

## VOLUNTARY CONDITIONAL CASH OFFER

by



**Oversea-Chinese Banking Corporation Limited**

(Incorporated in Singapore)

(Company Registration No.: 193200032W)

for and on behalf of

**M-Universe Investments Pte. Ltd.**

(Incorporated in Singapore)

(Company Registration No.: 201912256E)

to acquire all of the issued ordinary shares  
in the capital of

**Memtech International Ltd.**

(Incorporated in Singapore)

(Company Registration No.: 200312032Z)

other than those already owned, controlled or agreed to be acquired by M-Universe Investments Pte. Ltd., its related corporations or their respective nominees

### 1. INTRODUCTION

Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (“**OCBC Bank**”) refers to the offer announcement dated 14 May 2019 (the “**Offer Announcement**”) released by OCBC Bank, for and on behalf of M-Universe Investments Pte. Ltd. (the “**Offeror**”), in relation to the voluntary conditional cash offer (the “**Offer**”) for all of the issued ordinary shares in the capital of Memtech International Ltd. (the “**Company**”), other than those already owned, controlled or agreed to be acquired by the Offeror, its related corporations or their respective nominees.

All capitalised terms used and not defined herein shall have the same meanings given to them in the Offer Announcement.

### 2. ANNOUNCEMENTS BY UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL (SHANGHAI) CO., LTD AND ASE TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD

**2.1** The Offeror is a wholly owned subsidiary of Universal Scientific Industrial (Shanghai) Co., Ltd. (“**USI**”), a company listed on the Shanghai Stock Exchange (SSE: 601231). USI is in turn a subsidiary of ASE Technology Holding Co., Ltd (“**ASE**”), a company listed on both the New York Stock Exchange (NYSE: ASX) and the Taiwan Stock Exchange (TWSE: 3711).

**2.2** In compliance with the applicable requirements of the relevant stock exchanges on which USI and ASE are listed, USI and ASE have today released announcements in relation to the Offer on the relevant stock exchanges (based on the information set out in the Offer Announcement). Copies of the announcements are annexed.

### **3. RESPONSIBILITY STATEMENT**

The directors of the Offeror (including any who may have delegated detailed supervision of this Announcement) have taken all reasonable care to ensure that the facts stated and all opinions expressed in this Announcement are fair and accurate and that no material facts have been omitted from this Announcement, and they jointly and severally accept responsibility accordingly.

Where any information has been extracted or reproduced from published or otherwise publicly available sources (including, without limitation, in relation to the Company), the sole responsibility of the directors of the Offeror has been to ensure through reasonable enquiries that such information has been accurately and correctly extracted from such sources or, as the case may be, reflected or reproduced in this Announcement.

Issued by

**Oversea-Chinese Banking Corporation Limited**

For and on behalf of

**M-Universe Investments Pte. Ltd.**

14 May 2019

Any enquiries relating to this Announcement or the Offer should be directed during office hours to Oversea-Chinese Banking Corporation Limited at telephone number +(65) 6530 8462.

#### Forward-Looking Statements

*All statements other than statements of historical facts included in this Announcement are or may be forward-looking statements. Forward-looking statements include but are not limited to those using words such as “aim”, “seek”, “expect”, “anticipate”, “estimate”, “believe”, “intend”, “project”, “plan”, “strategy”, “forecast” and similar expressions or future and conditional verbs such as “will”, “would”, “should”, “could”, “may” and “might”. These statements reflect the Offeror’s current expectations, beliefs, hopes, intentions or strategies regarding the future and assumptions in light of currently available information. Such forward-looking statements are not guarantees of future performance or events and involve known and unknown risks and uncertainties. Accordingly, actual results may differ materially from those described in such forward-looking statements. Shareholders and other investors of the Company should not place undue reliance on such forward-looking statements. Neither the Offeror nor OCBC Bank guarantees any future performance or event or undertakes any obligation to update publicly or revise any forward-looking statements.*

**ANNEX**  
**ANNOUNCEMENTS**

## 环旭电子股份有限公司关于全资子公司环鸿电子股份有限公司 参与要约收购 Memtech International Ltd.的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 重要内容提示：

