

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年由我們的行政總裁Wang先生創立，Wang先生其後帶領Vobile US及阜博通中國實體內的團隊開發鞏固我們VDNA技術的基礎算法及指紋識別技術，有關技術為我們VideoTracker內容保護平台的核心組成部分。

Wang先生為本集團的適度經營成本提供資金，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持有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的四輪主要融資而獲得資金。

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，當時面臨市場對變現解決方案的平淡反應所帶來的挑戰，其後於2014年重新推出。

於2014年，本集團向Blayze進行資產購買，我們相信此舉有助通過提供人員及業務聯繫和關係重新推出AVOD PPT平台。Blayze為一間位於洛杉磯及於2012年4月成立的公司，其於VideoMobile收購其資產時正在開發變現軟件平台。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店舖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，我們就新的線上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類型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，乃由本集團當時最終控股公司VideoMobile發行，可折讓30.0%轉換為下一輪融資。

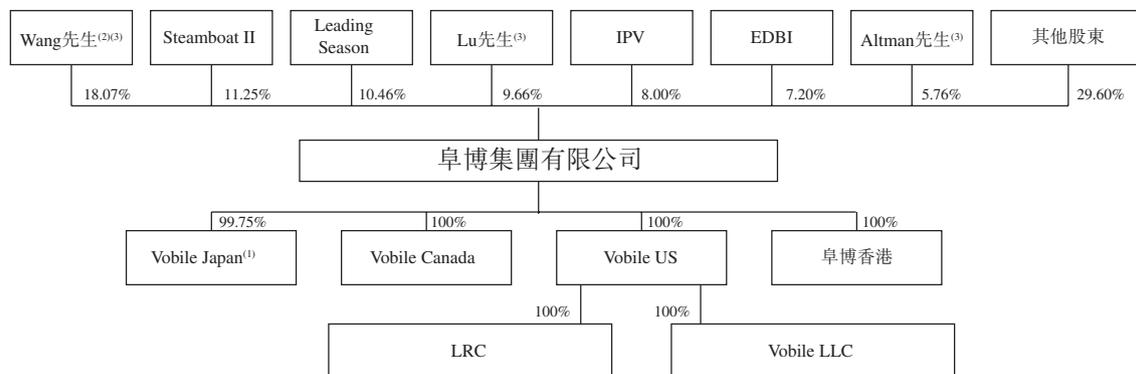
歷史、重組及公司架構

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。該等票據在2007年轉換為VideoMobile的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，即我們用於廣告型視頻分銷的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，賦予價值約為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2017年1月1日完成重組。</p> <p>我們是2017年8月29日國家電視藝術與科學學院頒發的第69屆年度技術及工程艾美獎得獎者之一，以表揚我們在「保障內容價值及版權視頻識別技術」方面的工程創新能力。</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%。本公司為其營運附屬公司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先生分別擁有99.75%及0.25%，Mitsuru Ohki先生為Vobile Japan的董事。
2. Wang先生擁有的股份包括其個人以及作為JYW Trust及YBW Trust的受託人所擁有的股份。
3. Altman先生、Lu先生及Wang先生分別就其出任僱員、顧問及／或董事而購買[編纂]股、[編纂]股及[編纂]股普通股，其並不計入以下[編纂]投資[編纂]內。

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（詳情詳載於下文「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10.00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美元購買營運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，所有營運附屬公司均成為本公司的全資附屬公司（惟Vobile Japan由其董事Mitsuru Ohki先生擁有餘下0.25%除外）。

歷史、重組及公司架構

3. 於2016年12月2日，本公司將其股份每1股拆細為100股，使100,000股股份獲發行及發行在外，並向VideoMobile發行額外83,193,634股股份及優先股，以致VideoMobile持有本公司的股份，在數目及類別和系列上與發行在外及由VideoMobile股東持有的VideoMobile股份相同。該等股份及優先股按面值每股0.0001美元發行。
4. 於2016年12月30日，我們採納[編纂]購股權計劃，涉及6,000,000股股份，如下文「[編纂]購股權計劃」一節所述。
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日在美國加利福尼亞州成立及為本公司的其中一間全資附屬公司。自其成立以來直至2016年7月29日，Vobile US為其當時母公司VideoMobile的直接全資附屬公司。作為重組的一部分，VideoMobile於2016年7月29日將其在本公司Vobile US的全部股權轉讓予本公司，而Vobile US則成為我們的直接全資附屬公司。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、銷售及營銷以及有關認購型SaaS業務的其他活動如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，以便本集團於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，且並不進行任何傳統PPT業務。

歷史、重組及公司架構

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，以促進本集團於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。

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%，該公司以VideoMobile的利益及作為其代名人而持有Vobile Japan的該等股份。於重組後，本公司擁有Vobile Japan的99.75%股份及Vobile Japan的董事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推出新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，所有股份均出售以換取現金：

VideoMobile 優先股系列	發售期 (月/年)	每股 VideoMobile 優先股的 初步售價 ⁽¹⁾ (美元)	每股 VideoMobile 優先股投資者 已付價格 ⁽¹⁾ (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 ⁽¹⁾⁽²⁾ (溢價)
A系列	05/2006至08/2007	0.30 ⁽³⁾⁽⁴⁾	0.21至0.30 ⁽³⁾⁽⁴⁾	9.81 ⁽⁴⁾	2.57	[編纂]%至 [編纂]%
B系列	10/2007及06/2010	0.54 ⁽⁴⁾	0.54 ⁽⁴⁾	18.96 ⁽⁴⁾	10.24	[編纂]%
C系列	12/2013至04/2014	0.90 ⁽⁵⁾	0.72至0.90 ⁽⁵⁾	12.55	11.25 ⁽⁵⁾	[編纂]%至 [編纂]%
D系列	01/2015至07/2016	1.75	1.75	9.77	17.10 ⁽⁶⁾	[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，而VideoMobile擁有其附屬公司（包括阜博通中國實體）以及本公司擁有我們的附屬公司。
- (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，即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數。

歷史、重組及公司架構

- (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。請參閱下文的「[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其發行起就中途進行的股份分拆而調整。
- (5) 本金結餘175,000美元的Blayze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。

