

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 歷史及發展

我們的歷史可以追溯到2013年11月，當時艾德韋宣商務諮詢（艾德韋宣的前身公司）由伍先生成立。2014年1月之後，伍先生組建艾德韋宣商務諮詢的管理團隊，成員包括劉先生、陳先生、劉女士及其本人。艾德韋宣商務諮詢主要從事提供體驗營銷、數字營銷品牌傳播及公共關係服務。有關伍先生、劉先生、陳先生及劉女士各自於本集團成立前的工作經驗進一步詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

我們的業務及公司里程碑事件載列如下：

### 里程碑

以下事件為本集團自成立起的重要業務里程碑：

年份	業務發展
2013年11月	艾德韋宣商務諮詢（艾德韋宣的前身）成立
2014年3月	我們完成對北京艾德韋宣體驗營銷全部股權的收購
2014年7月	聯創作為風險資本投資本集團
2014年8月	紅杉資本作為風險資本投資加入本集團
2015年1月	我們在福布斯發佈的福布斯中國非上市潛力企業100強中排名第24
2015年3月	我們成為中國國際公共關係協會的企業會員
2015年7月	我們完成對艾德韋宣公關全部股權的收購
2015年8月	我們完成對艾德韋宣數字營銷全部股權的收購
2015年9月	我們完成對香港艾德韋宣體驗營銷全部股權的收購

## 歷史、重組及公司架構

年份	業務發展
2015年12月	艾德韋宣商務諮詢改制成名為艾德韋宣的股份有限公司
2016年5月	我們與阿莫里體育組織訂立阿莫里體育組織合作協議，以在中國市場獨家使用環法自行車賽經營授權事件
2016年6月	艾德韋宣的股份於新三板上市，股份代號837732
2016年8月	我們與西甲聯賽訂立西甲聯賽合作協議，在中國獨家使用西甲俱樂部品牌經營授權事件
2017年3月	香港艾德韋宣體驗營銷和Stufish Productions成立斯達菲亞洲，以參與提供現場娛樂服務
2018年1月	艾德韋宣的股份在新三板摘牌

### 有關本公司及本公司主要營運附屬公司的成立及主要變動

於往績記錄期，本集團的主要業務由本公司10間主要營運附屬公司（即艾德韋宣、北京艾德韋宣體驗營銷、艾德韋宣數字營銷、香港艾德韋宣體驗營銷、艾德韋宣公關、艾德韋宣帛銘、艾德韋宣體育管理、艾德韋宣體育發展、艾德韋宣文化及艾德韋宣大數據）經營。有關本公司及主要附屬公司（自其各自的註冊成立日期起開始經營）的成立及主要變動載列如下。

#### 本公司

作為重組的一部分，本公司於2019年2月27日註冊成立。註冊成立後，本公司向初步認購人發行一股入賬列作繳足股款的認購人股份，並於同日按零代價獲轉讓予艾特投資。於本公司註冊成立日期，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元的股份。於2019年4月12日，根據當時唯一股東通過的決議案法定股本內380,000股股份各自拆細為100股股份，致使本公司法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.001港元的股份。有關本集團為準備[編纂]而作出的企業重組，請參閱本節「重組－企業重組」一段，有關重組完成後本集團的持股架構，請參閱本節「企業架構」一段。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 艾德韋宣

艾德韋宣的前身公司艾德韋宣商務諮詢於2013年11月22日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣15百萬元。其主要從事提供體驗營銷、數字營銷及品牌推廣以及公共關係服務。於2015年12月15日，艾德韋宣商務諮詢以艾德韋宣名稱轉型為股份有限公司。於最後實際可行日期，其註冊資本為人民幣50百萬元。艾德韋宣主要在中國從事提供體驗營銷。艾德韋宣的股份先前於新三板上市及隨後於2018年1月自願撤銷上市。有關進一步詳情，請參閱本節「有關本公司及本公司主要營運附屬公司的成立及主要變動－艾德韋宣股份先前於新三板掛牌及摘牌」一段。於成立時，其由韋宣國際、艾特聯合、紅杉資本、艾德眾信及上海聯創分別擁有約67.71%、11%、9.14%、8.53%及3.62%。

於2017年3月，韋宣國際將其於艾德韋宣的2%股權轉讓予裕耀投資，代價為人民幣40百萬元，乃根據訂約方磋商釐定。有關轉讓已於2017年3月28日完成。是次股份轉讓後，艾德韋宣由韋宣國際、艾特聯合、紅杉資本、艾德眾信、上海聯創及裕耀投資分別擁有約65.71%、11%、9.14%、8.53%、3.62%及2%。

