請沿此虛線先摺再撕

106045
台北市大安區敦化南路二段67號地下一樓
上曜建設開發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
證券代號：1316

股東會紀念品：【朝和生醫】保健食品乙包

＊注意事項：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外，恕不發放紀念品。

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。

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 (277)

如有股東會或紀念品發放相關問題，歡迎掃描智能客服QR Code，輸入證券代號或公司名稱及「股東會」字樣查詢最新相關資訊。

智能客服(元先生)
24小時全年無休服務

元大股務網

115-1

出席證號碼：

(277) 上曜建設開發股份有限公司
115年股東常會
出席簽到卡

地點：台南市安平區永華路二段250號4樓
（本公司永華會議室）
時間：中華民國115年6月24日(星期三)下午一時整

※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。
※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。

股東戶號：

股東或代理人姓名：

持有股數：

法人指派書

親自出席簽名或蓋章

茲指派　　君
出席貴公司本次股東會，
依法行使一切股東權利。
(法人股東親自出席專用)

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115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114年度營業報告書及財務報告案。　(1)□承認(2)□反對(3)□棄權
2. 承認114年度虧損撥補案。　(1)□承認(2)□反對(3)□棄權
3. 修訂本公司章程案。　(1)□贊成(2)□反對(3)□棄權
4. 擬辦理私募普通股案。　(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

上曜建設開發股份有限公司

授權日期　　年　　月　　日

一、二、禁止交付現金或其他利益之價購委託書行為。發事證向集保結算所檢舉，經查證屬實者，檢舉電話：(02)2173-5335。最高給予檢舉獎金二十萬元，

委託人(股東)		編號
股東戶號		簽名或蓋章
持有股數		
姓名或名稱		
徵求人		簽名或蓋章
戶號		
姓名或名稱		
受託代理人		簽名或蓋章
戶號		
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：

股東印鑑卡 表單及注意事項

股務事務e櫃檯(eCounter)，請股東多加利用線上辦理股務相關事務。股東亦可透過eCounter之基本資料變更服務，申請辦理股票股利之集保劃撥帳號及現金股利之款項帳號變更。(網址：https://stockservices.tdcc.com.tw/evote/index.html)

股務事務e櫃檯
eCounter

紀念品領取須知

一、紀念品種類：【朝和生醫】保健食品乙包(紀念品不足時得以等值商品替代)

二、紀念品發放原則：持股未滿1,000股股東（含委託他人領取者），不予發放（惟親自出席或以電子方式行使表決權者除外）。

三、紀念品發放方式：

1. 委託徵求人代理出席：請於115年5月22日至115年6月18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（徵求1,000股(含)以上）。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。
2. 親自參加股東會者：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。
3. 持股1,000股以上之股東如不委託或親自出席股東會而欲領取紀念品者，請持出席簽到卡於開會當天會議結束前至會場領取。
4. **紀念品之兌換恕不採郵寄方式。**
5. 電子方式行使表決權且投票成功者：憑出席簽到卡，或印出「電子投票平台」網頁之「議案表決情形」頁面全頁，於115年7月14日至115年7月16日上午9時至下午4時30分止，至元大證券股務代理部：台北市大安區敦化南路二段67號B1或1樓（前往1樓紀念品發放處領取時，股東請往敦化南路二段73巷進入至葉財記世貿大樓後方停車場）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。

校對	
日期	次數
115.5.12	4 芳
客戶簽章	業務簽章
經辦：張恩郡	

本稿件經製版後即無法更改
請校對無誤後於客戶欄簽章

D122-Z277-6105_上曜建設開發
(B1版)(一般版)

D122-Z277-6105 正

（附件）

擬辦理私募普通股案說明

1. 本公司為充實建案營運資金，以強化公司競爭力、提高營運效能，擬依「證券交易法」第43條之6及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，辦理私募現金增資發行普通股，發行額度不超過50,000仟股，每股面額新台幣10元整，視資本市場狀況，授權董事會於股東常會決議之日起一年內分二次辦理。
2. 依證券交易法第43條之6規定辦理私募應說明事項如下：
   (1)價格訂定之依據及合理性：
   本次私募現金增資發行普通股參考價格之訂定係以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算術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，與定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算術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，以二基準計算價格較高者定之。
   (2)私募定價成數：本次私募每股價格以不低於參考價格之八成為價格訂定之依據。
   (3)實際定價日及實際私募價格以不低於股東常會決議定價依據與成數範圍內授權董事會視日後洽特定人情形決定之。
   (4)私募有價證券之發行條件訂定係因證券交易法對私募有價證券有三年轉讓限制，且對應募人資格亦嚴格規範，本次私募價格之訂定，係遵循主管機關之相關規定，同時參酌本公司經營績效、最近期淨值及近期股價等因素後決定，其訂定方式應屬合理。
   (5)依據前述定價原則，惟如因於集中交易市場價格未超過面額或接近面額，而致未來實際發行價格可能涉及低於面額時，此係依現行相關法令規定訂定，其定價方式應屬合理。
   倘有該等情事發生時，則對於股東權益影響為實際私募價格與面額之差額產生之累積虧損，如造成公司累積虧損增加對股東權益產生影響，將視未來公司營運及市場狀況，以辦理減資彌補虧損或日後營運之收益，以辦理盈餘或資本公積彌補虧損之方式處理。
3. 特定人選擇方式：
   (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112年9月12日金管證發字第1120383220號規定之特定人為限。
   (2)應募人如為內部人或關係人者，其暫定名單如下：
   A.應募人之名單與公司之關係：

