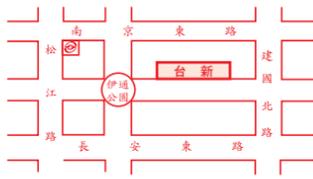


麗臺科技股份有限公司 服務代理人
 台新綜合證券股份有限公司 服務代理部
 台新證券網址：www.tssco.com.tw
 親自辦理地址：104496 台北市建國北路一段96號B1
 (由92巷進入)
 郵寄辦理地址：104946 台北郵政第46-300號信箱
 電話：(02)2504-8125 公司代號：042
 證券代號：2465

營業時間：
 星期一～星期五
 上午8:30～下午4:30
 公車站名：南京建國路口
 306、307、672、282、
 292、266、棕9
 捷運站名：松江南京站(4號出口)



國內郵資已付
 台北郵局許可證
 台北字第 580 號
 限時專送

股東台啓

本服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及利用，相關資料將依法令或契約約定之保存期限保存；當事人如欲行使相關權利，請逕洽本服務代理部。

洽領紀念品須知

- 紀念品：樂美雅高級餐盤。(數量如有不足時，得以等值商品替代之。) 紀念品恕不郵寄，逾期亦不再發放。
- 本次徵求股數限徵求1,000股(含)以上，股東欲委託徵求人代理出席並領取紀念品時，請於第三聯委託書簽名或蓋章，自即日起至112年9月28日止(例假日除外)，徵求人得視徵求狀況提早結束徵求)洽徵求人之徵求場所(徵求場所請參閱本通知書第四~五聯)辦理。
- 若 貴股東欲委託本公司委任之受託代理人台新綜合證券股份有限公司出席股東會並領取紀念品時，請於第三聯委託書委託人欄簽名或蓋章後，自即日起至112年9月28日止(例假日除外)，洽受託代理場所領取。
- 採電子方式行使表決權且合格之股東，如欲領取紀念品，請於112年10月11日~112年10月13日止，攜帶電子投票「議案表決情形」、股東會出席簽到卡、身分證明文件或其他足資證明股東身分之文件(如健保卡或駕照)等擇一皆可，至台新綜合證券服務代理部領取。

麗臺科技股份有限公司112年股東臨時會委託書徵求人彙總名單
 股東臨時會日期112年10月4日

序號	徵求人	徵求場所名稱或所委託代為處理徵求事務者名稱
1	盧寬山	長龍會議顧問(股)公司全省徵求場所
2	黃欽明	台北市博愛路80號B1
3	胡秋江	(02)2388-8750
4	劉克璵	
5	邱小蘭	
6	梁敬泰	
7	謝孔琦	
8	彭秋明	徵求期間：自即日起至1120928
9	郭正典	徵求股數限1,000股(含)以上
10	婁玉玲	(例假日除外，徵求人得視徵求狀況提早結束徵求)
11	林京瑜	(徵求場所請參閱第四~五聯)
12	台新國際商業銀行受託麗臺科技 員工持股信託財產專戶(簡稱:麗 臺員工專戶、麗台員工專戶)	

註：以上資料係屬彙總資料，股東如須查詢詳細資料請參閱本屆會通知書上載明公告日報或證基會網站
 (http://free.sfi.org.tw/) 查詢。

請由此虛線撕開

④2 麗臺科技股份有限公司
 112年股東臨時會出席簽到卡

一、茲委託 君(須由委託人親自填寫，不得以蓋章方式替)為本股東代理人，出席本公司112年10月4日舉行之股東臨時會，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，視為對該議案表示承認或贊成。
 1. 私募現金增資發行新股案。(1)贊成(2)反對(3)棄權。
 二、本股東未於前項口內勾選授權範圍或同時勾選者，視為全權委託，但服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，如故改期開會，本委託書仍屬有效(限此一會期)。

此致
 麗臺科技股份有限公司
 授權日期 年 月 日

親自出席簽名或蓋章

委託書

委託人(股東) 編號 112-042

股東戶號 簽名或蓋章

持有股數

姓名或稱 徵求人 簽名或蓋章

戶號

姓名或稱 受託代理人 簽名或蓋章

戶號

姓名或稱 身分證字號或統一編號

住址

禁發所學
止現檢
交達電
付法話
現取經
或查得
或及證
其屬
他實
利者
益託
書最
購給高
委託檢二
託附予五
書具舉
行體獎
為事金
證十
二萬
集元
結保
算檢

徵求場所及人員簽章處：

長龍會議顧問股份有限公司全台徵求點請參照公司網站www.clco.com.tw與 LINE官方帳號搜尋 “長龍會議”

