
歷史、重組及公司架構

歷史

我們是領先的SD-WAN路由器供應商，專注於設計、開發、市場推廣及銷售產品及服務。我們的業務歷史可追溯至2006年10月，當時我們的主要經營附屬公司Pepwave在香港註冊成立，從事無線寬帶裝置及解決方案的設計、開發及市場推廣。這家公司由我們的主席兼執行董事陳先生用其個人資金通過Tramunta Ventures創辦。陳先生在電子工程及資訊科技行業擁有逾27年的經驗。請參閱本文件「董事、高級管理人員及員工」一節。

於2007年8月，我們現時的主要經營附屬公司之一Peplink International註冊成立，從事Balance系列多WAN路由器的設計、開發及市場推廣。2011年8月，考慮到進一步拓展業務以及為我們馬來西亞的客戶及我們產品的開發提供支援服務，陳先生決定在馬來西亞註冊成立Pismo Research (Malaysia)。有關經營附屬公司的詳情，請參閱下文「公司發展」一段。

於2007年至2012年期間，本集團設計、開發及推出我們的主要產品線，包括Balance系列、MAX系列及MediaFast系列路由器。自2007年起，我們的客戶包括位於北美及EMEA的企業用戶及行業用戶。我們產品的最終用戶包括交通、零售及教育行業的企業及機構。為進一步增強我們產品的性能，本集團於2008年開發及啟動了InControl，用於我們產品的獨有的雲端管理軟件。有關我們主要產品及軟件許可的詳情，請參閱本文件「業務 — 產品及服務」一節。

主要業務里程碑

我們已將業務拓展至國內外。我們的主要業務里程碑及成就載列如下：

年份	事件
2006年10月	● Pepwave註冊成立，其從事地鐵無線寬帶裝置及解決方案的設計、開發及市場推廣
2007年8月	● Peplink International註冊成立，其從事Balance系列多WAN路由器的設計、開發及市場推廣
2007年9月	● 我們在互聯網上啟動網上商店
2008年4月	● 我們推出MAX系列無線路由器
2008年9月	● 我們推出InControl雲端管理軟件及SD-WAN路由器
2009年12月	● 我們於美國為我們的廣域網接口技術（隨後命名為SpeedFusion）提交第一份專利申請
2011年8月	● Pismo Research (Malaysia)註冊成立，以進一步拓展業務以及為我們馬來西亞的客戶及我們產品的開發提供支援服務
2012年7月	● 我們推出MediaFast系列路由器

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2013年7月	● 我們向馬來西亞的一名客戶銷售MediaFast系列路由器，用於教育業。
2014年2月	● 位於英國的德利士火車站受暴風雨破壞，我們的MAX系列路由器被選中為修復工程建立應急通訊網絡
2014年7月	● 我們通過分銷商向美國的一家知名科技公司提供供巴士使用的MAX系列路由器
2014年11月	● 我們與世界領先的航空公司之一建立業務關係
2015年1月	● 世界上最大的船舶之一採用了我們的MAX及Balance 系列路由器
2015年4月	● 我們的廣域網接口技術獲授予第一項美國專利
2015年5月	● 本公司於開曼群島註冊成立
2015年11月	● Pepwave榮獲2015德勤高科技高成長中國50強暨明日之星

公司發展

下文載列我們主要附屬公司的公司歷史及股權變動：

香港附屬公司

Peplink International

Peplink International由Tramunta Ventures於2007年8月22日在香港註冊成立。於其註冊成立日期，Peplink International的法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1港元的股份，其中1,000股繳足股份已發行予Tramunta Ventures。由於重組，於2015年4月22日，Tramunta Ventures向Protean Holdings轉讓其於Peplink International的全部股本權益，對價為1,000港元（為Peplink International的股本總額）。

Peplink International主要從事SD-WAN路由器及解決方案的設計、開發及市場推廣。

Pepwave

Pepwave由Tramunta Ventures於2006年10月13日在香港註冊成立。於其註冊成立日期，Pepwave的法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1港元的股份，其中1股繳足股份已發行予Tramunta Ventures。由於重組，於2015年4月22日，Tramunta Ventures向Protean Holdings轉讓其於Pepwave的全部股本權益，對價為1港元（為Pepwave的股本總額）。

