

元山科技工業股份有限公司
國內第三次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法

本公司於九十九年十月二十九日依公司法及證券交易法等有關規定，發行國內第三次無擔保轉換公司債新台幣壹億伍仟貳佰萬元整（下稱『原國內第三次無擔保轉換公司債』），茲因本公司擬於一〇二年發行國內第四次有擔保轉換公司債，故依原國內第三次無擔保轉換公司債之發行及轉換辦法第七條之規定，於國內第四次有擔保轉換公司債發行日起，將比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權，遂將本公司轉換公司債修改為國內第三次有擔保轉換公司債，並委託臺灣工業銀行股份有限公司擔任擔保銀行。

一、債券名稱

元山科技工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第三次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國九十九年十月二十九日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

原國內第三次無擔保轉換公司債發行總額為新台幣壹億伍仟貳佰萬元整，每張面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。截至民國一〇二年四月三十日止未償還數額，共計新台幣柒仟伍佰捌拾萬元整。

四、發行期間

發行期間五年，自民國九十九年十月二十九日開始發行，至一〇四年十月二十九日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率

票面年利率為0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條及第十一條轉換為本公司普通股，或依本辦法第十七條行使贖回權，或依本辦法第十八條行使賣回權或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時按債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形

(一)本轉換公司債委託臺灣工業銀行股份有限公司擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」)。

保證期間自主管機關核准本轉換公司債之日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金及利息補償金債務完全清償為止，保證範圍包括本公司債截至民國一〇二年四月三十日止流通在外餘額，本金新臺幣柒仟伍佰捌拾萬元整及其應計利息等從屬於主債務之負擔(含依本公司債票面利率及發行期間計算之所有應計利息、依本公司債發行及轉換辦法所規定之補償金等)。

(二)於保證期間，本公司若未能按本債券發行及轉換辦法之規定還本付息，保證銀行同意放棄先訴抗辯權而對本債券債權人負立即清償責任。

(三)於保證期間，本公司若發生未能按期還本付息、違反與受託銀行簽訂之受託契約、違反與保證銀行簽訂之委任保證契約，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債持有人權益時，本轉換公司債視為全部到期。

(四)本轉換公司債持有人如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款時，應於保證期間內向受託人提出請求(且本轉換公司債持有人應簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。)，受託人接獲請求後應通知保證銀行請求之全部金額，保證銀行將於接獲受託人依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款予受託人。

八、轉換標的

本公司之普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間

債權人自本轉換債發行滿一個月之次日(民國99年11月30日)起，至到期日前十日(民國104年10月19日)止，除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換(認購)之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日或其他依法暫停過戶日前二十個營業日，將本轉換債停止轉換期間等相關事項，於櫃檯買賣中心指定之網際網路資訊申報系統辦理公告。

十、請求轉換程序

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)提出申請，集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定，以九十九年十月二十一日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算

術平均數擇一為基準價格，乘以103.1%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格訂為每股新台幣21.6元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行(包括私募)之普通股股份增加(包含但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

調整後轉換價格

$$= \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註1：如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整。如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如係採私募辦理現金增資，因無除權基準日，則於私募交付日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其每股繳款額為零；如係屬合併增資，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率；如係受讓其他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率。

註4：因員工紅利發行新股，前項調整公式之每股繳款額應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

2.本轉換債發行後，如遇有當年度發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計

算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃買中心，於除息基準日公告調整之。

調降後轉換價格=調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)

註1：每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

- 3.本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行(包括再私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

調整後轉換

價格=

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認股價格}}{\text{調整前轉換價格}} \times \frac{\text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(再私募者，為私募有價證券交付日)之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註2：已發行股數應以訂價基準日，本公司已發行(包括已私募)之普通股股數為準。再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

- 4.本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之。

調整後之轉換價格=調整前轉換價格×(減資前已發行普通股股數/減資後已發行普通股股數)

註1：已發行普通股股數為本公司已發行之普通股及私募股數之總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後之新股上櫃

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心

上櫃買賣。以上事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

債券持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十七、本公司對本債券之贖回權：

(一)本轉換公司債於自發行日起滿一個月之翌日(民國99年11月30日)起至發行期間屆滿前四十日(民國104年9月20日)止，本公司普通股股票在櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發予債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金收回其全部債券，且債券收回基準日不得落入本轉換公司債停止轉換期間內。

(二)本債券於發行滿一個月之翌日(民國99年11月30日)起至發行期間屆滿前四十日(民國104年9月20日)止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告債券持有人贖回權之行使，並於該期間屆滿時，按(三)項所列之債券贖回殖利率計算收回價格，以現金收回其全部債券。

