

泰福生技股份有限公司
2026年股東常會事錄



時 間：台灣時間西元2026年6月4日(星期四)上午九點整

地 點：台北市中正區中山南路11號8樓(張榮發基金會國際會議中心)

出席股數：本公司已發行股份總數為264,986,367股，出席具表決權總股數177,118,968股，占本公司已發行股份總數66.84%。

出席董事：盛保熙董事長、Stephen Lam董事、陳志全董事、王泰昌獨立董事、謝尚賢獨立董事及張彥姝獨立董事。

列 席：國際通商法律事務所 胡浩叡 律師
資誠聯合會計師事務所 游淑芬 會計師

主 席：盛保熙董事長 記錄：嚴子惠

一、宣佈開會：出席股數已達法定股數，本公司2026年股東常會正式開始。

二、主席致詞：略。

三、報告事項

第一案

案 由：2025年度營業報告，敬請 鑒察。

說 明：2025年度營業報告書，請參閱附件一。

第二案

案 由：2025年度審計委員會審查報告，敬請 鑒察。

說 明：2025年度審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

第三案

案 由：審計委員會與內部稽核主管之溝通情形報告，敬請 鑒察。

說 明：審計委員會與內部稽核主管之溝通情形，請參閱附件三。

第四案

案 由：2025年健全營運計劃執行情形報告，敬請 鑒察。

說 明：2025年健全營運計劃執行情形，請參閱附件四。

四、承認事項

第一案【董事會提】

案 由：2025年度營業報告書及合併財務報告案，提請 承認。

說 明：

1. 本公司2025年度營業報告書、合併財務報告(含資產負債表、綜合損益表、權益變動表及現金流量表)業經董事會決議通過並經審計委員會審查通過，其中合併財務報告業經資誠聯合會計師事務所游淑芬會計師及梁華玲會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告在案。
2. 上開2025年度營業報告書、會計師查核報告書及合併財務報告，請參閱附件一及附件五。
3. 謹提請 承認。

普通決議：本案經股東以投票表決方式進行決議。投票結果如下表，本案表決通過。

表決時出席股東總表決權權數：172,054,954		
表決結果	權數	佔出席股東表決權數%
贊成權數	166,936,540	97.02
反對權數	77,613	0.04
無效權數	0	-
棄權/未投票權數	5,040,801	2.92

第二案【董事會提】

案 由：2025年度虧損撥補案，提請 承認。

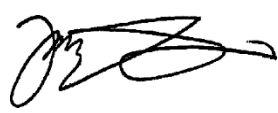
說 明：

1. 本公司2025年度經會計師查核後，本期稅後淨損為新台幣1,500,157,500元，加計以前年度累積虧損為新台幣14,136,489,543元後，期末待彌補虧損為新台幣15,636,647,043元。
2. 2025年度虧損撥補詳如下表：



單位：新台幣元

項目	金額
以前年度累積虧損	(14,136,489,543)
加：2025年度稅後淨損	(1,500,157,500)
期末待撥補虧損	(15,636,647,043)

董事長：  經理人：  會計主管： 

3. 由於本公司2025年度並無可供分派盈餘，故將不分派股利予股東。
4. 謹提請 承認。

普通決議：本案經股東以投票表決方式進行決議。投票結果如下表，本案表決通過。

表決時出席股東總表決權權數：172,054,954		
表決結果	權數	佔出席股東表決權數%
贊成權數	166,917,718	97.01
反對權數	94,434	0.05
無效權數	0	-
棄權/未投票權數	5,042,802	2.93

五、討論事項

第一案【董事會提】

案由：修訂本公司「取得或處分資產作業程序」部分條文案，提請討論。

說明：

1. 配合公司實際營運需求，擬修訂本公司「取得或處分資產作業程序」部分條文，修訂前後條文對照表請參閱附件六。
2. 謹提請討論。

普通決議：本案經股東以投票表決方式進行決議。投票結果如下表，本案表決通過。

表決時出席股東總表決權權數：172,054,954		
表決結果	權數	佔出席股東表決權數%
贊成權數	166,759,125	96.92
反對權數	97,272	0.05
無效權數	0	-
棄權/未投票權數	5,198,557	3.02

第二案【董事會提】

案 由：修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案，提請 討論。

說 明：

1. 配合公司實際營運需求，擬修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文，修訂前後條文對照表請參閱附件七。
2. 謹提請 討論。

普通決議：本案經股東以投票表決方式進行決議。投票結果如下表，本案表決通過。

表決時出席股東總表決權權數：172,054,954		
表決結果	權數	佔出席股東表決權數%
贊成權數	166,671,428	96.87
反對權數	184,969	0.10
無效權數	0	-
棄權/未投票權數	5,198,557	3.02

第三案【董事會提】

案 由：本公司擬以私募方式辦理現金增資發行普通股及/或私募國內或海外無擔保可轉換公司債案，提請 討論。

說 明：

1. 本公司為充實營運資金、償還銀行借款，並考量募資作業之時效性、便利性及發行成本等因素，擬提請股東會授權董事會於股東會決議之日起一年內，視市場狀況及本公司需求，擇適當時機及籌資工具，依相關法令（包含但不限於證券交易法第四十三條之六及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」）及以下籌資方式之辦理原則，擇一或以搭配之方式、一次或分次（不超過三次）於普通股不超過35,000仟股額度內，以私募方式辦理現金增資發行普通股及/或以私募方式發行國內或海外無擔保可轉換公司債，說明如下。
2. 私募價格訂定之依據及合理性：
 - (1) 私募普通股
 - 1) 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。
 - (2) 私募中華民國境內無擔保可轉換公司債
 - 1) 每張面額：新台幣100,000元或其整倍數。
 - 2) 私募總金額：○○○元，不超過普通股35,000仟股額度內。
 - 3) 發行期間：自發行日起算不超過5年。
 - 4) 票面利率：授權董事會依金融市場之動態訂定之。
 - 5) 發行價格，以不得低於理論價格之八成。理論價格將考量發行條件之各項權利選定適當計價模型所計算之有價證券價格，該模型應整體涵蓋並同時考量發行條件中所

包含之各項權利。轉換價格係不低於下列二基準計算價格較高者之八成訂定之：

- I. 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。
- II. 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。

- 6) 擔保品之種類、名稱、金額及約定事項：無。
- 7) 公司債受託人：未定。
- 8) 代理還本付息機構：未定。
- 9) 轉換基準日：未定。

(3) 私募海外無擔保可轉換公司債

- 1) 每張面額：美金100,000元或其整倍數。
- 2) 私募總金額：不超過普通股35,000仟股額度內。
- 3) 發行期間：自發行日起算不超過5年。
- 4) 票面利率：0%。
- 5) 私募海外無擔保可轉換公司債之發行價格，以不得低於理論價格之八成。理論價格將考量發行條件之各項權利選定適當計價模型所計算之有價證券價格，該模型應整體涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利。轉換價格係不低於下列二基準計算價格較高者之八成訂定之：

- I. 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。
- II. 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。

6) 擔保品之種類、名稱、金額及約定事項：無。

7) 公司債受託人：未定。

8) 代理還本付息機構：未定。

9) 轉換基準日：未定。

(4) 除私募定價成數外，其他發行條件擬提請股東會於決議成數之範圍內授權董事會視市場和公司狀況及選定特定人之情情形為依據訂定之。上述價格訂定之依據，除符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」相關規定外，另考量私募有價證券自交付日起三年內，其轉讓對象及數量均有限制，且交付未滿三年不得向主管機關申報補辦公開發行及上市，故應屬合理。

3. 特定人選擇方式：

(1) 本次私募之應募對象以符合證券交易法第四十三條之六及金融監督管理委員會2023年9月12日金管證發字第1120383220號令規定之特定人為限。本次私募引進投資人時，係考量可協助本公司營運所需各項管理及財務資源，並幫助本公司提升競爭優勢。

(2) 應募人如為關係人或內部人選擇方式與目的為考量潛在應募意願、發行作業時程及資金募集之時效，以確實在時程內完成私募，名單請參閱附件八。

法人應募人應列明事項如下：

法人應募人前十大股東請參閱附件八。

(3) 應募人如為策略性投資人：

1) 應募人選擇方式與目的：認同本公司經營理念且有利公司未來發展之策略性投資人，有助公司提升營運績效、強化產業地位，對公司永續經營實有助益。

2) 必要性及預計效益：本公司為因應產業態勢、提升營運效能、改善財務結構，擬引進策略性投資人，並藉由其資金、技術、知識、品牌、業務能力或經營管理能力

等，預計能提升本公司生產效能、品質優化、整合產品、擴大客戶基礎、降低營運成本及經營壓力，強化公司長期競爭力。

(4) 本公司目前尚無已洽定之應募人。

4. 辦理私募之必要理由：

(1) 不採用公開募集之理由：考量私募具有迅速簡便之特性且私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定將更可確保公司與應募人間之長期關係；另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理私募，亦將有效提高本公司籌資之機動性與靈活性。

(2) 私募之額度：私募普通股於不超過35,000仟股(含)之額度內、國內無擔保可轉換公司債於不超過普通股35,000仟股(含)內之額度內，及/或海外無擔保可轉換公司債不超過普通股35,000仟股(含)之額度內，於股東會決議之日起一年內，視公司經營實際需求，於適當時機擇一或搭配方式一次或分次（不超過三次）辦理。

(3) 分次辦理私募資金之用途及預計達成效益：各分次之資金用途及預計達成效益均為充實營運資金、償還銀行借款，藉以因應產業變化及強化公司經營體質及競爭力，預計將可改善財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。各分次資金用途及預計達成效益如下表：

預計辦理次數	預計額度	資金用途	預計達成效益
第一次	不超過普通股35,000仟股	充實營運資金、償還銀行借款	藉以因應產業變化及強化公司經營體質及競爭力，預計將可改善財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。
第二次		充實營運資金、償還銀行借款	藉以因應產業變化及強化公司經營體質及競爭力，預計將可改善財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。
第三次		充實營運資金、償還銀行借款	藉以因應產業變化及強化公司經營體質及競爭力，預計將可改善財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。

5. 私募國內無擔保可轉換公司債發行及可轉換辦法(暫定)，請參閱附件九。
6. 本公司獨立董事並無反對或保留意見。
7. 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，若有發生經營權重大變動者，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。前揭所謂經營權發生重大變動，係指三分之一以上董事發生變動，但公司於前開變動前後，其董事席次有超過半數係由原主要股東控制者，不在此限。本次私募普通股於不超過35,000仟股(含)額度內、國內無擔保可轉換公司債於不超過普通股35,000仟股(含)之額度內，及/或海外無擔保可轉換公司債於不超過普通股35,000仟股(含)之額度內，此外，本公司本屆董事會任期自2025年3月27日至2028年3月26日任期屆滿後將進行全面改選，故本次辦理私募後應不致造成經營權發生重大變動，惟本公司為求審慎，故委託台新綜合證券股份有限公司出具評估意見，請參閱附件十。
8. 本次私募普通股及/或以私募方式發行國內或海外無擔保可轉換公司債轉換之普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟本次私募之有價證券之相關轉讓限制，悉依證券交易法第四十三條之八及主管機關相關法令函釋辦理。本次私募之有價證券自交付日起滿三年後，授權董事會視當時狀況決定是否依相關規定向臺灣證券交易所申請核發符合上市標準之同意函後，後續向主管機關申報補辦公開發行程序，並申請上市交易。
9. 本次私募普通股及/或以私募方式發行國內或海外無擔保可轉換公司債計畫之主要內容，除私募定價成數外，包括但不限於實際發行價格、發行股數、發行條件、募集金額、增資基準日、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生之效益及其他未盡事宜，擬提請股東會授權董事會得視公司營運需求及市場狀況調

整、訂定與辦理，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改變而有修正之必要時，擬提請股東會授權董事會全權處理之。

- 10.為配合本次辦理私募普通股及/或以私募方式發行國內或海外無擔保可轉換公司債，擬提請股東會於通過本私募案後，授權本公司董事長或其指定之人辦理與本次私募計畫有關之事宜（包含代表本公司簽署、商議一切有關本次私募普通股及/或以私募方式發行國內或海外無擔保可轉換公司債之契約及文件）。

- 11.謹提請 討論。

特別決議（代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意）：本案經股東以投票表決方式進行決議。投票結果如下表，本案表決通過。

表決時出席股東總表決權權數：172,054,954		
表決結果	權數	佔出席股東表決權數%
贊成權數	166,642,727	96.85
反對權數	216,836	0.12
無效權數	0	-
棄權/未投票權數	5,195,391	3.01

六、選舉事項

第一案【董事會提】

案 由：補選獨立董事一席案，提請 討論。

說 明：

1. 為配合本公司業務需要，擬補選獨立董事一席，本公司董事（含獨立董事）之選舉採候選人提名制度。
2. 新選任獨立董事任期自民國115年6月4日至117年3月26日止。獨立董事候選人之名單如下：

序 號	身 份	姓 名	性 別	持 有 股 數	主 要 學 經 歷	是 否 已 連 續 擔 任 三 屆 獨 立 董 事 / 理 由
1	獨立董事 候選人	曾志揚	男	0	● 高雄醫學大學藥學研究所碩士 ● 台灣葛蘭素威康股份有限公司 全國業務經理 ● 衛采製藥股份有限公司董事長	否

3. 謹提請 選舉。

選舉結果：

獨立董事當選名單

當選別	姓名	當選權數
獨立董事	曾志揚	164,636,032

七、其他議案

第一案【董事會提】

案由：解除董事競業禁止限制案，提請 討論。

說明：

1. 依中華民國公司法第209條之規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得許可。
2. 本公司針對董事有為自己或他人經營與本公司營業範圍相同或類似之公司並擔任董事之行為，在無損及公司之利益下，擬依公司章程第97B條等相關規定提請同意解除競業禁止之限制，擬提請解除競業禁止限制之明細，請參閱附件十一。
3. 謹提請 討論。

特別決議：本案經股東以投票表決方式進行決議。投票結果如下表，本案表決通過。

表決時出席股東總表決權權數：172,054,954		
表決結果	權數	佔出席股東表決權數%
贊成權數	166,604,507	96.83
反對權數	392,076	0.22
無效權數	0	-
棄權/未投票權數	5,058,371	2.93

八、臨時動議

股東戶號51810就公司TX05查廠情況、CDMO接單狀況以及如何彌補新台幣累積虧損等問題提問。

主席重點答覆摘要如下：

TX05採委外充填方式生產，公司期待能儘速取得上市許可並開始銷售。

CDMO業務於2025年達成多項里程碑，包括完成與保瑞生技之併購及整合，並投資建置兩座2,000升一次性生物反應器。

累積虧損自與保瑞生技整合後即積極轉型CDMO為公司，由於大分子業務開發期較長，今年初完成建置之兩座2,000升一次性生物反應器，將為未來穩定發展奠定良好基礎。

股東戶號7787就公司2025年營收爆發性成長，有多少比例來自CDMO客戶、2026年第一季費用大增加的原因、美國廠2026年美國廠稼動率及損益兩平條件等問題提問。

主席重點答覆摘要如下：

2025年營收成長主要來自TX01產品銷售及合併保瑞生技之CDMO收入。

費用增加主要係配合美國建置兩座2,000升一次性生物反應器產能所需之營運準備及商業化平台建置所致。由於大分子業務投資成本較高，公司在轉型過程中仍持續進行必要投資。

兩座2,000升一次性生物反應器已於今年第一季完成安裝及PPQ驗證，證明具備符合美國FDA標準之商業化量產能力。期待未來逐步展現成果，並感謝股東持續支持與耐心。

主席徵詢出席股東無其他臨時動議。

九、散 會

(本股東會議事錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序仍以會議影音紀錄為準。)



主席：盛保熙



記錄：嚴子惠

附件一：2025 年度營業報告書

2025年營業報告書

2025 Business Report

謹呈上本公司2025年度營業報告書，向各位股東報告泰福生技在過去一年的營運狀況及未來發展策略。

We hereby present the Company's 2025 Business Report to provide shareholders with an overview of Tanvex's operating performance over the past year and our strategic direction going forward.

2025年為泰福生技營運轉型與全球市場布局的重要里程碑。本公司成功推動產品商業化、CDMO業務拓展及跨國營運整合，逐步轉型為兼具生物製劑商業化能力與國際CDMO服務平台之生物製劑公司，為未來成長建立穩固基礎。

2025 marked a pivotal milestone in Tanvex's operational transformation and global market expansion. During the year, the Company successfully advanced product commercialization, expanded its CDMO business, and executed cross-border operational integration. Tanvex is steadily evolving from a research-focused biotech company into a fully integrated biologics enterprise with both commercial capabilities and an international CDMO service platform, establishing a solid foundation for long-term growth.

- TX01成功進入美國市場，建立國際商業化里程碑

TX01 Successfully Entered the U.S. Market, Achieving a Major Commercial Milestone

本公司自主研發之生物相似藥 TX01 (原廠藥物：Neupogen®) 於2024年取得美國FDA上市許可，為台灣首項由本土生物製劑公司自行取證與生產之生物相似藥，亦為全亞洲首個獲FDA核准之Filgrastim生物相似藥。此項核准不僅彰顯公司研發與製造能力已達國際水準，更為公司邁向全球市場奠定重要基石。

TX01 (Reference Product : Neupogen®), the Company's self-developed biosimilar, received U.S. FDA approval in 2024. This approval represents the first biosimilar developed and manufactured by a Taiwanese biologics company to obtain U.S. licensure and marks the first FDA-approved filgrastim biosimilar from Asia. The approval not only demonstrates the Company's outstanding R&D and manufacturing capabilities, but also establishes a critical foundation for global market expansion.

2025年6月，本公司與全球製藥大廠Cipla旗下子公司簽署美國市場經銷合作協議，正式啟動TX01於美國市場之量產與銷售，成功進入全球最大且最具指標性的生物藥市場。TX01的上市不僅帶來產品銷售收入，更驗證公司自研發、製造到商業化之完整能力，建立可複製之全球市場拓展模式，為自有廠區商業量產奠定成功範例。

In June 2025, the Company signed a U.S. commercialization agreement with a subsidiary of global pharmaceutical leader Cipla, officially launching commercial production and sales of TX01 in the United States. Entry into the world's largest and most influential biologics market represents a significant milestone. Beyond generating product revenue, TX01's launch validates Tanvex's end-to-end capabilities spanning development, manufacturing, and commercialization, creating a replicable model for global market expansion and establishing a successful precedent for commercial production at the Company's own facilities.

