

北極星藥業集團股份有限公司
一〇六年股東常會議事錄

時間：民國 106 年 6 月 15 日（星期四）上午 9 時 30 分

地點：台北市中正區中山南路 11 號 8 樓(張榮發國際會議中心)

出席股數：親自出席暨委託出席股份總額計 159,731,388 股，佔本公司已發行股份 206,630,589 股之 77.3%，已逾法定開會股數。

主席：吳伯文 董事長



紀錄：郭靜芬



出席之一般董事：吳伯文、麥修璋(Moral Star International Ltd 代表人)、陳鴻文

出席之獨立董事(審計委員會委員、薪資報酬委員會委員)：許欽洲

列席：資誠聯合會計師事務所 梁嬋女會計師、旭盛法律事務所 張躍騰律師

一、 宣佈開會：出席股東代表出席股數已達開會法定成數，主席宣布本會議開始。

二、 主席致詞：略。

三、 報告事項

第一案：2016 年度營業及財務報告。

說 明：2016 年度營業及財務報告，請參閱本手冊附件一。

第二案：2016 年度審計委員會查核報告。

說 明：2016 年度審計委員會審查報告書，請參閱本手冊附件二。

第三案：健全營運計畫書執行情形報告。

說 明：

依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 105 年 1 月 19 日證櫃審字第 1040037369 號函說明五「請將健全營運計畫執行情形，按季提報董事會控管，及提報股東會報告」辦理。

本公司屬於全面垂直整合的醫藥公司，致力於研究與發展生物藥以治療癌症及其他病症。本公司主要之研發項目之一為 ADI-PEG 20，針對不同癌症在世界各國進行不同階段的臨床實驗，包括美國、歐洲及亞洲，從早期研發至晚期臨床實驗。

本公司新藥產品尚在研發階段，致未產生營業收入並呈現虧損情形。本

公司為健全營運、改善虧損狀況，首要目標為在最短時間內取得全球之新藥藥證。首先規劃最快可取得藥證為肺間皮癌臨床試驗，肺間皮癌經美國 FDA 及歐盟 EMA 認定為孤兒藥，ADI-PEG 20 單一用藥二期臨床試驗已於 2013 年完成，療效佳，副作用輕微，試驗結果在 2014 年 ASCO(美國臨床腫瘤醫學會)以口頭報告方式發表。

除了單一用藥外，自 2014 年第四季啟動 ADI-PEG 20 聯合化療藥 Pemetrexed 及 Cisplatin 治療肺間皮癌、非小細胞肺癌及其他數種癌症之一/一 B 期臨床試驗，在肺間皮癌方面觀察到較一線用藥(Pemetrexed + Cisplatin)幾乎加倍的療效。單一用藥的試驗數據已呈現明顯有效的治療結果，聯合用藥的療效更佳，因此啟動以聯合用藥方式治療末期肺間皮癌病人的多國多中心臨床試驗。

本公司健全營運計畫係自 2016 年開始編製損益情況，比較預算數與實際數，2016 年稅後虧損 30,447,347 美元較營運計畫書編列之虧損預算數 35,242,981 美元，減少 4,795,634 美元，主要係委託研究費遞延以及應認列之員工認股權費用減少。在實際執行進度方面，已於 2016 年 2 月 26 日呈交關鍵性二/三期肺間皮癌臨床試驗方案給美國 FDA，正式啟動多國多中心臨床試驗，並持續收錄病患，實際執行進度依健全營運計畫書之規劃時間，尚屬合理。

單位:美元

項目	2016 年		
	改善計畫預算數	實際數	差異數
營業費用	33,783,095	29,387,979	(4,395,116)
營業(損)益	(33,783,095)	(29,387,979)	4,395,116
營業外收入及支出	(1,459,886)	(993,446)	466,440
稅前(損)益	(35,242,981)	(30,381,425)	4,861,556
所得稅費用	-	(65,922)	(65,922)
本期(損)益	(35,242,981)	(30,447,347)	4,795,634

第四案：擬不繼續辦理 2016 年股東常會通過之私募發行普通股報告。

說明：本公司於 2016 年 5 月 27 日經股東常會通過私募發行普通股上限 4,000 萬股案，經 2017 年 5 月 26 日董事會決議通過不繼續辦理。

四、承認事項

第一案： (董事會提)

案由： 2016 年度營業報告書及財務報表案，提請承認。

說明： 1. 本公司 2016 年度營業報告書及財務報表經董事會通過，財務報表業經資誠聯合會計師事務所梁嬋女、鄧聖偉會計師查核簽證完竣，連同營業報告書，送經審計委員會查核完成。
2. 上述營業報告書、會計師查核報告及財務報表，請參閱本手冊附件一及附件三。
3. 謹提請 承認。

決議： 本議案之投票表決結果-投票時出席股東表決權數 159,731,388 權，贊成權數 159,456,921 權，反對權數 23,400 權，棄權權數 251,067 權，贊成權數佔出席股東表決權數 99.82%，本案經投票表決後照原案通過。

第二案： (董事會提)

案由： 2016 年度虧損撥補案，提請承認。

說明： 1. 2016 年度稅後淨損新台幣 982,457 仟元，加計累計前期虧損新台幣 4,278,712 仟元，累計待彌補虧損金額為新台幣 5,261,169 仟元，本公司虧損金額超過實收資本額二分之一。
2. 虧損撥補表，如下：

北極星藥業集團股份有限公司



單位:新台幣仟元

項目	金額
期初待彌補虧損	(4,278,712)
加：2016 年度稅後淨損	(982,457)
期末待彌補虧損	(5,261,169)

董事長:吳伯文



總經理：吳伯文



會計主管：郭靜芬



3. 謹提請 承認。

決議： 本議案之投票表決結果-投票時出席股東表決權數 159,731,388 權，贊成權數 159,456,921 權，反對權數 23,400 權，棄權權數 251,067 權，贊成權數佔出席股東表決權數 99.82%，本案經投票表決後照原案通過。

五、討論事項

第一案： (董事會提)

