105412
地　址：台北市松山區東興路8號地下1樓
連展投資控股股份有限公司股務代理人
統一綜合證券股份有限公司股務代理部
股務代理專線：(02)2746-3797(代表線)
網　址：http://www.pscnet.com.tw/
證券代號：3710

請沿此虛線先折再撕

股務代理部地圖

您可以搭乘的公車路線及下車站牌位置：
南京公寓：204、306、306區、307、53、605快、668、675、711、612(1、612B、R25)
八德東寧路口：202、203、205、257、276、605、605新台五
東興路一：277、279、282耐、46、612、612區、內科通勤專車19、藍10、藍26
捷運松山線站名:南京三民站(3號出口)

國內郵資已付
台北郵局許可證
台北字第928號
平信
開會通知請即拆閱

股東　台啓

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。

第四聯

擬辦理私募普通股案說明

一、為充實營運資金、或因應本公司未來多角化發展之資金需求，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，於發行股數不超過60,000仟股額度內，視資本市場狀況，授權董事會於股東會決議之日起一年內預計分二次辦理私募現金增資發行普通股，相關事宜說明如下:
(一)私募價格訂定之依據及合理性：
1.各次私募價格，以不得低於定價日前一、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，或定價日前三十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之八成訂定之，實際定價日及實際私募價格於不低於股東會決議成數之範圍內，授權董事會依前述訂價依據，視日後洽定特定人情形及市場狀況決定之。
2.本案私募價格之訂價方式係依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，並考量公司未來展望以及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櫃掛牌，流動性較差等因素，故本案私募價格之訂定應屬合理，對股東權益不致有重大影響。
3.若本次私募普通股認股價格可能低於股票面額，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盈餘或資本公積彌補虧損方式處理。
(二)特定人選擇方式與目的、必要性及預計效益：
1.選擇方式與目的:本案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)台財證一字第0910003455號令規定之特定人為限。因目前尚未洽定特定人，應募人如為策略性投資人時，將擇定有助於本公司提昇技術、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，以藉其經驗、技術、知識、聲譽或通路，提升本公司之競爭力、營運績效或獲利能力。
2.必要性:因應全球市場的快速變化以及強化連展投控的成長動能，如透過私募現金增資發行普通股方式引進策略性投資人，將提升競爭力，對公司長期業務發展有明顯助益與必要性。
3.預計達成效益:引進策略性投資人後，建立雙方策略合作聯盟，降低公司之經營風險；另一方面充實營運資金，提升本公司未來營運績效之效益。
4.目前暫無已洽定之應募人。
(三)辦理私募之必要理由：
1.不採用公開募集之理由：
考量資本市場狀況、發行成本、私募方式之籌資時效性及可行性，以及私募股票有三年內不得自由轉讓之限制等因素，較可確保並強化與策略性投資人間更緊密的長期合作關係，故本次不採用公開募集而擬以私募方式辦理現金增資發行新股。
2.辦理私募之資金用途及預計達成效益：
本公司將視市場及洽特定人之狀況，授權董事會於股東會決議之日起一年內分二次辦理，各分次資金用途及預計達成成效如下：
(1)各分次私募之股數：第一次以60,000仟股為上限，第二次為在60,000仟股剩餘額度為上限。
(2)各分次資金用途：皆為充實營運資金、強化財務結構及業務擴展資金需求。
(3)各分次預計達成效益：各分次皆為配合公司長期發展，預計可擴增公司之業務，增加營運績效，提升本公司競爭優勢，對公司股東權益有正面且實質助益。
(四)獨立董事是否有反對或保留意見:否
(五)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，是否將造成經營權發生重大變動：請參閱附件評估意見書。
二、各次私募現金增資發行普通股其權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，除符合證券交易法第43條之8規定之轉讓對象外，本次私募之普通股於交付日起三年內受限不得轉讓，並於私募普通股交付日起滿三年後，若符合相關法令規定始可向證券主管機關申請補辦公開發行及申請股票上櫃交易。
三、本案私募普通股計畫之主要內容，包括實際私募股數、實際私募價格、應募人之選擇、基準日、發行條件、計畫項目、資金用途及進度、預計產生效益及其他相關事宜等，暨其他一切有關發行計畫之事項，擬提請股東會授權董事會視市場狀況調整、訂定及辦理，未來如因法令變更或主管機關要求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之。
四、除上述授權範圍外，擬提請股東會授權董事長，代表本公司簽署、商議、變更一切有關私募普通股之契約及文件，並為本公司辦理一切有關發行私募普通股所需之事宜。
五、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），請點選(「投資專區」項下「私募專區」之「私募資料查詢」，輸入市場　別：「上櫃」及本公司代號：「3710」)及本公司網站(網址：http://www.acon-holding.com)，請點選(「公司治理」項下之「股東會」)。