此外，TX01亦透過銷售夥伴Sandoz之經銷、已於加拿大上市銷售並持續拓展市場滲透率，透過多國市場商業化經驗的累積，公司已建立完善的法規、供應鏈及市場合作模式，為全球布局提供重要支撐。

TX01 is also marketed in Canada, where market penetration continues to expand by partnering with Sandoz. Through commercialization experience across multiple markets, the Company has built robust regulatory, supply chain, and commercial partnership capabilities, providing strong support for its global expansion strategy.

- 美國聖地牙哥廠擴建完成，強化在地製造競爭優勢

Expansion of San Diego Site Strengthens U.S. Local Manufacturing Advantage

為掌握美國生物製劑在地製造需求快速成長之市場契機，本公司持續加碼投資美國聖地牙哥商業量產廠區，作為全球CDMO服務的重要樞紐。

To capture rapidly growing demand for U.S.-based biologics commercial manufacturing, the Company continues to invest in its San Diego Site, positioning it as a key global CDMO service hub.

2025年擬定之擴建計畫重點包括：

The 2025 expansion plan includes:

- 新增 2座2,000升一次性生物反應器（single-use bioreactors）

Installation of two 2,000L single-use bioreactors

- 顯著提升商業量產與CDMO接單能力

Significant enhancement of commercial production and CDMO capacity

- 強化符合美國FDA規範之在地製造優勢
Strengthening of U.S. FDA-compliant local manufacturing capabilities
- 支援TX05 (原廠藥物：Herceptin®)量產供貨與未來CDMO業務需求
Capacity to support future TX05 (Reference Product：Herceptin®) commercial supply and upcoming CDMO demands

本公司美國聖地牙哥廠區為美國FDA登記合格之製造廠區，具備符合國際法規標準之商業量產能力。此次產能升級不僅能支援TX05美國市場供應，更提升公司承接全球客戶在地化製造需求之能力，尤其在供應鏈重組與政策推動在地生產趨勢下，具備顯著戰略價值。

The San Diego Site is a U.S. FDA registered facility and meets international regulatory standards for commercial manufacturing. This capacity expansion not only supports future U.S. supply needs but also enhances the Company's ability to meet global clients' demand for localized manufacturing. Amid supply chain realignment and policy trends promoting domestic production, this capability represents a strategic competitive advantage.

隨著全球生物製藥產業對供應鏈安全與在地生產要求日益提高，本公司美國製造據點將成為爭取北美市場商機與CDMO專案的重要競爭優勢。

As the global biopharmaceutical industry places increasing emphasis on supply chain security and localized manufacturing, Tanvex's U.S. facility is expected to serve as a key differentiator in capturing North American market opportunities and CDMO projects.

- CDMO與產品商業化雙引擎驅動成長
Dual Engines of Growth: CDMO Expansion and Biosimilar Commercialization

在TX01成功商業化帶動下，公司同步推動CDMO業務拓展，形成產品銷售與製造服務雙引擎成長模式。透過台灣研發量能與美國量產製造優勢的跨區協作，公司提供從細胞株開發、製程優化至商業量產的一站式服務，持續吸引國際客戶合作。

Following the successful commercialization of TX01, the Company continues to expand its CDMO business, establishing a dual-engine growth model driven by biosimilar sales and global CDMO services. Leveraging Taiwan's strong development capabilities together with U.S. commercial manufacturing capacity, Tanvex provides integrated services spanning cell line development, process optimization, and commercial production, attracting collaborations with global customers.

2025年CDMO業務在與保瑞生技整合後動能顯著提升，客戶專案持續推進，營運規模逐步擴大，未來將隨產能利用率提升而持續增強獲利貢獻。

Following strategic integration with Bora Biologics in January 2025, CDMO business momentum accelerated significantly. Customer projects continue to advance, operational scale is expanding, and profitability contribution is expected to improve progressively as capacity utilization increases.

1. 2025年營業計畫實施成果：

Implementation Results of the 2025 Business Plan

本公司自有生物相似藥TX01已取得加拿大及美國藥證，並於2025年透過合作夥伴Cipla正式於美國市場上市銷售；TX05刻正推進美國FDA審查程序。另一方面，自2023年起布局之CDMO業務，於2025年1月完成與保瑞集團旗下保瑞生技策略整合後，營運動能顯著提升。

TX01 has obtained regulatory approvals in both Canada and the United States and was commercially launched in the U.S. market in 2025 through the Company's commercialization partner, Cipla. Meanwhile, TX05 continues to progress through the U.S. FDA review process. The CDMO business, initiated in 2023, gained significant momentum following strategic integration with Bora Biologics in January 2025.

隨著TX01成功在美上市、以及整合後CDMO業務持續拓展，本公司2025年度營收較前一年度大幅成長逾1056%，若扣除因與保瑞生技策略整合所產生的一次性費用與減損，則稅後損失亦持續收斂，營運效率顯著提升。

Driven by TX01's successful U.S. launch and continued CDMO business expansion post-integration, the Company's 2025 revenue increased by more than 1056% year-over-year. Excluding one-time expenses and impairment charges associated with the strategic integration, the Company's after-tax loss further narrowed, reflecting improved operational efficiency and a strengthening earnings profile.

單位：新台幣仟元；每股虧損新台幣元

Unit: NT\$000; Losses per share/NT\$

項目 Items	2025 年度 FY2025	2024 年度 FY2024	差異數 Difference	差異百分比 Difference %
營業收入 Revenue	400,971	34,678	366,293	1056.27%
營業成本 Operating cost	(841,679)	(26,386)	(815,293)	3089.87%

項目 Items	2025 年度 FY2025	2024 年度 FY2024	差異數 Difference	差異百分比 Difference %
營業費用 Operating expenses	(947,476)	(1,365,033)	417,557	-30.59%
營業外收支 Non-operating income and expenses	(115,020)	(24,462)	(90,558)	370.20%
所得稅費用 Income tax expenses	3,047	(347)	3,394	-978.10%
本期淨損 Net losses for the period	(1,500,157)	(1,381,550)	(118,607)	8.59%
每股虧損 (NT\$) Losses per share (NT\$)	(6.13)	(8.90)	2.77	-31.12%

2. 預算執行情形：

Budget Execution

本公司2025年度僅設定內部預算目標並未對外公開財務預測數。

For 2025, the Company established internal budget targets for operational management purposes and did not publicly disclose financial forecasts.

3. 財務收支及獲利能力分析：

Financial Position and Profitability Analysis

本公司2025年度合併財務收支上最主要的支出項目為持續推進自有生物相似藥TX01及TX05之上市量產，及全球CDMO業務之整合與拓展，所投入之資金皆為累積未來產品上市及獲利成長之能量。

In 2025, the Company's primary expenditures were directed toward advancing commercial production and launch readiness for its proprietary biosimilars TX01 and TX05, as well as integrating and expanding its global CDMO operations. These investments are intended to build the operational scale and capabilities necessary to support future product launches and long-term profitability growth.

4. 研究發展狀況：

Research and Development Status

泰福秉持對股東與員工承諾，本公司積極推動旗下有自有生物相似藥之上市銷售及全球CDMO業務拓展，相關發展進度如下：

In fulfillment of its commitments to shareholders and employees, the Company continued to advance commercialization of its proprietary biosimilars and expansion of its global CDMO business. Key developments are summarized below.

- 生物相似藥業務：

Biosimilar Business

- 本公司目前自有研發之生物相似藥品項包含 TX01 及 TX05(原廠藥物：Herceptin®)。其中，TX01 於 2022 年 7 月獲加拿大衛生部(Health Canada)批准「藥品經營許可證」(Drug Establishment License)，於 2023 年 5 月與國際藥品銷售大廠 Sandoz 集團簽訂經銷合約且收取簽約金，自 2024 年起在加拿大市場上市銷售；TX01 另於 2024 年 7 月接獲美國 FDA 核准上市許可，於 2025 年 6 月與全球製藥大廠 Cipla 旗下子公司簽署經銷合約，正式聯手將泰福首款生物相似藥在美國量產與上市銷售，同時也是第一個由台灣生物製劑廠家自行取證、自行生產的生物相似藥。

The Company's proprietary biosimilar portfolio includes TX01 and TX05. TX01 received a Drug Establishment License from Health Canada in July 2022. In May 2023, the Company entered into a commercialization agreement with the Sandoz Group and received an upfront payment. TX01 has been marketed in Canada since 2024. In July 2024, TX01 received U.S. FDA approval, and in June 2025 the Company signed a U.S. commercialization agreement with a subsidiary of Cipla, enabling commercial production and launch in the United States. TX01 represents the first biosimilar independently developed, approved, and manufactured by a Taiwanese biologics company.

- TX05 則於 2023 年 3 月與美國 FDA 完成 Type 1 meeting 溝通後，在 2024 年第 1 季補充並向 FDA 藥證申請；同年 8 月美國 FDA 接受 TX05 藥證申覆資料申請，本公司於 2025 年 1 月接獲美國 FDA 通知 CRL，已於 2025 年 12 月向 FDA 遞交 BLA 申請。

TX05 completed a Type 1 meeting with the U.S. FDA in March 2023. The Company submitted additional data and filed its Biologics License Application (BLA) in the first quarter of 2024. In August 2024, the FDA accepted the resubmission. A Complete Response Letter (CRL) was received in January 2025, and the Company resubmitted the BLA in December 2025 following completion of the required responses.

- 全球 CDMO 業務：

Global CDMO Business

- 因應 CDMO 市場之需求及蓬勃發展，本公司藉由自身開發、生產及製造藥物之經驗與技術能力，加速布局與拓展 CDMO 業務，在台灣竹北廠區與美國聖地牙哥廠區兩地專業分工與通力合作的服務模式下，運用台灣長期建立的研發量能、人才優勢，結合美國子公司 cGMP 生產在地化及通過美國 FDA 嚴格查廠經驗等利基，建置 CDMO 服務平台，以一站式服務模式成為台灣、甚至全球生技 CDMO 的最佳策略夥伴。

In response to strong growth in CDMO demand, the Company is accelerating expansion of its CDMO services by leveraging its expertise in biologics development and manufacturing. Through coordinated operations between its Zhubei, Taiwan site and San Diego, U.S. site, the Company combines Taiwan's established development capabilities and talent base with U.S. cGMP manufacturing and FDA inspection experience. This integrated platform enables a one-stop CDMO service model and positions the Company as a strategic partner for biotech and pharmaceutical clients in Taiwan and globally.

5. 2026 年營業計畫概要及未來發展策略

2026 Business Plan and Strategic Outlook

鑒於近期產業脈動與政策發展、例如美國的 BIOSECURE 法案等，為以最有效率的方式整合強勢資源，率先站穩搶攻因應相關政策而大幅增加的在地生產代工需求等龐大的潛在商機，本公司於 2025 年 1 月 20 日正式完成與保瑞生技之策略結盟，保瑞生技已正式併入泰福生技集團，而保瑞藥業股份有限公司則透過此一策略交易成為泰福生技單一最大的法人股東。透過雙方資源整合與跨國團隊協作，本公司在大分子 CDMO 領域之技術能量與產能布局已顯著提升、建立更具國際競爭力之服務平台。

In light of evolving industry dynamics and policy developments such as the U.S. BIOSECURE Act initiatives, the Company completed its strategic combination with Bora Biologics on January 20, 2025, to efficiently integrate resources and capture expanding demand for localized biologics manufacturing. Bora Biologics has been incorporated into the Tanvex group, and Bora Pharmaceuticals became the Company's single largest institutional shareholder through this strategic transaction. Through resource integration and cross-border collaboration, the Company has significantly enhanced its technical capabilities and capacity footprint in large-molecule CDMO services, establishing a more globally competitive platform.

展望 2026 年度，本公司將全力推進 TX05 藥證取得、持續深化與保瑞生技之營運整合效益，搶攻全球 CDMO 市場，其中位於美國聖地牙哥廠商業量產廠區擴建計畫已正式完工並投入營運，本次擴建新增的 2 座 2,000 升之一次性生物反應器將大幅提升產能及接單能力，進一步因應全球客戶對於在地化生產與供應鏈需求之競爭優勢。本公司將持續優化資本結構、致力於充實營運資金與改善財務結構，以提升長期獲利能力，落實永續經營目標及維護股東權益。

Looking ahead to 2026, the Company will focus on advancing TX05 regulatory approval, deepening operational synergies with Bora Biologics, and expanding its presence in the global CDMO market. The commercial manufacturing expansion at the San Diego facility has been completed and is now operational. The addition of two 2,000-liter single-use bioreactors significantly increases production capacity and project intake capability, strengthening the Company's competitive advantage in meeting global demand for localized manufacturing and resilient supply chains.

The Company will continue optimizing its capital structure, strengthening working capital, and improving financial resilience to enhance long-term profitability, support sustainable operations, and protect shareholder value.

6. 預期銷售數量及其依據

Projected Sales Volume and Basis

本公司預期未來年度之銷售數量，將隨生物相似藥產品商業化進程與 CDMO 專案量產時程逐步提升。TX01 於美國市場上市後，出貨量將依據市場滲透率提升趨勢、合作夥伴銷售推廣進度及既有市場需求預估成長。另 CDMO 業務之銷售數量，係依據已簽約專案之開發里程碑、技術移轉與量產排程，以及潛在客戶案源能見度進行預估。整體銷售預測並綜合考量產能配置、供應鏈穩定度及市場需求變化等因素，作為營運規劃與產能調度之重要依據。

Projected sales volumes in the coming year are expected to increase in line with the commercialization progress of biosimilar products and the production timelines of CDMO projects. Following the U.S. launch of TX01, shipment volumes are expected to grow based on market penetration trends, commercialization partner promotional efforts, and underlying market demand. CDMO sales volumes are estimated based on signed project milestones, technology transfer schedules, commercial production timelines, and the visibility of the prospective new project pipeline. Overall sales projections also consider capacity allocation, supply chain stability, and market demand dynamics, serving as key inputs for operational planning and capacity scheduling.

7. 重要之產銷政策

Major Production and Sales Policies

本公司採行「產品商業化與 CDMO 服務並行發展」之產銷策略，以提升產能利用率並優化獲利結構。針對已上市之生物相似藥 TX01，透過國際合作夥伴拓展各區域銷售通路，依市場特性推動差異化商業策略，以提升市場滲透率與產品競爭力。The Company has adopted a dual-track strategy combining biosimilar commercialization and CDMO services to enhance capacity utilization and optimize profitability. For TX01, the Company leverages international commercialization partners to expand regional distribution channels and implements market-specific commercial strategies to improve penetration and competitiveness.

在生產供應方面，公司運用台灣與美國雙基地製造布局，建立具彈性調度之供應體系，同時積極拓展全球服務，延伸服務觸角，打造 CDMO 完整服務鏈的關鍵拼圖。美國聖地牙哥廠區作為商業量產與在地供應核心據點，有助滿足北美市場在地製造需求並強化供應鏈韌性；台灣竹北廠區則支援製程開發與技術服務，提升整體營運效率。

From a manufacturing and supply perspective, the Company operates a dual-site production network in Taiwan and the United States, enabling flexible supply allocation and global service expansion. The San Diego Site serves as the core hub for commercial production and localized supply, supporting North American market demand and strengthening supply chain resilience, while the Zhubei Site supports process development and technical services to enhance overall operational efficiency.

8. 外部環境、法規環境及總體經營環境之影響

Impact of External Environment, Regulatory Landscape, and Macroeconomic Conditions

近年全球生技醫藥產業面臨供應鏈重組、地緣政治風險升高及監管法規持續強化等多重變化，同時也帶動生物製劑在地化生產與委外製造需求快速成長。尤其美國推動供應鏈安全與在地製造相關政策，促使國際藥廠更加重視製造來源透明度與供應鏈韌性，為具備跨國製造能力與合規體系之生物製藥公司創造新的市場契機。面對此一趨勢，泰福生技透過建立台灣與美國雙基地製造布局，強化在地供應能力與交付彈性，以降低地緣政治與運輸風險，同時提升對全球客戶之服務穩定度。

In recent years, the global biopharmaceutical industry has faced supply chain restructuring, heightened geopolitical risks, and increasingly stringent regulatory requirements. At the same time, these dynamics have accelerated demand for localized biologics manufacturing and outsourced production services. U.S. policy initiatives promoting supply chain

security and domestic manufacturing have led global pharmaceutical companies to place greater emphasis on manufacturing transparency and supply chain resilience, creating new opportunities for biopharmaceutical companies with cross-border manufacturing capabilities and strong compliance systems. In response, Tanvex has established a dual-site manufacturing footprint in Taiwan and the United States to strengthen localized supply capabilities and delivery flexibility, reducing geopolitical and logistics risks while enhancing service reliability for global clients.

在法規環境方面，各國藥政機關持續提升對生物製劑品質系統、資料完整性及製程一致性之要求，產品審查與製造合規門檻日益嚴謹。本公司長期依循美國 FDA 及 PIC/S GMP 國際規範建構品質管理體系，並藉由美國聖地牙哥廠區通過 FDA 查核之實務經驗，持續精進品質系統與法規遵循能力，以確保產品品質、安全性及製造流程符合國際標準，提升客戶與監管機構之信賴度。

From a regulatory perspective, health authorities worldwide continue to elevate requirements for biologics quality systems, data integrity, and process consistency, raising approval standards and manufacturing compliance thresholds. The Company has long aligned its quality management systems with U.S. FDA and PIC/S GMP standards. Leveraging the successful FDA inspection of its San Diego Site, the Company continues to enhance regulatory compliance and quality systems to ensure product safety, quality, and manufacturing reliability consistent with international standards, thereby strengthening trust among regulators and customers.

在總體經營環境方面，全球經濟成長趨緩、利率變動與匯率波動等不確定因素，對企業營運成本與資本配置形成挑戰。泰福生技持續強化財務結構與現金流管理，透過優化資本支出配置、提升營運效率及提高產能利用率，以降低外部環境波動對營運之影響，並維持穩健的財務體質。

Macroeconomic uncertainties, including moderating global growth, interest rate fluctuations, and foreign exchange volatility, present ongoing challenges for operating costs and capital allocation. The Company continues to strengthen its financial structure and cash flow management through disciplined capital allocation, operational efficiency improvements, and increased capacity utilization to mitigate external volatility while maintaining financial resilience.