於2017年3月，艾特聯合將其於艾德韋宣的5%股權轉讓予裕耀投資，代價為人民幣100百萬元，乃根據訂約方磋商釐定。轉讓艾德韋宣2.5%股權於2017年9月1日完成。轉讓艾德韋宣另外2.5%股權於2017年9月11日完成。

於2017年6月，韋宣國際將其於艾德韋宣的1.5%股權轉讓予東證鼎銳，代價為人民幣30百萬元，乃根據訂約方磋商釐定。此次轉讓已於2017年6月23日完成。

於2017年6月21日，韋宣國際將其於艾德韋宣的2%及0.5%股權分別轉讓予上海欣桂及戎女士，代價分別為人民幣40百萬元及人民幣10百萬元，乃根據訂約方磋商釐定。此次轉讓已於2017年7月3日完成。

於上述股份轉讓完成後及緊隨艾德韋宣於2018年1月於新三板退市，艾德韋宣其後由韋宣國際、紅杉資本、艾德眾信、裕耀投資、艾特聯合、聯創、上海欣桂、東證鼎銳及戎女士分別擁有約61.71%、9.14%、8.53%、7%、6%、3.62%、2%、1.5%及0.5%。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

作為重組的一部分，於2019年7月22日，韋宣國際與境內公司股東、戎女士及艾特聯合訂立股權轉讓協議，據此韋宣國際向彼等收購其各自於艾德韋宣的股權（相當於艾德韋宣合共約22.15%股權），總代價為人民幣37.66百萬元，乃參考艾德韋宣於2018年12月31日的資產淨值釐定。收購已於2019年7月24日獲上海市長寧區商務委員會批准，且艾德韋宣的股東名冊已於2019年8月5日更新。代價已於2019年9月12日悉數結清。

作為重組的一部分，於2019年7月26日，韋宣國際與紅杉資本訂立股權轉讓協議，據此韋宣國際向紅杉資本收購4,570,776股股份（相當於艾德韋宣約9.14%股權），現金代價為人民幣73,132,416元，乃經參考紅杉資本的初始投資成本及其投資回報釐定。有關代價已於2019年9月5日悉數結清，且艾德韋宣的股東名冊已於2019年9月5日更新。

緊隨收購事項後及於最後實際可行日期，艾德韋宣分別由韋宣國際及裕耀投資分別擁有93%及7%，且為本公司的間接非全資附屬公司。

### 北京艾德韋宣體驗營銷

北京艾德韋宣體驗營銷於2012年3月13日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為150,000美元。於最後實際可行日期，北京艾德韋宣體驗營銷的註冊資本為人民幣10百萬元。其主要從事提供汽車行業的體驗營銷。於其成立時，其由新源控股有限公司（一間由劉先生、伍先生及蘇先生各自擁有33.33%的英屬維京群島公司）全資擁有。

於2013年12月10日，艾德韋宣商務諮詢自新源控股有限公司收購北京艾德韋宣體驗營銷的全部股權，代價為人民幣421,500元。該代價乃由雙方基於北京艾德韋宣體驗營銷於2012年12月31日的資產淨值釐定。轉讓已於2014年3月18日完成，而北京艾德韋宣體驗營銷由艾德韋宣商務諮詢全資擁有。

於最後實際可行日期，北京艾德韋宣體驗營銷為本公司的間接非全資附屬公司。

### 艾德韋宣數字營銷

艾德韋宣數字營銷於2012年7月11日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣500,000元。其主要從事提供數字營銷及品牌傳播服務。成立之時，其由涂先生擁有40%及由兩名獨立第三方分別擁有30%及30%。於最後實際可行日期，艾德韋宣數字營銷的註冊資本為人民幣5百萬元。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

為使本集團擴展至數字營銷業務，於2014年5月12日，艾德韋宣商務諮詢自涂先生收購艾德韋宣數字營銷65%股權，代價為人民幣1,816,307元。代價乃由訂約方參考艾德韋宣數字營銷於2014年4月30日的資產淨值後經公平磋商釐定。收購已於2014年5月16日完成，而艾德韋宣數字營銷由艾德韋宣商務諮詢擁有65%，由艾特華純擁有18.2%及艾帝維純擁有16.8%。

於2015年7月30日，艾德韋宣商務諮詢分別以代價人民幣389,710元及人民幣359,732元從艾特華純及艾帝維純收購艾德韋宣數字營銷的18.2%及16.8%股權。代價乃由訂約方根據艾德韋宣數字營銷於2015年5月31日的資產淨值釐定。收購已於2015年8月11日完成，而艾德韋宣數字營銷由艾德韋宣商務諮詢全資擁有。涂先生因收購而從艾德韋宣數字營銷加入我們，並最終成為我們的高級管理人員，自此，與黃女士及蔡先生共同管理艾德韋宣數字營銷的業務。