(三)贖回殖利率如下：

發行滿一個月之翌日(民國99年11月30日)起至本轉換公司債到期前四十日(民國104年9月20日)止，以年利率1.5%之債券贖回殖利率。

(四)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其持有之本債券轉換為本公司之普通股。

十八、債券持有人之賣回權

本公司應於本轉換債發行滿四年(民國103年10月29日)及滿五年(民國104年10月29日)的前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，並以該期間屆滿日為賣回基準日，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回。滿四年之利息補償金為債券面額之6.136%(實質收益率為1.5%)；滿五年之利息補償金為債券面額之7.728%(實質收益率1.5%)。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃檯買賣中心洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向櫃檯買賣中心洽辦現金股息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃檯買賣中心洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向櫃檯買賣中心洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由中國信託商業銀行股份有限公司信託部為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

二十六、本轉換辦法自國內第四次有擔保轉換公司債發行日為生效日。

元山科技工業股份有限公司

國內第三次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法

修正條文對照

	修 訂 前	修 訂 後	備 註
	國內第三次 <u>無</u> 擔保轉換公司債之發行及轉換辦法	國內第三次 <u>有</u> 擔保轉換公司債之發行及轉換辦法	配合國內第四次有擔保轉換公司債之發行，擬將國內第三次無擔保轉換公司債名稱修正為國內第三次有擔保轉換公司債
前言	無	<p><u>本公司於九十九年十月二十九日依公司法及證券交易法等有關規定，發行國內第三次無擔保轉換公司債新台幣壹億伍仟貳佰萬元整（下稱『原國內第三次無擔保轉換公司債』），茲因本公司擬於一〇二年發行國內第四次有擔保轉換公司債，故依原國內第三次無擔保轉換公司債之發行及轉換辦法第七條之規定，於國內第四次有擔保轉換公司債發行日起，將比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權，遂將本公司轉換公司債修改為國內第三次有擔保轉換公司債，並委託臺灣工業銀行股份有限公司擔任擔保銀行。</u></p>	加註前言段說明國內第三次無擔保轉換公司債變更為國內第三次有擔保轉換公司債之緣由，及相關擔保銀行事項。

	修 訂 前	修 訂 後	備 註
第一條 債券名稱	一、債券名稱 元山科技工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第三次 <u>無</u> 擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。	一、債券名稱 元山科技工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第三次 <u>有</u> 擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。	配合國內第四次有擔保轉換公司債之發行，擬將國內第三次無擔保轉換公司債名稱修正為國內第三次有擔保轉換公司債
第三條 發行總額及每張面額	三、發行總額及每張面額 發行總額為新台幣壹億伍仟貳佰萬元整，每張面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。	三、發行總額及每張面額 <u>原</u> 國內第三次無擔保轉換公司債發行總額為新台幣壹億伍仟貳佰萬元整，每張面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。 <u>截至民國一〇二年四月三十日止未償還數額，共計新台幣柒仟伍佰捌拾萬元整。</u>	加註說明原國內第三次無擔保轉換公司債截至民國一〇二年四月三十日止未償還數額。
第七條 擔保情形	七、擔保情形 <u>本轉換債為無擔保債券，惟若本債券發行後，本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。</u>	七、擔保情形 <u>(一)本轉換公司債委託臺灣工業銀行股份有限公司擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自主管機關核准本轉換公司債之日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金及利息補償金債務完全清償為止，保證範圍包括本公司債截至民國一〇二年四月三十日止流通在外餘額，本金新臺幣柒仟伍佰捌拾萬元整及其應計利息等從屬於主債務之負擔(含依本公司債票面利率及發行期間計算之所有應計利息、依本公司債發行及轉換辦法所規定</u>	配合國內第四次有擔保轉換公司債之發行，遂依原轉換辦法將國內第三次無擔保轉換公司債改為國內第三次有擔保轉換公司債，並依原轉換辦法加入擔保銀行、保證期間與保證範圍等條文。

	修 訂 前	修 訂 後	備 註
		<p><u>之補償金等)。</u></p> <p><u>(二)於保證期間，本公司若未能按本債券發行及轉換辦法之規定還本付息，保證銀行同意放棄先訴抗辯權而對本債券債權人負立即清償責任。</u></p> <p><u>(三)於保證期間，本公司若發生未能按期還本付息、違反與受託銀行簽訂之受託契約、違反與保證銀行簽訂之委任保證契約，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債持有人權益時，本轉換公司債視為全部到期。</u></p> <p><u>(四)本轉換公司債持有人如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款時，應於保證期間內向受託人提出請求（且本轉換公司債持有人應簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。），受託人接獲請求後應通知保證銀行請求之全部金額，保證銀行將於接獲受託人依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款予受託人。</u></p>	

	修 訂 前	修 訂 後	備 註
第 二十一 條	二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式,其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關之規定,另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。	二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式,其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行 <u>股票</u> 公司股務處理準則」及公司法相關之規定,另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。	修正準則名稱
第 二十六 條	無	<u>二十六、本轉換辦法自國內第四次有擔保轉換公司債發行日為生效日。</u>	加註本辦法生效日