

北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司 关于公司全资子公司对外投资的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年9月6日召开了第四届董事会第七次会议，会议审议通过《关于公司全资子公司重组海外子公司暨取得 Cogint, Inc. 63%股权的议案》，同意公司全资子公司蓝色光标国际传播集团有限公司（以下简称“香港蓝标”）与一家美国纳斯达克上市公司 Cogint, Inc. (NASDAQ: COGT)（以下简称“Cogint”）旗下的部分资产发生合并，并拥有63%股权。具体情况如下：

一、对外投资概述

香港蓝标将认购 Cogint 定向发行的普通股，取得占增发后 Cogint 总股本63%的股权，交易对价为香港蓝标所拥有的子公司 Vision 7 International（以下简称“V7i”）及 We Are Very Social（以下简称“WAVS”）全部股权，以及香港蓝标、V7i 和 WAVS 的自有资金10,000万美元现金（折合人民币65,311万元¹）。

Cogint 旗下拥有两家子公司 IDI Holdings, LLC（以下简称“IDI”）与 Fluent LLC（以下简称“Fluent”），在本次交易交割前，Cogint 拟将 IDI 公司的全部股份以及1亿美元扣除相关费用后的现金作为特别分红派发给其所有现有股东（该现金分红将于交割后支付），从而剥离 IDI 公司，Cogint 只保留 Fluent 及相关业务。

¹本公告中的汇率均为参照2017年9月6日中国人民银行美元汇率中间价（1:6.5311）

本次交易完成后，Cogint 旗下将拥有 V7i、WAVS 和 Fluent 三家子公司，香港蓝标将拥有 Cogint 的 63%股权，剩余 37%股权继续由 Cogint 现有股东持有。

公司董事会授权香港蓝标与 Cogint 签署本次交易协议，履行交割前所需完成的事项（包括但不限于在香港蓝标下设全资子公司用于完成本次交易），以及全权办理股权交割相关事宜。

本次交易经公司第四届董事会第七次会议以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于公司全资子公司重组海外子公司暨取得 Cogint, Inc. 63%股权的议案》《关于公司授权香港蓝标办理收购 Cogint 股权之相关事宜的议案》。该交易事项未超过公司董事会审批权限，无需提请股东大会审议。

根据深圳证券交易所《创业板股票上市规则》《北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司章程》等相关法律法规规定，本次交易事项不构成关联交易，不构成重大资产重组。

二、交易对方的基本情况

1、公司名称：Cogint, Inc. (NASDAQ: COGT)

2、公司地址：2650 North Military Trail, Suite300, Boca Raton, Florida 33431, USA

3、主要股东：

股东名称	担任职务	持股数量	持股比例
Dr. Phillip Frost	Cogint 副董事长	15,721,541	28.5%
Ryan Schulke	Fluent 首席执行官	8,064,537	14.6%
Matthew Conlin	Fluent 总经理	7,475,020	13.5%
Michael Brauser	Cogint 执行董事长	3,848,656	7.0%
总计	-	35,109,754	63.6%

(以上根据 Cogint 截至 2017 年 6 月 30 日披露的数据)

4、主营业务

Cogint 是美国纳斯达克上市公司，通过先进的专有技术和庞大的数据存储库，揭示不同数据点的相关性，并将其转化为对人、企业、资产及其相互关系的全面而深入的洞察。

Cogint 核心子公司 Fluent 创建于 2010 年，总部在纽约，目前拥有 110 名专业人员组成的团队，是一家数字营销服务公司。Fluent 通过精准定制受众群体，并通过高度针对性的营销服务激活受众，直接或通过大型企业合作伙伴间接服务于媒体、娱乐、制药、保健、金融、快消、求职、教育等多样性垂直客户。当一般竞争对手仍停留在依赖第三方数据的传统做法时，Fluent 已在提供真实、可操作的消费者数据分析，为成功的智能营销提供前提条件。

5、财务状况

Cogint 最近一年一期合并财务数据(包括 Fluent 及 IDI 两家子公司)如下：

(单位：千美元)

	2016 年（经审计）	2017 年前 6 个月（未经审计）
资产总额	311,911	317,694
负债总额	82,262	104,690
净资产	229,649	213,004
营业收入	186,836	103,790
净利润	(29,086)	(33,134)

Cogint 最近一年一期净利润为负的原因主要是：

- (1) 旗下子公司 IDI 连年亏损；
- (2) 因历史并购导致股权激励加速成熟，产生了巨额股权激励费用。

在本次交易中，Cogint 将在交割前通过将 IDI 股权以非现金分红形式派发给现有股东的方式剥离 IDI，从而保留优质资产 Fluent。

Fluent 最近一年一期财务状况如下：

(单位：千美元)

	2016 年（经审计）	2017 年前 6 个月（未经审计）
资产总额	292,722	283,825
负债总额	88,596	103,588
净资产	204,710	180,237
营业收入	182,251	100,225
调整后的息税、折旧摊销前利润 EBITDA（未经审计）	31,003	16,628

6、关联关系说明

本次交易对方 Cogint 及其主要股东与公司之间不存在关联关系。

7、本次收购前后 Cogint 股权结构变动情况

序号	股东名称	收购前持股情况	收购后持股情况
1	香港蓝标	0%	63%
2	Cogint 现有股东	100%	37%

三、本次交易协议主要内容

就本次交易，香港蓝标将与 Cogint 签署一份《商业合并协议》。该协议主要条款如下：

(1) 香港蓝标将认购 Cogint 新发行的股票，取得增发后 Cogint 总股本的 63% 股权，对价为香港蓝标子公司 V7i 及 WAVS 全部股权，以及香港蓝标、V7i 和 WAVS 的自有资金 10,000 万美元现金（折合人民币 65,311 万元）；

(2) 鉴于 Cogint 旗下 IDI 公司历史业绩长年亏损，在交割前，Cogint 将 IDI 公司全部股份及 1 亿美元扣除相关费用后的现金作为特别分红派发给其所有现有股东（该现金分红将于交割后支付），从而剥离 IDI 公司；

(3) 本次交易交割前，尚需满足一系列交割条件，包括但不限于：Cogint 股东大会批准；美国证券交易委员会宣布 Cogint 剥离 IDI 相关文件生效、通过美国反垄断审查、通过美国国家安全审查委员会审查等，才可正式交割；

(4) 在签约后十二个月内，如果本次交易不能获得美国相关政府机构批准，双方都有权无偿终止交易合同。如果在获得美国相关政府机构批准后一个月内，香港蓝标无法完成交割，香港蓝标将向 Cogint 支付 500 万美元的违约金，并且还有法律责任尽最大努力来完成交割。

(6) 本次交易完成后，Cogint 将拥有 Fluent、V7i 及 WAVS 的全部股份，而 Cogint 现有股东将继续持有 Cogint 之 37% 股份。

此外，香港蓝标还将与 Cogint 及其剩余主要股东签署一份《股东协议》其中主要条款如下：

(1) 本次交易完成后，香港蓝标将有权提名七个董事会席位中的五名，其它股东有权提名七个董事会席位中的二名；

(2) 本次交易完成后，剩余主要股东做出在一定时间内限售和/或禁售的约定。

四、本次交易定价依据

由于本次交易方式实质为收购 Cogint 旗下 Fluent 股权，故本次交易双方之估值依据为：

截至 2017 年 6 月 30 日之前 12 个月内，Fluent 的营业收入为 20,400 万美元（折合人民币 133,234.44 万元），调整后的 EBITDA 为 3,309.8 万美元（折合人民币 21,616.63 万元），本次交易确定 Fluent 的企业价值为 41,500 万美元（折合人民币 271,040.65 万元），扣除负债及红利后的股权价值约为 24,500 万美元（折合人民币 160,011.95 万元），其中企业价值相当于营业收入的 2 倍、调整后的 EBITDA 的 12.5 倍。

同时，截至 2017 年 6 月 30 日之前 12 个月内，V7i 及 WAVS 合计的 EBITDA 为 2,715.6 万美元（折合人民币 17,735.86 万元），在本次交易确定 V7i+WAVS 的企业价值为 35,700 万美元（折合人民币 233,160.27 万元），扣除负债后的股

权价值约为 28,200 万美元（折合人民币 184,177.02 万元），其中企业价值相当于 EBITDA 的 13 倍。

本次交易完成后，Cogint 合计股权价值约为 62,700 万美元（折合人民币 409,499.97 万元），我方支付的 V7i 和 WAVS 股权加 10,000 万美元现金，总价值约 38,200 万美元（折合人民币 249,488.02 万元），相当于合并后 Cogint 的 61% 的价值，但经双方友好协商，同意交割时香港蓝标股权占比为 63%。

五、本次交易目的和对公司的影响

本次收购完成后，Cogint 股票继续在美国纳斯达克上市交易，公司将通过持有 Cogint 之 63% 股权建立统一的海外业务和资本市场平台，符合公司的整体发展战略，与公司制定的国际化发展规划深度契合。本次交易有利于公司提高国际知名度，促进公司国际化形象提升。

作为后续整合计划的一部分，公司拟由 Fluent 将 V7i/WAVS 的服务（例如 CRM、电子邮件、创意、社交、公关）引入至 Fluent 现有高级战略客户。同时 Fluent 也将为蓝标集团、V7i、WAVS 的客户 提供效果营销服务。这将为蓝标集团实现服务能力多元化，发挥协同效应，通过全面且有粘性的解决方案更好地获取现有客户的预算，提高集团整体收入和利润水平，增强蓝标集团在当前快速增长的数据驱动的营销行业大环境下的市场竞争力和影响力。

六、风险提示

1、上述交易需经过取得相关内部批准和监管机关的审批后才能完成交割。如若未能按时获得相关审批和批准，则本次交易存在无法完成的风险。

2、本次交易完成后，由于地域、环境以及文化的差异，公司能否顺利完成内部的整合和融合，实现协同效应存在不确定性。此外，公司未来将面临内部控制、公司治理、运营等方面的风险和挑战，对公司的整合能力提出了较高的要求。

3、中国企业在国际市场的发展受政治、经济、外汇波动等多重复杂因素影响，蓝色光标在国际营销市场的品牌认知度仍存在提升空间，本次交易完成后，公司能否把握国际营销市场发展潮流，应对国际营销市场更为复杂的挑战存在不确定性。

七、备查文件

- 1、公司第四届董事会第七次会议决议；
- 2、香港蓝标与 Cogint 签署的《商业合并协议》英文版；
- 3、香港蓝标与 Cogint 签署的《股东协议》英文版。

特此公告。

北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司董事会

2017年9月7日