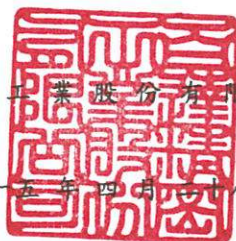


Patec Precision Industry Co., Ltd.  
百達精密工業股份有限公司  
公開說明書  
(首次辦理股票公開發行用)

- 一、 公司名稱：百達精密工業股份有限公司 (Patec Precision Industry Co., Ltd.)
- 二、 註冊地：英屬開曼群島
- 三、 公開說明書編印目的：首次辦理股票公開發行用。
  - (一)已發行股份種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
  - (二)已發行股份股數：30,067仟股。
  - (三)已發行股份金額：新台幣300,670仟元整。
  - (四)發行條件：全額發行。
  - (五)公開承銷比例：不適用。
  - (六)承銷及配售方式：不適用。
  - (七)員工認股憑證併同辦理公開發行：
    - 1.已發行單位數：1,500單位。
    - 2.每單位認股憑證得認購之股數：1,500單位，每單位得認購1,000股，共計可認購本公司普通股1,500,000股。
    - 3.認股條件：請參閱本公開說明書第43頁。
    - 4.履約方式：發行新股交付。
- 四、 本公司為外國企業在臺以新台幣掛牌公司。
- 五、 本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 六、 初次申請股票為上市買賣相關費用，應包括之項目如下：
  - (一)承銷費用：不適用。
  - (二)其他費用：主要包括會計師、律師及印刷等其他費用約新台幣10,000仟元。
- 七、 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。
- 八、 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。
- 九、 投資人投資前應至金融監督管理委員會(以下簡稱本會)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：請參考本公開說明書第4頁至第8頁。
- 十、 本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。
- 十一、 查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

百達精密工業股份有限公司 編製

西元二〇一五年四月二十八日 刊印



## 一、公司資料

### (一) 本公司

名稱： 百達精密工業股份有限公司  
Patec Precision Industry Co., Ltd.  
地址： 89 Nexus Way, Camana Bay Cayman,  
KY1-9007, Cayman Islands  
網址： www.patec-intl.com  
電話： (65)6257-8122

### (二) 分公司及重要子公司

名稱： Patec Pte. Ltd. (新加坡商百達精密  
有限公司)  
地址： 2 Woodlands Walk, Singapore 738221

網址： www.patec-intl.com  
電話： (65)6257-8122

名稱： 新加坡商百達精密有限公司臺灣分  
公司  
地址： 臺灣台北市南京東路二段137號14樓

網址： www.patec-intl.com  
電話： (886)2-7745-8530

名稱： Press Automation Technology Pte.  
Ltd.  
地址： 2 Woodlands Walk, Singapore 738221

網址： www.patec-intl.com  
電話： (65)6257-8122

名稱： 無錫晶心精密機械有限公司  
地址： 中國江蘇省無錫市新區碩放工業園  
五期C21-1號地塊

網址： www.patec-intl.com  
電話： (86)510-8531-1462

名稱： PT. Patec Presisi Engineering  
地址： Jl. Angsana Raya Blok L3-01 Delta  
Silicon Industrial Park, Lippo  
Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia

網址： www.patec-intl.com  
電話： (62)21-8990-8366

### (三) 中華民國境內訴訟、非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名： 許書祥  
職稱： 財務長  
電話： (886)2-7745-8530  
電子郵件信箱： seanhsu@patec-intl.com

### (四) 發言人及代理發言人

姓名： 黃亮茫  
職稱： 總經理  
電話： (65)6257-8122  
電子郵件信箱： michaelwee@patec-intl.com

姓名： 許書祥  
職稱： 財務長  
電話： (886)2-7745-8530  
電子郵件信箱： seanhsu@patec-intl.com

## 二、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	10	-
增發新股	10	-
股本轉換	280,811,600	93.40%
現金增資	4,858,770	1.61%
現金增資	15,000,000	4.99%
合計	300,670,390	100.00%

**三、公開說明書之分送計畫：**

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司之台北分公司以供查閱。

(二)分送方式：依主管機關規定之方式辦理。

(三)索取方式：請附回郵或親赴上述陳列處所索取，或透過網路(<http://mops.twse.com.tw>)下載檔案。

**四、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。**

**五、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。**

**六、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：不適用。**

**七、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：本公司股票採無實體發行，故不適用。**

**八、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：中國信託商業銀行代理部

網址：[www.chinatrust.com.tw](http://www.chinatrust.com.tw)

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

電話：(886)2-6636-5566

**九、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。**

**十、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。**

**十一、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：杜佩玲、梁華玲會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

網址：[www.pwc.tw](http://www.pwc.tw)

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(886)2-2729-6666

**十二、出具法律意見書律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：**

律師姓名：洪紹恒 律師

事務所名稱：建業法律事務所

網址：[www.chienyeh.com.tw](http://www.chienyeh.com.tw)

地址：台北市信義路五段 7 號 62 樓台北 101 大樓

電話：(886)2-8101-1973

**十三、其他律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：**

事務所名稱：Ogier

網址：[www.ogier.com](http://www.ogier.com)

地址：11<sup>th</sup> Floor Central Tower, 28 Queen's Road Central, Hong Kong

電話：(852)3656-6000

事務所名稱：Duane Morris & Selvam LLP

網址：

[www.duanemorrisselvam.com](http://www.duanemorrisselvam.com)

地址：16 Collyer Quay, #17-00, Singapore 049318

電話：(65)6311-0050

事務所名稱：Makarim & Taira S.

網址：[www.makarim.com](http://www.makarim.com)

地址：Summitmas I, 16<sup>th</sup> -17<sup>th</sup> Floors, Jl. Jenderal Sudirman Kav.

電話：(62)2-1252-1272

61-62, Jakarta 12190, Indonesia

事務所名稱：北京市競天公誠律師事務所上海分所

網址：[www.jingtian.com](http://www.jingtian.com)

地址：中國上海市淮海中路 1010 號嘉華中心 1202-1204 室

電話：(86)21-5404-9930

## 發行人之產業、營運及其他重要風險

### 一、產業風險（請參閱第7頁）

本集團主要銷售及生產汽機車零組件與沖壓生產線設備，由於汽機車零組件產業屬於高度壟斷之市場，各大汽機車製造廠商為了力求零組件供應鏈之穩定性，大多不會輕易更換原來之供應廠商，加上汽機車屬於高度強調安全性能之產業，各關鍵零組件之精密度與可靠度的要求相對比其他產業為高，故下游系統廠對於零組件供應商亦多設有嚴格的認證機制，因此也造成了汽機車零組件產業之高進入門檻，而且系統廠商基於品質的控管，一旦選定合格的供應廠商亦較不會輕易更換合作對象，故而形成較為封閉的供應鏈關係。

### 二、營運風險

#### 1. 上游原料價格（請參閱第68頁）

本集團主要原料為汽機車零件所需之鋼材，本集團與鋼材供應商間並未簽訂長期採購合約，因此，若原材料出現短缺或漲價的情況，可能使本集團經營業績受到不利影響。

#### 2. 人員養成不易、異動性高及勞動力成本上升（請參閱第68頁）

掌握品質之製程技術係本集團營運核心價值之一，故本集團之人員之流動，為本集團營運之風險。依本集團近幾年人員流動情形觀之，主要係為一般作業員居多；另本集團轉投資無錫晶心子公司位於大陸之生產基地，在面臨中國大陸基本薪資逐漸提高之情況下，其人工相關成本亦逐年上揚，進而致使相關生產成本有所增加，並導致本集團之獲利空間受到壓縮。

### 三、其他風險（請參閱第7頁）

#### 1. 高階管理階層及中階主管流失之風險

本集團成立以來，有賴於高階管理階層及中階主管的營運策略、業務經驗及其所累積的產業人脈關係，使本集團在業務擴展方面獲得大幅進展，故其高階管理階層及中階主管若有重大異動，將對正常營運有重大影響。

#### 2. 經營當局面對成為上市公司的挑戰

本集團經營當局於本業之經營上擁有豐富的經驗，惟股票上市掛牌後，尚需面對廣大的投資人或專業投資機構，且本集團為一外國企業，對於中華民國相關法令規定尚待進一步適應。

#### 3. 股東權益保障

開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，兩地法令對於公司運作亦有許多不同規範，投資人無法以投資中華民國公司的法律權益保障觀點，比照及套用在所投資的開曼群島公司上，投資人應確實了解並向專家諮詢，確認投資開曼群島公司是否有無法得到股東權益保障的風險。

**百達精密工業股份有限公司**  
**公開說明書摘要**

實收資本額： 新台幣 300,670,390 元	公司地址：89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9007, Cayman Islands(主營運地地址：2 Woodlands Walk, Singapore 738221)	公司電話：(65) 6257-8122
設立日期：2011 年 6 月 29 日	公司網址：www.patec-intl.com	
上市日期：-	上櫃日期：-	公開發行日期：2015 年 4 月 28 日 管理股票日期：-
負責人：董事長：吳美德  總經理：黃亮苙	發言人：黃亮苙 代理發言人：許書祥 訴訟及非訟代理人：許書祥	職稱：總經理 職稱：財務長 職稱：財務長
股票過戶機構：中國信託商業銀行代理部	電話：(886)2-6636-5566 地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓	網址：www.chinatrust.com.tw
股票承銷機構：不適用。	電話：不適用。 地址：不適用。	網址：不適用。
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 杜佩玲、梁華玲會計師	電話：(886)2-2729-6666 地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓	網址：www.pwc.tw
出具法律意見書律師：建業法律事務所 洪紹恒 律師	電話：(886)2-8101-1973 地址：台北市信義路五段 7 號 62 樓台北 101 大樓	網址：www.chienyeh.com.tw
信用評等機構：不適用	電話：不適用 地址：不適用	網址：不適用
評等標的	發行公司：不適用	無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用
	本次發行公司債：不適用	無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用
董事選任日期：2013 年 11 月 29 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：52.03% (2014 年 12 月 31 日)	全體監察人持股比例：不適用(本公司設置審計委員會)	
董事及持股超過 10% 股東及其持股比例：(2014 年 12 月 31 日)		
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事 長	吳美德	註
董 事	黃亮苙	註
董 事	黃泓杰	0.33%
董 事	王漢英	0.00%
獨立董事	嚴俊德	0.00%
職 稱	姓 名	持 股 比 例
獨立董事	陳貽耀	0.00%
獨立董事	Ernest Yogajarah Balasubramaniam	0.00%
持股 10% 以上 大股東	Patec Investments Pte. Ltd.	33.25%
持股 10% 以上 大股東	Hiroyuki Hidaka	註
註：董事長吳美德、董事黃亮苙及大股東 Hiroyuki Hidaka 個人分別持有本公司股份 9.61%、18.81% 及 6.80%，另三人透過 Patec Investments Pte. Ltd. 分別持有本公司股份 9.98%、13.30% 及 9.98%，個人及透過投資公司分別持有本公司股份合計為 19.59%、32.11% 及 16.78%。		
工廠地址：2 Woodlands Walk, Singapore 738221	電話：(65)6257-8122	
工廠地址：中國江蘇省無錫市新區碩放工業園五期 C21-1 號地塊	電話：(86)510-8631-1462	
工廠地址：Jl. Angsana Raya Blok L3-01 Delta Silicon Industrial Park, Lippo Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia	電話：(62)21-8990-8366	
主要產品：汽機車零部件及沖壓生產線設備。	市場結構：	參閱本文之頁次
	內銷0.00% 外銷100.00%(係指銷售至新加坡以外地區)	
風險事項	詳本公開說明書公司概況之風險事項之說明	
去(2014)年度	合併營業收入：新台幣 1,655,756 仟元 合併稅前純益：新台幣 158,296 仟元	合併基本每股盈餘(稅後)：3.46 元
		第 4 頁
		第 82 頁

本次募集發行有價證券種類及金額	不適用
發行條件	不適用
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用
證券承銷商執行過額配售及價格穩定之相關資訊	不適用
本次公開說明書刊印日期：2015 年 4 月 28 日	刊印目的：首次辦理股票公開發行用
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

一、公司及集團簡介.....	1
(一)設立日期及集團簡介.....	1
(二)集團架構.....	1
(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(四)公司及集團沿革.....	3
(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.....	3
二、風險事項.....	4
(一)風險因素.....	4
(二)訴訟或非訟事件.....	8
(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.....	9
(四)發行公司於最近一個會計年度或申請上市會計年度內，其單一海外營業據點或子公司符合重要子公司之標準者，應增列該海外營業據點或子公司之風險事項說明.....	9
(五)外國發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施.....	9
(六)其他重要事項.....	27
三、公司組織.....	27
(一)組織系統.....	27
(二)關係企業圖.....	29
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	31
(四)董事及監察人資料.....	31
(五)發起人.....	33
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	34
(七)發行公司之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經（學）歷、直有股份、目前兼任發行公司及其他公司之職務、與發行公司董事及監察人之關係及對發行公司實質控制情形，另外國發行公司尚應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任.....	37
四、資本及股份.....	37
(一)股份種類.....	37
(二)股本形成經過.....	37
(三)最近股權分散情形.....	37
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	42
(五)公司股利政策及執行狀況.....	42
(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.....	43
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	43
(八)公司買回本公司股份情形.....	43
五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	43
六、特別股辦理情形.....	43
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	43
八、員工認股權憑證辦理情形.....	43
九、限制員工權利新股辦理情形.....	46
十、併購辦理情形.....	46
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	46

## 公開說明書目錄

### 貳、營運概況

一、公司之經營 .....	47
(一)業務內容 .....	47
(二)市場及產銷概況 .....	63
(三)最近二年度從業員工人數 .....	71
(四)環保支出資訊 .....	71
(五)勞資關係 .....	72
(六)有無因應景氣之能力 .....	72
(七)關係人間交易事項是否合理 .....	73
二、不動產、廠房及設備及其他不動產 .....	73
(一)自有資產 .....	73
(二)租賃資產 .....	73
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 .....	74
三、轉投資事業 .....	75
(一)轉投資事業概況 .....	75
(二)綜合持股比例 .....	76
(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 .....	76
(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 .....	76
四、重要契約 .....	76

### 參、發行計劃及執行情形

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劃分析 .....	79
二、本次現金增資、發行公司債或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 .....	80
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項 .....	80
四、本次併購發行新股應記載事項 .....	80

### 肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料 .....	81
(一)簡明資產負債表及損益表 .....	81
(二)影響上述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表之影響 .....	83
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見 .....	83
(四)財務分析 .....	84
(五)會計科目重大變動說明 .....	86
二、財務報表應記載事項 .....	87
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩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 .....	87
(二)最近二年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表 .....	87
(三)發行人申請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 .....	87
三、財務概況其他重要事項 .....	87
(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 .....	87
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之相關資訊 .....	87



## 公開說明書目錄

(三)期後事項 .....	87
(四)其他 .....	87
四、財務狀況及經營結果檢討分析 .....	88
(一)財務狀況 .....	88
(二)財務績效 .....	89
(三)現金流量 .....	89
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	90
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃 .....	90
(六)其他重要事項 .....	90
<b>伍、特別記載事項</b>	
一、內部控制制度執行狀況 .....	91
(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議 .....	91
(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形 .....	91
(三)內部控制聲明書 .....	91
(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 .....	91
二、委託經行政院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 .....	91
三、證券承銷商評估總結意見 .....	91
四、律師法律意見書 .....	91
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 .....	91
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經金管會通知應自行改進事項之改進情形 .....	91
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 .....	91
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 .....	91
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記錄或書面聲明者，其主要內容 .....	91
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、主要缺失與改善情形 .....	91
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 .....	91
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 .....	91
十三、公司治理運作情形 .....	91
(一)董事會運作情形 .....	91
(二)審計委員會運作情形 .....	92
(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 .....	94
(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 .....	97
(五)履行社會責任情形 .....	99
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施 .....	101
(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 .....	104
(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、內部稽核主管及研發主管辭職解任情形之彙總 .....	104
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊 .....	104
十四、其他必要補充說明事項 .....	104

## 公開說明書目錄

(一)本公司章程中有關股東行使權利主要內容.....	104
(二)與中華民國股東權益保障規定重大差異說明.....	104
(三)重大期後事項.....	106
<b>陸、重要決議、公司章程及相關法規</b>	
一、與本次發行有關之決議文.....	113
二、公司章程 .....	113
三、未來股利發放政策.....	113
(一)公司章程所訂之股利政策.....	113
(二)本年度擬(已)議情形.....	113
附件一、公司章程	
附件二、2013 年合併財務報告暨會計師查核報告書	
附件三、2014 年合併財務報告暨會計師查核報告書	

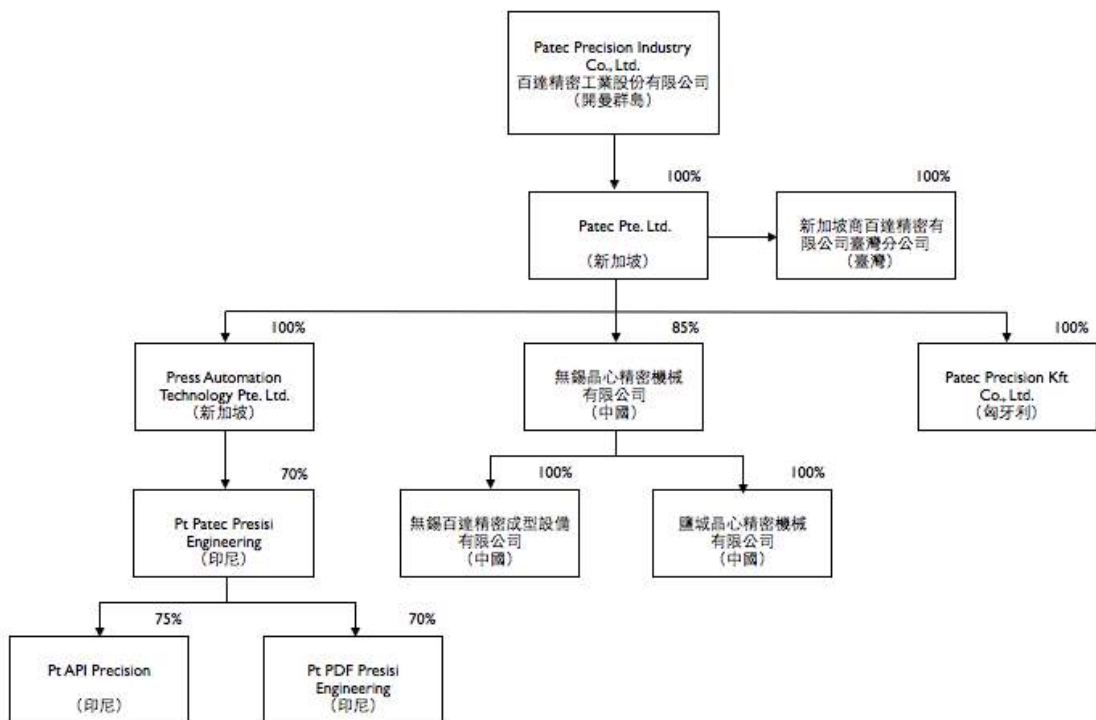
## 壹、公司概況

### 一、公司及集團簡介

#### (一) 設立日期及集團簡介

百達精密工業股份有限公司(Patec Precision Industry Co., Ltd.) (以下簡稱「本公司」或與旗下所有子公司合稱「本集團」)於西元(以下同)2011年6月29日設立於英屬開曼群島，主要係為向臺灣證券交易所申請股票上市所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為所有合併個體之控股公司，並無實質經濟活動。

#### (二) 集團架構 (截至 2014 年 12 月 31 日)



#### (三) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

1. 總公司：百達精密工業股份有限公司(Patec Precision Industry Co., Ltd.)  
地址：89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9007, Cayman Islands  
電話：(65) 6257-8122
2. 分公司：新加坡商百達精密有限公司臺灣分公司  
地址：台灣台北市南京東路二段137號14樓  
電話：(02) 7745-8530

### 3. 子公司:

名稱：Patec Pte. Ltd. (新加坡商百達精密有限公司)  
地址：2 Woodlands Walk, Singapore 738221  
電話：(65) 6257-8122

名稱：Press Automation Technology Pte. Ltd.  
地址：2 Woodlands Walk, Singapore 738221  
電話：(65) 6257-8122

名稱：無錫晶心精密機械有限公司  
地址：中國江蘇省無錫市新區碩放工業園五期C21-1號地塊  
電話：(86) 510-8531-1462

名稱：Patec Precision Kft Co., Ltd.  
地址：3534 Miskolc, Muhi u. 2/a Hungary  
電話：(36) 2-0340-9319-1462

名稱：PT. Patec Presisi Engineering  
地址：Jl. Angsana Raya Blok L3-01 Delta Silicon Industrial Park, Lippo  
Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia  
電話：(62) 21-8990-8366

名稱：無錫百達精密成型設備有限公司  
地址：中國江蘇省無錫市新區碩放工業園五期C21-1號地塊  
電話：(86) 510-8531-1462

名稱：鹽城晶心精密機械有限公司  
地址：中國江蘇省鹽城經濟開發區泰山南路68號  
電話：(86) 510-8531-1462

名稱：PT. API Precision  
地址：Jl. Angsana Raya Blok L3-01 Delta Silicon Industrial Park, Lippo  
Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia  
電話：(62) 21-8990-8366

名稱：PT. PDF Presisi Engineering  
地址：Jl. Angsana Raya Blok L3-01 Delta Silicon Industrial Park, Lippo  
Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia  
電話：(62) 21-8990-8366

(四)公司及集團沿革

日期	集團及公司沿革之重要記事
1992 年	● 黃亮苙先生與日籍同事日高先生共同創立Press Automation Technology Pte. Ltd. (新加坡)。
1993 年	● 投入沖壓設備研發及製造 (日本)。
1997 年	● 於新加坡建立廠房，生產沖壓機台設備。
2001 年	● 投資無錫晶心精密機械有限公司 (中國)，開發中國汽車沖壓零組件產銷市場。
2006 年	● 成立Patec Pte. Ltd.(新加坡商百達精密有限公司)。 ● 投資印尼PT. Patec Presisi Engineering，開發印尼機車、汽車零組件產銷。 ● 獲得新加坡Enterprise 50 Awards 第29名。
2007 年	● 獲得新加坡Enterprise 50 Awards 第6名。
2008 年	● 設立Patec Precision Kft (匈牙利)開拓歐洲汽車零組件市場。 ● 取得ISO-9001認證。
2009 年	● 設立無錫百達精密成型設備有限公司，於中國生產銷售沖壓機台設備。 ● 取得ISO/TS-16949認證。
2011 年	● 設立PT. PDF Presisi Engineering(印尼)。 ● 因應台灣上市重新調整集團組織架構，設立Patec Precision Industry Co., Ltd. (開曼)控股公司。
2012 年	● 無錫晶心精密機械有限公司取得高新技術企業認證 (中國)。
2013 年	● 設立鹽城晶心精密機械有限公司 (中國)，負責汽車零組件加工。 ● 成立「審計委員會」。 ● 成立「薪資報酬委員會」。
2014 年	● 因應台灣上市，專門設立新加坡商百達精密有限公司臺灣分公司負責維持投資人關係及即時資訊的公告揭露等事宜，並逐步開發台灣銷售市場。 ● 對印尼PT. API Precision增資 (持有75%)。

(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

身分別	姓名或名稱	國籍或註冊地
董事長	吳美德	新加坡
董事兼總經理 (兼持股10%大股東)	黃亮苙	新加坡
董事	黃泓杰	新加坡
董事	王漢英	中華民國

獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	新加坡
獨立董事	陳貽耀	新加坡
獨立董事	嚴俊德	中華民國
財務長	許書祥	中華民國
稽核主管	李佩玲	中華民國
持股 10% 大股東	PATEC INVESTMENTS PTE. LTD.	新加坡
持股 10% 大股東 (註)	Hiroyuki Hidaka	日本

註：股東 Hiroyuki 個人持有本公司 6.80% 股份，另透過 Patec Investmensts Pte. Ltd. 持有本公司 9.98% 股份，合計持有本公司 16.78% 股份。

## 二、風險事項

### (一) 風險因素

#### 1. 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) 利率變動對本集團損益之影響及未來因應措施

本集團為支應營運需求，而有長、短期借款，而利息支出主要係來自銀行貸款及融資租賃產生之利息費用。本集團 2013 年度及 2014 年度之利息費用分別為 17,463 仟元及 21,658 仟元，佔該年度合併營業利益比率分別為 9.99% 及 11.31%，面對利率變動對本集團所產生之風險，本集團之具體因應措施如下：

本集團之財務單位將隨時留意利率走向，並與金融機構建立及維持良好往來關係，以取得較低之資金成本，且若公司資金較為豐沛之情況下，適時降低負債，以期降低利率風險。

##### (2) 匯率變動對本集團損益之影響及未來因應措施

本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要有新加坡幣、美金、印尼盾及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資；本集團 2013 年度及 2014 年度之匯兌(損)益分別為 7,143 仟元及(25,110)仟元，分別佔當年度營業利益比率 4.09% 及(13.11%)，面對匯率變動對本集團所產生之風險，本集團財務部門可能採取之因應措施如下：

- (a) 財務人員隨時蒐集即時匯市資訊，依據對未來匯率之走勢判斷，維持適當之外匯淨部位並提供予業務做為報價時之參考依據。

(b)依匯率變化情形調整外幣存款部位，若有必要時，將考量承作避險目的之預購或預售遠期外匯合約與舉借外債等方式，降低匯率風險。

(c)依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」法令訂定「從事衍生性商品處理程序」，作為從事衍生性商品交易事項之依據，使日常營運之匯兌損失限縮在可控制的範圍。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本集團過去之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本集團亦會適當調整銷貨價格，故通貨膨脹對本集團不致產生重大影響。另本集團亦將定期或不定期參考政府及研究機構之經濟數據及報告，檢討並彙集相關資訊供管理階層決策之參考。

2.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)從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本集團專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，故風險尚屬有限。

(2)有關資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本集團資金貸予他人之行為僅限於對本公司之子公司與具有業務往來或短期融通資金必要之公司或行號，並遵守本公司「資金貸與他人管理辦法」之規定，辦理資金融通作業，截至公開說明書刊印日止，其對本公司合併財務報表之獲利或虧損尚無影響。本集團日後從事資金貸與亦將繼續遵從前開規定，期以降低風險。

(3)有關背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本集團背書保證之行為僅限於對本公司之關係企業及具有業務往來之公司，並遵守本公司「背書保證辦法」之規定，辦理背書保證作業，截至公開說明書刊印日止，其對本集團合併財務報表之獲利或虧損尚無影響。本公司日後從事背書保證亦將繼續遵從前開規定，期以降低風險。

(4)有關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

本集團從事衍生性商品交易之目的，主要均以規避外幣資產或債務因匯率變動所產生之風險，目前主要以預購（售）遠期外匯為主，並依照本公司「從事衍生性商品處理程序」之規定辦理，期以降低風險。

### 3. 未來研發計劃及預計投入之研發費用

本集團之各子公司藉由內部教育訓練、經驗傳承及良好之知識管理制度累積研發團隊實力，並且加強原料及產品之規劃與研發創新能力。本公司從事研發之主要範圍係以開發新產品與製程之改良為主，並提升現有技術能力及生產效率、向上提昇產品開發能力，以提供客戶更高品質之產品及服務。未來將持續投入研究發展及製程改良，以確保公司在產業之優勢。

### 4. 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

本集團隨時注意各投資地區之重要政策及法律變動之情形，並適時諮詢法務及會計等相關專家之評估、建議及規劃因應措施，以充分掌握並因應市場環境變化。故最近年度及截至公開說明書刊印日止，各投資地區重要政策及法律變動未對本集團財務業務造成重大影響。

### 5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本集團除隨時注意並蒐集與分析各種汽機車零組件之市場與技術發展變化，來降低科技改變所帶來的影響外，同時也積極投入開發新產品與沖壓製程之改良，穩定並確保獲利來源。故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未對本集團財務業務造成重大影響。

### 6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本集團一向秉持專業、誠信之永續經營原則，並重視企業形象和風險控管。截至公開說明書刊印日止本集團並無企業形象重大改變而造成危機管理之情事。

### 7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司於 2014 年 5 月決議透過 70% 之子公司 PT. Patec 增加對 API 之持股，使本公司間接持有 API 之股權達 52.5%，該併購產生之預期效益為使 API 成為 PT. Patec 車用零組件專屬 CNC 製程加工生產據點，增進整體營運規模暨降低生產成本，提升公司競爭力；此併購可能產生之風險為 API 營運目前仍呈現虧損狀態，截至 2014 年 12 月 31 日止，其



稅後淨損為印尼盾 1,349,097 仟元，折合新台幣約 3,397 仟元，此情況伴隨 API 營收逐年成長，虧損已逐漸縮小，未來在其營收持續提升下，對本集團將產生正面之助益。

#### 8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本集團未來一年未有擴充廠房之計劃。

#### 9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

##### (1) 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團重要原物料多有兩家以上之供應商，並保持良好之合作關係，以確保採購彈性並分散進貨來源。

##### (2) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團主要生產及銷售汽機車零組件及沖壓生產線設備，銷售客戶多為國際知名大廠及其子公司，其中對第一大汽車零件客戶之銷售金額占年度營業收入淨額比重逾 30%，主係因汽車產業為少數廠商掌控之封閉市場，加上進入門檻高，且各汽車大廠為掌握產品品質，多有其長期穩定配合之供應商，故銷貨集中於世界前幾大汽車零件廠商乃產業特性所致，惟近年來本集團除持續加強及穩固與銷貨客戶雙方合作關係外，亦積極開發新客戶，分散訂單來源，以期擴大公司營運規模，並進一步降低銷貨集中風險。

#### 10. 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

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事吳美德、黃亮蒞及大股東 Hiroyuki Hidaka 因考量公司上市後經營權之穩定，因此共同提撥股份設立 Patec Investments Pte. Ltd.，此股權之移轉對公司並無實質重大之影響，亦無重大之經營風險。

#### 11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

截至公開說明書刊印日止，並無經營權移轉之情事。本公司已加強各項公司治理措施，並敦聘具財經、法律專長之獨立董事，成立審計委員會，以期提升整體營運效能，強化股東權益之保障。

#### 12. 其他重要風險及因應措施

##### (1) 高階管理階層及中階主管流失之風險：

本集團成立以來，有賴於高階管理階層及中階主管的營運策略、業務經驗及其所累積的產業人脈，使本集團在業務擴展方面獲得大幅進展，故高階管理階層及中階主管的留任，對正常營運有重大影響。本集團致力於提供具競爭力之薪酬獎金制度，並輔以員工訓練成長及升遷發展計畫，以及內部工作環境的提升優化，增強高階管理階層及中階主管與公司之認同與向心力，故多年來高階管理階層及中階主管均相當穩定。

### (2)經營階層面對成為上市公司之挑戰：

本集團於汽車零組件產業之經營已有顯著之成績，惟股票上市掛牌後，須面對廣大投資者、股東及專業投資機構，且本集團係屬外國企業，對台灣相關證管法令尚待適應及了解。本集團於申請上市前已陸續招募公司營運所需之適任人才，組織優秀之團隊，作為管理階層的強力後盾，以因應成為上市公司所需面對的挑戰。

### (3)股東權益之保障：

開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，兩地法令對於公司運作亦有許多不同規範，投資人無法以投資中華民國公司的法律權益保障觀點，比照及套用在所投資的開曼群島公司上，投資人應確實了解並向專家諮詢，確認投資開曼群島公司是否有無法得到股東權益保障的風險。除上述，本公司另採取之因應措施如下：

本公司已依臺灣證券交易所(股)公司規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，並將公司章程與檢查表差異部份於公開說明書充分揭露，未來註冊地國開曼群島若有重大法令變動，本公司亦將秉持充分揭露資訊之原則，使投資人、債權人等資訊使用者，有充分足夠且適當之資訊做成投資決策。

## (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：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)發行公司於最近一個會計年度或申請上市會計年度內，其單一海外營業據點或子公司符合重要子公司之標準者，應增列該海外營業據點或子公司之風險事項說明

本集團符合有重大影響之海外營業據點或重要子公司認定標準者，有 Patec Pte. Ltd.、Press Automation Technology Pte. Ltd.、無錫晶心精密機械有限公司及 PT. Patec Presisi Engineering 四家公司，此四家公司之主要營運地為新加坡、中國及印尼。當地關於總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，請詳以下第(五)項之說明。

(五)外國發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施。

本集團之主要營業項目為沖壓生產線設備之買賣及維修、汽車安全系統零組件之生產及銷售、機車零組件生產及銷售等。其中英屬開曼群島為本公司之註冊地，並無實質經濟活動。新加坡、印尼及中國則為本集團之主要營運地國，茲將本公司註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項及採行之因應措施說明如後：

#### 1.註冊地國：英屬開曼群島

##### (1)總體經濟、政經環境變動

開曼群島位於佛羅里達州邁阿密南方，地處加勒比海英屬殖民地。開曼群島長久以來政局穩定，其首都喬治敦（George Town）為行政、商業及金融中心，除旅遊業外絕少其他工業，因而特別注重企業金融及銀行等服務，故金融服務業及旅遊業為其主要經濟收入來源，加上該地林立眾多法律、會計專業服務等機構，開曼群島遂成為世界第四大離岸金融中心。開曼群島以英文為主要官方語言，當地註

冊公司形態分為五類：普通公司（Ordinary Company）、普通非本地公司（Ordinary Non-Resident Company）、豁免公司（Exempted Company）、豁免有限期公司（Exempted Limited Duration Company）及海外公司（Foreign Company）。其中豁免公司（Exempted Company）主要用於各國企業及個人之金融相關規劃；此外，開曼群島政府近年來積極加強其境外金融操作信譽，並於 1986 年透過英國政府與美國簽訂「共同法律協助」之協定（Mutual Legal Assistance Treaty），美國以外的國家，也透過刑事（國際合作）法（Criminal Justice(International Cooperation) Law）提供處理刑事案件時所需之雙邊法律協助，以便共同防範國際犯罪組織利用開曼群島金融系統進行不法交易。

綜上，本公司係於開曼群島設立登記之控股公司，註冊形態為豁免公司（Exempted Company），於當地並無實質營運活動產生。且開曼群島長期處於政治穩定狀態，為世界第四大離岸金融中心，在其總體經濟及政經環境變動上，對本公司並無重大影響整體營運之情形。

## (2) 外匯管制、租稅、法令風險

開曼群島無外匯管制或貨幣管制之規範。而在租稅方面，開曼群島目前未就個人或公司之利得(profits)、所得(income)、收益(gains)或財產增值(appreciations)課徵稅賦，亦無繼承稅或遺產稅性質之稅賦。除對於在開曼群島內簽約或於開曼群島內作成之契約而得適用之印花稅外，並無由開曼群島政府課徵而對本公司而言可能為重大的其他稅賦。轉讓開曼群島公司之股份毋需在開曼群島繳納印花稅，但如本公司就開曼群島之土地享有權益者，則不在此限。

## (3) 實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務之非董事及依註冊地國法令規定之法律責任。

本公司已得到開曼群島律師之說明，開曼群島法律中，並無「董事」的精確法律定義。本質上，董事係為就公司事務之運作負最終責任之人。有時下列用語亦係指「董事」：

### A. 「執行」董事與「非執行」董事

執行董事與非執行董事之法律責任並無實質上差異。非執行董事能仰賴執行董事至何種程度，現行法律無明確規定。該等仰賴並非毫無疑問，而且非執行董事並應就監督與控制負其他責任。

## B. 「法律上」董事或「事實上」董事

法律上董事為經有效委任之董事，而行使董事職務但未經有效委任之人則可被視為事實上董事，並因此負有董事之責任。

## C. 影子董事

對於公司而言，影子董事係指公司董事多遵照其指揮或指示行事之人。與法律上董事或事實上董事不同的是，影子董事並不自稱或表見其為公司董事。相反地，其多未以董事自居，但卻指揮公司董事執行職務。任何人不會僅因公司董事係依其基於專業所提供之意見行事，該人即成為公司之影子董事。影子董事應與公司董事負相同責任。

## D. 「名義董事」

如同字面上所述，名義董事係代表第三人執行職務。名義董事亦用於形容為收取年費而擔任數家公司董事之人。但名義董事應以其個人身份負董事責任，與其是否代表第三人無涉。董事於開曼群島法律下對公司之責任可概分為普通法下之責任(即專業能力、注意及勤勉之責任)以及忠實義務。但董事尚依各項法律之規定負有法定義務，且在特定情況下，亦對第三人(如債權人)負有義務。倘公司無力清償或有無力清償之虞，董事履行其責任時應考量債權人之利益。

開曼群島(修訂)公司法就有關公司內部之行政管理、登記(registration)以及申報(filing)訂有多項具體之法定義務。雖不是董事個人所負之責任，但開曼群島法律亦禁止詐欺交易(fraudulent trading)。具體而言，於公司解散過程中，若公司業務之執行顯示係以詐欺公司債權人或其他人之債權人之意圖或以詐欺為目的時，法院得命明知公司業務之執行係以詐欺為目的之人，就公司之資產負賠償之責。一般而言，董事將會是明知公司業務之執行係以詐欺為目的之人，而因此於業務之執行係為詐欺交易時，負有潛在賠償責任。對於董事違反其法定責任時，特定的開曼群島法律訂有裁罰之規定(通常為罰金、徒刑或併科罰金與徒刑)。若於公司清算中不當運用公司資金、行為不當或背信時，董事可能需依法負個人責任。此外，在公司清算中，任何人(包括董事)皆可能因明知公司業務之執行係以詐欺交易為目的而負個人責任，並可能依法院裁定就公司之資產負賠償之責。違反普通法及忠實義務之責任，包含損害賠償、回復公司資產或返還其因違反義務所得之利益。

就股東之投資而言，如公開說明書或其他募集文件之陳述有虛偽不實、引人誤信或隱匿者，董事可能需對因而取得公司股份並遭受損失之人負損害賠償責任。惟董事如能向法院證明，於提供公開說明書/募集文件時，董事業經合理詢問而合理確信公開說明書/募集文件所載內容為真實且無引人誤信之處(或導致損害發生之隱匿為適當之省略)，且(1)董事之上開合理確信持續至投資人取得股票時，(2)透過合理可行方式使潛在投資人注意相關陳述之更正前，潛在投資人業已取得股票，或(3)於潛在投資人取得股票前，董事業已採取所有其認為合理之方式以確保潛在投資人注意陳述之更正者，得免負賠償責任。就公開說明書/募集文件所載之專業人士陳述，如業已取得專業人士同意，且董事合理確信該等專業人士有能力為該等陳述時，則董事無需負責。

本公司除依法選任之董事外，並無其他實質上執行董事職務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行職務之非董事。

#### (4)是否承認我國法院民事確定判決效力

##### A.訴訟請求之風險

由於本公司為英屬開曼群島註冊之豁免公司，且未依臺灣公司法規定申請經濟部認許，雖然上市公司章程明定章程任何內容不得妨礙任何股東向有管轄權之法院提起訴訟，以尋求與股東會召集程序之不當或不當通過決議有關的適當救濟，且因前述事項所生之爭議應以臺灣台北地方法院為第一審管轄法院，本公司並依臺灣證券交易所股份有限公司規定指定訴訟及非訟代理人，但投資人於中華民國法院對本公司或負責人提出訴訟，法院仍可能依個案性質及情節判斷管轄權之有無及送達方式，法院亦可能要求投資人說明個案中所涉及之外國法令，故並非所有類型之案件均得確保能於中華民國法院獲得實體判決。

##### B.判決承認及執行之風險

本公司已得到開曼群島法律意見略稱以：開曼群島雖無法律明定我國法院所作成之判決得於開曼群島執行，開曼群島法院基於具有管轄權之外國法院作成命債務人給付該判決所命之給付的原則，將會承認並執行具有司法管轄權之法院的外國（包含臺灣）判決，惟該判決必須是終局判決，且非關稅金或其他類此義務、罰款或罰金之金錢給付，且該判決之取得或其執行不會抵觸開曼群島之公共政策。開曼群島法院得於特定情況下，將得於開曼群

島執行之外國法院判決救濟方法類別擴大延伸至金錢判決以外，並可延伸至強制履行命令、宣告令及禁制令。

本公司章程明定於開曼群島公司法允許之前提下，公司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章程，向有管轄權之法院提起訴訟，尋求有關之適當救濟。本公司章程明訂因前述事項所生之爭議，可以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。惟，因本公司係為開曼群島豁免公司（Exempted Company），如於開曼群島法院提起上開訴訟時，法院將先認定其是否有管轄權審理相關爭議，如法院認定其具有管轄權審理相關爭議，將依其全權決定救濟之內容。

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。此外，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，縱使於章程中允許少數股東對董事提起衍生訴訟，依開曼群島法，該等規定亦無法拘束董事。然而，在開曼群島之普通法下，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）。

#### (5)開曼法令與中華民國法令差異所生之法律適用之風險

本公司為依據開曼群島法律成立之公司，為於臺灣證券交易所股份有限公司掛牌交易，已配合中華民國相關法令之要求修改公司章程，以保障股東權益。而就章程所未規定之事項，本公司將依據相關開曼群島法令及所應適用之中華民國法令辦理。開曼群島法令臺灣法令對於公司運作之規範有許多不同之處，投資人無法以投資臺灣公司的法律權益保障觀點，比照套用在所投資的開曼群島公司上，投資人應確實了解並於必要時向專家諮詢，投資開曼群島公司是否有無法得到的股東權益保障。惟，開曼群島法令與中華民國法令及證券交易制

度面的差異仍可能造成法律適用衝突或解釋疑義，關於法律適用衝突或解釋疑義之解決，仍有待法院判決而定。故提醒投資人如欲請求開曼群島法院執行我國之判決、或於開曼群島法院提出訴訟或執行其相關權利，開曼群島法院並不當然將認可我國的法令及交易實務（包括但不限於股份轉讓方式及股份持有人紀錄），因此可能產生對外國公司行使權利之風險。

#### (6)開曼群島之股東權利可能較其他國家之法律受限

本公司之公司事務應遵守公司章程、開曼群島公司法（及其修訂）及開曼群島之普通法。股東向董事請求之權利、少數股東起訴之權利及董事依開曼群島法所負之忠實義務，多受開曼群島普通法之規範。開曼群島普通法部分源自於相對有限之開曼群島法院判決先例與英國普通法，其對開曼群島法院具有影響力，但無拘束力。開曼群島法所規範之股東權利及董事忠實義務，與投資人較為熟悉的其他國家之成文法或判決先例相較，可能較無清楚明確之規範。

本公司為依開曼群島法律組織設立之公司。因此，股東可能無法於開曼群島以外之其他國家請求執行以本公司、部分或全體董事或高階經理人為相對人之判決。股東亦可能無法於其所在地國向本公司之董事或高階經理人為送達，或可能無法向本公司董事或高階經理人執行股東所在地之法院基於該國之證券法所規範之民事責任作成的判決。對於係為判決作成地國以外之國家居民的本公司董事或高階經理人，亦無法保證股東得就以其為相對人之民事及商業判決得予以執行。

## 2.主要營運地國：新加坡

### (1)總體經濟、政經環境變動

新加坡位於赤道北方 137 公里處，熱帶海洋型氣候，常年高溫多雨，總面積約 715 平方公里，人口約 540 萬，為新興之已開發國家，亦為亞洲重要金融、服務和航運中心之一，是繼紐約、倫敦和香港之後的全球第四大金融中心。新加坡具備高度管制、行政效率、法規健全、金融自由的國家，亦為綜合通訊、銀行和貿易中心，大部份國際知名的銀行、會計師、律師事務所多在此設有據點，為平穩具良好成本效益的司法管轄區，非常適合國際貿易和投資。

新加坡 2011~2013 年經濟成長率分別為 4.9%、1.3% 及 4.1%，經



過世界經濟大規模金融危機和信心嚴重喪失之後，目前全球經濟形勢繼續呈現好轉。新加坡係東協國家中最先進的經濟體，對人口的磁吸效應很強，加上與全球經貿連動度相當高，因此，隨著歐美經濟從谷底回升，相對的新加坡的工業、經銷零售貿易、金融業也受惠全球經濟復甦，而邁入擴張階段。

## (2)外匯管制、租稅、法令風險

新加坡被譽為亞洲地區的世界級全球商業中心，具備完善的基礎設施以及開放的商業政策，並無對外匯進出作任何管制措施，資金進出自由流動。新加坡課徵的直接稅計有公司稅、個人所得稅、財產稅、地產稅（Estate Duty）、印花稅和中央公積金（Central Provident Fund）及消費稅（Goods& Services Tax），但對於資本所得稅、銷貨稅、增值稅、國防捐、教育捐等稅目則尚無課徵計劃。此外，政府為吸引外資而提供相當多的租稅方面的獎勵措施，臺灣與新加坡亦訂有避免雙重課稅協定及防範逃稅協定之租稅條款。

新加坡並無成套投資法規，採行企業自由與門戶開放政策，以鼓勵外人投資，投資主管機關為經濟發展局（Economic Development Board）。外國人在境內設立公司，雇用外籍員工須先經批准，且將盈餘和資本匯回都不加限制。跨國公司所帶來的科技和國際市場行銷網路對新加坡經濟成長貢獻很大。目前有超過 26,000 家外國公司，其中許多係來自美、歐、日的跨國公司（MNCs：Multinational Corporations），在新加坡設立產銷據點或分支機構，從事商品製造銷售或提供技術服務，以就近供應亞太市場。

新加坡憑藉其穩定政局，完善基礎設施以及開放商業政策，一再被譽為亞洲地區的世界級全球商業中心。根據美國商業環境風險評估公司 BERI(Business Environment Risk Intelligence)2013 年第 3 次(12 月)的「投資環境風險評估報告」指出，新加坡的投資環境評比（ProfitOpportunity Recommendation；POR）蟬聯全球第 1 名，為最佳投資環境，投資環境風險偏低。另自 1981 年以來，新加坡一直被日本債券研究機構評定為「零風險」地區。

經評估新加坡當地租稅法令限制，本集團目前尚未受到相關法律及租稅規範變動而有影響公司財務、業務之情形，未來除將不定期收集及評估新加坡相關租稅政策及租稅法規之變動對公司財務、業務之影響外，亦將諮詢專業人士採取適當之因應措施以降低租稅風險。

### (3)是否承認我國法院民事確定判決效力

中華民國非屬依據英聯邦判決相互執行法（新加坡第 264 章）（Reciprocal Enforcement of Commonwealth Judgments Act (Chapter 264 of Singapore)）或外國判決相互執行法（新加坡第 265 章）（Reciprocal Enforcement of Foreign Judgments Act (Chapter 265 of Singapore)）得將判決於新加坡登錄執行之法域。

自具有管轄權之中華民國法院取得固定金額之終局判決，而得於中華民國對於判決債務人執行惟尚未獲得全部滿足，得以債務之形式在新加坡執行，惟：（1）中華民國法院必須對該判決債務人具有管轄權，且於該訴訟向中華民國具有管轄權之法院提起時，該判決債務人係居住在中華民國；（2）該判決非以詐欺取得；（3）該判決之執行將不會抵觸新加坡的公共政策，或是該判決未與賦予該等判決效力之先前新加坡判決不一致；（4）該判決之取得非違反自然正義法則；及（5）該法院的判決不包含稅捐、罰金或罰款的支付。如中華民國法院非為固定金額作成判決，該等判決不能在新加坡執行。

### 3.主要營運地國：印尼

#### (1)總體經濟、政經環境變動

印尼是世界最大群島國家，全國共 17,508 個大小島嶼，其中約 6,000 島嶼有人居住，陸地總面積約 192 萬平方公里，居世界第 13 位，海域面積約 800 萬平方公里，人口超過 2.38 億，為世界上人口第四多的國家。印尼群島分佈於北緯 6 度至南緯 11 度、東經 94 度至 141 度之間，赤道貫穿全境，東西綿延達 5,120 公里，南北縱長約 1,760 公里。印尼位居亞洲大陸及澳洲間之橋樑，為太平洋及印度洋間要衝，戰略地位重要。印尼境內天然資源資源豐富，為主要國家所重視。

印尼於 1980 年代末期進行開放改革，外資湧入印尼投資，使得印尼自主要為出口導向製造業，於 1989 年至 1997 年間平均年經濟成長率亦超過 7%，前景美好的印尼，被譽為亞洲四小虎。至 1990 年代末的亞洲金融危機和接二連三的天災與排華運動，使印尼遭到重大損失；自 2007 年起，隨著銀行部門及國內消費改善，年經濟成長率達 6%，在 2008 至 2009 年的全球經濟衰退中並未再遭受如 1997 年的經濟嚴重衰退，印尼在環球金融危機中仍表現強勢，於 2011 年國內生產總值成長了 6.5%，2012 年經濟成長率亦達 6.2%，亞洲開發銀行預估 2013 年及 2014 年印尼經濟成長率亦不低於 6%。

## (2)外匯管制、租稅、法令風險

印尼不採外匯管制，一般資金可自由匯出入。雅加達地區之外國銀行、本地銀行、MONEY CHANGER 及旅館等均可兌換外幣。我國目前與印尼簽有「台、印尼投資保證協定」及「避免所得稅雙重課稅及防杜逃稅協定」，對前往印尼投資之台商，可提供權益保障。與外人投資較為相關之主要法令及規定包括：

A.1967年「外國投資法」：規範外國直接投資（FDI，印尼文簡稱PMA），1970年曾做修訂（Law No. 11 of 1970）。PMA公司可經營30年，倘於該期間內擴大投資，可延長30年，此一期限可再延長30年。目前該法已由No. 25/2007法（新投資法）所取代，該法將1967年及1968年之外人投資法及國內投資法合而為一。

B.1994年有關股份持有之政府第20號（The Government Regulation No.20 of 1994 on Share Ownership）規定：一般而言，PMA公司應由外國及印尼人（個人或法人）合資，無資本額之限制；惟PMA公司亦可由外國人百分之百持有，但在商業經營15年之內，應有5%的股份由印尼人（個人或法人）持有。經營基本設施之PMA公司，包括港口、發電、配電、電信、船運、空運、飲用水、鐵路及核子發電等，須由外人與印尼之國營企業合資。

C.2007年公司法（Corporate Law, No. 40 of 2007）：最常見之企業型態為股份有限公司（Corporate Company, PT），可為外人或印尼人之直接投資。印尼2007年4月26日頒布新投資法No. 25/2007法，該法將1967年及1968年之外人投資法及國內投資法合而為一，新法（No. 25/2007）主要規定如下：新投資法最主要之處為規定外國投資者與本國投資者有相同之待遇。新投資法將取代1967年之「外國投資法」（Foreign Investment Law）及1968年之「本國投資法」（Domestic Investment Law）。另一重點為：土地開墾權達95年（現為35年），建築權為80年（現為30年），土地使用權為75年（現為25年）。

D.根據印尼所得稅法No. 36 / 2008之規定，一般實體機構（含永久建設）2009年稅率為28%，2010年後稅率為25%；有超過40%的股票在印尼股市上市之公開公司2009年稅率為23%，2010年後稅率為20%；國內個人納稅人之股利收入（為無可退還稅金）為10%（2009年前為20%）。

E.外國公司在印尼之分公司將其盈餘匯回至海外總公司時，需按20%稅率扣繳分公司利潤稅（Branch Profit Tax），此與臺灣分公司匯出淨利至海外總公司時毋須扣繳的規定不同。

### (3)是否承認我國法院民事確定判決效力

依印尼民法索賠規則第 436 條(Article 436 Reglement op de Burgerlijke Rechtvordering Staatsblad 1847-52 jo. 1489-63)，除法律定有明文外（例如請求執行國際仲裁判斷），外國法院判決無法在印尼認可執行。如當事人擬於印尼執行外國判決，其得向印尼有管轄權之法院起訴。對於該外國法院判決如何處理端視審理該案的印尼法院法官，法官得將該外國法院的決定視作具有完全證據力的法律文件，或單純視作法律事實。故如欲取得一可於印尼執行之司法裁判，該爭訟須於印尼有管轄權之法院再行起訴。

## 4.主要營運地國：中國大陸

### (1)總體經濟、政經環境變動

A.中國為世界經濟成長最迅速的經濟體系之一。中國經濟發展決定於國內勞動、資本和資源的快速擴張以及科技和制度的改進，進而提高國內各項生產活動之效率，目前中國政府於國內積極推動人民知識普及、城市化、基礎設施建設和居民消費結構升級，對外亦積極投入國際活動，參與國際組織，於國際上愈趨有影響力，使其所能利用的國際資源亦不斷增加，因此，在中國政府積極的作為下，中國經濟在未來預期仍將處於高度成長狀態。

B.中國經濟快速的成長，亦表現於各項總體經濟指標，根據中國國家統計局的資料，2011、2012及2013年中國國內生產總值（GDP）分別為人民幣47兆2,882億元、51兆9,322億元及56兆8,845億元，年成長率9.3%、7.8%及7.7%，成為僅次於美國的世界第二大經濟體，人口及人均收入皆持續增長，2013年底全國人口達13.6億人，城鎮居民人均可支配收入為26,955元。對外貿易方面，中國由於其國內資源豐富且成本較低，吸引各國於境內設廠，根據中國國家統計局資料，2013年整體貿易出口總值突破人民幣25兆元，較上年增長27.6%；國內經濟方面，隨著中國經濟快速的成長，就業機會增加，失業率逐年下降，約在5%以內，而消費者物價指數雖受全球物價攀升影響而略為上升，但其生產力和生產規模均穩定成長，尚有助抑制通膨壓力。

C.本公司大部分營運受到中國政治、經濟情況及法律發展的影響，此不確定因素可能對本公司營運及投資人造成影響

中國經濟與眾多已開發國家經濟相較，在許多方面有相異之處，包括經濟架構、政府幹預程度、發展程度、成長率、資本投資程度、資本投資管制、外匯管制、資源配置等等。自1978年中

國政府實行改革開放戰略，促成過去三十多年來重大經濟的成長，大幅改善中國人民的生活，然而，許多中國政府採取或將要採取的改革和經濟政策係無前例可循或具實驗性質，將可能造成無法預見的結果，而對在中國有顯著營運活動的企業，包括本公司在內，造成不確定之影響。本公司在中國之營運受中國法律體制管轄，雖然自1979年以來，中國政府陸續頒布許多有關外資、商業、稅收及貿易等經濟事宜之法律及法規，然中國法制與其他發達國家相較仍處於發展階段而尚未完備，即使中國有足夠的法律，欲對現行法規或契約進行強制執行時，仍具有不確定性及偶發性，取得快速公正之強制執行或對其他管轄法院之判決執行，可能均非易事。中國法制系統是基於成文法及其解釋而成，法院判決前例亦可能被援用參考，但無法定之拘束力。由於中國司法在許多案件下相對較無客觀合法之依據，中國行政機關及司法機關在法律規定及合同條款的解釋和執行方面擁有重大酌情權，與較成熟的法制體系相比，其行政程式和訴訟結果具有不確定性；此外，法規命令的解釋可能受限於政府政策的改變，且中國不少法律及法規僅頒布大原則，其後才由中國政府逐步制訂實施規則，並不斷修訂，該等法律及法規的詮釋和實施可能存在不確定性。綜上，基於中國法制系統的發展，未來中央或地方法規、政策或解釋的改變可能會對本公司的業務、營運費用及結果、財務狀況和前景造成不確定或不利之影響。

#### D. 中國通貨膨脹、資金短缺及其他經濟變動因素可能為本公司獲利能力及成長帶來不確定或不利之影響

快速經濟成長可能帶來資金供應面成長及快速通貨膨脹。近年來中國經濟快速成長，通貨膨脹的壓力也愈來愈大，若本公司的營業額提升程度不足填補成本的增加，對本公司集團之業務可能產生不確定之影響。而為控制通貨膨脹，中國政府曾控管銀行信貸、購置固定資產的貸款上限及國家銀行貸款的限制。此外，中國政府為使銀行保持「穩定適當」的信貸增長，可能以收緊資金的方式來整頓銀行和深化金融改革，然而信貸緊縮也可能造成資金短缺並削弱經濟擴張，不利於增長而給中國經濟帶來威脅。這些政策的施行未來可能導致經濟成長趨緩且可能對本公司集團的業務、財務狀況及營運結果帶來不確定或不利之影響。

### (2) 外匯管制、租稅、法令風險

#### A. 外匯管制

在改革開放以前，中國實行高度集中的計劃經濟體制，由於外匯資源短缺，中國一直實行比較嚴格的外匯管制。1978年以後，

中國外匯管理體制逐漸由高度集中之計畫管理，調整向市場管理。從1994年開始，中國進行了新一輪外匯管理體制改革，進一步發揮市場機制之運作，第一項為實現匯率併軌，實行以市場供求為基礎之管理式浮動匯率制度，第二項為實行銀行結售匯制度，允許人民幣在經常專案下有條件可兌換，最後則是建立銀行間外匯市場，改進匯率形成機制，保持合理及相對穩定的人民幣匯率。人民幣與外幣之兌換，很大程度上受制於中國政治之影響以及國際政經環境之變遷，自2005年7月21日大陸政府採行浮動匯率政策，人民幣匯率正式與美元脫勾，改採訂住一籃子之匯率政策，允許人民幣匯率小幅度波動，然由於人民幣因大陸政府為確保本國出口競爭力進而強力阻升，使人民幣匯價有低估之情形。以歐美為首之國際強權將持續向中國政府施壓，逼迫人民幣兌美元升值。

外幣的兌換及匯款須遵守中國的外匯法規，根據外匯管理條例規定，經常項目下之外匯交易無須事先獲國家外匯管理局或其地方分部批准，但本公司須提交證明有關交易真實之相關檔，並在中國境內向指定持牌經營結匯、售匯業務的金融機構進行有關交易。

此外，資本項目下之人民幣兌換外匯，例如向境外直接投資或者從事境外有價證券、衍生產品發行、交易，需要在中國外匯管理部門辦理登記，相關法律法規規定需要事先經有關主管部門批准或者備案的，應當在外匯登記前辦理批准或者備案手續。倘若本公司無法獲得中國外匯管理部門的批准或備案，將本公司以外幣所作注資兌換為人民幣或將人民幣兌換為外匯以進行資本項目下支付，則本公司之資本性支出計劃將受到影響，並可能影響本公司擴展業務的能力。另，若中國政府日後決定限制經常帳戶下之外匯貿易，或要求該等貿易事先獲國家外匯管理局或其地方分部批准，則中國境內子公司未必能在未經國家外匯管理局或其地方分部批准的情況下，以外匯向本公司派付股息。

## B. 發放股利及資金移轉的限制

本公司為設立於開曼群島且在當地無商業營運及營收來源之控股公司，中國地區子公司為本公司重要的營運獲利來源之一，因此本公司現金股利的發放會受到中國地區子公司現金股利發放或盈餘公積保留所影響。而中國子公司的現金股利發放會受到當地國股利、營收匯回的法律、現金移轉及外匯管制的限制，並會因匯率變動受影響，本公司無法完全掌握與控制。除股利外，中國子公司對本公司之其他分配，亦受到政府核准和稅賦的限制。且任何從本公司移轉到中國子公司的資金，不論是股東貸款或法

