請沿此虛線先摺再撕

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股務代理人
元大證券股份有限公司股務代理部
電話：(02)2586-5859（服務專線）
網址：http://www.yuanta.com.tw

股東會紀念品：蜂王植萃皂2入

國內郵資已付
台北郵局許可證
台北字第999號

平信	
限時	
掛號	

開會通知請即拆閱

股東　台啓

證券代號：1506 (550)

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，請逕洽本股務代理部。

108-1

出席證號碼：

(550) 正道工業股份有限公司
108年股東常會
出席簽到卡

地點：台南市仁德區大甲里中正西路1015號
時間：中華民國108年6月24日(星期一)上午九時整

※股東、徵求人、受託代理人及指派代表人出席股東會時，請攜帶附有照片之身分證明文件正本，以備核驗；法人指派代表人出席者，另需檢具加蓋法人股東印鑑之指派書。

股東户號：

股東或代理人姓名：

持有股數：

※出席簽到卡及委託書兩者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。

親自出席簽名或蓋章

委　託　書

一、茲委託　　君（須由委託人親自填寫，不得以蓋章方式代替）為本股東代理人，出席本公司108年6月24日舉行之股東常會，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，下列議案未勾選者，視為對各該議案表示承認或贊成。
1.承認107年度決算表冊案。　(1)□承認(2)□反對(3)□棄權
2.承認107年度虧損撥補案。　(1)□承認(2)□反對(3)□棄權
3.本公司董事改選案。
4.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。(1)□贊成(2)□反對(3)□棄權
5.解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。(1)□贊成(2)□反對(3)□棄權
6.修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。(1)□贊成(2)□反對(3)□棄權
7.修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。(1)□贊成(2)□反對(3)□棄權
8.本公司擬進行私募普通股案。(1)□贊成(2)□反對(3)□棄權
二、本股東未於前項□內勾選授權範圍或同時勾選者，視為全權委託，但股務代理機構擔任受託代理人者，不得接受全權委託，代理人應依前項(二)之授權內容行使股東權利。
三、本股東代理人得對會議臨時事宜全權處理之。
四、請將出席證（或出席簽到卡）寄交代理人收執，如因故改期開會，本委託書仍屬有效（限此一會期）。
此　致
正道工業股份有限公司
授權日期　　年　　月　　日

一、禁止交付現金或其他利益之價購委託書行為。
二、發現違法取得及使用委託書，可檢附具體事證向集保結算所檢舉，經查證屬實者，給予檢舉獎金五萬元，檢舉電話：(〇二)二五四七三七三三。最高檢舉獎金五萬元，檢舉電話：

委託人(股東)		編號	
股東户號		簽名或蓋章	
持有股數			
姓名或名稱			
徵　求　人		簽名或蓋章	
户　號			
姓名或名稱			
受託代理人		簽名或蓋章	
户　號			
姓名或名稱			
身分證字號或統一編號			
住　址			

徵求場所及人員簽章處：

(550) 正道工業股份有限公司
股東印鑑卡

户號			
股東户名			
身分證統一編號		印　鑑	
户籍地			
通訊處			
出生日期		電話	
變更或更正欄 户籍地		電話	
通訊處		電話	
其他事項			

依(八九)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.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，請逕洽股務代理部。
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.未附身分證影本者印鑑卡無效，且印鑑卡恕不退還。

