



全達國際股份有限公司 私募必要性與合理性之證券承銷商評估意見書

意見書委任人：全達國際股份有限公司

意見書收受者：全達國際股份有限公司

意見書指定用途：僅供全達國際股份有限公司辦理民國一〇四年第一次私募普通使用

報告類型：私募必要性及合理性之證券承銷商評估意見書

評估機構：群益金鼎證券股份有限公司



中華民國一〇四年七月二十七日

全達國際股份有限公司(以下簡稱全達公司或該公司)擬於104年7月30日經董事會決議辦理私募有價證券(以下稱私募),預計在42,000...

本意見書之內容僅作為全達公司104年7月30日董事會及104年9月17日股東臨時會決議本次辦理私募增資發行普通股之參考依據之用,不作為其他用途使用...

一、公司簡介

全達公司設立於民國86年5月15日,於93年3月25日上櫃掛牌買賣。主要營業項目為通用型介面IC、特定應用IC、CPU、記憶體及儲存媒體之代理銷售與買賣...

資產負債表 單位:新台幣千元. Table with columns for 民國財務會計準則 and 國際財務報導準則, showing assets and liabilities for 99, 100, 101, 102, 103, and 104 years.

資料來源:各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

損益表 單位:新台幣千元. Table with columns for 我國財務會計準則 and 國際財務報導準則, showing income and expenses for 99, 100, 101, 102, 103, and 104 years.

資料來源:各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

二、承銷商評估意見 全達公司擬於104年7月30日召開董事會,決議在普通股42,000...

(一)適法性評估 該公司103年度經會計師簽證之合併財務報表顯示累積虧損為210,226...

(二)全達公司現況 全達公司主要營業項目經營通用型介面IC、特定應用IC、CPU、記憶體及儲存媒體等電子零組件之代理銷售與買賣...

全達公司由於產業經營環境競爭激烈以致獲利不易,使該公司經營空間受限,103年以後獲利轉弱為盈,但其營業活動仍為現金流出...

Table with 10 columns: 項目, 97年度, 98年度, 99年度, 100年度, 101年度, 102年度, 103年度, 104年第一季. Rows include 每股盈餘, 每股淨值, 每股淨值(元), 營業活動之現金流量, 每股淨值(元).

資料來源:該公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告

綜上所述,全達公司因產業環境影響,行業高度競爭而壓縮獲利空間,未來適宜以經營普通股方式辦理增資以擴大經營範圍,增加獲利基礎...

(三)本次辦理私募普通股之必要性及合理性評估

1.必要性評估 全達公司由於產業經營環境競爭激烈以致獲利不易,使該公司經營空間受限,103年以後獲利轉弱為盈,但其營業活動仍為現金流出...

(2)私募預計產生之效益合理性

該公司本次預計自股東會決議之日起一年內辦理,其應募人若為內部人或關係人時,每股發行價格以不低於參考價格八成為限...

近幾年來,網路網路的應用大為盛行,而結合網路網路與商務模式的電子商務則具有低成本、快速交易、應用網路無國界的特性...

藍新公司創立於89年,為台灣專業金流服務及跨境服務的領導廠商,提供台灣實體/網路商店、服務業、非營利事業等全方位金流服務...

3.應募人之選擇與可能性評估

本次私募之應募人以內部人、關係人、策略性投資人或其他特定對象為限...

(1)應募人如為內部人或關係人時

A.應募人之選擇方式與目的 應募人如為內部人或關係人時,將以對公司未來營運有直接或間接助益,且對本公司具有一定了解者...

Table with columns: 應募人, 與公司之關係, 坤昌投資股份有限公司, 本公司董事長為其董事

B.應募人之可行性與必要性

Table with columns: 法人名稱, 股東名稱, 持股比例, 與公司關係. Rows include 坤昌投資股份有限公司, 公益信託基督教中華信望愛基金會, etc.

該公司董事長坤昌投資股份有限公司(下稱坤昌投資)董事,且該公司大股東財團法人基督教中華信望愛基金會亦持有坤昌投資10.0%股權...

(2)應募人如為策略性投資人時

A.應募人之選擇 全達公司考量未來發展,本次私募之應募人若為策略性投資人時,將以其具備電子金流或相關領域之經驗、技術、知識、品牌或通路...

B.應募人之可行性及必要性

該公司本次辦理私募普通股後,未來將藉由購買藍新公司股權跨足電子金流相關業務,因此本次辦理私募以其具備相關產業之經驗或技術...

4.經營權轉移後對公司業務、財務及股東權益等之影響

全達公司目前已發行股本為30,660仟股,本次擬辦理私募增資發行普通股股數上限為42,000仟股...

(1)對公司業務之影響

由於該公司所屬產業市場競爭激烈,下游資訊電子製造大廠外移,致使獲利不易,故全達公司本次私募增資以購買藍新公司股權以發展電子金流相關業務...

(2)對公司財務之影響

本次辦理私募普通股預計將在42,000仟股之額度內發行,應募人若為內部人或關係人時,認購價格將不低於參考價格八成為限...

(3)對公司股東權益之影響

該公司若暫以7月30日為該公司董事會定價日觀之,暫訂價格為12.27元或9.20元,尚高於該公司104年第一季經會計師核閱之財務報表顯示每股淨值3.22元...

綜上所述,全達公司基於長期發展考量,擬購買藍新公司股權以擴大業務規模及獲利基礎,在引進策略性投資人以奠定公司長遠發展及符合審資之法令限制等各項因素綜合考量下...

獨立性聲明書

一、本公司受託就全達國際股份有限公司民國104年第一次辦理私募增資發行普通股,提出必要性與合理性之證券承銷商評估意見書,本評估意見書均維持超然獨立之精神。

二、本公司為執行上項業務特聲明並無下列情事: (一)任何一方與其母公司、該公司之全部子公司及其子公司管理之創業投資事業,合計持有該公司股份總數百分之十以上者...

聲明人:群益金鼎證券股份有限公司

代表人:王 濬 智



中華民國一〇四年七月二十七日

第 1 聯

第 2 聯

委託書填表須知

第 3 聯

- 一、委託書應依公開發行公司出席股東會規則及公司法第177條之規定辦理
二、委託書應由委託人親自簽名或蓋章,並應由委託人親自填具委託書內容資料...

委託書表格,包含委託人(股東)資訊,委託事項,委託代理人資訊,簽名或蓋章欄,日期欄。

徵求場所及人員簽章處: