

冠星集團控股有限公司

西元 2020 年股東常會議事錄



時間：西元 2020 年 6 月 16 日(星期二)上午 9 時整

地點：台北市松山區復興北路 99 號 6 樓 A 會議室(犇亞商務暨會議中心)

出席：出席股東(含委託出席)代表股份總數計 24,460,042 股，占本公司已發行股份總數 31,500,000 股之 77.65 %。

出席董事及獨立董事：佳美投資股份有限公司代表人：董炯雄董事、洪享民董事、李坤明
獨立董事、劉恒逸獨立董事。

列席：阮呂曼玉會計師、廖維達律師。

主席：洪享民



紀錄：楊淳茹



宣布開會：出席股東及代表股份總數已達法定數額，主席宣布開會。

主席致詞：(略)

壹、報告事項

第一案：2019 年度營運報告案。(請參閱附件一)

第二案：審計委員會查核報告案。(請參閱附件二)

第三案：2019 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告案。(請參閱議事手冊)

第四案：修訂「誠信經營作業程序及行為指南」部分條文案。(請參閱議事手冊)

第五案：修訂「企業社會責任實務守則」部分條文案。(請參閱議事手冊)

第六案：修訂「誠信經營守則」部分條文案。(請參閱議事手冊)

第七案：子公司資金貸與超限改善計畫執行情形報告案。(請參閱議事手冊)

第八案：本公司買回股份執行情形及轉讓員工辦法報告。

說明：1.本公司董事會已於2020年3月25日通過第一次買回本公司股份轉讓員工案，並依據「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第十條規定訂定本次「買回股份轉讓員工辦法」，請參閱議事手冊。

2.依照議案決議之買回期間及買回價格區間執行庫藏股買回。補充說明，因截至議事手冊刊印日止尚未執行完畢，實際買回期間及實際買回股份數量，報告如下：

買回期次	第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	2020/3/26-2020/5/25
買回之區間價格(元)	80~210 元
計畫買回股份數量	300,000 股
本次實際買回期間	2020/4/29-2020/5/25
實際買回股份數量	151,000 股
已買回股份金額	20,801,671 元
本次平均每股買回價格	137.76 元
占本公司發行總數比例	0.48%
本次未執行完畢之原因	為維護整體股東權益及兼顧市場機制，視股價變化於價格區間內採分批買回策略，故未執行完畢。

貳、承認事項

第一案

董事會提

案由：2019 年度合併財務表冊及營運報告案。

說明：1.本公司 2019 年度營業報告書及合併財務報表業經編製完竣，其中合併財務報表業經資誠聯合會計師事務所阮呂曼玉會計師及林雅慧會計師簽證完竣，併同營業報告書送交審計委員會審查出具書面審查報告書在案，依法提請股東會承認。

2.前項表冊請參閱附件一及附件三。

決議：經投票表決，表決總權數 24,460,042 權，贊成權數 22,764,042 權，占表決總權數 93.06%、反對權數 1,000 權、棄權/未投票權數 1,695,000 權、無效權數 0 權，本案經表決照案承認。

第二案

董事會提

案由：2019 年度盈餘分派案。

說明：1.本公司 2019 年度稅後純益為新台幣 388,127,560 元，提撥特別盈餘公積新台幣 79,435,312 元，加計期初未分配盈餘新台幣 103,566,869 元，本期可供分配盈餘為新台幣 412,259,117 元，擬分配股東現金股利每股新台幣 8 元，共計新台幣 252,000,000 元，盈餘分派表請參閱附件四。

2.本案俟股東常會通過後，授權董事會訂定除息基準日、發放日及其他相關事宜。

3.本次現金股利依除息基準日股東名簿所載之股東持有股數計算，並按分配比例計算至元為止，元以下捨去，不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

4.本次分配案如因股本變動致影響流通在外股數，股東配息率因此發生變動時，擬授權董事會全權處理並公告之。

決議：經投票表決，表決總權數 24,460,042 權，贊成權數 22,764,042 權，占表決總權數 93.06%、反對權數 1,000 權、棄權/未投票權數 1,695,000 權、無效權數 0 權，本案經表決照案承認。

參、討論事項

第一案

董事會提

案 由：修訂本公司「公司章程」部分條文案。

說 明：1.因「外國發行人股東權益保護事項」修訂，擬修訂本公司「公司章程」，其修訂前後條文對照表，請參閱附件五。

2 謹提請 討論。

決 議：經投票表決，表決總權數 24,460,042 權，贊成權數 22,763,042 權，占表決總權數 93.06%、反對權數 1,000 權、棄權/未投票權數 1,696,000 權、無效權數 0 權，本案經表決照案通過。

第二案

董事會提

案 由：修訂「股東會議事規則」部分條文案。

說 明：1.配合主管機關規定擬修訂部分內容，擬修訂本公司「股東會議事規則」，其修訂前後條文對照表，請參閱附件六。

2.謹提請 討論。

決 議：經投票表決，表決總權數 24,460,042 權，贊成權數 22,763,042 權，占表決總權數 93.06%、反對權數 1,000 權、棄權/未投票權數 1,696,000 權、無效權數 0 權，本案經表決照案通過。

第三案

董事會提

案 由：修訂「背書保證作業管理辦法」部分條文案。

說 明：1.因應營運需求，明確背書保證限額文字說明，擬修訂本公司「背書保證作業管理辦法」，其修訂前後條文對照表，請參閱附件七

2.謹提請 討論。

決 議：經投票表決，表決總權數 24,460,042 權，贊成權數 22,762,042 權，占表決總權數 93.05%、反對權數 2,000 權、棄權/未投票權數 1,696,000 權、無效權數 0 權，本案經表決照案通過。

肆、臨時動議：無。

伍、散會：同日上午 9 時 25 分。

(本股東常會議事錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序仍以會議影音紀錄為準)

營業報告書

民國 108 年底，冠星在台灣上市，為公司重要的里程碑。冠星將運用品牌優勢，整合一條龍產業供應鏈，並深耕東南亞提升短交貨期服務。以創新及高科技染整技術，發展環保低汙染及生產流程改造，創造企業社會責任。

(一)108 年度營業計劃實施概況及成果說明

1.108 年度營業計劃實施概況

- (1)東埔寨自有工廠產能提升計劃：108 年下半年度，將廠房重新規劃，增加及汰舊換新機器設備，將廠房坪效發揮最大效能，提升每月生產產能。
- (2)品牌規劃：為國際三大運動品牌 Adidas、Puma 及 NIKE 之供應商，完成國際品牌策略，在既有客戶自我成長之下，持續開拓新運動品牌之客源。
- (3)核心技術創新：生產流程中節能節源，致力於優化管理系統，提升能源效率，並持續投入環保製程，關注永續發展議題。

2.108 年度營業計劃實施成果及預算執行情形

本公司 108 年度營業收入淨額為新台幣 73.58 億元，較 107 年度成長 15.89 億元，增幅 27.54%；營業利益方面，108 年度為新台幣 5.51 億元，較 107 年度增加 2.17 億元，增幅 64.80%；本期淨利方面，108 年度為新台幣 3.88 億元，較 107 年度增加 1.25 億元，增幅 47.42%，108 年度稅後每股盈餘為新台幣 13.92 元。

預算執行情形：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司未公開 108 年度財務預測，無需揭露預算執行分析資料。

