Meeting Notice for the First Extraordinary General Meeting of 2021 of GCS Holdings, Inc.

一、兹訂於民國110年12月10日上午10時整假台灣新北市中和區中正路736號B2(遠東世紀廣場A棟第一期管理委員會會議室)舉行本公司 110年第1次股東臨時會,會議召集事由:(一)報告事項:本公司110年股東常會通過以私募方式辦理現金增資發行普通股或發行新股 參與海外存託憑證或發行國內或海外轉換公司債辦理情形報告。(二)討論事項:討論以私募方式辦理現金增資發行普通股案。(三)臨 時動議

The First Extraordinary General Meeting of 2021 of GCS Holdings, Inc., (the "Company") will be held at 10:00 am, December 10, 2021 (Taiwan Time) (the "Meeting") at B2F, No. 736, Jhongjheng Rd., Zhonghe Dist., New Taipei City, Taiwan (Far East Century Plaza). Agenda of the Meeting: 1.Report Item(s): Report on the Implementation Status for Resolution adopted by 2021 Annual General Meeting pertaining to Issuing Ordinary Shares for Cash Consideration or Issuing Ordinary Shares for Participating in Issuance of Global Depositary Receipts or Issuing Domestic or Overseas Convertible Bonds by way of Private Placement. 2. Discussion Item(s): Adoption and Approval of Issuing Ordinary Shares for Cash Consideration by way of Private Placement. 3. Questions and Extemporary Motions.

- 二、依中華民國公開發行公司相關規定應說明其主要內容置於公開資訊觀測站,查詢網址爲: [http://mops.twse.com.tw] Pursuant to the applicable public company rules of the ROC, the Main Points of certain Discussion Items shall be placed on the website of Market Observation Post System, available at http://mops.twse.com.tw.
- 三、討論以私募方式辦理現金增資發行普通股案,請詳閱背面附件說明。

Please see attachment on the reverse side for the Explanation of Issuing Ordinary Shares for Cash Consideration by way of Private Placement.

四、檢奉出席通知書及委託書各壹份, 貴股東如決定親自出席者,請於「出席通知書」上簽名或蓋章後(無須寄回),於開會當日攜往會 場報到出席;如委託代理人出席時,請於「委託書」上簽名或蓋章,並親填受託代理人姓名及地址後,於開會五日前送達本公司股務 代理人中國信託商業銀行代理部,以憑寄發出席簽到卡予受託代理人。

Enclosed please find the "Notice of Attendance" and "Proxy Statement", please sign or seal in the "Notice of Attendance" if you intent to attend the Meeting in person on the Meeting date (Do NOT return by post). Member may appoint a proxy to attend the Meeting on his or her behalf by signing or sealing this "Proxy Statement" with duly filled-out name and address of the proxy. Please send out such signed or sealed "Proxy Statement" to the Company's stock agency, the Transfer Agency Department of CTBC Bank, five (5) days prior to the Meeting date to allow stock agency to deliver the "Attendance Card" to the proxy.

※五、如有股東徵求委託書,本公司將於110年11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 (https://free.sfi.org.tw)至「委託書免費查詢系統」,輸入查詢條件即可。

If Members solicit proxies for the Meeting, the Company will compile a summary statement of proxy solicitation and disclose the content in the website of Securities & Futures Institute ("SFI") on November 24, 2021. Investors can link with SFI's web address (https://free.sfi.org.tw) for relevant information.

六、本次股東會得以電子方式行使表決權,行使期間為:自110年11月25日起至110年12月7日止,請逕登入臺灣集中保管結算所股份有限 公司「股東會電子投票平台」【https://www.stockvote.com.tw】,依相關說明操作之。

This Meeting will adopt electronic voting as one of the methods for Members to vote for resolutions. For voting on line, the electronic voting platform of Taiwan Depositary and Clearing Corporation will be available at https://www.stockvote.com.tw, beginning from November 25, 2021 to December 7, 2021. Please log in and vote in accordance with the instructions

七、本次委託書統計驗證機構爲中國信託商業銀行代理部。

The proxies shall be tallied and verified by the Transfer Agency Department of CTBC Bank.

八、敬請 察照辦理爲荷。

Please fill out the documents as described in the information contained herein

此致贵股重

To Member of GCS Holdings, Inc.

環宇通訊半導體控股股份有限公司董事會 Board of Directors of GCS Holdings, Inc.

