

Annual
Report
2025

Gourmet Master Co. Ltd.

85°C
*Daily
Cafe*

Gourmet Master Co. Ltd.

2025

年度年報



公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>
公司網站 <http://www.85cafe.com>

西元2026年04月30日出刊

公司發言人及代理發言人資料

發言人
姓名：李翰霖
職稱：會計主管
電話：(886) 4-3503-9090
電子郵件信箱：stock@85cafe.com

代理發言人
傅柏翔
投資人關係
(886) 2-2290-2230
stock@85cafe.com

一、總公司、主要營運地、分公司及工廠資料

(一)本公司

Gourmet Master Co. Ltd.

地址：the Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands, British West Indies
主要營運地址：台灣台中市南屯區工業23路35號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

(二)子公司及分公司：

85 Degrees Café International Pty. Ltd.

地址：Unit C1, 200 Coward Street, Mascot NSW2020
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(61) 2-8339-1031

Perfect 85 Degrees C, Inc.

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821
網址：<http://www.85cbakerycafe.com>
電話：(1) 714-459-9585

85 Degree Co., Ltd.

地址：Level 6(D), Main Office Tower, Financial Park, Labuan Complex, Jalan Merdeka, P.O.Box 80887, 87018 Labuan, F.T., Malaysia
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

Prime Scope Trading Limited

地址：Suites 2302-6 23/F Great Eagle Ctr 23 Harbour Rd., Wanchai, HK
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

Lucky Bakery Limited

地址：Portcullis Trust Net Chambers, P.O. Box 1225 Apia, SAMOA
網址：<http://www.85cafe.com>

Golden 85 Investments, LLC

地址：24662 Creekview Dr. Laguna Hill, CA 92653
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(1) 949-553-8585

WinWin 85C Holding Co., Ltd

地址：the Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands, British West Indies
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

WinPin 85 Investments, LLC

地址：1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(1) 949-250-1688

WinWin 85C LLC

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

WinUS 85C LLC

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

Wincase Limited

地址：Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

Worldinn Limited

地址：Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

美味達人股份有限公司

地址：台中市南屯區工業區23路30號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

美味復興有限公司

地址：台中市南區復興路三段388號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-2493-3303

美食達人股份有限公司

地址：台灣台中市南屯區工業23路35號

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(886) 4-3503-9090

上海麥佳食品有限公司

地址：上海市松江區九亭鎮涑寅路2041號2號廠房

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-3777-5985

八十五度餐飲管理(深圳)有限公司

地址：深圳市羅湖區南湖路國貿商業大廈17樓F單位

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 755-2518-2154

和夏(南京)餐飲管理有限公司

地址：南京市洪武路23號隆盛大廈608/609室

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 25-5865-3085

八十五度(浙江)餐飲管理有限公司

地址：杭州市慶春路7-9號長堤明苑27樓E座

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 571-8539-3885

八十五度(福州)餐飲管理有限公司

地址：福州市鼓樓區西洪路33號湖濱郵電社區
8#一層

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 0591-8762-1339

成都八十五度餐飲管理有限公司

地址：成都市郫縣現代工業港北區港華路239號

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 028-6177-8672

武漢津味餐飲管理有限公司

地址：武漢市江漢區中山大道756號大洋百貨

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

八十五度(廈門)餐飲管理有限公司

地址：廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路2號402
號單元

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 024-3141-9285

和夏(上海)餐飲管理有限公司

地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

青島津味餐飲管理有限公司

地址：青島市市北區遼寧路147號1Y02號商鋪

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

上海虹口津味餐飲管理有限公司

地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

津味(上海)餐飲管理有限公司

地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

夏和味(廈門)貿易有限公司

地址：福建省自由貿易試驗區廈門片區象嶼路89號
廈門國際航運中心C棟4層431單元F

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 0592-718-9585

杭州勝品食品有限公司

地址：杭州市余杭區臨平街道望梅路619號4棟
5號廠房

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 571-8928-7299

八十五度(北京)餐飲管理有限公司

地址：北京市崇文區東打磨廠街7號
寶鼎中心C座518室

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 10-6124-0399

勝品(北京)食品有限公司

地址：北京市大興區黃村鎮孫村組團海鑫路8號2廠

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 010-6124-0399

津味實業(上海)有限公司

地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

武漢勝品食品有限公司

地址：武漢市東西湖區走馬嶺明典工業園A4棟

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 027-8338-2885

勝品(廈門)食品有限公司

地址：廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路2號102
單元、202單元、302單元廠房

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 0592-718-9585

勝品(瀋陽)食品有限公司

地址：瀋陽市沈北新區蒲河大路83號聯東U穀3
期2-9廠房

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 024-3141-9285

八十五度(青島)餐飲管理有限公司

地址：青島市市南區武昌路1號一號樓101室

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司

地址：上海市閔行區龍吳路 5523 號

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-3777-5985

勝品（青島）食品有限公司

地址：青島市膠州市海爾大道東、店子河北豪門工業園D棟

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 532-8662-1185

廣州八十五度餐飲管理有限公司

地址：廣州市天河路 236 號廣梅汕鐵路大廈 1 層 A03-A04

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

成都參佳食品有限公司

地址：郫縣中國川菜產業化功能區永和路468號

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 028-6510-9985

八十五度（江蘇）食品有限公司

地址：江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

嘉定津味餐飲管理有限公司

地址：上海市嘉定區嘉定鎮街道塔城路295號16幢1號

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 028-6510-9985

昆山捌伍餐飲管理有限公司

地址：江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

東莞市勝品食品有限公司

地址：廣東省東莞市橫瀝鎮水邊社區水邊村4號

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

二、股票過戶機構

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市敦化南路2段67號地下一樓

網址：<http://www.yuanta.com.tw>

電話：(886) 2-2586-5859

三、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：彭以驊會計師、謝明忠會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(886) 2-2725-9988

四、董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事	吳政學	中華民國	美食達人（股）公司董事長 美味達人（股）公司董事長
法人董事 代表人	郭明華	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd.法人董事代表人
法人董事 代表人	張佶文	中華民國	美食達人（股）公司協理
董事	吳育勤	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd.董事
獨立董事	王志文	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd.獨立董事
獨立董事	李素英	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd.獨立董事
獨立董事	紀志毅	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd.獨立董事
獨立董事	吳孟達	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd.獨立董事

五、中華民國境內訴訟、非訟代理人

姓 名：吳政學

電 話：(886) 4-3503-9090

職 稱：董事長

電子郵件信箱：stock@85cafe.com

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所/查詢方式：無。**七、公司網址：<http://www.85cafe.com>**

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	2
一、公司及集團簡介.....	2
參、公司治理報告.....	3
一、組織系統.....	3
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	4
三、公司治理運作情形.....	17
四、簽證會計師公費資訊.....	40
五、更換會計師資訊.....	41
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形.....	41
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	41
八、持股比例占前十名之股東其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	42
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	43
肆、募資情形.....	44
一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形.....	44
二、公司債、可轉換公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權證及併購或受讓他公司發行新股辦理情形.....	47
三、資金運用計畫執行情形.....	47
伍、營運概況.....	48
一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	52
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	56
四、環保支出資訊.....	56
五、勞資關係.....	56
六、資通安全管理.....	58
七、重要契約.....	59
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	60
一、財務狀況比較分析表.....	60
二、經營結果比較分析.....	60
三、現金流量分析.....	61
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	61
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	61

六、風險事項分析.....	63
七、其他重要事項.....	66
柒、特別記載事項.....	67
一、關係企業相關資料.....	67
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	75
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	75
四、其他必要補充說明事項.....	75
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益 或證券價格有重大影響之事項.....	76

壹、致股東報告書

董事長的話

各位股東女士先生：

Gourmet Master Co. Ltd. 2025 年度全年營業收入淨額為新台幣 18,107,433 仟元，營業淨利為 675,586 仟元；受中國大陸市場調整門市、供應鏈、後勤資源配置所認列費用影響，稅後淨損 443,839 仟元。全年度營業活動淨現金流入達 1,795,313 仟元，財務收支能力健全。

美國市場連續五年雙位數成長，營業額五年來翻升一倍以上。門市拓展方面，去年一整年大有斬獲，新增紐約、紐澤西、伊利諾、堪薩斯、路易斯安那、奧克拉荷馬等六個新市場，持續吸引更多當地消費者成為 85°C 的忠實顧客。在美國開店穩健加速的營業擘劃下，今年店數挑戰超過 100 間的里程碑。台灣市場則透過新形態門市的持續導入，前一年度第四季開始，至少連續五個季度營收正成長。去年下旬更推出廣受好評的生甜甜圈，截至年底全台六個縣市開出超過十間 85°C 生甜甜圈研究所；考量生甜甜圈以及新形態門市占 85°C 全台據點的比重尚低，今年仍有貢獻台灣業務成長的空間。大陸市場去年逐步退出獲利狀況低於預期的區域，店數、營收雙雙較前年減少。去年一整年全球受到地緣衝突、通貨膨脹、匯率波動等影響下，企業經營面臨嚴峻的挑戰。本公司所有員工與加盟主堅守崗位，即使面對外在環境不穩定，持續有韌性地改善營運流程及推陳出新，提供滿足消費需求、美味創新的產品，致力架構超越顧客期待的美食平台。去年度 85°C 搶攻健康養生市場，推出水梨系列飲品，包含水梨氣泡美式與水梨銀耳茉莉，帶來香甜清爽的秋冬系飲品體驗。

本公司自創立經營以來競爭無刻不在，面對不同市場烘焙與現製飲品同業的競爭、主管機關持續頒布的新法令、國內外永續意識的抬頭，無一不是潛在影響公司營運表現的風險與機會。本公司要求供應商與公司產品符合國內外食品衛生安全相關法令，致力強化食品安全，即時掌握顧客需求，做好原物料採購規劃，致力打造「國際餐飲品牌」，同時在亞洲與美洲兩大市場耕耘；去年也啟動中國大陸市場經營策略的調整、優化營運規模，並配合事業規模之變化，檢討生產物流供應鏈、營運後勤等單位之資源配置。在此，感謝股東對公司的支持，讓 85°C 持續進步。未來，公司全體同仁將繼續朝向成長目標努力邁進，積極加強海內外的布局，落實「永續、穩定、發展、國際」的方針，為全體股東創造更高的價值。

在此謹祝各位

身體健康 萬事如意

董事長 吳政學



貳、公司簡介

一、公司及集團簡介

(一) 設立日期及集團簡介

本公司 Gourmet Master Co. Ltd. (以下簡稱「本公司」) 於 2008 年 09 月 26 日設立於開曼群島，係知名咖啡烘焙連鎖 85 度 C 集團之控股公司，為大中華地區咖啡複合連鎖餐飲領導者，本公司主營產品分為咖啡、麵包、西點，提供消費者單品乃至多項搭配的消費選擇。自從創立以來，以「五星級的產品、平民化的價格」為主的行銷策略，直營與加盟雙管齊下的展店模式，從 2004 年於台灣台北縣永和市開設第一間店以來，迅速擴張至全台灣，成功建立平價奢華的餐飲品牌形象，截至 2013 年，台灣地區以「美食達人股份有限公司」(以下稱美食達人) 為名展店 300 多間，2006 年跨出台灣，2007 年底進軍中國大陸獨資成立津味(上海)餐飲管理有限公司及和夏(上海)餐飲管理有限公司，2008 年 09 月以 Golden 85 Investments, Inc. (黃金八十五投資公司，於 2011 年改名為 Golden 85 Investments, LLC，以下稱美國 85 公司) 於美國加州爾灣地區開店，近年加快展店速度，進軍北加州、南加州聖地牙哥及德州，持續不斷積極擴張。

為強化集團控股，本集團於 2008 年底進行股權重組，於開曼地區設立控股公司，以公司經營團隊為原始股東，重組後發行面額每股美金 1 元之普通股 12,899,077 股，整合台灣、大陸、美國及澳洲各地資源，邁向資本市場。

本公司專精於餐飲研發，經營團隊中不乏許多五星級飯店主廚，配合迅速的展店速度，深耕於消費者心中平價奢華的品牌形象，未來更將發展多元化產品，滿足客戶一次性購足需求，運用來自各五星級飯店之優良研發團隊，配合積極展店策略以及彈性定價機制，台灣地區以多樣化新型態策略於穩定中求成長；美國地區設立中央廚房，發展美國中西部市場；大陸地區則以沿海地區為基礎，培養及訓練人才，成為第一個立足台灣，放眼國際的餐飲品牌公司。

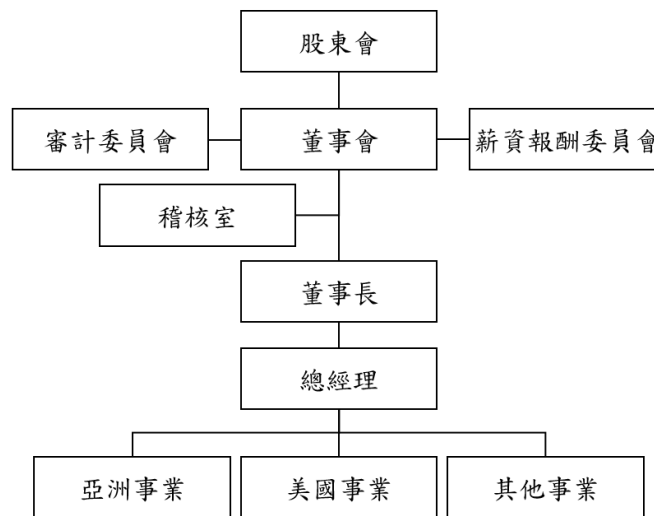
(二) 集團架構：請見本年報第柒、一項

(三) 風險事項分析：請見本年報第陸、六項

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織系統圖



(二) 各主要部門所營業務

部門名稱	工作職掌
產品開發部	負責產品開發及包括品牌經營策略之規劃執行，以符合公司經營政策及目標規劃。
各地區事業部	依據公司所定之產品方向及經營政策，訂定營運模式，並規劃組織運作架構，並以滿足顧客與消費者之需求為依歸，達成公司所訂之目標。
財會部	負責各項有關資金調度及會計帳務工作，以確保公司財務穩定安全，並以正確客觀的財務數據與管理資訊提升決策品質，並嚴格控管各項數據，以確保預算目標之達成。
稽核室	負責各項稽核業務與公司內部控制評估，並追蹤改善進度，以降低經營風險及錯誤之發生。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	台灣	吳政學	男 民國56-60年次	2008.09.26	2025.06.05	3年	26,105,400	14.50%	26,105,400	14.50%	無	無	無	無	美食達人(股)公司董事長 美味達人(股)公司董事長 中興大學企管碩士	總經理 註1	董事	張信文	妻舅
	薩摩亞	Henderson I Yield Growth Limited	-	2010.01.16	2025.06.05	3年	14,910,723	8.28%	14,910,723	8.28%	無	無	無	無	不適用	不適用	無	無	無
董事	台灣	法人代表 人：郭明華	男 民國56-60年次	2018.03.08	2025.06.05	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	Gourmet Master Co. Ltd.法人董事代表人	註2	無	無	無
	薩摩亞	Infinity Emerging Markets Limited	-	2010.01.16	2025.06.05	3年	41,307,045	22.95%	41,307,045	22.95%	無	無	無	無	不適用	不適用	無	無	無
董事	台灣	法人代表 人：張信文	男 民國61-70年次	2010.01.16	2025.06.05	3年	160,083	0.09%	246,083	0.14%	170	0.00%	無	無	Ph.D. in Management Sciences, Tamkang University 美食達人管理部協理	美食達人(股)公司協理	董事長	吳政學	姐夫

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 年 齡	初 次 選 任 日 期	選 (就) 任 日 期	任 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 其 他 主 管、董 事 或 監 察 人		
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董 事	台 灣	吳 育 勤	男 民 國 61-70 年 次	2025.06.05	2025.06.05	3 年	1,073,937	0.60%	1,073,937	無	無	無	無	無	Gourmet Master Co. Ltd. 法人董事代表人	註 2	董事長	吳政學	兄
獨 立 董 事	台 灣	李 素 英	女 民 國 51-55 年 次	2016.06.03	2025.06.05	3 年	無	無	無	無	無	無	無	無	元大證券副總經理	註 2	無	無	無
獨 立 董 事	台 灣	紀 志 毅	男 民 國 51-55 年 次	2019.06.14	2025.06.05	3 年	無	無	無	無	無	無	無	無	PhD, Economics, Harvard University 中興大學財務金融學系教授	註 2	無	無	無
獨 立 董 事	台 灣	吳 孟 達	男 民 國 61-70 年 次	2010.01.16	2025.06.05	3 年	無	無	無	無	無	無	無	無	台灣大學會計研究所碩士 國富浩華聯合會計師事務所合夥會計師	註 2	無	無	無
獨 立 董 事	台 灣	王 志 文		2025.06.05	2025.06.05	3 年	無	無	無	無	無	無	無	無	成功大學法研所民商法碩士 蔚然法律事務所律師	註 2	無	無	無

備註 1：董事長與總經理為同一人，原因、合理性、必要性、因應措施：董事會評估公司業務發展及行業特性，判斷董事長兼任總經理屬合理且必要；公司治理層面因應措施：增加獨立董事席次；2022 年股東常會董事改選增加獨立董事席次至四席，佔總席次達半數，達成過半數董事未兼任員工或經理人之目標。

備註 2：詳主要經（學）歷。

表一：法人股東其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其持股比率
Infinity Emerging Markets Limited	5-Star Industrial Limited; 100%
Henderson I Yield Growth Limited	5-Star Industrial Limited; 100%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東及其持股比率
5-Star Industrial Limited	Henderson Growth Fund; 100%

董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
吳政學	台灣科技大學榮譽企管碩士	非獨立董事；不適用	0
吳育勤	Gourmet Master Co. Ltd.董事	非獨立董事；不適用	0
Henderson I Y i e l d G r o w t h Limited： 郭明華	Gourmet Master Co. Ltd.法人董事代表 人	非獨立董事；不適用	0
Infinity Emerging Markets Limited： 張佶文	美食達人管理部協理	非獨立董事；不適用	0
紀志毅	PhD, Economics, Harvard University 中興大學會計系主任 中興大學校友中心主任 中興大學 EMBA 執行長 無公司法第 30 條各款情事	本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係 企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公 司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司 獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規 定)之董事、監察人或受僱人：否 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、 會計等服務所取得之報酬金額：零	2
王志文	成功大學法研所民商法碩士 蔚然法律事務所律師 無公司法第 30 條各款情事	本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係 企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公 司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司 獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規 定)之董事、監察人或受僱人：否 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、 會計等服務所取得之報酬金額：零	0
李素英	元大證券副總經理 無公司法第 30 條各款情事	本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係 企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公 司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司 獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規 定)之董事、監察人或受僱人：否 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、 會計等服務所取得之報酬金額：零	2

吳孟達	國富浩華聯合會計師事務所 合夥會計師 無公司法第 30 條各款情事	本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人：否 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	2
-----	---	--	---

