

## 通過辦理私募有價證券案

(一) 為因應本公司未來長期發展之營運資金需求，以強化本公司競爭力及拓展營運規模，本公司擬視當時金融市場狀況，於適當時機在總發股數不超過 20,000 仟股普通股之額度內，擇一或搭配之方式，一次或分次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。若以私募方式辦理國內或海外轉換公司債時，可轉換公司債得轉換之普通股股數則在總發股數不超過前述 20,000 仟股之額度內依其訂價當時之轉換價格計算之。

(二) 私募價格訂定之依據及合理性：

1. 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者定之：

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償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

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償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

2. 私募國內或海外可轉換公司債之發行價格不得低於理論價格之八成。理論價格將以涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利而擇定之計價模型定之。轉換價格以不低於下列二基準計算價格較高者之八成定之：

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償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

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償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

定價日、實際參考價格、實際發行價格及私募轉換公司債轉換價格，擬提請股東會授權董事會依據上述規定，視市場狀況、客觀條件及日後洽特定人情形，於不低於股東會決議成數之範圍內決定之。私募價格（包括私募轉換公司債轉換價格）之訂定將依據主管機關法令，參考上述參考價格或理論價格，再加上考量證券交易法對於私募有價證券有三年轉讓限制而定，應屬合理。

(三) 特定人選擇之方式：

特定人選任，將依證券交易法第 43 條之 6 等相關法令規定及主管機關相關函釋令辦理。

1. 應募人若為策略性投資人：

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。

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發合作之策略投資人，故有其必要性。

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，對本公司長期發展產生助益。

2. 應募人若為內部人或關係人：

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或間接助益者。

3. 目前應募人可能名單及其與本公司之關係如下所示：

應募人可能名單	與本公司之關係
魏詩郁	內部人（本公司董事長黃大倫之配偶）
皮孟梅	內部人（本公司董事安寶信之配偶）
潘芳玲	內部人（本公司獨立董事楊榮恭之配偶）

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相關規定辦理。

(四) 辦理私募之必要理由及預期效益：

1. 不採用公開募集之理由：本公司為確保籌集資金之時效性及可行性，並有效降低資金成本，故擬透過私募方式向特定投資人募集資金，以提高募資之效率及機動性。另私募有價證券三年內限制轉讓之規定，可確保公司與特定投資人之長期合作關係。

2. 私募之額度：擬於總發行股數不超過 20,000 仟股普通股之額度內以私募方式辦理現金增資發行普通股。若為私募可轉換公司債，可轉換公司債得轉換之普通股股數則在總發行股數不超過前述 20,000 仟股之額度內依其訂價當時之轉換價格計算之。

3. 本公司將視市場及洽特定人之狀況，預計於股東會決議日起一年內分次（最多不超過三次）辦理。

4. 本次募資之資金用途及預計達成效益：各次私募資金用途係為充實營運資金、轉投資、償還借款等一項或多項用途，各次計畫預計達成效益為擴展營運規模、強化公司競爭力及強化公司財務結構。

(五) 本公司董事會決議辦理私募前一年內因三分之一以上董事發生變動，依法令規定證券承銷商已出具辦理私募必要性與合理性之評估意見書，內容詳【附件】。

(六) 本次私募發行普通股或私募發行新股參與海外存託憑證或辦理國內或海外轉換公司債，皆採無實體方式發行或交付。私募有價證券依證券交易法第 43 條之 8 受交付後三年內轉讓之限制外，本次私募之普通股及私募國內或海外轉換公司債轉換之普通股，其權利義務與本公司已發行之普通股相同。

- (七) 本次私募有價證券之發行方式及計畫主要內容，包括但不限於實際私募股數、實際私募價格、應募人選擇、定價日、增資基準日、發行條件、發行計畫、資金運用計畫項目、資金用途、預計可能產生效益、預計辦理私募次數及其他未盡事宜等，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，擬提請股東會授權董事會依相關法令全權處理之。
- (八) 除上述或依法令規定之授權範圍外，擬授權董事長或其指定之人，代表本公司辦理一切有關本次發行所需事宜並簽署相關契約及文件，並為本公司辦理一切有關發行普通股所需事宜。
- (九) 如有未盡事宜，擬授權董事會依相關法令規定全權處理。