於最後實際可行日期，艾德韋宣數字營銷為本公司的間接非全資附屬公司。

### 香港艾德韋宣體驗營銷

香港艾德韋宣體驗營銷於2013年7月11日在香港註冊成立為有限責任公司。其主要於香港及澳門從事體驗營銷提供。於註冊成立後，香港艾德韋宣體驗營銷已發行股本1,000港元，分為1,000股每股1港元的普通股，並由伍先生最終擁有的香港公司 Activation Group Limited擁有85%，Shaw先生擁有7.5%及鄭女士擁有7.5%。

於2013年11月22日，Activation Group Limited將香港艾德韋宣體驗營銷的850股股份轉讓予艾德韋宣商務諮詢，代價為850港元。代價乃基於香港艾德韋宣體驗營銷當時的已發行股本釐定。股份轉讓後，香港艾德韋宣體驗營銷由艾德韋宣擁有85%，Shaw先生擁有7.5%及鄭女士擁有7.5%。

於2015年9月17日，Shaw先生及鄭女士各自將香港艾德韋宣體驗營銷的75股股份轉讓予艾德韋宣商務諮詢，代價為75港元。代價乃基於香港艾德韋宣體驗營銷當時的已發行股本釐定。股份轉讓後，香港艾德韋宣體驗營銷由艾德韋宣全資擁有。

於2017年6月21日，香港艾德韋宣體驗營銷按面值以現金向艾德韋宣配發及發行6,000,000股股份。配發後，香港艾德韋宣體驗營銷的已發行股本為6,001,000港元，分為6,001,000股每股1港元的普通股。

於最後實際可行日期，香港艾德韋宣體驗營銷為本公司的間接非全資附屬公司。



---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 艾德韋宣公關

艾德韋宣公關於2013年9月30日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣1百萬元。於最後實際可行日期，艾德韋宣公關的註冊資本為人民幣1百萬元。其主要從事公共關係服務提供。在成立時，由伍先生擁有70%的股權，本集團的高級管理層之一包先生擁有30%的股權。

於2013年12月20日，伍先生將其在艾德韋宣公關的70%股權轉讓予艾德韋宣商務諮詢，代價為人民幣0.7百萬元。該代價乃由訂約方參考艾德韋宣公關的註冊資本後釐定。收購已於2013年12月20日完成，而艾德韋宣公關由艾德韋宣商務諮詢擁有70%及由包先生擁有30%。

於2015年7月14日，包先生將其在艾德韋宣公關的30%股權轉讓予艾德韋宣商務諮詢，代價為人民幣1.75百萬元。該代價乃由訂約方參考艾德韋宣公關於2015年6月30日的資產淨值後公平磋商釐定。收購已於2015年7月20日完成，而艾德韋宣公關由艾德韋宣商務諮詢全資擁有，自此，艾德韋宣公關的業務由包先生及黃女士共同管理。

於最後實際可行日期，艾德韋宣公關為本公司的間接非全資附屬公司。

### 艾德韋宣帛銘

艾德韋宣帛銘於2014年9月23日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣500,000元。於最後實際可行日期，艾德韋宣帛銘的註冊資本為人民幣833,300元。其主要從事提供中國當地奢侈品牌的體驗營銷業務。成立之時，其由兩名獨立第三方崔杏娣及張櫻分別擁有60%及40%。2017年4月5日，崔杏娣以零代價向張櫻轉讓艾德韋宣帛銘的60%股權。收購於2017年4月21日完成，艾德韋宣帛銘變為由張櫻全資擁有。

於2017年6月1日，艾德韋宣帛銘的唯一股東以決議案議決將艾德韋宣帛銘的註冊資本由人民幣500,000元增加至人民幣833,330元，方式為由艾德韋宣額外現金出資，有關增資已於2017年7月5日生效。增資後，艾德韋宣帛銘由艾德韋宣及張櫻分別擁有40%及60%。

為打入中國當地奢侈品牌的體驗營銷市場，2017年8月1日艾德韋宣與張櫻訂立一份股權轉讓協議，據此艾德韋宣以代價人民幣1.1百萬元從張櫻收購艾德韋宣帛銘的20%股權。該代價乃由訂約方參考艾德韋宣帛銘於2017年4月30日的資產淨值後經公

