妥為簽立的勝天凱升股份押記正本；
- (3) 根據抵押文件要求交付的文件；
- (4) 已填妥及簽署的提取通知書正本，須不遲於緊接相關提取日期前滿三(3)個月當日中午十二時正(香港時間)提交；
- (5) LET董事會批准循環貸款協議、(其作為一方的)抵押文件及其項下分別擬進行的交易的決議案的經核驗真實副本；
- (6) 勝天董事會批准(其作為一方的)抵押文件及其項下擬進行的交易的決議案的經核證真實副本；
- (7) 令凱升信納之憑證，以證明該批款項將用於循環貸款協議所定義的目的；及
- (8) 凱升可能合理要求的其他資料及/或文件；

(b) 每次提取的本金額不得少於50,000,000港元；  
及

(c) 提取款項後循環貸款的未償還本金總額不得超過500,000,000港元。

倘於緊接相關提取日期前三(3)個月之前有足夠資金可供提取，則凱升可全權酌情豁免上述第(a)(4)項提取條件。除上文所述者外，循環貸款協議項下其他提取條件不得獲豁免。

到期日 : 生效日期起計三(3)年(「**到期日**」)。

還款 : LET須於以下時間(以較早者為準)悉數償還循環貸款項下全數墊付金額連同其所有累計利息以及於循環貸款協議項下到期應付的所有款額：

(i) 到期日；及

(ii) 隨即在違約事件發生後。

提早還款 : LET可於任何營業日提早償還凱升向LET墊付的循環貸款的全部或任何部分而不計任何罰金，惟：

(1) LET應向凱升發出不少於兩(2)個營業日的書面通知，表明其有意作出提早還款，並指明提早還款金額及支付提早還款的日期；及

(2) LET應於提早還款同時向凱升支付提早還款金額於直至提早還款日期累計的所有利息。



受循環貸款協議的條款及條件規限下，任何提早還款金額可供再借及提取，惟循環貸款的未償還本金總額須一直不超過500,000,000港元，而每批墊付的本金額不得低於50,000,000港元(除以循環貸款可供提取的餘下本金額低於50,000,000港元，在該情況下，該金額的全部(而非僅部分)可予提取)。

抵押品 : 緊接於提取循環貸款前或同時，LET將執行LET凱升股份押記，而勝天將執行勝天凱升股份押記。

先決條件 : 循環貸款協議及循環貸款之供應須於以下條件達成後，方可作實：

- (i) 凱升遵照上市規則獲獨立凱升股東批准循環貸款協議及其項下擬進行的所有交易，並已遵守聯交所可能要求的規定；
- (ii) 凱升已就循環貸款協議及其項下擬進行的交易取得所需的一切必要同意及批准；
- (iii) LET已就循環貸款協議及其項下擬進行的交易取得所需的一切必要同意及批准；

- (iv) LET於循環貸款協議項下作出的保證概無於任何重大方面遭違反(或倘可予補救而未獲補救)，或於任何重大方面有所誤導或失實；及
- (v) 概無循環貸款協議定義的違約事件或潛在違約事件發生(或可能因循環貸款而發生)。

先決條件均不可豁免。倘任何先決條件未能在最後截止日期或之前達成，則循環貸款協議將告終止及終結，除任何先前違反循環貸款協議之任何義務的情況外，任何一方概不得就循環貸款協議產生或與之有關的任何事項或事宜向其他訂約方提出任何申索。

於本公告日期，除上文條件(i)所載批准、現有貸款的貸款人同意以及LET董事會及凱升董事會就循環貸款協議及其項下擬進行交易的批准外，LET及凱升各自並無得悉其須就循環貸款協議及其項下擬進行交易取得的任何其他同意及批准。於本公告日期，已取得現有貸款的貸款人原則上同意給予同意循環貸款協議以及LET董事會及凱升董事會就循環貸款協議及其項下擬進行交易的批准。

