

## 歷史、重組及公司架構

### 歷史及發展

#### 我們的業務歷史

Vobile US及VideoMobile於2005年由Wang先生創立。Wang先生帶領一支團隊開發鞏固我們VDNA技術的基礎算法及指紋識別技術。

Wang先生撥資本集團的適度經營成本，直至本集團於2006年初首次獲得外部融資為止。本集團原先成員公司為當時最終控股公司VideoMobile，連同其全資美國營運附屬公司Vobile US，及其後於2006年通過VideoMobile BVI的間接全資中國營運附屬公司阜博通中國。自其成立以來，本集團一直透過銷售我們的產品及服務，以及通過VideoMobile向投資者出售優先股進行四輪主要融資而獲得資金撥付。

截至最後實際可行日期，我們的業務模式可分為兩部分：我們的認購型SaaS業務及交易型SaaS業務。在我們的認購型SaaS業務中，VideoTracker為我們於2008年推出的主要內容保護平台。我們的交易型SaaS業務包括內容變現解決方案，即我們的PPT平台。我們的首個線上PPT平台（即AVOD PPT平台）促進線上視頻分銷並讓我們的客戶按收入分成基準從其內容中獲利。我們的AVOD PPT平台亦被稱為ReClaim，其於2011年首次推出後於2014年重推，當時面臨市場對變現解決方案的平淡反應所帶來的挑戰。

於2014年，本集團向Blayze進行資產收購，以協助重推AVOD PPT平台。於2015年，本集團向Rentrak收購傳統PPT業務以促進內容擁有者與視頻商店就家庭視頻內容的收入分成模式。更多詳情，請參閱下文「業績記錄期間內的收購事項」一節。

於2016年，我們新的線上TVOD PPT平台與一個中國線上視頻網站簽訂第一份協議，該平台將傳統PPT類似的平台引入線上視頻分銷，並應用於較傳統家庭視頻內容更廣泛的視頻內容。

#### 里程

年份	主要發展及里程碑
2005年	本集團的主要營運公司Vobile US及VideoMobile由Wang先生成立。
2006年	本集團收到其第一次外部融資，為來自個人投資者價值為350,000美元的承兌票據，可以本集團當時最終控股公司VideoMobile發行股份折讓30.0%轉換為下一輪融資。

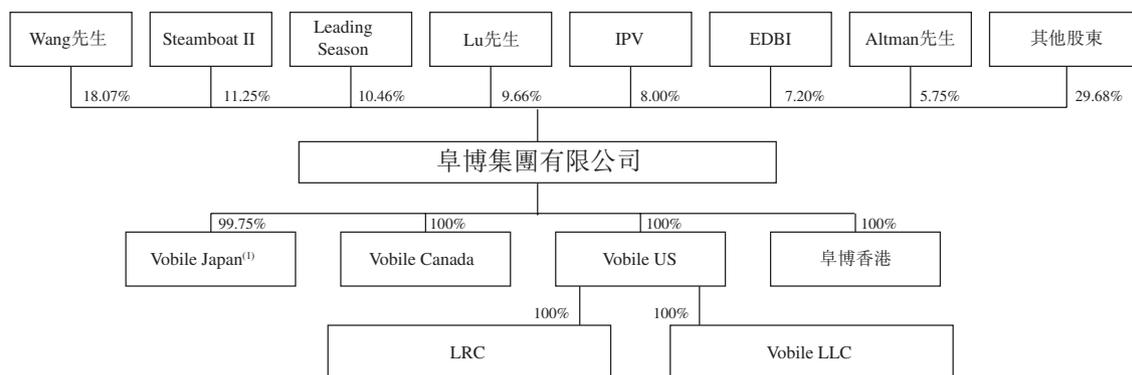
## 歷史、重組及公司架構

年份	主要發展及里程碑
2007年	<p>本集團收到額外約2,220,000美元的融資，主要為來自個人投資者的承兌票據，可以無折讓或折讓30.0%轉換為下一輪融資。票據在2007年轉換為VideoMobile A系列優先股。</p> <p>B系列優先股在本集團當時最終控股公司VideoMobile內出售，籌集約7百萬美元。我們推出初始產品MediaWise。</p>
2008年	<p>我們推出主要內容保護平台及第二個產品VideoTracker。</p>
2010年	<p>B系列優先股在本集團當時最終控股公司VideoMobile內出售，籌集了3百萬美元。成立Vobile Japan。</p>
2013年至14年	<p>C系列優先股在本集團當時最終控股公司VideoMobile內出售，籌集了11.25百萬美元。</p>
2014年	<p>我們重推ReClaim，即我們用於廣告基礎視頻分銷的AVOD PPT平台。</p>
2015年	<p>本集團向Rentrak收購傳統PPT業務。作為代價的一部分，VideoMobile向Rentrak發行D系列優先股，賦予價值為約5百萬美元。</p>
2015年至16年	<p>D系列優先股在本集團當時最終控股公司VideoMobile內出售，籌集了12.1百萬美元。</p>
2016年	<p>作為重組一部分，本公司成立並成為營運附屬公司的控股公司。</p> <p>本公司就TVOD PPT平台與中國一個線上視頻網站簽訂第一份協議。</p>
2017年	<p>我們於1月1日完成重組。</p>

## 歷史、重組及公司架構

### 公司發展

在最後實際可行日期，本集團由本公司組成，其擁有三間全資附屬公司，即Vobile Canada、阜博香港及Vobile US。Vobile US則擁有兩間全資附屬公司，即LRC及Vobile LLC。本公司另有一間附屬公司Vobile Japan，其由本公司及Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生分別擁有99.75%及0.25%。本公司為經營附屬公司Vobile Canada、阜博香港、Vobile US及Vobile Japan的控股公司。以下圖表載列本集團截至最後實際可行日期之股權架構。



附註：

1. Vobile Japan由本公司及Mitsuru Ohki先生擁有99.75%及0.25%，Mitsuru Ohki先生為Vobile Japan的董事。

### 本公司

本公司於2016年7月28日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。作為重組（更詳載於下文「我們的重組」一節）的一部分，本公司就[編纂]而言已成為本集團的控股公司。

1. 於2016年7月28日，本公司向VideoMobile發行1,000股每股面值0.01美元的普通股以換取10美元。
2. 根據於2016年7月29日訂立的四份購股協議，本公司於2016年7月29日就每間附屬公司以1.00美元購買經營附屬公司全部發行在外股份（除Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生擁有其發行在外股份的0.25%外）。待完成該四項交易後，所有經營附屬公司均成為本公司的全資附屬公司（除Vobile Japan總裁Mitsuru Ohki先生擁有其發行在外股份的餘下0.25%外）。
3. 於2016年12月2日，本公司以100股分拆其1股股份使100,000股股份獲發行及未獲行使，並向VideoMobile發行本公司額外83,193,634股普通股及優先股，以致VideoMobile持有本公司相同數目及類別和系列的股份，原因是VideoMobile股份為發行在外及由VideoMobile股東持有。該等股份及優先股按面值為每股0.0001美元發行。
4. 於2016年12月30日，我們採納[編纂]前購股權計劃，涉及6,000,000股股份，如下文「[編纂]前購股權計劃」一節所述。

## 歷史、重組及公司架構

5. 於2017年1月1日，作為本集團的母公司，本公司分拆自VideoMobile，詳情載於「我們的重組－3.本集團分拆自VideoMobile」一節。因此，我們有83,293,634股發行在外的股份及優先股；全部優先股將於[編纂]後自動轉換成股份。
6. 截至最後實際可行日期，我們的法定股本為800,000美元，分為8,000,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

### 本集團的附屬公司

#### *Vobile US*

Vobile US於2005年5月20日在美國加州成立及為本公司的其中一間全資附屬公司。Vobile US為本公司的主要經營實體，且產生本公司的大部分收入及溢利，進行研究及產品開發、銷售及營銷等有關認購型SaaS業務的活動，如VideoTracker平台及傳統PPT業務。

#### *LRC*

LRC於1997年6月30日在美國俄勒岡州成立及為Vobile US的其中一間全資附屬公司。LRC乃於2015年從Rentrak收購所得。LRC為美國俄勒岡州的持牌收款機構，職能為傳統PPT業務的收款實體。Vobile US決定無需再分開職能，容許該牌照於2016年2月失效。Vobile US及LRC進行傳統PPT業務，並從有關業務中產生幾乎所有收入。

#### *Vobile LLC*

Vobile LLC於2015年1月29日在美國德拉瓦州成立及為Vobile US的其中一間全資附屬公司。Vobile LLC由Rentrak成立，以協助本集團於2015年1月31日向Rentrak收購傳統PPT業務。Vobile LLC並無僱員或其他資產，且並未進行任何傳統PPT業務。