請沿此虛線先折再撕

編號：　　編號：　　核對：　　(112)證券代號：3710

第一聯：出席簽到卡

(112)連展投資控股股份有限公司
112年股東常會
出席簽到卡

時間：112年6月28日(星期三)上午九時整
地點：新北市深坑區北深路三段265號(海灣假日酒店)

股東戶號：

股東或代理人姓名：

持有股數：

※股東、徵求人、受託代理人及受指派之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，另需檢具加蓋法人公司章之指派書。
※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處

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112年6月28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.本公司111年度營業報告書及財務報表案。　(1)□承認(2)□反對(3)□棄權
2.本公司111年度虧損撥補案。　(1)□承認(2)□反對(3)□棄權
3.修訂本公司「公司章程」部分條文案。　(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
5.本公司之子公司連訊通信股份有限公司擬申請股票上櫃案。　(1)□贊成(2)□反對(3)□棄權
6.本公司第三屆董事選舉案。
7.解除董事競業禁止限制案。　(1)□贊成(2)□反對(3)□棄權
8.臨時動議。
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
連展投資控股股份有限公司
授權日期　　年　　月　　日

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，經查屬實者，最高給予檢舉獎金二十萬元，檢舉電話：(02)2703-5739。
三、禁止交付現金或其他利益之價購委託書行為。

委託人（股東）		編號	G1連展投控
股東戶號		簽名或蓋章	
姓名或名稱			
持有股數			
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			

第二聯　貴股東如委託代理人出席請填妥此聯寄回

徵求場所及人員簽章處：

112年
G1
連展投控

第三聯

開　會　通　知　書

一、茲訂於112年6月28日(星期三)上午九時整(受理股東開始報到時間：上午八時三十分；報到處地點同開會地點)，假新北市深坑區北深路三段265號(海灣假日酒店)，召開112年股東常會，會議主要內容：(一)報告事項：1.111年度營業報告。2.審計委員會審查111年度決算表冊報告。3.本公司健全營運計畫執行情形報告。4.本公司111年度私募有價證券辦理情形報告。5.配合子公司連訊通信股份有限公司申請股票上櫃計劃，本公司分次辦理對該公司釋股情形報告。(二)承認事項：1.本公司111年度營業報告書及財務報表案。2.本公司111年度虧損撥補案。(三)討論事項：1.修訂本公司「公司章程」部分條文案。2.擬辦理私募普通股案。3.本公司之子公司連訊通信股份有限公司擬申請股票上櫃案。(四)選舉事項：本公司第三屆董事選舉案。(五)其他議案：解除董事競業禁止限制案。(六)臨時動議。
二、擬辦理私募普通股案說明請參閱第四聯。
三、本公司之子公司連訊通信股份有限公司擬申請股票上櫃案說明請參閱第五聯。
四、本次選任董事9人(含獨立董事3人)，採候選人提名制，董事候選人名單為林肇聰、陳鴻儀、田嘉昇、陳建勳、陳威宇、邱正仁，獨立董事候選人名單為林森福、陳祥順、黃麟明，投資人如欲查詢其學經歷等相關資料，請逕至公開資訊觀測站(網址:http://mops.twse.com.tw/mops/web/t146sb10)，請自行輸入「公司代號：3710」及「公告種類：採候選人提名制選任董監事相關公告（上市櫃及興櫃公司）」查詢。
五、解除董事競業禁止限制案說明如下：
1.依公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。
2.考量本公司之董事中，或有投資經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司，將產生競業行為之疑慮，擬提請本次股東會於選舉案後得同意新任董事任職於本公司第三屆董事期間，解除董事之競業限制，提請解除競業禁止限制之項目表，請參閱第六聯。
六、茲依公司法第一六五條規定，自112年4月30日起至112年6月28日止停止股票過戶。
七、除公告外，特函奉達，並隨函附上股東常會出席簽到卡及委託書各一份，至希　查照撥冗出席。　貴股東如親自出席時，請填具**第一聯出席簽到卡**後於會議當日攜往會場報到，若委託代理人出席時，請填具**第二聯委託書暨第一聯出席簽到卡**全聯摺疊寄回，並請於開會5日前送達本公司股務代理人統一綜合證券股份有限公司股務代理部，俟經核對資料無誤後，填製出席簽到卡寄交　貴股東代理人收執，以憑出席股東會。**股東、徵求人、受託代理人及受指派之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，另需檢具加蓋法人公司章之指派書。**
八、如有股東徵求委託書，本公司於112年5月26日前製作徵求人徵求資料彙總表冊揭露於證基會網站(網址:https://free.sfi.org.tw)，投資人如欲查詢，可直接鍵入網址後至『委託書免費查詢系統』，輸入查詢條件即可。
九、本次股東常會股東得以電子方式行使表決權，行使期間自112年5月27日至112年6月25日止，請登入臺灣集中保管結算所股份有限公司「股東e票通」網頁，依相關說明進行投票。【網址:https://www.stockvote.com.tw】
十、本公司股東會委託書之統計驗證機構為統一綜合證券股份有限公司股務代理部。
十一、若有公司法第172條規定應在召集事由中列舉並說明其主要內容之事項，請至公開資訊觀測站(網址:https://mops.twse.com.tw)路徑：請點選基本資料/電子書/年報及股東會相關資料，輸入本公司代號「3710」及年度「112」再選取「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。
十二、敬請　查照辦理為荷。