定資本增加，都應向中國政府當局登記或經核准。這些針對資金在本公司和中國地區子公司間自由流動的限制，可能限縮本公司對市場狀況變動即時應變的能力。另本公司與子公司係分別且獨立的法人，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及子公司所發行債券之持有人。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。

### C. 稅務風險

從20世紀中國改革開放後，為吸引外資、發展經濟，中國對外資企業採取了有別於內資企業之優惠稅收政策，一般內資企業所適用之所得稅率為33%，一般外資企業的企業所得稅所適用之稅率為30%、地方所得稅稅率為3%，符合特定條件的外資企業則可享受24%或15%之優惠稅率。此外生產性外商投資企業更有「兩免三減半」之稅收優惠（獲利起前兩年免稅，後三年減半徵收）。惟中國政府考量國家稅收及維持企業之公平競爭，於2007年3月16日通過《中華人民共和國企業所得稅法》，稅收優惠政策朝「產業優惠為主、區域優惠為輔」轉型，不以內、外資企業區分。根據新所得稅法之規定，2008年起內資企業、外資企業統一適用25%之企業所得稅率，外商已享受之「兩免三減半」等稅務優惠將於五年之緩衝期內陸續減少並取消，但新所得稅法及其實施條例仍然規定部分行業和企業可以享受特定的稅收優惠，惟中國重點扶持之高新技術企業仍可享15%的優惠稅率。

在股息及紅利分配方面，由於本公司係一控股公司，支付股息之能力取決於旗下主要營運據點之盈餘分派，及董事會通過之分配方式與金額。根據新企業所得稅法及實施條例，中國企業向境外非居民企業之投資者支付的股息，倘若該等投資者在中國沒有成立地或營業地點，或雖擁有成立地或營業地點，但實際上相關收入與該成立地或營業地沒有實際聯繫，則該等股息應認定為源於中國境內收入，該投資者須就股息所得承擔10%的中國所得稅，除非中國與該等「非居民企業」註冊成立所在的國家或地區政府間有訂立之雙邊稅收協議，另可適用優惠稅率。本公司透過新加坡Patec Pte. Ltd.間接投資中國子公司，雖然中國與新加坡有簽定租稅協定，惟分配之股息仍需繳納5%的所得稅。另根據中國法律，中國境內公司僅可從其稅後利潤中分配及派付股息，而稅後利潤金額係按照中國公認會計原則及中國有關財務法規計算之保留盈餘為基準而定，與中華民國公認會計準則有所不同。此外，中國境內之公司須將其每年稅後淨收入之10%，調撥至不可作股

息分派之法定儲備金（但當儲備金累計額達到公司註冊資本之50%時可不再提撥）。

上述中國對境內公司分配股息或盈餘匯出之限制及稅率之變動，將影響本公司對股東進行股息分配之能力及彈性。

在增值稅方面，中國於2009年1月1日起施行經修訂的《中華人民共和國增值稅暫行條例》，依此條例，於中國銷售貨物或者提供加工、修理修配勞務以及進口貨物的單位和個人為增值稅納稅義務人，除另有規定外，銷售或進口貨物之增值稅稅率則為17%。

#### D. 勞動合同法

中國於2008年1月1日起開始實施並於2012年12月28日經修訂的「中華人民共和國勞動合同法」（以下簡稱「勞動合同法」）規定，勞動者在試用期的工資不得低於用人單位相同崗位最低工資水準或者勞動合同約定工資的百分之八十，並不得低於用人單位所在地的最低工資標準；企業一旦錄用勞工（包含試用），從用工之日起一個月內，勞、資雙方需簽訂書面勞動契約，自用工之日起超過一個月不滿一年未與勞動者訂立書面勞動合同者，應當向勞動者每月支付兩倍之工資。用人單位自用工之日起滿一年不與勞動者訂立書面勞動合同者，視為用人單位與勞動者已訂立無固定期限勞動合同。若勞動者在用人單位連續工作滿十年，或自2008年1月1日起連續訂立兩次固定期限勞動合同且勞動者沒有「勞動合同法」規定的特定情形，除勞動者提出訂立固定期限勞動合同者外，用人單位應與勞動者訂立無固定期限勞動合同。

除法定情形外，用人單位解除、終止勞動合同，需按勞動者的工作年限支付經濟補償金，然而用人單位若提供跟現在同等或更好之續約條件，但遭勞動者拒絕締結新約時，用人單位得豁免支付經濟補償金，而補償金應依勞動者的年資計算；2008年1月1日之前按照當時有關規定，用人單位應當向勞動者支付經濟補償的，按照當時有關規定執行。一般而言，勞動者每為用人單位多工作一年即有權得到一個月之薪資作為補償，任何超過六個月不滿一年的期間應被視為一年，勞動者工作不滿六個月之期間有權獲得半個月薪資作為補償；若無書面勞動合同，但經仲裁裁定或判決認定實際上有勞動關係存在超過一個月不滿一年，用人單位應支付勞動者雙倍月薪且在勞動關係期滿而終止時應依上述計算方法支付該勞動者經濟補償金。

依勞動合同法，解除無固定期限勞動合同亦需支付經濟補償金。勞動者患病或者非因工負傷，在規定的醫療期（視各地而定，



一般三個月至兩年不等)滿後不能從事原工作,也不能從事由用人單位另行安排的工作的而解除契約,用人單位需支付經濟補償金。解聘二十人或解聘不足二十人但占企業勞工總數10%以上,用人單位應提前三十日向工會或者全體職工說明情況,聽取工會或勞工意見後,將裁減方案向勞動行政部門呈報,若用人單位違反勞動合同的規定解除或者終止勞動合同的,應當按經濟補償標準的兩倍支付賠償金。勞動者在本單位連續工作滿十五年,且距退休年齡不足五年,在勞動者沒有法定過錯事由的情況下,用人單位不得單方面解除勞動合同。用人單位招用與其它用人單位尚未解除或者終止勞動合同的勞動者,給其它用人單位造成損失的,應當承擔連帶賠償責任。綜上,目前中國政府對於勞工保障日益重視,本公司未來之勞動成本可能會因「勞動合同法」及「勞動合同法實施條例」的不時修訂或新頒布而增加,並對財務狀況造成不確定的影響。

本公司之所有中國大陸從屬公司均自成立以來,致力於提供員工良好的工作環境與福祉,期能有效留住適任之員工,且依相關法令規定運作,與員工間訂有書面勞動契約,以明確規範各項勞動條件,保障員工權益。截至目前,尚無重大損及員工權益之事項。整體而言,本公司有關勞資雙方之權利義務係遵循相關法令規定運作,故目前勞動合同之實施對其財務業務尚不致產生重大不利之影響。

#### E. 土地房產之特殊性

中國境內不存在土地私有制,除了由法律規定屬於國家所有之外,中國境內的土地屬於勞動群眾集體所有。根據全國人民代表大會常務委員會制定的「中華人民共和國土地管理法」,中國土地所有權的主體是特定的,包括國家和集體,土地所有權相應地分為國家土地所有權和集體土地所有權,國家可以依法徵收或徵用集體土地。根據「中華人民共和國城市房地產管理法」(以下簡稱「房地產管理法」)的規定,房屋租賃當事人應當簽訂書面租賃合同;房屋租賃實行登記備案制度。根據「中華人民共和國合同法」及最高人民法院「關於適用『中華人民共和國合同法』若干問題的解釋(一)」之有關規定,法律、行政法規規定合同應當辦理登記手續,但對未明確規範需於登記後始生效者,當事人未辦理登記手續並不影響合同效力。鑒於「房地產管理法」等相關法律、行政法規未規定租賃合同登記後生效,因此未辦理租賃登記不影響租賃合同的效力。

#### F. 社會保險及住房公積金

#### a. 社會保險

根據「中華人民共和國社會保險法」（以下簡稱「中國社會保險法」）和「社會保險費徵繳暫行條例」的規定，社會保險的種類包括基本養老保險、基本醫療保險、工傷保險、失業保險和生育保險，徵繳範圍包括國有企業、城鎮集體企業、外商投資企業、城鎮私營企業和其他城鎮企業及其職工以及實行企業化管理的事業單位及其職工等，用人單位應自成立之日起30日內，持營業執照或者登記證書等有關證件，到當地社會保險經辦機構申請辦理社會保險登記，社會保險經辦機構審核後，發給社會保險登記證件。

「社會保險費徵繳暫行條例」規定用人單位應於1999年1月22日起為員工繳納社會保險，但是鑑於中國的社會保險制度係在逐步建立及完善的過程中，且各地區實際狀況存在巨大差異。因此，各個省市結合自己的實際狀況，在符合「中國社會保險法」和「社會保險費徵繳暫行條例」基本規定原則下，制定了各自的社會保險費徵繳的具體規定，以實現社會保險的屬地管理。

#### b. 住房公積金

根據「住房公積金管理條例」的規定，新設立的單位應當自設立之日起30日內到住房公積金管理中心辦理住房公積金繳存登記，並自登記之日起20日內持住房公積金管理中心的審核文件，到受委託銀行為本單位職工辦理住房公積金的設立手續，單位不辦理住房公積金繳存登記或者不為本單位職工辦理住房公積金帳戶設立手續者，由住房公積金管理中心責令限期辦理；逾期不辦理者，將處以人民幣罰款，單位逾期不繳或少繳住房公積金者，由住房公積金管理中心責令限期繳存；逾期仍不繳存者，可以申請人民法院強制執行。

「住房公積金管理條例」自1999年4月3日頒布實施，規定用人單位應為員工繳納住房公積金。但是鑑於大陸的住房公積金制度係在逐步建立及完善的過程中，各省市結合自己的實際狀況，在符合「住房公積金管理條例」基本規定的原則下，或制訂各自的住房公積金徵繳的具體規定，或於各年發布有關住房公積金繳納基數及比率的政策，以實現住房公積金的屬地管理。

綜上，本公司目前係已取得當地社保局及住房公積管理中心繳納合規證明，但與「中國社會保險法」及「住房公積金管理條例」仍有所異，因此仍可能面臨補繳欠繳之社會保險金及住房公積金、被員工提起勞動爭議仲裁或被當地社會保險及住房公積金管理機構予以處罰之風險，因此針對上述風險，本公司截至2014

年6月30日止，依與法規規定之差異補提入帳，且面臨上述可能之風險將由大股東吳美德及黃亮芷承諾全部承擔。

#### G.環境保護法規

根據中國現行有效之環境保護相關法律法規，中華人民共和國環境保護部對全國環境保護工作實施統一監督管理。縣級以上地方人民政府環境保護行政主管部門，對本轄區之環境保護工作實施統一監督管理。中國現行有效之環境保護法律法規主要包括「中華人民共和國環境保護法」、「中華人民共和國環境影響評價法」、「中華人民共和國水污染防治法」、「中華人民共和國大氣污染防治法」、「中華人民共和國固體廢物污染環境防治法」。

產生環境污染和其他公害的單位，必需將環境保護工作納入計畫，建立環境保護責任制度；採取有效措施，防範在生產建設或者其他活動中產生之廢氣、廢水、廢渣、粉塵、惡臭氣體、放射性物質以及雜訊、振動、電磁波輻射等對環境造成污染和危害。工業企業在生產經營過程中如果存在違反環境保護法律法規的行為，環境保護行政主管部門或者其他依照法律規定行使環境監督管理權的部門可以根據不同情節，處以警告、罰款或者責令限制生產、停止建設、停止排污、停產整治或者責令停業、關閉。排放污染物的企業事業單位，應當依照國家有關規定繳納排污費。建設項目投入生產或者使用之前，其環境污染防治設施必需經過環境保護行政主管部門驗收，達不到國家有關建設項目環境保護管理規定要求的建設項目，不得投入生產或者使用。如果中國境內子公司在今後的經營中因存在不符合環境保護法律法規之行為，而受到環境監督管理部門的處罰，則有可能對其今後之經營產生影響。雖然本公司已經盡力遵守適用的環保法規，但是中國中央及地方政府可能修改環保法規並執行實施更多或更嚴格的環保標準和監管規定，而遵守有關法規可能使本公司產生巨額成本，本公司未必能將該等成本轉嫁予客戶，倘若本公司未能遵守或被指違反該等環保法規，則可能會遭徵收罰款或要求承擔其他環保責任，並可能對本公司的聲譽構成不利影響。另中國政府倘更改現行的環境保護規定，亦可能導致本公司增加在環保方面之開支。無錫晶心聲明其在營運中不排放任何汙染物（包括但不限於廢水、廢氣、固體廢棄物、噪音等），無需申請排污許可證。本公司並將持續遵守環境保護相關法令。

#### (3)是否承認我國民事確定判決效力之風險

我國法院對商事、智慧財產權、海事等民事糾紛案件所為之民事判決（包括法院民事裁定、調解書、支付令，以及我國仲裁機構之裁

決），其當事人住所地、經常居住地或被執行財產所在地位在中國其他省、自治區、直轄市者，當事人得於該判決效力確定後二年內（當事人因不可抗拒的事由或者其他正當理由耽誤期限而不能提出認可申請的，在障礙消除後的十日內，可以申請順延期限），根據中國最高人民法院「最高人民法院關於人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的規定」以及「最高人民法院關於人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的補充規定」，以符合規定之格式及內容要求向中國法院申請認可和執行。經中國法院裁定認可之我國法院民事判決，在中國境內具有法律效力且與中國法院作出之生效判決具有同等效力；但申請認可之我國法院民事判決不得有下列任一情形：

- A.申請認可之民事判決的效力尚未確定；
- B.申請認可之民事判決，係於被告缺席又未經合法傳喚或在被告無訴訟行為能力又未經適當代理之情況下所做成；
- C.該案件為中國法院專屬管轄；
- D.該案件雙方當事人訂有仲裁協議；
- E.該案件為中國法院已作出判決，或中國以外國家、地區之法院作出判決，或中國以外國家、地區之仲裁機構作出仲裁裁決，且已為中國法院承認；
- F.申請認可之民事判決內容違反一個中國原則；或
- G.申請認可之民事判決有違反國家法律基本原則或損害社會公共利益之情形。

據此，我國法院所作成之民事確定判決，原則上得於中國人民法院獲得認可及執行，且依相關報導說明可知，自 1998 年起中國各級人民法院依據上述規定受理申請認可我國民事判決、仲裁裁決、調解書、支付令之案件已達數百件。綜上，依據中國法令，我國法院所作成之民事確定判決若符合上述要件，且無裁定不予許可之事由，應得在中國獲得認可與執行，反之則否。

根據《中華人民共和國民事訴訟法》的相關規定，外國法院的判決在中國（不包括香港特別行政區和澳門特別行政區）法院得到承認和執行需符合以下條件：1、申請承認和執行的外國法院的判決、裁定必須已經發生法律效力；2、做出判決的法院所在國同中國締結或者共同參加國際條約，或者存在互惠關係；3、申請承認和執行的外國判決不違反中國法律的基本原則或者國家主權、安全、社會公共利益的。因此，開曼法院作出的民事判決若符合上述條件，則應在中國法院獲得承認與執行。

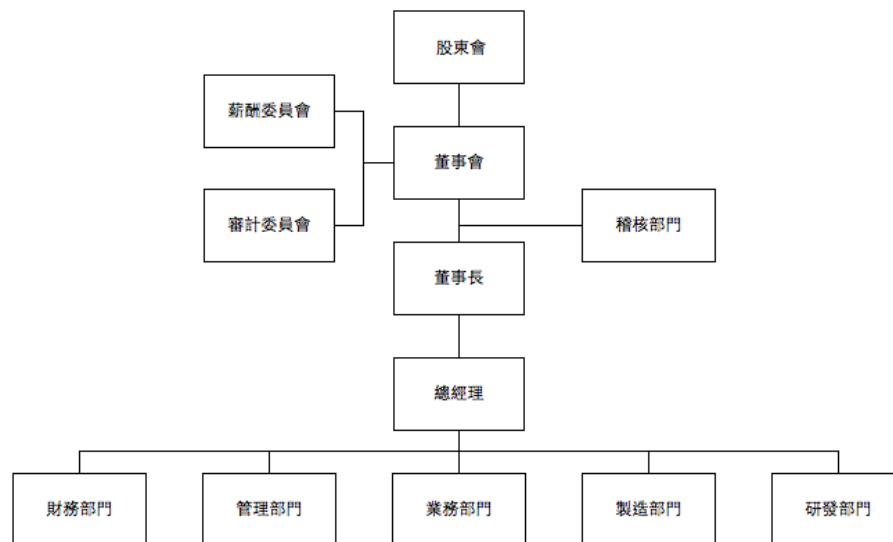
然而，截至本公開說明書出具之日，英國（包括英屬開曼群島，下同）尚未與中國簽訂任何民、商事司法協助協定或共同參加任何有關民、商事司法協助的國際條約；並且，經匿名電話諮詢中國司法部司法協助外事司，目前英國與中國應不存在相互承認和執行民、商事法院判決的先例，因此實踐中通常認為英國與中國不存在互惠關係。因此，開曼法院作成之民事確定判決之效力，目前在中國法院仍然存在著不被承認和無法得到執行的風險。

(六)其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一)組織系統

##### 1.組織結構

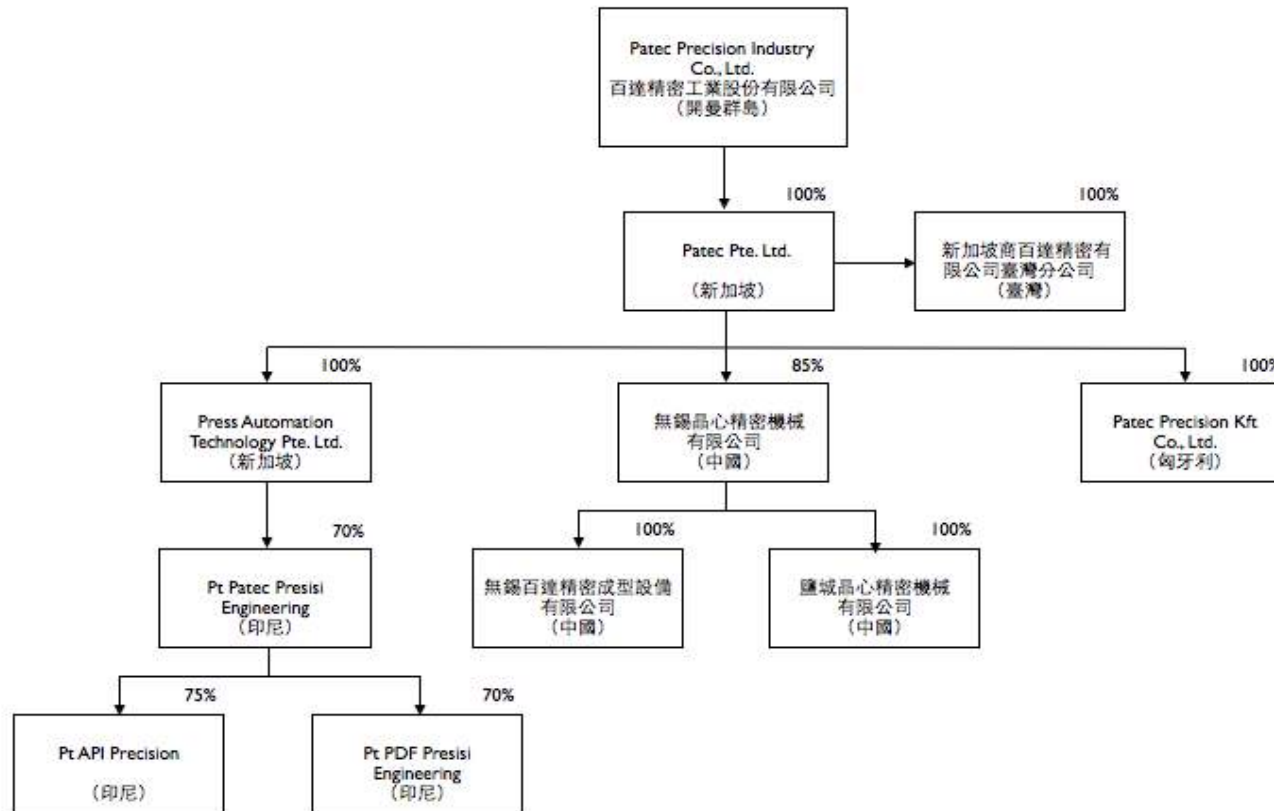


## 2.各主要部門所營業務

部門/成員	工 作 職 掌
董事會	對公司經營業務做成政策性指示及目標方針之訂定。
薪酬委員會	訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
審計委員會	監督公司之業務及財務狀況、公司財務之允當表達及內部控制之有效實施。
稽核部門	掌理公司有關內部稽核之工作。
總經理	執行董事會之決議，綜理公司一切事物。
管理部門	掌理公司有關採購、人力資源管理、資訊管理、物流、文件收發存查及職工福利等業務。
財務部門	掌理公司有關資金調度及會計帳務處理之工作，負責預算控制，並執行財務結構、損益變動、會計報告等之分析與解釋。
業務部門	掌理各地市場資訊蒐集、產品銷售、客戶服務，並進行產品及客戶開拓。
製造部門	掌理公司產品及設備之生產製造相關事宜。
研發部門	掌理產品技術之開發、測試、改進及管理。

(二) 關係企業圖

1.關係企業圖 (截至 2014 年 12 月 31 日)



2.與關係企業間之關係，相互持股比例、股份及實際投資金額

2014年12月31日；單位：新台幣仟元，仟股

關係企業名稱	關係	本公司持有			持有本公司		
		持股比例	持有股份	投資金額	持股比例	持有股份	投資金額
Patec Pte. Ltd. (Patec SG)	本公司 100% 轉投資子公司	100.00%	16,422	280,812	無	無	無
Press Automation Technology Pte. Ltd. (Press Auto)	Patec SG 100% 轉投資子公司	100.00%	2,047	258,508	無	無	無
無錫晶心精密機械有限公司(無錫晶心)	Patec SG 85%轉 投資子公司	85.00%	註	201,600	無	無	無
無錫百達精密成型設備有限公司(無錫百達)	無錫晶心 100% 轉投資子公司	85.00%	註	48,573	無	無	無
鹽城晶心精密機械有限公司(鹽城晶心)	無錫晶心 100% 轉投資子公司	85.00%	註	24,148	無	無	無
Patec Precision Kft (Patec Kft)	Patec SG 100% 轉投資子公司	100.00%	註	210,643	無	無	無
PT. Patec Presisi Engineering (PT. Patec)	Press Auto 70% 轉投資子公司	70.00%	2,730	121,681	無	無	無
PT. PDF Presisi Engineering (PDF)	PT. Patec 70% 轉投資子公司	49.00%	245	10,440	無	無	無
PT. API Precision(API)	PT. Patec 75% 轉投資子公司	52.50%	656	20,796	無	無	無

註：係有限公司未發行股份，故無面額及股數。



(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2014年12月31日；單位：股

職稱	姓名	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形(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	
集團總經理	黃亮苙	新加坡	2013.11.29	5,654,835	18.81%	2,322,711	7.73%	3,999,380	13.30%	West Coast University (美國西海岸大學工商管理學士) Fujitec 生產工程師 Maxton Intl Pte. Ltd. 銷售經理 日本小松 Komatsu 業務經理	Patec SG、Press Auto、Patec Investments Pte. Ltd.、無錫晶心、無錫百達、Patec Kft及本公司之董事 PT. Patec、PDF及API之President Commissioner	無	無	無	510,000
總經理(無錫晶心)	張平	中國	2002.02.01	-	-	-	-	-	-	北京清華大學機械系 慶華模具經理 無錫晶心模具負責人	無錫晶心及Patec Kft董事 無錫百達及鹽城晶心之總經理 無錫百達監事	無	無	無	
總經理(P.T. Patec)	Asan Tatang	印尼	1998.12.01	50,000	0.17%	-	-	-	-	University of British Columbia (加拿大英屬哥倫比亞大學電機工程系) PT. Presisi Cimanggis Makmur 業務經理 PT. Ferrotama Alloy Indonesia 董事特助 PT. Patec總經理	PT. Patec、PDF及API之董事	無	無	無	
總經理(Patec Kft)	莊其平	新加坡	2012.12.01	100,000	0.33%	-	-	-	-	University of Western Sydney (澳洲西雪梨大學商業管理系) Patec 業務經理	PT. Patec、PDF及API之董事	無	無	無	
集團財務長	許書祥	中華民國	2013.11.29	301,480	1.00%	-	-	-	-	東吳大學會計系 資誠聯合會計師事務所審計副理 中租迪和(股)公司副理	PT. Patec 董事	無	無	無	
稽核主管	李佩玲	中華民國	2014.02.28	20,000	0.07%	-	-	-	-	東吳大學會計系 平和會計師事務所審計員 資誠聯合會計師事務所審計員	無	無	無	無	

註：截至2014年12月31日取得員工認股權尚未執行之部分。

(四)董事及監察人資料(本公司未設置監察人)

1.董事之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

2014年12月31日；單位：股

職稱	姓名	國籍 或註冊地	初次選任 日期	選任 日期	任期	選任時 持有股數		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 關係之其他主管或董 事		
						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	吳美德	新加坡	2011.07.20	2013.11.29	3年	2,859,326	10.01%	2,889,724	9.61%	-	-	2,999,535	9.98%	Senior Cambridge Examination Mayerro Electronics Pte. Ltd. 業 務及行銷經理 Motorola Electronics Pte. Ltd. 業 務及行銷經理 JIT Holdings Ltd. 副主席及集團 執行董事	Patec SG、Press Auto、Patec Investments Pte. Ltd.、無錫 晶心之董事。	-	-	-
董事	黃亮苙	新加坡	2011.07.20	2013.11.29	3年	6,199,662	21.70%	5,654,835	18.81%	2,322,711	7.73%	3,999,380	13.30%	West Coast University (美國西 海岸大學工商管理博士) Fujitec 生產工程師 Maxton Intl Pte. Ltd. 銷售經理 日本小松Komatsu業務經理	Patec SG、Press Auto、Patec Investments Pte. Ltd.、無錫 晶心、無錫百達、Patec Kft 之董事及本公司之總經 理。 PT. Patec、PDF及API之 President Commissioner	董事	黃泓杰	父子
董事	黃泓杰	新加坡	2012.01.18	2013.11.29	3年	-	-	100,000	0.33%	-	-	-	-	Royal Melbourne Institute of Technology (澳洲墨爾本皇家理 工大學電機工程、商業管理學 系)	無錫晶心、PT. Patec、Patec Kft之董事及Patec Kft業務 經理。	董事	黃亮苙	父子
董事(註)	王漢英	中華民國	2014.06.13	2014.06.13	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學機械工程學系 University of Wisconsin-Madison (美國威斯康辛大學機械工程 碩士)	財團法人工業研究院機械 所副所長	-	-	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubra maniam	新加坡	2012.01.18	2013.11.29	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	National University of Singapore (新加坡國立大學法律碩士) Arfat Selvan Alliance LLC	VIBROPOWER Corporation Limited (新 加坡)之獨立董事 UniLegal LLC 新加坡執 業律師	-	-	-
獨立董事	嚴俊德	中華民國	2013.11.29	2013.11.29	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	東海大學會計系 大宇資訊(股)財務長	大塚資訊科技股份有限公司 之獨立董事	-	-	-
獨立董事	陳貽耀	新加坡	2013.11.29	2013.11.29	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	Nanyang Technological University(新加坡南洋理工大學 會計學士) Barclays經理 新加坡PwC審計經理 新加坡註冊會計師資格、CFA	BNP Paribas法國巴黎銀行 (新加坡)副總經理	-	-	-

註：原任董事莊其平已於2014年5月22日辭任，2014年6月13日補選後由新任董事王漢英任滿原董事任期。

2.監察人：本公司設置審計委員會，故無監察人。

3.法人股東之主要股東：本公司董事均非屬法人股東代表，故不適用。

4.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：不適用。

5.董事所具專業知識及獨立性之情形

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 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	
吳美德	-	-	√	√	-	-	√	-	√	√	√	√	√	0
黃亮苙	-	-	√	-	-	-	-	-	√	√	-	√	√	0
黃泓杰	-	-	√	-	-	-	-	√	√	√	-	√	√	0
王漢英	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
Ernest Yogarajah Balasubramani am	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
嚴俊德	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
陳貽耀	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註：各董事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打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 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。



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 2,000,000 元	吳美德、黃亮苙、黃泓杰、王漢英、莊其平、嚴俊德、陳貽耀、Ernest Yogarajah Balasubramaniam	-	吳美德、黃亮苙、黃泓杰、王漢英、莊其平、嚴俊德、陳貽耀、Ernest Yogarajah Balasubramaniam	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	黃泓杰、莊其平
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	黃亮苙
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	8 人	0 人	8 人	3 人

※ 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用

(2) 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)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		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	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額								
集團總經理	黃亮苙																		
總經理(無錫晶心)	張平																		
總經理(P.T. Patec)	Asan Tatang	-	22,755	-	863	-	9,883	-	-	-	-	-	26.79%	-	-	-	-	-	-
總經理(Patec Kft)	莊其平																		
財務長	許書祥																		

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 2,000,000 元	-	許書祥
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	張平、莊其平
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	Asan Tatang
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	黃亮苙
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	0 人	5 人

※ 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：本公司並無配發員工紅利之情形。

2.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、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1)本公司及合併報告所有公司支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占合併總淨利比率之分析：

單位：新台幣仟元

職稱	2013 年度				2014 年度			
	酬金總額		占稅後純益比率		酬金總額		占稅後純益比率	
	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司
董事	-	-	-	-	575	20,252	0.46%	16.20%
總經理及 副總經理	-	29,879	-	11.27%	-	33,501	-	26.79%

(2)給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司已設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任薪資報酬委員，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，同時定期評估並參考同業給付水準後訂定董事及經理人之薪資報酬。

(七)發行公司之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經(學)歷、持有股份、目前兼任發行公司及其他公司之職務、與發行公司董事及監察人之關係及對發行公司實質控制情形，另外國發行公司尚應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任：無。

#### 四、資本及股份

##### (一)股份種類

2014年12月31日；單位：股

股份種類	授權股本(股)			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	30,067,039	69,932,961	100,000,000	本公司股票尚未在證券交易所上市及證券商營業處所買賣。

##### (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情形

單位：股：元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款	其他
2011.06	10	1	10	1	10	設立股本	-	-
2011.07	10	1	10	1	10	發起人轉讓股份予股東黃亮茫	-	-
2011.07	10	2	20	2	20	增發新股予股東吳美德	-	-
2011.11	10	100,000,000	1,000,000,000	2	20	增加核定股本	-	-
2011.11	10	100,000,000	1,000,000,000	28,081,162	280,811,620	股本轉換	本公司發行面額新台幣10元之28,081,162股普通股，與Patec SG股東交換其所持有Patec SG全部普通股。	-
2011.12	17.16	100,000,000	1,000,000,000	28,567,039	285,670,390	現金增資	-	-
2014.04	40	100,000,000	1,000,000,000	30,067,039	300,670,390	現金增資	-	-

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：無

##### (三)最近股權分散情形

###### 1.股東結構

2014年12月31日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個 人	外國機構 外國人	庫藏股	合 計
人 數	-	-	1	3	29	-	33
持 有 股 數	-	-	2,199,240	457,623	27,410,176	-	30,067,039
持 股 比 例	-	-	7.32%	1.52%	91.16%	-	100.00%

註：大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或於第三地區投資之公司合計持股比率為0.00%。

## 2. 股權分散情形

2014年12月31日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數(股)	持 股 比 例
1 至 999	-	-	-
1,000 至 5,000	-	-	-
5,001 至 10,000	10	70,000	0.24%
10,001 至 15,000	-	-	-
15,001 至 20,000	8	160,000	0.53%
20,001 至 30,000	-	-	-
30,001 至 50,000	2	90,000	0.30%
50,001 至 100,000	2	200,000	0.67%
100,001 至 200,000	1	136,143	0.45%
200,001 至 400,000	1	301,480	1.00%
400,001 至 600,000	1	409,736	1.36%
600,001 至 800,000	-	-	-
800,001 至 1,000,000	1	895,405	2.98%
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	7	27,804,275	92.47%
合 計	33	30,067,039	100.00%

## 3. 主要股東名單

茲列示持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例如下：

2014年12月31日

主要股東名稱	國籍或註冊地	持股數(股)	持股比例(%)
PATEC INVESTMENTS PTE. LTD. (註)	新加坡	9,998,450	33.25%
黃亮芷	新加坡	5,654,835	18.81%



吳美德	新加坡	2,889,724	9.61%
NIGEL GOH NIAN ZHE	新加坡	2,692,498	8.95%
WONG JEE BUAY	新加坡	2,322,711	7.73%
創新工業技術移轉股份有限公司	中華民國	2,199,240	7.32%
HIROYUKI HIDAKA	日本	2,046,817	6.80%
EVERWEALTH INVESTMENTS PTE. LTD.	英屬維京群島	895,405	2.98%
REGION GRAND LIMITED	新加坡	409,736	1.36%
許書祥	中華民國	301,480	1.00%

註：Patec Investments Pte. Ltd. 係由吳美德、黃亮苙及 Hiroyuki Hidaka 共同持有，三人透過其持有本公司股份分別為 2,999,535 股(9.98%)、3,999,380 股(13.30%)及 2,999,535 股(9.98%)。

#### 4.最近二年度及當年度董事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。

職稱	姓名	2013 年		2014 年度	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
大股東	PATEC INVESTMENTS PTE. LTD.	-	-	472,499	0

日期	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認購股數	價格
2014	許書祥	係集團財務長	82,499	NTD 40
2014	李佩玲	係集團稽核主管	15,000	NTD 40
2014	莊其平	係 Patec Kft 總經理	80,000	NTD 40
2014	黃泓杰	係本公司之董事	80,000	NTD 40
2014	Goh Bee Bee	係 Patec SG 會計經理	10,000	NTD 40
2014	Budi Wirawan	係 PT. Patec 董事	20,000	NTD 40
2014	Akbar Syafaat P.	係集團員工	6,000	NTD 40
2014	Sesilia S. Wijaya	係 PT. Patec 會計經理	10,000	NTD 40
2014	Ong Boon Hock	係集團員工	20,000	NTD 40
2014	Wong Tai Kwang	係集團員工	20,000	NTD 40
2014	Lim Boon Heng	係集團員工	20,000	NTD 40
2014	Wong Choon Nyin	係集團員工	20,000	NTD 40
2014	Wong Chin Ee	係集團員工	14,000	NTD 40
2014	Wong Chin Zheng	係集團員工	25,000	NTD 40
2014	Asan Tatang	係 PT. Patec 總經理	50,000	NTD 40

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

(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	2013 年		2014 年	
		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	吳美德	(2,999,535)	-	30,398	-
董事兼總經理 (兼 10%大股東)	黃亮芷	(2,933,712)	-	(544,827)	-
董事	黃泓杰	-	-	100,000	-
董事	莊其平(註 1)	-	-	100,000	-
董事	王漢英(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	嚴俊德	-	-	-	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	-	-	-	-
獨立董事	陳貽耀	-	-	-	-
財務部門主管	許書祥	190,000	-	111,480	-
大股東	PATEC INVESTMENTS PTE. LTD.	9,998,450	-	-	-
大股東	Hiroyuki Hidaka	221,741	-	(757,638)	-
稽核主管	李佩玲	-	-	20,000	-

註 1：於 2014 年 5 月 22 日辭任董事一職。

註 2：於 2014 年 6 月 13 日新任董事。

(2)股權移轉之相對人為關係人者：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
吳美德	處分	2013.12.20	PATEC INVESTMENTS PTE. LTD.	吳美德、黃亮芷及 Hiroyuki Hidaka 三人共同持有該公司	2,999,535	-
黃亮芷					3,999,380	
Hiroyuki Hidaka					2,999,535	

(3)股權質押之相對人為關係人者：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。

2014年12月31日；單位：仟股

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
PATEC INVESTMENTS PTE. LTD.	9,998	33.25%	-	-	-	-	-	-	註
黃亮苙	5,655	18.81%	2,322	7.73%	3,999	13.30%	WONG JEE BUAY	配偶	-
吳美德	2,890	9.61%	-	-	3,000	9.98%	NIGEL GOH NIAN NHE	父子	-
NIGEL GOH NIAN ZHE	2,692	8.95%	-	-	-	-	吳美德	父子	-
WONG JEE BUAY	2,323	7.73%	5,655	18.81%	-	-	黃亮苙	配偶	-
創新工業技術移轉股份有限公司	2,199	7.32%	-	-	-	-	-	-	-
Hiroyuki Hidaka	2,047	6.81%	-	-	3,000	9.98%	-	-	-
EVERWEALTH INVESTMENTS PTE. LTD.	895	2.98%	-	-	-	-	-	-	-
REGION GRAND LIMITED	410	1.36%	-	-	-	-	-	-	-
許書祥	301	1.00%	-	-	-	-	-	-	-

註：該公司由大股東黃亮苙、吳美德及 Hiroyuki Hidaka 共同持有。

(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：仟股

項 目	年 度		2013 年	2014 年
	最 高	最 低		
每股市價	最 高		未上市	未上市
	最 低		未上市	未上市
	平 均		未上市	未上市
每股淨值	分 配 前		27.60	32.44
	分 配 後		26.55	32.44
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		28,567	29,488
	基 本 每 股 盈 餘		8.43	3.46
	稀 釋 每 股 盈 餘		8.43	3.44
每股股利	現 金 股 利		-	1.00
	無償 配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	9,998
投資報酬 分析	本益比		未上市	未上市
	本利比		未上市	未上市
	現金股利殖利率		未上市	未上市

資料來源：經會計師查核或核閱之合併財務報表。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程第 99 條之規定，本公司現處於成長階段，本公司之股利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。在掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，則依第 99.(1) 條之分派政策，如公司於會計年度終了時如有盈餘（包括先前年度之未分配盈餘），應先提繳稅款，彌補以往虧損（包括先前年度之虧損），次提特別盈餘公積（如有），剩餘者（下稱「可分配盈餘」）得由股東常會以普通決議，依下列方式分派之：

- (1) 不超過百分之 3 之可分配盈餘作為董事酬勞；
- (2) 不超過百分之 3 之可分配盈餘作為員工紅利；及
- (3) 不低於可分配盈餘之百分之 10，依股東持股比例，派付股息予股東，其中現金股利之數額，不得低於該次派付股息總額之百分之 10。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 2014 年度盈餘分配案業經 2015 年 3 月 27 日董事會通過，並擬於 2015 年 6 月 4 日股東會決議每股配發新台幣 1.5 元之現金股利。

(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：不適用。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

請參閱(五)公司股利政策及執行狀況。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異之會計處理：

本公司 2014 年度並未估列員工紅利，估列之董事酬勞為 2,040 仟元，係按稅後淨利之 2% 計算，未來若有依公司章程估列董事酬勞金額且嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，將視為會計估計變動，並列為決議年度之損益。

3. 盈餘分配議案業經董事會決議，尚未經股東會決議者：本公司 2014 年度盈餘分配案業經 2015 年 3 月 27 日董事會通過，並擬於 2015 年 6 月 4 日股東會決議每股配發新台幣 1.5 元之現金股利。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：本公司 2014 年之盈餘分配尚待 2015 年 6 月 4 日股東會決議。

5. 前一年度員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

(八)公司買回本公司股份情形：不適用。

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：

1. 公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形

2014 年 12 月 31 日

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證
主管機關核准日期	不適用
發行日期	2014/2/28

存續期間	4 年
發行單位數	1,500,000
發行得認購股數佔已發行股份總數比率	4.99%
得認股期間	2014/2/28~2018/2/28
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率 (%)	屆滿 2 年可行使 50%之認股權利；屆滿 3 年可行使 100%之認股權利
已執行取得股數	-
已執行認股金額	-
未執行認股數量	1,500,000
未執行認股者其每股認購價格	NTD 28
未執行認股數量佔已發行股份總數比率 (%)	4.99%
對股東權益影響	對原有普通股股東，股數稀釋影響不大

2.取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

2014年12月31日

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	集團總經理	黃亮苙	510,000	1.70%	-	-	-	-	510,000	NTD 28	NTD 14,280,000	1.70%
	集團財務長	許書祥										
	中國區總經理	張平										
	印尼區總經理	Asan Tatang										
	匈牙利區總經理	莊其平										
員工	印尼區會計經理	Sesilia S. Widjaya	335,000	1.11%	-	-	-	-	335,000	NTD 28	NTD 9,380,000	1.11%
	印尼區廠長	Desperi										
	新加坡區項目經理	Wong Chin Zheng										
	新加坡區會計經理	GOH BEE BEE										
	新加坡區項目工程師	Sejesh Babu										
	匈牙利區業務經理	黃泓杰										
	中國區業務經理	徐斌										
	中國區人事主管	謝鴻										
	中國區會計經理	張敏										
	中國區生產經理	黃臣										

3.最近三年度私募員工認股權證辦理情形：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

本集團主要營業項目為生產銷售汽、機車沖壓零組件及沖壓生產線設備等。

##### (2)主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元：%

主要產品	2013年		2014年	
	金額	比率	金額	比率
沖壓生產線設備	157,311	11.96	218,235	13.18
汽車零組件	851,126	64.73	1,119,169	67.59
機車零組件	291,812	22.19	274,352	16.57
加工收入	14,646	1.12	44,000	2.66
合計	1,314,895	100.00	1,655,756	100.00

##### (3)公司目前之商品（服務）項目

產品類別	服務項目
沖壓生產線設備	依據市場需求及特性要求，銷售客戶所需之沖壓生產線設備，並提供差異化服務，如現地裝機及指導操作服務，維修、保養及零配件供應之後勤技術支援服務。
汽車及機車零組件	提供充沛大量且多元化之產品規格及類別，主要為機車零組件及汽車安全系統部件，如：門鎖件、座椅件、煞車盤減震器、法蘭及排氣系統掛勾等。
加工收入	汽車零組件加工等收入。

##### (4)計畫開發之新商品（服務）

本集團主要從事精密成型技術的研究開發，設計製造高精密冷成型機和精沖機，並研發配套的高精密成型模具，同時從事汽車發動機、變速箱、座椅、安全帶、門鎖、底盤及尾氣淨化系統上金屬精密成型零件的研發、生產及銷售；本集團未來開發計劃將延續在汽車安全機構組件上的經驗，持續精進製程研發，改善現有產品品質並降低成本；此外自動化設備研究開發以及技術領域接近的產品開發亦為本集團發展的重點方向。

## 2. 產業概況

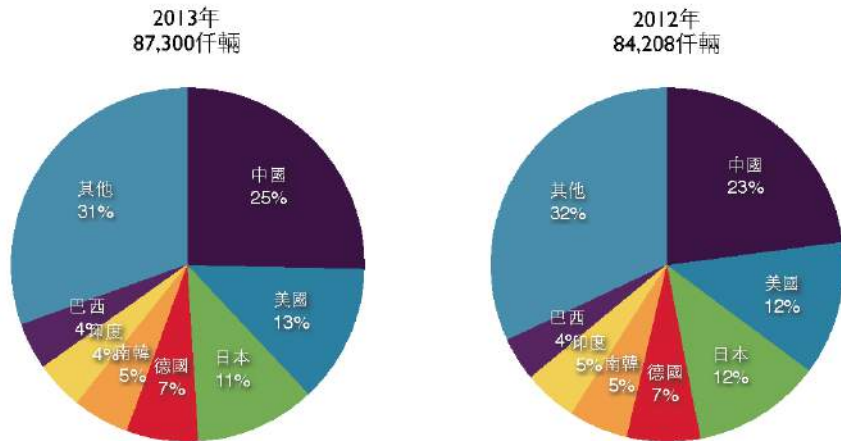
### (1) 產業之現況與發展

#### A. 汽車產業概況

汽車工業是高精度性、技術性且須高度整合之綜合產業，產品從一開始的市場調查、產品研發、生產製造直到銷售回饋等過程，開發週期相當長（約三至四年），其生產製造流程亦非常繁複，故牽涉範圍極廣，其相關衛星廠商涉及百家，需要各種產業的相互配合。汽車零組件眾多，依其配備之複雜程度，所需組件往往超過 30,000 個，而各種零組件所使用的材料包括鋼鐵、非鐵金屬、橡膠、玻璃、石棉、陶瓷、纖維及石油化學業等，零組件的製造方式則包含了鑄造、沖壓、鍛造、機械加工與熱處理等程序，所完成之零組件經過品質檢驗合格之後，再運送至中心廠進行組裝工作。中心廠汽車的組裝過程從車體焊接、塗裝、部份零組件預組裝，到最後進行整車的裝配，製程眾多。出廠前必須通過各種不同條件的檢驗與測試標準，經確認合格之後，一部安全可靠的汽車才算生產完成。

依據工研院產業分析顯示，2012 年全球汽車產業與市場逐漸復甦，除歐洲受歐債事件影響整車銷售下滑，創下 19 年之低點，其他地區或國家如北美、日本、俄羅斯等新興市場。擺脫日本地震及泰國洪水影響，產能逐漸恢復，汽車產業都呈現成長狀態，預期 2014 年歐洲汽車市場將趨於穩定成長，帶動全球汽車整車與零組件市場需求成長。

而中國大陸近年來汽車工業快速發展，境內的汽車消費量及生產量均大幅增加，2013 年已居世界第一大汽車生產地區，亦成為全球另一個龐大的售後服務市場。根據國際汽車製造商協會（OICA）統計數據顯示 2013 年全球汽車產量總計為 8,730 萬輛（包括各種車輛），較 2012 年增加約 309 萬輛，成長幅度為 3.7%。其中，中國大陸已經連續三年維持全球最大汽車生產國，其 2013 年生產量 2,212 萬輛，占當年全球比重為 25%；另美國為 1,105 萬輛，排名第二；日本則以 963 萬輛的年產量排名第三。



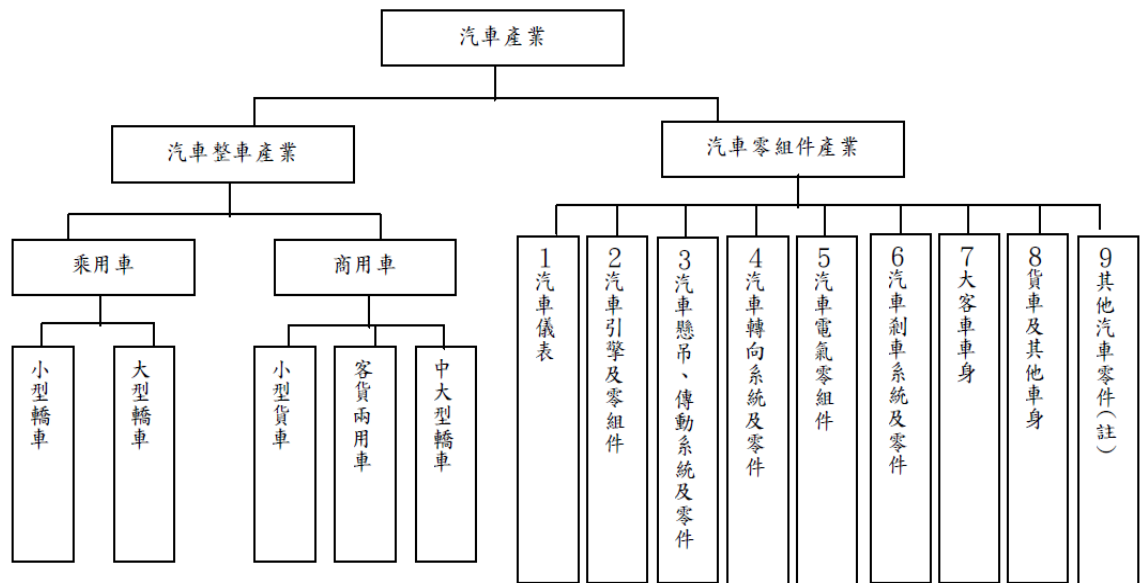
資料來源：OICA

由於中國大陸已經連續三年維持全球最大汽車生產國，因此全球各知名汽車大廠積極前往投資，亦帶動國外大型汽車零件廠進入當地市場設立生產據點，外商採用投資方式與當地較具規模的企業合作，連帶提昇了中國大陸零件廠整體的技術能力。由於國外大型汽車零件廠紛紛將生產基地移至中國大陸各地，相關週邊協力產業亦紛紛隨同前往，各協力廠為有效降低生產成本及提昇競爭優勢，並就近服務客戶，亦開始規劃在中國大陸地區設立生產基地。目前進入中國大陸市場之零件廠，大致可分為北美系、歐系、日系三股主要勢力，在中國大陸的投資情形如下所示：

區域	重要投資廠商	投資始年
北美	Delphi、Visteon、Lear、Johnson Control、Magna、TRW、Dana、Borg Warner	1994
歐洲	Bosch、Valeo、Siemens、Faurecia	1994
日本	Denso、Aisin Seiki、Yaziki	1991

2014 年全球汽車產業動能預計將由東協市場及新興市場成長趨勢拉動。在亞洲方面，中國大陸可預期仍為銷量第一國家；而日本購買力逐漸恢復，但購車補貼優惠方案結束預期將影響市場成長趨勢；韓國國產車與進口車之新油耗標準推出、刺激方案及補充預算案是否影響韓國國內銷量將持續觀察；另在印尼與印度部分，因經濟成長及生活方式逐漸轉變，將帶來小型車款之內需市場。歐美部分，德國藉由公司用車需求支撐，帶動市場小幅成長；美國市場雖需觀察對於財政懸崖之處理，但多數車商對市場表示樂觀，預計 2014 年世界整體銷量將呈現穩定成長趨勢。

基本上，汽車零組件產業依照工業生產統計分類方式可分為下列九大類別。

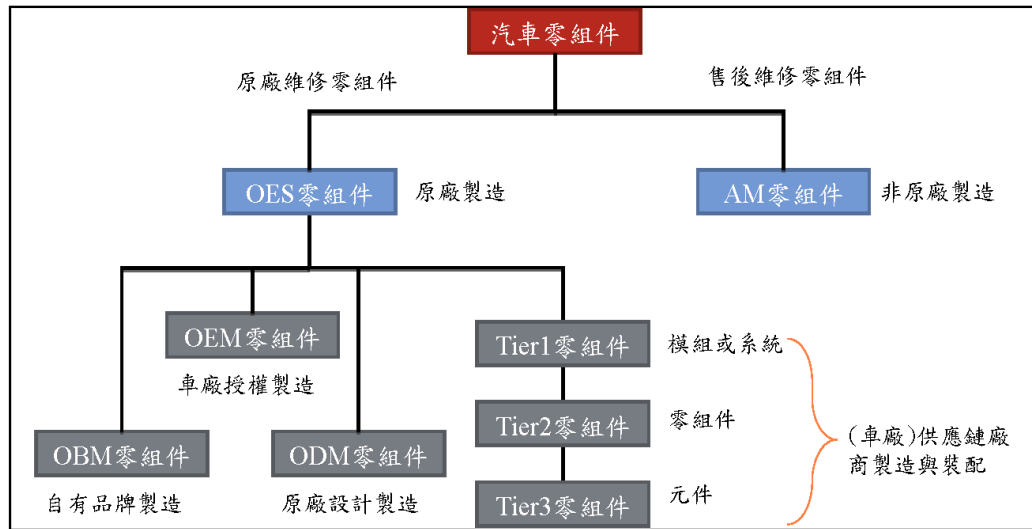


註：其他汽車零件包括汽車車架大樑、車身沖壓件、汽車保險桿、汽車排氣管、汽車鑄件、輔助氣囊系統、汽車座椅安全帶及其他未列名汽車零組件。

資料來源：工研院 IEK 2013 年 4 月

國際汽車零組件產業基本上是隨著車廠與當地政府相關產業政策的脈動在發展，其主要市場有二，一為配合當地國內、外車廠扮演 OEM 角色，提供原廠組裝新車零件，另一市場則是提供維修或改裝零、配件給予國內、外售服市場。就零件的銷售管道來看，則可區分為原廠委託製造 OEM (Original Equipment Manufacturing)、原廠委託設計製造 ODM (Original Design Manufacturing)、售後維修正廠認證之零件 OES (Original Equipment Service)、售後維修零件副廠牌 AM (After Market) 四種汽車零件的銷售管道，其中，OEM、ODM 市場為原廠組裝零件，OES 則是售後維修之原廠認證零件，AM 所提供之零件則供售後維修及改裝車市場使用之副廠零件。

汽車零組件國際分工的型態



資料來源：工研院 IEK(2013/05)

汽車產業與電子產業不同，其上下游均屬少數廠商的封閉市場，各項車用零件需經嚴格而冗長的測試認證，才有可能被汽車原廠所採用。汽車產業對品質系統及良率之要求極高，ISO-9001、QS-9000 及 TS-16949 僅為基本要求，所採購零組件幾乎為零瑕疵。

本集團主要營業項目為各項精密金屬零件之加工、製造及買賣，其加工應用領域相當廣泛，可應用於各項產業，然本集團在衡量市場狀況與公司競爭利基後，決定調整產品組合及銷售策略，積極投入並聚焦於汽車、機車零組件之研發與生產，係以國外汽車原廠(OEM)市場為主要目標，與主要汽車零件供應商(Tier 1)合作。本集團目前銷售予第一大客戶 Faurecia(佛吉亞) 集團即為一級(Tier 1)衛星廠，供應 Faurecia 集團之產品主要為汽車安全系統所需之零組件，如：座椅系統、煞車系統、門鎖件、掛勾、煞車盤減震器及法蘭等，在累積多年互信合作及反覆認證經驗後，產品品質及價格深獲 Faurecia 集團所信賴，亦使本集團對 Faurecia 集團之營業收入逐年穩定成長。

2010~2011 年全球前十大汽車零組件廠商排名

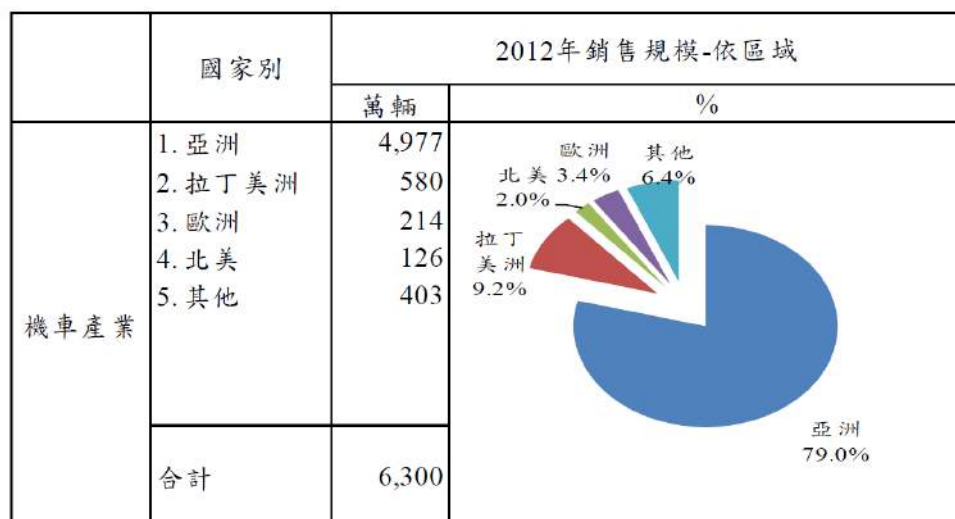
排名	2011	2010
1	Bosch	Bosch
2	Denso	Denso
3	Continental	Aisin Seiki
4	Aisin Seiki	Continental
5	Magna	Magna
6	Johnson Controls	Johnson Controls
7	Hyundai Mobis	Hyundai Mobis
8	Faurecia	Faurecia
9	ZF	ZF
10	TRW	TRW

資料來源：FOURIN(2012/07)；工研院 IEK(2013/05)

## B.機車產業概況

機車起源於歐美等地，二次世界大戰之前，機車產業的領導廠商以歐美品牌為主，主要領導廠商為 BMW、Piaggio、DUCATI、TRIUMPH、HARLEY-DAVIDSON、Indian 等，但二次世界大戰後，日本機車廠商應運而生，加上機車使用特性較適合開發中國家使用，因此近年來日系的 Honda、YAMAHA、Suzuki、KAWASAKI 逐漸成為全球領導廠商，目前亞洲為全球主要機車市場，2012 年亞洲地區銷售量占全球機車銷售量達 80%，除了中國大陸以外，印度、印尼分別位居 2、3 名，而其他東南亞國家如越南、泰國則緊追在後。這些新興國家除中國大陸因禁摩令等因素而導致市場衰退外，仍將呈現成長態勢，印度與東南亞市場可說是未來數年機車銷售的主要地區。

北美及歐洲等國家，經濟穩定，市場成熟，未來對機車需求成長有限，多偏重於休閒與都市短程代步，成長幅度相對不高。除目前主要區域市場外，非洲等開發中國家對於機車需求也日漸增加，隨著經濟成長，人民對於交通工具的需求改變，對於二輪車的需求也將逐漸提升，預估未來成為全球主要機車市場。



資料來源：工研院 IKE(2013/05)

由於機車具有使用方便、適用路面廣泛、具載貨能力、不占空間等特性，使得其在新興國家成為通勤及載貨之重要工具，不同於已開發國家將機車視為休閒與競賽用途，新興國家機車之應用範圍更為廣泛，尤其是亞洲人口較多，在國民平均收入較低，公共交通系統不夠發達的國家，個人使用機車作為日常交通工具和生產工具已越來越普遍，也造就了亞洲機車市場的巨大發展潛力。依據工研院 IEK 之預估，2016 年全球機車銷量將可達到 7,600 萬輛。就全球機車市場發展分析，亞洲地區受到中國大陸強大的內需帶動整體經濟成長，加上印度、印尼、越南、泰國、菲律賓等國機車需求持續上升，使在亞洲地區成為全球最大機車市場，未來成長趨勢仍會溫和上揚。

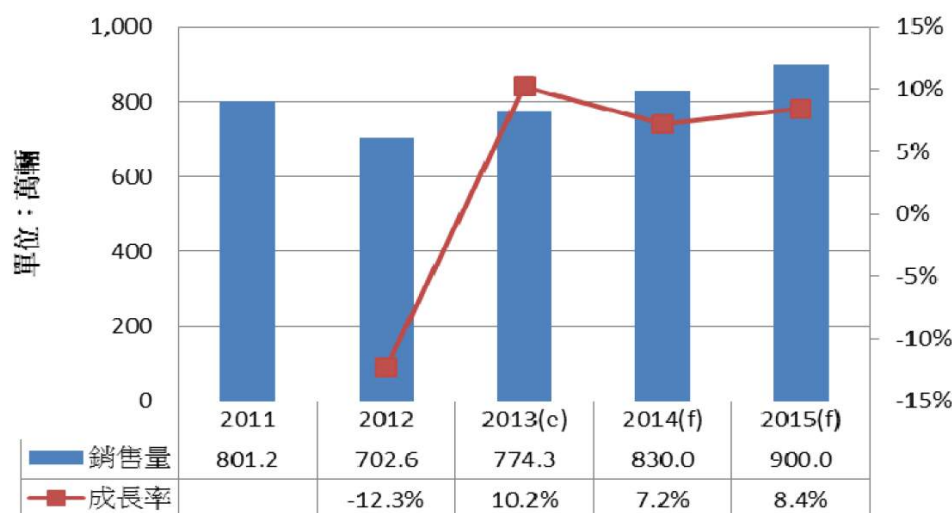


資料來源：工研院IEK(2013/05)