中信銀基於爲您於中華民國境內外處理本書件事項之目的,在本書件事項之目的存續期間、或依相關法令所定或因執行業務所必須之保存 期間或依個別契約就資料之保存所定之保存年限 (以孰後屆至者為準),就直接或間接蒐集之您的個人資料,將以書面、音軌及/或電子等形式處理、利用及/或國際傳輸,包括但不限於揭露予公務機關或協 可成是本事項之第三人。您得要求查詢、閱覽、製給資本、獨協或國更正、停止蒐集、處理、利用及/或國際傳輸或服除您的個人資料,在但中信銀可能因此無法提供您所需金融商品或服務及提前終止與您之契約 及相關服務,中信銀亦可能依法或基於風險管理等因素而得不依您的 請求爲之。

In order for CTBC Bank Co., Ltd. (CTBC) to handle the matters hereon for you, during the continuance period of the matters heron, the safekeeping period as stipulated by relevant laws and regulations or required for exercising business, or safekeeping period as demonstrated in each contract, whichever later shall prevail, CTBC will process, use and/or internationally transmit, in the form of writing, audio recording and/or electronic files and others, including but not limited to disclosure to government agencies or a third party assisting the said matters, your personal information which has been directly or indirectly collected by CTBC. You may request for inquiry, review, duplicates, supplement, correction and deletion of your personal information or for cease of collection, process, use and/or international transmission of the same. Nevertheless, CTBC may therefore discontinue its financial products and services and terminate relevant services and contracts with you. In addition, CTBC may decline to follow your aforementioned request pursuant to relevant laws or factors such as risk management policy.

※個人資料運用告知條款(Notice on the Use of Personal Information) COVID-19 (新冠肺炎)疫情期間

- 1.請股東多加利用「股東e票通」 (www.stockvote.com.tw)電子 投票行使表決權。
- 2.股東欲出席股東會現場,請自 備口罩並全程佩戴,且配合量 測體溫。倘股東未佩戴口罩或 經連續量測二次體溫有發燒達 額溫攝氏37.5度或耳溫攝氏38 度者,禁止股東進入股東會會
- 3.本公司如因疫情影響,而須變 更股東會開會地點, 屆時將另 行公告。

100003 台北市中正區重慶南路1段83號5樓 環宇通訊半導體控股股份有限公司股務代理人 中國信託商業銀行代理部 https://ecorp.ctbcbank.com/cts/index.jsp 客服語音專線:(02)6636-5566(股票代號:4991) 100003 5th Floor, NO. 83, Sec. 1, Chongqing S. Rd., Taipei, RO GCS Holdings, Inc.

Transfer Agency Department of CTBC Bank Co., Ltd. https://ecorp.ctbcbank.com/cts/index.jsp TEL No.:+886-2-6636-5566 (Stock code:4991)

聯 (First

開會通知請速詳閱 親白出席無須寄回 (限向郵局窗口交寄) 握

資 已 付

台北郵局許可證

台啓

Member

本公司開始採用股利e通知服務, 中信銀網銀客户即日 起掃描右列之QR Code 登入即可申辦,約定成功後,後 續股利發放通知書將以電子郵件傳送;另登入還可查詢

※本次股東臨時會恕不發放紀念品※

本人有無未領的股利,請股東多加利用

委託書填表須知 INSTRUCTIONS

一、委託書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。

一、要配書應款公開發行公司百烯版末實代用要配書規則及公司法券一七七餘稅之時程。 The format and content of proxy shall be prepared and conducted in accordance with the Regulations Governing the Use of Proxies for Attendance at Shareholder Meeting of Public Companies (the "Regulations") and Article 177 of the ROC Company Act.

二、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。

資料及徵本人對股東會各項議案之意見。
Please make a request for the provision of contents of proxy solicitation letters and printing materials, or reference solicitors' proxy statements and printing materials compiled by the Company before issuing your proxy in order to figure out the backgrounds of both the solicitor and the director candidate and the solicitors' opinions to the items of Meeting accurately.

三、股東應使用本公司印發之委託書用紙、委託書與親自出席通知書均簽名或蓋章者,視爲親自出席:但委託書由股東交付徵求人或受託代理人者視爲委託出席。 Please use the Proxy Statement printed by the Company. In case the Company receives both signed or sealed Proxy Statement and Notice of Attendance from a shareholder, such shareholder will be deemed attending the Meeting in person unless the Proxy Statement is delivered to the

solicitor or the proxy agent.

四、委託書應由委託人親自簽名或蓋章,並應由委託人親自填具微求人或受託代理人姓名。但信託事業或股務代理機構受委託擔任徵求人,及股務代理機構受委任擔任委託 書之受託代理人者,得以當場蓋章方式代替之。 The shareholder shall fill out the name of the solicitor or the proxy agent in the Proxy Statement and sign or affix seals on the proxies in person;

The shareholder shall fill out the name of the solicitor or the proxy agent in the Proxy Statement and sign or affix seals on the proxies in person; however, in the situation where a trust enterprise or stock affairs agent acts as the solicitor and a stock affairs agent mandated to act as the proxy agent, seals be affixed on the proxies in substitution shall be permitted.

五、微水人或受託代理人應於季託書上簽名或蓋章,並爭填户號、姓名或名稱、身分釐字號或統一編號。
Solicitor or proxy agent shall sign or seal in the Proxy Statement and fill out the number of the shareholder, name, identification number and address. The proxy agent who is not the shareholder of the Company shall fill the identification number or unified business number in the column of Shareholder Number; on the other hand, in the situation where a trust enterprise or stock affairs agent acts as the solicitor, the proxy agent shall fill its unified business number in the column of Shareholder Number.