#### *Vobile Canada*

Vobile Canada於2015年1月30日在加拿大英屬哥倫比亞省成立及為本公司其中一間全資附屬公司。Vobile Canada由Rentrak成立，以協助本集團於2015年1月31日向Rentrak收購傳統PPT業務。Vobile Canada主要與加拿大實體訂立合約，作為加拿大傳統PPT業務營運的一部分。除該等合約外，Vobile Canada並無僱員或其他資產。

## 歷史、重組及公司架構

### Vobile Japan

Vobile Japan於2010年12月7日在日本成立。於重組前，Vobile Japan由Vobile Singapore擁有99.75%，乃以VideoMobile的利益及作為其代名人而持有VideoMobile的該等股份。於重組後，本公司擁有Vobile Japan的99.75%股份及Vobile Japan的總裁Mitsuru Ohki先生擁有餘下0.25%股份。Vobile Japan在日本進行內容保護SaaS業務以及mSync內容計量產品的銷售及營運。

### 阜博香港

阜博香港於2014年12月18日在香港註冊成立為私人股份有限公司，亦為本公司的其中一間全資附屬公司。阜博香港於香港進行內容保護SaaS業務的銷售及營運，亦協助本集團於中國的新TVOD PPT產品。

## [編纂]投資

### 於VideoMobile的投資的主要條款

為籌集資金作增長及發展，於重組及分拆前，VideoMobile已進行以下四輪投資，除腳註所列明外，所有股份均以現金出售：

VideoMobile 優先股系列	發售期 (月/年)	每股VideoMobile 優先股的初步售價 <sup>(1)</sup> (美元)	每股VideoMobile 優先股投資者已付價格 <sup>(1)</sup> (美元)	已發行VideoMobile 優先股數目 (百萬股)	籌得金額 (百萬美元)	已付價格較[編纂] 折讓/(溢價) <sup>(1)(2)</sup>
A系列.....	05/2006至08/2007	0.30 <sup>(3)(4)</sup>	0.21至0.30 <sup>(3)(4)</sup>	9.81 <sup>(4)</sup>	2.57	[編纂]%至 [編纂]%
B系列.....	10/2007及06/2010	0.54 <sup>(4)</sup>	0.54 <sup>(4)</sup>	18.96 <sup>(4)</sup>	10.24	[編纂]%
C系列.....	12/2013至04/2014	0.90 <sup>(5)</sup>	0.72至0.90 <sup>(5)</sup>	12.55	11.25 <sup>(5)</sup>	[編纂]%至 [編纂]%
D系列.....	01/2015至07/2016	1.75	1.75	9.77	17.10 <sup>(6)</sup>	[編纂]%

附註：

- (1) 「初步售價」指就VideoMobile組織章程細則下[編纂]投資者的權利而言每股VideoMobile優先股的初步售價。[編纂]投資者所支付的價格乃用於在重組及分拆發生前認購VideoMobile的優先股。緊隨重組及分拆完成後，[編纂]投資者持有VideoMobile的優先股，並於VideoMobile及本公司中擁有權益，從而擁有VideoMobile的附屬公司（包括阜博通中國實體）以及我們的附屬公司。
- (2) 每股VideoMobile優先股已付價格較[編纂]折讓/(溢價)乃根據以下基準計算得出，即每股VideoMobile優先股已付價格經[編纂]的影響調整及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數。
- (3) VideoMobile發行的轉換為VideoMobile的A系列優先股的過橋票據的早期投資者獲得折讓30%，即每股VideoMobile的A系列優先股0.21美元。請參見下文的「[編纂]投資者－A系列[編纂]投資者」一節。
- (4) VideoMobile的A系列優先股及B系列優先股的所有價格和股份數量已經自彼等發行起就干預股份分拆而調整。
- (5) Blayze本金餘額175,000美元承兌票據的持有人，即Social Leverage Capital Fund I, L.P.及Allen Debevoise，獲得折讓20%以鼓勵轉換為VideoMobile的C系列優先股，即每股VideoMobile的C系列優先股0.72美元。請參閱下文「[編纂]投資者－C系列[編纂]投資者」一節。
- (6) 2.85百萬股VideoMobile的D系列優先股的代價為購買傳統PPT業務的部分付款，而非現金，歸屬價值為5百萬美元。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]投資者的權利

於重組前，[編纂]投資者持有VideoMobile的優先股，附有VideoMobile的組織章程細則所授予的若干權利。

由於下文所述重組及分拆，我們向VideoMobile發行數量及系列相同的優先股，其後以實物分派形式分派予相同的[編纂]投資者，視作初始售價與[編纂]投資者就其於本公司細則下的權利於VideoMobile所持有者相同。該等優先股根據本公司細則具有以下特別權利：

1. 應計但並非每年累計的股份的股息優先權等於其初始銷售價格的4.8%。倘並無向優先股持有人支付全部股息優先權，則所支付的任何股息應按各持有人另行有權收取悉數股息優先金額的比例在優先股持有人當中分派。一旦該股息優先權於某年獲履行，所有其他股息將按可轉換基準派付予股份及優先股持有人。任何股息僅可在宣派時派付，但從未宣派任何股息。
2. 普通股的清盤優先權等於初始銷售價格的80%加上累計但未派付股息，乃由銷售、兼併或解散所觸發。C及D系列優先股相互擁有同等權益，並較享有同等權益的A及B系列優先股享有優先權。一旦優先股的清盤優先權獲履行，所有額外金額均在股份持有人當中分派。
3. 其持有人可於任何時候以一對一形式轉換成股份，其不具反攤薄保障，但就股份分拆或合併或重組等事件作出適當調整。
4. 於(i)若干[編纂]符合[編纂]規定的若干標準，(ii)大部分優先股已自需轉換成股份及(iii)待優先股持有人以大比數表決後等若干事項發生時按一比一基準自動轉換成股份，其不具反攤薄保障，但就股份分拆或合併或重組等事件作出適當調整。

所有該等優先股將於[編纂]後按一比一基準自動轉換成股份，所有上述特權將於[編纂]後終止。

## 歷史、重組及公司架構

根據重組，[編纂]投資者亦有權享有下述投資者權利協議（「投資者權利協議」）項下的若干權利：

1. 所有[編纂]投資者均擁有若干註冊權，倘在美國進行[編纂]，允許股份在[編纂]中或隨後更易於出售。該等包括要求及附屬註冊權。
2. 任何共同持有至少6,000,000股B系列優先股、C系列優先股及／或D系列優先股的[編纂]投資者（「主要[編纂]投資者」）擁有若干資訊權，包括收取財務報表及預算的權利，以及檢查設施、賬簿及記錄，並與管理層會面。
3. 主要[編纂]投資者擁有按比例參與若干未來股份發售的權利，惟主要目的並非集資的股份發售除外，例如向僱員及策略性夥伴發行股份。
4. 倘本公司並無行使優先購買權，主要[編纂]投資者就Lu先生及Wang先生作出的若干股份銷售擁有優先購買權受向家族成員銷售等若干除外情況所限。

作為重組的一部分，投資者權利協議於2016年11月29日經修訂，規定投資者權利協議項下的所有上述特權將於[編纂]後終止。

### 禁售

於[編纂]後，所有[編纂]投資者均須遵守經修訂投資者權利協議項下的市場規避／禁售條款，自[編纂]起至少六個月，規定股份在未經[編纂]同意下不得出售（「禁售」）。

### [編纂]投資的所[編纂]及策略性裨益

[編纂]融資籌得的資金已用於營運資金及一般公司用途、撥付因研發、市場推廣及銷售而招致的虧損資金，以及本公司從其SaaS產品收取充足收入之前的一般及行政開支以撥付其營運所需資金。此外，4,000,000美元已用於向Rentrak收購傳統PPT業務及140,000美元已用於Blayze收購。於業績記錄期間，[編纂]投資所籌得的全部資金已被動用。

我們的股東IPV、Ivy Capital、EDBI及Cybernaut等風險投資基金對新興成長型公司擁有專業知識，尤其是亞洲，藉此背景進行交流及向本公司提供意見。此外，股東如Steamboat II（基金的投資者是華特迪士尼公司，本集團五大客戶之一）及AT&T（基金的投資者是AT&T, Inc.）能夠幫助促進與其投資者的業務關係，並擁有與我們的業務相關的專業知識。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]投資者

#### A系列[編纂]投資者

下表載列A系列[編纂]投資者名單。VideoMobile的A系列優先股發售涉及註銷承兌票據代表的負債本金餘額（以每股VideoMobile的A系列優先股0.30美元或0.21美元計算，經各方按公平原則釐定，具體取決於貸款何時進行（即2006年5月至2007年8月之間）。募集資金總額為2.57百萬美元。由於重組及分拆，A系列[編纂]投資者收到了我們的A系列優先股。所有A系列優先股將在緊接[編纂]後自動轉換為股份，上述所有A系列[編纂]投資者的特權亦將於[編纂]後終止。

