

JOURDENESS GROUP LIMITED

佐登妮絲集團股份有限公司

公開說明書

(首次辦理股票公開發行用稿本)

- 一、公司名稱：JOURDENESS GROUP LIMITED 佐登妮絲集團股份有限公司
- 二、公司註冊地：英屬開曼群島
- 三、公開說明書編印目的：首次辦理股票公開發行用。
 - (一)已發行股份種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (二)已發行股份股數：普通股 51,591 仟股
 - (三)已發行股份金額：新台幣 515,907 仟元整。
 - (四)發行條件：全額發行。
 - (五)公開承銷比例：不適用。
 - (六)承銷及配售方式：不適用。
- 四、本公司為外國企業在臺以新臺幣掛牌公司。
- 五、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 六、本次發行之相關費用，應包括之項目如下：
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師及印刷等其他費用)：約新台幣參仟貳佰萬元。
- 七、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 八、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 九、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 5 頁。
- 十、本公司股票未在證券交易所上市或為在證券商營業處所買賣。
- 十一、查詢本公開說明書之網址：本公司揭露公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>



佐登妮絲集團股份有限公司編制

西元 2015 年 8 月 28 日 刊印

一、公司資料：

(一)本公司

名稱：JOURDENESS GROUP LIMITED	網址： http://www.jourdeness.com
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	電話：(886) 4-22922999

(二)子公司及分公司

1.子公司

名稱：SUCCESS UNITED LIMITED	網址： http://www.jourdeness.com
地址：Offshore Chambers, P.O.Box 217 Apia, Samoa	電話：(886) 4-22922999
名稱：JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED	網址： http://www.jourdeness.com
地址：Unit 706 Haleson Bldg 1 Jubilee ST Central HK	電話：(886) 4-22922999
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司	網址： http://www.jourdeness.com
地址：臺中市北區賴旺里中清路一段 812 號、816 號	電話：(886) 4-22922999
名稱：佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	網址： http://www.jourdeness.com.cn
地址：廣州經濟技術開發區東區北片駿達 186 號	電話：(86) 20 8209 1618
名稱：佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	網址： http://www.jourdeness.com.cn
地址：廣州市越秀區廣州大道北 197 號 11C05 房	電話：(86) 20 3759 8670
名稱：武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司	網址： http://www.jourdeness.cn
地址：武漢市江漢區新華路 186 號福星城市花園 4 棟 26 層 1、2、3 號	電話：(86) 027-82853800
名稱：成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司	網址： http://www.jourdeness.cn
地址：成都市青羊區槐樹街 47 號 7 樓	電話：(86) 028-86600788
名稱：長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司	網址： http://www.jourdeness.cn
地址：長沙市天心區體育新城摩天輪鋪面 5 樓	電話：(86) 0731-85139400

2.分公司

名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台中會館分公司	網址： http://www.jourdeness.com
地址：台中市中清路一段 812 號 1、2、3、4F	電話：(886)4-22915588
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司忠孝分公司	網址： http://www.jourdeness.com
地址：台北市中正區忠孝東路 2 段 122 號 2 樓	電話：(886)2-23278800
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司南京三分公司	網址： http://www.jourdeness.com
地址：台北市中山區長安西路 46 號	電話：(886)2-25213118
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司和平分公司	網址： http://www.jourdeness.com
地址：台北市大安區和平東路三段 71 號 1、2、 3 樓	電話：(886)2-27366412
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司信義分公司	網址： http://www.jourdeness.com
地址：台北市大安區信義路 4 段 52 號 1、2、3 樓	電話：(886)2-27542507
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司仁愛分公司	網址： http://www.jourdeness.com
地址：台北市大安區復興南路 1 段 219 巷 25 號 1 樓	電話：(886)2-27416092
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司桂林分公司	網址： http://www.jourdeness.com
地址：台北市萬華區廣州街 154 號 2 樓、3 樓	電話：(886)2-23027789

名稱：佐登妮絲國際股份有限公司板橋分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新北市板橋區中山路 1 段 299 號 1 樓	電話：(886)2-29623136
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司建國分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新北市新店區建國路 8 之 1 號 1 樓	電話：(886)2-29185425
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司北新分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新北市新店區北新路 1 段 53 號 1 樓	電話：(886)2-29116499
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司永和分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新北市永和區市竹林路 35 號 1 樓	電話：(886)2-89251809
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司中和分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新北市中和區市安平路 58 號 1 樓	電話：(886)2-89419835
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司大直分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台北市中山區明水路 397 巷 7 弄 23 號 1 樓及地下一層	電話：(886)2-25325985
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司南京二分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台北市松山區南京東路 5 段 133 號、133-1 號、133-2 號	電話：(886)2-27467984
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司永吉分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台北市南港區東新街 96 號、98 號 1 樓、100 號 1、2 樓	電話：(886)2-27888133
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司內湖分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台北市內湖區內湖路二段 347 號 1、2 樓	電話：(886)2-27946510
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司仁一分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：基隆市仁愛區仁一路 177 號 1、2 樓	電話：(886)2-24279257
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司宜蘭分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：宜蘭縣羅東鎮中正路 45 號	電話：(886)3-9577200
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司花蓮中華分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：花蓮市中華路 186 之 1 號 1 樓	電話：(886)3-8312926
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司民生西分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台北市大同區民生西路 73 號 1 樓、2 樓	電話：(886)2-25579690
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司南京一分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台北市復興北路 60 號 4 樓、4 樓之 1	電話：(886)2-87734383
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司天母分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台北市士林區德行東路 158 號 1 樓	電話：(886)2-28327322
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司士林分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台北市士林區文林路 309 號	電話：(886)2-88613141
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司三重分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新北市三重區正義北路 271 號 1、2 樓	電話：(886)2-89820240
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司新莊分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新北市新莊區中正路 369 號 1 樓	電話：(886)2-22037420
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司中壢中豐分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：桃園縣中壢市新生路 297 號	電話：(886)3-4276386
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司福德分公司	網址：http://www.jourdeness.com

地址：桃園縣中壢市福德路 72 號	電話：(886)3-4342196
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司龍潭分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：桃園縣龍潭鄉中正路 187 之 3 號	電話：(886)3-4809953
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司桃園民生分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：桃園市民生路 85 號	電話：(886)3-3377878
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司桃園中山分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：桃園市中山路 622 號	電話：(886)3-3327255
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司桃園蘆竹分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：桃園縣蘆竹鄉中正路 329 號	電話：(886)3-2125522
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司新竹光華分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新竹市北區光華東街 19 號	電話：(886)3-5439331
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司竹蓮分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新竹市東區西大路 160 號	電話：(886)3-5626586
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司新竹光復分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新竹市關新二街 98 號	電話：(886)3-5776998
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司竹北分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新竹縣竹北市四維街 79 號 1 樓	電話：(886)3-5529922
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司竹東分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新竹縣竹東鎮長春路 3 段 205 號	電話：(886)3-5947466
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司新興分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：新竹縣新豐鄉建興路一段 156 之 1 號	電話：(886)3-3375667
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司竹南分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：苗栗縣竹南鎮光復路 164 號 1 樓	電話：(886)37-550137
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司頭份分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：苗栗縣頭份鎮仁愛路 69 號	電話：(886)37-595395
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司苗栗中山分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：苗栗市中山路 751 號 1、2 樓	電話：(886)37-369266
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司苑裡世界一分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：苗栗縣苑裡鎮世界路一段 26 號	電話：(886)37-866869
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台中復興分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市南區復興路三段 361 號	電話：(886)4-22296600
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台中工學分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市南區復興路二段 26 之 9.10 號 1 樓	電話：(886)4-22659009
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司北屯分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市北屯區昌平路一段 40 號 1 樓	電話：(886)4-22385168
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司太平分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市太平區新平路 1 段 128 號 1 樓	電話：(886)4-22739978
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司豐原中山	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市豐原區中山路 375 號	電話：(886)4-25122088
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司潭子中山一分公	網址：http://www.jourdeness.com

司

地址：台中市潭子區中山路 2 段 373 號	電話：(886)4-25323707
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司大甲分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市大甲區光明路 263、263-1、263-2、265 號	電話：(886)4-26877078
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台中青海一分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市西屯區文心路三段 56 號	電話：(886)4-23173566
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司大墩一分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市西屯區大墩路 879 號	電話：(886)4-23203266
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司大里分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市大里區中興路 2 段 548 號	電話：(886)4-24873839
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司烏日分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市烏日區中山路 1 段 477 號 1 樓	電話：(886)4-23372828
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司東勢分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台中市東勢區豐勢路 278 號 1 樓	電話：(886)4-25881112
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司南投分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：南投市三和一路 59 號	電話：(886)49-2244885
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司草屯中山分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：南投縣草屯鎮中山街 218 號	電話：(886)49-2356611
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司彰化三民分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：彰化市三民路 119 號 1、2 樓	電話：(886)4-7269119
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司彰化中央分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：彰化市中央路 7 號	電話：(886)4-7521112
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司和美道周分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：彰化縣和美鎮道周路 521、523 號	電話：(886)47-572038
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司員林南昌分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：彰化縣員林鎮至善街 109 巷 18 號	電話：(886)4-8373438
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司員林大同一分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：彰化縣員林鎮大同路 2 段 232 號	電話：(886)4-8375389
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司北斗分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：彰化縣北斗鎮中華路 238 號	電話：(886)4-8877227
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司二林分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：彰化縣二林鎮建興街 100、102 號	電話：(886)4-8956610
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司斗南中山分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：雲林縣斗南鎮中山路 90 號	電話：(886)5-5965710
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司虎尾分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：雲林縣虎尾鎮信義路 58 號	電話：(886)5-6337110
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司斗六分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：雲林縣斗六市中華路 240 號	電話：(886)5-5334597
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司斗六民生分公司	網址：http://www.jourdeness.com

地址：雲林縣斗六市民生南路 165 號	電話：(886)5-5331631
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司西螺分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：雲林縣西螺鎮延平路 279、281 號	電話：(886)5-5881789
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司嘉義吳鳳分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：嘉義市東區民國路 211 之 3 號	電話：(886)5-2753579
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司嘉義新民分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：嘉義市西區新民路 722 號	電話：(886)5-2351772
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司吳鳳南路分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：嘉義市東區吳鳳南路 21、23 號	電話：(886)5-2278733
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司嘉義軍輝分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：嘉義市東區吳鳳南路 326 號	電話：(886)5-2305188
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司民雄昇平分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：嘉義縣民雄鄉文化路 26-29 號	電話：(886)5-2064800
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司北港分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：雲林縣北港鎮義民路 134 號	電話：(886)5-7836889
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台南文化分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台南市東區崇善路 243 號	電話：(886)6-2686266
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司金華分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台南市南區文南路 107 號	電話：(886)6-2646608
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台南成功分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台南市北區成功路 218 號	電話：(886)6-2219009
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台南中華分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台南市永康區中華路 481 之 5 號	電話：(886)6-2012455
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司佳里分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台南市佳里區中山路 121 號	電話：(886)6-7216556
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司新營分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台南市新營區三民路 58 之 1 號	電話：(886)6-6379916
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司七賢分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市新興區七賢二路 75 號	電話：(886)7-2860792
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司高雄五福分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市苓雅區和平一路 272 號	電話：(886)7-2256227
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司九如分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市三民區十全一路 431 號	電話：(886)7-3126512
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司建工分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市三民區建工路 656 號	電話：(886)7-3975297
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司軍校分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市楠梓區軍校路 931 號	電話：(886)7-3662858
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司楠梓分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市楠梓區建楠路 149 號	電話：(886)7-3511300
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司左營分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市左營區左營大路 441 號 1、2 樓	電話：(886)7-5856168

名稱：佐登妮絲國際股份有限公司至聖分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市左營區至聖路 137 號	電話：(886)7-5584809
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司明誠分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市左營區明誠二路 394 號	電話：(886)7-5568807
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司岡山分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市岡山區柳橋西路 64-6 號 1 樓、2 樓	電話：(886)7-6260822
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司岡山中山南分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市岡山區中山南路 533 號 1 樓、2 樓	電話：(886)7-6222589
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司高雄青年分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市苓雅區青年二路 182 號	電話：(886)7-2414797
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司瑞隆分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市前鎮區瑞隆路 220 號 1、2 樓	電話：(886)7-7618183
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司一心分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市前鎮區一心一路 480 號	電話：(886)7-5373178
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司小港分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市小港區宏平路 538 號 1、2、3 樓	電話：(886)7-8015799
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司鳳山分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市鳳山區自由路 177 號 1 樓	電話：(886)7-7102181
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司大寮分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市大寮區鳳林四路 136 號 1 樓	電話：(886)7-7831818
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司林園分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：高雄市林園區忠義二街 46 號 1 樓	電話：(886)7-6429836
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司屏東民生分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：屏東市民生路 231 號	電話：(886)8-7345272
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司屏東建國分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：屏東市建國路 176-4 號	電話：(886)8-7510880
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司潮州分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：屏東縣潮州鎮延平路 118 號 1 樓	電話：(886)8-7807217
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司東港分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：屏東縣東港鎮中山路 2-6 號	電話：(886)8-8337953
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台東正氣分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台東市正氣路 179 號	電話：(886)89-331118
名稱：佐登妮絲國際股份有限公司台東二店分公司	網址：http://www.jourdeness.com
地址：台東市更生路 492 號	電話：(886)89-333218
名稱：佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司上海分公司	網址：http://www.jourdeness.cn
地址：上海市普陀區光新路 88 號 1805 室	電話：(86) 021-61740788
名稱：佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司廣州第一分公司	網址：http://www.jourdeness.cn
地址：廣州市越秀區建設二馬路東六街 4 號	電話：(86) 020-83601981
名稱：佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司廣州第二分公司	網址：http://www.jourdeness.cn

二分公司

地址：廣州市越秀區應元路 90 號 105、104A 電話：(86) 020-83540035
名稱：佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司廣州第 網址：<http://www.jourdeness.cn>

三分公司

地址：廣州市海珠區濱江東路 964-974 號二層 217 電話：(86) 020-84218495
鋪

(三)中華民國境內訴訟、非訴代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：陳佳琦 職稱：佐登妮絲國際總經理
電話：(886) 4-22922999 電子郵件信箱：investor@jourdeness.com.tw

(四)發言人及代理發言人：

發言人姓名：陳佳琦 職稱：佐登妮絲國際總經理
電話：(886) 4-22922999 電子郵件信箱：investor@jourdeness.com.tw
代理發言人姓名：程小慧 職稱：集團資深財務總監
電話：(886) 4-22922999 電子郵件信箱：investor@jourdeness.com.tw

二、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元

資本來源	金 額	占實收資本額比率
設立登記股本	196,992,028	38.18%
現金增資	32,299,972	6.26%
資本公積轉增資	256,807,040	49.78%
保留盈餘轉增資	29,807,960	5.78%
合 計	515,907,000	100.00%

三、公開說明書之分送計劃

(一)陳列處所：除依規定檢送有關單位外，另備置於本公司及本公司股務代理機構或公開資訊觀測站以供查詢。

(二)分送方式及索取方式：附回郵或親至本公司索取或上網至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)下載媒體檔案。

四、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：股票採無實體發行，故不適用。

八、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.sinotrade.com.tw>
地址：台北市博愛路 17 號 3 樓 電話：(02) 2381-6288

九、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十一、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：楊明經會計師、許文冠會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：<http://www.pwc.tw/>
地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓 電話：(02)2729-6666

十二、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：梁志律師、朱永宜律師
事務所名稱：國際通商法律事務所 網址：<http://www.bakermckenzie.com>
地址：台北市敦化北路 168 號 15 樓 電話：(02)2712-6151

十三、其他法律事務所名稱、地址、網址及電話：

英屬蓋曼群島律師事務所名稱：Walkers 網址：<http://www.walkersglobal.com>

地址：Suite 1501-1507, Alexandra House, 18 Chater Road, Central, Hong Kong , Cayman Islands 電話：(852) 2284-4566

中國律師事務所名稱：天元律師事務所

網址：<http://www.tylaw.com.cn/>

地址：北京市西城區豐盛胡同 28 號太平洋保險大廈 10 層 電話：(8610)5776-3888

薩摩亞律師事務所名稱：ClarkeEy Lawyers

網址：<http://www.clarkelawyers.net/>

地址：Level 1, Lotemau Centre
Matafele, Apia SAMOA

電話：(685) 28012

發行人之產業、營運及其他重要風險

一、產業風險

(一)連鎖加盟經營風險

本公司為從事美容美體保養品銷售與 SPA 課程服務之連鎖加盟品牌，直接面對廣大消費者並提供 SPA 課程服務，消費者對本公司的評價深切影響本公司品牌形象，然隨著消費觀念覺醒與消費意識抬頭，連鎖加盟品牌經營之路須更加謹慎，本公司除持續經營與擴展外，對品牌的維護不餘遺力，公司產品於市場上存在著被仿冒、被惡意攻擊、未經授權盜用商標招牌等風險，將影響公司品牌形象及利益，對公司將造成一定負面之影響。

二、營運風險

(一)連鎖加盟管理不易

本公司目前加盟門市有 603 家，其中中國大陸以加盟方式為主，受限於距離在資訊傳達及加盟管理稽查的頻率，可能產生加盟商未完全依加盟管理制度來執行的情形。透過加盟方式雖是快速且低營運資金的品牌及業務拓展方式，但加盟商對加盟管理規範的落實及遵守為一品牌連鎖風險，為確保各加盟門市之服務品質一致性，除加盟商於加盟時必須簽訂特許經營合同、特許經營管理辦法及銷售合同，藉以對加盟商營業相關行為加以規範外，亦需建立完善的管理制度與教育體系，及透過不定期巡迴檢查來強化加盟商管理，以強化服務品質的穩定性，避免對集團品牌形象造成不利之影響。

(二)美容師異動

美容師為美容美體行業重要的人力資源，一般完整的培訓養成計畫約需耗時 2 年才能完成，其養成課程除儀態、美容基礎操作、進階美容技能外，尚包括膚質檢測、虹膜諮詢等專業儀具操作等，惟美容美體行業需長時間站立提供服務的特性，易使從業人員因時間及體力負荷致使流動率偏高，或會導致美容師服務參差不齊，為維持美容師之服務品質，需建立完善的教育制度。

(三)經營管理階層初次面對成為上市公司的挑戰

本公司經管理階層在美容美體保養品銷售與 SPA 課程服務產業擁有豐富之經驗，惟股票上市掛牌後，需面對廣大的投資人或專業投資機構，且外國公司對於台灣法令及相關規定尚需更加的瞭解及執行，未來將委任主辦證券承銷商協助本公司遵循中華民國證券法令、臺灣證券交易所章則暨公告事項及上市契約。

(四)產品配方洩漏之風險

本公司之技術來源主要為自行研發，所生產的產品主要是使用自行研發的獨有配方。本公司的產品核心在於專業的配方研製，提供適合會員膚質的

保養品，故本公司對於各產品使用的原料均給予特殊編碼，以防止配方內容外流，並與員工簽署保密同意書，避免員工離職或在職期間使配方外洩。但倘若競爭對手或其他第三方取得本公司之獨家配方並開發或生產類似配方之產品，將可能對本公司財務狀況及營運狀況造成影響。

(五)消費者行為的不確定因素

本公司美容美體課程服務產品大都以 10 堂為一課程單位，款項收取一般係先向消費者預收美容美體課程總堂數之金額，後續依消費者實際前來接受美容美體課程服務之堂數佔課程總堂數之比率，將預收金額轉列收入。於資產負債表日，依會計研究發展基金會(104)基秘字第 089 號函之函釋，將消費者長期實際兌償行為資料，委交中華無形資產鑑價股份有限公司及客觀企業管理顧問(股)公司，運用精算模組以估計顧客前來接受美容美體課程服務之預期兌換率，並依顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入調整之金額。若未來消費者的兌償行為有所改變，將可能影響預期兌換率及收入認列。

三、其他重要風險:總體經濟、政治經濟環境、外匯、法令及股東權益保障之風險(請參閱第 10 頁~第 18 頁)

本公司係註冊於開曼群島，重要營運地於中國與台灣，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。此外，本公司註冊地開曼群島之法令與台灣有許多不同之處，例如:公司法...等，本公司雖依台灣證券交易所規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人仍需確實瞭解並向專家諮詢相關投資之風險。

四、有關本公開說明書所作陳述之風險

(一)事實及統計資料

本公開說明書的若干外部資料及外部統計資料來自不同統計刊物，該等資料可能不準確、不完整或並非最新資料。本公司對該等陳述的真確性或準確性不發表任何聲明，投資人不應過分依賴該等外部資料作成投資判斷。

(二)本公開說明書所載的前瞻性陳述及風險及不確定性

本公開說明書刊載有關於本公司及關係企業的若干前瞻性陳述及資訊，該等陳述及資訊係基於本公司管理階層的信念、假設及現時所掌握的資訊。該等陳述會受若干風險、不確定因素及假設的影響，投資人應審慎考慮，依賴任何前瞻性陳述將涉及已知及未知風險和不確定因素。

綜上所述，本公司雖存有上述風險，然其發生與否仍需視未來之眾多不確定因素與本公司之因應措施而定。

佐登妮絲集團股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 515,907 仟元		公司地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands, British West Indies		電話：(886)4-22922999
設立日期：2010 年 6 月 21 日		網址： http://www.jourdeness.com		
上市日期：不適用	上櫃日期：不適用	公開發行日期：不適用		管理股票日期：不適用
負責人：董事長：陳正雄 總經理：陳正雄		發言人：陳佳琦 職稱：佐登妮絲國際總經理 代理發言人：程小慧 職稱：集團資深財務總監 訴訟及非訴訟代理人：陳佳琦 職稱：佐登妮絲國際總經理		
股票過戶機構：永豐金證券股份有限公司股務代理部		電話：(02)2381-6288	網址： http://www.sinotrade.com.tw	
		地址：台北市博愛路 17 號 3 樓		
股票承銷機構：不適用		電話：不適用	網址：不適用	
		地址：不適用		
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 楊明經、許文冠		電話：(02)2729-6666	網址： http://www.pwc.com.tw	
		地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓		
複核律師：國際通商法律事務所 梁志律師、朱永宜律師		電話：(02)2712-6151	網址 http://www.bakermckenzie.com	
		地址：台北市敦化北路 168 號 15 樓		
信用評等機構：不適用		地址：不適用		電話：不適用
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用
評等標的	發行公司：無 ☐ ；有 ☐ ，評等日期：不適用 評等等級：不適用			
	本次發行公司債：無 ☐ ；有 ☐ ，評等日期：不適用 評等等級：不適用			
董事選任日期： 2014 年 5 月 13 日任期至 2017 年 5 月 12 日止		監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)		
全體董事持股比例：60.93% (2015 年 8 月 24 日)		全體監察人持股比例：不適用		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例(2015 年 8 月 24 日)				
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名 持股比例
董事長	陳正雄	31.80%	獨立董事	柯俊禎 0.00%
董事	陳政治	11.86%	獨立董事	王銘富 0.00%
董事	柯東洲	12.66%	獨立董事	黃順財 0.00%
董事	陳佳琦	4.61%		
COREWIN INVESTMENTS LIMITED		29.14%	ACME INVESTMENTS CO., LTD.	
代表人：陳正雄			代表人：柯東洲 12.66%	
工廠地址：台灣:台中市大甲區幼獅路 28 號			電話：(886)4 26822702	
中國:廣州經濟技術開發區東區北片駿達路 186 號			電話：(86) 20 8209 1618	
主要產品：	美容美體產品 51.12%	市場結構：	內銷：65.65%	參閱本文之 頁次
	課程勞務 44.15%		外銷：34.35%(係指銷 售至台灣外之地區)	
	其他 4.73%			第 61 頁
風險事項	請參閱公開說明書公司概況之風險事項			參閱本文之 頁次
				第 5 頁
去(2014)年度	合併營業收入：1,564,594 仟元 合併稅前純益： 392,510 仟元 每股稅後盈餘：5.28 元			參閱本文之 頁次
				第 90 頁
本次募集發行有價 證券種類及金額	請參閱公開說明書封面			
發行條件	請參閱公開說明書封面			
募集資金用途及預	請參閱公開說明書第 81 頁			

計產生效益概述		
主辦證券承銷商執行過額配售及價格穩定之相關資訊	由本公司協調股東提出對公開銷售 15%之額度內供主辦證券承銷商辦理過額配售；並協調特定股東，就其所持有本公司之股票，於掛牌日起三個月至六個月間，送存臺灣集中保管結算所股份有限公司集保並不得賣出，以維承銷價格穩定。	
本次公開說明書刊印日期：2015 年 8 月 28 日		刊印目的： 首次辦理股票公開發行用稿本
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄		

佐登妮絲集團股份有限公司公開說明書

目錄

頁次

壹、公司概况

一、公司及集團簡介.....	1
(一)設立日期及集團簡介.....	1
(二)集團架構.....	2
(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	3
(四)公司及集團沿革.....	3
(五)董事、監察人、經理人及持有公司股份超過股份總額百分之十股東之國籍或 註冊地.....	4
二、風險事項.....	5
(一)風險因素.....	5
(二)訴訟或非訟事件.....	9
(三)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 及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列 明其對公司財務狀況之影響.....	10
(四)發行公司於最近一個會計年度或申請上市會計年度內，其子公司符合會計 師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項重要子公司標準之一者，應增 列該子公司之風險事項說明.....	10
(五)外國發行公司應增列敘明外國發行公司註冊地國及主要營運地國之總體經 濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令，暨是否承認我國法院民 事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施。.....	10
(六)其他重要事項.....	18
三、公司組織.....	19
(一)組織系統.....	19
(二)關係企業圖.....	21
(三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管.....	23
(四)董事及監察人.....	26
(五)發起人.....	30
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	31
(七)發行公司之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或 業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經(學) 歷、持有股份、目前兼任發行公司及其他公司之職務、與發行公司董事及 監察人之關係及對發行公司實質控制情形，暨上開人士依註冊地國法令規 定之法律責任.....	34
四、資本及股份.....	34
(一)股份種類.....	34
(二)股本形成經過.....	34
(三)最近股權分散情形.....	35
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	37
(五)公司股利政策及執行狀況.....	37

(六)本公司擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	39
(七)員工、董事及監察人酬勞.....	39
(八)公司買回本公司股份情形.....	40
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	40
六、特別股辦理情形.....	40
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	40
八、員工認股權憑證辦理情形.....	40
九、限制員工權利新股辦理情形.....	40
十、併購辦理情形.....	40
十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形.....	40
貳、營運概況	
一、公司之經營.....	41
(一)業務內容.....	41
(二)市場及產銷概況.....	61
(三)最近二年度從業員工人數.....	71
(四)環保支出資訊.....	71
(五)勞資關係.....	72
(六)有無因應景氣變動之能力.....	73
(七)發行公司及其各子公司(包括母子公司間交易事項)之關係人間交易事項是否合理.....	73
二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....	73
(一)自有資產.....	73
(二)租賃資產.....	74
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	74
三、轉投資事業.....	75
(一)轉投資事業概況.....	75
(二)綜合持股比例.....	76
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	76
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	76
四、重要契約.....	76
參、發行計劃及執行情形	
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....	80
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	81
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	88
四、本次併購發行新股應記載事項.....	88

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料.....	89
(一)簡明資產負債表及綜合損益表	89
(二)影響上述簡明財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對年度財務報表之影響.....	90
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	90
(四)財務分析	91
(五)會計項目重大變動說明	94
二、財務報告應記載事項.....	94
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	94
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告.....	95
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露.....	95
三、財務概況其他重要事項.....	95
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	95
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊	95
(三)期後事項.....	95
(四)其他.....	95
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	96
(一)財務狀況.....	96
(二)財務績效.....	96
(三)現金流量.....	97
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	98
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫.....	98
(六)其他重要事項.....	99

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況.....	100
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議.....	100
(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	100
(三)內部控制聲明書.....	100
(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形	100
二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	100
三、證券承銷商評估總結意見	100
四、律師法律意見書	100
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	100
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形	100

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項.....	100
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	100
九、最近年度及截至公開說明書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紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	100
十、最近年度及截至公開說明書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、主要缺失及改善情形.....	100
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	100
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	101
十三、公司治理運作情形.....	101
(一)董事會運作情形.....	101
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	102
(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...	103
(四)公司如設有薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	105
(五)履行社會責任情形.....	107
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施.....	110
(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	111
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總.....	111
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	111
十四、其他必要補充說明事項.....	111
(一)本公司章程中關於股東行使權利主要內容.....	111
(二)與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	111
陸、重要決議、公司章程及相關法規	
一、重要決議.....	119
(一)與本次發行有關之決議文.....	119
(二)未來股利發放政策.....	119
(三)未來辦理現金增資計劃及其對獲利能力稀釋作用之影響.....	120
二、公司章程.....	120

壹、公司概況

一、公司及集團簡介

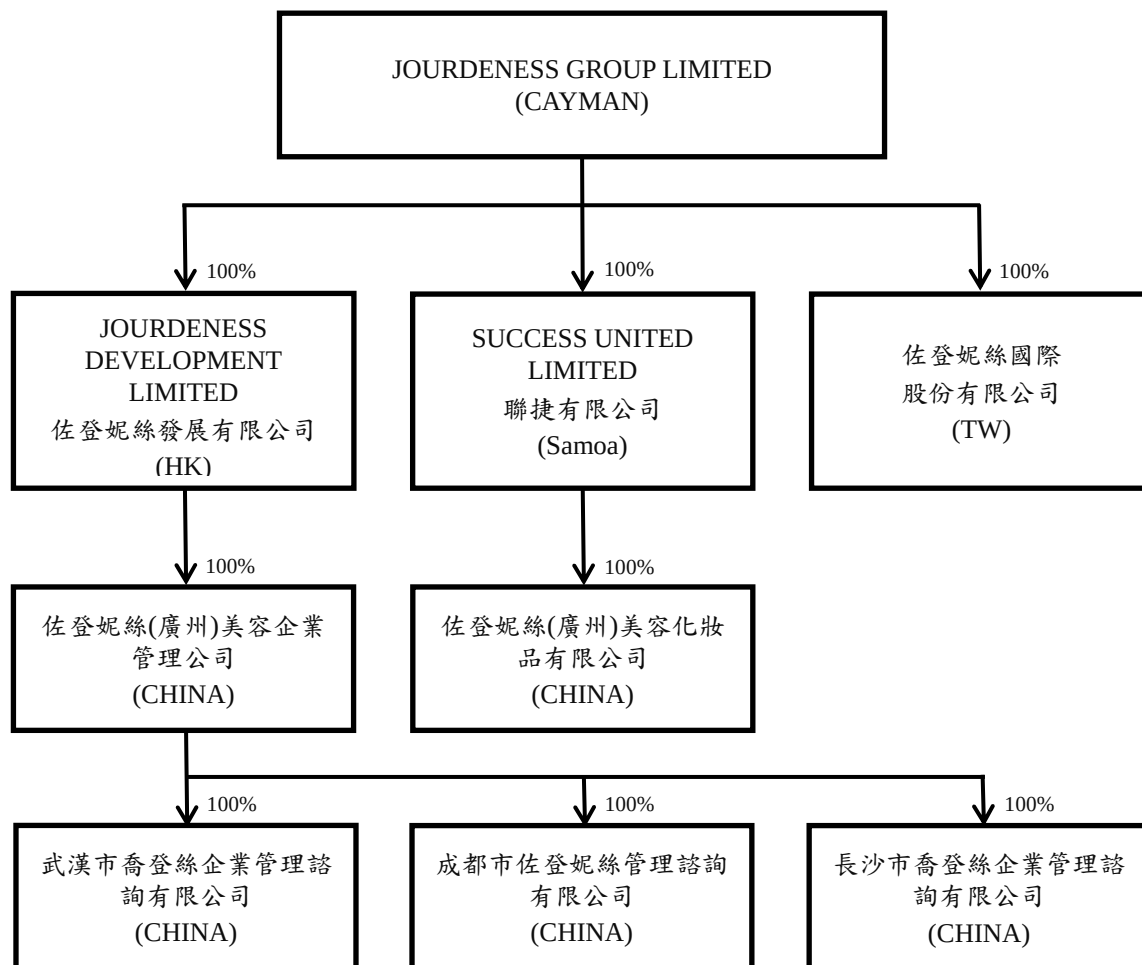
(一)設立日期及集團簡介：

JOURDENESS GROUP LIMITED (以下簡稱佐登妮絲集團或本公司)係於2010年6月21日在英屬開曼群島設立之投資控股公司，發起人為陳正雄先生，持有股數1股，持有股權比例為100%，然為以JOURDENESS GROUP LIMITED作為申請第一上市之申請主體，於2013年5月發行新股與SUCCESS UNITED LIMITED股東進行股權交換，以發行新股6,529,401股，每股面額1美元取得SUCCESS UNITED LIMITED 100%股權及其從屬公司，發起人陳正雄先生原持有佐登妮絲集團1股的股權則進行註銷，由SUCCESS UNITED LIMITED股東依原持股比例持有佐登妮絲集團股權。

佐登妮絲集團為將台灣佐登妮絲國際股份有限公司納入，於2014年向經濟部投審會申請來台投資股權，並於2014年3月完成股權投資作業。完成台灣佐登妮絲國際股份有限公司股權投資後，佐登妮絲集團包括SUCCESS UNITED LIMITED、JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED、佐登妮絲國際股份有限公司、佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司、武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司、成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司、長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司。

本公司主要所營業務為美容美體產品之研發、製造、銷售及美容美體SPA課程銷售及操作，除直營門市外，在台灣、中國均擁有眾多之連鎖加盟通路及品牌知名度，尤其以美容美體產品結合課程操作，提供會員專業完善且整體的服務，從研發、生產、操作技術等都是一貫作業且統一標準，讓消費者安心有保障，形成完整之產業整合優勢。上市主體內主要營運據點為台灣佐登妮絲國際股份有限公司、佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司，其中台灣佐登妮絲國際股份有限公司1996年創立，擁有一座生產工廠從事美容美體產品研發、生產、銷售，於通路佈建上，計有美容美體SPA直營門市103家、加盟門市37家，為全台擁有最多美容美體SPA的連鎖機構之一。佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司2003年設立，為中國地區美容美體產品研發、生產、銷售基地，並負責大中國區各連鎖加盟店美容美體產品物流配送管控及市場訊息收集。佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司2010年設立，主要為中國連鎖加盟授權、加盟市場開拓、加盟管理、教育培訓等，目前擁有直營門市3家、加盟門市566家。

(二)集團架構



(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話

1.總公司：JOURDENESS GROUP LIMITED (以下簡稱佐登妮絲集團)

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

電話：886-4-22922999

2.子公司

(1)佐登妮絲國際股份有限公司(以下簡稱佐登妮絲國際)

地址：台中市北區中清路一段816號

電話：886-4-2292999

(2)SUCCESS UNITED LIMITED (以下簡稱SUCCESS)

地址：Offshore Chambers, P.O.Box 217 Apia, Samoa

電話：886-4-2292999

(3)JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED(以下簡稱J DEVELOPMENT)

地址：Unit 706 Haleson Bldg 1 Jubilee ST Central HK

電話：886-4-2292999

(4)佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司(以下簡稱佐登化妝品公司)

地址：廣州經濟技術開發區東區北片駿達路 186 號

電話：86-20-82091618

(5)佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司(以下簡稱佐登企管公司)

地址：廣州市越秀區廣州大道北 197 號 11005 房

電話：86-20-37598670

(6)武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司(以下簡稱武漢管理公司)

地址：武漢市江漢區新華路 186 號福星城市花園 4 棟 26 層 1、2、3 號

電話：86-027-82853800

(7)成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司(以下簡稱成都管理公司)

地址：成都市青羊區槐樹街 47 號 7 樓

電話：86-028-86600788

(8)長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司(以下簡稱長沙管理公司)

地址：長沙市天心區體育新城摩天輪鋪面 5 樓

電話：86-0731-85139400

(四)公司及集團沿革：

年 度	重要記事
1996 年	佐登妮絲國際股份有限公司成立於台中市
	前往中國開拓連鎖門市
1999 年	產品開始銷售至馬來西亞
2000 年	佐登妮絲國際化妝品工廠於台中大甲成立
2001 年	佐登妮絲國際獲選為中小企業觀摩企業
2003 年	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司成立
2005 年	於中國設立中國地區第一座研發中心
	世界模特大賽、世界旅遊小姐、南方新絲路大賽指定美容機構
2006 年	榮獲中國化妝品行業（專業美容類）強勢品牌大獎
	榮獲消費者最信賴的消費放心品牌
	陳正雄先生榮獲年度中國化妝品行業最具影響力人物大獎

年 度	重要記事
2007 年	榮獲消費者最依賴十大化妝品質量品牌
2008 年	通過 ISO9001 認證榮獲中國化妝品行業年度大獎十大傑出品牌企業
	JCF 冰晶全效凝乳獲得“SNQ 品質標章”
2009 年	連續三年榮獲中國化妝品行業（專業美容類）年度最佳表現品牌獎
2010 年	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司成立
	JOURDENESS GROUP LIMITED 設立於開曼群島
2011 年	榮獲全國產品品質消費者滿意品牌
	榮獲廣東省美容化妝品業最具影響力連鎖機構
	榮獲台灣訓練品質核評系統(銀牌獎)
2012 年	榮獲廣東省美容化妝品業最具影響力企業
2013 年	獲頒廣東省優質特許加盟總部
	榮獲台灣 GSP 優良門市標章
2014 年	榮獲國際十大傑出企業金峰獎
	榮獲消費者最信賴放心品牌、產品質量消費者滿意品牌
	獲頒連續七年廣東省守合同重信用企業
	榮獲台灣訓練品質核評系統(銀牌獎)
2015 年	榮獲中華民國傑出企業管理人協會企業及商品金炬獎

(五)董事、監察人、經理人及持有公司股份超過股份總額百分之十股東之國籍或註冊地

身份別	姓名	國籍或註冊地
董事長	陳正雄	中華民國
董事	陳政治	中華民國
董事	柯東洲	中華民國
董事	陳佳琦	中華民國
獨立董事	柯俊禎	中華民國
獨立董事	王銘富	中華民國
獨立董事	黃順財	中華民國
持股超過 10% 之股東	COREWIN INVESTMENTS LIMITED	BVI
	ACME INVESTMENT CO., LTD.	安圭拉
總經理	陳正雄	中華民國
財務長	陳維國	中華民國
資深財務總監	程小慧	中華民國
稽核經理	賴怡伶	中華民國

二、風險事項

(一)風險因素

1.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)利率變動

單位：新台幣仟元

	2013 年度		2014 年度		2015 年上半年度	
	金額	占銷售淨額比重	金額	占銷售淨額比重	金額	占銷售淨額比重
利息收入	1,752	0.1135%	6,206	0.3967%	788	0.0971%
利息支出	3	-	20	-	-	-

本公司最近二年度及最近期利息收入與利息支出占當年度營業收入淨額比重甚低，故市場利率變動上未對本公司財務業務狀況造成重大影響。

本公司之資金規劃以保守穩健為原則，營運資金配置首重安全性，閒置資金以定期存款及活期性存款為主，利息收入比重不高。惟本公司與金融機構仍維持良好往來關係，並已建立融資額度，未來如有資金需求應可爭取有利之融資條件；另外本公司財務單位平日即密切注意經濟發展情勢，必要時將可採取因應措施。

(2)匯率變動影響

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年上半年度
兌換利益(損失)	1,616	9,435	(4,671)
占營業收入比例 (%)	0.10%	0.60%	0.58%

本公司最近二年度及最近期兌換利益(損失)占營業收入淨額比重甚低。本公司收款幣別主要以台幣及人民幣為主，購料款支付主要亦以台幣及人民幣為主，收款及付款可相抵而達到自然避險效果，以降低兌換需求，應可將匯率波動影響降至最低。

(3)通貨膨脹影響

在全球經濟環境變化快速下，本公司截至目前尚未因上述之通貨膨脹或緊縮之危機而產生對損益之重大影響情事。未來本公司將持續與供應商保持密切良好關係，並隨時注意市場價格之波動，適時調整採購策略及成本結構，降低通貨膨脹變動對本公司損益之影響。

2.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)本公司基於穩健原則及務實之經營理念，專注於本公司事業之經營，並未從事高風險、高槓桿投資與交易。

(2)本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，除子孫公司間有小額資金貸與情形且均已清償外，並未對他人從事資金貸與及背書保證及從事衍生性商品交易之情事。未來如有從事相關交易將依照本公司已訂定之「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」謹慎執行，並依相關法令規定進行公告申報作業。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1)未來研發計畫

- A.開發新系列產品：針對產品上市達一定年限者，研發中心重新開發新系列產品滿足市場需求，以全新的劑型、成分以及強化產品功效為目標。另針對消費者需求及市場主流趨勢開發符合新需求及新功效之保養品，以增加產品廣度及市場佔有率。
- B.產學合作交流提升全方位研發發展能量：藉由地緣關係，與中興大學、靜宜大學、弘光科技大學、中國醫藥大學等多所具化妝品相關學系的大學進行學術交流，持續參與防曬化妝品防曬效果研討教學與國際發表會、參加奈米化妝品跟有機化妝品之原料學術研討，拓展各項產學合作計畫，提升研發發展之能量。
- C.積極參與國際研習計畫：與 DSM、B&T 等單位進行人員互訪及資源共享交流外，積極參與國內外生物科技展會、國內外原料商舉辦 Smart 研究開發，累積更多產品知識、實質性改進技術及創造性運用科學技術，以研發更佳功效、更有價值產品，並增加 GC 氣相層析儀、HPLC、紫外線透過率分析儀、超高效液相色譜儀、自動折光儀等新設備，強化研發中心軟硬體資源。

(2)預計投入研發費用

本公司對於研發費用金額投入係依新產品及製程開發進度逐步編列，2013 年度及 2014 年度研發費用分別為 11,858 仟元與 13,550 仟元，隨著新產品開發及檢測設備購置，將逐年提高研發費用，藉以支持未來研發計畫，增加本公司市場競爭力。

4.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

本公司註冊地為英屬開曼群島，無實質經濟活動，主要營運地為中國大陸及台灣，本公司各項業務之執行均依照所在國家地區重要政策及法令規定辦理，並隨時注意其重要政策發展趨勢及法律變動之訊息，如有變動事項則向律師、會計師等相關單位諮詢，或委其評估並規劃因應措施，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策。本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並未有上述地區重要政策及法律變動而使公司財務業務有重大影響情事。

5.科技改變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技術更新與提升並掌握最新市場資訊，評估其對公司營運所帶來之影響，最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大影響之情事。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持誠實、信賴、永續經營理念，自成立以來專注於本業經營，企業形象良好，遵守相關法令規定，持續維持優良企業形象，最近年度及截至公開說明書刊印日止並無企業形象改變造成企業危機管理之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

截至公開說明書刊印日止，本公司並無購併他公司之計畫。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

截至公開說明書刊印日止，本公司並無擴充廠房之計畫。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨對象依原料來源及性質而分散，最近二年度對各供應商之進貨比重均未達 30%，整體進貨並無集中於單一供應商之情形，故無進貨集中之問題。

(2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要營運模式係透過連鎖加盟經營體系提供專業美容美體課程服務及美容美體產品銷售，銷售對象為本公司之加盟店與個人消費者，其銷貨金額佔銷貨總金額均未達 10%，故無銷貨集中之風險。

10.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：

截至公開說明書刊印日止，除為因應回台申請第一上市而進行投資架構重組外，並無董事、監察人或持有超過百分之十之大股東，股權大量移轉他人之情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

截至公開說明書刊印日止，本公司無經營權改變而影響公司營運之情事。

12.其他重要風險及因應措施：

(1)先前未有公開交易市場之風險

本公司股票此次於臺灣證券交易所股份有限公司上市掛牌前未曾於公開市場進行交易。若此次募集發行未能促成本公司股票之活絡交易，可能會對本公司的股票之價格及流通性造成不利影響。本次上市之本公

司股票之銷售價格係經由本公司與證券承銷商間議定而成，該價格與本公司上市後之市場價格無一定關係。本公司股票之股價可能會急遽波動，並可能因多種不同原因造成股價震盪，其中部分原因非本公司所能掌控。該等原因如下：

- 本公司或同性質公司營運結果之變動；
- 投資人察覺其他與本公司性質相似公司價值之波動；
- 總體經濟情況和相關市場的緩慢或負成長；
- 本公司產品銷售市場當地的政治或經濟情況；
- 財務預測或指標之變動，包括本公司達成未來收入之能力和營運利潤或損失之預測或指標；
- 收益預測變動或證券分析師之建議；
- 本公司或本公司競爭對手就收購、新產品、重大合約或訂單、商業關係或其他資本承擔等所發布之相關訊息；
- 本公司發生訴訟或涉入訴訟；
- 營運中斷；
- 董事會或管理階層之重大變化；及
- 法令之變動。

(2)股東權益保障之風險

本公司係註冊於英屬開曼群島，重要營運地於中國與台灣，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。此外，開曼群島之法令與台灣公司法有許多不同之處，本公司雖依台灣證券交易所規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人仍需確實瞭解並向專家諮詢相關投資之風險。

(3)有關本公開說明書所作陳述之風險

A.事實及統計資料

本公開說明書的若干外部資料及外部統計資料，是來自不同的統計刊物。惟該等資料可能不準確、不完整或並非最新資料。本公司對該等陳述的真確性或準確性不發表任何聲明，投資人不應過分依賴該等外部資料作成投資判斷。

B.本公開說明書所載的前瞻性陳述及風險及不確定性

本公開說明書所載有關於本公司及關係企業的若干前瞻性陳述及資訊。該等陳述及資訊係基於本公司管理階層的信念、假設及現時所掌握的資訊。在本公開說明書中，「預計」、「相信」、「能夠」、「預

期」、「今後」、「有意」、「或會」、「必須」、「計劃」、「預估」、「尋求」、「應該」、「將會」、「可能」、「可望」及類似語句，當用於本公司或本公司的管理階層時，即指前瞻性陳述。此類陳述反映出本公司管理階層對未來事件、營運、流動資金及資金來源等的當前觀點，其中若干觀點可能不會實現或可能會改變。該等陳述會受若干風險、不確定因素及假設的影響，包括本公開說明書中所述的其他風險因素。投資人應審慎考慮，依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不確定因素。本公司面對的該等風險及不明朗因素可能會影響前瞻性陳述的準確程度，包括但不限於下列方面：

(A)本公開說明書貳、營運概況之說明。

(B)本公開說明書中有關價格、數量、營運、利潤的趨勢、整體市場趨勢、風險管理及匯率的若干陳述。

本公司不會更新本公開說明書之前瞻性陳述或因應日後發生之事件或資訊而進行修改。鑑於該等風險及其他風險、不確定因素及假設，本公開說明書之前瞻性陳述及情況未必依本公司所預期的方式發生，甚或不會發生。因此，投資人不應依賴任何前瞻性陳述。

其他有關本公司營運重要風險及因應措施，請詳本公開說明書關於本公司「發展遠景之有利、不利因素與因應對策」。惟雖有該等因應對策，實行時仍可能受到不可抗力等因素而無法完全實行，從而相關風險仍可能對本公司之業務、營運結果及財務狀況造成影響。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書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：

本公司之從屬公司繫屬中的訴訟事件主要為與龍駿營造股份有限公司之大樓裝修工程民事糾紛，一審判決從屬公司佐登妮絲國際須給付龍駿營造1,000 仟元，龍駿營造給付佐登妮絲國際 3,652 仟元，針對此案佐登妮絲國際與龍駿營造均提出上訴，目前係於台中高等法院二審審理中，唯其爭訟金額尚小，不致對股東權益或證券價格有重大影響。

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，最近二年度及截至公開說明書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：無。

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，最近二年度及截至公開說明書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：無。

(三)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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)發行公司於最近一個會計年度或申請上市會計年度內，其單一海外營業據點或子公司符合重要子公司之標準者，應增列該海外公司營業據點或子公司之風險事項說明：

本公司為註冊於英屬開曼群島之豁免公司(Exempted Company)，而本公司之子公司符合前述所謂「重要營業據點或子公司」認定標準者，包含 SUCCESS UNITED LIMITED、佐登妮絲國際股份有限公司、佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司，因而就當地關於總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，請詳以下第(五)項之說明。

