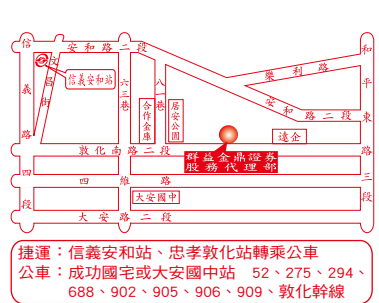


106420
台北市大安區敦化南路二段97號地下二樓
元勝國際實業(原:松懋工業)股份有限公司 股務代理人
群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部
辦理時間:週一至週五上午8:30~下午4:30
24小時語音專線:(02)2702-3999 語音代號:4419
群益金鼎證券股務代理部網址:agency.capital.com.tw



(限向郵局窗口交寄)
國內
郵資已付
台北郵局許可證
台北字第1505號
限時專送

元勝國際實業股份有限公司
112年度私募有價證券之必要性與合理性之證券承銷商評估意見

一、前言
元勝國際實業股份有限公司(以下簡稱元勝國際或該公司)為充實營運資金,擬於112年7月10日董事會提案討論辦理私募發行普通股,額度不超過120,000股,並擬於同年8月30日召開第一次股東臨時會提案討論,授權董事會於一年內分1至2次辦理籌措資金。
經查元勝國際111年度及112年度股東常會均有全面改選董事之情事,已達董事席次變動三分之一以上之經營權重大變動標準,另本次私募額度若全數發行,本次應募人占發行後總股數比例達75.87%,未來發生經營權重大變動之可能性高,符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項(以下簡稱「應注意事項」)第四條第三項:「董事會議決辦理私募有價證券前一年內至該私募有價證券交付日起一年內,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」之規定,故該公司洽請本證券承銷商就該公司辦理112年度私募案件出具必要性與合理性之評估意見(以下稱本評估意見)。
本評估意見之內容僅作為元勝國際112年8月30日第一次股東臨時會議決本次私募有價證券案之參考依據,不作為其他用途使用;此外,本評估意見係依據元勝國際所提供之資料以及於公開資訊觀測站之各項已公開資訊進行評估,至於後續因該公司進行本次私募計畫變更,或發生其他情事可能導致本意見書內容變動之影響,本證券承銷商不另行更新,亦不負任何法律責任,特此聲明。
二、公司簡介
元勝國際成立於民國80年9月7日,於90年6月26日在櫃檯買賣中心掛牌上櫃,目前主要營業項目為餐飲事業,主要品牌為潮港城餐飲集團,實收資本額為新台幣381,631,330元。以下為該公司最近三年度及最近期財務資訊:
(一)簡明資產負債表

Table with 4 columns: Item, 109年, 110年, 111年. Rows include 流動資產, 非流動資產, 資產總計, 負債總計, 股本, 盈餘, etc.

資料來源:公開資訊觀測站
(二)簡明綜合損益表

Table with 4 columns: Item, 109年度, 110年度, 111年度. Rows include 營業收入, 營業成本合計, 營業毛利(毛損), 營業費用, 其他收益及費損淨額, etc.

資料來源:公開資訊觀測站

三、承銷商評估意見
(一)適法性評估

元勝國際最近(111)年度經會計師查核簽證之合併財務報表歸屬於母公司業主權益之稅後虧損金額為新台幣24,953千元,累積虧損金額為新台幣303,704千元,不受「應注意事項」第3條第1項規定,公開發行公司最近年度為稅後純益且無累積虧損,應採公開募集方式發行有價證券之限制。
經瞭解元勝國際本次私募普通股的發行價格將低於參考價格之八成,該公司已獨立「應注意事項」第4條第1項第4款第4項規定,於今(112)年6月29日委任獨立專家就訂價之依據出具合理性意見,符合「應注意事項」第4條第1項第2款有關特定人選擇方式之規定。
綜上評估,該公司本次辦理私募案件,尚符「應注意事項」規定及適法性之要求。
(二)必要性及合理性評估
元勝國際原以化纖產品為主要營業項目,自110年5月取得潮港城事業股份有限公司73%股權,成為重要子公司,營業收入即以餐飲服務為主,近三年度(109-111)營收及主要營收項目比重分別為1,562千元(化纖產品93.60%)、1,029,971千元(餐飲服務93.12%)及245,594千元(餐飲服務97.13%),111年度起因新冠肺炎疫情影響及政府政策導向與病毒共存,消費者消費意願提高,致餐飲營業收入較去年度增加,發展趨勢可期。
然該公司因長期營運虧損,至110年以前營業表現均無顯著表現,經瞭解截至本評估意見出具日,尚無銀行額度可供營運資金融通,為支應新引進餐飲業務之持續擴張,該公司本次擬透過私募發行普通股,洽詢策略性投資人參與應募,將募得資金用於充實營運所需;另以該公司近年連續虧損的情況,辦理公開募集資金的難度較高,故選擇以募集時效較快之私募有價證券,取得資金以支應新的營運發展,應屬合理且有其必要性。
(三)應募人之選擇與其可行性與必要性評估
1.應募人之選擇
該公司本次私募應募人之選擇,係由其直接或間接客戶、可協助公司拓展產品生產多元化、或可協助公司拓展銷售通路與銷售市場之策略性投資人為限,並須符合證券交易法第43條之6及「應注意事項」所規定之特定人。
2.應募人之可行性及必要性
私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定,將可更為確保公司與私募應募人間之長期合作關係,股權穩定性相對較高,且其選擇之目的,係為強化公司競爭力,提升營運效能,對股東權益亦將有正面助益。故本次私募之應募人,應有其可行性及必要性。
(四)本次私募後對該公司業務、財務及股東權益之影響
元勝國際本次擬發行總額120,000股(含私募 26,380,000股),如加計本次私募普通股額120,000股全數發行後,該公司之私募普通股占發行後總股數比例將達92.55%,可流動普通股僅占7.45%,比率偏低。
3.對公司財務之影響:
以該公司目前尚無銀行額度情況下,私募有價證券為取得營運資金較佳且具時效性之選擇,在資金運用之彈性上將有直接助益,對該公司財務狀況尚無重大不利影響。
3.對公司股東權益之影響:
(1)本次私募額若全數發行後,應募人占發行後總股數比例為75.87%,將大幅稀釋原股東持股比例,未來發生經營權重大變動之可能性高。
(2)該公司目前已發行普通股為381,633股(含私募 26,380,000股),如加計本次私募普通股額120,000股全數發行後,該公司之私募普通股占發行後總股數比例將達92.55%,可流動普通股僅占7.45%,比率偏低。
(3)另該公司說明,若有低於股票面額訂定,預期股東權益的影響為實際發行價格與面額差額所產生之資本公積虧損,將視公司營運狀況而逐漸改善消除之。
(五)評估意見總結
綜上所述,元勝國際本次辦理私募普通股票件於適法性、資金用途、發行效益及目的、應募人之選擇、以及私募後對該公司業務、財務之影響等,依本證券承銷商評估尚有其必要性及合理性;在股東權益部分,則須注意本次私募比率過高導致未來經營權重大變動可能性偏高及普通股流動性偏低等情事。