應募人姓名	與公司之關係
張祐銘	本公司董事長
中清科技股份有限公司	董事長與本公司董事長為同一人
啟航投資有限公司	董事長與本公司董事長為同一人
和瑞投資有限公司	董事長與本公司董事長為同一人
大都會國際開發股份有限公司	董事長與本公司董事長為同一人
永捷創新科技股份有限公司	董事長與本公司董事長為同一人
世紀民生科技股份有限公司	董事長與本公司董事長為同一人
斐成開發科技股份有限公司	董事長與本公司董事長為同一人
信立化學工業股份有限公司	董事長與本公司董事長為同一人

   B.應募人如屬法人，應揭露事項：
   a.中清科技股份有限公司

股東名稱	持股比例	與公司之關係
張月華	1.78%	本公司董事長之二等親屬
張惠茶	11.37%	本公司董事長之配偶
張祐銘	38.24%	本公司董事長
張百閱	22.52%	本公司董事長之一等親屬
張仁瑋	26.09%	本公司董事長之一等親屬

   b.啟航投資有限公司

股東名稱	持股比例	與公司之關係
張惠茶	0.48%	本公司董事長之配偶
張宇真	11.00%	無
賴秀瓊	16.00%	無
張宇情	12.00%	無
張趙素珠	6.28%	本公司董事長之一等親屬
張月華	10.28%	本公司董事長之二等親屬
張百閱	21.48%	本公司董事長之一等親屬
張仁瑋	21.48%	本公司董事長之一等親屬
張祐銘	1.00%	本公司董事長

   c.和瑞投資有限公司

股東名稱	持股比例	與公司之關係
張祐銘	48.90%	本公司董事長
張惠茶	2.10%	本公司董事長之配偶
張百閱	24.50%	本公司董事長之一等親屬
張仁瑋	24.50%	本公司董事長之一等親屬

   d.大都會國際開發股份有限公司

股東名稱	持股比例	與公司之關係
張祐銘	14.06%	本公司董事長
中清科技股份有限公司	22.39%	董事長與本公司董事長為同一人
啟航投資有限公司	63.55%	董事長與本公司董事長為同一人

   e.永捷創新科技股份有限公司

股東名稱	持股比例	與公司之關係
上曜建設開發股份有限公司	12.64%	本公司
曾俊榮	1.08%	無
林正川	0.82%	無
陳素鈴	0.78%	無
曾陳對玉	0.44%	無
花旗託管柏克萊資本SBL/PB投資專戶	0.40%	無
陳嘉鴻	0.40%	無
葉倫銀	0.38%	無
歐淑娟	0.37%	無
范佐聖	0.34%	無

   f.世紀民生科技股份有限公司

股東名稱	持股比例	與公司之關係
上曜建設開發股份有限公司	17.17%	本公司
和瑞投資有限公司	7.61%	董事長與本公司董事長為同一人
群益金鼎證券股份有限公司受託保管長雄證券有限公司投資專戶	4.75%	無
啟航投資有限公司	4.14%	董事長與本公司董事長為同一人
中清科技股份有限公司	2.53%	董事長與本公司董事長為同一人
上裕營造有限公司	1.53%	本公司子公司
大都會國際開發股份有限公司	1.21%	董事長與本公司董事為同一人
張鈞名	1.19%	無
張趙素珠	0.93%	本公司董事長之一等親屬
高東閱	0.67%	無

   g.斐成開發科技股份有限公司

股東名稱	持股比例	與公司之關係
張祐銘	21.94%	本公司董事長
永捷創新科技股份有限公司	13.85%	董事長與本公司董事長為同一人
上曜建設開發股份有限公司	10.73%	本公司
麒富投資股份有限公司	4.88%	無
中清科技股份有限公司	3.60%	董事長與本公司董事長為同一人
陳瑾	2.19%	無
和瑞投資有限公司	2.10%	董事長與本公司董事長為同一人
洪富投資股份有限公司	1.76%	無
張惠茶	1.46%	本公司董事長之配偶
楊志明	1.42%	無