[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發行優先股，其後以實物分派形式分派予相同的[編纂]投資者，其涉及的發行數量及系列及視作初步售價均與[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. 較股份優先享有的應計但並非每年累計的股息優先權等於其初步售價的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，所有其他股息將按已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後派付，但從未宣派任何股息。
2. 較普通股優先享有的清盤優先權等於初步售價的80%加上累計但未派付股息，乃由銷售、合併或解散所觸發。C系列優先股及D系列優先股擁有相互同等權益，並優先於相互擁有同等權益的A系列優先股及B系列優先股。一旦優先股的清盤優先權獲履行，所有額外金額均分派至各股份持有人。
3. 其持有人可於任何時候自願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)若干首次公開發售符合[編纂]滿足的若干標準，(ii)大部分優先股已自願轉換成股份，及(iii)待優先股持有人以大比數表決後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下的若干權利：

1. 倘在美國進行首次公開發售，允許股份在首次公開發售中或隨後更易於出售，則所有[編纂]投資者均擁有若干註冊權。該等權利包括要求及連帶註冊權。
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以及檢查設施、賬簿及記錄及與管理層會面的權利。
3. 主要[編纂]投資者擁有按比例參與若干未來股份發行的權利，惟發行股份而並非以集資為主要目的則除外，例如向僱員及戰略合作夥伴發行股份。
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，惟存在若干例外情況，如向家族成員銷售。

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授出的所有上述特權將於[編纂]後終止。

禁售

於[編纂]後，所有[編纂]投資者均須遵守投資者權利協議項下的市場規避／禁售條款，自[編纂]起至少十二個月，規定[編纂]投資者不得出售其股份（「禁售」）。

[編纂]投資的[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，[編纂]美元已用於向Rentrak收購傳統PPT業務及[編纂]美元已用於Blayze收購事項。截至最後實際可行日期，[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（尤其是於亞洲的公司）擁有專業知識，藉此背景，彼等可與本公司進行交流及向本公司提供非正式意見。此外，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（基金的投資者為AT&T, Inc.）等股東能夠幫助促進我們與彼等之投資者的業務關係，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

於[編纂]投資者前

於VideoMobile在2007年10月首次發行A系列優先股前，VideoMobile向其董事、僱員及顧問發行普通股。於2007年10月發行在外的25,110,000股普通股當中，Wang先生擁有12,000,000股、Lu先生擁有11,000,000股、Altman先生擁有1,200,000股及其他股東（為獨立第三方）擁有910,000股。

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（發售價以每股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））。募集現金總額為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系列優先股將在緊隨[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)	已付 代價金額 (美元)	每股 VideoMobile 的A系列 優先股的		支付代價日期 (月/日/年)	所持有的 VideoMobile的 A系列 優先股數目 ⁽⁴⁾	於[編纂]後的持股 ⁽⁵⁾	
			已付價格 (美元) ⁽¹⁾	已付價格 較[編纂] 折讓(%) ⁽¹⁾⁽²⁾			股份數目	概約百分比(%)
Al Frugaletti, Trustee, Frugaletti Family Trust ⁽⁴⁾	10/04/2007	125,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	595,238	2,380,952	[編纂]
Benjamin Wen Jing Wu ⁽⁴⁾	10/04/2007	60,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	285,714	1,142,856	[編纂]
Brooknol Advisors, LLC ⁽⁴⁾	10/04/2007	100,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	333,334	1,333,336	[編纂]
David B. Woodall ⁽⁴⁾	10/04/2007	25,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	119,048	476,192	[編纂]
GC Holdings LLC ⁽⁴⁾	10/04/2007	100,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	333,334	1,333,336	[編纂]
Jarl Mohn, Trustee, The Mohn Family Trust ⁽⁴⁾	10/04/2007	100,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	333,334	1,333,336	[編纂]
Jian Lu	10/04/2007	10,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	47,620	190,480	[編纂]
Lauren Wu ⁽⁴⁾	10/04/2007	25,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	119,048	476,192	[編纂]
Ming Hwa Lee ⁽⁴⁾	10/04/2007	50,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	238,096	952,384	[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 ⁽⁴⁾	10/04/2007	75,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	357,142	1,428,568	[編纂]
Susie Ming Yu ⁽⁴⁾	10/04/2007	500,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	1,666,666	6,666,664	[編纂]
日期為1998年1月28日的 Vernon Altman, Trustee, Altman Family Trust UDT ⁽⁵⁾	10/04/2007	500,000	0.30	[編纂]	10/04/2007	1,666,666	6,666,664	[編纂]
		300,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	1,428,572	5,714,288	[編纂]
VideoRec LLC ⁽⁶⁾	07/01/2009	400,000	0.30	[編纂]	07/01/2009	1,333,334	5,333,336	[編纂]
	02/17/2011	145,000 ⁽⁷⁾	0.30 ⁽⁷⁾	[編纂]	02/17/2011	476,190	1,904,760	[編纂]
	08/17/2011	7,262 ⁽⁸⁾	0.31 ⁽⁸⁾	[編纂]	08/17/2011	23,810	95,240	[編纂]
Yangbin Bernard WANG (作為JYW Trust的受託人) ⁽⁹⁾	10/04/2007	10,000	0.21	[編纂]	10/04/2007	47,620	190,480	[編纂]
Ghaemi Holdings Inc. ⁽⁴⁾	10/05/2007	25,000	0.21	[編纂]	10/05/2007	119,048	476,192	[編纂]
Jean Guy Lambert ⁽⁴⁾	10/05/2007	50,000	0.21	[編纂]	10/05/2007	238,096	952,384	[編纂]
Roger及Sherry Marlin ⁽⁴⁾⁽¹⁰⁾	05/23/2011	17,000 ⁽¹⁰⁾	0.36 ⁽¹⁰⁾	[編纂]	05/23/2011	47,620	190,480	[編纂]
						9,809,530	39,238,120	[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其發行起就中途進行的股份分拆而調整。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，而VideoMobile擁有其附屬公司（包括阜博通中國實體）以及本公司擁有我們的附屬公司。
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][編纂]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]購股權計劃已授出的購股權或[編纂]購股權計劃可能授出的購股權。
4. Al Frugaletti、Benjamin Wen Jing Wu、Brooknol Advisors, LLC、David B. Woodall、GC Holdings LLC、Jarl Mohn、Lauren Wu、Ming Hwa Lee、Nicholas Moore及Joanne Moore、Susie Ming Wu、Ghaemi Holdings Inc.、Jean Guy Lambert以及Roger及Sherry Marlin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人及受託人，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、行政總裁及董事會主席。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系列優先股將在緊隨[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 優先股的		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 ⁽⁵⁾	
			已付價格 (美元) ⁽¹⁾	已付價格 較[編纂] 折讓(%) ⁽¹⁾⁽²⁾			股份數目	概約百分比(%)
AT&T ⁽⁴⁾⁽⁷⁾	10/26/2007	2,000,000	0.54	[編纂]	10/26/2007	3,703,704	[編纂]	[編纂]
Steamboat Ventures II ⁽⁵⁾⁽⁷⁾	10/26/2007	4,981,251	0.54	[編纂]	10/26/2007	9,224,538	[編纂]	[編纂]
Steamboat Ventures II Co-Investment Fund ⁽⁵⁾⁽⁷⁾	10/26/2007	18,750	0.54	[編纂]	10/26/2007	34,722	[編纂]	[編纂]
EDBI ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	06/07/2010	3,240,000	0.54	[編纂]	06/07/2010	6,000,000	[編纂]	[編纂]
						18,962,964	[編纂]	[編纂]

