

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

【專題二】農企業與資本市場資金募集



證券櫃檯買賣中心 上櫃審查部

曹國榮 副理

103.3.20

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

簡報大綱

一、農企業面臨的問題

二、證券櫃檯買賣市場協助企業發展

三、興櫃及上櫃

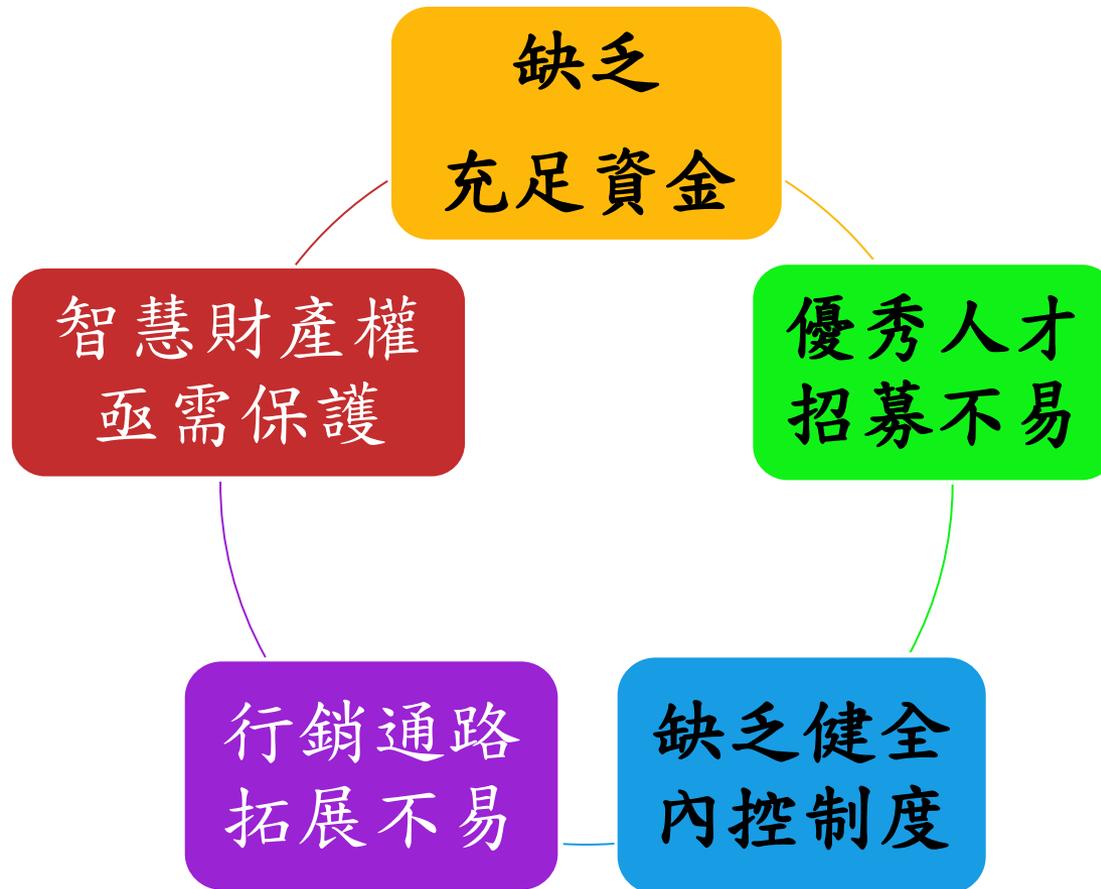
四、創意櫃檯——「創櫃板」

五、創意集資資訊揭露專區

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

一、農企業面臨的問題

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

二、證券櫃檯買賣市場 協助企業發展

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

便利籌措到中長期
資金、強化財務結
構、更能取得較佳
之融資條件

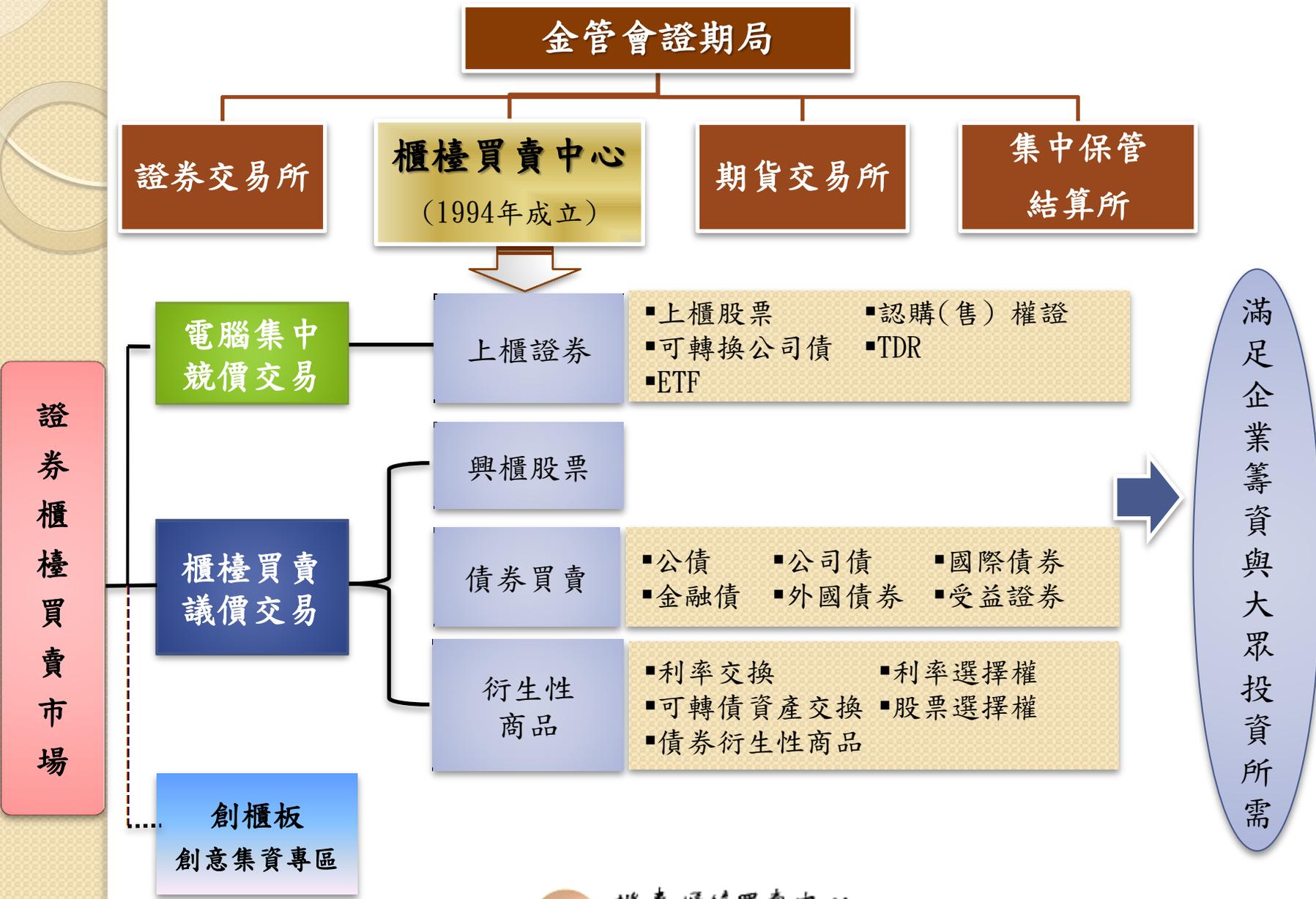
可建立公司形象、
提高知名度，吸
引優秀人才

農企業進入資本市 場之助益

促進公司內部健全
管理，增加企業經
營績效及永續發展

公司之財務業務資料公
開，且受主管機關監理，
投資人投資更為安全可
靠，並因於公開市場交
易股票流通性佳，有利
於股東之投資理財

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通 櫃買市場架構完整

建構多層次市場架構，滿足企業發展所需

興櫃股票

260家

本國
企業
253家

外國
企業
7家

上櫃股票

662家

本國企
業上櫃
640家

外國企業
第一上櫃
22家

上櫃債券

1,304期數

臺幣
計價
1,289期

外幣
計價
15期

衍生性
商品

權
證

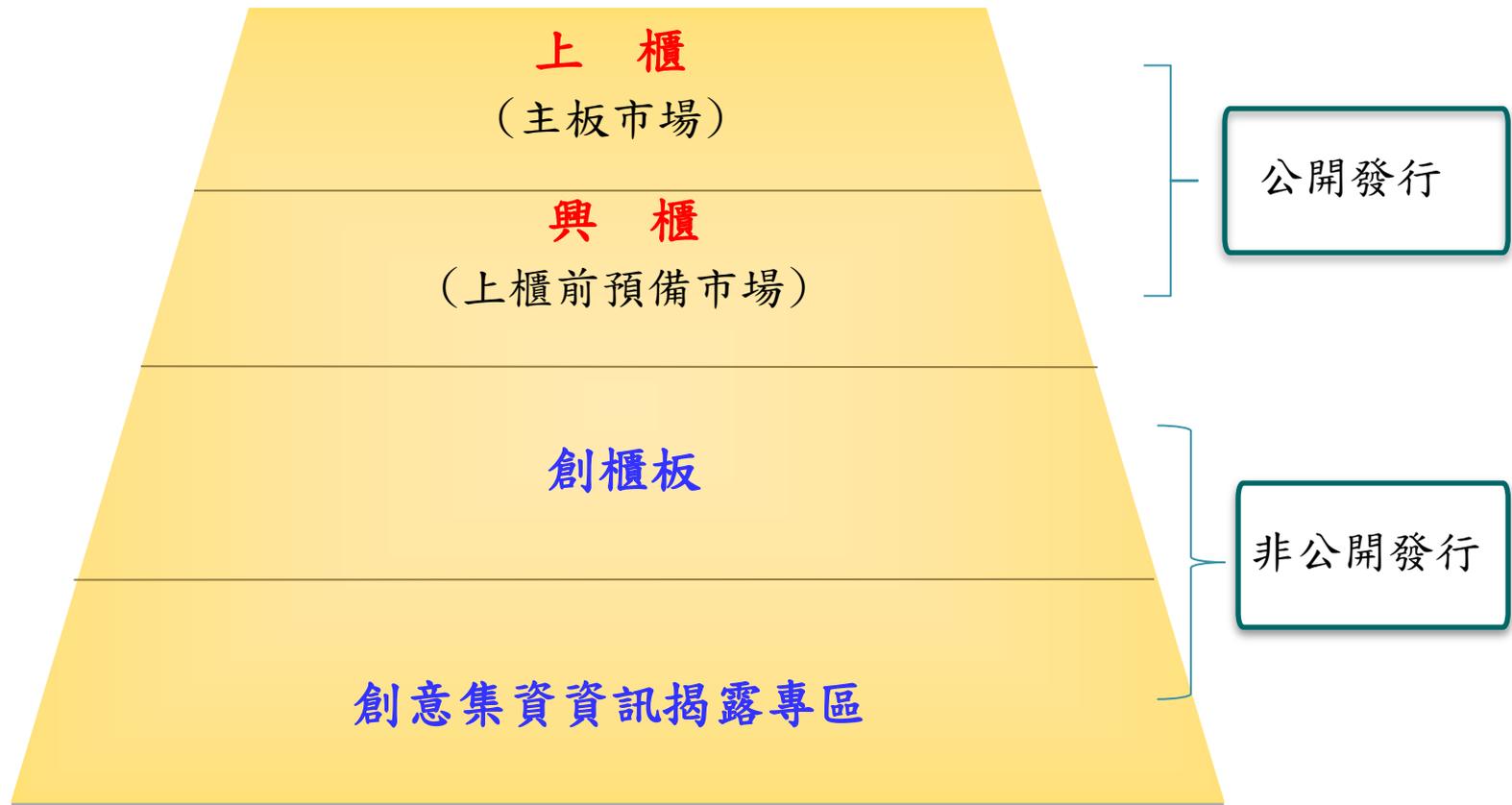
2,767
檔

台灣存託憑證
TDR
1家

資料截至2014年1月底

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

櫃買多層次市場



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

三、興櫃及上櫃

◆ 登錄興櫃前需先補辦公開發行

公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定向金管會申報補辦公開發行，於金管會收到申報書日起屆滿十二個營業日生效。主要申請書件包括：

- 公開說明書

- 最近兩年度個別財務報表、最近年度合併財務報表

**經聯合會計師事務所雙簽

**無保留意見

- 最近三個月內會計師出具之最近一會計年度內部控制制度專案審查報告

- 申報日前一個月內由稅捐機關出具之有無違章欠稅紀錄證明文件

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

興櫃股票市場之主要功能

發行公司可提前熟悉證券市場相關法規及其運作

提供投資大眾認識發行公司之管道

發行公司可提昇財務業務資訊透明度

提供上櫃前股票之流動性及價格發現之機能

發行公司可透過興櫃監理加速上櫃掛牌時程

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業上（興）櫃標準（一）

項目	興櫃股票	上櫃股票
輔導期限	公開發行後，已檢送一個月之檢查表。	須於興櫃交易滿六個月。
設立年限	無限制	設立登記滿二個完整會計年度。
公司規模	無限制	實收資本額新臺幣伍仟萬元以上。

- 相關法規：本中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則
本中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業上（興）櫃標準（二）

項 目	興櫃股票	上櫃股票
獲利能力 (百分比乃 指合併稅 前淨利占 股本比率)	無限制	1.最近一年度4%，無累積虧損。 2.最近二年度均達3%。 3.最近二年度平均達3%，最近一年度較前一年度為佳。 <u>最近一年度合併稅前淨利不低於新臺幣400萬元。</u>
股務機構	同右	應委任專業股務代理機構辦理股務。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業上（興）櫃標準（三）

項 目	興櫃股票	上櫃股票
股權分散	無限制	公司內部人及該等內部人持股逾50%之法人以外之記名股東人數不少於300人，且其所持股份總額合計占發行股份總額20%以上或逾一千萬股。
推薦證券商	同右	二家以上推薦證券商，需指定一家為主辦推薦證券商，餘係協辦推薦證券商。

企業上（興）櫃標準（四）

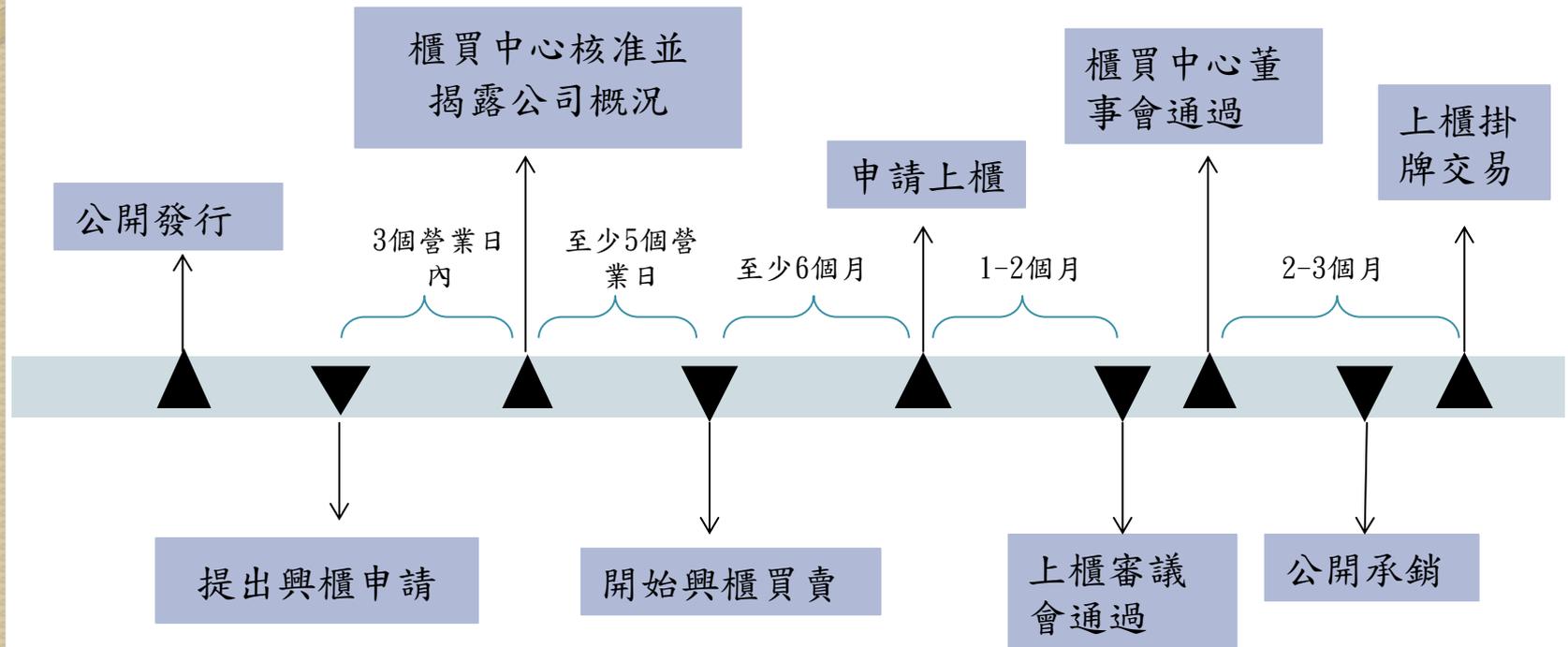
項 目	興櫃股票	上櫃股票
集中保管	無限制。	<ol style="list-style-type: none">1.對象：董事、監察人及10%以上大股東。2.股數：應將其申請書件上所載持股，扣除承銷之部位後，全數提交保管，且總計不得低於股本一定比率，如有不足者，應協調其他股東補足之。另加計申請日至掛牌日之應集保人員增加持股亦應全數提交保管。
證券發行	同右。	募集發行之股票及債券，皆應為全面無實體發行。

