tanvex

股票代號：6541

Tanvex BioPharma, Inc.
泰福生技股份有限公司
公開說明書
(二O一九年度現金增資發行新股申報用)

一、 公司名稱：Tanvex BioPharma, Inc.(泰福生技股份有限公司)

二、 註冊地國：英屬開曼群島

三、 本公開說明書編印目的：2019 年度現金增資發行新股。

(一) 發行新股來源：現金增資。

(二) 發行股份種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三) 發行股份股數：普通股 20,000 千股。

(四) 發行股份金額：新臺幣 200,000 千元整。

(五) 發行條件：

1. 本次現金增資發行新股 20,000 千股，每股面額新台幣 10 元，計新台幣 200,000 千元，以每股新台幣 48 元溢價發行，預計募集金額為新台幣 960,000 千元。

2. 本次現金增資依公司章程規定，保留增資發行新股之 10%計 2,000 千股由員工認購外，另依證券交易法第二十八條之一規定提出 10%，計 2,000 千股對外公開承銷，其餘 80%計 16,000 千股，由原股東依認股基準日股東名簿所載股東持股比例認購，認購不足一股之畸零股，自認股基準日起五日內由股東自行併湊。原股東及員工放棄認股之股份或併湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購。

3. 本次現金增資所發行之新股，其權利義務與原發行之普通股股份相同。

(六) 公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之 10%，計 2,000 千股。

(七) 承銷及配售方式：以公開申購方式辦理對外公開承銷。

四、 本公司為外國企業在臺以新台幣掛牌公司。

五、 本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 69 頁至第 87 頁。

六、 本次發行相關費用如下：

(一) 承銷費用：新台幣 500 萬元。

(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 700 萬元。

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：請參閱本公開說明書 3 頁至 17 頁。

十、本公司截至 2019 年 9 月 30 日止累積虧損 7,143,764 千元，2017~2018 年度稅後虧損分別為 1,409,800 千元及 1,893,862 千元，每股淨值分別為 17.31 元及 17.34 元，請參閱本公開說明書第 88~89 頁。

十一、 股票面額：每股新台幣壹拾元整。

十二、 查詢本公開說明書之網址：

金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：http://mops.twse.com.tw。

公司揭露公開說明書相關資料之網址：http://www.tanvex.com。

泰福生技股份有限公司編製

西元 2019 年 11 月 15 日刊印

一、公司資料：

(一)總公司

名稱：Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司)

地址：P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, KY1-1205, Cayman Islands

網址：www.tanvex.com

台灣辦事處地址：台北市大安區仁愛路四段 376 號 13 樓之 1

台灣辦事處電話：+886-2-2701-0518

美國聯絡處地址：2030 Main Street, Suite 1050, Irvine, CA 92614, U. S. A.

美國聯絡處電話：+1-949-333-3300

(二)美國子公司

名稱：Tanvex BioPharma USA, Inc. (原名為 La Jolla Biologics, Inc.) (以下簡稱美國子公司或"Tanvex USA")

地址：10394 Pacific Center Court, San Diego, CA 92121, U. S. A.

網址： 無

電話：+1-858-210-4100

(三)台灣子公司

名稱：台灣泰福生技股份有限公司(Tanvex Biologics Corporation) (以下簡稱台灣子公司或台灣泰福)

地址：新北市汐止區新台五路一段 99 號 33 樓

網址：無

電話：+886-2-2697-1326

二、本次發行前實收資本之來源：

單位：元；%

實收資本額來源	幣別	金額	占實收資本額比例
設立資本	美金	0.0001	—
買回註銷	美金	(0.0001)	—
現金增資	美金	16,333	98.59%
股票選擇權執行認購普通股	美金	234	1.41%
小計 - 面額轉換前股本(註)	美金	16,567	100.00%
小計 - 面額轉換後股本(註)	新台幣	1,656,650,500	67.89%
現金增資	新台幣	740,000,000	30.32%
股票選擇權執行認購普通股	新台幣	43,640,240	1.79%
合計	新台幣	2,440,290,740	100.00%

註：2015 年 5 月 15 日股東常會決議面額轉換，以新台幣：美金＝31.30：1 之比率通過轉換為每股新台幣 10 元，同時將美金實收資本額及資本公積轉成新台幣股本合計 1,656,650,500 元。

三、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：依規定函送有關單位外，另陳列於本公司台灣辦事處以供查閱。

分送暨索取方式：請至公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)查詢及下載媒體檔案。

四、 證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司　　網址：http://www.kgi.com.tw

地址：台北市明水路 700 號 3 樓　　電話：02-2181-8888

五、 公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、 公司債受託機構之名稱、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：不適用。

八、 辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司股務代理部　　網址：http://www.ctbcbank.com

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓　　電話：(02)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：

簽證會計師：游淑芬會計師、曾惠瑾會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所　　地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓

網址：http://www.pwc.tw　　電話：(02)2729-6666

十二、 出具法律意見書之國內律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：梁志律師、胡浩叡律師、林孟衛律師

事務所名稱：國際通商法律事務所　　地址：台北市敦化北路 168 號 15 樓

網址：http://www.bakermckenzie.com　　電話：02-2712-6151

十三、 其他律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

開曼群島律師事務所名稱：匯嘉開曼羣島律師事務所

地址：香港中環遮打道 18 號歷山大廈 1501-1507 室　　電話：+852-2284-4566

網址：www.walkersglobal.com

美國律師事務所名稱：Bryan Cave Leighton Paisner LLP

地址：3161 Michelson Drive, Suite 1500
Irvine, CA 92612-4414
United States of America　　電話：+1-949-223-7000

網址：http://www.bryancave.com

十四、 發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：趙宇天　　聯絡電話：02-2701-0518

職稱：執行長　　電子郵件信箱：contact@tanvex.com

代理發言人姓名：趙宇天　　聯絡電話：02-2701-0518

職稱：執行長　　電子郵件信箱：contact@tanvex.com

十五、 中華民國境內訴訟及非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

代理人姓名：林鴻達　　聯絡電話：02-2701-0518

職稱：董事長　　電子郵件信箱：contact@tanvex.com

十六、 本公司網址：www.tanvex.com

發行人產業、營運及其他重要風險簡述

一、產業及營運風險

本公司初期營運目標為發展品質佳且平價之生物相似藥，在累積生物相似藥經驗後，未來將視公司業務發展狀況，增加新藥開發項目。

在生物相似藥開發方面，美國政府 2010 年通過「病患保護與平價醫療法案」(The Patient Protection and Affordable Care Act)，提供了生物相似藥品簡化的上市許可方案，然因美國 FDA 生物相似藥審核之法規嚴謹，故遲至 2015 年美國 FDA 才核准第一個生物相似藥產品；由於美國生物相似藥法規隨著各生技藥品之藥性而有不同之規範，對生物相似藥廠商而言，將會面臨到產業萌芽時期產品開發因法規變化而產生之不確定性風險。

生物相似藥廠商可能面臨到與原廠的專利訴訟，而致拖延產品的上市時程；若生物相似藥產品上市後，能否為病人、醫生和醫療保險公司接受亦是一大考驗。

藥物開發具有開發時程長、投入經費高、需經目的主管機關審核且並未保證一定能成功之特性，針對未來公司營運將可能面對之風險評估茲臚列如下：

(一)產品開發風險(請參閱第4頁)

生物相似藥係指與已核准之原廠專利藥品在安全性、有效性和純度高度相似；在生物相似藥品開發過程中，可能面臨無法證明與原廠專利藥品相似之產品開發風險。

(二)臨床試驗失敗風險(請參閱第4頁)

申請臨床試驗迄取得藥證前，可能面臨下列風險：

1. 臨床試驗計畫書(Protocol)無法通過美國 FDA 審查。
2. 臨床試驗結果無法通過美國 FDA 審查。
3. 臨床試驗進度拖延，無法如期完成。
4. CRO(Clinical Research Organization,臨床研究機構)公司未確切依據臨床試驗計畫書執行或未遵守相關法規之要求。

(三)產品技術開發量產風險(請參閱第5頁)

由於本公司產品尚處開發階段，未來可能面臨無法順利放大至商業化量產規模之風險。

(四)美國FDA生物相似藥法規風險(請參閱第5頁)

美國 FDA 雖已訂定生物相似藥之審查機制且截至 2019 年 6 月止業已核准 23 項之生物相似藥品，然美國 FDA 於審查各生物相似藥品時，因各生物相似藥品之特性不同，審查時之要求亦不盡相同，故可能產生法規變動之風險。

(五)市場競爭風險(請參閱第5頁)

本公司未來於市場銷售時，可能面臨之競爭風險如下：

1. 美國 FDA 核准療效相同之新藥上市時，可能影響原專利藥品之銷售，生物相似藥之市占率和銷售亦可能同時下降。
2. 其他生物相似藥同業加入市場競爭或削價競爭，可能影響本公司之市占率或銷售。
3. 保險業者降低生物相似藥品之給付金額，抑或不願意給付生物相似藥品而影響產品銷售之風險。

(六)專利相關風險(請參閱第6頁)

本公司各項開發產品陸續上市後，可能面臨專利藥業者或其他同業訴訟之風險，包括：可能因訴訟案件而導致產品上市遲延；可能因公司內部人員、外部人員或顧問之不當引用專利並揭露予第三方；可能因專利解讀錯誤致影響公司產品行銷開發能力；目前其他競爭者申請中專利在未來獲得通過時，可能導致本公司現已開發之產品牴觸該項專利；可能因專利訴訟而導致公司律師費用增加等風險。

(七)營運資金短絀風險

藥物開發具有開發時程長、不確定性高、技術層次高、需經目的事業主管機關審核、產生營業活動之淨現金流入時點久等特性，因此資金需求大，故公司可能因資金短絀而面臨營運週轉風險；而產品上市銷售後，可能會因競爭者的進入市場而使得市占率下降，造成銷售和公司現金流入未如預期，本公司可能面臨資金不足之營運週轉風險。

(八)關鍵研發人才流動及短缺風險

公司之主要技術來源，係其自有研發團隊歷年來研究開發，持續致力於生物相似藥之研發而得。若研發團隊人員因故離職，而未能延聘勝任之接班人員，將對公司人力資源培育及發展產生不良之影響。

二、克服風險之因應對策

(一) 產品開發風險之因應對策(請參閱第4頁)

為降低產品開發風險，本公司使用新穎且精密之機器設備並配合尖端技術，針對各項產品進行包括結構、理化、生物學等 30 種以上分析方法與原廠專利藥品進行比較，對製程作必要的調整，確保本公司產品與原廠專利藥品達到高度相似性，且透過多批次生產證明各批次間之一致性和再現性。

(二) 臨床試驗失敗風險之因應對策(請參閱第4頁)

為降低臨床試驗失敗之風險，本公司進行每一階段臨床試驗申請前，均會事先與美國 FDA 討論，並提供生產資料及化學製造控制(Chemistry, Manufacturing & Control, CMC)資料予美國 FDA 進行事先之審閱，包括本公司產品之分析結果、臨床前和臨床數據及下一步臨床試驗計畫。待本公司及美國 FDA 充份溝通及討論後，方才遞交相關實驗設計與臨床試驗審查文件予美國 FDA 批准。同時，本公司亦透過業界專家及資深顧問的協助以研擬相關策略，以完成臨床試驗之最終設計，確保其執行，以期降低臨床試驗失敗之風險。

(三) 產品技術開發量產風險之因應對策(請參閱第5頁)

為降低本公司產品之量產風險，除加強研發人員開發能力外，本公司業已於美國加州聖地牙哥市設置初期商業化量產基地，相關商業化量產設備及廠房擴建均已完成，且本公司業已應用相關商業化量產規模(微生物發酵槽：150 公升。哺乳類動物細胞生產線：1,000 公升)生產數批產品, 不僅證明製程及產品的一致性和再現性, 並且用於臨床試驗（美國 FDA 要求三期臨床試驗使用最終商業化量產製程所生產的產品），降低本公司產品之量產風險。

(四) 美國FDA生物相似藥法規風險之因應對策(請參閱第5頁)

本公司進行各階段臨床試驗申請前，均需事先與美國 FDA 討論，並提供生產資料及化學製造控制(CMC)資料予美國 FDA 進行事先之審閱，包括本公司產品之分析結果、臨床前和臨床數據及下一步臨床試驗計畫。待本公司及美國 FDA 充份溝通及討論後，方才遞交各產品相關實驗設計與臨床試驗審查文件予美國 FDA 批准，本公司透過直接與美國 FDA 會議討論之方式，以了解及遵行美國 FDA 對於各項產品之最新審查要求，以期降低法規變動之風險。

(五) 市場競爭風險之因應對策(請參閱第5頁)

本公司降低市場競爭之風險之因應對策如下：

1. 由於新藥之相關藥效及副作用等特性須待醫療提供者熟悉，且新藥亦可能須透過與舊藥併用方式，以提高治療效果，故新藥對相關藥品市占率可能未造成立即重大之影響。
2. 為降低成本及控制品質，本公司採取一條龍之經營模式，擁有研發及關鍵生產技術，垂直整合產業價值鏈各重要環節，以縮短產品開發時程；且本公司亦可自行生產，避免受制於代工生產公司之生產排程、造成成本增加及技術外流之風險，藉以確實掌控成本及確保產品品質。
3. 隨著市場需求日新月異，本公司隨時加強各銷售通路之行銷與溝通，即時回應與服務客戶，以取得市場訊息及掌握產業脈動，持續提升研發及生產能力。

(六) 專利相關風險之因應對策(請參閱第6頁)

面對資源及資金豐富之國際大型醫藥公司，本公司採第二線策略，針對首家經核准之生物相似藥廠與原廠專利藥廠協商結果、所揭露原廠生物藥之專利組合及相關資料、或美國法院相關判決等各項資訊及專利訴訟要素，以修正本公司已擬定之專利訴訟策略，降低專利訴訟風險對本公司之影響。

(七) 營運資金短絀風險之因應對策

1. 積極推動產品開發進度：
   本公司生物相似藥TX01已於2018年9月正式遞件並於11月底順利接獲美國FDA受理審理生物製劑許可證(BLA)所需之相關資料與試驗。期待相關審查程序完成後，取得TX01藥證，縮短產品在美國上市時程，為公司創造營收，以因應營運資金需求。
2. 辦理現金增資，充實營運資金：
   本公司未來亦將視實際資金使用情形、資本市場與整體經濟狀況，於適當時機於資本市場籌措資金，以因應未來研發所產生之資金需求。

3. 預算嚴謹控管，提高資金效率：

本公司針對各項開支向來管制嚴謹，為使資金能做最更有效之運用，並考量產品成本及開發之效率，以增加競爭力，本公司針對各項營業及資本支出，採資源共享，在人力及工作時程上作最適當調配，以降低研發活動所需之成本，節省開支。

(八) 關鍵研發人才流動及短缺風險之因應對策

公司提供完善福利措施及人事管理制度，以明確劃分工作職掌，並設有升遷制度、代理人與職務調動之工作交接程序，以減少離職率並降低人才流動對公司之影響外，也提供豐富之國內外在職訓練提升工作技能，及獎酬計畫，以留任優秀人才。

本公司秉持遵循法律之原則，亦聘請專業律師為諮詢顧問，以降低法律方面風險；截至公開說明書刊印日，本公司未發生法律訴訟之情事。

三、其他重要風險

(一)股東權益保障(請參閱第 9 頁)

開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，本公司雖已於不牴觸開曼群島法令之情形下，依臺灣證券交易所股份有限公司規定之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資臺灣本地公司的法律權益確保觀點，比照適用於所投資之開曼群島公司上，投資人應確實瞭解並向專家諮詢相關投資之風險。

(二)總體經濟、政治環境、外匯、法令之風險(請參閱第 11 頁~第 17 頁)

本公司註冊於英屬開曼群島，主要營運地則包括美國、中華民國臺灣，故註冊地與主要營運地之總體經濟、政治環境之變動與外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。

(三)有關本公開說明書所作陳述之風險(請參閱第 9 頁)

1. 事實及統計資料

本公開說明書的若干資料及統計資料來自不同統計刊物，該等資料可能不準確、不完整或並非最新資料。本公司對該等陳述的真確性或準確性不發表任何聲明，投資人不應過分依賴該等資料作成投資判斷。

2. 本公開說明書所載的前瞻性陳述及風險及不確定性

本公開說明書刊載有關本公司及關係企業之若干前瞻性陳述及資訊，該等陳述及資訊係基於本公司管理階層的信念、假設及現時所掌握的資訊。該等陳述會受若干風險、不確定因素及假設的影響，投資人應審慎考慮，依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不確定因素。

綜上所述，本公司雖存有上述風險，然其發生與否仍需視未來之經濟、市場、產業及法規等眾多不確定因素與本公司之因應措施而定。

泰福生技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：2,440,290,740 元	註冊地址：P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, KY1-1205, Cayman Islands	電話：+886-2-2701-0518
設立日期：2013 年 5 月 8 日	網址：www.tanvex.com	
上市日期：2017 年 10 月 26 日	上櫃日期：不適用	公開發行日期：2015 年 7 月 28 日　管理股票日期：不適用
負責人：董事長 林鴻達 執行長 趙宇天	發　言　人：趙宇天　職稱：執行長 代理發言人：趙宇天　職稱：執行長	
股票過戶機構： 中國信託商業銀行股份有限公司股務代理部	電話：(02)6636-5566	網址：http://www.ctbcbank.com
	地址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓	
股票承銷機構：凱基證券股份有限公司	電話：02-2181-8888	網址：http://www.kgi.com
	地址：台北市中山區明水路 700 號 3 樓	
近年度簽證會計師： 資誠聯合會計師事務所 游淑芬會計師、曾惠瑾會計師	電話：(02)2729-6666	網址：http://www.pwc.tw
	地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓	
複核律師：國際通商法律事務所 梁志律師、胡浩叡律師、林孟衛律師	電話：02-2712-6151	網址：http://www.bakermckenzie.com
	地址：台北市松山區敦化北路 168 號 15 樓	
信用評等機構：不適用	電話：不適用	網址：不適用
	地址：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	
評等標的：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：2018 年 6 月 13 日，任期：3 年	監察人選任日期：不適用	
全體董事持股比例：43.52%（2019 年 8 月 31 日）	全體監察人持股比率：不適用	

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（2019 年 8 月 31 日）

職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	鵬霖投資有限公司 代表人：林鴻達	28.92%	董事	閻　雲	0.12%
董事	鵬霖投資有限公司 代表人：卓隆燁	28.92%	獨立董事	蔡金拋	0%
董事	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人：趙宇天	7.56%	獨立董事	張立秋	0%
董事	Hsia Family Trust 代表人：夏正	1.02%	獨立董事	石　全	0%
董事	Delos Capital Fund,LP 代表人：陳林正	5.90%	10%以上股東	Tanvex Biologics, Inc.	15.50%

技術股股東、各級單位主管與技術、研究發展主管暨相關技術、研究發展人員之職稱、姓名及持股比例：（2019 年 4 月 21 日）

職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
執行長	趙宇天	0.48%	生產副總經理	楊凱文	0.04%
首席技術長	夏正	0%	研發副總經理	Yongjian Wu (吳永健)	0.04%

工廠地址：10394 Pacific Center Court, San Diego, CA 92121, U.S.A.		電話：+1-858-210-4100
主要產品：生物相似藥之研發、製造及銷售	市場結構：內銷 0%；外銷 0%	參閱本文之頁次第 44 頁
風險事項	請參閱公開說明書公司概況之風險事項	參閱本文之頁次第 3 頁~第 17 頁
去（2018）年度	營業收入：0 千元；稅前純益(損)：(1,893,838)千元；每股盈餘：(8.32)元	參閱本文之頁次第 89 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面	
發行條件	請參閱本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書 69 頁~第 87 頁	
本次公開說明書刊印日期：2019 年 11 月 15 日	刊印目的：現金增資發行新股申報用	
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		

泰福生技股份有限公司
公開說明書
目　錄

壹、公司概況.....1
一、公司及集團簡介.....1
(一)集團簡介及設立日期.....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.....2
(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.....3
(一)風險因素.....3
(二)訴訟或非訟事件.....10
(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.....10
(四)發行人於最近一會計年度或申請上市會計年度內，其子公司符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項重要子公司標準之一者，應增列該子公司之風險事項說明.....11
(五)外國發行公司應增列敘明外國發行公司註冊地國及主要營運地國之總體經濟、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，並說明所採行之因應措施.....11
(六)其他重要事項.....17
三、公司組織.....18
(一)組織系統.....18
(二)關係企業圖.....20
(三)總經理、副總經理、協理、技術及研究發展人員及各部門與分支機構主管.....21
(四)董事及監察人.....22
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....26
(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.....31
四、資本及股份.....32
(一)股份種類.....32
(二)股本形成經過.....32

(三)最近股權分散情形.....34
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....38
(五)公司股利政策及執行狀況.....38
(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.....39
(七)員工、董事及監察人酬勞.....39
(八)公司買回本公司股份情形.....39
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....39
六、特別股辦理情形.....39
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....39
八、員工認股權證辦理情形.....40
(一)最近三年度及截至公開說明書刊印日止公司尚未屆期之員工認股選擇權辦理情形及對股東權益之影響.....40
(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股選擇權之經理人及取得認股選擇權可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形.....42
(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股選擇權辦理情形.....42
九、限制員工權利新股辦理情形.....42
十、併購辦理情形.....42
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....42
貳、營運概況.....43
一、公司之經營.....43
(一)業務內容.....43
(二)市場及產銷概況.....53
(三)最近二年度從業員工人數資料.....58
(四)環保支出資訊.....59
(五)勞資關係.....60
二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....63
(一)自有資產.....63
(二)租賃資產.....63
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....64
三、轉投資事業.....64
(一)轉投資事業概況.....64
(二)綜合持股比例.....64
(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.....65
(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份營業、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.....65
四、重要契約.....65
五、其他必要補充說明事項.....65

參、發行計畫及執行情形.....66
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應記載事項.....66
(一) 2017 年 6 月辦理初次上市前之現金增資案.....66
(二) 2018 年 6 月辦理之現金增資案.....67
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股資金運用計畫應記載事項.....69
(一)資金來源.....69
(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法.....71
(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項.....71
(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫.....71
(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫.....71
(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法.....71
(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法.....71
(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響.....71
(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式.....82
(十)資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益.....82
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....85
四、本次併購發行新股應記載事項.....85
肆、財務概況.....88
一、最近五年度簡明財務資料.....88
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....88
(二)影響上述簡明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告之影響.....89
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....89
(四)財務分析.....90
(五)會計項目重大變動說明.....92
(六)本國發行公司自公開發行後最近連續七年，或外國發行公司最近連續七年財務報告皆由相同會計師查核簽證者，應說明未更換會計師之原因、目前簽證會計師之獨立性暨公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施.....92

二、財務報告應記載事項.....93
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報表及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....93
(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.....93
(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.....93
三、財務概況其他重要事項.....93
(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.....93
(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.....93
(三)期後事項.....93
(四)其他.....93
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....94
(一)財務狀況.....94
(二)財務績效.....95
(三)現金流量.....95
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....96
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....96
(六)其他重要事項.....96
伍、特別記載事項.....97
一、內部控制制度執行狀況.....97
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形.....97
(二)內部控制聲明書.....97
(三)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.....97
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，應揭露信用評等機構所出具之評等報告.....97
三、證券承銷商評估總結意見.....97
四、律師法律意見書.....97
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....97
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.....97
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.....97
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.....97
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.....98

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.....98
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與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.....98
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.....98
十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....98
十四、其他必要補充說明事項.....98
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項.....102
(一)董事會運作情形.....102
(二)審計委員會運作情形.....103
(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.....104
(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....107
(五)履行社會責任情形.....109
(六)公司履行落實誠信經營情形及採行措施.....111
(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.....112
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....113
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

附件一、2019 年度現金增資發行新股承銷價格計算書
附件二、2017 年度合併財務報告及會計師查核報告
附件三、2018 年度合併財務報告及會計師查核報告
附件四、2019 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告
附件五、無退還承銷相關費用聲明書

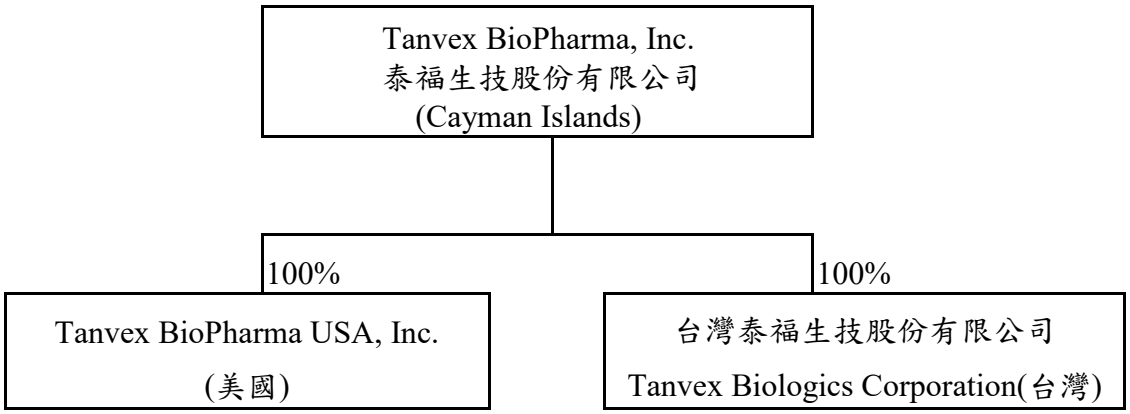
壹、公司概況

一、公司及集團簡介

(一)集團簡介及設立日期

泰福生技股份有限公司成立於 2013 年 5 月 8 日，由趙宇天博士所創立，擁有子公司台灣泰福生技股份有限公司及 Tanvex BioPharma USA, Inc.，並於 2015 年 8 月登錄興櫃。趙博士 30 年前掌握到小分子學名藥產業萌芽契機，於 1984 年創辦 Waston Pharmaceuticals, Inc. (以下簡稱"Watson")，1993 年順利於美國 Nasdaq 掛牌，1997 年成功於美國 NYSE 上市，成為全球前三大之學名藥廠。趙博士於 2007 年從 Watson 的 CEO 一職退休，亦於 2008 年自 Watson 的董事長職務退休。趙博士希望能再次造福人群，為民眾提供品質佳且平價之生物相似藥，在使命感的驅動下，成立了泰福生技。泰福生技台灣子公司設址於新北市汐止區，負責前端之細胞株開發，而位於美國加州聖地牙哥之美國子公司，則負責承接台灣子公司開發完成之細胞株，進行製程開發、放大及下游之純化、產品製劑之填充包裝及初步商業化量產。

(二)集團架構



(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話

4. 總公司名稱：泰福生技股份有限公司(Tanvex BioPharma, Inc.) (以下簡稱"泰福生技"或本公司)

   總公司註冊地址：P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, KY1-1205, Cayman Islands

   總 公 司 電 話：+886-2-2701-0518

   台灣辦事處地址：台北市大安區仁愛路四段 376 號 13 樓之 1

   台灣辦事處電話：+886-2-2701-0518

5. 美國子公司名稱：Tanvex BioPharma USA, Inc. (原名為 La Jolla Biologics, Inc.)

   美國子公司地址：10394 Pacific Center Court, San Diego, CA 92121, U.S.A.

   美國子公司電話：+1-858-210-4100

6. 台灣子公司名稱：台灣泰福生技股份有限公司(Tanvex Biologics Corporation) (以下簡稱"台灣泰福")

   台灣子公司地址：新北市汐止區新台五路一段 99 號 33 樓

   台灣子公司電話：+886-2-2697-1315

(四)公司及集團沿革

年度	重要紀事
2013 年 5 月	Ruenvex Biotech Inc.於 2013 年 5 月 8 日設立於英屬開曼群島，核定股本美金 50,000 元。
2013 年 9 月	為健全充實營運資金，完成現金增資美金 16,000 千元。
2013 年 9 月	為開拓生物相似藥市場並取得細胞株關鍵技術與權利，取得台灣泰福 100%股權。
2014 年 9 月	Ruenvex Biotech Inc.於 2014 年 9 月 30 日經股東會決議通過更名為 Tanvex BioPharma, Inc. 中文名稱:泰福生技股份有限公司。
2014 年 9 月	為取得既有之生物相似藥產品之製程開發、量產技術與硬體設備，遂取得美國 La Jolla Biologics Inc.100%股權，以整合上中下游產業鏈。
2014 年 10 月	為健全營運、充實營運資金，完成現金增資美金 20,000 千元。
2015 年 3 月	為持續進行多項生物相似藥產品之研發，並擴充廠房設備及充實營運資金，完成現金增資美金 50,000 千元。
2015 年 3 月	辦理股票選擇權轉換股本，美金面額 109 元。
2015 年 4 月	辦理股票選擇權轉換股本，美金面額 125 元。
2015 年 5 月	經 2015 年 5 月 15 日董事會決議通過辦理股本面額轉換為新台幣 10 元及資本公積轉增資，轉換後實收資本額為新台幣 1,656,650 千元。
2015 年 7 月	經櫃檯買賣中心核准成為公開發行公司。
2015 年 8 月	經櫃檯買賣中心核准登錄興櫃公司，成為興櫃公司。
2016 年 2 月	辦理現金增資發行普通股新股 26,000 千股，募集資金新台幣 3,328,000 千元，每股新台幣 128 元溢價發行，增資後普通股股本實收資本額為新台幣 1,924,445 千元。
2016 年 3 月	Tanvex USA 生產廠房第二期擴充完成。
2016 年 10 月	(1)生物相似藥 TX01 進入人體第三期臨床試驗。 (2)台灣泰福實驗室擴充完成。 (3) Tanvex USA 第二廠房改建完成。
2016 年 11 月	(1)取得工業局高科技事業申請核准函。 (2)送件申請臺灣證券交易所第一上市。
2017 年 1 月	生物相似藥 TX16 進入人體第一期臨床試驗。
2017 年 5 月	獲得臺灣證券交易所同意通過本公司第一上市案。
2017 年 7、10 月	獲得臺灣證券交易所同意辦理股票初次上市前現金增資發行新股案。
2017 年 8 月	生物相似藥 TX01 完成人體第三期臨床試驗，實驗結果均已達到本項試驗設計及統計數據之評估指標。
2017 年 10 月	(1)於臺灣證券交易所掛牌上市。 (2)生物相似藥 TX05 進入人體第三期臨床試驗。
2017 年 12 月	生物相似藥 TX16 完成人體第一期臨床試驗。
2018 年 1 月	美國子公司 La Jolla Biologics, Inc. (LJB)更名為 Tanvex BioPharma USA, Inc.。
2018 年 8 月	台灣子公司擴充實驗室提升製成放大技術業務。

年度	重要紀事
2018 年 9 月	為持續進行多項生物相似藥產品之研發及充實營運資金，完成現金增資台幣 2,125,000 千元。
2018 年 9 月	生物相似藥產品 TX-01（原廠參考藥物 Neupogen®)向美國食藥署申請提出上市查驗登記 BLA 申請。
2018 年 11 月	美國 FDA 正式接受生物相似藥 TX01(Neupogen Biosimilar)審查上市查驗登記 (BLA)申請。
2019 年 1 月	生物相似藥產品 TX01 (原廠參考藥物 Neupogen®)向加拿大衛生部(Health Canada)提出生物製劑藥品上市查驗登記(New Drug Submission)申請。

(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

身份別	姓名	國籍或註冊地
董事長	鵬霖投資有限公司	中華民國
	代表人：林鴻達	中華民國
董事	鵬霖投資有限公司	中華民國
	代表人：卓隆燁	中華民國
董事	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust	美國
	代表人：趙宇天	美國
董事	Hsia Family Trust	美國
	代表人：夏正	美國
董事	Delos Capital Fund, LP	英屬開曼群島
	代表人：陳林正	中華民國
董事	閻雲	中華民國
獨立董事	蔡金拋	中華民國
獨立董事	張立秋	中華民國
獨立董事	石全	中華民國
執行長	趙宇天	美國
首席技術長	夏正	美國
財會主管	James Williamson	美國
大股東	Tanvex Biologics, Inc.	美國

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)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司營運所需之主要資金來源，皆來自現金增資，並未對外舉債。同時，由於國內及全球經濟景氣尚未提振，利率多在低檔徘徊，故利率變動不致對公司產生重大影響。本公司資金運用依預算需求，多以定存及活存為主，同時亦持續與多家行庫保持良性互動，以維持資金運用之靈活度及安全性，以降低利率變動對公司之影響。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司主要功能性貨幣為美元，在主要研究及開發費用，包括臨床前及臨床試驗費用、顧問費、實驗耗材、儀器設備採購等亦多以美元支付為主，故匯率變動對本公司影響不大。本公司以台幣計價者，多為支應台灣子公司之部份營運支出，本公司合併報表認列國外營運機構財務報表換算之兌換差額數佔合併資產負債表總數甚微，整體而言，匯率變動對本公司之影響，尚屬有限。故無重大匯率波動之風險。本公司亦將隨時注意國際匯市之變動，以掌握其走勢，並適時作應變措施，以降低匯率變動對公司之影響。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

依主計處統計，近年通貨膨脹情形甚微，故對本公司損益影響不大。

(4)研發風險及未來因應措施：

本公司以生物相似藥及新藥產品開發為主要營運項目，新藥開發雖獲利率高，相對開發時程較久，風險性變化也較高，針對未來公司營運將可能面對之研發風險評估及因應對策，茲分述如下：

A. 產品開發風險

生物相似藥係指與已核准之原廠專利藥品在安全性、有效性和純度高度相似；在生物相似藥品開發過程中，可能面臨無法證明與原廠專利藥品相似之產品開發風險。

【因應對策】

為降低產品開發風險，本公司使用新穎且精密之機器設備並配合尖端技術，針對各項產品進行包括結構、理化、生物學等30種以上分析方法與原廠專利藥品進行比較，對製程作必要的調整，確保本公司產品與原廠專利藥品達到高度相似性，且透過多批次生產證明各批次間之一致性和再現性。

B. 臨床試驗失敗風險

申請臨床試驗迄取得藥證前，可能面臨下列風險：

1. 臨床試驗計畫書(Protocol)無法通過美國 FDA 審查。
2. 臨床試驗結果無法通過美國 FDA 審查。
3. 臨床試驗進度拖延，無法如期完成。
4. CRO(Clinical Research Organization,臨床研究機構)公司未確切依據臨床試驗計畫書執行或未遵守相關法規之要求。

【因應對策】

為降低臨床試驗失敗之風險，本公司進行每一階段臨床試驗申請前，均會事先與美國FDA討論，並提供生產資料及化學製造控制(CMC)資料予美國FDA進行事先之審閱，包括本公司產品之分析結果、臨床前和臨床數據及下一步臨床試驗計畫。待本公司及美國FDA充份溝通及討論後，方才遞交相

關實驗設計與臨床試驗審查文件予美國FDA批准。同時，本公司亦透過業界專家及資深顧問的協助以研擬相關策略，以完成臨床試驗之最終設計，確保其執行，以期降低臨床試驗失敗之風險。

C.產品技術開發量產風險

由於本公司產品尚處開發階段，未來可能面臨無法順利放大至商業化量產規模之風險。

【因應對策】

為降低本公司產品之量產風險，除加強研發人員開發能力外，本公司業已於美國聖地牙哥市設置初期商業化量產基地，相關商業化量產設備及廠房擴建均已完成，且本公司業已應用相關商業化量產規模(微生物發酵槽：150公升。哺乳類動物細胞生產線：1000公升)生產數批產品, 不僅證明製程及產品的一致性和再現性, 並且用於臨床試驗（美國FDA要求三期臨床試驗使用最終商業化量產製程所生產的產品），降低本公司產品之量產風險。

D.美國 FDA 生物相似藥法規風險

美國FDA雖已訂定生物相似藥之審查機制且截至2019年底六月止業已核准二十三項生物相似藥品，然美國FDA於審查各生物相似藥品時，因各生物相似藥品之特性不同，審查時之要求亦不盡相同，故可能產生法規變動之風險。

【因應對策】

本公司進行各階段臨床試驗申請前，均需事先與美國FDA討論，並提供生產資料及化學製造控制(CMC)資料予美國FDA進行事先之審閱，包括本公司產品之分析結果、臨床前和臨床數據及下一步臨床試驗計畫。待本公司及美國FDA充份溝通及討論後，方才遞交各產品相關實驗設計與臨床試驗審查文件予美國FDA批准，本公司透過直接與美國FDA會議討論之方式，以了解遵行美國FDA對於各項產品之最新審查要求，以期降低法規變動之風險。

E.市場競爭風險

本公司未來於市場銷售時，可能面臨之競爭風險如下：

1. 美國 FDA 核准其他療效相同之新藥上市，可能影響原專利藥品之銷售，生物相似藥之市占率和銷售亦可能同時下降。
2. 其他生物相似藥同業加入市場競爭或削價競爭，可能影響本公司之市占率或銷售。
3. 保險業者降低生物相似藥品之給付金額，抑或不願意給付生物相似藥品而影響本公司銷售之風險。

【因應對策】

本公司為降低市場競爭之風險之因應對策如下：

1. 由於新藥之相關藥效及副作用等特性須待醫療提供者熟悉，且新藥亦可能須透過與舊藥併用方式，以提高治療效果，故新藥對相關藥品市占率可能未造成立即重大之影響。
2. 為降低成本及控制品質，本公司採取一條龍之經營模式，擁有研發及關鍵生產技術，垂直整合產業價值鏈各重要環節，以縮短產品開發時程；且本公司亦可自行生產，避免委託代工生產公司，受制於代工生產公司之生產排程、造成成本增加及技術外流之風險，藉以確實掌控成本及確保產品品質。
3. 隨著市場需求日新月異，本公司隨時加強各銷售通路之行銷與溝通，即時回應與服務客戶，以取得市場訊息及掌握產業脈動，持續提升研發及生產能力。

F.專利相關風險

本公司各項開發產品陸續上市後，可能面臨專利藥業者或其他同業訴訟之風險包括：可能因訴訟案件而導致產品上市遲延；可能因競爭者取得產品新的專利而影響銷售；可能因公司內部人員、外部人員或顧問之不當引用專利並揭露予第三方；可能因專利解讀錯誤致影響公司產品行銷開發能力；目前其他競爭者申請中專利在未來獲得通過時，可能導致本公司現已開發之產品牴觸該項專利；可能因專利訴訟而導致公司律師費用增加等風險。

【因應對策】

面對資源及資金豐富之國際大型醫藥公司，本公司採第二線策略，針對首家經核准之生物相似藥廠與原廠專利藥廠協商結果、所揭露原廠生物藥之專利組合及相關資料、或美國法院相關判決等各項資訊及專利訴訟要素，以修正本公司已擬定之專利訴訟策略，降低專利訴訟風險對本公司之影響。

本公司秉持遵循法律之原則，亦聘請專業律師為諮詢顧問，以降低法律方面風險；然截至公開說明書刊印日，本公司未發生法律訴訟之情事。

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：

截至本公開說明書刊印日止，本公司並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證之行為。本公司已制定「取得與處分資產作業程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與作業程序」並經董事會及股東會決議通過。未來本公司如因業務需要而需為他人背書保證或需各項金融工具作資金融通時，將依上述相關程序辦理。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)研發計畫：

本公司廠房擴建已於 2016 年完成，目前已具初期商業量產之產能，以投入 TX01、TX05、 TX16 及 TX52 等計畫之開發與生產。本公司主要四項生物相似

藥產品之未來開發計畫及預計投入研發經費說明如下：

A.TX01(原廠專利藥品 Neupogen)

TX01 作用於嗜中性白血球的前驅細胞或成熟細胞，與其受體產生專一性之結合，促進前驅細胞之分化增殖，對成熟之嗜中性白血球細胞，則有亢進其機能之作用；適應症為癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症。本公司已於 2018 年 9 月遞交 BLA 藥證申請, 並於同年 11 月接獲 FDA 通知正式受理，預估審理時間為 12 個月。

B.TX05(原廠專利藥品 Herceptin)

TX05 為一種基因重組之人源化之單株抗體。能高專一性的與 HER-2 接受器結合，抑制由於 HER-2 過度表現而引起的腫瘤細胞增生；適應症為乳癌之治療。目前正進行人體第三期臨床試驗，預計於 2019 年將持續進行人體第三期臨床試驗。

C.TX16(原廠專利藥品 Avastin)

TX16 為一種基因重組之人源化單株抗體，可選擇性地結合至人類血管內皮生長因子，中和其生物活性；適應症為大腸直腸癌及肺癌。已於 2017 年 12 月成功完成人體第一期臨床試驗，現已著手進行人體第三期臨床試驗之規畫。開發進度：已於 2017 年 12 月成功完成人體第一期臨床試驗，現已著手進行人體第三期臨床試驗之規畫。

D. TX52 (原廠專利藥品 Perjeta)

TX52 為一種基因重組之全人源序列單株抗體。能高專一性的以與 HER-2 接受器結合，且具與 Herceptin 不同的機制和靶點，臨床上兩者合併使用治療乳癌。目前臨床前及製程開發中, 預計 2021 年申請 IND。

(2)預計投入之研發費用：

本公司依據上述主要發展計畫時程，已於 2019 年編列相關研發預算約計 7 千 9 佰萬美元。如遇計畫開發有重大變動，本公司亦將隨時視其變化而做適度調整及規畫。

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：

本公司註冊地為英屬開曼群島（以下簡稱”開曼群島”）、主要營運地在美國及台灣。開曼群島僅為本公司之註冊地，本公司在當地並無實質經濟活動。開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，美國為世界主要經濟體系，經濟發展及政治環境均較為穩定。本公司各項業務之執行除依循營運當地國之相關法令規範運行外，並設有專人與外部法務機構，專責法務及各項法規事務，隨時掌握法令之變動並即時因應之。2018 年度及截至本公開說明書刊印日止，國內外政策及法律變動對本公司財務及業務尚無重大影響。另本公司亦將隨時注意國內外重要政策及法律之變動，以及時採取適當之因應措施。

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：

本公司為一從事於生物相似藥開發、生產與銷售之公司。該行業為一全球新興行業，其相關法令及規範嚴謹，而管理當局亦視產品開發特性之不同而隨時調整修訂法規，以供相關業者遵循。本公司研發團隊除致力於產品及製程開發外，同時，亦設有專責單位，定期追蹤與評估現行技術之進展，並進行人員之在職訓練，致本公司隨時得以掌握最新技術與法令更新，而適時配合調整公司營運之腳步與方向，故最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未因科技改變及產業變化對本公司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：

本公司自創立以來，即以品質與效率為目標，秉持穩健與誠信之企業精神，踏實經營之原則，嚴守法律之規範，重視公司治理及高度職業道德，使內部團隊合作並隨時保持機動與靈活，以因應經濟、環境、市場與法規等相關之變動，繼而建立並維護公司良好之企業形象。故 2018 年度及本公開說明書刊印日止，本公司企業形象甚佳，尚無因企業形象改變而產生相關企業危機之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

截至公開說明書刊印日止，本公司目前並無併購計畫。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司截至本公開說明書刊印日止，已完成廠房擴建，包括：

1.完成 1 條 150 公升之微生物醱酵槽生產線，並可視未來市場需求，已預留空間，未來可擴充為 2 條 150 公升醱酵槽之生產線，以供應未來 TX01 產品所需之初步產能。

2.完成 4 條 1,000 公升之生物反應器生產線，並可視未來市場需求，已預留空間，未來可擴充至 10,000 公升生物反應器之產能，以供應 TX05/TX16/TX52 等產品所需之初步產能。

本公司廠房擴建採預留管線之設計，依市場需求，採循序漸進之方式擴充設備，以減少資金之流出及固定成本之支出。從產品開發至產銷合一之整合經營模式，充分掌握原料供應鏈及技術來源，使資金運用及產銷達最佳化，以降低可能之風險與成本。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司目前仍處於產品開發階段，尚未有產品上市及營收產生，故無銷貨或進貨集中之風險。

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，本公司董事或持股超過百分之十之大股東，無因股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響。

11.經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：

截至公開說明書刊印日止，本公司並無經營權改變之情事，且本公司已制訂內部控制制度及相關管理規章，可降低因經營權之改變對本公司營運所造成之影響及風險。

12.其他重要風險及因應措施：

(1)其它有關本公司營運重要風險及因應措施，請詳閱本公開說明書營運概況中對本公司「發展遠景之有利、不利因素與因應對策」之說明。

(2)股東權益之保障

開曼群島公司法較中華民國公司法規定各不相同，本公司雖已依臺灣證券交易所股份有限公司規定之「股東權益保護重要事項檢查表」修訂公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資臺灣本地公司的法律權益確保觀點，比照套用在所投資的開曼群島公司上。

【因應對策】

本公司已依台灣證券交易所(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」修訂公司章程，並將公司章程及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。有關註冊地法規與我國法令存在重大差異且無法於章程修訂者，請詳本公開說明書伍、十四、(一)與我國權益保障規定重大差異之說明。

(3)有關本公開說明書所作陳述之風險

A. 事實及統計資料

本公開說明書的若干資料及統計資料，是來自不同的統計刊物。惟該等資料可能不準確、不完整或並非最新資料。本公司對該等陳述的真確性或準確性不發表任何聲明，投資人不應過分依賴該等資料作成投資判斷。

B. 本公開說明書所載的前瞻性陳述及風險及不確定性

本公開說明書載有關於本公司及關係企業的若干前瞻性陳述及資訊。該等陳述及資訊係基於本公司管理階層的信念、假設及現時所掌握的資訊。在本公開說明書中，「預計」、「相信」、「能夠」、「預期」、「今後」，「有意」、「或會」、「必須」、「計畫」、「預估」、「尋求」、「應該」、「將會」、「可能」、「可望」及類似語句，當用於本公司或本公司的管理階層時，即指前瞻性陳述。此類陳述反映出本公司管理階層對未來事件、營運、流動資金及資金來源等的當前觀點，其中若干觀點可能不會實現或可能會改變。該等陳述會受若干風險、不確定因素及假設的影響，包括本公開說明書中所述的其他風險因素。投資人應審慎考慮，依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不確定因素。本公司面對的該等

風險及不明朗因素可能會影響前瞻性陳述的準確程度，包括但不限於下列方面：

- 本公開說明書貳、營運概況之說明。
- 本公開說明書中有關價格、數量、產品開發進度、營運、利潤的趨勢、整體市場趨勢、風險管理及匯率的若干陳述。

本公司不會更新本公開說明書之前瞻性陳述或因應日後發生之事件或資訊而進行修改。鑑於該等風險及其他風險、不確定因素及假設，本公開說明書之前瞻性陳述及情況未必依本公司所預期的方式發生，甚或不會發生。因此，投資人不應依賴任何前瞻性陳述。

其他有關本公司營運重要風險及因應措施，請詳本公開說明書營運概況中關於本公司「發展遠景之有利、不利因素與因應對策」。惟雖有該等因應對策，實行時仍可能受到不可抗力等因素而無法完全實行，從而相關風險仍可能對本公司之業務、營運結果及財務狀況造成影響。

(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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

本公司於日前向美國 FDA 提出 Amgen 公司 Neupogen 之生物相似藥證申請，Amgen Inc.因此對本公司提出 No. 287 專利侵權訴訟。此類專利訴訟，普遍存在於生物相似藥廠間，係為產業特性，且本公司非市場上第一家研發 Neupogen 生物相似藥之藥廠，目前已取得 Neupogen 生物相似藥藥證並已於市場上銷售之藥廠為 Sandoz 公司研發生產之 Zarxio，Amgen Inc.於 2014 年對 Sandoz 亦提起專利侵權訴訟，然該訴訟已於 2019 年 5 月經美國聯邦巡迴法院駁回 Amgen Inc.之請求。另一研發 Neupogen 生物相似藥公司 Prizfer 於 2018 年度申請 Nivestym 藥證，Amgen Inc.亦對其提起專利訴訟，雖專利訴訟仍在法院審理中，但 Prizfer 已於同年度取得藥證並開始於市場上銷售。

綜上所述，FDA 審查及核發藥證與專利侵權無關，且亦有同業前例可參，經評估上述訴訟目前對於本公司之股東權益以及本公司生物相似藥 TX01 藥證申請與規劃上市時程並無重大影響。

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

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東並未發生財務週轉困難或喪失債信情事，故無對本公司財務狀況發生影響之情事。

(四)發行人於最近一會計年度或申請上市會計年度內，其子公司符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項重要子公司標準之一者，應增列該子公司之風險事項說明。

本公司符合所謂有重大影響之海外營業據點或重要子公司認定標準者為台灣子公司(台灣泰福)及美國子公司(Tanvex BioPharma USA, Inc.)。當地關於總體經濟、政經環境變動、相關法令、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，詳(五)、2 及 3 之說明。

(五)外國發行公司應增列敘明外國發行公司註冊地國及主要營運地國之總體經濟、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，並說明所採行之因應措施。

本公司於 2013 年 5 月 8 日註冊於英屬開曼群島(Cayman Islands)，本公司於開曼群島並無實質經濟活動，屬一般投資控股公司，另實際具有營運功能及所謂有重大影響之海外營業據點或「重要子公司」認定標準者，係以美國地區之轉投資營運主體 Tanvex Bio Pharma USA,Inc. (以下簡稱 Tanvex USA)及台灣地區之轉投資營運主體台灣泰福生技股份有限公司(以下簡稱台灣泰福)為主。茲將本公司註冊地國開曼群島及主要營運地國美國及台灣之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制、租稅與該等國是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項評估如下：

1.註冊地國：英屬開曼群島

(1)總體經濟及政經環境變動

開曼群島(The Cayman Islands)為英國在美洲西加勒比群島的一塊海外屬地，位於牙買加西北方 268 公里，邁阿密南方 640 公里之處。開曼群島長久以來政治穩定，首都喬治城(George Town)位於大開曼島上，為行政、商業及金融中心，金融服務業和旅遊業為其主要經濟收入來源。開曼群島是全球主要金融中心之一。

開曼群島可供註冊的公司分為六種，分為本土公司(Ordinary Company)、非本土公司(Ordinary Non-Resident Company)、豁免公司(Exempted Company)、有限期公司(Limited Duration Company)、海外公司(Foreign Company)及有限責任(Limited Liability Company)，其中豁免公司主要被各國企業、個人用來作金融方面的規劃。

近年來，開曼群島政府積極加強其境外金融操作的商譽，並於 1990 年與美國及英國簽訂「共同法律協助」的協定(Mutual Legal Assistance Treaty)，以

便共同防範國際犯罪組織利用開曼群島進行不法交易，例如販毒或洗錢等。開曼群島與美國政府簽署第一類(Model 1)跨政府協議與稅務諮詢交換協議，已配合 FATCA 法案(Foreign Account Tax Compliance Act)的實施。2014 年 10 月 29 日開曼群島簽署了多邊主管當局協議（Multilateral Competent Authority Agreement)，以表明其承諾執行共同申報準則 Common Reporting Standard; CRS)，截至 2018 年底已超過 100 個司法管轄區簽立此項協議，在防範犯罪的同時，亦致力保障合法商業行為的隱密性。因此長久以來開曼群島政治及經濟都非常穩定，治安亦堪稱良好。

綜上，本公司於開曼群島註冊形態為豁免公司(Exempted Company)，於當地並無實質營運活動產生，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、法令、租稅風險

開曼群島無外匯管制或貨幣管制之規範，且豁免公司(Exempted Company)除年度牌照稅外，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。在法令規範方面，對開曼群島豁免公司之主要規範如下：

A.豁免公司須在開曼群島境外經營業務。

B.未於開曼群島證券交易所上市之豁免公司不能向開曼群島之民眾發出邀請認購其股份或債券，亦不能持有開曼群島境內之土地，除非得到開曼群島財政司之批准。

C. 開曼公司法尚無規定一定要舉行年度股東大會，公司應根據章程之規定召開股東大會和董事會議，地點不限於開曼群島。根據本公司章程規定，本公司應於年度終了後 6 個月內召開年度股東常會，於本公司股份已登錄興櫃及/或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，其所有股東會皆應於臺灣境內召開。如董事會決議在臺灣境外召開股東會，本公司應於董事會通過該議案 2 日內或由依據章程第 45 條規定提出請求之股東申報證券櫃買賣中心或證交所核准。

D. 豁免公司毋需向開曼群島註冊處提供或申報股東名簿，惟本公司章程規定，董事會應將股東名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前述文件。

E. 股東名冊不必開放予大眾查閱。

F. 豁免公司（如適用）可以向開曼群島政府申請並獲得一份免徵稅之保證書，首次申請之保證書有效期為二十年，到期前可以申請更新。

G. 豁免公司可以申請撤銷註冊，亦可把註冊地點轉移至其他國家。

H. 豁免公司可以登記成為一家豁免有限期公司。一家有限期公司需要至少二個股東，最長有效期為 30 年。

由於開曼公司法與中華民國之法令存在差異，本公司已依中華民國之公司法及證券交易法，在開曼群島法令規範之限度內修正公司章程，以保障中華民國投資人之股東權益。

綜上，由於開曼群島在外匯上採取開放政策，並無相關管制限制，故對本公司在資金運用上並無重大影響；另本公司僅係於當地註冊之控股公司，本身並無在當地從事營運活動，故本公司註冊地國開曼群島，在租稅及相關法令上，對本公司並無重大影響其整體營運之情形。

(3)是否承認中華民國法院民事確定判決效力

①訴訟請求之風險

由於本公司為開曼群島註冊之豁免公司，依台灣公司法規定毋需申請經濟部認許，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，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。

②判決承認及執行之風險

開曼群島法律雖未明文規定外國法院作成之民事確定判決得於英屬開曼群島執行，但依據普通法(Common Law)原則，英屬開曼群島之法院於符合下列條件時，將承認中華民國法院民事確定判決之效力：(1)該判決為最終確定判決；(2)作成判決之外國法院具有司法管轄權；(3)該判決載明債務人須負擔判決所訂特定金額(liquidated sum)之給付義務；(4)該判決不涉及罰款、稅款、罰金或類似之財政或稅務給付義務、或在特定情況下，該判決為對特定人之非金錢上賠償(non-money relief)；(5)該判決取得方式及其執行並未違背開曼群島之公平正義原則或公共秩序。開曼群島法院如不承認中華民國法院之判決，投資人即便在中華民國取得確定判決，亦無法執行，故投資人可能遇有無法順利於境外求償之風險。投資人應了解購買外國發行人發行之有價證券法律方面的風險。

2.主要營運地點：美國

(1) 總體經濟、政治環境變動

美國是全球最大的經濟體，2018 年國內生產總值（GDP）為 20.49 萬億美元，約佔世界經濟的四分之一，人均 GDP 為 6.25 美元（居世界第 10），2018 經濟成長率 2.9%，優於 2017 年的 2.2%，主係因消費支出及民間企業投資增幅擴大，整體經濟好轉所致，然受到貨幣政策緊縮、財政刺激政策退場等因素影響，預期 2019 經濟成長率將趨緩至 2.6%。美國為全球最大商品進口國，且為全球第二大貿易國及出口國，其為混合經濟體：大多數微觀經濟決策由公司或私人企業做出；政府則以法律法規、財稅政策、貨幣政策等方式對經濟進行干預或宏觀調控，並在基礎研究和教育、公共衛生、社會安全保障、儲蓄保險等領域提供一部分資助或服務。此外，美國前五大貿易夥伴為中國、加拿大、墨西哥、日本和德國，亦為世界第一大石油及天然氣生產國。

美國商務部於 2019 年 7 月 26 日公布第 2 季實質國內生產總值(GDP)按年率計算為 2.1%，大幅低於第 1 季 3.1%，第 1 季由於家庭支出大幅增加，經濟成長因而明顯上升，然而第二季受中美貿易爭議惡化、全球經濟亦轉差影響，企業投資大幅下滑，促使經濟成長因而飽受壓力；針對美國經濟數據趨向放緩，為防範下行風險，以促進最大就業及物價穩定，基於全球發展對經濟展望影響及通膨壓力偏低，聯準會 2019 年 7 月 31 日決議降息 1 碼(0.25%)，將聯邦資金利率維持在利率 2%~2.25%。

至於美國近期的景氣展望方面，參考美國供應管理研究所(Institute of Supply Management, ISM)公佈美國的 2019 年 6 月製造業採購經理人指數(PMI)為 51.7 點，較前一個月下滑 0.4 點，另外 ISM 公佈的 2019 年 6 月非製造業採購經理人指數(NMI)為 55.1 點，較前一個月指數下滑 1.8 點，美國 PMI 與 NMI 數值雙雙下滑的主要原因為中美貿易戰而影響訂單增幅減緩，但兩項數值仍高於 50 臨界點以上，意味美國近期經濟仍可維持擴張階段，但力道轉弱。綜上，美國與國際市場及經濟不穩定之情況下，將可能對本公司資金之流動、財務狀況及對手與本公司合作之意願或能力產生負面之影響有限。

(2) 外匯管制、租稅、及相關法令風險

本公司及其子公司之主要支出係以美元進行交易，然本公司及其子公司之合併財務報表編製為符合台灣金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則係以新臺幣編製，美元對新臺幣之匯率相對波動，將可能對本公司及其子公司以新臺幣列示之合併報表累積換算調整數及股東權益總額產生部份影響。

美國具成熟、完善之金融體系，為全球最發達之貨幣市場，提供國際間金融交流最便捷之平臺，外匯市場買賣及管理機制十分成熟，本公司及其子公司在美國之營運未面臨外匯管制之風險。在法令規範方面及租稅風險方面，本公司之子公司在美國營運，皆遵守美國公司法及其他各適用之相關法規，致在美國營運尚未受到相關法律及租稅規範變動而對公司財務產生重大影響。未來美國相關法令、租稅政策變動皆有可能對本公司及其子公司造成影響。

(3)是否承認我國法院民事確定判決效力

依據加州現行採用之 Uniform Foreign Money-Judgments Recognition Act (CA Code of Civil Procedure sec 1713-24) (以下簡稱「加州判決承認法案」)， 非美國法院之金錢給付判決，如符合加州判決承認法案規定之條件及「外國判決」之定義，則可在該法案認可的程度下被認定為 一終局確定且可執行之外國判決。在該法案下被認定為終局確定且可執行之外國判決至少須符合(1)係准許或駁回一定金錢給付 之請求，且(2)依該判決作成之外國法律，其為終局、確定、並有執行力之判決；但該判決不得針對稅款、罰款或其他罰金，或離婚、扶養費、維持費及其他家事案件之判決（惟該法案並未排除離婚、扶養費、維持費及其他家事案件可依國際禮讓原則獲得法院承認，也不排除承認該法案不適用的外國判決）。加州判決承認法案另規定欲請求判決承認之一方有義務舉證該外國判決得 依本法案受承認，且其請求須於判決生效後十年內或該外國法令規定之更短時效內向美國加州法院提起，以時效較短為準。

除上述條件外，加州判決承認法案並規定外國判決有下列情形時，美國加州法院應不得承認該外國判決：(1)該外國判決地之司 法體系未提供公平公正之法庭或與美國加州法相符合之正當法律程序，(2)該外國法院對該判決被告個人並無管轄權，或(3)該外國法院對系爭案件並無管轄權。

另外，如有以下情形，加州判決承認法案規定美國加州法院得不承認該外國判決：(1)該外國判決被告就相關程序並未獲得即時 通知使其有足夠時間為辯護者；(2)該民事判決係經詐欺手段取得，而使敗訴一方未有充足機會陳述其主張者；(3)該民事判決、訴訟主張、或主張之救濟，違反美國或加州之善良風俗者；(4)該民事判決與其他終局、確定之判決相牴觸者；(5)兩造已約定不以該外國法院程序為爭端解決方式時，該外國法院仍為該判決者；(6)在以送達個人取得管轄權情形，該外國院有嚴重不便利法庭之情形者；(7)該判決作成的情形導致對於作成該判決的外國法院之廉正性有相當疑慮者；(8)該外國判決之訴訟程序與美國加州法下正當法律程序不相符合者；或(9)該外國判決係就誹謗請求民事賠償之判決（但如該外國法院已給予被告相當於美國或加州憲法下對言論自由之保障者，不在此限。)

3.主要營運地點：台灣(中華民國)

(1) 總體經濟、政治環境變動

根據世界經濟論壇(WEF)於 2018 年 10 月發布「2018 年全球競爭力報告」(The Global Competitiveness Report 2018)，在 140 個受評國家，臺灣排名第 13 名總體經濟穩定度排名第 1 名；另美國著名的商業環境風險評估公司(Business Environment Risk Intelligence；簡稱 BERI)於 2019 年第 1 季「投資環境風險評估報告」指出，臺灣的投資環境評比排名全球第 4 名，在列入評比的 50 個主

要國家中，次於瑞士、挪威及新加坡；瑞士洛桑國際管理學院(IMD)「2019 年 IMD 世界競爭力年報」，在 63 個受評國家，臺灣排名第 16 名，為亞太地區第 4 名，僅次於新加坡、香港及中國大陸；世界銀行 2018 年 10 月發布的「2019 經商環境報告」(Doing Business 2019)，於 190 個經濟體中，我國經商便利度全球排名第 13 名，居亞太地區第 5 名；美國華府智庫「傳統基金會」(The Heritage Foundation)與「華爾街日報」(Wall Street Jounal)聯合出版的「2019 年度經濟自由度報告」(2019 Index of Economic Freedom)，其依據「法治」、「政府管制」、「監管效能」、「市場開放」等 4 項範疇評估全球經濟體的 180 個國家及經濟體，台灣排名第 10 名，較去年提升 3 名，於亞太地區 43 個經濟體中名列第 5，優於日韓，為自 2008 年改變評比方式以來台灣最佳成績，主係因勞動基準法修正調整勞動條件以兼顧勞資雙方權益，促使勞動市場彈性提升，而提高總體排名。綜上所述，上述相關評比報告顯示我國與其他亞洲國家相比，經濟穩定、企業應變能力強，金融機構財務健全、外匯存底雄厚，是外商尋求海外投資地的重要標的。

根據行政院主計總處 2019 年 5 月發布之新聞稿，預測 2019 年經濟成長 2.19%，較 2 月預測下修 0.08 個百分點，主係因全球貿易不確定性升高、金融市場波動劇烈等不利消費信心及出口表現所致。

(2) 外匯管制、租稅、及相關法令風險

中華民國外匯管理已依市場機能運作，資金進出相當自由。涉及新臺幣兌換之外幣資金進出方面，有關商品、勞務之外匯收支及經主管機關核准之資本交易(包括直接投資與證券投資)均可自由運作，僅對短期資金進出有結匯金額之規定。新臺幣匯率由外匯市場供需決定，惟如因季節性因素，不規則因素干擾外匯市場之正常運作時，中央銀行將維持外匯市場之秩序，中央銀行亦積極推動金融自由化與國際化，資本移動管理已依市場機能運作，資金進出相當自由。對於外匯存底的管理，係以流動性、安全性及收益性為基本原則，並兼顧促進經濟發展與產業升級的經濟效益。

在租稅規定上，中華民國基於法治國原則及租稅法定原則，對於稅捐之徵收皆需以法律訂之，其中稽徵作業之統一性程序係以稅捐稽徵法為依據，並須遵循行政程序法，使稽徵作業透明化，確保依法行政之原則，以保障人民權益，提高行政效能。各該稅目分就「國稅」及「地方稅」，由國稅局、直轄市或縣市稅捐稽徵機關徵收，並以財政部為最高行政單位統籌稽徵事務之管理、賦稅法令之釋示及財政劃分。

近年來台灣國際化程度漸高，為使租稅制度與國際發展趨勢接軌，營造公平合理之租稅環境，並因應經濟發展變化與跨國投資需求，台灣稅制已進行多次修正與改革。此外，台灣於 2002 年加入世界貿易組織後，憑藉該組織頒布之規則修正相關法令作為課徵關稅之基準，並實施菸酒稅制，以促進國際貿易。

台灣租稅環境良善，稽徵程序公開透明，與稅捐稽徵機關之溝通管道順暢，且政府因應經濟情勢續行租稅改革，使台灣之投資環境於亞太地區更具吸引力。

綜上，中華民國匯管制上雖採管理浮動匯率制度，然對本公司在各項營運活動之資金流通上並無重大限制。在租稅及相關法令上，亦無重大限制而影響本公司各項營運活動。

(3)是否承認我國法院民事確定判決效力

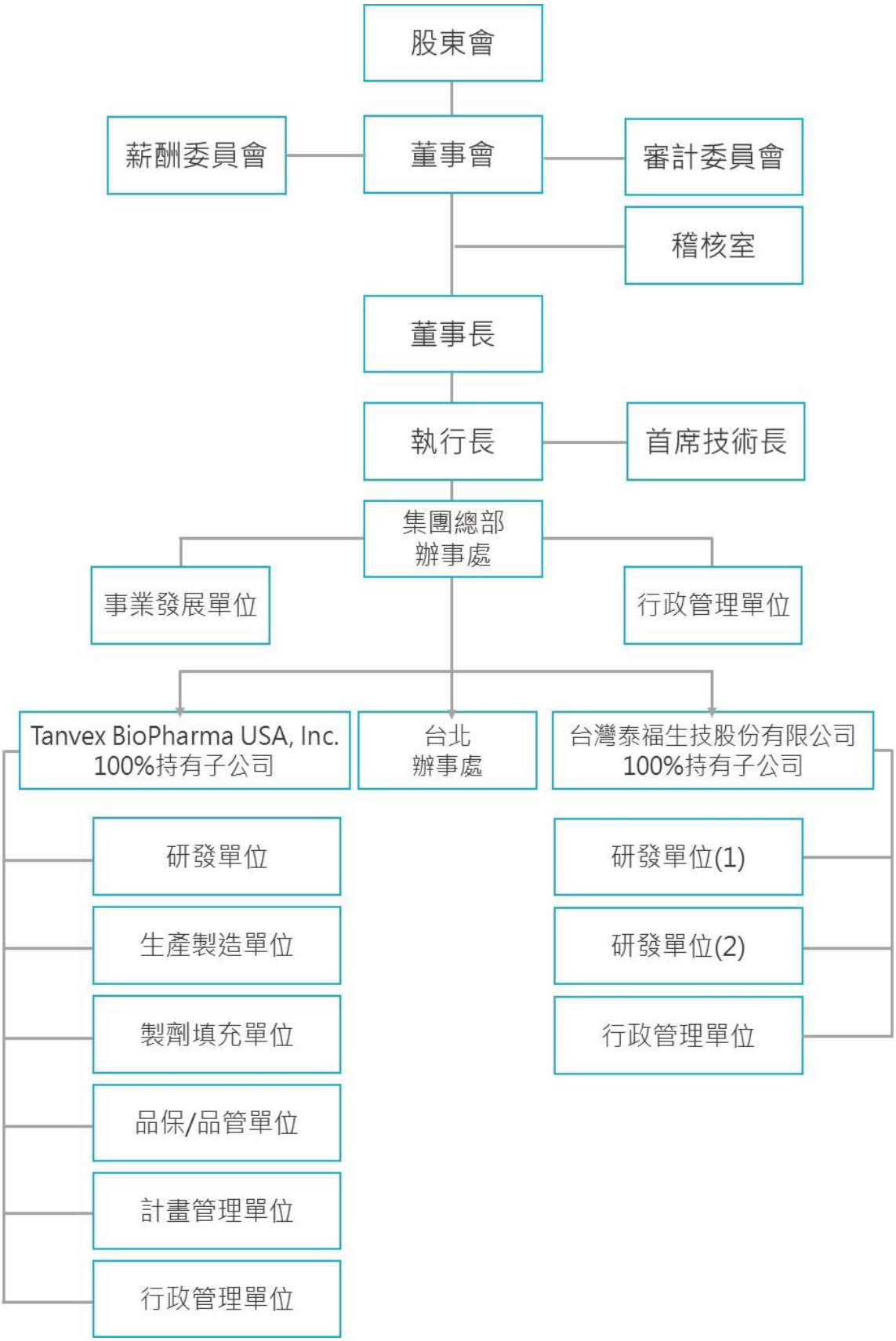
本公司之台灣子公司台灣泰福，其主要營運地點位於中華民國，就我國法院民事確定判決當然有效，故不適用此項主要營運地是否承認中華民國法院民事確定判決效力。

(六)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織架構



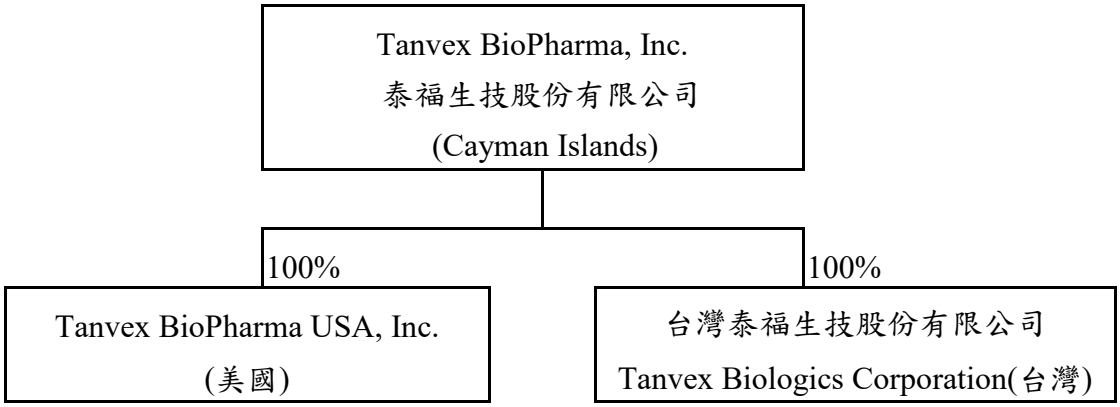
2.各主要部門所營業務

部門	主要職掌
董事會	針對泰福生技之業務經營做成政策性指示及目標方針之訂定。
審計委員會	監督泰福生技之財務業務情形、財務報表之允當表達及內部控制之有效實施。
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。
董事長	(1)代表董事會監督公司運作。 (2)依據董事會決議領導各經理人，完成集團之重大營運策略。
執行長／總經理	(1)公司營運計畫及目標與品質政策之制定規劃及監督。 (2)公司階段或整體性之經營策略訂定及經營績效之修訂。 (3)執行董事會決議事項之規劃及並向董事會報告營運成果。
首席技術長	(1)產品開發進度及結果之監督。 (2)各項臨床前及臨床試驗規畫之修訂，並負責與國內外法規單位諮詢與溝通協調。 (3)參與各項產品遴選機制。
稽核室	(1)審查及評估各部門內控制度之健全性、合理性、有效性及執行情形。 (2)年度稽核計畫之執行。 (3)稽核報告之撰寫及改善作業之考核及內部控制制度自行評估作業。 (4))其他依據法令規定之執行事項。
行政管理單位	(1)董事會及股東會之召集及協助議事。 (2)人事任用、事務性採購及行政相關事宜。 (3)會計及稅務相關處理。 (4)財務及資金運用管理。 (5)股務作業及員工認股權系統管理 (6)電腦軟體及硬體之管理及維護。 (7)資訊系統之建置及安全管理。 (8)財產及原物料存貨管理。
事業發展單位	(1)制訂公司產品發展策略、規劃、執行、管理及協調等事務。 (2)各項產品事業之合作、推動與執行。
研發單位	美國子公司(Tanvex BioPharma USA, Inc.)： (1)細胞培養小組負責上游細胞株培養與放大技術開發。 (2)蛋白質純化小組負責蛋白純化方法之開發與製程改善及放大。 (3)分析小組負責分析方法之設定與開發，並依 FDA 規範制定各項檢測程序，並進行各項實驗樣品之數據分析及穩定性研究。 (4)製劑小組負責各產品不同劑型之設計與開發。 (5)臨床小組負責支援各項臨床前及臨床試驗之規畫與文件準備、各項委託試驗(CRO)之進行、法規單位之溝通及臨床許可與藥證申請等。
	台灣子公司(台灣泰福)： (1)細胞株開發小組負責生物相似藥產品之設計、細胞株開發平台之設計、細胞株建構及篩選，以建立穩定及高質量細胞株。 (2)初期製程開發小組負責微生物醱酵及哺乳類動物細胞產品之上、下游初期製程開發與放大工作。包括上游細胞培養及下游之蛋白純化製程開發等。

