



擬議處分隸屬精密企業部之子公司

CIMB Bank Berhad 新加坡分行係本公司為 Regal International Holdings Pte. Ltd. 之全面股權收購之財務顧問 (簡稱“財務顧問”)。財務顧問對於本公告內容 (或據此擬進行任何事項) (i) 不承擔任何責任；以及 (ii) 並不表示認可。

1. 簡介

Regal International Group Ltd. (簡稱“公司”及旗下所有子公司統稱“集團”) 的董事會僅此宣佈，其精密企業部之全資子公司 Hisaka International Holdings Pte. Ltd. (簡稱“HIHPL”) 已於 2016 年 5 月 27 日與 Yap Ah Seng, Alvin 先生 (簡稱“買方”) 訂立兩項買賣協議 (簡稱“買賣協議”)，即 HIHPL 處分其全數利益之子公司 Hisaka Mechatronic (Suzhou) Co. Ltd. (簡稱“HMS”) 以及 Tech Motion (Shanghai) Co. Ltd (簡稱“TMS”，連同 HMS，統稱“目標公司”) (簡稱“擬議處分事項”)。

2. 處分資產之信息以及擬議處分事項之原由

HMS 係以實收繳足註冊資本 US\$ 1,000,000 在中華人民共和國 (簡稱“PRC”) 註冊成立為有限責任公司。HIHPL 係 HMS 僅持有全數利益的唯一股東。HMS 主要從事機械傳動產品及精密零部件分銷業務。

TMS 係以實收繳足註冊資本 RMB 1,000,000 在 PRC 註冊成立為有限責任公司。TMS 主要從事機電一體化、及電子產品、金屬製品、橡膠與塑料產品之進出口貿易。

買方為居住在新加坡的新加坡人。買方係一位商人，且與本集團或任何公司的董事或主要股東毫無關聯。買方為 HSPL 執行董事鍾燕州之友，經推介後向集團提出 HMS 及 TMS 之收購要約。

繼各自擬議處分事項完成後 (簡稱“完成”)，HMS 及 TMS 將不再是集團旗下的子公司。

根據集團截至 2016 年 3 月 31 日為止 (簡稱“1Q2016”) 未經審查之合併財務報表，歸屬於 HMS 之賬面淨值及有形資產淨值分別約為 RMB 6,315,265 (約 S\$1,329,996) 及 RMB 6,315,265 (約 S\$1,329,996)。歸屬於 HMS 之淨虧損約為 RMB 2,160,101 (約 S\$462,835，以 1Q2016 平均匯率 SGD1:RMB4.667 計算得出)。截至買賣協議之日，HMS 欠公司 US\$427,822 (約 S\$584,457) (簡稱“關聯方交易債務”)。HMS 處分交易完成后，公司擬免除關聯方交易債務。

根據最新 1Q2016 未經審查之合併財務報表，歸屬於 TMS 之賬面淨值以及有形資產淨值分別約為 RMB1,074,094 (約 S\$226,204) 以及 RMB1,074,094 (約 S\$226,204)。歸屬於 TMS 之淨利潤約為 RMB106,085 (約 S\$22,731，以 1Q2016 平均匯率 SGD1:RMB4.667 計算得出)。

集團通過 HIHPL 持有之精密工程業務，不僅持續虧損且已處於負數現金流狀態。公司認為精密工程產業將持續動蕩不安又困境重重的局面，故擬議處分目標公司將讓集團理順金融和資本資源，使本集團將資源專注投入於其產業發展業務。



3. 對價

擬議處分 HMS 以及 TMS 之對價分別為 S\$150,000 以及 S\$50,000(統稱“對價”)，買方將以現金支付該對價。

該對價係建立於買賣雙方自願公平的基礎上，並已將下列考慮在內：

- (a) 截至 2016 年 3 月 31 日，HMS 與 TMS 之未經審查之有形資產淨值分別約為 S\$1,329,996 及 S\$226,204；
- (b) HMS 與 TMS 之有形資產淨值在過去的兩(2)年里持續下滑；以及
- (c) HMS 無論過去或現在均處於虧損狀態。

以HMS之對價為考量，公司擬免除關聯方交易債務。在HMS記載的帳面值為S\$1,764,452，而該處分赤字亦約為S\$1,764,452。

以TMS之對價為考量，在TMS記載的帳面值為S\$176,204，而該處分赤字亦約為S\$176,204。

擬議處分事項之所得款將歸納為精密企業部的營運資金。

4. 擬議處分事項之相關數字

根據新加坡證券交易所(簡稱“新交所”)上市手冊(簡稱“上市手冊”)第1006條規，及集團最新發佈之1Q2016未經審查之合併財務報表所計算得出的相關數字載列如下：

第 1006 條規		擬議處分 HMS	擬議處分 TMS	擬議處分事項，統 稱
(a)	對照集團資產淨值約為 MYR78,869,000 之目標公司處分資產淨值(約 S\$27,052,067)。惟不適用此類資產收購提案。	4.92% ⁽¹⁾	0.84% ⁽²⁾	5.75% ⁽³⁾
(b)	對照集團淨利約為 MYR332,000 (約 S\$113,876)之目標公司處分資產之應佔淨利。 ⁽⁴⁾	N.M. ⁽⁵⁾	19.96% ⁽⁶⁾	N.M. ⁽⁵⁾
(c)	對照本公司已發行總股數(不含庫藏股)總市值，提出對價之累計值。 ⁽⁷⁾	0.60%	0.20%	0.80%
(d)	對照先前發行之權益證券數，本公司發行作為收購提案對價之證券數。 ⁽⁸⁾	N.A.	N.A.	N.A.



