

嘉新水泥股份有限公司取得或處分資產處理程序

95.3.17 第 301 次董事會修正

96.4.26 第 308 次董事會修正

第一條 為保障投資，落實資訊公開，本公司取得或處分資產，應依本處理程序規定辦理。

第二條 本處理程序依據證券交易法第三十六條之一規定及公開發行公司取得或處分資產處理準則（以下簡稱處理準則）規定訂定之。

第三條 本處理程序所稱資產適用範圍如下：

- 一、股票、公債、公司債、金融債券、表彰基金之有價證券、存託憑證、認購（售）權證、受益憑證及資產基礎證券等投資。
- 二、不動產（含營建業之存貨）及其他固定資產。
- 三、會員證。
- 四、專利權、著作權、商標權、特許權等無形資產。
- 五、金融機構之債權（含應收款項、買匯貼現及放款、催收款項）。
- 六、衍生性商品。
- 七、依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產。
- 八、其他重要資產。

第四條 本處理程序名詞定義如下：

- 一、衍生性商品：指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之遠期契約、選擇權契約、期貨契約、槓桿保證金契約、交換契約，及上述商品組合而成之複合式契約等。所稱之遠期契約，不含保險契約、履約契約、售後服務契約、長期租賃契約及長期進（銷）貨契約。
- 二、依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產：指依企業併購法、金融控股公司法、金融機構合併法或其他法律進行合併、分割或收購而取得或處

分之資產，或依公司法第一百五十六條第六項規定發行新股受讓他公司股份(以下簡稱股份受讓)者。

- 三、關係人：指依財團法人中華民國會計研究發展基金會(以下簡稱會計研究發展基金會)所發布之財務會計準則公報第六號所規定者。
- 四、子公司：指依會計研究發展基金會發布之財務會計準則公報第五號及第七號所規定者。
- 五、專業估價者：指不動產估價師或其他依法律得從事不動產、其他固定資產估價業務者。
- 六、事實發生日：指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。但屬需經主管機關核准之投資者，以上開日期或接獲主管機關核准之日孰前者為準。
- 七、大陸地區投資：指依經濟部投資審議委員會在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法規定從事之大陸投資。

第五條 本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商與交易當事人不得為關係人。

本公司所洽請之專業鑑價機構及其鑑價人員、會計師、律師或證券承銷商應與交易當事人無財務會計準則公報第六號所訂之關係人或為實質關係人之情事者。

第六條 本公司各部門如為業務需要取得或處分不動產或其他固定資產，依本公司內部控制制度第七章第六節規定作業外，其交易條件決定之層級，必須先以書面簽呈經總經理、副董事長、董事長核准後方得處理。並與取得或處分資產標的有關之部門配合辦理。

第七條 本公司取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機構交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應先取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：

- 一、因特殊原因須以限定價格、特定價格或特殊價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過，未來交易條件變更者，亦應比照上開程序辦理。
- 二、交易金額達新臺幣十億元以上者，應請二家以上之專業估價者估價。
- 三、專業估價者之估價結果有下列情形之一者，應洽請會計師依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見：
 - (一)估價結果與交易金額差距達交易金額之百分之二十以上者。
 - (二)二家以上專業估價者之估價結果差距達交易金額百分之十以上者。
- 四、契約成立日前估價者，出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但如其適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原專業估價者出具意見書。

第八條 本公司取得或處分長、短期投資，除依本公司內部控制制度第七章第七節規定作業外，其交易條件決定之層級，必須先以書面簽呈經總經理、副董事長、董事長核准後方得處理。

本公司取得或處分長、短期投資之執行單位如下：

- 一、長期投資組成專案小組負責。
- 二、短期投資則由投資部負責研擬投資計劃、買賣與分析等作業。

本公司取得或處分有價證券(於證券交易所或證券商營業處所買賣之有價證券除外)，應先取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，另交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。但該有價證券具活絡市場之公開報價或行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)另有規定者，不在此限。

第九條 本公司取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收

資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。

第十條 本公司經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代估價報告或會計師意見。

第十一條 本公司向關係人購買或交換而取得不動產，應依本處理程序規定辦理相關決議程序及評估交易條件合理性等事項。判斷交易對象是否為關係人時，除注意其法律形式外，並應考慮實質關係。

