

倚強科技股份有限公司 服務代理人 上櫃代號：3219
永豐金證券股份有限公司 服務代理部
服務辦理地址：台北市中正區博愛路17號3樓
服務代理專線：(02)2381-6288 傳真專線：(02)2382-6568



股東台啓

(投遞不成功，請勿退回寄件人)

式發行普通股不超過2,000萬股，每股面額10元，得視其實際資金需求情形，於股東會決議之日起一年內分成一次或二次辦理私募發行事宜。

- 2. 私募價格訂定：
i. 本次私募普通股參考價格係依定價日前1、3、5個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及股息，並加回減資及除權後之股價為參考價格，實際私募價格以不低於參考價格之7成為私募價格訂定之依據，暫以本公司決議私募普通股議案董事會日期99年5月10日為定價日，並依前五個營業日(不含定價日)之本公司普通股收盤價簡單算術平均數之七成，設算之暫定私募價格為10元，已洽請獨立專家出具私募價格合理性專家意見書。
ii. 實際訂價日授權董事會視日後洽特定人情形決定之並依股東會決議定價方式決定實際私募價格。

- 3. 特定人之選擇方式
i. 符合證券交易法第43條之6第1項及財政部證券暨期貨管理委員會91年6月13日台財證(一)第0910003455號函規定之特定人。
ii. 特定人之選定方式，授權董事長以公司未來之營運能產生直接或間接補助益者為首要考量，並以符合主管機關規定之各項特定人中選定之。

- 4. 辦理以私募發行普通股之必要理由：透過私募方式發行普通股，以達到迅速注冊所需資金之目的，亦可強化本公司財務結構；另透過授權董事會視公司營運實際需求分成一次或二次辦理，將可提高公司籌資之機動性及效率，故辦理以私募方式發行普通股確有其必要性。分成一次或二次辦理以私募方式發行普通股之資金用途皆為購買矽矽財、尋求技術合作或策略聯盟機會、拓展市場商機及充實營運資金；其效益皆為預計可以有效增加本公司經營效能，強化財務結構。

- 5. 私募價格合理性之獨立專家審查意見：詳見附件五。
6. 本次以私募方式發行普通股之權利義務：原則上與本公司已發行之普通股相同，除有符合證券交易法第43條之8規定，原則上於交付日起滿三年始得自由轉讓，並於私募普通股交付日滿三年後，依相關法令規定向主管機關申請補辦公開發行及上市(櫃)交易。
7. 本次私募普通股之發行條件、計劃項目、辦理私募普通股情形及其他未盡事宜或嗣後如因法令變更、主管機關意見及基於營運評估或客觀環境改變而有修正必要，擬請股東會授權董事會全權處理之。
8. 為配合本次辦理私募有價證券(包括海外有價證券)，擬提請股東會授權董事長或其指定之人代表本公司簽署、商議一切有關本次私募計畫之契約及文件，並為本公司辦理一切有關本次私募計畫所需事宜。上述未盡事宜，授權董事長依法全權處理之。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、臨時動議：無

五、散會：主席宣佈散會(9:15)

附件一：九十八年度營業報告書及財務報表。

營運報告書

一、九十八年度營業計畫實施結果

(一) 營業計畫實施成果

本公司98年度營業收入淨額為207,728仟元，較97年度303,997仟元減少31.67%，在本期稅後淨利方面為淨損94,911仟元，較97年度稅後淨損71,263仟元，淨損增加23,648仟元。主要原因係由於96年及97年研發工作所開發的新產品並不符合市場和客戶需求的規格，造成銷售部門沒有新的產品可開拓市場，僅能利用降價勉強維持客戶關係，是以營業收入及淨利均大幅衰退。再加上部份研發團隊成員於年中離職，使新產品研發工作受到極大的打擊，落後原定時程甚多，也使得下半年旺季來臨時，無法提昇營業收入及獲利，對此經營團隊向所有股東致最大的歉意。

(二) 預算執行情形、財務收支及獲利能力分析

Table with 3 columns: 項目, 97年度, 98年度. Rows include 營業收入, 營業毛利, 稅前淨利(損), 資產報酬率(%), 股東權益報酬率(%), 占實收資本比率(%), 稅前利益, 純(損)益率(%), 每股(損)益(元).

