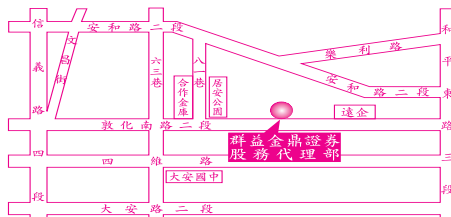


10601

台北市大安區敦化南路二段97號地下二樓
台南企業(開曼)股份有限公司 股務代理人
群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部
辦理時間：週一至週五上午8:30~下午4:30
24小時語音專線：(02)2702-3999語音代號：5906
群益金鼎證券股務代理部網址：agency.capital.com.tw



國內
郵資已付

台北郵局許可證
台北字第1505號

國內郵簡

開會通知
請即拆閱

股東 台啓

※(未書寫正確郵遞區號者，應按信函交付郵資)

第一聯

本次股東臨時會恕不發放紀念品

群益金鼎股務代理部蒐集您提供的個人資料，僅於辦理股務業務之目的範圍內處理及利用。

台南企業(開曼)股份有限公司一〇五年第一次股東臨時會開會通知書

- 茲訂於一〇五年十一月二十三日(星期三)上午九時正，假台南市歸仁區中山路三段320號(台南企業股份有限公司會議室)，召開一〇五年第一次股東臨時會。本次會議受理股東開始報到時間為上午八時三十分前，報到處地點同開會地點。議事內容：(一)討論事項：1.討論辦理現金增資私募普通股案。2.修訂「背書保證施行辦法」之總額及限額案。(二)臨時動議。
- 有關本公司辦理現金增資私募普通股案內容詳第四聯。
- 依公司法第一六五條規定，自一〇五年十月二十五日起至一〇五年十一月二十三日止停止股票過戶轉讓登記。
- 除公告外，特函奉達，並隨函檢附股東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，請填具第三聯出席簽到卡並加蓋印鑑或簽名後，於開會當日直接至會場辦理報到，免再寄回。若委託代理人出席時，請填具第五聯委託書並加蓋印鑑或簽名後，於開會五日前送達本公司股務代理人群益金鼎證券股份有限公司股務代理部，俟經股務代理人填製出席簽到卡寄交 貴股東代理人收執，以憑出席股東會。
- 如有股東徵求委託書，本公司將於105年11月7日前製作徵求人徵求資料彙總表冊揭露於證券暨期貨市場發展基金會網站，投資人如欲查詢，可直接鍵入證券暨期貨市場發展基金會網站網址 <http://free.sfi.org.tw> 至『委託書公告相關資料免費查詢系統』，點選『查詢委託書公告開會資料由此進入』後，輸入查詢條件即可。
- 本次股東會委託書統計驗證機構為群益金鼎證券股份有限公司股務代理部。

此 致

貴股東

台南企業(開曼)股份有限公司董事會 敬啓



委託書使用須知

- 股東親自出席者，不得以另一部份股權委託他人代理，委託書與親自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。
- 委託書之委託人、徵求人及受託代理人，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。
- 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。
- 委託出席者請詳填受託代理人或徵求人戶號、姓名、身分證字號、住址，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，簽名或蓋章欄內簽名或蓋章即可。
- 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，或參考公司彙總公告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。
- 委託書最遲應於開會五日前送達本公司股務代理人群益金鼎證券股份有限公司股務代理部。
- 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。

第二聯

第三聯

注意事項

一、貴股東如擬親自出席：

請於右邊之出席簽到卡蓋妥印鑑或簽名後，於開會當日辦理報到即可，免再寄回。

二、貴股東如擬委託他人出席：

請詳填背面委託書後，於開會五日前送達本公司股務代理人，俾另填製出席簽到卡寄交 貴股東之代理人。

三、本次股東臨時會恕不發放紀念品。

台南企業(開曼)股份有限公司

105年第一次股東臨時會出席簽到卡

時間：105年11月23日(星期三)上午九時正
地點：台南市歸仁區中山路三段320號(台南企業股份有限公司會議室)

股東戶號：

股東戶名：

持有股數：

代理人：

本簽到卡未經本公司股務代理人加蓋登記章者無效。

親自出席簽名或蓋章處

385

※親自出席者，免予寄回。(請詳閱左列注意事項說明)