3.財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

年 度		108 年度	107 年度
項 目			
財 務 收 支	營業收入	7,358,438	5,769,670
	營業毛利	1,276,221	883,908
	營業損益	551,958	334,936
	本期稅後損益	388,128	263,274
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	11.99	11.25
	股東權益報酬率(%)	23.68	30.23
	營業利益占實收資本額比率(%)	175.22	145.62
	稅前純益占實收資本額比率(%)	165.22	149.74
	純益率(%)	5.27	4.56
	基本每股盈餘(元)	13.92	11.45

(二)109 年度營業計劃說明

1.深耕東南亞提升產能速度

國際品牌採購趨向集中化發展，品牌商縮減供應鏈廠商，是以深耕東南亞，提供品牌商一站式採購為不可或缺的競爭利基。

2.深化客戶關係及開發新客戶

公司於 109 年成為 NIKE 供應商之成員，持續擴大發展新客戶並深化客戶滿意度，提供快速反應、少量多樣、彈性生產、高品質及高附加價值服務，深化國際品牌客戶之關係，成為品牌客戶的好夥伴。

(三)109 年研究發展計畫

結合科技及環保之技術，透過先進布料之開發，建立與國際主要運動品牌之緊密供應鏈。是冠星品牌優勢，整合紡織業相關產品與上下游供應鏈，為客戶提供全方位服務，善用全球平台與資源，研發關鍵成功技術的跨領域應用，達到多角化經營之目標。

展望未來，全球受疫情影響，國際整體經濟動盪不安，公司長期目標仍秉持產業合作發展，不論為上下游整合或橫向結盟，冠星團隊將謹慎積極面對每一個挑戰，掌握絕佳的機會，持續創造公司最大價值。



冠星集團控股有限公司

For and on behalf of
XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED
興茂集團控股有限公司

董事長 XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED 林錦茂

Authorized Signature(s)

總經理 林經偉



會計主管 鄧達成



冠星集團控股有限公司 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國 108 年度營業報告書、合併財務報表，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告書。

上述營業報告書、財務報表經本審計委員會依法審查完竣，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條規定繕具報告，敬請 鑑核。

此致

冠星集團控股有限公司 109 年股東常會

審計委員會召集人：林金標



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 5 日



會計師查核報告

(109)財審報字第 19004578 號

冠星集團控股有限公司(TST Group Holding Ltd.) 公鑒：

查核意見

冠星集團控股有限公司(TST Group Holding Ltd.)及其子公司(以下簡稱「冠星集團」)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，足以允當表達冠星集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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

本會計師民國 108 年度係依照「會計師查核簽證財務報表規則」、「金融監督管理委員會民國 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函」及中華民國一般公認審計規則執行查核工作；民國 107 年度係依照「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，與冠星集團保持超然獨立，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，對冠星集團民國 108 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。

冠星集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

收入認列之時點

事項說明

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報表附註四(二十六)；收入之說明，請詳附註六(十六)。冠星集團主要產品為胚布及色布等中上游紡織業原料，冠星集團係將承諾商品之控制移轉於買方，於控制權移轉時認列收入。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予顧客，且顧客依據銷售合約接受商品，或有客觀證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。因相關收入認列時點涉及人工判斷及調整，財務報表結束日前後之交易金額對財務報表之影響致為重大，因此，本會計師將銷貨收入之認列時點列為查核最重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 針對銷貨交易作業程序與內部控制進行瞭解及評估，並測試該等控制。
2. 針對應收帳款及銷貨收入發函詢證，確認相關回覆內容與帳載紀錄為一致，如有差異，針對公司編製之調節項執行測試，確認重大差異已調整入帳。
3. 針對冠星集團銷貨收入執行驗證，核對銷貨收入認列所需之相關佐證文件，用以確認銷貨認列時點。
4. 針對資產負債表日前後一段時間之銷貨交易執行截止測試，並核對銷貨收入認列所需之相關佐證文件，以確認收入認列於適當之時點。

存貨備抵評價損失

事項說明

存貨評價之會計政策請詳附註四(十一)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳附註五(二)；存貨備抵評價損失之說明，請詳附註六(五)。冠星集團民國 108 年 12 月 31 日之存貨及備抵評價損失分別為新台幣 875,538 仟元及新台幣 21,508 仟元。

冠星集團經營產銷棉布等紡織產業，由於紡織產品受原物料價格波動且市場競爭激烈，產生存貨評價損失或過時陳舊之風險較高。冠星集團存貨係按成本與淨變現價值孰低者衡量；對超過特定期間貨齡之存貨，則採淨變現價值提列損失。

因冠星集團所處產業原物料價格持續波動，且針對過時陳舊存貨評價時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計不確定性，考量冠星集團之存貨及其備抵評價損失對財務報表影響重大，本會計師認為冠星集團存貨之備抵評價損失評價為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 依據冠星集團營運及產業性質之瞭解，評估比較財務報表期間對備抵存貨評價損失之提列政策係一致採用，且評估其提列政策符合所適用之會計原則。
2. 檢視管理階層個別辨認之過時存貨明細，核對相關佐證文件。
3. 測試個別存貨淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算。

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冠星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冠星集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

冠星集團之治理單位(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舞弊或錯誤。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，惟其目的非對冠星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，以及使冠星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冠星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. 對於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)。



資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對冠星集團民國 108 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

阮呂曼玉

阮呂曼玉



會計師

林雅慧

林雅慧



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990058257 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 5 日

冠星集團控股有限公司 (TST Group Holding Ltd.) 及子公司

合併資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新臺幣仟元

資 產		附註	108 年 12 月 31 日			107 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	1,122,004	28	\$	276,724	10
1150	應收票據淨額	六(三)		16,767	-		20,758	1
1170	應收帳款淨額	六(三)		874,240	22		788,027	28
1200	其他應收款	六(四)		54,702	1		126,489	5
130X	存貨	六(五)		854,030	21		842,720	30
1470	其他流動資產	六(一)及八		63,367	2		57,229	2
11XX	流動資產合計			2,985,110	74		2,111,947	76
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(六)		908,610	23		628,138	23
1755	使用權資產	六(七)		99,770	2		-	-
1780	無形資產			247	-		329	-
1900	其他非流動資產	八		36,269	1		29,224	1
15XX	非流動資產合計			1,044,896	26		657,691	24
1XXX	資產總計		\$	4,030,006	100	\$	2,769,638	100

(續次頁)

冠星集團控股有限公司 (Xingmao Group Holding Ltd.) 及子公司

合併資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新臺幣仟元

負債及權益		附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日		
			金	額 %	金	額 %	
負債							
流動負債							
2100	短期借款	六(八)	\$	152,724	4	\$ 492,041	18
2150	應付票據			130,203	3	108,156	4
2170	應付帳款			916,457	23	788,719	28
2200	其他應付款	六(九)		236,852	6	123,177	4
2220	其他應付款項－關係人	七		680	－	187,726	7
2230	本期所得稅負債			56,318	1	33,501	1
2280	租賃負債－流動			18,736	1	－	－
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十)		15,255	－	22,796	1
2399	其他流動負債－其他	六(十六)		14,198	－	333	－
21XX	流動負債合計			1,541,423	38	1,756,449	63
非流動負債							
2540	長期借款	六(十)		8,092	－	34,073	1
2570	遞延所得稅負債	六(二十二)		58,054	2	41,177	2
2580	租賃負債－非流動			80,701	2	－	－
2600	其他非流動負債			462	－	473	－
25XX	非流動負債合計			147,309	4	75,723	3
2XXX	負債總計			1,688,732	42	1,832,172	66
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十三)		315,000	8	230,000	8
資本公積							
3200	資本公積	六(十四)		1,614,016	40	603,900	22
保留盈餘							
3320	特別盈餘公積			43,510	1	－	－
3350	未分配盈餘	六(十五)		491,694	12	147,076	5
其他權益							
3400	其他權益		(	122,946)	(3)	(43,510)	(1)
3XXX	權益總計			2,341,274	58	937,466	34
重大或有負債及未認列之合約承諾							
重大之期後事項							
3X2X	負債及權益總計	九 十一	\$	4,030,006	100	\$ 2,769,638	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。

For and on behalf of
XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED
興茂集團控股有限公司

董事長：XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED 林錦茂
經理人：林經偉

Authorized Signature(s)



會計主管：鄧達成



冠星集團控股有限公司 (Xingmao Group Holding Ltd.) 及子公司

合併綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日單位：新臺幣仟元
(除每股盈餘為新臺幣元外)

項目	附註	108 年 度	107 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十六)	\$ 7,358,438 100	\$ 5,769,670 100
5000 營業成本	六(五)(二十)(二十一)	(6,082,217) (83)	(4,885,762) (85)
5900 營業毛利		1,276,221 17	883,908 15
5950 營業毛利淨額		1,276,221 17	883,908 15
營業費用	六(十一)(二十)(二十一)		
6100 推銷費用		(179,155) (3)	(125,778) (2)
6200 管理費用		(531,900) (7)	(403,255) (7)
6300 研究發展費用		(18,159) -	(10,670) -
6450 預期信用減損利益(損失)	十二(二)	4,951 -	9,269 -
6000 營業費用合計		(724,263) (10)	(548,972) (9)
6900 營業利益		551,958 7	334,936 6
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十七)	13,278 -	10,366 -
7020 其他利益及損失	六(十八)	(18,691) -	14,115 -
7050 財務成本	六(十九)	(26,109) -	(15,004) -
7000 營業外收入及支出合計		(31,522) -	9,477 -
7900 稅前淨利		520,436 7	344,413 6
7950 所得稅費用	六(二十二)	(132,308) (2)	(81,139) (2)
8000 繼續營業單位本期淨利		388,128 5	263,274 4
8200 本期淨利		\$ 388,128 5	\$ 263,274 4
其他綜合損益			
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(\$ 79,436) (1)	(\$ 11,365) -
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(79,436) (1)	(11,365) -
8500 本期綜合損益總額		\$ 308,692 4	\$ 251,909 4
淨利歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 388,128 5	\$ 263,274 4
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 308,692 4	\$ 251,909 4
基本每股盈餘	六(二十三)		
9750 基本每股盈餘		\$ 13.92	\$ 11.45
稀釋每股盈餘	六(二十三)		
9850 稀釋每股盈餘		\$ 13.91	\$ 11.45

For and on behalf of
XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED
興茂集團控股有限公司董事長：林錦茂
經理人：林經偉

Authorized Signature(s)



會計主管：鄧達成



冠星集團控股有限公司 (Xingmao Group Holding Ltd.) 及子公司
合併權益變動表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	歸屬於母公 司 業 主 之 權 益						
	保 留 盈 餘						
附註	普 通 股 股 本	資 本 公 積	一 發 行 溢 價	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	權 益 總 額
107 年 度							
1 月 1 日	\$ 230,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 606,397	(\$ 32,145)	\$ 804,252
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	(1,057)	-	(1,057)	-
1 月 1 日重編後餘額	230,000	-	-	-	605,340	(32,145)	803,195
本期淨利	-	-	-	-	263,274	-	263,274
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(11,365)	(11,365)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	263,274	(11,365)	251,909
盈餘指撥及分配	六(十五)						
現金股利	-	-	-	-	(117,638)	-	(117,638)
組織重組	六(十三)	-	889,669	-	(889,669)	-	-
資本公積彌補虧損	六(十五)	-	(285,769)	-	285,769	-	-
12 月 31 日	\$ 230,000	\$ 603,900	\$ -	\$ -	\$ 147,076	(\$ 43,510)	\$ 937,466
108 年 度							
1 月 1 日	\$ 230,000	\$ 603,900	\$ -	\$ -	\$ 147,076	(\$ 43,510)	\$ 937,466
本期淨利	-	-	-	-	388,128	-	388,128
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(79,436)	(79,436)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	388,128	(79,436)	308,692
盈餘指撥及分配	六(十五)						
提列特別盈餘公積	-	-	43,510	(43,510)	-	-	-
現金增資	六(十三)	85,000	1,008,643	-	-	-	1,093,643
股份基礎給付交易	六(十二)	-	1,473	-	-	-	1,473
12 月 31 日	\$ 315,000	\$ 1,614,016	\$ 43,510	\$ -	\$ 491,694	(\$ 122,946)	\$ 2,341,274

For and on behalf of
XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED
興茂集團控股有限公司

董事長：XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED 林錦茂

Authorized Signature(s)

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。

經理人：林經偉

會計主管：鄧達成

冠星集團控股有限公司 (TST Group Holding Ltd.) 及子公司

合併現金流量表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	附註	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 520,436	\$ 344,413
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(二十)	103,992	71,606
攤銷費用	六(二十)	72	104
預期信用減損(利益)損失	十二(二)	(4,951)	9,269
處份不動產、廠房及設備損失	六(十八)	20,171	11,155
不動產、廠房及設備減損損失	六(十八)	6,953	-
利息收入	六(十七)	(2,870)	(2,169)
利息費用	六(十九)	26,109	15,004
股份基礎給付酬勞成本	六(十二)	1,473	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據淨額		3,991	(16,778)
應收帳款淨額		(81,262)	(170,033)
其他應收款		71,787	(62,927)
存貨		(11,310)	(217,828)
其他流動資產		12,565	(3,812)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		22,047	(7,944)
應付帳款		127,738	335,169
其他應付款-關係人		81	(14,647)
其他應付款		81,813	(5,703)
其他流動負債		13,865	(1,009)
營運產生之現金流入		912,700	283,870
收取之利息		2,870	2,169
支付之利息		(26,109)	(15,004)
支付之所得稅		(88,173)	(62,699)
營業活動之淨現金流入		801,288	208,336
投資活動之現金流量			
其他流動資產增加		(18,703)	(1,203)
取得不動產、廠房及設備	六(二十五)	(396,314)	(152,051)
處分不動產、廠房及設備		11,888	1,374
存出保證金增加		(1,102)	(3,784)
其他非流動資產增加		(7,475)	(1,327)
投資活動之淨現金流出		(411,706)	(156,991)
籌資活動之現金流量			
短期借款(減少)增加		(339,317)	260,990
舉借長期借款		-	68,932
償還長期借款		(33,522)	(42,344)
存入保證金減少		(11)	(14)
租賃負債本金償還		(20,197)	-
支付現金股利		(187,151)	(194,620)
現金增資	六(十三)	1,093,643	-
籌資活動之淨現金流入		513,445	92,944
匯率變動對現金及約當現金之影響		(57,747)	(41,960)
本期現金及約當現金增加數		845,280	102,329
期初現金及約當現金餘額		276,724	174,395
期末現金及約當現金餘額		\$ 1,122,004	\$ 276,724

For and on behalf of 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。

XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED

興茂集團控股有限公司

董事長：林錦茂 經理人：林經偉

會計主管：鄧達成

Authorized Signature(s)

冠星集團控股有限公司 2019 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	103,566,869
加：本年度稅後淨利	388,127,560
減：提列特別盈餘公積	(79,435,312)
可供分配盈餘	412,259,117
分配項目：	
股東紅利-現金股利(每股 8 元)	252,000,000
期末未分配盈餘	160,259,117