部門	主要職掌
	(3)分析技術小組負責生物相似藥品特徵分析、實驗數據分析、分析方法之開發與研究等。 (4)新藥開發小組負責載體與細胞株工程開發及劑型設計與製程研究。
生產製造單位	(1)GMP 規範之細胞培養、純化與製劑填充、包裝等產品開發與生產作業。 (2)商業化生產。
製劑填充單位	負責各項產品之製劑填充、包裝及標籤等商業化量產作業。
品保/品管單位	(1)品管小組負責 GMP 量產之各樣品分析、穩定性測試及環境監測等。 (2)品保小組負責各項產品分析與製程文件建立、確效執行及各項產品製程及文件之審核。
計畫管理單位	(1)負責各計畫管理及進度追蹤。 (2)年度各項計畫進度擬定。 (3)協助各項臨床前及臨床試驗計畫擬定、執行與管理。 (4)各計畫執行單位間之溝通與協調。

(二)關係企業圖

1.關係企業圖：



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：

2019 年 06 月 30 日

關係企業公司名稱	與公司之關係	本公司持有關係企業股份			持有本公司股份		
		股數(千股)	持股比例(%)	投資金額(千元)	股數(股)	持股比例(%)	投資金額
台灣泰福生技股份有限公司	子公司	211,419	100	NTD 2,022,565	-	-	-
Tanvex BioPharma USA, Inc.	子公司	1,000	100	USD 167,415	-	-	-

(三)總經理、副總經理、協理、技術及研究發展人員及各部門與分支機構主管

2019 年 4 月 21 日

職稱	姓 名	性別	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選擇權情形
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
執行長	趙宇天	男	美國	2014/12/17	1,171,811	0.48%	180,000	0.07%	—	—	美國普渡大學藥學博士。 Watson Pharmaceuticals. Inc.(今Allergan)創辦人與執行長。	Tanvex BioPharma, Inc.執行長及法人董事代表 台灣泰福生技(股)公司董事長及董事 Tanvex Biologics, Inc.董事長及董事 Ansun BioPharma, Inc.董事長 ArborPharmaceuticals, Inc.董事 明生生物科技(股)公司董事 台北醫學大學董事	首席技術長	夏正	姻親二親等	註
首席技術長	夏正	男	美國	2014/12/17	—	—	—	—	—	—	美國普渡大學藥學博士。 Watson Pharmaceuticals. Inc.(今Allergan)資深研發副總。 Pharmaceutical Technology經理 American Hospital Supply Corp.(今Baxter)研發小組主管	Tanvex BioPharma, Inc.首席研發長及法人董事代表 Tanvex Biologics Inc.董事 Allianz Pharmascience Ltd.諮詢委員	執行長	趙宇天	姻親二親等	註
財會主管兼主辦會計	James Williamson	男	美國	2018/12/01	—	—	—	—	—	—	加州州立大學多明格斯山分校企管學士 Allergan PLC財務副總	無。	無	無	無	註

註：請參閱本公開說明書壹、八之員工認股選擇權辦理情形。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

2019 年 4 月 21 日

職稱（註1）	姓名	國籍或註冊地	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		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、董事或監察人		
							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	鵬霖投資有限公司	中華民國		06/13/2018	3 年	10/04/2013	70,566,999	32.52 %	70,566,999	28.92 %	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：林鴻達	中華民國	男	12/19/2018	3 年	10/04/2013	—	—	—	—	—	—	—	—	美國哥倫比亞大學法學碩士 台灣台北地方法院法官 鴻海精密工業股份有限公司副總經理 Winston & Strawn LLP 法律事務所合夥人	Tanvex BioPharma, Inc.董事長及法人董事代表 台灣泰福股份有限公司董事 圓祥生命科技股份有限公司董事長 台灣泰福生技股份有限公司董事	—	—	—
董事	鵬霖投資有限公司	中華民國		06/13/2018	3 年	10/04/2013	70,566,999	32.52 %	70,566,999	28.92 %	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：卓隆燁	中華民國	男	06/13/2018	3 年	10/04/2013	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台北大學會計系學士 安侯建業聯合會計師事務所執業會計師	Tanvex BioPharma, Inc.法人董事代表 匯弘投資股份有限公司總裁特別助理 中裕新藥股份有限公司公司法人董事代表 台灣浩鼎生技股份有限公司公司法人董事代表 潤惠生技股份有限公司公司監察人 英屬開曼群島商 RenBio Holding Ltd.法人董事代表 美商 RenBio Inc.法人董事代表 南山人壽保險股份有限公司法人董事代表	—	—	—
董事	Delos Capital Fund, LP	英屬開曼群島		06/13/2018	3 年	05/15/2015	14,400,000	6.64%	14,400,000	5.90%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：陳林正	中華民國	男	06/13/2018	3 年	05/15/2015	—	—	—	—	—	—	—	—	哈佛大學法學博士 Delos Capital Fund, LP 主管合夥人 Permira 基金合夥人及亞洲聯席總裁 高盛投資銀行執行董事 美國 Davis Polk 和 Wardwell 律師 美國紐約州律師	Tanvex BioPharma, Inc.法人董事代表 Delos Capital Fund, LP 主管合夥人 Atia Medical, Inc.董事 Allecra Therapeutics GmbH 董事 BARONova, Inc. 董事 Curatia Medical, Inc.董事 Hemo Bioengineering Limited 董事 Imperative Care, Inc.董事 Syndax Pharmaceuticals, Inc.董事	—	—	—
董事	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust	美國		06/13/2018	3 年	05/15/2015	16,888,022	7.78%	18,444,578	7.56%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：趙宇天	美國	男	06/13/2018	3 年	06/10/2013	1,143,421	0.53%	1,171,811	0.48%	180,000	0.07 %	—	—	美國普渡大學藥學博士 Watson Pharmaceuticals. (今 Allergan)創辦人與執行長	Tanvex BioPharma, Inc. 執行長及法人董事代表 台灣泰福生技(股)公司董事長及董事 Tanvex Biologics, Inc.董事長及董事 Ansun BioPharma, Inc.董事長 ArborPharmaceuticals, Inc.董事 明生生物科技(股)公司董事 台北醫學大學董事	董事	夏正	姻親二等親

職稱（註1）	姓名	國籍或註冊地	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		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、董事或監察人		
							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	Hsia Family Trust	美國		06/13/2018	3 年	05/15/2015	2,442,430	1.13%	2,478,430	1.02%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：夏正	美國	男	06/13/2018	3 年	05/15/2015	—	—	—	—	—	—	—	—	美國普渡大學藥學博士 Watson Pharmaceuticals. (今 Allergan) 資深研發副總 Pharmaceutical Technology 經理 American Hospital Supply Corp.(今 Baxter)研發小組主管	Tanvex BioPharma, Inc.首席研發長及法人董事代表 Tanvex Biologics Inc.董事 Allianz Pharmascience Ltd.諮詢委員	董事	趙宇天	姻親二等親
董事	閻雲	中華民國	男	06/13/2018	3 年	05/15/2015	273,748	0.13%	298,979	0.12%	—	—	—	—	國立臺灣大學醫學院腫瘤醫學研究所兼任教授 加州理工學院兼任教授 美國希望城癌症中心腫瘤內科主治醫師、腫瘤學研究所教授、腫瘤治療研究計畫總召集人、分子藥理系主任、副院長 耶魯大學腫瘤、血液及骨髓移植專科訓練 湯瑪士傑佛遜大學病理及細胞生物學博士 臺北醫學大學醫學士	Tanvex BioPharma, Inc.董事 臺北醫學大學癌症生物學與藥物研發博士學程教授 Sino American Cancer Foundation 董事長 Stembios 首席科學顧問 Fulgent 首席科學顧問 Allianz Pharmascience Ltd.諮詢委員 Calgent Biotechnology Co. Ltd. 董事長	—	—	—
獨立董事	蔡金拋	中華民國	男	06/13/2018	3 年	05/15/2015	—	—	—	—	—	—	—	—	國立政治大學會計研究所碩士 國立政治大學法律研究所碩士 國立政治大學會計學系學士 資誠會計師事務所副執行長、執行長及副所長 資誠企業管理顧問(股)公司總經理 復華證券投資信託(股)公司副董事長 財團法人會計研究發展基金會常務董事兼審計準則委員會主任委員 中華公司治理協會理事、常務理事 考試院公務人員退休撫卹基金管理委員會顧問	Tanvex BioPharma, Inc.獨立董事 國立政治大學會計系兼任副教授 佳廣開發實業(股)公司董事長 萬事達開發實業(股)公司董事長 全球人壽保險(股)公司董事 東方育樂事業(股)公司董事 東豐纖維企業(股)公司董事 一銀租賃(股)公司董事 一銀國際租賃有限公司董事 一銀租賃(廈門)有限公司董事 日友環保科技(股)公司獨立董事 建國工程(股)公司獨立董事 崑鼎投資控股(股)公司獨立董事	—	—	—
獨立董事	張立秋	中華民國	男	06/13/2018	3 年	05/15/2015	—	—	—	—	—	—	—	—	國立政治大學保險研究所碩士 國立政治大學財稅系學士 元大證券金融(股)公司董事長 元大京華證券(股)公司總經理 大華證券(股)公司總經理 財政部證券管理委員會稽核、科長、專門委員、副組長、組長 台北市國稅局稽核組稽查、助理稽核	Tanvex BioPharma, Inc. 獨立董事 寶齡富錦生技(股)公司董事長及董事 上詮光纖通信(股)公司董事長及董事 順天堂集團執行長 禾百安科技(股)公司董事長及董事 大亞電線電纜(股)公司獨立董事、薪酬委員 越峯電子材料(股)公司獨立董事、審計委員、薪酬委員 台驊國際投資控股(股)公司獨立董事、薪酬委員	—	—	—
獨立董事	石全	中華民國	男	06/13/2018	3 年	05/15/2015	—	—	—	—	—	—	—	—	美國俄亥俄州州立大學有機化學博士 美國俄亥俄州州立大學有機化學碩士 國立中興大學化學系學士	Tanvex BioPharma, Inc.獨立董事 Lilly Asia Ventures/禮來亞洲基金(Venture Partner) 國家衛生研究院生技與藥物研究所客座教授 CrownBio Therapeitics, Inc.科學顧問 台睿生物科技(股)公司獨立董事 國立中興大學化學系合聘教授	—	—	—

2.法人股東之主要股東

2019 年 4 月 21 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
鵬霖投資有限公司	尹崇堯 (100%)
Delos Capital Fund, LP	鵬霖投資有限公司(38.46%)、英屬維京群島 Alpha Corporate Holdings Limited(15.38%)、Viva Victory Limited(7.69%)、台新創業投資股份有限公司(7.69%)、玉山創業投資股份有限公司(7.69%)、MAL Investment Company(3.85%)、Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust(3.85%)
Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust	Allen Chao and Lee Hwa Chao (100%)
Hsia Family Trust	David Hsia and Phylis Hsia (100%)

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東

2019 年 4 月 21 日

法人名稱	法人之主要股東
鵬霖投資有限公司	尹崇堯 (100%)
Alpha Corporation Holdings Limited	耿重萱(91%)、張蓋蓋(9%)
Viva Victory Limited	耿重萱(91%)、張蓋蓋(9%)
MAL Investment Company	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust (69%)、Michael Chao(31%)
台新創業投資股份有限公司	台新金融控股股份有限公司 (100%)
玉山創業投資股份有限公司	玉山金融控股股份有限公司 (100%)

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

2019 年 4 月 21 日

條件 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）										其他公開發行公司獨立董事兼任家數
	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	
鵬霖投資有限公司 代表人：林鴻達	–	✓	✓	✓	–	✓	✓	–	–	✓	✓	✓	-	–
鵬霖投資有限公司 代表人：卓隆燁	–	✓	✓	✓	–	✓	✓	–	✓	✓	✓	✓	-	–
Delos Capital Fund, LP 代表人：陳林正	–	–	✓	✓	✓	✓	✓	–	✓	✓	✓	✓	-	–
Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人：趙宇天	–	–	✓	–	–	–	–	–	–	✓	–	✓	–	–
Hsia Family Trust 代表人：夏正	–	–	✓	–	–	–	–	–	–	✓	–	✓	–	–
閻雲	✓	–	✓	✓	✓	✓	✓	✓	–	✓	✓	✓	✓	–
蔡金拋	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
張立秋	–	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
石全	✓	–	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註：各董事、監察人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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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

1.公司設立未滿一年者，比照前款規定，揭露持股比例占前十名之發起人之有關資料：不適用。

2.公司設立未滿三年者，應揭露自設立後公司與發起人間除業務交易行為以外之重要交易，包括財產交易與資金融通；其屬財產交易者，尚應揭露該標的之性質、所在及該交易價格之決定方式。向發起人購入之資產，如係發起人於出售前二年內所購置者，並應說明該發起人之購入成本：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(2018 年)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名 (註 1)	董事酬金								A、B、 C及D等四項總額占稅後純益之比例(註 8)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註 9)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 10)
		報酬(A) (註 2)		退職退休金(B		董事酬勞(C) (註 3)		業務執行費用(D) (註 4)				薪資、獎金及特支費等(E) (註 5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G) (註 6)						
		本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司		財務報告內所有公司(註 7)		本公司	財務報告內所有公司(註 7)	
																現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事	鵬霖投資有限公司 代表人：陳志全(註 2)	--	--	--	--	--	--	40	40	(0.002)	(0.002)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.002)	(0.002)	--
董事	鵬霖投資有限公司 代表人：林鴻達(註 2)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
董事	鵬霖投資有限公司 代表人：卓隆燁	--	--	--	--	--	--	20	20	(0.001)	(0.001)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.001)	(0.001)	--
董事	Delos Capital Fund, LP 代表人：陳林正	--	--	--	--	--	--	15	15	(0.001)	(0.001)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.001)	(0.001)	--
董事	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人：趙宇天	--	--	--	--	--	--	35	35	(0.002)	(0.002)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.002)	(0.002)	--
董事	Hsia Family Trust 代表人：夏正	--	--	--	--	--	--	5	5	(0.000)	(0.000)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.000)	(0.000)	--
董事	閻雲	--	--	--	--	--	--	20	20	(0.001)	(0.001)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.001)	(0.001)	--
獨立董事	張立秋	612	612	--	--	--	--	80	80	(0.037)	(0.037)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.037)	(0.037)	--
獨立董事	蔡金拋	612	612	--	--	--	--	80	80	(0.037)	(0.037)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.037)	(0.037)	--
獨立董事	石全	612	612	--	--	--	--	15	15	(0.033)	(0.033)	--	--	--	--	--	--	--	--	(0.033)	(0.033)	--
*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																						

註 1：本公司董事兼任員工者，無支薪之情形。

註 2：本公司董事長陳志全先生因職務調整，鵬霖投資有限公司於 2018 年 12 月 19 日改派林鴻達先生擔任法人代表人董事。

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(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) I
低於 2,000,000 元	鵬霖投資有限公司代表人陳志全、鵬霖投資有限公司代表人林鴻達、鵬霖投資有限公司代表人卓隆燁、Delos Capital Fund, LP 代表人陳林正、Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人趙宇天、Hsia Family Trust 代表人夏正、閻雲、張立秋、蔡金拋、石全	鵬霖投資有限公司代表人陳志全、鵬霖投資有限公司代表人林鴻達、鵬霖投資有限公司代表人卓隆燁、Delos Capital Fund, LP 代表人陳林正、Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人趙宇天、Hsia Family Trust 代表人夏正、閻雲、張立秋、蔡金拋、石全	鵬霖投資有限公司代表人陳志全、鵬霖投資有限公司代表人林鴻達、鵬霖投資有限公司代表人卓隆燁、Delos Capital Fund, LP 代表人陳林正、Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人趙宇天、Hsia Family Trust 代表人夏正、閻雲、張立秋、蔡金拋、石全	鵬霖投資有限公司代表人陳志全、鵬霖投資有限公司代表人林鴻達、鵬霖投資有限公司代表人卓隆燁、Delos Capital Fund, LP 代表人陳林正、Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人趙宇天、Hsia Family Trust 代表人夏正、閻雲、張立秋、蔡金拋、石全
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—	—	—
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	10 人	10 人	10 人	10 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若 董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表六。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 10：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

*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)最近年度(2018)支付監察人之酬金：本公司已設置審計委員會，故不適用。

(3)最近年度(2018)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)（註 2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)（註 3）		員工酬勞金額(D)（註 4）				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例（註 8）		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 9)
		本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司		財務報告內所有公司（註 5）		本公司	財務報告內所有公司（註 5）	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額			
執行長	趙宇天	3,262	59,368	108	850	2,858	72,058	—	—	—	—	(0.33)	(6.98)	無
首席技術長	夏正													
Tanevx USA 品管副總	Reza Rahimi													
Tanevx USA 研發副總經理	Wu, Yongjian (吳永健)													
Tanevx USA 生產副總經理	楊凱文													
事業發展處暨投資人關係副總	朱佩蘭(註 10)													
Tanevx USA 研發部(蛋白純化)副總	Jennifer Hopp													
Tanevx USA 研發部(產品開發)副總	Qi Liu													
財會主管兼主辦會計	James Williamson													
Tanevx USA 資深技術副總	Michael Parker(註 11)													
財會主管兼主辦會計	吳怡靜(註 12)													
Tanevx USA 營運服務副總	Dilip Joshi													
Tanevx USA 行銷副總	Samuel Lum													

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(註 6)	財務報告內所有公司(註 7)
低於 2,000,000 元	趙宇天、夏正	趙宇天、夏正
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	Jennifer Hopp, Qi Liu, James Williamson, Michael Parker, (註 11) 吳怡靜(註 12)
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	朱佩蘭(註 10)	朱佩蘭(註 10)
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	Dilip Joshi
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	Reza Rahimi, Samuel Lum,楊凱文
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	Wu, Yongjian (吳永健)
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 人	13 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若 董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表六。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，則稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

註 10：已於 2019 年 2 月 18 日離職。

註 11：已於 2018 年 3 月轉任顧問。

註 12：已於 2018 年 11 月 30 日離職，由 James Williamson 接任財會主管。

*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)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

本公司仍屬虧損階段，尚無盈餘，故無配發員工酬勞情形。

2.分別比較說明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、執行長、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告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)最近二年度支付董事、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之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

單位：新台幣千元

項目 職稱	2018 年度				2017 年度			
	酬金總額		占稅後純益比例(%)		酬金總額		占稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司
董事	2,146	2,146	(0.11)	(0.11)	2,115	2,115	(0.15)	(0.15)
總經理及副總經理	6,228	132,276	(0.33)	(6.98)	15,759	65,765	(1.11)	(4.66)

(2)給付酬金

A.本公司設有薪資報酬委員會，訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

B.董事：有關盈餘分派明訂於公司章程，董監酬勞發放需依公司章程辦理。本公司董事執行本公司職務時，其報酬授權董事會依其參與及貢獻並參酌同業水準議定之。

C.總經理及副總經理：總經理及副總之酬金係依照本公司職等核定之原則考量給付。另其獎金發放係考量經營績效及未來風險作適當調整，其風險應屬有限。

(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

2019 年 8 月 31 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	244,029,074	255,970,926	500,000,000	上市股票

(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之情形

2019 年 8 月 31 日

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(千股)	金額(新台幣；除註明美元外)	股數(千股)	金額(新台幣；除註明美元外)	股本來源(新台幣千元除註明美元外)	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2013 年 5 月	0.0001 美元	500,000	50,000 美元	0.001	0.0001 美元	設立股本	無	
2013 年 9 月	—	—	—	—	—	買回註銷	無	
2013 年 9 月	0.2 美元	500,000	50,000 美元	80,000	8,000 美元	現金增資美金 8,000 美元	無	
2014 年 10 月	0.4 美元	500,000	50,000 美元	130,000	13,000 美元	現金增資美金 5,000 美元	無	
2015 年 3 月	1.5 美元	500,000	50,000 美元	163,333	16,333 美元	現金增資美金 3,333 美元	無	
2015 年 3 月	1.5 美元	500,000	50,000 美元	164,418	16,642 美元	認股權憑證轉換 109 美元	無	
2015 年 4 月	1.5 美元	500,000	50,000 美元	165,665	16,567 美元	認股選擇權轉換面額 125 美元	無	
2015 年 5 月	新台幣 10 元	500,000	5,000,000 千元	165,665	1,656,651 千元	股本轉換 518,540 元	無	註 2
						資本公積轉股本 1,656,131,960 元		註 3
2015 年 6 月	0.2~0.4 美元	500,000	5,000,000 千元	166,408	1,664,084 千元	認股選擇權轉換面額 7,434 千元	無	
2016 年 2 月	新台幣 128 元	500,000	5,000,000 千元	192,408	1,924,084 千元	現金增資新台幣面額 3,328 千元	無	註 4
2016 年 2 月	0.2~0.4 美元	500,000	5,000,000 千元	192,445	1,924,445 千元	認股權憑證轉換面額 361 千元	無	
2016 年 3 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	192,557	1,925,569 千元	認股權憑證轉換面額 1,123 千元	無	
2016 年 4 月	0.2~0.4 美元	500,000	5,000,000 千元	192,630	1,926,299 千元	認股權憑證轉換面額 730 千元	無	
2016 年 6 月	0.4~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	192,725	1,927,251 千元	認股權憑證轉換額 953 千元	無	
2016 年 7 月	0.4~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	192,758	1,927,576 千元	認股權憑證轉換面額 325 千元	無	
2016 年 8 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	192,872	1,928,716 千元	認股權憑證轉換面額 1,140 千元	無	
2016 年 10 月	0.4~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	192,888	1,928,875 千元	認股權憑證轉換面額 159 千元	無	
2016 年 11 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	192,965	1,929,652 千元	認股權憑證轉換面額 777 千元	無	
2016 年 12 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	192,993	1,929,927 千元	認股權憑證轉換面額 275 千元	無	
2017 年 1 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	193,065	1,930,645 千元	認股權憑證轉換面額 718 千元	無	
2017 年 2 月	0.2~0.4 美元	500,000	5,000,000 千元	193,117	1,931,167 千元	認股權憑證轉換面額 523 千元	無	
2017 年 3~9 月	0.4~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	193,543	1,935,432 千元	認股權憑證轉換面額 4,265 千元	無	

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(千股)	金額(新台幣；除註明美元外)	股數(千股)	金額(新台幣；除註明美元外)	股本來源(新台幣千元除註明美元外)	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2017 年 10 月	新台幣 72 元	500,000	5,000,000 千元	216,543	2,165,432 千元	現金增資新台幣面額 230,000 千元	無	註 5
2017 年 11~12 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	216,636	2,166,364 千元	認股權憑證轉換面額 93 千元	無	
2018 年 1~8 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	217,338	2,173,384 千元	認股權憑證轉換面額 7,020 千元	無	
2018 年 8 月	新台幣 85 元	500,000	5,000,000 千元	242,338	2,423,384 千元	現金增資新台幣面額 250,000 千元	無	註 6
2018 年 9~12 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	243,068	2,430,678 千元	認股權憑證轉換面額 7,294 千元	無	
2019 年 1~8 月	0.2~1.5 美元	500,000	5,000,000 千元	244,029	2,440,291 千元	認股權憑證轉換面額 9,613 千元	無	

註 1：截公開說明書刊印日止，合併公司股本形成皆無以現金以外之財產抵充股款之情事。
註 2：為申請公司股票在台灣進行第一上市(櫃)，泰福生技於 2015 年 5 月 15 日股東會決議變更資本，將每股美金 0.0001 元、實收股本美金 16,566.51 元，轉換為每股新台幣 10 元、實收股本新台幣 518,540 元。轉換係依 3 月 31 日當天臺灣銀行美金兌新台幣即期平均匯率 31.30 並依 1:1 之轉換比率計算。
註 3：泰福生技於 2015 年 5 月 15 日股東會決議資本公積轉普通股 1,656,131,960 元。
註 4：現金增資核准日：2016 年 1 月 7 日，核准文號：金管證發字第 1040053944 號。
註 5：現金增資核准日：2017 年 10 月 3 日，核准文號：臺證上二發字第 1060018129 號。
註 6：現金增資核准日：2018 年 6 月 22 日，核准文號：金管證發字第 1070321886 號。

2.屬私募者，應以顯著方式標示，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

2019 年 04 月 21 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 及 外 人	合　　計
人　　數	—	5	50	5,390	61	5,506
持 有 股 數	—	13,008,829	89,871,056	39,950,927	101,143,262	243,974,074
持 股 比 例	—	5.33%	36.84%	16.38%	41.145%	100.00%

2.股權分散情形(每股面額 10 元)

2019 年 04 月 21 日；單位：股

持　股　分　級	股東人數	持有股份(股)	持股比例(%)
1 至 999	199	36,454	0.01%
1,000 至 5,000	4,175	7,286,347	2.99%
5,001 至 10,000	439	3,498,758	1.43%
10,001 至 15,000	173	2,211,081	0.91%
15,001 至 20,000	130	2,382,560	0.98%
20,001 至 30,000	111	2,768,547	1.13%
30,001 至 40,000	55	1,916,447	0.79%
40,001 至 50,000	44	2,005,568	0.82%
50,001 至 100,000	79	5,334,698	2.19%
100,001 至 200,000	41	5,367,648	2.20%
200,001 至 400,000	18	5,269,541	2.16%
400,001 至 600,000	10	5,012,891	2.05%
600,001 至 800,000	4	3,000,689	1.23%
800,001 至 1,000,000	2	1,817,121	0.74%
1,000,001 以上	26	196,065,724	80.37%
合　　計	5,506	243,974,074	100.00%

3.主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

2019 年 4 月 21 日

股份 主要股東名單	國籍/註冊地	持有股數	持股比例
鵬霖投資有限公司	中華民國	70,566,999	28.92%
Tanvex Biologics, Inc.	美國	37,811,668	15.50%
Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust	美國	18,444,578	7.56%
Delos Capital Fund, LP	英屬開曼群島	14,400,000	5.90%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1)董事、監察人及持股比例超過 10%股東放棄現金增資認股情形列示如下

單位：股

職稱	姓名	2017 年度(註 1)		2018 年度		2019 年截至 8 月 31 日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長暨大股東	鵬霖投資有限公司	—	—	6,504,108	—	—	—
	代表人：林鴻達(註 2)	—	—	—	—	—	—
	代表人：陳志全(註 2)			4,520	—		
董事暨大股東	鵬霖投資有限公司	—	—	6,504,108	—	—	—
	代表人：卓隆燁	—	—	—	—	—	—
董事	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust	—	—	1,556,556	1,556,556	—	—
	代表人:趙宇天	—	—	105,388	28,390	—	—
董事	Hsia Family Trust	—	—	225,116	36,000	—	—
	代表人:夏正	—	—	—	—	—	—
董事	Delos Capital Fund, LP	—	—	1,327,237	—	—	—
	代表人:陳林正	—	—	—	—	—	—
董事	閻雲	—	—	25,231	25,231	—	—
大股東	Tanvex Biologics, Inc.	—	—	3,451,892	360,000	—	—

註 1：2017 年現金增資屬初次上市前現金增資，原股東需放棄認購，除保留予員工認股部分，其餘均對外公開承銷。

註 2：本公司董事長陳志全先生因職務調整，鵬霖投資有限公司於 2018 年 12 月 19 日改派林鴻達先生擔任法人代表人董事。

(2)所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應揭露該關係人之姓名與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：本公司之董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東放棄之現金增資未洽關係人，故不適用。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、技術股股東、經理人及技術研究發展人員與持股比例超過百分之五之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、技術股股東、經理人及技術研究發展人員與持股比例超過百分之五之股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2017 年度		2018 年度		2019 年 8 月 31 日止	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長暨大股東	鵬霖投資有限公司	(250,000)	—	—	—	—	—
	代表人：陳志全	—	—	—	—	—	—
	代表人：林鴻達	—	—	—	—	—	—
董事暨大股東	鵬霖投資有限公司	(250,000)	—	—	—	—	—
	代表人：卓隆燁	—	—	—	—	—	—
董事	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust	(125,000)	—	1,556,556	—	—	—
	代表人:趙宇天	1,143,421	—	28,390	—	—	—
董事	Hsia Family Trust	—	—	36,000	—	—	—
	代表人:夏正	—	—	—	—	—	—
董事	Delos Capital Fund, LP	—	—	—	—	—	—
	代表人:陳林正	—	—	—	—	—	—
董事	閻雲	—	—	25,231	—	—	—
獨立董事	蔡金拋	—	—	—	—	—	—
獨立董事	張立秋	—	—	—	—	—	—
獨立董事	石全	—	—	—	—	—	—
執行長	趙宇天	—	—	—	—	—	—
首席技術長	夏正	—	—	—	—	—	—
財會主管	吳怡靜(註 1)	25,000	—	—	—	—	—
財會主管	James Williamson	—	—	—	—	—	—
事業發展處暨投資人關係副總經理	朱佩蘭(註 2)	5,000	—	135,000	—	—	—
大股東	Tanvex Biologics, Inc.	(125,000)	—	360,000	—	—	—

註 1：已於 2018 年 11 月 30 日離職，由 James Williamson 接任財會主管。
註 2：已於 2019 年 2 月 18 日離職。

(2)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(3)股權質押資訊：董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：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

2019 年 04 月 21 日；單位：股；%

姓名 (註 1)	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱或姓名	關係	
鵬霖投資有限公司	70,566,999	28.92	—	—	—	—	—	—	
代表人：林鴻達	—	—	—	—	—	—	—	—	
代表人：卓隆燁	—	—	—	—	—	—	—	—	
Tanvex Biologics, Inc.	37,811,668	15.50	—	—	—	—	—	—	
代表人：趙宇天	1,171,811	0.48	180,000	0.07	—	—	—	—	
Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust	18,444,578	7.56	—	—	—	—	Allen Chao Interests, Ltd. MAL Investment Company Hsia Family Trust	其董事間具二等親以內親屬關係	
代表人：趙宇天	1,171,811	0.48	180,000	0.07	—	—	—	—	
Delos Capital Fund, LP	14,400,000	5.90	—	—	—	—	—	—	
代表人：陳林正	—	—	—	—	—	—	—	—	
國泰人壽保險股份有限公司	6,626,000	2.72	—	—	—	—	—	—	
代表人：黃調貴	—	—	—	—	—	—	—	—	
Allen Chao Interests, Ltd.	5,314,086	2.18	—	—	—	—	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust MAL Investment Company Hsia Family Trust	其董事間具二等親以內親屬關係	
代表人：Michael Chao	—	—	—	—	—	—	—	—	
ARCH Healthcare Fund, LLC	4,601,578	1.89	—	—	—	—	—	—	
代表人：Michael Chao	—	—	—	—	—	—	—	—	
富邦人壽保險股份有限公司	3,810,000	1.56%	—	—	—	—	—	—	
代表人：蔡明興	—	—	—	—	—	—	—	—	
MAL Investment Company	3,073,392	1.26	—	—	—	—	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust Allen Chao Interests, Ltd.	其董事間具二等親以內親屬關係	
代表人：Michael Chao	—	—	—	—	—	—	—	—	
宜泰投資股份有限公司	2,607,696	1.07	—	—	—	—			
代表人：張坤隆	—	—	—	—	—	—	—	—	

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

(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

項目＼年度			2017 年度(註 1)	2018 年度(註 1)	2019 年度截至 9 月 30 日(註 2)
每股市價	最　　高		101.5	132.50	83.90
	最　　低		73.5	53.00	61.50
	平　　均		81.15	85.65	72.76
每股淨值	分　配　前		17.3	17.3	10.94
	分　配　後		17.3	17.3	10.94
每股盈餘	加權平均股數		193,358 千股	227,660 千股	243,887 千股
	每 股 盈 餘(虧損)		(7.29)	(8.32)	(7.13)
每股股利	現 金 股 利		—	—	—
	無償配股	—	—	—	
		—	—	—	
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比		不適用	不適用	不適用
	本利比		註 3	註 3	不適用
	現金股利殖利率		註 3	註 3	不適用

註 1：2017 及 2018 年度財務資料業經會計師查核簽證。
註 2：2019 年第三季財務資料業經會計師核閱。
註 3：本公司 2017 及 2018 年度無分派股利。
註 4：本公司 2017 年 10 月 26 日正式掛牌上市。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

除上市法令另有規定外，本公司年度如有稅前獲利，本公司應在稅前獲利中提撥：(1)至少百分之一(1%)作為員工酬勞(包含本公司員工及/或關係企業員工)(下稱「員工酬勞」)；及(2)至多百分之三(3%)作為董事酬勞(下稱「董事酬勞」)。無論前述內容為何，如本公司年度仍有以前年度之累積虧損，本公司應在提撥員工酬勞及董事酬勞前預先保留彌補數額。依據英屬開曼法律規定及不論第 139 條規定，經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議，員工酬勞得以現金及/或股票方式發放，董事酬勞僅得以現金發放。前述關於發放員工酬勞及董事酬勞之董事會決議，應於董事會決議通過後在股東會中向股東報告。

除上市(櫃)法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

(a) 依法提撥應繳納之稅款；

(b) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；

(c)依據上市(櫃)法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；

(d) 依據上市(櫃)法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及

(e) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會 提議股利分派案，送請股東常會依據上市(櫃)法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放， 在不牴觸英屬開曼群島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項之百分之十(10%)，且現金股 利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 2018 年度帳上尚有累積虧損，故本年度無股利分派案，2018 年度虧損撥補案業經 2019 年 6 月 19 日股東常會承認。

3.預期股利政策將有重大變動之情事：無。

(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

本年度未有無償配股之情事。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

請詳上述(五)之說明。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理。

本公司 2018 年度帳上尚有累積虧損，故未估列員工及董事酬勞之金額。

3.董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 2018 年度帳上尚有累積虧損，故不適用。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司 2018 年度帳上尚有累積虧損，故不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司 2018 年度帳上尚有累積虧損，故不適用。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：不適用。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：本公司無此情事，故不適用。

六、特別股辦理情形：本公司無此情事，故不適用。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：本公司無此情事，故不適用。

八、員工認股權證辦理情形

(一)最近三年度及截至公開說明書刊印日止公司尚未屆期之員工認股選擇權辦理情形及對股東權益之影響

2019 年 8 月 31 日

員工認股權憑證種類	2013 年度 員工認股選擇權	2014 年度 員工認股選擇權	2015 年第一次 員工認股選擇權	2015 年第二次 員工認股選擇權
申報生效日期	不適用(註 1)	不適用(註 1)	不適用(註 1)	2015/10/08
發行日期	2013/12/17 (註 2)	2014/09/11 (註 2)	2015/05/15 (註 2)	2015/12/14 2016/06/14 2016/09/16
存續期間	10 年	10 年	10 年	10 年
發行單位數	802,000 股 (其中 155,000 股已失效)	11,260,384 股 (其中 2,808,063 股已失效)	1,000,000 股 (其中 142,500 股已失效)	596,000 股(596 單位) 918,000 股(918 單位) 160,000 股(160 單位) (其中 888,000 股已失效)
發行得認購股數占已發行股份總數比率	0.33%	4.61%	0.41%	0.69%
得認股期間	認股權人自被授與認股選擇權起 10 年內	認股權人自被授與認股選擇權起 10 年內	認股權人自被授與認股選擇權起 10 年內	認股權人自被授與認股選擇權起 10 年內
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率（%）	(1) 屆滿第一年，可行使百分之二十五 (2) 屆滿第二年，可行使百分之五十 (3) 屆滿第三年，可行使百分之七十五 (4) 屆滿第四年，可全額行使	(1) 屆滿第一年，可行使百分之二十五 (2) 屆滿第二年，可行使百分之五十 (3) 屆滿第三年，可行使百分之七十五 (4) 屆滿第四年，可全額行使	(1) 屆滿第一年，可行使百分之二十五 (2) 屆滿第二年，可行使百分之五十 (3) 屆滿第三年，可行使百分之七十五 (4) 屆滿第四年，可全額行使	(1) 屆滿第二年，可行使百分之五十 (2) 屆滿第三年，可行使百分之七十五 (3) 屆滿第四年，可全額行使
已執行取得股數	614,500 股	5,911,042 股	170,200 股	0 股
已執行認股金額	122,900 美元	3,130,842 美元	255,300 美元	0 美元
未執行認股數量	32,500 股	2,541,279 股	687,300 股	786,000 股
未執行認股者其每股認購價格(註 3)	0.2 美元	0.4~1.50 美元	1.5 美元	4.79/4.38 美元 3.96/3.82 美元 5.18 美元
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	0.01%	1.04%	0.28%	0.32%
對股東權益影響	本公司發行員工認股權憑證係為吸引及留住公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期共同創造公司及股東之權益。同時本認股權憑證於發行日後 10 年內執行完畢，對原股東權益係逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。			

註 1：本公司發行該次員工認股選擇權時為非公開發行公司，經董事會決議通過後發行。
註 2：經董事會通過發放額度，並授權管理階層於額度內陸續發放，而管理階層定期於董事會中報告。
註 3：本公司每股認購價格按法令規定之方法計算發行後，若遇價格調整之情事依據員工認股權發行辦法及按員工所屬區域當地法規調整，故有執行價格之不同。

員工認股權憑證種類	2016 年 員工認股選擇權	2017 年 員工認股選擇權	2018 年 員工認股選擇權	2019 年 員工認股選擇權
申報生效日期	2016/07/04	2017/08/03	2018/06/05	2019/06/20
發行日期	2016/07/04 2016/12/15 2017/01/01 2017/03/15 2017/06/15	2017/10/26 2017/12/15 2018/03/15	2018/06/15 2018/09/14 2018/09/25 2018/10/11 2018/12/19 2019/04/03	2019/08/14
存續期間	10 年	10 年	10 年	10 年
發行單位數	3,014,000 股(3,014 單位) 686,000 股(686 單位) 200,000 股(200 單位) 320,000 股(320 單位) 416,000 股(416 單位) (其中 1,814,000 股已失效)	3,595,300 股(3,595 單位) 359,000 股(359 單位) 1,614,000 股(1,614 單位) 400,000 股(400 單位) (其中 1,544,600 股已失效)	1,200,000 股(1,200 單位) 544,000 股(544 單位) 2,264,200 股(2,264 單位) 16,000 股(16 單位) 1,688,000 股(1,688 單位) 490,000 股(490 單位) (其中 443,000 股已失效)	4,150,900 股(4,151 單位)
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.90%	2.28%	2. 38%	1.70%
得認股期間	認股權人自被授與認股選擇權起 10 年內	認股權人自被授與認股選擇權起 10 年內	認股權人自被授與認股選擇權起 10 年內	認股權人自被授與認股選擇權起 10 年內
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率（%）	(1) 居滿第二年，可行使百分之五十 (2) 居滿第三年，可行使百分之七十五 (3) 居滿第四年，可全額行使	(1) 居滿第二年，可行使百分之五十 (2) 居滿第三年，可行使百分之七十五 (3) 居滿第四年，可全額行使	(1)居滿第二年，可行使百分之五十 (2)居滿第三年，可行使百分之七十五 (3)居滿第四年，可全額行使	(1)居滿第二年，可行使百分之五十 (2)居滿第三年，可行使百分之七十五 (4)(3)居滿第四年，可全額行使
已執行取得股數	0 股	0 股	0 股	0 股
已執行認股金額	0 美元	0 美元	0 美元	0 美元
未執行認股數量	2,822,000 股	4,423,700 股	5,359,200 股	4,150,900 股
未執行認股者其每股認購價格(註 3)	4.70 美元 4.57/4.41 美元 4.66 美元 4.18 美元 3.89/3.75 美元	3.21/3.16 美元 2.51/2.47 美元 3.56/3.39 美元 3.44 美元	3.44 美元 2.55 美元 2.44 美元 2.11 美元 2.04 美元 2.38 美元	2.14 美金
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	1.16%	1.81%	2.20%	1.70%
對股東權益影響	本公司發行員工認股權憑證係為吸引及留住公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期共同創造公司及股東之權益。同時本認股權憑證於發行日後 10 年內執行完畢，對原股東權益係逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。			

註 1：本公司發行該次員工認股選擇權時為非公開發行公司，經董事會決議通過後發行。
註 2：經董事會通過發放額度，並授權管理階層於額度內陸續發放，而管理階層定期於董事會中報告。
註 3：本公司每股認購價格按法令規定之方法計算發行後，若遇價格調整之情事依據員工認股權發行辦法及按員工所屬區域當地法規調整，故有執行價格之不同。

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股選擇權之經理人及取得認股選擇權可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

2019 年 4 月 21 日

	職稱（註 1）	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率(註 4)	已執行（註 2）				未執行（註 2 及註 8）			
					認股數量(股)	認股價格(美金)(註 5)	認股金額(美金)	認股數量占已發行股份總數比率(%)(註 4)	認股數量(股)	認股價格(美金)(註 6)	認股金額(美金)	認股數量占已發行股份總數比率(%)(註 4)
經理人	執行長	趙宇天	2,760,000	1.13%	865,000	0.74	637,500	0.35%	1,895,000	3.12	5,918,500	0.78%
	首席技術長	夏　正										
	事業發展處暨投資人關係副總經理	朱佩蘭(註 7)										
	財會主管兼主辦會計	James Williamson										
前十大員工(註 3)	研發副總經理	Wu, Yongjian (吳永健)	9,742,752	3.99%	1,800,000	0.49	890,500	0.74%	7,942,752	2.98	23,643,400	3.26%
	財會主管兼主辦會計	吳怡靜(註 8)										
	行銷處長	Grillo, Linda										
	資訊部處長(總公司)	Chen, Frank(陳一凡)										
	生產副總經理	楊凱文										
	專案管理副總	Liu, Qi (劉琦)										
	財務處長	Unkrich, Matthew										
	研發部(細胞培養)處長	Tao, Yiwen(陶伊文)										
	研發部(蛋白純化)副總	Hopp, Jennifer										
	品管副總經理	Rahimi, Reza										

註 1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。
註 2：欄位多寡視實際發行次數調整。
註 3：取得認股選擇權可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。
註 4：已發行股份總數係指實際上市掛牌之股數。
註 5：已執行之員工認股權價格，應揭露執行時認股價格。
註 6：未執行之員工認股權價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格。
註 7：已於 2019 年 2 月 18 日離職。
註 8：已於 2018 年 11 月 30 日離職，由 James Williamson 接任財會主管。
註 9：已於 2017 年 10 月 13 日離職。
註 10：未執行認股數量包含離職員工已失效之股數 2,290 千股。

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股選擇權辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：本公司無此情事，故不適用。

十、併購辦理情形：本公司無此情事，故不適用。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：本公司無此情事，故不適用。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)公司目前所營業務主要內容：

全球面臨人口老化問題，高昂的醫療支出造成各國財政的龐大負擔，因而需推行各種醫療改革政策來降低醫療支出；美國在 1984 年通過 Hatch-Waxman Act(藥品價格競爭和專利回復法案)，帶動小分子學名藥產業的蓬勃發展，30 多年以來，小分子學名藥已為美國政府、managed care、保險業者和病患省下數兆美元的醫療支出。

30 年後，隨著生物科技的演進，許多治療嚴重疾病，包括癌症、類風濕性關節炎、自體免疫疾病等的重要藥物都是生物藥品，但生物藥品製程複雜，價格昂貴，以致各國政府醫療成本的負擔日益增高，許多病患經濟上無法負荷，因此平價的生物相似藥已成為市場趨勢。

泰福生技以市場導向(Market Driven)發展為主，跳脫以科學為導向(Science Driven)的傳統的藥物開發過程，面對生物相似藥 (Biosimilars) 市場龐大的需求，聚焦於生物相似藥 (Biosimilars) 研發，期許能讓病患使用到安全(Safe)、有效(Effective)、平價 (Affordable) 之生物相似藥。本公司產品的品質以符合全世界最嚴謹之美國法規要求為基準，銷售市場亦設定在全球藥品最大市場─美國。

泰福生技的競爭力核心在於同時擁有 Mammalian cell line development (哺乳類動物細胞株開發) 和 Microbial fermentation (微生物發酵)的研發技術平台與生產產能，能夠垂直整合生物相似藥品從細胞株開發、最佳化製程、法規，到產品商業化之製造量產以及行銷販售的能力；在一條龍垂直產業鏈中，主要研發與關鍵生產流程皆在公司內部完成，避免過度仰賴外部委託公司，完全掌控產品品質及降低成本。因此在面對市場的變化時能即時彈性應變調整，亦是本公司重要優勢之一，同時平衡企業獲利需求和實踐平價醫療。

泰福生技採取一條龍經營策略，除自行研發和生產外，亦將會垂直整合至產品價值鏈下游之銷售端；在銷售方式上生物相似藥的銷售方式與新藥迥然有異。新藥需要注入龐大的投資去建立人數眾多且具經驗的銷售團隊去推廣新藥，並教育醫生如何使用；而生物相似藥的銷售對象主要是針對大型通路，包括批發商、大型藥房通路、大型醫院集團以及集體採購組織 (Group Purchase Organization)。

本公司經營團隊瞭解美國市場且具備實戰經驗，預計將在產品上市前一年開始布建銷售團隊，因公司自行掌握銷售的對象是大型通路，將能讓公司享有較大的利潤。

(2)2018 年主要產品之營業比重：

本公司於 2018 年各類產品尚在研發階段，故當年度無營業收入。

(3)公司目前主要之產品(服務)項目如下：

主要項目 (原廠專利 藥品)	作用機轉	主要適應症	美國市場規模* (億美元)
TX01 **(Neupogen)**	作用於嗜中性白血球的前驅細胞或成熟細胞，與其受體產生專一性之結合，促進前驅細胞之分化增殖，對成熟之嗜中性白血球細胞，則有亢進其機能之作用。	癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症	6.04**
TX05 **(Herceptin)**	一種基因重組之人源化的單株抗體。能高專一性的與HER-2接受器結合，抑制由於HER-2 過度表現而引起的腫瘤細胞增生。	乳癌	31.27
TX16 **(Avastin)**	一種基因重組之人源化單株抗體，可選擇性地結合至人類血管內皮生長因子，中和其生物活性。	大腸直腸癌及肺癌	30.39
TX52 **(Perjeta)**	一種基因重組之全人源序列單株抗體。能高專一性的以與 Herceptin 不同的HER-2接受器結合機制，臨床上合併使用治療乳癌。	乳癌	13.66

資料來源：*IQVIAMAT (IMS) Dec.30, 2018；泰福生技整理

**銷售額包含 Neupogen,Granix, Nivestym 及 Zarxio

(4)計畫開發之新商品(服務)：

泰福生技短期目標為發展品質優良且平價之生物相似藥藥品，產品適應症主要為癌症藥品並拓展至自體免疫疾病藥物；且近幾年累積生物相似藥的研究和開發的經驗後，展望未來本公司將視未來公司發展策略，亦逐步朝新藥開發的方向發展，期能給予投資人更大的獲利回報外，以期持續改善病患的病況與生活品質。

2.產業概況

(1)產業現況與發展：

A.全球生物藥品市場規模

生物製劑 (Biologics) 係以生物為來源(由人體、植物、動物或微生物之來源所衍生)，或利用新生物技術(基因工程、融合瘤技術等)所開發的產品，用於治療或預防人類的疾病。

依據美國法規公共衛生服務法 (Public Health Service，PHS) 第351條稱生物製劑為 biologics 或 biological products，其定義為任何用於預防、治療人類疾病或狀況之病毒、治療性血清、毒素、抗毒素、疫苗、血液、血液成份或衍生物、過敏產品或類似產品等。美國 FDA 所規範管理之生物製劑包括血液衍生產品、疫苗、體內診斷之過敏製品、免疫球蛋白產品、含細胞或微生物之產品、及大部份蛋白質產品。

依據 IQVIA 資料顯示，2018 年全球生物藥品市場推估為 2,430億美元，較 2017年成長12%，成長率超過整體藥業和小分子藥物，生物藥品產業的發展潛力不容小覷。預估 2019～2024 年將以 8.1%的複合年成長率 (Compound Annual Growth Rate, CAGR) 成長，至 2024年銷售額將達 3,880億美元，成長率超過整體藥業和小分子藥物，生物藥品市場儼然已成為藥品市場中極具潛力的領域。

B.全球生物相似藥品市場規模

自1982年第一個生物藥品上市後，各國迄今已核可上市的生物藥品已超過100個，銷售額更逐年成長，由於生物藥品的療效佳，但單一療程經費高，許多病患經濟上無法負荷，加上世界各國醫療支出負擔日益提高，為減輕財政壓力，各國政府紛紛建立生物相似性藥品法規，期望以相對低價之生物相似性藥品取代昂貴的原廠生物藥品。

生物相似性藥品係指廠商以生物藥品為參考標的進行研發生產，然受生物藥品分子結構複雜且不穩定，產品與原廠生物藥品的分子特性無法完全等同，僅能稱相似。

根據 Morgan Stanley 的調查研究，2018年歐美生物相似藥品市場約為29億美元，預估至 2025年將達 133億美元，年成長率達 24%。主要市場將從歐洲轉向以美國為主，美國市場份額將從 34% 成長至 70% 以上。

C.美國生物相似藥市場機會

醫療支出壓力沉重，尋求平價之生物相似藥已成趨勢

各國醫療支出受到整體經濟環境成長趨穩，加上高齡人口成長迅速情況下而負擔沉重，面對生技藥品價格居高不下，因此平價之生物相似藥已成為各國家引頸期盼的產品。美國一直是全球醫療支出最高的國家，在2014年，其支出占全球的35.1%，達3兆美元，並在2018年成長至3.65兆。因醫療負擔沉重，使得美國政府推出醫療改革政策來降低醫療支出，因此可以看出美國對於尋找價格較低且性能相同的生物相似藥需求，也較其他各國來的明顯高出許多。

專利懸崖(Patent Cliff)

生技藥品的專利期屆滿為生物相似藥的重要成長動能，依據 Frost & Sullivan 及 Morgan Stanley 報告指出，美國在 2020 年前會有 10 項以上銷售十億美金之生物藥品專利到期，包括 Herceptin、Avastin、Remicade 等。

表一： 美國生物藥品專利到期分析及生物相似藥開發現況

Brand Name	Drug Substance	Segment	Key US Patent Expiry	US Launch	Potential Entrants
Neupogen	Filgrastim	G-CSF	Expired	Zarxio, Granix, Nivestim	**Tanvex**, Apotex
Lantus	Insulin glargine	Insulin	2015	Basaglar	Biocon/Mylan
Neulasta	peg-filgrastim	G-CSF	2015	Fulphila, Udenyca	Apotex, Sandoz, Fresenius/DRL
Rituxan	Rituximab	mAbs	Expired	n/a	Celltrion/Teva, Pfizer, Amgen, Mylan
Humira	Adalimumab	mAbs	2016	n/a	Amgen, BI, Sandoz, Pfizer, Samsung/Biogen, Mylan, Fresenius, Momenta
Erbitux	Cetuximab	mAb	2016	n/a	
Remicade	Infliximab	mAbs	2018	Pfizer, Merck	Amgen
Avastin	Bevacizumab	mAbs	2019	Amgen	Pfizer, Biocon
Herceptin	Trastuzumab	mAbs	2019	Amgen	Mylan, Celltriom, Merck, Pfizer, **Tanvex**, Sandoz/EirGenix
Enbrel	Etanercept	Fc fusion	Expired	n/a	Sandoz, Coherus, Biocon/Mylan

資料來源: Morgan Stanley 與市場公開資訊；泰福生技整理

美國生物相似藥草案

1984 年美國國會立法通過藥品價格競爭及專利回復法案(Drug Price Competition and Patent Restoration Act, 又名 Hatch-Waxman Act)，目的在於簡化小分子學名藥 (generic drug)的上市程序，此法案因而鼓勵學名藥的發展，進而帶動醫藥產業的蓬勃興起，知名的學名藥廠如: Watson、Teva 與 Sandoz 因掌握到關鍵的契機，在天時、地利條件完美配合下，將其產業地位一舉推升到業界龍頭之地位。

美國在生物相似藥品相關上市的指令及法規方針則較歐盟地區較晚開始推動，美國於 2009 年通過的「生物藥品價格競爭與創新法案」(Biologics Price Competition Innovation Act, BPCIA) ，其為 2010 年 3 月「病患保護與平價醫療法案」(The Patient Protection and Affordable Care Act) 之一部份，提供生物相似藥品簡化的上市核可方案，稱為 351(K)申請案。2012 年以來 FDA 陸續公告關於生物相似性藥品發展的草案，以協助生物相似性藥品在美國的發展。透過此新的核可途徑，和已核可上市產品的資料比對，展現其生物相似性 (biosimilar/biosimilarity， 和原參考產品在安全、功效、純度等方面的高度相似 性) 及可取代性 (interchangeable，患者使用後的臨床資料，風險不高於原參考產品)。隨著全球生物相似藥市場日趨成熟，截至 2019 年 FDA 已提出數項草案，亦已公佈四份生物相似藥產業開發指引，在法規逐步明確下，讓業者有所遵循的依據。自 2015 年美國 FDA 核准第一項生物相似藥起至 2019 年六月止，已有二十三項生物相似藥為美國 FDA 所核准，其中已有九項產品於美國市場銷售，顯見美國生物相似藥市場產業已正式起飛且將帶來龐大商機。

D.我國生技藥品產業現況

依據經濟部生技醫藥產業推動小組的資料顯示，我國 2018 年生技醫藥產業總營業額約新台幣 5,141 億元，與 2017 年相較約成長 5.5%；自 2007 年以來，持續快速成長中，其中利用基因工程開發蛋白質藥物更是生技製藥產業近年來主要的關鍵指標。

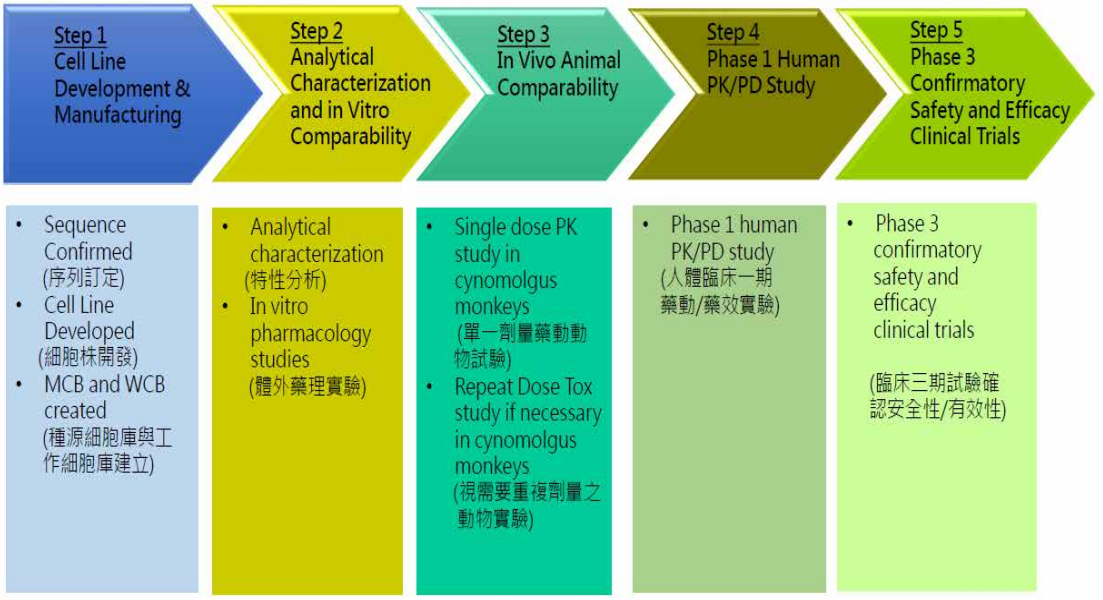
生技藥品對全球製藥產業的重要性持續增加，市場規模亦仍持續茁壯成長，加上生技藥品對於未被滿足的醫療需求具有良好療效以及低副作用等優勢，近年來在藥品研發與產業市場中逐漸受到重視；有鑒於此，各國政府紛紛投入相關產業政策的訂定，以因應未來新興產業發展需求。我國衛福部食藥署 (TFDA)參考國際對生物相似藥品的管理規範，研擬國內相關查驗登記與審查重點，以建構完善法規環境，並在 2010 年公告『生物相似性藥品查驗登記技術性文件審查重點』，2013 年公告『生物相似性單株抗體藥品查驗登記基準』，及 2015 年 6 月公告『生物性相似藥品查驗登記基準』。

『生物性相似藥品查驗登記基準』於基本原則中載明生物相似性藥品的複雜性較高，因此無法完全適用於化學學名藥的研究方法，生物相似性藥品的研究方法應以全面性比較分析為基礎。生物技術衍生藥品是否符合生物相似性藥品的資格，將依照目前分析技術的進展、生產製程、臨床及法規執行的經驗來判定(例如:界定相似性範圍的可能性；或出現高靈敏度臨床指標與合適的試驗模式)。

唯 2019 年衛生福利部於 7 月 1 日公告訂定《西藥專利連結施行辦法》並將生物相似藥納入其中，可能增添國內生物相似藥產業產業變數。

(2)產業上、中、下游之關聯性：

生物相似藥產品開發流程



資料來源：Coherus 公開說明書；泰福生技整理

生物相似藥產品開發流程主要分為五大階段：

第一階段：細胞株的開發與製造 (Cell Line Development & Manufacturing)：

包含蛋白質編碼基因序列的確認及選殖、表現載體系統建置、細胞培養參數設定及細胞株培養之放大製程開發。利用基因重組技術來確認與選殖所要的蛋白質編碼基因。一般可以用來表現蛋白質的宿主有大腸桿菌、酵母菌、昆蟲細胞及哺乳類動物細胞，其中又以大腸桿菌、酵母菌及中國倉鼠卵巢細胞(Chinese Hamster Ovary Cell, CHO)最常被使用來表現基因工程蛋白質。不同的蛋白質各有不同的特性。外來蛋白質 (Heterologous Protein) 都必須有適當的宿主／載體系統平台(Host-vector System)或表現系統平台，才能進行生產；因為這些外來蛋白質不是宿主細胞本身合成的分子，因此當宿主細胞大量產生這些蛋白質時，往往會宿主細胞產生負擔與傷害，而導致細胞生長緩慢或是死亡。而透過適當的表現平台系統建立，可以有效將宿主細胞的生長階段 (Growth Phase) 與蛋白質的生產階段 (Production Phase)加以區分，同時將生產蛋白質的時間儘量縮短，而使培養醱酵得以順利進行。初代蛋白質生產細胞經過模擬體內生理條件，在體外進行繼代細胞的培養，最後產出具有相近似細胞成長特性的細胞株(Cell Line)。

第二階段：特性分析 (Analytical Characterization)：

生物相似藥品和原廠專利藥品在品質上的差異，常因蛋白質轉譯後修飾而產生，因此，應對轉譯後修飾進行適切的比對。

由於活性成分之高異質性更增其在結構或其他物理與化學特性上的複雜性，常需以一系列分析方法進行交叉比對，在不同蛋白質生化特性下，不同的分離條件可以分離出不同異質體。此外，物化分析方法所分辨出的結構/電性差異的異質體，仍應以生物活性分析方法確認其是否具有生物活性，以判斷此異質體屬活性成分 (product-related substance) 間的差異。

第三階段：活體動物試驗結果之比對 (In Vivo Animal Comparability)：

單一劑量及重複劑量於動物活體內的試驗結果比較，試驗數量需達到統計合理範圍，用以與參考藥品比對確認其安全性、毒性。

第四階段：人體藥動/藥效實驗 (Phase 1 Human PK/PD Study)：

人體臨床一期試驗，目的為蒐集藥物動力學如:藥物在體內代謝時間、代謝率等，以及藥效性。進行體內試驗評估重點包括:藥物動力學、藥效學及安全性，依照所需的資訊而訂定試驗計畫。設計人體實驗時，需遵守取代、減量、精緻化等三原則，盡可能使人體試驗產出最大量資訊。決定試驗時程長短時，則考量生物技術衍生產品的藥動特性及臨床使用方式，在條件許可下，將生物相似藥品與參考藥品的藥物動力學與藥效學數據資料互相比較，包含人體治療劑量範圍的濃度與反應關係比較。

第五階段：人體臨床三期安全性試驗 (Phase III Confirmatory Safety and Efficacy Clinical Trial)：

人體臨床三期試驗，主要確認產品最終的安全性及有效性程度。將以最終製程所產生的產品進行比較性研究(相仿性研究)，以獲得所需的臨床資料，代表上市產品的品質特性。

泰福生技垂直整合營運模式

泰福生技的競爭力核心在於同時擁有 Mammalian cell line development (哺乳類動物細胞株開發) 和 Microbial fermentation (微生物發酵)的研發技術平台與生產產能，能夠垂直整合生物相似藥品從細胞株開發、最佳化製程、法規，到產品商業化之製造量產以及行銷販售的能力；在一條龍垂直產業鏈中，主要研發與關鍵生產流程皆在公司內部完成，避免過度仰賴外部委託公司，完全掌控產品品質及降低成本。

在一條龍的經營模式下，品質能達到優化，且因掌握了關鍵製程技術和 know how 而使生產成本能完全掌控，提高了公司市場競爭力。因此在面對市場的變化時能即時彈性應變調整，亦是本公司重要優勢之一，同時平衡企業獲利需求和實踐平價醫療。

目前位於美國加州聖地牙哥之子公司，為了配合產品商業化時程，於 2015 年進行擴廠計畫，目前已擁有 1 條 150 公升之微生物細胞發酵槽，並可擴充至 2 條 150 公升之微生物細胞發酵槽，另已於 2015 年完成 2 座 1,000 公升，係採用國際主流的拋棄式生物藥製程技術 (Disposable technology platform) 的哺乳類動物細胞生物藥產線，並於 2016 年已再增加 2 座 1,000 公升，另已預留空間作為未來擴建產能所需。在製劑方面，已完成全自動注射器 (Syringe) 和瓶裝製劑 (Vial) 的產線，為產品生產時作準備。

(3)主要產品之發展趨勢：

全球生物相似藥品大多屬於蛋白質藥品，此類藥品發展較為成熟。而單株抗體相似藥開發難度較高，主要是因為其分子量大，相較於分子量較小的蛋白質，單株抗體的製程、分子結構及生物活性更加複雜，因此在單株抗體的製程，投入的時間及成本上的要求也更高。單株抗體的適應症多為自體免疫相關及癌症相關疾病，常因藥物標的族群及價格因素，使其產品在價格及需求皆較高，成為全球藥品銷售排行榜上的前幾名，因此吸引許多大小不同規模的藥廠投入生物相似藥的研發。單株抗體藥物前十大者有: Humira、Remicade、Herceptin 及 Avastin，而這些全球年銷售額達十億美元以上的單株抗體藥品，已有許多大小規模的藥廠投入生物相似藥品的研發，計畫能在這些藥品專利到期之後，能及時進入市場來搶攻市佔率。

(4)競爭情形：

國際競爭現況

看好生物相似藥品市場未來的發展潛力，自法規逐漸明確以來，不少國際廠商也開始布局，例如 Pfizer 為了進入此一市場，在 2015 年以高價約 170 億美金收購生物相似藥前三大廠商 Hospir a, 另外包括 Sandoz、Amgen 亦未

缺席。除了國際大藥廠透過共同合作或併購的方式，積極開拓生物相似藥品領域機會外；亦有許多較小規模的藥廠加入此一戰局，例如 Coherus、Celltrion、Samsung Bioepis 等也順勢加入此新興藥品市場。許多公司通常受限於公司規模或本身能力，故只能選擇做生物相似藥價值鏈的一環，例如有些公司以研發為導向而無自有產能，因此產品成本難以掌控；有些藥廠則是僅為生物相似藥之代工業者，而缺乏研發能量及市場銷售獲利能力。

全球生物相似藥產業發展至今，美國市場雖起步較緩但逐漸成型。不同於歐洲市場突破點為主專利到期時，美國市場則受限於主專利外產品相關專利仍具智財爭議，加上 FDA 嚴格審查，市場進入障礙較其他市場爲高。歐洲市場趨緩而美國市場未迅速開啓，2017 以來市場結構再進行進一步整併，Merck KGaA 轉賣其相關事業給 Fresenius Kabi, 2018 年 Momenta 宣佈不再投入生物相似藥產品線開發, 而 Boehringer Ingelheim 則宣佈放棄美國以外市場，並於 2019 和 AbbVie 達成 Adalimumab 生物相似藥於 2023 美國上市的協議。

生物相似藥全球市場環境持續演變中，中長期可能提高生物國際大廠持續整併，各方勢力消長，而美國市場競爭格局逐漸明朗。Pfizer 進一步在 2019 年七月宣佈併購 Mylan，長期目的在於擴大公司版圖並深耕生物相似藥產品線。生物相似藥產品開發費時，生產法規侷限及生產代工挑戰，加上銷售通路複雜，生物相似藥物藥價(利潤空間)也將隨之變化。市場不停的改變，如何在產業鏈中維持品質成本控管和平穩供貨普及大衆將決定企業的長期發展。

泰福生技競爭利基

泰福競爭優勢是由研發、製造及銷售全部功能垂直整合，目的是為降低成本與掌握品質，產業價值鏈全部操縱在泰福生技手上，才能隨時彈性應變市場的變化，成為泰福生技在面對市場競爭時的一項重要優勢。競爭利基分述如下：

A.透過台灣團隊的研發能量，掌握細胞株開發能力。

B.透過美國團隊於製程研究與開發，以及產品分析與製造的技術。

C.同時擁有 Mammalian (哺乳類動物細胞株開發)和 Microbial (微生物發酵)的技術平台。

D.具備美國臨床申報與藥物批准的法規經驗。

E.美國已建立第一期商業化生產基地。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展：

生物相似藥和生物新藥在開發過程中，兩者在實驗與法規要求上各有不同；生物新藥臨床試驗多有雙盲試驗之設計，故臨床結果較難預期；相反地，生物相似藥品則著重於與原廠專利藥品在安全、功效和純度的相似性分析，因此強

調的是物理化學特性與生物學活性分析，以及 PK/PD(藥動學實驗/藥效學實驗)來判斷吸收分佈代謝排除與安全性。

生物相似藥開發技術重點

A.物理化學特性分析

針對開發藥物與原參考藥物之物理化學性質進行比對，實驗方式係針對生物制劑的一級結構與高階結構分析而設計。比對評估則更進一步分析活性成分與不純物的物化參數與分子結構。其胺基酸序列與參考藥品須有一致性，但因生物相似藥本身即存在結構上的異質性，如 N 端或 C 端的截斷及轉譯後修飾等，因此法規上可允許生物相似藥的異質性，但仍須對異質性程度予以定量分析。生物相似藥與參考藥品具有異質性，因蛋白質轉譯後而產生，因此需分析轉譯後蛋白質醣化，項目包括：overall glycan profile、site-specific glycosylation pattern 等，再使用 ion exchange chromatography、isoelectric focusing 和 capillary electrophoresis 等分析方法來進行一系列的交叉比對，用以確認物理化學特性的相似性。

B.生物特性分析

根據活性成分的各個機轉作用，設計不同且可互補的分析方法。為評估與參考藥物之間的微小差異。再根據各個分析方法的確效結果，執行多個可互補的分析方法，方法具專一性、靈敏性，可辨識出生物活性差異。

C.藥動/藥效分析

藥物動力學的研究設計，依據比較生物相似藥及參考藥物的重要參數來設計，證明其在臨床上的相似性，首重為蛋白質固有特性，再者為清除率與排除半衰率，目的在排除兩者藥物之間的特性差異。針對單一劑量設計穩定的實驗，及重複測定藥動參數，進而再做交叉比對。

進行藥動及藥效的分析，目的在於與參考藥物的比較，證明開發藥物的功能與安全性相仿。分析設計依據參考藥物的藥動資料、目標受體的結合、內在活性、作用機制、濃度反應曲線、劑量與暴露量的相關性，謹慎選擇試驗劑量範圍，證明試驗的靈敏度與合理性。

(2)產品開發進度

主要產品 (原廠專利藥品)	產品主要適應症	開發進度
TX01 **(Neupogen)**	癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症	已於 2017 年 8 月完成人體第三期臨床試驗，試驗結果達到試驗設計及統計指標之要求。FDA 於 2018 年 11 月接受 BLA 申請，待美國 FDA 完成審查後盡速上市。

主要產品 (原廠專利藥品)	產品主要適應症	開發進度
TX05 (Herceptin)	乳癌	已於 2017 年 9 月獲美國 FDA 同意三期臨床試驗申請。目前正進行臨床三期中。
TX16 (Avastin)	大腸直腸癌及肺癌	於 2017 年 1 月通過美國 FDA 同意進行第一期人體臨床試驗並於2017年 12 月已完成人體第一期臨床試驗，其於安全性試驗結果方面，與原廠參考藥 Avastin 相似，故 TX16 與原廠參考藥物 Avastin 在藥動學指標及安全性方面具有其相似性，目前正籌畫第三期臨床試驗及準備三期臨床相關用藥。
TX52 （Perjeta）	乳癌	製程開發中。

(3)主要研究發展人員與其學經歷

姓名	職稱	最高學歷	主要經歷與專長	本業年資
趙宇天	執行長	美國普渡大學 藥學博士	Watson Pharmaceuticals. (Allergan)創辦人及執行長，具超過35年以上經驗。	39 年
夏正	首席技術長	美國普渡大學 藥學博士	Watson Pharmaceuticals. (Allergan)資深研發副總，具超過 35 年上研發經驗。	37 年
楊凱文	Tanvex USA 生產副總經理(VP)	台灣中央大學 化工系學士	具 Amgen,Bayer,Innovent 等美國,台灣和中國等大廠經驗，專長為製程發開、整廠管理、商業化量產，和大規模技術移轉經驗。	24 年
Yongjian Wu (吳永健)	Tanvex USA 研發 副總經理(VP)	加拿大多倫多大學 免疫學博士	美國史丹福大學博士後研究,具 Genentech,Bayer,等國際大藥廠超過 15 年以上經驗，專長為 CMC 開發(單株抗體、蛋白質療法)、細胞株開發、蛋白質工程。	20 年
Reza Rahimi	Tanvex USA 品管 副總經理(VP)	美國韋恩大學 有機化學博士	美國康乃爾大學博士後研究，專精於 GMP 廠之品管、控制、分析及相關法規、品管系統建立與改善及分析方法建立與確效等。	32 年

(4)最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

A.最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣千元

項目＼年度	2014 年度 (註 1)	2015 年度 (註 1)	2016 年度 (註 1)	2017 年 (註 1)	2018 年 (註 1)
研發費用	340,557	662,197	1,107,989	1,084,425	1,652,837
期末實收資本額（註 2）	392	1,664,084	1,929,927	2,166,364	2,430,678
研發費用佔實收資本額比例(%)	86,876.79	39.79	57.41	50.06	68.00

註 1：上表金額 2014 年度係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告；2015 至 2018 年度為經會計師查核簽證之合併財務報告。