LET為凱升之控股股東，直接及間接於已發行凱升股份中擁有合共約69.66%權益，因此為凱升的關連人士。

## 有關LET及凱升之資料

LET為一間於開曼群島註冊成立的投資控股有限公司。LET集團主要從事(i)通過Suntrust及其附屬公司於菲律賓開發及經營主酒店娛樂場；(ii)通過凱升集團，於俄羅斯濱海邊疆區綜合娛樂區(「濱海邊疆區綜合娛樂區」)經營酒店及博彩業務；(iii)於日本從事物業開發；及(iv)於中國從事商場管理及營運。

凱升為一間於百慕達註冊成立的投資控股有限公司。凱升集團主要於俄羅斯濱海邊疆區綜合娛樂區從事酒店經營及博彩業務。凱升集團透過於東雋有限公司(凱升間接非全資附屬公司)的77.5%股本權益進行博彩及酒店業務。凱升為LET直接及間接擁有合共約69.66%權益的附屬公司。

## LET集團所得款項用途

LET集團擬將循環貸款所得款項用於(i)悉數償還現有貸款及其項下累計的所有利息；(ii)償還其他未結清負債；(iii)業務發展；及(iv)一般營運資金。LET集團提取及其後動用任何循環貸款所得款項將遵守所有相關規則、守則、規例及指引，而LET將於適當時候向LET股東提供任何重大發展的最新消息。

## 授出循環貸款之理由及裨益

誠如配售公告所披露，配售事項所得款項淨額約297,000,000港元將全數用於進一步發展凱升集團在俄羅斯遠東濱海綜合娛樂區內的酒店及博彩業務。

誠如供股章程所披露，供股所得款項淨額約37.1%或港幣601,000,000元將用於水晶虎宮殿二期項目開發，該項目為凱升集團在俄羅斯遠東濱海綜合娛樂區的博彩及酒店物業。

自二零二零年初起，COVID-19疫情對全球經濟產生嚴重負面影響，旅遊業大受影響。誠如凱升的二零二二年中期報告所披露，水晶虎宮殿的平均酒店入住率從二零一九年週末和工作日的約88%及約63%惡化至二零二零年週末和工作日的約12%及約19%，以及二零二一年週末和工作日的約55%及約25%。COVID-19疫情亦阻礙了水晶虎宮殿二期工程的施工前階段，包括設計、建築材料採購招標以及相關付款。

當俄羅斯旅遊業剛從COVID-19疫情走出來時，現又面臨二零二二年二月下旬以來俄烏衝突大幅升級的影響而帶來的巨大不確定性。美國、歐盟及其盟友對俄羅斯實施了一系列前所未有的制裁及出口管制，旨在削弱其為特別軍事行動提供資金的能力，包括但不限於將俄羅斯主要銀行從環球銀行金融電信協會運作的SWIFT消息系統中剔除。很多全球大型企業亦自願暫停在俄羅斯的業務。部分政府已禁止俄羅斯飛機進入其領空，並發佈旅行建議，呼籲其國民避免到俄羅斯旅行。俄羅斯政府已對該等國家報以相互禁令。上述衝突和制裁升級嚴重影響國際旅客自由進出俄羅斯的能力，從而影響水晶虎宮殿的客戶基礎。目前暫未跡象表明衝突和相關制裁何時會結束。

考慮到上述俄烏衝突的影響及不確定性，凱升董事會對水晶虎宮殿項目的前景並不看好，並認為在當前經濟環境下，開發二期項目將導致支出大幅增加，而潛在投資回報卻甚微。

誠如LET日期為二零二二年九月十九日的內幕消息公告所披露，將於二零二三年九月到期的現有貸款由LET集團持有的3,141,561,811股凱升股份（「質押凱升股份」），相當於已發行凱升股份的約69.66%）作抵押。於二零二二年十二月三十一日，現有貸款項下的未償還總額為402,449,316港元，包括現有貸款的未償還本金額400,000,000港元及應計利息2,449,316港元。循環貸款須待已質押凱升股份自以現有貸款的貸款人為受益人作出的抵押解除，方可提取，而有關解除須待結清現有貸款，方可作實。倘於提取循環貸款前質押凱升股份作為現有貸款的抵押而尚未解除，則提取任何循環貸款的唯一目的必須為用於悉數償還現有貸款項下的所有未償還款項，以促使解除質押凱升股份作為現有貸款的抵押，並允許以凱升為受益人同時執行LET凱升股份押記及勝天凱升股份押記。質押凱升股份於最後交易日的市值約為709,992,969港元（按凱升股份於最後交易日的市價0.226港元計算），較循環貸款的最高本金額500,000,000港元高約42.00%。除質押凱升股份外，LET將無於LET證券戶口及勝天將無於勝天證券戶口持有其他抵押品。