董事會多元化及獨立性：

- (一)董事會多元化：董事會之多元化政策、具體目標及達成情形：應具備之專業資格與經驗至少涵蓋餐飲管理、加盟制度設計、烘焙產品、物流、中央廚房系統、人力資源、行銷、企業管理、中國大陸零售實務、財務、會計、稅務、資本市場（已達成）；至少一席女性董事（已達成）；年齡層，出生年次至少橫跨民國四十至七十年代（已達成）。
- (二)本公司董事會目前由八名成員組成，其中女性董事比例為 13% (1/8)，未達證交所建議之 1/3 門檻。原因分析：
a.由於本公司所處產業歷來未倡議性別多元化，具備董事資格之女性人選相對有限。b.目前董事會多數成員為連任董事，變動頻率較低，影響性別多元化進程。c.過去選任董事時，專業能力與經驗為主要考量，未特別設定性別比例要求。未來改善措施：a.研議訂定目標於下次董事屆期改選達成 1/3 女性董事比例之可行性。b.在董事提名過程中，優先考量女性候選人，並積極尋找具產業經驗之女性專業人士加入。c.研議設立內部女性人才培養計畫，著眼高階女性管理層的職涯發展，以增加未來董事候選人來源。d.定期檢討董事會多元化進度，並於年報中公開發露。。
- (三)董事會獨立性：獨立董事人數四人，佔董事會比重二分之一。董事間具有配偶及二親等以內親屬關係之人數為兩人，符合證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項之規定。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	台灣	吳政學	男	2015.04.01	26,105,400	14.50%	-	-	-	-	美食達人(股)公司董事長 美味達人(股)公司董事長 台灣科技大學榮譽企管碩士	Prime Scope Trading Limited 董事長 85 Degree Co., Ltd. 董事長 Lucky Bakery Limited 董事長	協理	張佑文	妻舅
副總經理	台灣	郭明華	男	2018.03.08	-	-	-	-	-	-	美食達人(股)公司協理	無	無	無	無
副總經理	台灣	吳育勤	男	2024.12.10	1,073,937	0.6%	-	-	-	-	津味(上海)餐飲管理有限公司法定代表人	無	總經理	吳政學	兄
協理	台灣	張佑文	男	2010.01.16	246,083	0.14%	170	0.00%	-	-	Ph.D. in Management Sciences, Tamkang University	美食達人(股)公司協理	總經理	吳政學	姊夫
會計主管	台灣	李翰霖	男	2016.11.09	-	-	-	-	-	-	SC Johnson Graduate School of Management, Cornell University	無	無	無	無
稽核主管	台灣	張慈文	女	2011.01.01	12,009	0.002%	1,214	0.001%	-	-	勤業眾信聯合會計師事務所	無	無	無	無

備註：董事長與總經理為同一人，原因、合理性、必要性、因應措施：董事會評估公司業務發展及行業特性，判斷董事長兼任總經理屬合理且必要；公司治理層面因應措施：增加獨立董事席次；2022年股東常會董事改選增加獨立董事席次至四席，佔總席次達半數，達成過半數董事未兼任員工或經理人之目標。

(三) 一般董事、獨立董事、總經理、副總經理之酬金

1. 一般董事、獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元；股數仟股

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C、D及D等四項總額及占稅後純益之比例				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 (J)
		報酬 (A)	退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)	業務執行費用 (D)		本公司		本公司		財務報告內所有公司		本公司總額	本公司占比	財務報告內所有公司總額	財務報告內所有公司占比	
董事長	吳政學	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	無
		930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	
董事	Henderson I Yield Growth Limited 法人代表 人：郭明華	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	無
		930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	
董事	Infinity Emerging Markets Limited 法人代表 人：張信文	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	無
		930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	
董事	吳育勤	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	無
獨立董事	李春英	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	無
獨立董事	紀志毅	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	無
獨立董事	吳孟達	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	無
獨立董事	王志文	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	930	(0.2%)	16,206	(3.7%)	無

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
無	一般董事：吳政學、 法人股東代表人：郭明華、 張佺文	一般董事：吳政學、 法人股東代表人：郭明華、 張佺文	一般董事：吳政學、 法人股東代表人：郭明華、 張佺文	-
低於 1,000,000 元	法人股東： Henderion I Yield Growth Limited、 Infinity Emerging Markets Limited 一般董事：吳育勤 獨立董事：王志文、李素英、 紀志毅、吳孟達	法人股東： Henderion I Yield Growth Limited、 Infinity Emerging Markets Limited 一般董事：吳育勤 獨立董事：王志文、李素英、 紀志毅、吳孟達	法人股東： Henderion I Yield Growth Limited、 Infinity Emerging Markets Limited 一般董事：吳育勤 獨立董事：王志文、李素英、 紀志毅、吳孟達	法人股東： Henderion I Yield Growth Limited、 Infinity Emerging Markets Limited 法人股東代表人：張佺文 一般董事：吳政學 獨立董事：王志文、李素英、 紀志毅、吳孟達
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	一般董事：吳育勤
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	法人股東代表人：郭明華
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	10 人	10 人	10 人	10 人

獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構、所擔負之職責、風險、投入時間等因素，同時考量行業特性，提出建議。最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務（如擔任非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。上市上櫃公司最近一年度稅後獨立董事所擔負之職責、風險、投入時間等因素，及平均每位董事酬金（不含兼任員工酬金）增加達百分之十且逾新臺幣五百萬元，及平均每位董事酬金（不含兼任員工酬金）增加達百分之十且逾新臺幣十萬元者，應揭露個別董事之酬金。

2. 監察人之酬金

監察人之酬金

單位：新台幣仟元；股數仟股

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後			有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬 (A)		酬勞 (B)		業務執行費用 (C)		純益之比例			
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額 (A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
	-	-
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總 計	0 人	0 人

3. 總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金
單位：新台幣千元；股數仟股

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例 (%)				有無領取來自子公司以外轉投資事業或母子公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	股票金額	現金金額	股票金額	本公司總額	本公司占比	財務報告內所有公司總額	財務報告內所有公司占比	
總經理	吳政學	-	17,252	-	828	-	-	-	-	-	-	-	-	18,080	(4.1%)	無
副總經理	郭明華															
副總經理	吳育勤															
會計主管	李翰霖															

註：無。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
無	吳政學、郭明華、吳育勤、李翰霖	-
低於 1,000,000 元	-	吳政學
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	-	吳育勤、李翰霖
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	郭明華
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總 計	4 人	4 人

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無此情形

(四) 本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

	2025 年酬金之總額占稅後純益比率		2024 年酬金之總額占稅後純益比率		說明
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事	(1%)	(1%)	0.65%	0.65%	本公司盈餘分配之董監及員工酬勞均依公司章程規定辦理，董事及經理人酬金為主兼任員工領取之各項酬勞。
監察人	-	-	-	-	
總經理及副總經理	-	(4.1%)	-	3.73%	

本公司於2008年底進行公司重組，以規劃於台灣第一上市，為提升公司治理，針對董事、監察人、總經理及副總經理酬金予以制度化。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

- (1) 董事之酬金，係根據其在本公司擔任之職位及對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發。
- (2) 總經理及副總經理之酬金，係根據職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

3. 參酌台灣公司治理評鑑，揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結：

一、有關董事酬勞之發放於本公司章程中之依據

公司章程所載員工紅利、董事酬勞之成數或範圍

- (一) 本公司員工紅利、董事酬勞之發放，依章程第95條之規定辦理。
- (二) 員工紅利、董事酬勞分配之成數及範圍：

本公司章程95條內容如下公司每期決算，如有當期淨利，應先：

(i) 依法提列應繳納稅捐；並

(ii) 先彌補虧損後，於董事會建議任何股利數額前，其餘應提列百分之十為盈餘準備金或其他董事會認為有利於公司之準備金，以董事會認為適當之方式，作為公司營運或投資之用途，且該等投資無須獨立於其他投資而成為準備金之一部分。

在符合上開情形下，董事會得將該年度可分配之盈餘，依據適用法令許可之方式，於經股東會同意後，根據下列方式分派：

- (a) 員工紅利不高於百分之三。員工部份應包含子公司之員工；

(b)董事酬勞不高於百分之一；且

(c)其餘所分配盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘百分之三十，其中現金股利不低於現金股利及股票股利合計數之百分之十。

二、分別比較說明本公司及財務報告內所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：詳2024、2025年度年報，參、公司治理報告，二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料。

分析說明：

1. 本公司給付董事及經理人（含總經理）之各項酬勞之政策及其標準，悉依公司章程及本公司經營績效，並參酌同業通常之水準訂定。
2. 綜上所述，2024、2025年度本公司董事及經理人各項酬勞之給付均位於基礎級距，且個別合計金額佔本公司及合併報表內所有公司稅後純益比率均在2%左右或以下，依據營業績效核定與以往年度相當，且應無高估於同業之支付情形，不存在影響公司最終績效表現，亦無需評估風險性。
3. 本段落數字統計，有關董事酬金及員工酬勞等，係依擬制原則列入，即本（2026）年度決議2025年度之股利分配決議時，與董事酬金及員工酬勞等相關數字之依據係以本年度（2026）董事會決議分配前一年度（2025）之數字為準，2025年亦同。
4. 於2012年度（指隸屬2011年度之酬勞）起，前述有關董事酬勞及經理人薪酬制度之評定及發放，均依法由本公司薪資報酬委員會討論後決議，將具體內容提呈董事會通過後執行。

三、依薪資報酬委員會組織規程規定，委員會成員應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論：

（一）訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

（二）定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

四、給付酬金之程序已將董事及經理人績效評估之相關結果納入考量；至於績效評估之重要項目，列舉如下。

合併財務報告損益表營業收入按年增減情形、毛利率及營業利益率及淨利率按年消長情形、每股盈餘按年增減情形。

五、總經理及副總經理與ESG相關績效評估重要項目列舉如下：（公司給予總經理及副總經理薪資報酬之給付原則及計算方式已將下列與ESG相關績效評估項目納入考量。）永續及內控指標權重占比10%，致力實踐三大永續承諾：重視誠信經營、法令遵循及風險控管、實踐符合全球最主要資本市場ESG焦點之工作。氣候風險、淨零具體作為指標權重占比5%。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度董事會開會8次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列）席次數	委託出席次數	實際出（列）席率（%）（註）	備註
董事長	吳政學	8	0	100%	114年6月5日 改選連任
董事	Henderson I Yield Growth Limited (法人董事之代表人： 郭明華)	8	0	100%	114年6月5日 改選連任
董事	Infinity Emerging Markets Limited (法人董事之代表人： 張信文)	8	0	100%	114年6月5日 改選連任
董事	吳育勤	6	0	100%	114年6月5日 改選新任
獨立 董事	李素英	8	0	100%	114年6月5日 改選連任
獨立 董事	紀志毅	8	0	100%	114年6月5日 改選連任
獨立 董事	吳孟達	8	0	100%	114年6月5日 改選連任
獨立 董事	王志文	6	0	100%	114年6月5日 改選新任

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證券交易法第14條之3所列事項。

12月26日；114年第5次董事會；委任簽證會計師獨立性之評估；所有獨立董事無異議通過。

05月09日；114年第2次董事會；決議董事酬金與經理人薪酬；因涉及獨立董事自身利害關係，討論及表決時四位獨立董事予以迴避；其他出席董事無異議通過。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

5月09日；決議董事酬金與經理人薪酬；因涉及獨立董事自身利害關係，討論及表決時四位獨立董事予以迴避。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

本公司已於101年1月1日成立薪資報酬委員會。

本公司已依公開發行公司董事會議事辦法訂定董事會議事規範以資遵循，並按時申報董事出席董事會情形。

本公司已依證券交易法第十四條之二規定設置獨立董事四位，並於105年6月3日成立審計委員會；為落實公司治理精神，有效提升資訊透明化程度，本公司於年報、企業網站及公開資訊觀測站充分揭露各項經營及財務訊息。審計委員會每次會議討論財務報表時，除獨立董事外，另邀集會計師參加，會中就財務報表、業務狀況、內部稽核運作及公司治理實務守則相關事項充分溝通討論，以達成內部控制制度聲明等有關事項之共識。

為持續加強董事會職能，114年度擬視需要研議成立提名委員會、食安風險管理委員會、策略委員會等功能性委員會。

四、如上表列示，114年度歷次董事會，王志文、李素英、紀志毅、吳孟達等獨立董事絕大多數親自出席。此外，115年度截至年報刊印日止所召開董事會，王志文、李素英、紀志毅、吳孟達等獨立董事全數親自出席。

註：實際出（列）席率（%）以其在職期間應參與董事會次數及其實際出（列）席次數計算；委託出席不計入實際出（列）席率。

董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114年1月1日至 114年12月31	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會	董事會內部自評、董事成員個人自評	董事會：對公司營運之參與程度、決策品質、組成與結構、董事選任、內部控制等。個別董事成員：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通。功能性委員會：對公司營運之參與程度、職責認知、決策品質、組成及成員選任。

(二) 審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 4 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
獨立董事	李素英	4	0	100%	114 年 6 月 5 日 改選連任
獨立董事	紀志毅	4	0	100%	114 年 6 月 5 日 改選連任
獨立董事	吳孟達	4	0	100%	114 年 6 月 5 日 改選連任
獨立董事	王志文	2	0	100%	114 年 6 月 5 日 改選新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

03 月 12 日；年度財務報告；所有獨立董事無異議通過。

內部控制制度有效性之考核；所有獨立董事無異議通過。

簽證會計師獨立性之評估；所有獨立董事無異議通過。

08 月 20 日；半年度財務報告；所有獨立董事無異議通過。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之單獨溝通情形：

獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通政策

1. 每年至少分別召開一次會計師與內部稽核主管單獨會議，討論已完成之內部稽核主管與會計師外部查核意見，以及根據該年度查核缺失進行溝通。

2. 內部稽核主管定期向審計委員會報告：年度內部稽核計畫、內部稽核業務執行情形。

3. 會計師每年至少參加審計委員會，報告年度查核結果。

4. 其他：發生重大異常事項，或獨立董事、內部稽核主管及會計師認為有必要獨立溝通之事宜，可以不定期隨時召開會議溝通。

各次會議溝通情形

日期：03 月 11 日

性質：審計委員會之會前會

溝通主題內容：最主要成長中之海外市場之內部控制持續精進方向

出席：獨立董事四位，勤業會計師一位，稽核主管一位

列席：不適用；無一般董事及管理階層在場

案由：最主要成長中之海外市場之內部控制持續精進方向。

獨立董事是否提出建議：無異議照案通過；本次會議獨立董事並未提供相關建議。

公司處理執行結果：不適用。

四、當年度工作重點：

1. 財務報表稽核及會計政策與程序 2. 內部控制制度暨相關之政策與程序

3. 重大之資產或衍生性商品交易、重大資金貸與背書或保證 4. 募集或發行有價證券、衍生性金融商品及現金投資情形

5. 法規遵循 6. 經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突 7. 公司風險管理

8. 簽證會計師資歷、獨立性及績效評量；簽證會計師之委任、解任或報酬 9. 審計委員會職責履行情形

五、當年度運作情形：

114 年第一次、第二次、第三次、第四次開會（114 年 3 月 12 日、5 月 9 日、8 月 20 日、11 月 11 日）

證券交易法 14-5 所列事項；審閱財務報告。

議案內容摘要：董事會造具本公司最近年度及當年度第一、二、三季財務報表，業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核/核閱完竣，並出具查核/核閱報告。

決議結果：審計委員會全體成員同意通過。

公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。

114 年第一次開會（114 年 3 月 12 日）

證券交易法 14-5 所列事項；評估內部控制系統之有效性。

議案內容摘要：審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序（包括財務、營運、風險管理、資訊安全、法令遵循等控制措施）的有效性，並聽取公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。

決議結果：審計委員會全體成員同意通過。

公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。

114 年第四次開會（114 年 11 月 11 日）

證券交易法 14-5 所列事項；修正為他人背書處理程序。

議案內容摘要：審計委員會評估公司為他人背書的政策和程序，並聽取公司財務部門說明。

決議結果：審計委員會全體成員同意通過。

公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√	本公司已參照「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無
二、公司股權結構及股東權益	√	(一) 本公司設置發言人、代理發言人及股務等單位，處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。	無
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√	(二) 本公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。	
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√	(三) 本公司與關係企業之管理權責明確劃分，相關往來均符合政府法令規定。	
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√	(四) 本公司定期辦理內部稽核，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		無
三、董事會之組成及職責	√	(一) 本公司已訂定董事會成員多元化政策，規定董事會成員應考量多元化，並就本公司運作、營運、發展需求，擬定基本條件與專業知識技能之多元化方針。董事會設有8席董事，其中包括4名獨立董事，1名女性獨立董事，協助監督公司之運作及保護股東權益。董事會成員專業背景涵蓋餐飲管理、加盟制度設計、烘焙產品、物流、中央廚房系統、人力資源、行銷、企業管理、律師、財務、會計、稅務、資本市場等領域；經歷包括投資銀行副總經理、律師、會計師、上市公司總經理、會計師事務所合夥人等，因董事會成員背景與專業多樣化，可從不同角度給予專業建議，對公司治理助益甚大。具體管理目標及執行詳表未附註。	
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	√	(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會外，自願於未來視業務實際需要設置其他各類功能性委員會。	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	√	(三) 本公司董事會績效評估辦法訂定董事會每年應至少執行一次針對董事會、董事成員、薪酬委員會及審計委員會之績效評估。	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	√	本公司董事會績效評估之衡量項目，函括下列五大面向： (1)對公司營運之參與程度。 (2)提升董事會決策品質。 (3)董事會組成與結構。 (4)董事的選任及持續進修。 (5)內部控制。 董事成員績效評估之衡量項目函括下列事項： (1)對公司之了解與職責認知。 (2)對公司營運之參與程度。 (3)董事之專業及持續進修。 (4)內部控制。 薪酬委員會績效評估之衡量項目函括下列事項：	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		

