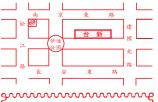
聯

親自辦理地址:台北市建國北路一段96號B1

(由92巷進入) 郵寄辦理地址:10499台北郵政第46-300號信箱 虹 堡 科 技 股 份 有 限 公 司股務代理人 台新國際商業銀行股份有限公司 股務代理部 台新銀行網址:www.taishinbank.com.tw 話:(02)2504-8125公司代號:075 證券代號:5258

營業時間: 星期一~星期五 上午9:00~下午5:00 公車站名:南京建國路口 306、307、604、672 282、292、266、棕9 捷運站名:松江南京站(4號出口



郵

股東臨時會通知請即拆閱多 gwww.w.g

台北郵局許可證 台北字第 580 號

本次股東臨時會 無發放紀念品

股東 台啓

『本股務代理部所蒐集之個人資料,僅會在辦理 股務業務之目的範圍內為處理及利用,相關資料 將依法令或契約約定之保存期限保存; 當事人如 欲行使相關權利,請逕洽本股務代理部。』

(075) 虹红	圣科技用	と 份 ブ	有限	公司		
股	東	ÉP	鑑	卡	股	東户號
股東姓名					請	
身分證字號					蓋留	
出生年月日 或設立日期					存印	
法定代理人					鑑	*請檢附身分證正反面影本一份
國籍/註冊地國 (境外投資人必塡)						, 入九)台財證(三)第五四一六六號函規定 ,年股東印鑑卡須加蓋 <u>父、母雙方</u> 印鑑。
電話/手機號碼						
						
户籍地址	變更處					
运动址口						
通訊地址	變更處					
	•					個人資料,僅會在
辨理股系	务業務之	目的	範圍	内為處	理	及利用*

-----請由此虛線撕開 ------

- 一、股東親自出席者,不得以另一部份股權委託他人代 理,委託書與出席簽到卡均簽名或蓋章者,視為親 自出席;但委託書由股東交付徵求人或受託代理人 者,視為委託出席。
- 二、股東接受他人徵求委託書前,應請徵求人提供徵求 委託書之書面及廣告内容資料,或參考公司彙總之 徵求人書面及廣告資料,切實瞭解徵求人與擬支持 被選舉人之背景資料及徵求人對股東會各項議案之
- 三、受託代理人如非股東,請於股東户號欄內填寫身分
- 四、徵求人如為信託事業、股務代理機構,請於股東户
- 五、其他議案事項性質依公開發行公司出席股東會使用 委託書規則規定列示。
- 六、委託書送達公司後,股東欲親自出席股東會或欲以 書面或電子方式行使表決權者,應於股東會開會二 日前,以書面向公司為撤銷委託之通知;逾期撤銷 者,以委託代理人出席行使之表決權為準。
- 七、委託書格式如第三聯所示。

委託書用紙填發須知

- 意見。
- 證字號或統一編號。
- 號欄内填寫統一編號。

	075) 虹堡科技股份有限公司	委 託 書 委託人(股東) 編號	108-075
	108年第一次股東臨時會出席簽到卡	一、茲委託 君(領由委託人親自填寫,不得以蓋章方式代 禁發所電 止現檢話 股東戶號 查 為本股東代理人,出席本公司108年3月12日舉行之第一次股東臨時會 ,代理人並依下列授權行使股東權利:	簽名或蓋章
第	時間:108年3月12日(星期二)上午十時整	,代理人並依下列授權行使股東權利: □(一)代理本股東就會議事項行使股東權利。(全權委託) □(二)代理本股東就下列各項議案行使本股東所委託表示之權利與意見, 下列議業未勾選者,視為對各該議業表示承認或贊成。 1.修訂本公司「公司章程」部份條文業。 (世用實五	
	地點:新北市新店區北新路三段219號1樓 (台北矽谷國際會議中心)	1.修訂本公司「公司章程」新份條文案。 (1)(○曹成(2)○反對(3)○秦權。 利委者四	簽名或蓋章
聯	股東户號: 持有股數:	2. 本公司辦理現金增資私裝善通股業。	
	股東户名:		簽名或蓋章
	親自出席簽名或蓋章	1 間報 四、清析出席後(炎出席簽到卡)等交代理人收執,如因故政期間會,本委託 書の屬有效(限此一會期)。 此致 此致 女堡科技股份有限公司 授權日期 年月日 1 間報 大人 在 上次 (本) (本)	
 - 		女堡科技服份有限公司 按權日期 年 月 日 算舉 徵求場所及人員簽章處:	

