

10044

高端疫苗生物製劑股份有限公司 服務代理人 上櫃代號：6547
 (原名稱：基亞疫苗生物製劑股份有限公司)
 永豐金證券股份有限公司 服務代理部
 服務辦理地址：台北市中正區博愛路17號3樓
 服務代理專線：(02)2381-6288 傳真專線：(02)2382-6568
 股東查詢語音專線：(02)2361-1818按1(股東代號：6547)

108年股東常會通知請先拆開

※服務營業時間：週一至週五上午九點至下午四點

本公司基於法令及為辦理服務所產生的特定目的關係，就所蒐集您的個人資料及該資料的利用處理，本公司謹依個資法第八條規定，向您提供告知事項說明，內容請詳閱連結網址：
<http://www.sinotrade.com.tw/ec/PIP.pdf>



國內郵簡
郵資已付

台北郵局許可證
台北字第1135號

國內郵簡

(未書寫正確郵遞區號者，應按信函交付郵資)

請沿虛線先摺再撕

請沿虛線先摺再撕

高
端
疫
苗
生
物
製
劑
有
限
公
司
印
刷
部
印
刷
：(02)2225-1430
 傳
真
：(02)2225-1430
 內
容
有
關
：(02)2225-1430
 中
華
郵
政
特
准
掛
號
：中
華
郵
政
特
准
掛
號
 新
華
郵
政
特
准
掛
號
：(02)2225-1430

股東 台啓

本次股東常會股東得以電子方式行使表決權，電子投票平台
網址：https://www.stockvote.com.tw

委託書填發使用須知

- 一、股東親自出席者，不得以另一部份股權委託他人代理，委託書與出席簽到卡均簽名或蓋章者視為親自出席，但委託書由股東交付徵求人或受託代理人者視為委託出席。
- 二、委託書之委託人、徵求人及受託代理人，應依公開發行公司出席股東會使用委託書規則及公司法第一七七條規定辦理。
- 三、股東委託代理人出席者，應使用本公司印發之委託書用紙，且一股東以出具一委託書，並以委託一人為限。
- 四、受託代理人如非股東，請於股東戶號欄內填寫身分證字號或統一編號；徵求人如為信託事業或服務代理機構，請於股東戶號欄內填寫統一編號。
- 五、股東接受他人徵求委託書前，應請徵求人提供徵求委託書之書面及廣告內容資料，或參考公司彙總公告之徵求人書面及廣告資料，切實瞭解徵求人與擬支持被選舉人之背景資料及徵求人對股東會各項議案之意見。
- 六、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。

※ 注意 事項 ※

本次股東常會恕不發放紀念品

第一聯

高端疫苗生物製劑股份有限公司股東印鑑卡				戶號	
戶名	身分證 統一編號			印鑑	
戶籍地					
通訊處					
出生日期	電話 ()				
電子郵件信箱	內部代號：0433				

委 託 書

一、茲委託 君 (須由委託人親自填寫，不得以蓋章方式代替) 為本股東代理人，出席本公司108年6月13日舉行之股東常會，代理人並依下列授權行使股東權利：
 (一)代理本股東就會議事項行使股東權利。(全權委託)
 (二)代理本股東就下列各項議案行使本股東所委託表示之權利與意見，下列議案未勾選者，視為對各該議案表示承認或贊成。

1. 107年度營業報告書及財務報表案：
 (1) 承認(2) 反對(3) 棄權
2. 107年度虧損撥補案：
 (1) 承認(2) 反對(3) 棄權
3. 修訂本公司「公司章程」案：
 (1) 贊成(2) 反對(3) 棄權
4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案：
 (1) 贊成(2) 反對(3) 棄權
5. 修訂本公司「背書保證作業辦法」及「資金貸與他人辦法」案：
 (1) 贊成(2) 反對(3) 棄權
6. 辦理私募普通股案：
 (1) 贊成(2) 反對(3) 棄權

二、本股東未於前項 內勾選授權範圍或同時勾選者，視為全權委託，但服務代理機構擔任受託代理人者，不得接受全權委託，代理人應依前項(二)之授權內容行使股東權利。
 三、本股東代理人得對會議臨時事宜全權處理之。
 四、請將出席證(或出席簽到卡)寄交代理人收執，如因故改期開會，本委託書仍屬有效(限此一會期)。
 此致
 高端疫苗生物製劑股份有限公司
 授權日期 年 月 日

