



新揚科技股份有限公司

ThinFlex Corporation

110年

第一次股東臨時會議事手冊

時間：中華民國110年9月10日(星期五) 上午九時

地點：高雄市路竹區路科二路10號(新揚公司)

新揚科技股份有限公司

民國一一〇年第 1 次股東臨時會議事手冊

目 錄

	頁次
壹、開會程序.....	1
貳、開會議程.....	2
一、報告事項.....	3
二、討論事項.....	4
三、臨時動議.....	7
四、散會.....	7
參、附件	
一、審計委員會議事錄.....	8
二、股份轉換契約書.....	11
三、專家合理意見書.....	33
肆、附錄	
一、公司章程.....	43
二、股東會議事規則.....	47
三、董事持股情形.....	51

新揚科技股份有限公司

民國一一〇年第 1 次股東臨時會開會程序

一、宣布開會

二、主席致詞

三、報告事項

四、討論事項

五、臨時動議

六、散會

新揚科技股份有限公司

民國一一〇年第 1 次股東臨時會開會議程

時間：中華民國 110 年 9 月 10 日(星期五) 上午九時

地點：高雄市路竹區路科二路 10 號 (新揚公司)

一、宣布開會(報告出席股數)

二、主席致詞

三、報告事項

1. 本公司審計委員會就本公司與日商株式會社有沢製作所(Arisawa Mfg. Co., Ltd.)進行股份轉換之審議結果報告案。

四、討論事項

1. 本公司與日商株式會社有沢製作所(Arisawa Mfg. Co., Ltd.)進行股份轉換暨本公司股票終止上櫃案。
2. 本公司於股東會決議通過股份轉換案後，擬向金融監督管理委員會申請停止公開發行案。
3. 解除董事競業禁止之限制案。

五、臨時動議

六、散會

【報告事項】

- (一) 本公司審計委員會就本公司與日商株式會社有沢製作所(Arisawa Mfg. Co., Ltd.)進行股份轉換之審議結果報告案，敬請 鑒察。
說明：請參閱本手冊附件一(第8頁~第10頁)。

【討論事項】

第一案

案由：本公司與日商株式會社有沢製作所(Arisawa Mfg. Co., Ltd.)進行股份轉換暨本公司股票終止上櫃案，謹提請討論。(董事會提)

說明：(一)為整合資源以強化公司競爭力，及實現股東投資權益，本公司與日商株式會社有沢製作所(下稱「有沢製作所」)簽署股份轉換契約(詳請參閱附件二第11頁~第32頁)，依公司法及企業併購法等相關法令規定，約定由有沢製作所以本公司普通股每股新台幣40元之價格，支付現金對價予本公司股東，以取得本公司百分之百已發行股份。於本股份轉換案完成後，本公司將成為有沢製作所百分之百持股之子公司，並自股份轉換基準日起，終止本公司股票於證券櫃檯買賣中心之上櫃交易(下稱「本股份轉換案」)。

(二)本股份轉換案之股份轉換方式，於股份轉換基準日(如下定義)，由本公司股東將其所持有之本公司股份移轉予有沢製作所，並由有沢製作所支付現金予本公司股東作為股份轉換對價。

(三)股份轉換契約之主要條款約定如下：

1. 股份轉換對價：有沢製作所以本公司普通股每股新臺幣40元之價格，支付現金予本公司股東，以取得本公司百分之百已發行股份，轉換對價已內含本公司依2021年3月19日董事會決議分派現金股利1.6元，本公司如於股份轉換基準日前，依2021年3月19日董事會決議分派現金股利1.6元者，則轉換對價應直接調整為每1股本公司普通股換發新臺幣38.4元，無需再經雙方股東會或董事會決議；另如依股份轉換契約有調整股份轉換對價之情事，則股份轉換對價將依約定調整之。

2. 完成股份轉換之先決條件：本股份轉換案之完成以股份轉換契約所定先決條件成就為前提，包括但不限於雙方個別之董事會及/或股東會依法決議通過、雙方均已取得相關主管機關必要之核准或同意等事項。

3. 本股份轉換案轉換基準日暫定為2021年12月10日，股份轉換應於轉換基準日完成，惟前揭轉換基準日得依股份轉換契約之相關約定調整並依法公告之。

4. 於本公司股東會通過後，擬依相關法令規定向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請終止上櫃交易。股份轉換基準日即為本公司普通股終止上櫃日。

(四)依「企業併購法」第6條及「公開發行公司併購特別委員會設置及相關事項辦法」第二條及第六條規定，應由本公司審計委員會行使併購特別委員會之職權。本公司審計委員會依前揭規定，已委請獨立專家致遠聯合會計師事務所呂瑞文會計師，就本公司普通股股權之公平價值及股份轉換對價之合理性提供意見(詳請參閱附件三第33頁~第42頁)。依據獨立專家之評估，本公司普通股每股價值之合理區間為新臺幣37.39元至41.76元之間；從而，本股份轉換案有沢製作所提出本公司普通股每股新臺幣40元之現金對價，落於前述合理區間內，應屬合理。

(五)本案擬提請股東會同意本股份轉換案及股份轉換契約，並授權董事會、董事長及/或其指定之人代表本公司全權處理與本股份轉換案相關之一切事宜，包括但不限於(i)準備、簽署及交付所有相關文件及合約、(ii)協商、調整股份轉換對價及股份轉換基準日(iii)向臺灣及各地相關主管機關就本股份轉換案提出申請或申報等事宜，及(iv)處理本股份轉換案之後續事項及交割事宜。另本股份轉換案如因法令規定、主管機關相關函釋或因事實需要而有變更股份轉換契約相關內容者，擬提請股東會授權董事會、董事長及/或其指定之人依股份轉換契約

及相關法令規定全權處理之。

(六)本案業經 2021 年 7 月 19 日審計委員會決議通過(詳見報告事項第一案之說明),及 2021 年 7 月 19 日董事會決議通過,提請 110 年第 1 次股東臨時會討論並決議。

(七)依企業併購法第五條第三項規定:「公司進行併購時,公司董事就併購交易有自身利害關係時,應向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併購決議之理由。」本公司董事就相關事項說明如下:

1. 本公司董事有沢三治先生持有有沢製作所股份 470,769 股(占該公司股份 1.37%),且擔任有沢製作所指派於本公司之董事,有沢製作所持有本公司 89.47%之股權。
2. 本公司董事中島理先生持有有沢製作所股份 16,307 股(占該公司股份 0.05%),且擔任有沢製作所指派於本公司之董事,並同時擔任有沢製作所董事,有沢製作所持有本公司 89.47%之股權。
3. 本公司董事吳介宏先生擔任有沢製作所指派於本公司之董事,有沢製作所持有本公司 89.47%之股權。
4. 本公司董事何嘉昇先生擔任有沢製作所指派於本公司之董事,有沢製作所持有本公司 89.47%之股權。
5. 本公司董事有沢三治先生、本公司董事中島理先生、本公司董事吳介宏先生及本公司董事何嘉昇先生均同意從公司長期發展規劃來看,本股份轉換案對雙方資源將可有效整合且可實現股東投資權益,一致贊成本股份轉換案。另依據企業併購法第 29 條第 7 項準用同法第 18 條第 6 項之規定,本公司董事有沢三治先生、中島理先生、吳介宏先生及何嘉昇先生於討論本股份轉換案及相關議案時毋須迴避,就本案仍得參與議案之討論與表決。
6. 本公司董事增田竹史先生,持有有沢製作所股份 12,727 股(占該公司股份 0.04%),且擔任有沢製作所董事,雖其參與本股份轉換案符合本公司股東最大利益,其參與本案討論及表決尚無致損害公司利益之虞,惟為確保決議作成之客觀性,自請迴避本股份轉換案及相關議案之討論及表決。

決 議:

第二案

案由：本公司於股東會決議通過股份轉換案後，擬向金融監督管理委員會申請停止公開發行案，謹提請討論。(董事會提)

說明：(一)鑑於本股份轉換案完成後，本公司將成為有沢製作所百分之百持股之子公司並終止股份櫃檯買賣，本公司爰擬於股東會決議通過股份轉換案後，依公司法第156條之2第1項規定及股份轉換契約約定，向金融監督管理委員會申請停止公開發行。

(二)本案俟本公司股東會決議通過後，擬授權董事長及/或其指定之人全權處理申請停止公開發行之相關事宜。

決議：

第三案

案由：解除本公司董事競業禁止之限制案。謹提請討論。(董事會提)

說明：(一)依公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

(二)為借助本公司董事之專才與相關經驗使本公司順利擴展業務，擬請股東會解除本次股東會董事競業禁止之限制。

董事擔任其他公司重要職務說明(新增)

董事姓名	其他公司之重要職務
增田竹史	株式會社有沢製作所 取締役

決議：

【臨時動議】

【散會】

【附件一】

新揚科技股份有限公司
第三屆第二次審計委員會會議事錄

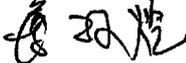


時間：西元 2021 年 07 月 19 日(星期一)下午一時三十分

地點：高雄市路竹區路科二路 8 號 (新揚科技第二會議室)

出席：詹政煌獨立董事、楊志卿獨立董事、陳君聖獨立董事。實際出席人數：3 人(含親自 3 人、委託 0 人)

列席：楊千儀會計經理、何怡潔稽核專員。

主席：詹政煌 

記錄：陸瓊真



一、報告事項：

- (一)上次會議記錄及執行情形：(詳請參閱附件一 P4)
- (二)內部稽核業務報告：無
- (三)其他重要報告事項：無

二、承認及討論事項：

- (一) 上次會議保留之討論事項：無
- (二) 本次會議討論事項：

案由一：本公司與日商株式會社有沢製作所(Arisawa Mfg. Co., Ltd.)進行股份轉換暨本公司股票終止上櫃案，提請核議。

說明：(一)為整合資源以強化公司競爭力，及實現股東投資權益，本公司計畫與日商株式會社有沢製作所(下稱「有沢製作所」)共同簽署股份轉換契約(詳請參閱附件二)，依公司法及企業併購法等相關法令規定，約定由有沢製作所以本公司普通股每股新台幣 40 元之價格，支付現金對價予本公司股東，以取得本公司百分之百已發行股份。於本股份轉換案完成後，本公司將成為有沢製作所百分之百持股之子公司，並自股份轉換基準日起，終止本公司股票於證券櫃檯買賣中心之上櫃交易(下稱「本股份轉換案」)

(二)本股份轉換案之股份轉換方式，於股份轉換基準日(如下定義)，由本公司股東將其所持有之本公司股份移轉予有沢製作所，並由有沢製作所支付現金予本公司股東作為股份轉換對價。