此外，隨著全球對永續發展與企業責任之重視日益提升，本公司亦積極將 ESG 理念融入營運策略與供應鏈管理。在環境面向，持續導入節能設備與高效率一次性生物反應系統，以降低能源消耗與製程廢棄物產生，並透過製程優化提升資源使用效率；在社會面向，本公司重視藥品品質與供應穩定性，確保患者可及性，並建立安全健康之工作環境與專業人才培育機制；在公司治理面向，則透過強化內控制度、

法規遵循與資訊透明度，確保企業營運符合國際治理標準。

In response to growing global emphasis on sustainability and corporate responsibility, the Company is actively integrating ESG principles into its operational strategy and supply chain management. Environmentally, the Company has implemented energy-efficient equipment and single-use bioreactor technologies to reduce energy consumption and manufacturing waste, while improving resource efficiency through process optimization. Socially, the Company prioritizes product quality and supply reliability to support patient access, while fostering a safe workplace and investing in talent development. From a governance perspective, the Company reinforces internal controls, regulatory compliance, and transparency to align with international corporate governance standards.

透過將永續供應鏈管理納入營運核心，公司在供應商評估與合作夥伴選擇過程中，亦逐步導入品質、合規與永續責任之評估機制，以提升整體供應鏈透明度與韌性。在全球產業環境快速變動之下，泰福生技藉由強化製造布局、深化法規合規能力及推動永續營運，不僅有效降低外部環境風險，亦掌握供應鏈在地化與永續發展趨勢所帶來之長期成長契機，持續提升公司國際競爭力與企業永續價值。

By embedding sustainable supply chain management into its core operations, the Company is incorporating quality, compliance, and sustainability criteria into supplier evaluation and partner selection processes, enhancing supply chain transparency and resilience. Amid rapidly evolving industry conditions, Tanvex's strengthened manufacturing footprint, regulatory compliance capabilities, and commitment to sustainable operations position the Company to mitigate external risks while capturing growth opportunities driven by supply chain localization and sustainability trends, thereby enhancing long-term competitiveness and corporate value.

董事長：盛保熙



Chairman: Bobby Sheng

執行長：Stephen Lam
CEO: Stephen Lam

A black ink signature of Stephen Lam, the CEO.

會計主管：James Williamson

A black ink signature of James Williamson, the Accounting Officer.

Accounting Officer: James Williamson

附件二：2025 年度審計委員會 審查報告書

泰福生技股份有限公司

審計委員會審查報告書

2026年03月04日

董事會造送本公司2025年度合併財務報告、營業報告書及虧損撥補議案，其中合併財務報告業經資誠聯合會計師事務所查核簽證完竣，並出具無保留意見查核報告。

本審計委員會同意上開會計師事務所查核意見，並審查通過上開營業報告書及虧損撥補議案，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條規定繕具報告書，敬請鑒核。

此致

泰福生技股份有限公司股東常會

泰福生技股份有限公司

審計委員會

召集人：王泰昌 王泰昌

附件三：審計委員會與內部稽核 主管之溝通情形

2025 年度審計委員會與內部稽核主管之溝通情形

審計委員會日期	溝通重點
2025/03/14	● 2024 年第四季內部稽核執行情形報告。 ● 2024 年內部控制制度聲明書。
2025/05/07	● 2025 年第一季內部稽核執行情形報告。
2025/08/12	● 2025 年第二季內部稽核執行情形報告。
2025/11/12	● 2025 年第三季內部稽核執行情形報告。
2025/12/11	● 2026 年度稽核計畫。

附件四：2025 年健全營運計劃 執行情形

Tanvex BioPharma, Inc.

2025年度健全營運計畫執行情形報告

2025年度辦理現金增資案業經金融監督管理委員會核准申報生效在案，另依中華民國114年06月24日金管證發字第1140341748號函辦理本公司2025年度健全營運計畫執行情形如下：

單位：新台幣千元

項目	年度	FY2025			差異說明
		預算數	實際數	差異	
營業收入		624,873	400,971	(223,902)	CDMO 服務收入主要因專案簽約延遲而減少，部分由 TX01 美國授權權利金及出貨增加所抵銷。
營業成本		(429,538)	(841,679)	(412,141)	為反映轉型為 CDMO，將聖地牙哥廠的營運費用（OPEX）自研發與營運重分類至銷貨成本（COGS）（+1,200 萬美元）。由於 CDMO 產能利用不足，以及內部人力與間接費用資本化減少，導致銷貨成本高於收入。
營業毛利		195,335	(440,708)	(636,043)	-325.6%
營業費用		(1,282,219)	(947,476)	334,743	26.1%
營業淨損		(1,086,884)	(1,388,184)	(301,300)	-27.7%
營業外支出		(59,482)	(115,020)	(55,538)	-93.4%
稅前淨損		(1,146,366)	(1,503,204)	(356,838)	-31.3%
本期淨損		(1,178,939)	(1,500,157)	(321,218)	-27.2%

tanvex

註：預算數係為2025/04/07經董事會通過之健全營運計劃書。

附件五：2025 年度會計師查核報告書 及合併財務報告

會計師查核報告

(115)財審報字第 25004415 號

泰福生技股份有限公司 公鑒：

查核意見

泰福生技股份有限公司及子公司（以下簡稱「泰福集團」）民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達泰福集團民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與泰福集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對泰福集團民國 114 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該事項單獨表示意見。

泰福集團民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

不動產、廠房及設備暨使用權資產減損之評估

事項說明

泰福集團民國 114 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備暨使用權資產餘額合計新台幣 2,760,887 仟元，佔合併總資產達 35%。其會計估計及假設請詳合併財務報表附註五(二)；有關非金融資產減損之會計政策說明請詳合併財務報告附註四(十六)；不動產、廠房及設備資訊請詳合併財務報告附註六(六)；使用權資產資訊請詳合併財務報告附註六(七)。

由於泰福集團為生物相似藥研發及生技藥品之委託開發暨生產服務公司，目前所購置之不動產、廠房及設備暨使用權資產主要係做為生產生物相似藥及承接委託開發暨製造業務之用，其運用情形與泰福集團生物相似藥銷售情況及生技藥品之委託開發暨生產服務案件承接情形有相當程度之關聯，且民國 114 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備暨使用權資產餘額重大，故本會計師將不動產、廠房及設備暨使用權資產之減損評估列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

覆核管理階層提供之資產減損跡象評估表，與管理階層討論並評估以下事項：

1. 評估管理階層所提供之銷售情況及生技藥品之委託開發暨生產服務案件承接情形和市場趨勢說明。
2. 評估管理階層對未來現金流量之估計流程，並比較評價中所列未來現金流量與營運計畫之一致性。
3. 評估管理階層所採用之各項預計現金流量等重大假設之合理性。
4. 比較主要設備及資產預計產生之現金流量所折算之可回收金額與帳面金額。

委託開發服務收入認列之正確性

事項說明

有關委託開發服務收入之會計政策說明請詳合併財務報告附註四(二十三)；委託開發服務收入認列重要會計估計及假設請詳合併財務報告附註五(二)；委託開發服務收入之會計項目說明請詳合併財務報告附註六(十九)。

由於泰福集團之收入主要來自生技藥品之委託開發服務，相關交易產生之收入係以資產負債表日止已實際提供之服務佔全部應提供服務之比例認列，服務之完工比例以實際發生之成本占估計總成本為基礎決定，完工比例之計算基礎、紀錄及維護均涉及人工作業，並涉及管理階層對於實際發生成本之認定是否允當，因而具有估計不確定性，故本會計師將生技藥品之委託開發服務收入認列之正確性列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 與管理階層討論委託開發服務收入認列之政策以及基礎之合理性，並均經適當核算、覆核及核准。
2. 檢視各項資料並評估衡量履約義務完成程度所使用之方法及各項參數之合理性。
3. 檢視服務完工比例之設算，評估其收入認列之允當性及其會計處理符合相關規定。

企業合併產生之商譽減損評估

事項說明

泰福集團非金融資產減損之會計政策請詳合併財務報告附註四(十六)；商譽減損評估之不確定性請詳合併財務報告附註五(二)；商譽減損之會計項目說明請詳合併財務報告附註六(九)。

泰福集團於民國 114 年 12 月 31 日因企業合併產生之商譽餘額為新台幣 2,910,192 仟元，佔合併總資產達 37%。泰福集團於資產負債表日依據內部及外部資訊評估因企業合併產生之商譽是否有減損之跡象，並依相關資產可回收

金額進行評估確認是否存有減損之疑慮。泰福集團係以現金產生單位之未來估計現金流量之折現值衡量可回收金額。因管理階層所執行之減損跡象評估及各項資料之考量，對可回收金額之影響重大，故本會計師將泰福集團因企業合併產生之商譽減損評估列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估管理階層對現金產生單位未來現金流量之估計流程，並比較評價模型中所列未來現金流量與管理階層所核准之營運計畫之一致性。
2. 檢視評估模型中所採用之各項預計成長率、毛利率及折現率等重大假設之合理性。
3. 比較現金產生單位整體可回收金額與帳面金額。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估泰福集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算泰福集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

泰福集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對泰福集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使泰福集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致泰福集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對泰福集團民國 114 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

游淑芬

游淑芬

會計師

梁華玲

梁華玲



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 4 日

泰福生技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國114年及113年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 878,709	11	\$ 376,959	14
1140	合約資產－流動	六(十九)	21,430	-	-	-
1150	應收票據淨額	六(三)	15,686	-	-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	30,091	1	70	-
1180	應收帳款－關係人淨額	七	109	-	-	-
1200	其他應收款	六(八)	48,562	1	869	-
1210	其他應收款－關係人	七	7,356	-	-	-
1220	本期所得稅資產		868	-	-	-
130X	存貨	六(四)	416,478	5	217,836	8
1410	預付款項	六(五)	76,835	1	79,890	3
1479	其他流動資產－其他		1,058	-	-	-
11XX	流動資產合計		<u>1,497,182</u>	<u>19</u>	<u>675,624</u>	<u>25</u>
非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	六(二)及八	206,638	2	215,332	8
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及七	1,505,187	19	440,387	16
1755	使用權資產	六(七)	1,255,700	16	1,386,757	51
1780	無形資產	六(九)	3,395,512	43	7,068	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十六)	6,337	-	-	-
1920	存出保證金		7,437	-	7,021	-
1990	其他非流動資產－其他	六(八)	87,141	1	2,948	-
15XX	非流動資產合計		<u>6,463,952</u>	<u>81</u>	<u>2,059,513</u>	<u>75</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 7,961,134</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,735,137</u>	<u>100</u>

(續次頁)

泰福生技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國114年及113年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	114年12月31日		113年12月31日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(十二)	\$	30,000 1	\$	- -
2130	合約負債—流動	六(十九)		79,298 1	11,113	-
2170	應付帳款			102,985 1	-	-
2200	其他應付款	六(十一)		360,474 5	177,019	7
2220	其他應付款項—關係人	七		17,558 -	-	-
2230	本期所得稅負債			26,894 -	-	-
2280	租賃負債—流動	六(七)(三十)		181,632 2	160,008	6
2399	其他流動負債—其他			819 -	-	-
21XX	流動負債合計			799,660 10	348,140	13
非流動負債						
2527	合約負債—非流動	六(十九)		99,004 1	5,467	-
2580	租賃負債—非流動	六(七)(三十)		1,366,766 17	1,488,224	54
2600	其他非流動負債			1,722 -	-	-
25XX	非流動負債合計			1,467,492 18	1,493,691	54
2XXX	負債總計			2,267,152 28	1,841,831	67
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十五)		2,648,634 33	1,640,714	60
資本公積						
3200	資本公積	六(十六)		18,905,627 238	13,567,021	496
保留盈餘						
3350	待彌補虧損	六(十七)	(	15,636,647) (196) (	14,136,490) (517)	
其他權益						
3400	其他權益	六(十八)	(	223,632) (3) (	177,939) (6)	
3XXX	權益總計			5,693,982 72	893,306	33
重大或有負債及未認列之合約承諾						
3X2X	負債及權益總計	九	\$	7,961,134 100	\$	2,735,137 100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：盛保熙



經理人：Stephen Lam

會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及其子公司
合併財務報表
民國114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	114 金	年 額	度 %	113 金	年 額	度 %
4000 營業收入	六(十九)及七	\$	400,971	100	\$	34,678	100
5000 營業成本	六(四)	(	841,679)	(210)	(	26,386)	(76)
5900 營業(毛損)毛利		(	440,708)	(110)		8,292	24
營業費用	六(六)(七)(九) (十三)(十四) (二十四) (二十五)						
6100 推銷費用		(	114,813)	(29)	(	44,675)	(129)
6200 管理費用		(	315,372)	(79)	(	261,842)	(755)
6300 研究發展費用		(	510,823)	(127)	(	1,058,516)	(3052)
6450 預期信用減損損失		(	6,468)	(1)		-	-
6000 營業費用合計		(	947,476)	(236)	(	1,365,033)	(3936)
6900 營業損失		(	1,388,184)	(346)	(	1,356,741)	(3912)
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(二)(七)(八) (二十)		39,882	10		30,184	87
7010 其他收入	六(二十一)		54,676	14		418	1
7020 其他利益及損失	六(十)(二十二)	(	162,350)	(41)	(	1,722)	(5)
7050 財務成本	六(七)(二十三) 及七	(	47,228)	(12)	(	53,342)	(154)
7000 營業外收入及支出合計		(	115,020)	(29)	(	24,462)	(71)
7900 稅前淨損		(	1,503,204)	(375)	(	1,381,203)	(3983)
7950 所得稅利益(費用)	六(二十六)		3,047	1		347)	(1)
8200 本期淨損		(	1,500,157)	(374)	(	1,381,550)	(3984)
其他綜合損益(淨額)							
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十八)	(	45,693)	(12)	(	16,234)	(47)
8300 其他綜合損益(淨額)		(	45,693)	(12)	(	16,234)	(47)
8500 本期綜合損益總額		(	1,545,850)	(386)	(	1,365,316)	(3937)
淨損歸屬於：							
8610 母公司業主		(	1,500,157)	(374)	(	1,381,550)	(3984)
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		(	1,545,850)	(386)	(	1,365,316)	(3937)
每股虧損	六(二十七)						
9750 基本每股虧損		(	6.13)		(	8.90)	
9850 稀釋每股虧損		(	6.13)		(	8.90)	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：盛保熙



經理人：Stephen Lam

會計主管：James Williamson

[illegible]

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

經理人：Stephen Lam

會計主管: James Williamson





泰福生技股份有限公司
合併現金流量表
民國114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	114年度	113年度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 1,503,204)	(\$ 1,381,203)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(六)(七)(二十四)	320,631	287,560
攤銷費用	六(九)(二十四)	46,101	1,480
預期信用減損損失		6,468	-
認股權酬勞成本	六(十四)(二十五)	9,068	(2,156)
利息收入	六(二十)	(39,882)	(30,184)
利息費用	六(二十三)	47,228	53,342
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(二十二)	46,912	(80)
不動產、廠房及設備轉列費損	六(六)(二十九)	350	8,424
減損損失	六(六)(十)(二十二)	49,194	-
預付設備款轉列費損	六(二十九)	-	9,940
租賃修改損失	六(七)(二十二)	578	186
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
合約資產		203,837	-
應收票據	(	15,686)	-
應收帳款(含關係人)		7,415	9,326
其他應收款(含關係人)	(	33,597)	768
存貨	(	157,921)	(109,551)
預付款項		23,528	24,927
其他流動資產		2,464	-
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債-流動	(	161,897)	(556)
應付帳款		99,592	-
其他應付款	(	34,135)	1,754
其他應付款-關係人		294	-
其他流動負債	(	7,940)	(396)
合約負債-非流動		93,537	-
營運產生之現金流出	(	997,065)	(1,126,419)
收取之利息		39,679	30,184
支付所得稅	(	827)	(1,022)
支付之利息	(	47,228)	(53,342)
營業活動之淨現金流出	(	1,005,441)	(1,150,599)
投資活動之現金流量			
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(	300)	(215,332)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產		5,300	215,332
購置不動產、廠房及設備價款	六(二十九)	(668,256)	(105,910)
處分不動產、廠房及設備價款	六(二十九)	12,905	136
取得無形資產	六(九)	(1,944)	(4,858)
存出保證金減少		1,389	1,907
其他非流動資產增加	(	51,553)	(529)
因合併產生之現金流入	六(二十八)	1,004,262	-
投資活動之淨現金流入(流出)		301,803	(109,254)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加	六(三十)	30,000	377,646
短期借款減少	六(三十)	-	(377,646)
租賃負債本金償還	六(七)(三十)	(156,673)	(184,584)
存入保證金增加	六(三十)	1,722	-
行使認股權		19,798	4,168
現金增資	六(十五)	1,244,406	1,435,500
合併發行新股之成本	六(十五)(二十八)	(1,500)	-
籌資活動之淨現金流入		1,137,753	1,255,084
匯率變動對現金及約當現金之影響		67,635	976
本期現金及約當現金增加(減少)數		501,750	(3,793)
期初現金及約當現金餘額		376,959	380,752
期末現金及約當現金餘額		\$ 878,709	\$ 376,959