(五)外國發行公司應增列敘明外國發行公司註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施：

本公司為註冊於開曼群島之控股公司，主要營運地為台灣、中國大陸，茲將開曼群島、薩摩亞、中華民國及中國大陸之相關風險事項說明如下：

1.註冊地國：開曼群島

(1)總體經濟、政治環境變動

開曼群島位於牙買加西北方 268 公里處，為英國屬地，英國於 1970 年代將開曼群島設置為免稅自由港，吸引許多銀行與企業來止誕立分支機構，加上優惠的稅制及無外匯限制等優點，使其成為全球著名之離岸註冊地點。開曼群島當地的境外公司形態包含非居民公司(Ordinary Non-Resident Company)及豁免公司(Exempted Company)，其中豁免公司不能在當地營業，主要被各國企業及個人用來做金融方面之規劃，另開曼群島政府近年來亦積極加強其境外金融操作的信譽，與美國簽訂共同法律互助協定(Mutual Legal Assistance Treaty)於 1986 年生效，美國以外的國家，也透過刑事(國際合作)法(Criminal Justice (International Cooperation) Law)提供處理刑事案件時所需之變邊法律協助，以便共同防範國際犯罪組織，嚇阻其利用開曼群島金融系統，進行不法之交易。

本公司僅係英屬開曼群島註冊之控股公司，註冊型態為豁免公司(Exempted Company)，於當地並無實質營運活動產生，且英屬開曼群島長

期處於政治穩定狀態，在其總體經濟及政經環境變動上，對本公司之營運應並無重大影響。

(2)外匯管制、租稅及相關法令

英屬開曼群島並無外匯管制或其他貨幣限制；在租稅規範方面，英屬開曼群島目前並未徵收公司所得稅、資本利得稅、遺贈稅及財產稅，在法令規範方面，有關豁免公司之規範如下：

- A.豁免公司須在開曼群島境外經營業務。
- B.除非在開曼群島法令下獲得批准，豁免公司不能向開曼群島的民眾發出邀請認購其股份或債券；亦不能持有開曼群島境內的土地。
- C.開曼公司法(2012 年修訂版)尚無規定豁免公司一定要舉行年度股東大會，豁免公司應根據章程的規定召開股東大會和董事會議，地點不侷限於開曼群島。根據本公司章程規定，本公司應於每會計年度終了後六個月內召開一次股東常會。除法令或章程有規定外，本公司成為公開發行公司後，股東會應在中華民國境內召開，如在中華民國境外召開股東會者，相關程序及核准應依中華民國相關主管機關之規定辦理。
- D.依據開曼法令，除章程另有規定外，豁免公司不需要向開曼群島公司註冊處提交或申報股東的詳細資料。惟依本公司章程規定，董事會應保留公司股東名簿，股份在證交所交易時，該上市股份得依照其所適用之法令及證交所之相關規定證明及轉讓其所有權。公司就股東名冊得按照開曼法令及台灣法令之規定記載股份詳細情況並加以保管。
- E.豁免公司的股東名冊不必開放予公眾查閱。
- F.豁免公司可以向開曼群島主管機關申請並獲得一份不會對公司課稅的承諾書，首次申請得到的承諾書有效期是二十年，到期前可以申請更新。
- G.豁免公司可以申請撤銷註冊，並且可以把註冊地轉換到其他國家。
- H.豁免公司可以登記成為一家豁免限期公司。

由於開曼群島法令關於保障少數股東權益與中華民國等其他司法管轄權地區之法令不盡相同，本公司已依據中華民國證券交易法、公司法等法令以及主管機關對於股東權益保障之要求，於開曼群島法令規範之限度內修正公司章程，以保障台灣投資人之股東權益。

(3)民事確定判決效力

A.訴訟請求之風險

由於本公司為位於英屬開曼群島設立登記之公司，且未依中華民國公司法規定辦理認許，雖本公司章程明定若干股東權益保護事項得由台灣台北地方法院為第一審管轄法院，本公司並依證券交易法規定指定

訴訟及非訴訟代理人，但投資人於中華民國法院對發行公司或負責人提出訴訟，法院仍可能依個案性質及情節判斷管轄權之有無及送達方式，法院亦可能要求投資人說明個案中所涉及之外國法令，故並非所有類型之案件均得確保能於中華民國法院獲得實體判決。

B.判決承認及執行之風除

開曼群島法律未明文規定中華民國法院所作成之民事確定判決得於開曼執行。依據開曼群島之普通法，我國法院判決應符合以下要件，開曼群島法院始會予以承認：a.作成判決之外國法院具有司法管轄權；b.判決明確說明債務人負擔判決所訂特定金額(liquidated sum)之給付義務；c.係終局判決；d.不涉及稅款、罰款或罰金；及 e.取得該判決之方式不違背開曼之公平正義原則或公共政策，且該判決之承認及執行亦不違背開曼之公平正義原則或公共政策。故我國法院作成之民事確定判決之效力，在開曼群島仍然存在著不被承認和無法得到執行的風險。

2.主要營運地國：薩摩亞

本公司於薩摩亞設有控股公司，並無實際營運，有關風險概述如下：

(1)總體經濟及政經環境變動

薩摩亞(Samoa)為南太平洋島國，位於夏威夷與紐西蘭中間、美屬薩摩亞西方，為波利尼西亞群島的中心，舊稱「西薩摩亞」，曾經是德國的殖民地，1962年獨立，定國名為「西薩摩亞獨立國」，1997年改稱為薩摩亞獨立國，首都為阿庇亞(Apia)。薩摩亞社會安定和平，政治、經濟皆處於穩定的狀態，以英語作為商業及官方法定語言。

(2)外匯管制、租稅及相關法令

薩摩亞之貨幣為薩摩亞塔拉(Samoa Tala, MST)，其匯率相當穩定，並無外匯管制。對於國際商業公司，依法為免稅公司，無須繳納稅捐，故無租稅風險之問題。此外，薩摩亞並無外匯管制，故亦無外匯管制風險之問題。

(3)註冊地國及主要營運地國是否承認我國法院民事確定判決效力之風險

薩摩亞雖無法律明定中華民國法院所作成之判決得於薩摩亞執行，惟就當事人向薩摩亞最高法院所提起之執行外國法院判決之請求，若該外國法院判決符合以下要件，薩摩亞法院將不實質審理該外國法院判決所涉爭議，並依普通法(Common Law)承認並執行該外國法院之判決：A.作成判決之外國法院對該案件具有司法管轄權；B.需載有特定金額(liquidated sum)之給付義務；C.為終局判決；D.該判決未牽涉任何稅賦、罰款或罰金；E.判決取得方式及其執行並未違背薩摩亞之公平正義原則或

公共秩序。因此，薩摩亞法院於符合特定條件之情況下，承認中華民國民事確定判決之效力。

4.主要營運地國：中華民國

本公司於中華民國之子公司佐登國際，主要係為美容業務及化妝品製造等業務，以下茲就與中華民國有關之風險事項及其對本公司之影響說明如下：

(1)總體經濟及政經環境變動

中華民國為一民主法治國家，政治、經濟情勢穩定，根據行政院主計處統計資料，1994~2013 年間平均經濟成長率達 4.36%，而依行政院主計總處 2014 年 8 月公布資料顯示，2014 年累計 1 至 7 月與去年同期比較，工業生產增加 4.73%，其中製造業增加 5.10%；外銷訂單金額 2,586.4 億美元，較去年同期增加 5.5%；而依財政部統計 2014 年 1~8 月出口值為 2,082.4 億美元，較去年同期增 3.4%，進口值 1,853.7 億美元，較去年同期增 3.6%，貿易出超 228.7 億美元。

另就實質經濟層面來看，台灣為一海島型經濟體，即受全球景氣之影響，觀察整體世界經濟展望，隨歐、美、日等先進國家提出一系列振興經濟配套措施及適度貨幣政策下，效應持續發酵，全球經濟已擺脫 2008 年金融危機及流動性緊縮之陰霾，各國景氣已逐漸邁向復甦，對中華民國以外銷為主之經濟體應有正面之效益。

綜上，中華民國總體經濟及政治環境變動上，對於本公司尚無重大影響整體營運之情形。

(2)外匯管制、租稅及相關法令

- A.中華民國外匯市場於 1979 年建立，1987 年放寬外匯管制，由於屬於小型經濟體，故不如美國、日本完全開放外匯管制。中央銀行會動態維持外匯秩序，除偶發性、季節性、預期心理等因素會進場干預外，新台幣與美元匯率大體上係由市場供需決定，即所謂「管理浮動匯率制度」。
- B.在租稅規定方面，中華民國稅目包含營業稅、營利事業所得稅、遺產及贈與稅及證券交易稅等，其中營業稅係於中華民國境內進口貨物、銷售貨物或勞務產生，遺產稅係被繼承人死亡時遺有財產者產生，贈與稅則係資產無償贈與他人時產生，證券交易稅係買賣有價證券產生。本公司在中華民國重要子公司佐登國際係從事美容業務及化妝品製造業務，適用中華民國營業稅、營利事業所得稅之相關規定。另中華民國子公司若欲分配股息予本公司，除營利事業所得完稅後尚須扣繳 20%，始能匯出，故可能降低本公司對股東進行股息分配之能力。

C.所營事業之相關法，由於佐登(開曼)下屬之佐登國際係為美容美體產品暨課程之研發、生產及銷售，依其行業性質尚需符合「化妝品衛生管理條例」、「藥師法」等相關規定，佐登國際於生產製造及廣告行銷時即訂有相關控制辦法，以符合法令規定。

綜上，中華民國在外匯管制上雖採管理浮動匯率制度，佐登國際各項營運活動之資金流通上並無有重大限制，而租稅及相關法令上，亦無重大限制而影響本公司各項營運活動。

(3)註冊地國及主要營運地國是否承認我國法院民事確定判決效力之風險

本公司之子公司佐登國際即位於中華民國，故不適用此項主要營業地是否承認我國法院民事確定判決效力之風險評估。

5.主要營運地國：中國大陸

本公司於中國大陸之重要子公司佐登化妝品及佐登管理，主要係為化妝品製造經銷及美容美體技術諮詢服務等業務，因此本公司營運狀況及發展前景將受中國政經環境及法制發展所影響，以下茲就與中國有關之風險事項及其對本公司之影響說明如下：

(1)總體經濟、政治環境變動

A.根據中國國家統計局的資料，2011、2012、2013 及 2014 年中國國內生產總值(GDP)分別為人民幣 47 兆 1,564 億元、51 兆 9,322 億元及 56 兆 8,845 億元及 63 兆 6,463 億元，年成長率 9.2%、7.8%、7.7%及 7.4%，成為僅次於美國的世界第二大經濟體，另全年社會消費品零售總額年增長率分別為 17.1%、14.3%、13.1%及 12.0%，人口及人均收入持續增長，2013 年底全國人口為 136,072 萬人，2014 全年貨物進出口總額達美金 4.3 兆較 2013 年度成長 3.4%。

B.中國經濟近年呈高速增長，而快速經濟成長可能加速通貨膨脹，間接造成勞動工資成本上漲，對本公司可能產生不利影響。另一方面，中國政府為控制通貨膨脹，曾施行控管銀行信貸、設置固定資產貸款上限及限制國家銀行貸款等政策，若未來中國政府執行抑制通膨之調控措施，可能導致利率增加或經濟成長趨緩，並可能對本公司帶來不利影響。

(2)外匯管制、租稅及相關法令

A.外匯管制風險

2005 年 7 月 21 日起，中國開始施行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節的有管理的浮動匯率制度。而外幣的兌換及匯款須遵守中國的外匯法規，根據外匯管理條例規定，經常項目下之外匯交易(包括支付股息)無須事先獲國家外匯管理局或其地方分部批准，但本公司

須提交證明有關交易真實之相關文件，並在中國境內向指定持牌經營結匯、售匯業務的金融機構進行有關交易。

此外，資本項目下之人民幣兌換外匯，例如向境外直接投資或者從事境外有價證券、衍生產品發行、交易，需要在中國外匯管理部門辦理登記，並需按其法律規定需要事先經獲得有關主管部門的事前批准或者備案，且應當在外匯登記前辦理批准或者備案手續，倘若本公司無法獲得中國外匯管理部門的批准或備案，將本公司以外幣所作注資兌換為人民幣或將人民幣兌換為外匯以進行資本項目下支付，則本公司之資本性支出計劃將受到影響，並可能影響本公司擴展業務的能力。另，若中國政府日後決定限制經常帳戶下之外匯貿易，或要求該等貿易事先獲國家外匯管理局或其地方分部批准，則中國境內子公司未必能在未經國家外匯管理局或其地方分部批准的情況下，以外匯向本公司派付股息。

因此，根據中國現行外匯管制制度，可能影響本公司取得充足的外幣支付非經常項目之外匯需求之能力。

B. 租稅風險

中國於 2007 年 3 月 16 日通過新企業所得稅法「中華人民共和國企業所得稅法」，對中外資企業實施單一所得稅稅率 25%，結束外資企業長達 20 年之稅賦優惠。新法律於 2008 年 1 月 1 日起生效，並向 2007 年 3 月 16 日以前設立之外商投資企業實施若干過渡期限及措施，包括已享有較低所得稅稅率優惠之企業可獲得最多五年之寬限期，即於固定期限內繼續享有稅項優惠，直至期限屆滿為止。

另增值稅方面，中國於 2008 年 11 月 5 日修訂通過「中華人民共和國增值稅暫行條例」(以下簡稱「增值稅暫行條例」)，並於 2009 年 1 月 1 日起施行。於大陸地區銷售貨物或者提供加工、修理修配勞務以及進口貨物的單位和個人，為增值稅納稅義務人，稅率為 0%~17% 之間，惟出口為零稅率。本公司於中國之重要子公司主要為化妝品製造經銷及美容美體技術諮詢服務公司，並未享有增值稅減免之優惠，量產服務部分之增值稅稅率則為 17%，公司未來將持續注意政府部門之租稅變動，以及早訂定因應措施。

C. 法令政策變動風險

(A)本公司在中國之營運受中國法律體制管轄，而中國的法律體制為成文法，法院過往的裁決可作為參考，但作為先例的價值有限。自 1979 年以來，中國政府陸續頒布許多有關外資、商業、稅收及貿易等經濟事宜之法律及法規，但中國法制與其他發達國家相較仍處於發展階段，法律及法規之詮釋可能受當地政府政策變動影響，且中國不

少法律及法規僅頒布大原則，其後才由中國政府逐步制訂實施規則，並不斷修訂，該等法律及法規的詮釋和實施可能存在不確定性，此外，中國行政機關及司法機關在法律規定及合同條款的解釋和執行方面擁有重大酌情權，與較成熟的法制體系相比，或許更加難以評估行政程序和司法訴訟的結果。該等不確定因素亦可能會增加本公司的營運費用及成本，並對本公司的業務及經營業績造成影響。

(B)中國「勞動合同法」及「勞動合同法實施條例」分別於2008年1月1日及2008年9月18日起生效。而勞動新法及其實施條例的施行，尤其是以下規定可能會令本公司的勞動成本增加：a.除法定情形外，用人單位解除、終止勞動合同需按勞動者的工作年限，每滿一年支付一個月工資的標準以貨幣形式向勞動者進行補償；b.勞動者在試用期的工資不得低於用人單位相同崗位最低工資水平或者勞動合同約定工資的百分之八十，並不得低於用人單位所在地的最低工資標準；c.若勞動者在用人單位連續工作滿十年，或自2008年1月1日起連續訂立兩次固定期限勞動合同，除勞動者提出訂立固定期限勞動合同者外，用人單位應與勞動者訂立無固定期限勞動合同；d.用人單位違反相關規定不與勞動者訂立無固定期限勞動合同的，自應當訂立無固定期限勞動合同之日起向勞動者每月支付雙倍的工資；e.用人單位自用工之日起超過一個月不滿一年未與勞動者訂立書面勞動合同的，應當向勞動者每月支付雙倍的工資，滿一年未與勞動者簽訂勞動合同，視為已與勞動者訂立無固定期限勞動合同；及f.用人單位招用與其它用人單位尚未解除或者終止勞動合同的勞動者，給其它用人單位造成損失的，應當承擔連帶賠償責任。目前中國政府對於勞工保障日益重視，本公司未來之勞動成本可能會因「勞動合同法」及「勞動合同法實施條例」的不時修訂或新頒布而增加，因而可能對本公司的經營業績造成影響。

另一方面，中國訂有「失業保險條例」、「工傷保險條例」、「企業職工傷保險試行辦法」及「住房公積金條例」等相關規定，鑒於中國境內重要子公司的五險一金主管機關已分別出具證明，證明中國境內重要子公司均未欠繳社保費，且未曾受到住房公積金管理中心的行政處罰；且已估列計提部份臺籍員工的社保補繳金額；然鑑於中國中央與各地執行的特殊性，本公司之中國境內重要子公司存在有繳費基數、未依法及時辦理並繳納社會保險、部份臺籍員工未在公司所在地繳納社保、未繳存住房公積金等問題，本公司已就中國境內重要子公司已測算的近三年（2012-2014年）及2015年1-6月的五險一金的補繳金額（包括臺籍員工社會保險補繳部分）並已計提入帳，故中國境內重要子公司在繳納五險一金不規範事宜不會對本次申請第一上市產生重大且不利之影響。惟若因法律修正而

增加企業之負擔，則可能增加本公司之營運成本。

- (C)本公司之生產基地係位於中國，須遵守中國多項環保法規。本公司目前廠房已依相關規定辦理環境影響評價並通過當地環保主管部門之驗收，本公司之大陸子公司已取得排放污染物許可證及環保主管部門之批復。

雖然本公司已經盡力遵守適用的環保法規，但是中國中央及地方政府可能修改環保法規並執行實施更多或更嚴格的環保標準和監管規定，而遵守有關法規可能使本公司產生巨額成本，本公司未必能將該等成本轉嫁予客戶，倘若本公司未能遵守或被指違反該等環保法規，則可能會遭徵收罰款或要求承擔其他環保責任，並可能對本公司的聲譽構成不利影響。

另中國政府倘更改現行的環境保護規定，亦可能導致本公司增加在環保方面之開支。

- (D)股息及紅利分配方面，由於本公司係一投資控股公司，支付股息及紅利之能力取決於旗下附屬公司之盈餘及分派，暨依法定程序通過之分配方式與金額，故未來股息及紅利將視本公司整體營運績效、財務狀況、現金需求及適用之法律、條例等因素分配之。而根據中國法律，設立登記於中國之公司僅可從其淨收入中分配及派付股息，而淨收入金額係按照中國公認會計原則及有關財務法規計算之保留盈餘為基準而定。此外，中國公司須將其每年稅後淨利之若干百分比調撥至不可作股息分派之法定儲備金，故若本公司之中國子公司有分配股息的限制，可能對本公司對股東進行股利分配之資金來源造成影響。

- (E)另依本公司所營性質，化妝品生產企業須取具國家品質監督檢驗檢疫總局核發之「全國工業產品生產許可證」及所在地政府食品藥品監督管理局核發之化妝品生產企業「衛生許可證」，亦須符合中國衛生部頒佈之「化妝品衛生督條例」，係生產特殊用途的化妝品，必須經國務院衛生行政部門批准，取得批准文號後方可生產。佐登(開曼)下屬之佐登化妝品已取得相關可證，並擁有國家食品藥品監督管理局頒發的《國家食品藥品監督管理局國產特殊用途化妝品衛生許可批件》，其生產製造已符合中國化妝品生產相關規範。根據《商業特許經營條例》第八條：“特許人應當自首次訂立特許經營合同之日起 15 日內，依照本條例的規定向商務主管部門備案。在省、自治區、直轄市範圍內從事特許經營活動的，應當向所在地省、自治區、直轄市人民政府商務主管部門備案；佐登管理已完成商業特許經營備案，並於 2013 年 11 月由廣東省連鎖經營協議頒證確認，因此，

本公司從事特許經營（加盟連鎖）業務已依法進行備案，具備從事特許經營的經營資質和許可。

(3)是否承認我國法院民事確定判決效力

依據中國法律意見書，根據最高人民法院於 2015 年 6 月 29 日發布 2015 年 7 月 1 日實施的「最高人民法院關於認可和執行臺灣地區法院民事判決的規定」（下稱「民事判決規定」），臺灣法院民事判決的當事人可以根據「民事判決規定」向大陸地區人民法院申請認可和執行臺灣有關法院民事判決，包括臺灣法院作出的生效民事判決、裁定、和解筆錄、調解筆錄、支付命令等，以及臺灣法院在刑事案件中作出的有關民事損害賠償的生效判決、裁定、和解筆錄。此外，臺灣鄉鎮市調解委員會等出具並經臺灣法院核定，與臺灣法院生效民事判決具有同等效力的調解文書的，參照適用「民事判決規定」。申請人可以同時申請認可和執行臺灣法院民事判決，也可單獨申請認可，但不得單獨申請執行。惟臺灣法院民事判決具有下列情形之一的，裁定不予認可：A.申請認可的民事判決，是在被申請人缺席又未經合法傳喚或者在被申請人無訴訟行為能力又未得到適當代理的情況下作出的；B.案件係人民法院專屬管轄的；C.案件雙方當事人訂有有效仲裁協議，且無放棄仲裁管轄情形的；D.案件係人民法院已作出判決或者中國大陸的仲裁庭已作出仲裁裁決的；E.香港特別行政區、澳門特別行政區或者外國的法院已就同一爭議作出判決且已為人民法院所認可或者承認的；或 F.臺灣地區、香港特別行政區、澳門特別行政區或者外國的仲裁庭已就同一爭議作出仲裁裁決且已為人民法院所認可或者承認的。此外，認可該民事判決將違反一個中國原則等國家法律的基本原則或者損害社會公共利益的，人民法院應當裁定不予認可。

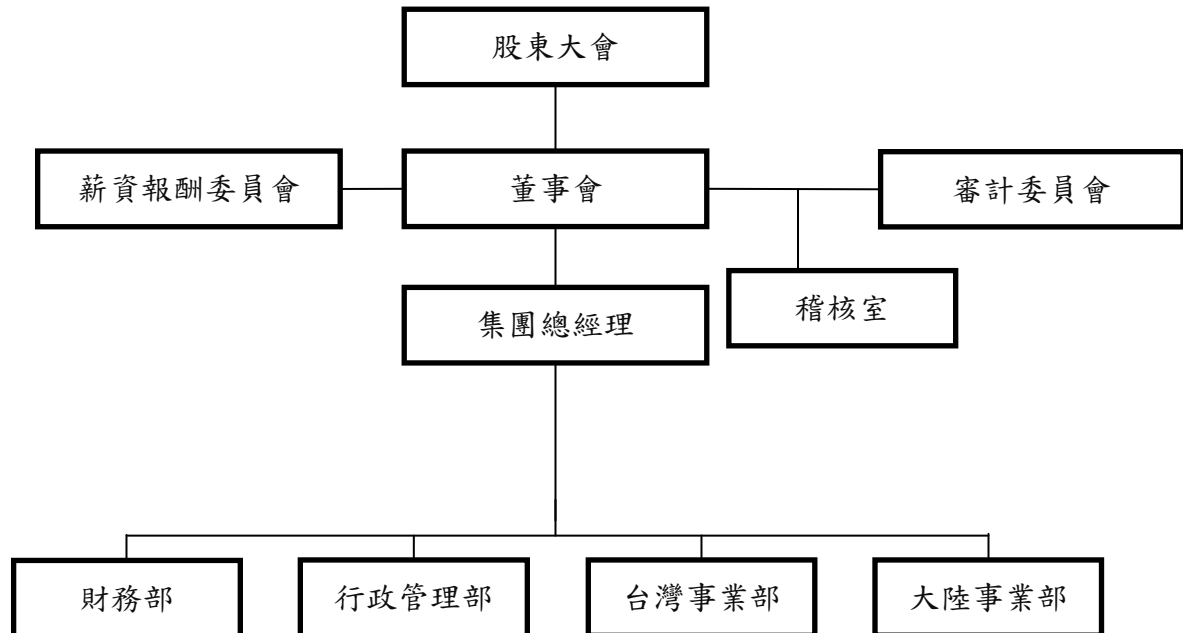
據此，我國法院所作成之民事確定判決，原則上得於中國人民法院獲得認可及執行，且依中國最高人民法院於 2008 年 4 月 17 日發佈之「最高人民法院關於涉台民事訴訟文書送達的若干規定」暨相關報導說明可知，自 1998 年起中國各級人民法院依據上述規定受理申請認可我國民事判決、仲裁裁決、調解書、支付令之案件已達 200 餘件。綜上，依據中國法令，我國法院所作成之民事確定判決若符合上述要件，且無裁定不予許可之事由，應得在中國獲得認可與執行，反之則否。

(六)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

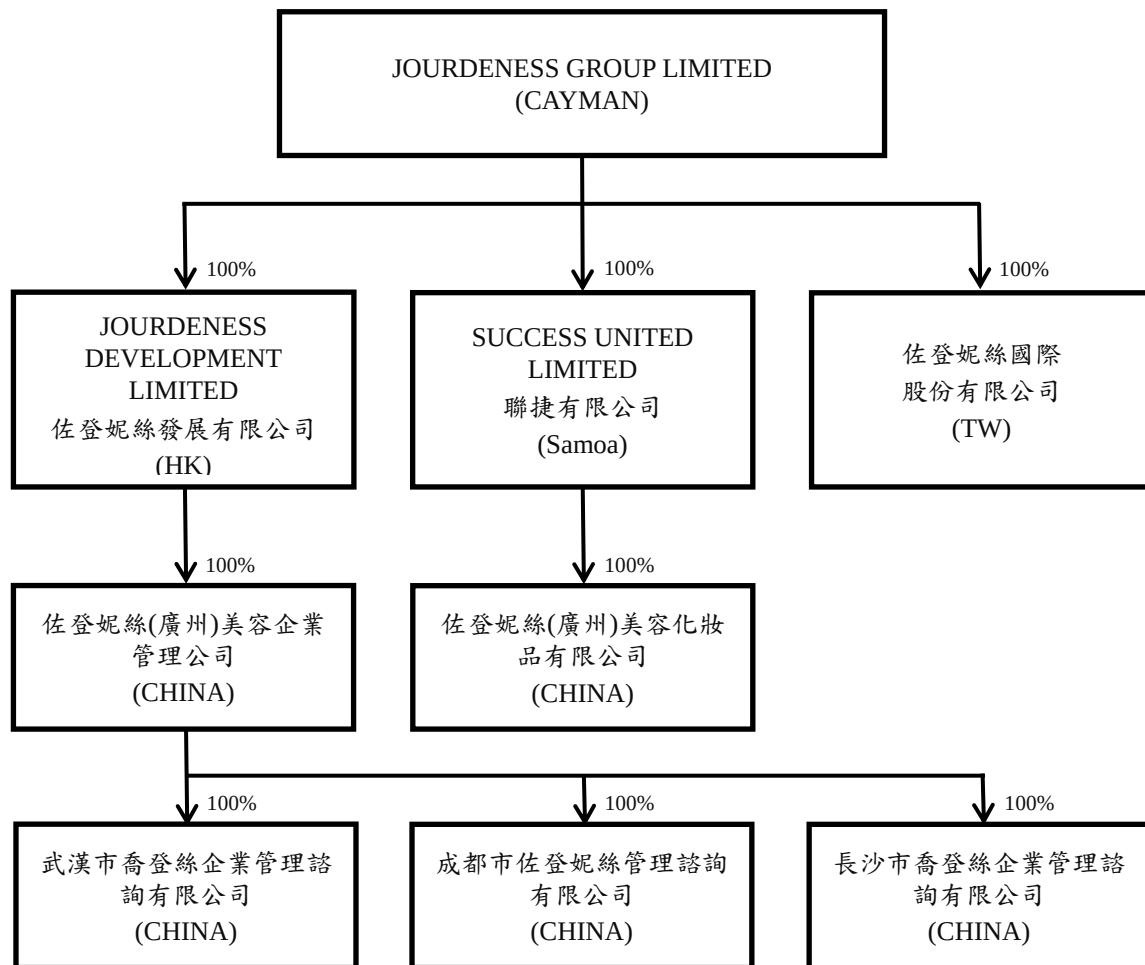


2.各主要部門所營業務

部門名稱	所營業務
董事會	針對集團之業務經營做成政策性指示及目標方針之制定。
集團總經理	1.向董事會及股東大會提報有關經營狀況及發展計劃，並執行董事會所議決事項。 2.確定並綜理執行集團經營目標及未來發展。 3.本公司重要經營政策及業務計畫之規劃與達成。
審計委員會	1.訂定、修正和考核內部控制制度。 2.訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理。 3.其他公司或主管機關規定之重大事項。
薪資報酬管理委員會	1.訂定並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 2.評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
稽核室	1.負責集團內各公司治理、內部控制制度管理規章之審核及內部稽核工作執行，並提出改善建議案。 2.推動集團內各公司政策命令及各規章執行。
財務部	1.管理集團內資金調度規劃、會計帳務、投資管理等事宜。 2.管理集團內綜合會計報表之審核與編製、成本之核計與控制、預算資料之彙集與編製。
行政管理部	1.掌理集團內行政總務相關事項規劃及管理。 2.集團內人力資源管理及組織發展事宜規劃。 3.集團涉外投資之申請、報備、核准。
台灣事業部	於台灣地區從事美容、美體護膚保養的沙龍服務，以及相關美容、保養產品的製造與銷售。
大陸事業部	1.佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司：於2003年間設立，以從事中國地區的美容、美體保養品的製造及銷售業務。 2.佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司：為中國大陸地區美容美體特許經營加盟之總授權及管理機構。

(二)關係企業

1.關係企業圖：



2. 本公司與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

2015 年 6 月 30 日

單位：美金仟元/新台幣仟元/人民幣仟元；仟股

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有			關係企業持有本公司股份		
		持 股 比 例	持 有 股 份	投 資 金 額	持 股 比 例	持 有 股 份	投 資 金 額
JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED	本公司之子公司	100%	1,000	美金 1,000	-	-	-
SUCCESS UNITED LIMITED	本公司之子公司	100%	6,529	美金 6,529	-	-	-
佐登妮絲國際股份有限公司	本公司之子公司	100%	13,000	台幣 130,000	-	-	-
佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED 之子公司	100%	-	美金 1,000	-	-	-
佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	SUCCESS UNITED LIMITED 之子公司	100%	-	美金 8,000	-	-	-
武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司之子公司	100%	-	人民幣 500	-	-	-
成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司之子公司	100%	-	人民幣 500	-	-	-
長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司之子公司	100%	-	人民幣 100	-	-	-

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

2015年8月24日 單位：仟股；%

職 稱	姓 名	就任日期	國 籍	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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
				股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	陳正雄	2013.05.31	中華民國	—	—	—	—	16,406 (註 1)	31.80	國立大甲高級中學 JOURDENESS GROUP LIMITED 董事長兼總經理	註 1	佐登妮絲國際總經理 佐登妮絲國際行政副總經理	陳佳琦 陳玉倩	父女 父女	—
集團財務長	陳維國	2013.05.31	中華民國	810	1.57	—	—	—	—	僑光技術學院 華僑商業銀行經理 佐登妮絲國際股份有限公司財務長	註 2	—	—	—	—
集團資深財務總監	程小慧	2013.05.31	中華民國	—	—	—	—	—	—	中原大學會計學系 安侯建業會計師事務所 廣鎔光電股份有限公司財務處副處長	註 3	—	—	—	—
集團稽核經理	賴怡伶	2013.09.02	中華民國	—	—	—	—	—	—	東海大學會計學系 安侯建業會計師事務所	註 4	—	—	—	—
佐登妮絲國際副執行長	陳政治	2010.12.31	中華民國	—	—	4,648	9.01	6,120 (註 5)	11.86	勤益工業專科學校 佐登妮絲國際股份有限公司董事	註 5	總經理	陳正雄	兄弟	—
佐登妮絲國際副執行長	柯東洲	2010.12.31	中華民國	—	—	—	—	6,534 (註 6)	12.66	龍華工商專科學校 佐登妮絲國際股份有限公司董事	註 6	—	—	—	—
佐登妮絲國際總經理	陳佳琦	2015.08.07	中華民國	—	—	—	—	2,379 (註 7)	4.61	國立南投高級商業職業學校 日本大阪翼路學園日本語專門學系 佐登妮絲國際股份有限公司總經理 NAHA 及 IFA 國際芳療師雙執照	—	總經理 佐登妮絲國際行政副總經理	陳正雄 陳玉倩	父女 姊妹	—
佐登妮絲國際行政副總經理	陳玉倩	2011.09.01	中華民國	—	—	—	—	4,433 (註 8)	8.59	紐澤西理工大學 佐登妮絲國際股份有限公司行政副總經理	—	總經理 佐登妮絲國際總經理	陳正雄 陳佳琦	父女 姊妹	—
佐登妮絲國際廠長	張清淵	2006.03.01	中華民國	—	—	—	—	—	—	世界工商專科學校 佐登妮絲國際股份有限公司大甲廠廠長	—	—	—	—	—
佐登妮絲國際	歐宜芬	2003.10.01	中華民國	—	—	—	—	—	—	弘光科技大學化妝品應用管理系	註 9	—	—	—	—

職 稱	姓 名	就任日期	國 籍	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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
				股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
副所長兼研發主管										佐登妮絲國際股份有限公司大甲廠副所長					
佐登企管公司營運總經理	魏志森	2013.02.01	中華民國	—	—	—	—	1,729 (註 10)	3.35	居仁國中 佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司營運主管 佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司董事 佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司董事	註 10	—	—	—	—
佐登企管公司行政副總經理	夏怡	2011.09.01	中國	—	—	—	—	—	—	四川樂山高等師範專科學校畢業 佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	註 11	—	—	—	—
佐登化妝品公司廠長	黃瑞盛	2007.07.10	中華民國	—	—	—	—	—	—	國立旗山農工職校電機工程科畢業 詩威特國際美容機構廠長 佐登妮絲國際股份有限公司大甲廠副廠長 佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司廠長	—	—	—	—	—
佐登化妝品公司財務長	朱燕玲	2004.08.23	中國	—	—	—	—	—	—	中國會計師考試及格 南寧市郵電服裝廠會計主管 南寧通正產地產公司財務總監 龍昌日用品（南寧）有限公司財務總監	註 12	—	—	—	—

註 1：總經理陳正雄先生兼任佐登妮絲國際股份有限公司董事長、SUCCESS UNITED LIMITED 董事長、JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED 董事長、佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司董事長兼總經理、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司董事長兼總經理，另透過 COREWIN INVESTMENTS LIMITED 間接持有 15,034 仟股；ALIMIENWIDE INT'L INC.間接持有 1,372 仟股，共持有本公司 16,406 仟股，持股比例為 31.8%。

註 2：集團財務長陳維國先生兼任佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司董事、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司監察人、佐登妮絲國際股份有限公司財務長。

註 3：集團財務總監程小慧女士兼任佐登妮絲國際股份有限公司財務總監。

註 4：集團稽核經理賴怡伶女士兼任佐登妮絲國際股份有限公司稽核經理。

註 5：佐登妮絲國際副執行長陳政治先生兼任佐登妮絲國際股份有限公司董事、佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司監察人、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司董事，另透過 LUCKY ASIA INTERNATIONAL LTD.間接持有 4,862 仟股；CHARM OCEAN INTERNATIONAL LIMITED 間接持有 1,258 仟股，共持有本公司 6,120 仟股，持股比例為 11.86%。

註 6：佐登妮絲國際副執行長柯東洲先生兼任佐登妮絲國際股份有限公司董事、佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司董事、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司董事，另透過 ACME INVESTMENT CO., LTD.間接持有 6,534 仟股，持股比例為 12.66%。

註 7：佐登妮絲國際總經理陳佳琦女士係透過 TRIMIX INTERNATIONAL LIMITED 間接持有 1,350 仟股，ALIMIENWIDE INT'L INC.間接持有 1,029 仟股，共持有本公司 2,379 仟股，持股比例為 4.61%。

註 8：佐登妮絲國際行政副總經理陳玉倩女士係透過 TRIMIX INTERNATIONAL LIMITED 間接持有 3,404 仟股，ALIMIENWIDE INT'L INC.間接持有 1,029 仟股，共持有本公司 4,433 仟股，持股比例為 8.59%。

註 9：佐登妮絲國際副所長兼研發主管歐宜芬女士兼任佐登妮絲(廣州)化妝品有限公司研發主管。

註 10：佐登企管營運總經理魏志森先生兼任佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司董事、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司董事、長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司董事，另透過 POLY INTERNATIONAL LIMITED 間接持有 1,729 仟股，持股比率為 3.35%，另於 2015 年 2 月 16 日調任佐登妮絲國際任營運總經理。

註 11：佐登企管行政副總經理夏怡女士兼任武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司董事。

註 12：佐登化妝品財務長朱燕玲女士兼任佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司財務長。

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

2015 年 8 月 24 日單位：千股；%

職 稱	姓 名	國 籍 或註冊地	初 次 選任 日期	選 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	陳正雄	中華民國	2013.05.13	2013.05.13	3 年	—	—	—	—	—	—	16,406	31.80	國立大甲高級中學 JOURDENESS GROUP LIMITED 董事長兼總經理	註 1	董事 董事	陳佳琦 陳政治	父女 兄弟
董事	陳政治	中華民國	2013.05.13	2013.05.13	3 年	—	—	—	—	4,648	9.01	6,120	11.86	勤益工業專科學校 佐登妮絲國際股份 有限公司董事	註 2	董事	陳正雄	兄弟
董事	柯東洲	中華民國	2013.05.13	2013.05.13	3 年	—	—	—	—	—	—	6,534	12.66	龍華工商專科學校 佐登妮絲國際股份 有限公司董事	註 3	—	—	—
董事	陳佳琦	中華民國	2013.05.13	2013.05.13	3 年	—	—	—	—	—	—	2,379	4.61	國立南投高級商業 職業學校 日本大阪翼路學園 日本語專門學系 佐登妮絲國際股份 有限公司總經理 NAHA 及 IFA 國際 芳療師雙執照 佐登妮絲國際股份 有限公司總經理	註 4	董事	陳正雄	父女

職 稱	姓 名	國 籍 或 註 冊 地	初 次 選 任 日 期	選 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
獨立 董事	柯俊禎	中華民國	2013.05.13	2013.05.13	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國德拉瓦大學 中華民國會計師考 試及格 美國伊利諾州會計 師考試及格 維揚聯合會計師事 務所台中所主持會 計師 朝陽科技大學財務 金融系助理教授	註 5	—	—	—
獨立 董事	王銘富	中華民國	2013.05.13	2013.05.13	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	日本國立德島大學 醫學部保健學博士 元培科技大學校 長、院長 靜宜大學學務長、系 主任、教授	—	—	—	—
獨立 董事	黃順財	中華民國	2013.05.13	2013.05.13	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	東勢中學 東庚企業股份有限 公司董事 達芙妮國際控股有 限公司獨立非執行 董事	—	—	—	—

註 1：董事長陳正雄兼任佐登妮絲國際股份有限公司董事長、SUCCESS UNITED LIMITED 董事長、JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED 董事長、佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司董事長兼總經理、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司董事長兼總經理。另陳正雄先生係透過 COREWIN INVESTMENTS LIMITED 間接持有 15,034 仟股；ALIMIENWIDE INT'L INC.間接持有 1,372 仟股，共持有本公司 16,406 仟股，持股比例為 31.8%。

註 2：董事陳政治兼任佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司監察人、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司董事、佐登妮絲國際副執行長。另陳政治先生係透過 LUCKY ASIA INTERNATIONAL LTD.間接持有 4,862 仟股；CHARM OCEAN INTERNATIONAL LIMITED 間接持有 1,258 仟股，共持有本公司 6,120 仟股，持股比率為 11.86%。

註 3：董事柯東洲兼任佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司董事、佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司董事、佐登妮絲國際副執行長。另柯東洲先生係透過 ACME

INVESTMENT CO., LTD.間接持有 6,534 仟股，持股比率為 12.66%。

註 4：董事陳佳琦女士係透過 TRIMIX INTERNATIONAL LIMITED 間接持有 1,350 仟股，ALIMIENWIDE INT'L INC.間接持有 1,029 仟股，共持有本公司 2,379 仟股，持股比率為 4.61%。

註 5：獨立董事柯俊禎兼任坤悅開發(股)公司獨立董事、力仕科技(股)公司獨立董事、開曼群島味丹國際股份有限公司獨立董事。

(1)法人股東之主要股東

法人股東之主要股東

2015 年 8 月 24 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
COREWIN INVESTMENTS LIMITED 註冊地：BVI	陳正雄(100%)
ACME INVESTMENTS CO., LTD. 註冊地：安圭拉	柯東洲(100%)
LUCKY ASIA INTERNATIONAL LTD. 註冊地：安圭拉	陳政治(100%)
ASIA VENTURE INVESTMENT CO., LTD. 註冊地：安圭拉	黃國榮(100%)
CHARTER VENTURE INVESTMENT LTD. 註冊地：安圭拉	劉大慶(100%)

(2)法人股東之主要股東為法人者其主要股東

無。

2.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
陳正雄			✓						✓		✓		✓	✓	—
陳政治			✓						✓		✓		✓	✓	—
柯東洲			✓						✓		✓	✓	✓	✓	—
陳佳琦			✓			✓			✓		✓		✓	✓	—
柯俊禎	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
王銘富	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
黃順財			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人資料：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事之酬金

2014 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元；仟股；%

職稱	姓名 (註 1)	董事酬金								A、B、C 及 D 等四 項總額占 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 七項總額占 稅後純益之 比例		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 業 酬				
		報酬(A)		退職退休 金(B)		盈餘分配之 酬勞(C)		業務執行 費用(D) (註 2)				薪資、獎金 及特支費 等(E)		退職退休 金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股 權憑證得 認購股數 (H)					取得限制 員工權利 新股數額			
		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	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		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		
																現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額									
董事長	陳正雄	-	-	-	-	-	-	-	1,158	-	0.43%	-	10,761	-	214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.46%	-
董事	陳政治																											
董事	柯東洲																											
董事	陳佳琦																											
董事	黃國榮(註 3)																											
董事	劉大慶(註 3)																											
獨立董事	柯俊禎																											
獨立董事	王銘富																											
獨立董事	黃順財																											

註 1：於 2014.05.13 全面改選上任。

註 2：為公務配車之年度折舊費用及獨立董事車馬費。

註 3：黃國榮董事及劉大慶董事已於 2015.7.31 辭任董事一職。

1.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	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
低於 2,000,000 元	—	—	—	8
2,000,000 元(含)～ 5,000,000 元	—	—	—	1
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元	—	—	—	—
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(含)以上	—	—	—	—
總計	0 人	0 人	0 人	9 人

2.最近年度支付監察人之酬金：本公司設置審計委員會，故不適用。

3.最近年度支付總經理及副總經理之酬金

2014 年 12 月 31 日 單位單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		取得員工認股權憑證股數		取得限制員工權利新股數額		有無領取來自子公司以外投資業酬金
		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		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	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
董事長兼總經理	陳正雄	-	14,896	-	787	-	3,854	-	-	-	-	-	7.17	-	-	-	-	無
集團財務長	陳維國																	
佐登妮絲國際副執行長	陳政治																	
佐登妮絲國際副執行長	柯東洲																	
佐登妮絲國際總經理	陳佳琦																	
佐登妮絲國際行政副總經理	陳玉倩																	
佐登妮絲國際廠長	張清淵																	
佐登妮絲國際副所長	歐宜芬																	
佐登企管公司行政總經理(註 1)	林明強																	
佐登企管公司營運總經理(註 2)	魏志森																	
佐登企管公司行政副總經理	夏怡																	
佐登化妝品公司廠長	黃瑞盛																	

佐登化妝品公司副總經理(註3)	林瑞銘																		
佐登化妝品公司財務長	朱燕玲																		

註1：林明強於2014年5月1日調任佐登妮絲國際

註2：魏志森於2015年2月16日調任佐登妮絲國際

註3：林瑞銘於2014年10月21日離職

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(E)
低於 2,000,000 元	—	12
2,000,000 元(含)～5,000,000 元	—	2
5,000,000 元(含)～10,000,000 元	—	—
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(含)以上	—	—
總計	—	14 人

4.最近年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：最近年度尚未有配發員工紅利之情事。

5.本公司及合併報表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、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1)本公司及合併報表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占個體或個別財務報告稅後純益比例

單位：新台幣仟元

	2014 年度		2013 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	—	1,158	—	990
董事酬金總額占稅後純益比例(%)	—	0.43%	—	0.37%
總經理及副總經理酬金總額	—	19,537	—	20,693
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例(%)	—	7.17%	—	7.74%

(2)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

A.董事、監察人

本公司已設置薪資報酬委員會，由全體獨立董事擔任委員，薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並參考同業給付水準後訂定董事及經理人之薪資報酬。

B.總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及退職退休金，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

(七)發行公司之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經（學）歷、持有股份、目前兼任發行公司及其他公司之職務、與發行公司董事及監察人之關係及對發行公司實質控制情形，暨上開人士依註冊地國法令規定之法律責任：

無此情事，故不適用。

四、資本及股份

(一)股份種類

2015年8月24日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	51,590,700	48,409,300	100,000,000	

註：本公司股票未在證券交易所上市，亦未在證券商營業處所買賣。

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：仟股；仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2010年6月	US\$1	30,000	US\$30,000	0.001	US\$0.001	現金	—	—
2013年5月	US\$1	30,000	US\$30,000	6,529	US\$6,529	換股	換股	—
2014年3月	US\$4.65	30,000	US\$30,000	7,600	US\$7,600	現金增資	—	—
2014年5月	US\$1	30,000	US\$30,000	17,100	US\$17,100	資本公積及保留盈餘轉增資	—	—
2014年5月	—	100,000	NT\$1,000,000	51,591	NT\$515,907	轉換為台幣股本	—	—

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：本公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止，並無辦理私募普通股之情事。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

2015 年 8 月 24 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	—	—	—	9	11	20
持有股數(股)	—	—	—	3,452,581	48,138,119	51,590,700
持有比率%	—	—	—	6.69%	93.31%	100.00%

2.股權分散情形

每股面額 10 元；2015 年 8 月 24 日

持股股數	股東人數 (人)	持有股數 (股)	持股比例 (%)
1 至 999	0	0	0
1,000 至 5,000	0	0	0
5,001 至 10,000	0	0	0
10,001 至 15,000	0	0	0
15,001 至 20,000	0	0	0
20,001 至 30,000	0	0	0
30,001 至 50,000	0	0	0
50,001 至 100,000	1	81,074	0.16
100,001 至 200,000	0	0	0
200,001 至 400,000	5	1,188,590	2.30
400,001 至 600,000	1	405,177	0.79
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	2	1,777,740	3.44
1,000,001 以上	11	48,138,119	93.31
合 計	20	51,590,700	100.00

3.主要股東名單

股權比例達百分之五以上股東或持股比率占前十名之股東名稱、持股數額及比例

2015 年 8 月 24 日；單位：股

主要股東名稱	股份 國籍或 註冊地	持有股數	持股比例
COREWIN INVESTMENTS LIMITED 代表人：陳正雄	英屬維京群島	15,034,441	29.14%
ACME INVESTMENTS CO., LTD. 代表人：柯東洲	安圭拉	6,533,751	12.66%
LUCKY ASIA INTERNATIONAL LTD. 代表人：陳政治	安圭拉	4,862,185	9.42%
TRIMIX INTERNATIONAL LIMITED 代表人：陳玉倩	安圭拉	4,754,843	9.22%
ALIMIENWIDE INT'L INC. 代表人：陳正雄	貝里斯	3,429,140	6.65%
ASIA SINO ENTERPRISES CO., LTD. 代表人：黃麗雲	安圭拉	3,390,058	6.57%
CHARM OCEAN INTERNATIONAL LIMITED 代表人：陳政治	貝里斯	2,516,226	4.88%

ASIA VENTURE INVESTMENT CO., LTD. 代表人：黃國榮	安圭拉	2,512,135	4.87%
CHARTER VENTURE INVESTMENT LTD. 代表人：劉大慶	安圭拉	2,025,946	3.93%
POLY INTERNATIONAL LIMITED 代表人：魏志森	貝里斯	1,728,783	3.35%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上股東放棄現金增資認股之情形：

本公司最近二年度及當年度尚無現金增資認股情事發生。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之大股東股權變動情形：

本公司基於投資架構重組及申請第一回台上市之需要，於 2014 年 3 月辦理現金增資發行新股以收購台灣佐登國際股權，故董事、經理人及大股東股權有部份變化，然截至公開說明書刊印日止董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之大股東並無股權移轉之情事。

(2)董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之大股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(3)董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之大股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

6.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

2015 年 8 月 24 日；單位：仟股

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		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、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	名稱(姓名)	關係	
COREWIN INVESTMENTS LIMITED 代表人：陳正雄	15,034	29.14	-	-	-	-	陳政治 陳玉倩 黃麗雲	兄弟 父女 弟媳	無
ACME INVESTMENTS CO., LTD. 代表人：柯東洲	6,534	12.66	-	-	-	-	-	-	無
LUCKY ASIA INTERNATIONAL LTD. 代表人：陳政治	4,862	9.42	-	-	-	-	陳正雄 黃麗雲	兄弟 配偶	無
TRIMIX INTERNATIONAL LIMITED 代表人：陳玉倩	4,755	9.22	-	-	-	-	陳正雄	父女	無
ALIMIENWIDE INT'L INC. 代表人：陳正雄	3,429	6.65	-	-	-	-	陳政治 陳玉倩 黃麗雲	兄弟 父女 弟媳	無
ASIA SINO ENTERPRISES CO., LTD. 代表人：黃麗雲	3,390	6.57	-	-	-	-	陳政治	配偶	無