(三)股份轉換契約之主要條款約定如下：

1. 股份轉換對價：有沢製作所以本公司普通股每股新臺幣 40 元之價格，支付現金予本公司股東，以取得本公司百分之百已發行股份，轉換對價已內含本公司依 2021 年 3 月 19 日董事會決議分派現金股利 1.6 元，本公司如於股份轉換基準日前，依 2021 年 3 月 19 日董事會決議分派現金股利 1.6 元者，則轉換對價應直接調整為每 1 股本公司普通股換發新臺幣 38.4 元，無需再經雙方股東會或董事會決議；另如依股份轉換契約有調整股份轉換對價之情事，則股份轉換對價將依約定調整之。
2. 完成股份轉換之先決條件：本股份轉換案之完成以股份轉換契約所定先決條件成就為前提，包括但不限於雙方個別之董事會及/或股東會依法決議通過、雙方均已取得相關主管機關必要之核准或同意等事項。
3. 本股份轉換案轉換基準日暫定為 2021 年 12 月 10 日，股份轉換應於轉換基準日完成，惟前揭轉換基準日得依股份轉換契約之相關約定調整並依法公告之。
4. 於本公司股東會通過後，擬依相關法令規定向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請終止上櫃交易。股份轉換基準日即為本公司普通股終止上櫃日。

新揚科技股份有限公司

第三屆第二次審計委員會議事錄

- (四)依「企業併購法」第6條及「公開發行公司併購特別委員會設置及相關事項辦法」第二條及第六條規定，應由本審計委員會行使併購特別委員會之職權。本審計委員會依前揭規定，已委請獨立專家致遠會計師事務所呂瑞文會計師，就本公司普通股股權之公平價值及股份轉換對價之合理性提供意見(詳請參閱附件三)。依據獨立專家之評估，本公司普通股每股價值之合理區間為新臺幣 37.39 元至 41.76 元之間；從而，本股份轉換案有沃製作所提出本公司普通股每股新臺幣 40 元之現金對價，落於前述合理區間內，應屬合理。
- (五)本案如經董事會討論後決議通過，董事會擬提請股東會同意本股份轉換案及股份轉換契約，並授權董事會、董事長及/或其指定之人代表本公司全權處理與本股份轉換案相關之一切事宜，包括但不限於(i)準備、簽署及交付所有相關文件及合約、(ii) 協商、調整股份轉換對價及股份轉換基準日(iii)向臺灣及各地相關主管機關就本股份轉換案提出申請或申報等事宜，及(iv)處理本股份轉換案之後續事項及交割事宜。另本股份轉換案如因法令規定、主管機關相關函釋或因事實需要變更股份轉換契約相關內容者，董事會擬提請股東會授權董事會依股份轉換契約及相關法令規定全權處理之。
- (六)本委員會茲就本股份轉換案之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報於本公司董事會及股東會。提請 審議。

決議：經參酌委任獨立專家所出具之價格合理性意見書，本次股份轉換價格為每股現金 40 元，落於獨立專家建議之每股價格合理區間內，本委員會認為股份轉換價格尚屬合理。經審閱「股份轉換契約書」係依據相關法律規範訂定，其股份轉換對價及條件尚符合公平之原則。因此，全體出席委員無異議同意通過本股份轉換暨股票終止上櫃案。並依公司法第223條規定，一致同意授權董事長劉致宏先生/或其指定之人代表本公司全權處理與本股份轉換案相關之一切事宜，包括但不限於(1)準備、簽署及交付所有相關文件及合約；(2)協商、調整股份轉換對價。

新揚科技股份有限公司

第三屆第二次審計委員會議事錄

案由二:本公司於股東會決議通過股份轉換案後,向金融監督管理委員會申請停止公開發行案,提請核議。

說明:(一)鑑於本股份轉換案完成後,本公司將成為日商株式會社有沢製作所百分之百持股之子公司並終止股份櫃檯買賣,本公司爰擬於股東會決議通過股份轉換案後,依公司法第 156 條之 2 第 1 項規定及股份轉換契約約定,向金融監督管理委員會申請停止公開發行。

(二)本案俟本公司股東會決議通過後,擬授權董事長及/或其指定之人全權處理申請停止公開發行之相關事宜。

決議:經主席徵詢全體出席委員同意照案通過。

臨時動議:無

散會

【附件二】

股份轉換契約書

Share Transfer Agreement

本股份轉換契約書(下稱「本契約」)由下列當事人共同簽署:

This Share Transfer Agreement (this Agreement) is entered into by and between:

日商株式會社有沢製作所(以下簡稱「甲方」)

Arisawa Manufacturing Co Ltd (Party A)

新揚科技股份有限公司 (以下簡稱「乙方」)

ThinFlex Corporation (Party B)

(甲方及乙方於本契約中合稱或分稱「當事人」)

(Party A and Party B shall be hereinafter collectively referred to as the “Parties” or individually as a “Party”)

緣甲方為依據日本法法令設立之公司，址設：日本新瀉縣上越市南本町一丁目五番五號。乙方為依據中華民國法令設立之公司，址設：高雄市路竹區路科二路 8 號。

WHEREAS, Party A is a company incorporated under the laws of Japan with the address at Minami-honcho 1-5-5, Joetsu-shi, Niigata-ken, Japan, and Party B is a company incorporated under the laws of the Republic of China with the address at NO.8, Luke 2nd Rd., Luzhu District, Kaohsiung City, Taiwan (R.O.C.).

緣甲方持有乙方已發行股份 90,041,645 股，持股比例約為 89.47%，甲方為乙方之控制公司，乙方為甲方之從屬公司。為整合集團資源，降低管理成本以提高競爭優勢及管理效率，經甲乙雙方協定，以股份轉換方式(以下簡稱「本股份轉換案」)由甲方取得乙方百分之百股份，訂立股份轉換契約書條款如下：

WHEREAS, Party A holds 90,041,645 issued shares of Party B, with a shareholding ratio of about 89.47%. Party A is Party B’s controlling company and Party B is Party A’s subsidiary company. For the purpose of integrating the resources of the group, reducing management costs and improving competitive advantage and management efficiency, Party A and Party B agree that Party A will acquire 100% of the shares of Party B by means of share transfer (the “Share Transfer Plan”) and have concluded the terms and conditions of this Share Transfer Agreement as follows:

第一條 股份轉換之方式

Article 1 Method of Share Transfer

甲乙雙方同意，依臺灣企業併購法及其他相關法令規定，應於股份轉換基準日進行股份轉換，由甲方以現金為對價支付予乙方之股東，與乙方股份進行轉換，於本股份轉換案完成後，乙方將成為甲方持股百分之百之子公司，乙方之股東將取得依轉換對價（詳本契約第三條）計算之現金。

Party A and Party B agree that, in accordance with the Business Mergers and Acquisitions Act of Taiwan and other relevant laws and regulations, shares transfer shall be carried out on the Base Date of Share Transfer. Party A shall pay to the shareholders of Party B in cash for the transfer of the shares of Party B. Upon completion of the Share Transfer Plan, Party B shall be a 100% owned subsidiary of Party A, and the shareholders of Party B shall receive cash calculated in accordance with the transfer consideration (see Article 3 hereof).

第二條 股份轉換前資本額、發行股份數、種類及章程修訂

Article 2 Amount of Capital, Number and Class of Issued Shares, and Amendment to the Articles of Association before the Share Transfer

2.1 甲方股份轉換前資本額、發行股份數及種類

2.1 Party A's amount of capital, number and class of issued shares before the share transfer

2.1.1 截至本契約簽訂日，甲方資本金總額為日幣7,625,318,950元整，分為34,475,824股。

2.1.1 As of the date of this Agreement, the total capital of Party A is JPY 7,625,318,950, which is divided into 34,475,824 shares.

2.1.2 除第2.1.1條所述外，甲方未發行其他流通在外具有股權性質之有價證券，或者庫藏股。

2.1.2 In addition to those set forth in Article 2.1.1, Party A has no other outstanding securities with equity nature, nor any treasury shares.

2.2 乙方股份轉換前資本額、發行股份數及種類

2.2 Party B's amount of capital, number and class of issued shares before the share transfer

- 2.2.1 截至本契約簽訂日，乙方登記資本總額為新臺幣2,000,000,000元整，分為200,000,000股，每股面額新臺幣10元，得分次發行；前述股份總額內保留10,000,000股供發行員工認股權憑證，每股面額新臺幣10元。截至簽約日止，實收資本總額為1,006,377,500元整，分為100,637,750股，均為普通股，每股面額新臺幣10元。
- 2.2.1 As of the date of this Agreement, the total registered capital of Party B is TWD 2,000,000,000, which is divided into 200,000,000 shares with face value of TWD 10 per share for issuance in installments. Among all the shares, 10,000,000 shall be reserved for the issuance of employee stock option certificates, with face value of TWD 10 per share. As of the signing date of this Agreement, the total paid-up capital is TWD 1,006,377,500, which is divided into 100,637,750 ordinary shares with face value of TWD 10 per share.
- 2.2.2 除第2.2.1條所述外，乙方並無其他流通在外具有股權性質之有價證券以及庫藏股。
- 2.2.2 In addition to those set forth in Article 2.2.1, Party B also has no outstanding securities with equity nature and no treasury shares.
- 2.2.3 截至本契約簽訂日，甲方已持有乙方普通股計90,041,645股，持股比例約為89.47%。
- 2.2.3 As of the date of this Agreement, Party A has held 90,041,645 ordinary shares of Party B, with a shareholding ratio of about 89.47%.
- 2.3 乙方同意，除經甲方事前書面同意，自本契約簽訂日至股份轉換基準日止，乙方不得有進行買回庫藏股(但依本契約第十一條買回者，不在此限)、辦理現金增資、減資、發行轉換公司債、無償配股、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之行為。
- 2.3 Party B agrees that, without prior written consent of the Party A, Party B shall not, from the date of this Agreement to the Base Date of Share Transfer, buy back the treasury shares (except in accordance with Article 11 hereof), issue shares for cash or reduce capital, issue convertible bonds, grant stock, or issue bonds with warrants, preferred shares with warrants, warrants and other securities with equity nature.

Confidential

2.4 乙方公司章程於股份轉換基準日前，如有實際變更之需要者，應與甲方協商，於不影響本案之執行及甲乙雙方股東權益時，始得變更之。

2.4 If it is necessary to change the articles of association of Party B before the Base Date of Share Transfer, Party B shall consult with Party A to make the change without affecting the implementation of the Plan and the shareholders' rights and interests of both Parties.

