



Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

公開說明書

(二〇二一年度現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

二、註冊地國：英屬開曼群島

三、公開說明書編印目的：二〇二一年度現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債

四、本次現金增資發行新股

(一)新股來源：現金增資。

(二)發行種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)發行股數：1,000,000股。

(四)發行金額：新台幣10,000,000元。

(五)發行條件：

1.本次擬辦理現金增資發行新股1,000仟股，每股面額新台幣10元，預計增加股本新台幣10,000仟元，每股發行價格新台幣60元，預計募集資金新台幣60,000仟元。本次現金增資發行新股，擬保留發行新股總額10%供員工認購，並依規定提撥發行新股總額10%對外公開承銷，其餘80%由原股東按認股基準日股東名簿所載之持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股，得由股東自行在停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊成整股認購，其拼湊不足一股之畸零股及原股東與員工放棄認購或認購不足及逾期未拼湊之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購。

2.本次發行新股之權利與義務與已發行股份相同。

(六)公開承銷比例：10%。

(七)承銷及配售方式：承銷方式為包銷，並採公開申購方式對外公開承銷。

五、本次發行轉換公司債

(一)發行種類：中華民國境內第一次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：本次發行張數為1,500張，每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總面額為新台幣150,000仟元。

(三)發行利率：票面利率0%。

(四)發行條件：發行期間為三年，自發行日後屆滿三個月翌日起至到期日止，除依法暫停過戶期間及本次轉換辦法規定期間外，可轉換為本公司普通股。

(五)公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，即公開承銷比例100%。

(六)承銷及配售方式：以競價拍賣方式對外公開銷售。

(七)發行辦法及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件十一。

六、本公司為外國企業在台以新台幣掛牌公司。

七、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：詳第51頁。

八、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣4,463仟元。

(二)其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等約新台幣600仟元。

九、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

十、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

十一、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱第4頁。

十二、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元整。

十三、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。

十四、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.twse.com.tw>。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司 編製

西元2021年7月13日刊印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

實收資本來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	20,000,000	4.05%
股權轉換	353,000,000	71.46%
現金增資	121,000,000	24.49%
合計	494,000,000	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：除依規定檢送有關單位外，另放置於本公司供參閱。
(二)分送方式：依主管機關規定方式辦理。
(三)索取方式：上網至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢及下載檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託綜合證券股份有限公司 網址：<https://www.win168.com.tw>
地址：台北市南港區經貿二路168號3樓 電話：886-2-66392000

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司 網址：<http://www.ctbcbank.com>
地址：台北市南港區經貿二路168號 電話：886-2-33277777

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部 網址：<http://www.ctbcbank.com>
地址：台北市中正區重慶南路一段83號5樓 電話：886-2-66365566

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：吳秋燕、陳珍麗會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>
地址：高雄市前鎮區成功二路88號3樓 電話：886-7-5301888

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：陳祐良律師
事務所名稱：智鼎國際法律事務所 網址：<http://www.jheding.com.tw>
地址：台北市復興南路一段380號5樓 電話：886-2-27551777

十二、中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話、電子郵件信箱及地址：

姓名：許乃仁 職稱：台灣分公司協理
電話：886-7-5352366 電子郵件信箱：hsu@fulintw.com.tw

十三、發言人及代理發言人：

發言人姓名：黃政烘 職稱：總經理
電話：84-225-3860399 電子郵件信箱：u220392@fulinvn.com
代理發言人姓名：邱文輝 職稱：財會經理
電話：84-225-3860399 電子郵件信箱：u4846@fulinvn.com

十四、本公司網址：<http://www.fulinvn.com>

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣494,000,000元		公司地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands		電話：886-7-5352366	
設立日期：西元2016年11月30日			網址：http://www.fulinvn.com		
上市日期：2018年12月24日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：2018年11月2日	
管理股票日期：不適用					
負責人：董事長：王源林 總經理：黃政烘		發言人：黃政烘 代理發言人：邱文輝 訴訟及非訟代理人：許乃仁		職稱：總經理 職稱：財會經理 職稱：台灣分公司協理	
股票過戶機構：中國信託銀行股份有限公司代理部		電話：886-2-66365566		網址：http://www.ctbcbank.com	
		地址：台北市中正區重慶南路一段83號5樓			
股票承銷機構：中國信託綜合證券股份有限公司		電話：886-2-66392000		網址：http://www.win168.com.tw	
		地址：台北市南港區經貿二路168號3樓			
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 吳秋燕、陳珍麗會計師		電話：886 7 530 1888		網址：http://www.deloitte.com.tw	
		地址：高雄市前鎮區成功二路88號3樓			
複核律師：智鼎國際法律事務所 陳祐良律師		電話：(886)2-2755-1777		網址：http://www.jheding.com.tw	
		地址：臺北市復興南路一段380號5樓			
信用評等機構：不適用		電話：不適用 地址：不適用 網址：不適用			
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用	
評等標的	發行公司：不適用		無☑；有□，評等日期： 評等等級：		
	本次發行公司債：不適用		無☑；有□，評等日期： 評等等級：		
董事選任日期：2020年6月9日，任期：3年		監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)			
全體董事持股比例：1.56%（2021年6月30日）		全體監察人持股比率：不適用(本公司設置審計委員會)			
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：（2021年6月30日）					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	王源林	0.86%	獨立董事	蔡憲唐	-
董事	陳肇隆	-	獨立董事	李宏文	-
董事	黃政烘	0.59%	大股東	Travel International Corp.	31.63%
董事	邱文輝	0.11%	大股東	Rapture Industry Limited	17.62%
獨立董事	王金山	-	大股東	Full Young Group Inc.	13.34%
註：王源林透過Travel International Corp.及Rapture Industry Limited，合計持有本公司股份50.11%。					
工廠地址： 海防廠：Km9 Pham Van Dong Hai Thanh Ward Duong Kinh District Hai Phong Viet Nam)				電話：84-225-3860399	
同奈廠：109 AMATA Industrial Park, Long Binh Ward Bien Hoa City Dong Nai Province Viet Nam				電話：84-251-3936688	
主要產品：乳膠皮、膠布、柔軟皮等PVC皮革及環保TPU/PU皮革			市場結構：內銷53%；外銷：47% (2020年度)		參閱本文之頁次 第33頁
風險事項	請參閱本公開說明書公司概况之風險事項				參閱本文之頁次 第4~10頁
去(2020)年度	營業收入：新台幣2,664,416仟元 稅前純益：新台幣396,652仟元 每股稅後盈餘：新台幣6.29元				第64頁
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面			
發行條件		請參閱本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述		請參閱本公開說明書第51頁			
本次公開說明書刊印日期：2021年7月13日			刊印目的：2021年度現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

公開說明書目錄

壹、公司概况.....	1
一、公司及集團簡介.....	1
二、風險事項.....	4
三、公司組織.....	11
四、資本及股份.....	22
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	28
六、特別股辦理情形.....	28
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	28
八、員工認股權憑證辦理情形.....	28
九、限制員工權利新股辦理情形.....	28
十、併購辦理情形.....	28
十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形.....	28
貳、營運概況.....	29
一、公司之經營.....	29
二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....	42
三、轉投資事業.....	44
四、重要契約.....	45
參、發行計劃及執行情形.....	46
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....	46
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	51
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	64
四、本次併購發行新股應記載事項：.....	64
肆、財務概況.....	65
一、最近五年度簡明財務資料.....	65
二、財務報告應記載事項.....	69
三、財務概況其他重要事項.....	70
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	70
伍、特別記載事項.....	73
一、內部控制制度執行狀況.....	73
二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	73
三、證券承銷商評估總結意見.....	73
四、律師法律意見書.....	73
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	73
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申報核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形.....	73
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項.....	73
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	73
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	73
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失及改善情形.....	73
十一、證券承銷商、發行人及董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募	73

集與發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採取詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	73
十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	73
十四、其他必要補充說明事項.....	74
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形記載事項.....	80
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	94
一、與本次發行有關的決議文.....	94
二、公司章程及章程新舊條文對照表.....	94
三、盈餘分配表.....	94
附件一、2019 年度財務報告及會計師查核報告	
附件二、2020 年度財務報告及會計師查核報告	
附件三、2021 年第一季財務報告及會計師核閱報告	
附件四、內部控制聲明書	
附件五、證券承銷商評估總結意見	
附件六、律師法律意見書	
附件七、不得退還或收取承銷相關費用聲明書	
附件八、中華民國境內第一次無擔保轉換公司債受託契約	
附件九、股務代理契約	
附件十、2021 年度現金增資發行新股承銷價格計算書	
附件十一、中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書	
附件十二、中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
附件十三、本次發行董事會議事錄(節錄版)	
附件十四、公司章程及章程新舊條文對照表	
附件十五、盈餘分配表	
附件十六、不得受理競價拍賣對象聲明書	

壹、公司概況

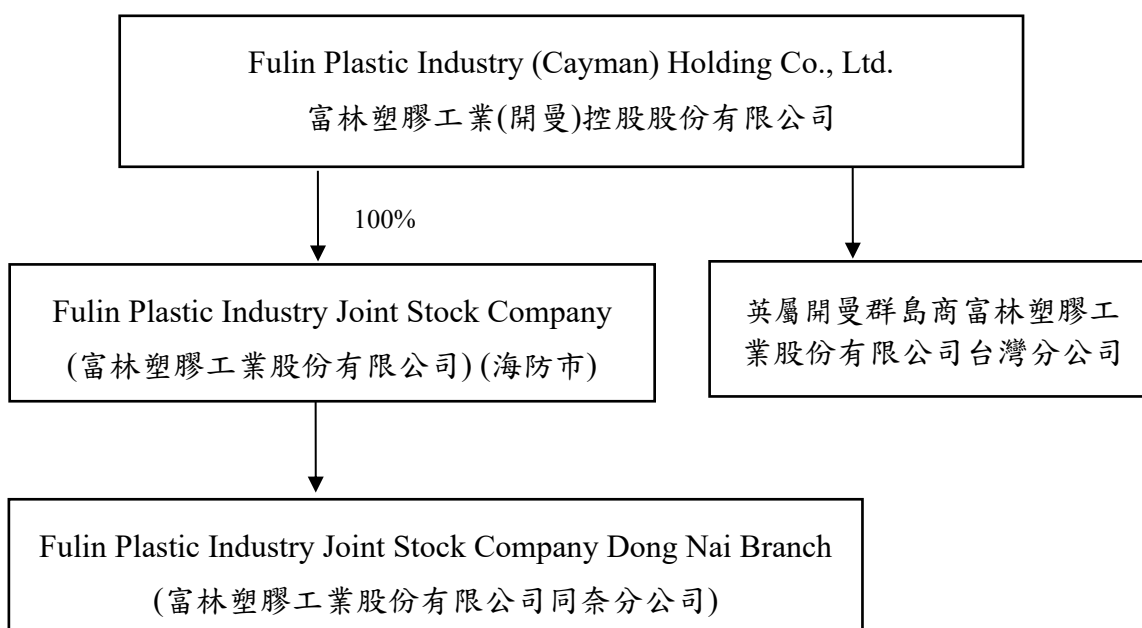
一、公司及集團簡介

(一)設立日期及集團簡介

Fulin Plastic Industry Joint Stock Company(富林塑膠工業股份有限公司，以下簡稱「越南子公司」)係依據越南投資計劃部於西元(以下同)1997年7月12日核發之投資執照而成立，為100%台資企業，從事各種PVC人造皮革之生產及銷售業務，越南子公司坐落於越南北部距離首都河內市100公里之海防市，成立後歷經整地動土、興建廠房、招募員工、安裝設備後，至1999年1月第一套設備試車成功並順利量產，在客戶的支持與肯定之下，越南子公司於2003年12月再增資於同奈省AMATA工業園區設立Fulin Plastic Industry Joint Stock Company Branch(富林塑膠工業股份有限公司同奈分公司)，擴大產品規模以滿足市場及客戶之需求，越南子公司所生產之膠布、膠皮及乳膠皮，可提供三次加工廠用於傢俱、皮包箱、鞋子、雨衣等，用途廣泛，由於多年經營已贏得市場口碑，而且越南社會安定且經濟逐年成長，加上當地政府正積極與多國簽訂各項貿易協定，進而帶動PVC三次加工廠陸續進入，預估未來市場需求量必將逐漸增加。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱本公司或與旗下所有子公司合稱「本集團」)於2016年11月30日在英屬開曼群島設立，做為本集團之控股母公司及申請來台第一上市之申請主體，並於2017年2月14日在台灣高雄市登記設立本公司之台灣分公司做為在台的營運據點，之後於2017年3月31日透過發行新股以交換股權方式取得富林塑膠工業股份有限公司100%股權，至此完成公司整體集團之架構。

(二)集團架構



(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話

1.本公司：Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O.
Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands

電話：886-7-5352366

2.分公司：英屬開曼群島商富林塑膠工業股份有限公司台灣分公司

地址：高雄市苓雅區新光路38號19樓之1

電話：886-7-5352366

3.子公司：Fulin Plastic Industry Joint Stock Company (富林塑膠工業股份有限公司)

地址：Km9 Pham Van Dong Hai Thanh Ward Duong Kinh District Hai Phong Viet Nam

電話：84- 225-3860399

4.子公司之分公司：Fulin Plastic Industry Joint Stock Company Dong Nai Branch (富林塑膠工業股份有限公司同奈分公司)

地址：109 AMATA Industrial Park, Long Binh Ward Bien Hoa City Dong Nai Province
Viet Nam

電話：84-251-3936688

(四)公司沿革

- 1997 年 7 月 於 7 月 12 日取得投資執照，越南子公司座落於海防市。
- 1999 年 1 月 越南子公司第一套設備試車成功。
- 2000 年 3 月 越南子公司第二套設備投入生產。
- 2002 年 1 月 越南子公司取得 ISO-9001 國際認證。
- 2003 年 12 月 越南子公司於同奈 AMATA 工業區成立分公司，除原有 PVC 人造皮革外，增加生產如超級透明膠布、木紋印刷膠布、多版印刷膠布等。
- 2005 年 3 月 越南子公司同奈分公司增設塗佈設備，可生產 PVC 與 PU 等之高檔柔軟皮產品。
- 2008 年 11 月 越南子公司同奈分公司取得 ISO-9001 國際認證。
- 2013 年 4 月 配合 COACH 開發皮包用新產品。
- 2014 年 1 月 配合 HONDA、YAMAHA、TOYOTA 開發汽機車皮革。
- 2016 年 7 月 越南子公司取得 ISO 14001 國際認證。
- 2016 年 11 月 設立 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司作為來台第一上市之申請主體。
- 2017 年 2 月 於台灣高雄市登記設立本公司之台灣分公司做為在台的營運據點。
- 2017 年 3 月 發行 35,300 仟股以換股方式取得越南子公司 100%股權，完成組織架構重組。換股後公司股本為新台幣 373,000 仟元。
- 2017 年 7 月 越南子公司增設超透明膠布生產線。
- 2017 年 7 月 越南子公司同奈分公司開始興建環保 PU 廠區，可生產無溶劑 PU 合成

皮、水性 PU 皮、TPU 合成皮，預計 2018 年底前可開始量產。

2018 年 3 月 現金增資新台幣 30,000 仟元，增資後公司股本為新台幣 403,000 仟元。

2018 年 9 月 現金增資新台幣 36,000 仟元，增資後公司股本為新台幣 439,000 仟元。

2018 年 12 月 現金增資新台幣 55,000 仟元，增資後公司股本為新台幣 494,000 仟元。
股票於臺灣證券交易所掛牌上市。

2019 年 9 月 環保 PU 廠正式啟用並量產。

2020 年 10 月 取得 Higg FEM 認證

2021 年 3 月 PU 產品取得 RCS(回收聲明標準)認證

2021 年 5 月 發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，總面額新台幣 150,000 仟元。

2021 年 5 月 繼續取得 Higg FEM 認證

(五)董事、監察人、經理人及持有公司股份超過股份總額百分之十股東之國籍或註冊地

身分	姓名	國籍或註冊地
董事長	王源林	中華民國
董事	陳肇隆	中華民國
董事暨總經理	黃政烘	中華民國
董事暨財會經理	邱文輝	中華民國
獨立董事	王金山	中華民國
獨立董事	蔡憲唐	中華民國
獨立董事	李宏文	中華民國
持股超過 10%股東	Travel International Corp. 凱沃國際股份有限公司	薩摩亞
持股超過 10%股東	Rapture Industry Limited 天喜興業股份有限公司	薩摩亞
持股超過 10%股東	Full Young Group Inc.	薩摩亞
台灣分公司協理	許乃仁	中華民國
生產部協理	劉傳生	中華人民共和國
生產部協理	張清涼	中華民國

二、風險事項

(一)風險因素

1.最近年度及截至公開說明書刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動及因應措施

單位：新台幣仟元

項目		利息收入	利息費用
2020 年度	金額	6,212	15,026
	占營收淨額比重	0.23%	0.56%
	占稅前淨利比重	1.57%	3.79%
2021 年 第一季	金額	2,843	2,564
	占營收淨額比重	0.37%	0.34%
	占稅前淨利比重	2.10%	1.90%

本集團 2020 年度及 2021 年第一季利息收入及利息費用占營業收入淨額及稅前淨利之比重均不大，故利率變動對本集團損益之影響程度有限。

本集團除重大資本支出係以中長期資金支應外，日常營運所需資金係以自有資金及短期銀行借款為主，資金部位尚屬充裕，並無舉債經營之情形，因此利率水準之變動對本集團之影響並不重大，然而未來若市場利率走勢發生有較大幅度之波動，且本集團對資金需求有提升之必要時，除將採取更密切觀察利率動向，適時採固定利率或浮動利率之方式借款以規避利率波動風險外，亦將考慮採其他資本市場籌資工具募集資金，透過自有資金之提升以降低對金融機構之依存度。

(2)匯率變動影響及因應措施

單位：新台幣仟元

項目	2020 年度	2021 年第一季
匯兌(損)益淨額	5,443	4,726
占營收淨額比重	0.20%	0.62%
占稅前淨利比重	1.37%	3.49%

本集團之營運主體位於越南，日常營運係以越南盾及美元為主要之交易貨幣，2020 年度及 2021 年第一季之匯兌(損)益淨額分別為 5,443 仟元及 4,726 仟元，占營收淨額及稅前淨利之比重不高，顯示匯率變動對本集團之整體獲利尚不致產生重大之影響。本集團目前雖無重大的匯率波動風險，然為因應潛在之匯兌風險及降低匯率波動對損益之影響，財會部門可能採取之因應措施如下：

A.財務人員依據對未來匯率走勢之判斷，維持適當之外匯淨部位，藉以降低匯率變動對本集團獲利之影響。

B.與主要往來銀行保持密切聯繫，隨時監控外匯市場之變化，以供相關主管人員充分掌握匯率變動趨勢，若因應偶發收付款幣別改變之情事可即時進行適時調節。

(3)通貨膨脹因應措施

本集團隨時密切注意原料及產品市場價格之波動，針對原物料進貨時點予以詳細安排規劃，並與客戶及供應商維持良好之合作關係，機動調整採購與銷售策略以及產品結構，此外亦會積極開發多元化市場以分散風險，故本集團應能因應未來通貨膨脹或緊縮之總體經濟變化所帶來之衝擊，截至目前為止本集團尚無因通貨膨脹而對公司之營運及獲利產生重大之影響。

2.最近年度及截至公開說明書刊印日止，從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

(1)本公司未從事高風險、高槓桿投資。

(2)本公司無資金貸與他人，倘有資金貸與他人之必要，依循金管會相關法令及本公司「資金貸與他人作業程序」之相關規定辦理。

(3)本公司背書保證之對象為子公司，財務業務狀正常，並依循金管會相關法令及本公司「背書保證作業程序」之相關規定辦理。

(4)本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無從事衍生性商品交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司2020年度及2021年第一季研發費用分別為14,126仟元及3,824仟元，約占營業收入之0.53%及0.50%。未來除不斷精進現有製程、強化生產線效率、加速導入並量產已完成之研發成果及降低成本外，並將致力於培養專業人才，設計高強度產品提升公司競爭力，擴大整體效益。預計未來投入之研發費用占營業收入之比例約為0.5%~1%。

4.最近年度及截至公開說明書刊印日止，國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地國為英屬開曼群島，於台灣設有分公司，主要營運地國則在越南。本集團各項業務之執行均遵循各所屬國家相關法令之規範辦理，截至公開說明書刊印日止，國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務尚無重大之影響。未來，本集團管理階層亦將隨時注意各所屬國家重要政策發展趨勢及法律變動情形，必要時諮詢相關專家意見，並採取適當因應措施。

5.最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本集團所生產之產品屬於較為成熟開發之商品，市場應用極為廣泛，故受到

產業循環或景氣變動之影響亦較不明顯，而除了配合市場偏好，彈性規劃行銷策略外，本公司亦持續投入人力於產品品質的提升及製程之改良，同時與客戶密切配合以掌握最新市場脈絡，隨時注意所屬產業相關科技與產品需求的變化情形，提升市場競爭力並維持本公司於產業中之地位。截至公開說明書刊印日止，本公司尚無因科技改變或產業變化，而對公司財務業務產生重大影響之情事。

6.最近年度及截至公開說明書刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本集團秉持誠信經營原則及穩健踏實的理念，自成立以來即積極強化內部管理，提升品質及效率，且持續延攬優秀人才，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋股東及社會大眾，盡企業應有之社會責任，截至公開說明書刊印日止，本公司並無企業形象改變而造成企業危機之情事。

7.最近年度及截至公開說明書刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無併購行為或併購計畫。

8.最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

截至本公開說明書刊印日止，本公司尚無擴充廠房計畫。未來若有相關計畫時，將審慎評估並考量擴廠綜效，以確保股東權益。

9.最近年度及截至公開說明書刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無進貨或銷貨集中之情形。

10.最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至本公開說明書刊印日止，本公司董事或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉之情事。

11.最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司全體董事之法定持股比例符合法令之規定，經營階層致力於公司營運績效提昇及股東權益最大化，因此對公司經營權及營運皆有正面影響。

12.最近年度及截至公開說明書刊印日止，其他重要風險及因應措施

(1)原物料採購易受國際油價波動影響

本集團主要從事膠布、乳膠皮及柔軟皮等 PVC 皮革相關產品之生產銷售業務，屬塑化產業鏈之下游業者，主要生產原料屬於輕油裂解物—乙烯之下游產品，所屬產業對 PVC 和 DOP 等塑化原料的依賴度較大，而這些原材料受到

石油和化工市場的影響程度相當高，且於價格上較缺乏議價空間，故原料供給量和價格都存在相當程度的波動風險，雖本集團可透過餘、耳料回收再利用之方式減輕原料供給的負擔，惟原生塑料仍為本集團生產產品之最重要原料，故油價的上升將會帶動塑膠原料價格上漲，進而增加本集團生產營運之成本，目前本集團為維持產品品質的穩定度，主要原料多來自台灣等海外之原料供應大廠，其交期、價格等均會受到國際原料大廠供應狀況之影響。

因應措施：

A.留意原物料價格波動，適時進行低價採購

本集團對 PVC 原料具有大量之需求，故採購部門均會隨時關注相關原料價格之波動，當原物料價格處於低價區間時，會適時提升採購數量以降低整體採購成本。再者，由於 PVC 保存期限較長，且相關產品之下游應用廣泛，更為本集團帶來多方的客源與訂單，故 PVC 原料於本集團係屬週轉快速之原料，尚無原物料積累過剩或過期之虞。

B.與客戶協商調整產品售價

原油因具備公開且成熟的交易市場與報價機制，其價格波動資訊透明，各方人士均可輕易取得相關資訊，而原油下游相關原物料(如 PVC 粉)市場行情亦容易為相關業者知曉，故以原物料價格波動因素與客戶協商調整產品售價，因具備公開的價格依據，較易與客戶取得相互認同的交易價格，藉以保有公司產品應有之利潤。

(2)越南人工成本上升

越南社會主義共和國原具備勞動人口充足且薪資費用低廉之優勢，係吸引外資企業前往投資之主要因素，惟自 2007 年加入世界貿易組織(WTO)後，越南政府便極力執行其入會承諾「縮小本國企業與外資企業薪資差距，2012 年達到本國外資企業薪資一致」，故近十年來，越南勞工基本薪資不斷成長。2013 年，越南政府實施新制勞動法，明文規定對勞工權益之保護，持續調高員工之基本薪資、社會保險、醫療保險及失業保險等費用，並於 2018 年起，將獲得越南權責機關核發工作許可證、執業許可證或執業證書於越南工作的外籍人士，納為繳交強制性社會保險對象。

因應措施：

面對越南政府逐年提高企業人事成本之要求，本公司除全面配合調漲員工薪資及相關保險金外，並以略優於基本薪資水準之條件吸引優秀員工留任與進駐，主係因考量越南在地員工之技術及專業能力培養不易，育才及留才方為企業成長之關鍵，人事成本壓力則透過持續開發新客源、拓展當地及外銷市場等方式因應，使公司能夠於既有基礎上逐步成長，提升公司獲利，繼而調升員工薪資及福利，與員工共享公司營運成果，此為本公司長期以來的經營策略。

(3)中國業者殺價搶市，市場競爭激烈

PVC 皮革產業為典型傳統產業，其生產技術已臻成熟，也因其進入門檻未如科技業高，故投入經營業者甚多，市場競爭激烈，中國業者更以殺價搶市之方式，企圖爭取更多客源與訂單。

因應措施：

A.致力產品品質之維持及規模化產能之輸出

本集團經營團隊於越南發展 PVC 皮革事業已逾 20 年，除成功將台灣優質的塑化產業經驗導入越南外，期間更發展出多家長期穩定配合之客戶，並且陸續透過下游客戶口碑介紹取得新客源。本集團具備協助客戶開發所需 PVC 皮料規格之能力，且能長期維持各項規格之品質要求及滿足客戶訂單數量與到貨期限，係持續成長與拓展之關鍵，本集團亦因此取得國際知名皮件廠商 COACH 及 MICHAEL KORS 之認證，成為其長期供應商，故致力於產品品質之維持及規模化產能之輸出，係本集團面對競爭激烈的 PVC 皮革市場所不能或缺的一環。

B.不輕易調降產品價格或參與價格戰

本集團產品品質及產能除獲得客戶青睞外，本身亦對所生產之產品深具信心，除主要生產原料價格下滑使下游客戶協商降價等實質因素外，不輕易調降產品價格。面臨中國業者積極搶市之作為，如與之殺價競爭，恐危及公司本身之獲利能力，反之，適度維持自我產品價格，係得以反映產品品質之穩定性與優越性，長期經營下，產品亦可取得市場區隔性之成果。

(4)股東權益保障

本公司註冊地開曼群島之法令與中華民國有許多不同之處，本公司雖已於不抵觸開曼群島法令之原則下，依台灣證券交易所股份有限公司規定之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍存在許多差異，投資人無法以投資中華民國公司之法律權益保障觀點，比照套用在所投資之開曼群島公司上，投資人應確實了解並向專家諮詢投資開曼群島公司之股東權益保障範圍。有關本公司章程與股東權益保護事項檢查表之差異內容請詳本公開說明書伍、十四、(二)與我國權益保障規定重大差異之說明。

(5)有關本公開說明書所作陳述之風險

A.事實與統計資料

本公開說明書之若干資料及統計資料來自不同統計刊物，該等資料可能不準確、不完整或並非最新資料。本公司對該等陳述之真實性或準確性不發表任何聲明，投資人不應過分依賴該等資料作成投資判斷。

B. 本公開說明書所載之前瞻性陳述之風險及不確定性

本公開說明書載有關於本公司及關係企業之若干前瞻性陳述及資訊。該等陳述及資訊係基於本公司管理階層之信念、假設及目前所掌握之資訊。在本公開說明書中，「預計」、「相信」、「能夠」、「預期」、「今後」、「有意」、「或會」、「必須」、「計劃」、「預估」、「尋求」、「應該」、「將會」、「可能」、「可望」及類似語句，當用於本公司或本公司之管理階層時，即為前瞻性陳述。此類陳述反映出本公司管理階層對未來事件、營運、流動資金及資金來源等之當前觀點，其中若干觀點可能不會實現或可能會改變。該等陳述會受若干風險、不確定因素及假設的影響，包括本公開說明書中所述之其他風險因素。投資人應審慎考慮，依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不確定因素。本公司面對之該等風險及不明朗因素可能會影響前瞻性陳述的準確程度，包括但不限於下列方面：

(A) 本公開說明書貳、營運概況之說明。

(B) 本公開說明書中有關價格、數量、營運、利潤的趨勢、整體市場趨勢、風險管理及匯率之若干陳述。

本公司不會更新本公開說明書之前瞻性陳述或因應日後發生之事件或資訊而進行修改。鑑於該等風險及其他風險、不確定因素及假設，本公開說明書之前瞻性陳述及情況未必依本公司所預期的方式發生，甚或不會發生。因此，投資人不應依賴任何前瞻性陳述。

(6) 總體經濟、政治經濟環境、外匯、法令之風險

本公司係註冊於開曼群島，主要營運地則位於越南及台灣，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。

(7) 本公司係控股公司，依賴子公司的表現及其分配股利之能力，並受限於其發放股利及資金移轉的限制

本公司獲利來源主要來自於營運子公司。本公司位於越南之子公司為集團重要營運獲利來源，因此本公司現金股利發放會受到子公司現金股利發放或盈餘公積保留所影響。但是子公司之現金股利發放會受到發放當時當地國股利、營收匯回之法律、現金移轉及外匯管制之限制，並會因匯率變動受影響，本公司無法完全掌握與控制。

另本公司之子公司係獨立法人。當子公司破產、失去清償能力、重整、清算或資產變現時，本公司取得之資產或分配順序將劣於子公司之債權人，包括子公司之交易對象等。

本公司之股利或其他利益分配之發放，將依相關規定辦理，建議投資人就因自身投資控股公司之稅賦影響，確實了解並向專家諮詢。

綜上所述，本公司雖存有上述風險，然其發生與否仍需視未來之眾多不確定因素與本公司之因應措施而定。

(二)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

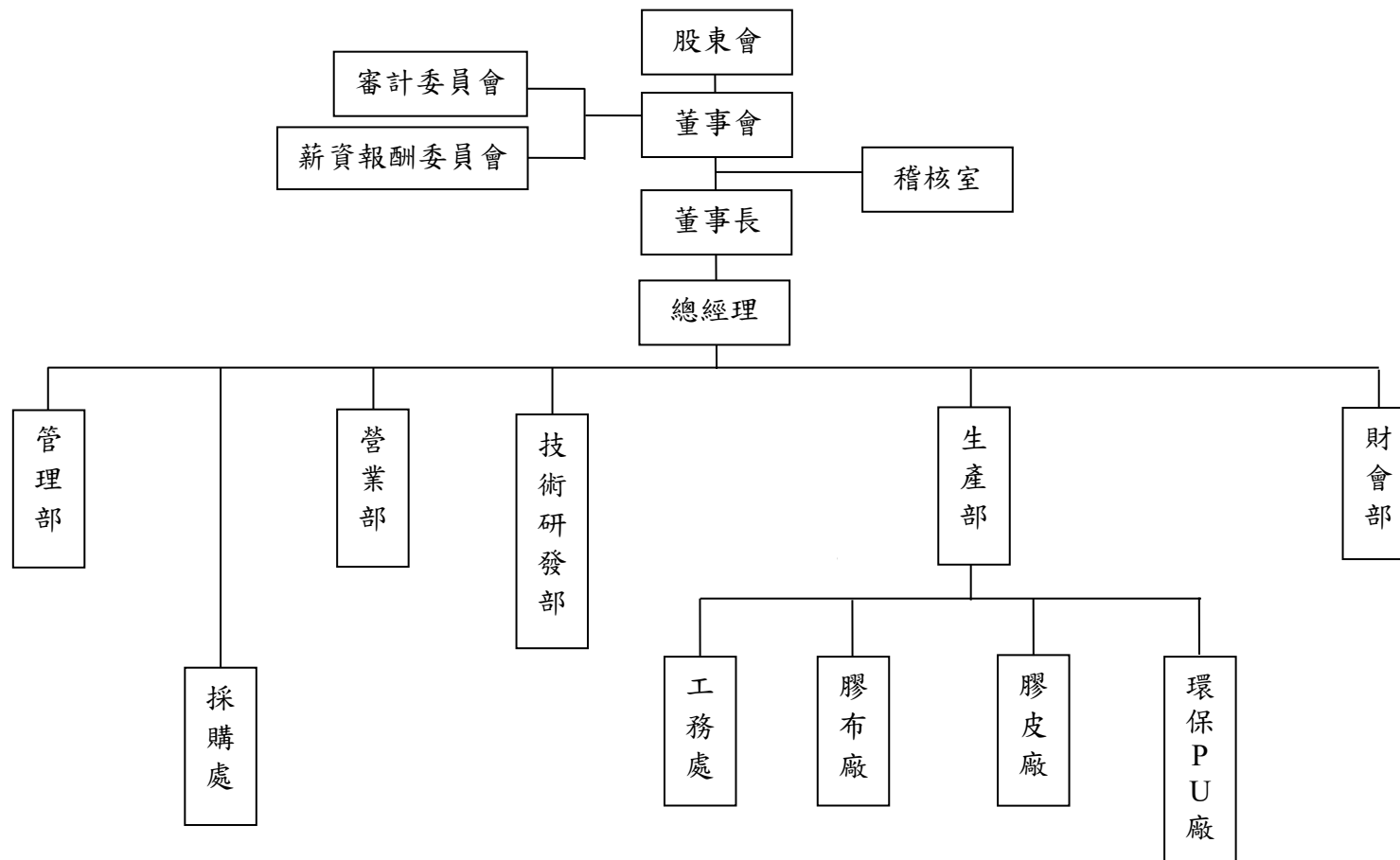
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業務

部門別	主要職掌
董事會	規劃集團經營業務及政策，制定營運目標。 任命公司主要經理人執行公司之營運及業務之推展。
審計委員會	修訂內部控制制度與制度有效性之考核。 決議涉及董事利害關係之事項。 複核或核准公司有關之重大事項。 審核財務報告。
薪資報酬委員會	制定公司董事及經理人之績效評估與薪資報酬政策與標準。 定期評估公司董事及經理人之薪資報酬。
稽核室	年度稽核計畫之擬訂及執行作業。 各單位之自行評估計畫擬訂及執行作業。 工廠營運管理之稽核作業。 其他依據法令規定事項執行作業。 評估內控制度及各項管理制度之完整性、合理性及有效性評核作業。
總經理	執行董事會決議事項。 綜理公司營運及管理業務。 帶領公司團隊達成經營目標。
管理部	行政支援作業。 總務各項業務管理作業。 人力資源規劃、招募、教育訓練規劃、薪資核算、考勤等作業。 公共安全、衛生安全之維護及管理作業。 資訊系統規劃與管理、資訊安全管控，電腦軟、硬體運作與維護等作業。 公司內部控制制度及相關管理辦法之規劃、推行及修訂作業。
採購處	供應商資料之維護與管理作業。 原物料、重要零件、耗材及固定資產採購之規劃與執行作業。 專案項目或委外工程之議價與採購發包作業。
營業部	產品銷售之規劃與執行作業。 市場開拓、市場資訊搜集及客戶管理作業。 訂單處理及出貨接洽管理作業。 公司產品形象維護、銷售推廣及商品參展之規劃與執行作業。 產品銷售及客戶服務之管理及維護作業。 執行客戶徵信與授信額度管控相關作業。
技術研發部	製程與設備之設計與改良作業。 提供儀器之維修、保養、檢測及產品保固等專業技術服務。 現有產品之改良及創新作業。 新產品之規劃、設計及開發作業。 新原料之開發與應用作業。 產品測試、驗證及改良方案之回饋。
生產部	膠布、膠皮(含柔軟皮)及環保PU產品之試製及量產作業。 原物料、產品品質檢驗與管理作業。 原物料入庫、領用及生產規劃管理作業。 半成品及成品出入庫及倉庫儲位規劃管理作業。 品質政策之規劃與執行作業。 廠房及設備之修繕及維護作業。
財會部	公司整體財務規劃、資金運用調度及風險管理作業。 會計帳務相關作業。 稅務相關作業。 規劃與彙總年度預算相關作業。 規劃暨執行投資相關作業。 規劃股東權益相關項目。 公司財務會計制度及相關作業程序之規劃及擬訂。

(二)關係企業

1.關係企業圖

請詳壹、一、(二)、集團架構。

2.公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

2021年3月31日 單位：新台幣仟元

關係企業名稱	與公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		股數(股)	持股比例	實際投資金額(註)	股數(股)	持股比例	實際投資金額
Fulin Plastic Industry Joint Stock Company (富林塑膠工業股份有限公司)	子公司	45,551,528	100%	646,775	-	-	-

註:原始投資金額美金 22,670 仟元，並按美金即期匯率 28.53 換算。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

2021 年 6 月 30 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	就 任 日 期	持 有 股 份		配偶、未成年子女持 有 股 份		利用他人名義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係 之 經 理 人			備 註
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理	中華民國	黃政烘	男	1999.9.13	289,000	0.59%	—	—	—	—	成功大學化學工程碩士 南亞塑膠工業股份有限公司課長 富林塑膠工業股份有限公司副總經理	富林塑膠工業股份有限公司董事 兼總經理	—	—	—	—
生產部 協理	中華人民共 和國	劉傳生	男	2020.01.01	—	—	—	—	—	—	高中畢業 上海市開利塑料制品有限公司膠布機領班 富林塑膠工業股份有限公司經理	—	—	—	—	—
生產部 協理	中華民國	張清涼	男	2021.05.01	25,000	0.05%	—	—	—	—	天仁商工畢業 信立化學工業股份有限公司副課長 增立化學工業股份有限公司課長 田氏化學工業股份有限公司經理 宇富塑膠工業股份有限公司經理 富林塑膠工業股份有限公司經理	—	—	—	—	—
臺灣分 公司 協理	中華民國	許乃仁	男	2017.11.30	556,054	1.13%	10,000	0.02%	—	—	長榮高中 正道工業股份有限公司財務副課長 舜暉工業股份有限公司財務經理 富林塑膠工業股份有限公司管理部經理	—	—	—	—	—
財會部 經理	中華民國	邱文輝	男	2017.12.19	55,000	0.11%	16,000	0.03%	—	—	成功大學財務金融碩士 凱撒衛浴股份有限公司會計副理 越南凱撒衛浴股份有限公司會計長	富林塑膠工業股份有限公司董事	—	—	—	—
稽核室 副理	中華民國	林玉淳	女	2019.03.16	—	—	—	—	—	—	實踐大學會計資訊學系 勤業眾信聯合會計師事務所審計部副理	—	—	—	—	—

(四)董事及監察人(本公司未設置監察人)

1.董事

2021年6月30日

職稱	姓 名	性 別	國 籍 或 註 冊 地	初次選 任日期	選(就)任 日 期 (註)	任 期	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或 二親等以 內關係之 其他主 管、董事或 監察人			備 註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	王源林	男	中華民國	2020.6.9	2020.6.9	3年	425,000	0.86%	425,000	0.86%	—	—	24,335,509	49.26%	台南市安南國中畢業 大登建設開發股份有限公司(越南)董事長	富林塑膠工業股份有限公司董事長 財團法人王源林文化藝術基金會董事長 竹梅源育樂事業股份有限公司董事	-	-	-	-
董事	陳肇隆	男	中華民國	2017.11.13	2020.6.9	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	高雄醫學大學醫學院醫學系 高雄長庚紀念醫院院長、副院長、外科部主任 基隆長庚紀念醫院外科主任 林口長庚紀念醫院外科主治醫師	高雄長庚紀念醫院名譽院長 長庚大學外科教授 財團法人陳肇隆學術基金會董事長 財團法人陳肇隆肝臟移植基金會董事長 財團法人王源林文化藝術基金會董事 醴基生醫股份有限公司董事長 京城商業銀行股份有限公司獨立董事	-	-	-	-
董事	黃政烘	男	中華民國	2017.11.13	2020.6.9	3年	291,000	0.59%	289,000	0.59%	—	—	—	—	成功大學化學工程碩士 南亞塑膠工業股份有限公司課長 富林塑膠工業股份有限公司副總經理	本公司總經理 富林塑膠工業股份有限公司董事兼總經理	-	-	-	-
董事	邱文輝	男	中華民國	2020.6.9	2020.6.9	3年	15,000	0.03%	55,000	0.11%	16,000	0.03%	—	—	成功大學財務金融碩士 凱撒衛浴股份有限公司會計副理 越南凱撒衛浴股份有限公司會計長	富林塑膠工業股份有限公司董事	-	-	-	-

職稱	姓 名	性 別	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選(就)任 日 期 (註)	任 期	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名義持 有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或 二親等以 內關係之 其他主 管、董事或 監察人			備 註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
獨立董事	王金山	男	中華民國	2017.11.13	2020.6.9	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學會計學系 台灣大學EMBA 勤業眾信聯合會計師事務所副董事長	奇力新電子股份有限公司法人董事 代表人 國巨股份有限公司法人董事代表人 永豐餘投資控股股份有限公司法人 董事代表人 鈺緯科技開發股份有限公司監察人 台灣航業股份有限公司獨立董事 台灣水泥股份有限公司獨立董事 達欣工程股份有限公司獨立董事	-	-	-	-
獨立董事	蔡憲唐	男	中華民國	2020.6.9	2020.6.9	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國普渡大學管理博士 國立中山大學 企管系教授 國立中山大學 企管系副教授 國立中山大學 企管系系主任 高雄市品質管理學會第十一屆理事長 國立中山大學 管理學院院長 中央社董事 公視基金會董事	力銘科技股份有限公司獨立董事 中鴻鋼鐵股份有限公司獨立董事	-	-	-	-
獨立董事	李宏文	男	中華民國	2020.6.9	2020.6.9	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立中興大學法商學院法律系名陽法律事務所律師 萬眾法律事務所律師	法譽聯合律師事務所合夥律師	-	-	-	-

2.法人股東之主要股東：無法人董事，故不適用。

3.董事所具備之專業資格及符合獨立性情形

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業務 所須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
王源林			✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳肇隆			✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
黃政烘			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
邱文輝			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
王金山		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
蔡憲唐	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
李宏文		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額新台幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第30條各款情事之一。

(12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1.最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(1)董事含獨立董事之酬金

本公司 2020 年度支付董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註1)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
董事	Travel International Corp. 凱沃國際股份有限公司 代表人：王源林(註2)	4,247	5,788	—	—	—	—	231	231	1.44	1.94	7,136	9,091	—	—	774	—	774	—	3.98	5.11	無
	王源林(註3)																					
	陳肇隆																					
	黃政烘																					
	蔡文淵(註2)																					
	邱文輝(註3)																					
獨立董事	王金山	2,123	2,123	—	—	—	—	190	190	0.74	0.74	—	—	—	—	—	—	—	—	0.74	0.74	無
	黃俊欽(註2)																					
	李昌明(註2)																					
	蔡憲唐(註3)																					
	李宏文(註3)																					

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
本公司獨立董事薪資酬勞及出席費係固定給付，其董事酬勞則依個別董事績效及貢獻度評定。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

註1：屬退職退休金費用化之提列提撥金額。

註2：於2020年6月9日股東會全面改選董事後卸任。

註3：於2020年6月9日股東會全面改選董事後新任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
低於 1,000,000 元	Travel International Corp.凱 沃國際股份有限公司、 陳肇隆、黃政烘、蔡文淵、 王金山、黃俊欽、李昌明、 邱文輝、李宏文、蔡憲唐	Travel International Corp.凱 沃國際股份有限公司、 陳肇隆、黃政烘、蔡文淵、 王金山、黃俊欽、李昌明、 邱文輝、李宏文、蔡憲唐	Travel International Corp.凱 沃國際股份有限公司、 陳肇隆、王金山、黃俊欽、 李昌明、李宏文、蔡憲唐	Travel International Corp.凱 沃國際股份有限公司、 陳肇隆、王金山、黃俊欽、 李昌明、李宏文、蔡憲唐
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	0	0	蔡文淵、邱文輝	蔡文淵、邱文輝
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	0	0	0	0
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	0	0	黃政烘、王源林	0
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	王源林	王源林	0	黃政烘、王源林
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	0	0	0	0
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	0	0	0	0
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	0	0	0	0
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	11	11	11	11

(2)最近年度支付監察人之酬金：本公司設置審計委員會，故不適用。

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪資(A)		退職退休金(B) (註 2)		獎金及 特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、 C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例 (%)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司		財務報告內所有公司		本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總 經 理	黃政烘	4,469	7,301	—	—	2,191	2,191	532	—	532	—	2.31	3.22	無
副 總 經 理	蔡文淵 (註 1)													

註 1：蔡文淵副總經理於 2020.12.01 辭任。

註 2：屬退職退休金費用化之提列提撥金額。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	0	0
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	蔡文淵	0
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	黃政烘	蔡文淵
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	0	0
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	0	黃政烘
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	0	0
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	0	0
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	0	0
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	2 人	2 人

(4)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金：不適用。

(5)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

項目	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	黃政烘	-	1,009	1,009	0.3247
	副總經理	蔡文淵(註 1)				
	技術研發部協理	陳順吉(註 2)				
	生產部協理	劉傳生				
	臺灣分公司協理	許乃仁				
	財會部經理	邱文輝				

註 1：2020.12.01 辭任。

註 2：陳順吉協理於 2021.04.30 退休。

(6)本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、經營績效及未來風險之關聯性

A.本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比率之分析

項目	2019 年度 酬金總額占稅後純益比率		2020 年度 酬金總額占稅後純益比率	
	本公司	合併報告 所有公司	本公司	合併報告 所有公司
董事	4.02%	5.72%	4.72%	5.85%
總經理及副總經理	2.10%	2.89%	2.31%	3.22%

B.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、經營績效及未來風險之關聯性

(A)本公司已設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任委員，薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬；董事之酬金方面，係根據其對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發；總經理及副總經理之酬金部份主要係根據職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

(B)經營績效之優劣，影響公司主管年終獎金之發放。

四、資本及股份

(一)股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	49,400,000	50,600,000	100,000,000	第一上市公司股票

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：股；新台幣元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2016/11	10	100,000,000	1,000,000,000	1	10	設立股本	—	—
2017/2	10	100,000,000	1,000,000,000	2,000,000	20,000,000	設立股本(註1)	—	—
2017/3	10	100,000,000	1,000,000,000	37,300,000	373,000,000	換股	—	—
2018/3	30	100,000,000	1,000,000,000	40,300,000	403,000,000	現金增資 30,000 仟元	—	—
2018/9	42	100,000,000	1,000,000,000	43,900,000	439,000,000	現金增資 36,000 仟元	—	—
2018/12	28.8	100,000,000	1,000,000,000	49,400,000	494,000,000	現金增資 55,000 仟元	—	註2

註1：本公司 2016 年 11 月之設立股本為新台幣 20,000,000 元，於 2017 年 2 月始收足。

註2：經臺灣證券交易所股份有限公司中華民國 107 年 11 月 2 日臺證上二字第 10717036941 號函同意申報生效。

註3：本次現金增資新台幣 10,000 仟元，業經金融監督管理委員會中華民國 110 年 4 月 20 日金管證發字第 1100338195 號函同意自 110 年 4 月 19 日申報生效。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形

本公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止並無辦理私募普通股之情事。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

2021 年 4 月 5 日；單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	-	2	97	10,377	25	10,501
持有股數	-	55,000	196,093	7,370,357	41,778,550	49,400,000
持股比例	0%	0.11%	0.40%	14.92%	84.57%	100.00%

註：陸資持股比例 0%。

2.股權分散情形

2021 年 4 月 5 日 單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	10,092	15,579	0.03%
1,000 至 5,000	271	509,802	1.03%
5,001 至 10,000	39	320,019	0.65%
10,001 至 15,000	20	263,000	0.53%
15,001 至 20,000	11	210,000	0.43%
20,001 至 30,000	17	463,000	0.94%
30,001 至 50,000	11	445,000	0.90%
50,001 至 100,000	13	959,000	1.94%
100,001 至 200,000	6	892,000	1.81%
200,001 至 400,000	8	2,244,000	4.54%
400,001 至 600,000	3	1,406,054	2.85%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	1	824,108	1.67%
1,000,001 以上	9	40,848,438	82.68%
合計	10,501	49,400,000	100.00%

3.主要股東名單：持股比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

2021 年 4 月 5 日

主要股東名稱	股數及持股比例份	持有股數	持股比例
TRVEL INTERNATIONAL CORP.凱沃國際股份有限公司		15,627,509	31.63%
RAPTURE INDUSTRY LIMITED 天喜興業股份有限公司		8,708,000	17.63%
FULL YOUNG GROUP INC.		6,592,867	13.35%
Asia Dynamic Worldwide Corp.		2,060,271	4.17%
LEAP MELODY WORLDWIDE CORP.		2,060,271	4.17%
SINORISE CORPARATION 漢騰有限公司		1,880,920	3.81%
Brilliant Choice Investment Limited 明擇投資有限公司		1,306,200	2.64%
Smart Choice International Limited 慧擇國際有限公司		1,306,200	2.64%
SUPERB SHEEN HOLDINGS LIMITED 卓輝控股有限公司		1,306,200	2.64%
MAX POWER GLOBAL INC.		824,108	1.67%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：

本公司最近二年度及 2021 年截至公開說明書刊印日止，均未有辦理現金增資發行普通股之情事，故不適用。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2019 年度		2020 年度		2021 年度截至 公開說明書刊印日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長暨持股超過 10%股東	王源林	345,000	—	—	—	—	—
董事長暨持股超過 10%股東	Travel International Corp.(註 1)	—	—	—	—	—	—
董事	陳肇隆	—	—	—	—	—	—
董事兼總經理	黃政烘	—	—	—	—	(2,000)	—
董事兼副總經理	蔡文淵(註 1、2)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	王金山	—	—	—	—	—	—
獨立董事	黃俊欽(註 1)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	李昌明(註 1)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	蔡憲唐	—	—	—	—	—	—
獨立董事	李宏文	—	—	—	—	—	—
台灣分公司協理	許乃仁	—	—	—	—	—	—
董事兼財會經理	邱文輝	—	—	—	—	40,000	—
技術研發部協理	陳順吉(註 3)	—	—	—	—	—	—
營業部協理	關建中(註 4)	—	—	—	—	—	—
生產部協理	陳鴻玉(註 5)	—	—	—	—	—	—
生產部協理	呂理楨(註 6)	—	—	—	—	—	—
生產部協理	劉傳生(註 7)	—	—	—	—	—	—
持股超過 10%股東	Rapture Industry Limited.	—	—	—	—	—	—
持股超過 10%股東	Full Young Group Inc.	—	—	—	—	—	—

註 1：於 2020 年 6 月 9 日股東會全面改選董事後卸任。

註 2：蔡文淵副總經理於 2020 年 12 月 1 日辭任，故其後之股權變動情形不予揭露。

註 3：陳順吉協理於 2021 年 4 月 30 日退休，故其後之股權變動情形不予揭露。

註 4：關建中協理於 2019 年 12 月 31 日辭任，故其後之股權變動情形不予揭露。

註 5：陳鴻玉協理於 2019 年 6 月 25 日辭任，故其後之股權變動情形不予揭露。

註 6：呂理楨協理於 2019 年 6 月 11 日辭任，故其後之股權變動情形不予揭露。

註 7：劉傳生協理於 2020 年 1 月 1 日升任經理人。

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(3)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

2021年4月5日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
1	Travel International Corp.	15,627,509	31.63%	—	—	—	Rapture Industry Limited	負責人為同一人	
	代表人：王源林	425,000	0.86%	—	—	24,335,509	49.26%	—	—
2	Rapture Industry Limited	8,708,000	17.62%	—	—	—	Travel International Corp.	負責人為同一人	
	代表人：王源林	425,000	0.86%	—	—	24,335,509	49.26%	—	—
3	Full Young Group Inc.	6,592,867	13.34%	—	—	—	—	—	
	代表人：陳書芸	—	—	—	—	6,592,867	13.34%	—	—
4	Sinorise Corporation	1,880,920	3.81%	—	—	—	Brilliant Choice Investment Limited、Smart Choice International Corp.、Superb Sheen Holdings Limited	最終受益人具二親等以內親屬關係	
	代表人：林甘霖	—	—	—	—	—	—	—	
5	Asia Dynamic Worldwide Corp.	2,060,271	4.17%	—	—	—	—	—	
	代表人：黃啟豪	120,000	0.24%	—	—	—	—	—	
6	Leap Melody Worldwide Corp.	2,060,271	4.17%	—	—	—	—	—	
	代表人：黃啟銘	—	—	139,000	0.28%	2,060,271	4.17%	—	—
7	Brilliant Choice Investment Limited	1,306,200	2.64%	—	—	—	Sinorise Corporation、Smart Choice International Corp、Superb Sheen Holdings Limited	最終受益人具二親等以內親屬關係	
	代表人：林宜豐	—	—	—	—	1,306,200	2.64%	—	—
8	Smart Choice International Corp.	1,306,200	2.64%	—	—	—	Sinorise orporation、Brilliant Choice Investment Limited、Superb Sheen Holdings Limited	最終受益人具二親等以內親屬關係	
	代表人：林凱陵	—	—	—	—	1,306,200	2.64%	—	—
9	Superb Sheen Holdings Limited	1,306,200	2.64%	—	—	—	Sinorise Corporation、Brilliant Choice Investment Limited、Smart Choice International Corp.	最終受益人具二親等以內親屬關係	
	代表人：林詠潔	—	—	—	—	1,306,200	2.64%	—	—
10	Max Power Global Inc.	824,108	1.67%	—	—	—	—	—	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
代表人：黃加龍	425,000	0.86%	327,000	0.66%	824,108	1.67%	—	—	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目 \ 年 度			2019 年度	2020 年度	2021 年度截至 3 月 31 日止
每股市價	最 高		67.00	69.10	69.20
	最 低		45.85	53.40	57.00
	平 均		55.76	59.39	62.80
每股淨值	分配前		24.77	24.63	27.21
	分配後		19.77	18.63	21.21
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		49,400	49,400	49,400
	每股盈餘	調整前	5.69	6.29	2.18
		調整後	5.69	6.29	2.18
每股股利	現金股利	盈餘	3	5	—
		資本公積	2	1	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 1)		9.80	9.44	7.20
	本利比(註 2)		11.15	9.90	—
	現金股利殖利率(註 3)		8.97%	10.10%	—

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年每股平均收盤價

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依據本公司之公司章程第 14.4 條至第 14.7 條有關股利發放政策之規定如下：

- (1)〔14.4 條〕股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，除開曼群島公司法、公開發行公司規則或本章程另有規定者外，本公司年度如有「獲利」(定義如后)，應提撥獲利的百分之一至百分之十做為員工之酬勞(下稱「員工酬勞」)，員工酬勞之發放對象包含符合一定條件之本公司及附屬公司員工，其條件由本公司董事會決定之。

本公司得以上開獲利數額，提撥不多於獲利的百分之三做為董事之酬勞(下稱「董事酬勞」)。員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意之決議行之，並提股東會報告。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞。前述「獲利」係指本公司之稅前淨利。為免疑義，稅前淨利係指支付員工酬勞及董事酬勞前之數額。

- (2)〔14.5條〕就本公司股利政策之決定，董事會了解本公司營運之業務係屬成長階段。於各會計年度建請股東同意之股利或其他分派數額(若有)之決定，董事會：

A.得考量本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等，以確保股東權利及利益之保障；及

B.除依本章程第 14.4 條提撥外，應於當期淨利中提列：(i) 支付相關會計年度稅款之準備金；(ii) 彌補虧損；(iii) 百分之十之一般公積(下稱「法定盈餘公積」)，及 (iv) 董事會依證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積或本章程第 15.1 條決議之公積。

- (3)〔14.6 條〕股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，在不違反開曼群島公司法之情形下，且依本章程第 14.4 條規定提撥員工酬勞及董事酬勞並依本章程第 14.5 條之股利分派政策提列董事會認為適當之金額後，董事會應提撥不少於可分派數額中屬上一會計年度盈餘部分(不含先前年度之累積盈餘)之百分之十作為股東股利，經股東會決議通過後分派。

- (4)〔14.7 條〕股東股利及員工酬勞之分派，得依董事會決定以現金、或以該金額繳足尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配予員工或股東；惟就股東股利部分，所發放之現金股利不得少於全部股利之百分之十。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 2021 年 4 月 21 日董事會決議 2020 年度股利分配為盈餘配發現金每股 5 元及資本公積配發現金每股 1 元，業經 2021 年 7 月 1 日股東常會決議通過。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本年度無擬議之無償配股，故不適用。

(七)員工、董事及監察人酬勞(本公司設置審計委員會，故無設置監察人)

1.本公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依據本公司之公司章程第 14.4 條規定，股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，除開曼群島公司法、公開發行公司規則或本章程另有規定者外，本公司年度如有「獲利」(定義如后)，應提撥獲利的百分之一至百分之十做為員工之酬勞(下稱「員工酬勞」)，員工酬勞之發放對象包含符合一定條件之本公司及附屬公司員工，其條件由本公司董事會決定之。本公司得以上開獲利數額，提撥不多於獲利的百分之三做為董事之酬勞(下稱「董事酬勞」)。員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意之決議行之，並提股東會報告。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞。前述「獲利」係指本公司之稅前淨利。為免疑義，稅前淨利係指支付員工酬勞及董事酬勞前之數額。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

2020 年度估列員工酬勞美金 277 仟元及董事酬勞 0 元，係分別按稅前淨利之 2.01% 及 0% 估列。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

- (1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 2021 年 3 月 11 日董事會通過以現金分派 2020 年度員工酬勞美金 276,801 元(以董事會前一天匯率換算新台幣 7,836,236 元)及不分派董事酬勞，與認列費用年度估列金額並無差異。

- (2) 以股票分派之員工酬勞金額佔本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司董事會決議 2020 年度員工酬勞以現金分派，故不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司已於 2021 年 7 月 1 日股東常會報告 2020 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形如下：

本公司 2021 年 3 月 11 日董事會決議通過 2020 年度員工酬勞以現金發放美金 276,801 元及不分派董事酬勞。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

2019 年度員工酬勞實際發放金額為美金 121,049 元，董事酬勞實際發放金額為 0 元，與認列員工、董事酬勞並無差異。

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

本集團主要係從事PVC皮革及環保TPU/PU皮革之生產及銷售業務，目前產品之類別主要可分為乳膠皮、膠布(含一次膠布及二次膠布)、柔軟皮及其他等，對外均係以富林品牌銷售，並無從事代工製造之情形，本集團之銷售市場及通路係按內銷及外銷予以分類，內銷部分主要之銷售對象為在地經銷商，藉由在地經銷商旗下配合之製造商、盤商及零售商等通路，布局全越南市場，而外銷則係以國際貿易商為主，透過貿易商之通路，供應各大品牌商及各國盤商所需之原物料，銷售市場遍及美國、泰國、菲律賓、馬來西亞、柬埔寨、緬甸、土耳其、厄瓜多、斯里蘭卡、印尼及孟加拉等世界多國。

(2)公司目前產品營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品	2020 年度合併營業淨額	營業比重 (%)
乳膠皮	1,361,405	51.10
膠布	689,398	25.87
柔軟皮	530,042	19.89
其他	83,571	3.14
合 計	2,664,416	100.00

(3)公司目前之商品項目

類別	乳膠皮	膠布	柔軟皮	其他
主要產品	傢俱用乳皮 皮包用乳皮 球用乳皮 車墊用乳皮	透明膠布 建材木紋膠布 電氣膠帶膠布 一般膠布	傢俱用柔軟皮 皮包用柔軟皮 腳踏車座墊用	夾網 不織布

(4)計劃開發之新產品：

積極開發水性超纖PU皮、TPU產品及PU BASE，適用於沙發、車墊、方向盤及鞋類等，另配合品牌運動鞋廠商要求開發高低溫膜塗布產品。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

A.膠布

目前越南境內有五家生產廠商，由於下游加工廠新增數目不如預期，所以競爭激烈，需求以雨衣、膠帶、包裝、傢俱裝飾用料為主。由於越南當地內需量不能滿足各生產廠商，除了積極爭取本地市場客戶外，拓展外銷市場及經營高質化產品為本公司業務發展主軸。

B.乳膠皮、柔軟皮

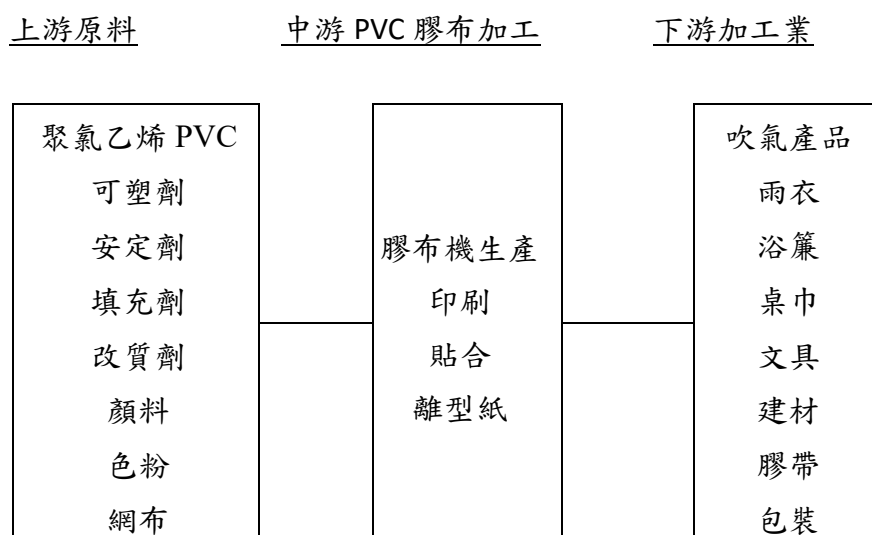
目前越南境內有三家生產廠商，本公司市占率在 85% 以上。需求以傢俱、車輛、皮包、球類、鞋類、成衣用料為主。目前除了各款名牌(日系汽機車、美系 COACH 皮包及多國名牌鞋)加工廠陸續進駐外，因應中、美貿易戰將會有更多相關使用 PVC 乳膠皮材料的加工廠移入越南，市場需求呈增長趨勢。為爭取更多商機，必須加強與經銷商合作，開發多元產品，並搭配網路行銷拓展市場，加速外銷布局。

C.PU/TPU

目前越南境內有兩家生產廠商，由於另一家廠商只能生產 PU 產品，需求以鞋類用料為主。本公司擁有機器設備先進優勢，除了 PU 產品還能生產 TPU 產品，用途廣泛，適用於傢俱、汽車、遊艇等，及產品優質特性、耐磨佳，符合產品加工需求，有利於爭取國內外市場。

(2)產業上、中、下游關聯性

A.PVC 膠布

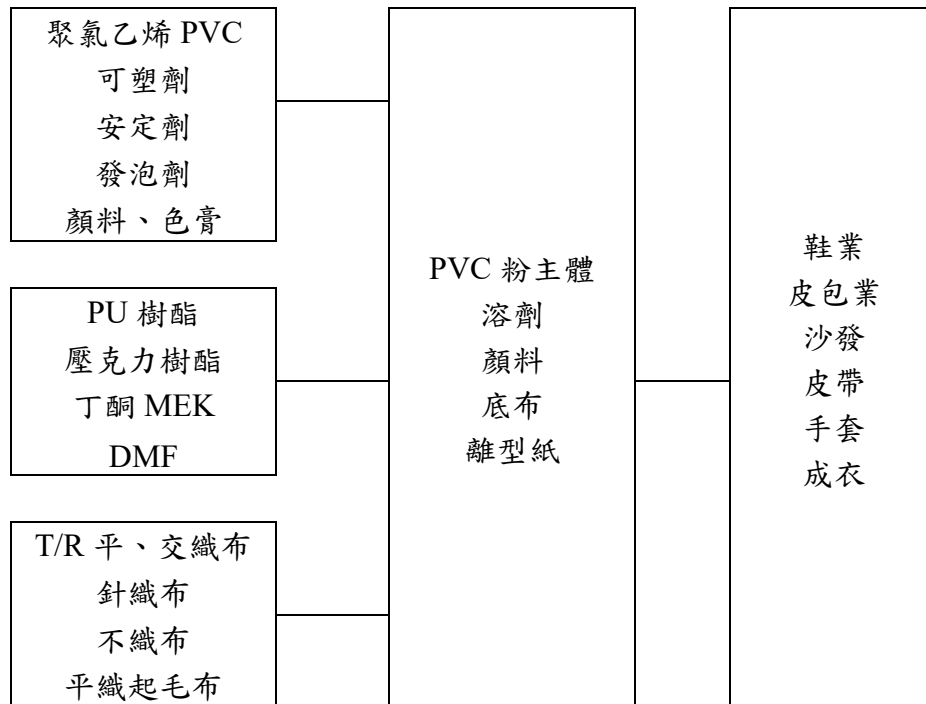


B. 柔軟皮

上游原料

中游柔軟皮加工

下游加工業

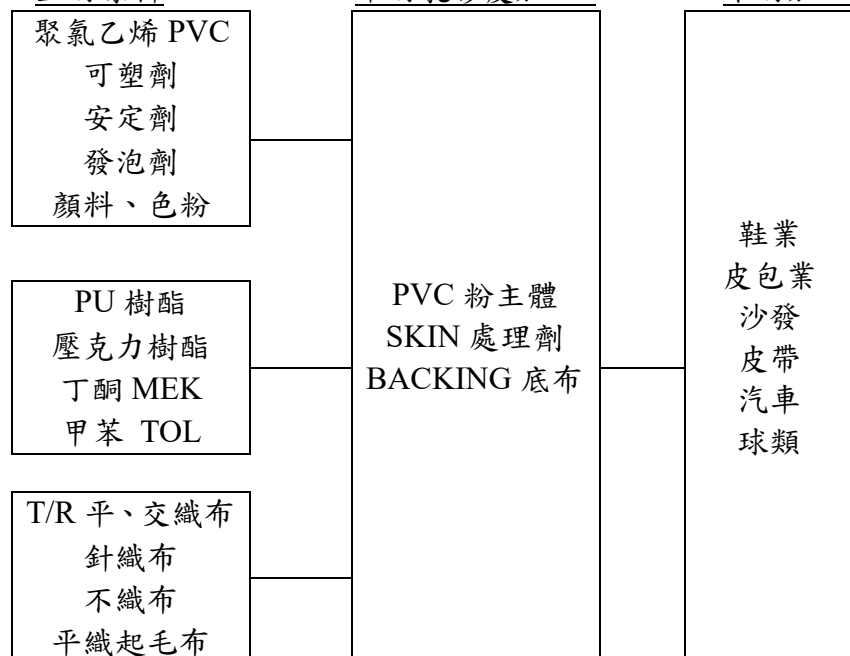


C. 乳膠皮

上游原料

中游乳膠皮加工

下游加工業



(3)產品之各種發展趨勢

A.膠布

- (A)整合開發資源，配合品牌大廠，積極開發高附加價值產品，強化競爭優勢。
- (B)持續朝具環保，多功能性之產品開發，如廣告標籤、建材等。
- (C)推動品質管理檢測，不斷改善產品品質，並提升產能及效率。

B.乳膠皮、柔軟皮

- (A)整合開發資源，積極開發高附加價值產品，強化競爭優勢。
- (B)持續朝具環保，多功能性之產品開發，如汽車皮革、仿真皮傢俱產品。
- (C)推動品質管理檢測，不斷改善產品品質，並提升產能及效率。

C.水性 PU、TPU

- (A)整合開發資源，以品牌鞋類為標的，積極開發高附加價值產品，強化競爭優勢。
- (B)持續朝具環保，多功能性之產品開發，如家俱、汽車，遊艇產品等。

(4)競爭情形

A.膠布

由於外資進駐越南不如預期，市場量成長緩慢，越南本土有五家生產廠競爭劇烈，目前以外銷為主軸，內銷以品質穩定，交期快等，多樣新款開發優勢爭取訂單。

B.乳膠皮、柔軟皮

日系車輛、美系皮包用料需求量呈成長趨勢，另加上鞋廠不斷擴廠或新增，本公司市場占有率 85%以上，目前針對大陸進口貨積極應對防止市場被蠶食。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次與研究發展

本公司在 PVC 加工領域已耕耘 20 餘年之久，產品係依客戶提供之產品圖面投料加工而成，且 PVC 材質選用於客戶設計時決定。因此，本公司主要研發工作係著重於機器設備與製程改良或新產品製程技術開發之研發等，以提升生產效率及降低成本等生產製程技術。此外，本公司更與客戶及供應商進行技術合作，積極培養技術人才，並透過定期舉辦廠內外教育訓練，提升整體人力素質，增進公司創新研發競爭力。利用現有設備改善及配方研試，開發及創造差異化產品並符合市場潮流以求推展新市場及新應用，利用加工技術改良與精進研製材料及其應用環保 PU 技術(TPU 及水性 PU)開發等。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

年度別 項目		2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2021 年截至 公開說明書 刊印日
學歷 分佈	博士	0	0	0	0
	碩士	0	0	0	0
	大專	1	3	11	10
	高中及以下	2	4	4	3
	合計	3	7	15	13

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度
研發費用	10,214	11,565	12,686	12,681	14,126
營收淨額	2,958,542	2,762,409	2,902,091	3,021,131	2,664,416
占營收比例	0.35%	0.42%	0.44%	0.42%	0.53%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	主要研究發展成果
2016 年	A.開發符合 WILSON 等物性要求比賽用之球革。 B.開發真空吸塑木紋膠布取代硬質膠布。
2017 年	A.開發印刷輪、壓花輪、真空輪等各式新款花紋。 B.開發 TPU、高固 PU、水性 PU 等新材料應用。
2018 年	A.開發鏡面高固 PU 產品，可改善表面氣泡現象及手感。 B.開發可調整 TPU 軟硬度之技術，適用於更多樣化的製程與產品。
2019 年	A.開發耐寒-40°F膠布產品。 B.開發品牌運動鞋高低溫膜 PU 塗布產品。
2020 年	A.開發仿柔軟皮產品，手感佳價格合理。 B.配合 SOLTO 開發 PU，PVC 產品給其他品牌包包廠商（MARC JACOBS，LACOSTE）。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期計畫

- A.加強各方整合、產能提升。
- B.保持品質穩定性，滿足客戶需求，爭取訂單。

(2)長期業務發展計畫

- A.提升技術層次
 - (A)以義大利 ROLLMAC 技術運用於多樣化產品。
 - (B)以柔軟皮塗布技術，轉型至 PU 並開發水性無溶劑環保型 PU。

B.開發利基產品

(A)配合三次加工廠陸續進駐越南，拓展家俱用PVC搭配真皮產品、就近取材。

(B)COACH及MK之品牌效應加持，吸引更多大廠下單。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

A.本公司產品初期以內銷為主、外銷為輔。但近幾年來內、外銷比率漸趨一致。

B.最近二年度主要銷售地區如下表：

地區	2019 年	2020 年
越南	50.80%	53.27%
東協(註 1)	15.42%	16.02%
亞洲(註 2)	30.21%	25.46%
南美洲	0.57%	1.41%
美洲(註 3)	1.95%	2.29%
非洲	0.39%	0.53%
其他地區	0.66%	1.02%

註 1：不包含越南

註 2：不包含東協

註 3：不包含南美洲

(2)市場占有率

以越南境內之生產廠商 2018 至 2020 年度之平均銷售量比重如下：

產品別	富林	興業	曙光	力冠	惠林
膠布	34%	17%	20%	10%	19%
乳膠皮、柔軟皮	86%	-	8%	6%	-

(3)市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基

A.膠布

由於國外大客戶，三星產品加工廠需求高品質及穩定性之產品，本公司較有優勢爭取訂單利於本公司業績成長。

B.乳膠皮、柔軟皮

日系車輛、美系皮包用料需求量呈成長趨勢，另加上在越南平陽注資家俱大廠不斷擴廠或新增，預估未來皮料需求會成長。本公司利用就地服務，配合開發，爭取入單。

C.PU/TPU

越南對於品質需求日漸提升，往高檔環保要求發展。利於我司產品超纖TPU耐刮，耐水解佳特性適用於多類產品：遊艇，汽車坐墊，汽車方向盤，沙發等及配合品牌運動鞋開發PU塗布低溫膜產品爭取入單

(4)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

- (A)長期耕耘越南本土及東南亞市場取得先機，品質取得口碑。
- (B)專業團隊打造先進工廠管理，在生產技術、研發能力、行銷通路建構上，經驗豐富均已達成成熟境界。
- (C)大廠供應鏈品質、交期受肯定，產品多元化除可因應消費者不同需求外，並可創造高利潤複合性產品。
- (D)利基型產品高市佔率、高毛利。

B.不利因素

- (A)中國大陸人工皮革產量不斷擴充，技術水準與產品品質亦不斷提升，加上目前出口至越南已無關稅，已對本公司造成競爭威脅。

因應對策

- (A)對大陸進口的同類型產品，除成本管控需更加嚴謹外，品質的穩定性更需提高，銷售服務要積極主動。
- (B)開發更具附加價值產品，朝高質化目標邁進，產品品質及服務提升，避免削價市場的產生。

2.主要產品之重要用途及產製過程

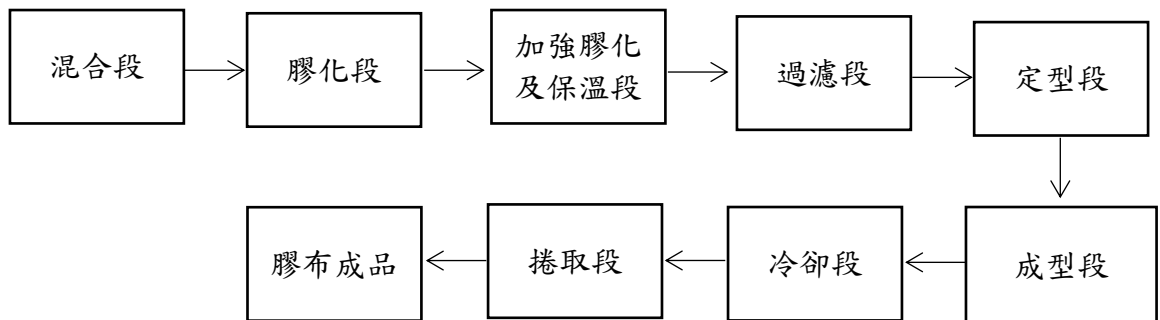
(1)主要產品之重要用途

類別	主要產品	商品用途
乳膠皮	傢俱用乳皮	1.可用於一般沙發及無仿布沙發。 2.可耐漂白水及酒精供高級沙發用。
	皮包用乳皮	1.可用於一般皮包。 2.通過 COACH 品牌認證，供生產品牌皮包。
	球用乳皮	1.可適用於一般球類。 2.可符合 WILSON 比賽用球的物性要求提供加工生產。
	車墊用乳皮	1.可適用於一般機車用車墊。 2.可符合 TOYOTA 等名牌車用座椅品質物性要求。
膠布	透明膠布	生產厚度可由 0.05mm~0.80mm，可適用於一般透明超級透明及撒粉爽身袋用等各類產品的要求。
	建材木紋膠布	符合客戶所需的品質，如仿木紋印刷高溫貼合印刷圖案不變形，真空吸塑成型及桌面等產品。
	電氣膠帶膠布	符合電氣規範用於一般電工及絕緣耐電壓。
	一般膠布	可適用於各種用途如雨衣、窗簾、文具、噴繪產品等產品。
柔軟皮	傢俱用柔軟皮	對要求手感如真皮的傢俱沙發等產品、可提供滿足客戶加工的要求。
	皮包用柔軟皮	1.可用於一般皮包。 2.通過 COACH 品牌認證.供生產品牌皮包。
	腳踏車座墊用	符合鋒明綠色產品要求供客戶加工外銷歐美地區。