六 委託書應於開會五日前,以書面向股務代理人傳搬銷委託之通知:逾期撤銷者,以委託代理人出席行使之表決權爲準。

The Proxy Statement shall be deposited at the Company's stock agent, Transfer Agency Department of CTBC Bank, at least five (5) days prior to the Meeting date. In the event that any shareholder who has appointed a proxy to attend a general meeting later intends to attend the meeting in person or to exercise his voting power by way of a written ballot or through electronic transmission, he shall, at least two (2) days prior to the date of such general meeting, serve the Company's stock agent with a separate written notice revoking his previous appointment of the proxy. Votes by way of proxy shall remain valid if the relevant shareholder fails to revoke his appointment of such proxy before the prescribed time.

(110) 出席通知書 **Notice of Attendance** 本股東決定親自出席本公司

110年12月10日舉行之股東臨 時會,請察照。

Please be informed that I/We will attend 2021 Extraordinary

General Meeting on December

10, 2021

致

環宇通訊半導體控股股份有限公司

To GCS Holdings, Inc.

會 股東 戸號

理

Member No.

股東 戸名

Member

Name of

Signature

親自出席簽章處

本簽到卡未加蓋中國信託登記章者 環宇通訊半導體控股股份有限公司110年第1次股東臨時會無效 ,股東請勿於此欄蓋章 環宇通訊半導體控股股份有限公司110年第1次股東臨時會 This column is reserved for reception desk

The First Extraordinary General Meeting of 2021 of GCS Holdings, Inc.

中國信託蓋章處 Sealed by CTBC

出席簽到卡 (110) **Attendance Card**

時間:110年12月10日上午10時整 時間・110年12月10日上午10時登 Time: 10:00 am, Dec 10, 2021 (Taiwan Time) 地點: 台灣新北市中和區中正路736號B2 (遠東世紀廣場A棟第一期管理委員會會議室) Venue: B2F, No. 736, Jhongjheng Rd., Zhonghe Dist., New Taipei City, Taiwan(Far East Century Plaza)

股東戶號:

Member No.

持有股數:

Shares:

※如本通知書所列之「持有股數」 與 貴股東實際持股不符者,係 因採信用交易方式買進本公司 股票,且股東臨時會融券無須 回補,同一券商資券相抵後股數不足分配所致。如有疑問, 請逕向往來券商確認。

環宇-KY(臨) GCS Holdings, Inc.

【Exhibit 1】 討論以私募方式辦理現金增資發行普通股案之相關說明如下

vay of private placement (the Froposed Frivate Flacement) are provided below.

──\為因應太公司未來長期發展之受運資金需求,以降化太公司壽爭力及拓展受運規模,依證交 法第43條之6規定,本次擬以私募方式辦理現金增資發行普通股,其預計發行股數加計本公 司於西元2021年7月2日經股東會決議通過之長期資金募集案之發行股數後·合計總發行服 數以不超過20,000仟股普通股之額度內辦理。本案擬請西元2021年第一次股東臨時會授權 董事會視市場狀況及公司營運需求,自西元2021年第一次股東臨時會決議通過之日起一年

內分次(最多不超過三次)辦理。 To meet the Company's operating capital requirements of long-term development, strengthen corporate competitiveness and expand operation scale of the Company, the Company proposes to raise fund from issuing ordinary shares for cash consideration by way of private placement, provided that aggregate issued shares along with other long-term fund raising plans, if any, adopted in 2021 AGM pursuant to the Article 43-6 will not exceed 20,000,000 adopted in 2021 AGM pursuant to the Article 43-6 will not exceed 20,000,000 shares. It also proposes that the Board of the Company (the "Board") be authorized by the Members with full power to carry out the Proposed Private Placement within one (1) year in several phases (no more than 3 times) starting from the date of approval by the Members in the First Extraordinary General Meeting of 2021 ("2021 EGM") based on the market conditions and the Company s operating requireme (二)私募價格訂定之依據及合理性:

1.私募價格訂定之依據

私募普通股之每股價格不得低於參考價格之八成。參考價格以下列二基準計算價格較高

The price for issuing ordinary shares in the Proposed Private Placement shall not be lower than 80% of the reference price. Reference price is set to be the

rice determined by the following calculation, whichever is higher: A.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價配股除 權及配息.並加回減寶反除權後之股價。

権が成成。 * 望成田海県民の神職院之成職等* The simple arithmetical average closing price of the ordinary shares of the Company on any of the first, third or fifth trading day prior to the pricing date, after deducting the value of bonus shares issued as stock dividends and cash dividends, and adding back the value of the shares cancelled in connection

with capital reduction. B.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價配股除權及配息‧並加 回減資反除權後之股價。

性實際定價日及實際發行價格以不低於股東會決議成數之範圍內,授權董事會視日後

洽特定人情形及市場狀況決定之

Further, the Board is authorized, within the range resolved by the Members in the General Meeting, to determinate the pricing date and actual issue price

according to the selected investors qualifications and market conditions. 博格訂定之合理性:前越私募庫相訂定係提獨土管機關之相關規定辦理。再加上者量證 學交易法對於私募有價證券再三年時讓限制而定:故本文私募價格之訂定應屬合理。 Reasonableness of the Pricing: Having compiled with the regulations and rulings of regulator, the issue price should be reasonable after considering that the three (3)-year share transfer cordance with R.O.C. Securities and Exchange Act (the "Act"). (三)特定人選擇之方式