徵求點地址	徵求點電話	徵求點地址	徵求點電話
台北市中正區博愛路80號B1	(02)2388-8750	台北市文山區辛亥路七段26巷16號(光輝路7號全家、光明公園旁)	(02)2935-0023
台北市中正區懷寧街76號1樓(壹咖啡彩券行)	0980-137-003	台北市文山區景明街1號(興隆路一段138號OK便利商店旁)	(02)2935-5555
台北市中正區重慶南路一段13號(胡椒餅隔壁彩券行內)	(02)2375-3556	基隆市仁愛區孝二路29巷9號1樓	0955-020-407
台北市中正區中華路二段301巷4號(黃豆家豆花店旁邊)	(02)2339-1391	基隆市七堵區福一街214號(綜合鞋店)	0915-530-630
台北市中正區寧波東街22-1號	(02)2362-5364	新北市板橋區文化路一段311之13號(致理科大門口芳鄰早餐店)	(02)8251-3646
台北市大同區承德路三段231號(彩券行)	(02)2592-6278	新北市新店區中正路187之1號(南記鎖匙刻印行)	(02)2913-3480
台北市中山區民生東路二段148號Tof fee服飾(松江路口,路易莎旁)	(02)2542-9368	新北市永和區中和路591號(金鴻興鐘錶行)	(02)2927-0606
台北市中山區農安街109號1樓(中原街口)	0955-480-000	新北市中和區景安路35號1樓	(02)2949-3528
台北市中山區合江街123號-久振堂香舖(錦州民權中間)	(02)2505-2215	新北市土城區裕生路83巷21號(樂利國小旁)	(02)2265-5723
台北市中山區建國北路一段96號	0972-891-240	新北市三峽區文化路59號1樓	0986-631-558
台北市松山區東興路5號1樓(統一證正對面)	0958-327-999	新北市樹林區中山路1段205號(小馬租車)	0932-921-357
台北市大安區信義路二段98號(彩券行)	(02)2358-1861	新北市三重區重陽路一段118號(弘爺漢堡店)親相處正對面	(02)2982-4289
台北市大安區泰順街46-1號(奇威藥局)	(02)2365-1110	新北市新莊區新泰路225巷23弄12號(台北富邦銀行隔壁巷弄內)	(02)2992-4784
台北市大安區永康街2巷4號(手機投專賣)	0933-225-092	台北市林口區中正路296巷11弄2號	0906-867-781
台北市大安區新生南路一段149-11號1樓(彩券行)	(02)2705-8885	新北市蘆洲區中正路185巷76號(中古電視維修買賣)	(02)2848-8984
台北市大安區和平東路三段228巷34號(彩券行)	(02)8732-5595	宜蘭市農權路180號(宜蘭大學附近)	0905-301-645
台北市大安區光復南路578號2樓之1(信義路口永和豆漿旁)	(02)2703-9167	宜蘭縣羅東鎮林森路111號(諾貝爾麵包店後面)	0928-740-835
台北市萬華區大理街22號(捷運龍山寺站3號出口對面)	(02)2336-3999	新竹市北區和福街3號(北大路翻攤張旁邊巷子)	(03)523-6082
台北市萬華區東園街68-1號2樓(由66巷2弄進入)	(02)2307-1773	新竹市東區西大路97巷8號(牛內麵巷內)	(03)526-8892
台北市信義區永吉路180巷14號(鴻春商行)	(02)2763-2710	新竹市東區光復路一段329巷6號(家樂福旁巷內)	(03)579-8131
台北市信義區永吉路278巷27弄32號1樓(永吉市場旁)	(02)8787-5802	新竹縣竹北市博愛街379號(博愛街郵局對面)	(03)555-5276
台北市信義區松山路627-1號(登寶眼鏡行,福德松山路口)	(02)2727-4788	新竹縣湖口鄉中正路一段143號(君育手工藝行)	(035)906-019
台北市士林區德行東路95號(芝加哥數位影像)	(02)2838-2773	新竹縣新豐鄉忠孝路33號(P8精品服飾)	0980-705-116
台北市士林區文林路173號(大北路口彩券行)	(02)2881-7777	新竹縣竹東鎮中正路7號	(03)594-2471
台北市北投區中央北路一段145號(彩券行)	(02)2897-4747	桃園市中壢區民權路214號(萬利市場對面7-11巷口進入)	(03)494-9706
台北市北投區大興街23巷4號(全聯福利後面)	(02)2895-6645	桃園市中壢區環北路577號(中華六福茶具百貨)	(03)462-3043
台北市北投區明德路152號(彩券行)	(02)2828-0169	桃園市中壢區永福路987號(嘉又專業鎖店)	(03)463-1822
台北市北投區裕民六路90巷1弄20號(近石牌捷運富邦證券後)	(02)2827-3035	桃園市龍潭區龍雲路3號-刻印行(台灣銀行對面)	(03)480-1964
台北市內湖區內湖路一段395號(寵物美容)	(02)2798-5827	桃園市楊梅區瑞福街21號	(03)482-1109
台北市內湖區金湖路2號(近捷運內湖站2號出口)	(02)2791-8777	桃園市桃園區中山東路199號(青溪國中對面)	(03)331-8844
台北市南港區八德路四段909號1樓(貓狗909)	0975-756-871	桃園市桃園區中山路984號(武陵高中對面)	0965-355-336

徵求點地址	徵求點電話	徵求點地址	徵求點電話
苗栗縣竹南鎮龍安街33號	0921-480-228	台南市東區仁和路84-3號(弘鼎文具店)	(06)260-6319
苗栗縣苗栗市中正路429號(黃明玲皮膚科對面)	0905-334-770	台南市東區小東路360號(日盛證券正對面)	(06)208-9267
苗栗市福星里10鄰福園街72號1樓(靠近北平四海小館旁)	(037)276-045	台南市東區崇善路232巷17弄2號	(06)260-3856
台中市西區五權五街180號(蒙娜麗莎,近忠明南路口)	(04)2376-9885	台南市永康區華興街104號1樓(華興理髮廳)	(06)312-0498
台中市北區英才路184號1樓-陳素蕊(大麵羹斜對面)	(04)2203-9343	台南市永康區永康街97號	(06)233-0877
台中市北屯區柳陽西街135號(近興安路)	(04)2242-1888	台南市佳里區延平路219號	(06)723-4576
台中市西屯區福上巷327號(近文華路)	(04)2452-1306	台南市佳里區平等街119號(新光大樓旁)	(06)723-1560
台中市南屯區大英街318號1樓(永春不動產)	(04)2320-1378	台南市新營區博愛街52號(大橋西藥房旁)	0911-219-885
台中市太平區中興東路32號(窗簾專賣店)	(04)2275-4916	台南市新營區三民路128號(博大書局)	(06)632-6865
台中市大里區中興路二段396-2號(美達行)	(04)2485-1222	高雄市前金區自強一路100號(七賢二路口-櫻花廚具)	(07)211-1234
台中市北區英生路一段133巷19號(國泰世華銀巷子連入)	(04)2560-3566	高雄市龍潭區安石街39號(大仁市場後方)	(07)532-0447
台中市沙鹿區鎮南路二段279號(松邦文具)	(04)2635-6360	高雄市鼓山區伊翠街31號(近九如國小)	(07)521-6315
彰化縣彰化市中山路二段885-2號1樓(金伍翔銘門窗)	(04)720-1027	高雄市三民區重慶街50號(火車站中國信託後方)	(07)311-8641
彰化縣鹿港鎮永安二路120巷3號	0928-017-984	高雄市三民區澄和路58巷16號	0929-043-518
彰化縣伸港鄉中興路一段301號(國品電信企業)	(04)799-1777	高雄市楠梓區後昌路718巷3號1樓(彰化銀行旁和光市場對面)	(07)360-5953
彰化縣員林市大仁街1號(大同路二段全家便利商店斜對面)	(04)834-4546	高雄市楠梓區土庫路15號(台糖量販斜對面)	(07)351-8476
彰化縣溪湖鎮彰水路三段375號(道安醫院斜對面)	0936-844-623	高雄市小港區桂陽路259號(7-11旁,近桂林國小)	(07)791-6256
彰化縣田中鎮員集路二段418號(建興五金行)	(04)874-2611	高雄市左營區自由二路410號(新威美髮美容百貨)	(07)558-6399
彰化縣北斗鎮文苑東路77號(金寶山五金大賣場)	(04)888-0606	高雄市岡山區正言街41號(太子爺廟旁)	(07)626-7751
南投市彰南路一段1078號(南投國小對面)	(049)222-2366	高雄市鳳山區中華街3-3號(高雄捷運鳳山站2號出口)	(07)741-4591
南投縣草屯鎮和興街25號(草屯形象商團)	(049)230-2225	高雄市鳳山區光復路二段257號	(07)799-1473
南投縣竹山鎮建國二路98號(阿樹米行)	(049)2630-350	高雄市鳳山區三誠路13號(近五甲廟、福誠高中)	(07)823-0388
嘉義市西區忠義街123號(近中山路口第三家)	(05)222-2705	高雄市大寮區鳳林三路793號(近黃昏市場)	(07)782-5356
嘉義市東區成仁街273之2號(靠近林森西路)	(05)276-6189	高雄市林園區仁愛里文聖街128巷16號	(07)642-1754
嘉義縣民雄鄉保生街32號	(05)226-2722	屏東縣屏東市自由路765號(國民餐廳對面)	0986-803-018
嘉義縣民雄鄉福樂村埤角342號(嘉鴻書局)	(05)2219-989	屏東縣屏東市復興路205號	0955-866-411
雲林縣斗六市城頂街62-2號(明志動物醫院)	0910-544-688	台東縣台東市新生路456號	(089)323-009
台南市中西區民族路三段57號	(06)221-1820	花蓮縣吉安鄉自強路449號1樓(建宏電器行)	(03)856-7001
台南市中西區民生路二段272號(富邦大樓正對面)	(06)223-3958	花蓮縣玉里鎮中正路90號	(038)886-922
台南市東區大同路一段45巷5號(東門圓環旁)	(06)214-1371		