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		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、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	名稱(姓名)	關係	
CHARM OCEAN INTERNATIONAL LIMITED 代表人：陳政治	2,516	4.88	-	-	-	-	陳正雄 黃麗雲	兄弟 配偶	無
ASIA VENTURE INVESTMENT CO., LTD. 代表人：黃國榮	2,512	4.87	-	-	-	-	-	-	無
CHARTER VENTURE INVESTMENT LTD. 代表人：劉大慶	2,026	3.93	-	-	-	-	-	-	無
POLY INTERNATIONAL LIMITED 代表人：魏志森	1,729	3.35	-	-	-	-	-	-	無

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目 \ 年度		2013 年度	2014 年度	截至 2015 年 6 月 30 日
每股市價	最高	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最低	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平均	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分配前	24.39	15.36	16.93
	分配後	20.11	12.36	—
每股盈餘	加權平均股數	22,929	51,591	51,591
	每股盈餘(稅後)	11.65	5.28	3.25
每股股利	現金 盈餘(註 2)	—	0.63(註 2)	3.0
	股利 資本公積(註 2)	—	—(註 2)	—
	無償 盈餘配股	—	0.13(註 3)	—
	配股 資本公積配股	—	1.12(註 3)	—
	累積未付股利	—	—	—
投資報酬分析	本益比	不適用	不適用	不適用
	本利比	不適用	不適用	不適用
	現金股利殖利率	不適用	不適用	不適用

註 1：本公司上開財務報表經會計師查核簽證或核閱。

註 2：本公司 2014 年 6 月 26 日股東常會通過盈餘分配及資本公積分配案，每股現金股利 NTD1.9 元(盈餘配發每股 1.2 元；資本公積配發每股 0.7 元)。上開分配案因財務報表重編之故，經 2015 年 6 月 30 日股東常會決議通過修正調降為每股 NTD0.63 元。

註 3：本公司 2014 年 5 月 13 日股東臨時會通過以資本公積轉增資 9,500,000 美元，每股配發 1.25 元，然因以前年度財務報表業經重編，嗣於經 2015 年 6 月 30 日股東常會決議通過修正改以資本公積轉增資每股 1.12 元，及新增盈餘轉增資每股 0.13 元。

註 4：以決議發放股利所屬之年度為揭露年度。

(五)公司股利政策及執行狀況：

應揭露公司章程所訂之股利政策及與本年度擬(已)議股利分配之情形。

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司處於成長階段，基於資本支出、業務擴充及健全財務規劃以求永續發展等需求，本公司之股利政策將依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股票股利方式配發予本公司股東。

除上市法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

- (1)依法提撥應繳納之稅款；
- (2)彌補以前年度之累積虧損(如有)；
- (3)依據上市法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- (4)依據上市法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；
- (5)按當年度盈餘扣除前述第(1)項至第(4)項後之數額，最多提撥百分之三(3%)，保留作為董事紅利；
- (6)按當年度盈餘扣除前述第(1)項至第(4)項後之數額，最多提撥百分之五(5%)，且最少提撥百分之一(1%)，保留作為員工紅利(包含本公司員工及/或關係企業員工)；及
- (7)按當年度盈餘扣除前述第(1)項至第(6)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據上市法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放，在不牴觸英屬開曼群島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(1)項至第(6)項之百分之十(10%)，且現金股利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

(1)本公司 2013 年度盈餘分派議案業經 2014 年 6 月 26 日股東常會決議通過，依據公司章程擬發放董事酬勞新台幣 0 元及員工紅利新台幣 654 仟元，並自可供分配盈餘中提撥股東現金紅利新台幣 61,909 仟元，每股新台幣 1.2 元。及以資本公積新台幣 36,113 仟元配發現金股利每股 0.7 元。總計每股配發現金股利 1.9 元，股利金額計 98,022 仟元。

(2)然因以前年度財務報表業經重編，本公司於 2015 年 6 月 30 日經股東常會重新決議修正原經 2014 年 6 月 26 日股東常會決議通過之資本公積配發現金股利案，改以未分配盈餘配發每股現金股利 0.7 元，股利金額計 36,113 仟元。

經上述股利分派調整，本公司 2015 年 6 月 30 日經股東常會重新決議通過修正 2013 年度之盈餘分派為每股現金股利 0.63 元，股利金額計 32,502 仟元。

(3)2014 年度盈餘分派案業經 2015 年 6 月 30 日股東常會決議通過，依據 公司章程擬發放董事酬勞新台幣 0 元及員工紅利新台幣 2,341 仟元，並自可供分配盈餘中提撥股東現金紅利新台幣 154,722 仟元，每股股利為新台幣 3 元。

(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：

1. 本公司 2014 年 5 月 13 日股東臨時會通過以資本公積轉增資 9,500,000 美元，每股配發 1.25 元，本次資本公積轉增資後股本為 17,100,000 美元，對本公司 2013 年每股盈餘產生部分稀釋，由於本公司係配合投資架構重組及申請回台第一上市，重新規劃本公司股本，股東結構並未改變，就對股東權益報酬率而言，並無任何稀釋情形，故本公司辦理資本公積轉增資配股對營業績效影響應屬有限。
2. 本公司 2013 年度盈餘分派案，業經 2014 年 6 月 26 日股東常會決議通過，係以現金分配股利，對當年度每股盈餘並無影響。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第 129 條訂定，本公司年度淨利先彌補歷年虧損，並提撥剩餘利潤之 10% 作為法定盈餘公積，直至累積法定盈餘公積相當於本公司之實收資本總額。其次，依公開發行公司法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；並得提撥所餘利潤至多 3% 作為董事酬勞以及所餘利潤之 1%~5% 作為員工紅利。

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：

本期估列員工紅利及董事酬勞金額與股東常會決議通過之金額相符。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 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，應揭露差異數、原因及處理情形：

配發項目	董事會 擬議配發數	認列費用年度估列	差異數	差異原因
員工股票紅利	—	—	—	—
員工現金紅利	新台幣 2,340,508 元	新台幣 2,340,508 元	—	—
董事酬勞	—	—	—	—

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

配發項目	董事會 擬議配發數	股東會決議 實際配發數	差異數	差異原因
員工股票紅利	—	—	—	—
員工現金紅利	新台幣 2,340,508 元	新台幣 2,340,508 元	—	—
董事酬勞	—	—	—	—

5.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞情形之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 2013 年度盈餘分配案經董事會及 2014 年股東常會決議通過，用以配發員工紅利及董事酬勞的數額與實際配發情形並無差異，唯股東會決議實際配發數尚未發放。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)發行情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)本公司所營業務之主要內容

本公司係以直營、加盟方式在臺灣、中國大陸等已有近 700 家連鎖美容美體門市，集美容美體產品之研發、生產、銷售、美容美體課程服務為一體的大型跨國美容美體集團。一直以來，本公司秉承「領導品牌、航向未來」的企業精神與「誠實、信賴、永續經營」的經營理念，為廣大女性消費者提供美容美體保養品與課程服務。從台灣到商機勃勃的中國大陸，本公司以高品質的服務和良好口碑，贏得了廣大東方女性的青睞和信任。

本公司所營業務之主要內容如下：

A.美容美體課程及產品的研發、製造及銷售業務。

B.特許經營美容連鎖加盟店之經營與推廣業務。

C.美容美體直營店之經營。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 主要項目	2013 年度		2014 年度		2015 年上半年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
產品銷貨收入	797,700	51.69	799,888	51.13	447,182	55.11
課程勞務收入	689,328	44.66	690,831	44.15	329,823	40.65
其他	56,370	3.65	73,875	4.72	34,418	4.24
合計	1,543,398	100.00	1,564,594	100.00	811,423	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

產品類別	主要系列	訴求	功效
個人護理產品	胜肽系列	針對老化肌膚設計，加強肌膚年輕緊緻，恢復自然光澤及彈性。	分子微小達奈米等級，容易吸收，豐沛的植物性保濕劑及玻尿酸，提升肌膚保濕機能，持續使用，將肌膚導向年輕緊緻的健康狀態。
	胜肽極致系列	經過嚴選的頂極抗老原料，搭配獨家活性成分 JCF，為肌膚打造奢華無瑕的年輕風采。	蘊含獨特的活性成份 JCF，能提高「胜肽」的能量，將胜肽的功效發揮到極致，當皮膚處於乾燥、敏感、不穩定的狀態時，JCF 能提升肌膚自然防護系統，釋放分解神經醯胺及乳脂質，強化皮膚組織，提供因歲月流失

產品類別	主要系列	訴求	功效
			的膠原蛋白，搭配多重珍珠胜肽配方，明顯撫平細紋，減緩肌膚老化，重拾年輕健康膚況。
	九胜肽系列	採用多重嫩白機制，具高效美白效果，能對酪胺酸酶，加強阻止黑色素、黑斑形成。	添加多元九胜肽嫩白配方，分子微小，肌膚容易吸收，能抑制酪胺酸酶的活化，使肌膚散發晶透白皙。
	深海藍鑽系列	運用大自然的精華，激發肌膚產生活力，強化肌膚防禦力，平衡油脂分泌，提升自我保濕機制，修護外油內乾的問題膚質，再現肌膚緊緻平滑，青春嬌嫩的狀態。	藉由純淨海洋元素所提供的礦物質微量元素，來修護受損肌膚、提高防禦力，並利用天然植物萃取，調節油脂收斂毛孔，達到改善痘痘肌的問題膚質。
	原液系列	高濃度成份，能解決肌膚乾燥、細紋、老化、黑斑、敏感等各種問題，給肌膚更直接的保養，讓肌膚回復最佳狀態。	1.玻尿酸原液與肌膚相容性佳，擁有高度鎖水力，維持皮膚高度飽水狀態，可幫助乾燥、粗糙的肌膚恢復潤澤度，進而呈現水漾柔嫩的膚質。 2.膠原蛋白原液含有多種天然胺基酸及玻尿酸，擁有清爽的質地能滲透至肌膚，補充肌膚所需的膠原蛋白，達到明亮有彈性
	生化系列	針對輕度及中度青春痘進行調理及修復，雙重抗菌成份，能降低丘疹及膿皰的紅腫發炎程度，添加天然茶樹精油，幫助淨化肌膚，親水保濕因子，維持肌膚水嫩柔滑。無添加香料、色素及酒精，減少肌膚負擔。	添加衛福部核准之抗菌劑，能減少痤瘡桿菌、預防面皰發生。同時添加天然茶樹精油，具有抗發炎、淨化肌膚的功效。
	Renewal 再生系列	不含酒精、香精、低防腐劑，給予肌膚最純淨的保護，富含多種精華成分，能舒緩肌膚疲倦與不適感，提升防禦力對抗外在環境的傷害，能長時間持續潤澤修護，再現光澤柔嫩的健康肌膚。	以再生肌能還原素及防禦激素調理因子雙重成份為主，具有優越的潤澤潛在力，並能鞏固肌膚屏障，培育良好角質層肌膚，保持最佳的防禦機能，使得膚質強韌、水份不易蒸發。
	眼部系列	蘊含多重胜肽精華元素、純植物萃取物、強力保濕因子，全方位、分區、分齡提	藉由緊實因子，可使眼部肌膚緊實、富有彈性並能改善內循環。並輔助多元胜肽精華，舒緩眼周浮腫、消除細

產品類別	主要系列	訴求	功效
		供眼部需要的養份。	紋、增加肌膚彈性。
	美胸系列	美化胸部肌膚、並給予修護滋潤，增加胸部肌膚的彈性與豐潤堅挺效果，使用後清爽柔嫩，細緻潤澤。	藉由活性因子山竹果、榲桲籽提取物、協同活化因子的作用。能提昇脂肪堆積作用，使胸部堅挺有彈性，塑造完美的胸型。
	身體系列	纖細與緊實肌膚，使身體曲線更加輕盈緊緻。	天然植物萃取，可滲入肌膚，有助塑造體態，展現動人線條，綻放煥然一新的輕盈。
	防曬系列	衛生福利部食品藥物管理局核准的防曬用品，能避免肌膚受到陽光傷害，預防光老化。	選用溫和防曬劑，能阻隔紫外線，預防因日曬而形成的黑斑、雀斑。
	潔淨系列	溫和泡泡的綿密觸感，不傷害肌膚，同時又能帶走髒汙及油脂，除了清潔，更賦予泡泡具有卸妝及去角質的功能。	1.洗卸合一：洗臉卸妝一次完成，避免肌膚因使用過多界面活劑而產生敏感反應。 2.“活氧潔淨成分”與空氣中的氧氣接觸後自動產生綿密的氣泡，能夠深層清潔毛孔、並將肌膚上的老廢角質帶走，達到清潔、去角質作用。
個人護理產品	深海塞壬系列（針對熟齡肌）	添加深海海藻，幫助對抗自由基，還搭配胜肽，對肌膚有更優秀的抗衰老功效。	持續使用後，能改善幹紋、細紋，重獲肌膚彈性及緊實度，兼具修護的效果。
	亞馬遜女神系列	龍血提取液、巴西葡萄提取液、突厥薔薇花水。	龍血對傷口的癒合有促進作用，具有良好的抗擊自由基的能力。巴西葡萄有效保護皮膚，抵抗自由基，抵抗衰老。突厥能保濕、滋潤、防皸，保持肌膚彈性與活力、具有舒緩、撫慰、靜心和抗發炎的特性。
	雪原凝脂系列（針對敏感肌膚）	訴求無添加概念，無礦物油，無色素、香精、酒精，還添加阿爾卑斯山的雪絨花做主要訴求，添加蘋果幹細胞、複合修紅植物精粹。	修復變薄的角質層細胞，增強表皮的再生能力，改善皮膚屏障功能，能做到抗炎、鎮靜肌膚、褪紅的效果，令肌膚光滑細緻。
	淨膚調理液/淨膚調理膠	收縮毛孔、抗炎，清理毛孔，油性肌膚人群控油，更加高效安全的幫助祛除痘痘及痘印	
香氛護理產品	單方精油	依照精油特性不同，可為顧客的心理需求及肌膚做舒緩調節之功效	依據精油種類不同，可提供舒緩神經、愉悅心情、保健身體。
	複方精油		
	Pure 純淨系	可自行添加喜愛的精油味	以蜂王漿萃取為系列主軸，富含維生

產品類別	主要系列	訴求	功效
	列	道,享受屬於自己的精油產品;淡淡的精油香氛氣息,讓心情輕鬆愉悅。	素 B3、B5 與糖苷、礦物質等多種有效成分,能幫助柔軟保濕肌膚,同時具有抗炎效果。
沙龍護理專用產品	營養按摩霜系列	針對不同膚質(乾性肌、油性肌、敏感肌)所設計而成	1.乾性肌專用:添加具修護作用的精萃油,按摩時,精萃油脂適時融化釋出,轉化為滋潤的修護力。 2.油性肌專用:精華軟霜劑型設計,搭配天然複方調理精萃作用,能有效改善毛孔阻塞與調理油脂舒緩效果。 3.敏感肌專用:以精純的配方,添加具修護調理作用的活性成分,帶給敏感肌無負擔的產品。
	面膜粉系列	提升肌膚防護機能,維持肌膚細緻與彈性。	蘊含植物萃取精華,洋甘菊精油極佳的舒緩特質,能安撫肌膚敏感不適狀況,溫和穩定的作用於肌膚中,達到深層熱循環,使肌膚緊實細緻,加強肌膚潤澤飽滿,綻放亮顏活采。
	個人護理產品沙龍版	依據顧客膚質需求,選擇合適的系列,為顧客做護理。	

(4)計畫開發之新產品及服務:

項目	計畫名稱	訴求	功效	預計完成年度
1	極效賦活金萃系列 (更名玫瑰晶萃系列)	為老化乾燥肌膚設計,以玫瑰為主成分,為肌膚提供修護、再造之功效,補充肌膚流失的膠原蛋白,達到『延緩老化、緊緻肌膚』之訴求	1.修護:提升表皮肌膚活力,增強表皮自癒能力,保護皮膚提升屏障功能,避免 UV 傷害。 2.抗老:撫平細紋;預防彈力蛋白流失,恢復臉部膨潤。 3.加速新陳代謝:減緩皮膚糖化作用,加強肌膚新陳代謝,重現肌膚光澤。	2015
2	極鑽綻白系列	為想美白肌膚的客群所打造,選用衛福部核准的美白成分-傳明酸,能有效淡化因發炎反應引起的黑色素,減緩黑色素生成。並輔助以複合美白萃取,強化美白效果。	1.防護:舒緩曬後發炎反應,控制 MITF 肌因,抑制酪胺酸酶作用,從源頭防止肌膚變黑。 2.抗氧化:捕捉自由基,延緩肌膚老化。	2016 年

3	冰河珊瑚系列	為油性混合肌膚設計，以維生素 B3 為主成分，能促進肌膚新陳代謝，加強淨化等效果，並輔助天然複方調理精萃成份，可有效減少粉刺生成與調理油脂舒緩效果，持續使肌膚細緻滑嫩、白皙透亮。	1.調理：天然複方調理精萃，可有效減少粉刺生成、改善毛孔阻塞與調理油脂分泌。 2.淨化：活絡血液循環加強代謝皮膚深層廢物。 3.去角質：促進新陳代謝，使皮膚更加細緻。	2015
4	身體系列	以蜂王漿萃取為系列主軸，富含維生素 B3、B5 與糖苷、礦物質等多種有效成分，能幫助柔軟保濕肌膚，同時具有抗炎效果。	1.保濕修護：蜂王漿萃取，含多種有效成分，能提升肌膚保濕力。 2.緊膚：添加胜肽成分，能為鬆弛的肌膚補充膠原蛋白，讓鬆垮的肌膚恢復緊實彈力。	2015

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

A.美容產業概述

「愛美是人的天性」、「女為悅己者容」等傳統價值觀念，顯示出外在美是人們一直以來所重視的重點之一，面臨現代化社會的競爭激烈，對現代人們而言，外在穿著與容貌也愈獲重視，無論在交友或是在求職上，外在觀感或多或少也都影響到第一印象，隨著經濟條件之改善，國人消費於美容產業之金額有逐年增長之趨勢。

根據外貿協會對於美容產業之定義，廣義上來說只要是能夠提昇美麗效果的行業，皆可以被歸類在美容產業的範疇，其運用手法技術、器械設備並藉助化妝、美容護膚等產品為消費者提供人體表面無創傷性、非侵入性的皮膚清潔、皮膚保養、化妝修飾等服務的經營性行為。

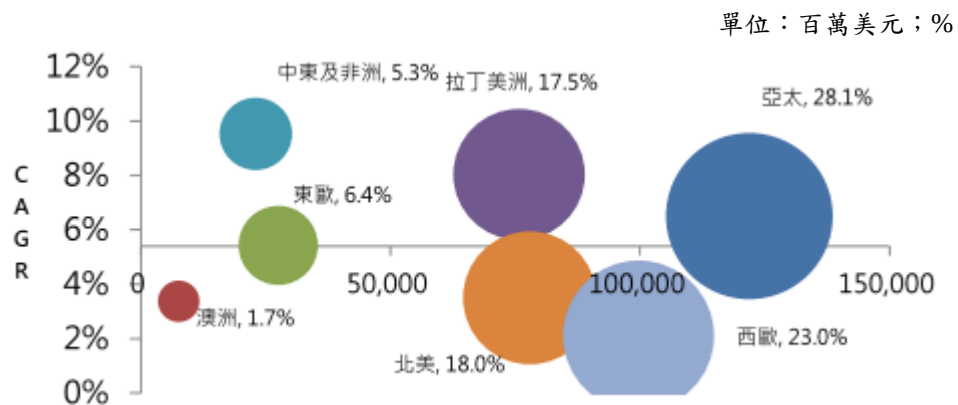
國際市場研究機構 Mintel 於 2014 年 2 月出具之研究報告指出，美容及個人保養用品(Beauty And Personal Care)依類別可區分為身體護理(Body care)、彩妝品(Colour Cosmetics)、體香劑(Deodorants)、臉部護理(Facial care)、香水(Fragrances)、染髮劑(Hair colourants)、毛髮定型劑(Hair styling agents)、洗護髮用品(Shampoo and conditioners)、沐浴用品(Soap, bath and shower products)等。

(A)主要營運市場發展

根據 Euromonitor 之研究指出，全球美容保養品市場規模在 2012 年約達到 4,333.6 億美元，2007-2012 年之複合成長率為 5.0%。預估 2017 年全球美容保養品市場規模達到 5628.8 億美元，2012-2017 年之複合成長率為 5.4%。

若以區域觀之，2012 年主要以亞太區域成為推動市場發展的主要力量，亞太地區在 2012 年的市場銷售占比為 38.6%，而 2012-2017 年之複合成長率達到 6.5%，明顯高於全球平均，深究推動亞太市場發展的動力主要來自於成熟市場，如日本和韓國市場逐漸朝向高檔化和複雜化的消費模式，以及在中國等新興市場消費力崛起，除了帶動基礎美容保養品外，中產階級興起也帶動了中高端美容保養品的銷售。

全球美容保養品 2012 年銷售額及 2012~2017 複合成長率



資料來源：IEK(2013/11)

而若以國家觀之，全球成熟與新興市場主要國家美容保養品銷售額則以美國、日本及中國為主要銷售地區，而主要成長動能則來自中國、印尼、越南、巴西等新興國家，因其近年來經濟成長迅速，對於美容及保養用品之需求程度亦逐年成長，未來將為各跨國美容保養業者致力佈局之地區。本公司主要營運市場係屬中國及台灣，以下茲就此二市場進行分析：

2012-2017 全球主要國家美容保養品銷售額與年複合成長率

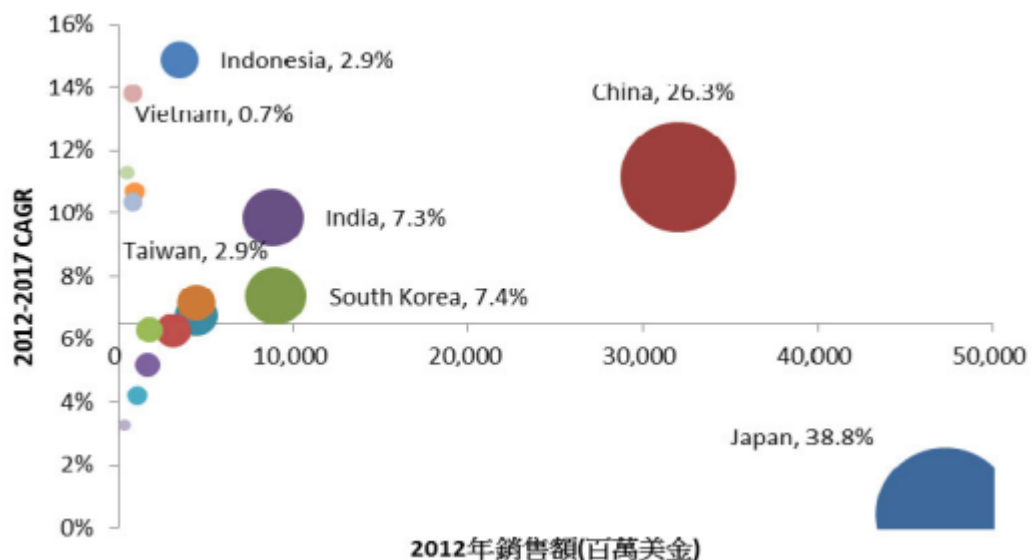


資料來源：IEK(2013)

a. 中國市場

根據 IEK(2013)之研究報告指出，中國大陸 2012 年市場規模達到 320.2 億美元，佔亞太地區市場 26.3%，僅次於日本市場之 38.8%，預估 2017 年市場規模達到 543.5 億美元，期間之複合成長率為 11.2%，高於亞太地區平均之 6.5%。未來 2012~2017 年亞太地區市場規模新增 452.2 億美元，其中以中國大陸占比為 49.4%，為亞太地區美容及保養市場成長幅度最大之市場。

亞太區美容保養品市場各國發展現況

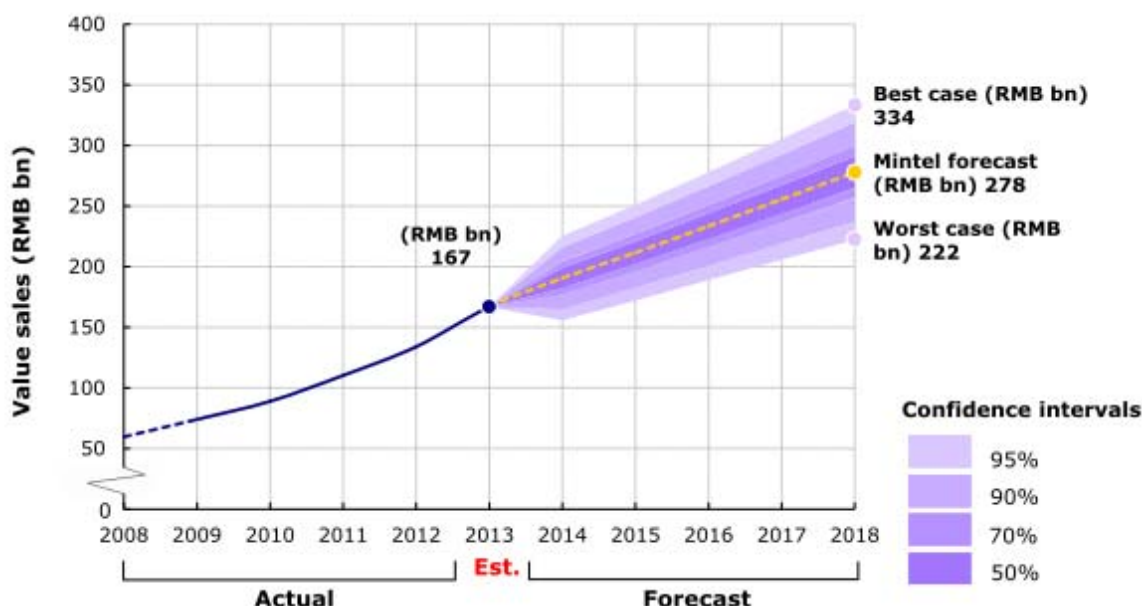


資料來源：IEK(2013)

另根據研究機構 Mintel 於 2014 年 2 月出具的研究資料顯示，隨著人均可支配所得逐年上升，2009 年至 2012 年中國美容及個人保養用品之市場規模由 1,050.05 億人民幣成長至 1,481.72 億人民

幣，成長幅度達 41.10%，複合成長率為 8.99%，預計 2013 年市場規模將達到 1,660.03 億人民幣，較 2012 年成長 12.03%，並且預測至 2018 年市場規模將成長至 2,780 億人民幣，平均複合成長率超過 10%。

中國美容零售市場預估數據



資料來源：Mintel(2014)

綜合二專業研究機構之預估，中國之美容及保養市場於未來數年內，將會有超過 10%之複合成長率，市場規模於 2017~2018 年將落於 2,774 億人民幣(452.2 億美元)至 2,780 億人民幣之間，兩者之預期大致相符，均預估未來中國之美容及個人保養用品市場仍呈現持續成長趨勢。

另中國商務部「關於“十二五”期間促進美容美髮業規範發展的指導意見」指出，於 2011 年 2015 年，美容美髮業以年均成長 15% 以上為目標，行業產值至 2015 年超過人民幣 7,700 億元。並且以「加強規劃引導，促進行業科學發展」、「加快品牌建設，提升行業競爭」、「提高服務質量，規範經營行為」、「加強節能環保，倡導綠色消費」作為主要產業未來發展方向，預估未來中國美容美髮產業仍具成長動力，並朝品牌、品質提昇來發展。就中國美容業之發展，主要仍屬東南沿海地方發展較為成熟，主要集中在北京、上海、廣州、深圳等一級城市較為密集，其他地區仍有發展之空間。其中北京為中國主要美容院品牌之經營據點，如貝黎詩、泰美好；上海則為中國現代規範美容業之高度發展地區，台商如克麗緹娜、自然美均擇上海作為其營運據點；廣州則屬美

容產品輕工業製造之重要據點，亦為美容行業連鎖經營模式之發源地。

綜合中國商務部之政策規劃及 IEK、Mintel 之研究報告，中國美容及個人保養市場仍處於一高度成長之期間，預估每年將會有高成長。此外，目前中國美容業仍集中於北京、上海、廣州等一級城市，而東南沿海地區及湖北、遼寧、山東等較富庶之地區亦有相當的覆蓋率，然西部地區及西南部地區仍處於較低度之開發，仍存在成長空間，並朝品牌、品質提昇來發展。

b.台灣市場

由於台灣美容市場發展較早，2012 年僅小幅成長，根據 Euromonitor(2013/8)之預期，台灣整體美容及個人護理產品銷售額將自 2012 年之新台幣 1,062.05 億元成長至 2017 年之 1,184.89 億元，年複合成長率為 2.21%。

台灣美容護膚產品仍以國際主要品牌為領導者，根據 Euromonitor 之研究指出，我國美容及個人護理產品市占率前十大之品牌中以日系、歐系、美系等先進國家為主，其 2012 年市占率達 57.4%，而就財政部關稅署進出口貿易資料統計顯示，我國化妝品進口量遠大於出口量，就 2013 年之數據分析之，主要進口國家為日本之 36.45%、法國之 18.74%、美國之 15.59%，顯示我國對於國際品牌化妝品之需求仍維持相當水準。

B.產品類別發展

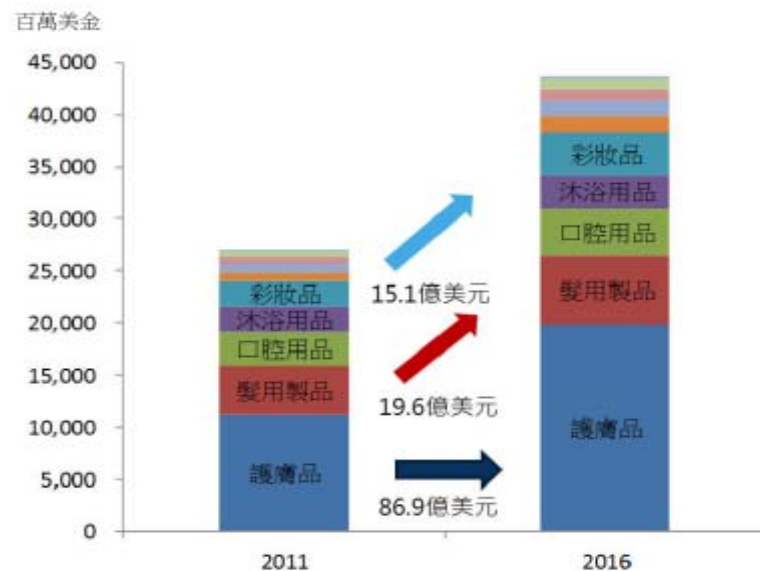
根據 IEK(2013)之研究報告指出，預估 2017 年全球美容保養品市場規模可達 5,628.8 億美元，而其中亞太地區全球美容及保養品市場成長之主要動能，依 2012 年統計數字指出，全球美容保養品市場以亞太區域、西歐區域及美洲區域為主要銷售市場，其中護膚品、髮用製品及彩妝品為主要銷售前三大類品項。就產品項來看，亞太區域 2012-2017 年市場規模增加的主要成長動力為護膚品與髮用製品，未來將約佔 55% 的新增市場比例。

至於在全球其他區域，從 2012-2017 年之成長態勢觀之，成長率較高之地區屬拉丁美洲、中東與非洲市場，主要是因為該區域新興國家興起，隨著經濟條件之好轉，人們增加美容保養品之消費，觀察其銷售品項，拉丁美洲未來將以髮用製品、香水、男性用品、護膚品為主要成長動力，預計可約佔 63.5% 的新增市場比例；中東與非洲未來將以髮用製品、香水、髮用製品為主要成長動力，未來可約佔 42.7% 的新增市場比例。

(A)中國美容及保養品市場發展現況

2011 年中國大陸美容保養品市場為 285 億美元，較前一年成長 17.8%，預估到 2016 年將達 488.4 億美元，2011-2016 複合成長率為 11.4%，其中護膚品、髮用製品、彩妝品為市場規模的成長主力，此三項成長金額未來近六成的市場銷售成長值。依產品別來看，護膚品仍為主要產品，2011 年護膚品市場達 113.2 億美元，較 2010 年成長為 19.7%，占整體市場的 39.7%；其次為髮用製品市場銷售額達 47.8 億美元，成長率 14.8%，占整體市場 16.8%。而從 2011-2016 複合成長率觀之，護膚品的成長率預估將達 12.1%，略優於整體市場之成長率。

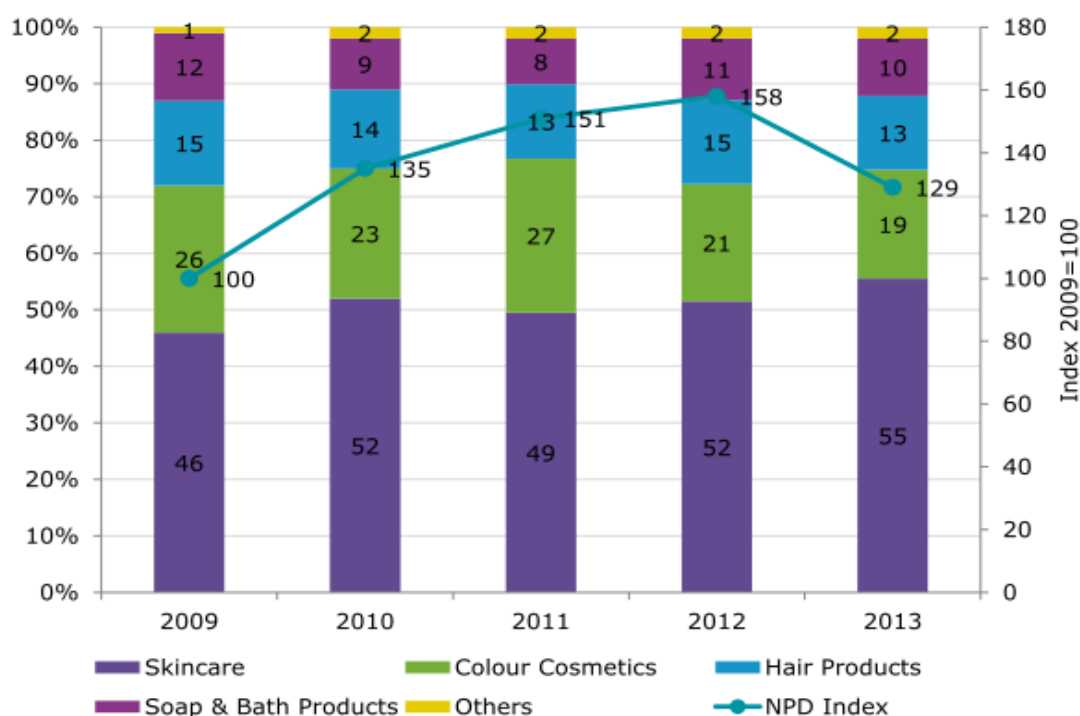
中國大陸美容保養品市場發展概況



資料來源：IEK(2013)

另就專業研究機構 Mintel(2014)之研究報告指出，就中國個人美容及個人保養市場逐年推出新商品的比率觀之，皮膚保養商品從 2009 年之 46%成長至 2013 年之 55%，其餘較主要的類別則為美妝品由 2009 年之 26%衰退至 2013 年之 19%、髮用製品由 2009 年之 15%衰退至 2013 年之 13%、沐浴用品由 2009 年之 12%衰退至 2013 年之 10%，由上述數據可觀察出護膚用品、美妝品及髮用製品仍為未來市場成長之主要銷售產品，而護膚用品則為市場主要成長之動力。

中國大陸美容及個人保養用品新產品發佈數量統計



資料來源：Mintel(2014)

(B)台灣美容及保養品市場發展現況

依據 Euromonitor(2013)之預測，台灣美容及個人護理產品之整體市場將由 2012 年之新台幣 106,205 佰萬元成長至 2017 年之 118,489 佰萬元，年複合成長率為 2.23%。台灣美容及個人護理產品之銷售主要集中於護膚用品、彩妝品及護髮用品，預期 2013 年至 2017 年間護膚用品將有 1.65%之年複合成長率、彩妝品及護髮用品則分別為 2.00%及 2.53%。Euromonitor 指出，台灣美容及個人護理產品市場相對成熟，消費者之價格敏感度較高，因此定期推出之美妝套組因較單品相對經濟，故往往可達到刺激消費之成效，因此預期未來數年可有較高之成長率。

台灣美容及個人護理產品銷售預測

單位：新台幣佰萬元

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
嬰幼兒用品(Baby and Child-specific Products)	2,604	2,654	2,700	2,743	2,784	2,823
沐浴產品 (Bath and Shower)	5,335	5,422	5,519	5,623	5,730	5,844
彩妝品 (Colour Cosmetics)	16,662	16,961	17,291	17,640	18,002	18,394
除臭劑(Deodorants)	645	681	714	745	776	808
脫毛劑 Depilatories)	110	112	114	116	118	121
香水(Fragrances)	3,626	3,688	3,762	3,841	3,929	4,026
護髮用品(Hair Care)	9,132	9,388	9,639	9,881	10,111	10,347
男性美容產品 (Men's Grooming)	2,477	2,535	2,605	2,687	2,783	2,892

口腔護理(Oral Care)	6,554	6,688	6,825	6,966	7,113	7,265
口腔護理未含電動牙刷 (Oral Care Excl Power Toothbrushes)	6,136	6,248	6,365	6,488	6,617	6,752
護膚用品(Skin Care)	51,654	52,571	53,477	54,361	55,218	56,050
防曬用品(Sun Care)	1,203	1,230	1,262	1,295	1,329	1,362
美妝套組(Sets/Kits)	7,813	8,399	8,970	9,508	10,021	10,522
美容及個人護理產品 (Beauty and Personal Care)	106,205	108,668	111,158	113,618	116,046	118,489

資料來源：Euromonitor(2013)

而台灣市場之護膚產品，仍以國際品牌為市場中之主要領導者，前三大廠商資生堂(Shiseido)、寶僑(P&G)及萊雅(L'Oréal)即佔有45%之市佔率。「凍齡美女」及「小資女」為推升護膚產品銷售動能的主要兩個族群，「凍齡美女」泛指年齡層較高，並且具有較強之經濟能力之消費族群；而「小資女」則泛指具有一定經濟能力，但對於之年輕單身女性，近年來之各大化妝品牌均就此二族群推出專屬之產品。然台灣消費者之價格敏感度有提升之趨勢，相較於頂級品牌之銷售數據，大眾品牌銷狀況較為理想，許多消費者會於母親節、周年慶等檔期於百貨公司購買以獲得較高之折扣。

C.美容 SPA 產業發展

SPA 一詞的起源 Solus Por Aqua，意思為透過水得到健康，根據國際 SPA 協會(International SPA Association, ISPA)的定義，SPA 是藉由專業的服務來幫助整身心靈提升的活動。另依國泰醫院精神科醫生陳國華(健康生活家網路，2001)為新興的 SPA 概念提出一個解釋，「所謂 SPA 療法就是運用芳香治療合併輕柔按摩(水療與指壓按摩)，在無壓力的空間環境下(安詳的樂音伴隨等)，給現代人一個減壓和放鬆的時空」。SPA 可細分為多種型態，包括都會型 SPA(day SPA)、目的型 SPA(destination SPA)、飯店型 SPA(hotel/resort SPA)、家庭式 SPA(home SPA)、醫學型 SPA(medical SPA)、俱樂部型 SPA(club SPA)、溫泉型 SPA(mineral spring SPA)、郵輪型 SPA(cruise ship SPA)及其他類 SPA，其中以都會型 SPA 為目前全球最受歡迎的類型，而台灣與中國之 SPA 產業之發展，均以都會型 SPA 為主。

依 GWI(Global Wellness Institute)2014 年 9 月出具之 Global SPA & Wellness Economy Monitor 報告指出，健康經濟於 2013 年度全球達 3.4 兆美元，其中 SPA 產業產值由 2007 年的 600 億美元以年成長率 7.7%的幅度於 2013 年時達 940 億美元，而就地區別之增長情形分析，主要成長較快之區域即與當地國之經濟成長與旅遊發展情形有關聯，例如南非、中東等係因經濟快速增長刺激 SPA 消費，2013 年較 2007 年分別成長 186%

及 134%，而亞洲的中國、印度與拉丁美洲的巴西、墨西哥及阿根廷則因新興市場在經濟擴張的驅動下亦帶動亞洲地區較 2007 年度有 65%，而拉丁美洲有 86%之增長率；而在經濟較穩定且 SPA 產業較成熟之北美洲與歐洲地區其增長率亦分別有 35%及 62%。

2013 年全球健康產業經濟

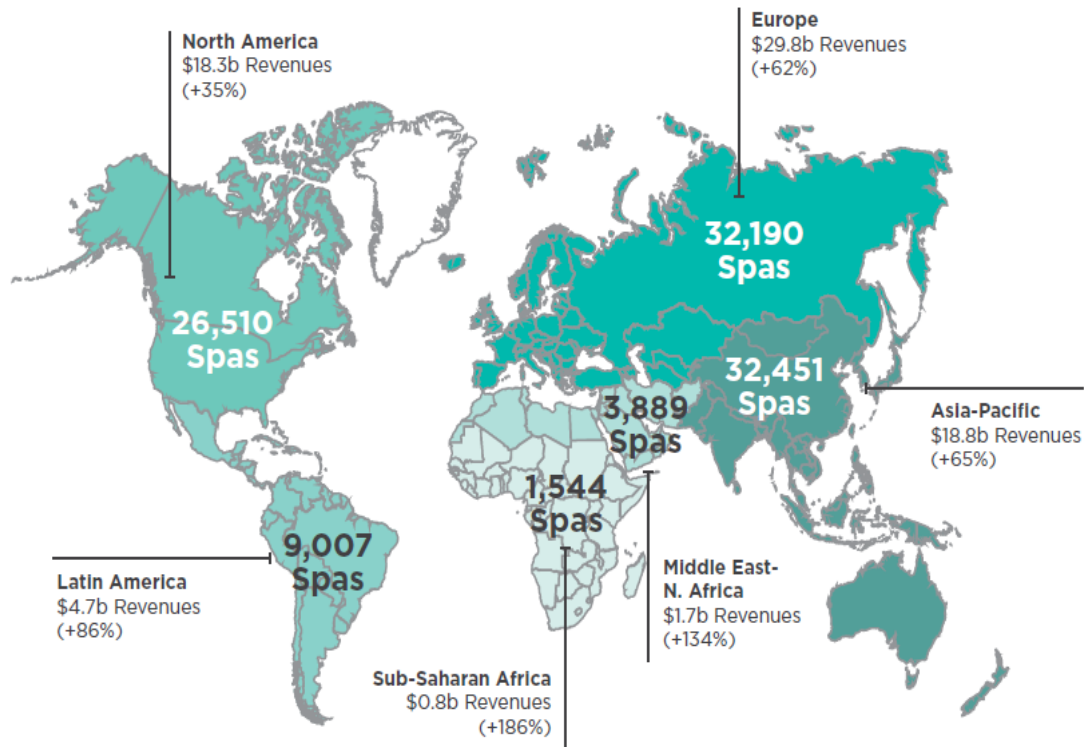


資料來源：Global SPA & Wellness Economy Monitor -GWI(2014.9)

2013 年區域別 SPA 產業成長情形

Spa Industry by Region, 2013

Number of spas, spa revenues, and revenue growth since 2007

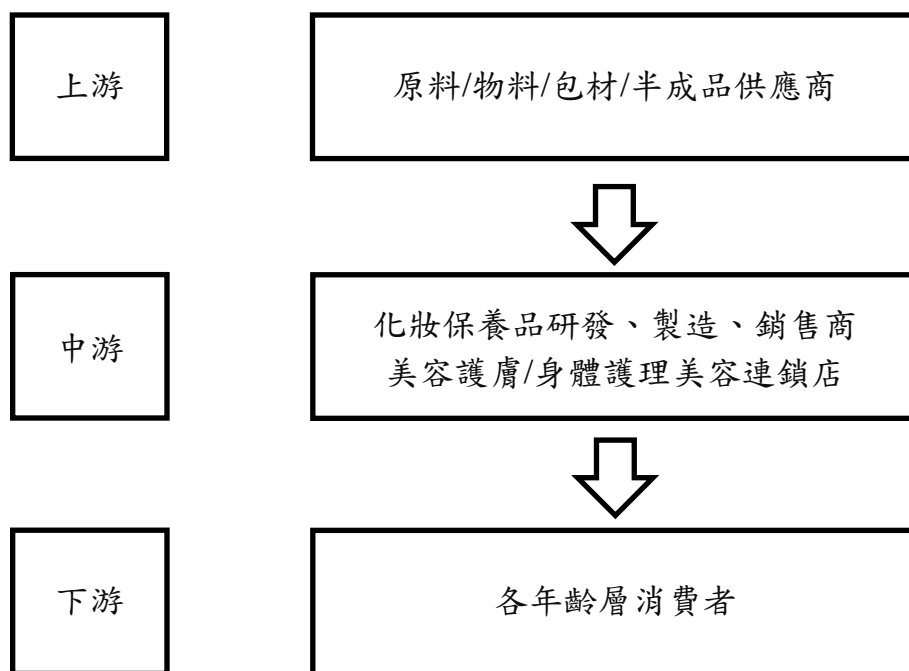


資料來源：Global SPA & Wellness Economy Monitor -GWI(2014.9)

依 GWI 於 2014 年 9 月所出具之 Global SPA & Wellness Economy Monitor 中預估，SPA 與健康產業將由目前的 20 億美元持續增長到 2030 年時將有 50 億美元的水準，主要增長來源為全球的中產階級，特別集中於亞洲人口眾多的經濟體，例如中國、印度及印尼等及與拉丁美洲、非洲與中東等地區，在該等地區收入增長下中產階級可自由支配之資金。對增加，故將持續推動 SPA 與健康產業之成長。

(2)產業上、中、下游之關聯性

本公司目前主要業務為從事美容美體產品及 SPA 課程之直營及加盟業務、化妝品研發、製造及銷售，位居美容美體 SPA 產業之中游。以美容、美體 SPA 產業來看，上游主要是原料、包材及半成品供應商、中游為化妝品研發、製造、銷售及課程銷售、操作等，下游則是各年齡階層消費者，其上、中、下游之關聯性如下：



(3)產品之各種發展趨勢

美容行業朝連鎖化、大型化發展趨勢已確定，依外貿協會報告指出，連鎖經營是服務業發展的重要方式，與歐美已開發國家美容美髮業 48% 的連鎖率相比，中國大陸美容美髮連鎖率較低，僅為 3%；同時，與中國大陸餐飲業 39.5% 的連鎖率相比，美容美髮業的連鎖率也明顯偏低，本公司於 2010 年榮獲中國美容化妝品業十大美容連鎖機構、2011 年榮獲廣東省美容化妝品業最具影響力連鎖機構及中國全國產品質量消費者滿意品牌獎、2013 年榮獲廣東省優質特許加盟總部及台灣 GSP 優良門市企業標章、2014 年榮獲國際十大傑出企業金峰獎、消費者最信賴放心品牌、產品質量消費者滿意品牌等，應有助於該集團未來的拓展及成長。

另行業的分工專業化隨著服務業分工及專業化，未來傳統美容美髮綜合店將逐漸消失，業者將在美容、美髮等各個細分領域進行專業深度發展，市場逐步分化為多個相對獨立的細分品類，此將有機會助於專業美容美體事業的客群增加、帶動營收成長。

佐登妮絲集團一直以來致力於追求高品質保養品及研發適合亞洲女性肌膚的保養產品，因應中國大陸幅員廣闊南北氣候差異大，南北會員保養產品需求不一，產品配方須結合氣候因素研發，以提供適合不同肌膚類型的專業護理保養品，讓廣大消費者能依照自己的膚質狀況，選擇合適肌膚使用的專業護理產品。

佐登妮絲集團的研發團隊秉持著「安全、有效、創新」的精神，期以創新的精神研究出針對亞洲女性專屬的有效專業保養護理產品，目前佐登妮絲集團的產品方向，可分成下列方向：

A.美容美體產品類

(A)產品以『延緩老化、緊緻肌膚』為主要訴求：

老化是一種自然現象，如何能將老化現象加以延緩，使肌膚達到凍齡狀態，一直以來都是佐登妮絲集團研發團隊致力研究的一個方向。佐登妮絲集團便依此產品研發主軸，研發出一系列抗老化產品，測試多種抗老原料-胜肽、幹細胞、天然植物萃取等，研發試驗各種原料搭配的優點，經過多次實驗，將配方比例控制在最安全有效的組成，並於產品上市前，進行膚質檢測測試，以確保產品的有效、安全。