第 1006 條規		擬議處分 HMS	擬議處分 TMS	擬議處分事項，統 稱
(e)	對照本集團已證明之可能準備金總額，欲處分之已證明可能準備金總額度或總金額。此項標準適用於礦業、油品與天然氣公司之礦業、石油或天然氣資產處分案，惟不適用此類資產收購提案。 ⁽⁹⁾	N.A.	N.A.	N.A.

註解:

- (1) 1Q2016 HMS 之資產淨值為 RMB6,315,265 (約 S\$1,329,996)。
- (2) 1Q2016 TMS 之資產淨值為 RMB1,074,094 (約 S\$226,204)。
- (3) 1Q2016 目標公司之總資產淨值為 RMB7,389,358 (約 S\$1,556,200)。
- (4) 根據上市手冊第 1002(3)(b)條規，“淨利”意指稅前淨利或虧損、少數股東權益以及非經常性項目。
- (5) 1Q2016 歸屬於 HMS 之淨虧損為 RMB 2,160,101 (約 S\$462,835，以 1Q2016 平均匯率 SGD1:RMB4.667 計算得出)。擬議處分 HMS 之相關數字沒有重大意義，再者作為目標公司之一的 HMS 於 1Q2016 係虧損狀態。
- (6) 1Q2016 歸屬於 TMS 之淨利為 RMB 106,085 (約 S\$22,731，以 1Q2016 平均匯率 SGD1:RMB4.667 計算得出)。
- (7) 截至 2016 年 5 月 26 日止，根據擬議處分的對價總額以及公司的市值約為 S\$25,014,257 (作為當天市場即日所發生之日前之買賣協議)。根據上市手冊第 1002(5) 條規，於 2016 年 5 月 26 日，公司的市值鑑定係以不含庫存股股數，即 200,114,059 普通股數乘以加權平均股數之每股價格 S\$ 0.125。
- (8) 不適用。這不係一項收購。
- (9) 不適用。該公司不係礦產、石油以及天然氣公司。
- (10) 僅為說明。

根據第 1006(b)條規就有關擬議處分事項所計算的相關數字係毫無意義，雖 1Q2016 集團已取得淨利潤，但 HMS 仍係處於虧損狀態。此外，根據上市手冊第 10 章，擬議處分 TMS 少於 20% 主要交易之門檻，但，公司仍擬提請股東(簡稱“股東”)通過擬議處分 TMS。

據此，公司在即將舉行臨時股東大會上(簡稱“臨時股東大會”)，將基於擬議處分事項之需，提請股東通過。



5. 擬議處分事項之財務影響

備考財務影響係根據集團 2015 年 12 月 31 日止(簡稱“FY2015”)會計師查核簽證財務報表資料來準備，該備考財務影響僅供參考。本節中，擬議處分 HMS 與擬議處分 TMS 個別財務影響詳列。此外，擬議處分 HMS 與擬議處分 TMS 之合併財務影響準備如下，該財務影響僅供參考。

擬議處分 HMS – 公司每普通股(簡稱“股份”)有形資產淨值(簡稱“有形資產淨值”)之財務影響

假設前提擬議處分 HMS 以及免除關聯方交易債務已於 2015 年 12 月 31 日完成，該集團並根據 FY2015 會計師查核簽證財務報表來準備，其備考財務影響以及免除關聯方交易債務之公司每股有形資產淨值如下：

	擬議處分 HMS 以及免除關聯方交易債務前	擬議處分 HMS 以及免除關聯方交易債務後
有形資產淨值(新加坡：元)	26,532,864	24,372,275
股數	200,114,059	200,114,059
每股有形資產淨值(新加坡：分)	0.1326	0.1218

擬議處分 HMS – 每股盈餘(簡稱“每股盈餘”)之財務影響

假設前提擬議處分 HMS 以及免除關聯方交易債務已於 2015 年 1 月 1 日完成，該公司並根據 FY2015 會計師查核簽證財務報表來準備，其備考財務影響之公司每股盈餘如下：

	擬議處分 HMS 以及免除關聯方交易債務前	擬議處分 HMS 以及免除關聯方交易債務後
股東分配虧損(新加坡：元)	(25,490,065)	(27,737,629)
股數	200,114,059	200,114,059
每股虧損(新加坡：分)	(0.1274)	(0.1386)