註 2：2014 年每股面額為美金 0.0001 元。

B.最近五年度開發成功之技術或產品：

開發成功之技術

本公司同時擁有哺乳類動物細胞和微生物發酵產品之技術開發平台與研發能力。目前 TX01 則已於 2017 年 8 月完成人體第三期臨床試驗，實驗結果均已達到本項試驗設計及統計數據之評估指標。FDA 自 2018 年 11 月開始審理 TX01 BLA 申請，2019 年底可望順利取得藥證；TX05 已完成美國 FDA 第一期臨床試驗，並已於 2017 年 10 月開始進行人體第三期臨床試驗。

開發成功之產品

本公司所開發的產品皆需要進行人體臨床試驗，目前產品處於臨床試驗中或產品上市查驗登記申請審查中，尚未有成功上市之產品。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期發展策略：

泰福生技致力於發展品質優良且平價之生物相似藥藥品。截至公開說明日刊印日止，已完成美國初期商業化量產基地的擴建，並保留部分空間，視未來以利後續產品量產時使用。並依產品開時程，提供各項試驗用藥及未來產品上市所需。

(2)中、長期發展策略：

對團隊而言，除累積了生物相似藥的經驗外，展望未來本公司將視未來發展策略，逐步朝向新藥開發的方向發展，期許能給予投資人更大的獲利回報外，並改善病患的病況與生活品質。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

本公司規畫產品初期之主要銷售市場以美國為主，未來視公司營運狀況及產品開發進度，再逐步往其他國家及地區銷售。

(2)市場占有率

本公司開發之產品項目前尚未在市場上進行販售，故目前尚無產品市場的占有率分析。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

美國政府在 2010 年通過「病患保護與平價醫療方案」(The Patient Protection and Affordable Care Act)，提供生物相似藥品簡化的上市核可方案，稱為 351(K)申請案；並在 2015 年三月核准第一個生物相似藥許可，為 Sandoz 公司的 Zarxio（filgrastim-sndz）藥品，其參考的原廠藥物為 Amgen 的 Neupogen（filgrastim），法規大門洞開讓廠商有遵循的依據。

根據Frast&Sallivan的調查研究， 2016年全球生物相似藥品市場約56.6億美元，預估2016~2021年CAGR為44.6% ，至2021年將達357.9億美元；美國則將因法規管理趨於明確，政策鼓勵使用生物相似性藥品，成為主要競爭市場，其市場規模將快速成長，而泰福生技看好美國生物相似藥的發展潛力，已有2-3項產品在美國進入三期臨床試驗，希望能掌握此一趨勢，成為放眼全球之國際級藥廠。

(4)競爭利基

本公司競爭利基分為以下幾點：

A.透過台灣團隊的研發能量，掌握細胞株開發能力。
B.透過美國團隊於製程研究與開發，以及產品分析與製造的技術。
C.同時擁有哺乳類動物細胞開發和微生物發酵二類產品研發能力與技術。
D.美國已建立初期商業化生產基地。
E.具備美國臨床申報與藥物批准的法規經驗。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策(有利、不利、因應對策)

	有利情況	不利情況
因　　素	●生物相似藥法規逐步確立。 ●美國 FDA 於 2015 年核准第一個生物相似藥產品通過。	●競爭廠商逐漸增加。 ●市場規模尚在初期發展 ●隨著競爭者產品增加，恐影響產品售價。
因應對策	●隨時追蹤法規是否更新修訂，依據法規制定產品臨床試驗規劃方向。 ●至 2019 年六月底止，美國已有二十例生物相似藥通過案例，可作為申請產品上市明確參考目標。	●堅強的研發團隊，持續規劃新的 pipeline。 ●垂直整合生產能力，有效控制整體生產品質及價格。 ●專利申請保護，確保技術價值。

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

A.白血球生長激素：

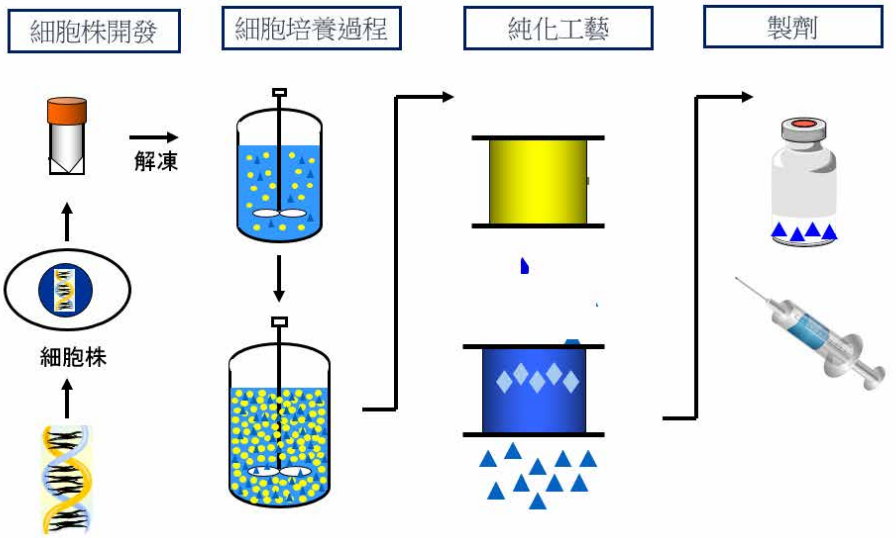
主要用於癌症的治療，顆粒性白血球生長激素不只是刺激顆粒性白血球的生長分裂使其數目顯著增加，同時促進分化，增加殺菌的能力。顆粒性白血球生長激素本就是人體內控制血球生長及分化的眾多生長激素之一，基因重組技術的進步，使我們可將負責製造這生長激素的基因與可段分裂的細胞株或細菌結合，來生產足夠的顆粒性白血球生長激素，以使用在許多患者身上。這種顆粒性白血球生長激素的出現使得癌症患者的治療又有了一個新的利器。運用這種生長激素可解決多種因顆粒性白血球不足產生的病況。一般而言，它主要可使用於兩方面，一作為預防性的用途，以用來避免顆粒性白血球掉至危險的程度。另一方面則是用其來治療血球過低的病況，即用它來升高數量不足的顆粒性白血球，減少患者因感染致命的發生。

B.單株抗體：

單株抗體為透過抗體工程，在細胞融合過程中，添加需要細胞株而生產出所需要的抗體。主要用來治療抗癌和抗發炎為藥物開發的主要目標。單株抗體由可以製造這種抗體的免疫細胞與癌細胞融合後的細胞產生的，這種融合細胞即具有瘤細胞不斷分裂的能力，又具有免疫細胞能產生抗體的能力。融合後的雜交細胞（雜種瘤）可以產生大量相同的抗體。當其應用於醫療中時，在識別抗原中的顯示的微小變化（如果有的話）有助於減小副作用。由單株抗體做成的抗體藥是目前治療多種疾病的有效方法，是醫治癌症的所謂生物組群治療一部分。其分子設計模仿身體免疫系統自然產生的抗體，從而對癌細胞作出特有的影響。

(2)產品產製過程

泰福生技在產品生產流程的主要核心價值在於產業價值鏈上、中、下游的垂直整合，自細胞株開發、細胞培養，到產品純化、製程開發與放大，再至下游的製劑開發與生產，泰福生技能夠自行掌握產業鏈，精準掌握技術及控制成本。



3.主要原料之供應狀況：

本公司產品尚處臨床試驗及臨床前研究階段，故無產品原料採購交易情形，目前僅有購買研發所需耗用之材料，其供應穩定，未有集中交易之情形。

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：

本公司 2017 年度及 2018 年度，因產品尚處於臨床試驗及臨床前研究階段，故尚未有營業收入及營業毛利。

5.主要進銷貨客戶名單：

本公司 2017 年度及 2018 年度，因產品尚處於臨床試驗及臨床前研究階段，故尚未有銷貨交易；進貨則主要係為將來取得藥證後備料及目前研究開發所需之相關庫存，其進貨項目係以各種專利商品及耗材為主且各家供應商進貨之進貨比例並未集中於特定之供應商，故尚無進貨集中之風險。

6.最近二年度生產量值表

本公司 2017 年度及 2018 年度，因產品尚處於臨床試驗及臨床前研究階段，故尚未有量產之情事。

7.最近二年度銷售量值表

本公司 2017 年度及 2018 年度，因產品尚處於臨床試驗及臨床前研究階段，故尚未有銷售之情事。

8.產品技術分析暨持續發展之研究發展計畫

(1)產品生產開發技術之層次、來源、確保（專利權及所受法律保護狀況）與提升

A.技術層次及來源

本公司為全球前三大學名藥廠華生製藥(Watson Pharmaceutical, 現更名為 Allergan)之創辦人趙宇天博士創立之公司，本公司自成立以來致力於生物相似藥品之開發，其專業之團隊由細胞株開發、細胞培養、純化、製程放大到最終之商業化量產，皆可憑自身之能力完成，為極具競爭優勢之垂直整合型國際化公司，同時本公司創辦人在學名藥產業之成功經驗及對於美國市場通路之熟悉與佈局，將為其最具價值之競爭優勢之一。生物相似藥和生物新藥在開發過程中，兩者在實驗與法規要求上各有不同；生物新藥臨床試驗多有雙盲試驗之設計，故臨床結果較難預期；相反地，生物相似藥品則著重於與原廠專利藥品在安全、功效和純度的相似性分析，因此強調的是物理化學特性與生物學活性分析，以及 PK/PD(藥動學實驗/藥效學實驗)來判斷吸收分佈代謝排除與安全性。

本公司在技術能力的主要核心價值與特色，是在於產業價值鏈之上、中、下游的垂直整合，自行開發細胞株、細胞培養、產品純化、製程開發與放大，再至下游的製劑開發與生產。台灣泰福擁有自行開發細胞株及初期生物製程的能力，美國 Tanvex BioPharma USA, Inc.則是擁有製程放大與

商業化量產的開發能力。

B.生產技術確保與提升

本公司之核心關鍵能力為生物藥品製程開發技術。為保護公司開發技術之智慧財產權，除申請專利外，有關公司之研發成果、trade secret 、know-how、工作環境內的設施、設備、人員與產品之研發、製程與未公開成果皆屬於成果保密之範圍。透過公司內部完整及臻密之管理機制與流程，除詳實紀錄整理歸檔外，並設有專責單位管理之。同時，所有員工均需簽訂員工保密合約，針對公司所有之商業及技術機密均以加密保護非經許可不得任意使用、複製或傳閱；並透過教育訓練及定期或不定期研發會議研討，落實技術及經驗傳承，以確保本公司研發成果及生產技術之所有權無外洩之虞。

在設備產能提升上，本公司目前有 1 條 150 公升微生物發酵槽產線及 4 座 1,000 公升哺乳類動物細胞生產線，並預留未來可擴充產能之空間，未來可再擴充 1 條 150 公升微生物發酵槽產線及 6 座 1,000 公升哺乳類動物細胞之生產線。

在技術提升方面，本公司研發人員每年由公司指派參加相關課程與研討會，以擴展視野。於公司內部則是定期進行文獻研讀或專題研究，以厚實研發人員之基礎。更重要者，為台、美兩家子公司研發人員之不定期交流，便於兩造之技術銜接，以確保產品開發之成功性。另為引進新技術觀念，加強本公司研發能力，亦與外界機構合作研究，以提升整體研究團隊之技術能量。

(2)現在主要產品之競爭優勢、生命週期、持續發展性暨新產品之研究發展計畫

A.TX01

TX01 為 Neupogen 之生物相似藥，主要為治療癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症。依據 IQVIA 銷售統計資料庫美國市場銷售淨額約為 8 億美元(含 Neupogen, Granix, Nivestym 和 Zarxio)。本公司 TX01 已於 2018 年 9 月遞出 BLA 申請文件。FDA 於 2018 年 11 月接受 BLA 申請，預計 2019 年底完成審查後進行市場銷售。期望於產品上市後，可取得與 Neupogen 相關之部分市場，成為治療癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症之主要藥物之一。

B. TX05

TX05 為 Herceptin 之生物相似藥，主要為治療乳癌，依據 IQVIA 銷售統計資料庫美國市場銷售淨額約為 27 億美元。本公司 TX05 目前開發進度為完成美國第一期臨床試驗，並已於 2017 年 9 月 28 日正式函覆美國 FDA 有關人體第三期臨床試驗計畫書，現已開始進行人體第三期臨床試驗。期望於未來產品上市後，可取得 Herceptin 部分市場，成為治療乳癌之主要藥物之一。

C. TX16

TX16 為 Avastin 之生物相似藥，主要為治療大腸直腸癌及肺癌，依據 IQVIA 銷售統計資料庫美國市場銷售淨額約為 29 億美元。該項產品已完成第一期臨床試驗，規劃於 2020 進入臨床三期試驗。期望未來產品上市後，可取得 Avastin 部分市場，成為治療大腸直腸癌之主要藥物之一。

D. TX52

TX52 為 Perjeta 之生物相似藥，Perjeta 在臨床使用上與 Herceptin 合併治療 HER2+乳癌，依據 IQVIA 最新銷售統計資料庫美國市場銷售淨額約為 15 億美元。該產品目前現正進行製程開發及臨床前試驗，期望未來產品上市後，可取得 Pejecta 部分市場，成為 HER2+ 乳癌之主要藥物之一。

在新藥開發成本增加，各國醫療財政日趨拮据，且隨著市場需求增加，全球多項生技藥物專利期將屆的狀況下，生物相似藥品的發展已蓄勢待發。生物相似藥品雖然概念上雖屬生技學名藥，但由於是由結構複雜的大分子所組成，蛋白質立體結構無法完全複製與原廠生物藥品一致，故定義並不適用於蛋白質藥物。歐盟、美國及 WTO 對於生物相似性藥品的定義為以該藥品與原參考用生技藥品(Reference drug)是否在品質、生物活性、安全性及有效性都能達到「相似」的認定。故其複雜度極高，對於品管之要求極為嚴格。不若小分子學名藥透過化學合成即可生產，其定性、定量的分析步驟技術已相當成熟，品質相對容易控管。因此生物相似藥品開發技術門檻極高，是一個高度技術密集、高人員經驗要求；及高法規要求的產業，因此產品生命週期將十分長久。

(三)最近二年度從業員工人數資料

1.最近二年度及截至公開說明書刊印日止之從業員工人數

員工人數	2016 年度		2017 年度		2018 年度		2019 年 7 月	
經理人及以上	38		38		46		51	
一般職員	20		22		28		31	
技術人員	67		71		91		98	
合計	125		131		165		180	
平均年齡	40.21		41.64		41.24		41.73	
平均服務年資	2.37		2.76		2.21		2.66	
學歷分佈比率	人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
碩士	19	15	18	14	22	13	29	16%
大專	32	26	28	21	36	22	33	18%
高中	61	49	62	47	79	48	77	43%
高中以下	13	10	23	18	28	17	41	23%
合計	125	100.00%	131	100.00%	165	100.00%	180	100.00%

2. 經理人技術及研究發展人員暨其他員工之流動情形

項目＼年度	2017年度				2018年度				2019年度截至7月31日止			
	期初人數	本期新增	離職人數	離職率(%)	期初人數	本期新增	離職人數	離職率(%)	期初人數	本期新增	離職人數	離職率(%)
經理人及以上	38	8	8	17	35	26	15	27%	46	8	3	5%
一般職員	20	6	4	15	23	9	4	19%	28	5	2	7%
技術人員	67	20	16	18	73	39	21	23%	91	19	12	12%
合計	125	34	28	18	131	74	40	23%	165	32	17	9%

註 1：離職人數含退休及資遣人數。
註 2：離職率=離職人數/(期末人數+離職人數)。
註 3：含母公司及子公司。

(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，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司環保專責人員：

姓名	證照種類	證照號碼
Michael Chalfant	—	—

本公司許可證：

許可證種類	許可證字號
California Environmental PAID (10421 Pacific Center Court, San Diego, CA 92121, USA)	CAL000362787
California Environmental PAID (10394 Pacific Center Court, San Diego, CA 92121, USA)	CAL000414346
Conuty of SD Department of Environment Health	DEH2011-HUPFP-214404
City of SD Metropolitan Industrial Wastewater Control	300000015968
毒性化學物質－三氯甲烷	054-01-J0127
毒性化學物質－二氯甲烷	079-01-J0006
毒性化學物質－乙腈	105-01-J0007
毒性化學物質－三乙胺	079-01-J0004
毒性化學物質－二乙醇胺	114-01-J0001

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

2019 年 7 月 31 日；單位：新台幣千元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
全自動高壓蒸氣滅菌鍋	1	2012 年 8 月	270	98	將感染性廢棄物處理成一般廢棄物
高壓滅菌器	1	2014 年 8 月	540	275	
高壓滅菌器	1	2015 年 5 月	8,620	5,657	

註：增列至公開說明書開印日止之當年度資料。

3.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，如有污染糾紛事件者，其處理經過：

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未有因環境污染而受環保機關處罰或有污染糾紛之情事。

4.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）：

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無環境污染之情事，未來仍將秉持一貫理念，以繼續維持最佳環保成果。

5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、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：

本公司一直以來即致力於環保措施之改善，目前並無造成環境污染之情事，故對本公司盈餘、競爭地位及資本支出應無重大影響，並已於 2015 年投入美金 184 千元，增購酸性廢物中和系統，以達防治污染之目的。

(五)勞資關係

1.列示公司各項員工福利措施、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：

針對主要營運地之一–台灣

(1)員工福利措施

A.給假規定：以優於勞動基準法規定之事假、病假及特休假之給假天數及不扣薪規範，讓員工享有更優渥福利。

B.員工旅遊：每年均舉辦員工團體旅遊，以適度放鬆身心壓力。

C.勞工保險：依照勞工保險法規之規定辦理之。

D.全民健保：依照全民健康保險法規之規定辦理之。

E.團體保險：保障全體員工之健康醫療給付、意外傷害給付、癌症醫療給付及職業災害給付等。

F.員工健康檢查：每年為所有員工辦理員工健康檢查乙次，適時保障員工的健康。

G.員工認股選擇權：為網羅更多具有潛力之專業人才的加入，及穩定現有專業工作團隊，激勵其工作效率與品質表現，進而照顧其工作與生活水平，共創集團及員工最大利益，共享集團經營成果，子公司員工得享有母公司發行之員工認股選擇權。

(2)員工進修及訓練

A.新進訓練：新進員工報到後，將由人事單位人員進行公司人事規章、福利措施、公司介紹、環境介紹、組織介紹及各單位同仁介紹之說明。

B.在職國內訓練：為落實專業知識，提升工作技能，將不時進行公司內部訓練課程，或派員參加外部機構之訓練課程。

C.在職國外訓練：為能進行集團價值鍊之技術整合，落實國外技術之移轉，本公司不時派員至國外母公司或關係企業或國外機構，參加各項新技能之教育課程。

D.在職進修教育：為讓同仁藉由持續進修以提昇專業知識，服務滿二年以上之同仁得經過申請核可後，員工得利用上班時間、夜間時間或假日時間，前往進修正式學位。

(3)員工退休制度與其實施狀況

依照勞工退休金條例之規定，公司按月以不低於勞工每月工資 6%之比例提撥至勞工保險局；個人亦得選擇自行提撥相關之退休金至其帳戶中。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司透過各項溝通、激勵、教育、團康等活動，適時瞭解員工需求所在，並積極發掘及解決員工問題，讓員工與公司建立在和諧關係的基礎上，提升員工向心力及滿意度，與公司一起共創美好的未來。

本公司對於女性同仁之工作權益，於工作規則中訂有相關保護規範，以保障相對較為弱勢的女性同仁，亦針對職場上性騷擾訂有申訴方式規定，以保障兩性之基本人權之尊重。

針對主要營運地之一–美國

除依照美國聯邦政府社會安全法及美國勞工法相關規定辦理外，並提供員工健康保險、工作傷害賠償險、及員工的個人退休帳戶制度，以保障員工福利。

(1)美國員工福利措施

A.給假規定：以優於美國勞工法規定之事假、病假及特休假之給假天數及不扣薪規範，讓員工享有更優渥福利。

B.員工活動：每年均舉辦員工團體旅遊，以適度放鬆身心壓力，增加員工彼此之情誼，建立團隊精神。

C.勞工保險：依照美國勞工局之規定辦理，使員工於職業傷害時，得享有保障。

D.醫療保險：依照美國健康保險給付制度及醫療相關法規，提供員工全方位之保險，其中包括：醫療保險、醫療儲蓄帳戶、牙科保險、眼科保險、長／短期傷害保險、中醫藥醫療保險等。

E.團體壽險：為每位員工及其家庭承保，以保障全體員工生命之人壽保險。

F.員工健康檢查：在醫療保險範圍內，每位員工及其家庭每年得享有一次免費健康檢查，適時保障員工的健康。

G.員工認股選擇權：為網羅更多具有潛力之專業人才的加入，及穩定現有專業工作團隊，激勵其工作效率與品質表現，進而照顧其工作與生活水平，共創集團及員工最大利益，共享集團經營成果，故依母公司章程規定，經泰福生技董事會同意後，子公司員工得享有母公司發行之員工認股選擇權。

(2)員工進修及訓練

A.新進訓練：新進員工報到後，將由人事單位人員進行公司人事規章、福利措施、公司／環境／組織介紹及各單位同仁介紹之說明。其他部門單位則介紹該單位之運用及公司內部作業流程說明。

B.國內、外在職訓練：依 GMP 廠及 FDA 規範，各研發人員均應完成相關訓練，以利工作執行。同時，為落實專業知識，提升工作技能，亦不定期進行公司內部訓練課程，或派員參加外部機構之訓練課程。為利於技術提升，本公司亦視工作需要，不定期派員至國外機構，參加各項新技能之教育課程及訓練。

(3)員工 401K 退休制度

凡本公司正式員工，皆得參加此 401K 退休計畫。本計畫不僅可為員工節稅，並由員工以固定金額或比例自薪資中撥提，本公司亦依某比例撥提，以增加對員工退休後生活之保障。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

A.本公司不定期舉行全體員工會議，以使員工了解公司現行營運概況，透過此溝通方式了解員工需求及重要議題之解決及討論。使勞資雙方有良好的溝通及互動的管道，讓員工與公司建立在和諧關係的基礎上，以凝聚員工向心力，與公司一起共創美好的未來。

B.本公司員工得享各項升遷機會及權利，其權利與機會，不因種族或性別而有差異。

C.本公司為女性員工設有哺乳室，以方便其使用並維護其個人隱私。

D.本公司人事部門設有意見信箱，以維持員工與公司良好之溝通管道。同仁亦可向其主管或至人事部門針對相關事項作陳述，使勞資之間得以保持暢通的交流與共識。

E.本公司設有員工休憩區，以供員工午餐及交流用。

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及因應措施，如無法合理評估者，應說明無法合理評估之事實：

本公司一貫以人為本，以專業為家，故非常重視員工之感受及未來發展，因此勞資雙方至保持和諧之關係。

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臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事。但公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關達實收資本額百分之二十部分改以歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之：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名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值、公允價值及預計未來處分或開發計畫：無。

(二)租賃資產

1.融資租賃(達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者。但外國公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關達實收資本額百分之二十部分改以歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之)：無。

2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產)：

資產名稱	面積	租賃期間	租金/租金之計算支付方式	出租人	租約所訂之限制
Tanvex USA 廠房(1)	50,333 平方英呎	2010.7.30 ~ 2020.07.30 (註 1)	月租金美金 61,848 元(註 2)	Kilroy Realty, L.P.	無
Tanvex USA 廠房(2)	59,328 平方英呎	2016.1.20 ~ 2026.01.20 (註 1)	月租金美金 119,934 元(註 2)	Kilroy Realty, L.P.	無
台灣泰福實驗室及辦公室	669.48 坪及車位 10 個	2015.12.15 ~ 2021.04.14	月租金新台幣 483,768 元(註 3)	英屬維京群島商貝舒特有限公司台灣分公司	無
台灣泰福實驗室(2)	195.46 坪	2018.09.01 ~ 2023.11.30	月租金新台幣 127,049 元(註 4)	台裕股份有限公司	無

註 1：承租人於十年租賃期間結束後，可享兩次優先承租五年，故最長可以承租二十年。
註 2：年租金以每年百分之三向上調整後再計算當年度月租金。
註 3：2021 年 12 月起調整月租金為新台幣 132,131 元。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：

1.各工廠之現況：

2019 年 7 月 31 日

項目 工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
Tanvex USA 廠房(1)	50,333 平方英呎	146	生物相似藥	良好
Tanvex USA 廠房(2)	59,328 平方英呎			

2.最近二年度設備產能利用率：

本公司目前產品尚在臨床試驗或研發階段，最近二年度尚未有正式量產之情事。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

2019 年 6 月 30 日；單位：新台幣千元；千股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
台灣泰福生技股份有限公司	生物相似藥之上游細胞株及初期生物製程開發	2,022,565	380,641	211,419	100%	380,641	無	權益法	(72,996)	—	—
Tanvex USA.	生物相似藥之製程開發、放大及初期商業化量產	5,188,176	629,490	1,000	100%	629,490	無	權益法	(1,813,669)	—	—

(二)綜合持股比例

2019 年 6 月 30 日；單位：千股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣泰福生技股份有限公司	211,419	100.00	—	—	211,419	100.00
Tanvex BioPharma USA, Inc.	1,000	100.00	—	—	1,000	100.00

(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份營業、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(註)	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
租賃合約	美國子公司(Tanvex USA)與 Kilroy Realty, L.P.	07/30/2010–07/30/2020	美國子公司(Tanvex USA)加州聖地牙哥廠房(1)租賃合約及其增補合約	無
租賃合約	美國子公司(Tanvex USA)與 Kilroy Realty, L.P.	01/20/2016–01/20/2026	美國子公司(Tanvex USA)加州聖地牙哥新廠房(2)租賃合約	無
臨床研究合約	台灣泰福與臨床研究公司	10/07/2017–研究結束	TX05 臨床三期試驗	無
租賃合約	台灣泰福與英屬維京群島商貝舒特有限公司台灣分公司	12/15/2015–04/14/2021	台灣泰福租用新實驗室廠房及辦公室	無
合作合約	美國子公司與台灣子公司	01/01/2018-12/31/2022	共同開發生物相似藥合作合約	無
租賃合約	美國子公司(Tanvex USA)與 Third Avenue Investments, LLC	5/1/2012-3/31/2024	美國子公司(Tanvex USA)加州爾灣辦公室租賃合約及其增補合約	無

註：含美國子公司及台灣子公司之合約。

五、其他必要補充說明事項：無。

參、發行計畫及執行情形

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畫分析應記載事項

本公司最近三年度未有因受讓他公司股份而發行新股或發行公司債之情事，而 2013 年度及 2014 年取得台灣及美國子公司百分之百股權，對於本公司股東權益未有重大不利之影響。另公開發行前所辦理之歷次現金增資，因本公司尚非受中華民國證券交易法規範之公開發行公司，且非於中華民國境內募集與發行，故不適用本項之揭露。針對本公司公開發行後所辦理之現金增資相關計畫內容、執行情形及效益分述如下：

(一) 2017 年 6 月辦理初次上市前之現金增資案

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：業經臺灣證券交易所 2017 年 7 月 13 日臺證上二字第 1061702411 號函核准辦理、臺灣證券交易所 2017 年 10 月 3 日臺證上二字第 1060018129 號函核准辦理。

(2)該次計畫所需資金總額：新臺幣 1,656,000 千元。

(3)資金來源：現金增資發行記名式普通股 23,000 千股，每股面額新臺幣 10 元，每股發行價格新臺幣 72 元溢價發行，募集金額為新臺幣 1,656,000 千元。

(4)計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣千元

計畫項目	完成日期	所需資金總額	資金支用進度
			2018 年第四季
充實營運資金	2018 年第四季(註)	1,656,000	1,656,000

註：該次現金增資所募資金已於 2017 年第四季投入做為充實營運資金之用，實際資金之運用於 2018 年第四季完成。

(5)預計可能產生之效益：目前本公司屬研發階段尚無任何營業收入，本次預計募集資金新臺幣 1,656,000 千元，主要目的係用於充實營運資金，透過長期穩定資金挹注，順利完成藥物研發，以提供營運規模及公司價值；同時，本公司可毋須透過舉債方式籌得營運資金，以強化財務結構及償債能力，避免增加融資成本，提升資金調度彈性，將有利公司長期經營與發展，並達成提升股東權益之效益。

2.執行情形

單位：新臺幣千元

計畫項目	執行狀況		2018 年第四季(註)	進度超前或落後之原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預定	1,656,000	該次現金增資所募資金已投入做為充實營運資金之用，業已健全財務結構及增加資金靈活調度之空間，募集之金額用於強化財務結構之效益已於 2017 年第四季顯現。
		實際	1,656,000	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

註：該次現金增資所募資金已於 2017 年第四季投入做為充實營運資金之用，實際資金之運用於 2018 年第四季完成。

3.執行效益

單位：新臺幣千元

	期　間 財務結構	2017 年第三季 (增資前)	2017 年第四季 (增資後)
基本財務資料	流動資產	1,838,418	3,176,125
	資產總額	2,680,496	3,973,003
	流動負債	100,413	164,704
	負債總額	161,746	223,782
	每股淨值(元)	13.01	17.31
財務結構	負債比率(%)	6.03	5.61
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	339.39	509.70
	流動比率(%)	1,830.86	1,928.38
	速動比率(%)	1,799.49	1,860.64

資料來源：本公司2017第三季及2017年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

本公司 2017 年申請上市前現金增資募集新臺幣 1,656,000 千元業已於募資完畢後用以充實營運資金，依本公司增資後 2017 年第四季之財務結構觀之，增資後之負債比率及長期資金佔不動產、廠房及設備分別為 5.61%及 509.70%，均較 2017 年第三季增資前 6.03%及 339.39%為佳。另償債能力方面，2017 年第四季流動比率和速動比率分別為 1928.38%及 1,860.64%，亦較 2017 年第三季之 1,830.86%及 1,799.49%提高，足見籌資後本公司之財務結構與償債能力均已明顯提升，而每股淨值亦由 2017 年第三季之 13.01 元提高至 2017 年第四季 17.31 元。

(二) 2018 年 6 月辦理之現金增資案

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：業經金融監督管理委員會 2018 年 6 月 22 日金管證發字第 1070321886 號函核准申報生效。

(2)該次計畫所需資金總額：新台幣 2,125,000 千元。

(3)資金來源：現金增資發行記名式普通股 25,000 千股，每股面額新臺幣 10 元，每股發行價格新臺幣 85 元溢價發行，募集金額為新臺幣 2,125,000 千元。

(4)計畫項目及資金運用進度

單位：新臺幣千元

計畫項目	總計 所需資金	預定資金運用進度				
		2018年 第四季	2019 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	2,125,000	84,079	549,240	747,392	615,396	128,893

(5)預計可能產生之效益：目前公司屬研發階段尚無任何營業收入，本次預計募集資金新臺幣 2,125,000 千元，主要目的係用於充實營運資金，透過長期穩定資金挹注，順利完成藥物研發，以提供營運規模及公司價值；同時，本公司可毋須透過舉債方式籌得營運資金，以強化財務結構及償債能力，避免增加融資成本，提升資金調度彈性，將有利公司長期經營與發展，並達成提升股東權益之效益。

2.執行情形

單位：新臺幣千元

計畫項目	執行狀況		2018 年第四季	2019 年					進度超前或落後之原因及改進計畫
				第一季	第二季	第三季	截至 2019 年第三季止	第四季	
充實營運資金	支用金額	預定	84,079	549,240	747,392	615,396	1,996,107	128,893	該次現金增資所募資金已投入做為充實營運資金之用，業已健全財務結構及增加資金靈活調度之空間，募集之金額用於強化財務結構之效益已於 2018 年第三季顯現；另 2019 年第四季尚未結束，故執行進度未達預定比率，本公司預期將該資金投入營運活動項下之相關費用，包含既有產品之不同適應症之開發及其他營運所需費用等支出。
		實際	343,500	441,441	402,097	575,378	1,762,416	-	
	執行進度	預定	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
		實際	408.54%	80.37%	53.80%	93.50%	88.29%	-	

本公司實際執行進度與原先預定產生時程之差異主係因本公司 TX01 藥證提出申請後，經 FDA 要求須額外投入瓶狀包裝之型態，由於上述相關費用增加，故本公司得以與供應商談定較寬鬆之付款條件所致，整體而言，截至 2019 年第三季底為止，本公司實際支用金額為 1,762,416 千元，其達成率為預計支用金額 1,996,107 千元之 88.29%，其差異並未重大，且仍預計於 2019 年第四季支用完畢，因此前次資金運用並無重大異常之落後情事。

3.執行效益

單位：新台幣千元

	期　間 財務結構	2018 年第二季 (增資前)	2018 年第三季 (增資後)
基本財務資料	流動資產	2,457,871	4,110,716
	資產總額	3,267,860	4,907,569
	流動負債	266,543	236,369
	負債總額	323,731	291,429
	每股淨值(元)	13.57	19.02
財務結構	負債比率(%)	9.91	5.94
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	397.09	646.98
	流動比率(%)	922.13	1,739.11
	速動比率(%)	873.58	1,663.70

本公司本次辦理現金增資發行新股用於充實營運資金，本次現金增資於 2018 年第三季募集完成並挹注公司營運資金後，其負債比率由籌資前 9.91%降至 5.94%，長期資金占不動產、廠房及設備比率由 397.09%上升至 646.98%，流動比率及速動比率由籌資前 922.13%及 873.58%分別上升至 1,739.11%及 1,663.70%，財務比率較增資前健全。

整體而言，該次現金增資業已強化本公司之財務結構，對於本公司產業競爭力、整體營運規劃及發展具有正面助益，且資金主要用以公司產品之研發以及支應營運所需之相關費用，對股東權益並無不利之影響。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股資金運用計畫應記載事項

(一)資金來源

1.資金來源：現金增資發行新股 20,000 千股，每股面額 10 元，溢價發行，每股發行價格為新台幣 48 元，募集總金額為新台幣 960,000 千元。

2.本次計畫所需資金總額：新台幣 960,000 千元。

3.計畫項目及資金運用進度

單位：新臺幣千元

計畫項目	總計 所需資金	預定資金運用進度		
		2019年 第四季	2020 年	
			第一季	第二季
充實營運資金	960,000	254,346	673,221	32,433

註：本次資金主要係用於 TX01、TX05、TX16 及 TX52 等項目之研發費用，除研發費用外，亦同時支應營運所需之管理費用及推銷費用。

4.本次現金增資計畫因每股實際發行價格因市場變動而調整，經本公司 108 年 9 月 6 日董事會決議通過，若本次現金增資主要計畫內容，因客觀環境因素致需要變更時，授權董事長或其指定代理人全權決定，因此本次現金增資經訂價後

予以調整充實營運所需資金。

5.預計可能產生效益

本次現金增資預計共募集新台幣 960,000 千元用以充實營運資金，透過長期穩定的資金挹注，順利支應各項藥品專案之研發、實驗室耗材及臨床試驗等資金需求，對本公司未來整體營運發展之資金需求有正面助益，並可增強公司之市場競爭力，另亦可進一步提升營運規模及公司價值，進而強化財務結構，降低營運風險，提升公司整體之競爭力。茲就本公司之產品預估開發進度時程及預計未來效益說明如下：

(1)預計開發進度

主要產品 (原廠專利藥品)	產品適應症	預計開發進度
TX01 (Neupogen)	癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症	• 已於美國時間 2016 年 9 月 30 日經美國 FDA 同意進行健康受試者(Healthy Volunteer)之人體第三期臨床試驗，以縮短臨床試驗時間，並於 2017 年 8 月完成人體第三期臨床試驗，試驗結果達到試驗設計及統計指標之要求。 • 已於美國時間 2018 年 9 月向美國 FDA 遞交產品上市查驗登記(BLA)申請。 • 已於美國時間 2018 年 11 月獲美國 FDA 受理產品上市查驗登記(BLA)申請。 • 預計 2020 年於美國市場銷售。
TX05 (Herceptin)	乳癌	• 已於 2017 年 9 月獲美國 FDA 同意並可開始進行第三期人體臨床試驗。 • 預計 2019-2020 年持續進行人體第三期臨床試驗。
TX16 (Avastin)	大腸直腸癌及肺癌	• 於 2017 年 1 月通過美國 FDA 同意進行第一期人體臨床試驗並於 2017 年 12 月已完成人體第一期臨床試驗，其於安全性試驗結果方面，與原廠參考藥 Avastin 相似，故 TX16 與原廠參考藥物 Avastin 在藥動學指標及安全性方面具有其相似性。 • 於 2018-2019 年籌畫第三期臨床試驗及準備臨床三期試驗用藥。 • 預計於 2020 年開始進行人體第三期臨床試驗。
TX52 (Perjeta)	乳癌	• 於 2019-2020 年持續進行製程開發。

(2)預計產生效益

A.預估損益

本次研發之生物相似藥產品預計於 2020 年開始上市銷售，並於該年開始產生營業收入。

B.財務結構

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度		2019 年第二季(增資前)	2019 年第四季(增資後)
基本財務資料	流動資產	2,799,386	3,759,386
	資產總額	3,864,084	4,824,084
	流動負債	247,439	247,439
	負債總額	563,916	563,916
財務結構	負債比率(%)	14.59	11.69
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	507.64	642.39
償債能力	流動比率(%)	1,131.34	1,519.32
	速動比率(%)	1,047.51	1,435.49

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：本公司本次籌資係採現金增資，故不適用。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：本公司本次籌資係採現金增資，故不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：本次辦理現金增資發行新股係供辦理初次上市公開承銷，故不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。

1.本次增資計畫之可行性

(1)法定程序上之可行性

本公司本次現金增資發行新股之議案，業經本公司 2019 年 9 月 6 日董事會決議通過，資金用途係用以充實營運資金，用以支應各項藥品專案之研發、實驗室耗材及臨床試驗等資金需求，以及其他日常營運支出之需要。本次募資計畫內容均符合本公司章程及「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」、「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集

與發行有價證券自律規則」等相關法令之規定；另依據國際通商法律事務所梁志、胡浩叡及林孟衛律師對本次募資計畫適法性出具之法律意見書，顯示本次募資計畫之相關內容未有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事，故本公司本次辦理現金增資發行新股之募集資金計畫，於法定程序上係屬適法可行。

(2)資金募集完成之可行性

本公司本次辦理現金增資預計發行普通股 20,000 千股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 48 元溢價發行，預計募集總金額為 960,000 千元；本次現金增資發行新股 20,000 千股，其中保留擬發行股份總數之 10%計 2,000 千股由員工認購，另依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第 13 條規定提撥本次增資發行新股之 10%，計 2,000 千股，採公開申購方式對外公開承銷；其餘 80%，計 16,000 千股，由原股東按增資認股基準日股東名冊記載之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，由股東自認股基準日起五日內自行拼湊成整股認購，原股東放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部份，授權董事長洽特定人按發行價格認購之；而對外公開承銷部份，則由承銷商採餘額包銷方式，應可確保本次資金募集之完成。

(3)本次資金運用項目之可行性

本公司為一專注於生物相似藥研發、製造及銷售上下游功能垂直整合之國際型生技醫藥公司，其開發技術難度高且複雜，致進入門檻高，相較於小分子藥物，其開發成本亦相對較高，且相關臨床法規與註冊法規嚴格，開發至成功上市所需開發費用較高，依據 Frost & Sullivan 於 2014 年 1 月『全球生物相似藥市場分析報告』，生物相似藥開發時間約 7-8 年，開發成本約 1-2 億美元，是需花費較長時間與成本深耕之產業。

茲將研發可行性說明如下：

A.研發技術可行性

(A)具備經驗豐富的專業團隊

本公司為全球前三大學名藥廠華生製藥(Watson Pharmaceutical, 現更名為 Allergan)之創辦人趙宇天博士創立之公司，而本公司之經營團隊亦大多來自國際大廠，在生物藥品開發及生產領域擁有豐富的經驗。本公司自成立以來致力於生物相似藥品之開發，本公司在技術能力的主要核心價值與特色，是在於產業價值鏈之上、中、下游的垂直整合，從開發細胞株、細胞培養、產品純化、製程開發與放大，再至下游的製劑開發與生產及銷售皆可自行完成，為極具競爭優勢之垂直整合型國際化公司，同時本公司創辦人在學名藥產業之成功經驗及對於美國市場通路之熟悉與佈局，將為其最具價值之競爭優勢之一。

(B)同時擁有哺乳類動物細胞和微生物發酵產品之技術開發平台與

研發能力

上游細胞株之研發於本公司產品後續製程開發及產品量產扮演極關鍵之角色，泰福生技的競爭力核心在於同時擁有 Mammalian cell line development (哺乳類動物細胞株開發)和 Microbial fermentation (微生物發酵)的研發技術平台與生產產能，本公司透過台灣團隊的研發能量，掌握細胞株開發能力，並透過美國團隊於製程研究與開發，以及產品分析與製造的技術，本公司透過此技術平台已開發出多項處在不同階段之白血球生長激素與單株抗體藥物產品線，未來並將持續以此技術與累積的白血球生長激素與單株抗體藥品開發經驗發展更多具市場潛力之藥物。

(C)已建立初期商業化生產基地

泰福生技是自研發、製造至銷售垂直整合，完整涵蓋產業的上、中、下游，從細胞株開發、細胞培養、純化工藝、放大生產，至原料藥之製造，關鍵研發與生產流程皆於公司內部完成，更具備自己的銷售團隊，銷售團隊多具美國市場銷售經驗，避免過於仰賴外部委託公司，且掌握了主要製程技術和 know how 品質和成本兩者兼顧，無須與其他夥伴分享利潤，掌控生產成本、品質及維持商業銷售彈性與市場競爭力。

本公司目前有 1 條 150 公升微生物發酵槽產線及 4 座 1,000 公升哺乳類動物細胞生產線，並預留未來可擴充產能之空間，未來可擴充至 300 公升微生物發酵槽產線及 8,000 公升哺乳類動物細胞之生產線。在製劑方面，已完成注射器(Syringe)和瓶裝製劑(Vial)的產線，為產品生產時作準備。

B.市場銷售之可行性

(A)TX01

TX01 為 Neupogen 之生物相似藥，主要為治療癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症。依據 Amgen 2018 年年報，Neupogen 美國市場銷售額達 2.23 億美元。

本公司 TX01 於 2017 年 8 月完成人體第三期臨床試驗，試驗結果達到試驗設計及統計指標之要求，並於 2018 年向美國 FDA 遞件申請藥品上市查驗登記審查，期望於產品上市後，可取得與 Neupogen 相關之部分市場，成為治療癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症之主要藥物之一。

(B)TX05

TX05 為 Herceptin 之生物相似藥，主要為治療乳癌，依據 Roche 2018 年年報，Herceptin 美國市場銷售額達 29.08 億瑞士

法郎。

本公司 TX05 目前已獲同意進入並可開始美國第三期臨床試驗，並預計 2020 年完成該試驗，期望於未來產品上市後，可取得 Herceptin 部分市場，成為治療乳癌之主要藥物之一。

(C)TX16

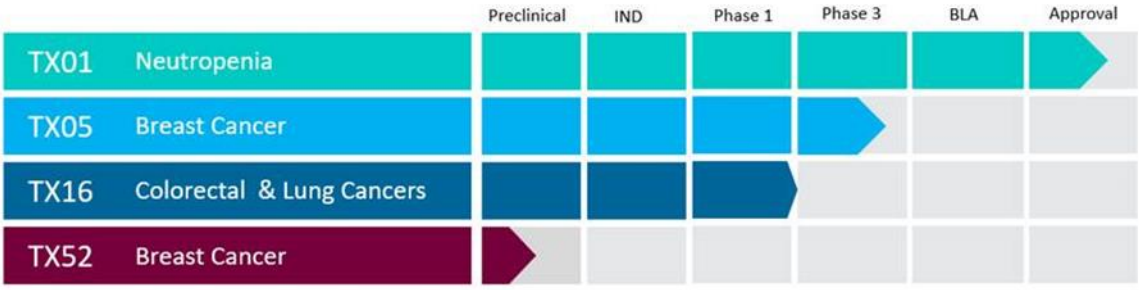
TX16 為 Avastin 之生物相似藥，主要為治療大腸直腸癌及肺癌，依據 Roche 2018 年年報，Avastin 美國市場總銷售額達 29.04 億瑞士法郎。該項產品已於 2017 年 12 月完成人體第一期臨床試驗，其於安全性試驗結果方面，與原廠參考藥 Avastin 相似，故 TX16 與原廠參考藥物 Avastin 在藥動學指標及安全性方面具有其相似性。期望未來產品上市後，可取得 Avastin 部分市場，成為治療大腸直腸癌及肺癌之主要藥物之一。

(D)TX52

TX52 為 Perjeta 之生物相似藥，主要為治療乳癌，依據 Roche 2018 年報，Perjeta 美國市場總銷售額達 13.25 億瑞士法郎。該產品目前現正進行製程開發，期望未來產品上市後，可取得 Perjeta 部分市場，成為治療乳癌之主要藥物之一。

整體而言，本公司為一專注於生物相似藥研發、製造及銷售垂直整合的國際生技醫藥公司，以厚實研發技術與藥品製造能量作為未來永續的獲利來源。目前開中之生物相似藥品主要為癌症和自體免疫疾病的藥物，其中，TX01 目前業已完成美國人體第三期臨床試驗，試驗結果達到試驗設計及統計指標之要求，並於 2018 年向美國 FDA 遞件申請藥品上市查驗登記審查；TX05 已開始進行第三期人體臨床試驗；TX16 已於 2017 年 12 月完成人體第一期臨床試驗，其於安全性試驗結果方面，與原廠參考藥 Avastin 相似，故 TX16 與原廠參考藥物 Avastin 在藥動學指標及安全性方面具有其相似性；TX52 則現正進行製程開發，為因應營運成長及各項產品開發、人體臨床試驗時程的持續推進，對於資金需求將大幅增加。

本公司主要產品線開發進度表



綜上所述，本次辦理現金增資發行新股計畫，就法定程序上具適法性，且於資金取得及資金運用亦具可行性，故整體而言，本次辦理現金增資之

籌資計畫應屬可行。

2.本次增資計畫之必要性

生技業是資金密集產業，不論產品研發、臨床試驗、藥證申請或行銷皆需要資金不斷挹注，依現在融資環境，本公司因尚未產生營收，向銀行融資較不易，本公司目前主要產品為一項白血球生長激素產品及三個單株抗體藥物，其中 TX01 已向美國 FDA 遞件申請藥品上市查驗登記審查，TX05 已進入臨床三期階段，TX16 預計進入臨床三期階段，TX52 正在製程開發階段。故本公司為持續推動產品開發，將藉由本次募資計畫增加中長期穩定之產品開發資金來源，茲將產品開發必要性說明如下：

(1)產品持續開發之必要性

本公司為一專注於生物相似藥研發、製造及銷售全部功能垂直整合之國際型生技醫藥公司，目前進行中之生物相似藥品主要為 TX01(產品適應症：癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症)、TX05(產品適應症：乳癌)、TX16(產品適應症：大腸直腸癌及肺癌)及 TX52(產品適應症：乳癌)，然各項產品尚處研發階段，尚未有營業活動現金流入。

鑑於生物藥研發具備有高資金需求、高技術層次、開發時程長及回收期長等特性，生物相似藥研發流程平均需要花費長時間及高額開發經費。因此產品研發上市時間長，投資成本高，產生營業活動之淨現金流入時點久，若無法順利創造營業收入，可能發生營運資金不足，將有無法完成產品研發計劃之風險，因此生物相似藥研發公司若無充足之資金持續挹注，將造成未來營運及財務上之風險。為確保產品開發過程中資金無虞，持續開發產品以延續企業永續經營，故本公司本次辦理現金增資用充實營運資金實有其必要性。

(2)掌握市場商機之必要性

A.醫療支出壓力沉重，尋求平價之醫療生物相似藥已成趨勢

各國醫療支出受到整體經濟環境成長趨穩，加上高齡人口成長迅速情況下而負擔沉重，面對生技藥品價格居高不下，因此平價之生物相似藥已成為各國家引頸期盼的產品。美國一直是全球醫療支出最高的國家，在 2014 年，其支出占全球的 35.1%，因醫療負擔沉重，使得美國政府推出醫療改革政策來降低醫療支出，因此可以看出美國對於尋找價格較低且性能相同的生物相似藥需求，也較其他各國來的明顯高出許多。

美國政府為降低國家醫療費用，並使病患得到更好之醫藥照護，改善生活品質，並於 2010 年通過「病患保護與平價醫療方案」(The Patient Protection and Affordable Care Act)，提供生物相似藥品簡化的上市核可方案，稱為 351(K)申請案；並在 2015 年三月核准第一個生物相似藥許可，為 Sandoz 公司的 Zarxio（filgrastim-sndz）藥品，其參考的原廠藥物為 Amgen 的 Neupogen（filgrastim），法規大門洞開讓廠商有遵循的依據。

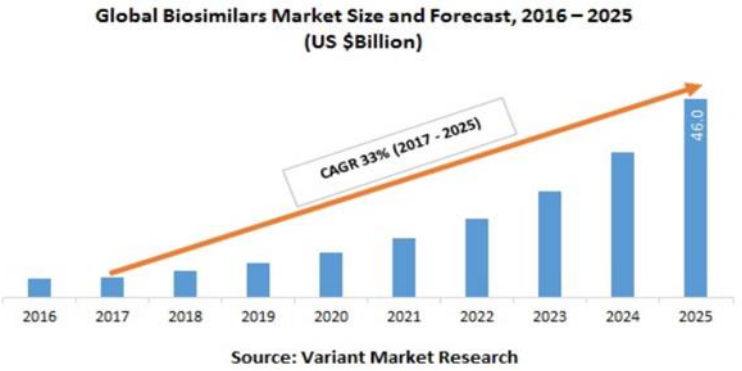
同時，根據 Morgan Stanley 的調查研究統計及推估，2018 年歐美生物相似藥品市場約為 29 億美元，預估 2025 年將達 133 億美元，年成長率達 24%。

本公司短期目標為發展品質優良且平價之生物相似藥藥品，產品適應症主要為癌症藥品和自體免疫疾病藥物；銷售市場亦設定在全球藥品最大市場—美國。

B.暢銷生物藥品專利到期，提供生物相似藥業進入市場的機會

世界各國因醫療支出負擔漸重，為減輕財政壓力，紛紛建立生物相似性藥品法規，期望以生物相似性藥品取代昂貴的原廠生物藥品。未來陸續有暢銷生物藥品專利到期，根據 variant market research 報告，2025 年全球生物相似藥市場估計將達到 460 億美元，2017 年到 2025 年，複合年增率為 33%。

全球生物相似藥市場預估



C.歐美藥品市場規模增加

歐盟自 2006 年通過生物相似藥品總體指導方針之法規，並於同年核准全球首例生物相似性藥品上市，歐盟為全球生物相似藥品法規及管理先趨，已累積近 10 年的生物相似性藥品法規管理及市場發展經驗。反觀美國自 2010 年草擬了生物相似藥品的法規(Biologics Price Competition and Innovation Act, BPCIA)，但遲至 2015 年 3 月美國 FDA 才批准了首例生物相似性藥品(Sandoz 提出之 Zarxio，其原廠專利藥物為 Amgen 的 Neupogen)上市許可，因此美國被視為全球生物相似藥法規規範最嚴謹之國家。

2016 年美國 FDA 又陸續通過 3 項生物相似藥品，包括 Celltrion 提出之 Inflectra(原廠專利藥物為 Janssen 的 Remicade)、Sandoz 提出之 Erelzi(原廠專利藥物為 Amgen 的 Enbrel)、Amgen 提出之 Amjevita (原廠專利藥物為 AbbVie 的 Humira)。

由於美國是生物藥品最大市場，隨著美國生物相似藥法規逐步確立，帶給廠商莫大的鼓舞，紛紛摩拳擦掌想進入此一市場。

D.生物相似藥市場具成長潛力

根據 Frost & Sullivan 預估，生物相似藥的市場規模於 2020 年估計可

成長到200億美元，之後仍將呈跳躍式成長，2022 年估計超過 400 億美元，2025 年更將達 660 億美元。

(3)避免發生營運資金不足，無法完成產品研發之風險：請詳參、二、(十)3。

3.本次增資計畫之合理性

(1)資金運用進度之合理性

經考量本次辦理現金增資發行新股向主管機關申報、審查時間、公開承銷期間、增資及繳款作業等因素，以本案於2019年9月提出申報，本次募集與發行計畫預計可於 2019 年第四季完成資金募集供嗣後計畫執行之用，茲將資金用途之資金運用計畫與預計進度合理性分述如下：

單位：新臺幣千元

計畫項目	總計所需資金	預定資金運用進度			目前研發進度	預計可達成研發進度目標
		2019年第四季	2020 年			
			第一季	第二季		
TX01	107,447	107,447	-	-	於2018年9月向美國FDA提出藥證申請	完成藥證申請
TX05	545,959	77,730	435,796	32,433	進行人體臨床第三期試驗	持續執行人體臨床第三期試驗
TX16	153,255	33,210	120,045	-	完成第一期臨床試驗及籌畫第三期臨床試驗	籌畫第三期臨床試驗及準備三期臨床相關用藥
TX52	23,394	3,386	20,008	-	臨床前製程開發	持續進行臨床前製程開發
其他項目(註)	129,945	32,573	97,372	-		
合計	960,000	254,346	673,221	32,433		

註：本次資金主要係用於TX01、TX05、TX16及TX52等項目之研發費用，除研發費用外，亦同時支應營運所需之管理費用 83,108 千元及推銷費用 46,837 千元。

本公司本次辦理現金增資發行新股，考量主管機關審核與承銷作業時程，預計於 2019 年第四季募集完成，並以新臺幣 960,000 千元用於充實營運資金，主係用以支應各項藥品專案之研發、實驗室耗材及臨床試驗等資金需求，以及其他日常營運支出之需要，目前本公司研發中主要藥品為 TX01、TX05、TX16 及 TX52，目前正積極執行四項產品之開發，其中 TX01 已完成第三期臨床試驗，已於 2018 年向美國 FDA 遞件申請藥品上市查驗登記審查；TX05 已開始進行人體第三期臨床試驗，預計 2019-2020 年持續進行人體第三期臨床試驗；TX16 已於 2017 年 12 月完成人體第一期臨床試驗，預計 2020 年進入人體第三期臨床試驗；TX52 則現正進行製程開發，上述所列生物相似藥之研發皆需要後續大筆之研發經費，為配合產品

開發進度，資金需求大幅增加，然本公司產品仍處於開發階段，尚未產生營業收入，因應本公司未來發展，財務規劃上所需資金將尋求資本市場支應，依照本公司藥品開發情形，本公司本次資金預計投入研發費用主係運用於臨床試驗費用、實驗耗材與其他一般研發支出等；管理費用方面考量營運規模擴大，未來員工人數增加等因素，預期薪資福利費用、差旅費用及行政管理費用等將逐年增加；另配合 TX01 未來上市亦估列銷售所需之行銷費用。

本次資金運用進度主要係參考本公司主要藥品 TX01、TX05、TX16 及 TX52 於美國地區之臨床試驗進度與開發進度、經營團隊過去累積之產品開發經驗及人力需求與過去年度發生之管理費用為基礎等因素估計，故其資金運用計畫及預計進度應屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

本公司本次預計募資 960,000 千元，主要目的係用以充實營運所需之資金，透過長期穩定資金之挹注，順利執行藥物研發進度，並提升營運規模及公司價值，同時改善財務結構及避免增加融資成本、提高資金靈活調度，以確保公司正常運作，降低營運風險，茲就未來預計可能產生之效益說明如下：

(1)研發進度

本公司本次辦理現增募集資金充實營運資金，預計用以持續推動 TX01、TX05、TX16 及 TX52 等產品開發計畫，目前 TX01 已完成美國地區第三期臨床試驗，並於 2018 年申請生物製劑許可證(BLA)，TX05 已開始進行第三期人體臨床試驗，預計於 2019-2020 持續進行人體臨床試驗；TX16 已於 2017 年 12 月完成人體第一期臨床試驗，目前正籌畫臨床三期臨床設計及準備臨床三期試驗用藥，預計於 2020 年開始進行人體第三期臨床試驗；TX52 現正進行製程開發，綜上所述，本公司在目前 TX01、TX05、TX16 及 TX52 相關資料中，並無顯示任何可能在 2019 年及 2020 年導致試驗終止之情況，另本公司除創辦人在學名藥產業之成功經驗外，其經營團隊皆具有大型國際藥廠之工作經驗，故本公司所規畫之各項產品之研發規畫進度應屬合理。

(2)研發效益

本公司本次辦理現增募集資金充實營運資金之效益主要來自產品研發成功取得藥證、順利生產及上市銷售後所產生之營收及獲利，本公司研發之生物相似藥產品預計於 2020 年陸續上市銷售，其合理性及基礎假設說明如下：

A.營業收入

本公司本次辦理現增募集資金充實營運資金主係用以支應 TX01(產品適應症：癌症化學療法所引起之嗜中性白血球減少症)、TX05(產品適應症：乳癌) 、TX16(產品適應症：大腸直腸癌及肺癌)

及 TX52(產品適應症：乳癌)等四種生物相似藥品開發，本公司產品之銷售對象主要是針對大型通路，包括批發商、大型藥房通路、大型醫院集團等。

本公司參考國際知名市調公司 IMS Health 公司之市場統計資料庫為收入之計算基礎，本公司依市場競爭狀況考量綜合滲透率保守估算，並預計產品上市後呈現成長後逐漸穩定之趨勢，另該產品規劃之量產計畫為自行生產。

另本公司所營事業為全球剛崛起之生物相似藥產業，與新藥公司營運模式不盡相同，本公司主要係以產品開發及銷售為導向，基於保守穩健原則，有關產品之技術授權金及權利金等變數較大之潛在收入暫不予估算。

整體而言，生物藥製程複雜、技術門檻高且投入資本大，因此不若小分子學名藥因競爭者眾而面臨殺價競爭之虞；依據 IMS 及 JP Morgan 資料顯示，生物相似藥價格一般多為原廠藥物價格之 60% ~ 80%，本公司參考國際知名市調公司 IMS Health 之市場統計資料庫為收入之計算基礎，考量市場競爭情形，進而推定 TX01、TX05、TX16 及 TX52 上市銷售之產品營業收入，評估其預計可能產生營收應尚屬合理。

B.營業毛利

本公司產品皆由內部自行開發生產，營業成本及營業毛利主係考量製造過程需投入之各項材料成本、製造費用等項目以為試算，並配合本公司前項的訂價策略、參酌同業營業毛利率，估算開發完成產品之營業毛利。

C.營業費用/營業利益

本公司營業費用估計主要包含研發費用、管理費用及行銷費用，研發費用主係生產試驗用藥、CRO 公司執行臨床試驗及採購試驗用藥、研發人員薪資等相關費用；管理費用主係薪資費用、支付美國 FDA 年費、差旅費用及行政管理費用等；行銷費用主係因應本公司產品預計於美國市場進行銷售估列，整體而言，本公司係參酌藥品開發情形及營運規模進行估列相關營業費用。

綜上所述，本公司營業損益預估係依照本公司各產品之開發情形估列營業收入及營業費用，本公司產品預計於美國上市銷售，經參酌 IMS 資料庫、與下游批發商訪談及考量市場競爭情形推估市場占有率、批發商折扣率及競爭者滲透率，並預估隨藥物上市時間增長，合計滲透率將逐年提升，營業利益將可開始逐年成長，營業費用方面則依銷貨收入及產品臨床進度及開發進度估列，其估列情形尚有其依據，應屬合理。

(3)改善財務結構

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度		2019 年第二季(增資前)	2019 年第四季(增資後)
基本財務資料	流動資產	2,799,386	3,759,386
	資產總額	3,864,084	4,824,084
	流動負債	247,439	247,439
	負債總額	563,916	563,916
財務結構	負債比率(%)	14.59	11.69
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	507.64	642.39
償債能力	流動比率(%)	1,131.34	1,519.32
	速動比率(%)	1,047.51	1,435.49

本公司本次辦理現金增資預計募集新臺幣 960,000 千元係用以充實營運資金，確保本公司能取得適足之資金來源，支應各項藥品專案之研發、實驗室耗材及臨床試驗等資金需求，進一步強化財務結構，有助於降低營運風險，提升公司營運之競爭力，預估本次辦理現金增資充實營運資金後，負債比率由 14.59%下降至 11.69%，長期資金占不動產、廠房及設備比率由 507.64%上升至 642.39%；流動比率由 1,131.34%提升至 1,519.32%，速動比率由 1,047.51%提升至 1,435.49%，相關財務比率均較增資前改善，可在營運規模擴充之同時維持償債能力與財務結構之穩定，藉此預留未來資金靈活運用之調度空間，故其預計之效益應具合理性。

4.分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)分析比較各種資金調度來源：

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具頗具多樣化，其中與股權有關之籌資工具，如現金增資發行新股(普通股或特別股) 及發行海外存託憑證(GDR)；另外與債權有關之籌資工具，如可轉換公司債，一般公司債及銀行借款，茲比較各資金調度方式對本公司當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響分析說明如下：

項目		有利因素	不利因素
債權	銀行借款或發行銀行承兌匯票	(1)資金挹注能暫時支應公司資金需求。 (2)若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高之利潤。 (3)資金籌措不需經主管機關審核，程序簡便，籌資時間相對較短。 (4)資金額度運用之彈性較大。	(1)利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 (2)負債增加易造成財務結構惡化，增加營運風險，除降低同業競爭能力外，相對亦增加公司舉債困難度及資金成本。 (3)融通期限一般較短，且需提供擔保品。 (4)限制條款較多且嚴格。 (5)長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。

項目		有利因素	不利因素
	普通公司債	(1)每股盈餘未有被稀釋之虞。 (2)公司債之債權人對公司無管理權，對公司經營權掌握不致造成重大影響。 (3)可取得中、長期穩定資金。	(1)利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 (2)財務結構惡化，降低同業競爭能力。 (3)公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。
	可轉換公司債	(1)因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 (2)債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。 (3)轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 (4)轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 (5)轉換公司債轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。	(1)轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息或提列利息補償金，對財務結構之改善仍屬有限。 (2)依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 (3)債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。
	海外可轉換公司債(ECB)	(1)因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 (2)轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 (3)轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 (4)轉換公司債轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。 (5)藉由海外可轉換公司債之發行，可提升國際化形象與知名度。	(1)轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息或提列利息補償金，對財務結構之改善仍屬有限。 (2)依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 (3)債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。 (4)須幫海外投資人繳中華民國利息所得稅(20%)，將增加資金成本。 (5)海外募集資金之固定發行成本高，故其籌資額度之經濟規模需達 3,000 萬美元以上。
股權	現金增資發行新股	(1)提高自有資本比率，改善財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提昇競爭力。 (2)目前最普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 (3)員工依法得優先認購 10%～15%，成為公司股東，提升員工對公司之認同度及向心力。	(1)獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，公司經營階層承受壓力高。 (2)對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 (3)原股東有認股資金需求之壓力。 (4)承銷價與市場價格若無合理差價，較不易籌集成功。
	海外存託憑證（GDR）	(1)藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外知名度。 (2)發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 (3)募資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 (4)提高自有資本比率，改善財務結構。	(1)公司海外知名度高低及其產業成長性將影響資金募集計畫成功與否。 (2)目前國內法令規定，海外存託憑證雖可轉換為普通股，惟手續較繁雜，買賣易受限，致流通性不高，募集計畫將受影響。 (3)固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金不宜過低。 (4)因股本膨脹，對每股盈餘有稀釋效果。

本公司本次辦理現金增資發行新股，經考量發行海外存託憑證及海外可轉換公司債之固定發行成本較高，為符合經濟效益，其募資金額不宜過低，以本公司目前現況暫不予考慮。本公司可資運用之籌資工具包

括銀行借款、發行公司債、可轉換公司債、及現金增資等，考量本公司經營績效，其不宜以金融機構短期融資方式支應，而長期借款額度之洽談及辦理頗為耗時，且利率偏高，故不宜再採行銀行借款等負債型籌資工具，若採負債型籌資工具除將增加本公司之負債外，亦將降低自有資本比率及獲利能力，對本公司每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則亦將影響本公司之銀行授信額度及未來財務調度之資金成本、獲利能力及財務結構。若以發行新股方式，可較銀行借款節省利息支出，如全數舉債支應，將降低自有資本比率，導致財務結構惡化。以現金增資方式籌資，將可節省利息費用降低資金成本及營運風險，由於本公司 2019 年第二季之負債總金額為 563,916 千元，負債比率達 14.59%，以此種資金調度可提高自有資金對公司營運與財務穩定性有正面效益，避免於借款或債券到期時發生償還資金之壓力。

經比較各種資金調度來源對公司未來年度每股盈餘之影響性後，基於資金成本之考量，本公司擬辦理現金增資發行新股支應所需資金，應具其必要性及合理性。

(2)各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響：

本公司本次辦理現金增資 20,000 千股，對每股盈餘之稀釋程度約為 7.57%(20,000 千股/(20,000+244,029)千股)，稀釋程度尚不重大。另若全數以舉債方式籌措支應本次計畫所需資金，採銀行借款方式籌資並不會增加股本，但未來可能因利率逐步調升下，使資金成本變高，勢必將侵蝕獲利能力且無法有效改善財務結構，故不適宜採銀行融資方式籌措資金。

綜上所述，在綜合考量財務結構、財務負擔之影響情形下，以現金增資之方式籌資，透過資本額之增加，將可降低營運風險，以因應未來經營環境之變動與競爭，對本公司而言，誠屬最佳之資金調度來源。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

本次現金增資發行價格為每股新台幣 48 元，未有以低於票面金額發行股票之情形，故不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

請參閱附件一本次現金增資發行新股承銷價格計算書。

(十)資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益

1.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.如為轉投資其他公司者，應列明下列事項：不適用。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：不適用。

B.目前營運資金狀況：詳本公開說明書第 86~87 頁之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。

C.所需之資金額度、預計運用情形及預計可能產生效益：

①所需之資金額度、預計運用情形

依據本公司編制之2019年度及2020年度現金收支預測表，本公司2019年度現金收支預測表中1~6月為實際數，2019年7~12月為預估數及2020年度為預估數，其預估數係依據過去年度營業收支為基礎，並考量各項產品預計上市銷售時程及研發計畫進度預估未來可能產生之營運費用等，基於生技研發型產業特性與本公司一般收付款條件編製而成。以下茲就本公司編列之現金收支預測表為基礎，並假設本公司本次未籌資的情況下，綜合考量日常營運之收付狀況、固定資產支出等因素，評估本公司之資金需求及資金不足時點之狀況

本公司籌資前之資金需求狀況彙總表

單位：新臺幣千元

項目/年度	2019 年 1~6 月(實際數)	2019 年 7 月~2020 年 12 月(預估數)
期初現金餘額(1)註	3,527,285	2,562,911
加：非融資性收入(2)	39,811	960,000
減：非融資性營運支出(3)	1,021,671	4,280,763
期末現金餘額(不足數)(4)＝(1)+(2)-(3)	2,545,425	(757,852)
減：要求最低現金餘額(5)	200,012	200,012
營運資金剩餘(短絀)(6)＝(4)-(5)	2,345,413	(957,864)

資料來源：本公司提供。

註：包含分類為其他金融資產之定期存款。

由上表可知，本公司2019年度之期初現金餘額為3,527,285千元，加計非融資性收入39,811千元，扣除非融資性營運支出1,021,671千元後，可供使用資金為2,545,425千元，現金部位尚足以支應營運上所需之各項費用，故2019上半年度暫無營運資金缺口。

至2019年下半年起，TX05持續進行人體第三期臨床試驗，另TX16亦準備臨床三期試驗用藥及進入人體第三期臨床試驗，在兩項產品進入人體第三期臨床試驗之情況下，研發資金需求大幅增加，預計本公司至2020年下半年結束時，因持續進行兩項產品之人體臨床試驗，加以本公司最低安全現金存量水位為200,012千元，預估2020年底之營運資金短絀缺口957,864千元。

整體而言，本公司本次現金增資發行新股係考量其2020年底逾9億元之現金短絀，並考慮未來各產品研發進度持續往前進展，所需之營運資金亦同步增加。故此時辦理現金增資發行新股係為本公司長遠發展、提高資金運用彈性與儲備競爭力之所需。故本計劃預計於2019年第四季資金募集完成後，將可適時支應本公司之資金需求，因此本公司辦理本次募資案應具有其合理性及必要性。

②預計可能效益：請參閱「參、二(一)5.(2)」。

(2)申報年度及未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A. 應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司產品尚處臨床試驗及臨床前研究階段，故未有重大進貨等，亦無銷貨收入，因此並未有應收帳款收款及應付帳款付款等商業行為，故不適用。

B. 資本支出計畫

本公司資本支出主要係考量未來研發設備之需求，以目前自有資金足以支應未來二年度之資本支出，預計 2019 年度及 2020 年度因不動產、廠房及設備增加，致現金流出約為新台幣 276,025 千元。本次現金增資發行新股之資金係用以充實營運資金，並不影響公司未來資金支出計畫，與編製現金收支預測表之基礎相符。

C. 財務槓桿及負債比率

財務槓桿度係用於評估公司舉債經營之風險指標，因本公司處於連續虧損狀況，故以此指標衡量並無槓桿效果。就公司長期發展而言，辦理現金增資以充實營運資金對本公司健全財務結構有其正面效益，並可減輕財務調度壓力，以因應多變之經營環境，進而降低財務風險。

D. 償債或充實營運資金之原因

本公司預期未來將持續投入產品研發情況下，預計 2019 年度及 2020 年度仍持續投入研發活動，故相關研發費用、支應公司營運所需之管理費用及薪資費用等亦將持續支出，致現金流出約新台幣 5,026,409 千元。若能獲得長期且穩定之營運資金，將可確保本公司之正常營運以及提升競爭力。故本次辦理現金增資以充實營運資金，將有助於公司未來經營風險的降低，另考量企業永續經營之穩定性、財務結構之穩健性及營運之成長性，本次以現金增資方式充實營運資金，確有其合理性與必要性。

(3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形：不適用。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：不適用。

4.如為購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至

營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

6.申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：詳下頁。

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。

2019 年度(1-12 月)各月份之現金收支預測表(2019 年 1~6 月為實際數)

單位：新臺幣千元

項　　目	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合計
期初現金餘額(1)(註)	3,527,285	3,375,051	3,169,410	3,053,640	2,903,621	2,778,371	2,562,911	2,435,780	2,128,880	1,927,437	1,769,337	2,357,337	3,527,285
加：非融資性收入													
收入收現	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入	8,284	5,910	6,851	6,829	5,844	6,094	5,270	4,805	4,185	3,565	3,100	2,945	63,681
收入合計(2)	8,284	5,910	6,851	6,829	5,844	6,094	5,270	4,805	4,185	3,565	3,100	2,945	63,681
減：非融資性支出													
不動產、廠房及設備增加	3,774	8,434	15,810	8,807	4,625	4,557	10,230	10,230	10,230	9,300	9,300	10,230	105,525
薪資付現	51,328	89,508	57,005	59,483	60,375	61,152	61,256	61,008	61,008	62,310	62,341	62,961	749,734
研發、營業費用及成本支出	107,889	123,759	53,930	89,301	66,094	155,844	62,310	240,467	134,979	90,055	303,459	141,285	1,569,371
支出合計(3)	162,990	221,701	126,744	157,590	131,094	221,553	133,796	311,705	206,217	161,665	375,100	214,476	2,424,630
要求最低現金餘額(4)	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012
所需資金總額(5)=(3)+(4)	363,002	421,713	326,756	357,602	331,106	421,565	333,808	511,717	406,229	361,677	575,112	414,488	2,624,642
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	3,172,567	2,959,248	2,849,504	2,702,867	2,578,359	2,362,900	2,234,373	1,928,868	1,726,836	1,569,325	1,197,325	1,945,794	966,324
融資淨額(7)													
行使認股權	2,472	10,150	4,124	742	-	- 2	1,395	-	589	-	-	741	20,211
現金增資股款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	960,000		960,000
合計	2,472	10,150	4,124	742	-	- 2	1,395	-	589	-	960,000	741	980,211
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	3,375,051	3,169,410	3,053,640	2,903,621	2,778,371	2,562,911	2,435,780	2,128,880	1,927,437	1,769,337	2,357,337	2,146,547	2,146,547