Pepwave目前主要從事SD-WAN路由器的設計、開發、市場推廣及銷售以及提供解決方案。

歷史、重組及公司架構

Pismo Labs

Pismo Labs由Tramunta Ventures於2006年10月13日在香港註冊成立。於其註冊成立日期，Pismo Labs的法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1港元的股份，其中1股繳足股份已發行予Tramunta Ventures。由於公司重組，於2015年4月22日，Tramunta Ventures向Protean Holdings轉讓其於Pismo Labs的全部股本權益，對價為1港元（為Pismo Labs的股本總額）。

Pismo Labs主要從事SD-WAN路由器的研發。

栢思科技

栢思科技由Tramunta Ventures於2006年11月14日在香港註冊成立。於其註冊成立日期，栢思科技的法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1港元的股份，其中1股繳足股份已發行予Tramunta Ventures。由於公司重組，於2015年4月22日，Tramunta Ventures向Protean Holdings轉讓其於栢思科技的全部股本權益，對價為1港元（為栢思科技的股本總額）。

栢思科技擁有本集團知識產權。

境外附屬公司

Pismo Research (Malaysia)

Pismo Research (Malaysia)於2011年8月3日在馬來西亞註冊成立，法定股本為馬幣500,000元，分為500,000股每股面值馬幣1元的股份。其中，陳先生及Chow Yuk Lan女士分別獲發行及配發一股繳足股份，分別佔Pismo Research (Malaysia)已發行繳足股本的50%。

於2011年9月23日，陳先生及Chow Yuk Lan女士按面值向Tramunta Ventures轉讓彼等各自於Pismo Research (Malaysia)的股本權益。同日，Tramunta Ventures按面值認購Pismo Research (Malaysia)的349,998股股份。由於公司重組，於2015年4月20日，Protean Holdings與Tramunta Ventures訂立買賣協議，向Tramunta Ventures收購Pismo Research (Malaysia)的全部股本權益，對價為馬幣350,000元（即Pismo Research (Malaysia)已發行股本的總面值）。於最後可行日期，Pismo Research (Malaysia)的已發行股本為馬幣350,000元，分為350,000股每股面值馬幣1元的股份。

Pismo Research (Malaysia)主要於馬來西亞從事SD-WAN路由器的開發。

Peplink Worldwide

Peplink Worldwide於2011年10月20日在英屬維爾京群島註冊成立為一間有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份，其中，向Tramunta Ventures發行每股1美元的1股股份。

作為重組的一部分，於2015年4月22日，Tramunta Ventures以1美元（即Peplink Worldwide的面值）的對價向Protean Holdings轉讓其於Peplink Worldwide的全部股本權益。

歷史、重組及公司架構

Peplink Worldwide主要從事SD-WAN路由器於海外的買賣，並已於2016年1月停止運營。

重組

為籌備[編纂]相關事宜，我們重組公司架構。重組後，本公司成為本集團控股公司。重組步驟載列如下。

1. 於2015年2月6日，Pegatrack於香港註冊成立為一間有限責任公司。於註冊成立之日，Pegatrack股本分為1股1港元的股份，由陳先生全資擁有。Pegatrack主要從事投資控股，包括訂立在香港租賃辦公樓的租賃協議。
2. 於2015年4月8日，Protean Holdings於英屬維爾京群島註冊成立為一間有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1美元的股份，於2015年4月17日，陳先生按面值認購Protean Holdings的一股股份。Protean Holdings主要從事投資控股。
3. 於2015年4月20日，Protean Holdings與Tramunta Ventures訂立買賣協議，向Tramunta Ventures收購Pismo Research (Malaysia)的全部已發行股本，對價為馬幣350,000元(即Pismo Research (Malaysia)已發行股本的總面值)。
4. 於2015年4月22日，Protean Holdings與Tramunta Ventures訂立五份買賣協議，以從Tramunta Ventures收購各附屬公司(即Peplink International、Pepwave、Pismo Labs、栢思科技及Peplink Worldwide)的全部已發行股本。每項轉讓的對價乃經參考其股本總額的各自價值按公平原則基準而協定，詳情載於下表：