群益金鼎股務代理部蒐集您提供的個人資料，僅於辦理股務業務之目的範圍內處理及利用。 編號：

郵簡內裝有附件，應作信簡處理
中華郵政(股)公司許可證碼字第0042號
群益金鼎證券公司印製，服務專線：(02)2702-3999

032603



備置資訊印刷業印 (02) 2225-1430

S

105.10.26

有關本公司辦理現金增資私募普通股票內容如下：

一、本公司為改善財務結構暨充實營運資金，並掌握資金籌集之時效性，擬於 30,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股票，每股面額 10 元。

二、依證券交易法第四十三條之六規定辦理私募應辦事項如下：

(一)價格訂定之依據及合理性：

- 1. 本次私募普通股票參考價格係依定價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價... 2. 本次私募實際發行價格以不低於參考價格之八成為訂定私募價格之依據... 3. 本次私募價格之訂定係參考本公司經營績效、未來展望及最近股價，實屬合理。 4. 實際定價日後經董事會視日後決定特定人市場狀況決定之。

(二)特定人選擇之方式：

本次私募普通股票對象以符合證券交易法第四十三條之六規定及行政院金融監督管理委員會民國 99 年 9 月 1 日金管證字第 0990046878 號品規定之特定人為限。本公司目前已洽之應募人資料如下，應募人實際得認購股數將再行訂定：

Table with 3 columns: 應募人姓名, 選擇方式與目的, 與公司關係. Includes SAMOA and 高青環球股份有限公司.

應募人屬法人者，應揭露事項：

Table with 4 columns: 法人應募人, 其前十名股東名稱, 持股比例, 與公司關係. Lists various companies like 高青環球股份有限公司, 崑崙投資股份有限公司, etc.

本公司目前尚未洽定外部應募人，除高青開發股份有限公司(SAMOA)外之實際應募人之選擇，以符合主管機關規定之各項特定人為限。

(三)辦理私募之必要理由：

- 1. 不採用公開募集之理由：考量以私募方式籌集資金相對具時效性、便利性、發行成本及股權穩定性... 2. 辦理私募之資金用途及預計達成效益：私募募集之資金用途為充實營運資金、償還借款...

三、本次私募現金增資發行新股之權利義務與本公司已發行之普通股相同；惟依證券交易法之規定，本公司私募普通股票於交付日起三年內，除依證券交易法第四十三條之八規定之轉讓對象外，概不得再行賣出...

四、本次私募普通股票案，擬請股東會授權董事會自股東會決議通過之日起一年內分次辦理。

五、辦理私募預計次數、資金用途及預計達成效益：

Table with 3 columns: 預計辦理次數, 資金用途, 預計達成效益. Details the first and second rounds of private placement.

六、本次私募計畫之主要內容，除私募成數外，包括實際發行價格、股數、發行條件、發行時間、計畫項目、預計進度及預計可能產生之效益等相關事項...

七、除上述授權範圍外，擬請股東會授權董事長，代表本公司簽發、商議、變更一切有關私募普通股票之契約及文件...

八、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，是否將造成經營權重大變動者；本公司經營權未發生重大變動，已洽證管處承銷商對辦理私募必要性與合出評估意見，詳附件一。

九、有關私募案之相關資訊請至公開資訊觀測站查詢，網址：http://newmopov.tse.com.tw 點選 [各項專區] 項下之 [私募專區]，輸入本公司證券代號查詢，或至本公司網站查詢 http://taincayn.com/Tn/index.htm。

【附件一】私募意見書

台南企業(開曼)股份有限公司

西元二〇一六年度私募有價證券

私募必要性與合理性之評估意見



元富證券股份有限公司

西元二〇一六年度十月四日

台南企業(開曼)股份有限公司

西元二〇一六年度私募有價證券必要性與合理性之評估意見

壹、前言

台南企業(開曼)股份有限公司(以下簡稱該公司，本集團或台南開曼)成立於 1999 年，係台灣上市公司台南企業(1473)為在中國大陸發展自有品牌而成立的控股公司...

打擊男裝品牌潮尼威爾知名度後，台南開曼 2004 年於上海成立冠嘉(上海)服飾有限公司，以成熟女裝品牌 emely 行銷中國大陸，並於 2008 年成立另一年輕女裝品牌 EmelySweetie...

惟考量該公司長期營運競爭力，除原來服裝製造銷售與代理外，該公司亦積極拓展業務佈局。由於高青開發(SAMOA)公司 100%轉投資之高青開發(股)公司所經營之百貨業務為南台灣知名之百貨公司...

為因應該公司長期業務發展需求以提昇營運競爭力暨股東權益，該公司在兼顧符合證交法相關法規及考量募資資金之靈活性及時效性下，擬以私募方式辦理現金增資以改善財務結構暨充實營運資金。

依「公開發行人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...