印尼為全球第三大機車市場，如同其他東南亞國家，由於人口密集度高、道路基礎設施與大眾運輸工具缺乏，印尼主要城市塞車問題相當嚴重，

因此行車方便且價格便宜的機車成為民眾購車首選，在收入水準提高與個人消費力增加下，近年機車數量快速提升，2011 年共銷售 801.2 萬台機車。

2012 年全年衰退至 702.6 萬輛，遠低於年初 900 萬輛預期，原因則為機車貸款頭期款增加(由 15% 調升至 20~25%)和財務機構的財務審核標準加嚴，由於當地民眾超過九成者購車皆利用貸款，此舉也讓市場大幅緊縮。而在貸款以及汽車大幅成長排擠部分購買機車的動力下，預估 2013 年銷售量雖可提升，但較難恢復到 2011 年水準。

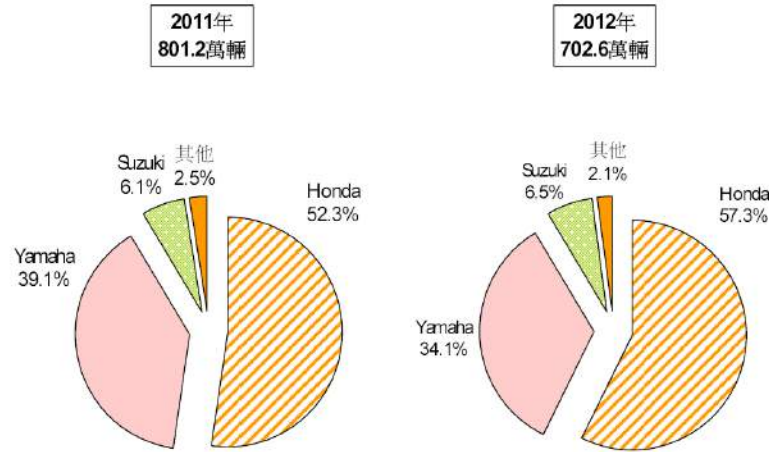


資料來源：Indonesian Motorcycle Industry Association；工研院 IEK(2013/05)

如同其他東南亞國家，印尼機車市場結構呈現日系三大品牌 Honda、YAMAHA 與 Suzuki 寡占態勢，近年三大市佔率合計都可達九成五以上。三大之中又以 Honda 與 YAMAHA 較具競爭優勢，原先兩者市佔率相當，但在 Honda 積極擴充產能後，這兩年市佔率已逐漸拉開，2012 年 Honda 佔 57.3%、YAMAHA 佔 34.1%、Suzuki 佔 6.5%，其他廠商則只佔約 2%。由消費者心態分析，Honda 機車品牌已在印尼奠基良好的形象，許多年輕人相當以擁有一輛 Honda 機車為榮，通常存夠錢就貸款購買機車，Honda 則是購車首選。

為了就近供應市場，日系機車廠在印尼與當地 Astra International、Indomobil 等集團合作生產與銷售，並進行售後維修事宜。印尼機車產業近乎 80% 供應給快速膨脹的內需市場，Honda 與 YAMAHA 在當地的子公司-P.T. Astra Honda Motor 與 P.T. YAMAHA Indonesia Motor 皆為全球單一廠商機車產量排名前五的企業。為應付市場強勁的需求，2011 年 Honda 積極擴廠，將每年 350 萬輛的產能增加至 430 萬輛，而 YAMAHA 在印尼則有兩座工廠，年產能超過 300 萬輛。





資料來源：Indonesian Motorcycle Industry Association、台灣車輛公會；工研院 IEK(2013/05)

圖二、印尼機車銷售市佔率分析

日系車廠已佔有印尼汽機車絕大部份市場，而其大多也和第一、二階廠商共同至印尼投資，大多數廠商群聚在雅加達及爪哇島的各大城市。在進出口方面，雖然本地零組件生產自製率已高，但主要偏向於以原料易取得和需求較高的零件，例如輪胎、鍛造、鑄造、沖壓方式生產的零組件、蓄電池，射出、壓出塑膠零配件。而引擎、傳動、轉向、剎車、懸吊系統等重要或精密零組件，大多仍採半散裝方式自日本或其他地區進口。此外印尼政府於 2013 年 9 月推動 LCGC(Low-Cost Green Car) 節能政策，以推動零組件國產化以開發新車種為目標，將使用一定數量國產化零組件小型乘用車減免汽車奢侈品銷貨稅 10%，並提出五年時間表，要求本地採購。

在 AM 市場方面，官方估計約有 2/3 市場為非正廠零件。除了原廠廣佈的售後維修通路外，印尼民眾亦常至一般民間維修店保養，這些維修廠大多採用非原廠零組件，來源則是透過當地經銷商進行購買。維修市場中較大的部分為碰撞件以及一般替換性的零件，然而台灣與中國大陸廠商許多產品高度重複，對印尼代理商來說，選擇功能類似但價格較便宜的大陸產品可能性大，由於進入障礙不高，故競爭相當激烈，毛利因而偏低。

### C. 工具機產業概況

隨著全球經濟好轉，多家國際研究機構皆預期 2014 年全球經濟成長表現將優於 2013 年，製造業投資信心提升將有助於本產業的需求上揚，尤其美國汽車、航太等產業景氣持續成長，而工具機領導業者亦積極開發中、大型機種，可望因而受惠。此外，雖然中國仍對機械業實施進口替代政策而不利國外工具機業在中國市場的發展，然而近期工具機業者紛紛擴大投資規模，除了大幅擴廠外，同時也進行更高階產品的開

發，可望扭轉工具機業在中國市場的銷售表現，另外日圓貶值對工具機的威脅程度也逐漸放緩。因此在全球經濟好轉以及市場需求增加的帶動下，2014年工具機產業可望成長。

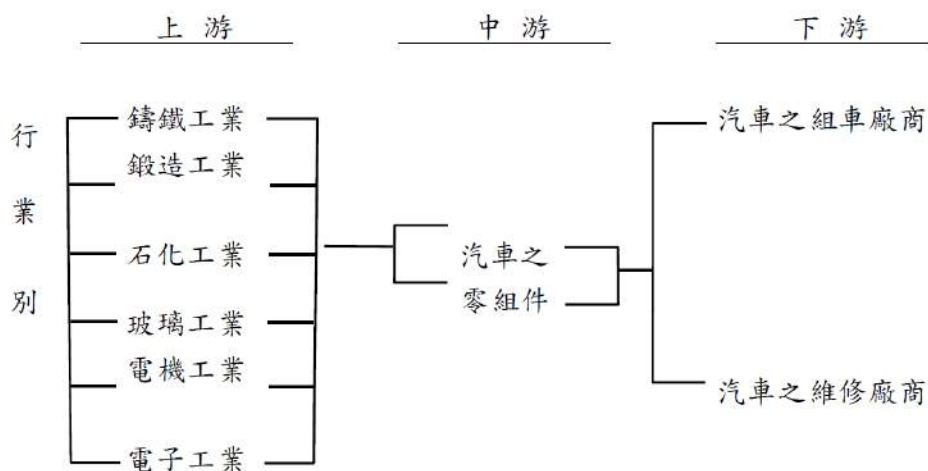
就各項產品而言，受惠於汽車和航太產業對本產業的需求成長，中、大型機種銷售量也將增加，其中應用在汽車和航太產業 CNC 車床、綜合加工機以及其他 NC 工具機銷售值皆明顯上揚，而其他金屬加工用機械及零件亦受惠於本產業景氣回升而促使相關零組件需求攀升，使其銷售值成長；另外，其他產品也因需求回升，同時基期較低，使其銷售值亦呈現成長態勢。

就主要生產區域及主要生產國家產值而言，由於亞洲地區為全球製造業生產重鎮，因地利之便也讓亞洲地區成為全球工具機主要生產地區；而中國受惠於其經濟快速發展，對工具機的需求強勁，此商機同時吸引了國際大廠紛紛至中國投資設廠，故近十年來中國工具機產值呈現上揚態勢，尤其 2008 年全球爆發金融海嘯，中國政府為防止經濟下滑而實施振興經濟方案，規模高達四兆人民幣，並進行產業結構調整，此龐大商機帶動中國工具機產值大幅攀升。

整體而言，在國際市場需求攀升的帶動下，2014年工具機產業銷售值可望成長，其中在汽車和航太產業對本產業的需求明顯回溫下，CNC 車床、綜合加工機以及其他 CNC 工具機銷售值皆明顯上揚，其他產品也因需求回升，同時基期較低，使其銷售值亦呈現成長態勢。

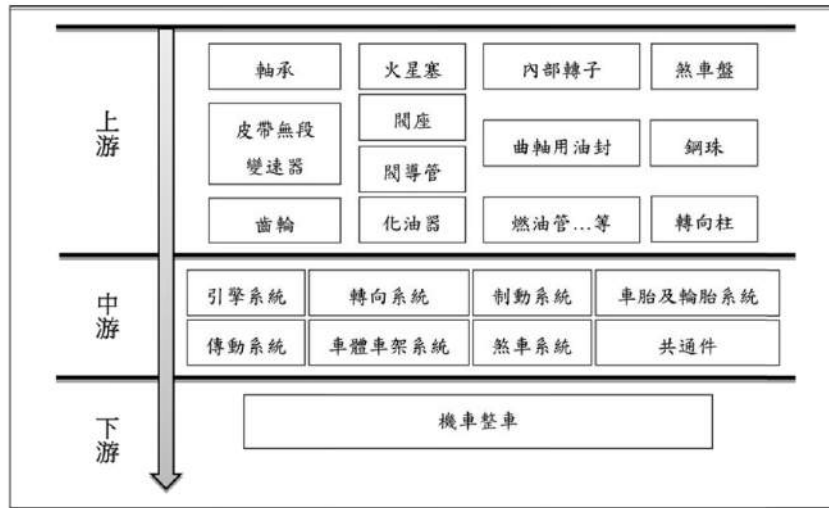
## (2) 產業上、中、下游之關聯性

### A. 汽車零組件



資料來源：中國信託證券整理

## B.機車零組件



資料來源：工研院IEK，2013

## C.工具機設備



### (3)產品之各種發展趨勢

#### A.汽車零組件

由於汽車產業全球化趨勢，導致產業價值鏈從研發、採購、生產、銷售到售後服務等，各個功能活動已傾向全球性配置，在當地國保有研發機構，而對予其他目標國市場採取複製產品方式進行投資的作法，現已改為將各個功能活動，依其能力分配給全球市場。由於此新的專業化分工協力體系，整車廠為降低成本採全球採購策略而與原協力體系的零組件企業間呈現分離趨勢，此也相對促成跨國的零組件公司越來越多。

汽車零組件廠商的發展模式主要可分為三大類：(1)打入國際整車廠或 Tier-1 廠商 OEM 供應鏈體系；(2)與當地車廠或技術合作夥伴以合資方式進入海外市場；(3)於國際大廠合作設立發貨倉庫或物流中心，以搶佔當地汽車售後服務維修市場（AM）的商機。本集團目前發展方向係以前兩大類為主。

另汽車零組件產業發展和汽車生產與售後服務維修息息相關。全球主要汽車產業發展有三個市場，分別為中國大陸、北美及日本。而此三大區域均屬於成熟的汽車市場，亦是全球重要的汽車零組件消費市場。

近年來全球的車廠及汽車零組件產業已朝著企業數量減少、經營規模擴大並迅速往國際化來發展。整個發展趨勢如下：

- 產業規模化：產品與技術的創新亦為車廠致力的方向。為減少開發成本以及零組件成本，車廠將透過共用平臺、模組化設計以及全球戰略車，擴大單一平臺或車款的經濟規模。
- 生產專業化：為了縮短整個開發新車時程，並確保品質、成本及交期，汽車零組件廠已不能只根據車廠提供設計圖面生產並提供線上裝車零件而已，而是要更深入參與汽車整個價值鏈活動，從研發、銷售到售服等環節來提昇專業水平。
- 生產經營國際化：配合汽車整車廠全球佈局的腳步，汽車零組件廠跨國經營的範圍越來越大。其主要目的有的是與整車廠在海外配套、或是為了開發新市場、或是為了尋求當地生產低成本優勢。因此，形成汽車零組件廠生產與經營的國際化。
- 協力體系關係複雜化：以往整車廠與零組件供應廠，透過協力體系的運作，牢不可分。但隨著汽車市場競爭白熱化，整車廠為取得優勢成本，除了要求現有協力廠年年成本降低外，亦透過其採購平台尋求符合規格要求，但具有優勢供應價的零組件廠來取代無法配合降價的協力廠。
- 整車應用技術的升級：零組件供應商另一個需要面對的壓力則來自於整車應用技術升級，包括小型化、輕量化、節能等技術，供應商同樣需要投入研發以因應新技術的需求。
- 汽車零件製造業者至中國大陸市場投資將更積極：開發中國家將成為主要車廠未來投資佈局重點，除了製造、設計與工程等價值活動亦將同步導入。而中國大陸車市規模持續成長並成為全球汽車銷售最大國家，內需市場亦為車廠將製造在地化之原因，目前其汽車每千人保有量仍偏低，因此除為車廠帶來商機之外，亦為汽車零組件業者帶來龐大商機；另外，由於中國大陸車市歷經多年的成長，汽車維修市場對汽車零件業的需求將增加，然而為搶進中國大陸汽車

零件龐大市場，汽車零件業者將擴大至中國大陸投資，並積極與當地汽車製造業者結合爭取商機。

- 能源效率以及低碳排放已經成為汽車產品發展的必然趨勢：由於油價仍處高檔及環保議題，節能及油電混合車比重逐漸攀升，透過政府政策與相關財稅誘因為目前最重要推動力量。除了汽車動力系統的改變，車廠投入更多心力開發小型節能車款，除因應法規的要求，亦可提供消費者在經濟環境不佳時更多購車選擇，因此電動車仍將是車廠發展之重心之一。

## B.機車零組件

近年來由於全球氣候的急遽變遷，各國對環境污染及汽機車廢氣排放的議題日益關注，因此各大機車廠為了生產出更安全、更環保、更高品質的產品，不斷進行新產品的研發，並長期與零組件供應商做技術交流，此舉也促進了上游廠商配合開發出更新的科技、更為環保、更高單價及利潤的零組件，東南亞國家隨著經濟的快速增長，機車需求量逐年提高，幾個主要的日系機車大廠如HONDA、YAMAHA及SUZUKI等為了降低勞工成本，將採購、生產或銷售等價值活動轉移到東南亞國家如印尼、越南及泰國等機車市場高度成長的國家，相關潛在的競爭對手亦以該等市場為主，因此本集團除了積極成為印尼市場之主要供應商，並放眼其他東協市場，以為集團未來發展之方向。

## C.工具機設備

從工具機生產大國-中國大陸來看，中國大陸正在從事經濟結構調整與發展方向的轉變，發展重點領域如航空、船舶、汽車、能源等方面，因而對高檔數控機床、高效刀具、精密量測儀等產生巨大的需求。另一方面，智能製造的興起也為工具機產業的發展提供新的路徑。未來五年，中國大陸工具機行業發展需求將進一步向高端移轉。根據Gardner Research統計，2012年工具機行業儘管銷售成長處於下滑趨勢，但實際上下滑嚴重的產品來源主要來自於中低端產品，這也說明了中國大陸對工具機的需求轉向高端的趨勢，整體上，中國大陸高端工具機的需求保持了旺盛的趨勢。

全球工具機市場不斷處於追求高效率、低能耗的競爭中，同時，新興領域、新興材料也對工具機市場不斷提出新的要求。故工具機供應商為保持競爭力，既要在傳統領域追求深度的發展，又要讓產品能趕上新興領域的步伐，方能維持其地位。

### (4)競爭情形

近年來世界各大廠商覬覦中國大陸龐大的汽車市場及東協地區的機車市場，再加上生產成本無法有效降低的壓力下，逐漸將產品委由其他國家

代工生產或就近當地採購，加上近年來中國大陸經濟崛起及東協市場經濟持續成長，國民平均所得穩定成長百姓消費水準上升，以致於當地汽車及機車需求亦穩定成長，中國大陸及東協市場因而受惠；汽車及機車零組件生產量持續增加，使得相關零組件生產所需之沖壓生產線設備需求亦跟著增加；因此，本集團除了積極提高汽機車零組件生產效率並降低生產成本外，更加強佈局沖壓生產線設備之銷售市場，爭取更多機台設備銷售訂單。

整體而言，由於產業產品用途廣泛，目前之競爭趨勢亦不似電子產品激烈，但隨著產品應用廣泛，未來市場將受到重視，此也意謂著日後之競爭將更為明顯。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次與研究發展

客戶最激賞本集團是永遠領先同業的研發速度，除了以本集團多年的五金加工經驗為基礎，加上自主開發模具之能力外，更關鍵因素為本集團能針對客戶產品規格差異之需求迅速調整設備機台，憑藉快速開發打樣、有效改善客戶產品設計及製程整合的能力，一直與客戶維持不錯的關係，更吸引國際性客戶合作的意願。

本集團產品製程以零件沖壓成型、組裝、自動化生產、檢測為主要技術能力，以設計並自製專用自動化生產及量測設備，達到 100% 的品質製造及檢驗，符合產品高精密度規格及品質保證的特殊要求，並藉由新產品品質規劃歷程，持續推動創新精密技術的建立。

#### (2)研究發展人員與其學經歷

年度 學歷	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
碩士以上	7	7	7	7
大專	19	25	29	29
高中(含)以下	-	-	-	-
合計	26	32	36	36

#### (3)最近五年度投入之研發費用

單位：新台幣/仟元

年度	項目 研發費用	合併營收淨額	佔合併營收淨額%
2014 年	69,803	1,655,756	4.22
2013 年	51,441	1,314,895	3.91
2012 年	33,752	1,072,758	3.15
2011 年	36,677	1,003,199	3.67
2010 年(註)	-	-	-

註：本公司並無編製擬制性合併財務報表

#### (4)最近五年度開發成功之技術或產品

截至 2014 年 12 月 31 日

項次	研發項目	說 明
1	冷沖壓複合模具自動出料裝置	可提高生產效率和生產的安全性，特別適用於大型沖壓件複合落料裝置。
2	浮動模架裝置	為高精度和小間隙沖裁模具，可提高模具的精度。
3	厚板沖裁模具	提高生產效率和生產的安全性，特別適用於板材厚的壓件。
4	卷圓件沖壓自動出料裝置	可提高生產安全性及滿足大批量生產，並提高工作穩定性及零件出料的效率。
5	沖壓鉚接翻平模具	可減少不必要的工序，有效提高工作效率，降低製造成本。
6	冷沖模自動出料裝置	可使模具出料更加順暢簡單，使模具中的廢料順利落下，大幅提高生產效率和生產的安全性。
7	沖子成型器上之夾具裝置	可加工同軸零件以及比較大的外圓，提高加工效率。
8	卷圓件沖壓模具	工藝上的創新，並有效減少工序。
9	變薄翻孔沖壓工藝	改善制件工藝及提高工作效率，以滿足大批量生產需要。
10	板類工件打凸模具	完成板類工件打凸模具的設計及優化，增加工作穩定性及效率。
11	板類工件預沖孔模具	通過採用壓料彈簧方式，增加工作穩定性及效率。
12	板類工件翻孔模具	提高翻孔端面質量及工作效率。
13	實心棒鐵粗模具	改善工藝並提高工作效率及模具的穩定性。
14	落料拉伸複合模具	改善製件工藝，有效減少工序及加工成本，並提高零件的加工精度和品質。
15	料片自動出料裝置	可使沖壓件與料帶間自動分離，提高生產效率以及安全性。
16	冷擠壓模具	改善製件工藝，有效降低加工成本及提高零件的加工精度和品質。
17	鋁制材料擠凸台工裝	提高零件的加工精度和品質。
18	不鏽鋼法蘭翻邊鐵粗模具	提高型腔的強度，並將凹模鑲件和沖頭進行鏡面拋光處理。

#### 4.長短期業務發展計畫

本集團為因應未來產業發展及整體經濟環境趨勢，藉由擬定各長、短期計畫以規劃集團未來經營方向，進而提升競爭力。茲就本集團之短期及長期計畫概要說明如下：

##### (1)短期發展策略及計畫

#### A.行銷策略

- a.加強維繫客戶良好合作關係，隨時掌握最新市場資訊，合理推估客戶對產品之未來需求規劃。
- b.持續參與客戶各類專案計畫，建議與協助評估機台設備需求、配置、成本、交期等配套解決方案。
- c.積極參與國際性相關產業之展覽，藉由參展增加市場能見度，提集團品牌形象，以爭取國際大廠之機台設備訂單，獲取較高之利潤。

#### B.採購策略

與供應廠商保持良好之互動模式，了解新商品開發計畫及價格趨勢，並提供客戶端之商品使用意見或未來需求想法。

#### C.營運管理及財務配合

- a.因應營運發展，將透過健全之財務規劃及營運管理，統籌分配集團資源，以期將集團資源發揮最大之綜合效益。
- b.善用資本市場之優勢，以期建立健全與多元之籌資管道，並與金融機構建立密切合作且互惠關係，因應業務成長及發展所需之營運資金。
- c.導入企業資源規劃系統(ERP)，整合前端與後端之資訊，提供更即時之財務資料作為管理階層決策之依據。
- d.定期與不定期舉辦內部員工教育訓練，提升技術研發、業務及管理能力，並鼓勵員工提出針對集團內部改善建議，加強集團與員工雙方溝通橋樑，以降低勞資糾紛之風險。

### (2)長期發展策略及計畫

#### A.行銷策略

- a.持續厚實廣大客戶基礎，增加營運彈性，降低營運風險，使得營運不因單一客戶、地域性市場、個別產業等情形而產生重大影響，而持續維持集團競爭力。
- b.尋求策略性夥伴，不僅接觸新市場、客戶、銷售網絡，並可拓展產品廣度、提升經濟效益及競爭能力，進而擴大經濟規模，成為未來成長動力。
- c.佈局海外機台設備銷售市場，提高機台設備銷售之營收，以增加營收獲利之貢獻。



d. 培育專業人才，蒐集未來發展趨勢資訊，掌握競爭者及新進者市場脈動，拓展歐洲銷售市場。

## B. 採購策略

a. 拓展供應商來源，除可強化穩定貨源供應，確保交期可靠性，亦可取得有競爭力之採購價格，維持採購成本之競爭優勢。

b. 導入企業資源規劃系統(ERP)，藉由提供更即時的原物料庫存數據，以便採購人員能隨時掌控及調整採購計劃，降低採購成本。

## C. 營運管理及財務規劃

a. 建立健全之內控管理制度，落實公司治理經營理念，塑造卓越之企業文化，實現企業永續經營之遠景。

b. 藉由資本市場多樣化之籌資管道，強化財務結構厚植長期發展實力；並配合本集團營運規模成長，充實經營團隊與提昇集團知名度及形象。

c. 提倡全球化競爭與員工終身學習之觀念，以朝向跨國企業集團為目標。

## (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

單位：新台幣仟元；%

年度 地區	2013 年		2014 年	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
中國	646,106	49.14	809,570	48.89
東南亞	363,388	27.63	518,349	31.31
歐洲	182,602	13.89	248,834	15.03
其他	122,799	9.34	79,003	4.77
總計	1,314,895	100.00	1,655,756	100.00

#### (2) 市場佔有率

本集團為一專業之精密金屬零件加工廠商，由於本集團加工後產品多數零組件屬於汽車零組件，故市佔率難以統計，且本集團自創立以來即秉持為服務客戶理念，因此營業額呈現逐年成長之趨勢，亦因此本集團在市場產品之佔有率理應能明顯提高，因此本集團市佔率目標，將以持續增加集團業績成長為主軸。隨著全球汽車市場需求穩定成長下，預估帶動未來

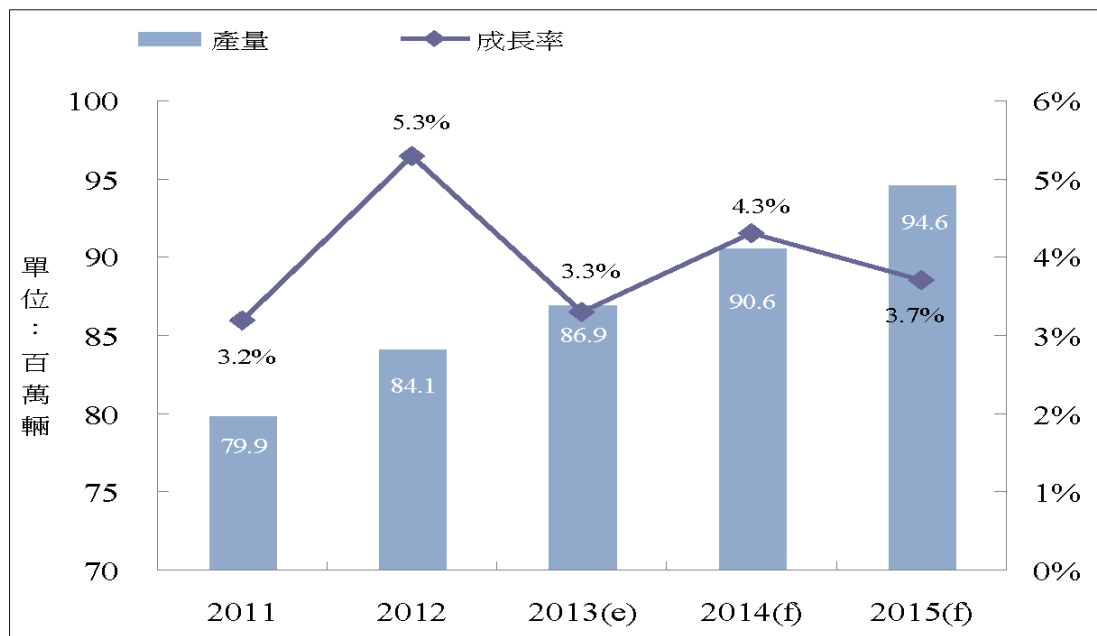
汽車零組件需求持續成長，本集團營業額尚有極大之成長空間。

### (3)市場未來之供需狀況與成長性

#### A.市場未來供需狀況

由於精密金屬加工產業可應用的範圍相當廣，本集團目前主要出貨集中於汽車零組件，面對汽車產業激烈的競爭，降低成本為國際各大車廠重要課題，因此汽車生產基地將由高成本國家如北美與歐洲遷移至低成本國家如中國大陸、印尼與南美。另一方面，中國大陸與東南亞龐大市場亦為車廠將汽車製造在地化的原因。依據 2014 年世界汽車組織 (OICA) 統計資料顯示，2013 年全球汽車市場之產量為 8,730 萬輛較 2012 年成長 309 萬輛 (3.7%)，預估 2014 年汽車產量將穩健成長。整體看來，汽車產業市場受到政府政策與相關財稅誘因及新興市場興起為最重要推動力量，商機應屬可期。

2011~2015 年全球汽車生產規模

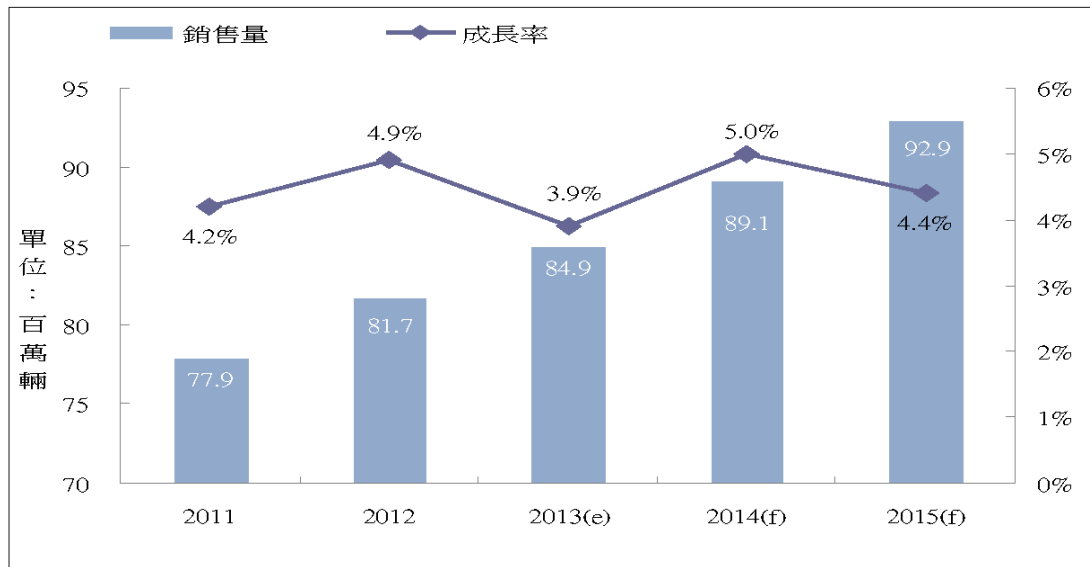


資料來源：OICA；FOURIN；工研院 IEK(2013/05)

雖然全球汽車產業於 2011 年初遭遇日本大地震所導致的汽車零組件供應鏈中斷，以及歐債危機導致的全球經濟不確定性，但在中國大陸及東南亞地區等新興市場的需求穩定成長帶動下以及各國政府補貼、刺激方案與美國、日本市場的反彈之下維持成長，預期 2014 年全球汽車銷售量可望逐步回升。而開發中國家除了做為低成本製造中心，內需市場在經濟持續成長之下，成為推動全球產業發展的重要力量，開發中國家龐大的人口與低汽車保有量形成極具發展潛力的市場。

近期針對開發中國家需求推出的低價小型車，以及因應全球節能減碳趨勢所開發的小型車以及混合動力汽車將帶動汽車銷售的成長。全球汽車產業預期將由分佈於中國大陸、印尼、日本、韓國、西歐與美國的跨國車廠以及零組件供應商所主導維持競爭力，車廠需要設計符合成熟市場以及開發中國家市場消費者的需求。因此可以預見的是產品發展將朝向容易操作的低成本汽車以及搭載高科技的智慧車輛。

全球汽車產業市場趨勢分析



資料來源：工研院 IEK(2013/05)

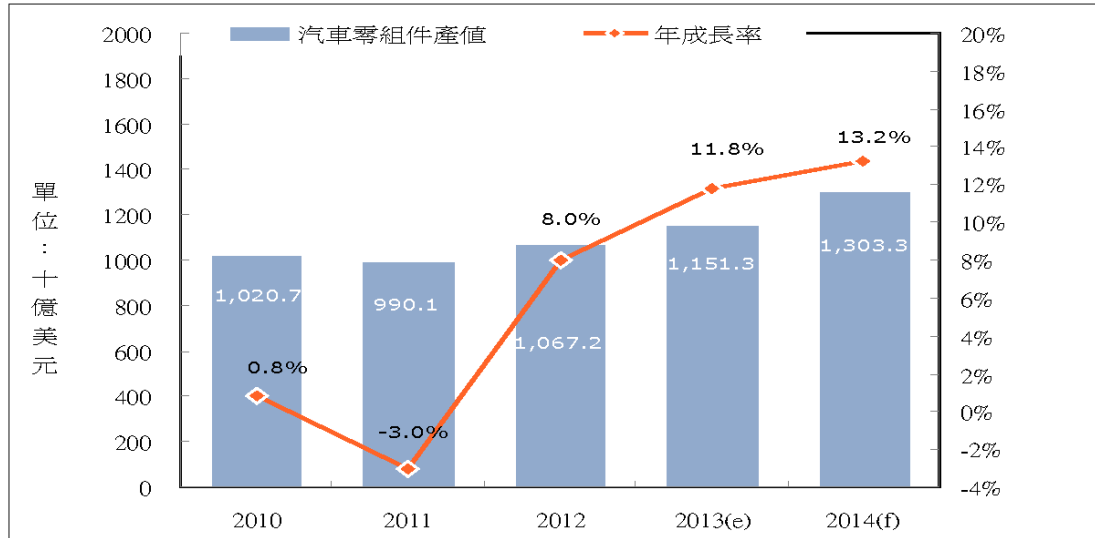
此種汽車產業全球化趨勢，導致產業價值鏈從研發、採購、生產、銷售到售後服務等，各個功能活動已傾向全球性配置，在當地國保有研發機構，而對予其他目標國市場採取複製產品方式進行投資的作法，現已改為將各個功能活動，依其能力分配給全球市場。由於此新的專業化分工協力體系，整車廠為降低成本採全球採購策略而與原協力體系的零組件企業間呈現分離趨勢，此也相對促成跨國的零組件公司越來越多。

原裝(OE)零組件市場變動與整車生產呈現正相關；售服(AM)零件市場規模會受到汽車保有量與車齡的影響，對於歐、美、日已飽和市場而言，汽車保有量維持穩定，售服市場規模不會有太大的變動。新興市場如中國大陸、印尼及印度等國家，汽車保有量快速累積中，售服市場規模亦隨之擴大。

而隨著市場競爭日趨激烈，消費者對汽車性能的要求也越來越高，全球各大車廠為迎合消費者需求，爭相將電子、數位、影像甚至生物等最新技術應用在汽車設計上，以提高汽車在省能、環保、安全、

娛樂等方面的功能，另在車輛油耗與二氧化碳排放標準日趨嚴格，以及長期油價呈現上漲的趨勢之下，混合動力車市場規模成長可期，因此亦帶動汽車零組件之需求。

2010~2014 年全球汽車零組件市場趨勢分析



資料來源：工研院 IEK(2013/05)

#### (4) 競爭利基

##### A. 客戶關係：

本集團與主要客戶維持長期良好的夥伴關係，對於市場情報及產品的開發，都會提供意見與需求，共同擴展市場。經由多年來之努力耕耘，已成為國際大廠之重要供應商。在國際車廠的供應鏈體系中，主要供應商不容易被更換與取代，因國際車廠的採購及認證系統係複雜及嚴格，加上準備時間漫長，且國際車廠注重的是高品質、供貨穩定及研發效率等因素，而成本價格並非首重要要素，輕易更換供應商所帶來的無形損失及時間成本是國際大廠所在意的潛在風險與成本。

##### B. 研發的持續投入與技術提昇：

本集團對於研發的投資不遺餘力，近年來在人力的投資與設備的投資上均有成長，以縮短開發時程，顯示在產品開發速度、技術提昇與成本控制的決心和努力。

##### C. 價格具競爭力：

朝國際化全球採購佈局，因應成本上漲之壓力，並進行精實生產管理，以技術改善來帶動管理改善，以逐步達成成本降價之市場需求。

#### D.國際認證：

已具備國際品質 ISO9002、QS9000 及 ISO/TS16949 認證資格，品質管理系統符合國際水準。主要國際汽車廠為嚴格要求供應廠商品質，特制定 QS 9000 之品保認證制度，供應商需符合該認證資格才能成為合格供應商；另因應國際車廠越來越嚴格之要求與規範，本集團先後通過 ISO/TS16949 之品質認證，確保集團符合國際車廠之基本要求。因此通過此一認證，不僅可提高集團產品形象，更有助於增加國際競爭力。

#### E.精準測試儀器：

本集團檢測儀器係已具備國際水準的測試設備，產品出廠良率近乎 100%。

#### F.專業技術能力與品質穩定：

本集團自創立至今，持續不斷創新研發，建立自主之專業技術能力，有能力為客戶量身訂製產品，以符合客戶特殊需求，提升客戶競爭力，另外產品品質穩定深獲客戶認同。

### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### 有利因素

##### A.中國大陸市場蓬勃發展帶來市場商機：

雖然中國大陸已成為全球汽車銷售量第一國家，但其汽車每千人保有量仍偏低，未達全球平均水率的一半，更不到已開發國家的十分之一，在中國大陸經濟持續發展之下，中國大陸汽車市場仍處於高需求階段，此龐大商機將吸引汽車產業廠商至中國大陸投資，此有助汽車零件業者在中國大陸市場的競爭。

##### B.產品技術與市場深耕多年，與客戶達成穩定配合模式：

本集團自與 Faurecia（佛吉亞）集團往來，目前已成為其主要合格供應商之一，並以技術合作為基礎，參與研發設計，提高集團附加價值，足見在累積多年互信合作及反覆認證後，本集團產品品質及價格深獲肯定。

##### C.歐美日零組件廠急於建立區域分工之生產基地：

由於亞太區域市場興起，國際整車廠進入亞洲及東南亞地區，相關歐美日零組件廠基於成本考量及就近服務客戶，急於建立區域分工的生產基地，以本集團優良的製造管理及品質管理能力，可藉此進入

國際汽車製造市場之供應鏈。

### 不利因素

A. 國際原物料價格波動甚大，使原物料庫存管理及成本控管更具挑戰；本集團主要原物料為鋼材，隨著營業額不斷成長，使用量也大幅增加，且本集團與供應商並未簽訂長期採購合約，原物料價格的巨幅波動使成本及交期都難以掌握，因此原物料及成本控管為生產面相當大的挑戰。

#### 因應對策：

本集團透過直接與客戶互動，了解客戶之需求，適時調整安排生產資源，積極配置與提升自製及能力，生產符合客戶需求之產品，並藉由提供高品質產品、合理之價格及優質服務來增加產品之競爭力。本集團並隨時掌握原料市場價格波動，於適當時機採購最有利之原料外，亦藉由產能規模經濟效益及改善製程等方式，降低生產成本，以維持獲利能力。

B. 中國大陸與印尼工資上漲，提高生產成本。

#### 因應對策：

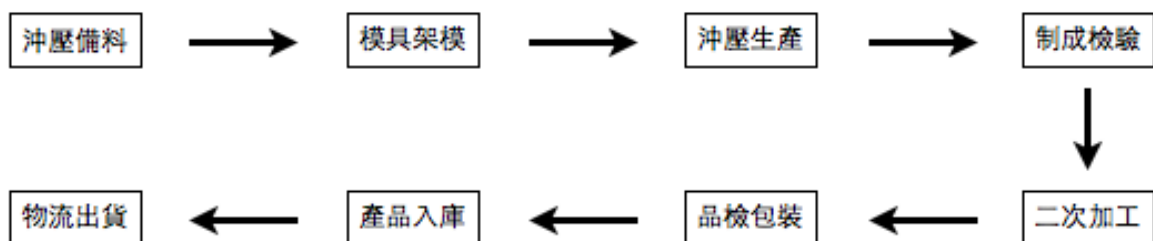
本集團除針對生產製程改良，讓產品在生產時減少原料的浪費，縮短人工小時，以提昇產品生產效率同時降低成本，而本集團亦逐步提高自動化生產比率，引進自動化生產機械取代部分人工，使產品品質穩定並降低人工成本。

## 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：

本集團主要係提供客戶各式金屬材料精密加工，專業製造汽機車零組件；汽車零組件主要用於汽車門鎖件系統、座椅件系統、煞車系統、排氣系統及離合器等相關汽車安全系統，而機車零組件主要用於機車啟動齒輪、煞車系統及離合器等相關機車安全系統。

### (2) 主要產品之產製過程：



### 3.主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
碳鋼	寶鋼集團、上海寶頌、台灣中鋼及 Brycote Corp.(代理台灣中鋼產品)	良好
不鏽鋼	江蘇大明、上海浦永	良好
不鏽鐵	江蘇大明	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

年度 產品別	2013 年度	2014 年度	變動率
沖壓生產線設備	28.88%	28.36%	(1.80%)
汽車零組件	34.42%	32.64%	(5.17%)
機車零組件	24.24%	23.06%	(4.87%)

毛利率重大變化說明：本集團近二年度毛利率變動未達 20% 故不予以分析。

### 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

2013 年				2014 年			
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
寶鋼集團	93,618	14.93	無	寶鋼集團	143,695	16.27	無
江蘇大明	82,367	13.13	無	江蘇大明	83,918	9.50	無
上海寶頌	71,219	11.36	無	上海寶頌	41,205	4.67	無
其他	379,948	60.58	無	其他	614,319	69.56	無
合計	627,152	100.00	-	合計	883,137	100.00	-

增減變動原因：本集團對上述供應商之進貨金額變動，主要係隨客戶產品之需求變動而有消長。

- (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

2013 年				2014 年			
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	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係
Faurecia	514,366	39.12	無	Faurecia	622,122	37.57	無
A 客戶	172,069	13.09	無	恩坦華	255,248	15.42	無
				A 客戶	163,948	9.90	無
其他	628,460	47.79	無	其他	614,438	37.11	無
合計	1,314,895	100.00	-	合計	1,655,756	100.00	-

增減變動原因：2014 年恩坦華銷售金額較上年度增加，主係 2014 年汽車零組件銷售成長。

#### 6.最近二年度生產量值表：

單位：件；組；新台幣仟元

年度/生產量值 主要商品	2013 年			2014 年		
	產能 (註)	產量	產值	產能 (註)	產量	產值
沖壓生產線設備	30	15	91,747	30	21	135,544
汽車零組件	60,000,000	50,419,317	598,693	70,000,000	60,968,448	721,606
機車零組件	27,600,000	25,021,292	225,119	32,400,000	28,771,927	226,089
加工收入	12,500,000	11,937,342	13,395	27,000,000	25,379,411	39,286
合計	100,100,030	87,377,966	928,954	129,400,030	115,119,807	1,122,525

註：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

#### 7.最近二年度銷售量值表：

單位：件；組；新台幣仟元

年度/銷售量值 主要商品	2013 年		2014 年	
	銷量	銷值	銷量	銷值
沖壓生產線設備	16	157,311 (註)	11	218,235 (註)
汽車零組件	47,007,340	851,126	69,911,907	1,119,169
機車零組件	24,570,597	291,812	27,960,491	274,352
加工收入	11,937,342	14,646	25,379,411	44,000
合計	83,515,295	1,314,895	123,251,820	1,655,756

註：該金額包含少數維修零件收入。



(三)最近二年度從業員工人數

年 度		2013 年	2014 年
員 工 人 數	經理人員	28	31
	一般職員	270	360
	生產人員	481	575
	合 計	779	966
平 均 年 齡		30.96	30.79
平 均 服 務 年 資		4.27	3.45
學 歷 分 布 比 率	博 士	1	1
	碩 士	10	9
	大 專	137	169
	高 中 以 下(含)	631	787

(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：

本集團中國廠區（無錫晶心）已於 2009 年 10 月取得排水許可證書（證書編號：新政公排可字第 09-893 號），准許在申報範圍內向當地城市排水設施排水。

- 2.列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
- 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：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本集團並無發生環境汙染糾紛之情事。
- 4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。
- 5.說明目前污染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：本集團最近二年度及截至公開說明書刊印日止，皆取得合法及完整之環保營運證照，各項環保工作均有效運行，並無重大環境污染之情事。

## (五)勞資關係

1.列示公司各項福利措施、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

本集團一向關心及重視員工福利，除訂定員工旅遊及婚喪喜慶等各項補助措施外，並辦理員工團體保險、舉辦年終聯誼、供午膳等福利措施，且依章程規定比例提撥員工紅利，充分考量員工之福利與權益。

### (2)進修及訓練情形

本集團對於人力資源之素質，除了訂定嚴謹之任用條件，在任用期間亦由人事單位於每年依據員工職務與專長之需求訂定教育訓練計畫，包括內部訓練與外部課程，以提昇員工本職學能。

### (3)退休制度與實施狀況

本集團退休辦法依各主要營運據點當地相關退休制度及法令辦理。

### (4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本集團一向重視員工權益，且重視員工意見，員工可透過開放溝通之方式向人事管理部或適當的高階主管溝通，以維持良好關係，迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

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，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：

本集團向來重視勞資關係，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，未曾發生因勞資糾紛而遭受損失之情事。

## (六)有無因應景氣變動之能力

本集團蒐集市場資訊及分析客戶下單情形，並參加國際性相關展覽，以了解產業技術發展變化，使本集團營運能在景氣變化時有立即因應措施，將景氣變化對公司營運影響降至最低，以做好風險控管，並且加強下列各項

- 1.持續開發新客戶，擴大客戶基礎
- 2.持續投入產品技術研發
- 3.持續加強供應鏈管理，能即時反應真正客戶端之需求

(七)關係人間交易事項是否合理

本集團訂有「關係人交易管理辦法」、「關係企業相互間財務業務相關作業規範」及「對子公司之監督與管理管作業辦法」等，關係企業間之交易均依據所訂辦法執行，因此各項關係人間之交易事項均屬合理。最近三年度及 2014 年度與關係人間重大交易事項及說明，請詳本公開說明書中後附本集團經會計師簽證或核閱之 2011 至 2013 年度及 2014 年度之合併財務報告。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上之不動產、廠房及設備：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)租賃資產

1.融資租賃(揭露取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產)：無。

2.營業租賃(每年租金達新台幣 500 萬元以上之營業租賃資產)：

2014 年 12 月 31 日

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計及支付方	算租約所定之限制
無錫市新區碩放工業園五期 (土地、建物及機電設備)	m <sup>2</sup>	11,650	2009.08~ 2024.07	每年租金總額 人民幣181.3萬元 (約新台幣 6,693仟元)	無錫富泰爾科 技有限公司	建築及機電設備： 人民幣138萬元/年(約新台幣6,693 仟元) 土地： 人民幣43.3萬元/年(約新台幣2,100 仟元) 租金按季支付	無重大限制
2 Woodlands Walk (土地及建物)	ft <sup>2</sup>	6,500	2015.01~ 2018.01	每年租金總額 新加坡幣 218,400元(約新 臺幣5,232仟元)	NEKO INT'L Pte. Ltd.	租金每月新加坡幣18,200元(約新台 幣436仟元) 租金按月支付	無重大限制
No. Distric III, Miskolc (土地及建物)	m <sup>2</sup>	1,820	2015.02~ 2016.02 (自動 展期)	每年租金總額 歐元196,560元 (約新台幣 7,862仟元)	Shinwa Magyarország Precizios Ltd. Co.	租金每月歐元16,380元(約新台幣 655仟元) 租金按季支付	無重大限制

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：

1.各生產工廠之使用狀況：

2014年12月31日

工廠	項目	建物面積	員工人數 (人)	生產商品種類	目前 使用狀況
中國地區		13,114 m <sup>2</sup>	465	汽機車零組件及沖壓生產線設備	良好
印尼地區		6,069 m <sup>2</sup>	400	汽機車零組件	
新加坡地區		6,500 ft <sup>2</sup>	29	沖壓生產線設備	
匈牙利地區		1,820 m <sup>2</sup>	72	汽車零組件	

2.最近兩年度設備產能利用率：

2014年12月31日

單位：仟件；組；新台幣仟元

年度/生產量值	2013年				2014年			
	產能	產量	產能利 用率	產值	產能	產量	產能利 用率	產值
沖壓生產線設備	30	15	50%	91,747	30	21	70%	135,544
汽車零組件	60,000	50,419	84%	598,693	70,000	60,968	87%	721,606
機車零組件	27,600	25,021	91%	225,119	32,400	28,772	89%	226,089
加工收入	12,500	11,937	95%	13,395	27,000	25,379	94%	39,286
合計	-	-	-	928,954	-	-	-	1,122,525

### 三、轉投資事業

#### (一)轉投資事業概況

2014年12月31日；單位：新台幣仟元；仟股

投資公司名稱	轉投資事業	主要營業	投成資本	帳價	面值	投資股份		股權淨值	市價	會計方法	處法	最近年度投資報酬		持有股數	公份額
						股數	股權比例					投損	資益		
Patec Precision Industry Co., Ltd.	Patec Pte. Ltd.	投資控股	280,812	954,422	16,422	100%	954,422	無	權益法			116,656	-	-	-
Patec Pte. Ltd.	Press Automation Technology Pte. Ltd.	銷售及生產沖壓生產線設備	258,508	240,452	2,047	100%	240,452	無	權益法			14,603	-	-	-
Patec Pte. Ltd.	無錫晶心精密機械有限公司	銷售及生產汽車零組件	201,600	663,393	註	85%	663,393	無	權益法			113,450	80,171	-	-
無錫晶心精密機械有限公司	無錫百達精密成型設備有限公司	銷售及生產沖壓生產線設備	48,573	63,705	註	100%	63,705	無	權益法			12,759	-	-	-
無錫晶心精密機械有限公司	鹽城晶心精密機械有限公司	汽車零組件加工	24,148	28,923	註	100%	28,923	無	權益法			7,098	-	-	-
Patec Pte. Ltd.	Patec Precision Kft	銷售及生產汽車零組件	210,643	76,472	註	100%	76,472	無	權益法			(23,728)	-	-	-
Press Automation Technology Pte. Ltd.	PT Patec Presisi Engineering	銷售及生產機車零組件	121,681	171,420	3,780	70%	171,420	無	權益法			13,111	-	-	-
PT Patec Presisi Engineering	PT PDF Presisi Engineering	銷售及生產汽機車零組件	10,440	3,742	350	70%	3,742	無	權益法			314	-	-	-
PT Patec Presisi Engineering	PT API Precision	銷售及生產汽機車零組件	20,796	5,600	938	75%	5,600	無	權益法			(2,628)	-	-	-

註：係有限公司未發行股份，故無面額及股數。

(二)綜合持股比例

2014年12月31日;單位:仟股;%

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間 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
Pate Pte. Ltd.	16,422	100.00	-	-	16,422	100.00
Press Automation Technology Pte. Ltd.	2,047	100.00	-	-	2,047	100.00
無錫晶心精密機械有限公司	註	85.00	-	-	註	85.00
無錫百達精密成型設備有限公司	註	85.00	-	-	註	85.00
鹽城晶心精密機械有限公司	註	85.00	-	-	註	85.00
Patec Precision Kft	註	100.00	-	-	註	100.00
Pt Patec Presisi Engineering	3,780	70.00	243	4.50	4,023	74.50
Pt PDF Presisi Engineering	350	49.00	-	-	350	49.00
Pt API Precision	938	52.50	63	5.00	1,001	57.50

註：係有限公司未發行股份，故無面額及股數。

(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。

(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。

四、重要契約

契約性質	契約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	出租人：NEKO INT'L Pte. Ltd. 承租人：Patec SG	2015.01~2018.01	承租2 Woodlands Walk, Singapore之辦公室。 (2,300 ft <sup>2</sup> )	無
租賃契約	出租人：NEKO INT'L Pte. Ltd. 承租人：Press Auto	2015.01~2018.01	承租2 Woodlands Walk, Singapore之廠房。 (6,500 ft <sup>2</sup> )	無
租賃契約	出租人：無錫富泰爾科技有限公司 承租人：無錫晶心與無錫百達	2009.08~2024.07	承租無錫市新區碩放工業園五期土地、建物及機電設備。	無
租賃契約	出租人：PT Patec 承租人：PDF	2015.01.05~ 2017.01.04	PT Patec將土地所有權編號 Sukaresmi41之土地上部分建物出租予PDF。	無

契約性質	契約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	出租人：PT Patec 承租人：API	2015.01.05~ 2017.01.04	PT Patec 將土地所有權編號 Sukaresmi41 之土地上部分建物出租予 API。	無
借貸契約	貸與人：本公司 借款人：Patec SG	2014.05.13，期間 一年	本公司貸與子公司 Patec SG 美金 200 萬元作為營運資金使用，年利率為 5%。	無
借貸契約	貸與人：Patec SG 借款人：API	2014.11.11，期間 一年	Patec SG 貸與子公司 API 美金 45 萬元作為短期營運資金使用，年利率 3%。	無
借貸契約	貸與人：Patec SG 借款人：PT Patec	2014.12.10，期間 一年	Patec SG 貸與子公司 PT Patec 美金 65 萬元作為短期營運資金使用，年利率 3%。	無
借貸契約	貸與人：PT Patec 借款人：PDF	2014.12.16，期間 一年	PT Patec 貸與子公司 PDF 美金 375,000 元作為短期營運資金使用，年利率 3.5%。	無
借貸契約	貸與人：PT Patec 借款人：PDF	2014.07.07，期間 一年	PT Patec 貸與子公司 PDF 印尼盾 40 億元作為短期營運資金使用，年利率 10%。	無
融資授信契約 (Deed of Credit Facility)	貸與人：PT Bank CTBC Indonesia 借款人：PT Patec	2014.10.10	<p>1. PT Bank CTBC Indonesia 提供下列授信予 PT Patec (總授信額度美金 200 萬及印尼盾 280 億)：</p> <p>(1) 綜合授信 (可相互調動)：</p> <p>a. 即期信用狀及遠期信用狀 美金 150 萬元。</p> <p>b. 短期借款 美金 50 萬元。</p> <p>(2) 短期借款： 印尼盾 180 億元</p> <p>(3) 中長期借款： 印尼盾 100 億元</p> <p>2. PT Patec 以下列資產提供擔保：</p> <p>(1) 將土地所有權證編號 578/Sukaresmi 土地之建築權，提供予 PT Bank CTBC Indonesia 設定第一順位抵押權，以擔保其印尼盾 200 億元之債權。</p> <p>(2) 將土地所有權證編號 41/Sukaresmi 土地之建築權，提供予 PT Bank CTBC Indonesia 設定第一順位抵押權，以擔保其印尼盾 200 億元之債權。</p> <p>(3) 中國信託台灣分行或新加坡分行所開立美金 150 萬元之擔保信用狀。</p> <p>(4) 定期存款或信用狀之現金保證金 10%。</p>	無
非承諾型授信合約 (Uncommitted facility Letter)	貸與人：Australia and New Zealand Banking Group Limited ("ANZ") 借款人：Patec SG 及 Press Auto 擔保品提供者：Patec	2013.06.07	<p>1. 授信類型與金額：短期循環信貸融資新加坡幣 100 萬元及備用信用證新加坡幣 75 萬元。</p> <p>2. 擔保：黃亮莊簽署之還款保證書 (Deed of Guarantee and Indemnity) 及 Patec SG、Press Auto 簽署金額不低於新加坡幣</p>	無

契約性質	契約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
	SG 保證人：黃亮苙		60萬元之存款質押書 (Deed of Charge over Deposit)。	
銀行授信綜合額度契約暨總約定書	貸與人：中國信託商業銀行(股)公司 借款人：Patec SG	2014.06.05	1. 總授信金額：原總授信金額美金600萬元，並於2014年12月17日提高金額至美金715萬元。 2. 擔保：由本公司及黃亮苙簽立保證書，於美金300萬元為最高限額，負連帶保證之責。另，由Patec SG簽立票面金額分別為美金300萬元及美金150萬元之本票。另南洋商業銀行無錫分行亦提供融資性保函人民幣1,200萬元	無
融資授信契約	貸與人：United Overseas Bank Limited (“UOB”) 借款人：Press Auto 保證人：黃亮苙及 Patec SG	2014.06.12	1. 融資金額：新加坡幣120萬元。 2. 擔保：下列各項為Press Auto向UOB所有借款之擔保： (1) Press Auto簽署之金額不低於新加坡幣50萬元之定期存款質押與抵銷函。 (2) 黃亮苙簽署金額為新加坡幣230萬元之個人保證。 (3) Patec SG簽署金額為新加坡幣230萬元之公司保證。	無
貿易融資及保函協議	貸與人：南洋商業銀行(中國)有限公司無錫分行 借款人：無錫晶心	2013.11.13~ 2015.11.13	無錫晶心向南洋銀行提供100%保證金或存款質押擔保，由南洋銀行向無錫晶心提供授信限額為人民幣2,000萬元之備用信用證。	無
非承諾性短期循環融資協議	貸與人：花旗銀行(中國)有限公司無錫分行 借款人：無錫晶心 保證人：無錫百達及黃亮苙	2013.05.14	花旗銀行(中國)有限公司無錫分行向無錫晶心提供等值美金270萬元之最高融資額度：應收帳款融資(不超過美金200萬元)及結算前風險(不超過美金70萬元)，並由黃亮苙和無錫百達為前述融資協議項下提供保證擔保。	無
保證書	保證人：本公司 保證人：無錫晶心 借款人(兼被保證人)：Patec SG 貸與人：中國信託商業銀行(股)公司	2014.08.19	本公司為子公司Patec SG與中國信託商業銀行簽立銀行受信綜合額度契約暨總約定書，並由無錫晶心提供人民幣1,200萬之南洋商業銀行無錫分行融資性保函，提供美金300萬元之最高限額保證。	無
保證	貸與人：PT Orix Indonesia Finance 借款人：PDF 保證人：PT Patec	-	PT Patec於2011年11月1日董事會決議，通過由PT Patec為PDF與PT Orix Indonesia Finance間之設備租賃合約提供印尼盾50億元之保證	無



### 參、發行計畫及執行情形

本公司最近三年度集團內未有進行併購或受讓他公司股份發行新股等情事，亦無發行公司債；然本公司曾於2014年5月辦理現金增資發行新股，並已執行完畢，本公司辦理前次現金增資時非屬中華民國公開發行公司，故不受中華民國相關法令規範。茲就其計畫內容、執行情形及執行效益是否顯現分述說明如下：

#### 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

##### (一)計畫內容

1.計畫所需資金總額：新台幣60,000仟元。

2.資金來源：現金增資發行普通股1,500仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格新台幣40元，募集總金額為新台幣60,000仟元。

##### (二)資金運用計畫、運用進度及產生之效益

##### 1.資金運用計畫及運用進度

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	
			2014年第二季	2014年第三季
償還銀行借款	2014年7月	28,500	20,000	8,500
投資子公司	2014年8月	31,500	10,500	21,000
合計		60,000	30,500	29,500

2.預計產生效益：本次辦理現金增資發行普通股，用於償還銀行借款及投資子公司，除可改善財務結構外，將來可增加投資收益。

##### (三)執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況(截至2014年第三季)			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
償還銀行借款	支用金額	預定	28,500	已於2014年第三季全數執行完畢。
		實際	28,500	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	
投資子公司	支用金額	預定	31,500	
		實際	31,500	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

合計	支用金額	預定	60,000
		實際	60,000
	執行進度	預定	100%
		實際	100%

#### (四)執行效益評估

項目		2014 年第一季 (籌資前)	2014 年第三季 (籌資後)
財務 結構	自有資本比率(%)	59.89	62.30%
	長期資金占不動產、廠房 及設備比率(%)	368.31	316.41%
償債 能力	流動比率(%)	198.41	206.59%
	速動比率(%)	141.73	152.04%