獨立性聲明書
本公司受託元勝國際股份有限公司(以下簡稱元勝國際)112年度辦理私募有價證券之必要性與合理性,出具評估意見書。
本公司為執行上開業務,特聲明並無下列情事:
1.本公司非為元勝國際採權益法投資之被投資公司。
2.本公司非為元勝國際採權益法投資之投資者。
3.本公司董事長或總經理與元勝國際之董事長或總經理並非為同一人,或無具有配偶或二親以內之關係。
4.本公司非為元勝國際之董事或監察人。
5.元勝國際非為本公司之董事或監察人。
6.本公司與元勝國際關於上述情事外,並無證券發行人財務報告編制準則第十八條規定之關係。
為元勝國際辦理私募普通股票件之必要性與合理性評估意見案,本公司提出之評估意見均維持超然獨立之精神。
評估人:康和綜合證券股份有限公司
中華民國 112 年 7 月 6 日
(僅限元勝國際實業股份有限公司112年度辦理私募普通股票件之證券承銷商評估意見使用)

股東 台啟

112-815

編號: (815) 元勝國際實業(原:松懋工業)股份有限公司
一一二一年第一次股東臨時會
出席簽到卡

Form for shareholder attendance card, including fields for name, ID, and signature.

Form for proxy statement, including fields for shareholder name, address, and proxy details.

Form for shareholder registration, including fields for name, address, and identification.

徵求場所及人員簽章處:

元勝國際實業(原:松懋工業)股份有限公司一一二一年第一次股東臨時會委託書徵求場所【限徵求1,000股(含)以上】

※洽領紀念品須知※

- 一、股東會紀念品:全家禮物卡50元。(紀念品數量不足時,將提供等值商品代替。)
- 二、紀念品發放原則:持股未滿1,000股之股東,除股東親自出席股東會或以電子方式行使表決權者得領取外,本公司將不予發放紀念品。
- 三、紀念品領取方式:
1. 欲委託受託代理人出席領取紀念品之股東,請於112年8月14日起至112年8月24日止,攜帶第二聯委託書簽名或蓋章後,委任群益金鼎證券股份有限公司股務代理部(台北市大安區敦化南路二段97號B2,電話:02-2702-3999)為受託代理人,相關作業請詳委託書使用須知五。
2. 貴股東如對本次股東會各項議案之意思表示與徵求人相同時,如不親自出席股東會而欲委託代理人出席領取紀念品【徵求股數限1,000股(含)以上】請於112年8月14日起至112年8月24日止,攜帶第二聯委託書簽名或蓋章後,洽徵求人之前全省徵求場所辦理(各徵求場所得視徵求狀況提早結束徵求)。
3. 親自出席股東會者,請於股東會開會當日(會議結束前),攜帶第二聯出席簽到卡至股東會現場出席並領取紀念品,會後恕不補發或郵寄。
4. 採電子投票之股東如欲領取紀念品,請自112年9月4日起至112年9月6日止(星期日除外)攜帶電子投票「議案表決情形」、股東會出席通知書、身分證或其他足資證明股東身份之文件影本(如健保卡或駕照)等擇一皆可,至群益金鼎證券股份有限公司股務代理部領取。
5. 紀念品24小時語音查詢專線:(02)2702-3999→按1→按4419

Table listing proxy request locations with columns for requester, address, and phone number.

註:以上資料係屬彙總資料,股東如須查詢詳細資料請上證基會網站(https://free.sfi.org.tw/)查詢。

請沿此虛線先摺再撕

第一聯

第二聯

第三聯

