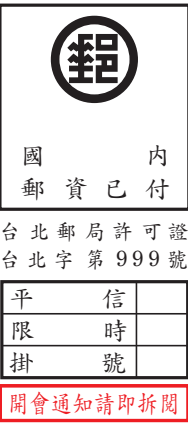


10366
台北市大同區承德路三段210號地下一樓
正道工業股份有限公司服務代理人
元大證券股份有限公司服務代理部
電話：(02)2586-5859 (服務專線)
網址：http://www.yuanta.com.tw



股東 台啓

證券代號：1506 (550)

請沿此虛線先摺再撕

請沿此虛線先摺再撕

本服務代理部所蒐集之個人資料，僅會在辦理服務業務之目的範圍內為處理或利用，相關資料將依法令或契約之保存期限保存，貴股東如欲行使相關權利，請逕洽本服務代理部。

出席證號碼：

出席證號碼：

550 出席通知書

本股東決定親自出席民國107年6月29日(星期五)舉行之本公司107年股東常會，即請查照。

此致
正道工業股份有限公司

股東：戶號：姓名：(簽名或蓋章)

股東：戶號：姓名：(簽名或蓋章)

550 正道工業股份有限公司107年股東常會

地點：台南市仁德區大甲里中正西路1015號
時間：中華民國107年6月29日(星期五)上午九時整

親自出席簽到卡
 委託

股東戶號：
股東或代理人姓名：
持有股數：

※請攜帶附有照片之身分證明文件以備核驗※

107-1

550 正道工業股份有限公司 股東印鑑卡

股東戶名	戶號
身分證統一編號	
戶籍地	
通訊處	印鑑
出生日期	電話
變更或更正欄	電話
戶籍地	電話
通訊處	電話
其他事項	

依(八)台財證(三)第五四一六六號函規定未成年股東印鑑卡須加蓋父母雙方印鑑。

【印鑑卡填寫注意事項】
1. 取得代理部所蒐集之個人資料，僅會在辦理服務業務之目的範圍內為處理或利用，相關資料將依法令或契約之保存期限保存，股東如欲行使相關權利，請逕洽服務代理部。
2. 請附上身分證正反面影印本乙份，以免影響貴股東權益。
3. 未附身分證影印本者印鑑卡無效，且印鑑卡恕不退還。

(附件一)

本公司擬進行私募普通股說明

- 一、本公司為興建廠房及購置設備，擬辦理私募普通股，其內容如下：
 - 1. 私募股數：發行股數不超過230,000股，預計分二次為限辦理。
 - 2. 每股面額：新台幣10元。
 - 3. 私募總金額：視發行價格暨發行股數而定。
- 二、依證券交易法第43條之6規定說明如下：
 - 1. 私募價格訂定之依據及合理性：
 - (1) 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，並加回減資及除權後之股價，或定價日前30個營業日普通收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資及除權後之股價，二基準計算價格較高者為參考價格，實際發行價格不得低於參考價格之80%。
 - (2) 考量私募有價證券之轉讓時點、對象及數量均有嚴格限制，且三年內不得洽辦上市掛牌，流動性較差等因素，訂定私募價格依據公開發行人辦理私募有價證券應注意事項規定，應屬合理。
 - (3) 實際定價日及實際私募價格提請股東會授權董事會視當時市場情形於參考價格80%以上訂定之。
 - 2. 特定人選擇之方式：
 - (1) 本次私募普通股的對象以符合證券交易法第43條之6及金融監督管理委員會91年6月13日(91)台財一字第0910003455號令規定之特定人為限等相關規定辦理。
 - (2) 應募人為公司內部人或關係人者：

應募人	與公司之關係	選擇方式與目的
定勝資本(股)公司	本公司之法人董事	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
郭建廷	本公司之法人董事代表暨本公司董事長	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
羅仕溫	本公司之法人董事代表暨本公司總經理	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
李錦祥	本公司董事	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
柯富彬	本公司董事	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
采金投資(股)公司	本公司內部人及股東	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者

