

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股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股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)定價日前十個營業日<u>普通股收盤價簡單算術平均數</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>	
---	---	--

一、計算交換標的股通之平均無償權並反股價日個通簡單均償及加除價，前營通簡單均償及加除價，兩者計算者定之。

(2) 交換標的股股票屬興櫃者，以前三十個營業日股票點內交換標的股之每一日成交總和每一成交總和並配回權後及最近期查核

以前五日擇換普價術扣除息，資後定三十日普價平無償權並反股價日個通簡單均償及加除價，兩者計算者定之。

(2) 交換標的股股票屬興櫃者，以前三十個營業日普通股收盤價簡單算術平均數或興櫃股票電腦議價系統內交換標的股之每一營業日成交總和每一營業日成交總和計算，並扣除無償配

<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>	
---	---	--