依「公開發行人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...

公司委請元富證券股份有限公司(以下簡稱本承銷商)就 2016 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

本私募案擬在不超過 30,000 仟股額度內辦理私募普通股票，資金用途擬改善財務結構暨充實營運資金以因應未來長期業務發展之需求。本次私募價格之訂定係依據定價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價...

參、本次私募有價證券之必要性及合理性評估

一、私募有價之必要性評估

(一)法令面評估

1. 該公司 2015 年稅後淨利為新台幣 465,411 仟元且累積虧損新台幣 958,736 仟元，並無「公開發行人辦理私募有價證券應注意事項」第三條規定應採公開募集方式發行有價證券之情事。

2. 該公司 2014 年及 2015 年均處於虧損情形，雖該公司於 2016 年 3 月 31 日經股東會通過減資彌補虧損新台幣 663,233 仟元，惟截至 2016 年第二季止稅後淨利仍有 54,602 仟元，該公司雖可提健全體計畫書，但考量虧損公司辦理公開發行新股一般較難獲投資人青睞...

(二)募資時效性評估

依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第五條規定，外國發行人申報現金增資需滿十二個營業日生效。考量若採公開募集方式，前置文件準備時間、主管機關審查及申報生效後之承銷事宜，該公司恐不易順利於短期內取得所需資金...

(三)財務面評估

該公司截至 2016 年第二季止之現金及約當現金為新台幣 40,192 仟元，股東權益為新台幣 235,486 仟元，流動比率為 168.45%，每股淨值為新台幣 7.85 元，且該公司自 2012 年起，逐年呈現虧損情形，在公開募集條件可行性較低及資金到位時間較長下，該公司預計於 2016 年經股東臨時會通過私募議案確有其必要性。

另當營運資金不足時，若採取銀行借款方式應以，以當時該公司之權利及財務狀況，不易取得較佳之借款條件，且增加該公司之財務負擔，採私募普通股票方式，則可取得穩定之長期資金並維持財務彈性。

考量募資資金之速度、時效性、公司財務狀況及該公司之 2105 年報，該公司本次採私募方式辦理現金增資，應有其必要性。

(四)小結：該公司以私募方式辦理普通股票應有其必要性。

二、私募有價證券之合理性評估

該公司預計於 2016 年 11 月 22 日召開股東臨時會決議通過擬在不超過 30,000 仟股以內辦理私募普通股票，並預計引進投資人，本承銷商就以下三方面評估本次私募有價證券之合理性：

- 1. 私募決議程序：經本承銷商評估該公司董事會決議內容、定價方式尚符合法令規定，並無重大異常情形。 2. 法令可行性：考量該公司採取公開募集方式進行增資之可行性及資金到位時間，本次以私募方式取得資金尚屬合理。 3. 營運資金需求：考量該公司目前財務狀況及未來業務發展狀況所需資金，以私募方式做為未來取得資金管道之一應屬合理。

三、私募有價證券對該公司經營權變動之影響評估

該公司目前股本為新台幣 300,000 仟元，本次私募股數暫訂 30,000 仟股，雖股數與目前股本相當，且私募後，全部私募股份佔該公司股本比例為 50%，但考量該公司籌集資金彈性及未來營運所需以改善財務結構，本次私募股數尚屬合理。

該公司本次經董事會決議進行私募時，除關係人外，並未洽訂特定對象，預計 2016 年 12 月應募人高青開發(SAMOA)私募後，亦未涉及董事改選及其他經營權轉移與營業項目改變之事宜，故對該公司經營權應無重大變更之情事。

肆、結論

綜上所述，該公司 2016 年度因有資金需求，若採公開募集方式，因連續二年虧損情形，雖可提健全體計畫書，但考量虧損公司辦理公開發行新股一般較難獲投資人青睞，且資金到位時間較長，若採銀行借款應以，以該公司當時財務狀況不易取得較佳之借款成本，且增加該公司財務負擔，故在考量公司營運成長所需資金、法令規定、取得資金成本及時效下，本次私募有價證券計畫應有其必要性。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 2016 年度私募辦理現金增資計畫有其必要性及合理性。

本評估意見並不作為對台南企業(開曼)股份有限公司財務、業務之信用評估，或作為募集或發行有價證券等超越本評估意見目的之其他用途。

委託書 (Proxy Form) for the 105th Annual General Meeting of Tainan Enterprise (Cayman) Co., Ltd. Includes fields for shareholder name, address, and signature.

徵求場所及人員簽章處：