本公司該次辦理現金增資募資金額 60,000 仟元用以償還銀行借款及轉投資子公司，依募資前後各項財務結構及償債能力觀之，該次籌資計畫執行完畢後，除籌資後之長期資金占不動產、廠房及設備比率外，其自有資本比率、流動及速動比率均有所提升，顯示該次辦理現金增資業已達改善財務結構及強化償債能力之效。另本公司已於 2014 年 8 月完成對子公司 PT API Precision(以下簡稱「API」)之投資，對其持股比率上增至 75%，就 API 營運情形觀之，其 2013 及 2014 年營業收入分別為印尼盾 7,608,256 仟元及 12,704,584 仟元，稅後淨損為印尼盾 1,642,925 仟元及 1,262,940 仟元，營收係呈成長之勢，且虧損業已縮小，未來在其營收持續提升下，本公司除可享有更多 API 獲利之成果外，亦可使本公司有更大之權限得以按照自身最大利益考量管理 API 之業務運作，且延續並加強既有相互調配產能模式，成為其直屬母公司 PT. Patect 車用零件專屬之 CNC 製程加工備援生產據點，增進整體營運規模暨降低生產成本，提升公司競爭力，故對其之投資效益應屬可期。

- 二、本次現金增資、發行公司債或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：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)簡明資產負債表及損益表

##### 1.簡明資產負債表-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					
		2009年(註)	2010年(註)	2011年 (擬制)	2012年	2013年	2014年
流 動 資 產		-	-	734,515	867,823	1,126,323	1,406,378
不動產、廠房及設備		-	-	293,915	234,631	287,774	402,014
無 形 資 產		-	-	3,001	3,108	3,104	5,333
其 他 資 產		-	-	47,916	80,680	87,711	105,153
資 產 總 額		-	-	1,090,751	1,193,400	1,509,189	1,918,878
流動負債	分配前	-	-	437,096	485,427	510,059	709,500
	分配後	-	-	-	-	540,126	754,601
非 流 動 負 債		-	-	53,424	62,439	45,126	32,208
負債總額	分配前	-	-	490,520	547,866	555,185	741,708
	分配後	-	-	-	-	585,252	786,809
歸屬於母公司業主之 權 益		-	-	481,259	515,634	788,408	975,459
股 本		-	-	285,670	285,670	285,670	300,670
資 本 公 積		-	-	192,731	192,731	192,731	246,484
保留 盈餘	分配前	-	-	(23,561)	21,589	262,596	334,235
	分配後	-	-	-	-	232,529	289,134
其 他 權 益		-	-	26,419	15,644	47,411	94,070
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	118,972	129,900	165,596	201,711
權 益 總 額	分配前	-	-	600,231	645,534	954,004	1,177,170
	分配後	-	-	-	-	923,937	1,132,069

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

註：本公司於2011年組織重整完成，係作為申請回台第一上市（櫃）之控股公司，依臺灣證券主管機關規定編制最近二年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

## 2.簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					
	2009年(註)	2010年(註)	2011年 (擬制)	2012年	2013年	2014年
營業收入	-	-	1,003,199	1,072,758	1,314,895	1,655,756
營業毛利	-	-	312,840	312,361	412,518	499,902
營業損益	-	-	88,936	92,721	174,792	191,481
營業外收入及支出	-	-	(22,603)	3,286	133,743	(33,185)
稅前淨利	-	-	66,333	96,007	308,535	158,296
繼續營業單位 本期淨利	-	-	66,333	96,007	308,535	158,296
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	21,292	60,244	265,134	125,044
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	28,952	(14,941)	43,336	56,665
本期綜合損益總額	-	-	50,244	45,303	308,470	181,709
淨利歸屬於 母公司業主	-	-	6,103	45,738	240,765	102,009
淨利歸屬於非控制權 益	-	-	15,189	14,506	24,369	23,035
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	-	-	29,144	34,375	272,774	148,365
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	-	-	21,100	10,928	35,696	33,344
每股盈餘	-	-	0.21	1.60	8.43	3.46

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

註：本公司於2011年組織重整完成，係作為申請回台第一上市(櫃)之控股公司，依臺灣證券主管機關規定編制最近二年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

(二)影響上述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表之影響：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姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核(核閱)意見	備註
2011年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	註
2012年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	-
2013年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	-
2014年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	-

註：本公司於2011年6月29日設立，故2011年度財務報表經會計師查核簽證，並出具擬制性財務報告。

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更換原因之說明：無。

(四)財務分析

1.財務比率分析-依國際財務報表準則

分析項目		最近五年度財務分析					
		2009年 (註1)	2010年 (註1)	2011年 (擬制)	2012年	2013年	2014年
財務結構 %	負債占資產比率	-	-	44.97	45.91	36.79	38.65
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	219.07	293.68	339.69	296.80
償債能力 %	流動比率	-	-	168.04	178.78	220.82	198.22
	速動比率	-	-	100.22	122.47	158.47	143.39
	利息保障倍數	-	-	7.64	6.47	18.67	8.31
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	4.32	3.92	3.43	2.87
	平均收現日數	-	-	84.53	93.23	106.46	127.11
	存貨週轉率(次)	-	-	2.97	3.11	3.47	3.74
	應付款項週轉率(次)	-	-	5.17	5.25	5.14	4.51
	平均銷貨日數	-	-	122.94	117.28	105.17	97.70
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	3.87	4.06	5.03	4.80
	總資產週轉率(次)	-	-	1.02	0.94	0.97	0.97
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	3.00	6.55	20.69	8.34
	權益報酬率(%)	-	-	3.68	9.67	33.15	11.73
	稅前純益占實收資本比率(%)	-	-	23.22	33.61	108.00	52.65
	純益率(%)	-	-	2.12	5.62	20.16	7.55
	每股盈餘(元)	-	-	0.21	1.60	8.43	3.46
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	4.29	22.43	8.33	2.81
	現金流量允當比率(%)	-	-	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)
	現金再投資比率(%)	-	-	2.29	12.59	3.63	1.33
槓桿度	營運槓桿度	-	-	3.95	4.08	2.63	2.93
	財務槓桿度	-	-	1.13	1.23	1.11	1.13
		<p>請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)</p> <p>(1)償債能力：2013年因出售不動產致業外收入增加，使利息保障倍數大幅增加，而本期未有此情形所致。</p> <p>(2)獲利能力：2013年稅後利益除處分廠房損益外，本業淨利亦較去年度大幅提升。</p> <p>(3)現金流量：現金流量比率減少，主要係應收帳款增加且尚未收現，故致營業活動之淨現金流入減少，而現金再投資比率亦因應收帳款增加，故致該比率減少。</p> <p>(4)槓桿度：2013年因營業利益較去年度增加，營運槓桿度遂之降低。</p>					

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

註1：本公司於2011年組織重整完成，係作為申請回台第一上市（櫃）之控股公司，依臺灣證券主管機關規定編制最近二年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

註2：無最近五年度營業活動淨現金流量之資料可供計算。

註3：財務分析計算公式：

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＝（權益淨額＋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／平均存貨額。

(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。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(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／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（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)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（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)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，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

年 度 會計科目	2013 年 度		2014 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	226,092	15	160,327	8	(65,765)	(29.09)	主係 2013 年因處分廠房收益致現金及約當現金較高，2014 年設備支出增加，致現金及約當現金較低。
應收帳款	472,028	31	659,189	34	187,161	39.65	主係隨營業收入成長，加上 2014 年訂單相對集中於下半年度所致。
存貨	277,982	19	326,723	17	48,741	17.53	因訂單增加，為保持存貨週轉天數維持正常水準，故而增加存貨部位以供所需。
預付款項	33,171	2	55,132	3	21,961	66.21	主係預期訂單增加而增加備料所致。
其他金融資產-流動	108,343	7	182,702	10	74,359	68.63	主係增加質押定存所致。
不動產、廠房及設備	287,774	19	402,014	21	114,240	39.70	主係營運所需所投入資本支出的設備支出所需。
短期借款	138,425	9	229,076	12	90,651	65.49	主係因營運需求增加短期借款所致。
應付帳款	206,152	14	304,231	16	98,079	47.58	主係存貨增加所產生。
其他應付款	39,838	3	61,059	3	21,191	53.19	主係應付股利尚未發放完畢所致。
資本公積	192,731	13	246,484	13	53,753	27.89	主係現金增資溢價發行所致。
未分配盈餘	262,596	17	334,235	18	71,639	27.28	主係因為本期淨利增加所致。
其他權益	47,411	3	94,070	5	46,659	98.41	主係累計換算調整數增加。
營業收入	1,314,895	100	1,655,756	100	340,861	25.92	主係汽機車零附件之銷售於中國及印尼均穩定成長，加上機器設備客戶因應資本支出需求，而向本公司採購多台設備所致。
營業成本	902,377	69	1,155,854	70	253,477	28.09	主係伴隨營業收入增加所致。
營業毛利	412,518	31	499,902	30	87,384	21.18	主係隨營業收入成長而上增。
管理費用	139,912	11	177,339	11	37,427	26.75	主係印尼薪資調漲所致。
其他利益及損失	144,670	11	(23,391)	(2)	(168,061)	(116.17)	主係歐元持續貶值所產生之匯兌損失增加，以及上年度處分廠房利益因素消失所致。
稅前利益	308,535	23	158,296	10	(150,239)	(48.69)	本期營業利益穩定，惟相較於上期並無處分廠房利益，以及本期受匯率影響，增加匯兌損失所致。
本期淨利	265,134	20	125,044	8	(140,090)	(52.84)	主係本業成長，及相較於上期並無處分廠房利益所致。



資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

註1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年為100%所計算出之變動比率。

## 二、財務報表應記載事項

(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。

1.2013年合併財務報告暨會計師查核報告書：請參閱附件二。

2.2014年合併財務報告暨會計師查核報告書：請參閱附件三。

(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，但不包括重要會計項目明細表：本公司僅出具合併財務報告，故不適用。

(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：無。

## 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，應揭露之相關資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

#### 四、財務概況及經營結果檢討分析

##### (一)財務狀況

單位：新台幣仟元

會計項目	年 度	2013 年	2014 年	差 異	
				金額	%
流動資產		1,126,323	1,406,378	280,055	24.86
不動產、廠房及設備		287,774	402,014	114,240	39.70
其他資產		87,711	105,153	17,442	19.89
資產總額		1,509,189	1,918,878	409,689	27.15
流動負債		510,059	709,500	199,441	39.10
長期負債		23,530	16,000	(7,530)	(32.00)
其他負債		21,596	16,208	(5,388)	(24.95)
負債總額		555,185	741,708	186,523	33.60
股本		285,670	300,670	15,000	5.25
資本公積		192,731	246,484	53,753	27.89
保留盈餘		262,596	334,235	71,639	27.28
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額		47,411	94,070	46,659	98.41
股東權益總額		954,004	1,177,170	223,166	23.39
前後期變動超過 20% 以上者，且變動金額達新台幣 1,000 萬元者，分析說明如下：					
1. 流動資產增加：主係伴隨營運成長增加現金及應收帳款。					
2. 不動產、廠房及設備增加：主係增添生產設備。					
3. 資產總額增加：主係上述資產增加所致。					
4. 流動負債增加：主係增加短期借款所致。					
5. 負債總額增加：主係增加短期借款並償還長期借款所致。					
6. 資本公積增加：主係現金增資溢價發行所致。					
7. 保留盈餘增加：主係 2014 年獲利成長，盈餘隨之增加。					
8. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加：主係 2014 年台幣兌換新加坡幣匯率較上年度變動較大所致。					
9. 股東權益總額增加：主係 2013 年度保留盈餘及兌換差額增加所致。					

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

## (二)財務績效

### 1.財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2013 年度	2014 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	1,314,895	1,655,756	340,861	25.92
營業毛利	412,518	499,902	87,384	21.18
營業費用	237,726	308,421	70,695	29.74
營業淨利	174,792	191,481	16,689	9.55
營業外收入及支出	133,743	(33,185)	(166,928)	(124.81)
繼續營業部門稅前損益	308,535	158,296	(150,239)	(48.69)
所得稅費用	43,401	33,252	(10,149)	(23.38)
本期淨利	265,134	125,044	(140,090)	(52.84)
其他綜合損益	43,336	56,665	13,329	30.76
本期綜合損益總額	308,470	181,709	(126,761)	(41.09)

前後期變動超過 20% 以上者，且變動金額達新台幣 1,000 萬元者，分析說明如下：

- 1.營業收入增加，主係 2014 年本業營運成長。
- 2.營業毛利增加，主係 2014 年毛利率穩定且營運成長所致。
- 3.營業費用增加，主係營收增加致其相關費用增加且印尼薪資調漲所致。
- 4.營業淨利增加，主係 2014 年營收增加及營業費用率微幅增加所致。
- 5.營業外收入及支出減少，主係 2014 年匯兌損失增加且 2013 年出售新加坡廠房認列利益所致。
- 6.繼續營業部門稅前損益減少，主係 2014 年營運成長，惟匯兌損失增加，且 2013 年出售新加坡廠房，故相對減少損益。
- 7.本期淨利減少，主係 2014 年營收增加，惟因 2013 年認列出售新加坡廠房利益，故相對減少淨利。
- 8.其他綜合損益增加，主係 2014 年台幣兌換新加坡幣匯率較上年度變動較大所致。
- 9.本期綜合損益總額減少，主係 2014 年營運成長，惟 2013 年認列出售新加坡廠房利益，致本期相對減少損益。

### 2.預期未來銷售數量及其依據

本公司主要依據客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營經驗為依據，訂定年度出貨目標。

### 3.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司所處行業仍屬成長階段，同時，本公司將隨時注意市場需求變動情勢，開發新客戶以提升公司獲利，持續維持穩定良好的財務狀況。

## (三)現金流量

### 1.最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2013 年度	2014 年度	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動現金流入(出)	42,480	19,937	(22,543)	(53.07)
投資活動現金流入(出)	108,321	(193,304)	(301,625)	(278.45)
籌資活動現金流入(出)	(120,199)	82,162	202,361	168.35

最近年度現金流量變動之主要原因如下：

- (1)營業活動現金流入減少：主係本期支付之利息及所得稅費用增加所致。
- (2)投資活動現金流出增加：主係本期質押之金融資產及購置不動產、廠房及設備增加所致。
- (3)籌資活動現金流入增加：主係本期長短期借款增加及辦理現金增資所致。

2.未來一年現金流動性分析及流動性不足之改善計劃：

本公司尚無流動性不足之情形。本公司預計 2015 年仍可持續獲利，故預計營業活動呈淨現金流入狀態，應可支應投資及籌資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 2014 年度購置不動產、廠房及設備金額為 123,392 仟元，係配合業務需求進行產能擴充購置生產線機器設備，其資金來源為自有資金，依本公司獲利情形，對公司財務無重大影響。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1.本公司轉投資政策

本公司專注於本業，轉投資政策均以汽、機車零件及沖壓設備相關為投資標的，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理辦法」等程序執行，上述辦法或程序已經董事會或股東會討論通過。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司名稱	持股比例(%)	2014年度認列之投資利益(損失)	獲利或虧損原因	改善計畫
Patec Pte. Ltd.	100	116,656	主係認列採權益法之投資收入。	無
Press Automation Technology Pte. Ltd.	100	14,603	主係沖壓設備本業營運穩定。	無
無錫晶心精密機械有限公司	85	113,450	中國汽車零部件市場成長，致獲利提升。	無
無錫百達精密成型設備有限公司	100	12,759	沖壓設備本業營運成長逐步顯現。	無
鹽城晶心精密機械有限公司	100	7,098	係本年度成立之公司。	無
Patec Precision Kft	100	(23,728)	主係汽車廠認證時間長，進入市場門檻較高，尚未達經濟規模。	檢討生產流程降低生產成本。
PT. Patec Presisi Engineering	70	13,111	印尼汽機車零部件市場成長。	無
PT. PDF Presisi Engineering	70	314	因汽車大廠認證時間較長，目前尚屬創業階段。	無
PT. API Precision	75	(2,628)	因汽車大廠認證時間較長，目前尚屬創業階段。	積極接單，並陸續投入生產設備以達經濟規模之生產，降低生產成本。

3.未來一年投資計畫：

本公司之轉投資政策，係配合集團營運發展所需，未來將視市場景氣趨勢、集團業務策略及財務資金狀況，於適當時機擬定新投資計畫。

(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)列明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：無。

(三)內部控制聲明書：請參閱第 108 頁~第 109 頁。

(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：請參閱第 110 頁。

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：不適用。

四、律師法律意見書：請參閱第 111 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 112 頁。

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：本公司將依聲明內容執行。

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、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：不適用。

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。

### 十三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

公司於 2013 年 11 月 15 日全面改選董事，2013 年度至公開說明書刊印日止，本公司董事會共召開 10 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	吳美德	10	0	100	-
董事	黃亮苙	10	0	100	-
董事	黃泓杰	9	1	90	-
董事	王漢英	4	0	80	註2
董事	莊其平	4	0	80	註1
獨立董事	嚴俊德	7	2	78	-
獨立董事	陳貽耀	8	1	89	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	8	0	89	-

其他應記載事項：

- 證交法第14條之3所列事項暨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，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：無
- 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：本公司訂有「董事會議事運作之管理辦法」，已建立董事利益迴避制度，明訂對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權，並據以執行。故本公司之獨立董事一嚴俊德、陳貽耀及 Ernest Yogarajah Balasubramaniam 於 2013 年 11 月 29 日，討論審查薪資報酬委員會成員資格及委派薪資報酬委員會成員議案時，因利益迴避原則而離席不參與討論及表決；董事一黃亮苙及黃泓杰於 2014 年 8 月 19 日，討論訂定管理階層薪資酬勞時，因利益迴避原則而離席不參與討論及表決，另董事吳美德及黃亮苙於同日，討論解除董事競業禁止議案時，因利益迴避原則而離席不參與討論及表決。
- 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：本公司為健全公司治理及加強董事會相關職能，已設置審計委員會及薪酬報酬委員會，其執行情形請參閱【公司治理運作情形】及【與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因】。

註1：董事莊其平已於2014年5月22日辭任。

註2：2014年6月13日股東會補選王漢英任滿原董事任期。

## (二)審計委員會運作情形

1.本公司審計委員會業已於2013年11月29日成立。

2.2013年度至公開說明書刊印日止，審計委員會開會5次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
獨立董事	嚴俊德	4	1	80	-
獨立董事	陳貽耀	5	0	100	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	5	0	100	-

其他應記載事項：

- 證交法第14條之5所列事項暨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，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：無。
- 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：最近年度及至刊印日為止，並無利害關係議案需迴避之情形：無此情形。
- 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之

事項、方式及結果等)：

- (1)本公司內部稽核主管將定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，若有特殊狀況時，內部稽核主管將即時通知審計委員會委員。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。
- (2)本公司審計委員會將視實際需要，委請本公司簽證會計師列席審計委員會，報告查核結果。

(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？	V		本公司已依據「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，且本公司已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來將透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。	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？	V		(一)本公司設有發言人負責處理股東建議或糾紛等問題，並協調公司相關單位執行。	無重大差異。
(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？	V		(二)透過股務代理機構協助提供最新之實際資訊，本公司依法定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單。	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？	V		(三)各關係企業間之資產、財務管理權責各自獨立，且依本公司相關內部控制制度規定辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。	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？	V		(四)本公司已訂定防範內線交易管理辦法規範相關內容。	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？	V		(一)董事會以就成員組成擬定多元方針，且本公司設有3席獨立董事，嚴俊德、陳貽耀及Ernest Yogarajah Balasubramaniam。其中嚴俊德及陳貽耀具有財務、會計專長背景，Ernest Yogarajah Balasubramaniam具有法律專長背景。	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	V		(二)本公司尚未設置其他各類功能性委員會，未來將	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	
會，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (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？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	V	視實際需要設置各類功能性委員會。 (三)鑒於公司治理條文新修訂，將擇期通過董事會並訂定相關績效評估辦法。 (四)本公司定期評估簽證會計師之獨立性，公司與簽證會計師間除查核簽證契約關係外，不具任何其他關係。	茲因法條新修訂，該辦法訂定中。 無重大差異。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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？	V		利害關係人可隨時以電話、書面、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	無重大差異。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任中國信託商業銀行代理部辦理股東會事務。	無重大差異。
六、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？  (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)？	V  V		(一)本公司已設有網站揭露業務資訊，惟尚未設置財務等資訊公開，俟公司上市掛牌後將依相關規定申報或公告。  (二)本公司於中華民國境內設有訴訟、非訟代理人，由其負責相關資訊之蒐集及公司重大事項之揭露;另本公司已建置發言人制度，未來將依照相關法令及制度執行。	無重大差異。  無重大差異。
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、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	V		(一)本公司及各地子公司均依各該國之相關法令訂定相關員工福利制度，保護員工權益。 (二)本公司已為董事及獨立董事安排進修課程，並已購買董事責任保險。	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	
管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?			(三)投資者關係：本公司相當重視股東權益，若投資者對公司有任何問題，可以電郵或電話方式詢問，將有專責單位及人員答覆，與投資人保持良好的溝通管道。 (四)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注本業，配合相關法令執行各項政策推動，以期降低並避免任何可能的風險。 (五)利害關係人：本公司與往來銀行、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益。	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)	V		本公司已完成公司治理自評結果尚未發現有重大缺失之情形。	無重大差異。

(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

本公司於 2013 年 11 月 29 日決議設置薪資報酬委員會，由全體獨立董事擔任薪資報酬委員會成員。

身份別 (註 1)	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 薪資報酬委 員會成員家 數	(註 3)	
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所需 相關料系之公 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	具有商務、法 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			
獨立董事	嚴俊德	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-
獨立董事	陳貽耀	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubrama niam	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-

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打“✓”。

(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。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)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)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。

(8)未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2.薪資報酬委員會職責

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權並將所提建議提交董事會討論：

(1)訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。召集人每年至少召開 2 次，並得視需要，隨時召開會議。

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：2013年11月29日至2016年11月28日。2013年度至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會開會3次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	嚴俊德	3	0	100	-
委員	陳貽耀	3	0	100	-
委員	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	3	0	100	-
<p>其他應記載事項：</p> <p>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。</p> <p>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。</p>					

(五)履行社會責任情形

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	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三)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？</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	V		<p>(一)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並要求公司主管及員工落實相關規範。</p> <p>(二)本公司未來擬定期舉辦社會責任教育訓練。</p> <p>(三)本公司尚未設置推動企業社會責任專職單位，惟將透過董事會之運作，由上而下落實推動企業社會責任。</p> <p>(四)本公司已訂定合理薪資報酬政策及員工獎懲辦法，明確記載獎勵及懲罰之制度。</p>	<p>無重大異常。</p> <p>無重大異常。</p> <p>無重大異常。</p> <p>無重大異常。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)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？</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	V		<p>(一)本公司基於珍惜資源，持續推動節約能源，如廢棄物分類回收、紙張減量等，以達到垃圾減量及資源回收目的。</p> <p>(二)本公司對於品質管理、安全衛生、環境保護等均有相關規範，並符合相關單位的查核標準。</p> <p>(三)本公司內部規定，在溫度未達一定高溫前，減量使用冷氣，並提倡隨手關燈，以達到節能減碳及溫室氣體減量政策。</p>	<p>無重大異常。</p> <p>無重大異常。</p> <p>無重大異常。</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(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？</p>	V		<p>(一)本公司係依據勞工相關法令規定保障員工合法權益，並將相關員工權益訂定於員工手冊並據以執行。</p>	<p>無重大差異。</p>

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	
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二)本公司已建置員工申訴機制及管道，並妥適處理。	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？	V		(三)本公司係依據勞工相關法令規定辦理，以確保工作環境安全，另不定期安排勞工健康檢查，以保障勞工衛生安全。	無重大差異。
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		(四)本公司已建立員工定期溝通對話之管道，藉由跨部門管理會議、部門內部會議等方式，讓員工對於公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見之權利。	無重大差異。
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五)本公司已為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫。	無重大差異。
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(六)本公司已依各營運地區相關法律法規，制定相關售後服務辦法，以維護消費者權益。	無重大差異。
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		(七)本公司對產品之行銷及標示，均依照各營運地相關法律法規及國際準則執行。	無重大差異。
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		(八)本公司與供應商往來前，以就供應商之各項情況進行評估，包括其影響環境與社會之情形。	無重大差異。
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		(九)本公司與主要供應商並無簽訂契約之情形，若未來有簽訂契約之需要將視需求添加。	無重大差異。
四、加強資訊揭露				
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		(一)本公司將於掛牌上市後，每年於年報或公開說明書揭露企業社會責任相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：				

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	
本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，但尚未設置專職單位負責，惟將透過董事會之運作，由上而下落實推動企業社會責任，目前尚無發生違反誠信經營之重大異常情事。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司將秉持企業對社會責任之精神，積極從事上述社會責任活動；也鼓勵員工發揮人飢己飢、人溺己溺的精神，響應賑災，回饋社會。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 公司已取得ISO9001、ISO/TS16949及ISO14001認證。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？ (三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V   V  V		(一)本公司已出具聲明書，聲明遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，若有違反該規定則依照相關規定處理。 (二)本公司已訂定「誠信經營守則」，並已具體告知本公司人員於執行業務時應注意之事項。 (三)本公司已訂定「誠信經營守則」，並嚴格禁止賄絡或非法政治獻金等不誠信行為，經發現者則依相關規定處理。	無重大差異。  無重大差異。  無重大差異。
二、落實誠信經營 (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訂誠信行為條款？	V		(一)本公司規章明訂公司同仁在進行交易前應先評估交易對象是否有不誠信行為之記錄，避免	無重大差異。

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	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (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？ (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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		與有不誠信行為紀錄者進行交易，經發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，應立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象。 (二)本公司設置審計委員會，至少每季召開一次，監督公司內部控制之有效實施、遵循相關法令及規則等，並對董事會負責。 (三)本公司人員於執行公司業務時，發現與其自身有屬害衝突情形，應將相關情事呈報直屬主管，直屬主管應提供適當指導。 (四)稽核單位依稽核計畫執行內部稽核，並於稽核後出具稽核報告，並定期向審計委員會報告稽核執行情形。 (五)本公司未來擬定期舉辦誠信經營之內外部教育訓練。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 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？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	V		本公司發現或接獲檢舉本公司人員有不誠信之行為時，應即刻查明相關事實，經證實確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，立即要求行為人停止相關行為，並為適當之處置，必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。	無重大差異。



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	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√		本公司已設有網站，未來將依台灣相關法令連結至公開資訊觀測站揭露所訂誠信經營守則內容及推動成效。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」，並要求經營團隊皆以誠信經營守則之綱要執事，以落實誠信經營之運作及推動。				
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) 無。				

(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：

為落實公司治理制度，本公司業已訂定(修訂)公司治理相關規章如下：

「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事選任程序」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」、「誠信經營守則」、「企業社會責任實務守則」及「治理實務守則」等，上述公司治理相關規章查詢待公司上市掛牌後將上傳至公開資訊觀測站以供查詢。

(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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：無。

#### 十四、其他必要補充說明事項

(一)本公司章程中有關股東行使權利主要內容：

請參閱附件一之「公司章程」。

(二)與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明：

本公司已依證交所 2014 年 11 月 10 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，詳見下表之說明(本公司章程係以英文版為準，下列中文內容僅供參考之用)

股東權益保護重要事項	章程規定與差異原因
「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，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。	依臺灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，公司章程第 38 條及第 2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼法令及臺灣公司法對公開發行公司表決成數之要求。
1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股股份比例減少之。 2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。	開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規定係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，有相當差異。為免疑義，經取具開曼律師意見，爰修訂外國發行人公司章程第 14 條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市(櫃)

<p>3.前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。</p>	<p>規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則改以買回股份方式，規定於本公司章程第22(1)條，以達成最左欄所定之規範要求。</p>
<p>1.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。</p> <p>2.公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。</p>	<p>因公司章程第30條規定：「於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開股東會應辦理許可或申報程序之必要。</p> <p>此外，外國發行人於掛牌期間之股東會固均將於中華民國境內召開，惟外國發行人仍將委託中華民國境內專業股務代理機構受理股東投票事宜。</p>
<p>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。</p>	<p>由於外國發行人為依據開曼公司法成立之公司，而開曼當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故外國發行人現行章程第31條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會，董事會收受該請求後十五日內仍不依書面請求為股東會召集之通知時，前述請求之股東得自行召集股東會，無須報經主管機關許可。此尚符合臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，對於股東權益應無不利影響。</p>
<p>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。</p>	<p>股東以書面或電子方式行使表決權者，在開曼群島，視為指派股東會主席為代理人，故章程第56條後段規定該等情形視為指派股東會主席為代理人。</p>
<p>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</p>	<p>依據Ogier之意見，就其所知，目前開曼群島並無相關法院判決。惟英國判例(對開曼群島法院而言具有說服效力之判例)曾認為，縱然未依章程規定方式</p>

<p>書面或電子方式行使之表決權為準。</p>	<p>撤銷代理之委託，亦不妨礙該股東親自行使表決權，而排除受託代理人表決權之計算。</p> <p>外國發行人章程第 57 條規定：「股東以書面或電子方式使表決權後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會二日前，以與使表決權相同之方式，撤銷先前使表決權之意思表示。逾期撤銷者，以書面或電子方式使之表決權為準。惟股東若實際未按照本條規定寄發撤銷之通知，而仍親自出席股東會行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷先前以書面或電子方式使表決權之意思表示。」是若股東以書面或電子方式行使表決權後，未按照章程第 57 條規定於股東會開會二日前撤銷先前行使表決權之意思表示，仍親自出席股東會行使表決權時，儘管該股東實際並未寄發撤銷之通知，該股東出席並行使表決權之行為，仍應可視為該股東已按照章程規定撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示，俾以符合開曼法令之規範。</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1.繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，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。</li> <li>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。</li> </ol>	<p>按外國發行人並未設置監察人，故參照我國公司法有關少數股東請求監察人對董事提起訴訟之規定，以獨立董事取代最左欄有關監察人之部分，於公司章程第 85 條規定少數股東得請求董事會授權獨立董事為外國發行人向有管轄權之法院(包括臺灣臺北地方法院)，對執行職務損害本公司或違反開曼法令、上市(櫃)規範或本章程之董事提起訴訟。</p>

### (三)重大期後事項

與 CW CONTINENTAL CORP 貨物糾紛說明

#### 公司說明：

一、本公司之子公司 Patec Pte. Ltd.(以下簡稱「Patec SG」)與代理商

CW CONTINENTAL CORP(以下簡稱代理商 CW)設備銷售訂單，主要是針對 HONEYWELL 開發均熱片沖壓生產線的客製化開發，原始訂單於 2013 年 12 月 3 日訂購 4 台機器設備，交貨條件為工廠交貨。雙方雖未明確約定交貨期程，但 Patec SG 原始預估於 2014 年 6 月即可完成該次開發交易，惟嗣因終端客戶 Honeywell 進行均熱片沖壓生產線測試時之結果，需要修改模具，Patec SG 基於服務終端客戶的立場，同意終端客戶 Honeywell 之請求，亦同時 email 副本通知代理商 CW 以致 Patec SG 實際交貨期程為 2014 年 9 月 23 日，由代理商 CW 於 Patec SG 工廠確認 4 台機器設備均已驗收交貨，Patec SG 並同意代理商 CW 暫將其貨物存放於本公司新加坡之工廠，待代理商 CW 與其客戶聯繫後續時程安排，已於 2014 年 9 月底透過代理商 CW 運交 HONEYWELL 其中 2 台設備。

- 二、Patec SG 嗣於 2014 年 11 月積極催收前揭應收帳款時，發現代理商 CW 之最終客戶 HONEYWELL 因故取消與代理商 CW 間之訂單。故 Patec SG 積極向代理商 CW 確認其得否支付本次交易款項，並限期代理商 CW 於 2014 年 11 月底交付款項，否則 Patec SG 即終止該訂購單。因代理商 CW 至 2014 年 11 月止均未給付本次交易款項，Patec SG 即通知代理商 CW 終止雙方訂購單。
- 三、HONEYWELL 另於 2014 年 12 月 15 日轉直接向 Patec SG 採購設備。Patec SG 並於 2014 年 12 月 23 日出貨完成，並於 2015 年 4 月 23 日前受領 HONEYWELL 全部款項。
- 四、Patec SG 於 2015 年 3 月 5 日接獲代理商 CW 之律師告知，代理商 CW 主張 Patec SG 未能如期交貨而導致其客戶 HONEYWELL 終止其合約，故代理商 CW 請求 Patec SG 付新加坡幣 1,181,916 元的損害賠償。然截至 2015 年 3 月 30 日止，Patec SG 尚未接獲任何法院通知，僅在 3 月初，因 Patec SG 委託律師進行查核時發現，法院有該筆資料記錄在案，法院原訂於 2015 年 4 月 8 日召開聽證會以決定是否受理該案件，但代理商 CW 未繳存保證金，請 Patec SG 預估未來律師費用，申請聽證會展延至 2015 年 4 月 23 日。

另代理商 CW 貨物糾紛理由如下：

有關代理商 CW 主張 Patec SG 未能按時程交貨且產品未能使其最終客戶 HONEYWELL 滿意，致使 HONEYWELL 取消其訂單，而請求 (1) 新加坡幣 1,181,916 元之損害賠償；(2) 代理商 CW 可能須支付予 Honeywell 之任何賠償金；以及 (3) Honeywell 與代理商 CW 間所生之相關訴訟費用，Patec SG 擬於訴訟中答辯如下：

一、因代理商 CW 為非新加坡的外國公司，故 Patec SG 將要求代理商

CW 提供銀行擔保，以確保若其敗訴後有足夠能力賠償本公司律師費用。

- 二、代理商 CW 必須提供證據，證明 Patec SG 與其簽訂之相關文件有交貨之期限，惟就本公司及子公司 Patec SG 之理解，雙方訂購相關文件未有該項期限，且 Patec SG 至 2014 年 9 月 23 日始能交貨之原因，是因終端客戶 Honeywell 進行均熱片沖壓生產線測試時之結果，需要修改模具所致。
- 三、代理商 CW 雖主張 Patec SG 所交貨物未能使其最終客戶 HONEYWELL 滿意，惟 Patec SG 亦能舉證 2014 年 12 月與 HONEYWELL 簽訂設備訂購單並如期交貨及收款款項，其最終客戶 HONEYWELL 並無不滿意之情形。
- 四、本公司及子公司 Patec SG 目前已取得新加坡律師的法律意見書，該意見書表示目前該案件仍在非常早期階段，且舉證責任主要在代理商 CW 身上，若 Patec SG 能證明交貨期程與產品品質皆無問題，則代理商 CW 很可能敗訴，且公司已經要求提供訴訟擔保新加坡幣 30,000 元到 80,000 元，代理商 CW 必須將該款項提存在法院中，此訴訟方有可能進行。
- 五、截至 104 年 4 月 24 日止，法院尚無任何通知有舉行聽證會，據本公司及子公司 Patec SG 所知，代理商 CW 並未於期限前將訴訟擔保款項提存，後續本公司將持續追蹤。

#### 承銷商評估：

本承銷商核閱百達公司及其子公司 Patec Pte. Ltd.(以下簡稱「Patec SG」)提供之相關單據，僅發現 2013 年 11 月 27 日 Patec SG 給 CW CONTINENTAL CORP 以下簡稱(代理商 CW)之報價單有註明交貨日期為收到 Purchase Order 後 6 個月出貨，代理商 CW 原始訂單日期為 2013 年 12 月 3 日，故 Patec SG 按照原定排程預估於 2014 年 6 月出貨，但在 2014 年 5 月 23 日終端客戶 Honeywell 告訴 Patec SG 設備上一些測量結果需要協助修改模具，Patec SG 基於服務終端客戶的立場，同意終端客戶 Honeywell 之請求，待修改完成後再行出貨，並將 email 副本給代理商 CW，代理商 CW 並無表示任何異議，經核閱 Patec SG 與 Honeywell 往來 mail 與 Patec SG 說明一致。

Patec SG 2014 年 9 月透過代理商 CW 銷售 4 台設備給終端客戶 HONEYWELL，設備總價款為新加坡幣 4,156,110 元，經本承銷商核閱其 Delivery Order 已於 2014 年 9 月 23 日經由代理商 CW 確認交貨完成，其中 2 台設備已於 2014 年 9 月底透過代理商 CW 運交 HONEYWELL 另經核閱相關收款憑證代理商 CW 業已支付新加坡幣 2,522,826 元，惟其他尾款新加坡幣 1,633,284 元並未依原先約定之 Payment Terms 支付後續貨款，Patec SG 積極催收前揭應收帳款時，發現代理商 CW 之最終客戶 HONEYWELL 因故取消與代理商 CW 間之另 2 台設備訂單，故 Patec SG 遂於 2014 年 11 月 14 日發函給代理

商 CW，因代理商 CW 未依約給付本次交易設備款，故終止雙方交易，並於 2014 年 12 月迴轉代理商 CW 之銷貨收入新加坡幣 1,633,284 元，並將另 2 台設備退回入庫。

另 HONEYWELL 仍然有設備之需求，故於 2014 年 12 月 15 日轉直接向 Patec SG 採購另 2 台設備，設備總價款為新加坡幣 2,200,000 元，不透過代理商 CW 交易，並於 2014 年 12 月 23 日出貨完成，截至目前已收回新加坡幣 1,650,000 元應收帳款，其它 25% 新加坡幣 550,000 元尾款，已於 2015 年 4 月 23 日收款。經本承銷商核閱相關之 Purchase Order、Tax Invoice、Delivery Order 及收款憑證確認 HONEYWELL 之交易與事實相符。

百達公司及其子公司 Patec SG 於 2015 年 3 月 5 日接獲代理商 CW 委託之律師告知因 P Patec SG 未能如期於 2014 年 6 月交貨而導致 HONEYWELL 與其代理商 CW 終止其合約，並向 CW 請求新加坡幣 2,485,700 元之賠償。為此，代理商 CW 爰就 Patec SG 之上述違約情事，向 Patec SG 請求給付 (1) 新加坡幣 1,181,916 元之損害賠償；(2) CW Continental Corp 可能須支付予 Honeywell 之任何賠償金；以及(3) Honeywell 與 CW Continental Corp 間所生之相關訴訟費用。

經本承銷商依據新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所律師 ChelvaRetnam Rajah, SC 於 2015 年 3 月 26 日就上開貨物糾紛出具評估意見表示，目前該案件仍在非常早期階段，一般案件平均訴訟期間為 18 個月，且舉證責任主要在代理商 CW 身上，若 Patec SG 能證明交貨期程與產品品質皆無問題，則代理商 CW 很可能敗訴，且 Patec SG 已要求提供訴訟擔保新加坡幣 30,000 元到 80,000 元，代理商 CW 必須將該款項提存在法院中，此則訴訟案方可繼續進行，故目前並不影響該公司及其子公司 Patec SG 之財務及業務經營，未來即使該訴訟案成立，經參考新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所律師 ChelvaRetnam Rajah, SC 意見，在排除 Patec SG 對於間接損害應負賠償之前提下，該訴訟案件所衍生之直接及間接最大損失賠償金額預估約為新加坡幣 2,000,000 元(折算匯率為 22.25 元，約新台幣 44,500 仟元)，相較於百達公司 2014 年度稅前純益新台幣 158,296 仟元及權益約新台幣 11 億 8 千萬元，其金額並非屬重大，故其判決結果，尚無足使百達公司解散或變動其組織、資本、業務計畫、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞。

#### 會計師評估：

本會計師於取得新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所律師 ChelvaRetnam Rajah, SC 於 2015 年 3 月 26 日就上開貨物糾紛出具之評估意見，及檢視公司提供之相關單據後，認為公司對此貨物糾紛之期後事項揭露尚符合截至目前之實際進度及狀況，亦符合「IAS 10 報導期間後事項」所規定報導期間後非調整事項之揭露要求，故財務報表表達並無重大影響。

#### 律師說明：

一、根據新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所律師 Chelva Retnam

Rajah, SC 分別於 2015 年 3 月 26 日及 4 月 20 日就 Patec Pte. Ltd. 與 CW Continental Corp 間貨物銷售訴訟 (Suit No.205 of 2015) 所出具之評估意見，並經新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所確認表示：

(一) 原告 CW Continental Corp 於 2015 年 3 月 3 日起訴時陳稱：Patec Pte. Ltd.(以下簡稱「Patec SG」)與 CW Continental Corp 間訂定契約 (下稱「系爭契約」)，由 CW Continental Corp 向 Patec SG 購入設備後再轉售予 Honeywell Electronic Materials (Thailand) Co. Ltd. (下稱「Honeywell」)。然而，由於 Patec SG 遲延且未按 Honeywell 之需求交付設備，導致 Honeywell 終止其與 CW Continental Corp 間之買賣契約，並向 CW Continental Corp 請求新加坡幣 2,485,700 元之賠償。為此，CW Continental Corp 爰就 Patec SG 之上述違約情事，向 Patec SG 請求給付 (1) 新加坡幣 1,181,916 元之損害賠償；(2) CW Continental Corp 可能須支付予 Honeywell 之任何賠償金 (按：原告 CW Continental Corp 雖於訴狀中主張 Honeywell 向 CW Continental Corp 請求新加坡幣 2,485,700 元之賠償，惟於該起訴項目並未具體記載請求金額。此外，根據新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所於 2015 年 4 月 22 日進行訴訟檢索結果，並未發現 Honeywell 與 CW Continental Corp 在新加坡有任何繫屬中之民事訴訟。)；以及 (3) Honeywell 與 CW Continental Corp 間所生之相關訴訟費用。

(二) 經查閱 Patec SG 於 2015 年 3 月 24 日提供之答辯書狀草稿，Patec SG 擬提出之答辯要點如下：(1) Patec SG 未能如期交貨係因終端客戶 Honeywell 要求變更設備規格所致，惟 Patec SG 依據系爭契約並無配合變更之義務；(2) Patec SG 否認其依據系爭契約約定有須按 Honeywell 要求之技術規格交付設備之義務；(3) 因 CW Continental Corp 拒絕履行系爭契約義務 (包括受領設備及支付價金之義務)，Patec SG 已終止系爭契約；以及 (4) 再者，根據系爭契約約定，Patec SG 就 CW Continental Corp 因其與 Honeywell 間之契約所生任何損害，並無須負擔賠償責任。

(三) 新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所律師 Chelva Retnam Rajah, SC 經評估後認定：

- 1、Patec SG 如可證明 (1) 其於約定之交付日前已完成交付準備，且有交付設備之意願 (或因可歸責於 CW Continental Corp 之事由致發生給付遲延之情形)；且 (b)



該設備品質良好及/或符合其用途目的，則 Patec SG 依法將有堅強之答辯。

- 2、經該律師檢閱 Patec SG 所提供之相關文件，包括訂單（Purchase Orders）與收據（Invoices），可認 Patec SG 擬提出之答辯內容與該等文件尚臻一致。
- 3、系爭契約已明文排除 Patec SG 對於間接損害及衍生性損害之賠償責任。
- 4、退步言，即使 Patec SG 有給付遲延之情事，CW Continental Corp 亦須證明（a）交付期限為系爭契約之要素；或（b）CW Continental Corp 得基於該遲延情事終止系爭契約。
- 5、退步言，縱使 CW Continental Corp 勝訴，在排除 Patec SG 對於間接損害應負賠償責任之前提下，該律師評估 Patec SG 至多應給付予 CW Continental Corp 之損害賠償及費用總額亦僅約新加坡幣 200 萬元：

其中包括（1）CW Continental Corp 於前述起訴項目第（1）點所請求給付之損害賠償：約新加坡幣 120 萬元；（2）自令狀期日起至清償日止（如超過二年）就前項損害賠償金額按週年利率 5.33% 計算之利息：約新加坡幣 13 萬元；以及（3）五日審訊程序之基本費用：約新加坡幣 10 萬元，合計約新加坡幣 143 萬元。

然而，由於 CW Continental Corp 亦主張設備瑕疵責任，而有需要藉由專家證據加以釐清之可能性，如此一來，將會延長審訊程序期間，並增加 Patec SG 應補償予 CW Continental Corp 之費用，加上 CW Continental Corp 於前述起訴項目第（2）點所請求之損害賠償內容未臻明確，尚無法確認是否均屬於間接損害，故在評估系爭契約價值、系爭契約性質，以及原告 CW Continental Corp 是否可能請求額外之損害賠償的不確定因素下，以系爭契約價值新加坡幣 4,204,710 元之 10%（即約新加坡幣 400,000 元）作為起訴項目第（2）點之預估賠償金額。從而上開二部份之金額合計約新加坡幣 40 萬元至 60 萬元。

又前述起訴項目第（2）點所請求之損害賠償若經認定為間接損害之性質，依據系爭契約約定，Patec SG 應無需對 CW Continental Corp 負擔賠償責任。

綜上，經審慎預估 Patec SG 應給付予 CW Continental Corp

之損害賠償及費用總額應在新加坡幣 180 萬元至 200 萬元區間。且無論在何種情況下，Patec SG 就 CW Continental Corp 與 Honeywell 間所衍生之相關訴訟費用，均無庸負擔賠償責任。

6、此外，由於 CW Continental Corp 非新加坡公司，故 Patec SG 得聲請且 CW Continental Corp 有可能須先提出約新加坡幣 30,000 元至 80,000 元之保證金，以續行訴訟程序。截至目前為止，本件訴訟尚未進入聽審程序。

二、另依據百達精密工業股份有限公司(Patec Precision Industry Co., Ltd.)財務主管許書祥告知，前揭訴訟原訂於 2015 年 4 月 23 日進行之聽審程序，惟因代理商 CW 並未於期限前將訴訟擔保款項提存，後續百達精密工業股份有限公司將持續追蹤。

## 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

請參閱本公開說明書第 114 頁~第 126 頁。

### 二、公司章程

請參閱本公開說明書附件一。

### 三、未來股利發放政策

#### (一) 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程第 99 條之規定，本公司現處於成長階段，本公司之股利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。在掛牌期間，除開曼法令、上市(櫃)規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，則依第 99.(1)條之分派政策，如公司於會計年度終了時如有盈餘(包含先前年度之未分配盈餘)，應先提繳稅款，彌補以往虧損(包括先前年度之虧損)，次提特別盈餘公積(如有)，剩餘者(下稱「可分配盈餘」)得由股東常會以普通決議，依下列方式分派之：

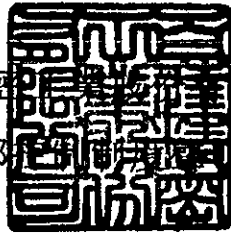
(1) 不超過百分之 3 之可分配盈餘作為董事酬勞；

(2) 不超過百分之 3 之可分配盈餘作為員工紅利；及

(3) 不低於可分配盈餘之百分之 10，依股東持股比例，派付股息於股東，其中現金股利之數額，不得低於該次派付股息總額之百分之 10。

#### (二) 本年度擬(已)議股利分配情形：

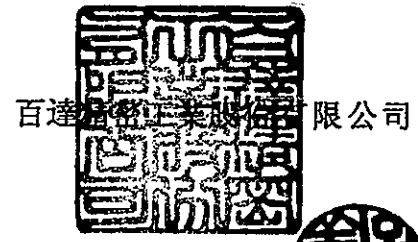
本公司 2014 年度盈餘業經 2015 年 3 月 27 日董事會決議通過擬分配現金股利 1.5 元。



日期：民國104年3月27日

本公司自民國 103 年 1 月 1 日至民國 103 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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）、財務報導之可靠性及相關法令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. 資訊及溝通，及5. 監督。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、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103年12月31日之內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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、為申請第一上市之需要，本公司依據「臺灣證券交易所股份有限公司審查外國有價證券上市作業程序」第四之一條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分）有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開發行說明書之主要內容，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。
- 八、本聲明書業經本公司民國104年3月27日董事會通過，出席董事6人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。



百達精密工業股份有限公司

董事長：吳美德



簽章

總經理：黃亮莊



簽章



資誠

百達精密工業股份有限公司  
內部控制制度審查報告

資會綜字第 14007707 號

後附百達精密工業股份有限公司民國 104 年 3 月 27 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故百達精密工業股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，百達精密工業股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；百達精密工業股份有限公司於民國 104 年 3 月 27 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

資誠聯合會計師事務所

杜佩玲

會計師

訥林舜



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第13377號

行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證審字第0990047105號

中華民國 104 年 3 月 31 日

116

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan

11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan

T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

## 律師法律意見書

外國發行人 Patec Precision Industry Co., Ltd. (百達精密工業股份有限公司) 本次為補辦股票公開發行，向臺灣證券交易所股份有限公司提出申報。經本律師採取必要審核程序，並參酌奧杰律師事務所 (Ogier)、Duane Morris & Selvam LLP、Makarim & Taira S. 及競天公誠律師事務所，分別負責依照英屬開曼群島法律、新加坡法律、印尼法律及大陸地區法律，查核外國發行人註冊地英屬開曼群島以及外國發行人新加坡重要子公司 Patec Pte. Ltd.、Press Automation Technology Pte. Ltd.、印尼重要子公司 PT Patec Presisi Engineering 及大陸地區重要子公司無錫晶心精密機械有限公司等營運地之相關法律事項後所出具之法律意見書或查核報告，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，外國發行人 Patec Precision Industry Co., Ltd. (百達精密工業股份有限公司) 本次向臺灣證券交易所股份有限公司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。

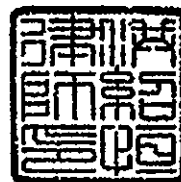
此 致

Patec Precision Industry Co., Ltd.

(百達精密工業股份有限公司)

建業法律事務所

洪紹恆律師



中 華 民 國 · 1 0 4 年 3 月 3 1 日

百達精密工業股份有限公司申報首次辦理股票公開發行案件檢查表

會計師複核彙總意見

資會綜字第 14007755 號

百達精密工業股份有限公司本次為首次辦理股票公開發行普通股 30,067,000 股，每股面額新臺幣 10 元，計新臺幣 300,670,000 元，向臺灣證券交易所股份有限公司提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，百達精密工業股份有限公司本次向臺灣證券交易所股份有限公司提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響首次辦理股票公開發行之情事。

此致

百達精密工業股份有限公司

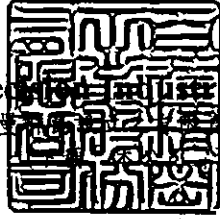
資誠聯合會計師事務所

會計師 杜佩玲



中華民國 104 年 4 月 7 日





董事會議事錄 (摘錄版)

壹、時間：2013年11月15日 下午2時30分

貳、地點：2 Woodlands Walk Singapore 738221

參、出席董事：

親自出席—黃亮荳、吳美德、黃泓杰、莊其平

肆、主席：黃



記錄：許書



伍、會議通知及法定人數 (略)

陸、報告事項：[無]

柒、討論事項

第一案

案由：申請向臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心第一上市/櫃案，提請 決議。

說明：為本公司長久發展之考量，本公司擬授權董事長向臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心提出第一上市/櫃申請案。

決議：經出席董事一致同意照案通過，並提請股東會決議。

第二案

案由：申請本公司股票辦理公開發行案，提請 決議。

說明：(一)為提升現階段公司理念及營業資訊透明化，以達永續經營並對股東及社會大眾提出貢獻等目的，本公司擬向金融監督管理委員會證券期貨局申請股票公開發行。

(二)本公司擬授權董事長在其認為適當時，採取一切必要、適當或附帶之行為。

決議：經出席董事一致同意照案通過，並提請股東會決議。

第三案 (略)

第四案 (略)

第五案 (略)

第六案 (略)

第七案 (略)

第八案 (略)

第九案 (略)

捌、臨時動議：無

玖、散會：主席宣佈散會。

第三屆第九次董事會議事錄 (摘錄版)

壹、時間：2015年3月27日 下午4時30分

貳、地點：台灣 台北市南京東路二段137號14樓會議室

參、出席董事：

出席董事—吳美德、黃亮蒞、黃泓杰、嚴俊德、Ernest Yogarajah Balasubramaniam、  
陳貽耀，共六席

肆、主席：吳美德



記錄：王柔雅 王柔雅

伍、列席人員：

財務長許書祥，稽核主管李佩玲

陸、會議通知及法定人數

柒、報告事項：

重要財務業務報告：

第一案 (略)

稽核報告：

(1) 第一案 (略)

捌、討論事項

第一案 (略)

第二案

案由：擬提請通過本公司「股票發行計畫」案，提請討論。

說明：(一)為配合申請外國企業在台第一上市之相關上市作業，擬提請通過本公司「股票發行計畫」，擬辦理現金增資發行新股3,800仟股，每股發行價格暫定為新台幣41元整，發行總金額新台幣155,800仟元整，本次增資所募得資金主要用於充實營運資金。

(二)本次現金增資發行新股，由原股東優先認購部份，依本公司2014年6月13日股東會決議，原股東將全數放棄優先認購權利，作為委託證券承銷商進行公開承銷之用。

(三)本次現金增資發行新股，其權利義務與原已發行股份相同。

(四)擬授權董事長全權處理現金增資基準日及現金增資相關事宜，得提供或簽署相關文件，並採取一切必要、適當或附帶之行為。

(五)本案業經2015年3月27日審計委員會同意通過。

決議：本案經出席董事一致同意照案通過。

### **第三案 (略)**

### **第四案 (略)**

### **第五案**

案由：為配合申請第一上市之相關上市作業，出具「內部控制制度聲明書」，提請 決議。

說明：(一) 依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之規定，公開發行公司應建立「內部控制制度」及每年自行檢查該制度之設計及執行的有效性，並依規定格式作成「內部控制制度聲明書」；「內部控制制度聲明書」應先經董事會通過。

(二) 經查核與評估本公司內部控制制度五大組成要素、各項交易循環及重要控制作業等大抵均能依相關規定辦理，實地查核摘要報告均陳報各董事及監察人查閱，整體評估表亦將內控自行檢查之考核結果充分揭露以反映事實。各項內部控制應屬有效，足以合理確保內部控制三大目標（營運效果及效率、財務報導可靠性及相關法令遵循）之達成。

(三) 本公司各單位經自行檢查結果，均出具該單位之「內部控制制度聲明書」，表達其內部控制之設計及執行係屬有效，足以合理確保其內控三大目標之達成。

(四) 本公司「內部控制制度聲明書」，請參閱附件四。

決議：經出席董事一致同意照案通過。

### **第六案**

案由：本公司 2014 年度盈餘分配案，提請 討論。

說明：(一) 本公司 2014 年決算盈餘計新台幣 102,009,251 元，擬具 2014 年盈餘分配表請參閱附件五。就股東紅利分配案，本公司擬議配發現金股利每股 1.5 元，有關股東之每股盈餘實際配發比率得由董事會依配發股息基準日登載於本公司普通股股東名簿之已發行之股數調整之。

(二) 現金股利之配發，俟本次股東常會通過，授權董事會訂定配股配息基準日，及辦理現金股利分派之相關事宜。

決議：經出席董事一致同意照案通過。

### **第七案**

案由：通過 2014 年度董事酬勞給付及員工(含經理人)紅利發放，提請 討論。

說明：(一) 本公司擬配發董事酬勞新台幣 2,040,185 元及員工紅利新台幣 0 元。

(二) 本案業經 2015 年 3 月 27 日薪酬委員會同意通過。

(三) 提請 討論。

決議：經出席董事一致同意照案通過。

### **第八案**

案由：召開本公司 2015 年度股東常會案，提請 決議。

說明：本公司擬於 2015 年 6 月 4 日(星期四)上午 09:00 於台北華國大飯店召開股東常會。召集事由如下：

(一) 報告事項：

1. 本公司 2014 年度營業狀況報告。
2. 審計委員會審查 2014 年度決算表冊報告。

(二) 承認事項：

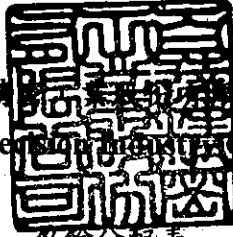
1. 承認本公司 2014 年度營業報告書及 2014 年度合併財務報表案。
2. 承認本公司 2014 年度盈餘分配案。

(三) 臨時動議。

決議：經出席董事一致同意照案通過。

玖、臨時動議：(略)

拾、散會：主席宣佈散會。



盈餘分配表  
2014 年度

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	232,528,955
加：2014 年度稅後純益	102,009,251
加：2014 年度其他綜合損益	(302,912)
可供分配盈餘	334,235,294
減：分派項目	
股東紅利-股票股利（每股 0 元）	-
股東紅利-現金股利（每股 1.5 元）	(45,100,559)
期末未分配盈餘	289,134,735
附註： 1. 配發董事酬勞新台幣 2,040,185 元。 2. 配發員工紅利新台幣 0 元。	

董事長：

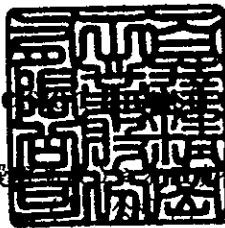


總經理：



會計主管：





## 2013 年度第一次股東臨時會議事錄 (摘錄版)

壹、時間：2013 年 11 月 29 日上午 10 時 00 分

貳、地點：2 Woodlands Walk Singapore 738221

參、出席股東：

親自出席－黃亮茫、吳美德、HIROYUKI HIDAKA

委託出席－NORIYUKI HIDAKA、NIGEL GOH NIAN ZHE、WONG JEE BUAY,  
TSUMA HIDAKA

肆、主席：黃亮茫



記錄：許書祥



伍、會議通知及法定人數 (略)

陸、報告事項：無

柒、承認事項

第一案 (略)

捌、選舉事項

第一案 (略)

玖、討論事項

第一案 (略)

第二案

案由：申請向臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心第一上市/櫃案，提請 決議。

說明：(一) 為本公司長久發展之考量，本公司擬向臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心提出第一上市/櫃申請案。

(二) 針對第一上市/櫃案申請案，本公司擬授權董事長及其他經董事授權之人就相關事宜代表本公司提供資訊或簽署相關文件、書表及契約，並得採取一切必要之行為。

決議：經出席股東一致同意照案通過。

第三案

案由：申請本公司股票辦理公開發行案，提請 決議。

說明：(一) 為提升現階段公司理念及營業資訊透明化，以達永續經營並對股東及社會大眾提出貢獻等目的，本公司擬向金融監督管理委員會證券期貨局申請股票公開發行。

(二) 本公司擬授權董事長在其認為適當時，採取一切必要、適當或附帶之行為。

決議：經出席股東一致同意照案通過。

**第四案 (略)**

**拾、臨時動議：(略)**

**拾壹、散會：主席宣佈散會。**

2015 年度第一次臨時股東會議事錄 (摘錄版)

壹、時間：2015 年 2 月 16 日上午 10 時 00 分

貳、地點：2 Woodlands Walk Singapore 738221

參、出席股東：

親自出席—PATEC INVESTMENTS PTE LTD、黃亮蒞、吳美德、HIROYUKI HIDAKA  
Present in person—Wee Liang Kiang, Goh Mui Teck William, HIROYUKI HIDAKA

出席股東代表股份[25,906,515]股(普通股，每股面額新台幣 10 元)，佔本公司已發行股份總數 30,067,039 股(普通股，每股面額新台幣 10 元)之[86.16]%

肆、主席：吳美德



記錄：許書祥



伍、會議通知及法定人數 (略)

陸、報告事項：無

柒、承認事項：無

捌、選舉事項：無

玖、討論事項

第一案

案由：通過本公司第五次修正組織備忘錄及章程案，提請討論。

說明：本公司為申請第一上市之目的，擬修訂組織備忘錄及章程如附件一，並提請股東決議。

決議：經出席股東一致同意照案通過。

第二案 (略)

拾、臨時動議：無

拾壹、散會：主席宣佈散會。



# 附件一

公司章程（含新舊條文對照表）

Company Number: 258808

THE CAYMAN ISLANDS  
THE COMPANIES LAW (AS REVISED)  
FIFTH AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM AND  
ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

**Patec Precision Industry Co., Ltd.**

Incorporated on the 29<sup>th</sup> day of June, 2011

(as adopted by a Special Resolution passed on 16<sup>th</sup> February 2015)

---

THE CAYMAN ISLANDS  
THE COMPANIES LAW (AS REVISED)  
COMPANY LIMITED BY SHARES

**FIFTH AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM OF ASSOCIATION**

**OF**

**Patec Precision Industry Co., Ltd.**

(as adopted by a Special Resolution passed on 16<sup>th</sup> February 2015)

---

1. The name of the Company is Patec Precision Industry Co., Ltd.
2. The Registered Office of the Company shall be situated at the offices of Ogier Fiduciary Services (Cayman) Limited, 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands or such other place within the Cayman Islands as the Board may from time to time decide, being the registered office of the Company.
3. Subject to the following provisions of this Memorandum of Association, 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 Section 7(4) of the Companies Law (As Revised).
4. Subject to the following provisions of this Memorandum of Association, 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 Section 27(2) of the Companies Law (As Revised).
5. Nothing in this Memorandum of Association shall permit the Company to carry on a business of a bank or trust company without being licensed in that behalf under the Banks and Trust Companies Law (As Revised) 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 Insurance Law (As Revised) or to carry on the business of company management without being licensed in that behalf under the Companies Management Law (As Revised).
6. The Company shall 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 clause 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 share capital of the Company is NT\$1,000,000,000 divided into 100,000,000 ordinary shares of a nominal or par value of NT\$10 each with power for the Company, subject to the provisions of the Companies Law (As Revised) and the Articles of Association, to redeem or purchase any of its shares and to sub-divide, increase or reduce the said capital and to issue any part of its capital, 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 and so that, unless the condition of issue shall otherwise expressly declare, every issue of shares, whether declared to be ordinary, preference or otherwise, shall be subject to the power hereinbefore contained.
  