投資者名稱	投資日期 (月/日/年)	每股			支付代價日期 (月/日/年)	所持有的 VideoMobile的 A系列 優先股數目 <sup>(1)</sup>	於[編纂]後的持股 <sup>(3)</sup>	
		已付 代價金額 (美元)	VideoMobile 的A系列優先 股的已付價格 (美元) <sup>(1)</sup>	已付價格 較[編纂] 折讓(%) <sup>(1)(2)</sup>			股份數目	概約百分比
Al Frugaletti, Trustee, Frugaletti Family Trust	10/04/2007	125,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	595,238	[編纂]	[編纂]
Benjamin Wen Jing Wu	10/04/2007	60,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	285,714	[編纂]	[編纂]
Brooknol Advisors, LLC	10/04/2007	100,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	333,334	[編纂]	[編纂]
David B. Woodall	10/04/2007	25,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	119,048	[編纂]	[編纂]
GC Holdings LLC	10/04/2007	100,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	333,334	[編纂]	[編纂]
Jarl Mohn, Trustee, The Mohn Family Trust	10/04/2007	100,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	333,334	[編纂]	[編纂]
Jian Lu	10/04/2007	10,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	47,620	[編纂]	[編纂]
Lauren Wu	10/04/2007	25,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	119,048	[編纂]	[編纂]
Ming Hwa Lee	10/04/2007	50,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	238,096	[編纂]	[編纂]
日期為1988年7月的Nicholas G. Moore and Jo Anne Moore, Trustees, Nicholas G. and Jo Anne Moore Revocable Trust	10/04/2007	75,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	357,142	[編纂]	[編纂]
Susie Ming Yu <sup>(4)</sup>	10/04/2007	500,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	1,666,666	[編纂]	[編纂]
日期為1998年1月28日的 Vernon Altman, Trustee, Altman Family Trust UDT <sup>(5)</sup>	10/04/2007	500,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	1,666,666	[編纂]	[編纂]
		300,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	1,428,572	[編纂]	[編纂]
VideoRec LLC <sup>(6)</sup>	07/01/2009	400,000	0.30	[編纂]	07/01/2009	1,333,334	[編纂]	[編纂]
	02/17/2011	145,000 <sup>(7)</sup>	0.30 <sup>(7)</sup>	[編纂]	02/17/2011	476,190	[編纂]	[編纂]
	08/17/2011	7,262 <sup>(8)</sup>	0.31 <sup>(8)</sup>	[編纂]	08/17/2011	23,810	[編纂]	[編纂]
Yangbin Bernard WANG (作為JYW Trust的受託人) <sup>(9)</sup>	10/04/2007	10,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	47,620	[編纂]	[編纂]
Ghaemi Holdings Inc.	10/05/2007	25,000	0.21	[編纂]	10/05/2007	119,048	[編纂]	[編纂]
Jean Guy Lambert	10/05/2007	50,000	0.21	[編纂]	10/05/2007	238,096	[編纂]	[編纂]
Roger及Sherry Marlin <sup>(10)</sup>	05/23/2011	17,000 <sup>(10)</sup>	0.36 <sup>(10)</sup>	[編纂]	05/23/2011	47,620	[編纂]	[編纂]
						9,809,530	[編纂]	[編纂]

## 歷史、重組及公司架構

附註：

1. VideoMobile的A系列優先股的所有價格和股份數量已經自彼等發行起就干預股份分拆而調整。A系列[編纂]投資者已付價格乃用於於重組及分拆發生前認購VideoMobile的A系列優先股。緊隨重組及分拆完成後，A系列[編纂]投資者持有VideoMobile的A系列優先股，並於VideoMobile及本公司中擁有權益，從而擁有VideoMobile的附屬公司（包括卓博通中國實體）以及我們的附屬公司。
2. 假設每股VideoMobile的A系列優先股已付價格經[編纂]的攤薄影響調整及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數計算得出。
3. 於[編纂]轉換A系列優先股至股份及緊隨[編纂]及[編纂]完成後將持有的股份，假設並無行使[編纂]或[編纂]前購股權計劃已授出的購股權或[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權。
4. Susie Ming Yu為獨立第三方。
5. Altman先生為非執行董事。Altman先生個人及作為1998年1月28日所訂立Altman Family Trust UDT（為可撤回信託，Altman先生及其妻子為唯一信託及受託人，而彼等活著時為唯一受益人）的受託人擁有股份。
6. VideoRec LLC由非執行董事Wargo先生及其胞弟Robert Wargo先生分別擁有95%及5%。
7. VideoRec LLC自Charles及Karen Colby購買股份（Charles及Karen Colby為獨立第三方，於2007年10月4日自VideoMobile購買股份），以註銷VideoMobile發行本金額為100,000美元的承兌票據（即每股VideoMobile的A系列優先股已付價格0.21美元）。VideoRec LLC就出售及購買該等股份向Charles及Karen Colby支付的代價每股VideoMobile的A系列優先股0.30美元（即總代價145,000美元）乃經各方按公平原則磋商、協定及償付，且VideoMobile並無自上述交易收到任何資金。
8. VideoRec LLC自Emmet Soper購買股份（Emmet Soper為獨立第三方，於2007年10月4日購買股份），以註銷VideoMobile發行本金額為5,000美元的承兌票據（即每股VideoMobile的A系列優先股已付價格0.21美元）。VideoRec LLC就出售及購買該等股份向Emmet Soper支付的代價每股VideoMobile的A系列優先股0.31美元（即總代價7,262.05美元）乃經各方按公平原則磋商、協定及償付，且VideoMobile並無自上述交易收到任何資金。
9. Wang先生為執行董事及董事會主席。Wang先生亦為單一最大股東。Wang先生為JYW Trust和YBW Trust的受託人。
10. Roger及Sherry Marlin自Phyllis Colby購買股份（Phyllis Colby為獨立第三方，於2007年10月4日購買股份），以註銷VideoMobile發行本金額為10,000美元的承兌票據（即每股VideoMobile的A系列優先股已付價格0.21美元）。Roger及Sherry Marlin就出售及購買該等股份向Phyllis Colby支付的代價每股VideoMobile的A系列優先股0.36美元（即總代價17,000美元）乃經各方按公平原則磋商、協定及償付，且VideoMobile並無自上述交易收到任何資金。

## 歷史、重組及公司架構

### B系列[編纂]投資者

下表載列B系列[編纂]投資者名單。VideoMobile的B系列優先股發售以每股VideoMobile的B系列優先股0.54美元（經各方按公平原則釐定）進行，所有該等股份均以現金收購。籌得現金總額為10.24百萬美元。由於重組及分拆，B系列[編纂]投資者收到了我們的B系列優先股。我們所有B系列優先股將在[編纂]後自動轉換為股份，上述所有B系列[編纂]投資者的特權亦將於[編纂]後終止。

投資者名稱	投資日期 (月/日/年)	已付 代價金額 (美元)	每股 VideoMobile 的B系列優先股		支付代價日期 (月/日/年)	所持有的 VideoMobile的B 系列優先股數目	於[編纂]後的持股 <sup>(3)</sup>	
			的已付價格 (美元) <sup>(1)</sup>	已付價格較 [編纂]折讓(%)( <sup>(1)(2)</sup> )			股份數目	概約百分比
AT&T <sup>(4)</sup>	10/26/2007	2,000,000.10	0.54	[編纂]	10/26/2007	3,703,704	[編纂]	[編纂]
Steamboat Ventures II <sup>(5)</sup>	10/26/2007	4,981,250.52	0.54	[編纂]	10/26/2007	9,224,538	[編纂]	[編纂]
Steamboat Ventures II Co-Investment Fund <sup>(5)</sup>	10/26/2007	18,749.88	0.54	[編纂]	10/26/2007	34,722	[編纂]	[編纂]
EDBI <sup>(6)</sup>	06/07/2010	3,240,000.00	0.54	[編纂]	06/07/2010	6,000,000	[編纂]	[編纂]
						<u>18,962,964</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附註：

1. VideoMobile的B系列優先股的所有價格和股份數量已經自彼等發行起就干預股份分拆而調整。B系列[編纂]投資者已付代價乃用於於重組及分拆發生前認購VideoMobile的B系列優先股。緊隨重組及分拆完成後，B系列[編纂]投資者持有VideoMobile的B系列優先股，並於VideoMobile及本公司中擁有權益，從而擁有VideoMobile的附屬公司（包括阜博通中國實體）以及我們的附屬公司。
2. 假設每股VideoMobile的B系列優先股已付價格經[編纂]的攤薄影響調整及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數計算得出。
3. 於[編纂]轉換B系列優先股至股份及緊隨[編纂]及[編纂]完成後將持有的股份，假設並無行使[編纂]或[編纂]前購股權計劃已授出的購股權或[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權。
4. AT&T由AT&T, Inc.（一間於紐約證券交易所上市的公司）全資擁有，為獨立第三方。
5. Steamboat Ventures Manager II為Steamboat Ventures II的管理層成員，及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund的一般合作夥伴。John Ball為Steamboat Ventures Manager II的管理層成員，並為獨立第三方。
6. EDBI由獨立第三方新加坡經濟發展局全資擁有。EDBI Pte. Ltd.為EDBI的唯一獨家基金管理人，並為獨立第三方。