---

## 歷史、重組及公司架構

---

平磋商釐定。收購於2017年8月1日完成。收購完成後，艾德韋宣帛銘由艾德韋宣擁有60%，由張櫻擁有40%。

於最後實際可行日期，艾德韋宣帛銘為本公司的間接非全資附屬公司。

### 艾德韋宣體育管理

艾德韋宣體育管理於2015年1月29日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣6百萬元。於最後實際可行日期，艾德韋宣體育管理的註冊資本為人民幣6.66百萬元。其主要從事西甲聯賽IP的管理及運營。成立之時，其由艾德韋宣商務諮詢及獨立第三方麥浩邦分別擁有90%及10%。2015年11月11日，麥浩邦以代價人民幣600,000元出讓其於艾德韋宣體育管理的10%股權予艾德韋宣商務諮詢。該代價乃基於艾德韋宣體育管理的當時註冊資本釐定。收購於2016年3月17日完成。

於2017年8月15日，艾德韋宣體育管理的唯一股東以決議案議決將艾德韋宣體育管理的註冊資本由人民幣6百萬元增至人民幣6.66百萬元，方式為由周女士額外現金出資，有關增資於2017年8月30日生效。增資後，艾德韋宣體育管理由艾德韋宣及周女士分別持有90.09%及9.91%。

於最後實際可行日期，艾德韋宣體育管理為本公司的間接非全資附屬公司。

### 艾德韋宣體育發展

艾德韋宣體育發展於2015年7月7日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣1百萬元。於最後實際可行日期，艾德韋宣體育發展的註冊資本為人民幣5百萬元。其主要從事環法自行車賽IP的管理及運營。於成立時，其由艾德韋宣商務諮詢擁有85%及周女士擁有15%。

於2015年10月28日，周女士將其在艾德韋宣體育發展的15%股權轉讓予艾德韋宣商務諮詢，代價為人民幣150,000元。該代價乃由訂約方參考周女士當時所擁有艾德韋宣體育發展的註冊資本後按公平基準釐定。收購已於2015年11月2日完成，而艾德韋宣體育發展由艾德韋宣商務諮詢全資擁有。

於2017年3月1日，艾德韋宣體育發展的唯一股東以決議案議決將註冊資本由人民幣1百萬元增至人民幣5百萬元。艾德韋宣、周女士及鄒成（本集團當時的僱員）各自分

---

## 歷史、重組及公司架構

---

別認購新增註冊資本人民幣3百萬元、人民幣0.5百萬元及人民幣0.5百萬元。該增資已於2017年3月20日生效，而艾德韋宣體育發展由艾德韋宣擁有80%、由周女士擁有10%及由鄒成擁有10%。

於最後實際可行日期，艾德韋宣體育發展為本公司的間接非全資附屬公司。

### 艾德韋宣文化

艾德韋宣文化於2016年6月23日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣1百萬元。於最後實際可行日期，艾德韋宣文化的註冊資本為人民幣60百萬元。其主要從事娛樂推廣及節目。於其成立後及直至最後實際可行日期，其由艾德韋宣擁有70%及由獨立第三方郭春艷擁有30%。由於郭春艷並無向艾德韋宣文化注資，於2018年10月31日，郭春艷以零代價將其在艾德韋宣文化的30%股權轉讓予艾德韋宣。收購已於2018年11月30日完成及艾德韋宣文化變為由艾德韋宣全資擁有。

於最後實際可行日期，艾德韋宣文化為本公司的間接非全資附屬公司。

### 艾德韋宣大數據

艾德韋宣大數據於2016年7月8日根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣2百萬元。其主要從事大數據分析及應用。於其成立後及直至最後實際可行日期，其由艾德韋宣擁有70%及由獨立第三方華院數據技術（上海）有限公司擁有30%。

於最後實際可行日期，艾德韋宣為本公司的間接非全資附屬公司。

### 艾德韋宣股份先前於新三板掛牌及摘牌

於2016年6月24日，艾德韋宣於新三板上市，股份代號為837732，註冊資本為人民幣50百萬元。為整體策略發展及更好地管理本集團，於2017年12月25日，艾德韋宣通過一項股東決議案以批准其股份於新三板退市的申請。其後，於2018年1月，新三板發出通告批准艾德韋宣退市。自此以來，艾德韋宣股份不再於新三板上市。於退市後，艾德韋宣的註冊資本仍為人民幣50百萬元。據我們中國法律顧問確認，艾德韋宣



---

## 歷史、重組及公司架構

---

自新三板退市已妥為完成並已取得必要批准。我們董事確認，(i)於新三板掛牌上市期間，艾德韋宣並無遭任何監管機關調查或處以紀律處分，亦無嚴重違反新三板相關規則；及(ii)除本段所述者外，並無任何與艾德韋宣上市及自新三板退市有關的事項須提請監管機關及投資者注意。就我們董事所知，概無艾德韋宣董事牽涉任何嚴重違反或可能違法適用新三板規則或法規情況。