評估項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形
	(1)對公司營運之參與程度。 (2)提升薪資報酬委員會決策品質。 (3)薪資報酬委員會組成與結構。 (4)委員之選任。 審計委員會績效評估之衡量項目包括下列事項： (1)對公司營運之參與程度。 (2)提升審計委員會決策品質。 (3)審計委員會組成與結構。 (4)委員之選任。 評估方式係採內部評估，由總經理室負責執行，採用內部問卷方式進行，依董事會運作、董事參與度、薪酬委員會運作及審計委員會等四部份，採董事對董事會運作評估、董事對自身參與評估、薪酬委員會對委員會運作評估及審計委員會對委員會績效評估結果作為遴選或提名董事時之參考依據，並將董事及功能性委員會成員績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。每年年底問卷回收後，總經理室依前開辦法分析，將結果提報董事會，並針對董事之建議提出可加強改善之作法。 本公司於114年12月完成114年度（期間涵蓋114年1月1日至12月31日）董事會、董事成員、薪酬委員會及審計委員會績效評估，並於114年12月23日召開之董事會將評鑑結果及次年度將持續強化之方向進行提報。當年度評估結果尚屬良好。對董事會及功能性委員會所發現之重大缺失及改善行動如下： (1)董事會：不適用。 (2)薪資報酬委員會：不適用。 (3)審計委員會：不適用。 (四)本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性並將評估結果提報董事會。最近一次評估經2025年12月24日審計委員會及董事會決議通過。 評估機制：確認簽證會計師與公司及董事均非關係人；遵守公司治理實務守則規定辦理簽證會計師之輪替；年度簽證案件委任前均取得審計委員會事先核准；每季向審計委員會彙報核閱/查核內容及獨立性；定期取得會計師出具獨立聲明書；取得事務所提供之13項AQIs資訊；依據審計委員會解讀AQI指引，評估事務所及查核團隊審計品質。 評估結果：簽證會計師與本公司間之獨立性符合中華民國會計師職業道德規範等相關規定；未連續五年委任同會計師簽證；針對AQI 與同業差異較大之指標，審計委員會已向事務所詢問差異原因，事務所表示將啟動相關改善措施，委員會將於明年年度會議持續追蹤改善狀況。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會議事錄等）？	是	本公司經111年12月22日董事會決議通過，指定李翰霖先生擔任公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。李翰霖先生已取得會計師執業資格。公司治理主管主要職責為依法辦理董事會及股東會議事錄、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。111年12月22日董事會委任後尚未及於當年度辦理進修，業已依據相關規定於112年辦理，後續每年度亦已持續辦理。	無
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	是	(一) 本公司設有發言人、代理發言人系統，並有專業之投資人關係部門架設投資人關係專線與投資人關係網站，以建立與利害關係人良好之溝通管道。 (二) 本公司依規定定期公告財務資訊，以便投資人、銀行、或其他債權人了解營運狀況。 (三) 本公司有專業人資部門，俾使員工能充分反映意見。 (四) 本公司設有0800 客服專線，以利通暢與消費者溝通之管道。 (五) 本公司每年編製企業社會責任報告書，與利害關係人溝通重要企業社會責任議題。 (六) 與利害關係人溝通管道包括公司網站設置之利害關係人專區；消費者及股東有專屬窗口，其他利害關係人，包括但不限於員工、客戶及供應商等，亦明定專屬窗口，俾妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	摘要說明	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	本公司委任專業股務代辦機構「元大證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。	無
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、將法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，並於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告。	V V V	(一) 本公司架設網站，並於網站揭露財務業務及公司治理資訊。 (二) 本公司同時採行其他資訊揭露之方式，包括指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、將法人說明會過程放置公司網站。 (三) 本公司於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，並於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告。	無 無 中華民國證券交易法第三十六條
八、公司是否有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V	本公司其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊包括： 1.員工權益及僱員關懷：本公司以建立舒適、健康、安全的工作環境為責任，並保障員工各項權益。 本公司並設置職工福利委員會、投保員工團體保險、出版內部刊物，加強員工認同感與向心力。 2.投資者關係：本公司設有發言人制度及投資人關係部門，以即時詳盡答覆股東詢問，並積極參與海內外投資會議，增加與專業機構投資人之溝通，提升企業經營透明度。 3.利害關係人之權利：本公司每年編製永續報告書，冀妥適維護利害關係人權利。 4.董事進修之情形：本公司鼓勵董事持續進修，包括但不限於公司之獨立董事均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。 5.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司基於風險管理，考量下列企業內外因素： a.企業外在因素：如進貨之來源、競爭對手之行動、經濟環境、政治環境、法令規定、大自然引發之不可抗力事件。 b.企業內在因素：如人力資源之變動、財務活動、員工關係、資訊系統等。 並透過會計及管理制度各項作業及稽核以辨識風險，且藉由各部門自我評估衡量結果及改善措施來預防風險發生。作業層級風險的外在及內在則透過內部稽核制度、年度稽核計劃及定期會議控管，以確保各目標能如期達成。 6.客戶政策執行：本公司重視客戶滿意度，以提升產品價值及競爭力為目標。除建置內部稽核制度，力求提供客戶高品質之產品與服務外，亦建置專業客服團隊，即時回覆客戶之需求。 7.公司為董事購買責任保險之情形：本公司為董事及重要職員購買責任保險，保險金額美金500萬元。	無
九、就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。		臺灣證券交易所股份有限公司治理中心建議本公司於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料；業已改善。	

註：會計師獨立性評估標準

1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係
2. 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為
3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係
4. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務
5. 會計師是否對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目
6. 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券
7. 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突
8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係

註：董事會成員落實多元化情形

董事姓名	多元化核心項目		性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	中國零售	法令遵循
吳政學			男性	V	V	V			
郭明華			男性	V	V	V			
張佑文			男性	V	V	V			
吳育勤			男性	V	V		V		
紀志毅			男性				V		
王志文			男性		V				V
李素英			女性		V		V		
吳孟達			男性	V	V		V		

年齡分布：

民國 61-70 年次：張佑文、吳孟達、吳育勤、王志文
 民國 56-60 年次：吳政學、郭明華
 民國 51-55 年次：紀志毅、李素英

董事會成員多元化政策具體管理目標及目前達成情形

- a. 獨立董事席次超過二分之一／達成情形：已達成。
- b. 女性董事席次至少一席：達成；目前獨立董事席次中，女性占比為 25%。

(四) 薪酬委員會組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會暨審計委員會成員資料

身份別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公 開發行公司 薪資報酬委 員會成員家 數
獨立董事	李素英	元大證券副總經理 上市櫃公司獨立董事	包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：否 最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	2
獨立董事	紀志毅	PhD, Economics, Harvard University 中興大學財務金融學系教授 上市櫃公司獨立董事	包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：否 最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	1
獨立董事	吳孟達	台灣大學會計研究所碩士 國富浩華聯合會計師事務所合夥會計師 上市櫃公司獨立董事	包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：否 最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	2
獨立董事	王志文	成功大學法研所民商法碩士 蔚然法律事務所律師	包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：否 最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	0

註：無。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員計 4 人。

二、本屆委員任期：114 年 6 月 05 日至 117 年 6 月 04 日，最近年度開會 2 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
召集人	紀志毅	2	0	100%	114 年 6 月 5 日 改選連任
委員	李素英	2	0	100%	114 年 6 月 5 日 改選連任
委員	吳孟達	2	0	100%	114 年 6 月 5 日 改選連任
委員	王志文	1	0	100%	114 年 6 月 5 日 改選新任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。
- 三、當年度工作重點：
 - (1)定期檢討本公司薪酬辦法並視實務需要提出修正建議。
 - (2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人之績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
 - (3)定期評估本公司董事及經理人之薪資報酬。
- 四、當年度運作情形：

114 年第一次開會（05 月 09 日）

議案內容摘要：定期評估經理人最近年度薪資報酬內容之合理性

決議結果：薪酬委員會全體成員同意通過。

公司對薪酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。

114 年第二次開會（12 月 23 日）

議案內容摘要：定期評估經理人最近年度薪資報酬內容之合理性

決議結果：薪酬委員會全體成員同意通過。

公司對薪酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。

註1：年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註2：年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？（上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。）	V	推動永續發展之治理架構、單位名稱、設置時點：配合金融監督管理委員會「公司治理3.0 - 永續發展藍圖」以及「上市上櫃公司永續發展實務守則」於2021年12月頒布，設置財務會計部門為永續發展兼職單位，由董事會授權總經理推動永續發展。 推動單位成員之組成、運作及當年度執行情形：永續發展兼職單位－財務會計部門一由會計主管擔任權責主管，下依永續任務編組，責成次級主管督導單位運作，聚焦於美食創新、在地實踐兩大策略，並連結聯合國「永續發展目標(Sustainable Development Goals, SDGs)」，運用核心職能，深化永續經營之各項作為，逐步落實SDGs中所對應的12個目標，促進永續且包容的業務成長、社會發展與環境保護，提升企業競爭力，發揮美食影響力。 推動單位向董事會報告之頻率：由總經理督導永續發展兼職單位於2025年每季一次董事會提報永續發展路徑圖予董事長及其他董事會成員檢討。 董事會督導情形：聽取經營團隊永續發展之報告，由經營階層提報公司策略，由董事會評判策略可行性，並檢視策略進展，敦促經營團隊進行必要之調整。	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？（上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。）	V	風險評估之邊界所涵蓋之子公司範圍：配合2015年開始編製之企業社會責任報告書（後更名永續報告書），風險評估邊界所涵蓋之子公司範圍包括重要子公司美達人股份有限公司、美味達人股份有限公司。（風險評估邊界與本附表後續各項環境及社會議題之邊界相同。） 辨別環境、社會、公司治理相關重大性議題之風險評估標準、過程、結果：每年召開營運會議，以GRI準則重大主題為基礎，由各事業單位列舉與環境、社會及公司治理相關之議題，量化對公司投資人及其他利害關係人影響程度，決定其重大性；利害關係人分為9大面向（投資人、銀行、政府機關、員工、社區及公益團體、供應商、同業、承包商/物流、消費者），依對利害關係人的責任、重要性及影響力，界定出美食達人的利害關係人所關注的重大議題。重大議題確定後，由各事業單位依其分工，參考產出之風險矩陣，按照業務性質與各事業單位短中長期目標，擬定食品安全、消費者信任相關風險管理策略，每年度檢討改善。 風險管理策略： a.環境 氣候風險-本公司於氣候變遷議題之治理架構，由董事會作為最高的監督單位，而相關議題管控機制則建構於總經理轄下，透過總經理轄下之工作小組進行議題的管理與風險評估，且定期向董事會報告議題的管理執行情況。 b.社會 食品安全風險-本公司重視消費者的健康及安全，將食品安全列為第一要務，每年持續投入資源，確保嚴格控管食品安全議題。從產地到門市，持續為消費者建立嚴謹的食品安全防護網。 人口結構變化風險-本公司於主要營運據點一台灣一主要經營品牌為85度C，屬於相對勞力密集的行業，而台灣面臨人口老化及少子化等議題，故勞動人口比例減少為本公司風險所在。相關因應措施如下： 1. 持續關注消費族群變動趨勢，掌握相關商機。 2. 納入二度就業婦女、中高齡等人力資源彈性運用。 3. 門市端以及生產端積極調整業務結構及流程、人力配置，達到作業省力化及人事成本降低。 c.公司治理 強化董事會職能-1.為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。2.為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	√ √ √ √	否	無 (一) 依餐飲服務業特性建立之環境管理制度：監測能源節約之進步程度。例如：新開幕門市在「節水」、「節電」、「節廢」三個方向訂定減量策略。依據行業特性，確保符合食品安全衛生管理法及能源管理法。是否通過國際驗證標準：否。 (二) 推行綠色採購，使用環保包材及餐具、減少使用塑膠材質、印刷品增加使用大豆油墨、使用FSC認證衛生紙、店鋪活動推出環保不鏽鋼餐具，攜手消費者降低公司營運對自然環境之衝擊。本公司廢棄物委由具專業廢棄物清理許可證之機構負責清除回收再利用。門市考量節能設計，輔導汰換高效率節能設備。行政院環境保護署2021年12月預告「一次用飲料杯限制使用對象及實施方式」草案，限制所有飲料店不得提供發泡塑膠（如保麗龍）材質之一次用飲料杯；另地方可因地制宜由直轄市、（縣）市政府提報實施日期，限制轄內飲料店不得提供塑膠材質之一次用飲料杯；並規定管制對象販售現場裝填飲料，消費者自備與未自備環保杯至少應有5元價差。此外，要求管制對象應有一定比例門市提供免費的飲料杯借用服務，並逐年增加比例。 (三) 衡酌公司業務發展階段及行業特性，擬於未來蒐集行業最佳實務，並配合財務業務資源，擬定因應措施及統計方法。 (四) 節能減碳、減少用水之政策：為消費者提供美味產品的同時，從電力管理、照明設計、空調規劃、製冷設備改良、建材選用、工法改善與省水節水等七大面向作法落實導入，待取得採購部門及財務會計部同意，投注經費進行節能設備改善，並與工程包商合作，提升門市及中央廚房節能效率，減少營運成本，朝向設備性能提升、防止熱源及冷氣外洩、設備熱源排出及照明合理設計，進行設計研發並且導入營業計劃。期望打造門市成為環保永續的購物場所，降低營運所造成的環境影響。未來擬持續評估溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量統計之可行性。 過去兩年溫室氣體排放量及廢棄物總重量：依據金管會上市櫃公司永續發展路徑圖規範，將於規定期限開始統計揭露溫室氣體盤查數據，以及完成第三方確信。另經評估所處行業屬於相對勞力密集之餐飲服務產業，而非屬相對必要產出廢棄物之加工製造產業；廢棄物總重量依照主管機關評鑑揭露。 2024年、2025年用水量：157千立方公尺、141千立方公尺。 涵蓋範圍、驗證情形：同永續報告書，重要子公司美食達人股份有限公司、美味達人股份有限公司廠區及門市、會計師確信。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		無
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(一) A. 本公司自願遵循國際人權公約(公約名稱：聯合國世界人權宣言)，並依據其指導原則制定本公司人權政策，內容：壹、提供公平的工作環境：不因個人性別、種族、社經地位、國籍、年齡、婚姻、家庭狀況、語言、宗教、黨派、外貌身高、身心障礙等，有不公平及差別待遇。貳、提供安全的工作環境：重視員工安全與健康之工作環境，設置職業安全衛生管理組織，持續改善工作環境與衛生條件，致力降低職業災害之風險及保障員工之身心健康。參、尊重職場人權：遵循政府勞動法規，不雇用童工，定期關心及管理員工出勤狀況，禁止非法強迫勞動。提供員工暢通的溝通管道，建構勞資關係和諧的職場環境。肆、落實資訊安全：為尊重各利害關係人之隱私權，保障個人資料的蒐集及合法使用，建置資訊安全管理機制，以管控資料存取及防護資料外洩。B. 政策適用範圍：合併財報個體經理人及員工、關聯企業。C. 權責單位：人權治理架構以董事會為最高層級，由總經理統籌跨部門人權工作，定期向董事會報告人權管理做為與執行成果。D. 人權盡職調查流程：本公司盡職調查方式主要以「經濟合作與發展組織－責任商業行為盡職調查指南」為基礎，訂定人權盡職調查程序，透過人權議題風險辨識與評估，設計風險管理及減緩措施，進行改善及後續追蹤，以利有效降低人權風險之影響與衝擊。E. 當年度調查範圍：公司自身營運。F. 重大議題：針對員工的部分，本公司於當年度鑑別出一項人權議題：影響程度，優先處理可能性高且影響程度大之議題。) G. 調查流程及執行步驟：將責任商業行為融入政策與管理體系->鑑別營運的不利影響->防範或減輕不利影響->追蹤實施情況->溝通如何消除影響。H. 減緩/補救措施：本公司於當年度評估員工人權議題風險，調查結果納入相關職能和流程，並提出以下減緩/補救措施，以降低人權的風險：因應產能/消費需求招聘足額員工，避免人力不足造成超時加班的情況；定期檢視相關法令以正確計算加班費與保險之投保金額。 (二) 適用勞動基準法舊制退休金規定之員工，依勞動基準法按月提撥10%退休準備金，由公司勞工退休準備金監督委員會監督之，並以該委員會名義存入負責辦理收支、保管及運用之台灣銀行；適用勞工退休金條例退休金新制度者，由公司依勞工退休金條例每月負擔規定之勞工退休金提繳率6%，並按行政院核定之月提繳工資分級表提繳儲蓄於該從業人員在勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。設立職工福利委員會，並經政府機關准予備查，按月提撥經費，辦理員工健康檢查及在職進修補助等各項福利措施、年節禮券、員工健康促進與休閒活動、家庭日、國內外旅遊活動補助、婚喪補助、優惠購物活動、補助員工宿舍、尾牙晚會摸彩、勞健團保等。提供內部創業機會，鼓勵員工加入加盟行列，並給予各項優惠，以期員工與公司一同成長。美食達人股份有限公司章程第十九條之一規定，以當年度獲利狀況提撥不低於0.1%作為員工酬勞。實施情形：已提案最近一次董事會決議通過發放。 (三) 當年度員工職災之件數、人數及占員工總人數比率，及相關改善措施：當年度員工職災計89件、人數計89人，占員工總人數比率1.09%。其中，火災0件，死傷人數0人。相關改善措施：針對政府所宣導之安全衛生事項，定期評估現行勞工安全衛生政策之妥適性，以
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			求持續增進員工安全與健康之保障。各項設備之維護及檢查：1. 依據專任電氣技術人員及用電設備檢驗維護管理規則規定，用電場所達49千瓦以上門市，每年委託專業公司進行2次用電安全技術人員檢測。2. 針對辦公室空調設備、飲用水設備進行定期清潔、保養、檢查。本公司同時定期檢修消防、衛生器材以及作業所使用之設備，提供各項作業危害標示與安全防護具，依照公司規模大小設置符合法令要求之相關安全衛生及急救人員，建立各項作業之安全作業標準程序（SOP），定期實施自動檢查，以確保現場作業人員之安全性及提高生產效率，並透過各單位提供每月事故調查表，作為提升安全衛生制度完善性之依據。另外每年度提供員工健康檢查福利，舉辦勞工安全衛生教育訓練。
			是否通過國際驗證標準：否。 為防治職場不法侵害，當年度經統計職場不法侵害預防之危害辨識及風險屬中度風險以上之員工比例為0%，另發生0起性騷擾案件、0起霸凌事件。依據衝擊性質及程度，參酌公司內部規章、過去案例與經驗學習、受影響對象權益，提供員工協助方案、懲處、課程宣導等因應措施。提供心理諮商等員工協助方案，當年度使用人次0人。依情節輕重，對行為不當的員工實施包含職務調整、解雇在內的不同程度懲處，當年度懲處人數0人。強化「權勢性騷擾」、「霸凌防治」等課程宣導，以嚇阻類似行為發生，與法務單位合作，針對全體同仁推出職場零騷擾講習，當年度相關課程時數達6小時。 職場多元化政策：本公司致力於提供員工具尊嚴、安全的工作環境，我們落實僱用多樣性、薪酬與升遷機會的公平性，確保員工不會因種族、性別、宗教信仰、年齡、政治傾向、出生地、身心障礙及其他受適用法規保護的任何其他狀況而遭受歧視、騷擾或不平等的待遇。當年度女性職員平均占比約51%，女性主管平均占比約30%。進用身心障礙員工，人數超過《身心障礙者權益保障法》規定人數2倍（法定應僱用14名，實際僱用30名）。另對2025年在職之3名外籍員工，我們亦尊重其文化習俗，從未發生違反其工作權及人權之相關情事。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√		(四) 共通訓練：85學院，2025年課程總時數：1,154小時。培育方向：注重專業知識的傳授，透過多元、有趣的課程活動，幫助同仁建立團隊合作的價值觀，並從不同專業面向深入了解企業文化。 專業訓練：內部稽核培育計畫，為鼓勵公司內部稽核人員取得相關證照，強化內部稽核人員專業能力，並擬定「特殊證照補助要點」，以合理確保內部控制制度及風險管理機制得以持續有效實施。本計畫對象為內部稽核部門人員，截至2025年底內部稽核培育計畫課程總時數達36小時。規劃一系列外部證照補助，包含內部稽核師(CIA)、國際電腦稽核師(CISA)、會計師考試及格證書，全額補助證照相關費用，符合特定條件同仁並提供每月10,000元證照加給，截至2025年底尚未有同仁持有有效之內部稽核師或國際電腦稽核師證照。內部稽核部門員工參與比例：2025年度達100%。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及程序？	√		(五) 本公司對產品之行銷及標示，遵循相關法規（包括但不限於食品安全衛生管理法），維護消費者權益；為消費者設有0800免付費專線及電子信箱，由專責客服單位處理相關事務。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	√		(六) 為落實ESG、降低供應鍵在職業安全衛生、勞動人權、資訊安全及隱私權保護等面向的