倘若LET拖欠若干債務並被接管，凱升的控股股東或會發生變化，亦可能引致凱升集團及Suntrust牽涉其中的複雜法律訴訟，其中凱升集團持有Suntrust發行的可換股債券。質押凱升股份可能被出售予外部投資者。有關訴訟需時多久亦仍屬未知之數，尤其是考慮到LET的債務金額龐大以及凱升的市值。此可能導致凱升集團在一段未知的期間內缺乏清晰的管理架構，從而可能導致額外的運營風險。新投資者亦可能不熟悉凱升集團的主要業務，導致凱升集團的發展方向不明確。凱升集團目前持有由LET非全資附屬公司Suntrust發行的可換股債券，金額分別為56億菲律賓比索(相當於約785,100,000港元)及64億菲律賓比索(相當於約897,300,000港元)。倘LET被接管，LET集團於Suntrust的股權可能會出售予外部投資者。上述拖欠情況存在諸多未知因素，例如主酒店娛樂場項目會否停止、停止時長以及任何投資者會否願意繼續主酒店娛樂場項目。因此，倘LET集團拖欠其債務，凱升集團的未來管理和營運將存在重大不確定性及風險。

供股及配售事項的部分所得款項淨額479,300,000港元原本擬用於水晶虎宮殿二期的開發，目前凱升集團已毋須即時動用有關款項，而有關款項現作為短期定期存款存放於香港持牌銀行，年利率介乎2.10%至5.08%。凱升董事從市場上注意到，於最後交易日，香港5年期政府債券的收益率為3.014%，與二零二二年十月的高位4.384%相比，呈下降趨勢，而一個月的香港銀行同業拆息(HIBOR)亦從二零二二年十二月的5.04%下降至二零二三年一月的2.94%。政府債券收益率及香港銀行同業拆息大幅下跌，顯示香港債務市場的利率呈顯著及大致向下趨勢。提供循環貸款讓凱升集團以其閒置現金收取利率，且利率高於其短期定期存款的現行市場利率，在利率呈下降趨勢期間，在最多三年間取得固定六厘年利率回報。經計及上述因素，凱升董事認為，循環貸款利率6.00厘屬公平合理。

凱升董事已審閱凱升集團的營運資金需要及預測，以確保授出循環貸款將不會影響凱升集團的一般業務營運。基於凱升股份的近期市價(即直至最後交易日(包括當日)的最後30個交易日平均每股凱升股份0.175港元)，已質押凱升股份的市值約549,800,000港元超過循環貸款的最高本金額。除於凱升集團持有的股權外，LET集團亦持有多項重大資產。由於循環貸款設有提取通知期三(3)個月，凱升集團可繼續將就循環貸款保留的任何未提取金額存放於短期定期存款以繼續產生利息。經計及上述因素，凱升董事認為，就凱升集團營運及循環貸款項下任何墊付金額的可收回性而言，循環貸款的風險相對低。

考慮到上述因素，凱升董事會(獨立非執行凱升董事除外，彼等將在接獲獨立財務顧問的意見後方發表意見)認為循環貸款協議、建議上限金額及其項下擬進行之交易乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，且並非於凱升集團的一般及日常業務過程中進行，符合凱升及凱升股東的整體利益。盧衍溢先生為凱升、LET及Suntrust的共同董事，並為LET的控股股東，彼被視為於循環貸款協議、建議上限金額及其項下擬進行的交易中擁有重大利益(或視情況而定，潛在利益衝突)。於批准循環貸款協議、建議上限金額及其項下擬進行的交易的凱升董事會會議上，盧衍溢先生須就批准循環貸款協議、建議上限金額及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。