說明：

- 1.現金股利計算至元為止，元以下捨去，其畸零款合計數計入本公司之其他收入。
- 2.配發之現金股利嗣後如因買回本公司股份、可轉換公司債辦理轉換、現金增資、或其他因素，致影響流通在外股份總數，致使股東配息率因此發生變動時，擬請股東常會授權董事會調整股東配息率。
- 3.本次盈餘分派案俟經股東常會通過後，授權董事會另訂現金股利基準日、發放日及其他相關事宜。

For and on behalf of
XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED
興茂集團控股有限公司

董事長：XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED 林錦茂

Authorized Signature(s)

經理人：林經偉

會計主管：鄧達成

TST Group Holding Ltd. (冠星集團控股有限公司)

公司章程修訂對照表

原條文	修訂後條文	說明
(經 2019 年 8 月 12 日特別決議通過) (as adopted by a Special Resolution dated on August 12, 2019)	(經 2020 年 6 月 16 日特別決議通過) (as adopted by a Special Resolution dated on June 16, 2020)	本公司擬於 2020 年股東常會決議通過新章程，故加上本次修訂章程之日期 2020 年 6 月 16 日。
修訂和重述章程 1.1 在本章程中，除非與本文有不符之處，法令所附第一個附件中的表格 A 不適用： <u>(本條新增)</u> <u>(本條新增)</u> In the Articles Table A in the First Schedule to the Statute does not apply and, unless there is something in the subject or context inconsistent therewith:	修訂和重述章程 1.1 在本章程中，除非與本文有不符之處，法令所附第一個附件中的表格 A 不適用： <u>「收購」指依《企業併購法》所定義及解釋，公司取得他公司之股份、營業或財產，並以股份、現金或其他財產作為對價之行為。</u> <u>「併購」指公司之合併、收購及分割。</u> In the Articles Table A in the First Schedule to the Statute does not apply and, unless there is something in the subject or context inconsistent therewith: <u>“Acquisition” means a transaction of acquiring shares, business or assets of another company and the consideration for the transaction being the shares, cash or other assets, as defined and interpreted pursuant to the Enterprise Mergers and Acquisitions Law.</u> <u>“M&A” means Merger, Acquisition and Spin-off.</u>	配合本章程之修訂，增訂「收購」及「併購」之定義。
8.9 <u>(本條新增)</u>	8.9 <u>除公開發行公司法令另有規定，公司發行新股之股份總數募足時，公司應即向各認股人催繳股款，以超過票面金額發行股票時，其溢額應與股款同時繳納。若認股人延欠應繳之股款時，公司應定一個月以上之期限催告</u>	依據最新「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」(20191225 版)(下稱「股東權益保護事項檢查表」)以及臺灣證券交易所股份有限公司

原條文	修訂後條文	說明
	<u>該認股人照繳，並聲明逾期不繳失其權利。公司已為前開之催告，認股人不照繳者，即失其權利，所認股份另行募集。</u> <u>Subject to the provisions of the Applicable Public Company Rules, when the total number of new Shares in issue has been subscribed to in full, the Company shall immediately send a call notice to the subscribers for unpaid Shares. Where Shares are issued at a price higher than par value, the premium and the par value shall be collected at the same time. Where the subscriber delays payment for subscribing to the Shares, the Company shall designate a cure period of not less than one month by serving a notice on him/her/it requiring such payment. The Company shall also declare in the notice that in case of default of payment within the said cure period, the subscriber's right to subscribe to new Shares shall be forfeited. After the Company has made such request, the subscribers who fail to settle the outstanding payment accordingly shall forfeit their rights to subscribe to the Shares and the Shares subscribed by them in the first place shall be otherwise offered by the Company.</u>	108 年 12 月 25 日 臺證上二字第 1080023568 號公告修訂。
10.5 公司買回於證交所或櫃買中心交易之股份後，以低於實際買回股份之平均價格（下稱「平均買回價格」）轉讓予員工或其從屬公司員工者，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辦理，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	10.5 公司買回於證交所或櫃買中心交易之股份後，以低於實際買回股份之平均價格（下稱「平均買回價格」）轉讓予員工或其從屬公司員工者，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辦理，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	文字調整。

原條文	修訂後條文	說明
議提出： If the Company repurchases any Shares traded on the TWSE or TPEX and proposes to transfer the Repurchased Treasury Shares to any employees of the Company or its Subsidiaries at the price below the average repurchase price paid by the Company for Repurchased Treasury Shares (the "Average Purchase Price") the Company shall require the approval of a resolution of the Members passed at a general meeting attended by Members who represent a majority of the issued, outstanding Shares and approved by the Members who represent two-thirds or more of the Members present and entitled to vote on such resolution, and shall specify such motion in the meeting notice of that general meeting in accordance with the Applicable Public Company Rules, and which shall not be brought up as an ad hoc motion and which matter shall include:	議提出： If the Company repurchases any Shares traded on the TWSE or TPEX and proposes to transfer the Repurchased Treasury Shares to any employees of the Company or its Subsidiaries at the price below the average repurchase price paid by the Company for Repurchased Treasury Shares (the "Average Purchase Price") the Company shall require the approval of a resolution of the Members passed at a general meeting attended by Members who represent a majority of the issued, outstanding Shares and approved by the Members who represent two-thirds or more of the Shares present and entitled to vote on such resolution, and shall specify such motion in the meeting notice of that general meeting in accordance with the Applicable Public Company Rules, and which shall not be brought up as an ad hoc motion and which matter shall include:	
14.2 除第 14.6 條另有規定外，在不違反法令、公開發行公司法令和章程的情形下，公司應以特別（重度）決議為下列事項： (f) 合併（不包括簡易合併）或分割（不包括簡易分割），但如符合<u>（開曼）</u>法令所定義之「合併」，則應同時符合<u>（開曼）</u>法令之規定； (h) 讓與其全部或主要部分之營業或財產，但前述規定不適用於因公司解散所進行的轉讓；<u>及</u> (i) 取得或受讓他人的全部營業或財產而對公司營運有重大影響者。<u></u> <u>（本條新增）</u> Subject to the provisions of the Statute, the Applicable Public Company Rules, the Articles and	14.2 除第 14.6 條另有規定外，在不違反法令、公開發行公司法令和章程的情形下，公司應以特別（重度）決議為下列事項： (f) 合併（不包括簡易合併）或分割（不包括簡易分割），但如符合法令所定義之「合併」，則應同時符合法令之規定； (h) 讓與其全部或主要部分之營業或財產，但前述規定不適用於因公司解散所進行的轉讓； (i) 取得或受讓他人的全部營業或財產而對公司營運有重大影響者；<u>及</u> <u>(j) 股份轉換。</u> Subject to the provisions of the Statute, the Applicable Public Company Rules, the Articles and	配合股東權益保護事項檢查表修訂。