註：係現金及約當現金 1,630,705 千元加計其他金融資產之定期存款 1,896,580 千元。

2020 年度(1-12 月)各月份之現金收支預測表

單位：新臺幣千元

項　　目	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合計
期初現金餘額(1)(註)	2,146,547	1,952,246	1,760,161	1,570,156	1,397,967	1,227,035	1,058,265	907,905	760,190	611,761	484,801	359,225	2,146,547
加：非融資性收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收入收現	5,929	23,738	40,436	47,568	57,666	75,029	87,894	109,141	103,404	106,804	117,927	135,794	911,330
利息收入	2,067	2,067	2,067	2,067	2,067	2,067	2,067	2,067	2,067	2,067	2,067	2,067	24,800
收入合計(2)	7,996	25,804	42,502	49,635	59,733	77,095	89,960	111,207	105,471	108,871	119,994	137,861	936,130
減：非融資性支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
不動產、廠房及設備增加	14,208	14,208	14,208	14,208	14,208	14,208	14,208	14,208	14,208	14,208	14,208	14,208	170,500
薪資付現	63,103	63,103	63,103	67,259	67,259	67,259	69,206	69,206	69,206	69,874	69,874	69,874	808,328
研發、營業費用及成本支出	127,568	143,160	157,780	142,940	151,781	166,982	159,489	178,091	173,069	154,332	164,070	179,713	1,898,976
支出合計(3)	204,880	220,472	235,091	224,407	233,248	248,449	242,904	261,506	256,483	238,415	248,153	263,796	2,877,804
要求最低現金餘額(4)	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012	200,012
所需資金總額(5)=(3)+(4)	404,892	440,839	457,537	444,743	454,840	472,203	465,592	486,839	481,103	460,370	471,493	489,360	3,077,816
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	1,749,650	1,537,211	1,345,127	1,175,048	1,002,860	831,928	682,633	532,273	384,558	260,262	133,302	7,726	4,861
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融資淨額(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
行使認股權	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	31,000
現金增資股款	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-		-
合計	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	31,000
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	1,952,246	1,760,161	1,570,156	1,397,967	1,227,035	1,058,265	907,905	760,190	611,761	484,801	359,225	235,873	235,873

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣千元

項目＼年度		最近五年度財務資料 (註 1, 2)					當年度截至 2019 年 9 月 30 日財務資料（註 3）
		2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	
流動資產		218,425	780,472	2,953,236	3,176,125	3,696,323	2,196,991
不動產、廠房及設備		385,741	704,701	832,549	747,168	735,550	685,969
使用權資產		-	-	-	-	-	289,696
無形資產		46,476	59,749	57,665	24,626	18,168	17,955
其他資產		4,097	24,492	28,902	25,084	28,728	27,633
資產總額		654,739	1,569,414	3,872,352	3,973,003	4,478,769	3,218,244
流動負債	分配前	44,875	102,402	233,147	164,704	209,463	249,835
	分配後	44,875	102,402	233,147	164,704	209,463	249,835
非流動負債		20,220	19,012	66,098	59,078	54,453	297,412
負債總額	分配前	65,095	121,414	299,245	223,782	263,916	547,247
	分配後	65,095	121,414	299,245	223,782	263,916	547,247
歸屬於母公司業主之權益		589,644	1,448,000	3,573,107	3,749,221	4,214,853	2,670,997
股本		392	1,664,084	1,929,927	2,166,364	2,430,678	2,440,521
資本公積		912,610	563,412	3,776,397	5,375,881	7,421,513	7,573,141
保留盈餘	分配前	(336,708)	(835,255)	(2,079,701)	(3,489,501)	(5,383,363)	(7,143,764)
	分配後	(336,708)	(835,255)	(2,079,701)	(3,489,501)	(5,383,363)	(7,143,764)
其他權益		13,350	55,759	(53,516)	(303,523)	(253,975)	(198,901)
共同控制下前手權益		252,600	—	—	—	—	—
權益總額	分配前	589,644	1,448,000	3,573,107	3,749,221	4,214,853	2,670,997
	分配後	589,644	1,448,000	3,573,107	3,749,221	4,214,853	2,670,997

資料來源：本公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告，採國際財務報導準則編製。

註 1：本公司於 2013 年 5 月設立，並陸續於 2013 年 9 月及 2014 年 9 月取得子公司股權。為使財務資訊具可比較一致性，上列 2014 年資料係擬制性合併財務數據。

註 2：2014~2018 年度財務資料業經會計師查核簽證。

註 3：2019 年第三季財務資料業經會計師核閱。

2.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣千元

項目＼年度	最近五年度財務資料 (註 1, 2)					當年度截至 2019 年 9 月 30 日財務資料（註 3）
	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	
營業收入	—	—	—	—	—	—
營業毛利	—	—	—	—	—	—
營業損益	(464,897)	(831,952)	(1,351,518)	(1,403,168)	(1,950,580)	(1,784,496)
營業外收入及支出	(7,564)	(3,278)	107,098	(6,607)	56,742	46,520
稅前淨損	(472,461)	(835,230)	(1,244,420)	(1,409,775)	(1,893,838)	(1,737,976)
繼續營業單位本期淨損	(472,485)	(835,255)	(1,244,446)	(1,409,800)	(1,893,862)	(1,738,001)
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨損	(472,485)	(835,255)	(1,244,446)	(1,409,800)	(1,893,862)	(1,738,001)
本期其他綜合損益（稅後淨額）	22,807	42,423	(109,275)	(250,007)	49,548	55,074
本期綜合損益總額	(449,678)	(792,832)	(1,353,721)	(1,659,807)	1,844,314	(1,682,927)
每股虧損 (新台幣元)	(5.11)	(5.95)	(6.61)	(7.29)	(8.32)	(7.13)

資料來源：本公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告，採國際財務報導準則編製。

註 1：本公司於 2013 年 5 月設立，並陸續於 2013 年 9 月及 2014 年 9 月取得子公司股權。為使財務資訊具可比較一致性，上列 2014 年資料係擬制性合併財務數據。

註 2：2014~2018 年度財務資料業經會計師查核簽證。

註 3：2019 年第三季財務資料業經會計師核閱。

(二)影響上述簡明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告之影響：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	會計師事務所名稱	簽證會計師	會計師查核意見
2014	資誠聯合會計師事務所	鄧聖偉、曾惠瑾	無保留意見
2015	資誠聯合會計師事務所	曾惠瑾、鄧聖偉	無保留意見
2016	資誠聯合會計師事務所	曾惠瑾、鄧聖偉	無保留意見
2017	資誠聯合會計師事務所	曾惠瑾、鄧聖偉	無保留意見
2018	資誠聯合會計師事務所	鄧聖偉、曾惠瑾	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：無。

(四)財務分析

財務分析-國際財務會計報導準則(合併)：

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務分析(註一) (註 1，註 2)					當年度截至 2019 年 9 月 30 日財務資料 (註 3)
		2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	9.94	7.74	7.73	5.63	5.89	17.00
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	158.1	208.18	437.12	509.70	580.42	432.73
償債能力%	流動比率	486.74	762.16	1,266.68	1,928.38	1,764.67	879.38
	速動比率	453.44	740.88	1,252.69	1,860.64	1,690.79	799.59
	利息保障倍數	註四	註四	註四	註四	註四	註四
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	—	—	—	—	—
	平均收現日數	—	—	—	—	—	—
	存貨周轉率(次)	—	—	—	—	—	—
	應付款項周轉率(次)	—	—	—	—	—	—
	平均銷貨日數	—	—	—	—	—	—
	不動產、廠房及設備周轉率(次)	—	—	—	—	—	—
	總資產周轉率(次)	—	—	—	—	—	—
獲利能力	資產報酬率(次)	(82.75)	(75.11)	(45.74)	(35.94)	(44.82)	(59.88)
	權益報酬率(%)	(95.14)	(81.98)	(49.57)	(38.51)	(47.56)	(67.31)
	營業利益占實收資本額比率(%)(註四)	(78.84)	(49.99)	(70.03)	(64.77)	(80.25)	(97.49)
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註四)	(80.13)	(50.19)	(64.48)	(65.08)	(77.91)	(97.49)
	純益率（%）	—	—	—	—	—	—
	每股盈餘(元)	(5.11)	(5.95)	(6.61)	(7.29)	(8.32)	(9.51)
現金流量	現金流量比率(%)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)
	現金流量允當比率(%)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)
	現金再投資比率（%）	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)
槓桿度	營運槓桿度	(註三)	(註三)	(註三)	(註三)	(註三)	(註三)
	財務槓桿度	(註三)	(註三)	(註三)	(註三)	(註三)	(註三)

說明最近二年度各項財務比率達 20%以上變動原因：

獲利能力：本公司因持續投入研究發展計畫，致淨損增加所致。

註 1：本公司於 2013 年 5 月設立，並陸續於 2013 年 9 月及 2014 年 9 月進取得子公司股權。為使財務資訊具可比較一致性，上列 2014 年資料皆係擬制性合併財務數據。

註 2：資料來源：2014~2018 年度財務資料業經會計師查核簽證。

註 3：資料來源：本公司經會計師核閱之財務報告，使比較具一致性，108 年第三季之經營能力、獲利能力、現金流量及槓桿度指標已換算為全年度。

註一：財務分析公式如下：

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＝（權益總額＋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／平均權益總額。

(3)營業利益占實收資本額比率 ＝營業利益／實收資本額

(4)稅前純益占實收資本額比率 ＝稅前利益／實收資本額

(5)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(6)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＋其他非流動資產＋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)。

註二：本公司營業活動現金流量為負值，不具分析意義，故不擬計算。

註三：本公司為營業淨損，比率呈現負值，故不予計算。

註四：本公司因為營業淨損，故不予計算。

(五)會計項目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計科目，若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，應詳予分析其變動原因如下：

單位：新台幣千元

年度	2018 年度	2017 年度	差　異		說　明
項目	金額	金額	金額	%	
現金及約當現金	1,630,705	2,010,071	(379,366)	(18.87)%	主係 2018 年 8 月辦理現金增資 21 億，又陸續支付研發等營運費用所致。
其他金融資－流動	1,896,580	1,053,033	843,547	80.11%	主係 2018 年新承作三個月以上定存所致。
普通股股本	2,430,678	2,166,364	264,314	12.20%	主係 2018 年 8 月辦理現金增資所致。
資本公積	7,421,513	5,375,881	2,045,632	38.05%	主係 2018 年 8 月辦理現金增資所產生之股本溢價所致。
待彌補虧損	(5,383,363)	(3,489,501)	(1,893,862)	54.27%	主係本公司仍於研究發展階段，持續投入研究發展支出造成虧損所致。
其他權益	(253,975)	(303,523)	49,548	(16.32)%	因美金匯率持續升值，國外營運機構累計換算之兌換差額減少。
推銷費用	(35,813)	(10,541)	(25,272)	239.75%	因 TX01 準備取得藥證之後上市，目前已陸續增加銷售團隊為將來上市銷售做準備。
管理費用	(261,930)	(308,202)	46,272	(15.01)%	主係部分員工及主管離職，迴轉尚未既得之員工認股酬勞成本及年終獎金，造成薪資費用減少。
研發費用	(1,652,837)	(1,084,425)	(568,412)	52.42%	2018 年新聘部分高階人員造成薪資費用增加、TX05 臨床三期委外研究費增加及 TX01 準備藥證審查文件中，相關諮詢費用及法律顧問費用上升所致。
營運活動淨現金流出	(1,605,885)	(1,212,016)	(393,869)	32.50%	本公司仍處於研發階段，尚未有收入，故營業活動仍為淨現金流出。
投資活動淨現金流入(出)	(912,440)	339,834	(1,252,274)	(368.50)%	2017 年底定存到期轉存現金約 4.5 億，2018 年承作三個月以上定期存款約 8 億，故兩年度投資活動現金流動差異較大。
籌資活動淨現金流入	2,145,638	1,663,838	481,800	28.96%	主因 2018 年現金增資金額較 2017 年現金增資金額增加所致。

註 1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年度為 100%所計算之變動比率。

(六)本國發行公司自公開發行後最近連續七年，或外國發行公司最近連續七年財務報告皆由相同會計師查核簽證者，應說明未更換會計師之原因、目前簽證會計師之獨立性暨公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施：本公司自設立未逾七年，故不適用。

二、財務報告應記載事項

(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報表及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1. 2017 年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱附件二。

2. 2018 年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱附件三。

3. 2019 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告：請參閱附件四。

(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：本公司係外國發行公司，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：無。

(三)期後事項：民國 108 年 7 月 24 日生物藥開發藥廠 Amgen Inc.於美國加州法院對本集團提出訴訟，Amgen Inc.主張本集團目前正在申請藥證中之產品侵犯其專利權，本集團正委任律師進行相關訴訟程序中。

(四) 其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣千元；%

項目＼年度	2018 年度	2017 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,696,323	3,176,125	520,198	16.38
不動產、廠房及設備	735,550	747,168	(11,618)	(1.55)
無形資產	18,168	24,626	(6,458)	(26.22)
其他資產	28,728	25,084	3,644	14.53
資產總額	4,478,769	3,973,003	505,766	12.73
流動負債	209,463	164,704	44,759	27.18
非流動負債	54,453	59,078	(4,625)	(7.83)
負債總額	263,916	223,782	40,134	17.93
股本	2,430,678	2,166,364	264,314	12.20
資本公積	7,421,513	5,375,881	2,045,632	38.05
保留盈餘	(5,383,363)	(3,489,501)	(1,893,862)	54.27
其他權益	(253,975)	(303,523)	49,548	(16.32)
歸屬於母公司業主之權益	4,214,853	3,749,221	465,632	12.42
股東權益總額	4,214,853	3,749,221	465,632	12.42
前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一千萬元以上者，其主要原因分析說明如下： (1)流動負債增加：主要係研發計畫進入臨床三期之試驗費用及應付研發耗材增加所致。 (2)資本公積增加：主要係現金增資股票溢價發行所致。 (3)保留盈餘減少：主要係因本公司處於研發階段，在研發費用持續增加下，公司仍處於虧損狀態，致待彌補虧損增加。				

註：2017 年度及 2018 年度財務資料係經會計師查核簽證之合併財務報告。

(二)財務績效

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因分析

單位：新台幣千元

項目＼年度	2018 年度	2017 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	—	—	—	—
營業成本	—	—	—	—
營業毛利	—	—	—	—
營業費用	(1,950,580)	(1,403,168)	(547,412)	39.01
營業淨損	(1,950,580)	(1,403,168)	(547,412)	39.01
營業外收入及支出	56,742	(6,607)	63,349	(958.82)
稅前淨損	(1,893,838)	(1,409,775)	(484,063)	34.34
所得稅費用	(24)	(25)	1	(4.00)
本期淨損	(1,893,862)	(1,409,800)	(484,062)	34.34
本期其他綜合損益	49,548	(250,007)	299,555	(119.82)
本期綜合損益總額	(1,844,314)	(1,659,807)	(184,507)	11.12
前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一千萬元以上者，其主要原因分析說明如下： (1)營業費用增加：主係研發計畫進入臨床三期之試驗費用及應付研發耗材增加所致。 (2)營業外收入及支出:2018 年承作定存較多利息收入增加及 2017 年臺灣子公司無形資產認列減損損失 2018 年無此情形。 (3)本期其他綜合損益增加:係因美金匯率波動而認列國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。				

註：2017 年度及 2018 年度財務資料係經會計師查核簽證之合併財務報告。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司目前產品仍在研發階段，本來一年預計尚無重大銷售量。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣千元

項目＼年度	2018 年度	2017 年度	增減比例(%)	
			金額	比例
營業活動之淨現金流入(出)	(1,605,885)	(1,212,016)	(393,869)	32.50
投資活動之淨現金流入(出)	(912,440)	339,834	(1,252,274)	(368.50)
籌資活動之淨現金流入(出)	2,145,638	1,663,838	481,800	28.96
增減比例變動分析說明： (1)營業活動：本公司仍處於研發階段，尚未有收入，故營業活動仍為淨現金流出。 (2)投資活動：主要係因承作計新台幣 800,000 千元定期存款，致投資活動為淨流出。 (3)籌資活動：主要係為 2018 年度完成現金增資新台幣 2,125,000 千元，以支應未來營運及研發活動所需。				

2.流動性不足之改善計畫：無。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額A	預計全年來自營業活動淨現金流量B	預計全年現金流出量	預計現金剩餘（不足）數額A＋B－C	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
2,386,547	936,130	(3,147,804)	174,873	－	－
現金流量變動情形分析: 現金流出：主要係依研發進度投入之相關耗材、人事及設備等支出。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司2018年主要之資本支出係為配合產品開發進度而進行實驗及生產設備添購，以加速研發計畫之推動。相關之資本支出業已於本公司之財務規劃中，故對本公司財務業務無重大之影響。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1.轉投資政策：

本公司目前轉投資政策以本業發展相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」、「對子公司之監督與管理」及「取得與處分資產作業程序」等執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

2.最近年度(2018年度)轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

單位:新台幣千元

轉投資公司	營業項目	2018年投資(損)益	虧損原因及改善計畫
Tanvex BioPharma USA, Inc.	生物相似藥之製程開發、放大及初期商業化量產	(1,813,669)	產品開發仍在研發階段，故處於虧損狀態,待產品商業化上市銷售，應可轉虧為盈。
台灣泰福生技股份有限公司	生物相似藥之上游細胞株及初期生物製程開發	(72,996)	營業以前期研發為主,故處於虧損狀態。

3.未來一年投資計畫：

本公司依循主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得與處份資產作業程序」作為本公司進行轉投資事業之依據，以掌握相關之業務與財務狀況；另本公司為提升對轉投資公司之監督管理，於內部控制制度中訂定對子公司監控管理辦法，針對其資訊揭露、財務、業務、存貨及財務之管理制定相關規範，使本公司之轉投資事業得以發揮最大效用。本公司轉投資子公司，於未來一年主要將進行產品開發及臨床試驗，並視其開發進度作適當評估後，再進行投資。

(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)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1.最近三年度會計師對本公司提出之內部控制制度改進建議及目前改善情形：

年度	會計師改進建議	改善情形
2016 年度	無	不適用
2017 年度	無	不適用
2018 年度	無	不適用

2.最近三年度內部稽核發現之重大缺失及目前改善情形：無重大缺失之情事。

(二)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 114 頁。

(三)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：請參閱本公開說明書第 115 頁~第 116 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：請參閱本公開說明書第 117 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書 118 頁~第 119 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：不適用。

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：

截至公開說明書刊印日止，本公司執行情形如下:

(一)特別記載事項之相關內容均已於 2017 年 10 月刊印之「現金增資發行新股辦理上市前公開承銷暨股票初次上市用」公開說明書中作適當揭露，詳公開資訊觀測站。

(二)公司將於股東會中報告各項產品研發進度。

(三)公司之董事、持股超過已發行股份總額百分之五之股東、總經理級研發主管，依規定提交集中保管之股票目前尚未領回，待上市買賣屆滿一年後且公司公告申報之財務報表稅前損益為正數，始得領回二分之一，俟得領回集中保管股票開始日起屆滿一年後始得全數領回。

(四)已於 2017 年 10 月刊印之「現金增資發行新股辦理上市前公開承銷暨股票初次上市用」公開說明書封面加強說明相關資訊。

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與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：請參閱本公開說明書附件五。

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、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十四、其他必要補充說明事項：

(一)與中華民國股東權益保障規定重大差異說明

因英屬開曼群島法令與中華民國法令略有不一致之處，因此臺灣證券交易所股份有限公司於 2018 年 11 月 30 日修訂之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項表」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司現行有效之公司章程(下稱「公司章程」)因英屬開曼群島法令之規定而與股東權益保護事項表差異處，及公司章程之規定。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
公司收買自己之股份轉讓於員工者，得限制員工在一定期間內不得轉讓。但其期間最長不得超過二年。	庫藏股得由公司董事決定其相關之條款與條件；另開曼公司法並無針對員工獎勵方案的相關規定。	依據公司章程第 1 規定，庫藏股(Treasury Shares)係指依據本章程、開曼公司法與上市櫃法令發行但經公司買回、贖回或以其他方式取得且未註銷之股份；故將本項內容規定於公司章程第 40D 條。 惟根據開曼律師表示，該等限制轉讓之規定係屬於公司與員工間之契約關係(the restrictions agreed between the transferor and transferee is a contractual matter between themselves.)。
5.下列事項，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知： (1) 選任或解任董事、監察人； (2) 變更章程； (3) 減資； (4) 申請停止公開發行； (5) 公司解散、合併、分割； (6) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約； (7) 讓與全部或主要部分之營業或財產； (8) 受讓他人全部營業或財產，對	開曼公司法對臨時動議無特別規定。根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須在下次會議中將具體內容提出並進行追認。儘管，開曼法律並無明示禁止臨時動議，惟開曼律師建議不宜在股東會上有臨時動議。	開曼公司法對臨時動議無特別規定；故將第 5 項內容規定於公司章程第 50 條。 根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須在下次會議中將具體內容提出並進行追認。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
公司營運有重大影響者； (9) 私募發行具股權性質之有價證券； (10) 董事從事競業禁止行為之許可； (11) 以發行新股方式，分派股息及紅利之全部或一部分； (12) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股或現金方式，分配與原股東者。		
3.公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。	開曼公司法對第 3 項內容並無特別規定。	開曼公司法對第 3 項前段內容並無特別規定，故將第 3 項前段規定於公司章程第 68 條；另根據開曼律師意見，股東以書面方式投票視為委託股東會主席投票，故參酌開曼律師意見將第 3 項後段規定於公司章程第 68 條規定(即以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市櫃法令之委託代理人規定)。
5.股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。	開曼公司法對第 5 項內容並無特別規定。	開曼公司法對第 5 項內容並無特別規定；故將第 5 項規定於公司章程第 70 條。根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，由於以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，故第 5 項內容可能無執行力(not enforceable)。
4.委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。	開曼公司法對委託書或委託書之募集無特別規定。	開曼公司法對委託書或委託書之募集無特別規定；故將第 4 項內容規定於公司章程第 62B 條。根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，故第 4 項內容可能無執行力(not enforceable)。
下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，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： 1.公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2.變更章程	關於 1、4、5 (分割部分).，開曼公司法無特別要求或禁止之規定。 關於 2 及 3，開曼公司法第 24 條規定，章程之任何變更須經特別決議通過。 關於 5 (解散部份).，開曼公司法第 116 條規定，公司應以特別決議(Special Resolution)而自願解散，如係無法清償債務而自願解散則得以股東會決議，並應以普通決議(Ordinary Resolution)方式為之，惟公司章程得規定以較高的決議方式為之。 此外，關於5(合併部分)，依據開曼法律顧問表示，開曼公司法第	(一) 開曼公司法對於第 1 款、第 4 款及第 5 款分割部分並無特別要求或禁止之規定；故將第 1 款、第 4 款及第 5 款分割部分，分別規定於公司章程第 32(a)(b)(c)(d)(g)條，必須經過股東會特別重度決議通過(即「A 型特別決議」(Supermajority Resolution Type A)(意指於有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席之股東會，出席股東表決權二分之一以上並親自或透過其代理人(如該股東會允許使用代理人)行使表決權之同意通過之決

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
3.章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4.以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 5.解散、合併或分割之決議	233(6)條規定須經特別決議(Special Resolution)通過，如公司章程有其他決議規定，則依據公司章程規定辦理。	議)或「B 型特別決議」(Supermajority Resolution Type B)(意指當出席股東會之股東不足 A 型特別決議之定額，即未有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，但有已發行股份總數二分之一以上之股東出席時，由出席股東表決權三分之二以上並親自或透過其代理人(如該股東會允許使用代理人)行使表決權之同意通過之決議)。 (二) 根據開曼公司法第 24 條規定，公司章程之任何變更必須經過股東會特別決議(Special Resolution)；故將第 2 款規定於公司章程第 157 條，即公司得隨時以特別決議(Special Resolution)變更備忘錄及/或章程。股東會出席成數則依公司章程第 51 條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。 (三) 根據開曼公司法第 24 條規定，公司章程之任何變更必須經過股東會特別決議(Special Resolution)；故將第 3 款規定於公司章程第 18 條，即公司章程之變更如有損害特別股股東之權利之事項，除需經普通股股東會以特別決議(Special Resolution)外，尚需經特別股股東會以特別決議(Special Resolution)通過。股東會出席成數則依公司章程第 51 條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。 (四) 有關第 5 款解散部分，依據開曼公司法第 116 條規定，公司應以特別決議(Special Resolution)而自願解散，且如屬於無法清償債務時，則應以普通決議(Ordinary Resolution)方式為之，惟公司章程得規定以較高的決議方式為之；故將第 5 款解散部分規定於公司章程第 33 條，其中如公司因無法如期清償債務而自願解散，應經過經過股東會特別重度決議通過(即「A 型特別決議」(Supermajority Resolution Type A)或「B 型特別決議」(Supermajority Resolution Type B)(第 33(a)條)，如公司因其他原因而自願解散，則應經過特別決議(Special Resolution)方式為之(第 33(b)條)。股東會出席成數則依公司章程第 51 條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。 (五) 有關第 5 款合併部分，開曼法律顧問表示，關於合併部分，依據開曼公司法第 233 條(6)規

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		定，須經特別決議(Special Resolution)通過，如公司章程有其他決議規定，則依據公司章程規定辦理；故將第 5 款合併部分規定於公司章程第 31(c)條。股東會出席成數則依公司章程第 51 條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。
監察人相關規定。	開曼公司法對監察人無特別規定。	因本公司未設置監察人，故未修正章程。
(1) 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，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。 (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。	開曼公司章程無特別要求或禁止之規定。 依據開曼法律規定，股東代表公司提起訴訟之情形為：(A) 該行為係違法或逾越公司權限範圍之行為，因而無法由股東追認；或(B) 該行為構成對少數股東之詐欺(即以該訴訟尋求救濟之對象為大股東，而該等大股東不會允許公司放任該訴訟尋求救濟之原告，如以本款為由提起訴訟，需先證明有詐欺之情形及從事不法行為者對公司有控制權)。 凡在公司權限範圍內之行為，或雖逾越權限範圍但可由股東追認，且符合多數股東之意志，開曼法院多傾向於不干涉公司之內部行為。	開曼公司章程無特別要求或禁止之規定，而公司並未設置監察人，而係設置審計委員會；參考證交所民國 101 年 7 月 27 日臺證上字第 1011702189 號函關於應以審計委員會之獨立董事成員取代監察人，故將第 1、2 項內容關於監察人部分由審計委員會之獨立董事成員取代，規定於公司章程第 123 條，即得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。另開曼律師表示，公司章程第 123 條必須符合開曼法律規定，依據開曼法律，董事並無負有經持股佔 1%以上股東請求對其他董事提起訴訟之義務，如果該董事認為提出訴訟並非對公司有利益。
(1) 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。 (2) 公司之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，對他人應與公司負連帶賠償之責。 (3) 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。	依據開曼公司法，董事對公司具有忠實義務(fiduciary duties)，如有違反該等義務致公司損害時，法院得判決董事負損害賠償責任；如因屬於為自己或他人而違反忠實義務且有利益，法院得判決返還該等利益。 依據開曼法律，董事為公司執行業務而對第三人造成損害，該第三人得對公司請求損害賠償，公司另向該董事請求因第三人之請求所造成公司的損失；儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任(joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。	參酌開曼律師意見(詳見左欄)，故將第 1 項、第 2 項及第 3 項內容規定於公司章程第 97B 條；惟開曼律師表示，儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任(joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。

(二) 公司章程中關於股東行使權力主要內容

公司章程中有關股東行使權利之內容，請參閱本公開說明書 125 頁。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項

(一)董事會運作情形

2018 年及截至公開說明書刊印日止本屆董事會共開會 10 次，本公司董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列）席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	鵬霖投資有限公司代表人：林鴻達	9	1	100 %	2018/06/13 股東常會改選
董事	鵬霖投資有限公司代表人：卓隆燁	9	0	90 %	2018/06/13 股東常會改選
董事	Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust 代表人：趙宇天	10	0	100 %	2018/06/13 股東常會改選
董事	Hsia Family Trust 代表人：夏正	8	2	80%	2018/06/13 股東常會改選
董事	Delos Capital Fund, LP 代表人：陳林正	8	1	80 %	2018/06/13 股東常會改選
董事	閻　雲	9	1	90 %	2018/06/13 股東常會改選
獨立董事	蔡金拋	9	1	90 %	2018/06/13 股東常會改選
獨立董事	張立秋	7	3	70%	2018/06/13 股東常會改選
獨立董事	石　全	8	2	80 %	2018/06/13 股東常會改選

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情形。

(二)除前開事項外，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：無此情形。

二、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：

董事姓名	會議日期	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
趙宇天董事	2018/12/19	授予執行長員工認股權案	趙宇天董事兼任本公司執行長，故係為本案利害關係人。	本案討論及表決前,列席之利害關係人先離席；本案經全體出席董事，討論後照修正案通過。

三、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：本公司業已設立審計委員會及薪酬委員會等功能性委員會，以加強董事會職能；且本公司已架設公司網站，揭露相關公司資訊，並依規定揭露相關財務業務資訊於公開資訊觀測站。

(二)審計委員會運作情形

本公司審計委員會由全體獨立董事組成，其中一人為召集人，本委員會之運作，以監督本公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、本公司內部控制之有效實施、本公司遵循相關法令及規則及本公司存在或潛在風險之管控。

本公司 2018 年及截至公開說明書刊印日止本屆審計委員會共召開 8 次(A)，審計委員出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
獨立董事	張立秋	6	2	75 %	2018/06/13 股東常會改選
獨立董事	蔡金拋	7	1	88 %	2018/06/13 股東常會改選
獨立董事	石　全	6	2	75 %	2018/06/13 股東常會改選

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：無此情形。

(二)除前開事項外，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：無此情形。

二、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：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)內部稽核主管平時與獨立董事間，以電子郵件或會面方式進行溝通，與審計委員報告稽核結果，且每季召開審計委員會，審計委員對稽核事項無反對意見，如遇有特殊狀況，內部稽核主管亦會即時向審計委員報告。

(二)審計委員定期審查本公司財務報告，會計師亦列席審計委員會說明查核情形，審計委員對財務事項無反對意見。

(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(註)			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？	✓		本公司業已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，依據該守則積極落實公司治理事項，並揭露於本公司網站公司治理專區項下。	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？	✓		(一) 為保障股東之權益，本公司設置發言人及代理發言人，以妥善處理股東建議及糾紛等問題。	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？	✓		(二) 本公司定期依據股務代理機構於公司辦理停止過戶日時，所提供之股東名冊掌握實際控制之主要股東，並依規定定期揭露持股超過百分之十之股東有關質押股權增減變動等情形。	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？	✓		(三) 本公司業已訂有「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及內部控制等相關管理作業，並確實遵守。	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？	✓		(四) 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」及「防範內線交易管理作業」，並確實遵守執行。	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？	✓		(一) 本公司「公司治理實務守則」第20條(董事會整體應具備之能力)已明定董事會成員組成應考量 多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。本公司董事會成員提名時力求各領域之多元性，目前董事會中均來自於具豐富之產業經驗、法律專業或具經營和財務經驗之成員。本公司現任董事會成員共九席中： 1. 一般董事成員係由台灣大學化學系、國立台北大學會計系學士、美國普渡大學藥學博士、哈佛大學法學博士、湯瑪士傑佛遜大學病理及細胞生物學博士所組成；獨立董事係由國立政治大學保險研究所碩士、國立政治大學會計研究所碩士及美國俄亥俄州州立大學有機化學博士所組成。 2. 本公司具經理人身份之董事占比約為 22%，獨立董事占比為 33%、3 位獨立董事任期年資在4-6年以下，2位董事年齡在70歲以上，5 位在 60~69 歲，2 位在 60 歲以下，除台灣籍董事外，更有 2 位旅居美國之董事，具多國籍和文化色彩。 3. 董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於本公司網站。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			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	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二) 本公司除薪酬委員會及審計委員會外，尚未自願增設其他各類功能性委員會，未來將視需要評估增設之。	無重大差異。
(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？	✓		(三) 本公司業已於 2017 年 11 月 14 日董事會通過「董事會績效評估辦法」，並自 2017 年度起，每年 12 月向全體董事會成員發出績效自評問卷，除評估董事會整體運作情形外，亦針對董事本身進行自評。2018 年度董事會自評達成率為 97.5%優，相關績效評估結果請詳本公司網站。	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司財會單位每年評估簽證會計師之獨立性與適任性工作表現及績效，針對會計師事務所是否持有公司股份、是否與本公司及本公司之關係人間有直接或重大間接財務利益關係、是否有收受本公司之關係人或其董事,經理人價值重大之餽贈之情事等，並提請審計委員會及董事會決議，最近期之評估分別於 2018 年 12 月 19 日第二屆第三次審計委員會及第四屆第四次董事會決議通過。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會 及股東會議事錄等)?	✓		本公司公司治理單位兼職單位為執行長室。公司治理相關事務，包括下列內容： (一) 辦理公司登記及變更登記。 (二) 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並協助公司遵循董事會及股東會相關法令。 (三) 製作董事會及股東會議事錄。 (四) 提供董事、獨立董事執行業務所需之資料、與經營公司有關之最新法規發展，以協助董事、獨立董事遵循法令。 (五) 其他依公司章程或契約所訂定之事項。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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？	✓		本公司重視各利害關係人之權益，由各部門協助與相關利害關係人溝通。 (一) 股東：本公司業已於每年度召開股東會，並發行年報及依據相關法令定期揭露公司相關資訊於公開資訊觀測站或本公司之網站。 (二) 員工：定期舉辦勞資會議，且不定期舉辦員工大會。 (三) 供應商：進行相關供應商評鑑，確保供應商皆符合本公司營運所在地之法令需求，無重大違法之情事。 本公司亦設立發言人及代理發言人，且於公司網站設置利害關係人專區以回應相關利害關係人之意見。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司業已委託專業股務機構中國信託商業銀行代理部辦理股東會事務。	無重大差異。
七、資訊公開				無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			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)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司已架設公司網站，揭露相關公司治理資訊，並依規定揭露相關財務業務資訊於公開資訊觀測站。	
(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）？	✓		(二) 本公司設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露公司資訊，且本公司業已設有發言人及代理發言人作為公司對外發言之統一管道；且本公司業已架設英文網站及將法說會之過程放置於公司網站。	
八、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）？	✓		(一) 員工權益、僱員關懷：除依營運地政府相關規定外，本公司訂有各項員工福利制度與活動，且實施退休金制度，鼓勵員工參與教育訓練，提供勞健保及團保。 (二) 投資者關係：本公司依相關法令規定定期揭露公司財務及業務資訊，以保障投資人權益。 (三) 供應商關係：本公司與供應商溝通順暢，均維持平等及良好之關係。 (四) 利害關係人之權利：本公司秉持誠信原則，與利害關係人建立良好溝通管道，利害關係人得與公司進行溝通與建言，以維護應有合法權益。 (五) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依據相關法令規定建立內部控制制度及相關管理辦法，且由內部稽核單位定期或不定期查核。 (六) 客戶政策之執行情形：本公司產品尚在研發階段，未來將視實際需要制定相關客戶政策。 (七) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司業已為董事購買責任保險，且定期評估投保額度。	無重大差異。

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

(一) 已改善項目：

i. 公司年報揭露前一年度股東常會決議事項之執行情形。

ii. 公司年報詳實揭露審計委員會對於重大議案之決議結果及公司對審計委員會意見之處理。

iii. 公司董事會已定期(至少一年一次)評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序。

iv. 公司年報揭露給付簽證會計師及其所屬會計師事務所關係企業之非審計公費的金額與性質。

(二) 未來應優先加強項目：

i. 於股東常會開會 30 日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料。

ii. 公司為全體董事投保董監責任保險，並提最近一次董事會報告。

iii. 公司年報及網站揭露主要股東名單，包含股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

註：運作情形不論勾選「是」：或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，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

身分別（註1）	條件 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	備註
		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	蔡金拋	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	張立秋	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	
獨立董事	石全	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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。

2.薪資報酬委員會的職責

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行以下職權，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。薪資報酬委員會由召集人每年至少召開二次，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：第一屆 :2015 年 6 月 10 日至 2018 年 6 月 9 日，第二屆 :2018 年 6 月 21 日至 2021 年 6 月 20 日。

2018 年及截至公開說明書刊印日止本屆薪資報酬委員會開會 5 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
召集人	蔡金拋	5	0	100%	107.06.21 連任
委員	張立秋	4	1	80%	107.06.21 連任
委員	石　全	5	0	100%	107.06.21 連任

其他應記載事項：

一、 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)：無此情形。

二、 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：無此情形。

註：

(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註)			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	
一、落實公司治理				
(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？	✓		(一) 本公司已於 2016 年 8 月 5 日董事會決議通過訂定「企業社會責任實務守則」，目前仍持續推行且積極落實，目前尚無對環境產生衝擊或不公益之情事等。	無重大差異。
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		(二) 本公司定期或不定期於部門會議或主管會議中宣導社會責任，持續推行及落實企業社會責任。	無重大差異。
(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？	✓		(三) 本公司推動企業社會責任之兼職單位為執行長室，督促公司各單位持續企業社會責任之推行。	無重大差異。
(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？		✓	(四) 本公司業已訂定薪資獎懲相關制度，惟本公司產品尚在研發中，目前未有營收之情事，未來將視實際所需結合相關企業社會責任政策，作為獎勵與懲戒之參考。	未來將視需要評估增設之。
二、發展永續環境				
(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？	✓		(一) 本公司為生技製藥公司，並無使用對環境負荷較大之再生物料，且本公司鼓勵員工使用雙面列印，提高紙張使用率及文件夾重複使用，提高資源使用率，以減少不必要之資源浪費。	無重大差異。
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(二) 本公司為生技製藥公司，依據產業特性成立毒化物小組，接受毒化物相關之教育訓練，實驗室相關廢棄物處理業已委託政府認證之廠商協助，以避免造成環境之汙染，且本公司裝潢業已取得政府核可之消防認證，業已遵循各營運地之環保、衛生及消防相關法規。	無重大差異。
(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？	✓		(三) 本公司為生技製藥公司，鼓勵員工進行資源回收、隨手關燈及減少紙類使用等，盼能達到節能減碳目標。	無重大差異。
三、維護社會公益				
(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？	✓		(一) 本公司各營運地皆已遵循當地法規如勞基法等，保障各地員工之權益且訂定工作規則及相關人事規章，以保障員工相關權益。	無重大差異。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		(二) 本公司員工可隨時藉由電子郵件、電話或內部會議等方式提出建議或申訴，各單位主管或人事單位將於第一時間處理及協調，截至公開說明書刊印日，未有重大申訴之情事。	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？	✓		(三) 本公司裝潢業已通過消防認證，且實驗室相關廢棄物處利業已委託政府認證之廠商協助，亦每年提供員工健康檢查之福利，且藉由不定期宣導及教育訓練，培養員工緊急應變能力及安全觀念，致力於提供員工安全健康的工作環境。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			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	
(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？	✓		(四) 本公司透過公告或定期及不定期之員工大會和勞資會議與員工進行溝通及宣導公司重大營運政策與目標。	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？	✓		(五) 本公司定期與員工共同討論訂定目標，且依據各員工之目標及專長，鼓勵員工繼續進修且培訓其專業工作技能。	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？		✓	(六) 本公司產品尚在研發中，故目前尚無產品上市銷售，未來將視情形訂定消費者權益政策及申訴程序；本公司網站亦設置利害關係人聯絡專區，供應商、股東、員工等利害關係人可隨時提出申訴或建議。	未來將視需要評估增設之。
(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？		✓	(七) 本公司產品尚在研發中，目前尚無產品上市銷售，但對於未來產品與服務之行銷及標標示，將訂定與遵循相關法規及國際準則。	未來將視需要評估增設之。
(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？	✓		(八) 本公司與供應商來往前，採購單位進行適當之評估，選擇良好誠信且無對環境及社會產生重大不良紀錄之供應商，以保持長久往來關係。	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？	✓		(九) 本公司產品尚在研發中，未有大量生產之情事，故截至公開說明書刊印日止，本公司多與供應商採個別採購單之形式，而未有與主要供應商簽訂採購契約之情形。	無重大差異。
四、加強資訊揭露				
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？	✓		本公司已於股東會年報及本公司網站揭露企業社會責任實務守則。	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： 本公司業已依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定「企業社會責任實務守則」，且遵循各營運所在地之相關法規，進行公司治理及相關社會責任，經評估本公司之企業社會責任與相關實務守則無重大差異之情事。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一) 人權方面：本公司之人力資源運用政策無性別、種族、社經階級、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，以落實就業、雇用條件、薪酬、福利、訓練、考評與升遷機會之平等及公允。 (二) 其他社會責任活動：本公司以提供品質佳且平價之生物相似藥為目標，盼能降低藥價，造福社會。				
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： 本公司目前尚無編製企業社會責任報告書，亦未委請相關驗證機構查證。 註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。				

(六)公司履行落實誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形(註)			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？	✓		(一) 本公司業已依據相關法令訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，董事會及管理階層亦善盡管理人之義務，監督相關誠信經營政策之落實。	無重大差異。
(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？	✓		(二) 本公司業已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，董事會及管理階層亦善盡管理人之義務，監督相關誠信經營政策之落實，稽核單位亦不定期進行相關稽核。	無重大差異。
(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？	✓		(三) 本公司業已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，且對董事及員工們進行防賄之相關宣導，使其充分了解公司誠信經營之決心及有不誠信行為之後果。	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？	✓		(一) 本公司秉持公正方式進行商業活動，往來前亦評估對象之合法性，以降低公司營運風險。	無重大差異。
(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？	✓		(二) 本公司設置稽核室，隸屬於董事會，不定期進行稽核，監督公司誠信經營作業執行情形。	無重大差異。
(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？	✓		(三) 本公司業已制訂「董事會議事規則」規範董事對於議案與其自身或其代表之法人有利害關係致影響公司利益之虞者，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；且本公司訂有「防範內線交易管理作業」及「內部重大資訊處理作業程序」，相關人員不得洩漏公司尚未公開之資訊，公司亦透過員工大會等加強宣導，確保相關制度之落實執行。	無重大差異。
(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？			(四) 本公司依相關法令訂定會計制度及內部控制制度，且由內部稽核人員定期或不定期查核其遵循情形，並向審計委員會及董事會報告。	無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？			(五) 本公司透過員工大會及主管會議等宣導誠信經營相關事項。	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？	✓		(一) 本公司鼓勵檢舉不誠信行為或不當行為，本公司員工如遇有他人從事不誠信行為時，可透過公司網站利害關係人專區檢舉，依檢舉情事之情節輕重酌發獎勵，相關單位主管立即查明處理，且將處理情形通知申訴人，過程皆以保密及保護檢舉人為原則。	無重大差異。
(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？	✓		(二) 本公司員工如遇有他人從事不誠信行為時，可透過利害關係人專區反應，相關資料皆保密及保護檢舉人為原則，讓員工可於安全情況下傳達訊息。	無重大差異。
(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？	✓		(三) 本公司重視檢舉人保護措施，以確保檢舉人不因檢舉而遭受不當之措施。	無重大差異。
四、加強資訊揭露				
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？	✓		本公司已於股東會年報及本公司網站揭露誠信經營守則。	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： 本公司業已訂定「誠信經營守則」，且確實遵守落實誠信經營等原則，經評估與相關經營守則無重大差異之情事。				
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）： 本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，據以訂定或修訂公司之誠信經營政策及推動之措施，以提昇公司誠信經營之落實成效。				
註 ：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。				

(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

本公司業已訂定公司治理實務守則及相關規章，並揭露於本公司網站之公司治理專區，且本公司亦定期或不定期於公開資訊觀測站，申報各項財務及業務資訊。

(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：最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司無上述之情事。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：請參閱本公司網站〔http://www.tanvex.com〕之公司治理專區。

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

請參閱第 120 頁至 124 頁。

二、公司章程

請參閱第 125 頁至 199 頁，本公司章程以英文為主，如中文翻譯與英文內容不一致時，惟該內容均應以英文版章程為準。

三、未來股利發放政策

本公司處於成長階段，基於資本支出、業務擴充及健全財務規劃以求永續發展等需求，本公司之股利政策將依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股票股利方式配發予本公司股東。

除上市法令另有規定外，本公司年度如有稅前獲利，本公司應在稅前獲利中提撥：(1) 至少百分之一(1%)作為員工酬勞(包含本公司員工及/或關係企業員工)(下稱「員工酬勞」)；及(2)至多百分之三(3%)作為董事酬勞(下稱「董事酬勞」)。無論前述內容為何，如本公司年度仍 有以前年度之累積虧損，本公司應在提撥員工酬勞及董事酬勞前預先保留彌補數額。依據英屬開曼法律規定及不論第 139 條規定，經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議，員工酬勞得以現金及/或股票方式發放，董事酬勞僅得以現金發放。前述關於發放員工酬勞及董事酬勞之董事會決議，應於董事會決議通過後在股東會中向股東報告。

除上市(櫃)法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

(a) 依法提撥應繳納之稅款；

(b) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；

(c) 依據上市(櫃)法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；

(d) 依據上市(櫃)法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及

按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會 提議股利分派案，送請股東常會依據上市(櫃)法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放， 在不牴觸英屬開曼群島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項之百分之十(10%)，且現金股 利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。

泰福生技股份有限公司
Tanvex BioPharma, Inc.

內部控制制度聲明書

日期：108年03月28日

本公司民國107年1月1日至107年12月31日之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、 本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國107年12月31日之內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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、 為符合臺灣證券交易所(股)公司外國人發行第一上市後管理作業辦法第四條之規定，本公司依據「處理準則」第二十八條之規定，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108年03月28日董事會通過，出席董事9人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

泰福生技股份有限公司
Tanvex BioPharma, Inc.

董事長： 林 鴻 達

執行長： 趙 宇 天

泰福生技股份有限公司

內部控制制度審查報告

民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

pwc 資誠

泰福生技股份有限公司
內部控制制度審查報告

後附泰福生技股份有限公司及其子公司民國 108 年 3 月 28 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 107 年 1 月 1 日至 107 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，故泰福生技股份有限公司及其子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，泰福生技股份有限公司及其子公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；泰福生技股份有限公司於民國 108 年 3 月 28 日所出具謂經評估認為其上述與外部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

會計師

行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0950105016 號
金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1020013788 號

中華民國 108 年 3 月 28 日

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, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw

承銷商總結意見

Tanvex BioPharma, Inc.泰福生技股份有限公司(以下簡稱泰福生技或該公司)本次辦理現金增資發行普通股20,000千股，每股面額新台幣壹拾元整，合計發行總金額為新台幣200,000千元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，複核該公司最近三年度及本年度截至最近期財務報表，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，該公司本次募集與發行有價證券符合「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、預計進度及預計可能產生效益亦具合理性，暨投資人應考量之風險因素，已詳述於評估報告「貳、外國發行人所屬國、主要營運地及上市地國之總體經濟概況、相關法令、匯率政策、相關租稅及風險因素等問題之說明及分析」。

凱基證券股份有限公司

代表人：許 道 義

承銷部門主管：林 能 顯

西 元 二 〇 一 九 年 九 月 十六 日

Baker McKenzie.
國際通商法律事務所

律師法律意見書

外國發行人 Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司(下稱「**泰福**」)本次為現金增資發行新股 20,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，計增加股本新台幣 200,000,000 元事，需向金融監督管理委員會提出申報。經本所採取必要審核程序，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」，針對法律事項檢查表所載檢查事項，出具本律師法律意見書。

經參酌：(1) WALKERS 香港分所(下稱「**開曼律師**」)於西元(下同)2019 年 9 月 6 日就英屬開曼群島(下稱「**開曼**」)法令出具之法律意見書；(2)美國加州 Bryan Cave Leighton Paisner 律師事務所(下稱「**美國律師**」)分別於 2018 年 5 月 21 日及 2019 年 9 月 6 日就美國加利福尼亞州(下稱「**美國加州**」)法令對美國重要子公司(定義如後)出具之查核報告(Memorandum of Finding regarding La Jolla Biologics, Inc.及 Memorandum of Finding regarding Tanvex BioPharma USA, Inc.)；(3)美國律師 Peter K. Rundle 於 2018 年 5 月 21 日出具之信函；(4)泰福出具之聲明書；(5) 泰福之董事、總經理、經理人及持股比例達 10%以上之股東分別出具之聲明書；(6) Tanvex BioPharma USA, Inc.(原公司名稱 La Jolla Biologics, Inc.)(下稱「**美國重要子公司**」)出具之聲明書；(7) 美國重要子公司之董事及持股比例達 10%以上之股東分別出具之聲明書；(8) 台灣泰福生技股份有限公司(下稱「**台灣重要子公司**」)出具之聲明書；及(9) 台灣重要子公司之董事、總經理、監察人及持股比例達 10%以上之股東分別出具之聲明書，並根據本所之查核結果，且基於填具之「外國發行人首次辦理股票公開發行法律事項檢查表」所述之前提假設、查核標的、查核方式及不表示意見事項之說明，依本律師意見，截至 2019 年 7 月 31 日止，外國發行人泰福本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，尚無重大違反上揭法令致影響有價證券募集與發行之情事。

本所依據法令及相關律師專業規範，僅得就中華民國法律提供意見及法律服務，故於本案中有涉及開曼法令及美國加州法令或管轄之情形時，均善意依賴開曼律師及美國律師之法律意見及判斷，並謹本於一般常理及實務經驗與開曼律師及美國律師進行討論及溝通，此亦與一般國際通行資本市場法律實務並行不悖，合先敘明。故本所於出具本律師法律意見書及法律事項檢查表前，除審閱開曼律師及美國律師提供之法律意見書及查核報告外，並與進行查核之開曼律師及美國律師以電子郵件

往來及會議或電話討論方式瞭解泰福及美國重要子公司在開曼及美國加州當地之相關法律事務狀況，並就常理判斷及實務經驗與開曼律師及美國律師進行討論及溝通，以確認開曼律師及美國律師就該等事項出具之相關法律意見書及查核報告並無重大不實之情形，謹此說明。

此致

Tanvex BioPharma, Inc.
泰福生技股份有限公司

國際通商法律事務所

梁　志律師　　胡浩叡律師　　林孟衛律師

中　華　民　國　1　0　8　年　9　月　6　日

tanvex

Tanvex BioPharma, Inc.
泰福生技股份有限公司
第四屆第十一次董事會議事錄
Meeting Minutes of
The 11th Meeting of 4th Term of the Board of Directors

開會時間：台北時間 2019 年 9 月 6 日(星期五)上午 9 時 30 分

Time: Friday, 09:30am, September 6, 2019, Taipei Local Time.

開會地點：台北市大安區仁愛路 4 段 376 號 13 樓之 1.

Venue: 13F.-1, No. 376, Sec. 4, Ren'ai Rd., Taipei City, Taiwan.

出席董事：林董事鴻達、趙董事宇天、夏董事正、卓董事隆燁、閻董事雲、張獨立董事立秋及石獨立董事全，共七人。

Present: Mr. Horng-Dar Lin (Director), Mr. Allen Chao (Director), Mr. David Hsia (Director), Mr. Lung-Yeh Cho (Director), Mr. Henry Chen (Director), Mr. Yun Yen (Director), Mr. Lee-Chiou Chang (Independent Director) and Mr. Chuan Shih (Independent Director), a total of seven (7) individuals.

列席人員：財會主管 James Williamson 先生、會計經理顏華芩小姐、稽核經理陳瑋小姐，共三人。

In Attendance: Mr. James Williamson (Corporate Controller), Ms. Hua-Chin Yen (Accounting Manager), Ms. Val Chen (Internal Audit Manager), a total of three (3) individuals.

委託出席：陳董事林正(委託林董事鴻達出席)及蔡董事金拋(委託張董事立秋出席)，共二人。

Proxy: Mr. Henry Chen (Director, delegates to Director Mr. Horng-Dar Lin) and Mr. Jin-Pau Tsai (Independent Director, delegates to Independent Director Mr. Lee-Chiou Chang), a total of two (2) individual.

主席：林董事長鴻達
Chairman: Mr. Horng-Dar Lin

紀錄：顏華芩小姐
Secretary: Ms. Hua-Chin Yen

一、主席報告

Chairman's speech.

二、報告事項

Report Matters

(一)上次會議紀錄及執行情形

Previous Meeting Minutes of the Board of Directors and its execution status

1.1 2019 年 8 月 13 日第四屆第十次董事會議事錄及會後執行進度報告，請參閱附件一及附件二。

For the Meeting Minutes of the 10th meeting of the 4th term of Board of Directors dated August 13th, 2019 and its subsequent execution status, please refer to Attachment 1 and Attachment 2.

三、討論事項

Proposal and Discussion

(一) 辦理 2019 年度現金增資發行新股案暨健全營運計畫修訂案

Proposal for 2019 Equity Financing by issuing new shares and Sound Business Plan amendment.

案由：本公司擬辦理 2019 年度現金增資發行新股並修訂健全營運計畫，提請討論。

Discussion Proposal：Plan to conduct the Equity Financing by issuing new shares and Sound Business Plan amendment. Please proceed to discuss.

說明：

Explanation:

1. 本公司擬修改健全營運計畫（請參閱附件三）及辦理現金增資發行普通股 20,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，計增加股本新台幣 200,000,000 元。每股發行價格暫定新台幣 60 元整，預計募集總金額為新台幣 1,200,000,000 元整。

   It is proposed that the Company amends its Sound Business Plan (please see

Attachment 3) and issues 20,000,000 shares of common shares (the "Issuance") with par value of NT$10 each share, in aggregate of NT$ 200,000,000 in the share capital, in order to fund the operations of the Company. The tentative Issuance price is NT$60 per share, and the total proceeds are estimated to be NT$1,200,000,000.

2. 本次現金增資發行新股之權利義務與原發行普通股股份相同。

   The rights and obligations attached to the new shares to be issued in the Issuance will be the same as those attached to the issued common shares of the Company.

3. 本次現金增資發行新股係依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第 13 條第 1 項規定提撥本次增資發行新股之 10%，計 2,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷。另依公司章程第 13 條規定，保留發行新股總數 10%之股份，計 2,000 仟股由本公司及/或本公司之子公司員工承購，其餘發行新股總額之 80%，計 16,000 仟股由原股東依認股基準日之股東名簿記載之持股比例認購。認購不足 1 股之畸零股，自停止過戶日起 5 日內由股東自行併湊，原股東及員工放棄認股之股份或併湊不足 1 股之畸零股，授權董事長按發行價格洽特定人認購。2019 年員工現金增資發行新股認股辦法請參閱附件四。

   The Issuance will be conducted in accordance with Paragraph 1, Article 13 of the Regulations Governing the Offering and Issuance of Securities by Foreign Issuers and 10% of the new shares to be issued in the Issuance, which will be 2,000,000 shares, will be allocated for the public offering by way of public subscription. 10% of the new shares to be issued in the Issuance, which will be 2,000,000 shares, will be reserved for the subscription by the employees of the Company and/or the subsidiaries of the Company under Article 13 of the Memorandum and Articles of Association of the Company. The remaining 80%, which will be 16,000,000 shares, will be subscribed by the shareholders registered on the register of members/shareholders on the record date on a pro-rata basis. Where a fractional percentage of the original shares being held by a shareholder is insufficient to subscribe for one new share, the fractional percentages of the original shares being held by several shareholders may be combined, within five days after the book closure date, for joint subscription for one or more integral new shares. It is proposed that the Chairman of the Board of Directors be authorized to sell the shares that are not fully subscribed or waived by the shareholders and employees to any specific persons at the

Issuance price. Please refer to "Regulations for the Issuance of New Shares for Cash Capital Increase 2019 for Employees" as Attachment 4.

4. 本次現金增資發行新股俟呈報主管機關申報生效後，授權董事長訂定認股基準日、繳款期間、增資基準日及其他相關事項。

   It is proposed that the Chairman of the Board of Directors be authorized to determine the subscription record date, payment period, capital increase record date after the Issuance becomes effective following the approval by the competent authority.

5. 本次增資案奉主管機關申報生效後，擬授權董事長或執行長以定價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之70~85%區間內視當時市場變動依台灣證券法令規定與承銷商議定實際發行價格、發行條件、募集金額及辦理其餘增資發行相關事項。

   After the Issuance becomes effective following the approval by the competent authority, it is proposed that the Chairman of the Board of Directors or the CEO be authorized, after considering the market situation and jointly with the underwriter, to discuss and decide the actual Issuance price (which shall not be lower of 70% to 85% of the average price of the simple arithmetic average of the closing price for any of the 1, 3, and 5 business days before the pricing date after adjustment for shares dividends, cash dividends and the shares cancelled in connection with capital reduction), the Issuance terms, fund raising amount and all other relevant matters in accordance with securities laws and regulations of Taiwan.

6. 本次計畫所需之資金來源、計畫項目、預計進度、預計可能產生效益及對股東權益之影響，請參閱附件五。

   The source of funding, allocation of proceeds, financing schedules, expected potential benefits and impact on shareholders' equity of the Issuance are proposed as Attachment 5.

7. 本次現金增資計畫之重要內容，包括資金來源、計劃項目、預計進度及預計可能產生效益等，如有未盡事宜、主管機關要求修正或因客觀環境而需要變更時，授權董事長或其指定之代理人全權決定。

   It is proposed that the Chairman of the Board of Directors or a person designated by the Chairman be authorized to determine the important matters of the Issuance,

including the source of funding, allocation of proceeds, financing schedule and expected potential benefits, and, in case that there are any outstanding matters, any modification or amendment required by the competent authorities or due to change of circumstances.

8. 為配合本次現金增資相關發行事宜，擬請授權董事長代表本公司簽署一切有關辦理現金增資之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行及收款專戶開戶事宜。

   It is further proposed that the Chairman of the Board of Directors be authorized to sign related agreements/documents and handle the related matters for the Issuance and setup the new bank accounts to collect the funding on behalf of the Company.

9. 本案業經審計委員會決議通過，謹提請　　董事會討論決議。

   The proposal was approved by the Audit Committee. Please discuss and approve.

決議：本案經全體出席董事無異議照案通過。

Resolution: RESOLVED UNANIMOUSLY AS PROPOSED.

四、臨時動議

Extemporary Motion

五、散會

Adjournment

主席

Chairman

紀錄

Secretary

THE COMPANIES LAW (2018 REVISION)

COMPANY LIMITED BY SHARES

SEVENTH AMENDED AND RESTATED

MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

Tanvex BioPharma, Inc.

泰福生技股份有限公司

INCORPORATED ON THE 8TH DAY OF MAY, 2013
(Adopted by Special Resolution passed on June 19, 2019)

INCORPORATED IN THE CAYMAN ISLANDS

Version

www.verify.gov.ky File#: 277584

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
Auth Code: H55988785100

THE COMPANIES LAW (2018 REVISION)

COMPANY LIMITED BY SHARES

SEVENTH AMENDED AND RESTATED

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司

(Adopted by Special Resolution passed on June 19, 2019)

1. The name of the Company is Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司(the "**Company**").

2. The registered office of the Company will be situated at the offices of Vistra (Cayman) Limited, P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1 - 1205 Cayman Islands or at such other location as the Directors may from time to time determine.

3. The objects for which the Company is established are unrestricted.

   The Company 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 of the Cayman Islands (as amended) (the "**Law**").

4. 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 Law.

5. The Company will 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 section 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.

6. The liability of the Shareholders of the Company is limited to the amount, if any, unpaid on the share respectively held by them.

7. The capital of the Company is NT$5,000,000,000 divided into 500,000,000 shares of a nominal or par value of NT$10 each provided always that subject to the Law and the Articles of Association the Company shall have power to redeem or purchase any of its shares and to sub-divide or consolidate the said shares or any of them and to issue all or any part of its capital whether original, redeemed, increased or reduced with or without any preference, priority, special privilege or other rights or subject to any postponement of rights or to any conditions or restrictions whatsoever and so that unless the conditions of issue shall otherwise expressly provide every issue of shares whether stated to be ordinary, preference or otherwise shall be subject to the powers on the part of the Company hereinbefore provided.

8. The Company may exercise the power contained in Section 206 of the Law to deregister in the Cayman Islands and be registered by way of continuation in some other jurisdiction.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST

www.verify.gov.ky File#: 277584

Auth Code: H55988785100

THE COMPANIES LAW (2018 REVISION)

COMPANY LIMITED BY SHARES

SEVENTH AMENDED AND RESTATED

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司

(Adopted by Special Resolution passed on **June 19, 2019**)

TABLE A

The Regulations contained or incorporated in Table 'A' in the First Schedule of the Law shall not apply to Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司(the "**Company**") and the following Articles shall comprise the Articles of Association of the Company.

INTERPRETATION

1. In these Articles the following defined terms will have the meanings ascribed to them, if not inconsistent with the subject or context:

"**Affiliated Company**" means with respect to any affiliated company as defined in the Applicable Listing Rules;

"**Applicable Listing Rules**" means the relevant laws, regulations, rules and code 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 Taiwan Company Act, Securities and Exchange Act, the Acts Governing Relations Between Peoples of the Taiwan Area and the Mainland Area, or any similar statute and the rules and regulations of the Taiwan authorities thereunder, and the rules and regulations promulgated by the Financial Supervisory Commission, the TPEx or the Taiwan Stock Exchange;

"**Articles**" means these articles of association of the Company, as amended or substituted from time to time;

"**Audit Committee**" means the audit committee of the Company formed by the Board pursuant to Article 118 hereof, or any successor audit committee;

"**Book-Entry Transfer**" means a method whereby the issue, transfer or delivery of Shares is effected electronically by debit and credit to accounts opened with securities firms by Shareholders, without delivering physical share certificates. If the Shareholder has not opened an account with a securities firm, the Shares delivered by Book-Entry Transfer shall be recorded in the entry sub-account under the Company's account with the securities central depositary in Taiwan;

"**Capital Reserves**" means the share premium account, income from endowments received by the Company, capital redemption reserve, profit and loss account and other reserves generated in accordance with generally accepted accounting principles.

"**Chairman**" has the meaning given thereto in Article 82;

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

"**Class**" or "**Classes**" means any class or classes of Shares as may from time to time be issued by the Company;

"**Commission**" means Financial Supervisory Commission of Taiwan or any other authority for the time being administering the Securities and Exchange Act of Taiwan;

"**Common Share**" means a common share in the capital of the Company of NT$10 nominal or par value issued subject to and in accordance with the provisions of the Law and these Articles, and having the rights and being subject to restrictions as provided for under these Articles with respect to such Share;

"**Constituent Company**" means an existing company that is participating in a Merger with one (1) or more other existing companies within the meaning of the Law;

"**Directors**" and "**Board of Directors**" and "**Board**" means the directors of the Company for the time being, or as the case may be, the directors assembled as a board or as a committee thereof;

"Delisting" means (a) the delisting of the Shares registered or listed on any Taiwan stock exchange or securities market as a result of a Merger in which the Company will dissolve, general assumption (as defined in the Applicable Listing Rules), share swap (as defined in the Applicable Listing Rules) or Spin-off; and (b) the shares of the surviving company in the Merger, the transferee company in the general assumption or the existing company or newly-incorporated company in the share swap or Spin-off will not be registered or listed on any Taiwan stock exchange or securities market;

"**electronic**" shall have the meaning given to it in the Electronic Transactions Law (as amended) of the Cayman Islands and any amendment thereto or re-enactments thereof for the time being in force and includes every other law incorporated therewith or substituted therefore;

"**electronic communication**" means transmission to any number, address or internet website or other electronic delivery methods as otherwise decided and approved by not less than two-thirds (2/3) of the vote of the Board;

"**Emerging Market**" means the emerging market board of TPEx in Taiwan;

"**Family Relationship within Second Degree of Kinship**" in respect of a natural person, means another natural person who is related to the first person either by blood or by marriage of a member of the family and within the second degree to include but not limited to the parents, siblings, grandparents, children and grandchildren of the first person as well as the first person's spouse's parents, siblings and grandparents;

"**Guidelines Governing Election of Directors**" means guidelines governing election of Directors of the Company, as amended or substituted from time to time as prescribed in the Applicable Listing Rules;

"**Indemnified Person**" has the meaning given thereto in Article 152;

"**Independent Director**" means a director who is an independent director as defined in the Applicable Listing Rules;

"**Law**" means the Companies Law of the Cayman Islands (as amended);

"**Legal Reserves**" the legal reserve allocated in accordance with the Applicable Listing Rules;

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

"**Memorandum of Association**" means the memorandum of association of the Company, as amended or substituted from time to time;

"**Merger**" means the merging of two (2) or more Constituent Companies and the vesting of their undertaking, property and liabilities in one (1) of such companies as the Surviving Company within the meaning of the Law;

"**MOEA**" means Ministry of Economic Affairs of Taiwan being administering the Company Act of Taiwan and relevant corporate matters in Taiwan;

"**Office**" means the registered office of the Company as required by the Law;

"**Ordinary Resolution**" means a resolution passed by a simple majority of such Shareholders as, being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting of the Company and where a poll is taken regard shall be had in computing a majority to the number of votes to which each Shareholder is entitled;

"**paid up**" means paid up as to the par value and any premium payable in respect of the issue of any Shares and includes credited as paid up;

"**Person**" means 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 10;

"**Procedural Rules of Board Meetings**" means procedural rules of the Board meetings of the Company, as amended or substituted from time to time as prescribed in the Applicable Listing Rules;

"**Procedural Rules of General Meetings**" means procedural rules of the general meetings of the Company, as amended or substituted from time to time as prescribed in the Applicable Listing Rules;

"**Register**" or "**Register of Members**" means the register of Members of the Company required to be kept pursuant to the Law;

"**Republic of China**" or "**Taiwan**" means the Republic of China, its territories, its possessions and all areas subject to its jurisdiction;

"**Retained Earnings**" means the sums including but not limited to the Legal Reserves, Special Reserves, and unappropriated earnings;

"**Rules of Audit Committee**" means rules of Audit Committee of the Company, as amended or substituted from time to time as prescribed in the Applicable Listing Rules;

"**Seal**" means the common seal of the Company (if adopted) including any facsimile thereof;

"**Secretary**" means any Person appointed by the Directors to perform any of the duties of the secretary of the Company;

"**Share**" means 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;

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

"**Shareholder**" or "**Member**" means a Person who is registered as the holder of Shares in the Register;

"**Share Premium Account**" means the share premium account established in accordance with these Articles and the Law;

"**Shareholders' Service Agent**" means the agent licensed by Taiwan authorities to provide certain shareholders services in accordance with the Applicable Listing Rules to the Company;

"**signed**" means 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 Reserves" means the reserve allocated from Retained Earnings in accordance with the Applicable Listing Rules, or resolutions of shareholders meetings;

"**Special Resolution**" means a special resolution of the Company passed in accordance with the Law, being a resolution passed by a majority of not less than two-thirds (2/3) of such Shareholders as, being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting of the Company of which notice specifying the intention to propose the resolution as a special resolution has been duly given and where a poll is taken regard shall be had in computing a majority to the number of votes to which each Shareholder is entitled;

"**Spin-off**" refers to 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;

"**Supermajority Resolution Type A**" means a resolution passed by Shareholders, as being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting, such Shareholders holding not less than half of the Shares held by all Shareholders attending that meeting, and such meeting attended by Shareholders holding not less than two-thirds (2/3) of all issued Shares of the Company;

"**Supermajority Resolution Type B**" means where the Shareholders attending the general meeting are holding less than two-thirds (2/3) of all issued Shares of the Company entitled to vote thereon as required under the Supermajority Resolution Type A, a resolution passed by Shareholders, as being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting, such Shareholders holding not less than two-thirds (2/3) of the Shares held by all Shareholders attending that meeting, and such meeting attended by Shareholders holding not less than half of all issued Shares of the Company;

"Supermajority Special Resolution" means a Special Resolution approved by the Shareholders holding at least two-thirds (2/3) of the Shares in issue at the time of the general meeting;

"**Surviving Company**" means the sole remaining Constituent Company into which one (1) or more other Constituent Companies are merged within the meaning of the Law;

"**Treasury Shares**" means Shares that were previously issued but were purchased, redeemed or otherwise acquired by the Company and not cancelled, in accordance with these Articles, the Law and the Applicable Listing Rules; and

"**TPEx**" means Taipei Exchange.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

"**TSE**" means the Taiwan Stock Exchange.

2. In these Articles, save where the context requires otherwise:

   (a) words importing the singular number shall include the plural number and vice versa;

   (b) words importing the masculine gender only shall include the feminine gender and any Person as the context may require;

   (c) the word "may" shall be construed as permissive and the word "shall" shall be construed as imperative;

   (d) reference to a statutory enactment shall include reference to any amendment or re-enactment thereof for the time being in force;

   (e) reference to any determination by the Directors shall be construed as a determination by the Directors in their absolute discretion and shall be applicable either generally or in any particular case; and

   (f) reference to "in writing" shall be construed as written or represented by any means reproducible in writing, including any form of print, lithograph, email, facsimile, photograph or telex or represented by any other substitute or format for storage or transmission for writing or partly one (1) and partly another.

3. Subject to the last two preceding Articles, any words defined in the Law shall, if not inconsistent with the subject or context, bear the same meaning in these Articles.

PRELIMINARY

4. The business of the Company may be commenced at any time after incorporation.

5. The Office shall be at such address in the Cayman Islands as the Directors may from time to time determine. The Company may in addition establish and maintain such other offices and places of business and agencies in such places as the Directors may from time to time determine.

6. The preliminary expenses incurred in the formation of the Company and in connection with the issue of Shares shall be paid by the Company. Such expenses may be amortised over such period as the Directors may determine and the amount so paid shall be charged against income and/or capital in the accounts of the Company as the Directors shall determine.

7. The Board of Directors shall keep, or cause to be kept, the Register which may be kept in or outside the Cayman Islands at such place as the Board of Directors may from time to time determine and, in the absence of any such determination, the Register shall be kept at the Office.

SHARES

8. Subject to these Articles, all Shares for the time being unissued shall be under the control of the Directors who may :

   (a) issue, allot and dispose of the same 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; and

   (b) grant options with respect to such Shares and issue warrants or similar instruments with respect thereto;

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

and, for such purposes, the Directors may reserve an appropriate number of Shares for the time being unissued.

9. The Directors may authorise the division of Shares into any number of Classes and the different Classes shall be authorised, established and designated (or re-designated as the case may be) and the variations in the relative rights (including, without limitation, voting, dividend and redemption rights), restrictions, preferences, privileges and payment obligations as between the different Classes (if any) shall be fixed and determined by the Directors.