第三條 轉換對價與對價總額

Article 3 Transfer Consideration and Total Consideration

3.1 除依本契約條款調整轉換對價情形外，本股份轉換案之轉換對價為甲方就每1股乙方普通股將換發新臺幣40元(下稱「轉換對價」)。轉換對價已內含乙方依2021年3月19日董事會決議分派現金股利1.6元，乙方如於股份轉換基準日前，依2021年3月19日董事會決議分派現金股利1.6元者，則轉換對價應直接調整為每1股乙方普通股換發新臺幣38.4元，無需再經甲乙雙方股東會或董事會決議。

3.1 Unless it is adjusted in accordance with the terms hereof, the transfer consideration under the Share Transfer Plan shall be that Party A will pay TWD 40 for each ordinary share of Party B (the "Transfer Consideration"). The Transfer Consideration has included the cash dividends of TWD 1.6 to be allocated in accordance with the resolution of the board meeting on March 19, 2021. If Party B allocates the cash dividends of TWD 1.6 prior to the Base Date of Share Transfer according to the resolution of the board meeting on March 19, 2021, then the Transfer Consideration shall be adjusted to TWD 38.4 for each ordinary share of Party B, without further being approved by the resolution of the board meeting or shareholders' meeting of Party A and Party B.

3.2 甲方因本股份轉換案預計共取得10,596,105股(約為乙方於本合約簽署時已發行股份總數之10.53%)，預計將支付現金對價共計新臺幣423,844,200元予乙方股東名簿所載各股東，惟確定支付之金額，仍應按前3.1所述或依第4條調整後之轉換對價核計金額為準。

3.2 As a result of the Share Transfer Plan, Party A is expected to acquire a total of 10,596,105 shares (approximately 10.53% of issued shares of Party B at the time of signing this Agreement) and expected to pay a total of TWD 423,844,200 in cash to each shareholder listed in Party B's register of shareholders, provided that the amount determined to be paid shall still be based on the assessed cash amount of Transfer

Consideration as described in Article 3.1 or adjusted in accordance with Article 4.

第四條 轉換對價之調整

Article 4 Adjustment of Transfer Consideration

4.1 本股份轉換案，自本契約簽訂日起至股份轉換基準日止，當事人依本契約所同意之轉換對價，在不違反本契約第八條至第十條之約定，或任一方當事人違反本契約之約定惟未違約方當事人不擬解除本契約情形下，得因下列事由調整：

4.1 The Transfer Consideration under the Share Transfer Plan agreed upon by the Parties in accordance with this Agreement shall, from the date of this Agreement to the Base Date of Share Transfer, be adjusted for the following reasons, provided that Article 8 to Article 10 hereof is not violated, or that the non-breaching party does not intend to terminate this Agreement in case either Party breaches this Agreement:

4.1.1 乙方有處分公司重大資產等重大影響公司財務業務之行為。

4.1.1 Party B disposes of any of its major assets or takes any action that has any significant impact on its finance or business.

4.1.2 乙方依法減資或買回庫藏股或其他依法取得其股份之情事。但對於其股東就股份轉換依法表示異議後買回持股者，不在此限。

4.1.2 Party B reduces capital or buys back treasury shares or otherwise acquires shares of its company in accordance with law, except that it buys back the shares after its shareholders have expressed objection to the share transfer according to law.

4.1.3 主管機關依法令所為之核示或行政處分：因法令之強制或禁止規定，而由相關有權主管機關所為核示或行政處分，以致有調整本契約所訂轉換對價之必要時。

4.1.3 Approval or administrative sanction imposed by the competent authority in accordance with law: due to the mandatory or prohibited provisions of the laws, the approval or administrative sanction imposed by the relevant competent authority makes it necessary to adjust the Transfer Consideration set out herein.

- 4.1.4 發生其他重大事由(包括但不限於乙方對於任何本契約第八條聲明及保證之重大違反)致有調整轉換對價之必要者。
- 4.1.4 Any other major event (including but not limited to any significant breach by Party B of any of the representations and warranties in Article 8 hereof) makes it necessary to adjust the Transfer Consideration.
- 4.2 除本契約另有其他約定或當事人另有協議外，自本契約簽訂日起至股份轉換基準日前，如發生本條前項所示任一之情事時，當事人應於各該情事發生後10個營業日內或收到主管機關核示之10個營業日內，本於所定轉換對價計算基礎及秉持公平之原則協商，藉以達成合意。
- 4.2 Unless otherwise provided herein or otherwise agreed by the Parties, in the event of any of the circumstances set forth in the preceding paragraph of this article from the date of this Agreement to the Base Date of Share Transfer, the Parties shall, within ten (10) business days after the occurrence of such circumstance or within ten (10) business days upon the receipt of the competent authority's approval, negotiate on the basis of the calculation of the agreed Transfer Consideration and in accordance with the principle of fairness to reach an agreement.
- 4.3 於本契約第4.1條所列情形，若當事人無法於本契約第4.2條所訂期限內就轉換對價之調整依本契約達成合意，除當事人合意延後股份轉換基準日，或系因不可抗力之事由應依第14.1.2條之約定辦理外，任一方均得於第4.2條所訂期限屆滿後五個營業日內以書面通知他方終止本契約，惟因本條而終止之情形，其法律效果應視歸責性之情形，分別依本契約第十五條之約定決定之。
- 4.3 In the circumstances set out in Article 4.1 hereof, if the Parties fail to reach an agreement under this Agreement for the adjustment of the Transfer Consideration within the period set out in Article 4.2, unless the Parties agree to postpone the Base Date of Share Transfer, or due to force majeure, it shall be handled in accordance with Article 14.1.2, either Party may terminate this Agreement by giving a written notice to the other Party within five (5) business days after the expiration of the period set forth in Article 4.2, provided that the legal effect of termination under this article shall be determined in accordance with Article 15 hereof, depending on the circumstances of accountability.

第五條 本股份轉換案之先決條件

Article 5 Prior conditions for the Share Transfer Plan

- 5.1 本股份轉換契約經甲方董事會決議通過後，得由甲方董事會授權其董事長為各項必要之調整；本股份轉換契約經乙方股東會決議通過後，得由乙方股東會授權董事會為各項必要之調整。
- 5.1 After this Share Transfer Agreement is approved by the resolutions of the board meeting of Party A, the board of directors of Party A may authorize its chairman to make any necessary adjustment; while after this Share Transfer Agreement is approved by the resolution of the shareholders meeting of Party B, the shareholders meeting of Party B may authorize its board of directors to make any necessary adjustment.
- 5.2 各方當事人完成本股份轉換案之義務，以股份轉換基準日下列事項業已成就為先決條件：
- 5.2 The completion of the obligations of the Parties under the Share Transfer Plan shall be under the premise that the following matters have been accomplished on the Base Date of Share Transfer:
- 5.2.1 本股份轉換案有其他應事先取得本國或他國政府機關許可、同意或核准之情形業經取得許可、同意或核准，包括但不限於科技部南部科學園區管理局申請投資核准。
- 5.2.1 Other prior permissions, consents or approvals of the local or foreign government authorities required under the Share Transfer Plan have been obtained, including but not limited to application for investment approval by the Southern Taiwan Science Park Bureau of the Ministry of Science and Technology.
- 5.2.2 甲方及乙方依本契約所為之聲明、保證之重大部分於股份轉換基準日時仍為正確及真實，但若乙方已就該聲明、擔保及承諾之違反予以補正或甲乙雙方依據本協議書第四條合意調整轉換對價者則不在此限。
- 5.2.2 The material part of the representations and warranties made by Party A and Party B pursuant to this Agreement remains correct and true on the Base Date of Share Transfer, unless Party B has made up for the breach of such representations, warranties and undertakings or the Parties agree to adjust the Transfer Consideration in accordance with Article 4 hereof.

5.2.3 甲方及乙方於股份轉換基準日前，須實現依本契約所訂之所有條件且履行所有義務與承諾。

5.2.3 Before the Base Date of Share Transfer, Party A and Party B shall fulfill all conditions set forth in this Agreement and perform all obligations and commitments.

第六條 股份轉換基準日

Article 6 Base Date of Share Transfer

6.1 本股份轉換案之生效日（以下稱「股份轉換基準日」），暫訂為西元2021年12月10日。若基準日有變更之必要時，授權甲方及乙方董事會全權決定。

The effective date of the Share Transfer Plan (the “Base Date of Share Transfer”) is provisionally set as December 10, 2021. If it is necessary to change the base date, the boards of directors of Party A and Party B shall be authorized to make full decision.

6.2 甲乙雙方應依本合約預定時程執行本股份轉換案，如任一方無法於西元2021年12月10日前完成第五條所示之先決條件或因故無法依本合約完成股份轉換之程序時，應由雙方公司之董事會授權董事長或其指定之人協商變更時程，繼續執行本件股份轉換。

Party A and Party B shall execute the Share Transfer Plan in accordance with the schedule set for the in this Agreement. If either Party is unable to complete the prior condition stated in Article 5 by December 10, 2021 or if any reason is unable to complete the Share Transfer process in accordance with this Agreement, the Board of Directors of both parties shall authorize the Chairman of the Board of Directors or their designee to negotiate a change in the schedule to continue the execution of the Share Transfer Plan.

第七條 其他應揭露資訊

Article 7 Other Information to be Disclosed

截至本契約簽訂日，甲方指派四席代表人擔任乙方董事，甲方並持有乙方普通股股票計90,041,645股。依據台灣企業併購法相關規定，於乙方董事會及股東會決議本股份轉換案時，甲方指派之代表人董事及甲方無須回避，仍得於董事會及股東會行使表決權。

Confidential

As of the date of this Agreement, Party A has appointed four representatives to serve as directors of Party B, and has held 90,041,645 ordinary shares of Party B. In accordance with the relevant provisions of the Business Mergers and Acquisitions Act of Taiwan, when the board of directors and the shareholders meeting of Party B resolve on the Share Transfer Plan, the representative directors designated by Party A and Party A are not required to withdraw and may still exercise their voting rights at the board meetings and the shareholders' meetings.