本公司向關係人取得不動產，應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得為之：

- 一、取得不動產之目的、必要性及預計效益。
- 二、選定關係人為交易對象之原因。
- 三、依第十二條及第十三條規定評估預定交易條件合理性之相關資料。
- 四、關係人原取得日期及價格、交易對象及其與公司和關係人之關係等事項。
- 五、預計訂約月份開始之未來一年各月份現金收支預測表，並評估交易之必要性及資金運用之合理性。
- 六、本次交易之限制條件及其他重要約定事項。

第十二條 本公司向關係人取得不動產，應按下列方法評估交易成本之合理性：

- 一、按關係人交易價格加計必要資金利息及買方依法應負擔之成本。所稱必要資金利息成本，以公司購入資產年度所借款項之加權平均利率為準設算之，惟其不得高於財政部公布之非金融業最高借款利率。
- 二、關係人如曾以該標的物向金融機構設定抵押借款者，金融機構對該標的物之貸放評估總值，惟金融機構對該標的物之實際貸放累計值應達貸放評估總值之七成以上及貸放期間已逾一年以上。但金融機構與交易之一方互為關係人者，不適用之。

合併購買同一標的之土地及房屋者，得就土地及房屋分別

按前項所列任一方法評估交易成本。

本公司向關係人取得不動產，依第一項及第二項規定評估不動產成本，並應洽請會計師複核及表示具體意見。

本公司向關係人取得不動產，有下列情形之一者，應依第十一條第三項規定辦理，不適用前三項規定：

一、關係人係因繼承或贈與而取得不動產。

二、關係人訂約取得不動產時間距本交易訂約日已逾五年。

三、與關係人簽訂合建契約而取得不動產。

第十三條 本公司依前條第一項及第二項規定評估結果均較交易價格為低時，應依第十四條規定辦理。但如因下列情形，並提出客觀證據及取具不動產專業估價者與會計師之具體合理性意見者，不在此限：

一、關係人係取得素地或租地再行興建者，得舉證符合下列條件之一者：

(一)素地依前條規定之方法評估，房屋則按關係人之營建成本加計合理營建利潤，其合計數逾實際交易價格者。所稱合理營建利潤，應以最近三年度關係人營建部門之平均營業毛利率或財政部公布之最近期建設業毛利率孰低者為準。

(二)同一標的房地之其他樓層或鄰近地區一年內之其他非關係人成交案例，其面積相近，且交易條件經按不動產買賣慣例應有之合理樓層或地區價差評估後條件相當者。

(三)同一標的房地之其他樓層一年內之其他非關係人租賃案例，經按不動產租賃慣例應有合理之樓層價差推估其交易條件相當者。

二、本公司舉證向關係人購入之不動產，其交易條件與鄰近地區一年內之其他非關係人成交案例相當且面積相近者。

前項所稱鄰近地區成交案例，以同一或相鄰街廓且距離交易標的物方圓未逾五百公尺或其公告現值相近者為原則；

所稱面積相近，則以其他非關係人成交案例之面積不低於交易標的物面積百分之五十為原則；所稱一年內係以本次取得或處分資產之日為基準，往前追溯推算一年。

第十四條 本公司向關係人取得不動產，如經按第十二條及第十三條規定評估結果均較交易價格為低者，應辦理下列事項：

一、應就不動產交易價格與評估成本間之差額，依證券交易法第四十一條第一項規定提列特別盈餘公積，不得予以分派或轉增資配股。對公司之投資採權益法評價之投資者如為公開發行公司，亦應就該提列數額按持股比例依證券交易法第四十一條第一項規定提列特別盈餘公積。

二、監察人應依公司法第二百十八條規定辦理。

三、應將第一款及第二款處理情形提報股東會，並將交易詳細內容揭露於年報及公開說明書。

本公司經依前項規定提列特別盈餘公積者，應俟高價購入之資產已認列跌價損失或處分或為適當補償或恢復原狀，或有其他證據確定無不合理者，並經金管會同意後，始得動用該特別盈餘公積。