10. The Company may issue Shares with rights which are preferential 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 (2/3) or more of the total number of the Directors and with the approval of a Special Resolution. Prior to the issuance of any preferred Shares approved pursuant to this Article 10, these Articles shall be amended to set forth the rights and obligations of the preferred Shares, including but not limited to the following terms, and the same shall apply to any variation of rights of preferred Shares:

    (a) number of preferred Shares issued by the Company and the number of preferred Shares the Company is authorized to issue;

    (b) order, fixed amount or fixed ratio of allocation of dividends and bonus on preferred Shares;

    (c) order, fixed amount or fixed ratio of allocation of surplus assets of the Company;

    (d) order of or restriction on the voting right(s) (including declaring no voting rights whatsoever) of preferred Shareholders;

    (e) other matters concerning rights and obligations incidental to preferred Shares; and

    (f) the method by which the Company is authorized or compelled to redeem the preferred Shares, or a statement that redemption rights shall not apply.

11. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the issue of new Shares of the Company shall be approved by a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds (2/3) or more of the total number of the Directors. The issue of new Shares shall at all times be subject to the sufficiency of the authorised capital of the Company.

12. The Company shall not issue any unpaid Shares or partly paid-up Shares. The Company shall not issue shares in bearer form.

13. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, upon each issuance of new Shares, the Directors may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new shares for subscription by the employees of the Company and/or any Subsidiaries of the Company who are determined by the Board in its reasonable discretion. The term "Subsidiaries" above refers to the companies defined under No. 10 and No. 11 of the IFRS (i.e., International Financial Reporting Standards) and No. 28 of the IAS (i.e., International Accounting Standards).

14. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, unless otherwise provided herein, in the Applicable Listing Rules or resolved by the Shareholders in general meeting by Ordinary Resolution, if at anytime the Board resolves to issue any new Shares, the Company shall, after reserving the portion of Shares for subscription by its employees and for public offering in Taiwan pursuant to Article 13 (if any) and Article 16 respectively, first offer such remaining new Shares by public announcement and a written notice to each then Shareholder for their subscriptions in proportion to the number of Shares held by them

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

respectively. The public announcement and written notice shall state that if any Shareholder fails to subscribe for new Shares, his right shall be forfeited. In no event shall the subscription right in this Article be transferred to any other third parties. Where a fractional percentage of the original Shares being held by a Shareholder is insufficient to subscribe for one new Share, the fractional percentages of the original Shares being held by several Shareholders may be combined for joint subscription of one (1) or more integral new Shares or for subscription of new Shares in the name of a single Shareholder. New Shares left unsubscribed by original Shareholders may be open for public offering or for subscription by specific person or persons through negotiation.

15. The Shareholders' pre-emptive right prescribed under Article 14 shall not apply in the event that new Shares are issued due to the following reasons or for the following purpose:

www.verify.gov.ky File#: 277584

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
Auth Code: H55988785100

(a) in connection with a Merger with another company, or the Spin-off of the Company, or pursuant to any reorganization of the Company;

(b) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrants and/or options;

(c) in connection with meeting the Company's obligation under corporate bonds which are convertible bonds or vested with rights to acquire Shares; or

(d) in connection with meeting the Company's obligation under preferred Shares vested with rights to acquire Shares.

16. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market, unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, where the Company increases its capital by issuing new Shares in Taiwan, the Company may allocate ten percent (10%) of the total amount of the new Shares to be issued, for offering in Taiwan to the public unless it is not deemed necessary or appropriate by the Commission, according to the Applicable Listing Rules, for the Company to conduct the aforementioned public offering. For so long as the Shares are listed on the TPEx or TSE, unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, where the Company increases its capital by issuing new Shares in Taiwan, the Company shall allocate ten percent (10%) of the total amount of the new Shares to be issued, for offering in Taiwan to the public unless it is not deemed necessary or appropriate by the Commission, according to the Applicable Listing Rules, for the Company to conduct the aforementioned public offering. Provided however, if a percentage higher than the aforementioned ten percent (10%) is resolved by an Ordinary Resolution to be offered, the percentage determined by such resolution shall prevail. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, the Company shall obtain a prior approval of the Commission and/or other competent authorities for any capital increase (ie., issue of new Shares) (whether inside Taiwan or outside Taiwan) in accordance with the Applicable Listing Rules.

17. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, upon resolution by a majority votes at a meeting of the Board of Directors attended by two-thirds (2/3) or more of the Directors, adopt one (1) or more employee incentive programmes (such as employee stock option plan) pursuant to which options, warrants, or other similar instruments to acquire Shares may be granted to employees of the Company and/or any Subsidiaries of the Company to subscribe for Shares. A total of 50,000,000 shares among the authorised shares of the Company should be reserved for issuing shares upon an exercise of the employee stock options. The options, warrants, or other similar instruments to acquire Shares granted to any employee under any employee stock option plan shall be non-transferable, except to the heirs of the employees. The term "Subsidiaries" above refers to the companies defined under No. 10 and No. 11 of the IFRS (i.e., International Financial Reporting Standards) and No. 28 of the IAS (i.e., International Accounting Standards).

17B. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, the Company may, with the authority of either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B, issue restricted shares for employees. In respect of the issuance of restricted shares for employees in the preceding paragraph, the number of shares to be issued, issue price, issue conditions and other matters shall be subject to the Applicable Listing Rules and the requirements of the Commission.

PRIVATE PLACEMENT

17C. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company may by a resolution passed by at least two-thirds (2/3) of votes cast by Shareholders present at the general meeting with a quorum of more

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

than half of the total number of the issued Shares at the general meeting carry out private placement of its securities to the following entities in Taiwan:

(a) banking enterprises, bill enterprises, trust enterprises, insurance enterprises, securities enterprises or any other legal entities or institutions approved by the Commission;

(b) individuals, legal entities or funds meeting the qualifications established by the Commission; and

(c) Directors, supervisors (if any) and managers of the Company or the Affiliated Companies.

For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, a private placement of ordinary corporate bonds may be carried out in instalments within one (1) year of the date of the relevant resolution of the Board of Directors approving such private placement.

MODIFICATION OF RIGHTS

18. Whenever the capital of the Company is divided into different Classes (such as the Common Shares and the preferred Shares), the rights attached to any such Class may (unless otherwise provided by the terms of issue of the Shares of that Class) only be materially adversely varied or abrogated (including but not limited to the circumstances where there is any amendment to these Articles which may be prejudicial to the rights of the holders of any preferred Shares) by: (i) a Special Resolution passed at a general meeting of holders of Common Shares; and (ii) a Special Resolution passed at a separate meeting of the holders of Shares of the relevant Class (such as the preferred Shares).

To every such separate meeting all the provisions of these Articles relating to general meetings of the Company or to the proceedings thereat shall, *mutatis mutandis*, apply, except that the necessary quorum shall be one (1) or more Persons at least holding or representing by proxy one-half (1/2) in nominal or par value amount of the issued Shares of the relevant Class (but so that if at any adjourned meeting of such holders a quorum as above defined is not present, those Shareholders who are present shall form a quorum) and that, subject to the terms of issue of the Shares of that Class, every Shareholder of the Class shall on a poll have one (1) vote for each Share of the Class held by him.

19. 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.

CERTIFICATES

20. The Company shall deliver Shares to the subscribers of new Shares by Book-Entry Transfer within thirty (30) days from the date the Shares may be issued pursuant to the Applicable Listing Rules and make public announcement prior to the delivery. So long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or TSE, the Company may issue the Shares in scriptless form provided that the Company shall register with the securities central depositary in Taiwan. No Person shall be entitled to a certificate for any or all of his/her Shares, unless the Directors shall determine otherwise.

FRACTIONAL SHARES

21. Subject to these Articles, the Directors may issue fractions of a Share and, if so issued, a fraction of a Share shall be subject to and carry the corresponding fraction of liabilities (whether with

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

respect to nominal or par value, premium, contributions, calls or otherwise), limitations, preferences, privileges, qualifications, restrictions, rights (including, without prejudice to the generality of the foregoing, voting and participation rights) and other attributes of a whole Share. If more than one (1) fraction of a Share of the same Class is issued to or acquired by the same Shareholder such fractions shall be accumulated.

TRANSFER OF SHARES

22. Title to Shares which are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or the TSE may be evidenced and transferred in accordance with the Applicable Listing Rules. Subject to the Applicable Listing Rules, the Law and Article 40E, Shares issued by the Company shall be freely transferable, provided that any Shares reserved for issuance to the employees of the Company may be subject to transfer restrictions for a period of not more than two (2) years as the Directors may agree with such employees.

    Subject to the Law and notwithstanding anything to the contrary in these Articles, Shares that are listed or admitted to trading on an approved stock exchange (as defined in the Law, including the TPEx and the TSE), may be evidenced and transferred in accordance with the rules and regulations of such exchange.

23. The instrument of transfer of any Share shall be in any usual or common form or such other form as the Directors may, in their absolute discretion, approve or the form required by the TPEx or TSE (for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or TSE) and be executed by or on behalf of the transferor and if so required by the Directors, shall also be executed on behalf of the transferee and shall be accompanied by the certificate (if any) of the Shares to which it relates and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer. The transferor shall be deemed to remain a Shareholder until the name of the transferee is entered in the Register in respect of the relevant Shares. The Register of Members maintained by the Company in respect of the Shares which are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or the TSE may be kept by recording the particulars required under the Law in a form otherwise than legible provided such recording otherwise complies with the laws applicable to the Emerging Market, TPEx or TSE and the Applicable Listing Rules. To the extent the Register of Members is kept in a form otherwise than legible it must be capable of being reproduced in a legible form.

24. The Board may decline to register any transfer of any Share unless:

    (a) the instrument of transfer is lodged with the Company, accompanied by the certificate (if any) for the Shares to which it relates and such other evidence as the Board may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer;

    (b) the instrument of transfer is in respect of only one (1) class of Shares;

    (c) the instrument of transfer is properly stamped, if required; or

    (d) in the case of a transfer to joint holders, the number of joint holders to whom the Share is to be transferred does not exceed four (4).

    This Article is not applicable during the period that the Shares are registered in the Emerging Market or listed in TPEx or TSE.

25. The registration of transfers may be suspended when the Register is closed in accordance with Article 41.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

26. All instruments of transfer that are registered shall be retained by the Company, but any instrument of transfer that the Directors decline to register shall (except in any case of fraud) be returned to the Person depositing the same.

TRANSMISSION OF SHARES

27. The legal personal representative of a deceased sole holder of a Share shall be the only Person recognised by the Company as having any title to the Share. In the case of a Share registered in the name of two (2) or more holders, the survivors or survivor, or the legal personal representatives of the deceased, shall be the only Person recognised by the Company as having any title to the Share.

28. Any Person becoming entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy of a Shareholder shall upon such evidence being produced as may from time to time be required by the Directors, have the right either to be registered as a Shareholder in respect of the Share or, instead of being registered himself, to make such transfer of the Share as the deceased or bankrupt Person could have made. If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself as holder he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects, but the Directors shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration, and for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, decline or suspend registration in accordance with the laws applicable to the Emerging Market, TPEx or TSE and the Applicable Listing Rules, as they would have had in the case of a transfer of the Share by the deceased or bankrupt Person before the death or bankruptcy.

29. A Person becoming entitled to a Share by reason of the death or bankruptcy of a Shareholder shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered Shareholder, except that he shall not, before being registered as a Shareholder in respect of the Share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company; provided however, that the Directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the Share, and if the notice is not complied with within ninety (90) days, the Directors may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other monies payable in respect of the Share until the requirements of the notice have been complied with. Notwithstanding the above, for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, the Directors shall comply with the laws applicable to the Emerging Market, TPEx or TSE and the Applicable Listing Rules.

VOTING ON RESOLUTION

30. The Company may from time to time by Special Resolution increase the share capital by such sum, to be divided into Shares of such Classes and amount, as the resolution shall prescribe.

The Company may from time to time by Ordinary Resolution:

(a) consolidate and divide all or any of its share capital into Shares of a larger amount than its existing Shares;

(b) convert all or any of its paid up Shares into stock and reconvert that stock into paid up Shares of any denomination;

(c) subdivide its existing Shares, or any of them into Shares of a smaller amount; and

(d) cancel any Shares that, at the date of the passing 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.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

31. The Company may also by Special Resolution:

(a) change its name;

(b) subject to the Law, reduce its share capital and any capital redemption reserve in any manner authorised by law; and

(c) effect a Merger of the Company in accordance with the Applicable Listing Rules and the Law.

For the avoidance of doubt, in case a Merger is a Delisting, Article 33A shall apply.

32. The Company may also by either a Supermajority Resolution Type A or the Supermajority Resolution Type B:

(a) enter into, amend, or terminate any contract for lease of its business in whole, or for entrusting business, or for regular joint operation with others;

(b) transfer the whole or any material part of its business or assets;

(c) take over the transfer of another's whole business or assets, which will have a material effect on the business operation of the Company;

(d) effect any Spin-off of the Company in accordance with the Applicable Listing Rules;

(e) grant waiver to the Director's engaging in any business within the scope of the Company's business;

(f) issue restricted shares for employees pursuant to Article 17B; and

(g) distribute part or all of its dividends or bonus by way of issuance of new Shares, for the avoidance of doubts, the allotment of bonus shares in connection with the Employees' Remunerations pursuant to Article 129 shall not require the approval of a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B.

granting of employee stock options with an exercise price per share (1) that is lower than the closing price of Common Shares of the Company traded on the Emerging Market, the TPEx or the TSE as of the grant date, or (2) for that is lower than the weighted average trade price for the Company's Common Shares traded on the Emerging Market during the period preceding the price determination date, or lower than the net value per share in the financial reports audited and attested or reviewed by a CPA issued for the most recent period, shall require a resolution passed by Shareholders, as being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting, such Shareholders holding not less than two-thirds (2/3) of the Shares held by all Shareholders attending that meeting, and such meeting attended by Shareholders holding not less than half of all issued Shares of the Company.

33. Subject to the Law, these Articles and the quorum requirement under the Applicable Listing Rules, with regard to the dissolution procedures of the Company, the Company shall pass;

(a) either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B, if the Company resolves that it be wound up voluntarily because it is unable to pay its debts as they fall due; or

(b) a Special Resolution, if the Company resolves that it be wound up voluntarily for reasons other than the reason stated in Article 33(a) above.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

33A. The Company shall pass a Supermajority Special Resolution if the Company effects a Delisting in accordance with the Applicable Listing Rules.

34. Subject to the Law, in the event any of the resolutions with respect to the paragraph (a), (b), or (c) of Article 32 is adopted by general meeting, any Shareholder who has notified the Company in writing of his objection to such proposal prior to such 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 within twenty (20) days after the date of the resolution. In the event the Company fails to reach such agreement with the Shareholder within sixty (60) days after the date of the resolution, the Shareholder may, within thirty (30) days after such sixty (60)-day period, file a petition to any competent court of Taiwan for a ruling on the appraisal price, and, to the extent that the ruling is capable of enforcement and recognition outside Taiwan, such ruling by such Taiwan court shall be binding and conclusive as between the Company and requested Shareholder solely with respect to the appraisal price.

Subject to the Law, in the event any part of the Company's business is Spun Off or involved in any Merger with any other company, the Shareholder, who has forfeited his right to vote on such matter and expressed his dissent therefor, in writing or verbally (with a record) before or during the general meeting, may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price within twenty (20) days after the date of the resolution. In the event the Company fails to reach such agreement with the Shareholder within sixty (60) days after the date of the resolution, the Shareholder may, within thirty (30) days after such sixty (60)-day period, file a petition to any competent court of Taiwan for a ruling on the appraisal price, and, to the extent that the ruling is capable of enforcement and recognition outside Taiwan, such ruling by such Taiwan court shall be binding and conclusive as between the Company and requested Shareholder solely with respect to the appraisal price.

REDEMPTION AND PURCHASE OF SHARES

35. Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Company is authorized to issue shares which are to be redeemed or are liable to be redeemed at the option of the Company or a Shareholder. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, the repurchase of the Shares by the Company shall be subject to the Applicable Listing Rules and the Cayman Islands law.

36. The Company is authorised to make payments in respect of the redemption of its shares out of the funds lawfully available (including out of capital) in accordance with the Law and the Applicable Listing Rules.

37. The redemption price of a redeemable Share, or the method of calculation thereof, shall be fixed by the Directors at or before issue of such Share. Every share certificate representing a redeemable share shall indicate that the share is redeemable.

38. Subject to the Applicable Listing Rules and Articles 38B and 39B, and with the sanction of an Ordinary Resolution authorising the manner and terms of purchase, the Directors may on behalf of the Company purchase any share in the Company (including a redeemable share) by agreement with the Shareholder or pursuant to the terms of the issue of the share and may make payments in respect of such purchase in accordance with the Law, the Applicable Listing Rules and the Ordinary Resolution authorizing the manner and terms of purchase.

38B. Subject to the Applicable Listing Rules, upon approval of a majority of Directors present at a Board meeting attended by two-thirds (2/3) of all Directors or more, the Company may repurchase its outstanding Shares listed on the TPEx or TSE. The resolutions of Board of Directors in the preceding paragraph and how such resolutions are implemented shall be reported to the Shareholders at the next general meeting. If the Company fails to accomplish the repurchase of

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

its outstanding Shares listed on the TPEx or TSE as approved and anticipated by the resolutions of the Board of Directors, it shall be reported to the Shareholders at the next general meeting.

39. The redemption price or repurchase price may be paid in any manner authorised by the Law and these Articles. A delay in payment of the redemption price or repurchase price shall not affect the redemption or repurchase but, in the case of a delay of more than thirty (30) days, interest shall be paid for the period from the due date until actual payment at a rate which the Directors, after due enquiry, estimate to be representative of the rates being offered by Class A banks in the Cayman Islands for thirty day deposits in the same currency.

39B. The Shares may only be cancelled in connection with a repurchase of Shares out of the share capital of the Company or any account or funds legally available therefor with the sanction of either the Supermajority Resolution Type A or the Supermajority Resolution Type B. The number of Shares to be repurchased and cancelled pursuant to a repurchase of Shares described in the preceding paragraph shall be pro rata among the Shareholders in proportion to the number of Shares held by each such Shareholder.

The amount payable to the Shareholders in connection with a repurchase of Shares out of the share capital of the Company or any account or funds legally available therefor may be paid in cash or by way of delivery of assets in specie (i.e., non-cash). The assets to be delivered and the amount of such substitutive share capital in connection with a repurchase of Shares out of the share capital of the Company or any account or funds legally available therefor shall be approved by either the Supermajority Resolution Type A or the Supermajority Resolution Type B and shall be subject to consent by the Shareholder receiving such assets. Prior to such general meeting, the Board of Directors shall have the value of assets to be delivered and the amount of such substitutive share capital in respect of repurchase of the Shares (as described in the preceding paragraph) be audited and certified by a certified public accountant in Taiwan.

TREASURY SHARES

40. No share may be redeemed unless it is fully paid-up. Shares that the Company purchases, redeems or acquires (by way of surrender or otherwise) may, at the option of the Company, be immediately cancelled or held as Treasury Shares in accordance with the Law and Applicable Listing Rules. If the Board of Directors does not specify that the relevant Shares are to be held as Treasury Shares, such Shares shall be cancelled.

40B. 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 declared or paid in respect of Treasury Shares.

40C. The Company shall be entered into the Register as the holder of the Treasury Shares provided that:

(a) 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;

(b) 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, save that, subject to the Applicable Listing Rules and the Law, an allotment of Shares as fully paid bonus shares in respect of a Treasury Shares is permitted and Shares allotted as fully paid bonus shares in respect of a Treasury Shares shall be treated as Treasury Shares.

40D Subject to Article 40E and the Applicable Listing Rules, the Treasury Shares may be disposed of by the Company on such terms and conditions as determined by the Board of Directors. If the

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

Treasury Shares having been repurchased by the Company is for the purpose of the transfer to employees under the Applicable Listing Rules, such employees may undertake to the Company to refrain from transferring such Shares during certain period with a maximum of two (2) years.

40E. Subject to the Applicable Listing Rules, the transfer of Treasury Shares to its employees by the Company at a price lower than the average price at which the Treasury Shares were actually repurchased by the Company shall be approved at the next general meeting by a resolution passed by at least two-thirds (2/3) of votes of Shareholders attending the meeting with a quorum of more than half of the total issued Shares. The following matters shall be listed in the reasons for convening this general meeting and in no event shall such matters be proposed at the general meeting as ad hoc motions:

(a) transfer price determined, discount rate, calculation basis and fairness;

(b) number of Treasury Shares to be transferred, purpose and fairness;

(c) criteria of eligible employees and number of Treasury Shares that may be subscribed for; and

(d) impact on shareholders' rights: (i) the amount to be booked as expense of the Company and dilution of earnings per Share; and (ii) description of the Company's financial burden arising from the transfer of Treasury Shares to employees at a price lower than the average price at which the Treasury Shares were actually repurchased by the Company.

The accumulated number of Treasury Shares that have been transferred to employees as so approved at each general meetings shall not exceed five (5%) of the total issued Shares of the Company, and the accumulated number of Treasury Shares transferred to a single employee shall not exceed zero point five percent (0.5%) of the total issued Shares.

CLOSING REGISTER OR FIXING RECORD DATE

41. For the purpose of determining those Members that are entitled to receive notice of, attend or vote at any meeting of Members or any adjournment thereof, or those Members that are entitled to receive payment of any dividend, or in order to make a determination as to who is a Member for any other purpose, the Directors may provide that the Register shall be closed for transfers for a stated period. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or TSE, the Register shall be closed at least for a period of sixty (60) days, thirty (30) days and five (5) days inclusive of the date of each annual general meeting, each extraordinary general meeting and the record date for a dividend distribution, respectively.

42. Apart from closing the Register, the Directors may fix in advance a date as the record date for any such determination of those Members that are entitled to receive notice of, attend or vote at a general meeting and for the purpose of determining those Members that are entitled to receive payment of any dividend. In the event the Directors designate a record date in accordance with this Article 42 in respect of convening a general meeting, such record date shall be a date prior to the general meeting and the Directors shall immediately make a public announcement on the website designated by the Commission and the TPEx or TSE pursuant to the Applicable Listing Rules.

GENERAL MEETINGS

43. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.

44. The Board may, whenever they think fit, convene a general meeting of the Company; provided that the Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting within

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

six (6) months after close of each financial year and shall specify the meeting as such in the notices calling it.

45. At these meetings the report of the Directors (if any) shall be presented. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market and/or listed in the TPEx or TSE, all general meetings shall be held in Taiwan, if a general meeting is to be convened outside Taiwan, the Company, within two (2) days after the Board adopts such resolution, or, in the event of an extraordinary general meeting convened pursuant to Article 46, the relevant Shareholders, shall apply for the approval of the TPEx or the TSE.

46. Extraordinary general meetings may also be convened by the Board on the requisition in writing of any Shareholder or Shareholders entitled to attend and vote at general meetings of the Company holding three percent (3%) or more of the total number of issued Shares of the Company for a period of one (1) consecutive year or a longer time deposited at the Office or the Shareholders' Service Agent specifying the objects of the meeting, and if the Board does not duly proceed to convene such meeting for a date not later than 15 days after the date of such deposit, for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, the requisitionists themselves may convene the extraordinary general meeting in the same manner as provided for under Article 48, as nearly as possible, as that in which general meetings may be convened by the Directors, and all reasonable expenses incurred by the requisitionists as a result of the failure of the Directors to convene the general meeting shall be reimbursed to them by the Company.

47. If at any time there are no Directors, any Shareholder or Shareholders holding three percent (3%) or more of the total number of the issued Shares of the Company for a period of one (1) consecutive year or a longer time may, for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, convene a general meeting in the same manner as nearly as possible as that in which general meetings may be convened by the Directors.

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

48. At least thirty (30) and fifteen (15) days' notices in writing shall be given for any annual and extraordinary general meetings, respectively. Every notice shall be exclusive of the day on which it is given or deemed to be given and of the day for which it is given and shall specify the place, the day and the hour of the meeting and the general nature of the business. The notice for a general meeting may be given by means of electronic communication if the Company obtains prior consent by the individual recipients.

48B. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, the Company shall make public announcements with regard to notice of general meeting, proxy form, and summary information and details about issues for recognition, discussion, election or dismissal of Directors or supervisors (if any) at least thirty (30) days prior to any annual general meeting or at least fifteen (15) days prior to any extraordinary general meeting.

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 67, 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.

49. The Board shall prepare a manual setting out the agenda of a general meeting (including all the subjects and matters to be resolved at the meeting) and shall make public announcement(s) in a manner permitted by the Applicable Listing Rules to disclose the contents of such manual together with other information related to the said meeting at least twenty-one (21) days prior to the date of annual general meetings and at least fifteen (15) days prior to the date of extraordinary general meetings. Such manual shall be distributed to all Shareholders attending the general meeting in

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

person, by proxy or by corporate representative(s) (where the Shareholder is a corporation) at the general meeting.

50. The following matters shall be specified in the notice of a general meeting, and shall not be proposed as ad hoc motions; material contents of such matters may be uploaded onto the website designated by the TWSE, TPEx or the Company with the address of website indicated in the notice:

(a) election or discharge of Directors or supervisors (if any);

(b) amendments to the Memorandum of Association and/or these Articles;

(c) reduction in share capital of the Company;

(d) application for de-registration as a public company;

(e) dissolution, share swap (as defined in the Applicable Listing Rules), Merger or Spin-off of the Company;

(f) entering into, amendment to, or termination of any contract for lease of its business in whole, or for entrusting business, or for regular joint operation with others;

(g) the transfer of the whole or any material part of its business or assets;

(h) the takeover of another's whole business or assets, which will have a material effect on the business operation of the Company;

(i) the private placement of equity-linked securities;

(j) granting waiver to the Director's engaging in any business within the scope of business of the Company;

(k) distribution of part or all of its dividends or bonus by way of issuance of new Shares;

(l) capitalization of the Legal Reserves and Capital Reserves arising from the share premium account or endowment income, in whole or in part, by issuing new Shares which shall be distributable as dividend shares to the then Shareholders in proportion to the number of Shares being held by each of them;

(m) subject to the Law, distribution of the Legal Reserves and Capital Reserves arising from the share premium account or endowment income, in whole or in part, by paying cash to the then Shareholders in proportion to the number of Shares being held by each of them;

(n) the transfer of Treasury Shares to its employees by the Company;

(o) granting of employee stock options with an exercise price per share: (1) that is lower than the closing price of shares of the Company traded on the Emerging Market, the TPEx or the TSE as of the grant date, or (2) for that is lower than the weighted average trade price for the Company's Common Shares traded on the Emerging Market during the period preceding the price determination date, and lower than the net value per share in the financial reports audited and attested or reviewed by a CPA issued for the most recent period; and

(p) issue of restricted shares for employees; and

(q) the Delisting.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

Subject to the Law and these Articles, the Shareholders may propose matters in a general meeting to the extent of matters as described in the agenda of such meeting.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

51. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of Shareholders is present at the time when the meeting proceeds to business. Save as otherwise provided by these Articles, the holders of Shares being more than an aggregate of one-half (1/2) of all Shares in issue present in person or by proxy and entitled to vote shall be a quorum for all purposes.

52. One or more Shareholders holding in aggregate one percent (1%) or more of the total number of issued Shares immediately prior to the relevant book close period may propose in writing or by way of electronic transmission to the Company a matter for discussion at an annual general meeting. The Company shall give a public notice in such manner as permitted by the Applicable Listing Rules at such time deemed appropriate by the Board specifying the place and a period of not less than ten (10) days for Members to submit proposals. Any Shareholder(s) whose proposal has been submitted and accepted by the Board, shall continue to be entitled to attend the annual general meeting in person or by proxy or in the case of a corporation, by its authorised representative(s), and participate in the discussion of such proposal.

    The Board shall accept a proposal submitted by a one or more Shareholders and arrange for the proposal to be discussed at the annual general meeting unless (i) the number of Shares held by such one or more Shareholders is less than one percent (1%) in aggregate of the total number of issued Shares in the Register of Members as of the record date determined by the Board or upon commencement of the period for which the Register shall be closed before the general meeting; (ii) the proposal involves matters which cannot be resolved at the annual general meeting in accordance with or under the Law or Applicable Listing Rules; (iii) the proposal submitted concerns more than one matter; (iv) the proposal submitted exceeds three hundred words; or (v) the proposal is not submitted within the specified period determined by the Board; provided, however, that if the proposal submitted is to urge the Company to facilitate the public interest or perform social responsibility, the Board may accept that proposal and arrange for it being discussed at the annual general meeting. The Company shall, prior to the dispatch of a notice of the annual general meeting, inform the Shareholders the result of submission of proposals and list in the notice of annual general meeting the proposals accepted for consideration and approval at the annual general meeting. The Board shall explain at the annual general meeting the reasons for excluding proposals submitted by such Shareholder(s).

53. Subject to the Applicable Listing Rules, the Chairman, if any, of the Board of the Directors shall preside as chairman at every general meeting of the Company convened by the Board of Directors. In case the Chairman is on leave or absent or cannot exercise his/her power and authority for any cause, he/she shall designate one of the other Directors to act on his/her behalf. In the absence of such a designation, the Directors shall elect from among themselves a chairman for such meeting.

53A. Any one or more Shareholders holding in aggregate more than half of the total number of the issued Shares of the Company for at least three (3) consecutive months may convene an extraordinary general meeting. The determination of the afore-mentioned holding period and number of Shares shall be based on the Shares held immediately prior to the relevant book close period.

54. Subject to the Applicable Listing Rules, for a general meeting convened by any other person having the convening right, such person shall act as the chairman of that meeting; provided that if there are two (2) or more persons jointly having the convening right, the chairman of the meeting shall be elected from those persons.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

54A. The Board of Directors or any person who is entitled to convene a general meeting pursuant to Article 53A above or under these Articles may demand the Company or its Shareholders' Service Agent to provide the Register of Members.

55. Subject to the Applicable Listing Rules, at any general meeting a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a poll. The number or proportion of the votes in favour of, or against, that resolution shall be recorded in the minutes of the meeting.

56. Unless otherwise expressly required by the Law or these Articles, any matter which has been presented for resolution, approval, confirmation or adoption by the Shareholders at any general meeting shall be passed by an Ordinary Resolution.

57. In the case of an equality of votes, the chairman of the meeting shall not be entitled to a second or casting vote. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Company shall additionally comply with the Procedural Rules of General Meetings.

VOTES OF SHAREHOLDERS

58. Subject to these Articles and any rights and restrictions for the time being attached to any Share, every Shareholder and every Person representing a Shareholder by proxy shall have one (1) vote for each Share of which he or the Person represented by proxy is the holder. Subject to the Law and unless otherwise provided for in these Articles, any resolutions at a general meeting of the Company shall be adopted by an Ordinary Resolution.

For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, any Shareholder holding Shares on behalf of another beneficiary Shareholder(s) may exercise his/her voting rights severally in accordance with the request(s) of the respective beneficial Shareholder(s). The qualifications, scopes, exercises, operational procedures and other matters in relation to the aforesaid separate exercise of voting rights shall be conducted in accordance with the Applicable Listing Rules.

59. No vote may be exercised by any Shareholder with respect to any of the following Shares:

(a) the Treasury Shares held by the Company in accordance with the Law, these Articles and the Applicable Listing Rules;

(b) the Shares held by any subordinate company of the Company as defined in the Applicable Listing Rules, where the total number of voting shares or total shares equity held by the Company in such a subordinated company represents more than one-half (1/2) of the total number of voting shares or the total shares equity of such a subordinated company; or

(c) the Shares held by another company, where the Company and its subordinated company directly or indirectly hold more than one-half (1/2) of the total number of the voting shares or total shares equity of such company.

Any votes cast by or on behalf of such Shareholder in contravention of the foregoing shall not be counted in the total number of issued shares while calculating the quorum for the purpose of Article 51.

60. In the case of joint holders, the joint holders shall select among them a representative for the exercise of their shareholder's rights and the vote of their representative who tenders a vote whether in person or by proxy shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

61. A Shareholder of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any court having jurisdiction in lunacy, may vote by his committee, or other Person in the nature of a committee appointed by that court, and any such committee or other Person, guardian or any other Person who is similar to guardian and appointed by any court having jurisdiction, may vote by proxy.

62. A Shareholder may appoint a proxy to attend a general meeting on his behalf by executing an instrument in usual or common form or such other form as the Directors may approve, and such proxy form shall be prepared by the Company stating therein the scope of power authorized to the proxy. A Shareholder may only execute one (1) such proxy form and appoint one (1) proxy for each general meeting, and shall serve such written proxy to the Company no later than five (5) days prior to the meeting date. In case the Company receives two (2) or more written proxies from one (1) Shareholder, the first one arriving at the Company shall prevail unless an explicit statement to revoke the previous written proxy is made in the proxy which comes later.

62B. After a proxy is delivered to the Company, if the Shareholder issuing the proxy intends to attend the general meeting in person or exercise the voting rights in writing or by way of electronic transmission, the Shareholder shall issue a written notice to the Company to revoke the proxy at least two (2) days prior to the general meeting. If the revocation is not made during the prescribed period, the votes casted by the person as proxy shall prevail.

63. The instrument appointing a proxy shall be in the form approved by the Board and be expressed to be for a particular meeting only. The form of proxy shall include at least the following information: (a) instructions on how to complete such proxy, (b) the matters to be voted upon pursuant to such proxy, and (c) basic identification information relating to the relevant Shareholder, proxy recipient and proxy solicitation agent (if any). The form of proxy shall be provided to the Shareholders together with the relevant notice by mail or electronic transmission for the relevant general meeting. Notwithstanding any other provisions of these Articles, the distribution of the notice and proxy materials shall be made to all Shareholders and such distribution, regardless of delivering by email or by electronic transmission, shall be made on the same day.

64. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing or, if the appointor is a corporation, either under Seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised. A proxy need not be a Shareholder.

65. Except for Taiwan trust enterprises or Shareholders' Service Agencies approved by Taiwan competent authorities or the chairman appointed pursuant to Article 68, when a person who acts as the proxy for two (2) or more Shareholders concurrently, the number of votes represented by him shall not exceed three percent (3%) of the total number of votes of the Company and the portion of votes in excess of the said three percent (3%) represented by such proxy shall not be counted.

66. To the extent required by the Applicable Listing Rules, any Shareholder who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed (the "**Proposed Matters**") for consideration and approval at a general meeting shall abstain from voting any of the Shares that such Shareholder should otherwise be entitled to vote in person, as a proxy or corporate representative with respect to the said matter, but all such Shares shall be counted in the quorum for the purpose of Article 51 notwithstanding that such Shareholder should not exercise his voting right. Any votes cast by or on behalf of such Shareholder in contravention of the foregoing shall not be counted in the number of votes of Shareholders present at the general meeting for the resolution relating to the Proposed Matters by the Company.

67. The voting at the general meeting may be exercised in writing or by way of electronic transmission; provided, however, that except otherwise provided in the Applicable Listing Rules, for so long as the Shares are listed on the TPEx or TSE, the Company must adopt electronic voting as one of

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

the voting methods in the general meeting. If the Board resolves to hold a general meeting outside Taiwan, the Company must allow the Shareholders to exercise the votes and cast the votes in writing or by way of electronic transmission.

68. Whenever the voting at the general meeting is exercised in writing or by way of electronic transmission, the method for exercising the votes shall be described in the notice of the general meeting. A Shareholder who exercises his votes in writing or by way of electronic transmission as set forth in the preceding Article 67 shall be deemed to have appointed the chairman of the general meeting as his or her proxy to exercise his or her voting right at such general meeting in accordance with the instructions stipulated in the written or electronic document, but shall be deemed to have waived his votes in respective of any ad hoc motions and the amendments to the contents of the original proposals at such general meeting; provided, however, that such appointment shall be deemed not to constitute the appointment of a proxy for the purposes of the Applicable Listing Rules. The chairman, acting as proxy of a Shareholder, shall not exercise the voting right of such Shareholder in any way not stipulated in the written or electronic document.

For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or TSE, where a general meeting is to be held outside Taiwan, the Company shall engage a designated institute (i.e., Shareholders' Service Agent located in Taiwan) approved by the Commission and the TPEx or the TSE to handle the administration of such general meeting (including but not limited to the voting for Shareholders of the Company).

69. A Shareholder shall submit his or her vote by way of written ballot or electronic transmission pursuant to Article 67 to the Company at least two (2) days prior to the scheduled meeting date of the general meeting; whereas if two (2) or more such written ballot or electronic transmission are submitted to the Company, the proxy deemed to be given to the chairman of the general meeting pursuant to Article 68 by the first written ballot or electronic transmission shall prevail unless it is expressly included in the subsequent vote by written ballot or electronic transmission that the original vote submitted by written ballot or electronic transmission be revoked.

70. In case a Shareholder who has submitted his votes by written ballot or electronic transmission intends to attend the general meeting in person, he shall, at least two (2) days prior to the date of the meeting revoke such vote by written ballot or electronic transmission and such revocation shall constitute a revocation of the proxy deemed to be given to the chairman of the general meeting pursuant to Article 68. If a Shareholder who has submitted his or her vote in writing or by way of electronic transmission pursuant to Article 67 does not submit such a revocation before the prescribed time, his or her vote by written ballot or electronic transmission and the proxy deemed to be given to the chairman of the general meeting pursuant to Article 68 shall prevail.

If a Shareholder has submitted his or her vote in writing or by way of electronic transmission pursuant to Article 67, and has subsequently submitted a proxy appointing a person as his or her proxy to attend the general meeting on his or her behalf, the subsequent appointment of that person as his or her proxy shall be deemed to be a revocation of such Shareholder's deemed appointment of the chairman of the general meeting as his or her proxy pursuant to Article 68 and the vote casted by that person subsequently appointed as his or her proxy shall prevail.

71. In case the procedure for convening a general meeting or the method of adopting resolutions is in violation of the Law, Applicable Listing Rules or these Articles, a Shareholder may, within thirty (30) days from the date of the resolution, submit a petition to a competent court having proper jurisdiction, including, the Taipei District Court of the Republic of China if applicable, for revocation of such resolution.

PROXY AND PROXY SOLICITATION

72. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or the TSE, the Company shall comply with the Applicable Listing Rules (including but not limited to the

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

"Guidelines Governing the Utilization of Proxy for Shareholders Meetings of Public Companies") in respect of the proxies and proxy solicitation.

CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

73. Any corporation which is a Shareholder or a Director may by resolution of its directors or other governing body authorise such Person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or of any meeting of holders of a Class or of the Board of Directors or of a committee of Directors, and the Person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents as that corporation could exercise if it were an individual Shareholder or Director.

DIRECTORS

74. Unless otherwise determined by the Company in general meeting, the number of Directors shall be no less than five (5) Directors with a maximum of nine (9) Directors. Amongst the Board of Directors, the Company shall have at least three (3) Independent Directors, and the Independent Directors shall account for at least one-fifth (1/5) of the total number of Directors. At least one (1) of the Independent Directors must be domiciled in Taiwan. For so long as the Shares are listed on the TPEx or the TSE, the Directors shall include such number of Independent Directors as applicable law, rules or regulations or the Applicable Listing Rules require for a foreign issuer. The qualification, formation, appointment, discharge, exercise of authority and other compliance of Directors and Independent Directors shall be subject to and governed by the Applicable Listing Rules.

Where any Shareholder is a corporate entity, its representative may be elected as Director or supervisor (if any). Where there are several representatives of any corporate Shareholder, such representatives may be elected as either Directors or supervisors (if any) but not as Director and supervisors (if any) concurrently.

75. Independent Directors shall possess professional knowledge and maintain independence within the scope of their directorial duties without having any direct or indirect interest in the Company. The professional qualifications, restrictions on shareholdings and concurrent positions held, assessment of independence of Independent Directors, method of nomination of Independent Directors, and other matters in relation to Independent Directors shall be subject to the Applicable Listing Rules.

When the number of Independent Directors falls below the required number of Independent Directors under these Articles or the Applicable Listing Rules due to the disqualification or resignation of an Independent Director or the Independent Director ceases to be a Director for any reason, the vacancy of such Independent Director shall be filled and elected at the next following general meeting. When all of the Independent Directors have been disqualified, resigned or cease to be Directors for any reason, an extraordinary general meeting shall be convened within sixty (60) days of the occurrence of that fact to elect Independent Directors.

76. Unless otherwise permitted by TPEx or TSE and under the Applicable Listing Rules, a spousal relationship and/or a Family Relationship within the Second Degree of Kinship shall not exist among more than half (1/2) of the Directors (the "**Threshold**").

Where the Directors elected at the general meeting do not meet the Threshold, the election of the Director receiving the lowest number of votes among those not meeting the Threshold shall be deemed null and void. If any of the existing Directors does not meet the Threshold, such Director in office shall be discharged immediately and automatically.

77. When the number of Directors falls below five (5) due to the disqualification or resignation of a Director or any Director ceases to be a Director of the Company for any reason, the Company

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

shall hold an election to elect substitute director(s) at the next following general meeting. When the number of Directors falls short by one-third (1/3) of total number of Directors elected at the previous general meeting convened to elect Directors and notwithstanding the actual current number of Directors, an extraordinary general meeting shall be convened within sixty (60) days of the occurrence of that fact to hold an election of Directors.

If all Directors are re-electedat a general meeting held prior to the expiration of the term of the current Directors (the "**Re-Election**"), unless otherwise resolved at such general meeting, the term of the existing Directors shall be deemed to have expired immediately prior to the Re-Election. The aforesaid re-election of all Directors shall be held in the general meeting attended by Shareholders representing more than fifty percent (50%) of total issued Shares of the Company.

78. The general meeting of the Shareholders may appoint any natural person or corporation to be a Director or supervisors (if any). At a general meeting of election of Directors or supervisors (if any), the number of votes exercisable in respect of one (1) Share shall be the same as the number of Directors or supervisors (if any) to be elected, and the total number of votes per Share may be consolidated for election of one (1) candidate or may be split for election of two (2) or more candidates. A candidate to whom the ballots cast represent a prevailing number of votes shall be deemed a Director or supervisor (if any) so elected.

79. For so long as the Shares are registered in Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company shall adopt a candidate nomination mechanism for the purpose of the appointment and election of Directors (including the Independent Directors) or supervisors (if any) in accordance with the Applicable Listing Rules and (i) the Directors (excluding the Independent Directors) or supervisors (if any) shall only be elected and approved by the Shareholders from the list of candidates for Directors (excluding the Independent Directors) and supervisors (if any); and (ii) the Independent Directors shall only be elected and approved by the Shareholders from the list of candidates for Independent Directors. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Company shall additionally comply with the Guidelines Governing Election of Directors.

80. Subject to these Articles, the term for which a Director and supervisor (if any) will hold office shall not exceed three (3) years; thereafter he/she may be eligible for re-election. In case no election of new Directors or supervisors (if any) is effected after expiration of the term of office of the existing Directors or supervisors (if any), the term of office of such Directors or supervisors (if any) shall be extended until the time new Directors or supervisors (if any) are elected and assume their office.

81. A Director may be discharged at any time by either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B adopted at a general meeting. If a Director is discharged during the term of his/her office as a director without good cause, such Director may make a claim against the Company for any and all damages sustained by him/her as a result of such discharge.

82. The Board of Directors shall have a Chairman (the "**Chairman**") elected and appointed by a majority of the Directors present at the Board meeting the quorum of which shall be two-thirds of all of the Directors then in office.

82B. For so long as the Shares are registered on the Emerging Market or listed in the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, any Director (other than the Independent Director) or supervisor (if any), who, during his or her term and in one or more transactions, transfers more than fifty percent (50%) of the total Shares held by such Director or supervisor (as the case may be) at the time of his or her appointment or election as Director or supervisor (as the case may be) being approved at a general meeting (the "**Approval Time**"), shall be discharged or vacated from the office of Director or supervisor (as the case may be).

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, if any person transfers, in one or more transactions, more than fifty percent (50%) of the Shares held by him or her at the Approval Time either (i) during the period from the Approval Time to the commencement date of his or her office as Director or supervisor (if any), or (ii) during the period when the Register is closed for transfer of Shares prior to the general meeting at which the appointment or election of such person as a Director or supervisor (if any) will be proposed, his or her appointment or election as Director (other than as an Independent Director) or supervisor (if any) shall be null and void.

83. The Board may, from time to time, and except as required by the applicable laws and Applicable Listing Rules, adopt, institute, amend, modify or revoke the corporate governance policies or initiatives, which shall be intended to set forth the policies of the Company and the Board on various corporate governance related matters as the Board shall determine by resolution from time to time.

84. A Director shall not be required to hold any Shares in the Company by way of qualification.

84B. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, where any Director, who is also a Shareholder of the Company, creates or has created a pledge on the Shares held by such Director (the "**Pledged Shares**") exceeding fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her appointment as Director being approved at a general meeting, such Director shall refrain from exercising its voting rights on the Shares representing the difference between the Pledged Shares and fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her appointment as Director being approved at a general meeting, and such Shares shall not be counted toward the number of votes represented by the Shareholders present at a general meeting.

DIRECTORS' FEES AND EXPENSES

85. Unless otherwise stipulated in these Articles or the Applicable Listing Rules, the remuneration (if any) of the Directors is subject to resolution by the Board of Directors in accordance with the standard prevalent in the industry. Each Director shall be entitled to be repaid or prepaid all travelling, hotel and incidental expenses reasonably incurred or expected to be incurred by him in attending meetings of the Board or committees of the Board or general meetings or separate meetings of any class of Shares or of debentures of the Company or otherwise in connection with the discharge of his duties as a Director.

86. Subject to Article 85, any Director who, by request, goes or resides abroad for any purpose of the Company or who performs services which in the opinion of the Board go beyond the ordinary duties of a Director may be paid such extra remuneration as the Board may determine and such extra remuneration shall be in addition to or in substitution for any ordinary remuneration provided for by or pursuant to any other Article.

86B. The Company shall establish a salaries and remuneration committee, and the professional qualifications of members, formation, appointment, discharge, how such committee functions and exercises its power and other relevant matters shall be subject to the Applicable Listing Rules. The salaries and remunerations in the preceding paragraph include the salaries and remunerations and stock options and other measures providing substantial incentives for Directors and managers.

ALTERNATE

87. Subject to the Applicable Listing Rules, any Director may appoint another Director to be his or her alternate and to act in such Director's place at any Board meeting. Every such alternate Director shall be entitled to attend and vote at the Board meeting as the alternate of the Director appointing

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

him or her and where he or she is a Director to have a separate vote in addition to his or her own vote.

88. Subject to the Applicable Listing Rules, the appointment of the alternate Director referred in the preceding article shall be in writing under the hand of the appointing Director and shall be in any usual or common form or such other form as the Directors may approve, and must be lodged with the chairman of the meeting of the Directors at which such appointment is to be used, or first used, prior to the commencement of the Board meeting.

POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

89. At the close of each financial year, the Board of Directors shall prepare the business report, financial statements and the surplus earning distribution and/or loss offsetting proposals for adoption by the annual general meeting, and upon such adoption by the annual general meeting, distribute or make public announcements to each Shareholder copies of adopted financial statements and the resolutions on the surplus earning distribution and/or loss offsetting in accordance with these Articles and the Applicable Listing Rules. For so long as the Shares are registered in the Emerging Stock Market or listed in the TPEx or the TSE, alternatively, the distribution of the aforesaid adopted financial statements and the resolutions on the surplus earning distribution and/or loss offsetting may be accomplished by way of making public announcements by the Company.

90. Subject to the Law, these Articles, Applicable Listing Rules and to any resolutions passed in a general meeting, the business of the Company shall be managed by the Directors, who may pay all expenses incurred in setting up and registering the Company and may exercise all powers of the Company.

91. The Directors may from time to time appoint any Person (exclusive of any Independent Directors), whether or not a Director to hold such office in the Company as the Directors may think necessary for the administration of the Company, including but not limited to, the office of the chief executive officer, president, one (1) or more vice-presidents or chief financial officer, and for such term and at such remuneration (whether by way of salary or commission or participation in profits or partly in one way and partly in another), and with such powers and duties as the Directors may think fit. Notwithstanding the foregoing, if any Directors hold either of the above positions, the relevant remuneration shall be subject to Article 85. Any Person so appointed by the Directors may be removed by the Directors.

92. The Directors 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 they think fit. Any Secretary or assistant Secretary so appointed by the Directors may be removed by the Directors.

93. The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any regulations that may be imposed on it by the Directors.

94. The Directors may from time to time and at any time by power of attorney (whether under Seal or under hand) or otherwise appoint any company, firm or Person or body of Persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretion (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such power of attorney or other appointment may contain such provisions for the protection and convenience of Persons dealing with any such attorney as the Directors may think fit, and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretion vested in him.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

95. The Directors may from time to time provide for the management of the affairs of the Company in such manner as they shall think fit and the provisions contained in the two next following Articles shall not limit the general powers conferred by this Article.

96. The Directors from time to time and at any time may establish any committees for managing any of the affairs of the Company (including but not limited to remuneration committee), and unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, the members of such committees shall be Directors. Where any Director holds above position, the relevant remuneration shall be subject to Article 85.

97. Any such delegates as aforesaid may be authorised by the Directors to sub-delegate all or any of the powers, authorities, and discretion for the time being vested in them.

97B. Subject to the Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, any Director shall owe fiduciary duties to the Company and such fiduciary obligations shall include but not limited to the observance of general standards of loyalty, good faith and the avoidance of a conflict of duty and self-interest. If any Director breaches the aforesaid fiduciary duties, subject to the Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, such Director shall be held liable for any damages therefrom.

Subject to the Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, if any Director violates the aforesaid fiduciary duties for him/herself or another person, it may be resolved at the general meeting to deem any income from such behaviour as the Company's income.

If any Director breaches any applicable laws or regulations in performing business for the Company, therefore causing any loss or damage to third party, subject to the Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, such Director shall be held jointly and severally liable for the loss or damage to such third party with the Company. In this connection, such Director shall indemnify the Company for any loss or damage incurred by the Company to third party.

Subject to Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, to the extent of the scope of their respective duties, the officers and the supervisors (if any) of the Company shall bear the liability identical to that applicable to Directors pursuant to the preceding paragraphs of this Article.

BORROWING POWERS OF DIRECTORS

98. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Directors may exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage or charge its undertaking and property, to issue debentures, debenture stock and other securities whenever money is borrowed or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

THE SEAL

99. The Seal shall not be affixed to any instrument except by the authority of a resolution of the Directors provided always that such authority may be given prior to or after the affixing of the Seal and if given after may be in general form confirming a number of affixings of the Seal. The Seal shall be affixed in the presence of a Director or a Secretary (or an assistant Secretary) or in the presence of any one (1) or more Persons as the Directors may appoint for the purpose and every Person as aforesaid shall sign every instrument to which the Seal is so affixed in their presence.

100. The Company may maintain a facsimile of the Seal in such countries or places as the Directors may appoint and such facsimile Seal shall not be affixed to any instrument except by the authority of a resolution of the Directors provided always that such authority may be given prior to or after the affixing of such facsimile Seal and if given after may be in general form confirming a number of affixings of such facsimile Seal.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

101. Notwithstanding the foregoing, a Secretary or any assistant Secretary shall have the authority to affix the Seal, or the facsimile Seal, to any instrument for the purposes of attesting authenticity of the matter contained therein but which does not create any obligation binding on the Company.

DISQUALIFICATION OF DIRECTORS

102. A person shall not act as a Director and shall be discharged or vacated from the office of Director, if he or she:

(a) committed an organized crime and has been adjudicated guilty by a final judgment, and has not served the term of the sentence yet, has not served the full term of the sentence, or the time elapsed after he has served the full term of the sentence, his term of probation has expired or he has been pardoned is less than five (5) years;

(b) has been sentenced to imprisonment for a term of more than one (1) year for commitment of fraud, breach of trust or misappropriation, and has not served the term of the sentence yet, has not served the full term of the sentence, or the time elapsed after he has served the full term of such sentence, his term of probation has expired or he has been pardoned is less than two (2) years;

(c) has been adjudicated guilty by a final judgment for violating anti-corruption law, and has not served the term of the sentence yet, has not served the full term of the sentence, or the time elapsed after he has served the full term of such sentence, his term of probation has expired or he has been pardoned is less than two (2) years;

(d) becomes bankrupt or enters into liquidation process by a court order and has not been discharged from bankruptcy or liquidation;

(e) has been dishonored for unlawful use of credit instruments, and the term of such sanction has not expired yet;

(f) has no or only limited legal capacity;

(g) dies or is found to be or becomes of unsound mind;

(h) resigns his office by notice in writing to the Company;

(i) becomes subject to the order of commencement of assistance due to incapacity pursuant to relevant law and the order has not been revoked; or

(j) is removed from office and ceases to be the Director pursuant to these Articles.

103. In case a Director has, in the course of performing his/her duties, committed any act resulting in material damage to the Company or in serious violation of applicable laws and regulations and these Articles, but not been discharged or removed by a resolution of the general meeting, any Shareholder(s) holding three percent (3%) or more of the total number of issued Shares may, within thirty (30) days after that general meeting, submit a petition to a competent court having proper jurisdiction, including, the Taipei District Court of the Republic of China if applicable, in respect of such matter, for the removal of such Director, at the Company's expense.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

104. The Directors may meet together (either within or outside the Cayman Islands) for the dispatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings and proceedings as they think fit. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes present at such meeting. In case of an equality of votes the chairman shall not have a second or casting vote. The notice

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

of the Board meeting shall state the reasons for such meeting and shall be given to each Director at least seven (7) days prior to the meeting via mail or electronic transmission; however the Board meeting may be convened from time to time in case of any emergency in accordance with the Applicable Listing Rules. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Company shall additionally comply with the Procedural Rules of Board Meetings.

105. A Director may participate in any meeting of the Board of Directors, or of any committee appointed by the Board of Directors of which such Director is a member, by means of videoconference or similar communication equipment by way of which all Persons participating in such meeting can communicate with each other and such participation shall be deemed to constitute presence in person at the meeting.

106. Unless otherwise provided in these Articles, the quorum necessary for the transaction of the business of the Directors shall be more than one-half (1/2) of the Directors. A Director represented by alternate Director at any Board meeting shall be deemed to be present for the purposes of determining whether or not a quorum is present.

107. A Director who directly or indirectly has personal interest in the matter proposed at the meeting of the Board, including but not limited to a contract or proposed contract or arrangement with the Company shall disclose the nature of his or her personal interest at the meeting of the Board, if he or she knows his or her personal interest then exists, or in any other case at the first meeting of the Board after he or she knows that he or she is or has become so interested. For the purposes of this Article, a general notice to the Board by a Director to the effect that:

(a) he is a member or officer of a specified company or firm and is to be regarded as interested in any contract or arrangement which may after the date of the notice be made with that company or firm; or

(b) he is to be regarded as interested in any contract or arrangement which may after the date of the notice be made with a specified person who is connected with him;

shall be deemed to be a sufficient disclosure of personal interest under this Article in relation to any such contract or arrangement, provided that no such notice shall be effective unless either it is given at a meeting of the Board or the Director takes reasonable steps to secure that it is brought up and read at the next Board meeting after it is given.

To the extent required by Applicable Listing Rules, a Director may not vote for himself or on behalf of other Director in respect to any matter, including but not limited to any contract or proposed contract or arrangement or contemplated transaction of the Company, in which such Director bears a personal interest (whether directly or indirectly) which may conflict with and impair the interest of the Company. Any votes cast by or on behalf of such Director in contravention of the foregoing shall not be counted by the Company, but such Director shall be counted in the quorum for purposes of convening such meeting.

Notwithstanding the first paragraph of this Article, if any Director has personal interest (whether directly or indirectly) in matters on agenda for the Board meeting, such Director shall disclose and explain the material information or contents on such personal interest at the same Board meeting.

In the case that a Director's spouse, a blood relative within second degree of kinship or a company which has parent-subsidiary relationship with the Director has personal interest in a matter on agenda for the Board meeting, such Director shall be deemed to have personal interest in that matter.

108. A Director (exclusive of any Independent Directors) who does anything for himself or on behalf of another person that is within the scope of the Company's business shall declare the essential contents of such behaviour to the general meeting of the Shareholders and be approved by either

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B. Failure in obtaining such approval shall cause the Director being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such behaviour if the general meeting so resolves by an Ordinary Resolution within one (1) year from such behaviour.

109. Notwithstanding the preceding Articles, subject to the Applicable Listing Rules, a Director (exclusive of any Independent Directors) may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of internal auditor) in conjunction with his office of Director for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the Directors 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.

110. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, any Director (exclusive of any Independent Directors) may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company, and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director; provided that nothing herein contained shall authorise a Director or his firm to act as internal auditor to the Company.

111. The Directors shall cause all minutes to be made in books or loose-leaf folders provided for the purpose of recording:

(a) all appointments of officers made by the Directors;

(b) the names of the Directors present at each meeting of the Directors and of any committee of the Directors; and

(c) all resolutions and proceedings at all meetings of the Company, and of the Directors and of committees of Directors.

112. Subject to the Applicable Listing Rules, when the chairman of a meeting of the Directors signs the minutes of such meeting the same shall be deemed to have been duly held.

113. Subject to the Applicable Listing Rules, the continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body but if and for so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to these Articles as the necessary quorum of Directors, the continuing Directors may act for summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.

114. Subject to the Applicable Listing Rules and any regulations imposed on it by the Directors, a committee appointed by the Directors may elect a chairman of its meetings. If no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the committee members present may choose one (1) of their number to be chairman of the meeting.

115. A committee appointed by the Directors may meet and adjourn as it thinks proper. Subject to the Applicable Listing Rules and any regulations imposed on it by the Directors, questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the committee members present.

116. Subject to the Applicable Listing Rules and any regulations imposed on it by the Directors, all acts done by any meeting of the Directors or of a committee of Directors, or by any Person acting as a Director, shall notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such Director or Person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such Person had been duly appointed and was qualified to be a Director.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

117. The following actions require the approval of a majority of the votes of the Directors present at a Board meeting attended by at least two-thirds (2/3) of all Directors:

(a) entering into, amendment to, or termination of any contract for lease of its business in whole, or for entrusted business, or for regular joint operation with others;

(b) the sale or transfer of the whole or any material part of its business or assets;

(c) taking over the transfer of another's whole business or assets, which will have a material effect on the business operation of the Company;

(d) the election of Chairman of the Board pursuant to these Articles;

(e) the allocation of Employees' Remunerations and Directors' Remunerations pursuant to Article 129; and

(f) issuance of corporate bonds.

AUDIT COMMITTEE

118. The Company shall set up an Audit Committee, and the professional qualifications of members, formation, appointment, discharge, how such committee functions and exercises its power and other relevant matters shall be subject to the Applicable Listing Rules. The Audit Committee shall comprise solely of all Independent Directors and the number of committee members shall not be less than three (3). One (1) of the Audit Committee members shall be appointed as the convener to convene meetings of the Audit Committee from time to time and at least one (1) of the Audit Committee members shall have accounting or financial expertise. A valid resolution of the Audit Committee requires approval of one-half (1/2) or more of all its members.

119. Notwithstanding anything provided to the contrary contained in these Articles, the following matters require approval of one-half (1/2) or more of all members of the Audit Committee and final approval of the Board:

(a) adoption of or amendment to an internal control system;

(b) assessment of the effectiveness of the internal control system;

(c) adoption of or amendment to the handling procedures for financial or operational actions of material significance, such as acquisition or disposal of assets, derivatives trading, provision or extension of monetary loans to others, or endorsements or guarantees for others;

(d) any matter relating to the personal interest of the Directors;

(e) the entering into of a transaction relating to material assets or derivatives; ;

(f) a material monetary loan, endorsement, or provision of guarantee;

(g) the offering, issuance, or private placement of the Shares or any equity-linked securities;

(h) the hiring or dismissal of an attesting certified public accountant as the auditor of the Company, or the compensation given thereto;

(i) the appointment or discharge of a financial, accounting, or internal auditing officers;

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

(j) approval of annual and semi-annual financial reports; and

(k) any other material matter deemed necessary by the Board of Directors or so required by Applicable Listing Rules or the competent authority.

Subject to the Applicable Listing Rules, with the exception of item (j) above, any other matter that has not been approved with the consent of one-half (1/2) or more of all Audit Committee members may be undertaken upon the consent of two-thirds (2/3) or more of all Directors, and the resolution of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the Board meeting.

Subject to the Applicable Listing Rules, where the Audit Committee is unable to convene a meeting for any proper cause, matters may be approved by consent of two-thirds (2/3) or more of all Directors, provided that the Independent Director members shall still be required to issue an opinion as to whether the resolution is approved in respect of a matter under item (j) above.

120. The accounts of the Company shall be audited at least once in every year.

121. The Audit Committee shall at all reasonable times have access to and may make copies of all books, all accounts and vouchers and documents kept by the Company; and the Audit Committee may call on the Directors or officers of the Company for any information in their possession relating to the books or affairs of the Company.

122. The statement of income and expenditure and the balance sheet provided for by these Articles shall be examined by the Audit Committee and compared with the books, accounts and vouchers relating thereto; and the Audit Committee shall make a written report thereon stating whether such statement and balance sheet are drawn up so as to present fairly the financial position of the Company and the results of its operations for the period under review and, in case information shall have been called for from Directors or officers of the Company, whether the same has been furnished and has been satisfactory. The Audit Committee may appoint, on behalf of the Company, a practicing lawyer and a certified public accountant to conduct the examination. The financial statements of the Company shall be audited by an auditor appointed by the Board in accordance with generally accepted auditing standards. The auditor shall make a written report thereon in accordance with generally accepted auditing standards and the report of the auditor shall be submitted to the Members in general meeting. The generally accepted auditing standards referred to herein may be those of a country or jurisdiction other than the Cayman Islands. If so, the financial statements and the report of the auditor should disclose this fact and name such country or jurisdiction.

123. Subject to the Cayman Islands law, any Shareholder(s) holding one percent (1%) or more of the total number of the issued Shares of the Company for six (6) consecutive months or longer may request in writing any Independent Director of the Audit Committee to file a litigation against any Director or Directors on behalf of the Company with a competent court having proper jurisdiction, including Taipei District Court of the Republic of China.

If the Independent Director of the Audit Committee who has been requested by such Shareholder(s) in accordance with the previous paragraph fails or refuses to file such litigation within thirty (30) days after receiving the request by such Shareholder(s), subject to Cayman Islands law, such Shareholder(s) may file such litigation on behalf of the Company with a competent court having proper jurisdiction, including Taipei District Court of the Republic of China.

123A. Other than that the Board of Directors is unwilling or unable to convene a general meeting, an Independent Director of the Audit Committee may convene a general meeting for the interest of the Company when necessary.

124. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Company shall additionally comply with the Rules of Audit Committee.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

DIVIDENDS

125. Subject to the Law, any rights and restrictions for the time being attached to any Shares and these Articles, the Company by Ordinary Resolution may declare dividends and other distributions on Shares in issue and authorise payment of the same out of the funds of the Company lawfully available therefor.

126. Subject to Article 129, the Directors may, before recommending any dividend, set aside out of the funds legally available for distribution such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, in the discretion of the Directors be applicable for meeting contingencies, or for equalising dividends or for any other purpose to which those funds may be properly applied and pending such application may in the absolute discretion of the Directors, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments as the Directors may from time to time think fit.

127. Any dividend may be paid by cheque sent through the post to the registered address of the Shareholder or Person entitled thereto, or in the case of joint holders, to the representative of such joint holders at his registered address or to such Person and such address as the Shareholder or Person entitled, or such joint holders as the case may be, may direct. Every such cheque shall be made payable to the order of the Person to whom it is sent or to the order of such other Person as the Shareholder or Person entitled, or such joint holders as the case may be, may direct.

128. Subject to any rights and restrictions for the time being attached to any Shares, all dividends shall be declared and paid according to the number of the Shares held by the Shareholders.

129. As the Company continues to grow, the need for capital expenditure, business expansion and a sound financial planning for sustainable development, it is the Company's dividends policy that the dividends may be allocated to the Shareholders in the form of cash dividends and/or bonus shares according to the Company's future expenditure budgets and funding needs.

Unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, where the Company makes profits before tax for the annual financial year, the Company shall allocate (1) at least one percent (1%) of such annual profits before tax for the purpose of employees' remunerations (including employees of the Company and/or any Affiliated Company) (the "**Employees' Remunerations**"); and (2) at most three percent (3%) of such annual profits before tax for the purpose of Directors' remunerations (the "**Directors' Remunerations**"). Notwithstanding the foregoing paragraph, if the Company has accumulated losses of the previous years for the annual financial year, the Company shall set aside the amount of such accumulated losses prior to the allocation of Employees' Remunerations and Directors' Remunerations. Subject to Cayman Islands law and notwithstanding Article 139, the Employees' Remunerations may be distributed in the form of cash and/or bonus shares, and the Directors' Remunerations may be distributed in the form of cash, upon resolution by a majority votes at a meeting of the Board of Directors attended by two-thirds (2/3) or more of the Directors. The resolutions of Board of Directors regarding the distribution of the Employees' Remunerations and the Directors' Remunerations in the preceding paragraph shall be reported to the Shareholders at the general meeting after such Board resolutions are passed.

Unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, the net profits of the Company for each annual financial year shall be allocated in the following order and proposed by the Board of Directors to the Shareholders in the general meeting for approval:

(a) to make provision of the applicable amount of income tax pursuant to applicable tax laws and regulations;

(b) to set off cumulative losses of previous years (if any);

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

(c) to set aside ten percent (10%) as Legal Reserve pursuant to the Applicable Listing Rules unless the accumulated amount of such Legal Reserve equals to the total paid-up capital of the Company;

(d) to set aside an amount as Special Reserve pursuant to the Applicable Listing Rules and requirements of the Commission; and

(e) with respect to the earnings available for distribution (i.e. the net profit after the deduction of the items (a) to (d) above plus any previously undistributed cumulative Retained Earnings), the Board of Directors may present a proposal to distribute to the Shareholders by way of dividends at the annual general meeting for approval pursuant to the Applicable Listing Rules. Dividends may be distributed in the form of cash dividends and/or bonus shares, and, subject to Cayman Islands law, the amount of dividends shall be at least ten percent (10%) of the net profit after the deduction of the items (a) to (d) above. Cash dividends shall comprise a minimum of ten percent (10%) and a maximum of one hundred percent (100%) of the total dividends allocated to Shareholders.

130. If several Persons are registered as joint holders of any Share, any of them may give effectual receipts for any dividend or other moneys payable on or in respect of the Share. No dividend shall bear interest against the Company.

ACCOUNTS, AUDIT AND ANNUAL RETURN AND DECLARATION

131. The books of account relating to the Company's affairs shall be kept in such manner as may be determined from time to time by the Directors.

132. The books of account shall be kept at the Office or at such other place or places as the Directors think fit, and shall always be open to the inspection of the Directors.

133. The Board of Directors shall prepare and submit the business reports, financial statements and records to the annual general meeting of Shareholders for its ratification and after the meeting shall distribute to each Shareholder the copies of ratified financial statements and the resolutions on the surplus earning distribution and/or loss offsetting. For so long as the Shares are registered in the Emerging Stock Market or listed in the TPEx or the TSE, alternatively, the distribution of the aforesaid adopted financial statements and the resolutions on the surplus earning distribution and/or loss offsetting may be accomplished by way of making public announcements by the Company.

134. Subject to the Applicable Listing Rules, the Board shall keep copies of the yearly business report, financial statements and other relevant documents at the office of its Shareholders' Service Agent in Taiwan ten (10) days before the annual general meeting and any of its Shareholders is entitled to inspect such documents from time to time.

135. Save for the preceding Article 134 and Article 148, the Directors shall from time to time determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company or any of them shall be open to the inspection of Shareholders not being Directors, and no Shareholder (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by law or authorised by the Directors or by Ordinary Resolution.

136. The accounts relating to the Company's affairs shall only be audited in such manner and with such financial year end as may be determined from time to time by the Directors, or required by the Applicable Listing Rules.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

137. The Directors 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.

INTERNAL AUDIT

138. The Company shall set up internal audit unit under the Board of Directors, and hire qualified and adequate staffs as internal auditors. Any matters in relation to the internal audit shall comply with the Applicable Listing Rules.

CAPITALISATION OF RESERVES

139. Subject to the Applicable Listing Rules and the Law, the Company may, with the authority of either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B:

(a) resolve to capitalise an amount standing to the credit of reserves or other capital reserves (including a share premium account, capital redemption reserve, revenue, profit and loss account, Capital Reserves, Legal Reserves and Special Reserves), whether or not available for distribution;

(b) appropriate the sum resolved to be capitalised to the Shareholders in proportion to the number of Shares held by them respectively and apply that sum on their behalf in or towards paying up in full unissued Shares or debentures of a nominal amount equal to that sum, and allot the Shares or debentures, credited as fully paid, to the Shareholders (or as they may direct) in those proportions, or partly in one way and partly in the other;

(c) make any arrangements it thinks fit to resolve a difficulty arising in the distribution of a capitalised reserve and in particular, without limitation, where Shares or debentures become distributable in fractions the Directors may deal with the fractions as they think fit; and

(d) generally do all acts and things required to give effect to any of the actions contemplated by these Articles.

139B. For the avoidance of doubts, the allotment of bonus shares in connection with the Employees' Remunerations pursuant to Article 129 shall not require the approval of a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B.

TENDER OFFER

140. For so long as the Shares of the Company are registered in the Emerging Market and/or listed in the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, within fifteen (15) days after the receipt of the copy of a tender offer application form and relevant documents by the Company or its litigation or non-litigation agent appointed pursuant to the Applicable Listing Rules, the Board of the Directors shall resolve to recommend to the Shareholders whether to accept or object to the tender offer and make a public announcement of the following:

(a) The types and amount of the Shares held by the Directors and the Shareholders holding more than ten percent (10%) of the outstanding Shares held in its own name or in the name of other persons.

(b) The recommendation based on investigation into the identify and financial position of the tender offeror, fairness of the tender offer conditions, and validity of funding sources to

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

the Shareholders, where in the opinions and reasons of every consenting and objecting Director(s) shall be indicated;

(c) Whether there is any material change in the financial condition of the Company after the submission of the latest financial report and an explanation of the change, if any.

(d) The types, numbers and amount of the shares of the tender offeror or its affiliates held by the Directors and the Shareholders holding more than ten percent (10%) of the outstanding Shares held in its own name or in the name of other persons.

SHARE PREMIUM ACCOUNT

141. The Directors shall in accordance with the Law establish a share premium account and shall carry to the credit of such account from time to time a sum equal to the amount or value of the premium paid on the issue of any Share.

142. Subject to the Applicable Listing Rules and the Law, there shall be debited to any share premium account on the redemption or purchase of a Share the difference between the nominal value of such Share and the redemption or purchase price provided always that at the discretion of the Directors such sum may be paid out of the profits of the Company or, if permitted by the Law, out of capital.

NOTICES

143. Except as otherwise provided in these Articles or the Applicable Listing Rules, any notice or document may be served by the Company or by the Person entitled to give notice to any Shareholder 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 Shareholder at his address as appearing in the Register, or to the extent permitted by all applicable laws and regulations, by electronic means by transmitting it to any electronic mail number or address such Shareholder may have positively confirmed in writing for the purpose of such service of notices. In the case of joint holders of a Share, all notices shall be given to that one of the joint holders whose name stands as their representative in the Register in respect of the joint holding, and notice so given shall be sufficient notice to all the joint holders.

144. Any Shareholder 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 and, where requisite, of the purposes for which such meeting was convened.

