

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，概不對因本公告全部或任何部分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。



**Health and Happiness (H&H) International Holdings Limited**

**健合(H&H)國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1112)

### 主要交易

### 收購ZESTY PAWS的100%所有者權益

#### 該交易

董事會欣然宣佈，於二零二一年八月二十二日(紐約時間)，買方與賣方、Maxim及目標公司訂立該協議，據此，根據該協議的條款及條件，買方有條件同意購買而賣方有條件同意出售賣方於目標公司權益中的所有權利、所有權及權益，代價約為610,000,000美元(可能進行調整)。

目標公司從事Zesty Paws品牌貓狗營養補充品的營銷及銷售業務。

該交易完成後，目標公司將成為本公司的間接全資附屬公司，且目標公司的財務業績、資產及負債將併入本公司的財務報表。

#### 上市規則的涵義

由於有關該交易的最高適用百分比率(定義見上市規則)超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，該交易構成本公司的一項主要交易，並須遵守上市規則第14章項下有關申報、公告、通函及股東批准的規定。

於本公告日期，本公司的控股股東合生元製藥(中國)有限公司持有432,000,000股股份，佔本公司已發行股本總數約66.96%。本公司已根據上市規則第14.44條取得合生元製藥(中國)有限公司就該協議及該交易發出的股東書面批准，以代替召開股東大會批准相同事項。因此，本公司將不會召開及舉行股東大會以批准該協議及該交易。

## 通函

根據上市規則第14.41(a)條，一份載有(其中包括)(i)有關該協議及該交易的詳情；及(ii)目標公司財務資料的通函將於二零二一年九月十三日或之前向股東寄發。由於本公司需要額外時間讓核數師完成有關目標公司財務資料的相關審計程序，並編製將載入通函的有關財務資料披露，本公司將會向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14.41(a)條，並將就預期寄發通函日期另行刊發公告。

## 該交易

董事會欣然宣佈，於二零二一年八月二十二日(紐約時間)，買方與賣方、Maxim及目標公司訂立該協議，據此，根據該協議的條款及條件，買方有條件同意購買而賣方有條件同意出售賣方於目標公司權益中的所有權利、所有權及權益，代價約為610,000,000美元(可能進行調整)。

該協議的主要條款及條件詳情載列如下：

日期：二零二一年八月二十二日

訂約方：(a) Pluto Seller, LLC (作為賣方)；  
(b) Maxim Zenwise OpCo, LLC (賣方母公司)；  
(c) Health and Happiness (H&H) US International Incorporated (作為買方)；及  
(d) Zesty Paws, LLC (作為目標公司)。

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方、Maxim、目標公司及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

**標的事項** : 根據該協議的條款及條件，賣方有條件同意向買方出售或促使向買方出售，而買方有條件同意購買賣方於目標公司權益中的所有權利、所有權及權益。

**購買價** : 目標公司權益的購買價相當於經調整下列各項後的基準價格610,000,000美元：(i)截至交割日期的現金及現金等價物金額；(ii)目標公司的債務以及目標公司產生的費用、成本及開支；(iii)截至交割日期目標公司營運資金的實際金額與該協議項下各訂約方協定的估值之間的差額。

買方就該交易應付的購買價在買方與賣方計及(其中包括)(i)溢利；及(ii)目標公司的業務前景經公平磋商後按一般商業條款釐定。

買方將以其內部資源及外部債務融資償付購買價。

董事認為，代價屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

**先決條件** : 該交易須待下列條件獲達成或豁免後，方告完成：

- (a) 概無任何適用法律禁止完成該交易或導致該交易遭撤銷；
- (b) 完成該交易所需的所有文件(如有)均已備案，該交易項下適用等候期或延期均已到期或以其他方式終止；
- (c) 概無訂約方遭禁止完成該交易；
- (d) 該協議所載買方與賣方各自的聲明及保證屬真實及準確，包括但不限於有關賣方完成該交易責任的條件，本公司根據上市規則已獲授股東書面批准；

- (e) 自該協議日期起，概無出現任何重大不利影響；
- (f) 概無法律程序或政府命令抑制或禁止該交易；及
- (g) 已根據該協議交付或執行將予交付及執行的各項物品及各種行動。

