

尊敬的股東：

閣下目前應該已收到日期為2017年6月24日的有關百麗國際控股有限公司（「本公司」或「百麗國際」）私有化的計劃文件。此次私有化將以協議計劃（「計劃」）方式進行，由高瓴資本集團、鼎暉投資及本公司兩名執行董事牽頭向百麗國際提出。

為審議有關私有化建議，開曼群島大法院召開的股東會議（「法院會議」）及本公司的股東特別大會將於2017年7月17日舉行。為此，我們特致函予貴股東，以確保閣下在知悉相關資訊的前提下，作出獨立及知情的決定。

針對私有化建議，百麗國際成立了由獨立非執行董事組成的委員會（「獨立董事委員會」），審核並考慮有關建議方案是否對獨立股東而言屬公平合理。於計劃文件中，獨立董事委員會建議閣下基於獨立財務顧問認為建議條款公平合理的意見，**投票贊成私有化建議**。此外，百麗國際董事長以及首席執行官均就將舉行的法院會議和股東特別大會上投贊成票作出了不可撤銷的承諾。務請閣下閱讀計劃文件第33至35頁的「獨立董事委員會函件」全文、計劃文件第36至52頁的「獨立財務顧問函件」全文，以便了解他們作出推薦建議的理由。

私有化建議將為閣下提供套現投資的良機。私有化建議的註銷代價價格為每股**6.30**港元，相對截至私有化建議宣佈前最後一個交易日（包括該日）止**90**個交易日的平均收市價每股約**4.91**港元溢價**28.38%**。此註銷代價價格不會被上調。

建議及如何投票

獨立董事委員會建議閣下於法院會議及股東特別大會投票贊成計劃及相關決議案。務請閣下細閱計劃文件全文，尤其是計劃文件第33至35頁的「獨立董事委員會函件」、計劃文件第36至52頁的「獨立財務顧問函件」。閣下可委派代表或親身投票。

委派代表：

1. 填妥及簽署粉紅色及白色的代表委任表格
2. 以如下方式交回已簽署的代表委任表格：
 - a. 就粉紅色代表委任表格而言：於2017年7月15日(星期六)上午九時三十分前透過親身遞交或郵寄表格至股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，或者，如該表格未有如此遞交，亦可於法院會議上呈交法院會議主席，由其全權酌情決定是否接納；及
 - b. 就白色代表委任表格而言：於2017年7月15日(星期六)上午十時前透過親身遞交或郵寄表格至股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

親身出席：

1. 出席於2017年7月17日(星期一)上午九時三十分舉行的法院會議及緊隨的股東特別大會，其地址為香港九龍尖沙咀彌敦道50號香港金域假日酒店地庫3層麗晶殿宴會廳

* 倘若閣下的股份寄存於中央結算系統，請直接與有關方聯絡

如欲獲取更多資料，閣下可瀏覽 <http://www.belleintl.com/privatization>。



百麗國際控股有限公司
董事會
謹啟

2017年6月29日

此信函由英文原件翻譯，倘若與英文原件有不符之處，謹以英文原件為準。

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信函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本信函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本信函所載的資料由本公司提供。本公司董事已批准刊發本信函，彼等願共同及個別對本信函所載資料的準確性承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知，本信函所表達的意見乃經適當及審慎考慮後作出，且本信函並無遺漏任何若遺漏則可能致使本信函中的任何陳述有所誤導的事實。