(B)加強『店內專業護理療程』之效果：

佐登妮絲集團為國際美容專業連鎖機構，在台灣、大陸等地設有近 700 家的美容 SPA 門市，為強化『專業護膚』的效果，產品研發除『個人護理產品』之外，更研發出專為店內搭配儀器及 SPA 技法，使護膚成效增加的『SPA 護理專用產品』，可配合儀器及藉由美容師專業的 SPA 手技，達到延緩老化的目的。

(C)提供全方位的全效護膚產品：

為提供不同膚質的顧客最完善的肌膚照護，帶給顧客在肌膚護理上的良好成效。佐登妮絲集團在產品方面涵蓋：

a.個人護理產品

個人護理產品提供每位顧客在居家時的皮膚基礎保養，達到肌膚 24 小時的全面照護。佐登妮絲集團研發的個人護理產品，以『延緩老化、緊緻肌膚』為主要訴求，並針對不同膚質需求不斷研發針對各種膚質適用的淨化、緊緻、修護、活化、美白等各系列新產品。

b.SPA 護理專用產品

以產品為主，輔助搭配儀器操作及美容師 SPA 技法，使得產品功效能更完全發揮，並可藉由美容師一對一的專業護理，更深入為顧客搭配專屬自己的美容護理課程，以期達到經濟有效的護理成果。

B.美容美體課程類

佐登妮絲秉持關懷女性、熱愛女性之所愛，將服務與細心、安心融入在經營 SPA 的細膩手技之中，除採用高品質、無毒、無污染、天

然萃取的產品外，搭配儀器操作及專精的 SPA 技法，設計開發各類美容美體課程，未來美容美體課程設計趨勢如下：

(A)專業儀器強化專業護理課程：

由接受過完整專業訓練及取得證照之美容師，透過專業儀器深層了解皮膚，及虹膜測試了解身體及皮膚狀況，再進一步搭配適合課程及產品，並參照會員過往課程記錄，達到長期照護會員的健康與美麗。

(B)全身經絡保養

現今女性不單注重臉部外貌養護也非常注重身體線條的美觀，高純精油(不含人工化學成份)能完全被人體吸收，並結合中國經絡及西方淋巴手技疏通經絡、使經深層組織放鬆、肌肉組織血液循環、舒緩身心，並達到線條雕塑改善，使女性自信魅力增加。

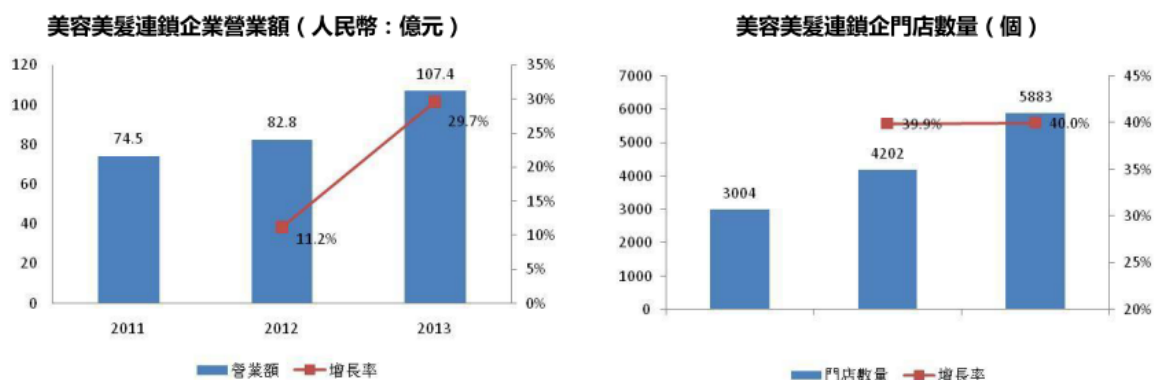
(C)香氛護理盛行

芳香植物可以幫助減輕生病時的疼痛與不適，佐登妮絲集團近年來投入研究將精油運用在護理課程當中，針對顧客的需求及症狀，調配成適合的天然植物複方精油，再搭配專業美容師的純熟技法，為消費者帶來身心靈的解放，2013 年至今亦已開發出 11 款佐登妮絲複方精油，能針對加強排水、暢通呼吸道等各種不同的需要做調整、改善。2014 年本公司美容團隊中更有 32 位美療師榮獲英國 IFA、美國 NAHA 國際芳療師證照，甚至為培育更多優秀的芳療師，成立芳療師培訓班，顯見本公司在芳香療法領域上的努力。

(4)競爭情形

根據外貿協會之研究報告指出，中國大陸之美容美髮業連鎖比率較低，僅為整體美容美髮者之 3%，因此，本公司之主要競爭者仍屬非連鎖經營體系之個體美容院。

然就中國是美容美髮業，連鎖美容院仍為未來發展之態勢，與中國大陸餐飲業 39.5%的連鎖率與歐美等已開發國家美容美髮業 48%的連鎖率比較，中國大陸美容美髮業 3%的連鎖率仍有相當之成長空間，跟據外貿協會之研究報告，中國連鎖企業營業額及連鎖企業門市數量亦逐年成長，美容美髮連鎖企業營業額由 2011 年之 74.5 億元人民幣成長至 2013 年之 107.4 億元人民幣，年複合成長率為 20.06%，美容美髮連鎖企業門市數由 2011 年之 3,004 間成長至 2013 年之 5,883 間，年複合成長率為 39.94%。



資料來源：外貿協會

中國大陸美容美髮業者主要仍以陸資為主，並且有少量活躍的外資企業。而美容業較為活躍的則為香港、台灣以及其他地區與中國大陸業者合資共營的企業。整體而言，除本公司外，克麗緹娜、自然美、思妍麗、貝黎詩、唯美度、莎蔓莉莎、伊美娜等品牌於中國大陸亦有一定之知名度，屬本公司於中國大陸發展之主要競爭者。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展

為發展出更好的產品及因應國際化趨勢，佐登妮絲集團設立後便開始籌畫於各地設立研發基地。截至目前為止於台灣及中國大陸設有二座研發生產基地，正式跨足研發製造業，並設立材料分析、品檢課、研發中心、製造課、膚質檢測中心等部門，從產品研發、生產製造、品管包裝，再至門市銷售，以一貫化生產方式來進行，可即時管控、有效掌控品質，以提供顧客穩定之產品。產品於開發階段皆須經歷膚質檢測儀器MPA580 測試皮脂檢測、皮膚彈性檢測、皮膚水份測定、皮膚黑紅色素測定、皮膚經皮水份散失能力測定、皮膚酸鹼值及德國 CK 面部圖像分析儀(VisioFace Analyzer Total)，進行毛孔、皺紋、斑點、皮膚顏色分析與評估，產品上市前並經試用測試以確認產品的穩定性及有效性，已建立一個讓消費者安心的技術平台。因此，在 2007 年台灣佐登妮絲開發出的 JCF(Jourdeness Ceratide Factor)配方；而在 2008 年開發出的佐登 JCF 冰晶全效凝乳，更獲得國家級認證 SNQ 品質標章及消費者的喜愛。

(2)研究發展人員與其學經歷

年 度		2013 年度	2014 年度	2015 年截至 7 月 31 日
員工人數 (人)	期 初 人 數	20	23	17
	本 期 新 進	8	10	6
	本 期 離 職	6	15	3
	退 休 及 資 遣	0	0	0

	期 末 人 數	23(註 1)	17(註 2)	21(註 3)
平均服務年資(年)		2.58	2.82	2.58
離職率(%)		20.69	46.88	12.50
學歷分佈 (人)	碩 士 以 上	1	2	2
	大 學 (專)	20	15	19
	高中(含高中以下)	2	0	0

註 1：2013 年度從其他部門轉入研發部門 1 人

註 2：2014 年從研發部門轉其他部門 1 人

註 3：2015 年 7 月 31 日從其他部門轉入研發部門 1 人

(3)最近五年度及本年度截至公開說明書刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年 上半年度
研發費用		5,831	5,536	6,261	11,858	13,550	7,077
合併營業收入 淨額		1,148,360	1,269,356	1,246,153	1,543,398	1,564,594	811,423
研發費用占合併 營收淨額比率(%)		0.51%	0.44%	0.50%	0.77%	0.87%	0.87%

註：2010~2015 年第二季經會計師查核(核閱)簽證財務報表。

(4)最近五年度及本年度截至公開說明書刊印日止開發成功之技術或產品

年度	開發品項/品名
2009	藍鑽系列、嬌柔系列(精華液、凝膠)、多肽明眸系列(精華液、眼膜、眼膠)
2010	婦衡婦舒精油、賦活毛孔淨化凝霜
2011	頭部滾珠筆(元氣舒緩能量精油、元氣玫瑰能量精油、元氣舒眠能量精油)
2012	身體系列(無感輕盈霜、3D 魔女纖體霜)、護脣膏、再生肌能系列(再生肌能活妍精華液、再生肌能喚顏霜、再生肌能凝萃乳、再生肌能活膚液、再生肌能潔顏霜、再生肌能舒緩面膜)、24 小時黃金璀璨賦活液、純淨系列(PURE 純淨美體乳、PURE 純淨沐浴精、PURE 純淨沐浴油)、羅文沙葉空氣清新噴霧、基礎油(古典山茶花滋養油、蜜拉蔓越莓精萃油、檸檬馬鞭草護理油)、單方精油(萊姆精油、佛手柑精油、橙花精油、杜松子精油、羅文沙葉精油、薰衣草精油、薄荷精油、玫瑰精油)、複方精油(佐登妮絲 1~8 號複方精油)、美胸系列(美胸緊緻精華乳、美胸緊緻熱導膜、美胸金萃露)、營養按摩霜(油性肌、乾性肌、敏感肌)
2013	防曬系列(超防禦 UV 潤色妝前乳、超防禦輕透隔離乳、超防禦無油飾底乳)、身體系列(身體去角質凝膠、曲線緊實霜、美體美白面膜、死海極緻淨化礦物鹽、精油舒緩熱敷片)、極效賦活金萃系列(極效賦活金萃潔顏乳、極效賦活金萃化妝水、極效賦活金萃水凝精華乳、極效賦活金萃滋養霜、極效賦活金萃 3D 立體面膜、極效賦活金萃水面膜、極效賦活金萃全能醒膚油、極效賦活金萃安瓶)、潔淨系列(完美潔淨 2 合 1 洗卸慕絲、完美輕柔泡沫角質凝露)、極鑽綻白系列(極鑽綻白面膜、極鑽綻白超導膜、極鑽綻白滲透乳、極鑽綻白亮膚精華液、極鑽綻白煥膚水、極鑽綻白潔顏慕絲)、冰河珊瑚系列(冰河珊瑚淨化水、冰河珊瑚淨化乳、冰河珊瑚淨化安

	瓶、冰河珊瑚淨化調理液、冰河珊瑚礦物敷泥、冰河珊瑚毛孔淨化凝霜)、單方精油(回橙青精油、花梨木精油、馬喬蘭精油、西伯利亞冷杉精油)、純淨洗髮精、複方精油(佐登 10 號複方精油)
2014	緊提小臉霜 潔淨系列：完美潔淨 2 合 1 洗卸慕絲、完美潔淨潔膚油 防曬系列：超防禦 UV 潤色妝前乳、超防禦輕透隔離乳、超防禦無油飾底乳 極效賦活金萃水面膜
2015	三鑽白奢華面膜、DC 原生龍血素

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期發展計畫

- A.積極研發創新與產學合作：新系列產品不斷開發上市，研發中心開發新系列產品滿足市場需求與潮流，以全新的劑型、成分以及強化產品功效為目標。藉由地緣關係，與中興大學、靜宜大學、弘光科技大學、中國醫藥大學等多所具化妝品相關學系的大學進行學術交流，持續參與防曬化妝品防曬效果研討教學與國際發表會、參加奈米化妝品跟有機化妝品之原料學術研討，拓展各項產學合作計畫，提升研發發展之能量。
- B.複製成功經驗開拓新版圖：目前主要直營及加盟門市據點以台灣及中國大陸為主。東南亞地區以馬來西亞為最早開拓之市場，馬來西亞主要係以銷售產品及輔導門市經營為主，未來擬藉由馬來西亞開拓成功經驗持續開拓東南亞、美國、加拿大市場。另美容美體產品隨著生活水平提高需求增溫，本公司產品銷售除透過直營及加盟門市銷售予會員外，因應美容美體保養人口需求量增加，將調整產品銷售策略，推動居家護理產品及增加產品銷售通路。
- C.產品多元化：為因應廣大美容美體產品市場需求，本公司於 2013 年代理引進義大利知名品牌 REVIVRE 產品，REVIVRE 堅持愛好自然並且致力於守護地球信念來研發各種產品，產品主要訴求為純天然生物萃取，不添加危害人體肌膚之物質，讓產品品質百分百達到純淨無染之理念，加上歐美產品國人接受度高，且與本公司產品在市場區隔上明確，可以滿足產品多元化及不同需求消費族群。
- D.全方位培訓體系：美容師為美容美體行業重要的人力資源，一般完整的培訓養成計畫約需耗時 2 年才能完成，目前美容人才取得係透過各區招募方式，培訓上係由本公司教育訓練中心進行，未來將持續與各地區美容職業學校建立產學合作外，藉由美容學校取得人才完成培訓，達到產學合作提升產業價值，並善盡企業社會責任。

(2)長期發展計畫

A.持續強化研發中心：持續研發人員培訓、購置 GC 氣相層析儀等設備，提高產品原料把關安全性使消費者更安心。建立研發線上資料庫，將歷年的研發成果及資訊整理並分類，作為線上查詢資料庫，可有系統的查詢配方、原料、產品相關資訊。

B.「安心、放心、貼心」精神使命：本公司 2011 年榮獲中國產品質量消費者滿意品牌獎、2013 年榮獲台灣 GSP 優良門市企業標章、2014 年榮獲消費者最信賴放心品牌、產品質量消費者滿意品牌、美容美髮行業優質服務品牌等，未來將持續在產品的原料檢驗、認證、不含重金屬及塑化劑等乃至取得有機土壤認證、歐盟國際生態中心認證，給會員「安心、放心、貼心」的產品與服務。

(二)市場及產銷概況

1.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；%

年度 銷售地區	2013 年度		2014 年度		2015 年上半年度	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率
台灣	1,041,869	67.50	1,027,160	65.65	570,253	70.28
中國	474,379	30.74	523,094	33.43	230,289	28.38
其他 (註)	27,150	1.76	14,340	0.92	10,881	1.34
合計	1,543,398	100.00	1,564,594	100.00	811,423	100.00

註：其他係指台灣及中國以外地區

(2)市場占有率

本公司於中國市場主要係透過加盟店進行化妝品銷售及美容課程服務，市場最終銷售總值難以計算，故就台灣市場的佔有率說明之，台灣美容美髮業市場規模，根據 Euromitor 之研究報告統計，2011 及 2012 年台灣美容護膚市場規模分別約為新台幣 501.89 億及 516.54 億，以佐登國際之營收計算，2011 及 2012 年之市場佔有率分別為 1.69%及 1.65%。

單位：新台幣億元

年度	佐登妮絲營收	台灣美容護膚市場規模	百分比
2011	8.55	501.89	1.69%
2012	8.47	516.54	1.65%

資料來源：Euromitor

(3)市場未來之供需狀況與成長性

根據 Euromonitor 之研究指出，全球美容保養品市場規模在 2012 年約達到 4,333.6 億美元，2007-2012 年之複合成長率為 5.0%。預估 2017 年全球美容保養品市場規模達到 5628.8 億美元，2012-2017 年之複合成長率為 5.4%。若以區域觀之，2012 年主要以亞太區域成為推動市場發展的主要力量，亞太地區在 2012 年的市場銷售占比為 38.6%，而 2012-2017 年之複合成長率達到 6.5%，明顯高於全球平均。

就中國市場，根據 IEK(2013)之研究報告指出，中國大陸 2012 年市場規模達到 320.2 億美元，佔亞太地區市場 26.3%，僅次於日本市場之 38.8%，預估 2017 年市場規模達到 543.5 億美元，期間之複合成長率為 11.2%，高於亞太地區平均之 6.5%，為亞太地區美容及保養市場成長幅度最大之市場。

在台灣市場方面，根據 Euromitor 出具之研究報告，預期台灣整體美容及個人護理產品銷售額將自 2012 年之新台幣 1,062 億元成長至 2017 年之 1,185 億元，年複合成長率約為 2.21%，綜合上述，中國及台灣之美容及保養用品市場未來仍可持續的成長。

(4)競爭利基

A.領先佈局，獲得市場領先

佐登妮絲集團目前全球門市近 700 家，本公司以符合中國人養生、保養觀念為出發點的經絡 SPA 手技結合舒緩、放鬆優質環境，成功開啟佐登妮絲於台灣、中國大陸的知名度與市場領先地位，並陸續朝其他海外據點拓展如馬來西亞、美國、加拿大等。搭配一條龍的供應鏈，完全掌握技術、產品製造、課程規畫、服務品質，講求標準化、制度化經營模式，有效降低經營成本與開店門檻，是讓本公司市場快速拓展的主要因素，也同時成為台灣、中國大陸美容 SPA 市場指標性企業之一。

B.自有品牌優勢

連鎖事業的品牌辨識度及知名度為一重要因素，除影響加盟者的加盟意願外，亦影響消費者的消費意願，本公司除於大陸廣州、台灣成立研發製造工廠，產品獲得 SNQ 國家品質標章外，在台灣及中國大陸獲得多次行業獎項，2010 年榮獲中國美容化妝品業十大美容連鎖機構、2011 年榮獲廣東省美容化妝品業最具影響力連鎖機構及中國全國產品質量消費者滿意品牌獎、2012 年榮獲廣東省美容化妝品業最具影響力企業、2013 年榮獲廣東省優質特許加盟總部及台灣 GSP 優良門市企業標章、2014 年榮獲國際十大傑出企業金峰獎、消費者最信賴放心品牌、產品質量消費者滿意品牌等，此品牌辨識度及知名度有助於未來的發展。

C.完整的人才養成計畫

員工是企業的資產，專業化、制度化的教育訓練，奠定了顧客的滿意度與信任度，訓練品質系統之建立，培訓出優良人力與專業的人才訓練課程，本公司投入大量的人力與訓練成本，共計成立 13 座專業教育訓練中心及各區遴選長期配合之美容學校，以達到最有效的培訓效益。課程除美容基礎理論、專業美容技技能外，依照不同對象安排不同類別課程，如：專業諮詢管理、顧客經營管理、進階訓練、美姿美儀等，本持輔導、評核、訓練課程三大服務，讓訓練更加優質化。本公司針對專業美容從業人員有系統養成規劃，分三階段-基層美容師、基層管理幹部及中高階主管，並分別規劃 12 大類課程來達成人才養成計畫，培訓過程中分階段考核考證，不同等級美容從業人員薪酬有所區分，獎酬制度明確且升遷管道暢通。台灣更於 2011 及 2014 年榮獲行政院勞委會 TTQS 國家訓練品質銀牌獎，獲得國家級的肯定。

另對於有意加盟業者，更將訓練課程延伸至店務管理、人員培訓、顧客經營、成本管控、行銷規劃等事宜，讓加盟者經營能快速上軌，以減少經營風險性。

D. 一貫化生產及品質管控

本公司於台灣及大陸廣州工廠成立研發基地，設立材料分析、品檢、研發、膚質檢測等單位，從產品研發、生產製造、品管包裝，再至門市銷售，以一貫化生產方式來進行，可即時管控、有效掌控品質，以提供顧客穩定之產品。於原料控管上，除精選各類有效成份及基礎原料外，並視需要委託 SGS 等單位進行原料的檢驗，以確保產品的安全及有效。

E.產品自行開發能力

佐登妮絲集團之技術來源主要為自行研發，所生產的產品主要是使用自行研發的配方。本公司的產品研發核心，在基於產品多年的研發 know how，對市場各種有效成份原料及基礎原料的掌握及運用，經由配方研製、研發製造符合亞洲肌膚所適用的美容、保養品，並關注美容行業的發展趨勢及方向，因此產品及護理課程得以逐年不斷推出，以符合消費者需求。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)自有品牌優勢

佐登妮絲集團目前全球門市近 700 家，品牌是企業的核心，代表著企業的價值與信賴度，有鑑於消費者對於產品安全不斷提升，

佐登妮絲於大陸廣州、台灣成立研發製造工廠，追求化妝品高品質及研發適合東方女性肌膚之保養品，讓廣大的消費者在追求美麗同時，安心享受高品質、安全的產品。

產品榮獲 ISO 9001:2008 認證，以國際標準生產技術與流程，嚴格把關各項細節，維持高品質之生產水準，製造出適合各種膚質的專屬保養品，其中 JCF 佐登冰晶全效凝乳，更榮獲 SNQ 國家品質標章，顯示佐登妮絲產品對於品質與效果的要求，獲得國家的認同與肯定。另在中國地區連年不斷得獎，於 2011 及 2014 年榮獲中國全國產品質量消費者滿意品牌獎、2013 年榮獲中國優質加盟總部及 GSP 優良服務商店認證等，顯示佐登妮絲品牌之認同度與重視度。

(B)一貫化生產及品質管控

在本公司並於台灣及大陸廣州工廠設立研發基地，跨足研發製造業，設立材料分析、品檢、研發中心、膚質檢測中心等部門，從原料進廠檢驗、產品研究開發到大量生產，以一貫化生產方式來進行，可即時管控、有效掌控品質，以，提供給顧客最高品質的保養品。。

(C)專業技術人才培訓

本公司的每一個專業美容師都通過精挑細選和嚴格的培訓，本公司的教育培訓始終貫穿職業生涯規劃。精英教育團隊密集的集訓，將最新的美容資訊與技術不斷輸入，確保整個技術團隊的知識、技術不斷更新換代。本公司的每位美容師都是經由公司完整的美容教育規劃，從基礎理論到技術、個人的美姿美儀訓練、教育諮詢、顧客管理...直至整體職涯規劃，完整的教育訓練體系，於 2011 及 2014 年均榮獲行政院頒發 TTQS 專業訓練品質銀牌獎的肯定。

(D)產品自行開發能力

佐登妮絲集團之技術來源主要為自行研發，所生產的產品主要是使用自行研發的配方。本公司的產品研發核心，在基於產品多年的研發 know how，對市場各種有效成份原料及基礎原料的掌握及運用，經由配方研製、研發製造符合亞洲肌膚所適用的美容、保養品，並關注美容行業的發展趨勢及方向，因此，產品及護理課程得以逐年不斷推出，以符合消費者需求。

B.不利因素

(A)連鎖加盟管理

本公司目前加盟門市有超過 600 家，其中中國大陸以加盟方式為主，受限於距離在資訊傳達及加盟管理稽查的頻率，可能產生加

盟商未完全依加盟管理制度來執行的情形，需建立完善的管理制度與教育體系，及透過不定期巡迴檢查來強化加盟商管理，以強化服務品質的穩定性，避免對該集團品牌形象造成不利之影響。

因應措施

為避免加盟店間業務競爭，本公司於加盟商遴選時將營業區域範圍作為考量因素之一，並將雙方權利義務、監督、培訓、業務指導等明確規範，加盟時加盟商必須簽訂特許經營合同、特許經營管理辦法及銷售合同，並於於中國廣州、上海、成都、武漢、長沙設有加盟管理機構，除就近管理加盟商及提供相關服務外，而並設有巡迴人員，透過巡迴檢查以維護各項連鎖加盟管理機制的執行。

(B)美容師異動

美容師為美容美體行業重要的人力資源，其養成課程除儀態、美容基礎操作、進階美容技能外，尚包括膚質檢測、虹膜諮詢等專業儀具操作等，惟美容美體行業需長時間提供服務的特性，易使從業人員因時間及體力負荷致使流動率偏高，或會導致美容師服務參差不齊。為維持美容師之服務品質，需建立完善的教育制度。

因應措施

美容師為美容美體行業重要的人力資源，本公司成立教育訓練中心、製定一系列之教育訓練，針對專業美容從業人員建立系統性的養成規劃，內容涵蓋美容原理、產品知識、軟體手法、硬體操作等，從基礎理論到專業技術、個人的美姿美儀訓練、教育諮詢、顧客管理等，分為基層美容師、基層管理幹部及中高階主管三階段，並分別規劃 12 大類課程來達成人才培訓計畫，其專業教育體系於 2011 年及 2014 年獲行政院訓練品質評核系統(TTQS)銀牌獎之肯定，2013 年獲 GSP(優良服務認證計畫，Good Service Practice)優良門市標章，教育制度尚已有效建立及執行的。

2.主要產品之重要用途及產製過程

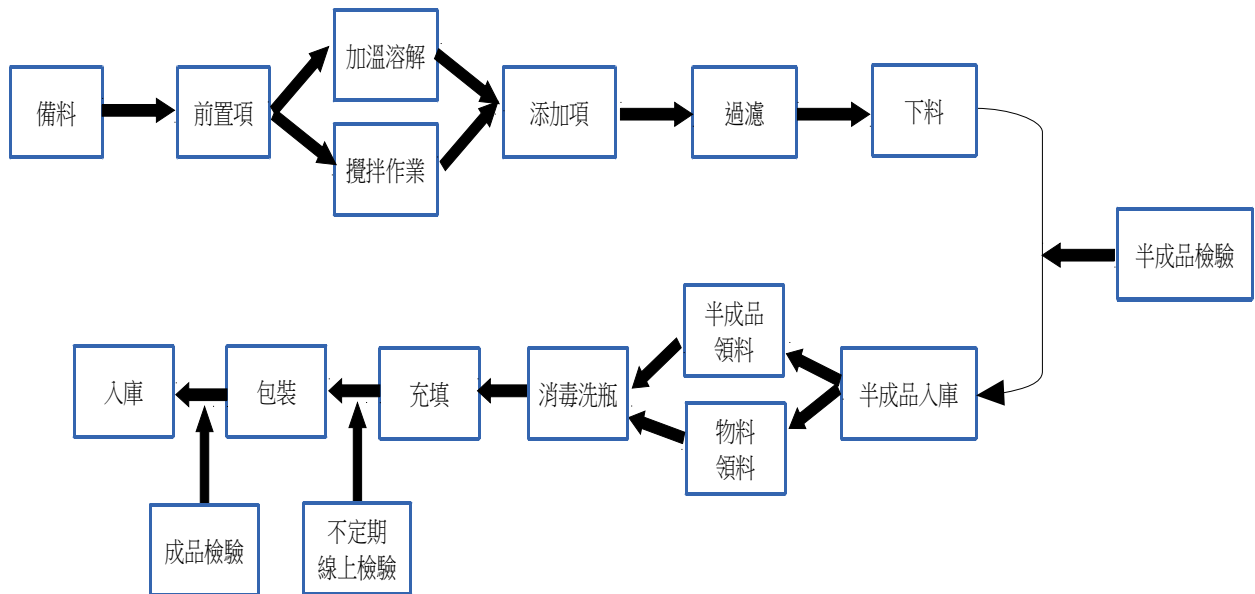
(1)產品之重要用途

本公司主要產品為美容美體保養品及課程，研發生產適合東方女性肌膚之保養品，讓消費者在追求美麗同時，安心享受高品質、安全的產品。另美容美體課程係透過專業手法及儀器導入使得產品功效能更被有效吸收，由專屬美容師深入為會員規畫及搭配美容護理療程，以期達到美容護膚的護理成果。

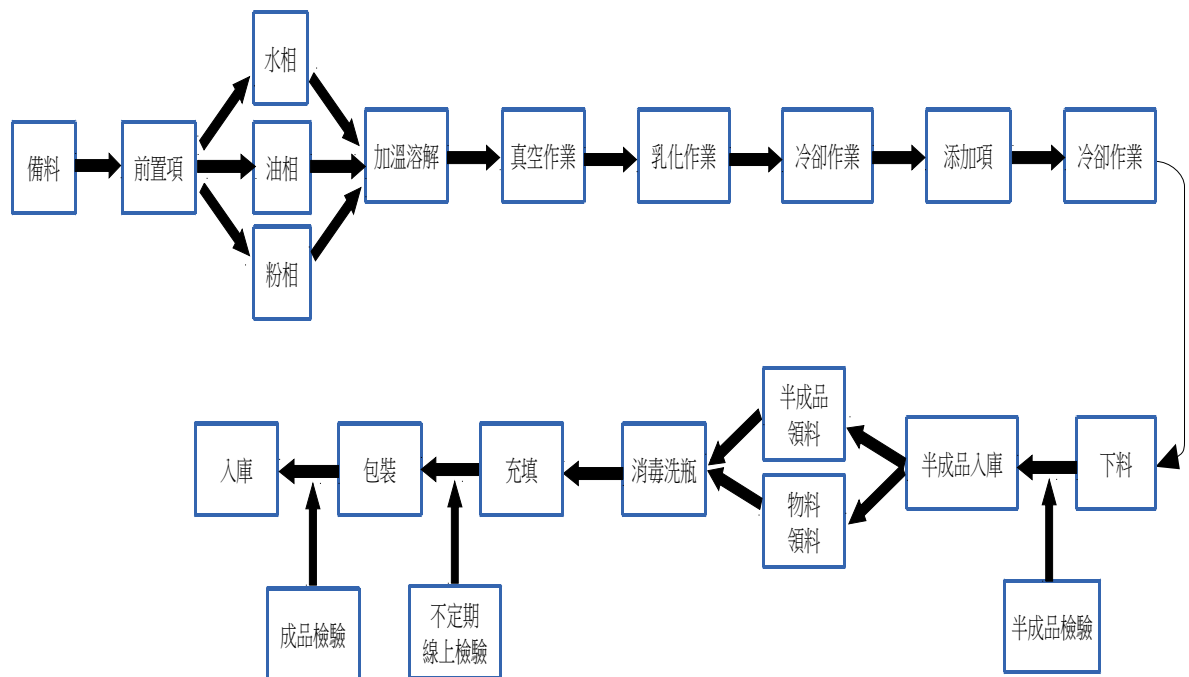
(2)產品之產製過程

本公司主要美容美體產品可以區分為 8 大類-水類、霜類、乳液類、油類、面膜類、清潔類、精華類、防曬類，列舉液類及粉類乳化產製過程如下：

液類製程：



粉類乳化製程：



3.主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
MS	迦威	良好
Aby 657 Neroli	迦威	良好
Menthol(薄荷腦)	功祥	良好
JBO(荷荷芭油)	通用	良好
Corum 9230	新鈺	良好
Organic Ravintsara EO (有機羅文莎葉) Organic Bergamot EO (有機佛手柑)	裕隆張	良好
Lavender EO(薰衣草)	頂韻	良好
HA(玻尿酸)	裕元	良好
Rose Absolute(玫瑰精油)	台灣艾比克	良好
MDA Oil(澳洲堅果油)	廣州艾比特	良好
LipoFullerene(富勒烯)	廣州大廉	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變動

本公司最近二個會計年度營業收入及毛利率變動情形如下：

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2012 年度		2013 年度		2014 年度	
	金額 /比率	變動率	金額 /比率	變動率	金額 /比率	變動率
營業收入	1,246,153	(1.83)	1,543,398	23.85	1,564,594	1.37
營業毛利	821,071	0.47	1,096,143	33.50	1,100,813	0.43
毛利率	65.89	2.34	71.02	7.79	70.36	(0.93)

(2)最近二年度毛利率變動分析

由上表可知，本公司營業收入逐年成長，其中 2013 年度營業收入變動達 23.85%，由於美容美體課程服務的課程數量組合繁多，且課程性質迥異、單價差距過大，分析結果較難有代表性，故以下茲就 2013 年度美容美體產品之價量變動情形說明如下：

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	2012~2013 年度
美容美體產品	(一)營業收入差異分析	
	P(Q'-Q)	151,828
	Q(P'-P)	10,654
	(P'-P)(Q'-Q)	2,557
	P'Q'-PQ	165,038
	(二)營業成本差異分析	
	P(Q'-Q)	33,357

主要產品	分析項目	2012~2013 年度
	$Q(P'-P)$	(17,120)
	$(P'-P)(Q'-Q)$	(4,109)
	$P'Q'-PQ$	12,128
	(三)毛利變動金額	152,910
美容美體課程 服務	(一)營業收入差異分析	
	$P(Q'-Q)$	60,150
	$Q(P'-P)$	75,505
	$(P'-P)(Q'-Q)$	8,328
	$P'Q'-PQ$	143,983
	(二)營業成本差異分析	
	$P(Q'-Q)$	28,833
	$Q(P'-P)$	(18,598)
	$(P'-P)(Q'-Q)$	(28,832)
	$P'Q'-PQ$	8,183
	(三)毛利變動金額	135,800

註：P'及 Q'為最近年度單價及數量；P 及 Q 為上一年度單價及數量。

1.美容美體產品

本公司 2013 年度推出多款單方或複方精油類產品及精油禮盒類產品，在搭配新品上市行銷方案下銷售量增加，及原有之熱銷產品如水活面膜、精華類的保濕凝露、胜肽系列及嬌柔系列均有穩定之銷售量等因素下，致使營業收入產生有利數量差 151,828 仟元；平均單位售價上則在平均單位售價較高新品推出下，使營業收入產生有利價格差異 10,654 仟元，故在銷售量增加且平均單位售價略微提升下，營業收入產生有利組合差 2,557 仟元。在營業成本方面，因新品推出及原有熱銷產品帶動下使銷售量增加，使營業成本產生不利數量差異 33,357 仟元；而在面膜類、油類及霜類等產品生產量大幅增加使得平均單位成本下降，產生有利價格差異 17,120 仟元；在銷售數量增加而平均單位成本下滑之影響下，營業成本產生有利組合差異 4,109 仟元。綜上分析，本公司 2013 年度美容美體產品之營業毛利較 2012 年度增加 152,910 仟元。

2.美容美體課程服務

本公司 2013 年度推出背穴及全身有養深層舒壓 SPA 及 X5 舒壓儀器課程等帶動療程操作成長 26.40%，使營業收入產生有利數量差 60,150 仟元；而在美容美體課程服務平均單價方面，因新療程推出及原有療程搭配之美容美體產品單價提高下，整體美容美體課程服務平均單位售價呈小幅上漲，故營業收入產生有利價格差異 75,505 仟元，故在銷售量增加且平均單位售價略微提升下，營業收入產生有利組合差 8,328 仟元。在營業成本方面，因新療程推出及原有療程操作成長，使營業成本產生不利數量差異 28,833 仟元；在新療程推出及原有療程操作成長下平均單位成本下降，產生有利價格差異 18,598 仟元；在銷售數量增加而平均單位成本下滑之影響下，營業成本產生

有利組合差異 28,832 仟元。綜上分析，本公司 2013 年度美容美體課程服務之營業毛利較 2012 年度增加 135,800 仟元。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度曾占進貨總額 10%以上之客戶名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司，最近二年度曾向同一廠商進貨占進貨金額百分之十以上之情形說明如下：

單位：新台幣仟元

2013 年度			2014 年度		
供應商名稱	進貨金額	佔同期總進貨金額比率%	供應商名稱	進貨金額	佔同期總進貨金額比率%
REVIVRE	24,571	15.51	REVIVRE	20,346	12.64

Revivre 成立於 1973 年，設立於義大利，主係從事化妝品製造，堅持愛好自然並且致力於守護地球信念來研發各種產品，產品主要訴求為純天然生物萃取，不添加危害人體肌膚之物質，讓產品品質百分百達到純淨無染之理念，本公司鑑於歐美產品國人接受度仍高，且 Revivre 產品與本公司產品在市場區隔上明確，於 2013 年代理引進義大利知名品牌 REVIVRE 產品，主要向其進貨化妝水、精華液、乳液及面膜等產品，2013~2014 年向其進貨金額分別為 24,571 仟元及 20,346 仟元，佔進貨淨額比率分別為 15.51%及 12.64%，主要係因本公司於 2014 年初起推展 Revivre 之產品，故 2013 年底先向 Revivre 進貨以向各分店進行宣導及訓練所用，致進入前十大供應商，尚無異常情事。

(2)最近二年度任一年度曾占銷貨總額 10%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

本公司銷貨客戶分散，最近二年度並無向同一客戶銷貨占銷或金額百分之十以上之情形。

6.最近二年度生產量值

(1)半成品製造線

單位：KG /新台幣仟元

年度 主要商品	2013 年度				2014 年度			
	產能	產能利用率	產量	產值	產能	產能利用率	產量	產值
清潔類	74,000	31.85%	23,571	4,106	78,000	31.64%	24,679	5,423
防曬類	3,000	18.59%	558	359	5,000	12.06%	603	629
面膜類	110,000	35.00%	38,498	13,089	52,000	50.45%	26,234	8,819
精華類	40,000	31.20%	12,481	9,837	32,000	32.36%	10,355	7,351

水類	40,000	34.42%	13,768	4,296	35,000	34.67%	12,134	3,372
油類	65,000	30.27%	19,673	31,968	88,000	24.61%	21,655	25,269
霜類	18,000	34.88%	6,278	7,483	13,000	41.85%	5,440	5,939
乳液膠類	65,000	33.97%	22,081	6,804	42,000	25.35%	10,648	10,544
其他	100	103.66%	104	140	-	-	396	497
合計	415,100		137,012	78,082	345,000		112,144	67,843

(2)成品包裝線

單位：PCS/新台幣仟元

年度 主要商品	2013 年度				2014 年度			
	產能	產能利 用率	產量	產值	產能	產能利 用率	產量	產值
清潔類	219,000	62.83%	137,608	14,490	311,000	54.08%	168,200	24,245
防曬類	18,000	69.02%	12,423	1,054	46,000	48.75%	22,424	2,683
面膜類	424,000	75.41%	319,722	28,693	297,000	73.53%	218,398	23,139
精華類	530,000	70.53%	373,821	40,614	587,000	58.26%	341,959	44,050
水類	155,000	76.00%	117,806	12,299	155,000	58.22%	90,236	12,098
油類	1,320,000	61.79%	815,599	62,162	552,000	79.01%	436,108	54,315
霜類	650,000	70.63%	459,112	27,288	398,000	67.04%	266,816	30,303
乳液膠類	206,000	69.43%	143,031	17,375	520,000	55.70%	289,624	26,470
禮盒類	32,000	57.11%	18,274	8,801	30,000	49.19%	14,758	10,123
其他	62,000	78.68%	48,783	3,868	161,000	58.01%	93,394	6,482
合計	3,616,000		2,446,179	216,644	3,057,000		1,941,917	233,908

增減變動原因：

2014 年度較 2013 年度產值增加，係因高單價之油類、霜類及精華類產品業績成長所致。

7.最近二年度銷售量值

單位：PCS；新台幣仟元

銷年 售度 量值 主要商品	2013 年度						2014 年度					
	台灣		大陸		其他		台灣		大陸		其他	
	量	值	量	值	量	值	量	值	量	值	量	值
美容美品	441,055	321,089	826,960	449,461	85,330	27,150	407,685	312,267	799,203	473,516	52,211	14,105
美容美體課程	726,244	676,898	0	12,430	0	0	677,919	668,141	0	22,690	0	0
其他(註 1)	0	43,882	0	12,488	0	0	0	46,752	0	26,888	0	235
合計	1,087,973	1,041,869	625,838	474,379	85,330	27,150	1,037,766	1,027,160	567,905	523,094	52,211	14,340

註 1：其他係支援服務收入及權利金收入等。

(三)最近二年度從業員工人數

年 度		2013 年度	2014 年度	2015 年 7 月 31 日
員 工 人 數	經理人	79	88	84
	一般職員	499	494	494
	生產線員工	745	754	749
	合計	1,323	1,336	1,327
平均年歲		30.26	30.02	31.77
平均服務年資		4.08	4.08	4.24
學 歷 分 布 比 率	博士	0	0	0
	碩士	0.30	0.60	0.60
	大專	39.91	40.04	39.71
	高中	54.72	54.04	53.73
	高中以下	5.06	5.31	5.95
	合計	100.00	100.00	100.00

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司於大陸地區之主要營運子公司佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司已取得廣東省環境保護廳發放「廣東省污染物排放許可證」，並依法繳納排污費用，尚未因違反環境保護相關法令對公司財務業務造成重大不利影響之情事。

本公司於台灣地區之主要營運子公司佐登妮絲國際(股)公司已取得台中市政府環境保護局發放「固定污染源設置許可證」、「固定污染源操作許可證」、「水污染防治許可證」及「毒性化學物質核可文件」，其防治污染費用分別說明如下：

污染防治費用項目	繳納情形
固定污染源空氣污染防制費	截至公開說明書刊印日止未達起扣標準，無須繳納
水 污 染 防 治 費	為獨立設置排水系統，由工業區納管污水廠，併管理費按時繳納。
廢棄物(包含毒化物)	與環保署核可合格廢棄物清除處理機構簽約，定期進行處理。

- 2.對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益：

2015 年 6 月 30 日；單位：新台幣仟元

設備 名稱	數量	取得 日期	投資 成本	未折減 餘額	用途及預計可能產生效益
袋式集塵機	1	2003/3/31	71	3	空氣中粉塵收集，降

設備 名稱	數量	取得 日期	投資 成本	未折減 餘額	用途及預計可能產生效益
					低空氣汙染排放。
集塵系統	3	2006/9/1	469	113	生產粉劑類產品時排放出來的粉塵進行統一收集、儲存，並經過過濾處理後再排放至大氣層，從而降低空氣汙染排放。

- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。
- 5.目前污染狀況及改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響，及未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

- 1.公司各項員工福利措施、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：

本公司主要營運地為台灣及中國大陸，其員工福利措施除依當地各項法令規定外，並提供員工進修計畫、舉辦文康活動、定期健康檢查等相關福利。

(2)進修訓練

本公司重視人才培訓養成，除專業職前教育訓練外，針對美容服務人員訂有養成訓練、專業技能進修訓練，針對一般員工定期或不定期專業新知宣導、培訓或外聘講師進行專業課程訓練，以及安排參加外部特定課程或專業技能研習，透過各種訓練方式提升員工專業素質及技能。

(3)退休制度與實施狀況：

本公司之大陸子公司，依據當地法令按月提撥並向當地社會保險局為員工繳納養老保險金等基本社會保險。

本公司之台灣子公司除依勞工保險規定請領老年給付外，並依勞基法及勞工退休金條例訂定退休辦法，按勞工退休準備金提撥及管理辦法規定，依法每月按薪資支付總額提撥一定比例退休準備金，專款專用存放於臺灣銀行或勞保局個人退休金帳戶。員工退休老年給付辦法依勞基法第六章各款及同法施行細則第六章各款或勞工退休金條例規定辦理。

本公司全體員工均適用勞工退休新制，依法由公司依個人薪資提繳百分之六存入勞保局勞工個人退休金專戶，若勞工有自願提繳者亦將其提繳金額存入相同帳戶中。

(4)勞資協調與各項員工權益措施情形：

本公司一向重視員工權益，除依法令訂有相關工作規則，已明確規範各項勞動條件外，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢通，截至公開說明書刊印日止未有重大勞資糾紛之情事。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

佐登國際最近二年度及截至2015年刊印日止曾因加班費計算等爭議受裁罰者共3件，合計罰鍰金額共13萬元，目前尚有1件佐登國際提起行政訴訟尚未判決，唯前述罰鍰已依法繳納，且罰鍰金額並非重大，本公司已依相關規定擬定改善計劃並具以執行。

(六)有無因應景氣變動之能力

本公司專注本業永續經營，且有專業經營團隊，及時貼近消費市場，迅速掌握產業動向以利提出因應之道，且加強內部各項管理，做好風險管控，使本公司營運能在景氣變動時有能力因應，降低景氣變化對營運之影響。

(七)發行公司及其各子公司之關係人間交易事項是否合理

本公司及各子公司訂有「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」，關係企業間之交易均據以執行，各項關係人交易事項均屬合理。本公司關係人重大交易事項及說明請詳本公開說明書中後附本公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告附註。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者：

2015年6月30日；單位：新台幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年 月	原成 本	重估 增值	未折減 餘額	利 用 狀 況			保 險 情 形	設 定 擔 保 及 權 利 受 限 制 之 其 他 情 事
							本 公 司 使用部門	出 租	閒 置		
台灣企業大樓總部-建築物	幢	1	2012/6	206,232	0	193,514	佐登妮絲國際	無	無	有	銀行履約保證

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年 月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利 用 狀 況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
台灣企業大樓總部土地	筆	1	2011/12	112,000	0	112,000	佐登妮絲國際	無	無	無	銀行履約保證
台中旗艦二館土地	筆	1	2014/3	59,547	0	59,547	佐登妮絲國際	無	無	無	無
廠房(註1)	幢	1	2009/12	73,452	0	44,882	佐登化妝品公司	無	無	有	無

註：1.廣州廠房原始取得成本人民幣 14,886,902.38 元

2.閒置不動產及投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

2.列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值、公允價值及預計未來處分或開發計畫：

2015 年 6 月 30 日；單位：新台幣仟元

不動產名稱	單位	面積	座落地點	取得年月	取得成本	重估增值	未折減餘額	公允價值	未來處分或開發計畫
大甲土地	平方公尺	10,905.44	台中	2010/5	116,942	0	116,942	126,973	設置倉庫

(二)租賃資產

1.融資租賃(成本達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者)：無。

2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

工廠\項目	建築面積(m ²)	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
佐登妮絲國際	3,390.80	66	美容美體產品	良好
佐登化妝品公司	9,605.59	206	美容美體產品	良好

2.各生產工廠最近二年度設備產能利用率

(1)半成品製造線

單位：KG /新台幣仟元

年度 主要商品	2013 年度				2014 年度			
	產能	產能利用率	產量	產值	產能	產能利用率	產量	產值
清潔類	74,000	31.85%	23,571	4,106	78,000	31.64%	24,679	5,423

防曬類	3,000	18.59%	558	359	5,000	12.06%	603	629
面膜類	110,000	35.00%	38,498	13,089	52,000	50.45%	26,234	8,819
精華類	40,000	31.20%	12,481	9,837	32,000	32.36%	10,355	7,351
水類	40,000	34.42%	13,768	4,296	35,000	34.67%	12,134	3,372
油類	65,000	30.27%	19,673	31,968	88,000	24.61%	21,655	25,269
霜類	18,000	34.88%	6,278	7,483	13,000	41.85%	5,440	5,939
乳液膠類	65,000	33.97%	22,081	6,804	42,000	25.35%	10,648	10,544
禮盒類	-		0	0	-	-	0	0
其他	100	103.66%	104	140	-	-	396	497
合計	415,100		137,012	78,082	345,000		112,144	67,843

(2)成品包裝線

單位：PCS/新台幣仟元

年度 主要商品	2013 年度				2014 年度			
	產能	產能利 用率	產量	產值	產能	產能利 用率	產量	產值
清潔類	219,000	62.83%	137,608	14,490	311,000	54.08%	168,200	24,245
防曬類	18,000	69.02%	12,423	1,054	46,000	48.75%	22,424	2,683
面膜類	424,000	75.41%	319,722	28,693	297,000	73.53%	218,398	23,139
精華類	530,000	70.53%	373,821	40,614	587,000	58.26%	341,959	44,050
水類	155,000	76.00%	117,806	12,299	155,000	58.22%	90,236	12,098
油類	1,320,000	61.79%	815,599	62,162	552,000	79.01%	436,108	54,315
霜類	650,000	70.63%	459,112	27,288	398,000	67.04%	266,816	30,303
乳液膠類	206,000	69.43%	143,031	17,375	520,000	55.70%	289,624	26,470
禮盒類	32,000	57.11%	18,274	8,801	30,000	49.19%	14,758	10,123
其他	62,000	78.68%	48,783	3,868	161,000	58.01%	93,394	6,482
合計	3,616,000		2,446,179	216,644	3,057,000		1,941,917	233,908

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

2015 年 6 月 30 日 單位：仟元

轉投資事業	主要營業	投資 成本 (註 1)	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市價	會計處 理方法	最近年度 投資報酬		持有 公司 股份 數額
				股數 (仟股)	股權比 例(%)				投資 損益	分配 股利	
佐登妮絲國際	美容業務及 化妝品製造	NTD 130,000	200,263	13,000	100	200,263	—	權益法	86,566	—	—
SUCCESS	投資控股	USD 6,529	634,723	6,529	100	634,723	—	權益法	178,283	108,833	—
J DEVELOPMENT	投資控股	USD 1,000	26,232	1,000	100	26,232	—	權益法	18,584	—	—
佐登化妝品	化妝品製造 及經銷業務	USD 8,000	662,299	—	100	662,299	—	權益法	195,226	120,500	—
佐登企管	美容美體技 術諮詢服務	USD 1,000	26,277	—	100	26,277	—	權益法	18,424	—	—

