

## 公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項第二點修正對照表

修 正 規 定	現 行 規 定	說 明
<p>二、本注意事項用詞定義如下：</p> <p>(一) 定價日：董事會決議訂定私募普通公司債或具股權性質之有價證券價格、轉換或認股價格之日；具股權性質之有價證券，應經股東會決議後，始得由董事會依股東會決議之訂價依據進行訂價。</p> <p>(二) 參考價格：</p> <p>1. 上市或上櫃公司以下列二基準計算價格較高者定之：</p> <p>(1) 定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>(2) 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p>	<p>二、本注意事項用詞定義如下：</p> <p>(一) 定價日：董事會決議訂定私募普通公司債或具股權性質之有價證券價格、轉換或認股價格之日；具股權性質之有價證券，應經股東會決議後，始得由董事會依股東會決議之訂價依據進行訂價。</p> <p>(二) 參考價格：</p> <p>1. 上市或上櫃公司以下列二基準計算價格較高者定之：</p> <p>(1) 定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>(2) 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p>	<p>配合財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規劃自一百十三年一月一日起，將興櫃戰略新板與一般板市場整併後，興櫃股票僅存由推薦證券商報價驅動之議價交易方式，爰修正第二款第二目之 1 及第四目之 2，刪除有關興櫃戰略新板股票參考價格，係以定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數計算之規定。</p>

<p>2.興櫃股票公司 以下列二基準 計算價格較高 者定之：</p> <p>(1)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。</p> <p>(2)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。</p> <p>3.未上市（櫃）或 未在證券商營 業處所買賣之 公司，以定價日 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。</p> <p>4.交換公司債：</p> <p>(1)交換標的股 票屬上市 （櫃）者， 以定價日前 一、三或五 個營業日擇</p>	<p>2.興櫃股票公司 以下列二基準 計算價格較高 者定之：</p> <p>(1)定價日前三 十個營業日 <u>普通股收盤</u> <u>價簡單算術</u> <u>平均數</u>或興 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。</p> <p>(2)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。</p> <p>3.未上市（櫃）或 未在證券商營 業處所買賣之 公司，以定價日 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。</p> <p>4.交換公司債：</p> <p>(1)交換標的股 票屬上市 （櫃）者，</p>	
---	---	--

<p>一計算交換標的股股票普 通股收盤價 之簡單算術 平均數扣除 無償配股除 權及配息， 並加回減資 反除權後之 股價，及定 價日前三十 個營業日普 通股收盤價 簡單算數平 均數扣除無 償配股除權 及配息，並 加回減資反 除權後之股 價，兩者計 算價格較高 者定之。</p> <p>(2) 交換標的股 票屬興櫃 者，以定價 日前三十個 營業日興櫃 股票電腦議 價點選系統 內交換標的 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，及最近 期會計師 查核簽證或</p>	<p>以定價日前 一、三或五 個營業日擇 一計算交換 標的股股票普 通股收盤價 之簡單算術 平均數扣除 無償配股除 權及配息， 並加回減資 反除權後之 股價，及定 價日前三十 個營業日普 通股收盤價 簡單算數平 均數扣除無 償配股除權 及配息，並 加回減資反 除權後之股 價，兩者計 算價格較高 者定之。</p> <p>(2) 交換標的股 票屬興櫃 者，以定價 日前三十個 營業日<u>普通 股收盤價簡 單算術平均 數或興櫃股 票電腦議價 點選系統內 交換標的股 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</u></p>	
---	---	--

<p>核閱之財務報告顯示之每股淨值，兩者計算價格較高者定之。</p> <p>(3) 交換標的股票屬未上市（櫃）或未在證券商營業處所買賣者，應於董事會決議日前洽請專家就交換標的股票普通股之每股價格表示意見。</p> <p>(三) 理論價格：指考量發行條件之各項權利選定適當計價模型所計算之有價證券價格，該模型應整體涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利；如有未能納入模型中考量之權利，該未考量之權利應自發行條件中剔除。</p> <p>(四) 策略性投資人：指為提高被投資公司之獲利，藉本身經驗、技術、知識、品牌或通路等，經由產業垂直整合、水平整合或共同研究開發商品或市場等方式，以協助被投資公司提高技術、改良品質、降低成</p>	<p>息，暨加回減資反除權後之股價，及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，兩者計算價格較高者定之。</p> <p>(3) 交換標的股票屬未上市（櫃）或未在證券商營業處所買賣者，應於董事會決議日前洽請專家就交換標的股票普通股之每股價格表示意見。</p> <p>(三) 理論價格：指考量發行條件之各項權利選定適當計價模型所計算之有價證券價格，該模型應整體涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利；如有未能納入模型中考量之權利，該未考量之權利應自發行條件中剔除。</p> <p>(四) 策略性投資人：指為提高被投資公司之獲利，藉本身經驗、技術、知識、品牌或通路等，經由產業垂直整合、水平整合或共同</p>	
--	--	--

<p>本、增進效率、擴大市場等效益之個人或法人。</p> <p>(五) 關係人：依證券發行人財務報告編製準則規定認定之。</p> <p>(六) 內部人：指董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東，及其配偶、未成年子女及利用他人名義持有者。</p> <p>(七) 獨立專家：指會計師、律師或證券承銷商，且不得與公開發行公司或應募人為關係人。</p>	<p>研究開發商品或市場等方式，以協助被投資公司提高技術、改良品質、降低成本、增進效率、擴大市場等效益之個人或法人。</p> <p>(五) 關係人：依證券發行人財務報告編製準則規定認定之。</p> <p>(六) 內部人：指董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東，及其配偶、未成年子女及利用他人名義持有者。</p> <p>(七) 獨立專家：指會計師、律師或證券承銷商，且不得與公開發行公司或應募人為關係人。</p>	
---	---	--