在退市後及為籌備[編纂]，本集團進行重組，據此，本公司成為我們主要業務的控股公司。考慮到新三板是中國僅對合資格投資者開放的市場且當前成交量低，董事認為，[編纂]將令本集團受益，為本集團的營運及未來策略發展提供集資平台，而我們將從[編纂]收取的[編纂]淨額將為本公司提供資金，以促進該等營運及擴展。董事相信，[編纂]可提高本公司股份的交易流通量及估值。有關申請[編纂]的理由的進一步詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途－[編纂]的理由」一節。



## 歷史、重組及公司架構

附註：

1. 本圖示中所列所有百分比均為概約數字。
2. 下表概述於最後實際可行日期本公司及本公司主要經營附屬公司的簡介：

集團公司名稱	註冊成立日期	註冊成立地點	主要業務
本公司	2019年2月27日	開曼群島	投資控股
艾德韋宣	2013年11月22日	中國	中國的體驗營銷
香港艾德韋宣 體驗營銷	2013年7月11日	香港	香港及澳門的體驗營銷
北京艾德韋宣 體驗營銷	2012年3月13日	中國	汽車行業活動的體驗營銷
艾德韋宣數字營銷	2012年7月11日	中國	數字營銷品牌傳播服務
艾德韋宣公關	2013年9月30日	中國	公共關係服務
艾德韋宣帛銘	2014年9月23日	中國	中國當地奢侈品牌的體驗營銷
艾德韋宣體育管理	2015年1月29日	中國	西甲聯賽IP管理及運營
艾德韋宣體育發展	2015年7月7日	中國	環法自行車賽IP管理及運營
艾德韋宣文化	2016年6月23日	中國	娛樂推廣及節目
艾德韋宣大數據	2016年7月8日	中國	大數據分析及應用

3. Fine Access Trading Limited (「**Fine Access**」) 由蘇先生擁有約45.74%，陳先生擁有17.73%，劉女士擁有14.73%，黃女士擁有7.87%，鄭女士擁有3.41%，Shaw先生擁有3.41%，涂先生擁有4.42%，蔡先生擁有1.89%，Chan Chun Ming擁有0.39%，及Wu Ssu Yu擁有0.39%。
4. 艾德韋宣帛銘的其餘40%股權由獨立第三方張櫻持有。
5. 艾德韋宣大數據的其餘30%股權由獨立第三方華院數據技術(上海)有限公司。
6. 艾德韋宣體育發展的其餘20%股權由周女士及鄒成(本集團當時的僱員)各持有10%。
7. 艾德韋宣體育管理的其餘9.91%股權由周女士持有。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### 企業重組

為理順本集團架構以籌備[編纂]，本集團進行多項企業重組，詳情如下：

#### (1) 購回及配發卓明遠達股份

企業重組前，卓明遠達由Fine Access全資擁有，該公司為於英屬維京群島註冊成立的公司，由艾德韋宣前任董事蘇先生擁有約45.7%，以及我們其他九名員工（包括本集團執行董事、高級管理層及其他主要人員）合共擁有約54.3%。Fine Access及卓明遠達並無任何業務經營。該等公司註冊成立為本集團執行董事、高級管理層及其他主要人員的股份激勵平台。

於2018年3月，蘇先生因個人原因辭任艾德韋宣董事。為避免蘇先生與／或Fine Access股東之間的任何爭議（包括本節下文「與蘇先生的法律爭議」分段所披露的爭議）對重組及[編纂]構成任何延誤，ACT Holdings及Fine Access其他當時現有股東（蘇先生除外）於2018年12月10日共同組成ACT Partners，而於2018年12月11日，(i) ACT Partners以代價1港元認購卓明遠達股本中的一股股份；及(ii) Fine Access與卓明遠達訂立購回協議（「購回協議」），據此，卓明遠達以現金代價1港元購回Fine Access於卓明遠達持有的一股股份（「購回」）。因此，卓明遠達成為ACT Partners的全資附屬公司。經考慮其英屬維京群島法律顧問意見，卓明遠達認為，根據購回協議的條款，購回協議構成Fine Access有效及具約束力的可強制執行責任。鑒於以上所述，董事認為，倘蘇先生就購回的有效性及／或彼透過於Fine Access的持股對本公司股份的享有權展開任何法律訴訟，成功率非常渺茫。我們的董事亦認為該等法律訴訟不會對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大影響，原因在於有關爭議將僅構成Fine Access與卓明遠達直接或間接股東之間的爭議。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