擬議處分 TMS – 每股有形資產淨值之財務影響

假設前提擬議處分 TMS 已於 2015 年 12 月 31 日完成，該集團並根據 FY2015 會計師查核簽證財務報表來準備，其備考財務影響之公司每股有形資產淨值如下：

	擬議處分 TMS 前	擬議處分 TMS 後
有形資產淨值(新加坡：元)	26,532,864	26,371,839
股數	200,114,059	200,114,059
每股有形資產淨值(新加坡：分)	0.1326	0.1318

擬議處分 TMS – 每股盈餘之財務影響

假設前提擬議處分 TMS 已於 2015 年 1 月 1 日完成，該公司並根據 FY2015 會計師查核簽證財務報表來準備，其備考財務影響之公司每股盈餘如下：

	擬議處分 TMS 前	擬議處分後
股東分配虧損(新加坡：元)	(25,490,065)	(25,624,365)
股數	200,114,059	200,114,059
每股虧損(新加坡：分)	(0.1274)	(0.1280)

擬議處分事項 – 每股有形資產淨值之合併財務影響

假設前提擬議處分事項以及免除關聯方交易債務已於 2015 年 12 月 31 日完成，該集團並根據 FY2015 會計師查核簽證財務報表來準備，其備考財務影響以及免除關聯方交易債務之公司每股有形資產淨值如下：

	擬議處分事項以及免除關聯方交易債務前	擬議處分事項以及免除關聯方交易債務後
有形資產淨值(新加坡：元)	26,532,864	24,211,250
股數	200,114,059	200,114,059
每股有形資產淨值(新加坡：分)	0.1326	0.1210



擬議處分事項-每股盈餘之合併財務影響

假設前提擬議處分事項以及免除關聯方交易債務已於 2015 年 1 月 1 日完成，該集團並根據 FY2015 會計師查核簽證財務報表來準備，其備考財務影響之公司每股盈餘如下：

	擬議處分事項以及 免除關聯方交易債 務前	擬議處分事項以及免 除關聯方交易債務後
股東分配虧損(新加坡：元)	(25,490,065)	(27,871,929)
股數	200,114,059	200,114,059
每股虧損(新加坡：分)	(0.1274)	(0.1393)

這類資料不一定能指出，完成後擬議處分事項之集團實際營運結果，或係財務狀況可能蒙受之相關影響。已知上面陳述之財務數字影響為預計性質且僅供參考，所以沒必要在擬議處分事項完成後，即刻提出集團實際財務情況和(或)結果。

6. 擬議處分事項之主要條款以及條件

擬議處分事項將取決於下列事項：

- (i) HMS 與 TMS 取得其各自董事會與股東同意(若需)通過買賣協議與擬議交易；
- (ii) HIHPL 取得其董事會與股東同意(若需)通過買賣協議與擬議交易；
- (iii) 公司取得董事會、股東與新交所(及任何其他監管機構)同意通過買賣協議與擬議交易；及
- (iv) 所有買賣協議擬定交易規定、適用或相關且為履行目標公司業務所需之同意、核可、豁免與棄權事項，已向所有相關第三方、政府、監管部門取得，而且未遭撤銷或作廢，當此類同意、核可、豁免與棄權事項，實為有條件取得時，買方已經正式接受該條件。

就有關擬議處分 HMS，HIHPL 已同意在擬議處分 HMS 之日或前免除關聯方交易債務。

7. 董事與控制股東權益

除其公司股權外，公司所有董事或控制股東於擬議處分事項，並無任何直接或間接的私人利益。

8. 服務合約

無人因擬議處分事項被任命為公司董事。據此，公司並沒有與任何人訂立服務合約。



9. 後續更新

公司將為擬議處分事項派發載列相關訊息之通函予股東們，並舉行臨時股東大會，提請股東通過。若係在有需要的情况下，公司將依照上市手冊會適時發出後續公告。

10. 檢閱文件

有關買賣協議之副本自本公告日起的三(3)個月內，將在本公司位於北運河路 45 號，#04-01，新加坡郵編 059301 的註冊辦公室，於平日營業時間（非國定假日）開放查閱。

11. 其他雜項

除另有指明外，該公告匯率轉換 S\$與 MYR、S\$與 RMB 以及 US\$與 S\$，係根據 2016 年 3 月 31 日之匯率分別為 S\$1: MYR2.9155、S\$1: RMB4.7483 以及 US\$1:S\$0.7320。

12. 交易提醒

截至本公告之日，公司並不確保擬議處分事項最終能順利完成，故股東在交易公司股票之前，需謹慎處理。公司建議股東應仔細讀取此公告以及任何後續公告，若股東對此公告有任何疑問，股東應諮詢其股票經紀人、律師或其他專業顧問之意見。

經董事會授權

蘇琮傑
執行董事長暨執行長
2016 年 5 月 27 日

本公告為譯本，如文義有分歧，請以英文版公告為準，或上網 www.sqx.com 以獲取英文版公告。