The Method for Selecting Investors:
1.特定人選任 蔣依證券交易法第 43 條之 6 等相關法令規定及主管機關相關函釋令辦理

2.應募人若為策略性投資/

A.選擇方式與目的:應募人之選擇以能協助本公司開發市場、拓展營運規模及對公司未 來之營運能產生直接或間接助益者之策略性投資人為限 Selecting Methods and Purpose: The subscriber selected should be a strategic investor who will be able to assist the Company to develop new markets, expand operation scale and strengthen future operations directly or

B.必要性: 為充實營運資金·強化本公司競爭優勢·引進可擴大未來產品銷售或產品研 な合作力策略投資人・故有其必要性 ssity: The Proposed Private Placement should be able to enrich

徵求場所及人員簽章處:

ent of the Company 3.應募人若為本公司之內部人或關係人 If the subscriber is an insider or related party of the Company: A.選擇方式與目的:對本公司營運或產業發展有相當瞭解,並對本公司未來營運有直接

ennance cooperation of product research and development in the russics. C.預計效益:藉由策略性投資人的加入,可協助拓展公司營運規模、開發新市場,對本

xpand operating scale and develop new markets, but create long-

nated Benefits: Strategic investors can not only help the Company to

接助益者。 ecting Methods and Purpose: The subscriber selected should be quite illiar with the operation of the Company or industry development and be Jenseuring meurinous aring rurposes: The subscriber selected should be quite familiar with the operation of the Company or industry development and be able to assist the Company to strengthen future operations directly or indirectly.

B.目前應募人可能名單及其與本公司之關係如下所示 Potential subscribers and their relationship with the Company are presented

as follows.	
應募人可能名單	與本公司之關係
Potential subscribers	Relationship with the Company
魏詩郁	內部人(本公司董事長配偶)
WEI, SHI-YU	Insider (the spouse of the Chairman of the Company)
富采投資控股股份有限公司	本公司之關係人(係對本公司採權益法評價之投資公司。)
ENNOSTAR Inc.	Related Party (an equity method investee of the Company)
亮品投資股份有限公司	本公司之關係人(係富采投資控股股份有限公司持股 100%之子公司。)
Calystar Investment Corp.	Related Party (a wholly-owned subsidiary of ENNOSTAR Inc.)

上述應募人可能名單屬於法人者,其股東持股比例占前十名之股東名稱、持股比例及與本

follow	s:	erson subscribe	is are presented		
法人名稱 Name	前十名之股東				
	Top Ten Shareholders				
	名稱 Name	持股比例 Shareholding Percentages	與本公司之關係 Relationship wit the Company		
	友達光電股份有限公司 AU Optronics Corporation	3.84%	無 None		
	隆利投資股份有限公司 Ronly Venture Corporation	2.48%	無 None		
富采投資控 股股份有限 公司 ENNOSTAR Inc.	新制勞工退休基金 Labor Retirement Fund	1.80%	無 None		
	康利投資股份有限公司 Konly Venture Corporation	1.76%	無 None		
	花旗環球市場有限公司投資專戶 Investment Fund of Citigroup Global Markets Inc.	1.51%	無 None		
公司 ENNOSTAR	先進星光先進總合國際股票指數 Vanguard Total International Stock Index Fund, a series of Vanguard Star Funds	1.26%	無 None		
	梵加德新興市場股票指數基金專戶 Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	1.18%	無 None		
	富邦人壽保險股份有限公司 Fubon Life Insurance Co., Ltd.	1.09%	無 None		
	大通託管挪威中央銀行投資專戶 JPMorgan Chase Bank N.A. Taipei Branch in Custody for Norges Bank	1.00%	無 None		
	國泰人壽保險股份有限公司 Cathay Life Insurance Co., Ltd.	1.00%	無 None		
亮品投資股 份有限公司	宫巫护旁边轻松从右膊小司		本公司之關係人(對本公司採權益 評價之投資公司。		

NOSTAR Inc

100.00%

stee of the

4.目前除上表所列之應募人外·其餘應募人尚在洽詢中·實際應募人之選擇將於洽定後依

(四)私墓 ウ必要理由及預計 砂谷

ited Benefits of Private Placemen

1.不採用公開募集之理由

The Reasons for not Adopting a Public Offering: 本公司為確保簡集資金之時效性及可行性・並有效降低資金成本・擬採私募方式辦理現 金增資發行私募普通股。另透過授權董事會視市場狀況且配合公司實際需求辦理私募, 將可提高公司籌資之機動性及效率。而私募有價證券三年內限制轉讓之規定,將更確保

高公司斯賽之機動性及效率,而私募有價證券三年內限制轉讓之規定,將更確保 與策酷性投資人之長期合計關係。 sure a timely and feasible fund raising while reducing the cost of capital vely, it is proposed that the Company raises the fund by issuing ordinary effectively, it is proposed that the Company raises the fund by issuing ordinary shares for cash consideration by way of private placement. In addition, by authorizing the Board to carry out the Proposed Private placement based on the market conditions and the Company's soperating requirements will increase the flexibility and efficiency of fund raising. Furthermore, the securities issued in the Proposed Private Placement are subject to free share transfer restriction for a period of three (3) years, so that a long term partnership between the Company and strategic investors can be secured.