企業上（興）櫃標準（五）

項 目	興櫃股票	上櫃股票
承銷制度	<ol style="list-style-type: none">1.掛牌前不可公開承銷。2.推薦證券商自行認購已發行股份總數3%以上且不低於50萬股，但3%如超過150萬股，則至少應自行認購150萬股。3.推薦證券商各應認10萬股以上。	<ol style="list-style-type: none">1.應提出擬上櫃股份總額10%以上辦理承銷。2.興櫃股票櫃檯買賣未滿二年者，前提出供券商認購之股數，得自總承銷股數中扣除惟以30%為限。3.提撥上櫃前公開承銷之股份來源：應以新股承銷，且不得部分新股、部分老股。但公營事業、參與公共建設之民間機構，得以老股承銷。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業進入資本市場程序



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業進入櫃買市場之模式

創新及具發展潛力的高科技公司

補辦公開發行

登錄興櫃

1. 兩家以上推薦證券商；
2. 推薦證券商自行認購已發行股份總數3%以上)

科技
事業
上櫃

技術開發成功且具市場性，但獲利未達一般上櫃標準

獲利已達一般上櫃標準

一般
上櫃

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

部分產業尚處於發展階段，規模及獲利尚未達申請上櫃條件，但產品具未來市場性



取得中央目的事業主管機關出具其係屬科技事業且其產品或技術開發成功具有市場性評估意見

經濟部工業局受託提供係屬科技事業暨產品或技術開發成功且具市場性意見書作業要點

行政院農業委員會受託提供係屬農業科技或農業新創事業具市場性評估意見書作業要點

可免除設立年限及獲利能力限制
但實收資本額仍須達5千萬以上



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

四、創意櫃檯--『創櫃板』

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

創櫃板設置目的

- 參考美國JOBS Act鼓勵新興成長企業上市豁免規定及股權基礎之群眾集資平台相關規範，規劃建置「創櫃板」。
- 「創櫃板」主要係取其「**創意櫃檯**」之意涵為命名，協助富有創意、創新之微型企業順利籌措資金。
- 「創櫃板」提供**籌資及輔導**二大功能，**沒有交易功能**。
- 「**創櫃板管理辦法**」已於102年11月15日公告，共分5章29條。（證櫃審字第10200286981號）

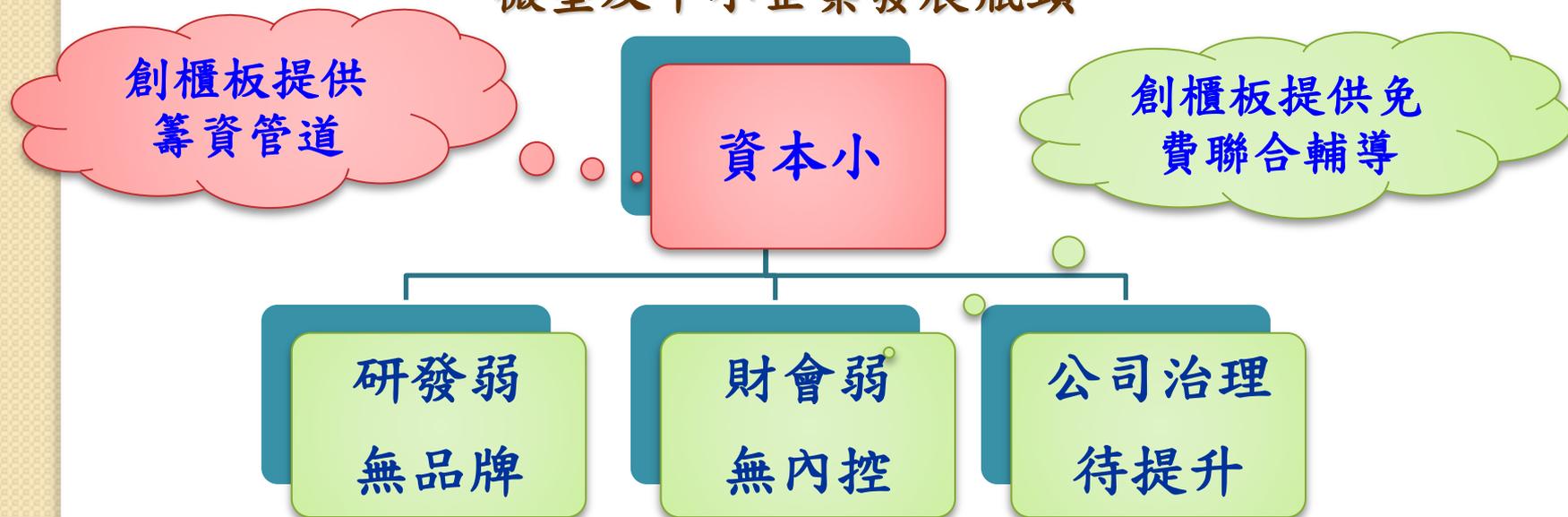
企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

創櫃板設置目的(續)