麗臺科技股份有限公司 1 1 2 年股東臨時會開會通知書

- 謹訂於民國112年10月4日(星期三)上午九時整，假新北市中和區中正路726號地下2樓會議室(遠東世紀廣場A棟B2)召開本公司112年股東臨時會。本次會議受理股東開始報到時間為上午8時30分，報到處地點同開會地點。
- 會議事項：(一)討論事項：私募現金增資發行新股案。(二)臨時動議。
- 本次股東會會議主要內容，若有公司法第172條規定之事項，除列舉於召集通知外，其主要內容，請逕至公開資訊觀測站(網址：https://mops.twse.com.tw，點選「基本資料/電子書/年報及股東會相關資料(含存託憑證資料)」，輸入本公司代號及年度後再選取股東會相關資料)查詢。
- 私募現金增資發行新股案相關說明請參閱第二聯。
- 依公司法第一六五條規定自112年9月5日起至112年10月4日止停止股東名簿記載之變更，如需辦理開戶手續(繳交印鑑卡)，請洽台新綜合證券股份有限公司服務代理部辦理。
- 如有股東徵求委託書，本公司將於112年9月18日前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(網址：https://free.sfi.org.tw)，輸入查詢條件即可；本公司委託書之統計驗證機構為台新綜合證券股份有限公司服務代理部。
- 除於公開資訊觀測站公告外，特函奉達，並隨函檢附出席簽到卡及委託書各乙份，如決定親自出席，請於第三聯「出席簽到卡」上簽名或蓋章後，於會議當日攜至會場報到(請勿寄回)；如委託代理人出席，請於委託書上簽名或蓋章，並填妥代理人相關資料及簽名或蓋章後，最遲應於開會五日前送達本公司服務代理人台新綜合證券股份有限公司服務代理部。
- 本次股東會股東得以電子方式行使表決權，行使期間為：自112年9月19日至112年10月1日止，請逕登入臺灣集中保管結算所股份有限公司「股東e票通」，依相關說明投票。【網址：https://www.stockvote.com.tw】
- 參加股東會者請攜帶身分證明文件以備查驗。
- 敬請 查照辦理為荷。

此致
 貴股東

委託書用紙填發須知

- 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。
- 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。
- 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。
- 徵求人如為信託事業、服務代理機構，請於股東戶號欄內填寫統一編號。
- 其他議案事項性質依公開發行公司出席股東會使用委託書規則規定列示。
- 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。
- 委託書格式如第三聯所示。
- 本公司於本次股東會委任台新綜合證券股份有限公司擔任股東之受託代理人。貴股東如不克出席欲委託受託代理人出席者，請於第三聯委託書簽名或蓋章並於第一項(二)前的口內打勾(不得全權委託)，於股東會開會五日前送達台新證券服務代理部，逾期恕不受理。

麗臺科技股份有限公司 董事會 敬啟



(附件) 麗臺科技股份有限公司 私募必要性與合理性評估意見書

意見書委託人：麗臺科技股份有限公司
意見書收受者：麗臺科技股份有限公司
意見書指定用途：僅供麗臺科技股份有限公司辦理民國112年私募使用
報告類型：私募必要性與合理性評估意見書

評估機構：台新綜合證券股份有限公司

代表人：郭嘉宏

(本意見書之內容僅作為麗臺科技112年董事會及股東臨時會決議本次私募案之參考依據，不作為其它用途使用。本意見書係依據麗臺科技所提供之財務資料及其在公開資訊觀測站之公告資訊所得，對未來該公司因本次私募案計劃變更或其它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 八 月 一 日

麗臺科技股份有限公司為因應公司未來發展需求，並掌握資金募集之x時效性及便利性，依「證券交易法」及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，辦理證券交易法第四十三條之六有關有價證券私募之相關事宜，擬於民國112年8月12日董事會討論，並規劃於民國112年10月4日股東臨時會討論辦理私募普通股不超過25,000,000股。依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項(內容如下)規定，董事會決議辦理私募有價證券前一年內至該私募有價證券交付日起一年內，經營權發生重大變動者，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，並載明於股東會開會通知，以作為股東是否同意之參考。承銷商評估說明如下：