第八條 聲明及保證

Article 8 Representations and Warranties

本契約任一方當事人向他方聲明與保證於本契約簽訂日及截至股份轉換基準日止，就下開所列事項皆為真實正確：

Each Party hereto represents and warrants to the other Party that from the date of this Agreement to the Base Date of Share Transfer, the matters set forth below are true and correct:

- 8.1 公司之合法設立及存續：公司系依據中華民國或日本法律合法設立登記且現在繼續合法存續之股份有限公司，並已取得所有必要之執照、核准、許可及其他證照，具有一切必要之能力及許可權從事其章程所訂業務且依法持有其帳載資產。
- 8.1 Its legal establishment and existence: It is a company limited by shares legally established and in good standing under the laws of the Republic of China or Japan, has obtained all necessary licenses, approvals, permits and other certificates, and has all necessary capabilities and authority to engage in the business set forth in its articles of association and to lawfully hold its assets in its accounts.
- 8.2 截至本契約簽訂日止，各當事人登記之資本總額及實收資本總額如本契約第二條所述。
- 8.2 The total registered capital and paid-in capital of each Party as of the date of this Agreement are as set out in Article 2 hereof.
- 8.3 本契約之合法性及有效性：本契約之簽訂及履行並無違反(1)中華民國或日本現行法令(2)法院或相關主管機關之裁判、命令或處分；(3)公司章程、董事會或股東會議；或(4)依法應受拘束之任何契約、協議、聲明、承諾、保證、約定或其他義務。本契約之簽訂及履行應本於合法且有效之決議及授權。

- 8.3 Legality and validity of this Agreement: The execution and performance of this Agreement shall not violate (1) the laws of the Republic of China or Japan in force; (2) judgments, orders or sanctions by the court or the competent authority concerned; (3) articles of association, board meetings or shareholders' meetings; or (4) any legally binding contracts, agreements, representations, undertakings, warranties, covenants or other obligations. The execution and performance of this Agreement shall be governed by legal and valid resolutions and authorizations.
- 8.4 董事會之決議及授權：於本契約簽約日，董事會已決議通過本契約並由董事會合法授權之人代表公司簽訂契約。
- 8.4 Resolutions and authorizations of the board of directors: On the date of this Agreement, the board of directors has resolved to approve this Agreement and a person duly authorized by the board of directors to execute this Agreement on behalf of the company.
- 8.5 無重大變更及取得或處分重大資產聲明：除已揭露予他方知悉之事項外，當事人之營運皆維持正常營運，並無任何違反法令、法院裁判、主管機關之命令或處分、章程或其他內控內稽及公司治理之相關規定，以致將對該當事人之財務、業務、財產、營運或股東權益產生重大不利影響之情事。另當事人所從事之相關業務、營運及財務狀況並未有其他重大變更，亦未有其他取得或處分重大資產以致對該當事人之財務、業務、財產、營運或股東權益產生重大不利影響之情事。
- 8.5 Statement of no material change and acquisition or disposal of major assets: Except for matters that have been disclosed to the other Party, the operations of each Party are maintained as normal, and there is no violation of any law, court judgment, order or sanction of the competent authority, articles of association or other relevant provisions on internal control, internal regulations and corporate governance which will have a material adverse effect on the finance, business, property, operations or shareholders' rights and interests of the Party. In addition, there is no other material change in the relevant business, operations and financial condition of each Party, nor is there any other acquisition or disposal of material assets that will have a material adverse effect on the finance, business, property, operations or shareholders' rights and interests of the Party.
- 8.6 租稅之申報及繳納：除已揭露予他方知悉之事項外，就當事人依法應申報之租稅皆已於法定期限內如實申報，並已繳納期限內全部繳納完竣，無任何滯報、漏稅、短報、漏徵、短徵、逃漏稅捐或其他違反相關稅法、命令或解釋函令規定而將致公司

之財務、業務、財產、營運或股東權益產生重大不利影響之情事。

- 8.6 Declaration and payment of tax: Except for matters that have been disclosed to the other Party, each Party has declared the taxes which are legally required to be declared within the legal time limit and has paid all the taxes within the payment period, and there is no delay in declaration, tax loophole, less declaration, collection omission, less collection, tax evasion or any other violation of the relevant tax laws, orders or explanatory orders which will have a material adverse effect on its finance, business, property, operations or shareholders' rights and interests.
- 8.7 訴訟及非訟事件：除於當事人之財務報表已揭露及已揭露予他方知悉之事項外，並無任何針對當事人或其子公司或其個別或全體財產、資產或營業所進行之其他可能對於當事人及/或其子公司之財務、業務、財產、營運或本契約之簽署或履行產生重大不利變更或影響之訴訟、仲裁、行政爭訟、法律程序、調查程序或類似爭訟事項。
- 8.7 Litigation and non-litigation matters: Except for matters that have been disclosed in the financial statements of each Party and that have been disclosed to the other Party, there is no litigation, arbitration, administrative dispute, legal proceeding, investigation or similar dispute in progress against the Party or its Subsidiaries or any of its individual or entire property, assets or business premises which may change or affect materially and adversely the finance, business, property, operations of the Party and/or its subsidiaries or the execution or performance of this Agreement.
- 8.8 其他重要事項：除上開條項所為之聲明、保證及已揭露予他方之事項外，就當事人所知，並無其他任何既存及或有之重大事項致對當事人之財務、業務、財產、營運或股東權益產生重大不利影響之情事。
- 8.8 Other important matters: Except for the representations and warranties that are set forth in the preceding paragraphs and matters that have been disclosed to the other Party, to the knowledge of the Party, there is no material matter existing or contingent which will have a materially adverse effect on the finance, business, property, operations or shareholders' rights and interests of the Party.

第九條 股份轉換前當事人應履行之義務

Article 9 Obligations to be Performed by the Parties before the Share Transfer

Confidential

除本契約、當事人另有約定或法令另有強制或禁止之規定外，自本契約簽訂日起至股份轉換基準日止，當事人承諾應盡其注意義務履踐如下事項：

Unless otherwise agreed by this Agreement and the Parties or required or prohibited by relevant laws and regulations, from the date of this Agreement to the Base Date of Share Transfer, the Parties undertake to perform their duty of care in the following manner:

- 9.1 甲方及乙方均依照相關法令、公司章程及業務規章，以合乎業務常規及向來適正履踐業務之通常合理標準，依誠信原則及善良管理人之注意義務，繼續經營並管理其財務、業務等項，包括但不限於盡最大努力(1)維持業務及組織（包含子公司及從屬公司）之完整；(2)維持與業務上往來之人現有關係及對於業務具重要性之所有契約之有效性以及業務之穩定性；(3) 維持經營階層對於業務繼續之適正運作。
- 9.1 Party A and Party B shall continue to operate and manage their finances and business in accordance with the relevant laws and regulations, the articles of association and business rules, the usual business practices and the usual reasonable standards for carrying out their business, the principle of good faith and the duty of care of good managers, including but not limited to using their best efforts to (1) maintain the integrity of the business and organization (including subsidiaries and affiliates); (2) maintain existing relations with the persons with whom the business is carried on and the validity of all contracts of importance to the business and the stability of the business; (3) maintain the proper operation of the management for the continuation of business.
- 9.2 任一當事人公開揭露任何與本契約或本股份轉換案相關之資訊前，應經他方事前書面同意；但依法令或證券主管機關要求所必須公開揭露者，在法令要求之必要限度內，無須經他方同意，但當事人仍應本於誠信，盡力於相關資訊揭露前與他方確認揭露內容之妥適性。
- 9.2 Either Party shall obtain the prior written consent of the other Party before publicly disclosing any information relating to this Agreement or the Share Transfer Plan. However, if public disclosure is required by law or securities authorities, the consent of the other Party is not required within the necessary limits required by law, provided that the Party shall, in good faith, make every effort to confirm with the other Party the appropriateness of the content of disclosure before the disclosure of relevant information.
- 9.3 任一當事人發生與本契約第八條聲明及保證不符之事由時，應即時通知他方，並盡

力提供必要之資料。

- 9.3 Either Party shall promptly notify the other Party of any inconsistency with the representations and warranties in Article 8 hereof and shall do its best to provide the necessary data.
- 9.4 任一當事人均應本於誠信，為促成及確保本股份轉換案順利完成之目的，依事務之性質，本於各項法令對於個別當事人之要求，遵循及辦理必要之法定程式，並互相協力，處理或排除可能影響本股份轉換案順利續行之要求或變數，包括但不限於適時召開必要之董事會、股東臨時會或股東常會、依相關法令之要求向有權主管機關辦理必要之申報、申請及取得許可。
- 9.4 Each Party shall, in good faith and for the purpose of facilitating and ensuring the successful completion of the Share Transfer Plan, comply with and go through all statutory procedures as required by laws for the Party and, depending on the nature of the matter, work together to deal with or eliminate any requirement or variable which may affect the successful continuation of the Share Transfer Plan, including but not limited to convening necessary board meetings, extraordinary or regular shareholders' meetings, and filing, applying and obtaining necessary approvals from competent authorities as required by relevant laws and regulations:

第十條 禁止之行為

Article 10 Prohibited Acts

除本契約、當事人另有約定或法令另有強制或禁止之規定外，自本契約簽訂日起至股份轉換基準日止，非經甲方之事前書面同意，乙方不應為下列行為：

Unless otherwise agreed by this Agreement and the Parties or required or prohibited by law, from the date of this Agreement to the Base Date of Share Transfer, Party B shall not, without the prior written consent of Party A, do any of the following

- 10.1 修改章程，但若為本股份轉換案而修訂資本額或營業項目者不在此限。
- 10.1 Amend the articles of association, unless the capital or any business item is amended for the purpose of the Share Transfer Plan.
- 10.2 從事公司法第一百八十五條第一項所定之行為或為其他重大影響公司財務、業務或

財產之處分行為，但於本契約簽訂日期前已揭露予他方當事人者不在此限。

- 10.2 Engage in any act specified in Paragraph 1, Article 185 of the Company Act or any other disposition which has a material impact on its finance, business or property, unless disclosed to the other Party prior to the date of this Agreement.
- 10.3 對外簽訂任何合併、股份交換、股份轉換、分割、換股之契約或承諾，但經甲方事前書面同意者不在此限。
- 10.3 Enter into any contract or commitment of merger, share exchange, share transfer, split or share swap, except with the prior written consent of Party A.
- 10.4 決議或辦理增資發行新股，或發行具股權性質之有價證券，或為其他對於乙方股權結構有重大影響之約定或承諾。
- 10.4 Resolve or issue new shares with additional capital, or issue securities with equity nature, or make other agreements or commitments that have a significant impact on the equity structure of Party B.
- 10.5 決議或進行分派股利或股息、減資、清算、解散、重整或破產。但乙方依2021年3月19日董事會決議分派現金股利1.6元，不在此限。乙方如於股份轉換基準日前，依2021年3月19日董事會決議分派現金股利1.6元者，應依第3.1條約定直接調整轉換對價。
- 10.5 Resolve to allocate bonus or dividends, reduce capital, liquidate, dissolve, restructure or go bankrupt, except for the distribution of cash dividends of TWD 1.6 for each share in accordance with the resolution of the board meeting on March 19, 2021. If Party B distributes the cash dividends of TWD 1.6 prior to the Base Date of Share Transfer according to the resolution of the board meeting on March 19, 2021, then the Transfer Consideration shall be directly adjusted in accordance with Article 3.1 hereof.
- 10.6 放棄、拋棄、捨棄或怠於主張任何現仍有效存續之權利或利益，或為其他不利於自身之行為，而對營運或財務有重大不利之影響。
- 10.6 Waive, abandon, give up or neglect to assert any right or interest that is still in force and in existence, or otherwise act against itself which has a materially adverse effect on its operations or finance.