145. Except as otherwise provided in these Articles or the Applicable Listing Rules, any notice or other document, if served by:

(a) post or courier, shall be deemed to have been served five (5) days after the time when 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) recognised 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.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

In proving service by post or courier service it shall be sufficient to prove that the letter containing the notice or documents was properly addressed and duly posted or delivered to the courier service.

146. Any notice or document delivered or sent by post to or left at the registered address of any Shareholder in accordance with these Articles shall notwithstanding that such Shareholder 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 Shareholder as sole or joint holder, unless his name shall at the time of the service of the notice or document, have been removed from the Register as the holder of the Share, and such service shall for all purposes be deemed a sufficient service of such notice or document on all Persons interested (whether jointly with or as claiming through or under him) in the Share.

147. Notice of every general meeting of the Company shall be given to:

(a) all Shareholders holding Shares with the right to receive notice and who have supplied to the Company an address for the giving of notices to them; and

(b) every Person entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy of a Shareholder, who but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting.

No other Person shall be entitled to receive notices of general meetings.

INFORMATION

148. The Board shall keep at the office of its Shareholders' Service Agent in Taiwan copies of the Memorandum of Association and Articles of Association, the minutes of every general meeting, the financial statements, the Register of Members and the counterfoil of corporate bonds issued by the Company. Any Shareholder may request, by submitting evidentiary document(s) to show his/her interests involved and indicating the scope of interested matters, an access to inspect and to make copies of the foresaid Memorandum of Association and Articles of Association, the minutes of every general meeting, the financial statements, the Register of Members and the counterfoil of the corporate bonds issued by the Company. The Company shall cause its Shareholders' Service Agent to provide the aforesaid documents.

149. Without prejudice to the rights set forth in these Articles, no Shareholder shall be entitled to require discovery of any information in respect of any detail of the Company's trading or any information which is or may be in the nature of a trade secret or secret process which may relate to the conduct of the business of the Company and which in the opinion of the Board would not be in the interests of the members of the Company to communicate to the public.

150. The Board shall be entitled to release or disclose to any regulatory or judicial authority any information in its possession, custody or control regarding the Company or its affairs to any of its Shareholder including, without limitation, information contained in the Register of Members and transfer books of the Company.

INDEMNITY OR INSURANCE

151. The Company may by Ordinary Resolution adopt one (1) of the protection mechanisms as described in Article 152 (a) and (b).

152. (a) Every Director and other officer for the time being and from time to time of the Company (each an "**Indemnified Person**") may be indemnified and secured harmless out of the assets and funds of the Company against all actions, proceedings, costs, charges, expenses, losses, damages or liabilities incurred or sustained by such Indemnified Person, other than by reason of such

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS
Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

Indemnified Person's own dishonesty, wilful default or fraud, in or about the conduct of the Company's business or affairs (including as a result of any mistake of judgment) or in the execution or discharge of his duties, powers, authorities or discretions, including without prejudice to the generality of the foregoing, any costs, expenses, losses or liabilities incurred by such Indemnified Person in defending (whether successfully or otherwise) any civil proceedings concerning the Company or its affairs in any court whether in the Cayman Islands or elsewhere.

(b) The Company may purchase directors and officers liability insurance ("**D&O insurance**") for the benefit of every Director and other officer for the time being and from time to time of the Company. Such D&O insurance shall only cover the liability arising from the duty of such Director or officer in accordance with these Articles, the Law and the Applicable Listing Rules. The Board is hereby authorized to handle all matters in relation to the D&O insurance.

FINANCIAL YEAR

153. Unless the Directors otherwise prescribe, the financial year of the Company shall end on December 31st in each year and shall begin on January 1st in each year.

WINDING- UP

154. If the Company shall be wound up, and the assets available for distribution amongst the Shareholders 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 Shareholders in proportion to the number of the Shares held by them. If in a winding up the assets available for distribution amongst the Shareholders 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 Shareholders 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.

155. 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 and in compliance with the Applicable Listing Rules, divide amongst the Shareholders 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 Shareholders 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 Shareholders as the liquidator, with the like sanction shall think fit, but so that no Shareholder shall be compelled to accept any asset whereon there is any liability.

156. The Company shall keep all statements, records of account and documents for a period of ten years from the date of the completion of liquidation, and the custodian thereof shall be appointed by the liquidator or the Company by Ordinary Resolution.

AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

157. Subject to the Law and the Articles, the Company may at any time and from time to time by Special Resolution alter or amend the Memorandum of Association and/or these Articles in whole or in part.

LITIGIOUS AND NON-LITIGIOUS AGENT

158. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the TPEx or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company shall appoint a litigious and non-litigious agent in Taiwan (the "**Litigious and Non-Litigious Agent**"). The Litigious and Non-Litigious

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
www.verify.gov.ky File#: 277584
Auth Code: H55988785100

Agent shall be the responsible person of the Company in Taiwan and shall have residence or domicile in Taiwan. The Company shall report to the Commission in respect of the name, residence or domicile and authorization document of the Litigious and Non-Litigious Agent. In case of any change of the name, residence or domicile and authorization document of the Litigious and Non-Litigious Agent, the Company shall report to the Commission in respect of such change.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

159. For the purpose of performing corporate social responsibility, the Company shall follow the applicable laws, regulations and business ethics in operating its businesses and may conduct practices to facilitate public interests.

www.verify.gov.ky File#: 277584

Filed: 27-Jun-2019 08:07 EST
Auth Code: H55988785100

本中文翻譯版本僅供參考之用，文義如與英文有異，概以英文版本為主

公司法(2019 修訂版)

股份有限公司

TANVEX BIOPHARMA, INC. 泰福生技股份有限公司

之

公司章程

第七次修訂和重述版

於二零一三年五月八日於英屬開曼群島註冊成立
（依據二零一九年六月十九日以特別決議通過）

公司法(2019修訂版)
股份有限公司
Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司

之

備忘錄

第七次修訂和重述版

(於2019年6月19日以特別決議通過)

1. 公司名稱為Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司(下稱「**本公司**」)。

2. 本公司註冊辦事處設於offices of Vistra (Cayman) Limited, P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1 - 1205 Cayman Islands，或其他由董事會隨時決定之辦事處地點。
3. 本公司的目的事業範圍並無特定限制。

   本公司具備完整的權力與權限以從事任何英屬開曼群島公司法(如修訂版)(下稱「**公司法**」)第7(4)條或其他法律沒有禁止之目的事業範圍。

4. 本公司具備完整行使如自然人般之權利能力，不論是否有任何公司法第27(2)條規定之公司利益問題。

5. 除為推廣本公司在英屬開曼群島以外進行的業務外，本公司將不會在英屬開曼群島與任何人、商號或公司進行貿易，但本條的任何規定不得解釋為禁止本公司在英屬開曼群島執行並簽訂契約，及在英屬開曼群島執行能讓其進行英屬開曼群島以外的業務所需之所有權力。

6. 本公司股東之責任，應以其分別持有之股份之未繳納股款(如有)為限。

7. 本公司的資本額為新台幣5,000,000,000元，共分為500,000,000股，每股面額新台幣10元。基於公司法及公司章程，本公司有權贖回或買回其任何股份，並對其全部或部分分割或合併，及發行其全部或一部之原始、贖回、增加或減少之股本，無論是否有優惠權、優先權、特別權或其他權利或有任何權利之劣後或任何條件或限制，且除發行條件無論係普通股、特別股或其他應於每次發行時明確規定外，應受本公司於上文所述權力之限制。

8. 本公司得依公司法第206條撤銷其在英屬開曼群島的註冊並以繼續經營的方式在其他司法管轄區內註冊。

股份有限公司

公司法(2019修訂版)

Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司

之

公司章程

第七次修訂和重述版

(於2019年6月19日以特別決議通過)

表 A

下列所載條款為構成 Tanvex BioPharma, Inc. 泰福生技股份有限公司 (下稱「**本公司**」)之公司章程，而公司法附錄一表 A 中所包括或記載的規則將不適用於本公司。

定義

1. 在本章程中，以下所列詞句之定義在與條款主題或內容無不一致之前提下，有以下之定義：

「**關係企業**」意指依據上市(櫃)法令規定所定義之關係企業；

「**上市(櫃)法令**」意指因任何股份於證交所或證券市場原始並持續交易或上市(櫃)，而可適用之相關法律、條例、規則、法規或其不時修改後之版本，包括但不限於臺灣公司法、證券交易法、臺灣地區與大陸地區人民關係條例或任何類似法律之有關規定及任何各該法律之臺灣主管機關之法規命令，以及金融監督管理委員會、證券櫃檯買賣中心或證交所發佈之法規命令；

「**本章程**」意指本公司之章程及其因情況所需而經股東會特別決議修改、增補或替換後之版本；

「**審計委員會**」意指由本公司董事會按本章程第118號條款所組成之審計委員會或任何繼任審計委員會；

「**帳簿劃撥**」意指股票之發行、移轉或交割以電子記帳方式載入股東於證券商所開之帳戶而不用交付實體股票。如股東尚未在證券商設立帳戶，則以帳簿劃撥方式交易之股票將載入本公司於臺灣之證券集中保管事業機構所設帳戶之子帳戶。

「**資本公積**」意指資本溢價科目、本公司收到之贈與所得、資本贖回儲備、損益表以及其他按一般公認會計原則所產生的儲備；

「**董事長**」具有本章程第 82 條所賦予的涵義；

「**類別**」意指本公司因視其所需而不時發行之任何股票類別；

「**金管會**」意指臺灣金融監督管理委員會或是任何當時臺灣證券交易法之主管機關；

「**普通股**」意指本公司按公司法和本章程之條款所發行面額新台幣 10 元之普通股，依本章程之規定享有權利並受有限制；

「**參與合併公司**」意指在公司法認可的意義下得參與一個或一個以上之其他現存公司合併之現存公司；

「**董事**」或「**董事會**」意指本公司當時之董事，或是根據具體情況組成董事會或委員會之本公司董事；

「**終止上市**」係指(a)本公司於任何台灣之證券交易所或證券市場登錄或上市之股份因本公司參與合併後消滅、概括讓與、股份轉換或分割而致終止上市，且(b)存續、受讓、既存或新設之公司之股份未於任何台灣之證券交易所或證券市場登錄或上市；

「**電子**」意指按當時有效之英屬開曼群島電子交易法(如修訂版)和任何其修訂或重新頒佈之版本，包括所有其他法律中所包含或替代之法令，所賦予之意義；

「**電子通訊**」意指向任何號碼、位址或網站的傳輸，或是其他由不少於三分之二的董事會投票決定並批准的電子通訊方式；

「**興櫃**」意指中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所之興櫃市場；

「**二親等以內的親屬關係**」以一自然人而言，意指另一自然人與之有血緣或是姻親關係且在二親等內者，包括但不限於首揭人之父母，兄弟姐妹及祖父母，子女與孫子女，以及首揭人之配偶之父母，兄弟姐妹與祖父母；

「**董事選舉辦法**」意指上市(櫃)法令規定之本公司董事選舉辦法及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「**證券櫃檯買賣中心**」意指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心；

「**被補償人**」意指具有本章程第 152 條規定所賦予的涵義；

「**獨立董事**」意指在上市(櫃)法令中所定義的獨立董事；

「**公司法**」意指英屬開曼群島公司法(如修訂版)；

「**法定盈餘公積**」意指按上市(櫃)法令所提出的法定盈餘公積；

「**備忘錄**」意指本**公司**之備忘錄，及其不時修改或替換之版本；

「**合併**」意指兩個以上參與合併公司的合併，並在公司法賦予之意義範圍內以其中一間為取得其所有事業、財產與負債之存續公司；

「**經濟部**」意指臺灣公司法和相關公司事務之臺灣主管機關；

「**辦事處**」意指公司按公司法規定註冊之辦事處；

「**普通決議**」意指經由有權於股東會行使表決權並親自或委託代理人(如該股東會允許使用委託書)行使表決權的股東過半數(如為投票表決則為表決權過半數)之同意所為之決議；

「**繳足**」意指對發行之任何股票其應付面額及任何溢價之繳足，包括帳面上之繳足；

「**人**」意指任何自然人、商號、公司、合資企業、合夥、法人、協會或其他實體(不論是否具有獨立法人格)或按文意所指之上述任何人；

「**特別股**」意指具有本章程第 10 條規定所賦予的涵義；

「**董事會議事規則**」意指上市(櫃)法令規定之本公司董事會議事規則及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「**股東會議事規則**」意指上市(櫃)法令規定之本公司股東會議事規則及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「**名簿**」或是「**股東名簿**」意指依公司法備置之本公司股東名簿；

「**中華民國**」或是「**臺灣**」意指中華民國、其領土、財產以及所有在其管轄範圍內的地區；

「**保留盈餘**」意指包括但不限於法定盈餘公積，特別盈餘公積及未分配收益所產生的股東權益等金額；

「**審計委員會組織規程**」意指上市(櫃)法令規定之本公司審計委員會組織規程及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「**印章**」意指經本公司採用之普通印章包括任何其摹本；

「**秘書**」意指任何由董事會所委任以履行本公司秘書的任何職責之人；

「**股份**」意指本公司資本額之股份。所有於本章程稱為「股份」者依文意所需應視為是指任何或所有股份類別。為避免疑義，本章程所稱「股份」包括畸零股；

「**股東**」意指已登記在股東名簿之股份持有人；

「**資本溢價科目**」意指按照本章程及公司法所設定之資本溢價科目；

「**股務代理機構**」意指經臺灣主管機關核可，依據上市(櫃)法令為本公司提供特定股務代理服務之股務代理機構；

「**簽署**」意指一署名顯示或一經機械設備所附於之署名表現，或是一附於電子通訊之電子符號或程序，由一位有意簽署該電子通訊之人所使用或採用；

「**特別盈餘公積**」意指按上市(櫃)法令或股東會的決議由保留盈餘所分配的公積；

「**特別決議**」意指一按公司法規定所通過的特別決議，即經由有權於股東會行使表決權並親自或委託代理人(如該股東會允許使用委託書)行使表決權的股東不低於三分之二(如為投票表決則為表決權三分之二)之同意所為之決議，該股東會之召集通知應載明該決議須以特別決議通過；

「**分割**」意指一公司將其得獨立營運之任一或全部之營業讓與既存或新設之他公司，作為既存或新設之受讓公司發行新股予為轉讓之該公司或該公司股東對價之行為；

「**A 型特別決議**」意指於有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席之股東會，出席股東表決權二分之一以上並親自或透過其代理人(如該股東會允許使用代理人)行使表決權之同意通過之決議；

「**B 型特別決議**」意指當出席股東會之股東不足 A 型特別決議之定額，即未有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，但有已發行股份總數二分之一以上之股東出席時，由出席股東表決權三分之二以上並親自或透過其代理人(如該股東會允許使用代理人)行使表決權之同意通過之決議；

「**重度特別決議**」係指經持有於股東會召集時已發行股份總數三分之二以上股東之同意通過之特別決議；

「**存續公司**」意指當一個或一個以上參與合併公司按公司法進行合併後唯一存續之參與合併公司；

「**庫藏股**」意指本公司依據本章程、公司法及上市(櫃)法令發行但經本公司買回、贖回或以其他方式取得且未註銷之股份；及

「**證交所**」意指臺灣證券交易所。

2. 在本章程中，除文意另有所指外：

(a) 單數詞語包括複數含義，反之亦然；

(b) 陽性詞語包括陰性含義按文意所指之任何人；

(c) 「得」或「可」一詞應解為許可性質，而「應」應解為命令性質；

(d) 所提及的任何法令規定應包含其當時有效的任何修訂或重新制定版本；

(e) 所提及的任何董事會決定，應理解為其絕對自由裁量下之決定並應適用於一般或個別情況；及

(f) 所提及的「書面」應理解為書面或任何可以書面方式複製的，包括任何形式之列印、印刷、電子郵件、傳真、照片或電傳，或任何其他替代品或存儲或傳輸格式，或是上述個類形式之混合應用。

3. 除前二條文另有規定外，任何公司法規定之定義，在不違反其主題或是上下文的情況下，具有與本章程相同的涵義

序言

4. 本公司成立後可於任何時間開始運營。

5. 辦事處可由董事會不時決定設立於英屬開曼群島的任一地址。此外，本公司亦可由董事會不時決定建立及維持其他辦事處、營業點及代表處。

6. 本公司成立及發行股票所產生的費用應由本公司承擔支付。此費用可由董事會決定其分期攤銷之期限，且因此所支付的金額，則應由董事會決定於本公司之會計上自本公司收入和/或公司資本內支付之。

7. 董事會應自行或透過他人於董事會得隨時決定之英屬開曼群島境內或境外地點保存股東名簿。若董事會未做出任何決定，則股東名簿應被保管於公司辦事處。

股份

8. 除本章程另有規定外，所有尚未發行之股份皆悉由董事會管控，董事會得：

(a) 按其認為適當的條件向其所認為適當的人分配、發行、或處分具有其認為適當的權利並受有其認為適當的限制之此等股份；及

(b) 授與認股選擇權、發行相關權證或是類似之證券；

基於以上目的，董事會得保留一定適當數量之當時未發行的股份。

9. 董事會得授權將股份分為任何類別。不同類別之股份應經授權、建立及指定(或根據情況重新指定)而不同類別間權利(包括但不限於表決權、股息及贖回)、限制、優先權、特權及付款義務之區別(如有)則應由董事會決定並固定之。

10. 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以上之同意，並經特別決議通過，發行相較於普通股享有優先權之股份(「**特別股**」)。按本第 10 條所核准之任何特別股發行前，本公司應修改本章程以明定特別股之權利及義務(變更特別股之權利時亦同)，包括但不限於以下條款：

(a) 本公司已發行之特別股總數，及本公司授權發行之特別股總數；

(b) 特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率；

(c) 特別股分派本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) 與特別股權利義務有關的其他事項；以及

(f) 本公司被授權或被強制要購回特別股時，其贖回之方法，或當贖回權不適用時，其聲明。

11. 除本章程或上市櫃法令另有規定外，本公司發行新股，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。新股份之發行應於本公司之授權資本額內為之。

12. 本公司不得發行任何未繳足或部分繳足股款之股份，亦不得發行無記名股份。

13. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，發行新股時，董事會得保留不超過百分之十五(15%)之新股供本公司及/或本公司子公司之員工認購，得認購新股員工之資格由董事會依其合理裁量決定之。前述「子公司」係依據國際財務報導準則第十號、第十一號及國際會計準則第二十八號之規定。

14. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，除本章程或上市(櫃)法令另有規定或經本公司股東會普通決議外，本公司董事會發行新股時，除依本章程第 13 條保留部分比例新股供員工認購(如有)及依本章程第 16 條保留部分比例供於台灣公開發行外，其餘新股應以公告及書面通知原有股東按其原持股比例儘先分認。該公告及書面通知應聲明股東未認購者喪失其權利。本條之認購權在任何情況下均不得讓與他人。原有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；原有股東未認購者，得公開發行或洽由特定人認購。

15. 按第 14 條規定的股東優先認購權，在因下列原因或目的而發行新股時不適用：

(a) 與他公司合併、本公司分割或本公司重整有關；

(b) 與本公司履行其認股權憑證和/或認股權契約之義務有關；

(c) 與本公司履行可轉換公司債或附認股權公司債之義務有關；或

(d) 與本公司履行附認股權特別股之義務有關。

16. 於本公司股份已登錄興櫃之期間，除上市(櫃)法令另有規定外，本公司於臺灣境內辦理現金增資發行新股時，除金管會依據上市(櫃)法令認為無須或不適宜對外公開發行外，得提撥發行新股總額之百分之十(10%)，在臺灣境內對外公開發行；於本公司股份於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，除上市(櫃)法令另有規定

外，本公司於臺灣境內辦理現金增資發行新股時，除金管會依據上市(櫃)法令認為無須或不適宜對外公開發行外，應提撥發行新股總額之百分之十(10%)，在臺灣境內對外公開發行；但股東會另有較高提撥比率之普通決議者，從其決議。於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，除上市(櫃)法令另有規定外，本公司應取得金管會及其他主管機關就其現金增資(即發行新股) (無論臺灣境內或臺灣境外)之核准。

17. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，在上市(櫃)法令範圍內，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，通過並採用一個或更多員工激勵計畫(例如員工認股權計畫)，並依該計畫發行選擇權、認股權憑證或其他得以取得股份之類似證券給任何本公司及/或本公司子公司之員工，使其得認購股份。本公司在本公司之額定股份總額內保留50,000,000 股為發行員工認股權憑證之股份。員工依任何員工認股權方案取得之選擇權、認股權憑證或其他得以取得股份之類似證券不得轉讓，但因繼承者不在此限。前述「子公司」係依據國際財務報導準則第十號、第十一號及國際會計準則第二十八號之規定。

17B. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，本公司得以 A 型特別決議或 B 型特別決議通過發行限制員工權利新股。關於前述發行限制員工權利新股，其發行數量、發行價格、發行條件及其他事項應遵守上市(櫃)法令及金管會之相關規定。

私募

17C. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，依據上市(櫃)法令規定，本公司得經股東會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，在台灣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；及

(c) 本公司或關係企業之董事、監察人(如有)及經理人。

於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，依據上市(櫃)法令規定，普通公司債之私募得於董事會決議之日起一年內分次辦理。

股份權利變更

18. 在任何時候，如果公司資本被劃分為不同類別的股份(例如普通股與特別股)，對任何類別股份之權利(除該類別股份之發行條件另有規定外)之重大不利變更或廢止(包括但不限於在任何對本章程之修訂可能損及任何特別股股東之權利之情況)需經(一)普通股股東會以特別決議通過；及(二)該類別股份(例如特別股)之個別股東會以特別決議通過。

前述個別股東會應適用本章程有關一般股東會及其議程之相關規定，惟該個別股東會之法定出席數應為一人或一人以上持有或以代理人之身份代表半數以上該類別股份已發行之面額(但如任何延期股東會不足上述法定出席數時，在場股東得構成法定出席數)，且除該類別股份之發行條件另有規定外，該類別股份之每一股東於投票表決時，就其所持有之每一股該類別股份有一表決權。

19. 股份持有人持有發行時附有優先權或其他權利之任何類別股份者，其權利不因創設或發行與其股份順位相同或在後之其他股份而受重大不利變更或廢止，但該類別股份發行條件另有明確規定者不在此限。.

股票

20. 本公司應於依上市(櫃)法令得發行之日起 30 日內對認股人以帳簿劃撥方式交付股份，並在交付前公告之。於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，本公司發行之股份得免印製股票(即無實體股票)，並應洽證券集中保管事業機構登錄。除董事會另有決定外，任何人不得以其所持有之任何或全部股份而取得股票。

畸零股

21. 除本章程另有規定外，董事會得發行畸零股。經發行之畸零股按其與相應之比例負有或享有債務(不論是關於其面額、溢價、貢獻、付款要求或其他)、期限、優先權、特權、條件、限制、權利(包括但無損於上述規定之一般性情況，投票權和參與權)及一完整股份之其他屬性。如同一股東取得超過一股同一類別的畸零股，則此等畸零股應累積計算。

股份轉讓

22. 凡已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之股份，其所有權得依據上市(櫃)法令規定予以證明及轉讓。除上市(櫃)法令、公司法與本章程第 40E 條另有規定外，本公司發行的股份應可自由轉讓。但本公司保留給員工認購之股份得由董事會依其裁量限制員工在一定期間內不得轉讓，惟其限制期間最長不得超過經董事會與員工決定之 2 年。

在不牴觸公司法下及本章程縱有相反規定，上市(櫃)股份或准於經核可之證券交易所(按公司法所載之定義，包括證券櫃檯買賣中心及證交所)，交易之股份得按該交易所之規則與規定表彰及移轉。

23. 轉讓股份的文件應以任何常規或通用形式，或是經董事會依其裁量決定之格式，或於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，以證券櫃檯買賣中心或證交所規定之格式，由讓與人或讓與人之代表人簽署(如經董事會要求，受讓人亦應簽署)，連同其股票(如有)及其他董事會得合理要求以證明讓與人有權為此讓與之證據。於受讓人的名稱登記於本公司股東名簿之前，讓與人仍應視為股份持有者。本公司就已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所之上市(櫃)之

股份得維持一股東名簿，以易於辨認之形式紀錄公司法規定之詳細資料，但該紀錄應以符合適用於興櫃、證券櫃檯買賣中心或證交所之法律及上市(櫃)法令規定為限。在股東名簿係以易於辨認之形式紀錄之前提下，如非屬於易於辨認之形式時，必須複製為易於辨認之版本。

24. 董事會得拒絕登記任何股份轉讓，除非：

(a) 股份轉讓文件及其隨附之股票(如有)，及其它任何董事會得合理要求以證明讓與人有權為此讓與之證據，已送交本公司；

(b) 股份轉讓文件只涉及一種股份類別；

(c) 股份轉讓文件已經適當用印(如經要求)；或

(d) 股份轉讓予共同持有人者，該等共同持有人數未超過 4 人。

於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，本條規定不予適用。

25. 當本公司依照第 41 條暫停辦理過戶登記手續時，股份轉讓之登記得予暫停。

26. 所有登記之股份轉讓文件應存放於本公司，但任何經董事會拒絕登記之轉讓文件(除涉及詐欺者外)則應返還給提交該文件之人。

股份轉移

27. 股東死亡時，若其股份為共同持有時其他尚生存之共同持有人或該死亡股東之法定代理人，或若其股份是單獨持有時其法定代理人，為本公司所認定唯一有權享有該股份權益之人。

28. 因股東死亡或破產而對股份享有權利的人，於董事會所可能要求的相關證據提出後，得選擇登記成為該相關股份之持有人或於該股東死亡或破產前本得轉讓該股份之範圍內轉讓該股份。如其選擇登記成為持有人，則應遞交或寄發經其簽署之書面通知予本公司，表示其做出此選擇，但無論係何種情形，董事會有權按該股東死亡或破產前轉讓其股份時的情況一樣，拒絕或中止股份轉讓之登記，或於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，依據適用於興櫃、證券櫃檯買賣中心或證交所之法律及上市(櫃)法令規定辦理。

29. 因股東死亡或破產而對股份享有權利的人，亦應享有與登記股票持有人相同的股息及其它利益，但在其登記成為該股份持有人之前不得行使任何關於本公司股東會之股東權。董事會得隨時通知此人並要求其選擇登記為該相關股份之持有人或轉讓該股份，若其未於 90 日內依該通知做出選擇，則董事會得暫不支付任何該股份應得之股息、紅利或其他款項至其依該通知做出選擇為止。惟本條規定之事項，於本公

司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，董事會應依據適用於興櫃、證券櫃檯買賣中心或證交所之法律及上市(櫃)法令規定辦理。

決議之表決

30. 本公司得不時以特別決議按該決議所規定的額度以及所增加之股份之類別和數量為增資。

本公司得不時以普通決議：

(a) 將其全部或部分資本合併並分割為較其現有股份面額更大的股份；

(b) 將所有或任何其已繳足股份轉換為股票並將該股票再轉換為任何面值的已繳足股份；

(c) 將其現有股份之全部或部分再分割為較現有股份面額更小的股份；及

(d) 銷除任何在決議通過之日尚未為任何人取得或同意取得的股份並依據該被銷除股份之數額減少資本。

31. 本公司亦得以特別決議：

(a) 變更其名稱；

(b) 除公司法另有規定外，依法律許可之方式減少其資本和資本贖回準備金；及

(c) 本公司得依照上市(櫃)法令及公司法之規定進行合併。

為免疑義，如合併同時將終止上市，第 33A 條應適用之。

32. 本公司亦得以 A 型特別決議或 B 型特別決議：

(a) 締結、變更或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協議；

(b) 轉讓其全部或任何主要部分之營業或財產；

(c) 受讓他人的全部營業或財產而對公司營運有重大影響者；

(d) 按上市(櫃)法令進行本公司之分割；

(e) 董事從事競業禁止行為之許可；

(f) 依據第 17B 條規定發行限制員工權利新股；以及

(g) 以發行新股的方式分派部分或全部的股息或紅利；為避免爭議，關於依據第 129 條提撥員工酬勞所發行之新股不需要取得 A 型特別決議或 B 型特別決議。

於本公司股票上市或上櫃期間，發行認股價格低於發行日標的股票之收盤價員工認股權憑證，或於興櫃交易期間發行認股價格低於發行日前一段時間普通股加權平均成交價格，或低於最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告每股淨值員工認股權憑證，應經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同意行之。

33. 除公司法、本章程及上市(櫃)法令關於法定出席數另有規定外，就本公司之解散本公司應：

(a) 如本公司因無法支應到期之債務而決議自願解散者，經A型特別決議或B型特別決議通過；或

(b) 如本公司因前款以外之事由而決議自願解散者，經特別決議通過。

33A. 就本公司之終止上市，應依據上市櫃法令經重度特別決議通過。

34. 在依據公司法之前提下，若股東會決議通過上述第 32 條之第(a)、(b) 或(c)款之事項，任何於該股東會前以書面通知本公司表示反對該議案並嗣後在該股東會上表示反對之股東，得於該決議日後 20 日內請求本公司以當時公平價格收買其全部之股份。若本公司未能與該股東於該決議日後 60 日內達成收買協議，該股東得於此 60 日期間經過後之 30 日內聲請任何臺灣管轄法院為價格之裁定，此裁定於其得於台灣以外被承認並執行之限度內，於本公司及提出請求之股東間僅就裁定之價格有確定之拘束力。

在依據公司法之前提下，如本公司的任何營業經決議進行分割或參與與其他公司之合併，就此事項放棄表決權並以書面或言詞(經記錄者)在股東會前或股東會進行中表示異議之股東，得於該決議日後 20 日內要求本公司以當時公平價格購買其全部之股份。若本公司未能與該股東於該決議日後 60 日內達成收買協議，該股東得於此 60 日期間經過後之 30 日內聲請任何臺灣管轄法院為價格之裁定，此裁定於其得於台灣以外被承認並執行之限度內，於本公司及提出請求之股東間僅就裁定之價格有確定之拘束力。

股份之贖回與買回

35. 除公司法、上市(櫃)法令及本章程另有規定外，本公司有權發行可由股東或本公司行使賣回權或贖回權的股份。於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，公司買回股份之相關事項應遵守上市(櫃)法令及英屬開曼群島法律。

36. 本公司有權依公司法和上市(櫃)法令以任何合法的資金(包括公司資本)，支付其贖回其股份之股款。

37. 可贖回股份之贖回價格或其計算方式應由董事會在該股份發行時或發行前決定。每一表彰可贖回股份之股票須記明該股份為可贖回股份。

38. 除上市(櫃)法令、第 38B 條與第 39B 條另有規定外，經普通決議通過並授權買回之方式與條件，董事會得代表本公司按照與股東的合意或股份發行的條款買回公司的任何股份(包括可贖回股份)，並依照公司法、上市(櫃)法令及普通決議授權之買回方式與條件支付買回價款。

38B. 根據上市(櫃)法令，本公司得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事超過二分之一同意，買回在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之本公司股份。前述董事會之決議及該決議之執行情形，應於最近一次之股東會向股東報告。如本公司未能依據前述董事會決議完成買回在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之本公司股份，應於最近一次之股東會向股東報告。

39. 贖回價款或買回價款得按公司法及本章程之規定支付之。遲延支付贖回價款或買回價款將不影響股份之贖回或買回，但如遲延超過 30 日者則應自屆期日起至實際付款時止支付利息，其利率按董事會於適當之調查後估算足以代表英屬開曼群島 A 類銀行對相同貨幣提供的 30 日存款利率計之。

39B. 本公司得以 A 型特別決議或 B 型特別決議通過以本公司股本或其他合法帳戶或資金進行股份之買回並銷除該等買回之股份。依據前述規定買回並銷除之股份數量，應依據股東各自之持股比例為之。

本公司以其股本或其他合法帳戶或資金進行股份之買回時，得以支付現金或交付資產(即非現金)予股東。該等交付之資產與抵充之資本數額，應經 A 型特別決議或 B 型特別決議通過與收受該等資產之股東的同意。董事會應於股東會前將該等資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。

庫藏股

40. 股份非經繳足股款不得為贖回。本公司買回、贖回或取得(透過返還或其他方式)之股份得經本公司選擇依據公司法或上市(櫃)法令規定立即註銷或以庫藏股方式持有。若董事會未指明相關股份應以庫藏股方式持有，該等股份應予以註銷。

40B. 關於庫藏股，不得發放或支付股利，亦不得發放或支付本公司資產之其他分派(包括清算時向股東分派資產)(無論以現金或其他形式)。

40C. 股東名簿中應將本公司記載為該等庫藏股之持有人，惟：

(a) 不應以任何理由將本公司視為股東，且不應行使任何關於庫藏股之權利，且任何行使該等權利之主張均應屬無效；

(b) 庫藏股在本公司之任何會議中均不應直接或間接參與表決，且於任何時候均不應將庫藏股計入已發行股份總數，無論是否基於本章程或公司法之目的，但除上市(櫃)法令或公司法另有規定外，庫藏股准以已繳足股款之紅利股配售股份，該等配售之股份應視為庫藏股。

40D 除本章程第 40E 條與上市(櫃)法令另有規定外，庫藏股得經本公司以董事會決定之條款與條件予以處分。如庫藏股之買回係依據上市(櫃)法令為轉讓予員工，該等員工得向本公司承諾在一定期間內不得轉讓，惟限制期間最長為二年。

40E. 除上市(櫃)法令另有規定外，本公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應經最近一次股東會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，並應於該次股東會召集事由中列舉並說明下列事項，不得以臨時動議提出：

(a) 所定轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性；

(b) 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) 可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形。(ii) 說明低於本公司實際買回股份之平均價格轉讓予員工對公司造成之財務負擔。

歷次股東會通過且已轉讓予員工之股數，累計不得超過本公司已發行股份總數之百分之五，且單一認股員工其受讓股數累計不得超過本公司已發行股份總數之千分之五。

股份停止過戶日或基準日

41. 為了確定有權在股東會或延期股東會召開時受通知、出席或表決或是有權領取股息的股東，或是為了任何其他理由須確定股東，董事會得規定於一定期間內停止股東名簿變更登記。於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，每年度股東常會召開日(含股東常會當日)前至少 60 日內、每一臨時股東會召開日(含臨時股東會當日)前至少 30 日內及於股息分派基準日(含股息分派基準日當日)前至少 5 日內，應停止股東名簿變更登記。

42. 除停止股東名簿變更登記外，董事會亦得決定相關基準日以確定有權在股東會或延期股東會召開時受通知、出席或表決或是有權領取股息的股東。在董事會按本條(第 42 條)決定基準日(即為召集股東會之目的)者，該基準日應訂在為股東會之前，且董事會應立即依據上市(櫃)法令，於金管會及證券櫃檯買賣中心或證交所所指定的網站上公告之。

股東會

43. 除年度股東常會外之所有股東會，應稱為臨時股東會。

44. 董事會得於任何其認為適當時召集股東會，但本公司應每一會計年度終了後 6 個月內召開年度股東常會，並應在股東會召集通知中表明為股東常會。

45. 董事會應於股東會提出報告(如有)，於本公司股份已登錄興櫃及/或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，其所有股東會皆應於臺灣境內召開。如董事會決議在臺灣境外召開股東會，本公司應於董事會通過該議案後 2 日內或由依據本章程第 46 條規定提出請求之股東申報證券櫃檯買賣中心或證交所核准。

46. 臨時股東會得由董事會依繼續一年以上持有本公司已發行股份總數百分之三(3%)以上，且有權出席股東會並行使表決權之股東提出於辦事處或股務代理機構載明召集目的之書面請求而召開之，於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，倘於股東提出請求後起 15 日內，董事會未召集臨時股東會，則提出請求之股東得按本章程第 48 條規定之方式並儘可能按董事會得召集股東會之方式，自行召集臨時股東會。所有因董事會不召集股東會而由提出請求之股東自行召集臨時股東會的費用皆應由本公司償還。

47. 本公司如無董事會時，於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，繼續一年以上持有本公司已發行股份總數百分之三(3%)以上之股東，得儘可能按董事會得召集股東會之方式，自行召集股東會。

股東會通知

48. 任何年度股東常會之召集，至少應於 30 日前以書面通知各股東，任何臨時股東會之召集，至少應於 15 日前以書面通知各股東。每一通知之發出日或視為發出日及送達日應不予計入。該通知應載明會議地點、日期、時間和召集事由。倘本公司取得股東之事前同意，股東會之通知得以電子通訊方式為之。

48B. 於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，本公司應於股東常會開會至少 30 日前或臨時股東會開會至少 15 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、選任或解任董事或監察人(如有)事項等各項議案之案由及說明資料。

如本公司同意股東依據第 67 條規定得以書面或電子方式行使表決權時，本公司應將前述資料及書面行使表決權用紙，併同寄送給股東。

49. 董事會應編製股東會議事手冊，記載該股東會之議程(包括所有擬於該股東會決議之議題及事項)，並應依上市(櫃)法令許可之方式將該議事手冊及其他相關資料於股東常會開會前至少 21 日前或股東臨時會開會前至少 15 日前公告。董事會並應於該股東會將該議事手冊分發給所有親自或委託代理人出席的股東或法人股東之代表人。

50. 下列事項應於股東會召集通知中列舉，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券櫃檯買賣中心或證交所或公司指定之網站，並應將其網址載明於召集通知內：

(a) 選任或解任董事或監察人(如有)；

(b) 變更備忘錄及/或本章程；

(c) 減資；

(d) 申請停止公開發行；

(e) 本公司之解散、股份轉換(依據上市(櫃)法令定義)、合併或分割；

(f) 締結、變更或終止關於出租本公司全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；

(g) 讓與本公司全部或任何主要部分營業或財產；

(h) 受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者；

(i) 私募發行具股權性質之有價證券；

(j) 董事從事競業禁止行為之許可；

(k) 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部分；

(l) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積之全部或一部分，以發行新股方式，按持股比例分配與原股東者；

(m) 根據公司法規定，將法定盈餘公積及因發行股票溢價所得或受領贈與所得之資本公積之全部或一部分，以發放現金方式，按持股比例分配與原股東；

(n) 本公司將庫藏股移轉予員工；

(o) 於本公司股票上市或上櫃期間，發行認股價格低於發行日標的股票之收盤價員工認股權憑證，或於興櫃交易期間發行認股價格不得低於發行日前一段時間普通股加權平均成交價格，或低於最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告每股淨值員工認股權憑證；以及

(p) 發行限制員工權利新股；以及

(q) 終止上市。

除公司法或本章程另有規定外，股東得於股東會提案，惟僅以原議案內容範圍者為限。

股東會之程序

51. 股東會非達法定出席數，不得為任何決議。除本章程另有規定外，股東會法定出席數應有代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席。

52. 截至該次停止過戶期間前合計持有已發行股份總數百分之一(1%)以上之一或多位股東，得以書面或電子受理方式向本公司提出年度股東常會議案。本公司應按上市(櫃)法令所允許之方式，於董事會認為適當的時間，公告受理股東提案之地點和期間(不得少於 10 日)。任何其提案為董事會所採納之股東，仍有權親自或由委託代理人或當該股東為法人時，由其代表人出席該年度股東常會並參與該議案之討論。

除非有下列情形之一者，董事會應將該一或多位股東之提案列入議案，於該年度股東常會討論：(一)提案的一位或多位股東於董事會訂定之股東名簿基準日或截至該次停止過戶期間前，合計持股未達已發行股份總數百分之一(1%)；(二)其提案按公司法或上市(櫃)法令非股東會所得決議者；(三)提案超過一項；(四)議案超過三百字；或(五)於董事會訂定之受理截止日期外提出者。但股東提案係為敦促公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，董事會仍得列入議案。本公司應於發出該年度股東常會召集通知前通知股東提案之結果，並於該召集通知中列舉經採納得於該年度股東常會討論並表決之議案。董事會應於該年度股東常會說明拒絕採納股東提案之理由。

53. 除上市(櫃)法令另有規定外，股東會如由董事會所召集，其主席應由董事長(如有)擔任之，董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。

53A. 繼續三個月以上合計持有已發行股份總數過半數股份之一或多位股東，得自行召集股東臨時會。股東持股期間及持股數之計算，以停止股票過戶時之持股為準。

54. 除上市(櫃)法令另有規定外，股東會如由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

54A. 董事會或依第 53A 條或本章程規定之召集權人召集股東會者，得請求本公司或股務代理機構提供股東名簿。

55. 除上市(櫃)法令另有規定外，在任何股東會上進行表決的決議應以投票表決方式為之，贊成或反對該決議之表決權數或比例應記載於會議記錄。

56. 除公司法或本章程另有規定外，任何在股東會上提交決議、同意、確認或採納之事項，應經普通決議通過。

57. 在表決權數相同的情況下，股東會主席不得附議或投決定票。除本章程或上市(櫃)法令另有規定外，本公司應另遵守股東會議事規則。

股東投票

58. 除本章程另有規定或股份另附有任何權利或限制外，每一親自出席或委託代理人出席之股東於進行表決時，就其所持有的每一股份均有一表決權。除公司法或本章程另有規定外，任何股東會之決議應以普通決議為之。

於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，任何股東為其他受益股東持有股份時，該股東得根據該受益股東之請求分別行使表決權。關於前述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循事項，應遵守上市(櫃)法令之規定。

59. 股東持有之下列股份無表決權：

(a) 本公司依據公司法、本章程與上市(櫃)法令規定所持有之庫藏股；

(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(定義依據上市(櫃)法令規定)，所持有本公司之股份；或

(c) 被本公司及其從屬公司直接或間接持有其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，所持有本公司之股份。

違反上述規定行使之表決權於計算第 51 條之法定出席數時，不計入已發行股份總數。

60. 就共同持有之股份，所有共同持有人應互推一位代表行使其股東權，由該代表親自或委託代理人行使之表決權應有排除其他共同持有人行使之表決權之效力。

61. 股東精神耗弱或經管轄法院裁定為精神失常者時，其表決權可由其委員會或由該法院所指派具有與委員會相同功能之其他人或其代理人、監護人或其他法院指定具監察人性質之人行使之。

62. 股東得以通常或一般之形式或經董事同意之其他形式出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席股東會。每一股東於每一股東會以出具一上述之委託書，並以委託一人為限，應於股東會開會 5 日前送達公司，委託書有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前委託者，不在此限。

62B. 委託書送達本公司後，如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，應於股東會開會至少 2 日前，以書面向公司為撤銷委託之通知。如逾前述期間為撤銷者，應以委託代理人出席行使之表決權為準。

63. 委託書格式應經董事會批准，並載明僅使用於特定股東會，其內容至少應包括(a)填表須知；(b)股東委託行使事項；及(c)股東、徵求人(如有)、受託代理人基本資料等項目，並於寄發或以電子文件傳送股東會召集通知時同時附送股東。無論本章

程是否另有規定，召集通知及委託書用紙應分發予所有股東，且無論係以寄發或以電子文件傳送，應於同日為之。

64. 委託書須由委託人或是經其書面授權之代理人親筆簽署。如委託人為一法人，則需該法人之印章或由該法人授權之經理人或代理人親筆簽署。受託代理人不需為股東。

65. 除中華民國信託事業或經中華民國證券主管機關核准的股務代理機構或依據第 68 條指派主席外，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(3%)，超過時其超過百分之三(3%)之表決權，不予計算。

66. 於上市(櫃)法令要求之範圍內，股東對於提交股東會同意之提案事項(下稱「**提案事項**」)，有自身利害關係致有害於本公司利益之虞時，就該提案事項不得親自或代理他股東或代表法人股東行使其本可行使之任何表決權，但其不得行使表決權之股份數仍應計入第 51 條之法定出席數。就該提案事項之決議，任何違反上開規定行使之表決權不算入已出席股東之表決權數。

67. 本公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；除上市(櫃)法令另有規定外，於本公司股份於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，應將電子方式列為股東會的表決權行使管道之一。董事會決定於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。

68. 本公司召開股東會採行以書面、電子方式行使其表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。依據第 67 條規定以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市(櫃)法令之委託代理人規定。由主席代表股東時，不得以該書面或電子文件未載之方式行使該股東之表決權。

在本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，本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經金管會、證券櫃檯買賣中心或證交所核可之股務代理機構，以處理該次股東會之行政事宜(包括但不限於受理股東投票事宜)。

69. 股東應於股東會召集至少 2 日前依據第 67 條規定向本公司以書面或電子方式提出表決。若股東向本公司提出 2 份以上之書面或電子表決，應以依據第 68 條規定以第一份書面或電子表決提出於股東會主席之委託為準，但之後提出之書面或電子表決明示撤銷先前書面或電子表決者，不在此限。

70. 如股東已以書面或電子方式提出表決後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會前 2 日，以書面或電子方式撤銷其表決，其表決之撤銷應構成第 68 條規定所稱委託股東會主席之撤銷。如股東已依據第 67 條規定提出書面或電子表決超過前述

期限撤銷其表決者，應以其書面或電子表決及第 68 條規定所稱委託股東會主席為準。

如股東依據第 67 條規定提出書面或電子表決後，另以委託書委託代理人代表其出席股東會者，應視為第 68 條規定所稱委託股東會主席之撤銷，並以該委託代理人出席行使之表決權為準。

71. 股東會之召集程序或其決議方法違反公司法、上市(櫃)法令或本章程時，股東得於決議日起 30 日內訴請管轄法院撤銷其決議，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。

代理人及委託書之徵求

72. 於本公司股份已登錄於興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)期間，任何關於股東會出席之代理人及委託書徵求等相關事宜應遵守上市(櫃)法令規定(包含但不限於「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」)。

法人代表出席之會議

73. 股東或董事為一法人時，可經由其董事會或其他決策機關選出其認為合適之人選為其代表參與任何公司會議，或是任何個別類別股東之會議或董事會會議或董事委員會會議。該經授權之代表人得代表法人行使該法人可行使的任何股東或董事權力。

董事

74. 除股東會另有決議外，本公司董事會，設置董事不得少於五人，最多為九人，其中獨立董事人數不得少於三人且獨立董事應達全體董事席次五分之一以上，其中至少一人應在中華民國設有戶籍。於本公司股份於證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，董事會之獨立董事席次應符合相關法令或上市(櫃)法令關於外國發行人之規定。董事及獨立董事之資格條件、組成、選任、解任、職權行使及其他應遵循事項，應遵循上市(櫃)法令規定。

如股東係法人時，得由其代表人當選為董事或監察人(如有)。如法人股東之代表人有數人時，該等代表人得分別當選董事或監察人(如有)，但不得同時當選董事及監察人(如有)。

75. 獨立董事應具備專業知識，且於執行業務範圍內應保持獨立性，不得與本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、獨立性之認定應符合上市(櫃)法令之規定。

獨立董事因資格不符、辭職或因故不再擔任董事，致其人數不足本章程或上市(櫃)法令規定的人數時，應於最近一次股東會補選之。所有獨立董事均資格不符、辭職或因故不再擔任董事時，應於事實發生之日起 60 日內召開臨時股東會補選之。

76. 除經證券櫃檯買賣中心或證交所許可且符合上市(櫃)法令外，董事間應有超過半數之席次不得具有配偶關係或二親等以內之親屬關係(下稱「**門檻**」)。

如於股東會上選出的董事未能達到此門檻，不符此門檻之董事中所得選票代表選舉權較低者，其當選失效。已充任董事違反此門檻者，當然解任。

77. 董事因資格不符、辭職或因故解任，致不足五人者，本公司應於最近一次股東會補選之。但董事缺額達公司股東會選出之全體董事人數的三分之一，且不論現在實際董事人數為何，應於事實發生之日起 60 日內，召開臨時股東會補選之。

股東會在現任董事任期未屆滿前改選全體董事(「**全面改選**」)者，除股東會另有決議外，視為現任董事之任期在全面改選前立即提前屆滿。前述在股東會中改選全體董事時，該股東會應有代表公司已發行股份總數過半數股東之出席。

78. 股東會可選任任一自然人或法人為董事或監察人(如有)。股東會選任董事或監察人(如有)時，每一股份有與應選出董事或監察人(如有)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，當選為董事或監察人(如有)。

79. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，關於董事(包含獨立董事)及監察人(如有)之選任，除上市櫃法令另有規定外，本公司應採用符合上市櫃法令的候選人提名機制：(i) 董事(不包含獨立董事)或監察人(如有)應由股東在董事(不包含獨立董事)及監察人(如有)之候選人名單中選任；及(ii) 獨立董事應由股東在獨立董事之候選人名單中選任。除本章程或上市櫃法令另有規定外，本公司應另遵守董事選舉辦法之規定。

80. 除本章程另有規定外，每一董事及監察人(如有)之任期不得超過三年，但得連選連任。若董事或監察人(如有)任期屆滿而尚未選任新董事或監察人(如有)者，則該董事或監察人(如有)之任期應予延長至新董事或監察人(如有)選出並開始任職為止。

81. 股東會得隨時以 A 型特別決議或 B 型特別決議解任董事。於任期中無充分理由遭解任之董事，得向本公司請求因被解任所受之任何或全部損害。

82. 董事會應以三分之二以上董事出席、出席董事過半數之同意選任董事長。

82B. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市(櫃)法令另有規定外，公司董事(不含獨立董事)或監察人(如有)，在任期中一次或多次轉讓持股超過其經股東會指派或選任為董事或監察人(視實際情況而定)當時(下稱「**當選日**」)所持有本公司股份數額二分之一時，應解除該董事或監察人(視實際情況而定)職位。

於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市(櫃)法令另有規定外，如任何人被指派或選任為公司董事(不含獨立董事)或監察人(如有)，在下述任一期間內轉讓其在當選日所持有本公司股份數額二分之一時，該指

派或選任應失去效力：(i) 在當選日到其就任董事或監察人(如有)前的期間；或(ii) 在召開提議指派或選任其為董事或監察人(如有)之股東會前之停止過戶期間。

83. 除相關法令及上市(櫃)法令另有要求外，董事會得不時採用、制定、修訂、修改或撤銷公司治理政策或措施。該等政策或措施應以記載本公司及董事會就董事會不時決議之各項公司治理相關事項之政策為目的。

84. 董事無須持有任何本公司之股份。

84B. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市(櫃)法令另有規定外，本公司董事亦持有本公司股份時，如該董事以股份設定質權(下稱「**設質股份**」)超過其經股東會選任為董事當時所持有之本公司股份數額二分之一時，其超過之股份(即設質股份超過其經股東會選任為董事當時所持有股份數額二分之一的部分)不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數。

董事之酬金及費用

85. 除本章程或上市(櫃)法令另有規定外，董事之報酬(若有)應由董事會參酌同業水準決議通過之。每一位董事就其所有因出席董事會會議或董事委員會會議或股東會或任何類別股份或公司債券的個別會議，或是其他與其董事職務之履行相關之合理支出或即將支出之旅遊、住宿及附隨之花費，皆有權受償還或預支。

86. 除應符合第 85 條規定外，任何董事因公司需求須出訪或移居國外，或是經董事會認定其工作超出一般董事職責時，得經董事會決定領取額外報酬，此等額外報酬應外加於或取代任何依據其他條款所提供之一般報酬。

86B. 本公司應設置薪資報酬委員會，其成員專業資格、組成、選任、解任、所定職權之行使及相關事項，應遵守上市(櫃)法令之規定。前述薪資與報酬應包括董事及經理人之薪資、股票選擇權與其他具有實質獎勵之措施。

替代

87. 除上市(櫃)法令另有規定外，任何董事得指派另一董事為其替代人，為該董事於董事會上行事。各替代董事得以其指派董事之替代人身分出席董事會並進行投票，如替代董事亦為董事，除其本身之表決權外，另具有一票表決權。

88. 除上市(櫃)法令另有規定外，前條所指之替代董事之指派應以書面為之，並附有指派董事之親筆簽名，並以標準或普通格式或是其他董事會許可之格式，在預計使用或首次使用該替代董事之董事會開會前提交予該會議主席。

董事會權力及職責

89. 每會計年度終了，董事會應編造營業報告書、財務報表、及盈餘分派或虧損撥補之議案，提出於年度股東常會請求承認，經本公司年度股東常會承認後，董事會應依

本章程及上市(櫃)法令，將財務報表、盈餘分派及/或虧損撥補議案之決議，分發或公告予各股東。於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)，前述財務報表、盈餘分派及/或虧損撥補決議之分發得以本公司公告方式為之。

90. 除公司法、本章程、上市(櫃)法令以及任何股東會之決議另有規定外，本公司的事務應由董事會管理。董事會得行使本公司之所有權力，並得支付於創立及註冊本公司時所產生的所有費用。

91. 董事會得在其認為就本公司之管理有必要下隨時任命任何人(不含獨立董事在內)，無論是否為董事，依其認為合適之任期、酬勞(無論是薪資、佣金、分紅或是以上之組合)、權力和責任，出任本公司之職務，包括但不限於執行長、總經理、一名以上之副總經理或財務長，惟就董事擔任此等職務所得之酬勞應準用第 85 條規定。任何經董事會任命之人亦可由董事會解除其職務。

92. 董事會得依其認為合適的任期、報酬、條件及權力任命秘書(或如有需要，一或更多助理秘書)。任何經董事會任命之秘書或助理秘書，亦得由董事會解除其職位。

93. 董事會得於其認為適當時將其任何權力委託給由一位或多位董事所組成的委員會行使。任何因此成立之委員會就受委任權力之行使應遵守董事會加諸之規定。

94. 董事會得隨時以委任書(經蓋印章或親筆簽署)或其他方式指定任何公司、商號、個人或數人組成之機構(無論由董事會直接或間接提名)，依董事會認為適當的目的、權力、權限、裁量權(惟不得超過董事會根據本章程所擁有或得以行使的權力)、條件與期間，作為本公司之代理人。此等委任書或其他指定方式，得包含董事會為與進行此等代理人交易之人之保護與便利認為適當之規定，亦得授權此等代理人將其所受委任的權力、權限及裁量權為複委任。

95. 董事會得隨時以其認為合適的方式管理本公司事務。以下二條規定，不得限制本條所賦予的一般權力。

96. 董事會得隨時建立任何委員會以管理本公司任何事務(其中包含但不限於薪酬委員會)，除上市(櫃)法令另有規定外，董事應為該等委員會成員；如任何董事擔任委員會成員，其酬勞應準用第 85 條規定。

97. 任何前述受任人得由董事會授權複委任其當時具有之全部或部分權力、權限及裁量權。

97B 依據英屬開曼群島法律及上市(櫃)法令，任何董事對公司均有忠實義務，且該等忠實義務應包含但不限於遵守一般忠誠與善意以及避免義務衝突與自身利益衝突等。如任何董事有違反前述忠實義務，依據英屬開曼群島法律及上市(櫃)法令，該董事應對因此所生之損害負責。

依據英屬開曼群島法律及上市(櫃)法令，如有任何董事為自己或為他人而違反前述忠實義務，股東會得決議將該等行為之任何所得視為本公司之所得。

如任何董事為本公司執行職務而有違反相關法令並致第三人有損害時，依據英屬開曼群島法律及上市(櫃)法令，該董事對該第三人應與本公司負連帶賠償責任；在此情形下，該董事應賠償本公司對第三人請求所生之損害。

依據英屬開曼群島法律及上市(櫃)法令，在各自職務範圍內，本公司之經理人與監察人(如有)應與董事負擔本條前各項所規定之相同責任。

董事會借貸權力

98. 除本章程及上市(櫃)法令另有規定外，董事會得行使公司所有權力以借款，並於借款時或作為本公司或任何第三人之債務、責任或義務之擔保，抵押其企業和財產、發行債券、公司債券和其他證券。

印章

99. 除了經董事會決議授權，該印章不得使用於任何文件，但該授權得於用印之前或之後為之，其於用印後為之者得為對數次用印之一般性確認形式。該印章之使用需有董事或秘書(或助理秘書)在場，或是任何董事為此目的任命的一或更多人在場，此等在場之人應簽署任何該印章於其在場時蓋過之文書。

100. 本公司得保留一份印章摹本於董事會指定的國家或地點。該印章摹本非經董事會決議授權不得使用於任何文件，但該授權得於使用之前或之後為之，其於使用後為之者得為對數次使用之一般性確認形式。

101. 秘書或助理秘書有權為證明文書內容真實性之目的且其內容不會對本公司產生任何義務之情形下，於任何文書蓋章，不受以上規定限制。

董事之解任

102. 有下列情形之一，任何人不得擔任董事，如已擔任董事者，應解除其董事職位：

(a) 曾犯組織犯罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年者；

(b) 曾犯詐欺、背信、侵占罪經受宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；

(c) 曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；

(d) 受宣告破產或經法院裁定開始清算程序，且尚未解除；

(e) 使用票據經拒絕往來尚未期滿者；

(f) 無行為能力或限制行為能力者；

(g) 死亡或被認為或陷入精神耗弱；

(h) 以書面通知公司辭任董事職位；

(i) 因欠缺行為能力經依相關法律受輔助宣告尚未撤銷；或

(j) 經依本章程解任者。

103. 董事執行業務，有重大損害本公司之行為或違反法令或本章程之重大事項者，股東會未為決議將其解任者，持有本公司已發行股份總數百分之三(3%)以上之股東，得於股東會後 30 日內，以本公司之費用訴請管轄法院裁判解任之，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。

董事會之程序

104. 董事得(於英屬開曼群島境內或境外)集會討論事務處理、休會或是其認為適當之其他董事會會議及其程序之規範。任何於會議中提出的問題應以出席董事之多數決決定。在得票數相等的情況下，主席不得投下第二票或決定票。董事會之召集通知應載明召集事由，並於 7 日前以寄發或電子方式通知予各董事，但有緊急情形時得依據上市(櫃)法令隨時召集。除本章程或上市(櫃)法令另有規定外，本公司應另遵守董事會議事規則之規定。

105. 董事得透過視訊或所有與會人員可同時互相交流的其他通訊設備，出席任何董事會會議或經董事會委任而其為成員之委員會會議。以此方式參加會議者，視為親自出席。

106. 除本章程另有規定外，董事會之法定出席數應為全體董事過半數。於計算法定出席數時，由替代董事代表出席之董事應視為親自出席。

107. 董事對於董事會會議相關事項(包括但不限於契約或預計與公司進行之契約或安排)有直接或間接自身利害關係者，如其知悉該利害關係當時已存在，則應於董事會會議中揭露該自身利害關係之性質，或於任何其他情況於其知悉有此自身利害關係後之首次董事會會議中為之。為本條之目的，董事對董事會關於以下之一般性通知：

(a) 其為特定公司或商號之股東或經理人且就該通知發送後可能與該公司或商號簽署之契約或協議應認為有利害關係；或

(b) 其就該通知發送後可能與和其具有關係之特定人簽署之契約或協議應認為有利害關係；

應視為已依本條關於該等契約或協議之自身利害關係為適當之揭露，但此等通知僅有於董事會會議中為之或該董事採取合理步驟以確保該通知能於其發送後之董事會會議中被提出並審閱。

如上市(櫃)法令有所要求，董事對於董事會之事項，包括但不限於契約或契約之提案或協議或本公司擬進行之交易，有自身利害關係(無論直接或間接)致有害於本公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使表決權。董事違反前述規定親自或由代理人行使之表決權，本公司應不予計算，但該董事仍應計入該次會議之法定出席數。

不論本條第一項內容如何，如任何董事對於董事會議之事項，有自身利害關係(不論直接或間接)時，該董事應於當次董事會揭露並說明其自身利害關係之重要內容。

董事之配偶、二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就董事會之會議事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。

108. 董事(不含獨立董事在內)為自己或他人從事屬於本公司業務範圍之行為，應於股東會上揭露該等行為的主要內容，並取得 A 型特別決議或 B 型特別決議許可。就未獲上述授權之董事，股東會得於該等行為發生後 1 年內，以普通決議要求該董事將其因該等行為所獲利益歸於本公司。

109. 除上市(櫃)法令另有規定外，董事(不含獨立董事在內)得依董事會所定之期間及條件(關於報酬及其他)兼任本公司任何其他給薪職位(除內部稽核人員外)，且董事或有此意圖之董事不應因就上開兼職與本公司簽訂契約而被解任，且董事因上開兼職與本公司簽訂契約或因上開兼職而有利害關係者，不應因其兼職或由該等契約或協議建立之善良管理人關係而應將其就該等契約或協議所獲利益歸於本公司。

110. 除本章程及上市(櫃)法令另有規定外，董事(不含獨立董事在內)得以個人或其商號的身份向本公司提供專業服務，該董事個人或其商號有權就其提供之專業服務收取相當於如其非為董事情況下的同等報酬。但此條款不授權該董事或其商號擔任本公司內部稽核人員。

111. 董事會應將所有會議記錄集結成冊以記錄以下事項：

(a) 董事會對高階經理人之所有任命；

(b) 每一董事會會議及委員會會議出席董事的姓名；以及

(c) 所有本公司之會議、董事會會議及委員會會議的所有決議及程序。

112. 除上市(櫃)法令另有規定外，當董事會會議主席簽署該會議之會議記錄，則該會議應視為已合法召集。

113. 除上市(櫃)法令另有規定外，無論董事會是否有缺額席次，留任董事均得行使其職權，但如其人數因而低於本章程所定之法定出席數者，留任董事僅得為召集股東會之目的行使職權。

114. 除上市(櫃)法令另有規定及董事會另有規範外，董事會任命的委員會得選任其會議主席。若未選任主席，或在任何會議該主席未能於既定開會時間 15 分鐘內抵達，則出席該會議的委員可由出席委員中選出一位擔任該會議的主席。

115. 董事會任命之委員會得依其認為適當的方式召集會議或休會。除上市(櫃)法令另有規定及董事會另有規範外，任何於會議中提出的問題及議案應以出席者多數決決定。

116. 除上市(櫃)法令另有規定及董事會另有規範外，任何董事會會議或委員會會議或任何行使董事職權之人之行為，即使其後發現此等董事或人之選任有瑕疵或其中任何董事或人資格不符，該行為仍與其每一人均經合法選任且具備董事資格之情況下所為者具有同等效力。

117. 下列事項應經至少三分之二董事出席董事會、出席董事過半數之同意：

(a) 締結、變更或終止有關出租本公司全部營業、委託經營或與他人經常共同經營的契約；

(b) 出售或轉讓其全部或主要部分的營業或財產；

(c) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運產生重大影響者；

(d) 按本章程選任董事長；

(e) 依據第 129 條提撥員工酬勞及董事酬勞；以及

(f) 發行公司債券。

審計委員會

118. 本公司應設置審計委員會，其成員專業資格、組成、選任、解任、所定職權之行使及相關事項，應遵守上市(櫃)法令之規定。審計委員會應由全體獨立董事組成且其委員不得少於 3 人，其中 1 人應為審計委員會會議召集人，得隨時召集會議，且其中至少 1 人應具有會計或財務專長。審計委員會之決議應經全體委員過半數之同意方為有效。

119. 不論本章程是否有相反之規定，下列事項應經審計委員會全體委員過半數之同意，並經董事會批准：

(a) 訂定或修正內部控制制度；

(b) 內部控制制度有效性之考核；

(c) 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序；

(d) 涉及董事自身利害關係之事項；

(e) 重大之資產或衍生性商品交易；

(f) 重大之資金貸與、背書或提供保證；

(g) 募集、發行或私募股份或具有股權性質之有價證券；

(h) 簽證會計師之委任、解任或報酬；

(i) 財務、會計或內部稽核主管之任免；

(j) 批准年度財務報告及半年度財務報告；以及

(k) 其他經董事會認為或任何主管機關或上市(櫃)法令規定之重大事項。

除上市(櫃)法令另有規定外，上述各款事項如未經審計委員會全體委員過半數之同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議，但不適用於上述第(j)款事項。

除上市(櫃)法令另有規定外，如有正當理由致審計委員會無法召開時，得由全體董事三分之二以上同意行之，但上述第(j)款之事項仍應由獨立董事委員出具是否同意之意見。

120. 本公司帳簿每年至少應查核一次。

121. 審計委員會有權於任何合理的時間審閱、抄錄或複製本公司之所有帳簿、帳目、相關的付款憑單及任何文件。審計委員會得約訪本公司董事及高階經理人詢問任何其所持有與本公司帳簿或事務有關之資訊。

122. 按本章程備置之收支報表及資產負債表應由審計委員會查核並與本公司帳簿、帳目及有關付款憑單核對。審計委員會應就此製作書面報告，說明是否該報表和資產負債表確實反映本公司在此審查期間之財務與營運狀況，如曾向本公司董事及經理人詢問資訊，該等資訊是否已提供並符合要求。審計委員會得為本公司委任執業律師和註冊會計師以進行查核。本公司財務報表應經董事會任命之審計人員依據公認之審計標準查核。該審計人員應按公認之審計標準製作書面報告並於股東會交付股東。所稱「公認之審計標準」得為英屬開曼群島以外的國家或司法管轄區的標準，於此情形，財務報表和審計人員之報告應揭露此一事實及該國家或司法管轄區之名稱。

123. 在符合英屬開曼群島法律之情形下，繼續六個月以上持有本公司已發行股份總數百分之一(1%)以上之股東，得以書面請求審計委員會之任一獨立董事成員為本公司對董事提起訴訟，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。

於收到股東依前項規定提出之請求後 30 日內，受該股東請求之該審計委員會獨立董事成員不提起或拒絕提起訴訟時，除英屬開曼群島法律另有規定外，股東得為本公司提起訴訟，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。

123A. 審計委員會之獨立董事除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，召集股東會。

124. 除本章程或上市(櫃)法令另有規定外，本公司應另遵守審計委員會組織規程之規定。

股息

125. 在不牴觸公司法、任何股份當時另有附加權利或限制或本章程之規定下，本公司得以普通決議宣佈分派已發行股份之股息及其他分派，並授權以本公司於法律上可動用的資金支付之。

126. 在不牴觸公司章程第 129 條之規定下，董事會在建議任何股息分派前，得從依法得用以分配股息的資金中保留其認為合適的數額為公積金，該公積金按董事會之裁量應用於預防突發情形、平衡股息或其他得適當運用該公積金之目的，且在進行此等運用前，得依董事會之絕對裁量用於本公司之業務或進行董事會隨時認為適當之投資。

127. 任何股息之支付得以支票郵寄至股東或有權受領人或共同持有人代表之登記地址或其指定之地址。每一支票應以收件人或其所指定之人為受款人。

128. 除任何股份當時另有附加權利或限制外，所有股息應按股東持有股份數分派之。

129. 本公司處於成長階段，基於資本支出、業務擴充及健全財務規劃以求永續發展等需求，本公司之股利政策將依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股票股利方式配發予本公司股東。

除上市法令另有規定外，本公司年度如有稅前獲利，本公司應在稅前獲利中提撥：(1) 至少百分之一(1%)作為員工酬勞(包含本公司員工及/或關係企業員工)(下稱「**員工酬勞**」)；及(2) 至多百分之三(3%)作為董事酬勞(下稱「**董事酬勞**」) 。無論前述內容為何，如本公司年度仍有以前年度之累積虧損，本公司應在提撥員工酬勞及董事酬勞前預先保留彌補數額。依據英屬開曼法律規定及不論第**錯誤! 找不到參照來源。**條規定，經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議，員工酬勞得以現金及/或股票方式發放，董事酬勞僅得以現金發放。前述關於發放員工酬勞及董事酬勞之董事會決議，應於董事會決議通過後在股東會中向股東報告。

除上市(櫃)法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

(a) 依法提撥應繳納之稅款；

(b) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；

(c) 依據上市(櫃)法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；

(d) 依據上市(櫃)法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及

(e) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據上市(櫃)法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放，在不牴觸英屬開曼群島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項之百分之十(10%)，且現金股利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。

130. 如任何股份登記為由數人共同持有，則其中任何一人均得就股息或其他與該股份相關之應付款項發給有效之收據。任何股息均不加計利息。

會計帳簿、審計、公司年報及申報

131. 本公司會計帳簿應按董事會不時決定之保存方式保存之。

132. 本公司會計帳簿應存於辦事處或其他董事會認為合適的存放地點，並應隨時允許董事會查閱。

133. 董事會應將其所造具之各項表冊，提出於年度股東常會請求承認。經其承認後，董事會應將營業報告書、財務報表、盈餘分派及/或虧損撥補之決議，分發各股東。於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)，前述財務報表、盈餘分派及/或虧損撥補決議之分發得以本公司公告方式為之。

134. 除上市(櫃)法令另有規定外，董事會應於年度股東常會開會 10 日前，將年度營業報告、財務報表及其他相關文件備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得隨時查閱。

135. 除第 134 條及第 148 條另有規定外，董事會應隨時決定本公司會計帳簿之全部或一部分是否供非董事之股東查閱，以及其範圍、時間、地點及條件或規定。除法令或董事會或普通決議另有授權外，非董事之股東無權查閱公司任何會計帳簿或文件。

136. 本公司帳簿應按董事會不時決定或上市(櫃)法令規定之審計方式和會計年度為審計。.