一、公司簡介
麗臺科技股份有限公司成立於民國75年，先期產品為繪圖卡、多媒體視訊卡等電腦產品，因應市場快速變化，運用多年累積之研發實力，從眾高階繪圖領域跨向雲端網路資料中心應用市場，並使用Turing架構和全新的RTX平台，支援即時光線追蹤與人工智能智慧技術，提供全方位雲端運算解決方案，配合大數據資料分析及深度學習應用系統，更擴及教育及健康領域應用，推出中心電腦記錄器、血氧儀及嬰兒微動偵測器，與既有智慧醫療領域產品結合，提供整套AI雲端健康管理照顧方案，前景可期。截至111年12月31日實收資本額為新台幣589,460,310元。最近五年度財務資料如下所示：

合併資產負債表(採用國際財務報導準則) 單位：新台幣千元
Table with columns: 年度, 107年度, 108年度, 109年度, 110年度, 111年度. Rows include 營業收入, 營業淨利, 稅前淨利, 銀行借款, etc.

資料來源：107~111年度經會計師依國際財務報導準則查核簽證之合併財務報告。

合併損益表(採用國際財務報導準則) 單位：新台幣千元
Table with columns: 年度, 107年度, 108年度, 109年度, 110年度, 111年度. Rows include 營業收入, 營業毛利, 營業損益, 營業外收入及支出, etc.

資料來源：107~111年度經會計師依國際財務報導準則查核簽證之合併財務報告。

二、董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動之檢視
經檢閱公司相關資料，該公司於112年6月1日股東臨時會因董事任期屆滿全面改選董事，本屆董事任期自112年6月10日起至115年6月9日，本次減少一席董事劉政琪，並新增一席獨立董事劉如濟，其餘截至112年8月1日止本屆其餘董事成員尚無變動(彙整如下表)。

Table with columns: 職稱, 111年6月改選前董事名單, 112年6月改選後(目前)董事名單, 是否變動. Rows include 董事長 盧崑山, 董事長 黃啟明, etc.

整體而言，依據金管證發字第1110382817號函示有關公開發行公司董事變動比例計算之情形，係指法人股東三分之一以上董事發生變動並改派其代表人擔任董事之席次數應計入股東變動比例，惟經檢視該公司之變更登記計算，故決議辦理私募前一年董事會變動項次為1/4，尚無「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項有關董事會決議辦理私募前一年內所謂發生股權結構變動致有控制權轉移或經營層發生重大變動之情形。
三、辦理私募引進特定投資人後，是否造成經營權發生重大變動尚無定論
該公司辦理私募之時間點將落於112年10月4日股東臨時會之後，目前尚未確定應募人，故未來辦理私募普通股引進之特定投資人是否取得一定數量董事席次亦與公司經營，尚無明確定論，故辦理私募引進特定投資人後是否造成經營權發生重大變動尚無定論。

惟考量該公司本次私募普通股對象為符合證券交易法第四十三條之六及91年6月13日(91)台財證一字第0910003455號令規定之特定投資人，該公司目前已發行股數為58,946仟股，加計本次擬私募股數25,000仟股後為83,946仟股，本次私募總股數佔私募後股本比例預計為29.78%，故未來不排除除取得該公司董事席次外，而有經營權發生重大變動之可能性，故該公司依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，洽請本證券承銷商就本次辦理私募之必要性及合理性出具評估意見。

四、本次私募案計畫內容
因應未來業務發展及降低對銀行的依存度，為償還銀行借款及充實營運資金等目的，並有效強化財務結構，考量透過募集與發行有價證券方式籌資，恐不易順利於短期內取得所需資金及以私募方式募集迅速、便捷之特性，擬依證券交易法第七條及第四十三條之六規定，以私募方式辦理現金增資發行新股，擬於不超過25,000仟股之額度內，並於股東臨時會決議日起一年內分次辦理，且每股價格以不得低於公司定價日前下列二基準計算價格較高者之七成為訂定依據：
1.定價日前一、三或五個營業日擇一計算之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。
2.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。
該公司私募普通股發行價格之訂定，以不得低於參考價格之七成為訂定依據，並洽獨立專家出具私募價格合理意見書，且實際訂價日及實際私募價格均不低於股東臨時會決議成數之範圍內授權董事會視日後洽特地人情形決定之。

五、本次私募案之必要性及合理性評估
(一)辦理私募之必要性
麗臺公司個體財務報告所列最近三年營業收入、營業淨利、利息支出及銀行長短期借款如下所示：

Table with columns: 年度, 109年度, 110年度, 111年度. Rows include 營業收入, 營業淨利, 稅前淨利, 銀行借款, 利息支出, etc.

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

該公司自民國75年度設立以來，即本著穩健踏實之經營理念從事繪圖卡、精簡型電腦、衛星導航及影像監控等電腦(通訊)相關產品之設計、製造與買賣；近年該公司積極轉型除原買賣業務外，亦積極提供相關雲端應用服務，如協助NVIDIA深度學習認證課程、提供大數據解決方案及AI雲端運算解決方案應用，軟體服務之全方位整合更體現在智慧醫療領域之應用，如整合健康穿戴裝置、雲端運算及大數據系統應用分析，而打造的AI雲端健康管理照顧方案。該公司多角經營模式有效降低景氣變化之系統風險，該公司持續針對新產品圈層及新商品進行研發投入，及維持營運所需資金，增加融資借款，致整體財務成本提升，致導致營運資金緊縮。
本次募集之對象以提高該公司之獲利，藉特定投資夥伴之經驗、技術、知識、品牌或通路等，經由產業垂直整合、水平整合或共同研究開發商品或市場方式，以協助該公司提高技術、改良品質、降低成本、增進效率、擴大市場等效益之個人或法人或特定投資人為首要考量。若以公開募集方式籌資，較不易達成上述之規劃，且考量私募方式相對具迅速簡便之時效性及私募有價證券受限於三年內不得自轉讓之規定，將可更確保公司與特定投資夥伴間之長期合作關係，故不採用公開募集而以私募方式發行有價證券。