長沙管理	美容美體技術諮詢服務	RMB 100	655	—	100	655	—	權益法	330	—	—
成都管理	美容美體技術諮詢服務	RMB 500	1,764	—	100	1,764	—	權益法	282	—	—
武漢管理	美容美體技術諮詢服務	RMB 500	2,532	—	100	2,532	—	權益法	186	—	—

註1：係以實收資本額作表達。

(二)綜合持股比例

2015年6月30日 單位：仟股；%

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
佐登妮絲國際	13,000	100	—	—	13,000	100
SUCCESS	6,529	100	—	—	6,529	100
J DEVELOPMENT	1,000	100	—	—	1,000	100
佐登化妝品	—	100	—	—	—	100
佐登企管	—	100	—	—	—	100
長沙管理	—	100	—	—	—	100
成都管理	—	100	—	—	—	100
武漢管理	—	100	—	—	—	100

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：不適用。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：

(一)JOURDENESS GROUP LIMITED(佐登妮絲集團股份有限公司)：無

(二) Success United Limited(捷聯有限公司)：無

(三)佐登妮絲國際股份有限公司

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
房屋租賃契約	林琇惠、史永康	2012/02/01~ 2020/01/31	佐登妮絲國際正氣分公司營業據點	無
房屋租賃契約	黃守仁	2012/03/15~ 2016/03/14	佐登妮絲國際信義分公司營業據點	無
房屋租賃契約	蔡阿美	2013/01/01~ 2017/12/31	佐登妮絲國際三重分公司營業據點	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
房屋租賃契約	三昌產業	2013/01/01~ 2018/12/31	佐登妮絲國際忠孝分公司營業據點	無
房屋租賃契約	謝慧真	2013/01/08~ 2016/01/07	佐登妮絲國際南京一分公司營業據點	無
房屋租賃契約	曹永育	2013/01/20~ 2019/01/19	佐登妮絲國際士林分公司營業據點	無
房屋租賃契約	董顯德	2013/06/01~ 2018/05/31	佐登妮絲國際新莊分公司營業據點	無
房屋租賃契約	周柏林、周炎鑫、 周萬仁	2013/07/20 2019/07/19	佐登妮絲國際永吉分公司營業據點	無
房屋租賃契約	洪源裕	2015/03/01~ 2020/02/28	佐登妮絲國際永福分公司營業據點	無
房屋租賃契約	趙志元	2015/03/01~ 2027/02/28	佐登妮絲國際建國分公司營業據點	無
房屋租賃契約	張枝發	2015/07/01~ 2027/06/30	佐登妮絲國際東港分公司營業據點	無
房屋租賃契約	林美玉	2015/06/01~ 2020/05/31	佐登妮絲國際南京二分公司營業據點	無
房屋租賃契約	陳正、李桂英	2015/10/01~ 2020/09/30	佐登妮絲國際仁一分公司營業據點	無
房屋租賃契約	曾榮和、曾榮順、 曾榮發	2015/12/15~ 2020/12/14	佐登妮絲國際內湖分公司營業據點	無
房屋租賃契約	戴宗德	2015/06/01~ 2023/05/31	佐登妮絲國際斗六分公司營業據點	無
房屋租賃契約	余銘祥	2015/08/18~ 2018/08/14	佐登妮絲國際北新分公司營業據點	無
採購合約	REVIVRE ITALIA SPA	2013/01/13~ 2023/01/12	佐登妮絲國際 經銷商合約	無
融資合約	兆豐國際商業銀行 股份有限公司	2015/01/29~ 2016/01/28	綜合授信契約	融資 合約
商標使用 許可合同	佐登妮絲(廣州)美 容企業管理有限公 司	2013/07/07~ 2023/07/06	第 3064000 號商標使用 許可合同	商標使 用許可 合同
商標使用 許可合同	佐登妮絲(廣州)美 容企業管理有限公 司	2013/08/07~ 2023/08/06	第 3230565 號商標使用 許可合同	商標使 用許可 合同
商標使用 許可合同	佐登妮絲(廣州)美 容化妝品有限公司	2013/07/07~ 2023/07/06	第 3064000 號商標使用 許可合同	商標使 用許可 合同
商標使用 許可合同	佐登妮絲(廣州)美 容化妝品有限公司	2013/08/07~ 2023/08/06	第 3230565 號商標使用 許可合同	商標使 用許可 合同
銷售合約	JOURDENESS COSMETIC	2010/01/01~ 2015/12/31	區域代理商 (代理佐登	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
	CO.,SDN BHD.		妮絲國際之產品)	
銷售合約	JOURDENESS CANADA ENTERPRISES INC.	2014/05/01~2020/04/30	區域代理商 (代理佐登妮絲國際之產品)	無
銷售合約	JOURDENESS AMERICA INC.	2014/01/01~2019/12/31	區域代理商 (代理佐登妮絲國際之產品)	無
工程合約	欣祥營造股份有限公司	2015/06/03~2017/1/23	佐登妮絲旗艦二館興建工程	無

(四)佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
商標使用許可合同	佐登妮絲國際股份有限公司	2013/07/07~2023/07/06	第 3064000 號商標使用許可合同	無
商標使用許可合同	佐登妮絲國際股份有限公司	2013/08/07~2023/08/06	第 3230565 號商標使用許可合同	無
租賃合約	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	2014/01/01~2018/12/31	廣州辦公室租約	無
租賃合約	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	2011/11/01~2021/10/31	上海分公司辦公室租約	無
品牌宣導協議書	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	2013/07/01~2018/06/30	收取產品銷售及品牌宣導服務費用	無

(五)佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
商標使用許可合同	佐登妮絲國際股份有限公司	2013/07/07~2023/07/06	第 3064000 號商標使用許可合同	無
商標使用許可合同	佐登妮絲國際股份有限公司	2013/08/07~2023/08/06	第 3230565 號商標使用許可合同	無
商標使用許可合同	佐登妮絲國際股份有限公司	2007/09/28~2017/09/27	第 1112075 號商標使用許可合同	無
租賃合約	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	2014/01/01~2018/12/31	辦公室租約	無
租賃合約	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	2011/11/01~2021/10/31	上海分公司辦公室租約	無
品牌宣導協議書	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司、佐登妮絲(廣州)美容企業管理	2013/07/01~2018/06/30	收取產品銷售及品牌宣導服務費用	無

	有限公司上海分公司、 武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司、 成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司、 長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司			

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析

(一)計劃內容

1.本次辦理現金增資發行新股之核准日期：

(1)董事會決議日期：2013年7月23日及2014年3月6日董事會決議通過。

(2)台灣目的事業主管機關核准日期及文號：經濟部投資審議委員會2013年6月20日經審一字第10200237000號以及2014年2月27日經審一字第10300038050號核准投資佐登妮絲國際股份有限公司。

2.本次計劃所需資金總額：4,978,285美元。

3.資金來源：現金增資發行新股1,070,599股，每股面額1美元，每股發行價格4.65美元，募集總金額4,978,285美元。

4.計劃項目及預計進度：

單位：美元

計畫項目	預定 完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度
			2014年第一季
轉投資	2014年第一季	4,933,993.4	4,933,993.4
充實營運資金	2014年第一季	44,291.6	44,291.6
	合計	4,978,285	4,978,285

5.預計產生效益

本次所辦理的現金增資，其中計4,933,993.4美元係用於收購佐登妮絲國際100%股權，以茲達成佐登妮絲集團投資架構重組及申請第一回台上市之需要，餘44,291.6美元作為充實營運資金，以支付辦理第一回台上市案之相關費用。

(二)實際執行情形：

單位：美元

計畫項目	預計/實際		所需資金 總額	資金運用進度	進度超前或落後情形、原因及改進計畫
				2014年度	
				第一季	
轉投資	支用金額	預計	4,933,993.4	4,933,993.4	已依資金運用進度執行完畢。
		實際	4,933,993.4	4,933,993.4	
	執行進度(%)	預計	100.00	100.00	
		實際	100.00	100.00	
充實營運資金	支用金額	預計	44,291.6	44,291.6	已依資金運用進度執行完畢。
		實際	44,291.6	44,291.6	
	執行進度(%)	預計	100.00	100.00	
		實際	100.00	100.00	
合計	支用金額	預計	4,978,285	4,978,285	
		實際	4,978,285	4,978,285	
	執行進度(%)	預計	100.00	100.00	
		實際	100.00	100.00	

本公司已於 2014 年 3 月 14 日收足股款完成本次現金增資案，且佐登妮絲國際股份有限公司亦已完成辦理公司變更登記事宜，成為本公司 100%投資之子公司。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項：

(一)資金來源

1.本次計畫所需資金總金額：新台幣 467,772 仟元整。

2.資金來源：

現金增資發行記名式普通股 6,879 仟股，每股面額新台幣 10 元整，暫定每股發行價格為新台幣 68 元，預計募集金額新台幣 467,772 仟元。

3.計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			2015 年
			第四季
充實營運資金	2015 年第四季	467,772	467,772
合 計		467,772	467,772

4.本次募集資金如有不足，其籌措方法及來源：以自有資金支應。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：本公司本次係採現金增資，故不適用。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：本公司本次係採現金增資，故不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1.可行性

(1)本次辦理募資計畫於法定程序上之可行性評估

本公司本次募集與發行有價證券計畫業經 2014 年 11 月 17 日之審計委員會及董事會決議通過股票發行計畫，並於同年 5 月 13 日股東會業已決議通過原股東放棄優先認購權，故本次辦理現金增資計畫於法定程序上應屬可行。

(2)本次計畫募集完成之可行性

本公司本次預計辦理現金增資發行新股 6,879 仟股，每股面額 10 元，暫定以每股 68 元溢價發行，預計募集資金總額為新台幣 467,772 仟元，本次現金增資發行新股，係依「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第 11 條及「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定」第 17-1 條之規定予以辦理。本公司業已於 2014 年 5 月 13 日股東會決議通過原股東放棄本次現金增資發行新股優先認購之權利，僅保留一定比率供本公司員工認購外，其餘部份，全數委託證券承銷商辦理上市前公開銷售。本公司於 2015 年 8 月 7 日董事會決議通過，保留新股總額 15%，計 1,032 仟股供本公司員工認購，員工認購不足或放棄認股部份，授權董事長洽特定人認購之；本次發行新股對外公開銷售認購不足部份，將依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」相關規定辦理，並授權董事長處理後續增資相關事宜，應足以確保本次資金募集完成，故本次現金增資募集資金計畫應屬可行。

(3)本次資金運用項目之可行性

本次現金增資計畫，經考量主管機關審查時間，預計於 2015 年第四季募集完成，旋即可將資金挹注於充實營運資金，故本次資金運用計畫應屬可行。

2.必要性

(1)配合初次第一上市新股承銷

本次現金增資計畫係依「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」之規定，以現金增資發行新股方式委託證券承銷商辦理上市前公開銷售，故本次現金增資計畫有其必要性。

(2)建立上市籌資管道以保留未來資金靈活運用之調度空間

為因應本公司及附屬公司之營運成長，本次現金增資計畫將全數用以充實營運資金，確保未來資金靈活運用之調度空間以支應業務發展所需，提升公司競爭力及降低企業經營之財務風險。

3.合理性

(1)本次資金運用計畫與預計進度之合理性

本次現金增資計畫之資金運用進度係考量向臺灣證券交易所申請第一上市及現金增資發行新股申報、以及募集資金所需之作業時程而訂，預計於2015年第四季募集完成，旋即充實營運資金，故資金運用進度應屬合理。

(2)本次資金預計可能產生效益之合理性

本次現金增資計畫所募得資金，將於2015年第四季起充實營運所需之資金，可強化資金運用之靈活度、優化財務結構，同時增加長期資金穩定度，支應營運規模擴充成長，以增強面對未來業務成長發展所可能產生風險之能力。

4.分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)比較各種資金調度來源

本公司為未上市公司，主要籌資工具為現金增資及銀行借款。

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.資本市場最普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利進行。 3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工對公司認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對到期還本之資金需求壓力。	1.盈餘將立即遭股本膨脹稀釋，經營層面臨之經營壓力升高。 2.股權稀釋效果立見，若經營層股權集中度低，經營權易受威脅。
債 權	銀行借款或發行銀行承兌匯票	1.資金籌措不需經主管機關審核，所需時間較短。 2.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 3.若有效運用財務槓桿，公司可以較低之成本創造較高之利潤。 4.利息有節稅效果。	1.利息支出負擔沉重，使負債增加而侵蝕公司獲利。 2.負債增加易造成財務結構惡化，增加營運風險，相對亦增加公司舉債困難度及資金成本。 3.融通期限較短，且須提供擔保品設定予金融機構，且金融環境不佳收銀根還款壓力大。 4.長期投資或固定資產投資，不宜以銀行短期借款支應。

(2)對當年度每股盈餘稀釋之影響

本次現金增資計畫係為配合初次上市前須辦理對外公開承銷之規定，計畫發行新股 6,879 仟股，佔本公司擬上市掛牌股本 58,470 仟股之 11.77%，預估在本公司營運規模及獲利能力持續保持下，對本公司之每股盈餘稀釋程度應屬有限，對現有股東權益亦尚無重大影響。

- 5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

本次現金增資發行價格係暫定為每股新台幣 68 元，未有以低於票面金額發行股票之情形，故不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

本次發行價格暫訂為每股 68 元，係參酌市場行情及本公司經營績效、獲利情形、未來產業前景等因素，詳細說明請參閱本公開說明書附件：價格計算書之說明。本公司股票初次上市申請若經臺灣證券主管機關核准，於辦理公開承銷時，實際每股發行價格、發行條件、資金運用計畫及其他相關事宜，本公司將視市場狀況與主辦承銷商再行議定之。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.計畫項目及運用進度

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	單位：新台幣仟元 預計資金運用進度
			2015 年
			第四季
充實營運資金	2015 年第四季	467,772	467,772
合 計		467,772	467,772

2.計畫完成後預計可能效益

本次現金增資發行新股所得款項計 467,772 仟元將全數用以充實營運資金，將能強化流動比率及改善財務結構，並可提高自有資金比率，致使資金調度靈活性增加，降低對金融機構之依賴性。

3.申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

2015 年現金收支預測

單位：新台幣仟元

項目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額 1	937,906	981,593	966,993	1,021,631	1,061,154	1,082,419	1,102,836	1,027,729	1,043,875	1,075,174	1,574,591	1,582,236	937,906
加：融資性收入													
應收帳款收現	83,073	31,430	76,568	104,623	95,514	99,664	80,743	75,743	100,743	100,743	90,743	85,810	1,025,395
預收課程收現	56,668	51,430	55,303	34,524	31,594	19,554	48,902	52,402	54,402	49,402	40,402	44,402	538,987
利息收入及其他			6,079			5,500			5,500			5,500	22,579
合計----2	139,742	82,861	137,949	139,147	127,108	124,719	129,645	128,145	160,645	150,145	131,145	135,712	1,586,961
減：非融資性支出													
應付帳款\費用	51,426	25,960	34,731	52,128	40,842	60,802	67,000	62,499	65,045	70,000	72,000	62,000	664,433
薪資費用	41,629	68,996	45,581	43,996	60,000	40,000	45,000	45,000	60,000	45,000	45,000	45,000	585,202
短期投資													
長期投資													
固定資產	3,000	2,504	3,000	3,500	5,000	3,500	3,500	4,500	4,300	3,500	6,500	15,000	57,804
合計-----3	96,055	97,460	83,312	99,624	105,842	104,302	115,500	111,999	129,345	118,500	123,500	122,000	1,307,439
要求最低現金餘額 4	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000	252,000
所需資金總額 5=3+4	348,055	349,460	335,312	351,624	357,842	356,302	367,500	363,999	381,345	370,500	375,500	374,000	1,559,439
融資前可供支用現金 餘額(短絀)6=1+2-5	729,593	714,993	769,631	809,154	830,419	850,836	864,981	791,875	823,174	854,819	1,330,236	1,343,948	965,428
融資淨額													
現金股利							(89,252)						(89,252)
現金增資										467,772			467,772
銀行借款													
償還借款													
合計-----7							(89,252)			467,772			378,520
期末現金餘額	981,593	966,993	1,021,631	1,061,154	1,082,419	1,102,836	1,027,729	1,043,875	1,075,174	1,574,591	1,582,236	1,595,948	1,595,948

2016 年現金收支預測

單位：新台幣仟元

項目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額 1	1,595,948	1,631,268	1,583,268	1,605,768	1,636,768	1,651,383	1,678,883	1,522,474	1,553,474	1,576,974	1,616,974	1,644,474	1,595,948
加：融資性收入													
應收帳款收現	105,500	45,500	95,500	100,500	100,500	97,500	85,500	90,500	100,500	103,500	93,500	95,500	1,114,000
預收課程收現	45,000	42,000	44,000	54,500	54,500	44,500	49,000	52,000	54,000	50,000	44,500	49,500	583,500
利息收入及其他			5,500			5,500			5,500			5,500	22,000
合計----2	150,500	87,500	145,000	155,000	155,000	147,500	134,500	142,500	160,000	153,500	138,000	150,500	1,719,500
減：非融資性支出													
應付帳款\費用	65,000	62,000	62,000	75,000	65,000	65,000	67,000	63,000	65,000	65,000	62,000	62,000	778,000
薪資費用	45,000	70,000	45,000	45,000	70,000	45,000	45,000	45,000	60,000	45,000	45,000	45,000	605,000
短期投資													
長期投資													
固定資產	5,180	3,500	15,500	4,000	5,385	10,000	3,500	3,500	11,500	3,500	3,500	3,500	72,565
合計-----3	115,180	135,500	122,500	124,000	140,385	120,000	115,500	111,500	136,500	113,500	110,500	110,500	1,455,565
要求最低現金餘額 4	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800	268,800
所需資金總額 5=3+4	383,980	404,300	391,300	392,800	409,185	388,800	384,300	380,300	405,300	382,300	379,300	379,300	1,724,365
融資前可供支用現金餘額(短絀)6=1+2-5	1,362,468	1,314,468	1,336,968	1,367,968	1,382,583	1,410,083	1,429,083	1,284,674	1,308,174	1,348,174	1,375,674	1,415,674	1,591,083
融資淨額													
現金股利							(175,409)						(175,409)
現金增資													
銀行借款													
償還借款													
合計----7							(175,409)						(175,409)
期末現金餘額	1,631,268	1,583,268	1,605,768	1,636,768	1,651,383	1,678,883	1,522,474	1,553,474	1,576,974	1,616,974	1,644,474	1,684,474	1,684,474

4.申報年度及預計未來一年度應收帳款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

(1)應收帳款與應付帳款付款政策

本公司銷售客戶主要為加盟商及個人會員，其銷售收款方式如下：

加盟商：檢視加盟商提供票據或保證金等狀況而定，採取出貨前 T/T 或出貨後月結 5~90 天收款。

個人會員：以信用卡或現金為主。

本公司關聯公司或關係人間銷售原料或產品之收款條件採月結 60~90 天方式收款，集團各關聯公司財務部門除定期核對帳務外，帳款將屆期亦主動通知對方付款，以維持應收帳款收款品質。應收帳款收款政策主要依個別客戶之信用狀況、營運狀況及交易往來等因素訂定，主要授信期間為 5~90 天，預估 2016 年之應收帳款政策與 2015 年並無顯著差異。

本公司對於供應商之付款條件係依據供應商提出之授信條件及參酌同業條件等因素訂定，主要付款天數為月結 60-90 天，預估 2016 年之應付帳款政策與 2015 年並無顯著差異。

(2)資本支出計畫

本公司資本支出計畫係依年度經營策略及各區營運發展計劃予以擬定，2015 年及 2016 年主要資本支出計畫為興建旗艦會館及增購機器設備。

(3)財務槓桿及負債比率

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益影響之程度，該項指標數值愈高，所承擔之財務風險愈大，本公司最近幾年財務槓桿度均維持在 1，主要係因本公司並無向金融機構舉債經營之情事。另 2012~2014 年負債比率分別為 80.78%、77.44%、71.22%，主要係因本公司主要營業活動中銷售美容美體課程時係先以預收款項認列負債，於會員實際執行課程操作時方轉列勞務收入所致；預計此次現金增資募集資金後，負債比率可望降低，而現金增加可提高流動比率，對公司整體財務結構及營運發展有正面之助益。

(4)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形：不適用。

(5)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表-依國際財務報導準則編製

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					2015 年 6 月 30 日 (註2)
		2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年度	
流 動 資 產		719,564	866,357	911,972	1,082,763	1,374,878	1,495,857
不動產、廠房及設備		726,203	849,467	923,455	980,279	990,283	975,901
無形資產		4,718	14,708	12,086	16,149	15,366	13,632
其他資產		334,033	336,680	351,844	399,453	372,628	317,429
資產總額		1,784,518	2,067,212	2,199,357	2,478,644	2,753,155	2,802,819
流動負債	分配前	1,376,258	1,488,640	1,703,974	1,851,607	1,882,689	1,858,984
	分配後	1,472,123	1,628,495	1,867,902	1,949,629	2,037,461	尚未分配
非 流 動 負 債		48,742	69,157	72,742	67,800	77,997	70,524
負債總額	分配前	1,425,000	1,557,797	1,776,716	1,919,407	1,960,686	1,929,508
	分配後	1,520,865	1,697,652	1,940,644	2,017,429	2,115,458	尚未分配
歸屬於母公司業主 之 權 益		359,518	509,415	422,641	559,237	792,469	873,311
股本		229,293	229,293	229,293	229,292	515,907	515,907
資本公積		208,918	208,918	123,052	123,052	(64,226)	22,495
保 留 盈 餘	分配前	(41,625)	62,200	76,658	193,046	268,926	281,205
	分配後	(137,490)	(77,655)	(87,270)	95,024	114,154	尚未分配
其 他 權 益		(37,068)	9,004	(6,362)	13,847	71,862	53,704
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	-
權 益 分 配 前		359,518	509,415	422,641	559,237	792,469	873,311
總 額 分 配 後		263,653	369,560	258,713	461,215	637,697	尚未分配

註1：2011~2014 年度簡明資產負債表資訊係依經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告。

註2：2015 年第二季簡明資產負債表資訊係依經會計師核閱簽證之合併財務報告。

註3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

2.簡明綜合損益表-依國際財務報導準則編製

單位：新台幣仟元

年 度 項目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					2015 年 上半年度
	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年度	
營 業 收 入	1,148,360	1,269,356	1,246,153	1,543,398	1,564,594	811,423
營 業 毛 利	720,824	817,202	821,071	1,096,143	1,100,813	546,127
營 業 損 益	169,476	237,909	178,460	400,390	392,699	215,363
營業外收入及支出	3,442	15,744	21,488	7,579	(189)	5,720
稅 前 淨 利	172,918	253,653	199,948	407,969	392,510	221,083
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	123,226	207,776	159,730	267,204	272,317	167,452
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	123,226	207,776	159,730	267,204	272,317	167,452
本期其他綜合損益(稅 後 淨 額)	(29,061)	37,986	(20,783)	33,321	57,560	(18,158)
本 期 綜 合 損 益 總 額	94,165	245,762	138,947	300,525	329,877	149,294
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	123,226	207,776	159,730	267,204	272,317	167,452
淨利歸屬於非控制 權 益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	94,165	245,762	138,947	300,525	329,877	149,294
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	-
每 股 盈 餘	5.53	9.06	6.97	5.18	5.28	3.25

註 1：2011~2014 年度簡明綜合損益表資訊係依經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告。

註 2：2015 年第二季簡明綜合損益表資訊係依經會計師核閱簽證之合併財務報告。

(二)影響上述簡明財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
2010 年度	—	—	—
2011 年度	資誠聯合會計師事務所	楊明經、許文冠	修正式無保留意見 (註 2)
2012 年度	資誠聯合會計師事務所	楊明經、許文冠	修正式無保留意見 (註 2)
2013 年度	資誠聯合會計師事務所	楊明經、許文冠	修正式無保留意見 (註 2)
2014 年度	資誠聯合會計師事務所	楊明經、許文冠	修正式無保留意見 (註 2)

註：1.本公司僅編製 2011~2014 年度擬制性合併財務報告。

2.係因會計師意見段增加說明段，說明同意公司重編相關年度財務報表。

3.最近五年度更換會計師原因之說明：無。

4.外國發行公司最近連續七年財務報告皆由相同會計師查核簽證者，應說明未更換會計師之原因、目前簽證會計師之獨立性暨公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施：本公司最近四年度簽證會計師為同一人，並無連續七年未更換會計師之情事。

(四)財務分析-依國際財務報導準則編製

年 度 (註 1)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					2015 年 6 月 30 日
分析項目 (註 2)		2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	
財務結構 %	負債占資產比率	79.85	75.36	80.78	77.44	71.22	68.84
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	56.22	68.11	53.64	63.97	87.90	96.71
償債能力 %	流動比率	52.28	58.20	53.52	58.48	73.03	80.47
	速動比率	40.51	48.67	44.44	47.25	59.63	68.15
	利息保障倍數	-	23,060.36	-	135,990.67	19,626.5	-
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.14	5.08	4.91	8.34	9.53	11.63
	平均收現日數	59	72	74	44	38	31
	存貨週轉率 (次)	2.51	3.12	3.04	2.55	1.97	2.07
	應付款項週轉率 (次)	18.04	19.59	17.89	15.33	13.97	16.27
	平均銷貨日數	145	117	120	143	185	176
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.87	1.61	1.41	1.62	1.59	1.65
	總資產週轉率 (次)	0.72	0.66	0.58	0.66	0.60	0.58
獲利能力	資產報酬率 (%)	7.77	10.79	7.49	11.42	10.41	12.06
	權益報酬率 (%)	41.44	47.82	34.27	54.43	40.29	40.21
	稅前純益占實收資本比率 (%)	75.41	110.62	87.20	177.93	76.08	42.85
	純益率 (%)	10.73	16.37	12.82	17.31	17.40	20.64
現金流量	每股盈餘 (元)	5.53	9.06	6.97	11.65	5.28	3.25
	現金流量比率 (%)	31.62	19.56	28.22	26.09	22.64	9.24
	現金流量允當比率 (%)	(註 3)	(註 3)	(註 3)	(註 3)	139.12	(註 4)
槓桿度	現金再投資比率 (%)	41.89	16.28	25.69	22.59	19.40	10.74
	營運槓桿度	1.77	1.55	1.91	1.44	1.46	1.32
槓桿度	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1

最近二年度各項財務比率變動增減變動達 20%，說明各項財務比率變動原因：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：
主係權益總額增加所致。
2. 流動比率增加、速動比率增加：
主係現金及約當現金較上期增加所致。
3. 利息保障倍數減少：
主係本年度有向銀行短期資金融通所致。
4. 應收款項週轉率增加：
主係因平均應收款項降低所致。
5. 存貨週轉率下降：
主係新產品推廣備貨增加所致。
6. 權益報酬率減少：
主係因平均權益總額增加所致。
7. 稅前純益占實收資本比率下降、純益率增加：
主係本年度有資本公積轉增資所致。

註 1：本公司僅編製 2011~2014 年度擬制性合併財務報告。

註 2：2011~2014 年財務分析比率資訊係依經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告為計算基礎、
2015 年第一季財務分析比率資訊係依經會計師核閱簽證之合併財務報告為計算基礎。

註 3：無最近五年度營業活動淨現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註 4：現金流量允當比率採最近 5 年度資料計算，故季報不適用。

註 5：現金再投資比率之營運資金因金額為負數，故以零列計。

註 6：各財務比率計算公式如下表：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額／資產總額

(2)長期資金占固定資產(不動產、廠房及設備)比率=(股東權益淨額(權益總額)+長期負債(非流動負債))/固定資產淨額(不動產、廠房及設備淨額)

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產／流動負債

(2)速動比率=(流動資產－存貨－預付費用)/流動負債

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益／本期利息支出

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數=365／應收款項週轉率

(3)存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均銷貨日數=365／存貨週轉率

(6)固定資產(不動產、廠房及設備)週轉率=銷貨淨額／平均固定資產淨額(不動產、廠房及設備淨額)

(7)總資產週轉率=銷貨淨額／平均資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1－稅率)]／平均資產總額

(2)股東權益(權益)報酬率=稅後損益／平均股東權益(權益)淨(總)額

(3)純益率=稅後損益／銷貨淨額

(4)每股盈餘=(稅後淨利(淨利歸屬於母公司業主)－特別股股利)/加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債

(2)淨現金流量允當比率=最近 5 年度營業活動淨現金流量／最近 5 年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產(不動產、廠房及設備)
毛額＋長期投資＋其它資產(其他非流動資產)＋營運資金)

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

單位：新台幣仟元

會計項目 \ 年 度	2014 年 度		2013 年 度 (重編後)		增 減 變 動		說 明
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
現金及約當現金	937,906	34	643,171	26	294,735	45.83	主係佐登妮絲國際 2014 年度出售備供出售金融資產且本公司資本支出減少所致。
備供出售金融資產-流動	-	-	60,657	2	(60,657)	(100)	主係佐登妮絲國際 2014 年度處分備供出售金融資產所致。
存貨	244,190	9	192,197	8	51,993	27.05	主係佐登化妝品公司為避免原料斷貨，故本期備貨較多原料；另為推廣 REVIVRE 於大陸地區市場銷售，增加成品存量所致。
遞延所得稅資產	66,348	2	94,497	4	(28,149)	(29.79)	主係遞延收入認列及無形資產財稅差異所致。
股本	515,907	19	229,292	9	286,615	125.00	於 2014 年辦理資本公積轉增資所致。
資本公積	(64,226)	(2)	123,052	5	(187,278)	(152.19)	主係報表重編致資本公積金額為負數。
未分配盈餘	260,342	9	191,726	-	68,616	35.79	係因 2014 年期初未分配盈餘較 2013 年期初增加所致。
其他權益	71,862	3	13,847	1	58,015	418.97	主係備供出售金融資產評價調整轉出及外幣換算差異數造成所致。
備供出售金融資產未實現評價利益(損失)	36,233	2	(14,790)	(1)	51,023	344.98	係 2014 年處分備供出售金融資產，將原帳列權益項下評價損益轉列損失所致。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.2013 年度經會計師查核簽證之擬制合併財務報告請詳：附件一之一。

2.2014 年度經會計師查核簽證之擬制合併財務報告請詳：附件一之二。

3.2015 年度第二季經會計師核閱之合併財務報告請詳：附件一之三。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：不適用。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：不適用。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	2014 年度	2013 年度 (重編後)	差異	
			金額	%
流動資產合計	1,374,878	1,082,763	292,115	26.98
非流動資產合計	1,378,277	1,395,881	(17,604)	(1.26)
資產總計	2,753,155	2,478,644	274,511	11.08
流動負債合計	1,882,689	1,851,607	31,082	1.68
非流動負債合計	77,997	67,800	10,197	15.04
負債合計	1,960,686	1,919,407	41,279	2.15
股本	515,907	229,292	286,615	125.00
資本公積	(64,226)	123,052	(187,278)	(152.19)
保留盈餘	268,926	193,046	75,880	39.31
其他權益	71,862	13,847	58,015	4.19
權益合計	792,469	559,237	233,232	41.71
最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之分析說明：				
1. 流動資產增加主係現金及約當現金增加所致。				
2. 股本為 2014 年辦理資本公積轉資增。				
3. 資本公積差異係因財務報告重編。				
4. 保留盈餘增加主要係稅後淨利大幅增加所致。				

(二)財務績效

1.財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	2014 年度	2013 年度 (重編後)	差異	
			金額	%
營業收入淨額	1,564,594	1,543,398	21,196	1.37
營業成本	463,781	447,255	16,526	3.69
營業毛利	1,100,813	1,096,143	4,670	0.43
營業費用	708,114	695,753	12,361	1.78
營業淨利	392,699	400,390	(7,691)	(1.92)
營業外收入及支出	(189)	7,579	(7,768)	(102.49)
稅前淨利	392,510	407,969	(15,459)	(3.79)
所得稅費用	(120,193)	(140,765)	20,572	14.61
稅後淨利	272,317	267,204	5,113	1.91
最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之分析說明： 無。				

2.預期銷售數量與其依據

中國大陸經濟持續成長，經濟環境改善且每人可支配所得增加，除基本民生必需品外，對奢侈品、精品、美的事物追求增加，對美容美體保養產品及課程追求的經濟門檻較低，且為生活上普遍消費行為，預計未來市場需求將持續成長。台灣地區在深耕 20 餘年下品牌知名度與企業形象均以建立，固定會員持續穩定，新會員則透過一系列會員招募方案持續增加，台灣地區成長幅度雖不及中國及東南亞地區，但永續穩定成長仍可期。預計 2015 年在營業規模及銷售數量上仍較 2014 年成長。相關市場研究分析及產業之現況與發展，請參閱營運概況說明。

3.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司之美容美體產品及課程均為自行研發，因應市場需求及消費趨勢不斷創新發展，推出具市場競爭力之產品及課程來滿足消費者，並且本公司連鎖加盟通路優勢及品牌知名度已具備，新加入之競爭者短期內難以形成品牌或通路之威脅。未來本公司之所屬轉投資公司將隨時注意市場需求的變動及景氣變化，適時推出新產品及課程，以擴大市占率及業績，進而提升集團獲利能力。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析

項目	2014 年度	2013 年度 (重編後)	差異	
			金額	%
營業活動之現金流入	426,188	483,126	(56,938)	(11.79)
投資活動之現金流出	(22,173)	(168,806)	146,633	86.86
籌資活動之現金流出	(115,197)	(139,163)	(23,966)	17.22
變動分析：				
1. 營業活動之現金流入減少主係因預收款項減少所致。				
2. 投資活動之現金流出減少主係本年度處分備供出售金融資產產生現金流入且較上期減少購置固定資產所致。				
3. 籌資活動之現金流出減少主係股利分配較上期減少所致。				

2.流動性不足之改善計畫

本公司業務處於成長獲利階段，並適時動撥銀行借款，尚無資金流動性不足之情況。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	全年因投資及 融資活動淨現 金流量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,595,948	488,500	(399,974)	1,684,474	—	—
2016年預計現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：預計營業活動產生現金流入488,500仟元，主係因營業獲利而產生現金流入。					
(2)投資及融資活動：本公司預估於2016年配發現金股利每股3.0元及擴充生產設備、興建旗艦會館等，預計投資及融資活動產生淨現金流出399,974仟元。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司重要資本支出項目為固定資產購置支出，主要為建置直營門市及因應市場供需而持續增購生產設備，對公司財務業務尚無不利影響。

(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

1.本公司轉投資政策

本公司轉投資政策以本業經營為核心考量，並不從事其他非本業之行業。以自有佐登妮絲品牌行銷台灣、中國大陸、東南亞及歐美等，相關投資計畫經各項分析、衡量對集團所帶來的效益，並遵循經董事會或股東會決議通過之內部控制制度「投資循環」、「子公司營運管理及監督管理辦法」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業辦法」及本公司「取得或處分資產處理程序」。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位:新台幣仟元

被投資公司	直(間)持 股比例	最近 2014 年度認列 投資損益	獲利或 虧損原因	改善計畫
佐登妮絲國際	100%	86,566	營運狀況良好	無
SUCCESS	100%	178,283	主要係認列佐登化妝 品獲利	無
J DEVELOPMENT	100%	18,584	主要係認列佐登企管 獲利	無
佐登化妝品	100%	195,226	營運狀況良好	無
佐登企管	100%	18,424	營運狀況良好	無
長沙管理	100%	330	營運狀況良好	無
成都管理	100%	282	營運狀況良好	無
武漢管理	100%	186	營運狀況良好	無

3.未來一年投資計畫：無

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師對本公司提出之內部控制改進建議：

年度	內部控制改進建議	改善情形
2012	1.關係企業間應按月對帳，以確保帳務處理之正確性。	均已依照左列建議改善
2013	1.應結清久未往來之銀行帳戶。	均已依照左列建議改善
2014	1.各項單據應依連續編號排放，且作廢之單據亦應妥善保存。	均已依照左列建議改善

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形：

本公司內部稽核人員根據年度規劃之稽核計畫及內部稽核制度執行對公司的內部稽核，其稽核過程中除發現一般作業問題外，並無發生足以影響本公司及所屬轉投資公司營運之重大缺失。

(三)內部控制聲明書：請參閱附件二。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：請參閱附件三。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：請參閱附件四。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：附件五。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：不適用。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：本公司於公開說明書揭露之聲明書，將依聲明內容執行。

九、最近年度及截至公開說明書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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書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、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

2014 年度及 2015 年截至公開說明書刊印日前，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(%)	備註
董事長	陳正雄	7	1	88	
董事	陳政治	5	1	63	
董事	柯東洲	8	0	100	
董事	陳佳琦	7	1	88	
董事	黃國榮	7	0	100	於 2015 年 7 月 31 日辭任
董事	劉大慶	6	1	86	於 2015 年 7 月 31 日辭任
獨立董事	柯俊禎	8	0	100	
獨立董事	王銘富	7	1	88	
獨立董事	黃順財	5	2	63	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司於 2014 年 11 月 17 日召開第二屆第四次董事會，討論本公司董事及經理人薪酬案，涉及自身利益之董事、經理人於表決過程中均予以利益迴避，不參與表決。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司於 2014 年 5 月成立審計委員會，其執行情形詳：伍、特別記載事項之十一、公司治理運作情形之(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司自 2014 年 5 月 13 日成立審計委員會，由全體獨立董事組成，2014 年度及截至公開說明書刊印日前，審計委員會開會 8 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(%)	備註
獨立董事	柯俊禎	8	0	100	
獨立董事	王銘富	7	1	88	
獨立董事	黃順財	5	2	63	

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之5所列事項暨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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：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溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司之稽核單位定期皆會提供獨立董事內部查核之稽核報告，並列席董事會報告最新的稽核情形，獨立董事並得隨時查閱本公司之財務、業務狀況，若對本公司相關之作業內容有疑問或建議事項，可立即與相關單位主管溝通檢討改進。獨立董事除定期審查財務報表，必要時亦會與會計師開會溝通。

(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？		✓	本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，然已訂定與公司治理相關之股東會議事規則、董事選舉規範、獨立董事之職責範疇規則、內部控制制度、誠信經營守則、道德行為準則等，目前採循序漸進方式予以落實，透過修改相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。	同摘要說明。
二、公司股權結構及股東權益 (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) 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) 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) 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？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司已在台委任專責股務代理機構處理股務事宜，並設置發言人處理股東建議事項，將視未來需求再訂定相關內部作業程序來處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。 (二) 本公司隨時掌握董事、經理人及持股 10%以上之大股東之持股情形。 (三) 本公司內部控制制度與相關管理辦法，均明訂相關作業程序，以明確與關係企業間之人員、資產及財務之管理作業。 (四) 本公司訂有內部重大資訊處理作業程序，用以禁止公司內部利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效	✓ ✓		(一) 本公司選任九席董事，其中三席為獨立董事，並由全體獨立董事成立審計委員會。 (二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，尚未設置其他各類功能性委員會，未	無重大差異。 無重大差異。

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	
評估辦法及其評估方式， 每年並定期進行績效評估？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		來將視實際運作情形及法令規範設置其他功能性委員會。 (三) 公司未來將視實際需求訂定董事會績效評估辦法來進行董事會之定期績效評估。 (四) 本公司簽證會計師為國內大型會計師事務所，以獨立超然立場，遵循法令規範查核本公司財務狀況。	公司未來視實際需求訂定。 無重大差異。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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？	✓		本公司設有訴訟及非訟代理人，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜。	無重大差異。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委任股務代理機構永豐金證券股務代辦股東會事宜。	無重大差異。
六、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、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		(一) 本公司網站尚未揭露財務業務及公司治理資訊情形，待本公司股票初次上市申請案經臺灣證券主管機關核准，將指派專人向臺灣證券交易所申請建立公開資訊之網路申報作業系統。 (二) 本公司已建置發言人制度，未來將依相關法令及制度執行。	無重大差異。 無重大差異。
七、公司是否有其他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	✓		(一) 員工權益：依法載明員工手冊及公司福利政策，內容明訂員工之權利義務及福利項目，以維護員工權益。 (二) 僱員關懷：依據當地政府相關規定辦理社會保險，確保員工福利，並不定期舉辦聚餐、康樂等活動，以調劑員工身心。	無重大差異。

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	
事及監察人購買責任保險之情形等)？			(三)投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利：與投資者、供應商及利害關係人均保持暢通之溝通管道，並維護其應有之合法權益。 (四)供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。 (五)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (六)董事及監察人進修之情形：本公司董事皆已參加公司治理相關課程，另並無設置監察人。 (七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有內部控制制度及相關管理辦法，並依辦法執行，以其降低並預防任何可能的風險。 (八)客戶政策之執行情形：由專門部門負責客戶洽詢及申訴管道。 (九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司未來將洽詢適合之保險公司，為董事購買責任保險。	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)	✓		本公司目前尚無委託其他專業機構之評鑑報告，惟為推動公司治理，已自行進行公司治理自評並編製自評報告，目前尚無重大需改善之事項。	無重大差異。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會的組成

本公司於 2014 年 5 月 13 日決議設置薪資報酬委員會，由全體獨立董事擔任薪資報酬委員會之成員。

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格領有 證書之專 門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	黃順財			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是
獨立董事	柯俊禎	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	是
獨立董事	王銘富	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2.薪資報酬委員會的職責

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行以下職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)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。
- (2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。薪資報酬委員會由召集人每年至少召開二次，並得視需要隨時召開會議。

3.薪資報酬委員會運作情形

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：2014年5月13日至2017年5月12日，最近年度及截至公開說明書刊印日前，薪資報酬委員會開會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(%)	備註
召集人	黃順財	2	0	100	
委員	柯俊禎	2	0	100	
委員	王銘富	1	1	50	

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。

(五)履行社會責任情形

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	摘要說明	
一、落實公司治理				
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	✓		(一)本公司目前訂有道德行為準則，雖尚未訂定社會責任或制度，但為履行社會責任，仍不定期對社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、安全衛生與其他社會責任活動盡一份心力。	無重大差異。
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓			
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		(二) 本公司不定期公告及宣導相關社會責任，不定期召集員工參與公益活動如育幼院、乳房健診、贊助瑪利亞基金會各項活動，未來將定期舉辦社會責任教育訓練，宣導並落實企業社會責任。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		(三)本公司雖未設置社會責任專(兼)職單位，但本公司從自身做起，對相關社會責任活動皆不遺餘力。	無重大差異。
			(四)本公司設有員工手冊及員工	無重大差異。

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	摘要說明	
			獎懲處理辦法，明確記載獎勵及懲戒之制度。	
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司不斷提升各項資源之利用效率及表單或文件電子化、紙箱及影印用紙回收再利用，不斷提昇各項資源之利用效率，以降低對環境所造成之負荷。 (二) 本集團所生產之產品，產製過程工序已注意加強節能及減碳，並設有集塵設備，以環保列為公司經營之職志，致力於降低環境污染及溫室效應之影響。 (三) 為響應綠色環保，本集團台灣總部外牆全面採用LED燈，為愛地球進一份心力。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
三、維護社會公益 (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？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (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？ (四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 公司遵守相關勞動法規定，制訂管理規章制度，並將相關資訊透過公開管道，讓員工充分了解，保障員工之合法權益，並尊重國際公認之基本勞動人權原則，不得有危害勞工基本權利之情事。 (二) 員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢通。 (三) 本公司重視員工工作環境安全與健康，除安排員工健診外，且安排各項安全衛生教育訓練宣導及演練，以善盡員工安全健康之責任。 (四) 本公司台灣地區子公司藉由企業流程管理系統(BPM)公布及三個月一次的勞資協調會議、大陸地區的子公司則透過公文的佈達，藉此宣導公司政策及公司營運概況。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。

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	摘要說明	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(五) 本公司對員工工作相關職能均定期實施教育訓練，培訓基層及中高階主管。	無重大差異
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(六) 本公司產品責任皆符合法規要求，消費者也可利用客服專線反映產品狀況。	無重大差異
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		(七) 本公司所有產品標示均依當地相關法規及國際通用準則辦理。	無重大差異。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		(八) 本公司會進行供應商評估，未來將其對於綠色環保之實施程度列入考量，共同致力提升社會責任。	無重大差異。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		(九) 本公司人員避免與涉及違反企業社會責任政策之供應商之商業交易，一經發現則立即停止與其交易，並列為拒絕往來對象。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？		✓	(一) 本公司於公開發行後，將依相關規定揭露企業社會責任相關訊息；本公司尚未編製企業社會責任報告書。	本公司將逐步加強揭露資訊資訊。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司目前未訂定「企業社會責任守則」，但本公司有關企業社會責任之運作，悉依該實務守則之內涵與相關規定辦理並遵循。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一) 不定期舉行善款捐贈，幫助偏遠地區學校如：台中市大甲區華龍國民小學、財團法人大華科技大學等，並積極維護社會公益。 (二) 本公司力行關懷弱勢族群，積極參與慈善公益團體之相關活動，主要為如瑪利亞基金會的愛心月餅認購、零錢箱捐贈製作、大鼓隊樂器贊助、愛心麵包團購等。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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 摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓	(一) 本公司訂有「道德行為準則」與「誠信經營守則」，本公司企業文化亦重視誠信與操守。 (二) 本公司訂有「誠信經營守則作業程序及行為指南」以供遵循。 (三) 本公司已訂定「誠信經營守則作業程序及行為指南」，並嚴格禁止賄賂或非法政治獻金等不誠信行為，經發現依相關規定處理。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
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訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (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，並由內部稽核單位定期查核，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？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓	(一) 本公司人員避免與不誠信之供應商、客戶或其他商業往來對象從事商業交易，一經發現則立即停止與其交易，並列為拒絕往來對象。 (二) 本公司集團總經理室及財務部為專責共同單位，進行相關作業及監督執行，實施、遵循相關法令及規則等，並應定期向董事會報告。 (三) 本公司「誠信經營守則作業程序及行為指南」可提供員工完整的規範指引。 (四) 公司設有會計制度供會計人員作業時遵循，另稽核單位依稽核計劃執行稽核作業，並定期向審計委員會及董事會報告稽核執行情形。 (五) 本公司不定期於各式會議中宣導誠信經營守則，未來將視需求予以定期舉辦誠信經營之教育訓練。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 未來將視需求予以定期舉辦誠信經營之教育訓練
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？	✓	(一) 本公司提供正當檢舉管道，並對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。如發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，得向適當人	無重大差異。

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	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	✓	✓	員檢舉。 (二)本公司專責人員會先行了解檢舉事項，並回報專責單位主管評估受理情形，所有過程皆被嚴格保密。對於檢舉情事涉及一般員工者應呈報至部門主管，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事。 (三)為保護檢舉人，所有過程皆被嚴格保密。 無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一)本公司設有網站，未來將視需求公司網站設置專區，揭露誠信經營相關資訊情形。 未來公開發行將依規定辦理公告
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：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） 本公司與往來廠商交易時，一向秉持誠信原則並對往來廠商宣導本公司誠信經營理念，對員工亦加強教育。			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章，但本公司實質上已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來將透過修訂相關辦法、加強資訊透明度與強化董事會之職能，推動公司治理之運作。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無此情事發生。

(九)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：無。

十四、其他必要補充說明事項：

(一)本公司章程中關於股東行使權利主要內容：

本公司已將中華民國法規對於相關股東權益保護重要事項納入公司章程，藉以保護中華民國投資人之重要權益，惟此「上市公司章程」自本公司股票於臺灣證券交易所上市掛牌之日起生效。有關本公司股東行使權利之方式請參閱本公開說明書附件六「上市公司章程」。

(二)與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

因英屬開曼群島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股份有限公司於2014年11月10日修訂之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」(下稱「**股東權益保護事項表**」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司現行有效之公司章程(下稱「**公司章程**」)因英屬開曼群島法令之規定而與股東權益保護事項表差異處，及公司章程之規定。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
公司收買自己之股份轉讓予員工者，得限制員工在一定期間內不得轉讓。但其期間最長不得超過二年。	庫藏股得由公司董事決定其相關之條款與條件；另開曼公司法並無針對員工獎勵方案的相關規定。	依據公司章程第1規定，庫藏股(Treasury Shares)係指依據本章程、開曼公司法與上市法令發行但經公司買回、贖回或以其他方式取得且未註銷之股份；故將本項內容規定於公司章程第40D條；惟根據開曼律師表示，該等限制轉讓之規定係屬於公司與員工間之契約關係 (the restrictions agreed between the company and the employee is a contractual matter between themselves.)。
5.下列事項，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出： (1) 選任或解任董事、監察人； (2) 變更章程； (3) 公司解散、合併、股份轉換、分割； (4) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約； (5) 讓與全部或主要部分之營業或財產； (6) 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者； (7) 私募發行具股權性質之有價證券；	開曼公司法對臨時動議無特別規定。根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須再下次會議中將具體內容提出並進行追認。儘管，開曼法律並無明示禁止臨時動議，惟開曼律師建議不宜在股東會有臨時動議。	開曼公司法對臨時動議無特別規定；故將第5項內容規定於公司章程第50條。 根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須在下次會議中將具體內容提出並進行追認。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
(8) 董事從事競業禁止行為之許可； (9) 以發行新股方式，分派股息及紅利之全部或部分； (10) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股方式，分配與原股東者。		
3.公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。	開曼公司法對第3項內容並無特別規定。	開曼公司法對第3項前段內容並無特別規定，故將第3項前段規定於公司章程第68條；另根據開曼律師意見，股東以書面方式投票視為委託股東會主席投票，故參酌開曼律師意見將第3項後段規定於公司章程第68條規定(即以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市法令之委託代理人規定)。
5.股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。	開曼公司法對第5項內容並無特別規定。	開曼公司法對第5項內容並無特別規定；故將第5項規定於公司章程第70條。 根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，以書面或電子方式行使表決權之股東，視為"委託"股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權。 綜上，股東(即委託人)親自出