~扶植微型創新企業發展~

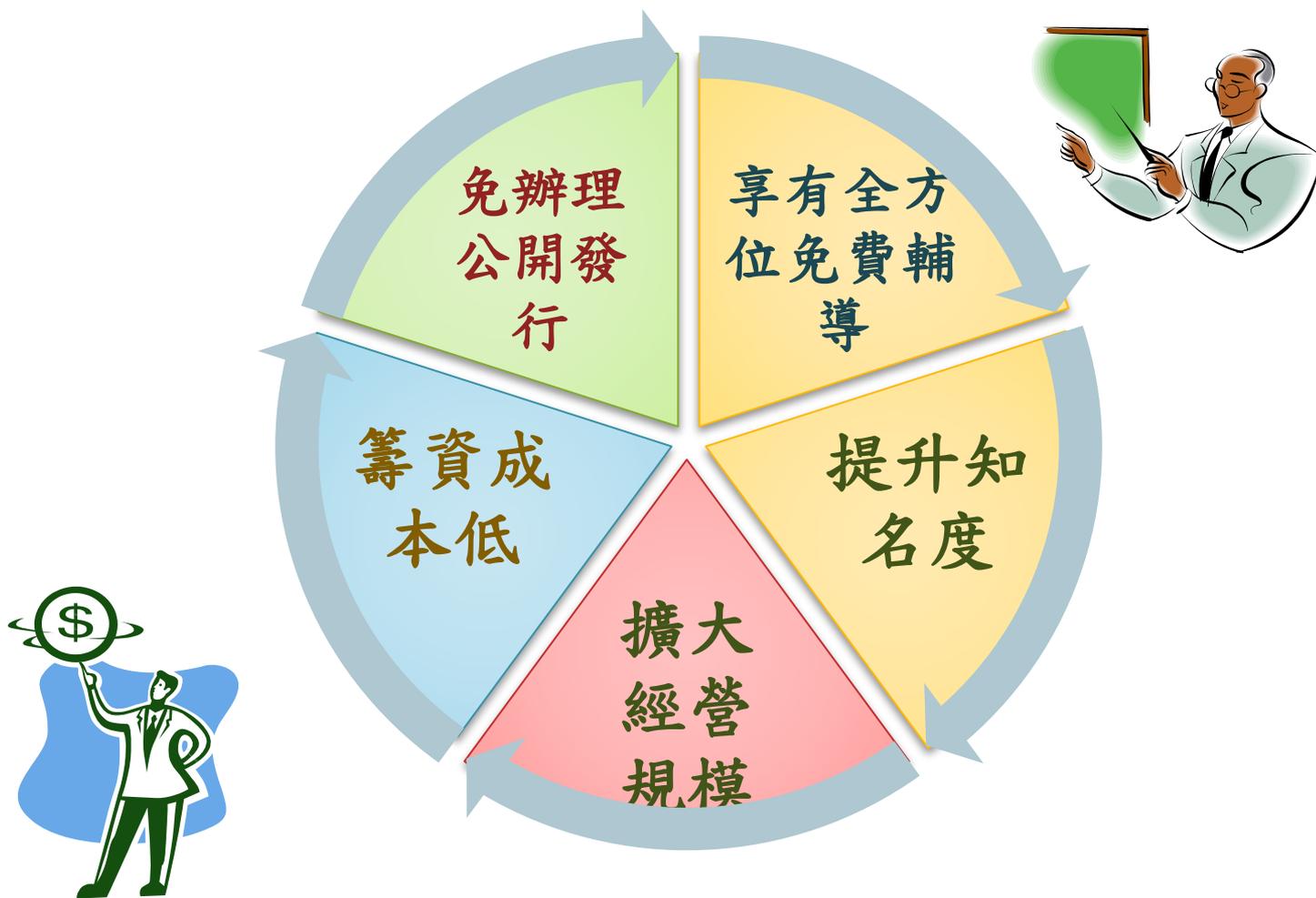
截至2013年底，我國公司資本額
介於100~1,000萬元之公司約39萬家(約占全體公司之64%)；
介於1,000~5,000萬元間約11萬家(約占全體公司之18%)

微型及中小企業發展瓶頸



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

登錄創櫃板~對微型創新企業之好處



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

登錄創櫃板程序流程圖

微型創新公司或籌備處
申請登錄創櫃板

未取具推薦單位之「推薦函」或
「公司具創新創意意見書」者

(受資本額5千萬元限制)
(須通過櫃買中心創新創意審查委員審查)

取具推薦單位之「推薦函」，
但無「公司具創新創意意見書」者

(不受資本額5千萬元限制)
(須通過櫃買中心創新創意審查委員審查)

取具推薦單位出具「公司具創
新創意意見書」

(不受資本額5千萬元限制)
(免除櫃買中心創新創意審查委員審查)

櫃買中心創新創意審查委員出具
「對公司創新創意評估意見表」

審查委員是否
同意具創新創意

是

櫃買中心進行綜合考量

不同意

同意輔導
與否

予以退件

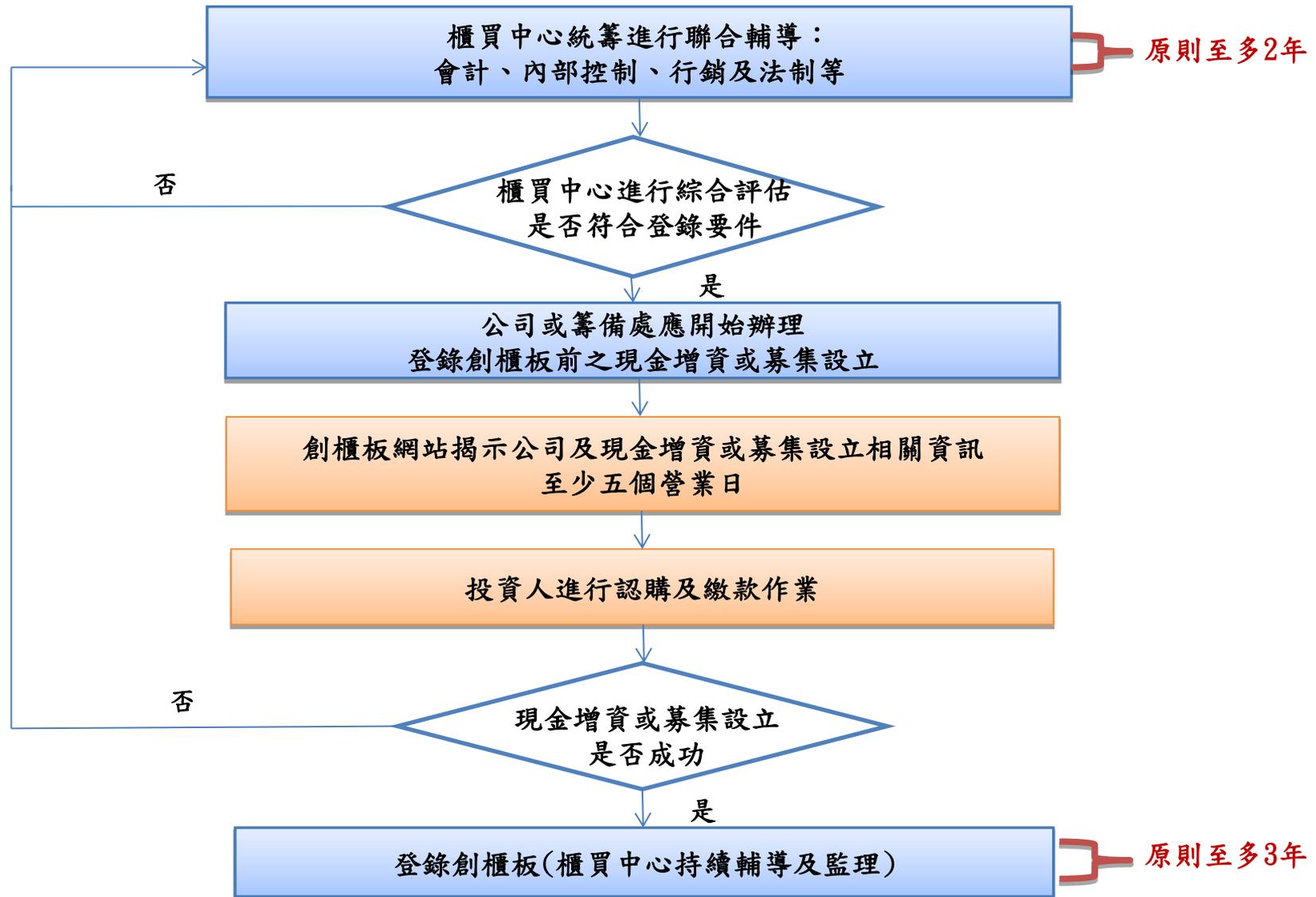
同意

函復公司或籌備處
同意輔導

櫃買中心統籌進行聯合輔導：
會計、內部控制、行銷及法制等

原則至多2年

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通



企業申請
登錄創櫃板

創新創意
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

一、企業申請登錄創櫃板

申請條件：

- (一)依我國公司法組織設立之股份有限公司或有限公司；募集設立股份有限公司之籌備處。
- (二)公司資本額或募集設立所規劃之資本額未逾新臺幣5,000萬元，但取具國科會、中央目的事業主管機關、縣(市)以上層級政府、國家實驗研究院、工研院、商研院、資策會或經櫃買中心認可機關(以下統稱推薦單位)之「推薦函」或「公司具創新創意意見書」者，不在此限。
- (三)具創新、創意及未來發展潛力者。
- (四)願接受櫃買中心「公設之聯合輔導機制」者。

無設立年限、獲利能力限制

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業申請
登錄創櫃板

創新創意
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

二、創新創意審查

(一)洽請產專審查創新創意概念

將洽請櫃買中心委任之**5位外部產業專家**填製「**創新創意審查評估意見表**」進行書面審查。若經半數以上外部專家同意，**且經櫃買中心綜合評估適宜者(註1)**，則納為櫃買中心統籌輔導之對象。