應募人如屬法人者，應揭露事項：

法人應募人	其前十名股東名稱及其持股比例	與公司之關係
定勝資本(股)公司	郭建廷 (99.93%) 周名芝 (0.07%)	為公司法人董事
采金投資股份有限公司	郭建廷 (99.999%) 王豐靜 (0.001%)	本公司內部人及股東

- (3) 應募人為策略性投資人：本公司尚未洽定之策略性投資人，將以對本公司能直接或間接助益為首要考量，藉由私募資金引入，借重策略性投資人之長才，協助本公司多元化及多角化經營之營運拓展，以期改善公司結構，有助於公司穩定成長，達到永續經營之目的。
- (4) 特定人之必要性：本公司不排除任何符合私募條件之應募人，而考量目前經濟大環境充滿不確定性，所以仍以本公司內部人或關係人為首要考量，如策略性投資人之目的、必要性及預計效益，在於因應本公司長期發展之需，擬藉由該等策略性投資人之技術、知識、品牌或通路等，以協助本公司提高技術、改良品質、降低成本、穩定關鍵零組件供貨來源、增進效率、擴大市場等效益。
- 3. 辦理私募之必要理由及預期效益：
 - (1) 不採公開募集之理由：本公司衡量目前市場狀況及籌集資金之時效性及可行性等因素，辦理私募方式相對迅速簡便之時效性，故擬以私募方式辦理現金增資發行普通股股票，並授權董事會辦理，以提高公司籌資效率。
 - (2) 辦理私募之資金用途：興建廠房及購置設備。
 - (3) 預期達成效益：本次私募現增發行普通股上限為230,000股，其用途為興建廠房及購置設備，有利公司擴大經營與發展，對股東權益有正面助益。
- 三、本次私募之普通股，權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，獨立董事無反對或保留意見；惟依據證券交易法規定，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規定之轉讓對象外，除不得再賣出。本公司私募股票自交付日起滿三年後，授權董事會視當時狀況決定是否依相關規定向台灣證券交易所股份有限公司取得該發上市標準之同意函後，向金管會補辦公開發行人程序，並申請上市交易。
- 四、本次私募普通股擬請股東會授權董事會自股東會決議之日起一年內分二次為限全數辦理，擬提請股東會授權董事會視公司營運現況需求及市場狀況全權辦理之。並於股款繳納完成後15日內辦理公告申報，預期辦理股數、私募之資金用途及預期達成效益如下：
 - 1. 本次計畫所需資金總額：新台幣4,000,000千元。
 - 2. 資金來源：
 - (1) 招募私募230,000,000股，每股面額新台幣10元，依票面金額十足發行，預計募集資金為新台幣3,700,000千元。
 - (2) 銀行借款或自有資金為新台幣300,000千元。
 - 3. 計畫項目及預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度								
			107年度		108年度		109年度				
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
興建廠房及購置設備	109年第4季	4,000,000	1,600,000	50,000	100,000	300,000	450,000	300,000	300,000	150,000	550,000

- 4. 預計可能產生效益
本次募資計畫之4,000,000千元將用以興建鋁擠型工廠及購置鋁擠材料與設備，其廠房擴建預計於109年底完工，鋁擠型設備預計109年度測試完成並於110年度開始量產，銷售量目前之接單量及市場成長率倍，自量產後估算預計投資回收期約6年，並依該計劃正式量產十年後之內部報酬率法 (IRR, Internal Rate of Return Method) 為12.98%，請參閱評估意見書。
- 五、本次私募條件之發行條件、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜未來如經主管機關或客觀環境因素變更而有所修正時，除私募訂價成數外，擬請股東會授權董事會依相關規定辦理。
- 六、本次為穩健公司財務結構而未採其他負債性質之募資方式屬屬合理；且資金募集後，可有效改善財務結構，對股東權益有其正面助益。
- 七、本公司私募有價證券，依證券交易法第43條之6規定，應說明事項詳請公開資訊觀測站(網址:http://mops.twse.com.tw/mops/web/index)及本公司網站(網址:http://www.rightway.com.tw)