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			衡擊，本公司建立「採購驗收作業程序」、「供應商評估暨考核表」、「供應商年度評估丙級追蹤表」等管理規範，實施供應商評核分級制度，每季由各用料部門針對重要原物料之品質，以及供應商在人權、職安衛、資安及隱私權、是否取得ISO9001品質管理系統認證、OHSAS18001職業安全衛生管理系統認證等進行評估，並據以區分廠商等級，作為採購案件比價與決標的參考。此外，定期舉辦供應商實地評鑑，協助供應商健全永續經營之體系與運作。亦將資通訊安全與隱私權保護納入供應商風險管理框架，定期評估供應商在資安漏洞、資料洩露及隱私合規方面的潛在風險。針對高風險供應商，實施資通訊安全與隱私權保護的專項稽核，確保其符合標準，依據供應商之特性及風險性做等級區分，以利分級合作。當年度採購單位實地評鑑共14家原物料合作廠商已全數完成，佔合作廠商百分之4.9。評鑑合格者係分數達70分以上者。執行結果共10家無缺失，全數列入合格名單。經審核未列入合格名單的合作廠商，如欲再重新成為合作廠商，需經重新實地評鑑合格。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司依國際通用之報告書編製準則（GRI Standards核心選項）編製企業社會責任報告書，通過凱博聯合會計師事務所確信，依循確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」，由會計師作出結論及通過有限確信查核並取得確信報告聲明。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展實務守則，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；公司業依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有永續發展守則；該守則之運作與所訂守則之差異情形：無。			則；該守則之運作與所訂守則之差異情形：無。
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司不定期推動與社區相互連結之活動，諸如： 響應兒福聯盟的「給孩子溫飽，也給孩子更好」公益活動，於門市現場投入兒福聯盟的捐款箱愛心款，即可獲得蛋糕的方式，讓喜歡85度C、愛孩子的朋友們，一起關懷需要幫助的弱勢家庭，以達社會公益慈善之目的。 結合員工家庭日力行公益慈善，現場攤位免費提供員工點券消費，活動結餘換算等值金額捐贈新台幣60萬元，援助瑪利亞社福基金會與瑪喜樂社福基金會，籌募極重度障礙兒童擴園建校計劃經費。 推出「年終送暖，買便當送便當，關懷偏鄉獨居老人」活動，和悠遊卡公司合作，關懷偏鄉獨居老人送餐，捐贈老五老和華山基金會。 母親節前夕，捐贈台中家扶中心蛋糕與飲料，鼓舞單親、弱勢家庭媽媽們。現場舉辦媽媽歌廳秀與模仿秀，讓媽媽和小寶貝共享親子時光。 防疫期間發起「疫起為醫療人員打氣四兩次」活動，準備400杯現打的400次焦糖咖啡前往台中榮總，慰勞醫護人員。			

註：有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		無 (一) 本公司董事會 2016 年通過誠信經營守則，內容明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾，詳表後附完整守則。 (二) 本公司由管理部、總經理室、內部稽核、法務部主導，落實不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動。訂定相關員工工作辦法，作為員工在執行公司營運活動時之指引與規範，以杜絕「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為。 (三) 明定會計制度、內部控制制度及申訴制度，由內部稽核查核執行情形，報告董事會檢討修正。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		無 (一) 本公司對往來之客戶及外包商均建立有評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中。 (二) 本公司由法務部擔任推動企業誠信經營兼職單位，隸屬董事會。法務部門主管每年四次，於每季董事會列席報告。董事會成員，包括四席獨立董事，於董事會當天就誠信經營之落實、不誠信行為之防範、監督、執行情形，與企業誠信經營單位討論，搭配內部稽核之報告，確保誠信經營守則之落實。 (三) 對於利益衝突相關情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向總經理室相關成員報告。 (四) 本公司由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，訂定內部稽核計畫，負責單位均依稽核計畫執行各項查核作業，遇有特殊情事，會另行安排專案查核。 (五) 參考二零二六年度 ESG 評鑑第 S-8 項指標之說明、二零二五年度公司治理評鑑第 4.15 項指標之參考範例，當年度落實誠信經營政策之具體作法與防範不誠信行為方案，如誠信經營教育訓練辦理情形：為落實誠信經營涵蓋之食品安全、顧客服務等多元面向，2025 年度本公司分別舉辦外訓、教室、線上教育訓練時數共 217 小時、898 小時及 38 小時。
三、公司檢舉制度之運作情形。 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		無 (一) 檢舉管道：親身舉報、電話舉報、投函舉報。 受理人員：一、發言人、代理發言人：受理股東、投資人等外部人員之檢舉。電話及電子郵件信箱詳本年報。 二、管理階層、財會主管、稽核單位：受理董事、經理人、一般同仁等內

(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施?	V	部人員及供應商之檢舉。電話及電子郵件信箱請透過發言人、代理發言人取得。 (二) 受理原則：受理單位接獲檢舉事件時，應呈報董事會批交權責單位負責進行查證工作。調查程序：一、檢舉人須透過所列受理單位具名檢舉，並提供足夠資訊以利查證，包含被檢舉人姓名、單位、職稱、事件發生日期及內容說明。二、受理單位接獲具名檢舉時，應先確定檢舉人之真實性，再進一步釐清檢舉意旨及具體事證。匿名檢舉原則不予受理，惟所陳訴之內容認有調查之必要者仍可分案處理，並做內部檢討之參考。 處理期限：視個案而定。未明定於上市上櫃公司誠信經營守則。 (三) 調查完成後採取之後續措施及保密機制：一、檢舉事件經查證屬實者，確有違反法律或不道德、不誠信行為之虞者，應依所犯情節及公司相關規定懲戒，並檢附事證及懲戒建議報請董事會核決。二、為維護檢舉案相對人之權利，避免其遭人挾怨報復，本公司應提供被檢舉人陳述意見或申訴之機會，必要時召開人事評議委員會聽證之。三、檢舉案經查證屬實且情節重大者，本公司除依法令或相關內部規定處理外，並將於公開資訊觀測站揭露之。四、針對投訴案件之檢舉人有保密之義務，除非取得檢舉人同意，處理事件時皆不得洩漏檢舉人資料，以避免檢舉人遭受不當處分及身份外洩。本公司於網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則內容及推動成效。	無
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效?	V		
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規定者，應揭露其查詢方式：本公司參照「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則並揭露於公司網站及公開資訊觀測站：<https://www.85cafe.com/index.php>、<https://mops.twse.com.tw/mops/web/index>

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	董事會負責對氣候相關風險與機會之監督，並負責執行氣候相關風險與機會之指導和監督工作。高階管理階層領導公司之企業永續發展，協助評估管理氣候相關風險及機會。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。	短期 實體風險：極端天氣導致門市設備損壞和產品運輸中斷。為此，評估投保天災保險之適當金額，門市實施防災措施，減輕營運成本的影響。 中期

3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	轉型風險：碳費政策可能對公司的財務產生影響。透過節能措施，降低溫室氣體排放，以減少未來碳費政策可能帶來的財務衝擊。 長期 (1) 策略調整：氣候變化導致季節性變化，可能影響產品銷售策略。應持續監控商品和服務策略，以應對長期氣候模式的改變。 (2) 資本支出：長期減少碳足跡和提升能源效率的措施將創造資本投資的可能性，如再生能源的使用和低碳技術的引進。 極端氣候事件： 颱風、洪水等極端天氣事件可能導致門市設備損壞和產品運輸中斷，增加營運成本。 公司如果因此而投資於額外之風險應急響應流程、物流配送應變機制、以及天災保險，這些都會增加相關的營運成本。 轉型行動： 政府的碳費政策未來可能對公司造成財務影響，如需支付碳費。 公司為降低這些影響，將持續關注市場上所能取得職能能源管理系統強化或節能設備投入，儘管可能需要額外的資本投入，但長期有機會減少碳費支出，節省能源成本。
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	公司將風險區分為四大分類：策略營運（含氣候變遷）風險、財務/流動性/信用風險、市場風險，考量面向完整包含環境保護、社會責任與公司治理，針對各類重要風險事項擬對應之管控方式。 由董事會透過定期之機制進行內外外部風險議題之盤點與掌握，以增加公司應變能力。同時架構之獨立稽核單位、明確劃分權責歸屬分層負責。如有重大案件發生，由總經理啟動危機處理小組進行事件處理。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	未使用情境分析。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	面對國際氣候變遷科學之不確定性以及行業特性，實務上尚未定案具體轉型計畫。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	未使用內部碳定價作為規劃工具。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用破抵換或再生能源憑證以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證數量。	面對國際氣候變遷科學之不確定性以及行業特性，實務上尚未設定氣候目標。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	依據金管會上市櫃公司永續發展路徑圖規範，將於規定年限開始揭露溫室氣體盤查數據，以及完成第三方確信。屆時同步擬定減量目標、策略及具體行動計畫。

最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量（公噸CO ₂ e）、密集度（公噸CO ₂ e/百萬元）及資料涵蓋範圍。
Gourmet Master Co. Ltd.作為最終母公司，本身並無實體營運設施，故無溫室氣體排放。

溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
Gourmet Master Co. Ltd.作為最終母公司，本身並無實體營運設施，故無溫室氣體排放。

溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
Gourmet Master Co. Ltd.作為最終母公司，本身並無實體營運設施，故無溫室氣體排放。

誠信經營守則

第 1 條（訂定目的及適用範圍）

本公司為建立誠信經營之企業文化及良好之風險控管機制，以健全企業之永續經營及發展，爰參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定本守則。

本公司之各子公司及其他具有實質控制能力之機構或法人等集團企業與組織，亦應秉持本守則之精神。

第 2 條（禁止不誠信行為）

本公司之董事、經理人、受任人或具有實質控制能力者（以下簡稱實質控制者），於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益（以下簡稱不誠信行為）。

前項行為之對象，包括公職人員、參政候選人、政黨或黨職人員，以及任何公、民營企業或機構及其董事（理事）、監察人（監事）、經理人、受僱人、實質控制者或其他利害關係人。

第 3 條（利益之態樣）

本守則所稱利益，係指任何有價值之事物，包括任何形式或名義之金錢、報酬、佣金、職位、服務、優待、回扣等。但屬正常社交禮俗，且係偶發而無影響特定權利義務之虞時，不在此限。

第 4 條（法令遵循）

本公司應遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提。

第 5 條（政策）

本公司宜本於廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。

第 6 條 (防範方案)

本公司制訂之誠信經營政策，宜清楚且詳盡地訂定具體誠信經營之作法及防範不誠信行為方案（以下簡稱防範方案），包含作業程序、行為指南及教育訓練等。

本公司於訂定防範方案過程中，將與員工、工會、重要商業往來交易對象或其他利害關係人溝通。

第 7 條 (防範方案之範圍)

本公司訂定防範方案時，宜分析營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並加強相關防範措施。

本公司訂定防範方案至少應涵蓋下列行為之防範措施：

- 一、行賄及收賄。
- 二、提供非法政治獻金。
- 三、不當慈善捐贈或贊助。
- 四、提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益。
- 五、侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權。
- 六、從事不公平競爭之行為。
- 七、產品及服務於研發、採購、製造、提供或銷售時直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。

第 8 條 (承諾與執行)

本公司宜於相關規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層積極落實誠信經營政策之承諾，並於內部管理及商業活動中確實執行。

第 9 條 (誠信經營商業活動)

本公司應本於誠信經營原則，以公平與透明之方式進行商業活動。

本公司於商業往來之前，將考量相關代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否涉有不誠信行為，避免與涉有不誠信行為者進行交易。

本公司與相關代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象簽訂之契約，其內容宜包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉有不誠信行為時，得隨時終止或解除契約之條款。

第 10 條 (禁止行賄及收賄)

本公司及本公司董事、經理人、受僱人、受任人與實質控制者，於執行業務時，不得直接或間接向客戶、代理商、承包商、供應商、公職人員或其他利害關係人提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益。

第 11 條 (不提供政治獻金)

本公司不提供政治獻金。

第 12 條 (禁止不當慈善捐贈或贊助)

本公司及本公司董事、經理人、受僱人、受任人與實質控制者，對於慈善捐贈或贊助，應符合相關法令及內部作業程序，不得為變相行賄。

第 13 條 (禁止不合理禮物、款待或其他不正當利益)

本公司及本公司董事、經理人、受僱人、受任人與實質控制者，不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益，藉以建立商業關係或影響商業交易行為。

第 14 條 (禁止侵害智慧財產權)

本公司及本公司董事、經理人、受僱人、受任人與實質控制者，應遵守智慧財產相關法規、公司內部作業程序及契約規定；未經智慧財產權所有人同意，不得使用、洩漏、處分、毀損或有其他侵害智慧財產權之行為。

第 15 條 (不從事不公平競爭之行為)

本公司從事營業活動，應遵循公平交易法及相關之競爭法規，不從事不公平競爭之行為。

第 16 條 (防範產品或服務損害利害關係人)

本公司及本公司董事、經理人、受僱人、受任人與實質控制者，於產品與服務之研發、採購、製造、提供或銷售過程，應遵循相關法規，確保產品、標示及服務之資訊透明性及安全性，並宜制定且公開消費者或其他利害關係人權益保護政策，並落實於營運活動，以防止產品或服務直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。有事實足認商品、服務有危害消費者或其他利害關係人安全與健康之虞時，原則上應即回收該批產品或停止其服務。

第 17 條 (組織與責任)

本公司之董事、審計委員會、經理人、受任人及實質控制者應盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。

本公司為健全誠信經營之管理，設置誠信經營推動單位，負責誠信經營政策與防範方案之推動及監督執行，主要掌理包括但不限於下列事項，並定期向董事會報告：

一、協助將誠信與道德價值融入公司經營政策，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。

二、推動訂定相關防範不誠信行為方案。

三、對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，推動組織、編制與職掌規劃及置入相互監督制衡機制。

四、誠信政策宣導訓練之推動及協調。

五、監督檢舉制度之運作，以確保執行之有效性。

六、協助董事會及管理階層評估誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，

第 18 條（業務執行之法令遵循）

本公司之董事、審計委員會、經理人、受任人與實質控制者於執行業務時，應遵守法令規定及防範方案。

第 19 條（利益迴避）

本公司宜制定防止利益衝突之政策，據以鑑別、監督並管理利益衝突所可能導致不誠信行為之風險，並提供適當管道供董事、經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。

本公司董事、經理人及其他出席或列席董事會對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦應自律，不得互為支援。

本公司董事、經理人、受任人、受任人與實質控制者不得藉其在公司擔任之職位或影響力，使其自身、配偶、父母、子女或任何他人獲得不正當利益。

第 20 條（會計與內部控制）

本公司應就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。

本公司稽核單位應定期查核前項制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會，且得委任會計師執行查核，必要時，得委請專業人士協助。

第 21 條（作業程序及行為指南）

本公司宜依第 6 條規定訂定作業程序及行為指南，具體規範董事、審計委員會、經理人、受任人及實質控制者執行業務應注意事項，其內容至少應涵蓋下列事項：

一、提供或接受不正當利益之認定標準。

二、不提供政治獻金。

三、提供正當慈善捐贈或贊助之處理程序及相關審核辦法。

四、避免與職務相關利益衝突之規定，及其申報與處理程序。

五、對業務上獲得之機密及商業敏感資料之保密規定。

六、對涉有不誠信行為之供應商、客戶及業務往來交易對象之規範及處理程序。

七、發現違反企業誠信經營守則之處理程序。

八、對違反者採取之紀律處分。

第 22 條（教育訓練及考核）

本公司應鼓勵董事、經理人、受任人、受任人及實質控制者參加內、外部誠信經營相關之教育訓練與宣導，並邀請與公司從事商業行為之相對人參與，使其充分瞭解公司誠信經營之心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。

本公司宜將誠信經營守則與員工績效考核及人力資源政策結合，設立明確有效之獎懲制度。

第 23 條（檢舉制度）

本公司宜訂定具體檢舉制度，並確實執行，其內容至少宜涵蓋下列事項：

一、建立並公告內部獨立檢舉信箱、專線或委託其他外部獨立機構提供檢舉信箱、專線，供公司內部及外部人員使用。

二、指派檢舉受理專責人員或單位，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事或審計委員會，並訂定檢舉事項之類別及其所屬之調查標準作業程序。

三、檢舉案件受理、調查過程、調查結果及相關文件製作之紀錄與保存。

四、檢舉人身分及檢舉內容之保密。

五、保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置之措施。

六、檢舉人獎勵措施。

本公司受理檢舉專責人員或單位，如經調查發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，應立即作成報告，以書面通知獨立董事或審計委員會。

第 24 條 (懲戒與申訴制度)

本公司宜明訂及公布違反誠信經營規定之懲戒與申訴制度，並即時於公司內部網站揭露違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊。

第 25 條 (資訊揭露)

本公司宜建立推動誠信經營之量化數據，持續分析評估誠信政策推動成效，於公司網站、年報及公開說明書揭露其誠信經營採行措施、履行情形及前揭量化數據與推動成效，並於公開資訊觀網站揭露誠信經營守則之內容。

第 26 條 (誠信經營政策與措施之檢討修正)

本公司應隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、審計委員會、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提昇公司誠信經營之落實成效。

第 27 條 (實施)

本公司之誠信經營守則經董事會決議通過後實施。

與營運目標連結之智慧財產管理計畫暨執行情形

管理計畫：智慧財產包括商標、營業秘密、著作權與專利。為強化產業地位並維護得之不易的產品研發成果，本公司擬定結合公司營運目標與研發資源的智慧財產策略，建立一套藉由智慧財產權來創造公司價值的運作模式，不僅保護公司營運自由，另一方面亦可強化競爭優勢，並可援引用來幫助企業獲利。營業秘密攸關公司技術領先、製造卓越、客戶信賴等競爭優勢，不僅是著眼於特定智慧資產的保護。為全面有效地管理營業秘密創新，本公司著手建立營業秘密註冊及管理系統，記錄並整合運用具有公司競爭優勢的營業秘密。對此本公司已採取相關措施以儘量減少因智慧財產權的主張與訴訟而導致股東權益的可能損失。這些措施包括：策略性地取得某些餐飲品牌或其它食品公司的必要授權、對於公司的技術及業務即時取得防禦性及／或具備攻擊性的營業秘密保護，以及積極抵禦浮濫的訴訟。

執行情形：智慧財產包括商標、營業秘密、著作權與專利。本公司已將智慧財產相關事項提報2025年度第五次（12月24日）董事會進行報告。本公司自2010年起導入智財管理制度，2025年主要執行情形如下：檢討營業秘密清單，以因應我國少子化趨勢下所帶來之消費及就業趨勢變化。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書：以資訊索引方式揭露；已於金管會指定資訊申報網站公告申報。
2. 委託會計師專案審查內部控制制度者：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1. 股東會