- 本次交易未构成关联交易。
- 本次交易未构成重大资产重组。
- 特别风险提示：本次交易为附条件要约收购，以要约方、其关联公司及他们各自的代持人在要约截止时可持有的 Memtech International Ltd.（以下简称“Memtech”或“目标公司”）已发行普通股的比例不低于 90% 为生效条件（以下简称“最低持股比例条件”）。如果在最低持股比例条件未获满足的情况下，要约方又不愿修改最低持股比例条件，则面临要约失败的风险。

### 一、交易概述

#### （一）交易的基本情况

环旭电子股份有限公司（以下简称“上市公司”或“公司”）的全资子公司环鸿电子股份有限公司（Universal Global Technology Co., Limited，以下简称“UGT”），拟与新加坡交易所上市公司 Memtech 的控股股东 Keytech Investment Pte. Ltd.（以下简称“Keytech”）、Keytech 全体董事及庄氏家族<sup>【注 1】</sup>，共同发起对 Memtech 的收购要约。要约方为 UGT 在新加坡设立的特殊目的公司 M- Universe Investments Pte. Ltd.（以下简称“M 公司”），以要约方式收购全部 Memtech 已发行普通股（要约方、其关联公司及他们各自的代持人已经拥有或控制的、或已经同意被要约方、其关联公司及他们各自的代持人收购的股份除外，同下），若要

约方在要约截止时成功收购全部 Memtech 已发行普通股，其后将完成 Memtech 私有化及从新加坡证券交易所退市（以下简称“本次收购”）。本次收购为附条件要约收购，以最低持股比例条件获满足为生效条件，但要约方保留将最低持股比例条件降低至超过 50% 的权利。（注 1：庄氏家族指 Chuang Wen Fu、Chuang Wen Fu 的儿子 Chuang Tze Mon、Chuang Wen Fu 的女儿 Chuang TzeDey、Chuang Wen Fu 的妻子 Chuang-Kao Jung Mi）

本次收购具体情况说明如下：

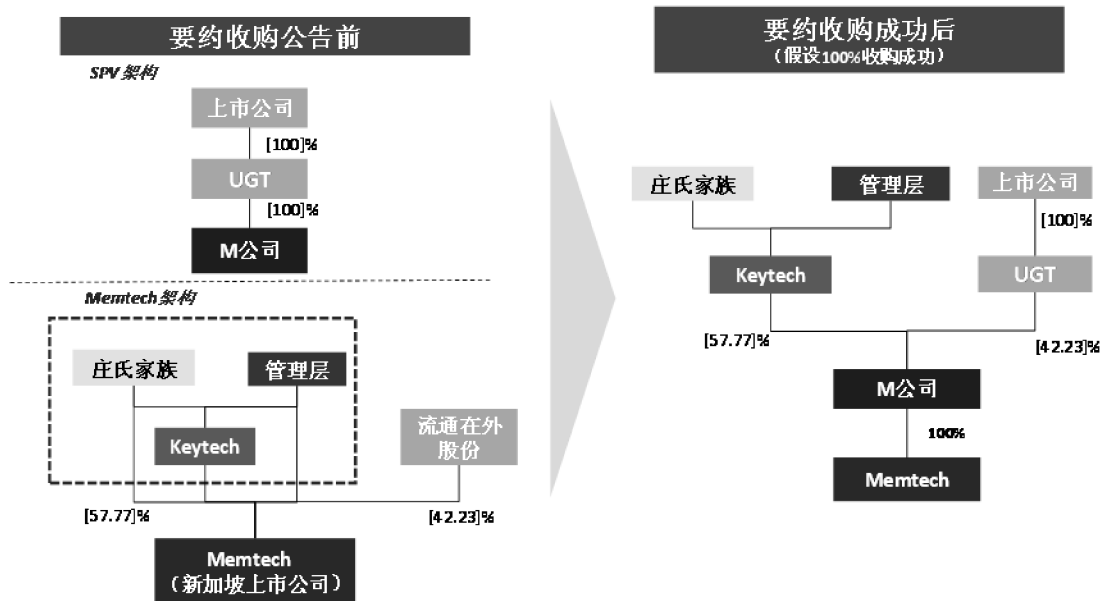
### 1、要约收购安排

截至本次收购前，Memtech 为新加坡证券交易所上市公司，以 Memtech 发行的普通股（不包括库藏股）计算，Keytech 持有 Memtech 44.03% 的股份，Keytech 董事及庄氏家族直接持有 Memtech 13.77% 的股份。

本次对 Memtech 的收购要约由 UGT、Keytech、Keytech 董事及庄氏家族共同发起。M 公司初始已发行及实收股本 1.00 美元，包括 1 股普通股。UGT 向 M 公司预付资金，预计以现金约 79,862,514.30 新加坡元收购 Memtech 42.23% 的股份，收购 Memtech 实际使用的资金额按照本次收购的同等价格作为出资认购 M 公司新发行股份；Keytech、Keytech 董事及庄氏家族已出具接受要约并再投资的不可撤销的承诺，接受要约并以本次收购的同等价格直接，或通过 Keytech 间接，认购 M 公司新发行股份。有关该等不可撤销承诺的进一步信息，请参见本公告的第五部分“认购与股东协议”。

如本次收购成功，完成 Memtech 私有化及从新加坡证券交易所退市，收购完成后，Keytech 将持有 M 公司 57.77% 的股份，UGT 将持有 M 公司 42.23% 的股份。

本次收购完成前后的股权架构变化见下图（假设要约方在要约截止时成功收购全部 Memtech 已发行普通股）：



注：“管理层”系指除庄氏家族成员以外的Keytech董事以及Memtech管理团队的某些现成员和原成员。

## 2、交易对价

本次收购的要约价格为每股 1.35 新加坡元。要约价格为最终价格并且要约方无意修改要约价格。

## 3、定价依据

本次拟收购的价格为每股 1.35 新加坡元，对应目标公司 EV/EBITDA 即企业价值倍数（EBITDA 为 Bloomberg 统计的 2018 年数据）为 5.93 倍；对应目标公司 P/B 即市净率（每股净资产为已经安永会计师事务所审计的 2018 年数据）为 1.10 倍。

本次拟收购的价格相较 5 月 10 日 Memtech 收盘价 1.090 新加坡元/股高出 23.9%；相较自本公告日前一个月加权平均股价（1.027 新加坡元/股）溢价 31.5%；相较自本公告日前三个月加权平均股价（1.026 新加坡元/股）溢价 31.6%；相较自本公告日前六个月加权平均股价（0.995 新加坡元/股）溢价 35.6%；相较自本公告日前一年加权平均股价（1.037 新加坡元/股）溢价 30.2%。

### （二）审议情况

本次交易事项在公司董事会审批权限之内，无需提交公司股东大会审议；公司于 2019 年 5 月 14 日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于全资子公司环鸿电子股份有限公司参与要约收购 Memtech International Ltd.的议案》。

(三) 本次对外投资不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

## 二、收购各方的基本情况

### 1、Keytech Investment Pte. Ltd.

注册地：89 Short Street, Golden Wall Centre#04-01 Singapore

注册号：200402125Z

成立日期：2004年2月25日

实收资本：2,995,000 新加坡元

董事：Chuang Wen Fu、Chuang Tze Mon、Wang Jian、Yap Chin Kuan、顾成华、Heng Ngee Boon、白毅松、TeowJoo Hwa、张柳青

主要股东或实际控制人：Chuang Wen Fu

截止本公告日，Keytech 是一家专门投资 Memtech 的持股公司，直接持有 Memtech 61,678,400 股，持有 Memtech 所发行普通股（不包括库藏股）的比例为 44.03%，是 Memtech 的控股股东。截至 2018 年末，Keytech 总资产为 4,389,643.49 新加坡元，净资产为 4,386,433.49 新加坡元。2018 年度，Keytech 的营业收入为 0 新加坡元，净利润为 3,380,860.86 新加坡元。（上述财务数据未经审计）