9. The Company has power to register by way of continuation as a body corporate limited by shares under the laws of any jurisdiction outside the Cayman Islands and to be deregistered in the Cayman Islands.
  
10. Capitalised terms that are not defined in this Memorandum of Association bear the same meaning as those given in the Articles of Association of the Company and the interpretations section of the Articles of Association of the Company shall apply to this Memorandum of Association.

---

THE CAYMAN ISLANDS  
THE COMPANIES LAW (AS REVISED)  
COMPANY LIMITED BY SHARES

**FIFTH AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF**

**Patec Precision Industry Co., Ltd.**

(as adopted by a Special Resolution passed on 16<sup>th</sup> February 2015)

---

**INTERPRETATION**

1. The Regulations contained or incorporated in Table A of the First Schedule of the Companies Law (As Revised) of the Cayman Islands (as amended, supplemented or otherwise modified from time to time) shall not apply to this Company.
2. (1) In these Articles the following terms shall have the meanings set opposite unless the context otherwise requires:

**Applicable Listing Rules** the relevant laws, regulations, rules and codes as amended, from time to time, applicable as a result of the original and continued trading or listing of any shares on any Taiwan stock exchange or securities market, including, without limitation the relevant provisions of the Securities and Exchange Act of the R.O.C., the Company Act of the R.O.C., the Act Governing Relations Between Peoples of the Taiwan Area and the Mainland Area, and any similar laws, statutes and the rules and regulations of the R.O.C. authorities thereunder, and the rules and regulations promulgated by the Financial Supervisory Commission, the GTSM and the TWSE (where applicable);

**Articles** these Articles of Association of the Company in their present form, as amended, substituted or supplemented from time to time by a Special Resolution;

**Auditors** the certified public accountant (if any) retained by the Company to audit the accounts of the Company, to audit and/or certify the financial statements of the Company or to perform other similar duties as assigned or requested by the Company for the time

being;

Board	the board of Directors of the Company comprising all the Directors;
Capital Reserve	means (1) the Share Premium Account, (2) income from endowments received by the Company and (3) other items required to be treated as Capital Reserve pursuant to the Applicable Listing Rules;
Chairman	has the meaning given thereto in Article 68;
Class or Classes	any class or classes of Shares as may from time to time be issued by the Company in accordance with these Articles;
Commission	the Financial Supervisory Commission of the R.O.C. or any other authority for the time being administering the Securities and Exchange Act of the R.O.C.;
Company	Patec Precision Industry Co., Ltd.;
Consolidation	the combination of two or more constituent companies into a consolidated company and the vesting of the undertaking, property and liabilities of such companies in the consolidated company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;
Director	a director of the Company or an Independent Director (if any) for the time being who collectively form the Board, and "Directors" means 2 or more of them (including any and all Independent Director(s));
Discount Transfer	has the meaning set out in Article 23(3);
Electronic	shall have the meaning given to it in the Electronic Transactions Law (as revised) of the Cayman Islands and any amendment thereto or re-enactments thereof for the time being in force including every other law incorporated therewith or substituted therefore;
Emerging Market	the emerging market board of the GTSM in Taiwan;
Employees	employees of the Company and/or any of the Subordinate Companies of the Company, as

determined by the Board from time to time in its sole discretion, and "Employee" shall mean any one of them;

Financial Statements	has the meaning set out in Article 103;
GTSM	the GreTai Securities Market in Taiwan;
Independent Directors	those Directors designated as "Independent Directors" who are elected by the Members at a general meeting and appointed as "Independent Directors" for the purpose of these Articles and the requirements of the Applicable Listing Rules, and "Independent Director" means any one of them;
Juristic Person	a firm, corporation or other organization which is recognised by the Law and the Applicable Listing Rules as a legal entity;
Law	the Companies Law (As Revised) of the Cayman Islands and any amendment or other statutory modification thereof and every other act, order, regulation or other instrument having statutory effect (as amended from time to time) for the time being in force in the Cayman Islands applying to or affecting the Company, the Memorandum and/or these Articles, and where in these Articles any provision of the Law is referred to, the reference is to that provision as modified by any law for the time being in force;
Member or Shareholder	a Person who is duly registered as the holder of any Share or Shares in the Register for the time being, including persons who are jointly so registered and "Members" or "Shareholders" means 2 or more of them;
Memorandum	the memorandum of association of the Company, as amended or substituted from time to time;
Merger	the merging of two or more constituent companies and the vesting of their undertaking, property and liabilities in one of such companies as the surviving company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;
Month	a calendar month;

NTD	New Taiwan Dollars;
Ordinary Resolution	a resolution:- <ul style="list-style-type: none"><li>(a) passed by a simple majority of votes cast by such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being Juristic Persons, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in accordance with these Articles; and</li><li>(b) at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being Juristic Persons by their duly authorized representatives); and</li><li>(c) where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such Member and the effective date of the resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed;</li></ul>
Person	any natural person, firm, company, joint venture, partnership, corporation, association or other entity (whether or not having a separate legal personality) or any of them as the context so requires;
Preferred Shares	has the meaning given thereto in Article 4;
Private Placement	an offer by the Company of its Shares, bonds and other securities approved by the Commission to specific persons pursuant to the Applicable Listing Rules;
Register	the register of Members of the Company maintained in accordance with the Law at such place within or outside the Cayman Islands;
Registered Office	the registered office of the Company for the time being as required under the Law;
Relevant Period	the period commencing from the date on which any



of the securities of the Company first become public offering or registered or listed on the Emerging Market, the GTSM, the TWSE or any Taiwan stock exchange or securities market to and including the date immediately before the day on which none of such securities are so registered or listed (and so that if at any time registration or listing of any such securities is suspended for any reason whatsoever and for any length of time, they shall nevertheless be treated, for the purpose of this definition, as registered or listed);

R.O.C. or Taiwan	the Republic of China, its territories, its possessions and all areas subject to its jurisdiction;
R.O.C. Courts	the Taiwan Taipei District Court or any other competent courts in the R.O.C.;
Seal	the common seal of the Company;
Secretary	any Person for the time being appointed by the Directors to perform any of the duties of the secretary of the Company and including any assistant, deputy, acting or temporary secretary;
Share	a share in the capital of the Company. All references to "Shares" herein shall be deemed to be Shares of any or all Classes as the context may require. For the avoidance of doubt in these Articles the expression "Share" shall include a fraction of a Share;
Share Premium Account	the share premium account of the Company established in accordance with these Articles and the Law;
Shareholder Service Agent	the agent licensed by the R.O.C. authorities and having its offices in the R.O.C. to provide shareholder services, in accordance with the Applicable Listing Rules and the Regulations Governing the Administration of Shareholder Services of Public Companies of the R.O.C., to the Company;
signed	bearing a signature or representation of a signature affixed by mechanical means or an electronic symbol or process attached to or logically associated with an electronic communication and executed or adopted

by a Person with the intent to sign the electronic communication;

Special Reserve has the meaning set out in Article 94;

Special Resolution a special resolution of the Company passed in accordance with the Law, being a resolution:

- (a) passed by a majority of at least two-thirds of votes cast by such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being Juristic Persons, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in accordance with these Articles, of which notice, specifying (without prejudice to the power contained in these Articles to amend the same) the intention to propose the resolution as a Special Resolution, has been duly given; and
- (b) at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being Juristic Persons by their duly authorized representatives); and
- (c) where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such Member and the effective date of the special resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed.

A Special Resolution shall be effective for any purpose for which an Ordinary Resolution is expressed to be required under any provision of these Articles;

Spin-off an act wherein a transferor company transfers all of its independently operated business or any single independently operated business to an existing or a newly incorporated company as consideration for that existing transferee company or newly incorporated transferee company to issue new shares to the transferor company or to shareholders of the

transferor company;

Subordinate Company	any company (i) of which a majority of the total outstanding voting shares or the total amount of the capital stock is held by the Company; (ii) in which the Company has a direct or indirect control over the management of the personnel, financial or business operation of that company; (iii) of which a majority of directors in such company are contemporarily acting as directors in the Company; or (iv) of which a majority of the total outstanding voting shares or the total amount of the capital stock of such companies and that of the Company are held by the same Members;
TDCC	the Taiwan Depository & Clearing Corporation;
Treasury Shares	Shares that have been purchased by the Company and have not been cancelled but have been held continuously by the Company since they were purchased, in accordance with the Law; and
TWSE	the Taiwan Stock Exchange Corporation.

- (2) Unless the context otherwise requires, expressions defined in the Law and used herein shall have the meanings so defined.
- (3) In these Articles unless the context otherwise requires:
  - (a) words importing the singular number shall include the plural number and vice-versa;
  - (b) words importing the masculine gender shall include the feminine gender and neuter genders;
  - (c) a notice provided for herein shall be in writing unless otherwise specified and all reference herein to "in writing" and "written" shall include printing, lithography, photography and other modes of representing or reproducing words in permanent visible form; and
  - (d) "may" shall be construed as permissive and "shall" shall be construed as imperative.
- (4) Headings used herein are intended for convenience only and shall not affect the construction of these Articles.

## SHARES

3. Subject to the Law and these Articles and any resolution of the Members to the contrary, the Board may, in respect of all Shares for the time being unissued:
  - (a) offer, issue and allot of such Shares to such Persons, in such manner, on such terms and having such rights and being subject to such restrictions as they may from time to time determine, but so that no Share shall be issued at a discount, except in accordance with the provisions of the Law and the Applicable Listing Rules; and
  - (b) grant options with respect to such Shares and issue warrants or similar instruments with respect thereto, in accordance with the provisions of the Law and Applicable Listing Rules; and, for such purposes, the Board may reserve an appropriate number of Shares for the time being unissued.
4. Subject to Article 5 and the sufficiency of the authorised share capital of the Company, the Company may issue Shares of different Classes with rights which are preferential or inferior to those of ordinary Shares issued by the Company (“**Preferred Shares**”) with the approval of a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors.
5. (1) Where the Company is to issue Preferred Shares, the following shall be expressly set out in these Articles:
  - (a) the total number of Preferred Shares that have been authorised to be issued and the numbers of the Preferred Shares already issued;
  - (b) the order, fixed amount or fixed ratio of allocation of dividends, bonus and other distribution on such Preferred Shares;
  - (c) the order, fixed amount or fixed ratio of allocation of surplus assets of the Company, upon its liquidation, to the holders of the Preferred Shares;
  - (d) the order of or restrictions on the voting right(s) (including, where applicable, a statement that such Preferred Shares have no voting rights whatsoever) of the holders of such Preferred Shares;
  - (e) other matters concerning rights and obligations incidental to the Preferred Shares; and
  - (f) the method by which the Company is authorised or compelled to redeem the Preferred Shares, or a statement that redemption rights shall not apply.
- (2) Subject to the Law, the Memorandum and these Articles shall be amended with the sanction of a Special Resolution to stipulate the rights, benefits and restrictions of such Preferred Shares and the number of the Preferred Shares the Company is authorised to issue.
6. Subject to the sufficiency of the authorised share capital of the Company and these Articles,

the issue of new ordinary Shares in the Company shall be approved by a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors.

7. (1) The Company shall issue Shares without printing share certificates, provided that the Register shall be conclusive evidence of the entitlement of a Person to Shares recorded against his/her/its name. During the Relevant Period, whenever the Company issues Shares, the Company shall deliver or cause the Shareholder Service Agent to deliver Shares by advising TDCC to record the number of Shares against the name of each subscriber within thirty (30) days from the date such Shares may be delivered, pursuant to the Law. The Company shall make a public announcement in accordance with the Applicable Listing Rules prior to the delivery of such Shares.
- (2) The Company shall not issue bearer Shares.
- (3) The Company shall not issue any unpaid Shares or partial paid-up Shares to any Person.
8. During the Relevant Period:
  - (a) upon each issuance of new Shares (other than resulting from or in connection with any Merger or Consolidation of the Company, Spin-off of the Company's business, any reorganisation of the Company, asset acquisition, share swap, exercise of share options or warrants granted to the Employees, conversion of convertible securities or debt instruments, exercise of subscription warrants or rights to acquire Shares vested with preferential or special rights, where the Company issues new Shares to the existing Members by capitalisation of its reserves in accordance with these Articles, Private Placement or other issuance of Shares for consideration other than cash), the Board may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new Shares for subscription by the Employees pursuant to the Law and the Applicable Listing Rules; and
  - (b) where the Company issues new Shares for cash consideration, after the Board reserving certain percentage of the new Shares for subscription by the Employees pursuant to subsection (a) of this Article, the Company shall allocate ten percent (10%) (or such greater percentage as the Company by an Ordinary Resolution determines) of the total number of the new Shares to be issued for offering in the R.O.C. to the public unless the Commission, the Emerging Market, the GTSM and/or the TWSE (where applicable) considers such public offering unnecessary or inappropriate.
9. During the Relevant Period, subject to an Ordinary Resolution, upon each issuance of new Shares for cash consideration, the Company shall, after reserving the portion of new Shares for subscription by the Employees and public offering in the R.O.C. pursuant to Article 8, first offer such remaining new Shares, by a public announcement and a written notice to each existing Member respectively, stating that in case any such existing Member fails to

confirm his/her/its subscription within the prescribed period his/her/its subscription right shall be forfeited, for the subscription of each such existing Member in proportion to the number of Share(s) held by him/her/it, provided that:

- (a) where any fractional Share held by a Member is insufficient to subscribe for one new Share, the fractional Shares being held by several Members may be combined for joint subscription of one or more integral new Shares or for subscription of new Shares in the name of a single Member;
- (b) the existing Member(s) may assign and transfer his subscription right to other Persons independently of his original Shares; and
- (c) new Shares left unsubscribed may be offered to the public or to specific Persons through negotiation.

10. The preceding Article shall not apply whenever the new Shares are issued for the following purpose:

- (a) in connection with a Merger or a Consolidation of the Company or a Spin-off of the Company's business, or pursuant to any reorganisation of the Company;
- (b) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrants and/or options granted to the Employees;
- (c) in connection with meeting the Company's obligation under corporate bonds which are convertible bonds or vested with rights to acquire Shares;
- (d) in connection with meeting the Company's obligation under share subscription warrant or Preferred Shares vested with rights to acquire Shares;
- (e) in connection with any share swap arrangement entered into by the Company, or
- (f) in connection with any Private Placement conducted pursuant to Article 13; or
- (g) in connection with any other event otherwise prohibited, limited, restricted or exempted to so apply pursuant to the Law and/or the Applicable Listing Rules.

11. During the Relevant Period, subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, upon adoption of a resolution passed by a majority of the Directors present at a meeting of the Board attended by two-thirds or more of the total number of Directors, enter into a share subscription right agreement with the Employees whereby such Employees may subscribe, within a specific period of time, for a specific number of Shares of the Company at an agreed subscription price. Upon execution of the said agreement, the Company shall issue to each of such Employees a share subscription warrant. Such issued share subscription warrant shall be non-assignable, except for transfer by inheritance or intestacy.

12. During the Relevant Period, the Company may, subject to approval of Shareholders by way

of Special Resolution, issue new Shares with restricted rights as approved by such Special Resolution to Employees of the Company and/or its Subordinate Companies, provided that Articles 8 and 9 shall not apply. In respect of the issuance of Shares to Employees in the preceding sentence, the number of Shares to be issued, issue price, issue conditions, restrictions and other matters shall be subject to the Applicable Listing Rules and the Law.

13. (1) During the Relevant Period and subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, with the sanction of a Special Resolution, conduct a Private Placement with any of the following Persons in the R.O.C.:
  - (a) banks, bills finance enterprises, trust enterprises, insurance enterprises, securities enterprises, or other Juristic Persons or institutions approved by the Commission;
  - (b) natural persons, Juristic Persons, or funds meeting the conditions prescribed by the Commission; or
  - (c) directors, supervisors, officers and managers of the Company or its affiliated enterprises.
- (2) Subject to the preceding paragraph, the Board may resolve, by a majority of the Directors presents at a meeting attended by two-thirds or more of the total numbers of the Directors, that a Private Placement of ordinary corporate bonds be carried out by installments within one year of the date of such resolution.
14. The Company may by a Special Resolution reduce its share capital in the manner authorised, and subject to any conditions prescribed, by the Law and the Applicable Listing Rules.
15. During the Relevant Period, any issuance, conversion or cancellation of the Shares or any other equity securities (including but not limited to warrants, options or bonds), capitalisation and shareholder services, shall comply with the Law, the Applicable Listing Rules and the Regulations Governing the Administration of Shareholder Services of Public Companies of the R.O.C..

### **MODIFICATION OF RIGHTS**

16. Whenever the share capital of the Company is divided into different Classes of Shares, including where Preferred Shares are issued, subject to Article 45 and in addition to a Special Resolution, the special rights attached to any Class shall be varied or abrogated with the sanction of a Special Resolution passed at a separate general meeting of the holders of the Shares of such Class. To every such separate general meeting and all adjournments thereof, all the provisions of these Articles relating to general meetings of the Company and to the proceedings thereat shall *mutatis mutandis* apply.
17. 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 materially adversely varied or abrogated by, *inter alia*, the creation, allotment or issue of further Shares ranking *pari passu* with or subsequent to them or the redemption or purchase of Shares of any Class by the Company.

### REGISTER

18. Subject to the Law, the Board shall cause to be kept the Register at such place within or outside the Cayman Islands as it deems fit. During the Relevant Period, the Register shall be entered therein the particulars required under the Law and the Applicable Listing Rules, and shall be made available at its Shareholder Service Agent's office in the R.O.C.
19. Notwithstanding anything contained in these Articles and subject to the Law, during the Relevant Period, the relevant information of the Members shall be recorded by TDCC, and the Company shall recognize each person identified in the records provided by TDCC to the Company as a Member and such records shall form part of the Register as at the date of receipt of such records by the Company.

### REDEMPTION AND REPURCHASE OF SHARES

20. All Preferred Shares may be redeemed in accordance with the provisions of the Law, provided that the privileges accorded to holders of the Preferred Shares by these Articles shall not be impaired under the Law and the Applicable Listing Rules.
21.
  - (1) Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and Paragraph (3) of this Article, upon the approval of a majority of the Directors present at a Board meeting attended by two-thirds or more of Directors, the Company may purchase its own Shares, for cancellation, upon such terms and manner and subject to such conditions as the Board thinks fit, and such Shares shall be treated as cancelled immediately on purchase.
  - (2) Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and Paragraph (3) of this Article, upon the approval of a majority of the Board present at a Board meeting attended by two-thirds or more of Directors, the Company may purchase its own Shares, to be held as Treasury Shares, upon such terms and manner and subject to such conditions as the Board thinks fit, PROVIDED ALWAYS that such purchase is effected in accordance with the provisions of the Law.
  - (3) During the Relevant Period, the resolutions of Board approving a purchase of Shares, how such resolutions are implemented, and the failure of any purchase of Shares as approved by such resolutions (if any) shall be reported to the Shareholders at the next general meeting.
  - (4) Subject to the Law, for so long as the Company holds Treasury Shares:
    - (a) the Company shall be entered in the Register as holding the Treasury Shares;



- (b) 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;
  - (c) 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 these Articles or the Law; and
  - (d) 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) may be made to the Company, in respect of a Treasury Share.
- (5) During the Relevant Period, subject to the Law, except purchases of Shares carried out pursuant to Article 22(1), the number of Shares to be purchased by the Company from time to time shall not exceed ten percent (10%) of the total number of issued and outstanding Shares and the total amount of the shares to be purchased by the Company shall not exceed the aggregate amount of retained earnings, premium on capital stock, and realized capital reserve.
22. (1) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may carry out a purchase and cancellation of its Shares on a pro rata basis (rounded up or down to the nearest whole number) among the Shareholders in proportion to the number of Shares held by each such Shareholder subject to approval by a Special Resolution. The purchase price payable to the Shareholders in connection with a purchase of Shares described in the preceding sentence may be paid in cash or in kind. Where any purchase price is paid in kind, the type of such payment in kind and the corresponding amount of such substitutive distribution shall be subject to approval by a Special Resolution as well as individual consent by the Shareholder(s) receiving such payment in kind. Prior to convening the general meeting for approving such purchase of Shares, the Board shall determine the monetary equivalent value of any purchase price to be paid in kind and have such value audited and certified by a certified public accountant in the R.O.C.
- (2) For the avoidance of doubt, where the proposed purchase and cancellation of Shares is not on a pro rata basis, subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board is empowered to authorize and carry out such repurchase without approval by Special Resolution in accordance with the preceding paragraph.
23. (1) Where the Company holds Treasury Shares, the Company may, in accordance with the Law:
- (a) cancel any or all of the Treasury Shares; or
  - (b) transfer any or all of the Treasury Shares to the Employees, the terms of

such transfer and qualifications of such employees shall be determined by the Board, subject to Paragraph (3) of this Article. The Board may impose a lock-up period restricting the transfer of any Treasury Shares transferred to the Employees pursuant to this Paragraph (1) for a term of up to two (2) years.

- (2) A sum equal to the consideration (if any) received by the Company pursuant to the transfer of Treasury Share(s) shall be credited in accordance with the Law.
- (3) Subject to Paragraph (4) of this Article and the Law, the Company may, by way of a Special Resolution passed at the immediate preceding general meeting of the Company, transfer the Treasury Shares to the Employees for a price that is below the average price that the Company has paid to purchase such Treasury Shares (the “**Discount Transfer**”), provided that the following matters shall be specified in the notice of such general meeting with the description of their major contents, and shall not be proposed as ad hoc motions:
  - (a) the transfer price of the Treasury Shares as determined by the Board, the discount rate used for the Discount Transfer, and the calculation basis of the Discount Transfer, and the basis of such determination;
  - (b) the amount of the Treasury Shares to be transferred pursuant to, and the purpose of, the Discount Transfer, and the basis of such determination;
  - (c) the qualification and terms of the Employees to whom the Treasury Shares are transferred and the amount of Treasury Shares for which such Employees may subscribe pursuant to the Discount Transfer;
  - (d) matters that the Board is of the opinion that may affect Shareholders' rights, including:
    - (i) any expenses that may be incurred and dilution of per share profit, if any, due to the Discount Transfer in accordance with the Applicable Listing Rules; and
    - (ii) any burden on the Company caused by the Discount Transfer in accordance with the Applicable Listing Rules.
- (4) The total aggregate amount of the Treasury Shares that are transferred to the Employees pursuant to the Discount Transfer in accordance with Paragraph (3) of this Article shall not exceed five percent (5%) of the total number of issued and outstanding Shares of the Company, and the aggregate amount of the Treasury Shares transferred to each Employee shall not exceed point five percent (0.5%) of the total number of issued and outstanding Shares of the Company.

## **TRANSFER AND TRANSMISSION OF SHARES**

24. Subject to the Law and Applicable Listing Rules and unless otherwise provided by these Articles, the Shares shall be freely transferable.
25. The Company shall not be obligated to recognize any transfer or assignment of Shares unless the name/title and residence/domicile of the transferor and transferee have been recorded in the Register. The registration of transfers may be suspended when the Register is closed in accordance with Article 27.

### **NON-RECOGNITION OF TRUSTS**

26. Except as required by Law, no person shall be recognised by the Company as holding any Share upon any trust, and the Company shall not, unless required by Law, be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or actual interest in any Share (except only as otherwise provided by these Articles, the Law or law otherwise requires or under an order of a court of competent jurisdiction) or any other rights in respect of any Share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

### **CLOSING REGISTER OR FIXING RECORD DATE**

27. (1) The Board may fix in advance the record date(s) for (a) determining the Members entitled to receive any dividend, distribution or issue; (b) determining the Members entitled to receive notices of, attend or vote at any general meeting or any adjournment thereof in person, by proxy or by way of electronic transmission; and (c) any other purposes as determined by the Board.

In the event the Board designates the record date(s) for (b) in accordance with this Article, such record date(s) shall be date(s) prior to the general meeting.

- (2) During the Relevant Period, subject to the Law, for the purposes of (a) determining the Members entitled to receive any dividend, distribution or issue; and (b) determining the Members entitled to receive notices of, attend or vote at any general meeting or any adjournment thereof, the Board shall fix the period that the Register shall be closed for transfers at least for a period of sixty (60) days before the date of each annual general meeting, thirty (30) days before the date of each extraordinary general meeting and five (5) days before the target date for a dividend, bonus or other distribution. For the purpose of calculating the abovementioned period, the respective convening date of the general meeting or the relevant target date shall be included.

### **GENERAL MEETINGS**

28. The Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting within six months after close of each financial year or such other period as may be permitted by the Emerging Market, the GTSM or the TWSE (where applicable). The annual general meeting shall be convened by the Board.

29. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings. The Board may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting of the Company.
30. During the Relevant Period, all general meetings shall be held in the R.O.C. At any time other than during the Relevant Period, the Board may convene any general meeting at such place as it deems fit.
31. Any one or more Member(s) holding at least three percent (3%) of the issued and outstanding Shares of the Company for a period of one year or a longer time may, by depositing the requisition notice specifying the proposals to be resolved and the reasons, request the Board to convene an extraordinary general meeting. If the Board does not give notice to Members to convene such meeting within fifteen (15) days after the date of the requisition notice, the proposing Member(s) may convene a general meeting.
32. During the Relevant Period, the Company shall engage a Shareholder Service Agent within the R.O.C. to handle the administration of general meetings, including but not limited to, the voting matters.

#### **NOTICE OF GENERAL MEETING**

33. (1) During the Relevant Period, at least thirty (30) days notice of an annual general meeting and fifteen (15) days notice of an extraordinary general meeting shall be given to each Member, and the Company may make a public announcement of a notice of general meeting to Members holding less than 1,000 Shares instead of delivering the same to each Member. The period of notice shall be exclusive of the day on which it is served and of the day on which the general meeting is to be held. Such notice shall be in writing, shall specify the place, the day and the time of meeting and the agenda and the proposals to be resolved at the general meeting and shall be given in the manner hereinafter described or be given via electronic communications if previously consented by the Members and permitted by the Law and the Applicable Listing Rules.
  - (2) At any time other than the Relevant Period, at least five (5) days notice in writing shall be given of an annual general meeting or any other general meeting PROVIDED HOWEVER that notice may be waived by all the Member either at or before the meeting is held PROVIDED FURTHER that notice or waiver thereof may be given by telex or telefax. At any time other than the Relevant Period, a general meeting may be convened by such shorter notice or without notice with the consent of a majority in number of the Members having the right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than ninety-five percent (95%) in nominal value of the Shares giving that right.
34. (1) During the Relevant Period, the Company shall make public announcements with regard to notice of general meeting, proxy form, summary information and details about items to be proposed at the meeting for approval, discussion, election or

dismissal of Directors at least thirty (30) days prior to any annual general meeting or at least fifteen (15) days prior to any extraordinary general meeting.

- (2) During the Relevant Period, if the Company allows the Shareholders to exercise the votes and cast the votes in writing or by way of electronic transmission in accordance with Article 56, the Company shall also send to the Shareholders the information and documents as described in the preceding paragraph, together with the voting right exercise forms.
35. The following matters shall not be considered, discussed or proposed for approval at a general meeting unless they are specified in the notice of general meeting with the description of their major contents:
- (a) any election or removal of Director(s);
  - (b) any alteration of the Memorandum and/or these Articles;
  - (c) any dissolution, voluntary winding-up, Merger, share swap, Consolidation or Spin-off of the Company;
  - (d) entering into, amending, or terminating any contract for lease, management or regular joint operation of the Company's whole business;
  - (e) the transfer of the whole or any material part of the Company's business or assets;
  - (f) the acquisition of the whole business or assets of a Person, which has a material effect on the operation of the Company;
  - (g) carrying out a Private Placement of any equity-type securities issued by the Company;
  - (h) granting a waiver to a Director's non-competition obligation or approving a Director to engage in activities in competition with the Company;
  - (i) distributing dividends, bonus or other distributions in whole or in part by way of issuance of new Shares; and
  - (j) capitalisation of the Company's Special Reserve, the Share Premium Account and/or the income from endowments received by the Company in the Capital Reserve, by issuing new Shares and/or cash to its existing Members.
36. During the Relevant Period, the Company shall prepare a manual for each general meeting, and such manual and relevant materials shall be published on the website designated by the Commission and the Emerging Market, the GTSM or the TWSE (where applicable) twenty-one (21) days prior to the scheduled date of the relevant annual general meeting and fifteen (15) days prior to the scheduled date of the relevant extraordinary general meeting pursuant to the Applicable Listing Rules.

37. The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non-receipt of a notice of a general meeting by, any Member entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings of that general meeting.

### **PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS**

38. No business, other than the appointment of a chairman of the meeting, shall be transacted at any general meeting unless a quorum of Members is present at the time when the meeting proceeds to business. Save as otherwise provided by these Articles, at least two Members present in person or by proxy or (in the case of a Member being a corporation) by its duly authorised representative representing more than one-half of the total issued and outstanding Shares with voting rights shall be a quorum of Members for all purposes.
39. (1) During the Relevant Period, one or more Member(s) holding one percent (1%) or more of the total issued and outstanding Shares of the Company may submit to the Company not more than one proposal in writing for resolution at an annual general meeting; provided that only one matter shall be allowed in a single proposal, the number of words therein contained shall not be more than three hundred (300), and the matter of such proposal may be resolved by a general meeting, or otherwise such proposal shall not be included in the agenda.
- (2) During the Relevant Period, prior to the commencement of the period in which the Register is closed for transfers before an annual general meeting, the Company shall make a public announcement of the place and the period for Members to submit proposals; provided that the period for submitting such proposals shall not be less than ten (10) days.
- (3) The Member who has submitted a proposal shall attend, in person or by a proxy, such general meeting whereat his proposal is to be discussed and shall take part in the discussion of such proposal.
- (4) The Board may exclude a proposal submitted by Member(s) if:
- (a) the proposal involves matters which cannot be settled or resolved at a general meeting under the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles;
  - (b) the number of Shares held by the proposing Member(s) is less than one percent (1%) of the total issued and outstanding Shares in the Register upon commencement of the period in which the Register is closed for transfers before the relevant annual general meeting of the Company; or
  - (c) the proposal is submitted after the expiration of the specified period announced by the Company for submitting proposals.
- (5) The Company shall, prior to the despatch of a notice of the relevant annual general meeting, inform all the proposing Members of whether their proposals are accepted or

not, and shall list in the notice of the relevant annual general meeting all the accepted proposals. The Board shall explain at the relevant annual general meeting the reasons for excluding any proposal submitted by Members.

40. The Chairman shall preside as chairman at every general meeting of the Company convened by the Board. For a general meeting convened by any Person other than the Board, such Person shall act as the chairman of that meeting; provided that if there are two or more Persons jointly convening such meeting, the chairman of the meeting shall be elected from those Persons.
41. If at any general meeting the Chairman is not present or is unwilling to act as chairman, he shall appoint one of the Directors to act on his behalf. In the absence of such appointment, the Directors present may choose one of them to be the chairman of that general meeting.
42. A general meeting may be adjourned by the Company by an Ordinary Resolution from place to place within five (5) days, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a general meeting is adjourned for more than five (5) days, notice of the time and location of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting.
43. At any general meeting, a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a poll.
44. Unless otherwise expressly required by the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, any matter proposed for approval by the Members at a general meeting shall be passed by an Ordinary Resolution.
45. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may by a Special Resolution:
  - (a) enter into, amend, or terminate any contract for lease, management or regular joint operation of its whole business;
  - (b) transfer the whole or any material part of its business or assets;
  - (c) acquire the whole business or assets of a Person, which has a material effect on the operation of the Company;
  - (d) distribute dividends, bonus or other distributions in whole or in part by way of issuance of new Shares;
  - (e) effect any Spin-off of the Company;
  - (f) authorise a plan of Merger or Consolidation involving the Company;
  - (g) resolve that the Company be wound up voluntarily;
  - (h) carry out a Private Placement;

- (i) grant a waiver to a Director's non-competition obligation, or approve a Director to engage in activities in competition with the Company;
  - (j) change its name;
  - (k) change the currency denomination of its share capital;
  - (l) increase the share capital by such sum, to be divided into new Shares of such Classes of such par value, as the resolution shall prescribe;
  - (m) consolidate and divide all or any of its share capital into Shares of a larger par value than its existing Shares;
  - (n) subdivide its existing Shares, or any of them, into Shares of a smaller par value than is fixed by the Memorandum;
  - (o) cancel any Shares that, at the date 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;
  - (p) subject to these Articles (including without limitation Articles 16 and 17), alter or amend the Memorandum or these Articles, in whole or in part;
  - (q) reduce its share capital and any fund of the capital redemption reserve in any manner authorised by the Law and the Applicable Listing Rules; and
  - (r) appoint an inspector to examine the affairs of the Company under the Law; and
  - (s) issue new Shares to Employees of the Company and/or its Subordinate Companies subject to any restrictions and conditions in accordance with Article 12.
46. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may by a Special Resolution resolve that the Company be wound up voluntarily if the Company is unable to pay its debts as they fall due.
47. (1) Subject to the Law, in the event any of the resolutions with respect to the matter(s) as set out in Paragraphs (a), (b) or (c) of Article 45 is adopted at a general meeting, a Member who has notified the Company in writing of his objection to such proposal prior to that meeting and subsequently raised his objection at the meeting may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price; provided, however, that no Member shall have the abovementioned appraisal right if the resolution to be adopted is in relation to the matter(s) set out in Paragraph (b) of Article 45 and at the same meeting the resolution for the winding up of the Company is also adopted.
- (2) In the event any part of the Company's business is involved in any Spin-Off, Merger or



Consolidation, a Member, who has forfeited his right to vote on such matter and expressed his dissent therefor, in writing before the relevant vote, may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price in accordance with the Law.

- (3) Without prejudice to the Law, in the event the Company and a Member making a request pursuant to Paragraphs (1) or (2) of this Article fail to reach agreement on the purchase price within sixty (60) days following the date of the resolution, the Member may, within thirty (30) days after such sixty (60) days period, file a petition to the Taiwan Taipei District Court of the R.O.C. if and to the extent permitted under the Law, for a ruling on the appraisal price.
48. In case the procedure for convening a general meeting in which a resolution is adopted or the method of adopting a resolution is in violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, a Member may, if and to the extent permitted under the Law, within thirty (30) days from the date of the resolution, submit a petition to the Taiwan Taipei District Court, as applicable, for an appropriate remedy, including but not limited to, requesting the court to invalidate and cancel the resolution adopted therein.
49. Notwithstanding anything to the contrary provided for in these Articles, at any time other than during the Relevant Period, a resolution (including a Special Resolution) in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being Juristic Persons by their duly authorized representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.
50. The proceedings regarding general meetings and the voting in general meetings not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by the Company by an Ordinary Resolution from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular the Rules Governing the Conduct of Shareholders Meetings of R.O.C. Public Companies).

#### **VOTES OF MEMBERS**

51. Subject to any rights and restrictions as to voting for the time being attached to any Share by or in accordance with these Articles, at any general meeting, every Member present in person (or in the case of a Member being a corporation, by its duly authorised representative) or by proxy shall have one vote for each Share registered in his/her/its name in the Register.
52. In the case of joint Members, the joint Members shall select a representative among them to exercise their voting powers and the vote cast by such representative, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint Members.
53. A Shareholder who holds Shares for the 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 Share he holds for himself. The qualifications, scope, methods of exercise, operating procedures and other requirements for separate votes shall be in compliance with the Applicable Listing Rules.

54. Any corporation which is a Member of the Company may, by resolution of its board or other governing body, authorise such natural person as it thinks fit to act as its representative at any general meeting or at any meeting of a Class of Members of the Company.
55. (1) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, Shares held by the following persons shall not be counted in the total number of issued Shares of the Company which are entitled to vote for when calculating the quorum at a general meeting and Members belonging to the following persons shall abstain from voting in respect of all Shares held by them:
- (a) the Company itself (if such holding is permitted by the Law);
  - (b) any entity in which the Company is legally or beneficially interested in more than fifty percent (50%) of its issued and voting share capital or equity capital; or
  - (c) any entity in which the Company and (i) its holding company, and (ii) its Subordinate Company are legally or beneficially, directly or indirectly, interested in more than fifty percent (50%) of its issued and voting share capital or equity capital.
- (2) Any Member who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed for consideration and approval at a general meeting shall abstain from voting in respect of all the Shares that such Member should otherwise be entitled to vote, on his behalf or as a proxy or corporate representative, with respect to the said matter. Any and all votes cast by such Member(s) shall not be counted in determining the number of votes for or against such matter.
- (3) Where any Director, who is also a Shareholder of the Company, creates or has created any charge, mortgage, encumbrance or lien in respect of Shares held by such Director (the "Charged Shares") exceeding fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her latest appointment as Director, such Director shall refrain from exercising its voting rights on the Shares representing the difference between the Charged Shares and fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her latest appointment as Director, and such Shares shall not carry the voting rights and shall not be counted toward the number of votes represented by the Shareholders present at a general meeting but shall be included in the quorum.
56. To the extent permitted by the Law and subject to the Applicable Listing Rules, the Board may resolve that the voting power of a Member at a general meeting may be exercised by way of a written ballot or by way of electronic transmission. 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 (2) 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, impromptu proposal 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.

57. In case a Member who has cast his votes by a written instrument or by way of electronic transmission intends to attend the relevant general meeting in person, he shall, at least two (2) day prior to the date of the general meeting, revoke such votes by serving a notice in the same manner as he cast such votes. In the absence of a timely revocation of such votes, such votes shall prevail. Nonetheless, a Member who attends and votes at a general meeting in person would be deemed to have revoked his prior voting instructions by a written instrument or by way of electronic transmission, notwithstanding that such shareholder has not submitted a revocation notice in accordance with this Article 57.

### **PROXY**

58. (1) A Member may appoint a proxy to attend a general meeting on his behalf by executing a proxy form produced by the Company stating therein the scope of power authorized to the proxy. A proxy need not be a Member.
- (2) Subject to the Law and unless otherwise provided in these Articles, forms of instrument of proxy for use at a general meeting shall be produced by the Company specifying therein (a) the instructions for filling out the form, (b) the signature requirements, (c) the matters to be voted upon pursuant to such proxy and basic identification information of the Member as appointor, the proxy solicitor (if any) and the proxy, and shall be sent out together with the notice of general meeting to all Members on the same day.
59. A Member may only appoint one proxy for each general meeting irrespective of how many Shares he holds and shall serve an executed proxy in compliance with the preceding Article to the Company or its Shareholder Service Agent as the case may be no later than five (5) days prior to the date of the general meeting. In case the Company receives two or more proxies from one Member, the one received first by the Company shall prevail unless an explicit statement by the Member to revoke such proxy is made in the subsequent proxy, provided this subsequent proxy is received no later than five (5) days prior to the date of the general meeting.
60. In case a Member who has served a proxy intends to attend the relevant general meeting in person or to exercise his voting power by way of a written ballot or electronic transmission, he shall, at least two (2) days prior to the date of the general meeting, revoke such proxy by serving a separate written notice to the Company or Shareholder Service Agent; otherwise,

the votes cast by the proxy at the general meeting shall prevail.

61. A Member who has served the Company with his voting decision in accordance with Article 56 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 these 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.
62. During the Relevant Period, except for trust enterprises or shareholder service agencies duly licensed under the R.O.C. competent authorities or the chairman of a general meeting who is deemed appointed as proxy pursuant to Article 56, where a Person acts as a proxy for two or more Members, the number of voting Shares that the proxy may vote in respect thereof shall not exceed three percent (3%) of the total number of issued and outstanding voting Shares; otherwise, such number of voting Shares in excess of the aforesaid threshold shall not be counted towards the number of votes cast for or against the relevant resolution or the number of voting Shares present at the relevant general meeting but shall be included in the quorum. Upon such exclusion, the number of voting Shares being excluded and attributed to each Member represented by the same proxy shall be determined on a pro-rata basis based on the total number of voting Shares being excluded and the number of voting Shares that such Members have appointed the proxy to vote for.
63. The use and solicitation of proxies not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by the Board from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular, the Regulations Governing the Use of Proxies for Attendance at Shareholder Meetings of R.O.C. Public Companies (as amended, supplemented or otherwise modified from time to time)).

### **DIRECTORS AND THE BOARD**

64. (1) The Board shall consist of not less than five (5) Directors (including Independent Directors). Subject to the foregoing, the number of Directors to be elected and hold the office shall be stated in the notice of the general meeting in which an election of Directors will be held.
- (2) A Director can be a natural person or a Juristic Person. Where a Director is a Juristic Person, it shall designate a natural person as its authorized representative to exercise, on its behalf, the powers of a Director and may replace such representative from time to time so as to fulfil its remaining term of the office. A Director shall not be required to hold any Shares in the Company.
- (3) Directors shall be elected by Members at general meetings. Any Juristic Person which is a Member shall be entitled to appoint a natural person or natural persons as its representative to be nominated for election as a Director in accordance with these Articles. Notwithstanding any other provision of these Articles, the principle of cumulative voting shall apply in any election of Directors pursuant to this Article. Each

Member entitled to vote in such election shall have a number of votes equal to the product of (i) the number of votes conferred by such Member's Shares and (ii) the number of Directors to be elected at the general meeting. Each Member may divide and distribute such Member's votes, as so calculated, among any one or more candidates for the directorships to be filled, or such Member may cast such Member's votes for a single candidate. At such election, the candidates receiving the highest number of votes, up to the number of Directors to be elected, shall be elected.

- (4) The proceedings and the voting regarding the election of Directors not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by an Ordinary Resolution from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular, the Methods of Election of Directors and Supervisors of R.O.C. Public Companies).
65. The Company may, whenever it thinks fit, adopt and apply a candidate nomination mechanism for election of all the Directors. Notwithstanding the foregoing, during the Relevant Period, a candidate nomination mechanism shall be adopted for election of Independent Directors. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may establish detailed rules and procedures for such candidate nomination.
66. Subject to these Articles, each Director shall be appointed to a term of office of three (3) years and is eligible for re-election. In case no election of new Directors is effected prior to the expiration of the term of office of existing Directors, the term of office of such existing Directors shall be extended until the time such Directors are re-elected or new Directors are duly elected and assume their office subject to these Articles. In the event of any vacancy in the Board, the new Director elected in the general meeting shall fill the vacancy for the residual term of office.
67. (1) Notwithstanding the preceding Article, a Director may be removed from office at any time by a Special Resolution adopted at a general meeting.
- (2) Without prejudice to other provisions of these Articles, the Company may by an Ordinary Resolution put all Directors for re-election before the expiration of the term of office of such Directors. In this event, if it is not specified in such resolution that the existing Directors will not retire until the expiration date of their terms of office or other specified date, they shall be deemed to have retired on the date of such resolution, subject to the successful election of the new Directors at the same meeting.
68. A chairman of the Board (the “**Chairman**”) shall be elected from among the Directors and appointed in term by a majority of the Directors present at a Board meeting attended by at least two-thirds of all of the Directors then in office. The Chairman shall externally represent the Company and internally preside as the chairman at every Board meeting and at every general meeting convened by the Board. In the event the Chairman is not present at a meeting or cannot or will not exercise his power and authority for any cause, he shall designate one of the Directors to act on his behalf. In the absence of such designation, the Directors present at the meeting shall elect from among themselves an acting chairman.

69. The remuneration of a Director may differ from other Directors, and shall be determined by the Board, regardless of the Company profits or losses of respective years, based on (i) the extent of a Director's involvement with the operations of the Company, (ii) the contribution of a Director to the Company, (iii) the prevailing industry standard and (iv) such other relevant factors.
70. When the number of Directors then in office falls below five (5) due to any Director(s) vacating his office for any reason, the Company shall hold an election for such number of Directors at the next general meeting to fill the vacancy for the remainder of the term of such outgoing Director(s). When the number of Directors then in office falls short by one-third of the total number of Directors initially constituting the existing Board, the Company shall convene an extraordinary general meeting within sixty (60) days of the occurrence of that fact for the purposes of electing such number of Directors to fill the casual vacancy.
71. Subject to these Articles, a Director other than an Independent Director may hold any other office (except that of Auditor) or place of profit under the Company in conjunction with his office of Director for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the Board may determine, and no Director or intending Director shall be disqualified by his office from contracting with the Company either with regard to his tenure of any such other office or place of profit nor shall any Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such Director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.
72. (1) Without prejudice to the duties owed by a Director to the Company under common law of the Cayman Islands and subject to the Law, the Directors shall assume fiduciary duties to the Company and without limitation, the due care of a good administrator, and exercise due care and skill in conducting the business operation of the Company. A Director may be liable to the Company if he acts contrary to his duties. In circumstances where a Director breaches any of such duties and acts for his/her or other Person's interest, the Company may, with the sanction 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 any and all earnings derived from such act as if such misconduct is done for the benefit of the Company.
- (2) If a Director violates any law in the course of conducting the business of the Company, he shall be jointly and severally liable with the Company for the damages resulting from such violation.
- (3) The preceding two Paragraph of this Article shall apply, mutatis mutandis, to the officers of the Company who are authorised to act on its behalf in a senior management capacity.
73. Subject to these Articles, a Director other than an Independent Director may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company (except that of Auditor), and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director.

74. To the extent permitted by the Law, the Company may pay, or agree to pay, a premium in respect of a contract insuring each of the following persons against risks determined by the directors, other than liability arising out of that person's negligence and/or dishonestly: an existing or former director (including alternate director), secretary or officer or Auditor of the Company; a company which is a subsidiary of the Company; and a company in which the Company has or had an interest (whether direct or indirect).
75. During the Relevant Period, the qualifications, election, removal, power, authority and other requirements for Directors (including Independent Directors), which are not covered by these Articles, shall be in compliance with the Applicable Listing Rules.

### **INDEPENDENT DIRECTORS**

76. During the Relevant Period, the number of Independent Directors of the Company shall not be less than three (3) or one-fifth of the total number of Directors at any time, whichever is greater. One (1) of the Independent Directors shall have resident status of the R.O.C. (such resident status being registered with local government authorities). Subject to the foregoing, the number of Independent Directors to be elected and hold the office shall be stated in the notice of the general meeting in which an election of Independent Directors will be held. When an Independent Director ceases to act, resulting in a number of Independent Directors then in office lower than the prescribed minimum number, an election for an Independent Director shall be held at the next general meeting. When all Independent Directors cease to act, the Company shall convene an extraordinary general meeting to hold an election of Independent Directors within sixty (60) days from the date on which the situation arose.
77. Independent Directors shall possess professional knowledge and shall maintain independence within the scope of their directorial duties, and may not have any direct or indirect interest in the Company. The professional qualifications, restrictions on shareholdings and concurrent positions held by the Independent Directors shall be as prescribed by the Applicable Listing Rules, and the assessment of independence of such Independent Directors shall be in compliance with the Applicable Listing Rules. The Board or other Persons calling a general meeting at which an election for Independent Directors is proposed shall ensure that the requirements of this Article have been satisfied and complied with in relation to any candidate for Independent Director.

### **POWERS AND DUTIES OF THE BOARD**

78. Subject to the Law, these Articles, the Applicable Listing Rules and any resolutions passed in a general meeting, the business of the Company shall be managed by the Board in such manner as it shall think fit, which may pay all reasonable expenses in connection with business management, including but not limited to expenses incurred in forming and registering the Company and may exercise all powers of the Company.
79. The Board may from time to time appoint any Person to hold such office in the Company as the Board may think necessary for the management of the Company, including but not limited to officers and managers, and for such term and at such remuneration as the Board may think fit. Any Person so appointed by the Board may be removed by the Board.

80. The Board may appoint a Secretary (and if need be an assistant Secretary or assistant Secretaries) who shall hold office for such term, at such remuneration and upon such conditions and with such powers as the Board thinks fit. Any Secretary or assistant Secretary so appointed by the Board may be removed by the Board. The Secretary shall attend all general meetings and shall keep correct minutes of such meetings. Subject to the Applicable Listing Rules, the Secretary shall also perform such other duties as are prescribed by the Law or as may be prescribed by the Board.

### **COMMITTEES**

81. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may, or the Company may by an Ordinary Resolution, establish any committee(s) and delegate any of their powers, authorities and discretions to such committee(s) (including but not limited to an audit committee and a remuneration committee) consisting of such member or members of their body or any other Persons as the Board thinks fit. Any committee(s) so formed shall, in the exercise of the powers, authorities and discretions so delegated, and in conducting its proceedings, conform to any regulations that may be imposed on it by the Board pursuant to the Applicable Listing Rules. If no regulations are imposed by the Board, the proceedings of a committee with two (2) or more members shall be, as far as is practicable, governed by these Articles regulating the proceedings of the Board.

### **DISQUALIFICATION AND VACATION OF OFFICE OF DIRECTORS**

82. (1) A person who is under any of the following circumstances shall not act as a Director of the Company; if he has already held office of a Director, he shall cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically:
- (a) commits a felony (including but not limiting to an offence under Statute for Prevention of Organizational Crimes of the R.O.C.) and has been convicted thereof, and the time elapsed after he has served the full term of the sentence is less than five (5) years;
  - (b) has been sentenced to imprisonment for a term of more than one year for commitment of fraud, breach of trust or misappropriation, and the time elapsed after he has served the full term of such sentence is less than two (2) years;
  - (c) has been convicted of misappropriating public funds during the time of his public service, and the time elapsed after he has served the full term of such sentence is less than two (2) years;
  - (d) becomes bankrupt under the laws of any jurisdiction and has not been reinstated to his rights and privileges;
  - (e) has allowed cheques and other negotiable instruments to be dishonoured and the records thereof have not been cancelled or expunged by the relevant regulatory authorities;



- (f) dies or has no or is limited in legal capacity according to the Law and/or Applicable Listing Rules;
  - (g) ceases to be a Director by virtue of, or becomes prohibited from being a Director by reason of, an order made under any provisions of the Law and/or Applicable Listing Rules;
  - (h) ceases to be a Director by virtue of Article 83;
  - (i) resigns his office by notice in writing to the Company;
  - (j) is removed from office pursuant to these Articles; or
  - (k) has been ordered to be removed from office by the R.O.C. Courts on the grounds that such Director, in the course of performing his duties, committed serious violations of the Law, Applicable Listing Rules or these Articles, or acts resulting in material damage to the Company, upon a petition by the Company or Member(s) to the R.O.C. Courts.
- (2) During the Relevant Period, in case a Director has transferred his Shares, during the term of office as a Director, more than one half of the Shares being held by him at the time he is elected, he shall, ipso facto, cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically.
- (3) During the Relevant Period, if a Director has transferred more than one half of the total number of Shares be held by such Director at the time of his election after having been elected and before his inauguration of the office of a Director or had transferred more than one half of the total number of Shares be held within the closing period fixed by the Board in accordance with Article 27(2) prior to the general meeting, his election as a Director shall be deemed invalid and void.
83. Except as approved by the Emerging Market, the GTSM, the TWSE or the Commission (where applicable), the following relationships shall not exist among half or the majority of the Directors: (1) a spousal relationship; or (2) a familial relationship within the second degree of kinship as defined under the Civil Code of Taiwan. If any of the foregoing relationships exists among half or the majority of the elected Directors, the election with respect to the one who received the lowest number of votes among those related Directors shall be deemed invalid and void; and if he has already held office of a Director, he shall cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically. For the remaining Directors, if the foregoing requirements are still not satisfied, the same procedure set out above shall be applied again to the remaining related Directors, until such time as the foregoing requirements can be complied with.
84. In case a Director has, in the course of performing his/her/its duties, committed any act resulting in material damage to the Company or in serious violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, but has not been removed from office by a resolution in a general meeting, one or more Members holding three percent (3%) or more of the total number of issued and outstanding Shares of the Company may, within thirty (30)

days after that general meeting, submit a petition to a competent court, including the Taiwan Taipei District Court of the R.O.C., but only if and to the extent permitted under the Law and the Applicable Listing Rules, for removing such Director from office.

85. Subject to the Law, one or more Members holding three percent (3%) or more of the total number of the outstanding Shares continuously for a period of more than one year may request in writing the Board to authorise any Independent Director to file, on behalf of the Company, an action against a Director who has, in the course of performing his/her duties, committed any act resulting in damage to the Company or in violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, with a competent court, including the Taiwan Taipei District Court of the R.O.C., and for the avoidance of doubt, any one Independent Director is authorised to act in such manner, notwithstanding that there is no Board meeting or resolution in writing signed by all of the Directors expressly approving the same. In case the Board fails to make such authorisation or such authorised Independent Director fails to file such action within thirty (30) days after receipt of such request, to the extent permitted under the laws of the Cayman Islands, the Members making such request may file the action for the Company.

#### **PROCEEDINGS OF THE BOARD**

86. The Board may meet for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate its meetings as it considers appropriate and shall from time to time establish internal rules in this regard, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules. Board meetings shall be held at least once in each quarter or within such period and frequency as may be prescribed by the Applicable Listing Rules. The quorum necessary for the transaction of the business of the Board shall be a majority of the Directors. Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, any matter proposed for consideration and approval at a Board meeting shall be decided by a majority of votes entitled so to do.
87. A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, summon a Board meeting by, during the Relevant Period, at least seven (7) days' notice in writing, or at any time other than during the Relevant Period, at least forty eight hours' notice in writing, to every Director which notice shall set forth the general nature of the business to be considered PROVIDED HOWEVER, without prejudice to the prescribed notice, in the event of emergency, as determined by the Board in its sole discretion, a Board meeting may be called at any time if this has been agreed to by a majority of the Directors at such meeting. Notwithstanding the forgoing, at any time other than during the Relevant Period, a notice of Board meeting may be waived by all the Directors at, before or retrospectively after the relevant Board meeting is held PROVIDED FURTHER that notice or waiver thereof may be given by telex or telefax.
88. A Director may participate in a meeting of Board, or of any committee appointed by the Board of which such Director is a member, by means of visual communication facilities which permit all Persons participating in the meeting to see and communicate with each other simultaneously and instantaneously, and such participation shall be deemed to

constitute presence in person at the meeting.

89. A Director may appoint another Director as his proxy to attend a meeting of the Board in writing with regard to a particular meeting, and state therein the scope of authority with reference to the subjects to be discussed at such meeting, in which event the presence and vote of the proxy shall be deemed to be that of the Director appointer. No Director may act as proxy for two (2) or more other Directors. Subject to these Articles, if a Director attends a Board meeting on his behalf and as the proxy of another Director, he is entitled to vote both as a proxy and for his own.
90. A Director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a matter discussed, considered or proposed in a meeting of the Board shall declare the nature of his interest and its essential contents at such relevant meeting. Any Director who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed for consideration and approval at a meeting of Board shall abstain from voting, on his own behalf or as a proxy or corporate representative, with respect to the said matter. Any and all votes cast by such Director(s) shall not be counted in determining the number of votes for or against such matter.
91. Subject to these Articles, the continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body.
92. Notwithstanding anything to the contrary provided for in these Articles, at any time other than during the Relevant Period, a resolution in writing signed by all of the Directors then in office or all of the members of a committee of Directors, including a resolution signed in counterpart or by way of signed telefax transmission, shall be as valid and effectual as if it had been passed at a Board meeting or of a committee of Directors duly called and constituted.
93. The proceedings regarding Board meetings not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by the Board and reported to the Members at a general meeting from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular, the Regulations Governing Procedure for Board of Directors Meetings of R.O.C. Public Companies).

### **RESERVES AND CAPITALISATION**

94. During the Relevant Period, the Company shall set aside out of the profits of the Company for each financial year: (i) a reserve for payment of tax for the relevant financial year; and (ii) an amount to offset losses incurred in previous year(s); and after the aforesaid sums as set aside from the profits for such relevant financial year, the Board may, before recommending any dividend, set aside the remaining profits of the Company for the relevant financial year as a reserve or reserves (the "**Special Reserve**") which shall, at the discretion of the Board, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied.
95. Unless otherwise provided in the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Capital Reserve set aside during the Relevant Period shall not be used except for offsetting

the losses of the Company. The Company shall not use the Capital Reserve to offset its capital losses unless any Special Reserve set aside for purposes of loss offset is insufficient to offset such losses.

96. (1) During the Relevant Period, subject to the Law, where the Company incurs no loss, it may, by a Special Resolution, distribute its Special Reserve, the Share Premium Account and/or the income from endowments received by the Company, which are in the Capital Reserve which are available for distribution, in whole or in part, by issuing new, fully paid Shares and/or by cash to its Members.
- (2) At any time other than during the Relevant Period, subject to the Law, the Board may capitalise any sum for the time being standing to the credit of the Share Premium Account or any of the other Company's reserve accounts which are available for distribution or any sum standing to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution and to appropriate such sums to Members in the proportions in which such sum would have been divisible amongst them had the same been a distribution of profits by way of dividend and to apply such sum on their behalf in paying up in full unissued Shares for allotment and distribution credited as fully paid-up to and amongst them in the proportion aforesaid.
97. Where any difficulty arises in regard to any declaration of dividends or bonuses or other distributions under these Articles due to any fraction held by Member(s), the Board may determine that cash payments should be made to any Members in full, or part thereof, as may seem expedient to the Board. Such decision of the Board shall be effective and binding upon the Members..