137. 董事會應於每年準備本公司年報及申報記載公司法所定事項並副知英屬開曼群島公司登記處。

內部稽核

138. 本公司應設置隸屬於董事會之內部稽核單位，並配置適任及適當人數之專任內部稽核人員。任何關於內部稽核之相關事宜應遵守上市(櫃)法令規定。

公積金轉增資

139. 除上市(櫃)法令或公司法另有規定外，本公司得以 A 型特別決議或 B 型特別決議：

(a) 將列入公司準備金帳戶或其他資本公積金的任何餘額(包括資本溢價科目、資本贖回準備金、盈餘、損益帳戶、資本公積、法定盈餘公積及特別盈餘公積)轉增資，無論其是否得用以分派；

(b) 將決議轉增資之金額按持股比例分配予各股東，並代表股東將此等金額充作受分配公司未發行股份或債券或其組合之相關股款，且將此等公司股份或債券或其組合依前述比例分配予股東(或其指定人)；

(c) 做出任何其認為適當的安排以解決分配公積金轉增資時所遭遇之困難，特別是，但不限於，當股份或公司債券之分配為畸零時，董事會有權以其認為適當的方式處置該畸零股份或公司債券；及

(d) 進行一切必要的行為以執行本章程規定之事項。

139B. 為避免爭議，關於依據第 129 條提撥員工酬勞所發行之新股不需要取得 A 型特別決議或 B 型特別決議。

公開收購

140. 於本公司股份已登錄興櫃及/或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，除上市(櫃)法令另有規定外，董事會於本公司或本公司依上市(櫃)法令委任之訴訟或非訟代理人接獲公開收購申報書副本及相關書件後 15 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) 董事及持有本公司已發行股份超過百分之十(10%)之股東自己及以他人名義目前持有之股份種類、數量。

(b) 就本次公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性，及收購資金來源合理性之查證情形，對股東提供之建議，並應載明董事同意或反對之明確意見及其所持理由。

(c) 本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內容(如有)。

(d) 董事及持股超過百分之十(10%)之股東自己及以他人名義持有公開收購人或其關係企業之股份種類、數量及其金額。

資本溢價科目

141. 董事會應根據公司法設立資本溢價科目，並不時存入等同於任何股份發行溢價之金額或數額。

142. 除上市(櫃)法令或公司法另有規定外，贖回或買回股份之任何資本溢價科目應減除其贖回或買回價額與其面額之差額，但董事會得依其裁量決定從本公司之盈餘，或如公司法允許，從本公司之資本中支付該數額。

通知

143. 除本章程或上市(櫃)法令另有規定外，任何通知或公文得由本公司或有權發佈通知之人當面遞交或以傳真送達於股東，或以郵寄(預付郵資)或合格之快遞(運費預付)等方式寄送至股東於股東名簿所載之地址，或於相關法令許可範圍內，以電子方式將通知或文書發送至經股東書面確認過為受通知之用之電子郵件位址。如股份為共同持有者，所有通知應向股東名簿中登記為其代表人之共同持有人為之，依此所為之通知視為已向所有其他共同持有人為之。

144. 股東親自或是委託代理人出席本公司任何會議者，應為所有目的視為已合法收到該會議及，若有必要，其目的之通知。

145. 除本章程或上市(櫃)法令另有規定外，任何通知或文件若以：

(a) 郵寄或快遞送達，則應於包含該通知或文件之信件交於郵局或快遞服務之 5 日後視為已送達；

(b) 傳真送達，則應於傳真機產生確認全部成功傳輸至收件傳真號碼之報告後視為已送達；

(c) 合格快遞送達，則應於包含該通知或文件之信件交於快遞服務 48 小時候視為已送達；或

(d) 電子郵件送達，則應於電子郵件發送之當時視為已送達。

如包含該通知或文件之信件已正確記載地址且被郵局或快遞服務收下，即足以證明已依郵寄或快遞送達。

146. 按本章程之規定以郵寄交付或寄送或置於股東登記簿所載之地址之任何通知或文件，即使該股東當時已過世或破產且不論本公司是否已受通知上情，就登記於該股東名下之單獨或共同持有之任何股份，除該股東於該通知或文件送達時已自股東名簿中除名外，均應視為已合法送達，且應為所有目的視為已送達所有該股份之利害關係人(無論是共同或經由請求或以其名義)。

147. 每一股東會的召集通知應發給：

(a) 所有有權受通知且已向本公司提供受通知之地址之股東；以及

(b) 所有因股東死亡或破產(該股東若非死亡或破產仍有權受通知者)而對其股份有權利之人。

其他人無權受股東會召集通知。

資訊

148. 董事會應將備忘錄、本章程及歷屆股東會議事錄、財務報表、股東名簿及本公司發行之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、抄錄或複製前述文件。本公司並應令股務代理機構提供前述文件。

149. 在不影響本章程條款所列之權利下，任何股東無權要求披露任何有關公司任何交易的詳細資訊，或是任何性質為或可能為營業秘密或公司商業行為的機密程序且董事會認為對外公開並不會對公司股東有利之資訊。

150. 董事會有權向任何主管機關或是司法機關發表或揭露任何其持有、保管或控制之與本公司或其與股東之事務之資訊，包括但不限於本公司股東名簿及股票過戶登記簿所包含之資訊。

補償或保險

151. 本公司得以普通決議採用第 152(a)及(b)條規定之其中一種保護機制。

152. (a) 每一位董事以及其他本公司當時之經理人(下稱「**被補償人**」)，因其所受或產生之一切行動、程序、成本、費用、支出、損失、損害，除因被補償人關於本公司業務或事務或於執行或解除其職責、權力、權限或裁量之自身不誠實、故意違約或詐欺(包括任何判斷失誤所致者)外，得由本公司之資產與資金受補償並不受傷害，包括但在不損害前述規定的一般性的原則下，被補償人在英屬開曼群島或其他地方之法院，為防禦任何與本公司或本公司事務有關的民事程序(不論成功與否)所生之任何成本、費用、損失或責任。

(b) 為每一位董事及其他本公司當時之經理人之利益，本公司得為董事及經理人購買責任保險(下稱「**董事及經理人保險**」)。該董事及經理人保險應僅限於其因本章程、公司法及上市(櫃)法令所定之職責而產生之責任。董事及經理人保險之相關事宜，授權董事會全權處理。

會計年度

153. 除董事會另有決定外，本公司會計年度應於每年 12 月 31 日結束，並於每年 1 月 1 日開始。

清算

154. 如果本公司應進行清算，且可供股東分配的財產不足以清償全部股本，該財產應予以分配，以使股東得依其所持股份比例承擔損失。如果在清算過程中，可供股東間分配的財產顯足以抵償清算開始時的全部股本，應將超過之部分依清算開始時股東所持股份之比例在股東間進行分配。本條規定不損及依特殊條款和條件發行的股份持有者之權利。

155. 如果本公司應進行清算，經本公司特別決議同意且取得任何公司法所要求的其他許可並且符合上市(櫃)法令的情況下，清算人得將公司全部或部分之財產(無論其是否為性質相同之財產)分配予股東，並得為該目的，對此等財產設定其認為合理之價格並決定如何在股東或不同類別之股東之間進行分配。經同前述之決議同意及許可，如清算人認為適當，清算人得為股東之利益，將此等財產之全部或一部交付信託。但股東不應被強迫接受負有債務或責任的任何財產。

156. 本公司應將所有報表、帳戶記錄以及文件從清算結束之日起保存 10 年，並由清算人或經本公司普通決議委任保管人。

變更章程

157. 除公司法及本章程另有規定外，本公司得隨時以特別決議變更備忘錄及/或本章程之全部或一部分。

訴訟及非訟代理人

158. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市(櫃)之期間，根據上市(櫃)法令規定，本公司應在臺灣指定訴訟及非訟代理人(下稱「**訴訟及非訟代理人**」)。訴訟及非訟代理人應為本公司在臺灣之負責人，並應在臺灣有住所或居所。本公司應將訴訟及非訟代理人之姓名、住所或居所及授權文件向金管會申報。如訴訟及非訟代理人之姓名、住所或居所及授權文件有變更之情形，本公司應將該等變更向金管會申報。

企業社會責任

159. 公司經營業務，應遵守法令及商業倫理規範，得採行增進公共利益之行為，以善盡其社會責任。

附件一

2019 年度現金增資發行新股承銷價格計算書

Tanvex BioPharma, Inc.
泰福生技股份有限公司
2019 年度現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

(一)泰福生技股份有限公司(以下簡稱該公司)截至目前之實收資本額為新台幣2,440,290,740元，每股面額新台幣10元，已發行普通股計244,029,074股。該公司業經2019年9月6日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股20,000千股，每股面額新台幣10元整，總金額新台幣200,000,000元，增資後該公司實收資本額將增加至新台幣2,640,290,740元。

(二)前述現金增資部分係依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第13條規定及該公司章程第13條規定，提撥本次增資發行股數之10%，計2,000千股，採公開申購方式對外公開承銷，並保留增資發行股數之10%，計2,000千股，由該公司及附屬公司之員工認購；其餘80%，計16,000千股，由原股東按增資認股基準日股東名冊記載之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，由股東自認股基準日起五日內自行拼湊成整股認購。員工及原股東放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部份，授權董事長洽特定人認購之。

(三)本次現金增資發行新股其權利義務與原有發行之普通股股份相同。

(四)本次現金增資原股東、承銷商自行認購部分及本次公開承銷之申購中籤人均採同一價格認購。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度及最近期每股稅後純益及每股股利

單位：元/股

項目	每股稅後純益(損)(註)	股利分派		
		現金股利	股票股利	
			盈餘	資本公積
2016 年度	(6.61)	-	-	-
2017 年度	(7.29)	-	-	-
2018 年度	(8.32)	-	-	-
2019 年度前三季	(7.13)	-	-	-

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：每股稅後純益(損)係按當年度加權平均流通在外股數計算

(二)最近期會計師查核簽證之股東權益、流通在外股數及每股淨值

說　　明	金　　額
2019 年 9 月 30 日帳面股東權益(新臺幣千元)	2,670,997
2019 年 9 月 30 日發行在外股數(千股)	244,052
每股淨值(元/股)	10.94

資料來源：該公司2019年第三季經會計師核閱之財務報告

(三)最近三年度及最近期財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目＼年度		最近三年度及 2019 年前三季財務資料			
		2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 9 月 30 日
流動資產		2,953,236	3,176,125	3,696,323	2,196,991
不動產、廠房及設備		832,549	747,168	735,550	685,969
無形資產		57,665	24,626	18,168	17,955
其他資產		28,902	25,084	28,728	317,329
資產總額		3,872,352	3,973,003	4,478,769	3,218,244
流動負債	分配前	233,147	164,704	209,463	249,835
	分配後	233,147	164,704	209,463	249,835
非流動負債		66,098	59,078	54,453	297,412
負債總額	分配前	299,245	223,782	263,916	547,247
	分配後	299,245	223,782	263,916	547,247
歸屬於母公司業主之權益		3,573,107	3,749,221	4,214,853	2,670,997
股本		1,929,927	2,166,364	2,430,678	2,440,521
資本公積		3,776,397	5,375,881	7,421,513	7,573,141
保留盈餘	分配前	(2,079,701)	(3,489,501)	(5,383,363)	(7,143,764)
	分配後	(2,079,701)	(3,489,501)	(5,383,363)	(7,143,764)
其他權益		(53,516)	(303,523)	(253,975)	(198,901)
權益總額	分配前	3,573,107	3,749,221	4,214,853	2,670,997
	分配後	3,573,107	3,749,221	4,214,853	2,670,997

資料來源：該公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告，採國際財務報導準則編製。

2.簡明損益表

單位：新台幣千元

項目＼年度	最近三年度及 2019 年前三季財務資料			
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年前三季
營業收入	—	—	—	—
營業毛利	—	—	—	—
營業損益	(1,351,518)	(1,403,168)	(1,950,580)	(1,784,496)
營業外收入及支出	107,098	(6,607)	56,742	46,520
稅前淨損	(1,244,420)	(1,409,775)	(1,893,838)	(1,737,976)
繼續營業單位本期淨損	(1,244,446)	(1,409,800)	(1,893,862)	(1,738,001)
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨損	(1,244,446)	(1,409,800)	(1,893,862)	(1,738,001)
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(109,275)	(250,007)	49,548	55,074
本期綜合損益總額	(1,353,721)	(1,659,807)	(1,844,314)	(1,682,927)
每股虧損	(6.61)	(7.29)	(8.32)	(7.13)

資料來源：該公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告，採國際財務報導準則編製。

三、 承銷價格之計算依據及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

1.該公司本次現金增資發行新股案業經 2019 年 9 月 6 日董事會決議通過辦理，決議本次現金增資之實際發行價格須因應市場情形之變動，依『承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則』第六條第一項規定調整，且其相關條件亦授權董事長視實際發行時客觀環境作必要調整。

2.該公司本次現金增資發行普通股 200,000 千股依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第 13 條規定及該公司章程第 13 條規定，提撥本次增資發行股數之 10%，計 20,000 千股，採公開申購方式對外公開承銷，並保留增資發行股數之 10%，計 20,000 千股，由該公司及附屬公司之員工認購；其餘 80%，計 160,000 千股，由原股東按增資認股基準日股東名冊記載之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，由股東自認股基準日起五日內自行拼湊成整股認購。員工及原股東放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部份，授權董事長洽特定人認購之。

3.本次現金增資發行新股，發行後其權利義務與已發行之原有普通股股份相同。

(二)價格計算之說明

1.該公司以 2019 年 10 月 28 日為基準日往前計算，該公司前一、三及五個營業日之平均收盤價分別為 56.0 元、56.8 元及 56.4 元，以前三個營業日之平均收盤價 56.8 元作為計算之參考價格。

2.本次現金增資發行新股，經主辦證券承銷商凱基證券股份有限公司考量市場整體情形，並參考最近期股價走勢及該公司之經營績效及未來展望，而與該公司共同議定發行價格為每股新台幣 48 元，其承銷價格符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定。

發行公司：泰福生技股份有限公司

(Tanvex BioPharma, Inc.)

負 責 人：林 鴻 達

(本用印頁僅限於泰福生技股份有限公司 2019 年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

西 元 二 〇 一 九 年 十一 月 十五 日

主辦承銷商：凱基證券股份有限公司

代　表　人：許道義

（本用印頁僅限於泰福生技股份有限公司 2019 年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用）

西　元　二　〇　一　九　年　　十一　　月　　十五　　日

附件二

2017 年度合併財務報告及會計師查核報告

泰福生技股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國 106 年度及 105 年度

（股票代碼 6541）

公司地址：P.O. Box 31119, Grand Pavilion,
Hibiscus Way, 802 West Bay Road,
KY1-1205, Cayman Islands

泰福生技股份有限公司及子公司

民國106年度及105年度合併財務報告暨會計師查核報告

目　　錄

項　　目	頁　次
一、 封面	1
二、 目錄	2 ~ 3
三、 會計師查核報告	4 ~ 8
四、 合併資產負債表	9
五、 合併綜合損益表	10
六、 合併權益變動表	11
七、 合併現金流量表	12
八、 合併財務報表附註	13 ~ 40
（一） 公司沿革	13
（二） 通過財務報告之日期及程序	13
（三） 新發布及修訂準則及解釋之適用	13 ~ 16
（四） 重大會計政策之彙總說明	16 ~ 21
（五） 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21
（六） 重要會計科目之說明	21 ~ 35
（七） 關係人交易	35
（八） 質押之資產	35
（九） 重大或有負債及未認列之合約承諾	36

項　　目	頁　　次

(十)　重大之災害損失	36
(十一)重大之期後事項	36
(十二)其他	36 ~ 39
(十三)附註揭露事項	39 ~ 40
(十四)部門資訊	40

pwc 資誠

會計師查核報告

(107)財審報字第 17002905 號

泰福生技股份有限公司　公鑒：

查核意見

泰福生技股份有限公司及子公司（以下簡稱「泰福集團」）民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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」暨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，足以允當表達泰福集團民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核合併財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與泰福集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對泰福集團民國 106 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

泰福集團民國 106 年度合併財務報表之查核關鍵事項如下：

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, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw

不動產、廠房及設備減損跡象之評估

事項說明

泰福集團民國 106 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備餘額計新台幣 747,168 仟元，佔合併總資產之 19%。相關會計政策說明請詳合併財務報告附註四(十)及(十三)；減損評估會計估計之不確定性及不動產、廠房及設備資訊請詳合併財務報告附註五及六(三)。

由於泰福集團為生物相似藥研發公司，目前所購置之不動產、廠房及設備主要均做為研發用途，其運用情形與公司生物相似藥研發之成果有相當程度之關聯，且民國 106 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備餘額重大，故本會計師將不動產、廠房及設備之減損跡象評估列為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

覆核管理階層提供之資產減損跡象評估表，與管理階層及研發主管討論，並評估以下事項：

1. 主要的研發技術未有於市場上失去競爭之情形。

2. 主要研發專案的進度未有重大延遲之情形。

3. 主要研發設備均正常使用，未有毀損或過時之情形。

4. 泰福集團於資產負債表日之市值高於帳面價值。

銀行存款之存在與發生

事項說明

泰福集團民國 106 年 12 月 31 日現金及約當現金餘額為新台幣 2,010,071 仟元及不符合約當現金定義之定期存款(表列「其他金融資產—流動」)餘額為新台幣 1,053,033 仟元，共佔合併總資產之 77%。相關會計政策說明請詳合併財務報告附註四(六)；現金及約當現金資訊請詳合併財務報告附註六(一)及(二)。

由於上述現金、約當現金及定期存款佔合併總資產比重甚高且存在先天風險，故本會計師將銀行存款之存在與發生列為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 函證銀行帳戶與金融機構的特殊約定及質押情形，確認銀行存款之存在及權利義務。

2. 驗證銀行帳戶函證對象必要資訊的真實性。

3. 取得期末銀行調節表檢查各項調節項目。

4. 抽查集團鉅額現金收支之交易，確認其交易性質係為營業所需。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨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允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估泰福集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算泰福集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

泰福集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大

不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對泰福集團內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使泰福集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致泰福集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

pwc 資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對泰福集團民國 106 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

曾惠瑾

會計師

鄧聖偉

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號
金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1020013788 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 6 日

泰福生技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國106年及105年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	106年12月31日 金額	%	105年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 2,010,071	51	$ 1,301,659	33
1200	其他應收款		1,445	-	5,170	-
1410	預付款項		111,576	3	32,620	1
1476	其他金融資產－流動	六(二)	1,053,033	26	1,613,787	42
11XX	**流動資產合計**		3,176,125	80	2,953,236	76
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	六(三)	747,168	19	832,549	22
1780	無形資產	六(四)	24,626	1	57,665	1
1920	存出保證金		22,971	-	25,233	1
1990	其他非流動資產－其他		2,113	-	3,669	-
15XX	**非流動資產合計**		796,878	20	919,116	24
1XXX	**資產總計**		$ 3,973,003	100	$ 3,872,352	100
	負債及權益					
	流動負債					
	流動負債					
2150	應付票據		$ 1,395	-	$ 1,934	-
2200	其他應付款	六(五)	158,101	4	231,213	6
2300	其他流動負債	六(六)	5,208	-	-	-
21XX	**流動負債合計**		164,704	4	233,147	6
2600	**其他非流動負債**	六(六)	59,078	2	66,098	2
2XXX	**負債總計**		223,782	6	299,245	8
	股本	六(九)				
3110	普通股股本		2,166,364	54	1,929,927	50
	資本公積	六(十)				
3200	資本公積		5,375,881	136	3,776,397	97
	保留盈餘	六(十一)				
3350	待彌補虧損		(3,489,501)	(88)	(2,079,701)	(54)
	其他權益	六(十二)				
3400	其他權益		(303,523)	(8)	(53,516)	(1)
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		3,749,221	94	3,573,107	92
3XXX	**權益總計**		3,749,221	94	3,573,107	92
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九				
	重大之期後事項	十一				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 3,973,003	100	$ 3,872,352	100

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：陳志全　　經理人：趙宇天　　會計主管：吳怡靜

泰福生技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股虧損為新台幣元外）

	項目	附註	106年度 金額	%	105年度 金額	%
4000	**營業收入**		$ -	-	$ -	-
5000	**營業成本**		-	-	-	-
5900	**營業毛利**		-	-	-	-
	營業費用					
6100	推銷費用	六(十五)(十六)	(10,541)	-	-	-
6200	管理費用	六(十五)(十六)	(308,202)	-	(243,529)	-
6300	研究發展費用	六(十五)(十六)及七	(1,084,425)	-	(1,107,989)	-
6000	**營業費用合計**		(1,403,168)	-	(1,351,518)	-
6900	**營業損失**		(1,403,168)	-	(1,351,518)	-
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十三)及七	21,783	-	25,648	-
7020	其他利益及損失	六(四)(十四)	(28,390)	-	81,450	-
7000	**營業外收入及支出合計**		(6,607)	-	107,098	-
7900	**稅前淨損**		(1,409,775)	-	(1,244,420)	-
7950	所得稅費用	六(十七)	(25)	-	(26)	-
8200	**本期淨損**		($ 1,409,800)	-	($ 1,244,446)	-
	其他綜合損益(淨額)					
	不可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	六(十二)	($ 250,007)	-	($ 109,275)	-
8500	**本期綜合損益總額**		($ 1,659,807)	-	($ 1,353,721)	-
	淨損歸屬於：					
8610	母公司業主		($ 1,409,800)	-	($ 1,244,446)	-
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		($ 1,659,807)	-	($ 1,353,721)	-
	每股虧損	六(十八)				
9750	**基本每股虧損**		($ 7.29)		($ 6.61)	
9850	**稀釋每股虧損**		($ 7.29)		($ 6.61)	

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：陳志全　　經理人：趙宇天　　會計主管：吳怡靜

泰福生技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公司業主之權益						
			資本公積					
		普通股股本	資本公積－發行溢價	資本公積－員工認股權	資本公積－其他	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
105年度								
105年1月1日餘額		$ 1,664,084	$ 514,769	$ 48,047	$ 596	($ 835,255)	$ 55,759	$ 1,448,000
現金增資	六(九)	260,000	3,068,000	-	-	-	-	3,328,000
現金增資員工認購酬勞成本	六(八)	-	4,420	-	-	-	-	4,420
認股權酬勞成本	六(八)	-	-	132,062	-	-	-	132,062
員工認股權失效	六(八)	-	-	(226)	226	-	-	-
行使認股權		5,843	14,614	(6,111)	-	-	-	14,346
105年度合併淨損		-	-	-	-	(1,244,446)	-	(1,244,446)
105年度其他綜合損益	六(十二)	-	-	-	-	-	(109,275)	(109,275)
105年12月31日餘額		$ 1,929,927	$ 3,601,803	$ 173,772	$ 822	($ 2,079,701)	($ 53,516)	$ 3,573,107
106年度								
106年1月1日餘額		$ 1,929,927	$ 3,601,803	$ 173,772	$ 822	($ 2,079,701)	($ 53,516)	$ 3,573,107
現金增資	六(九)	230,000	1,421,000	-	-	-	-	1,651,000
認股權酬勞成本	六(八)	-	-	172,083	-	-	-	172,083
行使認股權		6,437	12,539	(6,138)	-	-	-	12,838
106年度合併淨損		-	-	-	-	(1,409,800)	-	(1,409,800)
106年度其他綜合損益	六(十二)	-	-	-	-	-	(250,007)	(250,007)
106年12月31日餘額		$ 2,166,364	$ 5,035,342	$ 339,717	$ 822	($ 3,489,501)	($ 303,523)	$ 3,749,221

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：陳志全　　經理人：趙宇天　　會計主管：吳怡靜

泰福生技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	106年度	105年度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		($ 1,409,775)	($ 1,244,420)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十五)	117,404	104,205
攤銷費用	六(十五)	15,301	13,370
認股權酬勞成本	六(八)	172,083	136,482
利息收入	六(十三)	(21,651)	(10,652)
處分不動產、廠房及設備損失	六(十四)	5,116	3,207
不動產、廠房及設備轉列費用		12	792
減損損失	六(十四)	30,908	-
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			
其他應收款		3,725	(4,770)
其他應收款－關係人		-	56
預付款項		(78,956)	(10,829)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		(539)	1,934
其他應付款		(58,995)	122,239
其他流動負債		5,208	(2,752)
其他非流動負債		(7,020)	47,086
營運產生之現金流出		(1,227,179)	(844,052)
收取之利息		15,188	10,652
本期支付所得稅	六(十七)	(25)	(26)
營業活動之淨現金流出		(1,212,016)	(833,426)
投資活動之現金流量			
購置不動產、廠房及設備	六(十九)	(104,402)	(238,149)
處分不動產、廠房及設備價款		2,756	4,239
無形資產增加	六(四)	(12,194)	(10,413)
其他金融資產增加		-	(1,613,787)
其他金融資產減少		455,225	-
存出保證金增加		-	(4,138)
存出保證金減少		562	465
其他非流動資產增加		(2,113)	(1,631)
投資活動之淨現金流入(流出)		339,834	(1,863,414)
籌資活動之現金流量			
現金增資	六(九)	1,651,000	3,328,000
行使認股權		12,838	14,346
籌資活動之淨現金流入		1,663,838	3,342,346
匯率變動對現金及約當現金之影響		(83,244)	(102,072)
本期現金及約當現金增加數		708,412	543,434
期初現金及約當現金餘額		1,301,659	758,225
期末現金及約當現金餘額		$ 2,010,071	$ 1,301,659

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：陳志全　　經理人：趙宇天　　會計主管：吳怡靜

泰福生技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國106年度及105年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

泰福生技股份有限公司(Tanvex BioPharma, Inc.以下簡稱「本公司」)於民國102年5月設立於英屬開曼群島。本公司登記地址為P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, KY1-1205, Cayman Islands.。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為生物相似藥品(Biosimilar Products)及新藥之研發、製造及銷售等業務。本集團仍在創業期間，主要致力於生物相似藥產品之開發研究、生物製程開發及新藥研發，尚未產生收入。本公司於民國106年10月26日於台灣證券交易所掛牌上市。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國107年3月26日經董事會通過發布。

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

下表彙列金管會認可之民國106年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
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：適用合併報表之例外規定」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得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
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	民國105年1月1日
國際會計準則第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：員工提撥金」	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「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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週期之年度改善	民國103年7月1日
2011-2013週期之年度改善	民國103年7月1日
2012-2014週期之年度改善	民國105年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效經營結果並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 107 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	民國107年1月1日
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15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成予以揭露：

1.國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

(1)金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。

(2)金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用 12 個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失(於發生減損前之利息收入按資

產帳面總額估計)；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵呆帳後之帳面淨額估計。應收帳款(不包含重大財務組成部分)應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

(3)一般避險會計之修正使會計處理與企業之風險管理政策更為一致，開放非金融項目之組成部分及項目族群等得作為被避險項目，刪除 80%~125%高度有效避險之門檻，並新增在企業之風險管理目標不變之情況下得以重新平衡被避險項目及避險工具之避險比率。

於適用金管會認可之民國 107 年 IFRSs 版本時，本公司對於國際財務報導準則第 9 號(以下簡稱「IFRS9」)係採用簡易追溯調整，對於民國 107 年 1 月 1 日之財務狀況及財務績效並無重大影響。

2.國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」

此修正要求企業增加揭露有關(來自)籌資活動之負債變動，包括來自現金及非現金之變動。

(三)<u>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</u>

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之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108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」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

1.國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外)；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

2.國際會計準則第 28 號之修正「關聯企業與合資之長期權益」

此修正釐清實質上構成企業對關聯企業或合資淨投資一部分之任何長期權益，應先適用國際財務報導準則第 9 號，再適用國際會計準則第 28 號認列損失之相關規定。

四、重大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.本合併財務報告係按歷史成本編製。

2.編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之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)本公司將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。在評估本公司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（即本公司取得控制之日）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。子公司之會計政策與本集團採用之政策一致。

2.列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 106年12月31日	所持股權百分比 105年12月31日	說明
泰福生技股份有限公司	台灣泰福生技股份有限公司(簡稱：台灣泰福)	生物相似藥及新藥技術之研究開發	100%	100%	
泰福生技股份有限公司	La Jolla Biologics, Inc.(簡稱：LJB)【註】	生物相似藥及新藥技術之製程開發及生產	100%	100%	

【註】：LJB公司已於民國107年1月更名為Tanvex Biopharma USA, Inc.。

3.未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5.重大限制：無此情形。

6.對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

(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。本公司之功能性貨幣為「美金」，因上市股票申報要求，本合併報告係以「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)所有兌換損益在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,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之收盤匯率換算；

(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。

(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，分類為流動資產：

(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，分類為流動負債：

(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

1.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。

2. 不符合約當現金定義之定期存款，因持有期間短、折現之影響不重大，係以投資金額衡量，表列其他金融資產-流動。

(七)應收款

應收帳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)由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；

(6)可觀察到之資料顯示，金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；

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，對於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)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，並將購建期間之有關利息

資本化。

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，按估計耐用年限以直線法計提折舊。

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。各項資產之耐用年限如下：

試驗設備	3年~10年
辦公設備	3年~10年
租賃改良	2年~10年
運輸設備	5年

(十一)營業租賃(承租人)

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。

(十二)無形資產

1. 專利權及專門技術
係以取得成本為入帳基礎，按估計經濟效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 16 年。

2. 電腦軟體
電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3～7 年攤銷。

(十三)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處分成本或其使用價值，兩者較高者。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。

(十四)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。

(十五)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

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。

3. 員工分紅及董事酬勞

員工分紅及董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。

(十六)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酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。給與日係雙方簽訂認股權給付協議書之日。

(十七)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. 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。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。
3. 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。
4. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

5. 本公司對於未使用之所得稅抵減及虧損扣抵遞轉後期部分，係在很有可能有未來課稅所得以供未使用所得稅抵減及虧損扣抵之使用範圍內，認列遞延所得稅資產。

(十八)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。

(十九)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

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，管理階層依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期作出會計估計及假設，針對所採用之會計政策則尚無需運用重大判斷。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估計與假設不確定性之說明：

重要會計估計及假設

有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
零用金及庫存現金	$ 110	$ 72
支票存款及活期存款	2,009,961	1,301,587
	$ 2,010,071	$ 1,301,659

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。
2. 本集團未有現金及約當現金提供質押之情形。

(二)其他金融資產-流動

項目	106年12月31日	105年12月31日
定期存款	$ 1,053,033	$ 1,613,787

1. 係持有三個月以上之定期存款。
2. 本集團未有將定期存款提供質押之情形。

(三)不動產、廠房及設備

	辦公設備	租賃改良	試驗設備	機器設備	運輸設備	未完工程及待驗設備	合計
106年1月1日							
成本	$ 40,234	$ 251,839	$ 374,200	$ 333,890	$ 513	$ 67,323	$1,067,999
累計折舊及減損	(10,060)	(52,878)	(103,739)	(68,619)	(154)	-	(235,450)
	$ 30,174	$ 198,961	$ 270,461	$ 265,271	$ 359	$ 67,323	$ 832,549
106年							
1月1日	$ 30,174	$ 198,961	$ 270,461	$ 265,271	$ 359	$ 67,323	$ 832,549
增添	2,527	2,847	30,379	3,595	-	50,937	90,285
處分	(521)	-	(3,343)	(4,008)	-	-	(7,872)
移轉	744	41,676	26,795	1,215	-	(68,812)	1,618
折舊費用	(6,169)	(41,783)	(37,976)	(31,379)	(97)	-	(117,404)
淨兌換差額	(1,931)	(13,619)	(14,346)	(19,404)	(25)	(2,683)	(52,008)
12月31日	$ 24,824	$ 188,082	$ 271,970	$ 215,290	$ 237	$ 46,765	$ 747,168
106年12月31日							
成本	$ 40,087	$ 278,178	$ 403,445	$ 306,760	$ 475	$ 46,765	$1,075,710
累計折舊及減損	(15,263)	(90,096)	(131,475)	(91,470)	(238)	-	(328,542)
	$ 24,824	$ 188,082	$ 271,970	$ 215,290	$ 237	$ 46,765	$ 747,168

	辦公設備	租賃改良	試驗設備	機器設備	運輸設備	未完工程及待驗設備	合計
105年1月1日							
成本	$ 28,147	$ 191,550	$ 313,228	$ 244,478	$ 519	$ 69,709	$ 847,631
累計折舊及減損	(5,358)	(23,438)	(73,676)	(40,406)	(52)	-	(142,930)
	$ 22,789	$ 168,112	$ 239,552	$ 204,072	$ 467	$ 69,709	$ 704,701
105年							
1月1日	$ 22,789	$ 168,112	$ 239,552	$ 204,072	$ 467	$ 69,709	$ 704,701
增添	11,143	68,082	41,141	60,255	-	66,852	247,473
處分	(131)	(2,799)	(2,336)	(2,180)	-	-	(7,446)
移轉	1,855	4,471	26,169	34,826	-	(68,509)	(1,188)
折舊費用	(5,256)	(37,113)	(32,245)	(29,488)	(103)	-	(104,205)
淨兌換差額	(226)	(1,792)	(1,820)	(2,214)	(5)	(729)	(6,786)
12月31日	$ 30,174	$ 198,961	$ 270,461	$ 265,271	$ 359	$ 67,323	$ 832,549
105年12月31日							
成本	$ 40,234	$ 251,839	$ 374,200	$ 333,890	$ 513	$ 67,323	$1,067,999
累計折舊及減損	(10,060)	(52,878)	(103,739)	(68,619)	(154)	-	(235,450)
	$ 30,174	$ 198,961	$ 270,461	$ 265,271	$ 359	$ 67,323	$ 832,549

本集團之不動產、廠房及設備並未提供擔保。

（四）無形資產

	專利權及專門技術	電腦軟體	合計
106年1月1日			
成本	$ 51,650	$ 42,772	$ 94,422
累計攤銷	(19,487)	(17,270)	(36,757)
	$ 32,163	$ 25,502	$ 57,665
106年			
1月1日	$ 32,163	$ 25,502	$ 57,665
增添	-	12,194	12,194
攤銷費用	(3,159)	(11,519)	(14,678)
減損損失	(29,004)		(29,004)
淨兌換差額	-	(1,551)	(1,551)
12月31日	$ -	$ 24,626	$ 24,626
106年12月31日			
成本	$ 51,650	$ 52,178	$ 103,828
累計攤銷及減損	(51,650)	(27,552)	(79,202)
	$ -	$ 24,626	$ 24,626

	專利權及專門技術	電腦軟體	合計
105年1月1日			
成本	$ 51,650	$ 31,760	$ 83,410
累計攤銷	(16,041)	(7,620)	(23,661)
	$ 35,609	$ 24,140	$ 59,749
105年			
1月1日	$ 35,609	$ 24,140	$ 59,749
增添	-	10,413	10,413
移轉	-	397	397
攤銷費用	(3,446)	(9,244)	(12,690)
淨兌換差額	-	(204)	(204)
12月31日	$ 32,163	$ 25,502	$ 57,665
105年12月31日			
成本	$ 51,650	$ 42,772	$ 94,422
累計攤銷	(19,487)	(17,270)	(36,757)
	$ 32,163	$ 25,502	$ 57,665

無形資產攤銷費用明細如下：

	106年度	105年度
管理費用	$ 2,870	$ 1,737
研究發展費用	11,808	10,953
	$ 14,678	$ 12,690

1. 專利權及專門技術係生技新藥研發及製程所需之相關專利及專門技術。
2. 本集團於民國 106 年第四季經評估目前持有之專利權及專門技術應用於目前集團研發專案之開發，已逐漸被本集團所開發之其他新技術所取代，以提升產品品質及產量。另考量部分專利權在未來長期藥物開發應用與策略布局，本集團將上述無形資產淨值計$29,004 及相關之細胞株資產(表列「其他非流動資產-其他」)計$1,904 予以認列減損損失$30,908(表列「其他利益及損失」)。

(五)其他應付款

	106年12月31日	105年12月31日
應付薪資	$ 56,935	$ 52,167
應付研發耗材	6,465	39,431
應付研究費用	47,116	72,861
應付設備款	14,325	28,442
應付勞務費	7,459	10,676
應付稅款	10,236	11,244
其他	15,565	16,392
	$ 158,101	$ 231,213

(六)應付租金

本集團承租辦公室、廠房，租金費用因享有租賃開始一段時間免付租金及租金隨租期調漲等因素，故採直線法認列。民國 106 年及 105 年 12 月 31 日採用直線法應認列之應付租金如下：

	106年12月31日	105年12月31日
流動(表列其他流動負債)	$ 5,208	$ -
非流動(表列其他非流動負債)	59,078	66,098
	$ 64,286	$ 66,098

(七)退休金

1. 子公司台灣泰福依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於中華民國國籍之員工。台灣泰福就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

   子公司 LJB 提供員工 401(K)退休儲蓄計畫，401(K)計畫係採行確定提撥

制，員工於其受雇期間，依規定提撥薪資之某一比率或一定金額至個人退休金帳戶，公司亦提撥一定比率為退休金費用。

3. 民國 106 年及 105 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為$5,940 及$5,498。

(八)股份基礎給付

1.民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本集團股份基礎給付協議如下：

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
員工認股權計畫-A		102年10月	322,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-B		102年10月	20,000	10年	立即既得及1~2年服務
員工認股權計畫-C		103年4~7月	100,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-D		103年10~12月	3,640,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-F		104年1~6月	2,272,500	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-G		104年7月	620,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-H		104年12月	596,000	10年	2~4年之服務
現金增資保留員工認購		105年2月	2,600,000	不適用	立即既得
員工認股權計畫-I		105年6月	918,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-J		105年7月	3,014,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-K		105年9月	160,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-L		105年12月	686,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-M		106年1月	200,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-N		106年3月	320,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-O		106年6月	416,000	10年	2~4年之服務

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
現金增資保留員工認購		106年10月	2,300,000	不適用	立即既得
員工認股權計畫-P		106年10月	3,595,300	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-Q		106年12月	359,000	10年	2~4年之服務

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股) 轉換日前	給與數量(股) 轉換日後	合約期間	既得條件
員工認股權計畫-E	註	103年10月	4,453,500	4,987,884	10年	立即既得及1~4年服務

註：子公司LJB公司之原母公司分別於民國99年至103年間，發行認股權憑證予LJB員工。因集團於民國103年決定以本公司為未來上市主體，本公司於民國103年10月發行本公司之認股權予LJB公司員工，以取代原母公司之認股權計劃。上述因計畫代替而產生之增額公允價值為$9,891。

2.上述股份基礎給付之詳細資訊如下：

	106年 認股權數量	106年 加權平均履約價格(US$)	105年 認股權數量	105年 加權平均履約價格(US$)
1月1日期初流通在外認股權	12,806,450	$ 2.30	9,205,219	$ 1.02
本期給與認股權	4,890,300	3.34	4,778,000	4.59
本期放棄認股權	(1,482,250)	2.86	(592,469)	1.60
本期執行認股權	(643,706)	0.67	(584,300)	0.76
12月31日期末流通在外認股權	15,570,794	2.68	12,806,450	2.30
12月31日期末可執行認股權	4,541,619		3,151,950	

3.資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

		106年12月31日		105年12月31日	
核准發行日	到期日	股數	履約價格（US$）	股數	履約價格（US$）
102年10月	112年10月	80,750	$ 0.2	97,000	$ 0.2
103年4~7月	113年4月~7月	25,000	0.2	50,000	0.2
103年10月(註)	113年10月	1,834,744	0.4	2,357,900	0.4
103年10~12月	113年10~12月	2,258,000	0.4	2,699,800	0.4
104年1~6月	114年1~6月	1,671,000	1.5	1,836,250	1.5
104年7月	114年7月	530,000	1.5	607,500	1.5
104年12月	114年12月	470,000	4.8	560,000	4.8
105年6月	115年6月	700,000	4.0	838,000	4.0
105年7月	115年7月	2,503,000	4.8	2,914,000	4.8
105年9月	115年9月	120,000	5.2	160,000	5.2
105年12月	115年12月	666,000	4.6	686,000	4.6
106年1月	116年1月	200,000	4.7	-	-
106年3月	116年3月	200,000	4.2	-	-
106年6月	116年6月	358,000	3.9	-	-
106年10月	116年10月	3,595,300	3.2	-	-
106年12月	116年12月	359,000	2.5	-	-

註：請詳附註六(八)1.員工認股權計畫-E說明。

4.本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計上述認股權之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-A	102年10月	US$0.2	US$0.2	41.52%~42.09%	5.5~7	0%	1.42%~1.64%	US$0.08~0.09
員工認股權計畫-B	102年10月	US$0.2	US$0.2	40.84%~41.65%	4~5	0%	1.13%~1.33%	US$0.07~0.08
員工認股權計畫-C	103年4~7月	US$0.2	US$0.2	47.26%~50.98%	5.5~7	0%	1.82%~2.27%	US$0.09~0.11
員工認股權計畫-D	103年10~12月	US$0.4	US$0.4	44.94%~50.16%	5.5~7	0%	1.68%~2.1%	US$0.17~0.21
員工認股權計畫-F	104年1~6月	US$1.5	US$1.5	47.78%~49.59%	6.25	0%	1.36%~1.95	US$0.64~0.81
員工認股權計畫-G	104年7月	US$1.5	US$1.5	44.22%~51.03%	5.5~7	0%	1.74%~2.06%	US$0.64~0.80
員工認股權計畫-H	104年12月	US$8.7	US$4.8	48.60%~52.88%	6~7	0%	1.83%~2.01%	US$5.50~5.91
現金增資保留員工認購	105年2月	$107元（US$3.2）	$128元（US$3.8）	54.96%	0.1	0%	0.74%	$1.7元（US$0.05）

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-I	105年6月	US$4.0	US$4.0	48.93%~52.17%	6~7	0%	1.28%~1.42%	US$1.90~2.15
員工認股權計畫-J	105年7月	US$5.3	US$4.8	49.27%~52%	6~7	0%	1.13%~1.26%	US$2.69~2.98
員工認股權計畫-K	105年9月	US$4.9	US$5.2	48.7%~50.83%	6~7	0%	1.35%~1.5%	US$2.25~2.52
員工認股權計畫-L	105年12月	US$4.6	US$4.6	44.71%~46.81%	6~7	0%	2.25%~2.42%	US$2.11~2.36
員工認股權計畫-M	106年1月	US$4.8	US$4.7	44.61%~46.71%	6~7	0%	2.09%~2.25%	US$2.20~2.46
員工認股權計畫-N	106年3月	US$4.2	US$4.2	44.54%~46.19%	6~7	0%	2.15%~2.30%	US$1.89~2.10
員工認股權計畫-O	106年6月	US$3.8	US$3.9	44.03%~45.22%	6~7	0%	1.88%~1.99%	US$1.66~1.83
現金增資保留員工認購	106年10月	$49元（US$1.6）	$72元（US$2.4）	33.64%	0.01	0%	0.60%	$0元（US$0）
員工認股權計畫-P	106年10月	US$3.2	US$3.2	43.79%~45.32%	6~7	0%	2.19%~2.30%	USD1.43~1.58
員工認股權計畫-Q	106年12月	US$2.5	US$2.5	42.36%~43.25%	6~7	0%	2.22%~2.28%	US$1.10~1.22

員工認股權計畫-E轉換日前後之相關資訊如下：

轉換日前：

協議之類型	原給與日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	99年6月~103年9月	US$0.2~0.4	41.37%~42.14%	6.25	0%	1.00%~2.46%	US$0.025~0.166

協議之類型	修改日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	103年10月	US$0.2~0.4	37.87%~50.16%	3.10~6.67	0%	1.06%~2.00%	US$0.01~0.04

轉換日後

協議之類型	新給與日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	103年10月	US$0.4	37.87%~50.16%	3.10~6.67	0%	1.06%~2.00%	US$0.11~0.20

5.前述所有股份基礎給付交易產生之費用如下：

	106年度	105年度
權益交割	$ 172,083	$ 136,482

(九)普通股股本

1. 本公司於民國 104 年 12 月 14 日經董事會決議辦理現金增資發行普通股 26,000 仟股，每股面額為新台幣 10 元，以每股新台幣 128 元溢價發行，此次增資於民國 105 年 2 月增資完畢。

2. 民國 106 年 12 月 31 日本公司額定資本額為$5,000,000，實收資本額為$2,166,364，分為 216,636,409 股，每股面額為 10 元。

3. 本公司於民國 106 年 6 月 15 日經董事會決議，為配合本公司向臺灣證券交易所申請第一上市，依相關法令規定於上市前辦理現金增資對外公開銷售，現金增資發行普通股 23,000 仟股，每股承銷價格新台幣 72 元，增資基準日為民國 106 年 10 月 24 日。

4. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	106年	105年
1月1日	192,992,703	166,408,403
執行認股權	643,706	584,300
現金增資	23,000,000	26,000,000
12月31日餘額	216,636,409	192,992,703

(十)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十一)保留盈餘(待彌補虧損)

1. 依本公司章程規定，本公司得以普通決議宣佈分派已發行股份之股息及其他分派，並授權以本公司於法律上可動用的資金支付之。本公司之股利政策係依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股票股利方式配發予本公司股東。除上市法令另有規定外，本公司提撥：本公司於年度總決算如有稅前盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

(a)依法提撥應納之稅款；
(b)彌補以前年度之累積虧損(如有)；
(c)依據上市(櫃)法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
(d)依據上市(櫃)法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；
(e)按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據上市(櫃)法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放，在不牴觸英屬開曼群

島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項之百分之十(10%)，且現金股利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。

2.本公司 106 年及 105 年度為累積虧損，故無盈餘分派。

3.有關員工酬勞及董事酬勞資訊，請詳附註六、(十六)。

(十二)其他權益

	106年	105年
	外幣換算	外幣換算
1月1日	($ 53,516)	$ 55,759
外幣換算差異－集團	(250,007)	(109,275)
12月31日	($ 303,523)	($ 53,516)

(十三)其他收入

	106年度	105年度
利息收入	$ 21,651	$ 10,652
保險理賠收入	-	14,449
其他收入	132	547
合計	$ 21,783	$ 25,648

(十四)其他利益及損失

	106年度	105年度
淨外幣兌換利益	$ 7,802	$ 84,657
處分不動產、廠房及設備損失	(5,116)	(3,207)
減損損失	(30,908)	-
其他	(168)	-
合計	($ 28,390)	$ 81,450

(十五)費用性質之額外資訊

	106年度	105年度
員工福利費用	$ 606,222	$ 528,497
不動產、廠房及設備折舊費用	117,404	104,205
攤銷費用(註)	15,301	13,370

註：包含無形資產及長期預付款項(表列其他非流動資產)之攤銷。

(十六)員工福利費用

	106年度	105年度
薪資費用	$ 557,857	$ 487,288
勞健保費用	38,554	33,599
退休金費用	5,940	5,498
其他用人費用	3,871	2,112
	$ 606,222	$ 528,497

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工紅利不低於 1%及董事酬勞不高於 3%。

2. 本公司民國 106 年及 105 年度因虧損，故無提列員工酬勞及董事酬勞。

3. 本公司董事會通過員工酬勞及董事酬勞資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)所得稅

1. 所得稅費用

	106年度	105年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	$ 25	$ 26

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	106年度	105年度
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅	($ 267,593)	($ 252,839)
課稅損失未認列遞延所得稅資產	267,593	252,839
最低稅負制之所得稅影響數	25	26
所得稅費用	$ 25	$ 26

3. 美國子公司可享有之研究發展投資抵減明細及未認列為遞延所得稅資產之相關金額如下：

106年12月31日

發生年度	尚未抵減餘額	未認列遞延所得稅資產部分	最後抵減年度
民國100年度	$ 3,452	$ 3,452	民國120年度
民國101年度	6,412	6,412	民國121年度
民國102年度	8,548	8,548	民國122年度
民國103年度	3,365	3,365	民國123年度
民國104年度	16,173	16,173	民國124年度
民國105年度	6,920	6,920	民國125年度
民國106年度	26,354	26,354	民國126年度

105年12月31日

發生年度	尚未抵減餘額	未認列遞延所得稅資產部分	最後抵減年度
民國100年度	$ 3,452	$ 3,452	民國120年度
民國101年度	6,412	6,412	民國121年度
民國102年度	8,548	8,548	民國122年度
民國103年度	3,365	3,365	民國123年度
民國104年度	16,173	16,173	民國124年度
民國105年度	6,920	6,920	民國125年度

4. 台灣子公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

106年12月31日

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
民國98年度	$ 39,478	$ 39,478	$ 39,478	民國108年度
民國99年度	57,497	57,497	57,497	民國109年度
民國100年度	44,385	44,385	44,385	民國110年度
民國101年度	60,554	60,554	60,554	民國111年度
民國102年度	211,795	211,795	211,795	民國112年度
民國103年度	146,854	146,854	146,854	民國113年度
民國104年度	204,012	204,012	204,012	民國114年度
民國105年度	477,979	477,979	477,979	民國115年度
民國106年度	379,907	379,907	379,907	民國116年度
	$ 1,622,461	$ 1,622,461	$ 1,622,461	

105年12月31日

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
民國98年度	$ 39,478	$ 39,478	$ 39,478	民國108年度
民國99年度	57,497	57,497	57,497	民國109年度
民國100年度	44,385	44,385	44,385	民國110年度
民國101年度	60,554	60,554	60,554	民國111年度
民國102年度	211,795	211,795	211,795	民國112年度
民國103年度	146,854	146,854	146,854	民國113年度
民國104年度	204,012	204,012	204,012	民國114年度
民國105年度	477,979	477,979	477,979	民國115年度
	$ 1,242,554	$ 1,242,554	$ 1,242,554	

5. 台灣子公司之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 104 年度。

6.美國子公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

106年12月31日

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
民國100年度	$ 159,085	$ 159,085	$ 159,085	無限期(註)
民國101年度	251,522	251,522	251,522	無限期(註)
民國102年度	315,056	315,056	315,056	無限期(註)
民國103年度	371,941	371,941	371,941	無限期(註)
民國104年度	623,872	623,872	623,872	無限期(註)
民國105年度	715,192	715,192	715,192	無限期(註)
民國106年度	715,866	715,866	715,866	無限期(註)
	$ 3,152,534	$ 3,152,534	$ 3,152,534	

105年12月31日

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
民國100年度	$ 159,085	$ 159,085	$ 159,085	民國120年(註)
民國101年度	251,522	251,522	251,522	民國121年(註)
民國102年度	315,056	315,056	315,056	民國122年(註)
民國103年度	371,941	371,941	371,941	民國123年(註)
民國104年度	623,872	623,872	623,872	民國124年(註)
民國105年度	715,192	715,192	715,192	民國125年(註)
	$ 2,436,668	$ 2,436,668	$ 2,436,668	

註：美國子公司於民國 106 年 12 月因當地稅法修訂將虧損扣抵之年限取消。

(十八)每股虧損

	106年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損(註)			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 1,409,800)	193,358	($ 7.29)

	105年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損(註)			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 1,244,446)	188,357	($ 6.61)

註：認股權因未具稀釋作用，故稀釋每股虧損同基本每股虧損。

(十九)現金流量補充資訊

1.僅有部分現金支付之投資活動：

	106年度	105年度
購置不動產、廠房及設備	$ 90,285	$ 247,473
加：期初應付設備款	28,442	19,118
減：期末應付設備款	(14,325)	(28,442)
本期支付現金	$ 104,402	$ 238,149

2.不影響現金流量之投資活動：

	106年度	105年度
預付設備款(表列其他非流動資產-其他)轉列不動產、廠房及設備	$ 1,630	$ -

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團關係
Tanvex Biologics, Inc.	對本集團具重大影響之個體
明生生物科技股份有限公司	該公司部分董事與本集團董事相同

(二)與關係人間之重大交易事項

1.其他收入

	106年度	105年度
Tanvex Biologics, Inc.	$ -	$ 33

係電腦系統使用，依使用系統帳戶數及實際發生成本計收，收款期間視雙方議定之。

2.研究費用

	106年度	105年度
明生生物科技股份有限公司	$ -	$ 2,000

(三)主要管理階層薪酬資訊

	106年度	105年度
薪資及其他短期員工福利	$ 33,545	$ 29,830
退職後福利	563	583
股份基礎給付費用	33,880	26,861
	$ 67,988	$ 57,274

八、質押之資產

無此情形。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本集團租用辦公室及廠房之租期多介於 1 至 10 年，大部分租賃協議可於租期結束時按市場價格續約。營業租賃之未來最低應付租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
不超過1年	$ 80,475	$ 77,045
超過1年但不超過5年	306,001	363,924
5年以上	117,100	178,375
總計	$ 503,576	$ 619,344

(二)本集團之子公司因採購設備需要及實驗室裝修已簽約但尚未發生之不動產、廠房及設備資本支出計$18,008。

(三)子公司台灣泰福於民國 105 年 5 月間與台北醫學大學簽訂技術授權合約，台灣泰福將依照約定達成之里程碑進度分期支付相關授權金，授權金總計 US$6,000 仟元，截至民國 106 年 12 月 31 日止已支付 US$200 仟元。另依照合約規定，未來台灣泰福使用此授權技術生產相關新藥或轉授權時，須將一定比例之利潤分配予台北醫學大學。

(四)子公司台灣泰福所簽訂委託試驗合約，截至民國 106 年 12 月 31 日止，尚未履約完成之研究費用計 US$ 13,006 仟元(不含試驗用藥等實報實銷之支出)。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

台灣所得稅法修正案於 107 年 2 月公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用，本集團評估稅率變動對子公司台灣泰福未有重大影響。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，現階段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，於未來營運轉虧為盈後，還需兼顧提供股東持續穩健之報酬。為了達成前述目標，本集團藉由包括但不限於現金增資、特定人士或機構短期融資、銀行借款、發行公司債、處分資產以償債或充實營運資金、股利發放及減資等方式維持或調整資本結構。本集團利用負債權益比率以監控及管理資本，該比率係按「債務淨額」除以「權益總額」計算，其中債務淨額之計算為「負債總額」扣除現金及約當現金，而「權益總額」之計算則為合併資產負債表所列報之「權益總計」。

本集團民國 106 年度之策略維持與民國 105 年度相同，均致力將負債權益比率維持在 50%以下。於民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本集團之負

債總額小於現金及約當現金，故負債權益比率為 0。

(二)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、其他應收款、其他金融資產-流動、存出保證金、應付票據及其他應付款)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

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。

3.重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A.本集團個體分別於不同國家營運，因此承受不同貨幣所產生之匯率風險。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債。

B.本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及美國子公司LJB功能性貨幣為美金，子公司台灣泰福之功能性貨幣為新台幣)，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：

	106年12月31日		
			帳面價值
	外幣(仟元)	匯率	新台幣(仟元)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 8,865	29.82	$ 266,688
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 1,348	29.82	$ 39,874

	105年12月31日		
			帳面價值
	外幣(仟元)	匯率	新台幣(仟元)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 248	32.25	$ 7,612
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 2,723	32.25	$ 86,661

C.本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國106年及105年度認列之全部兌換(損失)利益(含已實現及未實現)彙總金額為$7,802及$84,657。

D.本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	106年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 2,667	$ -
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 399	$ -

	105年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 76	$ -
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 867	$ -

(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、同類規模客戶之過往交易經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。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。對銀行及金融機構而言，僅有獲獨立信評良好之機構，始獲選為交易對象。

B.於民國 106 年及 105 年度，並無超出信用限額之情事，且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。

(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。

B.下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係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:

106年12月31日	1年以內	1~2年	2年以上
應付票據	$ 1,396	$ -	$ -
其他應付款	158,101	-	-
	$ 159,497	$ -	$ -

非衍生金融負債:

105年12月31日	1年以內	1~2年	2年以上
應付票據	$ 1,934	$ -	$ -
其他應付款	231,213	-	-
	$ 233,147	$ -	$ -

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸與他人：無此情形。

2.為他人背書保證：無此情形。

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）：無此情形。

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：附表一。

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：無此情形。

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：無此情形。

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：無此情形。

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：無此情形。

9.從事衍生工具交易：無此情形。

10.母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額(以金額超過$20,000者進行揭露)：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司)：請詳附表二。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且集團總經理係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為單一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本集團營運部門之會計政策與合併財務報表附註四所述之重要會計政策之彙總說明相同。營運部門損益係以稅後淨利(損失)衡量，並作為評估營運部門績效之基礎。

(三)部門損益之調節資訊

本集團向主要營運決策者呈報之部門資產、負債及稅後淨損，與資產負債表及綜合損益表係採用一致之衡量方式，故無須予以調節。

(四)地區別資訊

本公司民國106年105年度地區別資訊如下:(非流動資產不含金融資產)

	106年度		105年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	$ -	$ 136,638	$ -	$ 174,070
美國	-	637,269	-	719,813
英屬開曼群島	-	-	-	-
合計	$ -	$ 773,907	$ -	$ 893,883

(五)重要客戶資訊

本集團民國106年及105年度對單一客戶之收入佔本公司營業收入10%之資訊：無此情形。

泰福生技股份有限公司及子公司

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

民國106年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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		賣出				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
泰福生技股份有限公司	台灣泰福生技股份有限公司	採權益法之投資	係屬現金增資，故無相對出售方	本公司之子公司					（不	適	用）			
泰福生技股份有限公司	La Jolla Biologics, Inc.	採權益法之投資	係屬現金增資，故無相對出售方	本公司之子公司										

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。

泰福生技股份有限公司及子公司

母公司與子公司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106年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

				交易往來情形			
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註)
1	台灣泰福生技股份有限公司	La Jolla Biologics, Inc.	子公司對子公司	委託研究費	$ 94,467	按雙方議定條件辦理	-

註：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。

泰福生技股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國106年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率	帳面金額			
泰福生技股份有限公司	台灣泰福生技股份有限公司	台灣	生物相似藥及新藥開發	$ 2,022,565	$ 1,420,315	211,419	100	$ 491,638	($ 385,773)	($ 385,773)	子公司
泰福生技股份有限公司	La Jolla Biologics, Inc.	美國	生物相似藥及新藥製程	2,517,241 (84,415仟美元)	1,916,118 (59,415仟美元)	1,000	100	691,350	(868,134)	(868,134)	子公司

註：本附表新台幣金額涉及外幣者，損益係以2017年1月1日至2017年12月31日之平均匯率(USD1：TWD30.40)，其餘則以財務報導期間結束日之匯率(USD1:TWD29.82)換算為新台幣。

附件三

2018 年度合併財務報告及會計師查核報告

泰福生技股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國 107 年度及 106 年度

（股票代碼 6541）

公司地址：P.O. Box 31119, Grand Pavilion,
Hibiscus Way, 802 West Bay Road,
KY1-1205, Cayman Islands

泰福生技股份有限公司及子公司

民國107年度及106年度合併財務報告暨會計師查核報告

目　　錄

項　　目	頁　次
一、 封面	1
二、 目錄	2 ~ 3
三、 會計師查核報告	4 ~ 7
四、 合併資產負債表	8 ~ 9
五、 合併綜合損益表	10
六、 合併權益變動表	11
七、 合併現金流量表	12
八、 合併財務報表附註	13 ~ 41
(一) 公司沿革	13
(二) 通過財務報告之日期及程序	13
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13 ~ 15
(四) 重大會計政策之彙總說明	15 ~ 20
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20
(六) 重要會計科目之說明	20 ~ 36
(七) 關係人交易	36
(八) 質押之資產	36
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	36

項　　目	頁　　次

(十)　重大之災害損失	37
(十一)重大之期後事項	37
(十二)其他	37 ~ 40
(十三)附註揭露事項	40
(十四)部門資訊	41

pwc 資誠

會計師查核報告

(108)財審報字第 18003206 號

泰福生技股份有限公司　公鑒：

查核意見

泰福生技股份有限公司及子公司（以下簡稱「泰福集團」）民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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」暨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，足以允當表達泰福集團民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與泰福集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對泰福集團民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該事項單獨表示意見。

泰福集團民國 107 年度合併財務報表之查核關鍵事項如下：

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, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw

不動產、廠房及設備減損跡象之評估

事項說明

泰福集團民國 107 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備餘額計新台幣 735,550 仟元，佔合併總資產之 16%。相關會計政策說明請詳合併財務報告附註四(十一)及(十四)；不動產、廠房及設備資訊請詳合併財務報告附註六(四)。

由於泰福集團為生物相似藥研發公司，目前所購置之不動產、廠房及設備主要均做為研發用途，其運用情形與公司生物相似藥研發之成果有相當程度之關聯，且民國 107 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備餘額重大，故本會計師將不動產、廠房及設備之減損跡象評估列為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

覆核管理階層提供之資產減損跡象評估表，與管理階層及研發主管討論，並評估以下事項：

1. 主要的研發技術未有於市場上失去競爭之情形。

2. 主要研發專案的進度未有重大延遲之情形。

3. 主要研發設備均正常使用，未有毀損或過時之情形。

4. 泰福集團於資產負債表日之市值高於帳面價值。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨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允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估泰福集團繼續經營之能力、相

關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算泰福集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

泰福集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對泰福集團內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使泰福集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致泰福集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是

pwc 資誠

否允當表達相關交易及事件。

6. 對集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對泰福集團民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

鄧聖偉

會計師

曾惠瑾

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1020013788 號
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 8 日

泰福生技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國107年及106年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	107年12月31日 金額	%	106年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 1,630,705	37	$ 2,010,071	51
1200	其他應收款		14,295	-	1,445	-
130X	存貨	六(三)	28,578	1	-	-
1410	預付款項		126,165	3	111,576	3
1476	其他金融資產－流動	六(二)	1,896,580	42	1,053,033	26
11XX	**流動資產合計**		3,696,323	83	3,176,125	80
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	六(四)	735,550	16	747,168	19
1780	無形資產	六(五)	18,168	-	24,626	1
1920	存出保證金		27,229	1	22,971	-
1990	其他非流動資產－其他		1,499	-	2,113	-
15XX	**非流動資產合計**		782,446	17	796,878	20
1XXX	**資產總計**		$ 4,478,769	100	$ 3,973,003	100

(續次頁)

泰福生技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國107年及106年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	107年12月31日 金額	%	106年12月31日 金額	%
	流動負債					
	流動負債					
2150	應付票據		$ -	-	$ 1,395	-
2200	其他應付款	六(六)	202,186	5	158,101	4
2300	其他流動負債	六(七)	7,277	-	5,208	-
21XX	**流動負債合計**		209,463	5	164,704	4
2600	**其他非流動負債**	六(七)	54,453	1	59,078	2
2XXX	**負債總計**		263,916	6	223,782	6
	股本	六(十)				
3110	普通股股本		2,430,678	54	2,166,364	54
	資本公積	六(十一)				
3200	資本公積		7,421,513	166	5,375,881	136
	保留盈餘	六(十二)				
3350	待彌補虧損		(5,383,363)	(120)	(3,489,501)	(88)
	其他權益	六(十三)				
3400	其他權益		(253,975)	(6)	(303,523)	(8)
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		4,214,853	94	3,749,221	94
3XXX	**權益總計**		4,214,853	94	3,749,221	94
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九				
	重大之期後事項	十一				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 4,478,769	100	$ 3,973,003	100

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：林鴻達　　經理人：趙宇天　　會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

	項目	附註	107年度 金額	%	106年度 金額	%
4000	營業收入		$ -	-	$ -	-
5000	營業成本		-	-	-	-
5900	營業毛利		-	-	-	-
	營業費用	六(十六)(十七)				
6100	推銷費用		(35,813)	-	(10,541)	-
6200	管理費用		(261,930)	-	(308,202)	-
6300	研究發展費用		(1,652,837)	-	(1,084,425)	-
6000	營業費用合計		(1,950,580)	-	(1,403,168)	-
6900	營業損失		(1,950,580)	-	(1,403,168)	-
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十四)及七	50,690	-	21,783	-
7020	其他利益及損失	六(四)(十四)	6,052	-	(28,390)	-
7000	營業外收入及支出合計		56,742	-	(6,607)	-
7900	稅前淨損		(1,893,838)	-	(1,409,775)	-
7950	所得稅費用	六(十八)	(24)	-	(25)	-
8200	本期淨損		($ 1,893,862)	-	($ 1,409,800)	-
	其他綜合損益(淨額)					
	不可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	六(十三)	$ 49,548	-	($ 250,007)	-
8500	本期綜合損益總額		($ 1,844,314)	-	($ 1,659,807)	-
	淨損歸屬於：					
8610	母公司業主		($ 1,893,862)	-	($ 1,409,800)	-
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		($ 1,844,314)	-	($ 1,659,807)	-
	每股虧損	六(十九)				
9750	基本每股虧損		($ 8.32)		($ 7.29)	
9850	稀釋每股虧損		($ 8.32)		($ 7.29)	

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：林鴻達　　經理人：趙宇天　　會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公司業主之權益						
		資本公積						
		普通股股本	資本公積－發行溢價	資本公積－員工認股權	資本公積－其他	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
106年度								
106年1月1日餘額		$ 1,929,927	$ 3,601,803	$ 173,772	$ 822	($ 2,079,701)	($ 53,516)	$ 3,573,107
106年度合併淨損		-	-	-	-	(1,409,800)	-	(1,409,800)
106年度其他綜合損益	六(十三)	-	-	-	-	-	(250,007)	(250,007)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	(1,409,800)	(250,007)	(1,659,807)
現金增資	六(十)	230,000	1,421,000	-	-	-	-	1,651,000
認股權酬勞成本	六(九)	-	-	172,083	-	-	-	172,083
行使認股權		6,437	12,539	(6,138)	-	-	-	12,838
106年12月31日餘額		$ 2,166,364	$ 5,035,342	$ 339,717	$ 822	($ 3,489,501)	($ 303,523)	$ 3,749,221
107年度								
107年1月1日餘額		$ 2,166,364	$ 5,035,342	$ 339,717	$ 822	($ 3,489,501)	($ 303,523)	$ 3,749,221
107年度合併淨損		-	-	-	-	(1,893,862)	-	(1,893,862)
107年度其他綜合損益	六(十三)	-	-	-	-	-	49,548	49,548
本期綜合損益總額		-	-	-	-	(1,893,862)	49,548	(1,844,314)
現金增資	六(十)	250,000	1,875,000	-	-	-	-	2,125,000
現金增資員工認購酬勞成本		-	230	-	-	-	-	230
認股權酬勞成本	六(九)	-	-	164,078	-	-	-	164,078
行使認股權		14,314	17,924	(11,600)	-	-	-	20,638
107年12月31日餘額		$ 2,430,678	$ 6,928,496	$ 492,195	$ 822	($ 5,383,363)	($ 253,975)	$ 4,214,853

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：林鴻達

經理人：趙宇天

會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	107年1月1日至12月31日	106年1月1日至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		($ 1,893,838)	($ 1,409,775)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十六)	132,396	117,404
攤銷費用	六(十六)	10,372	15,301
認股權酬勞成本	六(九)	164,308	172,083
利息收入	六(十四)	(50,304)	(21,651)
處分不動產、廠房及設備損失	六(十五)	389	5,116
不動產、廠房及設備轉列費用		312	12
減損損失	六(十四)	-	30,908
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			
其他應收款		(213)	3,725
存貨		(28,578)	-
預付款項		(14,589)	(78,956)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		(1,395)	(539)
其他應付款		40,080	(58,995)
其他流動負債		2,069	5,208
其他非流動負債		(4,625)	(7,020)
營運產生之現金流出		(1,643,616)	(1,227,179)
收取之利息		37,755	15,188
本期支付所得稅		(24)	(25)
營業活動之淨現金流出		(1,605,885)	(1,212,016)
投資活動之現金流量			
購置不動產、廠房及設備	六(二十)	(105,350)	(104,402)
處分不動產、廠房及設備價款		5,295	2,756
無形資產增加	六(五)	(3,406)	(12,194)
其他金融資產增加		(2,179,247)	-
其他金融資產減少		1,375,434	455,225
存出保證金增加		(3,668)	-
存出保證金減少		-	562
其他非流動資產增加		(1,498)	(2,113)
投資活動之淨現金(流出)流入		(912,440)	339,834
籌資活動之現金流量			
現金增資	六(十)	2,125,000	1,651,000
行使認股權		20,638	12,838
籌資活動之淨現金流入		2,145,638	1,663,838
匯率變動對現金及約當現金之影響		(6,679)	(83,244)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(379,366)	708,412
期初現金及約當現金餘額		2,010,071	1,301,659
期末現金及約當現金餘額		$ 1,630,705	$ 2,010,071

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：林鴻達　　經理人：趙宇天　　會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國107年度及106年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

泰福生技股份有限公司(Tanvex BioPharma, Inc.以下簡稱「本公司」)於民國102年5月設立於英屬開曼群島。本公司登記地址為P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, KY1-1205, Cayman Islands.。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為生物相似藥品(Biosimilar Products)之研發、製造及銷售等業務。本集團仍在創業期間，主要致力於生物相似藥產品之開發研究及生物製程開發，尚未產生收入。本公司於民國106年10月26日於台灣證券交易所掛牌上市。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國108年3月28日經董事會通過發布。

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

下表彙列金管會認可之民國107年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	民國107年1月1日
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15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	民國107年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效經營結果並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成予以揭露：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外)；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

本集團將屬承租人之租賃合約按國際財務報導準則第 16 號處理，惟採用不重編前期財務報表(以下簡稱「修正式追溯」)，對於民國 108 年 1 月 1 日可能調增使用權資產及租賃負債分別為$359,102 及$449,557；調減應付租金$61,730(表列「其他流動負債」及「其他非流動負債」)並調增累積虧損$28,725。

(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之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議－重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109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」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大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. 本合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之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。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
   (2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策與本集團採用之政策一致。

2.列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 107年12月31日	所持股權百分比 106年12月31日	說明
泰福生技股份有限公司	台灣泰福生技股份有限公司(簡稱：台灣泰福)	生物相似藥之研究開發	100%	100%	
泰福生技股份有限公司	Tranvex BioPharma USA, Inc.(簡稱：Tranvex USA)【註】	生物相似藥之製程開發及生產	100%	100%	

【註】：原La Jolla Biologics, Inc.已於民國107年1月更名為Tanvex Biopharma USA, Inc.。

3.未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5.重大限制：無此情形。

6.對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

(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。本公司之功能性貨幣為「美金」，因上市股票申報要求，本合併報告係以「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)所有兌換損益在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，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之收盤匯率換算；

(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。

(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，分類為流動資產：

(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，分類為流動負債：

(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

1. 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。
2. 不符合約當現金定義之定期存款，因持有期間短、折現之影響不重大，係以投資金額衡量，表列其他金融資產-流動。

(七)應收款

應收帳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)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依先進先出法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。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。

(九)金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之財務保證合約，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十)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。

(十一)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，並將購建期間之有關利息資本化。
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，按估計耐用年限以直線法計提折舊。
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。各項資產之耐用年限如下：

試驗設備	3年~10年
辦公設備	3年~10年
租賃改良	2年~10年
運輸設備	5年

(十二)營業租賃(承租人)

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。

(十三)無形資產

1. 專利權及專門技術
   係以取得成本為入帳基礎，按估計經濟效益年數採直線法攤銷。
2. 電腦軟體
   電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3～7 年攤銷。

(十四)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處分成本或其使用價值，兩者較高者。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。

(十五)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。

(十六)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

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。

3. 員工分紅及董事酬勞

員工分紅及董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。

(十七)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酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(十八)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. 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。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。
3. 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。
4. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產

及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

5. 本公司對於未使用之所得稅抵減及虧損扣抵遞轉後期部分，係在很有可能有未來課稅所得以供未使用所得稅抵減及虧損扣抵之使用範圍內，認列遞延所得稅資產。

(十九)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)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

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，管理階層依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期作出會計估計及假設，針對所採用之會計政策則尚無需運用重大判斷。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估計與假設不確定性之說明：

重要會計估計及假設

無此情形。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
零用金及庫存現金	$ 151	$ 110
支票存款及活期存款	1,050,323	2,009,961
定期存款	580,231	-
	$ 1,630,705	$ 2,010,071

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。
2. 本集團未有現金及約當現金提供質押之情形。

(二)其他金融資產-流動

項目	107年12月31日	106年12月31日
定期存款	$ 1,896,580	$ 1,053,033

1. 係持有三個月以上之定期存款。

2.本集團未有將定期存款提供質押之情形。

(三)存貨

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	$ 28,578	$ -	$ 28,578

本集團於民國106年12月31日並無任何存貨。

(四)不動產、廠房及設備

	辦公設備	租賃改良	試驗設備	機器設備	運輸設備	未完工程及待驗設備	合計
107年1月1日							
成本	$ 40,087	$ 278,178	$ 403,445	$ 306,760	$ 475	$ 46,765	$ 1,075,710
累計折舊及減損	(15,263)	(90,096)	(131,475)	(91,470)	(238)	-	(328,542)
	$ 24,824	$ 188,082	$ 271,970	$ 215,290	$ 237	$ 46,765	$ 747,168
107年							
1月1日	$ 24,824	$ 188,082	$ 271,970	$ 215,290	$ 237	$ 46,765	$ 747,168
增添	5,284	4,263	26,458	8,530	-	64,841	109,376
處分	(345)	(44)	(4,356)	(940)	-	-	(5,685)
移轉	864	-	9,710	33,581	-	(42,418)	1,737
折舊費用	(6,024)	(51,636)	(40,520)	(34,120)	(96)	-	(132,396)
淨兌換差額	580	3,115	4,506	5,670	5	1,474	15,350
12月31日	$ 25,183	$ 143,780	$ 267,768	$ 228,011	$ 146	$ 70,662	$ 735,550
107年12月31日							
成本	$ 46,308	$ 288,188	$ 436,726	$ 354,130	$ 487	$ 70,662	$ 1,196,501
累計折舊及減損	(21,125)	(144,408)	(168,958)	(126,119)	(341)	-	(460,951)
	$ 25,183	$ 143,780	$ 267,768	$ 228,011	$ 146	$ 70,662	$ 735,550