### 2、UGT（环鸿电子股份有限公司）

注册地：香港湾仔告士打道 56 号东亚银行港湾中心 27 楼 2702-3 室

注册号：1219376

成立时间：2008 年 3 月 20 日

注册资本：17,050 万美元

业务范围：接单并委托外部加工、销售电子产品，并提供相关的技术咨询服务；对外投资。

董事：陈昌益、魏镇炎、刘丹阳

截止本公告日，UGT 是环旭电子股份有限公司的全资子公司。截至 2018 年末，UGT 合并报表总资产为 634,717,917.02 美元，净资产为 474,149,992.97 美元。2018 年度，UGT 的营业收入为 234,648,692.44 美元，净利润为 40,654,243.16 美元。（上述财务数据未经审计）

### 3、M- Universe Investments Pte.Ltd.

注册地：1 Marina Boulevard #28-00,Singapore

注册号：201912256E

成立日期：2019年4月15日

实收资本：1美元

董事：Chuang Wen Fu、Chuang Tze Mon、陈昌益

主要股东或实际控制人：环鸿电子股份有限公司

M公司目前是 UGT 的全资子公司，是一家专门为本次收购而在新加坡设立的特殊目的公司。

#### 4、Chuang Wen Fu 先生

Chuang Wen Fu 先生，新加坡国籍，现任 Memtech 的董事长和 Keytech 的董事，直接持有 Memtech 5,542,800 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 3.96%。

#### 5、Chuang Tze Mon 先生

Chuang Tze Mon 先生是 Chuang Wen Fu 先生的儿子，新加坡国籍，现任 Memtech 和 Keytech 的董事、Memtech 的战略投资副总经理，直接持有 Memtech 3,983,200 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 2.84%。

#### 6、Chuang Tze Dey 女士

Chuang Tze Dey 女士是 Chuang Wen Fu 先生的女儿，新加坡国籍，在 Memtech 和 Keytech 无任职，直接持有 Memtech 4,504,400 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 3.22%。

#### 7、Chuang-Kao Jung Mi 女士

Chuang-Kao Jung Mi 女士是 Chuang Wen Fu 先生的妻子，新加坡国籍，在 Memtech 和 Keytech 无任职，未直接持有 Memtech 股份。

#### 8、Wang Jian 先生

Wang Jian 先生，新加坡国籍，现任 Memtech 全资子公司的副总裁和 Keytech 的董事，直接持有 Memtech 1,188,180 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 0.85%。

#### 9、Yap Chin Kuan 先生

Yap Chin Kuan 先生，新加坡国籍，现任 Memtech 全资子公司的总裁和 Keytech 的董事，直接持有 Memtech 400,000 股，占 Memtech 发行在外的普通股



(不包括库藏股)的 0.29%。

#### 10、顾成华先生

顾成华先生，中国国籍，现任 Memtech 的首席执行官与董事、Memtech 全资子公司总裁和 Keytech 的董事，直接持有 Memtech 1,445,800 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 1.03%。

#### 11、Heng Ngee Boon 先生

Heng Ngee Boon 先生，新加坡国籍，现任 Memtech 全资子公司的副总裁和 Keytech 的董事，直接持有 Memtech 1,504,500 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 1.07%。

#### 12、白毅松先生

白毅松先生，中国国籍，现任 Memtech 全资子公司的副总裁兼总经理和 Keytech 的董事，直接持有 Memtech 407,600 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 0.29%。

#### 13、TeowJoo Hwa 先生

TeowJoo Hwa 先生，新加坡国籍，现任 Memtech 全资子公司的总裁和 Keytech 的董事，直接持有 Memtech 70,000 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 0.05%。

#### 14、张柳青先生

张柳青先生，中国国籍，现任 Memtech 的财务总监和 Keytech 的董事，直接持有 Memtech 198,580 股，占 Memtech 发行在外的普通股（不包括库藏股）的 0.14%。

上述收购各方中，除 M 公司是 UGT 全资子公司之外，其他收购各方与公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关系。

### 三、目标公司基本情况

#### (一) 目标公司基本情况

公司名称：Memtech International Ltd.