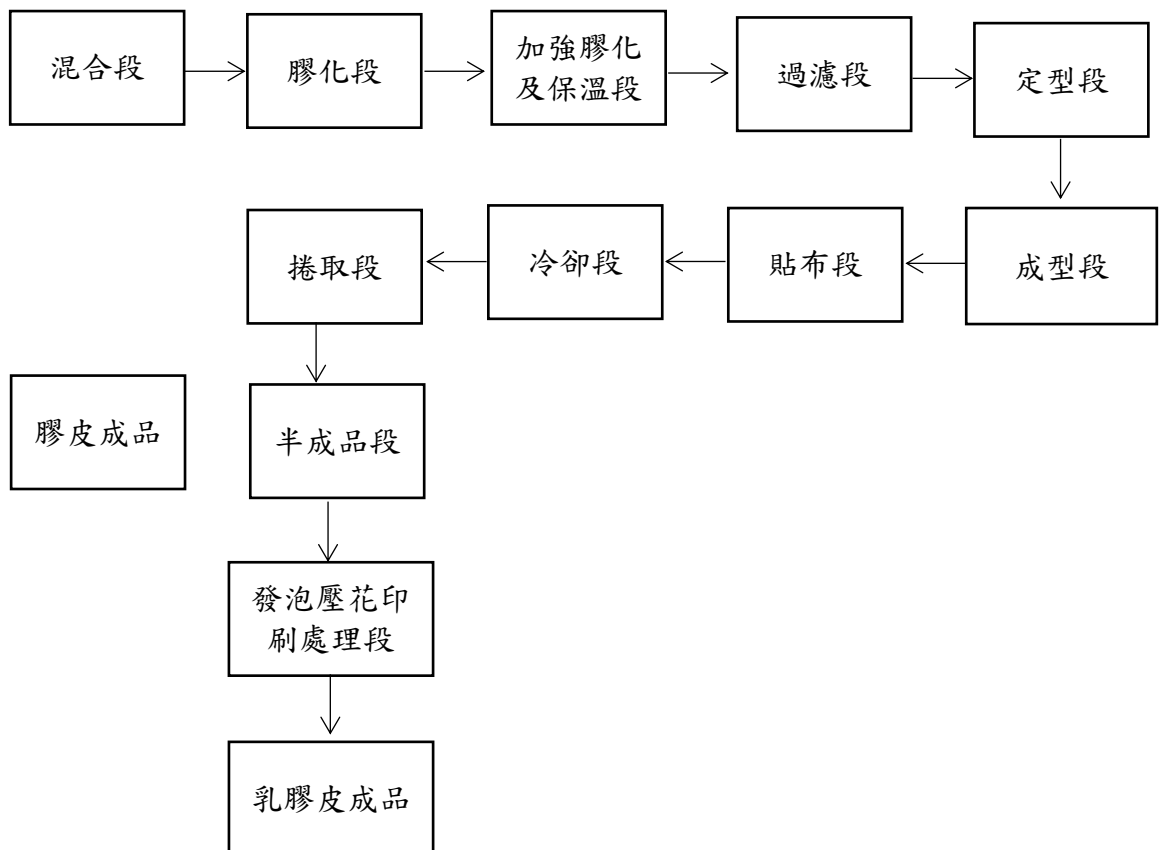
類別	主要產品	商品用途
其他	主要包括夾網、不織布等。	

(2)主要產品之產製過程

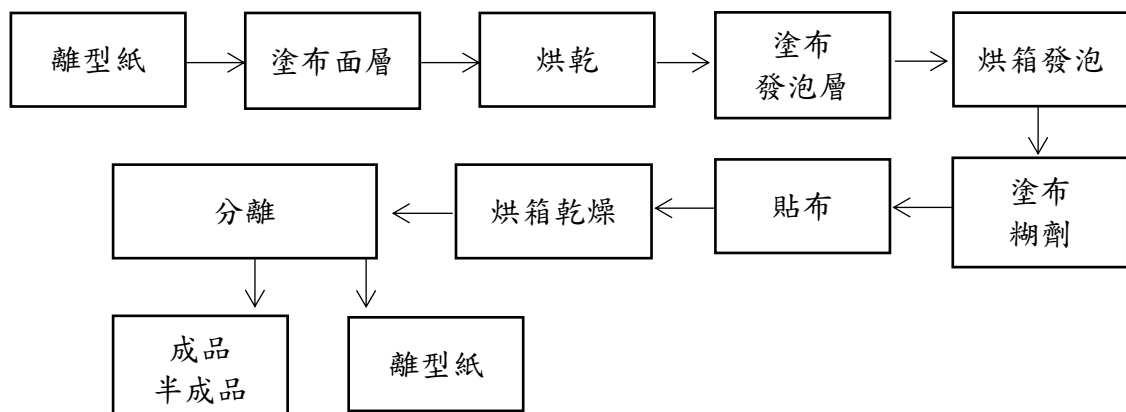
A.膠布



B.膠皮、乳膠皮



C.柔軟皮



3.主要原料之供應狀況

主要原料	產地	製造商	本公司供應商	供應狀況
PVC	台灣	台塑	名陸塑膠	良好
	台灣	大洋、華夏	MARUBENI	
可塑劑	馬來西亞	聯成	聯成	良好
	台灣	南亞	名陸塑膠	
	越南	LG	LG	
乳化粉	台灣	台塑	名陸塑膠	良好
	泰國	Vinythai	Vinythai	
處理劑	台灣	豐聖、星旺、進尚	豐聖、星旺、進尚	良好
	越南	ILSAM	ILSAM	
印墨	越南	印美、新美光	印美、新美光	良好
色料	台灣	大恭、聚麗	大恭、聚麗	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度主要產品別或部門別毛利率變化情形

單位：新台幣仟元

年度 產品別	2019 年度			2020 年度		
	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率
乳膠皮	1,530,706	334,445	21.85%	1,361,405	388,049	28.50%
膠布	778,642	113,178	14.54%	689,398	147,549	21.40%
柔軟皮	657,941	162,555	24.71%	530,042	139,852	26.39%
其他	53,842	16,128	29.95%	83,571	(47,516)	(56.86)%
合計	3,021,131	626,306	20.73%	2,664,416	627,934	23.57%

(2)毛利率較前一年度變動達 20%者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響

本公司最近二年度毛利率變動 13.68%，未達 20%，故不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

單位：新台幣仟元

項目	2019 年度				2020 年度				2021 年第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	名陸塑膠	417,177	18.99	無	名陸塑膠	458,849	27.37	無	名陸塑膠	146,669	22.32	無
—	其他	1,779,151	81.01	無	其他	1,217,815	72.63	無	其他	510,565	77.68	無
—	總計	2,196,328	100.00		總計	1,676,664	100.00		總計	657,234	100.00	

增減變動原因說明：未變動故不適用。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

單位：新台幣仟元

項目	2019 年度				2020 年度				2021 年第一季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	SOLTO	519,167	17.18	無	SOLTO	367,668	13.80	無	SOLTO	178,119	23.49	無
—	其他	2,501,964	82.82	無	其他	2,296,748	86.20	無	其他	580,135	76.51	無
—	總計	3,021,131	100.00		總計	2,664,416	100.00		總計	758,254	100.00	

增減變動原因說明：未變動故不適用。

6.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；米；公斤

年度 生產量值 主要商品	2019 年度			2020 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
乳膠皮(米)	36,000,000	26,147,563	1,543,190	36,000,000	24,151,390	1,355,438
膠布(公斤)	19,200,000	16,585,637	785,271	19,200,000	14,381,062	650,090
柔軟皮(米)	7,200,000	3,870,462	650,378	7,200,000	3,545,629	542,540
PU/TPU(米)	1,800,000	117,473	23,554	7,200,000	289,990	65,347
其他(註)	—	484,688	56,639	—	238,339	13,415
合計	—	47,205,823	3,059,032	—	42,606,410	2,626,830

註：其他產品主要包括夾網、不織布等。

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；米；公斤

年度 銷售量值 主要商品	2019 年度				2020 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
乳膠皮(米)	15,581,969	903,682	10,501,941	627,454	14,273,316	795,927	9,806,026	566,350
膠布(公斤)	8,972,291	440,900	7,466,076	337,716	8,349,382	394,049	6,958,562	295,111
柔軟皮(米)	1,856,259	169,098	2,213,776	509,599	2,001,321	180,752	1,539,659	360,092
其他(註)	322,055	22,457	799,115	10,225	454,894	47,217	532,430	24,918
合計	26,732,574	1,536,137	20,980,907	1,484,994	25,078,913	1,417,945	18,836,677	1,246,471

註：其他產品主要包括夾網、不織布等。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數

單位：人；歲；年

年 度		2019 年度	2020 年度	2021 年截至 公開說明書刊日止
員 工 人 數	直接人工	604	601	638
	間接人工	334	358	324
	合 計	938	959	962
平 均 年 齡		37	38	39
平 均 服 務 年 資		8.66	9.28	9.13
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	5	6	6
	大 專	189	212	210
	高 中 及 以 下	744	741	746

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申請、繳納或設立情形之說明。

(1)污染設施設置、污染物排放許可證

申請單位	許可證名稱
海防廠	全廠環保評估確認書
同奈廠	PVC 廠環保評估確認書
	PU 廠環保評估確認書

(2)應繳納防治污染費用：

越南子公司於 2020 年因污染防治所繳納的費用，海防廠為越南盾 689,443 仟元，同奈廠為越南盾 2,216,125 仟元。

(3)應設立環保專責單位人員之設立情形

本公司各工廠均已依據越南國家環保法令之規定，設置適足的環保專責人員，

負責控管公司所屬廠區範圍內所發生之空氣、水源污染事件，以及做為對外安排環保公司有關廢棄物處理之負責及監督窗口。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

2021年3月31日 單位：越南盾元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
靜電回收系統	2	2009.9.29	5,476,186,422	0	每月共可回收可塑劑約 18 噸
靜電回收系統	1	2017.5.31	10,353,919,387	6,383,044,531	

3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情形。

4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因污染環境所受處分之總額為越南盾 30,000 仟元，其事件發生之經過及處分情形及因應措施等說明如下：

受處分公司	富林塑膠工業股份有限公司
發生緣由	放置空廢油桶之處其上方並無任何遮蔽
違反法規條文及違反法規內容	2016 年 11 月 18 日第 155/2016 號法令/ ND-CP 第 21 條第 2 款 b. 有關危害廢棄物放置之相關規定
處分日期及處分字號	2020/02/04 10/QĐ-XP HC
處分內容	VND 30,000,000
因應措施	將空廢油桶置放於專門存放危害廢棄物之倉庫，並於戶外暫時存放區上方架設遮蔽屋頂

5.說明目前污染防治情況及其改善對於公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出

(1)目前污染防治情況及其改善對於公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響：
無此情形。

(2)未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

1.列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

本公司致力打造一個能讓員工無後顧之憂的工作環境，努力健全各項制度，提供豐富完善的福利措施，使每位員工及其家庭都能享受舒適愉悅的生活，感受公司給予的關懷與用心。

A.薪資制度

本公司依據公平且具市場競爭力之薪酬制度，吸引優秀人才、激勵員工，每位

員工的薪資是決定於個人、團體不同的表現和公司的營運績效，此外透過不同的薪酬組合和年終分紅，以達到與員工利潤分享的理念和回饋員工辛勤工作的成果。

B.完善貼心的福利制度

(A)依各在地國法令之規定為員工投保必要的勞工相關保險。

(B)節慶禮金發放。

(C)孕期營養品提供、育嬰津貼、生育補助、結婚補助及喪葬補助等。

(D)健全的員工退休金制度。

(E)國內外旅遊活動。

(2)進修及訓練

為增進同仁之知識與工作技能，提升工作品質與績效，並配合人力資源運用與發展，以達成企業永續卓越經營之目標，特建構人才培訓制度，有關現行員工之教育訓練辦理項目如下：

A.新進人員教育訓練：為使本公司之新進同仁能正確地瞭解公司經營理念、核心價值、使命與願景，建立起同仁對公司之向心力及歸屬感。

B.在職人員內部及外部教育訓練：其目的在給在職人員學習執行職務上必要之專門知識及技術，或提高員工之素質，而舉辦各種教導講習會。

(3)退休制度與其實施情形

A.本公司之台灣據點已依勞動基準法相關規定，對於適用勞工退休金條例退休金規定之員工，本公司已按月提繳其工資百分之六之金額至勞工個人的退休金專戶。

B.本公司於越南之營運據點，均已依當地法規為員工繳納社會保險、失業保險及醫療保險，其中社會保險已包含員工之退休生存基金，員工於法定退休年齡到達時，可向社會保險局申領退休金。

(4)勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施

本公司對於勞資協議之相關規定均依相關法令規定辦理。另本公司長期重視員工權益，為加強勞資和諧關係、增強員工向心力，一直以來均採取誠信積極之態度與員工進行溝通，並力求人性化管理，除暢通申訴管道並及時因應處理外，員工亦可隨時透過電子郵件方式反映意見，目前勞資溝通協議之實施情形良好。

2.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無此情形。

二、不動產、廠房及設備、及其他不動產或其使用權資產應記載事項

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事。但公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關達實收資本額百分之二十部分改以歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之：

單位:新台幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
PU 環保廠建築	座	1	2019.09.30 (入帳日)	113,175	-	107,574	生產部	-	-	財產險	無
PU 乾式塗佈機	台	1	2019.09.30 (入帳日)	212,268	-	194,579	生產部	-	-	財產險	無
PU 廠壓延機	台	1	2019.09.30 (入帳日)	94,113	-	85,627	生產部	-	-	財產險	無

- 2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無

(二)使用權資產

- 1.列明金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項

本公司並無達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

越南子公司目前於越南設有兩個廠區，分別是位於北越海防市的海防廠區及南越同奈省邊和市之同奈廠區，茲列表說明工廠之現況如下：

工廠	項目	建物面積	員工人數	生產產品種類	目前使用狀況
	海防廠區	20,753.1 平方公尺	395 人	乳膠皮、膠布	良好
同奈廠區	PVC 廠	16,875 平方公尺	506 人	乳膠皮、膠布、柔軟皮	良好
	PU 廠	7,310 平方公尺	56 人	環保 PU 皮	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元；米；公斤

年度 產能產量 主要商品	2019 年度				2020 年度			
	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值
乳膠皮(米)	36,000,000	26,147,563	72.63%	1,543,190	36,000,000	24,151,390	67.09%	1,355,438
膠布(公斤)	19,200,000	16,585,637	86.38%	785,271	19,200,000	14,381,062	74.90%	650,090
柔軟皮(米)	7,200,000	3,870,462	53.76%	650,378	7,200,000	3,545,629	49.24%	542,540
PU/TPU(米)	1,800,000	117,473	6.53%	23,554	7,200,000	289,990	4.03%	65,347
其他(註)	—	484,688	—	56,639	—	238,339	—	13,415
合計	—	47,205,823	—	3,059,032	—	42,606,410	—	2,626,830

註：其他產品主要包括夾網、不織布等。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

2021年3月31日 單位：新台幣仟元；股；%

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方式	2020年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
富林塑膠工業股份有限公司	乳膠皮、膠布及柔軟皮等之生產及銷售	646,775	1,283,781	45,551,528	100%	1,283,781	無	權益法	329,370	—	—

(二)綜合持股比例

2021年3月31日 單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
富林塑膠工業股份有限公司	45,551,528	100%	1	0%	45,551,529	100%

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無此情形。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情形。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
土地租賃合約	出租人： 越南政府 承租人： 富林塑膠工業股份有限公司	1997.7.12 至 2037.7.12	1.租地期限為 40 年。 2.租地單價為每年每平方米 0.529 美元。 3.租地費用每五年確認調整一次，每次調整不會超過上次的 15%。 4.租賃期間終止時，本公司對租賃土地並無優惠承購權。	無
土地租賃合約	出租人： AMATA 管理局 承租人： 富林塑膠工業股份有限公司	2003.1.13 至 2037.7.12	1.租地單價為每年每平方米 24 美元。 2.總租地金額 USD 1,447,087.20。	無
擔保工程借款合同 (同奈 PU 廠設備)	貸與人： 中國信託商業銀行胡志明分行 借款人： 富林塑膠工業股份有限公司	合約日期： 2017.8.25 (五年約)	1.借款額度：美金 800 萬元。 2.利率：Libor 3M + 1.5% (2018.3.6 改為 Libor 3M + 0.8%) 3.以同奈廠 PU 廠機器設備抵押。 4.王源林個人擔保。	財務比率限制條件： 1.EBITDA/(IE + CPLTD) ≥ 1.2 倍 2.Total Debt/equity ≤ 1 倍 (2018.7.23 改為 2018 年 ≤ 200%，2019 年 ≤ 180%，2020 年起 ≤ 160%) 3.Current ratio ≥ 100%
中期信用貸款合約	貸與人： 富邦商業銀行胡志明分行 借款人： 富林塑膠工業股份有限公司	合約日期： 2017.10.16 (五年約)	1.借款額度：美金 800 萬元。 2.利率：越南幣借款 Vnibor + 2.5%； 美金借款 Libor + 1.25% 3.以海防廠及同奈廠機器設備抵押。 4.王源林個人擔保。	財務條件： 1.流動比率 ≥ 100% 2.利息保障倍數 ≥ 7 倍 3.金融負債比率(財務負債總額/股東權益)：2017 及 2018 年 ≤ 160%，2019~2022 年 ≤ 100% 4.股東權益 ≥ 美金 1,500 萬元
中期信用貸款合約	貸與人： 中國信託商業銀行胡志明分行 借款人： 富林塑膠工業股份有限公司	合約日期： 2018.10.18 (三年約)	1.借款額度：美金 300 萬元。 2.利率：Libor 1M + 1.5% 3.王源林個人擔保。	財務條件： 1.EBITA/(I+CPLTD) ≥ 1.2 倍 2.總負債/總資產：2018 年 ≤ 200%、2019 年 ≤ 180%、2020 年起 ≤ 160% 3. Current ratio ≥ 100%
中期信用貸款合約	貸與人： 富邦商業銀行台北分行 借款人： 富林塑膠工業股份有限公司	合約日期： 2019.03.26 自動用日起計算四年	1.借款額度：美金 500 萬元。 2.利率：按借款前一營業日英商路透股份有限公司 Libor 1M + 1.6% 3.王源林個人擔保 4.富林塑膠工業(開曼)控業控股股份有限公司擔保	財務條件： 1.流動比率 ≥ 100% 2.利息保障倍數 ≥ 7 倍 3.金融負債比率(財務負債總額/股東權益)：2018 至 2023 年 ≤ 100% 4.權益 ≥ USD 20 百萬元

五、其他必要補充事項：無。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司截至本公開說明書刊印日止，並無併購或受讓他公司股份發行新股、私募有價證券或發行公司債之情事，而前各次現金增資計畫實際完成日距本次案件申報時未逾三年者，為 2018 年度所辦理之三次現金增資，茲就各次現金增資之計畫內容、執行情形及執行效益分別說明如下：

(一)2018 年度第一次現金增資

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：不適用。
- (2)計畫所需資金總額：新台幣 90,000 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股 3,000 仟股，每股發行價格新台幣 30 元，募集總金額為新台幣 90,000 仟元。
- (4)計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			2018 年第一季
充實營運資金	2018 年第一季	90,000	90,000
合計		90,000	90,000
預計可能產生效益		改善財務結構。	

2.執行情形

(1)實際執行情形

該次現金增資於 2018 年 3 月 12 日資金募集完成後即全數用於充實營運資金，故資金支用及執行進度均依計畫業於 2018 年第一季執行完畢。

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		2018 年第一季
充實營運資金	支用金額	預定	90,000
		實際	90,000
	執行進度	預定	100%
		實際	100%

(2)執行效益

茲比較增資前後之流動資產、流動負債及負債總額之增減情形、利息支出、營業收入及每股盈餘，以及財務結構及償債能力如以下二表所示，流動資產已提升，財務結構及償債能力亦有改善，故其增資效益已顯現。惟因本公司 2017 年 7 月起開始擴建新廠並購置相關機器設備，配合建廠進度，陸續動撥銀行借款支應部分廠房興建及機器設備購置所需資金，致借款餘額持續

增加，增資後流動負債及負債總額仍較增資前增加，亦導致 2018 年前二季利息支出未較上年同期減少。另本公司 2018 年前二季營業收入較上年同期微幅成長；每股盈餘則因受中國同業低價搶市及原料成本增加影響，較上年同期減少。

單位：新台幣仟元

項 目		增資前 (2017 年 12 月 31 日)	增資後 (2018 年 3 月 31 日)
流動資產		982,319	1,009,157
流動負債		890,092	909,625
負債總額		935,982	955,839
財務	負債比率	63.97%	59.81%
結構	長期資金占不動產、廠房及設備比率	163.55%	186.61%
償債	流動比率	110.36%	110.94%
能力	速動比率	55.18%	56.31%

項 目	2017 年前二季	2018 年前二季
銀行借款利息支出	10,412	11,995
營業收入	1,384,357	1,389,270
每股盈餘	3.72	1.67

(二)2018 年度第二次現金增資

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：不適用。
- (2)計畫所需資金總額：新台幣 151,200 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股 3,600 仟股，每股發行價格新台幣 42 元，募集總金額為新台幣 151,200 仟元。
- (4)計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			2018 年第三季
償還銀行借款	2018 年第三季	151,200	151,200
合計		151,200	151,200
預計可能產生效益		可節省利息支出，減輕財務負擔，並改善財務結構。	

2.執行情形

(1)實際執行情形

該次現金增資於 2018 年 9 月 17 日資金募集完成後，即陸續用於償還銀行借款，資金支用及執行進度均依計畫業於 2018 年第三季執行完畢。

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		2018 年第三季
償還銀行借款	支用金額	預定	151,200
		實際	151,200
	執行進度	預定	100%
		實際	100%

(2)執行效益

茲比較增資前後之流動資產、流動負債、負債總額及利息支出之增減情形，以及財務結構及償債能力如以下二表所示，流動資產、流動負債、負債總額、財務結構及償債能力均已較現金增資前有所改善；營運狀況方面，2018 年度營業收入較 2017 年度成長 5.06%，雖利息支出未較 2017 年度減少，惟此係本公司因應興建環保 PU 廠及購置相關機器設備所需，陸續動撥銀行借款所致，本公司將該次現金增資募得資金全數償還銀行借款後，利息支出實質上已較未辦理現金增資狀況下節省；另每股盈餘則因受中國同業低價搶市及原料成本增加影響，較上年度減少。整體而言，該次現金增資之效益應已顯現。

單位：新台幣仟元

項 目		增資前 (2018 年 6 月 30 日)	增資後 (2018 年 9 月 30 日)
流動資產		1,163,533	1,180,445
流動負債		1,027,796	948,698
負債總額		1,178,084	1,117,972
財務	負債比率	62.82%	56.60%
結構	長期資金占不動產、廠房及設備比率	138.14%	154.02%
償債	流動比率	113.21%	124.43%
能力	速動比率	56.68%	64.39%

項 目	2017 年度	2018 年度
銀行借款利息支出	24,253	27,011
營業收入	2,762,409	2,902,091
每股盈餘	6.88	3.68

(三)2018 年度第三次現金增資

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及函號：中華民國 107 年 11 月 2 日臺證上二字第 10717036941 號。
- (2)計畫所需資金總額：新台幣 189,844 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股 5,500 仟股，其中 3,959 仟股採競價拍賣方式募資，依投標價格高者優先得標，募資金額為 145,463 仟元；餘 1,541 仟股以每股新台幣 28.8 元溢價發行，募資金額為 44,381 仟元。總計募資總金額為新台幣 189,844 仟元。
- (4)計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			2019 年第一季
償還銀行借款	2019 年第一季	172,514	172,514
充實營運資金	2019 年第一季	17,330	17,330
合計		189,844	189,844
預計可能產生效益		1.節省利息支出，減輕財務負擔，並強化財務結構。 2.因應未來營運規模成長所需之營運週轉，除可減少銀行借款及節省利息支出，亦有助於提高短期償債能力並強化財務結構。	

2.執行情形

(1)實際執行情形

該次現金增資於 2018 年 12 月 21 日資金募集完成後，2019 年起即陸續用於償還銀行借款及充實營運資金，資金支用及執行進度均依計畫於 2019 年第一季執行完畢。

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		2019 年第一季
償還銀行借款	支用金額	預定	172,514
		實際	172,514
	執行進度	預定	100%
		實際	100%
充實營運資金	支用金額	預定	17,330
		實際	17,330
	執行進度	預定	100%
		實際	100%

(2)執行效益

茲比較增資前後之流動資產、流動負債及負債總額之增減情形、利息支出、營業收入及每股盈餘，以及財務結構及償債能力如以下二表所示，流動資產、流動負債、負債總額、財務結構及償債能力均已較現金增資前有所改善；營運狀況方面，2019 年度營業收入及每股盈餘亦較 2018 年提升，雖 2019 年度利息支出未較上年度減少，惟此係本公司因應興建環保 PU 廠及購置相關機器設備所需，陸續動撥銀行借款所致，本公司將該次現金增資募得資金用於償還銀行借款及充實營運資金後，利息支出實質上已較未辦理現金增資狀況下節省，故整體而言，該次現金增資之效益應已顯現。

單位：新台幣仟元

項 目		增資前 (2018 年 9 月 30 日)	增資後 (2018 年 12 月 31 日)
流動資產		1,180,445	1,395,104
流動負債		948,698	922,741
負債總額		1,117,972	1,172,404
財務 結構	負債比率	56.60%	51.20%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	154.02%	170.04%
償債 能力	流動比率	124.43%	151.19%
	速動比率	64.39%	81.72%

項 目	2018 年度	2019 年度
銀行借款利息支出	27,011	27,197
營業收入	2,902,091	3,021,131
每股盈餘	3.86	5.69

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

(一)本次計畫內容

1.計畫所需資金總額：新台幣 232,504 仟元。

2.資金來源：

(1)現金增資發行新股 1,000 仟股，每股面額新臺幣 10 元，每股發行價格為新台幣 60 元，預計募集資金為新台幣 60,000 仟元。本次現金增資發行普通股如每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，其差額將減少充實營運資金之金額；若募集資金增加時，增加之金額將用於充實營運資金。

(2)發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債 1,500 張，每張面額為新台幣 100 仟元，總發行面額為新台幣 150,000 仟元，採競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 115.00%發行，實際募集總金額為新台幣 172,504 仟元。本次無擔保轉換公司債若實際募集金額高於預計金額，增加之金額將用於充實營運資金。

3.計畫項目、運用進度及預計可能產生之效益

計畫項目	預定完成日期	所需 資金總額	單位：新台幣仟元 預定資金運用進度	
			2021 年度	
			第二季	第三季
充實營運資金	2021 年第三季	232,504	100,000	132,504
合 計		232,504	100,000	132,504
預計可能產生效益		因應未來營運規模成長所需之營運週轉，可避免增加銀行借款以節省利息支出，提高資金調度彈性，有助於提升償債能力並強化財務結構，對本公司整體營運發展具正面助益。		

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

1.依公司法第二百四十八條規定應載明事項

規定項目	內容說明
公司名稱	富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
公司債種類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
公司債總額	新台幣壹億伍仟萬元整
債券每張金額	每張面額新台幣壹拾萬元整。

規定項目	內容說明
公司債之利率	票面利率為 0%
償還方法及期限	1.發行期間：三年 2.償還方法：除債券持有人轉換為本公司普通股或行使賣回權，及本公司提前收回或由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額之 101.51%(到期年收益率為 0.5%)以現金一次償還。
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.本次公司債存續期間之償債款項來源，將由營業收入或銀行借款支應。 2.為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。
公司債募得價款之用途及運用計畫	請參閱本公開說明書「參、二、(一)」說明
前已募集公司債之未償還金額	無
公司債發行價格或最低金額	每張債券發行價格依競價拍賣結果而定，不低於面額，實際發行價格為面額之 115.00%。
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	股份總數及金額：額定資本額 1,000,000,000 元，分為 100,000,000 股 已發行股份總數：49,400,000 股 已發行股份金額：494,000,000 元
公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額	資產總額：2,121,080 仟元 負債總額：904,459 仟元 資產減負債餘額：1,216,621 仟元 (依經會計師查核簽證之 2020 年 12 月 31 日財務報告計算)
證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書附件一至附件二
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	受託機構：中國信託商業銀行股份有限公司 約定事項：主係約定本公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	代收銀行：第一商業銀行仁和分行 地址：台北市仁愛路四段 376 號
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	承銷機構：中國信託綜合證券股份有限公司 約定事項：主係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及義務
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用
有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有	無

規定項目	內容說明
違約或遲延支付本息之事實或現況	
可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本公開說明書附件十二
附認股權者，其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」
公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項	無

2.委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構評等者應揭露事項：無。

3.如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

(1)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件十二

(2)發行條件對股權可能稀釋情形及對股東權益之影響：請參閱本公開說明書「參、二、(八)、4.」之說明

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法(含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬)：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次計畫之可行性

(1)法定程序之可行性

本公司本次辦理現金增資暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債計畫相關內容，業經 2021 年 3 月 11 日董事會決議通過，該決議程序及計畫內容均符合中華民國證券交易法、公司法、外國發行人募集與發行有價證券處理準則、中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行

有價證券自律規則及其他相關法令之規定。另依據智鼎國際法律事務所陳祐良律師針對本次募資計畫適法性出具之法律意見書，顯示本次募資計畫之相關內容未有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事，故本次計畫於法定程序上應屬適法可行。

(2)資金募集完成之可行性

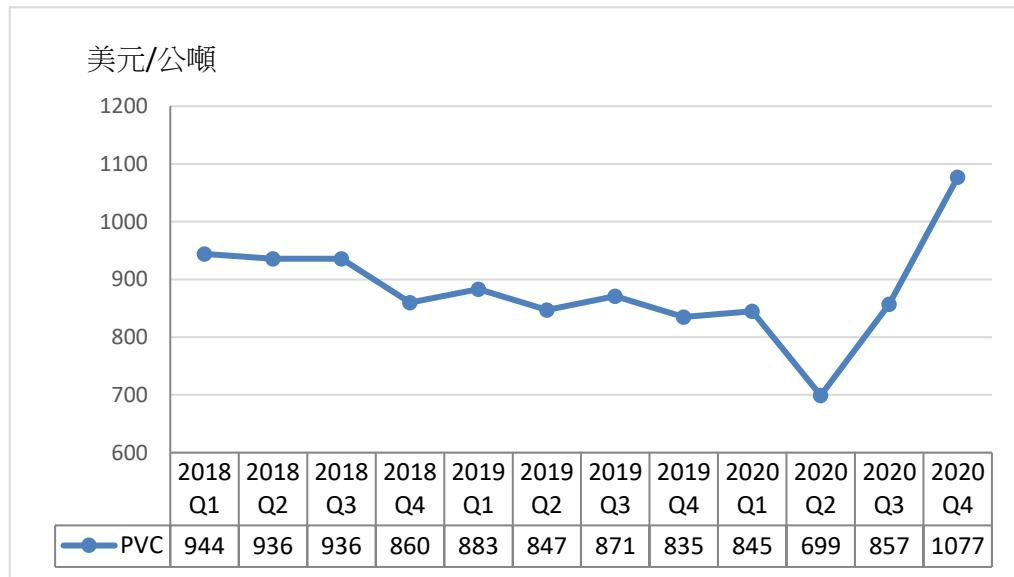
本公司本次辦理現金增資預計發行普通股 1,000 仟股，每股面額 10 元，並以每股 60 元溢價發行，預計募集總金額為 60,000 仟元。依公司章程第 2.3 條規定，保留發行新股總額 10%供員工認購，並依公司章程第 2.3 條暨中華民國證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總額 10%對外公開承銷，其餘 80%依公司章程第 2.4 條由原股東按認股基準日股東名簿所載之持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股，得由股東自行在停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊成整股認購，其拼湊不足一股之畸零股及原股東放棄認購或認購不足及逾期未拼湊之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購。而對外公開承銷部分，則由承銷商採餘額包銷方式，應可確保本次現金增資募集之完成。

另本公司本次發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債 1,500 張，每張面額為新台幣 100 仟元，票面利率 0%，以不低於面額發行，發行總面額為新台幣 150,000 仟元，實際募集總金額依競價拍賣結果而定。本次轉換公司債係全數委託承銷商採競價拍賣暨包銷之承銷方式進行，若競價拍賣得標總數量未達本次競價拍賣數量，依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第十八條規定，承銷商自行認購部分及競價拍賣贖餘部分係依最低承銷價格認購之，應可確保本次轉換公司債資金募集之完成。

(3)資金運用計畫之可行性

本公司主要從事乳膠皮、膠布及柔軟皮等 PVC 皮革與環保皮革之生產銷售，2018~2020 年度營收分別為 2,902,091 仟元、3,021,131 仟元及 2,664,416 仟元，2020 年度營收較去年同期下滑，主係受新冠肺炎(COVID-19)疫情影響，致整體銷售業績下滑，惟本公司主要生產原料 PVC 粉價格於 2020 年前三季均處於最近三年低檔，本公司 2019 年第四季起提高備料庫存水位，使 2020 年度營業毛利率提升至 23.57%，優於 2019 年度之 20.73%，EPS 表現亦較 2019 年度成長 10.54%，而本公司 TPU 新廠於 2019 年第四季完工後，亦增添新產能。整體而言，本公司營業現況仍處於成長階段，擬將本次現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債所募得資金全數用以充實營運資金，應屬可行。

2018~2020 年 PVC 價格趨勢



資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫

綜上，本公司本次辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債計畫，就其法定程序、資金募集完成及資金運用計畫內容等各方面評估均具可行性，故本次籌資計畫應屬可行。

2. 本次募集與發行有價證券之必要性

本公司 2020 年受新冠肺炎影響，全年度營業收入 2,664,416 仟元，較 2019 年度之 3,021,131 仟元衰退 11.81%，如就 2020 年各季營運狀況觀之，主要為第二季正逢疫情擴散初期及市場恐慌期，使當季營業收入、營業毛利、營業利益及稅前淨利分別較去年同期下滑 37.69%、52.09%、72.92%及 57.15%；而 2020 第三、四季營業收入表現已逐步回穩並逐季成長，且 2020 年第四季營業收入、營業毛利、營業利益及稅前淨利已分別較去年同期成長 0.08%、27.23%、41.21%及 51.38%，獲利上升主係因生產原料 PVC 粉價格於 2019 年第四季開始走跌，2020 年前三季均處於最近三年之低檔，本公司適時提高原料庫存水位，採購成本降低使其擁有較優質的營業毛利表現所致，惟新冠肺炎疫情迄今仍在擴散中，且 PVC 粉報價已由 2020 年第三季每公噸 857 美元上漲至 2020 年第四季之每公噸 1,077 美元，漲價幅度 25.67%，故本公司於 2021 年勢將有生產成本上升之壓力，為保持公司獲利持續成長之趨勢與動能，本公司擬積極拓展市場商機，以提升營業收入因應之。整體而言，本公司本次辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，實有其必要性。

單位：新台幣仟元

季別 項目	2019 年 第一季	2020 年 第一季	第一季 成長率 (%)	2019 年 第二季	2020 年 第二季	第二季 成長率 (%)	2019 年 第三季	2020 年 第三季	第三季 成長率 (%)	2019 年 第四季	2020 年 第四季	第四季 成長率 (%)
營業收入	653,608	711,818	8.91	760,547	473,930	(37.69)	809,190	680,263	(15.93)	797,786	798,405	0.08
營業毛利	124,619	158,319	27.04	161,032	77,149	(52.09)	174,243	180,741	3.73	166,412	211,725	27.23
營業利益	60,343	97,985	62.38	94,847	25,680	(72.92)	103,268	126,497	22.49	101,549	143,402	41.21
稅前淨利	57,347	87,588	52.73	90,764	38,890	(57.15)	120,041	124,014	3.31	96,551	146,160	51.38

3. 本次資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

(1) 本次資金運用計畫及預定進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度	
			2021 年度	
			第二季	第三季
充實營運資金	2021 年第三季	232,504	100,000	132,504
合 計		232,504	100,000	132,504

本公司本次現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，經考量主管機關審查期間及資金募集作業期間，預計分別於 2021 年第二季及第三季完成資金募集，其後將隨即用以充實營運資金，以節省利息支出並強化財務結構，本公司係依過往接單及生產狀況評估，預計本次募資計畫將於 2021 年第三季執行完畢。整體而言，本次資金運用預計進度係視公司資金需求狀況訂定，應屬合理。

(2) 預計可能產生效益之合理性之合理性

本公司本次辦理現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，所募得金額 232,504 仟元將全數用於充實營運資金，使其營運資金具調度彈性，並降低銀行借款所產生之利息支出，若依本公司 2020 年銀行借款利率區間 1.28~3.70% 設算，預計未來每年可節省之利息支出約為 2,976~8,603 仟元。

再者，本次募資作業完成後，預計將可提升償債能力並強化財務結構，茲比較募資前後之財務結構如下：

單位：%

項目		募資前 (2020年12月31日)	募資後	
			CB轉換前	CB轉換後
財務結構	負債比率	42.64	44.80	38.43
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	179.63	207.60	207.60
償債能力	流動比率	168.45	198.55	198.55
	速動比率	94.45	124.55	124.55

本公司預計本次募資完成後長期資金占不動產、廠房及設備比率將由 179.63% 提升至 207.60%，流動比率將由 168.45% 提升至 198.55%，速動比率將由 94.45% 提升至 124.55%，而轉換公司債於未來經債券持有人轉換後，即由負債轉變為資本，若假設轉換公司債全數轉換成普通股，預估負債比率可自 42.64% 下降至 38.43%，長期而言，對本公司財務結構之健全，實有正面之助益。

綜上，本公司本次辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債計畫，其資金運用計畫、預計進度及可能產生效益，應具合理性。

2.分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具頗具多樣性，與股權相關之籌資工具，如現金增資發行新股(普通股或特別股)及發行海外存託憑證(GDR)；另外與債權有關之籌資工具，如可轉換公司債，一般公司債及銀行借款，茲比較各資金調度方式對本公司當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響分析說明如下：

項 目		有利因素	不利因素
債	銀行借款	①資金挹注能暫時支應公司資金需求。 ②若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高之利潤。 ③資金籌措不需經主管機關審核，程序簡便，籌資時間相對較短。 ④資金額度運用之彈性較大。	①利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 ②負債增加易造成財務結構惡化，增加營運風險，除降低同業競爭能力外，相對亦增加公司舉債困難度及資金成本。 ③融通期限一般較短，且需提供擔保品。 ④限制條款較多且嚴格。 ⑤長期投資或資本支出不宜以銀行短期借款支應。
	普通公司債	①每股盈餘未有被稀釋之虞。 ②公司債之債權人對公司無管理權，對公司經營權掌握不致造成重大影響。 ③可取得中、長期穩定資金。	①利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 ②財務結構惡化，降低同業競爭能力。 ③公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。
	可轉換公司債	①因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 ②債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。 ③轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 ④轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 ⑤轉換公司債轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股股價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。	①轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息或提列利息補償金，對財務結構之改善仍屬有限。 ②依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 ③債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。
股	現金增資發行新股	①提高自有資本比率，改善財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提昇競爭力。 ②目前最普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 ③員工依法得優先認購 10%~15%，成為公司股東，提升員工對公司之認同度及向心力。	①獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，公司經營階層承受壓力高。 ②對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 ③原股東有認股資金需求之壓力。 ④承銷價與市場價格若無合理差價，較不易籌集成功。

項 目		有利因素	不利因素
	海外存託憑證 (GDR)	①藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外知名度。 ②發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 ③募資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 ④提高自有資本比率，改善財務結構。	①公司海外知名度高低及其產業成長性將影響資金募集計畫成功與否。 ②目前國內法令規定，海外存託憑證雖可轉換為普通股，惟手續較繁雜，買賣受限，致流通性不高，募集計畫將受影響。 ③固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金不宜過低。 ④因股本膨脹，對每股盈餘有稀釋效果。

本公司本次辦理現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，經考量發行海外存託憑證及海外可轉換公司債之固定發行成本較高，為符合經濟效益，其募資金額不宜過低，以本公司目前現況暫不予考慮。本公司可資運用之籌資工具包括銀行借款、發行普通公司債、可轉換公司債及現金增資等，考量本公司經營績效，不宜以金融機構短期融資方式支應，而長期借款與發行轉換公司債相比利率偏高，故不宜單採行銀行借款等單純負債型籌資工具支應本次計畫所需資金，再者，若採負債型籌資工具除將增加本公司之負債外，亦將降低自有資本比率及獲利能力，對本公司每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則亦將影響本公司之銀行授信額度及未來財務調度之資金成本、獲利能力及財務結構。若以發行轉換公司債支應，其殖利率較低，可較銀行借款節省利息支出，且不致立即產生稀釋每股盈餘之效果，惟全數舉債支應，於債權人轉換前，將降低自有資本比率，導致財務結構惡化；若全數以現金增資方式籌措資金可減少利息負擔，降低負債比率，惟股本將立即膨脹，對每股盈餘將產生較大之稀釋作用。

經比較各種資金調度來源對公司未來年度每股盈餘之影響性後，基於股本膨脹及資金成本之考量，本公司擬辦理發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債搭配現金增資發行新股支應所需資金，應具其必要性及合理性。

(2)對每股盈餘稀釋之影響

如採銀行借款、轉換公司債、現金增資等籌資方式比較，若全數以辦理現金增資支應本次計畫所需資金，雖有助於改善公司財務結構，然每股盈餘將因股本膨脹而受到稀釋，增加公司經營之壓力，故本公司現階段實不宜單純以全數股權籌資方式募集資金，本公司本次辦理現金增資 1,500 仟股，對每股盈餘之稀釋程度約為 2.95% $(1,500 \text{ 仟股} / (1,500 + 49,400) \text{ 仟股})$ ，影響並不重大。另若全數以舉債方式籌措支應本次計畫所需資金，採銀行借款方式籌資將不會增加股本，但以本公司目前之金融機構借款利率區間 1.28~3.70% 計算，每年度約需支付 2,976~8,603 仟元之利息費用，且未來可能因利率逐步調升下，使資金成本變高，從而侵蝕獲利能力且未能有效改善財務結構，故不適宜單採銀行融資方式籌措資金；而全數採轉換公司債方式籌資，雖不會一次增加較多之股本，每股盈餘被稀釋程度為漸進式，惟全數採轉換公司債方式籌資者，雖轉換公司債發行票面利率為 0%，但須依實質利率認列利息補償金費用，故仍對本公司之盈餘有降低之影響，且將大幅提高本公司負債比率，若

股價未達轉換價格，債權人將無誘因將債權轉換成股權，面對債券到期時須一次償還大額本金，其對公司資金之調度及所暴露之財務風險仍不可小覷，而本次擬辦理之無擔保轉換公司債總發行額 150,000 仟元，若以轉換價格 75.8 元，全數轉換時之股數為 1,978 仟股，占本公司已發行流通在外股本比重約 4.00%，稀釋情形尚屬可控。

綜上所述，在綜合考量財務結構、財務負擔及對每股盈餘之影響情形下，以現金增資搭配轉換公司債之方式籌資，透過資本額之增加，將可降低營運風險，以因應未來經營環境之變動與競爭，另搭配部分資金成本固定之轉換公司債，以適度利用財務槓桿，並緩和股本膨脹的壓力，對本公司而言，實屬最佳之資金調度來源。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

本次現金增資發行新股承銷價格計算書及中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書請分別參閱附件十及附件十一。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：本公司本次募資計畫非用於收購他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備，故不適用。
- 2.轉投資其他公司，應列明事項：本公司本次募資計畫非用於轉投資其他公司，故不適用。
- 3.充實營運資金、償還債務者，應列明事項
 - (1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。
 - A.公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形：不適用。
 - B.目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

項 目		2021年1~2月 (實際數)	2021年3月~2022年12月 (預計數)
期初現金餘額(1)		200,984	177,178
非融資性收入(2)		559,843	5,550,731
非融資性支出(3)		576,431	4,737,097
要求最低現金餘額(4)		100,000	100,000
償還銀行借款(5)		200,175	970,697
支付股利(6)		-	598,800
可供支用合計現金餘額(短絀) (7)=(1)+(2)-(3)-(4)-(5)-(6)		(115,779)	(678,685)
因應方式	發行可轉換公司債	-	172,504
	辦理現金增資	-	60,000
	銀行借款	192,957	503,727

由上表可知，本公司 2021 年 3 月期初現金餘額與 2021 年 3 月~2022 年 12 月非融資性收入合計為新台幣 5,550,731 仟元，非融資性支出、要求最低現金餘額、償還銀行借款及支付股利合計為新台幣 6,406,594 仟元，其資金短絀將達 678,685 仟元，故本公司擬以辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次轉換公司債因應可能產生的資金缺口。綜上，本公司本次擬辦理之籌資計畫，就預估之資金需求、發行時點及原因而言，確有其必要性及合理性。

C.申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

2021 年度 1~12 月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額(1)	200,984	213,829	177,178	172,255	109,868	367,619	348,567	373,674	75,496	137,832	163,115	175,466	200,984
加：非融資性收入													
應收帳款、應收票據及銷貨收現	279,755	275,585	238,520	228,802	234,049	211,103	229,850	232,953	237,020	245,276	248,573	246,414	2,907,900
處分流動性質之投資-定存	-	-	-	-	132,623	16,426	46,235	-	-	-	-	1,217	196,501
其他	1,064	3,439	-	-	-	6	-	-	-	-	-	6	4,515
非融資性收入合計(2)	280,819	279,024	238,520	228,802	366,672	227,535	276,085	232,953	237,020	245,276	248,573	247,637	3,108,916
減：非融資性支出													
應付帳款、應付票據及購料付現	161,486	175,607	137,806	154,840	118,338	141,456	142,673	145,106	130,506	128,072	146,323	139,023	1,721,236
薪資付現	29,044	26,674	15,090	14,378	12,270	12,753	12,620	17,011	13,466	13,677	15,090	14,378	196,451
購置不動產、廠房及設備資產	3,484	442	1,703	1,703	1,703	1,703	1,703	1,703	1,703	1,703	1,703	1,703	20,956
購買流動性質之投資-定存	29,202	37,110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,312
各項費用付款	68,828	42,933	73,470	85,423	60,086	49,136	61,088	43,712	73,470	75,689	72,254	69,820	775,909
利息費用	586	1,035	852	852	852	852	852	852	852	852	852	852	10,141
非融資性支出合計(3)	292,630	283,801	228,921	257,196	193,249	205,900	218,936	208,384	219,997	219,993	236,222	225,776	2,791,005
要求最低現金餘額(4)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	-
所需資金總額(5)=(3)+(4)	392,630	383,801	328,921	357,196	293,249	305,900	318,936	308,384	319,997	319,993	336,222	325,776	2,791,005
融資前可供支用現金餘額 (6)=(1)+(2)-(5)	89,173	109,052	86,777	43,861	183,291	289,254	305,716	298,243	(7,481)	63,115	75,466	97,327	518,895
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	60,000	-	-	-	60,000
發行轉換公司債	-	-	-	-	172,504	-	-	-	-	-	-	-	172,504
銀行借款	120,109	72,848	-	-	-	-	83,954	111,939	27,985	-	-	-	416,835
償還銀行借款	(95,453)	(104,722)	(14,522)	(33,993)	(88,176)	(40,687)	(115,996)	(138,286)	(42,672)	-	-	(17,028)	(690,535)
支付股利	-	-	-	-	-	-	-	(296,400)	-	-	-	-	(296,400)
融資淨額合計(7)	24,656	(31,874)	(14,522)	(33,993)	84,328	(40,687)	(32,042)	(322,747)	45,313	-	-	(17,028)	(338,596)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	213,829	177,178	172,255	109,868	367,619	348,567	373,674	75,496	137,832	163,115	175,466	180,299	180,299

2022 年度 1~12 月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額(1)	180,299	149,967	147,601	140,271	168,705	261,571	374,649	137,124	129,965	157,475	181,447	193,770	180,299
加：非融資性收入													
應收帳款、應收票據及銷貨收現	273,674	257,603	250,446	240,242	245,751	221,659	241,342	244,600	248,871	257,540	261,002	258,734	3,001,464
處分流動性質之投資-定存	-	182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182
其他	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-	-	6	12
非融資性收入合計(2)	273,674	257,785	250,446	240,242	245,751	221,665	241,342	244,600	248,871	257,540	261,002	258,740	3,001,658
減：非融資性支出													
應付帳款、應付票據及購料付現	148,362	143,467	128,072	143,687	110,227	131,418	132,534	134,764	121,380	119,150	135,880	129,188	1,578,129
薪資付現	34,692	18,985	16,029	15,266	13,011	13,528	13,386	17,840	14,290	14,516	16,029	15,266	202,838
購置不動產、廠房及設備資產	1,703	1,704	1,703	1,704	1,703	1,704	1,703	1,704	1,704	1,704	1,703	1,704	20,443
各項費用付款	62,671	39,418	67,590	78,528	55,321	45,283	56,221	40,873	67,589	69,605	66,474	64,244	713,817
利息費用	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	7,296
非融資性支出合計(3)	248,036	204,182	214,002	239,793	180,870	192,541	204,452	195,789	205,571	205,583	220,694	211,010	2,522,523
要求最低現金餘額(4)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	-
所需資金總額(5)=(3)+(4)	348,036	304,182	314,002	339,793	280,870	292,541	304,452	295,789	305,571	305,583	320,694	311,010	2,522,523
融資前可供支用現金餘額 (6)=(1)+(2)-(5)	105,937	103,570	84,045	40,720	133,586	190,695	311,539	85,935	73,265	109,432	121,755	141,500	659,434
銀行借款	27,985	55,970	-	27,985	27,985	83,954	55,970	-	-	-	-	-	279,849
償還銀行借款	(83,955)	(111,939)	(43,774)	-	-	-	(27,985)	(55,970)	(15,790)	(27,985)	(27,985)	(83,954)	(479,337)
支付股利	-	-	-	-	-	-	(302,400)	-	-	-	-	-	(302,400)
融資淨額合計(7)	(55,970)	(55,969)	(43,774)	27,985	27,985	83,954	(274,415)	(55,970)	(15,790)	(27,985)	(27,985)	(83,954)	(501,888)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	149,967	147,601	140,271	168,705	261,571	374,649	137,124	129,965	157,475	181,447	193,770	157,546	157,546

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款及應付帳款付款政策

單位：天

年度 \ 項目	應收款項收現天數	應付帳款付現天數
2019	52	36
2020	57	37

本公司在應收帳款收款政策方面，本公司係依據客戶之營運規模、財務狀況、信用記錄及過往交易情形而給予不同授信條件，其收款條件主要為月結及貨到付款，授信期間則為月結 30 至 90 天，其每月應收款項收現數之編製基礎係依據本公司之上開授信政策，並參酌過去之收款經驗，作為預估 2021 年度及 2022 年度各月份現金收支預測表之預算基礎，其估計應屬合理。

在應付帳款方面，本公司所編製之 2021 年度及 2022 年度現金收支預測表之各月應付帳款付款情形，主要係依本公司對供應商之付款天數 30 至 45 天為參考依據，並預計 2021 年度付款政策與 2022 年度相較應無顯著差異，作為推估未來各月份應付款項及費用付現之基礎，其估計應屬合理。

由於應付款項付現與應收款項收現間存有時間落差，估計隨著營業金額逐步擴大，資金需求將逐步增加，若可取得長期穩定之資金，對於財務調度將更具彈性。綜上，本公司現金收支預測表預估應收款項及應付款項，主係依收付款政策、未來營業及採購計畫為編製基礎，並參酌過去收付款狀況，其編製基礎應屬合理。

B.資本支出計畫

本公司資本支出計畫之擬定，主要係依經營策略、產業未來發展及市場供需狀況及等因素所擬定，預計 2021 及 2022 年尚無長期股權投資，資本支出支出則為 41,399 仟元，主要係一般機器設備採購及修繕等資本支出，為日常營運及公司長遠發展所需，尚屬合理必要。

C.財務槓桿及負債比率

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，該指標愈高表示利息費用占營業利益比重愈大，公司所承擔之財務風險愈高，而該指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利。本公司 2018~2020 年度之財務槓桿度分別為 1.10、1.07 及 1.04，雖指數顯示舉債經營對本公司經營仍屬有利，惟考量財務結構之安全性及未來資金流動性，故本次採現金增資搭配發行轉換公司債之方式募集資金，以適度調節未來年度利息支出，對本公司財務槓桿度應無不利影響。

在負債比率方面，本公司 2018~2020 年底之負債占資產比率分別為 51.20%、42.95%及 42.64%。受惠於產品主要原料 PVC 粉報價於 2018 年至 2020 年第三季期間逐步降低，且本公司 2018 及 2019 年營收均較去年同期成長，2020 年雖受新冠肺炎疫情影響，營收較 2019 年略減，然整體而言，2018~2020 年度稅前淨利分別為 205,713 仟元、364,703 仟元及

396,652 仟元，獲利呈逐年成長趨勢，未來在疫情好轉後，隨公司業績成長與獲利增加，可誘使投資人陸續將公司債轉換為本公司普通股，將可藉此逐漸降低本公司之負債比率，並提升自有資本比率。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形

本公司本次募資計畫將用於充實營運資金，故不適用。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益

依據本公司編製之 2021 及 2022 年度現金收支預測表，其二年度尚無長期股權投資，資本支出支出則為 41,399 仟元，合計金額新台幣 41,399 仟元，占本次募資金額新台幣 232,504 仟元之 17.81%，未達本次募資金額百分之六十，故不適用。

4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表(依國際財務報導準則)

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 2021 年 3 月 31 日 財務資料(註 2)
	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	
流動資產	1,199,500	982,319	1,395,104	1,199,589	1,301,043	1,491,264
不動產、廠房及設備	196,318	350,428	804,100	866,916	750,843	752,245
使用權資產	-	-	-	39,170	34,154	34,020
投資性不動產淨額	-	-	-	-	-	-
無形資產	-	63	3,079	1,553	2,166	1,955
其他資產	79,554	130,417	87,753	37,408	32,874	28,573
資產總額	1,475,372	1,463,227	2,290,036	2,144,636	2,121,080	2,308,057
流動負債	分配前	640,324	890,092	922,741	675,765	772,361
	分配後	1,176,670	890,092	1,070,941	922,765	1,068,761
非流動負債	13,345	45,890	249,663	245,359	132,098	110,835
負債總額	分配前	653,669	935,982	1,172,404	921,124	904,459
	分配後	1,190,015	935,982	1,320,604	1,168,124	1,200,859
非歸屬於母公司業主之權益	-	-	-	-	-	-
股本	455,760	373,000	494,000	494,000	494,000	494,000
預收股本	-	-	-	-	-	-
資本公積	-	214,334	523,197	424,397	325,597	325,579
保留盈餘	分配前	560,012	170,929	321,776	553,548	716,229
	分配後	23,666	170,929	272,376	405,348	469,229
其他權益	(194,069)	(231,018)	(221,341)	(248,433)	(319,205)	(299,772)
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	821,703	527,245	1,117,632	1,223,512	1,216,621
	分配後	285,357	527,245	969,432	976,512	920,221

註 1：本公司於 2016 年 11 月 30 日成立，並於 2017 年完成組織重整。2016~2017 年度資料係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，2018~2020 年度資料係經會計師查核簽證之合併財務報表。

註 2：2021 年第一季財務資料係經會計師核閱。

2.簡明綜合損益表(依國際財務會計準則)

單位：除每股盈餘外為新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 2021 年 3 月 31 日 財務資料(註 2)
	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	
營業收入	2,958,542	2,762,409	2,902,091	3,021,131	2,664,416	758,254
營業毛利	790,682	598,016	500,822	626,306	627,934	190,415
營業(損)益	583,855	348,098	218,009	360,007	393,564	129,990
營業外收入及支出	(10,729)	(17,093)	(12,296)	4,696	3,088	5,271
稅前淨利	573,126	331,005	205,713	364,703	396,652	135,261
繼續營業單位本期淨利	457,447	255,368	150,847	281,172	310,881	107,903
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	457,447	255,368	150,847	281,172	310,881	107,903
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(25,500)	(33,480)	9,677	(27,092)	(70,772)	19,433
本期綜合損益總額	431,947	221,888	160,524	254,080	240,109	127,336
淨利歸屬於母公司業主	457,447	255,368	150,847	281,172	310,881	107,903
綜合損益總額歸屬於母公司業主	431,947	221,888	160,524	254,080	240,109	127,336
每股盈餘	12.96	6.88	3.68	5.69	6.29	2.18

註 1：本公司於 2016 年 11 月 30 日成立，並於 2017 年完成組織重整。2016~2017 年度資料係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，2018~2020 年度資料係經會計師查核簽證之合併財務報表。

註 2：2021 年第一季財務資料係經會計師核閱。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
2016 年度	吳秋燕、龔俊吉	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2017 年度	吳秋燕、龔俊吉	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2018 年度	吳秋燕、龔俊吉	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2019 年度	吳秋燕、龔俊吉	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2020 年度	吳秋燕、陳珍麗	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：配合會計師事務所內部人員輪調。

3.外國發行公司最近連續七年財務報告皆由相同會計師查核簽證者，應說明未更換會計師之原因、目前簽證會計師之獨立性暨公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施：本公司並無連續七年未更換會計師之情事。

(四)財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料					當年度截至 2021年3月31 日財務分析
			2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	
財務結構	負債占資產比率(%)		44.31	63.97	51.20	42.95	42.64	41.77
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		425.35	163.55	170.04	169.44	179.63	193.39
償債能力	流動比率(%)		187.33	110.36	151.19	177.52	168.45	174.77
	速動比率(%)		109.20	55.18	81.72	84.20	94.45	96.45
	利息保障倍數(倍)		46.27	14.78	11.71	17.51	27.40	53.75
經營能力	應收款項週轉率(次)		7.17	7.11	6.88	7.01	6.38	6.89
	平均收現日數		50.9	51.34	53.05	52.06	57.21	52.97
	存貨週轉率(次)		4.92	4.60	4.65	4.02	3.45	3.76
	平均銷貨日數		74.19	79.35	78.49	90.79	105.79	97.07
	應付款項週轉率(次)		15.53	11.74	10.21	10.2	9.83	12.28
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		14.04	10.11	5.03	3.61	3.29	4.00
	總資產週轉率(次)		1.98	1.88	1.55	1.36	1.25	1.36
獲利能力	資產報酬率(%)		31.27	18.74	8.86	13.48	15.14	19.88
	權益報酬率(%)		53.00	37.86	18.34	24.02	25.48	33.71
	營業利益佔實收資本額比率(%)		128.11	93.32	44.13	72.88	79.67	105.24
	稅前純益佔實收資本額比率(%)		125.75	88.74	41.64	73.83	80.29	109.52
	純益率(%)		15.46	9.24	5.20	9.31	11.67	14.23
	每股盈餘(元)		12.96	6.88	3.68	5.69	6.29	2.18
現金流量	現金流量比率(%)		82.84	38.76	16.32	44.88	59.53	(30.63)
	現金流量允當比率(%)		(註 2)	(註 2)	(註 2)	70.54	68.43	58.58
	現金再投資比率(%)		(0.34)	(15.39)	7.10	6.81	9.77	(2.81)
槓桿度	營運槓桿度		1.18	1.24	1.32	1.25	1.28	1.19
	財務槓桿度		1.02	1.07	1.10	1.07	1.04	1.02

註 1：本公司於 2016 年 11 月 30 日成立，並於 2017 年完成組織重整。2016~2017 年度資料係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，2018~2020 年度資料係經會計師查核簽證之合併財務報表。2021 年第一季財務資料係經會計師核閱。

註 2：因本公司最近五年度財務報告並未全數編列，故無最近五年度營業活動淨現金流量及資本支出等相關資訊，故不予計算。

註 3：財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨餘額

(4)平均銷貨日數=365/存貨週轉率

- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額
- (6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=(稅後損益+利息費用 $\times$ (1-稅率))/平均資產總額
- (2)權益報酬率=稅後損益/平均權益淨額
- (3)稅前純益占實收資本額比率=稅前純益/期末實收資本額
- (4)純益率=稅後損益/銷貨淨額
- (5)每股稅後盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)

6.槓桿度

- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

單位：新台幣仟元

會計項目	2020 年度		2019 年度		增(減)變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	200,984	9.48	140,927	6.57	60,057	42.62	主係毛利率提升致毛利增加，加以營業費用減少下，現金及約當現金增加。
存貨	542,602	25.58	603,624	28.15	(61,022)	(10.11)	主係 2019 年原料價格下滑，本公司增加備貨，2020 年第二季起原料漲價，而陸續去化存貨所致。
其他金融資產－流動	96,121	4.53	17,988	0.84	78,133	434.36	主係增加三個月以上定期存款。
不動產、廠房及設備	750,843	35.40	866,916	40.42	(116,073)	(13.39)	主係資產提列折舊費用所致。
短期借款	333,472	15.72	283,216	13.21	50,256	17.74	主係因部分長期借款到期，改以短期借款因應營運需求所致。
長期借款	95,231	4.49	205,325	9.57	(110,094)	(53.62)	主係償還長期借款所致。
資本公積	325,597	15.35	424,397	19.79	(98,800)	(23.28)	主係因分配 2019 年度現金股利所致。
法定盈餘公積	60,295	2.84	32,178	1.50	28,117	87.38	主係依規定提列盈餘 10%之故。
特別盈餘公積	248,433	11.71	221,341	10.32	27,092	12.24	主係依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列特別盈餘公積所致。
未分配盈餘	407,501	19.21	300,029	13.99	107,472	35.82	主係 2020 年度產生獲利，使未分配盈餘增加。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(319,205)	(15.05)	(248,433)	(11.58)	(70,772)	(28.49)	主係越南盾兌台幣匯率貶值，致編制合併產生之匯差。
營業收入	2,664,416	100.00	3,021,131	100.00	(356,715)	(11.81)	主係新冠疫情之影響，致 2020 年度營收減少。
營業成本	2,036,482	76.43	2,394,825	79.27	(358,343)	(14.96)	主係隨 2020 年度營收減少隨之下滑。
營業費用	234,370	8.80	266,299	8.81	(31,929)	(11.99)	主係受新冠肺炎疫情影響致推銷費用減少，及 PU 廠於 2019 年 10 月正式量產時始將該廠相關人員之薪資等費用由管理費用改歸屬製造費用所致。
本年度淨利	310,881	11.67	281,172	9.31	29,709	10.57	主係因毛利增加且營業費用減少所致。

資料來源：2019 及 2020 年度經計師查核簽證之合併財務報表。

註 1：%指該科目於各相關報表之同型比率

註 2：%指以前一年度金額為基準所計算之變動比率

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告。

1.2019 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件一。

2.2020 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件二。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：不適用。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：請參閱附件三。

三、財務概況及其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者：無。

(三)期後事項：自會計師出具最近年度查核報告或最近期查核或核閱報告後，至公開說明書刊印日止，此段期間若有足以影響財務狀況及經營成果之重大期後事項發生時，應予適當揭露，並說明其影響：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2020 年度	2019 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,301,043	1,199,589	101,454	8.46
不動產、廠房及設備	750,843	866,916	(116,073)	(13.39)
其他資產	69,194	78,131	(8,937)	(11.44)
資產總額	2,121,080	2,144,636	(23,556)	(1.10)
流動負債	772,361	675,765	96,596	14.29
非流動負債	132,098	245,359	(113,261)	(46.16)
負債總額	904,459	921,124	(16,665)	1.81
股本	494,000	494,000	—	—
資本公積	325,597	424,397	(98,800)	(23.28)
保留盈餘	716,229	553,548	162,681	29.39
其他權益	(319,205)	(248,433)	(70,772)	(28.49)
股東權益總額	1,216,621	1,223,512	(6,891)	0.56

前後期變動達百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

- 1.非流動負債：受長期銀行借款減少 110,094 仟元影響，非流動負債較去年同期減少 46.16%。
- 2.資本公積：係 2019 年度盈餘分配案決議以資本公積 98,800 千元發放現金股利，資本公積金額較去年同期減少 23.28%。
- 3.保留盈餘：係 2020 年度獲利增加及 2019 年度盈餘分配提列特別盈餘公積 27,092 仟元，致保留盈餘較去年同期增加 29.39%。
- 4.其他權益：係因美金匯率波動造成累換數變動所致。

資料來源：2020 年度及 2019 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

(二)財務績效

1. 財務績效分析表

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2020 年	2019 年	差異	
			金額	%
營業收入	2,664,416	3,021,131	(356,715)	(11.81)
營業成本	2,036,482	2,394,825	(358,343)	(14.96)
營業毛利	627,934	626,306	1,628	0.26
營業費用	234,370	266,299	(31,929)	(11.99)
營業淨利	393,564	360,007	33,557	9.32
營業外收入及支出	3,088	4,696	(1,608)	(34.24)
稅前(損)益	396,652	364,703	31,949	8.76
所得稅(費用)利益	85,771	83,531	2,240	2.68
本期(損)益	310,881	281,172	29,709	10.57
前後期變動達百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：				
1.營業收入淨額及毛利：營業收入淨額及營業成本較去年同期減少，致營業毛利增加 0.26%。				
2.營業淨利：營業淨利較去年同期增加，主係營業費用減少所致。				
3.營業外收入及支出較去年同期減少，主係火災保險理賠款於去年度取得所致。				
4.稅前(損)益：因營業減少致稅前(損)益增加 8.76%。				
5.所得稅費用：係本年度稅前淨利較去年同期增加所致。				
6.本期(損)益：稅前淨利增加致本期淨利較去年同期增加 10.57%。				

資料來源：2020 年度及 2019 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

2. 預期銷售數量與其依據

本公司之預期銷售數量係參考主要客戶之合約、過去產品之銷售狀況、產品預期成長率、新客戶的開發及既有客戶之業務增長，同時綜合考量主要原料之料況及供應商產能與交期等因素，訂定出貨目標。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

本公司將持續關注各方牽動因素，並以穩健的步伐及靈活的經營策略，擴大客源，聚焦前瞻性產品供優質的服務，確保未來長期發展的競爭優勢。

(三)現金流量

1. 最近年度(2020 年度)現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2020 年度	2019 年度	差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流入(出)	459,791	303,291	156,500	51.60
投資活動之淨現金流入(出)	(119,214)	(190,554)	71,340	37.44
融資活動之淨現金流入(出)	(275,144)	(269,644)	5,500	2.04
變動分析：				
(1)營業活動現金流量：主係本期獲利較上期增加。				
(2)投資活動現金流量：主係本期購置固定資產金額減少。				
(3)融資活動現金流量：主係本期發放現金股利。				

2. 流動性不足之改善計畫：

本公司營運持續獲利，未來將適時向銀行辦理融資，故尚無資金流動性不足之虞。

3. 未來一年(2021 年)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	全年因投資及融資活動淨現金流量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
200,984	514,668	(531,984)	183,668	-	-

2021 年預計現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：預計營業活動產生現金流入，主係因營運獲利產生之現金流入。

(2)投資及融資活動：主係辦理現金增資及發行轉換公司債、銀行借(還)款及支付現金股利。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

- 1.重大資本支出之運用情形及資金來源：無。
- 2.預計可能產生效益：無。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1. 本公司轉投資政策

本公司轉投資公司係依當地法令設立，並由母公司指派人員擔任董事。此外，本公司定期取得轉投資公司之相關財務報表資料、營運報告及經會計師查核簽證之財務報表，俾及時對轉投資事業之營運情形及獲利狀況進行分析評估，且本公司內部稽核單位定期或不定期對子公司執行稽核作業，並訂定相關稽核計畫及出具稽核報告，追蹤其內部控制制度缺失及異常事項改善情形。

2. 最近年度(2020 年度)轉投資獲利或損失之主要原因

轉投資事業	投資損益認列金額	獲利或虧損之原因	改善計畫
富林塑膠工業股份有限公司	329,370	已耕耘 PVC 領域 20 多年，並與客戶及供應商進行技術合作，增強競爭力，開發及創造差異化產品以符合市場潮流，推廣新應用及新市場。	-

3. 未來一年投資計畫：無。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：無。

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形：本公司內部稽核人員於內部稽核作業過程中，除發現一般作業缺失，並對相關單位提出改善措施建議暨追蹤其改善情形外，尚無發現有重大缺失之情事。

(三)內部控制聲明書：請詳附件四。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請詳附件五。

四、律師法律意見書：請詳附件六。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：不適用。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形

為確保本公司對重要子公司重大營運活動之實質監督及管理，強化公司治理暨相關機制執行面有效及於重要子公司，本公司已出具承諾書，承諾重要子公司於其內部規章及內部控制作業辦法中明訂涉及重大資產取得或處分、提供背書保證或資金貸與等重大交易事項時，應提交本公司董事會決議。越南子公司董事會及本公司董事會已分別通過修訂「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」，明訂其相關重大交易事項應提交本公司董事會決議。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請詳附件七。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。因本公司採競價拍賣方式辦理承銷，故係出具不得受理競拍對象之聲明書，請詳附件十六。

十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具

意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十四、其他必要補充說明事項

(一)公司章程中有關股東行使權利主要內容

本公司已將中華民國法規對於相關股東權益保護重要事項納入公司章程，藉以保護中華民國投資人之重要權益，本公司章程已於 2020 年 6 月 9 日股東會決議通過修訂生效。有關本公司股東行使權利之方式，請參閱附件十四本公司章程(本公司章程係以英文版本為準，中文內容僅供參考之用)。

(二)與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明

本公司已依臺灣證券交易所股份有限公司 2019 年 12 月 25 日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」內所列之股東權益保護重要事項修改公司章程，惟部分股東權益保護重要事項因在開曼群島法律規定下並不適用，故並未規定於公司章程中，請詳見下表之說明：

股東權益保護重要事項	公司章程規定與差異原因
1. 股東會應於中華民國境內召開之。若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。 2. 股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	1.就股東自行召開股東會之部分，由於開曼群島公司法對於由股東召開股東會事項無特別規定，故公司章程第 19.6 條並未規範股東於自行召集股東臨時會前，須報經主管機關許可。 2.此外，如股東於中華民國境外自行召開股東會，由於股東自行召集股東臨時會無須經開曼群島當地主管機關之許可，故公司章程第 19.6 條僅規定應事先申報證券櫃檯買賣中心或臺灣證券交易所（依其情形適用之）核准，而非如股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意」。就此部份對中華民國股東權益應無實質影響。
1. 公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但公司符合中華民國證券主管機關頒布之「公司應採電子投票之適用範圍」者，及股票新掛牌之第一上市公司，應將電子方式列為表決權行使管道之一。 2. 公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。 3. 公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。	就股東以書面或電子方式行使表決權部分，開曼群島公司法未提及以書面或電子方式行使表決權之股東可否被視為親自出席股東會，且開曼群島律師亦未發現有相關之案例。為另作安排，公司章程第 25.4 條係規定為「股東依前開規定以書面投票或電子方式行使其於股東會之表決權時，視為委託會議主席為其代理人，於股東會上依其書面或電子文件指示之方式行使表決權。會議主席基於代理人之地位，就書面或電子文件中未提及或未載明之事項、及／或該股東會上所提出對原議案之修正，皆無權行使該股東之表決權。為釐清疑義，該股東以該等方式行使表決權，即應視為其就該次股東會中所提之臨時動議及／或原議案之修正，業已放棄表決權之行使」。並於公司章程第 26.3 條規定股東會主席

股東權益保護重要事項	公司章程規定與差異原因
	因此代理之表決權不受不得超過已發行股份總數表決權之3%的限制。
下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有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行之： 1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2. 變更章程 3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 5. 解散、合併或分割之決議 6. 股份轉換	1.關於股東會決議方法，除我國法下之普通決議及重度決議外，公司章程第 1.1 條中尚設有開曼群島公司法下定義之「特別決議」(Special Resolution)，即公司股東會中，經有權參與表決之股東親自出席、或經由委託書表決、或經法人股東或非自然人股東合法授權之代表出席表決，經計算每位股東有權表決權數後，以出席股東表決權至少三分之二同意通過之決議。 2.依開曼群島公司法之規定，下列事項應以特別決議方式為之： (1)變更章程： 依開曼群島法律，變更章程應以開曼群島公司法規定之特別決議（Special Resolution）為之，故公司章程第 12.1 條就變更章程之決議門檻，並未依股東權益保護事項檢查表之要求改為我國法下之重度決議事項。此外，依公司章程第 13 條，如章程之任何修改或變更將損及任一種類股份的優先權，則相關之修改或變更應經特別決議通過，並應經該類受損股份股東另行召開之股東會特別決議通過。 (2)解散： 依開曼群島法律規定，如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願清算並解散者，其解散應以股東會決議為之；惟，如公司係因上述以外之原因自願清算並解散者，其解散應以開曼群島公司法規定之特別決議為之，故公司章程第 12.4 條就公司決議清算並解散之決議門檻，並未依股東權益保護事項檢查表之要求改為我國法下之重度決議事項。 (3)合併： 因開曼群島公司法對於進行「開曼群島法所定義之合併」之表決方式有強制性規定，公司章程第 12.3 條第（b）款乃訂定「合併（除符合開曼群島公司法所定義之『併購及／或合併』僅須特別決議即可）」應以重度決議通過。 上述事項與股東權益保護事項檢查表之差異在於股東權益保護重要事項中應以重度決議之事項，在公司章程中係分別以重度決議事項及特別決議事項予以規範。由於此等差異係因開曼群島法律規定而生，且公司章程既已將股東權益保護重要事項所

股東權益保護重要事項	公司章程規定與差異原因
	定之重度決議事項分別列明於公司章程內之重度決議事項及特別決議事項，公司章程就此部分對於股東權益之影響應屬有限。
1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8. 監察人各得單獨行使監察權。 9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。	開曼群島公司法並無「監察人」之概念，且公司係設置審計委員會，未設置監察人，故公司章程中無監察人之相關規定。
1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	因開曼群島法律並無與監察人同等之概念，且公司設有審計委員會，故公司章程中無監察人之相關規定。惟參照中華民國公司法第 214 條有關少數股東請求對董事提起訴訟之規定，公司章程第 48.3 條規定「在開曼群島法允許之範圍內，繼續六個月以上持有本公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得：(a) 以書面請求董事會授權審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；或 (b) 以書面請求審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；於依上述第 (a) 款或第 (b) 款提出請求後 30 日內，如 (i) 受請求之董事會未依第 (a) 款授權審計委員會之獨立董事或經董事會授權之審計委員會之獨立董事未依第 (a) 款提起訴訟；或 (ii) 受請求之審計委員會之獨立董事未依第 (b) 款提起訴訟時，在開曼群島法允許之範圍內，股東得為本