案 由： 修訂取得或處分資產處理程序案，提請 討論。

說 明： 1. 為配合台灣主管機關「公開發行公司取得或處分資產處理準則」部分條文修改，擬修訂本公司取得或處分資產處理程序辦法，修正條文對照表如附件四。
2. 謹提請 討論。

決 議： 本議案之投票表決結果-投票時出席股東表決權數 159,731,388 權，贊成權數 159,456,921 權，反對權數 23,400 權，棄權權數 251,067 權，贊成權數佔出席股東表決權數 99.82%，本案經投票表決後照原案通過。

第二案： (董事會提)

案 由： 修訂資金貸與他人作業程序案，提請 討論。

說 明： 1. 為配合營運需要，擬修訂本公司資金貸與他人作業程序辦法，修正條文對照表如附件五。
2. 謹提請 討論。

決 議： 本議案之投票表決結果-投票時出席股東表決權數 159,731,388 權，贊成權數 159,456,921 權，反對權數 23,400 權，棄權權數 251,067 權，贊成權數佔出席股東表決權數 99.82%，本案經投票表決後照原案通過。

第三案： (董事會提)

案 由： 辦理私募發行普通股案，提請 討論。

說 明： 1. 為因應公司營運所需、支應新藥各項適應症臨床試驗，擬以私募方式辦理現金增資發行新股，發行總股數以不超過 55,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，私募總金額得視實際發行價格及實際股數而定。擬提請股東會授權董事會全權處理之，並於股東會決議之日起一年內分次辦理。

2. 本次私募根據證券交易法第 43 條之 6 及公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，說明如下：

(1) 價格訂定之依據及合理性：

本次私募普通股價格之訂定，以定價日前三十個營業日興櫃股票電腦議價點選系統內該興櫃股票普通股之每一營業日成交金額之總和除以每一營業日成交股數之總和計算，並扣除無償配股除權及配息，暨加回減資反除權後之股價，或定價日前最近期經會

計師查核簽證或核閱之財務報告顯示之每股淨值，以上列二基準計算價格較高者為參考價格，以不低於參考價格之八成訂定之。惟實際定價日及實際私募價格，擬提請股東會於不低於股東會決議成數之範圍內，授權董事會視日後市場狀況與洽特定人情況訂定之。

私募價格之訂定將依據主管機關法令，參酌上述參考價格，及考量證券交易法對於私募有價證券有三年轉讓限制而定，應屬合理。

(2) 特定人選擇之方式與目的、必要性及預計效益：

- A. 本次私募普通股之對象，以符合證券交易法第 43 條之 6 規定及金融監督管理委員會 91 年 6 月 13 日 (91) 台財證一字第 0910003455 號令規定之特定人，目前尚無已洽定之應募人。
- B. 應募人之選擇將以對本公司能直接或間接助益為考量，可提供本公司營運或發展所需之各項支援。鑑於癌症新藥研發行業，研發投入時間長、各項臨床試驗資金花費高，考量開發期長且需較高水位之資金，須充實營運資金以因應資本支出與強化財務結構，擬引進策略投資人，確保公司長期發展。

(3) 辦理私募之必要理由：

- A. 不採用公開募集之理由：為因應公司營運所需，支應新藥各項適應症臨床試驗及營運資金之需求，如透過募集發行有價證券之方式募資，恐不易於短期間順利取得所需資金，並考量私募方式於籌集資本方面相對具時效性、便利性及股權穩定性，故擬以私募方式向特定人籌集資金。
- B. 得私募之額度、辦理私募之資金用途及預計達成效益：本次預計私募普通股額度為不超過 55,000,000 股，授權董事會於股東會決議之日起一年內募集完成，並可分三次辦理，各次辦理私募之資金用途及預計達成效益如下：

預計辦理次數	資金用途	預計達成效益
第一次	為因應公司營運所需，支應新藥各項適應症臨床試驗及未來長期營運發展之需求。	預計支應新藥各項臨床試驗之進行，以利取得藥證並改善財務結構，以利公司長期發展。
第二次	為因應公司營運所需，支應新藥各項適應症臨床試驗及未來	預計支應新藥各項臨床試驗之進行，以利取得藥證並改善財務結

	長期營運發展之需求。	構，以利公司長期發展。
第三次	為因應公司營運所需，支應新藥各項適應症臨床試驗及未來長期營運發展之需求。	預計支應新藥各項臨床試驗之進行，以利取得藥證並改善財務結構，以利公司長期發展。

- (4) 本次私募新股之權利義務：本次私募之普通股，權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法第 43 條之 8 規定，除符合該條文規定之轉讓對象及條件外，自交付日起 3 年內，不得再行賣出，自交付日起滿 3 年後依相關規定，應先取具主管機關符合興櫃或上市(櫃)標準之同意函，並向金融監督管理委員會申報補辦公開發行程序後，申請興櫃或上市(櫃)交易。
3. 本次私募計畫之主要內容，除私募訂價成數外，包括實際發行股數、發行價格、發行條件、計劃項目、及預計達成效益等相關事項及其它未盡事宜，擬提請股東會授權董事會視市場狀況調整，訂定與辦理，未來如遇法令變更、經主管機關指示修正或因應市場客觀環境而須訂定或修正時，亦擬請股東會授權董事會全權處理之。
4. 謹提請 討論。

決 議： 本議案之投票表決結果-投票時出席股東表決權數 159,731,388 權，贊成權數 159,456,921 權，反對權數 23,400 權，棄權權數 251,067 權，贊成權數佔出席股東表決權數 99.82%，本案經投票表決後照原案通過。

六、 臨時動議：

經詢無其他臨時動議，主席宣佈議畢散會。

北極星藥業集團股份有限公司

2016 年度營業報告書

2016 年 2 月 15 日北極星藥業股票於興櫃市場掛牌，展開於資本市場交易之列。這一年股票市場，尤其生技行業發生對股票市場重大影響事件，雖然股票市場有所波動，但北極星仍堅守公司初衷，持續進行研發及臨床試驗。ADI-PEG 20 自 2001 年在美國 MD Anderson Cancer Center 展開第一個臨床試驗以來，由於創新獨特的作用機制，可能對多種不同的癌症都有一定程度的療效，2016 年度在全球完成 7 個臨床試驗，延續至 2017 年有 6 個進行中的臨床試驗。接下來，報告我們 2016 年的研發進展及成果：