2025 年股東常會（日期：06 月 05 日）

- (1) 承認本公司前一年度決算表冊案。

執行情形：決議通過。

- (2) 承認本公司前一年度盈餘分配案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。現金股利3.00元、股票股利0.00元，分配基準日2025年6月29日，於2025年7月10日完成發放。

2. 董事會

2025.03.12 決議

- (1) 決議通過前一年度合併財務報表與營業報告書案。
- (2) 決議通過本公司前一年度盈餘分配案。
- (3) 決議通過本公司前一年度度內部控制制度聲明書案。
- (4) 決議通過修訂取得或處分資產處理程序案。
- (5) 決議通過委任簽證會計師獨立性之評估案。
- (6) 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。
- (7) 決議通過本公司股東常會召開事宜案。
- (8) 決議通過股東常會股東提案作業、審查標準及作業流程相關事宜案。

2025.05.09 決議

- (1) 決議通過本公司第一季合併財務報表案。
- (2) 決議通過銀行額度案。
- (3) 決議通過子公司資金貸與案。
- (4) 決議通過董事酬金與經理人薪酬案。

2025.08.22 決議

- (1) 決議通過本公司上半年合併財務報表案。
- (2) 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。
- (3) 決議通過委任簽證會計師案。

2025.11.11 決議

- (1) 決議通過本公司第三季合併財務報表案。
- (2) 決議通過本公司次一年度內部稽核計畫案。

(3) 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。

2025.12.26 決議

(1) 決議通過子公司資金貸與及背書保證案。

(2) 決議通過次一年度預算案。

2026.03.10 決議

(1) 決議通過本公司前一年度合併財務報表與營業報告書案。

(2) 決議通過本公司前一年度盈餘分配案。

(3) 決議通過本公司前一年度度內部控制制度聲明書。

(4) 決議通過本公司股東常會召開事宜案。

(5) 決議通過股東常會股東提案作業、審查標準及作業流程相關事宜。

(6) 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三) 公司內部重大資訊處理作業程序：已訂定內部重大資訊處理作業程序，以避免員工、經理人和董事違反暨發生內線交易。

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費					合計	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	彭以驊 謝明忠	2025年度	8,555	-	460	-	530	990	9,545	-

註：上述會計師公費不包含支付予中國德勤華永會計師事務所及代墊費用；審計公費較前一年度減少達百分之十五以上，特此揭露：不適用。

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	不適用		
更換原因及說明	不適用		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情 況	不適用	
	主動終止委任		
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	無		
其他揭露事項	無		

(二) 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	不適用
會 計 師 姓 名	不適用
委 任 之 日 期	不適用
委任前就特定交易之會計 處理方法或會計原則及對 財務報告可能簽發之意見 諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則 第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：以資訊索引方式揭露；已於金管會指定資訊申報網站公告申報。

(二) 股權移轉資訊：以資訊索引方式揭露；已於金管會指定資訊申報網站公告申報。

(三) 股權質押資訊：以資訊索引方式揭露；已於金管會指定資訊申報網站公告申報。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊。

2026 年 3 月 27 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
Infinity Emerging Markets Limited	41,307,045	22.95%	-	-	-	-	-	
吳政學	26,105,400	14.50%	-	-	-	-	-	
Henderson I Yield Growth Limited	14,910,723	8.28%	-	-	-	-	-	
詩克加登有限公司投資專戶	4,705,354	2.61%	-	-	-	-	-	
WGI 新興市場小型公司基金投資專戶	3,314,098	1.84%	-	-	-	-	-	
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○○翰	3,198,239	1.78%	-	-	-	-	吳政學	信託管理人之配偶
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○○益	3,198,236	1.78%	-	-	-	-	吳政學	信託管理人之配偶
億順亞洲消費者需求基金	1,690,000	0.94%	-	-	-	-	-	
沈靜怡	1,295,000	0.72%	-	-	-	-	-	
群湛企業股份有限公司	1,152,000	0.64%	-	-	-	-	-	

註：基於個人資料保護法之規定，信託專戶受益人之姓名僅部份呈現，例如○○○。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

2025 年 12 月 31 日 單位：股；%

轉 投 資 事 業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
85 Degree Co., Ltd.	12,899,078	100	-	-	12,899,078	100
Prime Scope Trading Limited	46,780,000	100	-	-	46,780,000	100
Perfect 85 Degrees C, Inc.	5,301,000	100	-	-	5,301,000	100
85 Degrees Café International Pty. Ltd.	1,785,000	51	-	-	1,785,000	51
Golden 85 Investments, LLC	註	65	-	-	註	65
Lucky Bakery Limited	811,000	100	-	-	811,000	100
WinPin 85 Investments, LLC	註	100	-	-	註	100
WinWin 85C Holding Co., Ltd	4,285,000	100	-	-	4,285,000	100
WinWin 85C LLC	註	100	-	-	註	100
WinUS 85C LLC	註	100	-	-	註	100
Wincase Limited	註	100	-	-	註	100
Worldinn Limited	註	100	-	-	註	100
Winstar 85C LLC	註	100	-	-	註	100
WinTrade Distribution LLC	註	100	-	-	註	100
美食達人股份有限公司	35,908,727	100	-	-	35,908,727	100
美味達人股份有限公司	55,893	100	-	-	55,893	100
美味復興有限公司	註	87	-	-	註	87
津味（上海）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
和夏（上海）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
杭州勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
和夏（南京）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（北京）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（浙江）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品（北京）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（福州）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
上海虹口津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度餐飲管理（深圳）有限公司	註	85	-	-	註	85
成都八十五度餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品（廈門）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品（青島）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（廈門）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品（瀋陽）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（青島）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
武漢勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
武漢津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
津味實業（上海）有限公司	註	100	-	-	註	100
廣州八十五度餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
青島津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（江蘇）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
成都麥佳食品有限公司	註	100	-	-	註	100
嘉定津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
昆山捌伍餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
東莞市勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
夏和味（廈門）貿易有限公司	註	100	-	-	註	100
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	註	100	-	-	註	100
昆山津味實業有限公司	註	100	-	-	註	100
這一鍋餐飲股份有限公司	5,889,288	23	-	-	5,889,288	23

註：部分被投資公司係有限公司型態，並無股份。

肆、募資情形

一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形

（一）股本來源

單位：仟股；仟元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
2008.09.26	每股美金 1 元	1 (股)	US\$1 (元)	1 (股)	US\$1 (元)	設立股本	無	無
2008.12.30	每股美金 1 元	13,000	US\$13,000	12,899	US\$12,899	換發股本	無	無
2009.08.20	每股美金 1 元	50,000	US\$50,000	13,869	US\$13,869	現金增資	無	無
2009.10.05	每股美金 1 元	50,000	US\$50,000	14,153	US\$14,153	現金增資	無	無
2009.12.31	每股美金 1 元	50,000	US\$50,000	21,464	US\$21,464	資本公積轉增資	無	無
2010.01.18	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	70,012	NT\$700,123	面額由美金計價轉換為台幣計價	無	無
2010.05.20	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	113,750	NT\$1,137,500	盈餘轉增資	無	無
2010.11.18	每股新台幣 168 元	850,000	NT\$8,500,000	128,000	NT\$1,280,000	現金增資	無	註 1
2011.09.01	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	134,400	NT\$1,344,000	盈餘轉增資	無	註 2
2012.07.18	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	141,120	NT\$1,411,200	資本公積轉增資	無	註 3
2016.09.13	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	148,176	NT\$1,481,760	盈餘轉增資	無	無
2017.07.25	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	162,994	NT\$1,629,936	資本公積轉增資	無	無
2018.07.13	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	180,000	NT\$1,800,000	資本公積及盈餘轉增資	無	無

註 1：核准日期及文號：金管會 2010 年 10 月 26 日金管證發字第 0990058242 號

註 2：核准日期及文號：證交所 2011 年 08 月 19 日臺證上二字第 10000277601 號

註 3：核准日期及文號：證交所 2012 年 07 月 11 日臺證上二字第 1010014751 號

單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	180,000	670,000	850,000	上市股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

按 2024 年 08 月 01 日公開發行公司年報應行記載事項準則部分條文修正，敬請參照公開資訊觀測站中公司基本資料之股權分散表。

(三) 股權分散情形

按 2024 年 08 月 01 日公開發行公司年報應行記載事項準則部分條文修正，敬請參照公開資訊觀測站中公司基本資料之股權分散表。

(四) 主要股東名單

股份 主要股東名稱	持有股數	持 股 比 例 (%)
Infinity Emerging Markets Limited	41,307,045	22.95%
吳政學	26,105,400	14.50%
Henderson I Yield Growth Limited	14,910,723	8.28%
詩克加登有限公司投資專戶	4,705,354	2.61%
WGI 新興市場小型公司基金有限公司	3,314,098	1.84%
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○翰	3,198,239	1.78%
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○益	3,198,236	1.78%
億順亞洲消費者需求基金	1,690,000	0.94%
沈靜怡	1,295,000	0.72%
群港企業股份有限公司	1,152,000	0.64%

註：基於個人資料保護法之規定，信託專戶受益人之姓名僅部份呈現，例如○○○。

(五) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：依本公司 2023 年 06 月 16 日修正生效之章程之規定，股利之分派得利用已實現及未實現盈餘、任何自盈餘所提撥之準備金、超過票面金額發行股票之溢價或其他依法可供股利分派之資金為來源，經董事會擬議，以股東會普通決議（已發行股份總數過半數出席，出席股東表決權過半數同意）分派現金，或以股東會特別決議，或以董事會三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，發行新股予股東。本公司每期決算，如有當期淨利，應先：(i) 依法提列應繳納稅捐；並 (ii) 先彌補虧損後，於董事會建議任何股利數額前，其餘應提列百分之十為盈餘準備金或其他董事會認為有利於公司之準備金後，根據下列順序及方式分派：

(a) 員工紅利不高於百分之三。員工部份應包含子公司之員工；

(b) 董事、監察人酬勞不高於百分之一；且

(c) 其餘所分配盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘百分之三十為原則，其中現金股利不低於現金股利及股票股利合計數之百分之十。

2. 本年度擬議股利分配之情形：（尚未經股東會通過）

2026年股東常會擬議之2025年盈虧撥補案，業經本公司董事會於2026年03月10日決議如下：擬發放現金股利0元。遇有現金股利之年度，俟股東常會通過後，授權董事長訂定配息基準日辦理之。

(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無此情事。

(七) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：本公司明訂員工紅利不高於當期淨利先彌補虧損後餘應提列百分之十為盈餘準備金後百分之三（員工部份應包含子公司之員工）；董事、監察人酬勞不高於百分之一。
2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：實際配發金額若與估列數產生差異時，依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
3. 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金

額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無此情事。

4. 董事會通過以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情事。
5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者，其差異數、原因及處理情形：無此情事。

（八）公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、可轉換公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權證及併購或受讓他公司發行新股辦理情形：無此情事。

三、資金運用計畫執行情形：前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫收益尚未顯現者：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

本公司主要從事咖啡、茶飲及烘焙產品的製造販售，並以「85 度 C」為咖啡烘焙連鎖店之品牌。

2. 主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元

產品	2024 年度		2025 年度	
	金額	營業比重	金額	營業比重
麵包	8,011,047	42.2%	7,654,881	42.3%
西點	6,623,044	34.9%	6,355,393	35.1%
飲料	4,260,305	22.4%	4,015,498	22.2%
其他	84,216	0.4%	81,661	0.5%

3. 公司目前之商品（服務）項目

本公司經營型態，係對大眾提供西點、麵包及飲料，目前公司所生產之主要商品如下：

產品別	系列
西點	生日蛋糕、長條蛋糕、切片蛋糕...等
麵包	吐司、台式、日式、歐式、三明治...等
飲料	現製咖啡、濾掛咖啡、茶飲...等
其他	鳳梨酥、牛軋糖、青團、多拿芝、蛋捲、節慶禮盒...等

4. 計畫開發之新商品（服務）

- (1) 各主要市場不定期推出新品以及季節限定產品。
- (2) 於各地區推出新型態門市（增加客席、提升內裝及產品精緻度）。
- (3) 持續擴展非現金支付工具（儲值卡、會員卡、行動支付等）。
- (4) 整合線上線下銷售，掌握配送到府商機。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

85 度 C 為大中華區咖啡烘焙複合式連鎖業的市場領導品牌之一，主要產品為飲料、現烤麵包及西點，提供消費者單品乃至多項搭配的消費選擇。

根據財政部財政統計資料庫，若以糕餅麵包製造、西點麵包批發、西點麵包零售三個次產業來定義「烘焙產業」，台灣一年的產值已經突破新台幣 839.8 億元，創下歷史新高。從數字來看，這是一個令人驕傲的里程碑：從 2013 年的新台幣 507.4

億元起算，產值成長了超過 6 成。根據《食力》2025 年「麵包偏好大調查」問及「通常在什麼時候會吃麵包？（複選）」，比例最高的是早餐（70%）、其次是隨時想吃就吃（35%）。至於食用頻率則以「每週 2~3 次（36%）」最高。中華穀類食品工業技術研究所所長施坤河指出，從進口小麥與麵粉的流向來看，烘焙類產品中以麵包的比例最高，其中吐司在早餐的消耗量尤為龐大。這顯示出台灣消費者的日常飲食習慣正悄悄轉移，麵包不再只是點心或偶爾替代品，而逐漸進入主食角色。

媒體報導，根據經濟部統計，烘焙炊蒸食品製造業 2024 年產值達 861 億，年成長 7.77%，2025 年單月產值維持 60 到 70 億，全台連鎖麵包店加上賣麵包的超商超市，總計超過 1 萬 6 千家。台灣人愛喝飲料，一年有 10 億杯的銷量，營業額更達到 1,200 億元，每個月新開的飲料店平均來到 40 家，113 年到 5 月份的統計全台有 28,193 家店，113 年可能會再創新高突破 1,286 億元。根據財政部統計，台灣咖啡館家數達到 4,824 家，年增 6%，較 2018 年成長 42.5%/1,438 家，且各年均呈增加，幅度介於 4.7%至 6.3%；5 大連鎖業者占全台家數將近一半。上游咖啡批發及零售廠商 2024 年 11 月家數則分別為 693 家、1,261 家，近 6 年增加 23.1%、38.7%。咖啡原料主要來自國外，近年咖啡進口量平均每年近 5 萬公噸，去年達 5.3 萬公噸，為歷年最高；平均以生咖啡豆占 71%為大宗，焙製及其他咖啡製品分占 12.6%及 16.3%。

2. 產業上、中、下游之關聯性

上游	中游	下游
原物料、農產品、包材供應 如：咖啡豆、麵粉、乳製品、 裝飾配件、包材等	食品、飲料之研發與製造 如：麵糰、蛋糕成品、咖啡、 麵包	連鎖通路商加盟及直 營門市

3. 產品之各種發展趨勢

本公司對於產品之上市規劃、研發及導入市場，力求依市場變化即時反應，開發不同之新產品上架，並隨時調整各產品線內容以符合市場所需，輔以靈活策略刺激潛在消費。例如，智慧型手機的普及使得消費者透過行動裝置取得資訊甚至完成消費流程的比例快速提高，因此我們在經營實體店面的同時，也應開發線上虛擬銷售的平台，以達到虛實整合、相輔相乘之效。目前 85 度 C 中國所有門店都可以使用手機完成支付，台灣門市也可使用專屬手機 APP 消費，大大提升消費便利性。未來也不排除將行動支付拓展到美國，甚或是其他新的市場。

餐飲業屬民生產業，除受限於市場範圍、資源限制等因素外，加上進入門檻障礙較低，可謂是高度競爭的成熟產業。若由價值鏈檢視，零售餐飲業者為增加利潤來源，發展高毛利的自有品牌商品已成不可擋的趨勢。因應食安法規要求，餐飲業者必須藉由產品安全把關、服務加值，以及供應鏈整合，提高市場應對彈性，以降低成本衝擊和強化競爭優勢。業者也可自行建立完善的食物安全檢測機制，並透過與同業發展「競合」的策略聯盟關係，強化垂直整合及橫向加總的能量，做好源頭管理（原物料供應及價格）。

惟有致力於產品的標準化及專業化經營，並持續加強多元化產品品項開發，才

能使本公司立足於競爭更為激烈之市場中。整體而言，本公司在品牌、通路、研發、產品創新動能等各方面，處於相對有利的位置上，但我們仍提醒自己保持對市場的敏感度，隨時調整各產品線內容以符合市場所需，力求營運持續保持優異的水準。

4. 競爭情形

根據《食力》2025 年「麵包偏好大調查」分析顯示，消費者在選擇購買麵包的通路時，前三大選擇（複選）為：傳統麵包店（59.4%）、連鎖烘焙品牌（59%）、便利商店（50.3%）。全球市場諮詢公司歐睿國際高級分析師 June Lau 表示，針對台灣烘焙食品市場，零售通路應稍側重連鎖超市與便利商店，但獨立店鋪仍因與在地消費者連結更緊密，持續佔據最大市佔率。而以交叉分析了解在量販超市或便利商店購買麵包的主要原因，以 40 歲為分界了解世代購買行為的差異。除了便利性高（因門市多、營業時間長而方便購買；取貨或結帳順路順手買）占有優勢之外，40 歲以下的 Y 世代和 Z 世代特別會受到組合優惠（24.59%）和聯名限定商品（22.93%）所吸引，而 41 歲以上的 X 世代和嬰兒潮世代，對於通路包裝麵包產品的內容物和熱量標示清楚（21.48%）感到更安心。

根據經濟部統計處表示，台灣飲料店營業額持續穩健成長，隨著手搖飲及咖啡店據點增加、業者推出新品及聯名商品，2025 年前 10 月營業額成長 7.2%，全年可望再創歷史新高。統計處指出，自民國 94 年以來飲料店營業額普遍呈正成長，僅 109 至 110 年受疫情影響下降，111 年疫情趨緩後回升，帶動民眾外出消費意願增加。2024 年營業額突破新台幣 1,300 億元，年增 3.5%；2025 年 1 至 10 月較去年同期增加 7.2%，全年營業額可望續創歷史新高。飲料店營業額呈現明顯淡旺季，12 月至翌年 1 月受聖誕節及跨年節慶影響，營收達全年高點；每年 7、8 月暑假及炎熱氣候，也帶動冰飲需求，形成第 2 波高峰。在店家分布方面，手搖飲店占比逾 5 成，主要因創業門檻低、民眾喜愛手搖飲，成為業者投入的熱門市場。根據財政部營利事業家數統計，近 5 年飲料店家數呈逐年上升趨勢，平均年增 4.1%，全台飲料店共 2 萬 8,788 家，其中手搖飲店 1 萬 6,113 家，占 56%。按縣市別觀察，高雄、台南、台中及台北市家數占比均逾 1 成。統計處也提到，飲料店的支付方式亦出現轉變，飲料店營收以儲值卡（如一卡通、悠遊卡）占 22.7% 最高，現金支付占 21.7%，轉帳或匯款（含外送平台、線上點餐系統）占 19.1%。相較 110 年，轉帳及匯款支付增加 10.4 個百分點，行動支付增加 4.8 個百分點，現金支付則下降 11.2 個百分點。觀察飲料店的未來發展模式，統計處表示，飲料業者的營運發展重點以研發新產品為首，占 73.4%，其次為加強食品安全控管占 70.6%，降低原料成本占 45.9%，顯示飲料業者未來的營運發展計畫以研發新產品為主，並積極創造產品差異性，提升市場競爭力。