股東權益保護重要事項	公司章程規定與差異原因
	公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為訴訟管轄法院。」 惟開曼群島律師對於上開條文，依開曼群島法令，提醒如下： 開曼群島公司法無允許少數股東於開曼群島法院對董事提起衍生訴訟程序之特定規範。 公司章程並非股東與董事間之契約，而係股東與公司間之協議，是以，縱使於公司章程中允許少數股東對董事提起衍生訴訟，開曼群島律師認為該內容將無法拘束董事。然而在普通法下，所有股東（包括少數股東）不論其持股比例或持股期間為何，均有權提出衍生訴訟（包括對董事提起訴訟）。一旦股東起訴後，將由開曼群島法院全權決定股東得否繼續進行訴訟。申言之，公司章程縱使規定少數股東（或由具有所需持股比例或持股期間之股東）得代表公司對董事提起訴訟，但該訴訟能否繼續進行，最終仍取決於開曼群島法院之決定。根據開曼群島大法院作出的相關判決，開曼群島法院在審酌是否批准繼續進行衍生訴訟時，適用的準則是開曼群島法院是否相信及接受原告代公司提出之請求在表面上有實質性、其所主張之不法行為是由可控制公司者所為，且該等控制者能夠使公司不對其提起訴訟。開曼群島法院將依個案事實判定（雖然法院可能會參考公司章程之規定，但此並非決定性的因素）。 依開曼群島法律，董事會應以其整體（而非個別董事）代表公司為意思決定。是以，董事應依章程規定經董事會決議授權任一董事代表公司對其他董事提起訴訟。 開曼群島公司法並未賦予股東請求董事召開董事會以決議特定事項之明文規範。惟，開曼群島公司法並未禁止公司於章程訂定與董事會議事程序相關之規定（包括董事會召集之規定）。
1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。 2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。	公司章程第 48.4 條雖已規定「於不影響及不違反本公司之董事依開曼群島之普通法原則及法律對本公司及股東所負之一般董事責任之情形下，董事於執行本公司之業務經營時，應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致本公司受有損害者，於法律允許之最大限度內，應負損害賠償責任。如董事因為違反上開規定之行為，而為自己或他人取得任何利益時，於經股東會普通決議通過

股東權益保護重要事項	公司章程規定與差異原因
3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。	下，本公司應採取所有適當之行動及步驟及於法律允許之最大限度內，自該董事處使該等利益歸為本公司所有。本公司之董事於其執行業務經營時，如有違反法律或命令導致本公司對於任何人負有任何補償或損害責任時，該董事應與本公司就該等補償或損害負連帶賠償之責，且若因任何原因，該董事無須與本公司負連帶賠償之責，該董事應就其違反其責任導致本公司所受之任何損失予以補償。經理人於執行本公司職務時，應負與本公司董事相同之損害賠償責任。」 惟開曼群島律師對於上開條文，依開曼群島法令，提醒如下： 在開曼群島法律下，一般而言，經理人或監察人並不會對公司或股東負有與公司董事相同之責任。但倘經理人或監察人經授權代表高層主管行為，則將負有與公司董事相同之義務。為免疑義，開曼群島公司一般均於其與經理人或監察人之服務合約中規範其對公司及股東應負之責任與義務。同樣的，由於公司章程係股東與公司間之協議，經理人或監察人並非公司章程之當事人，是以，所有對經理人或監察人主張其違反應盡義務之損害賠償權利，均應規範於服務合約中。 就開曼群島法律言，由於章程係股東與公司間之協議，董事（就其擔任公司之董事身份者）並非章程之當事人，是以，開曼群島律師認為章程並未對董事產生拘束力。如公司欲使相關條款對董事產生契約效力者，開曼群島律師認為應將相關權利內容規範於與個別董事之契約內，例如服務合約。

(三)依據「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十條應記載事項

- 1.債券發行計畫及其約定事項：請參閱附件十二。
- 2.證券承銷商評估總結意見及律師法律意見書：請參閱附件五及附件六。
- 3.債信評等機構評定等級之證明文件：無。
- 4.已發行未償還債券之發行情形：無。
- 5.受託契約書：請參閱附件八。
- 6.付款代理契約、轉換代理契約或認股代理契約：請參閱附件九。
- 7.如有擔保者，設定擔保或保證書：無。
- 8.外國發行人註冊地國及上市地國有關外國人證券交易之限制、租稅負擔及繳納處理應注意事項：

本公司係註冊於英屬開曼群島，註冊形態為豁免公司(exempted company)，於當地並無實質營運活動產生。英屬開曼群島公司法目前並未限制或禁止外國人持有或交易豁免公司之有價證券，且依據目前英屬開曼群島法律規定，除部分外來工作者之個人所得稅外，英屬開曼群島政府並未徵收資本利得稅、公司所得稅、不動產稅及遺產稅等直接稅。綜上，本公司募集與發行之有價證券在註冊地國應無證券交易之限制、稅捐負擔及繳納處理之問題。

- 9.募集與發行轉換公司債或附認股權公司債者，其可轉換或認購之有價證券在所上市證券交易市場最近六個月之最高、最低及平均市價

可轉換或認購之有價證券所上市證券交易市場	股票代號	最近六個月股價變動情形 (2021/1~2021/6)		
		最高價	最低價	平均市價
臺灣證券交易所	1341	83.6	58.3	72.24

- 10.其他重要約定或金融監督管理委員會規定應記載事項：無。

十五、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近(2020)年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事會開會 10 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(B/A)	備註
董事長	TRAVEL INTERNATIONAL CORP.凱沃國際股 份有限公司 代表人：王源林	2	0	100%	2020.6.9 改選解任，應出席 2 次
董事長	王源林	8	0	100%	2020.6.9 改選新任，應出席 8 次
董事	陳肇隆	9	0	90%	2020.6.9 改選連任
董事	黃政烘	10	0	100%	
董事	蔡文淵	2	0	100%	2020.6.9 改選解任，應出席 2 次
董事	邱文輝	8	0	100%	2020.6.9 改選新任，應出席 8 次
獨立董事	王金山	9	1	90%	2020.6.9 改選連任
獨立董事	黃俊欽	2	0	100%	2020.6.9 改選解任，應出席 2 次
獨立董事	李昌明	2	0	100%	2020.6.9 改選解任，應出席 2 次
獨立董事	蔡憲唐	8	0	100%	2020.6.9 改選新任，應出席 8 次
獨立董事	李宏文	8	0	100%	2020.6.9 改選新任，應出席 8 次

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：請參閱審計委員會運作情形。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

(一)本公司於 2020 年 6 月 9 日董事會委任第二屆薪資報酬委員會成員，獨立董事王金山(委託李宏文代理)、蔡憲唐及李宏文依法迴避。

(二)本公司於 2020 年 8 月 7 日董事會有關經理人員工酬勞分配案，黃政烘董事及邱文輝董事(具經理人身份)因與其自身利益有關而予以迴避，本案經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(三)本公司於 2020 年 12 月 30 日董事會有關董事長年終獎金案，王源林董事長因與其自身利益有關而予以迴避，由其餘出席董事推舉王金山獨立董事為代理主席，本案經代理主席徵詢其餘出席董事，出席董事無異議照案通過。

(四)本公司於 2020 年 12 月 30 日董事會有關經理人年終獎金案，黃政烘董事及邱文輝董事(具經理人身份)因與其自身利益有關而予以迴避，本案經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(五)本公司於 2021 年 4 月 21 日董事會有關研發主管異動案，黃政烘董事(具經理人身份)因與其自身利益有關而予以迴避，本案經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	每年執行一次	評估期間	2020 年 6 月 9 日至 2020 年 12 月 31 日	
評估範圍	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估		評估方式	董事會內部自評董事成員自評
評估內容	董事會績效評估： 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事之選任及持續進修 5.內部控制		個別董事成員績效評估： 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.內部控制	功能性委員會績效評估 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

1.本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定「董事會議事規範」以資遵循，並依規定於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形及於本公司網站揭露董事會重大決議事項。另依成立薪酬委員會，負責訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構並訂定其個別薪資報酬之內容及數額，協助董事會執行薪酬管理職能。

2.本公司已完成 2020 年度董事會績效評估，並將董事會績效評估結果提報 2021 年 3 月 11 日董事會，以加強董事會職能。

(二)審計委員會運作情形

最近(2020)年度及截至公開說明書刊印日止，本公司審計委員會開會 8 次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(B/A)	備註
獨立董事	王金山	8	0	100%	2020.6.9 改選連任
獨立董事	黃俊欽	2	0	100%	2020.6.9 改選解任，應出席 2 次
獨立董事	李昌明	2	0	100%	2020.6.9 改選解任，應出席 2 次
獨立董事	蔡憲唐	6	0	100%	2020.6.9 改選新任，應出席 6 次
獨立董事	李宏文	6	0	100%	2020.6.9 改選新任，應出席 6 次

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項

董事會日期	期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2020.03.19	第一屆第十五次	本公司 2019 年度營業報告書及合併財務報表案。	同意	照案通過
		修訂本公司章程案。	同意	照案通過
		出具 2019 年度內部控制制度聲明書案。	同意	照案通過
		擬繼續委任本公司簽證會計師並決議其報酬案。	同意	照案通過
2020.05.08	第一屆第十六次	本公司 2020 年第一季合併財務報表案。	同意	照案通過
2020.08.07	第二屆第一次	本公司 2020 年第二季合併財務報表案。	同意	照案通過
2020.12.30	第二屆第三次	訂定本公司 2021 年度稽核計畫案。	同意	照案通過
		勤業眾信聯合會計師事務所會計師內部調整案。	同意	照案通過
2021.03.11	第二屆第四次	本公司 2020 年度合併財務報表案。	同意	照案通過
		出具 2020 年度內部控制制度聲明書案。	同意	照案通過
		評估本公司簽證會計師獨立性及適任性。	同意	照案通過
		本公司擬辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債案	同意	照案通過

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)公司內部稽核主管定期向審計委員會委員報告稽核業務執行情形，若遇有特殊情況時，內部稽核主管亦會立即將相關事由向審計委員會委員彙報，雙方溝通情形良好。

(二)本公司審計委員會委員定期審查本公司財務報告，並依實際需要委請本公司簽證會計師列席審計委員會，雙方溝通管道暢通。

(三)歷次審計委員會與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通重點	審計委員會意見及後續執行情形
2020.03.19	1.會計師針對 2019 年度關鍵查核事項及合併財務報表查核結果報告及說明。 2.會計師報告內控專審執行情形。	無
2020.05.08	會計師針對 2020 年第一季合併財務報告核閱結果說明。	無
2020.08.07	會計師針對 2020 年第二季合併財務報告核閱結果說明。	無
2020.11.05	1.會計師針對 2020 年第三季合併財務報告核閱結果說明。 2.會計師針對本集團之 2020 年度查核規劃報告。	無
2021.03.11	會計師針對 2020 年度關鍵查核事項及合併財務報表查核結果報告及說明。	無
2021.05.11	會計師針對 2020 年第一季合併財務報表核閱結果說明。	無

(四)歷次審計委員會與內部稽核溝通情形摘要：

日期	溝通重點	審計委員會 意見及後續 執行情形
2020.03.19	1.母子公司稽核情形報告。 2.內部控制制度聲明書報告。	無
2020.05.08	母子公司稽核情形報告。	無
2020.08.07	母子公司稽核情形報告。	無
2020.11.05	母子公司稽核情形報告。	無
2020.12.30	1.母子公司稽核情形報告。 2.2021 年度稽核計畫。 3.針對臺灣證券交易所股份有限公司中華民國 109 年 11 月 2 日臺證上二字第 1091703555 號函報告	無
2021.03.11	1.母子公司稽核情形報告。 2.報告 2020 年度本集團內部控制制度聲明書。	無
2021.04.21	母子公司稽核情形報告。	無
2021.05.11	母子公司稽核情形報告。	無

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃 公司治理實務守則」訂定 並揭露公司治理實務守 則	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司 治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司 網站。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業 程序處理股東建議、疑 義、糾紛及訴訟事宜， 並依程序實施？		✓	(一)本公司已委任股務代理機構處理股務相關事 宜，另亦定期召開股東會以面對面方式答覆股東 的提問，會議以外期間則有發言人及代理發言人 處理股東建議及或糾紛等問題，惟目前尚未訂定 相關的內部作業程序，未來將視營運需要訂定 之。	未來將視營 運情形設置。
(二)公司是否掌握實際控制 公司之主要股東及主 要股東之最終控制者 名單？	✓		(二)本公司有專責股務人員辦理股務相關事務，可隨 時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之 最終控制者名單之情形。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與 關係企業間之風險控 管及防火牆機制？	✓		(三)本公司之作業係依內部控制制度及相關作業辦 法執行，與關係企業間已建立風險控管機制及防 火牆。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規 範，禁止公司內部人利 用市場上未公開資訊 買賣有價證券？	✓		(四)本公司已於內部控制制度中訂定「防範內線交 易管理作業」，用以規範禁止公司內部人從事內 線交易。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成 擬訂多元化方針及落 實執行？	✓		(一)本公司訂定之「公司治理實務守則」業已敘明董 事會成員多元化方針。目前本公司已考量公司運 作、營運型態及發展需求等選任學經歷組成多元 化之董事會成員，其成員背景涵蓋財務會計、法 律及與本公司所屬行業有關且具有多年實務經 驗之專業人士及經理人。	無重大差異
(二)公司除依法設置薪資報 酬委員會及審計委員 會外，是否自願設置其 他各類功能性委員會？		✓	(二)目前本公司有關公司治理之運作皆由各部門依 其職掌負責，尚未設置其他各類功能性委員會， 未來將視營運需要而予評估設置。	未來將視營 運情形設置。
(三)公司是否訂定董事會績 效評估辦法及其評估 方式，每年並定期進行 績效評估，且將績效評 估之結果提報董事 會，並運用於個別董事 薪資報酬及提名續任 之參考？	✓		(三)本公司已訂定董事會績效評估辦法及其評估方 式，將每年並定期進行績效評估。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證 會計師獨立性？	✓		本公司依規定每年定期評估簽證會計師之獨立性， 並取具會計師獨立性聲明書，將結果呈報 2021 年 3 月 11 日審計委員會及董事會。會計師獨立性評估表	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務 守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
			請詳下表。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？		✓	本公司由專責人員負責公司治理相關事務，包括提供董事(含獨立董事)執行業務所需資料，以及依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。惟尚未指定公司治理主管，未來將視營運需要而予評估設置。	未來將視營運情形設置。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司設有發言人、代理發言人及電子郵件信箱，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜。此外，本公司亦於公司網站設置利害關係人專區，做為回應利害關係人所關切重要企業社會責任議題之溝通管道。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委任專業股務代辦機構辦理股東會相關事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		本公司已架設企業網站，揭露財務業務及公司治理相關資訊。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		本公司已架設中英文網站，指定專責人員負責資訊之蒐集及揭露，並已落實發言人制度。	無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	本公司財務報告僅於法令規定期限內公告並申報，並未提早公告並申報。未來將視情況提早公告並申報。	未來將視情形調整公告並申報。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司法理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱主關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政	✓		(一)員工權益、僱員關懷之情形：本公司設有職工福利委員會以推動各項福利措施與活動，實施退休金制度，鼓勵員工參與各項教育訓練，提供勞工相關保險，工廠編置有保健室及合格護理人員，關懷員工身心健康情形，重視勞工權益。 (二)投資者關係之情形：本公司對於投資人均保持暢通之溝通管道與資訊交流，尊重及維護其應有之權益。 (三)供應商關係之情形：本公司與供應商溝通管道	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務 守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？			暢通，互動良好。 (四)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (五)董事進修之情形：本公司董事均依規定參加進修。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注於本業，配合相關法令執行各項政策推動，並建立各項標準作業執行規範，以期降低並避免任何可能之風險。 (七)客戶政策之執行情形：本公司針對客訴事件均積極處理，並妥善判別問題所在及責任歸屬，確保對客戶之服務品質。 (八)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施 本公司 109 年度之公司治理評鑑結果列於上市公司 51%~65%區間，未來將積極改善以充分落實公司治理之運作及推動。				

會計師獨立性評估表

項次	評估項目	評估指標	評估內容	辦理情形	評估結果	
					符合(V)	不符合(V)
一	專業性	審計品質	1. 會計師年度查核對財會攸關事項均能確實查核。 2. 會計師於查核過程中能適時發現及揭露異常或缺失事項，進而提出具體改善建議。	1. 會計師已執行本集團內部控制查核，並赴越南進行期末查核工作。 2. 會計師已於查核過程中，提出相關內控缺失改進事項。	✓	
		溝通能力	1. 會計師能出具內部控制制度改進建議，平時能與董事及審計委員有良好之溝通與互動。 2. 會計師於查核期間能與本公司相關單位有良好之溝通與互動。	1. 會計師與本公司相關單位之間，藉由出席相關會議、往來電子郵件及電話連繫等方式，溝通與互動良好。	✓	
二	獨立性	會計師暨審計小組成員之獨立性	1. 會計師本人暨審計小組成員及其家屬與本公司之間並無直接或重大間接財務利益關係。 2. 會計師未有連續七年未更換或受有處分或損及獨立性之情事。	1. 會計師本人及其家屬未有違反獨立性之情事。 2. 會計師未有連續七年未更換或受有處分或其他違反獨立性之情事。	✓	
三	適任性	會計師查核實績	1. 會計師已依合約如期完成期末查核工作，並出具「財務報表暨會計師查核報告」。	1. 會計師業已執行期末查核工作，並出具查核或核閱報告。	✓	
		會計師其他協助事項	1. 能協助解決本公司相關財會業務之疑義。 2. 能適時提供本公司最新財會相關公報或法令資訊及其影響分析。	1. 會計師能有效協助解決本公司相關財會業務之疑義事項。 2. 會計師能適時提供本公司最新財會相關公報或法令資訊及其影響分析事項。	✓	

評鑑結果；■符合 / □不符合 會計師獨立性

2020 年度董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	時數	主辦單位	課程名稱
董事	王源林	109/12/30	3	社團法人中華公司治理協會	創新、數位科技與競爭優勢
		109/11/05	3	台灣投資人關係協會	從企業社會責任(CSR)中發現公司價值
	陳肇隆	109/12/30	3	社團法人中華公司治理協會	創新、數位科技與競爭優勢
		109/11/05	3	台灣投資人關係協會	從企業社會責任(CSR)中發現公司價值
	黃政烘	109/12/30	3	社團法人中華公司治理協會	創新、數位科技與競爭優勢
		109/11/05	3	台灣投資人關係協會	從企業社會責任(CSR)中發現公司價值
	邱文輝	109/12/30	3	社團法人中華公司治理協會	創新、數位科技與競爭優勢
		109/11/05	3	台灣投資人關係協會	從企業社會責任(CSR)中發現公司價值
		109/10/14	3	財團法人會計研究發展基金會	董監事檢視財報自編的基本功與最新財報編製法令解析
		109/09/25	3	財團法人會計研究發展基金會	企業常見公司治理缺失與相關法令解析
獨立董事	王金山	109/12/30	3	社團法人中華公司治理協會	創新、數位科技與競爭優勢
		109/11/05	3	台灣投資人關係協會	從企業社會責任(CSR)中發現公司價值
		109/08/11	3	社團法人中華公司治理協會	公司治理的十堂必修課
		109/08/11	3	社團法人中華公司治理協會	如何有效發揮董事職能，落實公司治理
	蔡憲唐	109/12/30	3	社團法人中華公司治理協會	創新、數位科技與競爭優勢
		109/11/05	3	台灣投資人關係協會	從企業社會責任(CSR)中發現公司價值
		109/09/03	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	109 年度防範內線交易暨內部人股權交易宣導說明會
		109/08/03	3	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 TCFD
	李宏文	109/12/30	3	社團法人中華公司治理協會	創新、數位科技與競爭優勢
		109/11/13	3	臺灣證券交易所	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會
		109/11/05	3	台灣投資人關係協會	從企業社會責任(CSR)中發現公司價值
		109/09/03	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	109 年度防範內線交易暨內部人股權交易宣導說明會

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、財務、會計或公司業務所需相關料系之私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	王金山		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	無
獨立董事	蔡憲唐	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	無
獨立董事	李宏文		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中V。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額新台幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會職責

- (1) 定期檢討本組織規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討本公司董事(含獨立董事)及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並於年報中揭露績效評估標準之內容。
- (3) 定期評估本公司董事(含獨立董事)及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：2020 年 6 月 9 日至 2023 年 6 月 8 日，最近(2020)年度至本公司開說明書刊印日止，本公司薪資報酬委員會開會 6 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(B/A)	備註
召集人	王金山	6	0	100%	2020.6.9 續任
委員	蔡憲唐	5	0	100%	2020.6.9 新任，應出席 5 次
委員	李宏文	5	0	100%	2020.6.9 新任，應出席 5 次
委員	黃俊欽	1	0	100%	2020.6.9 解任，應出席 1 次
委員	李昌明	1	0	100%	2020.6.9 解任，應出席 1 次
其他應記載事項：					
(1) 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情事。					
(2) 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。					

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃企業社會責任實務守則差異情形與原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		✓	本公司已於 2017 年 12 月 28 日董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，將會善盡企業之社會責任，並落實守則之相關規範，惟尚未訂定相關風險管理政策，未來將視需要訂定。	未來將視實際營運情形實施。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		✓	本公司目前尚未設置推動企業社會責任相關單位，但管理階層及各單位均注意社會責任之維護情形。	未來將視實際營運情形實施。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		本公司已取得 ISO9001 及 ISO14001 之認證，並依 ISO14001 之要求事項建立環境管理系統。最近一次 ISO14001 認證之取得日期為 2016.09.15，有效期間為 2019.09.15~2022.09.15。	無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		本公司生產之 PVC 餘料均會予以回收再利用，除可降低成本亦可減少對環境造成之負荷；此外本公司新建之環保 PU 新廠，亦符合國際環保意識抬頭之趨勢，可發展永續環境。	無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		本公司持續向員工宣導節能減碳理念，透過製程改善，定期保養機器設備、散熱設備及空調設備等，以達到節能減碳及溫室氣體減量之效果。	無重大差異。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		本公司制定環保政策，並定期召集各部門檢討環保政策施行結果，以達到節能減碳降低對環境之破壞。 1. 本公司過去二年度溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量統計結果如下： (1) 溫室氣體排放量 2019 年：19,009 噸 2020 年：17,82 噸 (2) 用水量 2019 年：140,594m³ 2020 年：148,820 m³ (3) 廢棄物總重量 2019 年： 6,589,488kg 2020 年： 6,947,660kg 2. 本公司相關政策如下： (1) 針對溫室氣體減量： A. 加強人員節能減碳訓練宣導。 B. 公用電區域及辦公空間張貼節能標示牌。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			C.定期保養設備電器。 D.將公司普通燈管改為 LEO 燈管。 (2)針對減少用水： A.張貼節水公告 B.安裝自動水龍頭。 C.定期檢查用水設備及水管。 D.工廠廢水循環再利用。 (3)針對廢棄物減量： A.加強垃圾分類及資源回收之宣導。 B.將餘料回收再使用。	
四、社會議題	✓			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		本公司尊重勞動基本人權，並依照勞動相關法規制定工作規則，明確規範各項勞動條件並提供保險及福利措施，充分保障員工之合法權益。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		本公司訂有薪資報酬相關辦法，另每月依照營收計算績效獎金，適時將經營績效反映於員工薪酬。	無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		本公司提供員工安全與健康之工作環境，並定期或不定期對員工實施勞工安全與健康教育訓練，每年亦會定期實施員工健康檢查，以瞭解員工於此工作環境下之身心健康狀況。	無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		本公司提供員工定期及不定期之教育訓練，為員工建立培育計畫並有效提升其專業技能，深化員工職涯發展之能力。	無重大差異。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		本公司對於產品與服務之行銷及標示，均遵循相關法規及國際準則之規定執行。	無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		✓	本公司目前與主要供應商之契約尚無左列所述之條款，未來將視實際營運情形進行適當調整。	未來將視實際營運情形進行適當之調整。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業		✓	本公司目前並無編制企業社會責任報告書，未來將視實際營運情形適當調整。	未來將視實際營運情形進行適當之調

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？				整。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司業已訂定「企業社會責任實務守則」，並業以致力於企業之社會責任之推動與落實，與所訂之守則並無重大差異。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司尚無編製企業社會責任報告書。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司已於2017年12月28日董事會通過訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員必需基於公平、誠實、守信及透明原則從事商業活動，明確指示誠信經營之政策與作法。	無重大差異
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		本公司於前開規範中，業已針對行賄及收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助、提供或接受不正當利益、侵害智慧財產權、產品損害健康與安全等事項明訂具體的行為指南，並定期或不定期以教育訓練方式宣導，使公司各層級人員可明確瞭解及遵守。	無重大差異
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		本公司於前開規範中，業已針對不正當利益及不誠信行為等事項明訂具體的指南，並定期或不定期以教育訓練方式宣導，使公司各層級人員可明確瞭解及遵守。	無重大差異
二、落實誠信經營				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄,並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款?	✓		本公司於交易往來前,均依內部控制制度相關作業對交易對象進行包含誠信紀錄等資格之審查,並透過第三方公證機構或其他不同管道瞭解對方是否曾有不誠信之行為,與往來交易對象簽訂契約時,亦會明訂雙方權利義務,具體規範不得發生有不誠信行為之內容或條款。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位,並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形?		✓	目前本公司有關企業誠信經營之推動係由各部門依據公司各項規範自我要求,尚未設置專(兼)職推動之單位,未來將視營運需要而予評估設置。	未來將視實際營運情形進行適當之調整。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道,並落實執行?	✓		本公司為建立誠信經營之企業文化,落實防止利益衝突之政策,已訂定有「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」等規範,並提供適當陳述管道,具體落實防止不誠信行為之發生。	無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度,並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果,擬訂相關稽核計畫,並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形,或委託會計師執行查核?	✓		為落實誠信經營,本公司已建立有效的會計制度、內部控制制度,並由內部稽核單位定期查核,亦已委託會計師執行內部控制及財務報表相關審查作業。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練?	✓		本公司每年定期舉辦誠信經營之內部宣導,安排董事長向董事及受僱人傳達誠信經營之重要性。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度,並建立便利檢舉管道,及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員?		✓	本公司尚未訂定具體的檢舉及獎勵制度,但員工與各級主管的溝通管道暢通無礙,未來將視實際需要,於適當時機訂定。	未來將視實際需要,於適當時機訂定。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制?		✓	本公司尚未訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制,未來將視實際需要,於適當時機訂定。	未來將視實際需要,於適當時機訂定。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施?	✓		本公司對於檢舉人及其身份採取保護及保密之措施,使員工不因檢舉行為而遭受不當之處置及威脅。	無重大差異。
四、加強資訊揭露				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已將誠信經營守則置放於公開資訊觀測站。且本公司在台設有發言人訴訟及非訴訟代理人。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司業已訂定「誠信經營守則」，具體規範本公司人員必需基於公平、誠實、守信及透明原則從事商業活動，明確指示誠信經營之政策與作法。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） 本公司業已安排董事及主要經理人參加證券法規及公司治理相關課程，並會不定期透過公司內部會議向各級員工宣導公司誠信經營的政策與理念。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司訂定之公司治理實務守則及相關規章請參閱本公司網站(網址：www.fulinvn.com)之「公司治理情形」。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
營業副總經理	蔡文淵	2001.09.10	2020.12.01	個人生涯規劃
研發主管	陳順吉	2008.09.01	2021.04.30	退休

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、與本次發行有關之決議文：請參閱附件十三。

二、公司章程

本公司章程請參閱附件十四，惟各該內容均應以英文版為準，中譯文僅供參考之用。

三、盈餘分配表：請詳附件十五。

附件一

2019 年度財務報告及會計師查核報告

富林塑膠工業（開曼）控股股
份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
西元2019及2018年度

地址：The Grand Pavilion Commercial
Centre, Oleander Way, 802 West
Bay Road, P.O. Box 32052, Grand
Cayman KY1-1208, Cayman Islands
電話：(07)5352366

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 查 核 報 告	3~6		-
四、	合 併 資 產 負 債 表	7		-
五、	合 併 綜 合 損 益 表	8~9		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	10		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	11~12		-
八、	合 併 財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	13		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	13		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	13~17		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	17~25		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	25~26		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	26~48		六 ~ 二 五
	(七) 關 係 人 交 易	48~49		二 六
	(八) 質 抵 押 之 資 產	49		二 七
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	49		二 八
	(十) 具 重 大 影 響 之 外 幣 金 融 資 產 及 負 債 之 匯 率 資 訊	49~50		二 九
	(十一) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	50~51		三 十
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	50~51		三 十
	3. 大 陸 投 資 資 訊	51~52		三 十
	(十二) 部 門 資 訊	52~53		三 一

會計師查核報告

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2019 年及 2018 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2019 及 2018 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中華民國證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2019 年及 2018 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2019 及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照中華民國會計師查核簽證財務報表規則及一般公認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會計師職業道德規範，與富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2019 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等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，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2019 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定產品銷貨收入認列之真實性

如合併財務報告附註十九，富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司主要收入來自人工皮革及膠布等產品之銷售，其中部分銷售品項之銷售單價較該類產品之平均銷售單價差異幅度較大，因此依審計準則公報有關將收入預設為顯著風險之規定，將該特定銷售品項所產生之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行以下因應查核程序，包括：

- 一、瞭解及測試與收入認列真實性攸關之內部控制，包括訂單作業及出貨之相關內部控制作業是否有效，並據以認列營業收入。
- 二、抽核驗證營業收入明細與貨品交運單及發票之銷售對象、金額是否一致，並檢視貨品交運單是否業經客戶簽回或附有出口報關等出貨證明文件。
- 三、抽核驗證營業收入明細之應收帳款收款記錄及對象與銷貨對象是否相同。

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中華民國證券發行人財務報告編製準則及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富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、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富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司之治理單位（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，惟依照一般公認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舞弊或錯誤。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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、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。
- 二、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，惟其目的非對富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司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富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、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。

六、對於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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司查核意見。

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，決定對富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2019 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 龔 俊 吉



龔俊吉

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

西 元 2020 年 3 月 19 日

西元 2019 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 140,927	7	\$ 297,457	13
1170	應收帳款淨額(附註四、七及十九)	404,781	19	451,816	20
1200	其他應收款(附註四)	2,949	-	3,904	-
130X	存貨(附註四、五及八)	603,624	28	566,700	25
1410	預付款項(附註十三)	26,983	1	74,382	3
1476	其他金融資產—流動(附註九)	17,988	1	-	-
1479	其他流動資產	2,337	-	845	-
11XX	流動資產總計	<u>1,199,589</u>	<u>56</u>	<u>1,395,104</u>	<u>61</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十一、二六及二七)	866,916	40	804,100	35
1755	使用權資產(附註三、四及十二)	39,170	2	-	-
1780	無形資產(附註四)	1,553	-	3,079	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二一)	11,165	1	9,774	-
1915	預付設備款	355	-	35,442	2
1920	存出保證金	1,118	-	1,134	-
1985	預付租賃款—非流動(附註十三)	-	-	15,740	1
1990	其他非流動資產	24,770	1	25,663	1
15XX	非流動資產總計	<u>945,047</u>	<u>44</u>	<u>894,932</u>	<u>39</u>
1XXX	資產總計	<u>\$2,144,636</u>	<u>100</u>	<u>\$2,290,036</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十四及二六)	\$ 283,216	13	\$ 410,544	18
2130	合約負債—流動(附註四及十九)	6,951	1	3,991	-
2150	應付票據(附註十五)	22,409	1	22,820	1
2170	應付帳款(附註十五)	175,746	8	248,461	11
2219	其他應付款(附註十六)	70,310	3	137,474	6
2230	本期所得稅負債(附註四及二一)	20,964	1	21,347	1
2280	租賃負債—流動(附註三、四及十二)	1,647	-	-	-
2320	一年內到期之長期負債(附註十四、二六及二七)	82,653	4	61,566	2
2365	退款負債—流動(附註四)	11,257	1	15,892	1
2399	其他流動負債	612	-	646	-
21XX	流動負債總計	<u>675,765</u>	<u>32</u>	<u>922,741</u>	<u>40</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十四、二六及二七)	205,325	9	232,259	10
2550	負債準備—非流動(附註四)	17,429	1	17,404	1
2570	遞延所得稅負債(附註四及二一)	96	-	-	-
2580	租賃負債—非流動(附註三、四及十二)	22,509	1	-	-
25XX	非流動負債總計	<u>245,359</u>	<u>11</u>	<u>249,663</u>	<u>11</u>
2XXX	負債總計	<u>921,124</u>	<u>43</u>	<u>1,172,404</u>	<u>51</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及十八)				
3110	普通股股本	494,000	23	494,000	22
3200	資本公積	424,397	20	523,197	23
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	32,178	2	17,093	1
3320	特別盈餘公積	221,341	10	-	-
3350	未分配盈餘	300,029	14	304,683	13
	保留盈餘總計	<u>553,548</u>	<u>26</u>	<u>321,776</u>	<u>14</u>
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(248,433)	(12)	(221,341)	(10)
3XXX	權益總計	<u>1,223,512</u>	<u>57</u>	<u>1,117,632</u>	<u>49</u>
	負債及權益總計	<u>\$2,144,636</u>	<u>100</u>	<u>\$2,290,036</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林

經理人：黃政烘

會計主管：邱文輝

富林塑膠工業（開曼）有限公司及子公司

合併損益表

西元 2019 及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代 碼		2019 年度		2018 年度	
		金	額 %	金	額 %
4000	營業收入淨額（附註四及十九）	\$3,021,131	100	\$2,902,091	100
5000	營業成本（附註四、八及二十）	<u>2,394,825</u>	<u>79</u>	<u>2,401,269</u>	<u>83</u>
5900	營業毛利	<u>626,306</u>	<u>21</u>	<u>500,822</u>	<u>17</u>
	營業費用（附註七、二十及二六）				
6100	推銷費用	88,073	3	86,532	3
6200	管理費用	165,330	6	183,845	6
6300	研究發展費用	12,681	-	12,686	1
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）	<u>215</u>	<u>-</u>	<u>(250)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>266,299</u>	<u>9</u>	<u>282,813</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利	<u>360,007</u>	<u>12</u>	<u>218,009</u>	<u>7</u>
	營業外收入及支出（附註二十）				
7010	其他收入	24,333	1	9,479	-
7020	其他利益及損失	2,458	-	(2,569)	-
7050	財務成本	<u>(22,095)</u>	<u>(1)</u>	<u>(19,206)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>4,696</u>	<u>-</u>	<u>(12,296)</u>	<u>-</u>
7900	稅前淨利	364,703	12	205,713	7
7950	所得稅費用（附註四及二一）	<u>83,531</u>	<u>3</u>	<u>54,866</u>	<u>2</u>
8200	本年度淨利	<u>281,172</u>	<u>9</u>	<u>150,847</u>	<u>5</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		2019 年度		2018 年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益 (附註十八)				
8310	不重分類至損益之項目				
8341	換算表達貨幣之兌換差額	(\$ 28,829)	(1)	\$ 22,938	1
8360	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	1,737	-	(13,261)	-
8300	其他綜合損益淨額	(27,092)	(1)	9,677	1
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 254,080</u>	<u>8</u>	<u>\$ 160,524</u>	<u>6</u>
8600	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	<u>\$ 281,172</u>	<u>9</u>	<u>\$ 150,847</u>	<u>5</u>
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	<u>\$ 254,080</u>	<u>8</u>	<u>\$ 160,524</u>	<u>6</u>
	每股盈餘 (附註二二)				
9710	基 本	<u>\$ 5.69</u>		<u>\$ 3.68</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 5.68</u>		<u>\$ 3.68</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



西元 2019 及 2018 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	盈餘	留	保	資本公積	普通股股本	資本金	盈餘	未分配盈餘	盈餘	總額
	(\$ 231,018)	\$ 170,929	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
A1 2018 年 1 月 1 日餘額	-	-	-	-	214,334	373,000	214,334	-	-	-	527,245
E1 現金增資(附註十八)	-	-	-	-	304,043	121,000	304,043	-	-	-	425,043
B1 2017 年度盈餘分配(附註十八)	-	17,093	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1 法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3 2018 年度淨利	-	150,847	-	-	-	-	-	-	-	-	150,847
D5 2018 年度稅後其他綜合損益	9,677	-	-	-	-	-	-	-	-	9,677	9,677
N1 2018 年度綜合損益總額	9,677	150,847	-	-	-	-	-	-	-	-	160,524
Z1 股份基礎給付交易(附註二三)	-	-	-	-	4,820	-	-	-	-	-	4,820
	-	-	-	-	523,197	494,000	523,197	-	-	-	1,117,632
B1 2018 年 12 月 31 日餘額	(221,341)	304,683	-	17,093	-	-	-	-	-	-	-
B3 2018 年度盈餘分配(附註十八)	-	-	-	15,085	-	-	-	-	-	-	-
B5 法定盈餘公積	-	(15,085)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	(221,341)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C15 特別盈餘公積	-	221,341	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1 現金股利-10%	-	(49,400)	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,400)
D3 資本公積配發現金股利-20%(附註十八)	-	(49,400)	-	15,085	-	-	-	-	-	-	(49,400)
D5 2019 年度稅後其他綜合損益	-	(285,826)	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,800)
Z1 2019 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(98,800)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	281,172	-	-	-	-	-	-	-	-	281,172
	(27,092)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,092)
	(27,092)	281,172	-	-	-	-	-	-	-	-	254,080
	(248,433)	\$ 300,029	-	\$ 32,178	\$ 424,397	\$ 494,000	\$ 424,397	-	-	-	\$ 1,223,512

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林

經理人：黃政烘

會計主管：邱文輝

富林塑膠工業（開業）股份有限公司及子公司

合併現金流量表

西元 2019 及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		2019 年度	2018 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$364,703	\$205,713
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	68,097	49,908
A20200	攤銷費用	20,463	20,800
A21900	員工認股權酬勞成本	-	4,820
A29900	預付租賃款攤銷	-	872
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	215	(250)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨損失	427	-
A20900	財務成本	22,095	19,206
A21200	利息收入	(2,441)	(1,608)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失（利 益）	(341)	11
A23700	存貨跌價損失	6,818	3,825
A29900	提列（迴轉）退款負債	(4,389)	8,955
A29900	提列負債準備	464	633
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產	(427)	-
A31150	應收帳款	37,061	(51,514)
A31180	其他應收款	896	(995)
A31200	存 貨	(59,007)	(98,621)
A31230	預付款項	46,149	(13,255)
A31240	其他流動資產	(1,546)	90
A32125	合約負債	3,153	(362)
A32130	應付票據	124	5,065
A32150	應付帳款	(68,806)	59,697
A32180	其他應付款	(19,442)	14,683
A32230	其他流動負債	(31)	573
A33000	營運產生之現金流入	414,235	228,246
A33100	收取之利息	2,441	1,608
A33300	支付之利息	(28,402)	(26,408)
A33500	支付之所得稅	(84,983)	(52,845)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>303,291</u>	<u>150,601</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		2019 年度	2018 年度
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$153,638)	(\$435,541)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	341	-
B03700	存出保證金增加	-	(633)
B04500	取得無形資產	-	(4,112)
B06500	其他金融資產增加	(18,546)	-
B06700	其他非流動資產增加	(18,711)	(16,475)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(190,554)	(456,761)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(121,074)	(170,317)
C01600	舉借長期借款	102,838	265,561
C01700	償還長期借款	(101,570)	(7,236)
C04500	發放現金股利	(148,200)	-
C04020	租賃負債本金償還	(1,638)	-
C04600	現金增資	-	425,043
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(269,644)	513,051
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	377	(10,221)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(156,530)	196,670
E00100	年初現金及約當現金餘額	297,457	100,787
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$140,927	\$297,457

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

西元 2019 及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣千元為單位）

一、公司沿革

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司（Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.，以下稱「本公司」）於 2016 年 11 月 30 日設立於英屬開曼群島，係為向台灣證券交易所股份有限公司申請股票上市所進行之組織架構重組而設立，本公司嗣於 2017 年 2 月設立英屬開曼群島商富林塑膠工業股份有限公司台灣分公司，主要從事國際貿易等業務。

本公司依股權交換合約於 2017 年 3 月 31 日進行組織架構重組，重組後本公司成為設立在越南之富林塑膠工業股份有限公司（富林塑膠公司）之控股公司。

本公司股票於 2018 年 12 月 24 日起在台灣證券交易所股份有限公司上市掛牌買賣，股票代號為 1341。

本公司之功能性貨幣為美金，由於本公司係台灣上市公司，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係將美金換算為新台幣表達之。

二、通過合併財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 2020 年 3 月 19 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

（一）首次適用修正後之中華民國證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之中華民國證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公

司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司將選擇僅就 2019 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得越南土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 2019 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 2019 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付金額衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 租賃期間於 2019 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (2) 不將原始直接成本計入 2019 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (3) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

合併公司於 2019 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 3.41%，該租賃負債金額與 2018 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

2018 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額 (2019 年 1 月 1 日未折現總額)	<u>\$ 34,049</u>
按 2019 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值 (租賃負債餘額)	<u>\$ 26,385</u>

首次適用 IFRS 16 對 2019 年 1 月 1 日各資產及負債項目調整如下：

	2019 年 1 月 1 日首次適用 重編前金額之調整		2019 年 1 月 1 日 重編後金額
預付租賃款—流動 (列入預付款項)	\$ 883	(\$ 883)	\$ -
預付租賃款—非流動	15,740	(15,740)	-
使用權資產	<u>-</u>	<u>43,008</u>	<u>43,008</u>
資產影響	<u>\$16,623</u>	<u>\$26,385</u>	<u>\$43,008</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 1,633	\$ 1,633
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>24,752</u>	<u>24,752</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$26,385</u>	<u>\$26,385</u>

2. IFRIC 23 「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，合併公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，

若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

首次適用 IFRIC 23 時，對合併公司 2019 年 1 月 1 日之資產、負債及權益並無影響。

(二) 2020 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

除上述影響外，截至本合併財務報告提報董事會日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；

2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表六。

（五）外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，其中屬功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

（六）存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及零件備品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類

別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及推銷費用後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列，成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產（電腦軟體）原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、其他應收款及

存出保證金)於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起3個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)之減損損失。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下、判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B.逾期超過90天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係匯率交換合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自人工皮革及膠布等產品之銷售，依合約約定，當人工皮革等產品於交付客戶時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利、負有再銷售之責任且承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款；商品銷售之預收款項係認列為合約負債。

合併公司基於歷史經驗及考量不同之合約條件，以估計可能發生之銷貨退回及折讓，據以認列退款負債。

(十三) 租 賃

2019 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

合併公司為承租人，除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎於租賃期間內提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

2018 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。合併公司為承租人時，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休撫卹金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休撫卹金數額認列為當期費用。

(十六) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得權益工具之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

當期應付所得稅係以當期課稅所得為基礎。因部分收益及費損係其他期間之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於合併綜合

損益表所報導之淨利。合併公司當期所得稅相關負債係按資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 443	\$ 180
銀行活期存款	108,135	297,277
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）		
銀行定期存款	32,349	-
	<u>\$140,927</u>	<u>\$297,457</u>

七、應收帳款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<u>按攤銷後成本衡量</u>		
應收帳款－非關係人		
總帳面金額	\$407,300	\$454,185
減：備抵損失	2,519	2,369
	<u>\$404,781</u>	<u>\$451,816</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 90 天，為減輕信用風險，合併公司由專責人員負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群

之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

2019 年 12 月 31 日

	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 365 天	365 天以上	合 計
預期信用損失率(%)	0.5	0.5	3	30	100	
總帳面金額	\$ 390,699	\$ 10,899	\$ 4,891	\$ 638	\$ 173	\$ 407,300
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,954)	(54)	(147)	(191)	(173)	(2,519)
攤銷後成本	<u>\$ 388,745</u>	<u>\$ 10,845</u>	<u>\$ 4,744</u>	<u>\$ 447</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 404,781</u>

2018 年 12 月 31 日

	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 365 天	365 天以上	合 計
預期信用損失率(%)	0.5	0.5	3	30	100	
總帳面金額	\$ 424,980	\$ 25,103	\$ 4,071	\$ 31	\$ -	\$ 454,185
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,112)	(126)	(122)	(9)	-	(2,369)
攤銷後成本	<u>\$ 422,868</u>	<u>\$ 24,977</u>	<u>\$ 3,949</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 451,816</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	2019 年度	2018 年度
年初餘額	\$ 2,369	\$ 2,640
本年度提列(迴轉)	215	(250)
本年度沖銷	-	(78)
外幣換算差額	(65)	57
年底餘額	<u>\$ 2,519</u>	<u>\$ 2,369</u>

八、存 貨

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
製成品	\$ 70,865	\$ 60,125
在製品	52,746	42,227
原物料	386,300	301,740
零件備品	44,085	45,849
在途存貨	<u>49,628</u>	<u>116,759</u>
	<u>\$603,624</u>	<u>\$566,700</u>

2019 年及 2018 年 12 月 31 日已列為上述各類存貨成本減項之存貨跌價損失分別為 13,310 千元及 6,820 千元。

2019 及 2018 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,394,825 千元及 2,401,269 千元，其中分別包括存貨跌價損失 6,818 千元及 3,825 千元。

九、其他金融資產

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$17,988	\$ -
利率區間 (%)	2.22	-

十、子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司及實際營運主體公司名稱	所持股權百分比 (%)		說明
		2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	
本公司	富林塑膠工業股份有限公司 (富林塑膠公司)	100	100	註

註：富林塑膠公司 1997 年設立於越南，主要從事各種乳膠皮、膠布及柔軟皮等之生產及銷售。本公司於 2017 年 3 月底完成組織架構重組，重組後持有富林塑膠公司 100% 股權。

十一、不動產、廠房及設備

2019 年度

成本	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程	合計
2019 年 1 月 1 日餘額	\$ 214,580	\$ 905,575	\$ 22,572	\$ 6,681	\$ 14,891	\$ 458,636	\$1,622,935
增添	134,650	453,902	2,970	762	21,002	(464,407)	148,879
處分	-	(144)	(1,931)	-	-	-	(2,075)
淨兌換差額	(9,848)	(37,599)	(572)	(180)	(1,096)	7,961	(41,334)
2019 年 12 月 31 日餘額	\$ 339,382	\$1,321,734	\$ 23,039	\$ 7,263	\$ 34,797	\$ 2,190	\$1,728,405
累計折舊							
2019 年 1 月 1 日餘額	\$ 113,835	\$ 681,510	\$ 14,603	\$ 3,419	\$ 5,468	\$ -	\$ 818,835
折舊費用	12,077	46,535	2,961	1,199	2,393	-	65,165
處分	-	(144)	(1,931)	-	-	-	(2,075)
淨兌換差額	(2,931)	(16,841)	(366)	(109)	(189)	-	(20,436)
2019 年 12 月 31 日餘額	\$ 122,981	\$ 711,060	\$ 15,267	\$ 4,509	\$ 7,672	\$ -	\$ 861,489
2019 年 12 月 31 日淨額	\$ 216,401	\$ 610,674	\$ 7,772	\$ 2,754	\$ 27,125	\$ 2,190	\$ 866,916

2018 年度

成本	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程	合計
2018 年 1 月 1 日餘額	\$ 170,325	\$ 761,380	\$ 20,252	\$ 5,175	\$ 5,726	\$ 147,887	\$1,110,745
增添	41,993	133,135	2,091	1,479	9,065	307,803	495,566
處分	-	-	-	(43)	-	-	(43)
淨兌換差額	2,262	11,060	229	70	100	2,946	16,667
2018 年 12 月 31 日餘額	\$ 214,580	\$ 905,575	\$ 22,572	\$ 6,681	\$ 14,891	\$ 458,636	\$1,622,935

(接次頁)

(承前頁)

累 計 折 舊	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
2018 年 1 月 1 日餘額	\$ 102,209	\$ 639,723	\$ 11,665	\$ 2,314	\$ 4,406	\$ -	\$ 760,317
折舊費用	10,424	34,593	2,782	1,102	1,007	-	49,908
處 分	-	-	-	(32)	-	-	(32)
淨兌換差額	1,202	7,194	156	35	55	-	8,642
2018 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 113,835</u>	<u>\$ 681,510</u>	<u>\$ 14,603</u>	<u>\$ 3,419</u>	<u>\$ 5,468</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 818,835</u>
2018 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 100,745</u>	<u>\$ 224,065</u>	<u>\$ 7,969</u>	<u>\$ 3,262</u>	<u>\$ 9,423</u>	<u>\$ 458,636</u>	<u>\$ 804,100</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物

廠房及辦公室之建築	20 至 40 年
工程系統及倉庫	10 至 30 年
其 他	4 至 10 年

機 器 設 備

塗布機、壓延機及膠布機等	7 至 20 年
其 他	1 至 6 年

運 輸 設 備

5 至 8 年

辦 公 設 備

3 至 8 年

其 他 設 備

1 至 25 年

合併公司於 2019 及 2018 年度進行下列同時影響現金及非現金項目之重大投資活動－取得不動產、廠房及設備現金流出資訊如下：

	2019 年度	2018 年度
不動產、廠房及設備增加	\$148,879	\$495,566
利息資本化	(5,998)	(7,805)
預付設備款減少	(35,299)	(32,200)
應付設備款減少(增加)	46,056	(20,020)
支付現金	<u>\$153,638</u>	<u>\$435,541</u>

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產－2019 年

使用權資產帳面金額

土 地

\$ 28,991

建 築 物

10,179

\$ 39,170

2019 年 12 月 31 日

	<u>2019 年度</u>
使用權資產之折舊費用	
土 地	\$ 1,689
建 築 物	<u>1,243</u>
	<u>\$ 2,932</u>

(二) 租賃負債－2019 年

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$ 1,647</u>
非 流 動	<u>\$ 22,509</u>

租賃負債之折現率（%）如下：

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
土 地	3.86
建 築 物	2.99

(三) 重要承租活動及條款

使用權資產－土地係子公司富林塑膠公司以前年度以越南盾 22,635 百萬元取得位於越南同奈廠址之土地使用權，使用權期限至 2037 年 7 月。另越南海防廠址係與越南政府簽訂土地使用權承租協議，租期至 2037 年 7 月，租金係越南政府每 5 年參考市場行情決定。

使用權資產－建築物係子公司富林塑膠公司於胡志明市承租辦公房屋，租期至 2028 年 5 月。

(四) 其他租賃資訊

2019 年

	<u>2019 年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 120</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 2,654</u>

2018 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	2018 年 12 月 31 日
不超過 1 年	\$ 2,522
1~5 年	10,141
超過 5 年	<u>21,386</u>
	<u>\$ 34,049</u>

十三、預付租賃款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流動（列入預付款項）	\$ -	\$ 883
非 流 動	<u>-</u>	<u>15,740</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,623</u>

預付租賃款係子公司富林塑膠公司位於越南同奈廠址之土地使用權，參閱附註十二。

十四、借 款

（一）短期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<u>無 擔 保 借 款</u>		
信用額度借款	\$216,885	\$303,083
銀行購料借款	<u>66,331</u>	<u>107,461</u>
	<u>\$283,216</u>	<u>\$410,544</u>
年利率（%）	2.83~5.50	3.25~6.10

（二）長期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<u>擔保借款（附註二七）</u>		
Vietin 銀行借款（註 1）	\$ -	\$ 30,598
中國信託銀行借款（註 2）	101,201	104,708
台北富邦銀行借款（註 3）	<u>60,248</u>	<u>66,357</u>
	<u>161,449</u>	<u>201,663</u>
<u>無 擔 保 借 款</u>		
中國信託銀行借款（註 4）	71,960	92,162
台北富邦銀行借款（註 5）	<u>54,569</u>	<u>-</u>
	<u>126,529</u>	<u>92,162</u>
	287,978	293,825
減：列為 1 年內到期部分	<u>82,653</u>	<u>61,566</u>
	<u>\$205,325</u>	<u>\$232,259</u>

註 1：已於 2019 年度提前清償完畢，2018 年 12 月 31 日年利率為 4.75%。

註 2：借款期間 2018 年 3 月至 2023 年 3 月，自 2019 年 9 月起，每 6 個月為一期，共分 8 期償還，2019 年及 2018 年 12 月 31 日年利率分別為 3.30%~3.54% 及 3.50%~4.05%。

授信合約規定本公司之年度合併報表財務比率應符合下列條件：

1. 利息保障倍數（係以稅前淨利加上利息費用、折舊及攤銷之總和除以利息費用加上一年內到期之長期負債）不得低於 1.2 倍。
2. 負債權益比率（總負債除以總淨值）：2018 年底不得高於 200%，2019 年底不得高於 180%，2020 年後不得高於 160%。
3. 流動比率（流動資產除以流動負債）不得低於 100%。

本公司西元 2019 及 2018 年度合併財務報表之財務比率並未違反上述授信合約之規定。

註 3：借款期間 2018 年 4 月至 2023 年 4 月，自 2018 年 7 月起，每 3 個月為一期，共分 20 期償還，2019 年及 2018 年 12 月 31 日年利率分別為 2.83%~3.04% 及 2.99%。

授信合約規定子公司富林塑膠公司年度報表財務比率應符合下列條件：

1. 流動比率（流動資產除以流動負債）不得低於 100%。
2. 利息保障倍數（係以稅前淨利加上利息費用、折舊及攤銷之總和除以利息費用）不得低於 700%。
3. 借款金融負債佔權益比率（借款總額除以權益）：2017 至 2018 年底不得高於 160%，2019 至 2022 年底不得高於 100%。
4. 股東權益金額不得低於 1,500 萬美元。

子公司富林塑膠公司西元 2019 及 2018 年度財務報表之財務比率並未違反上述授信合約之規定。

註 4：借款期間 2018 年 12 月至 2021 年 12 月，自 2019 年 12 月起，每 6 個月為一期，共分 5 期償還，2019 年及 2018 年 12 月 31 日年利率分別為 2.93% 及 3.65%。

授信合約規定本公司之年度合併報表財務比率之條件及遵循情形同前述註 2 之說明。

註 5：借款期間 2019 年 5 月至 2023 年 5 月，自 2020 年 5 月起，每 3 個月為一期，共分 13 期償還，2019 年 12 月 31 日年利率為 3.24%~3.29%。

授信合約規定子公司富林塑膠公司年度報表財務比率應符合下列條件：

1. 流動比率(流動資產除以流動負債)不得低於 100%。
2. 利息保障倍數(係以稅前淨利加上利息費用、折舊及攤銷之總和除以利息費用)不得低於 700%。
3. 借款金融負債佔權益比率(借款總額除以權益)：不得高於 100%。
4. 股東權益金額不得低於 2,000 萬美元。

子公司富林塑膠公司西元 2019 年度財務報表之財務比率並未違反上述授信合約之規定。

十五、應付票據及應付帳款

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>
應付票據		
因營業而發生	<u>\$ 22,409</u>	<u>\$ 22,820</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$175,746</u>	<u>\$248,461</u>

十六、其他應付款

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>
應付薪資及獎金	\$ 38,565	\$ 48,212
應付水電費	5,606	5,425

(接次頁)

(承前頁)

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
應付運費	\$ 5,093	\$ 6,641
應付設備款	4,204	49,970
其 他	16,842	27,226
	<u>\$ 70,310</u>	<u>\$137,474</u>

十七、退職後福利計畫

子公司富林塑膠公司係屬越南政府營運之確定提撥退休福利計畫成員，須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫以提供該計畫資金，合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

合併公司中之本公司在台分公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

十八、權益

(一) 普通股股本

單位：千股／新台幣千元

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
額定股數	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$1,000,000</u>	<u>\$1,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數	<u>49,400</u>	<u>49,400</u>
已發行股本	<u>\$ 494,000</u>	<u>\$ 494,000</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

2018 年 3 月本公司董事會決議以每股 30 元溢價增資發行新股 3,000 千股，增資基準日為 2018 年 3 月 12 日。2018 年 8 月本公司董事會決議以每股 42 元溢價增資發行新股 3,600 千股，增資基準日為 2018 年 9 月 17 日。為配合申請股票初次上市公開承銷案，2018 年 10 月本公司董事會決議辦理現金增資發行新

股 5,500 千股，募集總金額減除發行成本後之淨額 183,843 千元，增資基準日為 2018 年 12 月 21 日。

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司已發行股數為 49,400 千股，實收股本為 494,000 千元。

(二) 資本公積

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>
得用以彌補虧損、發放 現金或撥充資本（註）		
股票發行溢價	\$419,577	\$518,377
僅得用以彌補虧損		
員工認股權執行	<u>4,820</u>	<u>4,820</u>
	<u>\$424,397</u>	<u>\$523,197</u>

註：係本公司組織架構重組時，富林塑膠公司權益金額與本公司於重組基準日所發行股本之差額，以及現金增資發行新股價格超過面額部分所產生之資本公積－股本溢價。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，於提繳所有相關稅捐、彌補累積虧損、提撥 10% 法定盈餘公積，且按中華民國證券主管機關依公開發行公司規則要求提撥之特別盈餘公積或本公司董事會決議提撥之準備金後，得經股東常會決議，以不低於剩餘之當年度可分配盈餘之 10%，依股東持股比例，派付股利予股東，其中現金股利之數額不得低於該次派付全部股利之 10%。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十之(六)員工及董事酬勞。

依本公司章程規定，法定盈餘公積除得撥充股本外，尚得以現金分配予股東。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 2019 年 6 月 17 日及 2018 年 6 月 16 日股東常會分別決議通過 2018 及 2017 年度盈餘分配案如下：

	2018 年度	2017 年度
法定盈餘公積	\$ 15,085	\$ 17,093
特別盈餘公積	221,341	-
現金股利	<u>49,400</u>	<u>-</u>
	<u>\$285,826</u>	<u>\$ 17,093</u>
每股現金股利（元）	\$ 1	\$ -

另本公司於 2019 年 6 月 17 日股東常會決議以資本公積－股票發行溢價 98,800 千元配發現金股利（每股 2 元）。

本公司 2020 年 3 月 19 日董事會擬議 2019 年度盈餘分配案如下：

	2019 年度
法定盈餘公積	\$ 28,117
特別盈餘公積	27,092
現金股利	<u>148,200</u>
	<u>\$203,409</u>
每股現金股利（元）	\$ 3

另本公司於 2020 年 3 月 19 日董事會擬議以資本公積－股票發行溢價 98,800 千元配發現金股利（每股 2 元）。

有關 2019 年度之盈餘分配案，尚待 2020 年 6 月 9 日召開之股東常會決議。

(四) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	2019 年度	2018 年度
年初餘額	(\$221,341)	(\$231,018)
換算表達貨幣之兌換差額	(28,829)	22,938
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>1,737</u>	(<u>13,261</u>)
年底餘額	<u>(\$248,433)</u>	<u>(\$221,341)</u>

十九、收 入

	2019 年度	2018 年度	
客戶合約收入			
商品銷貨收入	<u>\$3,021,131</u>	<u>\$2,902,091</u>	
(一) 合約餘額			
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
應收帳款淨額（附註七）	<u>\$404,781</u>	<u>\$451,816</u>	<u>\$386,682</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 6,951</u>	<u>\$ 3,991</u>	<u>\$ 4,238</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，無其他重大變動。

(二) 客戶合約收入之細分

	2019 年度	2018 年度
商品銷貨收入		
乳 膠 皮	\$1,530,706	\$1,538,476
膠 布	778,642	820,792
柔 軟 皮	657,941	516,455
其 他	<u>53,842</u>	<u>26,368</u>
	<u>\$3,021,131</u>	<u>\$2,902,091</u>

二十、稅前淨利

(一) 其他收入

	2019 年度	2018 年度
利息收入	\$ 2,441	\$ 1,608
理賠收入	14,218	4,763
其 他	<u>7,674</u>	<u>3,108</u>
	<u>\$24,333</u>	<u>\$ 9,479</u>

理賠收入係子公司富林塑膠公司同奈廠區於 2017 年 9 月發生火災致部分廠房、設備及存貨毀損，陸續於 2019 及 2018 年度取得保險理賠款。

(二) 其他利益及損失

	2019 年度	2018 年度
處分不動產、廠房及設備 利益（損失）	\$ 341	(\$ 11)
淨外幣兌換利益	3,788	1,135
持有供交易之金融資產 淨損失	(427)	-
其 他	(1,244)	(3,693)
	<u>\$ 2,458</u>	<u>(\$ 2,569)</u>

(三) 財務成本

	2019 年度	2018 年度
銀行借款利息	\$ 27,197	\$ 27,011
租賃負債之利息	896	-
	<u>28,093</u>	<u>27,011</u>
減：列入符合要件資產成 本之金額	5,998	7,805
	<u>\$ 22,095</u>	<u>\$ 19,206</u>

利息資本化相關資訊如下：

	2019 年度	2018 年度
利息資本化金額	<u>\$ 5,998</u>	<u>\$ 7,805</u>
利息資本化年利率（%）	3.19~4.85	2.99~4.75

(四) 折舊及攤銷

	2019 年度	2018 年度
不動產、廠房及設備	\$ 65,165	\$ 49,908
使用權資產	2,932	-
其他非流動資產及無形 資產	20,463	20,800
預付租賃款	-	872
	<u>\$ 88,560</u>	<u>\$ 71,580</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 55,242	\$ 40,374
營業費用	12,855	9,534
	<u>\$ 68,097</u>	<u>\$ 49,908</u>

（接次頁）

(承前頁)

	2019 年度	2018 年度
其他非流動資產及無形 資產攤銷依功能別彙 總		
營業成本	\$ 13,143	\$ 15,026
營業費用	<u>7,320</u>	<u>5,774</u>
	<u>\$ 20,463</u>	<u>\$ 20,800</u>
預付租賃款攤銷依功能 別彙總		
營業成本	\$ -	\$ 575
營業費用	<u>-</u>	<u>297</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 872</u>

(五) 員工福利費用

	2019 年度	2018 年度
短期員工福利	\$276,236	\$283,625
退職後福利		
確定提撥計畫(附註 十七)	<u>17,464</u>	<u>16,545</u>
	<u>\$293,700</u>	<u>\$300,170</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$171,005	\$172,178
營業費用	<u>122,695</u>	<u>127,992</u>
	<u>\$293,700</u>	<u>\$300,170</u>

(六) 員工及董事酬勞

依本公司章程規定，本公司於股票登錄中華民國興櫃或上市櫃期間，以按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前淨利分別以 1%至 10%及不高於 3%提撥員工酬勞及董事酬勞。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

2017 年度因本公司股票尚未於中華民國證券交易上市櫃，是以未估列員工及董事酬勞。本公司股票於 2018 年 12 月在台灣證券交易所股份有限公司上市掛牌買賣，2019 及 2018 年度員

工酬勞及董事酬勞分別於 2020 年 3 月 19 日及 2019 年 3 月 16 日經董事會決議如下：

單位：美金千元

2019 年度

	提 列 比 例 (%)	財 務 報 表 估 列 金 額	董 事 會 決 議 金 額
員工酬勞	1	\$121	\$121
董事酬勞	-	-	-

2018 年度

	提 列 比 例 (%)	財 務 報 表 估 列 金 額	董 事 會 決 議 金 額
員工酬勞	1	\$ 67	\$ 69
董事酬勞	-	-	-

2018 年度差異數調整為 2019 年度之損益。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換利益

	2019 年度	2018 年度
外幣兌換利益總額	\$ 13,299	\$ 14,049
外幣兌換損失總額	(9,511)	(12,914)
淨 利 益	<u>\$ 3,788</u>	<u>\$ 1,135</u>

二一、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅主要組成項目

	2019 年度	2018 年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 86,540	\$ 57,340
以前年度之調整	(1,488)	209
	<u>85,052</u>	<u>57,549</u>
遞延所得稅		
當年度產生者	(1,521)	(2,644)
稅率變動	-	(39)
	<u>(1,521)</u>	<u>(2,683)</u>
	<u>\$ 83,531</u>	<u>\$ 54,866</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	2019 年度	2018 年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$364,703</u>	<u>\$205,713</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 82,755	\$ 51,843
稅上不可減除之費損	2,264	2,853
稅率變動	-	(39)
以前年度之當期所得稅費用於本年度調整	(<u>1,488</u>)	<u>209</u>
	<u>\$ 83,531</u>	<u>\$ 54,866</u>

本公司依當地法律免納營利事業所得稅；台灣分公司及子公司富林塑膠公司適用之法定稅率均為 20%。

中華民國於 2018 年修正所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅利益已於稅率變動當期全數認列。

(二) 本期所得稅負債

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
應付所得稅	<u>\$ 20,964</u>	<u>\$ 21,347</u>

(三) 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

2019 年度

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
未實現離職福利	\$ 3,481	\$ 89	(\$ 84)	\$ 3,486
銷貨折讓	3,178	(884)	(43)	2,251
未實現存貨跌價損失	1,364	1,355	(57)	2,662
其他	<u>1,751</u>	<u>1,060</u>	<u>(45)</u>	<u>2,766</u>
	<u>\$ 9,774</u>	<u>\$ 1,620</u>	<u>(\$ 229)</u>	<u>\$ 11,165</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99</u>	<u>(\$ 3)</u>	<u>\$ 96</u>

2018 年度

遞延所得稅資產	認列於			年底餘額
	年初餘額	損	益 兌換差額	
暫時性差異				
未實現離職福利	\$ 3,241	\$ 200	\$ 40	\$ 3,481
銷貨折讓	1,310	1,854	14	3,178
其他	2,450	629	36	3,115
	<u>\$ 7,001</u>	<u>\$ 2,683</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 9,774</u>

二二、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	2019 年度	2018 年度
本年度淨利	<u>\$281,172</u>	<u>\$150,847</u>
<u>股 數</u>		
	單位：千股	
	2019 年度	2018 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股		
加權平均股數	49,400	40,936
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞	<u>68</u>	<u>39</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股		
加權平均股數	<u>49,468</u>	<u>40,975</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度董事會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、股份基礎給付協議

本公司於 2018 年 8 月經董事會決議辦理現金增資發行新股 3,600 千股，並依公司章程規定保留發行新股總額之 10% 由員工認購。依 IFRS 2「股份基礎給付」規定，是項員工認購權採公允價值法，於 2018 年 9 月 6 日給與日（即既得日）認列薪資費用 18 千元及同額資本公積一員

工認股權，業已於執行日轉列資本公積－發行股票溢價項下。上述現金增資之員工認購權之相關資訊揭露如下：

認	購	權	單位（千股）
2018 年度給與			360
2018 年度執行			360
2018 年度給與之認購權公允價值（元／股）			\$ 0.05

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式計算其公允價值，於給與日評價模式所採用之參數如下：

	員工認購權
給與日股價	39.7 元／股
行使價格	42 元／股
預期波動率	23.34%
預期存續期間	7 天
預期股利率	-
無風險利率	0.403%

本公司另於 2018 年 10 月經董事會決議辦理現金增資發行新股 5,500 千股，並依公司章程規定保留發行新股總額之 10% 由員工認購。依 IFRS 2「股份基礎給付」規定，是項員工認購權採公允價值法，於 2018 年 12 月 11 日給與日（即既得日）認列薪資費用 4,802 千元及同額資本公積－員工認股權，業已於執行日轉列資本公積－發行股票溢價項下。上述現金增資之員工認購權之相關資訊揭露如下：

認	購	權	單位（千股）
2018 年度給與			550
2018 年度執行			550
2018 年度給與之認購權公允價值（元／股）			\$ 8.73

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式計算其公允價值，於給與日評價模式所採用之參數如下：

	員工認購權
給與日股價	37.52 元／股
行使價格	28.8 元／股
預期波動率	25.44%
預期存續期間	9 天
預期股利率	-
無風險利率	0.484%

二四、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二五、金融工具

（一）公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

（二）金融工具之種類

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>
<u>金 融 資 產</u> 按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	\$ 567,763	\$ 754,311
<u>金 融 負 債</u> 按攤銷後成本衡量之金融負債（註 2）	839,659	1,113,124

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含長短期借款（含一年內到期）、應付票據及帳款及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

（三）財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有

關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響，並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。財務部定期對合併公司之管理階層提出報告。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用匯率交換合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二九。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響，下表詳細說明當功能性貨幣對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括銀行存款、應收付款項及借款。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於美元升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對於美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響	
	2019 年度	2018 年度
損 益	\$ 3,072	\$ 3,666

(2) 利率風險

合併公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>
具現金流量利率風		
險		
金融資產	\$ 61,184	\$297,277
金融負債	571,194	616,877

另合併公司評估持有之固定利率定期存款及租賃負債，其公允價值風險並不重大。

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 2019 及 2018 年度之稅前淨利將分別減少／增加 5,100 千元及 3,196 千元，主因為合併公司之變動利率借款與銀行存款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將

總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過定期複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度不高。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日之利率估算而得。

2019 年 12 月 31 日

	<u>1 至 3 個月</u>	<u>3 個月至 1 年</u>	<u>1 年 以 上</u>
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 264,836	\$ 3,629	\$ -
租賃負債	615	1,846	28,307
浮動利率工具	<u>100,752</u>	<u>276,754</u>	<u>212,963</u>
	<u>\$ 366,203</u>	<u>\$ 282,229</u>	<u>\$ 241,270</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 年 以 上</u>
租賃負債	<u>\$ 2,461</u>	<u>\$ 9,965</u>	<u>\$ 10,137</u>	<u>\$ 8,205</u>

2018 年 12 月 31 日

	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 406,689	\$ 2,066	\$ -
浮動利率工具	170,786	227,344	244,965
固定利率工具	<u>26,523</u>	<u>62,451</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 603,998</u>	<u>\$ 291,861</u>	<u>\$ 244,965</u>

(2) 融資額度

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
無擔保銀行借款額 度		
已動用金額	\$ 409,745	\$ 502,706
未動用金額	<u>1,343,000</u>	<u>1,088,626</u>
	<u>\$ 1,752,745</u>	<u>\$ 1,591,332</u>
有擔保銀行借款額 度		
已動用金額	\$ 161,449	\$ 201,663
未動用金額	<u>300,291</u>	<u>362,972</u>
	<u>\$ 461,740</u>	<u>\$ 564,635</u>

二六、關係人交易

合併公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
冠鈞機械工業有限公司（冠鈞）	董事長為富林塑膠公司之董事（於 2018 年 1 月 18 日卸任董事）
宏裕混凝土工業股份有限公司	實質關係人
王 源 林	本公司之董事長

(二) 取得不動產、廠房及設備

合併公司於 2017 年 6 月向實質關係人冠鈞公司訂購 PU 乾式塗佈機，雙方議定合約總價款為 117,500 千元，交貨時間為收到訂金後 300 天內交貨，合併公司已於 2018 年 4 月驗收設備並轉列不動產、廠房及設備項下。

(三) 背書保證

合併公司 2019 年及 2018 年 12 月 31 日部分長短期借款係由本公司董事長王源林提供連帶保證。

(四) 其他

本公司之台灣分公司營業據點係向實質關係人租用，租期至 2020 年 12 月底止。2019 及 2018 年度租金支出皆為 120 千元，帳列營業費用項下。

(五) 主要管理階層薪酬

	2019 年度	2018 年度
短期員工福利	<u>\$16,092</u>	<u>\$20,358</u>

二七、質抵押之資產

項 目	擔 保 性 質	帳 面 價 值	帳 面 價 值
		2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	長期借款	<u>\$440,403</u>	<u>\$337,914</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止，合併公司因購買原物料已開立未使用之信用狀金額分別為美金 1,466 千元及 3,052 千元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 946</u>	<u>\$99,260</u>

二九、具重大影響之外幣金融資產及負債之匯率資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣千元／新台幣

幣千元／匯率元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
2019 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	9,073	23,172	(美元：越南盾)		\$	272,050	
美 元		4,798	29.98	(美元：新台幣)			143,853	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		24,116	23,172	(美元：越南盾)			723,079	
2018 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		7,949	23,197	(美元：越南盾)			244,211	
美 元		4,296	30.72	(美元：新台幣)			131,977	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		24,178	23,197	(美元：越南盾)			742,757	

具重大影響之外幣兌換損益（包含已實現及未實現）如下：

外	幣	匯	率	淨兌換（損）益
2019 年度				
美 元		23,229	(美元：越南盾)	\$7,239
美 元		30.91	(美元：新台幣)	(3,451)
				<u>\$3,788</u>
2018 年度				
美 元		23,201	(美元：越南盾)	(\$4,445)
美 元		30.15	(美元：新台幣)	<u>5,580</u>
				<u>\$1,135</u>

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表二。

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：從事衍生工具交易：合併公司 2019 年度從事匯率交換交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司 2019 年度承作衍生性商品交易產生評價損失參閱附註二十(二)。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，
如勞務之提供或收受等。

三一、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一營運主體以及提供之產品或勞務之種類。合併公司應報導部門如下：

- 富林塑膠工業股份有限公司（富林塑膠公司）－主要從事各種乳膠皮、膠布及柔軟皮等之生產及銷售。
- 其他部門：富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司。

(一) 合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	富	林	塑	膠	其	他	調	整	及	沖	銷	合	併
2019 年度													
來自母公司及合併子公司以外客 戶之收入	\$3,021,131	\$	-	\$	-	\$	-					\$3,021,131	
來自母公司及合併子公司之收入	-		411,965		(	411,965)						-	
收入合計	<u>\$3,021,131</u>	<u>\$</u>	<u>411,965</u>	<u>(</u>	<u>\$</u>	<u>411,965)</u>						<u>\$3,021,131</u>	
部門利益	<u>\$ 361,910</u>	<u>(</u>	<u>\$ 1,903)</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>							\$ 360,007	
其他收入												24,333	
其他利益及損失												2,458	
財務成本												(22,095)	
稅前淨利												364,703	
所 得 稅												(83,531)	
稅後淨利												<u>\$ 281,172</u>	
資產總額	<u>\$2,120,641</u>	<u>\$</u>	<u>155,257</u>	<u>(</u>	<u>\$</u>	<u>131,262)</u>						<u>\$2,144,636</u>	
負債總額	<u>\$ 986,359</u>	<u>\$</u>	<u>66,027</u>	<u>(</u>	<u>\$</u>	<u>131,262)</u>						<u>\$ 921,124</u>	
2018 年度													
來自母公司及合併子公司以外客 戶之收入	\$2,902,091	\$	-	\$	-	\$	-					\$2,902,091	
來自母公司及合併子公司之收入	-		483,420		(	483,420)						-	
收入合計	<u>\$2,902,091</u>	<u>\$</u>	<u>483,420</u>	<u>(</u>	<u>\$</u>	<u>483,420)</u>						<u>\$2,902,091</u>	
部門利益	<u>\$ 234,211</u>	<u>(</u>	<u>\$ 16,202)</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>							\$ 218,009	
其他收入												9,479	
其他利益及損失												(2,569)	
財務成本												(19,206)	
稅前淨利												205,713	
所 得 稅												(54,866)	
稅後淨利												<u>\$ 150,847</u>	
資產總額	<u>\$2,065,430</u>	<u>\$</u>	<u>367,600</u>	<u>(</u>	<u>\$</u>	<u>142,994)</u>						<u>\$2,290,036</u>	
負債總額	<u>\$1,195,431</u>	<u>\$</u>	<u>119,967</u>	<u>(</u>	<u>\$</u>	<u>142,994)</u>						<u>\$1,172,404</u>	

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、金融工具評價損益、財務成本、

外幣兌換損益以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 其他部門資訊

	折舊與攤銷		非流動資產 本年度增加數	
	2019 年度	2018 年度	2019 年度	2018 年度
富林塑膠公司	\$ 88,404	\$ 71,485	\$167,590	\$516,506
其他	156	95	-	280
	<u>\$ 88,560</u>	<u>\$ 71,580</u>	<u>\$167,590</u>	<u>\$516,786</u>

(三) 主要產品收入

參閱附註十九(二)。

(四) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依合併公司營運地點區分與非流動資產按所在地區之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	2019 年度	2018 年度	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
越南	\$ 3,021,131	\$ 2,902,091	\$ 932,598	\$ 862,551
台灣	-	-	166	21,473
	<u>\$ 3,021,131</u>	<u>\$ 2,902,091</u>	<u>\$ 932,764</u>	<u>\$ 884,024</u>

非流動資產不包括分類為金融資產及遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

	2019 年度			2018 年度		
	估營業 收入淨			估營業 收入淨		
	金	額	%	金	額	%
甲公司	<u>\$519,167</u>	<u>17</u>		<u>\$298,912</u>	<u>10</u>	