附註：

1. VideoMobile的B系列優先股的所有價格和股份數量已經自其發行起就中途進行的股份分拆而調整。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，而VideoMobile擁有其附屬公司（包括阜博通中國實體）以及本公司擁有我們的附屬公司。
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]購股權計劃已授出的購股權或[編纂]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及為獨立第三方）全資擁有。
5. Steamboat Ventures Manager II為Steamboat Ventures II的管理成員，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，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。
7. AT&T、Steamboat Ventures II、Steamboat Ventures II Co-Investment Fund及EDBI為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

C系列[編纂]投資者

下表載列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系列優先股將在緊隨[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 優先股的 已付價格		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 ⁽³⁾	
			已付價格 (美元) ⁽¹⁾	較[編纂] 折讓(%) ⁽²⁾			股份數目	概約百分比(%)
IPV ⁽⁴⁾ (11)	12/30/2013	6,000,000	0.90	[編纂]	12/30/2013	6,666,667	[編纂]	[編纂]
Ivy Capital ⁽⁵⁾ (11)	12/30/2013	3,000,001	0.90	[編纂]	12/30/2013	3,333,334	[編纂]	[編纂]
Social Leverage Capital Fund I, L.P. ⁽¹¹⁾	02/10/2014	125,000	0.72 ⁽⁶⁾	[編纂]	02/10/2014	173,611	[編纂]	[編纂]
Al Frugaletti, Trustee, Frugaletti Family Trust ⁽¹¹⁾	04/24/2014	125,000	0.90	[編纂]	04/24/2014	138,889	[編纂]	[編纂]
Allen Debevoise ⁽¹¹⁾	04/24/2014	50,000	0.72 ⁽⁶⁾	[編纂]	02/10/2014	69,445	[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 ⁽¹¹⁾	04/24/2014	50,000	0.90	[編纂]	04/24/2014	55,556	[編纂]	[編纂]
Steamboat Ventures II ⁽⁷⁾ (11)	04/24/2014	99,625	0.90	[編纂]	04/24/2014	110,694	[編纂]	[編纂]
Steamboat Ventures II Co-Investment Fund ⁽⁸⁾ (11)	04/24/2014	375	0.90	[編纂]	04/24/2014	417	[編纂]	[編纂]
VideoRec LLC ⁽⁸⁾	04/24/2014	301,500	0.90	[編纂]	04/24/2014	335,000	[編纂]	[編纂]
香港賽成聯投資有限公司 ⁽⁹⁾ (11)	07/23/2014	1,500,000	0.90	[編纂]	07/23/2014	1,666,667	[編纂]	[編纂]
						12,550,280	[編纂]	[編纂]

附註：

- 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，而VideoMobile擁有其附屬公司（包括阜博通中國實體）以及本公司擁有我們的附屬公司。
- 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[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][編纂]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]購股權計劃已授出的購股權或[編纂]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.的普通合夥人。IPV Management II, L.P.的普通合夥人是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.。
- VideoMobile於2014年2月向Blayze承兌票據的持有人以20%折讓發行其C系列優先股合共175,000美元以換取註銷VideoMobile承擔的該等票據。

歷史、重組及公司架構

7. Steamboat Ventures Manager II為Steamboat Ventures II的管理成員及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund的普通合夥人。John Ball為Steamboat Ventures Manager II的管理成員，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. 香港賽成聯投資有限公司為風險投資基金，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[編纂]%股份。
11. IPV、Ivy Capital、Social Leverage Capital Fund I, L.P.、Al Frugaletti、Allen Debevoise、Nicholas G. Moore及Jo Anne Moore、Steamboat Ventures II、Steamboat Ventures II Co-Investment Fund以及香港賽成聯投資有限公司為獨立第三方。

D系列[編纂]投資者

下表載列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系列優先股將在緊隨[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 VideoMobile 的D系列 優先股的		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 ⁽⁵⁾	
			已付價格 (美元) ⁽¹⁾	已付價格較 [編纂]折讓/ 溢價)(%) ⁽¹⁾⁽²⁾			股份數目	概約百分比(%)
Rentrak ⁽⁴⁾	01/31/2015	5,000,000	1.75	[編纂]	01/31/2015	2,857,143	[編纂]	[編纂]
Cybernaut ⁽⁵⁾	06/26/2015	2,000,002	1.75	[編纂]	06/26/2015	1,142,858	[編纂]	[編纂]
Leading Season ⁽⁶⁾	07/22/2016	10,000,001	1.75	[編纂]	07/22/2016	5,714,286	[編纂]	[編纂]
Robert S. Silberman, Trustee, The Robert S. Silberman Revocable Trust ⁽⁷⁾	08/10/2015	50,001	1.75	[編纂]	08/10/2015	28,572	[編纂]	[編纂]
Robert S. Silberman, Trustee, The Timshel Trust ⁽⁷⁾	08/10/2015	50,001	1.75	[編纂]	08/10/2015	28,572	[編纂]	[編纂]
						9,771,431	[編纂]	[編纂]

附註：

1. 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，而VideoMobile擁有其附屬公司（包括卓博通中國實體）以及本公司擁有我們的附屬公司。
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][編纂]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]購股權計劃已授出的購股權或[編纂]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）（為獨立第三方）擁有。

歷史、重組及公司架構

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%。
7. Robert S. Silberman為獨立第三方。