## 歷史、重組及公司架構

### C系列[編纂]投資者

下列載表VideoMobile的C系列[編纂]投資者名單。VideoMobile的C系列優先股發售以每股VideoMobile的C系列優先股0.90美元（經各方按公平原則釐定）進行。籌得款項總額為11.25百萬美元。由於重組及分拆，C系列[編纂]投資者收到了我們的C系列優先股。我們所有C系列優先股將在[編纂]後自動轉換為股份，上述所有C系列[編纂]投資者的特權亦將於[編纂]後終止。

投資者名稱	投資日期 (月/日/年)	已付 代價金額 (美元)	每股 VideoMobile的C 系列優先股		支付代價日期 (月/日/年)	所持有的 VideoMobile的 C系列優先股 數目	於[編纂]後的持股 <sup>(3)</sup>	
			的已付價格 (美元) <sup>(1)</sup>	已付價格較 [編纂]折讓(%)(1)(2)			股份數目	概約百分比
IPV <sup>(4)</sup>	12/30/2013	6,000,000.30	0.90	[編纂]	12/30/2013	6,666,667	[編纂]	[編纂]
Ivy Capital <sup>(5)</sup>	12/30/2013	3,000,000.60	0.90	[編纂]	12/30/2013	3,333,334	[編纂]	[編纂]
Social Leverage Capital Fund I, L.P.	02/10/2014	125,000.00	0.72 <sup>(6)</sup>	[編纂]	02/10/2014	173,611	[編纂]	[編纂]
Al Frugaletti, Trustee, Frugaletti Family Trust	04/24/2014	125,000.10	0.90	[編纂]	04/24/2014	138,889	[編纂]	[編纂]
Allen Debevoise 日期為1988年7月的Nicholas G. Moore and Jo Anne Moore, Trustees, Nicholas G. and Jo Anne Moore	04/24/2014	50,000.00	0.72 <sup>(6)</sup>	[編纂]	02/10/2014	69,445	[編纂]	[編纂]
Revocable Trust		50,000.40	0.90	[編纂]	04/24/2014	55,556	[編纂]	[編纂]
Steamboat Ventures II <sup>(7)</sup>	04/24/2014	99,624.60	0.90	[編纂]	04/24/2014	110,694	[編纂]	[編纂]
Steamboat Ventures II Co-Investment Fund <sup>(8)</sup>	04/24/2014	375.30	0.90	[編纂]	04/24/2014	417	[編纂]	[編纂] <sup>(10)</sup>
VideoRec LLC <sup>(8)</sup>	04/24/2014	301,500.00	0.90	[編纂]	04/24/2014	335,000	[編纂]	[編纂]
HK Sai Cheng Lian Investment Limited <sup>(9)</sup>	07/23/2014	1,500,000.30	0.90	[編纂]	07/23/2014	1,666,667	[編纂]	[編纂]
						12,550,280	[編纂]	[編纂]

附註：

- VideoMobile的C系列優先股的所有價格和股份數量已經自彼等發行起就干預股份分拆而調整。C系列[編纂]投資者已付代價乃用於於重組及分拆發生前認購VideoMobile的C系列優先股。緊隨重組及分拆完成後，C系列[編纂]投資者持有VideoMobile的C系列優先股，並於VideoMobile及本公司中擁有權益，從而擁有VideoMobile的附屬公司（包括卓博通中國實體）以及我們的附屬公司。
- 假設每股VideoMobile的C系列優先股已付價格經[編纂]的攤薄影響調整及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數計算得出。
- 於[編纂]轉換C系列優先股至股份及緊隨[編纂]及[編纂]完成後將持有的股份，假設並無行使[編纂]或[編纂]前購股權計劃已授出的購股權或[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權。
- IPV由IPV Capital II, L.P.及IPV Capital II-S, L.P.分別擁有59.7%及40.3%。IPV Management II, L.P.是IPV Capital II, L.P.及IPV Capital II-S, L.P.的普通合作夥伴。IPV Management II, L.P.的普通合作夥伴是IPV Management II, Ltd.（由Tingru Liu及Terence Eng Chuan Tan分別擁有50%及50%，兩人均為獨立第三方）。
- Ivy Capital由Ivy Capital China Fund II CP全資擁有，而Ivy Capital China Fund II CP的普通合夥人為獨立第三方Ivy Capital GP Ltd.。

## 歷史、重組及公司架構

6. VideoMobile於2014年2月向Blayze承兌票據的持有人以20%折讓發行其C系列優先股合同175,000美元以換取註銷VideoMobile承擔的該等票據。
7. Steamboat Ventures Manager II為Steamboat Ventures II的管理層成員及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund的一般合作夥伴。John Ball為Steamboat Ventures Manager II的管理層成員，並為獨立第三方。
8. VideoRec LLC由非執行董事Wargo先生及其胞弟Robert Wargo先生分別擁有95%及5%。
9. HK Sai Cheng Lian Investment Limited為風險投資基金，而Bin Chen為其總經理，各為獨立第三方。
10. Steamboat Ventures II Co-Investment Fund將於[編纂]後持有0.0004%股份。

### D系列[編纂]投資者

下表載列是D系列[編纂]投資者持有人名單。VideoMobile的D系列優先股發售以每股VideoMobile的D系列優先股1.75美元（經各方按公平原則釐定）進行。VideoMobile最初於2015年1月發行了D系列優先股，其估算價值為5,000,000美元，作為收購Rentrak傳統PPT業務的部分代價。籌得款項總額為17.1百萬美元。由於重組及分拆，D系列[編纂]投資者收到了我們的D系列優先股。我們所有D系列優先股將在[編纂]後自動轉換為股份，上述所有D系列[編纂]投資者的特權亦將於[編纂]後終止。

投資者名稱	投資日期 (月/日/年)	已付 代價金額 (美元)	每股	已付價格較 [編纂]折讓/ (溢價)(%) <sup>(1)(2)</sup>	支付代價日期 (月/日/年)	所持有的 VideoMobile的 D系列優先股 數目	於[編纂]後的持股 <sup>(3)</sup>	
			VideoMobile的 D系列優先股 的已付價格 (美元) <sup>(1)</sup>				股份數目	概約百分比
Rentrak <sup>(4)</sup>	01/31/2015	5,000,000.25	1.75	[編纂]	01/31/2015	2,857,143	[編纂]	[編纂]
Cybernaut <sup>(5)</sup>	06/26/2015	2,000,001.50	1.75	[編纂]	06/26/2015	1,142,858	[編纂]	[編纂]
Leading Season <sup>(6)</sup>	07/22/2016	10,000,000.50	1.75	[編纂]	07/22/2016	5,714,286	[編纂]	[編纂]
Robert S. Silberman, Trustee, The Robert S. Silberman Revocable Trust	08/10/2015	50,001.00	1.75	[編纂]	08/10/2015	28,572	[編纂]	[編纂]
Robert S. Silberman, Trustee, The Timshel Trust	08/10/2015	50,001.00	1.75	[編纂]	08/10/2015	28,572	[編纂]	[編纂]
						9,771,431	[編纂]	[編纂]

附註：

1. VideoMobile的D系列優先股的所有價格和股份數量已經自彼等發行起就干預股份分拆而調整。D系列[編纂]投資者已付代價乃用於於重組及分拆發生前認購VideoMobile的D系列優先股。緊隨重組及分拆完成後，D系列[編纂]投資者持有VideoMobile的D系列優先股，並於VideoMobile及本公司中擁有權益，從而擁有VideoMobile的附屬公司（包括阜博通中國實體）以及我們的附屬公司。
2. 假設每股VideoMobile的D系列優先股已付價格經[編纂]的攤薄影響調整及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數計算得出。
3. 於[編纂]轉換D系列優先股至股份及緊隨[編纂]及[編纂]完成後將持有的股份，假設並無行使[編纂]或[編纂]前購股權計劃已授出的購股權或[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權。
4. Rentrak由於納斯達克上市的公司comScore, Inc.（股票代號：SCOR）擁有（為獨立第三方）。
5. Cybernaut Westlake Partners LLC為由Bin Chen先生及Xin Huang先生（兩人均為獨立第三方）擁有的風險投資基金。
6. Leading Season由王慧敏及姚笑君（兩人均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。