原條文	修訂後條文	說明
unless otherwise provided under Article 14.6, the Company shall by a Supermajority Resolution: (h) transfer its business or assets, in whole or in any essential part, provided that, the foregoing does not apply where such transfer is pursuant to the dissolution of the Company; and (i) acquire or assume the whole business or assets of another person, which has material effect on the Company's operation.	unless otherwise provided under Article 14.6, the Company shall by a Supermajority Resolution: (h) transfer its business or assets, in whole or in any essential part, provided that, the foregoing does not apply where such transfer is pursuant to the dissolution of the Company; (i) acquire or assume the whole business or assets of another person, which has material effect on the Company's operation; and <u>(j) Share Exchange.</u>	
16.10 依公開發行公司法令，審計委員會之獨立董事成員除於董事會不為召集或不能召集股東會時得召集股東會外，亦得為公司利益，於必要時，召集股東會。 <u>The</u> Independent Director of the Audit Committee may convene a general meeting in the event that the board of Directors fails or cannot convene a general meeting, or for the benefit of the Company when necessary.	16.10 依公開發行公司法令，審計委員會之獨立董事成員除於董事會不為召集或不能召集股東會時得召集股東會外，亦得為公司利益，於必要時，召集股東會。 <u>Pursuant to the Applicable Public Company Rules, the</u> Independent Director of the Audit Committee may convene a general meeting in the event that the board of Directors fails or cannot convene a general meeting, or for the benefit of the Company when necessary.	文字調整。
18.3 除法令、章程或公開發行公司法令另有規定外，如果在指定為股東會會議之時間開始時出席股東代表股份數未達法定出席股份數者，主席得宣布延後開會，但其延後次數以二次為上限，且延後時間合計不得超過一小時。如股東會經延後二次開會但出席股東代表股份數仍不足法定出席股份數時，主席應宣布該股東會流會。如仍有召集股東會之必要者，則應依章程規定重行召集一次新的股東會。 Subject to the Statute, the Articles, and Applicable Public Company Rules, if a quorum is not present at the time appointed for the general meeting, the	18.3 除法令、章程或公開發行公司法令另有規定外，如果在指定為股東會會議之時間開始時出席股東代表股份數未達法定出席股份數者，主席得宣布延後開會，但其延後次數以二次為上限，且延後時間合計不得超過一小時。如股東會經延後二次開會但出席股東代表股份數仍不足法定出席股份數時，主席應宣布該股東會流會。如仍有召集股東會之必要者，則應依章程規定重行召集一次新的股東會。 Subject to the Statute, the Articles, and Applicable Public Company Rules, if a quorum is not present at the time appointed for the general meeting, the chairman	文字調整。

原條文	修訂後條文	說明
chairman may adjourn the general meeting to a later time, provided, however, that the maximum number of times a general meeting may be adjourned shall be no more than two and the total time adjourned shall not exceed one hour. If the general meeting has been adjourned twice, but at the adjourned general meeting a quorum is still not present, the chairman shall declare the general meeting is dissolved, and if it is still necessary to convene a general meeting, it shall be reconvened as a new general meeting in accordance with the Articles.	may postpone the general meeting to a later time, provided, however, that the maximum number of times a general meeting may be postponed shall be no more than two and the total time postponed shall not exceed one hour. If the general meeting has been postponed twice, but at the postponed general meeting a quorum is still not present, the chairman shall declare the general meeting is dissolved, and if it is still necessary to convene a general meeting, it shall be reconvened as a new general meeting in accordance with the Articles.	
22.1 股東會通過下列任一決議時，<u>於該次股東會前已以書面通知公司反對該項決議之意思表示，並在該次股東會上再次提出反對意見的股東，可請求公司以當時公平價格收買其所有之股份：</u> (c) 公司受讓他人全部營業或財產，對公司營運產生重大影響者。 <u>(本條新增)</u> In the event any of the following resolutions is adopted at a general meeting, any Member who has <u>notified the Company in writing of his/her/its objection to such a resolution prior to such</u> meeting and has <u>raised again</u> his/her/its <u>objection at such meeting</u>, may request the Company to <u>repurchase</u> all of his/her/its Shares at the then prevailing fair price: (b) The Company transfers the whole or a material part of its business or assets, provided that, the foregoing does not apply where such transfer is pursuant to	22.1 股東會通過下列任一決議時，<u>就該議案在決議之股東會集會前或集會中以書面表示異議，或以口頭表示異議經記錄，放棄表決權之股東，得要求公司以當時公平價格收買其所有之股份：</u> (c) 公司受讓他人全部營業或財產，對公司營運產生重大影響者； <u>(d) 分割（不包括簡易分割）；</u> <u>(e) 合併（不包括簡易合併）；</u> <u>(f) 收購；或</u> <u>(g) 股份轉換（不包括簡易股份轉換）。</u> In the event any of the following resolutions is adopted at a general meeting, any Member who has <u>expressed</u> his/her/its objection <u>therefor in writing or verbally with a record before or during the general</u> meeting, and has <u>forfeited</u> his/her/its <u>voting right</u> may request the Company to <u>buy back</u> all of his/her/its Shares at the then prevailing fair price: (b) The Company transfers the whole or a material part of its business or assets, provided that, the foregoing does not apply where such transfer is pursuant to	配合股東權益保護事項檢查表修訂。

原條文	修訂後條文	說明
the dissolution of the Company; or (c) The Company accepts the transfer of the whole business or assets of another person, which has a material impact on the Company's business operations.	the dissolution of the Company; (c) The Company accepts the transfer of the whole business or assets of another person, which has a material impact on the Company's business operations; <u>(d) Spin-Off (other than a Short-form Spin-off);</u> <u>(e) Merger (other than a Short-form Merger);</u> <u>(f) Acquisition; or</u> <u>(g) Share Exchange (other than a Short-form Share Exchange).</u>	
22.2 除公開發行公司法令另有規定外， <u>在公司營業之任一部分被分割（不包括簡易分割）或與另一公司進行合併（不包括簡易合併）或與另一公司進行股份轉換（不包括簡易股份轉換）的情況下，就該議案在決議分割（不包括簡易分割）或合併（不包括簡易合併）或股份轉換（不包括簡易股份轉換）之股東會集會前或集會中以書面表示異議，或以口頭表示異議經記錄，放棄表決權之股東，得要求公司以當時公平價格收買其所有之股份。</u> 如在簡易合併、簡易分割或簡易股份轉換之情況，公司百分之九十以上已發行有表決權之股份被其他參與合併、分割或股份轉換之公司持有者，公司應於董事會決議合併、分割或股份轉換後，立即通知每位股東，並聲明股東得依 <u>公開發行公司法令</u> 於一定期限內提出書面異議，要求公司以當時公平價格收買其所有之股份。	22.2 除公開發行公司法令另有規定外，如在簡易合併、簡易分割或簡易股份轉換之情況，公司百分之九十以上已發行有表決權之股份被其他參與合併、分割或股份轉換之公司持有者，公司應於董事會決議合併、分割或股份轉換後，立即通知每位股東，並聲明股東得於一定期限內提出書面異議，要求公司以當時公平價格收買其所有之股份。 Unless otherwise provided by the Applicable Public Company Rules <u>and the Statute</u> , in the event of a Short-form Merger, a Short-form Spin-off or a Short-form Share Exchange where at least 90% of the voting power of the outstanding shares of the Company are held by the other company participating in such Merger, Spin-off or Share Exchange, the Company shall deliver a notice to each Member immediately after the resolution of board of directors approving such	配合股東權益保護事項檢查表修訂。
Unless otherwise provided by the Applicable Public Company Rules, in the event <u>any part of the Company's business is Spun Off (other than a Short-form Spin-off) or involved in any Merger (other than a Short-form Merger) or involved in any Share Exchange (other</u>		