   h.信立化學工業股份有限公司

股東名稱	持股比例	與公司之關係
永捷創新科技股份有限公司	12.49%	董事長與本公司董事長為同一人
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶	3.22%	無
花旗託管瑞銀歐洲SE投資專戶	2.68%	無
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管法國興業歐洲選擇權投資專戶	2.66%	無
花旗託管柏克萊資本SBL/PB投資專戶	1.61%	無
群益金鼎證券股份有限公司受託保管群益證	1.28%	無
徐雅淳	1.17%	無
李成傑	1.10%	無
呂駿睿	1.09%	無
陳令軒	1.01%	無

   (3)應募人之選擇方式與目的:授權董事長以對公司未來之營運能產生直接或間接助益者為首要考量，並以符合主管機關規定之特定人中選定之。另考量內部人或關係人為特定人，係其本身對本公司營運已有一定程度瞭解，若能參與私募應能較順利於短期內挹注本公司營運所需資金，強化公司經營體質及競爭力。
4. 辦理私募之必要理由：
   (1)不採公開募集之理由：考量募集資本之時效性、可行性及發行成本，並考量私募有價證券受限於三年內不得自由轉讓之規定，可確保公司與應募人間之長期股權關係，故不採用公開募集而擬以私募方式發行。
   (2)私募之額度：以私募發行普通股50,000仟股為上限，並於股東常會決議日起一年內分二次辦理。
   (3)辦理私募之預計辦理次數、各分次辦理私募之資金用途、及各分次預計達成效益：

預計辦理次數	預計私募股數	私募資金用途	預計達成效益
第一次	25,000仟股	充實建案營運資金	強化公司競爭力、提升營運效能
第二次	25,000仟股		

   針對前述第一、二次預計私募股數，於各次實際辦理時，得將先前未發行股數及/或後續預計發行股數全數或一部併同發行，惟合計發行總股數以不超過50,000仟股為限。
5. 本次私募新股之權利義務：原則上與本公司已發行之普通股相同，惟本次私募之普通股於交付日起三年內除依據證券交易法第四十三條之八規定外，均不得自由轉讓，並於私募普通股交付日滿三年之後，依相關法令規定申請補辦公開發行程序及上市交易。
6. 本次以私募計劃之主要內容，除私募價格成數外，包括實際發行價格、股數、發行條件、計劃項目、募集金額、預計進度、預計可能產生效益等相關事項，暨其他一切有關發行計劃之事項，擬提請股東常會同意，授權董事會視市場狀況調整、訂定與辦理，未來如因主管機關指示修正或基於營運評估或因客觀環境需要變更時，亦授權董事會全權處理。
7. 擬提請股東常會通過本私募案，並授權董事長或其指定之人代表本公司簽署一切有關發行本次私募普通股之契約或文件、辦理一切有關發行本次私募普通股所需事宜。
8. 獨立董事是否有反對保留意見：否
9. 依財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心115年4月21日證保法字第1150001330號函要求，董事會決議辦理前114年11月7日股東臨時會董事改選變動席次達三分之一，經營權發生重大變動，及私募額度逾本公司實收資本額之13%，致經營權恐發生重大變動，對公司業務、財務及股東權益產生影響，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，故依規定洽請台新綜合證券股份有限公司出具必要性及合理性評估意見，評估意見書(請參閱附件一)。
10. 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:https://mops.twse.com.tw)「投資專區」項下之「私募專區」。

(附件一)

上曜建設開發股份有限公司
私募有價證券必要性及合理性之評估意見書

意見書委託人：上曜建設開發股份有限公司
意見書收受者：上曜建設開發股份有限公司
意見書指定用途：僅供上曜建設開發股份有限公司辦理民國115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：台新綜合證券股份有限公司

董事長：陳俊宏

(本意見書之內容僅作為上曜建設開發股份有限公司民國115年董事會及股東常會決議本次私募案之參考依據，不作為其它用途使用。本意見書係依據上曜建設開發股份有限公司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，特此聲明。)

