

# 三晃股份有限公司一〇四年第二次股東臨時會議事錄



壹、時間：民國一〇四年十二月十六日（星期三）上午九點整。

貳、地點：台中市大里區仁美路 158 號本公司大里廠餐廳。

參、親自出席及委託出席股數計 51,905,468 股，達本公司已發行股數 83,676,977 股之 62.03%，已達法定出席股數。

主席：黃亭凱董事長 記錄：沈琬藝

列席：何三吉董事、王文達董事、謝疇楷董事、劉漢濱監察人、張俊彬總經理、張瑋津特助、江雲松財務協理、謝春福稽核主管、勤業眾信會計師事務所 蔣淑菁會計師、安成法律事務所 鍾凱勳律師。

肆、宣佈開會：親自出席及委託出席之股份總數已逾法定股數，主席依本公司股東會議事規則第三條宣佈開會。

伍、主席致開會詞：略。

議事經過摘要：

※ 股東戶號 48836 鄭○財先生：就 1.公司法第 223 條合併契約簽約人有疑議 2.議事手冊 P.29 內容誤植 3.針對三晃一〇四年第二次臨時股東會合併案之程序問題提出異議...等。相關問題提問。

※ 股東戶號 50835 昕○豐經貿：就 1.合併契約簽約日期 2.合併案是由那位董事提出？ 3.何時開始有合併的計劃？ 4.公司目前的遠景與展望...等。相關問題提問。

（經主席親自及指示相關人員就提問事項予以答覆）。

陸、討論事項：

第一案：

案由：本公司擬吸收合併國慶化學股份有限公司案。（董事會提案）

說明：

一、為整合資源、提昇公司競爭力、促進合理經營並擴大營業規模暨加強經濟規模效益，本公司擬吸收合併國慶化學股份有限公司（以下稱國慶化學）。合併後，本公司為存續公司，國慶化學為消滅公司，合併後存續公司之名稱仍為「三晃股份有限公司」。

二、有關合併換股比率評估說明及雙方約定事項，請參酌獨立專

家意見書（請參閱附件一：P. 7）及合併契約（請參閱附件二：P. 15），雙方議定合併換股比率為國慶化學 1 股普通股換取三晃 1.585 股普通股，本公司將一次發行新股予國慶化學之股東。

三、合併時，國慶化學持有本公司之股份，將於合併基準日一併銷除。

四、擬授權董事長代表本公司簽署及修改合併契約、合併之相關文件及與國慶化學董事會授權之人共同擬定相關事宜，並就合併契約未盡事宜得全權處理。

五、合併相關未盡事宜或其任何條款依相關主管機關之核示或因應主客觀環境而有變更之必要時，擬授權董事長全權處理，請 決議。

議事經過摘要：

※ 股東戶號 48836 鄭○財先生：就 1.合併契約書換股比例與議事手冊登載不實 2.利害關係人投票權利益迴避...等。相關問題提問。

※ 股東戶號 50835 昕○豐經貿發言摘要：就 1.三晃與國慶之合併問題 2.大里區振坤段農地登載在那位前董事長名下？ 3.換股比例之訂定 4.營收相關問題 5.備抵呆帳 6.三晃（股）公司與國慶化學（股）公司產品特性及未來主力產品...等。相關問題提問。

（以上股東所提詢問事項經主席親自及指示相關人員就提問事項予以答覆。）

決議：本案經票決結果，贊成權數： 51,157,878 權；反對權數： 0 權；廢票權數： 0 權；棄權/未投票權數： 747,590 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 51,905,468 權之 98.6 %，本案照案通過。

第二案：(董事會提案)

案 由：合併發行新股案。

說 明：

- 一、 本公司與國慶化學股份有限公司(以下稱國慶化學)合併後，本公司為存續公司，依合併契約之約定，於合併基準日時，本公司將按每 1 股國慶化學股份換發 1.585 股本公司股份之比例，依國慶化學實收股份總數 90,782,566 股計算，本公司擬合併發行新股預計 143,890,367 股予國慶化學之股東。因合併而發行之新股均為普通股，每股面額新台幣 10 元，不滿一股之畸零股，由本公司依發行面額，按比例折算現金發放至「元」為止，並擬授權董事長洽特定人以發行面額承購該畸零股。
- 二、 上述因合併所發行之新股其權利義務與本公司原已發行之普通股相同。
- 三、 實際因合併而增發新股之股數及換股比例，將依合併契約相關內容辦理。
- 四、 有關本合併案相關未盡事宜，除法令及合併契約另有規定外，擬授權董事長全權處理。

決議：本案經票決結果，贊成權數： 51,157,878 權；反對權數： 0 權；廢票權數： 0 權；棄權/未投票權數： 747,590 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 51,905,468 權之 98.6 %，本案照案通過。

第三案：(董事會提案)