Company and strategic inve 2.私募資金用途及預計達成效益

資金用途為充實營運資金或轉投資等一項或多項用途。各次預計達成效益為擴展營運規

he fund raised from the Proposed Private Placement will be used to fund the Company's working capital, and/or reinvestment. The anticipated benefits of operational scale, strengthening the Company's

d by the securities underwriter is presented as (Exhibit 21.

(六)本次私募普通股之權利義務 The Rights and Obligations of the Ordinary Shares Issued in the Proposed Private

The ordinary shares issued in the Proposed Private Placement will be issued The orinnary snares issued in the Proposed Private Pracement will be issued without printing physical certificate nor delivering. Except for the three (3)-year share transfer restriction from the closing date as prescribed in Article 43-8 of the Act, the rights and obligations for the ordinary shares issued in the Proposed

(七)本次私募普通股之計畫之主要內容,包括實際私募股數、實際私募價格、應募人之選擇、定

investors, pricing date, record date of capital increase, plan items, progress of fund use, anticipated benefits, anticipated phases of private placement and other matters not prescribed herein pertaining to the Proposed Private Placement which may need to be revised upon regulator's requests, or as a result of the

man of the Company be authorized by the Members in the 2021 EGM with full power to enter, negotiate and revise all agreements and legal instruments pertaining to the Proposed Private Placement and handle all necessary matters

pertaining to the issuance of new ordinary shares. 查詢本私募方式辦理現金增資發行普通股相關訊息·請詳公開資訊觀測站(網址:

			4.3	
委 託	書	委託人(股東)	3% 3%	√ 環宇-KY(臨)
Proxy Statement		Member	就No	612 GCS Holdings, Inc.
1. 兹委託 君(須由委託人親自填寫,不得以	一、禁止交付現金	股	- -	
蓋章方式代替)爲本股東代理人,出席本公司110年12月10日	或其他利益之	東	簽	I
舉行之股東臨時會,代理人並依下列授權行使股東權利:	價購委託書行	就	×× 2	1
1.I hereby appoint (please fill out) as my proxy, with	為。	·號Nember	名或	1
authorization to vote and act on my behalf at the 2021	Offering	ber	製業	1
Extraordinary General Meeting of the Members of GCS	cash or	No.	蓋	1
,	IIOII-Casii	她	章	1
Holdings, Inc. on December 10, 2021 (the "Meeting")	considerati on in	名或名稱	- 1	1
pursuant to authorization scope described below:		名称	- 1	1
□(1)代理本股東就會議事項行使股東權利。(全權委託)	exchange for proxies	Name		1
With full authorization to vote and act on my behalf	i	me	<u>S</u>	1
at the Meeting and may also have the authorization	prohibited		ign	1
to act for extemporary motions during the Meeting.	during	持	윽	1
(Authorization granted in full scope)	proxy	持有股數	Ś	1
□(2)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	solicitation.	數	Sea	1
與意見,下列議案未勾選者,視爲對各該議案表示承認或	二、發現違法取得	Share		1
贊成。	及使用委託	6	- 1	1
With authorization to vote and act on my behalf at	書,可檢附具體事務包集促			
the Meeting pursuant to authorization scope	慢事證向集保 結算所檢舉,	微 求 人		簽名或蓋章
described below: (If neither box is ticked, it will be	經查證屬實	Solicitor		Sign or Seal
deemed as "vote-for".)	者,最高給予			
a.討論以私募方式辦理現金增資發行普通股案:	檢舉獎金十萬	P		
Adoption and Approval of Issuing Ordinary Shares	元,檢學電話:	號		
for Cash Consideration by way of Private		Me		
Placement.		Member		
(1)○贊成(2)○反對 (3)○棄權	Please	er No		
(1) For (2) Against (3) Abstain	report to Taiwan	0		
b. 臨時動議。	Depository			1
Questions and Extemporary Motions.	& Clearing	姓		
2.本股東未於前項□內勾選授權範圍或同時勾選者,視爲全權	Corp	姓名或名稱		
委託,但股務代理機構擔任受託代理人者,不得接受全權委	(TDCC)	名 稱		
託,代理人應依前項(2)之授權內容行使股東權利。	supplement	Name		
2.If neither authorization scope box is ticked in the	ing with	⊞		
former item, it will be deemed as "authorization granted	specific			
in full scope". However, whenever a stock affairs agent	IIIIOIIIIatioii	52 20 112 mm 1		发力主某
mandated to act as the proxy, no authorization granted		受託代理人		簽名或蓋章 Sign or Seal
1 3		Proxy Holder		Sign or Seai
in full scope shall be permitted. The proxy shall vote		P		
and act on behalf the Member pursuant to authorization	illegal	號		
scope described as item 1. (2) above.	obtaining	Member No.		
3.本股東代理人得對會議臨時事宜全權處理之。	or use of	ber N		
3. The proxy may have the authorization to act on the		÷		-
Member's behalf for extemporary motions during the		2 2 3 3		
Meeting.	verified by	2		
4.請將出席證(或出席簽到卡)寄交代理人收執,如因故改期開	TDCC, the person	8		
會,本委託書仍屬有效(限此一會期)。	making the	姓名或名稱Name		
4.Please deliver the Attendance Card to proxy. This	report will	或身統治		1
Proxy Statement will remain effective at any	be granted			
adjournment or postponement of the Meeting.	a reward	編字 號號		
此 致	up to NT\$	5		
環宇通訊半導體控股股份有限公司	100,000.	No.		
	Report	住		
授權日期 年 月 日	Phone number:	址		
To GCS Holdings, Inc.	+886	Address		
Date of Authorization:	225473733	SSS (
	225413133	9-		