產品及研發

1. 2016 年國際年會論文發表

(1) ASCO 年會(美國臨床腫瘤醫學會年會)

發表三篇臨床試驗結果包含 ADI-PEG 20 單一用藥肝癌三期臨床試驗結果、ADI-PEG 20 與化療藥物 Pemetrexed 及 Cisplatin 聯合使用治療肺間皮癌之臨床試驗報告、ADI-PEG 20 與化療藥物 nab-Paclitaxel 及 Gemcitabine 聯合使用治療胰臟癌之臨床試驗報告。其中全球肝癌三期臨床試驗結果以口頭報告方式在腸胃道腫瘤主要議程發表。

(2) AACR 年會(美國癌症學會年會)

發表一篇為 ADI-PEG 20 在黑色素皮膚癌腫瘤模型試驗中，可有效抑制對 BRAF 抑制劑(黑色素皮膚癌常用的系統性用藥之一)產生抗藥性的腫瘤細胞生長。研究結果顯示未來 ADI-PEG 20 與 BRAF 抑制劑可能可以有兩種方式搭配使用，以提升治療黑色素皮膚癌的療效：一是以一線治療方式同時使用；另一方式是先用 BRAF 抑制劑，在腫瘤細胞產生抗藥性後，再使用 ADI-PEG 20 做二線治療。另一篇發表為研究人員用無法自行製造精胺酸的肺間皮癌細胞，觀察在 ADI-PEG 20 完全阻斷精胺酸供應後，腫瘤細胞內新陳代謝可能產生的變化。

(3) IMIG 年會(國際肺間皮癌組織年會)

發表 ADI-PEG 20 聯合化療藥 Pemetrexed 及 Cisplatin 治療末期肺間皮癌病人之臨床試驗結果。

(4) EANM 年會(歐洲核子醫學協會年會)

發表 ADI-PEG 20 聯合 Pemetrexed and Cisplatin 對缺乏 ASS (精氨酸琥珀酸合成酶) 之胸腔腫瘤增長之影響。

(5) ASTRO (AACR 舉辦的「癌症免疫學與免疫療法」研討會)

發表 ADI-PEG 20 有機會顯著提升癌症免疫療法藥物療效的關鍵數據，研究顯示 ADI-PEG 20 可選擇性的提高放射對因 ASS 缺乏症而引起的胰臟癌治療效果；使 ASS 缺乏症引起的胰臟癌腫瘤細胞對體內外放射變得敏感，從而在組織培養中殺死更多癌細胞。

(6) ASCO Gastrointestinal Cancers (ASCO 主辦的肝及腸胃道腫瘤研討會)

2016 年 11 月獲選於 2017 年 1 月研討會發表一篇為 ADI-PEG 20 聯合 FOLFOX (目前中國核准肝癌一線用藥) 治療肝癌的臨床試驗及另一篇為 ADI-PEG 20 聯合胰臟癌一線用藥的臨床試驗。

2. 研發進展

(1) 肺間皮癌

2013 年完成 ADI-PEG 20 以單一用藥方式治療肺間皮癌之二期臨床試驗，結果顯示使用 ADI-PEG 20 的病人其不復發存活期 (Progression Free Survival, PFS) 較對照組延長 60% ($P = 0.03$)。之後自 2014 年第四季啟動 ADI-PEG 20 聯合化療藥 Pemetrexed 及 Cisplatin 治療肺間皮癌、非小細胞肺癌及其他數種癌症之一/一 B 期臨床試驗，在肺間皮癌方面觀察到較一線用藥(Pemetrexed + Cisplatin)幾乎加倍的療效。單一用藥的試驗數據已呈現明顯有效的治療結果，聯合用藥的療效更佳，因此於 2016 年 2 月呈交關鍵性二/三期臨床試驗方案給美國 FDA，正式啟動以聯合用藥方式治療末期肺間皮癌病人的多國多中心臨床試驗。

本試驗二期部分以腫瘤反應率 (Overall Response Rate, ORR) 為主要之療效評估指標，如果達到預定療效，FDA 同意以快速批准方式 (Accelerated Approval) 直接核准藥證。如果二期部分之療效無法達到統計上顯著性，試驗進入三期，並改以存活期(OS)為主要之療效評估標準，如果 OS 達到預定目標也可以申請藥證。

(2) 肝癌

ADI-PEG 20 結合中國核准的肝癌一線用藥-FOLFOX，臨床一期試驗結果發現病人的腫瘤反應率達 26.3%，疾病控制率 57.8%，相較之下，目前國際唯一批准的雷沙瓦腫瘤反應率僅有 3~4%，目前正根據一期試驗結果，進行 ADI-PEG 20 與 FOLFOX 組合之進一步臨床試驗方案規劃。

(3) 胰臟癌

在一線治療的病人中，ADI-PEG 20 與一線用藥(Gemcitabine+Nab-paclitaxel)合併使用後，可以將腫瘤反應率從單獨使用一線用藥時的23%提高至42.9%；疾病控制率也從 50.3%提高至 92.9%。這樣的研究結果顯示 ADI-PEG 20 與 Gemcitabine+Nab-paclitaxel 的聯合用藥效果良好，目前正根據此臨床一期試驗結果，進行 ADI-PEG 20 與 Gemcitabine+Nab-paclitaxel 組合之二/三期臨床試驗方案規劃。

(4) 免疫療法

2016 年 10 月啟動了聯合 ADI-PEG 20 與默克 Keytruda 使用的臨床試驗規劃。這個試驗的主要目標有二，第一是探討 ADI-PEG 20 與免疫療法新藥聯合後療效是否可以加成。第二目標是探討 ADI-PEG 20 是否可以大幅度的擴大免疫療法新藥的市場。

財務表現

本集團於 2016 年度各類產品尚在研發階段，故無營業收入，研發資源及臨床試驗持續進行，故 2016 年度稅後淨損(歸屬母公司業主)新台幣 982,457 仟元，較前一年度減少 25,509 仟元。