中　華　民　國　一　一　五　年　五　月　十一　日

壹、前言

上曜建設開發股份有限公司(以下簡稱「上曜建設」或「該公司」)成立於1979年12月，並於1992年正式於臺灣證券交易掛牌上市。公司早期專注於PU合成皮製造，隨著產業結構調整，曾一度跨足電子零組件與遊戲事業。為了更聚焦且有效地發揮企業優勢，2013年起陸續停止了觸控面板玻璃、遊戲及部分PU製造業務，並於2016年正式更名為「上曜建設開發股份有限公司」，全面強攻不動產開發深耕大台南地區的房地產開發與高分子化工原料市場。近年來更透過積極的併購與策略合作，目前旗下轉投資公司包含推動都更的斐成(3313)、專攻環保樹脂的永捷(4714)、製造高階合成皮的信立(4303)，以及主攻智慧健康與科技無人機的世紀民生(5314)、詠昇(6418)及星雲電腦(8047)與「能資源化」與「低碳智慧化」整合服務商的萬年清(6624)。將觸角延伸至綠色環保材料、智慧大健康、無人機科技甚至是數位金融等藍海市場。目前上曜建設的營業項目已發展為一個穩健的三角結構，主要涵蓋以下三大板塊：

業務類別	主要產品與服務內容	2025年度營收佔比
不動產開發	住宅及大樓投資開發、土地買賣、建物設計與營建	約 6.36%
化工與樹脂	聚胺酯（PU）樹脂等高分子化工原料、塑膠皮製造	約 30.02%
其他事業部	包含生技保健食品零售、智慧科技等新興領域	約 63.62%

該公司最近五年度之簡明合併資產負債表及損益表列示如下：

簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項　　目	110年底	111年底	112年底	113年底	114年底
流動資產	7,941,429	9,144,120	10,104,293	13,468,445	17,505,237
非流動資產	2,657,721	2,662,021	2,473,072	3,732,625	7,314,559
資產總計	10,599,150	11,806,141	12,577,365	17,201,070	24,819,796
流動負債	4,229,506	5,470,042	6,592,597	8,107,377	10,225,887
非流動負債	971,556	1,014,055	191,509	1,004,738	1,122,295
負債總計	5,201,062	6,484,097	6,784,106	9,112,115	11,348,182
股本	2,325,457	2,190,421	2,804,169	3,010,160	3,685,312
資本公積	288,511	321,536	288,659	649,691	1,002,197
待彌補虧損	-187,352	126,438	-107,759	-322,437	-483,221
其他權益	-755	2,029	15	-151	73
庫藏股	-57,515	-61,756	-82,303	-46,712	-56,929
歸屬於母公司業主之權益合計	2,368,346	2,578,668	2,902,781	3,290,551	4,147,432
非控制權益	3,029,742	2,743,376	2,890,478	4,798,404	9,324,182
權益總計	5,398,088	5,322,044	5,793,259	8,088,955	13,471,614
每股淨值(元)	10.18	10.18	11.64	11.71	12.51

資料來源：公開資訊觀測站、該公司經會計師查核簽證之財務報表

簡明合併損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	110年度	111年度	112年度	113年度	114年度
營業收入	1,035,758	2,331,605	845,937	1,491,234	4,404,254
營業毛利	199,834	587,433	145,820	480,952	1,716,133
營業利益(損失)	-99,257	169,968	-179,157	-101,855	322,914
營業外收入及支出	72,973	-99,921	34,622	14,866	819,332
稅前淨利(損)	-26,284	70,047	-144,535	-86,989	1,142,246
本期淨利(損)	-28,259	56,086	-148,879	-141,963	761,918
其他綜合損益(淨額)	1,347	-1,407	2,348	-1,813	17,719
本期綜合損益總額	-26,912	54,679	-146,531	-143,776	779,637
淨利(淨損)歸屬於母公司業主	-85,630	140,078	-144,751	-214,390	-170,638
淨利(淨損)歸屬於非控制權益	57,371	-83,992	-4,128	72,427	932,556
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-86,104	142,219	-143,429	-214,572	-170,703
綜合損益總額歸屬於非控制權益	59,192	-87,540	-3,102	70,796	950,340
基本每股盈(虧)損(元)	-0.55	0.70	-0.68	-0.79	-0.52

資料來源：公開資訊觀測站、該公司經會計師查核簽證之財務報表

該公司秉持一貫高質量的積極推案，再加上穩健的房價策略，以及併購與策略合作下，故最近五年來除民國112年因建案延後完工致營收及毛利略有下滑外，其餘年度多逐年成長，而獲利部分除因政府為防止房地市場失控，自民國110年起央行即出台一系列嚴打房市政策，導致國內各縣市房地產成交量無差別萎靡不振，價格盤整向下，以及損益係依全部完工法認列收入；在建案尚未完工交屋前尚無法認列收入，因此獲利認列遞延而無法同步顯現。預計此波價量齊跌之低氣壓將延續至民國115年度，或更長時期；預估民國115年台南房地產，雖有南科效應加持，亦難擋政府打壓力道，市場觀望氣氛濃厚，只有少數特定區域或建商優質品牌，尚能維持一定業績，然近期油、電價格高漲，國際原物料價格亦處高點盤整，具抗通膨保值題材的房地產，仍為國際與國內資金投資避險的重要標的。

