

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聯合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，概不就因本聯合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。

本聯合公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購天鵝互動控股有限公司證券之邀請或要約，亦非於任何司法權區徵求任何投票或批准。如於任何司法權區發表、刊發或派發本聯合公告即屬違反該司法權區之相關法律，則不會於有關司法權區發表、刊發或派發本聯合公告。



聯合公告

寄發有關
阿仕特朗資本管理有限公司代表
TRUESENSE TRADING LIMITED
就收購天鵝互動控股有限公司全部已發行股份
(不包括TRUESENSE TRADING LIMITED、洪燕女士、
傅政軍先生及BLUEBERRY WORLDWIDE HOLDINGS LIMITED
已擁有或將收購的股份)
提出強制性無條件現金要約的
綜合文件

要約人之財務顧問及代理



獨立董事委員會之獨立財務顧問



茲提述(i) Truesense Trading Limited (「要約人」) 與天鵝互動控股有限公司 (「本公司」) 所聯合刊發日期為2025年11月19日之公告 (「聯合公告」)，內容有關 (其中包括) 要約；(ii)要約人與本公司所聯合刊發日期為2025年12月10日之公告，內容有關 (其中包括) 延遲寄發綜合文件；及(iii)要約人與本公司就要約所聯合刊發日期為2025年12月18日的綜合文件。除另有指明外，本聯合公告所用詞彙與綜合文件所界定者具有相同涵義。

寄發綜合文件

載有 (其中包括) (i)要約的條款及條件；(ii)有關要約的預期時間表；(iii)阿仕特朗資本函件；(iv)董事會函件；(v)獨立董事委員會函件，當中載有其就要約致獨立股東的推薦建議；及(vi)獨立財務顧問函件，當中載有其就要約致獨立董事委員會及獨立股東的意見的綜合文件，連同接納表格已於2025年12月18日根據收購守則寄發予獨立股東。

綜合文件及隨附接納表格亦在聯交所及本公司網站可供查閱。

預期時間表

要約將於2025年12月18日 (星期四) 及自該日起可供接納，且接納要約的最後時間及日期為2026年1月8日 (星期四) 下午四時正，惟要約人根據收購守則修訂或延長要約則除外。要約結果的公告將於2026年1月8日 (星期四) 下午七時正前刊發。

以下所載預期時間表僅供說明，並可予更改。倘時間表有任何變動，本公司將適時作出進一步公告。除另有說明外，本聯合公告提述的所有時間及日期均指香港當地時間及日期。

事項	時間及日期
綜合文件及隨附接納表格的寄發日期及要約的開始日期 (附註1)	2025年12月18日 (星期四)
接納要約的最後時間及日期 (附註2及5)	2026年1月8日 (星期四) 下午四時正前
截止日期 (附註3及5)	2026年1月8日 (星期四)

事項	時間及日期
於聯交所網站刊登於截止日期的要約結果的公告 (附註2及5)	2026年1月8日 (星期四) 下午七時正前
於截止日期就要約接獲有效接納寄發應付款項的匯款的最後日期 (附註4及5)	2026年1月19日 (星期一)

附註：

1. 要約(於各方面均為無條件)於2025年12月18日(星期四)(即本綜合文件的寄發日期)起可供接納，直至截止日期下午四時正或根據收購守則經執行人員同意後要約人可能釐定及公佈的較後時間及／或日期為止。
2. 作為投資者戶口持有人直接或透過經紀或託管商參與者間接於中央結算系統持有股份的股份實益擁有人，應注意根據中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序向中央結算系統發出指示的時間規定(載於本綜合文件附錄一)。
3. 根據收購守則，要約初步須於本綜合文件寄發日期後至少21日可供接納。除非要約人遵照收購守則修訂或延長要約，否則初步接納要約的最後時間及日期為2026年1月8日(星期四)下午四時正。截止日期下午七時正前將透過聯交所網站發佈公告，說明要約的結果及要約是否已被延長、修訂或屆滿。要約人有權根據收購守則將要約延長至要約人根據收購守則可能釐定的日期(或根據收購守則獲執行人員允許的日期)。要約人及本公司將聯合刊發有關任何延長要約的公告，公告內將闡明下一個截止日期或聲明要約將會維持可供接納，直至另行通知為止。如屬後者，則須於要約截止前向尚未接納要約的獨立股東發出至少14日書面通知。
4. 就要約項下提呈要約股份而應付的現金代價的匯款(扣除賣方從價印花稅後)，將儘早以普通郵遞方式寄予接納要約的獨立股東，惟無論如何須不遲於證券登記處接獲所有相關文件(以使要約項下之接納完整及有效)當日後七(7)個營業日寄發，郵誤風險概由彼等自行承擔。除本綜合文件附錄一「4.撤回權利」一段所載情況外，要約的接納應屬不可撤回及不可撤銷。
5. 倘香港天文台及／或香港政府於以下任何最後期限(「**關鍵最後期限**」)懸掛八號或以上熱帶氣旋警告信號或「極端情況」或「黑色暴雨警告信號」(統稱「**惡劣天氣情況**」)：(a)截止日期及接納要約以及根據收購守則規則19.1提交及刊發截止公告之最後時限；及(b)就有效接納寄發要約項下應付股款之最後日期，

- (a) 倘任何惡劣天氣情況於任何關鍵最後期限中午十二時正前的任何香港當地時間生效但於中午十二時正後及／或其後不再生效，則有關關鍵最後期限將仍為同一營業日；或
- (b) 倘任何惡劣天氣情況於任何關鍵最後期限中午十二時正及／或之後的任何當地時間在香港生效，則有關關鍵最後期限將重訂為於香港中午十二時正及／或之後的任何時間並無任何該等警告或情況生效的下一個營業日或執行人員根據收購守則可能批准的有關其他日期。

除上述者外，倘接納要約的最後時間於上述日期及時間未有生效，則上述其他日期可能會受到影響。要約人及本公司將於切實可行情況下儘快以公告方式通知獨立股東有關預期時間表的任何變動。

重要事項

要約於所有方面成為無條件。於決定是否接納要約前，獨立股東務請審慎細閱綜合文件及接納表格，包括獨立董事委員會致獨立股東的推薦建議以及獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的意見。

獨立股東及／或本公司潛在投資者務請於買賣本公司證券時審慎行事。對應採取的行動有疑問的人士應諮詢持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

要約人及本公司謹此提醒彼等各自的聯繫人注意收購守則下的買賣限制，並披露彼等於本公司任何證券的獲准交易（如有）。

代表
Truesense Trading Limited
唯一董事
洪燕

承董事會命
天鵝互動控股有限公司
主席
傅政軍

香港，2025年12月18日

於本聯合公告日期，執行董事為傅政軍先生、麥世恩先生及趙偉文先生；非執行董事為曹菲女士；而獨立非執行董事為謝銘麟先生、王明春先生及林益文先生。

董事願就本聯合公告所載資料（有關要約人及其一致行動人士之資料除外）之準確性共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本聯合公告所表達意見（要約人唯一董事所表達者除外）乃經審慎周詳考慮後達致，且本聯合公告並無遺漏任何其他事實，致使本聯合公告所載任何陳述產生誤導。

於本聯合公告日期，要約人之唯一董事為洪女士。

要約人之唯一董事及傅先生願就本聯合公告所載資料（有關本集團之資料除外）之準確性共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本聯合公告所表達意見（董事所表達者除外）乃經審慎周詳考慮後達致，且本聯合公告並無遺漏任何其他事實，致使本聯合公告所載任何陳述產生誤導。