紀念品領取須知

1. 紀念品種類：蜂王植萃皂2入(紀念品不足時得以等值商品替代)
2. 股東如欲委託徵求人代理出席時，請於108年5月25日至108年6月17日(例假日除外；各徵求場所得視徵求狀況提早結束徵求)洽徵求人徵求場所辦理。(限徵求1,000股(含)以上)
3. 徵求場所詳見證基會免費網址：https://free.sfi.org.tw至「委託書免費查詢系統」，輸入查詢條件即可。
4. 參加股東會者，請憑出席簽到卡(簽名或蓋章)出席股東會，並領取紀念品，於開會當天會場發放至會議結束止，會後恕不補發。
5. 貴股東若不參加股東會，請憑出席簽到卡於108年6月20日至108年6月24日（例假日除外）上午九時至下午四時三十分止，至台北市大同區承德路三段210號1樓、B1或B2換領紀念品，其餘時間恕不受理。
6. 紀念品之兌換恕不採郵寄方式。
7. 電子方式行使表決權且投票成功者：憑出席簽到卡，或印出「股東會電子投票平台－股東e票通」網頁之「議案表決情形」頁面全頁，於108年6月25日至108年6月27日上午九時至下午四時三十分止，至元大證券股份有限公司股務代理部1樓、B1或B2換領紀念品，此期間非以電子方式行使表決權之股東，恕不發放紀念品。

D122-Z550-9105 正

（附件）

本公司擬進行私募普通股案說明

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230,000仟股，預計分三次為限辦理。
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，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公司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)本次私募普通股之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)台財政一字第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人暨本公司董事長	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
羅仕溢	本公司之法人董事代表人暨本公司總經理	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
李若凱	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
劉軒志	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
李銘祥	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	本公司內部人大股東	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%） 郭韋成（ 0.001%）	本公司內部人大股東

(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230,000仟股，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，餘不得再賣出。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核發上市標準之同意函後，向金管會補辦公開發行程序，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三次為限全數辦理，擬提請股東會授權董事會視公司營運規劃需求及市場狀況全權處理之。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4,000,000仟元。
2.資金來源：
(1)招募私募230,000,000股，每張面額新台幣10仟元，依票面金額十足發行，預計募集資金為新台幣3,700,000仟元。
(2)銀行借款或自有資金為新台幣300,000仟元
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						
			108年度		109年度				110年度
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季
興建廠房及購置設備	110年第1季	4,000,000	1,000,000	600,000	600,000	700,000	500,000	300,000	300,000

4.預計可能產生效益
本次募資計畫之4,000,000仟元將用以興建鋁擠型工廠及購置鋁鍛材料與設備，其廠房擴建預計於110年第一季完工，鋁擠型設備預計110年度第一季完成測試並於110年度第二季開始量產，銷售量以目前之接單量及市場成長率預估，自量產後估算預計投資回收成年限約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%，請參閱附件。
5.募集金額高(或低)於暫定發行價格致募集資金增加(減少)，超過(不足)部分將相對減少(增加)銀行借款。

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籌資方式應屬合理；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議案，依證券交易法第43條之6規定，應說明事項請詳公開資訊觀測站(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，並望提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相關事宜，並事前擬於中華民國(以下同)108 年 5 月 6 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(以下稱本次私募案)，並於股東會決議起一年內預計分三次辦理。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，委請本證券承銷商就該公司辦理本次私募案之必要性及合理性出具評估意見，茲案整本證券承銷商評估意見說明如下：

二、公司現況及本次私募案計畫內容
(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，主要產品活塞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將生產據點延伸至大陸，正道公司優異品質之活塞產品亦跟隨外銷中國大陸汽車市場，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，外銷至美國車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 107 年底實收資本額為新台幣(幣別以下同)1,227,735 千元，累積虧損 142,988 千元，每股淨值已降至 9.09 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

年度 項目	105 年	106 年	107 年
流動資產	1,316,899	1,472,356	1,308,669
不動產、廠房及設備	998,056	1,127,500	1,419,301

請沿此虛線先摺再撕

單位:新台幣千元

項目 \ 年度		105 年	106 年	107 年
無形資產		104	3,704	7,687
其他資產		383,287	341,035	256,271
資產總額		2,698,346	2,944,595	2,991,928
流動負債	分配前	509,480	1,446,020	1,114,311
	分配後	509,480	1,446,020	-
非流動負債		877,883	180,232	618,301
負債總額	分配前	1,387,363	1,626,252	1,732,612
	分配後	1,387,363	1,626,252	-
歸屬於母公司業主之權益		1,225,124	1,224,869	1,115,429
股本		1,222,557	1,224,405	1,227,735
資本公積		123,619	127,350	130,484
保留盈餘	分配前	-11,672	-27,972	-142,988
	分配後	-11,672	-27,972	-
其他權益		-109,380	-98,914	-99,802
庫藏股票		-	-	-
非控制權益		85,859	93,474	143,887
權益總額	分配前	1,310,983	1,318,343	1,259,316
	分配後	1,310,983	1,318,343	-