## 上市規則涵義

### 從凱升的角度而言

循環貸款協議構成凱升向LET提供財務援助。由於一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)超過25%，但所有有關比率均小於100%，故循環貸款單獨構成一項主要交易。



LET為凱升控股股東，直接及間接地合共於約69.66%的已發行凱升股份中擁有權益，因而為凱升關連人士。因此，循環貸款協議及其項下擬進行之交易構成凱升於上市規則項下的持續關連交易，且循環貸款協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、通函及獨立凱升股東批准規定。

茲提述凱升日期為二零二一年十月二十六日的通函及凱升日期為二零二二年六月十三日有關貸款變動的完成公告。由於貸款變動於本公告12個月期間內完成，貸款變動及循環貸款須根據上市規則第14.22條及第14A.81條予以合併計算。

儘管有關循環貸款的最高適用百分比率在與貸款變動合併計算時超出100%，提供財務援助並不屬於凱升收購資產的範圍，因此交易不屬於規則14.06(5)項下的非常重大收購的分類。惟上述構成凱升的一項主要交易，須遵守上市規則第14章項下的申報、公告、通函及凱升股東批准規定。

### **從LET的角度而言**

凱升並非LET之「關連附屬公司」或「共同持有實體」或「關連人士」。分別就上市規則第14章及第14A章而言，循環貸款協議並不構成LET的交易或關連交易。

### **獨立凱升董事委員會及獨立財務顧問**

由全體獨立非執行凱升董事組成的獨立凱升董事委員會已告成立，以就循環貸款協議(包括建議上限金額)及其項下擬進行的交易向獨立凱升股東提供意見並給予推薦建議。

將委任獨立財務顧問，以就(其中包括)循環貸款協議(包括建議上限金額)及其項下擬進行的交易是否公平合理向獨立凱升董事委員會及獨立凱升股東提供意見。

## 股東特別大會

凱升將召開及舉行股東特別大會，以考慮及酌情批准循環貸款協議(包括建議上限金額)及其項下擬進行的交易。股東特別大會將以投票表決方式進行。

於股東特別大會上，任何於循環貸款協議及其項下擬進行的交易中擁有重大利益的凱升股東須就將於股東特別大會上向獨立凱升股東提呈以批准循環貸款協議及其項下擬進行的交易的建議決議案放棄投票。盧啟邦先生為凱升、LET及Suntrust的共同董事，並為LET的控股股東，於約74.98%的已發行LET股份擁有權益。因此，LET及其聯繫人勝天(各自分別持有123,255,000股凱升股份及3,018,306,811股凱升股份(佔凱升股份合共約69.66%權益))以及盧衍溢先生的聯繫人Better Linkage Limited及Ever Smart Capital Limited(各自分別持有520,000股凱升股份及4,452,000股凱升股份(佔凱升股份合共約0.11%權益))將於股東特別大會上就批准循環貸款協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。除上文所述者外，據凱升董事作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，概無其他凱升股東於循環貸款協議及其項下擬進行的交易中擁有重大利益而須於股東特別大會上就批准循環貸款協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。

一份載有(其中包括)(i)循環貸款協議及其項下擬進行的交易的詳情；(ii)獨立凱升董事委員會致獨立凱升股東的推薦建議函件；(iii)獨立財務顧問致獨立凱升董事委員會及獨立凱升股東的意見函件；(iv)上市規則規定的其他資料；及(v)召開股東特別大會的通告之通函，預期將於二零二三年二月十七日或前後寄發予凱升股東。

## 進一步變更供股及配售事項部分所得款項淨額用途

配售公告及配售完成公告原先列示，配售事項所得款項淨額約297,000,000港元將全數用於進一步發展凱升集團在俄羅斯遠東濱海綜合娛樂區內的酒店及博彩業務。

供股章程及供股結果公告原先列示，供股所得款項淨額約37.1%或601,000,000港元會用於水晶虎宮殿二期開發，其為凱升集團位於俄羅斯遠東濱海綜合娛樂區內的博彩及酒店物業。