單位:新台幣仟元

項目	2015 年度	2016 年度
營業收入	-	-
營業毛利	-	-
營業費用	(1,167,879)	(948,166)
營業損失	(1,167,879)	(948,166)
營業外收入及支出	(88,267)	(32,132)
本期淨損	(1,259,484)	(982,457)
本期淨損—歸屬母公司業主	(1,007,966)	(982,457)
每股虧損(元)	(6.14)	(4.75)

董事長:吳伯文



總經理:吳伯文



會計主管:郭靜芬



北極星藥業集團股份有限公司

審計委員會審查報告

董事會造具本公司 2016 年度營業報告書、合併財務報表、虧損撥補表等，其中合併財務報表嗣經董事會委任資誠會計師事務所梁嬋女會計師及鄧聖偉會計師查核完竣並出具查核報告。

上述營業報告書、合併財務報表、虧損撥補表，經本審計委員會查核後，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四規定，謹具報告書，敬請 鑑核。

此 致

北極星藥業集團股份有限公司一〇六年股東常會

北極星藥業集團股份有限公司

審計委員會召集人：許欽洲



西元 2017 年 4 月 28 日



會計師查核報告

(17)財審報字第 16003658 號

北極星藥業集團股份有限公司 公鑒：

北極星藥業集團股份有限公司及其子公司西元 2016 年及 2015 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2016 年及 2015 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。上開合併財務報表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表表示意見。

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表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。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表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，足以允當表達北極星藥業集團股份有限公司及其子公司西元 2016 年及 2015 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2016 年及 2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

如合併財務報表附註十二(四)所述，北極星藥業集團股份有限公司及其子公司截至西元 2016 年 12 月 31 日累積虧損達新台幣 5,261,169 仟元，且西元 2016 年 12 月 31 日流動負債超過流動資產計新台幣 634,150 仟元。管理階層積極改善營運狀況，並於合併財務報表附註十二(四)說明其欲採行之對策。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

梁嬋女 



會計師

鄧聖偉 



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990001654 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020013788 號

西 元 2 0 1 7 年 4 月 2 8 日

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
合併資產負債表
西元2016年及2015年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產		附註	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	131,755	7	\$	628,820	25
1200	其他應收款			36	-		86	-
1410	預付款項			12,644	1		12,713	1
1476	其他金融資產—流動	六(一)及八		226,015	11		328,250	13
1479	其他流動資產—其他			3,500	-		12,675	1
11XX	流動資產合計			<u>373,950</u>	<u>19</u>		<u>982,544</u>	<u>40</u>
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(二)		1,533,757	78		1,398,137	57
1780	無形資產	六(三)		23,167	1		40,709	2
1920	存出保證金			2,064	-		3,410	-
1980	其他金融資產—非流動	六(一)及八		1,997	-		2,028	-
1990	其他非流動資產—其他	六(四)		35,287	2		38,971	1
15XX	非流動資產合計			<u>1,596,272</u>	<u>81</u>		<u>1,483,255</u>	<u>60</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>1,970,222</u>	<u>100</u>	\$	<u>2,465,799</u>	<u>100</u>
負債及權益								
流動負債								
2100	短期借款	六(五)及八	\$	803,226	41	\$	652,137	26
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(八)及十二(三)		2,348	-		20,184	1
2150	應付票據			326	-		218	-
2200	其他應付款	六(六)(十二)		169,910	8		240,464	10
2305	其他金融負債—流動	八		32,290	2		-	-
21XX	流動負債合計			<u>1,008,100</u>	<u>51</u>		<u>913,003</u>	<u>37</u>
非流動負債								
2530	應付公司債	六(八)		415,852	21		399,418	16
2540	長期借款	六(九)		290,947	15		-	-
2670	其他非流動負債—其他	六(十)		40,382	2		47,300	2
25XX	非流動負債合計			<u>747,181</u>	<u>38</u>		<u>446,718</u>	<u>18</u>
2XXX	負債總計			<u>1,755,281</u>	<u>89</u>		<u>1,359,721</u>	<u>55</u>
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十三)		2,066,306	105		2,066,306	84
資本公積								
3200	資本公積	六(十四)		3,480,496	177		3,321,224	135
保留盈餘								
3350	累積虧損	六(十五)	(	5,261,169)	(267)	(	4,278,712)	(174)
其他權益								
3400	其他權益		(	70,692)	(4)	(	2,740)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>214,941</u>	<u>11</u>		<u>1,106,078</u>	<u>45</u>
3XXX	權益總計			<u>214,941</u>	<u>11</u>		<u>1,106,078</u>	<u>45</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾								
重大之期後事項								
3X2X	負債及權益總計	十一	\$	<u>1,970,222</u>	<u>100</u>	\$	<u>2,465,799</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳伯文



經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬



北極星藥業集團股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
西元2016年及2015年1月1日至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	2016 金	年 額	度 %	2015 金	年 額	度 %
營業費用	六(十八)(十九)						
6200 管理費用		(\$	250,325)	(26)	(\$	294,705)	(24)
6300 研究發展費用		(	697,841)	(71)	(	873,174)	(69)
6000 營業費用合計		(	948,166)	(97)	(	1,167,879)	(93)
6900 營業損失		(	948,166)	(97)	(	1,167,879)	(93)
營業外收入及支出							
7010 其他收入			1,094	-		1,713	-
7020 其他利益及損失	六(十六)		17,039	2		11,603)	(1)
7050 財務成本	六(十七)	(	50,265)	(5)	(	78,377)	(6)
7000 營業外收入及支出合計		(	32,132)	(3)	(	88,267)	(7)
7900 稅前淨損		(	980,298)	(100)	(	1,256,146)	(100)
7950 所得稅費用	六(二十)	(	2,159)	-	(	3,338)	-
8200 本期淨損		(\$	982,457)	(100)	(\$	1,259,484)	(100)
其他綜合損益(淨額)後續不能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(\$	47,686)	(5)	\$	64,192	5
其他綜合損益(淨額)後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(	20,266)	(2)	(	36,178)	(3)
8300 其他綜合損益(淨額)		(	67,952)	(7)		28,014	2
8500 本期綜合損益總額		(\$	1,050,409)	(107)	(\$	1,231,470)	(98)
淨損歸屬於：							
8610 母公司業主		(\$	982,457)	(100)	(\$	1,007,966)	(80)
8620 非控制權益			-	-	(	251,518)	(20)
合計		(\$	982,457)	(100)	(\$	1,259,484)	(100)
綜合損失總額歸屬於：							
8710 母公司業主		(\$	1,050,409)	(107)	(\$	961,530)	(77)
8720 非控制權益			-	-	(	269,940)	(21)
合計		(\$	1,050,409)	(107)	(\$	1,231,470)	(98)
每股虧損	六(二十一)						
9750 基本及稀釋每股虧損		(\$		4.75)	(\$		6.14)