委託人(股東)		編號 (0433) 高端疫苗
股東戶號	姓名或蓋章	
姓名或蓋章	簽名或蓋章	
徵求人	簽名或蓋章	
戶號		
姓名或蓋章		
受託代理人	簽名或蓋章	
戶號		
姓名或蓋章		
住址		

108 高端疫苗生物製劑股份有限公司 一〇 出 常會 出席簽到卡
時間：108年6月13日(星期四)上午十時 地點：新竹縣竹北市生醫路二段18號1樓112會議室
股東戶號： 股東戶名：
持有股數：
親自出席簽名或蓋章

徵求場所及人員簽章處：

033619

第二聯

2019/5/9 PM 05:35 信風資訊印務中心 (02) 2225-1430 S

開會通知書

高端疫苗生物製劑股份有限公司
108年度私募普通股案
私募價格合理性獨立專家意見書

五、評估內容

高端疫苗主要業務係疫苗開發，故選取同業開發疫苗產品或單株抗體新藥及生物相似藥開發之生技公司，龍光生技(股票代號4142)、永新生物(股票代號4726)、國聯(股票代號4168)作為比較分析之對象，並依淨值比法計算高階疫苗合理股價區間。

該法以高階疫苗107年12月31日經會計師審核簽證之資產負債表所列淨值為依據，經參考最近期(108年1月至108年3月)上市(櫃)同業與上市(櫃)生技股務類平均股價淨值比水準，並參考龍光生技、永新生物、國聯之股價淨值比區間為參考依據，推算出高階疫苗合理的每股參考價(如下表)。

項目	108年1月份 股價淨值比	108年2月份 股價淨值比	108年3月份 股價淨值比
龍光生技(4142)(上市)	2.47	2.47	2.50
永新生物(4726)(上櫃)	3.01	3.12	2.97
國聯(4168)(上市)	1.33	1.16	1.14
上市生技類平均值	2.03	2.19	2.10
上櫃生技類平均值	3.28	3.41	3.30

資料來源：龍光生技證券櫃檯買賣中心及證券交易所股份有限公司網站資料

若以該公司107年12月31日之每股淨值10.36元為基準計算，依上述股價淨值比區間推算，並考慮私募證券受託三年內不得自由轉讓因素，採用市場價之股權流動性折價調整因子20%調整後之參考價格區間為每股9.37元~28.26元。

六、評估結論

綜上所述，本案以股價淨值比法估算，並考慮證券交易法對私募證券三年不得流通之限制，予以20%之折價，高階疫苗每股參考交易價格區間為每股9.37元~28.26元。故該公司擬議本次私募價格不低於25元，尚在上述評估合理價格區間內，本會計師認為尚屬合理。

瑞啓會計師事務所
會計師：張明燁

中華民國一〇八年四月二十九日

為確保業務採擇於適宜、高品質採擇之精神，本所依據與107年案 IPO 之樣本相同。

財務專家獨立聲明書

本人受託高階疫苗生物製劑股份有限公司(以下簡稱高階疫苗)私募普通股之案，有關價格之合理性，提出評估意見書。

本人為執行上開業務，特聲明並無下列事項：

1. 本人或配偶現任高階疫苗經理，擔任經常工作，支領固定薪給者。
2. 本人或配偶曾任高階疫苗之職員，而解任未滿二年者。
3. 本人或配偶任職之公司與高階疫苗互為關係人者。
4. 與高階疫苗負責人或經理人有配偶或二等親以內親屬關係者。
5. 本人或配偶與高階疫苗有投資或分享利益之關係者。
6. 本人或配偶任職之公司與高階疫苗具有業務往來關係者。

本會計師評估高階疫苗私募普通股案，其現金增資價格合理性所提出之專家意見書均維持超然獨立之精神。

瑞啓會計師事務所
評估人：張明燁

中華民國一〇八年四月二十九日

獨立意見會計師關係表

姓名：張明燁
性別：男
籍貫：台灣省南投縣
學歷：國立中央大學會計系學士
國立中央大學法律研究所碩士
中華民國會計師高等考試及格
證券會計師事務所會計師
第一金證券市場高階處理
明新科技大學講師
中山醫學大學講師
經濟部中小企業處財稅輔導顧問
勞動部勞動發展署財稅務金融人才培訓班講師
現職：瑞啓會計師事務所所長
特昇國際股份有限公司(上櫃6616)董事
特昇國際股份有限公司(上櫃6616)訴訟及非訴訟代理人