### **DIVIDENDS AND BONUSES**

98. At any time other than during the Relevant Period, subject to the Law and these Articles and except as otherwise provided by the rights attaching to any Shares, the Board may from time to time declare dividends to be paid to the Members according to their rights and interests, including such interim dividends as appear to the Board to be justified by the position of the Company.
99. As the Company is in the growing stage, the dividend of the Company may be distributed in the form of cash dividends and/or stock dividends and shall take into consideration the Company's capital expenditures, future expansion plans, and financial structure, funds requirement and other plans for sustainable development needs. During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles and except as otherwise provided by the rights attaching to any Shares:
- (1) where the Company has profits (including undistributed profits of previous years) at the end of a financial year, after paying all relevant taxes, offsetting losses (including losses of previous years), setting aside the Special Reserve (if any), the Company may distribute the balance left ("**Surplus Profits**") by an Ordinary Resolution passed at an annual general meeting of the Company duly convened and held in accordance with these Articles as follows:

- (a) not more than three percent (3%) of Surplus Profits for bonuses of the Directors;
  - (b) not more than three percent (3%) of Surplus Profits for bonuses of the Employees; and/or
  - (c) not less than ten percent (10%) of Surplus Profits to the Members as dividends in proportion to the number of Shares held by them respectively pursuant to these Articles, provided that, cash dividends shall not be less than ten percent (10%) of the total amount of dividends to Members; and
- (2) dividends, bonuses or other forms of distributions payable to the Members shall only be paid in NTD.
100. During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Company may by a Special resolution distribute any part or all of the dividends to the Members or bonuses to the Employees and the Directors declared in accordance with the preceding Article by way of applying such sum in paying up in full unissued Shares for allocation and distribution to the Employees, the Directors and/or the Members.
101. No dividend, bonus or other distribution shall be paid otherwise than out of profits or out of monies otherwise available for dividend, bonus or other distribution in accordance with the Law. No dividend, bonus or other distribution or other money payable by the Company on or in respect of any Share shall bear interest against the Company.

#### **ACCOUNTS, AUDIT, AND ANNUAL RETURN AND DECLARATION**

102. The Directors shall cause to be kept accounting records and books of account sufficient to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to show and explain the transactions of the Company and otherwise in accordance with the Law, at the Registered Office or at such other place(s) in such manner as may be determined from time to time by the Board and shall always be open to the inspection by the Directors.
103. During the Relevant Period, at the end of each financial year, the Board shall prepare: (1) the business report; (2) the financial statements which include all the documents and information as required by the Law and the Applicable Listing Rules (the "**Financial Statements**"); and (3) any proposal relating to the distribution of net profit and/or loss offsetting in accordance with these Articles, for adoption by the annual general meeting of the Company. Upon adoption at the annual general meeting of the Company, the Board shall distribute to each Member copies of the Financial Statements and the resolutions relating to profit distribution and/or loss offsetting. However, during the Relevant Period, the Company may make a public announcement of the abovementioned statements and resolutions instead of distributing those to each Member.
104. During the Relevant Period, the documents prepared by the Board in accordance with the preceding Article shall be made available at the Shareholder Service Agent's office in the R.O.C. for inspection during normal business hours by the Members, ten (10) days prior to

the annual general meeting.

105. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may determine (or revoke, alter or amend any such determination) that the accounts of the Company be audited and the appointment of the Auditors.
106. The Board shall keep copies of the Memorandum, these Articles, the minutes of every general meeting, the Financial Statements, the Register and the counterfoil of corporate bonds issued by the Company at its Shareholder Service Agent's office in the R.O.C.. Any Member may request at any time, by submitting evidentiary document(s) to show his interests involved and indicating the scope of requested matters, access to inspect and to make copies of the above documents.
107. The Board in each year shall prepare, or cause to be prepared, an annual return and declaration setting forth the particulars required by the Law and deliver a copy thereof to the Registrar of Companies in the Cayman Islands.

#### **TENDER OFFER**

108. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, during the Relevant Period, within seven (7) days after the receipt of the notice of a public tender offer to purchase the Shares by the Company or the designated representative for litigious and non-litigious matters of the Company in the R.O.C. appointed pursuant to the Applicable Listing Rules, the Board shall resolve to recommend the Members to either accept or object to the tender offer and make a public announcement of the following:
  - (a) the types, number and amount of the Shares held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares in its own name or in the name of other Persons;
  - (b) the recommendations to the Members on the tender offer, which shall set forth the names of the Directors who abstain or object to the tender offer and the reason(s) therefore;
  - (c) whether there is any material change in the financial condition of the Company after the delivery of its most recent financial report and an explanation of the change, if any; and
  - (d) the types, number and amount of the shares of the tender offer or its affiliates held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares held in its own name or in the name of other Persons.

#### **WINDING UP**

109. Subject to the Law, the Company may be wound up by a Special Resolution passed by the Members. If the assets available for distribution amongst the Members shall be insufficient to repay the whole of the share capital, such assets shall be distributed so that, as nearly as

may be, the losses shall be borne by the Members in proportion to the number of the Shares held by them. If in a winding up the assets available for distribution amongst the Members shall be more than sufficient to repay the whole of the share capital at the commencement of the winding up, the surplus shall be distributed amongst the Members in proportion to the number of the Shares held by them at the commencement of the winding up. This Article is without prejudice to the rights of the holders of Shares issued upon special terms and conditions.

110. Subject to the Law, if the Company shall be wound up, the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution and any other sanction required by the Law, divide amongst the Members in specie or 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. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in 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 asset whereon there is any liability.
111. The Company shall keep all statements, records of account and documents for a period of ten (10) years from the date of the completion of liquidation, and the custodian thereof shall be appointed by the liquidator or the Company by an Ordinary Resolution.

#### NOTICES

112. Subject to the Law and except as otherwise provided in these Articles, any notice or document may be served by the Company to any Member either personally, or by facsimile, or by sending it through the post in a prepaid letter or via a recognised courier service, fees prepaid, addressed to such Member at his address as appearing in the Register, or, to the extent permitted by the Law and the Applicable Listing Rules, by posting it on a website designated by the Commission, the Emerging Market, the GTSM or the TWSE (where applicable) and/or the Company's website, or by electronic means by transmitting it to any electronic mail number or address such Member may have positively confirmed in writing for the purpose of such service of notices. In the case of joint Members, all notices shall be given to that one of the Members whose name stands as their representative in the Register in respect of the joint holding.
113. Any Member present, either personally or by proxy, at any meeting of the Company shall for all purposes be deemed to have received due notice of such meeting including the purpose for which such meeting was convened.
114. Any notice or other document, if served by:
- (a) post, shall be deemed to have been served on the day following that on which the letter containing the same is posted or delivered to the courier;
  - (b) facsimile, shall be deemed to have been served upon production by the transmitting

facsimile machine of a report confirming transmission of the facsimile in full to the facsimile number of the recipient;

- (c) courier service, shall be deemed to have been served forty-eight (48) hours after the time when the letter containing the same is delivered to the courier service; or
- (d) electronic mail, shall be deemed to have been served immediately upon the time of the transmission by electronic mail, subject to the Law.

115. Any notice or document served to the registered address of any Member in accordance with these Articles shall notwithstanding that such Member be then dead or bankrupt, and whether or not the Company has notice of his death or bankruptcy, be deemed to have been duly served in respect of any Share registered in the name of such Member as sole or joint Member.

#### **REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY**

116. The Registered Office of the Company shall be at such address in the Cayman Islands as the Board shall from time to time determine.

#### **FINANCIAL YEAR**

117. Unless the Board otherwise prescribes, the financial year of the Company shall end on December 31<sup>st</sup> in each year and shall begin on January 1st in each year.

#### **SEAL**

118. The Seals of the Company shall be determined, used and affixed subject to a resolution of the Directors (including authorisation made by the Board) and/or any regulation governing use and management of seals of the Company that may be imposed by the Board pursuant to the Applicable Listing Rules.

#### **LITIGATION AND NON-LITIGATION AGENT IN THE R.O.C.**

- 119.(1) Subject to the provisions of the Applicable Listing Rules, the Company shall, by a resolution of the Directors, appoint or remove a person as its litigation and non-litigation agent and such agent will be deemed as the responsible person of the Company in the R.O.C. under the Applicable Listing Rules.
- (2) The preceding agent shall have residence or domicile in the R.O.C.
  - (3) The Company shall report the name, residence/domicile of the preceding agent and power of attorney to the competent authority in the R.O.C. This reporting requirement shall also apply if there is any change.

#### **CHANGES TO CONSTITUTION**



120. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may, by Special Resolution, alter or amend the Memorandum or these Articles, in whole or in part.

*– Remainder of Page Intentionally Left Blank –*

依英屬開曼群島公司法（修訂）所設立

**Patec Precision Industry Co., Ltd.**

**第五次修訂組織備忘錄及章程**

（中譯文）

（於 2015 年 2 月 16 日經股東會特別決議通過）

---

依英屬開曼群島公司法（修訂）所設立

**Patec Precision Industry Co., Ltd.**

**修訂組織備忘錄**

（於 2015 年 2 月 16 日經股東會特別決議通過）

---

1. 本公司名稱為 Patec Precision Industry Co., Ltd.。
2. 本公司註冊辦公處設於 Ogier Fiduciary Services (Cayman) Limited, 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9007 之辦公室，或其他由董事會決議通過，位於英屬開曼群島作為本公司註冊辦公處之處所。
3. 在符合本備忘錄以下條款之情形下，本公司成立之目的不受限制，且本公司按英屬開曼群島公司法（修訂）第 7（4）條規定，有完整權力實行任何未受法令禁止之目的。
4. 在符合本備忘錄以下條款之情形下，不論所為行為是否對本公司有利，本公司按英屬開曼群島公司法（修訂）第 27（2）條規定，具有如同自然人之完全行為能力。
5. 本備忘錄不允許本公司於未取得英屬開曼群島銀行及信託公司法（修訂）許可之情形，經營銀行或信託公司業務，或於未取得英屬開曼群島保險法（修訂）許可之情形，於英屬開曼群島經營保險業務或保險經理人、經紀人、仲介人之業務，或於未取得英屬開曼群島公司管理法（修訂）許可之情形，經營公司管理業務。
6. 除為推展於英屬開曼群島境外經營之業務者外，本公司不得在英屬開曼群島境內與任何個人、商號或公司進行商業交易，但本條款不妨礙本公司在英屬開曼群島境內成立或締結契約，以及為經營境外之業務在英屬開曼群島境內行使必要之權力。
7. 股東僅就其所認之股數，負繳納股款之義務。

8. 本公司資本總額為新台幣 1,000,000,000 元，分為普通股 100,000,000 股，每股面額新台幣 10.00 元。公司得基於英屬開曼群島公司法（修訂）及本章程之規定，贖回或買回任何股份且分拆、增加或減少資本額，並得發行附有或未附有任何優先權或其他特別權利、條件、限制之原始股份、贖回股份、增資或減資之股份，除非該發行條件須明確宣布，不論宣布為原始或優先或其他類型之股份，任何發行均應涵蓋於本權限之內。
9. 本公司得以於英屬開曼群島境外之任何法律管轄地域以股份有限公司之方式註冊以為延續，並於英屬開曼群島撤銷註冊。
10. 本備忘錄未定義之詞彙與本公司章程中使用者為相同意義，本公司章程規定之用辭定義亦適用於本備忘錄。

---

依英屬開曼群島公司法（修訂）成立之股份有限公司

**Patec Precision Industry Co., Ltd.**

**修訂章程**

（於 2015 年 2 月 16 日依股東會特別決議通過）

---

**用辭定義**

1. 英屬開曼群島公司法（修訂）第一個附件中 A 表記載之規範內容不適用於本公司。

2. (1) 除文意另有要求者外，本章程之用辭應定義如下：

上市（櫃）規範                      因股票在中華民國任何股票交易所或證券市場交易或掛牌而應適用之相關法律、法令、規則及準則暨其修訂版本，包括但不限於中華民國證券交易法、公司法、臺灣地區與大陸地區人民關係條例與其他類似法律、由中華民國主管機關依法律之授權而制定之規章、規則及法令，以及中華民國金融監督管理委員會、櫃買中心與證交所頒布之規範（如適用）；

本章程                                      經股東會特別決議所修改、增補或取代之本公司現行章程；

會計師                                      本公司所聘任，依據本公司之委任或指示，審查公司帳務、查核及/或簽證公司財務報表或執行其他類似職務之註冊會計師（如有）；

董事會                                      由本公司全體董事組成之董事會；

資本公積                                      (1) 股票溢價帳戶，(2) 受領贈與之所得，及(3) 其他

	依上市（櫃）規範所規定之資本公積項目。
董事長	依本章程第 68 條之定義；
股份類別	本公司依據本章程所發行不同類別之股份；
金管會	中華民國金融監督管理委員會或其他中華民國證券交易法之主管機關；
本公司	Patec Precision Industry Co., Ltd.
新設合併	在英屬開曼群島公司法及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其財產和責任移轉於一共同設立之新公司，完成後參與合併之公司均歸於消滅之一種合併型態；
董事	本公司組成董事會之董事或獨立董事（如有）；
折價轉讓	依本章程第 23 條第(3)項之定義；
電子	其定義，依據英屬開曼群島電子交易法（修訂）暨其修訂或重新立法，包括被引入或取代該法之其他法律；
興櫃市場	櫃買中心所建置之興櫃股票市場；
員工	本公司或任一從屬公司之員工，其範圍由董事會決定之；
財務報告	依本章程第 103 條之定義；
櫃買中心	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心；
獨立董事	為符合本章程以及上市（櫃）規範要求之目的，經股東會選任並指派為獨立董事之董事；
法人	依英屬開曼群島法令及上市（櫃）規範，得作為法律主體之企業、公司或其他組織型態；
開曼法令	現行有效且適用於本公司之英屬開曼群島公司法（修訂）暨其修訂或其他變更，與其他法律、命令、規範或其他有法規效果之文書（暨其修訂）、本公

	司組織備忘錄及（或）本章程，以及本章程所引用之英屬開曼群島法令（暨其修訂）；
股東	股東名簿上登記之股份持有人，包括登記為共同持有人者；
組織備忘錄	本公司組織備忘錄（暨其修訂）；
吸收合併	在英屬開曼群島公司法及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其財產和責任移轉於其中一公司，完成後僅該受讓財產和責任之參與合併公司繼續存續，其餘則歸於消滅之一種合併型態；
月	日曆月；
新台幣	新台幣；
普通決議	指下列決議： (a)於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權過半數通過者； (b)於非掛牌期間，由全體有表決權股東以書面簽認通過者；與 (c)本公司僅有一名股東時，由該股東以書面簽認通過者。
人	包括自然人、企業、公司、合資、合夥、股份有限公司、團體或其他實體（不論是否具有獨立之法人格）；
特別股	依本章程第 4 條之定義；
私募	依據上市（櫃）規範對特定人招募本公司股份、債券或其他經金管會核定之有價證券之行為；
股東名簿	本公司依據開曼法令在英屬開曼群島境內或境外

	所備置之股東名簿；
本公司註冊辦公處	本公司依據開曼法令註冊登記之辦公處；
掛牌期間	自本公司有價證券於首次公開發行或興櫃市場、櫃買中心、證交所或任何臺灣證券交易市場掛牌日之前一日起算之期間（該有價證券因任何理由被暫停交易之期間仍應算入）；
中華民國或臺灣	包括中華民國之領土、屬地及其司法管轄權所及之地區；
中華民國法院	臺灣臺北地方法院或其他在中華民國境內有管轄權之法院；
公司印鑑	本公司一般印鑑；
公司秘書	經董事（會）委任執行本公司秘書職責之人，包括任何助理秘書、代理秘書、執行秘書或臨時秘書；
股份	由本公司資本分成之股份，依文意得為某一或所有類別之股份，包括零股；
股份溢價帳戶	依本章程及開曼法令設置之本公司股份溢價帳戶；
股務代理機構	經中華民國主管機關許可，在中華民國境內設有辦公室，依據上市（櫃）規範，特別是公開發行股票公司股務處理準則，為本公司提供股東服務之機構；
經簽章的	附有簽章的或以機械方式固著而表現簽章的，或由有意在電子通訊上簽章之人所為附著於或邏輯關聯於該電子通訊之電子符號或程式；
特別盈餘公積	依本章程第 94 條之定義；
特別決議	指本公司依據開曼法令通過之下列特別決議： (a)於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過，且



記載擬以特別決議通過有關議案事項之召集通知已合法送達者；

(b)於非掛牌期間，由全體有表決權股東以書面簽認通過者；與

(c)本公司僅有一名股東時，由該股東以書面簽認通過者。

本章程規定應以普通決議通過之事項而以特別決議為之者，亦為有效；

分割

讓與公司將其全部或一部獨立營運之業務讓與一現存或新設公司，受讓之既存或新設公司發行新股給讓與公司或其股東之行為；

從屬公司

指下列公司：

(i) 其已發行有表決權之股份總數或資本總額過半數為本公司持有者；

(ii) 其人事、財務或業務經營受本公司直接或間接控制者；

(iii)其董事與本公司之董事有半數以上相同者；或

(iv)其已發行有表決權之股份總數或資本總額與本公司已發行有表決權之股份總數有半數以上為相同之股東持有或出資者；

集保結算所

臺灣集中保管結算所股份有限公司；

庫藏股

依開曼法令，經本公司買回而未銷除且繼續持有之本公司股份；及

證交所

臺灣證券交易所股份有限公司。

(2) 除文意另有指明者外，業經開曼法令定義之用辭，其義應依開曼法令定之。

(3) 本章程中，除文意另有指明者外：

- (a) 單數用語應包含複數用語，反之亦然；
  - (b) 男性用語應包含女性及中性用語；
  - (c) 本章程所定之通知，除另有規定外，應以書面為之；本章程所稱「書面」，應包括印刷、平版印刷、攝影及其他得以永久可見形式表現或複製文字之方式；
  - (d) 「得」應解釋為任意規定；「應」應解釋為強制規定。
- (4) 本章程使用之標題僅為便利之目的，不應影響本章程之解釋。

## 股份

3. 除開曼法令、本章程另有規定或股東會另有決議外，對於所有本公司未發行之股份，本公司董事會得：
  - (a) 依其認為適當之時間、方式、權利條件或限制，發行、提供及分配該等股份予他人認購；但除依據開曼法令及上市（櫃）規範所為者外，本公司股份不得折價發行。
  - (b) 依據開曼法令及上市（櫃）規範，以該等股份授與認股選擇權、發行認股權憑證或類似文書；且為前述目的，董事會得保留適當數量之未發行股份。
4. 在不違反本章程第 5 條規定且於本公司授權資本額範圍內，本公司得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，發行不同種類之股份（即「特別股」），其所附權利得優先或劣後於普通股。
5. (1) 本公司發行特別股時，下列事項應明定於本章程：
  - (a) 授權發行及已發行之特別股總數；
  - (b) 特別股分派股息、紅利或其他利益之順序、定額或定率；
  - (c) 特別股分派公司賸餘財產之順序、定額或定率；
  - (d) 特別股股東行使表決權之順序或限制（包括無表決權等）；
  - (e) 與特別股權利及義務有關之其他事項；及
  - (f) 本公司被授權或強制贖回特別股時，其贖回之方法，或表示公司

無強制贖回該特別股權利之聲明。

- (2) 除開曼法令另有規定外，組織備忘錄及本章程應以特別決議修訂之，以規定所發行特別股之權利、利益與限制，以及得發行之股數。
6. 在授權資本範圍內並符合本章程規定之情形下，本公司發行新普通股，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意。
7. (1) 本公司發行股份時不得印製股票，股東名簿之記載應為任何人對於股份權利之絕對證據。在掛牌期間，本公司發行股份時，應於開曼法令規定得交付股份之日起三十日內，自行或促使股務代理機構將股份以通知集保結算所登記之方式交付予認股人。本公司並應於股份交付前依上市（櫃）規範公告之。
- (2) 本公司不得發行無記名之股份。
- (3) 本公司不得發行任何未繳納股款或僅繳納部分股款之股份。
8. 於掛牌期間：
- (a) 發行新股時（關於合併、分割、重整、資產收購、股份互易、員工股份選擇權或認股權之行使、可轉換有價證券或公司債之轉換、具優先或特別取得股份權利之認購權或其他權利之行使或依本章程進行公積轉增資而發行新股予原股東、私募或非以現金增資發行新股者除外），董事會得依據開曼法令及上市（櫃）規範，保留發行新股總數不超過百分之十五之股份由員工優先承購。
- (b) 以現金增資發行新股時，董事會依前項保留股份予員工優先承購後，除金管會、興櫃市場、櫃買中心及（或）證交所（如適用）認為無須或不適宜對外公開發行者外，本公司應提撥發行新股總額百分之十（或依股東會普通決議決定之較高比例），在中華民國境內對外公開發行。
9. 於掛牌期間，除股東會依普通決議另有決定外，本公司現金增資發行新股時，於依前條保留予員工優先承購及在中華民國境內對外公開發行之股份後，應公告並分別通知原股東，得按原有股份比例儘先分認剩餘股份，並聲明未於指定期間內認購者喪失其權利。但：

- (a) 原股東持有股份按比例不足分認一新股者，得合併共同認購或歸併一人認購之；
  - (b) 原股東新股認購權利，得與原有股份分離而獨立讓與；且
  - (c) 原股東未認購之新股，得公開發行或洽由特定人認購。
10. 前條規定於因下列情形發行新股者，不適用之：
- (a) 與合併、分割或重整有關者；
  - (b) 與履行員工認股權憑證或選擇權之義務有關者；
  - (c) 與履行可轉換公司債或附認股權公司債之義務有關者；
  - (d) 與履行認股權憑證或附認股權特別股之義務有關者；
  - (e) 與股份互易有關者；
  - (f) 與第 13 條私募規定有關者；或
  - (g) 與開曼法令及（或）上市（櫃）規範所定之其他禁止、限制或除外情事有關者。
11. 於掛牌期間，除上市（櫃）規範另有規定外，本公司得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議，與員工簽訂認股權契約，約定於一定期間內，員工得依約定價格認購特定數量之股份。訂約後由公司發給員工認股權憑證。員工認股權憑證，除因繼承者外，不得轉讓。
12. 於掛牌期間，本公司得以特別決議通過發行限制權利新股予本公司及/或從屬公司之員工，不適用本章程第 8 條及第 9 條之規定。關於前述發行限制員工權利新股，其發行數量、發行價格、發行條件、限制及其他事項應遵守上市（櫃）規範及開曼法令之規定。
13. (1) 於掛牌期間，在符合上市（櫃）規範之情況下，本公司得依股東會特別決議，於中華民國境內對下列之人進行有價證券之私募：
- (a) 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經金管會核准之法人或機構；
  - (b) 符合金管會所定條件之自然人、法人或基金；或
  - (c) 本公司或關係企業之董事、監察人及經理人。

- (2) 普通公司債之私募，得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，於董事會決議之日起一年內分次辦理。
14. 本公司得經股東會特別決議，依開曼法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件減少資本。
15. 在掛牌期間，本公司股份或其他具有股權性質有價證券（包括但不限於認股權憑證、選擇權或公司債）之發行、轉換或銷除，以及轉增資、股務等，應遵守開曼法令、上市（櫃）規範及公開發行股票公司股務處理準則之規定。

### 權利變更

16. 本公司資本分為不同類別股份時，包括有特別股發行之情形，任一類別股份之特別權利之變更或廢除，除應符合第 45 條並經股東會特別決議通過外，應經該類別股東會之特別決議通過之。類別股東會之召集與休會，應準用本章程關於股東會程序之規定。
17. 除該類別股份發行辦法另有規定外，任何類別股份附具之優先權或其他權利，均不因本公司其後創設、分配或發行同等或劣後於該等股份之股份，或本公司贖回或買回任何類別之股份，而受重大不利之變更或廢除。

### 股東名簿

18. 董事會應依開曼法令於英屬開曼群島境內或境外之適當處所備置股東名簿。於掛牌期間，股東名簿應具備開曼法令及上市（櫃）規範所定應記載事項，並應備置於中華民國境內之股務代理機構。
19. 不論本章程其他條款如何規定，在不違反開曼法令之情形下，於掛牌期間，股東相關資訊應由集保結算所紀錄之，且本公司股東之認定，應以集保結算所提供予本公司之紀錄為據。本公司收到該等紀錄之日起，該等紀錄應構成本公司股東名簿之一部。

## 股份之贖回及買回

20. 在掛牌期間，本公司發行之特別股，得依開曼法令贖回之，但開曼法令及上市（櫃）規範之遵循不得損害特別股股東依本章程取得之權利。
21. (1) 在不違反開曼法令、上市（櫃）規範及第(3)項之情形下，本公司得經三分之二以上董事出席之董事會出席董事過半數之同意，依董事會認為適當之條件，為銷除之目的買回自己股份。
- (2) 在不違反開曼法令、上市（櫃）規範及第(3)項之情形下，本公司得經三分之二以上董事出席之董事會出席董事過半數之同意，依董事會認為適當之條件，買回自己股份作為庫藏股；此一買回，應依據開曼法令完成之。
- (3) 於掛牌期間，董事會買回股份之決議及執行情形，或因故未能依據前述董事會決議買回者(如有)，應於最近一次之股東會向股東報告。
- (4) 除開曼法令另有規定外，本公司持有庫藏股期間：
- (a) 本公司應登記於股東名簿為持有該等庫藏股；
- (b) 不論為何種目的，本公司均不能被認為係股東，且不能基於該等庫藏股行使任何權利，任何行使該等權利之行為均屬無效；
- (c) 不能基於該等庫藏股直接或間接於股東會行使表決權，且該等庫藏股不算入已發行股份總數，無論係為本章程或開曼法令之目的；且
- (d) 不能基於該等庫藏股而獲股息之分派或支付，或其他資產（無論係現金或其他）之分配（包括公司解散時剩餘財產之分配）。
- (5) 於掛牌期間，除依第 22 條第(1)項買回之股份外，本公司買回股份之數量，不得超過買回時已發行股份總數百分之十，且收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。
22. (1) 除開曼法令及上市（櫃）規範另有規定外，本公司得以股東會特別決議，依據股東持股比例（小數點後四捨五入）買回股份並予銷除。

依前段買回股份時應給付之對價，得為現金或現金以外財產；以現金以外財產為對價者，其財產類型及相應抵充之數額應經股東會特別決議，並經該收受財產股東之同意。董事會並應於股東會前將該財產之價值與抵充之資本數額，送交中華民國會計師查核簽證。

- (2) 為避免疑義，擬買回及銷除股份非依據股東持股比例為之者，除開曼法令及上市（櫃）規範另有規定外，本公司董事會有權決定之，無須依前項規定經股東會特別決議為之。

23. (1) 本公司持有庫藏股時，得依據開曼法令：

- (a) 銷除該等庫藏股之全部或一部；或
- (b) 轉讓該等庫藏股之全部或一部予員工，轉讓之條件與員工之資格，應由董事會依第(3)項之股東會決議決定之。董事會得限制依本項轉讓與員工之庫藏股在一定期間內不得轉讓，但其期間最長不得超過二年。

- (2) 本公司因轉讓庫藏股所取得之對價（如有），其金額應依據開曼法令記入帳戶。

- (3) 在不違反第(4)項及開曼法令之情形下，本公司得經最近一次股東會之特別決議，以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工（下稱「折價轉讓」），但該次股東會召集通知中應已有下列事項主要內容之說明，不得為臨時動議：

- (a) 所定折價轉讓之轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性；
- (b) 折價轉讓之轉讓股數、目的及合理性；
- (c) 認股員工之資格條件及得認購之股數；以及
- (d) 對股東權益影響事項：
- (i) 依據上市（櫃）規範，折價轉讓可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形；及
- (ii) 依據上市（櫃）規範，說明折價轉讓對公司造成之財務負擔。

- (4) 本公司依前項規定通過且已折價轉讓予員工之庫藏股股數，累計不

得超過已發行股份總數之百分之五，且單一認股員工其認購股數累計不得超過已發行股份總數之百分之零點五。

### 股份之轉讓

24. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司股份得自由轉讓；但本章程另有規定者不在此限。
25. 股份之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱及其住所或居所，記載於股東名簿，不得以其轉讓對抗本公司。於第 27 條之股票停止過戶期間，應暫停股東名簿之轉讓登記。

### 不承認信託

26. 除開曼法令另有規定外，本公司無義務承認任何人係基於信託持有股份。除本章程、開曼法令或法令另有規定，或有管轄權法院之命令外，本公司（即使已受通知）無義務承認股份上的任何衡平法上的權利、或有、將來或實際的權利，亦無須承認其他關於股份之權利。本公司僅有義務承認登記之股東對於股份之全部有絕對權利。

### 基準日與停止過戶期間

27. (1) 董事會得預先就下列事項決定基準日：(a)確定有權收受股息、財產分配或其他收益之股東；(b)確定有權收受股東會召集通知、有權於股東會或其續行集會出席或參與表決之股東；及(c)董事會決定之其他目的。  
董事會依本條規定指定(b)款之基準日時，該基準日應在股東會召集日前。
- (2) 於掛牌期間，除開曼法令另有規定外，為(a)確定有權收受股息、財產分配或其他收益之股東；與(b)確定有權收受股東會召集通知、有權於股東會或延會出席或參與表決之股東，董事會應決定股東名簿



之過戶登記，於股東常會開會前六十日內，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，不得為之。前述期間，應自開會日或基準日起算。

## 股東會

28. 本公司應於每年會計年度終了後六個月或其他經興櫃市場、櫃買中心或證交所（如適用）核准之期間內，召集股東常會。股東常會應由董事會召集之。
29. 凡非屬股東常會之股東會均為股東臨時會。董事會得於其認為必要時召集股東臨時會。
30. 於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。於非掛牌期間，董事會得於其認為適當之地點召集股東會。
31. 繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。
32. 於掛牌期間，本公司應委託中華民國之股務代理機構處理股東會相關事宜，包括但不限於受理股東投票。

## 股東會召集通知

33. (1) 於掛牌期間，股東常會之召集，應於三十日前以書面通知各股東；股東臨時會之召集，應於十五日前以書面通知各股東。對於持股未滿 1,000 股之股東，公司得以公告方式通知之。通知之寄發日及召集日均不計入前述期間。通知應載明開會之地點、日期、時間、議程與召集事由，並依本章程之規定送達，或於取得股東事前同意且不違反開曼法令及上市（櫃）規範之情形下，以電子通訊方式為之。
- (2) 於非掛牌期間，股東會之召集，應於五日前以書面通知各股東，但

該通知得經全體股東事前或事中之同意免除之，且該通知或同意得以電傳方式送達之。於非掛牌期間，股東會之召集，得經有權出席並參與表決之股東半數以上且代表已發行股份總數百分之九十五以上之同意，以較短期間通知，或不須通知。

34. (1) 於掛牌期間，本公司應於股東常會開會至少三十日前或股東臨時會開會至少十五日前，公告股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事事項等各項議案之案由及說明資料。
- (2) 於掛牌期間，股東依據第 56 條採行書面或電子方式行使表決權時，本公司應將前項資料及行使表決權格式，併同寄送給股東。
35. 下列事項，非在股東會召集事由中列舉，並說明其主要內容，不得在股東會中討論或提付表決：
- (a) 選任或解任董事；
  - (b) 變更公司組織備忘錄及/或本章程；
  - (c) 解散、自願清算、股份轉換、合併或分割；
  - (d) 締結、變更、或終止關於出租全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；
  - (e) 讓與全部或主要部分之營業或財產；
  - (f) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運有重大影響者；
  - (g) 私募具有股權性質之有價證券；
  - (h) 解除董事競業禁止之義務或許可董事從事競業行為；
  - (i) 以發行新股之方式，分派股息、紅利或其他利益之全部或一部；
- 及
- (j) 將特別盈餘公積、股份溢價帳戶及本公司受領贈與之所得，以發行新股或現金方式，依持股比例分配予原股東。
36. 於掛牌期間，本公司召開股東會，應編製股東會議事手冊，並應依上市（櫃）規範之規定，於股東常會開會前二十一日或股東臨時會開會前十五日，將議事手冊及其他會議相關資料公告於金管會、興櫃市場、櫃買中心或證交所（如適用）指定之網站上。

37. 股東會召集通知偶發之遺漏寄送或未收到，不影響該股東會已進行政序之效力。

## 股東會程序

38. 除已達章定出席數者外，股東會不得進行任何事項之討論或表決，但為選任股東會主席者不在此限。除本章程另有規定外，股東會應有代表已發行有表決權股份總數過半數之兩名以上股東之出席。
39. (1) 於掛牌期間，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；但以一項為限，不得超過三百字，且該提案須為股東會得決議之事項。提案超過一項或超過三百字或提案非股東會得決議者，均不列入議案。
- (2) 於掛牌期間，本公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前，公告受理股東提案之受理處所及受理期間；該受理期間不得少於十日。
- (3) 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。
- (4) 有下列情事之一者，股東所提議案，董事會得不予列入：
- (a) 該議案依開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之規定，非股東會所得決議者；
  - (b) 提案股東於本公司股票停止過戶期間開始時，持股未達百分之一者；或
  - (c) 該議案於本公司公告受理期間經過後始提出者。
- (5) 本公司應於寄發股東常會召集通知前，將處理結果通知提案股東，並將合於本條規定之議案列於召集通知。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。
40. 由董事會召集之股東會，應由董事長擔任會議主席；由董事會以外之人召集者，主席由該召集人擔任之，召集人有二人以上時，應互推一人擔任之。
41. 本公司召開股東會時，如董事長未能出席股東會或不願擔任主席，其應

指定董事一人代理之；未指定代理人者，由出席董事互推一人擔任主席。

42. 股東會得依普通決議休會，並定五日內於其他地點續行，但續行之股東會僅得處理休會前未完成之事項。如休會超過五日，其後之股東會，應如同一般股東會，送達載明集會時間及地點之召集通知。
43. 股東會中提付議決之事項，均應以投票方式表決。
44. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有明定者外，任何提付股東會決議之事項，應以普通決議為之。
45. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，下列事項應經股東會之特別決議：
  - (a) 締結、變更、終止關於出租其全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；
  - (b) 讓與全部或主要部分之營業或財產；
  - (c) 受讓他人全部營業或財產而對公司之營運有重大影響者；
  - (d) 以發行新股方式分派股息、紅利或其他利益之全部或一部；
  - (e) 分割；
  - (f) 合併；
  - (g) 自願清算；
  - (h) 私募有價證券；
  - (i) 解除董事競業禁止之義務或許可董事從事競業行為；
  - (j) 變更公司名稱；
  - (k) 變更資本幣別；
  - (l) 增加資本，分為不同類別及面額之股份；
  - (m) 將全部或一部股份合併再分割為面額大於已發行股份面額之股份；
  - (n) 將全部或一部股份分割為面額小於已發行股份面額之股份；
  - (o) 銷除在有關決議通過日仍未被認購或同意認購之股份，並據以減少資本額；
  - (p) 依本章程(包括但不限於第 16 條及第 17 條)之規定，變更組織備

忘錄或本章程之全部或一部；

(q) 依開曼法令及上市（櫃）規範所允許之方式減少資本額及資本贖回準備金；

(r) 依開曼法令規定，指派檢查人檢查公司事務；及

(s) 依據本章程第 12 條之規定發行限制員工權利新股予本公司或/及其從屬公司之員工。

46. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司得於不能清償到期債務時，經股東會特別決議自願清算。

47. (1) 除開曼法令另有規定外，股東在股東會通過關於第 45 條(a)、(b)或(c)款所定事項之決議前，已以書面通知本公司反對該項行為之意思表示，並於股東會已為反對者，得請求本公司以當時公平價格收買其所有之股份；但股東會為第 45 條(b)款之決議，同時決議解散時，不在此限。

(2) 股東會決議本公司分割或與他公司新設合併/合併/吸收合併時，股東在該議案表決前以書面表示異議，並就該議案放棄其表決權者，得請求本公司依開曼法令按當時公平價格收買其持有之股份。

(3) 在不影響開曼法令規定之情形下，依前二項行使股份收買請求權之股東，與公司在股東會決議日起六十日內未達成協議者，得在此期間經過後三十日內，在開曼法令允許之範圍內，向臺灣臺北地方法院聲請為價格之裁定。

48. 股東會之召集程序或其決議方法，違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程時，在開曼法令允許之範圍內，股東得自決議之日起三十日內，向臺灣臺北地方法院訴請適當救濟，包括但不限於訴請法院確認決議無效或撤銷之。

49. 儘管本章程另有相反規定，於非掛牌期間，經全體有表決權股東簽章之一份或數份書面決議（包括特別決議），應與股東會合法通過之決議具有相同效力。

50. 股東會程序或表決方法，本章程未規定者，應以股東會依普通決議通過

制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市(櫃)規範(特別是中華民國公開發行公司股東會議事規範)。

## 股東表決權

51. 除依本章程就股份之表決權有特別規定或限制者外，每一親自出席股東會之股東(法人為股東時，由其合法授權代表出席)，及依委託書出席之股東，就登記於其名下之每一股份有一表決權。
52. 股份為數人共有者，其共有人應推舉一人行使表決權。
53. 股東係為他人持有股份時，其表決權無須與為其自己所持有股份之表決權為同一之行使。關於分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式、作業程序及其他應遵行事項，應遵循上市櫃規範。
54. 股東為法人時，得經其董事會或其他管理單位之決議，授權其認為適合之自然人出席股東會。
55. (1) 除開曼法令或上市(櫃)規範另有規定外，有下列情形之一者，其股份無表決權，於計算股東會是否已達章定出席數時，不算入已發行股份總數：
  - (a) 本公司所持有之自己股份(若該持有為開曼法令所允許)；
  - (b) 被本公司持有已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之從屬公司，所持有之本公司股份；或
  - (c) 本公司及本公司之控制或從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合計超過半數之他公司，所持有之本公司股份。
- (2) 股東對於會議之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他股東行使表決權。不得行使表決權之股份數，不算入出席股東之表決權數。
- (3) 本公司董事亦為本公司股東者，如以股份設定質權(下稱「設質股份」)超過其最近一次選任當時所持有之股份數額二分之一時，其超

過之股份不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數，但仍應計入股東會出席數。

56. 在開曼法令允許之範圍內，除上市（櫃）規範另有規定外，董事會得決議股東於股東會行使表決權，得以書面或電子方式為之。股東得以書面或電子方式行使表決權時，其行使方式應載明於股東會召集通知。股東欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會召集二日前，依召集通知所載方式為之；有重複時，應以最先送達者為準，但於後送達者中已明示撤銷先送達者，不在此限。股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及者、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。
57. 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，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式，撤銷先前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。惟股東若實際未按照本條規定寄發撤銷之通知，而仍親自出席股東會行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示。

### 委託書

58. (1) 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，委託代理人出席之。受託人不須為股東。
- (2) 除開曼法令或本章程另有規定外，委託書格式應由本公司印發，載明下列事項：(a)填表須知，(b)股東委託行使表決權事項，及(c)股東、受託代理人及徵求人（如有）基本身分資料，併同股東會召集通知於同一日送達全體股東。
59. 一股東以出具一委託書委託一人為限，並應於股東會開會 5 日前依前條

規定送達本公司或股務代理機構。委託書有重複時，以最先送達者為準，但後送達之委託書亦於股東會開會五日前送達且聲明撤銷前委託書者，不在此限。

60. 委託書送達後，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，以書面向公司或股務代理機構為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。
61. 股東依第 56 條之規定以書面或電子方式行使表決權者，得依本章程規定委託代理人出席股東會，於上開情形，代理人所行使之表決權應視為股東撤回其先前向公司行使之表決權，且公司應僅得計算該受委託代理人出席股東會行使之表決權。
62. 於掛牌期間，除依中華民國法律設立之信託事業或經中華民國證券主管機關核准之股務代理機構或依本章程第 56 條規定被視為代理人之股東會主席外，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，不算入出席股東表決權數，但得算入股東會開會人數。一人同時受二人以上不同意見股東委託時，該不予計算之表決權，應按該等股東所享有表決權數之比例，分別自該不同意見之表決權數排除之。
63. 關於委託書之使用或徵求，本章程未規定者，應以董事會制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範（特別是中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則（暨其修訂、補充或修改））。

## 董事及董事會

64. (1) 本公司董事（包括獨立董事）應不少於五名。每一屆董事會之董事席次，應於選舉該屆董事之股東會召集通知中載明。
- (2) 董事得為自然人或法人。法人為董事時，應指定自然人代表行使職務；該自然人得依其職務關係，隨時改派補足原任期。董事不須為本公司股東。



- (3) 董事應由股東會依本條所定累積投票制選任之。法人為股東時，得指派一名或數名自然人為其代表人依本章程之規定分被提名並當選為董事。股東會選任董事時，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人或分配選舉數人。由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事。
- (4) 選舉董事之程序及表決方式，本章程未規定者，應以股東會普通決議制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範，特別是中華民國公開發行公司董監事選舉辦法。
65. 本公司得於適當時採用候選人提名制度以選舉董事。惟本公司於掛牌期間，獨立董事之選任應採用候選人提名制度。候選人提名制度之相關規則及程序，得由董事會依開曼法令及上市（櫃）規範訂定之。
66. 除本章程另有規定外，每一董事任期三年，得連選連任。若董事任期屆滿而不及改選時，應延長其任期至原董事經連選連任或新董事經合法選任並就任時為止。在董事有缺額時，經補選之新任董事任期應補足原董事之任期。
67. (1) 儘管有前條規定，董事得依股東會之特別決議，隨時解任之。
- (2) 除本章程另有規定外，董事任期屆滿前得經股東會之普通決議改選全部董事。於此情形，如股東會未同時決議現任董事於任期屆滿或其他特定日期始為解任，且新董事已於同次會議中選出者，現任董事應視為於該股東會決議日提前解任。
68. 董事會應由三分之二以上董事之出席，出席董事過半數之同意，互選一名為董事長。董事長對外代表公司，對內應為董事會主席及由董事會召集之股東會主席。如董事長未能出席董事會或不能行使其職權，應指定董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。
69. 董事之報酬得有不同，不論本公司盈虧，每年得由董事會依下列因素酌給之：(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c)參酌同業通常水準；及(d)其他相關因素。
70. 董事因故解任致不足五人時，本公司應於最近一次股東會補選之，以補

足原董事之任期。但董事缺額達該屆董事席次三分之一者，本公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。

71. 除本章程另有規定外，非獨立董事於其擔任董事期間，得同時擔任本公司其他有給職（會計師除外），任職期間與條件（關於薪資報酬及其他）由董事會決定之。董事或願任董事不因擔任本公司其他職務，而喪失其董事資格；董事亦不因擔任本公司其他職務或因而受有利益，而須將因擔任該職務或因而建立忠實關係之獲利歸入本公司。
72. (1) 在不影響董事依據英屬開曼群島普通法對本公司所負義務之情況下，除開曼法令另有規定外，董事應對本公司負忠實義務，且不限於善良管理人之注意義務，並應以合理之注意及技能執行本公司業務。董事如有違反其義務者，應對本公司負擔賠償責任；若該董事係為自己或他人利益為行為時，經股東會普通決議，本公司得在法律允許之最大範圍內，為一切適當行為，以將該行為之所得視為本公司之所得。  
(2) 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，對他人應與本公司負連帶賠償之責。  
(3) 前二項規定，於本公司之經理人在被授權執行經營階層之職務範圍內，準用之。
73. 除本章程另有規定外，非獨立董事得為自己或其事業向本公司提供專業服務（會計師除外），且得享有相當的報酬，如同其非為本公司董事。
74. 在開曼法令允許之範圍內，除因過失或違背誠信行為所生之責任外，本公司得為本公司、本公司之子公司以及本公司對其有直接或間接利益之公司之現任或前任董事（包含代理董事）、秘書、經理人或會計師，按董事會決定之保險範圍，依契約支付保險金或同意支付保險金。
75. 於掛牌期間，本公司董事（包括獨立董事）之資格條件、選任、解任、職權行使及其他應遵行事項，本章程未規範者，應遵循上市（櫃）規範。

## 獨立董事

76. 於掛牌期間，本公司獨立董事席次不得少於三席且不得少於董事席次五分之一，其中至少一人必須在中華民國設有戶籍。每一屆董事會之獨立董事席次，應於選舉該屆獨立董事之股東會召集通知中載明。獨立董事因故解任，致人數不足上述最低人數時，應於最近一次股東會補選之。獨立董事均解任時，本公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。
77. 獨立董事應具備專業知識，於執行董事業務範圍內應保持獨立性，不得與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、獨立性之認定應遵守上市（櫃）規範之規定。董事會或其他召集股東會之人，應確保獨立董事候選人符合本條之要求。

### 董事會之權限及責任

78. 除開曼法令、本章程、上市（櫃）規範另有規定或股東會另有決議外，董事會應以其認為合適之方式，負責本公司業務之執行。董事會得支付所有與執行業務有關之合理費用（包括但不限於因本公司設立及登記所需費用），並得行使本公司之一切權力。
79. 為管理本公司所需，董事會得任命公司經理人，並決定其合適之任職期間、酬勞，亦得將其解任。
80. 董事會得委任公司秘書（如有需要亦可委任助理秘書），並決定其合適之任期、酬勞及工作條件。董事會得隨時解任公司秘書或助理秘書。公司秘書應出席股東會並正確製作議事錄。除上市（櫃）規範另有規定外，公司秘書應依開曼法令或董事會決議執行職務。

### 委員會

81. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，董事會得自行或經股東會普通決議，設立並將董事會部分權限委由其認為適當之人組成之委員會

(包括但不限於審計委員會、薪資報酬委員會)行使。委員會之職權行使與程序，應符合董事會依據上市(櫃)規範制定之規則，無相關規定時，成員達二人以上之委員會，應準用本章程關於董事會之規定(如適用)。

## 董事消極資格和解任

82. (1) 有下列情事之一者不得擔任董事，其已擔任者，當然解任：
- (a) 曾犯重罪(包括但不限於中華民國組織犯罪防制條例之罪)，經有罪判決確定，服刑期滿尚未逾五年者；
  - (b) 曾犯詐欺、背信、侵占罪經受有期徒刑一年以上宣告，服刑期滿尚未逾兩年者；
  - (c) 曾服公務虧空公款，經判決確定，服刑期滿尚未逾兩年者；
  - (d) 受破產之宣告，尚未復權者；
  - (e) 使用票據經拒絕往來尚未期滿者；
  - (f) 死亡或依據開曼法令及/或上市(櫃)規範為無行為能力或限制行為能力者；
  - (g) 依據開曼法令及/或上市(櫃)規範作成之裁決，解任其董事職務或禁止其擔任董事者；
  - (h) 依第 83 條當選無效或當然解任者；
  - (i) 以書面向本公司辭職者；
  - (j) 依本章程規定決議解任者；或
  - (k) 董事執行業務，有重大損害本公司之行為或違反開曼法令、上市(櫃)規範或本章程之重大事項，由本公司或股東提起訴訟，經中華民國法院命令解任者。
- (2) 於掛牌期間，如董事在其任期中轉讓股份超過其選任當時所持有公司股份數額二分之一時，該董事應當然解任。

- (3) 於掛牌期間，如董事當選後，於就任前轉讓股份超過其選任當時所持有之公司股份數額二分之一，或於董事會依照本章程第 27 條第 2 項所訂股東會召開前之停止股票過戶期間內，轉讓持股超過二分之一時，該董事之當選應失其效力。
83. 除經金管會、興櫃市場、櫃買中心或證交所（如適用）核准外，董事間應有超過半數之席次，不得具有下列關係之一：(1)配偶，或(2)依中華民國法律定義之二親等以內親屬。董事間不符規定者，不符規定之董事中所得選票代表選舉權較低者，其當選失其效力，已充任者，當然解任，直至符合前段規定為止。
84. 董事執行業務，有重大損害公司之行為或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之重大事項，股東會未為決議將其解任時，持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於股東會後三十日內，在開曼法令與上市（櫃）規範允許之範圍內，訴請有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），裁判解任之。
85. 除開曼法令另有規定外，繼續一年以上持有已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求董事會授權獨立董事為本公司，向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之董事提起訴訟；為免疑義，前述訴訟董事會亦得授權由單一獨立董事提起之。於董事會不為授權，或經授權之獨立董事自收受前述請求日起，三十日內不提起訴訟時，於開曼法令允許之範圍內，該請求之股東得為本公司提起訴訟。

### 董事會程序

86. 董事會得為執行職務而召集或休會，或以其他適當之方式規範其集會；且應依開曼法令與上市（櫃）規範訂立相關內部規章。董事會應每季或其他上市（櫃）規範規定之期間，至少召集一次。董事會應有過半數董事之出席，始得開會。除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定

外，董事會之決議，應以出席董事過半數之同意行之。

87. 董事會之召集，應以書面載明召集事由，掛牌期間於七日前，非掛牌期間則於四十八小時前，通知各董事。但有緊急情事者，得依過半數董事之同意，以書面隨時召集之。儘管有前段規定，於非掛牌期間，董事會召集通知得由全體董事事前、事中或事後之同意免除之，且該通知或同意得以電傳方式送達之。
88. 董事得以視訊參與董事會或其為成員之一之委員會之會議。董事以視訊參與前述會議者，視為親自出席。
89. 董事得每次出具委託書，載明授權範圍，委託其他董事代理出席董事會，該委託董事應視為親自出席及表決。代理之董事，以受一人之委託為限。除本章程另有規定外，董事代理其他董事出席會議時，其得同時行使該委託董事及其本身之表決權。
90. 董事就董事會議之事項，具有直接或間接利害關係時，應於董事會中揭露其自身利害關係之重要內容。董事對於董事會之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使其表決權。該不得行使表決權之董事，其表決權不算入已出席董事之表決權數。
91. 除本章程另有規定外，董事會缺額不影響在職董事繼續執行其職務。
92. 儘管本章程另有相反規定，於非掛牌期間，經全體在職董事或全體委員會成員簽章的一份或數份書面決議，應與董事會會議或委員會會議合法通過之決議具有相同效力。
93. 關於董事會之程序，本章程未規定者，應依董事會制訂或修正並報告股東會之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市(櫃)規範，特別是中華民國公開發行公司董事會議事規範。

## 公積與轉增資

94. 於掛牌期間，本公司應於每會計年度之盈餘中提撥一定金額用於下列目

- 的：(i) 繳納該會計年度之應納稅捐；(ii) 彌補以往年度之虧損；於提撥該等金額後分派股利前，董事會得將剩餘部分提為特別盈餘公積，用於任何得以盈餘支應之目的。
95. 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。
96. (1) 於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之特別盈餘公積或資本公積中之股份溢價帳戶或受領贈與之所得撥充資本，發行新股予股東。
- (2) 於非掛牌期間，除開曼法令另有規定外，董事會得將全部或一部之股份溢價帳戶、其他準備金帳戶或盈餘帳戶之餘額，或其他得分配之利益，撥充資本，依股東持股比例發給新股或現金。
97. 當股東因持有零股致依本章程規定分派股息、紅利或其他利益有困難時，董事會得為權宜之處理，而以現金代替股息、紅利或其他利益之全部或一部給付予該股東。該等董事會之決定應有效力且對於股東具有拘束力。

## 股息及紅利

98. 於非掛牌期間，除開曼法令或本章程另有規定或附於股份之權利另有規範外，董事會得根據股東所享有之權利及利益分派股息，包括董事會認為依本公司之狀況為合理之期中股息。
99. 本公司現處於成長階段，本公司之股利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外：
- (1) 本公司於會計年度終了時如有盈餘（包括先前年度之未分配盈餘），

應先提繳稅款，彌補以往虧損（包括先前年度之虧損），次提特別盈餘公積（如有），剩餘者（下稱「可分配盈餘」）得由股東常會以普通決議，依下列方式分派之：

- (a) 不超過百分之3之可分配盈餘作為董事酬勞；
- (b) 不超過百分之3之可分配盈餘作為員工紅利；
- (c) 不低於可分配盈餘之百分之10，依股東持股比例，派付股息予股東，其中現金股利之數額，不得低於該次派付股息總額之百分之10。

(2) 分派股息、紅利或其他利益予股東，均應以新台幣為之。

100. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，依本章程應分派予股東之股息與應分派予員工及董事之紅利，得經股東會特別決議將其全部或一部，以發行新股之方式為之。
101. 股息、紅利或其他利益分派，僅得自盈餘或其他依開曼法令得用於股息、紅利或其他利益分配之金錢支付之。本公司對於股息、紅利或其他利益分派，或其他與股份有關之應給付款項，均不負擔利息。

## 公司會計

102. 董事應使會計紀錄與帳冊足以適當表達本公司之狀況、足以說明本公司之交易行為，且符合開曼法令之要求；並依其認為適當之方式，將之備置於本公司之註冊主營業所或其他其認為適當之處所；且應開放供董事隨時查閱。
103. 於掛牌期間，每年會計年度終了時，董事會應造具下列表冊：(1) 營業報告書，(2) 財務報告及其他依開曼法令及上市（櫃）規範所要求提出之文件及資訊，及(3) 依本章程規定之盈餘分派或虧損撥補議案，提出於股東常會請求承認。其後，董事會應將股東常會承認之財務報報及盈餘分派或虧損撥補之決議，分發給各股東，於掛牌期間亦得以公告方式代之。



104. 於掛牌期間，董事會依前條所造具提出於股東會之各項表冊，應於股東常會開會十日前，備置於中華民國境內之股務代理機構，供股東於正常營業時間內查閱。
105. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，董事會得決定（或撤銷、變更其決定）本公司會計帳目應經查核，並委聘會計師。
106. 董事會應將組織備忘錄、本章程、歷次股東會議事錄、財務報告、股東名簿及公司債存根簿備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得檢具利害關係證明文件，指定範圍，隨時請求查閱或抄錄。
107. 董事會每年應依開曼法令編製年度申報書，並提交英屬開曼群島公司註冊處。

### 公開收購

108. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，於掛牌期間，董事會於本公司或公司之訴訟及非訟代理人，接獲依上市（櫃）規範作成之公開收購申報書副本及相關書件後七日內，應對建議股東接受或反對本次收購做成決議，並公告下列事項：
  - (a) 董事及持有公司已發行股份超過百分之十之股東自己或以他人名義，所持有之股份種類及數量；
  - (b) 就本次收購對股東之建議，並應載明持棄權或反對意見之董事姓名及其所持理由；
  - (c) 公司財務狀況於最近期財務報告提出後，有無重大變化及其變化之說明；及
  - (d) 董事或持股超過百分之十之股東自己及他人名義持有公開收購人或其關係企業之股份種類及數量。

### 清算

109. 在符合開曼法令之情形下，本公司得依股東會特別決議進行清算程

序。本公司進入清算程序，可供分派予股東之剩餘財產不足清償全部股份資本時，該剩餘資產分配後，股東應依其持股比例承擔損失。如在清算過程中，可供分派予股東之剩餘財產足以清償清算開始時之全部股份資本，剩餘財產應按清算開始時股東所持股份之比例，在股東間進行分派。本條規定不影響特別股股東之權利。

110. 在符合開曼法令之情形下，本公司清算時，清算人得經本公司股東會特別決議同意並根據依開曼法令之授權，依股東所持股份比例，將公司全部或部分財產之實物（無論是否為同樣性質的資產）分配予股東。清算人並得決定所分派財產之合理價值，並決定股東間或不同股份類別間之分派方式。經前述決議且合於開曼法令之授權下，如清算人認為適當時，得為股東之利益將此等財產之全部或一部交付信託，惟不應迫使股東接受負有債務之任何財產。
111. 本公司所有報表、會計紀錄和文件，應自清算完成之日起保存十年。保管人應由清算人或本公司普通決議指定之。

### 通知

112. 除開曼法令或本章程另有規定外，任何通知或文件得由本公司，以當面送交、傳真、預付郵資郵件或預付費用之知名快遞服務等方式，送達至股東於股東名簿所登記之位址，或在開曼法令及上市（櫃）規範允許之範圍內，公告於金管會、興櫃市場、櫃買中心或證交所（如適用）指定之網站或本公司網站，或以電子方式傳送至股東曾以書面確認得作為送達之電子郵件帳號或地址。對共同持股股東之送達，應送達於股東名簿所記載該股份之代表股東。
113. 股東已親自或委託他人出席股東會者，應被視為已收到該股東會之召集通知。
114. 通知或文件以下列方式送達時：
- (a) 以郵遞者，應於其付郵或交付運送人之次日，發生送達效力；

- (b) 以傳真者，應於傳真機報告確認已傳真全部資料至收件人號碼時，發生送達效力；
  - (c) 以快遞服務者，應於交付快遞服務後四十八小時後，發生送達效力；或
  - (d) 以電子郵件者，除開曼法令另有規定外，於傳送電子郵件時，發生送達效力。
115. 通知或文件已依本章程送達至股東於股東名簿登記之地址者，即使該股東當時已破產或死亡，且無論本公司是否已知悉其死亡或破產，應視為已合法送達於持有該股份之股東。

### 本公司註冊辦公處

116. 本公司於英屬開曼群島之註冊辦公處應由董事會決定。

### 會計年度

117. 除董事會另有決議外，本公司會計年度自每年一月一日至每年十二月三十一日止。

### 公司印鑑

118. 本公司應依董事會決議及/或由董事會按照本公司依據上市（櫃）規範採行之任何本公司印鑑使用及管理規則，置備一個或數個公司印鑑並使用之。

### 中華民國境內之訴訟及非訟代理人

119. (1) 依據上市（櫃）規範，本公司應經董事會決議委任或解任一自然人為其訴訟及非訟代理人，且該代理人應被視為本公司依照上市（櫃）規範在中華民國境內之負責人。