綜上，為促進麗臺科技長遠之營運發展所需，同時考量資金募集迅速簡便之時效性，本次辦理私募普通股以償還銀行借款及充實營運資金為目的，尚有其必要性。

(二)辦理私募之合理性
麗臺公司預計於112年10月4日之股東臨時會決議通過，且亦將依證券交易法第四十三條之六第六項規定在股東會召集事由中列舉說明私募有價證券相關事項，經評估其辦理程序尚屬適法。
由於該公司主要的融資管道為金融機構，為降低對金融機構的依存度，面對未來的金融政策緊縮可能遭受額度縮減之限制，且為避免公司暴露於流動性不足的風險，擬藉由本次私募預計募得長期穩定資金，降低對銀行之依存度，改善財務結構，節省利息支出以提高營運競爭力，增加資金靈活運用空間，對其股東結構實有正面助益，期預計效益應屬合理。
本次私募除可取得長期穩定資金外，其與公開募集相較，私募普通股有三年內不得自轉讓之限制，可確保該公司與所引進投資人長期合作關係，並提升該公司跨入新業務機會之可能性，有助於該公司未來中期營運之成長。本次私募案認購價格不低於參考價格之七成，並已洽請獨立專家出具價格意見書，符合相關法令規定。

綜上，本證券承銷商依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，認為麗臺公司辦理本次私募案尚有其必要性及合理性。

六、本次私募案造成經營權變動之合理性及必要性
(一)經營權發生重大變動對公司業務、財務、股東權益等之影響
1.對公司業務之影響
本次引進特定投資人規劃以協助該公司能共同在提升技術、開發產品、降低成本、擴展市場，強化客戶關係或通路上協同合作，以提供客戶最佳整合服務方案，藉以擴大現有營運規模，增加該公司之獲利，對該公司業務之發展係帶來正面之助益。

該公司本次擬辦理私募增資發行普通股股數以不超過25,000仟股為限，並於股東臨時會決議日起一年內辦理，參考價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算之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。兩者孰高者訂之，私募普通股發行價格之訂定，以不得低於參考價格之七成為訂定依據，並已洽請獨立專家出具價格意見書。本次私募募集之資金將作為償還銀行借款及充實營運資金，進而提升公司營運競爭力，故該公司在私募資金即時有效挹注下，對其財務面與具正面之助益。

3.對該公司股東權益之影響
本次辦理私募之資金用途係償還銀行借款、充實營運資金，達成之效益均為強化產業地位、提升長期競爭力、改善財務結構、節省利息支出等效益。且本次私募案認購價格以不低於參考價格之七成執行，符合相關法令規定，對股東權益影響尚屬有限。預期未來與特定投資人在提升技術、開發產品、降低成本、擴展市場、強化客戶關係或通路上協同合作，將可以擴大市場規模等策略合作，對股東權益係具正面提升之助益。

(二)應募人之選擇與其可行性及必要性
(1)本次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。
(2)應募人如為策略性投資人：
1.選擇方式與目的：選擇有助於本公司提升技術、開發產品、降低成本、擴展市場或強化客戶關係等效益之個人或法人。藉其經驗、技術、知識、或通路，提升本公司之營運績效及或獲利能力。
2.必要性：為強化公司財務結構，擴大公司營運規模，為本公司長期發展之必要性。
3.預計效益：私募現金增資預期可改善公司財務結構、提高營運績效，強化公司競爭力。

(三)私募預計產生效益合理性
該公司本次募集資金用途係償還銀行借款及充實營運資金，預計達成之效益為改善財務結構、提高營運績效、強化公司競爭力等，對股東權益實有正面助益。另該公司引進策略性投資人，經驗或通路等，除能共同在提升技術、開發產品、降低成本、擴展市場、強化客戶關係或通路上協同合作，以提供客戶最佳整合服務方案外，預期可以獲得獲利、增加效率及擴大市場規模等策略合作，以提升該公司之整體股東權益，對該公司之財務與股東權益應有正面助益。且募得資金將作為償還銀行借款及充實營運資金之用，可減少因應營運所需而增加之銀行借款，其預計效益應屬合理。

整體而言，該公司擬辦理私募募集資金用途係償還銀行借款及充實營運資金，目前公司經營體質及競爭力，提升整體股東權益。考量該公司目前之經營狀況、集資時效性及募集資金之可行性等因素，該公司擬以私募方式辦理本次現金增資發行新股計畫，應有其必要性及合理性，且該公司預計產生之效益及應募人之選擇對公司業務、財務及股東權益影響等各項因素綜合考量下，且後續於引進特定投資人後，對公司整體業務、財務、股東權益等均帶來正面助益。

「私募普通股價格合理性意見書」

麗臺科技股份有限公司(以下簡稱「麗臺科技」)擬於民國112年8月1日董事會提案，依證券交易法第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號令規定洽特定人發行私募普通股，依定價日前一、三或五個營業日擇一計算之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為參考價格。實際私募價格以不得低於參考價格之七成執行之。
依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，所訂私募普通股每股價格應低於參考價格八成，應將獨立專家就訂價之依據及合理性意見載明於開會通知，以作為股東是否同意之參考。本會計師就麗臺科技擬訂價之依據及合理性表示意見如下：
本意見書係依據麗臺科技委託本會計師就其普通股價格為參考價格成數訂定之合理性提供評估意見，而在不同評估目的下，使用不同之基礎或設定不同之評估日期，將對評估價值及意見內容將產生影響。基於本意見書內附之評估分析，各項假設及限制條件，除參考「市場法」及「收益法」等評估基礎，並考量私法法規限制交易折價後，本會計師認為麗臺科技擬訂價(擬制定價日)之私募普通股每股價格之合理區間為每股新台幣24.82元~32.56元內。
麗臺科技董事會擬以不低於參考價格之七成辦理私募普通股，如以民國112年7月21日為擬制定價日，則擬制定價日前一、三或五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算數平均數與定價日前三十個營業日收盤平均價格較高者之七成計算為新台幣27.62元(39.45元*70%=27.62元)，係落於上述私募普通股價格之合理區間上，本會計師認為麗臺科技董事會以不得低於參考價格之七成訂定私募普通股之價格，尚屬合理。此致麗臺科技股份有限公司 董事會