美國地區目前仍然是全球最大的消費市場，雖然整體的成長率略低於新興市場，但若是能夠提供差異化的產品及服務，仍然能脫穎而出，一旦獲得主流消費者的品牌認同，其展店空間相對較大，尤其是美國消費者在健康意識日漸抬頭、偏好新鮮現做產品的風潮下，本公司的現烤麵包產品受到廣大的歡迎。

面對不同市場多樣化品牌的競爭，本公司之成本控制能力、創新產品組合及行銷手法，使本公司面對強勁同業及異業對手依然維持了相當的競爭優勢；除此之

外，本公司尚透過良好之研發能力來因應消費者多變的口味及偏好需求，彈性調整通路架上的商品組合，提供給消費者多元且具新鮮感的選擇，因此在競爭激烈的咖啡烘焙連鎖市場中，本公司能夠不斷創新，保持在領先者的地位。

◎ 本公司各地區主要競爭對手

國家	公司型態	公司名
台灣	複合式咖啡連鎖業者	Starbucks
		路易莎咖啡
		丹堤咖啡
		cama cafe
		怡客咖啡
	零售業者	7-11 統一超商
		FamilyMart 全家超商
		全聯福利中心
中國	複合式飲料連鎖業者	Starbucks
		霸王茶姬
		奈雪的茶
		古茗
	烘焙業者	BreadTalk 麵包新語
		Paris Baguette 巴黎貝甜
		味多美
		好利來
美國	複合式咖啡連鎖業者	Starbucks
		The Coffee Bean & Tea Leaf
		Peet's Coffee & Tea
	烘焙業者	Panera Bread
		Krispy Kreme
		Paris Baguette
		聖瑪莉

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	2024年度	2025年度
研發費用	71,979	69,460
營收淨額	18,978,612	18,107,433
佔營收淨額比率	0.379%	0.384%

2. 開發成功之技術或產品

本公司之主要產品研發據點雖然係以台灣為主，但在中國、美國等地區都設置有研發團隊，配合當地口味而作產品配方調整或是開發在地化產品，茲將各區最近年度之具體重要產品研發成果列示如下：

◎ 台灣

年度	產品別	項 目
2025	西點	杜拜巧克力蛋糕
	麵包	生甜甜圈
	飲料	苦瓜爆檸咖啡

◎ 大陸

年度	產品別	項 目
2025	西點	開心果蛋糕
	麵包	核桃馬里奧
	飲料	學習伯牙

◎ 美國

年度	產品別	項 目
2025	西點	Basque Cheesecake
	麵包	Sundried Ravioli Roll
	飲料	Matcha Brulee Smoothie、Mango Matcha Latte

(四) 短中長期業務發展計劃

短期：

1. 總公司及門市資訊系統優化，加強服務效率及銷售資料分析
2. 持續提升研發能量，採用知識管理方式將製作過程標準化，以利後續展店及人才培訓
3. 落實門店產品品項優化，提高暢銷產品供貨率，降低報廢率
4. 於各主要市場推出新型態門市，強化品牌形象

中長期：

1. 持續將集團版圖擴展至海外其他區域，讓 85 度 C 從區域邁向國際，成為全球性知名品牌
2. 持續引進國際性專業人才，引領 85 度 C 成為國際級公司
3. 充分利用行動商務平台，擴大虛實整合，創造新的商機

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

銷售地區	2024 年度		2025 年度	
	金額	比率	金額	比率
中國大陸	8,053,247	42%	6,388,009	35%
台灣	2,801,027	15%	2,887,874	16%
美國	8,049,594	42%	8,778,328	48%
其他地區	74,744	0.4%	53,222	0.3%
合 計	18,978,612	100%	18,107,433	100%

2. 市場占有率

本公司係台灣、中國及美國等地的多種現製飲品、烘焙及糕點類產品門市零售業者，十餘年來在世界各國市場迅速發展的過程中，已在無數消費者心目中建立無可取代的地位。由於世界各國現製飲品、烘焙及糕點門市零售業者眾多，規模大小不一，而本公司營運觸角遍及多樣產品，橫跨廣大地理區域，無法客觀且精準地計算市場占有率。惟就整體而言，本公司在現製飲品、烘焙及糕點類產品門市零售方面布局既深且廣，加上多年來建構的研發量能，使本公司在激烈競爭中仍能維持有利的位置。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

從社群上不同品項的烘焙產品聲量來看，西式甜點麵包的討論度壓倒性勝過其他類型，其中以可頌最受矚目。除了麵包店、烘焙坊以及可頌專門店外，連鎖咖啡廳的可頌，更成為許多人搭配外帶咖啡時的早餐首選。歐式麵包也是近一年社群熱烈分享的麵包類型，普及度較高的「法國麵包」便是其中代表。至於「酸種麵包」是一種以天然酵母製成的麵包，光是酸種的保存就需要花費大量資源，發酵的時間也較市售酵母要來得長，但成品會有天然的微酸風味，質地有嚼勁、氣孔蓬鬆，外皮酥脆、內部濕潤，其獨特的風味與營養價值，近年來在健康飲食風潮中受到重視。日式麵包以「生吐司」最具代表性，其濕潤柔軟的口感與濃郁奶香，讓它與一般吐司形成鮮明區隔。這也凸顯了日式麵包和許多韓國流行麵包的特色：在既有麵包類型的基礎上，調整出更符合東北亞地區飲食偏好的風味。不僅口感更柔軟、香氣更溫潤，也不斷延伸出多樣化的口味，以滿足不同消費者的需求與喜好。台式麵包如同日式、韓式麵包一樣，清楚展現了在地飲食偏好：質地柔軟、帶有明顯甜味，並以餡料豐富、風味濃郁為特色。

台灣咖啡市場經過近 30 年的汰弱存強，熱度依舊不減，咖啡年進口量已連續兩年衝破 5 萬公噸，25 年來進口量翻了近 5 倍。根據農產貿易進出口資料統計，1998 年台灣咖啡（含生咖啡、烘製咖啡、咖啡及其製品）進口量約 8,766 公噸。2020 年 COVID-19 疫情爆發那一年，咖啡進口量已飆破 5 萬公噸，2021 年受到疫情啟動三級警戒，餐廳全面禁止內用影響，進口量跌破 5 萬噸，隔年隨即站回 5 萬公噸大關。咖啡進口值更從 1998 年的 4,433 萬美元（約新台幣 14.3 億元），大增至 2023 年的 3.47 億美元（約新台幣 111.78 億元）。以每杯咖啡平均用掉 12 公克咖啡估算，1998 年台灣每年喝掉 7.3 億杯的咖啡，相當於每人每年喝掉約 32 杯咖啡；但 2023

年全台一年已喝掉 42.4 億杯咖啡，相當於每人每年喝掉約 184 杯咖啡。根據國際咖啡組織（ICO）的資料統計，全球每人每年平均喝咖啡杯數達 126 杯，台灣人喝咖啡杯數已高於平均值 58 杯，但相較於每人每年平均要喝掉 400 杯以上的日、韓和歐美等「酗咖啡」的國家，台灣咖啡市場仍有很大成長空間。從過去 10 多年來的咖啡店成長家數，也可以看出台灣人多愛開咖啡館。根據財政部營利事業家數資料顯示，台灣 10 年來飲料店家數以倍數成長。其中「咖啡館」成長家數明顯高於其它類型飲料店，從 2011 年的 1592 家成長至 2022 年的 4,165 家，增幅達 1.6 倍。咖啡館的開設密度以台北市居冠，平均每平方公里就開了 3.4 家咖啡館、台南市和台中市平均每平方公里開了 2 家和 1.7 家咖啡館，密度分居 2、3 名。

中國大陸市場茶飲品類近年門店數淨增加 49,834 家，競爭激烈。目前，中國大陸烘焙食品市場仍處於起步階段，烘焙食品還沒有發揮在國民經濟中應有的作用，未對人民飲食生活現代化產生巨大影響。人均烘焙食品消費量不僅遠低於西方國家，也低於東亞的日本、韓國。但由於人口基數龐大，目前中國烘焙行業規模僅次於美國，是全球第二大市場。在中國，業界預估，2021 年中國中產階級已成長至 6 億人之多，幾乎是美國總人口的兩倍，目前中國人均烘焙產品及咖啡的消費量也僅約為已開發國家的八分之一及十分之一不到。在中國大陸地區，目前每年人均咖啡消費量僅有 0.05 公斤，而最近五年咖啡進口量的年複合成長率更顯示其為全球咖啡消費成長最快的地區之一。

在台灣，咖啡店可以分為咖啡輕食型、咖啡餐食型、類餐廳型 3 種型態。先說咖啡輕食型態，包含 85 度 C、路易莎、cama 等，以咖啡為主力產品，美式咖啡價格落在 50-70 元之間，佐以簡易製作的輕食，外帶外送的佔比高，但客單價偏低，約莫落在 100 元-150 元之間。咖啡餐食型態就像是怡客、丹堤、伯朗、西雅圖以及早年的真鍋，以內用為主力結構，美式咖啡價格落在 70-90 之間，能夠烹調主食餐點，像是義大利麵、燉飯等，客單價約莫落在 150-250 元之間。以上兩個型態都不具有排煙系統，也因次相對建置成本低、屬於輕資產的經營模式。第三個型態就是餐廳型態的咖啡廳，像是客美多。招牌帶有咖啡、cafe 字樣，但實質上就是一間餐廳，通常有排煙系統，能夠供應更精緻的餐點，而客單價也往往突破 300 元。

台北市糕餅公會榮譽理事長曾分析，全台烘焙業八百億元市場規模中，量販、超市、超商等通路已攻下近四分之一的大餅，反觀傳統烘焙店在十五年間，則減少一千五百家。原本通路與傳統業涇渭分明，前者專攻袋裝麵包，後者主打現烤麵包。

在相對成熟的美國地區，其市場潛力仍不容小覷，根據統計，美國咖啡烘焙複合式連鎖業的總產值每年至少在 70 億美金以上，每年的成長率是優於美國 GDP 的增長速度，尤其是美國消費者在健康意識抬頭下，逐漸捨棄速食而偏好新鮮現作的食物，對於能夠提供現場烤焙麵包的連鎖業者，更是趨之若鶩。

4. 競爭利基

- (1) 跨市場、跨國界的品牌知名度
- (2) 通路規模優勢，有利銷售及採購議價
- (3) 產品多樣化，彼此具有交叉銷售的優勢

(4) 因應市場需求，系統化管理產品研發、生產及配售

(5) 集團資源豐富，有利於整合與共享

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素

(1) 台灣市場咖啡消費穩定成長，中國市場受惠中產階級增加，成長性高

(2) 消費者健康意識抬頭，偏好新鮮現烤的烘焙產品

(3) 智慧型手機快速普及，與消費者的互動將不再限於實體店面

不利因素及因應對策

(1) 消費者喜好變化快速

因應措施：加強市場調查，提升研發能量

(2) 西點麵包工藝技術標準化不易

因應措施：建立標準生產流程（SOP），加強內部訓練，投資自動化設備

(3) 原、物料成本波動大，不利成本控制

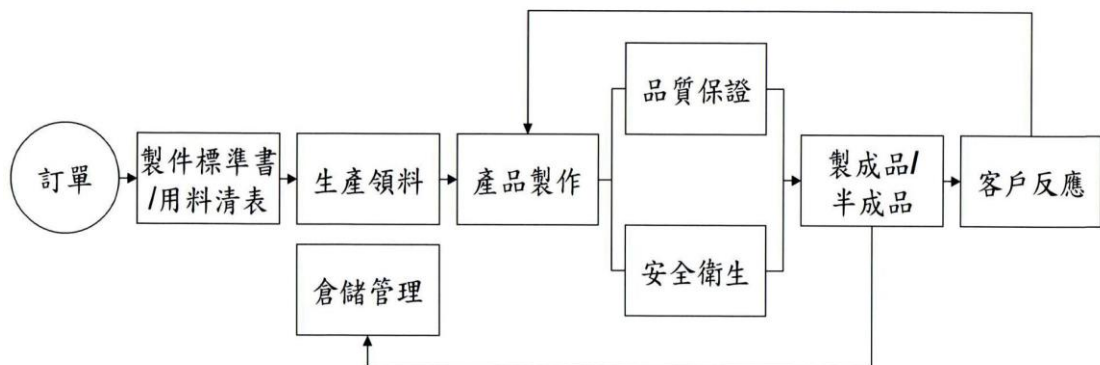
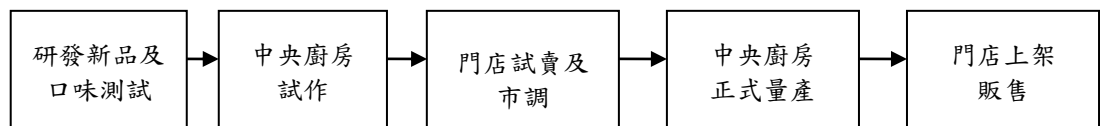
因應措施：藉由長期合約控制原、物料價格，並且適時使用避險措施

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
飲料 西點及麵包等烘焙產品	係為咖啡連鎖專賣店之販售商品，提供消費大眾休閒飲品及早餐/午茶點心之選擇

2. 主要產品之產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司採計畫性採購，為分散採購風險，不集中於相同供應商，維持長期合作

關係，配合狀況良好，供貨狀況穩定，降低缺貨、中斷供貨之情事。

(四) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：本公司未有任一供應商佔進貨總額10%以上之情事。
2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：本公司係屬咖啡餐飲連鎖通路商，主要銷貨對象係以一般消費者為主，故無此情事。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

單位：人；%

年 度		2024 年	2025 年	2026 年 截至年報刊印日止
員 工 人 數	經 理 級 以 上 主 管	325	319	321
	生 產 線 人 員	1,052	906	920
	一 般 職 員	893	689	672
	門 市 人 員	5,411	4,046	3,983
	臨 時 性 人 員	3,532	2,166	2,111
	合 計	11,213	8,126	8,007
平 均 年 齡		32.96	33.91	34.48
平 均 服 務 年 資		3.49	3.94	4.02
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.03	0.04	0.04
	碩 士	0.21	0.17	0.17
	大 專	21.64	20.29	20.47
	高 中 以 下 (含)	78.13	79.50	79.32

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額：無。

(二) 未來因應對策及可能之支出：遵守政府規定善盡環保責任，無未來可能之支出。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1. 員工福利措施

本公司持續進行組織結構的調整、人力配置的合理化、薪資報酬以能吸引及留任人才為原則、暢通昇遷管道、建立人才資料庫以及培育國際化人才，以提高人員生產力並提升公司之市場競爭力。

本公司協助員工規劃個人的職涯發展，並透過組織內的工作經驗、工作職缺、教育訓練、輪調制度、自我推薦、主管甄試及績效管理，來落實員工個人的職涯規劃，使員工個人的期望能與公司的發展相互配合。

將經營的甜美果實回饋給員工，是本公司一貫的立場，因此，我們不斷致力於提昇員工食、衣、住、行、育、樂的軟硬體設施及其品質，包括員工宿舍、物美價

廉的餐飲、辦理員工健康檢查..等等，使員工享有完善的福利制度。

本公司設立職工福利委員會，並經政府機關准予備查，按月提撥經費，定期舉辦各項活動，並辦理員工健康檢查及在職進修補助等各項福利措施，包含年節禮券、舉辦員工健康促進與休閒活動、家庭日、國內外旅遊活動、婚喪補助、健康檢查、社團補助、優惠購物活動、結婚喪葬補助、補助員工宿舍、員工團體保險、尾牙晚會摸彩、勞健團保、職工福利委員會各項優惠補助等多項優質福利措施。除此之外，本公司還提供下列福利措施：

- (1) 提供同仁免費汽車及機車停車位，滿足同仁的停車需求。
- (2) 設置戶外運動空間，提供同仁舒展筋骨的好去處。
- (3) 圖書室備有各類休閒書籍、雜誌、報紙，提供一個寧靜的休憩空間。
- (4) 舉辦各種活動與年終尾牙慰勞同仁一年來的辛勞。
- (5) 舉辦創意家庭日，讓家人更瞭解創意，拉近家人與創意的距離。
- (6) 提供高額的國內外員工旅遊補助及社團活動，讓同仁在上班之餘也能平衡生活。
- (7) 本公司提供內部創業機會，鼓勵員工加入加盟行列，並給予各項優惠，以期員工與公司一同成長。

本公司除年年為員工調薪外，更積極訂定「工作規則」、「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」、「員工撫卹辦法」、「員工獎懲辦法」與「員工急難救助薪資暫借辦法」..等規範，以周全保障員工之權益。

2. 進修及訓練情形

依工作需要實施內、外訓等各項訓練課程。

3. 退休制度與實施狀況

本公司為安定員工退休後的生活，適用勞動基準法舊制退休金規定者，依勞動基準法按月提撥退休準備金，由公司勞工退休準備金監督委員會監督之，並以該委員會名義存入負責辦理收支、保管及運用之台灣銀行；適用勞工退休金條例退休金新制度者，由公司依勞工退休金條例每月負擔規定之勞工退休金提繳率，並按行政院核定之月提繳工資分級表提繳儲存於該從業人員在勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本集團一向重視員工權益，勞資關係和諧，加以本集團重視員工意見，員工可透過開放溝通方式，同時設有勞工申訴專線，由人資部門接聽，即時且迅速處理各項勞工抱怨。

(二) 說明最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

不適用。

(三) 員工工作環境與人身安全：

1. 本公司設置專責之安全衛生管理單位，辦理各項勞工安全衛生管理事項，定期檢查及作業環境測定，持續改善各項安全衛生措施，營造安全、健康、舒適、友善的

工作環境。

2. 加強辦理各項安全衛生教育訓練及宣導、演練，有效強化員工作業安全意識、技能及應變能力，以保障員工及承攬商勞工之作業安全。
3. 每年辦理員工健康檢查及推動職場健康促進活動，鼓勵員工從事多樣化之運動休閒，以照護及增進員工身心健康。
4. 依據專任電氣技術人員及用電設備檢驗維護業管理規則規定，用電場所達 49 千瓦以上門市，每年委託專業公司進行 2 次用電安全技術人員檢測。
5. 每年由特約醫師及護理師協同安全衛生人員到公司執行員工的健康臨場服務。

（四）員工行為或倫理守則：

本公司尚未訂定員工行為或倫理守則，惟已制訂獎懲辦法、公司管理規章等規範，適用於董事、監察人、經理人及員工，其目的在於防制不當行為發生，並促使其行為符合以下之要求：