為因應全球市場的快速變化及提升未來成長動能，確保公司永續發展並強化公司競爭力，以滿足公司長期業務發展需求及以提升營運競爭力暨股東權益，該公司在兼顧符合證券交易法令規定及確保公司與投資夥伴間之長期合作關係，以及募集資金之靈活性下，該公司已於民國115年3月30日經董事會決議以私募方式辦理現金增資，發行總股數不超過50,000仟股，計畫用途為充實營運資金，提升該公司未來營運績效之效益，並將依證券交易法第43條之6規定引進策略投資人成為該公司股東。由於該公司於民國114年第一次股東臨時會因全面改選董事(含獨立董事)以致有三分之一以上董事發生變動之情事，依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項之規定：「董事會決議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，並載明於股東會開會通知，以作為股東是否同意之參考」，故乃委請台新綜合證券股份有限公司(以下簡稱本承銷商)就民國115年度私募有價證券之必要性與合理性出具評估意見；並擬於民國115年5月12日提請董事會及民國115年6月24日之股東會通過後始辦理。

貳、本次募有價證券計畫內容

本次私募案擬在不超過50,000仟股額度內辦理私募普通股，預計自股東常會決議本私募案之日起一年內分二次辦理，資金用途均為充實營運資金。本次私募普通股價格之訂定，不得低於定價日前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不低於參考價格之8成訂定之。實際定價日及實際私募價格依前述訂價依據，授權董事會視日後市場狀況決定之。

參、本次私募有價證券之必要性及合理性評估

一、私募有價證券之必要性評估

(一)充實營運資金，確保營運契機及維持長期競爭力，茲就該公司營運狀況分析如下：

該公司民國110-114年營業收入分別為1,035,758仟元、2,331,605仟元、845,937仟元、1,491,234仟元及4,404,254仟元，營業毛利分別為199,834仟元、587,433仟元、145,820仟元、480,952仟元及1,716,133仟元，根據上曜建設民國114年度財務報表揭露，累計虧損達483,221仟元，營業收入及毛利除民國112年因建案延後完工致營收及毛利略有下滑外，其餘年度營業收入及毛利多有所提升，但因整體營運仍受大環境與政府政策影響，以及併購與策略合作效益尚待時間顯現，故而遞延至民國114年合併損益方由虧轉盈，但在目前政府打房政策下，若向金融機構申請融資，依該公司近年之營建產業狀況，恐將不易取得有利之借款條件，所衍生之借款利息也將增加該公司財務負擔，不利於公司體質之提升；若以公開募集方式辦理增資，恐難獲得目前一般投資人青睞，不易順利於短期內取得所需資金，使資金募集計畫之完成具有不確定性，故考量時效性、便利性及發行成本，該公司本次擬採行私募方式發行有價證券，應有其必要性。

(二)引進策略性投資人，強化公司競爭力：

該公司為因應全球市場的快速變化，確保公司永續發展並強化公司競爭力，以滿足公司長期業務發展需求及提升營運競爭力暨股東權益，在兼顧符合證券交易法令規定及確保公司與策略性投資夥伴間之長期合作關係下，該公司本次係採私募方式辦理發行有價證券，且依證券交易法第43條之6規定及符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條規定引進策略性投資人，引進之策略性投資人係有助於該公司提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係等效益之個人或法人，藉此強化該公司之競爭力及未來成長動能，應有其必要性。

二、私募有價證券之合理性評估

該公司已於民國115年3月30日經董事會決議通過在不超過50,000仟股額度內辦理私募普通股，預計自股東常會決議本私募案之日起一年內分二次辦理，並引進策略性投資人，本承銷商就以下三方面評估本次私募有價證券之合理性：

(一)私募案發行程序之合理性

該公司民國114年度經會計師查核簽證之財務報表顯示期末帳上待彌補虧損為483,221仟元，故不受「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第3條規定之公開發行公司最近年度為稅後純益且無累積虧損不得辦理私募有價證券之限制；且本次私募案已於民國115年3月30日董事會通過，並擬於民國115年5月12日洽請證券承銷商出具辦理私募有價證券必要性及合理性之評估意見書提請董事會通過，同時經民國115年6月24日股東會通過後始辦理，經查閱該公司本次私募案之董事會議案，其議案討論內容、定價方式、私募對象之選擇方式皆符合證券交易法及相關法令規定，尚無重大異常之情事。

(二)採行私募理由之合理性

本次規劃辦理私募有價證券，其目的在於取得穩定的長期資金並維持財務彈性，與公開募集比較，私募有價證券相對具迅速簡便之時效性及有三年不得自由轉讓之規定，將可確保該公司與策略性投資人間緊密之長期合作關係，故該公司本次採私募方式辦理有價證券應屬合理。