(二)豁免規定

已取具推薦單位所出具之「**公司具創新創意意見書**」者，可豁免前開產業專家審查，惟**仍須經櫃買中心綜合評估適宜者**，始納入統籌輔導之對象。

首重企業合法、誠信經營

註1：主係對公司及主要經營者之誠信(如欠稅、跳票、訴訟等)進行相關評估。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業申請
登錄創櫃板

創新創意
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

三、進行聯合輔導

通過前開階段審查後將由櫃買中心循「**公設之聯合輔導機制**」進行統籌輔導，將結合相關單位提供該等微型創新企業**會計、內控、行銷及法制**等輔導，並輔導其建置簡易內部控制及會計制度及有效執行。



上述之**輔導期原則上不超過2年**，若經櫃買中心認為有必要者得延長。

企業申請
登錄創櫃板

創新創新
意審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

三、進行聯合輔導

公設聯合輔導機制運作方式

- 提供主要行業別簡易內部控制及會計制度公版。
- 櫃買中心統一委託股務代理機構。
- 櫃買中心主動了解受輔導企業在營運及制度上須協助之具體內容，針對其需求提供客製化之輔導。
- 櫃買中心不定期赴受輔導企業進行實地輔導，必要時並請外部專業機構人士協同前往參與輔導。
- 櫃買中心統籌委請外部合作機構開設相關課程，依行業別規劃課程內容，並採批次上課。
- 委請經濟部中小企業處、國家實驗研究院、工研院、資策會等，對受輔導企業提供必要之協助，幫助其技術升級及提升研發能力。

企業申請
登錄創櫃板

創新創新
意審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

終止輔導機制

受輔導公司有下列情事之一，櫃買中心得終止輔導作業：

1. 接受櫃買中心輔導逾二年者。但櫃買中心認有必要者，得延長之。
2. 拒絕配合或規避櫃買中心輔導者。
3. 依公司申請或經櫃買中心評估已不適宜繼續輔導者。

企業申請
登錄創櫃板

創新創意
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

四、登錄前審查

登錄前審查~輔導成效及籌資計畫審查

審查重點包括

- (一)申請公司**經營團隊、董事會運作、是否建立主要之內部控制及會計制度建立且其執行並未發現重大異常情事**等。
- (二)評估其登錄創櫃板前之**增資計畫之可行性與合理性**。

若通過審查者，將由櫃買中心通知公司辦理創櫃板前之籌資。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

五、辦理登錄前籌資作業

公司辦理登錄前增資作業時，需將員工及原股東放棄而原應**洽特定人認購之股份**，全數於創櫃板籌資專區進行籌資。相關籌資資訊需事先於籌資專區進行公告，再由投資人於籌資平台進行認購，於順利完成籌資作業後，方可登錄創櫃板。倘籌資失敗，代表投資大眾接受度不高，則仍無法登錄創櫃板。

此階段櫃買中心將給予**股票代碼**4碼，其日後公開發行、登錄興櫃及上櫃(市)掛牌繼續沿用，**一碼到底**。另櫃買中心亦會統一委託股務代理機構協助公司規劃辦理增資相關作業。

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

五、辦理登錄前籌資作業

(一)創櫃板增資股份之來源：

係公司辦理現金增資時依公司法第267條規定**保留予員工及原股東認購而其未認購之部分**；

若為籌備處辦理募集設立，則為公司**發起人**依公司法第132條規定**未認足公司股份之部分**。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

五、辦理登錄前籌資作業

(二)公司或籌備處透過「創櫃板」籌資金額限制

原則：透過創櫃板之籌資為**最近一年內增加股本面額累計不得逾新臺幣1,500萬元**(註)

(亦即**員工及原股東優先且未透過創櫃板認購之金額不予計入**；另**透過創櫃板以超過面額溢價籌資部分亦不予計入**)。

例外：申請登錄創櫃板時已取具推薦單位之「推薦函」或「公司具創新創意意見書」者，則不受前開新臺幣1,500萬元之限制。

註：依據美國JOBS Act之TITLE III (CROWDFUNDING)規定(發行人最近一年內透過群眾集資金額不超過美金100萬元)，及2012年美國與我國人均GDP(美國GDP約美金50仟元，我國GDP約美金20仟元)之比例，故參考美國JOBS Act公司群眾募資限額之1/2，訂定公司透過創櫃板增資之限額，使創櫃板公司之股本不至於於短期內膨脹過鉅。

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

五、辦理登錄前籌資作業

(三) 投資人認購「創櫃板」股份金額限制

- (1) **非專業投資人**(註)：最近一年內透過創櫃板對所有創櫃板公司認購投資股票累計金額不得逾新臺幣6萬元。
- (2) **專業投資人**：不設限。
- (3) **公司登錄創櫃板前之原始股東**：認購自家股票不受上開新臺幣6萬元之限制。

註：非專業投資人於認購投資創櫃板股票前，應簽署「**風險預告書**」。上述限額之依據，主要係參考美國JOBS Act之TITLE III (CROWDFUNDING)規定：「單一投資人之年收入或淨資產低於10萬美元者，最近一年內對所有透過群眾集資金額總計不得超過2千美元」予以訂定。

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

五、辦理登錄前籌資作業

專業投資人資格：

- 專業機構投資人

係指國內外之銀行、保險公司、票券金融公司、證券商、基金管理公司、政府投資機構、政府基金、退休基金、共同基金、單位信託、證券投資信託公司、證券投資顧問公司、信託業、期貨商、期貨服務事業及其他經主管機關核准之機構。

- 符合一定財力或專業能力之國內外自然人或法人

(a)法人：最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表總資產超過新臺幣五千萬元。

(b)自然人：符合以下條件，並以書面申請為專業客戶之自然人：

「提供新新幣三千萬元以上之財力證明，且具備充分之金融商品專業知識或交易經驗」。

- 簽訂信託契約之信託業，其委託人符合上述B. 「一定財力或專業能力之國內外自然人或法人」之規定。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通 創櫃板登錄及輔導流程



(四)創櫃板專區之建置

於櫃買中心網站新增「創櫃板」連結，點選該連結後將進入創櫃板專區。

該「創櫃板專區」之網站揭示內容至少包括：「創櫃板簡介」、「籌資資訊」、「創櫃板公司資訊」及「創櫃板公告」等。

投資人查詢創櫃板公司籌資資訊之方式有二，自「創櫃板專區」中「創櫃板公司資訊」點選某公司或直接進入「籌資資訊」專區，即可查詢創櫃板公司辦理中籌資資訊，包括籌資計畫、籌資金額、資金用途、認購價格及期間等，供投資人參考，投資人可透過櫃買中心網頁參與創櫃板公司籌資。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