- （1）誠實及道德。
- （2）避免利益衝突。
- （3）不圖取私人利益。
- （4）關懷員工。
- （5）維護營業秘密。
- （6）以完整、公平、正確、及時、易解之方式，揭露本公司資訊。
- （7）以公平之方式對待本公司之客戶、供應商及競爭廠商。
- （8）保護本公司資產及正當有效使用。
- （9）遵守法令規章。
- （10）禁止內線交易。
- （11）不貪腐、不賄賂。
- （12）落實環保及建立健康、安全之工作環境。

各項規定均週知員工遵守，讓員工明確知道行為規範。員工遇有足資鼓勵之事蹟或應做誠行為時，亦依上開規定即時辦理獎懲。

六、資通安全管理

（一）資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

1. 資通安全風險管理架構

資訊部獨立為非隸屬使用者單位之部門，負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等。由稽核室每年就內部控制制度—資訊循環，進行資通安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性；定期於每季董事會報告執行情形。設置資訊安全專責主管一名，下轄資訊安全人員一名。由資訊安全專責主管主持每季召開之資通安全會議。向董事會報告投保資安險之必要性，投保金額參考現行董事責任險保額美金五百萬元。

2. 資通安全政策

為落實資安管理，公司訂有內部控制制度—電子計算機循環及資通安全檢查之控制，藉由全體同仁共同努力期望達成下列政策目標：

確保資訊資產之機密性、完整性。

確保依據部門職能規範資料存取。

確保資訊系統之持續運作。

防止未經授權修改或使用資料與系統。

定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

任何危及資訊安全之行為，將視情節輕重追究民事、刑事及行政責任，或依本公司相關規定議處。

維持各資訊系統永續運作。

落實日常維運有效。

本公司資通安全措施，應符合法律之規範。

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

網際網路資安管控：

架設防火牆

資料存取管控：

依據職能分別賦予不同存取權限

遠端登入管理資訊系統應經適當之核准

宣導及檢核：

隨時宣導資訊安全資訊，提升員工資安意識

不定期執行資通安全稽核

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施（無法合理估計者，說明其無法合理估計之事實）：無

七、重要契約

契約性質	當事人	契約日期	主要內容	限制條款
股權/投資合約	本公司 乙公司	2007 年 04 月 15 日	本公司為拓展於美國地區之業務，與乙公司合資成立美國 85 公司，拓展與當地之業務。	負有保密義務
系統軟體維護協議書	本公司 津味實業（上海）有限公司	2015 年 07 月 14 日	中國門市及總部系統軟體維護	負有保密義務

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	2024.12.31	2025.12.31	差 異	
				金 額	變動比例（%）
流動資產		6,617,537	6,194,990	(422,547)	(6)
採用權益法之投資		117,265	96,415	(20,850)	(18)
不動產、廠房及設備		7,239,707	7,036,775	(202,932)	(3)
無形資產		30,291	22,475	(7,816)	(26)
其他資產		5,510,130	4,086,202	(1,423,928)	(26)
資產總額		19,514,930	17,436,857	(2,078,073)	(11)
流動負債		4,990,356	4,990,723	367	0
非流動負債		3,283,784	2,348,218	(935,566)	(29)
負債總額		8,274,140	7,338,941	(935,199)	(11)
股 本		1,800,000	1,800,000	0	0
資本公積		2,376,605	2,376,605	0	0
保留盈餘		7,258,510	6,191,862	(1,066,648)	(15)
其他權益		(132,329)	(282,524)	(150,195)	114
非控制權益		(61,996)	11,973	73,969	(119)
權益總額		11,240,790	10,097,916	(1,142,874)	(10)
重大變動項目說明：					
其他資產下降，主係中國大陸市場營運優化，結束獲利狀況持續低於預期之特定區域門市，令使用權資產下降所致。					

二、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	2024 年度	2025 年度	增減變動	
				金額	變動比例（%）
營業收入淨額		18,978,612	18,107,433	(871,179)	(5)
營業成本		7,724,051	7,343,321	(380,730)	(5)
營業毛利		11,254,561	10,764,112	(490,449)	(4)
營業費用		10,112,463	10,088,526	(23,937)	0
營業淨利		1,142,098	675,586	(466,512)	(41)
營業外收入及支出		(32,071)	(578,284)	(546,213)	1,703
稅前淨利		1110,027	97,302	(1,012,725)	(91)
減：所得稅費用		509,471	531,282	21,811	4
稅後淨利		600,556	(433,980)	(1,034,536)	(172)
重大變動項目說明：					
參酌行業特性，變動主要反映營業收入、營業費用較前一年度之增減；無其他尚未揭露於每月自結營收公告或每季財務報告內之與行業迥異之原因。（營業外支出較前一年度大幅增加係中國大陸市場營運優化，結束獲利狀況持續低於預期之特定區域門市，並同步優化相關後勤資源，認列相關必要損失所致。）					

三、現金流量分析

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2024 年	2025 年	增減金額	增減比例 (%)
營業活動	2,459,915	1,795,313	(664,602)	(27)
投資活動	(10,562)	(1,394,666)	(1,384,104)	13,105
籌資活動	(2,049,751)	(1,213,383)	836,368	(41)
變動分析：				
1. 營業活動：主要受稅前淨利衰退影響，營運產生之現金流入減少。				
2. 投資活動：投資活動現金流出增加，主係按攤銷後成本衡量之金融資產變化所致。				
3. 籌資活動：籌資活動現金流出減少，主係新增短期借款所致。				

(二) 未來一年現金流動性分析及流動性不足之改善計畫：

不適用；本公司並未對未來一年提供財務預測，包括現金流量預測。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 2024 年及 2025 年度購置固定資產之金額分別為新台幣 1,138,730 仟元及 1,015,422 仟元，係因本公司因應市場需求狀況持續門市汰舊換新、優化設備產能並增添評估後認為必要之廠房，主要係以本公司營運資金因應，若評估合宜則輔搭配部分銀行借款額度，並未因資本支出產生不利本公司財務業務狀況之影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一) 本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策以基本業務相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

(二) 最近年度轉投資獲利或損失之主要原因

單位：仟元

轉投資事業	最近年度 投資損益	獲利或虧損之主要原因
85 Degree Co., Ltd.	161,921	主要來源係認列美食達人股份有限公司損益。
百悅貿易有限公司	(1,202,798)	主要來源係認列轉投資津味（上海）及和夏（上海）等公司損益。
Perfect 85 Degrees C, Inc.	508,729	營運獲利狀況穩定。
85 Degrees Café International Pty. Ltd.	81,324	營運獲利狀況穩定。
Lucky Bakery Limited	(5,262)	營運未達經濟規模。
WinWin 85C Holding Co., Ltd	17,364	營運獲利狀況穩定。
WinWin 85C LLC	3,425	營運狀況逐漸趨於穩定。
WinUS 85C LLC	13,976	營運獲利狀況穩定。
85C NJ LLC	279	營運狀況逐漸趨於穩定。
Wincase Limited（詠基有限公司）	(53)	營運未達經濟規模。
Worldinn Limited（華軒有限公司）	14,121	營運獲利狀況穩定。
Winstar 85C LLC	3,781	營運狀況逐漸趨於穩定。
WinTrade Distribution LLC	348	營運狀況逐漸趨於穩定。
Golden 85 Investments, LLC	33,334	營運獲利狀況穩定。
WinPin 85 Investments, LLC	881,717	營運獲利狀況穩定。
JG Food Service LLC	(6,752)	營運未達經濟規模。
85 Degrees Coffee Australia Pty Ltd.	159,430	營運獲利狀況穩定。
美食達人股份有限公司	160,934	營運獲利狀況穩定。
美味達人股份有限公司	51,543	營運獲利狀況穩定。
這一鍋餐飲股份有限公司	(11,876)	營運未達經濟規模。
美味復興有限公司	1,903	營運狀況逐漸趨於穩定。
津味（上海）餐飲管理有限公司	(569,001)	營運未達經濟規模。
和夏（上海）餐飲管理有限公司	(220,153)	營運未達經濟規模。
杭州勝品食品有限公司	(79,970)	營運未達經濟規模。
和夏（南京）餐飲管理有限公司	(145,844)	營運未達經濟規模。
八十五度（浙江）餐飲管理有限公司	(85,557)	營運未達經濟規模。
八十五度（福州）餐飲管理有限公司	(130,592)	營運獲利狀況穩定。
勝品（廈門）食品有限公司	(2,793)	營運未達經濟規模。
勝品（青島）食品有限公司	15	營運狀況逐漸趨於穩定。
八十五度（廈門）餐飲管理有限公司	(151,873)	營運未達經濟規模。
勝品（瀋陽）食品有限公司	(11,955)	營運未達經濟規模。
八十五度（青島）餐飲管理有限公司	(16,036)	營運未達經濟規模。
上海虹口津味餐飲管理有限公司	(8,021)	營運未達經濟規模。
八十五度餐飲管理（深圳）有限公司	(25,097)	營運未達經濟規模。
成都八十五度餐飲管理有限公司	(10,428)	營運未達經濟規模。
津味實業（上海）有限公司	(112,369)	營運未達經濟規模。
廣州八十五度餐飲管理有限公司	(12,091)	營運未達經濟規模。
成都麥佳食品有限公司	(40,480)	營運未達經濟規模。
嘉定津味餐飲管理有限公司	3	營運狀況逐漸趨於穩定。
昆山捌伍餐飲管理有限公司	(58,192)	營運未達經濟規模。
東莞市勝品食品有限公司	(131,996)	營運未達經濟規模。
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	(1,674)	營運未達經濟規模。
昆山津味實業有限公司	(2,412)	營運未達經濟規模。
青島津味餐飲管理有限公司	1,362	營運獲利狀況穩定。
夏和味（廈門）貿易有限公司	9,019	營運獲利狀況穩定。
八十五度（北京）餐飲管理有限公司	(50,891)	營運未達經濟規模。
八十五度（江蘇）食品有限公司	(30,903)	營運未達經濟規模。
勝品（北京）食品有限公司	(50)	營運未達經濟規模。

(三) 未來一年投資計畫：

視各子公司營運需求，進行展店與擴廠、設廠計畫，再向本公司提出增資計畫，本公司經過投資評估及相關核決程序後辦理。

六、風險事項分析：

(一) 風險管理之政策與組織架構：

本公司致力於維護完整的風險管理系統，將整個集團組織與子公司列為風險管理範圍，由董事會、各階層管理人員及員工共同參與並推動風險管理的執行。本公司主要風險管理組織及各項風險管理執行與負責單位如下：

策略營運風險：各事業部及子公司制定投資與營運的事前計畫與風險評估，由總經理室定期進行相關的指標分析，並每月進行營運績效追蹤及分析。

財務風險、流動性風險、信用風險：由本公司財會部依據法令、政策及市場之變化，訂定各項策略、程序與指標，定期分析及評估相關風險的變化狀況，並採取適當的因應措施，以降低公司整體潛在的風險。

市場風險：各事業單位依據功能執掌，針對國內外重要政策、法令及科技變動，進行分析評估，並據此採取適當因應措施，以降低未來潛在經營風險。

稽核室透過風險評估及法令規範，擬定年度稽核計畫與自行檢查程序及方法，藉由稽核計畫及自行檢查作業之執行，不斷對以上各項潛在之風險進行控管，並定期將結果上呈董事會。

(二) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率：本公司2024年度及2025年度銀行借款利息金額分別為新台幣（以下幣別除有特別註明外，概以新台幣為準）1,292仟元及3,331仟元，分別占當期營業收入不到1%，對本公司影響甚微；隨著本公司營運規模及獲利能力之提昇，自有資金日益充裕，另一方面，本公司一向與往來銀行維持良好關係，且財務穩健與債信良好，亦可取得較佳之利率水準，預計未來利率變動對合併公司之整體營運不致造成重大影響。惟本公司日後若有向金融機構融資之需要，且利率水準走高，利息支出將影響本公司獲利能力。
2. 匯率：本公司日常營運係以當地國貨幣為主要功能性貨幣，除因購置機器設備，需以外幣支付，而有外幣需求外，幾無匯兌需求，匯率風險甚低，尚無重大之匯率波動風險，然為因應現在及未來可能之業務需求所產生之相應匯兌風險，可能採取之因應措施如下：

※因應措施：

- (1) 財務單位隨時注意匯率變動趨勢，且依據本公司未來外幣需求及相關匯率走勢於適當時機維持適當之外幣部位，以提供本公司營運活動所需，降低匯率變動對本公司獲利之影響。
- (2) 依據本公司所訂定之「取得或處分資產處理程序」，本公司在規避業務經營所產生之風險下，得從事衍生性金融商品交易。以避險為前提下，該衍生性金融交易商品持有之幣別及交易額度與本公司實際外幣需求相符、部位相互軋平。
- (3) 設立外幣專戶以減少匯率變動之衝擊，選擇有利時機提前結匯或清償外幣貸款。

3. 通貨膨脹/緊縮：過去數十年來受全球相關資源與物資上漲影響，絕大多數時間經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，在整體經濟環境變化快速下，本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購量，降低價格上漲衝擊，有效因應通貨膨脹或緊縮所帶來的衝擊，使本公司截至目前多數時間未因通貨膨脹而產生重大之影響。

(三) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1. 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。

2. 從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，除本公司轉投資公司間有資金貸與之情事外，並無與本公司外之其他公司有資金貸與之情事，而本公司轉投資公司間之資金貸與情事，係依相關作業程序規定辦理，整體而言，對合併財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

3. 從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司除與轉投資公司間有有背書保證之情事外，並無與合併公司以外之其他公司有背書保證之情事，而與轉投資公司間之背書保證情事，係依相關作業程序規定辦理，整體而言，對合併財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

4. 從事衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

交易政策係依據「取得或處分資產處理程序」從事衍生性商品交易。本公司從事衍生性商品交易主要係為規避外幣債務因匯率變動對公司損益產生之影響（惟未適用避險會計）。未來將持續因應美金需求於適當時機承作美金遠期外匯。

(四) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司2024年度及2025年度之研發費用分別為71,979仟元及69,460仟元，佔當期營收額0.38%及0.38%。未來本公司將持續不間斷的以產品研發及創新維持本公司於咖啡暨烘焙連鎖產業中的領導地位，未來研究方向繼續朝了解當地消費者喜好而進行產品創新及改良作業，使本公司產品能滿足在地化的口味及需求，並確保產品之樣式、品質及價格可商業化，屬一般市場大眾接受範圍，以維持本公司品牌形象之一致性。未來預計投入之研發費用估計約佔營收額之0.3%。關於本公司技術及研發概況請詳年報伍、一、(三)之說明。

(五) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司註冊地國為開曼群島、主要營運地國在美國、台灣及大陸，開曼群島係以金融服務為主要經濟活動、經濟開放且無外匯管制，政經環境穩定，台灣及大陸則存有二岸分立之特殊政治型態，因此本公司之業務，均可能受到台灣及大陸政治、經濟及法律環境之影響。倘若台灣及大陸政府之政策、稅務、經濟狀況或利率出現轉變，或發生涉及任何政治、外交及社會事件，從而影響本公司的客戶或供應商，則可能會影響本公司業務。

(六) 科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處行業相關科技（包括資通安全）改變情形，掌握市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，惟最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無重大科技改變（包括資通安全）或產業變化，致對財務業務有重大影響之情事。

(七) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司公司經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好，且本公司不斷引進更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋股東大眾，盡企業應有之社會責任。目前並無企業形象改變而造成企業危機之情事發生。

(八) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度截至年報刊印日止，本公司未有進行併購之計畫。若本公司未來從事併購或業務重整行為，並不保證此併購或業務重整行為對本公司營運一定有正面影響，因為併購或業務重整行為涉及企業文化衝擊、人才流失等負面效應，可能引發對本公司營運造成不利影響。

(九) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司美國地區正值快速展店階段，本公司於評估各地展店可行性及效益後，將隨展店區域，於各新興發展地區設置工廠及門店測試市場反應。為因應及避免擴廠過快產生供過於求之可能風險，將視各地區別展店速度與市場反應，逐步擴充產能與工廠規模，以期將各廠產能發揮至極大化，同時兼顧資金有效運用。

(十) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司無此情形。

(十一) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情形。

(十二) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情形。

(十三) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：不適用
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：不適用
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前

辦理情形：不適用

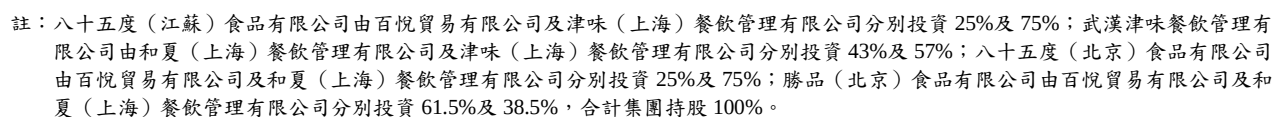
(十四) 其他重要風險及因應措施：無

七、其他重要事項：無

一、關係企業相關資料：

```
graph TD; GML[Gourmet Master Co. Ltd.] --> 85DC[85 Degree Co., Ltd. 100%]; GML --> PST[Prime Scope Trading Limited 100%]; GML --> P85C[Perfect 85 Degrees C, Inc. 100%]; GML --> LB[Lucky Bakery Limited 100%]; GML --> 85IC[85 Degrees Café International Pty. Ltd. 51%]; 85DC --> 85ML[美食達人股份有限公司 100%]; 85ML --> 85ML2[美味達人股份有限公司 100%]; 85ML2 --> 85ML3[美味復興有限公司 87%]; PST --> PC[中國公司組織圖]; PST --> Wincase[Wincase Limited 100%]; Wincase --> Winstar[Winstar 85C LLC 100%]; Wincase --> Wintrade[Wintrade Distribution LLC 100%]; P85C --> GI[Golden 85 Investments, LLC 65%]; P85C --> WPin[WinPin 85 Investments, LLC 100%]; WPin --> JGFS[JG Food Service, LLC 5%]; P85C --> WW85C[WinWin 85C Holding Co., Ltd. 100%]; WW85C --> WW85C2[WinWin 85C LLC 100%]; WW85C --> WW85C3[WinUS 85C LLC 100%]; P85C --> 85NJ[85C NJ LLC 100%];
```

The organizational chart for Gourmet Master Co. Ltd. shows a hierarchical structure. At the top is Gourmet Master Co. Ltd. It has five direct subsidiaries: 85 Degree Co., Ltd. (100%), Prime Scope Trading Limited (100%), Perfect 85 Degrees C, Inc. (100%), Lucky Bakery Limited (100%), and 85 Degrees Café International Pty. Ltd. (51%). 85 Degree Co., Ltd. owns 100% of 美食達人股份有限公司 (Meishi Daren Co., Ltd.), which in turn owns 100% of 美味達人股份有限公司 (Meiwei Daren Co., Ltd.), which owns 87% of 美味復興有限公司 (Meiwei Fuxing Co., Ltd.). Prime Scope Trading Limited owns 100% of 中國公司組織圖 (China Company Organization Chart) and 100% of Wincase Limited. Wincase Limited owns 100% of Winstar 85C LLC and 100% of Wintrade Distribution LLC. Perfect 85 Degrees C, Inc. owns 65% of Golden 85 Investments, LLC, 100% of WinPin 85 Investments, LLC, and 100% of WinWin 85C Holding Co., Ltd. WinPin 85 Investments, LLC owns 5% of JG Food Service, LLC. WinWin 85C Holding Co., Ltd. owns 100% of WinWin 85C LLC, 100% of WinUS 85C LLC, and 100% of 85C NJ LLC.