誠如本公告「授出循環貸款之理由及裨益」一節所披露，俄烏衝突嚴重影響俄羅斯的經濟及遊客自由進出俄羅斯的能力，進而嚴重影響水晶虎宮殿的前景。因此，凱升集團水晶虎宮殿二期的開發經已暫停。供股及配售事項的部分所得款項淨額分別約186,400,000港元及約292,900,000港元原本擬用於水晶虎宮殿二期的開發，目前凱升集團已毋須即時動用有關款項。

經考慮凱升集團將供股及配售事項所得款項淨額原定用於開發水晶虎宮殿二期的部分合共約479,300,000港元調配用作循環貸款，並於目前為凱升集團產生利息收入的商業利益，凱升董事會認為，建議將供股及配售事項所得款項淨額原定用於水晶虎宮殿二期開發的部分變更改用途用作循環貸款屬公平合理，並符合凱升及凱升股東的整體利益。

## 釋義

於本公告中，除非文意另有所指，否則下列辭彙應具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有收購守則賦予該詞的相同涵義
「營業日」	指	香港持牌銀行開門進行一般業務之日(不包括星期六及星期日及於上午九時正至中午十二時正懸掛或維持懸掛而於中午十二時正或之前並未除下八號或以上熱帶氣旋警告訊號，或於上午九時正至中午十二時正懸掛或仍然懸掛而於中午十二時正或之前並未除下「黑色」暴雨警告之任何日子)
「上限金額」	指	循環貸款協議項下將由凱升提供並供LET提取的500,000,000港元的最高總金額，年期自生效日期起三十六(36)個月
「先決條件」	指	循環貸款協議的先決條件，載列於「循環貸款協議」一節

「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「COVID-19」	指	新型冠狀病毒(COVID-19)，被識別為導致呼吸道疾病爆發的一種冠狀病毒
「現有貸款」	指	四名獨立第三方貸款人根據日期為二零二二年九月十八日的貸款協議向LET墊付400,000,000港元的未償還貸款融資，有關詳情於LET日期為二零二二年九月十九日的內幕消息公告中披露
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立凱升董事委員會」	指	凱升董事會的獨立董事委員會，由全體獨立非執行凱升董事組成，旨在就(其中包括)循環貸款協議及其項下擬進行的交易是否公平合理向獨立凱升股東提供建議
「獨立凱升董事」	指	在循環貸款協議及其項下擬進行的交易中並無重大權益的凱升股東(LET及其聯繫人除外)
「獨立第三方」	指	獨立於凱升及凱升任何關連人士且與彼等概無關連以及本身並非凱升關連人士的第三方
「最後交易日」	指	二零二三年一月二十六日，即簽署循環貸款協議前的最後交易日
「LET」	指	LET Group Holdings Limited，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：1383)，為凱升的控股股東

「LET董事會」	指	LET董事會
「LET董事」	指	LET董事
「LET集團」	指	LET及其不時之附屬公司，包括凱升
「LET凱升股份押記」	指	LET(作為押記人)與凱升(作為承押記人)將就123,255,000股凱升股份及LET證券賬戶訂立的押記，作為循環貸款及循環貸款協議項下其他應付金額的抵押
「LET證券戶口」	指	以LET的名義於獨立第三方證券公司開立並持有的證券戶口
「LET股東」	指	已發行LET股份的持有人
「LET股份」	指	已發行及未發行LET股本中每股面值0.10港元的普通股
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「貸款變動」	指	根據由Suntrust(作為發行人)及Summit Ascent Investments Limited(作為認購人)訂立日期為二零二一年九月二十日的有條件認購協議，內容有關本金總額最高為64億菲律賓比索(相當於約897,300,000港元)的可換股債券，凱升的全資附屬公司Summit Ascent Investments Limited向Suntrust墊付本金額為120,000,000美元(相當於935,600,000港元)的貸款，作為一項貸款的延期及抵消，進一步詳情披露於日期為二零二一年十月二十六日的凱升通函
「最後截止日期」	指	先決條件獲達成或(視情況而定)獲豁免的最後時間，即二零二三年六月三十日下午五時正(或LET與凱升可能書面協定的有關較後時間及日期)