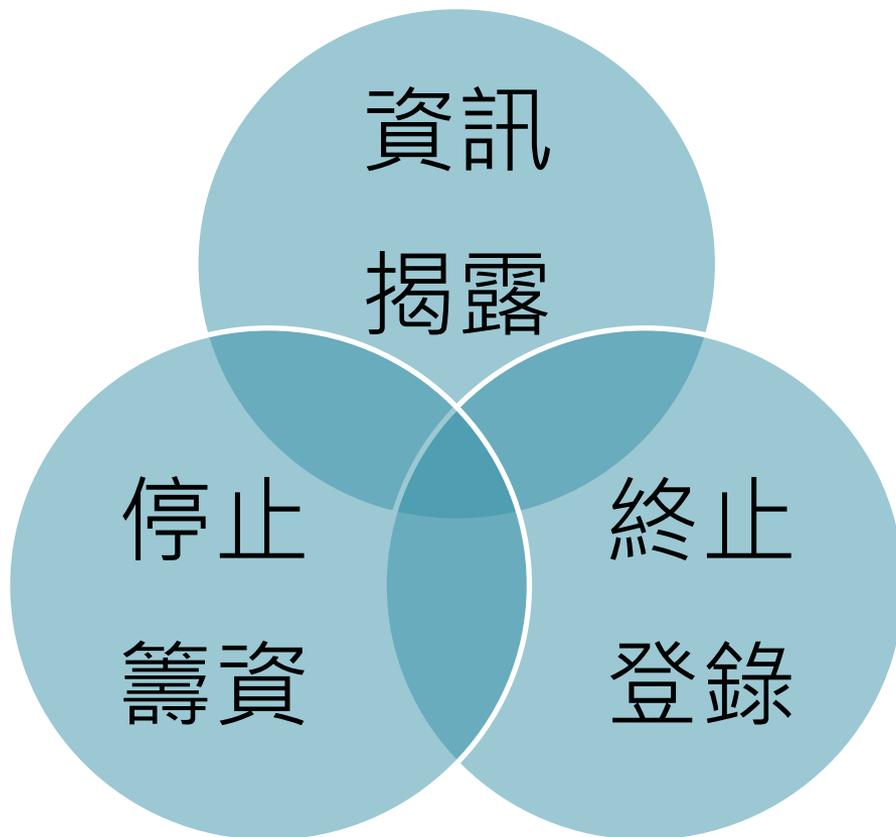
六、登錄創櫃板



公司或籌備處於完成創櫃板前之籌資並辦理變更登記或設立登記後，即可洽櫃買中心擇定登錄創櫃板日期，正式成為創櫃板公司。



七、登錄後持續輔導及管理



創櫃板
登錄後
持續輔導
最多3年

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

七、登錄後持續輔導及管理

(一) 持續輔導

持續輔導其財務透明化及內部控制制度有效執行，亦請公司派員不定期參加相關研習課程，使其公司體質更加健全。

為激勵登錄「創櫃板」之公司加速成長，進而上(興)櫃掛牌交易，及集中資源用於輔導具潛力之微型創新企業，以免資源分散，故**登錄創櫃板期間不宜逾3年**(若經櫃買中心認為有必要者得延長)，期加速創櫃板公司成長，並能公開發行、登錄興櫃交易，進而申請上櫃，擴大其營業規模。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

七、登錄後持續輔導及管理

(二) 管理作業

不定期抽核公司申報之重大訊息及資金運用情形，了解是否有異常情事，必要時由櫃買中心自行或委由外部專業機構實地了解創櫃板公司是否有重大異常情事。

倘有重大異常情事，櫃買中心得：

1. 通知公司限期改善、提供相關資料或說明予櫃買中心
2. 要求公司提出檢討報告
3. 請公司派員參加宣導課程

若公司規避或拒絕查核，則處以違約金(1~3萬元)、停止其透過創櫃板籌資資格或終止登錄

(改善+加強人員受訓) → 罰款 → 停止籌資 → 終止登錄

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

七、登錄後持續輔導及監理

(三) 停止條款-停止透過創櫃板辦理籌資之資格

1. 未公告申報年度財務報告者。
2. 未依公司法規定期限召開股東常會者。
3. 未依規定辦理重大訊息公開，經限期改善而未改善者。
4. 違反所出具之聲明或承諾事項者。
5. 規避或拒絕櫃買中心輔導或查核情節重大者。
6. 重大違反公司法或本辦法相關規定者。
7. 其他櫃買中心認為有必要停止透過創櫃板籌資之資格情事者。

企業申請
登錄創櫃板

創意創新
審查

進行聯合
輔導

登錄前
審查

辦理登錄
前
籌資作業

登錄創櫃板

登錄後持續
輔導及監理

七、登錄後持續輔導及監理

(四) 終止條款-退場機制

1. 向主管機關提出補辦公開發行申報生效者。
2. 登錄創櫃板逾三年者。但本中心認有必要者，得延長之。
3. 經依前條規定停止透過創櫃板籌資逾三個月者，且其停止透過創櫃板籌資之原因不以同一款事由為限。
4. 經有關主管機關撤銷公司登記或予以解散者。
5. 經向法院聲請破產或重整者。
6. 其申請書或提供之資料或說明，對重要事項涉有虛偽之記載或重要之事實漏未記載者。
7. 重大違反公司法或本辦法相關規定或公司接受輔導及登錄創櫃板契約者。
8. 依創櫃板公司申請或其他櫃買中心認為有必要終止該股票登錄創櫃板者。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

創櫃板公司之義務

接受輔導

- 企業於登錄創櫃板前需接受櫃買中心循「公設之聯合輔導機制」進行統籌輔導，且登錄後亦需接受櫃買中心之持續輔導。

資訊揭露

- 需依櫃買中心規定進行相關資訊之揭露。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

應資訊揭露之事項

- 一、公司基本資料，含公司概況、董監及經營團隊基本資料等資訊。
- 二、公司內部人持股等資訊。
- 三、股東常會及臨時會之開會日期及其停止股東名簿記載變更期間。
- 四、提請股東常會承認之營業報告書、年度財務報表、盈餘分派或虧損撥補議案。
- 五、本年度股利分派情形。
- 六、股東會議事錄。
- 七、公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日及其停止股東名簿記載變更期間。
- 八、現金增資資訊：
 - (一) 董事會決議現金增資發行新股資訊
 - (二) 公司透過創櫃板籌資相關資訊
 - (三) 籌資計畫項目及進度
 - (四) 籌集資金運用情形季報表

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

應以重大訊息揭露之事項

發生日起5日內公告

- 一、存款不足之退票、拒絕往來或其他喪失債信情事者。
- 二、因訴訟、非訟、行政處分、行政爭訟、保全程序或強制執行事件，對公司財務或業務有重大影響者。
- 三、嚴重減產或全部或部分停工、公司廠房或主要設備出租、全部或主要部分資產質押，對公司營業有影響者。
- 四、有公司法第一百八十五條第一項所定各款情事之一者。
- 五、董事長或總經理發生變動者。
- 六、重要業務合作計畫或契約之簽訂、變更、終止或解除，對公司財務或業務有重大影響者。
- 七、董事會決議增資發行新股及現金增資基準日，或前開事項有重大變更者。
- 八、董事會決議向主管機關提出補辦公開發行之申報者。
- 九、董事會或股東會決議申請終止登錄創櫃板者。
- 十、依本辦法第二十六條或第二十七條規定停止公司透過創櫃板籌資資格或終止公司登錄創櫃板者；或前開事項有重大變更者。

投資人糾紛處理機制



除專業投資人外，投資人於認購投資創櫃板股票前均須於籌資平台系統上簽署風險預告書，風險預告書已充分列示風險事項，櫃買中心創櫃板網站亦已列示相關警語，提醒投資人注意，投資人應就其投資行為自行判斷及負責。

投資人與公司間之法律關係屬民事契約關係，投資人若就認購創櫃板股票與公司間發生糾紛，應依民事糾紛之法律途徑解決。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

創櫃板之預期效益



- 促進各縣市地方經濟更繁榮發展
- 增加人民就業機會
- 協助微型創新企業籌資
- 扶植微型創新企業成長茁壯
- 成就創意創業有較多成分的產業發展
- 進一步擴展台灣經濟發展中小企業的角色及貢獻

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

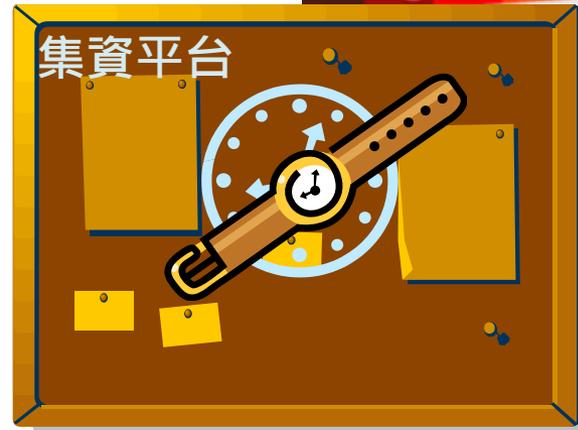
五、創意集資資訊揭露專區

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

一、群眾集資-概念



KICKSTARTER flyingV



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

一、群眾集資- 依回饋內容不同

- 捐贈模式：贊助者捐錢贊助，未來獲得提案者提供之**實物回饋**。
- 股權模式：贊助者將金錢投入某個專案，未來可以獲得因該專案所成立之公司的**股票**。
- 債權模式：贊助者將金錢借給某個專案或公司，未來該專案或公司會償還**所借之金額**
及利息。

二、群眾集資平台-好處

- **集資程序簡便**：僅須於平台提出集資計畫，不須花時間逐一說服銀行、創投、親朋好友。
- **風險低**：集資成功後再開始執行提案，不會因創業失敗後欠債累累。集資失敗也無須付費。
- **免費市調**：產品上市前即可瞭解市場接受度，不須擔心產品銷售情況。
- **宣傳行銷**：提案者於集資計畫中介紹提案，對提案者及提案均是免費之宣傳效果。
- **取得群眾意見與建議**：專案上市或執行前即獲得群眾對於專案之意見或建議，可即時進行改善。