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	105 年	106 年	107 年
營業收入	1,572,057	1,362,959	1,203,123
營業毛利	299,433	220,040	65,223
營業損益	45,516	-22,792	-207,337
營業外收入及支出	-15,363	-40,020	54,717
稅前淨利（損）	30,153	-62,812	-152,620
繼續營業單位本期淨利（損）	22,302	-12,052	-134,832
停業單位損失	-	-	-
本期淨利（損）	22,302	-12,052	-134,832
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-60,319	14,865	2,109
本期綜合損益總額	-38,017	2,813	-132,723
淨利歸屬於母公司業主	20,199	-15,092	-116,612
淨利歸屬於非控制權益	2,103	3,040	-18,220
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-35,615	-5,834	-115,904
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-2,402	8,647	-16,819
每股盈餘(虧損)	0.17	-0.12	-0.95

資料來源：該公司經會計師查核簽證之合併財務報告。

(二)本次私募案計畫內容

正道公司 108 年 5 月 6 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三次辦理現金增資私募普通股。本次私募價格訂定之依據，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，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)董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動之檢視

正道公司董事會擬近一年內(107 年 5 月 1 日起，截至 108 年 4 月 30 日止)，107 年 6 月 29 日於股東常會補選二席董事劉軒志及李岩凱，其董事變動席次共計 2 席，除以全體董事 9 席計之，未達三分之一以上，故未有「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項有關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。

(二)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

正道公司辦理私募之時間點排落於 108 年 6 月 24 日股東會之後，目前除了部分經營團隊及關係人將參與認購部分私募額度外，尚未全數洽定應募人，故未來辦理私募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。惟考量該公司目前(108 年 4 月 30 日)已發行普通股數為 122,856 千股(含私募 30,000 千股)，若本次擬私募股數上限 230,000 千股全數發行後，將佔私募後已發行股數 352,856 千股的 65.18%，在本次私募特定人持有一定股權比例下，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。

(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 108 年 5 月 6 日召開之董事會議議程草案所載，該公司本次私募普通股之對象係以符合證券交易法第 43 條之 6 及原財政部證券暨期貨管理委員會(金融監督管理委員會證券期貨局前身)91 年 6 月 13 日(91)台財證一字第 0910003455 號令規定之特定人為限，目前擬選擇原經營團隊及關係人外，另因應該公司長期發展之需，擬引進策略性投資人，惟尚未洽定，實際應募人將於洽定後依相關規定辦理資訊公開，故其應募人之選擇方式應尚屬適切。

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及關係人外，實望透過私募方式引進策略性投資人，除可募集興建廠房及購置設備資金外，並藉由該等策略性投資人之技術、知識、品牌或通路等，以協助該公司提高技術、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，故本次辦理私募可期以強化公司經營體質、提升整體股東權益，因此本次私募案應募人之洽詢，應有其可行性及必要性。

四、本次私募案之必要性及合理性評估

(一)適法性評估

正道公司 107 年度經會計師查核簽證之財務報表顯示本期淨損 134,832 千元及累積虧損 142,988 千元，故不受「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第三條規定，公開發行公司最近年度為稅後純益且無累積虧損者不得辦理私募有價證券之限制。