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
為他人背書保證
西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本年度最高背書 保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報告淨值 之比率(%)	背書保證最高限額	屬母公司對子公司			屬對大陸地區 背書保證	備註
		公司名稱	關係						屬母公司對子公司		屬子公司對母公司	屬對大陸地區			
0	本公司	富林塑膠工業股份有限公司	本公司之子公司	\$244,702	\$158,000	\$149,900	\$ 54,564	\$ -	12.25	\$244,702	Y	N	N	註1、2及3	

註 1：對單一企業背書保證金額，除本公司直接持有普通股股權超過 50%之子公司不得超過本公司淨值×20%外，其餘不得超過本公司淨值×10%。

註 2：本公司背書保證最高限額為本公司淨值×20%。

註 3：美金按即期匯率 US\$1=NT\$29.98 換算。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
 西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入		賣出		帳面成本	處分損益	年底（註 1 及 2）	
					股數	金額	股數	金額	股數	金額			股數	金額
本公司	股票 富林塑膠工業股份有限公司	採用權益法之投資	富林塑膠工業股份有限公司	子公司	31,607,528	\$ 869,999	13,944,000	\$ 184,920	-	\$ -	\$ -	\$ -	45,551,528	\$ 1,134,282

註 1：期末金額係包含採用權益法認列之損益及相關權益調整項目。

註 2：編製合併財務報告時業已沖銷。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備 註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔 總 應 收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	子 公 司	銷 貨	(\$411,965)	(100)	月結 30~60 天電匯	價格無一般交易條件可資比較	-	\$131,262	100	註 1 及 2

註 1：於編製合併報告時業已沖銷。

註 2：銷貨金額包含出售機器設備。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵呆帳金額
			餘額（註）	（次）	金額	處理方式	期後收回金額	
本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	子 公 司	\$131,262	3.28	\$ -	-	\$ 45,868	\$ -

註：已於編製合併財務報表時沖銷。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
 母子公司間各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			
				項 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 %
0	本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 411,965	未與非關係人有相同交易	13.64
0	本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	母公司對子公司	應收帳款	131,262	未與非關係人有相同交易	6.12

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
被投資公司資訊
西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持股情形			被投資公司本年度利益	本年度認列之投資利益	備註
				本年年底	本年年初	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	富林塑膠工業股份有限公司	越南	乳膠皮、膠布及柔軟皮之生產銷售	\$679,647	\$512,096	45,551,528	100.00	\$1,134,282	\$295,181	\$295,181	註1及2

註 1：於編製合併報表時業已沖銷。

註 2：原始投資金額本年年底及本年年初分別約為美金 22,670 千元及 16,670 千元，並分別按美金即期匯率 29.98 及 30.72 換算。

社團法人高雄市會計師公會會員印鑑證明書 高市公證字第 006 號

(1) 吳 秋 燕

會 員 姓 名：

(2) 龔 俊 吉

事 務 所 名 稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事 務 所 地 址：高雄市成功二路88號3樓

事 務 所 電 話：5301888

事務所統一編號：94998251

會員證書字號：(1)高市會證字第416號

委託人統一編號：無

(2)高市會證字第318號

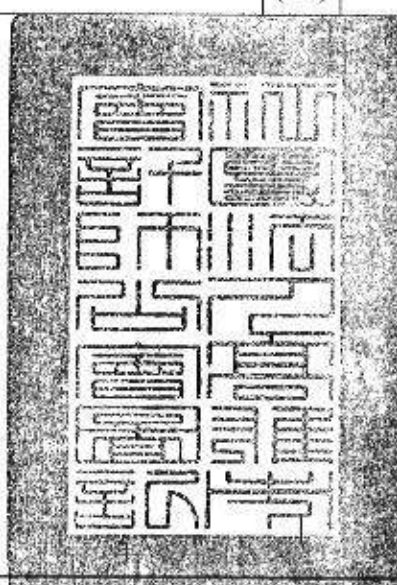
印鑑證明書用途：辦理富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司108年度（自民國108年1月1日至108年12月31日止）財務報表之查核簽證。

簽 名 式 (一)		存 會 印 鑑 (一)	
簽 名 式 (二)		存 會 印 鑑 (二)	

理事長：



核對人：林彥岑



中 華 民 國

1 0 9

月

20

日

附件二

2020 年度財務報告及會計師查核報告

富林塑膠工業（開曼）控股
股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
西元2020及2019年度

地址：The Grand Pavilion Commercial
Centre, Oleander Way, 802 West
Bay Road, P.O. Box 32052, Grand
Cayman KY1-1208, Cayman Islands
電話：(07)5352366

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師查核報告	3~6	-
四、合併資產負債表	7	-
五、合併綜合損益表	8~9	-
六、合併權益變動表	10	-
七、合併現金流量表	11~12	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	13	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16~24	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24	五
(六) 重要會計項目之說明	24~43	六~二三
(七) 關係人交易	43~44	二四
(八) 質抵押之資產	44	二五
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	44	二六
(十) 重大之期後事項	44	二七
(十一) 其 他	44~45	二八
(十二) 具重大影響之外幣金融資產及負債之匯率資訊	45	二九
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	46	三十
2. 轉投資事業相關資訊	46	三十
3. 大陸投資資訊	46~47	三十
4. 主要股東資訊	47	三十
(十四) 部門資訊	47~49	三一

會計師查核報告

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司 公鑒：

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2020 年及 2019 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2020 及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與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中華民國證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2020 年及 2019 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2020 及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照中華民國會計師查核簽證財務報表規則及一般公認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會計師職業道德規範，與富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2020 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等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，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2020 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定產品銷貨收入認列之真實性

如合併財務報告附註十八，富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司主要收入來自人工皮革及膠布等產品之銷售，其中部分銷售品項之銷售單價較該類產品之平均銷售單價差異幅度較大，因此依審計準則公報有關將收入預設為顯著風險之規定，將該特定銷售品項所產生之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行以下因應查核程序，包括：

- 一、瞭解及測試與收入認列真實性攸關之內部控制，包括訂單作業及出貨之相關內部控制作業是否有效，並據以認列營業收入。
- 二、抽核驗證營業收入明細與貨品交運單及發票之銷售對象、金額是否一致，並檢視貨品交運單是否業經客戶簽回或附有出口報關等出貨證明文件。
- 三、抽核驗證營業收入明細之應收帳款收款記錄及對象與銷貨對象是否相同。

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中華民國證券發行人財務報告編製準則及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富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、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富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司之治理單位（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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、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。
- 二、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，惟其目的非對富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司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富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、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。

六、對於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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司查核意見。

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，決定對富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2020 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 陳 珍 麗



陳珍麗

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 號

西 元 2021 年 3 月 11 日

富林塑膠工業(集團)股份有限公司及子公司

合併資產負債表

西元 2020 年及 2019 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 200,984	9	\$ 140,927	7
1170	應收帳款淨額(附註四及七)	425,284	20	404,781	19
1200	其他應收款(附註四)	4,346	-	2,949	-
130X	存貨(附註四、五及八)	542,602	26	603,624	28
1410	預付款項	28,958	1	26,983	1
1476	其他金融資產—流動(附註九)	96,121	5	17,988	1
1479	其他流動資產	2,748	-	2,337	-
11XX	流動資產總計	<u>1,301,043</u>	<u>61</u>	<u>1,199,589</u>	<u>56</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十一、二五及二六)	750,843	35	866,916	40
1755	使用權資產(附註四及十二)	34,154	2	39,170	2
1780	無形資產(附註四)	2,166	-	1,553	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二十)	11,936	1	11,165	1
1915	預付設備款	4,097	-	355	-
1920	存出保證金	1,053	-	1,118	-
1990	其他非流動資產	15,788	1	24,770	1
15XX	非流動資產總計	<u>820,037</u>	<u>39</u>	<u>945,047</u>	<u>44</u>
1XXX	資產總計	<u>\$2,121,080</u>	<u>100</u>	<u>\$2,144,636</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十三及二四)	\$ 333,472	16	\$ 283,216	13
2130	合約負債—流動(附註四及十八)	9,926	1	6,951	1
2150	應付票據(附註十四)	21,010	1	22,409	1
2170	應付帳款(附註十四)	194,911	9	175,746	8
2219	其他應付款(附註十五)	84,326	4	70,310	3
2230	本期所得稅負債(附註四及二十)	36,477	2	20,964	1
2280	租賃負債—流動(附註四及十二)	1,595	-	1,647	-
2320	一年內到期之長期負債(附註十三、二四及二五)	81,401	4	82,653	4
2365	退款負債—流動(附註四)	8,639	-	11,257	1
2399	其他流動負債	604	-	612	-
21XX	流動負債總計	<u>772,361</u>	<u>37</u>	<u>675,765</u>	<u>32</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十三、二四及二五)	95,231	4	205,325	9
2550	負債準備—非流動(附註四)	17,282	1	17,429	1
2570	遞延所得稅負債(附註四及二十)	82	-	96	-
2580	租賃負債—非流動(附註四及十二)	19,503	1	22,509	1
25XX	非流動負債總計	<u>132,098</u>	<u>6</u>	<u>245,359</u>	<u>11</u>
2XXX	負債總計	<u>904,459</u>	<u>43</u>	<u>921,124</u>	<u>43</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及十七)				
3110	普通股股本	494,000	23	494,000	23
3200	資本公積	325,597	15	424,397	20
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	60,295	3	32,178	2
3320	特別盈餘公積	248,433	12	221,341	10
3350	未分配盈餘	407,501	19	300,029	14
	保留盈餘總計	<u>716,229</u>	<u>34</u>	<u>553,548</u>	<u>26</u>
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(319,205)	(15)	(248,433)	(12)
3XXX	權益總計	<u>1,216,621</u>	<u>57</u>	<u>1,223,512</u>	<u>57</u>
	負債及權益總計	<u>\$2,121,080</u>	<u>100</u>	<u>\$2,144,636</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

西元 2020 及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代 碼		2020 年度		2019 年度	
		金	%	金	%
4000	營業收入淨額（附註四及十八）	\$2,664,416	100	\$3,021,131	100
5000	營業成本（附註四、八及十九）	<u>2,036,482</u>	<u>76</u>	<u>2,394,825</u>	<u>79</u>
5900	營業毛利	<u>627,934</u>	<u>24</u>	<u>626,306</u>	<u>21</u>
	營業費用（附註十九及二四）				
6100	推銷費用	74,771	3	88,073	3
6200	管理費用	145,106	5	165,330	6
6300	研究發展費用	14,126	1	12,681	-
6450	預期信用減損損失	<u>367</u>	<u>-</u>	<u>215</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>234,370</u>	<u>9</u>	<u>266,299</u>	<u>9</u>
6900	營業淨利	<u>393,564</u>	<u>15</u>	<u>360,007</u>	<u>12</u>
	營業外收入及支出（附註十九）				
7100	利息收入	6,212	-	2,441	-
7010	其他收入	7,447	-	21,892	1
7020	其他利益及損失	4,455	-	2,458	-
7050	財務成本	<u>(15,026)</u>	<u>-</u>	<u>(22,095)</u>	<u>(1)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>3,088</u>	<u>-</u>	<u>4,696</u>	<u>-</u>
7900	稅前淨利	396,652	15	364,703	12
7950	所得稅費用（附註四及二十）	<u>85,771</u>	<u>3</u>	<u>83,531</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>310,881</u>	<u>12</u>	<u>281,172</u>	<u>9</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		2020 年度			2019 年度		
		金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益（附註十七）						
8310	不重分類至損益之項目						
8341	換算表達貨幣之兌換差額	(\$ 75,436)	(3)		(\$ 28,829)	(1)	
8360	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	4,664	-		1,737	-	
8300	其他綜合損益淨額	(70,772)	(3)		(27,092)	(1)	
8500	本年度綜合損益總額	\$ 240,109	9		\$ 254,080	8	
8600	淨利歸屬於：						
8610	本公司業主	\$ 310,881	12		\$ 281,172	9	
8700	綜合損益總額歸屬於：						
8710	本公司業主	\$ 240,109	9		\$ 254,080	8	
	每股盈餘（附註二二）						
9710	基 本	\$ 6.29			\$ 5.69		
9810	稀 釋	\$ 6.27			\$ 5.68		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



西元 2020 及 2019 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股股利為新台幣元

代碼	2019 年 1 月 1 日餘額	2018 年度盈餘分配 (附註十七)	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	其他權益項目	總額
A1			\$ 494,000	\$ 523,197	\$ 17,093	\$	\$	\$ 304,683	國外營運機構財務報表換算之兌換差額 (\$ 221,341)	\$ 1,117,632
B1		2019 年度盈餘分配 (附註十七)	-	-	15,085	-	-	(15,085)	-	-
B3		法定盈餘公積	-	-	-	221,341	-	(221,341)	-	-
B5		特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(49,400)	-	(49,400)
		現金股利—每股 1 元	-	-	-	221,341	-	(285,826)	-	(49,400)
C15		資本公積配發現金股利—每股 2 元 (附註十七)	-	(98,800)	15,085	-	-	-	-	(98,800)
D1		2019 年度淨利	-	-	-	-	-	281,172	-	281,172
D3		2019 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(27,092)	(27,092)
D5		2019 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	281,172	(27,092)	254,080
Z1		2019 年 12 月 31 日餘額	494,000	424,397	32,178	221,341	-	300,029	(248,433)	1,223,512
B1		2019 年度盈餘分配 (附註十七)	-	-	28,117	-	-	(28,117)	-	-
B3		法定盈餘公積	-	-	-	27,092	-	(27,092)	-	-
B5		特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(148,200)	-	(148,200)
		現金股利—每股 3 元	-	-	-	27,092	-	(203,409)	-	(148,200)
C15		資本公積配發現金股利—每股 2 元 (附註十七)	-	(98,800)	28,117	-	-	-	-	(98,800)
D1		2020 年度淨利	-	-	-	-	-	310,881	-	310,881
D3		2020 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(70,772)	(70,772)
D5		2020 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	310,881	(70,772)	240,109
Z1		2020 年 12 月 31 日餘額	494,000	325,597	60,295	248,433	-	407,501	(\$ 319,205)	\$ 1,216,621

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林

經理人：黃政烘

會計主管：邱文輝



富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

西元 2020 及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		2020 年度	2019 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$396,652	\$364,703
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	88,823	68,097
A20200	攤銷費用	20,386	20,463
A20300	預期信用減損損失	367	215
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨損失	-	427
A20900	財務成本	15,026	22,095
A21200	利息收入	(6,212)	(2,441)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(452)	(341)
A23700	存貨損失	8,365	6,818
A29900	迴轉退款負債	(2,033)	(4,389)
A29900	提列負債準備	1,002	464
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產	-	(427)
A31150	應收帳款	(48,478)	37,061
A31180	其他應收款	(1,680)	896
A31200	存 貨	16,072	(59,007)
A31230	預付款項	(3,831)	46,149
A31240	其他流動資產	(589)	(1,546)
A32125	合約負債	3,566	3,153
A32130	應付票據	29	124
A32150	應付帳款	31,651	(68,806)
A32180	其他應付款	20,216	(19,442)
A32230	其他流動負債	29	(31)
A33000	營運產生之現金	538,909	414,235
A33100	收取之利息	6,177	2,441
A33300	支付之利息	(15,615)	(28,402)
A33500	支付之所得稅	(69,680)	(84,983)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>459,791</u>	<u>303,291</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(23,275)	(153,638)

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		2020 年度	2019 年度
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	\$ 535	\$ 341
B04500	取得無形資產	(2,471)	-
B06500	其他金融資產增加	(83,135)	(18,546)
B06700	其他非流動資產增加	(10,868)	(18,711)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(119,214)	(190,554)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加(減少)	71,317	(121,074)
C01600	舉借長期借款	-	102,838
C01700	償還長期借款	(97,840)	(101,570)
C04020	租賃負債本金償還	(1,621)	(1,638)
C04500	發放現金股利	(247,000)	(148,200)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(275,144)	(269,644)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(5,376)	377
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	60,057	(156,530)
E00100	年初現金及約當現金餘額	140,927	297,457
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$200,984	\$140,927

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

西元 2020 及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣千元為單位）

一、公司沿革

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司（Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.，以下稱「本公司」）於 2016 年 11 月 30 日設立於英屬開曼群島，係為向台灣證券交易所股份有限公司申請股票上市所進行之組織架構重組而設立，本公司嗣於 2017 年 2 月設立英屬開曼群島商富林塑膠工業股份有限公司台灣分公司，主要從事國際貿易等業務。

本公司依股權交換合約於 2017 年 3 月 31 日進行組織架構重組，重組後本公司成為設立在越南之富林塑膠工業股份有限公司（富林塑膠公司）之控股公司。

本公司股票於 2018 年 12 月 24 日起在台灣證券交易所股份有限公司上市掛牌買賣，股票代號為 1341。

本公司之功能性貨幣為美金，由於本公司係台灣上市公司，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係將美金換算為新台幣表達之。

二、通過合併財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 2021 年 3 月 11 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

（一）首次適用中華民國金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用中華民國金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動。

(二) 2021 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對合併財務狀況與合併財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
「2018～2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 6）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 7）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

1. 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
2. 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
3. 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

1. 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
2. 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
3. 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
4. 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
5. 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表五。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，其中屬功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及零件備品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及推銷費用後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列，成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產（電腦軟體）原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額

時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、其他應收款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任

何外幣兌換損益則認列於損益，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下、判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所

有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係包括匯率交換合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自人工皮革及膠布等產品之銷售，依合約約定，當人工皮革等產品於交付客戶時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利、負有再銷售之責任且承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款；商品銷售之預收款項係認列為合約負債。

合併公司基於歷史經驗及考量不同之合約條件，以估計可能發生之銷貨退回及折讓，據以認列退款負債。

(十三) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

合併公司為承租人，除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎於租賃期間內提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休撫卹金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休撫卹金數額認列為當期費用。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

當期應付所得稅係以當期課稅所得為基礎。因部分收益及費損係其他期間之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於合併綜合損益表所報導之淨利。合併公司當期所得稅相關負債係按資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，

並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 527	\$ 443
銀行支票及活期存款	79,392	108,135
約當現金		
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	121,065	32,349
	<u>\$200,984</u>	<u>\$140,927</u>

七、應收帳款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
應收帳款－非關係人		
總帳面金額	\$427,995	\$407,300
減：備抵損失	<u>2,711</u>	<u>2,519</u>
	<u>\$425,284</u>	<u>\$404,781</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 90 天，為減輕信用風險，合併公司由專責人員負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

合併公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

2020 年 12 月 31 日

	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 365 天	365 天以上	合 計
預期信用損失率(%)	0.5	0.5	3	30	100	
總帳面金額	\$ 416,438	\$ 7,451	\$ 3,364	\$ 368	\$ 374	\$ 427,995
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,089)	(37)	(101)	(110)	(374)	(2,711)
攤銷後成本	<u>\$ 414,349</u>	<u>\$ 7,414</u>	<u>\$ 3,263</u>	<u>\$ 258</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 425,284</u>

2019 年 12 月 31 日

	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 365 天	365 天以上	合 計
預期信用損失率(%)	0.5	0.5	3	30	100	
總帳面金額	\$ 390,699	\$ 10,899	\$ 4,891	\$ 638	\$ 173	\$ 407,300
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,954)	(54)	(147)	(191)	(173)	(2,519)
攤銷後成本	<u>\$ 388,745</u>	<u>\$ 10,845</u>	<u>\$ 4,744</u>	<u>\$ 447</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 404,781</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	2020 年度	2019 年度
年初餘額	\$ 2,519	\$ 2,369
本年度提列	367	215
外幣換算差額	(175)	(65)
年底餘額	<u>\$ 2,711</u>	<u>\$ 2,519</u>

八、存 貨

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 47,180	\$ 70,865
在 製 品	47,292	52,746
原 物 料	335,629	386,300
零件備品	38,644	44,085
在途存貨	<u>73,857</u>	<u>49,628</u>
	<u>\$542,602</u>	<u>\$603,624</u>

2020 年及 2019 年 12 月 31 日已列為上述各類存貨成本減項之存貨跌價損失分別為 19,158 千元及 13,310 千元。

2020 及 2019 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,036,482 千元及 2,394,825 千元，其中分別包括：

	2020 年度	2019 年度
提列存貨跌價損失	\$ 7,140	\$ 6,818
存貨報廢損失	1,225	-
閒置產能損失	<u>41,612</u>	<u>-</u>
	<u>\$49,977</u>	<u>\$ 6,818</u>

九、其他金融資產

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>\$96,121</u>	<u>\$17,988</u>
利率區間（%）	3.10~3.30	2.22

十、子 公 司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子公司及實際營運主體公司名稱	所 持 股 權 百 分 比 （ % ）		說 明
		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	
本 公 司	富林塑膠工業股份有限公司（富林塑膠公司）	100	100	註

註：富林塑膠公司 1997 年設立於越南，主要從事各種乳膠皮、膠布及柔軟皮等之生產及銷售。本公司於 2017 年 3 月底完成組織架構重組，重組後持有富林塑膠公司 100% 股權。

十一、不動產、廠房及設備

2020 年度

成	本	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
2020 年 1 月 1 日餘額		\$	339,382		\$	1,321,734		\$	23,039		\$	7,263		\$	34,797		\$	2,190		\$	1,728,405					
增 添			1,816			11,331			2,935			624			338			1,987								
處 分		(	86)		(	8,332)		(	1,167)		(	86)		-			-		-		(	9,671)				
淨兌換差額		(	20,341)		(	78,884)		(	1,447)		(	446)		(	2,093)		(	284)		(	103,495)					
2020 年 12 月 31 日餘額		\$	320,771		\$	1,245,849		\$	23,360		\$	7,355		\$	33,042		\$	3,893		\$	1,634,270					
累 計 折 舊																										
2020 年 1 月 1 日餘額		\$	122,981		\$	711,060		\$	15,267		\$	4,509		\$	7,672		\$	-		\$	861,489					
折舊費用			14,880			64,108			2,458			1,388			3,197			-			86,031					
處 分		(	86)		(	8,249)		(	1,167)		(	86)		-			-		-		(	9,588)				
淨兌換差額		(	7,939)		(	44,701)		(	962)		(	316)		(	587)		-		-		(	54,505)				
2020 年 12 月 31 日餘額		\$	129,836		\$	722,218		\$	15,596		\$	5,495		\$	10,282		\$	-		\$	883,427					
2020 年 12 月 31 日淨額		\$	190,935		\$	523,631		\$	7,764		\$	1,860		\$	22,760		\$	3,893		\$	750,843					

2019 年度

成	本	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
2019 年 1 月 1 日餘額		\$	214,580		\$	905,575		\$	22,572		\$	6,681		\$	14,891		\$	458,636		\$	1,622,935					
增 添			134,650			453,902			2,970			762			21,002		(	464,407)								
處 分		-		(	144)		(	1,931)		-		-		-		-		-		(	2,075)					
淨兌換差額		(	9,848)		(	37,599)		(	572)		(	180)		(	1,096)			7,961		(	41,334)					
2019 年 12 月 31 日餘額		\$	339,382		\$	1,321,734		\$	23,039		\$	7,263		\$	34,797		\$	2,190		\$	1,728,405					
累 計 折 舊																										
2019 年 1 月 1 日餘額		\$	113,835		\$	681,510		\$	14,603		\$	3,419		\$	5,468		\$	-		\$	818,835					
折舊費用			12,077			46,535			2,961			1,199			2,393			-			65,165					
處 分		-		(	144)		(	1,931)		-		-		-		-		-		(	2,075)					
淨兌換差額		(	2,931)		(	16,841)		(	366)		(	109)		(	189)			-		(	20,436)					
2019 年 12 月 31 日餘額		\$	122,981		\$	711,060		\$	15,267		\$	4,509		\$	7,672		\$	-		\$	861,489					
2019 年 12 月 31 日淨額		\$	216,401		\$	610,674		\$	7,772		\$	2,754		\$	27,125		\$	2,190		\$	866,916					

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物

廠房及辦公室之建築

20 至 40 年

工程系統及倉庫

10 至 30 年

其 他

4 至 10 年

機 器 設 備

塗布機、壓延機及膠布機等

7 至 20 年

其 他

1 至 7 年

(接 次 頁)

(承前頁)

運輸設備	5 至 8 年
辦公設備	3 至 8 年
其他設備	1 至 25 年

合併公司於 2020 及 2019 年度進行下列同時影響現金及非現金項目之重大投資活動－取得不動產、廠房及設備現金流出資訊如下：

	2020 年度	2019 年度
不動產、廠房及設備增加	\$ 19,031	\$148,879
利息資本化	-	(5,998)
預付設備款增加(減少)	3,949	(35,299)
應付設備款減少	295	46,056
支付現金	<u>\$ 23,275</u>	<u>\$153,638</u>

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 25,720	\$ 28,991
建 築 物	<u>8,434</u>	<u>10,179</u>
	<u>\$ 34,154</u>	<u>\$ 39,170</u>
	2020 年度	2019 年度
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 1,607	\$ 1,689
建 築 物	<u>1,185</u>	<u>1,243</u>
	<u>\$ 2,792</u>	<u>\$ 2,932</u>

(二) 租賃負債

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 1,595</u>	<u>\$ 1,647</u>
非 流 動	<u>\$19,503</u>	<u>\$ 22,509</u>

租賃負債之折現率（%）如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
土 地	3.86	3.86
建 築 物	2.99	2.99

(三) 重要承租活動及條款

使用權資產－土地係子公司富林塑膠公司以前年度以越南盾 22,635 百萬元取得位於越南同奈廠址之土地使用權，使用權期限至 2037 年 7 月。另越南海防廠址係與越南政府簽訂土地使用權承租協議，租期至 2037 年 7 月，租金係越南政府每 5 年參考市場行情決定。

使用權資產－建築物係子公司富林塑膠公司於胡志明市承租辦公房屋，租期至 2028 年 5 月。

(四) 其他租賃資訊

	2020 年度	2019 年度
短期租賃費用	<u>\$ 120</u>	<u>\$ 120</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 2,543</u>	<u>\$ 2,654</u>

十三、借 款

(一) 短期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<u>無 擔 保 借 款</u>		
信用額度借款	\$289,852	\$216,885
銀行購料借款	<u>43,620</u>	<u>66,331</u>
	<u>\$333,472</u>	<u>\$283,216</u>
年利率（%）	1.28～3.70	2.83～5.50

(二) 長期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<u>擔保借款（附註二五）</u>		
銀行借款－陸續於 2023 年 4 月前到期	\$103,567	\$161,449

（接次頁）

(承前頁)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
無擔保借款		
銀行借款—陸續於 2023 年 5 月前到期	\$ 73,065	\$126,529
	176,632	287,978
減：列為 1 年內到期部分	<u>81,401</u>	<u>82,653</u>
	<u>\$ 95,231</u>	<u>\$205,325</u>
年利率(%)	1.295~1.75	2.83~3.54

部分銀行長期借款授信合約規定，本公司之年度合併報表應維持特定財務比率，或子公司富林塑膠公司之年度報表應維持特定財務比率及股東權益金額。2020 年及 2019 年底本公司之合併財務報表及子公司富林塑膠公司之財務報表均符合銀行授信合約之規定。

十四、應付票據及應付帳款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
應付票據		
因營業而發生	<u>\$ 21,010</u>	<u>\$ 22,409</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$194,911</u>	<u>\$175,746</u>

十五、其他應付款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 47,143	\$ 38,565
應付運費	6,957	5,093
應付水電費	5,530	5,606
應付設備款	3,556	4,204
其他	<u>21,140</u>	<u>16,842</u>
	<u>\$ 84,326</u>	<u>\$ 70,310</u>

十六、退職後福利計畫

子公司富林塑膠公司係屬越南政府營運之確定提撥退休福利計畫成員，須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫以提供該計畫資

金，合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

合併公司中之本公司在台分公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

十七、權益

(一) 普通股股本

單位：千股／新台幣千元

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
額定股數	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$1,000,000</u>	<u>\$1,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數	<u>49,400</u>	<u>49,400</u>
已發行股本	<u>\$ 494,000</u>	<u>\$ 494,000</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司已發行股數為 49,400 千股，實收股本為 494,000 千元。

(二) 資本公積

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
得用以彌補虧損、發放 <u>現金或撥充資本（註）</u>		
股票發行溢價	\$320,777	\$419,577
僅得用以彌補虧損 <u>員工認股權執行</u>	<u>4,820</u>	<u>4,820</u>
	<u>\$325,597</u>	<u>\$424,397</u>

註：係本公司組織架構重組時，富林塑膠公司權益金額與本公司於重組基準日所發行股本之差額，以及現金增資發行新股價格超過面額部分所產生之資本公積－股本溢價。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，於提繳所有相關稅捐、彌補累積虧損、提撥 10% 法定盈餘公積，且按中華民國證券主管機關依公開發行公司規則要求提撥之特別盈餘公積或本公司董事會決議提撥之準備金後，得經股東常會決議，以不低於剩餘之當年度可分配盈餘之 10%，依股東持股比例，派付股利予股東，其中現金股利之數額不得低於該次派付全部股利之 10%。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(七)員工及董事酬勞。

依本公司章程規定，法定盈餘公積應至少提撥至其餘額達公司實收資本總額，除得撥充股本外，尚得以現金分配予股東。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 2020 年 6 月 9 日及 2019 年 6 月 17 日股東常會分別決議通過 2019 及 2018 年度盈餘分配案如下：

	2019 年度	2018 年度
法定盈餘公積	\$ 28,117	\$ 15,085
特別盈餘公積	27,092	221,341
現金股利	<u>148,200</u>	<u>49,400</u>
	<u>\$203,409</u>	<u>\$285,826</u>
每股現金股利（元）	\$ 3	\$ 1

另本公司於 2020 年 6 月 9 日及 2019 年 6 月 17 日股東常會，均分別決議以資本公積－股票發行溢價 98,800 千元配發現金股利（每股 2 元）。

(四) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	2020 年度	2019 年度
年初餘額	(\$248,433)	(\$221,341)
換算表達貨幣之兌換差額	(75,436)	(28,829)

（接次頁）

(承前頁)

	2020 年度	2019 年度
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$ 4,664	\$ 1,737
年底餘額	<u>(\$319,205)</u>	<u>(\$248,433)</u>

十八、收 入

	2020 年度	2019 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$2,664,416</u>	<u>\$3,021,131</u>

(一) 合約餘額

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
應收帳款淨額	<u>\$425,284</u>	<u>\$404,781</u>	<u>\$451,816</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 9,926</u>	<u>\$ 6,951</u>	<u>\$ 3,991</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，無其他重大變動。

(二) 客戶合約收入之細分

	2020 年度	2019 年度
商品銷貨收入		
乳 膠 皮	\$1,361,405	\$1,530,706
膠 布	689,398	778,642
柔 軟 皮	530,042	657,941
其 他	<u>83,571</u>	<u>53,842</u>
	<u>\$2,664,416</u>	<u>\$3,021,131</u>

十九、稅前淨利

(一) 利息收入

	2020 年度	2019 年度
銀行存款	<u>\$ 6,212</u>	<u>\$ 2,441</u>

(二) 其他收入

	2020 年度	2019 年度
理賠收入	\$ -	\$ 14,218
其 他	<u>7,447</u>	<u>7,674</u>
	<u>\$ 7,447</u>	<u>\$ 21,892</u>

理賠收入係子公司富林塑膠公司同奈廠區於 2017 年 9 月發生火災致部分廠房、設備及存貨毀損，於 2019 年度取得之保險理賠款。

(三) 其他利益及損失

	2020 年度	2019 年度
處分不動產、廠房及設備		
利益淨額	\$ 452	\$ 341
淨外幣兌換利益	5,443	3,788
持有供交易之金融資產		
淨損失	-	(427)
其 他	(<u>1,440</u>)	(<u>1,244</u>)
	<u>\$ 4,455</u>	<u>\$ 2,458</u>

(四) 財務成本

	2020 年度	2019 年度
銀行借款利息	\$ 14,224	\$ 27,197
租賃負債之利息	<u>802</u>	<u>896</u>
	15,026	28,093
減：列入符合要件資產成		
本之金額	<u>-</u>	<u>5,998</u>
	<u>\$ 15,026</u>	<u>\$ 22,095</u>

利息資本化相關資訊如下：

	2020 年度	2019 年度
利息資本化金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,998</u>
利息資本化年利率（%）	-	3.19~4.85

(五) 折舊及攤銷

	2020 年度	2019 年度
不動產、廠房及設備	\$ 86,031	\$ 65,165
使用權資產	2,792	2,932
其他非流動資產及無形資產	<u>20,386</u>	<u>20,463</u>
	<u>\$109,209</u>	<u>\$ 88,560</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 73,871	\$ 55,242
營業費用	<u>14,952</u>	<u>12,855</u>
	<u>\$ 88,823</u>	<u>\$ 68,097</u>
其他非流動資產及無形資產攤銷依功能別彙總		
營業成本	\$ 13,144	\$ 13,143
營業費用	<u>7,242</u>	<u>7,320</u>
	<u>\$ 20,386</u>	<u>\$ 20,463</u>

(六) 員工福利費用

	2020 年度	2019 年度
短期員工福利	\$251,404	\$276,236
退職後福利		
確定提撥計畫(附註十六)	<u>17,294</u>	<u>17,464</u>
	<u>\$268,698</u>	<u>\$293,700</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$154,960	\$171,005
營業費用	<u>113,738</u>	<u>122,695</u>
	<u>\$268,698</u>	<u>\$293,700</u>

(七) 員工及董事酬勞

依本公司章程規定，係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前淨利分別以 1% 至 10% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

2020 及 2019 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 2021 年 3 月 11 日及 2020 年 3 月 19 日經董事會決議如下：

單位：美金千元

2020 年度

	提 列 比 例 (%)	財 務 報 表 估 列 金 額	董 事 會 決 議 金 額
員工酬勞	2	\$277	\$277
董事酬勞	-	-	-

2019 年度

	提 列 比 例 (%)	財 務 報 表 估 列 金 額	董 事 會 決 議 金 額
員工酬勞	1	\$121	\$121
董事酬勞	-	-	-

本公司 2018 年度員工酬勞之實際配發金額與年度合併財務報告之認列差異數美金 2 千元，調整為 2019 年度之損益。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換利益

	2020 年度	2019 年度
外幣兌換利益總額	\$ 22,522	\$ 13,299
外幣兌換損失總額	(17,079)	(9,511)
淨 利 益	<u>\$ 5,443</u>	<u>\$ 3,788</u>

二十、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅主要組成項目

	2020 年度	2019 年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 88,613	\$ 86,540
以前年度之調整	(1,363)	(1,488)
	<u>87,250</u>	<u>85,052</u>
遞延所得稅		
當年度產生者	(1,479)	(1,521)
	<u>\$ 85,771</u>	<u>\$ 83,531</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	2020 年度	2019 年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$396,652</u>	<u>\$364,703</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 84,447	\$ 82,755
稅上不可減除之費損	2,687	2,264
以前年度之當期所得稅費用於本年度調整	(<u>1,363</u>)	(<u>1,488</u>)
	<u>\$ 85,771</u>	<u>\$ 83,531</u>

本公司依當地法律免納營利事業所得稅；台灣分公司及子公司富林塑膠公司適用之法定稅率均為 20%。

(二) 本期所得稅負債

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
應付所得稅	<u>\$ 36,477</u>	<u>\$ 20,964</u>

(三) 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

2020 年度

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
未實現離職福利	\$ 3,486	\$ 194	(\$ 224)	\$ 3,456
銷貨折讓	2,251	(416)	(107)	1,728
未實現存貨跌價損失	2,662	1,428	(258)	3,832
其他	<u>2,766</u>	<u>274</u>	(<u>120</u>)	<u>2,920</u>
	<u>\$11,165</u>	<u>\$ 1,480</u>	(<u>\$ 709</u>)	<u>\$11,936</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	<u>\$ 96</u>	<u>\$ 1</u>	(<u>\$ 15</u>)	<u>\$ 82</u>

2019 年度

	認 列 於			
	年 初 餘 額	損	益	兌 換 差 額
遞 延 所 得 稅 資 產				年 底 餘 額
暫時性差異				
未實現離職福利	\$ 3,481	\$ 89	(\$ 84)	\$ 3,486
銷貨折讓	3,178	(884)	(43)	2,251
未實現存貨跌價損失	1,364	1,355	(57)	2,662
其 他	1,751	1,060	(45)	2,766
	<u>\$ 9,774</u>	<u>\$ 1,620</u>	<u>(\$ 229)</u>	<u>\$ 11,165</u>
遞 延 所 得 稅 負 債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ -	\$ 99	(\$ 3)	\$ 96

二一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	2020 年度	2019 年度
本年度淨利	<u>\$310,881</u>	<u>\$281,172</u>
股 數		
	單位：千股	
	2020 年度	2019 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股		
加權平均股數	49,400	49,400
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞	<u>146</u>	<u>68</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股		
加權平均股數	<u>49,546</u>	<u>49,468</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度董事會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即普通股股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二三、金融工具

（一）公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

（二）金融工具之種類

	<u>2020年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>
<u>金 融 資 產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$727,788	\$567,763
<u>金 融 負 債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債（註2）	810,351	839,659

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含長短期借款（含一年內到期）、應付票據及帳款及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

（三）財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有

關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響，並未以投機目的而進行金融工具之交易。財務部定期對合併公司之管理階層提出報告。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用匯率交換合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二九。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響，下表詳細說明當功能性貨幣對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括銀行存款、應收付款項及借款。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於美元升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對於美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響	
	2020 年度	2019 年度
損 益	\$ 3,269	\$ 3,072

(2) 利率風險

合併公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$ 41,222	\$ 61,184
金融負債	510,104	571,194

另合併公司評估持有之固定利率定期存款及租賃負債，其公允價值風險並不重大。

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 2020 及 2019 年度之稅前淨利將分別減少／增加 4,689 千元及 5,100 千元，主因為合併公司之變動利率借款與銀行存款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將

總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過定期複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度不高。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日之利率估算而得。

2020 年 12 月 31 日

	<u>1 至 3 個月</u>	<u>3 個月至 1 年</u>	<u>1 年 以 上</u>
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 292,469	\$ 7,778	\$ -
租賃負債	577	1,730	24,229
浮動利率工具	<u>79,458</u>	<u>339,699</u>	<u>96,365</u>
	<u>\$ 372,504</u>	<u>\$ 349,207</u>	<u>\$ 120,594</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 年 以 上</u>
租賃負債	<u>\$ 2,307</u>	<u>\$ 11,775</u>	<u>\$ 6,811</u>	<u>\$ 5,643</u>

2019 年 12 月 31 日

	<u>1 至 3 個月</u>	<u>3 個月至 1 年</u>	<u>1 年 以 上</u>
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 264,836	\$ 3,629	\$ -
租賃負債	615	1,846	28,307
浮動利率工具	<u>100,752</u>	<u>276,754</u>	<u>212,963</u>
	<u>\$366,203</u>	<u>\$282,229</u>	<u>\$241,270</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 年 以上</u>
租賃負債	<u>\$ 2,461</u>	<u>\$ 9,965</u>	<u>\$10,137</u>	<u>\$ 8,205</u>

(2) 融資額度

	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
無擔保銀行借款額 度		
已動用金額	\$ 406,537	\$ 409,745
未動用金額	<u>1,617,434</u>	<u>1,343,000</u>
	<u>\$2,023,971</u>	<u>\$1,752,745</u>
有擔保銀行借款額 度		
已動用金額	\$ 103,567	\$ 161,449
未動用金額	<u>346,058</u>	<u>300,291</u>
	<u>\$ 449,625</u>	<u>\$ 461,740</u>

二四、關係人交易

合併公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
宏裕混凝土工業股份有限公司	實質關係人
王 源 林	本公司之董事長

(二) 背書保證

合併公司 2020 年及 2019 年 12 月 31 日部分長短期借款係由本公司董事長王源林提供連帶保證。

(三) 其他

本公司之台灣分公司營業據點係向實質關係人租用，租期至 2021 年 12 月底止。2020 及 2019 年度租金支出皆為 120 千元，帳列營業費用項下。

(四) 主要管理階層薪酬

	2020 年度	2019 年度
短期員工福利	<u>\$19,417</u>	<u>\$16,092</u>

二五、質抵押之資產

項 目	擔 保 性 質	帳 面 價 值	帳 面 價 值
		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	長期借款	<u>\$386,190</u>	<u>\$440,403</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至 2020 年及 2019 年 12 月 31 日止，合併公司因購買原物料已開立未使用之信用狀金額分別為美金 990 千元及 1,466 千元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 3,820</u>	<u>\$ 946</u>

二七、重大之期後事項

本公司於 2021 年 3 月 11 日經董事會通過，為充實營運資金，擬辦理現金增資發行新股 1,000 千股，實際募集金額依每股實際發行價格而定；及發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，發行總面額為 150,000 千元，每張債券面額為 10 萬元，發行張數為 1,500 張，發行期間為 3 年，票面利率 0%，採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。

二八、其他事項

合併公司受到全球新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）疫情蔓延之影響，部分銷售客戶訂單延後或減少，致 2020 年第 2 季至第 3 季合併營

業收入大幅下降。目前隨疫情受控制趨緩及各國政策鬆綁後，合併公司預期營業狀況可逐漸恢復正常。

合併公司已按資產負債表日可得資訊，將疫情造成之影響納入重大會計估計之考量。

二九、影響之外幣金融資產及負債之匯率資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣千元／新台幣

幣千元／匯率元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
2020 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	7,448	23,096	(美元：越南盾)		\$	209,314	
美 元		5,573	28.10	(美元：新台幣)			156,600	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		24,653	23,096	(美元：越南盾)			692,796	
2019 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		9,073	23,172	(美元：越南盾)			272,050	
美 元		4,798	29.98	(美元：新台幣)			143,853	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		24,116	23,172	(美元：越南盾)			723,079	

具重大影響之外幣兌換損益（包含已實現及未實現）如下：

外	幣	匯	率	淨兌換（損）益
2020 年度				
美 元		23,239	(美元：越南盾)	\$17,959
美 元		29.47	(美元：新台幣)	(12,516)
				<u>\$ 5,443</u>
2019 年度				
美 元		23,229	(美元：越南盾)	\$ 7,239
美 元		30.91	(美元：新台幣)	(3,451)
				<u>\$ 3,788</u>

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表二。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表四。
11. 被投資公司資訊：附表五。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六。

三一、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一營運主體以及提供之產品或勞務之種類。合併公司應報導部門如下：

- 富林塑膠工業股份有限公司（富林塑膠公司）－主要從事各種乳膠皮、膠布及柔軟皮等之生產及銷售。
- 其他部門：富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司。

(一) 合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	富	林	塑	膠	其	他	調	整	及	沖	銷	合	併
2020 年度													
來自母公司及合併子公司以外客 戶之收入	\$2,664,416	\$	-	\$								\$2,664,416	
來自母公司及合併子公司之收入	-		291,119	(	291,119)							-	
收入合計	<u>\$2,664,416</u>	<u>\$</u>	<u>291,119</u>	<u>(</u>	<u>\$ 291,119)</u>							<u>\$2,664,416</u>	
部門利益	<u>\$ 397,985</u>	<u>(</u>	<u>\$ 4,421)</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>							<u>\$ 393,564</u>	
利息收入												6,212	
其他收入												7,447	
其他利益及損失												4,455	
財務成本												(15,026)	
稅前淨利												396,652	
所得稅												(85,771)	
稅後淨利												<u>\$ 310,881</u>	
資產總額	<u>\$2,110,228</u>	<u>\$</u>	<u>158,298</u>	<u>(</u>	<u>\$ 147,446)</u>							<u>\$2,121,080</u>	
負債總額	<u>\$ 965,933</u>	<u>\$</u>	<u>85,972</u>	<u>(</u>	<u>\$ 147,446)</u>							<u>\$ 904,459</u>	

(接次頁)

(承前頁)

2019 年度	富 林 塑 膠	其 他	調 整 及 沖 銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客 戶之收入	\$3,021,131	\$ -	\$ -	\$3,021,131
來自母公司及合併子公司之收入	-	411,965	(411,965)	-
收入合計	<u>\$3,021,131</u>	<u>\$ 411,965</u>	<u>(\$ 411,965)</u>	<u>\$3,021,131</u>
部門利益	<u>\$ 361,910</u>	<u>(\$ 1,903)</u>	<u>\$ -</u>	\$ 360,007
利息收入				2,441
其他收入				21,892
其他利益及損失				2,458
財務成本				(22,095)
稅前淨利				364,703
所 得 稅				(83,531)
稅後淨利				<u>\$ 281,172</u>
資產總額	<u>\$2,120,641</u>	<u>\$ 155,257</u>	<u>(\$ 131,262)</u>	<u>\$2,144,636</u>
負債總額	<u>\$ 986,359</u>	<u>\$ 66,027</u>	<u>(\$ 131,262)</u>	<u>\$ 921,124</u>

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、金融工具評價損益、財務成本、外幣兌換損益以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 其他部門資訊

	折 舊 與 攤 銷	非 流 動 資 產	2020 年度	2019 年度
	2020 年度	2019 年度	2020 年度	2019 年度
富林塑膠公司	\$108,973	\$ 88,404	\$ 31,735	\$167,590
其 他	236	156	635	-
	<u>\$109,209</u>	<u>\$ 88,560</u>	<u>\$ 32,370</u>	<u>\$167,590</u>

(三) 主要產品收入

參閱附註十八(二)。

(四) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依合併公司營運地點區分與非流動資產按所在地區之資訊列示如下：

		非 流 動 資 產			
		來 自 外 部 客 戶 之 收 入		2020 年	2019 年
		2020 年度	2019 年度	12 月 31 日	12 月 31 日
越 南	台 灣	\$ 2,664,416	\$ 3,021,131	\$ 806,483	\$ 932,598
		-	-	565	166
		<u>\$ 2,664,416</u>	<u>\$ 3,021,131</u>	<u>\$ 807,048</u>	<u>\$ 932,764</u>

非流動資產不包括分類為金融資產及遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

		2020 年度			2019 年度		
		估 營 業			估 營 業		
		收 入 淨			收 入 淨		
		金 額	額	%	金 額	額	%
甲 公 司		<u>\$367,668</u>	<u>14</u>		<u>\$519,167</u>	<u>17</u>	

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

為他人背書保證

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
（除另予註明者外）

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報告淨值之比率(%)	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	本公司	富林塑膠工業股份有限公司	本公司之子公司	\$243,324	\$151,250	\$140,500	\$ 39,340	\$ -	11.55	\$243,324	Y	N	N	註1、2及3

註 1：對單一企業背書保證金額，除本公司直接持有普通股股權超過 50%之子公司不得超過本公司淨值×20%外，其餘不得超過本公司淨值×10%。

註 2：本公司背書保證最高限額為本公司淨值×20%。

註 3：美金按即期匯率 US\$1=NT\$28.10 換算。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

進（銷）貨之公司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備 註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔 總 應 收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	子 公 司	銷 貨	(\$291,119)	(100)	到貨後 120 天電匯	價格無一般交易條件可資比較	-	\$147,446	100	註 1 及 2

註 1：於編製合併報告時業已沖銷。
註 2：銷貨金額包含出售機器設備。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
 西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
 （除另予註明者外）

帳 列 應 收 款 項 之 公 司	交 易 對 象	關	應收關係人款項 係餘額（註）	週 轉 率 （ 次 ）	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期後收回金額	應收關係人款項 提列備抵呆帳金額
					金	額處 理 方 式		
本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	子 公 司	\$147,446	2.09	\$ -	-	\$ 27,883	\$ -

註：已於編製合併財務報表時沖銷。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
母子公司間各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			
				項 目	金 額	交 易 條 件	佔合併總營 收或總資產 之比率%
0	本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 291,119	未與非關係人有相同交易	10.93
0	本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	母公司對子公司	應收帳款	147,446	未與非關係人有相同交易	6.95

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

(除另予註明者外)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 股 情 形			被 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之 利 益	備 註	
				本 年 年 底	本 年 年 初	股 數 (%)	帳 面 金 額				
本公司	富林塑膠工業股份有限公司	越南	膠皮、乳膠皮、膠布、柔軟皮及無紡布之生產及銷售	\$637,027	\$679,647	45,551,528	100.00	\$1,144,295	\$329,370	\$329,370	註 1 及 2

註 1： 於編製合併報表時業已沖銷。

註 2： 原始投資金額本期期末及本期期初均為美金 22,670 千元，並分別按美金即期匯率 28.10 及 29.98 換算。

附件三

2021 年第一季財務報告及 會計師核閱報告

富林塑膠工業（開曼）控股股
份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
西元2021及2020年第1季

地址：The Grand Pavilion Commercial
Centre, Oleander Way, 802 West
Bay Road, P.O. Box 32052, Grand
Cayman KY1-1208, Cayman Islands
電話：(07)5352366

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 核 閱 報 告	3		-
四、	合 併 資 產 負 債 表	4		-
五、	合 併 綜 合 損 益 表	5~6		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	7		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	8~9		-
八、	合 併 財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	10		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	10		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	10~12		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	12~13		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	13		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	13~31		六 ~ 二 三
	(七) 關 係 人 交 易	31~32		二 四
	(八) 質 抵 押 之 資 產	32		二 五
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	32		二 六
	(十) 重 大 之 期 後 事 項	33		二 七
	(十一) 具 重 大 影 響 之 外 幣 金 融 資 產 及 負 債 之 匯 率 資 訊	33~34		二 八
	(十二) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	34		二 九
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	34		二 九
	3. 大 陸 投 資 資 訊	35		二 九
	4. 主 要 股 東 資 訊	35		二 九
	(十三) 部 門 資 訊	35~36		三 十

會計師核閱報告

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司 公鑒：

前 言

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2021 年及 2020 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 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），業經本會計師核閱竣事。依中華民國證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

本會計師係依照中華民國審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作，核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及其子公司西元 2021 年及 2020 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 吳 秋 燕



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 陳 珍 麗



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

西 元 2 0 2 1 年 5 月 1 1 日

富林塑膠工業（附屬）股份有限公司及子公司

西元 2021 年 3 月 31 日暨西元 2020 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	2021年3月31日 (經核閱)			2020年12月31日 (經查核)			2020年3月31日 (經核閱)		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金及約當現金（附註六）	\$	148,089	6	\$	200,984	9	\$	106,950	5
1170	應收帳款淨額（附註七）		448,823	20		425,284	20		406,924	18
1200	其他應收款		5,261	-		4,346	-		3,150	-
130X	存貨（附註八）		616,581	27		542,602	26		629,140	28
1410	預付款項		51,680	2		28,958	1		26,591	1
1476	其他金融資產—流動（附註九）		218,190	10		96,121	5		174,006	8
1479	其他流動資產		2,640	-		2,748	-		2,427	-
11XX	流動資產總計		<u>1,491,264</u>	<u>65</u>		<u>1,301,043</u>	<u>61</u>		<u>1,349,188</u>	<u>60</u>
	非流動資產									
1600	不動產、廠房及設備（附註十一、二五及二六）		752,245	33		750,843	35		839,594	37
1755	使用權資產（附註十二）		34,020	1		34,154	2		38,027	2
1780	無形資產		1,955	-		2,166	-		1,178	-
1840	遞延所得稅資產		13,333	-		11,936	1		10,243	-
1915	預付設備款		245	-		4,097	-		634	-
1920	存出保證金		1,049	-		1,053	-		1,201	-
1990	其他非流動資產		13,946	1		15,788	1		23,661	1
15XX	非流動資產總計		<u>816,793</u>	<u>35</u>		<u>820,037</u>	<u>39</u>		<u>914,538</u>	<u>40</u>
1XXX	資產總計		<u>\$2,308,057</u>	<u>100</u>		<u>\$2,121,080</u>	<u>100</u>		<u>\$2,263,726</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益									
	流動負債									
2100	短期借款（附註十三及二四）	\$	487,016	21	\$	333,472	16	\$	345,388	15
2130	合約負債—流動（附註十八）		10,471	1		9,926	1		9,669	-
2150	應付票據（附註十四）		14,541	1		21,010	1		24,445	1
2170	應付帳款（附註十四）		138,593	6		194,911	9		183,018	8
2219	其他應付款（附註十五及二四）		62,038	3		84,326	4		58,647	3
2230	本期所得稅負債		29,050	1		36,477	2		22,718	1
2280	租賃負債—流動（附註十二）		1,632	-		1,595	-		1,674	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十三、二四及二五）		98,684	4		81,401	4		104,602	5
2365	退款負債—流動		8,035	-		8,639	-		10,875	-
2399	其他流動負債		3,205	-		604	-		560	-
21XX	流動負債總計		<u>853,265</u>	<u>37</u>		<u>772,361</u>	<u>37</u>		<u>761,596</u>	<u>33</u>
	非流動負債									
2540	長期借款（附註十三、二四及二五）		72,539	3		95,231	4		181,490	8
2550	負債準備—非流動		18,313	1		17,282	1		17,575	1
2570	遞延所得稅負債		335	-		82	-		852	-
2580	租賃負債—非流動（附註十二）		19,648	1		19,503	1		22,556	1
25XX	非流動負債總計		<u>110,835</u>	<u>5</u>		<u>132,098</u>	<u>6</u>		<u>222,473</u>	<u>10</u>
2XXX	負債總計		<u>964,100</u>	<u>42</u>		<u>904,459</u>	<u>43</u>		<u>984,069</u>	<u>43</u>
	歸屬於本公司業主之權益（附註十七）									
3110	普通股股本		494,000	21		494,000	23		494,000	22
3200	資本公積		325,597	14		325,597	15		424,397	19
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		60,295	3		60,295	3		32,178	2
3320	特別盈餘公積		248,433	11		248,433	12		221,341	10
3350	未分配盈餘		515,404	22		407,501	19		369,847	16
3300	保留盈餘總計		824,132	36		716,229	34		623,366	28
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	299,772)	(13)	(	319,205)	(15)	(	262,106)	(12)
3XXX	權益總計		<u>1,343,957</u>	<u>58</u>		<u>1,216,621</u>	<u>57</u>		<u>1,279,657</u>	<u>57</u>
	負債及權益總計		<u>\$2,308,057</u>	<u>100</u>		<u>\$2,121,080</u>	<u>100</u>		<u>\$2,263,726</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林

經理人：黃政烘

會計主管：邱文輝

富林塑膠工業（開曼）經銷股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

西元 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代 碼		2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註十八）	\$758,254	100	\$711,818	100
5000	營業成本（附註九及十九）	<u>567,839</u>	<u>75</u>	<u>553,499</u>	<u>78</u>
5900	營業毛利	<u>190,415</u>	<u>25</u>	<u>158,319</u>	<u>22</u>
	營業費用（附註十九及二四）				
6100	推銷費用	18,172	2	20,414	3
6200	管理費用	38,188	5	35,547	5
6300	研究發展費用	3,824	1	3,655	-
6450	預期信用減損損失	<u>241</u>	<u>-</u>	<u>718</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>60,425</u>	<u>8</u>	<u>60,334</u>	<u>8</u>
6900	營業淨利	<u>129,990</u>	<u>17</u>	<u>97,985</u>	<u>14</u>
	營業外收入及支出（附註十九）				
7100	利息收入	2,843	-	1,366	-
7010	其他收入	836	-	417	-
7020	其他利益及損失	4,156	1	(7,236)	(1)
7050	財務成本	<u>(2,564)</u>	<u>-</u>	<u>(4,944)</u>	<u>(1)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>5,271</u>	<u>1</u>	<u>(10,397)</u>	<u>(2)</u>
7900	稅前淨利	135,261	18	87,588	12
7950	所得稅費用（附註二十）	<u>27,358</u>	<u>4</u>	<u>17,770</u>	<u>2</u>
8200	本期淨利	<u>107,903</u>	<u>14</u>	<u>69,818</u>	<u>10</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日			2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益（附註十七）						
8310	不重分類至損益之項目						
8341	換算表達貨幣之兌 換差額	\$ 20,370		3	\$ 10,776		1
8360	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	(937)		-	(24,449)		(3)
8300	其他綜合損益（淨額）合計	<u>19,433</u>		<u>3</u>	<u>(13,673)</u>		<u>(2)</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$127,336</u>		<u>17</u>	<u>\$ 56,145</u>		<u>8</u>
8600	淨利歸屬於：						
8610	本公司業主	<u>\$107,903</u>		<u>14</u>	<u>\$ 69,818</u>		<u>10</u>
8700	綜合損益總額歸屬於：						
8710	本公司業主	<u>\$127,336</u>		<u>17</u>	<u>\$ 56,145</u>		<u>8</u>
	每股盈餘（附註二一）						
9710	基 本	<u>\$ 2.18</u>			<u>\$ 1.41</u>		
9810	稀 釋	<u>\$ 2.18</u>			<u>\$ 1.41</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

西元 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣千元

代碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	盈 餘	其 他 權 益 項 目	權 益 總 額
				法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	
A1	2021 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 494,000	\$ 325,597	\$ 60,295	\$ 248,433	\$ 407,501	(\$ 319,205) \$1,216,621
D1	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	-	107,903	- 107,903
D3	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	19,433 19,433
D5	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	107,903	19,433 127,336
Z1	2021 年 3 月 31 日 餘 額	\$ 494,000	\$ 325,597	\$ 60,295	\$ 248,433	\$ 515,404	(\$ 299,772) \$1,343,957
A1	2020 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 494,000	\$ 424,397	\$ 32,178	\$ 221,341	\$ 300,029	(\$ 248,433) \$1,223,512
D1	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	-	69,818	- 69,818
D3	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	(13,673) (13,673)
D5	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	69,818	(13,673) 56,145
Z1	2020 年 3 月 31 日 餘 額	\$ 494,000	\$ 424,397	\$ 32,178	\$ 221,341	\$ 369,847	(\$ 262,106) \$1,279,657

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

西元 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣千元

代 碼		2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$135,261	\$ 87,588
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	20,813	22,812
A20200	攤銷費用	3,749	5,253
A20300	預期信用減損損失	241	718
A20900	財務成本	2,564	4,944
A21200	利息收入	(2,843)	(1,366)
A23800	存貨損失	5,366	1,121
A29900	迴轉退款負債	(674)	(452)
A29900	提列負債準備	758	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	(17,010)	693
A31180	其他應收款	365	572
A31200	存 貨	(69,979)	(21,081)
A31230	預付款項	(21,923)	632
A31240	其他流動資產	(28)	(60)
A32125	合約負債	393	2,651
A32130	應付票據	(6,681)	1,838
A32150	應付帳款	(58,329)	5,725
A32180	其他應付款	(22,793)	(12,353)
A32230	其他流動負債	<u>2,554</u>	<u>(60)</u>
A33000	營運產生（使用）之現金	(28,196)	99,175
A33100	收取之利息	1,595	613
A33300	支付之利息	(2,592)	(5,125)
A33500	支付之所得稅	<u>(36,144)</u>	<u>(14,456)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>(65,337)</u>	<u>80,207</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(6,252)	(4,487)
B03700	存出保證金增加	-	(90)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
B06600	其他金融資產增加	(\$118,652)	(\$155,290)
B06700	其他非流動資產增加	(1,266)	(4,048)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(126,170)	(163,915)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	146,048	59,507
C01700	償還長期借款	(7,972)	(4,369)
C04020	租賃負債本金償還	(168)	(151)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	137,908	54,987
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	704	(5,256)
EEEE	現金及約當現金淨減少	(52,895)	(33,977)
E00100	期初現金及約當現金餘額	200,984	140,927
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$148,089	\$106,950

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

西元 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

（除另註明外，金額以新台幣千元為單位）

一、公司沿革

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司（Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.，以下稱「本公司」）2016 年 11 月 30 日設立於英屬開曼群島，係為向台灣證券交易所股份有限公司申請股票上市所進行之組織架構重組而設立，本公司嗣於 2017 年 2 月設立英屬開曼群島商富林塑膠工業股份有限公司台灣分公司，主要從事國際貿易等業務。

本公司依股權交換合約於 2017 年 3 月 31 日進行組織架構重組，重組後本公司成為設立在越南之富林塑膠工業股份有限公司（富林塑膠公司）之控股公司。

本公司股票於 2018 年 12 月 24 日起在台灣證券交易所股份有限公司上市掛牌買賣，股票代號為 1341。

本公司之功能性貨幣為美金，由於本公司係台灣上市公司，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係將美金換算為新台幣表達之。

二、通過合併財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 2021 年 5 月 11 日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

（一）首次適用經中華民國金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用中華民國金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發布之生效日 (註 1)
「IFRSs 2018~2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告提報董事會日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值

係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值

係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第 3 等級輸入值

係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十及附表四。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 2020 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 2020 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 1,284	\$ 527	\$ 694
銀行支票及活期存款	62,743	79,392	96,020
約當現金			
原始到期日在 3 個月以內之銀行 定期存款	<u>84,062</u>	<u>121,065</u>	<u>10,236</u>
	<u>\$148,089</u>	<u>\$200,984</u>	<u>\$106,950</u>

七、應收帳款

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
因營業而發生			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$451,822	\$427,995	\$410,123
減：備抵損失	<u>2,999</u>	<u>2,711</u>	<u>3,199</u>
	<u>\$448,823</u>	<u>\$425,284</u>	<u>\$406,924</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 90 天，為減輕信用風險，合併公司由專責人員負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

合併公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

2021 年 3 月 31 日

	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 365 天	365 天以上	合 計
預期信用損失率 (%)	0.5	0.5	3	30	100	
總帳面金額	\$ 438,482	\$ 10,120	\$ 2,540	\$ -	\$ 680	\$ 451,822
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	(<u>2,192</u>)	(<u>51</u>)	(<u>76</u>)	-	(<u>680</u>)	(<u>2,999</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 436,290</u>	<u>\$ 10,069</u>	<u>\$ 2,464</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 448,823</u>

2020 年 12 月 31 日

	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 365 天	365 天以上	合 計
預期信用損失率 (%)	0.5	0.5	3	30	100	
總帳面金額	\$ 416,438	\$ 7,451	\$ 3,364	\$ 368	\$ 374	\$ 427,995
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	(<u>2,089</u>)	(<u>37</u>)	(<u>101</u>)	(<u>110</u>)	(<u>374</u>)	(<u>2,711</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 414,349</u>	<u>\$ 7,414</u>	<u>\$ 3,263</u>	<u>\$ 258</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 425,284</u>

2020 年 3 月 31 日

	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 365 天	365 天以上	合 計
預期信用損失率 (%)	0.5	0.5	3	30	100	
總帳面金額	\$ 391,166	\$ 9,590	\$ 7,843	\$ 805	\$ 719	\$ 410,123
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	(<u>1,956</u>)	(<u>48</u>)	(<u>235</u>)	(<u>241</u>)	(<u>719</u>)	(<u>3,199</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 389,210</u>	<u>\$ 9,542</u>	<u>\$ 7,608</u>	<u>\$ 564</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 406,924</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
期初餘額	\$ 2,711	\$ 2,519
本期提列	241	718
外幣換算差額	47	(<u>38</u>)
期末餘額	<u>\$ 2,999</u>	<u>\$ 3,199</u>

八、存 貨

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
製 成 品	\$ 61,234	\$ 47,180	\$ 92,755
在 製 品	69,365	47,292	67,458
原 物 料	436,824	335,629	413,810
零件備品	39,775	38,644	41,306
在途存貨	9,383	73,857	13,811
	<u>\$616,581</u>	<u>\$542,602</u>	<u>\$629,140</u>

2021 年 3 月 31 日暨 2020 年 12 月 31 日及 3 月 31 日已列為上述各類存貨成本減項之存貨跌價損失分別為 24,912 千元、19,158 千元及 13,059 千元。

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 567,839 千元及 553,499 千元，其中分別包括：

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
存貨跌價損失（回升利益）	\$ 5,366	(\$ 104)
存貨報廢損失	-	1,225
閒置產能損失	10,157	10,663
	<u>\$15,523</u>	<u>\$11,784</u>

九、其他金融資產

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>\$218,190</u>	<u>\$ 96,121</u>	<u>\$174,006</u>
利率區間（%）	3.10	3.10~3.30	4.55~4.60

十、子 公 司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	所 持 股 權 百 分 比 （ % ）			說 明
		2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日	
本 公 司	富林塑膠工業股份有限公司（富林塑膠公司）	100	100	100	註

註：富林塑膠公司於1997年設立於越南，主要從事各種乳膠皮、膠布及柔軟皮等之生產及銷售。本公司於2017年3月底完成組織架構重組，重組後持有富林塑膠公司100%股權。

十一、不動產、廠房及設備

2021年1月1日至3月31日

	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成	本																								
2021年1月1日餘額	\$	320,771		\$	1,245,849		\$	23,360		\$	7,355		\$	33,042		\$	3,893		\$	1,634,270					
增 添		3,445			6,606			-			129			91		(	594)				9,677				
淨兌換差額		5,186			20,049			374			114			530			54				26,307				
2021年3月31日餘額	\$	<u>329,402</u>		\$	<u>1,272,504</u>		\$	<u>23,734</u>		\$	<u>7,598</u>		\$	<u>33,663</u>		\$	<u>3,353</u>		\$	<u>1,670,254</u>					
累 計 折 舊																									
2021年1月1日餘額	\$	129,836		\$	722,218		\$	15,596		\$	5,495		\$	10,282		\$	-		\$	883,427					
折舊費用		3,581			14,870			643			318			730			-				20,142				
淨兌換差額		2,131			11,784			260			90			175			-				14,440				
2021年3月31日餘額	\$	<u>135,548</u>		\$	<u>748,872</u>		\$	<u>16,499</u>		\$	<u>5,903</u>		\$	<u>11,187</u>		\$	<u>-</u>		\$	<u>918,009</u>					
2020年12月31日及2021年1月1日淨額	\$	<u>190,935</u>		\$	<u>523,631</u>		\$	<u>7,764</u>		\$	<u>1,860</u>		\$	<u>22,760</u>		\$	<u>3,893</u>		\$	<u>750,843</u>					
2021年3月31日淨額	\$	<u>193,854</u>		\$	<u>523,632</u>		\$	<u>7,235</u>		\$	<u>1,695</u>		\$	<u>22,476</u>		\$	<u>3,353</u>		\$	<u>752,245</u>					

2020年1月1日至3月31日

	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成	本																								
2020年1月1日餘額	\$	339,382		\$	1,321,734		\$	23,039		\$	7,263		\$	34,797		\$	2,190		\$	1,728,405					
增 添		688			339			-			242			-			3,248				4,517				
淨兌換差額	(	3,806)		(	15,076)		(	258)		(	83)		(	390)		(	65)		(	19,678)					
2020年3月31日餘額	\$	<u>336,264</u>		\$	<u>1,306,997</u>		\$	<u>22,781</u>		\$	<u>7,422</u>		\$	<u>34,407</u>		\$	<u>5,373</u>		\$	<u>1,713,244</u>					
累 計 折 舊																									
2020年1月1日餘額	\$	122,981		\$	711,060		\$	15,267		\$	4,509		\$	7,672		\$	-		\$	861,489					
折舊費用		3,794			16,551			594			319			841			-				22,099				
淨兌換差額	(	1,423)		(	8,188)		(	179)		(	53)		(	95)			-		(	9,938)					
2020年3月31日餘額	\$	<u>125,352</u>		\$	<u>719,423</u>		\$	<u>15,682</u>		\$	<u>4,775</u>		\$	<u>8,418</u>		\$	<u>-</u>		\$	<u>873,650</u>					
2020年3月31日淨額	\$	<u>210,912</u>		\$	<u>587,574</u>		\$	<u>7,099</u>		\$	<u>2,647</u>		\$	<u>25,989</u>		\$	<u>5,373</u>		\$	<u>839,594</u>					

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物

廠房及辦公室之建築

20至40年

工程系統及倉庫

10至30年

其 他

4至10年

機 器 設 備

塗布機、壓延機及膠布機等

7至20年

其 他

1至7年

運 輸 設 備

5至8年

辦 公 設 備

3至8年

其 他 設 備

1至25年

合併公司於 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日進行下列同時影響現金及非現金項目之重大投資活動－取得不動產、廠房及設備現金流出資訊如下：

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
不動產、廠房及設備增加	\$ 9,677	\$ 4,517
預付設備款增加（減少）	(3,846)	271
應付設備款減少（增加）	<u>421</u>	(<u>301</u>)
支付現金	<u>\$ 6,252</u>	<u>\$ 4,487</u>

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
使用權資產帳面金額			
土 地	\$ 25,739	\$ 25,720	\$ 28,261
建 築 物	<u>8,281</u>	<u>8,434</u>	<u>9,766</u>
	<u>\$ 34,020</u>	<u>\$ 34,154</u>	<u>\$ 38,027</u>
	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	
使用權資產之折舊費用			
土 地	\$ 386	\$ 410	
建 築 物	<u>285</u>	<u>303</u>	
	<u>\$ 671</u>	<u>\$ 713</u>	

除認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
租賃負債帳面金額			
流 動	<u>\$ 1,632</u>	<u>\$ 1,595</u>	<u>\$ 1,674</u>
非 流 動	<u>\$ 19,648</u>	<u>\$ 19,503</u>	<u>\$ 22,556</u>

租賃負債之折現率（%）如下：

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
土 地	3.86	3.86	3.86
建 築 物	2.99	2.99	2.99

（三）重要承租活動及條款

使用權資產－土地係子公司富林塑膠公司以越南盾 22,635 百萬元取得位於越南同奈廠址之土地使用權，使用權期限至 2037 年 7 月。另越南海防廠址係與越南政府簽訂土地使用權承租協議，租期至 2037 年 7 月，租金係越南政府每 5 年參考市場行情決定。

使用權資產－建築物係子公司富林塑膠公司於胡志明市承租辦公房屋，租期至 2028 年 5 月。

（四）其他租賃資訊

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
短期租賃費用	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 30</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$351</u>	<u>\$359</u>

十三、借 款

（一）短期借款

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
無 擔 保 借 款			
信用額度借款	\$464,711	\$289,852	\$202,278
銀行購料借款	<u>22,305</u>	<u>43,620</u>	<u>143,110</u>
	<u>\$487,016</u>	<u>\$333,472</u>	<u>\$345,388</u>
年利率（%）	1.11~3.55	1.28~3.70	2.20~5.50

(二) 長期借款

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
擔保借款（附註二五）			
銀行借款—陸續於 2023 年 4 月前到期	\$101,044	\$103,567	\$158,485
無擔保借款			
銀行借款—陸續於 2023 年 5 月前到期	<u>70,179</u>	<u>73,065</u>	<u>127,607</u>
	171,223	176,632	286,092
減：列為 1 年內到期部分	<u>98,684</u>	<u>81,401</u>	<u>104,602</u>
	<u>\$ 72,539</u>	<u>\$ 95,231</u>	<u>\$181,490</u>
年利率（%）	1.258~1.72	1.295~1.75	2.08~3.38

部分銀行長期借款授信合約規定，本公司之年度合併報表應維持特定財務比率，或子公司富林塑膠公司之年度報表應維持特定財務比率及股東權益金額。2020 年底本公司之合併財務報表及子公司富林塑膠公司之財務報表均符合銀行授信合約之規定。

十四、應付票據及應付帳款

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
應付票據			
因營業而發生	<u>\$ 14,541</u>	<u>\$ 21,010</u>	<u>\$ 24,445</u>
應付帳款			
因營業而發生	<u>\$138,593</u>	<u>\$194,911</u>	<u>\$183,018</u>

十五、其他應付款

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
應付薪資及獎金	\$32,609	\$47,143	\$27,178
應付水電費	5,236	5,530	6,041
應付運費	4,902	6,957	4,854

（接次頁）

(承前頁)

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
應付設備款	\$ 3,195	\$ 3,556	\$ 4,448
其 他	<u>16,096</u>	<u>21,140</u>	<u>16,126</u>
	<u>\$62,038</u>	<u>\$84,326</u>	<u>\$58,647</u>

十六、退職後福利計畫

子公司富林塑膠工業公司係屬越南政府營運之確定提撥退休福利計畫成員，須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫以提供該計畫資金，合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

合併公司中之本公司台灣分公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

十七、權益

(一) 普通股股本

單位：千股／新台幣千元

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
額定股數	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數	<u>49,400</u>	<u>49,400</u>	<u>49,400</u>
已發行股本	<u>\$ 494,000</u>	<u>\$ 494,000</u>	<u>\$ 494,000</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

截至 2021 年 3 月 31 日止，本公司已發行股數為 49,400 千股，實收股本為 494,000 千元。

(二) 資本公積

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
得用以彌補虧損、發放 現金或撥充資本（註）			
股票發行溢價	\$ 320,777	\$ 320,777	\$ 419,577
僅得用以彌補虧損 員工認股權執行	<u>4,820</u>	<u>4,820</u>	<u>4,820</u>
	<u>\$ 325,597</u>	<u>\$ 325,597</u>	<u>\$ 424,397</u>

註：係本公司組織架構重組時，富林塑膠公司權益金額與本公司於重組基準日所發行股本之差額，以及現金增資發行新股價格超過面額部分所產生之資本公積－股本溢價。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，於提繳所有相關稅捐、彌補累積虧損、提撥 10% 法定盈餘公積，且按中華民國證券主管機關依公開發行公司規則要求提撥之特別盈餘公積或本公司董事會決議提撥之準備金後，得經股東常會決議，以不低於剩餘之當年度可分配盈餘之 10%，依股東持股比例，派付股利予股東，其中現金股利之數額不得低於該次派付全部股利之 10%。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(六)員工及董事酬勞。

依本公司章程規定，法定盈餘公積應至少提撥至其餘額達公司實收資本總額，除得撥充股本外，尚得以現金分配予股東。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 2021 年 4 月 21 日董事會及 2020 年 6 月 9 日股東常會擬議及決議通過 2020 及 2019 年度盈餘分配案如下：

	2020 年度	2019 年度
法定盈餘公積	\$ 31,088	\$ 28,117
特別盈餘公積	70,772	27,092
現金股利	<u>247,000</u>	<u>148,200</u>
	<u>\$348,860</u>	<u>\$203,409</u>
每股現金股利（元）	\$ 5	\$ 3

另本公司分別於 2021 年 4 月 21 日董事會及 2020 年 6 月 9 日股東常會，擬議及決議各以資本公積－股票發行溢價 49,400 千元（每股 1 元）及 98,800 千元（每股 2 元）配發現金股利。

有關 2020 年度之盈餘分配案，尚待 2021 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
期初餘額	(\$319,205)	(\$248,433)
換算表達貨幣之兌換差額	20,370	10,776
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(<u>937</u>)	(<u>24,449</u>)
期末餘額	<u>(\$299,772)</u>	<u>(\$262,106)</u>

十八、收 入

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$758,254</u>	<u>\$711,818</u>

(一) 合約餘額

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日
應收帳款淨額	<u>\$448,823</u>	<u>\$425,284</u>	<u>\$406,924</u>	<u>\$404,781</u>
合約負債				
商品銷貨	<u>\$ 10,471</u>	<u>\$ 9,926</u>	<u>\$ 9,669</u>	<u>\$ 6,951</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，無其他重大變動。

(二) 客戶合約收入之細分

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
商品銷貨收入		
乳 膠 皮	\$364,315	\$337,554
膠 布	168,509	186,986
柔 軟 皮	205,101	157,788
其 他	<u>20,329</u>	<u>29,490</u>
	<u>\$758,254</u>	<u>\$711,818</u>

十九、稅前淨利

(一) 利息收入

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
銀行存款	<u>\$ 2,843</u>	<u>\$ 1,366</u>

(二) 其他利益及損失

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
淨外幣兌換利益（損失）	\$ 4,726	(\$ 6,889)
其 他	(<u>570</u>)	(<u>347</u>)
	<u>\$ 4,156</u>	<u>(\$ 7,236)</u>

(三) 財務成本

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
銀行借款利息	\$ 2,381	\$ 4,736
租賃負債之利息	<u>183</u>	<u>208</u>
	<u>\$ 2,564</u>	<u>\$ 4,944</u>