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		席股東會，即視為撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示(即撤銷委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權)，而不論股東(即委託人)是否業於開會2日前撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示(即撤銷委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權)。 另，如日後因公司章程規定必須於開會2日前撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示而產生爭議，開曼法院得(may)依據前述英美普通法之規定，認定公司章程該等內容不具備執行力。
4.委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。	開曼公司法對委託書或委託書之募集無特別規定。	開曼公司法對委託書或委託書之募集無特別規定；故將第4項內容規定於公司章程第62B條。 根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，以書面或電子方式行使表決權之股東，視為"委託"股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權。 綜上，股東(即委託人)親自出席股東會，或以書面或電子方式行使表決權之意思表示(即委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權)，即為先前委託之撤銷，而不論股東(即委託人)是否業已於

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		開會 2 日前為撤銷委託書之通知。另，如日後因公司章程規定必須於開會 2 日前撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示而產生爭議，開曼法院得(may)依據前述英美普通法之規定，認定公司章程該等內容不具備執行力。
下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。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股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之： 1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2. 變更章程 3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 5. 解散、合併或分割之決議	關於 1.、4.及 5. (分割部分)，開曼公司法無特別要求或禁止之規定。 關於 2.及 3.，開曼公司法第 24 條規定，章程之任何變更須經特別決議通過。 關於 5 (解散部份).，開曼公司法第 116 條規定，公司應以特別決議(Special Resolution)而自願解散，另如係無法清償債務而自願解散則應以股東會決議通過 (the company in general meeting resolves...)，開曼律師認為前述股東會決議得以普通決議 (Ordinary Resolution)、特別決議 (Special Resolution) 或經公司章程規定之較高的決議方式為之，故在公司章程沒有規定下，普通決議 (Ordinary Resolution) 通過即可。 此外，關於 5 (合併部分)，依據開曼律師表示，開曼公司法第 233(6)條規定須經特別決議 (Special Resolution) 通過，如公司章程有其他決議規定，則依據公司章程規定辦理。	(一) 開曼公司法對於第 1 款、第 4 款及第 5 款分割部分並無特別要求或禁止之規定；故將第 1 款、第 4 款及第 5 款分割部分，分別規定於公司章程第 32(a)(b)(c)(d)(g)條，必須經過股東會特別重度決議通過(即「A 型特別決議」 (Supermajority Resolution Type A)或「B 型特別決議」 (Supermajority Resolution Type B)(定義見上))。 (二) 根據開曼公司法第 24 條規定，公司章程之任何變更必須經過股東會特別決議 (Special Resolution)；故將第 2 款規定於公司章程第 157 條，即公司得隨時以特別決議 (Special Resolution)變更備忘錄及/或章程。股東會出席成數則依公司章程第 51 條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。 (三) 根據開曼公司法第 24 條規定，公司章程之任何

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		變更必須經過股東會特別決議 (Special Resolution); 故將第 3 款規定於公司章程第 18 條, 即公司章程之變更如有損害特別股股東之權利之事項, 除需經普通股股東會以特別決議 (Special Resolution) 外, 尚需經特別股股東會以特別決議 (Special Resolution) 通過。股東會出席成數則依公司章程第 51 條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。 (四) 有關第 5 款解散部分, 依據開曼公司法第 116 條規定, 公司應以特別決議(Special Resolution)而自願解散, 另如屬於無法清償債務時, 則應以股東會決議通過(the company in general meeting resolves...), 開曼律師認為前述股東會決議得以普通決議 (Ordinary Resolution)、特別決議 (Special Resolution) 或以公司章程規定之較高的決議方式為之; 故將第 5 款解散部分規定於公司章程第 33 條, 其中如公司因無法如期清償債務而自願解散, 應經過股東會特別重度決議通過(即「A 型特別決議」(Supermajority Resolution Type A)或「B 型特別決議」(Supermajority Resolution Type B))(定義

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		見上))為之(第33(a)條),如公司因其他原因而自願解散,則應經過特別決議(Special Resolution)方式為之(第33(b)條)。股東會出席成數則依公司章程第51條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。 (五)有關第5款合併部分,開曼律師表示,關於合併部分,依據開曼公司法第233條(6)規定,須經特別決議(Special Resolution)通過,如公司章程有其他決議規定,則依據公司章程規定辦理;故將第5款合併部分規定於公司章程第31(A)(c)條。股東會出席成數則依公司章程第51條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。
監察人相關規定。	開曼公司法對監察人無特別規定。	因本公司未設置監察人,故未修正章程。
1. 繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東,得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟,並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2. 股東提出請求後三十日內,監察人不提起訴訟時,股東得為公司提起訴訟,並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	開曼公司章程無特別要求或禁止之規定。 依據開曼法律規定,股東代表公司提起訴訟之情形為:(A)該行為係違法或逾越公司權限範圍之行為,因而無法由股東追認;或(B)該行為構成對少數股東之詐欺(即以該訴訟尋求救濟之對象為大股東,而該等大股東不會允許公司放任該訴訟尋求救濟之原告,如以本款為由提起訴訟,需先證明有詐欺之情形及從事不法行為者對公司	開曼公司章程無特別要求或禁止之規定,而公司並未設置監察人,而係設置審計委員會;參考證交所民國101年7月27日臺證上字第1011702189號函關於應以審計委員會之獨立董事成員取代監察人,故將第1項及第2項內容關於監察人部分由審計委員會之獨立董事成員取代,規定於公司章程第123條,即得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院,如適用)為管轄法院;另開曼

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
	有控制權)。 凡在公司權限範圍內之行為，或雖逾越權限範圍但可由股東追認，且符合多數股東之意志，開曼法院多傾向於不干涉公司之內部行為。	律師表示，公司章程第123條必須符合開曼法律規定，依據開曼法律，如果該董事認為提出訴訟並非對公司有利益，董事並無負有經持股佔3%以上股東請求對其他董事提起訴訟之義務。
1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。 2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。 3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。	依據開曼公司法，董事對公司具有忠實義務 (fiduciary duties)，如有違反該等義務致公司損害時，法院得判決董事負損害賠償責任；如因屬於為自己或他人而違反忠實義務且有利益，法院得判決返還該等利益。 依據開曼法律，董事為公司執行業務而對第三人造成損害，該第三人得對公司請求損害賠償，公司另向該董事請求因第三人之請求所造成公司的損失；儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任 (joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。	參酌開曼律師意見(詳見左欄)，故將第1.項、第2.項及第3.項內容規定於公司章程第97B條；惟開曼律師表示，儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任 (joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。
1. 公司董事或監察人，在任期中轉讓股份超過選任當時所持有公司股份數額二分之一時，當然解任。 2. 公司董事或監察人當選後，於就任前轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，或於股東會召開前之停止股票過戶期間內，轉讓持股超過二分之一時，其當選失其效力。	開曼公司法並無相關限制規定。	

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議

(一)與本次發行有關決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)：請參閱附件七。

(二)未來股利發放政策

1.公司章程所訂之股利政策

本公司處於成長階段，基於資本支出、業務擴充及健全財務規劃以求永續發展等需求，本公司之股利政策將依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股票股利方式配發予本公司股東。

除上市法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

- (1)依法提撥應繳納之稅款；
- (2)彌補以前年度之累積虧損(如有)；
- (3)依據上市法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- (4)依據上市法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；
- (5)按當年度盈餘扣除前述第(1)項至第(4)項後之數額，最多提撥百分之三(3%)，保留作為董事紅利；
- (6)按當年度盈餘扣除前述第(1)項至第(4)項後之數額，最多提撥百分之五(5%)，且最少提撥百分之一(1%)，保留作為員工紅利(包含本公司員工及/或關係企業員工)；及
- (7)按當年度盈餘扣除前述第(1)項至第(6)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據上市法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放，在不牴觸英屬開曼群島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(1)項至第(6)項之百分之十(10%)，且現金股利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

- (1)本公司 2013 年度盈餘分派議案業經 2014 年 6 月 26 日股東常會決議通過，依據公司章程擬發放董事酬勞新台幣 0 元及員工紅利新台幣 654 仟元，並自可供分配盈餘中提撥股東現金紅利

新台幣 61,909 仟元，每股新台幣 1.2 元。及以資本公積新台幣 36,113 仟元配發現金股利每股 0.7 元。總計每股配發現金股利 1.9 元，股利金額計 98,022 仟元。

- (2) 然因以前年度財務報表業經重編，本公司於 2015 年 6 月 30 日經股東常會重新決議修正原經 2014 年 6 月 26 日股東常會決議通過之資本公積配發現金股利案，改以未分配盈餘配發每股現金股利 0.7 元，股利金額計 36,113 仟元。

經上述股利分派調整，本公司於 2015 年 6 月 30 日經股東常會重新決議通過修正 2013 年度之盈餘分派為每股現金股利 0.63 元，股利金額計 32,502 仟元。

- (3) 2014 年度盈餘分派案業經 2015 年 6 月 30 日經股東常會決議通過，依據公司章程擬發放董事酬勞新台幣 0 元及員工紅利新台幣 2,341 仟元，並自可供分配盈餘中提撥股東現金紅利新台幣 154,722 仟元，每股股利為新台幣 3 元。

(三) 未來辦理增資計畫及其對獲利能力稀釋作用之影響

本公司股票申請初次上市，現金增資計畫係為配合初次上市前須辦理對外公開承銷之規定，目前暫訂辦理現金增資發行新股 6,879 仟股，佔本公司擬上市掛牌股本 58,470 仟股之 11.77%，預估在本公司營運規模及獲利能力持續保持下，對本公司之每股盈餘稀釋程度應屬有限，對現有股東權益亦尚無重大影響。

二、公司章程

請參閱本公開說明書第附件六。惟各項內容均應以英文版章程為準。

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
擬制性合併財務報告暨會計師查核報告書
民國 102 年度(重編後)及 101 年度(重編後)

公司地址：The Grand Pavilion Commercial Centre,
Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O.
Box 32052, Grand Cayman KY1-1208,
Cayman Islands, British West Indies

電話：886-4-2292-2999

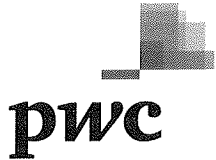
佐登妮絲集團股份有限公司及子公司

民國 102 年度(重編後)及 101 年度(重編後)擬制性合併財務報告暨會計師查核報告書

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告書	4 ~ 5
四、	合併資產負債表	6 ~ 7
五、	合併綜合損益表	8
六、	合併權益變動表	9
七、	合併現金流量表	10
八、	合併財務報告附註	11 ~ 51
	(一) 公司沿革	11
	(二) 通過財務報告之日期及程序	11
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 13
	(四) 重大會計政策之彙總說明	13 ~ 21
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21 ~ 22
	(六) 重要會計科目之說明	22 ~ 35
	(七) 關係人交易	36
	(八) 質押之資產	37
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	37

項	目	頁次
(十)	重大之災害損失	38
(十一)	重大之期後事項	38
(十二)	其他	38 ~ 44
(十三)	附註揭露事項	45 ~ 47
(十四)	營運部門資訊	48 ~ 51



資誠

會計師查核報告書

(104)財審報字第 14005272 號

佐登妮絲集團股份有限公司 公鑒：

佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司(JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)民國 102 年 12 月 31 日(重編後)及民國 101 年 12 月 31 日(重編後)之擬制性合併資產負債表，暨民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日(重編後)及民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日(重編後)之擬制性合併綜合損益表、擬制性合併權益變動表及擬制性合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開擬制性合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開擬制性合併財務報告表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述擬制性合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日之擬制性財務狀況，暨民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之擬制性財務績效與現金流量。



資誠

如財務報告附註十二(四)所述，佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司對於客戶取得成本與顧客關係原依中華民國一般公認會計原則予以資本化，嗣參考國際會計準則對於前項性質之支出，必須具備更明確之未來經濟效益始得資本化認列為無形資產，基於穩健原則，該集團爰將上述支出予以費用化。此外該集團參酌會計研究發展基金會(104)基秘字第089號函新發佈之函釋，對於預收收入之會計處理予以重新修正。基於前述說明該集團乃予以重編相關年度財務報表，本會計師亦表同意。

第一段所述擬制性合併財務報告係佐登妮絲集團股份有限公司為申請股票上市所編製，其編製基礎如擬制性合併財務報告附註四說明。本擬制性合併財務報告係以佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司之歷史財務資訊為編製基礎。

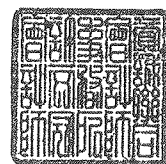
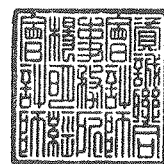
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經

會計師

許文冠

楊明經
許文冠



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第33095號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第0950105016號

中 華 民 國 1 0 4 年 5 月 1 4 日



佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENES GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
擬制 合併資產負債表
民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	(重編後)		(重編後)		(重編後)	
			102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日	101 年 1 月 1 日	101 年 1 月 1 日
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	643,171	26	\$	477,730	22
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動			1,134	-		1,086	-
1125	備供出售金融資產—流動	六(三)		60,657	2		75,447	3
1150	應收票據淨額			100	-		272	-
1170	應收帳款淨額	六(四)		145,506	6		183,759	8
1180	應收帳款—關係人淨額	七(二)		22,494	1		17,790	1
130X	存貨	六(五)		192,197	8		130,867	6
1470	其他流動資產			17,504	1		25,021	1
11XX	流動資產合計			1,082,763	44		911,972	41
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及						
		八		980,279	39		923,455	42
1760	投資性不動產淨額	六(七)		116,942	5		116,942	5
1780	無形資產	六(八)		16,149	1		12,086	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十						
		二)		94,497	4		81,777	4
1900	其他非流動資產	六(九)		188,014	7		153,125	7
15XX	非流動資產合計			1,395,881	56		1,287,385	59
1XXX	資產總計		\$	2,478,644	100	\$	2,199,357	100

(續次頁)

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司

(JOURDENESS GROUP AND SUBSIDIARIES)

擬制合併資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

		(重編後) 102 年 12 月 31 日			(重編後) 101 年 12 月 31 日			(重編後) 101 年 1 月 1 日			
負債及權益		附註	金	額	%	金	額	%	金	額	%
流動負債											
2150	應付票據		\$	-	-	\$	18,235	1	\$	10,816	1
2170	應付帳款			28,039	1		12,089	1		6,254	-
2180	應付帳款－關係人			-	-		-	-		142	-
2200	其他應付款	六(十)		184,677	7		164,642	8		105,837	5
2220	其他應付款項－關係人	七(二)		-	-		-	-		10,695	1
2230	當期所得稅負債	六(二十									
		二)		42,040	2		7,623	-		9,683	-
2310	預收款項	六(十一)		1,594,378	64		1,495,361	68		1,332,252	64
2399	其他流動負債－其他			2,473	-		6,024	-		12,961	1
21XX	流動負債合計			1,851,607	74		1,703,974	78		1,488,640	72
非流動負債											
2570	遞延所得稅負債	六(二十									
		二)		29,850	1		25,230	1		32,645	2
2640	應計退休金負債	六(十二)		12,978	1		29,918	1		24,710	1
2645	存入保證金			24,972	1		17,594	1		11,802	-
25XX	非流動負債合計			67,800	3		72,742	3		69,157	3
2XXX	負債總計			1,919,407	77		1,776,716	81		1,557,797	75
權益											
歸屬於母公司業主之權益											
股本											
		六(十三)									
3110	普通股股本	六(十三)		229,292	9		229,293	10		229,293	11
資本公積											
		六(十四)									
3200	資本公積	六(十四)		123,052	5		123,052	6		208,918	10
保留盈餘											
		六(十五)									
3320	特別盈餘公積			1,320	-		1,320	-		1,320	-
3350	未分配盈餘合計			191,726	8		75,338	3		60,880	3
其他權益											
		六(十六)									
3400	其他權益			13,847	1	(	6,362)	-		9,004	1
3XXX	權益總計			559,237	23		422,641	19		509,415	25

重大或有負債及未認列之合約承諾 九

負債及權益總計 \$ 2,478,644 100 \$ 2,199,357 100 \$ 2,067,212 100

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、許文冠會計師民國 104 年 5 月 14 日查核報告。

董事長：陳正雄



經理人：陳正雄



會計主管：程小慧



佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENESS GROUP INC. AND SUBSIDIARIES)

擬制性合併綜合損益表

民國102年1月1日至12月31日及民國101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	(重編後)			(重編後)		
		102	年	度	101	年	度
		金	額	%	金	額	%
4000 營業收入	六(十七)	\$	1,543,398	100	\$	1,246,153	100
5000 營業成本	六(五)	(	447,255)	(29)	(	425,082)	(34)
5900 營業毛利			1,096,143	71		821,071	66
營業費用	六(二十)(二十一)						
6100 推銷費用		(	467,537)	(30)	(	423,271)	(34)
6200 管理費用		(	216,358)	(14)	(	213,079)	(17)
6300 研究發展費用		(	11,858)	(1)	(	6,261)	(1)
6000 營業費用合計		(	695,753)	(45)	(	642,611)	(52)
6900 營業利益			400,390	26		178,460	14
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十八)		18,604	1		22,500	2
7020 其他利益及損失	六(十九)	(	11,022)	(1)	(	1,012)	-
7050 財務成本		(	3)	-	(	-	-
7000 營業外收入及支出合計			7,579	-		21,488	2
7900 稅前淨利			407,969	26		199,948	16
7950 所得稅費用	六(二十二)	(	140,765)	(9)	(	40,218)	(3)
8200 本期淨利		\$	267,204	17	\$	159,730	13
其他綜合損益(淨額)							
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十六)	\$	34,999	2	\$	13,575)	(1)
8325 備供出售金融資產未實現評價損失	六(三)(十六)	(	14,790)	(1)	(	1,791)	-
8360 確定福利計畫精算利益(損失)	六(十二)		15,797	1	(	6,526)	(1)
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	六(二十二)	(	2,685)	-		1,109	-
8300 本期其他綜合利益(損失)之稅後淨額		\$	33,321	2	\$	20,783)	(2)
8500 本期綜合利益總額		\$	300,525	19	\$	138,947	11
淨利(損)歸屬於：							
8610 母公司業主		\$	267,204	17	\$	159,730	13
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$	300,525	19	\$	138,947	11
每股盈餘							
9750 基本	六(二十三)	\$		11.65	\$		6.97

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、許文冠會計師民國104年5月14日查核報告。

董事長：陳正雄

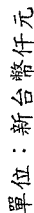


經理人：陳正雄



會計主管：程小慧



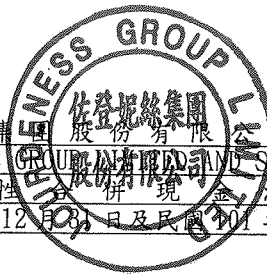


民國102年1月1日至12月31日及民國101年1月1日至12月31日

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、許文冠會計師民國 104 年 5 月 14 日查核報告。

經理人：陳正雄

盡小經
管主書
會



佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENESS GROUP LTD. AND SUBSIDIARIES)

擬制性合併現金流量表

民國102年1月1日至12月31日及民國101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	(重編後) 102 年 度	(重編後) 101 年 度
營業活動之現金流量		
合併稅前淨利	\$ 407,969	\$ 199,948
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	六(六)(二十) 79,396	70,062
各項攤提	六(八)(二十) 3,469	3,271
金融資產評價損失(利益)	六(二) 47 (	3,973)
處分固定資產(利益)損失	六(六) (3,111)	1,177
利息收入	六(十八) (1,752) (	4,186)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二) (95)	1,934
應收票據	171 (	110)
應收帳款(含關係人)	六(四)及七(二) 34,109	92,233
存貨	六(五) (62,219) (	6,420)
其他流動資產	(9,748) (	20,790)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	(18,235)	7,419
應付帳款(含關係人)	七(二) 16,199	11,860
其他應付款(含關係人)	六(十)及七(二) 7,601	49,338
預收款項	六(十一) 88,468	157,845
其他流動負債	(5,537) (	25,464)
營運產生之現金流入	536,732	534,144
支付之所得稅	(53,606) (	53,271)
營業活動之淨現金流入	483,126	480,873
投資活動之現金流量		
質押定存與備償戶增加數	(31,950) (	15,539)
購置固定資產	六(六) (134,201) (	146,113)
處分固定資產價款	六(六) 90	774
無形資產增加	六(八) (7,419) (	754)
其他非流動資產減少	2,922	6,450
收取之利息	1,752	4,186
投資活動之淨現金流出	(168,806) (	150,996)
籌資活動之現金流量		
其他應付款-關係人(減少)增加	- (	10,695)
存入保證金增加	6,476	6,112
減資退回股款	(1) (	85,866)
現金股利支付數	(145,638) (	136,314)
籌資活動之淨現金流出	(139,163) (	226,763)
匯率變動數	(9,716)	33,808
本期現金及約當現金增加數	165,441	136,922
期初現金及約當現金餘額	477,730	340,808
期末現金及約當現金餘額	\$ 643,171	\$ 477,730

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、許文冠會計師民國104年5月14日查核報告。

董事長：陳正雄



經理人：陳正雄



會計主管：程小慧



佐登妮絲集團股份有限公司及子公司

(JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)

擬制性合併財務報告附註

民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

佐登妮絲集團股份有限公司(英文名稱 JOURDENESS GROUP LIMITED，以下稱「本集團」)於民國 99 年 6 月設立於英屬開曼群島，作為申請於臺灣上市所進行組織架構重組而設立，並進行共同控制下之企業合併，於民國 102 年 5 月以增資換股方式持有 SUCCESS UNITED LIMITED 100% 股權；另於民國 103 年 3 月以組織重組方式向原個人股東收購佐登妮絲國際股份有限公司股權。本公司及子公司(以下稱「本集團」)之主要營業項目為醫療除外之美容業務、化妝品製造及經銷業務、企業管理、美容美體技術諮詢服務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 104 年 5 月 14 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露一金融資產之移	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露一金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日 (投資個體於民國103年1月1日生效)

新發布/修正/修訂準則及解釋	國會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

1. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

本集團現正評估上述項目對合併財務報告之影響，故尚未列示相關影響金額，相關影響金額待評估完成時予以揭露。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正 「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。	

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (3) 按退休基金資產加計未認列前期服務成本，減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 擬制性合併基礎

1. 擬制性合併財務報告編製原則

- (1) 本集團為申請於台灣股票上市而編製本公司及子公司民國 102 年度及民國 101 年度擬制性合併財務報告。編製時係假設本集團於民國 99 年 1 月 1 日即取得各合併子公司。民國 102 年及 101 年度擬制性合併財務報告係將本集團直接或間接持有表決權股份比例超過 50% 以上之被投資公司或符合有控制能力之被投資公司為擬制性合併財務報告編製個體。
- (2) 編製民國 102 年及 101 年度擬制性合併財務報告係以本集團組織重組完成後(民國 103 年 3 月)之實際股本做為擬制前述期間股本編製基礎。
- (3) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			民國102年 12月31日	民國101年 12月31日	
本公司	佐登妮絲國際(股)公司 (簡稱佐登妮絲國際)	美容業務及化妝品製造等	100	100	
本公司	SUCCESS UNITED LIMITED (簡稱SUCCESS)	投資控股	100	100	
本公司	JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED (簡稱J DEVELOPMENT)	投資控股	100	100	
SUCCESS	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司 (簡稱佐登化妝品公司)	化妝品製造及經銷業務	100	100	
J DEVELOPMENT	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司 (簡稱佐登企管公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	100	
佐登企管	長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司 (簡稱長沙管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	100	
佐登企管	成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司 (簡稱成都管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	100	
佐登企管	武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司 (簡稱武漢管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	100	

3. 未列入合併財務報表之子公司如下：

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制：

無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本集團之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

(2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1) 預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(七) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

(八) 放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本(減除任何已償付之本金及攤銷數)與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十一) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

4. 本集團於每一資產負債表日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	3 年 ~ 50 年
機器設備	3 年 ~ 10 年
運輸設備	3 年 ~ 10 年
辦公設備	3 年 ~ 10 年
其他設備	3 年 ~ 10 年

(十三) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。土地不予提列折舊。

(十四) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3~8 年攤銷。

(十五) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十六) 應付票據及帳款

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十七) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十八) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債之市場殖利率決定。

B. 確定福利計畫產生之精算損益係於發生當期認列於其他綜合損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

3. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(二十) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益之項目有關之所得稅列入其他綜合損益外，所得稅係認列於損益。

2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本集團依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令規定：

(1) 註冊於英屬開曼群島，依當地法令規定其營利所得免稅。

(2) 註冊於中華民國者，除依所得稅法規定，估列其當年度營利事業所得稅外，並就當年度之盈餘未於次年度年底前分配者，就該未分配盈餘加徵 10% 之營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。於計算所得稅時，除依所得稅法計算一般所得稅額外，另依「所得稅基本稅額條例」計算基本所得稅額，如一般所得稅額低於基本所得稅額，其應繳納之所得稅，應加計基本所得稅額與一般所得稅額之差額。前開差額，不得以其他法律規定之投資抵減稅額抵減。

(3) 註冊於中華人民共和國者，依「中華人民共和國企業所得稅法」暨其實施條例及相關通知函令規定計算所得稅。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十一)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十二)收入認列

1. 銷貨收入

本集團製造並銷售化妝品相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

2. 美容美體課程服務收入

本集團提供美容美體課程服務並以各項美容美體課程堂數計價收費。於銷售時，係先以該美容美體課程之總堂數向顧客全數預收課程金額，後續再依顧客實際前來接受美容美體課程之堂數佔課程總堂數之比率，將預收金額轉列收入。在資產負債表日另依據過去提供相關服務之經驗，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入，調整前述所認列之收入。

3. 支援服務收入

本集團提供加盟事業主短期美容師支援服務，並於勞務提供完成後，認列相關勞務收入。

(二十三)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

當個別權益投資公允價值低於其成本之情況係屬大幅度或持久性時，將自其認列累計公允價值於其他綜合損益之金額轉列於當期損益。

(二)重要會計估計及假設

1. 美容美體課程服務收入之認列

美容美體課程服務收入原則上係先向顧客全數預收美容美體課程總堂數之金額，後續再依顧客實際前來接受美容美體課程之堂數佔課程總堂數之比率，將預收金額轉列收入。於資產負債表日，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關估計假設，包含顧客前來接受美容美體課程之預期兌換率等，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入調整之金額。

民國 102 年度本集團因以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎而調整收入 181,477 仟元。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 102 年 12 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為 94,497 仟元。

3. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

民國 102 年 12 月 31 日，本集團應計退休金負債之帳面金額為 12,978 仟元。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 3,403	\$ 1,962
支票存款及活期存款	492,030	475,768
定期存款	147,738	-
合計	<u>\$ 643,171</u>	<u>\$ 477,730</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	102年12月31日	101年12月31日
流動項目：		
持有供交易之金融資產		
基金	\$ 800	\$ 800
評價調整	334	286
合計	<u>\$ 1,134</u>	<u>\$ 1,086</u>

本集團持有供交易之金融資產於民國 102 年度及民國 101 年度分別認列淨利益為 48 仟元及淨損失為 2,149 仟元。

(三) 備供出售金融資產

項目	102年12月31日	101年12月31日
流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 96,890	\$ 96,890
評價調整	(36,233)	(21,443)
合計	<u>\$ 60,657</u>	<u>\$ 75,447</u>

本集團於民國 102 年度及民國 101 年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為 14,790 仟元(借方)及 1,791 仟元(借方)。

(四) 應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日
應收帳款	\$ 145,506	\$ 183,759

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者，依據本集團之授信標準其信用品質資訊如下：

	102年12月31日	101年12月31日
群組1	\$ 127,879	\$ 132,242
群組2	9,599	13,047
	<u>\$ 137,478</u>	<u>\$ 145,289</u>

註：群組1應收銀行之信用卡款；群組2為除群組1以外之帳款對象。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	102年12月31日	101年12月31日
30天內	\$ 1,747	\$ 1,856
31-90天	3,808	1,995
91-180天	2,061	1,108
181天以上	412	33,511
	<u>\$ 8,028</u>	<u>\$ 38,470</u>

3. 於民國102年12月31日及民國101年12月31日止，本集團並無已減損之應收帳款。

4. 本集團之應收帳款於民國102年12月31日及民國101年12月31日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5. 本集團並未持有任何擔保品。

(五) 存貨

102年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 72,277	(\$ 5,621)	\$ 66,656
在製品	7,533	-	7,533
製成品	123,096	(8,877)	114,219
商品	5,312	(1,523)	3,789
合計	<u>\$ 208,218</u>	<u>(\$ 16,021)</u>	<u>\$ 192,197</u>
101年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 57,753	(\$ 4,650)	\$ 53,103
在製品	6,610	-	6,610
製成品	72,436	(5,142)	67,294
商品	5,100	(1,240)	3,860
合計	<u>\$ 141,899</u>	<u>(\$ 11,032)</u>	<u>\$ 130,867</u>

當期認列之存貨相關費損：

	102年度	101年度
已出售存貨成本	\$ 146,985	\$ 130,950
存貨呆滯及跌價損失	4,612	3,198
存貨報廢損失	1,872	5,131
其他	(268)	(281)
	<u>\$ 153,201</u>	<u>\$ 138,998</u>

(六) 不動產、廠房及設備

	102年度					
	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額
成本						
土地	\$ 203,875	\$ 12,192	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 216,067
房屋及建築	714,275	42,248	(18,419)	22,123	13,781	774,008
機器設備	83,015	7,625	(235)	1,786	3,937	96,128
運輸設備	40,772	-	-	-	1,128	41,900
辦公設備	102,647	19,265	(3,163)	11,475	585	130,809
其他設備	23,886	5,890	(6,527)	2,310	1,141	26,700
未完工程及待驗設備	19,570	38,004	(62)	(37,694)	475	20,293
合計	<u>\$ 1,188,040</u>	<u>\$ 125,224</u>	<u>(\$ 28,406)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,047</u>	<u>\$ 1,305,905</u>
累計折舊						
房屋及建築	\$ 116,988	\$ 50,106	(\$ 16,507)	\$ -	\$ 3,037	\$ 153,624
機器設備	42,076	7,882	(194)	-	1,942	51,706
運輸設備	32,554	2,775	-	-	924	36,253
辦公設備	56,154	16,365	(2,628)	-	270	70,161
其他設備	16,813	2,268	(5,866)	-	667	13,882
合計	<u>\$ 264,585</u>	<u>\$ 79,396</u>	<u>(\$ 25,195)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,840</u>	<u>\$ 325,626</u>
總計	<u>\$ 923,455</u>					<u>\$ 980,279</u>

		101年度					
		期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額
成本							
土地	\$	203,875	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 203,875
房屋及建築		405,240	94,709	(2,178)	224,303	(7,799)	714,275
機器設備		79,066	5,156	-	747	(1,954)	83,015
運輸設備		42,003	-	(578)	-	(653)	40,772
辦公設備		84,936	15,735	(7,844)	10,045	(225)	102,647
其他設備		24,277	165	-	-	(556)	23,886
未完工程及待驗設備		216,312	38,198	-	(235,095)	155	19,570
合計	\$	<u>1,055,709</u>	<u>\$ 153,963</u>	<u>(\$ 10,600)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 11,032)</u>	<u>\$ 1,188,040</u>
累計折舊							
房屋及建築	\$	72,364	\$ 47,894	(\$ 1,952)	\$ -	(\$ 1,318)	\$ 116,988
機器設備		36,085	6,874	-	-	(883)	42,076
運輸設備		28,508	4,642	(144)	-	(452)	32,554
辦公設備		54,221	8,592	(6,542)	-	(117)	56,154
其他設備		15,064	2,060	-	-	(311)	16,813
合計	\$	<u>206,242</u>	<u>\$ 70,062</u>	<u>(\$ 8,638)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,081)</u>	<u>\$ 264,585</u>
總計	\$	<u>849,467</u>					<u>\$ 923,455</u>

1. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建物及消防、空調工程，分別按 50 年及 8 年提列折舊。

2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(七) 投資性不動產

	102年12月31日	101年12月31日
土地	\$ <u>116,942</u>	\$ <u>116,942</u>

1. 本集團持有台中市大甲區德化段地號 0716-0000、0716-0001、0717-0000 及 0742-0000 之土地於民國 102 年度及民國 101 年度目前閒置未供營運使用，亦未出租故無租金收入。民國 102 年度及民國 101 年度與投資性不動產並無直接營運費用。

2. 本集團持有之投資性不動產於民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日之公允價值分別為 164,075 仟元及 161,602 仟元，係參考周遭類似標的物之最近市場成交價格而得。

(八) 無形資產

102年度					
	期初餘額	本期增加	本期減少	淨兌換差額	期末餘額
成本					
電腦軟體	\$ 23,791	\$ 7,419	\$ -	\$ 560	\$ 31,770
累計攤銷					
電腦軟體	\$ 11,705	\$ 3,469	\$ -	\$ 447	\$ 15,621
總計	\$ 12,086				\$ 16,149

101年度					
	期初餘額	本期增加	本期減少	淨兌換差額	期末餘額
成本					
電腦軟體	\$ 23,345	\$ 754	\$ -	(\$ 308)	\$ 23,791
累計攤銷					
電腦軟體	\$ 8,637	\$ 3,271	\$ -	(\$ 203)	\$ 11,705
總計	\$ 14,708				\$ 12,086

1. 無形資產攤銷明細如下：

	102年度	101年度
管理費用	\$ 3,469	\$ 3,271

2. 本期增加數均屬源自單獨取得者。

(九) 其他非流動資產

	102年12月31日	101年12月31日
長期預付租金	\$ 92,526	\$ 89,604
質押定存	53,000	20,000
存出保證金	20,092	20,133
其他	22,396	23,388
	\$ 188,014	\$ 153,125

長期預付租金係本集團於西元 2004 年 4 月、西元 2010 年 3 月及西元 2010 年 11 月分別與廣州市人民政府、上海中一投資有限公司及湖北國潤實業投資有限公司簽訂位於廣州經濟技術開發東區、上海市普陀區光新路之辦公大樓及武漢市江漢區新華路福星城市花園之設定土地使用權合約，租用年限均為 50 年，於租約簽訂時業已全額支付，於西元 2013 年及西元 2012 年分別認列之租金費用為 2,106 仟元及 1,910 仟元。

(十) 其他應付款

	102年12月31日	101年12月31日
應付薪資	\$ 83,748	\$ 77,486
應付福利費	29,233	20,529
應付股利	19,692	3,574
應付稅捐	12,042	8,771
應付設備款	4,268	13,245
其他	35,694	41,037
	<u>\$ 184,677</u>	<u>\$ 164,642</u>

本集團之大陸子公司社保費用與住房公積金係依「中華人民共和國社會保險法」按員工月工資提列一定比率繳納；另估列西元 2010 年至 2013 年依員工實際薪資應提列之社保費用及住房公積金於本財務報表中。

(十一) 預收款項

	102年度	101年度
勞務預收款項		
期初餘額	\$ 1,440,982	\$ 1,299,168
本期增加	798,019	687,913
本期沖銷轉列收入	(689,328)	(545,345)
淨兌換差額	1,695	(754)
期末餘額	1,551,368	1,440,982
產品預收款項	43,010	54,379
	<u>\$ 1,594,378</u>	<u>\$ 1,495,361</u>

本集團於資產負債表日依據過去提供相關服務之經驗，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入。民國 102 年及民國 101 年度之主要假設如下：

	102年度	101年度
預計1~2年課齡之兌換比率	14.81%	15.07%
預計2~3年課齡之兌換比率	10.73%	10.97%
預計3~4年課齡之兌換比率	7.85%	8.07%
預計4~5年課齡之兌換比率	5.77%	5.99%
預計5~6年課齡之兌換比率	4.22%	4.44%
預計6~7年課齡之兌換比率	3.05%	3.27%
預計7~8年課齡之兌換比率	2.12%	2.37%
預計8~9年課齡之兌換比率	1.35%	1.63%
預計9~10年課齡之兌換比率	0.70%	1.03%
預計10年課齡以上之兌換比率	0%	0%

(十二) 退休金

1. (1) 本集團之台灣子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本集團按月就薪資總額 2 %提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日
已提撥確定福利義務現值	(\$ 59,838)	(\$ 74,432)
計畫資產公允價值	46,860	44,514
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 12,978)	(\$ 29,918)

(3) 確定福利義務現值之變動如下：

	102年度	101年度
1月1日確定福利義務現值	\$ 74,432	\$ 67,843
當期服務成本	304	379
利息成本	1,105	1,177
精算損益	(16,003)	6,076
支付之福利	-	(1,043)
12月31日確定福利義務現值	\$ 59,838	\$ 74,432

(4) 計畫資產公允價值之變動如下：

	102年度	101年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 44,514	\$ 43,134
計畫資產預期報酬	784	873
精算損益	(206)	(450)
雇主之提撥金	1,768	2,000
支付之福利	-	(1,043)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 46,860	\$ 44,514

(5) 認列於綜合損益表之費用總額：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 304	\$ 379
利息成本	1,105	1,177
計畫資產預期報酬	(784)	(873)
當期退休金成本	\$ 625	\$ 683

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	102年度	101年度
銷貨成本	\$ 352	\$ 369
推銷費用	151	169
管理費用	118	141
研發費用	4	4
	<u>\$ 625</u>	<u>\$ 683</u>

(6)認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	102年度	101年度
本期認列	(\$ 15,797)	\$ 6,526
累積金額	<u>\$ 5,781</u>	<u>\$ 21,578</u>

(7)本集團之台灣子公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國102年12月31日及民國101年12月31日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

民國102年及民國101年度，本集團之台灣子公司計畫資產之實際報酬分別為578仟元及422仟元。

(8)有關退休金之精算假設彙總如下：

	102年度	101年度
折現率	<u>2.00%</u>	<u>1.50%</u>
未來薪資增加率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>
計畫資產預期長期報酬率	<u>1.75%</u>	<u>1.75%</u>

對於未來死亡率之假設係按照台灣地區壽險業第五回經驗生命表估計。

(9)經驗調整之歷史資訊如下：

	102年	101年
確定福利義務現值	\$ 59,838	\$ 74,432
計畫資產公允價值	(46,860)	(44,514)
計畫剩餘(短絀)	<u>\$ 12,978</u>	<u>\$ 29,918</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$ 11,762</u>	<u>\$ 2,455</u>
計畫資產之經驗調整	<u>(\$ 206)</u>	<u>\$ 451</u>

(10)本集團於民國102年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為1,801仟元。

2. (1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本集團之台灣子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- (2)本集團之大陸子公司係按中國大陸地區實行之退休養老制度，民國 102 年度及民國 101 年度每人每月依薪資水準分別提取 20%~30%的退休養老金，其中 12%~22%由本集團承擔。
- (3)民國 102 年及民國 101 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 27,835 仟元及 27,448 仟元。

(十三)股本

1. 本公司係於民國 99 年 6 月為申請於臺灣上市所進行之組織架構重組而成立。
2. 截至民國 102 年 12 月 31 日止，本公司依股本已發行之歷史匯率換算新台幣實收資本額為 229,292 仟元。
3. 本公司普通股(仟股)期初與期末流通在外股數調節如下：

	102年度	101年度
1月1日	22,930	22,930
減資退回股款	(1)	-
12月31日	22,929	22,930

(十四)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額或受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給現金或新股。惟撥充資本時每年以實收股本之一定比率為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十五)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以前年度之累積虧損，次提列 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，不在此限。並依法令規定或主管機關要求提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時，次提員工紅利不高於 5%、不低於 1%；董監酬勞不高於 3%。嗣餘盈餘應加計上年度未分配盈餘為可供分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. (1)本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- (2)首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後處分相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。

(十六) 其他權益項目

	102年度		
	外幣換算	備供出售投資	合計
1月1日	\$ 15,081	(\$ 21,443)	(\$ 6,362)
評價調整	-	(14,790)	(14,790)
外幣換算差異數	34,999	-	34,999
12月31日	<u>\$ 50,080</u>	<u>(\$ 36,233)</u>	<u>\$ 13,847</u>

	101年度		
	外幣換算	備供出售投資	合計
1月1日	\$ 28,656	(\$ 19,652)	\$ 9,004
評價調整	-	(1,791)	(1,791)
外幣換算差異數	(13,575)	-	(13,575)
12月31日	<u>\$ 15,081</u>	<u>(\$ 21,443)</u>	<u>(\$ 6,362)</u>

(十七) 營業收入

	102年度	101年度
產品銷售收入	\$ 797,700	\$ 632,662
美容美體課程服務收入	689,328	545,345
支援服務收入	36,808	29,856
權利金收入	12,773	26,407
其他	6,789	11,883
合計	<u>\$ 1,543,398</u>	<u>\$ 1,246,153</u>

(十八) 其他收入

	102年度	101年度
租金收入	\$ 1,033	\$ 1,242
利息收入	1,752	4,186
什項收入	15,819	17,072
合計	<u>\$ 18,604</u>	<u>\$ 22,500</u>

(十九) 其他利益及損失

	102年度	101年度
透過損益按公允價值衡量之金融 資產評價(損失)利益	(\$ 47)	\$ 3,973
淨外幣兌換利益(損失)	1,616	(311)
什項支出	(12,591)	(4,674)
合計	<u>(\$ 11,022)</u>	<u>(\$ 1,012)</u>

(二十)費用性質之額外資訊

	102年度	101年度
員工福利費用	\$ 659,057	\$ 620,471
不動產、廠房及設備折舊費用	79,396	70,062
無形資產攤銷費用	3,469	3,271
	<u>\$ 741,922</u>	<u>\$ 693,804</u>

(二十一)員工福利費用

	102年度	101年度
薪資費用	\$ 555,866	\$ 527,859
勞健保費用	49,177	48,745
退休金費用	28,460	28,131
其他用人費用	25,554	15,736
	<u>\$ 659,057</u>	<u>\$ 620,471</u>

(二十二)所得稅

1. 所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	102年度	101年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 129,971	\$ 28,452
以前年度所得稅高低估	9	(615)
當期所得稅總額	<u>129,980</u>	<u>27,837</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	10,785	12,381
遞延所得稅總額	<u>10,785</u>	<u>12,381</u>
所得稅費用	<u>\$ 140,765</u>	<u>\$ 40,218</u>

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	102年度	101年度
確定福利義務之精算損益	<u>(\$ 2,685)</u>	<u>\$ 1,109</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	102年度	101年度
稅前淨利按法定稅率計算之所 得稅	\$ 107,108	\$ 40,913
按稅法規定剔除項目之所得稅 影響數	2,944	1,393
組織重組產生之所得稅影響數	50,604	-
以前年度未認列之遞延所得稅 (資產)	17,462 (	1,898)
以前年度所得稅高低估數	9 (	615)
最低稅負制之所得稅影響數	-	412
當期暫時性差異當期稅率與實 現年度稅率差異影響數	(2,438) (	20)
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	33
所得稅費用	<u>\$ 140,765</u>	<u>\$ 40,218</u>

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	102年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
遞延收入認列	\$ 56,369	\$ 13,862	\$ -	\$ 70,231
退休金	5,086	(194)	(2,685)	2,207
無形資產財稅差異	7,402	2,454	-	9,856
備抵存貨呆滯損失	1,671	1,747	-	3,418
未休假獎金	1,367	110	-	1,477
應付福利費用	2,398	4,910	-	7,308
虧損扣抵	<u>7,484</u>	<u>(7,484)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
小計	<u>\$ 81,777</u>	<u>\$ 15,405</u>	<u>(\$ 2,685)</u>	<u>\$ 94,497</u>
-遞延所得稅負債：				
採權益法認列之投資				
收益	(\$ 24,537)	(\$ 3,215)	\$ -	(\$ 27,752)
長期預付租金攤銷	(693)	(1,263)	-	(1,956)
未實現兌換利益	-	(142)	-	(142)
小計	<u>(\$ 25,230)</u>	<u>(\$ 4,620)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 29,850)</u>
合計	<u>\$ 56,547</u>	<u>\$ 10,785</u>	<u>(\$ 2,685)</u>	<u>\$ 64,647</u>

101年度				
	認列於其他			
	1月1日	認列於損益	綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
遞延收入認列	\$ 54,372	\$ 1,997	\$ -	\$ 56,369
退休金	4,365	(388)	1,109	5,086
無形資產財稅差異	5,121	2,281	-	7,402
備抵存貨呆滯損失	1,179	492	-	1,671
開辦費認列	797	(797)	-	-
未休假獎金	1,133	234	-	1,367
應付福利費用	438	1,960	-	2,398
虧損扣抵	8,297	(813)	-	7,484
小計	\$ 75,702	\$ 4,966	\$ 1,109	\$ 81,777
-遞延所得稅負債：				
採權益法認列之投資				
收益	(\$ 32,252)	\$ 7,715	\$ -	(\$ 24,537)
長期預付租金攤銷	(393)	(300)	-	(693)
小計	(\$ 32,645)	\$ 7,415	\$ -	(\$ 25,230)
合計	\$ 43,057	\$ 12,381	\$ 1,109	\$ 56,547

4. 本集團尚未使用之虧損扣抵之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

102年12月31日：無此情形。

101年12月31日						
發生年度	最後扣抵年度	申報數/ 核定數	尚未抵減之 課稅損失	未認列遞延	已認列遞延	遞延所得稅資產認列數
				所得稅資產 之尚未抵減 課稅損失	所得稅資產 之尚未抵減 課稅損失	
93年	民國103年	\$ 79,699	\$ 15,148	\$ 15,148	\$ -	\$ -
95年	民國105年	62,598	62,598	62,598	-	-
96年	民國106年	43,552	43,552	24,973	18,579	3,158
98年	民國108年	17,862	17,862	-	17,862	3,037
100年	民國110年	7,583	7,583	-	7,583	1,289
		\$ 211,294	\$ 146,743	\$ 102,719	\$ 44,024	\$ 7,484

5. 本集團之子公司佐登化妝品公司於西元 2009 年 1 月 4 日取得廣州經濟技術開發區國家稅務局減、免稅批准通知書，於西元 2008~2009 年免徵企業所得稅，西元 2010 年~2012 年減半徵收企業所得稅，其稅率分別為 11%、12%及 12.5%。西元 2013 年度之所得稅率為 25%。

6. 本集團之子公司佐登企管公司適用「中華人民共和國所得稅法」規定，西元 2013 年及 2012 年度之所得稅率皆為 25%。

7. 本集團之子公司佐登妮絲國際營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。
8. 本集團之子公司佐登妮絲國際有關股東可扣抵稅額及預計可扣抵稅額比率如下：

	102年12月31日	101年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 8,294	\$ 14,418
	102年度(預計)	101年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	20.48%	29.04%

(二十三) 每股盈餘

102年度			
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 267,204	22,929	\$ 11.65
101年度			
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 159,730	22,930	\$ 6.97

(二十四) 非現金交易

僅有部分現金支付之投資活動：

	102年度	101年度
購置固定資產	\$ 125,224	\$ 153,963
加：期初應付設備款	13,245	5,395
減：期末應付設備款	(4,268)	(13,245)
本期支付現金	\$ 134,201	\$ 146,113

七、關係人交易

(一)最終控制者

本集團由陳正雄等人控制，其擁有本集團 66.66%股份。本集團之最終控制者為陳正雄等人。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	102年度	101年度
其他關係人	\$ 37,060	\$ 48,413

本集團銷售予關係人之交易價格係按雙方議定，對關係人收款條件為出貨後 60-90 天收款。

2. 勞務收入

	102年度	101年度
其他關係人	\$ 24,854	\$ 16,600

勞務收入交易係人力派遣之管理服務收入，民國 102 年度及民國 101 年度分別按勞務成本加成 30%及 50%計價；收款條件為月結 60 天內收款。

3. 進貨

	102年度	101年度
其他關係人	\$ -	\$ 4,690

4. 應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日
其他關係人	\$ 22,494	\$ 17,790