公眾持股量

緊接[編纂]及[編纂]完成前，Wang先生、Steamboat II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]購股權計劃已授出的購股權獲行使而可予發行的任何股份）。於[編纂]完成後（假設並無行使[編纂]及根據[編纂]購股權計劃及[編纂]購股權計劃授出的購股權），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。除了組成我們核心關連人士的（定義見[編纂]）Altman先生、Chiddix先生、Wang先生、Wargo先生、Witte先生及Zhu先生所擁有的股份外，公眾持股量包括我們全部股份。該等人士共同擁有我們經擴大已發行股本的[編纂]%；因此，緊隨[編纂]及[編纂]完成後，我們的公眾持股量將佔經擴大已發行股本的約[編纂]%。除Wang先生、Altman先生及VideoRec, LLC（由Wargo先生擁有大部分股權）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]投資者共同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為一間於塞舌爾註冊成立專注於投資的國際商業公司。

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。

歷史、重組及公司架構

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，即於2014年2月收購Blayze的絕大部分資產及於2015年1月向Rentrak收購傳統PPT業務。

Blayze資產收購事項

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，根據資產收購協議在公平原則進行的交易中向Blayze（一名獨立第三方）收購絕大部分資產（包括部分軟件及產品概念）以交換下文所述的345,000美元之代價。Blayze為一間位於洛杉磯及於2012年4月成立的公司，其於VideoMobile收購其資產時正在開發變現軟件平台。此外，根據收購事項，Blayze的兩名關鍵僱員加入了Vobile US。我們相信，是次收購有助通過提供人員及業務聯繫和關係以重新推出AVOD PPT平台。作為收購代價，VideoMobile(a)向Blayze股東發行淨額為167,955股的VideoMobile普通股，其應佔價值為30,000美元；(b)承擔140,000美元Blayze票據（已於一年後支付）；及(c)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，發行價為每股0.72美元，較每股0.90美元的投資者價格折讓20.0%。Blayze資產收購毋須獲得、尋求或取得政府部門批准，並已於2014年2月10日妥善及合法地完成及償付。就會計呈報而言，交易已入賬列為資產收購。

傳統PPT業務收購事項

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根據一份資產收購協議進行第二次收購，向Rentrak收購傳統PPT業務。Rentrak當時為一間在納斯達克公開上市的公司，為獨立第三方，其後被comScore, Inc.（一間在納斯達克公開上市的公司，為獨立第三方）收購。Rentrak透過提供可信的服務率先在內容擁有者及視頻店舖之間的交易型實體家庭視頻租賃中使用收入分成模式，成為傳統PPT業務。利用其專有的軟件平台以計量及審計交易數據，Rentrak使內容擁有者可確保當視頻店舖使用收入分成模式時，其內容的租金收入能夠被準確地追蹤及記錄。Rentrak過往為視頻店舖租賃市場上使用收入分成模式的主要參與者，並將其收入分成模式的業務集中於美國特定地區。於2014年，我們進行收購前不久，根據弗若斯特沙利文，使用收入分成模式的視頻店舖佔總值為691.8百萬美元的視頻店舖租賃市場的24.0%或165.7百萬美元，使用Rentrak平台的視頻店舖佔該165.7百萬美元的94.2%。根據弗若斯特沙利文，於2015年向Rentrak收購傳統PPT業務後，Vobile US

歷史、重組及公司架構

成為美國視頻店舖租賃市場上唯一利用收入分成模式的主要服務供應商。於2016年期間，我們的傳統PPT平台在美國及加拿大為800多間視頻店舖提供服務。於2014年、2015年及2016年，由我們或我們的前身公司經營的傳統PPT業務協助美國電影總票房前100部電影中的89部、90部及89部的家庭視頻分銷。

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，乃經本公司與Rentrak公平磋商釐定，包括經各方估值為5百萬美元或每股1.75美元（與隨後六個月期間售予第三方的D系列優先股的價格相同）的約2.86百萬股D系列優先股；現金2.0百萬美元；及營運資金調整2.0百萬美元。傳統PPT收購事項毋須獲得、尋求或取得政府部門批准，且已於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月所收購業務的財務資料見會計師報告附註26。

背景

根據弗若斯特沙利文，於實體家庭視頻分銷市場，視頻擁有人以往乃使用前期保證模式，據此視頻店舖以高價購買視頻影碟以租賃或出售予客戶。前期保證模式有利於擁有大量資金而能夠負擔必要存貨投資的大型分銷商。於1980年代後期，Rentrak率先使用收入分成模式，據此視頻店舖一般無需作出大筆前期付款，而是向內容擁有人支付視頻店舖自租賃或出售視頻影碟所得的部分收入。視頻店舖因而能夠增加其庫存的數量及範圍。此模式惠及內容擁有人，原因為彼等可增加分銷其內容的視頻店舖數目及所分銷的視頻數目。內容擁有人在傳統PPT平台的幫助下能夠應用適當收入分成條款以從分銷視頻內容獲得最大回報。透過使用傳統PPT平台，我們為美國視頻店舖租賃市場上使用收入分成模式的唯一大型服務供應商。

根據弗若斯特沙利文，時至今日，內容擁有人主要倚賴前期保證模式作線上分銷，需要大筆前期保證款項。此舉有效地將視頻內容限於精選賣座節目及擁有大量資金的線上視頻網站。我們相信，倘中小型線上視頻網站不必面對前期保證模式的前期保證付款，則能夠成為有分量的參與者，倘內容擁有人能夠在不需要有關前期保證付款的情況下與線上視頻網站交易，則能夠自其儲存大量受歡迎程度稍遜的內容的資料庫產生可觀收入。我們相信，倘收入分成模式獲廣泛採用，則能夠透過減少線上視頻網站所需的資本支出以與實體家庭視頻分銷市場相同的形式把握線上視頻分銷市場上的機會。此將有助新線上視頻網站的形成及發展，並有助線上視頻網站分銷種類更廣泛的內容。