### **The Board recommends to the Members to adopt and approve Issuing Securities by way of Private Placement**

- (1) To meet the operating capital requirements of long-term development, strengthen corporate competitiveness and expand operation scale of the Company, the Company proposes to issue up to 20,000,000 ordinary shares under then-current financial market conditions when appropriate and select one or combined fund raising plans (the “**Proposed Private Placement**”), in one or more installments, by way of private placement, issuing ordinary shares for cash consideration and/or for participating in issuance of global depositary receipts and/or issuing domestic or overseas convertible bonds. When issuing domestic or overseas convertible bonds in the course of private placement, the total shares upon conversion shall not exceed 20,000,000 ordinary shares at then-current conversion price calculated at the pricing date.
- (2) The Pricing Basis and Reasonableness.
- A. 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 price determined by the following calculation, whichever is higher.
- (a) 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) The simple arithmetical average closing price of the ordinary shares of the Company for thirty trading days 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 shares cancelled in connection with capital reduction.

B. The price for issuing domestic or overseas convertible bonds by way of private placement shall not be lower than 80% of the theoretical price. Theoretical price is set by the valuation model covering and simultaneously considering all the rights within the terms and conditions of the issuance. Conversion price shall not be lower than 80% of the price determined by the following calculation, whichever is higher:

(a) 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) The simple arithmetical average closing price of the ordinary shares of the Company for thirty trading days 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.

It is proposed that the Board of Directors be authorized, complying with the abovementioned rules and within the range resolved by the Members in the General Meeting, to determinate pricing date, actual reference price, actual issue price and conversion price of convertible bonds issued by way of a private placement according to the market conditions, objective conditions and selected investors qualifications. Having complied with the regulations and rulings of regulator and referred to the abovementioned reference price or theoretical price, the issue price (including conversion price of convertible bonds issued by way of private placement) should be reasonable after considering the three(3)-year share transfer restriction for securities issued in the private placement in accordance with the Securities and Exchange Act (the “**Act**”).

(3) The Method for Selecting Investors.

The securities issued in the Proposed Private Placement will only be sold and subscribed by investors with qualifications prescribed in Article 43-6 of the Act, relevant regulations and administrative rulings

A. If the subscriber is a strategic investor:

- (a) **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 direct or indirectly.
- (b) **Necessity:** The Proposed Private Placement should be able to enrich operating funds, strengthen the competitive advantages of the Company, and introduce strategic investors who can boost future product sales or enhance product research and development cooperation in the future.
- (c) **Anticipated Benefits:** Strategic investors can not only help the Company to expand operating scale and develop new markets, but create long-term benefits to the development of the Company.

B. If the subscriber is an insider or related party of the Company:

**Selecting Methods and Purpose:** 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.

C. Potential subscribers and their relationships with the Company are presented as follows:

Potential subscribers	Relationship with the Company
WEI SHI-YU	Insider (the spouse of the Chairman of the Company, Huang Ta-Lun)
ANN MON-MEI	Insider (the spouse of the Director of the Company, Ann Bau Hsing)
PAN FANG LING	Insider (the spouse of the Independent Director of the Company, Yang Jung-Kung)

D. Meanwhile, the Company is seeking out additional potential subscribers apart from subscribers presented as above and will operate pursuant to relative regulations and rulings after qualified subscribers are selected

(4) **Necessity and Anticipated Benefits of Private Placement:**

- A. **The reasons for not adopting a public offering:** To ensure a timely and feasible fund raising while reducing the cost of capital effectively, it is proposed that the Company raises the fund from specific investors by way of private placement to increase the flexibility and efficiency of fund raising. In addition, the securities issued in the Proposed Private Placement are subject to share transfer restriction for a period of three (3)

years, so that a long term partnership between the Company and selected investors can be secured.

- B. The issue amount of the proposed private placement: The Company proposes to issue up to 20,000,000 ordinary shares for cash consideration by way of a private placement. If convertible bonds are to be issued by way of a private placement, the amount of the convertible ordinary shares shall be calculated by the conversion price at the pricing date within the amount of abovementioned 20,000,000 ordinary shares.
  - C. The Company proposes 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 General Meeting based on the market conditions and the selected investors qualifications.
  - D. The Use of Fund Raised and Anticipated Benefits: The fund raised from the Proposed Private Placement will be used to fund the Company's working capital, and/or reinvestment, and/or repay loans. The anticipated benefits include expansion of operational scale, strengthening the Company's competitiveness and enhancing financial structure
- (5) For more than one third of the directors had changed within one (1) year prior to the Board of Directors resolved to carry out the Proposed Private Placement, the securities underwriter has issued an evaluation opinion on the necessity and reasonableness of private placement as presented as **【Exhibit】** .
  - (6) The securities issued or delivered in the Proposed Private Placement will be conducted in book-entry form. Except for the share transfer restriction for a period of three (3) years in accordance with Article 43-8 of the Act, the rights and obligations of the ordinary shares issued in the Proposed Private Placement, either for cash consideration or through the conversion of domestic or overseas convertible bonds, shall rank pari passu with the issued and outstanding shares of the Company.
  - (7) It is proposed that the Board to be authorized by the Members in the General Meeting with full power to determine, pursuant to applicable laws and regulations, the methods of issuance and handle main points of the Proposed Private Placement, including but not limited to the actual issued shares, issue price, selection of investors, pricing date, record date of capital increase, terms and conditions of issuance, funded projects, fund using plan items, use of funds, 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 evaluation of the operation or objective environmental changes.