Confidential

10.7 採取任何作為或不作為，以致可合理預期本契約第八條之聲明及保證事項，在繼續性之基礎上，將發生變更，從而造成本股份轉換案據以作為決策之基礎無復存在或有重大不利之影響。

10.7 Take any act or omission which is reasonably expected to change the representations and warranties in Article 8 hereof on a continuative basis, resulting in the non-existence of basis for deciding the Share Transfer Plan or having material adverse effect.

第十一條 異議股東之處理

Article 11 Treatment of Dissenting Shareholders

乙方之股東就股份轉換之議案依法聲明異議者，悉依公司法、企業併購法及相關法令之規定辦理。

If the shareholders of Party B declare objection to the share transfer proposal according to law, it shall be handled in accordance with the Company Act, the Business Mergers and Acquisitions Act and other relevant laws.

第十二條 董事及監察人

Article 12 Directors and Supervisors

於股份轉換基準日後，乙方之董事及監察人由甲方依據臺灣公司法第 128 條之 1 規定另行重新指派之。惟乙方如於股份轉換基準日尚未取得金融監督管理委員會核准乙方停止公開發行之函文時，甲方應於乙方取得上開核准函文後始得另行指派新任之乙方董事及監察人。

After the Base Date of Share Transfer, the directors and supervisors of Party B shall be re-appointed by Party A in accordance with Article 128-1 of Taiwan Company Act. However, if Party B has not obtained the approval letter from Financial Supervisory Commission R.O.C (Taiwan) to cease the public offering of Party B on the Base Date of Share Transfer, Party A shall not appoint new directors and supervisors of Party B until Party B had obtained the above approval letter.

第十三條 稅捐及費用之分攤

Article 13 Apportionment of Taxes and Expenses

Confidential

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(包括但不限於律師、會計師及其他顧問費用)，除合於免稅或免徵規定者外，均由當事人依法令各自負擔。

Unless otherwise agreed herein, all taxes or expenses (including but not limited to attorney, accountant and other consultant fees) incurred in connection with the execution or performance of this Agreement, except subject to tax exemption, shall be borne by the Parties in accordance with law.

第十四條 股份轉換契約之終止

Article 14 Termination of Share Transfer Agreement

14.1 除當事人另有協議或法令另有強制或禁止規定外，本契約在股份轉換基準日前，得因下列事由而終止，且當事人不互負任何賠償或補償責任：

Unless otherwise agreed by the Parties or required or prohibited by law, this Agreement may be terminated before the Base Date of Share Transfer for any of the following reasons, and the Parties shall not be liable for any damages or compensation to each other:

14.1.1 有任何應事先取得本國或他國政府機關許可、同意或核准之情形，經否准而無法補正時，本契約當然終止。

14.1.1 This Agreement shall automatically terminate in the event that the prior permissions, consents or approvals of the local or foreign government authorities that shall be obtained are not obtained and cannot be made up.

14.1.2 因不可歸責於任一方當事人之事由，如任一當事人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。惟上述不可抗力情事發生時，任一當事人皆應於知悉後三日內通知他方；惟前開約定並不免除任一當事人在不可抗力情形停止後，盡速重新適用本契約並履行其義務之責任。如該不可抗力情事持續超過三個月或於股份轉換基準日前仍未能停止者，任一當事人即得於本契約所訂之股份轉換基準日前以書面通知他方終止本契約。

14.1.2 For reasons not attributable to either Party, neither Party shall be liable to

the other Party for failure or delay in performance of its obligations hereunder due to such force majeure events as judgment or order of a court, judgment of arbitration, order or sanction of the competent authority, war, hostilities, strike, lockout, fire, typhoon or flood. However, in the event of such force majeure event, either Party shall notify the other Party within three days after becoming aware of the event, provided that the foregoing provisions shall not relieve either Party of the obligation to reapply this Agreement and perform its obligations as soon as possible after the cessation of the force majeure event. If the force majeure event lasts for more than three months or does not cease before the Base Date of Share Transfer, either Party may terminate this Agreement by giving a written notice to the other Party prior to the Base Date of Share Transfer set forth herein.

14.1.3 因其他不可歸責於當事人之事由，經當事人認為續行股份轉換之目的已因情事變更而不達，得以書面合意終止。

14.1.3 For other reasons not attributable to the Parties, if the Parties consider that the purpose of renewing the transfer of shares has been failed due to the change of circumstances, it may be terminated by mutual consent in writing.

14.2 本契約因上開事由而終止後，當事人應即採取必要之作為停止本股份轉換案之進行。

14.2 Upon termination of this Agreement for the above-mentioned reasons, the Parties shall immediately take the necessary action to terminate the Share Transfer Plan.

第十五條 違約之處理

Article 15 Treatment of Breach

15.1 在股份轉換基準日前，如任何一方當事人違反本契約之任何聲明保證、擔保、承諾、或重大條款，經未違約之一方以書面通知其違反之情事而未於收到上開書面通知後十五日內予以補正者，他方得以書面解除本契約。如任一方無正當理由而拒絕或遲延配合辦理本股份轉換案生效所需主管機關之許可、核准或申報，視為前開所指重大條款之違反。

15.1 If either Party breaches any of the representations, warranties, undertakings or material provisions of this Agreement prior to the Base Date of Share Transfer, the other Party

may terminate this Agreement in writing if the Party fails to remedy the breach within fifteen (15) days upon receipt of such written notice from the non-breaching Party. Any refusal or delay by either Party, without good reasons, to cooperate in the application for the permission, approval or declaration from the competent authority required for the effectiveness of the Share Transfer Plan shall be deemed as a breach of the material provisions mentioned above.

15.2 本契約如因前項之規定而解除，或任一方顯無正當理由致本契約第四條有關轉換對價調整之協商無法達成而使本契約發生終止之情事者，不可歸責之一方得向可歸責之一方主張賠償其因此所生之任何損害、損失、稅捐及費用(包括但不限於律師、會計師及證券承銷商等有關費用)。

15.2 If this Agreement is terminated due to the foregoing, or either Party makes the agreement on the adjustment of Transfer Consideration under Article 4 hereof not reached without obvious justifiable reasons, and this Agreement is terminated as a result, the non-labile Party may claim indemnity against the liable Party for any damages, losses, taxes and expenses (including but not limited to fees of attorneys, accountants and securities underwriters) arising therefrom.

第十六條 參與本股份轉換案主體或家數發生增減變動之處理方式

Article 16 Method to Deal with the Increase or Decrease in the Number of Participants in the Share Transfer Plan

各立契約人於依法對外公開本股份轉換案訊息後，如在股份轉換基準日前另經立契約人與其他公司合意由其加入本股份轉換案，則本契約立契約人依法已完成之程式及行為（如召集董事會決議及股份轉換契約之簽訂等），應由所有參與股份轉換案之公司重新為之，所有參與公司亦應就股份轉換之相關事項，重新共同簽訂股份轉換契約。

After each Party discloses the information of the Share Transfer Plan in accordance with law, if, prior to the Base Date of Share Transfer, it is otherwise agreed between a Party and another company that the company will participate in the Share Transfer Plan, the procedures and acts completed by the Party pursuant to the law (such as the convening of the board resolutions and the signing of share transfer agreement) shall be re-performed by all the companies participating in the Share Transfer Plan. All participating companies shall also re-enter into a share transfer agreement in connection with the share transfer.

第十七條 保密約定

Article 17 Confidentiality

因本股份轉換案而自他方取得或知悉之一切機密資訊，除已為公眾所知或依法應揭露者外，應予保密，不得為自己或第三人之利益，直接或間接向與股份轉換案無關之人洩漏或使其知悉該等機密資訊。非經他方事先書面同意及為評估與實施本股份轉換案之目的外，不得為自己或第三人之利益或其他目的使用股份轉換預計計畫之全部或部分內容及一切機密資訊，亦不得影印、複製、販賣、轉讓、授權或移轉該等機密資訊予任何第三人。當事人因本條所負之保密義務，於本契約解除日或終止日起二年內仍具拘束力。

All confidential information obtained or known from the other Party in connection with the Share Transfer Plan, except those already known to the public or required to be disclosed by law, shall be kept confidential, and shall not, for its own benefit or for the benefit of a third party, be disclosed or made known, directly or indirectly, to any person not connected with the Share Transfer Plan. Without prior written consent of the other Party and except for the purpose of assessing and implementing the Share Transfer Plan, neither Party shall use the whole or part of the projected Share Transfer Plan and all confidential information for its own benefit or for the benefit of a third party or for any other purpose, or photocopy, copy, sell, assign, authorize or transfer such confidential information to any third party. The confidentiality obligations of the Parties under this article shall remain binding for two years from the date of rescission or termination of this Agreement.

第十八條 其他約定事項

Article 18 Miscellaneous

18.1 生效日：本契約自簽訂時起生效。

18.1 Effective date: This Agreement shall come into force from the date of execution.

18.2 準據法及紛爭解決：本契約適用中華民國法律，當事人同意倘因本契約之成立、生效、履行而衍生之任何爭議，應先行協調解決，若爭議於協調開始後一個月內無法解決，則該糾紛應於臺灣台北依中華民國仲裁協會之規則經由仲裁進行解決。該仲裁並應以英語為之。由仲裁人所為之裁定對兩造具有最終性及法律拘束力。

18.2 Governing law and dispute resolution: This Agreement shall be governed by the laws of the Republic of China. The Parties agree that any dispute arising from the conclusion,

effectiveness or performance of this Agreement shall be firstly resolved through mediation. If any dispute cannot be resolved within one month after the commencement of such mediation, such disputes shall be settled by arbitration in Taipei in accordance with the rules of Chinese Arbitration Association, Taipei. Such arbitration shall be conducted in English. The award of the arbitrators shall be final and binding upon the parties.