【附件二 [Exhibit2]

環宇通訊半導體控股股份有限公司

辦理私募案之證券承銷商評估意見書

環字通訊率導體控股股份有限公司(以下簡稱環字公司或該公司)預計於110年 11月16日董事會決議通過新增依110年10月22日董事會通過之以私募方式辦理 現金增資發行普通股(以下簡稱本次私募案)之可能應募人名單,並擬於 110 年 12 月 10 日併同 110 年 10 月 22 日董事會決議通過之私募案及 110 年 11 月 5 日董事 會決議通過新增之可能應募人名單,提報股東臨時會決議通過後,始得正式辦理 一年內經營權發生重大變動,或辦理私募引進策略投資人後,可能致經營權發生 重大變動,應治請證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見。環字公 司因董事異動而於 110 年 7 月 2 日股東常會補選四席董事,因董事成員變動違三 分之一以上,故該公司委任本證券承銷商就本次私募案出具必要性及合理性評估 意見。

環字通訊半導體控股(股)公司係來台第一上櫃之控股公司,英屬蓋曼群島 為該公司之註冊地,主要營運據點位於美國加州之Global Communication nductors, LLC (以下簡稱GCS, USA), 主要營業項目為高階射頻及光電 元件化合物半導體晶圖製造代工及相關智慧財產權授權,以及自有品牌光電 元件產品之研發、製造及銷售,以4吋製程為主,其中高階射頻元件之主要產 品為功率放大器(PA),主要最終應用為基地台及基礎設備,光電元件之應用

受惠於衛星系統、行動通訊及無線區域網路蓬勃發展,特別是射頻元件 中的功率放大器(PA)與射頻開關器(RF Switch)的需求隨之大量增加,為求生 產成本的降低,使該產業走向與矽半導體產業同樣的歷程進行分工,使得整 合元件廠(Integrated Device Manufacture, IDM)將部份訂單交由專業的砷化鎵 晶圆代工廠進行大量生產,而使既有整合元件製造廠再往更高階的製程進行 開發或是將資源投入生產樣多量少的高毛利產品;重要的是,也因生產來源 的多樣化,生產技術不再由IDM所掌握壟斷,也鼓勵更多的元件設計業者 (Fabless)相繼投入化合物半導體元件的設計開發,進而促成化合物半導體晶圓 代工產業的蓬勃發展。長期而言,對於化合物半導體晶圖代工產業,除了通 遇嚴謹及漫長的客戶驗證之外,也致力於創造出具備成本優勢的製程技術 使得近年化合物半導體晶圓代工產業有著高度的成長空間。由於化合物半導 體之應用日趙揚大,且投入技術及進入障礙門檻日益提高,使得運用在無線 通訊用的射頻元件或完鐵通訊用的光電元件,在未來都有走向專業分工的產 速委外代工市場之成長,將使該公司在此產業的發展利基增加。

二、本次私募案計畫內容

環字公司為因應公司未來長期發展之營運資金所需,以強化公司競爭力 及拓展營運規模,依證交法第43條之6規定,本次擬以私募方式辦理現金增資 發行普通股,其預計發行股數加計該公司於110年7月2日經股東會決議通過之 長期資金募集業之發行股數後,合計總發行股數以不超過20,000仟股普通股 之額度內辦理。本次私募案並預計於110年第一次股東臨時會決議通過之日起 一年內最多不超過三次分次辦理。本次私募案對象以符合證券交易法第43係 之6等相關法令規定及主管機關相關函釋令辦理。另,本次私募案認購價格訂 定之依據,係依據「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 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」及「定價 日前30個營業日普通股收盤價簡單算衡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」二者取其執高者,作為本次私募案之參考價格, 實際認購價格並以不低於參考價格之八成訂定之。

三、本次私募案之必要性及合理性評估

(一)辦理私墓之必要性

化合物半導體元件係屬無線通訊產業及光纖通訊產業之關鍵性零組 件,受惠於智慧型手機及平板電腦的持續熱賣,加上4G普及5G行動通信 之规格已臻成熟及運用外,尚有無線區域網路、藍牙應用、基地台擴建 衛星通訊、物聯網及車聯網等無線通訊產品成長,又因固定網路通訊在 光纖通訊技術提升及政府政策推動下,使產業呈現長期的穩定成長,並 帶動化合物半導體產業市場規模之持續成長。環字公司主要係專注於基 地台和基礎設備所用射頻元件之晶圖代工,在全球5G行動通訊規格及商 業化在110年以後陸續底定及運轉,預估世界各國電信業者將對基地台設 備及建置投入更多的資本支出,未來5~6年將是5G行動通訊高度成長的時 代,故使該公司從事基地台和基礎設備所用的射頻元件代工製造業務將 有明顯的成長空間。