案 由：修訂本公司章程案。

說 明：配合主管機關規定及因應公司實際需求修改公司章程部份條文，  
詳如下表。

三晃股份有限公司章程  
修正條文對照表

| 修正後條文                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 修正前條文                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 說明                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 第二條：<br>本公司所營事業如下：<br><u>01. C301010 紡紗業。</u><br>02. C801010 基本化學工業<br>03. C801030 精密化學材料製造業<br>04. C801060 合成橡膠製造業<br>05. C801100 合成樹脂及塑膠製造業<br><u>06. C801110 肥料製造業。</u><br>07. C801990 其他化學材料製造業<br><u>08. C802041 西藥製造業。</u><br><u>09. C802070 農藥製造業。</u><br><u>10. C802080 環境用藥製造業。</u><br><u>11. C802100 化粧品製造業。</u><br>12. C802120 工業助劑製造業<br>13. C802170 毒性化學物質製造業<br>14. C802200 塗料、油漆、染料及顏料<br>製造業<br>15. C802990 其他化學製品製造業<br>16. C805010 塑膠皮、布、板、管材製<br>造業<br><u>17. C805020 塑膠膜、袋製造業。</u><br>18. C805030 塑膠日用品製造業<br>19. C805990 其他塑膠製品製造業<br>20. F107010 漆料、塗料批發業<br>21. F107020 染料、顏料批發業<br><u>22. F107041 農藥批發業。</u><br><u>23. F107050 肥料批發業。</u> | 第二條：<br>本公司所營事業如下：<br>01. C801010 基本化學工業<br>02. C801030 精密化學材料製造業<br>03. C801060 合成橡膠製造業<br>04. C801100 合成樹脂及塑膠製造業<br>05. C801990 其他化學材料製造業<br>06. C802120 工業助劑製造業<br>07. C802170 毒性化學物質製造業<br>08. C802200 塗料、油漆、染料及顏<br>料製造業<br>09. C802990 其他化學製品製造業<br>10. C805010 塑膠皮、布、板、管材<br>製造業<br>11. C805030 塑膠日用品製造業<br>12. C805990 其他塑膠製品製造業<br>13. F107010 漆料、塗料批發業<br>14. F107020 染料、顏料批發業<br>15. F107060 毒性化學物質批發業<br>16. F107170 工業助劑批發業<br>17. F107200 化學原料批發業<br>18. F107990 其他化學製品批發業<br>19. F207010 漆料、塗料零售業<br>20. F207020 染料、顏料零售業<br>21. F207060 毒性化學物質零售業<br>22. F207170 工業助劑零售業<br>23. F207200 化學原料零售業 | 茲因本公司擬<br>吸收合併國慶化學<br>股份有限公司案之<br>緣故，擬修訂公司<br>章程部份條文 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                 |                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 24. F107060 毒性化學物質批發業<br><u>25. F107080 環境用藥批發業。</u><br>26. F107170 工業助劑批發業<br><u>27. F107190 塑膠膜、袋批發業。</u><br>28. F107200 化學原料批發業<br>29. F107990 其他化學製品批發業<br><u>30. F108040 化粧品批發業。</u><br>31. F207010 漆料、塗料零售業<br>32. F207020 染料、顏料零售業<br><u>33. F207041 農藥零售業。</u><br><u>34. F207050 肥料零售業。</u><br>35. F207060 毒性化學物質零售業<br><u>36. F207080 環境用藥零售業。</u><br>37. F207170 工業助劑零售業<br><u>38. F207190 塑膠膜、袋零售業。</u><br>39. F207200 化學原料零售業<br>40. F207990 其他化學製品零售業<br><u>41. F208040 化粧品零售業。</u><br><u>42. F211010 建材零售業。</u><br><u>43. F213080 機械器具零售業。</u><br>44. F401010 國際貿易業<br>45. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務 | 24. F207990 其他化學製品零售業<br>25. F401010 國際貿易業<br>26. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務 |                                       |
| 第五條：<br>本公司資本總額定為新台幣 <u>貳拾伍億元</u> ，分為 <u>貳億伍仟萬股</u> ，每股新台幣拾元，分次發行。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 第五條：<br>本公司資本總額定為新台幣 <u>壹拾伍億元</u> ，分為 <u>壹億伍仟萬股</u> ，每股新台幣拾元，分次發行。              | 茲因本公司擬吸收合併國慶化學股份有限公司案之緣故，擬修訂公司章程部份條文。 |
| 第十八條：<br>本公司設董事五~九人，監察人二人，均由股東會就有行為能力之人中選任之，任期均為三年，連選均得連任。 <u>本公司得為董事及監察人於任期內就執行業務範圍依法應負之賠償責</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 第十八條：<br>本公司設董事五~九人，監察人二人，均由股東會就有行為能力之人中選任之，任期均為三年，連選均得連任。                      | 依上市上櫃公司治理實務守則第三十九條及第四十九條規定修訂公司章程部份條文。 |

|                                                                                                                    |                                                                                        |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 任為其購買責任保險。                                                                                                         |                                                                                        |                   |
| <p>第三十三條：</p> <p>本章程訂立於民國六十三年十二月十一日，第一次修正於...略。第三十五次修訂於民國一〇四年四月二十八日，<u>第三十六次修訂於民國一〇四年十二月十六日</u>自呈奉主管機關核准登記後施行。</p> | <p>第三十三條：</p> <p>本章程訂立於民國六十三年十二月十一日，第一次修正於...略。第三十五次修訂於民國一〇四年四月二十八日自呈奉主管機關核准登記後施行。</p> | <p>增列修訂日期及次數。</p> |