(四) 折舊及攤銷

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
不動產、廠房及設備	\$ 20,142	\$ 22,099
使用權資產	671	713
其他非流動資產及無形 資產	<u>3,749</u>	<u>5,253</u>
	<u>\$ 24,562</u>	<u>\$ 28,065</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 17,156	\$ 19,086
營業費用	<u>3,657</u>	<u>3,726</u>
	<u>\$ 20,813</u>	<u>\$ 22,812</u>
其他非流動資產及無形 資產攤銷依功能別彙 總		
營業成本	\$ 2,425	\$ 3,328
營業費用	<u>1,324</u>	<u>1,925</u>
	<u>\$ 3,749</u>	<u>\$ 5,253</u>

(五) 員工福利費用

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
短期員工福利	\$ 66,244	\$ 67,605
退職後福利		
確定提撥計畫(附註 十六)	<u>4,268</u>	<u>4,345</u>
	<u>\$ 70,512</u>	<u>\$ 71,950</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 41,086	\$ 44,539
營業費用	<u>29,426</u>	<u>27,411</u>
	<u>\$ 70,512</u>	<u>\$ 71,950</u>

(六) 員工及董事酬勞

依本公司章程規定，係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前淨利分別以 1% 至 10% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別按前述稅前淨利約 2% 及 1% 估列員工酬勞為 2,834 千元及 885 千元。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

2020 及 2019 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 2021 年 3 月 11 日及 2020 年 3 月 19 日經董事會決議以現金分派如下：

單位：美金千元

2020 年度

	提 列 比 例 (%)	財 務 報 表 估 列 金 額	董 事 會 決 議 金 額
員工酬勞	2	\$277	\$277
董事酬勞	-	-	-

2019 年度

	提 列 比 例 (%)	財 務 報 表 估 列 金 額	董 事 會 決 議 金 額
員工酬勞	1	\$121	\$121
董事酬勞	-	-	-

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換利益（損失）

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
外幣兌換利益總額	\$ 5,097	\$ 4,250
外幣兌換損失總額	(371)	(11,139)
淨利益（損失）	<u>\$ 4,726</u>	<u>(\$ 6,889)</u>

二十、所 得 稅

認列於損益之所得稅主要組成項目如下：

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 30,352	\$ 17,560
以前年度之調整	(2,037)	(1,363)
	28,315	16,197
遞延所得稅		
當年度產生者	(957)	1,573
	<u>\$ 27,358</u>	<u>\$ 17,770</u>

本公司依當地法律免納營利事業所得稅；台灣分公司及子公司富林塑膠公司適用法定稅率均為 20%。

二一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
本期淨利	<u>\$107,903</u>	<u>\$ 69,818</u>

股 數

單位：千股

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
用以計算基本每股盈餘之普通股 加權平均股數	49,400	49,400
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工酬勞	<u>140</u>	<u>68</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股 加權平均股數	<u>49,540</u>	<u>49,468</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度董事會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即普通股股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 金融工具之種類

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
<u>金 融 資 產</u> 按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	\$821,412	\$727,788	\$692,231
<u>金 融 負 債</u> 按攤銷後成本衡量之金融負債 (註 2)	873,411	810,351	897,590

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含長短期借款（含一年內到期）、應付票據及帳款及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響，並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。財務部定期對合併公司之管理階層提出報告。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險(參閱下述(1))以及利率變動風險(參閱下述(2))。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用匯率交換合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響，下表詳細說明當功能性貨幣對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括銀行存款、應收付款項及借款。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於美元升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對於美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響	美 元 之 影 響
	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
損 益	\$ 4,354	\$ 3,918

(2) 利率風險

合併公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
具現金流量利率風險			
金融資產	\$ 23,872	\$ 41,222	\$ 52,028
金融負債	658,239	510,104	631,480

另合併公司評估持有之固定利率定期存款及租賃負債，其公允價值風險並不重大。

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少／增加 1,586 千元及 1,449 千元，主因為合併公司之變動利率借款與銀行存款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過定期複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度不高。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日之利率估算而得。

2021 年 3 月 31 日

	<u>1 至 3 個月</u>	<u>3 個月至 1 年</u>	<u>1 年 以 上</u>
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 204,395	\$ 10,777	\$ -
租賃負債	586	1,757	24,235
浮動利率工具	<u>176,269</u>	<u>413,660</u>	<u>73,315</u>
	<u>\$381,250</u>	<u>\$426,194</u>	<u>\$ 97,550</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 年 以 上</u>
租賃負債	<u>\$ 2,343</u>	<u>\$ 9,564</u>	<u>\$ 9,616</u>	<u>\$ 5,055</u>

2020 年 12 月 31 日

	<u>1 至 3 個月</u>	<u>3 個月至 1 年</u>	<u>1 年 以 上</u>
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 292,469	\$ 7,778	\$ -
租賃負債	577	1,730	24,229
浮動利率工具	<u>79,458</u>	<u>339,699</u>	<u>96,365</u>
	<u>\$372,504</u>	<u>\$349,207</u>	<u>\$120,594</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 年以上
租賃負債	<u>\$ 2,307</u>	<u>\$11,775</u>	<u>\$ 6,811</u>	<u>\$ 5,643</u>

2020 年 3 月 31 日

	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 261,562	\$ 4,548	\$ -
租賃負債	621	1,862	27,937
浮動利率工具	<u>94,204</u>	<u>366,113</u>	<u>186,684</u>
	<u>\$356,387</u>	<u>\$372,523</u>	<u>\$214,621</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 年以上
租賃負債	<u>\$ 2,483</u>	<u>\$10,069</u>	<u>\$ 9,864</u>	<u>\$ 8,004</u>

(2) 融資額度

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
無擔保銀行借款額度			
已動用金額	\$ 557,195	\$ 406,537	\$ 472,995
未動用金額	<u>1,571,936</u>	<u>1,617,434</u>	<u>1,229,440</u>
	<u>\$2,129,131</u>	<u>\$2,023,971</u>	<u>\$1,702,435</u>
有擔保銀行借款額度			
已動用金額	\$ 101,044	\$ 103,567	\$ 158,485
未動用金額	<u>355,402</u>	<u>346,058</u>	<u>325,333</u>
	<u>\$ 456,446</u>	<u>\$ 449,625</u>	<u>\$ 483,818</u>

二四、關係人交易

合併公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
宏裕混凝土工業股份有限公司	實質關係人
王 源 林	本公司之董事長

(二) 應付關係人款項

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
其他應付款			
實質關係人	<u>\$ 30</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30</u>

(三) 背書保證

合併公司 2021 年 3 月 31 日暨 2020 年 12 月 31 日及 3 月 31 日部分長短期借款係由本公司董事長王源林提供連帶保證。

(四) 其 他

本公司之台灣分公司營業據點係向實質關係人租用，租期至 2021 年 12 月底止。2021 及 2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日租金支出皆為 30 千元，帳列營業費用項下。

(五) 主要管理階層薪酬

	2021 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	2020 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
短期員工福利	<u>\$ 4,064</u>	<u>\$ 3,819</u>

二五、質抵押之資產

項 目	擔 保 性 質	帳 面 價 值	帳 面 價 值	帳 面 價 值
		2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
不動產、廠房及設備	長期借款	<u>\$328,279</u>	<u>\$386,190</u>	<u>\$427,556</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原物料而開立之信用狀未使用餘額如下：

單位：美金千元

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
美 金	<u>\$ 912</u>	<u>\$ 990</u>	<u>\$ 1,112</u>

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 1,939</u>	<u>\$ 3,820</u>	<u>\$ 267</u>

二七、重大之期後事項

本公司於 2021 年 3 月經董事會決議辦理現金增資發行新股 1,000 千股，每股面額 10 元，總額 10,000 千元及發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債 1,500 張，每張面額 10 萬元，總額為 150,000 千元，發行期間為 3 年，票面利率 0%。前述現金增資及發行無擔保轉換公司債案，業經金管會於 2021 年 4 月同意申報生效。現金增資發行價格暫定為每股 50 元，實際發行價格授權董事長依當時市場狀況及相關法令議定之；無擔保轉換公司債以 2021 年 4 月 22 日為轉換價格訂價基準日，轉換價格為每股 75.8 元。

二八、具重大影響之外幣金融資產及負債之匯率資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣千元／新台幣

幣千元／匯率元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>2021 年 3 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	8,951	23,077	(美元：越南盾)		\$	255,353	
美 元		4,388	28.53	(美元：新台幣)			125,195	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		28,601	23,077	(美元：越南盾)			815,938	
<u>2020 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		7,448	23,096	(美元：越南盾)			209,314	
美 元		5,573	28.10	(美元：新台幣)			156,600	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		24,653	23,096	(美元：越南盾)			692,796	
<u>2020 年 3 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		8,665	23,634	(美元：越南盾)			262,013	
美 元		5,078	30.24	(美元：新台幣)			153,552	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		26,698	23,634	(美元：越南盾)			807,315	

具重大影響之外幣兌換損益（包含已實現及未實現）如下：

外	幣	匯	率	淨兌換（損）益
2021 年 1 月 1 日至 3 月 31 日				
美	元	\$ 23,048	（美元：越南盾）	\$3,457
美	元	28.07	（美元：新台幣）	<u>1,269</u>
				<u>\$4,726</u>
2020 年 1 月 1 日至 3 月 31 日				
美	元	23,259	（美元：越南盾）	(\$8,499)
美	元	30.13	（美元：新台幣）	<u>1,610</u>
				<u>(\$6,889)</u>

二九、附註揭露事項

（一）重大交易事項及（二）轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表二。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表三。
11. 被投資公司資訊：附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表五。

三十、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一營運主體以及提供之產品或勞務之種類。合併公司應報導部門如下：

- 富林塑膠工業股份有限公司（富林塑膠公司）－主要從事各種乳膠皮、膠布及柔軟皮等之生產及銷售。
- 其他部門：富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司。

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	富	林	塑	膠	其	他	調	整	及	沖	銷	合	併
2021年1月1日至3月31日													
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 758,254		\$ -		\$ -							\$ 758,254	
來自母公司及合併子公司之收入	-		58,211		(58,211)							-	
收入合計	<u>\$ 758,254</u>		<u>\$ 58,211</u>		<u>(\$ 58,211)</u>							<u>\$ 758,254</u>	
部門利益（損失）	<u>\$ 142,826</u>		<u>(\$ 12,836)</u>		<u>\$ -</u>							\$ 129,990	
利息收入												2,843	
其他收入												836	
其他利益及損失												4,156	
財務成本												(2,564)	
稅前淨利												135,261	
所得稅												(27,358)	
稅後淨利												<u>\$ 107,903</u>	
資產總額	<u>\$2,314,042</u>		<u>\$ 106,776</u>		<u>(\$ 112,761)</u>							<u>\$2,308,057</u>	
2020年1月1日至3月31日													
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 711,818		\$ -		\$ -							\$ 711,818	
來自母公司及合併子公司之收入	-		76,677		(76,677)							-	
收入合計	<u>\$ 711,818</u>		<u>\$ 76,677</u>		<u>(\$ 76,677)</u>							<u>\$ 711,818</u>	
部門利益（損失）	<u>\$ 100,316</u>		<u>(\$ 2,331)</u>		<u>\$ -</u>							\$ 97,985	
利息收入												1,366	
其他收入												417	
其他利益及損失												(7,236)	
財務成本												(4,944)	
稅前淨利												87,588	
所得稅												(17,770)	
稅後淨利												<u>\$ 69,818</u>	
資產總額	<u>\$2,251,511</u>		<u>\$ 157,201</u>		<u>(\$ 144,986)</u>							<u>\$2,263,726</u>	

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、金融工具評價損益、財務成本、外幣兌換損益以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

為他人背書保證

西元 2021 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
（除另予註明者外）

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	對單一企業 背書保證限額	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報告淨值 之比率(%)	背書保證最高限額	屬母公司對子公司 背書保證	屬子公司對母公司 背書保證	屬對大陸地區 背書保證	備註	
0	本公司	富林塑膠工業股份有限公司	本公司之子公司	\$268,791	\$142,650	\$142,650	\$ 36,518	\$ -	10.61	\$268,791	Y	N	N	註1、2及3

註 1：對單一企業背書保證金額，除本公司直接持有普通股股權超過 50%之子公司不得超過本公司淨值×20%外，其餘不得超過本公司淨值×10%。

註 2：本公司背書保證最高限額為本公司淨值×20%。

註 3：美金按即期匯率 US\$1=NT\$28.53 換算。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
 西元 2021 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
 （除另予註明者外）

帳 列 應 收 款 項 之 公 司	交 易 對 象	關	應收關係人款項 係 餘 額 （ 註 ）	週 轉 率 （ 次 ）	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期 後 收 回 金 額	應收關係人款項 提列備抵呆帳金額
					金 額	處 理 方 式		
本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	子 公 司	\$112,761	1.81	\$ -	-	\$ 20,787	\$ -

註：已於編製合併財務報表時沖銷。

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

西元 2021 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			
				項 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 %
0	本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 58,211	未與關係人有相同交易	7.68
0	本公司之台灣分公司	富林塑膠工業股份有限公司	母公司對子公司	應收帳款	112,761	到貨後 120 天電匯	4.89

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司及子公司
被投資公司相關資訊
西元 2021 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 股 情 形			被 投 資 公 司 本 期 認 列 之 利 益	備 註	
				本 期 期 末	本 期 期 初	股 數 (%)	帳 面 金 額				
本公司	富林塑膠工業股份有限公司	越南	乳膠皮、膠布及柔軟皮之生產銷售	\$ 646,775	\$ 637,027	45,551,528	100.00	\$ 1,283,781	\$ 119,382	\$ 119,382	註 1 及 2

註 1：於編製合併報表時業已沖銷。
註 2：原始投資金額本期期末及本期期初均為美金 22,670 千元，並分別按美金即期匯率 28.53 及 28.10 換算。

西元 2021 年 3 月 31 日

附件四

內部控制聲明書

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.
富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：西元2021年3月11日

本公司西元2020年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於西元2020年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司西元2021年03月11日董事會通過，出席董事7人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。



董事長：王源林

總經理：黃政烘



簽章



簽章

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.
富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

附件五

證券承銷商評估總結意見

壹、承銷商總結意見

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)本次為辦理二〇二一年度現金增資發行普通股1,000仟股，每股面額新台幣10元，發行總額為新台幣10,000仟元；暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債1,500張，每張面額新台幣100仟元，發行總額為新台幣150,000仟元，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」之規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，該公司本次募集與發行有價證券符合「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性，暨投資人應考量之風險因素，已詳述於評估報告「貳、外國發行人所屬國、主要營運地及上市地國之總體經濟概況、相關法令、匯率政策、相關租稅及風險因素等問題之說明分析」。

中國信託綜合證券股份有限公司



負 責 人：陸 子 元



承銷部門主管：楊 修 豪



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

附件六

律師法律意見書

律師法律意見書

外國發行人Fulin Plastic Industry (Cayman) Holdings Co., Ltd.富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱「富林控股公司」) 本次為辦理現金增資發行普通股 1,000,000 股，每股面額新臺幣壹拾元，擬發行總額為新臺幣 10,000,000 元，暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行張數為壹仟伍佰張，每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總面額為新臺幣壹億伍仟萬元整，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，外國發行人富林控股公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此 致

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holdings Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

智鼎國際法律事務所

陳祐良 律師



中華民國 110 年 03 月 25 日

附件七

不得退還或收取承銷相關費用聲明書

聲 明 書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行人：Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股有限公司

負責人：王源林



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

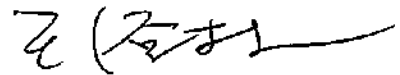
聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事長，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

董事長：王源林



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

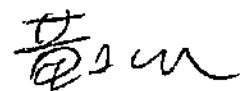
聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事暨總經理，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

董事暨總經理：黃政烘



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

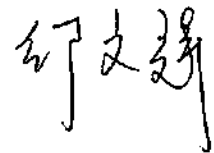
聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事暨財務會計主管，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

董事暨財務會計主管：邱文輝



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

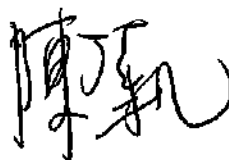
聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

董事：陳肇隆



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

獨立董事：王金山 

西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

獨立董事：李宏文

李宏文

西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

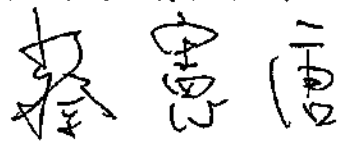
聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

獨立董事：蔡憲唐



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

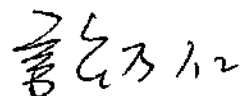
聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之經理人，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

經理人：許乃仁



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之經理人，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

經理人：陳順吉



西 元 二 〇 二 一 年 3 月 10 日

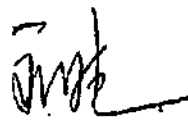
聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之經理人，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

經理人：劉傳生



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

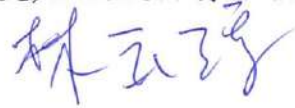
聲 明 書

本人為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)之受僱人，就該公司申報募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

受僱人：林玉淳



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

聲 明 書

本公司受 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)委託，擔任該公司募集與發行二〇二一年度現金增資發行新股暨中華民國境內第一次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、該公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：中國信託綜合證券股份有限公司

負責人：陸子元



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

附件八

中華民國境內第一次無擔保轉換公司
債受託契約

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
受 託 契 約

甲方：富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
乙方：中國信託商業銀行股份有限公司

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

中華民國境內第一次無擔保轉換公司債受託契約

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱甲方)因發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱本公司債)，特依公司法、證券交易法等法令之規定，委任中國信託商業銀行股份有限公司(以下簡稱乙方)為本公司債債權人之受託人，雙方訂定條款如下，俾資遵守。

一、甲方發行本公司債之有關事項如下：

- (一)發行公司名稱：富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司。
- (二)本公司債之總金額及債券每張之金額：總面額新台幣壹億伍仟萬元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，共計壹仟伍佰張。
- (三)本公司債之票面利率：0%。
- (四)本公司債之本息償還期限及方法：本公司債發行期間為三年，除依本公司債發行及轉換辦法(以下簡稱轉換辦法)第十四條轉換為甲方普通股或依轉換辦法第二十二條行使賣回權，及甲方依轉換辦法第二十一條提前收回，或甲方由證券商營業處所買回註銷者外，甲方於本公司債到期時依債券面額之101.51%(到期年收益率為0.5%)將債券持有人持有之本公司債以現金一次償還。
- (五)本公司債之轉換辦法：詳見本公司債發行及轉換辦法。
- (六)本公司債募得價款之用途及運用計劃：充實營運資金。
- (七)前已募集之公司債，其未償還之數額：無。
- (八)本公司債發行之價格：本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，以不低於面額發行。
- (九)甲方股份總額與已發行股份總數及其金額：
截至西元2020年12月31日止，章程所定資本總額為新台幣拾億元整，分為壹億股，每股面額新台幣壹拾元整；實收資本總額為新台幣肆億玖仟肆佰萬元整，分為肆仟玖佰肆拾萬股，每股面額新台幣壹拾元整。
- (十)甲方全部資產減去全部負債後餘額之百分之二百：截至西元2020年12月31日止，共計新台幣2,433,242仟元整。
- (十一)證券管理機關規定之財務報表：1. 詳見公開說明書財務狀況之財務報表，或2. 列於甲方營業處所供閱讀，或3. 於公開資訊觀測站或依其他法

令規定之方式公告。

(十二)本公司債債務之保證人名稱及約定事項：無。

(十三)本公司債債務之擔保物種類及名稱：無。

(十四)本公司債債權人之受託人名稱及約定事項：中國信託商業銀行股份有限公司，約定事項如本契約所定。

(十五)本公司債代收款項之金融機構名稱：第一商業銀行仁和分行

(十六)承銷或代銷機構之名稱與約定事項：詳甲方與中國信託綜合證券股份有限公司所簽訂之承銷契約。

(十七)還本付息代理機構名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部。

(十八)董事會之議事錄：詳甲方於西元2021年3月11日召開之董事會會議記錄。

(十九)對於前已發行之公司債，曾有違約或遲延支付本息之事實及現況：無。

(二十)公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項：

本契約簽署後，前項各款如經主管機關審核後有重大增減變更時，甲乙雙方應依主管機關審核意見，以書面提出修正，或增加本契約條款。

本契約簽署後，前項各款事項如有變更時，甲方應即向主管機關申請更正並以書面方式通知乙方。如因該等事項之變更致影響甲乙雙方於本契約之權益時，甲乙雙方並應以書面方式修正本契約相關條款。

第一項第(七)、(九)至(十一)、(十九)各款事項，經甲方委由勤業眾信聯合會計師事務所吳秋燕、陳珍麗會計師簽證屬實；第(十二)至(十六)各款事項，經甲方委由智鼎國際法律事務所陳祐良律師簽證屬實。

二、甲方應於本公司債之應募書、及發行轉讓辦法內載明：「凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約之約定受託事務、受託人之權利義務及本公司債發行轉換辦法均予同意承認，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在法令規定營業時間內隨時至本公司營業處所查閱或向受託人請求閱覽」之字樣或有與前述字樣規範意旨相同之字句。

三、甲方聲明並保證其發行本公司債未違反公司法第二四九條、第二五〇條及證券交易法第二十八條之四之規定，並遵守公司法、證券交易法及其他相關法令規定之事項，且切實履行本契約各項責任與義務，如有違反，致乙方或本公司債債權人遭受任何損害時，甲方應負賠償責任。

- 四、甲方於本公司債每次付息或還本到期前一營業日，應將各期應付之利息或全部本金撥付還本付息代理機構支付予本公司債持有人，並將未轉換債券餘額及其所支付債券本息等與還本付息相關事項，以書面通知乙方。
- 五、本公司債應募完畢後五個營業日內，甲方應依據公司法第二五五條第一項規定，將認購人之姓名或名稱、住所或居所、認購數額、債券號碼及金額等開列清冊，檢附金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱金管會證期局)同意發行事項之有關文件等，送交乙方備查；如有未募足部份之債券，亦應於清冊內註明。
- 六、甲方於本公司債發行後，若有下列情事之一發生時，應立即以書面方式通知乙方：
- (一)遇有訴訟事件、非訴訟事件或其他事件，其結果足使公司解散、發生重大經營變動或影響正常經營者；
 - (二)遇有重大災害、事故等足使公司財務或履行本合約之能力產生重大影響者；
 - (三)在本公司債未全部清償前，甲方與他公司合併、分割或出售對甲方整體繼續經營有重大影響之主要資產者；
 - (四)其他有妨害本公司債債權人權益之虞者。
- 七、乙方受甲方之委託，同意依公司法第二五五條第二項規定，為本公司債債權人利益，有查核及監督甲方履行第一條各關於本公司債發行事項之權，但乙方不保證甲方切實履行本公司債各項債務之能力，且不負代甲方償還本公司債本息之義務。
- 八、乙方為履行其受託人義務，向甲方查詢其是否履行本公司債之還本、付息責任時，甲方應充分配合提供相關書面文件及佐證資料，該等書面資料須加蓋本契約之簽約章或經甲方有權代表人之簽章為之。如甲方不依契約為應為之行為或不行為，致乙方無法按本契約約定實施查核或監督時，應對乙方及公司債債權人負損害賠償責任。
- 九、甲方同意支付乙方之受託人報酬為新台幣參萬元整(含稅)，並於甲方依法公告本公司債發行之日起一個月內一次給付。乙方因本契約所應負之任何賠償責任，悉以其實際收受之受託人報酬為上限。
- 本公司債發行期間，若甲方或本公司債債權人依法請求乙方代為召集債權人會

議或乙方依法召集債權人會議時，甲方同意支付乙方每次會議新台幣伍萬元(含稅)之會務費用，並於乙方召集債權人會議之日起一個月內一次給付。

十、下列任一情事皆構成甲方違約，無論本公司債是否已屆清償期，均視為全部到期：

- (一)甲方於本公司債付息日無法付息，還本日無法依約還本，或所償款項不足約定金額時；
- (二)甲方未依本公司債發行及轉換辦法規定交付債權人請求轉換之股票。
- (三)甲方所簽發之票據因存款不足遭退票（但經清償註記者不在此限）或經票據交換所通報為拒絕往來戶；
- (四)甲方或第三人聲請甲方重整、破產或解散；
- (五)甲方之主要部分財產或資產被聲請假扣押、假處分、強制執行而甲方未能於十五日內排除，致本公司債債權人有不能受償之虞時。
- (六)甲方之業務或經營發生經本公司債債權人會議決議認定之重大不利變更。

十一、下列事項是否影響甲方清償本公司債之能力致構成違約而視為全部到期，依本公司債債權人會議決議：

- (一)本公司債未獲清償前，甲方之其他公司債發生前條第(一)、(二)款之情事；
- (二)本公司債未獲清償前，甲方向其他金融機構或第三人借款有逾期未清償之情形；
- (三)甲方有歇業、停止營業之情事或處分或轉讓其主要或全部資產、營業；
- (四)甲方因與第三人合併而消滅或進行分割，致其無力即時償還本息或履行轉換義務；
- (五)甲方於公開場合中，表明其將無法如期償還其所發行公司債之本息或其他債權；
- (六)甲方違反本契約約定或發生其他契約之違約情事，足以影響本公司債債權人利益者。

十二、甲方若發生前兩條任一款之情事時，乙方於可得知悉之前提下，為保障本公司債債權人利益，應召集債權人會議，並依債權人會議之決議，且於向債權人收取預估之訴訟及強制執行費用、擔保金後，代理本公司債債權人向甲方

追償。本公司債債權人亦得自行向甲方追訴。

- 十三、本公司債債權人會議之召集應依公司法有關股東臨時會之規定辦理，其召集人、決議及執行方式應依公司法第二六三至二六五條及非訟事件法之相關規定辦理。

本公司債債權人會議如由甲方自行召集者，甲方應於開會前提供開會通知之郵寄證明、債權人名冊及會議相關資料予乙方。

- 十四、乙方為執行本契約各項事務所須支出之必要且合理之費用，包括委任律師、會計師公費、登報費、郵務費及訴訟行為等之一切費用（以下合稱執行受託事務費用）均由甲方負擔。若由乙方選擇先行墊付（乙方並無墊付之義務）或乙方已收取之預收款不足額者，一經乙方通知，甲方應即償還。惟乙方亦得不先向甲方請求，而逕通知債權人依債權比例攤付執行受託事務費用。如甲方或債權人未依乙方通知償還乙方墊付之執行受託事務費用，乙方有權就其追償所得款項優先扣除乙方墊付之執行受託事務費用後，餘款若不足清償本公司債之全部本息時，本公司債債權人應依其各自債權比例受償之。

- 十五、乙方得隨時於三十日前以書面通知甲方，辭任受託人職務，甲方應於接獲乙方辭任通知日起一個月內覓得繼任受託人，於繼任受託人接任處理受託事務前，乙方仍應以善良管理人之注意義務處理受託事務，並為受託事務之移交採取必要之措施。惟乙方已收受之受託費用不需返還。

- 十六、本契約於甲方收受金管會證期局同意發行事項之有關文件，且甲方於法定期限內依法公告發行之日起生效。

本契約有效期間自生效日起至下列情事之一，孰先行屆至者為止：

（一）本公司債應清償之本息均撥付至還本付息代理機構之日起屆滿一個月。

（二）本公司債發行期間屆滿前，本公司債已全數轉換完畢者。

- 十七、甲方同意乙方為銀行間徵信資料處理交換及授信風險管理之需要，得提供本公司募集發行與履約等資料予財團法人金融聯合徵信中心建檔。

本公司債如有依法令規定應登報公告事項，除法令另有規定外，均以刊載於乙方主營業所所在地發行之日報一種為限。

- 十八、本契約取代甲乙雙方之前就本公司債之受託事務所為之口頭、電子或書面協商、溝通或訊息交換，本契約如有修正或變更之必要，應經甲乙雙方同意後以書面方式為之。

甲方同意就本契約與乙方所為之任何往來文件、資料，應以書面方式並加蓋本契約之簽約章或經甲方有權代表人之簽章，並送達至本契約末頁所載乙方通訊地址為之。

甲乙雙方依本契約所為之任何請求或通知，若逾營業時間始發送或送達者，視為於次一營業日發送或送達。無論任何原因致任一方無法得知他方已遷移最後通知之地址者，前述請求或通知於發送方向其所知收受方最後通知之地址寄發，即視為業已送達。但乙方變更營業地址者，其得於報章媒體、營業場所或網頁等，以公告方式取代前述書面通知。

本契約所為之任何請求或通知(1)如以郵遞方式寄送，應透過主管機關核准之郵政公司為之；(2)如派員遞送者，收受方應簽發收據。

本契約任何請求或通知於下列時點視為已送達：(1)以郵遞方式寄送者，經通常郵遞時間後；(2)派員遞送者，送達時。

十九、本契約未約定事項應依公司法、證券交易法、發行人募集與發行有價證券處理準則或信託法等中華民國相關法令規定辦理。

二十、本契約之履行地，為乙方主營業所所在地。如因本契約涉訟者，甲乙雙方同意以台灣台北地方法院為第一審管轄法院。

廿一、防制洗錢及打擊資恐

甲方同意乙方為防制洗錢及打擊資恐之目的，得依「洗錢防制法」、「資恐防制法」、「金融機構防制洗錢辦法」、「銀行業及其他經金融監督管理委員會指定之金融機構防制洗錢及打擊資恐內部控制與稽核制度實施辦法」及「信託業防制洗錢及打擊資恐注意事項範本」之規定，進行以下措施，乙方依本條辦理若致甲方發生損害或承受不利益者，均由甲方自行承擔，乙方不負損害賠償責任。

一、乙方於發現甲方及/或關聯人(包括但不限於法定代理人、負責人、代表人、法人之實質受益人、對法人行使控制權之人、交易有關對象，以下稱關聯人)為受經濟制裁、資恐防制法指定之個人、法人或團體，以及外國政府或國際組織認定或追查之恐怖分子或團體時，得逕行暫時停止本契約所載各項交易與業務關係而無須另行通知甲方及/或關聯人；乙方並得終止本契約下之各項約定條款，惟乙方須於發生終止效力 60 天（含）前以書面通知甲方。

二、乙方於定期或不定期審查甲方及關聯人身份作業或認為必要時（包括但不限於：懷疑甲方涉及非法活動、疑似洗錢、資恐活動、或媒體報導涉及違

法之特殊案件等)，得要求甲方於接獲乙方通知後 60 天（含）內提供審查所需之必要個人(含甲方及關聯人)或公司資料、法人戶之實質受益人或對其行使控制權之人的資訊、或對交易性質與目的或資金來源進行說明，甲方逾期仍不履行者，乙方得以書面暫時停止本契約所載之各項交易與業務關係、或終止本契約下之各項服務約定條款，並於終止之書面通知到達時發生效力。

三、倘甲方未依乙方要求即時提供英文戶名以辦理洗錢防制審查作業時，甲方茲此授權乙方得自行代為翻譯並以之進行相關審查作業。甲方及/或關聯人(包括但不限於法定代理人、負責人、代表人、法人之實際受益人、對法人行使控制權之人)同意乙方為防制洗錢及打擊資助恐怖主義之目的，得依「洗錢防制法」、「銀行業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項」及「信託業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項範本」之規定，進行以下措施，乙方依本條例辦理若致甲方發生損害或承受不利益者，均由甲方自行承擔，乙方不負損害賠償責任；前述法人之實際受益人及對法人行使控制權之人之定義依「信託業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項範本」之規定。

廿二、本契約正本三份，由甲乙雙方各執正本一份，簽證律師留底一份；副本十份，由甲方報請主管機關核備存查。

個人資料保護說明

中國信託商業銀行(下稱中信銀)基於為您或您服務的公司於臺灣地區境內外提供本契約書所述金融商品及服務之目的，在法令規定或相關事實或法律關係存續期間內，就中信銀所直接或間接蒐集您的個人資料，將以書面、音軌紀錄及/或電子檔案等形式處理、利用及/或國際傳輸(包括但不限於將您的個人資料揭露予協助中信銀提供前述商品/服務之必要第三人)。您有權向中信銀查詢或請求閱覽、製給複本、補充或更正、停止蒐集、處理、利用及/或國際傳輸或刪除您的個人資料。但您提出前述要求時，您可能須自行承擔因此所生之影響，包括中信銀可能無法提供您或您服務的公司所需之金融商品或服務，且中信銀亦可能依法或基於風險管理等因素，而得不依您的要求辦理。若您提供的資料包括其他人的個人資料(例如您服務的公司之股東、董監事、經理人、職(員)工、委託您行使權利之人或您的親屬)，亦請協助轉知前述事項。

契約重要內容及風險揭露說明暨確認欄

委託人(甲方)茲聲明及確認，為符合金融消費者保護法暨相關授權辦法之規定，其業經受託人(乙方)職員之解說，瞭解本契約粗體標示部分，係屬於本契約之重要內容或風險揭露條款；且其業經七日合理審閱期間之詳閱、瞭解本契約之各項條款之約定，並同意受本契約之拘束後，始於下列欄位簽署以證之。

(委託人蓋章/簽名)

王信林



立契約書人：

(甲方)

委任人：富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

(Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.)

負責人：王源林



地 址：高雄市苓雅區新光路38號19樓之1

統一編號：

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 七 日

立契約書人：

(乙方)

受託人：中國信託商業銀行股份有限公司

代表人：陳佳文

地 址：台北市南港區經貿二路168號

統一編號：03077208



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 七 日

簽證律師：智鼎國際法律事務所陳祐良律師

地 址：台北市復興南路一段380號5樓



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 七 日

附件九

股務代理契約

股 務 代 理 契 約

甲方：富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
(Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.)

乙方：中國信託商業銀行股份有限公司

約據對保人員：賴俊仁

股 務 代 理 契 約

本股務代理契約(以下簡稱本契約)係由富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.) (以下簡稱甲方)與中國信託商業銀行股份有限公司(以下稱乙方)共同簽署。

甲方欲委託乙方擔任股務代理人，乙方願接受委託代甲方辦理甲方所發行股票、轉換公司債、員工認股權憑證或限制員工權利新股有關事務，茲經雙方同意簽訂股務代理契約條款如下：

第 一 條：乙方依本契約所提供之服務如下：

- 一、股票與債券之過戶、質權設定與解除、掛失與補發。
- 二、股東、債券持有人及股票與債券質權人(暨其法定代理人，如有)之姓名、地址及印鑑等之登記與變更登記。
- 三、股東與債券持有人名簿及附屬帳冊之編製與管理。
- 四、空白股票與債券之保管及股票之換發、交付與送交簽證。
- 五、股東會或公司債債權人會議召開通知書、會議出席證與其他對於股東或債券持有人之通知或報告之寄發、股東會或公司債債權人會議出席通知書或委託書之登記與統計、會議當日對股東或債券持有人補辦出席及出席股數或權數統計。
- 六、現金股利、增資配認股及債券還本付息之計算、發放、代扣繳稅款及股利(扣繳)憑單或各項其他所得憑單之製發。
- 七、國內股東之股息、紅利及/或其他收益之結匯及發放事宜。
- 八、員工認股權憑證執行之股份發放等各項事務作業。
- 九、限制員工權利新股發行之股份發放等各項事務作業。
- 十、依法應向金融監督管理委員會證券期貨局、台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證期局、證券交易所、櫃檯買賣中心)、簽證機構或其他機構提出有關股務之報告或資料之編製。
- 十一、新股之發行、資本之減少、股份之分割或合併事項。

第 二 條：甲方知悉並同意乙方於提供本契約之服務時，將涉及甲方員工、股東、債券持有人與其他相關人員資料之蒐集、處理與利用，甲方應將本契約所載「個人資料保護說明」之內容告知該等人員。甲方並應確保其依本契約交付之所有資料均為合法交付予乙方，如致乙方受有損害應負賠償責任。

甲方同意乙方得將本契約代理事務之相關作業委由第三人處理，並得於處理該委任事務之必要範圍內，將甲方提供之資料提供或揭露予該受委任處理事務之第三人。該等作業委外包括但不限於股東與公司債債權人名簿及附屬帳簿、開會通知書、現金股利、增資股票及還本付息發放通知書、股利憑單及其他相關文件之製發。

第 三 條：乙方辦理本契約代理事務之註冊地址為臺灣臺北市重慶南路一段八十三號五樓。如有變

更，乙方應事先以書面通知甲方。

第四條：下列事項由甲方自行辦理：

- 一、股票公開發行、增資及上市（櫃）之申請。
- 二、對股東會、股利分配、增資認股及其他權利分派之日期函告有關機關及公告。
- 三、股東會議事手冊、年報、議事錄、股票及公開說明書之彙編與印製。
- 四、股東會議事手冊、年報、開會通知書、委託書及議事錄之報備。
- 五、營業額、財務報表之公告及申報。
- 六、代收股款契約及股東會場所租賃契約之簽訂。

第五條：對於下列各款事項，甲方應預先與乙方洽商訂定，並應依附表3所定之通知期限通知乙方，由乙方辦理相關作業：

- 一、股東會相關事務。
- 二、股利發放相關事務。
- 三、新股發行、資本減少、股份分割或合併以及其他臨時發生之事務。
- 四、其他事務經雙方認為必要者。

第六條：乙方處理受託事務時應遵照本契約、甲方公司章程、「公開發行股票公司股務處理準則」及其他本國相關法令之規定，盡善良管理人之注意義務，為甲方、甲方股東及其他關係人處理相關事務。

乙方處理受託事務時，除因故意或重大過失致甲方受損害者外，乙方不負損害賠償責任。

第七條：甲方依本契約提出之各項指示，應以書面及/或其他乙方合理要求之方式提出，未符合乙方要求方式提出者，乙方得拒絕辦理。甲方應使乙方免於及賠償乙方依甲方之指示辦理而受有之任何損失、損害、費用或其他支出。

甲方與其員工、股東、債券持有人或其他相關人員之爭議，應由甲方自行協調處理。

第八條：甲方依據「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第14條規定，授權乙方全權處理甲方因發放股息、紅利或其他收益所生之外匯收支或交易等一切相關事宜，並由乙方依「管理外匯條例」相關規定辦理。甲方同意於股息、紅利或其他收益發放日前至少四個營業日，將乙方代發之款項折算為外幣後匯入乙方指定之外幣存款帳戶，並授權乙方於款項確認入帳後至發放日二個營業日前之任何時點，代甲方向乙方之匯兌營業部門依當時牌告匯率議定兌換匯率並辦理外匯匯入結售相關事宜。

第九條：乙方代理甲方辦理分配現金股利、債券還本付息事宜時，乙方得採匯款或郵寄劃線支票、匯票或其他法定票據方式發放。匯費、事務處理費及郵費由股東與債券持有人各自負擔，乙方得自各股東或債券持有人受分配之款項中預先扣除之。如有股東或債權人有異議，甲方應負責補償乙方因之所受之損失或損害。

第十條：乙方因辦理本契約代理事務所取得之甲方、甲方員工、股東、債券持有人或其他相關人員之機密資料，應負保密義務，除本契約另有約定、依主管機關(包含但不限於臺灣證券

交易所與證券櫃檯買賣中心)要求、司法機關命令或取得當事人事前書面同意所為之揭露者外，不得將該等機密資料揭露予本契約以外之第三人。

甲方對於乙方之各項業務資訊，應負保密義務，除依主管機關(包含但不限於臺灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心)要求、司法機關命令或取得乙方事前書面同意所為之揭露者外，不得將該等機密資料揭露予本契約以外之第三人。

本條約定於本契約解除、提前終止或期限屆滿後，仍持續有效。

第十一條：乙方應依附表 1 所訂時程將辦理本契約股務事項之相關表冊提供予甲方。

第十二條：乙方辦理本契約股務作業使用及產出之書表及文件，於「公開發行股票公司股務處理準則」規定之保管期限內，應依法妥善保管，於保管期限屆滿後，乙方得銷毀之。

於保管期限屆滿後，甲方如需收回自行保管該等書表及文件時，應於保管期限屆滿前一個月以書面通知乙方。

第十三條：本契約股務代理事項之服務費用詳列於附表 4。

前項服務費用乙方應於每月終了後十日內填具股東人數報告表(如適用)及收據請求甲方支付，甲方經核對無誤後，應於當月內一次以現金、匯款或即期票據付清之。

第十四條：附表 4 所列服務費用若因經濟狀況變動或當事人之一方或雙方之情況變動，以致顯有不合實際時，得經雙方協議調整之。

第十五條：乙方代理甲方股務之事務費用詳如附表 2-1 及附表 2-2，應由甲方負擔，本契約未規定之其他費用則隨時由甲乙雙方協議訂定之。

甲方應於委託代理時預先撥付乙方備付金新台幣參萬元；備付金於本契約終止後，乙方於甲方付清股務代理報酬及事務費用後，應立即歸還甲方，若甲方未付清前述費用，乙方得以備付金抵償之。

前項應由甲方負擔之費用中，如郵費、股票簽證費、股票印製費或單項費用超過新臺幣參萬元者，乙方得請求甲方立即支付。第一項事務費用由乙方於每月終了後十日內填具明細表併同收據請求甲方支付，甲方經核對無誤後應於當月內一次以現金、匯款或即期票據付清之。

第十六條：本契約任一方未經他方事前書面同意，不得將其於本契約之債權轉讓或設質予第三人或使第三人承擔其於本契約下之債務。

第十七條：本契約若因法令修改或當事人之一方或雙方之情事變更致無法履行本契約之義務時，得經雙方洽商修改之。

第十八條：本契約有效期間自民國 107 年 6 月 25 日起至民國 110 年 6 月 4 日止，但期限屆滿前，若雙方未依第十九條提前終止本契約，視為同意續約壹年，其後亦同。

第十九條：本契約有下列情事之一時提前終止：

一、經雙方當事人協議終止時。

二、當事人之一方於三個月前以書面通知他方終止時。

三、當事人之一方有違反契約之規定，經他方書面通知限期改正，於限期內仍未改正，無違約之一方以書面通知終止時。

為免疑慮，在法令允許之前提下，本契約之終止不影響契約終止前已發生之任何權利或義務。

第廿條：甲方應自行或促使第三人提供相關資料(包括但不限於已轉檔至乙方接受格式之股東中英文電腦檔及股票號碼電腦檔)予乙方，俾使乙方辦理本契約之股務代理事務，該等資料之範圍及交付之時程，由甲乙雙方洽商後訂定之。甲方依本條規定交付資料予乙方時，應編製清冊正本兩份，由甲乙雙方確認後各執一份。

於本契約終止後，如有乙方應返還或交付甲方(或其指定之第三人)之資料，乙方亦應編製清冊由甲乙雙方(及甲方指定之第三人，如適用)確認後各執正本一份。

第廿一條：甲方依法交付予股東之股票若需乙方另行提供保管服務時，得由甲方或股票持有人與乙方另行協議簽訂股票保管契約。

第廿二條：甲方及/或關聯人(包括但不限於法定代理人、負責人、代表人、法人之實際受益人、對法人行使控制權之人)同意乙方為防制洗錢及打擊資助恐怖主義之目的，得依「洗錢防制法」、「銀行業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項」及「信託業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項範本」之規定，進行以下措施，乙方依本條例辦理若致甲方發生損害或承受不利益者，均由甲方自行承擔，乙方不負損害賠償責任；前述法人之實際受益人及對法人行使控制權之人之定義依「信託業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項範本」之規定。

一、乙方於發現甲方及/或關聯人為受經濟制裁、外國政府或國際組織認定或追查之恐怖分子或團體時，得逕行暫時停止本契約所載各項交易與業務關係而無須另行通知甲方及/或關聯人；乙方並得終止本契約下之各項約定條款，惟乙方須於發生終止效力60天(含)前以書面通知甲方。

二、乙方於定期或不定期審查甲方及關聯人身份作業或認為必要時(包括但不限於：懷疑甲方涉及非法活動、疑似洗錢、資助恐怖主義活動、或媒體報導涉及違法之特殊案件等)，得要求甲方於接獲乙方通知後60天(含)內提供審查所需之必要個人(含甲方及關聯人)或公司資料、法人戶之實際受益人或對其行使控制權之人的資訊、或對交易性質與目的或資金來源進行說明，甲方逾期仍不履行者，乙方得以書面暫時停止本契約所載之各項交易與業務關係、或終止本契約下之各項服務約定條款，並於終止之書面通知到達時發生效力。

三、倘甲方未依乙方要求即時提供英文戶名以辦理洗錢防制審查作業時，甲方茲此授權乙方得自行代為翻譯並以之進行相關審查作業。

201601

第廿三條：本契約未規定事項或雙方對契約內容有疑義時，由甲乙雙方協議訂定或依其他有關法令之規定辦理。

第廿四條：如甲方對於本契約所涉之服務有任何疑問，請撥 0800-017-888 尋求乙方協助。就本契約所生之爭議，本契約當事人並同意秉誠實信用原則共同協商解決之，如無法協商解決而須涉訟時，雙方同意由臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。

第廿五條：本契約共五份，正本二份，甲乙雙方各執一份，副本三份，由甲方留存。

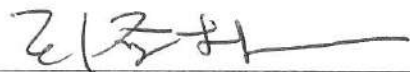
個人資料保護說明

中國信託商業銀行(下稱中信銀)基於為您於臺灣地區境內外提供本契約書所述金融商品及服務之目的，在法令規定或相關事實或法律關係存續期間內，就中信銀所直接或間接蒐集您的資料，將以書面、音軌紀錄及/或電子檔案等形式處理、利用及/或國際傳輸（包括但不限於將您的資料揭露予協助中信銀提供前述商品/服務之必要第三人）。您有權向中信銀查詢或請求閱覽、製給複本、補充或更正、停止蒐集、處理、利用及/或國際傳輸或刪除您的資料。但您提出前述要求時，您可能須自行承擔因此所生之影響，包括中信銀可能無法提供您所需之金融商品或服務，且中信銀亦可能依法或基於風險管理等因素，而得不依您的要求辦理。若您提供的資料包括其他人的個人資料(例如公司之股東、董監事、經理人、職(員)工、委託您行使權利之人等)，亦請協助轉知前述事項。

契約重要內容及風險揭露說明暨確認欄

委託人(甲方)茲聲明及確認，為符合金融消費者保護法暨相關授權辦法之規定，其業經受託人(乙方)職員之解說，瞭解本契約粗體標示部分，係屬於本契約之重要內容或風險揭露條款；且本契約業經委託人七日合理審閱期間之詳閱、瞭解本契約之各項條款之約定，並同意受本契約之拘束後，始於下列欄位簽署以證之。

委託人(甲方)



(委託人蓋章/簽名)

201601

立契約人

甲 方：富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
(Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.)

統一編號：FV003317

代表人：王源林

地 址：高雄市苓雅區新光路 38 號 19 樓之 1

乙 方：中國信託商業銀行股份有限公司 (CTBC Bank Co., Ltd.)

統一編號：03077208

代表人：陳佳文

地 址：台北市南港區經貿二路 168 號



中 華 民 國 1 0 7 年 6 月 25 日

附表 1、固定表冊

下列打「◎」項目為未公開發行公司不適用

	資料項目	辦理內容及時限
1	◎每月董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十股東申報股權變動表	由乙方於每月十五日前於「公開資訊觀測站」代甲方申報
2	◎董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十股東辦理質權設定/解除之申報	由乙方於質權設定(撤銷)後五日內輸入「公開資訊觀測站」完成申報；
3	董事、監察人辦理質權設定/解除公告及變動申請書(未公開發行公司專用)	乙方應於受理後五日內提供甲方
4	◎董事、監察人名冊	乙方應於股東常(臨時)會停止過戶起十五日內提供甲方
5	◎股東會股權分散表	乙方應於股東常(臨時)會後二十日內輸入「公開資訊觀測站」完成申報
6	股東常會及除權(息)時申報內部人之持有股份資料表(僅上櫃、興櫃公司適用)	乙方應於停止過戶日之次月十五日前輸入「公開資訊觀測站」完成申報
7	改(補)選後董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十股東名冊	乙方應於股東會後十日內交付甲方
8	增資配(認)股後董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十股東之配(認)股明細表及名冊	乙方應於停止過戶/收足股款日起十五日內交付甲方
9	非國內居住者之扣繳稅款繳款書、申報書、扣繳憑單(公司自行申報時)	乙方應於股利給付後八日內交付甲方
10	空白股票使用月報表	乙方應於每月十五日前交付甲方
11	現金股利發放月報表	乙方應於每月十日前交付甲方
12	股東會股東名冊	乙方應於股東會停止過戶起十五日內交付甲方
13	現金股利清冊/現金增資可認股清冊/增資配股扣稅清冊	乙方應於停止過戶起十五日內交付甲方
14	增資後配認股清冊	乙方應於停止過戶/收足股款日起十五日內交付甲方
15	增資股票號碼清冊	乙方應自經濟部核准甲方資本額變更登記之日起十五日內提供予甲方
16	日常股東名冊	乙方並應於接獲甲方通知之十日內交付甲方
17	每月股權變動股東名冊	乙方應於每月十日前交付甲方
18	僑外投資持股情形統計表	乙方應於自經濟部核准甲方資本額變更登記之日起二日內函報證券交易所或櫃檯買賣中心，並副本抄送甲方

201601

註：上表所列時限若因特殊情形或其他不可抗力因素致延緩者，乙方應於可能範圍內預先協調甲方做合理安排。

附表 2-1 股務代理事務費用明細

項目	各項細目
經常業務	1、股東名簿及其附表、各項聲請(通知)書、印鑑卡、股東名冊、股東往來文書、信封及其他有關股務各項表冊等之印製費。 2、各項表冊裝訂用紙、用品及裝訂費。 3、各種作業需要的印章、戳記等之刻製費。 4、與股東或機關有關股務往來文件寄送之郵費。
公 告	有關股務之公告費。
股東會/公司債 債權人會議	1、股東會或債權人會議之通知書、出席證、表決票、選舉票、股東名冊、股東地址條等之印製費。 2、除股東常會外，若召開股東臨時會或其他有關股東或公司債債權人會議，每會期其作業工本費為當月股務代理報酬加倍計收。
現金股利/債券 還本付息	現金股利或債券還本付息發放通知書、股利(扣繳)憑單、支付報表等之印製費。
股 票	1、現金增資認股繳款書、增資新股發放通知書、股利(扣繳)憑單、股票袋、股票袋上增資地址、支付報表等之印製費。 2、股票之印製費、簽證費。 3、因公司合併、資本減少、變更名稱而需全面換發股票，其換發報酬依作業量多寡由甲乙雙方協議訂定之。
電腦作業	1、新建及異動股東中文資料建檔費。 2、各類表冊中文電腦印表費、紙張費。
其 他	1、應甲方或其他機構要求製作附表 1 所列以外之其他非固定表冊及特殊作業所生之費用。 2、其他臨時發生與上述各項目有關之費用。

附表 2-2 股務代理事務費用收費標準

項目	資訊處理費	紙張費
開會通知書(中文版)	3 元/每筆	實報實銷
開會通知書(中、英對照版)	4 元/每筆	實報實銷
表決票(選舉票)	3 元/每筆	實報實銷
各類增資繳款書	3 元/每筆	實報實銷
換票通知書/各類證明書	3 元/每筆	實報實銷
股利發放通知書	3 元/每筆	免費
集保新戶印鑑卡通知書	3 元/每筆	免費
各類函證通知書	3 元/每筆	免費
股利憑單	3 元/每筆	免費
股票轉讓通報表	3 元/每筆	免費
支票配號清冊	3 元/每筆	免費
支票列印	3 元/每筆	免費
大宗掛號單	3 元/每筆	免費
股東或債權人名冊	3 元/每筆	免費
中文建檔費	3 元/每筆	不適用
代發紀念品	4 元/每筆	不適用
郵件分區作業處理費	因分區作業而減免之郵資的 1/2	
資本減少(含現金減資)事務處理費	於換票基準日當月依實際減少之資本額萬分之三計收	
股利扣取補充保費事務費，依基準日股東或債權人之人數以下表計算收費：		
1,000 人以下	5,000 元	
1,001~5,000 人	10,000 元	
5,001~10,000 人	15,000 元	
10,001~50,000 人	20,000 元	
50,001 人以上，每增加 1~5,000 人為一級差	每一級差 5,000 元	

附表 3、有關通知及作業期間

【一】甲方有下列情事時應預先通知乙方以便為工作及期間預作安排。

通知內容	通知期限
1、股東會有關： 股東會日期及場所。 停止過戶日期。 股東會議案及盈餘分配內容。	停止過戶十二個營業日前(並以函證券交易所或櫃檯買賣中心之副本通知乙方)
2、現金股利分配有關： 配息基準日。 停止過戶日期。 配息內容。 現金股利發放日期。	停止過戶十二個營業日前(並以函證券交易所或櫃檯買賣中心之副本通知乙方)
3、增資配(認)股有關： 配(認)股基準日。 停止過戶日期。 繳款期限及代收股款機構。 配(認)股內容。	停止過戶十二個營業日前(並以函證券交易所或櫃檯買賣中心之副本通知乙方)
4、增資股票製作及發放： 交付乙方股票日期。 股票發放及上市日期。	於發放日前二十五日通知乙方(並以函證券交易所或櫃檯買賣中心之副本通知乙方)。
5、非固定表冊。	應事先通知以便安排製作。

【二】股務各類作業時間表：

股票過戶期間：一般過戶以隨到隨辦為原則，過戶張數超過一〇〇張者得以收件處理，取件日期視張數多寡決定。

股票發放：隨到隨發，自上午九：〇〇至下午五：〇〇。

股利發放：隨到隨發，自上午九：〇〇至下午三：三〇。

附表 4、股務代理報酬計費標準

一、股務代理報酬按月計算，以公告之股東會、除息、除權最後過戶日為計算股東人數始點，遇承銷作業則以承銷後之增資基準日為新始點計算，收費標準，擬訂定如下表：

種類	項 目	股東人數	金額
普通股	基本費	1,000 人（含）以下	15,000 元
	級差費	1,001 人-10,000 人部份， 以 500 人為一級差	每一級差費 1,500 元
		10,001 人以上部份， 每增加 1,000 人為一級差	
特別股/轉換公司債	每發行一檔自發行日起按月固定收費		每月固定收費新臺幣 1,000 元，但當月份無 申請轉換普通股者免 予計酬
員工認股權憑證	每發行一檔自開始得行使認股權利日起按月固定收費		5,000 元

二、擬以下述優惠方式計算股務代理報酬：

- （一）第一上市（櫃）前股務代理報酬不予計收。
- （二）第一項期間截止日起，依上表股務代理報酬計費標準計收。

附件十

2021 年度現金增資發行新股承銷價格 計算書

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

二〇二一年度現金增資發行新股承銷價格計算書

一、說明

- (一) Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱富林公司或該公司)經 2021 年 3 月 11 日董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 1,000 仟股，每股面額 10 元，總額新台幣 10,000 仟元。
- (二)該公司額定資本額為新台幣 1,000,000 仟元，目前實收資本額為新台幣 494,000 仟元，而本次現金增資 10,000 仟元後，實收資本額將為新台幣 504,000 仟元。
- (三)該公司本次辦理現金增資發行普通股 1,000,000 股，每股面額 10 元，以每股 60 元溢價發行，預計募集總金額為 60,000,000 元。依公司章程第 2.3 條規定，保留發行新股總額 10% 供員工認購，並依公司章程第 2.3 條暨中華民國證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總額 10% 對外公開承銷，其餘 80% 依公司章程第 2.4 條由原股東按認股基準日股東名簿所載之持股比例認購。原股東與員工認購不足一股之畸零股，得由股東自行在停止過戶日起五日內，逕向該公司股務代理機構辦理拼湊成整股認購，其拼湊不足一股之畸零股及原股東放棄認購或認購不足及逾期未拼湊之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購。
- (四)本次現金增資發行新股原股東、員工及公開銷售部分均採同一價格認購。
- (五)本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行股份相同。

二、富林公司最近期及最近三個會計年度之財務資料如下：

(一)最近期及最近三個會計年度每股稅後盈餘及股利分派

單位：新台幣元

年度	項目 每股稅後純益	股利分派				
		現金股利		股票股利		合計
		盈餘	資本公積	盈餘	資本公積	
2018	3.68	1.00	2.00	-	-	3.00
2019	5.69	3.00	2.00	-	-	5.00
2020	6.29	5.00	1.00	-	-	6.00
2021 年第一季	2.18	-	-	-	-	-

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

(二)每股淨值

2021年3月31日之權益總額(不含非控制權益)	1,343,957 仟元
2021年3月31日流通在外股數	49,400 仟股
每股淨值	27.21 元

資料來源：經會計師核閱之財務報告

(三)最近期及最近三個會計年度之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近期及最近三年度財務資料			
		2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 第一季
流動資產		1,395,104	1,199,589	1,301,043	1,491,264
不動產、廠房及設備		804,100	866,916	750,843	752,245
使用權資產		-	39,170	34,154	34,020
無形資產		3,079	1,553	2,166	1,955
其他資產		87,753	37,408	32,874	28,573
資產總額		2,290,036	2,144,636	2,121,080	2,308,057
流動負債	分配前	922,741	675,765	772,361	853,265
	分配後	1,070,941	922,765	1,068,761	1,149,665
非流動負債		249,663	245,359	132,098	110,835
負債總額	分配前	1,172,404	921,124	904,459	964,100
	分配後	1,320,604	1,168,124	1,200,859	1,260,500
歸屬於母公司業主之權益		1,117,632	1,223,512	1,216,621	1,343,957
股本		494,000	494,000	494,000	494,000
資本公積		523,197	424,397	325,597	325,597
保留盈餘	分配前	321,776	553,548	716,229	824,132
	分配後	272,376	405,348	469,229	577,132
其他權益		(221,341)	(248,433)	(319,205)	(299,772)
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-
權益總額	分配前	1,117,632	1,223,512	1,216,621	1,343,957
	分配後	969,432	979,512	920,221	1,047,557

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近三年度財務資料			
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 第一季
營業收入	2,902,091	3,021,131	2,664,416	758,254
營業毛利	500,822	626,306	627,934	190,415
營業損益	218,009	360,007	393,564	129,990
營業外收入及支出	(12,296)	4,696	3,088	5,271
稅前淨利	205,713	364,703	396,652	135,261
繼續營業單位本期淨利	150,847	281,172	310,881	107,903
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	150,847	281,172	310,881	107,903
本期其他綜合損益	9,677	(27,092)	(70,772)	19,433
本期綜合損益總額	160,524	254,080	240,109	127,336
淨利歸屬於股公司業主	150,847	281,172	310,881	107,903
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	160,524	254,080	240,109	127,336
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-
每股盈餘(單位：元)	3.68	5.69	6.29	2.18

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

三、承銷價格之訂定方式及合理性評估

(一)承銷價格之訂定方式

本次現金增資發行新股案業經該公司2021年3月11日董事會決議通過辦理，採公開申購配售辦理承銷，依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條規定，發行價格之訂定，於向金融監督管理委員會申報案件及除權交易日前五個營業日，皆不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成。故以該公司本次除權交易日前五個營業日為基準日，往前計算一、三、五個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數除息後平均股價，擇一作為計算新股發行價格之參考。

(二)價格計算之說明及合理性評估

以該公司本次現金增資除權交易日(2021年7月20日)之前五個營業日(2021年7月13日)為基準日往前計算，該公司普通股前一、三、五個營業日之平均收盤價分別為82.00、82.97元及83.42元，因本次現金增資股份不參與2020年度現金股利分配，經扣除現金股利6元，設算除息後之前一、三、五個營業日之平均收盤價分別為76.00元、76.97元及77.42元，以設算除息後之前一個營業日之平均收盤價76.00元作為計算之參考價格，經核算每股發行價格60元為參考價格之78.95%，承銷價格之訂定符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定，尚屬合理。

發行公司：Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.
富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司



負責人：王 源 林



西 元 二 〇 二 一 年 七 月 十 三 日

(僅限於 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
二 〇 二 一 年 度 現 金 增 資 發 行 新 股 承 銷 價 格 計 算 書 使 用)

承 銷 商：中國信託綜合證券股份有限公司



代 表 人：陸 子 元



西 元 二 〇 二 一 年 七 月 十 三 日

(僅限於 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
二 〇 二 一 年 度 現 金 增 資 發 行 新 股 承 銷 價 格 計 算 書 使 用)

附件十一

中華民國境內第一次無擔保轉換公司
債發行及轉換價格計算書

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.
富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

一、說明

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱該公司)經 2021 年 3 月 11 日之董事會決議通過，辦理發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債 1,500 張，每張面額新台幣 100 仟元整，總發行面額新台幣 150,000 仟元，採競價拍賣發行。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度及最近期之每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元

年度 \ 項目	每股稅後純益	股利分派				合計
		現金股利		股票股利		
		盈餘	資本公積	盈餘	資本公積	
2018	3.68	1.00	2.00	-	-	3.00
2019	5.69	3.00	2.00	-	-	5.00
2020	6.29	5.00	1.00	-	-	6.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：2020 年度股利分派業經董事會決議通過，擬提請 2021 年 6 月 3 日股東常會決議。

(二)該公司截至 2020 年 12 月 31 日止，經會計師查核簽證之權益及按當時流通在外股數，計算之每股淨值

2020 年 12 月 31 日之權益總額(不含非控制權益)	1,216,621 仟元
2020 年 12 月 31 日流通在外股數	49,400 仟股
每股淨值	24.63 元

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(三)最近三年度及最近期之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近三年度財務資料		
		2018 年	2019 年	2020 年
流動資產		1,395,104	1,199,589	1,301,043
不動產、廠房及設備		804,100	866,916	750,843
使用權資產		-	39,170	34,154
無形資產		3,079	1,553	2,166
其他資產		87,753	37,408	32,874
資產總額		2,290,036	2,144,636	2,121,080
流動負債	分配前	922,741	675,765	772,361
	分配後	1,070,941	823,965	註
非流動負債		249,663	245,359	132,098
負債總額	分配前	1,172,404	921,124	904,459
	分配後	1,320,604	1,069,324	註
歸屬於母公司業主之權益		1,117,632	1,223,512	1,216,621
股本		494,000	494,000	494,000
資本公積		523,197	424,397	325,597
保留盈餘	分配前	321,776	553,548	716,229
	分配後	272,376	405,348	註
其他權益		(221,341)	(248,433)	(319,205)
庫藏股票		-	-	-
非控制權益		-	-	-
權益總額	分配前	1,117,632	1,223,512	1,216,621
	分配後	1,068,232	1,075,312	註

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：2020 年度盈餘分派案業經董事會決議通過，擬提請 2021 年 6 月 3 日股東常會決議。

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近三年度財務資料		
	2018 年	2019 年	2020 年
營業收入	2,902,091	3,021,131	2,664,416
營業毛利	500,822	626,306	627,934
營業損益	218,009	360,007	393,564
營業外收入及支出	(12,296)	4,696	3,088
稅前淨利	205,713	364,703	396,652
繼續營業單位本期淨利	150,847	281,172	310,881
停業單位損失	-	-	-
本期淨利(損)	150,847	281,172	310,881
本期其他綜合損益	9,677	(27,092)	(70,772)
本期綜合損益總額	160,524	254,080	240,109
淨利歸屬於股公司業主	150,847	281,172	310,881
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	160,524	254,080	240,109
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-
每股盈餘(單位：元)	3.68	5.69	6.29

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

三、本次公司債發行價格及轉換價格之訂定方式及合理性之評估

該公司本次發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債 1,500 張，每張面額為新台幣 100 仟元整，總發行面額新台幣 150,000 仟元，發行期限三年，票面利率為 0%，採競價拍賣方式辦理公開承銷，以不低於面額發行，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。發行時轉換價格之訂定，係配合中華民國轉換公司債發行之相關法令，並視中華民國證券市場轉換公司債交易及發行概況暨該公司未來營運之發展等因素訂定，其計算方法及訂定方式如下：

(一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性評估

1.轉換價格之訂立原則

發行時轉換價格之訂定，係依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條規定：承銷商輔導發行公司發行國內轉換公司債，其用以計算轉換價格之基準價格，應以決定轉換價格基準日前一、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，且轉換價格之訂定應高於基準價格。本次轉換公司債係以上述基準價格乘以議定之轉換溢價率 102.18%作為轉換價格。

2.轉換價格訂定方式

(1)採用基準日前一個營業日該公司普通股收盤價，主要係反應目前交易市場狀況，而採用基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數，主要為避免投資人權益受到股票市場價格波動影響，上述考量有助於訂定一比較公平之基準價格，並符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定。

(2)另外參考目前國內轉換公司債發行條件訂定的方式、國內證券市場轉換公司債之發行及交易概況，暨發行公司未來之營運展望，將轉換價格定為基準價格之 102.18%。

3.轉換價格訂定合理性評估

(1)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

A.總體經濟概況

越南自 1986 年施行革新開放後，經濟體制從中央高度集權逐漸轉變為市場導向。透過縮減國營事業範圍，積極推動企業轉型及民營化。此外，強勁的投資增長，加上具競爭力之勞動成本，讓越南的經濟在近年成長相當快速。2019 年越南 GDP 成長率為 7.02%，超出原先設定在 6.6~6.8%之間的目標；2019 年全球創新指數(Global Innovation Index, GII)報告指出，越南排名第 42 位，較 2018 年上升 3 位，在同級收入國家中表現高於平均。此外，2019 年全球競爭力報告(The Global Competitiveness Report 2019)指出，越南排名第 67 位，

較 2018 年上升 10 名，種種跡象皆顯示越南正逐漸崛起中。這波透過經濟快速成長而帶動的豐沛創新能量，也促進各地發展出多樣化的社會企業，以解決各種不同的社會環境問題。

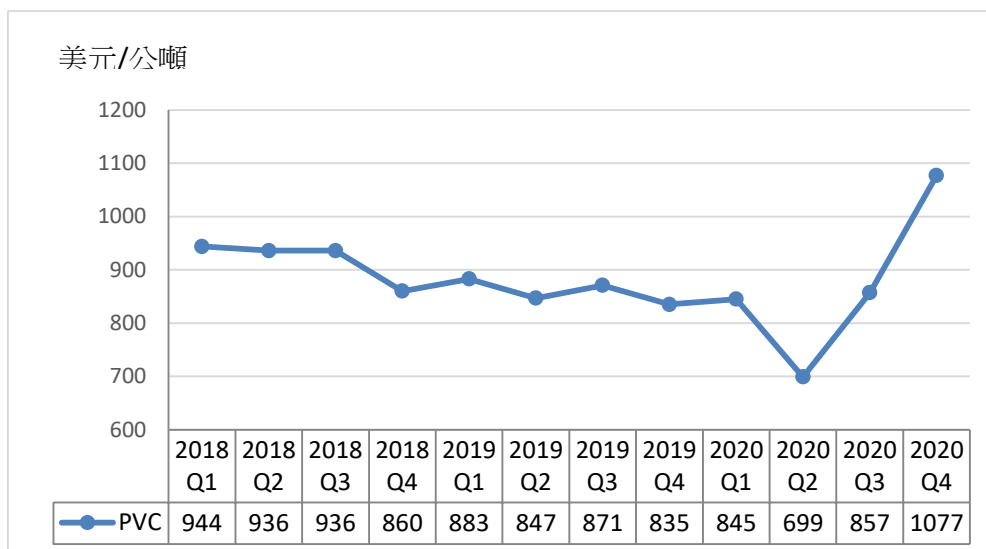
根據匯豐銀行（HSBC）經濟研究部門發布之最新一期「亞洲經濟季刊」內容顯示，2020 年越南經濟增長率領先亞洲各國，該行並預測，2021 年越南將繼續成為亞洲地區增長最快國家之一。在疫情的複雜變化下，越南的經濟表現仍名列全球增長率最高的經濟體之一，同時越南通貨膨脹率也得到控制，從 2020 年前 3 季的 3.9% 下降至 11 月的 1.5%，在持續流入的外資、科技發展、及多項自由貿易協定帶來的優勢下，越南經濟將大幅度反彈，但因旅遊觀光業可能需要更長的恢復時間，2021 年越南經濟成長率將從原來預測的 8.1% 微幅下修至 7.6%，仍持續大幅成長。

B. 所屬產業趨勢分析

該公司為塑膠製品製造業，生產與銷售之塑膠皮、布，終端市場應用於傢俱、建材、紡織合成皮革、汽機車座墊、皮包、鞋類等產品，其中該公司又以傢俱、皮包及車用為大宗，該等商品之終端市場消費力道與國家經濟成長環環相扣。2020 年全球受到新冠疫情(COVID-19)之影響，截至 2021 年 2 月底止，全球已超過一億以上之確診人數，因而致死人數超過二百五十萬人，而越南在防疫方面表現突出，目前國內僅約二千五百例，致死人數僅三十五人，故其經濟上半年雖受疫情重創，然而其全年經濟成長率仍達 2.91%，雖創下近三十年來之新低。但相較疫情大流行下之全球衰退，其經濟仍維持正向成長，殊為可貴。

然而疫情造成運輸以及工業用油需求下降，使得國際原油年平均價格較 2019 年明顯下跌，此外，全球經濟陷入衰退，影響對石化產品需求下滑，造成石化原料供過於求壓力加大，上游烯烴、芳香烴等石化原料價格普遍明顯走跌，對塑膠原料價格帶來下跌壓力，不過 2020 年下半年由於中國製造業復甦力道優於預期，下游包裝、家電以及基礎建設等需求帶動有助對相關塑膠原料拉貨需求轉趨積極，又受到疫苗研發有成的正面消息激勵，促使國際油價升至每桶 60 美元的價位，上游石化原料價格同步止跌上揚，使得塑膠原料價格出現止跌回升情況，整體而言 2020 年下半年即使塑膠原料價格出現明顯反彈之勢，但因本產業業者多掌握低價原料庫存，2020 年業者在塑膠原料成本支出應可較往年降低，而相關漲價效應預計將反映於 2021 年，以該公司產品主要原料 PVC 粉為例，報價已由 2020 年第三季每公噸 857 美元上漲至 2020 年第四季之每公噸 1,077 美元，漲價幅度 25.67%，據此，該產業後續便存在調漲其產品價格以茲因應之可能性。

2018~2020 年 PVC 價格趨勢



資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫

(2)從公司財務結構及經營績效分析

A.財務結構

該公司最近三年度之負債占資產比率分別為 51.20%、42.95%及 42.64%，最近三年度呈下降趨勢，主係該公司營運獲利穩定成長，2019 年及 2020 年陸續償還部分借款，改善財務結構所致。

該公司最近三年度長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為 170.04%、169.44%及 179.63%。該公司 2019 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率下降，主要係因應營運所需擴建環保 PU 廠，增加銀行長期借款所致，2020 年資本支出下降，融資需求減少並償還部分借款，加以營運及獲利穩定，股東權益上增，致長期資金占不動產、廠房及設備比率增加。

B.經營績效。

該公司最近三年度之經營績效、請詳二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況。

該公司最近三年度之應收款項週轉率分別為 6.88 次、7.01 次及 6.38 次，週轉天數分別為 53 天、52 天及 57 天。2018 年與 2019 年相較並無重大變化，2019 年收現天數略減為 52 天，主係 2019 年營收成長，加以 2019 年期末應收款項收回情形良好之故。2020 年前三季受新冠肺炎疫情影響及中國低價傾銷競爭，銷量減少，營收較去年同期減少，2020 年第四季因應原物料價格上漲，該公司預計次年初調漲產品售價，客戶提前下單，使 2020 年底之應收款項較 2019 年底增加，收現天數拉長至 57 天。

該公司最近三年度之存貨週轉率分別為 4.65 次、4.02 次及 3.45 次，存貨週轉天數則分別為 79 天、91 天及 106 天，2018~2020 年度存貨週轉率遞減，主係因 2018 年底主要原物料受國際市場波動影響價格走跌，及 2018 年底 TPU 廠試產採購原物料需求增加，2019 年進貨成本降低及期末存貨增加之故。另 2020 年存貨週轉率較前一年度下滑，主係因原料價格走跌及訂單受疫情影響衰退，使得營業成本顯著下降，致存貨週轉率較前一年度下滑。

該公司最近三年度之不動產、廠房及設備週轉率分別為 5.03 次、3.61 次及 3.29 次。最近三年度之不動產、廠房及設備週轉率呈現下降趨勢，主係該公司 2018 年及 2019 年間為配合營運所需添購相關生產設備及擴建廠房，使不動產、廠房及設備淨額增加，不動產、廠房及設備週轉率隨之下降，2020 年資本支出大幅減少，2020 年度不動產、廠房及設備之平均淨額較 2019 年度為少，惟受疫情影響營收減少，使不動產、廠房及設備週轉率仍呈下降趨勢。

綜上所述，該公司最近三年度經營能力各項指標變動情形尚屬合理，經評估該公司經營能力尚屬穩健。

(3)從公司擔保情形及其他發行條件分析

A.擔保情形

該公司本次係發行無擔保轉換公司債，故不適用。

B.其他發行條件

(A)票面利率

該公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債，票面利率訂為 0%，一方面可減少公司每年實際之現金支出，一方面則鼓勵投資人著重未來轉換之價值，其票面利率之設計應屬合理。

(B)發行期限

依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三十條規定，公司發行轉換公司債之償還期限不得超過十年，發行年限過長，表示投資人承受之信用風險越高；發行年限過短，在投資效益尚未完全顯現時，償債的壓力將會影響發行公司資金的運用。以最近一年來上市及上櫃公司發行國內轉換公司債之發行條件觀之，以三~五年居多，綜合考量該公司本身財務規劃與未來現金流量的估算，本次中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行年限訂為三年，其設計應屬合理。

(C)轉換期間

債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之翌日起至到期日止，除依發行及轉換辦法第十條限制轉換期間外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司向該公司之股務代理機構請求依該發行及轉

換辦法規定，將所持有之本轉換公司債轉換為該公司普通股股票，其轉換期間已涵蓋發行年限之絕大部份，投資人執行轉換權利甚具便利性，可增加市場接受度，亦符合「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」有關規定，故本項設計應屬合理。

(D)轉換價格重設

本次發行之轉換公司債轉換價格調整機制除發行及轉換辦法第十五條因普通股股份變動或配發現金股利之反稀釋調整外，並無其他轉換價格重設或特別重設之情形，對原股東亦無不利之影響，故本項設計應屬合理。

(E)債券持有人賣回權

本轉換公司債以發行滿二年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。該公司應於賣回基準日前四十日前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前四十日內以書面通知該公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求該公司以債券面額之101.00%(滿二年之實質年收益率為0.5%)將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。該公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。前述日期如遇臺北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

此賣回權之訂定，主要係考量若債券持有人尚未申請轉換，則提供其以面額加計利息補償金收回本金之機會，足以保障其投資權益，故本項賣回權之設計應屬合理。

(F)公司贖回權

本轉換公司債發行滿三個月翌日起至到期日前四十日止，若該公司普通股在集中交易市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十者，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為發行及轉換辦法第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃買中心公告並於該期間屆滿時，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其全部債券。

本轉換公司債發行滿三個月翌日起至到期日前四十日止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%者，該公司得於其後任何時間，

以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為發行及轉換辦法第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃買中心公告並於該期間屆滿時，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其全部債券。

若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，該公司依照前二項所規定之期間屆滿時，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其全部債券。

上述發行公司債贖回條款符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十六條之規定，前述規定一方面鼓勵投資人行使轉換權利，另一方面可減少公司處理債券業務作業，並賦予公司於本轉換公司債市場流通量低於原發行總額 10%時，得行使贖回權以減少公司處理債券業務作業，故本項贖回權之設計應屬合理。

(G)其他決定發行價格之因素

該公司以各參數代入理論模型所計算出之價格做為本次轉換公司債之理論價值，再以臺灣銀行一年期定期存款利率 0.755%估算流動性貼水之調整，於扣除流動性貼水後為 101,404 元，其九成為 91,264 元，而本次轉換公司債之發行價格不低於 100,000 元，達理論價格扣除流動性貼水之九成，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第二十條之規定。