本次私募普通股案,相關說明如下:

- 1. 為充實營運資金及償還銀行借款,擬提請股東臨時會授權董事會於適當時機,視當時市場狀況,於不超過普通股50,000,000股額度內辦 理現金增資私墓普诵股,並自股東臨時會決議之日起一年內分三次辦理之。
- 2. 本案預計私募普通股以50,000,000股為上限,依證券交易法第43條之6第6項及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定, 說明如下:
- (1) 價格訂定之依據及合理性:
 - A.本次私募價格以定價日前1、3或5個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息,並加回減資反除權 後之股價,或定價日前30個營業日普诵股收盤價簡單算數平均,扣除無償配股除權及配息,並加回減資反除權後之股價,以上述 二基準計算價格較高者為參考價格。
- B.本次私墓普诵股實際發行價格以不低於參考價格八成為訂定依據,實際定價日及實際私墓價格於不低股東臨時會決議成數之節圍 內授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況決定之。
- C.本次私募之參考價格係依法令之規定訂之,若日後市價偏低致發行價格低於股票面額時,其差異將沖抵資本公積,不足時,則借 記保留盈餘項下之累積虧損,未來將視公司營運狀況及盈餘、公積彌補或其他方式辦理,對股東權益應無重大影響。
- (2) 特定人選擇之方式

第

四

信

- A.本次私墓普诵股之對象以符合證券交易法第43條之6及行政院金融監督管理委員會91年6月13日(91)台財證一字第0910003455號 令規定之特定人為限,惟目前尚未**洽定。**
- B.本次私募之應募人為策略性投資人,應募人之選擇,將以對本公司能直接或間接助益為首要考量,將擇定有助本公司開發市場、 產品銷售、技術合作,並能挹注本公司之獲利,對股東權益實有正面助益者,目前暫無已洽定之策略性投資人。
- (3) 辦理私募之必要理由:

A. 不採用公開募集之理由:

考量私募具有迅速簡便之特性,亦有利於達成引進策略性投資人之目的,且私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定將更可確保 公司與策略投資人間之長期合作關係;另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理私募,亦將有效提高本公司籌資之機動性與靈

B. 私墓之額度:

在50,000,000股額度內,於股東臨時會決議日起一年內預計分三次辦理,實際私募額度及私募次數等發行條件於法令規定範圍內 授權董事會依規定辦理之。

C. 辦理私募之資金用途及預計達成效益:

本次私募採分次辦理方式,預計分為三次:

預計辦理次數	資金用途	預計達成效益
第一次	充實營運資金及償還銀行借款。	改善財務結構、提高營運績效、強化公司競爭力。
第二次		
第三次		

- (4) 本次私募應募人為策略性投資人,將協助本公司拓展現有產品銷售,以擴大現有營運規模;增加獲利。故本次私募普通股為引進策 略性投資人,雖可能導致經營權發生變動,惟並不會對目前業務產生重大改變。本公司已委請證券承銷商出具辦理私募之必要性及 合理性之評估意見出具意見書(請詳附件)。
- (5) 本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同;惟依證券交易法之規定,本公司私募股票於交付日起三年內,除依證券 交易法第43條之8規定之轉讓外,餘不得再行曹出。本次私墓普诵股,自交付日起滿三年後,授權董事會嗣當時狀況決定是否依相 關規定向臺灣證券交易所股份有限公司取得核發符合上市標準之同意函後,始得向金融監督管理委員會申報補報辦公開發行,並申 請上市交易。
- 3. 本次私募發行股數、發行價格、發行條件、募集金額或其他相關事宜等,將以股東臨時會決議為最後定案之依據,日後如遇法令變更、 主管機關核定修正、基於營運評估或因客觀環境因素變更而修正時,授權董事會全權處理。
- 4. 本次私募普通股之相關資訊,請至公開資訊觀測站私募專區項下(網址:http://mops.twse.com.tw)或本公司網站 (網址: https://www.castlestech.com)查詢。