連展投資控股股份有限公司董事會　敬啓

第五聯

本公司之子公司連訊通信股份有限公司擬申請股票上櫃案說明

一、子公司於台灣證券市場申請掛牌交易之目的。
本公司之子公司連訊通信股份有限公司(以下簡稱連訊公司)，為本公司持股64.28%之子公司，成立於民國106年12月8日，民國107年3月1日受讓於本公司之子公司連展科股份有限公司光通訊事業之相關營運，連訊公司及其子公司從事光纖通信產業相關產品之研究發展與製造生產買賣等業務。有鑒於透過專業經營，將有利擴大集團經營規模，提升營收及獲利，為有效運用資本市場之資金並推升公司進一步成長，連訊公司擬擇適當時機依相關法令於本國證券市場申請掛牌，以拓展相關產業市場、吸引多方與留任既有專業人才、增強競爭力與知名度、整合集團內外部資源與引進策略性投資人或財務性投資人，進而鞏固連訊公司市場佔有率、並提升其整體競爭力。
二、對上櫃公司財務業務之影響、預計之組織架構及業務調整，暨其調整對上櫃公司之影響。
(一)對財務的影響
1.連訊公司如順利於證券櫃檯買賣中心掛牌，將可更快速運用較多元的籌資管道募集資金，為公司未來的營運資金及資本支出需求提供更有效率的融資渠道和環境，同時也利於優化本公司（集團)財務調度的靈活性。
2.連訊公司若募集資金，可用於擴建和改造產線或設備、強化新產品的研發或提升產能及充實營運資金，併同引進優秀人才，有利於提升公司創新發展能力，增強市場競爭力，為公司帶來新的收入和利潤增長點。亦有利於增加歸屬本公司之淨利潤，進而有助於整體股東權益，為股東追求最大利益。
(二)對業務的影響
1.通過股票上櫃，連訊公司能夠有效提升企業知名度，吸引優秀研發人才，加速產品研發時程，即時滿足客戶需求；另亦較易於融入當地製造供應鏈，進一步提升產能規模並增進產能掌握度，亦能提高產品市場占有率及集團獲利。
2.連訊公司藉由股票上櫃，有助於提升公司形象、鞏固公司品牌領導地位與再造品牌價值；並且可藉由員工股權激勵等獎勵措施確保核心人員的穩定性，有助於公司拓展集團業務的發展前景。
(三)預計組織架構及業務調整方式及對公司之影響：
組織架構及業務調整預計與現行相同，並無調整。藉由本次子公司上櫃之申請，提升公司價值，對本公司長期穩定發展具正面效益。
三、子公司股權分散之方式、預計降低之持股比例、價格訂定依據、股權受讓對象或所洽之特定對象：
本公司依108年6月24日股東會決議通過，配合連訊公司未來申請股票上市(櫃)計畫，本公司及本公司控制或從屬公司得分次辦理對連訊公司釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫，本公司對連訊公司持股由原20,000,000股，持股比例100%，以每股30元轉讓價格降低至持股13,731,061股，持股比例截至112年3月31日止為64.28%之股份。未來如有再需釋股，受讓對象則依前揭股東會決議辦理。
配合未來連訊公司申請上櫃相關作業所需釋股，本公司暨關係企業應依相關法令及上市(櫃)相關規範提撥股票供券商認購及過額配售等作業程序，提撥股數與價格則依相關法令及上市(櫃)相關規範、當時市場狀況以及各該計畫上市(櫃)營運情形與承銷商共同議定之。
辦理完成上述之釋股、放棄現金增資認購作業後，本公司暨關係企業對連訊通信股份有限公司之直接或間接綜合持股比例，於其上市(櫃)掛牌時，仍應不低於50%，以保持控制力及發揮集團綜效。
四、是否影響本公司於本中心繼續上櫃：
連訊公司將按相關法令規定辦理向證券櫃檯買賣中心申請掛牌，如順利申請在證券櫃檯買賣中心掛牌，本公司仍保有對連訊公司之控制權，本公司現有股東之權益可獲得充分保障，並不影響本公司於證券櫃檯買賣中心繼續上櫃。
五、其他說明：
(一)連訊公司基於長遠發展之需要，擬向證券櫃檯買賣中心申請上櫃，惟目前仍尚未正式提出申請送件，未來申請送件時點及審核期間長短，仍存有不確定性及不可預測性。
(二)為配合連訊公司預計申請上櫃的工作需要，擬請股東會授權董事會或其授權之人根據上櫃方案的實施情況與相關法令規範、市場條件、或視實際適用情況進行調整，並全權處理與上櫃有關事項(包括但不限於委任專業顧問、決定本次發行的發行條件、發行時間、發行數量、發行方式、定價方式、發行價格(包括價格區間和最終定價)、發行基準日、戰略配售(包括配售比例、配售對象等)、超額配售事宜、募集資金用途、發行數量比例、交易所及上市板塊、出具承諾函、確認函及相關上櫃申請文件，以及辦理其他一切與本次發行上櫃相關的事項)。