倘上文任何條件未獲達成，(i)第(a)、(b)及(c)項條件可由受影響方選擇豁免；(ii)第(d)、(e)、(f)及(g)項條件(作為買方完成該交易責任的條件)可由買方選擇豁免；(iii)第(d)及(g)項條件(作為賣方完成該交易責任的條件)可由賣方選擇豁免。

**終止該協議** : 該協議可於交割前透過下列方式隨時終止：

- (a) 由買方及賣方共同發出書面同意；
- (b) 倘發生下列事項，由買方向賣方發出書面通知：
  - i. 買方並無重大違反該協議的任何條文，而賣方違反該協議、令該協議不準確或未能履行當中任何條文；或
  - ii. 賣方將予履行的任何先決條件於二零二一年十一月一日(「**截止日期**」)前未獲達成或豁免；

- (c) 倘發生下列事項，由賣方向買方發出書面通知：
- i. 賣方當時並無重大違反該協議的任何條文，而買方違反該協議、令該協議不準確或未能履行當中任何條文；或
  - ii. 買方將予履行的任何先決條件於截止日期前未獲達成或豁免；或
- (d) 倘任何法律或政府命令禁止完成該交易，則由買方或賣方終止該協議。

倘該協議終止，該協議項下的所有責任及所有交易文件均告終止並不具進一步效力或效應，且其下任何訂約方不負進一步責任。

該交易完成後，目標公司將成為本公司的間接全資附屬公司，且目標公司的財務業績、資產及負債將併入本公司的財務報表。

### 進行該交易的理由及裨益

本集團主要從事高端兒童營養品及嬰幼兒護理用品以及成人營養及護理用品的開發及商業化。在發展嬰幼兒營養及護理用品以及成人營養及護理用品兩大業務分部的同時，本集團拓展寵物營養及護理用品分部，作為家庭營養及護理用品業務的第三項支柱及新增長推動力。於二零二零年十一月，本公司收購Solid Gold的100%所有者權益，該公司定位為美國首間全方位寵物營養品公司，打造出強勢品牌及貓狗優質營養品解決方案的高端產品系列。

董事認為，收購事項將使本集團能在適當時機擴大寵物營養及護理用品作為其第三大業務分部，令本集團的未來增長前景向好。其將與Solid Gold共同為消費者提供從寵物食品至寵物補充品等全面產品。其亦加快我們邁向全球化的步伐，加強我們在美國(最大寵物護理及食品市場)的知名度。

Zesty Paws於二零一五年成立，其產品透過亞馬遜、Chewy及直接面向消費者的網站等主要平台在線上銷售，並擴展至美國的線下零售，展現國際擴張的巨大潛力。作為美國領先的線上高端寵物補充品品牌及極具顛覆性的品類先驅，這個擁有現代化、數字化和值得信賴的品牌，代表著快速增長的寵物補充品品類獨特平台的機會。其將進一步加強我們現有的寵物營養及護理用品產品組合，並加速這前景可期之業務領域在線上及線下的增長。

董事認為，該協議經公平磋商、按一般商業條款協定，屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

## 有關訂約方的資料

### 賣方

Pluto Seller, LLC為一間根據美國特拉華州法律正式註冊成立、有效存續及信譽良好的有限公司。

### Maxim

Maxim Zenwise OpCo, LLC為一間根據美國特拉華州法律正式註冊成立、有效存續且信譽良好的有限公司。Maxim Zenwise OpCo, LLC為賣方的母公司，由目標公司的私募股權發起人Maxim Corporate Partners, LLC成立。Maxim Partners為一間位於芝加哥，與健康及教育行業企業合夥的私募股權公司。

### 目標公司

Zesty Paws, LLC為一間根據美國特拉華州法律正式註冊成立、有效存續及信譽良好的有限公司，從事Zesty Paws品牌貓狗營養補充品的營銷及銷售業務。

於本公告日期，目標公司擁有ZP MZP, LLC及ZP AZ, LLP的全部直接股權，該兩間公司各自均為根據美國特拉華州法律正式註冊成立、有效存續及信譽良好的有限公司，主要從事貓狗營養補充品的營銷及銷售業務。