注册地址：89 Short Street, Golden Wall Centre#04-01 Singapore

注册号：200312032Z

Memtech 于 2004 年在新加坡证券交易所主板上市，是一家全球性的元器件解决方案提供商，涉及汽车零部件、工业和医疗、移动通信和数码相关消费品。Memtech 在中国设有东莞、昆山、南通等三个生产基地。除在中国拥有广泛的销

售网络和工程办事处，在德国、日本、美国和中国台湾设有办事处。Memtech 的客户除全球知名的整车厂供应商 Hella、Magna、Lear、Denso 和 Kostal 外，还为大众、通用等主要汽车制造商，富士康和天弘等领先制造服务商，以及华为、联想、三星和 Netgear 等知名品牌商提供产品和服务。

## （二）目标公司最近两个会计年度的财务数据

根据 Memtech2018 年度报告，Memtech 最近两个会计年度的主要财务数据如下：

单位：千美元

项目	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
资产总额	187,377	187,418
负债总额	61,336	60,100
资产净额	126,041	127,318
营业收入	192,452	170,013
净利润	9,601	14,125
经营活动产生的现金流量净额	10,945	11,960

以上财务数据基于新加坡会计准则，已经安永会计师事务所审计。

## （三）目标公司主要股东

截止 2019 年 3 月 31 日，Memtech 发行股份数为 143,999,998 股（包括库藏股 3,919,120 股）。Memtech 主要股东及持股比例如下：

股东名称	持有普通股股数(股)	持股比例【注 2】
Keytech	61,678,400	44.03%
Keytech 的董事	14,740,660	10.52%
Chuang TzeDey	4,504,400	3.22%
其他股东	59,157,418	42.23%
合计	140,080,878	100%

注 2：持股比例按截至 2019 年 3 月 31 日已发行的普通股数量（不包括库藏股 3,919,120 股）计算并按四舍五入处理

## 五、认购与股东协议

2019 年 5 月 14 日，Keytech、UGT 与 M 公司就本次收购签署了《认购与股东协议》（以下简称“股东协议”）。股东协议主要内容如下：

1、Keytech 于股东协议签约前签订再投资的不可撤销承诺函，承诺将其因接受要约而提交的股份所应得的全部金额，按照要约价格认购要约方 M 公司的新股份。

2、再投资个人（包括直接和间接持有 Memtech 股票的庄氏家族、Keytech 董事）于股东协议签约前签订再投资的不可撤销承诺函，承诺将其因接受要约而提交的股份所应得的全部金额，按照根据要约价格确定的价格认购 Keytech 的新股份，Keytech 则将该认购资金按照要约价格认购要约方 M 公司的新股份。

3、除 Keytech、Keytech 董事及庄氏家族所持 Memtech 股份外，收购 Memtech 其他股东股份时 UGT 实际使用的资金额，按照要约收购认购要约方 M 公司的新股份。

## 六、本次收购的目的以及对公司的影响

UGT 同意作为战略投资者联合进行要约收购，以深化其与 Memtech 的合作关系，有利于其增强相对于同行的竞争优势，提升和丰富其设计和供应链能力。

## 七、风险提示

如果在最低持股比例条件未获满足的情况下，要约方又不愿意修改最低持股比例条件，则面临要约失败的风险。

## 八、备查文件

- 1、环旭电子股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议
- 2、SUBSCRIPTION AND SHAREHOLDERS' AGREEMENT
- 3、VOLUNTARY CONDITIONAL CASH OFFER ANNOUNCEMENT