(三)主要管理階層薪酬資訊

	102年度	101年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 19,883	\$ 18,012
退職後福利	810	564
總計	\$ 20,693	\$ 18,576

八、質押之資產

資 產 項 目	102年12月31日	101年12月31日	擔 保 用 途
建築物	\$ 257,687	\$ 263,392	履約保證金
土地	175,148	175,148	履約保證金
其他金融資產非流動			
-質押定期存款	53,000	20,000	刷卡額度保證金
其他金融資產非流動			
-備償戶銀行存款	21,521	22,571	刷卡額度保證金
其他金融資產非流動			
-銀行存款	875	817	物業維修基金
	<u>\$ 508,231</u>	<u>\$ 481,928</u>	

本集團之子公司-佐登妮絲國際因業務委託信用卡銀行代佐登妮絲國際處理因接受信用卡持卡人簽帳所發生之帳款收、付事宜，惟因佐登妮絲國際所提供之服務為屬預收性質，若佐登妮絲國際違約未履行信用卡持卡人簽帳所購買服務之提供，則會造成信用卡銀行產生損失，故佐登妮絲國際允諾提供擔保品做為本公司違約造成信用卡銀行損失之保證金。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本集團於民國 102 年 12 月 31 日及 101 年 12 月 31 日以營業租賃方式所簽訂之不可取消合約，其未來應支付之最低租金支出如下：

	102年12月31日	101年12月31日
不超過1年	\$ 79,792	\$ 79,309
超過1年但不超過5年	159,963	165,976
超過5年	14,520	12,714
	<u>\$ 254,275</u>	<u>\$ 257,999</u>

本集團營業租賃之租賃期間為一年至十年。租賃期間屆滿時所有合約內容均可重新議定。所有租賃財產並無或有租金。

2. 已簽約但尚未發生之資本支出

	102年12月31日	101年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 39,500	\$ 8,539
無形資產	-	2,823
總計	<u>\$ 39,500</u>	<u>\$ 11,362</u>

3. 本集團之子公司-佐登妮絲國際與離職員工僱傭關係存在確認案於民國 100 年度發生，全案於民國 102 年度業經台灣高等法院台中分院判決，佐登妮絲國際需給付該離職員工新台幣 376 仟元，業已於民國 102 年度財務報表中認列。
4. 本集團之子公司-佐登妮絲國際因龍駿營造股份有份公司（以下簡稱龍駿公司）延遲完工造成之損失及逾額受領款項，龍駿公司向佐登妮絲國際請求新台幣 4,636 仟元之工程款，而佐登妮絲國際另向龍駿公司反訴請求損害賠償，該案業經台灣台中地方法院判決，佐登妮絲國際應給付龍駿公司 1,000 仟元，龍駿公司應給付佐登妮絲國際 3,652 仟元，嗣兩造均提出上訴，目前正由法院審理中，目前尚無法預知其結果，且估計對民國 102 年度之財務報表並無重大影響。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理係依據本集團所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他流動資產、其他非流動資產、應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)：

2. 財務風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本集團財務管控中心按照董事會核准之政策執行。本集團財務管控中心透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、信用風險、以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美金及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。

B. 本集團持有若干國外營用機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。

C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為美金及人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產、負債資訊，及外幣市場風險分析如下：

102年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美元:新台幣	\$ 2,291	29.81	\$ 68,295	3%	\$ 2,049	\$ -
美元:人民幣	12	29.81	358	3%	11	-
金融負債						
貨幣性項目						
美元:人民幣	294	29.81	8,764	3%	(263)	-
					\$ 1,797	

101年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美元:新台幣	\$ 1,396	29.04	\$ 40,540	3%	\$ 1,216	\$ -
美元:人民幣	12	29.04	348	3%	10	-
					\$ 1,226	

價格風險

- A. 由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。本集團未有商品價格風險之暴露。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 3%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 102 年及 101 年度之股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少 1,820 仟元及 2,263 仟元。

(2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- B. 於民國 102 年及 101 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊如下：
- 一、現金及約當現金：
本集團之各項現金及約當現金係存放於信用良好之金融機構，經評估往來之銀行其信用品質尚稱良好。
 - 二、應收票據：
本集團針對可交易對象之信用狀況事先進行篩選控管，交易對象皆有一定等級之信用品質，故無重大信用風險。
 - 三、應收帳款：
請詳附註六(四)說明。
 - 四、其他金融資產：
本集團之各項其他金融資產係存放於信用良好之金融機構，經評估往來之銀行其信用品質尚稱良好。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務管控中心予以彙總。集團財務管控中心監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時投資於付息之活期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國 102 年 12 月 31 日及 101 年 12 月 31 日，本集團持有現金部位分別為 643,171 仟元及 477,730 仟元以及透過損益按公平價值衡量之金融工具分別為 1,134 仟元及 1,086 仟元，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

102年12月31日	6個月以下	6個月至1年內	1至2年內	2年以上	合計
應付帳款	\$ 28,039	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28,039
其他應付款	139,630	43,713	1,334	-	184,677
存入保證金	15,012	-	3,570	6,390	24,972

非衍生金融負債：

101年12月31日	6個月以下	6個月至1年內	1至2年內	2年以上	合計
應付票據	\$ 18,207	\$ -	\$ 28	\$ -	\$ 18,235
應付帳款	12,048	41	-	-	12,089
其他應付款	139,122	25,520	-	-	164,642
存入保證金	17,594	-	-	-	17,594

(三) 公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本集團於民國 102 年 12 月 31 日及 101 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融資產如下：

102年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
基金	\$ 1,134	\$ -	\$ -	\$ 1,134
備供出售金融資產				
權益證券	60,657	-	-	60,657
合計	<u>\$ 61,791</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,791</u>
101年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
基金	\$ 1,086	\$ -	\$ -	\$ 1,086
備供出售金融資產				
權益證券	75,447	-	-	75,447
合計	<u>\$ 76,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,533</u>

2. 於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依資產負債表日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本集團持有金融資產之市場報價為收盤價，該等工具係屬於第一等級。第一等級之工具主要包括權益工具，其分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債或備供出售金融資產。

(四) 追溯重編

本集團對於客戶取得成本與顧客關係原依中華民國一般公認會計原則予以資本化，嗣參考國際會計準則對於前項性質之支出，必須具備更明確之未來經濟效益始得資本化認列為無形資產，且基於穩健原則，本集團爰將上述支出予以費用化。此外本集團參酌會計研究發展基金會（104）基秘字第 089 號函新發佈之函釋，對於預收收入之會計處理予以重新修正，各科目相關變動明細臚列如下：

合併資產負債表

受影響項目	重編前	調整金額	重編後
民國101年1月1日			
無形資產	\$ 104,540	(\$ 89,832)	\$ 14,708
遞延所得稅資產	59,717	15,985	75,702
其他資產	1,976,803	()	1,976,802
資產影響總計	\$ 2,141,060	(\$ 73,848)	\$ 2,067,212
預收款項	\$ 1,296,343	\$ 35,909	\$ 1,332,252
遞延所得稅負債	40,165	(7,520)	32,645
其他負債	192,900	-	192,900
負債影響總計	1,529,408	28,389	1,557,797
股本	\$ 229,293	\$ -	\$ 229,293
資本公積	208,918	-	208,918
特別盈餘公積	1,320	-	1,320
未分配盈餘	162,018	(101,138)	60,880
其他權益	10,103	(1,099)	9,004
權益影響總計	611,652	(102,237)	509,415
負債及權益影響總計	\$ 2,141,060	(\$ 73,848)	\$ 2,067,212

合併資產負債表

受影響項目

民國101年12月31日

	重編前	調整金額	重編後
無形資產	\$ 112,040	(\$ 99,954)	\$ 12,086
遞延所得稅資產	63,990	17,787	81,777
其他資產	2,105,494	-	2,105,494
資產影響總計	\$ 2,281,524	(\$ 82,167)	\$ 2,199,357
預收款項	\$ 1,456,703	\$ 38,658	\$ 1,495,361
遞延所得稅負債	32,558	(7,328)	25,230
其他負債	256,125	-	256,125
負債影響總計	1,745,386	31,330	1,776,716
股本	\$ 229,293	\$ -	\$ 229,293
資本公積	123,052	-	123,052
特別盈餘公積	1,320	-	1,320
未分配盈餘	188,333	(112,995)	75,338
其他權益	(5,860)	(502)	(6,362)
權益影響總計	536,138	(113,497)	422,641
負債及權益影響總計	\$ 2,281,524	(\$ 82,167)	\$ 2,199,357

合併資產負債表

受影響項目

民國102年12月31日

	重編前	調整金額	重編後
無形資產	\$ 125,056	(\$ 108,907)	\$ 16,149
遞延所得稅資產	71,115	23,382	94,497
其他資產	2,367,998	-	2,367,998
資產影響總計	\$ 2,564,169	(\$ 85,525)	\$ 2,478,644
預收款項	\$ 1,537,503	\$ 56,875	\$ 1,594,378
遞延所得稅負債	36,734	(6,884)	29,850
其他負債	295,179	-	295,179
負債影響總計	1,869,416	49,991	1,919,407
股本	\$ 229,292	\$ -	\$ 229,292
資本公積	123,052	-	123,052
特別盈餘公積	1,320	-	1,320
未分配盈餘	325,840	(134,114)	191,726
其他權益	15,249	(1,402)	13,847
權益影響總計	694,753	(135,516)	559,237
負債及權益影響總計	\$ 2,564,169	(\$ 85,525)	\$ 2,478,644

合併綜合損益表

受影響項目

民國101年1月1日至12月31日

	重編前	調整金額	重編後
營業收入	\$ 1,249,110	(\$ 2,957)	\$ 1,246,153
營業成本	(427,647)	2,565	(425,082)
營業費用	(629,337)	(13,274)	(642,611)
營業外收入及支出	21,488	-	21,488
稅前淨利	213,614	(13,666)	199,948
所得稅費用	(42,027)	1,809	(40,218)
本期淨利	171,587	(11,857)	159,730
其他綜合損益(稅後淨額)	(21,380)	597	(20,783)
本期綜合損益總額	<u>\$ 150,207</u>	<u>(\$ 11,260)</u>	<u>\$ 138,947</u>

每股盈餘：

基本	<u>\$ 7.48</u>	<u>(\$ 0.51)</u>	<u>\$ 6.97</u>

合併綜合損益表

受影響項目

民國102年1月1日至12月31日

	重編前	調整金額	重編後
營業收入	\$ 1,561,287	(\$ 17,889)	\$ 1,543,398
營業成本	(449,330)	2,075	(447,255)
營業費用	(685,597)	(10,156)	(695,753)
營業外收入及支出	7,579	-	7,579
稅前淨利	433,939	(25,970)	407,969
所得稅費用	(145,616)	4,851	(140,765)
本期淨利	288,323	(21,119)	267,204
其他綜合損益(稅後淨額)	34,221	(900)	33,321
本期綜合損益總額	<u>\$ 322,544</u>	<u>(\$ 22,019)</u>	<u>\$ 300,525</u>

每股盈餘：

基本	<u>\$ 12.57</u>	<u>(\$ 0.92)</u>	<u>\$ 11.65</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期末			備註
				股數	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值
佐登妮絲國際股份有限公司	鴻華精密工業股份有限公司股票	-	備供出售金融資產-流動	871,500	60,657	0.07%	69.6

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：上述係屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄係公允價值評價調整後之帳面餘額。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

10. 母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
1	佐登妮絲國際股份有限公司	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	3	銷貨收入	\$ 48,092	無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方協商決定。	3.12%
1	佐登妮絲國際股份有限公司	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	3	應收帳款	\$ 8,640	按出貨後90天內收款。	0.35%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	銷貨收入	\$ 4,869	產品之價格係同一級客戶計價，按月結30天收款。	0.32%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	租金收入	\$ 3,304	租金價格依雙方協定。	0.21%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	品牌宣導費	\$ 5,112	-	0.33%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	\$ 3,805	-	0.25%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	\$ 3,353	-	0.22%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	\$ 4,104	-	0.27%

註1：母子公司及各子公司間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母子公司填 0。
(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母子公司對子公司。
(2) 子公司對子公司。
(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收或總資產之方式計算。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率			
本公司	佐登妮絲國際	台灣	美容業務及化妝品製造	\$ 130,000	\$ 130,000	13,000,000	100	\$ 42,718	\$ 161,590	註1、2
本公司	SUCCESS	薩摩亞	投資控股	194,641	194,641	6,529,401	100	601,549	116,502	註1、2
本公司	J DEVELOPMENT	香港	投資控股	29,810	29,810	1,000,000	100	745	(10,747)	註1、2

註1：本表相關數字涉及外幣數，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註2：合併財務報告已沖銷。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣 匯出累積投資金 額(註5)	本期匯出或收回投資 金額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益 (註2)	期末投資帳 面金額	截至本期末已 匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
佐登化妝品	化妝品製造及 經銷業務	238,480	註1	-	-	-	-	190,666	100	190,666	629,521	555,649	註2、3、4
佐登金管	美容美體技術 諮詢服務	29,810	註1	-	-	-	-	(10,723)	100	(10,723)	950	-	註2、3、4
長沙管理	美容美體技術 諮詢服務	492	註1	-	-	-	-	218	100	218	280	-	註2、3、4
成都管理	美容美體技術 諮詢服務	2,462	註1	-	-	-	-	(656)	100	(656)	1,449	-	註2、3、4
武漢管理	美容美體技術 諮詢服務	2,462	註1	-	-	-	-	305	100	305	2,384	-	註2、3、4

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：經母公司簽證會計師查核之財務報表。

註3：本表相關數字涉及外幣數，係以資產負債日之匯率換算為新台幣。

註4：於合併報表已沖銷。

註5：集團設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。集團係分別透過薩摩亞及香港轉投資，本期末投資金額為新台幣238,480仟元及29,810仟元。

公司名稱	本期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
佐登妮絲集團股份有限公司	-	-	-

註：集團設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。集團係分別透過薩摩亞及香港轉投資，本期末投資金額為新台幣238,480仟元及29,810仟元。

2. 直接或間接經營由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：

大陸被投資 公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通				其他
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	
佐登妮絲(廣 州)美容化妝 品有限公司	\$ 48,092	4.21%	-	-	\$ 8,640	0.34%	-	-	-	-	-	-	-

十四、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據主要營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認報導部門，並將業務組織按公司別分為佐登妮絲國際、佐登化妝品及佐登企管等部門。

(二)部門資訊之衡量

本集團營運部門之會計政策與本集團財務報告附註四所述之重要會計政策彙總相同。本集團營運部門損益係以稅前損益衡量，並作為評估績效之基礎。

(三)部門損益、資產與負債之資訊

1. 提供予主要營運決策者之民國 102 年度應報導部門資訊如下：

	佐登妮絲國際	佐登化妝品	佐登企管	其他	沖銷	總計
收入						
外部客戶收入	\$ 1,069,019	\$ 444,998	\$ 29,381	\$ -	\$ -	\$ 1,543,398
內部部門收入	48,092	5,087	5,112	11,261	(69,552)	-
收入合計	\$ 1,117,111	\$ 450,085	\$ 34,493	\$ 11,261	\$ (69,552)	\$ 1,543,398
部門損益	\$ 175,951	\$ 251,955	\$ 13,703	\$ 6,234	\$ -	\$ 407,969
部門包含：						
利息收入	\$ 653	\$ 1,026	\$ 40	\$ 33	\$ -	\$ 1,752
利息費用	1	-	-	2	-	3
折舊及攤銷	56,512	23,008	2,082	1,263	-	82,865

2. 提供予主要營運決策者之民國 101 年度應報導部門資訊如下：

	佐登妮絲國際	佐登化妝品	佐登企管	其他	沖銷	總計
收入						
外部客戶收入	\$ 823,309	\$ 375,498	\$ 39,520	\$ 7,826	\$ -	\$ 1,246,153
內部部門收入	24,278	3,144	2,437	3,993	(33,852)	-
收入合計	<u>\$ 847,587</u>	<u>\$ 378,642</u>	<u>\$ 41,957</u>	<u>\$ 11,819</u>	<u>\$ 33,852</u>	<u>\$ 1,246,153</u>
部門損益	<u>(\$ 8,861)</u>	<u>\$ 211,247</u>	<u>(\$ 2,339)</u>	<u>(\$ 99)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 199,948</u>
部門損益包含：						
利息收入	\$ 3,180	\$ 953	\$ 39	\$ 14	\$ -	\$ 4,186
折舊及攤銷	49,107	22,768	1,336	122	-	73,333

(四) 部門收入、損益之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

1. 本期收入合計與繼續營業部門收入合計調節如下：

	102年度	101年度
應報導營運部門收入數	\$ 1,601,689	\$ 1,268,186
其他營運部門收入數	11,261	11,819
營運部門合計	1,612,950	1,280,005
消除部門間收入	(69,552)	(33,852)
合併營業收入合計數	<u>\$ 1,543,398</u>	<u>\$ 1,246,153</u>

2. 本期損益與繼續營業部門損益調節如下：

	102 年 度	101 年 度
應報導營運部門損益	\$ 414,203	\$ 200,047
其他營運部門損益	(6,234)	(99)
合併損益	<u>\$ 407,969</u>	<u>\$ 199,948</u>

(五) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自美容及化妝品製造及經銷與美容美體技術諮詢服務等業務。

收入餘額明細組成如下：

	民國102年度	民國101年度
產品銷售收入	\$ 797,700	\$ 632,662
美容美體課程服務收入	689,328	545,345
支援服務收入	36,808	29,856
權利金收入	12,773	26,407
其他	6,789	11,883
合計	<u>\$ 1,543,398</u>	<u>\$ 1,246,153</u>

(六) 地區別資訊

本集團民國 102 年度及 101 年度地區別資訊如下：

	民國102年度		民國101年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
中國	\$ 474,379	\$ 357,212	\$ 433,909	\$ 342,184
台灣	1,041,869	806,280	796,322	739,020
其他	27,150	-	15,922	-
合計	<u>\$ 1,543,398</u>	<u>\$ 1,163,492</u>	<u>\$ 1,246,153</u>	<u>\$ 1,081,204</u>

本集團地區別收入係以銷售國別為計算基礎。非流動資產係指不動產、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產，但不含金融工具及遞延所得稅資產。

(七) 重要客戶資訊

本集團無單一客戶銷售額占營業收入金額10%以上者。

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
擬制性合併財務報告暨會計師查核報告書
民國 103 年度及 102 年度(重編後)

公司地址：The Grand Pavilion Commercial Centre,
Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O.
Box 32052, Grand Cayman KY1-1208,
Cayman Islands, British West Indies

電 話：886-4-2292-2999

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
民國 103 年度及 102 年度(重編後)擬制性合併財務報告暨會計師查核報告書
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面	1	
二、	目錄	2 ~ 3	
三、	會計師查核報告書	4 ~ 5	
四、	合併資產負債表	6 ~ 7	
五、	合併綜合損益表	8	
六、	合併權益變動表	9	
七、	合併現金流量表	10	
八、	合併財務報告附註	11 ~ 50	
	(一) 公司沿革	11	
	(二) 通過財務報告之日期及程序	11	
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 13	
	(四) 重大會計政策之彙總說明	13 ~ 21	
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21 ~ 22	
	(六) 重要會計項目之說明	22 ~ 36	
	(七) 關係人交易	36	
	(八) 質押之資產	37	
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	37 ~ 38	

項	目	頁次
(十)	重大之災害損失	38
(十一)	重大之期後事項	38
(十二)	其他	38 ~ 43
(十三)	附註揭露事項	44 ~ 46
(十四)	部門資訊	47 ~ 50



資誠

會計師查核報告書

(104)財審報字第 14003196 號

佐登妮絲集團股份有限公司 公鑒：

佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司(JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日(重編後)之擬制性合併資產負債表，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日(重編後)之擬制性合併綜合損益表、擬制性合併權益變動表及擬制性合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開擬制性合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開擬制性合併財務報告表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括已抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編制財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整理之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述擬制性合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司民國 103 年 12 月 31 日及 102 年 12 月 31 日之擬制性財務狀況，暨 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之擬制性財務績效與現金流量。



資誠

如財務報告附註十二(四)所述，佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司對於客戶取得成本與顧客關係原依中華民國一般公認會計原則予以資本化，嗣參考國際會計準則對於前項性質之支出，必須具備更明確之未來經濟效益始得資本化認列為無形資產，基於穩健原則，該集團爰將上述支出予以費用化。此外該集團參酌會計研究發展基金會(104)基秘字第089號函新發佈之函釋，對於預收收入之會計處理予以重新修正。基於前述說明該集團乃予以重編相關年度財務報表，本會計師亦表同意。

第一段所述擬制性合併財務報告係佐登妮絲集團股份有限公司為申請股票上市所編製，其編製基礎如擬制性合併財務報告附註四說明。本擬制性合併財務報告係以佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司之歷史財務資訊為編製基礎。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經

會計師

許文冠

楊明經
許文冠



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第33095號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第0950105016號

中 華 民 國 1 0 4 年 5 月 1 4 日

 佐登妮絲集團有限公司及子公司
 (JOURDENSS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
 擬制性股份有限公司債表
 民國 103 年 12 月 31 日、民國 102 年 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

			103 年 12 月 31 日		(重編後) 102 年 12 月 31 日		(重編後) 102 年 1 月 1 日	
資	產	附註	金	%	金	%	金	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 937,906	34	\$ 643,171	26	\$ 477,730	22
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		1,034	-	1,134	-	1,086	-
1125	備供出售金融資產—流動	六(三)	-	-	60,657	2	75,447	3
1150	應收票據淨額		229	-	100	-	272	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	152,548	6	145,506	6	183,759	8
1180	應收帳款—關係人淨額	七(二)	7,496	-	22,494	1	17,790	1
130X	存貨	六(五)	244,190	9	192,197	8	130,867	6
1470	其他流動資產		31,475	1	17,504	1	25,021	1
11XX	流動資產合計		1,374,878	50	1,082,763	44	911,972	41
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及						
		八	990,283	36	980,279	39	923,455	42
1760	投資性不動產淨額	六(七)	116,942	4	116,942	5	116,942	5
1780	無形資產	六(八)	15,366	1	16,149	1	12,086	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十						
		二)	66,348	2	94,497	4	81,777	4
1900	其他非流動資產	六(九)及						
		八	189,338	7	188,014	7	153,125	7
15XX	非流動資產合計		1,378,277	50	1,395,881	56	1,287,385	59
1XXX	資產總計		\$ 2,753,155	100	\$ 2,478,644	100	\$ 2,199,357	100

(續次頁)

 佐登妮絲集團有限公司及子公司
 (JOURDENSS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
 擬制性合併股份有限公司 負債表
 民國 103 年 12 月 31 日、民國 102 年 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		103 年 12 月 31 日			(重編後) 102 年 12 月 31 日			(重編後) 102 年 1 月 1 日		
	附註	金	額	%	金	額	%	金	額	%
流動負債										
2150 應付票據		\$	-	-	\$	-	-	\$	18,235	1
2170 應付帳款			38,371	1		28,039	1		12,089	1
2200 其他應付款	六(十)		165,930	6		184,677	7		164,642	8
2230 當期所得稅負債	六(二十 二)		18,192	1		42,040	2		7,623	-
2310 預收款項	六(十一)		1,655,035	60		1,594,378	64		1,495,361	68
2399 其他流動負債—其他			5,161	-		2,473	-		6,024	-
21XX 流動負債合計			1,882,689	68		1,851,607	74		1,703,974	78
非流動負債										
2570 遞延所得稅負債	六(二十 二)		37,521	1		29,850	1		25,230	1
2640 應計退休金負債	六(十二)		12,491	1		12,978	1		29,918	1
2645 存入保證金			27,985	1		24,972	1		17,594	1
25XX 非流動負債合計			77,997	3		67,800	3		72,742	3
2XXX 負債總計			1,960,686	71		1,919,407	77		1,776,716	81
權益										
歸屬於母公司業主之權益										
股本										
3110 普通股股本	六(十三)		515,907	19		229,292	9		229,293	10
資本公積										
3200 資本公積	六(十四)	(	64,226)	(2)		123,052	5		123,052	6
保留盈餘										
3310 法定盈餘公積	六(十五)		7,264	-		-	-		-	-
3320 特別盈餘公積			1,320	-		1,320	-		1,320	-
3350 未分配盈餘合計			260,342	9		191,726	8		75,338	3
其他權益										
3400 其他權益	六(十六)		71,862	3		13,847	1	(	6,362)	-
3XXX 權益總計			792,469	29		559,237	23		422,641	19
重大或有負債及未認列之合約承諾 九										
負債及權益總計		\$	2,753,155	100	\$	2,478,644	100	\$	2,199,357	100

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、許文冠會計師民國 104 年 5 月 14 日查核報告。

董事長：陳正雄



經理人：陳正雄



會計主管：程小慧



佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司
(JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
擬制性合併損益表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

				(重編後)	
		103 年 度		102 年 度	
項目	附註	金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十七)	\$ 1,564,594	100	\$ 1,543,398	100
5000 營業成本	六(五)	(463,781)	(30)	(447,255)	(29)
5900 營業毛利		1,100,813	70	1,096,143	71
營業費用	六(二十)(二十一)				
6100 推銷費用		(461,852)	(29)	(467,537)	(30)
6200 管理費用		(232,712)	(15)	(216,358)	(14)
6300 研究發展費用		(13,550)	(1)	(11,858)	(1)
6000 營業費用合計		(708,114)	(45)	(695,753)	(45)
6900 營業利益		392,699	25	400,390	26
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十八)	29,927	2	18,604	1
7020 其他利益及損失	六(十九)	(29,876)	(2)	(11,022)	(1)
7050 財務成本		(240)	-	(3)	-
7000 營業外收入及支出合計		(189)	-	7,579	-
7900 稅前淨利		392,510	25	407,969	26
7950 所得稅費用	六(二十二)	(120,193)	(8)	(140,765)	(9)
8200 本期淨利		\$ 272,317	17	\$ 267,204	17
其他綜合損益(淨額)					
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十六)	\$ 21,782	2	\$ 34,999	2
8325 備供出售金融資產未實現評價利益(損失)	六(三)(十六)	36,233	2	(14,790)	(1)
8360 確定福利計畫精算(損失)利益	六(十二)	(548)	-	15,797	1
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	六(二十二)	93	-	(2,685)	-
8300 本期其他綜合利益之稅後淨額		\$ 57,560	4	\$ 33,321	2
8500 本期綜合利益總額		\$ 329,877	21	\$ 300,525	19
淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 272,317	17	\$ 267,204	17
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 329,877	21	\$ 300,525	19
每股盈餘					
9750 基本	六(二十三)	\$ 5.28		\$ 5.18	

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、許文冠會計師民國 104 年 5 月 14 日查核報告。

董事長：陳正雄



經理人：陳正雄



會計主管：程小慧





擬制 匯豐銀行有限公司董事變動表
(JOHN HENRY & CO. LIMITED AND SUBSIDIARIES)

民國103年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣千元

請參閱後附合併財務報告附註暨實誠聯合會計師事務所楊明經、許文冠會計師民國104年5月14日查核報告。

陳正德

經理人：陳正雄

謝六逸
知州
知府

 佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
 (JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
 擬制性財務報表
 民國103年1月1日至12月31日及民國102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	(重 編 後) 102 年 度
營業活動之現金流量			
合併稅前淨利		\$ 392,510	\$ 407,969
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(六)(二十)	84,281	79,396
各項攤提	六(八)(二十)	3,704	3,469
金融資產評價損失	六(二)	100	47
處分固定資產損失(利益)	六(六)	514	(3,111)
利息收入	六(十八)	(6,206)	(1,752)
利息費用		20	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)(十九)	34,516	(95)
應收票據		(129)	171
應收帳款(含關係人)	六(四)及七(二)	8,805	34,109
存貨	六(五)	(53,500)	(62,219)
其他流動資產		(14,281)	(9,748)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		-	(18,235)
應付帳款		9,783	16,199
其他應付款	六(十)	1,332	7,601
預收款項	六(十一)	57,929	88,468
其他流動負債		3,875	(5,537)
營運產生之現金流入		523,253	536,732
支付之所得稅		(97,065)	(53,606)
營業活動之淨現金流入		426,188	483,126
投資活動之現金流量			
處分投資價款		62,374	-
質押定存與備償戶增加數	六(九)及八	(1,177)	(31,950)
購置固定資產	六(六)	(87,854)	(134,201)
處分固定資產價款	六(六)	74	90
無形資產增加	六(八)	(2,792)	(7,419)
其他非流動資產增加	六(九)	996	2,922
收取之利息		6,206	1,752
投資活動之淨現金流出		(22,173)	(168,806)
籌資活動之現金流量			
存入保證金增加		2,537	6,476
減資退回股款		-	(1)
現金股利支付數		(117,714)	(145,638)
支付之利息		(20)	-
籌資活動之淨現金流出		(115,197)	(139,163)
匯率變動數		5,917	(9,716)
本期現金及約當現金增加數		294,735	165,441
期初現金及約當現金餘額		643,171	477,730
期末現金及約當現金餘額		\$ 937,906	\$ 643,171

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、許文冠會計師民國104年5月14日查核報告。

董事長：陳正雄



經理人：陳正雄



會計主管：程小慧



佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
擬制性合併財務報告附註
民國103年12月31日及民國102年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

佐登妮絲集團股份有限公司(英文名稱 JOURDENESS GROUP LIMITED，以下稱「本公司」)於民國 99 年 6 月設立於英屬開曼群島，作為申請於臺灣上市所進行組織架構重組而設立，並進行共同控制下之企業合併，於民國 102 年 5 月以增資換股方式持有 SUCCESS UNITED LIMITED 100%股權；另於民國 103 年 3 月以組織重組方式向原個人股東收購佐登妮絲國際股份有限公司股權。本公司及子公司(以下稱「本集團」)之主要營業項目為醫療除外之美容美體業務、化妝品製造及經銷業務、企業管理、美容美體技術諮詢服務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 104 年 5 月 14 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日

國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日(投資 個體於民國103年1月1 日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

經評估後本集團認為除下列各項外，適用 2013 年版 IFRSs 將不致對本集團造成重大變動：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

經評估適用 2013 年版 IFRSs 預估對本集團民國 103 年度財務報表之重大影響如上述彙總說明。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版 IFRSs 之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (3) 按退休基金資產加計未認列前期服務成本，減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 擬制性合併基礎

1. 擬制性合併財務報告編製原則

- (1) 本集團為申請於台灣股票上市而編製本公司及子公司民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日擬制性合併財務報告。編製時係假設本公司於民國 99 年 1 月 1 日即取得各合併子公司。民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日擬制性合併財務報告係將本公司直接或間接持有表決權股份比例超過 50% 以上之被投資公司或符合有控制能力之被投資公司為擬制性合併財務報告編製個體。
- (2) 編製民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日擬制性合併財務報告係以本集團組織重組完成後(民國 103 年 3 月)之實際股本做為擬制前述期間股本編製基礎。
- (3) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持股權百分比		備註
			民國103年 12月31日	民國102年 12月31日	
本公司	佐登妮絲國際(股)公司 (簡稱佐登妮絲國際)	美容業務及化 妝品製造等	100	100	
本公司	SUCCESS UNITED LIMITED (簡稱SUCCESS)	投資控股	100	100	
本公司	JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED (簡稱J DEVELOPMENT)	投資控股	100	100	
SUCCESS	佐登妮絲(廣州)美容化妝品 有限公司 (簡稱佐登化妝品公司)	化妝品製造及 經銷業務	100	100	
J DEVELOPMENT	佐登妮絲(廣州)美容企業管 理有限公司 (簡稱佐登企管公司)	美容美體技術 諮詢服務等	100	100	
佐登企管公司	長沙市喬登絲企業管理諮詢 有限公司 (簡稱長沙管理公司)	美容美體技術 諮詢服務等	100	100	
佐登企管公司	成都市佐登妮絲管理諮詢有 限公司 (簡稱成都管理公司)	美容美體技術 諮詢服務等	100	100	
佐登企管公司	武漢市喬登絲企業管理諮詢 有限公司 (簡稱武漢管理公司)	美容美體技術 諮詢服務等	100	100	

3. 未列入合併財務報表之子公司如下：

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制：

無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本集團之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

(2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。

2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(八) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍

生金融資產。

2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

(九) 放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

- (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
- (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
- (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
- (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
- (6) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十一) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融

資產。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一資產負債表日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	3 年 ~ 50 年
機器設備	3 年 ~ 10 年
運輸設備	3 年 ~ 10 年
辦公設備	3 年 ~ 10 年
其他設備	3 年 ~ 10 年

(十四) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。土地不予提列折舊。

(十五) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3~10 年攤銷。

(十六) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當

以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七) 應付票據及帳款

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十八) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十九) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債之市場殖利率決定。

B. 確定福利計畫產生之精算損益係於發生當期認列於其他綜合損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

3. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益之項目有關之所得稅列入其他綜合損益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本集團依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令規定：
 - (1) 註冊於英屬開曼群島，依當地法令規定其營利所得免稅。
 - (2) 註冊於中華民國者，除依所得稅法規定，估列其當年度營利事業所得稅外，並就當年度之盈餘未於次年度年底前分配者，就該未分配盈餘加徵 10% 之營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。於計算所得稅時，除依所得稅法計算一般所得稅額外，另依「所得稅基本稅額條例」計算基本所得稅額，如一般所得稅額低於基本所得稅額，其應繳納之所得稅，應加計基本所得稅額與一般所得稅額之差額。前開差額，不得以其他法律規定之投資抵減稅額抵減。
 - (3) 註冊於中華人民共和國者，依「中華人民共和國企業所得稅法」暨其實施條例及相關通知函令規定計算所得稅。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十二) 股利分配

分派予本集團股東之股利於本集團股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十三) 收入認列

1. 銷貨收入

本集團製造並銷售化妝品相關產品。收入係正常營業活動中對集團

外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

2. 美容美體課程服務收入

本集團提供美容美體課程服務並以各項美容美體課程堂數計價收費。於銷售時，係先以該美容美體課程之總堂數向顧客全數預收課程金額，後續再依顧客實際前來接受美容美體課程之堂數佔課程總堂數之比率，將預收金額轉列收入。在資產負債表日另依據過去提供相關服務之經驗，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入，調整前述所認列之收入。

3. 支援服務收入

本集團提供加盟事業主短期美容師派遣服務，並於勞務提供完成後，認列相關勞務收入。

(二十四)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

當個別權益投資公允價值低於其成本之情況係屬大幅度或持久性時，將自其認列累計公允價值於其他綜合損益之金額轉列於當期損益。

(二)重要會計估計及假設

1. 美容美體課程服務收入之認列

美容美體課程服務收入原則上係先向顧客全數預收美容美體課程總堂數之金額，後續再依顧客實際前來接受美容美體課程之堂數佔課程總堂數之

比率，將預收金額轉列收入。於資產負債表日，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關估計假設，包含顧客前來接受美容美體課程之預期兌換率等，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入調整之金額。

民國 103 年度本集團因以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎而調整收入 191,015 仟元。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 103 年 12 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為 66,348 仟元。

3. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

民國 103 年 12 月 31 日，本集團應計退休金負債之帳面金額為 12,491 仟元。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 3,345	\$ 3,403
支票存款及活期存款	776,811	492,030
定期存款	157,750	147,738
合計	<u>\$ 937,906</u>	<u>\$ 643,171</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項	目	103年12月31日	102年12月31日
流動項目：			
持有供交易之金融資產			
基金		\$ 800	\$ 800
評價調整		234	334
合計		<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 1,134</u>

本集團持有供交易之金融資產於民國 103 年度及民國 102 年度分別淨損失 100 仟元及淨利益 48 仟元。

(三) 備供出售金融資產

項	目	103年12月31日	102年12月31日
流動項目：			
上市櫃公司股票		\$ -	\$ 96,890
評價調整		-	(36,233)
合計		<u>\$ -</u>	<u>\$ 60,657</u>

本集團於民國 103 年度及民國 102 年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為 36,233 仟元(貸方)及 14,790 仟元(借方)。

(四) 應收帳款

	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	<u>\$ 152,548</u>	<u>\$ 145,506</u>

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者，依據本集團之授信標準其信用品質資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日
群組1	\$ 126,106	\$ 127,879
群組2	25,824	9,599
	<u>\$ 151,930</u>	<u>\$ 137,478</u>

註：群組 1 應收銀行之信用卡款；群組 2 為除群組 1 以外之帳款對象。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日
30天內	\$ 209	\$ 1,747
31-90天	313	3,808
91-180天	87	2,061
181天以上	9	412
	<u>\$ 618</u>	<u>\$ 8,028</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 於民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日止，本集團並無已減損之應收帳款。

4. 本集團之應收帳款於民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5. 本集團並未持有任何擔保品。

(五) 存貨

		103年12月31日	
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 107,115	(\$ 5,763)	\$ 101,352
在製品	17,667	-	17,667
製成品	130,239	(10,294)	119,945
商品	7,031	(1,805)	5,226
合計	<u>\$ 262,052</u>	<u>(\$ 17,862)</u>	<u>\$ 244,190</u>

		102年12月31日	
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 72,277	(\$ 5,621)	\$ 66,656
在製品	7,533	-	7,533
製成品	123,096	(8,877)	114,219
商品	5,312	(1,523)	3,789
合計	<u>\$ 208,218</u>	<u>(\$ 16,021)</u>	<u>\$ 192,197</u>

	103年度	102年度
已出售存貨成本	\$ 164,260	\$ 146,985
存貨報廢損失	3,746	1,872
存貨呆滯及跌價損失	1,311	4,612
存貨盤盈	(349)	(268)
	<u>\$ 168,968</u>	<u>\$ 153,201</u>

(六) 不動產、廠房及設備

	103年度					
	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額
成本						
土地	\$ 216,067	\$ -	\$ -	\$ 59,547	\$ -	\$ 275,614
房屋及建築	774,008	26,467	-	-	8,811	809,286
機器設備	96,128	1,474	(59)	-	2,722	100,265
運輸設備	41,900	3,254	(851)	-	705	45,008
辦公設備	130,809	9,177	(4,330)	3,418	611	139,685
其他設備	26,700	1,906	(174)	-	965	29,397
未完工程及待驗設備	20,293	44,479	-	(62,965)	-	1,807
合計	<u>\$ 1,305,905</u>	<u>\$ 86,757</u>	<u>(\$ 5,414)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,814</u>	<u>\$ 1,401,062</u>
累計折舊						
房屋及建築	\$ 153,624	\$ 49,938	\$ -	\$ -	\$ 2,601	\$ 206,163
機器設備	51,706	8,590	(47)	-	1,620	61,869
運輸設備	36,253	2,290	(766)	-	603	38,380
辦公設備	70,161	20,564	(3,859)	-	305	87,171
其他設備	13,882	2,899	(150)	-	565	17,196
合計	<u>\$ 325,626</u>	<u>\$ 84,281</u>	<u>(\$ 4,822)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,694</u>	<u>\$ 410,779</u>
總計	<u>\$ 980,279</u>					<u>\$ 990,283</u>

	102年度					
	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額
成本						
土地	\$ 203,875	\$ 12,192	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 216,067
房屋及建築	714,275	42,248	(18,419)	22,123	13,781	774,008
機器設備	83,015	7,625	(235)	1,786	3,937	96,128
運輸設備	40,772	-	-	-	1,128	41,900
辦公設備	102,647	19,265	(3,163)	11,475	585	130,809
其他設備	23,886	5,890	(6,527)	2,310	1,141	26,700
未完工程及待驗設備	19,570	38,004	(62)	(37,694)	475	20,293
合計	<u>\$ 1,188,040</u>	<u>\$ 125,224</u>	<u>(\$ 28,406)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,047</u>	<u>\$ 1,305,905</u>
累計折舊						
房屋及建築	\$ 116,988	\$ 50,106	(\$ 16,507)	\$ -	\$ 3,037	\$ 153,624
機器設備	42,076	7,882	(194)	-	1,942	51,706
運輸設備	32,554	2,775	-	-	924	36,253
辦公設備	56,154	16,365	(2,628)	-	270	70,161
其他設備	16,813	2,268	(5,866)	-	667	13,882
合計	<u>\$ 264,585</u>	<u>\$ 79,396</u>	<u>(\$ 25,195)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,840</u>	<u>\$ 325,626</u>
總計	<u>\$ 923,455</u>					<u>\$ 980,279</u>

1. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建物及消防、空調工程，分別按 50 年及 8 年提列折舊。

2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(七) 投資性不動產

	103年12月31日	102年12月31日
土地	\$ 116,942	\$ 116,942
1. 本集團持有台中市大甲區德化段地號 0716-0000、0716-0001、0717-0000 及 0742-0000 之土地於民國 103 年度及民國 102 年度閒置未供營運使用，亦未出租故無租金收入。民國 103 年度及民國 102 年度投資性不動產並無直接營運費用。		
2. 本集團持有之投資性不動產於民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日之公允價值分別為 117,079 仟元及 164,075 仟元，係參考周遭類似標的物之最近市場成交價格而得。		

(八) 無形資產

		103 年 度				
		期初餘額	本期增加	本期減少	淨兌換差額	期末餘額
成本						
電腦軟體		<u>\$ 31,770</u>	<u>\$ 2,792</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 459</u>	<u>\$ 35,021</u>
累計攤銷						
電腦軟體		<u>\$ 15,621</u>	<u>\$ 3,704</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 330</u>	<u>\$ 19,655</u>
總計		<u>\$ 16,149</u>				<u>\$ 15,366</u>
		102 年 度				
		期初餘額	本期增加	本期減少	淨兌換差額	期末餘額
成本						
電腦軟體		<u>\$ 23,791</u>	<u>\$ 7,419</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 560</u>	<u>\$ 31,770</u>
累計攤銷						
電腦軟體		<u>\$ 11,705</u>	<u>\$ 3,469</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 447</u>	<u>\$ 15,621</u>
總計		<u>\$ 12,086</u>				<u>\$ 16,149</u>

1. 無形資產攤銷明細如下：

	103年度	102年度
管理費用	\$ 3,704	\$ 3,469

2. 本期增加數均屬源自單獨取得者。

(九) 其他非流動資產

	103年12月31日	102年12月31日
長期預付租金	\$ 93,451	\$ 92,526
質押定存	53,000	53,000
存出保證金	19,243	20,092
其他	23,644	22,396
	<u>\$ 189,338</u>	<u>\$ 188,014</u>

長期預付租金係本集團於西元 2004 年 4 月、西元 2010 年 3 月及西元 2010 年 11 月分別與廣州市人民政府、上海中一投資有限公司及湖北國潤實業投資有限公司簽訂位於廣州經濟技術開發東區、上海市普陀區光新路之辦公大樓及武漢市江漢區新華路福星城市花園之設定土地使用權合約，租用年限均為 50 年，於租約簽訂時業已全額支付，於西元 2014 年度及西元 2013 年度分別認列之租金費用為 2,145 仟元及 2,106 仟元。

(十) 其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
應付薪資	\$ 75,158	\$ 83,748
應付福利費	28,658	29,233
應付社保費用及公積金	12,730	8,032
應付稅捐	9,837	12,042
應付設備款	3,171	4,268
應付股利	-	19,692
其他	36,376	27,662
	<u>\$ 165,930</u>	<u>\$ 184,677</u>

本集團之大陸子公司社保費用與住房公積金係依「中華人民共和國社會保險法」按員工月工資提列一定比率繳納；另已再就西元 2010 年度至西元 2014 年度依員工實際薪資應提列之社保費用及住房公積金估列於本財務報表中。

(十一) 預收款項

	103年度	102年度
勞務預收款項		
期初餘額	\$ 1,551,368	\$ 1,440,982
本期增加	729,332	798,019
本期沖銷轉列收入	(686,934)	(689,328)
淨兌換差額	1,444	1,695
期末餘額	1,595,210	1,551,368
產品預收款項	59,825	43,010
	<u>\$ 1,655,035</u>	<u>\$ 1,594,378</u>

本集團於資產負債表日依據過去提供相關服務之經驗，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入。民國 103 年度及民國 102 年度之主要假設如下：

	103年度	102年度
預計1~2年課齡之兌換比率	14.50%	14.81%
預計2~3年課齡之兌換比率	10.53%	10.73%
預計3~4年課齡之兌換比率	7.71%	7.85%
預計4~5年課齡之兌換比率	5.66%	5.77%
預計5~6年課齡之兌換比率	4.13%	4.22%
預計6~7年課齡之兌換比率	2.95%	3.05%
預計7~8年課齡之兌換比率	2.02%	2.12%
預計8~9年課齡之兌換比率	1.24%	1.35%
預計9~10年課齡之兌換比率	0.55%	0.70%
預計10年課齡以上之兌換比率	0.00%	0.00%

(十二) 退休金

1. (1) 本集團之台灣子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本集團按月就薪資總額 2 %提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

- (2) 資產負債表認列之金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務現值	(\$ 60,513)	(\$ 59,838)
計畫資產公允價值	48,022	46,860
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 12,491)	(\$ 12,978)

- (3) 確定福利義務現值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務現值	\$ 59,838	\$ 74,432
當期服務成本	253	304
利息成本	1,182	1,105
精算(損)益	818	(16,003)
支付之福利	(1,396)	-
計畫縮減影響數	(182)	-
12月31日確定福利義務現值	\$ 60,513	\$ 59,838

(4)計畫資產公允價值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 46,860	\$ 44,514
計畫資產預期計利息收入	823	784
精算損益	270	(206)
雇主之提撥金	1,465	1,768
支付之福利	(1,396)	-
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 48,022	\$ 46,860

(5)認列於綜合損益表之費用總額：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 253	\$ 304
利息成本	1,182	1,105
計畫資產預期報酬	(823)	(784)
縮減或清償損(益)	(182)	-
當期退休金成本	\$ 430	\$ 625

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年度	102年度
管理費用	\$ 430	\$ 625

(6)認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	103年度	102年度
本期認列	\$ 548	(\$ 15,797)
累積金額	\$ 6,329	\$ 5,781

(7)本集團之台灣子公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國103年12月31日及民國102年12月31日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

民國103年度及民國102年度，本集團之台灣子公司計畫資產之實際報酬分別為1,093仟元及578仟元。

(8)有關退休金之精算假設彙總如下：

	103年度	102年度
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
計畫資產預期長期報酬率	1.75%	1.75%

對於未來死亡率之假設係按照台灣地區壽險業第五回經驗生命表估計。

(9)經驗調整之歷史資訊如下：

	103年	102年	101年
確定福利義務現值	\$ 60,513	\$ 59,838	\$ 74,432
計畫資產公允價值	(48,022)	(46,860)	(44,514)
計畫剩餘(短絀)	\$ 12,491	\$ 12,978	\$ 29,918
計畫負債之經驗調整	(\$ 441)	\$ 11,762	\$ 2,455
計畫資產之經驗調整	\$ 270	(\$ 206)	\$ 451

(10)本集團於民國 103 年 12 月 31 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為 45 仟元。

2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本集團之台灣子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2)本集團之大陸子公司係按中國大陸地區實行之退休養老制度，民國 103 年度及民國 102 年度每人每月依薪資水準分別提取 20%~30%的退休養老金，其中 12%~22%由本集團承擔。

(3)民國 103 年及民國 102 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 32,642 仟元及 27,835 仟元。

(十三)股本

1. 本公司係於民國 99 年 6 月為申請於臺灣上市所進行之組織架構重組而成立。
2. 截至民國 103 年 12 月 31 日止，本公司依股本已發行之歷史匯率換算新台幣實收資本額 515,907 仟元。
3. 本公司普通股(仟股)期初與期末流通在外股數調節如下：

	103年度	102年度
1月1日	\$ 22,929	\$ 22,930
資本公積轉增資	18,866	-
股票股利	9,796	-
減資退回股款	-	(1)
12月31日	\$ 51,591	\$ 22,929

(十四) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額或受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給現金或新股，惟撥充資本時每年以實收股本之一定比率為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十五) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以前年度之累積虧損，次提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，不在此限。並依法令規定或主管機關要求提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時，次提員工紅利不高於 5%、不低於 1%；董監酬勞不高於 3%。嗣餘盈餘應加計上年度未分配盈餘為可供分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後處分相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。

(十六) 其他權益項目

	103 年 度		
	外幣換算	備供出售投資	合計
1月1日	\$ 50,080	(\$ 36,233)	\$ 13,847
評價調整	-	1,717	1,717
評價調整轉出	-	34,516	34,516
外幣換算差異數	21,782	-	21,782
12月31日	<u>\$ 71,862</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,862</u>

	102 年 度		
	外幣換算	備供出售投資	合計
1月1日	\$ 15,081	(\$ 21,443)	(\$ 6,362)
評價調整	-	(14,790)	(14,790)
外幣換算差異數	34,999	-	34,999
12月31日	<u>\$ 50,080</u>	<u>(\$ 36,233)</u>	<u>\$ 13,847</u>