下文載列賣方所提供目標公司截至二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止財政年度各年以及截至二零二一年六月三十日止六個月分別根據美國公認會計原則編製的綜合財務資料概要：

	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 (千美元) (未經審核)	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 (千美元) (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 (千美元) (未經審核)
收入	\$42,635	\$73,088	\$48,260
經調整可比EBITDA	\$10,600	\$17,242	\$8,912
除稅前純利	\$10,024	\$13,062	\$7,616
除稅後純利	\$10,024	\$12,959	\$7,378

目標公司的會計師報告將載入就該交易向股東寄發以供參考的通函內。

## 本集團

買方為根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司。本集團為整個家庭的全方位營養及護理用品供應商，主要於中國、澳洲及新西蘭以及全球其他國家，透過其設立的品牌提供高端嬰幼兒、成人及寵物營養及護理用品。

## 上市規則的涵義

由於有關該交易的最高適用百分比率(定義見上市規則)超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，該交易構成本公司的一項主要交易，並須遵守上市規則第14章項下有關申報、公告、通函及股東批准的規定。

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東或彼等各自的任何聯繫人(定義見上市規則)於該交易中擁有有別於其他股東的重大權益，因此，倘召開股東大會，概無股東須於該股東大會上放棄投票。

## 股東書面批准

於本公告日期，本公司的控股股東合生元製藥(中國)有限公司持有432,000,000股股份，佔本公司已發行股本總數約66.96%。本公司已取得合生元製藥(中國)有限公司就該協議及該交易發出的書面批准。因此，根據上市規則第14.44條，於滿足上市規則第14.44條項下所載條件後，可接納該股東批准，以代替本公司召開股東大會批准該協議項下的條款及擬進行的該等交易。

## 通函

根據上市規則第14.41(a)條，一份載有(其中包括)(i)有關該協議及該交易的詳情；及(ii)目標公司財務資料的通函將於二零二一年九月十三日或之前向股東寄發。由於本公司需要額外時間讓核數師完成有關目標公司財務資料的相關審計程序，並編製將載入通函的有關財務資料披露，本公司將會向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14.41(a)條，並將就預期寄發通函日期另行刊發公告。

由於該交易須待若干條件獲達成(或豁免(倘適用))後方可作實，故其未必會進行。股東及潛在投資者於買賣股份時應審慎行事。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則以下詞彙具有以下涵義：

「該協議」	指	由賣方、Maxim、買方與目標公司所訂立日期為二零二一年八月二十二日的股權購買協議
「董事會」	指	董事會
「交割」	指	該交易將於該協議所載最後一項交割條件獲達成或豁免(按其性質將獲達成的條件除外)後兩(2)個營業日內上午十時正(芝加哥時間)或賣方與本公司可能以書面形式共同協定的其他時間或其他日期或其他地點交割；惟本公司仍有權全權酌情促使交割於當時財政月份會計期間的最後一個營業日立即落實
「交割日期」	指	落實交割的日期
「本公司」	指	健合(H&H)國際控股有限公司，一間於二零一零年四月三十日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司、其附屬公司的任何董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或彼等各自的任何聯繫人且與彼等概無關連(定義見上市規則)的個人或公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「Maxim」	指	Maxim Zenwise OpCo, LLC，一間根據美國特拉華州法律註冊成立的公司



「買方」	指	Health and Happiness (H&H) US International Incorporated，一間根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「賣方」	指	Pluto Seller, LLC，一間特拉華州有限公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的股份
「股東」	指	股份持有人
「Solid Gold」	指	Solid Gold Holdings, LLC，一間根據美國特拉華州法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Zesty Paws, LLC，一間特拉華州有限公司，從事Zesty Paws品牌貓狗營養補充品的營銷及銷售業務
「目標公司權益」	指	目標公司的全部發行在外有限公司股權，相當於本公司的全部發行在外股權
「該交易」	指	根據該協議的條款及條件收購目標公司權益
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命  
健合(H&H)國際控股有限公司  
主席  
羅飛

香港，二零二一年八月二十二日

於本公告日期，本公司執行董事為羅飛先生、Laetitia GARNIER女士及王亦東先生；本公司非執行董事為張文會博士及羅雲先生；及本公司獨立非執行董事為陳偉成先生、駱劉燕清女士及王燦先生。