(三)私募預計產生效益之合理性

該公司資金用途為充實營運資金，透過與策略夥伴合作以提升該公司競爭優勢及營運績效，對該公司經營與股東權益亦有正面助益，其預計效益應屬合理。

三、應募人之選擇與其可行性與必要性評估

(一)應募人之選擇

依該公司民國115年3月30日董事會通過，並擬於民國115年5月12日召開董事會議議程所載，該公司本次私募之應募對象，將依證交法第四十三條之六相關規定辦理，擬洽詢之應募人應符合主管機關所定條件之策略性投資人，惟目前除部分關係人參與認購外，尚未全數洽定應募人，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。

(二)應募人之可行性及必要性

由於該公司所屬產業競爭激烈且市場變化快速，致使該公司需引進策略性投資人，除可募集資金外，未來將藉由策略性投資人之經驗、技術、知識、聲譽或通路，將可提高技術、改良品質、增進效率、擴大市場等，以提升該公司之競爭力、營運績效或獲利能力，另因私募有價證券有三年內不得自由轉讓之規定，可確保該公司與應募人間建立長期穩定之合作關係，並透過雙方策略合作聯盟方式強化公司體質，預期可降低該公司營運風險及提升營運績效，故本次辦理私募預計可強化公司經營體質、提升整體股東權益，因此本次私募案應募人之洽詢，有其可行性及必要性。

四、私募有價證券對該公司經營權變動之影響評估

依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條規定，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策略性投資人後，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。

經評估該公司於民國114年第一次股東臨時會雖因任期屆滿而全面改選董事(含獨立董事)，以致有三分之一以上董事發生變動之情事，但實質主要控制股東並未有變動而發生經營權異動之情事。此外，該公司擬辦理私募之時間點將落於民國115年6月24日股東會之後，目前除了部分關係人參與認購部分私募額度外，尚未全數洽定應募人，但考量該公司目前(民國115年5月11日)已發行普通股數為368,531仟股，若本次擬私募股數上限50,000仟股全數發行後，將佔私募後已發行股418,531仟股的11.95%，在私募特定人可能持有一定股權比例下，未來不排除該公司董事席次也會因股權結構變動而改變，進而有經營權發生重大變動之可能。因此，依（88）台財證（一）字第47693號，該公司有經營權重大變動情事產生，故台新綜合證券股份有限公司（以下簡稱本承銷商）以下將就民國115年度私募有價證券之必要性與合理性出具評估意見。

該公司無論未來辦理私募引進策略投資人後是否造成經營權發生重大變動尚無定論，然針對本次私募有價證券之應募對象除部分關係人外，該公司即擬引進對該公司未來產品銷售與市場發展有助益之策略投資人，將可提高技術、改良品質、增進效率、擴大市場等，進而協助該公司提升整體競爭優勢等效益，以期提升公司獲利與股東權益，且私募有價證券有三年不得自由轉讓之規定將可確保公司與策略性投資人間之長期合作關係，有助於穩定公司經營，故倘未來經營權若有發生異動，對該公司之業務、財務與股東權益也應屬正面之助益。

五、本次私募籌資對公司業務、財務及股東權益之影響

(一)對公司業務之影響

本次私募案引進對該公司未來營運有助益之策略性投資人，以期協助該公司提升整體競爭力，進而提升公司之營收與獲利，故對該公司業務應有正面助益。

(二)對公司財務之影響

本次私募之資金用途為充實營運資金、強化財務結構，除可滿足引進策略投資人後業務擴展之資金需求外，並可增加財務操作彈性，以強化公司經營體質及整體競爭力，故該公司在私募資金的有效把注下，對其財務面應屬正面之效益。

(三)對公司股東權益之影響

該公司於民國115年3月30日經董事會決議通過在不超過50,000仟股額度內辦理私募普通股，而本次私募對象除部分關係人參與認購部分私募額度外，以策略性投資人為主，以期協助該公司提升整體競爭力，進而提升公司之營收與獲利。依據該公司目前(民國115年5月11日)已發行普通股數為368,531仟股，若本次擬私募股數上限50,000仟股全數發行後，將佔私募後已發行股418,531仟股的11.95%，在私募特定人可能持有一定股權比例下，未來不排除該公司董事席次也會因股權結構變動而改變，進而有經營權發生重大變動之可能。然私募有價證券有三年不得自由轉讓之限制，可確保公司與策略性投資人間之長期合作關係，有助於公司穩定之經營，故對該公司股東權益應屬正面之影響。

綜上說明，該公司本次辦理私募引進策略投資人後可能造成經營權發生重大變動尚無定論，惟該公司可藉由雙方策略聯盟之方式提升整體營運績效及股東權益，故對該公司之業務、財務及股東權益應屬正面之影響。