中華民國一〇八年四月二十九日

一、茲訂於一〇八年六月十三日(星期四)上午十時，假新竹縣竹北市生醫路二段18號1樓112會議室召開一〇八年股東常會，本次股東會受理股東開始報到時間為上午九時三十分，報到處地點同開會地點。會議主要内容：

- (一)報告事項：1.本公司107年度營業報告。2.審計委員會查核報告。3.本公司107年度營運計畫執行情形。4.107年度董事酬勞報告案。
- (二)承認事項：1.107年度營業報告及財務報表案。2.107年度虧損撥補案。
- (三)討論事項：1.修訂本公司「公司章程」案。2.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。3.修訂本公司「背書保證作業辦法」及「資金貸與他人辦法」案。4.辦理私募普通股案。

(四)臨時動議。

- 二、本公司擬辦理私募普通股，依證券交易法第43條之6規定，應說明內容請詳見本通知書第五聯。
- 三、召集事由中有屬公司法172條規定應說明其主要內容者，請逕登入公開資訊觀測站查詢。(網址：<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>)，輸入證券代號選擇電子書一年報及股東會相關資料—股東會各項議案參考資料。
- 四、依公司法第165條規定，自108年4月15日至108年6月13日停止股票過戶登記。

五、檢奉出席通知書及委託書各一份，貴股東如決定親自出席者，請於「出席簽到卡」上簽名或蓋章後(無須寄回)，於開會當日攜往會場報到出席；如委託代理人出席時，請於「委託書」上簽名或蓋章，並親填受託代理人姓名及相關資料，交由受託代理人於「委託書」受託代理人處簽名或蓋章後，於開會五日前送達本公司服務代理機構永豐金證券服務代理部，以憑寄發出席簽到卡予受託代理人。

六、股東、徵求人及受託代理人應於出席股東會時，攜帶身份證明文件，以備核對。

七、如有股東徵求委託書，本公司將於108年5月13日前製作徵求人徵求資料彙總表冊揭露於證基會網站，股東如欲查詢，可直接鍵入(網址：<http://free.sfi.org.tw>)至『委託書免費查詢系統』，輸入證券代號查詢。

八、本次股東常會股東得以電子方式行使表決權，行使期間：自108年5月14日起至108年6月10日止，請逕登入台灣集中保管結算所股份有限公司「股東e票通」股東會電子投票平台網頁，依相關說明投票。【網址：<https://www.stockvote.com.tw>】

九、本公司統計驗證機構為永豐金證券股份有限公司服務代理部。

十、敬請 查照辦理為荷。

此致

貴股東

高端疫苗生物製劑股份有限公司董事會 敬啟

一、公司簡介

高端疫苗生物製劑股份有限公司(以下簡稱「高階疫苗」)，於民國(以下同)101年10月22日設立於新竹科學園區-竹北生醫園區，係為研發型生技新藥公司，研發產品包含新穎疫苗開發與單株抗體生物相似性藥品，並在竹北生醫園區興建國內首座符合PIC/S GMP規範之細胞培養疫苗廠。

二、該私募案之說明

高階疫苗基於充實營運資金、穩健經營，亦考量私募有價證券之轉讓限制可確保公司與財務性之策略投資人可享有較長期之合作關係，本次私募將引進財務性之策略投資人。擬於108年4月30日召開董事會提案，在不超過50,000,000股額度內辦理現金增資私募普通股，每股面額10元，每股私募價格不低於25元(約為參考價之七成)，於股東會決議通過後辦理發行。

依證券交易法第43條之6及證櫃監字第107006553號公告，私募參考價格之決定：上市或上櫃公司，以定價日前1、3或5個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前30個營業日普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者定之。若上市櫃及上櫃公司所訂私募價格低於參考價格八成者，應併獨立專家就訂價之依據及合理性意見載明於開會通知，以為股東會決議之參考。

由於擬訂之私募價格為不低於25元，本案私募普通股之價格將低於參考價35.4元之八成，故高階疫苗依法委任本會計師就其私募價格之合理性表示意見，私募參考價格之計算(如下表)。

公司名稱	前一日 參考價	前三日 參考價	前五日 參考價	前三十日 參考價
高階疫苗	34.50	34.83	34.98	35.40
參考市價(較高者)			35.40	
參考市價之八成			28.32	