議事經過摘要：

※ 股東戶號 48836 鄭○財先生：就 1.獨立董事...等。相關問題提問。

(以上股東所提詢問事項經主席親自及指示相關人員就提問事項予以答覆。)

決議：本案經票決結果，贊成權數： 51,157,878 權；反對權數： 0 權；廢票權數： 0 權；棄權/未投票權數： 747,590 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 51,905,468 權之 98.6 % ，本案照案通過。

柒、臨時動議：無。

捌、散會

當日上午十點二十三分散會。

(※ 本股東臨時會議事錄依公司法第 183 條第 4 項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準。)

## 三晃股份有限公司與國慶化學股份有限公司

### 換股比例合理性之獨立專家意見書

#### 壹、前言

##### 一、緣起

三晃股份有限公司(以下簡稱三晃公司)為整合整體資源,擴大營業規模,以提昇營運績效及競爭力,擬依企業併購法相關規定吸收合併國慶化學股份有限公司(以下簡稱國慶化學公司),合併後以三晃公司為存續公司,國慶化學公司為消滅公司;雙方議定依據民國104年9月30日經會計師核閱之合併財務報表為計算基礎,並考量雙方公司目前的經營狀況、財務狀況及未來發展等主客觀因素擬訂換股比例,初步議定以國慶化學公司每1股普通股換發三晃公司1.585股普通股作為換股比例,茲就本案換股比例之合理性評估並表示意見如後。

##### 二、參與合併公司簡介

###### (一)三晃公司

於民國六十三年十二月設立,主要業務係從事油漆、塗料、合成樹脂、顏料、表面處理劑及接著劑、塗料添加劑、塗料合成樹脂、抗氧化劑、防銹劑等製造加工買賣。

三晃公司股票自民國八十五年五月起於「台灣證券交易所」上市掛牌交易。

###### (二)國慶化學公司

國慶化學公司係依公司法及其他有關法令設立於民國六十六年四月,主要業務為各種植物保護用藥原體、特用化學品及塑膠原料等之製造加工及買賣。於民國八十八年七月經財政部證券暨期貨管理委員會(現為金融監督管理委員會證券期貨局,以下簡稱證期局)核准補辦股份公開發行,其註冊地位於桃園市平鎮區東勢里快速路一段246巷62號及主要營運據點位於台中市中興街229號5樓,為提升營運績效與競爭力,於民國九十一年六月合併百分之百持股之子公司國慶製藥股份有限公司,復於民國九十六年七月合併國寶科技材料股份有限公司。

國慶化學公司於民國九十八年十月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意股票登錄為興櫃股票。

## 貳、換股比率之計算

### 一、評價方法

評估股票價值之方法繁多，包括(但不限於)現金流量折現法(以選定之折現率，將標的公司未來營運所產生之現金流量折現成現值，以決定公司價值)、成本法(亦稱調整淨資產法或每股淨值法，係以各項資產及負債之成本作為評價之基礎；本法所計算之每股淨值或資產之歷史成本資訊，通常可作為資產價值下限之參考)以及市場比較法(依據標的公司及市場同業之財務資料，以市場乘數如股價淨值比、本益比或其他財務比率等作為評價基礎，取得可供參考的企業價值區間)等。

本合併案中三晃公司為上市公司，最近年度雖有獲利惟獲利金額小且仍處於累積虧損，國慶化學公司為興櫃公司市場流動性較低，致每股獲利法、市場比較法中的本益比法較不適用；此外，雖現金流量折現法較為學術界所推崇，惟此法涉及較多的假設性項目，如折現率與未來公司營運產生之現金流量等預估值，具有較高之不確定性；因此，實務上換股比例多由合併雙方採用共同可接受之評價基礎，設算可能之換股比例區間，並考量其他關鍵因素後，再共同商議確定之換股比率。

綜上所述，有關本案換股比率之計算，宜採雙方每股淨值及市價法為主要評價基礎，另參酌雙方經營狀況、技術能力、市場地位、產銷能力與未來發展性等其他關鍵因素，並考量國慶化學公司為興櫃公司在證券市場未有充分活絡之市價，給予流動性折價的調整後市價，據以決定雙方換股比例。