- (2) 前述代理人應於中華民國境內有住所或居所。
- (3) 本公司應將前述代理人之姓名、住所或居所及授權文件向中華民國主管機關申報；變更時，亦同。

### 組織文件之修訂

120. 在不違反開曼法令與上市（櫃）規範之情況下，本公司得以特別決議修改或增補本章程之全部或一部。

- 以下空白 -

**PATEC PRECISION INDUSTRY CO., LTD.**  
**COMPARISON TABLE FOR MEMORANDUM AND ARTICLES**  
**OF ASSOCIATION**

**章程修正條文對照表\***

條次	現行條文	修正條文草案	修正理由
章程名稱	<p><b><u>FOURTH</u></b> AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION</p> <p>第四次修訂組織備忘錄及章程</p>	<p><b><u>FIFTH</u></b> AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION</p> <p>第五次修訂組織備忘錄及章程</p>	<p>為因應本次組織備忘錄及章程之修訂。</p>
章程第 57 條	<p>In case a Member who has cast his votes by a written instrument or by way of electronic transmission intends to attend the relevant general meeting in person, he shall, at least two (2) day prior to the date of the general meeting, revoke such votes by serving a notice in the same manner as he cast such votes. In the absence of a timely revocation of such votes, such votes shall prevail.</p> <p>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，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式，撤銷先前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。</p>	<p>In case a Member who has cast his votes by a written instrument or by way of electronic transmission intends to attend the relevant general meeting in person, he shall, at least two (2) day prior to the date of the general meeting, revoke such votes by serving a notice in the same manner as he cast such votes. In the absence of a timely revocation of such votes, such votes shall prevail. <b><u>Nonetheless, a Member who attends and votes at a general meeting in person would be deemed to have revoked his prior voting instructions by a written instrument or by way of electronic transmission, notwithstanding that such shareholder has not submitted a revocation notice in accordance with this Article 57.</u></b></p> <p>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，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相</p>	<p>依據英屬開曼群島律師之法律意見，英國判例（對英屬開曼群島法院而言具有相當拘束效力之判例）曾認為，縱然未依章程規定方式撤銷代理之委託，亦不妨礙該股東親自行使表決權，而排除受託代理人表決權之計算。從而，為避免爭議，爰配合修訂本條規定。</p>

		<p>同之方式，撤銷先前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。<u>惟股東若實際未按照本條規定寄發撤銷之通知，而仍親自出席股東會行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示。</u></p>	
<p>章程第 82 條</p>	<p>The office of a Director shall be vacated, if such Director: ...[Omitted]</p> <p>有下列情事之一者不得擔任董事，其已擔任者，當然解任：...[下略]</p>	<p><u>(1) A person who is under any of the following circumstances shall not act as a Director of the Company; if he has already held office of a Director, he shall cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically: ...[Omitted]</u></p> <p><u>(2) During the Relevant Period, in case a Director has transferred his Shares, during the term of office as a Director, more than one half of the Shares being held by him at the time he is elected, he shall, ipso facto, cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically.</u></p> <p><u>(3) During the Relevant Period, if a Director has transferred more than one half of the total number of Shares be held by such Director at the time of his election after having been elected and before his inauguration of the office of a Director or had transferred more than one half of the total number of Shares be held within the</u></p>	<p>為因應臺灣證券交易所股份有限公司 2014 年 11 月 10 日臺證上二字第 1031706311 號函所公告修正之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」，增列董事轉讓持股累計超過選任當時所持有公司股份數額二分之一時當然解任之相關規定。</p>

		<p><b><u>closing period fixed by the Board in accordance with Article 27(2) prior to the general meeting, his election as a Director shall be deemed invalid and void.</u></b></p> <p><b><u>(1) 有下列情事之一者不得擔任董事，其已擔任者，當然解任：...[下略]</u></b></p> <p><b><u>(2) 於掛牌期間，如董事在其任期中轉讓股份超過其選任當時所持有公司股份數額二分之一時，該董事應當然解任。</u></b></p> <p><b><u>(3) 於掛牌期間，如董事當選後，於就任前轉讓股份超過其選任當時所持有之公司股份數額二分之一，或於董事會依照本章程第 27 條第 2 項所訂股東會召開前之停止股票過戶期間內，轉讓持股超過二分之一時，該董事之當選應失其效力。</u></b></p>	
章程第 100 條	<p>During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Company may by a Special resolution distribute any part or all of the dividends to the Members or bonuses to the Employees and the Directors declared in accordance with the preceding Article <b><u>by way of cash or</u></b> by way of applying such sum in paying up in full unissued Shares for allocation and distribution to the Employees, the Directors and/or the Members.</p>	<p>During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Company may by a Special resolution distribute any part or all of the dividends to the Members or bonuses to the Employees and the Directors declared in accordance with the preceding Article by way of applying such sum in paying up in full unissued Shares for allocation and distribution to the Employees, the Directors and/or the Members.</p>	<p>為規範之一致性，明定僅本公司盈餘轉增資議案方須以股東會特別決議方式行之。</p>

	除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，依本章程應分派予股東之股息與應分派予員工及董事之紅利，得經股東會特別決議將 <u>之</u> 全部或一部，以 <u>現金或</u> 發行新股之方式為之。	除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，依本章程應分派予股東之股息與應分派予員工及董事之紅利，得經股東會特別決議將 <u>其</u> 全部或一部，以發行新股之方式為之。	
章程第 119(2) 條	The preceding agent shall <u>has</u> residence or domicile in the R.O.C.  前述代理人應於中華民國境內有住所或居所。	The preceding agent shall <u>have</u> residence or domicile in the R.O.C.  前述代理人應於中華民國境內有住所或居所。	僅為英文文法之修改，未變更原規範意旨。

\*本公司組織備忘錄及章程應以英文版本為準；如僅為公司組織備忘錄及章程中譯文之文字調整，因未涉及本公司組織備忘錄或章程之修訂，故不予臚列。



## 附件二

**2013 年合併財務報告暨會計師查核報告書**

百達精密工業股份有限公司及子公司  
合併財務報告暨會計師查核報告書  
民國 102 年度及 101 年度

公司地址：89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman  
KY1-9007, Cayman Islands

電 話：(65)62578122

百達精密工業股份有限公司及子公司  
民國102年度及101年度合併財務報告暨會計師查核報告書

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面	1	
二、	目錄	2 ~ 3	
三、	會計師查核報告書	4	
四、	合併資產負債表	5 ~ 6	
五、	合併綜合損益表	7	
六、	合併權益變動表	8	
七、	合併現金流量表	9 ~ 10	
八、	合併財務報告附註	11 ~ 47	
	(一) 公司沿革	11	
	(二) 通過財務報告之日期及程序	11	
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 13	
	(四) 重要會計政策之彙總說明	13 ~ 21	
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21 ~ 22	
	(六) 重要會計科目之說明	22 ~ 32	
	(七) 關係人交易	32 ~ 33	
	(八) 質押之資產	33	
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	33	

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	33	
(十一)	重大之期後事項	33	~ 34
(十二)	其他	34	~ 38
(十三)	附註揭露事項	39	~ 44
(十四)	營運部門資訊	45	~ 47

會計師查核報告書

(103)財審報字第 13004999 號

百達精密工業股份有限公司 公鑒：

百達精密工業股份有限公司及其子公司民國 102 年及 101 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達百達精密工業股份有限公司及其子公司民國 102 年及 101 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與現金流量。

資誠聯合會計師事務所

杜佩玲

杜佩玲

會計師

梁華玲

梁華玲



前財政部證券管理委員會  
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號  
前財政部證券暨期貨管理委員會  
核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號  
中華民國 103 年 6 月 30 日

百達精密工業股份有限公司及子公司

合 表  
民國 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 226,092	15	\$ 150,317	13
1170	應收帳款淨額	六(二)及八	472,028	31	272,357	23
1200	其他應收款		3,464	-	11,329	1
1210	其他應收款—關係人	七	5,243	1	269	-
130X	存貨	六(三)及八	277,982	19	231,789	19
1410	預付款項		33,171	2	38,147	3
1460	待出售非流動資產淨額	六(四)	-	-	81,757	7
1476	其他金融資產—流動	八	108,343	7	81,858	7
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>1,126,323</u>	<u>75</u>	<u>867,823</u>	<u>73</u>
<b>非流動資產</b>						
1550	採用權益法之投資	六(五)	4,277	-	7,158	1
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八	287,774	19	234,631	20
1780	無形資產		3,104	-	3,108	-
1840	遞延所得稅資產	六(十三)	16,347	1	16,833	1
1990	其他非流動資產—其他	六(七)	71,364	5	63,847	5
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>382,866</u>	<u>25</u>	<u>325,577</u>	<u>27</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 1,509,189</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,193,400</u>	<u>100</u>

(續次頁)

百達精密工業股份有限公司及子公司  
合 併 財 務 報 告  
民 國 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
<b>流動負債</b>						
2100	短期借款	六(八)	\$ 138,425	9	\$ 181,496	15
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(十)	1,842	-	-	-
2170	應付帳款		206,152	14	142,353	12
2180	應付帳款—關係人	七	1,998	-	663	-
2200	其他應付款		39,838	3	48,788	4
2220	其他應付款項—關係人	七	9,932	1	19,180	2
2230	當期所得稅負債	六(十三)	19,532	1	-	-
2310	預收款項		30,743	2	8,853	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(九)	8,272	-	33,327	3
2355	應付租賃款—流動	六(十一)	11,417	1	23,732	2
2399	其他流動負債—其他		41,908	3	27,035	2
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>510,059</u>	<u>34</u>	<u>485,427</u>	<u>41</u>
<b>非流動負債</b>						
2540	長期借款	六(九)	13,323	1	21,727	2
2570	遞延所得稅負債	六(十三)	19,591	1	15,882	1
2610	長期應付票據及款項	六(十一)	10,207	1	21,794	2
2670	其他非流動負債—其他	六(十二)	2,005	-	3,036	-
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>45,126</u>	<u>3</u>	<u>62,439</u>	<u>5</u>
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>555,185</u>	<u>37</u>	<u>547,866</u>	<u>46</u>
<b>權益</b>						
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>						
<b>股本</b>						
3110	普通股股本	六(十四)	285,670	19	285,670	24
<b>資本公積</b>						
3200	資本公積	六(十五)	192,731	13	192,731	16
<b>保留盈餘</b>						
3350	未分配盈餘	六(十六)	262,596	17	21,589	2
<b>其他權益</b>						
3400	其他權益		47,411	3	15,644	1
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>788,408</u>	<u>52</u>	<u>515,634</u>	<u>43</u>
36XX	<b>非控制權益</b>		<u>165,596</u>	<u>11</u>	<u>129,900</u>	<u>11</u>
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>954,004</u>	<u>63</u>	<u>645,534</u>	<u>54</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>		九				
<b>重大之期後事項</b>		十一				
<b>負債及權益總計</b>			<u>\$ 1,509,189</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,193,400</u>	<u>100</u>

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳美德



經理人：黃亮玟



會計主管：許書祥



百達精密工業股份有限公司  
及子公司  
合併  
民國102年及101年12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102 年 度		101 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入		\$ 1,314,895	100	\$ 1,072,758	100
5000 營業成本	六(三)	( 902,377)	( 69)	( 760,397)	( 71)
5900 營業毛利		412,518	31	312,361	29
<b>營業費用</b>					
6100 推銷費用		( 46,373)	( 3)	( 47,496)	( 4)
6200 管理費用		( 139,912)	( 11)	( 138,392)	( 13)
6300 研究發展費用		( 51,441)	( 4)	( 33,752)	( 3)
6000 營業費用合計		( 237,726)	( 18)	( 219,640)	( 20)
6900 營業利益		174,792	13	92,721	9
<b>營業外收入及支出</b>					
7010 其他收入		6,536	-	13,004	1
7020 其他利益及損失	六(十九)	144,670	11	7,849	1
7050 財務成本		( 17,463)	( 1)	( 17,567)	( 2)
7000 營業外收入及支出合計		133,743	10	3,286	-
7900 稅前淨利		308,535	23	96,007	9
7950 所得稅費用	六(十三)	( 43,401)	( 3)	( 35,763)	( 3)
8200 本期淨利		\$ 265,134	20	\$ 60,244	6
<b>其他綜合損益</b>					
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 43,499	3	(\$ 14,142)	( 2)
8360 確定福利計畫精算利益(損失)		459	-	( 1,188)	-
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		( 622)	-	389	-
8300 本期其他綜合利益(損失)之稅後淨額		\$ 43,336	3	(\$ 14,941)	( 2)
8500 本期綜合利益總額		\$ 308,470	23	\$ 45,303	4
<b>淨利歸屬於：</b>					
8610 母公司業主		\$ 240,765	18	\$ 45,738	5
8620 非控制權益		\$ 24,369	2	\$ 14,506	1
<b>綜合損益總額歸屬於：</b>					
8710 母公司業主		\$ 272,774	20	\$ 34,375	3
8720 非控制權益		\$ 35,696	3	\$ 10,928	1
<b>每股盈餘</b>					
9750 基本每股盈餘	六(十七)	\$ 8.43		\$ 1.60	

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳美德



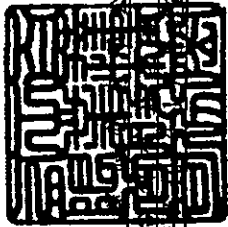
經理人：黃亮苙



會計主管：許書祥







百達精密工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國102年12月31日

單位：新台幣千元

附註	歸屬於母公司的營業主之權益		非控制權益		合計
	普通股股本	資本公積一 發行溢價	未分配盈餘	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	
101年1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 23,561	\$ 26,419	\$ 481,259
本期淨利	-	-	45,738	-	45,738
其他綜合損益	-	-	( 588 )	( 10,775 )	( 11,363 )
101年12月31日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634
102年1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634
本期淨利	-	-	240,765	-	240,765
其他綜合損益	-	-	242	31,767	32,009
102年12月31日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 262,596	\$ 47,411	\$ 788,408
101年1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 23,561	\$ 26,419	\$ 481,259
本期淨利	-	-	45,738	-	45,738
其他綜合損益	-	-	( 588 )	( 10,775 )	( 11,363 )
101年12月31日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634
102年1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634
本期淨利	-	-	240,765	-	240,765
其他綜合損益	-	-	242	31,767	32,009
102年12月31日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 262,596	\$ 47,411	\$ 788,408
101年1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 23,561	\$ 26,419	\$ 481,259
本期淨利	-	-	45,738	-	45,738
其他綜合損益	-	-	( 588 )	( 10,775 )	( 11,363 )
101年12月31日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634
102年1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634
本期淨利	-	-	240,765	-	240,765
其他綜合損益	-	-	242	31,767	32,009
102年12月31日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 262,596	\$ 47,411	\$ 788,408
101年1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 23,561	\$ 26,419	\$ 481,259
本期淨利	-	-	45,738	-	45,738
其他綜合損益	-	-	( 588 )	( 10,775 )	( 11,363 )
101年12月31日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634
102年1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634
本期淨利	-	-	240,765	-	240,765
其他綜合損益	-	-	242	31,767	32,009
102年12月31日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ 262,596	\$ 47,411	\$ 788,408



董事長：吳美德

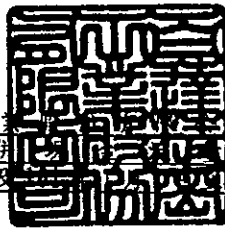


經理人：黃亮廷

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



會計主管：許書祥



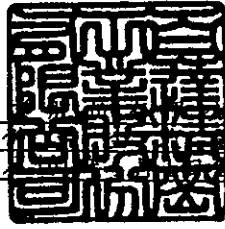
百達精密工業股份有限公司及子公司  
合併財務報表  
民國102年及101年12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
合併稅前淨利		\$ 308,535	\$ 96,007
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
處分不動產、廠房及設備利益	六(十九)	( 142,247 )	( 11,198 )
採權益法認列之投資損失	六(五)	1,318	4,056
壞帳費用	六(二)	918	9,174
折舊費用	六(六)	37,799	33,919
利息費用		17,463	17,567
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	六(十)	1,842	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收帳款		( 200,559 )	( 18,463 )
其他應收款		7,835	( 2,619 )
其他應收款—關係人		59	10
存貨		( 46,193 )	19,254
預付款項		4,976	4,832
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		63,799	( 4,278 )
應付帳款—關係人		1,335	578
其他應付款項		( 8,950 )	9,707
其他應付款項—關係人		4,129	940
預收款項		21,890	( 5,850 )
其他非流動負債—其他		( 1,031 )	1,493
其他流動負債—其他		14,873	15,356
營運產生之現金流入		87,791	170,485
支付利息		( 15,774 )	( 15,376 )
支付所得稅		( 29,537 )	( 46,239 )
營業活動之淨現金流入		42,480	108,870
<b>投資活動之現金流量</b>			
其他應收款—關係人增加		( 5,033 )	-
其他金融資產—流動增加		( 26,485 )	( 23,041 )
處分不動產、廠房及設備價款		236,191	33,313
購置不動產、廠房及設備		( 95,286 )	( 36,534 )
其他非流動資產—其他增加		( 1,066 )	( 30,700 )
投資活動之淨現金流入(流出)		108,321	( 56,962 )

(續次頁)

百達精密工 司及子公司  
合 表  
民國 102 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
<b>籌資活動之現金流量</b>			
短期借款(減少)增加		(\$ 43,071)	\$ 46,827
其他應付款項—關係人(減少)增加		( 13,377)	6,067
支付應付租賃款		( 30,292)	( 25,922)
舉借長期借款		-	30,137
償還長期借款		( 33,459)	( 53,295)
籌資活動之淨現金(流出)流入		( 120,199)	3,814
匯率變動對現金及約當現金之影響		45,173	( 15,024)
本期現金及約當現金增加數		75,775	40,698
期初現金及約當現金餘額		150,317	109,619
期末現金及約當現金餘額		\$ 226,092	\$ 150,317

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳美德

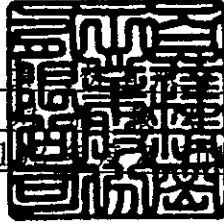


經理人：黃亮苙



會計主管：許書祥





單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

### 一、公司沿革

百達精密工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國100年6月29日設立於英屬開曼群島，作為申請於台灣證券交易所上市所進行組織架構重組之控股公司。本公司及子公司(以下本公司及子公司統稱「本集團」)主要營業項目為投資控股、生產銷售沖壓機台及汽、機車用件等。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國103年5月23日經董事會通過。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

#### (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

#### (二)尚未採用金管會認可之新發布、修訂後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日(投資個體於民國103年1月1日生效)

國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

經評估後本集團認為除下各項目外，適用 2013 年版國際財務報導準則將不致對本集團造成重大變動：

國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

本集團現正評估上述項目對合併財務報告之影響，故尚未列示相關影響金額，相關影響金額待評估完成時予以揭露。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號「金融工具」	尚未發布強制生效日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際財務報導準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。	

#### 四、重要會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融負債(包括衍生工具)。
- (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，涉及合併財務報告重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

## (二)合併基礎

### 1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體，一般係直接或間接持有其超過50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

### 2. 列入合併財務報告之公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			102年12月31日	101年12月31日
本公司	PATEC PTE. LTD. (PATEC)	控股公司	100%	100%
PATEC	Press Automation Technology Pte Ltd (PAT)	生產銷售 沖壓機台	100%	100%
PATEC	無錫晶心精密機械有限公司(無錫晶心精密)	生產銷售 汽車用零件	85%	85%
PATEC	Patec Precision Kft (KFT)	生產銷售 汽車用零件	100%	100%
PAT	PT. PATEC PRESISI ENGINEERING (PT. Patec)	生產銷售 汽、機車用零件	70%	70%
無錫晶心精密	無錫百達精密成型設備有限公司(無錫百達精密)	生產銷售 沖壓機台	100%	100%
無錫晶心精密	鹽城晶心精密機械有限公司(鹽城晶心精密)	生產銷售 汽車用零件	100%	-
PT. Patec	PT. PDF PRESISI ENGINEERING (PT. PDF)	生產銷售 汽、機車用零件	70%	70%

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

4. 子公司會計期間及政策不同之調整及處理方式：無。

5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者：無。

### (三) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

#### 1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，屬透過損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

#### 2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合控制個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日收盤匯率換算；

(2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

### (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

#### 1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產：

(1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

#### 2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債：

(1) 預期將於正常營業週期中清償者。



(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (六) 應收帳款

係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (七) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
  - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
  - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
  - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
  - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

#### (八) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

#### (九) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

#### (十) 待出售非流動資產

當非流動資產之帳面金額主要係透過出售交易而非繼續使用來回收，且高度很有可能出售時，分類為待出售資產，以其帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量。

#### (十一) 合資－聯合控制個體

本集團採用權益法認列其於聯合控制個體之權益。本集團與合資間交易之未實現損益業已依合資權益之比例銷除。聯合控制個體增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。

#### (十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年數如下：

房屋及建築	27年
機器設備	5年 ~ 10年
運輸設備	5年 ~ 10年
辦公設備	3年 ~ 10年
其他設備	5年 ~ 10年
租賃資產	5年 ~ 10年

### (十三) 租賃資產/租賃(承租人)

- 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。
  - 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
  - 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
  - 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。
- 營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

### (十四) 長期預付租金

長期預付租金主係本集團下轄之印尼子公司與印度尼西亞共和國約定之土地使用費，以取得成本為入帳基礎，按租賃期間採直線法攤銷。

### (十五) 無形資產—商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

### (十六) 非金融資產減損

- 本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

2. 商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

#### (十七) 借 款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

#### (十八) 應付帳款

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (十九) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

#### (二十) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (二十一) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

##### 2. 退休金

###### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

## (2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列於其他綜合損益。

## (二十二) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

## (二十三) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

## (二十四) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司董事會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

## (二十五) 收入認列

### 1. 銷貨收入

本集團製造並銷售沖壓機台、汽車及機車用零件相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

### 2. 代工收入

本集團提供代工汽車用零件之相關服務。本集團依據合約提供服務並依服務提供程度按合約約定之對價認列收入。

## (二十六) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報表採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

### (一) 會計政策採用之重要判斷

#### 收入總額或淨額認列

本集團依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品有關之重大風險與報酬，判斷本集團係做為該項交易之委託人或代理人。經判斷為交易之委託人時，以應收或已收顧客款項之總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。本集團依據下列委託人之特性做為總額認列收入之判斷指標：

- a. 對提供商品或勞務負有主要責任
- b. 承擔存貨風險
- c. 具有直接或間接定價之自由
- d. 承擔顧客之信用風險

## (二)重要會計估計及假設

### 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

## 六、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
庫存現金及周轉金	\$ 519	\$ 314
活期存款	<u>225,573</u>	<u>150,003</u>
合計	<u>\$ 226,092</u>	<u>\$ 150,317</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。
2. 現金及約當現金於民國102年及101年12月31日分別計\$108,343及\$81,858因提供質押用途受限制，已重分類至其他金融資產，請詳附註八。

### (二)應收帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
應收帳款	\$ 483,821	\$ 283,232
減：備抵呆帳	( <u>11,793</u> )	( <u>10,875</u> )
	<u>\$ 472,028</u>	<u>\$ 272,357</u>

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
群組1	\$ 283,759	\$ 163,405
群組2	<u>111,603</u>	<u>70,481</u>
	<u>\$ 395,362</u>	<u>\$ 233,886</u>

群組1：國際知名企業或上市公司，且未有重大呆帳紀錄。

群組2：非屬群組1之客戶。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	102年12月31日	101年12月31日
1-90天	\$ 30,979	\$ 17,091
91-180天	27,905	19,465
181天以上	17,782	1,915
	<u>\$ 76,666</u>	<u>\$ 38,471</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 102 年及 101 年 12 月 31 日止，本集團已減損之應收帳款金額分別為 \$11,793 及 \$10,875。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

個別評估之減損損失	102年度	101年度
1月1日	\$ 10,875	\$ 1,701
本期提列減損損失	918	9,174
12月31日	<u>\$ 11,793</u>	<u>\$ 10,875</u>

4. 本集團之應收帳款於民國 102 年及 101 年 12 月 31 日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5. 本集團並未持有任何的擔保品。

6. 以應收帳款提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

### (三) 存貨

	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 137,667	(\$ 1,377)	\$ 136,290
在製品	73,073	( 71)	73,002
製成品	74,140	( 5,450)	68,690
合計	<u>\$ 284,880</u>	<u>(\$ 6,898)</u>	<u>\$ 277,982</u>

	101年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 91,796	(\$ 1,366)	\$ 90,430
在製品	87,676	( 92)	87,584
製成品	55,681	( 1,906)	53,775
合計	<u>\$ 235,153</u>	<u>(\$ 3,364)</u>	<u>\$ 231,789</u>



1. 民國 102 年度及 101 年度本集團認列為費損之存貨成本分別為 \$902,377 及 \$760,397，其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本 \$3,534 及 \$916。
2. 以存貨提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(四) 待出售非流動資產

本集團於民國 101 年 12 月 7 日業經董事會核准出售新加坡子公司之部分資產，故將相關房屋及建築 \$109,044 及累計折舊 \$27,287 之帳面淨值 \$81,757 轉列待出售非流動資產，該項交易已於民國 102 年 1 月完成，處分利益 \$140,464。

(五) 採權益法之投資

1. PT. API Precision (PT. API) 係屬本集團印尼子公司 PT. Patec 與 Asia Precision Company Limited 之合資投資標的，雙方之原始投資金額均為 \$14,913，各佔該合資股權之 50%。
2. 民國 101 年 2 月，Asia Precision Company Limited 對 PT. API 之債權依據既定之借款合同權利轉換為對 PT. API 之股權，本集團之合資權益因此相對減少至 40%。
3. 本集團未依權益份額將 PT. API 納入合併報表編製個體，而對該投資係採權益法處理。本集團在該合資之資產及負債之份額及採權益法認列投資損失如下：

<u>會計科目</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
資產：		
流動資產	\$ 11,358	\$ 6,451
長期資產	12,647	18,169
	<u>\$ 24,005</u>	<u>\$ 24,620</u>
<u>會計科目</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
負債：		
流動負債	\$ 17,798	\$ 17,400
長期負債	1,930	62
	<u>19,728</u>	<u>17,462</u>
淨資產	<u>\$ 4,277</u>	<u>\$ 7,158</u>
<u>會計科目</u>	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
收益	\$ 12,340	\$ 4,429
費損	(13,658)	(8,485)
稅後淨損	<u>(\$ 1,318)</u>	<u>(\$ 4,056)</u>
合資承諾之權益比例	40%	40%

4. 本集團於該合資權益並無相關之重大或有負債，且該合資本身亦無重大或有負債。

(六) 不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他	合計
102年1月1日							
成本	\$ 25,336	\$308,511	\$ 20,782	\$12,385	\$ 8,914	\$35,104	\$411,032
累計折舊	(\$ 8,020)	(122,660)	( 8,859)	( 8,786)	( 3,421)	(24,655)	(176,401)
	<u>\$ 17,316</u>	<u>\$185,851</u>	<u>\$11,923</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ 5,493</u>	<u>\$10,449</u>	<u>\$234,631</u>
102年							
1月1日	\$ 17,316	\$185,851	\$11,923	\$ 3,599	\$ 5,493	\$10,449	\$234,631
增添	9,693	81,199	4,365	2,308	1,556	2,555	101,676
處分	-	(10,496)	(102)	(139)	(766)	(948)	(12,451)
折舊費用	(1,082)	(29,561)	(3,033)	(1,653)	(626)	(1,844)	(37,799)
淨兌換差額	31	580	215	111	316	464	1,717
12月31日	<u>\$ 25,958</u>	<u>\$227,573</u>	<u>\$13,368</u>	<u>\$ 4,226</u>	<u>\$ 5,973</u>	<u>\$10,676</u>	<u>\$287,774</u>
102年12月31日							
成本	\$ 35,405	\$381,345	\$23,581	\$13,542	\$ 8,065	\$17,793	\$479,731
累計折舊	(\$ 9,447)	(153,772)	(10,213)	( 9,316)	( 2,092)	( 7,117)	(191,957)
	<u>\$ 25,958</u>	<u>\$227,573</u>	<u>\$13,368</u>	<u>\$ 4,226</u>	<u>\$ 5,973</u>	<u>\$10,676</u>	<u>\$287,774</u>
101年1月1日							
成本	\$133,882	\$265,693	\$21,810	\$11,648	\$ 9,018	\$32,947	\$474,998
累計折舊	(\$ 32,393)	(103,780)	(11,700)	( 7,711)	( 2,913)	(22,586)	(181,083)
	<u>\$101,489</u>	<u>\$161,913</u>	<u>\$10,110</u>	<u>\$ 3,937</u>	<u>\$ 6,105</u>	<u>\$10,361</u>	<u>\$293,915</u>
101年							
1月1日	\$101,489	\$161,913	\$10,110	\$ 3,937	\$ 6,105	\$10,361	\$293,915
增添	373	65,884	9,073	596	44	1,703	77,673
處分	-	(18,867)	(3,248)	-	-	-	(22,115)
重分類	-	461	-	-	-	(461)	-
分類至待出售 非流動資產	(81,756)	-	-	-	-	-	(81,756)
折舊費用	(3,686)	(23,296)	(3,460)	(1,403)	(856)	(1,218)	(33,919)
淨兌換差額	896	(244)	(552)	469	200	64	833
12月31日	<u>\$ 17,316</u>	<u>\$185,851</u>	<u>\$11,923</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ 5,493</u>	<u>\$10,449</u>	<u>\$234,631</u>
101年12月31日							
成本	\$ 25,336	\$308,511	\$ 20,782	\$12,385	\$ 8,914	\$35,104	\$411,032
累計折舊	(\$ 8,020)	(122,660)	( 8,859)	( 8,786)	( 3,421)	(24,655)	(176,401)
	<u>\$ 17,316</u>	<u>\$185,851</u>	<u>\$11,923</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ 5,493</u>	<u>\$10,449</u>	<u>\$234,631</u>

1. 本集團以融資租賃承租機器設備及汽車等，帳列機器設備及運輸設備，民國102年及101年12月31日，租賃資產帳面值分別為\$53,882及\$83,009。

2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(七) 長期預付租金

長期預付租金係本集團與印度尼西亞共和國簽訂位於印尼之設定土地使用權合約，租用年限為 50 年，於租約簽訂時業已全額支付。截至民國 102 年及 101 年 12 月 31 日，本集團長期預付租金之帳面金額分別為 \$57,804 及 \$59,374。民國 102 年及 101 年度分別認列之租金費用為 \$1,482 及 \$3,723。以長期預付租金提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(八) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
銀行借款		
擔保借款	\$ 138,425	\$ 179,592
信用借款	-	1,904
	<u>\$ 138,425</u>	<u>\$ 181,496</u>
利率區間	2.86 %~13.00%	2.00 %~10.50%

借款之擔保資產請詳附註八。

(九) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>借款期間</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
長期銀行借款—擔保借款			
15年期	87年10月~102年10月	\$ -	\$ 4,564
4年期	98年4月~102年4月	-	4,742
2年期	100年8月~102年7月	-	15,611
4年期	101年8月~105年7月	21,595	30,137
		21,595	55,054
減：一年內到期之長期借款		( 8,272)	( 33,327)
		<u>\$ 13,323</u>	<u>\$ 21,727</u>
利率區間		10.50%	2.26%~10.50%

借款之擔保資產請詳附註八。

(十) 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
流動項目：		
非避險之衍生金融負債	\$ 1,842	\$ -

1. 本集團透過損益按公允價值衡量之金融負債於民國 102 年及 101 年度認列之淨損失分別計 \$1,842 及 \$0。

2. 有關非避險之衍生金融負債之交易及合約資訊說明如下：

金融商品	102年12月31日		101年12月31日	
	合約金額	到期日	合約金額	到期日
	名目本金		名目本金	
遠期外匯	EUR 1,900,000	103/1/27~103/6/23	-	-

本集團簽訂之遠期外匯交易係預售之遠期外匯交易，係為規避外銷價款之匯率風險，惟未適用避險會計。

(十一) 應付租賃款

本集團以融資租賃承租機器設備及汽車等，帳列機器設備及運輸設備，租約最後到期日為民國 108 年 12 月。依據租賃合約，未來年度應給付最低租賃給付總額及其現值如下：

	102年12月31日		
	融資租賃 負債總額	未來 財務費用	融資租賃 負債現值
<b>流動</b>			
不超過1年	\$ 12,977	\$ 1,560	\$ 11,417
<b>非流動</b>			
(列帳於「長期應付票據及款項」)			
超過1年但不超過5年	10,146	843	9,303
超過5年	923	19	904
	<u>11,069</u>	<u>862</u>	<u>10,207</u>
	<u>\$ 24,046</u>	<u>\$ 2,422</u>	<u>\$ 21,624</u>
	101年12月31日		
	融資租賃 負債總額	未來 財務費用	融資租賃 負債現值
<b>流動</b>			
不超過1年	\$ 27,918	\$ 4,186	\$ 23,732
<b>非流動</b>			
(列帳於「長期應付票據及款項」)			
超過1年但不超過5年	21,949	1,934	20,015
超過5年	1,846	67	1,779
	<u>23,795</u>	<u>2,001</u>	<u>21,794</u>
	<u>\$ 51,713</u>	<u>\$ 6,187</u>	<u>\$ 45,526</u>

(十二) 退休金

1. 合併個體 PT. Patec 係依印度尼西亞共和國政府之規定，訂有確定給付之退休辦法。民國 102 年及 101 年 12 月 31 日，本集團認列於資產負債表之淨負債分別為 \$2,005 及 \$3,036。

2. 其他合併個體均按當地法令按月提撥退休金及養老金，提撥之退休金及養老金由當地政府統籌安排。

(十三) 所得稅

1. 所得稅費用組成部分

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 39,828	\$ 30,165
以前年度所得稅高估數	-	( 365)
當期所得稅總額	<u>39,828</u>	<u>29,800</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	<u>3,573</u>	<u>5,963</u>
遞延所得稅總額	<u>3,573</u>	<u>5,963</u>
所得稅費用	<u>\$ 43,401</u>	<u>\$ 35,763</u>

2. 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
國外營運機構換算差額	(\$ 507)	\$ 74
確定福利計劃精算損益	( 115)	315
	<u>(\$ 622)</u>	<u>\$ 389</u>

3. 所得稅費用與會計利潤關係：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算所得稅	\$ 55,496	\$ 19,458
以前年度所得稅高估數	-	( 365)
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	9,044	16,871
虧損扣抵之所得稅影響數	-	( 575)
最低稅負制之所得稅影響數	863	374
免稅所得影響數	( 22,002)	-
所得稅費用	<u>\$ 43,401</u>	<u>\$ 35,763</u>

4. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅金額如下：

	102年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
遞延所得稅資產：				
未實現出售固定資產利益	\$ 15,472	(\$ 1,467)	\$ -	\$ 14,005
其他	1,361	1,096	(115)	2,342
	<u>\$ 16,833</u>	<u>(\$ 371)</u>	<u>(\$ 115)</u>	<u>\$ 16,347</u>
遞延所得稅負債：				
固定資產折舊財稅差	(\$ 7,710)	\$ 6,249	\$ -	(1,461)
融資租賃財稅差	(3,018)	(1,621)	-	(4,639)
長期股權投資之投資收益	(5,154)	(7,830)	(507)	(13,491)
	<u>(\$ 15,882)</u>	<u>(\$ 3,202)</u>	<u>(\$ 507)</u>	<u>(\$ 19,591)</u>

	101年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
遞延所得稅資產：				
未實現出售固定資產利益	\$ 14,282	\$ 1,190	\$ -	\$ 15,472
其他	487	559	315	1,361
	<u>\$ 14,769</u>	<u>\$ 1,749</u>	<u>\$ 315</u>	<u>\$ 16,833</u>
遞延所得稅負債：				
固定資產折舊財稅差	(\$ 7,307)	(\$ 403)	\$ -	(7,710)
融資租賃財稅差	(832)	(2,186)	-	(3,018)
長期股權投資之投資收益	-	(5,228)	74	(5,154)
其他	(105)	105	-	-
	<u>(\$ 8,244)</u>	<u>(\$ 7,712)</u>	<u>\$ 74</u>	<u>(\$ 15,882)</u>

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	102年12月31日	101年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 11,255</u>	<u>\$ 7,907</u>

6. 本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求分派股利。依無錫晶心精密機械有限公司及PT. Patec Presisi Engineering所在地政府規定，現金股利匯出須分別扣繳5~10%及10~20%之稅額。

7. 民國102年5月3日無錫晶心精密機械有限公司董事會決議該公司之年度淨利應先彌補歷年虧損，並提撥剩餘利潤之10%作為盈餘公積。若因法令或主管機關要求，應提撥特別盈餘公積；再考量財務、業務及經營因素後始作為股利或紅利進行分配。股利分配之額度原則上為當年度盈餘的七成，惟應視當年度實際營運需求保留資金。

8. 印尼子公司之發展因尚在成長階段，故短期內無分配盈餘之計畫。

#### (十四)股本

截至民國102年12月31日止，本公司普通股流通在外股數為28,567仟股，實收資本額為\$285,670。

#### (十五)資本公積

本公司之資本公積，係發行溢價產生。依本公司章程規定，於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之資本公積中之超過票面金額發行股票所得之溢額或受領贈與之所得撥充資本，發行新股予股東。

#### (十六)保留盈餘

1. 本公司得依董事會擬具並經股東會決議通過之利潤分配計畫分配利潤。
2. 本公司應就年度淨利先彌補歷年虧損。依相關法令或主管機關要求，提撥特別盈餘公積；本公司並得分別提撥不超過所餘利潤之3%作為董事酬勞及員工紅利，本公司民國102年度及101年度董事酬勞及員工紅利之估列金額均為\$0。任何所餘利潤得依相關法令，在考量財務、業務及經營因素後作為股利進行分配。股利分配之額度不得少於當年度稅後利潤之10%，且現金股利之額度不得少於當年應分配利潤之10%。
3. 本公司於民國103年5月23日經董事會提議民國102年度盈餘分派案，內容如下：

	102年度	
	金額	每股股利
現金股利	\$ 30,067	\$ 1.0

前述民國102年度盈餘分派案分派案於民國103年6月13日經股東會決議通過。

(十七) 基本每股盈餘

	102年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
歸屬於母公司普通股 股東之本期淨利	\$ 240,765	28,567	\$ 8.43

	101年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
歸屬於母公司普通股 股東之本期淨利	\$ 45,738	28,567	\$ 1.60

(十八) 營業租賃

本集團以營業租賃承租土地及房屋，租約最後到期日為民國 113 年 7 月。民國 102 年度及 101 年度分別認列 \$26,375 及 \$18,185 之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日
不超過1年	\$ 14,971	\$ 14,736
超過1年不超過5年	36,401	40,142
超過5年	44,325	52,531
	<u>\$ 95,697</u>	<u>\$ 107,409</u>

(十九) 其他利益及損失

	102年度	101年度
淨外幣兌換利益	\$ 7,143	\$ 1,218
處分不動產、廠房及設備利益	142,247	11,198
採用權益法之合資損失之份額	( 1,318)	( 4,056)
什項支出	( 3,402)	( 511)
	<u>\$ 144,670</u>	<u>\$ 7,849</u>

(二十) 費用性質之額外資訊

	102年度	101年度
員工福利費用	\$ 242,729	\$ 221,572
不動產、廠房及設備折舊費用	37,799	33,919

(二十一) 員工福利費用

	102年度	101年度
薪資費用	\$ 191,337	\$ 172,500
勞健保費用	18,085	17,480
退休金費用	21,583	20,874
其他用人費用	11,724	10,718
	<u>\$ 242,729</u>	<u>\$ 221,572</u>



(二十二)非現金交易

	102年度		101年度	
以融資租賃方式取得資產	\$	6,390	\$	41,139

七、關係人交易

(一)與關係人間之重大交易事項

1. 加工費支出

	102年度		101年度	
	金額		金額	
關聯企業	\$	8,108	\$	5,420

本集團對關係人之加工費支出，其交易價格由雙方議價決定；其付款條件採月結 30 天方式處理。

2. 其他應收款

(1)本集團子公司 PT. Patec 將部分廠房出租予本集團之合資企業，租金係依當地市場行情依實際使用面積按月計算。民國 102 年度及 101 年度本集團對該合資企業之租金收入分別為 \$472 及 \$664。

(2)截至民國 102 年及 101 年 12 月 31 日止，包括依上述租賃合約分攤予該合資企業之營業支出(電費、通訊費及維護費)等，本集團對該合資企業尚各有其他應收款餘額 \$210 及 \$269。

3. 應收資金融通款

	102年度			
	期末餘額	利率	利息收入	應收利息
關聯企業	\$ 5,019	6%	\$ 23	\$ 14

4. 應付款項

(1)應付帳款

	102年12月31日	101年12月31日
關聯企業	\$ 1,998	\$ 663

應付帳款主要來自進貨交易。該應付帳款並無附息。

(2) 應付資金融通款

本集團對關係人之借款均已於民國 102 年度償還，民國 102 年度對關係人借款之利息費用為 \$1,469。

	101年度			
	期末餘額	利率	利息費用	應付利息
本集團主要管理階層	\$ 9,667	10%	\$ 833	\$ 670
其他關係人	3,021	10%	210	19
總計	<u>\$ 12,688</u>		<u>\$ 1,043</u>	<u>\$ 689</u>

(3) 其他-管理諮詢費

民國 102 年度及 101 年度支付其他關係人 PT. PRESISI CIKARANG MAKMUR 之管理諮詢費用分別為 \$5,910 及 \$5,840。截至民國 102 年及 101 年 12 月 31 日止，尚各有其他應付款餘額 9,932 及 \$5,803。

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	102年度	101年度
薪資及福利	<u>\$ 32,549</u>	<u>\$ 29,952</u>

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	102年12月31日	101年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$ 74,735	\$ 177,172	長短期借款及應付租賃款
應收帳款	12,346	15,018	長短期借款
存貨	30,032	28,983	"
長期預付租金	57,804	59,374	"
其他金融資產-流動			
-定期存款	108,343	81,858	短期借款
	<u>\$ 283,260</u>	<u>\$ 362,405</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至民國 102 年 12 月 31 日止，除附註六(十一)及(十八)所述外，尚無其他重大承諾及或有事項。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

(一) 本公司於民國 103 年 2 月 28 日經董事會決議通過以 103 年 2 月 28 日為給予日發行員工認股權憑證 1,500 單位，每單位認股權憑證得認購 1,000 股

普通股，認股權憑證之存續期間為自給予日起 4 年。每股認購價格為新台幣 28 元，發行屆滿 2 年後員工始能依認股權憑證授予期間及比例行使認股權。

- (二)本公司於民國 103 年 4 月 17 日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 1,500 仟股，共計新台幣 60,000 仟元，每股面額新台幣 10 元。截至民國 103 年 6 月 30 日，全數股款業已收足並已辦理變更登記完成。
- (三)本集團大陸子公司無錫晶心精密經民國 103 年 4 月 28 日之股東會決議通過分配現金股利人民幣 19,000 仟元。
- (四)本集團新加坡子公司 PAT 於民國 103 年 5 月 23 日經董事會決議通過參與印尼子公司 PT. Patec 之現金增資，PAT 依持股比例增加投資金額美金 1,050 仟元。
- (五)本集團聯合控制個體 PT. API 之合資控制者 Asia Precision Company Limited 擬退出合資經營。本集團依民國 103 年 5 月 23 日董事會之決議由印尼子公司 PT. Patec 增加投資，以每股 0.45 美元購買 Asia Precision Company Limited 對 PT. API 之持股 437,500 股(原合資權益 35%)，共計美金 197 仟元。是項交易已於民國 103 年 6 月底辦理變更登記完成，本集團對 PT. API 之持股比例增加至 75%，並取得對 PT. API 之控制力。
- (六)本公司於民國 103 年 5 月 23 日經董事會決議通過民國 102 年盈餘分派案，請詳附註六(十六)。
- (七)本集團大陸子公司無錫晶心精密於民國 103 年 6 月 12 日經董事會決議通過增加投資子公司無錫百達精密人民幣 5,000 仟元，並已於 6 月底增資完成，現正辦理變更登記中。
- (八)本集團印尼子公司 PT. Patec 於民國 103 年 6 月 13 日經董事會決議通過參與子公司 PDF 之現金增資，PT. Patec 依持股比例增加投資金額美金 350 仟元，該增資案現正辦理中。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。相關負債及資本比例請詳各期資產負債表。

### (二)金融工具

#### 1. 金融商品公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付帳款、其他應付款及採浮動利率之長期借款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

## 2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由係按照董事會核准之政策執行。本集團透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

### (1) 市場風險

#### 匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為新台幣、新加坡幣、美金、人民幣及匈牙利幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- D. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及子公司之功能性貨幣分別為新加坡幣、美金、人民幣及匈牙利幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

102年12月31日

(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額(新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
歐元:人民幣	\$ 2,041	8.30	\$ 83,547
美元:人民幣	1,220	6.10	36,710
印尼盾:美元	21,360,148	0.00008	53,291
美元:新幣	2,210	1.27	66,508
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
印尼盾:美元	31,923,220	0.00008	79,645
新幣:匈牙利幣	3,074	0.00577	73,049

101年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額(新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
歐元:人民幣	\$ 1,310	8.33	\$ 50,352
美元:人民幣	1,039	6.29	30,155
印尼盾:美元	13,035,048	0.00010	37,861
美元:新幣	644	1.22	18,714
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
印尼盾:美元	35,028,146	0.00010	101,741
新幣:匈牙利幣	1,017	0.00555	24,193

E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

102年度				
敏感度分析				
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	影響損益		影響其他綜合損益
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
歐元:人民幣	1%	\$	835	\$ -
美元:人民幣	1%		367	-
印尼盾:美元	1%		533	-
美元:新幣	1%		665	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
印尼盾:美元	1%		796	-
新幣:匈牙利幣	1%		730	-
101年度				
敏感度分析				
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	影響損益		影響其他綜合損益
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
歐元:人民幣	1%	\$	504	\$ -
美元:人民幣	1%		302	-
印尼盾:美元	1%		379	-
美元:新幣	1%		187	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
印尼盾:美元	1%		1,017	-
新幣:匈牙利幣	1%		242	-

利率風險

本集團之利率風險來自於借款。按浮動利率發行之借款使本集團

承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。本集團模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部位之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動。此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。

依模擬之執行結果，利率變動 0.1%對民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日稅後淨利之最大影響分別為增加 \$175 及 \$182，或減少 \$175 及 \$182。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

## (2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊及已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六、(二)說明。
- D. 本集團業已發生減損之金融資產分析請詳附註六、(二)之說明。

## (3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將投資於定期存款，其具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 於民國 102 年及 101 年 12 月 31 日，除非流動負債外，本集團之短期借款、應付帳款及其他應付款均為一年內到期，其一年以內之現金流量餘額係未折現之金額，與資產負債表之各科目餘額一致。
- D. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

### 非衍生金融負債

102年12月31日	3個月 以下	3個月 至1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上
長期借款 (包括一年或一 營業週期內到 應付租賃款)	\$ 2,129	\$ 6,757	\$ 9,256	\$ 5,502	\$ -
	3,711	9,266	6,267	3,879	923

101年12月31日	3個月 以下	3個月 至1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上
長期借款 (包括一年或一 營業週期內到 期)	\$ 14,290	\$ 19,673	\$ 9,318	\$ 15,831	\$ -
應付租賃款	7,868	20,050	14,927	7,022	1,846

E. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### (三)公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本集團於民國 102 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融負債為第二等級，明細請詳附註六(十)。

2. 本集團第二等級之以公允價值衡量之金融負債，其特定評估技術包括：

(1) 同類型工具之公開市場報價或交易商報價。

(2) 遠期外匯合約公允價值之決定係採用資產負債表日之遠期匯率折算至現值。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國 102 年度

1. 資金貸與他人：

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目 (註2)	本期 最高金額 (註3)	期末餘額	實際 動支金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註4)	業務 往來金額 (註5)	有短期融通 資金必要之 原因(註6)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註7)	資金貸與 總限額(註7)	備註
												名稱	價值			
1	PATEC PTE. LTD.	Patec Precision Kft	其他應收款	83,163	83,163	75,916	5%	2	\$ -	資金需求	\$ -	\$ -		790,919	790,919	註8
2	Press Automation Technology Pte Ltd	PATEC PTE. LTD.	其他應收款	126,689	118,804	106,881	5%	2	-	資金需求	-	-		310,306	310,306	註8
2	Press Automation Technology Pte Ltd	PT. PATEC PRESISI ENGINEERING	其他應收款	19,562	19,562	19,562	3%	2	-	營運週轉	-	-		62,061	124,122	註8
3	無錫晶心精密 機械有限公司	無錫百達精密 成型設備有限 公司	其他應收款	28,978	10,364	10,364	0%	2	-	營運週轉	-	-		70,233	280,932	註9
4	PT. PATEC PRESISI ENGINEERING	PT. API Precision	其他應收款	10,008	5,018	5,018	6%	2	-	營運週轉	-	-		42,428	84,856	註8
4	PT. PATEC PRESISI ENGINEERING	PT. PDF PRESISI ENGINEERING	其他應收款	13,786	13,786	13,786	3.5-10%	2	-	營運週轉	-	-		42,428	84,856	註8

註 1：編號欄之填寫方法如下：

(1). 發行人填 0

(2). 按投資公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註 3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註 4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

(1). 有業務往來者請填 1。

(2). 有短期融通資金必要者請填 2。



- 注 5：資金貸與性質資產往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。
- 注 6：資金貸與性質資產短期融通資金之必要者，應具體說明對象之用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。
- 注 7：應填列公司依性質與他人作業程序，所訂定對象之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。
- 注 8：資金貸與之總額及對個別對象之限額不得超過該公司淨值之百分之四十及百分之二十。
- 如為本公司直接持有表決權股份均為百分之十之國外子公司間，如有短期融通資金之必要而從事資金貸與，其限額為資金貸出公司淨值之百分之百，且其融通期間不得超過五年。
- 注 9：資金貸與之總額及對個別對象資金貸與之限額不得超過該公司淨值之百分之四十及百分之十。

2. 為他人背書保證：

編號 (註1)	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	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註5)	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 佔最近期財務報表 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(註7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸 地區背書 保證(註7)	備註
		公司名稱	關係(註2)											
1	PATEC PTR. LTD.	Patec Precision Kft	3	158,184	18,422	18,422	18,422	-	6%	316,368	-	-	-	註4
2	無錫鼎心精密機械 有限公司	PATEC PTE. LTD.	4	210,699	83,897	83,897	83,897	83,897	12%	702,929	-	-	-	註3 註6
3	PT. PATEC PRESISI ENGINEERING	PT. PDF PRESISI ENGINEERING	2	42,428	15,104	12,474	1,448	-	13%	84,856	-	-	-	註4
3	PT PATEC PRESISI ENGINEERING	PT. API Precision	2	42,428	15,967	15,967	8,202	-	13%	84,856	-	-	-	註4

註1：編號欄之填寫方法如下：

(1). 發行人填 0

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

(1). 有業務關係之公司。

(2). 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

(3). 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(4). 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

(5). 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

(6). 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：本公司對外背書保證金額不得超過本公司當期淨值，其中對單一企業之背書保證限額不得超過本公司當期淨值之百分之三十，如因業務關係從事背書保證者，則不得超過最近一年度與本公司交易之總額(雙方間進貨或銷貨金額孰高者)。當期淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告所載為準。

註4：本公司對外背書保證金額不得超過本公司當期淨值之百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額不得超過本公司當期淨值之百分之二十，如因業務關係從事背書保證者，則不得超過最近一年度與本公司交易之總額(雙方間進貨或銷貨金額孰高者)。當期淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告所載為準。

註5：截至年底舉凡向銀行簽具背書保證契約或票據之額度獲准時，即承擔背書或保證責任；另其他相關有背書保證情事者，皆計入背書保證餘額中。

註6：無錫鼎心精密機械有限公司提供人民幣 1,700 萬之定存單為 PATEC PTE. LTD 提供擔保。

註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

3. 期末持有有價證券情形 (不含投資子公司、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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上: 無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者: 無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者:

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據
Press Automation Technology Pte Ltd	房屋及建築	民國101年10月簽訂合約	民國87年	81,757	227,619	已於民國102年1月收取所有價款	140,484	NEKO INT'L Pte. Ltd.	非關係人	考量資產活化及資金運用效益, 故出售之並租回。	依精算報告之估價金額為 \$215,639。

註 1: 所取得之資產依規定應鑑價者, 應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註 2: 實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者, 有關實收資本額百分之二十之交易金額規定, 以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註 3: 事實發生日, 係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上: 無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額 (註1)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
PATEC PTE. LTD.	Patec Precision KFT	聯屬公司	其他應收款 \$ 75,916	-	\$ -	-	\$ 14,484	\$ -
PATEC PTE. LTD.	Press Automation Technology Pte Ltd	子公司	係應收股利 72,755	-	-	-	-	-

註 1: 請依應收關係人帳款、票據、其他應收款...等分別填列。

註 2: 實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者, 有關實收資本額百分之二十之交易金額規定, 以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

9. 從事衍生性商品交易: 請詳附註六(十)。

10. 母公司與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：  
民國102年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			占合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
1	Press Automation Technology Pte Ltd	PT. PATEC PRECISI ENGINEERING	3	其他應收款	\$ 22,952	月結90-150天	2%
1	Press Automation Technology Pte Ltd	PT. PATEC PRECISI ENGINEERING	3	其他應收款	19,562	資金貸與	1%
1	Press Automation Technology Pte Ltd	PATEC PTE. LTD.	3	其他應收款	106,891	資金貸與	7%
2	PATEC PTE. LTD.	Patec Precision Kft	3	其他應收款	75,916	資金貸與	5%
2	PATEC PTE. LTD.	Press Automation Technology Pte Ltd	3	其他應收款	72,755	俾應收股利	5%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字2開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

(二) 續投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊如下：

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		期末持有			被投資公司本期損益金額	本期認列之投資損益金額	備註
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率	帳面金額			
Patec Precision Industry Co., Ltd.	PATEC PTE. LTD.	新加坡	投資控股	\$ 280,812	\$ 280,812	16,422	100%	\$785,043	\$241,413	-	
PATEC PTE. LTD.	Press Automation Technology Pte Ltd	新加坡	機器設備之組裝及銷售	258,508	258,508	2,047	100%	310,960	174,362	-	
同上	無錫晶心精密機械有限公司	大陸	汽車零件之製造及銷售	201,600	201,600	-	85%	567,754	131,672	-	
同上	Patec Precision Kit	匈牙利	汽車零件之製造及銷售	88,597	88,597	-	100%	( 22,809)	( 13,063)	-	
Press Automation Technology Pte Ltd	PT. PATEC PRECISI ENGINEERING	印尼	汽、機車零件之製造及銷售	88,686	88,686	2,730	70%	117,338	17,886	-	
無錫晶心精密機械有限公司	無錫百達精密成型設備有限公司	大陸	機器設備之組裝及銷售	23,560	23,560	-	100%	26,499	10,247	-	
無錫晶心精密機械有限公司	鹽城晶心精密機械有限公司	大陸	汽車零件之製造及銷售	24,148	-	-	100%	20,217	( 872)	-	
PT. PATEC PRECISI ENGINEERING	PT. PDF PRECISI ENGINEERING	印尼	汽、機車零件之製造及銷售	10,440	10,440	350	70%	194	( 1,581)	-	
同上	PT. API PRECISION	印尼	汽、機車零件之製造及銷售	14,913	14,913	500	40%	1,198	( 4,708)	-	

(三) 大陸投資資訊

不適用。

#### 十四、營運部門資訊

##### (一)一般資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。

本集團依地區分別經營客製化機器設備及汽機車零件之製造及銷售業務，並以地區別資訊提供予營運決策者覆核。本集團目前將銷售接單區域劃分為四個主要地區，分別為新加坡、中國、印尼及歐洲地區。本公司營運決策者於財務管理及評估經營績效時亦以此四個區域分別進行，故在營運部門係以新加坡、中國、印尼及歐洲為應報導部門。

##### (二)部門資訊之衡量

本集團營運決策者根據部門收入及稅後損益評估營運部門的績效。

### (三)部門損益與部門之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	102年1月1日至12月31日					
	新加坡	印尼	中國	歐洲	調整及沖銷	合計
外部收入						
機器設備	\$ 97,967	\$ -	\$ 59,344	\$ -	\$ -	\$ 157,311
機車用零件	-	291,812	-	-	-	291,812
汽車用零件	-	69,967	738,884	42,275	-	851,126
加工收入	-	-	14,646	-	-	14,646
	97,967	361,779	812,874	42,275	-	1,314,895
內部收入	14,038	-	27,244	48	( 41,330)	-
部門收入	<u>\$ 112,005</u>	<u>\$ 361,779</u>	<u>\$ 840,118</u>	<u>\$ 42,323</u>	<u>(\$ 41,330)</u>	<u>\$ 1,314,895</u>
部門損益	<u>\$ 133,904</u>	<u>\$ 23,684</u>	<u>\$ 125,839</u>	<u>(\$ 73)</u>	<u>(\$ 18,220)</u>	<u>\$ 265,134</u>
部門損益包含：						
折舊	<u>(\$ 4,534)</u>	<u>(\$ 18,966)</u>	<u>(\$ 18,316)</u>	<u>(\$ 3,158)</u>	<u>\$ 7,175</u>	<u>(\$ 37,799)</u>
所得稅費用	<u>\$ 6,242</u>	<u>(\$ 9,551)</u>	<u>(\$ 30,275)</u>	<u>(\$ 562)</u>	<u>(\$ 9,255)</u>	<u>(\$ 43,401)</u>
採權益法之投資損益	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,318)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,318)</u>
	101年1月1日至12月31日					
	新加坡	印尼	中國	歐洲	調整及沖銷	合計
外部收入						
機器設備	\$ 118,885	\$ -	\$ 19,755	\$ -	\$ -	\$ 138,640
機車用零件	-	246,160	-	-	-	246,160
汽車用零件	-	65,840	562,786	40,798	-	669,424
加工收入	-	-	18,534	-	-	18,534
	118,885	312,000	601,075	40,798	-	1,072,758
內部收入	32,123	-	12,716	13	( 44,852)	-
部門收入	<u>\$ 151,008</u>	<u>\$ 312,000</u>	<u>\$ 613,791</u>	<u>\$ 40,811</u>	<u>(\$ 44,852)</u>	<u>\$ 1,072,758</u>
部門損益	<u>(\$ 10,087)</u>	<u>\$ 17,612</u>	<u>\$ 87,337</u>	<u>(\$ 24,155)</u>	<u>(\$ 10,463)</u>	<u>\$ 60,244</u>
部門損益包含：						
折舊	<u>(\$ 7,351)</u>	<u>(\$ 15,727)</u>	<u>(\$ 19,719)</u>	<u>(\$ 1,371)</u>	<u>\$ 10,249</u>	<u>(\$ 33,919)</u>
所得稅費用	<u>\$ 221</u>	<u>(\$ 12,349)</u>	<u>(\$ 18,139)</u>	<u>(\$ 370)</u>	<u>(\$ 5,126)</u>	<u>(\$ 35,763)</u>
採權益法之投資損益	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,056)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,056)</u>

註：由於本集團資產之衡量金額未包括於經主要營運決策者複核之部門資產衡量金額，故依國際財報導準則第 8 號「營運部門」規定，應揭露資產之衡量金額為零。

### (四)部門損益之調節資訊

由於本集團營運決策者係以部門收入與部門損益評估部門績效及決定如何分配資源。部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式，且部門之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總相同，故無須調整部門損益。

(五) 產品別及勞務別之資訊

請詳附註十四、(三)。

(六) 重要客戶資訊

本集團民國 102 年度及 101 年度重要客戶資訊如下：

	<u>102年度</u>		<u>101年度</u>	
	<u>收 入</u>	<u>部 門</u>	<u>收 入</u>	<u>部 門</u>
甲客戶	\$ 514,367	中國	\$ 427,944	中國
乙客戶	172,069	印尼	163,256	印尼