三、群眾集資平台-美國

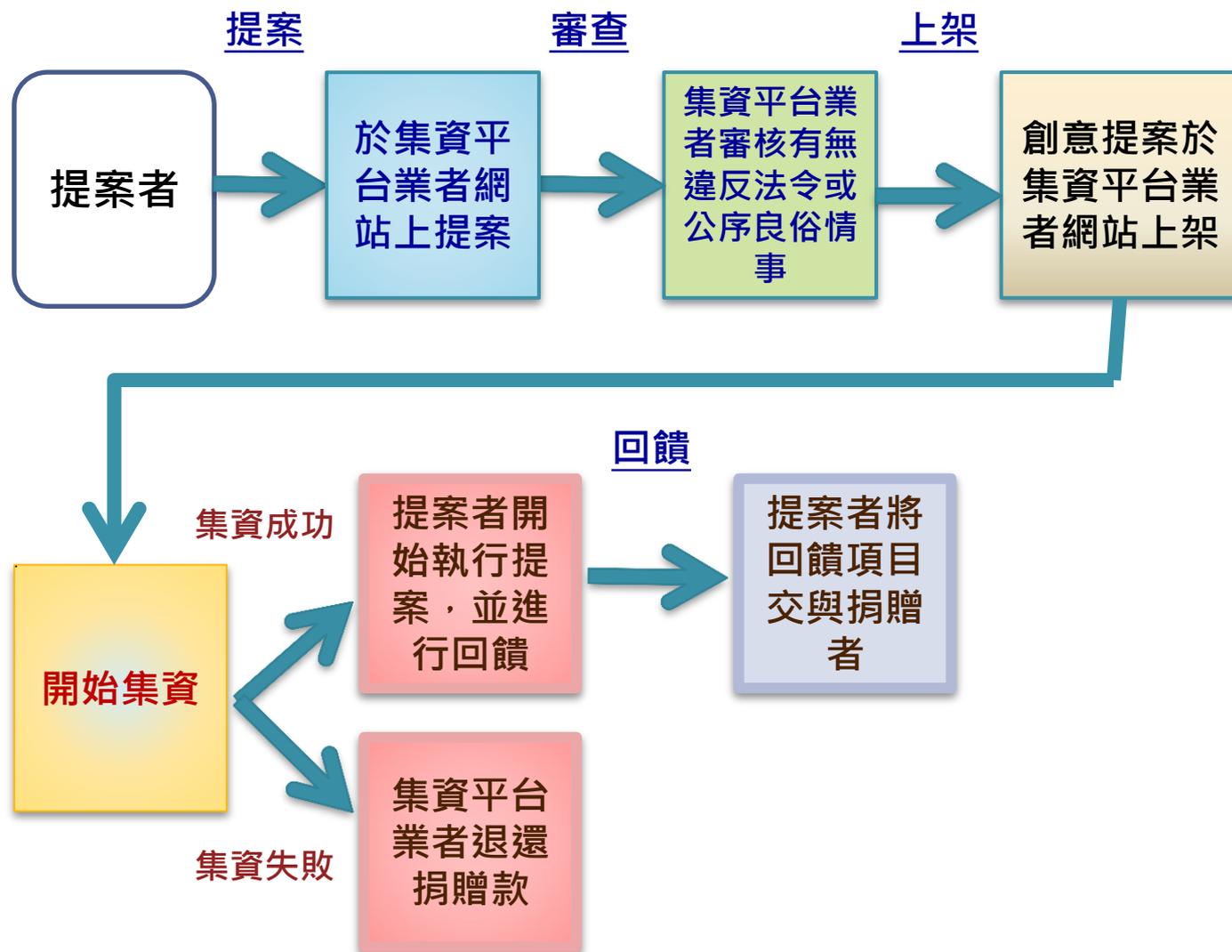
- 目前美國捐贈模式之群眾集資集資網站有Kickstarter、IndeoGoGo、Rocket Hub，而最具規模者為Kickstarter網站。
- Kickstarter成立4年多，有4.84萬件提案集資成功，集資金額達7.8億美元，目前集資中之提案有300件。
- Kickstarter2012年度共有1.8萬件專案提案集資成功，並募得3.19億美元(收取5%手續費，年度營收達1仟6百萬美元)。
- 10萬元美金至100萬元美金之集資成功專案有781件；100萬元美金以上之集資成功專案有46件。

四、群眾集資平台-我國

- 群眾集資在我國仍屬初起步階段。目前我國主要集資平台業者有FlyingV、夢想搖籃、Here0、Fuudai、嘖嘖等。FlyingV目前為國內最大之群眾集資平台。
- Flying V於101年4月成立，至103年2月7日止，有149件提案集資成功，成功集資4,528萬元，目前集資中之提案有55件。
- 最高集資金額為『Zombie Run 殭屍路跑』專案，獲得4,997人贊助支持，共集資796萬元。

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

五、群眾集資平台-運作方式



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

六、櫃買中心創意集資資訊揭露專區-建置目的

建置「創意集資資訊揭露專區」

```
graph TD; A[建置「創意集資資訊揭露專區」] --> B[增加創意提案曝光機會]; A --> C[提高集資平台業者知名度  
強化集資平台業者公信力]; B --> D[鼓勵創意力 扶持創意產業]; C --> D;
```