原條文	修訂後條文	說明
<u>than a Short-form Share Exchange) with any other company, the Member, who has expressed his/her/its objection therefor, in writing or verbally with a record before or during the general meeting and forfeited his/her/its voting right provided, may request the Company to repurchase all of his/her Shares at the then prevailing fair price. In the event</u> of a Short-form Merger, a Short-form Spin-off or a Short-form Share Exchange where at least 90% of the voting power of the outstanding shares of the Company are held by the other company participating in such Merger, Spin-off or Share Exchange, the Company shall deliver a notice to each Member immediately after the resolution of board of directors approving such Short-form Merger, Short-form Spin-off or Short-form Share Exchange and such notice shall state that any Member who expressed his/her/its objection against the Short-form Merger, Short-form Spin-off or Short-form Share Exchange within the specified period <u>pursuant to the Applicable Public Company Rules</u> may submit a written objection requesting the Company to <u>repurchase</u> all of his/her/its Shares at the then prevailing fair <u>value of such Shares</u>.	Short-form Merger, Short-form Spin-off or Short-form Share Exchange and such notice shall state that any Member who expressed his/her/its objection against the Short-form Merger, Short-form Spin-off or Short-form Share Exchange within the specified period may submit a written objection requesting the Company to <u>buy back</u> all of his/her/its Shares at the then prevailing fair <u>price</u>.	
22.3 <u>前兩條所規定的請求應在決議日起依公開發行公司法令所規定之期間，提出記載請求買回之股份種類及數額之書面，向公司請求。提出請求之股東與公司間協議決定該股東所持股份之收買價格（以下稱「股份收買價格」）者，公司應自決議日起九十日內支付價款。未能在決議日</u>	22.3 <u>在不違反法令之情形下，第 22.1 條及第 22.2 條所規定的請求應在決議日起二十日內，提出記載請求買回之股份種類、數額及收買價格之書面，向公司請求。提出請求之股東與公司間協議決定該股東所持股份之收買價格（以下稱「股份收買價格」）者，公司應自決議日起九十日內支</u>	配合股東權益保護事項檢查表修訂。

原條文	修訂後條文	說明
起六十日內達成協議者，公司應在該六十日期限經過後三十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，聲請中華民國有管轄權的法院為股份收買價格之裁定，該法院所作出的裁定對於公司和提出請求的股東之間，僅就有關股份收買價格之事項具有拘束力和終局性。 <u>The request prescribed in the preceding two Articles shall be delivered to the Company in writing, stating therein the types and numbers of Shares requested to be repurchased, within the specified period pursuant to the Applicable Public Company Rules after the date of the relevant resolution. In the event the requesting Member and the Company have reached an agreement in regard to the purchase price of the Shares held by such Member (the “appraisal price”), the Company shall pay such price within ninety days after the date on which the resolution was adopted. In the event the Company and the requesting Member fail to reach the agreement with respect to the appraisal price within sixty days after the resolution date, the Company shall apply to any competent R.O.C. court against all the requesting Members as the opposing party within thirty days after the expiry of the sixty-day period for a ruling on the appraisal price, and such ruling by such R.O.C. court shall be binding and conclusive as between the Company and requested Member solely with respect to the appraisal price.</u>	付價款。<u>未達成協議者，公司應自決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之股東；公司未支付者，視為同意股東請求收買之價格。</u> <u>Subject to the Statute, the request prescribed Articles 22.1 and 22.2 shall be delivered to the Company in writing, stating therein the types, numbers and the repurchase price of Shares requested to be repurchased, within twenty days after the date of the relevant resolutions. In the event the requesting Member and the Company have reached an agreement in regard to the repurchase price of the Shares held by such Member, the Company shall pay such price within ninety days after the date on which the resolution was adopted. In the event that no agreement is reached with the dissenting Member, the Company shall pay the fair price it has recognized to such dissenting Member within ninety days since the resolution was made. If the Company fails to pay, the Company shall be considered to be agreeable to the price requested by the dissenting Member.</u>	
<u>22.4</u> (本條新增)	<u>22.4</u> 在不違反法令之情形下，股東依第 22.3 條向公司請求收買其所持有之股份，雙方就收買價格未能在決議日起六十日內達成協議者，公司應在該六十日期限後三	1. 配合股東權益保護事項檢查表修訂。 2. 原第 22.4 條移至第 22.5 條。

原條文	修訂後條文	說明
	<u>十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，聲請中華民國有管轄權的法院為股份收買價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。該法院所作出的裁定對於公司和提出請求的股東之間，僅就有關股份收買價格之事項具有拘束力和終局性。</u> <u>Subject to the Statute, in the event that any Member requests the Company to buy back his/her/its Shares pursuant to Article 22.3, and the Company and the requesting Member fail to reach the agreement in regard to the repurchase price of the Shares held by such Member within sixty days after the resolution date, the Company shall apply to any competent R.O.C. court against all the dissenting Members as the opposing party within thirty days after the expiry of the sixty-day period for a ruling on the price of the repurchased Shares, and the Taipei District Court, R.O.C., may be the court of the first instance. Such ruling by such R.O.C. court shall be binding and conclusive as between the Company and the dissenting Members solely with respect to the price of the repurchased Shares.</u>	
22.5 前述股份收買價款的支付與股票的交付，應符合公開發行公司法令之規定。 The payment of appraisal price and the delivery of Share Certificates shall comply with the Applicable Public Company Rules	22.5 前述股份收買價款的支付與股票的交付，應符合公開發行公司法令之規定。 The payment of price of the repurchased Shares and the delivery of Share Certificates shall comply with the Applicable Public Company Rules.	原第 22.4 條移至第 22.5 條，並調整文字。
30.1 董事（除獨立董事外）於其擔任董事期間，可同時擔任公司任何	30.1 董事（除獨立董事外）於其擔任董事期間，可同時擔任公司任何	文字調整。

原條文	修訂後條文	說明
其他帶薪職位，其期間、條件及報酬等由薪酬委員會建議並提請董事會決定之。 A Director (except for Independent Director) may hold any other office or place of profit under the Company in conjunction with his office of Director for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as the compensation committee shall present its recommendations to the board of Directors for discussion and approval.	其他帶薪職位，其期間、條件及報酬等由薪<u>資</u>報酬委員會建議並提請董事會決定之。 A Director (except for Independent Directors) may hold any other office or place of profit under the Company in conjunction with his office of Director for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as the compensation committee shall present its recommendations to the board of Directors for discussion and approval.	
30.2 董事之報酬僅得以現金給付。該報酬之金額應由薪酬委員會建議並提請董事會決定，且應參酌董事對公司之服務範圍、價值及國內外同業之水準給付。公司應支付董事為參加董事會、委員會、常會或其他與公司業務有關會議之旅費、住宿費及其他相關費用，及/或支付由薪酬委員會建議、董事會決定之薪資。前述決定應遵守公開發行公司法令辦理。 The Directors may be paid remuneration only in cash. The amount of such remuneration shall be recommended by the compensation committee and determined by the board of Directors, and take into account the extent and value of the services provided for the management of the Company and the standards of the industry in the R.O.C. and overseas. The Directors shall also be entitled to be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in connection with their attendance at meetings of the board of Directors or committees of Directors, or general meetings of the Company, or separate meetings of the holders of any class of Shares or debentures of	30.2 董事之報酬僅得以現金給付。該報酬之金額應由薪<u>資</u>報酬委員會建議並提請董事會決定，且應參酌董事對公司之服務範圍、價值及國內外同業之水準給付。公司應支付董事為參加董事會、委員會、常會或其他與公司業務有關會議之旅費、住宿費及其他相關費用，及/或支付由薪<u>資</u>報酬委員會建議、董事會決定之薪資。前述決定應遵守公開發行公司法令辦理。 The Directors may be paid remuneration only in cash. The amount of such remuneration shall be recommended by the compensation committee and determined by the board of Directors, and take into account the extent and value of the services provided for the management of the Company and the standards of the industry in the R.O.C. and overseas. The Directors shall also be entitled to be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in connection with their attendance at meetings of the board of Directors or committees of Directors, or general meetings of the Company, or separate meetings of the holders of any class of Shares or debentures of	文字調整。