虹堡科技股份有限公司108年第一次股東臨時會開會通知書

- 一、謹訂於民國108年3月12日(星期二)上午十時整,假新北市新店區北新路三段219號1樓(台北矽谷國際會議中心)召開本公司108年第一次股東臨 時會。本次會議受理股東開始報到時間為上午9時30分,報到處地點同開會地點。
- 二、會議事項:(一)討論事項:1.修訂本公司「公司章程」部份條文案。2.本公司辦理現金增資私募普通股業。(二)臨時動議
- 三、辦理私募普通股案説明詳第四聯。
- 四、本公司討論修訂「公司章程」案之相關內容,請逗至公開資訊觀測站/基本資料/電子書/股東會相關資料查詢(網址: http://mops, twse, com, tw)。
- 五、依公司法第一六五條規定自108年2月11日起至108年3月12日止停止股票過户。
- 六、如有股東徵求委託書,本公司將於108年2月23日前製作徵求人徵求資料彙總表冊揭露於證基會網站,投資人如欲查詢,可直接鍵入 (網址: https://free.sfi.org.tw),輸入查詢條件即可;本公司委託書之統計驗證機構為台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部
- 七、除於公開資訊觀測站公告外,特函奉達,並隨函檢附出席簽到卡及委託書各乙份,如決定親自出席,請於第三聯「出席簽到卡」上簽名或蓋 章後,於會議當日攜至會場報到(請勿寄回);如委託代理人出席,請於委託書上簽名或蓋章,並填妥代理人相關資料及簽名或蓋章後,最遲 應於開會五日前送達本公司股務代理人台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部
- 八、本次股東會股東得以電子方式行使表決權,行使期間為:自108年2月25日至108年3月9日止,請逕登入臺灣集中保管結算所股份有限公司 「股東e票通」,依相關說明投票。【網址:https://www.stockvote.com.tw】
- 九、參加股東會者請攜帶身分證明文件以備查驗
- 十、敬請 查照辦理為荷。 此 致

※本次股東臨時會無發放紀念品



虹堡科技股份有限公司 董事會

虹堡科技股份有限公司

私墓必要性與合理性評估意見書

意見書委託人: 虹堡科技股份有限公司 意見書收受者: 虹堡科技股份有限公司

意見書指定用途:僅供虹堡科技股份有限公司辦理民國一百零八年私募使用

報告類型:私募必要性與合理性評估意見書

評估機構:台新綜合證券股份





(本意見書之內容僅作為虹堡科技108年董事會及股東臨時會決議本次私募案 之參考依據,不作為其它用途使用。本意見書係依據虹堡科技所提供之財務資料及 其在公開資訊觀測站之公告資訊所得,對未來該公司因本次私募案計劃變更或其它 情事可能導致本意見書內容變動之影響,本意見書均不負任何法律責任,特此聲

中華民國一百零八年二月一日

虹堡科技股份有限公司為充實營運資金及償還銀行借款,並掌握資金募集之時 效性及便利性,依「證券交易法」及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」 規定,辦理證券交易法第四十三條之六有關有價證券私募之相關事宜,擬於民國108 年1月8日董事會及108年2月1日臨時董事會討論,並規劃於民國108年3月12日股東 臨時會討論辦理私募普通股不超過50,000,000股。依「公開發行公司辦理私募有價 證券應注意事項」第四條第三項(內容如下)規定,董事會決議辦理私募前一年內 經營權發生重大變動或辦理私募引進特定投資人後,將造成經營權發生重大變動 者,應洽請證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見,並載明於股東會 開會通知,以作為股東是否同意之參考。承銷商評估說明如下