儘管緊接重組前，本集團當時的控股公司韋宣國際由卓明遠達擁有約30.3%，卓明遠達、蘇先生、Fine Access其他股東、ACT Partners或卓明遠達均不會被視為我們的控股股東或與控股股東的一組控股股東，原因如下：

- (1) 控股股東（自本集團成立以來及於整個往績記錄期一直為一致行動）持有韋宣國際全部已發行股本50%以上並擁有法定控制權。另一方面，卓明遠達、Fine Access及（於重組後）ACT Partners，作為本集團執行董事、高級管理層及其他主要人員的股份激勵平台，並無就彼等與韋宣國際及／或本集團的關係與控股股東訂立任何股東協議或投資者權利協議，亦無授予卓明遠達其他特別權利，且韋宣國際的組織章程大綱並無載列卓明遠達的任何該等特別權利。藉彼等於韋宣國際的法定控制權，控股股東及於整個往績記錄期可控制韋宣國際及本集團的決策過程；
- (2) 緊隨重組完成後，本公司成為本集團的控股公司，而控股股東合共持有本公司已發行股本將約45.35%，並將繼續為控股股東。另一方面，卓明遠達持有本公司已發行股本少於30%。卓明遠達、ACT Partners及／或其股東概無與控股股東訂立股東協議或投資者權利協議以授予卓明遠達任何特別權利，且本公司的大綱並無載列卓明遠達的任何該等特別權利；
- (3) 控股股東（作為其中一名訂約方）並無與卓明遠達、蘇先生或Fine Access、ACT Partners或卓明遠達的其他股東（作為另一名訂約方）訂立一致行動協議；
- (4) 蘇先生或Fine Access或ACT Partners的其他股東概擁有Fine Access、ACT Partners或卓明遠達全部已發行股份50%以上的控制權，亦無權控制上述公司董事會大多數成員的組成，故概無卓明遠達的控制權。Fine Access或（視乎情況而定）ACT Partners的所有決策均按其股東的一致意見基準而作出，彼等之間亦無一致行動協議；及



## 歷史、重組及公司架構

- (5) 除夫婦鄭女士及Shaw先生持有Fine Access（視情況而定）或ACT Partners已發行股份僅合共約6.82%外，由於蘇先生及Fine Access或（視乎情況而定）ACT Partners的其他股東並無訂立任何協議或諒解（不論是否正式）以積極取得Fine Access或（視乎情況而定）ACT Partners的控制權，故就收購守則而言，彼此之間並非「一致行動」，且透過任何彼等收購Fine Access或（視乎情況而定）ACT Partners的投票權，彼等為獨立於各方且與彼等並無關係。

### 與蘇先生的法律爭議

蘇先生於2018年3月辭任後，已提出針對本集團的法律訴訟：

- (1) 於2018年6月，蘇先生向上海市勞動人事爭議仲裁委員會提出申索，內容有關艾德韋宣未能於2017年2月2日至2017年12月31日期間根據相關中國法律及法規與彼訂立僱傭合約。案件於2018年11月以人民幣80,000元解決。
- (2) 於2018年9月，蘇先生於上海市長寧區人民法院提出針對艾德韋宣及韋宣國際的訴訟，根據法庭聲明，彼有權享有艾德韋宣股權的10.83%。於最後實際可行日期，此案件的法庭聆訊尚未展開。中國法律顧問認為蘇先生此訴訟的成功率較低。經考慮我們的中國法律顧問的意見，董事認為蘇先生此次訴訟勝訴的可能性較低，且該訴訟不會對我們的業務、財務狀況或經營業績產生任何重大影響，此乃由於該訴訟僅為有關蘇先生於艾德韋宣的股權的糾紛，而無涉及本集團的業務營運。

由於董事無法預知蘇先生是否會針對本集團提出任何其他法律訴訟且這僅為有關艾德韋宣股權的爭議，控股股東以本集團的利益訂立彌償保證契約，彼等已同意就因本集團與蘇先生有關其離職、其於艾德韋宣的股權及／或重組的法律爭議而遭受或產生的任何損失、索償、負債、損害、成本及費用向本集團作出彌償。有關彌償保證契約的詳情，請參閱「附錄四－法定及一般資料－其他資料－17. 遺產稅、稅項及其他彌償保證」一節。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

### (2) 本公司註冊成立

本公司於2019年2月27日在開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免公司，並於2019年〔●〕根據公司條例第16部向香港公司註冊處處長註冊為非香港公司。有關本公司已發行股本變動的資料，請參閱上段「有關本公司及本公司主要營運附屬公司的成立及主要變動－本公司」。