增加創意提案曝光機會

提高集資平台業者知名度
強化集資平台業者公信力

鼓勵創意力 扶持創意產業

七、創意集資資訊揭露專區之運作

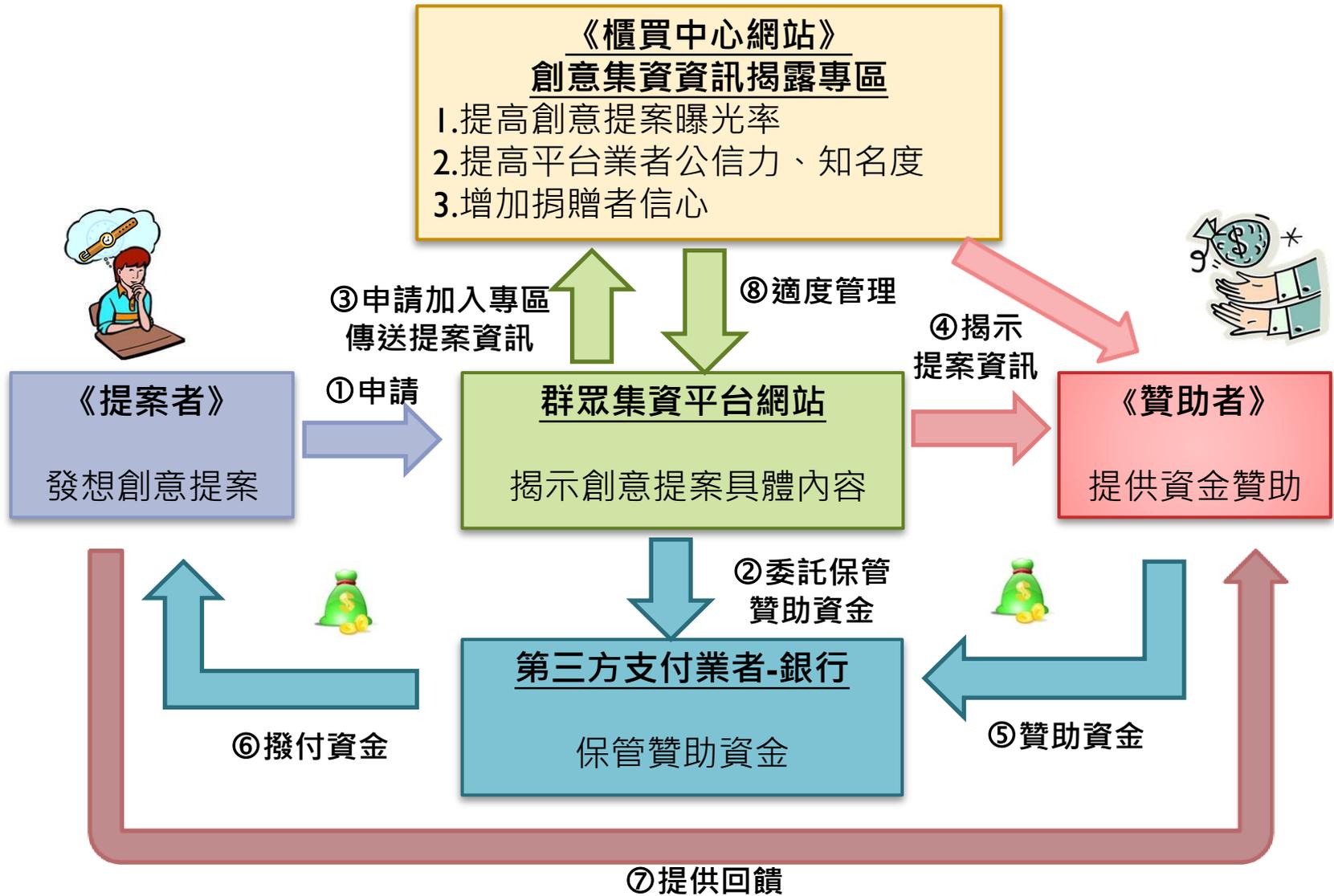
□ 不直接建置群眾集資網站

- 因目前已有群眾集資網站，為不與民爭利，櫃買中心透過建置創意集資資訊揭露專區，提供民間群眾集資網站之創意提案多一曝光管道，並適度管理現有群眾集資網站業者，增強其公信力。

□ 不收取費用

- 因不直接從事前述群眾集資之業務，及基於扶植平台業者之理念，故櫃買中心不向平台業者及提案者收取費用。

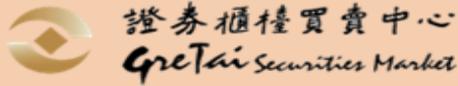
八、目前群眾集資流程



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

創意集資資訊揭露專區 **102.8.19** 上線

網址：<http://gofunding.gretai.org.tw/>



創意集資資訊揭露專區

勇敢尋夢 · 快樂贊助

所有平台 ▾

所有專案

熱門專案

即將結束



所有專案 (31)

flyingV專案



\$ 100 / 100,000 0.1%

貓狗幸福走上去 亞洲巡迴計畫

發起者：芷晴 音樂影視

一部關於動物保護議題的國際紀錄片，我們用愛心以及耐心來一一創造出無限的可能。流浪貓狗的生命不是只有一種去處，而生命來不及等待，改變...

1人贊助 已籌得 \$ 100 剩餘 01 天

flyingV專案



\$ 100 / 36,000 0.28%

雲端畢業紀念冊

發起者：shawkai 科技應用

順應環保與網路趨勢，我們希望將「畢業紀念冊」——數十年來僅透過紙本保存的珍貴資料，轉換到雲端上保存。搭配新一波的網頁視覺效果設計，...

1人贊助 已籌得 \$ 100 剩餘 01 天

flyingV專案



\$ 0 / 32,000 0%

Life is calling— 印尼、印度海外服務學習計劃

發起者：暨南大學國際文教與比較教育學系

社會文化

今年夏天，一群懷抱著理想與熱情的學生，搭乘航向印度與印尼的飛機，展開一趟服務學習之旅。

0人贊助 已籌得 \$ 0 剩餘 06 天

- 音樂影視 6
- 科技應用 6
- 社會文化 7
- 設計商品 8
- 舞台演出 3
- 休閒娛樂 1

九、成功集資提案-『稻田裡的餐桌計劃』

- 提案者為長期關注土地與農民的「幸福果實團隊」。
- 為了協助農村價值的提升與再造，讓大家知道農村的另一面貌，發起了到農村鄉間辦桌的計劃。
- 透過將參加者帶進農莊，並結合當地最新鮮的有機食材和大廚的手藝，帶給參加者難忘的體驗，也讓農產價值能夠真正回流農村。
- 因活動獲得好評，已成功集資二次(分別約集資16萬元與34萬元)。已於10個月內在宜蘭、金山、新竹尖石、苗栗大埔等地舉辦54場活動。



企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 資金活水暢流通

十、成功集資提案-『紙雕·臺灣百景上河圖』

- 提案者成若涵小姐是一位紙雕藝術創作者。
- 提案者夢想完成一幅以紙雕方式呈現之台灣版清明上河圖，篇幅長20公尺，寬1公尺。希望透過紙雕來分享自己對於這片土地的感動。
- 透過這筆集資金額(約23萬元)，讓提案者短期可以不用擔心生計，而可以全心投入紙雕版之台灣百景上河圖的計畫，預計三年內完成。
- 提案者之提案於集資網站揭露後，知名度大增，因而獲得華信航空雜誌專訪機會，並將其作品刊登於該雜誌2013年7月號封面。



The screenshot shows a crowdfunding campaign for a paper sculpture project. The main image is a map of Taiwan filled with intricate paper-cut figures and scenes. Below the image, the progress bar shows 233,466 / 160,000 with a 145.92% completion rate. The campaign title is '紙雕·臺灣百景上河圖' and the creator is '以紙, 雕成, 若涵'. The description explains the project's goal to preserve traditional paper-cut art and promote local tourism. The campaign has 110 supporters and has reached its goal of \$233,466.

233,466 / 160,000 145.92%

紙雕·臺灣百景上河圖
發起者：以紙, 雕成, 若涵 創作出版

在台灣，人們認識紙藝的機會越來越少，當下一個世代的產業——觀光業正在興起的同時，我希望以紙雕創作台灣各個城鄉特色景點，實地走訪各地，將地方特色經由紙雕創作結合光

110 人贊助 已募得 \$233,466 已結束

十一、創意集資資訊揭露專區之預期效益

- 鼓勵群眾發想創意，提高社會創意風氣。
- 提高社會大眾贊助意願，提高創意提案成功集資機率。
- 健全新興之群眾集資模式，提供群眾及微型創新企業另一種集資管道。
- 促進創意產業發展，進而活絡經濟。
- 已於102年8月19日與昂圖股份有限公司(網站：www.flyingv.cc)簽約並開始運作。



提供優質服務

建構效率平台



~流通證券·活絡經濟·資金活水暢流通~

如需更詳細資料請見櫃買中心網站

<http://www.gretai.org.tw/>

上(興)櫃聯絡窗口:

曾先生 02-2366-6159 alex@mail.gretai.org.tw

林小姐 02-2366-8012 cherry@mail.gretai.org.tw

創櫃板聯絡窗口:

楊先生 02-2366-8091 ericyang@mail.gretai.org.tw

賴小姐 02-2366-8047 sabrinalai@mail.gretai.org.tw

陳先生 02-2366-5927 kc0425@mail.gretai.org.tw

創意集資資訊揭露專區聯絡窗口:

謝先生 02-2366-6057 matt@mail.gretai.org.tw

施小姐 02-2366-6028 vanessa@mail.gretai.org.tw

企業籌資更便捷

大眾投資更穩當

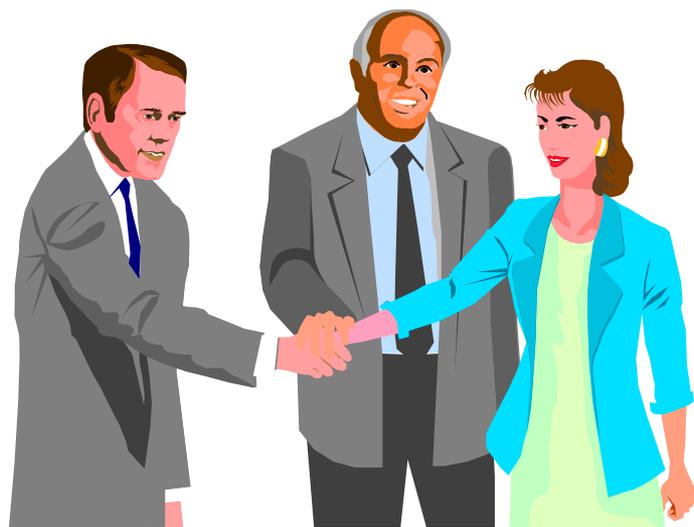


專業

效率



櫃檯買賣中心是
經濟活力的推手、成功企業的搖籃



簡報結束
敬請指教