歷史、重組及公司架構

然而，大多數內容擁有者在直接與大量線上視頻網站進行交易時均面臨障礙。首先，根據弗若斯特沙利文，各電影公司需要物色及與大量線上視頻網站訂約，各線上視頻網站亦需要物色及與大量內容擁有者訂約，因而產生磨擦。我們認為我們的TVOD PPT平台能夠讓各內容擁有者僅與我們訂約，而非與大量線上視頻網站訂約，並讓各線上視頻網站僅與我們訂約，而非與大量內容擁有者訂約，從而處理磨擦問題。其次，根據弗若斯特沙利文，由於內容擁有者欲保證使用內部解決方案進行數據管理及報告的線上視頻網站設有必需的程序及技術，以準確記錄及報告線上消費額並提供可靠而可審計的視頻交易證據，故存在信用問題。我們認為我們的TVOD PPT平台能夠透過讓內容擁有者利用建基於我們建立已久且廣泛使用的傳統PPT平台上的單一第三方系統，準確記錄及報告線上消費額並提供可靠而可審計的視頻交易證據，從而處理這個信用問題。第三，我們認為內容擁有者可能擔心將其內容進行線上分銷會造成線上盜版而將降低其內容價值及所產生的未來收入。我們相信，作為我們TVOD PPT產品的一部分，通過提供部分內容保護服務，我們可有助減輕此憂慮及使我們的產品在TVOD市場中脫穎而出。

收購原因

於我們收購傳統PPT業務時，我們發現，由於視頻店舖租賃市場於過往數年大幅減少，傳統PPT業務正在下滑。然而，我們作出此收購事項是因為我們當時相信其將有助我們擴大線上PPT服務範圍，部分措施是增設一個我們將在中國首次推出的TVOD PPT平台，主要是因為中國過去幾年的線上視頻消費迅速增長以及我們認為當地對美國內容感興趣。截至最後實際可行日期，我們已與七間美國內容擁有者及四個中國線上視頻網站簽訂協議。

在我們進行收購時，我們相信，收入分成模式可透過使用線上PPT應用於由多個線上視頻網站及多名內容提供者組成的系統，其形式類似於透過使用傳統PPT將收入分成模式應用於由多個視頻店舖及多名內容提供者組成的系統。我們相信收購傳統PPT業務將有助擴大我們的線上PPT服務範圍，乃主要由於：

- (a) 傳統PPT業務所涉人員已與內容擁有者客戶及其主要人員建立長期關係，我們可藉此交叉銷售線上PPT服務，及
- (b) 我們可利用傳統PPT平台的技術及審計方法發展及提升我們的TVOD PPT平台，而我們相信該等技術及方法長久以來已得到內容擁有者客戶的信任。

歷史、重組及公司架構

利用與傳統PPT客戶的長期關係以交叉銷售線上PPT服務

根據弗若斯特沙利文，寬頻互聯網技術及內容數碼化的發展為推動線上視頻娛樂市場發展的強大動力，讓消費者可通過互聯網及移動設備直接查閱傳統上限於大屏幕電視及實體視頻光碟的各式各樣內容。因此，全球線上視頻娛樂市場的規模從2012年至2016年以複合年增長率24.9%增長；特別是，中國線上視頻娛樂市場從2012年至2016年以複合年增長率49.0%增長。對於我們的內容保護業務，我們與通常負責處理反盜版問題的客戶人員溝通（一般於總法律顧問辦公室），而至於傳統PPT業務，我們與負責內容許可及分銷的人員互動以產生更多收入。透過收購傳統PPT業務，我們作為供應商獲得該等內容擁有者的信任，亦獲得與內容擁有人相關人員建立長期關係的人員。我們利用該等長期關係向內容擁有人推廣我們的線上PPT服務。舉例而言，我們相信，我們內容擁有人客戶會將我們的TVOD PPT業務視作一個於中國新分銷渠道利用現有內容賺取額外收入的機遇，且至今，我們TVOD PPT服務的大部分內容擁有人客戶為我們傳統PPT平台的內容擁有人客戶。另外，我們相信利用該等關係有助我們將AVOD PPT平台的客戶基礎由短視頻內容擁有人擴大至優質電影及電視內容擁有人，亦有助我們將AVOD PPT平台能力由主要索取廣告收入擴展至協助於AVOD網站上分銷視頻。

於TVOD PPT平台利用傳統PPT技術及審計方法

我們的TVOD PPT平台大規模推出後將利用傳統PPT平台所用的數據處理及計量技術及審計方法，而我們相信該等技術及方法長久以來已得到內容擁有人客戶的信任。數據處理及計量技術和審計方法為收入分成業務模式的關鍵，乃因為經計量及審計的數據被用作釐定內容擁有人與內容分銷商分拆收入的基準。傳統PPT平台中應用的相關數據處理及計量技術和審計方法與新開發的TVOD PPT平台相似。

舉例而言，就傳統PPT業務而言，我們已建立及／或加強從Rentrak獲得的發展工具、程序及知識，以處理視頻店舖提供的數據，從而使我們能快速識別數據異常情況。透過我們利用數據分析所得出的規則，我們的系統自動檢查交易數據的異常情況，包括收入超出範圍及交易重複或遺漏，在部分情況下，我們的系統會自動糾正該等異常數據，在其他情況下，系統會通知我們的數據操作團隊以糾正或審計異常情況。我們的系統自動將個別交易數據轉換為帳單，並計及每家電影公司、每套影片、每個格式及每個視頻店舖不同的複雜條款及條件，以用作審計證據及供內容擁有人進行數據分析。我們的TVOD PPT業務大規模推出時將使用類似工具、程序及知識。傳統PPT業務位於俄勒岡州，而俄勒岡州團隊的部分成員應用其專業知識以就TVOD PPT業務成立一支核心產品開發及營運團隊，展示了該等PPT平台的技術協同效應。

歷史、重組及公司架構

此外，我們的傳統PPT業務包含內容管理系統，其中包括過往幾十年所發佈的視頻內容的評級資訊及相關材料，以及可供內容擁有者客戶存取的收入分成數據門戶網站，而我們大規模推出TVOD PPT業務時將利用此兩個系統。

於中國推出TVOD PPT平台

我們已於中國首次推出TVOD PPT平台，主要由於中國線上視頻消費的增長迅速，且我們認為當地對美國內容感興趣。截至最後實際可行日期，我們已與七名美國內容擁有者及四個中國線上視頻網站簽訂協議。根據弗若斯特沙利文，中國的TVOD市場主要使用前期保證模式，據此內容擁有者就其精選大片與具有充裕資金的較大型線上視頻網站直接交易。於中國，使用收入分成模式的TVOD市場仍處於初期階段，業界大多數線上視頻網站以使用內部團隊利用內部解決方案來報告視頻網站交易數據。根據弗若斯特沙利文，儘管本公司已於中國推出其TVOD PPT業務，目前尚未有在數據管理及收入分成模式報告方面使用第三方解決方案的，同時在中國TVOD市場擁有重大市佔率的服務供應商。