本公司向關係人取得不動產，若有其他證據顯示交易有不合營業常規之情事者，亦應依前二項規定辦理。

第十五條 本公司基於業務需要、成本控制及風險分散，從事衍生性商品交易時，其交易原則如下：

一、以具流動性及安全性為主要考量選擇交易種類。

二、以具國際性及信用評等良好之機構為往來對象，本公司所有往來銀行或投資機構之開戶及業務往來均須提報董事會，並指定有權簽字人及有權簽署文件之代表人。

三、交易原則上以避險為目的，儘量不作空及為保證金方式之交易。最少每半年評估業務需要及資產負債狀況擬定經營避險策略。

四、對所持有之部位應定期評估其績效是否符合既定之經營避險策略及承擔之風險是否在本公司容許承受之範圍，以為策略調整之依據。

第十六條 本公司從事衍生性商品交易權責，依各部門之功能劃分如下：

- 一、董事會指定不負交易或部位決策責任之高階主管人員隨時注意交易風險之監督與控制，並定期評估交易之績效是否符合既定之經營策略及承擔之風險是否在公司容許承受之範圍。
- 二、財務部財務科定期擬定經營及避險策略呈董事會授權之高階主管、總經理、副董事長、董事長核准並負責依既定之交易政策執行交易。隨時注意風險之狀況並配合市場風險之變動採行因應措施。相關人員並不得兼任會計科主管或代理會計科主管，交易人員並不得兼任交割、會計及確認等工作。
- 三、財務部會計科負責績效表及風險評估表之核對、交易確認書及交割文件之核對、定期對帳單之保管及報表之核對、會計處理及租稅影響評估等作業。
- 四、稽核室負責交易之內部控制及內部稽核作業。
- 五、董事會授權之高階主管人員負責隨時注意風險監督與控制，對市場價格、信用、流動性、現金流量、作業及法律風險均應控管。

第十七條 本公司從事衍生性商品交易之契約總額，以及全部與個別契約損失上限金額如下：

- 一、契約總額及全部與個別契約損失上限：契約總額原則上不得超過本公司淨值之三分之一，市場風險之全部損失上限為總契約金額之十分之一，個別契約損失金額上限為該契約金額之二分之一。
- 二、如投資以交易為目的且為保證金及作空交易之標的，本公司將另限制交易契約總額、止損點及涉險金額，並定期作公平價值評估，如有異常狀況則及時提報高階主管以訂定因應對策。

第十八條 本公司從事衍生性商品交易作業程序如下：

- 一、資訊蒐集、開戶及合約簽署：
 - (一)本公司從事衍生性商品交易開戶，必須先經財務經理、總經理、副董事長及董事長同意並審核文件內

容後，提報董事會通過各該交易相對機構之開戶申請。

- (二)財務部財務科日常為資訊蒐集，遇已核准經營避險策略所應辦理避險狀況發生，應立即洽各已開戶金融機構避險工具及條件，報財務經理及董事會指定之高階主管核准後依授權層級下單。
- (三)各項資產均必須以本公司為所有人，交易必須簽訂如 ISDA 等風險與權責明確之交易及保管契約，資產並須由信譽卓著之專業保管機關簽約保管。

二、交易執行及授權層級：

- (一)非以交易為目的且非保證金及作空交易者：
 - 1、交易在一百萬(含)美元以下者，由財務經理核准後執行。
 - 2、交易在一百萬美元以上者，經財務經理確認額度足夠簽核後，必須經董事會授權之高階主管人員、總經理、副董事長及董事長核准後執行。
- (二)衍生性商品交易且為保證金及作空方式交易者，若以交易為目的、保證金方式或作空之交易，均必須經財務經理簽核並經董事會指定之高階主管人員、總經理、副董事長及董事長核准後執行。
- (三)交易完成，財務部財務科須立即將經有權主管簽妥之聯繫單及交易確認書電傳本送稽核室，再送回財務部會計科執行交割。

三、交易之確認

- (一)財務部經辦人員追收 ISDA、交易確認書正本及定期對帳單及保管報表之正本，並交會計科妥為保管。經辦人員於交易完成後接獲交易確認書及交割文件，應檢查交易對象、交易條件是否正確，核對無誤後由財務部經理簽核方能辦理清算交割暨相關會計處理事宜。
- (二)衍生性商品交易持有之部位，會計科編製風險評估表至少每週一次、避險性交易每月中及月末各編製一次，內容包括被避險之已持有資產或負債金額或

被避險之預期交易金額，所用衍生性商品種類及依評估時市價比較之風險金額。該風險評估表經財務經理覆核後送稽核室，再呈董事會授權之高階主管人員、總經理、副董事長及董事長核閱。