虹堡科技股份有限公司成立於民國82年,與其子公司主要營業項目為電子 金融交易終端機、個人金融應用產品及電子式收銀機及週邊設備等業務,其中 主力產品為電子金融交易終端機,又以支付卡授權終端機(card authorization rminal)為大宗,其功能係屬於處理消費者於店家消費刷卡之金流服務,透過 POS終端機傳送消費者所持支付卡資料至發卡銀行,處理消費者與店家之資金 移轉收付作業。該公司於電子支付產業發展多年,有創新軟體研發能力與多國 認證,提供客戶在地化的支付整合服務,目前全球前三名POS終端機廠商即佔 了將近5成,足見此為寡占型產業,該公司為全球第十大廠商,且為前十大唯 一之台灣公司,在支付載具產業已奠定一定的市場地位。

以全球市場目前使用POS終端機狀況而言,磁條卡終端機使用量仍屬最 多,惟磁條卡安全性不足,較容易被盜拷,故預期將逐漸淘汰,轉換成晶片卡 終端機,因此隨著晶片卡逐步取代磁係卡的潮流,POS終端機也會有一波汰舊 换新的热潮。該公司近兩年陸續取得歐美等國家認證與銷售布局逐漸發酵,加 上持續開發新軟體技術與支付應用之新產品,並積極柘展全球業務,預期未來 銷售國家及客戶更加多元化,將有效降低系統性國家風險並優化客戶組合,營 運波動度將愈趨穩定,營運成長仍屬可期。最近五年度簡明財務資料如下所示:

個體簡明資產負債表(採用國際財務報導準則)

項	年	最近五年度財務資料						
	度目	102 年	103 年	104年	105 年	106 年		
流動資產		1,243,564	1,187,860	1,699,456	2,451,200	2,540,612		
不動產、腐	房及設備	116,134	117,793	282,045	306,081	304,421		
其他資產		53,548	130,504	131,810	164,782	284,042		
資產總額		1,413,246	1,436,157	2,113,311	2,922,063	3,129,075		
++++ 4 /k	分配前	549,585	527,949	1,017,860	1,226,794	1,526,894		
流動負債	分配後	577,717	558,149	1,049,099	1,375,005	1,556,711		
非流動負債		21,459	11,638	127,697	129,279	112,292		

	Ŧ			最近五年度財利	务資料	
項	度目	102 年	103 年	104 年	105 年	106年
在独纳加	分配前	571,044	539,587	1,145,557	1,356,073	1,639,186
負債總額	分配後	599,176	569,787	1,176,796	1,504,284	1,669,003
股本		562,649	604,000	624,780	741,054	745,426
資本公積		16,527	19,061	21,231	266,746	280,014
ID ON TO AL	分配前	262,589	271,477	318,242	555,330	465,892
保留盈餘	分配後	195,072	233,157	255,764	407,119	436,075
其他權益		437	2,032	3,501	2,860	(1,443)
HE 14 AM ANT	分配前	842,202	896,570	967,754	1,565,990	1,489,889
權益總額	分配後	814,070	866,370	936,515	1,417,779	1,460,072

資料來源:各年度經會計師查核簽證之個體財務報告

個體簡明綜合損益表(採用國際財務報導準則)