附屬公司名稱	股份轉讓完成日期	對價
Peplink International	2015年4月22日	1,000港元
Pepwave	2015年4月22日	1港元
Pismo Labs	2015年4月22日	1港元
栢思科技	2015年4月22日	1港元
Peplink Worldwide.	2015年4月22日	1美元

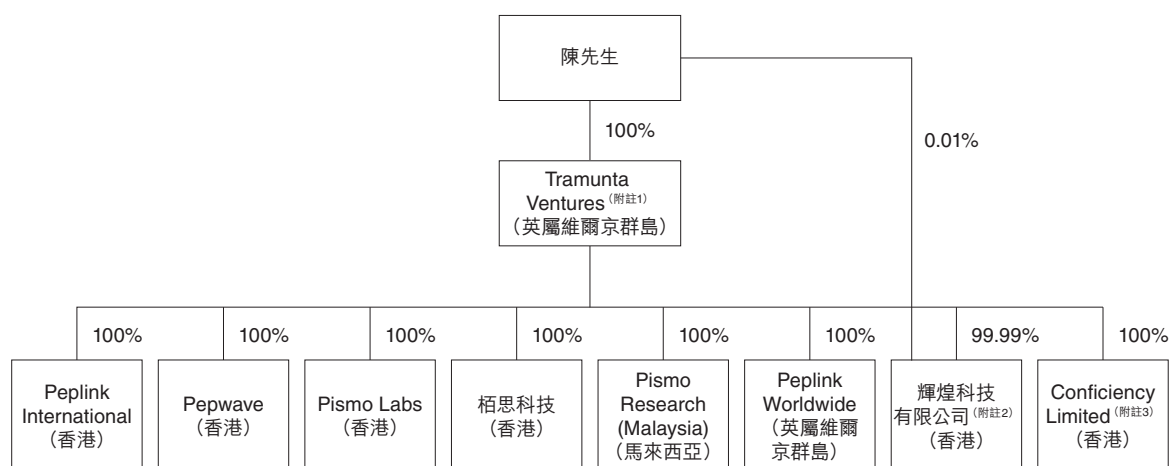
5. 於2015年5月5日，本公司於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司於2015年7月15日根據《公司條例》第16部註冊為一間非香港公司，並在重組完成後成為本集團的控股公司。於註冊成立之日，本公司的法定股本為380,000港元，分為38,000,000股股份。於2015年5月5日，獨立第三方Reid Services Limited按面值轉讓一股繳足股份予陳先生。
6. 於2015年5月20日，Protean Holdings以1港元的對價(為Pegatrack的股本總價值)從陳先生收購Pegatrack的全部已發行股本。

歷史、重組及公司架構

- 於2015年9月4日，Pacific Smart於香港註冊成立為一間有限責任公司，Pacific Smart的法定股本為1港元，分為1股股份，由Protean Holdings全資擁有。於最後可行日期，Pacific Smart並未開始業務。
- 於2016年[•]，陳先生與本集團訂立換股協議，據此，陳先生將其於Protean Holdings的全部權益轉讓予本公司。作為該轉讓的對價，本公司向陳先生配發及發行[-]股入賬列作繳足的股份。該等轉讓完成後，本公司成為本集團的控股公司。Protean Holdings成為我們的直接全資附屬公司，而Peplink International、Pepwave、Pismo Labs、栢思科技及Pismo Research (Malaysia)、Peplink Worldwide、Pegatrack及Pacific Smart成為本集團的非直接全資附屬公司。
- 於2016年[•]，本公司的法定股本由[編纂]港元(分為[編纂]股股份)，增加[編纂]港元至[編纂]港元(分為[編纂]股股份)。