## 歷史、重組及公司架構

### 公眾持股量

緊接[編纂]及[編纂]完成前，Wang先生、Steamboat及Leading Season持有的股份分別約佔本公司已發行股本的18.07%、11.25%及10.46%（不計及根據[編纂]前購股權計劃已授出的購股權獲行使而發行的任何股份）。於[編纂]完成後（假設尚未行使[編纂]及根據[編纂]前購股權計劃及[編纂]後購股權計劃授出的購股權），[編纂]投資者將共同合持有本公司經擴大已發行股本的[編纂]%，且並無個別[編纂]投資者（將持有[編纂]%的Wang先生除外）將持有本公司10%或以上的經擴大已發行股本。因此，[編纂]投資者所持的股份將被計入公眾持股量。除Wang先生外，所有[編纂]投資者均為本集團的獨立第三方。

### [編纂]投資者的相關資料

於緊接[編纂]及[編纂]完成前及[編纂]前，[編纂]投資者擁有本公司已發行股本的61.34%。以下為緊接[編纂]及[編纂]完成前持有本公司已發行股本5%或以上的[編纂]投資者：

Wang先生為我們的行政總裁兼執行董事。有關其履歷，請參閱本[編纂]「董事及高級管理層」一節。

Steamboat為一間風險投資基金。

Leading Season為一間專注於投資的於塞舌爾註冊成立的國際商業公司。

Lu先生為一名技術專家，曾於2006年至2008年在VideoMobile擔任技術總監並於2006年至2010年為僱員。

IPV為一間風險投資基金，總部位於上海。

EDBI為新加坡政府經濟發展局的投資部門。

Altman先生為非執行董事及Bain & Company, Inc.的諮詢合作夥伴。有關其履歷，請參閱本[編纂]「董事及高級管理層」一節。

### 臨時指引及指引信遵守情況

保薦人確認，[編纂]投資者所作投資符合聯交所於2012年1月發出的指引信HKEx-GL29-12、聯交所於2012年10月發出並於2013年7月更新的指引信HKEx-GL43-12以及聯交所於2012年10月發出的指引信HKEx-GL44-12。

### 業績記錄期間內的收購事項

我們於業績記錄期間進行了一次資產收購及一次業務收購，於2014年2月收購Blayze的絕大部分資產及於2016年1月向Rentrak收購傳統PPT業務。

## 歷史、重組及公司架構

### Blayze

我們的當時最終控股公司VideoMobile於2014年2月10日透過Vobile US作出其首次收購，根據資產購買協議向Blayze（公平磋商交易中的一名獨立第三方）收購由軟件及產品概念組成的絕大部分資產以交換下文所述的345,000美元之代價。此外，根據收購Blayze的兩名關鍵僱員加入了Vobile US。作為收購代價，VideoMobile(a)向Blayze股東發行167,955股VideoMobile普通股的淨額，其歸屬價值為30,000美元；(b)假設一年後已支付的140,000美元Blayze票據；及(c)按每股0.72美元發行243,056股C系列優先股以註銷Blayze投資者持有的175,000美元Blayze票據，相當於每股0.90美元的投資價折現20.0%。Blayze資產收購毋須獲得、尋求或取得政府部門批准，乃已於2014年2月10日妥善及合法地完成和解決。就會計呈報而言，交易已入賬列為資產購買。

### Rentrak

於業績記錄期間，我們的當時最終控股公司VideoMobile於2015年1月31日再通過Vobile US根據一份資產購買協議進行第二次收購，向Rentrak（一間在納斯達克公開上市的公司，為獨立第三方）收購傳統PPT業務，其後被comScore（一間在納斯達克公開上市的公司，為獨立第三方）收購。

作為收購過程的一部分，Vobile US亦已收購LRC、Vobile Canada及Vobile LLC。收購的總代價為9.0百萬美元，乃經本公司及Rentrak公平磋商釐定，包括約2.85百萬股D系列優先股，（價值為5百萬美元或每股1.75美元（與隨後六個月售予第三方的D系列優先股的價格相同））；現金1百萬美元；Rentrak票據1百萬美元（其後已付）；及營運資金調整2.0百萬美元。概無就傳統PPT收購事項要求、尋求或取得政府當局批准，該收購事項已於2015年1月31日妥善合法完成及償付。就會計呈報而言，該交易已於我們的管理賬目入賬列為業務收購。於及截至2014年年底及2015年1月所收購業的財務資料見會計師報告附註26。

於我們收購傳統PPT業務時，我們發現傳統PPT業務正在下滑。然而，作出此收購事項乃主要讓我們利用客戶的協同作用及PPT收入分成模式及其相關科技，以擴張我們的線上PPT產品。此收購事項允許本集團將我們現有的AVOD PPT平台客戶基礎從短形式內容擴展至優質電影及電視內容擁有者，使我們得以擴張我們現有AVOD PPT平台能力，從主要收取廣告收入拓展至促進AVOD網站的視頻分銷。此項收購亦使本集團能夠推出其TVOD PPT平台，促進面向TVOD網站的線上視頻分銷。此乃因為傳統PPT及線上PPT平台的客戶聯絡點相似。此外，來自經營傳統PPT業務的數據計量及審核方法及內容分銷權協商專業知識適用於我們的TVOD PPT業務。

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]前購股權計劃

本公司已於2016年12月30日採納[編纂]前購股權計劃，據此向本集團若干董事、高級管理層成員及僱員及顧問授出[編纂]前購股權以認購我們的股份。有關[編纂]前購股權計劃的更多詳情，請參閱本[編纂]附錄四「法定及一般資料－其他資料－[編纂]前購股權計劃」一節。

### [編纂]後購股權計劃

本公司已有條件採納[編纂]後購股權計劃，據此，本集團的僱員（全職或兼職）、董事、顧問及專家顧問可獲授購股權，以於聯交所開始認購我們的股份。有關[編纂]後購股權計劃的更多詳情，請參閱本[編纂]附錄四「法定及一般資料－其他資料－[編纂]後購股權計劃」一節。

### 獨立營運

作為重組的一部分，本集團已分拆自曾組成Vobile集團公司的若干其他公司，包括本集團的最終母公司實體VideoMobile以及VideoMobile BVI，而VideoMobile BVI則直接或間接持有四間VideoMobile中國實體。

獨立營運主要通過阜博通中國實體從事開發及提供視頻內容過濾系統以協助於中國的法律合規保安。其業務的主要目標客戶主要為屬國有及政府機構的廣播電視公司。向一項於中國成立的投資基金出售VideoMobile的控股權益預期將於2017年9月前完成，將使VideoMobile能夠加大其於相關領域的銷售力度及提升營運規模。鑒於獨立營運的範圍及性質不同於本集團所進行者，且考慮到計劃將獨立營運的控股權益出售予一名總部於中國的獨立第三方以令兩項不同的業務可追求獨立的發展前景，作為我們重組的一部分，我們已將獨立業務從本集團分拆。見「我們的重組」。

Vobile Singapore (VideoMobile並無重大業務的附屬公司) 已申請根據新加坡公司法第344A條 (第50章) 除名及解散，預計將於2017年7月生效。

### VideoMobile

VideoMobile (前稱Vobile Co., Ltd.) 為一間於2005年7月18日在開曼群島成立的獲豁免有限公司。於重組之前，VideoMobile為本集團的最終控股公司，包括經營附屬公司，以及VideoMobile BVI及VideoMobile中國實體。於重組完成後，VideoMobile持有VideoMobile BVI，而VideoMobile BVI則直接或間接持有四間VideoMobile中國實體。於[編纂]前，VideoMobile預計向並非本公司股東的一名獨立第三方出售輕微超出50%股權。其並無僱員或有意義的營運。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### **VideoMobile BVI**

作為成立初始Vobile公司家族的一部分，VideoMobile BVI為一間於2005年12月16日在英屬處女群島成立的有限公司。VideoMobile BVI為一間控股公司，旨在協助組織及管理若干國際附屬公司。自其成立以來，其一直由VideoMobile全資擁有。VideoMobile BVI目前直接或間接擁有四間VideoMobile中國實體，且並不屬於本集團。其並無僱員或有意義的營運。

## 歷史、重組及公司架構

### 阜博通中國實體

VideoMobile透過VideoMobile BVI持有四間阜博通中國實體，其中概無一間於重組後仍屬於本集團。阜博通中國實體自其各自成立以來一直由VideoMobile透過VideoMobile BVI全資擁有。阜博通中國實體主要從事開發及提供視頻內容過濾系統以協助於中國的法律合規保安。其業務的主要目標客戶主要為屬國有及政府機構的廣播電視公司。向一項於中國成立的投資基金出售VideoMobile的控股權益預期將於2017年9月前完成，將使VideoMobile能夠加大其於相關領域的銷售力度及提升營運規模。

