

苏州东山精密制造股份有限公司董事会关于 评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评 估目的的相关性和定价公允性的说明

苏州东山精密制造股份有限公司（以下简称“公司”）拟以现金方式向纳斯达克上市公司 FLEX 收购其下属的 PCB 制造业务相关主体，合称为 Multek。

本次收购的交易价格不以评估或估值报告为依据，为验证本次交易价格公平合理，公司聘请坤元资产评估有限公司作为本次重大资产购买的评估机构，就标的公司股东全部权益价值进行评估并出具的《苏州东山精密制造股份有限公司拟现金方式收购 FLEX 下属的 PCB 制造业务相关主体涉及的 Multek 资产组价值评估项目资产评估报告》。

公司董事会按照重大资产重组的相关规定，对本次交易聘请的评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的等进行了审慎分析，董事会认为：

（一）评估机构的独立性

本次交易的评估机构为坤元资产评估有限公司，其具有从事证券期货业务资格并持有相关部门颁发的评估资格证书，具有从事评估工作的专业资质。坤元资产评估有限公司及其经办评估师与本次交易所涉及的相关当事方除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性。

（二）关于评估假设前提的合理性

坤元资产评估有限公司出具的评估报告所采用的假设前提系按照国家相关法律、法规进行，并遵循了市场的通用惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（三）关于评估方法与评估目的相关性

企业价值评估方法主要有收益法、资产基础法和市场法。进行评估时需根据评估目的、价值类型、评估对象、资料收集情况等相关条件，恰当选择一种或多种资产评估方法。

结合本次资产评估对象的实际情况、评估目的、评估方法适用的前提条件和

评估师所收集的资料，综合考虑各种影响因素，坤元资产评估有限公司确定分别采用资产基础法和收益法对委托评估的目标公司的股东全部权益价值进行评估，并采用资产基础法作为评估结果，该评估方法符合相关规定与评估对象的实际情况，与评估目的具有相关性，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况。

（四）关于定价的公允性

本次交易基础交易对价为 29,250 万美元，以北京时间 2017 年 12 月末中国人民银行发布的美元对人民币汇率中间价 1 美元对人民币 6.5342 元计算，基础交易对价折合人民币约为 191,125.35 万元。

本次收购的交易价格不以评估或估值报告为依据，收购价格由东山精密在综合考虑目标公司的财务状况、净资产、市场地位、品牌、技术、渠道价值等因素的基础上与 FLEX 协商确定。

为验证交易价格的公平合理，坤元评估为标的资产出具了评估报告。截至评估基准日 2017 年 12 月 31 日 Multek 的股东全部权益价值为 135,329.69 万元。本次交易为无现金无负债为基础的交易，最终交易对价及标的资产在交割前将根据交易安排及包括目标公司营运资本水平等在内的资产状况进行相应调整。评估基准日后，作为本次交易整体安排的一部分，2018 年 1 月 FLEX 集团相关主体通过与目标公司相关主体签署债务豁免协议和债转股的方式，合计增加 Multek 账面股东权益 92,827.86 万元。本次交易的基础交易对价中已经考虑和包含了上述债务豁免和债转股对净资产的影响。

综上所述，本次交易为市场化交易，交易价格通过协商谈判确定并约定了公平合理的对价调整机制，综合考虑了 Multek 的财务状况、净资产、市场地位、品牌、技术、渠道价值，以及评估基准日后债转股、债务豁免、交割前无现金无负债调整等多方面因素的影响，且交易价格与同行业上市公司和可比交易的估值水平相比具有合理性，交易价格合理公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

特此说明。

（以下无正文）

（本页无正文，为《苏州东山精密制造股份有限公司董事会关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性和定价公允性的说明》之签章页）

苏州东山精密制造股份有限公司

董事会

年 月 日