

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。



Tian Ge Interactive Holdings Limited

天鵝互動控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1980)

**有關出售權益之
須予披露及關連交易之
補充公告**

緒言

茲提述本公司日期為2019年1月16日的公告(「該公告」)，內容有關本公司出售金華睿安(賣方的全資附屬公司並持有目標公司的80%股權)的36%股權，總代價為約人民幣292.6百萬元(約340.2百萬港元)。除另有界定者外，本公告所用詞彙應與該公告所界定者具有相同涵義。

本公司已向其股東寄發有關該公告內擬進行之須予披露及關連交易之通函。此外，本公司謹此提供以下有關該交易之進一步資料：

有關贖回責任的補充資料

根據買方、賣方、目標公司、吾他企業、金華睿安及創辦人於2019年1月16日訂立的股東協議，買方將有權：

- (1) 要求賣方購回全部或部分待售股份，而創辦人及吾他企業將擁有共同及個別責任購回目標公司持有的全部或部分股份，或
- (2) 要求目標公司購回其本身股份或減少其註冊資本(倘相關法律及法規允許)。

倘於完成日期後三年內，(a) 吳昊先生(創辦人之一)自願從本公司辭職或無法於目標公司全職服務(不可抗力因素除外)(「觸發事件 A」)，或(b) 目標公司、創辦人、賣方及吾他企業中任一方出現對相關交易文件中聲明及保證的任何重大不利違反(「觸發事件 B」)，

贖回權由買方而非本公司行使。

賣方因觸發事件 A 根據上文(1)項將須自買方購回待售股份的代價乃由(i) 完成後自買方收取的款項，加 10% 的年息率減於持有待售股份期間支付予買方的股息總額，及(ii) 完成率(定義見下文)得出。

完成率 = 觸發事件 A 日期至完成日期後三年之日的天數 / 完成日期之日至完成日期後三年之日的天數

賣方因觸發事件 B 根據上文(1)項將須自買方購回待售股份的代價乃由完成後自買方收取的款項，加 10% 的年息率減於持有待售股份期間支付予買方的股息總額得出。

10% 的利率乃經參考買方於過往投資中類似安排及於類似交易(如於 2018 年 12 月 24 日首次公佈的上海大生農業金融科技股份有限公司之出售事項)中可資比較公司支付的溢價後公平磋商釐定。

購回的代價及金額及／或目標公司根據上文(2)項的股本削減並未於股東協議中訂明，因有關條款以買方指定的股東協議形式載列，而本公司認為有關條款不太可能被撤銷，故此對整體交易並不重大。根據中國法律顧問環球律師事務所的意見，按照現行中國法律及中國法院先例，目標公司根據上文(2)項購回其自身股份及／或削減其註冊股本之義務的可強制執行性均在法律方面具不確定性。本公司認為，倘有關條款獲行使，買方及賣方將根據若干參數就購回的金額及代價及／或股本削減進行磋商，有關參數包括買方當時於目標公司的股權及目標公司於行使時的估值。根據中國法律顧問環球律師事務所的意見，即使購回及／或股本削減條款獲執行，根據中國法律，目標公司須購回的股份數目及／或註冊股本的削減金額將以目標公

司總股本的6%為限(前提是目標公司的當前股權架構並無變動)，及代價將根據買方收購有關6%股本的成本加累計利息，或根據目標公司當時的估值或其他標準(務請注意仲裁委員會將予採納的標準並不確定)，由仲裁委員會酌情釐定。由於獲強制性執行具不確定性及本公司認為有關條款不大可能被撤銷，本公司認為本條款對本公司而言並非重大條款／將不會對本公司產生重大影響，且倘出現任何事宜，將願意履行仲裁程序。

董事認為股東協議項下的贖回責任(儘管根據上文(2)項的購回及資本削減條款具不確定性)乃於本公司日常業務過程中按一般商業條款經公平磋商釐定、屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

根據上市規則，買方為本公司的關連人士，本集團的贖回責任一旦觸發，將構成本公司於上市規則第十四A章項下的關連交易。由於有關本集團贖回責任的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)預期將超過5%但全部適用百分比率預期將低於25%，贖回責任(倘悉數履行)將構成本公司的須予披露及關連交易，故須遵守上市規則的相關規定。

僅供說明用途及除另有指明者外，於本公告內，人民幣乃按人民幣1.00元兌0.86港元之匯率換算為港元。有關換算並不構成任何金額已經、可能已或可能按該匯率或任何其他匯率換算之聲明。

承董事會命
天鵲互動控股有限公司
主席兼首席執行官
傅政軍

香港，2019年4月29日

於本公告日期，執行董事為傅政軍先生及麥世恩先生；非執行董事為毛丞宇先生及曹菲女士；而獨立非執行董事為余濱女士、楊文斌先生及陳永源先生。