肆、結論

綜上所述，本次私募資金將用以充實營運資金、強化財務結構及引進策略性投資人後之業務擴展資金需求，並透過策略合作聯盟方式強化公司體質，預期可達到降低營運風險及擴大市場之效益，進而改善該公司營運，對股東權益亦有正面之助益；復考量該公司營運成長所需資金、法令規定、取得資金靈活性及時效下，是以本次採行私募方式發行有價證券，將可取得穩定之長期資金並健全營運，實有其必要性及合理性。另經本承銷商檢視該公司於民國115年3月30日經董事會決議及擬於民國115年5月12日經董事會決議之提案資料，其發行計畫內容、發行程序、私募價格訂定及特定人選擇之方式等，尚符合證券交易法及相關法令規定，並無重大異常之情事。

中　華　民　國　一　一　五　年　五　月　十　一　日

獨立聲明書

本公司受上曜建設開發股份有限公司(以下簡稱「上曜建設」)辦理民國115年度私募有價證券必要性及合理性出具評估意見書。

本公司執行上開業務，特聲明無下列情事:

1. 本公司非為上曜建設採權益法投資之被投資公司。
2. 本公司非為對上曜建設採權益法投資之投資公司。
3. 本公司之董事長或總經理與上曜建設之董事長或總經理並非同一人，亦無具有配偶或二親等以內之關係。
4. 本公司非為上曜建設之董事或監察人。
5. 上曜建發非本公司之董事或監察人。
6. 本公司與上曜建設除上述之情事外，並無證券發行人財務報告編製準則第十八規定所訂關係人之關係。

為上曜建設辦理民國115年度私募有價證券必要性及合理性出具評估意見書案，本公司提出之評估意見書均維持超然獨立之精神。

評估人：台新綜合證券股份有限公司

董事長：陳俊宏

中　華　民　國　一　一　五　年　五　月　十　一　日

(僅限上曜建設開發股份有限公司115年度辦理私募有價證券必要性及合理性出具評估意見書使用)



長龍會議顧問股份有限公司部份徵求場地表

(全台徵求點請參照公司網站www.clco.com.tw)　(摘錄)