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：盛保熙



經理人：Stephen Lam

會計主管：James Williamson

附件六：取得或處分資產作業程序 修正條文對照表

泰福生技股份有限公司

「取得與處分資產作業程序」修正條文對照表

條號	修正條文	現行條文	說明
第一條	目的及法令依據 依「證券交易法」第三十六條之一及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定制定本程序，以維護股東權益，保障投資人利益，且落實資訊公開。	目的及法令依據 依「證券交易法」第三十六條之一及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定制定本作業程序，以維護股東權益，保障投資人利益，且落實資訊公開。	酌作文字調整
第三條	名詞定義 本程序名詞定義如下： 一、衍生性商品：指其價值由特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格或費率指數、信用評等或信用指數或其他變數所衍生之遠期契約、選擇權契約、期貨契約、槓桿保證金契約、交換契約，上述契約之組合或嵌入衍生性商品之組合式契約或結構型商品等。所稱之遠期契約，不含保險契約、履約契約、售後服務契約、長期租賃契約及長期進(銷)貨契約。 二、依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產：指依企業併購法、金融控股公司法、金融機構合併法或其他法律進行合併、分割或收購而取得或處分之資產，或依公司法第一百五十六條之三規定發行新股受讓他公司股份（以下簡稱股份受讓）者。 三、關係人、子公司：應依證券發行人財務報告編製準則規定認定。 四、專業估價者：指不動產估價師或其他依法律得從事不動產、<u>設備</u>估價業務者。 五、事實發生日：指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。但屬需經主管機關核准之投資者，以上開日期或接獲主管機關核准之日孰前者為準。 六、大陸地區投資：指依經濟部投資審議委員會在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法規定從事之大陸投資。 <u>七、所稱「最近期財務報表」係指公司於取得或處分資產前最近期依法公開經會計師查核簽證或核閱之財務報表。</u> <u>八、總資產百分之十之規定，以證券發行人財務報告編製準則規定之最近期個</u>	名詞定義 本程序名詞定義如下： 一、衍生性商品：指其價值由特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格或費率指數、信用評等或信用指數或其他變數所衍生之遠期契約、選擇權契約、期貨契約、槓桿保證金契約、交換契約，上述契約之組合或嵌入衍生性商品之組合式契約或結構型商品等。所稱之遠期契約，不含保險契約、履約契約、售後服務契約、長期租賃契約及長期進(銷)貨契約。 二、依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產：指依企業併購法、金融控股公司法、金融機構合併法或其他法律進行合併、分割或收購而取得或處分之資產，或依公司法第一百五十六條之三規定發行新股受讓他公司股份（以下簡稱股份受讓）者。 三、關係人、子公司：應依證券發行人財務報告編製準則規定認定。 四、專業估價者：指不動產估價師或其他依法律得從事不動產、<u>其他固定資產</u>估價業務者。 五、事實發生日：指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。但屬需經主管機關核准之投資者，以上開日期或接獲主管機關核准之日孰前者為準。 六、大陸地區投資：指依經濟部投資審議委員會在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法規定從事之大陸投資。 七、以投資為專業者：指依法律規定設立，並受當地金融主管機關管理之金融控股公司、銀行、保險公司、票券金融公司、信託業、經營自營或承銷業務之證券商、經營自營業務之期貨	依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第10及35條酌作文字調整

條號	修正條文	現行條文	說明
	<u>體或個別財務報告中之總資產金額計算。</u> 九、以投資為專業者：指依法律規定設立，並受當地金融主管機關管理之金融控股公司、銀行、保險公司、票券金融公司、信託業、經營自營或承銷業務之證券商、經營自營業務之期貨商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及基金管理公司。 十、證券交易所：國內證券交易所，指臺灣證券交易所股份有限公司；外國證券交易所，指任何有組織且受該國證券主管機關管理之證券交易市場。 十一、證券商營業處所：國內證券商營業處所，指依證券商營業處所買賣有價證券管理辦法規定證券商專設櫃檯進行交易之處所；外國證券商營業處所，指受外國證券主管機關管理且得經營證券業務之金融機構營業處所。	商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及基金管理公司。 八、證券交易所：國內證券交易所，指臺灣證券交易所股份有限公司；外國證券交易所，指任何有組織且受該國證券主管機關管理之證券交易市場。 九、證券商營業處所：國內證券商營業處所，指依證券商營業處所買賣有價證券管理辦法規定證券商專設櫃檯進行交易之處所；外國證券商營業處所，指受外國證券主管機關管理且得經營證券業務之金融機構營業處所。	
第四條	<u>專業估價者之條件</u> 本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定： 一、未曾因違反<u>證券交易法</u>、公司法、銀行法、保險法、金融控股公司法、商業會計法，或有詐欺、背信、侵占、偽造文書或因業務上犯罪行為，受一年以上有期徒刑之宣告確定。但執行完畢、緩刑期滿或赦免後已滿三年者，不在此限。 (以下未修正)	<u>關係人之排除</u> 本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定： 一、未曾因違反<u>本法</u>、公司法、銀行法、保險法、金融控股公司法、商業會計法，或有詐欺、背信、侵占、偽造文書或因業務上犯罪行為，受一年以上有期徒刑之宣告確定。但執行完畢、緩刑期滿或赦免後已滿三年者，不在此限。 (以下未修正)	酌作文字調整
第五條	投資非供營業用不動產及其使用權資產<u>或有價證券額度</u> <u>本公司及子公司投資非供營業用不動產及其使用權資產或有價證券額度如下：</u> 一、投資非供營業使用之不動產及其使用權資產之總額不得逾本公司實收資本額之百分之百。 二、投資有價證券之總額不得超過本公司最近期財務報表實收資本額之百分之三百。 三、投資個別有價證券之限額不得超過本公司最近期財務報表實收資本額之百分之百。 <u>四、本公司投資直接或間接持股百分之百之子公司，不在此限。</u>	投資非供營業用不動產及其使用權資產與有價證券額度 一、投資非供營業使用之不動產及其使用權資產之總額不得逾本公司實收資本額之百分之百。 二、投資有價證券之總額不得超過本公司最近期財務報表實收資本額之百分之三百。 三、投資個別有價證券之限額不得超過本公司最近期財務報表實收資本額之百分之百。 本公司之子公司取得非供營業使用之不動產及其使用權資產或有價證券之限額：與本公司相同。	配合公司實務運作酌作文字調整

條號	修正條文	現行條文	說明
第六條	決策及授權層級 一、～二、：(略) 三、衍生性商品交易：本公司從事衍生性商品交易，依本程序第十二條<u>第一項第七款</u>規定授權相關人員辦理，事後應提報最近期之董事會。 四、會員證、無形資產或其使用權資產：其交易金額<u>未達</u>公司最近期財務報表實收資本額 10%者，應呈請執行長核准；金額超過公司最近期財務報表實收資本額 10%以上者，須提請董事會通過後始得為之，如不及事前核定，則授權董事長決定，<u>事後再提請最近期之董事會追認</u>。 (以下未修正)	決策及授權層級 一、～二、：(略) 三、衍生性商品交易：本公司從事衍生性商品交易，依本作業程序第十二條第七項規定授權相關人員辦理，事後應提報最近期之董事會。 四、會員證、無形資產或其使用權資產：其交易金額達公司最近期財務報表實收資本額 10%以下者，應呈請執行長核准；金額超過公司最近期財務報表實收資本額 10%以上須提請董事會通過後始得為之，如不及事前核定，則授權董事長決定，但應提請交易行為後最近之董事會承認。 (以下未修正)	酌作文字調整
第七條	取得或處分資產評估及作業程序 一、取得或處分有價證券： (一)交易流程：財會單位將擬取得或處分之緣由、標的物、價格參考依據等事項，進行相關效益之分析並評估可能風險後，再依本公司內控制度及<u>第六條決策及授權層級規定</u>辦理。 (二)～(四)：(略) 二、取得或處分不動產或設備： (一)交易流程：財會單位應進行擬取得或處分不動產或設備之可行性分析，並載明取得或處分之緣由、標的物、交易相對人、移轉價格、收付款條件、價格參考等內容後，依本公司內控制度及<u>第六條決策及授權層級規定</u>辦理。 (二)～(三)：(略) 三、會員證或無形資產： (一)交易流程：權責單位應參考專家估價報告或市場公平市價，決議交易條件及交易價格進行分析報告，並載明取得或處分之緣由、標的物、交易相對人、移轉價格、收付款條件、價格參考等內容後，依本公司內控制度及<u>第六條決策及授權層級規定</u>辦理。 (以下未修正)	取得或處分資產評估及作業程序 一、取得或處分有價證券： (一)交易流程：財會單位將擬取得或處分之緣由、標的物、價格參考依據等事項，進行相關效益之分析並評估可能風險後，再依本公司內控制度及核決權限規定之作業程序辦理。 (二)～(四)：(略) 二、取得或處分不動產或設備： (一)交易流程：財會單位應進行擬取得或處分不動產或設備之可行性分析，並載明取得或處分之緣由、標的物、交易相對人、移轉價格、收付款條件、價格參考等內容後，依本公司內控制度及核決權限規定之作業程序辦理。 (二)～(三)：(略) 三、會員證或無形資產： (一)交易流程：權責單位應參考專家估價報告或市場公平市價，決議交易條件及交易價格進行分析報告，並載明取得或處分之緣由、標的物、交易相對人、移轉價格、收付款條件、價格參考等內容後，依本公司內控制度及核決權限規定之作業程序辦理。 (以下未修正)	酌作文字調整
第八條	關係人交易認定依據 本公司與關係人取得或處分資產，<u>除應依規定辦理相關決議程序及評估交易條件合理性等事項外，交易金額達公司總資產百分之十以上者，亦應依本程序規定取得專業估價者出具之估價報告或會計師意見</u>。判斷交易對象是否為關係人時，除注意其法律形式外，並應考慮實質關係。<u>前條及本條交易金額之計算應依第十四條</u>	關係人交易認定依據 本公司與關係人取得或處分資產，判斷交易對象是否為關係人時，除注意其法律形式外，並應考慮實質關係。	依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 14 條酌作文字

條號	修正條文	現行條文	說明
	<u>第二項規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本程序規定取得專業估價者出具之估價報告或會計師意見部分免再計入。</u>		調整
第九條	關係人交易決議程序 本公司向關係人取得或處分不動產或其使用權資產，或與關係人取得或處分不動產<u>或其使用權資產外</u>之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣國內公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金外，應將下列資料，先經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提交董事會決議後，始得簽訂交易契約及支付款項： 一、～五、：(略) 六、依<u>第八條</u>規定取得之專業估價者出具之估價報告，或會計師意見。 七、：(略) 本公司或本公司非屬國內公開發行公司之子公司有<u>本條</u>交易，交易金額達本公司總資產百分之十以上者，本公司應將<u>本條</u>所列各<u>項</u>資料提交股東會同意後，始得簽訂交易契約及支付款項。但本公司與其母公司、子公司，或其子公司彼此間交易，不在此限。 <u>本條</u>交易金額之計算，應依第十四條第二<u>項</u>規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本<u>程序</u>規定提交股東會及董事會通過部分免再計入。 本公司依前項規定提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。	關係人交易決議程序 本公司向關係人取得或處分不動產或其使用權資產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產<u>或其使用權資產</u>且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣國內公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金外，應將下列資料，先經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提交董事會決議後，始得簽訂交易契約及支付款項： 一、～五、：(略) 六、依<u>第十條</u>規定取得之專業估價者出具之估價報告，或會計師意見。 七、：(略) 本公司或本公司非屬國內公開發行公司之子公司有<u>第一項</u>交易，交易金額達本公司總資產百分之十以上者，本公司應將<u>第一項</u>所列各款資料提交股東會同意後，始得簽訂交易契約及支付款項。但本公司與其母公司、子公司，或其子公司彼此間交易，不在此限。 <u>第一項及前項</u>交易金額之計算，應依第十四條第二<u>款</u>規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本<u>準則</u>規定提交股東會及董事會通過部分免再計入。 本公司依前項規定提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。	酌作文字調整
第十條	關係人交易條件合理性之評估 本公司向關係人取得不動產或其使用權資產，除關係人係因繼承或贈與而取得不動產或其使用權資產；或關係人訂約取得不動產或其使用權資產時間距本交易訂約日已逾五年；或係與關係人簽訂合建契約，或自地委建、租地委建等委請關係人興建不動產，而取得不動產；或是向子公司<u>或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司彼此間</u>取得供營業使用之不動產使用權資產等四種情形應按第九條規定辦理外，其餘應按下列方法評估交	關係人交易條件合理性之評估 本公司向關係人取得不動產或其使用權資產，除關係人係因繼承或贈與而取得不動產或其使用權資產；或關係人訂約取得不動產或其使用權資產時間距本交易訂約日已逾五年；或係與關係人簽訂合建契約，或自地委建、租地委建等委請關係人興建不動產，而取得不動產；或是向子公司取得供營業使用之不動產使用權資產等四種情形應按第九條規定辦理外，其餘應按下列方法評估交易成本之合理性，並洽請會計師複核及表示具體意見：	酌作文字調整

條號	修正條文	現行條文	說明
	易成本之合理性，並洽請會計師複核及表示具體意見： 一、按關係人交易價格加計必要資金利息及買方依法應負擔之成本。所稱必要資金利息成本，以公司購入資產年度所借款項之加權平均利率為準設算之，惟其不得高於財政部公布之非金融業最高借款利率。 二、關係人如曾以該標的物向金融機構設定抵押借款者，金融機構對該標的物之貸放評估總值，惟金融機構對該標的物之實際貸放累計值應達貸放評估總值之七成以上及貸放期間已逾一年以上。但金融機構與交易之一方互為關係人者，不適用之。 合併購買或租賃同一標的之土地及房屋者，得就土地及房屋分別按前一、二款所列任一方法評估交易成本。	一、按關係人交易價格加計必要資金利息及買方依法應負擔之成本。所稱必要資金利息成本，以公司購入資產年度所借款項之加權平均利率為準設算之，惟其不得高於財政部公布之非金融業最高借款利率。 二、關係人如曾以該標的物向金融機構設定抵押借款者，金融機構對該標的物之貸放評估總值，惟金融機構對該標的物之實際貸放累計值應達貸放評估總值之七成以上及貸放期間已逾一年以上。但金融機構與交易之一方互為關係人者，不適用之。 合併購買或租賃同一標的之土地及房屋者，得就土地及房屋分別按前一、二項所列任一方法評估交易成本。	
第十一條	關係人交易設算交易成本低於交易價格時應辦事項 一、依第十條規定評估結果之交易成本均較交易價格為低時，應依第二項規定辦理，除係因下列情形，並能提出客觀證據及取具不動產專業估價者與會計師之具體合理性意見者，不在此限。 (一)~(二)：(略) 前兩款所稱鄰近地區交易案例，以同一或相鄰街廓且距離交易標的物方圓未逾五百公尺或其公告現值相近者為原則；所稱面積相近，則以其他非關係人交易案例之面積不低於交易標的物面積百分之五十為原則；所稱一年內係以本次取得不動產或其使用權資產事實發生之日為基準，往前追溯推算一年。 二、本公司向關係人取得不動產或其使用權資產，如經按第十條規定評估結果之交易成本均較交易價格為低，且無前項所述之情形，應辦理下列事項： (一)：(略) (二)審計委員會應依公司法第二百十八條規定辦理。 (三)應將前兩款處理情形提報股東會，並將交易詳細內容揭露於年報及公開說明書。 本公司向關係人取得不動產或其使用權資產，若有其他證據顯示交易有不合營業常規之情事者，亦應依本條第二項規定辦理。	關係人交易設算交易成本低於交易價格時應辦事項 一、依第十條規定評估結果之交易成本均較交易價格為低時，應依下列規定辦理，除係因下列情形，並能提出客觀證據及取具不動產專業估價者與會計師之具體合理性意見者，不在此限。 (一)~(二)：(略) 前項所稱鄰近地區交易案例，以同一或相鄰街廓且距離交易標的物方圓未逾五百公尺或其公告現值相近者為原則；所稱面積相近，則以其他非關係人交易案例之面積不低於交易標的物面積百分之五十為原則；所稱一年內係以本次取得不動產或其使用權資產事實發生之日為基準，往前追溯推算一年。 二、本公司向關係人取得不動產或其使用權資產，如經按第十條規定評估結果之交易成本均較交易價格為低，且無本條第一項所述之情形，應辦理下列事項： (一)：(略) (二)審計委員會應依公司法第二百十八條規定辦理。已依本法規定設置審計委員會者，本款前段對於審計委員會之獨立董事成員準用之。 (三)應將前兩款處理情形提報股東會，並將交易詳細內容揭露於年報及公開說明書。 本公司向關係人取得不動產或其使用權資	酌作文字調整

條號	修正條文	現行條文	說明
		產，若有其他證據顯示交易有不合營業常規之情事者，亦應依本條第二款規定辦理。	
第十二條	從事衍生性商品交易 一、適用範圍： (一) 衍生性商品交易之種類係指第三條第一項第一款定義之商品，債券保證金交易亦比照辦理。 (二) 交易性質之區分為若以對沖營運風險為目的即為避險性交易，若為套取利益因而額外創造之風險即為非避險性交易。 二、經營及避險策略 (一) 本公司得從事之衍生性商品種類，僅限於外幣遠期外匯、外幣選擇權及新台幣利率交換，其餘衍生性商品交易（如期貨、利率避險交易），應經董事會決議通過後使得為之。 (二) 本公司從事衍生性商品交易，應以規避風險為目的，交易商品應選擇使用規避公司業務經營所產生之風險為主，持有之幣別必須與公司實際進出口交易之外幣需求相符，以公司整體內部部位（指外匯收入及支出）自行軋平為原則，藉以降低公司整體之外匯風險，並節省外匯操作成本；另交易對象，應依公司營運需要，選擇條件較佳之金融機構從事避險交易，以避免產生信用風險；同時於外匯操作前必需清楚界定是為避險性或追求投資效益之金融操作交易型態，以作為會計入帳之基礎。 三、權責劃分： (一) 財務人員： 1. 擷取市場資訊、判斷趨勢及風險、熟悉金融商品及其相關法令、操作技巧等，並依權責主管之指示及授權從事交易，以規避市場價格波動之風險。 2. 定期評估。 3. 定期公告及申報。 (二) 會計人員： 1. 提供風險暴露部位之資訊。 2. 依據公認之會計原則記帳及編製財務報表。 3. 交易風險之衡量、監督與控制。 四、績效評估： (一) 衍生性商品交易所持有之部位至少每週應評估一次，惟因業務需要辦理之避險性交易得每兩週評估一次，其評估報告應送董事會授權之高階主管人員。	從事衍生性商品交易 一、適用範圍： (一) 衍生性商品交易之種類係指第三條第一項第一款定義之商品，債券保證金交易亦比照辦理。 (二) 交易性質之區分為若以對沖營運風險為目的即為避險性交易，若為套取利益因而額外創造之風險即為金融性交易。 二、權責劃分： (一) 財務人員： 1. 擷取市場資訊、判斷趨勢及風險、熟悉金融商品及其相關法令、操作技巧等，並依權責主管之指示及授權從事交易，以規避市場價格波動之風險。 2. 定期評估。 3. 定期公告及申報。 (二) 會計人員： 1. 提供風險暴露部位之資訊。 2. 依據公認之會計原則記帳及編製財務報表。 3. 交易風險之衡量、監督與控制。 三、績效評估： (一) 衍生性商品交易所持有之部位至少每週應評估一次，惟因業務需要辦理之避險性交易得每兩週評估一次，其評估報告應送董事會授權之高階主管人員。 (二) 績效之評估應於評估日與預先設定之評估基準比較，以作為未來決策之參考。 四、可從事契約總額與損失上限金額 (一) 可從事契約總額 1. 避險性交易額度：總契約金額不得超過當年度總負債金額。 2. 非避險交易額度：基於對市場變化狀況之預測，財會單位得依需要擬定策略，提報董事長核准後方可進行之。 (二) 損失上限金額 1. 避險性交易：本交易目的為規避風險與鎖定外匯成本，全部契約損失上限金額為總交易金額之百分之五十為限；個別契約損失上限為每筆交易金額之百分之五十。	依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第19條及20條，並考量實際營運需求和風險管理酌作文字調整