(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，用以興建廠房及購置設備，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錠材料與設備，其廠房興建預計於 110 年第一季完工，鋁擠型設備預計 110 年第一季測試完成並於 110 年第二季開始量產，銷售量以目前之接單量及市場成長率預估，自量產後估算預計投資回收成本限約 6 年，並依該計畫正式量產十年後之內部報酬率法（IRR ,Internal Rate of Return Method）為 12.98%。所需資金來源中本次私募 230,000,000 股，每股面額 10 元，依票面金額十足發行，預計私募資金 3,700,000 仟元，另銀行借款或自有資金 300,000 仟元。該公司辦理本次私募案用以興建廠房及購置設備產製鋁擠壓材產品之後，可提高公司整體競爭力，降低景氣波動之經營風險，惟目前公司營運資金並非充裕，因應新產品推出增加資金需求，倘若該公司持續向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連而侵蝕營運獲利之情形，或以公開募集方式籌資，以近年經營呈現累虧情況，不易獲得一般投資人青睞，使其資金募集計畫之完成存有不確定性。故如採私募普通股，資金籌措相對其迅速簡便之時效性，並可避免過於依賴金融機構借款，以及提高資金靈活運用空間，對未來營運及獲利具有正面效益。

(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

該公司本次私募案擬於 108 年 5 月 6 日董事會通過，並提報 108 年 6 月 24 日股東常會決議後始得辦理。經查閱該公司所擬具本次私募案之董事會議程草案，其議案討論內容、定價方式及私募特定人之選擇方式等，皆符合證券交易法及相關法令規定，尚無重大異常之情事。

2.私募有價證券種類之合理性

該公司本次擬辦理私募增資發行有價證券之種類為普通股，係市場普通發行有價證券之種類，應募人接受程度高，故本次擬辦理私募有價證券之種類應有其合理性。

3.私募預計產生效益之合理性

該公司本次擬辦理現金增資私募普通股係用以興建廠房及購置設備之需求，其產能主要生產鋁擠壓材，依據前瞻產業研究院發布《鋁加工行業市場前瞻與投資戰略規劃分析報告》的數據顯示，目前全球強調節能環保的前提下，鋁材在建築、電力、汽車製造、家電、電子及機械設備等領域的未來市場十分巨大，市場需求前景廣闊，預計 2017-2022 年，全球鋁材市場需求年複合增速約為 5%，到 2022 年，全球鋁材的市場清耗量有望達到 6,566 萬噸，其中鋁擠壓材約佔四成，產品市場商處擴張空間。依該公司投資效益回收計畫中，於 110 年第一季完成廠房興建及設備安裝後，產能極限最高可達 10 萬噸，銷售量以目前市場規模及成長率預估，其營業收入自 110 年 2,625,000 千元至 115 年 8,400,000 千元，複合成長率為 26.19%；另參考 107 年度營利事業各業所評銷營利率淨利潤標準基本鋁件製造毛利率 25%及營業費用 16%，並在預估未來隨著經濟規模及學習曲線效率有助於控制成本之下，營業毛利率可自 110 年 20%逐年成長至 115 年 25.5%；在經濟規模效益增加之下，營業費用率可自 110 年 16%逐年下降至 115 年 10.4%；稅後淨利在不考慮營業外收支，且以政府規定稅率 20%作為預估所得稅費用，經上述評估，所投入資金 4,000,000 千元，預計於 115 年可全數收回，該公司本次私募預計產生效益之假設基礎尚屬合理。

五、經營權發生重大變動後對公司業務、財務及股東權益等之影響

本次擬私募股份上限 230,000 千股全數發行後，預估增資後已發行股數 352,856 千股的 65.18%，在本次私募特定人持有一定股權比例下，未來不排除取得該公司董事席次，而有經營權發生重大變動之可能性。茲就經營權若發生重大變動後對公司業務、財務及股東權益等之影響說明如下：

(一)對公司業務之影響

由於該公司目前主要產品係以鋁擠件及鍛造鋁件為主，惟該主力產品受到大陸及東南亞價格競爭，企業經營不易，擬藉由辦理本次私募案招募資金，用以興建廠房及購置設備產製鋁擠壓材產品，以期擴大經營規模與多元發展，加強競爭力及拓展客源，對公司業務上應具正面效益。