第六聯

解除董事競業禁止限制項目表

候選人姓名	兼任公司及職務
林肇聰	連騰科技股份有限公司董事 連訊通信股份有限公司董事 連杏生醫股份有限公司董事 連淨綠色科技股份有限公司董事 連訊通信(天津)有限公司董事 連訊通信(深圳)有限公司董事 佳穎精密企業(股)公司董事
陳鴻儀	連騰科技股份有限公司董事長 連訊通信股份有限公司董事長 連翔綠能科技股份有限公司董事 連杏生醫股份有限公司董事長 連淨綠色科技股份有限公司董事長兼任總經理 ACONPURE GREEN TECHNOLOGY LAO CO., LTD 董事 台科三維科技股份有限公司董事 酷點校園股份有限公司董事 群健科技股份有限公司董事 佳麒環球有限公司董事 BEST GROWTH LIMITED董事 昆山展騰電子科技有限公司董事長 鷹潭連騰科技有限公司董事長 高績環球有限公司董事長 連訊通信(天津)有限公司董事長 連訊通信(深圳)有限公司董事長

候選人姓名	兼任公司及職務
田嘉昇	原動力企管顧問股份有限公司董事長 玉晶光電股份有限公司董事 大自然交易平台股份有限公司董事 恒鼎股份有限公司獨立董事 鐿鈦科技股份有限公司獨立董事 大豐環保科技股份有限公司監察人 希華晶體科技股份有限公司獨立董事
陳威宇	連盛投資事業股份有限公司董事長 久立能源股份有限公司董事長 厚美德生物科技股份有限公司董事 上田科技股份有限公司品保經理
邱正仁	立新化工股份有限公司監察人 醫視科技股份有限公司董事 捷思唯數位整合股份有限公司董事 華泰電子股份有限公司獨立董事
林森福	岳豐科技股份有限公司副董事長 BESTLINK NETWARE INC. 董事長 UNC INVESTMENT & DEVELOPMENT,INC. 董事長 MONOPRICE HOLDINGS, INC. 董事長 MONOPRICE, INC. 董事長 無錫國豐電子科技有限公司董事長 東莞岳豐電子科技有限公司董事 暐順營造股份有限公司董事 暐京投資開發有限公司董事長 暐記開發實業有限公司董事 RIME WIRE & CABLE, INC. 董事
黃麟明	地球綜合工業股份有限公司獨立董事

*於本公司股東常會選任後提請解除之

L114-Z0G1-3109

（附件）

連展投資控股股份有限公司
私募有價證券必要性及合理性之評估意見書

元富證券股份有限公司

中 華 民 國 一 一 二 年 五 月 三 日

壹、前言

連展投資控股股份有限公司（以下簡稱該公司或連展投控公司）前身為連展科技股份有限公司，成立於1986年，2001年於「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌上櫃，並於2017年轉型為投資控股公司。