條號	修正條文	現行條文	說明
	避險性交易得每兩週評估一次，其評估報告應送董事會授權之高階主管人員。 (二) 績效之評估應於評估日與預先設定之評估基準比較，以作為未來決策之參考。 五、可從事契約總額與損失上限金額 (一) 可從事契約總額 1. 避險性交易額度：<u>不得超過實際業務需求，以每月外匯風險淨部位百分之百為規避上限，如有超過者應經董事會核准。</u> 2. 非避險性交易額度：<u>本公司整體非避險性契約總額，不得超過實收資本額百分之十。</u> (二) 損失上限金額 1. 避險性交易：<u>契約損失上限不得逾契約金額之百分之二十，適用於個別與全部契約。</u> 2. 非避險性交易：<u>契約損失上限不得逾契約金額之百分之五，適用於個別與全部契約。</u> 六、風險管理措施 (一) 信用風險管理: 交易對象應以與公司有業務往來之銀行為主。 (二) 市場價格風險管理: <u>以銀行提供之公開外匯市場為主，目前暫不考慮期貨市場。</u> (三) 流動性風險管理：<u>為確保市場流動性，在選擇交易商品以交易銀行提供流通性（即隨時可在市場上軋平）較高之商品為主，交易銀行須有充足之資訊及隨時可在任何市場進行交易能力。</u> (四) 現金流量風險管理：為確保公司營運資金週轉穩定性，本公司從事衍生性商品交易之資金來源以自有資金為限，且其操作金額應考量未來三個月現金收支預測之資金需求。 (五) 作業風險管理 1. 應確實遵循公司授權額度、作業流程及納入內部稽核，以避免作業風險。 2. 從事衍生性商品之交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任。 3. 風險之衡量、監督與控制人員應與前且人員分屬不同部門，並應向董事會或向不負交易或部位決策責任之高階主管人員報告。 4. 衍生性商品交易所持有之部位至少每	2. 非避險交易：部位建立之後，應設立停損點以防止超額損失，停損點之設定以不超過總交易契約金額之百分之十為上限。全年累積損失總額或個別交易契約損失不得超過公司實收資本額百分之十。 五、風險管理措施 (一) 信用風險管理: 交易對象應以與公司有業務往來之銀行為主。 (二) 市場風險管理: 以公開集中市場與店頭市場交易為主。 (三) 現金流量風險管理：為確保公司營運資金週轉穩定性，本公司從事衍生性商品交易之資金來源以自有資金為限，且其操作金額應考量未來三個月現金收支預測之資金需求。 (四) 作業風險管理 1. 應確實遵循公司授權額度、作業流程及納入內部稽核，以避免作業風險。 2. 從事衍生性商品之交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任。 3. 風險之衡量、監督與控制人員應與前缺人員分屬不同部門，並應向董事會或向不負交易或部位決策責任之高階主管人員報告。 4. 衍生性商品交易所持有之部位至少每週應評估一次，惟因業務需要辦理之避險性交易得每兩週評估一次，其評估報告應呈送董事會授權之高階主管人員。 (五) 商品風險管理 內部交易人員對金融商品應俱備完整及正確之專業知識，並要求銀行充分揭露風險，以避免誤用金融商品風險。 (六) 法律風險管理 與金融機構簽署的文件應經過外匯及法務或法律顧問之專門人員檢視後，才可正式簽署，以避免法律風險。 六、作業程序： (一) 確認交易部位 (二) 相關走勢分析及判斷 (三) 決定避險具體作法： 1. 交易標的。 2. 交易部位。 3. 目標價位及區間。 4. 交易策略及型態。	

條號	修正條文	現行條文	說明																																										
	週應評估一次，惟因業務需要辦理之避險性交易得每兩週評估一次，其評估報告應呈送董事會授權之高階主管人員。 (六) 商品風險管理 內部交易人員對金融商品應俱備完整及正確之專業知識，並要求銀行充分揭露風險，以避免誤用金融商品風險。 (七) 法律風險管理 與金融機構簽署的文件應經過外匯及法務或法律顧問之專門人員檢視後，才可正式簽署，以避免法律風險。 七、授權額度： (一) 避險性交易 <table><tr><th>金額</th><th>董事長</th><th>董事會</th></tr><tr><td>三千萬(含)以下</td><td>※</td><td></td></tr><tr><td>三千萬以上</td><td>※</td><td>※</td></tr></table> (二) 非避險性交易 <table><tr><th>金額</th><th>董事長</th><th>董事會</th></tr><tr><td>五百萬(含)以下</td><td>※</td><td></td></tr><tr><td>五百萬以上</td><td>※</td><td>※</td></tr></table> 八、<u>董事會之監督管理原則</u> (一) 董事會所指定之專責人員應隨時注意衍生性商品交易風險之監督與控制，並應定期評估交易之績效是否符合既定之經營策略及所承擔之風險是否在容許的範圍內。 (二) 董事會所指定之專責人員應定期評估目前使用之風險管理程序是否適當及確實依本程序辦理。 (三) 有異常情形時，董事會所指定之專責人員應採取必要之因應措施，並立即向董事會報告，董事會應有獨立董事出席並表示意見。 (四) 本公司從事衍生商品交易，依本條相關規定授權相關人員辦理，事後應於最近一次董事會中提報。 (五) <u>從事衍生性商品交易時，應建立備查簿，就從事衍生性商品交易之種類、金額、董事會通過日期及相關應審慎評估之事項，詳予登載於備查簿備查。</u> 九、內部稽核制度 (一) 內部稽核人員應定期瞭解衍生性商品交易內部控制之允當性，並按月稽核交易部門對從事衍生性商品交易之遵循情形作成稽核報告，如發現重大違規情事，應以書面通知審計委員會。	金額	董事長	董事會	三千萬(含)以下	※		三千萬以上	※	※	金額	董事長	董事會	五百萬(含)以下	※		五百萬以上	※	※	(四) 取得交易之核准。 (五) 執行交易 1. 交易對象：以國內外金融機構為主。 2. 交易確認：交易人員交易後，應填具交易單據，經由確認人員確認交易之條件是否與交易單據一致，送請權責主管批核。 (六) 交割：交易經確認無誤後，資金單位應於交割日由指定之交割人員備妥價款及相關單據，以議定之價位進行交割。 七、授權額度： (一) 避險性交易 <table><tr><th>金額</th><th>總經理/ CEO</th><th>董事長</th><th>董事會</th></tr><tr><td>三千萬(含)以下</td><td>※</td><td>※</td><td></td></tr><tr><td>三千萬以上</td><td>※</td><td>※</td><td>※</td></tr></table> (二) 非避險性交易 <table><tr><th>金額</th><th>總經理/ CEO</th><th>董事長</th><th>董事會</th></tr><tr><td>五百萬(含)以下</td><td>※</td><td>※</td><td></td></tr><tr><td>五百萬以上</td><td>※</td><td>※</td><td>※</td></tr></table> 八、內部控制 (一) 交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任。 (二) 交易人員應將交易憑證或合約交付登錄人員記錄。 (三) 登錄人員應定期與交易對象對帳或登錄。 (四) 登錄人員應建立備查簿，就從事衍生性商品交易之種類、金額、董事會通過日期及相關應審慎評估之事項，詳予登載於備查簿備查。 九、定期評估 (一) 董事會所指定之專責人員應隨時注意衍生性商品交易風險之監督與控制，並應定期評估交易之績效是否符合既定之經營策略及所承擔之風險是否在容許的範圍內。 (二) 董事會所指定之專責人員應定期評估目前使用之風險管理程序是否適當及確實依本程序辦理。 (三) 衍生性商品交易所持有之部位至少每週應評估一次；惟因業務需要所辦理之避險性交易得每二週評估一次。 (四) 有異常情形時，董事會所指定之專責	金額	總經理/ CEO	董事長	董事會	三千萬(含)以下	※	※		三千萬以上	※	※	※	金額	總經理/ CEO	董事長	董事會	五百萬(含)以下	※	※		五百萬以上	※	※	※	
金額	董事長	董事會																																											
三千萬(含)以下	※																																												
三千萬以上	※	※																																											
金額	董事長	董事會																																											
五百萬(含)以下	※																																												
五百萬以上	※	※																																											
金額	總經理/ CEO	董事長	董事會																																										
三千萬(含)以下	※	※																																											
三千萬以上	※	※	※																																										
金額	總經理/ CEO	董事長	董事會																																										
五百萬(含)以下	※	※																																											
五百萬以上	※	※	※																																										

條號	修正條文	現行條文	說明
	(二) 依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之規定，按時將前款稽核報告所見缺失及異常事項改善情形，依規定格式以資訊系統申報<u>金管</u>會備查。	人員應採取必要之因應措施，並立即向董事會報告。已設置獨立董事時，董事會應有獨立董事出席並表示意見。 (五) 本公司從事衍生商品交易，依本條相關規定授權相關人員辦理，事後應於最近一次董事會中提報。 十、內部稽核制度 (一) 內部稽核人員應定期瞭解衍生性商品交易內部控制之允當性，並按月稽核交易部門對從事衍生性商品交易之遵循情形作成稽核報告，如發現重大違規情事，應以書面通知審計委員會。 (二) 依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之規定，按時將前項稽核報告所見缺失及異常事項改善情形，依規定格式以資訊申報系統申報<u>證期</u>會備查。	
第十三條	合併、分割、收購及股份受讓 一、～四、：(略) 五、<u>本公司</u>參與合併、分割、收購或股份受讓時，應將下列資料作成完整書面紀錄，並保存五年，備供查核： (一)、～(三)、：(略) <u>本公司</u>應於董事會決議通過之日起算二日內，將<u>本條第五項</u>之人員基本資料及重要事項日期，依規定格式以網際網路資訊系統申報<u>金管</u>會備查。 參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬上市或股票在證券商營業處所買賣之公司者，<u>本公司</u>應與其簽訂協議，並依<u>本條第三項</u>規定辦理。 六、～八、：(略) 九、參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬公開發行公司者，本公司應與其簽訂協議，並依本條第三項至<u>第五項</u>及第八項規定辦理。	合併、分割、收購及股份受讓 一、～四、：(略) 五、參與合併、分割、收購或股份受讓之上市或股票在證券商營業處所買賣之公司，應將下列資料作成完整書面紀錄，並保存五年，備供查核： (一)、～(三)、：(略) 參與合併、分割、收購或股份受讓之上市或股票在證券商營業處所買賣之公司應於董事會決議通過之日起算二日內，將前述人員基本資料及重要事項日期，依規定格式以網際網路資訊系統申報<u>本會</u>備查。 參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬上市或股票在證券商營業處所買賣之公司者，上市或股票在證券商營業處所買賣之公司應與其簽訂協議，並依<u>前述</u>規定辦理。 六、～八、：(略) 九、參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬公開發行公司者，本公司應與其簽訂協議，並依本條第三項至<u>第四項</u>及第八項規定辦理。	酌作文字調整
第十四條	公告申報程序 一、本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質依規定格式，於事實發生之日起算二日內將相關資訊於<u>金管</u>會指定之資訊申報網站辦理公告申報： (一) 向關係人取得或處分不動產或其使用權資產，或與關係人為取得或處分不	公告申報程序 一、本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質依規定格式，於事實發生之日起算二日內將相關資訊於<u>證期</u>會指定之資訊申報網站辦理公告申報： (一) 向關係人取得或處分不動產或其使用權資產，或與關係人為取得或處分不	依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第31條及

條號	修正條文	現行條文	說明
	動產或其使用權資產外之其他資產且交易金額達實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新台幣三億元以上。但買賣國內公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金不在此限。 (二) 進行合併、分割、收購或股份受讓。 (三) 從事衍生性商品交易損失達本程序規定之全部或個別契約損失上限金額。 (四) 取得或處分供營業使用之設備或其使用權資產，且其交易對象非為關係人，交易金額並達下列規定之一： 1.實收資本額未達新臺幣一百億元之公開發行公司，交易金額達新臺幣五億元以上。 2.實收資本額達新臺幣一百億元以上，<u>未達五百億元</u>，交易金額達新臺幣十億元以上。 3.實收資本額達新臺幣五百億元以上，交易金額達公司實收資本額百分之五以上。 (五)～(六)：(略) (七) 除前(六)款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者。但下列情形不在此限： 1.～3.：(略) 二、：(略) 三、第二項所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本<u>程序</u>規定公告部分免再計入。 四、～六、：(略) 七、本公司依本條第一項至第六項相關規定公告申報之交易後，若有下列情形之一者，應於事實發生之日起算二日內將相關資訊於金管會指定網站辦理公告申報： (一) 原交易簽訂之相關契約有變更、終止或解除情事。 (二) 合併、分割、收購或股份受讓未依契約預定日程完成。 (三) 原公告<u>申報</u>內容有變更。	動產或其使用權資產外之其他資產且交易金額達實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新台幣三億元以上。但買賣國內公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金不在此限。 (二) 進行合併、分割、收購或股份受讓。 (三) 從事衍生性商品交易損失達本<u>處理</u>程序規定之全部或個別契約損失上限金額。 (四) 取得或處分之資產供營業使用之設備或其使用權資產，且其交易對象非為關係人，交易金額並達下列規定之一： 1.實收資本額未達新臺幣一百億元之公開發行公司，交易金額達新臺幣五億元以上。 2.實收資本額達新臺幣一百億元以上之公開發行公司，交易金額達新臺幣十億元以上。 3.經營營建業務之公開發行公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為關係人，交易金額達新臺幣五億元以上。 4.以自地委建、租地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額達新臺幣五億元以上。 (五)～(六)：(略) (七) 除前(六)項以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者。但下列情形不在此限： 1.～3.：(略) 二、：(略) 三、第二項所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本條第<u>一</u>項規定公告部分免再計入。 四、～六、：(略) 七、本公司依本條第一項至第六項相關規定公告申報之交易後，若有下列情形之一者，應於事實發生之日起算二日內將相關資訊於金管會指定網站辦理公告申報： (一) 原交易簽訂之相關契約有變更、終止或解除情事。	配合公司實務運作酌作文字調整

條號	修正條文	現行條文	說明
		(二) 合併、分割、收購或股份受讓未依契約預定日程完成。 (三) 原公告內容有變更。	
第十六條	罰責 本公司之經理人及主辦人員違反本程序時，依照本公司人事管理辦法與工作規則提報考核，依其情節輕重處罰。	罰責 本公司之經理人及主辦人員違反本作業程序時，依照本公司人事管理辦法與工作規則提報考核，依其情節輕重處罰。	酌作文字調整
第十七條	實施與修訂 <u>一、本程序應經審計委員會同意，再經董事會通過，並應提股東會同意，修正時亦同。</u> <u>二、依前項規定將「取得或處分資產作業程序」提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。訂定或修正本程序時，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議。如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。</u> <u>三、本程序所稱審計委員會全體成員及前項所稱全體董事，以實際在任者計算之。</u>	實施與修訂 一、本作業程序經審計委員會及董事會通過後，並提報股東會同意後實施，修正時亦同。 二、本公司依規定將取得與處分資產處理程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。 三、本公司依規定設置審計委員會，於訂定或修正取得或處分資產處理程序時，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議。如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。 四、前項所稱審計委員會全體成員及前項所稱全體董事，以實際在任者計算之。 五、本作業程序未盡事宜部份，依有關法令規定及本公司相關規章辦理。	酌作文字調整
第十八條	<u>本程序訂立於民國 104 年 05 月 15 日；第一次修正於民國 105 年 09 月 22 日；第二次修正於民國 106 年 06 月 15 日；第三次修正於民國 108 年 06 月 19 日；第四次修正於民國 111 年 06 月 17 日；第五次修正於民國 115 年 06 月 04 日。</u>		新增條文以詳實記錄本程序之修訂歷程

附件七：背書保證作業程序 修正條文對照表

泰福生科技股份有限公司

「背書保證作業程序」修正條文對照表

條號	修正條文	現行條文	說明
第一條	依金融監督管理委員會所訂定之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公司法」第十六條及「證券交易法」第三十六條之一規定，制定本作業程序，以健全公司背書保證作業並有效降低營運風險，保障本公司股東權益。	依行政院金融監督管理委員會所訂定之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公司法」第十六條及「證券交易法」第三十六條之一規定，制定本作業程序，以健全公司背書保證作業並有效降低營運風險，保障本公司股東權益。	行政院金融監督管理委員會自 2012 年 7 月 1 日起改制為金融監督管理委員會
第三條	一、~三、：(略) 本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，得為背書保證，且金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。 本公司因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受前二項規定之限制，得為背書保證。 前項所稱出資，係指本公司直接出資或透過持有表決權股份百分之百之子公司出資。 <u>子公司及母公司應依「證券發行人財務報告編製準則」之規定認定之。本公司財務報告係以國際財務報導準則編製時，本作業程序其所稱之淨值，係指「證券發行人財務報告編製準則」規定之資產負債表歸屬於母公司業主之權益。</u>	一、~三、：(略) 本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，得為背書保證，且金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。 本公司因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受前二項規定之限制，得為背書保證。 前項所稱出資，係指本公司直接出資或透過持有表決權股份百分之百之公司出資。	依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」第六條規定新增
第五條	一、背書保證總額： (一) 本公司對外背書保證總額不得超過本公司淨值百分之<u>四十五</u>。 (二) 本公司及子公司整體得對	一、背書保證總額： (一) 本公司對外背書保證總額不得超過本公司淨值百分之<u>二十</u>，然本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間，從事背書保證不受本款之限制。 (二) 本公司及子公司整體得對	酌作文字調整，並因應營運需求提高限額