(二)對公司財務之影響

該公司由於經營虧損造成自有資金並非寬裕，因此本次私募案招募之資金將作為興建廠房及購置設備之用，以投入新產品及新技術，尋求轉型契機，改善企業體質，以達累損股東權益之目標。經考量該公司目前之經營狀況、熟習時效性及籌募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；另經本證券承銷商檢視該公司擬於 108 年 5 月 6 日召開董事會之有關本次私募案議程相關資料，其發行計畫內容及程序尚無重大違反規定或顯不合理情事，且私募預計產生之效益及應募人之選擇對公司業務、財務及股東權益影響等各項因素綜合評估下，認為該公司本次辦理現金增資私募普通股應有其必要性及合理性。

七、整體事項

1.本意見書之內容僅作為正道公司 108 年 5 月 6 日董事會及 108 年 6 月 24 日股東常會決議本次私募案之參考依據，不作為其他用途使用。

2.本意見書內容係依據正道公司所提供之 108 年 5 月 6 日董事會議程相關資料及其財務資料，暨參考經由「公開資訊觀測站」之公告資訊等進行評估，對未來該公司因本次私募案計畫變更或其他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，特此聲明。

3.本證券承銷商非為正道公司或其應募人之關係人，特此聲明。

證券承銷商：統一綜合證券股份有限公司

代表人：林寬成

民國 108 年 5 月 3 日

全通事務處理（股）公司部份微求場地表(全省微求點請參照公司網站chuentung.incdoor.com)

（摘錄）

微求點地址	微求點電話	微求點地址	微求點電話
台北市中正區懷寧街42之1號1樓	（02）2381-8001	新北市新莊區公園一路70巷2號（阿耀的店旁巷）	（02）2993-1020
台北市大同區承德路三段206之2號（元大隔壁）	（02）2595-6189	基隆市仁愛區愛三路87號4樓之15（仁愛眼鏡4樓）	（02）2425-7224
台北市中山區吉林路144巷10號2樓	（02）2563-5077	新竹市北大路305巷8號（國泰世華旁巷）	（03）523-7681
台北市大安區延吉街135之2號7樓（忠孝東路口）	（02）2778-3412	台中市北區太平路217號（正美洗衣店）	（04）2201-4514
台北市大安區敦化南路二段11巷22號（敦南信義路口）	（02）2706-3889	彰化市曉陽路260巷2號（地下道旁）	（04）726-0060
台北市北投區致遠一路二段117號1樓（陽信銀旁）	（02）2827-9151	嘉義市西區忠義街68號	（05）222-3203
台北市內湖區成功路四段61巷32弄14號1樓（冠博未上市）	（02）8792-9175	台南市北區公園路128號（好鄰居藥局）	（06）221-9015
新北市板橋區東門街30之2號（府中1號出口）	（02）2956-2019	台南市新營區永安街3之1號（近交通台）	（06）635-0786
新北市永和區永元路52巷23號1樓（秀朗國小前）	（02）2920-8426	高雄市苓雅區正大路27號（輔仁路口轉入）	（07）723-1100
新北市三重區安樂街49之1號（正義北路聯邦銀行邊）	（02）2980-4817	屏東市中正路131號（秀波股務）	（08）765-7277

長龍會議顧問股份有限公司(全省微求點請參照公司網站http://www.clco.com.tw/location_list.php)