- 第十九條 本公司從事衍生性商品交易，應採行下列風險管理措施：
- 一、風險管理範圍，應包括信用、市場價格、流動性、現金流量、作業及法律等風險管理。
 - 二、從事衍生性商品之交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任。
 - 三、風險之衡量、監督與控制人員應與前款人員分屬不同部門，並應向董事會或向不負交易或部位決策單位之高階主管人員報告。
 - 四、衍生性商品交易所持有之部位至少每週應評估一次，惟若為業務需要辦理之避險性交易至少每月應評估二次，其評估報告應呈送董事會授權之高階主管人員。
 - 五、其他重要風險管理措施。

- 第二十條 本公司從事衍生性商品交易，董事會應依下列原則確實監督管理：
- 一、指定高階主管人員應隨時注意衍生性商品交易風險之監督與控制。
 - 二、定期評估從事衍生性商品交易之績效是否符合既定之經營策略及承擔之風險是否在公司容許承受之範圍。
- 董事會授權之高階主管人員應依下列原則管理衍生性商品之交易：
- 一、定期評估目前使用之風險管理措施是否適當並確實依處理準則及本處理程序辦理。
 - 二、監督交易及損益情形，發現有異常情事時，應採取必要之因應措施，並立即向董事會報告。若本公司已設獨立董事，董事會應有獨立董事出席並表示意見。

- 第廿一條 內部稽核人員應憑衍生性商品交易確認書及風險評估表進行交易之風險管理，並應定期瞭解衍生性商品交易內部控制之允當性。

稽核室應按月稽核交易部門對本處理程序之遵守情形並分析交易循環，作不定期、無預警式的抽核，以作成稽核報告，如發現重大違規情事，應以書面通知各監察人。

稽核室應於次年二月底前將前項稽核報告併同內部稽核作業年度查核計劃執行情形向金管會指定之網路申報，並至遲於次年五月底前將異常事項改善情形向該會申報。

第廿二條 本公司從事衍生性商品交易應建立備查簿，就從事衍生性商品交易之種類、金額、董事會通過日期及依第十九條第四款、第二十條第一項第二款及第二項第一款應審慎評估之事項，詳予登載於備查簿備查。

第廿三條 本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓，應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。

第廿四條 本公司如參與公司之合併、分割、收購者，應將合併、分割或收購重要約定內容及相關事項，於股東會開會前製作致股東之公開文件，併同前條之專家意見及股東會之開會通知一併交付股東，以作為是否同意該合併、分割或收購案之參考；但若其他法律規定得免召開股東會決議合併、分割或收購事項者，不在此限。

本公司及其他參與合併、分割、收購之公司，任一方之股東會，因出席人數、表決權不足或其他法律限制，致無法召開、決議，或議案遭股東會否決，本公司應即對外公開發明發生原因、後續處理作業及預計召開股東會之日期。

第廿五條 本公司與其他參與合併、分割或收購之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經金管會同意者外，應於同一天召開董事會及股東會，決議合併、分割或收購相關事項。

本公司與其他參與股份受讓之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經金管會同意者外，應於同一天召開董事會。

參與合併、分割、收購或股份受讓之上市或股票在證券商營業處所買賣之公司，應將下列資料作成完整書面紀錄，並保存五年，備供查核。

- 一、人員基本資料：包括消息公開前所有參與合併、分割、收購或股份受讓計畫或計畫執行之人，其職稱、姓名、身分證字號（如為外國人則為護照號碼）。
- 二、重要事項日期：包括簽訂意向書或備忘錄、委託財務或法律顧問、簽訂契約及董事會等日期。
- 三、重要書件及議事錄：包括合併、分割、收購或股份受讓計畫，意向書或備忘錄、重要契約及董事會議事錄等書件。

參與合併、分割、收購或股份受讓之上市或股票在證券商營業處所買賣之公司，應於董事會決議通過之日起二日內，將前項第一款及第二款資料，依規定格式以網際網路資訊系統申報金管會備查。

參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬上市或股票在證券商營業處所買賣之公司者，上市或股票在證券商營業處所買賣之公司應與其簽訂協議，並依第三項及第四項規定辦理。

第廿六條 本公司及所有參與或知悉公司合併、分割、收購或股份受讓計畫之人，應出具書面保密承諾，在訊息公開前，不得將計畫之內容對外洩漏，亦不得自行或利用他人名義買賣與合併、分割、收購或股份受讓案相關之所有公司之股票及其他具有股權性質之有價證券。