環字公司近年來持續受到中美貿易衝突帶來之影響,109年度及110 別較108年度及109年上半年度之新台幣1,786,334仟元及779,365仟元下 滑,109年度及110年上半年度淨利歸屬於母公司業主亦較108年度及109 年上半年度之新台幣267,578仟元及8,427仟元分別下滑至淨損新台幣 113,994仟元及133,387仟元,該公司為確保籌集資金之時效性及可行性 若以公開發行方式辦理籌資,恐因109年度及110年上半年度之獲利表現 影響投資人之認購意願,如採私募方式,資金募集相對具迅速簡便之時 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, 對未來勞運及權利具有正面姓益,故該公司本次採私篡方式篡集資金之

辫理應有其必要性。

環宇公司本次採私募方式辦理籌資,除可於短期內取得所需資金 且與公開募集比較,私募有價證券三年內限制轉讓之規定,將更可確保 該公司與應募人間之長期關係。茲就環宇公司本次辦理之私募案之合理 性評估如下:

1. 私募案發行程序之合理性

經檢視環宇公司於110年10月22日召開董事會之提案資料及董事 會議事錄,其討論內容、發行程序、私募價格訂定方式及特定人選擇 之方式等,尚符合證券交易法及相關法令規定;另環字公司業於110 年11月5日及擬於110年11月16日就110年10月22日董事會決議通過之 私募案新增可能之應募人,經檢視其應募人之選擇方式,尚符合證券 · 交易法及相關法令規定。

依DIGITIMES Research (110/09)資料顯示,截至110年7月,全球

2. 辦理私募用途之合理性

商用5G的電信商達177家,較109年同期增加32家,儘管全球飽受疫 情衝擊,電信商仍陸續商用5G,截至110年第2季,全球5G用戶數建 4.29億,較前一季增加1.24億。未來5~6年將是5G行動通訊高度成長 的時代,而高效能功率之化合物半導體在5G技術相關終端產品發展 中,將扮演重要角色。環字公司本次辦理私慕所慕集之資金將用以充 實營運資金、轉投資等一項或多項用途,若未辦理增資,而以銀行借 赦方式取得所需資金,相對借款之利息支出將增加公司財務負擔、侵 独公司獲利。為維持公司財務調度彈性及減少利息支出對該公司獲利 造成侵蝕,且降低對銀行融資依存度,該公司以私募案取得資金,作 為充實營運資金或轉投資以因應所屬產業應用需求擴增及拓展公司營 運規模,對未來營運及獲利應有正面之效益,故該公司本次採私募方 式基集資金之用涂廠屬合理。 3. 私募預計產生之效益合理性

環宇公司以私募方式辦理籌資,除可減少取得之資金成本外,並 可藉由引進策略性投資人,協助拓展擴展代工業務產品或關發新市 四、結論 場,以提升公司價值與獲利,強化公司競爭力,對該公司未來營運及 獲利具有正面之效益,且因私募有價證券有三年內限制轉讓之規定, 將更可確保該公司與應募人間之長期合作關係,對該公司之營運及股 東權益應有正面助益,其效益尚屬合理。

(三)應募人之選擇及其可行性與必要性評估

經檢視環字公司分別於110年10月22日及110年11月5日召開董事 會及擬於110年11月16日召開董事會之提案資料,該公司本次私募案之 應募人將以符合主管機關相關法令規定及證券交易法第四十三條之六 定之應募人,實際應募人之選擇將於治定後依相關規定辦理之

(1)110年私募普通股之可能應募人為內部人或關係人名單與該公司之

應募人姓名	與環字公司之關係
逸 詩郁	內部人(環宇公司董事長配偶)
富采投責控股股份有限公司	環宇公司之關係人(係對環宇公司打
	權益法評價之投資公司)
亮品投资股份有限公司	本次新增之應募人,係富采投資控用
	股份有限公司持股100%之子公司,
	為環字公司之關係人

(2).法人應募	人之股東持股比例占前十名之股東與	環字公司:	と関係	,
	前十名之股東			
法人名稱	名稱	持股比例	與環牢公	
		.,	司之關係	
	友達光電股份有限公司	3.84%	無	
	隆利投資股份有限公司	2.48%	無	
	新制勞工退休基金	1.80%	無	
	康利投資股份有限公司	1.76%	無	
富采投資控股	花旗環球市場有限公司投資專戶	1.51%	無	
股份有限公司	先進星光先進總合國際股票指數	1.26%	無	
	梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.18%	無	
	富邦人壽保險股份有限公司	1.09%	無	
	大通託管挪威中央銀行投資專戶	1.00%	無	
	國泰人壽保險股份有限公司	1.00%	無	
			環宇公司	
			之關係人	
食は紅窓			(係對環	
売品投資 …ハナ四ハコ	富采投資控股股份有限公司	100.00%	宇公司採	
股份有限公司			權益法評	