(三) 研究發展狀況

- 本公司研發團隊仍專注於影像處理技術，並利用舊有研發經驗，進入32bit CPU平台開發，重要工作如下：
1. 重新調整研發團隊組織，強化技術的橫向化及再利用化。
2. 導入並建置32bit CPU、Arm9之多種體應用處理平台，建置團隊。
3. 瞭解因應、瞭解偵測技術強化。
4. 影像壓縮技術的提昇。

二、九十九年度營業計畫及未來公司發展策略

(一) 經營方針

- 1. 持續引進新技術及培育人才，升級研發能力。
2. 創新產品應用，開發不同面向客戶，在產品有限生命週期中切入不同市場，達到產品價值最大化。
3. 加強績效考核，目標與數字化管理，以提昇公司整體生產力。
4. 改善流程，降低成本與費用，提升毛利率。

(二) 預期銷售數量及其依據

本公司主要產品包括：數位相機晶片、影音多媒體控制晶片、數位安全監控晶片以及掃描器控制晶片等。經參考國內外研究機構報告，包括 IMF、OECD、Global Insight、MIC、IDC 等等，然各報告間對於未來之市況預期有顯著差異，故再轉以參考市場需求，估列未來可能獲獲之訂單後，2010年度全年預售銷售各線產品總數量近1,000萬顆。

(三) 重要產銷政策

- 1. 加強現有客戶需求的滿足，並開拓新的市場應用，創造商機。
2. 與堅強的通路代理商與經銷商合作，有效爭取客戶。
3. 致力與供應商維持良好互動關係，保障供貨順暢。
4. 增加產品曝光及市場訊息快速反應，加速應變市場能力。
5. 尋求策略結盟，滿足更多重要客戶的不同需求。

三、受外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 2010 年全球經濟日漸回穩，消費性電子產品市場由急凍轉為融冰，營運情況可望好轉。

(二) 2010 年供應鏈產能緊張，不利供應端之成本降低。

(三) 雲端技術與應用風潮初起，配合相關技術整合之研發能力，將成為拓展市場的關鍵因素。

股東們於99年1月5日重新選出全新的董事會，董事會正式邁過任命新的經營團隊。相信在新的經營團隊努力下，必能以最快的速度，再使倚強回到獲利的地位，並繼續邁向成長的路線。

董事長：李自強 總經理：林鴻記 會計主管：劉武宏

99年度合併財務報表暨會計師查核報告

聲明書

本公司民國九十八年度(自九十八年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

中華民國九十九年二月十日

負責人：李自強

附件二：監察人審查報告書。

倚強科技股份有限公司

監察人審查報告書

董事會送送本公司九十八年度會計師查核報告書、本公司及子公司合併財務報表暨會計師查核報告，業經本監察人就各項表冊予以審查，認為符合公司法等相關法令規定，爰依公司法第二百零九條之規定報告如上。

倚強科技股份有限公司

監察人：紀宏達

張世英 林征聖

中華民國九十九年四月六日

附件三：「背書保證作業程序」修正條文對照表

「背書保證作業程序」修正條文對照表

Table with 3 columns: 原條文, 修正後條文, 修正理由. Rows include 第四條 背書保證對象, 第五條 背書保證額度及評估標準, 第六條 決策及授權層級, 第九條 公告申報程序, 第十條 內部稽核, 第十三條 其他事項, 第十六條 修訂日期.

附件四：「資金貸與他人作業程序」修正條文對照表

「資金貸與他人作業程序」修正條文對照表

Table with 3 columns: 原條文, 修正後條文, 修正理由. Rows include 第五條 資金貸與總額及個別對象之限額, 第十四條 對子公司資金貸與他人之控管程序, 第十八條 修訂日期, 第十九條 修訂日期.

附件五：私募價格合理性之獨立專家審查意見

倚強科技股份有限公司私募有價證券價格合理性複核意見書

倚強科技股份有限公司(以下簡稱倚強科技)於99年5月10日之董事會決議依證券交易法第四十三條之六之規定通過辦理不超過20,000,000股之私募普通股，本次私募普通股之參考價格係依定價日前一、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股息，並加回減資及除權後之股價為參考價格，實際私募價格以不低於參考價格之七成為私募價格訂定之依據。暫定以倚強科技董事會決議私募普通股議案99年5月10日為定價日，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分別為12.7元、13.35元及14.04元，並依前五個營業日(不含定價日)之倚強科技普通股收盤價簡單算術平均數之71.23%，設算之暫定私募價格為10元。

茲依民國98年5月8日行政院金融監督管理委員會金管證一字第0980017689號令「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，對倚強科技每股私募價格訂定之合理性出具複核意見書，經將複核結果說明如下。

一、評估方法
股票價值之評估方法繁多，一般常用之方式有現金流量折現法(以所選定之折現率，將標的公司未來營運所產生之現金流量折現成現值，以決定公司價值)、本益比法及財務分析法(透過對標公司之財務分析如每股獲利相比、淨值相比及其他財務比率等分析評價)等，其中現金流量折現法雖在學術界具有舉足輕重之地位，但實務上由於須利用公司對未來現金流量之預估值，涉及較多之假設性項目，具有較高之不確定性，故將不採用；而擬採用市價法或財務分析法為基礎並考量其他關鍵因素，設算可能的股票價值區間。

二、財務資料
經取得最近二年度及99年第一季倚強科技經會計師查核簽證及核閱之財務報表，摘要其財務資料如下。

Table with 4 columns: 項目, 年度, 97年度, 98年度, 99年度第一季. Rows include 資產總額, 負債總額, 期末股本, 股東權益, 每股淨值(元).