正道工業股份有限公司 辦理私募普通股必要性與合理性之評估意見書

一、前言
正道工業股份有限公司(以下簡稱該公司或正道公司)為興建廠房及購置設備，並掌握資金募集之時效性及便利性，依「證券交易法」及「公開發行人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相關事宜，董事會擬於中華民國(以下同)107年5月7日決議在不超過230,000,000股之額度內，每股價格以不低於參考價格之八成，辦理現金增資私募普通股(以下稱本次私募)，並於股東會決議日起一年內預計分二次辦理。考量該等應募人因參與私募所取得之股份，將占該公司屆時已發行股份之持股比例較高，恐有造成未來公司經營權發生重大變動之虞，故該公司爰依「公開發行人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，委請本證券承銷商就該公司辦理本次私募之必要性及合理性出具評估意見，茲彙整本證券承銷商評估意見說明如下：
二、公司現況及本次募資計畫內容
(一)公司現況

正道公司成立於民國54年為專業之工業用零組件供應商，產品具有少量多樣之特性，主要產品涵蓋廣泛應用於各式運輸工具，除為國內中華汽車與裕隆汽車協力廠商之外，近期隨裕隆汽車自有品牌生產據點延伸至大陸，正道公司優良品質之活塞產品亦跟隨外銷中國大陸市場，除亞太地區之深耕佈局，該公司之活塞產品亦獲得歐美客戶認可，外銷至美國專用冷凍空調大廠及休閒運輸工具等廠商；除上述活塞產品之外，該公司亦供應汽機車產業各式轉向系統零件及鍛造品，客戶群包含國內機車大廠。截至106年底實收資本額為新台幣(幣別以下同) 1,225,042,510元，累積虧損27,972千元，每股淨值已降至10.00元，需提升公司競爭力，降低景氣波動之經營風險。茲將該公司最近三年度之簡明財務資料列示如下：

1. 簡明合併資產負債表
單位：新台幣千元

項目	年度		
	104年	105年	106年
流動資產	1,297,922	1,316,899	1,472,356
不動產、廠房及設備	1,071,979	998,056	1,127,500
無形資產	513	104	3,704
其他資產	379,295	383,287	341,035
資產總額	2,749,709	2,698,346	2,944,595
流動負債	分配前 480,733	509,480	1,446,020
	分配後 480,733	509,480	-
非流動負債	920,968	877,883	180,232
負債總額	分配前 1,401,701	1,387,363	1,626,252
	分配後 1,401,701	1,387,363	-
歸屬於母公司業主之權益	1,255,658	1,225,124	1,224,869
股本	1,222,557	1,222,557	1,224,405
資本公積	118,538	123,619	127,350
保留盈餘	分配前 -26,965	-11,672	-27,972
	分配後 -26,965	-11,672	-
其他權益	-58,472	-109,380	-98,914
庫藏股票	-	-	-
非控制權益	92,350	85,859	93,474
權益總額	分配前 1,348,008	1,310,983	1,318,343
	分配後 1,348,008	1,310,983	-

資料來源：該公司經會計師查核簽證之合併財務報告。

2. 簡明合併綜合損益表
單位：新台幣千元

項目	年度		
	104年	105年	106年
營業收入	1,549,896	1,572,057	1,362,959
營業毛利	274,889	299,433	220,040
營業損益	25,555	45,516	-22,792
營業外收入及支出	-2,024	-15,363	-40,020
稅前淨利(損)	23,531	30,153	-62,812
繼續營業單位本期淨利(損)	32,548	22,302	-12,052
停業單位損失	-	-	-
本期淨利(損)	32,548	22,302	-12,052
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-77,537	-60,319	14,865
本期綜合損益總額	-44,989	-38,017	2,813
淨利歸屬於母公司業主	35,076	20,199	-15,092
淨利歸屬於非控制權益	-2,528	2,103	3,040
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-28,901	-35,615	-5,834
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-16,088	-2,402	8,647
每股盈餘(虧損)	0.29	0.17	-0.12

資料來源：該公司經會計師查核簽證之合併財務報告。

(二)本次募資計畫內容
正道公司107年5月7日董事會為招募資金以支應公司營運需求，擬在不超過230,000,000股之額度內，於股東會決議日起一年內預計分二次辦理現金增資私募普通股。本次募資價格訂定之依據，係以定價日前1、3或5個營業日擇一計算普通收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資及除權後之股價，或定價日前30個營業日普通收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資及除權後之股價，二基準計算價格較高者為參考價格，並擬以實際發行價格不得低於參考價格之八成訂定之。預計資金用途為興建廠房及購置設備。

