

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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約招攬，亦非訂立協議進行任何上述事情的邀請，亦非旨在徵求要約收購、購買或認購任何證券。

本公告並不構成在美國境內或在任何其他司法權區提呈出售任何證券的要約或購買任何證券的要約邀請，倘未根據任何有關司法權區的證券法辦理登記或獲得資格而於上述地區進行上述要約、招攬或出售即屬違法。本公告所述的證券不曾亦不會根據一九三三年美國證券法（「美國證券法」）進行登記，亦不得於美國境內提呈要約或出售，惟根據美國證券法登記規定獲豁免或毋須遵守美國證券法的登記規定進行的交易除外。本公司（定義見本公告）不會於美國進行任何公開發售證券。

MiFID II 專業人士／僅限ECPs／無PRIIPs重要資訊文件－製造商目標市場（MiFID II 產品管理）僅限合資格交易對方及專業客戶（所有派發渠道）。由於不可於歐洲經濟區進行零售，故並無編製PRIIPs重要資訊文件。



**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）

**建議發售優先票據**

**內幕消息**

本公告由健合(H&H)國際控股有限公司（「本公司」）根據香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部的內幕消息條文（定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」））及上市規則第13.09(2)條而作出。

本公司建議僅向專業投資者提呈發售以美元計值的優先票據(「該等票據」)。該等票據將由本公司若干附屬公司(「附屬公司擔保人」)擔保。本公司擬使用該等票據所得款項淨額贖回部分根據本公司(前稱為合生元國際控股有限公司)、附屬公司擔保人與HSBC Bank USA, National Association(作為受託人)於二零一六年六月二十一日訂立的契約所發行的於二零二一年到期的7.25%優先票據(「現有票據」)。該等票據將僅會根據S規例在美國境外於機構發售中發售及出售(「建議票據發售」)。

高盛(亞洲)有限責任公司、香港上海匯豐銀行有限公司及J.P. Morgan Securities plc(「初步買方」)已獲委任為建議票據發售的聯席全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人。該等票據的定價(包括發售價及利率)將透過由初步買方協調進行的累計投標方式釐定。於本公告日期，該等票據的發售價、利率及其他條款及條件尚未釐定，而本金總額預期將為300,000,000美元。於確定該等票據的最終條款後，預期本公司、附屬公司擔保人及初步買方將會訂立一份購買協議(「購買協議」)及與該等票據有關的其他附帶文件。

有關建議票據發售，本公司將向若干機構投資者提供有關本集團的近期公司及財務資料，而有關資料未必須向公眾公開。本公告隨附有關近期資料摘錄，亦可於有關資料發放予機構投資者的大約同一時間於本公司網站<https://www.hh.global>及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)瀏覽。

本公司將向香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)申請批准以僅向專業投資者進行債務發行的方式將該等票據上市及買賣。該等票據於香港聯交所上市不應被視為一項關於該等票據或本公司或附屬公司擔保人的商業價值或信貸質素或本公告披露質素的指標。香港交易及結算所有限公司及香港聯交所對本公告所作的任何聲明、所表達的任何意見或所載的任何報告概不承擔任何責任，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。

由於在本公告日期尚未就建議票據發售訂立具約束力的協議，故建議票據發售未必會落實進行。

建議票據發售能否完成受多項因素所限，包括但不限於市場狀況、本公司的公司需求及投資者興趣。投資者及本公司股東於買賣本公司股份及其他證券時務請審慎行事。

股東及其他投資者亦請垂注本公告文末所載的其他資料。

承董事會命  
健合(H&H)國際控股有限公司  
主席  
羅飛

香港，二零一九年十月十一日

於本公告日期，本公司的執行董事為羅飛先生、*Laetitia Marie Edmee Jehanne ALBERTINI ep. GARNIER*女士及王亦東先生；本公司的非執行董事為張文會博士及羅雲先生；及本公司的獨立非執行董事為魏偉峰博士、陳偉成先生及蕭柏春教授。

## 其他資料

- 與二零一八年上一期間相比，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月的總收入增加11.4%。然而，本集團截至二零一九年七月三十一日止七個月的總收入較二零一八年上一期間增加5.3%。截至二零一九年六月三十日止六個月至截至二零一九年七月三十一日止七個月期間的總收入增長率下降，部分由於本公司於年內積極參與「618」狂歡節有關維生素、草本及礦物補充劑以及母嬰產品於線上及線下渠道的銷售活動，以進一步提高滲透率，帶動六月強勁的銷售額。此外，總收入增長率下降反映有關代購商的銷量在中國新電子商務法出台後有所減少，對本集團澳洲及新西蘭成人營養及護理用品分部的經營業績造成負面影響。本公司預期該等情況將持續對本集團澳洲及新西蘭成人營養及護理用品分部的銷售額造成不利影響，而本集團中國成人營養及護理用品分部的銷售額則持續表現良好。再者，本集團的嬰幼兒營養及護理用品分部持續面臨激烈競爭。
- 於二零一九年九月三十日，本公司已就(其中包括)提供包銷本金總額相當於675,000,000美元的美元增量定期融資及循環融資(「二零一九年增量融資」)簽立授權及銀團函件。如本公司選擇進行該筆融資，本公司將與高盛(亞洲)有限責任公司、香港上海滙豐銀行有限公司及J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited(作為獨家授權的牽頭行及獨家賬簿管理人)訂立二零一九年增量融資，在此情況下，本公司可動用二零一九年增量融資所得款項用作其現有融資的預付款、贖回當時尚未償還的現有債券以及本集團的一般企業用途及營運資金需求。