該公司目前旗下分別控股連展科技股份有限公司（以下簡稱連展科技）、連騰科技股份有限公司（以下簡稱連騰科技）、連訊通信股份有限公司（以下簡稱連訊通信）、ADVANCED-CONNECTEK USA., INC.（以下簡稱ACON(USA)）、ACON JAPAN Corp.（以下簡稱ACON(JP)）、德臻科技股份有限公司（以下簡稱德臻科技）、翠日控股有限公司（以下簡稱翠日控股）、連翔綠能科技股份有限公司（以下簡稱連翔綠能）及連穗生醫科技股份有限公司（以下簡稱連穗生醫）等子公司，以及前揭子公司旗下各孫公司等，各子公司主要業務列示如下：

公司名稱	主要營業項目
連展科技股份有限公司	電腦及通訊用之電子連接器之製造及買賣
連騰科技股份有限公司	天線模組研發、生產、製造及銷售
連訊通信股份有限公司	光纖通信產業相關產品之研究開發與製造生產買賣
ADVANCED-CONNECTEK USA., INC.	電腦及通訊用之電子連接器之買賣
ACON JAPAN Corp.	電腦及通訊用之電子連接器之買賣
德臻科技股份有限公司	電源供應器充電組及電池組和製造加工及買賣
翠日控股有限公司	投資控股公司
連翔綠能科技股份有限公司	能源技術扶助及廢棄物處理
連穗生醫科技股份有限公司	修身美體康復椅開發、生產及製造
連展電能科技股份有限公司	能源技術服務

該公司之旗下各子公司自2000年開始，朝3C領域的Component Provider重定位，陸續加入線組、光通訊、無線通訊、LED照明等研發、製造及銷售，茲就該公司之主要子公司連展科技、連騰科技及連訊通信主要產業特性、營運狀況及技術背景進行說明。

該公司之子公司連展科技為連接器中游製造廠商，多年來在手機、智慧型手機及筆記型電腦之應用上深耕，在各個指標客戶幾乎都是前三大之供應商，憑藉著多年的設計及生產經驗，形成相對之競爭優勢。連展科技重點產品主要包括連接器產品、電子裝配產品及汽車電子產品等。其緊密貼近產業趨勢，開發USB Type-C、細間距、SMT等高頻精密連接器，以符合世界潮流與客戶之需求，且為USB Type-C之核心成員；電子裝配產品部份則從事極細線徑同軸纜線組立(Micro Coaxial Cable)、RF Cable組立、HDMI Series、LVDS Cable與客戶特殊規格纜線研發、組裝製造；而汽車電子產品方面係開發先新進駕駛輔助系統(ADAS)及智能電動車市場充電樁方案等之車用連接器。連展科技憑藉多年豐富的模具開發及塑膠射出成型製造經驗，已發展出優越的結構設計能力、沖壓技術及材料選擇與調配能力，再加上一貫式的製程及對模具、治具精密度之嚴格要求，能有效解決產品毛邊、硬度等問題，使得產出品質獲得妥善控制。成本之控制上除了提升接單、生產、交貨之能力以降低庫存避免資金積壓外，另一方面亦以自動及半自動化之生產設備，搭配彈性化排程及提昇人員及機器利用率，更充分發揮機器與人力資源之單位產能及效率，以有效掌控生產成本的支出。其未來發展將持續聚焦於高附加價值及技術含量更高的產品，如高速高頻、AR/VR等特殊Cable產品銷售，並同步朝向醫美健身、工控自動化及汽車新能源產業應用發展以提升獲利能力，另與智能電動車相關之產品(如I/O連接器、車用影音及ADAS系統等，及充電樁相關)亦已穩定交貨或於測試階段中，顯示連展科技已即時掌握市場脈動，並具備一定競爭力面對未來市場挑戰及發展契機。