年	最近五年度財務資料					
項度目	102 年	103 年	104 年	105 年	106年	
營業收入	1,567,875	1,761,384	2,514,098	3,084,221	2,451,848	
營業毛利	341,235	367,515	509,268	765,645	518,237	
營業損益	155,153	135,250	140,254	435,867	175,587	
營業外收入及支出	(31,843)	(18,915)	(13,186)	(60,756)	(79,761)	
税前净利	123,310	116,335	127,068	375,111	95,826	
繼續營業單位本期淨利	100,969	85,582	96,533	302,051	59,258	
本期淨利(損)	100,969	85,582	96,533	302,051	59,258	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	2,391	1,590	21	(3,126)	(4,788)	
本期綜合損益總額	103,360	87,172	96,554	298,925	54,470	
淨利歸屬於母公司業主	100,969	85,582	96,533	302,051	59,258	
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	103,360	87,172	96,554	298,925	54,470	
每股盈餘	1.68	1.38	1.47	4.58	0.80	

会供咨查自信息(经用國際財務超道推測)

	年	最近五年度財務資料							
項	度目	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年			
流動資	垄	1,248,965	1,248,260	1,824,837	2,606,378	2,792,23			
不動產	、廠房及設備	116,344	118,550	284,341	325,054	330,85			
無形資	垄	-	-	-	-	25,37			
其他資		47,898	99,838	55,870	63,664	103,54			
資產總額	碩	1,413,207	1,466,648	2,165,048	2,995,096	3,252,01			
流動負	分配前	549,546	533,708	1,039,282	1,256,790	1,587,16			
債	分配後	577,678	563,908	1,070,521	1,405,001	1,616,98			
非流動	負債	21,459	10,746	114,460	115,706	111,62			
負債總	分配前	571,005	544,454	1,153,742	1,372,496	1,698,79			
額	分配後	599,137	574,654	1,184,981	1,520,707	1,728,61			
歸屬於+ 業主之村		842,202	896,570	967,754	1,565,990	1,489,88			
股本		562,649	604,000	624,780	741,054	745,42			
资本公利	贞	16,527	19,061	21,231	266,746	280,01			
保留盈	分配前	262,589	271,477	318,242	555,330	465,89			
餘	分配後	195,072	233,157	255,764	407,119	436,07			
其他權益		437	2,032	3,501	2,860	(1,443			
非控制相	並益	_	25,624	43,552	56,610	63,33			
權益總	分配前	842,202	922,194	1,011,306	1,622,600	1,553,22			
額	分配後	814,070	891,994	980,067	1,474,389	1,523,40			

合併損益表(採用國際財務報導準則)

				平田	- 新台市什九		
年	最近五年度財務資料						
項目	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年		
營業收入	1,570,890	1,778,028	2,627,473	3,173,078	2,611,179		
營業毛利	344,138	384,603	594,281	862,575	665,193		
營業損益	139,715	117,918	157,964	410,441	159,946		
營業外收入及支出	(16,405)	(4,506)	(8,132)	(14,151)	(40,451)		
税前淨利	123,310	113,412	149,832	396,290	119,495		
繼續營業單位本期淨利	100,969	82,659	112,974	315,877	82,414		
本期淨利(損)	100,969	82,659	112,974	315,877	82,414		

年	最近五年度財務資料						
項度目	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年		
本期其他綜合損益(稅後淨額)	2,391	2,755	1,508	(3,894)	(9,428)		
本期綜合損益總額	103,360	85,414	114,482	311,983	72,986		
淨利歸屬於母公司業主	100,969	85,582	96,533	302,051	59,258		
淨利歸屬於非控制權益	-	(2,923)	16,441	13,826	23,156		
綜合損益總額歸屬於母公司業主	103,360	87,172	96,554	298,925	54,470		
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	(1,758)	17,928	13,058	18,516		
每股盈餘	1.68	1.38	1.47	4.58	0.80		