重組前，於2007年1月開始，Vobile US及VideoMobile通過一項成本分擔安排透過阜博通中國實體開發了VDNA及其他技術。我們將該交易視為集團內公司間交易，且該交易乃按公平基準進行，各方按其獲得的利益按比例承擔開支總額，Vobile US擁有VDNA於美國的獨家權利，而VideoMobile擁有VDNA於美國以外的獨家權利。作為重組的一部分，我們訂立知識產權協議，據此VideoMobile將其權利轉讓予本公司，惟保留於中國的非獨家許可。請見「我們的重組」。

### 不競爭契據

VideoMobile於重組後由中國實體全資擁有，並擁有與本公司相同的所有權。然而自此，其向目前並非本公司股東的人士出售了大部分股權。因此，本公司股東持有VideoMobile的少數股份。Wang先生在本公司股東中擁有VideoMobile最多股權約9.0%。彼仍為VideoMobile董事，但不再為僱員或高級職員。

儘管我們的董事認為本集團業務與VideoMobile及其附屬公司的業務有明顯區分，且VideoMobile並無及不會與本集團構成任何直接或間接競爭，VideoMobile已與我們訂立不競爭契據，作為重組的一部分。

根據不競爭契據，VideoMobile已承諾（其中包括）：

- (a) 自身將不會，及促使其附屬公司不會，不論作為主事人或代理，不論直接或間接承諾，（包括透過任何公司、合作夥伴、合營企業或其他合約安排以及不論是否為溢利或其他）經營、從事、投資、參與任何有關在世界任何地方內容擁有者提供SaaS解決方案的任何業務（如本[編纂]所述我們目前或擬從事的業務）（「受限制業務」），或以其他方式擁有當中的權益；
- (b) 自身不會及促使其附屬公司不會利用自我們獲得的知識或資料或技術直接或間接與我們現時進行及可能不時進行的受限制業務競爭；

## 歷史、重組及公司架構

- (c) 自身不會及促使其附屬公司不會直接或間接採取對本集團現時進行及可能不時進行的受限制業務構成蓄意不當干預或中斷的任何其他行動；
- (d) 倘其或其任何附屬公司獲提供或知悉直接或間接涉及受限制業務的任何業務投資或商業機會，則其：
  - (i) 須即時以書面形式知會我們有關業務投資或商業機會及轉介有關機會予我們以作考慮，並提供我們合理要求的有關資料，以便對有關業務投資或商業機會作出知情評估；及
  - (ii) 不會並將促使其附屬公司不會投資或參與任何業務投資或商業機會，除非有關業務投資或商業機會已被我們以書面形式拒絕，並且VideoMobile或其附屬公司投資或參與的主要條款不優於我們所獲提供的條款，而於有關機會被拒絕之前，該等條款須向我們作出充份披露。
- (e) 其不會並將促使其附屬公司不會：
  - (i) 於任何時間誘使或試圖誘使我們任何成員公司的董事、經理或僱員或顧問終止其與我們的僱傭或顧問（如適用）關係，而不論該人士所作出的有關行動是否構成違反該人士的僱用或顧問（如適用）合約；或
  - (ii) 單獨或聯合作為任何人士、商號或公司的主事人或代理或股東而與任何其他人士直接或間接與我們任何成員公司競爭；(1)招攬或遊說或接納任何與我們任何有關受限制業務之成員公司進行業務的有關受限制業務之人士之訂單或與其進行業務，或(2)遊說或慫恿任何已與我們進行交易或正就受限制業務與本集團磋商的人士(a)終止與我們有關受限制業務之交易或(b)將有關受限制業務之業務金額縮減至少於該人士與我們一般進行業務的金額，或(c)尋求我們任何有關受限制業務之成員公司提供更有利的貿易條款。
- (f) 獨立非執行董事會每年核查VideoMobile遵守不競爭契據的情況。我們會於年報或（倘董事會認為適當）以公告方式披露獨立非執行董事會核查不競爭契據的遵守和履行情況後作出的決定（如有）。不競爭契據遵守及執行情況的披露與根據[編纂]就將在本公司年報載入之企業管治報告作自願披露的原則一致。

## 歷史、重組及公司架構

不競爭契據的有效期自[編纂]起至股份不再於聯交所[編纂]之日止。

不競爭契據不會限制VideoMobile（或其任何聯繫人）自行或透過任何其他人士持有在認可證券交易所[編纂]的公司的股份權益，前提是：

- (a) 有關公司經營或從事的任何受限制業務（及相關資產）佔該公司最近期經審核賬目所列綜合營業額或綜合資產不足5%；或
- (b) VideoMobile及／或其聯繫人合共持有的股份總數不超過有關公司同類已發行股份5%，且VideoMobile及／或其聯繫人無權委任該公司大部份董事及／或於任何時間該公司另有至少一名股東，而該股東持有的該公司股份多於VideoMobile及／或其聯繫人所合共持有者。

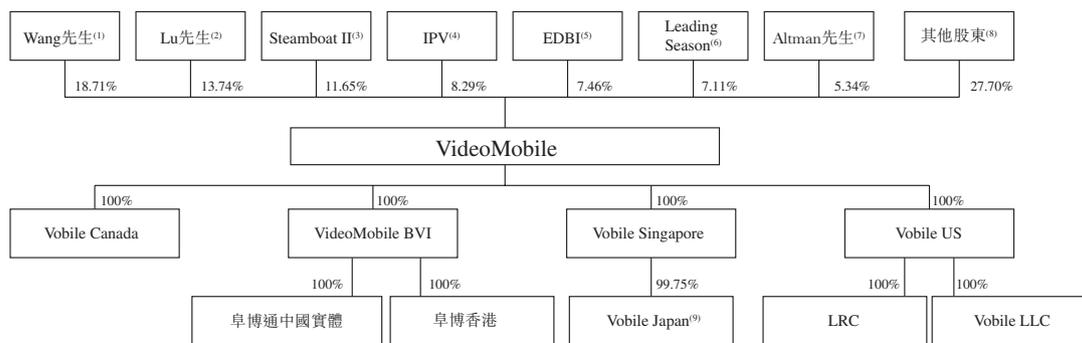
### 我們的重組

#### 本公司

##### 一般事項

為了[編纂]，我們進行重組以實施本公司成為本集團控股公司的架構，途徑為本公司及本集團分拆自過往較大公司集團。

下圖顯示緊隨重組前本集團的股權及公司架構：



---

## 歷史、重組及公司架構

---

附註：

1. Wang先生擁有的股份包括其個別及作為JYW Trust和YBW Trust的受託人而擁有的股份。
2. Lu先生為技術專家，於2006年至2008年擔任VideoMobile的技術總監並於2006年至2010年為僱員。
3. Steamboat Ventures Manager II為Steamboat Ventures II的管理成員以及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund的普通合夥人。John Ball為Steamboat Ventures Manager II的管理成員及為獨立第三方。
4. IPV由IPV Capital II, L.P.及IPV Capital II-S, L.P.分別擁有59.7%及40.3%。IPV Management II, L.P.為IPV Capital L.P.及IPV Capital II-S, L.P.的普通合夥人。PIV Management II, L.P.的普通合夥人為IPV Management II, Ltd.，乃由Tingru Liu及Terence Eng Chuan Tan（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。
5. EDBI由新加坡經濟發展局全資擁有，各自均為獨立第三方。EDBI Pte. Ltd.為EDBI的唯一獨家基金管理人且為獨立第三方。
6. Leading Season由王慧敏及姚笑君（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。
7. Altman先生擁有的股份包括Altman先生個別及作為1998年1月28日所訂立Altman Family Trust UDT（為可撤回信託，Altman先生及其妻子為唯一信託及受託人，而彼等活著時為唯一受益人）的受託人而擁有的股份。
8. 概無其他股東個別或與彼等聯繫人共同於[編纂]前擁有本公司已發行股本超過5%。
9. Vobile Japan由Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生擁有0.25%。

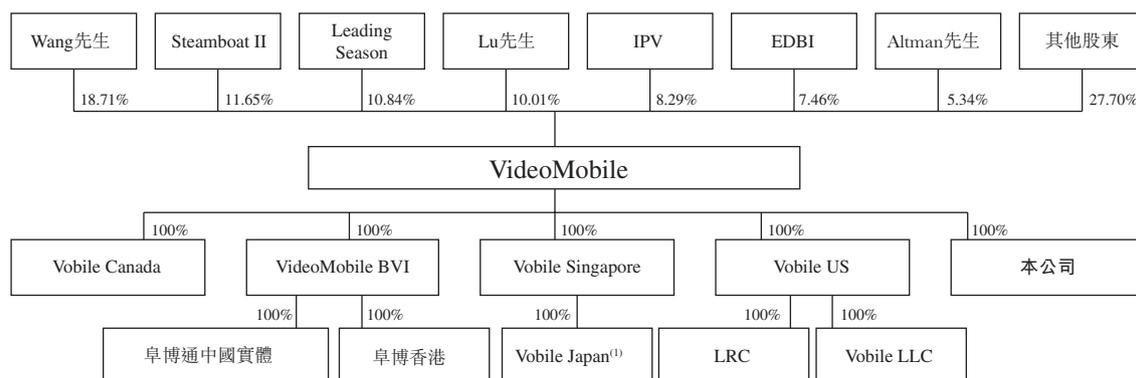
我們的董事確認，毋須獲得、尋求或取得政府部門批准，且重組符合相關司法權區的相關法律及法規。重組步驟載列如下。