條號	修正條文	現行條文	說明
	外背書保證總額不得超過本公司淨值百分之<u>四十五</u>，然本公司及子公司訂定整體得為背書保證之總額達本公司最近期財務報表淨值百分之五十以上者，應於股東會說明其必要性及合理性。 二、背書保證個別限額： (一) 本公司對單一企業背書保證額度以不超過本公司淨值之百分之<u>四十五</u>為限。 (二) 與本公司有業務往來之公司或行號，背書保證個別金額以不超過<u>雙方於背書保證前十二個月期間內業務往來金額為限</u>。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。 (三) 本公司及子公司整體對單一企業背書保證限額，不得超過本公司淨值百分之<u>四十五</u>。	外背書保證總額不得超過本公司淨值百分之<u>四十</u>，然本公司及子公司背書保證餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之五十以上者，應於股東會說明其必要性及合理性。 二、背書保證個別限額： (一) 本公司對單一企業背書保證額度以不超過本公司淨值之百分之<u>十</u>為限。 (二) 與本公司有業務往來之公司或行號，背書保證個別金額以不超過<u>雙方間業務往來金額或本公司淨值之百分之十孰低為限</u>。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。 (三) 本公司及子公司對單一企業背書保證限額，不得超過本公司淨值百分之<u>二十</u>。	
第六條	一、本公司背書保證相關作業應由財會單位負責審慎評估是否符合本作業程序之規定，相關評估結果提董事會決議後辦理，然董事會得授權董事長於本公司淨值百分之二十內先予決行，事後再報經最近期董事會追認之。<u>但重大之背書保證，應依相關規定經審計委員會同意，並提董事會決議。</u>本公司將為他人背書保證提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。 二、(略)	一、本公司背書保證相關作業應由財會單位負責審慎評估是否符合本作業程序之規定，相關評估結果提董事會決議後辦理，然董事會得授權董事長於本公司淨值百分之二十內先予決行，事後再報經最近期董事會追認之。本公司將為他人背書保證提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。 二、(略)	酌作文字調整
第七條	一、~二、(略) 三、背書保證核定：	一、~二、(略) 三、背書保證核定：	酌作文字調整

條號	修正條文	現行條文	說明
	(一) 財會單位評估調查之審查結果如符合本公司為他人背書保證要求時，<u>經審查通過呈總經理及董事長核示，除依第六條第一項授權董事長決議外，應送董事會決議辦理。</u> (二) 評估調查之審查結果如不符合本公司為他人背書保證要求時，財會單位應說明評定婉拒之原因，經權責主管核准後儘速回覆被背書保證公司該案件之結果。 四、(略) 五、簽約對保： (一) (略) (二) 合約內容應與核定之條件相符，且由財會單位辦妥擔保品之<u>質權或抵押權</u>之設定後，始得簽約。 (三) (略) 六、~八、(略) 九、<u>財會單位應評估或認列背書保證之或有損失且於財務報告中適當揭露背書保證資訊，並提供簽證會計師相關資料，以供會計師採行必要查核程序。</u> 十、<u>背書保證註銷：背書保證有關證件或票據如因債務清償或展期換新而需解除時，被背書保證公司應將原背書保證有關證件交付本公司財會單位，於加蓋「註銷」印章後留存備查。財會單位應隨時將註銷背書保證記入背書保證備查簿，以減少背書保證之金額。</u>	(一) 財會單位評估調查之審查結果如符合本公司為他人背書保證要求時，以「簽呈」方式擬具申請金額及相關條件且檢附徵信評估報告及意見，依核決權限簽核後，提報董事會決議通過後辦理。 (二) 評估調查之審查結果如不符合本公司為他人背書保證要求時，財會單位應說明評定婉拒之原因，經權責主管核准後儘速回覆被背書保證公司該案件之結果。 四、(略) 五、簽約對保： (一) (略) (二) 合約內容應與核定之條件相符，且由財會單位辦妥擔保品之<u>職權或抵押權</u>之設定後，始得簽約。 (三) (略) 六、~八、(略)	
第九條	一、本公司應於每月十日前公告申報本公司及子公司上月份背書保證餘額。	一、本公司應於每月十日前公告申報本公司及子公司上月份背書保證餘額。	酌作文字調整

條號	修正條文	現行條文	說明
	二、本公司背書保證達下列標準之一者，應於事實發生之日起算二日內公告申報。<u>本作業程序所稱事實發生日，係指交易簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定背書保證交易對象及交易金額之日等日期孰前者。</u> (以下略)	二、本公司背書保證達下列標準之一者，應於事實發生之日起算二日內公告申報： (以下略)	
第十條	一、<u>倘若本公司或子公司為淨值低於實收資本額二分之一之子公司背書保證時，除應詳細審查其背書保證之必要性、合理性及該對象之風險評估外，應經常注意背書保證者之財務、業務及相關信用狀況等，如遇有重大變化時，應立刻通報董事長，並依指示為適當之處理。</u> (以下略)	一、背書保證對象若為淨值低於實收資本額二分之一之子公司，財務單位應每季定期重新進行風險評估，並提報董事會報告背書保證所可能產生之風險。 (以下略)	酌作文字調整
第十二條	本公司之經理人及主辦人員違反本作業程序時，依照本公司<u>獎懲辦法及相關人事規章</u>提報考核，依其情節輕重處罰。	本公司之經理人及主辦人員違反本作業程序時，依照本公司<u>人事管理辦法與員工手冊</u>提報考核，依其情節輕重處罰。	酌作文字調整
第十三條	一、~二、(略) 三、<u>本作業程序訂立於民國 104 年 5 月 15 日；第一次修正於民國 108 年 6 月 19 日；第二次修正於民國 115 年 6 月 4 日。</u>	一、~二、(略)	新增條文以詳實記錄本程序之修訂歷程

附件八：應募人為關係人或內部人名
單及法人應募人前十大股東

應募人為關係人或內部人名單
List of related parties or insiders for private placement

應募人姓名 Name of Offerees	應募人與公司之關係 Relation with the Company
保瑞藥業股份有限公司 Bora Pharmaceuticals Co., Ltd.	關係人 Related Party (本公司大股東及董事長) (Shareholder and Chairman of the Company)
保瑞管理顧問股份有限公司 Bora Management Consulting Co., Ltd.	關係人 Related Party (負責人為本公司董事長；本公司之法人董事保瑞藥業股份有限公司之 100%全資之子公司) (Representative serves as the Chairperson of the Company ; 100%-owned subsidiary of Bora Pharmaceuticals Co., Ltd., which is a corporate director of the Company)
鵬霖投資有限公司 Peng Lin Investment Ltd.	關係人 Related Party (本公司股東及法人董事) (Shareholder and corporate director of the Company)
匯弘投資股份有限公司 Hui Hong Investment Co., Ltd.	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
宜泰投資股份有限公司 Yi Tai Investment Co., Ltd.	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
潤泰全球股份有限公司 Ruentex Industries Limited	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
盛成投資股份有限公司 Sheng Cheng Investment Co., Ltd.	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
盈家投資股份有限公司 Ying Chia Investment Co., Ltd.	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
長春投資股份有限公司 Chang Chun Investment Co., Ltd.	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
趙宇天 Allen Chao	關係人 Related Party (本公司股東及法人董事代表人) (Shareholder and representative of the corporate director of the Company)
Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust	關係人 Related Party (本公司股東及法人董事) (Shareholder and corporate director of the Company)

法人應募人前十大股東
Top Ten Shareholders of Corporate Offerees

一、保瑞藥業股份有限公司 Bora Pharmaceuticals Co., Ltd.		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
保雷國際有限公司 Bao Lei Co., Ltd.	17.53%	關係人 Related Party (負責人為本公司董事長之代表人) (Representative serves as the Chairperson of the Company)
瑞寶興投資有限公司 Rui Bao Xin Investment Co., Ltd.	10.64%	關係人 Related Party (負責人為本公司董事長之代表人) (Representative serves as the Chairperson of the Company)
盛保熙 Sheng, Pao-Shi	5.00%	關係人 Related Party (本公司董事長之代表人) (Representative of the Chairperson of the Company)
大亞創業投資股份有限公司 Ta Ya Venture Capital Co., Ltd.	3.50%	關係人 Related Party (法人董事為本公司股東) (the corporate director is a shareholder of the Company)
英屬維京群島商史達克國際有限公司 Schotten Limited	3.33%	無 None
姜志融 Jiang, Zhi-Rong	1.82%	無 None
保恩國際股份有限公司 Bao en International Co., Ltd.	1.41%	關係人 Related Party (負責人為本公司董事長之代表人) (Representative serves as the Chairperson of the Company)
百川國際投資股份有限公司 Hundred River International Investment Corp.	1.11%	無 None
嘉熙國際股份有限公司 Jia Xi International Co., Ltd.	1.04%	關係人 Related Party (負責人為本公司董事長之代表人) (Representative serves as the Chairperson of the Company)
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託 保管廣域新興市場股票基金投資專戶 HSBC Bank (Taiwan) Limited - Custodian for the Investment Account of the Global Emerging Markets Equity Fund	0.66%	無 None

二、保瑞管理顧問股份有限公司 Bora Management Consulting Co., Ltd.		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
保瑞藥業股份有限公司 Bora Pharmaceuticals Co., Ltd.	100%	關係人 Related Party (本公司大股東及董事長) (Shareholder and Chairman of the Company)

三、鵬霖投資有限公司 Peng Lin Investment Ltd.		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
尹崇堯 Yin, Chong-Yao	99.98%	無 None
盈家投資股份有限公司 Ying Chia Investment Co., Ltd.	0.01%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
長春投資股份有限公司 Sheng Cheng Investment Co., Ltd.	0.01%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)

四、匯弘投資股份有限公司 Hui Hong Investment Co., Ltd.		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
潤華染織廠股份有限公司 Ruen Hua Dyeing & Weaving Co., Ltd.	63.53%	無 None
潤泰興股份有限公司 Ruen Tai Hsing Co., Ltd.	19.93%	無 None
宜泰投資股份有限公司 Yi Tai Investment Co., Ltd.	16.54%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)

五、宜泰投資股份有限公司 Yi Tai Investment Co., Ltd.		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
任盈實業股份有限公司 Jen Ying Industrial Co., Ltd.	85.10%	無 None
潤泰興股份有限公司 Ruen Tai Hsing Co., Ltd.	14.90%	無 None

六、潤泰全球股份有限公司 Ruentex Industries Limited		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
潤泰創新國際股份有限公司 Ruentex Development Co., Ltd.	14.28%	關係人 Related Party (本公司一位獨立董事亦擔任該公司之獨立董事) (The same individual serves as an independent director of both the Company and that company.)
潤弘精密工程事業股份有限公司 Ruentex Engineering & Construction Co., Ltd.	4.55%	無 None
宜泰投資股份有限公司 Yi Tai Investment Co., Ltd.	4.22%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
匯弘投資股份有限公司 Hui Hong Investment Co., Ltd.	4.02%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
盈家投資股份有限公司 Ying Chia Investment Co., Ltd.	3.78%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
長春投資股份有限公司 Chang Chun Investment Co., Ltd.	3.43%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
景鴻投資股份有限公司 Ching Hung Investment Co., Ltd.	3.31%	無 None
盛成投資股份有限公司 Sheng Cheng Investment Co., Ltd.	3.18%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
潤華染織廠股份有限公司 Ruen Hua Dyeing & Weaving Co., Ltd.	1.88%	無 None
陳麗卿 Chen, Li-Ching	1.86%	無 None

七、盛成投資股份有限公司 Sheng Cheng Investment Co., Ltd.		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
潤華染織廠股份有限公司 Ruen Hua Dyeing & Weaving Co., Ltd.	48.98%	無 None
任盈實業股份有限公司 Jen Ying Industrial Co., Ltd.	23.81%	無 None
盈家投資股份有限公司 Ying Chia Investment Co., Ltd.	17.31%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
匯弘投資股份有限公司 Hui Hong Investment Co., Ltd.	9.90%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)

八、盈家投資股份有限公司 Ying Chia Investment Co., Ltd.		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
長春投資股份有限公司 Chang Chun Investment Co., Ltd.	75.86%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
潤華染織廠股份有限公司 Ruen Hua Dyeing & Weaving Co., Ltd.	24.14%	無 None

九、長春投資股份有限公司 Chang Chun Investment Co., Ltd.		
股東姓名 Name of Offerees	持股比例 Shareholding %	與公司之關係 Relation with the Company
匯弘投資股份有限公司 Hui Hong Investment Co., Ltd.	48.00%	關係人 Related Party (本公司股東) (Shareholder of the Company)
潤華染織廠股份有限公司 Ruen Hua Dyeing & Weaving Co., Ltd.	33.00%	無 None
潤泰興股份有限公司 Ruen Tai Hsing Co., Ltd.	19.00%	無 None

附件九：私募國內無擔保可轉換公司 債發行及可轉換辦法(暫定)

泰福生技股份有限公司私募無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(暫定)

Tanvex BioPharma, Inc.

Terms and Conditions for the Issuance of the First Private Placement Unsecured Convertible Bond (Tentative)

一、債券名稱：

泰福生技股份有限公司第一次私募無擔保轉換公司債（以下簡稱「本債券」）。（暫定）

Name of the Bonds:

The First Private Placement Unsecured Convertible Bond (hereinafter the “Private Placement Convertible Bonds” or the “Bonds”) of Tanvex BioPharma, Inc (the “Company”).

二、發行目的：

本次私募無擔保轉換公司債募集資金用途係為充實營運資金、償還銀行借款。

Use of Proceeds

The proceeds raised from the issuance of the Bonds will be used for strengthening the Company's working capital and the repayment of bank borrowings.

三、發行日期：

於 2026 年股東常會決議通過後一年內一次或分次(不超過三次)發行。

Issue Date:

The issuance shall be completed in one or multiple tranches (not exceeding three times) within one year after approval by the 2026 Annual General Shareholders' Meeting.

四、發行期間：

自發行日起算不超過五年。

Bond Duration:

The term shall not exceed five years from the date of issuance.

五、發行總額、每張面額及發行價格：

本公司債為私募記名式轉換公司債，發行總額以新台幣 000 元為上限、發行面額為新台幣 100,000 元或其整倍數，依面額之 100%發行，發行價格應不低於理論價格之八成為 000 元，實際發行金額將由發行公司依定價日之市場需求狀況決定之。

Issue Price, Total Issue Amount, and Denomination:

The Company's bonds are privately placed registered convertible bonds. The Bonds will be issued 100% at par in denomination of NT\$100,000 or an integer multiple thereof, and the issue price shall not be less than 80% of the theoretical price. The actual issue amount shall be determined by the Company based on the market demand on the pricing date.

六、債券票面利率：

票面年利率為 00%。

Coupon Rate:

The annual coupon rate is 00%.

七、還本付息日期及方式：

除本私募轉換公司債之持有人(以下簡稱「債券持有人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股、或依本辦法第十九條提前贖回、或依本辦法第二十條行使賣回權、或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本私募轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。

Repayment of Principal and Interest:

Unless previously converted pursuant to Article 10 hereof, redeemed pursuant to Article 19 hereof, repurchased pursuant to Article 20 hereof, or cancelled, the Company shall repay the principal of the Bonds in a lump sum in cash at face value upon maturity.

八、擔保情形：

本私募轉換公司債為無擔保債券，惟如本私募轉換公司債發行後，本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本私募轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

Security:

The Bonds are unsecured. However, if the Company issues any secured corporate bonds or secured convertible bonds with warrant rights after the issuance of the Bonds, the Bonds shall be entitled to pari passu rights or equal-ranking security interests as such secured instruments.

九、轉換標的：

債券持有人得於轉換期間內(定義如後)，按轉換價格，申請將本債券轉換為發行公司新發行之普通股股票。本私募轉換公司債得轉換之普通股總股數以不超過 35,000,000 股為限。

Underlying Securities for Conversion:

Each Bondholder shall have the right to convert the Bonds into the newly-issued common shares of the Company during the Conversion Period (as defined below), at the then conversion price. The total number of common shares that may be converted from this privately placed convertible bond shall not exceed 35,000,000 shares.

十、轉換期間：

債券持有人得於本私募轉換公司債發行日後滿三個月之翌日(00年00月00日)起，至到期日(00年00月00日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，及其他依法暫停過戶期間外，得隨時依程序向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本私募轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十四條、第十五條、第十七條、第十九條規定辦理。

前項(一)普通股依法停止過戶期間不得轉換之限制，不包括股東常會及股東臨時會之停止過戶期間。第一項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

Conversion Period:

Bondholders may request conversion from the day following three (3) months after the Issue Date (i.e., mm/dd, yyyy) until the Maturity Date (i.e., mm/dd, yyyy), except during the following blackout periods: (1) Statutory book-closure periods for common shares; (2) The 15 business days prior to the record date for ex-rights or ex-dividend events (cash capital increase, stock dividends, or cash dividends) until the relevant record date; (3) From the record date for a capital reduction to the day immediately preceding the commencement date of trading of the new shares issued after such capital reduction, and any other statutory book-closure periods, the bondholders may, at any time and in accordance with the prescribed procedures, request the Company's shareholder services agent to convert the Private Placement Convertible Bonds they hold into the Company's common shares pursuant to these Terms and Conditions, and such conversion shall be handled in accordance with Articles 14, 15, 17, and 19 hereof. The restriction in item (1) does not apply to book-closure

periods for shareholders' meetings. The starting date of suspension of conversion due to a change of par value shall be the business day immediately preceding the date of filing for amendment registration with the Ministry of Economic Affairs. The Company shall announce the suspension period at least four (4) business days prior to the commencement of such suspension.

十一、請求轉換程序：

債券持有人至本公司股務代理機構填具『轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書』，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入集保公司之登錄帳戶內(非集保戶)。

Conversion Procedures:

Bondholders shall complete and submit the "Application for Book-Entry Transfer for Conversion/Redemption/Sell-Back of Convertible Bonds" to the Company's stock transfer agent. Conversion becomes effective upon the agent's receipt of the application and may not be revoked. The conversion shall be completed within five (5) business days after receipt, and the converted common shares shall be transferred into the centralized depository account (non-physical account) of the holder.