二、參與合併公司財務資料：有關三晃公司及國慶公司民國 103 年度及 104 年第 3 季財務資料摘述

民國103年度財務資料摘述如下

單位：除每股淨值及盈餘為元外，餘為新台幣仟元

| 科目       |     | 三晃公司<br>103年度 | 國慶化學公司<br>103年度 |
|----------|-----|---------------|-----------------|
| 營業收入     |     | 1,578,255     | 2,936,319       |
| 母公司本期淨利  |     | 7,631         | 156,573         |
| 資產總額     |     | 1,372,327     | 2,956,025       |
| 負債總額     |     | 612,310       | 1,580,131       |
| 母公司業主權益  | 分配前 | 760,017       | 1,361,504       |
|          | 分配後 | 同上            | 1,278,974       |
| 實收股本     | 分配前 | 836,771       | 825,296         |
|          | 分配後 | 同上            | 907,826         |
| 已發行股數(股) | 分配前 | 83,676,977    | 82,529,605      |
|          | 分配後 | 同上            | 90,782,566      |
| 每股淨值(元)  | 分配前 | 9.08          | 16.50           |
|          | 分配後 | 同上            | 14.09           |
| 每股盈餘(元)  | 分配前 | 0.09          | 1.90            |
|          | 分配後 | 同上            | 1.73            |

資料來源：三晃公司及國慶化學公司經會計師查核簽證之民國103年度合併財務報告。

民國 104 年第 3 季財務資料摘述如下

單位：除每股淨值及盈餘為元外，餘為新台幣仟元

| 科目       |     | 三晃公司<br>104 第 3 季 | 國慶化學公司<br>104 第 3 季 |
|----------|-----|-------------------|---------------------|
| 營業收入     |     | 1,071,649         | 2,052,881           |
| 母公司本期淨利  |     | 45,946            | 98,345              |
| 資產總額     |     | 1,278,884         | 3,014,625           |
| 負債總額     |     | 476,356           | 1,617,925           |
| 母公司業主權益  | 分配前 | 802,528           | 1,383,922           |
|          | 分配後 | 同上                | 同上                  |
| 實收股本     | 分配前 | 836,771           | 907,826             |
|          | 分配後 | 同上                | 同上                  |
| 已發行股數(股) | 分配前 | 83,676,977        | 90,782,566          |
|          | 分配後 | 同上                | 同上                  |
| 每股淨值(元)  | 分配前 | 9.59              | 15.24               |
|          | 分配後 | 同上                | 同上                  |
| 每股盈餘(元)  | 分配前 | 0.55              | 1.08                |
|          | 分配後 | 同上                | 同上                  |

資料來源：三晃公司及國慶化學公司經會計師核閱之民國104年第3季合併財務報告。

### 三、換股比例及計算依據

#### (一)每股淨值比較法

| 時間         | 三晃公司 | 國慶化學公司(註) | 設算換股比例 |
|------------|------|-----------|--------|
| 103年12月31日 | 9.08 | 14.09     | 1:1.55 |
| 104年09月30日 | 9.59 | 15.24     | 1:1.59 |

資料來源：三晃公司及國慶化學公司民國103年度及民國104年第三季經會計師查核簽證及核閱之合併財務報表。

依經雙方會計師核閱之合併財務報表，三晃公司民國104年9月30日每股淨值為9.59元，國慶化學公司民國104年9月30日每股淨值為15.24元，由每股淨值法估算換股比例為國慶化學公司每股普通股換發三晃公司普通股1.59股。

#### (二)市價法

每股淨值雖為公司營運結果之基本價值，但並未完全反映公開市場上對公司的評價，三晃公司為股票上市公司，其股票有市價可供參酌，國慶化學公司為興櫃公司在證券市場未有充分活絡之市價，市場流動性較低按實務慣例給予20%的流動性折價後，估算結果列示如下：

依交易所及櫃檯買賣中華民國104年10月28日(含)前一個月、前三個月、前六個月收盤均價為樣本：

| 最近期股價                              | 三晃公司  | 國慶化學公司 |        | 設算換股比例 |
|------------------------------------|-------|--------|--------|--------|
|                                    |       | 平均收盤價  | 折價 20% |        |
| 前一個月<br>(104年10月1日到<br>104年10月28日) | 10.78 | 17.16  | 13.73  | 1.27   |
| 前三個月<br>(104年8月1日到<br>104年10月28日)  | 10.31 | 17.03  | 13.62  | 1.32   |

| 最近期股價                                       | 三晃公司  | 國慶化學公司 |        | 設算換股比例 |
|---------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|
|                                             |       | 平均收盤價  | 折價 20% |        |
| 前六個月<br>(104 年 5 月 1 日到<br>104 年 10 月 28 日) | 10.62 | 18.05  | 14.44  | 1.36   |

資料來源：交易所及櫃檯買賣中心網頁之櫃檯買賣股票成交資料彙總表。

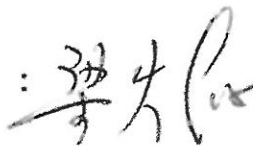
由上表顯示，換股比例區間為國慶化學公司每股普通股換發三晃公司普通股1.27股~1.36股。