## 歷史、重組及公司架構

作為重組的一部分，於2016年12月3日，本公司與VideoMobile訂立知識產權協議。倘無此項協議，VideoMobile將繼續擁有本集團在美國境外使用知識產權的獨家權利。根據此協議，VideoMobile將其所有知識產權免費轉讓予本公司，而VideoMobile僅就中國保留免專利權費的非獨家牌照，涵蓋本公司若干關鍵技術及數據庫（主要為VDNA）而中國實體保留了彼等所開發及僅在中國境內使用的知識產權的擁有權。此牌照不涵蓋本公司日後可能作出提升，亦不涵蓋本公司的主要創收產品VideoTracker或傳統PPT或線上PPT。由於此牌照為非獨家，其不限制本公司在中國從事業務的能力。雖然我們將能夠在中國從事我們偏好的任何業務，預計本公司將不會在法律或中國慣例要求由中國居民大比數擁有的業務板塊或由中國居民全數擁有的部分情況下從事業務。

### 1. 本公司註冊成立

我們於2016年7月28日根據公司法在開曼群島註冊成為獲豁免公司及為VideoMobile的全資附屬公司。我們向VideoMobile發行1,000股每股面值0.01美元的普通股以換取10美元。



附註：

1. Vobile Japan由Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生擁有0.25%。

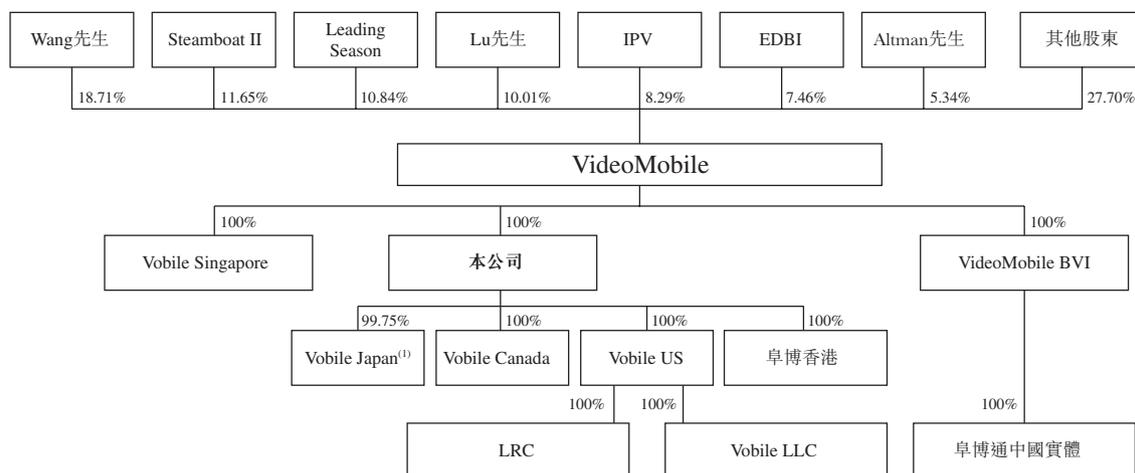
### 2. 本集團成立

於2016年7月29日，我們向VideoMobile、VideoMobile BVI及Vobile Singapore收購經營附屬公司，其中包括Vobile US及其附屬公司Vobile Canada、卓博香港及Vobile Japan (Vobile Japan的0.25%除外)，每間經營附屬公司的名義代價為1.00美元。待該四項交易完成後，所有經營附屬公司均成為我們的全資附屬公司 (除Vobile Japan由本公司擁有99.75%及由Mitsuru Ohki先生擁有餘下0.25%外)。

- 1 Vobile Singapore (作為記錄持有人) 同意以1.00美元向我們出售Vobile Japan的99.75%發行在外股份，而VideoMobile (作為受益擁有人) 同意有關銷售。Vobile Japan的其他0.25%發行在外股份仍由Mitsuru Ohki先生擁有。
- 2 VideoMobile BVI同意以1.00美元向我們出售卓博香港的所有發行在外股份。

## 歷史、重組及公司架構

- VideoMobile同意以1.00美元向我們出售Vobile US的所有發行在外股份。
- VideoMobile同意以1.00美元向我們出售Vobile Canada的所有發行在外股份。



附註：

- Vobile Japan由Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生擁有0.25%。

### 3. 本集團分拆自VideoMobile

於2017年1月1日，VideoMobile就VideoMobile擁有的我們的全部普通股及優先股按比例向其股東作實物分派。導致實物分派的行動如下：

- VideoMobile董事會於2016年11月19日批准與重組有關的各項事宜，包括修訂組織章程細則，容許按比例向其股東實物分派由VideoMobile擁有的我們的股份及優先股（「分派」），以及修訂投資者權利協議以終止投資者權利協議下的一切權利及責任，包括終止待[編纂]後根據投資者權利協議向優先股持有人所授出的以下各項特殊權利，但要求股東仍受禁售條文所約束。透過於2016年11月29日舉行的會議上通過決議案，VideoMobile股東批准VideoMobile組織章程細則的有關修訂。VideoMobile及所需股東於2016年11月29日訂立了投資者權利協議修訂。

## 歷史、重組及公司架構

- 2 董事會及VideoMobile（作為本公司的當時唯一股東）於2016年12月2日以書面決議案形式，修訂載於組織章程大綱及細則的資本架構以反映VideoMobile的資本架構，以致本公司將擁有與VideoMobile相同的優先股本，以及相同數量及類別和系列的優先股。根據書面決議案，透過董事會及VideoMobile（作為本公司當時的唯一股東）於2016年12月2日採納的書面決議案，本公司亦(a)進行一百對一(100:1)的股份細分／分拆，將發行在外股份調至100,000股股份及將其面值調至每股0.0001美元；(b)將其法定普通股增至八十億股；及(c)指定60,000,000股優先股分為9,809,530股A系列優先股、18,962,964股B系列優先股、12,619,724股C系列優先股及18,607,782股D系列優先股。

優先股獲授的權利、優先權及特權較VideoMobile（如上述「歷史－[編纂]投資－[編纂]投資者的權利－本公司授予的權利」一節所述）遜色。

- 3 於2016年12月1日舉行的董事會會議上，VideoMobile董事會批准了分派所附帶的多項事宜，包括下文第6項所述的購股權處理。
- 4 VideoMobile購股權持有人事先收得分派通知，並有機會於2016年12月2日（分派的業務記錄日期結束時）或之前行使其已歸屬購股權。彼等獲告知，倘彼等不行使其購股權，彼等的VideoMobile購股權將作出調整，以致其涵蓋的VideoMobile購股權數目相等於VideoMobile緊隨本公司分拆前的價值除以VideoMobile緊隨有關分拆後的價值之比率（「比率」），由董事會釐定為5:1，而其VideoMobile購股權的行使價將調整為有關購股權的目前行使價除以比率。如上所述，於2016年12月2日或之前，32名購股權持有人行使合共2,881,321份VideoMobile購股權，以換取支付總行使價337,504.00美元。
- 5 於2016年12月2日，在VideoMobile已擁有100,000股股份的基礎上，本公司按每股0.0001美元的面值向VideoMobile發行32,099,429股股份、9,809,530股A系列優先股、18,962,964股B系列優先股、12,550,280股C系列優先股及9,771,431股D系列優先股，以致VideoMobile持有與發行在外及由VideoMobile股東所持相同數量及類別和系列的股份。
- 6 於2016年12月3日，本公司與VideoMobile訂立了一系列協議，以於2016年12月23日進行分派，包括分拆協議、過渡服務協議及知識產權協議。根據分拆協議，VideoMobile的若干資產及負債和協議已於2016年12月3日轉讓予本公司及由本公司承擔。根據過渡服務協議，因應我們要求，