（摘錄）

微求點地址	微求點電話	微求點地址	微求點電話
台北市中正區博愛路80號B1	(02)2388-8750	新竹市東區西大路97巷8號(牛肉麵巷內)	(03)526-8892
台北市中山區民生東路二段148號Toffee服飾(松江路口)	(02)2542-9368	桃園市中壢區民權路214號(萬利市場對面7-11巷口進入)	(03)494-9706
台北市松山區東興路5號1樓(統一證正對面)	0958-327-999	桃園市桃園區中山東路83~85號(春日路遠傳對面)	(03)332-4887
台北市大安區延吉街116號(服飾店)	(02)8771-3691	台中市北區英才路184號1樓-陳素菡(大麵羹斜對面)	(04)2203-9343
台北市北投區裕民六路90巷1弄20號(近石牌捷運富邦證券後)	(02)2827-3035	台中市大雅區民生路一段133巷19號(國泰世華銀巷子進入)	(04)2560-3566
台北市內湖區金湖路2號(近捷運內湖站2號出口)	0906-651-277	彰化縣彰化市中山路二段885-2號1樓(金伍翔鋁門窗)	(04)720-1027
新北市板橋區陽明街29號(柯達照相館-中影店)	(02)2256-1049	嘉義市西區忠義街123號(近中山路口第三家)	(05)222-2705
新北市永和區中和路591號(金鴻興鐘錶行)	(02)2927-0606	台南市東區大同路一段45巷5號(東門圓環阿明清粥)	(06)214-1371
新北市三重區重陽路一段118號(弘崙漢堡店)稅捐處正對面	(02)2982-4289	高雄市三民區重慶街46號(後火車站中國信託後方)	(07)311-8641
新北市新莊區新泰路225巷23弄12號(台北銀行隔壁巷)	(02)2992-4784	高雄市鳳山區三誠路13號(近五甲廟、福誠高中)	(07)823-0388

聯洲企管顧問股份有限公司全國處理微求事務地址(全國微求場所請參照公司網站www.lccco.tw)

（摘錄）

微求點地址	微求點電話	微求點地址	微求點電話
台北市中正區襄陽路6號1樓、3樓(重慶南路口花旗銀行旁)	(02)2382-5390	新北市三重區力行路２段152號(旭隆機車行)	(02)2287-7143
台北市中正區重慶南路一段15號1樓(重慶南路，開封街口)	(02)2312-0777	基隆市成功二路99號(阿友檳榔)(24小時營業)	0936-058397
台北市大同區保安街76號(六和香鋪)(延平北路口)	(02)2557-1730	桃園市桃園區文化街83號(南門市場)	(03)333-2005
台北市中山區龍江路336號(永茶文具店)	(02)2501-8941	新竹市東區食品路114巷4號	(035)268-390
台北市大安區忠孝東路３段217巷3弄6號1樓	(02)2721-2403	台中市北區梅亭街21-2號1樓(37號後面)	(04)2230-9676
台北市信義區永吉路427號(信傑鎖店)(松山路口)	(02)2762-8708	彰化縣彰化市中正路2段153號(有學書局)(彰化戲院轉角)	(04)725-8207
台北市士林區德行東路324號1樓(元祥文具行)	(02)2834-1768	嘉義市西區世賢路４段32號(新民路與民生南路中間)	(05)283-0079
台北市內湖區內湖路一段413號(411巷口三商巧福對面)	0961-222818	台南市東區林森路2段113號(鴻宇光學(望遠鏡)旁)	(06)275-3049
新北市板橋區莊敬路151號(文化中心斜對面)（EnjoyBook）	(02)2252-2955	高雄市三民區嫩江街54號(後火車站)(鳳鳴電台斜對面)	(07)316-0446
新北市永和區中正路68號1樓(順寶電器行)	(02)2942-2700	屏東縣屏東市德豐街200號(民進黨部正後面)	(08)736-2512

正道工業股份有限公司108年股東常會委託書徵求人彙總名單
股東常會日期108年6月24日

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(以二百字為限)	徵求場所名稱或所委託代為處理徵求事務者名稱
1	元大商業銀行股份有限公司(簡稱：元大銀行)	1. 定勝資本股份有限公司 2. 采金投資股份有限公司	董事： 1. 定勝資本股份有限公司 代表人：郭建廷 2. 定勝資本股份有限公司 代表人：羅仕溢 3. 定勝資本股份有限公司 代表人：劉軒志 4. 定勝資本股份有限公司 代表人：李若凱 5. 李銘祥 6. 柯富彬 獨立董事： 1. 龐逸茂 2. 林建仲 3. 林金淵	1. 以穩健的營收及不斷成長的收益提升股東滿意度。 2. 以零客訴，有競爭力的成本及交貨準時提升顧客滿意度。 3. 提供安全舒適的工作環境，健全技能培訓暨人才培育制度，提升員工滿意度。	1. 元大商業銀行股份有限公司（元大銀行永德分行） 地址：台北市承德路三段210號1樓 電話：02-2592-0000 2. 全通事務處理股份有限公司（全省微求場所） 地址：台北市大安區敦化南路2段11巷22號 電話：02-2521-2335 3. 長龍會議顧問股份有限公司（全省微求場所） 地址：台北市博愛路80號B1 電話：02-2388-8750 4. 聯洲企管顧問股份有限公司（全省微求場所） 地址：台北市中正區襄陽路6號3樓 電話：02-2382-5390 【限徵求1,000股(含)以上】