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳伯文



經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬



北極星藥業集團有限公司及子公司

合併損益表

西元2016年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司之權益	非控制權益	權益總額	國外營運機構財務報表換算之兌換差	主權總額	計	權益總額
<u>2015年</u>							
2015年1月1日餘額	\$ 107,535	\$ 2,869,510	\$ 3,270,746	\$ 21,626	(\$ 272,075)	\$ 966,949	\$ 694,874
特別股轉換為普通股	19,812	1,239,525	-	-	1,259,337	-	1,259,337
現金增資	2,346	349,495	-	-	351,841	-	351,841
發行股份取得TDW Group	29,086	4,333,817	(3,562,950)	(70,802)	729,151	(729,151)	-
變更每股面額及併股	1,907,948	(1,907,948)	-	-	-	-	-
普通股買回並註銷	(421)	(62,675)	-	-	(63,096)	-	(63,096)
發行可轉換公司債	-	7,637	-	-	7,637	-	7,637
資本公積彌補虧損	-	(3,562,950)	3,562,950	-	-	-	-
員工認股權酬勞成本	-	54,813	-	-	54,813	32,142	86,955
本期淨損	-	-	(1,007,966)	-	(1,007,966)	(251,518)	(1,259,484)
本期其他綜合(損)益	-	-	-	46,436	46,436	(18,422)	28,014
2015年12月31日餘額	\$ 2,066,306	\$ 3,321,224	\$ 4,278,712	\$ 2,740	\$ 1,106,078	\$ -	\$ 1,106,078
<u>2016年</u>							
2016年1月1日餘額	\$ 2,066,306	\$ 3,321,224	\$ 4,278,712	\$ 2,740	\$ 1,106,078	\$ -	\$ 1,106,078
員工認股權酬勞成本	-	159,272	-	-	159,272	-	159,272
本期淨損	-	-	(982,457)	-	(982,457)	-	(982,457)
本期其他綜合(損)益	-	-	-	(67,952)	(67,952)	-	(67,952)
2016年12月31日餘額	\$ 2,066,306	\$ 3,480,496	\$ 5,261,169	\$ 70,692	\$ 214,941	\$ -	\$ 214,941

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：吳伯文

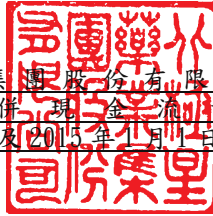


經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
合併現金流量表
西元2016年及2015年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	2016 年 度	2015 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 980,298)	(\$ 1,256,146)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(二)(十八)	110,618	87,904
攤銷費用	六(十八)	18,330	19,279
利息費用	六(十七)	50,265	78,377
員工認股權酬勞成本	六(十二)(十九)	102,380	136,874
處分不動產、廠房及設備損失	六(二)	1,106	11,975
透過損益按公允價值衡量金融負債淨利益	六(十六)	(17,453)	-
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			
透過損益按公允價值衡量之金融資產—			
流動		-	7,628
其他應收款		50	697
預付款項		69	2,797
其他流動資產—其他		9,175	-
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		108	137
其他應付款		(43,870)	42,497
其他非流動負債—其他		(6,918)	5,347
營運產生之現金流出		(756,438)	(862,634)
支付之所得稅		(2,159)	(4,579)
支付之利息		(23,830)	(7,429)
營業活動之淨現金流出		(782,427)	(874,642)
投資活動之現金流量			
取得不動產、廠房及設備	六(二)	(305,085)	(545,952)
存出保證金減少		1,346	1,993
其他金融資產和負債—流動	六(一)及八	134,525	(328,250)
其他流動資產—其他		-	672,429
其他非流動資產—其他	六(四)	2,876	250
其他金融資產—非流動減少(增加)	六(一)及八	31	(2,028)
投資活動之淨現金流出		(166,307)	(201,558)
籌資活動之現金流量			
現金增資	六(十三)	-	351,841
短期借款增加	六(五)	498,198	652,137
償還短期借款	六(五)	(339,125)	-
發行可轉換公司債	六(八)	-	426,725
長期借款增加	六(九)	290,947	-
普通股買回並註銷	六(十三)(十四)	-	(63,096)
籌資活動之淨現金流入		450,020	1,367,607
匯率變動對現金及約當現金之影響		1,649	(18,334)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(497,065)	273,073
期初現金及約當現金餘額		628,820	355,747
期末現金及約當現金餘額		\$ 131,755	\$ 628,820