三、高階疫苗最近三年財務資料

茲將該公司最近三年之財務資料數字列示如下：

項目	105年	106年	107年
營業收入	-	-	-
營業成本合計	-	-	-
營業毛利(毛損)淨額	-	-	-
營業費用	219,581	336,039	466,336
營業利益(損失)	(219,581)	(336,039)	(466,336)
營業外收入及支出	9,997	(4,251)	(10,004)
稅前淨利(淨損)	(209,584)	(340,290)	(476,340)
所得稅費用(利益)	0	0	0
繼續營業單位本期淨利(淨損)	(209,584)	(340,290)	(476,340)
本期淨利(淨損)	(209,584)	(340,290)	(476,340)
本期綜合損益總額	(209,584)	(340,290)	(476,340)
基本每股盈餘(元)	(1.84)	(2.64)	(3.17)

資料來源：擷取自公開資訊觀測站

簡明資產負債表(三年)

項目	105年	106年	107年
流動資產	337,395	646,128	772,420
非流動資產	1,480,013	1,490,364	1,410,742
資產總計	1,817,408	2,136,492	2,183,162
流動負債	36,820	109,698	137,545
非流動負債	311,081	505,716	433,550
負債總計	347,901	615,414	571,095
股本	1,225,000	1,369,560	1,555,450
資本公積	635,823	491,808	532,957
保留盈餘	(391,316)	(340,290)	(476,340)
權益總計	1,469,507	1,521,078	1,612,067
預收股款(權益項下)之約當發行股數(單位：股)	0	117,500	17,500
每股淨值(元)	12	11.11	10.36

資料來源：擷取自公開資訊觀測站

四、評估說明

股票價格之評估方法諸多，實務上較常採用之方法包括同業股票交易價格比較法(與同業進行股價比較分析，評估參考價格包括股價淨值比法、本益比法等)、同類交易比較法(參考市場上類似併購/投資交易之評估倍數)、股價法(以標的公司過去一段期間之股價、譬如最近價及最低價之區間，作為評估參考)，及現金流量折現法(以所選定的折現率，將標的公司未來營運所產生之現金流量折現成現值，以決定公司價值)。

上述評估方法中，由於截至107年12月31日止高階疫苗自結帳表皆為虧損，故較不適宜以一般本益比法進行評估；同類交易比較法則因於近期市場上類似併購/投資交易之資料較少並難以取得，故不適用本案；另現金流量折現法在實務上，由於須估計標的公司未來營運產生之現金流量，涉及較多的假設性項目，且產業變化快速，故具有較高之不確定性。

綜上所述，擬以股價淨值比法計算高階疫苗之合理股價區間。

擬辦理私募發行普通股案說明

本公司擬以私募方式辦理現金增資發行普通股不超過50,000,000股額度內發行，依證券交易法第43條之6規定說明如下：

- 一、本次私募價格訂定之依據及合理性：
本次發行價格將不低於下列二基準計算價格較高者之七成，且不得低於股票面額：
A. 定價日前一、三或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及配息，並加回減資反除權後之股價。
B. 定價日前30個營業日計算普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。
實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會所決議訂價依據及數範圍內，視當時市場狀況訂定之。上述發行價格之訂定，除考量證券交易法對私募有價證券有三年轉讓限制外，係參考相關法令規範及普通股收盤價而定，應屬合理。

- 二、特定人之選擇方式：
符合證券交易法第43條之6第1項規定之特定人。
- 三、辦理私募普通股增資案之必要理由：
A. 不採公開募集理由：為充實營運資金及因應公司發展所需等多項用途，且考量私募作業具有迅速簡便的特性，較容易符合公司需要，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。
B. 資金用途：用於充實營運資金，擬請股東會授權董事會，自股東常會決議之日起一年內分二次辦理。
C. 預計達成效益：預期可強化公司整體財務結構及提升營運績效。

預計辦理次數	預計私募資金用途	預計達成效益
第一次	充實營運資金	預期可強化公司整體財務結構及提升營運績效。
第二次	充實營運資金	預期可強化公司整體財務結構及提升營運績效。

四、私募普通股之發行條件、計劃項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜，未來如經主管機關修正或因客觀環境變更而有所修正時，擬請股東會授權董事會依規定辦理。

五、本次私募相關資訊，可至公開資訊觀測站私募專區項下(網址：<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網址(<http://www.medigenvac.com>)查詢。

第三聯

第四聯

第五聯

指派書

茲指派 君
為本法人股東代表，授權出席
貴公司一〇八年六月十三日
股東常會，依法行使一切股東
權利。

此致
高端疫苗生物製劑股份有限公司
法人股東：

中華民國 108 年 月 日