環字公司因應未來長期發展之營運資金需求,以強化公司競爭力 及拓展營運規模,並擬於110年12月10日股東臨時會後辦理私篆普通 股,目前除上表所列之可能應募人外,尚未確定應募人,且應募人不 以策略性投資人為限,如為該公司內部人或關係人,主係對該公司管 運或產業發展有相當瞭解,並對該公司未來營運有直接或間接助益 者;如為篆略性投資人,將以對該公司未來營運能直接或間接產生助 中 華 民 圓

益、或能協助該公司開發市場、拓展營運規模 念者,如此除能提升公司勞運規模及獲利能力,並要持穩健及務實之 經營原則,有效提升該公司股東權益。因私募有價證券有三年內限制 轉讓之規定,將可確保該公司與應募人間之長期合作關係,對公司之 經營權穩定及未來營運應有助益,故本次私募案之應募人應有其可行 性及必要性。

(四)辦理私募案對該公司業務、財務及股東權益之影響

環宇公司因應所屬產業需求成長,藉由以私募方式辦理資金募 集,除可因應營運資金或/及轉投資之需求,該公司亦可藉由本次私募 案引進對公司未來之營運能產生直接或間接助益之投資人,可確保公 司與投資夥作間之長期合作關係,協助公司提升營運效能或開發新市 塌,以強化整體競爭力,故對該公司在業務發展上應具正面之效益。

該公司本次擬辦理私募現金增資發行普通股,預計發行股數加計 該公司於110年7月2日經股東會決議通過之長期資金募集案之發行股 數後,合計總發行殷數以不超過20,000仟股普通股之額度內辦理,且 以不低於參考價格之八成為訂定私募價格之依據。私募募集之資金將 作為充實營運資金、轉投資等一項或多項用途,並藉以提高公司自有 資金比率及改善財務結構以降低公司之財務經營風險,更有機會提升 公司營運競爭能力,故在本次私募資金即時有效挹注下,對該公司在

3. 對公司股東權益之影響

環宇公司本次私募用以充實營運資金、轉投資等一項或多項用 途,以強化財務結構、提升公司營運成效及拓展營運規模,有助於提 升公司整體競爭力,進而有效提升該公司股東權益,故環字公司辦理 本次私募案,對公司之股東權益應具正面提升之效益

環字公司擬於110年12月10日之股東臨時會提案以私募方式辦理現金增 資發行普通股,發行總股數係以預計發行股數加計該公司110年7月2日經股東 會決議通過之長期資金募集案之發行股數後,合計總發行股數以不超過 20,000仟股普通股之額度內辦理,每股價格不低於參考價格之八成辦理私募 普通股。經者量該公司目前之經勞狀況及募集資金之可行性等因素,該公司 擬以私募方式辦理現金增資發行普通股,實有其必要性及合理性。另經本證 券承銷商檢視該公司110年10月22日董事會提案資料,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,及該公司分別於110年11月5日召開董事 會決議通過及擬於110年11月16日召開董事會決議新增私募案可能之應募 人,均業依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定,本證券 承銷商認為環字公司本次辦理私募案尚有其必要性及合理性

(一)本意見書之內容僅作為環字通訊半導體控股股份有限公司擬於110年11月 16日董事會決議新增私募案可能之應募人及110年12月10日股東會決議 本次以私募方式辦理現金增資發行普通股,不作為其他用途使用。 (二)本意見書之內容係參酌環字通訊半導體控股股份有限公司所提供之分別 於110年10月22日及110年11月5日召開董事會及擬於110年11月16日召開

董事會之提案資料,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

評估承銷商:兆豐證券股份有限 負責人:除佩君 休息

華民國 110 年 11 月 15

獨立性聲明書

環字通訊半導體控股股份有限公司(以下簡稱環字公司或該公司)擬於民國(以 同)110年11月16日董事會決議通過新增依110年10月22日董事會通過之以 4.暴方式辦理現金增責發行普通股(以下簡稱本次私募案)之可能應募人名單,並擬 110年12月10日併同110年10月22日董事會決議通過之私募案及110年11 義通過始得正式辦理。本公司受託就環字公司辦理本次私募案有關辦理私募必要 生與合理性,提出評估意見書。 本公司為執行上開業務,特聲明並無下列情事

本公司非環宇公司採權益法評價之被投資公司

本公司非對環字公司採權益法評價之投資者。 本公司董事長或總經理與環字公司之董事長或總經理並非同一人,且無具有

配偶或二親等以內之關係 本公司並非環字公司之董事及監察人。

五、環宇公司並非本公司之董事及監察人

六、本公司與環字公司間於上述情事外,並無財務會計準則第六號公報所訂關係 人之關係。 為環字公司辦理本次私募案,本公司提出之評估意見書均維持超然獨立之;



負 責 人:陳佩君 **陳佩君** 公母專用章

價之投資

公司)