原條文	修訂後條文	說明
the Company, or otherwise in connection with the business of the Company, or to receive salaries in respect of their service as Directors as may be recommended by the compensation committee and determined by the board of Directors, or a combination partly of one such method and partly another, provided that any such determination shall be in accordance with the Applicable Public Company Rules.	the Company, or otherwise in connection with the business of the Company, or to receive salaries in respect of their service as Directors as may be recommended by the compensation committee and determined by the board of Directors, or a combination partly of one such method and partly another, provided that any such determination shall be in accordance with the Applicable Public Company Rules.	
30.5 董事對董事會會議之事項，有自身利害關係時，應於當次董事會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，就會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。如董事對於會議之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，且不得代理其他董事行使表決權。根據上述規定不得行使表決權或代理行使表決權的董事，其表決權不應計入已出席董事會會議董事的表決權數。公司於進行併購時，公司董事就併購交易有自身利害關係時，應向董事會及股東會說明其自身利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由。 A Director who has a personal interest in the matter under discussion at a meeting of the Directors shall disclose the material information of such director's interest at the meeting; provided that a Director's spouse or any second degree blood relatives, or company(s) with controlling and subordinating relationship with a Director, who has a personal interest in the matter under discussion at a meeting, the said Director shall be deemed having a personal interest	30.5 董事對董事會會議之事項，有自身利害關係時，應於當次董事會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，就會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。如董事對於會議之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，且不得代理其他董事行使表決權。根據上述規定不得行使表決權或代理行使表決權的董事，其表決權不應計入已出席董事會會議董事的表決權數。公司於進行併購時，公司董事就併購交易有自身利害關係時，應向董事會及股東會說明其自身利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由。 A Director who has a personal interest in the matter under discussion at a meeting of the Directors shall disclose the material information of such director's interest at the meeting; provided that a Director's spouse or any second degree blood relatives, or company(s) with controlling and subordinating relationship with a Director, who has a personal interest in the matter under discussion at a meeting, the said Director shall be deemed having a personal interest	文字調整。

原條文	修訂後條文	說明
in such matter. If the interest of such director conflicts with or impairs the interest of the Company, such Director shall not be entitled to vote nor exercise voting rights on behalf of another Director; the voting right of such Director who cannot vote or exercise any voting right as prescribed above shall not be counted in the number of votes of Directors present at the board meeting. Where proposals are under consideration concerning a proposed <u>merger and acquisition</u> by the Company, a Director who has a personal interest in the proposed transaction shall disclose at the meeting of the board of Directors and the general meeting the nature of such director's personal interest and the reason(s) for the approval or objection to the proposed resolution.	in such matter. If the interest of such director conflicts with or impairs the interest of the Company, such Director shall not be entitled to vote nor exercise voting rights on behalf of another Director; the voting right of such Director who cannot vote or exercise any voting right as prescribed above shall not be counted in the number of votes of Directors present at the board meeting. Where proposals are under consideration concerning a proposed <u>M&A</u> by the Company, a Director who has a personal interest in the proposed transaction shall disclose at the meeting of the board of Directors and the general meeting the nature of such director's personal interest and the reason(s) for the approval or objection to the proposed resolution.	
32.6 縱使與本條(第 32.1 條至第 32.9 條)之規定不同,除公開發行公司法令另有規定外,董事會應設立由全體獨立董事組成的審計委員會,其中一人為召集人,且至少有一人需具有會計或財務專長。審計委員會決議應經該委員會全體成員二分之一以上同意。審計委員會規則和程序應符合經審計委員會成員提案並經董事會通過的政策,相關政策應符合法令、章程大綱、章程、公開發行公司法令之規定與金管會或證交所或櫃買中心(依其適用情形)之指示或要求(如有)。此外,董事會應依其決議、章程及公開發行公司法令之規定,訂定審計委員會組織規程。 Notwithstanding anything to the contrary contained in <u>this</u> Article 32.1 to 32.9, unless otherwise permitted by the Applicable Public Company Rules, the Directors shall establish an audit	32.6 縱使與本條(第 32.1 條至第 32.11 條)之規定不同,除公開發行公司法令另有規定外,董事會應設立由全體獨立董事組成的審計委員會,其中一人為召集人,且至少有一人需具有會計或財務專長。審計委員會決議應經該委員會全體成員二分之一以上同意。審計委員會規則和程序應符合經審計委員會成員提案並經董事會通過的政策,相關政策應符合法令、章程大綱、章程、公開發行公司法令之規定與金管會或證交所或櫃買中心(依其適用情形)之指示或要求(如有)。此外,董事會應依其決議、章程及公開發行公司法令之規定,訂定審計委員會組織規程。 Notwithstanding anything to the contrary contained in Articles 32.1 to 32.11, unless otherwise permitted by the Applicable Public Company Rules, the Directors shall establish an audit	文字調整。

原條文	修訂後條文	說明
committee comprised of all of the Independent Directors, one of whom shall be the <u>convener</u> , and at least one of whom shall have accounting or financial expertise. A resolution of the audit committee shall be passed by one-half or more of all members of such committee. The rules and procedures of the audit committee shall be in accordance with policies proposed by the members of the audit committee and passed by the Directors from time to time, which shall be in accordance with the Statute, the Memorandum, the Articles and the Applicable Public Company Rules and the instruction of the FSC or TWSE or TPEX (as applicable), if any. The Directors shall, by a resolution, adopt a charter for the audit committee in accordance with these Articles and the Applicable Public Company Rules.	committee comprised of all of the Independent Directors, one of whom shall be the <u>chairman</u> , and at least one of whom shall have accounting or financial expertise. A resolution of the audit committee shall be passed by one-half or more of all members of such committee. The rules and procedures of the audit committee shall be in accordance with policies proposed by the members of the audit committee and passed by the Directors from time to time, which shall be in accordance with the Statute, the Memorandum, the Articles and the Applicable Public Company Rules and the instruction of the FSC or TWSE or TPEX (as applicable), if any. The Directors shall, by a resolution, adopt a charter for the audit committee in accordance with these Articles and the Applicable Public Company Rules.	
32.8 <u>(本條新增)</u>	32.8 <u>公司於召開董事會決議併購事項前，應由審計委員會就併購計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會及股東會。惟依法令無須召開股東會決議併購事項者，得不提報股東會。審計委員會進行審議時，應委請獨立專家就換股比例或配發股東之現金或其他財產之合理性提供意見。審議結果及獨立專家意見，應於發送股東會召集通知時，一併發送股東。若依法令併購免經股東會決議者，應於最近一次股東會就併購事項提出報告。</u> <u>Prior to the commencement of the meeting of Board of Directors to adopt any resolution of M&A, the Company shall have the Audit Committee review the fairness and reasonableness of the plan and transaction of the M&A,</u>	1. 配合股東權益保護事項檢查表修訂。 2. 原第 32.8 條移至第 32.10 條。