## 歷史、重組及公司架構

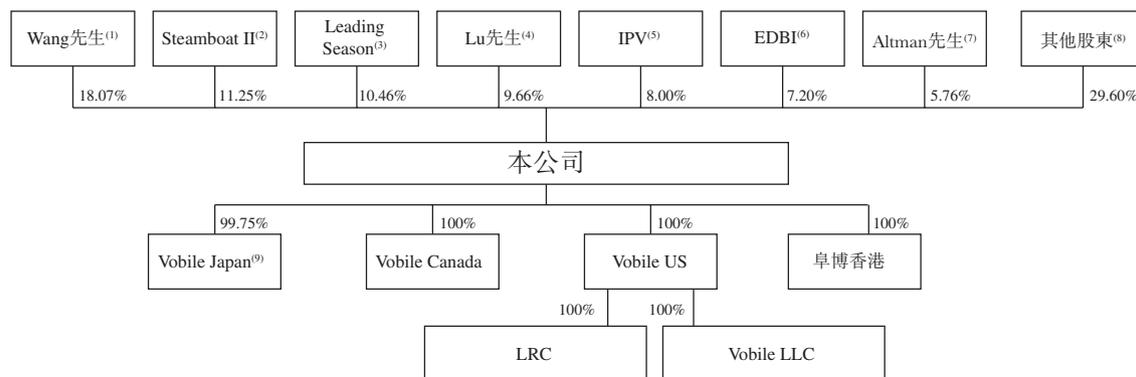
VideoMobile同意於2017年期間按成本加上10.0%基礎提供價值500,000美元的軟件支援及相關實施服務，並由本公司擁有產品成果。根據知識產權協議，我們獲得VideoMobile及阜博通中國所有知識產權的擁有權，惟VideoMobile保留對VDNA及VDNA數據庫的非獨家牌照僅在中國使用以及VideoMobile PRC保留其已開發僅於中國被利用的若干知識產權除外。

- 7 於2016年12月22日，我們的董事會VideoMobile（作為我們的唯一股東）的董事會批准修訂我們的組織章程大綱及細則，將我們的名稱由Vobile Limited更改為Vobile Group Limited阜博集團有限公司，並將A、B、C及D系列優先股的清盤及股息優先權削減20.0%，以致其相當於VideoMobile相應股份於重組前的清盤及股息優先權的80.0%。（VideoMobile A、B、C及D系列優先股的清盤及股息優先權削減了80.0%，以致其相當於VideoMobile相應股份於重組前的清盤及股息優先權的20.0%。）
- 8 於2016年12月22日，VideoMobile及本公司修訂了分拆協議，將VideoMobile擁有的我們的股份分派由2016年12月23日延至2017年1月1日，從而將分派順延至2017財政年度開始。
- 9 於2016年12月30日，我們的董事會批准自2017年1月1日起將授權董事人數由一名增加至四名，並推選Altman先生、Liu先生及Wargo先生填補空缺。
- 10 於2017年1月1日，VideoMobile將其持有的我們的普通股及優先股分派予股東如下：
  - A. 一股股份對所持每股VideoMobile普通股，
  - B. 一股A系列優先股對所持每股VideoMobile A系列優先股，
  - C. 一股B系列優先股對所持每股VideoMobile B系列優先股，
  - D. 一股C系列優先股對所持每股VideoMobile C系列優先股，及
  - E. 一股D系列優先股對所持每股VideoMobile D系列優先股。
- 11 於2017年4月底，本公司與VideoMobile就其於2016年12月3日訂立的知識產權協議訂立修訂本，以澄清VideoMobile就將其知識產權轉讓予我們所保留的特許權有限範圍。

## 歷史、重組及公司架構

### 我們於緊接[編纂]及[編纂]前之架構

下圖顯示緊接[編纂]完成前本集團的公司及股權架構（假設[編纂]未獲行使且並無計及根據[編纂]前購股權計劃已授出的購股權及根據[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可能發行的股份）：



#### 附註：

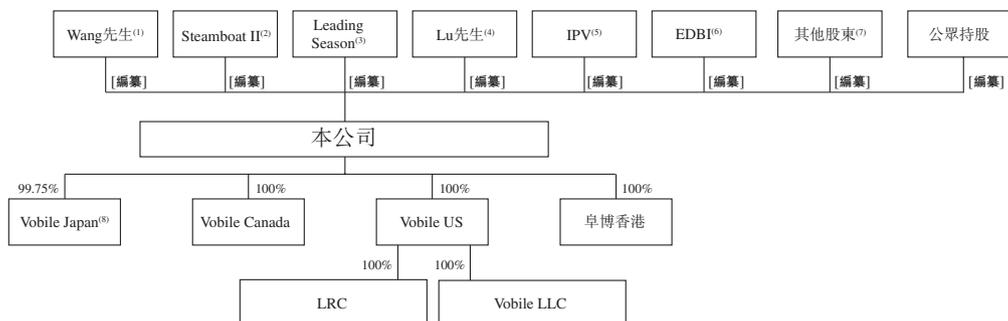
1. Wang先生擁有的股份包括其個別及作為JYW Trust和YBW Trust的受託人而擁有的股份。
2. Steamboat Ventures Manager II為Steamboat Ventures II的管理成員以及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund的普通合夥人。John Ball為Steamboat Ventures Manager II的管理成員及為獨立第三方。
3. Leading Season由王慧敏及姚笑君（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。
4. Lu先生為技術專家，於2006年至2008年擔任VideoMobile的技術總監並於2006年至2010年為僱員。
5. IPV由IPV Capital II, L.P.及IPV Capital II-S, L.P.分別擁有59.7%及40.3%。IPV Management II, L.P.為IPV Capital L.P.及IPV Capital II-S, L.P.的普通合夥人。PIV Management II, L.P.的普通合夥人為IPV Management II, Ltd.，乃由Tingru Liu及Terence Eng Chuan Tan（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。
6. EDBI由新加坡經濟發展局全資擁有，各自均為獨立第三方。EDBI Pte. Ltd.為EDBI的唯一獨家基金管理人且為獨立第三方。
7. Altman先生擁有的股份包括Altman先生個別及作為1998年1月28日所訂立Altman Family Trust UDT（為可撤回信託，Altman先生及其妻子為唯一信託及受託人，而彼等活著時為唯一受益人）的受託人而擁有的股份。
8. 概無其他股東個別或與彼等聯繫人共同於[編纂]前擁有本公司超過5.0%股權。
9. Vobile Japan由Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生擁有0.25%。

## 歷史、重組及公司架構

### 4. [編纂]及[編纂]

#### 我們於緊隨[編纂]及[編纂]後之架構

下圖顯示於上述重組步驟後及緊隨[編纂]和[編纂]完成後本集團的股權及公司架構，且假設[編纂]不獲行使及不計及根據[編纂]前購股權計劃已授出及根據[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權獲行使後可予發行的任何股份。



附註：

1. Wang先生擁有的股份包括作為JYW Trust和YBW Trust的受託人而擁有的股份。
2. Lu先生為技術專家，於2006年至2008年擔任VideoMobile的技術總監並於2006年至2010年為僱員。
3. Steamboat Ventures II為根據美國德拉瓦州法律組成的有限公司。Steamboat Ventures Manager II為Steamboat Ventures II的管理成員。Steamboat Ventures Manager II亦為Steamboat Ventures II Co-Investment Fund（根據美國德拉瓦州法律成立的有限合夥）的普通合作夥伴。緊隨[編纂]及[編纂]完成後（假設尚未行使[編纂]及根據[編纂]前購股權計劃已授出及可能根據[編纂]後購股權計劃可能授出的任何購股權），Steamboat Ventures II及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund將分別持有[編纂]股股份及[編纂]股股份，Steamboat Ventures Manager II被視為於Steamboat Ventures II及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund合共持有的[編纂]股股份中擁有權益。John Ball為Steamboat Ventures Manager II的管理成員。根據證券及期貨條例，Steamboat Ventures Manager II及John Ball被視為於Steamboat Ventures II及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund持有的股份中擁有權益。
4. IPV由IPV Capital II, L.P.及IPV Capital II-S, L.P.分別擁有59.73%及40.27%。IPV Management II, L.P.為IPV Capital II, L.P.及IPV Capital II-S, L.P.的普通合作夥伴。IPV Management II, L.P.的普通合作夥伴為IPV Management II, Ltd.，而IPV Management II, Ltd.由Tingru Liu及Terence Eng Chuan Tan分別擁有50%及50%。根據證券及期貨條例，IPV Capital II, L.P.、IPV Capital II-S, L.P.、IPV Management II, L.P.、IPV Management II, Ltd.、Tingru Liu及Terence Eng Chuan Tan被視為於IPV持有的股份中擁有權益。
5. EDBI由新加坡經濟發展局全資擁有。EDBI Pte. Ltd.為EDBI的唯一獨家基金管理人。根據證券及期貨條例，新加坡經濟發展局及EDBI Pte. Ltd.被視為於EDBI持有的股份中擁有權益。
6. Leading Season由王慧敏及姚笑君分別擁有50%及50%。根據證券及期貨條例，王慧敏及姚笑君被視為於Leading Season持有的股份中擁有權益。
7. 概無其他股東個別或與彼等聯繫人共同於[編纂]前擁有本公司超過5%股權。
8. Vobile Japan由Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生擁有0.25%。