### (3) 艾德韋宣企業註冊成立

艾德韋宣企業於2019年3月6日在英屬維京群島註冊成立為有限公司，法定股份為50,000股每股1美元的股份。於2019年3月6日，艾德韋宣企業按面值向本公司配發及發行一股股份，以換取現金。緊隨配發後，艾德韋宣企業的全部已發行股本由本公司擁有。

### (4) 艾德韋宣企業收購韋宣國際

於2019年7月22日，艾德韋宣企業向艾特投資、卓明遠達及極光動力收購韋宣國際的全部已發行股本，代價為本公司配發及發行合共73,585,611股股份，並入賬列為繳足，其中19,611,426股股份配發及發行予艾特投資，28,238,499股股份配發及發行予卓明遠達，及25,735,587股股份配發及發行予極光動力。上述轉讓後，韋宣國際的全部已發行股本由艾德韋宣企業擁有。

### (5) 境內公司股東、戎女士及艾特聯合轉讓艾德韋宣股份予韋宣國際

於2019年7月22日，韋宣國際與境內公司股東、戎女士及艾特聯合訂立股權轉讓協議，據此，韋宣國際向彼等收購彼等於艾德韋宣的股權（合共佔艾德韋宣約22.15%股權），總代價為人民幣37.66百萬元，乃參考當時艾德韋宣於2018年12月31日的資產淨值釐定。收購已於2019年7月24日獲得上海市長寧區商務委員會批准，且艾德韋宣的股東名冊已於2019年8月5日更新。代價於2019年9月12日悉數結清。

## 歷史、重組及公司架構

### (6) 境內公司股東、上海戎億及艾特聯合認購股份

於2019年7月22日，本公司與各境內公司股東、上海戎億及艾特聯合訂立認購協議，據此各境內公司股東、上海戎億及艾特聯合已同意認購本公司股份。境內公司股東、上海戎億及艾特聯合認購的股份數目及認購代價載於下表：

	股東名稱	股份數目	股份認購代價 (人民幣)
1	艾德眾信	10,169,151	14,500,000
2	艾特聯合	7,154,911	10,200,000
3	聯創	4,320,383	6,160,000
4	上海欣桂	2,384,971	3,400,000
5	東證鼎銳	1,788,729	2,550,000
6	上海戎億	596,243	850,000
	總計	26,414,388	37,660,000

認購代價相等於2019年7月22日將艾德韋宣股份轉至境內公司股東、戎女士及艾特聯合時韋宣國際所支付的代價，並於2019年8月20日悉數結清。

### (7) 紅杉資本轉讓艾德韋宣股份予韋宣國際

於2019年7月26日，韋宣國際已與紅杉資本訂立股權轉讓協議，據此，韋宣國際將向紅杉資本收購艾德韋宣4,570,776股股份（即約9.14%股權），現金代價為人民幣73,132,416元，乃參考紅杉資本的初始投資成本及其投資回報釐定。代價於2019年9月5日悉數結清，而艾德韋宣的股東名冊已於2019年9月5日更新。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

根據我們中國法律顧問的意見，我們已就與重組中我們中國附屬公司股份轉讓及在中國重組自有關中國政府機構在所有重大方面取得及辦妥所有必要批准、登記及／或備案手續，而重組乃遵照中國相關法律法規進行。

### 中國監管要求

#### 併購規定

根據商務部、國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、國家工商總局、中國證監會及國家外匯管理局於2006年8月8日共同頒佈並於2009年6月22日經修訂的《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「**併購規定**」），併購規定所述「外國投資者併購境內企業」，指外國投資者進行任何下列活動：(i)購買境內非外商投資企業（「**境內公司**」）股東的股權；(ii)認購境內公司增資，使該境內公司變更設立為外商投資企業；(iii)設立外商投資企業，並通過該企業協議購買境內企業資產且運營該資產；或(iv)協定購買境內企業資產，並以該資產投資設立外商投資企業運營該資產。根據併購規則第11條，與或由境內公司、企業或個人（與目標公司有關聯關係）以其在境外合法設立或控制的公司名義併購的境內的公司，應報商務部審批。根據我們的中國法律顧問的意見，由於根據併購規定第2條，艾德韋宣並非境內公司，韋宣國際收購艾德韋宣的31.29%股權毋須中國商務部批准。

#### ODI批准

根據商務部於2014年9月6日頒佈並於2014年10月6日生效的《境外投資管理辦法》、國家發展和改革委員會於2017年12月26日頒佈並於2018年3月1日生效的《企業境外投資管理辦法》、《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「**13號文**」）及其他規則（統稱「**ODI規則**」），境內機構進行境外直接投資前須辦理相關境外投資手續並取得相關備案、批准、證書或批准。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