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳伯文



經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬



「取得或處分資產處理程序」修訂條文對照表

原條文	修訂後條文	修訂理由
<p>第 5 條 本公司取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機構交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，交易金額達實收資本額百分之二十或新台幣 3 億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：...</p>	<p>第 5 條 本公司取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機關交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，交易金額達實收資本額百分之二十或新台幣 3 億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：...</p>	<p>配合「公開發行公司取得或處分資產處理準則」之修訂。</p>
<p>第 11 條 本公司向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣 3 億元以上者，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金外，應將下列資料提交董事會通過承認後，始得簽訂交易契約及支付款項： ...</p>	<p>第 11 條 本公司向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣 3 億元以上者，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金外，應將下列資料提交董事會通過承認後，始得簽訂交易契約及支付款項： ...</p>	<p>配合「公開發行公司取得或處分資產處理準則」之修訂。</p>
<p>Article 11. When the Company intends to acquire or dispose of real property from or to a related party, or when it intends to acquire or dispose of assets other than real property from or to a related party and the transaction amount is equal to or greater than the lesser of (i) 20 percent of paid-in capital, (ii) 10 percent of the company's total assets, or (iii) NT\$ 300 million, except in trading of government bonds or bonds under repurchase and resale agreements, or subscription or redemption of domestic money market funds, the Company may not enter into a transaction contract or make payment until the following matters have been approved by the board of directors: ...</p>	<p>Article 11. When the Company intends to acquire or dispose of real property from or to a related party, or when it intends to acquire or dispose of assets other than real property from or to a related party and the transaction amount is equal to or greater than the lesser of (i) 20 percent of paid-in capital, (ii) 10 percent of the company's total assets, or (iii) NT\$ 300 million, except in trading of government bonds or bonds under repurchase and resale agreements, or subscription or redemption of domestic money market funds <u>issued by securities investment trusts</u>, the Company may not enter into a transaction contract or make payment until the following matters have been approved by the board of directors: ...</p>	
<p>第 26 條 本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收</p>	<p>第 26 條 本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或</p>	<p>配合「公開發行公司取得或處分資產</p>

原條文	修訂後條文	修訂理由
<p>購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。</p>	<p>配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。 <u>但本公司合併直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司，或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司間之合併，得免取得前開專家出具之合理性意見。</u></p>	<p>處理準則」之修訂。</p>
<p>Article 26. The board of directors may request the Company to engage a CPA, attorney, or securities underwriter to express an opinion on the reasonableness of the share exchange ratio, acquisition price, or distribution of cash or other properties to shareholders, and submit it to the board of directors for consideration in connection with a proposed merger, demerger, acquisition, or transfer of shares.</p>	<p>Article 26. The board of directors may request the Company to engage a CPA, attorney, or securities underwriter to express an opinion on the reasonableness of the share exchange ratio, acquisition price, or distribution of cash or other properties to shareholders, and submit it to the board of directors for consideration in connection with a proposed merger, demerger, acquisition, or transfer of shares. <u>An expert's opinion is not required where the Company merges 100 percent directly or indirectly owned subsidiaries or where the merges occur among the Company's 100 percent directly or indirectly owned subsidiaries.</u></p>	
<p>第 34 條 本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質依規定格式，於事實發生之日起算二日內將相關資訊於金管會指定網站辦理公告申報：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 向關係人取得或處分不動產，或與關係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣 3 億元以上。但買賣公債或附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金，不在此限。 2. 進行合併、分割、收購或股份受讓。 3. 從事衍生性商品交易損失達第四章「從事衍生性商品交易」所規定之全部或個別契約損失上限金額。 4. 除前三款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣 3 億元以上者。但下列情形不在此限： 	<p>第 34 條 本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質依規定格式，於事實發生之日起算二日內將相關資訊於金管會指定網站辦理公告申報：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 向關係人取得或處分不動產，或與關係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣 3 億元以上。但買賣公債、或附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金，不在此限。 2. 進行合併、分割、收購或股份受讓。 3. 從事衍生性商品交易損失達第四章「從事衍生性商品交易」所規定之全部或個別契約損失上限金額。 4. 取得或處分之資產種類屬供營業使用之設備，且其交易對象非為關係人，<u>交易金額並達下列規定之一：</u> <u>(1) 本公司實收資本額未達新臺幣一百億元，交易金額達新臺幣五億元以</u> 	<p>配合「公開發行公司取得或處分資產處理準則」之修訂。</p>

原條文	修訂後條文	修訂理由
<p>(1) 買賣公債。</p> <p>(2) 以投資為專業者，於海內外證券交易所或證券商營業處所所為之有價證券買賣。</p> <p>(3) 買賣附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金。</p> <p>(4) 取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為關係人，交易金額未達新臺幣5億元以上。</p> <p>(5) 經營營建業務之公開發行公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為關係人，交易金額未達新臺幣5億元以上。</p> <p>(6) 以自地委建、租地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額未達新臺幣5億元以上。</p> <p>前項交易金額依下列方式計算之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 每筆交易金額。 2. 一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。 3. 一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一開發計畫不動產之金額。 4. 一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一有價證券之金額。 <p>第二項所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，若已依規定公告部分免再計入。</p> <p>本公司應按月將本公司及非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入金管會指定之資訊申報網站。</p> <p>本公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應將全部項目重行公告申報。</p> <p>...</p>	<p>上。</p> <p><u>(2) 本公司實收資本額達新臺幣一百億元以上，交易金額達新臺幣十億元以上。</u></p> <p>5. 經營營建業務之公開發行公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為關係人，交易金額達新臺幣5億元以上。</p> <p>6. 以自地委建、租地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額達新臺幣5億元以上。</p> <p>7. 除前六款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣3億元以上。但下列情形不在此限：</p> <p>(1) 買賣公債。</p> <p>(2) 以投資為專業者，於海內外證券交易所或證券商營業處所所為之有價證券買賣，或於<u>國內初級市場認購募集發行之普通公司債及未涉及股權之一般金融債券，或證券商因承銷業務需要、擔任興櫃公司輔導推薦證券商依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定認購之有價證券。</u></p> <p>(3) 買賣附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。</p> <p>前項交易金額依下列方式計算之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 每筆交易金額。 2. 一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。 3. 一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一開發計畫不動產之金額。 4. 一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一有價證券之金額。 <p>第二項所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，若已依規定公告部分免再計入。</p> <p>本公司應按月將本公司及非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入金管會指定之資訊申報網站。</p> <p>本公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應於<u>知悉之即日起算二日內</u>將全部項目重行公告申報。</p>	