十二、轉換價格及其調整：

Conversion Price and Adjustments

(一) 轉換價格之訂定方式

Determination of Conversion Price

本私募轉換公司債轉換價格之訂定，係以00年00月00日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之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，或定價日前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，以前述二基準計算價格較高者為參考價，本次私募轉換價定價之參考價為00.00元，並以不低於參考價格之八成為本私募轉換公司債之轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)。依上述方式，轉換價格為每股新臺幣00.00元。

The conversion price shall be determined based on mm/dd, yyyy as the pricing reference date.

The reference price shall be the higher of:

1. The simple arithmetic average of the closing prices of the Company's common shares for any 1, 3, or 5 business days prior to the pricing date, adjusted for ex-rights and ex-dividend events and capital reduction; or
2. The simple arithmetic average of the closing prices of the common shares for the 30 business days prior to the pricing date, adjusted in the same manner.

The final reference price is NT\$00.00, and the conversion price shall be set at no less than 80% of such reference price (Calculated to the nearest NT dime; Rounded to the nearest unit, with downward adjustment applied and no upward adjustment made). The conversion price is NT\$00.00 per share.

(二) 轉換價格之調整

Adjustment of Conversion Price

1. 本私募轉換公司債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉

增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本私募轉換公司債之轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，於新股發行除權基準日(註 1)調整之，並於公開資訊觀測站揭露該調整後之轉換價格；但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整之。如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者，則應於公開資訊觀測站揭露調整後之轉換價格。

After the issuance of the Private Placement Convertible Bonds, except for cases where the Company issues (or privately places) securities carrying conversion or subscription rights into common shares, or issues new shares for employee compensation, if the number of outstanding common shares of the Company increases (including, but not limited to, capital increases in cash by public offering or private placement, capitalization of earnings, capitalization of capital reserves, issuance of new shares as a result of mergers or acquisition of another company's shares, stock splits, and participation in cash capital increases for the issuance of overseas depositary receipts), the Company shall adjust the conversion price of the Private Placement Convertible Bonds in accordance with the following formula (Calculated to the nearest NT dime; Rounded to the nearest unit, with downward adjustment applied and no upward adjustment made). Unless payment of subscription funds is required, the adjustment shall take effect on the record date for the ex-rights event of the newly issued shares (Note 1), and the adjusted conversion price shall be disclosed on the Market Observation Post System ("MOPS"). If the subscription funds are required, the adjustment shall take effect on the payment completion date. If, after the ex-rights record date for a cash capital increase, the subscription price of the newly issued shares is subsequently changed, the conversion price shall be recalculated based on the revised subscription price using the formula set forth below. If the recalculated conversion price is lower than the conversion price previously adjusted and announced prior to the ex-rights record date, the Company shall disclose the newly adjusted conversion price on MOPS.

$$\begin{array}{lcl}
 \begin{array}{c} \text{調整後} \\ \text{轉換價格} \end{array} & = & \begin{array}{c} \text{調整前} \\ \text{轉換價格} \end{array} \times \left[\frac{\begin{array}{c} \text{已發行股數} \\ \text{(註2)} \end{array} + \frac{\text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}}}{\text{已發行股數(註2)} + \text{新股發行或私募股數}} \right] \\
 \\
 \begin{array}{c} \text{Adjusted} \\ \text{Conversion} \\ \text{Price} \end{array} & = & \begin{array}{c} \text{Pre-} \\ \text{Adjustment} \\ \text{Conversion} \\ \text{Price} \end{array} \times \left[\frac{\begin{array}{c} \text{Outstanding} \\ \text{Shares (Note 2)} \end{array} + \frac{\text{Subscription Price per Share (Note 3)} \times \text{Number of Newly} \\ \text{Issued or Privately Placed Shares}}{\text{Prevailing Market Price per Share (Note 4)}}}{\text{Outstanding Shares (Note 2)} + \text{Number of Newly Issued or Privately Placed Shares}} \right]
 \end{array}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權

基準日，則於股款繳足日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則依法重新公告調整之。

Note 1: In the case of a stock split, the adjustment shall be made on the record date of the stock split. In the case of a merger or issuance of new shares for share acquisition, the adjustment shall be made on the merger record date or the share acquisition record date. If a cash capital increase is conducted through book building (Dutch auction) or if the cash capital increase involves participation in the issuance of overseas depositary receipts and there is no ex-rights record date, the adjustment shall be made on the payment completion date. If a cash capital increase is conducted by private placement, the adjustment shall be made on the delivery date of the privately placed securities. If the subscription price of the newly issued shares for a cash capital increase is subsequently changed after the ex-rights record date, the conversion price shall be recalculated based on the revised subscription price. If the recalculated conversion price is lower than the previously adjusted and announced conversion price prior to the ex-rights record date, the Company shall publicly disclose the newly adjusted conversion price in accordance with applicable laws.

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

Note 2: “Outstanding Shares” refers to the total number of issued common shares (including publicly offered shares and privately placed shares), minus the number of treasury shares repurchased by the Company but not yet cancelled or transferred.

註 3：每股繳款額如係無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

Note 3: If the newly issued shares arise from a stock dividend or stock split, the subscription price per share shall be deemed zero. For new shares issued due to a merger, the subscription price per share shall be the net asset value per share of the dissolved company, as calculated from its most recent CPA-audited or reviewed financial statements prior to the merger record date, multiplied by the share exchange ratio. For new shares issued due to the acquisition of another company's shares, the subscription price per share shall be the net asset value per share of the acquired company, as calculated from its most recent CPA-audited or reviewed financial statements, multiplied by the share exchange ratio.

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票分割基準日、合併或受讓基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

Note 4: The “Prevailing Market Price per Share” shall be determined based on the simple arithmetic average of the closing prices of the Company's common shares for any one of the one (1), three (3), or five (5) business days preceding the relevant record date (including the ex-rights record date, pricing reference date, stock split record date, merger or share acquisition record date, or the delivery date of privately placed securities).

2. 本私募轉換公司債發行後，如遇本公司發放普通股現金股利時，應於除息基準日調降轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並依法於除息基準日公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下

After the issuance of the Private Placement Convertible Bonds, if the Company distributes cash dividends on its common shares, the conversion price shall be adjusted downward on the ex-dividend record date (Calculated to the nearest NT dime; Rounded to the nearest unit, with downward adjustment applied and no upward adjustment made). The Company shall announce the adjusted conversion price on the ex-dividend record date in accordance with applicable laws. This downward adjustment to the conversion price shall not apply to bondholders who have submitted conversion requests prior to (but excluding) the ex-dividend record date. The adjustment formula is as follows:

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

Adjusted Conversion Price= Pre-Adjustment Conversion Price × (1 – Cash Dividend per Share ÷ Prevailing Market Price per Share (Note))

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

Note: The “Prevailing Market Price per Share” shall be the simple arithmetic average of the closing prices of the Company’s common shares for any one of the one (1), three (3), or five (5) business days preceding the book-closure and ex-dividend announcement date of the cash dividend distribution. Adjustment for Cash Dividends

3. 本私募轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再募集發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本私募轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並依法公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

After the issuance of the Private Placement Convertible Bonds, if the Company subsequently issues (whether by public offering or private placement) any securities carrying conversion or subscription rights into common shares at a conversion or subscription price lower than the prevailing market price per share (Note 1), the Company shall adjust the conversion price of the Private Placement Convertible Bonds in accordance with the formula set forth below (Calculated to the nearest NT dime; Rounded to the nearest unit, with downward adjustment applied and no upward adjustment made).

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{新發行具有普通股轉換權或認股權之有價證券或認股權其可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}} \right]}{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{新發行具有普通股轉換權或認股權之有價證券或認股權其可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}}}$$

Outstanding Shares (Note 2) + (Conversion or Subscription Price of the Newly Issued Securities × Number of Shares Convertible or Subscribable under such Newly Issued Securities)
Prevailing Market Price per Share × (Outstanding Shares (Note 2) + Number of Shares Convertible or Subscribable under such Newly Issued Securities)

註 1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(再私募者，為私募有價證券交付日)之前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

Note 1: The “Prevailing Market Price per Share” shall be the simple arithmetic average of the closing prices of the Company’s common shares for any one of the one (1), three (3), or five (5) business days preceding the pricing reference date of the newly issued securities carrying conversion or subscription rights (or, in the case of a private placement, the delivery date of such privately placed securities).

註 2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份，減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

Note 2: “Outstanding Shares” refers to the total number of issued common shares (including publicly offered and privately placed shares), minus the number of treasury shares repurchased by the Company but not yet cancelled or transferred. If the newly issued securities carrying conversion or subscription rights are satisfied by treasury shares, the “Outstanding Shares” used in the adjustment formula shall be reduced by the number of shares convertible or subscribable under such newly issued securities.

4. 本私募轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，於減資基準日調整之，並於公開資訊觀測站揭露調整後之轉換價格。

After the issuance of the Private Placement Convertible Bonds, if the number of the Company’s outstanding common shares decreases due to a capital reduction that is not caused by the cancellation of treasury shares, the conversion price shall be adjusted in accordance with the formula set forth below (Calculated to the nearest NT dime; Rounded to the nearest unit, with downward adjustment applied and no upward adjustment made). The adjustment shall take effect on the record date of the capital reduction, and the Company shall disclose the adjusted conversion price on the Market Observation Post System (“MOPS”).

a.減資彌補虧損時:

調整後轉換價格＝調整前轉換價格×〔減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數〕

b.現金減資時:

調整後之轉換價格＝(調整前轉換價格-每股退還現金金額)×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

(a) In the case of a capital reduction for offsetting accumulated losses

(b) In the case of a cash capital reduction:

$$\text{Adjusted Conversion Price} = \text{Pre-Adjustment Conversion Price} \times \left(\frac{\text{Number of Outstanding Common Shares Before Capital Reduction (Note)}}{\text{Number of Outstanding Common Shares After Capital Reduction}} \right)$$

$$\text{Adjusted Conversion Price} = (\text{Pre-Adjustment Conversion Price} - \text{Amount of Cash Returned per Share}) \times \left(\frac{\text{Number of Outstanding Common Shares Before Capital Reduction (Note)}}{\text{Number of Outstanding Common Shares After Capital Reduction}} \right)$$

註：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

Note: The number of outstanding shares shall include all publicly offered and privately placed common shares, and shall be reduced by the number of treasury shares repurchased by the Company but not yet cancelled or transferred.

十三、 本私募轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本私募轉換公司債於公司債交付日起滿三年後，本公司將依相關法令規定，得向金管會辦理公開發行，並向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

TPEX Listing and Termination of Listing:

The Private Placement Convertible Bonds will not be listed on the TPEX

十四、 轉換後新股之上市：

本私募轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股及嗣後所配發之普通股，自本私募轉換公司債交付日起滿三年後，應先取具臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「台灣證券交易所」)核發符合上市標準之同意函，並向主管機關申報補辦公開發行後，洽證交所申請上市交易，以上事項由本公司洽證交所同意後公告之。

Listing of Shares Issued Upon Conversion:

Common shares issued upon conversion may be listed on the Taiwan Stock Exchange after three (3) years from the delivery date of the Bonds, upon obtaining a letter of approval from the Taiwan Stock Exchange verifying compliance with listing requirements and completing post-offering public issuance procedures.

十五、 股本變更登記作業：

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本私募轉換公司債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

Capital Amendment Registration:

The Company shall publicly announce, within fifteen (15) days after the end of each quarter, the number of shares delivered due to conversions during the preceding quarter, and shall apply for capital amendment registration with the competent authority at least once per quarter.

十六、 換股時不足壹股股份金額之處理：

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

Handling of Fractional Shares"

Fractional shares arising from conversion shall be paid in cash (rounded to the nearest NT dollar).

十七、 轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

Allocation of Cash and Stock Dividends in the Year of Conversion

(一) 現金股利

Cash Dividends

1. 本私募轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向證交所洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。

Bondholders of the Private Placement Convertible Bonds who submit a conversion request from January 1 of the current year up to (but excluding) the fifteenth (15th) business day prior to the book-closure date for cash dividends filed by the Company with the Taiwan Stock Exchange shall be entitled to participate in the cash dividends for the preceding fiscal year as approved at the shareholders' meeting of the current year.

2. 當年度本公司向證交所洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本私募轉換公司債轉換。

Conversion of the Private Placement Convertible Bonds shall be suspended from (and including) the fifteenth (15th) business day prior to the book-closure date for cash dividends filed by the Company with the Taiwan Stock Exchange through (and including) the ex-dividend record date.

3. 本私募轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

Bondholders who submit a conversion request from the day following the ex-dividend record date of the current year up to (and including) December 31 of the current year shall not be entitled to the cash dividends for the preceding fiscal year as approved at the shareholders' meeting of the current year, but shall be entitled to participate in the cash dividends for the current fiscal year as approved at the shareholders' meeting of the following year.

(二) 股票股利

Stock Dividends

1. 本私募轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向證交所洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。

Bondholders of the Private Placement Convertible Bonds who submit a conversion request from January 1 of the current year up to (but excluding) the fifteenth (15th) business day prior to the book-closure date for stock dividends filed by the Company with the Taiwan Stock Exchange shall be entitled to participate in the stock dividends for the preceding fiscal year as approved at the shareholders' meeting of the current year.

2. 當年度本公司向證交所洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。

Conversion of the Private Placement Convertible Bonds shall be suspended from (and including) the fifteenth (15th) business day prior to the book-closure date for stock dividends filed by the Company with the Taiwan Stock Exchange through (and including) the ex-rights record date.

3. 本私募轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

Bondholders who submit a conversion request from the day following the ex-rights record date for stock dividends of the current year up to (and including) December 31 of the current year shall not be entitled to the stock dividends for the preceding fiscal year as approved at the shareholders' meeting of the current year, but shall be entitled to participate in the stock dividends for the current fiscal year as approved at the shareholders' meeting of the following year.

十八、轉換後之權利義務

債券持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同，惟所轉換之普通股尚須符合本辦法第十四條之規定。

Rights and Obligations of Converted Shares

Shares obtained through conversion shall confer the same rights and obligations as the Company's existing common shares, subject to Article 14 regarding listing eligibility.

十九、本公司之贖回權

自本私募轉換公司債發行滿 3 個月翌日(00年00月00日)起至到期日前四十日(00年00月00日)止，若本公司股票收盤價連續 30 個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)以上時，則本公司有權按面額以現金贖回債券。

Redemption Right of the Company

From the day following the third month after the issuance of the Private Placement Convertible Bonds (mm/dd, yyyy) to the date 40 days prior to the maturity date (mm/dd, yyyy), if the closing price of the Company's common shares exceeds the then applicable conversion price by 30% (inclusive) for 30 consecutive business days, the Company shall have the right to redeem the bonds in cash at par value.

(一) 本私募轉換公司債自發行日起滿三年之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股之收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本辦法第九條之停止轉換期間)予債券持有人，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回全部流通在外之本私募轉換公司債。

From the day following the third anniversary of the issuance date of the Private Placement Convertible Bonds to the date 40 days prior to the maturity date, if the closing price of the Company's common shares exceeds the then applicable conversion price by 30% (inclusive) for thirty 30 consecutive business days, the Company may, within 30 business days thereafter, send a "Bond Redemption Notice" by registered mail with a thirty-day notice period to the bondholders.(The aforementioned period shall commence from the date the notice is sent by the Company, and the expiration date of such period shall be the bond redemption base date. The aforementioned period shall not fall within the conversion suspension period stipulated in Article 9 of these Rules.) Within 5 business days after the bond redemption base date, the Company shall redeem all outstanding Private Placement Convertible Bonds in cash at par value.

(二) 本私募轉換公司債自發行日起滿三年之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本私募轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本辦法第九條之停止轉換期間)予債券持有人，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回全部流通在外之本私募轉換公司債。

From the day following the third anniversary of the issuance date of the Private Placement Convertible Bonds to the date 40 days prior to the maturity date, if the outstanding balance of the Private Placement Convertible Bonds is less than 10% of the total original issuance amount, the Company may, at any time thereafter, send a "Bond Redemption Notice" by registered mail with a thirty-day notice period to the bondholders. (The aforementioned period shall commence from the date the notice is sent by the Company, and the expiration date of such period shall be the bond redemption base date. The aforementioned period shall not fall within

the conversion suspension period stipulated in Article 9 of these Rules.) Within 5 business days after the bond redemption base date, the Company shall redeem all outstanding Private Placement Convertible Bonds in cash at par value.

- (三) 若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司將於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回全部流通在外之本私募轉換公司債。

If the bondholder fails to provide a written response to the Company's stock affairs agent prior to the bond redemption base date specified in the "Bond Redemption Notice" (which shall become effective upon receipt; in the case of delivery by mail, the postmark date shall prevail), the Company shall, within five (5) business days after the bond redemption base date, redeem all outstanding Private Placement Convertible Bonds in cash at par value.

二十、債券持有人之賣回權：

Put Option of Bondholders

- (一) 本私募轉換公司債以發行滿二年之日(00年00月00日)為債權人提前賣回本債券之賣回基準日。本公司應於賣回基準日之前四十日(00年00月00日)前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予私募轉換公司債持有人，債券持有人得於賣回基準日之前/公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(以送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得申請撤銷)要求本公司以債券面額，將其所持有之本私募轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內，以現金贖回本私募轉換公司債。前述日期如遇臺灣證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

Put Option on the Second Anniversary of Issuance: The second anniversary of the issuance date of the Private Placement Convertible Bonds (mm/dd, yyyy) shall serve as the reference date for the bondholders to exercise their right to require early redemption of the Bonds (the "Put Date"). The Company shall, no later than forty (40) days before the Put Date (i.e., by mm/dd, yyyy), send a "Notice of Put Option Exercise" to each bondholder by registered mail. Bondholders may, within thirty (30) days after the public announcement of such notice or at any time prior to the Put Date, submit a written notice to the Company's shareholder services agent (effective upon delivery; if submitted by mail, the postmark shall prevail; revocation shall not be permitted) to require the Company to redeem in cash, at par value, the Private Placement Convertible Bonds held by such bondholder. Upon receiving a valid put request, the Company shall redeem the Private Placement Convertible Bonds in cash within five (5) business days after the Put Date. If any of the above dates falls on a non-business day when the Taipei Exchange is closed for trading, the date shall be postponed to the next business day.

- (二) 因本公司股份終止上市提前賣回

若本公司普通股經臺灣證券交易所核准終止上市，債券持有人得要求本公司按債券面額贖回其所持有之本私募轉換公司債。

Early Redemption Due to Termination of Listing

If the Company's common shares are approved by the Taiwan Stock Exchange for termination of listing, any bondholder may require the Company to redeem, at par value, the Private Placement Convertible Bonds held by such bondholder.