- 18.3 部分無效：本契約之任何條款如與相關法令有所牴觸而歸於無效者，僅該牴觸之部分無效，本契約及本契約之其他條款依然有效。至於因牴觸相關法令而歸於無效之部分條款，由當事人本於誠信及本契約目的另行協商之。此外，本契約之任何條款如依相關主管機關之核示而有變更之必要者，由當事人依相關主管機關之核示變更修訂之。
- 18.3 Partial invalidity: If any provision of this Agreement is null and void due to a conflict with the relevant law, only such provision shall be null and void, and this Agreement and other provisions hereof shall remain valid. The provision that is null and void due to a conflict with the relevant law shall be separately negotiated by the Parties in good faith and for the purpose of this Agreement. In addition, if any provision of this Agreement is required to be changed in accordance with the approval of the relevant competent authority, the Parties shall change and revise it in accordance with the approval of the relevant competent authority.
- 18.4 契約修改：本契約之修改，非經當事人以書面為之，不生效力。
- 18.4 Amendment: No amendment to this Agreement shall be valid unless it is made in writing by the Parties.
- 18.5 通知：任何有關本契約之通知，應以掛號信函或專人遞送至他方當事人設立登記地址，始生通知之效力。地址如有變更，變更之一方應即以書面通知他方，否則不得以其變更對抗之。
- 18.5 Notice: Any notice of this Agreement shall be effective only if it is delivered by registered mail or by hand to the other Party at its registered address. If there is a change of address, the changing Party shall immediately notify the other Party in writing, failing which, it may not counteract due to the change.
- 18.6 附件效力：本契約如後續因必要而有增補條款或附件約定，均為本契約之一部分，

Confidential

其效力與本契約相同。

- 18.6 Validity of annexes: Any subsequent supplementary provisions or annexes to this Agreement, if necessary, shall form a part of this Agreement and have the same effect as this Agreement.
- 18.7 合約語言:本合約同時以中、英文作成。中文版本與英文版本如有抵觸或不一致之處,應以中文版本為主。
- 18.7 Language: The terms and conditions herein are in both Chinese and English. In the event of any conflict or inconsistency between Chinese and English version, the Chinese version shall prevail.
- 18.8 本契約正本壹式二份, 由當事人各執正本壹份為憑。
- 18.8 The Agreement is made in two originals, with one held by each Party.

(以下為簽名頁)

[Signature page follows]

Confidential

立本契約人:

Parties hereto:

甲方: 日商株式會社有沢製作所



Party A: Arisawa Manufacturing Co Ltd

代表人:



Representative:

乙方: 新揚科技股份有限公司

Party B: ThinFlex Corporation

代表人:



Representative

西元 2021 年 7 月 19 日

Date: 7/19, 2021

【附件三】 新揚科技股份有限公司股份轉換
價格合理性意見書

日期：民國 110 年 7 月 15 日
(110)致會竹審字第 110129 號

新揚科技股份有限公司 公鑒

緣 貴公司(以下稱新揚科技)擬依企業併購法等規定，與日商株式會社有沢製作所(以下簡稱有沢製作所)進行股份轉換，新揚科技為讓與公司，有沢製作所為受讓公司，並由有沢製作所以新揚科技普通股每股價格新台幣 40 元(含新揚科技民國 109 年度盈餘分配尚未發放之每股配息新台幣 1.6 元)為現金對價支付予新揚科技之股東，股份轉換後，新揚科技將成為有沢製作所持股 100%之子公司。依企業併購法第 6 條之規定，新揚科技應設置併購特別委員會，就本次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，因而委請本會計師就本次擬股份轉換之現金對價之合理性表示意見。經本會計師採行必要之複核及評估程序對本次擬股份轉換之新揚科技普通股每股價格之合理性予以複核竣事，謹將複核結果說明如下：

一、與股份轉換對象之關係

有沢製作所係日本最大軟性銅箔基板(FCCL)廠商，截至目前持有新揚科技 89.47%之股權。

二、標的公司背景概述

新揚科技主要為軟性銅箔基板之專業製造廠商，其於民國 89 年 6 月 2 日經核准設立，主要產品為軟性銅箔基板、背膠膜及 IC 封裝產業所需之聚醯亞胺相關系列基材。該公司股票自民國 93 年 12 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

新揚科技採取「2FCCL 為主，3FCCL 為輔」的產品發展策略，針對客戶產品需求提供高階 2FCCL 產品，並以具競爭力的售價切入以美、日供應商為主的寡佔市場，目前為國內 2FCCL 產品領導廠商。

三、財務績效及財務狀況

新揚科技民國 108 年度、109 年度及 110 年上半年度合併財務報告，除民國 110 年上半年度合併財務報告為新揚科技自行結算尚未經會計師核閱外，餘均經資誠聯合會計師事務所查核簽證。有關新揚科技之合併財務績效及合併財務狀況分別列示如下：

1. 新揚科技 108 年度、109 年度及 110 年上半年度之合併財務績效摘要如下：

單位：除另予註明外，均以新台幣仟元為單位

項 目	108 年度	109 年度	110 年上半年度
營業收入淨額	2,909,414	2,915,417	1,421,831
營業毛利	438,502	499,368	274,837
營業利益	212,970	253,598	138,058
本期淨利	140,708	253,310	116,662
淨利歸屬於母公司業主	140,708	253,310	116,662
稅後基本每股盈餘(元)	1.40	2.52	1.16

資料來源：新揚科技/公開資訊觀測站

2. 新揚科技 108 年底、109 年底及 110 年 6 月底之合併財務狀況摘要如下：

單位：除另予註明外，均以新台幣仟元為單位

項 目	108 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	110 年 6 月 30 日
流動資產	2,632,272	2,920,086	2,990,246
非流動資產	1,057,827	1,059,759	1,068,062
流動負債	1,672,740	1,501,139	1,601,658
非流動負債	510,531	797,763	827,067
普通股股本	1,006,378	1,006,378	1,006,378
歸屬母公司業主權益	1,506,828	1,680,943	1,629,583
每股淨值(元)	14.97	16.70	16.19

資料來源：新揚科技/公開資訊觀測站

四、同業比較

綜合營運績效、償債能力比率、流動性比率等面向分析，本意見書選取台虹科技股份有限公司、律勝科技股份有限公司、亞洲電材股份有限公司、聯茂電子股份有限公司等為可類比公司。

五、評價方法說明

企業評價或股權評價常用之評價方法包括下列四種：

1. 資產法

資產法係以淨資產調整法為主，其核心精神乃藉由評價股權之資產與負債等公平市場價值，決定股權之公平市場價值，此評價模式思維係屬於重置成本法。在繼續經營的前提下，重置成本法或資產法等須考量財務報表以外的無形資產或報表外負債以反應本案評價標的營運價值。

2. 市場法

市場法可細分為可類比上市上櫃公司法與可類比交易法。可類比交易法依據可類比交易案例，通常為研究資料庫或國際資料庫針對購併案例，評價方法包括 Implied Equity Value/Book Value、Implied Enterprise Value/Revenues、Implied Equity Value/EBITDA、Implied Equity Value/EBIT 等。可類比上市上櫃公司法係根據標的公司之類比公司的價值乘數，係利用可類比公司的價值乘數為基礎，包括股價淨值比法(P/B Ratio 法)、股價盈餘比法(P/E Ratio 法)、股價營收比法(P/S Ratio 法)、EV/EBITDA 法、EV/Revenue 法、EV/EBIT 法等，作為價值判斷依據。其中定義上，企業價值(EV)=市值+總負債-總現金=市值+淨負債。

3. 市價法

市價法建構於效率市場假說，其主張市場價格反映所有市場資訊，並為市場投資者所共同參與市場運作的過程，且此市場運作係符合投資者的理性投資決策前提。市價法主要運用於評估公開上市標的證券之股權價值評價案例。

4. 收益法

收益法係反應未來經濟利益的可預測價值，一般主要評價方法為自由現金流量折現法 (Discounted Free Cash Flow Method, DCF 法)，其計算過程涵蓋淨營運資金需求量、資本支出、折舊與攤提等變數。

新揚科技係為一上櫃公司，具有第一等級公允價值輸入資訊，故以市場法的可類比上市上櫃公司法與市價法作為衡量本次擬股份轉換之新揚科技股權價格合理性的評價方法，並以民國 110 年 7 月 9 日為評價基準日。相關理由摘要如下：

1. 資產法須針對資產負債表的所有項目以及未列入資產負債表的資產與負債等進行公允價值評估，例如無形資產等。資產法所採用的評價相關假設係屬於第三等級公允價值輸入資訊，亦即管理者對於標的無形資產的運用模式與展望性財測，在本案評價標的已具有第一等級公允價值輸入資訊前提下，資產法並不採用。
2. 收益法所採用的評價相關假設屬於第三等級公允價值輸入資訊，亦即管理者對於公司未來營運預期觀點與展望性財測，在本案評價標的已具有第一等級公允價值輸入資訊前提下，收益法並不採用。
3. 可類比交易法須依據可查證的資料庫購併案例數據，本意見書考量相關交易標的產業屬性存有可比較基礎之差異，故本意見書不採用可類比交易法。
4. 可類比上市上櫃公司法所採用的評價相關假設係屬於第二等級公允價值輸入資訊，其與市價法較為接近，故可作為本案評價方法。綜上，本意見書採用可類比上市上櫃公司法與市價法作為評價方法。

六、折溢價之決定

由於有沃製作所截至目前持有新揚科技 89.47%之股權，所以本次擬股份轉換係屬於具有控制力股東購入剩餘股數的交易性質，故本次擬股份轉換之溢價係依據 S&P Capital IQ 對於西元 2011 至 2021 年間台灣相關購併性質案例之一個月前溢價數據，以中位數 13.17%與第一四分位數 1.33%等作為可類比上市上櫃公司法及市價法之購併溢價計算基礎，相關交易案例請參考附件。

七、市場法價值推論過程說明

可類比上市上櫃公司法係以台虹科技股份有限公司、律勝科技股份有限公司、亞洲電材股份有限公司、聯茂電子股份有限公司等為可類比公司，並以評價基準日價值乘數作為參考基礎。

基於軟性銅箔基板產業涉及產能、技術、利基客戶群、產業策略聯盟等諸多因素，導致可類比公司間的差異性較大，影響價值乘數的可類比性。準此，本案考量價值乘數所涵蓋的財務變數範圍與獲利指標的代表性等因素，選擇 EV/EBIT、EV/EBITDA 等價值乘數之中位數與平均數之平均值作為計算依據。

綜合上述，可類比上市上櫃公司法對於本案評價標的價值結論區間為每股新台幣 24.78 元至新台幣 42.08 元。

可類比上市上櫃公司法計算過程摘要(一)

Unit: TWD000, TWD, %	EV/EBIT		
	Value	Unit: TWD000, TWD, %	
EBIT Base [1]	304,277	EBIT Base [1]	304,277
EV/EBIT [2]	11.3328	EV/EBIT [3]	10.3493
Enterprise value	3,448,310	Enterprise value	3,149,054
Less interest-bearing debt [4]	1,451,735	Less interest-bearing debt [4]	1,451,735
Plus cash position [4]	614,044	Plus cash position [4]	614,044
Equity value before premium and discount (TWD 000s)	2,610,619	Equity value before premium and discount (TWD 000s)	2,311,363
Equity value after DLOM & Premium (TWD)	2,610,619,386	Equity value after DLOM & Premium (TWD)	2,311,362,956
Number of shares [5]	100,637,750	Number of shares [5]	100,637,750
Valuation	25.94	Valuation	22.97
Average			24.45
Plus lower limit premium [6]			1.33%
Plus upper limit premium [7]			13.17%
Conclusion for lower bound			24.78
Conclusion for upper bound			27.67