「主酒店娛樂場」	指	於菲律賓帕拉那克市Manila Bayshore Integrated City的三幅地塊上興建或將興建的五星級酒店及娛樂場綜合大樓
「百分比率」	指	具有上市規則第14.07條所界定的涵義
「菲律賓比索」	指	菲律賓比索，菲律賓的法定貨幣
「配售事項」	指	於二零一九年八月十九日完成的根據凱升一般授權配售新凱升股份
「配售公告」	指	凱升日期為二零一九年七月二十五日有關(其中包括)配售事項的公告
「配售完成公告」	指	凱升日期為二零一九年八月十九日有關(其中包括)配售事項完成的公告
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「供股章程」	指	凱升日期為二零二零年九月十八日有關(其中包括)供股之供股章程
「菲律賓證券交易所」	指	The Philippine Stock Exchange, Inc.
「循環貸款」	指	根據循環貸款協議，凱升將向LET提供循環貸款融資金額不超過500,000,000港元
「循環貸款協議」	指	凱升(作為貸款人)及LET(作為借款人)訂立日期為二零二三年一月二十七日與循環貸款有關的有條件循環貸款協議
「供股」	指	凱升日期為二零二零年八月十四日的通函及供股章程所披露，凱升按於二零二零年十月十五日完成每兩(2)股凱升股份獲發三(3)股供股股份之基準以認購價每股供股股份0.6港元進行的供股

「供股結果公告」	指	凱升日期為二零二零年十月十四日有關(其中包括)供股結果之公告
「俄羅斯」	指	俄羅斯聯邦
「俄烏衝突」	指	俄羅斯與烏克蘭自二零一四年二月起爆發並於二零二二年二月升級的衝突
「凱升董事會」	指	凱升董事會
「凱升董事」	指	凱升董事
「凱升集團」	指	凱升及其附屬公司
「凱升股份」	指	凱升已發行及未發行股本中每股面值0.025港元的普通股
「凱升股東」	指	已發行凱升股份的持有人
「抵押文件」	指	LET凱升股份押記及勝天凱升股份押記或LET或任何其他人士可能已或可能其後以凱升為受益人簽立作為履行LET於循環貸款協議項下義務的抵押之有關其他抵押文件，以及附屬或來自任何上述者的所有文件
「股東特別大會」	指	凱升將召開及舉行的股東特別大會，以考慮(其中包括)循環貸款協議及其項下擬進行的交易
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「凱升」	指	凱升控股有限公司，一間於百慕達註冊成立的有限公司，其凱升股份於聯交所主板上市(股份代號：102)，並為由LET擁有約69.66%權益的附屬公司
「Suntrust」	指	Suntrust Resort Holdings, Inc. (前稱Suntrust Home Developers, Inc.)，一間於菲律賓註冊成立的公司，其股份於菲律賓證券交易所上市(股份代號：SUN)，並為由LET間接擁有51%權益的附屬公司

「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「勝天」	指	勝天控股有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為LET的全資附屬公司
「勝天凱升股份押記」	指	勝天(作為押記人)與凱升(作為承押記人)將就3,018,306,811股凱升股份及勝天證券賬戶訂立的押記，作為循環貸款及循環貸款協議項下其他應付金額的抵押
「勝天證券戶口」	指	以勝天名義在獨立第三方證券公司開立及持有的證券戶口
「%」	指	百分比

附註： 於本公告內，除另有指明外：

- (1) 所有時間及日期均指香港時間；
- (2) 所有條數及章數均指上市規則條數及章數；及
- (3) 僅為方便說明，於換算時，美元乃按1美元兌7.7965港元的匯率換算為港元，而菲律賓比索乃按1港元兌7.1324菲律賓比索的匯率換算為港元。

承LET董事會命  
**LET Group Holdings Limited**  
 公司秘書  
**趙敬仁**

承凱升董事會命  
**凱升控股有限公司**  
 主席  
**盧衍溢**

香港，二零二三年一月二十七日

於本公告日期，LET執行董事為盧衍溢先生(主席)；及獨立非執行董事為杜健存先生、胡錦勳博士及盧衛東先生。

於本公告日期，凱升執行董事為盧衍溢先生(主席)、蔡明發先生(行政總裁)及趙敬仁先生；及獨立非執行董事為林君誠先生、劉幼祥先生及李澤雄先生。