根據弗若斯特沙利文，於中國TVOD市場採用收入分成模式受到阻礙，此乃由於大多數內容擁有者不願直接與該等使用內部解決方案的線上視頻網站往來，很大程度上因為該等線上視頻網站自行報告的數據缺乏可信記錄，亦因為擔心線上盜版對其收入造成的潛在負面影響。我們相信，我們有能力解決該等問題，主要由於我們所收購的傳統PPT平台具一定歷史及我們提供的內容保護服務，兩者均可對其他潛在第三方服務供應商構成入行門檻。另外，新入行者將需要複製我們的數據處理及計量軟件技術及協助審計。

[編纂]購股權計劃

本公司已於2016年12月30日採納[編纂]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]購股權以認購我們的股份。有關[編纂]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]購股權計劃」一節。

[編纂]購股權計劃

本公司已有條件採納[編纂]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認購我們的股份。有關[編纂]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]購股權計劃」一節。

歷史、重組及公司架構

獨立營運

作為重組的一部分，本集團已從曾組成Vobile集團公司的若干其他公司中分拆，該等公司包括本集團當時的最終母公司實體VideoMobile以及VideoMobile BVI，而VideoMobile BVI則直接或間接持有四間阜博通中國實體。

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。我們主要在向內容擁有人推銷的VideoTracker內容保護平台上使用VDNA技術。我們或我們的內容擁有人客戶可利用我們的VDNA工具為其視頻內容生成數碼「指紋」，讓我們能夠在全球超過200,000個網站中搜查出潛在侵權內容。其後，我們的內容擁有人客戶便可透過我們的平台採取適當行動，包括收集數據及發送內容刪除要求或下架通知。因此，我們及阜博通中國實體在為不同客戶服務的不同軟件平台中主要使用VDNA技術。我們使用VDNA技術保護內容擁有人客戶的版權，而阜博通中國實體則就其廣播電視公司客戶（國有及政府機構）使用VDNA技術作其他用途。VideoMobile與一個於中國成立的私募股權投資基金經公平磋商後出售大部分股權，截至最後實際可行日期，須待中國監管機構批准，代價尚未進行支付，該基金為一名位於浙江省的獨立第三方，其已向中國證券投資基金業協會正式登記，管理資產超過人民幣20億元。該次出售將使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) 於2017年7月4日根據新加坡公司法 (第50章) 第344A條從新加坡公司名冊除名並解散。於2010年8月至2017年7月，我們的主席兼執行董事Wang先生為Vobile Singapore董事，該公司已停止業務及於其註銷登記及解散時有償付能力。

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 (包括營運附屬公司) 以及VideoMobile BVI及阜博通中國實體的最終控股公司。於重組完成後，VideoMobile持有VideoMobile BVI，而VideoMobile BVI則直接或間接持有四間阜博通中國實體。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%的股權。其並無僱員或有意義的營運。

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

歷史、重組及公司架構

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。截至最後實際可行日期，VideoMobile BVI直接或間接擁有四間阜博通中國實體，且並不屬於本集團。其並無僱員或有意義的營運。

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。VideoMobile與一個於中國成立的私募股權投資基金經公平磋商後就出售大部分股權達成協議，該基金為一名位於浙江省的獨立第三方，其已向中國證券投資基金業協會正式登記，管理資產超過人民幣20億元。該次出售將使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，乃由於Vobile US及阜博通中國實體均為我們當時控股母公司VideoMobile當時直接或間接全資擁有的附屬公司，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。阜博通中國實體及Vobile US兩者的僱員均有參與研發該等技術。VideoMobile的政策規定所有有關僱員為與Vobile US或阜博通中國實體的協議訂約方，據此，彼等同意不披露機密資料及將所有工作產品及相關知識產權（包括版權）轉讓予聘用彼等或使用該等僱員的諮詢服務的各VideoMobile實體。因此，Vobile US及VideoMobile透過阜博通中國實體擁有VDNA的所有知識產權及其他成本分擔技術，使彼等可於彼等的各自地區內分配獨家權利。

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。請參閱「我們的重組」。因此，本公司為VDNA及其他成本分擔技術於全球（包括中國）的唯一擁有人，於全球擁有獨家使用權，惟阜博通中國實體於有關VDNA技術保留限於中國的非獨家許可。該非獨家許可包括源代碼的有限使用權，本公司為相關技術的唯一擁有人，該使用權受以我們為受益人的保障條款所限。例如，該源代碼權利不得分特許予聯屬公司以外公司。所有源代碼必須僅可載入無法登入互聯網且位於阜博通中國實體設施的電腦內。源代碼僅可由阜博通

歷史、重組及公司架構

中國實體僱員使用，有關源代碼僅可由有需要存取源代碼以履行其職能及已書面同意保密源代碼並僅使用源代碼以促進我們特許予阜博通中國實體的使用之該等阜博通中國實體僱員存取。阜博通中國實體須採取措施將源代碼作為其最有價值的商業機密而保存，有關措施最低限度包括商業上合理的所有措施，而阜博通中國實體不得向第三方披露或展示源代碼任何部分或將源代碼用於我們向彼等特許的用途以外的範圍。

不競爭契據

VideoMobile於重組後僅擁有中國實體，並擁有與本公司相同的所有權。然而，自重組以來，VideoMobile已向一家在中國成立的私募股本投資基金出售大部分股權，截至最後實際可行日期，須待中國監管機構批准，代價尚未進行支付。因此，本公司股東持有VideoMobile的少數股權。在本公司股東中，Wang先生於VideoMobile擁有最多股權，約為9.0%。彼仍為VideoMobile董事，但現已不再為僱員或高級職員。