資料來源:102~106年度經會計師依國際財務報等準則查核簽證之合併財務報告

二、董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動之檢視

虹堡公司於107年股東常會因董事任期屆滿全面改選董事,整體董事變動 席次為2/5,其新任董事與舊任董事變動達三分之一之情事,達公開發行公司 辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項規定:董事會決議辦理私募前一 年內經營權發生重大變動之情事,故委託本證券承銷商出具私募必要性與合理 性評估意見書。另就新任獨立董事龔錫勳、獨立董事龔信愷等二名董事當選時 均無持有虹堡公司股份,故無掌握董事會過半表決權。整體而言,該公司107 年度股東常會所進行之董事全面改選所造成之經營權變動,主要係因任期屆滿 暨為強化公司治理為前提所致,亦無股權結構變動致有控制權移轉或原經營階 層喪失控制權之情事。

107年6月26日股東常會全面改選前後名單如下:

職稱	原任董事	新任董事	是否變動	說明
董事長	辛華熙	辛華熙	香	
董事	華康投資(股)公司 代表人:林鴻鈞	華康投資(股)公司 代表人:林鴻鈞	否	
董事	莊世金	莊世金	否	
獨立董事	方智強	集錫勲	是	強化公司治理 可韻(股)公司 董事長暨總 經理
獨立董事	劉崇輝	藝信愷	是	強化公司治理 新凱聯合會計師事務所 合 夥會計師

三、辦理私募引進特定投資人後,是否造成經營權發生重大變動尚無定論

該公司本次辦理私募普通股之時間點將落於108年3月12日股東臨時會之後,目前尚未確定應募人,且應募人以策略性投資人為限;故本次擬辦理私募 普通股所引進之策略性投資人是否取得一定數量董事席次參與公司經營,而造 成經營權發生重大變動,目前尚無法有定見。惟考量該公司本次私募普通股對 象為符合證券交易法第四十三條之六及91年6月13日(91)台財證一字第 0910003455號令規定之特定人,目前擬選擇能提升經營績效之投資人為首要考 量,惟實際應募人之選擇將於洽定後依相關規定辦理之,故其應募人之選擇方 式應尚屬適切。

惟考量該公司目前已發行股數為89,543仟股,加計本次擬私募股數50,000 仟股後為139,543仟股,本次私募總股數佔私募後股本比例預計為35.83%,故 未來不排除取得該公司董監事席次,而有經營權發生重大變動之可能性,故該 公司依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定,治請本證券 承銷商就本次辦理私募之必要性及合理性出具評估意見。

四、本次私募案計畫內容

因應未來業務發展及降低對銀行的依存度,爲充實營運資金及償還銀行 借款等目的,並有效強化財務結構,考量透過募集與發行有價證券方式籌資: 恐不易順利於短期內取得所需資金及以私募方式募集迅速、便捷之特性、擬依 證券交易法第七條及第四十三條之六規定,以私募方式辦理現金增資發行新 股,擬於不超過50,000仟股之額度內,且每股價格以不得低於公司定價日前下 列二基準計算價格較高者之八成為訂定依據

- 1.定價日前一、三或五個營業日釋一計算之普通股收盤價簡單算數平均 數,扣除無償配股除權及配息,並加回減資反除權後之股價
- 2.定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數,扣除無償配股除 權及配息,並加回減資反除權後之股價。

該公司私募普通股發行價格之訂定,以不得低於參考價格之八成為訂定

五、本次私募案之必要性及合理性評估

(一)辦理私慕之必要性

虹堡公司合併財務報告所列最近三年營業收入、營業淨利、利息支出

			單在	立:新台幣仟>
年度 項目	104 年度	105 年度	106 年度	107 年 前三季
營業收入	2,627,473	3,173,078	2,611,179	1,575,021
營業淨利(損)	157,964	410,441	159,946	(28,609)
税前淨利(損)	149,832	396,290	119,495	(9,004)
利息支出	5,582	7,976	6,867	15,004
銀行借款	440,000	490,000	675,287	1,037,160
利息支出占營業淨利(損)比率	3.53%	1.94%	4.29%	(52.45)%
利息支出占稅前淨利(損)比率	3.73%	2.01%	5.75%	(166.64)%