三、應募人及經營權發生重大變動評估
(一)董事會決議辦理募前一年內經營權發生重大變動之檢視
正道公司董事會最近一年內(106年5月1日起，截至107年4月30日止)，獨立董事吳嘉況及董事林文淵均因個人因素卸任，其董事變動席次共計2席，除以全體董事10席計之，未達三分之一以上，故未有「公開發行人辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項有關董事會決議辦理募前一年內經營權發生重大變動之情事。

(二)辦理募資引進特定投資人後，是否造成經營權發生重大變動尚無定論
正道公司辦理募資之時間點將落於107年6月29日股東會之後，目前除了部分經營團隊及關係人參與認購部分私募額外，尚未全數洽定應募人，故未來辦理募資普通股所引進之特定投資人是否取得一定數量董事席次參與公司經營，因而造成經營權發生重大變動，尚無定論。惟考該公司目前已發行普通股票為122,504千股(含私募30,000千股)，若本次擬募股數上限230,000千股全數發行後，將佔募資後已發行股數352,504千股的65.25%，在本次募資特定人持有定股權比例下，故未來不排除該公司董事席次因股權結構重大改變，而有經營權發生重大變動之可能性。

D122-Z550-8112

正

(三)應募人之選擇及其可行性與必要性評估

1. 應募人之選擇

依該公司擬於107年5月7日召開之董事會議議程草案所載，該公司本次私募普通...

2. 其可行性及必要性

由於該公司營運產生虧損，為考量企業永續經營及發展，除擬選擇原經營團隊...

四、本次私募之必要性及合理性評估

(一)適法性評估

正道公司106年度經會計師查核簽證之財務報表顯示本期淨損12,052千元及累積虧...

(二)辦理私募之必要性

正道公司就未來整體發展及資金需求狀況而辦理私募普通股，用以興建廠房及購...

(三)辦理私募之合理性

本證券承銷商就以下三方面評估辦理私募之合理性：
1. 私募發行程序之合理性
2. 私募有價證券種類之合理性
3. 私募預計產生效益之合理性

(三)對公司股東權益之影響

本次私募普通價格係以定價日前1、3或5個營業日擇一計算普通收盤價簡單算...

六、意見總結

正道公司辦理私募招募資金用以興建廠房及購置設備，強化公司經營體質及競爭力...

七、聲明事項

1. 本意見書之內容僅作為正道公司107年5月7日董事會及107年6月29日股東常會決議本...



代表人：林忠生

民國107年4月30日

(附件二)

擬發行員工認股權證說明

1. 本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感...

正道工業股份有限公司107年股東常會委託書徵求人彙總名單
股東常會日期107年6月29日

Table with 6 columns: 序號, 徵求人, 委任股東, 擬支持董事被選舉人名單, 董事被選舉人之經營理念, 徵求場所名稱或所委託代為處理徵求事務者名稱

註：1. 以上資料係屬彙總資料，股東如須查詢詳細資料請參照本開會通知書上載明公告日報或證基會網站...

550 正道工業股份有限公司107年股東常會

Table for proxy voting with columns for 委託書, 委託人(股東), 委託人簽名或蓋章, 委託日期, 委託地點

徵求場所及人員簽章處：

正道工業股份有限公司107年股東常會開會通知書

一、本公司訂於民國107年6月29日(星期五)上午九時整(受理股東開始報到時間為上午八時三十分，於股東會會場辦理報到)...

委託書用紙填發須知

一、股東親自出席者，不得以另一部份股權委託他人代理，委託書與親自出席通知書均簽名或蓋章者，視為親自出席...

正道工業股份有限公司董事會 敬啟



長龍會議顧問股份有限公司
全省徵求點請參照公司網站http://www.clco.com.tw/location.php

Table with 4 columns: 徵求點地址, 徵求點電話, 徵求點地址, 徵求點電話