特此公告

环旭电子股份有限公司董事会

2019 年 5 月 15 日

進行合併、分割、收購或股份受讓者適用

主旨:代子公司環鴻電子公告參與公開收購 Memtech International Limited 股份，若順利完成，預計取得 42.23%的股份。

申報日期：108/05/14

公司代號	3711
申報序號	1
併購種類 ( 如合併、分割、收購或股份受讓 )	收購
事實發生日	民國 108 年 05 月 14 日
參與併購公司名稱 ( 如合併另一方公司、分割新設公司、收購或受讓股份標的公司之名稱 ) ( 每行最多輸入 78 個 bytes )	Memtech International Ltd. ( 以下簡稱“Memtech” )
交易相對人 ( 如合併另一方公司、分割讓與他公司、收購或受讓股份之交易對象 ) ( 每行最多輸入 78 個 bytes )	Memtech International Ltd.
交易相對人為關係人	<input type="radio"/> 是 <input checked="" type="radio"/> 否
交易相對人與公司之關係 ( 本公司轉投資持股達 X X % 之被投資公司 ) ，並說明選定收購、受讓他公司股份之對象為關係企業或關係人之原因及是否不影響股東權益 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )	無
併購目的 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )	策略性投資
併購後預計產生之效益 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )	深化合作關係有利於子公司增強相對於同行的競爭優勢，提升設計和供應鏈能力。

**併購對每股淨值及每股盈餘之影響 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

併購後擴大製造能力，增強相對於同行的競爭優勢，故對日後子公司每股淨值及每股盈餘應有正面助益。

**換股比例及其計算依據 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

不適用

**本次交易會計師、律師或證券承銷商出具非合理性意見**

不適用

**會計師或律師事務所名稱或證券承銷商公司名稱 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

不適用

**會計師或律師姓名 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

不適用

**會計師或律師開業證書字號 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

不適用

**預定完成日程 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

2019 年完成

**既存或新設公司承受消滅 ( 或分割 ) 公司權利義務相關事項 ( 註二 )**

**( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

不適用

**參與合併公司之基本資料 ( 註三 ) ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

Memtech International Ltd. 為新加坡上市公司，是一家全球性的元器件解決方案供應商。

**分割之相關事項 ( 含預定讓與既存公司或新設公司之營業、資產之評價價值  
；被分割公司或其股東所取得股份之總數、種類及數量；被分割公司資本減少時，其資本減少有關事項 ) ( 註：若非分割公告時，則不適用 )**

**( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

不適用

**併購股份未來移轉之條件及限制 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

在新加坡相關證券法律規定時間內，若 M-Universe Investments Pte. Ltd. (以下簡稱“要約方”)收購的 Memtech 股份不少於 90% (不包括要約方、其關聯公司及他們各自的代持人在要約日已經持有的股份) (以下簡稱“強制收購門檻”)，要約方將有權強制收購剩餘股份。如果要約方實施強制收購，其也會將 Memtech 從新加坡證券交易所下市。本次要約收購以要約方在要約截止時收到的有效接受 (未被撤回)使要約方、其關聯公司及他們各自的代持人可持有的 Memtech 股份不少於 90% 為條件 (以下簡稱“要約條件”)。如果要約方沒有達到強制收購門檻並且沒有降低要約條件，則本次要約收購可能失敗。

**其他重要約定事項 ( 每行最多輸入 78 個 bytes )**

進行本次要約收購的財團由 Keytech Investment Pte. Ltd. (以下簡稱“Keytech”)、Keytech 全體董事和莊氏家族 (該等方為合計持有 Memtech 多數股份的股東，以下簡稱“多數股權股東”) 主導。本次要約收購由多數股權股東和環鴻電子股份有限公司通過要約方進行。

**本次交易，董事有無異議**

是  否

**其他敘明事項**

本次要約收購擬以每股新加坡幣 1.35 元要約收購 Memtech 的股份，預計總金額不超過新加坡幣 79,862,514 元，該項資金是由環鴻電子股份有限公司以預付投資款形式出資給要約方。

註一：公開發行公司合併其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司，或其直接

或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司間之合併，得免取得會計師、律師或

證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性意見。

註二：既存或新設公司承受消滅公司權利義務相關事項，包括庫藏股及已發行具有股權

性質有價證券之處理原則。

註三：參與合併公司之基本資料包括公司名稱及所營業務之主要內容。

---

Company code:3711

No:1

Subject: Subsidiary, Universal Global Technology co., Ltd, expects to participate in tender offer the shares of Memtech, if successful, will acquire 42.23% of the shares