資料來源：S&P Capital IQ 暨整理分析

- [1] EBIT 係依 S&P Capital IQ 之計算邏輯，並以新揚科技民國 109 年 7 月至民國 110 年 6 月自結報表數字彙整。
- [2] 取自評價基準日可類比公司相關 EV/EBIT 之平均數。
- [3] 取自評價基準日可類比公司相關 EV/EBIT 之中位數。
- [4] 以新揚科技民國 110 年 6 月 30 日自結報表數字做計算。
- [5] 係查詢新揚科技於經濟部商業司網站之公示資料。
- [6] 取自西元 2011~2021 年間台灣地區相關購併案例第一四分位數。
- [7] 取自西元 2011~2021 年間台灣地區相關購併案例中位數。

可類比上市上櫃公司法計算過程摘要(二)

Unit: TWD000, TWD. %	EV/EBITDA	Unit: TWD000, TWD. %	EV/EBITDA
	Value		Value
EBITDA Base [1]	508,250	EBITDA Base [1]	508,250
EV/EBITDA [2]	9.2174	EV/EBITDA [3]	8.8056
Enterprise value	4,684,744	Enterprise value	4,475,446
Less interest-bearing debt [4]	1,451,735	Less interest-bearing debt [4]	1,451,735
Plus cash position [4]	614,044	Plus cash position [4]	614,044
Equity value before premium and discount(TWD 000s)	3,847,053	Equity value before premium and discount(TWD 000s)	3,637,755
Equity value after DLOM & Premium (TWD)	3,847,052,550	Equity value after DLOM & Premium (TWD)	3,637,755,200
Number of shares [5]	100,637,750	Number of shares [5]	100,637,750
Valuation	38.23	Valuation	36.15
Average			37.19
Plus lower limit premium [6]			1.33%
Plus upper limit premium [7]			13.17%
Conclusion for lower bound			37.68
Conclusion for upper bound			42.08

資料來源：S&P Capital IQ 暨整理分析

- [1] EBITDA 係依 S&P Capital IQ 之計算邏輯，並以新揚科技民國 109 年 7 月至民國 110 年 6 月自結報表數字彙整。
- [2] 取自評價基準日可類比公司相關 EV/EBITDA 價值乘數之平均數。
- [3] 取自評價基準日可類比公司相關 EV/EBITDA 價值乘數之中位數。
- [4] 以新揚科技民國 110 年 6 月 30 日自結報表數字做計算。
- [5] 係查詢新揚科技於經濟部商業司網站之公示資料。
- [6] 取自西元 2011~2021 年間台灣地區相關購併案例第一四分位數。
- [7] 取自西元 2011~2021 年間台灣地區相關購併案例中位數。

八、市價法價值推論過程說明

本案評價標的係為反映少數股權的股權價值，但若由購併溢價的角度，本意見書採取購併公布時點之股價分別加計相關一個月前購併溢價中位數與第一四分位數等作為市價法價值區間之計算基礎。

準此，在市價法的計算下，新揚科技股價合理價值區間為每股新台幣 37.39 元至新台幣 41.76 元，其中相關計算過程摘要如下：

市價法計算過程摘要

Unit: TWD, %	Value	Unit: TWD, %	Value
2021/7/9 收盤價	36.90	2021/7/9 收盤價	36.90
購併溢價 [1]	1.33%	購併溢價 [2]	13.17%
每股價值	37.39	每股價值	41.76

資料來源：S&P Capital IQ 暨整理分析

[1] 取自西元 2011~2021 年間台灣地區相關購併案例第一四分位數。

[2] 取自西元 2011~2021 年間台灣地區相關購併案例中位數。

九、評估意見

本會計師經採用市場法的可類比上市上櫃公司法與市價法進行評價，整體價值結論係以市場法結論與市價法結論取交集區間，推估本次擬股份轉換之新揚科技普通股每股價格之合理區間為新台幣 37.39 元至新台幣 41.76 元，因此本次擬股份轉換案，以新揚科技普通股每股價格新台幣 40 元(含新揚科技民國 109 年度盈餘分配尚未發放之每股配息新台幣 1.6 元)為現金對價，應屬合理。

致遠聯合會計師事務所

會計師：呂 瑞 文



附件 西元 2011~2021 年間台灣地區相關產業購併案例(具有控制力股東購併剩餘股數/增加持股之購併案例)

All Transactions Announced Date	Target/Issuer	Buyers/Investors	Target Stock Premium - 1 Month Prior (%)
11/08/2011	Power ASE Technology, Inc.	ASE Technology Holding Co., Ltd. (TWSE:3711)	32.13
02/26/2013	Photronics Semiconductor Mask Corp.	Photronics, Inc. (NasdaqGS:PLAB)	23.5
04/21/2016	Richtek Technology Corporation	Hsu-Si Investment Corp.	0.775
04/29/2016	Richtek Technology Corporation	Hsu-Si Investment Corp.	0.214
03/17/2017	Zentel Electronics Corp.	AP Memory Technology Corporation (TWSE:6531)	2.83
03/28/2017	Airoha Technology Corp.	Hsu-Si Investment Corp.	1.52
03/30/2018	Marketch International Corp. (TWSE:6196)	Ennoconn International Investment Co., Ltd.	45.14
12/02/2020	ThinFlex Corporation (TPEX:3144)	Arisawa Mfg. Co., Ltd. (TSE:5208)	34.08

資料來源：S&P Capital IQ

獨立性聲明書

本人受託就新揚科技股份有限公司(以下簡稱新揚科技)擬與日商株式會社有沢製作所(以下簡稱有沢製作所)進行股份轉換案，對擬股份轉換現金對價之價格合理性出具獨立專家意見書。

本人為執行上開業務，特此聲明下列情事：

- 一、本人目前未受有沢製作所、新揚科技暨其子公司聘僱，擔任經常工作或支領固定薪給之情事。
- 二、本人並無曾任有沢製作所、新揚科技暨其子公司之職員，而解職未滿二年之情事。
- 三、本人任職之公司與有沢製作所、新揚科技暨其子公司無互為關係人之情事。
- 四、本人與有沢製作所、新揚科技暨其子公司負責人或經理人無配偶或二親等以內之親屬關係。
- 五、本人與有沢製作所、新揚科技暨其子公司無投資或分享利益之關係。
- 六、本人並非有沢製作所、新揚科技暨其子公司之簽證會計師。

致遠聯合會計師事務所

會計師：呂瑞文



中華民國 110 年 7 月 15 日

會計師簡歷

姓名：呂 瑞 文

現任

- 致遠聯合會計師事務所執業會計師
- 敦陽科技股份有限公司獨立董事

學歷

- 東吳大學會計系

經歷

- 安永會計師事務所資深協理

專業資格

- 中華民國會計師
- 證券投資分析人員(證券分析師)

專長

- 財務及稅務諮詢顧問服務
- 整體稅務規劃
- 投資架構規劃
- 企業合併及收購規劃
- 企業併購實地審查
- 證券投資分析

【附錄一】

新揚科技股份有限公司 公司章程

第一章 總 則

第一條： 本公司依照公司法規定組織之，定名為新揚科技股份有限公司。

第二條： 本公司所營事業如左：

1. CC01080 電子零組件製造業。
2. C801100 合成樹脂及塑膠製造業。
3. F107200 化學原料批發業。
(限區外生產經營)
4. F207200 化學原料零售業。
(限區外生產經營)
5. F401010 國際貿易業。
6. 研發、設計、生產及銷售下列產品：
 - (1) 軟性銅箔基板及其相關材料
 - (2) 兼營與前述產品相關之國際貿易業

第三條： 本公司得為投資事業公司對外背書保證，其作業依本公司背書保證作業辦法辦理。

第四條： 本公司設總公司於南部科學園區，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司。
本公司對外投資總額不得受公司法第十三條不得轉投資逾實收資本額百分之四十之限制使用。

第五條： 本公司之公告方法依照公司法第廿八條規定辦理。

第二章 股 份

第六條： 本公司資本總額定為新台幣貳拾億元，分為貳億股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行股份授權董事會分次發行。

前項資本總額內保留新台幣壹億元供發行員工認股權憑證，計壹仟萬股，每股壹拾元，得依董事會決議分次發行。

公司發行新股時，得免製股票，但應洽證券商集中保管事業機構登錄。

本公司股票擬撤銷公開發行時，應提股東會決議，上市櫃期間均不變動此條文。

第七條： 股票之更名過戶，自股東常會開會前六十日，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。

第七條之一： 本公司依公司法規定收買之股份，其轉讓之對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

本公司依公司法規定員工認股權憑證發給之對象，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

本公司依公司法規定承購發行新股之員工，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

本公司依公司法規定發行限制員工權利新股之對象，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

第三章 股東會

- 第八條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終結後六個月內由董事會依法召開，臨時會於必要時依法召集之。
- 第九條：股東常會之召集應於三十日前，股東臨時會之召集應於十五日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東並公告之。股東會之召集通知經股東同意者，得以電子方式為之。
- 第十條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名蓋章委託代理人出席；其委託書之使用依照公司法及主管機關訂定之規則辦理之。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，其行使方式依相關法令規定召集之。
- 第十一條：本公司股東每股有一表決權；但受限制或依公司法規定無表決權者，不在此限。
- 第十二條：股東會之決議除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第四章 董事會

- 第十三條：本公司設董事九-十一人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。
本公司上述董事名額中，獨立董事不得少於三人，且不得少於董事席五分之一。
- 第十四條：本公司董事(含獨立董事)之選舉，採候選人提名制度，由股東會就董事(含獨立董事)候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。
- 第十五條：董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，董事長對內為股東會、董事會之主席，董事長對外代表本公司。
- 第十六條：董事會開會時，得以視訊會議為之，董事以視訊會議參加者，視為親自出席。董事開會時，董事應親自出席，因故不能出席時得出具委託書，列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席董事會，但每一董事以受一人之委託為限。本公司董事會之召集，應於七日前通知各董事；但有緊急情事時，得隨時召集之。本公司董事會之召集得以書面、電子郵件（E-mail）或傳真方式為之。
- 第十七條：董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。本公司董事會得設置審計、薪酬等功能性委員會，其中審計委員會，依證券交易法第十四條之四之規定由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。審計委員會之職責、組織規程、職權行使及其他應遵行事項，依公司法、證券交易法暨其他相關法令及公司規章之規定辦理。