股權及公司架構

緊接重組前本集團的股權及公司架構載列如下：



附註：

- Tramunta Ventures於2001年3月22日在英屬維爾京群島註冊成立，於註冊成立之日，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。陳先生於2004年3月2日收購Tramunta Ventures，因此，陳先生成為Tramunta Ventures的唯一股東。Tramunta Ventures為投資控股公司，重組前持有本集團附屬公司，即Peplink International、Pepwave、Pismo Labs、栢思科技、Pismo Research (Malaysia)、Peplink Worldwide及其他公司(輝煌科技有限公司及Conficiency Limited)。在籌備[編纂]的過程中，因重組向Protean Holdings轉讓Peplink International、Pepwave、Pismo Labs、栢思科技、Pismo Research (Malaysia)及Peplink Worldwide後，Tramunta Ventures自本集團分離，但依舊為輝煌科技有限公司及Conficiency Limited的控股公司(這兩家附屬公司自本集團移除)。
- 輝煌科技有限公司於2000年12月8日在香港註冊成立為一間有限責任公司，已發行股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1港元的股份。於最後可行日期，輝煌科技有限公司的9,999股由

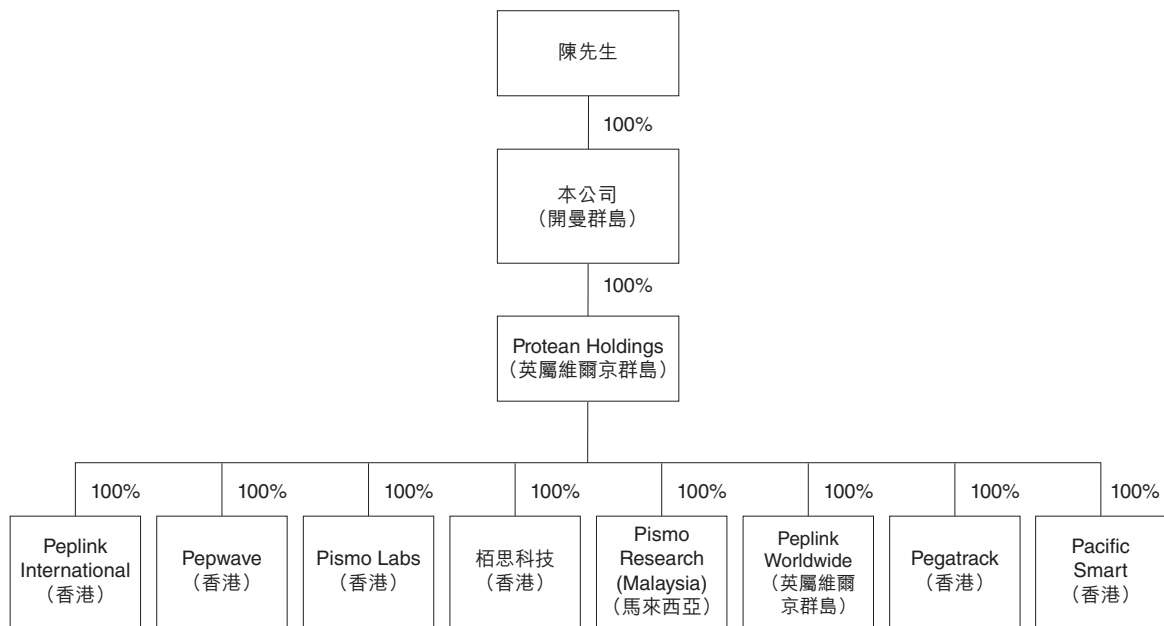
本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、重組及公司架構

Tramunta Ventures持有，1股由陳先生持有。輝煌科技有限公司從事管理服務，與本集團的核心業務無關，在重組時，其被排除在本集團以外。

3. Conficiency Limited於2005年6月21日在香港註冊成立，已發行股本為1,104,313港元，分為1,104,313股每股面值1港元的股份。於最後可行日期，由Tramunta Ventures持有。Conficiency Limited主要從事投資控股，與本集團的核心業務無關。在重組時，其被排除在本集團以外。

在重組完成後但在[編纂]及[編纂]發行前，本集團的股權及公司架構載列如下：



本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(不計及因行使[編纂]或可能根據購股權計劃授出的任何購股權而可能配發及發行的任何股份)，本集團的股權及公司架構載列如下：