該公司之子公司連騰科技為天線及高頻模組產品之設計、研發及製造廠商，提供各種地面式天線製造、電子產品所需的通訊元件、微型化天線原型設計、半成品/成品組裝，專研微波輻射所使用的各種介質特性與傳輸效能，開發研究具低損耗之電磁波輻射材料，致力於發展各式天線解決方案，主要應用於NB/PC、網通、穿戴、物聯網等四大類。天線元件在當今的產品應用上，無論是成長最強勁的智慧型手機，或是穿戴式裝置、筆記型電腦、天線產品都始終是電子產品不可或缺之重要元件，因此在智慧型手機筆記型電腦等朝向越發輕薄，及消費者對體積與高效能要求下，將刺激天線產業與技術的升級與演進，另受大環境5G新需求下，筆記型電腦及智慧型手機在新興市場之普及率仍有提升空間。而連騰科技擁有模組化及標準化研發模式，可減少研發時程，及時滿足不同客戶對產品之需求，並以天線整合其他零組件的方式進行研發，為客戶取得整合零組件之成本優勢，還可強化產品的創新性與競爭力，目前已獲得NB及網通大廠的認可，並偕同合作中。另連騰科技亦配合5G的快速發展，已成功與一級大廠合作設計出符合下世代5G應用天線，並積極利用主動式的微波技術來減少天線體積與增大頻寬，讓產業的適用性更高、更具未來性。雖近期因IC缺料問題、筆電及網通等終端客戶長短料影響致訂單遞延而波及營運表現，惟目前相關情況已逐漸好轉。另由於高頻訊號隨著距離的衰減速度較快，為達到相同的訊號涵蓋率，網通廠勢必將持續提高出貨量，5G小型基地台（Small Cell）和CPE（用戶終端設備）的需求可望帶動天線市場新一波成長。此外，連騰科技目前已是XRSPACE頭戴式設備的天線模組供應鏈成員之一，具備VR等穿戴式裝置天線模組之關鍵技術，顯示連騰科技面對未來產業技術升級已具備一定競爭力。

該公司之子公司連訊通信為光纖通訊元件之設計、研發及製造廠商，產品包括光纖通訊被動元件之連接器、適配器、混和適配器、衰減器、光纖迴路器及跳線等；另其產品亦包括光纖通訊主動元件，主要應用於專業影音設備訊號延長、MRT影音訊號廣播及控制、醫療手術室影音線接系統、以及提供交換機、收發器等設備所需之光模塊及電口模塊等產品，並以承接品牌客戶ODM代工為主。其目前營收主要來自於5G通訊、數據中心及光纖到戶等基礎建設所需的相關光纖通訊被動元件產品。在世界各主要國家為提升產業競爭力而持續推動光纖高速寬頻網路基礎建設(如美國通過基礎建設法案將網路設備擴及偏遠地區及提升寬頻網路速度，希望在十年內實現全面連網等政策)，為光纖通訊元件產業創造龐大商機；雲端計算及大數據的持續發展同時帶動超大型數據中心需求增加；而新冠疫情使得遠端工作、上課需求增加，亦重新帶動光纖到戶建置商機，使得光通訊產業及光纖通訊被動元件需求成長。由於連訊通信擁有自動化製程，及集團長期累積之管理及製造經驗，故在產銷之運作上有彈性且具競爭力，相較於國內競爭廠商，連訊通信進入時間較早，製程技術已成熟，於該產業具有相當之競爭水準。此外，在未來連接介面將面臨更高頻寬的挑戰，在需克服傳統銅材料電訊號的損耗、訊號完整性及功率消耗等難題下，連訊通訊以光通訊技術為基礎，已成功開發各種介面的影音訊號延長器，同時切入醫療影像傳輸線等產品開發，以光纖之低損及無電磁干擾的特性來克服解決高頻寬介面傳輸的需求，可望帶動後續主動元件的營收成長，並提升連訊通信於該產業之競爭力。

該公司為因應未來能源發展之需求，於112年1月3日甫成立子公司連展電能科技為提供能源技術服務。

整體而言，連展投控公司之營收、獲利及營運表現雖深受電子產業低毛利率、削價競爭、產品快速更替等特性之影響，以及因大陸封城與IC缺料問題、筆電及網通等終端客戶長短料影響致訂單遞延而波及營運表現，惟近期相關缺料情形之影響已趨緩使得訂單回穩，故營運資金需求隨之成長；另外，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，該公司擬於民國112年5月11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60,000仟股，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。

連展投控於本報告出具日前一年內未有董事異動之情事，然該公司本次預計辦理私募時間為112年6月28日股東會之後，雖目前應募人尚未洽定，且私募之對象以不造成經營權重大變動為目標，然鑑於該公司私募對象為全數引進策略性投資人，考量其目前(112年4月30日)已發行普通股數為287,251仟股，若本次擬私募股數上限60,000仟股全數發行後，將佔私募後已發行股347,251仟股的17.28%，故在私募特定人可能持有一定股權比例下，且112年度董事任期屆滿，112年6月28日股東會將有改選董事選舉案，未來仍不排除該公司董事席次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，雖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，惟該公司基於誠信經營，仍委請元富證券股份有限公司(以下簡稱本承銷商)就民國112年度私募有價證券之必要性與合理性出具評估意見。

