

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。



HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

華寶國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00336)

**須予披露交易
有關出售VMR PRODUCTS LLC之
進一步公告**

茲提述華寶國際控股有限公司（「本公司」）於二零一八年十月三日刊發的公告（「該公告」），內容有關出售VMR Products LLC。除本公告另有界定外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

董事會欣然宣佈，生效時間為二零一八年十月二日（佛羅里達時間）。由於JUUL收購VMR Products所有發行在外的股權並無附帶任何留置權、產權負擔或義務，並按無現金無債務基準進行，因此，根據出售協議，該公告所披露的代價75,000,000美元須作出一系列日常調整（「該等調整」）。

最終代價（「最終代價」）扣除該等調整。該等調整的金額乃VMR Products作出的最佳估計，而於完成後，JUUL將編製報表，載列其對該等金額的計算詳情。作出該等調整後，最終代價為50,000,000美元，計算方式如下：

75,000,000美元

- | | |
|---|---|
| 加 | (i) 3,351,342美元，於緊接完成前的現金及現金等價物總額； |
| 減 | (ii) 14,739,238美元，VMR公司於緊接完成前的債務金額／義務（按綜合基準）； |
| | (iii) 1,505,206美元，與完成出售事項有關的交易開支金額； |
| | (iv) 100,000美元，主要用於支付代理人可能產生的費用及開支的儲備金額；及 |

* 僅供識別

(v) 13,706,859美元，就若干債務及責任存放於託管的金額，就此VMR Products可於完成後磋商至較低金額（倘其能夠如此行事），有關儲蓄將退還予單位持有人及VMR Products的若干影子購股權持有人（任何有關金額亦於此後存放託管，為期三個月，以確保履行對JUUL及合併附屬公司負有的彌償責任）；

加 (vi) 1,669,961美元，作為對最終代價的調整，致使最終代價為50,000,000美元。

根據上文所述，本集團將收取的最終代價部分不大可能會低於31,352,380美元。

代價已由出售協議各訂約方之間按公平基準磋商釐定。於達致代價時，本集團已考慮以下因素：

- (1) VMR Products於過去數年一直錄得虧損並產生EBITDA虧損。本集團承擔的VMR Products的累計虧損，加本集團於過往財政年度確認的商譽減值約為25,281,000美元。本集團將收取的最終代價部分與本集團於VMR Products的原始投資額基本持平。
- (2) 面對未來監管的不確定性及快速變化的新型煙草製品，本集團一直在考慮從VMR Products撤資並收回其投資的各種方法。據董事所知，到目前為止，僅有意收購方JUUL的要約符合本集團條件。

基於上文所述，董事（包括獨立非執行董事）認為代價屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體最佳利益。

承董事會命
華寶國際控股有限公司
執行董事
潘昭國

香港，二零一八年十月十日

於本公告日期，董事會由五名執行董事包括朱林瑤女士（主席兼首席執行官）、夏利群先生、潘昭國先生、熊卿先生及林嘉宇先生，以及四名獨立非執行董事包括李祿兆先生、麻雲燕女士、丁寧寧博士及胡志強先生組成。