本集團擁有VDNA技術及於全球使用VDNA技術的權利，而阜博通中國實體僅於中國有權使用VDNA技術。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中國法律合規安全性。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。與此相反的是，我們將VDNA技術用於內容擁有者客戶（主要為電影公司及電視網絡），且我們將其用於內容保護（主要為我們的VideoTracker平台）；計量及鑑別（主要為我們的TV Ad Tracking and Analysis平台）；及變現（主要為AVOD，其發掘內容的使用情況以作申索）。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並無及不會對本集團構成任何直接或間接競爭，VideoMobile已訂立以我們為受益人的不競爭契據，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及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）以及不論是否為牟利或其他目的）經營、從事、投資、參與在全球任何地方由我們現時或有意從事的如本[編纂]所述的向內容擁有者提供SaaS解決方案的任何業務（「受限制業務」）或以其他方式於其中擁有權益；
- (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須向我們充份披露該等條款；
- (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任何董事、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傭或顧問（如適用）合約；或
 - (ii) 單獨或聯同其他人士作為直接或間接與我們任何成員公司競爭的任何人士、商號或公司的主事人或代理或股東，(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我們磋商的人士(a)終止與我們有關受限制業務之交易或(b)縮減該人士通常會與我們進行的有關受限制業務之業務量或(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]於本公司年報所載的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分董事及／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。

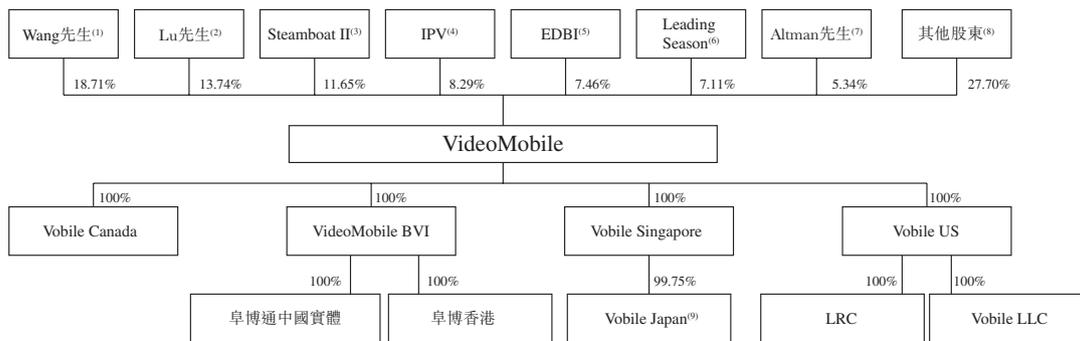
我們的重組

本公司

一般事項

為籌備[編纂]，我們進行重組以實現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自過往較大公司集團分拆。

下圖顯示緊接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。IPV 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人及受託人，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%。

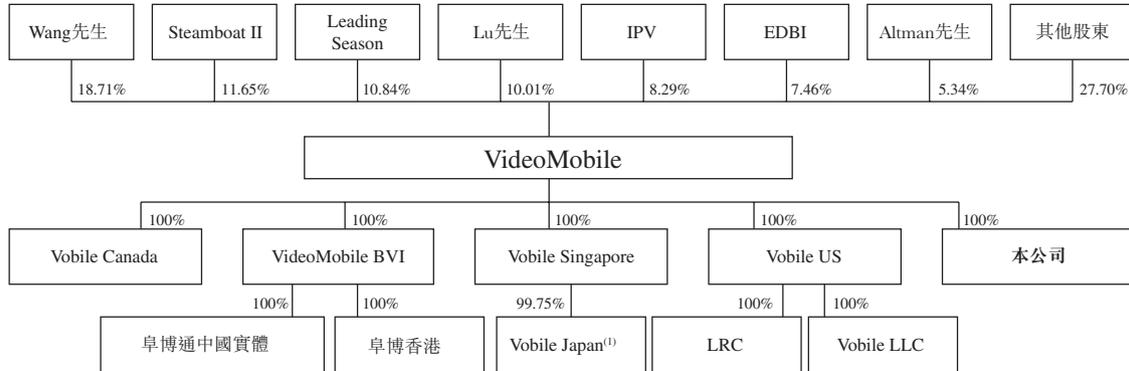
我們的董事確認，重組毋須獲得、尋求或取得政府部門批准，且符合相關司法權區的相關法律及法規。重組步驟載列如下。

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原應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許可權，涵蓋本公司若干關鍵技術（主要為VDNA）及數據庫，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所有權。此許可權不涵蓋本公司日後可能作出的改進，亦不涵蓋本公司的主要創收產品VideoTracker或傳統PPT或線上PPT。由於此許可為非獨家，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，但如有業務板塊乃法律或中國慣例要求相關擁有權須由中國居民大多數或全數（若干情況下）持有該業務板塊從事業務。

歷史、重組及公司架構

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：

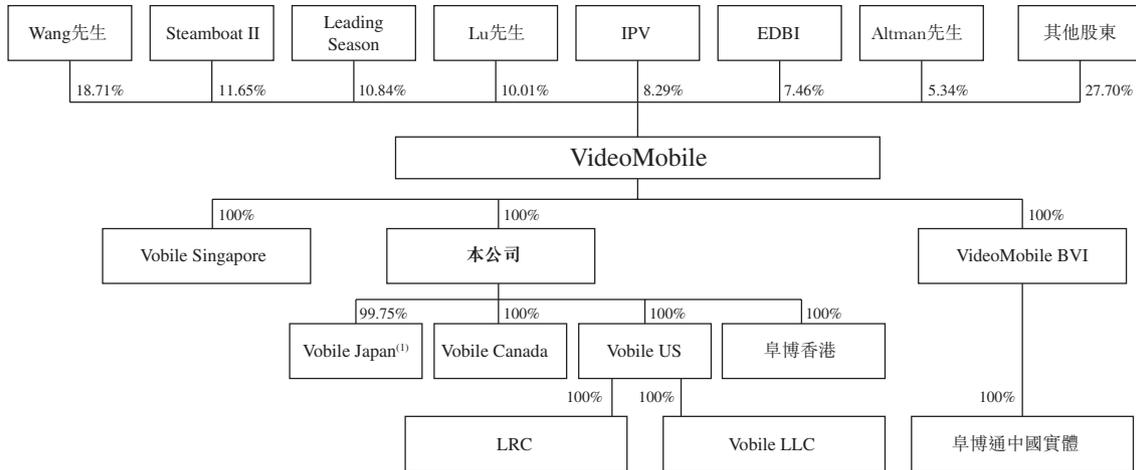
1. Vobile Japan由Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生擁有0.25%。

2. 本集團成立

於2016年7月29日，我們向VideoMobile、VideoMobile BVI及Vobile Singapore收購營運附屬公司，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)，每間營運附屬公司的名義代價為1.00美元。待該四項交易完成後，所有營運附屬公司均成為我們的全資附屬公司 (惟由本公司擁有99.75%及由Mitsuru Ohki先生擁有餘下0.25%的Vobile Japan除外)。