- (8) In addition to the scope of authorization above or as required by laws, it is proposed that the Chairman of the Company or his designated person be authorized with full power to handle related matters pertaining to the Proposed Private Placement, sign all necessary agreements and/or legal instruments and handle all necessary matters pertaining to the issuance of new ordinary shares.
- (9) It is proposed that the Board to be authorized with full power to handle matters not prescribed herein.

【附件】辦理私募必要性與合理性之評估意見書

【Exhibit】Evaluation Opinion on the Necessity and Reasonableness of Private Placement

## 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

環宇通訊半導體控股股份有限公司(以下簡稱環宇公司或該公司)預計於民國(以下同)111年4月6日董事會決議通過新增依111年3月11日董事會通過之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辦理國內或海外轉換公司債(以下簡稱本次私募案)之可能應募人名單，並併同111年3月11日董事會決議之私募案，提報111年5月20日股東常會決議通過後，始得正式辦理。依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，董事會決議辦理前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。環宇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，其中一席法人董事復於111年2月24日辭任，因前述董事成員變動達三分之一以上，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。

### 一、公司簡介

環宇通訊半導體控股(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 Semiconductors, 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圓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，光電元件之應用則以Data Center、光纖到府及基地台等。

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圓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圓代工產業，除了通過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趨擴大，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光纖通訊用的光電元件，在未來都有走向專業分工的產業趨勢，如元件製造大廠因產能擴充不易，或新興設計公司之增加，均會加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

環宇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，擬視當時金融市場狀況，擇適當時機與籌資工具，在總發行股數不超過20,000仟股普通股之額度內，依相關法令擇一或以搭配之方式一次或分次辦理私募包括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之有價證券籌資方式。如辦理國內或海外轉換公司債時，轉換公司債得轉換之普通股股數則在總發行股數不超過前述20,000仟股之額度內依私募當時之轉換價格計算之。該私募案並預計於股東會決議後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條之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」及「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」二者取其孰高者，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)辦理私募之必要性

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行動通信之規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。環宇公司主要係專注於基地台和基礎設備所用射頻元件之晶圓代工，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。

環宇公司近年來持續受到中美貿易衝突影響及轉投資效益尚未顯現下，110年度之營業收入為新台幣1,235,881仟元，較109年度之1,481,859仟元下滑，110年度淨損歸屬於母公司業主亦較109年度之淨損新台幣113,994仟元增加至淨損新台幣378,497仟元，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，恐因其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，對未來營運及獲利具有正面效益，故該公司本次採私募方式募集資金之辦理應有其必要性。

## (二)辦理私募之合理性

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. 私募案發程序之合理性

經檢視環宇公司於111年3月11日召開董事會之提案資料，其討論內容、發程序、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，環宇公司擬於111年4月6日就111年3月11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，此次私募案之發程序尚屬合理。

### 2. 辦理私募有價證券種類及用途之合理性

環宇公司本次擬辦理私募案發行之有價證券種類包括為普通股、發行普通股參與海外存託憑證或國內或海外可轉換公司債，轉換標的均為普通股，係市場普遍有價證券發行之種類，故本次辦理私募有價證券採用之種類應有其合理性。

另依DIGITIMES Research (110/09)資料顯示，截至110年7月，全球商用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用戶數達4.29億，較前一季增加1.24億，另依據ABI Research之預估，5G用戶在110年底達到5.07億，較前一年度成長近一倍，且未來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。環宇公司本次辦理私募所募集之資金將用以充實營運資金、轉投資或償還借款等一項或多項用途，若未辦理增資，而以銀行借款方式取得所需資金，相對借款之利息支出將增加公司財務負擔、侵蝕公司獲利。為維持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，以因應所屬產業應用需求擴增、拓展公司營運規模及強化財務結構，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募集資金之用途應屬合理。