#### 參、結論

綜上所述，經審慎考量每股淨值比較法與市價法，並參酌雙方財務與經營狀況、未來發展及其他非量化調整因素後，本次雙方董事會擬議定合併換股比例為國慶化學公司每股普通股換發三晃公司1.585股普通股，該換股比例位於所設算1.27股至1.59股區間內，依本會計師意見，該換股比例尚屬允當合理。

駿達會計師事務所

會計師：





日期：民國一〇四年十一月十三日

## 獨立性聲明書

本會計師受託為三晃股份有限公司及國慶化學股份有限公司(以下簡稱三晃及國慶化學)之合併案依相關規定提出合併換股比例合理性之獨立專家意見書。

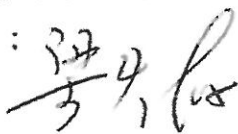
本會計師執行上開業務，特此聲明無下列情事：

1. 本人或配偶現受雇於三晃、國慶化學或證券承銷商，擔任經常性工作或支領固定薪給者。
2. 本人或配偶曾任三晃、國慶化學或證券承銷商之職員，而解任未滿兩年者。
3. 本人或配偶任職之公司與三晃、國慶化學或證券承銷商互為關係人者。
4. 與三晃、國慶化學或證券承銷商負責人或經理人有配偶或二親等以內親屬關係者。
5. 本人或配偶與三晃、國慶化學或證券承銷商有投資或分享利益之關係者。
6. 為三晃或國慶化學之簽證會計師者。
7. 為台灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心現任之董事、監察人、有價證券上市(櫃)審議委員會委員及其配偶或二親等以內親屬關係者。
8. 本人或配偶於所任職公司之工作內容與三晃、國慶化學或證券承銷商具有直接業務往來關係者。

本評估意見書係基於本人之專業判斷結果。有關報告結論之分析、意見及論述，亦係本公正客觀、超然獨立之精神及基於本報告之各項資料與限制條件下所得出之結果。

駿達會計師事務所

會計師：



日期：民國一〇四年十一月十三日

## 獨立專家簡歷表

姓名：梁火在

年齡：52歲

學歷：國立中興大學財務金融研究所

經歷：駿達會計師事務所執業會計師十七年

現職：駿達會計師事務所所長

王品餐飲股份有限公司董事

鋁泰工業股份有限公司監察人

## 合併契約

本合併契約(下稱「本契約」)係由以下當事人簽訂：

1. 設立於中華民國之三晃股份有限公司，其登記地址於臺中市大里區仁美路139號(下稱「存續公司」)；
2. 設立於中華民國之國慶化學股份有限公司，其登記地址於桃園市平鎮區東勢里快速路1段246巷62號(下稱「消滅公司」)。

緣「存續公司」及「消滅公司」(以下合稱「立約人」)為整合資源、提昇競爭力、促進合理經營並擴大營業規模暨加強經濟規模效益及綜效，本於誠信協商，「立約人」雙方同意依中華民國公司法、企業併購法及其他相關法令進行合併，並訂立條款如下，俾資共同遵循：

### 一、 合併之方式

「立約人」同意依據企業併購法相關規定採「吸收合併」之方式進行合併(下稱「本合併案」)，三晃股份有限公司為合併後存續公司，國慶化學股份有限公司為合併後消滅公司，將因合併而辦理解散消滅，其現有權利義務於合併後由「存續公司」依相關法令及「本契約」之約定予以承受。「本合併案」生效後「存續公司」之名稱為「三晃股份有限公司」，英文名為「SUNKO INK CO., LTD.」。

### 二、 合併前各公司資本額、發行股份數及種類

#### (一) 「存續公司」

1. 「存續公司」於簽訂「本契約」時，額定資本總額為新台幣1,500,000,000元整，分為150,000,000股，每股面額新台幣10元，得分次發行；截至「本契約」簽定日(下稱「簽約日」)之實收資本總額為新台幣836,769,770元整，分為普通股83,676,977股。
2. 「存續公司」截至「簽約日」並未持有庫藏股，於簽訂「本契約」時，並未有流通在外具有股權性質之有價證券。
3. 「存續公司」截至「簽約日」並未持有「消滅公司」普通股。

#### (二) 「消滅公司」

1. 「消滅公司」於簽訂「本契約」時，額定資本總額為新台幣1,500,000,000元整，分為150,000,000股，每股面額新台幣10元，得分次發行；截至「簽約日」之實收資本額為新台幣907,825,660元整，分為普通股90,782,566股。
2. 「消滅公司」截至「簽約日」並未持有任何庫藏股，於簽訂「本契約」時，並未有流通在外具有股權性質之有價證券。