信證聯合會計師事務所 會計師：戴至堃 民國112年7月21日

合理性意見使用限制及聲明

本會計師受麗臺科技(以下簡稱「麗臺科技」)之委託，對麗臺科技私募普通股價格為參考價格成數訂定之合理性提供評估意見，聲明如下：
一、本會計師未曾因犯刑事行為，受一年以上有期徒刑之宣告確定，承接本案前業已審慎評估本人專業能力及實務經驗。
二、本會計師僅以獨立第三人之角度就其認購價格為參考價格成數訂定之合理性提供評估意見，對於本案進行交易之內容及對個別股東實際參與，並不代表評估報告或公司財務資料及業務相關資料檢驗之責。
三、本會計師所使用於後續作業程序之資訊為真實且正確，並將所執行程序、蒐集資料及結論，詳實登載於本案件工作底稿，意見書中之各項分析、意見及結論僅受本報告所陳述之假設及限制條件，且皆為本會計師個人之、公正及不偏之分析、專業意見及結論。
四、本會計師僅就本報告所載之事實及財務資料，提供分析與結論，意見書中所有分析、意見及結論均係基於本會計師評估意見書及相關文件之內容，本會計師並未對其內容進行核對或驗證。
五、本會計師評估意見書及相關文件係基於本會計師的內部專業意見/股東會參與人或依相關法令向有關主管機關申報之用，不得作為交易或證券投資之依據或其主要用途。本意見書與委託內容之評估事務有關，不得擴大解釋為對評估價格的公司財務報表整體有關，特此聲明。

獨立性聲明

本會計師受託就麗臺科技股份有限公司(以下簡稱「麗臺科技」)一案，有關私募價格訂定之合理性，提供評估意見書：
本人為執行上開業務，特聲明並無下列情事：
一、本會計師或配偶與本案當事人無直接關係之經常性行為，支領固定薪給或擔任董監事。
二、本會計師或配偶曾任本案當事人之董監事、經理人或對本案有重大影響職務之職員，而解任或離職未滿二年者。
三、本會計師或配偶係在職之單位與本案當事人互為關係人。
四、本會計師或配偶與本案當事人之董監事、經理人或對本案有重大影響職務之職員，有配偶或二等親以內親屬關係。
五、本會計師或配偶與本案當事人有重大投資或財務利益之關係。
六、本會計師或配偶與本案當事人有重大業務往來關係。

信證聯合會計師事務所 獨立聲明人：戴至堃 民國112年7月21日

一、案件委任單位：麗臺科技股份有限公司(以下簡稱「麗臺科技」)。
二、意見書目的及用途：供董事會及股東會參考的或依相關法令向有關主管機關申報之用。
三、專業背景與評估標的：
麗臺科技為因應公司未來發展需求，擬於民國112年8月1日董事會提案，依證券交易法第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號令規定洽特定人發行私募普通股，依定價日前一、三或五個營業日擇一計算之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為參考價格。實際私募價格以不得低於參考價格之七成執行之。
依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，所訂私募普通股每股價格應低於參考價格八成，應將獨立專家就訂價之依據及合理性意見載明於開會通知，以作為股東是否同意之參考。本會計師就麗臺科技擬訂價之依據及合理性表示意見如下，並以民國112年7月21日為擬制定價日。

四、價值評估：繼續經營。
價值評估係指適合於評價標的所處交易環境所作的假設，例如繼續經營(假設)及清算(假設)等。
五、市場價值：市場價值。本次評估針對「市場價值」之定義說明如下假設：
■在常規交易下，經過適當之行銷活動，具有成交意願、充分瞭解相關事實、謹慎且非被迫之買方及賣方於評價基準日交換資產或負債之估計金額。
■資產之市場價值將反映其最高及最佳使用。最高及最佳使用可能為資產之現行使用或其他用途。此項取決於市場參與者所形成其願意出價之價格時所採資產之使用之預期。
■以財務技術衡量之公允價值，係採用在該等情況下適合且有足夠資料可得之評價技術，並使用最大化依預期可輸入值，及使用最小化不可觀察輸入值。

六、基本假設：
■後續國內外之政治、法規、財經、總體經濟、課稅環境等與評價基準日相關資訊沒有重大差異。
■後續國內外之匯率水準、利率水準等與評價基準日相關資訊沒有重大差異。
■後續國內外之資本市場、產業環境、景氣預估等大致符合評價基準日時的一般研究機構的預期與分析資訊。
七、主要資料來源：
■證券交易所、公開資訊觀測站、證券櫃檯買賣中心
■受評公司管理階層提供及提供之相關財務、業務資料及說明書之預期。
■S&P Capital IQ資料庫資訊、IMF總體經濟分析報告及S&P Global研究報告
八、標的公司簡介
■基本資料
-董事長/總經理：盧崑山
-上市日期：民國90年09月19日
-實收資本額：新台幣589,460仟元(普通股58,946仟股)
■麗臺科技(LEADTEK Research Inc.)成立於1986年，是全球知名的電腦及智慧醫療研發製造商、NVIDIA長期合作夥伴。堅持以「研究創新、品質至上」為不變的信念，推出由Client/Server/Thin Client/PC、NVIDIA RTX繪圖卡、AI工作站伺服器、AI管理軟體、不變而進化Zero Client/Thin Client方案等。智慧醫療/健康照護解決方案及大數據解決方案等。
■在GPU雲端服務領域，麗臺科技推出世界知名品牌-Leadtek、WinFast，並獲得多個國際品質肯定。近年成功協助學習作業企業建置GPU深度學習環境，且獲選為APAC亞太區的NVIDIA指定合作夥伴。透過NVIDIA深度學習習作企業(BLI)共同展開AI人才培訓。除了工友4.0GPU AI方案外，麗臺科技也與醫院及醫療研究單位攜手合作推出智慧醫療解決方案，擁有豐富的醫學影像處理與分析、醫療資訊分析、及臨床資料分析等技術。

九、標的公司財務狀況
麗臺科技民國110年度、111年度、112年度(截至第二季)之合併財務績效摘要如下：

Table with columns: 項目, 110年度, 111年度, 112年第二季. Rows include 營業收入淨額, 營業毛利, 營業淨利, etc.

資料來源：公開資訊觀測站(112年第二季為自編報表)

Table with columns: 項目, 110年12月31日, 111年12月31日, 112年6月30日. Rows include 流動資產, 非流動資產, 資產總額, etc.