# 附件三

**2014 年合併財務報告暨會計師查核報告書**

百達精密工業股份有限公司及子公司  
合併財務報告暨會計師查核報告書  
民國 103 年度及 102 年度  
(股票代碼 2236)

公司地址：89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman  
KY1-9007, Cayman Islands

電 話：(65)62578122

百達精密工業股份有限公司及子公司  
民國103年度及102年度合併財務報告暨會計師查核報告書  
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告書	4
四、	合併資產負債表	5 ~ 6
五、	合併綜合損益表	7
六、	合併權益變動表	8
七、	合併現金流量表	9 ~ 10
八、	合併財務報告附註	11 ~ 52
	(一) 公司沿革	11
	(二) 通過財務報告之日期及程序	11
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 13
	(四) 重要會計政策之彙總說明	14 ~ 22
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	22
	(六) 重要會計科目之說明	23 ~ 36
	(七) 關係人交易	36 ~ 37
	(八) 質押之資產	37
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	38

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	38	
(十一)	重大之期後事項	38	
(十二)	其他	38 ~ 42	
(十三)	附註揭露事項	43 ~ 49	
(十四)	營運部門資訊	50 ~ 52	

會計師查核報告書

(104)財審報字第 14004207 號

百達精密工業股份有限公司 公鑒：

百達精密工業股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達百達精密工業股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資誠聯合會計師事務所

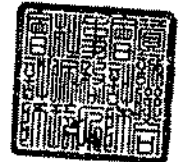
杜佩玲

杜佩玲

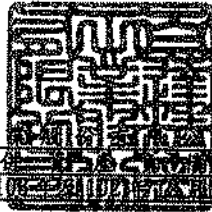
會計師

梁華玲

梁華玲



前財政部證券管理委員會  
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號  
前財政部證券暨期貨管理委員會  
核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號  
中華民國 104 年 3 月 30 日



百達精密工程股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	103年12月31日		102年12月31日	
			金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 160,327	8	\$ 226,092	15
1170	應收帳款淨額	六(二)及八	659,189	34	472,028	31
1200	其他應收款		22,305	1	3,464	-
1210	其他應收款—關係人	七	-	-	5,243	1
130X	存貨	六(三)及八	326,723	17	277,982	19
1410	預付款項		55,132	3	33,171	2
1476	其他金融資產—流動	八	182,702	10	108,343	7
11XX	流動資產合計		<u>1,406,378</u>	<u>73</u>	<u>1,126,323</u>	<u>75</u>
<b>非流動資產</b>						
1550	採用權益法之投資	六(四)	-	-	4,277	-
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八	402,014	21	287,774	19
1780	無形資產		5,333	-	3,104	-
1840	遞延所得稅資產	六(十九)	17,380	1	16,347	1
1990	其他非流動資產—其他	六(六)及八	87,773	5	71,364	5
15XX	非流動資產合計		<u>512,500</u>	<u>27</u>	<u>382,866</u>	<u>25</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,918,878</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,509,189</u>	<u>100</u>

(續次頁)

百達精密工業股份有限公司及子公司  
合併財務報表  
民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	103年12月31日		102年12月31日		
		金額	%	金額	%	
<b>流動負債</b>						
2100	短期借款	六(七)	\$ 229,076	12	\$ 138,425	9
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(九)				
	應付帳款		171	-	1,842	-
2170	應付帳款—關係人	七	304,231	16	206,152	14
2180	其他應付款		-	-	1,998	-
2200	其他應付款項—關係人	七	61,029	3	39,838	3
2220	其他應付款項—關係人	七	12,691	1	9,932	1
2230	當期所得稅負債		11,116	1	19,532	1
2310	預收款項		15,097	1	30,743	2
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(八)				
	應付租賃款—流動	六(十)	9,090	-	8,272	-
2355	其他流動負債—其他		8,857	-	11,417	1
2399	流動負債合計		58,142	3	41,908	3
21XX	流動負債合計		709,500	37	510,059	34
<b>非流動負債</b>						
2540	長期借款	六(八)	7,655	-	13,323	1
2570	遞延所得稅負債	六(十九)	13,263	1	19,591	1
2610	長期應付票據及款項	六(十)	8,345	1	10,207	1
2670	其他非流動負債—其他	六(十一)	2,945	-	2,005	-
25XX	非流動負債合計		32,208	2	45,126	3
2XXX	負債總計		741,708	39	555,185	37
<b>權益</b>						
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>						
<b>股本</b>						
3110	普通股股本	六(十三)	300,670	16	285,670	19
<b>資本公積</b>						
3200	資本公積	六(十四)	246,484	13	192,731	13
<b>保留盈餘</b>						
3350	未分配盈餘	六(十五)	334,235	17	262,596	17
<b>其他權益</b>						
3400	其他權益		94,070	5	47,411	3
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		975,459	51	788,408	52
36XX	非控制權益		201,711	10	165,596	11
3XXX	權益總計		1,177,170	61	954,004	63
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>						
<b>重大之期後事項</b>						
<b>負債及權益總計</b>						
			\$ 1,918,878	100	\$ 1,509,189	100

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳美德



經理人：黃亮莊



會計主管：許書祥



百達精密工業股份有限公司及子公司  
 合併財務報表  
 民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元  
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	103 年 度		102 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入		\$ 1,655,756	100	\$ 1,314,895	100
5000 營業成本	六(三)(十七)	( 1,155,854)	( 70)	( 902,377)	( 69)
5900 營業毛利		499,902	30	412,518	31
營業費用	六(十七)				
6100 推銷費用		( 61,279)	( 3)	( 46,373)	( 3)
6200 管理費用		( 177,339)	( 11)	( 139,912)	( 11)
6300 研究發展費用		( 69,803)	( 4)	( 51,441)	( 4)
6000 營業費用合計		( 308,421)	( 18)	( 237,726)	( 18)
6900 營業利益		191,481	12	174,792	13
營業外收入及支出					
7010 其他收入		11,864	1	6,536	-
7020 其他利益及損失	六(十六)	( 23,391)	( 2)	144,670	11
7050 財務成本		( 21,658)	( 1)	( 17,463)	( 1)
7000 營業外收入及支出合計		( 33,185)	( 2)	133,743	10
7900 稅前淨利		158,296	10	308,535	23
7950 所得稅費用	六(十九)	( 33,252)	( 2)	( 43,401)	( 3)
8200 本期淨利		\$ 125,044	8	\$ 265,134	20
其他綜合損益					
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 57,356	3	\$ 43,499	3
8360 確定福利計畫精算(損失)利益		( 577)	-	459	-
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		( 114)	-	( 622)	-
8300 本期其他綜合利益之稅後淨額		\$ 56,665	3	\$ 43,336	3
8500 本期綜合利益總額		\$ 181,709	11	\$ 308,470	23
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 102,009	7	\$ 240,765	18
8620 非控制權益		\$ 23,035	1	\$ 24,369	2
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 148,365	9	\$ 272,774	20
8720 非控制權益		\$ 33,344	2	\$ 35,696	3
每股盈餘	六(二十)				
9750 基本每股盈餘		\$ 3.46		\$ 8.43	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 3.44		\$ 8.43	

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳美德



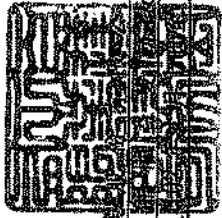
經理人：黃亮廷



會計主管：許書祥







互達精密工業股份有限公司及子公司

民國103年及12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於母本公司之權益

附註	普通股股本	資本公積 - 發行溢價	資本公積 - 員工認股權	保留盈餘	換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換	總計	非控制權益	合計
	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ -	\$ 21,589	\$ 15,644	\$ 515,634	\$ 129,900	\$ 645,534	
	-	-	-	240,765	-	240,765	24,369	265,134	
	-	-	-	242	31,767	32,009	11,327	43,336	
	<u>\$ 285,670</u>	<u>\$ 192,731</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 262,596</u>	<u>\$ 47,411</u>	<u>\$ 788,408</u>	<u>\$ 165,596</u>	<u>\$ 954,004</u>	
六(十三)	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ -	\$ 262,596	\$ 47,411	\$ 788,408	\$ 165,596	\$ 954,004	
	15,000	45,123	-	-	-	60,123	-	60,123	
六(十五)	-	-	- ( 30,067)	-	-	( 30,067)	-	( 30,067)	
	-	-	-	102,009	-	102,009	23,035	125,044	
六(十二)	-	-	- ( 8,630)	( 303)	46,659	46,356	10,309	56,665	
六(四)	-	-	-	-	-	8,630	-	8,630	
	<u>\$ 300,670</u>	<u>\$ 237,854</u>	<u>\$ 8,630</u>	<u>\$ 334,235</u>	<u>\$ 94,070</u>	<u>\$ 975,459</u>	<u>\$ 201,711</u>	<u>\$ 1,177,170</u>	

年1月1日至12月31日

12年1月1日餘額

期淨利

期其他綜合損益

12年12月31日餘額

年1月1日至12月31日

13年1月1日餘額

金增資

12年盈餘分配：

股東現金股利

期淨利

期其他綜合損益

行員工認股權

控制權益變動數

月31日

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



吳美德

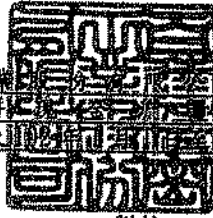


經理人：黃亮廷



會計主管：許書祥

百達精密工業股份有限公司及子公司  
 合併財務報表  
 民國103年及102年12月31日

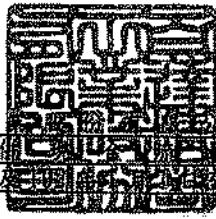


單位：新台幣仟元

附註	103 年 度	102 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
合併稅前淨利	\$ 158,296	\$ 308,535
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
處分不動產、廠房及設備利益	六(十六) ( 759 )	( 142,247 )
採權益法認列之投資損失	六(四)(五) ( 92 )	1,318
壞帳費用(轉列收入)提列數	六(二) ( 445 )	918
折舊費用	六(六) 57,602	37,799
利息費用	21,658	17,463
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	六(九) 2,370	1,842
股份基礎給付酬勞成本	8,753	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收帳款	( 180,651 )	( 200,559 )
其他應收款	( 18,315 )	7,835
其他應收款—關係人	210	59
存貨	( 44,843 )	( 46,193 )
預付款項	( 16,090 )	4,976
與營業活動相關之負債之淨變動		
透過損益按公允價值衡量金融負債	( 4,041 )	-
應付帳款	89,597	63,799
應付帳款—關係人	( 1,998 )	1,335
其他應付款項	7,647	( 8,950 )
其他應付款項—關係人	2,759	4,129
預收款項	( 15,646 )	21,890
其他非流動負債—其他	940	( 1,031 )
其他流動負債—其他	16,234	14,873
營運產生之現金流入	83,186	87,791
支付利息	( 21,582 )	( 15,774 )
支付所得稅	( 41,667 )	( 29,537 )
營業活動之淨現金流入	19,937	42,480
<b>投資活動之現金流量</b>		
其他應收款—關係人減少(增加)	5,033	( 5,033 )
其他金融資產—流動增加	( 74,359 )	( 26,485 )
因合併產生之現金流入	六(四) 3,040	-
購置不動產、廠房及設備	( 115,120 )	( 95,286 )
處分不動產、廠房及設備價款	4,511	236,191
其他非流動資產—其他增加	( 16,409 )	( 1,066 )
投資活動之淨現金(流出)流入	( 193,304 )	108,321

(續次頁)

百達精密工業股份有限公司及子公司  
 合併財務報表  
 民國103年12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>籌資活動之現金流量</b>			
短期借款增加(減少)		\$ 89,356	(\$ 43,071)
其他應付款項—關係人減少		-	( 13,377)
支付應付租賃款		( 12,694)	( 30,292)
舉借長期借款		16,745	-
償還長期借款		( 51,176)	( 33,459)
現金增資		60,000	-
發放現金股利		( 20,069)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)		82,162	( 120,199)
匯率變動對現金及約當現金之影響		25,440	45,173
本期現金及約當現金(減少)增加數		( 65,765)	75,775
期初現金及約當現金餘額		226,092	150,317
期末現金及約當現金餘額		\$ 160,327	\$ 226,092

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳美德



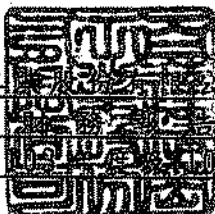
經理人：黃亮茲



會計主管：許書祥



百達精密工業股份有限公司及子公司  
合併 附註  
民國 104 年度



單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

### 一、公司沿革

百達精密工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 100 年 6 月 29 日設立於英屬開曼群島，作為申請於台灣證券交易所上市所進行組織架構重組之控股公司。本公司及子公司(以下本公司及子公司統稱「本集團」)主要營業項目為投資控股、生產銷售沖壓機台及汽、機車用件等。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 104 年 3 月 27 日經董事會通過。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修訂後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日

國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日(投資個體 於民國103年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產 之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之 互抵」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝 除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

經評估後本集團認為除下各項影響財務報告之表達與揭露外，適用 2013 年版 IFRSs 將不致對本集團造成重大變動：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版 IFRSs 之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重要會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融負債(包括衍生工具)。
- (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，涉及合併財務報告重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體，一般係直接或間接持有其超過50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

2. 列入合併財務報告之公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			103年12月31日	102年12月31日	
本公司	PATEC PTE, LTD. (PATEC)	控股公司	100%	100%	
PATEC	Press Automation Technology Pte Ltd	生產銷售 沖壓機台	100%	100%	
PATEC	無錫晶心精密機械有限公司(無錫晶心精密)	生產銷售 汽車用零件	85%	85%	
PATEC	Patec Precision Kft (KFT)	生產銷售 汽車用零件	100%	100%	
PAT	PT. PATEC PRESISI ENGINEERING (PT. Patec)	生產銷售 汽、機車用零件	70%	70%	
無錫晶心精密	無錫百達精密成型設備有限公司(無錫百達精密)	生產銷售 沖壓機台	100%	100%	
無錫晶心精密	鹽城晶心精密機械有限公司(鹽城晶心精密)	生產銷售 汽車用零件	100%	100%	
PT. Patec	PT. PDF PRESISI ENGINEERING (PT. PDF)	生產銷售 汽、機車用零件	70%	70%	
PT. Patec	PT. API PRECISION (PT. API)	生產銷售 汽、機車用零件	75%	40%	註

註：本集團以每股 0.45 美元購買 Asia Precision Company Limited 對 PT. API 之持股 437,500 股(占合資權益 35%)，共計約美元 197 仟元，截至民國 103 年 6 月 30 日已辦理變更登記完成，因本集團對 PT. API 之持股比例由 40% 增加至 75%，並取得對 PT. API 之控制力，故於民國 103 年 6 月 30 日將 PT. API 納入本集團之合併報告編製個體。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

4. 子公司會計期間及政策不同之調整及處理方式：無。

5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者：無。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，



屬透過損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合控制個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日收盤匯率換算；

(2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

## (五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

## (六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

### (七) 應收帳款

係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

### (八) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
  - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
  - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
  - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
  - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增。
  - (5) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

### (九) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

### (十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

#### (十一) 待出售非流動資產

當非流動資產之帳面金額主要係透過出售交易而非繼續使用來回收，且高度很有可能出售時，分類為待出售資產，以其帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量。

#### (十二) 合資－聯合控制個體

本集團採用權益法認列其於聯合控制個體之權益。本集團與合資間交易之未實現損益業已依合資權益之比例銷除。聯合控制個體增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。

#### (十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年數如下：

房屋及建築	27年
機器設備	5年 ~ 10年
運輸設備	5年 ~ 10年
辦公設備	3年 ~ 10年
其他設備	5年 ~ 10年
租賃資產	5年 ~ 10年

#### (十四) 租賃資產/租賃(承租人)

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。

(1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。

- (2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
  - (3) 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。
2. 營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

#### (十五) 長期預付租金

長期預付租金主係本集團下轄之印尼子公司與印度尼西亞共和國約定之土地使用費，以取得成本為入帳基礎，按租賃期間採直線法攤銷。

#### (十六) 無形資產—商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

#### (十七) 非金融資產減損

1. 本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

#### (十八) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

#### (十九) 應付帳款

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (二十) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原

始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

#### (二十一) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (二十二) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

##### 2. 退休金

###### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

###### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列於其他綜合損益。

##### 3. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

#### (二十三) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

#### (二十四) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

#### (二十五) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

#### (二十六) 股利分配

分配予本公司股東之股利於本公司董事會決議分配股利時於財務報告認列，分配現金股利認列為負債。

#### (二十七) 收入認列

##### 1. 銷貨收入

本集團製造並銷售沖壓機台、汽車及機車用零件相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

## 2. 代工收入

本集團提供代工汽車用零件之相關服務。本集團依據合約提供服務並依服務提供程度按合約約定之對價認列收入。

### (二十八) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報表採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

### (一) 會計政策採用之重要判斷

#### 收入總額或淨額認列

本集團依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品有關之重大風險與報酬，判斷本集團係做為該項交易之委託人或代理人。經判斷為交易之委託人時，以應收或已收顧客款項之總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。本集團依據下列委託人之特性做為總額認列收入之判斷指標：

- a. 對提供商品或勞務負有主要責任
- b. 承擔存貨風險
- c. 具有直接或間接定價之自由
- d. 承擔顧客之信用風險

### (二) 重要會計估計及假設

#### 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

## 六、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及周轉金	\$ 600	\$ 519
活期存款	159,727	225,573
合 計	<u>\$ 160,327</u>	<u>\$ 226,092</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。
2. 現金及約當現金於民國103年及102年12月31日分別計\$167,033及\$108,343因提供質押用途受限制，已分類至其他金融資產，請詳附註八。
3. 本集團於民國103年及102年12月31日持有原始到期日超過三個月定期存款金額分別為\$15,669及\$0；有效利率分別為3.25%及0%，因其係屬不具高度流動性之投資，已分類至其他金融資產。

### (二)應收帳款

	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	\$ 669,390	\$ 483,821
減：備抵呆帳	( 10,201)	( 11,793)
	<u>\$ 659,189</u>	<u>\$ 472,028</u>

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日
群組1	\$ 358,540	\$ 283,759
群組2	208,206	111,603
	<u>\$ 566,746</u>	<u>\$ 395,362</u>

- 群組1：國際知名企業或上市公司，且未有重大呆帳紀錄。  
群組2：非屬群組1之客戶。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1-90天	\$ 27,235	\$ 30,979
91-180天	50,729	27,905
181天以上	14,479	17,782
	<u>\$ 92,443</u>	<u>\$ 76,666</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。



3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本集團已減損之應收帳款金額分別為 \$10,201 及 \$11,793。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

個別評估之減損損失	103年度		102年度	
1月1日	\$	11,793	\$	10,875
本期迴轉數	(	445)		
本期提列減損損失		-		506
匯率影響數	(	1,147)		412
12月31日	\$	10,201	\$	11,793

4. 本集團之應收帳款於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5. 本集團並未持有任何的擔保品。

6. 以應收帳款提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(三) 存貨

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 158,136	(\$ 1,458)	\$ 156,678
在製品	69,188	( 75)	69,113
製成品	106,552	( 5,620)	100,932
合計	\$ 333,876	(\$ 7,153)	\$ 326,723

	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 137,667	(\$ 1,377)	\$ 136,290
在製品	73,073	( 71)	73,002
製成品	74,140	( 5,450)	68,690
合計	\$ 284,880	(\$ 6,898)	\$ 277,982

1. 民國 103 年度及 102 年度本集團認列為費損之存貨成本分別為 \$1,155,854 及 \$902,377，其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本 \$255 及 \$3,534。

2. 以存貨提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(四)採權益法之投資

1. PT. API Precision (PT. API)原屬本集團印尼子公司 PT. Patec 與 Asia Precision Company Limited 之合資投資標的，雙方之原始投資金額均為 \$14,913，各佔該合資股權之 50%。民國 101 年 2 月，Asia Precision Company Limited 對 PT. API 之債權依據既定之借款合同權利轉換為對 PT. API 之股權，本集團之合資權益因此相對減少至 40%。
2. 本集團於民國 103 年 6 月 26 日以每股 0.45 美元購買 Asia Precision Company Limited 對 PT. API 之持股 437,500 股(佔合資權益 35%)，共計約美元 197 仟元，截至民國 103 年 6 月 30 日已辦理變更登記完成，因本集團對 PT. API 之持股比例由 40%增加至 75%，並取得對 PT. API 之控制力，故於民國 103 年 6 月 30 日將 P T. API 納入本集團之合併報告編製個體。
3. 本集團於民國 103 年及 102 年度在該原合資之資產及負債之份額及採權益法認列投資損益如下：

<u>會計科目</u>	<u>102年12月31日</u>	
資產：		
流動資產	\$	11,358
長期資產		12,647
	<u>\$</u>	<u>24,005</u>

<u>會計科目</u>	<u>102年12月31日</u>	
負債：		
流動負債	\$	17,798
長期負債		1,930
		<u>19,728</u>
淨資產	<u>\$</u>	<u>4,277</u>

<u>會計科目</u>	<u>103年1月1日至6月30日</u>	<u>102年度</u>
收益	\$ 11,553	\$ 12,340
費損	( 11,461)	( 13,658)
稅後淨損	<u>\$ 92</u>	<u>(\$ 1,318)</u>
原合資承諾之權益比例	40%	40%

## (五) 不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他	未完工程	合計
103年1月1日								
成本	\$ 35,405	\$ 381,345	\$ 23,581	\$ 13,542	\$ 8,065	\$ 17,793	\$ -	\$ 479,731
累計折舊	( \$ 9,447 )	( 153,772 )	( 10,213 )	( 9,316 )	( 2,092 )	( 7,117 )	-	( 191,957 )
	<u>\$ 25,958</u>	<u>\$ 227,573</u>	<u>\$ 13,368</u>	<u>\$ 4,226</u>	<u>\$ 5,973</u>	<u>\$ 10,676</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 287,774</u>
103年								
1月1日	\$ 25,958	\$ 227,573	\$ 13,368	\$ 4,226	\$ 5,973	\$ 10,676	\$ -	\$ 287,774
增添	9,423	89,286	8,432	3,239	-	3,732	9,280	123,392
企業合併取得	-	36,153	475	69	369	778	-	37,844
處分	-	( 2,049 )	( 902 )	( 413 )	-	( 388 )	-	( 3,752 )
折舊費用	( 1,605 )	( 47,408 )	( 4,023 )	( 1,400 )	( 765 )	( 2,401 )	-	( 57,602 )
淨兌換差額	1,932	10,930	1,383	( 1,034 )	282	372	493	14,358
12月31日	<u>\$ 35,708</u>	<u>\$ 314,485</u>	<u>\$ 18,733</u>	<u>\$ 4,687</u>	<u>\$ 5,859</u>	<u>\$ 12,769</u>	<u>\$ 9,773</u>	<u>\$ 402,014</u>
103年12月31日								
成本	\$ 47,458	\$ 582,149	\$ 32,837	\$ 15,184	\$ 8,814	\$ 21,954	\$ 9,773	\$ 718,169
累計折舊	( 11,750 )	( 267,664 )	( 14,104 )	( 10,497 )	( 2,955 )	( 9,185 )	-	( 316,155 )
	<u>\$ 35,708</u>	<u>\$ 314,485</u>	<u>\$ 18,733</u>	<u>\$ 4,687</u>	<u>\$ 5,859</u>	<u>\$ 12,769</u>	<u>\$ 9,773</u>	<u>\$ 402,014</u>

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他	合計
102年1月1日							
成本	\$ 25,336	\$ 308,511	\$ 20,782	\$ 12,385	\$ 8,914	\$ 35,104	\$ 411,032
累計折舊	( 8,020)	( 122,660)	( 8,859)	( 8,786)	( 3,421)	( 24,655)	( 176,401)
	<u>\$ 17,316</u>	<u>\$ 185,851</u>	<u>\$ 11,923</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ 5,493</u>	<u>\$ 10,449</u>	<u>\$ 234,631</u>
102年							
1月1日	\$ 17,316	\$ 185,851	\$ 11,923	\$ 3,599	\$ 5,493	\$ 10,449	\$ 234,631
增添	9,693	81,199	4,365	2,308	1,556	2,555	101,676
處分	-	( 10,496)	( 102)	( 139)	( 766)	( 948)	( 12,451)
折舊費用	( 1,082)	( 29,561)	( 3,033)	( 1,653)	( 626)	( 1,844)	( 37,799)
淨兌換差額	31	580	215	111	316	464	1,717
12月31日	<u>\$ 25,958</u>	<u>\$ 227,573</u>	<u>\$ 13,368</u>	<u>\$ 4,226</u>	<u>\$ 5,973</u>	<u>\$ 10,676</u>	<u>\$ 287,774</u>

102年12月31日							
成本	\$ 35,405	\$ 381,345	\$ 23,581	\$ 13,542	\$ 8,065	\$ 17,793	\$ 479,731
累計折舊	( 9,447)	( 153,772)	( 10,213)	( 9,316)	( 2,092)	( 7,117)	( 191,957)
	<u>\$ 25,958</u>	<u>\$ 227,573</u>	<u>\$ 13,368</u>	<u>\$ 4,226</u>	<u>\$ 5,973</u>	<u>\$ 10,676</u>	<u>\$ 287,774</u>

1. 本集團以融資租賃承租機器設備及汽車等，帳列機器設備及運輸設備，民國103年及102年12月31日，租賃資產帳面價值分別為\$64,051及\$53,882。

2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(六) 長期預付租金

長期預付租金係本集團與印度尼西亞共和國簽訂位於印尼之設定土地使用權合約，租用年限為 50 年，於租約簽訂時業已全額支付。截至民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，本集團長期預付租金之帳面金額分別為 \$56,922 及 \$57,804。民國 103 年及 102 年度分別認列之租金費用為 \$1,491 及 \$1,482。以長期預付租金提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(七) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
銀行借款		
擔保借款	\$ 229,076	\$ 138,425
利率區間	1.51 %-13.00%	2.86 %-13.00%

借款之擔保資產請詳附註八。

(八) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>借款期間</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
長期銀行借款—擔保借款			
2年期	103年10月~105年9月	\$ 14,555	\$ -
3年期	103年10月~106年9月	2,190	
4年期	101年8月~105年7月	-	21,595
		16,745	21,595
減：一年內到期之長期借款		( 9,090)	( 8,272)
		\$ 7,655	\$ 13,323
利率區間		12.00%	10.50%

借款之擔保資產請詳附註八。

(九) 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
流動項目：		
非避險之衍生金融負債	\$ 171	\$ 1,842

1. 本集團透過損益按公允價值衡量之金融負債於民國 103 年及 102 年度認列之淨損失分別計 \$2,370 及 \$1,842。

2. 有關非避險之衍生金融負債之交易及合約資訊說明如下：

金融商品	103年12月31日		102年12月31日	
	合約金額 名目本金	到期日	合約金額 名目本金	到期日
遠期外匯	USD 200,000	104/1/20~104/2/18	EUR 1,900,000	103/1/27~103/6/23

3. 本集團簽訂之遠期外匯交易係預售之遠期外匯交易，係為規避外銷價款之匯率風險，惟未適用避險會計。

#### (十) 應付租賃款

本集團以融資租賃承租機器設備及汽車等，帳列機器設備及運輸設備，租約最後到期日為民國 108 年 12 月。依據租賃合約，未來年度應給付最低租賃給付總額及其現值如下：

	103年12月31日		
	融資租賃 負債總額	未來 財務費用	融資租賃 負債現值
<b>流動</b>			
不超過1年	\$ 10,172	\$ 1,315	\$ 8,857
<b>非流動</b>			
(列帳於「長期應付票據及款項」)			
超過1年但不超過5年	9,154	809	8,345
	\$ 19,326	\$ 2,124	\$ 17,202
	102年12月31日		
	融資租賃 負債總額	未來 財務費用	融資租賃 負債現值
<b>流動</b>			
不超過1年	\$ 12,977	\$ 1,560	\$ 11,417
<b>非流動</b>			
(列帳於「長期應付票據及款項」)			
超過1年但不超過5年	10,146	843	9,303
超過5年	923	19	904
	11,069	862	10,207
	\$ 24,046	\$ 2,422	\$ 21,624

#### (十一) 退休金

1. 合併個體 PT. Patec 係依印度尼西亞共和國政府之規定，訂有確定給付之退休辦法。民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，本集團認列於資產負債表之淨負債分別為 \$2,945 及 \$2,005。
2. 其他合併個體均按當地法令按月提撥退休金及養老金，提撥之退休金及養老金由當地政府統籌安排。

(十二) 股份基礎給付

1. 本公司於民國 103 年 2 月 28 日經董事會決議通過以 103 年 2 月 28 日為給予日發行員工認股權憑證 1,500 單位，每單位認股權憑證得認購 1,000 股普通股。
2. 本集團之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
員工認股權計畫	103. 2. 28	1,500 仟股	4 年	2-3 年服務

3. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	103 年	
	認股權 數量(股)	加權平均 履約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	-	\$ -
本期給與認股權	1,500,000	28
本期放棄認股權	-	-
本期執行認股權	-	-
12月31日期末流通在外認股權	1,500,000	\$ 28
12月31日期末可執行認股權	-	-

4. 資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

		103 年 12 月 31 日	
核准發行日	到期日	股數 (千股)	履約價格 (元)
103. 2. 28	107. 2. 28	1,500	\$ 28

5. 本集團給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	給與日股票公允價值(元)	履約價格(元)	預期波動率
員工認股權計畫	103.2.28	\$45	\$28	36.90% ~37.31%(註)
				每單位公允價值(元)
	預期存續期間	預期股利率	無風險利率	
	3~3.5年	0%	0.83%-0.94%	\$20.39 ~\$21.12

註：預期波動率係採用最近期與該認股權預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內股票報酬率之標準差估計而得。

6. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	103年度
權益交割	\$ 8,630

### (十三)股本

1. 本公司於民國103年4月17日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股1,500仟股，共計新台幣60,000仟元，每股面額新台幣10元，全數股款業已收足並已辦理變更登記完成。另因保留10%之股份由員工認購，故分別認列員工認股權費用及資本公積-發行溢價，金額均為\$123。
2. 截至民國103年12月31日止，本公司普通股流通在外股數為30,067仟股，實收資本額為\$300,670。
3. 本公司普通股期初與期末流通在外股數(仟股)調節如下：

	103年	102年
1月1日	\$ 28,567	\$ 28,567
現金增資	1,500	-
12月31日	\$ 30,067	\$ 28,567

4. 期後事項：

本公司於民國104年3月27日經董事會決議通過，擬辦理現金增資發行新股3,800仟股。

### (十四)資本公積

本公司之資本公積，係發行溢價產生。依本公司章程規定，於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部



或一部之資本公積中之超過票面金額發行股票所得之溢額或受領贈與之所得撥充資本，發行新股予股東。

#### (十五) 保留盈餘

1. 本公司得依董事會擬具並經股東會決議通過之利潤分配計畫分配利潤。
2. 本公司應就年度淨利先彌補歷年虧損。依相關法令或主管機關要求，提撥特別盈餘公積；本公司並得分別提撥不超過所餘利潤之3%作為董事酬勞及員工紅利。任何所餘利潤得依相關法令，在考量財務、業務及經營因素後作為股利進行分配。股利分配之額度不得少於當年度稅後利潤之10%，且現金股利之額度不得少於當年應分配利潤之10%。
3. (1) 本公司民國103年及102年度員工紅利之估列金額均為\$0；董事酬勞估列金額分別為\$2,040及\$0。係以截至當期止之稅後淨利，以章程所定之成數為基礎估列（董事酬勞約以稅後淨利2%估列）。  
(2) 本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。
4. 本公司於民國103年6月13日經股東會決議通過民國102年度盈餘分配案，如下：

	102年度	
	金額	每股股利(元)
現金股利	\$ 30,067	\$ 1.0

#### 5. 期後事項：

本公司民國104年3月27日經董事會提議民國103年度盈餘分配案如下：

	103年度	
	金額	每股股利(元)
現金股利	\$ 45,101	\$ 1.5

前述民國103年盈餘分配，截至民國104年3月30日止，尚未經股東會決議。

#### (十六) 其他利益及損失

	103年度	102年度
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 25,110)	\$ 7,143
處分不動產、廠房及設備利益	759	142,247
採用權益法之合資利益(損失)之份額	92	( 1,318)
什項支出	868	( 3,402)
	(\$ 23,391)	\$ 144,670

(十七)費用性質之額外資訊

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
員工福利費用	\$ 326,171	\$ 242,729
不動產、廠房及設備折舊費用	57,602	37,799

(十八)員工福利費用

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
薪資費用	\$ 254,694	\$ 191,337
員工認股權	8,753	-
勞健保費用	14,517	18,085
退休金費用	33,071	21,583
其他用人費用	15,136	11,724
	<u>\$ 326,171</u>	<u>\$ 242,729</u>

(十九)所得稅

1. 所得稅費用組成部分：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 40,424	\$ 39,828
以前年度所得稅高估數	302	-
當期所得稅總額	<u>40,726</u>	<u>39,828</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	( 905)	3,573
稅率改變之影響	( 6,569)	-
遞延所得稅總額	<u>( 7,474)</u>	<u>3,573</u>
所得稅費用	<u>\$ 33,252</u>	<u>\$ 43,401</u>

2. 與其他綜合損益相關之所得稅金額

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
國外營運機構換算差額	(\$ 257)	(\$ 507)
確定福利計劃精算損益	144	( 115)
	<u>(\$ 113)</u>	<u>(\$ 622)</u>

3. 所得稅費用與會計利潤關係：

	103年度		102年度	
稅前淨利按法定稅率計算所得	\$	34,767	\$	55,496
以前年度所得稅高估數		302		-
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數		3,653		9,044
最低稅負制之所得稅影響數		1,099		863
免稅所得影響數		-	(	22,002)
稅率改變之影響數	(	6,569)		-
所得稅費用	\$	33,252	\$	43,401

4. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅金額如下：

103年度				
暫時性差異：	1月1日	認列於其他		12月31日
		認列於損益	綜合淨利	
遞延所得稅資產：				
未實現出售固定資產利益	\$ 14,005	\$ 413	\$ -	\$ 14,418
其他	2,342	476	144	2,962
	<u>\$ 16,347</u>	<u>\$ 889</u>	<u>\$ 144</u>	<u>\$ 17,380</u>
遞延所得稅負債：				
固定資產折舊財稅差	(\$ 1,461)	(\$ 360)	\$ -	( 1,821)
融資租賃財稅差	( 4,639)	( 1,824)	-	( 6,463)
長期股權投資之投資收益	( 13,491)	8,769	( 257)	( 4,979)
	<u>(\$ 19,591)</u>	<u>\$ 6,585</u>	<u>(\$ 257)</u>	<u>(\$ 13,263)</u>
102年度				
暫時性差異：	1月1日	認列於其他		12月31日
		認列於損益	綜合淨利	
遞延所得稅資產：				
未實現出售固定資產利益	\$ 15,472	(\$ 1,467)	\$ -	\$ 14,005
其他	1,361	1,096	( 115)	2,342
	<u>\$ 16,833</u>	<u>(\$ 371)</u>	<u>(\$ 115)</u>	<u>\$ 16,347</u>
遞延所得稅負債：				
固定資產折舊財稅差	(\$ 7,710)	\$ 6,249	\$ -	( 1,461)
融資租賃財稅差	( 3,018)	( 1,621)	-	( 4,639)
長期股權投資之投資收益	( 5,154)	( 7,830)	( 507)	( 13,491)
	<u>(\$ 15,882)</u>	<u>(\$ 3,202)</u>	<u>(\$ 507)</u>	<u>(\$ 19,591)</u>

5. 本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求分配股利。依無錫晶心精密機械有限公司及PT. Patec Presisi Engineering所在地政府規定，現金股利匯出須分別扣繳5-10%及10-20%之稅額。
6. 民國102年5月3日無錫晶心精密機械有限公司董事會決議該公司之年度淨利應先彌補歷年虧損，並提撥剩餘利潤之10%作為盈餘公積。若因法令或主管機關要求，應提撥特別盈餘公積；再考量財務、業務及經營因素後始作為股利或紅利進行分配。股利分配之額度原則上為當年度盈餘的七成，惟應視當年度實際營運需求保留資金。

(二十) 每股盈餘

	103年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 102,009	29,488	\$ 3.46
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 具稀釋作用之潛在普通股之影響	102,009	29,488	
員工認股權	-	205	
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 102,009	29,693	\$ 3.44
	102年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 240,765	28,567	\$ 8.43
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	240,765	28,567	
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 240,765	28,567	\$ 8.43

### (二十一)營業租賃

本集團以營業租賃承租土地及房屋，租約最後到期日為民國113年7月。民國103年度及102年度分別認列\$25,686及\$26,375之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
不超過1年	\$ 18,341	\$ 14,971
超過1年不超過5年	37,702	36,401
超過5年	41,485	44,325
	<u>\$ 97,528</u>	<u>\$ 95,697</u>

### (二十二)非現金交易

	103年度	102年度
以融資租賃方式取得資產	\$ 8,272	\$ 6,390

## 七、關係人交易

### (一)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 加工費支出

	103年度	102年度
	金 額	金 額
關聯企業	\$ 3,761	\$ 8,108

本集團對關係人之加工費支出，其交易價格由雙方議價決定；其付款條件採月結30天方式處理。

#### 2. 其他應收款

- (1)本集團子公司PT. Patec將部分廠房出租予本集團之合資企業，租金係依當地市場行情依實際使用面積按月計算。民國103年度及102年度本集團對該合資企業之租金收入分別為\$286及\$472。
- (2)截至民國103年及102年12月31日止，包括依上述租賃合約分攤予該合資企業之營業支出(電費、通訊費及維護費)等，本集團對該合資企業尚各有其他應收款餘額\$0及\$210。

#### 3. 應付款項

##### (1)應付帳款

	103年12月31日	102年12月31日
關聯企業	\$ -	\$ 1,998

應付帳款主要來自進貨交易。該應付帳款並無附息。

(2)其他-管理諮詢費

民國 103 年度及 102 年度支付其他關係人 PT. PRESISI CIKARANG MAKMUR 之管理諮詢費用分別為 \$1,826 及 \$5,910。截至民國 103 年及 102 年 12 月 31 日止，尚各有其他應付款餘額 \$12,691 及 \$9,932。

4. 資金貸與關係人

(1)對關係人放款

A. 期末餘額：

	103年12月31日	102年12月31日
關聯企業	\$ -	\$ 5,033

B. 利息收入

	103年度	102年度
關聯企業	\$ 152	\$ -

民國 103 年度之利息分別按年利率 6%收取。

(2)向關係人借款

利息費用

	103年度	102年度
本集團主要管理階層	\$ 318	\$ 427
其他關係人	-	1,042
	\$ 318	\$ 1,469

本集團對主要管理階層之借款均已於 103 年度償還，民國 103 年及 102 年度之利息分別按年利率 0%~10%收取。

(二)主要管理階層薪酬資訊

	103年度	102年度
薪資及福利	\$ 34,807	\$ 32,549
員工認股權	3,336	-
	\$ 38,143	\$ 32,549

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	103年12月31日	102年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$ 99,840	\$ 74,735	長短期借款及應付租賃款
應收帳款	-	12,346	長短期借款
存貨	-	30,032	"
長期預付租金	57,494	57,804	"
其他金融資產-流動			
-定期存款	167,032	108,343	短期借款
	\$ 324,366	\$ 283,260	

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至民國 103 年 12 月 31 日止，除附註六(十)及(二十一)所述外，尚無其他重大承諾及或有事項。

## 十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

1. 本期重大之期後事項，請參閱附註六(十三)及(十五)。
2. 本集團之子公司 PATEC 於民國 104 年 3 月 5 日接獲代理商 CW CONTINENTAL CORP(以下簡稱代理商 CW)之律師通知，代理商 CW 主張 PATEC 未能如期交貨而導致其客戶終止其合約，故申請商務糾紛訴訟要求以下損害賠償：(1) 新加坡幣 1,182 仟元之損害賠償 (2) 代理商 CW 可能須支付予最終客戶之賠償金新加坡幣 2,486 仟元 (3) 最終客戶與代理商 CW 間所生之相關訴訟費用。經本集團取得新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所律師 ChelvaRetnam Rajah, SC 於民國 104 年 3 月 26 日之訴訟評估意見，本集團至多應給付予代理商 CW 之損害賠償及費用總額僅約新加坡幣約 2,000 仟元(折合新台幣約 \$44,500)。因新加坡法律訴訟程序需經由法院召開聽證會，原告及被告需向法院說明理由，法院認為訴訟必要方能立案，另代理商 CW 在新加坡為外國公司，故本集團要求代理商 CW 必須提存訴訟保證金於新加坡法院後，聽證會方可進行。截至財務報告日止，本集團尚未接獲任何法院通知進行聽證程序。

另根據上述律師之訴訟評估意見，內容陳述該案件仍在非常早期階段，且舉證責任主要在代理商 CW 身上，若本集團能證明交貨期程與產品品質皆無問題，則代理商 CW 很可能敗訴。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。相關負債及資本比例請詳各期資產負債表，金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付帳款、其他應付款及採浮動利率之長期借款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

#### 2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風

險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

- (2) 風險管理工作由係按照董事會核准之政策執行。本集團透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

### 3. 重大財務風險之性質及程度

#### (1) 市場風險

##### 匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為新台幣、新加坡幣、美金、人民幣及匈牙利幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- D. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及子公司之功能性貨幣分別為新加坡幣、美金、人民幣及匈牙利幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

103年12月31日

(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額(新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
歐元:人民幣	\$ 2,625	7.33	\$ 100,510
美元:人民幣	1,527	6.14	48,946
印尼盾:美元	29,881,997	0.00008	76,781
美元:新幣	4,028	1.33	129,077
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
印尼盾:美元	35,767,288	0.00008	91,903
美元:新幣	5,831	1.33	186,888



102年12月31日

(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額(新台幣)
<b>金融資產</b>			
<u>貨幣性項目</u>			
歐元:人民幣	\$ 2,041	8.30	\$ 83,547
美元:人民幣	1,220	6.10	36,710
印尼盾:美元	21,360,148	0.00008	53,291
美元:新幣	2,210	1.27	66,508
<b>金融負債</b>			
<u>貨幣性項目</u>			
印尼盾:美元	31,923,220	0.00008	79,645
新幣:匈牙利幣	3,074	173.46	73,049

E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下:

(外幣:功能性貨幣)	103年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<b>金融資產</b>			
<u>貨幣性項目</u>			
歐元:人民幣	1%	\$ 1,005	\$ -
美元:人民幣	1%	489	-
印尼盾:美元	1%	768	-
美元:新幣	1%	1,291	-
<b>金融負債</b>			
<u>貨幣性項目</u>			
印尼盾:美元	1%	919	-
美元:新幣	1%	1,869	-
(外幣:功能性貨幣)	102年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<b>金融資產</b>			
<u>貨幣性項目</u>			
歐元:人民幣	1%	\$ 835	\$ -
美元:人民幣	1%	367	-
印尼盾:美元	1%	533	-
美元:新幣	1%	665	-
<b>金融負債</b>			
<u>貨幣性項目</u>			
印尼盾:美元	1%	796	-
新幣:匈牙利幣	1%	730	-

利率風險

本集團之利率風險來自於借款。按浮動利率發行之借款使本集團

承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。本集團模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部位之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動。此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。

依模擬之執行結果，利率變動 0.1% 對民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日稅後淨利之最大影響分別為增加 \$203 及 \$175，或減少 \$203 及 \$175。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

## (2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊及已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六、(二)說明。
- D. 本集團業已發生減損之金融資產分析請詳附註六、(二)之說明。

## (3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將投資於定期存款，其具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，除非流動負債外，本集團之短期借款、應付帳款及其他應付款均為一年內到期，其一年以內之現金流量餘額係未折現之金額，與資產負債表之各科目餘額一致。
- D. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債

103年12月31日	3個月	3個月	1至2年內	2至5年內	5年以上
	以下	至1年內			
長期借款 (包括一年或一 營業週期內到 應付租賃款	\$ 1,754	\$ 5,721	\$ 6,514	\$ 647	\$ -
	4,415	5,256	4,782	4,873	-
102年12月31日	3個月	3個月	1至2年內	2至5年內	5年以上
	以下	至1年內			
長期借款 (包括一年或一 營業週期內到 期)	\$ 2,129	\$ 6,757	\$ 9,256	\$ 5,502	\$ -
應付租賃款	3,711	9,266	6,267	3,879	923

E. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(二) 公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本集團於民國103年12月31日以公允價值衡量之金融負債為第二等級，明細請詳附註六(九)。

2. 本集團第二等級之以公允價值衡量之金融負債，其特定評估技術包括：

(1) 同類型工具之公開市場報價或交易商報價。

(2) 遠期外匯合約公允價值之決定係採用資產負債表日之遠期匯率折算至現值。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國 103 年度

1. 資金貸與他人：

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目 (註2)	本期 最高金額 (註3)	期末餘額	實際 動支金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註4)	業務 往來金額 (註5)	有短期融通 資金必要之 原因(註6)	提列備抵 呆帳金額	擔保		對個別對象 資金貸與 限額(註7)	資金貸與 總限額(註7)	備註
												名稱	價值			
0	百達精密工業股份有限公司	PATEC PTE. LTD.	其他應收款	\$ 64,096	\$ 64,096	\$33,953	5%	2	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 97,546	\$ 390,184	註8
1	PATEC PTE. LTD.	Patec Precision Kft	其他應收款	95,758	-	-	5%	2	-	營運週轉	-	-	-	954,422	954,422	註8
1	PATEC PTE. LTD.	PT. PATEC ENGINEERING	其他應收款	44,867	44,867	30,445	3%	1,2	4,807	營運週轉及購買設備	-	-	-	95,442	381,769	註8
1	PATEC PTE. LTD.	PT. API Precision	其他應收款	20,832	20,832	20,832	3%	2	-	營運週轉	-	-	-	95,442	381,769	註8
1	PATEC PTE. LTD.	PT. PDF PRECISION ENGINEERING	其他應收款	14,582	14,582	14,582	3%	1	14,582	購買設備	-	-	-	95,442	381,769	註8
2	Press Automation Technology Pte Ltd	PATEC PTE. LTD.	其他應收款	120,068	24,014	24,014	5%	2	-	營運週轉	-	-	-	220,390	220,390	註8
2	Press Automation Technology Pte Ltd	PT. PATEC PRECISION ENGINEERING	其他應收款	32,048	-	-	3%	2	-	營運週轉	-	-	-	22,039	88,156	註8
3	無錫鼎心精密機械有限公司	無錫百達精密成型設備有限公司	其他應收款	31,338	-	-	0%	2	-	營運週轉	-	-	-	78,173	312,691	註8
4	PT. PATEC PRECISION ENGINEERING	PT. API Precision	其他應收款	35,790	30,446	22,434	6%	2	-	營運週轉	-	-	-	28,526	114,104	註8
4	PT. PATEC PRECISION ENGINEERING	PT. PDF PRECISION ENGINEERING	其他應收款	36,433	22,434	21,368	3.5-10%	2	-	營運週轉	-	-	-	28,526	114,104	註8

註1：編號欄之填寫方法如下：

(1). 發行人填 0

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、應收往來、預付款、暫付款...等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

(1). 有業務往來者請填 1。

(2). 有短期融通資金必要者請填 2。

註5：資金貸與性質業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。  
 註6：資金貸與性質業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。  
 註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象之限額及資金貸與之限額，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。  
 註8：資金貸與之總額及對個別對象之限額不得超過該公司淨值之百分之四十及百分之十。

如為本公司直接及間接持有表決權股份均為百分之十之國外子公司間，如有短期融通資金之必要而從事資金貸與，其限額為資金貸出公司淨值之百分之百，且其融通期間不超過五年。

2. 為他人背書保證：

編號 (註1)	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	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註5)	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 佔最近期財務報表 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(註7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸 地區背書 保證(註7)	備註
		公司名稱	關係(註2)											
0	百達精密工業股份有限公司	PATEC PTE. LTD.	2	\$195,092	\$192,289	\$192,289	\$44,867	\$ -	20%	\$ 390,184	\$ -	\$ -	\$ -	註4
1	PATEC PTE. LTD.	Patec Precision Kft.	3	190,884	18,422	17,228	-	-	2%	381,769	-	-	-	註4
1	PATEC PTE. LTD.	PT. PATEC PRECISION ENGINEERING	3	190,884	48,072	48,072	-	14,422	5%	381,769	-	-	-	註4
2	無錫晶心精密機械有限公司	PATEC PTE. LTD.	4	234,518	83,897	62,676	62,676	62,676	8%	781,728	-	-	-	註3
3	PT. PATEC PRECISION ENGINEERING	PT. PDF PRECISION ENGINEERING	2	57,052	15,104	12,847	77	-	10%	114,104	-	-	-	註4
3	PT. PATEC PRECISION ENGINEERING	PT. API Precision	2	57,052	16,445	16,445	-	-	10%	114,104	-	-	-	註4

註1：編號欄之填寫方法如下：

(1). 發行人填 0

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

(1). 有業務關係之公司。

(2). 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

(3). 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(4). 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

(5). 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

(6). 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：本公司對外背書保證金額不得超過本公司當期淨值，其中對單一企業之背書保證限額不得超過本公司當期淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告所載為準，則不得超過最近一年度與本公司交易之總額(雙方間進貨或銷貨金額孰高者)。當期淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告所載為準。

註 4：本公司對外背書保證金額不得超過本公司當期淨值之百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額不得超過本公司當期淨值之百分之二十，如因業務關係從事背書保證者，則不得超過最近一年度與本公司交易之總額（雙方間進貨或銷貨金額孰高者）。當期淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告所載為準。

註 5：截至年底舉凡向銀行簽具背書保證契約或票據之類及獲准時，即承擔背書或保證責任；另其他相關有背書保證情事者，皆計入背書保證總額中。

註 6：無錫晶心精密機械有限公司提供人民幣 1,200 萬之定存單為 PATEC PTE. LTD 提供擔保。

註 7：PATEC PTE. LTD 提供美金 45 萬之定存單為 PT. PATEC PRESISI ENGINEERING 提供擔保。

註 8：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	帳列科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入 (註3)		賣出 (註3)			期末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
PATEC PTE. LTD.	Patec Precision Kit	採權益法之長期股權投資	Patec Precision Kit	子公司	-	\$ 88,597	-	\$ 122,046	-	\$ -	-	\$ -	-	\$210,643

註 1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註 3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

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			應收(付)票據、帳款		備註 (註2)
			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	
Press Automation Technology Pte Ltd	PATEC PTE. LTD	聯屬公司	銷貨	\$ 131,731	76	月結90~150天	依雙方約定 之價格交易	因行業特性， 其交易條件係 依據客戶之不 同而訂定，故 無從比較	\$ 25,499	45	-
PATEC PTE. LTD	Press Automation Technology Pte Ltd	聯屬公司	進貨	131,731	93	月結90~150天	依雙方約定 之價格交易	因行業特性， 其交易條件係 依據客戶之不 同而訂定，故 無從比較	( 25,499)	94	-

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9. 從事衍生性商品交易：請詳附註六(九)。

10. 母公司與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：  
民國103年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			占合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	百達精密工業股份有限公司	PATEC PTE. LTD.	1	其他應收款	\$ 33,953	資金貸與	3%
1	PATEC PTE. LTD.	PT. PATEC PRECISI ENGINEERING	3	其他應收款	30,445	資金貸與	1%
1	PATEC PTE. LTD.	PT. API PRECISION	3	其他應收款	20,892	資金貸與	1%
2	Press Automation Technology Pte Ltd	PATEC PTE. LTD.	3	其他應收款	24,014	資金貸與	1%
2	Press Automation Technology Pte Ltd	PT. PATEC PRECISI ENGINEERING	3	其他應收款	28,275	月結90~150天	1%
2	Press Automation Technology Pte Ltd	PATEC PTE. LTD.	3	銷貨收入	131,731	月結90~150天	8%
2	Press Automation Technology Pte Ltd	PATEC PTE. LTD.	3	應收帳款	25,489	月結90~150天	1%
3	無錫百達精密成型設備有限公司	Press Automation Technology Pte Ltd	3	銷貨收入	41,157	月結90~150天	2%
4	PT. PATEC PRECISI ENGINEERING	PT. API PRECISION	3	其他應收款	22,434	資金貸與	1%
4	PT. PATEC PRECISI ENGINEERING	PT. PDF PRECISI ENGINEERING	3	其他應收款	21,368	資金貸與	1%
5	鹽城晶心精密機械有限公司	無錫晶心精密機械有限公司	3	加工費收入	25,370	月結60天	2%

註一：母公司及子公司間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。



(二) 轉投資事業相關資訊(不包括大陸被投資公司)

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊如下：

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		期末持有			被投資公司 期末攤提 金額	本期認列 之投資損益 金額	備註
				本期期末	上期期末	股數 (任股)	比率	帳面金額			
百達精密工業股份有限公司	PATEC PTE. LTD.	新加坡	投資控股、買賣沖壓機台	\$ 280,812	\$ 280,812	16,422	100%	954,422	116,656	-	
PATEC PTE. LTD.	Press Automation Technology Pte Ltd	新加坡	機器設備之組裝及銷售	258,598	258,598	2,047	100%	240,452	11,476	-	
PATEC PTE. LTD.	Patec Precision Kit	匈牙利	汽車零件之製造及銷售	210,643	88,597	-	100%	76,472	( 22,150)	( 23,728)	
Press Automation Technology Pte Ltd	PT. PATEC PRESISI ENGINEERING	印尼	機車零件之製造及銷售	121,081	89,696	3,780	70%	171,420	12,352	-	
PT. PATEC PRESISI ENGINEERING	PT. PDF PRESISI ENGINEERING	印尼	汽、機車零件之製造及銷售	10,440	10,440	350	70%	3,742	641	-	
PT. PATEC PRESISI ENGINEERING	PT. API PRECISION	印尼	汽、機車零件之製造及銷售	20,796	14,914	938	75%	5,600	( 3,897)	( 2,628)	

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
無錫鼎心精密機械有限公司	汽車零件之製造及銷售	\$ 201,723	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 134,922	85%	\$ 113,450	\$ 663,393	\$ 80,171	-
無錫百達精密機械有限公司	機器設備之組裝及銷售	52,230	(2)	-	-	-	-	16,155	85%	12,759	63,705	-	-
鹽城鼎心精密機械有限公司	汽車零件之製造及銷售	26,115	(2)	-	-	-	-	8,334	85%	7,098	28,923	-	-
公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟研投審會核准投資金額		經濟研投審會核准投資金額		經濟研投審會核准投資金額		經濟研投審會核准投資金額		經濟研投審會核准投資金額		經濟研投審會核准投資金額	

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1). 直接赴大陸地區從事投資
- (2). 透過第三地區公司 PATEC PTE. LTD. (請註明該第三地區之投資公司)
- (3). 其他方式

註2：本期認列投資損益欄中，係依經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報告認列。

註3：本表相關數字應以新臺幣列示。

2. 直接或間接總由第二地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附註十三(一)10。

#### 十四、營運部門資訊

##### (一)一般資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。

本集團依地區分別經營客製化機器設備及汽機車零件之製造及銷售業務，並以地區別資訊提供予營運決策者覆核。本集團目前將銷售接單區域劃分為四個主要地區，分別為新加坡、中國、印尼及歐洲地區。本公司營運決策者於財務管理及評估經營績效時亦以此四個區域分別進行，故在營運部門係以新加坡、中國、印尼及歐洲為應報導部門。

##### (二)部門資訊之衡量

本集團營運決策者根據部門收入及稅後損益評估營運部門的績效。

### (三) 部門損益與部門之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	103年度					
	新加坡	印尼	中國	歐洲	調整及沖銷	合計
外部收入						
機器設備	\$ 187,058	\$ -	\$ 31,177	\$ -	\$ -	\$ 218,235
機車用零件	-	274,352	-	-	-	274,352
汽車用零件	-	115,779	929,742	73,648	-	1,119,169
加工收入	-	-	44,000	-	-	44,000
	187,058	390,131	1,004,919	73,648	-	1,655,756
內部收入	41,320	-	63,366	-	(104,686)	-
部門收入	\$ 228,378	\$ 390,131	\$ 1,068,285	\$ 147,296	(\$ 104,686)	\$ 1,655,756
部門損益	\$ 567	\$ 13,842	\$ 134,922	(\$ 22,151)	(\$ 2,136)	\$ 125,044
部門損益包含：						
折舊	(\$ 3,962)	(\$ 26,899)	(\$ 23,594)	(\$ 4,672)	\$ 1,525	(\$ 57,602)
所得稅費用	(\$ 343)	(\$ 10,548)	(\$ 29,816)	(\$ 1,099)	\$ 8,554	(\$ 33,252)

	102年度					
	新加坡	印尼	中國	歐洲	調整及沖銷	合計
外部收入						
機器設備	\$ 97,967	\$ -	\$ 59,344	\$ -	\$ -	\$ 157,311
機車用零件	-	291,812	-	-	-	291,812
汽車用零件	-	69,967	738,884	42,275	-	851,126
加工收入	-	-	14,646	-	-	14,646
	97,967	361,779	812,874	42,275	-	1,314,895
內部收入	14,038	-	27,244	48	(41,330)	-
部門收入	\$ 112,005	\$ 361,779	\$ 840,118	\$ 42,323	(\$ 41,330)	\$ 1,314,895
部門損益	\$ 133,904	\$ 23,684	\$ 125,839	(\$ 73)	(\$ 18,220)	\$ 265,134
部門損益包含：						
折舊	(\$ 4,534)	(\$ 18,966)	(\$ 18,316)	(\$ 3,158)	\$ 7,175	(\$ 37,799)
所得稅費用	\$ 6,242	(\$ 9,551)	(\$ 30,275)	(\$ 562)	(\$ 9,255)	(\$ 43,401)
採權益法之 投資損益	\$ -	(\$ 1,318)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 1,318)

註：由於本集團資產之衡量金額未包括於經主要營運決策者複核之部門資產衡量金額，故依國際財報準則第8號「營運部門」規定，應揭露資產之衡量金額為零。

### (四) 部門損益之調節資訊

由於本集團營運決策者係以部門收入與部門損益評估部門績效及決定如何分配資源。部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式，且部門之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總相同，故無須調整部門損益。

(五) 產品別及勞務別之資訊

請詳附註十四、(三)。

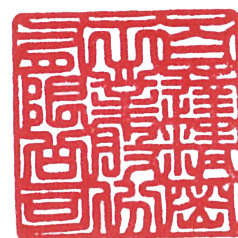
(六) 重要客戶資訊

本集團民國 103 年度及 102 年度重要客戶資訊如下：

	<u>103年度</u>		<u>102年度</u>	
	<u>收 入</u>	<u>部 門</u>	<u>收 入</u>	<u>部 門</u>
甲客戶	\$ 622,121	中國	\$ 514,367	中國
乙客戶	163,948	印尼	172,069	印尼

Patec Precision Industry Co., Ltd.

百達精密工業股份有限公司



董事長：吳美德