3. 「消滅公司」截至「簽約日」前已持有「存續公司」普通股股份計5,220,000股，相當於「存續公司」已發行普通股股份總數83,676,977股之6.24%。

### 三、「換股比例」及預計換發之新股暨合併銷除股份

- (一)「立約人」同意以中華民國(下同)104年9月30日經會計師核閱之財務報告為計算基礎，並參酌「立約人」之經營狀況、每股淨值、公司展望及獨立專家就合併對價之換股比例合理性意見書等前提下，於「合併基準日」(詳下述)，由「存續公司」依照合併發行新股之法定程序，依「消滅公司」股東名簿所載各股東持有記名式普通股股份之情形，按「消滅公司」普通股每1股換發「存續公司」1.585股增資普通股股票之比例(下稱「換股比例」)，換發新股予「消滅公司」之股東；

「存續公司」按上開「換股比例」，預計一次發行每股面額為新台幣10元整之普通股共計143,890,367股(下稱「合併發行新股」)予「消滅公司」之股東，惟「合併發行新股」總數得依據「本契約」第四條之規定調整，給付對象則以「合併基準日」當天之「消滅公司」股東名冊記載資料為準。

- (二)「合併發行新股」均為普通股，其權利義務與「存續公司」原已發行之普通股相同。每股面額新台幣10元而不滿一股之畸零股，由「存續公司」依發行面額，按比例折算現金發放至「元」為止，並授權由「存續公司」董事長洽特定人以面額承購該畸零股。
- (三)合併時，「消滅公司」已持有「存續公司」之普通股共計5,220,000股，將因合併而銷除，銷除股份基準日與「合併基準日」為同一日。
- (四)「立約人」之實收資本額或「立約人」於「簽約日」相互持有對方之股份數量，自「簽約日」起至「合併基準日」止若有所增減，致使「合併發行新股」之股數隨之增減者，「存續公司」之實收資本總額亦將隨同調整之。

### 四、「換股比例」之調整

自「簽約日」至「合併基準日」前，若「立約人」發生下列任一情事時，雙方同意授權董事會得另行以誠意協議變更「換股比例」，並由雙方董事會分別決議通過調整事宜，無庸另行召開股東會(下稱「對價調整」)：

- (一)「立約人」任一方辦理現金增資、發行轉換公司債、無償配股或配息、發行附認股權公司債、附認股權特別股、認股權憑證及其他具有股權性質之有價證券；
- (二)「立約人」任一方發生重大災害、技術重大變革等影響公司股東權益或證券價格情事；
- (三)「立約人」任一方有未經他方之事前書面同意而為重大影響該方之契

約、重大承諾、處分資產或負擔債務，或為超出通常營業所必要之行為，且可能造成損失者；

- (四) 參與「本合併案」之主體或公司數發生增減或其他變動；
- (五) 經相關主管機關核示或為使「本合併案」順利取得相關主管機關核准而需調整「換股比例」時。
- (六) 發生其他重大事由(包括但不限於任一方對本契約第九條之重大違反)致有調整合併對價之必要者。

#### 五、 「存續公司」之章程、資本額、發行股份數以及種類

- (一) 「存續公司」之公司章程應由「存續公司」之股東會本於「本契約」之意旨修訂之。
- (二) 「存續公司」於「本合併案」完成後之登記資本總額為新台幣2,500,000,000元，分為250,000,000股，每股面額新台幣10元，均為普通股，得採分次發行，合併後實收資本總額預計為新台幣2,223,473,440元，分為222,347,344股。
- (三) 於「本契約」簽訂日起至「合併基準日」前，如發生「對價調整」，致使「存續公司」因「本合併案」發行新股之股數隨之變動時，「存續公司」實收資本額及「合併發行新股」之總股數亦應隨同調整。

#### 六、 「合併基準日」

- (一) 「本合併案」於基準日(下稱「合併基準日」)生效，「合併基準日」暫訂為105年5月10日。
- (二) 「本契約」所定之價格、程序或其他內容若因實際情況或法令規定、主管機關命令而有調整之必要時，「立約人」同意授權由雙方董事會以善意進行協商予以變更之，並應由雙方董事會分別決議通過，繼續執行「本契約」，「本契約」之效力不受影響。

#### 七、 庫藏股之處理原則

自「簽約日」至「合併基準日」前，「存續公司」及「消滅公司」除依「本契約」第十條收買異議股東之股份外，不可實施買回庫藏股之作業。

#### 八、 「合併基準日」前之權利及義務

- (一) 「立約人」應依相關法令規定，儘速召開股東會，並決議如下：
  - 1. 通過「本合併案」及「本契約」。
  - 2. 授權董事會處理「本合併案」相關事宜(包括但不限於「換股比例」及「合併基準日」之調整)。
- (二) 「本合併案」經雙方決議通過後，「立約人」應即編造資產負債表及財產目錄，分別向其各債權人為通知及公告，並指定三十日以上之期

限，聲明債權人得於期限內提出異議。倘債權人於指定之期限內提出異議，「存續公司」或「消滅公司」應清償該項債務、或提供相當之擔保。

- (三) 「簽約日」起至「合併基準日」止，「立約人」任一方未經他方事前書面同意，不得簽訂任何對各該公司之權益有重大影響之契約或為任何重大承諾或處分重大資產，亦不得有任何超出通常營業所必要之行為。