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(https://free.sfi.org.tw/)查詢。
2. 依委託書規則第6條第1項規定由股東委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人者，須填列委任股東之姓名或名稱。

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、委託書之委託人及受託代理人，應依公開發行公司出席股東會使用委託書規則及公司法第一七七條規定辦理。

三、應使用本公司印發之委託書用紙，且一股東以出具一委託書，並以委託一人為限。

四、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內容資料，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意見。

五、受託代理人如非股東，請於股東户號欄内填寫身分證字號或統一編號。

六、徵求人如為信託事業、股務代理機構，請於股東户號欄内填寫統一編號。

七、**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。**

正道工業股份有限公司108年股東常會開會通知書

一、本公司訂於民國108年6月24日(星期一)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），假台南市仁德區大甲里中正西路1015號，召開108年股東常會。會議主要內容：(一)報告事項：1. 本公司107年度營業概況報告。2. 審計委員會審查107年度決算表冊查核報告。3. 本公司發行員工認股權憑證、不分配董事酬勞及員工酬勞報告。4. 107年度私募有價證券辦理情形。(二)承認事項：1. 承認107年度決算表冊案。2. 承認107年度虧損撥補案。(三)選舉事項：本公司董事改選案。(四)討論事項：1. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。2. 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。3. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。4. 修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。5. 本公司擬進行私募普通股案。(五)臨時動議。

二、本公司擬進行私募普通股案說明，請參閱附件。

三、本次股東會董事應選名額為九席（含獨立董事三席）。

四、董事候選人名單：

1. 定勝資本股份有限公司代表人：郭建廷　4. 定勝資本股份有限公司代表人：李若凱
2. 定勝資本股份有限公司代表人：羅仕溢　5. 李銘祥
3. 定勝資本股份有限公司代表人：劉軒志　6. 柯富彬

獨立董事候選人名單：

1. 龐逸茂
2. 林建仲
3. 林金淵

如欲查詢上述候選人之學經歷等相關資料請逕入公開資訊觀測站【網址：http://mops.twse.com.tw】公告查詢。

五、依公司法第209條之規定，擬請求股東會同意解除競業禁止限制之新選任董事（含獨立董事）及其代表人，於股東會討論本案前，當場補充說明其範圍與內容。

六、檢奉　貴股東出席簽到卡及委託書各乙份，如決定親自出席，請於「出席簽到卡」上簽名或蓋章後，於會議當日攜往會場報到；**如委託代理人出席請於委託書上簽名或蓋章並親自填妥代理人姓名、地址後**，於股東會五日前寄（送）達本公司股務代理人：元大證券股份有限公司股務代理部（10366台北市大同區承德路三段210號地下一樓），以利寄發出席簽到卡予受託代理人。

七、本公司委託書之統計驗證機構為元大證券股份有限公司股務代理部。

八、如有股東徵求委託書，本公司將於108年5月24日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至「委託書免費查詢系統」，輸入查詢條件即可。

九、本次股東會會議主要內容，若有公司法第172條規定之事項，除列舉於召集通知外，其主要內容，請至公開資訊觀測站（網址：http://mops.twse.com.tw）， 點選「電子書／年報及股東會相關資料(含存託憑證資料)／股東會各項議案參考資料」查詢。

十、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05月25日至108年06月21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」股東會電子投票平台，請依相關說明操作之。【網址:https://www.stockvote.com.tw】

正道工業股份有限公司董事會　敬啓

D122-Z550-9105 背