資料來源:經會計師查核簽證及核閱之合併財務報告。

該公司自82年度設立以來,即本著穩健踏實之經營理念從電子式收銀 機及週邊設備等相關產品之設計、製造與買賣,並持續精進產品的功能與 市場佈局,近年由於電子支付產業的蓬勃興盛,該公司於電子支付產業發 展多年,有創新軟體研發能力與多國認證,提供客戶在地化的支付整合服 務,目前全球前三名POS終端機廠商即佔了將近5成,足見此為寡占型產 業,該公司為全球第十大廠商,且為前十大唯一之台灣公司,在支付載具 產業已奠定一定的市場地位,惟企業永續經營及營運規模擴增,妥適之融 資財務規劃實為其所必需。暨受到國際政經情勢紛擾及新興市場經濟成長 放緩影響,各國央行紛紛採取降息数市、寬鬆貨幣政策,惟此舉同步導致 物價指數勁揚,儘管目前全球經濟未有明顯復甦之態勢,惟各國央行為避 免通貨膨脹,均有於適當時機升息之準備,勢將加重企業借款資金成本之 負擔。於未來利率趨勢看漲之際,倘若該公司持續以銀行借款支應正常營

運所需資金,將導致利息費用不斷增加進而侵蝕營運獲利之情形;如採私 募普通股,資金募集相對具迅速簡便之時效性,並可避免過於倚賴金融機 機借款,以及提高資金需活運用空間,對未來勞運及獲利具有正面效益。

另依該公司106年度及107年第三季帳上應收款項淨額分別1,546,768 仟元及1,231,345仟元,供應商款項週轉率分別為2.08及1.51,應收款項收 現天數分別為175天及242天,主係受美國持續並加強對中東當地進行經濟 制裁,自107年度起,匯款管道開始進行金額總量管制,致使該公司對中 東當地客戶收款速度較106年度更為緩慢,而現有之營運資金恐不敷營運 所需,故有募資之必要性。在降低對銀行的依存度方面,係由於國際政經 情勢瞬息萬變,國內金融機構經營漸趨保守,且面對未來的金融政策緊縮 可能遭受額度縮滅之限制,該公司截至107年第三季為止,尚有長期借款 91,378仟元、短期借款1,047,562仟元,107年前三季合併現金流量表中短期 借款金額較106年同期增加197.96%,為避免該公司暴露於流動性不足的風 險,故有降低借款資金來源集中於金融機構之必要性。本次募集之對象以 提高該公司之獲利,藉特定投資伙伴之經驗、技術、知識、品牌或通路等, 經由產業垂直整合、水平整合或共同研究開發商品或市場方式,以協助該 公司提高技術、改良品質、降低成本、增進效率、擴大市場等效益之個人 或法人等特定投資人為首要考量。若以公開募集方式籌資,較不易達成上 述之規劃,且考量私募方式相對具迅速簡便之時效性及私募有價證券受限 於三年內不得自由轉讓之規定,將可更為確保公司與特定投資夥伴間之長 期合作關係,故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券

綜上,為促進虹堡科技長遠之營運發展所需,同時考量資金募集迅速 簡便之時效性,故該公司本次採行私募方式,應有其必要性。

(二)辦理私慕之合理性

虹堡公司預計於108年3月12日之股東臨時會決議通過,且亦將依證券 交易法第四十三條之六第六項規定在股東臨時會召集事由中列舉說明私 募有價證券相關事項,並無重大異常之情事。

由於該公司主要之融資管道為金融機構,為降低對金融機構的依存 度,面對未來的金融政策緊縮可能遭受額度縮減之限制,且為避免公司暴 露於流動性不足的風險,擬藉由本次私募預計募得長期穩定之資金,降低 對銀行之依存度,改善財務結構,節省利息支出以提高營運競爭力,增加 資金雲活運用空間,對其股東權益實有正面助益,期預計效益應屬合理。