(二) 各關係企業基本資料：

單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
百悅貿易有限公司 (下稱百悅貿易公司) Prime Scope Trading Limited	2008.04.18	Suites 2302-6 23/F Great Eagle Ctr 23 Harbour Rd., Wanchai, HK	RMB305,734	投資
八十五度公司 85 Degree Co., Ltd.	2009.03.23	Level 6(D), Main Office Tower, Financial Park, Labuan Complex, Jalan Merdeka, P.O.Box 80887, 87018 Labuan, F.T., Malaysia	419,208	投資
85 Degrees Café International Pty. Ltd	2007.05.29	Unit C1, 200 Coward Street, Mascot NSW2020	AUD3,500	食品什貨及飲料零售
幸福麵包公司 Lucky Bakery Limited	2007.05.03	Portcullis Trust Net Chambers, P.O. Box 1225 Apia, SAMOA	HKD6,322	投資
完美八十五度 C 公司 (下稱完美 85 公司) Perfect 85 Degrees C, Inc.	2010.11.22	1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614	USD5,301	烘焙食品製造及銷售等業務
勝品八十五投資公司 WinPin 85 Investments, LLC	2012.03.13	1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614	USD8,800	食品什貨及飲料零售
黃金八十五投資公司 Golden 85 Investments, Inc.	2007.04.05	24662 Creekview Dr. Laguna Hill, CA 92653	USD900	食品什貨及飲料零售
WinWin 85C Holding Co., Ltd	2016.09.06	the Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands, British West Indies	USD4,285	投資
WinWin 85C LLC	2016.09.14	1415 Moonstone, Brea, CA 92821	USD1,300	投資
WinUS 85C LLC	2016.11.29	1415 Moonstone, Brea, CA 92821	USD760	投資
Winstar 85C LLC	2020.05.13	16192 Coastal Highway, Lewes DE 19958	USD400	授權業務
WinTrade Distribution LLC	2022.03.30	16192 Coastal Highway, Lewes DE 19958	USD500	授權業務
詠基有限公司 Wincase Limited	2011.04.13	Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong	HKD28,000	食品什貨及飲料零售
華軒有限公司 Worldinn Limited	2011.04.21	Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong	HKD30,000	烘焙食品製造及銷售等業務
美食達人股份有限公司 Comestibles Master Co., Ltd	2005.02.05	台中市南屯區工業 23 路 35 號	359,087	食品什貨及飲料零售
美味達人股份有限公司 Mei Wei Master Co., Ltd.	2007.03.15	台中市南屯區工業區 23 路 30 號	558,930	食品什貨及飲料零售
美味復興有限公司 Mei Wei Fu Xing Co., Ltd	2007.05.03	台中市南區復興路三段 388 號	9,000	食品什貨及飲料零售
津味(上海)餐飲管理有限公司 (下稱津味(上海)公司)	2007.09.12	上海市徐匯區宜山路 425 號 6 樓	RMB52,666	食品什貨及飲料零售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
和夏(上海)餐飲管理有限公司 (下稱和夏(上海)公司)	2008.08.28	上海市徐匯區宜山路 425 號 6 樓	RMB15,023	食品什貨及飲料零售
上海虹口津味餐飲管理有限公司	2009.10.13	上海市徐匯區宜山路 425 號 6 樓	RMB2,000	食品什貨及飲料零售
杭州勝品食品有限公司	2009.12.01	杭州市余杭區臨平街道望梅路619號4棟5號廠房	RMB13,654	烘焙食品製造及銷售等業務
和夏(南京)餐飲管理有限公司	2010.03.11	南京市洪武路 23 號隆盛大廈 608.609 室	RMB13,654	食品什貨及飲料零售
八十五度(北京)餐飲管理有限公司	2010.04.28	北京市崇文區東打磨廠街7號寶鼎中心 C 座 518 室	RMB51,080	食品什貨及飲料零售
八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	2010.08.30	杭州市慶春路 7-9 號長堤明苑 27 樓 E 座	RMB13,247	食品什貨及飲料零售
八十五度餐飲管理(深圳)有限公司 (下稱 85 深圳公司)	2010.08.16	深圳市羅湖區南湖路國貿商業大廈 17 樓 F 單位	RMB13,363	食品什貨及飲料零售
勝品(北京)食品有限公司	2010.12.03	北京市大興區黃村鎮孫村組團海鑫路 8 號 2 廠	RMB41,483	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度(福州)餐飲管理有限公司	2011.05.06	福州市鼓樓區西洪路33號湖濱郵電社區 8#一層	RMB3,214	食品什貨及飲料零售
成都八十五度餐飲管理有限公司	2011.05.23	成都市郫縣現代工業港北區港華路239號	RMB46,590	食品什貨及飲料零售
勝品(廈門)食品有限公司	2012.02.22	廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路 2 號 102 單元、202 單元、302 單元廠房	RMB12,624	烘焙食品製造及銷售等業務
勝品(青島)食品有限公司	2012.06.05	青島市膠州市海爾大道東、店子河北豪門工業園 D 棟	RMB15,931	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	2012.03.19	廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路 2 號 402 號單元	RMB6,376	食品什貨及飲料零售
勝品(瀋陽)食品有限公司	2012.05.07	瀋陽市沈北新區蒲河大路 83 號聯東 U 穀 3 期 2-9 廠房	RMB25,517	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度(青島)餐飲管理有限公司 (下稱 85 青島公司)	2012.06.19	青島市市南區武昌路 1 號一號樓 101 室	RMB12,802	食品什貨及飲料零售
八十五度(江蘇)食品有限公司	2012.12.21	江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側	RMB150,803	烘焙食品製造及銷售等業務
嘉定津味餐飲管理有限公司	2014.02.07	上海市嘉定區嘉定鎮街道塔城路 295 號 16 幢 1 號	RMB1,000	食品什貨及飲料零售
武漢勝品食品有限公司	2012.02.29	武漢市東西湖區走馬嶺明典工業園 A4 棟	RMB3,701	烘焙食品製造及銷售等業務
武漢津味餐飲管理有限公司	2012.02.29	武漢市江漢區中山大道 756 號大洋百貨	RMB46,000	食品什貨及飲料零售
津味實業(上海)有限公司	2012.07.24	上海市徐匯區宜山路 425 號 6 樓	RMB2,000	食品什貨銷售
廣州八十五度餐飲管理有限公司	2012.08.21	廣州市天河路 236 號廣梅汕鐵路大廈 1 層 A03-A04	RMB21,000	食品什貨及飲料零售
成都麥佳食品有限公司	2013.02.07	郫縣中國川菜產業化功能區永和路 468 號	RMB24,750	烘焙食品製造及銷售等業務
青島津味餐飲管理有限公司	2012.10.09	青島市市北區遼寧路 147 號 1Y02 號商舖	RMB1,500	食品什貨及飲料零售
昆山捌伍餐飲管理有限公司	2016.07.05	江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側	RMB10,000	食品什貨及飲料零售
夏和味(廈門)貿易有限公司	2019.03.14	福建省自由貿易試驗區廈門片區象嶼路 89 號廈門國際航運中心 C 棟 4 層 431 單元 F	RMB500	食品什貨零售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	2019.09.30	上海市閔行區龍吳路 5523 號	RMB3,000	烘焙食品製造及銷售等業務
昆山津味實業有限公司	2022.06.07	江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路 85 號	RMB1,000	烘焙食品製造及銷售等業務
東莞市勝品食品有限公司	2016.10.11	廣東省東莞市橫瀝鎮水邊社區水邊村 4 號	RMB50,000	烘焙食品製造及銷售等業務

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 各關係企業董事、監察人、總經理資料及企業營運概況

單位：股；仟元；元（每股盈餘）

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
百悅貿易有限公司 Prime Scope Trading Limited	董事	Gourmet Master Co. Ltd. 代表人：吳政學	46,780,000	100%	RMB 305,734	RMB 537,368	RMB 227,823	RMB 309,545	RMB 112,657	RMB 45,473	(RMB 296,446)	(RMB 6.34)
八十五度公司 85 Degree Co., Ltd.	董事	Gourmet Master Co. Ltd. 代表人：吳政學	12,899,078	100%	419,208	3,302,451	38,813	3,263,638	-	(641)	161,921	12.55
八十五度咖啡國際公司 85 Degrees Café International Pty. Ltd	董事	Gourmet Master Co. Ltd. 代表人：吳政學	1,785,000	51%	AUD 3,500	AUD 910	AUD 1,894	(AUD 984)	-	(AUD 109)	AUD 7,936	AUD 2.3
幸福麵包公司 Lucky Bakery Limited	董事	Gourmet Master Co. Ltd. 代表人：吳政學	811,000	100%	HKD 6,322	HKD 15,186	HKD 4,820	HKD 10,366	HKD 19,056	(HKD 1,421)	(HKD 1,315)	(HKD 1.62)
完美八十五度 C 公司 Perfect 85 Degrees C, Inc.	董事	Gourmet Master Co. Ltd. 代表人：吳政學	5,301,000	100%	USD 5,301	USD 214,987	USD 88,915	USD 126,072	USD 282,927	USD 23,739	USD 17,168	USD 3.24
勝品八十五投資公司 WinPin 85 Investments, LLC	董事	Perfect 85 Degrees C, Inc. 代表人：郭明華	註	100%	USD 8,800	USD 109,633	USD 55,240	USD 54,393	USD 264,095	USD 28,395	USD 28,481	-
黃金八十五投資公司 Golden 85 Investments, Inc.	董事	Perfect 85 Degrees C, Inc. 代表人：郭明華	註	65%	USD 900	USD 3,704	USD 1,823	USD 1,881	USD 12,833	USD 1,610	USD 1,656	-
WinWin 85C Holding Co., Ltd.	董事	Gourmet Master Co. Ltd. 代表人：吳政學	4,285,000	100%	USD 4,285	USD 31,009	USD 26,665	USD 4,344	-	(USD 644)	USD 560	USD 0.13
WinWin 85C LLC	董事	WinWin 85C Holding Co., Ltd. 代表人：吳政學	註	100%	USD 1,300	USD 18,279	USD 17,686	USD 593	-	(USD 412)	USD 110	-
WinUS 85C LLC	董事	WinWin 85C Holding Co., Ltd. 代表人：吳政學	註	100%	USD 760	USD 4,534	USD 2,723	USD 1,811	-	(USD 81)	USD 451	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
Winstar 85C LLC	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	USD 400	USD 3,797	USD 3,087	USD 710	USD 1,137	(USD 115)	USD 122	-
WinTrade Distribution LLC	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	USD 500	USD 516	-	USD 516	-	(USD 9)	USD 11	-
美食達人股份有限公司 Comestibles Master Co., Ltd	董事	85 Degree Co., Ltd.代表人：吳政學	35,908,727	100%	359,087	4,459,915	1,173,140	3,286,775	3,510,948	172,137	160,934	4.5
美味達人股份有限公司 Mei Wei Master Co., Ltd.	董事	美食達人股份有限公司代表人：吳銘隆	55,893	100%	558,930	612,170	556,221	55,949	635,496	55,320	51,543	922
美味復興有限公司 Mei Wei Fu Xing Co., Ltd	董事	美味達人股份有限公司代表人：吳銘隆	註	87%	9,000	19,032	15,350	3,682	17,678	2,102	1,903	-
津味（上海）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 52,666	RMB 586,674	RMB 547,735	RMB 38,939	RMB 180,837	(RMB 18,376)	(RMB 131,305)	-
和夏（上海）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 15,023	RMB 48,745	RMB 120,251	(RMB 71,506)	RMB 270,960	(RMB 20,713)	(RMB 50,803)	-
虹口津味公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 2,000	RMB 1,624	RMB 565	RMB 1,059	RMB 2,595	(RMB 1,153)	(RMB 1,850)	-
杭州勝品食品公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 13,654	RMB 15,178	RMB 8,864	RMB 6,314	RMB 47,321	(RMB 7,029)	(RMB 18,573)	-
和夏（南京）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 13,654	RMB 40,097	RMB 61,712	(RMB 21,615)	RMB 256,671	(RMB 18,461)	(RMB 33,655)	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
八十五度（北京）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學 和夏（上海）公司代表人：王建堯	註	25% 75%	RMB 51,080	(RMB 2,561)	(RMB 4,476)	RMB 1,915	RMB 25,740	(RMB 7,917)	(RMB 11,743)	-
八十五度（浙江）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 13,247	RMB 9,062	RMB 34,904	(RMB 25,842)	RMB 73,232	(RMB 12,897)	(RMB 19,743)	-
八十五度（深圳）公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	85%	RMB 13,363	RMB 40,919	RMB 39,714	RMB 1,205	RMB 96,140	RMB 3,518	(RMB 6,813)	-
勝品（北京）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學 和夏（上海）公司代表人：王建堯	註	61.5% 38.5%	RMB 41,483	RMB 40,219	RMB 6	RMB 40,213	-	(RMB 12)	(RMB 11)	-
八十五度（福州）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 3,214	(RMB 7,393)	RMB 37,020	(RMB 44,413)	RMB 86,418	(RMB 14,662)	(RMB 30,136)	-
成都八十五度餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 46,590	RMB 4,316	(RMB 6,494)	RMB 10,811	-	(RMB 2,147)	(RMB 2,406)	-
詠基有限公司 Wincase Limited	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	HKD 28,000	HKD 8,258	HKD 4,508	HKD 3,750	-	(HKD 13)	(HKD 13)	-
華軒有限公司 Worldinn Limited	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	HKD 30,000	HKD 14,979	HKD 6,552	HKD 8,427	HKD 8,657	HKD 5,584	HKD 3,529	-
勝品（廈門）食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 12,624	RMB 27,317	RMB 6,168	RMB 21,149	RMB 38,387	(RMB 918)	(RMB 937)	-
勝品（青島）食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 15,931	RMB 61	(RMB 19,000)	RMB 19,061	-	RMB 3	RMB 3	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
八十五度（廈門）餐飲管理有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 6,376	RMB 63,004	RMB 68,811	(RMB 5,807)	RMB 195,973	(RMB 15,407)	(RMB 35,047)	-
勝品（瀋陽）食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 25,517	RMB 4,074	(RMB 9,884)	RMB 13,958	-	(RMB 492)	(RMB 2,758)	-
八十五度（青島）餐飲管理有限公司 （簡稱 85 青島公司）	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	RMB 12,802	RMB 941	RMB 8,890	(RMB 7,949)	RMB 7,891	(RMB 1,923)	(RMB 3,700)	-
八十五度（江蘇）食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學 津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	25% 75%	RMB 150,803	RMB 285,474	RMB 85,708	RMB 199,766	RMB 283,000	(RMB 9,657)	(RMB 8,096)	-
嘉定津味餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 1,000	RMB 56	(RMB 8,308)	RMB 8,364	-	RMB 1	RMB 1	-
武漢勝品食品有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 3,701	RMB 95	-	RMB 95	-	-	-	-
武漢津味餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤 和夏（上海）公司代表人：王建堯	註	57% 43%	RMB 46,000	RMB 1,075	(RMB 17,156)	RMB 18,231	-	(RMB 1)	(RMB 1)	-
津味實業（上海）有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 2,000	RMB 250,180	RMB 205,811	RMB 44,369	RMB 619,748	(RMB 31,284)	(RMB 26,478)	-
廣州八十五度餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 21,000	RMB 5,421	RMB 6,769	(RMB 1,348)	RMB 19,010	(RMB 1,112)	(RMB 2,790)	-
成都麥佳食品有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 24,750	RMB 2,549	(RMB 2,929)	RMB 5,478	-	(RMB 2,512)	(RMB 9,341)	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
青島津味餐飲管理有限公司	董事	八十五度（青島）公司代表人：王建堯	註	100%	RMB 1,500	RMB 2,463	RMB 777	RMB 1,686	RMB 1,311	RMB 314	RMB 314	-
昆山捌伍餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 10,000	RMB 2,764	RMB 14,340	(RMB 11,576)	RMB 51,095	(RMB 9,146)	(RMB 13,428)	-
東莞市勝品食品有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 50,000	RMB 38,815	(RMB 3,231)	RMB 42,046	RMB 36,585	(RMB 4,172)	(RMB 30,637)	-
上海閔行錦夏餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 3,000	RMB 1,953	(RMB 87)	RMB 2,040	RMB 3,210	(RMB 13)	(RMB 386)	-
夏和味（廈門）貿易有限公司	董事	津味實業（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	RMB 500	RMB 34,482	RMB 7,947	RMB 26,535	RMB 120,467	RMB 2,779	RMB 2,081	-

註：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：

本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明

因開曼法令與中華民國法令略有不一致之處，因此台灣證券交易所公佈之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」（下稱「股東權益保護事項」）並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司章程因開曼法令之規定而與股東權益保護事項差異處，及本公司章程之規定。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：應有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，已出席股東過半數之同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數之股東之出席，出席股東表決權三分	開曼法令之特別決議（special resolution）係指出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議，股東權益保護事項所載之「已發行股份總數三分之二以上股東之出席、出席股東表決權過半數同意」之情形僅有出席	依臺灣證券交易所股份有限公司2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之旨旨及開曼律師之意見，公司章程第2條第31款就特別決議之表決成數之定義，僅採股東權益保護事項表特別決議之後半段「過半數之股東

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
之二以上之同意行之。	股東表決權「過半數同意」，不符合開曼法令特別決議之規定。	出席、出席股東表決權三分之二以上之同意行之」。
1. 股東係為他人持有股份時，股東得主張分別行使表決權。 2. 前項分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式、作業程序及其他應遵行事項，應遵循中華民國證券法令之規定。	開曼法律下並無「股東為他人（實質投資人）持有股份」或「分別行使表決權」之概念與規定，蓋：(i) 依據章程第6條規定，不承認所謂「實質投資人」（即股票係由他人代為持有）之利益；(ii) 「股東」僅限於記載於股東名冊上之人。據此，如股東為結算機構、保管機構、存託機構及/或信託機構等專戶，而有分別投票之需要時，僅得透過指定不同代理人之方式出席股東會並分別依結算機構、保管機構、存託機構及/或信託機構之授權行使股東權，而無法直接分別行使表決權。	章程第39(c)條規範本公司股份股東若為結算機構、保管機構、存託機構及/或信託機構等專戶（或受上開機構指派之人，且為公司者，以下總稱為「第三持有人」），該第三持有人得就其所持有之特定股數及種類，分別指定不同之代理人出席本公司之會議或股東會。其各代理人得分別代表第三持有人行使及享有其基於授權所示之特定股數及種類之股東權力及權利。第39(d)條並規定分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式、作業程序及其他應遵行事項，應遵循中華民國相關法令之規定。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：
無

Gourmet Master Co. Ltd.



負責人：吳政學