(4)其他：無此情事

綜上所述，該公司本次轉換公司債之轉換價格，係以向金管會申報日或向券商公會申報競拍約定書日前一、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基準價格，再乘以轉換溢價率 102.18%為轉換價格，轉換價格之訂定高於基準價格，除符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其轉換溢價率之訂定係參考目前國內轉換公司債發行概況、發行條件訂定方式、次級市場交易情況暨考量發行公司近年來之經營績效、獲利能力與未來營運前景暨保障債權人及現有股東權益，其訂定方式應屬合理。

(二)發行價格之訂價模型

1.發行條件主要條款

考慮該公司近年來之經營績效與未來發展潛力等因素，及未來國內債券市場利

率走勢，經與該公司議定轉換公司債之發行條件摘要如下：

項目	國內第一次無擔保轉換公司債
發行總額	新台幣 150,000 仟元整，採競價拍賣發行
擔保狀況	無
發行價格	以不低於面額發行，實際發行價格依競價拍賣結果而定。
發行年限	三年
票面利率	0%
轉換標的	富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司新發行之普通股
轉換價格之訂定	取基準日(不含)前一個營業日、三個營業日及五個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，乘以 102.18% 之轉換溢價率，為計算轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）之依據。
轉換價格調整	1.依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」反稀釋條款規定調整轉換價格。 2.重設條款：無。
轉換凍結期	發行起至滿三個月止。
發行公司之收回權	1.本轉換公司債自發行滿三個月翌日起至到期日前四十日止，若該公司普通股之收盤價格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，該公司得按債券面額以現金收回全部債券。 2.本轉換公司債自發行滿三個月翌日起至到期日前四十日止，若本轉換公司債流通在外餘額低原發行總額之 10% 時，該公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回全部債券。
債券持有人之賣回權	本轉換公司債發行滿二年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。債券持有人得要求該公司以債券面額之 101.00%(滿二年之實質年收益率為 0.5%)將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。
上櫃掛牌	本轉換公司債向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請上櫃掛牌

2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值
- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值
- (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

4.建立評價模型之路徑展開

(1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

- A.資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- B.在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。
- C.投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- D.無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件b、c及d的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。
- E.履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- F.投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

(2)評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

Δ 代表所應購買或放空的履約股股數；

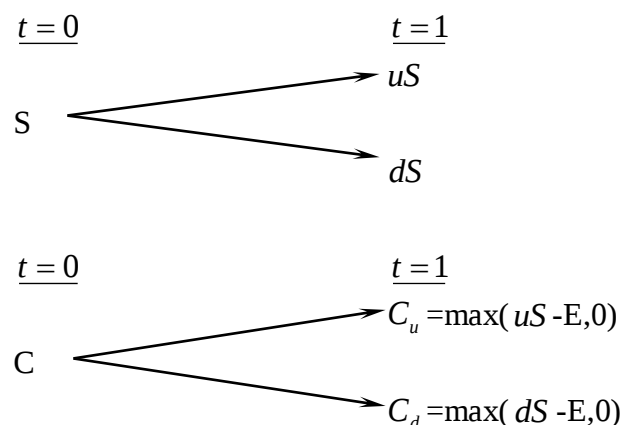
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

$(u-1)$ 代表履約股價上升的百分比($u>1$)， q 代表股價上升的機率；

$(d-1)$ 代表履約股價下降的百分比($d<1$)， $(1-q)$ 代表股價下降的機率。

A.單一期的評價

由 $t=0$ 至 $t=1$ ，履約股價可能上升 $(u-1)$ 百分比或下降 $(d-1)$ 百分比。在 $t=1$ 時，股價可由下圖代表：



此處，

E 代表買權的履約價

C_u 代表，在 $t=1$ 時，當股價上升 $(u-1)$ 百分比的買權價格；

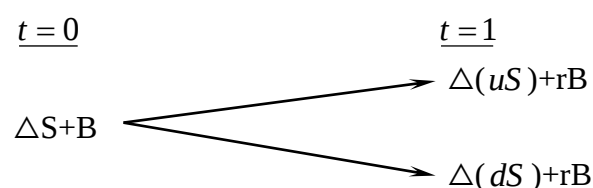
C_d 代表，在 $t=1$ 時，當股價下降 $(d-1)$ 百分比的買權價格；

uS 代表，在 $t=1$ 時，當股價上升 $(u-1)$ 時的價格；

dS 代表，在 $t=1$ 時，當股價下降 $(d-1)$ 時的價格。

目的是要評價在 $t=1$ 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 $t=1$ 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 $t=1$ 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數(Δ)及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出 Δ 及 B 。

在 $t=0$ 至 $t=1$ 時，因股價上升 $(u-1)$ 或下降 $(d-1)$ ，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$, i =無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 $t=1$ 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 $t=1$ 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u - d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u - d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在 $t=0$ 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 $t=1$ 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值($t=0$)也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 Δ 及 B 代入公式(e)，獲得買權契約在 $t=0$ 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[\frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f1)$$

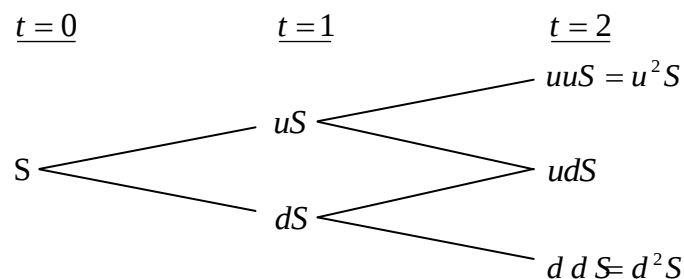
此處， $p=(r-d)/(u-d)$, $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f1)可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u 及 C_d)、股價的未來變動百分比(u 及 d)、履約價格(X)與利率(r)所決定。也可說，在 $t=0$ 時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

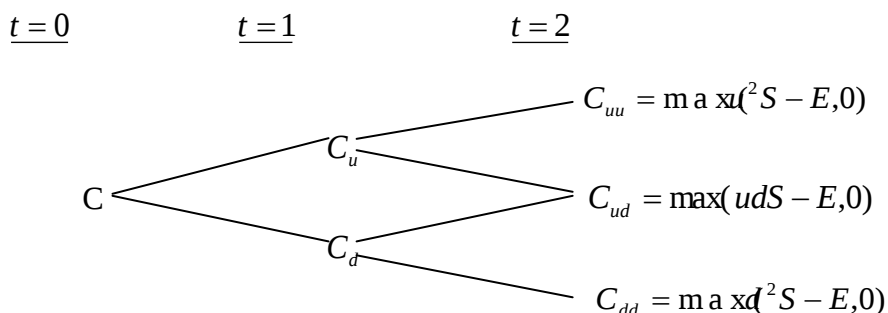
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

B. 兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由 $t=1$ 至 $t=2$ 的變動百分比仍由($u-1$)及($d-1$)所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 $t=2$ 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 $t=1$ 至 $t=2$ 看做一個時期。而後，運用公式(f')，我們可求得在 $t=1$ 時買權契約的兩種可能價格 C_u 及 C_d ，如下：

由 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 uS 上升至 u^2S 或下降至 udS 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d^2S 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 $t=1$ 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的 Δ 及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 t=1 的價格(C_u 與 C_d)後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。

因在 t=0 時買權的現值是其 t=1 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 t=0 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{ud} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j) \\ &= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) \\ &\quad + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1) \end{aligned}$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j¹)如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} \left[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) \right. \\ &\quad + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) \\ &\quad \left. + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \quad (k) \end{aligned}$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$ ， $\binom{2}{0} = 1$ ， $\binom{2}{1} = 2$ ， $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

5.理論模型之推導模型

公式(1)或(1¹)代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到n個時期(n≥2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(1¹)內的2改為n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式(m)中，若 $u^j d^{n-j} S < X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若 $u^j d^{n-j} S > X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設k是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u/d)} \quad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成為：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\ &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] - \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\ &= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (o) \end{aligned}$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

(三)理論價值之計算

1.計算參數說明

參數項目	數值	說明
評價日期	110/4/21	
基準價格	74.18 元	按發行轉換辦法，以民國 110/4/22 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前五個營業日該公司普通股收盤價平均值為基準價格 74.18 元
轉換價格	75.8 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 102.18%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 75.8 元。
發行期間	3 年	取可轉債發行期間為 3 年。
股價波動度	16.77%	樣本期間-(109/4/22-110/4/21)，樣本數-243 1.採 110/4/21 起前一年為樣本期間。 2.以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3.以日報酬率標準差，乘上根號 244，可得股價波動度。
無風險利率	0.1983%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 110/4/20，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 109 央甲 10(剩餘年限約為 1.566 年)及 110 央債甲 1(剩餘年限約為 4.734 年)之 0.1517%及 0.2547%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利率為 0.1983%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.1604%	評估風險折現率時，可嘗試採用發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法等方式。本次擬採用同業公司借款利率評估法，評估數值為 1.1604%，做為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	96.21BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。
賣回收益率	0.50%	按發行轉換辦法，以債券面額加計 0.50%之年收益率將其所持有之本債券以現金賣回。
到期收益率	0.50%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0.50%之年收益率將本債券全數償還。

2.理論價值計算之結果

(1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司

債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 3 年後本金及利息補償金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以參考公司之借款利率為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.1604%(具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下：

$$101,510/(1+1.1604\%)^3=98,060。$$

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 102,090 元，將其扣除純債券價值 98,060 元，得轉換權價值 4,030 元。

(3)賣回權

賣回權之計算方式為先計算出具賣回權條件之轉換公司債價值，再將賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具賣回權之轉換公司債價值，兩者之差異 80 元即為賣回權的價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異 0 元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

(6)各權利價值百分比

權利	價值(元)	百分比
純債券價值	98,060	95.98%
轉換權價值	4,030	3.94%
賣回權價值	80	0.08%
買回權價值	0	0.00%
重設權價值	0	0.00%
總理論價值	102,170	100%

(四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 102,170 元，以 110 年 4 月 21 日臺灣銀行一年期定期存款利率 0.755%估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 101,404 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格不低於 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即 $101,404 \times 0.9 = 91,264$ 元)，符合「中華民國

證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.
富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司



負責人：王 源 林



西 元 二 〇 二 一 年 四 月 二 十 二 日

(僅限於 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書使用)

承 銷 商：中國信託綜合證券股份有限公司



代 表 人：陸 子 元



西 元 二 〇 二 一 年 四 月 二 十 二 日

(僅限於 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書使用)

附件十二

中華民國境內第一次無擔保轉換公司
債發行及轉換辦法

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司
中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司(以下簡稱「本公司」)中華民國境內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

西元 2021 年 5 月 13 日(以下簡稱「發行日」)。

三、債券面額

每張面額為新台幣壹拾萬元，發行張數為壹仟伍佰張。

四、發行總額

發行總面額為新台幣壹億伍仟元整。本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 115.00%發行，實際發行總金額為新台幣壹億柒仟貳佰伍拾萬參仟柒佰柒拾元整。

五、發行期間

發行期間三年，自西元 2021 年 5 月 13 日開始發行至西元 2024 年 5 月 13 日到期(以下簡稱「到期日」)。

六、債券票面利率

票面年利率 0%。

七、還本日期及方式

本轉換公司債之持有人(以下簡稱「債券持有人」)除依本辦法第十三條轉換為本公司普通股或依本辦法第二十一條行使賣回權，及本公司依本辦法第二十條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額之101.51%(到期年收益率為0.5%)將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。

八、擔保情形

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

九、轉換標的

本公司之普通股，並以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

十、轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行滿三個月翌日(西元 2021 年 8 月 14

日)起，至到期日(西元 2024 年 5 月 13 日)止，除本公司(一)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、(二)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、(三)辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，及(四)其他依法暫停過戶期間外，得隨時透過交易券商轉知臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)，向本公司之股務代理機構請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十三條、第十四條、第十八條及第十九條規定辦理。本公司並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)規定之期限，於前述無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前將停止轉換之期間予以公告並函櫃買中心。

十一、承銷方式及擬掛牌處所

(一)承銷方式：本轉換公司債發行總面額為新台幣壹億伍仟萬元整，全數委由承銷商以競價拍賣方式對外公開銷售。

(二)擬掛牌處所：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心。

十二、募集資金之用途及預計可能產生效益

(一)資金用途：充實營運資金。

(二)預計可能產生效益：本公司為因應未來營運成長需求，本次籌資計畫將用於充實營運資金，效益請詳公開說明書。

十三、請求轉換程序

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子方式通知本公司股務代理機構，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原債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十四、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以西元 2021 年 4 月 22 日為訂定轉換價格之基準日，以基準日(不含)前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，乘以 102.18%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。依上述方式，本轉換公司債轉換價格為每股新台幣 75.8 元。

(二)轉換價格之調整

- 1.本轉換公司債發行後，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外，遇有本公司已發行(或私募)普通股股數增加時(包括但不限於以募集發行或以私募方式現金增資、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、現金增資參與發行海外存託憑證及因股票面額變更致已發行普通股股份增加等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債轉換價格(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)，並函請櫃買中心公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之(如有實際繳款作業則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，則函請櫃買中心重新公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times [\text{已發行股數(註 2)} + (\text{每股繳款金額(註 3)} \times \text{新股發行股數或私募股數} / \text{每股時價(註 4)})]}{\text{已發行股數(註 2)} + \text{新股發行或私募股數}}$$

股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times (\text{股票面額變更前已發行普通股股數} / \text{股票面額變更後已發行普通股股數})$$

註1：如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如為股票分割則於股票分割基準日調整；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；如係私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整；如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，則於新股換發基準日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包含已私募股數)，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款金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，則每股繳款金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。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票合併或股票分割基準日前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

- 2.本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利時，應於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。

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

註：每股時價係以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

- 3.本轉換公司債發行後，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，或非因辦理現金增資而賦予他人發行公司普通股認購權時，本公司應將轉換價格依下列公式調整(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)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times [\text{已發行股數(註2及3)} + \frac{(\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格}}{\text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數/每股時價)}}}{\text{已發行股數(註2及3)} + \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

已發行股數(註2及3) + 新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數

註1：每股時價為再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之除權基準日、訂價基準日、股票合併或股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括已私募股數)，並減除本公司已買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：再發行或私募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或私募有價證券可轉換或認股之股數。

- 4.本轉換公司債發行後，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)，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之：

減資彌補虧損時：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註：已發行普通股股數包括發行與私募股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

現金減資時：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{(\text{調整前轉換價格}-\text{每股退還現金金額}) \times \text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

股票面額變更時：

$$\text{調整後之轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times (\text{股票面額變更前已發行普通股股數} / \text{股票面額變更後已發行普通股股數})$$

十五、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，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。

十六、轉換年度股利之歸屬

債券持有人在轉換前不得享有本公司股利或股息，轉換後持有本公司普通股者所享有依法受分派股利或股息之權利，與持有本公司原已發行之普通股股份股東相同。

(一)現金股利

- 1.債券持有人於本公司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，轉換而得之普通股得參與該次發放現金股利。
- 2.於本公司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，停止本轉換公司債轉換。

(二)股票股利

- 1.債券持有人於本公司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，轉換而得之普通股得參與該次發放股票股利。
- 2.於本公司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。

十七、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。

十八、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換為本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將扣除帳簿劃撥作業手續費後以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十九、轉換後之新股上市及轉換後之權利義務

本轉換公司債經轉換後換發之普通股自交付日起於臺灣證券交易所股份有限公司上市買賣，並由本公司洽臺灣證券交易所股份有限公司同意後公告之。轉換後之新股，其權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

二十、本公司對本轉換公司債之收回權

(一)本轉換公司債發行滿三個月翌日(西元2021年8月14日)起至到期日前四十日(西元2024年4月3日)止，若本公司普通股在集中交易市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十者，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「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，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃買中心公告並於該期間屆滿時，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其全部債券。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(西元2021年8月14日)起至到期日前四十日(西元2024年4月3日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%者，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「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，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃買中心公告並於該期間屆滿時，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其全部債券。

(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，本公司依照前二項所規定之期間屆滿時，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其全部債券。

二十一、債券持有人之賣回權

本轉換公司債以發行滿二年之日(西元2023年5月13日)為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。本公司應於賣回基準日前四十

日(西元2023年4月3日)前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前四十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求本公司以債券面額之101.00%(滿二年之實質年收益率為0.5%)將其所持有之本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轉換公司債。前述日期如遇臺北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

二十二、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行。

二十三、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依中華民國「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十四、本轉換公司債由中國信託商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十五、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十六、本轉換公司債之發行依中華民國證券交易法第八條規定採帳簿劃撥交付，不印製實體債券。

二十七、本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。

二十八、本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。

二十九、本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。

附件十三

本次發行董事會議事錄(節錄版)

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

第三屆第五次董事會議事錄 (節錄本)

時間：2021 年 3 月 11 日 (星期四) 臺灣時間下午 4 時 10 分

地點：本公司臺灣分公司會議室 (高雄市苓雅區新光路 38 號 19 樓之 1)

主席：王源林

記錄：許乃仁

出席董事：王源林、陳肇隆、黃政烘、邱文輝、王金山、蔡憲唐、李宏文，出席 7 人 (請假：0 人；缺席 0 人)

列席人員：臺灣分公司 許乃仁協理、稽核室 林玉淳副理

勤業眾信聯合會計師事務所 吳秋燕會計師、王騰葦協理

一、宣佈開會：出席董事已達法定人數，主席宣布開會。

二、主席致詞 (略)

三、報告事項 (略)

四、討論事項

(一) 上次會議保留之討論事項：無。

(二) 本次會議討論事項

第一案至第十案：略。

第十一案

案由：本公司擬辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債案，提請核議。

說明：(一) 本公司為充實營運資金，擬辦理現金增資發行新股及發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債。本次計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益，請參閱附件十六。

(二) 發行金額及條件：

1. 現金增資發行新股：

(1) 本公司擬辦理現金增資發行新股 1,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，預計增加股本新台幣 10,000 仟元，暫定發行價格為每股新台幣 50 元，預計募集資金新台幣 50,000 仟元，實際募集金額依每股實際發行價格而定。本次現金增資之發行價格，依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」(以下簡稱「承銷商自律規則」)第 6 條規定，於

向中華民國主管機關申報案件及除權交易日前五個營業日，皆不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成。實際發行價格授權董事長俟案件經中華民國主管機關申報生效後，依承銷商自律規則第6條規定及相關法令規定，洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。本次現金增資發行新股如每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，其差額將減少充實營運資金之金額；若募集資金增加時，增加之金額將用於充實營運資金。

- (2) 本次現金增資發行新股，擬依公司章程第2.3條規定，保留發行新股總額10%供員工認購，並依公司章程第2.3條暨中華民國證券交易法第28條之1規定，提撥發行新股總額10%對外公開承銷，其餘80%依公司章程第2.4條由原股東按認股基準日股東名簿所載之持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股，得由股東自行在停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊成整股認購，其拼湊不足一股之畸零股及原股東與員工放棄認購或認購不足及逾期未拼湊之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購。
- (3) 本次現金增資發行新股採無實體發行，所發行新股將向臺灣證券交易所辦理上市掛牌買賣，其權利義務與原已發行股份相同。
- (4) 因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次現金增資發行新股籌資計畫有關之發行條件、發行價格，以及計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益暨其他有關本次現金增資之事宜，如經中華民國主管機關指示修正、中華民國相關法令變更，或因應客觀環境而需變更者或有其他未盡事宜，擬授權董事長視實際情況全權處理之。
- (5) 本次現金增資於呈奉中華民國主管機關申報生效後，有關認股基準日、增資基準日及其他未盡事宜，擬授權董事長視實際情況依相關法令規定辦理。
- (6) 為配合本次現金增資發行新股作業，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關辦理現金增資之相關契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

2. 中華民國境內第一次無擔保轉換公司債：

- (1) 本次發行總面額為新台幣150,000仟元，每張債券面額為新台幣10萬元，發行張數為1,500張，發行期間為三年，票面利率0%，採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。本次無擔保轉換公司債若實際募

集金額高於預計金額，增加之金額將用於充實營運資金。

- (2) 本次發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債暫定之發行及轉換辦法請參閱附件十七，實際發行及轉換辦法俟呈報中華民國證券主管機關申報生效後，擬授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。
- (3) 本次發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債將依中華民國證券交易法第 8 條及外國發行人募集與發行有價證券處理準則第 10 條規定不印製實體債券，採帳簿劃撥交付。本次轉換公司債於呈報中華民國證券主管機關申報生效後，擬授權董事長訂定發行日，並向中華民國證券櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。
- (4) 因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次中華民國境內第一次無擔保轉換公司債籌資計畫有關之發行條件、發行金額、發行及轉換辦法之訂定，以及計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益暨其他有關本次中華民國境內第一次無擔保轉換公司債之事宜，如經中華民國主管機關指示修正，中華民國法令變更，或因應客觀環境而需變更者或有其他未盡事宜，擬授權董事長視實際情況全權處理之。
- (5) 為配合本次中華民國境內第一次無擔保轉換公司債之發行作業，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

(三) 本案業經審計委員會審議通過。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十二案：略。

五、臨時動議：無。

六、散會；臺灣時間下午 5 時整。

附件十四

公司章程及章程新舊條文對照表

THE COMPANIES LAW (2020 Revision)
COMPANY LIMITED BY SHARES

THIRD AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM

AND

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

(adopted by a Special Resolution passed on June 9, 2020)



THE COMPANIES LAW (2020 REVISION)
COMPANY LIMITED BY SHARES
THIRD AMENDED AND RESTATED
MEMORANDUM OF ASSOCIATION
OF

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司

(adopted by a Special Resolution passed on June 9, 2020)

1. The name of the Company is Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd 富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司.
2. The Registered Office of the Company shall be at Portcullis (Cayman) Ltd, The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands, or at such other place within the Cayman Islands as the Board may decide.
3. The objects for which the Company is established are unrestricted and the Company shall have full power and authority to carry out any object not prohibited by any law as provided by the Companies Law (2020 Revision).
4. The Company shall have and be capable of exercising all the functions of a natural person of full capacity irrespective of any question of corporate benefit as provided by the Companies Law (2020 Revision).
5. Nothing in the preceding sections shall be deemed to permit the Company to carry on the business of a Bank or Trust Company without being licensed in that behalf under the provisions of the Banks and Trust Companies Law (as amended), or to carry on Insurance Business from within the Cayman Islands or the business of an Insurance Manager, Agent, Sub-agent or Broker without being licensed in that behalf under the provisions of the Insurance Law (as amended), or to carry on the business of Company Management without being licensed in that behalf under the provisions of the Companies Management Law (as amended).
6. The Company will not trade in the Cayman Islands with any person, firm or corporation except in furtherance of the business of the Company carried on outside the Cayman Islands; provided that nothing in this section shall be construed as to prevent the Company effecting and concluding contracts in the Cayman Islands, and exercising in the Cayman Islands all of its powers necessary for the carrying on of its business outside the Cayman Islands.
7. The liability of each Member is limited to the amount from time to time unpaid on such Member's shares.

8. The authorized share capital of the Company is New Taiwan Dollars 1,000,000,000 divided into 100,000,000 ordinary shares of a par value of New Taiwan Dollars 10.00 each provided always that subject to the provisions of the Companies Law (2020 Revision) and the Articles of Association, the Company shall have power to redeem or purchase any of its shares and to sub-divide or consolidate the said shares or any of them and to issue all or any part of its capital whether original, redeemed, increased or reduced with or without any preference, priority or special privilege or subject to any postponement of rights or to any conditions or restrictions whatsoever and so that unless the conditions of issue shall otherwise expressly provide every issue of shares whether stated to be Ordinary, Preference or otherwise shall be subject to the powers on the part of the Company hereinbefore provided.
9. If the Company is registered as exempted, its operations will be carried on subject to the provisions of Section 174 of the Companies Law (2020 Revision).

**THE COMPANIES LAW (2020 Revision)
COMPANY LIMITED BY SHARES**

THIRD AMENDED AND RESTATED

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司

(adopted by a Special Resolution passed on June 9, 2020)

TABLE OF CONTENTS

Table A INTERPRETATION

1. Definitions

SHARES

2. Power to Issue Shares

3. Redemption and Purchase of Shares

4. Rights Attaching to Shares

5. Share Certificates

6. Preferred Shares

REGISTRATION OF SHARES

7. Register of Members

8. Registered Holder Absolute Owner

9. Transfer of Registered Shares

10. Transmission of Registered Shares

ORDINARY

RESOLUTION, SPECIAL

RESOLUTION AND SUPERMAJORITY RESOLUTION

11. Alteration of Capital

12. Special Resolution and Supermajority Resolution

13. Variation of Rights Attaching to Shares

DIVIDENDS AND

CAPITALISATION

14. Dividends

15. Capital Reserve and Power to Set Aside Profits

16. Method of Payment

17. Capitalisation

MEETINGS OF MEMBERS

18. Annual General Meetings

19. Extraordinary General Meetings

20. Notice

21. Giving Notice

22. Postponement of General Meeting

23. Quorum and Proceedings at General Meetings

24. Chairman to Preside

25. Voting on Resolutions

26. Proxies

27. Proxy Solicitation

28. Dissenting Member's Appraisal Right

29. Shares that May Not be Voted

30. Voting by Joint Holders of Shares

31. Representation of Corporate Member

32. Adjournment of General Meeting

33. Directors Attendance at General Meetings

DIRECTORS AND OFFICERS

34. Number and Term of Office of Directors

35. Election of Directors

36. Removal of Directors

37. Vacation of Office of Director

38. Compensation of Directors

39. Defect in Election of Director

40. Directors to Manage Business

41. Powers of the Board of Directors

42. Register of Directors and Officers

43. Officers

44. Appointment of Officers

45. Duties of Officers

46. Compensation of Officers

47. Conflict of Interest

48. Indemnification and Exculpation of Directors and Officers

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

49. Board Meetings

50. Notice of Board Meetings

51. Participation in Meetings by Video Conference

52. Quorum at Board Meetings

53. Board to Continue in the Event of Vacancy

54. Chairman to Preside

55. Validity of Prior Acts of the Board

CORPORATE RECORDS

56. Minutes

57. Register of Mortgages and Charges

58. Form and Use of Seal

ACCOUNTS

59. Books of Account

60. Financial Year End

AUDIT COMMITTEE

61. Number of Audit Committee Members

62. Power of Audit Committee

VOLUNTARY DISSOLUTION AND WINDING-UP

63. Voluntary Dissolution and Winding-Up

CHANGES TO CONSTITUTION

64. Changes to Articles LITIGIOUS AND NON- Litigious AGENT

65. Appointment of Litigious and Non-Litigious Agent

OTHERS

66. Shareholder Protection Mechanism

67. ROC Securities Laws and Regulations

68. Social Responsibilities

THE COMPANIES LAW (2020 Revision)
COMPANY LIMITED BY SHARES
THIRD AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司

(adopted by a Special Resolution passed on June 9, 2020)

Table A

The regulations in Table A in the First Schedule to the Law (as defined below) do not apply to the Company.

INTERPRETATION

1. Definitions

1.1 In these Articles, the following words and expressions shall, where not inconsistent with the context, have the following meanings, respectively:

Applicable Law	the Applicable Public Company Rules, the Law or such other rules or legislation applicable to the Company;
Applicable Public Company Rules	the ROC laws, rules and regulations (including, without limitation, the Company Law of the ROC, the Securities and Exchange Law of the ROC, the rules and regulations promulgated by the FSC, the rules and regulations promulgated by the TPEx and the rules and regulations promulgated by the TSE, as amended from time to time) affecting public reporting companies or companies listed on any ROC stock exchange or securities market that from time to time are required by the relevant regulator as applicable to the Company;
Articles	these Articles of Association as altered

	from time to time;
Audit Committee	the audit committee of the Board, which shall comprise solely of all the Independent Directors of the Company;
Board	the board of directors appointed or elected pursuant to the Articles and acting at a meeting of directors at which there is a quorum in accordance with the Articles;
Capital Reserve	for the purpose of the Articles only, comprises of the premium paid on the issuance of any share and income from endowments received by the Company from the Members;
Chairman	the Director elected amongst all the Directors as the chairman of the Board;
Company	Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司；
Compensation Committee	a committee of the Board, which shall be comprised of professional individuals and having the functions, in each case, prescribed by the Applicable Public Company Rules;
Cumulative Voting	the voting mechanism for an election of Directors as described in Article 35.2;
Directors	the directors for the time being of the Company and shall include any and all Independent Director(s);
Directors' Remuneration	has the meaning given thereto in Article 14.4;
Dissenting Member	has the meaning given thereto in Article 28.2;
Electronic Record	has the same meaning as in the Electronic Transactions Law;

Electronic Transactions Law	the Electronic Transactions Law (2003 Revision) of the Cayman Islands;
Employees' Compensations	has the meaning given thereto in Article 14.4;
Employee Subscription Portion	has the meaning given thereto in Article 2.3;
ESM	the emerging stock market of the ROC;
Family Relationship within Second Degree of Kinship	in respect of a person, means another person who is related to the first person either by blood or by marriage of a member of the family and within the second degree shall include the parents, siblings, grandparents, children and grandchildren of the first person as well as the parents, siblings and grandparents of the first person's spouse;
FSC	the Financial Supervisory Commission of the ROC;
Independent Directors	the Directors who are elected as "Independent Directors" in accordance with the Applicable Public Company Rules or the Articles;
Joint Operation Contract	a contract between the Company and one or more person(s) or entit(ies) where the parties thereto agree to pursue the same business venture and jointly bear losses and enjoy profits arising out of such business venture in accordance with the terms thereof;
Law	The Companies Law (2020 Revision) of the Cayman Islands and every modification, reenactment or revision thereof for the time being in force;
Lease Contract	a contract or arrangement between the Company and any other person(s) pursuant to which such person(s) lease or rent from the Company the necessary means and assets to operate the whole business of the

	Company in the name of such person, and as consideration, the Company receives a pre-determined compensation from such person;
Litigious and Non-Litigious Agent	a person appointed by the Company pursuant to the Applicable Law as the Company's process agent for purposes of service of documents in the relevant jurisdiction and the Company's responsible person in the ROC under the Securities and Exchange Law of the ROC;
Management Contract	a contract or arrangement between the Company and any other person(s) pursuant to which such person(s) manage and operate the business of the Company in the name of and for the benefit of the Company, and as consideration, such person(s) receive a pre-determined compensation from the Company while the Company continues to be entitled to the profits (or losses) of such business;
Market Observation Post System	the public company reporting system maintained by the TSE;
Member	the person registered in the Register of Members as the holder of shares in the Company and, when two or more persons are so registered as joint holders of shares, means the person whose name stands first in the Register of Members as one of such joint holders or all of such persons, as the context so requires;
Memorandum	the memorandum of association of the Company;
Merger	means: (a) a "merger" or "consolidation" as defined under the Law; or (b) other forms of mergers and acquisitions which fall within the definition of "merger"

	and/or consolidation" under the Applicable Public Company Rules;
month	calendar month;
Notice	written notice as further provided in the Articles unless otherwise specifically stated;
Officer	any person appointed by the Board to hold an office in the Company;
Ordinary Resolution	a resolution passed at a general meeting (or, if so specified, a meeting of Members holding a class of shares) of the Company by not less than a simple majority vote of the Members present at the meeting, in person or by proxy;
Preferred Shares	has the meaning given thereto in Article 6;
Private Placement	means, for so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in Taiwan, the private placement by the Company of shares or other securities of the Company as permitted by the Applicable Public Company Rules;
Public Offering Portion	has the meaning given thereto in Article 2.3;
Register of Directors and Officers	the register of directors and officers referred to in Article 42;
Register of Members	the register of members of the Company maintained in accordance with the Law and (as long as the shares of the Company are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in Taiwan) the Applicable Public Company Rules;
Registered Office	the registered office for the time being of the Company;
Restricted Shares	has the meaning given thereto in Article 2.5;

ROC	Taiwan, the Republic of China;
Seal	the common seal or any official or duplicate seal of the Company;
Secretary	the person appointed to perform any or all of the duties of secretary of the Company and includes any deputy or assistant secretary and any person appointed by the Board to perform any of the duties of the Secretary;
share(s)	share(s) of par value New Taiwan Dollars 10.00 each in the Company;
Share Exchange	a 100% share exchange as defined in the ROC Business Mergers and Acquisitions Act whereby a company (the "Acquiring Company") acquires all the issued and outstanding shares of another company with the consideration being the shares of the Acquiring Company, cash or other assets;
Special Resolution	Subject to the Law, means a resolution passed at a general meeting of the Company by a majority of at least two-thirds of the votes cast by such Members who, being entitled to do so, vote in person or by their proxies, or, in the case of Members that are corporations or other non-natural person, by their duly authorized representatives by computing the number of votes to which each Member is entitled;
Spin-off	a spin-off as defined in the ROC Business Mergers and Acquisitions Act whereby a company transfers a part or all of its business that may be operated independently to an existing company or newly incorporated company (the "Acquirer") with the consideration being the shares of the Acquirer, cash or other

	assets;
Statutory Reserve	has the meaning given thereto in Article 14.5;
Subsidiary	with respect to any company, (1) the entity, more than one half of whose total number of the issued voting shares or the total amount of the share capital are directly or indirectly held by such company; or (2) the entity that such company has a direct or indirect control over its personnel, financial or business operation;
Supermajority Resolution	a resolution passed by a majority vote of the Members present at a general meeting attended by Members who represent two-thirds or more of the total issued shares or, if the total number of shares represented by the Members present at the general meeting is less than two-thirds of the total issued shares, but more than one half of the total issued shares, means instead, a resolution passed by two-thirds or more of votes cast by the Members present at such general meeting;
TPEx	the Taipei Exchange;
Treasury Shares	means shares of the Company held in treasury pursuant to the Law and the Articles;
TDCC	the Taiwan Depository & Clearing Corporation;
TSE	the Taiwan Stock Exchange Corporation; and
year	calendar year.

1.2 In the Articles, where not inconsistent with the context:

- (a) words denoting the plural number include the singular number and vice versa;

- (b) words denoting the masculine gender include the feminine and neuter genders;
 - (c) words importing persons include companies, associations or bodies of persons whether corporate or not;
 - (d) the words:
 - (i) "may" shall be construed as permissive; and
 - (ii) "shall" shall be construed as imperative;
 - (e) "written" and "in writing" include all modes of representing or reproducing words in visible form, including the form of an Electronic Record;
 - (f) a reference to statutory provision shall be deemed to include any amendment or re-enactment thereof;
 - (g) unless otherwise provided herein, words or expressions defined in the Law shall bear the same meaning in the Articles; and
 - (h) Section 8 of the Electronic Transactions Law shall not apply to the extent that it imposes obligations or requirements in addition to those set out in the Articles.
- 1.3** Headings used in the Articles are for convenience only and are not to be used or relied upon in the construction hereof.

SHARES

2. Power to Issue Shares

- 2.1** Subject to Applicable Law, the Articles and any resolution of the Members to the contrary, and without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, the Board shall have the power to issue any unissued shares of the Company on such terms and conditions as it may determine and any shares or class of shares (including the issue or grant of options, warrants and other rights, renounceable or otherwise in respect of shares) may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital, or otherwise as the Company may, subject to Article 6.1, by Ordinary Resolution of the Members prescribe, provided that no share shall be issued at a discount except in accordance with the Law and the Applicable Public Company Rules.
- 2.2** Unless otherwise provided in the Articles, the issue of new shares of the Company shall be approved by a majority of the Directors at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors. The issue of new shares shall at all times be subject to the sufficiency of the authorized capital of the Company.

- 2.3** After the application for trading of the shares on the ESM or listing in the ROC has been approved by the TPEx or the TSE, as applicable, where the Company increases its issued share capital by issuing new shares for cash consideration in the ROC, the Company shall allocate 10 per cent of the total amount of the new shares to be issued, for offering in the ROC to the public ("**Public Offering Portion**") unless it is not necessary or appropriate, as determined by the FSC, the TPEx or the TSE for the Company to conduct the aforementioned public offering or otherwise provided by Applicable Law. However, if a percentage higher than the aforementioned 10 per cent is resolved by the Members in a general meeting by Ordinary Resolution to be offered, the percentage determined by such resolution shall prevail and shares corresponding to such percentage shall be reserved as Public Offering Portion. The Company may also reserve no more than 15 per cent of such new shares for subscription by the employees of the Company and its Subsidiaries ("**Employee Subscription Portion**"). The Company may prohibit such employees from transferring the shares so subscribed within a certain period; provided, however, that such a period cannot be more than two years.
- 2.4** Unless otherwise resolved by the Members in general meeting by Ordinary Resolution, where the Company increases its issued share capital by issuing new shares for cash consideration pursuant to Article 2.3, after allocation of the Public Offering Portion, including, for the avoidance of doubt, any percentage in excess of 10 per cent of the total amount of the new shares to be issued for offering in the ROC to the public as resolved by the Members in general meeting be offered pursuant to Article 2.3, and the Employee Subscription Portion pursuant to Article 2.3, the Company shall make a public announcement and notify each Member that he is entitled to exercise a pre-emptive right to purchase his pro rata portion of the remaining new shares, to be issued in the capital increase for cash consideration. The Company shall state in such announcement and notices to the Members the procedures for exercising such pre-emptive rights. Where an exercise of the pre-emptive right may result in fractional entitlement of a Member, the entitlements (including fractional entitlements) of two or more Members may be combined to jointly subscribe for one or more whole new shares in the name of a single Member, subject to compliance with such directions and terms and conditions as determined by the Board and the Applicable Public Company Rules. If the total number of the new shares to be issued has not been fully subscribed for by the Members within the prescribed period, the Company may consolidate such shares into the public offering tranche or offer any un-subscribed new shares to a specific person or persons in such manner as is consistent with the Applicable Public Company Rules.

If any person who has subscribed the new shares (by exercising the aforesaid pre-emptive right of Members or subscribing the Public Offering Portion or the Employee Subscription Portion) fails to pay when due any amount of the

subscription price in relation to such newly-issued shares within the payment period as determined by the Company, the Company shall fix a period of no less than one month and call for payment of the subscription price or the Company may declare a forfeiture of such subscription. No forfeiture of such subscription shall be declared as against any such person unless the amount due thereon shall remain unpaid for such period after such demand has been made. Notwithstanding the provisions of the preceding sentence, forfeiture of the subscription may be declared without the demand process if the payment period for subscription price set by the Company is one month or longer. Upon forfeiture of the subscription, the shares remaining unsubscribed to shall be offered for subscription in such manner as is consistent with the Applicable Public Company Rules.

- 2.5 Subject to the Applicable Law, the Company may issue new shares with restricted rights ("**Restricted Shares**") to employees of the Company and its Subsidiaries with the sanction of a Supermajority Resolution provided that Article 2.3 shall not apply in respect of the issue of such shares. For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the terms of issue of Restricted Shares, including but not limited to the number of Restricted Shares so issued, issue price of Restricted Shares and other related matters shall be in accordance with the rules promulgated by the competent authority of securities of the ROC.
- 2.6 The pre-emptive right of employees under Article 2.3 and the pre-emptive right of Members under Article 2.4 shall not apply in the event that new shares are issued due to the following reasons or for the following purposes:
- (a) in connection with a Merger, Share Exchange, Spin-off, or pursuant to any reorganization of the Company;
 - (b) in connection with meeting the Company's obligations under share subscription warrants and/or options, including those rendered in Articles 2.8 and 2.11 (such pre-emptive rights shall also not apply to any issuance of shares to employees under Article 2.8);
 - (c) in connection with the issue of Restricted Shares in accordance with Article 2.5;
 - (d) in connection with meeting the Company's obligations under convertible bonds or corporate bonds vested with rights to acquire shares;
 - (e) in connection with meeting the Company's obligations under Preferred Shares vested with rights to acquire shares;
 - (f) in connection with the issue of shares in accordance with Article 14.7; or
 - (g) in connection with Private Placement of the securities issued by the Company.
- 2.7 The Company shall not issue any unpaid shares or partly paid shares.

- 2.8** Notwithstanding Article 2.5, the Company may, upon approval by a majority of the Directors at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors, adopt one or more employee incentive programmes and may issue shares or options, warrants or other similar instruments, to employees of the Company and its Subsidiaries, and for the avoidance of doubt, resolution of the Members is not required.
- 2.9** Options, warrants or other similar instruments issued in accordance with Article 2.8 above are not transferable save by inheritance.
- 2.10** Directors of the Company and its Subsidiaries shall not be eligible for Restricted Shares pursuant to Article 2.5 or the incentive programmes pursuant to Article 2.8, provided that directors who are also employees of the Company or its Subsidiaries may subscribe for Restricted Shares or participate in an incentive programme in their capacity as an employee and not as a director of the Company or its Subsidiaries.
- 2.11** The Company may enter into agreements with employees of the Company and/or the employees of its Subsidiaries in relation to the incentive programme approved pursuant to Article 2.8 above, whereby employees may subscribe for, within a specific period, a specific number of the shares. The terms and conditions of such agreements shall be no less restrictive on the relevant employee than the terms specified in the applicable incentive programme.

3. Redemption and Purchase of Shares

- 3.1** Subject to the Law, the Company is authorized to issue shares which are to be redeemed or are liable to be redeemed at the option of the Company or a Member.
- 3.2** The Company is authorized to make payments in respect of the redemption of its shares out of capital or out of any other account or fund authorized for this purpose in accordance with the Law.
- 3.3** The redemption price of a redeemable share, or the method of calculation thereof, shall be fixed by the Board at or before the time of issue.
- 3.4** Every share certificate relating to redeemable share shall indicate that the share is redeemable.
- 3.5** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, subject to the provisions of the Applicable Law and the Articles, the Company may, upon approval by a majority of the Directors at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors, purchase its own shares (including any redeemable shares) on such terms and in such manner as the Board may determine and hold them as Treasury Shares in accordance with the Applicable Law PROVIDED THAT if any purchase of the Company's own shares from all the Members involves any immediate cancellation of shares of the Company, such repurchase of shares is subject to

approval by the Members by way of an Ordinary Resolution and the number of shares of the Company to be cancelled shall be effected based on the then prevailing percentage of shareholding of all the Members as of the date of such cancellation on a pro rata basis (as rounded up or down to the nearest whole number as determined by the Board), unless otherwise provided for in the Law or the Applicable Public Company Rules.

Upon approval by Members by way of an Ordinary Resolution to repurchase and cancel shares of the Company, the repurchase price may be paid in any manner authorized by the Law, including in cash or in kind, provided that where any repurchase price is to be paid in kind, the monetary equivalent value of such payment in kind shall be (a) assessed by an ROC certified public accountant before being submitted by the Board to the Members for approval as part of the Ordinary Resolution authorizing the repurchase and cancellation of shares of the Company; and (b) agreed to individually by each Member who will be receiving the repurchase price in kind. Without prejudice to this Article 3.5, in the case of a repurchase of shares by the Company for purposes of changing the currency denomination of share capital of the Company, consent of the holders of the shares subject to such repurchase shall not be required.

- 3.6** In the event that the Company proposes to purchase any share traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC and holds them as Treasury Shares pursuant to the preceding Article, the resolution of the Board approving such proposal and the implementation thereof should be reported to the Members in the next general meeting in accordance with the Applicable Public Company Rules. Such reporting obligation shall also apply even if the Company does not implement the proposal to purchase its shares traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC for any reason.
- 3.7** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Company is authorized to purchase any share traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC in accordance with the following manner of purchase:
- (a) the total price of the shares purchased by the Company shall not exceed the sum of retained earnings minus earnings distribution resolved by the Board or the general meeting, plus the following realized capital reserve:
 - (i) the premium received from the disposal of assets that has not been booked as retained earnings;
 - (ii) the premium paid on the issuance of any share and income from endowments received by the Company provided however that income from the shares shall not be included before such shares have been transferred to others;

- (b) the maximum number of shares purchased by the Company shall not exceed ten percent of the total number of issued and outstanding shares of the Company; and
 - (c) the purchase shall be at such time, at such price and on such other terms as determined and agreed by the Board in its sole discretion provided however that:
 - (i) such purchase transactions shall be in accordance with the applicable ROC securities laws and regulations and the Applicable Public Company Rules; and
 - (ii) such purchase transactions shall be in accordance with the Law.
- 3.8** Subject to Article 3.5 and the Applicable Public Company Rules, the redemption or repurchase price may be paid in any manner permissible under the Law as determined by the Board.
- 3.9** A delay in payment of the redemption price shall not affect the redemption but, in the case of a delay of more than thirty days, interest shall be paid for the period from the due date until actual payment at a rate which the Board, after due enquiry, estimates to be representative of the rates being offered by banks holding "A" licenses (as defined in the Banks and Trust Companies Law (Revised) of the Cayman Islands) in the Cayman Islands for thirty day deposits in the same currency.
- 3.10** The Board may exercise as it thinks fit the powers conferred on the Company by Section 37(5) of the Law (payment out of capital) but only if and to the extent that the redemption could not otherwise be made (or not without making a fresh issue of shares for this purpose).
- 3.11** Subject as aforesaid, the Board may determine, as it thinks fit all questions that may arise concerning the manner in which the redemption of the shares shall or may be affected.
- 3.12** No share may be redeemed unless it is fully paid.
- 3.13** The Board may designate as Treasury Shares any of its shares that it purchases or redeems, or any shares surrendered to it, in accordance with the Applicable Law.
- 3.14** No dividend may be declared or paid, and no other distribution (whether in cash or otherwise) of the Company's assets (including any distribution of assets to Members on a winding up of the Company) may be made to the Company in respect of a Treasury Share.
- 3.15** The Company shall be entered in the Register of Members as the holder of the Treasury Shares provided that:

- (a) the Company shall not be treated as a Member for any purpose and shall not exercise any right in respect of the Treasury Shares, and any purported exercise of such a right shall be void; and
- (b) a Treasury Share shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting of the Company and shall not be counted in determining the total number of issued shares at any given time, whether for the purposes of the Articles or the Law.

3.16 After the Company purchases the shares traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, any proposal to transfer the Treasury Shares to the employees of the Company and its Subsidiaries at a price below the average actual repurchase price must be approved by Special Resolution in the next general meeting and the items required by the Applicable Public Company Rules shall be specified in the notice of the general meeting and may not be proposed as an extemporary motion. The aggregate number of Treasury Shares resolved at all general meetings and transferred to the employees of the Company and its Subsidiaries shall not exceed 5 per cent of the total issued shares, and each employee may not subscribe for more than 0.5 per cent of the total issued shares in aggregate. The Company may prohibit such employees from transferring such Treasury Shares within a certain period; provided, however, that such a period cannot be more than two years.

3.17 Subject to Article 3.16 and the Applicable Public Company Rules, Treasury Shares may be disposed of (by cancellation or transfer) by the Company on such terms and conditions in accordance with the Applicable Law as determined by the Board.

4. Rights Attaching to Shares

Subject to Article 2.1, the Memorandum and the Articles, other contractual obligations or restrictions that the Company is bound by and any resolution of the Members to the contrary and without prejudice to any special rights conferred thereby on the holders of any other shares or class of shares, the share capital of the Company shall be divided into shares of a single class the holders of which shall, subject to the provisions of the Articles:

- (a) be entitled to one vote per share;
- (b) be entitled to such dividends as recommended by the Board and approved by the Members at general meeting;
- (c) in the event of a winding-up or dissolution of the Company, whether voluntary or involuntary or for the purpose of a reorganization or otherwise or upon any distribution of capital, be entitled to the surplus assets of the Company; and
- (d) generally be entitled to enjoy all of the rights attaching to shares.

5. Share Certificates

- 5.1 The Company may issue shares in uncertificated/scripless form or issue share certificates. Where share certificates are issued, every Member shall be entitled to a certificate issued under the Seal (or a facsimile thereof), which shall be affixed or imprinted with the authority of the Board, specifying the number and, where appropriate, the class of shares held by such Member. The Board may by resolution determine, either generally or in a particular case, that any or all signatures on certificates may be printed thereon or affixed by mechanical means. For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, shares of the Company shall be issued in uncertificated/scripless form unless the issuance of share certificates is required by the provisions of the Applicable Public Company Rules.
- 5.2 If any share certificate shall be proved to the satisfaction of the Board to have been worn out, lost, mislaid, or destroyed the Board may cause a new certificate to be issued and request an indemnity for the lost certificate if it sees fit.
- 5.3 Share may not be issued in bearer form.
- 5.4 When the Company shall issue share certificates pursuant to Article 5.1, the Company shall deliver the share certificates to the subscribers within thirty days from the date such share certificates may be issued pursuant to the Law, the Memorandum, the Articles, and the Applicable Public Company Rules, and shall make a public announcement prior to the delivery of such share certificates pursuant to the Applicable Public Company Rules.
- 5.5 Where the Company shall issue the shares in uncertificated/scripless form, the Company shall comply with the Law and the Applicable Public Company Rules to handle relevant matters, and shall deliver the shares to the subscribers by book-entry transfer within thirty days after the Company is permitted by applicable listing laws and regulations to issue such shares and make a public announcement prior to the delivery.

6. Preferred Shares

- 6.1 The Company may by Special Resolution designate one or more classes of shares with preferred or other special rights (shares with such preferred or other special rights, "**Preferred Shares**"), and may amend the Memorandum and the Articles as appropriate to reflect the designation of shares as Preferred Shares.
- 6.2 For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, the rights and obligations of Preferred Shares may include (but not limited to) the following terms and shall be consistent with the Applicable Public Company Rules:
- (a) the order of priority and fixed amount or fixed ratio of allocation of dividends and bonus on Preferred Shares;
 - (b) the order of priority and fixed amount or fixed ratio of allocation of surplus assets of the Company;

- (c) the order of priority for or restriction on the voting right(s) (including declaring no voting rights whatsoever) of the Members holding the Preferred Shares;
- (d) the method by which the Company is authorized or compelled to redeem the Preferred Shares, or a statement that redemption rights shall not apply; and
- (e) other matters concerning rights and obligations incidental to Preferred Shares.

REGISTRATION OF SHARES

7. Register of Members

- (a) For so long as shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Board shall cause to be kept a Register of Members which may be kept outside the Cayman Islands at such place as the Board shall appoint and which shall be maintained in accordance with the Law and the Applicable Public Company Rules.
- (b) In the event that the Company has shares that are not traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Company shall also cause to be kept a register of such shares in accordance with Section 40 of the Law.

8. Registered Holder Absolute Owner

Except as required by law:

- (a) no person shall be recognized by the Company as holding any share on any trust; and
- (b) no person other than the Member shall be recognized by the Company as having any right in a share.

9. Transfer of Registered Shares

- 9.1** Title to shares traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC may be evidenced and transferred in a manner consistent with the Applicable Public Company Rules (including through the book-entry system of the TDCC).
- 9.2** All transfers of shares which are in certificated form may be effected by an instrument of transfer in writing in any usual form or in any other form which the Board may approve and shall be executed by or on behalf of the transferor and, if the Board so requires, by or on behalf of the transferee. Without prejudice to the foregoing, the Board may also resolve, either generally or in any particular case, upon request by either the transferor or transferee, to accept mechanically executed transfers.
- 9.3** The Board may refuse to recognize any instrument of transfer in respect of shares in certificated form unless it is accompanied by the certificate in respect of the shares to which it relates and by such other evidence as the Board may

reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer.

- 9.4** The joint holders of any share may transfer such share to one or more of such joint holders, and the surviving holder or holders of any share previously held by them jointly with a deceased Member may transfer any such share to the executors or administrators of such deceased Member.
- 9.5** The Board may in its absolute discretion and without assigning any reason therefor refuse to register the transfer of a share in certificated form in the event such registration of transfer would (i) conflict with the Applicable Law; or (ii) conflict with the Memorandum and/or the Articles. If the Board refuses to register a transfer of any share, the Secretary shall, within three months after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferor and transferee notice of the refusal.

10. Transmission of Registered Shares

- 10.1** In the case of the death of a Member, the survivor or survivors where the deceased Member was a joint holder, and the legal personal representatives of the deceased Member where the deceased Member was a sole holder, shall be the only persons recognized by the Company as having any title to the deceased Member's interest in the shares. Nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by such deceased Member with other persons. Subject to the provisions of Section 39 of the Law, for the purpose of this Article, legal personal representative means the executor or administrator of a deceased Member or such other person as the Board may, in its absolute discretion, decide as being properly authorized to deal with the shares of a deceased Member.
- 10.2** Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of any Member may be registered as a Member upon such evidence as the Board may deem sufficient or may elect to nominate some person to be registered as a transferee of such share.
- 10.3** On the presentation of the evidence as the Board may require to prove the title of the transferor, the transferee shall be registered as a Member. Notwithstanding the foregoing, the Board shall, in any case, have the same right to decline or suspend registration or refuse registration as stipulated in Article 9.3 as it would have had in the case of a transfer of the share by that Member before such Member's death or bankruptcy, as the case may be.
- 10.4** Where two or more persons are registered as joint holders of a share or shares, then in the event of the death of any joint holder or holders the remaining joint holder or holders shall be absolutely entitled to the said share or shares and the Company shall recognize no claim in respect of the estate of any joint holder except in the case of the last survivor of such joint holders.

ORDINARY RESOLUTION, SPECIAL RESOLUTION AND SUPERMAJORITY

RESOLUTION

11. Alteration of Capital

11.1 Subject to the Law, the Company may from time to time by Ordinary Resolution alter the conditions of its Memorandum to:

- (a) increase its share capital by new shares of such sum, to be divided into shares of such classes and amount, as the resolution shall prescribe;
- (b) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of a larger amount than its existing shares;
- (c) convert all or any of its paid up shares into stock and reconvert that stock into paid up shares of any denomination for the purpose of redenominating its share capital;
- (d) sub-divide its existing shares, or any of them into shares of a smaller amount provided that in the subdivision the proportion between the amount paid and the amount, if any, unpaid on each reduced share shall be the same as it was in case of the share from which the reduced share is derived; or
- (e) cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person and diminish the amount of its share capital by the amount of the shares so cancelled.

11.2 The Board may settle as it considers expedient any difficulty which arises in relation to any consolidation and division under the last preceding Article and in particular but without prejudice to the generality of the foregoing may issue certificates in respect of fractions of shares or arrange for the sale of the shares representing fractions and the distribution of the new proceeds of sale (after deduction of the expenses of such sale) in due proportion amongst the Members who would have been entitled to the fractions, and for this purpose the Board may authorize some person to transfer the shares representing fractions to their purchaser or resolve that such net proceeds be paid to the Company for the Company's benefit. Such purchaser will not be bound to see to the application of the purchase money nor will his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings relating to the sale.

12. Special Resolution and Supermajority Resolution

12.1 Subject to the Law and the Articles, the Company may from time to time by Special Resolution:

- (a) change its name;
- (b) alter or add to the Articles;
- (c) alter or add to the Memorandum with respect to any objects, powers or other matters specified therein;

- (d) reduce its share capital and any capital redemption reserve fund; or
- (e) effect a Merger under the Law.

12.2 Subject to the Law, the Company may, by Special Resolution, issue securities by way of Private Placement within the territory of the ROC in accordance with Applicable Public Company Rules; provided that, for issuance of corporate bonds which do not involve the grant of a warrant, option, or right of conversion or otherwise grant the holders of the bonds the right to acquire equity or similar rights by way of Private Placement within the territory of the ROC, the Company may do so by resolution of the Board in different tranches within one year from the date of the resolution of the Board in accordance with Applicable Public Company Rules.

12.3 Subject to the Law and Article 12.4, the following actions by the Company shall require the approval of the Members by a Supermajority Resolution:

- (a) effecting any capitalization of distributable dividends and/or bonuses and/or any other amount prescribed under Article 17;
- (b) effecting any Merger (except for any Merger which falls within the definition of "merger" and/or "consolidation" under the Law, which requires the approval of the Company by Special Resolution only), Share Exchange, or Spin-off of the Company;
- (c) entering into, amend, or terminate any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract;
- (d) the transferring of the whole or any essential part of the business or assets of the Company; or
- (e) acquiring or assuming the whole business or assets of another person, which has a material effect on the Company's operation.

12.4 Subject to the Law, the Company may be wound up voluntarily:

- (a) if the Company resolves by Ordinary Resolution that it be wound up voluntarily because the Company is unable to pay its debts as they fall due; or
- (b) if the Company resolves by Special Resolution that it be wound up voluntarily for reasons other than set out in Article 12.4(a) above.

12.5 Subject to the Applicable Law, the Company may by Supermajority Resolution, distribute its Capital Reserve, in whole or in part, by issuing new shares which shall be distributed as bonus shares to its existing Members in proportion to the number of shares being held by each of them or by cash distribution to its Members.

13. Variation of Rights Attaching to Shares

If, at any time, the share capital is divided into different classes of shares, the rights

attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, whether or not the Company is being wound-up, be varied with the sanction of a Special Resolution passed at a general meeting of the holders of the shares of the class. Notwithstanding the foregoing, if any modification or alteration in the Articles is prejudicial to the preferential rights of any class of shares, such modification or alteration shall be adopted by a Special Resolution and shall also be adopted by a Special Resolution passed at a separate meeting of Members of that class of shares. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith. To any such meeting all the provisions of the Articles relating to general meetings shall apply *mutatis mutandis*.

DIVIDENDS AND CAPITALISATION

14. Dividends

- 14.1** The Board may, subject to approval by the Members by way of Ordinary Resolution or, in the case of Article 12.3(a), Supermajority Resolution and subject to the Articles and any direction of the Company in general meeting, declare a dividend to be paid to the Members in proportion to the number of shares held by them, and such dividend may be paid in cash, shares or, subject to Article 14.2, wholly or partly in specie. No unpaid dividend shall bear interest as against the Company.
- 14.2** Subject to the Applicable Law, no dividends or other distribution shall be paid except out of profits of the Company, realized or unrealized, out of share premium account or any reserve, fund or account as otherwise permitted by the Law. Except as otherwise provided by the rights attached to any shares, all dividends and other distributions shall be paid according to the number of the shares that a Member holds. If any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, that share shall rank for dividends accordingly.
- 14.3** Subject to the Law and this Article and except as otherwise provided by the rights attached to any shares, the Company may distribute profits in accordance with a proposal for profits distribution approved by the Board and sanctioned by the Members by an Ordinary Resolution, in annual general meetings.
- 14.4** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, unless otherwise provided in the Law, the Applicable Public Company Rules or the Articles, upon the final settlement of the Company's accounts, if there is "surplus profit" (as defined below), the Company shall set aside between 1 to 10 per cent as compensation to employees ("**Employees' Compensations**") and Employees' Compensations may be distributed to employees of the Company and its Subsidiaries, who meet certain qualifications determined by the Board. The Company shall, from the surplus profit, set aside

no more than 3 per cent as remuneration for the Directors ("**Directors' Remuneration**"). The distribution proposals in respect of Employees' Compensation and Directors' Remuneration shall be approved by a majority of the Directors at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors and submitted to the shareholders' meeting for report. However, if the Company has accumulated losses, the Company shall reserve an amount thereof for making up the losses before proceeding with the abovementioned distributions and allocation. The "surplus profit" referred to above means the net profit before tax and for the avoidance of doubt, such amount is before any payment of compensation to employees and remuneration for the Directors.

14.5 In determining the Company's dividend policy, the Board recognizes that the Company is in the growth stage. In determining the amount, if any, of the dividend or other distribution it recommends to Members for approval in any financial year, the Board:

- (a) may take into consideration the earnings of the Company, overall development, financial planning, capital needs, industry outlook and future prospects of the Company in the relevant financial year, so as to ensure the protection of Members' rights and interests; and
- (b) shall set aside out of the profits of the Company for each financial year in addition to the allocation in accordance with Article 14.4: (i) a reserve for payment of tax for the relevant financial year; (ii) an amount to offset losses incurred in previous years; (iii) ten per cent as a general reserve ("**Statutory Reserve**") (unless the Statutory Reserve reserved in the past years has reached the total paid-up capital of the Company), and (iv) a special surplus reserve as required by the applicable securities authority under the Applicable Public Company Rules or a reserve as determined by the Board pursuant to Article 15.1.

14.6 For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, subject to compliance with the Law and after setting aside the amounts for Employees' Compensations and Directors' Remuneration in accordance with Article 14.4 and such amounts as the Board deems fit in accordance with the dividend policy set out in Article 14.5, the Board shall recommend to Members for approval to distribute no less than 10 per cent of the earnings generated from the immediately preceding financial year (exclusive of those accumulated from previous years) out of the distributable amount as dividend to the Members and the allocation will be made upon the passing of the resolution by the Members.

14.7 Dividends to the Members and the Employees' Compensation may be distributed, in the discretion of the Board, by way of cash or by way of applying such sum in paying up in full unissued shares or a combination of both for allocation and distribution to employees or the Members, provided that, in the

case of a distribution to Members, no less than 10 per cent of the total amount of such dividend shall be paid in cash.

14.8 The Board shall fix any date as the record date for determining the Members entitled to receive any dividend or other distribution.

14.9 For the purpose of determining Members entitled to receive payment of any dividend or other distributions, the Board may provide that the Register of Members be closed for transfers for five days before the relevant record date or such other period consistent with the Applicable Public Company Rules subject to compliance with the Law.

14.10 No unpaid dividend and compensation shall bear interest as against the Company.

15. Capital Reserve and Power to Set Aside Profits

15.1 The Board may, before declaring a dividend, set aside out of the surplus or profits of the Company, such sum as it thinks proper as a reserve to be used to meet contingencies or for meeting the deficiencies for implementing dividend distribution plans or for any other purpose to which those funds may be properly applied. Pending application, such sums may be in the absolute discretion of the Board either be employed in the business of the Company or invested in such investment as the Board may from time to time think fit, and need not be kept separate from other assets of the Company. The Board may also, without placing the same to reserve, carry forward any profit which it decides not to distribute.

15.2 Subject to any direction from the Company in general meeting, the Board may on behalf of the Company exercise all the powers and options conferred on the Company by the Law in regard to the Capital Reserve. Subject to compliance with the Law, the Board may on behalf of the Company set off accumulated losses against credits standing in the Capital Reserve and make distributions out of the Capital Reserve.

16. Method of Payment

16.1 Any dividend, interest, or other monies payable in cash in respect of the shares may be paid by wire transfer to the Member's designated account or by cheque or draft sent through the post directed to the Member at such Member's address in the Register of Members, or to such person and to such address as the holder may in writing direct.

16.2 In the case of joint holders of shares, any dividend, interest or other monies payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or draft sent through the post directed to the address of the holder first named in the Register of Members, or to such person and to such address as the holder may in writing direct. If two or more persons are registered as joint holders of any shares any one can give an effectual receipt for any dividend paid in respect of such shares.

- 16.3** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the payment of any dividend shall comply with the Applicable Public Company Rules and the Law.

17. Capitalization

Subject to the Applicable Law (for so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC) and Article 12.3(a), the Board may capitalize any sum for the time being standing to the credit of the Capital Reserve or other reserve accounts or to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution by applying such sum in paying up unissued shares to be allotted as fully paid bonus shares pro rata to the Members.

MEETINGS OF MEMBERS

18. Annual General Meetings

- 18.1** The Company shall hold a general meeting as its annual general meeting within six months following the end of each fiscal year, which shall be called by the Board.
- 18.2** Subject to Article 18.1, the annual general meeting of the Company may be held at such time and place as the Board shall determine. For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, unless otherwise provided by the Law, the annual general meetings shall be held in the ROC. If the Board resolves to hold an annual general meeting outside the ROC, the Company shall apply for the approval of the TSE/TPEx within two days after the Board adopts such resolution. Where an annual general meeting is to be held outside the ROC, the Company shall engage a professional stock affairs agent in the ROC to handle the administration of such general meeting (including but not limited to the handling of the voting of proxies submitted by Members).

19. Extraordinary General Meetings

- 19.1** General meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
- 19.2** The Board may convene an extraordinary general meeting of the Company whenever in their judgment such a meeting is necessary or is desirable. Article 18.2 shall apply mutatis mutandis to extraordinary general meetings.
- 19.3** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Board shall on a Member's requisition as defined in Article 19.4 forthwith proceed to convene an extraordinary general meeting of the Company.
- 19.4** A Member's requisition set forth in Article 19.3 is a requisition of one or more Members of the Company holding in the aggregate at the date of deposit of the requisition not less than three per cent of the total number of issued shares of the

Company which as at that date have been held by such Member(s) for at least one year.

- 19.5** The Member's requisition must state in writing the matters to be discussed at the extraordinary general meeting and the reason therefor.
- 19.6** If the Board does not within fifteen days from the date of the deposit of the Member's requisition dispatch the notice of an extraordinary general meeting, the requisitionists may themselves convene an extraordinary general meeting in the same manner, as nearly as possible, as that in which general meetings may be convened by the Board. If it is proposed that the extraordinary general meeting be held outside the ROC, an application shall be submitted by such requisitionists to the TSE/TPEX for its prior approval.
- 19.7** Any one or more Member(s) may summon an extraordinary general meeting, provided that such Member or Members shall hold more than fifty per cent of the total issued Shares of the Company for a continuous period of no less than three months. The number of the Shares held by a Member and the period of which a Member holds such Shares, shall be calculated and determined based on the Register of Members as of the first day of the period that the Register of Members shall be closed for transfers.
- 19.8** If the Board does not or is unable to convene a general meeting (including the annual general meeting) or it is for the Company's benefit, the Independent Director may convene a general meeting when he/she in his/her absolute discretion deems necessary.

20. Notice

- 20.1** Before the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, at least five days' notice of a general meeting shall be given to each Member entitled to attend and vote thereat, stating the date, place and time at which the meeting is to be held and the general nature of business to be conducted at the meeting.
- 20.2** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, at least thirty days' notice of an annual general meeting, and at least fifteen days' notice of an extraordinary general meeting shall be given to each Member entitled to attend and vote thereat, stating the date, place and time at which the meeting is to be held and the general nature of the business to be considered at the meeting. The notice may, as an alternative, be given by means of electronic transmission, after obtaining a prior written consent from the recipient(s) thereof.
- 20.3** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, the Board shall fix a record date for determining the Members entitled to receive notice of and to vote at any general meeting of the Company in accordance with Applicable Public Company Rules and close its Register of

Members accordingly in accordance with Applicable Public Company Rules.

- 20.4** Subject to Article 23.4, the accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non-receipt of a notice of a general meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.
- 20.5** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Company shall announce to the public the notice of a general meeting, the proxy instrument, agendas and materials relating to the matters to be reported and discussed in the general meetings, including but not limited to, election or discharge of Directors, in accordance with Article 20.2, and shall transmit the same via the Market Observation Post System in accordance with Applicable Public Company Rules. If the voting power of a Member at a general meeting shall be exercised by way of a written ballot, the Company shall also send the written document for the Member to exercise his voting power together with the above mentioned materials in accordance with Article 20.2. The Board shall prepare a meeting handbook of the relevant general meeting and supplemental materials, which will be made available to all Members and shall be transmitted to the Market Observation Post System in accordance with the Applicable Public Company Rules.
- 20.6** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the following matters shall be stated in the notice of a general meeting, with a summary of the major content to be discussed, and shall not be proposed as an extemporary motion:
- (a) election or discharge of Directors;
 - (b) alteration of the Memorandum or the Articles;
 - (c) capital deduction;
 - (d) application to terminate the public offering of the Shares;
 - (e) (i) dissolution, Merger, Share Exchange or Spin-off, (ii) entering into, amending, or terminating any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract, (iii) transfer of the whole or any essential part of the business or assets of the Company, and (iv) acquisition or assumption of the whole of the business or assets of another person, which has a material effect on the operations of the Company;
 - (f) ratification of an action by Director(s) who engage(s) in business for himself or on behalf of another person that is within the scope of the Company's business;
 - (g) distribution of the whole or part of the surplus profit of the Company in the form of new shares, capitalization of Capital Reserve and any other amount in accordance with Article 17;
 - (h) making distributions of new shares or cash out of the Statutory Reserve,

the premium received on the issuance of any shares and income from endowments received by the Company to its Members; and

- (i) Private Placement of any equity-related securities to be issued by the Company.

The major content of the above matters can be announced at the website designated by Taiwan securities authority or by the Company, and the Company shall specify the link to the website in the notice of the relevant general meeting.

- 20.7** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, the Board shall keep the Memorandum and the Articles, minutes of general meetings, financial statements, the Register of Members, and the counterfoil of any corporate bonds issued by the Company at the Registered Office (if applicable) and the Company's stock affairs agent located in the ROC. Members may request, from time to time, by submitting document(s) evidencing his interests involved and indicating the designated scope of the inspection, access to inspect, review or make copies of the foregoing documents. If the relevant documents are kept by the Company's stock affairs agent, upon the request of any Member, the Company shall order the Company's stock affairs agent to provide such Member with the requested documents.
- 20.8** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, the Company shall make available all the statements and records prepared by the Board and the report prepared by the Audit Committee which will be submitted to the Members at the annual general meeting at the Registered Office (if applicable) and its stock affairs agent located in the ROC ten days prior to such annual general meeting in accordance with Applicable Public Company Rules. Members may inspect and review the foregoing documents from time to time and may be accompanied by their lawyers or certified public accountants for the purpose of such inspection and review.
- 20.9** If the general meeting is convened by the Board and other person entitled to convene a general meeting in accordance with these Articles or any Applicable Law, the Board and such person may request the Company or the Company's stock affairs agent to provide the Register of Members. Upon the request, the Company shall (and shall order the Company's stock affairs agent to) provide the Register of Members.

21. Giving Notice

- 21.1** Any Notice or document, whether or not to be given or issued under the Articles from the Company to a Member, shall be in writing either by delivering it to such Member in person or by sending it by letter mail or courier service to such Member at his registered address as appearing in the Register of Members or at any other address supplied by him to the Company for the purpose or, as the case may be, by transmitting it to any such address. For the purpose of this

Article, a notice may be sent via electronic means if so agreed to by the Members in writing.

- 21.2** Any Notice or other document shall be deemed to be effective when it is sent in accordance with Articles 20 and 21 of the Articles.

Any Notice or document may be given to a Member either in the Chinese language or the English language, subject to due compliance with all Applicable Law, rules and regulations.

This Article shall apply *mutatis mutandis* to the service of any document by a Member on the Company under the Articles.

22. Postponement of General Meeting

The Board may postpone any general meeting called in accordance with the provisions of the Articles provided that notice of postponement is given to each Member before the time for such meeting. A notice stating the date, time and place for the postponed meeting shall be given to each Member in accordance with the provisions of the Articles provided that in the event that the Members resolve to postpone the general meeting to a specified date which is not more than five days, Articles 20.1, 20.2, 20.3, 20.4, 20.5 and 21 do not apply and notice of the adjournment shall not be required.

23 Quorum and Proceedings at General Meetings

- 23.1** No resolutions shall be adopted unless a quorum is present. Unless otherwise provided for in the Articles, Members present in person or by proxy or in the case of a corporate Member, by corporate representative, representing more than one-half of the total issued shares of the Company entitled to vote, shall constitute a quorum for any general meeting.

- 23.2** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Board shall submit business reports, financial statements and proposals for distribution of profits or allocation of losses prepared by it for the purposes of annual general meetings of the Company for ratification by the Members in a manner consistent with the Applicable Public Company Rules. After ratification by the Members at the general meeting, the Board shall distribute copies of or announce to the public the ratified financial statements and the Company's resolutions on distribution of profits or allocation of losses, to each Member or otherwise make the same available to the Members in accordance with the Applicable Public Company Rules.

- 23.3** Unless otherwise provided in the Articles, a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a poll.

- 23.4** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, if and to the extent permitted under the Law, nothing in the Articles shall prevent any Member from initiating proceedings in a court of competent jurisdiction for an appropriate remedy in connection with the convening of any general meeting or the passage of any resolution in violation

of applicable laws or regulations or the Articles within thirty days after passing of such resolution. The Taipei District Court, ROC, may be the court for adjudicating any disputes arising out of the foregoing.

23.5 Unless otherwise expressly required by the Law, the Memorandum or the Articles, any matter which has been presented for resolution, approval, confirmation or adoption by the Members at any general meeting may be passed by an Ordinary Resolution.

23.6 For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, Member(s) holding one per cent or more of the Company's total issued shares immediately prior to the relevant book close period, during which the Company closed its Register of Members, may propose to the Company in writing or any electronic means designated by the Company one matter for discussion at an annual general meeting. The Company shall give a public notice in such manner and at such time as permitted by Applicable Law specifying the place and a period of not less than ten days for Members to submit proposals. The Board shall include the proposal in the agenda of the annual general meeting unless (a) the proposing Member(s) holds less than one per cent of the Company's total issued shares, (b) the matter of such proposal may not be resolved by a general meeting or the proposal exceeds 300 Chinese words; (c) the proposing Member(s) has proposed more than one proposal; or (d) the proposal is submitted to the Company after the date fixed and announced by the Company for accepting Member(s)' proposal(s). If the purpose of the proposal is to urge the Company to promote public interests or fulfil its social responsibilities, the Board may accept such proposal to be discussed in general meeting.

23.7 The rules and procedures of general meetings shall be established by the Board and approved by an Ordinary Resolution, and such rules and procedures shall be in accordance with the Law, the Articles and the Applicable Public Company Rules.

24. Chairman to Preside

24.1 In the event that the general meeting is convened by the Board, the Chairman shall act as chairman at all meetings of the Members at which such person is present. In his absence the Directors who are present at the general meeting shall elect one from among themselves to act as the chairman at such meeting in lieu of the Chairman.

24.2 For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the chairman at all meetings of the Members shall be appointed or elected in accordance with the Applicable Public Company Rules.

25. Voting on Resolutions

25.1 Subject to any rights, privileges or restrictions attached to any share, every

Member who (being an individual) is present in person or by proxy or (in the case of a corporation or other non-natural person) by duly authorized corporate representative(s) or by proxy shall have one vote for every share of which he is the holder. A Member who holds shares for benefit of others, need not use all his votes or cast all the votes he holds in the same way as he uses his votes in respect of shares he holds for himself. The qualifications, scope, methods of exercise, operating procedures and other matters with respect to exercising voting power separately shall comply with the Applicable Public Company Rules.

- 25.2** No person shall be entitled to vote at any general meeting or at any separate meeting of the holders of a class of shares unless he is registered as a Member on the record date for such meeting nor unless he has paid all the calls on all shares held by such Member.
- 25.3** Votes may be cast either in person or by proxy. A Member may appoint another person as his proxy by specifying the scope of appointment in the proxy instrument prepared by the Company to attend and vote at a general meeting, provided that a Member may appoint only one proxy under one instrument to attend and vote at such meeting.
- 25.4** Subject to the Law, for so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Company shall provide the Members with a method for exercising their voting power by way of electronic transmission; provided, however, that the Company shall provide the Members with a method for exercising their voting power by way of a written ballot or electronic transmission if a general meeting is to be held outside the ROC or otherwise required under the Applicable Public Company Rules. The method for exercising such voting power shall be described in the general meeting notice to be given to the Members if the voting power may be exercised by way of a written ballot or electronic transmission. Any Member who intends to exercise his voting power by way of a written ballot or by way of electronic transmission shall serve the Company with his voting decision at least two days prior to the date of such general meeting. Where more than one voting decision are received from the same Member by the Company, the first voting decision shall prevail, unless an explicit written statement is made by the relevant Member to revoke the previous voting decision in the later-received voting decision. A Member who exercises his voting power at a general meeting by way of a written ballot or by electronic transmission shall be deemed to have appointed the chairman of the general meeting as his proxy to vote his shares at the general meeting only in the manner directed by his written instrument or electronic document. The chairman of the general meeting as proxy shall not have the power to exercise the voting rights of such Members with respect to any matters not referred to or indicated in the written or electronic document and/or any amendment to resolution(s) proposed at the said general meeting. For the purpose of

clarification, such Members voting in such manner shall be deemed to have waived their voting rights with respect to any extemporary matters or amendment to resolution(s) proposed at the general meeting.