資料來源：公開資訊觀測站

一、評價方法的選擇：
企業評價或股價評價常用之評價方法包括下列幾種：
(一)資產法
資產法係以淨資產調整法為主，其核心精神乃藉由股權之資產與負債等公平市場價值，決定股權之公平市場價值，此評價技術思維應於重置成本法。在繼續經營的前提下，重置成本法或資產法等考量評價標的表外的無形資產或報表外負債以及應有未評價標的的價值。

(二)市場法
市場法可細分為可類比法及上市櫃公司法與可類比交易法。可類比交易法係指可類比交易案例，通常為研究資料庫或國際資料庫所提供之案例。評價方法包括Implied Equity Value/Book Value、Implied Enterprise Value/Revenue、Implied Equity Value/EBITDA、Implied Equity Value/EBIT等。可類比法上市櫃公司法係根據標的之公司比公司的價值乘數，係利用可類比公司的價值乘數為基礎，包括股價淨值比法(P/B Ratio法)、股價盈餘比法(P/E Ratio法)、股價營收比法(P/S Ratio法)、EV/EBITDA法、EV/Revenue法、EV/EBIT法等，作為價值判斷依據。其中定義上，企業價值(EV)=市值+總現金+淨負債。

(三)市價法
市價法係建構於效率市場假說，其主張市場價格反映所有市場資訊，並為市場投資者所共同參與市場運作的過程，因此市場價格符合投資者的理性投資決策前提。市價法主要運用於評估公開上市標的之股權價值評估案例。

(四)收益法
收益法係反應未來經濟利益的可預測價值，一般主要評價方法為自由現金流量折現法(Discounted Free Cash Flow Method, DCF法)，其計算方法端視淨營運資金需求率、資本支出、折舊與攤提等變數。
經綜合以上各項資訊並經過以專業考量，選擇收益法與市場法的可類比公司法為評價方法，並以市價法作為價值結論的檢視基礎，依照相關評價準則規範與受評公司營運狀況，此係為一充當假設。
對於公司所處產業價值鏈進入生產生命週期的萌芽階段或成長階段，因此不同的私募對象會對於公司未來發展有所影響，準此，本報告透過管理階層提出前瞻性財務，可以發展為收益法推估基礎，故收益法可為本案評價的評價方法。
■對於公司為一上市櫃公司，且其業務或產業價值等可類比的上市櫃公司，準此，市場法的可類比公司法可為本案評價的評價方法。
■可類比交易法須依據可證的數據資訊或可靠、目前本案相關私營業案例資訊僅有私私金額，並無相關價值乘數等具體數據，故不採用可類比交易法。
■資料法係對受評公司資產負債表的各項項目以及未列入資產負債表的資產與負債等進行公允價值評估，適合針對大範圍及無形資產且經營波動較大之公司，雖評估資產與負債等進行公允價值評估，但不影響麗臺科技董事會擬以不低於參考價格之七成辦理私募普通股為適當之結論。

■麗臺科技為上市公司，有公開活躍之市場交易價格，可採用市價法，然因為此次私募涉及產業型投資者可能把注潛在產業除股，未必能反映於市價法的評估結論，因此，本報告僅以市價法作為本案評價的價值結論之合理性參考。
二、折現值考量與決定：
(一)限制性銷售折價
■本次私募普通股係屬限制性交易，依證券交易法第43條之8規定，除符合該條文特定部分條件外，原則上私募之普通股於交付日三年內不得自由轉讓，且執行滿三年後，方可向主管機關申請辦理私募普通股公開發行及上市。故受評標的應考慮流動性問題，引入限制性交易折價。若評估時點為一個特許權期間2年之選擇權權限期，依據BS選擇權理論，本次私募普通股應計入限制性交易折價為42.38%。
(二)非控制權折價
■控制權價值與非控制權折價係反映當持有控制權之股權所以取得衍生利益，例如企業決策效益等，所以控制權價值之定義為「控制權價值相較於非控制權價值所產生之價值」。非控制權之價值價值，反映之非控制權價值係反映無控制權之股權所衍生之風險價值。可類比公司法價值乘數係反映市場參與者所採用的市場價值資訊，其反映少數股權價值乘數，故非控制權之價值價值，則不影響非控制權折價，但不影響於控制權折價。
■收益法及反映管理階層觀點，故收益法代表具控制權的價值觀點，若評估標的，非具控制力時，則需要計算非控制權折價。
■本案評價標的係不具控制權的股權標的，故收益法評價架構須依非控制權折價，於執行可類比公司法中則不需要。
■本案評價標的係參考S&P Capital IQ的相關產業交易案例等數據，決定以26.02%作為非控制權折價折減乘數。
■綜上，折現值的決定與檢視取得S&P Capital IQ的相關產業交易案例的推估過程，符合相關評價準則規範。

三、市場法推估過程之合理性評估：
■本報告係採管理階層提供之資訊與S&P Capital IQ資料庫選擇技嘉科技股份有限公司(TWSE:2376)、鴻訊科技股份有限公司(TPEX:8150)、微訊科技股份有限公司(TWSE:2377)、威泰股份有限公司(TWSE:2395)、華發資訊科技股份有限公司(TWSE:2425)等可類比公司。
■本報告受評公司屬於電腦週邊產業，以研發及製造先進設備，並提供人工電腦數位服務為營運標的。因為研究開發、產品生命週期較客戶行銷、整體營運狀況呈現虧損，故選擇以較低及較評公司獲利能力與價值變化指標，如營業收入與企業價值等，故以EV/Revenue為價值乘數之指數及第一四分位數(Q1)之為計算基礎，採分析價值乘數係綜合考量受評公司財務損益，及具有人工智慧市場發展潛力與雲端品牌客戶合作關係的基礎。
■本報告以EV/Revenue等價值指標為市場法價值結論，依據相關折現值參數與市場法計算過程，可類比公司法之價值結論區間為每股新台幣24.70元~45.43元。

市場法推估過程之合理性評估
Table with columns: 項目, Value, Unit, Value, Unit, Value. Rows include Revenue Base, EV/Revenue, etc.