To which item it meets--article 4 paragraph xx:11

Date of events:2019/5/14

Contents:

1. Type of merger/acquisition (e.g.merger, consolidation, spin-off, acquisition, or receiving assignment of shares): acquisition
- 2.Date of occurrence of the event: 2019/5/14
3. Names of companies participating in the merger (e.g.name of the other company participating in the merger or consolidation, newly established company in a spin-off, acquired company, or company whose shares are taken assignment of): Memtech International Ltd.
4. Counterparty (e.g.name of the other company participating in the merger or consolidation, company taking assignment of the spin-off, or counterparty to the acquisition or assignment of shares): Memtech International Ltd.
5. Relationship between the counterparty and the Company (investee company in which the Company has re-invested and has shareholding of XX%), and explanation of the reasons for the decision to acquire, or take assignment of the shares of, an affiliated enterprise or related person, and whether it will affect shareholders' equity:None
6. Purpose/objective of the merger/acquisition: Strategic investment
7. Anticipated benefits of the merger/acquisition: Deepen Universal Global Technology co., Limited's relationship with Memtech, strengthen its competitive advantage *vis-à-vis* peers and enhance and diversify its design and supply chain capabilities.
8. Effect of the merger or consolidation on net worth per share and earnings per share:  
This acquisition will deepen Universal Global Technology co., Limited's relationship with Memtech, strengthen its competitive advantage *vis-à-vis* peers and enhance and diversify its design and supply chain capabilities, which should have a positive impact on net worth per share and earnings per share in the future.
9. Share exchange ratio and basis of its calculation:NA
- 10.Do the CPA, lawyer or underwriter issue an unreasonable opinion?: NA
- 11.Name of the CPA firm, law firm or underwriter's company:NA
12. Name of the CPA or lawyer:NA
- 13 The practice certificate number of the CPA or lawyer:NA
14. Scheduled timetable for consummation:Complete in 2019
15. Matters related to assumption by the existing company or new company of rights and obligations of the extinguished (or spun-off) company:NA
16. Basic information of companies participating in the merger: Memtech International Ltd. listed on the Singapore Stock Exchange, Memtech is a global components solution provider.
17. Matters related to the spin-off (including estimated value of the business

---

and assets planned to be assigned to the existing company or new company; the total number and the types and volumes of the shares to be acquired by the split company or its shareholders; matters related to the reduction, if any, in capital of the split company) (note: not applicable other than where there is announcement of a spin-off): NA

18. Conditions and restrictions on future transfers of shares resulting from the merger or acquisition: Within the time stipulated by relevant securities laws of Singapore, if the Offeror acquires not less than 90% of the Shares (other than those already held by the Offeror, its related corporations or their respective nominees as at the date of the Offer) (the “**Compulsory Acquisition Threshold**”), the Offeror will be entitled to compulsorily acquire the remaining Shares (the “**Compulsory Acquisition**”). If the Offeror proceeds with the Compulsory Acquisition, the Offeror will also delist Memtech from the stock exchange of Singapore. The Offer is conditional on the Offeror having received, by the close of the Offer, valid acceptances (which have not been withdrawn) in respect of such number of Shares which will result in the Offeror, its related corporations or their respective nominees holding not less than 90 per cent. of the total number of Shares as at the close of the Offer (the “**Acceptance Condition**”). If the Offeror does not attain the Compulsory Acquisition Threshold and does not reduce the Acceptance Condition, the Offer may lapse.

19. Other important stipulations: The consortium making the Offer is led by Keytech Investment Pte. Ltd. (“**Keytech**”), Keytech's entire board of directors and the Chuang family, who collectively are the majority shareholders of Memtech (the “**Majority Shareholders**”). The Majority Shareholders and Universal Global Technology co., Limited are making the Offer through the Offeror.

Other issues: The tender offer is intended to acquire shares at a price of SGD\$1.35 per share. The estimated total amount SGD\$798,625,14. The funds are funded by the Universal Global Technology co., Limited in the form of prepaid investment funds to M-Universe.

20. Do the directors have any objection to the present transaction?: None