資料來源：倚強科技經會計師查核簽證及核閱之財務報表。
三、價值評估
倚強科技為影像處理IC之設計廠商，產品主要應用於數位相機及掃描器等，經檢視國內上市債公司與倚強科技產品性質相近之公司以凌陽、矽創及聯缺作為採樣同業。茲彙整採樣三家公司最近三個月之平均本益比及平均股價淨值比如下。

Table with 4 columns: 公司, 期間, 平均本益比, 平均股價淨值比. Rows include 凌陽(2401), 矽創(8016), 聯缺(3034).

資料來源：台灣證券交易所股份有限公司，凌陽視聽地機為負數，故無平均本益比資料
倚強科技採樣之三家同業公司最近三個月之平均股價淨值比區間均為1.40-3.04倍，以倚強科技99年第一季經會計師核閱之財報每股淨值新台幣6.98元計算，價格區間為新台幣9.77元-21.22元。另倚強科技最近兩年度及99年第一季稅後純益均為負數，因此無法以本益比法評估價值。

四、其他關鍵考量因素
依證券交易法第四十三條之八規定，除依該條文規定之轉讓對象及條件外，原則上私募之普通股於交付日起三年內不得自由轉讓，且於發行滿三年後，方可依證券交易法規定，向主管機關補辦私募普通股公開發行及申請上櫃交易。因此認購私募普通股之投資人其取得私

募普通股後之流動性不佳且需承擔三年後能否順利補辦公開發行的風險，故予私募價格更高的折價幅度，應屬合理。

依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第6條之規定，承銷商輔導上市(櫃)公司辦理現金增資發行普通股如採公開申購配售辦理承銷，其發行價格之訂定，於向金管會申報案件及案件生效後董事會決議除復基準日之會議當日，皆不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成，是以該公司此次私募價格之訂定亦符合一般上市櫃公司增資之相關訂價規定。

五、結論

經採同業平均股價淨值比評估後，倚強科技之價格區間均為新台幣9.77元~21.22元，其本次私募定價已落於區間內，若再考量私募普通股之流動性不佳且需承擔三年後能否順利補辦公開發行的風險，需予私募價格更高的折價，且一般上市櫃公司現金增資發行普通股如採公開申購配售辦理承銷，其發行價格之訂定，亦採定價不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成；綜上，本會計師認為本次倚強科技每股私募價格之訂定，尚屬合理。

評估人：林利純



中華民國九十九年五月十日

證券分析專家簡歷

Table with 4 columns: Name, Gender, Age, Education, etc. for Lin Licun.

附件一：98年度財務報表會計師查核報告

倚強科技股份有限公司 公鑒：

倚強科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。...

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。...

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達倚強科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

倚強科技股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述程序予以查核。...

倚強科技股份有限公司已另行編製民國九十八及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所 會計師 林宜慧 會計師 賴國旺

行政院金融監督管理委員會核准文號 財政部證券監督管理委員會核准文號 金管證六字第0940161384號 台財證六字第0920123784號 中華民國九十九年二月九日

會計師查核報告

倚強科技股份有限公司 公鑒：

倚強科技股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。...

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。...

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達倚強科技股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所 會計師 林宜慧 會計師 賴國旺

行政院金融監督管理委員會核准文號 財政部證券監督管理委員會核准文號 金管證六字第0940161384號 台財證六字第0920123784號 中華民國九十九年二月十日

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

Financial statement table for 98 and 97, including assets, liabilities, and equity.

倚強科技股份有限公司 經理人：林鴻記 會計主管：劉威宏

Financial statement table for 98 and 97, including assets, liabilities, and equity.

倚強科技股份有限公司 經理人：林鴻記 會計主管：劉威宏

民國九十八年及九十七年十二月三十一日 單位：新台幣仟元

Financial statement table for 98 and 97, including assets, liabilities, and equity.

倚強科技股份有限公司 經理人：林鴻記 會計主管：劉威宏

Financial statement table for 98 and 97, including assets, liabilities, and equity.

倚強科技股份有限公司 經理人：林鴻記 會計主管：劉威宏

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

Financial statement table for 98 and 97, including cash flow and other metrics.

Financial statement table for 98 and 97, including cash flow and other metrics.

倚強科技股份有限公司 經理人：林鴻記 會計主管：劉威宏

民國九十八年及九十七年十二月三十一日 單位：新台幣仟元

Financial statement table for 98 and 97, including cash flow and other metrics.

倚強科技股份有限公司 經理人：林鴻記 會計主管：劉威宏

Financial statement table for 98 and 97, including cash flow and other metrics.

倚強科技股份有限公司 經理人：林鴻記 會計主管：劉威宏