- 25.5** In the event any Member who intended to exercise his voting power by way of a written ballot or electronic transmission and has served his voting decision on the Company pursuant to Article 25.4 later intends to attend the general meetings in person, he shall, at least two days prior to the date of such general meeting, serve the Company with a separate notice revoking his previous voting decision. Such separate notice shall be sent to the Company in the same manner (e.g., by courier, registered mail or electronic transmission, as applicable) as the previous voting decision under Article 25.4 was given to the Company. Votes by way of a written ballot or electronic transmission shall remain valid if the relevant Member fails to revoke his voting decision before the prescribed time.
- 25.6** A Member who has served the Company with his voting decision in accordance with Article 25.4 for the purpose of exercising his voting power by way of a written ballot or by way of electronic transmission may appoint a person as his proxy to attend the meeting in accordance with the Articles, in which case the vote cast by such proxy shall be deemed to have revoked his previous voting decision served on the Company and the Company shall only count the vote(s) cast by such expressly appointed proxy at the meeting.

26. Proxies

- 26.1** The instrument of proxy shall be in the form approved by the Board from time to time and be expressed to be for a particular meeting only. The form of proxy shall include at least the following information: (a) instructions on how to complete such proxy, (b) the matters to be voted upon pursuant to such proxy, and (c) basic identification information relating to the relevant Member, proxy and the solicitor (if any). The form of proxy shall be provided to the Members together with the relevant notice for the relevant general meeting, and such notice and proxy materials shall be distributed to all Members on the same day.
- 26.2** An instrument of proxy shall be in writing, be executed under the hand of the appointor in writing, or, if the appointor is a corporation or other non-natural person, under the hand of an officer or attorney who is duly authorized for that purpose. A proxy need not be a Member of the Company.
- 26.3** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, subject to the Applicable Public Company Rules, except for an ROC trust enterprise or stock affair agents approved pursuant to Applicable Public Company Rules, save with respect to the Chairman being deemed appointed as proxy under Article 25.4, in the event a person acts as the proxy for two or more Members, the total number of issued and voting shares entitled to be voted as represented by such proxy shall be no more than three per cent of the total number of issued and voting shares of the Company immediately prior to

the relevant book closed period, during which the Company close its Register of Member; any vote in respect of the portion in excess of such three per cent threshold shall not be counted.

- 26.4** In the event that a Member exercises his voting power by way of a written ballot or electronic transmission and has also authorized a proxy to attend a general meeting, then the voting power exercised by the proxy at the general meeting shall prevail. In the event that any Member who has authorized a proxy to attend a general meeting later intends to attend the general meeting in person or to exercise his voting power by way of a written ballot or electronic transmission, he shall, at least two days prior to the date of such general meeting, serve the Company with a separate notice revoking his previous appointment of the proxy. Votes by way of proxy shall remain valid if the relevant Member fails to revoke his appointment of such proxy before the prescribed time.
- 26.5** The instrument of proxy shall be deposited at the Registered Office or the office of the Company's stock affairs agent in the ROC or at such other place as is specified for that purpose in the notice convening the meeting, or in any instrument of proxy sent out by the Company not less than five days before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to vote, save with respect to the Chairman being deemed appointed as proxy under Article 25.4. Where more than one instrument to vote are received from the same Member by the Company, the first instrument received shall prevail, unless an explicit written statement is made by the relevant Member to revoke the previous proxy in the later-received instrument.

27. Proxy Solicitation

For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the use and solicitation of proxies shall be in compliance with the Applicable Public Company Rules, including but not limited to "Regulations Governing the Use of Proxies for Attendance at Shareholder Meetings of Public Companies."

28. Dissenting Member's Appraisal Right

- 28.1** Subject to compliance with the Law, in the event any of the following resolutions is passed at general meetings, any Member who has abstained from voting in respect of such matter and expressed his dissent therefor, in writing or verbally (with a record) before or during the meeting, may request the Company to purchase all of his shares at the then prevailing fair price:
- (a) the Company proposes to enter into, amend, or terminate any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract;
 - (b) the Company transfers the whole or an essential part of its business or assets, provided that, the foregoing does not apply where such transfer is pursuant to the dissolution of the Company;

- (c) the Company acquires or assumes the whole business or assets of another person, which has a material effect on the operation of the Company;
- (d) the Company proposes to undertake a Spin-off, Merger or Share Exchange; or
- (e) the Company generally assumes all the assets and liabilities of another person or generally assigns all its assets and liabilities to another person.

28.2 Subject to compliance with the Law, any Member exercising his rights in accordance with Article 28.1 (the "**Dissenting Member**") shall, within twenty (20) days from the date of the resolution passed at the general meeting, give his written notice of objection with the repurchase price proposed by him. If the Company and the Dissenting Member agree on a price at which the Company will purchase the Dissenting Member's shares, the Company shall make the payment within ninety (90) days from the date of the resolution passed at the general meeting. If, within ninety (90) days from the date of the resolution passed at the general meeting, the Company and the Dissenting Member fail to agree on a price at which the Company will purchase the Dissenting Member's shares, the Company shall pay the fair price it deems fit to the Dissenting Member within ninety (90) days from the date of the resolution passed at the general meeting. If the Company fails to pay the fair price it deems fit to the Dissenting Member within the ninety (90)-day period, the Company shall be deemed to agree on the repurchase price proposed by such Dissenting Member.

28.3 Subject to compliance with the Law, if, within sixty (60) days from the date of the resolution passed at the general meeting, the Company and the Dissenting Member fail to agree on a price at which the Company will purchase such Dissenting Member's shares, then, within thirty (30) days immediately following the date of the expiry of such sixty (60)-day period, the Company shall file a petition with the court against all the Dissenting Members for a determination of the fair price of the shares held by all the Dissenting Members. The Taiwan Taipei District Court, ROC, may be the court of the first instance for this matter.

28.4 Notwithstanding the above provisions under this Article 28, nothing under this Article shall restrict or prohibit a Member from exercising his right under section 238 of the Law to payment of the fair value of his shares upon dissenting from a merger or consolidation.

29. Shares that May Not be Voted

29.1 Shares held:

- (a) by the Company itself;
- (b) by any entity in which the Company owns, legally or beneficially, more than fifty per cent of its total issued and voting share or share capital; or
- (c) by any entity in which the Company, together with (i) the holding company of the Company and/or (ii) any Subsidiary of (a) the holding

company of the Company or (b) the Company owns, legally or beneficially, directly or indirectly, more than fifty per cent of its issued and voting share or share capital,

shall not carry any voting rights nor be counted in the total number of issued shares at any given time but only for so long as the circumstances as set out in sub-paragraphs (a) to (c) (as applicable) above continue.

29.2 A Member who has a personal interest in any motion discussed at a general meeting, which interest may be in conflict with and impair those of the Company, shall abstain from voting such Member's shares in regard to such motion and such shares shall not be counted in determining the number of votes of the Members present at the said meeting. However, such shares may be counted in determining the number of shares of the Members present at such general meeting for the purposes of determining the quorum. The aforementioned Member shall also not vote on behalf of any other Member.

29.3 For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, if the number of shares pledged by a Director at any time amounts to more than fifty per cent of the total shares held by such Director at the time of his latest appointment, such pledged shares exceeding fifty per cent of the total shares held by such Director at the time of his latest appointment, up to fifty per cent of the total number of shares held by the Director at the time of his latest appointment, shall not carry any voting rights and such above-threshold shares shall not be counted in determining the number of votes of the Members present at a general meeting.

30. Voting by Joint Holders of Shares

In the case of joint holders, the joint holders should appoint among themselves one person to exercise the rights of a Member pursuant to the Applicable Public Company Rules. In case no agreement is reached among the joint holders, the vote of the senior who tenders a vote (whether in person or by proxy) shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders, and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the Register of Members.

31. Representation of Corporate Member

31.1 A corporation or non-natural person which is a Member may, by written instrument, authorize such person or persons as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Members and any person so authorized shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation or such non-natural person which such person represents as that corporation or non-natural person could exercise if it were an individual Member, and that Member shall be deemed to be present in person at any such meeting attended by its authorized representative or representatives.

31.2 Notwithstanding the foregoing, the chairman of the meeting may accept such

assurances as he thinks fit as to the right of any person to attend and vote at general meetings on behalf of a corporation or non-natural person which is a Member.

32. Adjournment of General Meeting

The chairman of a general meeting may, with the consent of a majority in number of the Members present at any general meeting at which a quorum is present, and shall if so directed, adjourn the meeting. Unless the meeting is adjourned to a specific date, place and time announced at the meeting being adjourned, or if the meeting is adjourned for more than five days, a notice stating the date, place and time for the resumption of the adjourned meeting shall be given to each Member entitled to attend and vote thereat in accordance with the provisions of the Articles.

33. Directors Attendance at General Meetings

The Directors of the Company shall be entitled to receive notice of, attend and be heard at any general meeting.

DIRECTORS AND OFFICERS

34. Number and Term of Office of Directors

34.1 There shall be a Board consisting of no less than five and no more than nine persons. The term of office for each Director shall not exceed a period of three years provided that in the event the expiration of the term of office of such Directors would otherwise leave the Company with no Directors, the term of office of such Directors shall be extended automatically to the date of the general meeting next following the expiration of such term, at which new Directors will be elected to assume office. Directors may be eligible for re-election. The Company may from time to time by Special Resolution increase or reduce the number of Directors, subject to the foregoing and the Applicable Law.

34.2 For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, unless otherwise approved by the ROC competent authority, the number of Directors having a spousal relationship or Familial Relationship within Second Degree of Kinship with any other Directors shall be less than half of the total number of Directors.

34.3 In the event that the Company convenes a general meeting for the election of Directors and any of the Directors elected does not meet the requirements provided in Article 34.2, the non-qualifying Director(s) who was elected with the fewest number of votes shall be deemed not to have been elected, to the extent necessary to meet the requirements provided for in Article 34.2. Any person who has already served as a Director but is in violation of the aforementioned requirements shall be automatically discharged from his office effective from such violation without any action required on behalf of the Company.

- 34.4** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, unless otherwise permitted under the Applicable Public Company Rules, there shall be at least three Independent Directors accounting for not less than one-fifth of the total number of Directors. To the extent required by the Applicable Public Company Rules, at least one of the Independent Directors shall be domiciled in the ROC and at least one of them shall have accounting or financial expertise. Before the shares are listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Board may resolve that the Company shall hold an election of Independent Director(s) at the general meeting.
- 34.5** The Directors (including Independent Directors and Directors other than Independent Directors) shall be nominated by adopting the candidate nomination system specified in the Applicable Public Company Rules.
- 34.6** Independent Directors shall have professional knowledge and shall maintain independence within the scope of their directorial duties, and shall not have any direct or indirect interests in the Company. The professional qualifications, restrictions on shareholdings and concurrent positions, and assessment of independence with respect to Independent Directors shall be consistent with the Applicable Public Company Rules.

35. Election of Directors

- 35.1** The Company may at a general meeting elect any person to be a Director, which vote shall be calculated in accordance with Article 35.2. Members present in person or by proxy, representing more than one-half of the total issued shares shall constitute a quorum for any general meeting to elect one or more Directors.
- 35.2** The Director(s) shall be elected by Members upon a poll vote by way of cumulative voting (the manner of voting described in this Article to be referred to as "**Cumulative Voting**") in the following manner:
- (a) on an election of Directors, the numbers of votes attached to each voting share held by a Member shall be cumulative and correspond to the number of Directors (including the Independent Directors and non-independent Directors) nominated for appointment at the general meeting;
 - (b) the Member(s) may vote all or part of their cumulated votes in respect of one or more Director or non-independent Director candidates;
 - (c) such number of Director candidates receiving the highest number of votes in the same category (namely, independent or non-independent) of Directors to be elected shall be appointed; and
 - (d) where two or more Director candidates in the same category receive the same number of votes and as a result the total number of new Directors in such category intended to be appointed is exceeded, there shall be a draw by such Director candidates receiving the same number of votes to determine who shall be appointed; the chairman of the meeting shall draw

for a Director nominated for appointment who is not present at the general meeting.

- 35.3** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, if the number of Independent Directors is less than three persons due to the resignation or removal of such Independent Directors for any reason, the Company shall hold an election of Independent Directors at the next following general meeting. If all of the Independent Directors are resigned or removed, the Board shall hold, within sixty days from the date of resignation or removal of last Independent Director, a general meeting to elect succeeding Independent Directors to fill the vacancies.
- 35.4** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, if the number of Directors is less than five persons due to the vacancy of Director(s) for any reason, the Company shall call an election of Director(s) at the next following general meeting to fill the vacancies. When the number of vacancies in the Board of the Company equals to one third of the total number of Directors elected, the Board shall hold, within sixty days from the date of the occurrence of vacancies, a general meeting to elect succeeding Directors to fill the vacancies.

36. Removal of Directors

- 36.1** The Company may from time to time by Supermajority Resolution remove any Director from office, whether or not appointing another in his stead. Where re-election of all Directors is effected by a resolution adopted at a general meeting prior to the expiration of the term of office of existing Directors, the term of office of all current Directors is deemed to have expired on the date of the re-election or any other date as otherwise resolved by the Members at the general meeting if the Members do not resolve that all current Directors will only retire at the expiration of their present term of office. Members present in person or by proxy, representing more than one-half of the total issued shares shall constitute a quorum for any general meeting to re-elect all Directors. If the term of office of all Directors expires at the same time and no general meeting was held before such expiry for re-election, their term of office shall continue and be extended to such time when new Directors are elected or re-elected in the next general meeting and they commence their office.
- 36.2** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, in case a Director has, in the course of performing his duties, committed any act resulting in material damages to the Company or is in serious violation of applicable laws, regulations and/or the Articles, but has not been removed by a Supermajority Resolution, the Member(s) holding three per cent or more of the total number of issued shares of the Company may, within thirty days after such general meeting, to the extent permissible under Applicable Law, institute a lawsuit to remove such Director. The Taiwan Taipei District Court,

ROC, may be the court of for this matter.

37. Vacation of Office of Director

37.1 The office of Director shall be vacated:

- (a) if the Director is removed from office pursuant to Article 36.1;
- (b) if the Director dies;
- (c) if the Director is automatically discharged from his office in accordance with Article 34.3;
- (d) if the Director resigns his office by notice in writing to the Company;
- (e) if the Director is the subject of a court order for his removal in accordance with Article 36.2; or
- (f) with immediate effect without any action required on behalf of the Company if
 - (i) the Director has been adjudicated bankrupt or the court has declared a liquidation process in connection with the Director, and such Director has not been reinstated to his rights and privileges;
 - (ii) an order is made by any competent court or official on the grounds that the Director has no legal capacity, or his legal capacity is restricted according to Applicable Law;
 - (iii) the Director has been adjudicated of the commencement of assistantship (as defined under the Taiwan Civil Code) or similar declaration and such assistantship/declaration has not been revoked yet;
 - (iv) the Director has committed an offence as specified in the ROC statute of prevention of organizational crimes and subsequently has been adjudicated guilty by a final judgment, and (A) has not started serving the sentence, (B) has not completed serving the sentence, (C) the time elapsed after completion of serving the sentence or expiration of the probation is less than five (5) years, or (D) was pardoned for less than five years;
 - (v) the Director has committed an offence in terms of fraud, breach of trust or misappropriation and subsequently has been punished with imprisonment for a term of more than one year by a final judgment, and (A) has not started serving the sentence, (B) has not completed serving the sentence, (C) the time elapsed after completion of serving the sentence or expiration of the probation is less than two (2) years, or (D) was pardoned for less than two years;
 - (vi) the Director has been adjudicated guilty by a final judgment for committing offenses under the Taiwan Anti-Corruption Act, and (A)

has not started serving the sentence, (B) has not completed serving the sentence, (C) the time elapsed after completion of serving the sentence or expiration of the probation is less than two (2) years, or (D) was pardoned for less than two years; or

- (vii) the Director has been dishonored for use of credit instruments, and the term of such sanction has not expired yet.

In the event that any of the foregoing events specified in Article 37.1(f) has occurred in relation to a candidate for election of Director, such person shall be disqualified from being elected as a Director.

- 37.2** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, in case a Director (other than an Independent Director) has, during the term of office as a Director, transferred more than one half of the Company's shares being held by him at the time he was elected, he shall, ipso facto, be removed automatically from the office of Director with immediate effect and in such case no approval from the Members shall be required.
- 37.3** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the election of a newly elected Director (other than an Independent Director) shall be forthwith invalidated if said Director, before assuming office, transferred more than one half of the shares being held by him at the time of his election as a Director, or if said Director, during the book closure period prior to a general meeting, has transferred more than one half of the shares being held by him.

38. Compensation of Directors

- 38.1** For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Board shall, in accordance with the Applicable Public Company Rules, establish a Compensation Committee comprised of at least three members, one of whom shall be an Independent Director. The professional qualifications of the members of the Compensation Committee, the responsibilities, powers and other related matters of the Compensation Committee shall comply with the Applicable Public Company Rules. Upon the establishment of the Compensation Committee, the Board shall, by a resolution, adopt a charter for the Compensation Committee the provisions of which shall be consistent with the Applicable Public Company Rules. Before the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Board may resolve to establish a Compensation Committee.
- 38.2** The compensation referred in the preceding Article shall include the compensation, stock option and other incentive payments of Directors and managers of the Company.
- 38.3** The compensation of the Directors may be decided by the Board by reference to recommendation made by the Compensation Committee (if established), the

standard generally adopted by other enterprises in the same industry, and shall be paid in cash only. The Directors may also be paid all travel, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from the meetings of the Board, any committee appointed by the Board, general meetings of the Company, or in connection with the business of the Company or their duties as Directors generally. A Director is also entitled to distribution of profits of the Company if permitted by the Law, the Applicable Public Company Rules, the service agreement or other similar contract that he has entered into with the Company.

39. Defect in Election of Director

Subject to Article 23.4 and the Applicable Law, all acts done in good faith by the Board or by a committee of the Board or by any person acting as a Director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the election of any Director, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly elected and was qualified to be a Director.

40. Directors to Manage Business

The business of the Company shall be managed and conducted by the Board. In managing the business of the Company, the Board may exercise all such powers of the Company as are not, by the Law or by the Articles, required to be exercised by the Company in general meeting subject, nevertheless, to the Articles, the provisions of the Law, and to such directions as may be prescribed by the Company in general meeting.

41. Powers of the Board of Directors

Without limiting the generality of Article 40 and subject to the Applicable Law, the Board may:

- (a) appoint, suspend, or remove any manager, secretary, clerk, agent or employee of the Company and may fix their compensation and determine their duties;
- (b) exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage or charge or otherwise grant a security interest in its undertaking, property and uncalled capital, or any part thereof, and may issue debentures, debenture stock and other securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or any third party;
- (c) appoint one or more Directors to the office of managing director or chief executive officer of the Company, who shall, subject to the control of the Board, supervise and administer all of the general business and affairs of the Company;
- (d) appoint a person to act as manager of the Company's day-to-day business and may entrust to and confer upon such manager such powers and duties as it deems appropriate for the transaction or conduct of such business;
- (e) by power of attorney, appoint any company, firm, person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Board, to be an attorney of the

Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Board) and for such period and subject to such conditions as it may think fit and any such power of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the Board may think fit and may also authorize any such attorney to sub-delegate all or any of the powers, authorities and discretions so vested in the attorney. Such attorney may, if so authorized, execute any deed or instrument in any manner permitted by the Law;

- (f) procure that the Company pays all expenses incurred in promoting and incorporating the Company;
- (g) delegate any of its powers (including the power to sub-delegate) to a committee of one or more persons appointed by the Board and every such committee shall conform to such directions as the Board shall impose on them. Subject to any directions or regulations made by the Directors for this purpose, the meetings and proceedings of any such committee shall be governed by the provisions of the Articles regulating the meetings and proceedings of the Board;
- (h) delegate any of its powers (including the power to sub-delegate) to any person on such terms and in such manner as the Board sees fit;
- (i) present any petition and make any application in connection with the liquidation or reorganization of the Company;
- (j) in connection with the issue of any share, pay such commission and brokerage as may be permitted by law; and
- (k) authorize any company, firm, person or body of persons to act on behalf of the Company for any specific purpose and in connection therewith to execute any agreement, document or instrument on behalf of the Company.

42. Register of Directors and Officers

42.1 The Board shall cause to be kept in one or more books at the Registered Office a Register of Directors and Officers in accordance with the Law and shall enter therein the following particulars with respect to each Director and Officer:

- (a) first name and surname; and
- (b) address.

42.2 The Board shall, within the period of sixty days from the occurrence of:

- (a) any change among its Directors and Officers; or
- (b) any change in the particulars contained in the Register of Directors and Officers,

cause to be entered on the Register of Directors and Officers the particulars of such change and the date on which such change occurred, and shall notify the Registrar of Companies in accordance with the Law.

43. Officers

The Officers shall consist of a Secretary and such additional Officers as the Board may determine all of whom shall be deemed to be Officers for the purposes of the Articles.

44. Appointment of Officers

The Secretary (and additional Officers, if any) shall be appointed by the Board from time to time.

45. Duties of Officers

The Officers shall have such powers and perform such duties in the management, business and affairs of the Company as may be delegated to them by the Board from time to time.

46. Compensation of Officers

The Officers shall receive such compensation as the Board may determine.

47. Conflicts of Interest

47.1 Any Director, or any Director's firm, partner or any company with whom any Director is associated, may act in any capacity for, be employed by or render services to the Company and such Director or such Director's firm, partner or company shall be entitled to compensation as if such Director were not a Director; provided that this Article 47.1 shall not apply to Independent Directors.

47.2 Notwithstanding anything to the contrary contained in this Article 47, a Director who is directly or indirectly interested in any matter under discussion at a meeting of the Directors or a contract or proposed contract or arrangement with the Company shall declare the nature and the essential contents of such interest at the relevant meeting of the Directors as required by the Applicable Law. If the Company proposes to enter into any transaction specified in Article 28.1 or effect other forms of mergers and acquisitions in accordance with Applicable Law, a Director who has a personal interest in such transaction shall declare the essential contents of such personal interest and the reason why he believes that the transaction is advisable or not advisable at the relevant meeting of the Directors and the general meeting as required by the Applicable Law.

47.3 Notwithstanding anything to the contrary contained in this Article 47, a Director who has a personal interest in the matter under discussion at a meeting of the Directors, which may conflict with and impair the interest of the Company, shall not vote nor exercise voting rights on behalf of another Director; the voting right of such Director who cannot vote or exercise any voting right as prescribed above shall not be counted in the number of votes of Directors present at the Board meeting. Where the spouse, the person related to a Director by blood and within the second degree, or any company which has a controlling or controlled relation with a Director has interests in the matters under discussion in the meeting of the Directors, such Director shall be deemed to

have a personal interest in the matter. The terms "controlling" and "controlled" shall be interpreted in accordance with the Applicable Public Company Rules.

- 47.4** Notwithstanding anything to the contrary contained in this Article 47, a Director who is engaged in anything on his own account or on behalf of another person, which is within the scope of the Company's business, shall explain to the Members in a general meeting the essential contents of such conduct and seek their approval by Supermajority Resolution.

48. Indemnification and Exculpation of Directors and Officers

- 48.1** The Directors and Officers of the Company and any trustee for the time being acting in relation to any of the affairs of the Company and every former director, officer or trustee and their respective heirs, executors, administrators, and personal representatives (each of which persons being referred to in this Article as an "indemnified party") shall be indemnified and secured harmless out of the assets of the Company from and against all actions, costs, charges, losses, damages and expenses which they or any of them shall or may incur or sustain by or by reason of any act done, concurred in or omitted in or about the execution of their duty, or supposed duty, or in their respective offices or trusts, and no indemnified party shall be answerable for the acts, receipts, neglects or defaults of the others of them or for joining in any receipts for the sake of conformity, or for any bankers or other persons with whom any moneys or effects belonging to the Company shall or may be lodged or deposited for safe custody, or for insufficiency or deficiency of any security upon which any moneys of or belonging to the Company shall be placed out on or invested, or for any other loss, misfortune or damage which may happen in the execution of their respective offices or trusts, or in relation thereto, PROVIDED THAT this indemnity shall not extend to any matter in respect of any fraud, dishonesty or breach of duties provided under Article 48.4 which may attach to any of the said persons.

- 48.2** The Company may purchase and maintain insurance for the benefit of any Director or Officer of the Company against any liability incurred by him in his capacity as a Director or Officer of the Company or indemnifying such Director or Officer in respect of any loss arising or liability attaching to him by virtue of any rule of law in respect of any negligence, default, breach of duty or breach of trust of which the Director or Officer may be guilty in relation to the Company or any Subsidiary thereof.

- 48.3** To the extent permitted under the laws of the Cayman Islands, Members continuously holding one per cent or more of the total issued shares of the Company for six months or longer may:

- (a) request in writing the Board to authorize any Independent Director of the Audit Committee to file a petition with the Taipei District Court, ROC for

and on behalf of the Company against any of the Directors; or

- (b) request in writing any Independent Director of the Audit Committee to file a petition with the Taipei District Court, ROC for and on behalf of the Company against any of the Directors; or

the Member(s) may, to the extent permitted under the laws of the Cayman Islands, file a petition with the Taipei District Court, ROC for and on behalf of the Company against the relevant Directors within thirty days after such Member(s) having made the request under the preceding clause (a) or (b) if (i) in the case of clause (a), the Board fails to make such authorization or the Independent Director of the Audit Committee having been authorized by the Board fails to file such petition, or (ii) in the case of clause (b), the Independent Director of the Audit Committee fails to file such petition.

- 48.4** Without prejudice and subject to the general directors' duties that a Director owe to the Company and the Members under common law principals and the laws of the Cayman Islands, a Director shall perform his fiduciary duties of loyalty and due care of a good administrator in the course of conducting the Company's business, and shall indemnify the Company, to the maximum extent legally permissible, from any loss incurred or suffered by the Company arising from breach of his fiduciary duties. If a Director has made any profit for the benefit of himself or any third party as a result of any breach of his fiduciary duties, the Company shall, if so resolved by the Members by way of an Ordinary Resolution, take all such actions and steps as may be appropriate and to the maximum extent legally permissible to seek to recover such profit from such relevant Director. If a Director has, in the course of conducting the Company's business, violated any laws or regulations that causes the Company to become liable for any compensation or damages to any person, such Director shall become jointly and severally liable for such compensation or damages with the Company and if any reason such Director is not made jointly and severally liable with the Company, such Director shall indemnify the Company for any loss incurred or suffered by the Company caused by a breach of duties by such Director. The Officers, in the course of performing their duties to the Company, shall assume such duties and obligations to indemnify the Company in the same manner as if they are Directors.

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

49. Board Meetings

- 49.1** Board meetings shall be convened by the Chairman, and the Board may meet for the transaction of business, adjourn and otherwise regulate its meetings as it sees fit.
- 49.2** The Company shall hold regular meetings of the Board at least on a quarterly basis and for so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, such meetings shall be held in compliance with the

Applicable Public Company Rules.

- 49.3** A resolution shall be passed by a majority vote of the Directors present at the meeting and entitled to vote on such resolution, and in the case of equality of votes the resolution shall fail. For these purposes, where Directors present and entitled to vote at the meeting do not cast a vote at the meeting, such Directors will be deemed to vote against the resolution.
- 49.4** A Director may be represented at any meetings of the Board by a proxy appointed in writing by him. The proxy shall count towards the quorum and the vote of the proxy shall for all purposes be deemed to be that of the appointing Director.
- 49.5** The instrument appointing a proxy shall be in writing in such form as the Board may approve and may at any time be revoked in like manner, and notice of every such appointment or revocation in like manner.
- 49.6** A proxy must be a Director and can only act on behalf of one appointing Director at a meeting of the Board.

50. Notice of Board Meetings

- 50.1** The Chairman may, and the Secretary on the requisition of the Chairman shall, at any time summon a meeting of the Board.
- 50.2** Before the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, at least forty-eight hours prior notice shall be given for any meeting of the Board provided that in the case of urgent circumstances as agreed by a majority of the Directors, a meeting of the Board may be convened on short notice, or be held any time after notice has been given to every Director or be convened without prior notice if all Directors agree. For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, to convene a meeting of the Board, a notice setting forth therein the matters to be considered and if appropriate, approved at the meeting shall be given to each Director no later than seven days prior to the scheduled meeting date. However, in the case of emergency as agreed by a majority of the Directors, the meeting may be convened with a shorter notice period in a manner consistent with the Applicable Public Company Rules. For the purpose of this Article, a notice may be sent via electronic means if so agreed to by the Directors.

51. Participation in Meetings by Video Conference

Directors may participate in any meeting of the Board by means of video conference or other communication facilities, as permitted by the Applicable Law, where all persons participating in the meeting to communicate with each other simultaneously and instantaneously, and participation in such a meeting shall constitute presence in person at such meeting.

52. Quorum at Board Meetings

The quorum for a meeting of the Board shall be more than one-half of the total number of the Directors.

53. Board to Continue in the Event of Vacancy

The Board may act notwithstanding any vacancy in its number.

54. Chairman to Preside

The Chairman, if there be one, shall act as chairman at all meetings of the Board at which such person is present. In his absence a chairman shall be appointed or elected in accordance with the Applicable Public Company Rules.

55. Validity of Prior Acts of the Board

No regulation or alteration to the Articles made by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the Board which would have been valid if that regulation or alteration had not been made.

CORPORATE RECORDS

56. Minutes

The Board shall cause minutes to be duly entered in books provided for the purpose:

- (a) of all elections and appointments of Officers;
- (b) of the names of the Directors present at each meeting of the Board and of any committee appointed by the Board; and
- (c) of all resolutions and proceedings of general meetings of the Members, meetings of the Board, meetings of managers and meetings of committees appointed by the Board.

57. Register of Mortgages and Charges

57.1 The Directors shall cause to be kept the Register of Mortgages and Charges required by the Law.

57.2 The Register of Mortgages and Charges shall be open to inspection by Members and creditors in accordance with the Law, at the Registered Office on every business day in the Cayman Islands, subject to such reasonable restrictions as the Board may impose, so that not less than two hours in each such business day be allowed for inspection.

58. Form and Use of Seal

58.1 The Seal shall only be used by the authority of the Directors or of a committee of the Directors authorized by the Directors in that behalf; and, until otherwise determined by the Directors, the Seal shall be affixed in the presence of a Director or the Secretary or an assistant secretary or some other person authorized for this purpose by the Directors or the committee of Directors.

58.2 Notwithstanding the foregoing, the Seal may without further authority be affixed by way of authentication to any document required to be filed with the Registrar

of Companies in the Cayman Islands, and may be so affixed by any Director, Secretary or assistant secretary of the Company or any other person or institution having authority to file the document as aforesaid.

- 58.3** The Company may have one or more duplicate Seals, as permitted by the Law; and, if the Board thinks fit, a duplicate Seal may bear on its face of the name of the country, territory, district or place where it is to be issued.

ACCOUNTS

59. Books of Account

- 59.1** The Board shall cause to be kept proper records of account with respect to all transactions of the Company and in particular with respect to:

- (a) all sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the receipt and expenditure relates;
- (b) all sales and purchases of goods by the Company; and
- (c) all assets and liabilities of the Company.

Such books of account shall be kept for at least five years from the date they are prepared.

- 59.2** Such records of account shall be kept and proper books of account shall not be deemed to be kept with respect to the matters aforesaid if there are not kept, at such place as the Board thinks fit, such books as are necessary to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to explain its transactions.

- 59.3** The instruments of proxy, documents, forms/statements and information in electronic media prepared in accordance with the Articles and relevant rules and regulations shall be kept for at least one year. However, if a Member institutes a lawsuit with respect to such instruments of proxy, documents, forms/statements and/or information mentioned herein, they shall be kept until the conclusion of the litigation if longer than one year.

60. Financial Year End

Unless the Directors otherwise specify, the financial year of the Company:

- (a) shall end on 31st December in the year of its incorporation and each following year; and
- (b) shall begin when it was incorporated and on 1st January each following year.

AUDIT COMMITTEE

61. Number of Audit Committee Members

For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Board shall set up an Audit Committee. The Audit Committee shall comprise solely of Independent Directors and all Independent Directors shall be members of the Audit Committee. The number of Audit Committee members shall not

be less than three. One of the Audit Committee members shall be appointed as the convener to convene meetings of the Audit Committee from time to time and at least one of the Audit Committee members shall have accounting or financial expertise. A valid resolution of the Audit Committee requires approval of one-half or more of all its members. Before the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Board may resolve to establish an Audit Committee.

62. Powers of Audit Committee

62.1 The Audit Committee (if established) shall have the responsibilities and powers as specified under the Applicable Public Company Rules. Any of the following matters of the Company shall require the consent of one-half or more of all Audit Committee members and be submitted to the Board for resolution:

- (a) adoption of or amendment to an internal control system;
- (b) assessment of the effectiveness of the internal control system;
- (c) adoption of or amendment to the handling procedures for financial or operational actions of material significance, such as acquisition or disposal of assets, derivatives trading, extension of monetary loans to others, or endorsements or guarantees for others;
- (d) any matter relating to the personal interest of the Directors;
- (e) a material asset or derivatives transaction;
- (f) a material monetary loan, endorsement, or provision of guarantee;
- (g) the offering, issuance, or Private Placement of any equity-related securities;
- (h) the hiring or dismissal of an attesting certified public accountant, or the compensation given thereto;
- (i) the appointment or discharge of a financial, accounting, or internal auditing officer;
- (j) approval of annual and semi-annual/second quarter financial reports (if applicable under the Applicable Public Company Rules); and
- (k) any other matter so determined by the Company from time to time or required by any competent authority overseeing the Company.

With the exception of item (j), any other matter that has not been approved with the consent of one-half or more of all Audit Committee members may be undertaken upon the consent of two-thirds or more of the members of the Board, and the resolution of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the Directors meeting.

62.2 Subject to the Applicable Law and to the extent permitted under the laws of the Cayman Islands, the Independent Directors of the Audit Committee shall supervise the execution of business operations of the Company, and may at any

time or from time to time investigate the business and financial conditions of the Company, examine the accounting books and documents, and request the Board or Officers to report on matters referred to above. Subject to the Applicable Law and to the extent permitted under the laws of the Cayman Islands, the Board may authorize any Independent Director of the Audit Committee to appoint on behalf of the Company, a practicing lawyer and independent auditors to conduct the examination.

62.3 The Audit Committee shall audit the various financial statements and records prepared by the Board for submission to the general meeting, and shall report their findings and opinions at such meeting.

62.4 Subject to compliance with the Law, before the Board resolves any matter specified in Article 28.1 or other mergers and acquisitions in accordance with the Applicable Law, the Audit Committee shall review the fairness and reasonableness of the relevant merger and acquisition plan and transaction, and report its review results to the Board and the general meeting; provided, however, that such review results need not be submitted to the general meeting if the approval of the Members is not required under the Applicable Law. When the Audit Committee conducts the review, it shall engage an independent expert to issue an opinion on the fairness of the share exchange ratio, cash consideration or other assets to be offered to the Members. The review results of the Audit Committee and the fairness opinion issued by the independent expert shall be distributed to the Members, along with the notice of the general meeting; provided, however, that the Company can only report matters relating to such merger and acquisition at the next following general meeting if the approval of the Members is not required under the Applicable Law. Such review results and fairness opinion shall be deemed to have been distributed to the Members if the same have been uploaded onto the website designated by the Taiwan securities authority and made available to the Members for their inspection and review at the venue of the general meeting.

VOLUNTARY DISSOLUTION AND WINDING-UP

63. Voluntary Dissolution and Winding-Up

63.1 The Company may be voluntarily wound-up in accordance with Article 12.4.

63.2 If the Company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution, divide amongst the Members in specie or in kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose, set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different classes of Members subject to the Applicable Law. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in the trustees upon such trusts for the benefit of the Members as the liquidator shall think fit, but so that

no Member shall be compelled to accept any shares or other securities or assets whereon there is any liability.

CHANGES TO CONSTITUTION

64. Changes to Articles

Subject to the Law and to the conditions contained in the Memorandum, the Company may, by Special Resolution, alter or add to the Articles.

LITIGIOUS AND NON-LITIGIOUS AGENT

65. Appointment of Litigious and Non-Litigious Agent

For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the Company shall appoint a Litigious and Non-Litigious Agent pursuant to the Applicable Law to act as the Company's responsible person in the ROC under the Securities and Exchange Law of the ROC to handle matters stipulated in the Securities and Exchange Law of the ROC and the relevant rules and regulations thereto. The Litigious and Non-Litigious Agent shall be an individual who has a residence or domicile in the ROC.

OTHERS

66. Shareholder Protection Mechanism

If the Company proposes to undertake:

- (a) a merger or consolidation which will result in the Company being dissolved;
- (b) a sale, transfer or assignment of all of the Company's assets and businesses to another entity;
- (c) a Share Exchange; or
- (d) a Spin-off,

which would result in the termination of the Company's listing on the TPEx or the TSE, and where (in the case of (a) above) the surviving entity, (in the case of (b) above) the transferee, (in the case of (c) above) the entity whose shares has been allotted in exchange for the Company's shares and, (in the case of (d) above) the existing or newly incorporated spun-off company's shares are not listed on the TPEx or the TSE, then in addition to any requirements to be satisfied under the Law, such action shall be first approved at a general meeting by a resolution passed by members holding two-thirds or more of the votes of the total number of issued shares of the Company.

67. ROC Securities Laws and Regulations

For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEx or the TSE in the ROC, the qualifications, composition, appointment, removal, exercise of functions and other matters with respect to the Directors, Independent Directors, Compensation Committee and Audit Committee which are required to be followed by the Company

shall comply with the applicable ROC securities laws and regulations.

68. Social Responsibilities

When the Company conducts the business, the Company shall comply with the laws and regulations as well as business ethics and shall may actions which will promote public interests in order to fulfill its social responsibilities.

本中譯文僅供參考之用，
正確內容應以英文版為準

開曼群島公司法（2020 年修訂版）
股份有限公司

（中譯文）

第三次修訂及重述章程大綱和章程

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司



（經西元 2020 年 6 月 9 日特別決議通過生效）

開曼群島公司法（2020 年修訂版）

股份有限公司

第三次修訂及重述章程大綱

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司

（經西元 2020 年 6 月 9 日特別決議通過生效）

1. 本公司名稱為 Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司。
2. 本公司註冊所在地為 Portcullis (Cayman) Ltd, The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands，或董事會日後決議於開曼群島的其他地點。
3. 本公司設立之目的未受限制，且本公司有權從事開曼群島公司法（2020 年修訂版）所未禁止之任何營業項目。
4. 本公司有權依開曼群島公司法（2020 年修訂版）規定從事具有完全行為能力自然人所得為之行為。
5. 縱有前述規定，本公司於依銀行及信託公司法（及其修正）規定取得相關執照前不得從事銀行或信託業務，於依保險法規定（及其修正）取得相關執照前不得於開曼群島內從事保險業務或保險經理人、代理人、經紀人業務，於依公司管理法（Companies Management Law）（及其修正）取得相關執照前不得從事公司管理之業務。
6. 除為促進本公司於開曼群島外經營業務外，本公司不得於開曼群島與任何人士、事務所或公司進行交易；惟本條之規定不得解讀為限制本公司於開曼群島簽訂契約，及於開曼群島行使所有為執行其於開曼群島外之業務所需之權力。
7. 各股東對本公司之義務限於其未繳清之股款。
8. 本公司授權資本額為新臺幣拾億元，分成壹億股普通股，每股面額為新臺幣 10 元。本公司有權依開曼群島公司法（2020 年修訂版）或本公司章程贖回或買回股份、分割或整合股份，將原有、買回、增加或減少之資本額全數或部分發行為附（或無）優先、特別、遞延權利或附限制之股份。除非股份發行條款有明示規定者外，所發行之股份無論為普通股或特別股均與本公司先前所發行股份之權利相同。

本中譯文僅供參考之用，

正確內容應以英文版為準

9. 若本公司登記為豁免公司者，其營運將受開曼群島公司法（2020 年修訂版）第 174 條所拘束。

本中譯文僅供參考之用，
正確內容應以英文版為準

開曼群島公司法（2020 年修訂版）

股份有限公司

第三次修訂及重述章程

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司

（經西元 2020 年 6 月 9 日特別決議通過生效）

目錄

表格 A 釋義 1. 定義 股份 2. 發行股份之權力 3. 贖回及買回股份 4. 股份所附權利 5. 股票 6. 特別股 股份登記 7. 股東名冊 8. 登記持有人為絕對所有人 9. 記名股份轉讓 10. 記名股份移轉 普通決議、特別決議及重度決議 11. 變更資本 12. 特別決議及重度決議 13. 股份權利之變更 股利及撥充資本 14. 股息 15. 資本公積及盈餘之提撥 16. 付款方式 17. 撥充資本 股東會 18. 股東常會 19. 股東臨時會 20. 通知 21. 寄發通知 22. 股東會延期 23. 股東會之法定出席數	及議事程序 24. 會議主席 25. 股東表決 26. 代理 27. 委託書徵求 28. 異議股東股份收買請求權 29. 無表決權股份 30. 共同股份持有人之表決 31. 法人股東之代表 32. 股東會延會 33. 董事出席股東會 董事及經理人 34. 董事人數及任期 35. 董事選舉 36. 董事解職 37. 董事職位之解任 38. 董事報酬 39. 董事選舉瑕疵 40. 董事管理業務 41. 董事會之職權 42. 董事及經理人名冊 43. 經理人 44. 指派經理人 45. 經理人職責 46. 經理人報酬 47. 利益衝突 48. 董事及經理人之補償及免責 董事會 49. 董事會 50. 董事會通知 51. 視訊會議參與董事會	52. 董事會之法定出席數 53. 董事會成員缺額之運作 54. 董事會主席 55. 董事會先前行為之效力 公司紀錄 56. 議事錄 57. 抵押擔保登記簿 58. 印章之形式和使用 帳簿 59. 會計帳簿 60. 會計年度結束 審計委員會 61. 審計委員會人數 62. 審計委員會之職權 自願解散和清算 63. 自願解散和清算 變更章程 64. 變更章程 訴訟及非訴訟代理人 65. 委任訴訟及非訴訟代理人 其他 66. 股東保護機制 67. 中華民國證券法令 68. 社會責任
--	--	--

開曼群島公司法（2020 年修訂版）

股份有限公司

第三次修訂及重述章程

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司

（經西元 2020 年 6 月 9 日特別決議通過生效）

開曼群島公司法（定義如后）附件一表格 A 中之法令不適用於本公司。

釋義

1 定義

1.1 本修訂及重述章程中，下列文字及用語於與前後文內容不牴觸之情況下，應定義如下：

“適用法律”	指公開發行公司規則、開曼群島公司法或其他適用於本公司之規則或法令。
“公開發行公司規則”	指相關主管機關隨時針對公開發行公司或任何在臺灣之證券交易所或證券市場上市或上櫃公司訂定之中華民國法律、規則和規章（包括但不限於中華民國公司法、證券交易法、金管會（定義如后）發布之法令規章、證交所（定義如后）或櫃買中心（定義如后）發布之規章制度，及其日後之修訂版本），而經相關主管機關要求應適用於本公司者。
“本章程”	指不時變更之本章程。
“審計委員會”	指董事會轄下之審計委員會，由本公司之全體獨立董事組成。
“董事會”	指依本章程指派或選舉之董事會，並依本章程於達法定出席人數之董事會議中行使權限。
“資本公積”	為本章程之目的，係指本公司依開曼群島公司法發行股份之溢價加計受領贈與後之金額。
“董事長”	指由所有董事間選出擔任董事會主席之董事。
“本公司”	指Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司。

“薪資報酬委員會”	指董事會授權，依公開發行公司規則之規定由專業人士組成，並具有所規定之各項職能之一委員會。
“累積投票制”	指本章程第35.2條所規定之選舉董事之投票機制。
“董事”	指本公司當時之董事，包括任一和全部獨立董事。
“董事酬勞”	定義如本章程第14.4條所示。
“異議股東”	定義如本章程第28.2條所示。
“電子紀錄”	定義如《電子交易法》之定義。
“電子交易法”	指開曼群島之《電子交易法》（2003年修訂）。
“員工酬勞”	定義如本章程第14.4條所示。
“員工認股部分”	定義如本章程第2.3條所示。
“興櫃”	指中華民國之興櫃股票市場。
“二親等以內之親屬關係”	就任一人而言，指另一人因血緣或婚姻之緣故而與該人有親屬關係，且係屬二親等以內之關係，應包括該任一人之父母、兄弟姊妹、祖父母、子女、孫子女、及該任一人之配偶之父母、兄弟姊妹及祖父母。
“金管會”	指中華民國金融監督管理委員會。
“獨立董事”	指依公開發行公司規則或本章程選出之獨立董事。
“共同經營契約”	指任一本公司與他人，或其他機構所訂立之契約，契約各當事人同意，將按契約條款共同經營某一事業，並共擔虧損、共享獲利者。
“開曼群島公司法”	指開曼群島之公司法（2020年修訂版）及所有對現行法之修正、重新制定或修訂。
“營業出租契約”	指任一本公司與他人所訂立之契約或協議，約定將本公司之某些必要機具及資產出租予對方，而該他人以自身名義經營本公司之全部營業；本公司則自該他人受領一筆事先約定之報酬作為對價。
“訴訟及非訴訟代理人”	指本公司為在相關司法管轄地收受文書，而依適用法律所指定之送達代收人並為本公司依中華民國證券交易法在中華民國境內之負責人。
“委託經營契約”	指任一本公司與他人所訂立之契約或協議，依該契約或協議

委託對方以公司名義，並基於本公司利益，經營本公司之事業，本公司則向該方給付一筆事先約定之報酬做為對價；該部分事業之獲利和虧損，仍繼續由本公司享有及負擔。

- “公開資訊觀測站”** 指證交所（定義如后）維護之公開發行公司申報系統。
- “股東”** 指股東名冊登記持有本公司股份之股東，若為二人以上登記為共同持有股份者，指股東名簿中登記為第一位之共同持有人或全部共同持有人，依其前後文需求適用之。
- “章程大綱”** 指本公司章程大綱。
- “合併”** 指下列交易：
開曼群島公司法所定義之「併購」或「合併」；或
其他符合公開發行公司規則定義之「吸收合併及／或新設合併」。
- “月”** 指日曆月。
- “通知”** 除另有指明外，指本章程所指之書面通知。
- “經理人”** 任何經董事會指派擔任本公司職務之人。
- “普通決議”** 指本公司股東會中（或如特別指明，持有特定種類股份之股東會議）出席股東（親自出席或委託書他人出席）以簡單多數決通過的決議。
- “特別股”** 其意義如本章程第6條之定義。
- “私募”** 指股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，由本公司依公開發行公司規則私募股份或本公司之其他證券。
- “公開銷售部分”** 定義如本章程第2.3條所示。
- “董事及經理人名冊”** 本章程第42條所指董事及經理人名冊。
- “股東名冊”** 指本公司依開曼群島公司法備置之股東名冊，且本公司股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃者，則指本公司依公開發行公司規則備置之股東名冊。
- “註冊處所”** 指本公司當時之註冊營業處所。
- “限制型股票”** 其意義如本章程第2.5條之定義。
- “中華民國”** 指臺灣，中華民國。
- “印章”** 指本公司通用圖章或正式或複製之印章。

“秘書”	經指派執行所有本公司秘書職務之人，包括任何代理或助理秘書，及任何經董事會指派執行該秘書職務之人。
“股份”	指每股面額新臺幣10元之本公司股份。
“股份轉換”	如中華民國企業併購法所定義的百分之百股份轉換，由公司（下稱「取得公司」）取得他公司全部已發行股份，並以取得公司之股份、現金或其他財產作為對價。
“特別決議”	在不違反開曼群島公司法情形下，指於本公司股東會中，經有權參與表決之股東親自出席、或經由委託書表決、或經法人股東或非自然人股東合法授權之代表出席表決，經計算每位股東有權表決權數後，以出席股東表決權至少三分之二同意通過之決議。
“分割”	如中華民國企業併購法所定義的分割，指公司將其得獨立營運之一部或全部之營業讓與既存或新設之他公司（下稱「取得人」），並以取得人之股份、現金或其他財產作為對價。
“法定盈餘公積”	定義如本章程第14.5條所示。
“附屬公司”	就任一公司而言，指（1）被該公司直接或間接持有超過半數已發行有表決權之股份總數或全部資本總額之公司；或（2）該公司對其人事、財務或業務經營有直接或間接控制權之公司。
“重度決議”	由代表本公司已發行股份總數三分之二以上之股東出席者，指由該等出席股東表決權過半數同意通過之決議；或如出席股東會之股東所代表之股份總數，少於本公司已發行股份總數之三分之二，但超過本公司已發行股份總數之半數時，則指由該等出席股東表決權三分之二以上之同意通過之決議。
“櫃買中心”	指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心。
“庫藏股”	指本公司依開曼群島公司法及本章程持有庫藏之股份。
“集保結算所”	指臺灣集中保管結算所股份有限公司。
“證交所”	臺灣證券交易所股份有限公司。
“年”	日曆年。

1.2 本章程中，於內容不牴觸之情況下：

- （a）複數詞語包括單數含義，反之亦然；

- (b) 陽性詞語包括陰性及中性含義；
- (c) 人包括公司、組織或個人團體，不論是否為公司；
- (d) 文字：
 - (i) “得”應被解釋為“可以”；
 - (ii) “應”應被解釋為“必須”。
- (e) “書面”和“以書面形式”包括所有以可視形式呈現的重述或複製之文字模式，包括電子紀錄；
- (f) 所提及任何法律或規章之規定應包括該規定之增補或重新制定；
- (g) 除另有規定，於開曼群島公司法定義之文字或意義於本章程應有相同解釋；且
- (h) 除本章程明定者外，電子交易法第八條所規定的各項義務及要求均不適用。

1.3 本章程之標題僅為方便之用，不應用以或據以解釋本章程。

股份

2 發行股份之權力

- 2.1 除適用法律、本章程及股東會另有決議外，於未損及任何現有股份或股別持有人之特別權利下，董事會有權依其決定之條件發行任何本公司尚未發行之股份，且於不違反或抵觸本章程第 6.1 條之前提下，得依股東普通決議發行任何就股息、表決權、資本返還或其他事項具有優先權、遞延權或其他特殊權利或限制之股份或股別（包括就股份所發行得棄權或其他種類之選擇權、認股權憑證和其他權利），惟除依開曼群島公司法規定及公開發行公司規則外，不得折價發行股票。
- 2.2 除本章程另有規定外，本公司發行新股應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，並限於本公司之授權資本內為之。
- 2.3 本公司向櫃買中心申請股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃經核准後，在中華民國境內辦理現金增資發行新股時，除適用法律另有規定或經金管會或櫃買中心認為本公司無須或不適宜辦理外，本公司應提撥發行新股總額百分之十，在中華民國境內對外公開發行（下稱「公開銷售部分」）；然若股東會以普通決議另為較高比率之決議者，從其決議，並提撥相當於該等較高比率之股份作為公開銷售部分。本公司得保留不超過發行新股總額百分之十五的股份供本公司及附屬公司之員工認購（下稱「員工認股部分」）。本公司對該等員工認購之新股，

得限制在一定期間內不得轉讓，但其期間最長不得超過二年。

- 2.4 除經股東會另以普通決議為不同決議外，本公司依本章程第 2.3 條辦理現金增資發行新股時，於依本章程第 2.3 條提撥公開銷售部分（為免疑義，包含本公司依本章程第 2.3 條增資發行新股，股東會決議提撥高於發行新股總額百分之十之股份在中華民國境內對外公開發行，其超過發行新股總額百分之十的部分）及員工認股部分後，應公告及通知原有股東，其有權按照原有股份比例優先認購剩餘新股。本公司應在前開公告中聲明行使此優先認股權之方式。原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，得依董事會決定之條件及公開發行公司規則，合併其認股權而以單一股東名義共同認購一股或多股；原有股東於前述時間內未認足者，本公司得就未認購部分依符合公開發行公司規則之方式辦理公開銷售或洽特定人認購。

倘認股人認購新股（行使前述股東優先認股權或認購公開銷售或員工認股部份）未能在本公司所定股款繳納期間內繳納發行新股之股款，本公司應定一個月以上之期限催告該認股人照繳，並聲明逾期不繳失其權利。除非認股人於公司所定催告期限不照繳，本公司不得聲明認股人喪失其權利。縱有上述規定，本公司所定股款繳納期限在一個月以上者，如認股人逾期不繳納股款，即喪失其權利，無須踐行前述催告之程序。認股人喪失其權利後，該等未認購之股份應依符合公開發行公司規則之方式另行募集。

- 2.5 於不違反或抵觸適用法律之前提下，本公司得經股東會重度決議發行限制員工權利之新股（下稱「**限制型股票**」）予本公司及附屬公司之員工，不適用本章程第 2.3 條之規定。股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，限制型股票之發行條件，包括但不限於發行數量、發行價格及其他相關事項，應符合中華民國證券主管機關制訂之規則。

- 2.6 本章程第 2.3 條規定之員工優先認股權及本章程第 2.4 條規定之股東優先認股權於本公司因以下原因或基於以下目的發行新股時，不適用之：

- （a） 本公司合併、股份轉換、分割，或為公司重整；
- （b） 本公司為履行認股權憑證及／或選擇權下之義務，包括本章程第 2.8 條及第 2.11 條所規定者（優先認股權之規定不適用於依本章程第 2.8 條發行股份予員工之情形）；
- （c） 本公司依本章程第 2.5 條規定發行限制型股票；
- （d） 本公司為履行可轉換公司債或附認股權公司債下之義務；
- （e） 本公司為履行附認股權特別股下之義務；

(f) 本公司依本章程第 14.7 條規定發行股票；或

(g) 本公司進行私募有價證券時。

2.7 本公司不得發行任何未繳納股款或繳納部分股款之股份。

2.8 縱有本章程第 2.5 條之規定，本公司得經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，通過一個以上之員工獎勵措施，並得發行股份或選擇權、認股權憑證或其他類似之證券予本公司及其附屬公司之員工；為免疑義，上開事項無需另經股東會決議通過。

2.9 依本章程第 2.8 條發行之選擇權、認股權憑證或其他類似之證券不得轉讓，但因繼承者不在此限。

2.10 本公司及其附屬公司之董事非本章程第 2.5 條所定發行限制型股票及本章程第 2.8 條所定獎勵措施之對象，但倘董事亦為本公司或其附屬公司之員工，該董事得基於員工身分（而非董事身分）認購限制型股票或參與獎勵措施。

2.11 本公司得與其員工及／或其附屬公司之員工就本章程第 2.8 條所定之獎勵措施簽訂契約，約定於一定期間內，員工得認購特定數量之本公司股份。此等契約之條款對相關員工之限制不得少於其所適用之獎勵措施所載條件。

3 贖回及買回股份

3.1 在不違反開曼群島公司法情形下，本公司得發行將由或應由本公司或股東行使贖回權或贖回選擇權的股份。

3.2 於依開曼群島公司法規定得授權之範圍內，授權本公司得自資本或其他帳戶或其他資金中支付贖回股份之股款。

3.3 得贖回股份之贖回價格或其計算方式，應於股份發行前由董事會訂之。

3.4 有關得贖回股份之股票應載明該等股份係可贖回。

3.5 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，在不違反適用法律規定及本章程之情況下，本公司得依董事會三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意所定之條件及方式，買回其自身股份（包括可贖回之股份），並依據適用法律規定作為庫藏股由本公司持有。如本公司擬向全體股東買回股份，並立即辦理銷除者，該等買回應經股東會普通決議通過，且除開曼群島公司法或公開發行公司規則另有規定者外，買回股份之銷除應按銷除當日各股東之持股比例為之（四捨五入至董事會決定之整數位）。

經股東會以普通決議通過之買回並銷除本公司股份，得以開曼群島公司法允許之方式支付買回股款，包含現金或其他財產；惟以其他財產支付買回股款時，該財產之價值應：(a) 於董事會提交股東會決議前，送交中華民國會計師查核

簽證，作為普通決議授權買回並銷除本公司股份之依據，及（b）經收受以其他財產支付買回股款之各股東同意。縱有本章程第 3.5 條之規定，本公司為變更票面額而買回本公司股份時，為完成票面額之變更，無需取得各該相關股東之同意。

- 3.6 本公司如依前條規定買回登錄興櫃或於中華民國上市櫃之股份並以庫藏股持有者，應依公開發行公司規則之規定，將董事會決議及執行情形，於最近一次之股東會報告；其因故未買回登錄興櫃或於中華民國上市櫃之股份者，亦同。
- 3.7 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，本公司有權依下列買回方式以買回任何登錄興櫃或於中華民國上市櫃之股份：
- （a）買回股份之總金額，不得逾保留盈餘減除本公司董事會或股東會已決議分派之盈餘及下列已實現之資本公積之金額：
 - （i）尚未轉列為保留盈餘之處分資產之溢價收入；
 - （ii）發行股份之溢價及本公司受領贈與所得之總金額。但受領之物為本公司股份者，於未再出售前不予計入；
 - （b）買回股份之總數量，不得超過本公司已發行股份總數百分之十；
 - （c）買回之時點、價格及其他條件應由董事會自行決定，惟：
 - （i）相關買回交易應依中華民國證券法令之規定及公開發行公司規則辦理；且
 - （ii）相關買回交易應符合開曼群島公司法。
- 3.8 在不違反本章程第 3.5 條及公開發行公司規則之情形下，本公司得依董事會決議及開曼群島公司法允許之任何方式，支付贖回或買回股款。
- 3.9 股份贖回款項之給付遲延不影響股份之贖回，惟如遲延超過三十日，應按董事會經適當查詢後所預估可代表開曼群島持有 A 級執照（定義如開曼群島銀行及信託公司法（修訂版）所示）之銀行同類貨幣三十日之定存利率，支付自到期日至實際支付款項期間之利息。
- 3.10 限於無法以其他方式贖回（或非另為此發行新股，無法贖回）之情形及範圍下，董事會始可於其認為適當時，行使開曼群島公司法第 37 條第（5）項（從資本中撥款支付）賦予本公司之權限。
- 3.11 限於前述範圍內，有關股份贖回應實行或可實行之方式，而可能產生之一切問題，董事會得自為適當決定。
- 3.12 除股款已全數繳清，不得贖回該股份。

- 3.13 董事會得依適用法律之規定，指定任何本公司買回、贖回或因放棄而由本公司取得之股份作為庫藏股。
- 3.14 對於庫藏股，不得配發或支付股利予本公司，亦不得就本公司之資產為任何其他分配（無論係以現金或其他方式）予本公司（包括本公司清算時對於股東的任何資產分配）。
- 3.15 本公司應以庫藏股持有人之身份載入股東名冊，惟：
- （a）不得因任何目的將本公司視同股東，且本公司不得就庫藏股行使任何權利，意圖行使該權利者，應屬無效；及
 - （b）於本公司任一會議中，庫藏股均不得直接或間接參與表決，且無論係為本章程或開曼群島公司法之目的，如欲決定任何特定時點之已發行股份總數時，庫藏股亦不應計入。
- 3.16 本公司買回登錄興櫃或於中華民國上市櫃之股份後，以低於實際買回股份之平均價格轉讓庫藏股予本公司或附屬公司員工之任何議案，應經最近一次股東會特別決議通過，且公開發行公司規則要求之事項應於股東會開會通知中載明，而不得以臨時動議提出。歷次股東會通過且轉讓予本公司及附屬公司員工之庫藏股總數，累計應不得超過已發行股份總數的百分之五（5%），且每一名員工認購總數累計不得超過已發行股份總數的千分之五（0.5%）。本公司買回自己之股份轉讓予員工者，得限制在一定期間內不得轉讓，但其期間最長不得超過二年。
- 3.17 除本章程第 3.16 條及公開發行公司規則規定者外，本公司得由董事會依據適用法律之規定所決定之條款及條件處分（註銷或轉讓）庫藏股。

4 股份所附權利

除本章程第 2.1 條、章程大綱及本章程另有規定、本公司依契約另負其他義務或受其他限制、及股東另為不同決議者外，且在不損及任何股份及股別之股份持有人之特別權利之範圍內，本公司之股份應只有單一種類，其股東依本章程規定：

- （a）每股有一表決權；
- （b）享有董事會所提議並經股東會決議之股息；
- （c）於本公司清算或解散時（無論該清算或解散係自願或非自願、或係為重整或其他目的、或於分配資本時），有權受領本公司剩餘資產之分派；及
- （d）得享有一般附加於股份上之全部權利。

5 股票

- 5.1 本公司得發行實體股票或以無實體發行之。本公司如發行實體股票，各股東有權獲得蓋有印章之股份憑證（或其複本），該印章由董事會依其權限所鈐印，憑證上並載明股東之持股股數及股別（如有）。董事會得決議於一般或特定情況下，憑證之任一或所有簽名得以印刷或機器方式為之。股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，除依公開發行公司規則應發行實體股票者外，本公司股份應以無實體發行。
- 5.2 如股票塗污、磨損、遺失或損壞，經提出董事會滿意之證據，董事會得換發新股票。如董事會認為適當，並得請求遺失股票之賠償。
- 5.3 不得發行無記名股份。
- 5.4 本公司依本章程第 5.1 條發行實體股票時，本公司應於該等實體股票依開曼群島公司法、章程大綱、本章程及公開發行公司規則規定得發行之日起三十日內，交付實體股票予認股人，並應於交付該等實體股票前，依公開發行公司規則辦理公告。
- 5.5 本公司應發行無實體股票時，相關事項應依開曼群島公司法及公開發行公司規則辦理，且應於依適用之上市法令得發行股份之日起三十日內，以帳簿劃撥方式交付無實體股份予認股人，並於交付前公告之。

6 特別股

- 6.1 本公司得以特別決議發行一種或一種以上類別具有優先或其他特別權利之股份（下稱「**特別股**」），並得就章程大綱及本章程為適當之修訂以反映該等特別股之存在。
- 6.2 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，特別股之權利及義務應包含（但不限於）下列項目，且應符合公開發行公司規則之規定：
- （a） 特別股之股息及紅利分配之順序、固定額度或固定比率；
 - （b） 本公司剩餘財產分配之順序、固定額度或固定比率；
 - （c） 特別股股東表決權之順序或限制（包括宣佈無表決權）；
 - （d） 本公司經授權或被迫贖回特別股之方式或不適用贖回權之聲明；及
 - （e） 有關特別股之附隨權利及義務等其他事項。

股份登記

7 股東名冊

- （a） 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事會應備置一份股東名冊，備置地

點得為開曼群島境外經董事會認為適當之處所，並應依開曼群島公司法及公開發行公司規則維護之。

- (b) 若本公司有未登錄興櫃或於中華民國上市櫃之股份者，本公司應依開曼群島公司法第 40 條備置此等股票之名冊。

8 登記持有人為絕對所有人

除法令另有規定外：

- (a) 本公司無須承認因信託而持有股份之人；且
- (b) 除股東外，本公司無須承認任何人對股份享有任何權利。

9 記名股份轉讓

- 9.1 登錄興櫃或於中華民國上市櫃之股份，其所有權之證明及移轉得依符合公開發行公司規則之方式（包括透過集保結算所帳簿劃撥系統）為之。
- 9.2 以實體發行之股票，其轉讓得依一般書面格式、或董事會通過之其他書面格式為之。該等書面應由讓與人或以讓與人之名義簽署，惟如董事會要求時，該等書面得僅由受讓人簽署。於不違反前述規定之前提下，董事會得應讓與人或受讓人之要求，一般性地或針對個案，決議接受機械方式簽署之轉讓書面。
- 9.3 就實體股票之轉讓，除提供相關股份之股票及董事會合理要求得證明讓與人係有權轉讓之其他證據外，董事會得拒絕承認任何轉讓文件。
- 9.4 股份共同持有人得轉讓該股份予其他一名或多名共同持有人，且先前與死亡股東共同持有股份之存續股份持有人，得轉讓該等股份予該死亡股東之執行人或管理人。
- 9.5 若登記該轉讓將致下列情事者，董事會得毋須檢具任何理由自行決定拒絕實體股份轉讓之登記：(i) 違反適用法律；或 (ii) 違反章程大綱或本章程。如董事會拒絕登記股份移轉，於該轉讓登記向本公司提出之日起三個月內，秘書應將拒絕通知寄送與讓與人及受讓人。

10 記名股份移轉

- 10.1 如股東死亡，其共同持有股份之他尚存共同持有人，或如為單獨持有股份者，其法定代理人，為本公司唯一承認有權享有該死亡股東之股東權益之人。死亡股東之財產就其所共同持有之股份所生之義務，不因本章程之規定而免除。依開曼群島公司法第 39 條規定，本條所稱法定代理人係指該死亡股東之執行人或管理人、或依董事會裁量決定之其他經適當授權處理該股份事宜之人。
- 10.2 因股東死亡、破產而對股份享有權利之人，於董事會認為證據充足時得登記為

股東，或選擇指定他人登記為股份受讓人。

- 10.3 經檢附董事會要求證明讓與人為所有權人之文件與董事會時，應登記受讓人為股東。縱有上述規定，如董事會於該喪失權利之股東尚未死亡或破產時，有權拒絕或暫停股東登記或依本章程第 9.3 條拒絕登記，董事會於任何情況下應享有與該情形相同之拒絕或暫停登記之權利。
- 10.4 如有二位或以上之人登記為股份共同持有人，而共同持有人中有人死亡時，尚存之共同持有人就該股份有絕對之所有權，且除該共同持有人為最後尚存之共同持有人外，本公司不承認任何對該共同持有人遺產之權利主張。

普通決議、特別決議及重度決議

11 變更資本

- 11.1 在不違反開曼群島公司法之前提下，本公司得隨時以普通決議變更章程大綱中之以下事項：
- (a) 以發行新股增加依普通決議所定之股本，及此等股本所得分成之股份種類及金額得享有的權利；
 - (b) 將全部或部分股份合併且分割為較現有股份面額大之股份；
 - (c) 為轉換股份票面額之目的，將全部或一部已繳納股款之股份轉換為任何面額之已繳納股款之股份；
 - (d) 將現有股份之全部或一部再分割為較小金額股份，惟，每一再分割股份之已繳股款與未繳股款（如有）應按原股份再分割之比例等比例減少之；或
 - (e) 銷除任何於決議通過之日尚未為任何人取得或同意取得之股份，並註銷與所銷除股份等值之資本。
- 11.2 為達成本公司依前條規定合併或分割股份之目的，董事會得為任何其認為適當之相應措施；於無礙前述目的之情形下，包括但不限於發行表彰畸零部分之股份，或出售該等畸零部分之股份，並將所得股款（扣除出售費用後）按比例發放予有權受領之股東。為此，董事會得授權他人轉讓該等表彰畸零部分之股份予各該買受人，或決議將上述扣除相關費用之股款淨額，為本公司之利益支付予本公司。如相關出售程序中有任何異常或無效情事，各該買受人就股款之用途不負監督義務，其股份所有人之權益亦不受影響。

12 特別決議及重度決議

- 12.1 在不違反開曼群島公司法及本章程之情況下，本公司得隨時經特別決議：

- (a) 變更其名稱；
- (b) 修改或增加章程；
- (c) 修改或增加章程大綱有關公司目的、權力或其他特別載明之事項；
- (d) 減少資本及資本贖回準備金；或
- (e) 依開曼群島公司法為合併。

12.2 在不違反開曼群島公司法之情形下，本公司得經特別決議在中華民國境內依公開發行公司規則進行有價證券之私募；惟如於中華民國境內私募之公司債未附有認股權、選擇權、轉換權或使公司債持有人有權取得股權或其他類似權利者，本公司得依公開發行公司規則之規定經董事會決議通過，並得於董事會決議之日起一年內分次辦理。

12.3 於不違反開曼群島公司法和本章程第 12.4 條之情形下，本公司之下列行為應取得股東重度決議之許可：

- (a) 將得分派之股息及/或紅利及/或其他本章程第 17 條所定款項撥充資本；
- (b) 合併（除符合開曼群島公司法所定義之「併購及／或合併」僅須特別決議即可）、股份轉換或分割；
- (c) 締結、變更或終止營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約；
- (d) 讓與其全部或主要部分之營業或財產；或
- (e) 取得或受讓他人的全部營業或財產而對本公司營運有重大影響者。

12.4 在不違反開曼群島公司法之情形下，本公司得以下列決議方式自願解散：

- (a) 如本公司係因無法清償到期債務而決議自願解散者，經普通決議；或
- (b) 如本公司係因本章程第 12.4 條 (a) 款以外之事由而決議自願解散者，經特別決議。

12.5 在不違反適用法律規定之情形下，本公司得以重度決議，將其資本公積之一部或全部，按股東所持股份比例，以發行新股（作為紅利股份）或現金之形式，分配予股東。

13 股份權利之變更

無論本公司是否已清算，如本公司資本分為不同種類之股份，除該類股份發行條件另有規範外，該類股份之權利得經該類股份持有人之股東會以特別決議變更之。縱如前述規定，如本章程之任何修改或變更將損及任一種類股份的優先權，則相關之修改或變更應經特別決議通過，並應經該類受損股份股東另行召開之股東會特別決議通過。

除該類股份發行條件另有明確規範外，各股份持有人就各該股份之優先權或其他權利不受其他同等順位股票之創設或發行而影響。就各類股份持有人之股東會，應準用本章程有關股東會之規定。

股息及撥充資本

14 股息

- 14.1 董事會經股東會以普通決議通過後，或於本章程第 12.3 (a) 條所述情況下，依重度決議通過後，於不違反本章程及股東會之指示下，依各股東持股比例發放股息予股東，且股息得以現金、股份或在符合本章程第 14.2 條下，將其全部或部分以各類資產發放。本公司就未分派之股利概不支付利息。
- 14.2 於不違反適用法律之情形下，除以本公司已實現或未實現利潤、股份發行溢價帳戶或開曼群島公司法允許之公積、準備金或其他款項支付股利或為其他分派外，本公司不得發放股利或為其他分派。除股份所附權利另有規定者外，所有股利及其他分派應依股東持有股份比例計算之。如股份發行條件係從一特定日期開始計算股利，則該股份之股利應依此計算。
- 14.3 除開曼群島公司法、本章程或股份所附權利另有規定者外，本公司盈餘分派依董事會通過之盈餘分派提案，經股東常會以普通決議通過分派之。
- 14.4 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，除開曼群島公司法、公開發行公司規則或本章程另有規定者外，本公司年度如有「獲利」(定義如后)，應提撥獲利的百分之一至百分之十做為員工之酬勞(下稱「員工酬勞」)，員工酬勞之發放對象包含符合一定條件之本公司及附屬公司員工，其條件由本公司董事會決定之。本公司得以上開獲利數額，提撥不多於獲利的百分之三做為董事之酬勞(下稱「董事酬勞」)。員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意之決議行之，並提股東會報告。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞。前述「獲利」係指本公司之稅前淨利。為免疑義，稅前淨利係指支付員工酬勞及董事酬勞前之數額。
- 14.5 就本公司股利政策之決定，董事會了解本公司營運之業務係屬成長階段。於各會計年度建請股東同意之股利或其他分派數額(若有)之決定，董事會：
- (a) 得考量本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等，以確保股東權利及利益之保障；及
 - (b) 除依本章程第 14.4 條提撥外，應於當期淨利中提列：(i) 支付相關會計年度稅款之準備金；(ii) 彌補虧損；(iii) 百分之十之一般公積(下稱

「法定盈餘公積」)(除非法定盈餘公積已達本公司實收資本)，及 (iv)
) 董事會依證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積或本
章程第 15.1 條決議之公積。

- 14.6 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，在不違反開曼群島公司法之情形下，且依本章程第 14.4 條規定提撥員工酬勞及董事酬勞並依本章程第 14.5 條之股利分派政策提列董事會認為適當之金額後，董事會應提撥不少於可分派數額中屬上一會計年度盈餘部分（不含先前年度之累積盈餘）之百分之十作為股東股利，經股東會決議通過後分派。
- 14.7 股東股利及員工酬勞之分派，得依董事會決定以現金、或以該金額繳足尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配予員工或股東；惟就股東股利部分，所發放之現金股利不得少於全部股利之百分之十。
- 14.8 董事會應擇定基準日決定有權獲配股息或其他分派之股東。
- 14.9 為決定有權獲配股息或其他分配之股東，董事會得決定股東名冊之變更於相關基準日前五日、或其他符合公開發行公司規則及開曼群島公司法規定之期間內，不得為之。
- 14.10 本公司就未分派之股利及酬勞概不支付利息。

15 資本公積及盈餘之提撥

- 15.1 董事會得於分派股息前，自本公司盈餘或利潤中提撥部分其所認適當之準備金以支應或有支出、或填補執行股利分配計畫不足之數額或為其他妥適使用之目的。該等款項於運用前，得由董事會全權決定用於本公司業務或依董事會隨時認為之適當投資，且無須與本公司其他資產分離。董事會亦得不提撥準備金而保留不予分配之利潤。
- 15.2 於不違反股東會指示下，董事會得代表本公司就資本公積行使開曼群島公司法賦予本公司之權力及選擇權。董事會得依開曼群島公司法規定，代表本公司以資本公積彌補累積虧損及分派盈餘。

16 付款方式

- 16.1 任何股息、利息或股份相關之現金支付得以匯款轉帳至股東指定帳戶、或以支票或匯票郵寄至股東名冊所載股東地址、或該股東以書面指定之第三人及其地址之方式支付之。
- 16.2 於共同持有股份之情形，任何股息、利息或股份相關之現金支付，得以支票或匯票郵寄至股東名冊所載第一列名持有人地址、或該持有人以書面指定之第三人及其地址之方式支付之。如二人以上之人登記為股份共同持有人，任一人皆

有權於收訖該股份之股息後，出具有效之收據。

- 16.3 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，任何股利之支付應遵守公開發行公司規則及開曼群島公司法。

17 撥充資本

在不違反適用法律及本章程第 12.3 (a) 條之情形下，董事會得以資本公積、其他準備金帳戶或損益帳戶之餘額或其他可供分配之款項，繳足未發行股份之股款，按股東持股比例發放股票紅利予股東，以撥充資本。

股東會

18 股東常會

- 18.1 本公司應於每一會計年度終了後六個月內由董事會召集股東常會。
- 18.2 在不違反本章程第 18.1 條之情形下，本公司股東常會應於董事會決定之時間及地點召開。股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，除開曼群島公司法另有規定外，股東常會應於中華民國境內召開。如董事會決議在中華民國境外召開股東常會，本公司應於董事會決議後二日內申報證交所/櫃買中心核准。於中華民國境外召開股東常會時，本公司應委任一中華民國境內之專業股務代理機構，受理該等股東常會行政事務（包括但不限於受理股東委託行使表決權事宜）。

19 股東臨時會

- 19.1 股東常會外所召集之股東會，為股東臨時會。
- 19.2 董事會隨時依其判斷而認有必要時，得召集股東臨時會。本章程第 18.2 條應適用於股東臨時會。
- 19.3 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，經股東請求（如本章程第 19.4 條所定義）時，董事會應立即召集股東臨時會。
- 19.4 本章程第 19.3 條所稱之股東請求，係指股東一人或數人提出之請求，且於提出請求時，其已繼續一年以上合計持有已發行股份總數百分之三以上股份者。
- 19.5 股東請求須以書面記明提議於股東臨時會討論之事項及理由。
- 19.6 如董事會於股東提出請求日起十五日內未為股東臨時會召集之通知，提出請求之股東得以與董事會召開股東會之相同方式（盡量相似）自行召集股東臨時會。如召開股東臨時會之地點位於中華民國境外，提出請求之股東應事先申報證交所/櫃買中心核准。
- 19.7 股東得自行召集股東臨時會，惟該等股東應至少繼續三個月以上，持有本公司