原條文	修訂後條文	修訂理由
<p>Article 34.</p> <p>Under any of the following circumstances, the Company acquiring or disposing of assets shall publicly announce and report the relevant information on the FSC's designated website in the appropriate format as prescribed by regulations within 2 business days following the date of occurrence of the event:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Acquisition or disposal of real property from or to a related party, or acquisition or disposal of assets other than real property from or to a related party where the transaction amount is equal to or greater than the lesser of (i) 20 percent of paid-in capital, (ii) 10 percent of the Company's total assets, or (iii) NT\$ 300 million; provided, this shall not apply to trading of government bonds or bonds under repurchase and resale agreements, or subscription or redemption of domestic money market funds. 2. Merger, demerger, acquisition, or transfer of shares. 3. Losses from derivatives trading that would reasonably be expected to have a material adverse effect on the Company's financial results or position. 4. Where an asset transaction other than any of those referred to in the preceding three subparagraphs, a disposal of receivables by a financial institution, or an investment in the mainland China area is equal to or greater than the lesser of (i) 20 percent of paid-in capital or (ii) NT\$ 300 million; provided, this shall not apply to the following circumstances: <ol style="list-style-type: none"> (1) Trading of government bonds. (2) Securities trading by investment professionals on foreign or domestic securities exchanges or over-the-counter markets. (3) Trading of bonds under 	<p>Article 34.</p> <p>Under any of the following circumstances, the Company acquiring or disposing of assets shall publicly announce and report the relevant information on the FSC's designated website in the appropriate format as prescribed by regulations within 2 business days following the date of occurrence of the event:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Acquisition or disposal of real property from or to a related party, or acquisition or disposal of assets other than real property from or to a related party where the transaction amount is equal to or greater than the lesser of (i) 20 percent of paid-in capital, (ii) 10 percent of the Company's total assets, or (iii) NT\$ 300 million; provided, this shall not apply to trading of government bonds or bonds under repurchase and resale agreements or subscription or redemption of domestic money market funds <u>issued by securities investment trusts.</u> 2. Merger, demerger, acquisition, or transfer of shares. 3. Losses from derivatives trading that would reasonably be expected to have a material adverse effect on the Company's financial results or position. 4. Where the type of asset acquired or disposed is equipment/machinery for business use, the trading counterparty is not a related party, and where any one of the following circumstances applies with respect to the transaction amount : <ol style="list-style-type: none"> (1) <u>Where the company's paid-in capital less than NT\$10 billion, the transaction amount is greater than NT\$ 500 million.</u> (2) <u>Where the company's paid-in capital greater than NT\$10 billion, the transaction amount is greater than NT\$ 1 billion.</u> 5. Acquisition or disposal by a public 	<p>...</p>

原條文	修訂後條文	修訂理由
<p>repurchase/resale agreements, or subscription or redemption of domestic money market funds.</p> <p>(4) Where the type of asset acquired or disposed is equipment/machinery for business use, the trading counterparty is not a related party, and the transaction amount is less than NT\$ 500 million.</p> <p>(5) Acquisition or disposal by a public company in the construction business of real property for construction use, where the trading counterparty is not a related party, and the transaction amount is less than NT\$ 500 million.</p> <p>(6) Where land is acquired under an arrangement on engaging others to build on the Company's own land, engaging others to build on rented land, joint construction and allocation of housing units, joint construction and allocation of ownership percentages, or joint construction and separate sale, the amount the company expects to invest in the transaction is less than NT\$ 500 million.</p> <p>The amount of transactions above shall be calculated as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The amount of any individual transaction. 2. The cumulative transaction amount of acquisitions and disposals of the same type of underlying asset with the same trading counterparty within the preceding year. 3. The cumulative transaction amount of real property acquisitions and disposals (acquisitions and disposals are accumulated respectively) within the same development project within the preceding year. 4. The cumulative transaction amount of acquisitions and disposals 	<p>company in the construction business of real property for construction use, where the trading counterparty is not a related party, and the transaction amount is greater than NT\$ 500 million.</p> <p><u>6.</u> Where land is acquired under an arrangement on engaging others to build on the Company's own land, engaging others to build on rented land, joint construction and allocation of housing units, joint construction and allocation of ownership percentages, or joint construction and separate sale, the amount the company expects to invest in the transaction is greater than NT\$ 500 million.</p> <p><u>7.</u> Where an asset transaction other than any of those referred to in the preceding <u>six</u> subparagraphs, a disposal of receivables by a financial institution, or an investment in the mainland China area is equal to or greater than the lesser of (i) 20 percent of paid-in capital or (ii) NT\$ 300 million; provided, this shall not apply to the following circumstances:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Trading of government bonds. (2) Securities trading on foreign or domestic securities exchanges or over-the-counter markets or subscription to corporate bonds and non-equity-related financial bonds in <u>domestic primary market by investment professionals. Or subscription to securities by a securities underwriter and advisory recommending securities firm pursuant to Taipei Exchange rules.</u> (3) Trading of bonds under repurchase/resale agreements, or subscription or redemption of domestic money market funds <u>issued by securities investment trusts.</u> <p>The amount of transactions above shall be calculated as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The amount of any individual transaction. 	

原條文	修訂後條文	修訂理由
<p>(acquisitions and disposals are accumulated respectively) of the same security within the preceding year.</p> <p>"Within the preceding year" as used in the preceding paragraph refers to the year preceding the date of occurrence of the current transaction. Items duly announced in accordance with these Regulations need not be counted toward the transaction amount.</p> <p>If the Company engages in derivatives trading, it shall compile monthly reports on the status of derivatives trading during the preceding month by itself and any subsidiaries that are not domestic public companies and enter the information in the prescribed format into the information reporting website designated by the FSC by the 10th day of each month.</p> <p>When the Company at the time of public announcement makes an error or omission in an item required by regulations to be publicly announced and so is required to correct it, all the items shall be again publicly announced and reported in their entirety.</p> <p>...</p>	<ol style="list-style-type: none"> 2. The cumulative transaction amount of acquisitions and disposals of the same type of underlying asset with the same trading counterparty within the preceding year. 3. The cumulative transaction amount of real property acquisitions and disposals (acquisitions and disposals are accumulated respectively) within the same development project within the preceding year. 4. The cumulative transaction amount of acquisitions and disposals (acquisitions and disposals are accumulated respectively) of the same security within the preceding year. <p>"Within the preceding year" as used in the preceding paragraph refers to the year preceding the date of occurrence of the current transaction. Items duly announced in accordance with these Regulations need not be counted toward the transaction amount.</p> <p>If the Company engages in derivatives trading, it shall compile monthly reports on the status of derivatives trading during the preceding month by itself and any subsidiaries that are not domestic public companies and enter the information in the prescribed format into the information reporting website designated by the FSC by the 10th day of each month.</p> <p>When the Company at the time of public announcement makes an error or omission in an item required by regulations to be publicly announced and so is required to correct it, all the items shall be again publicly announced and reported in their entirety <u>within 2 days commencing immediately from the date of occurrence of the event.</u></p>	