### 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或節省利息支出外，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開發新市場，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

#### 1. 應募人之選擇

經檢視環宇公司於111年3月11日召開董事會及111年4月6日擬召開董事會之提案資料，該公司本次私募之應募人將以符合主管機關及證券交易法第四十三條之六規定之各項特定人中選定之，同時並符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定。除下表所列之應募人外，目前尚無其他已洽定之應募人，實際應募人之選擇將於洽定後依相關規定辦理之。

目前應募人可能名單及其與該公司之關係如下：

應募人姓名	與環宇公司之關係
魏詩郁	環宇公司董事長黃大倫之配偶
皮孟梅	環宇公司董事安寶信之配偶
潘芳玲	環宇公司獨立董事楊榮恭之配偶

#### 2. 應募人之可行性及必要性

環宇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111年5月20日股東會後辦理私募普通股，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，主係對該公司營運或

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；如為策略性投資人，將以對該公司未來營運能直接或間接產生助益、或能協助該公司開發市場、拓展營運規模，認同該公司之經營理念者，如此除能提升公司營運規模及獲利能力，並秉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

##### 1. 對公司業務之影響

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，除可因應資金之需求，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伴間之長期合作關係，協助提升營運效能或開發新市場，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。

##### 2. 對公司財務之影響

該公司本次擬辦理私募現金增資發行普通股，在總發行股數不超過20,000仟股普通股額度內，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、轉投資或償還借款，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，對該公司在財務上應具正面之效益。擴展營運規模、強化公司競爭力及強化公司財務結構。

##### 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、轉投資或償還借款等一項或多項用途，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，故環宇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。

#### 四、結論

環宇公司擬於111年5月20日之股東常會提案在總發行股數20,000仟股之額度內，每股價格不低於參考價格之八成辦理私募普通股，國內或海外轉換公司債之發行價格不得低於理論價格之八成。理論價格將以涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利而擇定之計價模型定之並用於充實營運資金、轉投資、償還借款等一項或多項用途，經考量該公司目前之經營狀

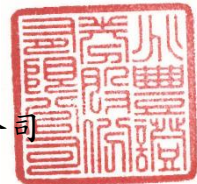
況及募集資金之可行性等因素，該公司擬以私募方式辦理現金增資發行普通股或發行新股參與海外存託憑證或辦理國內或海外轉換公司債之計畫，實有其必要性及合理性。另經本證券承銷商檢視該公司111年3月11日董事會提案資料，其發行計畫內容及程序尚無重大違反規定或顯不合理情事，及該公司擬於111年4月6日召開董事會新增私募案可能之應募人，均業依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，本證券承銷商認為環宇公司本次辦理私募案應有其必要性及合理性。

#### 五、其他聲明

(一)本意見書之內容僅作為環宇通訊半導體控股股份有限公司111年4月6日董事會決議及111年5月20日股東會決議本次以私募方式辦理現金增資發行普通股或發行普通股參與海外存託憑證或辦理國內或海外轉換公司債之計畫之參考依據，不作為其他用途使用。

(二)本意見書之內容係參酌環宇通訊半導體控股股份有限公司所提供之111年3月11日召開董事會及擬於111年4月6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，特此聲明。

評估承銷商：兆豐證券股份有限公司



負責人：陳佩君



中華民國 111 年 3 月 31 日

## 獨立性聲明書

環宇通訊半導體控股股份有限公司(以下簡稱環宇公司或該公司)擬於民國(以下同)111年4月6日董事會決議通過新增依111年3月11日董事會通過之以私募方式辦理現金增資發行普通股或現金增資發行普通股參與海外存託憑證或辦理國內或海外轉換公司債之計畫(以下簡稱本次私募案)之可能應募人名單，並併同111年3月11日董事會決議通過之私募案提報111年5月20日股東會決議通過，始得正式辦理。本公司受託就環宇公司辦理本次私募案有關辦理私募必要性與合理性，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：

- 一、本公司非環宇公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、本公司非對環宇公司採權益法評價之投資者。
- 三、本公司董事長或總經理與環宇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。
- 四、本公司並非環宇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、本公司與環宇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。

環宇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精神。

評估承銷商：兆豐證券股份有限公司



負責人：陳佩君



中華民國 111 年 3 月 31 日