第十八條： 本公司董事之報酬授權董事會參酌薪酬委員會建議，並依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準及本公司之「董事報酬管理辦法」支給議定之。

第十八條之一： 本公司得依董事就其為公司所執行之職務範圍內，授權董事會視需要全權辦理購買責任保險相關事宜。

第五章 經 理 人

第十九條： 本公司得設總經理一人，副總經理及經理若干人，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。

第六章 會 計

第二十條： 本公司應於每會計年度終了，由董事會造具 一、營業報告書 二、財務報表 三、盈餘分派或虧損彌補之議案等各項表冊，送交審計委員會後，依法提交股東常會，請求承認。

第廿一條： 本公司為配合公司整體環境及產業成長特性，並配合公司長期財務規劃，以求永續經營，穩定發展，股利政策係採用剩餘股利政策，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限，另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分配之。

擬分配餘額應不低於公司當年度可供分配盈餘之百分之 10，所分配股東股利中現金股利不得低於發放股東股利總額 10%。

本公司董事會三分之二以上董事之出席，及出席董事過半之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用第一項應經股東會決議之規定。

第廿二條： 本公司應以當年度獲利狀況，應提撥百分之一至十五比例為員工酬勞及提撥不高於百分之三比例為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

第一項所稱當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。

員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

第七章 附 則

第廿三條： 本章程未盡事宜悉依照公司法及相關法令之規定辦理。

第廿四條：本章程訂立於中華民國八十九年五月二十五日，於中華民國九十年七月二十八日第一次修訂，於中華民國九十一年六月二十一日第二次修訂，於中華民國九十二年五月十三日第三次修正，於中華民國九十三年四月三十日第四次修正，於中華民國九十三年六月二十五日第六次修正，於中華民國九十四年五月十六日第七次修訂，於中華民國九十五年四月二十五日第八次修正，於中華民國九十六年六月十五日第九次修訂，於中華民國九十六年十一月五日第十次修訂，於中華民國九十七年六月二十七日第十一次修訂，於中華民國九十七年九月十二日第十二次修訂，於中華民國九十七年九月十二日第十三次修訂，於中華民國九十八年六月十九日第十四次修訂，於中華民國九十九年五月十一日第十五次修訂，於中華民國一百零二年五月十四日第十六次修訂。於中華民國一百零四年六月二日第十七次修訂。於中華民國一百零五年五月十一日第十八次修訂。於中華民國一百零六年五月十二日第十九次修訂。於中華民國一百零八年六月二十五日第二十次修訂。

新揚科技股份有限公司



董事長：劉致宏



【附錄二】

新揚科技股份有限公司

股東會議事規則

第一條 本公司股東會之議事規則，除法令或章程另有規定外，應依本規則之規定。

第二條 本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。

股東常會之召集，應於三十日前通知各股東，對於持有記名股票未滿一千股股東，得於三十日前以輸入公開資訊觀測站公告方式為之；股東臨時會之召集，應於十五日前通知各股東，對於持股未滿一千股股東，得於十五日前以輸入公開資訊觀測站公告方式為之。

通知及公告應載明召集事由；其通知經相對人同意者，得以電子方式為之。

選任或解任董事、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五條第一項各款，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。

股東會召集事由已載明全面改選董事並載明就任日期，該次股東會改選完成後，同次會議不得再以臨時動議或其他方式變更其就任日期。

持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向本公司提出股東常會議案以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案。但股東提案係為敦促公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，另董事會仍得列入議案。另股東所提議案有公司法第 172 條之 1 第 4 項各款情形之一，董事會得不列為議案。

本公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前，公告受理股東之提案、書面或電子受理方式、受理處所及受理期間；其受理期間不得少於十日。

股東所提議案以三百字為限，超過三百字者，不予列入議案；提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。

本公司應於股東會召集通知日前，將處理結果通知提案股東，並將合於本條規定之議案列於開會通知。對於未列入議案之股東提案，董事會應於股東會說明未列入之理由。

第三條 股東得於每次股東會，出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會。

一股東以出具一委託書，並以委託一人為限，應於股東會開會五日前送達本公司，委託書有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前委託者，不在此限。

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，至遲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，以委託代理人出席行使之表決權為準。

本公司召開股東會時，應採行以電子方式並得採行以書面方式行使其表決權；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。故本公司宜避免提出臨時動議及原議案之修正。

股東以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於股東會開會二日前送達公司，意思表示有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前意思表示者，不在此限。

股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。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，以委託代理人出席行使之表決權為準。

第四條 股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時，召開之地點及時間，應充分考量獨立董事之意見。

第五條 本公司應設簽名簿供出席股東本人或股東所委託之代理人（以下稱股東）簽到，或由出席股東繳交簽到卡以代簽到。

本公司應將議事手冊、年報、出席證、發言條、表決票及其他會議資料，交付予出席股東會之股東；有選舉董事者，應另附選舉票。

股東應憑出席證、出席簽到卡或其他出席證件出席股東會；屬徵求委託書之徵求人並應攜帶身分證明文件，以備核對。

政府或法人為股東時，出席股東會之代表人不限於一人。法人受託出席股東會時，僅得指派一人代表出席。

第六條 股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之，董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人擔任之。前項主席係由董事代理者，以任職六個月以上，並瞭解公司財務業務狀況之董事擔任之。主席如為法人董事之代表人者，亦同。

董事會所召集之股東會，宜有董事會過半數之董事參與出席，及各類功能性委員會成員至少一人代表出席，並將出席情形記載於股東會議事錄。

股東會如由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

本公司得指派所委任之律師、會計師或相關人員列席股東會。

第七條 本公司應將股東會之開會過程全程錄音或錄影，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提出訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

第八條 股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。

已屆開會時間，主席應即宣布開會，惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。

前項延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再召集股東會。

於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請股東會表決。

第九條 股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，相關議案（包括臨時動議及原議案修正）均應採逐案票決，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。

股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，準用前項之規定前二項排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，非經決議，主席不得逕行宣布散會；主席違反議事規則，宣布散會者，董事會其他成員應迅速協助出席股東依法定程序，以出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。

主席對於議案及股東所提之修正案或臨時動議，應給予充分說明及討論之機會，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決，並安排適足之投票時間。

第十條 出席股東發言前，須先填具發言條載明發言要旨、股東戶號(或出席證編號)及戶名，由出席定其發言順序。

出席股東僅提發言條而未發言者，視為未發言。發言內容與發言條記載不符者，以發言內容為準。

同一議案每一股東發言，非經主席之同意不得超過兩次，每次不得超過三分鐘，經主席許可者得延長二分鐘，且以一次為限。惟股東發言違反規定或超過議題範圍者，主席得制止其發言。

出席股東發言時，其他股東除經徵得主席及發言股東同意外，不得發言干擾，違反者主席應予制止。

法人股東指派二人以上之代表出席股東會時，同一議案僅得推由一人發言。出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。

第十一條 股東會之表決，應以股份為計算基準。

股東會之決議，對無表決權股東之股份數，不算入已出席股東之表決權數。

股東對於會議之事項，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，並不得代理他股東行使其表決權。

前項不得行使表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。

除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權，不予計算。

第十二條 股東每股有一表決權；但受限制或無表決權者，不在此限。

議案之表決，除公司法及本公司章程另有規定外，以出席股東表決權過半數之同意通過之。議案經主席徵詢全體出席股東無異議者，視為通過，其效力與投票表決同；如有異議者，應依前項規定採取投票方式表決。

同一議案有修正案或替代案時，由主席併同原案定其表決之順序。如有其中一案已獲通過時，其他議案即視為否決，勿庸再行表決。

議案表決之監票及計票人員，由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。

計票應於股東會場內公開為之，表決之結果，應當場報告，並作成記錄。

第十三條 股東會有選舉董事時，應依本公司所訂董事選舉辦法辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事之名單與其當選權數。

前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

- 第十四條 股東會之決議事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。議事錄之製作及分發，以公告方式為之。
- 議事錄應確實依會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及表決結果（包含統計之權數）記載之，有選舉董事時應揭露每位侯選人之得票權數。在本公司存續期間，應永久保存。
- 前項決議方法，係經主席徵詢股東意見，股東對議案無異議者，應記載「經主席徵詢全體出席股東無異議，本案照案通過」；惟股東對議案有異議提付表決時，應載明通過表決數及其權數比例。
- 第十五條 徵求人徵得之股數及受託代理人代理之股數，本公司應於股東會開會當日，依規定格式編造之統計表，於股東會場內為明確之揭示。
- 股東會決議事項，如有屬法令規定、主管機關規定之重大訊息者，本公司應於規定時間內，將內容傳輸至公開資訊觀測站。
- 第十六條 辦理股東會之會務人員應佩帶識別證或臂章。
- 主席得指揮糾察員或保全人員協助維持會場秩序。糾察員或保全人員在場協助維持秩序時，應佩戴「糾察員」字樣臂章或識別證。
- 會場備有擴音器設備者，股東非以本公司配置之設備發言時，主席得制止之。
- 股東違反議事規則不服從主席糾正，妨礙會議之進行經制止不從者，得由主席指揮糾察員或保全人員請其離開會場。
- 第十七條 會議進行時，主席得酌定時間宣布休息，發生不可抗拒之情事時，主席得裁定暫時停止會議，並視情況宣布續行開會之時間。
- 股東會排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，開會之場地屆時未能繼續使用，得由股東會決議另覓場地繼續開會。
- 股東會得依公司法第一百八十二條之規定，決議在五日內延期或續行集會。
- 第十八條 本規則經股東會通過後施行，修正時亦同。

【附錄三】

新揚科技股份有限公司

董事持股情形

- 一、本公司截至 110 年 8 月 12 日已發行之股份總額 100,637,750 股
 依「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」
 全體董事法定最低應持有股數(10%*80%) 8,000,000 股

- 二、截至本次股東會停止過戶日民國 110 年 8 月 12 日股東名簿之個別及全體董事持股情形如下：

職 稱	姓 名	持有股數 (股)	持股比例	備註
董事長	劉致宏	-	-	
董事	日商株式會社有沢製作所 法人代表：有沢三治	90,041,645	89.47%	
董事	日商株式會社有沢製作所 法人代表：中島理	90,041,645	89.47%	
董事	日商株式會社有沢製作所 法人代表：吳介宏	90,041,645	89.47%	
董事	日商株式會社有沢製作所 法人代表：何嘉昇	90,041,645	89.47%	
董事	增田竹史	-	-	
獨立董事	詹政煌	-	-	
獨立董事	楊志卿	-	-	
獨立董事	陳君聖	-	-	
全體董事合計		90,041,645	89.47%	

註：本公司已設置審計委員會，故不適用有關監察人持有股數不得少於一定比率之規定。



ThinFlex®

We Thin Your Flex

2021 ANNUAL REPORT