#### 九、 聲明及保證

- (一) 除另有約定外，存續公司向消滅公司就下列事項關於存續公司部分，消滅公司向存續公司就下列事項關於消滅公司之部分，分別向他方為聲明及保證該等事項截至簽訂日為止為真實且正確：

1. 組織：「立約人」皆為依中華民國法律合法設立且現仍有效存在之股份有限公司。
2. 資訊真實性與完整性：「立約人」於「合併基準日」前，提供予他方之一切書面與口頭資訊，均為真實、合法、有效、完整且無任何隱瞞或虛假。
3. 合法授權：「立約人」皆具備完整的法人權利與權限，以簽署「本契約」之相關文件（以下合稱「契約文件」），並履行「契約文件」所述義務。雙方簽署及交付「契約文件」及完成「契約文件」所述義務，皆已獲其董事會合法、適當之授權與同意。
4. 交易合法：「立約人」簽署、交付「契約文件」及完成「契約文件」中所述義務，包括但不限於後續換股、股份收買等程序、架構、安排，均符合所適用之法律、上市規範、要求及公司治理相關規定，且與任何對雙方及其關係企業具拘束力之法規、處分、判決、裁定、組織文件、契約或其他文件均無違反或相衝突。
5. 法規遵循：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業均已取得維持其業務所需之所有許可、授權及相關執照及證書，上述許可、授權及相關執照及證書均屬合法、有效，且未有任何條件、限制、違法違約或使其被解除、取消或撤銷等情事。
6. 一般業務經營及無重大不利變更：除已揭露予他方者外，於「合併基準日」前，「立約人」及其關係企業之經營並無任何非常規事件、情事、或緊急狀況，或任何涉及前述公司經營、效益、財務或營業利益價值之重大不利變化。
7. 財報：「立約人」於「合併基準日」前，提供予他方之財務報表皆係依國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告及相關法規要求所編製，且正確、真實、公平地反映「立約人」截至該財務報表基準日之資產、負債、營運、及盈虧情形。

8. 帳目：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業之所有帳目及相關文件，皆遵照相關法規及會計原則之要求完整保存，且正確、真實、公平地反映前述公司之資產、負債、營運及盈虧情形。
9. 契約：「立約人」於「合併基準日」前提供予他方之契約及相關文件，皆為合法且有效存續。
10. 稅捐義務：「立約人」及其關係企業已完成自「合併基準日」前，所有依中華民國法規應盡之稅捐相關義務，包括但不限於稅捐申報、繳納、罰鍰、文件補正或陳述意見等。截至「簽約日」止，並無任何稅捐機關正在進行對前述公司之納稅申報書或其他文件從事稽核、檢查或相當於上述效果之情事。
11. 環保義務：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業所營事業，所有依環保法規或主管機關要求應盡之義務，包括但不限於污染防治費用之繳納或專責單位人員之設置等，皆已依法辦理完成。
12. 訴訟：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業不存在任何繫屬中或潛在之訴訟、仲裁、調查、命令、裁定或其他法律程序，曾經或未來可能對前述公司產生重大不利影響，包括但不限於：(a)阻止「本合併案」之完成；(b)使「本合併案」於完成後被撤銷；(c)對甲乙雙方因「本合併案」完成所應享有之所有權利致生重大不利影響。
13. 保險：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業為其資產及業務營運相關事項，皆已辦理合法有效且適當之保險。
14. 智慧財產權：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業之行為未侵害任何第三人之智慧財產權或其他合法權利，經前述公司授權第三人所為之行為亦同。
15. 一般債務：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業沒有任何未清償之債務，包括但不限於尚未清償之借款或任何因提供擔保、保證而產生之債務，且前述公司為借入上述款項所為之所有行為均為合法有效。
16. 員工債務：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業對聘僱員工依法應提存或繳交之社會保險或其他法定應提存或支付之金額均無任何未清償之債務。
17. 聘僱計畫：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業對其員工沒有其他支付獎金、福利或認股權之計畫或安排，且已確實履行依法規、處分、司法裁決、契約對員工應盡之一切義務。
18. 重大契約：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業沒有對任何第三人簽訂契約有效期間為一年以上(含一年)之金錢借貸

契約，或簽訂任何負有保證責任之契約，且並非任何可對其業務、經營、資產或其他營業利益產生或有相當可能產生重大影響之契約或義務之一方。

19. 資產：除已揭露予他方者外，「立約人」及其關係企業之資產不存在任何形式之擔保或其他權利限制，包括但不限於抵押權、質權、留置權、優先權、費用或其他第三方得主張之權益，或有可能減損前述資產價值之事由。
20. 「立約人」為簽訂「本契約」而提供予他方之證明或聲明，並無任何不實陳述，或就足以影響其評估「本合併案」之重要事實未予陳述。