已發行股份總數過半數。股東持有股份數額及持有股份期間之計算及決定，應以暫停辦理股份轉讓登載於股東名冊的期間之首日定之。

- 19.8 如董事會不召開或無法召開股東會（包括股東常會），或係為本公司之利益時，獨立董事得於必要時召開股東會。

20 通知

- 20.1 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃前，股東會之召開，應至少於五日前通知各有權出席及表決之股東，並載明會議召開之日期、地點及時間及召集事由。
- 20.2 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，股東常會之召開，應至少於三十日前，股東臨時會之召開，應至少於十五日前，通知各有權出席及表決之股東，並載明會議召開之日期、地點、時間及召集事由。開會通知於取得相對人之事前書面同意後，得以電子方式為之。
- 20.3 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事會應依公開發行公司規則擇定基準日以決定得收受股東會通知及得表決之股東，並相應地停止股東名冊記載之變更。
- 20.4 除本章程第 23.4 條規定之情形外，倘本公司意外漏發股東會通知予有權收受通知之人、或有權收受通知之人漏未收到股東會通知，股東會之程序不因之而無效。
- 20.5 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，本公司應依本章程第 20.2 條的規定，一併公告股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案與討論案（包含但不限於選任或解任董事之議案）等各項議案之案由及說明資料，並依公開發行公司規則傳輸至公開資訊觀測站；其採行書面行使表決權者，並應將上述資料及書面行使表決權用紙，併同寄送給股東。董事會並應依公開發行公司規則，備妥股東會議事手冊和補充資料供所有股東索閱，並傳輸至公開資訊觀測站。
- 20.6 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，下列事項，應載明於股東會召集通知並說明其主要內容，且不得以臨時動議提出：
- （a）選舉或解任董事；
 - （b）修改章程大綱或本章程；
 - （c）減資；
 - （d）申請停止本公司股份公開發行；
 - （e）（i）解散、合併、股份轉換或分割，（ii）締結、變更或終止營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約，（iii）讓與本公司全部或主要部分營業或財產，及（iv）取得或受讓他人全部營業或財產而對本公司營運有

重大影響者；

- (f) 許可董事為自己或他人為屬於本公司營業範圍內之行為；
- (g) 依本章程第 17 條規定，以發行新股或以資本公積或其他金額撥充資本之方式分派全部或部分盈餘；
- (h) 將法定盈餘公積及發行股票溢價或受領贈與之所得以發行新股或現金方式分配予原股東；及
- (i) 本公司私募發行具股權性質之有價證券。

上開事項之主要內容得公告於證券主管機關或本公司指定之網站，並應將該網站之網址載明於股東會召集通知。

- 20.7 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事會應將章程大綱及本章程、股東會議事錄、財務報表、股東名冊以及本公司發行的公司債存根簿備置於註冊處所（如有適用）及本公司於中華民國境內之股務代理機構。股東得隨時檢具利害關係證明文件，指定查閱範圍，請求檢查、查閱、抄錄或複製。如相關文件係由本公司之股務代理機構保管時，於股東請求時，本公司應命股務代理機構將股東所請求之文件提供予該股東。
- 20.8 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，本公司應依公開發行公司規則之規定，將董事會準備之所有表冊，及審計委員會擬提交股東常會所準備之報告書，於股東常會十日前備置於註冊處所（如有適用）及本公司位於中華民國境內之股務代理機構。股東可隨時檢查和查閱前述文件，並可偕同其律師或會計師進行檢查和查閱。
- 20.9 如股東會係為董事會或其他召集權人依據本章程或任何適用法律召集時，董事會或該召集權人得請求本公司或股務代理機構提供股東名簿。於經請求時，本公司應（並應命本公司之股務代理機構）提供股東名冊。

21 寄發通知

- 21.1 任何通知或文件，不論是否由本公司依本章程所寄送予股東者，應以書面由專人親自送達或以信件或快遞服務寄送至股東名冊所載之該股東地址或該股東為此目的指示之其他地址。為本條之目的，經股東書面同意者，其通知得以電子方式為之。
- 21.2 任何通知或其他文件依據本章程第 20 條及第 21 條發送時，即生效力。
在符合所有適用法律、規則及規定之前提下，任何通知或文件得以中文或英文作成，發送予股東。

股東依本章程之規定送達任何文件予本公司時，應準用本條之規定。

22 股東會延期

董事會得於依本章程規定召集之股東會會議開始前，發出延期通知。該通知應載明延期會議召開之日期、時間及地點，並應依本章程規定送達各股東。如股東會決議延期在五日以內之特定日期舉行股東會，則不適用本章程第 20.1 條、第 20.2 條、第 20.3 條、第 20.4 條、第 20.5 條及第 21 條之規定，且毋須延期通知。

23 股東會之法定出席數及議事程序

- 23.1 除非出席股東代表股份數已達法定出席股份數，股東會不得為任何決議。除本章程另有規定外，代表已發行有表決權股份總數過半數之股東親自出席、委託代理人出席或由法人股東代表人出席，應構成股東會之法定出席股份數。
- 23.2 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事會應依符合公開發行公司規則所定之方式，將其所備妥之營業報告書、財務報表、及盈餘分派或虧損撥補之議案，提交於股東常會供股東承認。經股東於股東會承認後，董事會應將經承認之財務報表及本公司盈餘分派或虧損撥補議案之決議副本寄送或公告各股東，或依公開發行公司規則以其他方式提供之。
- 23.3 除本章程另有規定者外，股東會會議決議之表決應以投票方式決定之。
- 23.4 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，於開曼群島公司法允許之前提下，本章程之內容不妨礙任何股東於決議作成後三十日內，以股東會之召集程序或決議方法有違反法令或本章程，向有管轄權之法院提起訴訟，尋求有關之適當救濟。因前述事項所生之爭議，得以臺灣臺北地方法院為訴訟管轄法院。
- 23.5 除開曼群島公司法、章程大綱或本章程另有明文規定者外，任何於股東會上提交股東決議、同意、確認或承認者，均應以普通決議為之。
- 23.6 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，於相關之股東名冊停止過戶期間前，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面或本公司所指定之任何電子方式向本公司提出一項股東常會議案。本公司應依適用法律所許可之方式與時間辦理公告，敘明受理股東提案之處所及不少於十日之受理期間。董事會除有下列情形之一者外，應將該等提案列入股東常會議案：(a) 提案股東持股未達已發行股份總數百分之一者；(b) 該提案事項非股東會所得決議或議案文字超過三百個中文字者；(c) 該提案股東提案超過一項者；或 (d) 該提案於公告受理期間截止日後提出者。如股東提案係為敦促本公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，董事會仍得列入議案。
- 23.7 股東會之議事規則及程序應由董事會訂定，並經股東會普通決議通過，且該議事規則及程序應依開曼群島公司法、本章程及公開發行公司規則予以訂定。

24 會議主席

- 24.1 股東會由董事會召集者，董事長如出席，應擔任股東會主席。如其未出席，應由出席股東會之董事互選出會議主席。
- 24.2 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，股東會主席應依公開發行公司規則指派或選任。

25 股東表決

- 25.1 在不影響其股份所附有之任何權利或限制下，每一親自出席或委託代理人出席之自然人股東，或經由其合法授權之代表親自出席或委託代理人出席之公司或非自然人股東，就其所持有的每一股份均有一表決權。股東係為他人持有股份時，股東得主張分別行使表決權，其分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式、作業程序及其他事項，應依公開發行公司規則之規定辦理。
- 25.2 除於相關股東會或特定類別股份股東會基準日已登記為該股份之股東，且已繳納相關股款者外，任何人均無權在股東會上行使表決權。
- 25.3 股東得親自或透過代理人行使表決權。股東得以本公司準備之委託書，載明委託範圍委託代理人出席股東會行使表決權；惟一股東以出具一委託書，並以委託一個代理人出席股東會並行使表決權為限。
- 25.4 除開曼群島公司法另有規定外，股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，本公司應提供股東以電子方式行使表決權，惟股東會於中華民國境外召開或公開發行公司規則要求時，本公司應提供股東得以書面投票或電子方式行使表決權。如表決權得以書面投票或電子方式行使時，該等行使表決權之方式應載明於寄發予股東之股東會通知。股東擬以書面投票或電子方式行使其表決權者，至遲應於股東會開會二日前將其投票指示送達於本公司，投票指示有重複時，以最先送達者為準，但聲明撤銷先前投票指示者，不在此限。股東依前開規定以書面投票或電子方式行使其於股東會之表決權時，視為委託會議主席為其代理人，於股東會上依其書面或電子文件指示之方式行使表決權。會議主席基於代理人之地位，就書面或電子文件中未提及或未載明之事項、及／或該股東會上所提出對原議案之修正，皆無權行使該股東之表決權。為釐清疑義，該股東以該等方式行使表決權，即應視為其就該次股東會中所提之臨時動議及／或原議案之修正，業已放棄表決權之行使。
- 25.5 倘股東擬以書面或電子方式行使表決權並已依本章程第 25.4 條之規定向本公司送達其投票指示後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會前二日，以與先前依本章程第 25.4 條送達之投票指示之相同送達方式（如快遞、掛號郵件或電子方式，依實際情形而定），另向本公司送達其欲撤銷先前投票指示之個

別通知。倘股東逾期撤銷其投票決定者，以書面或電子方式行使之表決權為準。

- 25.6 股東為以書面或電子方式行使表決權，而已依本章程第 25.4 條之規定向本公司送達其投票指示者，有權依本章程規定另行指定他人代理其出席該次股東會。於此情形，該代理人就表決權之行使應視為撤銷該股東先前送達本公司之投票指示，本公司應僅計算該受明示指定之代理人所行使之表決權。

26 代理

- 26.1 委託書應以董事會同意之格式為之，並載明僅為特定股東會使用。委託書之格式應至少包含下列資訊：(a) 填表須知，(b) 股東委託行使事項，及 (c) 相關股東、代理人及委託書徵求人（若有）之個人基本資料。委託書表格應連同該次會議之相關通知，一併提供予股東，且該等通知及委託書文件亦應於同日發送予所有股東。
- 26.2 委託書應為書面，並經委託人簽署。如委託人為公司或非自然人股東時，由其合法授權之職員或代理人簽署。受託代理人毋庸為本公司之股東。
- 26.3 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，於不違反公開發行公司規則之情況下，除根據中華民國信託事業或經公開發行公司規則核准之股務代理機構外，一人同時受兩人以上股東委託時，除依本章程第 25.4 條之規定而視為股東代理人之會議主席外，其代理的表決權數不得超過本公司停止過戶期間前，已發行有表決權股份總數之百分之三；超過該百分之三之表決權，不予計算。
- 26.4 倘股東以書面或電子方式行使表決權，並以委託書委託代理人出席股東會者，以受託代理人出席行使之表決權為準。委託書送達本公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向本公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以受託代理人出席行使之表決權為準。
- 26.5 除依本章程第 25.4 條規定而視會議主席為股東代理人之情形者外，委託書應至少於委託書所載代理人所擬行使表決權之股東會或其延會五日前，送達本公司之註冊處所、本公司在中華民國之股務代理機構辦公室、或於股東會召集通知上或本公司寄出之委託書上所指定之處所。本公司收到同一股東之數份委託書時，除股東於後送達之委託書中明確以書面聲明撤銷先前之委託者外，應以最先送達之委託書為準。

27 委託書徵求

股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，委託書之使用與徵求應遵守公開發行公司規則，包括但不限於「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」。

28 異議股東股份收買請求權

28.1 於不違反開曼群島公司法規範下，股東會決議下列任一事項時，於會議前或會議中，已以書面或口頭表示異議（經紀錄）並放棄表決權的股東，得請求本公司以當時公平價格收買其所有之股份：

- (a) 本公司擬締結、變更或終止任何營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約；
- (b) 本公司轉讓其全部或主要部分的營業或財產，但本公司依解散所為之轉讓，不在此限；
- (c) 本公司取得或受讓他人全部營業或財產，對本公司營運產生重大影響者；
- (d) 本公司擬進行分割、合併、股份轉換；或
- (e) 本公司概括承受他人全部財產和負債，或概括讓與其全部財產和負債。

28.2 於不違反開曼群島公司法規範下，依本章程第 28.1 條請求之股東（下稱「異議股東」），應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。本公司與異議股東間就收買價格達成協議者，本公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。如自股東會決議日起九十日內，本公司與異議股東間未就收買價格達成協議者，本公司應自股東會決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之異議股東；本公司未於前述九十日期間內支付其所認為之公平價格者，視為同意異議股東請求收買之價格。

28.3 於不違反開曼群島公司法規範下，異議股東與本公司間就異議股東持有股份之收買價格自股東會決議日起六十日內未達成協議者，本公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之異議股東為相對人，聲請法院就異議股東持有之全數股份為公平價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。

28.4 縱有前述本章程第 28 條之規定，本條之規定未限制或禁止股東依據開曼群島公司法第 238 條之規定，於其對合併表示異議時，請求支付其股份公平價格之權利。

29 無表決權股份

29.1 下列股份於其有下列情形（依其適用情形）之期間內，於任何股東會上均無表決權，亦不算入已發行股份之總數：

- (a) 本公司持有自己之股份；
- (b) 直接或間接被持有已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之附屬公司，所持有之本公司股份；或

(c) 本公司、附屬公司、本公司之控股公司及該控股公司之附屬公司直接或間接持有他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之公司，所持有之本公司股份。

29.2 股東對於股東會討論之事項，有自身利害關係致有害於本公司利益之虞時，不得加入表決，且其持有之股份數不算入已出席股東之表決權數。惟其持有之股份數仍得算入計算法定出席人數時之股份數。上述股東亦不得代理他股東行使表決權。

29.3 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事以股份設定質權超過選任當時所持有之本公司股份數額二分之一時，其超過部分無表決權，亦不算入已出席股東之表決權數。

30 共同股份持有人之表決

股份為數人共有者，其共有人應依據公開發行公司規則推舉一人行使股東之權利。若共有人間無法達成協議，順位較前者所行使之表決權（不論親自出席或委託代理人出席）應被接受並排除其他共同持有人之表決。前所稱之順位，係指股東名冊中名字記載之次序。

31 法人股東之代表

31.1 法人股東或非自然人股東得以書面授權其認為適當之人為其代表人，參與任何股東之會議。代表人有權行使該被代表法人或非自然人之權利內容，與假設該法人或非自然人為自然人股東時所得行使者同。於代表人出席之會議，該法人股東或非自然人股東並應視為已親自出席。

31.2 縱有如上規定，就任何人是否有權以法人股東或非自然人股東名義出席股東會並參與表決，會議主席仍得接受其認為適當之確認方式。

32 股東會延會

於股東會達法定出席股份數並經出席股東多數同意，股東會主席應得依其指示宣佈散會。除散會時已宣布延會之召開日期、地點及時間，且延會未超過五日者外，新會議召開日期、地點及時間之通知，應依本章程條款規定送交有權出席及表決之股東。

33 董事出席股東會

本公司董事應有權收受任何股東會之通知、出席並發言。

董事及經理人

34 董事人數及任期

34.1 本公司董事會，設置董事人數不得少於五人，且不得多於九人。每一董事任期

不得逾三年，倘該任期屆滿將致本公司無董事，該任期得延長至任期屆滿後次一選任董事之股東會召開之日止。董事得連選連任。於符合適用法律規範及前述董事人數範圍之前提下，本公司得隨時以特別決議增加或減少董事人數。

- 34.2 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，除經中華民國主管機關核准者外，董事間應有超過半數之席次，不得具有配偶關係或二親等以內之親屬關係。
- 34.3 本公司召開股東會選任董事者，當選人不符本章程第 34.2 條之規定時，不符規定之董事中所得選票代表選舉權較低者，於符合本章程第 34.2 條規定之必要限度內，其當選失效。已充任董事而違反前述規定者，應自違反之日起，當然解任。
- 34.4 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，除依公開發行公司規則另准許者外，應設置獨立董事，人數不得少於三人，且獨立董事席次不得少於董事席次五分之一。於公開發行公司規則要求範圍內，獨立董事其中至少一人應在中華民國境內設有戶籍，且至少一名獨立董事應具有會計或財務專業知識。股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃前，董事會得決議本公司應於股東會選任獨立董事。
- 34.5 董事（包括獨立董事及獨立董事以外之董事）之提名應依公開發行公司規則採候選人提名制度。
- 34.6 獨立董事應具備專業知識，且於執行董事業務範圍內應保持獨立性，不得與本公司有直接或間接之利害關係。獨立董事之專業資格、持股與兼職限制、獨立性之認定，應符合公開發行公司規則之規定。

35 董事選舉

- 35.1 本公司得於股東會選任任何人為董事，其得票數應依本章程第 35.2 條計算之。有代表本公司已發行股份總數過半數之股東出席（親自出席或委託代理人出席）者，即構成選舉一席以上董事之股東會法定出席股份數。
- 35.2 董事應由股東以下述累積投票制選出（本條所規範之投票方式下稱「**累積投票制**」）：
- （a） 董事選舉時，每一股東得行使之投票權數，為其所持之股份乘以該次股東會應選出董事（包括獨立董事及非獨立董事）人數之數目；
 - （b） 股東得將其投票權數集中選舉一名董事（包括獨立董事及非獨立董事）候選人，或分配選舉數名董事（包括獨立董事及非獨立董事）候選人；
 - （c） 相同類別之董事中（即獨立董事或非獨立董事），與董事應選出人數相當，並獲得最多選票之候選人，當選為董事；且
 - （d） 如有兩名以上之相同類別之董事候選人獲得相同選票數，且當選人數超

過該類別董事應選人數時，相同票數之董事應以抽籤決定當選之人。如董事候選人未出席該次股東會，會議主席應代其抽籤。

35.3 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，獨立董事因故辭職或解任，致人數不足三人時，本公司應於最近一次股東會補選之。所有獨立董事均辭職或解任時，董事會應於最後一位獨立董事辭職或解任之日起六十日內，召開股東臨時會補選獨立董事以填補缺額。

35.4 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事因故解任，致不足五人者，本公司應於最近一次股東會補選之。但董事缺額達已選任董事總數三分之一者，董事會應自事實發生之日起六十日內，召集股東臨時會補選之。

36 董事解任

36.1 本公司得隨時以重度決議解除任何董事之職務，無論是否選任其他董事取代該名董事。於本公司董事任期尚未屆滿前，倘經股東會決議改選全體董事者，如未決議原董事於任期屆滿始為解任，應視為提前解任。前述改選應有代表已發行股份總數過半數股東之親自出席或委託代理人出席。若全體董事之任期同時屆滿，而在屆滿前未召開股東會進行改選者，董事任期應繼續並延長至下次股東會選任或改選新任董事且該等董事就任時止。

36.2 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事執行業務，有重大損害本公司之行為或違反法令及／或本章程之重大事項，但未以重度決議將其解任者，於適用法律許可之範圍內，持有本公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於該次股東會後三十日內訴請法院裁判解任之，並得以臺灣臺北地方法院為訴訟管轄法院。

37 董事職位之解除

37.1 董事之職位如有下列情事應被解除：

- (a) 依本章程規定董事被解除職務；
- (b) 董事死亡；
- (c) 依本章程第 34.3 條規定董事當然解任者；
- (d) 董事以書面通知本公司辭任董事職位；
- (e) 經法院依本章程第 36.2 條規定裁判解任；或
- (f) 董事有下列情事之一者，當然解任：
 - (i) 受破產之宣告，或法院宣告進入清算程序，尚未復權者；
 - (ii) 經相關管轄法院或官員裁決其無行為能力，或依適用法律，其行

為能力受有限制；

- (iii) 受輔助宣告（依中華民國民法定義）或相似之宣告，且該宣告尚未撤銷；
- (iv) 曾犯中華民國法規禁止之組織犯罪，經有罪判決確定，且（A）尚未執行、（B）尚未執行完畢、（C）服刑完畢或緩刑期滿尚未逾五年，或（D）赦免後未逾五年；
- (v) 曾因刑事詐欺、背信或侵占罪，經宣告有期徒刑一年以上判決確定，且（A）尚未執行、（B）尚未執行完畢、（C）服刑完畢或緩刑期滿尚未逾二年，或（D）赦免後未逾二年；
- (vi) 曾犯貪污治罪條例之罪，經有罪判決確定，且（A）尚未執行、（B）尚未執行完畢、（C）服刑完畢或緩刑期滿尚未逾二年，或（D）赦免後未逾二年；或
- (vii) 曾因使用信用工具而經拒絕往來尚未期滿者。

如董事候選人有本條第（f）款各目情事之一者，該人應被取消董事候選人之資格。

- 37.2 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，若董事（獨立董事除外）在任期中轉讓股份超過選任當時所持有本公司股份數額二分之一時，當然解任，其解任毋須經股東會之同意立即生效。
- 37.3 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事（獨立董事除外）當選後，於就任前轉讓超過選任當時所持有之本公司股份數額二分之一時，或於股東會召開前之停止股票過戶期間，轉讓持股超過二分之一時，毋須經股東會之同意，其當選失其效力。

38 董事報酬

- 38.1 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事會應依公開發行公司規則設立至少由三名成員組成之薪資報酬委員會，且成員中之一人須為獨立董事。薪資報酬委員會成員之專業資格、所定職權之行使及相關事項，應符合公開發行公司規則之規定。於薪資報酬委員會設立時，董事會應以決議通過薪資報酬委員會之組織章程，且該組織章程並應符合公開發行公司規則之規定。董事會得決議於登錄興櫃或於中華民國上市櫃前設置薪資報酬委員會。
- 38.2 前條所稱薪資報酬應包括董事及經理人之薪資、股票選擇權與其他具有實質獎勵之措施。
- 38.3 董事報酬得由董事會參考薪資報酬委員會（若有設置者）之建議及其他同業一

般水準決定之，惟僅得以現金支付。本公司亦得支付董事因往返董事會、董事會授權由董事組成之委員會、本公司股東會或與本公司業務相關或為董事通常職務而適當支出之差旅費、住宿費及其他費用。董事有權依開曼群島公司法、公開發行公司規則、服務協議或其他與本公司簽訂之相類契約，獲配本公司利益。

39 董事選舉瑕疵

於不違反本章程第 23.4 條及適用法律規定之情形下，董事會、董事授權由董事組成之委員會或任何董事依誠信所為之所有行為，縱使嗣後經查董事選舉程序有瑕疵，或有董事不具備董事資格之情形者，其效力仍與經正當程序選任之董事、或具備董事資格之董事所為者，同等有效。

40 董事管理業務

本公司業務應由董事會管理及執行。於管理本公司業務時，於本章程、開曼群島公司法及本公司於股東會指示之範圍內，除經開曼群島公司法或本章程要求應由本公司於股東會行使者外，董事會得行使本公司之一切權力。

41 董事會之職權

於不影響本章程第 40 條之概括規定及不違反適用法律之情形下，董事會得：

- (a) 指派、終止或解免任何本公司經理、秘書、職員、代理人或僱員，並決定其報酬及其職責；
- (b) 借入款項、就本公司事業、財產和尚未繳納股款之全部或一部設定抵押、質押或擔保，或發行債券、債券性質股份或其他有價證券，或發行此等有價證券以作為本公司或第三人債務、責任或義務之擔保；
- (c) 指派一位或數位董事擔任本公司之執行董事或執行長，於董事會管理下監督及管理本公司所有一般業務及事務；
- (d) 指派本公司經理人負責本公司日常業務，並得委託及賦予該經理人為從事此種業務之交易或執行之適當之權力與職責；
- (e) 以授權方式，指派董事會直接或間接提名之公司、行號、個人或團體，擔任本公司代理人，於董事會認為適當之期間與條件內，基於其認為適當之目的，賦予其認為適當之權力、授權及裁量權（但不得超過董事會所擁有或得以行使之權力）。該等授權書得涵蓋董事會認為適當之條款，以保護或便利與該代理人處理事務之人，亦得授權該代理人複委任其權力、授權及裁量權。若經授權時，該代理人並得依開曼群島公司法所允許之方式，簽署任何契約或文件；
- (f) 促使本公司支付所有創立及成立本公司所生費用；

- (g) 授與權限（包括複委任之權限）予董事會指定之一人或數人所成立之委員會，各該委員會並應依董事會指示行事。除董事另有指示或規範外，該委員會之會議及議事程序應依本章程所定之董事會議及其議事程序而進行；
- (h) 以董事會認為適當之條件及其方式授予任何人權限（包括複委任之權限）；
- (i) 提出本公司清算或重整之聲請或申請；
- (j) 於發行股份時，支付法律允許相關之佣金及經紀費；及
- (k) 授權任何公司、行號、個人及團體為特定目的代理本公司，並以本公司名義簽署任何相關之協議、文件與契約。

42 董事及經理人名冊

42.1 董事會應依開曼群島公司法規定，備置一本或數本董事及經理人名冊於註冊處所，內容應包括下列關於董事及經理人之事項：

- (a) 姓名；及
- (b) 地址。

42.2 董事會應於下列事情發生六十日內，變更董事及經理人名冊內之記載及發生日期，並依開曼群島公司法規定通知公司登記處：

- (a) 董事及經理人變更；或
- (b) 董事及經理人名冊內事項變更。

43 經理人

就本章程所稱之經理人係由董事會指派之秘書及其他經理人組成。

44 指派經理人

秘書（及其他經理人，如有）應由董事會隨時指派。

45 經理人職責

經理人應有董事會所隨時委託之管理並處理業務及事務之權力與職責。

46 經理人報酬

經理人之報酬由董事會定之。

47 利益衝突

47.1 任何董事或其公司、合夥人或與董事有關之公司，得以任何地位而為本公司行事、被本公司僱用或向本公司提供服務，而該董事或其公司、合夥人或與董事有關之公司有權收取之報酬，與假設其非為董事之情形者同。惟本第 47.1 條於

獨立董事不適用之。

- 47.2 縱本章程第 47 條有相反規定，董事對於董事會議討論之事項或與本公司之契約、擬簽定之契約或協議有直接或間接利害關係者，應依適用法律於相關之董事會說明其自身利害關係之性質及重要內容；本公司擬進行本章程第 28.1 條所定交易或依適用法律進行其他併購，董事就該等交易有自身利害關係時，應依適用法律於相關之董事會及股東會說明其自身利害關係之重要內容及贊成或反對該等交易之理由。
- 47.3 縱本章程第 47 條有相反規定，董事對於董事會討論事項，有自身利害關係致有害於本公司利益之虞時，不得加入表決，亦不得代理其他董事行使表決權。依前述規定不得行使表決權之董事，其表決權不計入已出席董事之表決權數。董事之配偶、二親等以內之血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就董事會討論之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。「控制」及「從屬」應依公開發行公司規則認定之。
- 47.4 縱本章程第 47 條有相反規定，董事為自己或他人為屬於本公司營業範圍內之行為者，應於股東會向股東說明其行為之重要內容，並取得股東會重度決議之許可。

48 董事及經理人之補償及免責

- 48.1 本公司董事及經理人及任何受託管理人在處理與本公司有關業務之期間，及各前任董事、前任經理人、前任受託管理人，及其各自之繼承人、執行人、管理人、個人代表人（各該人等於本條稱為「被補償人」），因執行其職務或其應盡之職責、或於其職務上或信託中，因其作為、同時發生之作為、或其不作為所衍生或遭受之求償、成本、費用、損失、損害及支出，本公司應以其資產補償之，且被補償人對其他被補償人之行為、所收款項、過失或違約，或為一致性需求所參與之收取，或就本公司應或得存放保管金錢或財產之銀行或他人，或對本公司因擔保而應存入或補提之任何不足金額或財產，或因執行其職務或信託而生或相關聯之任何其他損失、災禍或損害，概不負責；惟如係因上述人員之詐欺、不誠實或因違反本章程第 48.4 條所致者，不在此限。
- 48.2 本公司得為其董事或經理人就其因擔任董事或經理人而生之責任購買保險或續保，或以該保險補償其對本公司或附屬公司可能因過失、違約、違反職責或背信而有罪，所依法而生之損失或義務。
- 48.3 在開曼群島法允許之範圍內，繼續六個月以上持有本公司已發行股份總數百分之一以上之股東得：

（a）以書面請求董事會授權審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴

訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；或

- (b) 以書面請求審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；

於依上述第 (a) 款或第 (b) 款提出請求後 30 日內，如 (i) 受請求之董事會未依第 (a) 款授權審計委員會之獨立董事或經董事會授權之審計委員會之獨立董事未依第 (a) 款提起訴訟；或 (ii) 受請求之審計委員會之獨立董事未依第 (b) 款提起訴訟時，在開曼群島法允許之範圍內，股東得為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為訴訟管轄法院。

- 48.4 於不影響及不違反本公司之董事依開曼群島之普通法原則及法律對本公司及股東所負之一般董事責任之情形下，董事於執行本公司之業務經營時，應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致本公司受有損害者，於法律允許之最大限度內，應負損害賠償責任。如董事因為違反上開規定之行為，而為自己或他人取得任何利益時，於經股東會普通決議通過下，本公司應採取所有適當之行動及步驟及於法律允許之最大限度內，自該董事處使該等利益歸為本公司所有。本公司之董事於其執行業務經營時，如有違反法律或命令導致本公司對於任何人負有任何補償或損害責任時，該董事應與本公司就該等補償或損害負連帶賠償之責，且若因任何原因，該董事無須與本公司負連帶賠償之責，該董事應就其違反其責任導致本公司所受之任何損失予以補償。經理人於執行本公司職務時，應負與本公司董事相同之損害賠償責任。

董事會

49 董事會

- 49.1 董事會由董事長召集之，且董事會得因執行業務而召集、休會及依其認為適切之其他方式管理其會議。
- 49.2 本公司應至少每季召開一次董事會；於股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，並應依公開發行公司規則辦理。
- 49.3 董事會會議中之決議應由出席董事表決權過半數之同意始為通過，票數相同時則為不通過。為此目的，已出席會議並得行使表決權之董事，如未就議案行使表決權者，視為反對該議案。
- 49.4 董事得以書面委託他人代理出席董事會。代理人亦計入出席董事人數之計算，且代理人之表決於各種情形下皆應視為委託董事之表決。
- 49.5 董事委託他人代理出席董事會之委託書應以董事會同意之格式以書面為之，委託董事得隨時以相同方式撤銷委託，並為委託或撤銷委託之通知。

49.6 代理人應為董事，且以受一人委託為限。

50 董事會通知

50.1 董事長得隨時召集董事會，但秘書經董事長要求時應隨時召集董事會。

50.2 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃前，董事會之召集應至少於 48 小時前通知各董事；但遇有過半數董事同意之緊急情事時，得以較短之召集通知、或於通知每位董事後、或經每位董事同意後無需事前通知，而為召集。股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，召集董事會時，應於預定開會日七日前，將載明擬討論事項及承認事項（如屬適當）之開會通知寄發各董事。但遇有過半數董事同意之緊急情況時，得依符合公開發行公司規則之方式，以較短之召集通知召集。為本條之目的，如經董事同意時，開會通知得以電子方式寄送。

51 視訊會議參與董事會

董事得以視訊會議，或於適用法律許可範圍內，以其他通訊器材參與董事會，使所有與會者同時並即時參與討論，並視為親自出席。

52 董事會之法定出席數

董事會會議所需之法定出席人數，應為過半數之董事。

53 董事會成員缺額之運作

董事會成員如有缺額仍得運作。

54 董事會主席

董事長（如有）如出席董事會，應為董事會議主席。董事長缺席時，應依公開發行公司規則指派或選舉會議主席。

55 董事會先前行為之效力

本公司於股東會就本章程所為之制定或修改，不應使董事會於本章程未制定或修改前之有效行為變為無效。

公司紀錄

56 議事錄

董事會應將會議紀錄納入所備置之簿冊，以供下列目的之用：

（a）所有經理人之選任與任命；

（b）各次董事會之出席董事姓名，及董事會所委任之委員會各次會議之出席董事姓名；及

- (c) 股東會、董事會、經理人會議與董事會委任之委員會中所有決議及議事程序。

57 抵押擔保登記簿

- 57.1 董事應依開曼群島公司法備置抵押及擔保登記簿。
- 57.2 依開曼群島公司法規定，抵押擔保登記簿應備置於註冊處所，於開曼群島各營業日供股東及債權人檢閱，但應受限於董事會所為之合理限制；惟每營業日開放供檢閱之時間應不少於二小時。

58 印章之形式和使用

- 58.1 印章僅能依董事或董事組成之委員會之董事成員依授權使用之；於董事另有決定前，印章應於董事或秘書或助理秘書或其他經董事或董事組成之委員會之董事成員授權之人在場時蓋印。
- 58.2 縱有如上規定，印章得於未經授權下，為應檢送予開曼群島公司登記處之文件，而由本公司任一董事、秘書或助理秘書或其他有權檢送前述文件之人或機構，以驗證之方式於該文件上蓋印。
- 58.3 於開曼群島公司法許可下，本公司得有一個或數個複製印章；且如董事認為適當，得在該複製印章表面加上其將使用之城市、領土、地區或地點的名稱。

帳簿

59 會計帳簿

- 59.1 董事會就所有本公司交易應備置適當之會計帳簿，尤其是：
- (a) 本公司所有收受及支出之款項、及與該收受或支出之相關事宜；
 - (b) 本公司所銷售及購買之一切物品；及
 - (c) 本公司之所有資產及負債。
- 會計帳簿自備置日起，應至少保存五年。
- 59.2 會計帳簿應予保存。若於董事會認為之適當處所，未備有能正確、公平反映本公司事務及說明相關交易所必要之會計帳簿者，視同未就前述事項妥善備置會計帳簿。
- 59.3 依本章程與依相關法規製作之委託書、文件、表冊及電子媒體資訊等，應保存至少一年。惟如有股東就該委託書、文件、表冊及／或本條所述之資訊等提起訴訟時，倘該訴訟費時逾一年，則應保存至該訴訟終結為止。

60 會計年度結束

除本公司董事會另為議定者外，本公司之會計年度：

- (a) 於設立當年度及其後每年，於每年十二月三十一日結束；且
- (b) 自本公司設立時起算；並於其後每年度之一月一日開始起算。

審計委員會

61 審計委員會人數

股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，董事會應設立審計委員會。審計委員會僅得由獨立董事組成，且全體獨立董事均應為審計委員會成員。審計委員會人數不得少於三人，其中一人為召集人，負責不定期召集審計委員會會議，且至少一人應具備會計或財務專長。審計委員會之決議，應有審計委員會全體成員二分之一（含）以上之同意。董事會得決議於登錄興櫃或於中華民國上市櫃前設立審計委員會。

62 審計委員會之職權

62.1 審計委員會（若有設置者）應依公開發行公司規則之規定行使職權。下列事項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：

- (a) 訂定或修正本公司內部控制制度；
- (b) 內部控制制度有效性之考核；
- (c) 訂定或修正重要財務或業務行為之處理程序，例如取得或處分資產、衍生性商品交易、資金貸與他人，或為他人背書或保證；
- (d) 涉及董事自身利害關係之事項；
- (e) 重大之資產或衍生性商品交易；
- (f) 重大之資金貸與、背書或提供保證；
- (g) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券；
- (h) 簽證會計師之委任、解任或報酬；
- (i) 財務、會計或內部稽核主管之任免；
- (j) 年度及半年度/第二季財務報告（如依公開發行公司規則而有適用）之核可；及
- (k) 本公司隨時認定或本公司監理主管機關所要求之其他事項。

除第(j)款以外，其他任何事項如未經審計委員會成員半數（含）以上同意者，得經全體董事三分之二（含）以上同意行之，不受前項規定之限制，審計委員會之決議並應載明於董事會議事錄中。

- 62.2 在不違反適用法律規定及開曼群島法允許之範圍內，審計委員會之獨立董事成員應監督本公司業務之執行，並得隨時調查本公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。在不違反適用法律規定及開曼群島法允許之範圍內，審計委員會之獨立董事成員依本條行使職權時，董事會得授權審計委員會之獨立董事代表本公司委任會計師、律師審核之。
- 62.3 審計委員會對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。
- 62.4 在不違反開曼群島公司法規範下，董事會決議本章程第 28.1 條所定事項或依適用法律進行其他併購前，應由審計委員會就併購計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會及股東會；但依適用法律規定如無須股東會決議者，得不提報股東會。審計委員會進行審議時，應委請獨立專家就換股比例或配發股東之現金或其他財產之合理性提供意見。審計委員會之審議結果及獨立專家之合理性意見，應於發送股東會召集通知時，一併發送股東；但依適用法律規定併購免經股東會決議者，應於最近一次股東會就併購事項提出報告。前述應發送股東之文件，經本公司於證券主管機關指定之網站公告同一內容，且備置於股東會會場供股東查閱，對於股東視為已發送。

自願解散和清算

63 自願解散和清算

- 63.1 本公司得依本章程第 12.4 條之規定自願解散。
- 63.2 如本公司應行清算，清算人經特別決議同意後，得將本公司全部或部分之資產（無論其是否由性質相同之財產所組成）以其實物分配予各股東，並得依適用法律，以其所認公平之方式，決定前開應分配財產之價值，及各股東間、或不同股別股東間之分配方式。經特別決議，清算人得依其認為適當之方式，將該等資產之全部或一部，為股東之利益而交付信託。惟股東毋庸接受其上附有任何負債之股份、或其他有價證券或財產。

變更章程

64 變更章程

在不違反開曼群島公司法和章程大綱之情形下，本公司得經特別決議變更或增訂本章程。

訴訟及非訟代理人

65 委任訴訟及非訟代理人

股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，本公司應依適用法律委任訴訟及非訟代理人，擔任本公司依中華民國證券交易法在中華民國境內之負責人，處理中華民國證券交易法及與中華民國證券交易法相關之規則及規定所定事務。前述訴訟及非訟代理人須為在中華民國境內有住所或居所之自然人。

其他

66 股東保護機制

如本公司有意進行下列任一交易：

- (a) 合併（本公司於合併後消滅）；
- (b) 出售、讓與或轉讓本公司全部之財產或營業予其他公司；
- (c) 股份轉換；或
- (d) 分割，

而導致本公司終止上市櫃，且於下列公司的股份非於中華民國上市櫃者：(i) 上述(a)情況下的存續公司、(ii) 上述(b)情況下的受讓公司、(iii) 上述(c)情況下其股份已被劃撥作為交換本公司股份的他公司，及(iv) 上述(d)情況下的既存或新設之公司，除開曼群島公司法另有規定外，該等交易應經本公司已發行股份總數三分之二以上股東之同意行之。

67 中華民國證券法令

股份登錄興櫃買賣或於中華民國上市櫃期間，董事、獨立董事、薪資報酬委員會或審計委員會之資格條件、組成、選任、解任、職權行使及其他應遵行事項，應遵循中華民國證券法令適用於本公司的規定。

68 社會責任

本公司經營業務，應遵守法令及商業倫理規範，並得採行增進公共利益之行為，以善盡本公司之社會責任。

Proposal for the Amendment	Original Article
 Memorandum of Association of Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司 修訂及重述章程大綱 修正前後條文對照表	
3. The objects for which the Company is established are unrestricted and the Company shall have full power and authority to carry out any object not prohibited by any law as provided by the Companies Law (<u>2020 Revision</u>).	3. The objects for which the Company is established are unrestricted and the Company shall have full power and authority to carry out any object not prohibited by any law as provided by the Companies Law (<u>as amended</u>).
4. The Company shall have and be capable of exercising all the functions of a natural person of full capacity irrespective of any question of corporate benefit as provided by the Companies Law (<u>2020 Revision</u>).	4. The Company shall have and be capable of exercising all the functions of a natural person of full capacity irrespective of any question of corporate benefit as provided by the Companies Law (<u>as amended</u>).
8. The authorized share capital of the Company is New Taiwan Dollars 1,000,000,000 divided into 100,000,000 ordinary shares of a par value of New Taiwan Dollars 10.00 each provided always that subject to the provisions of the Companies Law (<u>2020 Revision</u>) and the Articles of Association, the Company shall have power to redeem or purchase any of its shares and to sub-divide or consolidate the said shares or any of them and to issue all or any part of its capital whether original, redeemed, increased or reduced with or without any preference, priority or special privilege or subject to any postponement of rights or to any conditions or	8. The authorized share capital of the Company is New Taiwan Dollars 1,000,000,000 divided into 100,000,000 ordinary shares of a par value of New Taiwan Dollars 10.00 each provided always that subject to the provisions of the Companies Law (<u>as amended</u>) and the Articles of Association, the Company shall have power to redeem or purchase any of its shares and to sub-divide or consolidate the said shares or any of them and to issue all or any part of its capital whether original, redeemed, increased or reduced with or without any preference, priority or special privilege or subject to any postponement of rights or to any conditions or restrictions

restrictions whatsoever and so that unless the conditions of issue shall otherwise expressly provide every issue of shares whether stated to be Ordinary, Preference or otherwise shall be subject to the powers on the part of the Company hereinbefore provided.	whatsoever and so that unless the conditions of issue shall otherwise expressly provide every issue of shares whether stated to be Ordinary, Preference or otherwise shall be subject to the powers on the part of the Company hereinbefore provided.
9. If the Company is registered as exempted, its operations will be carried on subject to the provisions of Section 174 of the Companies Law (<u>2020 Revision</u>).	9. If the Company is registered as exempted, its operations will be carried on subject to the provisions of Section 174 of the Companies Law (<u>as amended</u>).

Proposal for the Amendment	Original Article
Articles of Association of Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司 修訂及重述章程 修正前後條文對照表	
1.1 In the Articles Table A in the First Schedule to the Statute does not apply and, unless there is something in the subject or context inconsistent therewith: (Omitted) <u>Dissenting Member</u> <u>has the meaning given thereto in Article 28.2;</u> (Omitted)	1.1 In the Articles Table A in the First Schedule to the Statute does not apply and, unless there is something in the subject or context inconsistent therewith: (Omitted) (New Definition) (Omitted)

Law	The Companies Law (<u>2020 Revision</u>) of the Cayman Islands and every modification, reenactment or revision thereof for the time being in force;	Law	The Companies Law of the Cayman Islands and every modification, reenactment or revision thereof for the time being in force;
(Omitted)		(Omitted)	
<u>Share Exchange</u>	<u>a 100% share exchange as defined in the ROC Business Mergers and Acquisitions Act whereby a company (the "Acquiring Company") acquires all the issued and outstanding shares of another company with the consideration being the shares of the Acquiring Company, cash or other assets;</u>		(New Definition)
(Omitted)		(Omitted)	
<u>Spin-off</u>	<u>a spin-off as defined in the ROC Business Mergers and Acquisitions Act whereby a company transfers a part or all of its business that may be operated independently to an existing company or newly incorporated company (the "Acquirer") with the</u>		(New Definition)

<u>consideration being the shares of the Acquirer, cash or other assets;</u> (Omitted)	(Omitted)
2.4 Unless otherwise resolved by the Members in general meeting by Ordinary Resolution, where the Company increases its issued share capital by issuing new shares for cash consideration pursuant to Article 2.3, after allocation of the Public Offering Portion, including, for the avoidance of doubt, any percentage in excess of 10 per cent of the total amount of the new shares to be issued for offering in the ROC to the public as resolved by the Members in general meeting be offered pursuant to Article 2.3, and the Employee Subscription Portion pursuant to Article 2.3, the Company shall make a public announcement and notify each Member that he is entitled to exercise a pre-emptive right to purchase his pro rata portion of the remaining new shares, to be issued in the capital increase for cash consideration. The Company shall state in such announcement and notices to the Members the procedures for exercising such pre-emptive rights. Where an exercise of the pre-emptive right may result in fractional entitlement of a Member, the entitlements (including fractional entitlements) of two or more Members may be combined to jointly subscribe for one or more whole new shares in the name of a single Member, subject to compliance with such	2.4 Unless otherwise resolved by the Members in general meeting by Ordinary Resolution, where the Company increases its issued share capital by issuing new shares for cash consideration pursuant to Article 2.3, after allocation of the Public Offering Portion, including, for the avoidance of doubt, any percentage in excess of 10 per cent of the total amount of the new shares to be issued for offering in the ROC to the public as resolved by the Members in general meeting be offered pursuant to Article 2.3, and the Employee Subscription Portion pursuant to Article 2.3, the Company shall make a public announcement and notify each Member that he is entitled to exercise a pre-emptive right to purchase his pro rata portion of the remaining new shares, to be issued in the capital increase for cash consideration. The Company shall state in such announcement and notices to the Members the procedures for exercising such pre-emptive rights <u>and that if any Member fails to purchase his pro rata portion of such remaining newly-issued shares within the prescribed period, such Member shall be deemed to forfeit his pre-emptive right to purchase such newly-issued shares.</u> Where an exercise of the pre-emptive right may result in fractional entitlement of a

directions and terms and conditions as determined by the Board and the Applicable Public Company Rules. If the total number of the new shares to be issued has not been fully subscribed for by the Members within the prescribed period, the Company may consolidate such shares into the public offering tranche or offer any un-subscribed new shares to a specific person or persons in such manner as is consistent with the Applicable Public Company Rules.

If any person who has subscribed the new shares (by exercising the aforesaid pre-emptive right of Members or subscribing the Public Offering Portion or the Employee Subscription Portion) fails to pay when due any amount of the subscription price in relation to such newly-issued shares within the payment period as determined by the Company, the Company shall fix a period of no less than one month and call for payment of the subscription price or the Company may declare a forfeiture of such subscription. No forfeiture of such subscription shall be declared as against any such person unless the amount due thereon shall remain unpaid for such period after such demand has been made. Notwithstanding the provisions of the preceding sentence, forfeiture of the subscription may be declared without the demand process if the payment period for subscription price set by the Company is one month or longer. Upon forfeiture of the subscription, the shares remaining

Member, the entitlements (including fractional entitlements) of two or more Members may be combined to jointly subscribe for one or more whole new shares in the name of a single Member, subject to compliance with such directions and terms and conditions as determined by the Board and the Applicable Public Company Rules. If the total number of the new shares to be issued has not been fully subscribed for by the Members within the prescribed period, the Company may consolidate such shares into the public offering tranche or offer any un-subscribed new shares to a specific person or persons in such manner as is consistent with the Applicable Public Company Rules.

<u>unsubscribed to shall be offered for subscription in such manner as is consistent with the Applicable Public Company Rules.</u>	
2.6 The pre-emptive right of employees under Article 2.3 and the pre-emptive right of Members under Article 2.4 shall not apply in the event that new shares are issued due to the following reasons or for the following purposes: (a) in connection with a Merger, <u>Share Exchange</u>, Spin-off, or pursuant to any reorganization of the Company; (b) in connection with meeting the Company's obligations under share subscription warrants and/or options, including those rendered in Articles 2.8 and 2.11 (such pre-emptive rights shall also not apply to any issuance of shares to employees under Article 2.8); (c) in connection with the issue of Restricted Shares in accordance with Article 2.5; (d) in connection with meeting the Company's obligations under convertible bonds or corporate bonds vested with rights to acquire shares; (e) in connection with meeting the Company's obligations under Preferred Shares vested with rights to acquire shares;	2.6 The pre-emptive right of employees under Article 2.3 and the pre-emptive right of Members under Article 2.4 shall not apply in the event that new shares are issued due to the following reasons or for the following purposes: (a) in connection with a Merger, <u>spin-off</u>, or pursuant to any reorganization of the Company; (b) in connection with meeting the Company's obligations under share subscription warrants and/or options, including those rendered in Articles 2.8 and 2.11 (such pre-emptive rights shall also not apply to any issuance of shares to employees under Article 2.8); (c) in connection with the issue of Restricted Shares in accordance with Article 2.5; (d) in connection with meeting the Company's obligations under convertible bonds or corporate bonds vested with rights to acquire shares; (e) in connection with meeting the Company's obligations under Preferred Shares vested with rights to acquire shares;

(f) in connection with the issue of shares in accordance with Article 14.7; or (g) in connection with Private Placement of the securities issued by the Company.	(f) in connection with the issue of shares in accordance with Article 14.7; or (g) in connection with Private Placement of the securities issued by the Company.
12.3 Subject to the Law and Article 12.4, the following actions by the Company shall require the approval of the Members by a Supermajority Resolution: (a) effecting any capitalization of distributable dividends and/or bonuses and/or any other amount prescribed under Article 17; (b) effecting any Merger (except for any Merger which falls within the definition of "merger" and/or "consolidation" under the Law, which requires the approval of the Company by Special Resolution only), <u>Share Exchange</u>, or <u>Spin-off</u> of the Company; (c) entering into, amend, or terminate any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract; (d) the transferring of the whole or any essential part of the business or assets of the Company; or (e) acquiring or assuming the whole business or assets of	12.3 Subject to the Law and Article 12.4, the following actions by the Company shall require the approval of the Members by a Supermajority Resolution: (a) effecting any capitalization of distributable dividends and/or bonuses and/or any other amount prescribed under Article 17; (b) effecting any Merger (except for any Merger which falls within the definition of "merger" and/or "consolidation" under the Law, which requires the approval of the Company by Special Resolution only) or <u>spin-off</u> of the Company; (c) entering into, amend, or terminate any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract; (d) the transferring of the whole or any essential part of the business or assets of the Company; or (e) acquiring or assuming the whole business or assets of

another person, which has a material effect on the Company's operation.	another person, which has a material effect on the Company's operation.
20.6 For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, the following matters shall be stated in the notice of a general meeting, with a summary of the major content to be discussed, and shall not be proposed as an extemporary motion: (a) election or discharge of Directors; (b) alteration of the Memorandum or the Articles; (c) capital deduction; (d) application to terminate the public offering of the Shares; (e) (i) dissolution, Merger, <u>Share Exchange</u> or <u>Spin-off</u>, (ii) entering into, amending, or terminating any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract, (iii) transfer of the whole or any essential part of the business or assets of the Company, and (iv) acquisition or assumption of the whole of the business or assets of another person, which has a material effect on the operations of the Company;	20.6 For so long as the shares are traded on the ESM or listed on the TPEX or the TSE in the ROC, the following matters shall be stated in the notice of a general meeting, with a summary of the major content to be discussed, and shall not be proposed as an extemporary motion: (a) election or discharge of Directors; (b) alteration of the Memorandum or the Articles; (c) capital deduction; (d) application to terminate the public offering of the Shares; (e) (i) dissolution, Merger or <u>spin-off</u>, (ii) entering into, amending, or terminating any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract, (iii) transfer of the whole or any essential part of the business or assets of the Company, and (iv) acquisition or assumption of the whole of the business or assets of another person, which has a material effect on the operations of the Company;

(f) ratification of an action by Director(s) who engage(s) in business for himself or on behalf of another person that is within the scope of the Company's business; (g) distribution of the whole or part of the surplus profit of the Company in the form of new shares, capitalization of Capital Reserve and any other amount in accordance with Article 17; (h) making distributions of new shares or cash out of the Statutory Reserve, the premium received on the issuance of any shares and income from endowments received by the Company to its Members; and (i) Private Placement of any equity-related securities to be issued by the Company. The major content of the above matters can be announced at the website designated by Taiwan securities authority or by the Company, and the Company shall specify the link to the website in the notice of the relevant general meeting.	(f) ratification of an action by Director(s) who engage(s) in business for himself or on behalf of another person that is within the scope of the Company's business; (g) distribution of the whole or part of the surplus profit of the Company in the form of new shares, capitalization of Capital Reserve and any other amount in accordance with Article 17; (h) making distributions of new shares or cash out of the Statutory Reserve, the premium received on the issuance of any shares and income from endowments received by the Company to its Members; and (i) Private Placement of any equity-related securities to be issued by the Company. The major content of the above matters can be announced at the website designated by Taiwan securities authority or by the Company, and the Company shall specify the link to the website in the notice of the relevant general meeting.
28.1 Subject to compliance with the Law, in the event any of the following resolutions is passed at general meetings, any Member who has <u>abstained from voting in respect of such matter and expressed his dissent therefor, in writing or verbally (with a record) before or during</u> the meeting, may request the Company to	28.1 Subject to compliance with the Law, in the event any of the following resolutions is passed at general meetings, any Member who has <u>notified the Company in writing of his objection to such matter prior to the meeting and has raised again his objection at the meeting</u>, may request the Company to purchase all of his

purchase all of his shares at the then prevailing fair price: (a) the Company proposes to enter into, amend, or terminate any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract; (b) the Company transfers the whole or an essential part of its business or assets, provided that, the foregoing does not apply where such transfer is pursuant to the dissolution of the Company; (c) <u>the Company</u> acquires or assumes the whole business or assets of another person, which has a material effect on the operation of the Company; (d) <u>the Company proposes to undertake a Spin-off, Merger or Share Exchange; or</u> (e) <u>the Company generally assumes all the assets and liabilities of another person or generally assigns all its assets and liabilities to another person.</u>	shares at the then prevailing fair price: (a) the Company proposes to enter into, amend, or terminate any Lease Contract, Management Contract or Joint Operation Contract; (b) the Company transfers the whole or an essential part of its business or assets, provided that, the foregoing does not apply where such transfer is pursuant to the dissolution of the Company; <u>or</u> (c) acquires or assumes the whole business or assets of another person, which has a material effect on the operation of the Company.
28.2 <u>Subject to compliance with the Law, any Member exercising his rights in accordance with Article 28.1 (the "Dissenting Member") shall, within twenty (20) days from the date of the resolution passed at the general meeting, give his written notice</u>	28.2 <u>In the event any part of the Company's business is spun off or involved in any Merger, any Member, who has abstained from voting in respect of such matter and expressed his dissent therefor, in writing or verbally (with a record) before or during</u>

<u>of objection with the repurchase price proposed by him. If the Company and the Dissenting Member agree on a price at which the Company will purchase the Dissenting Member's shares, the Company shall make the payment within ninety (90) days from the date of the resolution passed at the general meeting. If, within ninety (90) days from the date of the resolution passed at the general meeting, the Company and the Dissenting Member fail to agree on a price at which the Company will purchase the Dissenting Member's shares, the Company shall pay the fair price it deems fit to the Dissenting Member within ninety (90) days from the date of the resolution passed at the general meeting. If the Company fails to pay the fair price it deems fit to the Dissenting Member within the ninety (90)-day period, the Company shall be deemed to agree on the repurchase price proposed by such Dissenting Member.</u>	<u>the general meeting approving such spin off or Merger, may request the Company to purchase all of his shares at the then prevailing fair price.</u>
<u>28.3 Subject to compliance with the Law, if, within sixty (60) days from the date of the resolution passed at the general meeting, the Company and the Dissenting Member fail to agree on a price at which the Company will purchase such Dissenting Member's shares, then, within thirty (30) days immediately following the date of the expiry of such sixty (60)-day period, the Company shall file a petition with the court against all the Dissenting Members for a determination of the fair price of the shares held by all the Dissenting Members. The Taiwan Taipei District</u>	(New Article)

<u>Court, ROC, may be the court of the first instance for this matter.</u>	
<u>28.4 Notwithstanding the above provisions under this Article 28, nothing under this Article shall restrict or prohibit a Member from exercising his right under section 238 of the Law to payment of the fair value of his shares upon dissenting from a merger or consolidation.</u>	(New Article)
37.1 The office of Director shall be vacated: (omitted) (f) with immediate effect without any action required on behalf of the Company if (omitted) (vi) the Director has been adjudicated guilty by a final judgment for committing offenses under the Taiwan Anti-Corruption Act, and (A) has not started serving the sentence, (B) has not completed serving the sentence, (C) the time elapsed after completion of serving the sentence or expiration of the probation is less than two (2) years, or (D) was pardoned for less than two years; or (omitted)	37.1 The office of Director shall be vacated: (omitted) (f) with immediate effect without any action required on behalf of the Company if (omitted) (vi) the Director has been adjudicated guilty by a final judgment for committing offenses under the Taiwan Anti-Corruption Act <u>during the time of his public service</u>, and (A) has not started serving the sentence, (B) has not completed serving the sentence, (C) the time elapsed after completion of serving the sentence or expiration of the probation is less than two (2) years, or (D) was pardoned for less than two years; or (omitted)

47.2 Notwithstanding anything to the contrary contained in this Article 47, a Director who is directly or indirectly interested in any matter under discussion at a meeting of the Directors or a contract or proposed contract or arrangement with the Company shall declare the nature and the essential contents of such interest at the relevant meeting of the Directors as required by the Applicable Law. <u>If the Company proposes to enter into any transaction specified in Article 28.1 or effect other forms of mergers and acquisitions in accordance with Applicable Law, a Director who has a personal interest in such transaction shall declare the essential contents of such personal interest and the reason why he believes that the transaction is advisable or not advisable at the relevant meeting of the Directors and the general meeting as required by the Applicable Law.</u>	47.2 Notwithstanding anything to the contrary contained in this Article 47, a Director who is directly or indirectly interested in any matter under discussion at a meeting of the Directors or a contract or proposed contract or arrangement with the Company shall declare the nature and the essential contents of such interest at the relevant meeting of the Directors as required by the Applicable Law.
<u>62.4 Subject to compliance with the Law, before the Board resolves any matter specified in Article 28.1 or other mergers and acquisitions in accordance with the Applicable Law, the Audit Committee shall review the fairness and reasonableness of the relevant merger and acquisition plan and transaction, and report its review results to the Board and the general meeting; provided, however, that such review results need not be submitted to the general meeting if the approval of the Members is not required under the Applicable Law. When the Audit Committee conducts the review, it shall engage an independent expert to</u>	(New Article)

<u>issue an opinion on the fairness of the share exchange ratio, cash consideration or other assets to be offered to the Members. The review results of the Audit Committee and the fairness opinion issued by the independent expert shall be distributed to the Members, along with the notice of the general meeting; provided, however, that the Company can only report matters relating to such merger and acquisition at the next following general meeting if the approval of the Members is not required under the Applicable Law. Such review results and fairness opinion shall be deemed to have been distributed to the Members if the same have been uploaded onto the website designated by the Taiwan securities authority and made available to the Members for their inspection and review at the venue of the general meeting.</u>	
66 Shareholder Protection Mechanism If the Company proposes to undertake: (a) a merger or consolidation which will result in the Company being dissolved; (b) a sale, transfer or assignment of all of the Company's assets and businesses to another entity; (c) a <u>S</u>hare <u>E</u>xchange; or (d) a <u>S</u>pin-off, which would result in the termination of the Company's listing on	66 Shareholder Protection Mechanism If the Company proposes to undertake: (a) a merger or consolidation which will result in the Company being dissolved; (b) a sale, transfer or assignment of all of the Company's assets and businesses to another entity; (c) a <u>s</u>hare <u>e</u>xchange; or (d) a <u>d</u>emerger (<u>s</u>pin-off), which would result in the termination of the Company's listing on

the TPEx or the TSE, and where (in the case of (a) above) the surviving entity, (in the case of (b) above) the transferee, (in the case of (c) above) the entity whose shares has been allotted in exchange for the Company's shares and, (in the case of (d) above) the existing or newly incorporated spun-off company's shares are not listed on the TPEx or the TSE, then in addition to any requirements to be satisfied under the Law, such action shall be first approved at a general meeting by a resolution passed by members holding two-thirds or more of the votes of the total number of issued shares of the Company.

the TPEx or the TSE, and where (in the case of (a) above) the surviving entity, (in the case of (b) above) the transferee, (in the case of (c) above) the entity whose shares has been allotted in exchange for the Company's shares and, (in the case of (d) above) the existing or newly incorporated spun-off company's shares are not listed on the TPEx or the TSE, then in addition to any requirements to be satisfied under the Law, such action shall be first approved at a general meeting by a resolution passed by members holding two-thirds or more of the votes of the total number of issued shares of the Company.

(本中譯文僅供參考之用，正確內容應以英文版為準)

修訂後條文	原條文
Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司 修訂及重述章程大綱 修正前後條文對照表	
3. 本公司設立之目的未受限制，且本公司有權從事開曼群島公司法（ <u>2020 年修訂版</u> ）所未禁止之任何營業項目。	3. 本公司設立之目的未受限制，且本公司有權從事開曼群島公司法（ <u>及其修正</u> ）所未禁止之任何營業項目。
4. 本公司有權依開曼群島公司法（ <u>2020 年修訂版</u> ）規定從事具有完全行為能力自然人所得為之行為。	4. 本公司有權依開曼群島公司法（ <u>及其修正</u> ）規定從事具有完全行為能力自然人所得為之行為。
8. 本公司授權資本額為新臺幣拾億元，分成壹億股普通股，每股面額為新臺幣 10 元。本公司有權依開曼群島公司法（ <u>2020 年修訂版</u> ）或本公司章程贖回或買回股份、分割或整合股份，將原有、買回、增加或減少之資本額全數或部分發行為附（或無）優先、特別、遞延權利或附限制之股份。除非股份發行條款有明示規定者外，所發行之股份無論為普通股或特別股均與本公司先前所發行股份之權利相同。	8. 本公司授權資本額為新臺幣拾億元，分成壹億股普通股，每股面額為新臺幣 10 元。本公司有權依開曼群島公司法（ <u>及其修正</u> ）或本公司章程贖回或買回股份、分割或整合股份，將原有、買回、增加或減少之資本額全數或部分發行為附（或無）優先、特別、遞延權利或附限制之股份。除非股份發行條款有明示規定者外，所發行之股份無論為普通股或特別股均與本公司先前所發行股份之權利相同。
9. 若本公司登記為豁免公司者，其營運將受開曼群島公司法（ <u>2020 年修訂版</u> ）第 174 條所拘束。	9. 若本公司登記為豁免公司者，其營運將受開曼群島公司法（ <u>及其修正</u> ）第 174 條所拘束。

修訂後條文	原條文
Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業（開曼）控股股份有限公司 修訂及重述章程 修正前後條文對照表	
1.1 本修訂及重述章程中，下列文字及用語於與前後文內容不牴觸之情況下，應定義如下： (省略) <u>“異議股東”</u> <u>定義如本章程第28.2條所示。</u> (省略) <u>“開曼群島公司法”</u> 指開曼群島之公司法<u>（2020年修訂版）</u>及所有對現行法之修正、重新制定或修訂。 (省略) <u>“股份轉換”</u> <u>如中華民國企業併購法所定義的百分之百股份轉換，由公司（下</u>	1.1 本修訂及重述章程中，下列文字及用語於與前後文內容不牴觸之情況下，應定義如下： (省略) (新定義) (省略) <u>“開曼群島公司法”</u> 指開曼群島之公司法及所有對現行法之修正、重新制定或修訂。 (省略) (新定義)

(省略) “分割” (省略)	<u>稱「取得公司」)取得他公司全部已發行股份，並以取得公司之股份、現金或其他財產作為對價。</u> (省略) (新定義) (省略)
2.4 除經股東會另以普通決議為不同決議外，本公司依本章程第 2.3 條辦理現金增資發行新股時，於依本章程第 2.3 條提撥公開銷售部分（為免疑義，包含本公司依本章程第 2.3 條增資發行新股，股東會決議提撥高於發行新股總額百分之十之股份在中華民國境內對外公開發行，其超過發行新股總額百分之十的部分）及員工認股部分後，應公告及通知原有股東，其有權按照原有股份比例優先認購剩餘新股。本公司應在前開公告中聲明行使此優先認股權之方式。原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，得依董事會決定之條件及公開發行公司規則，合併其認股權而以單一股東名義共同認購一股	2.4 除經股東會另以普通決議為不同決議外，本公司依本章程第 2.3 條辦理現金增資發行新股時，於依本章程第 2.3 條提撥公開銷售部分（為免疑義，包含本公司依本章程第 2.3 條增資發行新股，股東會決議提撥高於發行新股總額百分之十之股份在中華民國境內對外公開發行，其超過發行新股總額百分之十的部分）及員工認股部分後，應公告及通知原有股東，其有權按照原有股份比例優先認購剩餘新股。本公司應在前開公告中聲明行使此優先認股權之方式，<u>及若任何股東逾期不認購者，視為喪失其權利。</u>原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，得依董事會決定之條件及公開發行公司規則，合併其認股權而以單一股東名義共同認購一股或多股；原有

或多股；原有股東於前述時間內未認足者，本公司得就未認購部分依符合公開發行公司規則之方式辦理公開銷售或洽特定人認購。 <u>倘認股人認購新股（行使前述股東優先認股權或認購公開銷售或員工認股部份）未能在本公司所定股款繳納期間內繳納發行新股之股款，本公司應定一個月以上之期限催告該認股人照繳，並聲明逾期不繳失其權利。除非認股人於公司所定催告期限不照繳，本公司不得聲明認股人喪失其權利。縱有上述規定，本公司所定股款繳納期限在一個月以上者，如認股人逾期不繳納股款，即喪失其權利，無須踐行前述催告之程序。認股人喪失其權利後，該等未認購之股份應依符合公開發行公司規則之方式另行募集。</u>	股東於前述時間內未認足者，本公司得就未認購部分依符合公開發行公司規則之方式辦理公開銷售或洽特定人認購。
2.6 本章程第 2.3 條規定之員工優先認股權及本章程第 2.4 條規定之股東優先認股權於本公司因以下原因或基於以下目的發行新股時，不適用之： （a）本公司合併、<u>股份轉換</u>、分割，或為公司重整； （b）本公司為履行認股權憑證及／或選擇權下之義務，包括本章程第 2.8 條及第 2.11 條所規定者（優先認股權之規定不適用於依本章程第 2.8 條發行股份予員工之情形）；	2.6 本章程第 2.3 條規定之員工優先認股權及本章程第 2.4 條規定之股東優先認股權於本公司因以下原因或基於以下目的發行新股時，不適用之： （a）本公司合併、分割，或為公司重整； （b）本公司為履行認股權憑證及／或選擇權下之義務，包括本章程第 2.8 條及第 2.11 條所規定者（優先認股權之規定不適用於依本章程第 2.8 條發行股份予員工之情形）；

(c) 本公司依本章程第 2.5 條規定發行限制型股票； (d) 本公司為履行可轉換公司債或附認股權公司債下之義務； (e) 本公司為履行附認股權特別股下之義務； (f) 本公司依本章程第 14.7 條規定發行股票；或 (g) 本公司進行私募有價證券時。	(c) 本公司依本章程第 2.5 條規定發行限制型股票； (d) 本公司為履行可轉換公司債或附認股權公司債下之義務； (e) 本公司為履行附認股權特別股下之義務； (f) 本公司依本章程第 14.7 條規定發行股票；或 (g) 本公司進行私募有價證券時。
12.3 於不違反開曼群島公司法和本章程第 12.4 條之情形下，本公司之下列行為應取得股東重度決議之許可： (a) 將得分派之股息及/或紅利及/或其他本章程第 17 條所定款項撥充資本； (b) 合併（除符合開曼群島公司法所定義之「併購及／或合併」僅須特別決議即可）、<u>股份轉換</u>或分割； (c) 締結、變更或終止營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約； (d) 讓與其全部或主要部分之營業或財產；或 (e) 取得或受讓他人的全部營業或財產而對本公司營運有重大影響者。	12.3 於不違反開曼群島公司法和本章程第 12.4 條之情形下，本公司之下列行為應取得股東重度決議之許可： (a) 將得分派之股息及/或紅利及/或其他本章程第 17 條所定款項撥充資本； (b) 合併（除符合開曼群島公司法所定義之「併購及／或合併」僅須特別決議即可）或分割； (c) 締結、變更或終止營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約； (d) 讓與其全部或主要部分之營業或財產；或 (e) 取得或受讓他人的全部營業或財產而對本公司營運有重大影響者。
20.6 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，下列事項，應載明	20.6 股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間，下列事項，應載明

於股東會召集通知並說明其主要內容，且不得以臨時動議提出：

- (a) 選舉或解任董事；
- (b) 修改章程大綱或本章程；
- (c) 減資；
- (d) 申請停止本公司股份公開發行；
- (e) (i) 解散、合併、股份轉換或分割，(ii) 締結、變更或終止營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約，(iii) 讓與本公司全部或主要部分營業或財產，及 (iv) 取得或受讓他人全部營業或財產而對本公司營運有重大影響者；
- (f) 許可董事為自己或他人為屬於本公司營業範圍內之行為；
- (g) 依本章程第 17 條規定，以發行新股或以資本公積或其他金額撥充資本之方式分派全部或部分盈餘；
- (h) 將法定盈餘公積及發行股票溢價或受領贈與之所得以發行新股或現金方式分配予原股東；及
- (i) 本公司私募發行具股權性質之有價證券。

上開事項之主要內容得公告於證券主管機關或本公司指定

於股東會召集通知並說明其主要內容，且不得以臨時動議提出：

- (a) 選舉或解任董事；
- (b) 修改章程大綱或本章程；
- (c) 減資；
- (d) 申請停止本公司股份公開發行；
- (e) (i) 解散、合併或分割，(ii) 締結、變更或終止營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約，(iii) 讓與本公司全部或主要部分營業或財產，及 (iv) 取得或受讓他人全部營業或財產而對本公司營運有重大影響者；
- (f) 許可董事為自己或他人為屬於本公司營業範圍內之行為；
- (g) 依本章程第 17 條規定，以發行新股或以資本公積或其他金額撥充資本之方式分派全部或部分盈餘；
- (h) 將法定盈餘公積及發行股票溢價或受領贈與之所得以發行新股或現金方式分配予原股東；及
- (i) 本公司私募發行具股權性質之有價證券。

上開事項之主要內容得公告於證券主管機關或本公司指定

之網站，並應將該網站之網址載明於股東會召集通知。	之網站，並應將該網站之網址載明於股東會召集通知。
28.1 於不違反開曼群島公司法規範下，股東會決議下列任一事項時，於會議前<u>或會議中</u>，已以書面<u>或口頭表示異議（經紀錄）並放棄表決權</u>的股東，得請求本公司以當時公平價格收買其所有之股份： （a）本公司擬締結、變更或終止任何營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約； （b）本公司轉讓其全部或主要部分的營業或財產，但本公司依解散所為之轉讓，不在此限； （c）本公司取得或受讓他人全部營業或財產，對本公司營運產生重大影響者；<u> </u> <u>（d）本公司擬進行分割、合併、股份轉換；或</u> <u>（e）本公司概括承受他人全部財產和負債，或概括讓與其全部財產和負債。</u>	28.1 於不違反開曼群島公司法規範下，股東會決議下列任一事項時，於會議前已以書面<u>通知本公司其反對該事項之意思表示</u>，<u>並於股東會上提出反對意見</u>的股東，得請求本公司以當時公平價格收買其所有之股份： （a）本公司擬締結、變更或終止任何營業出租契約、委託經營契約或共同經營契約； （b）本公司轉讓其全部或主要部分的營業或財產，但本公司依解散所為之轉讓，不在此限；<u>或</u> （c）本公司取得或受讓他人全部營業或財產，對本公司營運產生重大影響者。
28.2 <u>於不違反開曼群島公司法規範下，依本章程第 28.1 條請求之股東（下稱「異議股東」），應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。本公司與異議股東間就收買價格達成協議者，本公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。如自股東會決議日起九十日內，本公司與異議股</u>	28.2 <u>於本公司營業被分割或進行合併之情況下，於作成分割或合併決議之股東會前或股東會中，以書面表示異議、或以口頭表示異議經紀錄，且已放棄表決權之股東，得要求本公司按當時公平價格收買其持有之股份。</u>

<u>東間未就收買價格達成協議者，本公司應自股東會決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之異議股東；本公司未於前述九十日期間內支付其所認為之公平價格者，視為同意異議股東請求收買之價格。</u>	
28.3 <u>於不違反開曼群島公司法規範下，異議股東與本公司間就異議股東持有股份之收買價格自股東會決議日起六十日內未達成協議者，本公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之異議股東為相對人，聲請法院就異議股東持有之全數股份為公平價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</u>	(新增條文)
28.4 <u>縱有前述本章程第 28 條之規定，本條之規定未限制或禁止股東依據開曼群島公司法第 238 條之規定，於其對合併表示異議時，請求支付其股份公平價格之權利。</u>	(新增條文)
37.1 董事如有下列情事之一者，應被解任： (省略) (f) 董事有下列情事之一者，當然解任： (省略) (vi) 曾犯貪污治罪條例之罪，經有罪判決確定，且 (A) 尚未執行、(B) 尚未執行完畢、(C) 服刑完畢或緩	37.1 董事如有下列情事之一者，應被解任： (省略) (f) 董事有下列情事之一者，當然解任： (省略) (vi) 曾<u>服公務</u>犯貪污治罪條例之罪，經有罪判決確定，且 (A) 尚未執行、(B) 尚未執行完畢、(C) 服刑完

刑期滿尚未逾二年，或（D）赦免後未逾二年；或 (省略)	畢或緩刑期滿尚未逾二年，或（D）赦免後未逾二年； 或 (省略)
47.2 縱本章程第 47 條有相反規定，董事對於董事會議討論之事項或與本公司之契約、擬簽定之契約或協議有直接或間接利害關係者，應依適用法律於相關之董事會說明其自身利害關係之性質及重要內容；<u>本公司擬進行本章程第 28.1 條所定交易或依適用法律進行其他併購，董事就該等交易有自身利害關係時，應依適用法律於相關之董事會及股東會說明其自身利害關係之重要內容及贊成或反對該等交易之理由。</u>	47.2 縱本章程第 47 條有相反規定，董事對於董事會議討論之事項或與本公司之契約、擬簽定之契約或協議有直接或間接利害關係者，應依適用法律於相關之董事會說明其自身利害關係之性質及重要內容。
62.4 <u>在不違反開曼群島公司法規範下，董事會決議本章程第 28.1 條所定事項或依適用法律進行其他併購前，應由審計委員會就併購計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會及股東會；但依適用法律規定如無須股東會決議者，得不提報股東會。審計委員會進行審議時，應委請獨立專家就換股比例或配發股東之現金或其他財產之合理性提供意見。審計委員會之審議結果及獨立專家之合理性意見，應於發送股東會召集通知時，一併發送股東；但依適用法律規定併購免經股東會決議者，應於最近一次股東會就併購事項提出報告。前述應發送股東之文件，經本公司於證券主管機關指定之網站公告同一內容，且備置於股東會會場供股</u>	(新增條文)

<u>東查閱，對於股東視為已發送。</u>	
66 此處中文部分未修正。	66 此處中文部分未修正。

附件十五

盈餘分配表


Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.

富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司

盈餘分配表

西元 2020 年度

單位：新臺幣元

項 目	金 額
上年度未分配盈餘	\$96,620,448
加：本年度稅後純益	310,881,119
提列項目	
法定盈餘公積(10%)	(31,088,112)
特別盈餘公積	(<u>70,771,866</u>)
本年度可供分配盈餘	305,641,589
分配項目	
現金股利(每股 5 元)	(<u>247,000,000</u>)
本年度未分配盈餘	<u>\$58,641,589</u>

董事長：王源林



經理人：黃政烘



會計主管：邱文輝



附件十六

不得受理競價拍賣對象聲明書

聲明書

茲聲明本公司本次辦理募集與發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債案件，將不受理下列對象之投標單：

- 一、本公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對本公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受本公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、本公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.
富林塑膠工業(開曼)控股(股)公司



負責人：王源林



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

聲明書

茲聲明本公司本次主辦Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd. 富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司募集與發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債案件，特立聲明書，聲明將不受理下列對象之投標單：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：中國信託綜合證券股份有限公司



負責人：陸 子 元



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 九 日

Fulin Plastic Industry (Cayman) Holding Co., Ltd.
富林塑膠工業(開曼)控股有限公司



董事長：王源林