- 二十一、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本私募轉換公司債將被註銷，不得再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

Cancellation of Redeemed, Reacquired, or Converted Bonds: All Bonds redeemed, reacquired (including by securities brokers), or converted shall be cancelled and may not be reissued.

- 二十二、本私募轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

Registration, Transfer, Pledge, and Tax Matters: All matters relating to registration, transfer, pledge, and tax obligations shall follow the applicable laws and the Regulations Governing the Administration of Shareholder Services of Public Companies.

- 二十三、本私募轉換公司債之還本付息及轉換事由委由本公司股務代理機構中國信託商業銀行代理部為付款代理人。

Paying Agent: The Company's stock transfer agent, CTBC Bank Co., Ltd., shall act as the paying agent for repayment and conversion matters.

- 二十四、本私募轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

No Physical Certificates: Pursuant to Article 8 of the Securities and Exchange Act, no physical bond certificates will be printed.

- 二十五、本私募轉換公司債係採私募方式發行，受託人名稱及其約定事項，符合公司法不須強制信託之規定。

Trust Arrangement: Since the Bonds are issued via private placement, no bondholder trustee is required under the Company Act.

- 二十六、本私募轉換公司債發行及轉換辦法所適用之準據法為中華民國法律。

Governing Law: These Terms and Conditions shall be governed by the laws of the Republic of China (Taiwan).

- 二十七、本私募轉換公司債發行及轉換辦法其訴訟管轄法院為臺灣臺北地方法院。

Jurisdiction: The Taipei District Court shall be the court of competent jurisdiction for disputes arising from the Bonds.

- 二十八、本私募轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之，並授權董事會作必要之訂定、調整並全權處理。

Other Matters: Any matters not covered herein shall be handled in accordance with applicable laws and regulations and to authorize the Board of Directors to make any necessary determinations and adjustments and to handle all related matters with full discretion.

附件十：私募必要性與合理性 評估意見書

泰福生技股份有限公司

私募必要性與合理性評估意見書

意見書委託人：泰福生技股份有限公司

意見書收受者：泰福生技股份有限公司

意見書指定用途：僅供泰福生技股份有限公司辦理民國 115 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：陳俊宏



(本意見書之內容僅作為泰福-KY115年度辦理私募之參考依據，不作為其它用途使用。本意見書係依據泰福-KY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 1 1 5 年 4 月 22 日

泰福生技股份有限公司為因應未來營運發展所需之資金需求，以提升公司營運競爭力，並掌握資金募集之時效性及便利性，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115年4月22日提請董事會決議，並規劃於115年6月4日股東常會討論，擬於不超過35,000仟股之額度內，擇一或搭配辦理私募普通股或私募可轉換公司債(以下簡稱本次私募案)，自股東會決議之日起一年內以擇一或搭配之方式、一次或分次(不超過三次)辦理。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，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

泰福生技成立於民國102年5月，目前資本額為26.49億元，公司成立之初專注於開發、銷售生物相似藥及大分子CDMO服務，因生物相似藥需投入龐大研發費用，未來生物相似藥除了強化已上市TX-01的銷售，及積極推進TX-05的美國FDA藥證申請外，其餘原有研發項目將不繼續進行開發，公司已將營運方針調整著重在大分子CDMO業務。114年營收比重為委託服務收入52.34%、銷貨收入40.77%、銷售權利金收入6.57%、其他營業收入0.32%，最近五年度簡明財務資料如下所示：

(一)簡明資產負債表

1. 合併簡明資產負債表(IFRS)

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
流動資產		2,401,988	1,043,719	604,212	675,624	1,497,182
不動產、廠房及設備		477,369	484,579	438,771	440,387	1,505,187
使用權資產		1,636,483	1,665,981	1,489,370	1,386,757	1,255,700
無形資產		10,167	12,069	3,383	7,068	3,395,512
其他資產		187,582	213,468	227,667	225,301	307,553
資產總額		4,713,589	3,419,816	2,763,403	2,735,137	7,961,134
流動負債	分配前	248,514	303,285	363,730	348,140	799,660
	分配後	248,514	303,285	363,730	348,140	799,660
非流動負債		1,670,280	1,725,051	1,578,563	1,493,691	1,467,492
負債總額	分配前	1,918,794	2,028,336	1,942,293	1,841,831	2,267,152
	分配後	1,918,794	2,028,336	1,942,293	1,841,831	2,267,152
歸屬於母公司業主之權益		2,794,795	1,391,480	821,110	893,306	5,693,982
股本		3,524,547	3,526,606	1,339,629	1,640,714	2,648,634
資本公積		10,987,806	11,060,529	12,430,594	13,567,021	18,905,627

保留盈餘	分配前	(11,327,436)	(12,968,566)	(12,754,940)	(14,136,490)	(15,636,647)
	分配後	(11,327,436)	(12,968,566)	(12,754,940)	(14,136,490)	(15,636,647)
其他權益		(390,122)	(227,089)	(194,173)	(177,939)	(223,632)
權益總額	分配前	2,794,795	1,391,480	821,110	893,306	5,693,982
	分配後	2,794,795	1,391,480	821,110	893,306	5,693,982

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告，採國際財務報導準則編製。

註 1：2021~2025 年財務資料業經會計師查核簽證。

(二)簡明綜合損益表

1. 合併簡明綜合損益表(IFRS)

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
營業收入	5,406	22,404	61,411	34,678	400,971
營業毛利	3,550	(19,348)	59,701	8,292	(440,708)
營業損益	(1,599,184)	(1,605,517)	(2,100,750)	(1,356,741)	(1,388,184)
營業外收入及支出	55,995	(35,590)	(35,923)	(24,462)	(115,020)
稅前淨利(損)	(1,543,189)	(1,641,107)	(2,136,673)	(1,381,203)	(1,503,204)
繼續營業單位本期淨利(損)	(1,543,211)	(1,641,130)	(2,137,101)	(1,381,550)	(1,500,157)
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨損	(1,543,211)	(1,641,130)	(2,137,101)	(1,381,550)	(1,500,157)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(26,084)	163,033	32,916	16,234	(45,693)
本期綜合損益總額	(1,569,295)	(1,478,097)	(2,104,185)	(1,365,316)	(1,545,850)
每股盈餘(虧損)(元)	(4.74)	(4.65)	(16.58)	(8.90)	(6.13)

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告，採國際財務報導準則編製。

註 1：2021~ 2025 年財務資料業經會計師查核簽證。

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

經詢問該公司相關人員及檢視相關資料，該公司於114年3月27日股東臨時會全面改選董事，另有一席獨立董事於114年4月2日辭任，董事變動情形彙整如下：

職稱	113 年 6 月改選後 董事名單	114 年 3 月股東臨時會 改選後董事名單	115 年 3 月(目前) 董事名單	是否 變動
董事	Delos Capital Fund, LP 代表人：陳林正	Delos Capital Fund, LP 代表人：陳林正	Delos Capital Fund, LP 代表人：陳林正	否
董事	鵬霖投資有限公司 代表人：陳志全	鵬霖投資有限公司 代表人：陳志全	鵬霖投資有限公司 代表人：陳志全	否

董事	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人:趙宇天	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人:趙宇天	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人:趙宇天	否
董事	Hsia Family Trust 代表人:夏正	保瑞藥業(股)公司 代表人:盛保熙	保瑞藥業(股)公司 代表人:盛保熙	是
董事	鵬霖投資有限公司 代表人:曾達夢	保瑞藥業(股)公司 代表人: Stephen Lam	保瑞藥業(股)公司 代表人: Stephen Lam	是
獨立董事	謝尚賢	謝尚賢	謝尚賢	否
獨立董事	王泰昌	王泰昌	王泰昌	否
獨立董事	張綺芬	張彥姝	張彥姝	是
獨立董事	蔡金拋	賴銘榮	辭任	是 (註)

註：獨立董事賴銘榮114年4月2日因個人公務繁忙辭任，故目前泰福現有董事為8席

截至本報告出具日，泰福董事變動席次為4/9，因三分之一以上董事發生變動，已達「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第三項規定。經了解，該公司於114年3月27日進行董事全面改選並推選盛保熙先生擔任董事長(舊任董事長為陳林正董事)，惟保瑞推選之董事席次於董事會尚未過半，且保瑞持股泰福比例為29.83%，未有合併財務報表之情事，因此尚無經營權異動之情形。另經查詢公開資訊觀測站經營權及營業範圍異(變)動專區，並無該公司原經營階層未能掌握董事會過半數表決權致喪失控制權，而有經營權異動情事。

三、辦理私募引進策略性投資人後，是否造成經營權發生重大變動之評估

該公司本次辦理私募普通有價證券之時間點預計將落於115年股東常會之後，目前尚未確定應募人，故本次擬辦理私募有價證券如有引進策略性投資人是否取得一定數量董事席次參與公司經營，而造成經營權發生重大變動，目前尚無定論。惟考量該公司本次私募普通股對象將符合證券交易法第43條之6及金融監督管理委員會112年9月12日金管證發字第1120383220號函規定之特定人，目前擬選擇對公司營運相當了解、對未來營運能產生助益者為首要考量。本次私募預計引進之對象尚包括該公司董事及大股東等內部人，另有部分應募人尚在洽詢中，實際應募人之選擇將於洽定後依相關規定辦理之，故其應募人之選擇方式應尚屬適切。

考量該公司目前已發行普通股股數264,986,367股(含私募0股)，由於本次私募案擬於不超過35,000仟股之額度內，擇一或搭配辦理私募普通股或私募可轉換公司債(以下簡稱本次私募案)，自股東會決議之日起一年內以擇一或搭配之方式，預計發行股份上限全數發行或轉換後，未來不排除應募人取得該公司董事席次，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，泰福目前私募對象尚在積極尋覓中，未來若辦理私募引進內部人或關係人或策略投資人或其他符合證券交易法第43-6條規定之人後，是否仍造成經營權發生重大變動目前尚無定論。

四、本次私募案計畫內容

該公司最近三年度呈現連續虧損之情事，為充實營運資金、改善財務結構或其他因應公司未來發展之資金需求，擬依證券交易法第四十三條之六規定辦理私募有價證券，於不超過35,000仟股之額度內，擇一或搭配辦理私募普通股或私募可轉換公司債，自股東會決議之日起一年內以擇一或搭配之方式、一次或分次(不超過三次)辦理。

本次私募案之價格訂定，依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，若應募人為公司內部人或關係人，則所訂私募普通股每股價格不得低於參考價格(下列二基準計算價格較高者)之8成：

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。

考量股東權益與資金需求，本次私募普通股或私募可轉換公司債發行價格之訂定，依該公司擬於115年4月董事會提案之資料，皆以不低於參考價格之八成為訂定依據，實際定價日及實際私募價格於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決定之。

五、本次私募案對公司業務、財務、股東權益等之影響

1.對公司業務之影響

該公司為因應事業發展、改善財務資本結構、充實營運資金，以私募方式辦理資金募集，藉由本次私募案引進對公司未來營運可產生直接或間接助益之應募人或策略性投資人，可確保公司與投資夥伴間之長期合作關係，期能藉與應募人或策略性投資人之合作，提升產業整合、技術研究、改良品質、擴大或共同開發市場與商品等效益，藉以強化整體競爭力，故對該公司業務發展上應具有正面之效益。

2.對公司財務之影響

該公司本次依證券交易法第四十三條之六規定辦理私募有價證券，以辦理私募普通股或私募可轉換公司債方式籌措資金，於不超過 35,000 仟股之額度內，擇一或搭配辦理私募普通股或私募可轉換公司債，自股東會決議之日起一年內以擇一或搭配之方式、一次或分次(不超過三次)辦理。私募普通股發行價格及轉換公司債之轉換價格訂定，皆以不低於參考價格之八成為訂定依據，實際定價日及實際私募價格於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決定之。私募募集之資金可提高該公司自有資金比率並強化公司財務結構，故本次私募資金對該公司財務應具有正面之效益。

3.對該公司股東權益之影響

本次辦理私募之資金用以充實營運資金、償還借款、健全財務資本結構或支應其他因應公司長期發展之資金需求，達成之效益為強化產業地位、提升長期競爭力、

改善財務資本結構等效益。且本次私募案認購價格以不低於參考價格之八成執行，符合相關法令規定，另本次私募普通股發行價格可能涉及低於股票面額，若有低於股票面額訂定，預期股東權益的影響為實際發行價格與面額差額所產生之虧損，將視公司營運狀況而逐漸消除之，對股東權益影響尚屬有限。

六、本次私募案之必要性及合理性評估

(一)辦理私募之必要性

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	111 年	112 年	113 年	114 年
營業收入		22,404	61,411	34,678	400,971
營收成長%(與前期比較)		314.4%	174.1%	-43.53%	1056%
每股盈餘		(13.95)	(16.58)	(8.90)	(6.13)

資料來源：公開資訊觀測站。

註1：上述係合併財務數字。

該公司最近三年度呈現連續虧損之情事，112~114年度盈餘分別為(16.58)、(8.90)及(6.13)元，由於過去為研發階段，研發費用佔實收資本額相當高的比例，如114年研發費用佔實收資本額19.29%，然卻未有商業化產品帶入營收，因此公司目前仍為虧損狀態。惟商業化過程尚需大量資金，致使該公司獲利情況受影響。惟仍需引進資金挹注，業績更需時間醞釀及發酵，以目前該公司體質辦理公開發行新股，恐較難獲投資人青睞，考量私募普通股之發行成本及資金募集方式相對迅速簡便具時效性，更有利於該公司115年之營運規劃，故選擇私募有價證券作為取得長期資金之方式。

綜上，為促進泰福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尚有其必要性。

(二)辦理私募之合理性

泰福預計於115年6月股東常會決議通過，並依證券交易法第四十三條之六第六項規定在股東常會召集事由中列舉說明私募有價證券相關事項，應無重大異常之情事。

該公司本次募集資金用途係為充實營運資金、改善財務結構或其他因應公司未來發展之資金需求，預計達成之效益為強化公司競爭力，提升營運效能及因應公司之長期發展，提升整體股東權益。本次私募除可取得長期穩定資金外，其與公開募集相較，私募有價證券有三年內不得自由轉讓之限制，普通股或可轉換公司債係市場發行私募有價證券常見之類別，應募人接受度高。

綜上評估，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，認為泰福辦理本次私募案尚有其必要性及合理性。

獨立性聲明

本公司受託泰福生技股份有限公司(以下簡稱泰福)115 年度辦理私募必要性與合理性，出具評估意見書。

本公司執行上開業務，特聲明並無下列情事：

1. 本公司非為泰福採權益法投資之被投資公司。
2. 本公司非為對泰福採權益法投資之投資公司。
3. 本公司董事長或總經理與泰福之董事長或總經理並非為同一人，亦無具有配偶或二親等以內之關係。
4. 本公司非為泰福之董事或監察人。
5. 泰福非為本公司之董事或監察人。
6. 本公司與泰福於上述情事外，並無證券發行人財務報告編製準則第十八條規定所訂關係人之關係。

為泰福辦理私募普通股之必要性與合理性評估意見案，本公司提出之評估意見書均維持超然獨立之精神。

台新綜合證券股份有限公司

負責人：陳俊宏



中 華 民 國 一 一 五 年 四 月 二 十 二 日

(僅限泰福生技股份有限公司 115 年度辦理私募必要性與合理性評估意見書使用)

附件十一：解除董事競業禁止 限制名單

董事競業行為

姓名	性別	競業行為
Delos Capital Fund, LP 代表人：陳林正	男	● Avera Therapeutics Inc. 董事 ● Eccogene Inc. 董事
鵬霖投資有限公司 代表人：陳志全	男	● 潤成投資控股股份有限公司監察人
Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代人：趙宇天	男	● Zephyr AI 董事暨執行長
保瑞藥業股份有限公司 代表人：盛保熙	男	● 富鼎先進電子股份有限公司獨立董事 ● 訊聯細胞智藥股份有限公司法人董事代表人 ● 捷博股份有限公司董事 ● 晨暉生物科技股份有限公司董事長 ● 望德斯國際股份有限公司法人董事代表人 ● 麗寶新藥生物科技股份有限公司董事 ● Bora Pharmaceutical Holdings, LLC. 負責人 ● Upsher-Smith Laboratories, LLC 負責人 ● Bora Pharmaceuticals Injectables Inc. 負責人 ● Bora Pharmaceuticals Inc. 負責人 ● Pyros Pharmaceuticals Inc. 負責人
王泰昌	男	● 長庚大學數位金融科技學系系主任暨資產管理研究所所長
張彥姝	女	● 長虹建設股份有限公司獨立董事 ● 騰勢股份有限公司獨立董事
曾志揚	男	● 久裕企業股份有限公司高級顧問

Competitive Business of Directors

Name	Gender	Competitive Business
Delos Capital Fund, LP Representative: Chen, Lin-Cheng	M	● Director, Avera Therapeutics Inc. ● Director, Eccogene Inc.
Peng Lin Investment Ltd. Representative: Chen, Chi-Chuan	M	● Supervisor, Representative Director, Ruen Chen Investment Holdings Ltd.
Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust Representative: Allen Chao	M	● Director and CEO, Zephyr AI
Bora Pharmaceuticals Co., Ltd. Representative: Sheng, Pao-Shi	M	● Independent Director, Advanced Power Electronics Corp. ● Representative Director, BIONET Therapeutics Corp. ● Director, Jesper Co., Ltd. ● Chairman, SunWay Biotech Co., Ltd. ● Representative Director, Wonders company Ltd. ● Director, Libo Pharma Corp. ● Chairman, Bora Pharmaceutical Holdings, LLC. ● Chairman, Upsher-Smith Laboratories, LLC ● Chairman, Bora Pharmaceuticals Injectables Inc. ● Chairman, Bora Pharmaceuticals Inc. ● Chairman, Pyros Pharmaceuticals Inc.
Wang, Tay-Chang	M	● Chairperson, Department of Digital Financial Technology & Graduate Institute of Asset Management, Chang Gung University
Chang, Yen-Shu	F	● Independent Director, Chong Hong Construction Co., Ltd. ● Independent Director, TSA International Co., Ltd.
Tseng, Chih-Yang	M	● Senior Consultant, Arich Enterprise Co., Ltd.