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 (作為實益擁有人) 同意有關出售。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。
3. VideoMobile同意以1.00美元向我們出售Vobile US的所有發行在外股份。
4. VideoMobile同意以1.00美元向我們出售Vobile Canada的所有發行在外股份。

歷史、重組及公司架構



附註：

1. 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VideoMobile按比例向其股東實物分派其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，包括待[編纂]後終止根據投資者權利協議向優先股持有人所授出的各項特殊權利，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（作為本公司當時的唯一股東）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)進行一拆一百(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（如本節上文「歷史－[**編纂**]投資－[**編纂**]投資者的權利－本公司授予的權利」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緊接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，VideoMobile

歷史、重組及公司架構

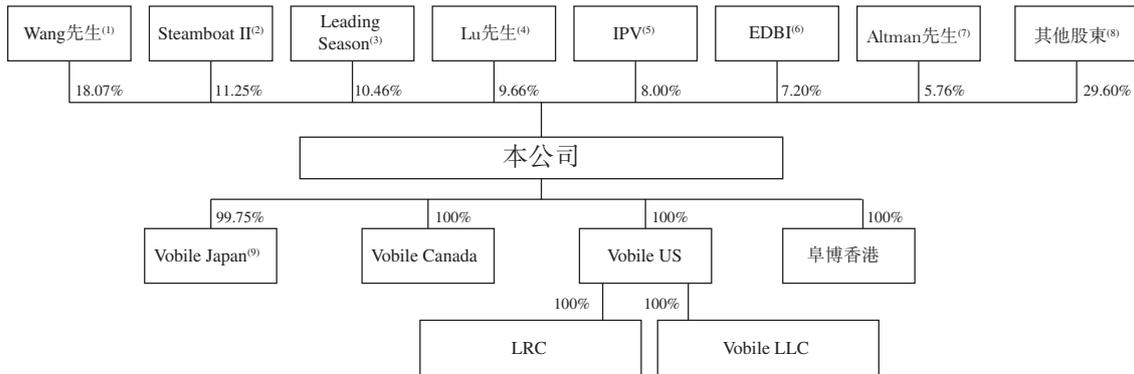
同意於2017年期間按成本加上10.0%的基準提供最高價值500,000美元的軟件支援及相關實施服務，並由本公司擁有產品成果。根據知識產權協議，我們獲得VideoMobile及阜博通中國所有知識產權的所有權，惟VideoMobile保留僅在中國使用VDNA及VDNA數據庫的非獨家許可以及阜博通中國保留其已開發及僅於中國使用的若干知識產權。

- 7 於2016年12月22日，我們的董事會及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的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其股東如下：
 - A. 所持每股VideoMobile普通股分派一股股份，
 - B. 所持每股VideoMobile A系列優先股分派一股A系列優先股，
 - C. 所持每股VideoMobile B系列優先股分派一股B系列優先股，
 - D. 所持每股VideoMobile C系列優先股分派一股C系列優先股，及
 - E. 所持每股VideoMobile D系列優先股分派一股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許可的限制範圍。

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]購股權計劃已授出的購股權及根據[編纂]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：

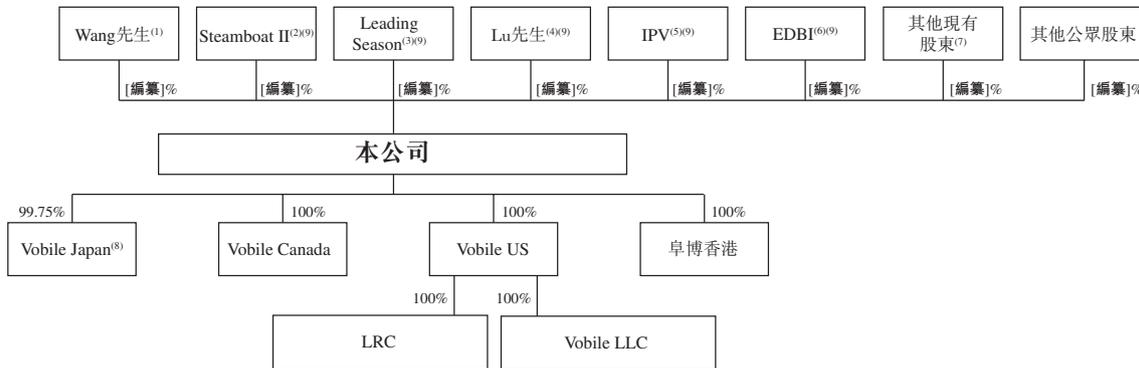
1. Wang先生擁有的股份包括其個別及作為JYW Trust和YBW Trust的受託人而擁有的股份。
2. Steamboat Ventures Manager II為Steamboat Ventures II的管理成員以及Steamboat Ventures II Co-Investment Fund的普通合夥人。John Ball為Steamboat Ventures Manager II的管理成員及為獨立第三方。
3. Leading Season由王慧敏及姚笑君（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。
4. Lu先生為技術專家，於2006年至2008年擔任VideoMobile的技術總監並於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。IPV 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人及受託人，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%股權。其他股東包括Wargo先生。
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（假設[編纂]不獲行使及不計及根據[編纂]購股權計劃已授出及根據[編纂]購股權計劃可能授出的購股權獲行使後可能發行的任何股份）。



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，乃不會計入公眾持股量。
2. 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）的普通合夥人。緊隨[編纂]及[編纂]完成後（假設並無行使[編纂]或根據[編纂]購股權計劃已授出及根據[編纂]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, LLC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。
3. 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。
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59.73%及40.27%。IPV Management II, L.P.為IPV Capital II, L.P.及IPV Capital II-S, L.P.的普通合夥人。IPV Management II, L.P.的普通合夥人為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。
6. 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。
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。其他股東包括Altman先生、Chiddix先生、Wargo先生、Witte先生及Zhu先生（各自為董事）以及彼等的緊密聯繫人於[編纂]後將持有合共[編纂]%，乃不會計入公眾持股量。餘下[編纂]%由現有股東持有，乃將會計入公眾持股量。
8. Vobile Japan由Vobile Japan董事Mitsuru Ohki先生擁有0.25%。
9. 現有股東乃將會計入公眾持股量。