貳、本次私募有價證券計畫內容

本次私募案擬在不超過60,000仟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，第一次預計以發行60,000仟股為上限，第二次預計在60,000仟股之剩餘額度內發行，資金用途均為充實營運資金、強化財務結構及引進策略投資人後之業務擴展資金需求。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

①充實營運資金，強化價債能力，改善財務結構，確保營運契機及維持長期競爭力，茲就該公司營運資金及財務結構分析如下：

單位：%

項目		109年度	110年度	111年度
償債能力	流動比率	89.85	84.23	97.22
	速動比率	64.13	60.27	71.17
財務結構	負債比率	74.06	78.74	70.88

資料來源：公開資訊觀測站

由上表分析可知，就財務結構方面，該公司109年度、110年度及111年度負債比率分別為74.06%、78.74%、70.88%；償債能力方面，流動比率分別為89.85%、84.23%、97.22%，及速動比率分別為64.13%、60.27%、71.17%。就該公司財務情形觀之，流動比率近期變動尚屬微小與速動比率則略有上升之情事，及負債比有逐年下降之趨勢，但其比例仍屬偏高，且短期借款仍在增加之情況下，該公司財務結構及償債能力尚需改善。

②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」第四條規定全部引進策略性投資人，並預計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

該公司擬於民國112年6月28日召開股東會決議通過在不超過60,000仟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

本次私募案擬於民國112年5月11日董事會通過，並經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

該公司為維持旗下各子公司在連接器、光通訊及無線通訊等產品上之競爭優勢，期以健全的財務結構與穩健管理為後盾，與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策略性夥伴進行合作，進而降低公司經營風險及提升未來營運績效。而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、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，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

依該公司於112年5月11日召開董事會議議程所載，該公司本次私募之應募對象，係以符合證券交易法第四十三條之六規定及原財政部證券暨期貨管理委員會91年6月13日(91)台財證(一)字第091003455號函規定之特定人為限，且為因應該公司長期發展之需，擬全數引進策略性投資人，惟目前尚未洽定，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。

(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，協助該公司提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係，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，應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

連展投控於本報告出具日前一年內未有董事異動之情事，然該公司本次預計辦理私募時間為112年6月28日股東會之後，雖目前應募人尚未洽定，且私募之對象以不造成經營權重大變動為目標，然鑑於該公司私募對象為全數引進策略性投資人，考量其目前(112年4月30日)已發行普通股數為287,251仟股，若本次擬私募股數上限60,000仟股全數發行後，將佔私募後已發行股347,251仟股的17.28%，故在私募特定人可能持有一定股權比例下，且112年度董事任期屆滿，112年6月28日股東會將有改選董事選舉案，未來仍不排除該公司董事席次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，雖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。

因此，雖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，然此次私募有價證券之應募對象為策略性投資人，該公司將選擇有助於提昇技術、開發產品、降低成本、拓展市場或強化客戶關係之個人或法人，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、本次私募後對公司業務、財務及股東權益之影響

(一)對公司業務之影響

本次私募案擬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，進而增加公司之營收與獲利，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，故該公司未來在私募資金的有效挹注下，對其財務面應屬正面之效益。

(三)對公司股東權益之影響

該公司本次私募對象為策略性投資人，以期協助該公司提升整體競爭力，進而增加公司之營收與獲利，雖因引進策略性投資人未來或有經營權異動之可能，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。另本次私募價格之訂定尚無法排除低於面額之可能，實際私募價格可能低於股票面額，對因此產生之累積虧損，該公司預計將由日後營運之收益，以辦理盈餘或減資彌補虧損之方式處理。

綜上說明，雖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，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，考量該公司未來長遠發展及財務操作之靈活運用，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，預計可達到降低營運風險及擴大市場之效益，進而提升該公司營運獲利，對股東權益亦有正面之助益；復考量該公司營運策略與成長所需資金、法令規定、取得資金靈活性及時效下，另經本承銷商檢視該公司董事會決議內容、私募特定人資格及資金運用均屬合理，故該公司民國112年度私募辦理有價證券計劃應有其必要性及合理性。

伍、其他聲明

(一)本意見書之內容僅作為連展投控公司112年5月11日董事會決議及112年6月28日股東會決議本次辦理私募增資發行普通股之參考依據，不作為其他用途使用。

(二)本意見書之內容係參酌連展投控公司所提供之112年5月11日召開董事會之提案資料及該公司之財務資料暨經由「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劃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。