資料來源：S&P Capital IQ 暨管理分析
[1]Revenue 基礎係以 S&P Capital IQ 之計算邏輯，以臺灣政權民國 111 年為基礎。
[2]112 年 12 月 30 日之合併財務績效資料。
[3]無可類比公司之 EV/Revenue 價值乘數係第一四分位數。
[4]麗臺科技民國 112 年 6 月 30 日之合併財務績效資料。
[5]依據分析師對於該標的與市場法價值結論之差異。

四、收益法推估過程之合理性評估：
(一)展望性財務參數依據與假設基礎：
■營業收入係以標的公司營運現況，參考客戶訂單、專業資料與財務預測數據配合產業趨勢等要素為基礎假設。
■IMF (2023/4)下修2023年的全球經濟成長率預測，將全球經濟成長率從2023年的3.4%調整至2023年的2.9%，利率將隨央行貨幣政策配合全球經濟成長率調整，特別是在歐洲地區因通國境的經濟體消失，導致全球經濟成長率下降。目前IMF (2023/4)預期，歐元區於2023年僅能成長0.8%，遠低於2022年成長3.5%，2024年僅增長1.4%；英國2023年經濟成長率0.3%，遠低於去年的成長4.5%，2024年僅成長1.1%；美國2023年的成長率下修至1.6%，較去年2.1%成長，2024年僅成長1.1%。亞洲各地經濟方面，中國2023年經濟成長率從2022年的3%加降至5.2%，2024年僅成長4.5%。日本經濟成長率從2022年的3%降至2.1%，至於2023年經濟成長率僅成長2.1%，較去年的2.5%成長，2024年僅成長2.2%。綜上，參考IMF (2023/4)對2023年經濟成長率的預測，以2.1%作為水增成長率計算基礎與調整展望性財務合理性基礎。

■營業成長率、毛利率與營業費用率，係參考客戶訂單、專業資料、歷史財務數據、總體經濟發展、管理策略及管理階層對於未來營運發展觀點為假設基礎。
■所得稅率係依照台灣現行所得稅率20%計算。
■支出及折舊攤提等，係參考現有資產並依據管理階層訪談觀點為基礎，進行相關試算與推估。
■營運週轉率以產業平均數據為基礎假設，淨營運資金需求變動量的計算，係依據管理階層提供的財務參數進行需求變動量的推估。
(二)折現率計算說明：
收益法評價過程所採用的折現率係以加權平均資金成本(WACC)為計算基礎。其公式如下：

WACC = R_f * \frac{D}{D+E} + R_d * (1 - \tau) * \frac{D}{D+E}
R_f = 股東權益資金成本率
R_d = 債務資金成本率
D = 總負債
E = 總權益

■可類比公司之折現率
■無形資產採用評價基準日的台灣10年期政府公債次級市場利率收盤價之平均值，其值為1.623%。
■依據S&P Capital IQ之可類比公司價值，經過D/E推估與參照參照產業平均資本結構與標的公司資本結構等，得到標的公司之D/E為1.1854。
■市場風險溢酬係依據Damodaran online所提供的市場風險溢酬分析資訊，以6.97%為計算基礎。
■權益風險溢酬係以參照市場風險溢酬，得到R_m 2674%。
■Size premium係依據Valueuation Handbook的市值分類統計資料，得到4.83%為計算基礎。
■CSRP係依據無形風險溢酬與Size premium等未考量及反映之經營風險與營運風險。由於CSRP已反應於Size premium中考慮，故此處不再額外估計。
■綜合以上，股東權益資金成本率為14.2603%。
■前附負債之「資金成本率」採用標的公司當前借款之利率+加權平均3.8257%。
■公司所得稅率係以台灣法定企業所得稅率20%為計算基礎。
■綜合相關計算過程，加權平均資金成本率為13.8677%。

(三)收益法評價過程與假設分析：
(四)收益法價值結論與假設分析：
■綜合DCF法計算過程，價值結論區間為每股新台幣28.22元。
■本報告以水增成長率折現率等為假設分析因素，得到假設區間為每股新台幣24.82元~32.56元。其中假設區間分析價值區間係依據公司管理階層根據標的公司的產業發展觀點，考量未來AI產業對顯示卡相關產品所產生之需求成長動能，選取水增成長1.6%-2.6%假設為假設區間。
五、市價法推估過程：
■麗臺科技為上市公司，有公開活躍之市場交易價格，故本報告係採市價法民國112年7月21日前30天、60天及90天之麗臺科技平均收盤價並考量限制性銷售折價，按市價法評估參考價值，然因為此次私募涉及產業型投資者，其可能把注潛在產業除股，未必能反映於市價法的評估結論中，因此，本報告僅以市價法作為本案評價的價值結論之合理性參考。

評價基準日 112/7/21
Table with columns: 項目, 平均收盤價, 限制性銷售折價, 參考價值. Rows include 前30個營業日, 前60個營業日, 前90個營業日.

■綜合前述計算過程，價值結論區間為每股新台幣21.15元~21.67元。
五、價值結論：
■市場法(可類比公司法)之價值結論區間為每股新台幣24.70元~45.43元。
■收益法之價值結論區間為每股新台幣24.82元~32.56元。
■本報告係採取市場法(可類比公司法)與收益法的價值結論交集區間每股新台幣24.82元~32.56元作為價值結論，此係符合評價準則規範、為充當表達具參考價值觀點。
■麗臺科技董事會擬以不低於參考價格之七成辦理私募普通股，如以民國112年7月21日為擬制定價日，則擬制定價日前一、三或五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算數平均數與定價日前三十個營業日收盤平均價格較高者之七成計算為新台幣27.62元(39.45元*70%=27.62元)，係落於上述私募普通股每股價格結算交集之合理區間內，尚屬充當合理。
■另，僅供參考之市價法推估價值結論區間為新台幣21.15元~21.67元，較參考價格之七成更低，故不影響麗臺科技董事會擬以不低於參考價格之七成辦理私募普通股為適當之結論。

獨立專家簡歷
姓名：戴至堃
性別：男
學歷：國立台北大學會計研究所
專業資格：中華民國會計師(證號號碼：金管證業字第7332號)
會計師公會：中華民國全國聯合會計師公會(證號號碼：全聯會計字第D00333號)
經濟學士：國立中央大學會計學系(證號號碼：中會會計字第0031號)
會計師公會：中華民國全國聯合會計師公會(證號號碼：工(107)全聯評字第0031號)
會計師公會：安徒建築聯合會計師事務所(證號號碼：工(107)全聯評字第0031號)
教育訓練課程：
安徒建築聯合會計師事務所 審計師
安徒企業管理顧問有限公司 副總經理
信證聯合會計師事務所 稅務會計師
政理科技大學 會計資訊系講師