第廿七條 本公司參與合併、分割、收購或股份受讓，換股比例或收購價格除下列情形外，不得任意變更，且應於合併、分割、收購或股份受讓契約中訂定得變更之情況：

- 一、辦理現金增資、發行轉換公司債、無償配股、發行附認股權公司債、附認股權特別股、認股權憑證及其他具有股權性質之有價證券。
- 二、處分公司重大資產等影響公司財務業務之行為。
- 三、發生重大災害、技術重大變革等影響公司股東權益或證券價格情事。
- 四、參與合併、分割、收購或股份受讓之公司任一方依法買回庫藏股之調整。

五、參與合併、分割、收購或股份受讓之主體或家數發生增減變動。

六、已於契約中訂定得變更之其他條件，並已對外公開揭露者。

第廿八條 本公司參與合併、分割、收購或股份受讓，契約應載明參與合併、分割、收購或股份受讓公司之權利義務，並應載明下列事項：

一、違約之處理。

二、因合併而消滅或被分割之公司前已發行具有股權性質有價證券或已買回之庫藏股之處理原則。

三、參與公司於計算換股比例基準日後，得依法買回庫藏股之數量及其處理原則。

四、參與主體或家數發生增減變動之處理方式。

五、預計計畫執行進度、預計完成日程。

六、計畫逾期未完成時，依法令應召開股東會之預定召開日期等相關處理程序。

第廿九條 參與合併、分割、收購或股份受讓之公司任何一方於資訊對外公開後，如擬再與其他公司進行合併、分割、收購或股份受讓，除參與家數減少，且股東會已決議並授權董事會得變更權限者，參與公司得免召開股東會重新決議外，原合併、分割、收購或股份受讓案中，已進行完成之程序或法律行為，應由所有參與公司重行為之。

第三十條 如參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬公開發行公司者，本公司應與其簽訂協議，並依第二十五條、第二十六條及第二十九條規定辦理。

第卅一條 本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質依規定格式，於事實發生之日起二日內將相關資訊於金管會指定網站辦理公告申報：

一、向關係人取得不動產。

二、從事大陸地區投資。

三、進行合併、分割、收購或股份受讓。

- 四、從事衍生性商品交易損失達本處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。
- 五、除前四款以外之資產交易，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者。但下列情形不在此限：
 - (一)買賣公債。
 - (二)本公司如係以投資為專業者，於海內外證券交易所或證券商營業處所所為之有價證券買賣。
 - (三)買賣附買回、賣回條件之債券。
 - (四)取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。
 - (五)以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額未達新臺幣五億元以上。

前項交易金額依下列方式計算之：

- 一、每筆交易金額。
- 二、一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。
- 三、一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一開發計畫不動產之金額。
- 四、一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一有價證券之金額。

第二項所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本處理程序或處理準則規定公告部分免再計入。

本公司應按月將本公司及其非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入金管會指定之資訊申報網站。

本公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應將全部項目重行公告申報。

本公司取得或處分資產，應將相關契約、議事錄、備查簿、估價報告、會計師、律師或證券承銷商之意見書備置於本公司，除其他法律另有規定者外，至少保存五年。

第卅二條 本公司依前條規定公告申報之交易後，有下列情形之一者，應於事實發生之日起二日內將相關資訊於金管會指定網站辦理公告申報：

- 一、原交易簽訂之相關契約有變更、終止或解除情事。
- 二、合併、分割、收購或股份受讓未依契約預定日程完成。

第卅三條 本公司應督促子公司依處理準則規訂定取得或處分資產處理程序。

本公司之子公司非屬國內公開發行公司，取得或處分資產有第三十一條及第三十二條規定應公告申報情事者，由本公司為之。

前項子公司適用第三十一條第一項第五款之應公告申報標準有關達實收資本額百分之二十規定，以本公司之實收資本額為準。

第卅四條 本公司取得或處分資產依本處理程序或其他法律規定應董事會通過者，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明，公司並應將董事異議資料送各監察人。

第卅五條 本公司相關執行人員如有違反本處理程序或處理準則者，應依本公司人事管理規章之規定懲處；如更有涉刑罰法令者，並移送法辦。

第卅六條 本處理程序未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

第卅七條 本處理程序經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意後實施，修正時亦同。