徵求點地址	徵求點電話	徵求點地址	徵求點電話
台北市中正區博愛路80號B1	(02)2388-8750	新竹縣竹北市博愛街379號1樓(博愛街郵局對面)	(03)555-5276
台北市中正區忠孝西路一段100號(墨竹亭旁)	0958-018-537	新竹縣竹東鎮中正路7號	(03)594-2471
台北市中正區懷寧街76號1樓(壹咖啡彩券行)	0980-137-003	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
台北市中正區重慶南路一段13號(胡椒餅隔壁彩券行內)	(02)2375-3556	桃園市龍潭區龍青路3號-刻印行(台灣銀行對面)	(03)480-1964
台北市中正區中華路二段301巷4號(黃豆家豆花店旁邊)	(02)2339-1391	桃園市桃園區中山東路199號(青溪國中對面)	(03)331-8844
台北市大同區承德路三段231號(彩券行)	(02)2592-6278	桃園市桃園區國聖一街191號(愛買後面，宏昌13街國聖一街交叉口)	0965-355-336
台北市中山區民生東路二段148號Toffee服飾(松江路口，路易莎旁)	(02)2542-9368	桃園市蘆竹區奉化路54號	0936-584-639
台北市中山區建國北路一段96號	0972-891-240	苗栗縣竹南鎮龍泉街33號	0921-480-228
台北市松山區東興路5號1樓(統一證正對面)	0958-327-999	苗栗縣苗栗市中正路429號(張淑玲地政士事務所)	0905-334-770
台北市大安區瑞安街230號	(02)2708-6046	台中市北區英才路184號1樓-陳素蕊(大麵羹斜對面)	(04)2203-9343
台北市萬華區大理街22號(捷運龍山寺站3號出口對面)	(02)2336-3999	台中市北屯區文心路四段938號(四維國小捷運站店)	0963-681-368
台北市萬華區東園街68-1號2樓(由66巷2弄進入)	(02)2307-1773	台中市大雅區民生路一段133巷21號(國泰世華銀巷子進入)	(04)2560-3566
台北市信義區水吉路278巷27弄32號1樓(水吉市場旁)	(02)8787-5802	台中市沙鹿區鎮南路二段279號(松郡文具)	0933-553-624
台北市士林區德行東路95號(芝加哥數位影像)	(02)2838-2572	彰化縣彰化市中山路二段885-2號1樓(金恆翔鋁門窗)	(04)720-1027
台北市北投區大興街23巷4號(全聯福利後面)	(02)2895-6645	彰化縣伸港鄉中興路一段301號(國品電信企業)	0933-599-998
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	彰化縣員林市大仁街1號(大同路二段全家便利商店斜對面)	(04)834-4546
台北市內湖區金湖路2號(近捷運內湖站2號出口)	(02)2791-8777	南投市彰南路一段1078號(南投國小斜對面)	(049)222-2366
台北市南港區八德路四段909號1樓(錨狗909)	0975-756-871	嘉義市西區忠義街123號(近中山路口第三家)	(05)222-2705
台北市文山區景明街1號(興隆路一段138號OK便利商店旁)	(02)2935-5555	嘉義縣民雄鄉中樂村保生街32號(民雄鄉公所北邊)	0952-750-619
基隆市仁愛區孝二路29巷9號1樓	(02)2425-0062	雲林縣斗六市城頂街62-2號(明志動物醫院)	0910-544-688
新北市板橋區長安街138巷1-1號(海山高中部後面，學習補習班旁)	(02)2963-7878	台南市中西區民生路二段272號(富邦大樓正對面)	(06)223-3958
新北市新店區中正路187之1號(國泰世華銀行對面)	(02)2913-3480	台南市東區大同路一段45巷5號(東門圓環旁)	(06)214-1371
新北市永和區中和路591號(金鴻興鐘錶行)	(02)2927-0606	台南市東區崇善路232巷17弄2號	(06)260-3856
新北市土城區裕生路83巷21號(樂利國小旁)	(02)2265-5723	高雄市苓雅區英明路171之1號(英明百貨行)	(07)713-3839
新北市三峽區民生街154號B19(民生花坊旁)	0970-476-060	高雄市三民區重慶街46號(近後火車站)	(07)311-8641
新北市三重區重陽路一段118號(春來早午餐店)稅捐處正對面	(02)2982-4289	高雄市楠梓區後昌路837巷51號1樓(全聯福利中心斜對面)	(07)360-5953
新北市新莊區新泰路225巷23弄12號(台北富邦銀行隔壁巷弄內)	(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
宜蘭縣羅東鎮林森路111號(諾貝爾麵包店後面)	0928-740-835	屏東縣屏東市自由路765號(國民餐廳對面)	0986-803-018
新竹市北區和福街3號(北大路翻糕張旁邊巷子)	(03)523-6082	台東縣台東市新生路456號	(089)323-009
新竹市東區西大路97巷8號(牛肉麵巷內)	(03)526-8892	花蓮縣吉安鄉自強路449號1樓(建宏電器行)	(038)567-001

上曜建設開發股份有限公司115年股東常會開會通知書

一、**本公司訂於民國115年6月24日(星期三)下午一時整（受理股東開始報到時間為下午十二時三十分，於股東會會場辦理報到），假台南市安平區永華路二段250號4樓(本公司永華會議室)，召開115年股東常會。會議主要內容：**(一)報告事項：1.本公司114年度營業狀況報告。2.審計委員會查核本公司114年度決算表冊報告書。3.募集與發行轉換公司債有關事項報告。4.114年私募普通股案執行情形。(二)承認事項：1.承認114年度營業報告書及財務報告案。2.承認114年度虧損撥補案。(三)討論事項：1.修訂本公司章程案。2.擬辦理私募普通股案。(四)臨時動議。

二、擬辦理私募普通股案說明，請參閱附件。

三、檢奉出席簽到卡及委託書各乙份，貴股東如決定親自出席，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(106045台北市大安區敦化南路二段67號地下一樓)，以利寄發出席簽到卡予受託代理人。

四、**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。**

五、**如有股東徵求委託書，本公司將於115年5月22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。**

六、**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：https://mops.twse.com.tw），點選「單一公司／電子文件下載／年報及股東會相關資料／年報及股東會相關資料(含存託憑證資料)：輸入查詢條件(公司證券代號或簡稱及年度)／股東會各項議案參考資料（或議事手冊及會議補充資料）」查詢。**

七、**本次股東會股東得以電子方式行使表決權，行使期間為：自115年5月25日至115年6月21日止，請逕登入臺灣集中保管結算所股份有限公司電子投票平台，依相關說明操作之。【網址：https://stockservices.tdcc.com.tw】**

上曜建設開發股份有限公司董事會　敬啓

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，請於股東戶號欄內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，請於股東戶號欄內填寫統一編號。

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。**

校　　對	
日　　期	次　　數
115.5.11	4　芳
客戶簽章	業務簽章
經辦:張恩郡	

本稿件經製版後即無法更改
請校對無誤後於客戶欄簽章

D122-Z277-6105_上曜建設開發
(B1版)(一般版)

D122-Z277-6105 背