「資金貸與他人作業程序」修訂條文對照表

原條文	修訂後條文	修訂理由
<p>第 3 條 資金貸與額度 本公司資金貸與來源以自有資金及營運週轉金為限，且必須在不影響公司正常營運之前提下辦理。資金貸與金額之限制如下：</p> <p>3.1 資金貸與總額度：以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之四十為限。</p> <p>3.2 對個別公司或行號之貸與額度：</p> <p>3.2.1 因業務往來關係之貸與：不得超過業務往來金額。所稱業務往來金額係指雙方間最近一年度因營業活動而銷售商品或提供勞務之營業收入及勞務收入或進貨金額及勞務支出金額孰高者。</p> <p>3.2.2 因短期融通資金必要之貸與：不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之十。</p>	<p>第 3 條 資金貸與額度 本公司資金貸與來源以自有資金及營運週轉金為限，且必須在不影響公司正常營運之前提下辦理。資金貸與金額之限制如下：</p> <p>3.1 資金貸與總額度：以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值<u>百分之四十</u>為限。</p> <p>3.2 對個別公司或行號之貸與額度：</p> <p>3.2.1 因業務往來關係之貸與：不得超過業務往來金額。所稱業務往來金額係指雙方間最近一年度因營業活動而銷售商品或提供勞務之營業收入及勞務收入或進貨金額及勞務支出金額孰高者。</p> <p>3.2.2 因短期融通資金必要之貸與：不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值<u>百分之四十</u>。</p>	<p>因應公司資金貸與他人實務作業需求而調整相關條文。</p>
<p>Article 3 Monetary limits of loans to others The Company's source for loans to others is limited to its own capital and operating capital. Loans to others shall be made if and only if it will not impact the Company's normal operations. Amount of loans to others is limited as follows :</p> <p>3.1 Total authorized limits of loans to others shall not exceed 40% of the Company's net worth on the most current financial statements audited or reviewed by a certified public accountant.</p> <p>3.2 Authorized limits of loans to a single entity :</p> <p>3.2.1 Loans due to business transactions : the authorized limit shall not exceed the total amount of the transactions. The amount of transactions means the higher of operating revenue or service revenue generated from sales of goods or rendering of services</p>	<p>Article 3 Monetary limits of loans to others The Company's source for loans to others is limited to its own capital and operating capital. Loans to others shall be made if and only if it will not impact the Company's normal operations. Amount of loans to others is limited as follows :</p> <p>3.1 Total authorized limits of loans to others shall not exceed 40% of the Company's net worth on the most current financial statements audited or reviewed by a certified public accountant.</p> <p>3.2 Authorized limits of loans to a single entity :</p> <p>3.2.1 Loans due to business transactions : the authorized limit shall not exceed the total amount of the transactions. The amount of transactions means the higher of operating revenue or service revenue generated from sales of goods or rendering of services and</p>	

原條文	修訂後條文	修訂理由
<p>and the payments for purchase of goods or services from the operations during the most recent year.</p> <p>3.2.2 Loans due to short-term financing needs: the authorized limit shall not exceed 10% of the Company's net worth on the most current financial statements audited or reviewed by a certified public accountant.</p>	<p>the payments for purchase of goods or services from the operations during the most recent year.</p> <p>3.2.2 Loans due to short-term financing needs: the authorized limit shall not exceed <u>40%</u> of the Company's net worth on the most current financial statements audited or reviewed by a certified public accountant.</p>	
<p>第 11 條 對子公司資金貸與他人之控管程序</p> <p>11.1 本公司之子公司若擬將資金貸與他人者，子公司仍應依金管會頒佈之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」之規定，訂定其資金貸與他人作業程序，並應依所定作業程序辦理。</p> <p>11.2 子公司資金貸與總額及個別對象之限額，分別以不超過子公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十及百分之二十為限。</p>	<p>第 11 條 對子公司資金貸與他人之控管程序</p> <p>11.1本公司之子公司若擬將資金貸與他人者，子公司仍應依金管會頒佈之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」之規定，訂定其資金貸與他人作業程序，並應依所定作業程序辦理。</p> <p>11.2子公司資金貸與總額及個別對象之限額，分別以不超過子公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十及百分之二十為限。</p>	<p>因應公司資金貸與他人實務作業需求而調整相關條文。</p>
<p>Article 11 Procedures for controlling and managing loans to others by subsidiaries</p> <p>11.1 Where a subsidiary of the Company intends to lend funds to others, the subsidiary shall formulate its own Management Procedures for Lending Funds to Others in compliance with the "Regulations Governing Loaning of Funds and Making of Endorsements/Guarantees by Public Companies", and shall comply with the Procedures when lending funds to others.</p> <p>11.2 The subsidiary's total authorized limits of loans to others and authorized limits of loans to a single entity shall not exceed 40% and 20%, respectively, of the Company's net worth on the most current financial statements audited or reviewed by a certified public accountant.</p>	<p>Article 11 Procedures for controlling and managing loans to others by subsidiaries</p> <p>11.1Where a subsidiary of the Company intends to lend funds to others, the subsidiary shall formulate its own Management Procedures for Lending Funds to Others in compliance with the "Regulations Governing Loaning of Funds and Making of Endorsements/Guarantees by Public Companies", and shall comply with the Procedures when lending funds to others.</p> <p>11.2The subsidiary's total authorized limits of loans to others and authorized limits of loans to a single entity shall not exceed 40% and 20%, respectively, of the Company's net worth on the most current financial statements audited or reviewed by a certified public accountant.</p>	