- (二) 當事人同意若「立約人」任一方於「本契約」簽訂後認為有需要委託證券承銷商、律師或會計師等獨立專家前述聲明保證事項完成相關查核者，他方應盡全力配合。

#### 十、異議股東之股份收買及銷除

- (一) 「立約人」任一方股東如就「本合併案」有關事項或「本契約」依法表示異議，悉依公司法及企業併購法相關規定處理該異議股東持有股份事宜，由該方依企業併購法及公司法等相關規定買回。
- (二) 「立約人」任一方如因前項規定有買回股份之情事，該部分之股份應於「合併基準日」時一併銷除。「合併發行新股」之股數以及「存續公司」合併後之實收資本額亦隨同減少。

#### 十一、員工權益之保障

- (一) 「立約人」雙方共同商議合併後留任之員工。
- (二) 經「立約人」雙方同意繼續聘僱之留任員工，「存續公司」承認該員工於「合併基準日」前依勞動基準法規定任職之年資，聘僱條件應由立約人雙方合意辦理。雙方應於「合併基準日」三十日前，以書面載明勞動條件通知雙方商定留任之員工，並與同意留任之員工另行簽訂聘僱合約。
- (三) 「合併基準日」前，「立約人」雙方有資遣在職員工之必要者，其資遣費應由雙方各自負擔。

#### 十二、保密條款

- (一) 任何於談判及履約過程中由「立約人」任一方(以下稱「提供資料者」)告知他方(以下稱「收受資料者」)之任何資料(以下稱「秘密資料」)，除為取得所需之政府核准或為遵守相關法令外，應嚴格予以保密。
- (二) 若「本契約」因未獲相關主管機關核准或其他事由而不生效力，「收

受資料者」應立即返還「秘密資料」或銷毀「秘密資料」並同意立刻停止使用，若有違反本條情形，應賠償「提供資料者」因此所受之任何損害。

### 十三、 稅捐及費用

除「本契約」另有約定者外，因「本契約」之簽訂或履行所生之一切稅捐或費用，除合於免徵規定者外，均由「存續公司」負擔。若「本契約」因未獲相關主管機關核准合併或其他事由而不生效力時，「立約人」雙方應互負回復原狀之義務，而已發生之律師、會計師、證券承銷商及其他專業服務之有關費用及回復原狀費用由雙方各自負擔。

### 十四、 「本契約」之終止

(一) 除「立約人」另有協議或法令另有強制或禁止規定外，「本契約」在「合併基準日」前，得因下列事由而終止：

1. 「立約人」任一方為決議「本合併案」所召開之股東會，未能決議通過「本合併案」，「本契約」當然終止。
2. 金融監督管理委員會證券期貨局否准「存續公司」因「本合併案」所需發行之新股時，「本契約」當然終止。
3. 有其他應事先取得本國政府機關許可、同意或核准之情形而遭該等有權機關否准而無法補正時，「本契約」當然終止。
4. 因不可歸責於「立約人」雙方之事由，如任一方因法院之裁判或命令、仲裁之判斷、相關主管機關之命令或處分、戰爭、敵對、罷工、停工、火災、颱風或水災等不可抗力之因素，致不能或遲延履行「本契約」之義務者，無須向他方負擔任何責任。
5. 因其他不可歸責於「立約人」雙方之事由，經雙方認為續行合併之目的已因情事變更而不達，得以書面合意終止。

(二) 「本契約」因上開事由而終止後，「立約人」雙方應即採取必要之作為停止「本合併案」之進行，且任一方得要求他方於終止後十五日內歸還他方依「本契約」規定所取得之文件、資料、檔案、物件、計畫、營業秘密及其他資訊，不得複製或留存。

### 十五、 違約之處理

(一) 於「合併基準日」前，若有下列事由發生，未違約之一方得以書面終止「本契約」，且得向違約之一方請求損害賠償：

1. 「立約人」任一方有違反「本契約」規定之義務，經他方以書面限期三十日以上之期間要求改正而未改正者。
2. 「立約人」任一方依「本契約」所為之聲明、擔保、保證或承諾與事實不符，經他方以書面限期三十日以上之期間要求改正而未

立契約書人

存續公司：三晃股份有限公司

代表人：黃亭凱

地址：臺中市大里區仁美路139號

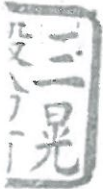
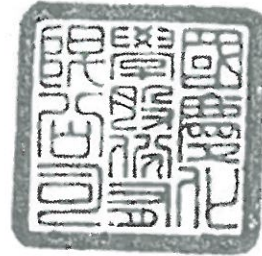


消滅公司：國慶化學股份有限公司

代表人：凱棣股份有限公司

代表人：黃亭棣

地址：桃園市平鎮區東勢里快速路1段246巷62號



中 華 民 國 一 〇 四 年 十 一 月 二 十 三 日



WDK1