中 華 民 國 一 一 二 年 五 月 三 日

L114-Z0G1-3109

第七聯

紀念品洽領須知

＊本次股東會紀念品：口罩防護組。

＊紀念品發放原則：持股未滿1000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。

＊紀念品領取方式：

1. 股東如欲委任徵求人代理出席股東常會並領取紀念品**【徵求股數限1000股(含)以上】，自即日起至112年6月20日止洽徵求人之徵求場所辦理(各徵求場所得視徵求狀況提早結束徵求)**，徵求人彙總名單請參閱第九聯。
2. 本次以電子方式行使表決權之股東，如欲領取紀念品請憑**【身分證正本或健保卡正本】於112年6月28日至6月30日上午8:30～下午4:30**至統一綜合證券股份有限公司股務代理部(地址:台北市松山區東興路8號；電話：(02)2746-3797)領取紀念品，恕不郵寄。
3. 如親自出席股東會者，請於當天至會場領取，股東會後恕不發放。
4. 持股1000股(含)以上之股東，如不委託出席股東常會而欲領取紀念品者，請憑本通知書簽名或蓋章於**112年6月28日上午8:30～下午4:30**至統一綜合證券股份有限公司股務代理部辦理(地址：台北市松山區東興路8號；電話：(02)2746-3797)領取紀念品，恕不郵寄。

＊紀念品領取有關訊息可在統一綜合證券股份有限公司網站(網址：http://www.pscnet.com.tw/)紀念品專區查詢。

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

地　　址	電　　話
台北市中正區武昌街一段8號	0933-226-015
台北市大同區承德路三段206之2號(元大隔壁)	(02)2595-6189
台北市中山區龍江路155巷6號1樓(長春路口)	(02)2718-0952
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
台北市信義區虎林街100巷17號1樓	(02)2753-5992
台北市北投區致遠一路二段117號1樓(陽信銀旁)	(02)2827-9151
新北市板橋區東門街30之2號(府中1號出口)	(02)2956-2019
新北市永和區永元路52巷23號1樓(秀朗國小前)	(02)2920-8426
新北市三重區安樂街46號(正義北路聯邦銀行旁巷內)	(02)2980-4817
基隆市仁愛區愛三路87號4樓之15(仁愛眼鏡4樓)	(02)2425-7224
新竹市北大路305巷8號(國泰世華旁巷)	(03)523-7681
台中市北區太平路217號(正美洗衣店)	(04)2201-4514
彰化市曉陽路260巷2號(地下道旁)	(04)726-0060
彰化縣員林市中山南路191巷6號(原址188號對面巷第3間)	(04)835-0257
嘉義市忠義街68號(蘭井街與光彩街中間)	(05)222-3203
台南市北區公園路128號(好鄰居藥局)	(06)221-9015
台南市新營區永安街3之1號（近交通台）	(06)635-0786
高雄市苓雅區正大路27號(輔仁路口轉入)	(07)723-1100
高雄市新興區中正三路98號1樓(王品牛排旁第三間)	(07)237-9898
屏東市中正路131號(秀波股務)	(08)765-7277

委託書用紙使用須知

第八聯

1. 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。
2. 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。
3. 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。
4. 其他議案事項性質依本規定列示。
5. 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。
6. 委託書格式如第二聯。

連展投資控股股份有限公司112年股東常會委託書徵求人彙總名單
股東常會日期112年6月28日

第九聯

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
凱基證券股份有限公司 (簡稱:凱基證/凱基証/凱基證券/凱基証券/凱基證卷/凱基証卷)	1.林肇聰 2.陳鴻儀 3.陳建勳 4.顧祥薰 5.陳墀盛 6.林月英 7.陳威宇 8.陳莨之 9.陳聖杭 10.陳寬恬	董事 1.林肇聰 2.陳鴻儀 3.田嘉昇 4.陳建勳 5.陳威宇 6.邱正仁	以人為本：重視人才並培育員工，建立學習型組織，使其能適才適所並擁有持續學習與成長的良好工作環境。 創造價值：提供客户優質的產品與服務，且秉持企業為社會公器之精神，做好滿足股東、客户、供應商與社會等關係人之期許。 誠信務實：以誠信務實之態度，視客户及供應商為永續經營的合作夥伴，以共創雙贏。 改善創新：在產品開發與生產領域上創造優於同業之核心競爭能力，並培養高效能之經營團隊，以因應產業快速變化之特色與挑戰。	1.凱基證券股份有限公司 地址：台北市重慶南路一段2號1樓、5樓 (02)2389-2999 2.全通事務處理股份有限公司 及全台處理徵求事務場所 地址：台北市大同區承德路三段206之2號 (02)2521-2335 【限徵求1,000股(含)以上】 全省徵求場所得視徵求狀況提早結束徵求

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（http://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。