境內公司股東及上海戎億已於2019年8月根據ODI規則在上海市商務委員會、上海市發改委及當地銀行辦妥境內機構境外直接投資的相關登記／備案手續。

### 37號文

根據《國家外匯管理局關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(或37號文)(經《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(或13號文)修訂)，中國境內居民(含境內居民個人)向其以投融資為目的在境外直接設立或間接控制的境外特殊目的公司注入資產或權益前須向指定銀行辦理外匯登記。此外，已登記境外特殊目的公司發生境內居民個人股東、名稱、經營期限等基本信息變更，或發生境內居民個人增資、減資、股權轉讓或置換、合併或分立等重要事項變更後，應及時到外匯局辦理外匯變更登記手續。根據我們的中國法律顧問的意見，除境內公司股東及上海戎億已根據ODI規則辦妥登記／備案手續以外，本公司現有實益擁有人概不受37號文(經13號文修訂)下登記及其他規定規限，此乃由於概無本公司實益擁有人應視為37號文所界定的中國境內居民，而該等中國境內居民向其以投融資為目的直接設立或間接控制的境外特殊目的公司注入資產或權益。

### 主要出售事項

除上文所載重組外，我們於往績記錄期後亦根據我們業務策略進行若干出售事項。出售事項的詳情載列於下：

#### 誠潤華尚出售事項

誠潤華尚為一家於2014年9月4日根據中國法律成立的有限責任公司，分別由艾德韋宣文化及一名獨立第三方擁有30%及70%權益。

於其出售前，誠潤華尚為主要從事藝人管理的代理公司。



## 歷史、重組及公司架構

誠潤華尚關鍵財務數據載列如下：

	於12月31日／ 截至該日止年度		於6月30日／ 截至該日 止六個月
	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3,834	5,112	1,988
毛利	3,834	3,451	1,763
年／期內溢利	581	43	4
淨資產	504	2,740	2,744

由於本集團希望專注於我們的核心業務，艾德韋宣文化通過日期為2019年9月10日的股權轉讓協議向一名獨立第三方海峽西岸（北京）文化傳媒有限公司出售誠潤華尚30%股權，代價為人民幣1,200,000元。代價乃由訂約方參考誠潤華尚於2019年6月30日的資產淨值後經公平磋商釐定。於最後實際可行日期，出售事項尚未完成及結算。



## 歷史、重組及公司架構

2. 下表概述於最後實際可行日期本公司及本公司主要經營附屬公司的簡介：

集團公司名稱	註冊成立日期	註冊成立地點	主要業務
本公司	2019年2月27日	開曼群島	投資控股
艾德韋宣	2013年11月22日	中國	中國的體驗營銷
香港艾德韋宣 體驗營銷	2013年7月11日	香港	香港及澳門的體驗營銷
北京艾德韋宣 體驗營銷	2012年3月13日	中國	汽車行業活的體驗營銷
艾德韋宣數字營銷	2012年7月11日	中國	數字營銷品牌傳播服務
艾德韋宣公關	2013年9月30日	中國	公共關係服務
艾德韋宣帛銘	2014年9月23日	中國	中國當地奢侈品牌的體驗營銷
艾德韋宣體育管理	2015年1月29日	中國	西甲聯賽IP管理及運營
艾德韋宣體育發展	2015年7月7日	中國	環法自行車賽IP管理及運營
艾德韋宣文化	2016年6月23日	中國	娛樂推廣及節目
艾德韋宣大數據	2016年7月8日	中國	大數據分析及應用

3. ACT Partners由ACT Holdings擁有約45.74%，陳先生擁有17.73%，劉女士擁有14.73%，黃女士擁有7.87%，鄭女士擁有3.41%，Shaw先生擁有3.41%，涂先生擁有4.42%，蔡先生擁有1.89%，Chan Chun Ming擁有0.39%，及Wu Ssu Yu擁有0.39%。ACT Holdings將根據本公司授予的獎勵（由董事會酌情釐定）為我們的執行董事、高級管理層及本集團其他主要人員的利益而被持有。
4. 艾德韋宣帛銘的其餘40%股權由獨立第三方張櫻持有。
5. 艾德韋宣大數據的其餘30%股權由獨立第三方華院數據技術（上海）有限公司。
6. 艾德韋宣體育發展的其餘20%股權由周女士及鄒成（本集團當時的僱員）各持有10%。
7. 艾德韋宣體育管理的其餘9.91%股權由周女士持有。

## 歷史、重組及公司架構

下圖載列緊隨[編纂]及[編纂]完成後（假設[編纂]並無獲行使，且不計及根據[編纂]可能獲認購的任何股份及因根據購股權計劃授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份）本集團的股權及公司架構：