	辦公設備	租賃改良	試驗設備	機器設備	運輸設備	未完工程及待驗設備	合計
106年1月1日							
成本	$ 40,234	$ 251,839	$ 374,200	$ 333,890	$ 513	$ 67,323	$ 1,067,999
累計折舊及減損	(10,060)	(52,878)	(103,739)	(68,619)	(154)	-	(235,450)
	$ 30,174	$ 198,961	$ 270,461	$ 265,271	$ 359	$ 67,323	$ 832,549
106年							
1月1日	$ 30,174	$ 198,961	$ 270,461	$ 265,271	$ 359	$ 67,323	$ 832,549
增添	2,527	2,847	30,379	3,595	-	50,937	90,285
處分	(521)	-	(3,343)	(4,008)	-	-	(7,872)
移轉	744	41,676	26,795	1,215	-	(68,812)	1,618
折舊費用	(6,169)	(41,783)	(37,976)	(31,379)	(97)	-	(117,404)
淨兌換差額	(1,931)	(13,619)	(14,346)	(19,404)	(25)	(2,683)	(52,008)
12月31日	$ 24,824	$ 188,082	$ 271,970	$ 215,290	$ 237	$ 46,765	$ 747,168
106年12月31日							
成本	$ 40,087	$ 278,178	$ 403,445	$ 306,760	$ 475	$ 46,765	$ 1,075,710
累計折舊及減損	(15,263)	(90,096)	(131,475)	(91,470)	(238)	-	(328,542)
	$ 24,824	$ 188,082	$ 271,970	$ 215,290	$ 237	$ 46,765	$ 747,168

本集團之不動產、廠房及設備並未提供擔保。

（五）無形資產

	專利權及專門技術	電腦軟體	合計
107年1月1日			
成本	$ 51,650	$ 52,178	$ 103,828
累計攤銷及減損	(51,650)	(27,552)	(79,202)
	$ -	$ 24,626	$ 24,626
107年			
1月1日	$ -	$ 24,626	$ 24,626
增添	-	3,406	3,406
移轉	-	64	64
攤銷費用	-	(10,372)	(10,372)
淨兌換差額	-	444	444
12月31日	$ -	$ 18,168	$ 18,168
107年12月31日			
成本	$ 51,650	$ 53,607	$ 105,257
累計攤銷及減損	(51,650)	(35,439)	(87,089)
	$ -	$ 18,168	$ 18,168

	專利權及專門技術	電腦軟體	合計
106年1月1日			
成本	$ 51,650	$ 42,772	$ 94,422
累計攤銷	(19,487)	(17,270)	(36,757)
	$ 32,163	$ 25,502	$ 57,665
106年			
1月1日	$ 32,163	$ 25,502	$ 57,665
增添	-	12,194	12,194
攤銷費用	(3,159)	(11,519)	(14,678)
減損損失	(29,004)	-	(29,004)
淨兌換差額	-	(1,551)	(1,551)
12月31日	$ -	$ 24,626	$ 24,626
106年12月31日			
成本	$ 51,650	$ 52,178	$ 103,828
累計攤銷及減損	(51,650)	(27,552)	(79,202)
	$ -	$ 24,626	$ 24,626

無形資產攤銷費用明細如下：

	107年度	106年度
管理費用	$ 1,990	$ 2,870
研究發展費用	8,382	11,808
	$ 10,372	$ 14,678

1. 專利權及專門技術係生技新藥研發及製程所需之相關專利及專門技術。
2. 本集團於民國 106 年第四季經評估目前持有之專利權及專門技術應用於目前集團研發專案之開發，已逐漸被本集團所開發之其他新技術所取代，以提升產品品質及產量。另考量部分專利權在未來長期藥物開發應用與策略布局，本集團將上述無形資產淨值計$29,004 及相關之細胞株資產(表列「其他非流動資產-其他」)計$1,904 予以認列減損損失$30,908(表列「其他利益及損失」)。

(六)其他應付款

	107年12月31日	106年12月31日
應付薪資	$ 76,697	$ 56,935
應付研發耗材	65,778	6,465
應付研究費用	12,930	47,116
應付設備款	18,351	14,325
應付勞務費	9,907	7,459
應付稅款	612	10,236
其他	17,911	15,565
	$ 202,186	$ 158,101

(七)應付租金

本集團承租辦公室、廠房，租金費用因享有租賃開始一段時間免付租金及租金隨租期調漲等因素，故採直線法認列。民國 107 年及 106 年 12 月 31 日採用直線法應認列之應付租金如下：

	107年12月31日	106年12月31日
流動(表列其他流動負債)	$ 7,277	$ 5,208
非流動(表列其他非流動負債)	54,453	59,078
	$ 61,730	$ 64,286

(八)退休金

1. 子公司台灣泰福依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於中華民國國籍之員工。台灣泰福就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

   子公司 Tanvex USA 提供員工 401(K)退休儲蓄計畫，401(K)計畫係採行確

定提撥制，員工於其受雇期間，依規定提撥薪資之某一比率或一定金額至個人退休金帳戶，公司亦提撥一定比率為退休金費用。

2. 民國 107 年及 106 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為$6,581 及$5,940。

(九)股份基礎給付

1. 民國 107 年及 106 年 12 月 31 日，本集團股份基礎給付協議如下：

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
員工認股權計畫-A		102年10月	322,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-B		102年10月	20,000	10年	立即既得及1~2年服務
員工認股權計畫-C		103年4~7月	100,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-D		103年10~12月	3,680,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-F		104年1~6月	2,272,500	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-G		104年7月	620,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-H		104年12月	596,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-I		105年6月	918,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-J		105年7月	3,014,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-K		105年9月	160,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-L		105年12月	686,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-M		106年1月	200,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-N		106年3月	320,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-O		106年6月	416,000	10年	2~4年之服務

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
現金增資保留員工認購		106年10月	2,300,000	不適用	立即既得
員工認股權計畫-P		106年10月	3,595,300	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-Q		106年12月	359,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-R		107年3月	1,614,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-S		107年6月	1,200,000	10年	2~4年之服務
現金增資保留員工認購		107年7月	2,500,000	不適用	立即既得
員工認股權計畫-T		107年9月	544,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-U		107年9月	2,264,200	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-V		107年10月	16,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-W		107年12月	1,688,000	10年	2~4年之服務

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股) 轉換日前	給與數量(股) 轉換日後	合約期間	既得條件
員工認股權計畫-E	註	103年10月	4,453,500	4,987,884	10年	立即既得及1~4年服務

註：子公司 Tanvex USA 公司(原名：La Jolla Biologics, Inc.)之原母公司分別於民國 99 年至 103 年間，發行認股權憑證予 Tanvex USA 員工。因集團於民國 103 年決定以本公司為未來上市主體，本公司於民國 103 年 10 月發行本公司之認股權予 Tanvex USA 公司，以取代原母公司之認股權計劃。上述因計畫代替而產生之增額公允價值為$9,891。

2.上述股份基礎給付之詳細資訊如下：

	107年		106年	
	認股權數量	加權平均履約價格(US$)	認股權數量	加權平均履約價格(US$)
1月1日期初流通在外認股權	15,570,794	$ 2.68	12,806,450	$ 2.30
本期給與認股權	7,326,200	2.77	4,890,300	3.34
本期放棄認股權	(3,534,400)	0.59	(1,482,250)	2.86
本期執行認股權	(1,431,415)	3.06	(643,706)	0.67
12月31日期末流通在外認股權	17,931,179	2.84	15,570,794	2.68
12月31日期末可執行認股權	5,510,454		4,541,619	

3.資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

		107年12月31日		106年12月31日	
核准發行日	到期日	股數	履約價格(US$)	股數	履約價格(US$)
102年10月	112年10月	40,000	$ 0.2	80,750	$ 0.2
103年4~7月	113年4月~7月	-	0.2	25,000	0.2
103年10月(註)	113年10月	907,779	0.4	1,834,744	0.4
103年10~12月	113年10~12月	1,378,500	0.4	2,258,000	0.4
104年1~6月	114年1~6月	1,382,300	1.5	1,671,000	1.5
104年7月	114年7月	527,500	1.5	530,000	1.5
104年12月	114年12月	340,000	4.8	470,000	4.8
105年6月	115年6月	546,000	4.0	700,000	4.0
105年7月	115年7月	1,747,000	4.8	2,503,000	4.8
105年9月	115年9月	70,000	5.2	120,000	5.2
105年12月	115年12月	646,000	4.6	666,000	4.6
106年1月	116年1月	200,000	4.7	200,000	4.7
106年3月	116年3月	200,000	4.2	200,000	4.2
106年6月	116年6月	208,000	3.9	358,000	3.9
106年10月	116年10月	2,997,300	3.2	3,595,300	3.2
106年12月	116年12月	169,000	2.5	359,000	2.5
107年3月	117年3月	1,086,000	3.6	-	-
107年6月	117年6月	1,100,000	3.4	-	-
107年9月	117年9月	532,000	2.6	-	-
107年9月	117年9月	2,157,800	2.4	-	-
107年10月	117年10月	8,000	2.1	-	-
107年12月	117年12月	1,688,000	2.0	-	-

註：請詳附註六(八)1.員工認股權計畫-E說明。

4.本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計上述認股權之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-A	102年10月	US$0.2	US$0.2	41.52%~42.09%	5.5~7	0%	1.42%~1.64%	US$0.08~0.09
員工認股權計畫-B	102年10月	US$0.2	US$0.2	40.84%~41.65%	4~5	0%	1.13%~1.33%	US$0.07~0.08
員工認股權計畫-C	103年4~7月	US$0.2	US$0.2	47.26%~50.98%	5.5~7	0%	1.82%~2.27%	US$0.09~0.11
員工認股權計畫-D	103年10~12月	US$0.4	US$0.4	44.94%~50.16%	5.5~7	0%	1.68%~2.1%	US$0.17~0.21
員工認股權計畫-F	104年1~6月	US$1.5	US$1.5	47.78%~49.59%	5.5~7	0%	1.36%~1.95	US$0.64~0.81
員工認股權計畫-G	104年7月	US$1.5	US$1.5	44.22%~51.03%	5.5~7	0%	1.74%~2.06%	US$0.64~0.80
員工認股權計畫-H	104年12月	US$8.7	US$4.8	48.60%~52.88%	6~7	0%	1.83%~2.01%	US$5.50~5.91
員工認股權計畫-I	105年6月	US$4.0	US$4.0	48.93%~52.17%	6~7	0%	1.28%~1.42%	US$1.90~2.15
員工認股權計畫-J	105年7月	US$5.3	US$4.8	49.27%~52%	6~7	0%	1.13%~1.26%	US$2.69~2.98
員工認股權計畫-K	105年9月	US$4.9	US$5.2	48.7%~50.83%	6~7	0%	1.35%~1.5%	US$2.25~2.52
員工認股權計畫-L	105年12月	US$4.6	US$4.6	44.71%~46.81%	6~7	0%	2.25%~2.42%	US$2.11~2.36
員工認股權計畫-M	106年1月	US$4.8	US$4.7	44.61%~46.71%	6~7	0%	2.09%~2.25%	US$2.20~2.46
員工認股權計畫-N	106年3月	US$4.2	US$4.2	44.54%~46.19%	6~7	0%	2.15%~2.30%	US$1.89~2.10
員工認股權計畫-O	106年6月	US$3.8	US$3.9	44.03%~45.22%	6~7	0%	1.88%~1.99%	US$1.66~1.83
現金增資保留員工認購	106年10月	$49元(US$1.6)	$72元(US$2.4)	33.64%	0.01	0%	0.60%	$0元(US$0)
員工認股權計畫-P	106年10月	US$3.2	US$3.2	43.79%~45.32%	6~7	0%	2.19%~2.30%	USD1.43~1.58
員工認股權計畫-Q	106年12月	US$2.5	US$2.5	42.36%~43.25%	6~7	0%	2.22%~2.28%	US$1.10~1.22
員工認股權計畫-R	107年3月	US$3.6	US$3.6	42.13%~44.04%	6~7	0%	2.70%~2.76%	US$1.59~1.77
員工認股權計畫-S	107年6月	US$3.4	US$3.4	45.97%~46.32%	6~7	0%	2.84%~2.89%	US$1.63~1.76

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
現金增資保留員工認購	107年7月	$93元 (US$3.0)	$85元 (US$2.8)	52.06%	0.08	0%	0.59%	$9.99元 (US$0.3)
員工認股權計畫-T	107年9月	US$2.6	US$2.6	45.49%~46.07%	6~7	0%	2.93%~2.96%	US$1.22~1.30
員工認股權計畫-U	107年9月	US$2.4	US$2.4	45.45%~46.02%	6~7	0%	3.02%~3.06%	US$1.17~1.25
員工認股權計畫-V	107年10月	US$2.1	US$2.1	45.87%~54.70%	6~7	0%	2.57%~3.05%	US$1.00~1.08
員工認股權計畫-W	107年12月	US$2.0	US$2.0	45.61%~46.14%	6~7	0%	2.65%~2.68%	US$0.97~1.03

員工認股權計畫-E轉換日前後之相關資訊如下：

轉換日前：

協議之類型	原給與日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	99年6月~103年9月	US$0.2~0.4	41.37%~42.14%	6.25	0%	1.00%~2.46%	US$0.025~0.166

協議之類型	修改日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	103年10月	US$0.2~0.4	37.87%~50.16%	3.10~6.67	0%	1.06%~2.00%	US$0.01~0.04

轉換日後

協議之類型	新給與日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	103年10月	US$0.4	37.87%~50.16%	3.10~6.67	0%	1.06%~2.00%	US$0.11~0.20

5. 前述所有股份基礎給付交易產生之費用如下：

	107年度	106年度
權益交割	$ 164,308	$ 172,083

(十)普通股股本

1. 本公司於民國107年5月29日經董事會決議辦理現金增資發行普通股25,000仟股，每股面額為新台幣10元，以每股新台幣85元溢價發行，此次增資於民國107年8月增資完畢。

2. 民國107年12月31日本公司額定資本額為$5,000,000，實收資本額為$2,430,678，分為243,067,824股，每股面額為10元。

3. 本公司於民國 106 年 6 月 15 日經董事會決議，為配合本公司向臺灣證券交易所申請第一上市，依相關法令規定於上市前辦理現金增資對外公開銷售，現金增資發行普通股 23,000 仟股，每股承銷價格新台幣 72 元，增資基準日為民國 106 年 10 月 24 日。

4. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	107年	106年
1月1日	216,636,409	192,992,703
執行認股權	1,431,415	643,706
現金增資	25,000,000	23,000,000
12月31日餘額	243,067,824	216,636,409

(十一)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十二)保留盈餘(待彌補虧損)

1. 依本公司章程規定，本公司得以普通決議宣佈分派已發行股份之股息及其他分派，並授權以本公司於法律上可動用的資金支付之。本公司之股利政策係依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股票股利方式配發予本公司股東。除上市法令另有規定外，本公司提撥：本公司於年度總決算如有稅前盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

   (a)依法提撥應納之稅款；
   (b)彌補以前年度之累積虧損(如有)；
   (c)依據上市(櫃)法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
   (d)依據上市(櫃)法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；
   (e)按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據上市(櫃)法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放，在不牴觸英屬開曼群島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項之百分之十(10%)，且現金股利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。

2. 本公司 107 年及 106 年度為累積虧損，故無盈餘分派。

3. 有關員工酬勞及董事酬勞資訊，請詳附註六、(十七)。

(十三)其他權益

	107年	106年
	外幣換算	外幣換算
1月1日	($ 303,523)	($ 53,516)
外幣換算差異－集團	49,548	(250,007)
12月31日	($ 253,975)	($ 303,523)

(十四)其他收入

	107年度	106年度
利息收入	$ 50,304	$ 21,651
其他收入	386	132
合計	$ 50,690	$ 21,783

(十五)其他利益及損失

	107年度	106年度
淨外幣兌換利益	$ 6,441	$ 7,802
處分不動產、廠房及設備損失	(389)	(5,116)
減損損失	-	(30,908)
其他	-	(168)
合計	$ 6,052	($ 28,390)

(十六)費用性質之額外資訊

	107年度	106年度
員工福利費用	$ 708,060	$ 606,222
不動產、廠房及設備折舊費用	$ 132,396	$ 117,404
攤銷費用(註)	$ 10,372	$ 15,301

註：包含無形資產及長期預付款項(表列其他非流動資產)之攤銷。

(十七)員工福利費用

	107年度	106年度
薪資費用	$ 650,424	$ 557,857
勞健保費用	47,122	38,554
退休金費用	6,581	5,940
其他用人費用	3,933	3,871
	$ 708,060	$ 606,222

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工紅利不低於 1%及董事酬勞不高於 3%。
2. 本公司民國 107 年及 106 年度因虧損，故無提列員工酬勞及董事酬勞。
3. 本公司董事會通過員工酬勞及董事酬勞資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十八)所得稅

1. 所得稅費用

	107年度	106年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	$ 24	$ 25

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	107年度	106年度
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅	($ 443,740)	($ 267,593)
課稅損失未認列遞延所得稅資產	443,740	267,593
最低稅負制之所得稅影響數	24	25
所得稅費用	$ 24	$ 25

3. 美國子公司可享有之研究發展投資抵減明細及未認列為遞延所得稅資產之相關金額如下：

107年12月31日

發生年度	尚未抵減餘額	未認列遞延所得稅資產部分	最後抵減年度
民國100年度	$ 3,452	$ 3,452	民國120年度
民國101年度	6,412	6,412	民國121年度
民國102年度	8,548	8,548	民國122年度
民國103年度	3,365	3,365	民國123年度
民國104年度	16,173	16,173	民國124年度
民國105年度	6,920	6,920	民國125年度
民國106年度	26,354	26,354	民國126年度
民國107年度	28,614	28,614	民國127年度
	$ 99,838	$ 99,838	

106年12月31日

發生年度	尚未抵減餘額	未認列遞延所得稅資產部分	最後抵減年度
民國100年度	$ 3,452	$ 3,452	民國120年度
民國101年度	6,412	6,412	民國121年度
民國102年度	8,548	8,548	民國122年度
民國103年度	3,365	3,365	民國123年度
民國104年度	16,173	16,173	民國124年度
民國105年度	6,920	6,920	民國125年度
民國106年度	26,354	26,354	民國126年度
	$ 71,224	$ 71,224	

4. 台灣子公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

107年12月31日

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
民國98年度	$ 39,478	$ 39,478	$ 39,478	民國108年度
民國99年度	57,497	57,497	57,497	民國109年度
民國100年度	44,385	44,385	44,385	民國110年度
民國101年度	60,554	60,554	60,554	民國111年度
民國102年度	211,795	211,795	211,795	民國112年度
民國103年度	146,854	146,854	146,854	民國113年度
民國104年度	204,012	204,012	204,012	民國114年度
民國105年度	477,953	477,953	477,953	民國115年度
民國106年度	349,739	349,739	349,739	民國116年度
民國107年度	75,215	75,215	75,215	民國117年度
	$ 1,667,482	$ 1,667,482	$ 1,667,482	

106年12月31日

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
民國98年度	$ 39,478	$ 39,478	$ 39,478	民國108年度
民國99年度	57,497	57,497	57,497	民國109年度
民國100年度	44,385	44,385	44,385	民國110年度
民國101年度	60,554	60,554	60,554	民國111年度
民國102年度	211,795	211,795	211,795	民國112年度
民國103年度	146,854	146,854	146,854	民國113年度
民國104年度	204,012	204,012	204,012	民國114年度
民國105年度	477,953	477,953	477,953	民國115年度
民國106年度	349,739	349,739	349,739	民國116年度
	$ 1,592,267	$ 1,592,267	$ 1,592,267	

5. 台灣子公司之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 105 年度。

6. 美國子公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

107年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
民國100年度	$ 159,085	$ 159,085	$ 159,085	無限期(註)
民國101年度	251,522	251,522	251,522	無限期(註)
民國102年度	315,056	315,056	315,056	無限期(註)
民國103年度	371,941	371,941	371,941	無限期(註)
民國104年度	623,872	623,872	623,872	無限期(註)
民國105年度	715,192	715,192	715,192	無限期(註)
民國106年度	715,866	715,866	715,866	無限期(註)
民國107年度	1,126,053	1,126,053	1,126,053	無限期(註)
	$ 4,278,587	$ 4,278,587	$ 4,278,587	

106年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
民國100年度	$ 159,085	$ 159,085	$ 159,085	無限期(註)
民國101年度	251,522	251,522	251,522	無限期(註)
民國102年度	315,056	315,056	315,056	無限期(註)
民國103年度	371,941	371,941	371,941	無限期(註)
民國104年度	623,872	623,872	623,872	無限期(註)
民國105年度	715,192	715,192	715,192	無限期(註)
民國106年度	715,866	715,866	715,866	無限期(註)
	$ 3,152,534	$ 3,152,534	$ 3,152,534	

註：美國子公司於民國 106 年 12 月因當地稅法修訂將虧損扣抵之年限取消。

(十九)每股虧損

	107年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損(註)			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 1,893,862)	227,660	($ 8.32)

	106年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損(註)			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 1,409,800)	193,358	($ 7.29)

註：認股權因未具稀釋作用，故稀釋每股虧損同基本每股虧損。

(二十)現金流量補充資訊

1.僅有部分現金支付之投資活動：

	107年度	106年度
購置不動產、廠房及設備	$ 109,376	$ 90,285
加：期初應付設備款	14,325	28,442
減：期末應付設備款	(18,351)	(14,325)
本期支付現金	$ 105,350	$ 104,402

2.不影響現金流量之投資活動：

	107年度	106年度
預付設備款(表列其他非流動資產-其他)轉列不動產、廠房及設備	$ 2,134	$ 1,630

七、關係人交易

主要管理階層薪酬資訊

	107年度	106年度
薪資及其他短期員工福利	$ 87,100	$ 33,545
退職後福利	850	563
股份基礎給付費用	63,199	33,880
	$ 151,149	$ 67,988

八、質押之資產

無此情形。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本集團租用辦公室及廠房之租期多介於1至10年，大部分租賃協議可於租期結束時按市場價格續約。營業租賃之未來最低應付租賃給付總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
不超過1年	$ 85,307	$ 80,475
超過1年但不超過5年	322,180	306,001
5年以上	69,581	117,100
總計	$ 477,068	$ 503,576

(二)本集團之子公司因購買設備已簽約但尚未發生之不動產、廠房及設備資本支出計$25,301。

(三)本集團之子公司所簽訂委託試驗合約，截至民國107年12月31日止，尚未履約完成之研究費用計US$ 15,944仟元(不含試驗用藥等實報實銷之支出)。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，現階段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，於未來營運轉虧為盈後，還需兼顧提供股東持續穩健之報酬。為了達成前述目標，本集團藉由包括但不限於現金增資、特定人士或機構短期融資、銀行借款、發行公司債、處分資產以償債或充實營運資金、股利發放及減資等方式維持或調整資本結構。本集團利用負債權益比率以監控及管理資本，該比率係按「債務淨額」除以「權益總額」計算，其中債務淨額之計算為「負債總額」扣除現金及約當現金，而「權益總額」之計算則為合併資產負債表所列報之「權益總計」。

本集團民國 107 年度之策略維持與民國 106 年度相同，均致力將負債權益比率維持在 50%以下。於民國 107 年及 106 年 12 月 31 日，本集團之負債總額小於現金及約當現金，故負債權益比率為 0。

(二)金融工具

1. 金融工具種類

	107年12月31日	106年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	$ 1,630,705	$ 2,010,071
其他應收款	14,295	1,445
存出保證金	27,229	22,971
其他金融資產	1,896,580	1,053,033
	$ 3,568,809	$ 3,087,520
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	$ -	$ 1,395
其他應付帳款	202,186	158,101
	$ 202,186	$ 159,496

2. 風險管理政策

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。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本集團個體分別於不同國家營運，因此承受不同貨幣所產生之匯率風險。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債。

B. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及美國子公司Tanvex USA功能性貨幣為美金，子公司台灣泰福之功能性貨幣為新台幣)，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：

	107年12月31日		
			帳面價值
	外幣(仟元)	匯率	新台幣(仟元)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 9,071	30.59	$ 277,467
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 158	30.59	$ 4,827

	106年12月31日		
			帳面價值
	外幣(仟元)	匯率	新台幣(仟元)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 8,865	29.82	$ 266,688
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 1,348	29.82	$ 39,874

C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國107年及106年度認列之全部兌換利益(含已實現及未實現)彙總金額為$6,441及$7,802。

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	107年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 2,775	$ -
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 48	$ -

	106年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 2,667	$ -
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 399	$ -

(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、同類規模客戶之過往交易經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。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。對銀行及金融機構而言，僅有獲獨立信評良好之機構，始獲選為交易對象。

B.於民國 107 年及 106 年度，並無超出信用限額之情事，且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.本集團採用 IFRS9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。

(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。

B.下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係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:

107年12月31日	1年以內	1~2年	2年以上
應付票據	$ -	$ -	$ -
其他應付款	202,186	-	-
	$ 202,186	$ -	$ -

非衍生金融負債:

106年12月31日	1年以內	1~2年	2年以上
應付票據	$ 1,396	$ -	$ -
其他應付款	158,101	-	-
	$ 159,497	$ -	$ -

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
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）：無此情形。
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：附表一。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額(以金額超過$20,000者進行揭露)：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且集團總經理係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為單一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本集團營運部門之會計政策與合併財務報表附註四所述之重要會計政策之彙總說明相同。營運部門損益係以稅後淨利(損失)衡量，並作為評估營運部門績效之基礎。

(三)部門損益之調節資訊

本集團向主要營運決策者呈報之部門資產、負債及稅後淨損，與資產負債表及綜合損益表係採用一致之衡量方式，故無須予以調節。

(四)地區別資訊

本公司民國 107 年及 106 年度地區別資訊如下：(非流動資產不含金融資產)

	107年度		106年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	$ -	$ 137,250	$ -	$ 136,638
美國	-	617,967	-	637,269
合計	$ -	$ 755,217	$ -	$ 773,907

(五)重要客戶資訊

本集團民國 107 年及 106 年度對單一客戶之收入佔本公司營業收入 10%之資訊：無此情形。

泰福生技股份有限公司及子公司

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

民國107年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

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		賣出				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
泰福生技股份有限公司	Tanvex BioPharma USA, Inc.	採權益法之投資	係屬現金增資，故無相對出售方	本公司之子公司					（不	適	用）			

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。

泰福生技股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國107年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

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	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率	帳面金額			
泰福生技股份有限公司	台灣泰福生技股份有限公司	台灣	生物相似藥及新藥開發	$ 2,022,565	$ 1,420,315	211,419	100	$ 424,808	($ 72,996)	($ 72,996)	子公司
泰福生技股份有限公司	Tanvex BioPharma USA, Inc.	美國	生物相似藥及新藥製程	4,203,510 (137,415仟美元)	1,916,118 (59,415仟美元)	1,000	100	645,371	(1,813,669)	(1,813,669)	子公司

註：本附表新台幣金額涉及外幣者，損益係以107年1月1日至107年12月31日之平均匯率(USD1：TWD30.12)，其餘則以財務報導期間結束日之匯率(USD1:TWD30.59)換算為新台幣。

附件四

2019 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告

泰福生技股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國 108 年及 107 年第三季

（股票代碼 6541）

公司地址：P.O. Box 31119, Grand Pavilion,
Hibiscus Way, 802 West Bay Road,
KY1-1205, Cayman Islands

泰福生技股份有限公司及子公司

民國 108 年及 107 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告

目　　錄

項　　目	頁　次
一、　封面	1
二、　目錄	2 ~ 3
三、　會計師核閱報告	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
八、　合併財務報表附註	10 ~ 35
（一）　公司沿革	10
（二）　通過財務報告之日期及程序	10
（三）　新發布及修訂準則及解釋之適用	10 ~ 12
（四）　重大會計政策之彙總說明	12 ~ 13
（五）　重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	13
（六）　重要會計科目之說明	14 ~ 30
（七）　關係人交易	30
（八）　質押之資產	30
（九）　重大或有負債及未認列之合約承諾	30 ~ 31

項　　目	頁　　次

(十)　重大之災害損失	31
(十一)重大之期後事項	31
(十二)其他	31 ~ 34
(十三)附註揭露事項	34 ~ 35
(十四)部門資訊	35

pwc 資誠

會計師核閱報告

(108)財審報字第 19001856 號

泰福生技股份有限公司　公鑒：

前言

泰福生技股份有限公司及子公司(以下簡稱「泰福集團」)民國 108 年及 107 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依「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會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照「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會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達泰福集團民國 108 年及 107 年 9 月 30 日之合併財務狀況，民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併現金流量之情事。

資　誠　聯　合　會　計　師　事　務　所

游淑芬

會計師

曾惠瑾

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號
中　華　民　國　１０８　年　１１　月　１３　日

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, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw

泰福生技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國108年9月30日及民國107年12月31日、9月30日

（民國108年及107年9月30日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

	資產	附註	108年9月30日 金額	%	107年12月31日 金額	%	107年9月30日 金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 1,036,054	32	$ 1,630,705	37	$ 2,532,553	52
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	六(二)	931,500	29	1,896,580	42	1,388,844	28
1200	其他應收款		30,098	1	14,295	-	11,083	-
130X	存貨	六(三)	62,467	2	28,578	1	17,285	1
1410	預付款項		136,872	4	126,165	3	160,951	3
11XX	**流動資產合計**		2,196,991	68	3,696,323	83	4,110,716	84
	非流動資產							
1600	不動產、廠房及設備	六(四)	685,969	21	735,550	16	750,022	15
1755	使用權資產	六(五)	289,696	9	-	-	-	-
1780	無形資產	六(六)	17,955	1	18,168	-	19,570	-
1920	存出保證金		27,542	1	27,229	1	27,120	1
1990	其他非流動資產－其他		91	-	1,499	-	141	-
15XX	**非流動資產合計**		1,021,253	32	782,446	17	796,853	16
1XXX	**資產總計**		$ 3,218,244	100	$ 4,478,769	100	$ 4,907,569	100

（續次頁）

泰福生技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國108年9月30日及民國107年12月31日、9月30日

(民國108年及107年9月30日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	108年9月30日 金額	%	107年12月31日 金額	%	107年9月30日 金額	%
	流動負債							
2150	應付票據		$ -	-	$ -	-	$ 4,374	-
2200	其他應付款	六(七)	175,652	6	202,186	5	225,235	5
2280	租賃負債－流動		74,183	2	-	-	-	-
2300	其他流動負債	六(八)	-	-	7,277	-	6,760	-
21XX	**流動負債合計**		249,835	8	209,463	5	236,369	5
	非流動負債							
2580	租賃負債－非流動		297,412	9	-	-	-	-
2600	其他非流動負債	六(八)	-	-	54,453	1	55,060	1
25XX	**非流動負債合計**		297,412	9	54,453	1	55,060	1
2XXX	**負債總計**		547,247	17	263,916	6	291,429	6
	權益							
	股本	六(十一)						
3110	普通股股本		2,440,521	76	2,430,678	54	2,426,699	49
	資本公積	六(十二)						
3200	資本公積		7,573,141	235	7,421,513	166	7,398,488	151
	保留盈餘	六(十三)						
3350	待彌補虧損		(7,143,764)	(222)	(5,383,363)	(120)	(4,934,286)	(100)
	其他權益	六(十四)						
3400	其他權益		(198,901)	(6)	(253,975)	(6)	(274,761)	(6)
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		2,670,997	83	4,214,853	94	4,616,140	94
3XXX	**權益總計**		2,670,997	83	4,214,853	94	4,616,140	94
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九						
3X2X	**負債及權益總計**		$ 3,218,244	100	$ 4,478,769	100	$ 4,907,569	100

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：林鴻達　　經理人：趙宇天　　會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國108年及107年1月1日至9月30日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

(除每股虧損為新台幣元外)

	項目	附註	108年7月1日至9月30日 金額	%	107年7月1日至9月30日 金額	%	108年1月1日至9月30日 金額	%	107年1月1日至9月30日 金額	%
4000	**營業收入**		$ -	-	$ -	-	$ -	-	$ -	-
5000	**營業成本**		-	-	-	-	-	-	-	-
5900	**營業毛利**		-	-	-	-	-	-	-	-
	營業費用	六(五)(六)(十八)(十九)								
6100	推銷費用		(20,016)	-	(9,821)	-	(54,059)	-	(22,812)	-
6200	管理費用		(62,633)	-	(68,913)	-	(205,345)	-	(215,238)	-
6300	研究發展費用		(616,850)	-	(406,175)	-	(1,525,092)	-	(1,239,574)	-
6000	**營業費用合計**		(699,499)	-	(484,909)	-	(1,784,496)	-	(1,477,624)	-
6900	**營業損失**		(699,499)	-	(484,909)	-	(1,784,496)	-	(1,477,624)	-
	營業外收入及支出									
7010	其他收入	六(十五)	14,595	-	9,547	-	54,782	-	28,209	-
7020	其他利益及損失	六(十六)	472	-	641	-	3,720	-	4,654	-
7050	財務成本	六(十七)	(3,851)	-	-	-	(11,982)	-	-	-
7000	**營業外收入及支出合計**		11,216	-	10,188	-	46,520	-	32,863	-
7900	**稅前淨損**		(688,283)	-	(474,721)	-	(1,737,976)	-	(1,444,761)	-
7950	所得稅費用	六(十八)	-	-	-	-	(25)	-	(24)	-
8200	**本期淨損**		($ 688,283)	-	($ 474,721)	-	($ 1,738,001)	-	($ 1,444,785)	-
	其他綜合損益(淨額)									
	不可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	六(十四)	$ 7,047	-	($ 24,818)	-	$ 55,074	-	$ 28,762	-
8500	**本期綜合損益總額**		($ 681,236)	-	($ 499,539)	-	($ 1,682,927)	-	($ 1,416,023)	-
	淨損歸屬於：									
8610	母公司業主		($ 688,283)	-	($ 474,721)	-	($ 1,738,001)	-	($ 1,444,785)	-
	綜合損益總額歸屬於：									
8710	母公司業主		($ 681,236)	-	($ 499,539)	-	($ 1,682,927)	-	($ 1,416,023)	-
	每股虧損	六(二十一)								
9750	**基本每股虧損**		($ 2.82)		($ 2.03)		($ 7.13)		($ 6.49)	
9850	**稀釋每股虧損**		($ 2.82)		($ 2.03)		($ 7.13)		($ 6.49)	

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：林鴻達　　經理人：趙宇天　　會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國108年及107年1月1日至9月30日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公司業主之權益						
		資本公積					其他權益	
		普通股股本	發行溢價	員工認股權	其他	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
107年1月1日至9月30日								
107年1月1日餘額		$ 2,166,364	$ 5,035,342	$ 339,717	$ 822	($ 3,489,501)	($ 303,523)	$ 3,749,221
107年第三季合併淨損		-	-	-	-	(1,444,785)	-	(1,444,785)
107年第三季其他綜合損益	六(十四)	-	-	-	-	-	28,762	28,762
本期綜合損益總額		-	-	-	-	(1,444,785)	28,762	(1,416,023)
現金增資	六(十)	250,000	1,875,000	-	-	-	-	2,125,000
現金增資員工認購酬勞成本		-	229	-	-	-	-	229
認股權酬勞成本	六(十)	-	-	142,146	-	-	-	142,146
行使認股權		10,335	14,608	(9,376)	-	-	-	15,567
107年9月30日餘額		$ 2,426,699	$ 6,925,179	$ 472,487	$ 822	($ 4,934,286)	($ 274,761)	$ 4,616,140
108年1月1日至9月30日								
108年1月1日餘額		$ 2,430,678	$ 6,928,496	$ 492,195	$ 822	($ 5,383,363)	($ 253,975)	$ 4,214,853
追溯適用及重編影響數		-	-	-	-	(22,400)	-	(22,400)
1月1日重編後餘額		2,430,678	6,928,496	492,195	822	(5,405,763)	(253,975)	4,192,453
108年第三季合併淨損		-	-	-	-	(1,738,001)	-	(1,738,001)
108年第三季其他綜合損益	六(十四)	-	-	-	-	-	55,074	55,074
本期綜合損益總額		-	-	-	-	(1,738,001)	55,074	(1,682,927)
認股權酬勞成本	六(十)	-	-	141,023	-	-	-	141,023
行使認股權		9,843	20,372	(9,767)	-	-	-	20,448
108年9月30日餘額		$ 2,440,521	$ 6,948,868	$ 623,451	$ 822	($ 7,143,764)	($ 198,901)	$ 2,670,997

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：林鴻達　　經理人：趙宇天　　會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國108年及107年1月1日至9月30日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	附註	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		($ 1,737,976)	($ 1,444,761)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十八)	157,030	98,309
攤銷費用	六(六)(十八)	4,907	8,399
認股權酬勞成本	六(十)	141,023	142,375
利息收入	六(十五)	(54,324)	(28,192)
利息費用	六(五)(十七)	11,982	-
處分不動產、廠房及設備損失	六(十六)	88	387
不動產、廠房及設備轉列費用		-	310
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			
其他應收款		(2,113)	(9,477)
存貨		(33,889)	(17,285)
預付款項		(10,707)	(49,375)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		-	2,979
其他應付款		(12,130)	77,026
其他流動負債		-	1,552
其他非流動負債		-	(4,018)
營運產生之現金流出		(1,536,109)	(1,221,771)
收取之利息		40,827	19,460
本期支付所得稅		(25)	(24)
營業活動之淨現金流出		(1,495,307)	(1,202,335)
投資活動之現金流量			
購置不動產、廠房及設備	六(四)(二十二)	(62,709)	(76,936)
無形資產增加	六(六)	(4,462)	(2,921)
按攤銷後成本衡量之金融資產增加		-	(307,566)
按攤銷後成本衡量之金融資產減少		992,640	-
存出保證金增加		-	(3,640)
存出保證金減少		60	-
其他非流動資產增加		(91)	(138)
投資活動之淨現金流入(流出)		925,438	(391,201)
籌資活動之現金流量			
租賃負債本金償還		(62,372)	-
現金增資	六(十)	-	2,125,000
行使認股權		20,448	15,567
籌資活動之淨現金(流出)流入		(41,924)	2,140,567
匯率變動對現金及約當現金之影響		17,142	(24,549)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(594,651)	522,482
期初現金及約當現金餘額		1,630,705	2,010,071
期末現金及約當現金餘額		$ 1,036,054	$ 2,532,553

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：林鴻達　　經理人：趙宇天　　會計主管：James Williamson

泰福生技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國108年及107年第三季

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

泰福生技股份有限公司(Tanvex BioPharma, Inc.以下簡稱「本公司」)於民國102年5月設立於英屬開曼群島。本公司登記地址為P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, KY1-1205, Cayman Islands.。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為生物相似藥品(Biosimilar Products)之研發、製造及銷售等業務。目前主要致力於生物相似藥產品之開發研究及生物製程開發，尚未產生收入。本公司於民國106年10月26日於台灣證券交易所掛牌上市。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國108年11月13日提報董事會後發布。

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

下表彙列金管會認可之民國108年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

1.國際財務報導準則第16號「租賃」

(1)國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於12個月或低價值標的資產之租賃外)；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

(2)於適用金管會認可之民國108年IFRSs版本時，本集團對於國際財務報導準則第16號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國108年1月1日調增使用權資

產及租賃負債分別為$348,167及$432,297；調減應付租金$61,730(表列「其他流動負債」及「其他非流動負債」)並調增累積虧損$22,400。

(3)本集團於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：

A.業已重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。

B.將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。

C.係將原始直接成本計入使用權資產之衡量。

(4)本集團於計算租賃負債之現值時，係採用本集團增額借款利率，其利率區間為 1.58%~4.125%。

(5)本集團按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	$	477,068
減：屬短期租賃之豁免	(	259)
減：屬低價值資產之豁免	(	319)
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額		476,490
本集團初次適用日之增額借款利率		1.58%-4.125%
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	$	432,297

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議－重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109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」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部分說明如下，餘與民國107年度合併財務報告附註四相同。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

1. 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會計準則第34號「期中財務報導」編製。
2. 本合併財務報告應併同民國107年度合併財務報告閱讀。

(二)編製基礎

1. 本合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之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

   本合併財務報告之編製原則與107年度合併財務報告相同。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司	子公司		所持股權百分比		
名稱	名稱	業務性質	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
泰福生技股份有限公司	台灣泰福生技股份有限公司(簡稱：台灣泰福)	生物相似藥之研究開發	100%	100%	100%
泰福生技股份有限公司	Tanvex BioPharma USA, Inc.(簡稱：Tanvex USA)	生物相似藥之製程開發及生產	100%	100%	100%

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。
5. 重大限制：無此情形。
6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

(四)按攤銷後成本衡量之金融資產

本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(五)承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度起適用

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：

(1)固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
(2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
(3)殘值保證下本集團預期支付之金額；
(4)購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
(5)租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

(1)租賃負債之原始衡量金額；
(2)於開始日或之前支付之任何租賃給付；
(3)發生之任何原始直接成本；及
(4)為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(六)營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

請參閱民國 107 年度合併財務報告附註五。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
零用金及庫存現金	$ 129	$ 151	$ 151
支票存款及活期存款	828,102	1,050,323	2,380,102
定期存款	207,823	580,231	152,300
	$ 1,036,054	$ 1,630,705	$ 2,532,553

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。
2. 本集團未有現金及約當現金提供質押之情形。

(二)按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
定期存款-期間超過3個月以上	$ 931,500	$ 1,896,580	$ 1,388,844

1. 於民國108年9月30日、107年12月31日及107年9月30日信用風險最大之暴險金額分別為其帳面價值。
2. 本集團未有將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形。

(三)存貨

	108年9月30日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	$ 62,467	$ -	$ 62,467
	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	$ 28,578	$ -	$ 28,578
	107年9月30日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	$ 17,285	$ -	$ 17,285

（四）不動產、廠房及設備

	辦公設備	租賃改良	試驗設備	機器設備	運輸設備	未完工程及待驗設備	合計
108年1月1日							
成本	$ 46,308	$ 288,188	$ 436,726	$ 354,130	$ 487	$ 70,662	$ 1,196,501
累計折舊及減損	(21,125)	(144,408)	(168,958)	(126,119)	(341)	-	(460,951)
	$ 25,183	$ 143,780	$ 267,768	$ 228,011	$ 146	$ 70,662	$ 735,550
108年							
1月1日	$ 25,183	$ 143,780	$ 267,768	$ 228,011	$ 146	$ 70,662	$ 735,550
增添	1,167	4,368	14,456	3,154	-	25,160	48,305
處分	-	-	-	(88)	-	-	(88)
移轉	-	46,863	8,387	6,029	-	(59,779)	1,500
折舊費用	(4,483)	(43,262)	(33,028)	(27,421)	(74)	-	(108,268)
淨兌換差額	347	1,674	2,587	3,410	2	950	8,970
9月30日	$ 22,214	$ 153,423	$ 260,170	$ 213,095	$ 74	$ 36,993	$ 685,969
108年9月30日							
成本	$ 48,074	$ 342,999	$ 463,894	$ 368,360	$ 494	$ 36,993	$ 1,260,814
累計折舊及減損	(25,860)	(189,576)	(203,724)	(155,265)	(420)	-	(574,845)
	$ 22,214	$ 153,423	$ 260,170	$ 213,095	$ 74	$ 36,993	$ 685,969

	辦公設備	租賃改良	試驗設備	機器設備	運輸設備	未完工程及待驗設備	合計
107年1月1日							
成本	$ 40,087	$ 278,178	$ 403,445	$ 306,760	$ 475	$ 46,765	$ 1,075,710
累計折舊及減損	(15,263)	(90,096)	(131,475)	(91,470)	(238)	-	(328,542)
	$ 24,824	$ 188,082	$ 271,970	$ 215,290	$ 237	$ 46,765	$ 747,168
107年							
1月1日	$ 24,824	$ 188,082	$ 271,970	$ 215,290	$ 237	$ 46,765	$ 747,168
增添	4,955	3,549	6,293	2,618	-	69,434	86,849
處分	(343)	(44)	-	-	-	-	(387)
移轉	858	-	9,405	32,769	-	(41,307)	1,725
折舊費用	(4,466)	(38,469)	(30,063)	(25,240)	(71)	-	(98,309)
淨兌換差額	506	2,570	3,843	4,807	4	1,246	12,976
9月30日	$ 26,334	$ 155,688	$ 261,448	$ 230,244	$ 170	$ 76,138	$ 750,022
107年9月30日							
成本	$ 45,841	$ 286,490	$ 425,283	$ 349,381	$ 485	$ 76,138	$ 1,183,618
累計折舊及減損	(19,507)	(130,802)	(163,835)	(119,137)	(315)	-	(433,596)
	$ 26,334	$ 155,688	$ 261,448	$ 230,244	$ 170	$ 76,138	$ 750,022

1.本集團之不動產、廠房及設備並未提供擔保。

2.上述資產皆為自用。

(五)租賃交易－承租人

民國 108 年度適用

1. 本集團租賃之標的資產包括建物，租賃合約之期間通常介於 5 到 10 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。

2. 本集團承租之倉庫棧板及員工宿舍之租賃期間不超過 12 個月，及承租屬低價值之標的資產為影印機。

3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108年9月30日 帳面金額	108年7月1日至9月30日 折舊費用	108年1月1日至9月30日 折舊費用
房屋建物及廠房	$ 289,696	$ 16,318	$ 48,762

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108年7月1日至9月30日	108年1月1日至9月30日
影響當期損益之項目		
租賃負債之利息費用	$ 3,851	$ 11,982
屬短期租賃合約之費用	$ 51	$ 256
屬低價值資產租賃之費用	$ 550	$ 1,444

5. 本集團於民國 108 年第三季租賃現金流出總額為$64,072。

(六)無形資產

	專利權及專門技術	電腦軟體	合計
108年1月1日			
成本	$ 51,650	$ 53,607	$ 105,257
累計攤銷及減損	(51,650)	(35,439)	(87,089)
	$ -	$ 18,168	$ 18,168
108年			
1月1日	$ -	$ 18,168	$ 18,168
增添	-	4,462	4,462
攤銷費用	-	(4,907)	(4,907)
淨兌換差額	-	232	232
9月30日	$ -	$ 17,955	$ 17,955
108年9月30日			
成本	$ 51,650	$ 58,793	$ 110,443
累計攤銷及減損	(51,650)	(40,838)	(92,488)
	$ -	$ 17,955	$ 17,955

	專利權及專門技術	電腦軟體	合計
107年1月1日			
成本	$ 51,650	$ 52,178	$ 103,828
累計攤銷及減損	(51,650)	(27,552)	(79,202)
	$ -	$ 24,626	$ 24,626
107年			
1月1日	$ -	$ 24,626	$ 24,626
增添	-	2,921	2,921
移轉	-	63	63
攤銷費用	-	(8,399)	(8,399)
淨兌換差額	-	359	359
9月30日	$ -	$ 19,570	$ 19,570
107年9月30日			
成本	$ 51,650	$ 52,933	$ 104,583
累計攤銷及減損	(51,650)	(33,363)	(85,013)
	$ -	$ 19,570	$ 19,570

無形資產攤銷費用明細如下：

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
管理費用	$ 295	$ 524
研究發展費用	1,326	2,059
	$ 1,621	$ 2,583
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
管理費用	$ 1,135	$ 1,470
研究發展費用	3,772	6,929
	$ 4,907	$ 8,399

專利權及專門技術係生技新藥研發及製程所需之相關專利及專門技術。

(七)其他應付款

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
應付薪資	$ 79,478	$ 76,697	$ 56,407
應付研發耗材	13,191	65,778	14,908
應付研究費用	37,627	12,930	100,946
應付設備款	3,947	18,351	24,238
應付勞務費	17,879	9,907	8,904
應付稅款	-	612	1,758
其他	23,530	17,911	18,074
	$ 175,652	$ 202,186	$ 225,235

(八)應付租金

民國 107 年度適用

本集團承租辦公室、廠房，租金費用因享有租賃開始一段時間免付租金及租金隨租期調漲等因素，故採直線法認列。民國 107 年 12 月 31 日及 107 年 9 月 30 日採用直線法應認列之應付租金如下：

	107年12月31日	107年9月30日
流動(表列其他流動負債)	$ 7,277	$ 6,760
非流動(表列其他非流動負債)	54,453	55,060
	$ 61,730	$ 61,820

自民國 108 年 1 月 1 日起本集團採用國際財務報導準則第 16 號「租賃」，請詳附註三（一）1.說明。

(九)退休金

1. 子公司台灣泰福依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於中華民國國籍之員工。台灣泰福就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

   子公司 Tanvex USA 提供員工 401(K)退休儲蓄計畫，401(K)計畫係採行確定提撥制，員工於其受雇期間，依規定提撥薪資之某一比率或一定金額至個人退休金帳戶，公司亦提撥一定比率為退休金費用。

2. 民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為$2,416、$1,690、$7,940 及$4,911。

(十)股份基礎給付

1. 民國 108 年及 107 年 9 月 30 日，本集團股份基礎給付協議如下：

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
員工認股權計畫-A		102年10月	322,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-B		102年10月	20,000	10年	立即既得及1~2年服務

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
員工認股權計畫-D		103年10~12月	3,680,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-F		104年1~6月	2,272,500	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-G		104年7月	620,000	10年	1~4年之服務
員工認股權計畫-H		104年12月	596,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-I		105年6月	918,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-J		105年7月	3,014,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-K		105年9月	160,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-L		105年12月	686,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-M		106年1月	200,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-N		106年3月	320,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-O		106年6月	416,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-P		106年10月	3,595,300	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-Q		106年12月	359,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-R		107年3月	1,614,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-S		107年6月	1,200,000	10年	2~4年之服務
現金增資保留員工認購		107年7月	2,500,000	不適用	立即既得
員工認股權計畫-T		107年9月	544,000	10年	2~4年之服務

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
員工認股權計畫-U		107年9月	2,264,200	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-V		107年10月	16,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-W		107年12月	1,688,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-X		108年4月	490,000	10年	2~4年之服務
員工認股權計畫-Y		108年8月	4,150,900	10年	2~4年之服務

協議之類型	說明	給與日	給與數量(股) 轉換日前	給與數量(股) 轉換日後	合約期間	既得條件
員工認股權計畫-E	註	103年10月	4,453,500	4,987,884	10年	立即既得及1~4年服務

註：子公司 Tanvex USA 之原母公司分別於民國 99 年至 103 年間，發行認股權憑證予 Tanvex USA 員工。因集團於民國 103 年決定以本公司為未來上市主體，本公司於民國 103 年 10 月發行本公司之認股權予 Tanvex USA，以取代原母公司之認股權計劃。上述因計畫代替而產生之增額公允價值為$9,891。

2. 上述股份基礎給付之詳細資訊如下：

	108年9月30日 認股權數量	108年9月30日 加權平均履約價格(US$)	107年9月30日 認股權數量	107年9月30日 加權平均履約價格(US$)
1月1日期初流通在外認股權	17,931,179	$ 2.84	15,570,794	$ 2.68
本期給與認股權	4,640,900	2.17	5,622,200	2.99
本期放棄認股權	(894,200)	3.24	(2,013,650)	2.49
本期執行認股權	(984,250)	0.67	(1,033,477)	0.66
9月30日期末流通在外認股權	20,693,629	2.70	18,145,867	2.93
9月30日期末可執行認股權	5,650,579		5,748,892	

3.資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

		108年9月30日		107年12月31日	
核准發行日	到期日	股數	履約價格（US$）	股數	履約價格（US$）
102年10月	112年10月	32,500	$ 0.2	40,000	$ 0.2
103年10月(註)	113年10月	457,779	0.4	907,779	0.4
103年10~12月	113年10~12月	1,097,500	0.4	1,378,500	0.4
104年1~6月	114年1~6月	1,125,300	1.5	1,382,300	1.5
104年7月	114年7月	525,000	1.5	527,500	1.5
104年12月	114年12月	280,000	4.8	340,000	4.8
105年6月	115年6月	436,000	4.0	546,000	4.0
105年7月	115年7月	1,703,750	4.8	1,747,000	4.8
105年9月	115年9月	70,000	5.2	70,000	5.2
105年12月	115年12月	616,000	4.6	646,000	4.6
106年1月	116年1月	200,000	4.7	200,000	4.7
106年3月	116年3月	130,000	4.2	200,000	4.2
106年6月	116年6月	178,000	3.9	208,000	3.9
106年10月	116年10月	2,852,700	3.2	2,997,300	3.2
106年12月	116年12月	169,000	2.5	169,000	2.5
107年3月	117年3月	1,086,000	3.6	1,086,000	3.6
107年6月	117年6月	1,060,000	3.4	1,100,000	3.4
107年9月	117年9月	480,000	2.6	532,000	2.6
107年9月	117年9月	2,043,200	2.4	2,157,800	2.4
107年10月	117年10月	-	2.1	8,000	2.1
107年12月	117年12月	1,530,000	2.0	1,688,000	2.0
108年4月	118年4月	490,000	2.4	-	-
108年8月	118年8月	4,130,900	2.1	-	-

		107年9月30日	
核准發行日	到期日	股數	履約價格（US$）
102年10月	112年10月	40,000	$ 0.2
103年10月(註)	113年10月	1,097,967	0.4
103年10~12月	113年10~12月	1,581,500	0.4
104年1~6月	114年1~6月	1,398,300	1.5
104年7月	114年7月	530,000	1.5
104年12月	114年12月	365,000	4.8
105年6月	115年6月	546,000	4.0
105年7月	115年7月	2,442,000	4.8
105年9月	115年9月	70,000	5.2
105年12月	115年12月	666,000	4.6
106年1月	116年1月	200,000	4.7
106年3月	116年3月	200,000	4.2
106年6月	116年6月	208,000	3.9
106年10月	116年10月	3,477,900	3.2
106年12月	116年12月	189,000	2.5
107年3月	117年3月	1,126,000	3.6
107年6月	117年6月	1,200,000	3.4
107年9月	117年9月	544,000	2.6
107年9月	117年9月	2,264,200	2.4

註：請詳員工認股權計畫-E說明。

4. 本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計上述認股權之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-A	102年10月	US$0.2	US$0.2	41.52%~42.09%	5.5~7	0%	1.42%~1.64%	US$0.08~0.09
員工認股權計畫-B	102年10月	US$0.2	US$0.2	40.84%~41.65%	4~5	0%	1.13%~1.33%	US$0.07~0.08
員工認股權計畫-D	103年10~12月	US$0.4	US$0.4	44.94%~50.16%	5.5~7	0%	1.68%~2.1%	US$0.17~0.21
員工認股權計畫-F	104年1~6月	US$1.5	US$1.5	47.78%~49.59%	5.5~7	0%	1.36%~1.95	US$0.64~0.81
員工認股權計畫-G	104年7月	US$1.5	US$1.5	44.22%~51.03%	5.5~7	0%	1.74%~2.06%	US$0.64~0.80

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-H	104年12月	US$8.7	US$4.8	48.60%~52.88%	6~7	0%	1.83%~2.01%	US$5.50~5.91
員工認股權計畫-I	105年6月	US$4.0	US$4.0	48.93%~52.17%	6~7	0%	1.28%~1.42%	US$1.90~2.15
員工認股權計畫-J	105年7月	US$5.3	US$4.8	49.27%~52%	6~7	0%	1.13%~1.26%	US$2.69~2.98
員工認股權計畫-K	105年9月	US$4.9	US$5.2	48.7%~50.83%	6~7	0%	1.35%~1.5%	US$2.25~2.52
員工認股權計畫-L	105年12月	US$4.6	US$4.6	44.71%~46.81%	6~7	0%	2.25%~2.42%	US$2.11~2.36
員工認股權計畫-M	106年1月	US$4.8	US$4.7	44.61%~46.71%	6~7	0%	2.09%~2.25%	US$2.20~2.46
員工認股權計畫-N	106年3月	US$4.2	US$4.2	44.54%~46.19%	6~7	0%	2.15%~2.30%	US$1.89~2.10
員工認股權計畫-O	106年6月	US$3.8	US$3.9	44.03%~45.22%	6~7	0%	1.88%~1.99%	US$1.66~1.83
員工認股權計畫-P	106年10月	US$3.2	US$3.2	43.79%~45.32%	6~7	0%	2.19%~2.30%	USD1.43~1.58
員工認股權計畫-Q	106年12月	US$2.5	US$2.5	42.36%~43.25%	6~7	0%	2.22%~2.28%	US$1.10~1.22
員工認股權計畫-R	107年3月	US$3.6	US$3.6	42.13%~44.04%	6~7	0%	2.70%~2.76%	US$1.59~1.77
員工認股權計畫-S	107年6月	US$3.4	US$3.4	45.97%~46.32%	6~7	0%	2.84%~2.89%	US$1.63~1.76
現金增資保留員工認購	107年7月	$93元（US$3.0）	$85元（US$2.8）	52.06%	0.08	0%	0.59%	$9.99元（US$0.3）
員工認股權計畫-T	107年9月	US$2.6	US$2.6	45.49%~46.07%	6~7	0%	2.93%~2.96%	US$1.22~1.30
員工認股權計畫-U	107年9月	US$2.4	US$2.4	45.45%~46.02%	6~7	0%	3.02%~3.06%	US$1.17~1.25
員工認股權計畫-V	107年10月	US$2.1	US$2.1	45.87%~54.70%	6~7	0%	2.57%~3.05%	US$1.00~1.08
員工認股權計畫-W	107年12月	US$2.0	US$2.0	45.61%~46.14%	6~7	0%	2.65%~2.68%	US$0.97~1.03
員工認股權計畫-X	108年4月	US$2.4	US$2.4	46.23%~47.29%	6~7	0%	2.38%~2.42%	US$1.14~1.20
員工認股權計畫-Y	108年8月	US$2.1	US$2.1	44.39%~45.20%	6~7	0%	1.51%~1.54%	US$0.96~1.02

員工認股權計畫-E轉換日前後之相關資訊如下：

轉換日前：

協議之類型	原給與日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	99年6月~103年9月	US$0.2~0.4	41.37%~42.14%	6.25	0%	1.00%~2.46%	US$0.025~0.166

協議之類型	修改日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	103年10月	US$0.2~0.4	37.87%~50.16%	3.10~6.67	0%	1.06%~2.00%	US$0.01~0.04

轉換日後

協議之類型	新給與日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
員工認股權計畫-E	103年10月	US$0.4	37.87%~50.16%	3.10~6.67	0%	1.06%~2.00%	US$0.11~0.20

5.前述所有股份基礎給付交易產生之費用如下：

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
權益交割	$ 49,103	$ 35,784
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
權益交割	$ 141,023	$ 142,375

(十一)普通股股本

1.本公司於民國107年5月29日經董事會決議辦理現金增資發行普通股25,000仟股，每股面額為新台幣10元，以每股新台幣85元溢價發行，此次增資於民國107年8月增資完畢。

2.民國108年9月30日本公司額定資本額為$5,000,000，實收資本額為$2,440,521，分為244,052,074股，每股面額為10元。

3.本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	108年	107年
1月1日	243,067,824	216,636,409
執行認股權	984,250	1,033,477
現金增資	-	25,000,000
9月30日餘額	244,052,074	242,669,886

4.為充實營運資金，本公司於民國108年9月6日經董事會決議，通過本公司現金增資發行新股20,000仟股，增資案業經金融監督管理委員會108年10月3日申報生效。經董事會決議現金增資發行價格為每股48元，現金增資認股基準日為民國108年11月10日。

(十二)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十三)保留盈餘(待彌補虧損)

1. 依本公司章程規定，本公司得以普通決議宣佈分派已發行股份之股息及其他分派，並授權以本公司於法律上可動用的資金支付之。本公司之股利政策將依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股票股利方式配發予本公司股東。除上市(櫃)法令另有規定外，本公司於年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

   (a)依法提撥應納之稅款；
   (b)彌補以前年度之累積虧損(如有)；
   (c)依據上市(櫃)法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
   (d)依據上市(櫃)法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；
   (e)按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據上市(櫃)法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放，在不牴觸英屬開曼群島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項之百分之十(10%)，且現金股利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。

2. 本公司 107 年及 106 年度為累積虧損，故無盈餘分派。

3. 有關員工酬勞及董事酬勞資訊，請詳附註六、(十九)。

(十四)其他權益

	108年	107年
	外幣換算	外幣換算
1月1日	($ 253,975)	($ 303,523)
外幣換算差異－集團	55,074	28,762
9月30日	($ 198,901)	($ 274,761)

(十五)其他收入

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
利息收入	$ 14,443	$ 9,543
其他收入	152	4
合計	$ 14,595	$ 9,547
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
利息收入	$ 54,324	$ 28,192
其他收入	458	17
合計	$ 54,782	$ 28,209

(十六)其他利益及損失

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
淨外幣兌換利益	$ 472	$ 646
處分不動產、廠房及設備損失	-	(5)
合計	$ 472	$ 641
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
淨外幣兌換利益	$ 3,808	$ 5,041
處分不動產、廠房及設備損失	(88)	(387)
合計	$ 3,720	$ 4,654

(十七)財務成本

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
利息費用	$ 3,851	$ -
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
利息費用	$ 11,982	$ -

(十八)費用性質之額外資訊

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
員工福利費用	$ 225,822	$ 174,918
折舊費用(註)	$ 53,028	$ 33,652
攤銷費用	$ 1,621	$ 2,583
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
員工福利費用	$ 651,395	$ 526,715
折舊費用(註)	$ 157,030	$ 98,309
攤銷費用	$ 4,907	$ 8,399

註：包含不動產、廠房及設備與使用權資產之折舊費用。

(十九)員工福利費用

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
薪資費用	$ 206,318	$ 160,027
勞健保費用	15,407	12,074
退休金費用	2,416	1,690
其他用人費用	1,681	1,127
	$ 225,822	$ 174,918
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
薪資費用	$ 595,209	$ 484,310
勞健保費用	45,103	34,614
退休金費用	7,940	4,911
其他用人費用	3,143	2,880
	$ 651,395	$ 526,715

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工紅利不低於 1%及董事酬勞不高於 3%。

2. 本公司民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日因虧損，故無提列員工酬勞及董事酬勞。

(二十)所得稅

1. 所得稅費用

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	$ –	$ –
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	$ 25	$ 24

2. 台灣子公司之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。

(二十一)每股虧損

	108年7月1日至9月30日		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損(註)			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 688,283)	244,028	($ 2.82)

	107年7月1日至9月30日		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損(註)			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 474,721)	234,027	($ 2.03)

	108年1月1日至9月30日		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損(註)			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 1,738,001)	243,887	($ 7.13)

	107年1月1日至9月30日		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損(註)			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 1,444,785)	222,585	($ 6.49)

註：認股權因未具稀釋作用，故稀釋每股虧損同基本每股虧損。

(二十二)現金流量補充資訊

1.僅有部分現金支付之投資活動：

	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
購置不動產、廠房及設備	$ 48,305	$ 86,849
加：期初應付設備款	18,351	14,325
減：期末應付設備款	(3,947)	(24,238)
本期支付現金	$ 62,709	$ 76,936

2.不影響現金流量之投資活動：

	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
預付設備款(表列其他非流動資產-其他)轉列不動產、廠房及設備	$ 1,500	$ 2,120

(二十三)營業租賃

民國 107 年度適用

本集團租用辦公室及廠房之租期多介於 1 至 10 年，大部分租賃協議可於租期結束時按市場價格續約。營業租賃之未來最低應付租賃給付總額如下：。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年9月30日
不超過1年	$ 85,307	$ 85,657
超過1年但不超過5年	322,180	242,559
超過5年	69,581	132,211
	$ 477,068	$ 460,427

七、關係人交易

主要管理階層薪酬資訊

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
薪資及其他短期員工福利	$ 22,764	$ 14,013
退職後福利	304	201
股份基礎給付費用	24,384	31,146
	$ 47,452	$ 45,360

	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
薪資及其他短期員工福利	$ 68,697	$ 44,957
退職後福利	1,081	616
股份基礎給付費用	70,525	69,128
	$ 140,303	$ 114,701

八、質押之資產

無此情形。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

民國 108 年 7 月 24 日生物藥開發藥廠 Amgen Inc.於美國加州法院對本集團提起專利訴訟，Amgen Inc.主張本集團目前正在申請 FDA 藥證之生物相似藥產品侵犯其專利權。本集團業已委任律師處理相關訴訟，並於民國 108 年 9 月向法院提出回應，主張並未侵犯該公司專利。上述案件目前正於法院審理中。

(二)承諾事項

1. 本集團之子公司因購買設備已簽約但尚未發生之不動產、廠房及設備資本支出計$26,994。
2. 本集團之子公司所簽訂委託試驗合約，截至民國 108 年 9 月 30 日止，尚未履約完成之研究費用計 US$9,899 仟元(不含試驗用藥等實報實銷之支

出)。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)資本管理

本期無重大變動，請詳民國 107 年度合併財務報表附註十二。

(二)金融工具

1.金融工具種類

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
金融資產			
按攤銷後成本衡量之金融資產			
現金及約當現金	$ 1,036,054	$ 1,630,705	$ 2,532,553
按攤銷後成本衡量之金融資產	931,500	1,896,580	1,388,844
其他應收款	30,098	14,295	11,083
存出保證金	27,542	27,229	27,120
	$ 2,025,194	$ 3,568,809	$ 3,959,600
金融負債			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
應付票據	$ -	$ -	$ 4,374
其他應付款	175,652	202,186	225,235
	$ 175,652	$ 202,186	$ 229,609
租賃負債	$ 371,595	$ -	$ -

2.風險管理政策

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。

3.重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A.本集團個體分別於不同國家營運，因此承受不同貨幣所產生之匯率風險。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債。

B.本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及美國子公司 Tanvex USA 功能性貨幣為美金，子公司台灣泰福之功能性貨幣為新台幣)，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：

	108年9月30日		
			帳面價值
	外幣(仟元)	匯率	新台幣(仟元)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 6,683	31.05	$ 207,531
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 12	31.05	$ 371

	107年12月31日		
			帳面價值
	外幣(仟元)	匯率	新台幣(仟元)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 9,071	30.59	$ 277,467
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 158	30.59	$ 4,827

	107年9月30日		
			帳面價值
	外幣(仟元)	匯率	新台幣(仟元)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 10,005	30.46	$ 304,767
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 146	30.46	$ 4,384

C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國108年及107年7月1日至9月30日暨108年及107年1月1日至9月30日認列之全部兌換利益(含已實現及未實現)彙總金額為$472、$646、$3,808及$5,041。

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	108年1月1日至9月30日		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 2,075	$ -
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 4	$ -

	107年1月1日至9月30日		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 3,048	$ -
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 44	$ -

(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、同類規模客戶之過往交易經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。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。對銀行及金融機構而言，僅有獲獨立信評良好之機構，始獲選為交易對象。

B.於民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，並無超出信用限額之情事，且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.本集團採用 IFRS9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。

(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。

B.下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生

金融負債係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:

108年9月30日	1年以內	1~2年	2年以上
其他應付款	$ 175,652	$ -	$ -
租賃負債	87,801	65,995	265,451
	$ 263,453	$ 65,995	$ 265,451

非衍生金融負債:

107年12月31日	1年以內	1~2年	2年以上
其他應付款	$ 202,186	$ -	$ -

非衍生金融負債:

107年9月30日	1年以內	1~2年	2年以上
應付票據	$ 4,374	$ -	$ -
其他應付款	225,235	-	-
	$ 229,609	$ -	$ -

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
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）：無此情形。
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：附表一。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且集團總經理係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為單一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本集團營運部門之會計政策與合併財務報表附註四所述之重要會計政策之彙總說明相同。營運部門損益係以稅後淨利(損失)衡量，並作為評估營運部門績效之基礎。

(三)部門損益之調節資訊

本集團向主要營運決策者呈報之部門資產、負債及稅後淨損，與資產負債表及綜合損益表係採用一致之衡量方式，故無須予以調節。

泰福生技股份有限公司及子公司

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

民國108年1月1日至9月30日

附表一

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

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		賣出				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
泰福生技股份有限公司	Tanvex BioPharma USA, Inc.	採權益法之投資	係屬現金增資，故無相對出售方	本公司之子公司					（不適用）					

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。

泰福生技股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國108年1月1日至9月30日

附表二

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

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	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率	帳面金額			
泰福生技股份有限公司	台灣泰福生技股份有限公司	台灣	生物相似藥及新藥開發	$ 2,022,565	$ 2,022,565	211,419	100	$ 353,378	($ 75,141)	($ 75,141)	子公司
泰福生技股份有限公司	Tanvex BioPharma USA, Inc.	美國	生物相似藥及新藥製程	5,819,220 (187,415仟美元)	4,203,510 (137,415仟美元)	1,000	100	638,257	(1,683,660)	(1,683,660)	子公司

註：本附表新台幣金額涉及外幣者，損益係以108年1月1日至108年9月30日之平均匯率(USD1：TWD31.02)，其餘則以財務報導期間結束日之匯率(USD1:TWD31.05)換算為新台幣。

附件五

無退還承銷相關費用聲明書

聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行2019年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：Tanvex BioPharma, Inc.

(泰福生技股份有限公司)

負責人：林鴻達

西　元　二　〇　一　九　年　　九　　月　　十六　　日

聲明書

本公司係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事，就該公司申報募集與發行2019年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2019年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：鵬霖投資有限公司

法人董事負責人：尹崇堯

西　元　二　〇　一　九　年　　九　　月　　十六　日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：鵬霖投資有限公司

法人董事代表人：林鴻達

西　元　二　〇　一　九　年　　九　　月　　十六　　日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，就該公司申報募集與發行2019年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或本人指定之人，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：鵬霖投資有限公司

法人董事代表人：卓隆燁

西元二〇一九年 8 月 23 日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust

法人董事負責人： Allen Chao

西　元　二　〇　一　九　年　　九　　月　　十六　　日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人及經理人，就該公司申報募集與發行2019年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2019年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：Allen Chao and Lee Hwa Chao Family Trust

執行長暨法人董事代表人： 趙宇天

西　元　二　〇　一　九　年　　九　　月　　十六　　日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人暨經理人，就該公司申報募集與發行2019年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2018年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：Hsia Family Trust

首席技術長暨法人董事代表人：夏正

夏正

西　元　二　〇　一　九　年　8　月　27　日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：Hsia Family Trust

法人董事負責人：夏正

夏正

西　元　二　〇　一　九　年　8　月　27　日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：Delos Capital Fund,LP

法人董事負責人：陳林正 陳林正.

西 元 二 〇 一 九 年 8 月 21 日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：Delos Capital Fund,LP

法人董事代表人：陳林正 陳林正

西 元 二 〇 一 九 年 8 月 21 日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之董事，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董事：閻雲

西元二〇一九年 8 月 23 日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之獨立董事，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：蔡金拋 蔡金拋

西元二〇一九年 8 月 22 日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之獨立董事，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：張立秋

西元二〇一九年　九　月　十六　日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之獨立董事，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：石全

西元二〇一九年 8 月 20 日

聲明書

本人係 Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生技股份有限公司) (以下簡稱「該公司」)之財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，就該公司申報募集與發行 2019 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2019年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

I am a corporate controller and chief accountant of Tanvex BioPharma, Inc. (the "Company") and manager engaged in the application for 2019 capital increase in cash by issuing new shares, shall not directly or indirectly offer, promise to offer, request or accept any improper benefits, nor underwriting related fees will be refunded to or collected by the Company, the directors, and any managers or their relevant parties. There is also no misrepresentations or nondisclosures. If any violation for set out in Articles 20, 20-1, and 32 of Securities Exchange Act, I will take responsibility and liability set out in Article 171 and 174 of Securities Exchange Act and other applicable regulations.

財務暨會計主管
Corporate Controller and Chief Accountant: James Williamson

西元二〇一九年九月十六日

聲　明　書

本公司受泰福生技股份有限公司 Tanvex BioPharma, Inc.(以下簡稱泰福公司)委託，擔任泰福公司募集與發行 2019 年現金增資發行新股案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、泰福公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：凱基證券股份有限公司

代表人：許道義

西　元　二　〇　一　九　年　　九　　月　　十六　　日

泰福生技股份有限公司

Tanvex BioPharma, Inc.

董事長：林鴻達