原條文	修訂後條文	說明
	<u>and then report the results of the review to the Board of Directors and the general meeting unless the resolution by the general meeting is not required by the Statute. During the review, the Audit Committee shall seek opinions from an independent expert on the justification of the share exchange ratio or distribution of cash or other assets. The results of the review of Audit Committees and opinions of independent experts shall be sent to the Members together with the notice of the general meeting. In the event that the resolution by the general meeting is not required by the Statute, the Board of Directors shall report the foregoing at the next closest general meeting.</u>	
32.9 <u>(本條新增)</u>	32.9 <u>前條應發送股東之文件，經公司於中華民國證券主管機關指定之網站公告同一內容，且備置於股東會會場供股東查閱，對於股東視為已發送。</u> <u>With respect to the documents that need to be sent to the Members as provided in the preceding Article, in the event that the Company posts the same documents on the website designated by the R.O.C. securities competent authorities, and also prepares and places such documents at the venue of the general meeting for the Members' review, then those documents shall be deemed as having been sent to the Members.</u>	1. 配合股東權益保護事項檢查表修訂。 2. 原第 32.9 條移至第 32.11 條。
32.11 前條薪資報酬應包括董事及經理人之薪資、股票選擇權與其他獎勵措施。除公開發行公司法另有規定，第 32.9 條所述之經理人係指薪資報酬委員會組織	32.11 前條薪資報酬應包括董事及經理人之薪資、股票選擇權與其他獎勵措施。除公開發行公司法另有規定，第 32.11 條所述之經理人係指薪資報酬委員會組織	文字調整。

原條文	修訂後條文	說明
規程所定義之經理人。 The compensation referred in the preceding Article shall include the compensation, salary, stock options and other incentive payment to the Directors and managers of the Company. Unless otherwise specified by the Applicable Public Company Rules, the managers of the Company for the purposes of this Article 32.<u>9</u> shall mean executive officers as defined by the rules and procedures governing the compensation committee.	規程所定義之經理人。 The compensation referred in the preceding Article shall include the compensation, salary, stock options and other incentive payment to the Directors and managers of the Company. Unless otherwise specified by the Applicable Public Company Rules, the managers of the Company for the purposes of this Article 32.<u>11</u> shall mean executive officers as defined by the rules and procedures governing the compensation committee.	

冠星集團控股有限公司

股東會議事規則修訂條文對照表

異動條文	修訂後條文	修訂前條文	修訂依據及理由
第三條	第一、二、三項略。 <u>選任或解任董事、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或中華民國公司法第一百八十五條第一項各款之事項，應在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。</u> <u>股東會召集事由已載明全面改選董事，並載明就任日期，該次股東會改選完成後，同次會議不得再以臨時動議或其他方式變更其就任日期。</u> <u>持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得向本公司提出股東常會議案，以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案。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。另股東所提議案有公司法第一百七十二條之一第四項各款情形之一，董事會得不列為議案。</u> <u>本公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前，公告受理股東之提案、書面或電子受理方式、受理處所及受理期間；其受理期間不得少於十日。</u>	第一、二、三項略。 選任或解任董事、變更章程、公司解散、合併、分割或中華民國公司法第一百八十五條第一項各款、中華民國證券交易法第二十六條之一、第四十三條之六、發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一及第六十條之二之事項應在召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。 持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得<u>以書面</u>向本公司提出股東常會議案。但以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案。另股東所提議案有中華民國公司法第一百七十二條之一第四項各款情形之一，董事會得不列為議案。 本公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前，公告受理股東之提案、受理處所及受理期間；其受理期間不得少於十日。	配合主管機關規定。
第十條	股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，<u>相關議案均應採逐案票決，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。</u> 第二至三項略。 主席對於議案及股東所提之修正案或臨時動議，應給予充分說	股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。 第二至三項略。 主席對於議案及股東所提之修正案或臨時動議，應給予充分說明及討論之機會，認為已達可付表	配合主管機關規定。

異動條 文	修訂後條文	修訂前條文	修訂依據 及理由
	明及討論之機會，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決， <u>並安排適足之投票時間</u> 。	決之程度時，得宣布停止討論，提付表決。	
第十三 條	第一項略。 本公司召開股東會時，應採行以電子方式並得採行以書面方式行使其表決權；其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，故本公司宜避免提出臨時動議及原議案之修正。 以下略。	第一項略。 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（ <u>依中華民國公司法第一百七十七條之一第一項但書應採行電子投票之公司</u> ：本公司召開股東會時，應採行以電子方式並得採行以書面方式行使其表決權）；其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，故本公司宜避免提出臨時動議及原議案之修正。 以下略。	配合主管 機關規 定。
第十五 條	第一、二項略。 議事錄應確實依會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及 <u>表決結果（包含統計之權數）</u> 記載之， <u>有選舉董事時，應揭露每位候選人之得票權數</u> 。在本公司存續期間，應永久保存。	第一、二項略。 議事錄應確實依會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及 <u>其結果</u> 記載之，在本公司存續期間，應永久保存。	配合主管 機關規 定。

冠星集團控股有限公司

背書保證作業管理辦法修訂條文對照表

異動條文	修訂後條文	修訂前條文	修訂依據及理由
第三條	本背書保證辦法之對象，以下列公司為限，但基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保，或因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對被投資公司所為之背書保證，或同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保者，得不受此限。 一、有業務往來之公司。 二、本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 三、直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，得為背書保證，且其金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。 前項所稱出資，係指本公司直接出資或透過持有表決權股份百分之百之公司出資；淨值，係指證券發行人財務報告編製準則規定之資產負債表歸屬於母公司業主之權益。本辦法所稱子公司及母公司，係依證券發行人財務報告編製準則之規定認定之。	本背書保證辦法之對象，以下列公司為限，但基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保，或因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對被投資公司所為之背書保證，或同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保者，得不受此限。 一、有業務往來之公司。 二、本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 三、直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，得為背書保證，且其金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限，<u>但其背書保證之金額不得超過背書保證公司淨值之五倍。</u> 前項所稱出資，係指本公司直接出資或透過持有表決權股份百分之百之公司出資；淨值，係指證券發行人財務報告編製準則規定之資產負債表歸屬於母公司業主之權益。本辦法所稱子公司及母公司，係依證券發行人財務報告編製準則之規定認定之。	酌修文字，將本公司對直接或間接持有表決權股份百分之百之子公司，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證額度規定調整至第四條，使清晰易懂。
第四條	一、本公司、本公司及其子公司整體對外背書保證總金額，不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之八十；對單一企業背書保證之金額，不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之二十。<u>本公司對直接或間接持有表決權股份百</u>	一、本公司及其子公司整體對外背書保證總金額，不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之八十；對單一企業背書保證之金額，不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之二十。	酌修文字，統整本公司對直接或間接持有表決權股份百分之百之公

異動條 文	修訂後條文	修訂前條文	修訂依據 及理由
	<u>分之百之子公司，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不受前述有關背書保證金額之限制，但其背書保證之金額不得超過背書保證公司淨值之五倍。</u> 本公司及其子公司訂定整體得為背書保證之總額達該本公司最近期財務報表百分之五十以上者，應於股東會說明其必要性及合理性。 二、本公司因業務往來關係而對單一企業從事背書保證之金額，除受前項規範外，其背書保證金額不得超過最近一年度截至背書保證時，本公司與其交易之總額（雙方間進貨或銷貨金額孰高者）。 三、最近期財務報表以最近期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報表所載為準。	本公司及其子公司訂定整體得為背書保證之總額達該本公司最近期財務報表百分之五十以上者，應於股東會說明其必要性及合理性。 二、本公司因業務往來關係而對單一企業從事背書保證之金額，除受前項規範外，其背書保證金額不得超過最近一年度截至背書保證時，本公司與其交易之總額（雙方間進貨或銷貨金額孰高者）。 三、最近期財務報表以最近期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報表所載為準。	司，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證額度，使清晰易懂。