本次私募除可取得長期穩定資金外,其與公開募集相較,私募普通股 有三年內不得自由轉讓之限制,可確保該公司與所引進特定投資人長期合 作關係,並提升該公司跨入新業務機會之可能性,有助於該公司未來中期 營運之成長。本次私募案認購價格不低於參考價格之八成,符合相關法令

。 综上,本證券承銷商依「公開發行公司辦理私慕有價證券應注意事項 之規定,認為虹堡公司辦理本次私募案尚有其必要性及合理性。

六、本次私募案造成經營權變動之合理性及必要性

(一)經營權發生重大變動對公司業務、財務、股東權益等之影響

1.對公司業務之影響

本次引進策略投資人規劃以協助該公司能共同在技術、知識、品牌 或通路上協同合作,以提供客戶最佳整合服務方案,藉以擴大現有營運 規模,鞏固 POS 終端機廠商地位,增加該公司之獲利,對該公司業務之 發展係帶來正面之助益。

2.對公司財務之影響

該公司本次擬辦理私募增資發行普通股總股數以不超過 50,000 仟股 為上限,參考價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算之普通股收 盤價簡單算數平均數,扣除無價配股除權及配息,並加回減資反除權後 之股價或定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數,扣除無 僧配股除權及配息,並加回減黃反除權後之股價。而者贖高者訂之,私 募普通股發行價格之訂定,以不得低於參考價格之八成為訂定依據。本 **次私募募集之資金將作為充實營運資金及償還銀行借款,進而提升公司** 營運競爭能力,故該公司在私募資金即時有效挹注下,對其財務面係具 正面之效益。

3.對該公司股東權益之影響

本次辦理私募之資金用以充實營運資金、償還銀行借款,達成之效 益均為強化產業地位、提升長期競爭力、改善財務結構、節省利息支出 等效益。且本次私募案認購價格以不低於參考價格之八成執行,符合相 關法今規定,對股東權益影響尚屬有限。預期未來與策略性投資人在技 術、知識、品牌或通路上協同合作,將可以擴大市場規模等策略合作, 對股東權益係具正面提升之效益。

(二)應募人之選擇與其可行性及必要性

該公司本次私募普通股之應募人將依符合證券交易法第43條之6及91 年6月13日(91)台財證一字第0910003455號函規定擇訂特定人,目前擬選 擇對該公司能直接或間接助益為首要考量,惟實際應募人之選擇將於洽定 後依相關規定辦理之,故其應募人之選擇方式應尚屬適切。

本次私募引入策略性投資人,其用意在協助公司開發市場、產品銷 售、技術合作,以提供客戶最佳整合服務方案,鞏固POS終端機廠商地位: 增加該公司之獲利,以期有效擴大公司營運規模及確保公司營運持續發 展,保障員工及股東之權益。本次私募案應募人之洽詢,應有其可行性及

該公司本次募集資金用途係充實營運資金及償還銀行借款,預計達成 之效益為強化產業地位、提升長期競爭力、改善財務結構、節省利息支出 等,對股東權益實有正面助益。另該公司引進策略性投資人之資金、經驗 或通路等,除能共同在技術、知識、品牌或通路上協同合作,以提供客戶 最佳整合服務方案外,預期可以提高獲利、增加效率及擴大市場規模等策 **咯合作效益,以提升該公司之整體股東權益,對該公司之財務與股東權益** 應有正面助益。且募得資金將作為充實營運資金及償還銀行借款之用,可減少因應營運所需而增加之銀行借款,其預計效益應屬合理。

整體而言,該公司擬辦理私募募集資金用以充實營運資金及償還銀行 借款,強化公司經營體質及競爭力,提升整體股權益。經考量該公司目前 之經營狀況、集資時效性及募集資金之可行性等因素,該公司擬以私募方 式辦理本次現金增資發行新股計畫,應有其必要性及合理性,且私募預計 產生之效益及應慕人之選擇對公司業務、財務及股東權益影響等各項因者 綜合考量下,且後續於引進策略投資人後,對公司整體業務、財務、股東 權益等均帶來正面助益