(十七)營業收入

	103年度	102年度
產品銷售收入	\$ 799,888	\$ 797,700
美容美體課程服務收入	690,831	689,328
支援服務收入	38,323	36,808
權利金收入	27,459	12,773
其他	8,093	6,789
合計	<u>\$ 1,564,594</u>	<u>\$ 1,543,398</u>

(十八)其他收入

	103年度	102年度
利息收入	\$ 6,206	\$ 1,752
租金收入	4,045	1,033
什項收入	19,676	15,819
合計	<u>\$ 29,927</u>	<u>\$ 18,604</u>

(十九)其他利益及損失

	103年度	102年度
處分投資損失	(34,516)	-
淨外幣兌換利益	9,435	1,616
處分固定資產損失	(514)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損失	(100)	(47)
什項支出	(4,181)	(12,591)
合計	<u>(\$ 29,876)</u>	<u>(\$ 11,022)</u>

(二十)費用性質之額外資訊

	103年度	102年度
員工福利費用	\$ 670,705	\$ 659,057
不動產、廠房及設備折舊費用	84,281	79,396
無形資產攤銷費用	3,704	3,469
合計	<u>\$ 758,690</u>	<u>\$ 741,922</u>

(二十一)員工福利費用

	103年度	102年度
薪資費用	\$ 555,164	\$ 555,866
勞健保費用	50,991	49,177
退休金費用	33,072	28,460
其他用人費用	31,478	25,554
合計	<u>\$ 670,705</u>	<u>\$ 659,057</u>

(二十二)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	103年度	102年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 155,736	\$ 129,971
以前年度所得稅低估	370	9
當期所得稅總額	156,106	129,980
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(35,913)	10,785
遞延所得稅總額	(35,913)	10,785
所得稅費用	\$ 120,193	\$ 140,765

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	103年度	102年度
確定福利義務之精算損益	\$ 93	(\$ 2,685)

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 109,114	\$ 107,108
按稅法規定調整之稅負影響	10,709	2,944
組織重組產生之所得稅影響數	-	50,604
以前年度未認列之遞延所得稅資產	-	(17,462)
以前年度所得稅低估數	370	9
當期暫時性差異當期稅率與實現年度稅率差異影響數	-	(2,438)
所得稅費用	\$ 120,193	\$ 140,765

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

103年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他	
			綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
遞延收入認列	\$ 70,231	(\$ 59,243)	\$ -	\$ 10,988
退休金	2,207	(177)	93	2,123
無形資產財稅差異	9,856	(9,856)	-	-
備抵存貨呆滯損失	3,418	242	-	3,660
未休假獎金	1,477	105	-	1,582
應付福利費用	7,308	(143)	-	7,165
虧損扣抵	-	40,830	-	40,830
小計	\$ 94,497	(\$ 28,242)	\$ 93	\$ 66,348
-遞延所得稅負債：				
採權益法認列之投資				
收益	(\$ 27,752)	(\$ 5,666)	\$ -	(\$ 33,418)
長期預付租金攤銷	(1,956)	(663)	-	(2,619)
未實現兌換利益	(142)	(1,342)	-	(1,484)
小計	(\$ 29,850)	(\$ 7,671)	\$ -	(\$ 37,521)
合計	\$ 64,647	(\$ 35,913)	\$ 93	\$ 28,827

102年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他	
			綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
遞延收入認列	\$ 56,369	\$ 13,862	\$ -	\$ 70,231
退休金	5,086	(194)	(2,685)	2,207
無形資產財稅差異	7,402	2,454	-	9,856
備抵存貨呆滯損失	1,671	1,747	-	3,418
未休假獎金	1,367	110	-	1,477
應付福利費用	2,398	4,910	-	7,308
虧損扣抵	7,484	(7,484)	-	-
小計	\$ 81,777	\$ 15,405	(\$ 2,685)	\$ 94,497
-遞延所得稅負債：				
採權益法認列之投資				
收益	(\$ 24,537)	(\$ 3,215)	\$ -	(\$ 27,752)
長期預付租金攤銷	(693)	(1,263)	-	(1,956)
未實現兌換利益	-	(142)	-	(142)
小計	(\$ 25,230)	(\$ 4,620)	\$ -	(\$ 29,850)
合計	\$ 56,547	\$ 10,785	(\$ 2,685)	\$ 64,647

4. 本集團尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

103年12月31日						
發生年度	最後扣抵年度	申報數/ 核定數	尚未抵減之 課稅損失	未認列遞延	已認列遞延	遞延所得稅資產認列數
				所得稅資產 之尚未抵減 課稅損失	所得稅資產 之尚未抵減 課稅損失	
102	民國112年	\$ 240,177	\$ 240,177	\$ -	\$ 240,177	\$ 40,830

102年12月31日：無此情形。

5. 本集團之子公司佐登化妝品公司及佐登企管公司適用「中華人民共和國所得稅法」規定，西元 2014 年度及西元 2013 年度之所得稅率皆為 25%。
6. 本集團之子公司佐登妮絲國際營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。
7. 本集團之子公司佐登妮絲國際有關股東可扣抵稅額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 35,546	\$ 8,294

(二十三) 每股盈餘

	103 年 度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 272,317	51,591	\$ 5.28
	102 年 度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 267,204	51,591	\$ 5.18

(二十四) 非現金交易

僅有部分現金支付之投資活動：

	103年度	102年度
購置固定資產	\$ 86,757	\$ 125,224
加：期初應付設備款	4,268	13,245
減：期末應付設備款	(3,171)	(4,268)
本期支付現金	<u>\$ 87,854</u>	<u>\$ 134,201</u>

七、關係人交易

(一) 最終控制者

本集團由陳正雄等人控制，其擁有本集團 66.66% 股份。本集團之最終控制者為陳正雄等人。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	103年度	102年度
其他關係人	<u>\$ 21,898</u>	<u>\$ 37,060</u>

本集團銷售予關係人之交易價格係按雙方議定，對關係人收款條件為出貨後 60 天至 90 天內收款。

2. 勞務收入

	103年度	102年度
其他關係人	<u>\$ 21,124</u>	<u>\$ 24,854</u>

勞務收入交易條件於民國 103 年度及民國 102 年度係按雙方議定；收款條件為月結 60 天至出貨後 90 天內收款。

3. 應收關係人款項

	103年12月31日	102年12月31日
其他關係人	<u>\$ 7,496</u>	<u>\$ 22,494</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	103年度	102年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 18,750	\$ 19,883
退職後福利	787	810
總計	<u>\$ 19,537</u>	<u>\$ 20,693</u>

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	103年12月31日	102年12月31日	
建築物	\$ 251,983	\$ 257,687	履約保證金
土地	175,148	175,148	履約保證金
其他金融資產非流動			
-質押定期存款	53,000	53,000	刷卡額度保證金
其他金融資產非流動			
-備償戶銀行存款	19,698	21,521	刷卡額度保證金
其他金融資產非流動			
-質押應收帳款	3,000	-	刷卡額度保證金
其他金融資產非流動			
-銀行存款	946	875	物業維修基金
	<u>\$ 503,775</u>	<u>\$ 508,231</u>	

本集團之子公司-佐登妮絲國際因業務委託信用卡銀行代佐登妮絲國際處理因接受信用卡持卡人簽帳所發生之帳款收、付事宜，惟因佐登妮絲國際所提供之服務為屬預收性質，若佐登妮絲國際違約未履行信用卡持卡人簽帳所購買服務之提供，則會造成信用卡銀行產生損失，故佐登妮絲國際允諾提供擔保品做為本集團違約造成信用卡銀行損失之保證金。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本集團於民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日以營業租賃方式所簽訂之不可取消合約，其未來應支付之最低租金支出如下：

	103年12月31日	102年12月31日
不超過1年	\$ 76,297	\$ 79,792
超過1年但不超過5年	137,086	159,963
超過5年	9,748	14,520
	<u>\$ 223,131</u>	<u>\$ 254,275</u>

本集團營業租賃之租賃期間為一年至十年。租賃期間屆滿時所有合約內容均可重新議定。所有租賃財產並無或有租金。

2. 已簽約但尚未發生之資本支出

	103年12月31日	102年12月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 1,204</u>	<u>\$ 39,500</u>

3. 本集團之子公司-佐登妮絲國際與離職員工僱傭關係存在確認案於民國 100 年度發生，全案於民國 102 年度業經台灣高等法院台中分院判決，佐登妮絲國際需給付該離職員工新台幣 376 仟元，業已於民國 102 年度財務報表中認列。
4. 本集團之子公司-佐登妮絲國際因龍駿營造股份有份公司（以下簡稱龍駿公司）延遲完工造成之損失及逾額受領款項，龍駿公司向佐登妮絲國際請求新台幣 4,636 仟元之工程款，而佐登妮絲國際另向龍駿公司反訴請求損害賠償，該案業經台灣台中地方法院判決，佐登妮絲國際應付龍駿公司 1,000 仟元，龍駿公司應給付佐登妮絲國際 3,652 仟元，嗣兩造均提出上訴，目前正由法

院審理中，目前尚無法預知其結果，且估計對民國 103 年度之財務報表並無重大影響。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理係依據本集團所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他流動資產、其他非流動資產、應付帳款、其他應付款及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務管控中心按照董事會核准之政策執行。本集團財務管控中心透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美金及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為美金及人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊，及外幣市場風險分析如下：

103年12月31日

外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
			變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
\$ 5,086	31.65	\$ 160,972	3%	\$ 4,829	-
12	31.65	380	3%	11	-
10	5.092	51	3%	2	-
				<u>\$ 4,842</u>	

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美元:新台幣

美元:人民幣

人民幣:新台幣

金融負債

貨幣性項目

美元:新台幣

\$ 300	31.65	9,495	3%	(285)	-
				\$ 4,557	

102年12月31日

外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
			變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
\$ 2,291	29.81	\$ 68,295	3%	\$ 2,049	\$ -
12	29.81	358	3%	11	-
294	29.81	8,764	3%	(263)	-
				\$ 1,797	

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美元:新台幣

美元:人民幣

金融負債

貨幣性項目

美元:人民幣

價格風險

- A. 本集團權益工具投資之價格風險主要係來自分類於備供出售之金融資產，主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 3%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 103 年度及民國 102 年度之股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少 0 仟元及 1,820 仟元。

(2)信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- B. 於民國 103 年度及民國 102 年度並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對象之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊如下：
- 一、現金及約當現金：
本集團之各項現金及約當現金係存放於信用良好之金融機構，經評估往來之銀行其信用品質尚稱良好。
 - 二、應收票據：
本集團針對可交易對象之信用狀況事先進行篩選控管，交易對象皆有一定等級之信用品質，故無重大信用風險。
 - 三、應收帳款：
請詳附註六(四)說明。
 - 四、其他金融資產：
本集團之各項其他金融資產係存放於信用良好之金融機構，經評估往來之銀行其信用品質尚稱良好。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務管控中心予以彙總。集團財務管控中心監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時投資於付息之活期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日，本集團持有現金部位分別為 937,906 仟元及 643,171 仟元以及透過損益按公平價值衡量之金融工具分別為 1,034 仟元及 1,134 仟元，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

103年12月31日	6個月以下	6個月至1年內	1至2年內	2年以上	合計
應付帳款	\$ 38,340	\$ 31	\$ -	\$ -	\$ 38,371
其他應付款	164,810	1,120	-	-	165,930
存入保證金	242	300	100	27,343	27,985

非衍生金融負債：

102年12月31日	6個月以下	6個月至1年內	1至2年內	2年以上	合計
應付帳款	\$ 28,039	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28,039
其他應付款	139,630	43,713	1,334	-	184,677
存入保證金	15,012	-	3,570	6,390	24,972

(三) 公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本集團於民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融資產如下：

103年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
基金	\$ 1,034	\$ -	\$ -	\$ 1,034
102年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
基金	\$ 1,134	\$ -	\$ -	\$ 1,134
備供出售金融資產				
權益證券	60,657	-	-	60,657
合計	\$ 61,791	\$ -	\$ -	\$ 61,791

2. 於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依資產負債表日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本集團持有金融資產之市場報價為收盤價，該等工具係屬於第一等級。第一等級之工具主要包括權益工具，其分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債或備供出售金融資產。

(四) 追溯重編

本集團對於客戶取得成本與顧客關係原依中華民國一般公認會計原則予以資本化，嗣參考國際會計準則對於前項性質之支出，必須具備更明確之未來經濟效益始得資本化認列為無形資產，且基於穩健原則，本集團爰將上述支出予以費用化。此外本集團參酌會計研究發展基金會（104）基秘字第 089 號函新發佈之函釋，對於預收收入之會計處理予以重新修正，各科目相關變動明細臚列如下：

合併資產負債表

受影響項目	重編前	調整金額	重編後
民國102年1月1日			
無形資產	\$ 112,040	(\$ 99,954)	\$ 12,086
遞延所得稅資產	63,990	17,787	81,777
其他資產	2,105,494	-	2,105,494
資產影響總計	\$ 2,281,524	(\$ 82,167)	\$ 2,199,357
預收款項	\$ 1,456,703	\$ 38,658	\$ 1,495,361
遞延所得稅負債	32,558	(7,328)	25,230
其他負債	256,125	-	256,125
負債影響總計	1,745,386	31,330	1,776,716
股本	\$ 229,293	\$ -	\$ 229,293
資本公積	123,052	-	123,052
特別盈餘公積	1,320	-	1,320
未分配盈餘	188,333	(112,995)	75,338
其他權益	(5,860)	(502)	(6,362)
權益影響總計	536,138	(113,497)	422,641
負債及權益影響總計	\$ 2,281,524	(\$ 82,167)	\$ 2,199,357

合併資產負債表			
受影響項目	重編前	調整金額	重編後
<u>民國102年12月31日</u>			
無形資產	\$ 125,056	(\$ 108,907)	\$ 16,149
遞延所得稅資產	71,115	23,382	94,497
其他資產	2,367,998	-	2,367,998
資產影響總計	<u>\$ 2,564,169</u>	<u>(\$ 85,525)</u>	<u>\$ 2,478,644</u>
預收款項	\$ 1,537,503	\$ 56,875	\$ 1,594,378
遞延所得稅負債	36,734	(6,884)	29,850
其他負債	295,179	-	295,179
負債影響總計	<u>1,869,416</u>	<u>49,991</u>	<u>1,919,407</u>
股本	\$ 229,292	\$ -	\$ 229,292
資本公積	123,052	-	123,052
特別盈餘公積	1,320	-	1,320
未分配盈餘	325,840	(134,114)	191,726
其他權益	15,249	(1,402)	13,847
權益影響總計	<u>694,753</u>	<u>(135,516)</u>	<u>559,237</u>
負債及權益影響總計	<u>\$ 2,564,169</u>	<u>(\$ 85,525)</u>	<u>\$ 2,478,644</u>
合併綜合損益表			
受影響項目	重編前	調整金額	重編後
<u>民國102年度</u>			
營業收入	\$ 1,561,287	(\$ 17,889)	\$ 1,543,398
營業成本	(449,330)	2,075	(447,255)
營業費用	(685,597)	(10,156)	(695,753)
營業外收入及支出	7,579	-	7,579
稅前淨利	433,939	(25,970)	407,969
所得稅費用	(145,616)	4,851	(140,765)
本期淨利	288,323	(21,119)	267,204
其他綜合損益(稅後淨額)	34,221	(900)	33,321
本期綜合損益總額	<u>\$ 322,544</u>	<u>(\$ 22,019)</u>	<u>\$ 300,525</u>
每股盈餘：			
基本	<u>\$ 5.59</u>	<u>(\$ 0.41)</u>	<u>\$ 5.18</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關聯人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關聯人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。
10. 母子公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
1	佐登妮絲國際股份有限公司	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	3	銷貨收入	\$ 50,907	無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方協商決定，按出貨後90天內收款。	3.25%
1	佐登妮絲國際股份有限公司	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	3	應收帳款	\$ 9,507	按出貨後90天內收款。	0.35%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	銷貨收入	\$ 5,782	產品之價格係同一般客戶討價，按月結30天及出貨後次月5日前收款。	0.37%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	租金收入	\$ 1,310	租金價格依雙方協定。	0.08%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	品牌宣導費	\$ 10,513	-	0.67%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	\$ 4,045	-	0.26%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	\$ 4,007	-	0.26%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	\$ 3,990	-	0.26%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母子公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母子公司對子公司。

(2) 子公司對母子公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註 1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率			
本公司	佐登妮絲國際	台灣	美容業務及化妝品製造	\$ 130,000	\$ 130,000	13,000,000	100	\$ 79,626	\$ 86,566	註 1、2
本公司	SUCCESS	薩摩亞	投資控股	224,494	224,494	6,529,401	100	692,783	178,283	註 1、2
本公司	J DEVELOPMENT	香港	投資控股	32,320	32,320	1,000,000	100	20,009	18,584	註 1、2

註 1：本表相關數字涉及外幣數，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 2：合併財務報告已沖銷。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣 匯出累積投資金	本期匯出或收回投資		本期期末自 台灣匯出累	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資	本期認列投 資損益	期末投資帳 面金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
佐登化妝品	化妝品製造及 經銷業務	\$ 326,280	註 1	-	-	-	-	\$ 195,226	100	\$ 195,226	\$725,677	\$ 676,149	註 2、3、4
佐登企管	美容美體技術 諮詢服務	34,764	註 1	-	-	-	-	18,424	100	18,424	20,054	-	註 2、3、4
長沙管理	美容美體技術 諮詢服務	509	註 1	-	-	-	-	330	100	330	610	-	註 2、3、4
成都管理	美容美體技術 諮詢服務	2,546	註 1	-	-	-	-	282	100	282	1,789	-	註 2、3、4
武漢管理	美容美體技術 諮詢服務	2,546	註 1	-	-	-	-	186	100	186	2,658	-	註 2、3、4

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：經母子公司簽證會計師核閱之財務報表。

註 3：本表相關數字涉及外幣數，係以資產負債日之匯率換算為新台幣。

註 4：於合併報表已沖銷。

註 5：集團設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。集團係分別透過薩摩亞及香港轉投資，本期期末投資金額為新台幣 224,494 仟元及 32,320 仟元。

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
佐登妮絲集團股份有限公司	-	-	-

註：集團設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。集團係分別透過薩摩亞及香港轉投資，本期期末投資金額為新台幣 224,494 仟元及 32,320 仟元。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或提供擔保品		資金融通				其他
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	
佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	\$ 50,907	3.25%	-	-	\$ 9,507	5.93%	-	-	-	-	-	-	-

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據主要營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認報導部門，並將業務組織按公司別分為佐登妮絲國際、佐登化妝品及佐登企業等部門。

(二)部門資訊之衡量

本集團營運部門之會計政策與本集團財務報告附註四所述之重要會計政策彙總相同。本集團營運部門損益係以稅前損益衡量，並作為評估績效之基礎。

(三)部門資訊

1. 提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

103年度	佐登妮絲國際	佐登化妝品	佐登企業	其他	沖銷	總計
收入						
外部客戶收入	\$ 1,041,500	\$ 469,079	\$ 54,015	\$ -	\$ -	\$ 1,564,594
內部部門收入	50,907	6,095	10,513	12,042	(79,557)	-
收入合計	\$ 1,092,407	\$ 475,174	\$ 64,528	\$ 12,042	\$ (79,557)	\$ 1,564,594
部門損益	\$ 116,200	\$ 261,081	\$ 25,402	\$ (10,173)	\$ -	\$ 392,510
部門包含：						
利息收入	\$ 743	\$ 5,202	\$ 138	\$ 123	\$ -	\$ 6,206
利息費用	1	-	-	239	-	240
折舊及攤銷	60,832	24,825	2,185	143	-	87,985

<u>102年度</u>	<u>佐登妮絲國際</u>	<u>佐登化妝品</u>	<u>佐登企管</u>	<u>其他</u>	<u>沖銷</u>	<u>總計</u>
收入						
外部客戶收入	\$ 1,069,019	\$ 444,998	\$ 29,381	\$ -	\$ -	\$ 1,543,398
內部部門收入	<u>48,092</u>	<u>5,087</u>	<u>5,112</u>	<u>11,261</u>	<u>(69,552)</u>	<u>-</u>
收入合計	\$ 1,117,111	\$ 450,085	\$ 34,493	\$ 11,261	\$ (69,552)	\$ 1,543,398
部門損益	<u>\$ 175,951</u>	<u>\$ 251,955</u>	<u>(\$ 13,703)</u>	<u>(\$ 6,234)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 407,969</u>
部門損益包含：						
利息收入	\$ 653	\$ 1,026	\$ 40	\$ 33	\$ -	\$ 1,752
利息費用	1	-	-	2	-	3
折舊及攤銷	56,512	23,008	2,082	1,263	-	82,865

(四)部門損益之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

1. 本期調整後收入合計與繼續營業部門收入合計調節如下：

	103年度	102年度
應報導營運部門收入數	\$ 1,632,109	\$ 1,601,689
其他營運部門收入數	12,042	11,261
營運部門合計	1,644,151	1,612,950
消除部門間收入	(79,557)	(69,552)
合併營業收入合計數	\$ 1,564,594	\$ 1,543,398

2. 本期調整後損益與繼續營業部門損益調節如下：

	103年度	102年度
應報導營運部門損益	\$ 402,683	\$ 414,203
其他營運部門損益	(10,173)	(6,234)
合併損益	\$ 392,510	\$ 407,969

(五)產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自美容及化妝品製造及經銷與美容美體技術諮詢服務等業務。

收入餘額明細組成如下：

	民國103年度	民國102年度
產品銷售收入	\$ 799,888	\$ 797,700
美容美體課程服務收入	690,831	689,328
支援服務收入	38,323	36,808
權利金收入	27,459	12,773
其他	8,093	6,789
合計	\$ 1,564,594	\$ 1,543,398

(六)地區別資訊

本集團民國 103 年度及民國 102 年度地區別資訊如下：

	民國103年度		民國102年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
中國	\$ 523,094	\$ 347,233	\$ 474,379	\$ 357,212
台灣	1,027,160	888,052	1,041,869	806,280
其他	14,340	-	27,150	-
合計	<u>\$ 1,564,594</u>	<u>\$ 1,235,285</u>	<u>\$ 1,543,398</u>	<u>\$ 1,163,492</u>

本集團地區別收入係以銷售國別為計算基礎。非流動資產係指不動產、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產，但不含金融工具及遞延所得稅資產。

(七)重要客戶資訊

本集團無單一客戶銷售額占營業收入金額 10%以上者。

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENESS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國 104 年及 103 年第二季

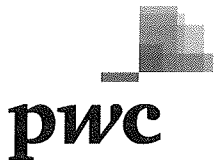
公司地址：The Grand Pavilion Commercial Centre,
Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O.
Box 32052, Grand Cayman KY1-1208,
Cayman Islands, British West Indies

電 話：886-4-2292-2999

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
民國104年及103年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告
目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告	4
四、	合併資產負債表	5 ~ 6
五、	合併綜合損益表	7
六、	合併權益變動表	8
七、	合併現金流量表	9
八、	合併財務報表附註	10 ~ 52
	（一） 公司沿革	10
	（二） 通過財務報告之日期及程序	10
	（三） 新發布及修訂準則及解釋之適用	10 ~ 11
	（四） 重大會計政策之彙總說明	12 ~ 20
	（五） 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20 ~ 21
	（六） 重要會計項目之說明	22 ~ 34
	（七） 關係人交易	35
	（八） 質押之資產	36
	（九） 重大或有負債及未認列之合約承諾	36

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	37	
(十一)	重大之期後事項	37	
(十二)	其他	37 ~ 45	
(十三)	附註揭露事項	46	
	1. 重大交易事項相關資訊	46	
	2. 轉投資事業相關資訊	46	
	3. 大陸投資資訊	46	
(十四)	部門資訊	47 ~ 52	



資誠

會計師核閱報告

(104)財審報字第 15001228 號

佐登妮絲集團股份有限公司 公鑒：

佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司(JOURDENESE GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)民國 104 年 6 月 30 日及民國 103 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 104 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 103 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表，暨民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報告整體表示查核意見。

依本會計師之核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

如財務報告附註十二(四)所述，佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司對於客戶取得成本與顧客關係原依中華民國一般公認會計原則予以資本化，嗣參考國際會計準則對於前項性質之支出，必須具備更明確之未來經濟效益始得資本化認列為無形資產，基於穩健原則，該集團爰將上述支出予以費用化。此外該集團參酌會計研究發展基金會 (104)基秘字第 089 號函新發佈之函釋，對於預收收入之會計處理予以重新修正。基於前述說明該集團乃予以重編相關年度財務報表，本會計師亦表同意。

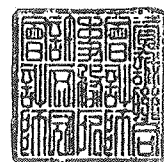
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經

會計師

許文冠

楊明經
許文冠



前財政部證券管理委員會

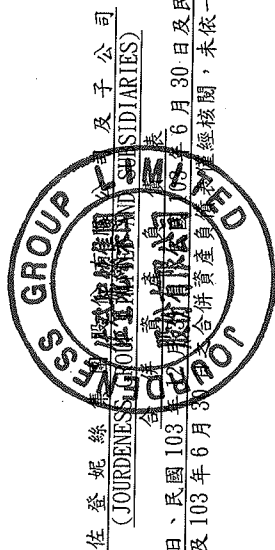
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0950105016 號

中 華 民 國 1 0 4 年 8 月 7 日

-4-



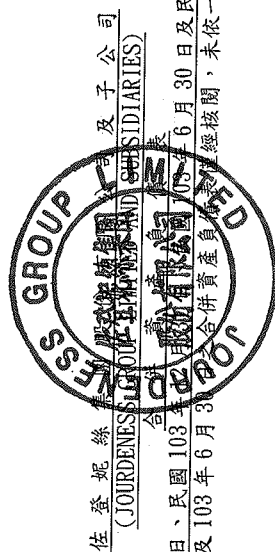
佐登妮絲集團及其子公司
(JOURDENESS GROUP AND SUBSIDIARIES)

民國104年6月30日、民國103年6月30日及民國103年1月1日
(民國104年6月30日及103年6月30日合併資產負債表經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

		附註		資產						(重編後)	
										103年1月1日	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	
										金額	

(續次頁)



民國 104 年 6 月 30 日、民國 103 年 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日
(民國 104 年 6 月 30 日及 103 年 6 月 30 日合併資產負債表業經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

負債及權益	附註	104 年 6 月 30 日		103 年 12 月 31 日		103 年 6 月 30 日		(重編後) 103 年 1 月 1 日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
權益									
歸屬於母公司業主之權益									
股本									
3110 普通股股本	六(十二)	515,907	18	515,907	19	515,907	20	196,992	8
資本公積									
3200 資本公積	六(十三)	22,495	1	64,226	2	64,226	2	283,650	12
保留盈餘	六(十四)								
3310 法定盈餘公積		32,997	1	7,264	-	7,264	-	-	-
3320 特別盈餘公積		1,320	-	1,320	-	1,320	-	1,320	-
3350 未分配盈餘合計		246,888	9	260,342	9	101,643	4	69,913	3
其他權益	六(十五)								
3400 其他權益		53,704	2	71,862	3	34,883	1	50,080	2
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計		873,311	31	792,469	29	596,791	23	601,955	25
35XX 共同控制下前手權益		-	-	-	-	-	-	42,718	2
3XXX 權益總計		873,311	31	792,469	29	596,791	23	559,237	23
重大或有負債及未認列之合約承諾	九								
3X2X 負債及權益總計		\$ 2,802,819	100	\$ 2,753,155	100	\$ 2,540,256	100	\$ 2,478,644	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、許文冠會計師民國 104 年 8 月 7 日核閱報告。



董事長：陳正雄



經理人：陳正雄



會計主管：程小慧

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENESS GROUP AND ITS SUBSIDIARIES)

民國 104 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 103 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日		103 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日		104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日		103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十六)及 七(二)	\$ 443,051	100	\$ 376,513	100	\$ 811,423	100	\$ 738,439	100
5000 營業成本	六(四)	(141,978)	(32)	(107,827)	(29)	(265,296)	(33)	(210,513)	(29)
5900 營業毛利		<u>301,073</u>	<u>68</u>	<u>268,686</u>	<u>71</u>	<u>546,127</u>	<u>67</u>	<u>527,926</u>	<u>71</u>
營業費用	六(十 九)(二十)								
6100 推銷費用		(109,196)	(25)	(131,661)	(35)	(192,515)	(24)	(221,122)	(30)
6200 管理費用		(59,726)	(13)	(36,918)	(10)	(131,172)	(16)	(107,731)	(14)
6300 研究發展費用		(4,808)	(1)	(4,756)	(1)	(7,077)	(1)	(7,025)	(1)
6000 營業費用合計		(173,730)	(39)	(173,335)	(46)	(330,764)	(41)	(335,878)	(45)
6900 營業利益		<u>127,343</u>	<u>29</u>	<u>95,351</u>	<u>25</u>	<u>215,363</u>	<u>26</u>	<u>192,048</u>	<u>26</u>
營業外收入及支出									
7010 其他收入	六(十七)	4,982	1	6,721	2	11,212	2	10,993	1
7020 其他利益及損失	六(十八)	(3,032)	(1)	(4,237)	(1)	(5,492)	(1)	(36,583)	(5)
7050 財務成本		-	-	219	-	-	-	(20)	-
7000 營業外收入及支出合計		<u>1,950</u>	<u>-</u>	<u>2,703</u>	<u>1</u>	<u>5,720</u>	<u>1</u>	<u>(25,610)</u>	<u>(4)</u>
7900 稅前淨利		<u>129,293</u>	<u>29</u>	<u>98,054</u>	<u>26</u>	<u>221,083</u>	<u>27</u>	<u>166,438</u>	<u>22</u>
7950 所得稅費用	六(二十一)	(31,694)	(7)	(32,496)	(8)	(53,631)	(7)	(53,275)	(7)
8200 本期淨利		<u>\$ 97,599</u>	<u>22</u>	<u>\$ 65,558</u>	<u>18</u>	<u>\$ 167,452</u>	<u>20</u>	<u>\$ 113,163</u>	<u>15</u>
其他綜合損益(淨額)									
後續可能重分類至損益之項目									
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十五)	(\$ 11,090)	(2)	(\$ 10,455)	(3)	(\$ 18,158)	(2)	(\$ 15,197)	(2)
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(十五)	-	-	-	-	-	-	36,233	5
8300 本期其他綜合利益(損失)之稅後淨額		(\$ 11,090)	(2)	(\$ 10,455)	(3)	(\$ 18,158)	(2)	\$ 21,036	3
8500 本期綜合利益總額		<u>\$ 86,509</u>	<u>20</u>	<u>\$ 55,103</u>	<u>15</u>	<u>\$ 149,294</u>	<u>18</u>	<u>\$ 134,199</u>	<u>18</u>
淨利(損)歸屬於：									
8610 母公司業主		\$ 97,599	22	\$ 65,558	18	\$ 167,452	20	\$ 100,903	13
8615 共同控制下前手權益		-	-	-	-	-	-	12,260	2
		<u>\$ 97,599</u>	<u>22</u>	<u>\$ 65,558</u>	<u>18</u>	<u>\$ 167,452</u>	<u>20</u>	<u>\$ 113,163</u>	<u>15</u>
綜合損益總額歸屬於：									
8710 母公司業主		\$ 86,509	20	\$ 55,103	15	\$ 149,294	18	\$ 121,939	16
8715 共同控制下前手權益		-	-	-	-	-	-	12,260	2
		<u>\$ 86,509</u>	<u>20</u>	<u>\$ 55,103</u>	<u>15</u>	<u>\$ 149,294</u>	<u>18</u>	<u>\$ 134,199</u>	<u>18</u>
每股盈餘									
9750 基本	六(二十二)	\$ 1.89		\$ 1.27		\$ 3.25		\$ 2.07	

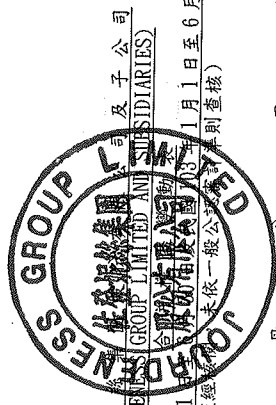
請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、許文冠會計師民國 104 年 8 月 7 日核閱報告。

董事長：陳正雄

經理人：陳正雄

會計主管：程小慧





佳登妮集團及其子公司
(JOURDENS GROUP LIMITED AND SUBSIDIARIES)

民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(僅經審計，未依一般公認會計原則查核)

單位：新台幣仟元

附註	歸屬	於	母		公		司		業		主		之		權		共同控制下 前手權益	合 計
			保	於	留	盈	盈	餘	其	他	權	益	益					
														資本公積一 發行溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積		
103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日																		
	普通股股本	\$ 196,992	\$ 283,650	\$ -	\$ 1,320	\$ 69,913	\$ 50,080	\$ -	\$ 601,955	(\$ 42,718)	\$ 559,237							
	組織重組之變動數	32,300	(25,148)	-	-	-	-	-	(36,233)	(29,081)	1,377							
	資本公積轉增資	286,615	(286,615)	-	-	-	-	-	-	-	-							
	102 年度盈餘指撥及分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
	提列法定盈餘公積	-	-	7,264	-	(7,264)	-	-	-	-	-							
	現金股利	-	(36,113)	-	-	(61,909)	-	-	(98,022)	-	(98,022)							
	103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併總損益	-	-	-	-	100,903	-	-	100,903	12,260	113,163							
	103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
	103 年 6 月 30 日餘額	\$ 515,907	(\$ 64,226)	\$ 7,264	\$ 1,320	\$ 101,643	(\$ 15,197)	36,233	21,036	-	21,036							
	104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日	\$ 515,907	(\$ 64,226)	\$ 7,264	\$ 1,320	\$ 260,342	\$ 34,883	\$ -	\$ 596,791	\$ -	\$ 596,791							
	104 年 1 月 1 日餘額	-	29,808	-	-	(29,808)	-	-	-	-	-							
	102 年度盈餘分配修正	-	-	(273)	-	273	-	-	-	-	-							
	資本公積轉增資及股票股利分配修正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
	法定盈餘公積提列數修正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
	資本公積發放現金及現金股利修正	-	36,113	-	-	29,407	-	-	65,520	-	65,520							
	子公司 101 年度現金股利返還數	-	20,800	-	-	-	-	-	20,800	-	20,800							
	103 年度盈餘指撥及分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
	提列法定盈餘公積	-	-	26,006	-	(26,006)	-	-	-	-	-							
	現金股利	-	-	-	-	(154,772)	-	-	(154,772)	-	(154,772)							
	104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併總損益	-	-	-	-	167,452	-	-	167,452	-	167,452							
	104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
	104 年 6 月 30 日餘額	\$ 515,907	\$ 22,495	\$ 32,997	\$ 1,320	\$ 246,888	(\$ 18,158)	\$ -	\$ 873,311	\$ -	\$ 873,311							

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、許文冠會計師民國 104 年 8 月 7 日核閱報告。



董事長：陳正雄



經理人：陳正雄

會計主管：程小慧



佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
(JOURDENESS GROUP AND SUBSIDIARIES)

合併現金流量表
民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
營業活動之現金流量		
合併稅前淨利	\$ 221,083	\$ 166,438
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	六(五)(十九) 45,107	41,111
各項攤提	六(七)(十九) 1,922	1,911
金融資產評價(利益)損失	六(二) (97)	80
處分投資損失	六(十八) -	34,544
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(五) (78)	308
利息收入	六(十七) (788)	(691)
利息費用	-	20
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	126	42
應收帳款(含關係人)	六(三)及七(二) 41,087	43,577
存貨	六(四) 17,705	(18,637)
其他流動資產	(11,942)	(8,069)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	(10,811)	(8,630)
其他應付款	六(九) (5,406)	(19,742)
預收款項	六(十) (97,021)	2,637
其他流動負債	(386)	2,527
營運產生之現金流入	200,501	237,426
支付之所得稅	(28,666)	(70,966)
營業活動之淨現金流入	171,835	166,460
投資活動之現金流量		
處分投資價款	-	62,346
質押定存與備償戶增加數	六(八)及八 10,209	2,735
購置不動產、廠房及設備	六(五)(二十三) (29,995)	(66,394)
處分不動產、廠房及設備價款	六(五) 348	15
無形資產增加	六(七) (274)	(209)
其他非流動資產增加	六(八) 4,098	(32)
收取之利息	788	691
投資活動之淨現金流出	(14,826)	(848)
籌資活動之現金流量		
存入保證金增加	(223)	2,173
現金股利支付數	-	(15,730)
支付之利息	-	(20)
籌資活動之淨現金流出	(223)	(13,577)
匯率變動數	8,144	(5,916)
本期現金及約當現金增加數	164,930	146,119
期初現金及約當現金餘額	937,906	643,171
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,102,836	\$ 789,290

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、許文冠會計師民國 104 年 8 月 7 日核閱報告。

董事長：陳正雄



經理人：陳正雄



會計主管：程小慧



佐登妮絲集團股份有限公司及其子公司
(JOURDENESS GROUP AND SUBSIDIARIES)

合併財務報告附註

民國 104 年 6 月 30 日及民國 103 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

佐登妮絲集團股份有限公司(英文名稱 JOURDENESS GROUP LIMITED，以下稱「本公司」)於民國 99 年 6 月設立於英屬開曼群島，作為申請於臺灣上市所進行組織架構重組而設立，並進行共同控制下之企業合併，於民國 102 年 5 月以增資換股方式持有 SUCCESS UNITED LIMITED 100%股權；另於民國 103 年 3 月以組織重組方式向原個人股東收購佐登妮絲國際股份有限公司股權。本公司及子公司(以下稱「本集團」)之主要營業項目為醫療除外之美容美體業務、化妝品製造及經銷業務、企業管理、美容美體技術諮詢服務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 104 年 8 月 7 日提報董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，本集團適用上述 2013 年度 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版 IFRSs 之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 本集團進行共同控制下之企業合併，於民國 102 年 5 月以增資換股方式持有 SUCCESS UNITED LIMITED 100%股權；另於民國 103 年 3 月以組織重組方式向原個人股東收購佐登妮絲國際股份有限公司股權。由於國際財務報導準則第 3 號「企業合併」對於共同控制下之企業合併並無明確規定，故本集團按會計研究發展基金會民國 101 年 12 月 17 日(101)基秘字第 301 號函規定，採用帳面價值法，就上述合併組織重組，採用視為自始合併之方式編製合併財務報告。
- (3) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			民國104年 6月30日	民國103年 12月31日	
本公司	佐登妮絲國際(股)公司 (簡稱佐登妮絲國際)	美容業務及化妝品製造等	100	100	
本公司	SUCCESS UNITED LIMITED (簡稱SUCCESS)	投資控股	100	100	
本公司	JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED (簡稱J DEVELOPMENT)	投資控股	100	100	
SUCCESS	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司 (簡稱佐登化妝品公司)	化妝品製造及經銷業務	100	100	
J DEVELOPMENT	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司 (簡稱佐登企管公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	100	
佐登企管公司	長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司 (簡稱長沙管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	100	
佐登企管公司	成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司 (簡稱成都管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	100	
佐登企管公司	武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司 (簡稱武漢管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	100	

			所持股權百分比	
投 資 公 司	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	民國103年6月30日	備註
本公司	佐登妮絲國際(股)公司 (簡稱佐登妮絲國際)	美容業務及化妝品製造等	100	
本公司	SUCCESS UNITED LIMITED (簡稱SUCCESS)	投資控股	100	
本公司	JOURDENESS DEVELOPMENT LIMITED (簡稱J DEVELOPMENT)	投資控股	100	
SUCCESS	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司 (簡稱佐登化妝品公司)	化妝品製造及經銷業務	100	
J DEVELOPMENT	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司 (簡稱佐登企管公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	
佐登企管公司	長沙市喬登絲企業管理諮詢有限公司 (簡稱長沙管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	
佐登企管公司	成都市佐登妮絲管理諮詢有限公司 (簡稱成都管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	
佐登企管公司	武漢市喬登絲企業管理諮詢有限公司 (簡稱武漢管理公司)	美容美體技術諮詢服務等	100	

3. 未列入合併財務報表之子公司如下：

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

5. 重大限制者：

無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本集團之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六)約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

- 1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。
- 2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(八) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

(九) 應收款

係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
 - (1) 以攤銷後成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。
 - (2) 備供出售金融資產
係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十一) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本結轉依加權平均法計算。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一資產負債表日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	3 年 ~ 50 年
機器設備	3 年 ~ 10 年
運輸設備	3 年 ~ 10 年
辦公設備	1 年 ~ 10 年
其他設備	3 年 ~ 10 年

(十四) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。土地不予提列折舊。

(十五) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 2~10 年攤銷。

(十六) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七) 應付帳款

應付帳款係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十八) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十九) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債之市場殖利率決定。

B. 確定福利計畫產生再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 期中期間之退休金成本係使用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算。若該結束日後有重大市場變動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，則加以調整，並配合前述政策揭露相關資訊。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益之項目有關之所得稅列入其他綜合損益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本集團依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令規定：
 - (1) 註冊於英屬開曼群島，依當地法令規定其營利所得免稅。
 - (2) 註冊於中華民國者，除依所得稅法規定，估列其當年度營利事業所得稅外，並就當年度之盈餘未於次年度年底分配者，就該未分配盈餘加徵 10% 之營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。於計算所得稅時，除依所得稅法計算一般所得稅額外，另依「所得稅基本稅額條例」計算基本所得稅額，如一般所得稅額低於基本所得稅額，其應繳納之所得稅，應加計基本所得稅額與一般所得稅額之差額。前開差額，不得以其他法律規定之投資抵減稅額抵減。
 - (3) 註冊於中華人民共和國者，依「中華人民共和國企業所得稅法」暨其實施條例及相關通知函令規定計算所得稅。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前損益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。

(二十二)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十三)收入認列

1. 銷貨收入

本集團製造並銷售化妝品相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

2. 美容美體課程服務收入

本集團提供美容美體課程服務並以各項美容美體課程堂數計價收費。於銷售時，係先以該美容美體課程之總堂數向顧客全數預收課程金額，後續再依顧客實際前來接受美容美體課程之堂數佔課程總堂數之比率，將預收金額轉列收入。在資產負債表日另依據過去提供相關服務之經驗，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入，調整前述所認列之收入。

3. 支援服務收入

本集團提供加盟事業主短期美容師派遣服務，並於勞務提供完成後，認列相關勞務收入。

(二十四)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

當個別權益投資公允價值低於其成本之情況係屬大幅度或持久性時，將自其認列累計公允價值於其他綜合損益之金額轉列於當期損益。

(二)重要會計估計及假設

1. 美容美體課程服務收入之認列

美容美體課程服務收入原則上係先向顧客全數預收美容美體課程總堂數之金額，後續再依顧客實際前來接受美容美體課程之堂數佔課程總堂數之比率，將預收金額轉列收入。於資產負債表日，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關估計假設，包含顧客前來接受美容美體課程之預期兌換率等，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入調整之金額。

民國104年1月1日至6月30日本集團因以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎而調整收入82,344仟元。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國104年6月30日，本集團認列之遞延所得稅資產為24,096仟元。

3. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

民國104年6月30日，本集團應計退休金負債之帳面金額為12,027仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
庫存現金及週轉金	\$ 4,094	\$ 3,345	\$ 3,954
支票存款及活期存款	896,590	776,811	640,910
定期存款	202,152	157,750	144,426
合計	<u>\$ 1,102,836</u>	<u>\$ 937,906</u>	<u>\$ 789,290</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
流動項目：			
持有供交易之			
金融資產基金	\$ 800	\$ 800	\$ 800
評價調整	331	234	254
合計	<u>\$ 1,131</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 1,054</u>

本集團持有供交易之金融資產於民國104年4月1日至6月30日及民國103年4月1日至6月30日暨民國104年1月1日至6月30日及民國103年1月1日至6月30日分別認列之淨(損)益分別計11仟元、(23)仟元、97仟元及(80)仟元。

(三)應收帳款

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
應收帳款	<u>\$ 108,360</u>	<u>\$ 152,548</u>	<u>\$ 118,998</u>

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者，依據本集團之授信標準其信用品質資訊如下：

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
群組1	\$ 73,109	\$ 126,106	\$ 108,972
群組2	32,865	25,824	6,550
	<u>\$ 105,974</u>	<u>\$ 151,930</u>	<u>\$ 115,522</u>

註：群組1應收銀行之信用卡款；群組2為除群組1以外之帳款對象。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
30天內	\$ 1,671	\$ 209	\$ 3,223
31-90天	215	313	83
91-180天	380	87	37
181天以上	120	9	133
	<u>\$ 2,386</u>	<u>\$ 618</u>	<u>\$ 3,476</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 於民國 104 年 6 月 30 日、民國 103 年 12 月 31 日及民國 103 年 6 月 30 日止，本集團並無已減損之應收帳款。

4. 本集團並未持有任何擔保品。

(四) 存貨

	104年6月30日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 99,162	(\$ 5,124)	\$ 94,038
在製品	13,131	-	13,131
製成品	133,613	(20,994)	112,619
商品	4,814	(1,723)	3,091
合計	<u>\$ 250,720</u>	<u>(\$ 27,841)</u>	<u>\$ 222,879</u>
	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 107,115	(\$ 5,763)	\$ 101,352
在製品	17,667	-	17,667
製成品	130,239	(10,294)	119,945
商品	7,031	(1,805)	5,226
合計	<u>\$ 262,052</u>	<u>(\$ 17,862)</u>	<u>\$ 244,190</u>
	103年6月30日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 81,025	(\$ 5,100)	\$ 75,925
在製品	8,291	-	8,291
製成品	128,060	(6,667)	121,393
商品	4,502	(1,648)	2,854
合計	<u>\$ 221,878</u>	<u>(\$ 13,415)</u>	<u>\$ 208,463</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
已出售存貨成本	\$ 54,474	\$ 34,904
存貨報廢損失	3,286	1,144
存貨呆滯及跌價損失	6,361	246
存貨盤盈	(55)	(103)
	<u>\$ 64,066</u>	<u>\$ 36,191</u>
	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
已出售存貨成本	\$ 95,717	\$ 66,804
存貨報廢損失	8,206	2,968
存貨呆滯及跌價損失(回升利益)	10,212	(2,442)
存貨盤盈	(86)	(269)
	<u>\$ 114,049</u>	<u>\$ 67,061</u>

民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日本集團因處分部分已提列呆帳之存貨，致產生存貨跌價及呆滯之回升利益。

(五) 不動產、廠房及設備

104年1月1日至6月30日							
	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額	
成本							
土地	\$ 275,614	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 275,614	
房屋及建築	809,286	10,920	-	-	(6,349)	813,857	
機器設備	100,265	324	-	-	(1,935)	98,654	
運輸設備	45,008	-	-	-	(502)	44,506	
辦公設備	139,685	4,224	(3,742)	-	211	140,378	
其他設備	29,397	780	(10)	-	(690)	29,477	
未完工程及待驗設備	1,807	19,901	-	-	(11)	21,697	
合計	\$ 1,401,062	\$ 36,149	(\$ 3,752)	\$ -	(\$ 9,276)	\$ 1,424,183	
累計折舊							
房屋及建築	\$ 206,163	\$ 27,123	\$ -	\$ -	(\$ 1,883)	\$ 231,403	
機器設備	61,869	4,346	-	-	(1,171)	65,044	
運輸設備	38,380	1,275	-	-	(432)	39,223	
辦公設備	87,171	11,827	(3,472)	-	(232)	95,294	
其他設備	17,196	536	(10)	-	(404)	17,318	
合計	\$ 410,779	\$ 45,107	(\$ 3,482)	\$ -	(\$ 4,122)	\$ 448,282	
總計	\$ 990,283					\$ 975,901	

103年1月1日至6月30日						
	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額
成本						
土地	\$ 216,067	\$ -	\$ -	\$ 59,547	\$ -	\$ 275,614
房屋及建築	774,008	2,562	-	-	(6,467)	770,103
機器設備	96,128	867	-	-	(1,763)	95,232
運輸設備	41,900	3,243	(833)	-	(473)	43,837
辦公設備	130,809	3,778	(2,022)	-	(382)	132,183
其他設備	26,700	1,713	(149)	-	(596)	27,668
未完工程及待驗設備	20,293	53,621	-	(59,547)	(2)	14,365
合計	\$ 1,305,905	\$ 65,784	(\$ 3,004)	\$ -	(\$ 9,683)	\$ 1,359,002
累計折舊						
房屋及建築	\$ 153,624	\$ 24,475	\$ -	\$ -	(\$ 1,540)	\$ 176,559
機器設備	51,706	4,286	-	-	(965)	55,027
運輸設備	36,253	1,019	(750)	-	(405)	36,117
辦公設備	70,161	9,937	(1,804)	-	(161)	78,133
其他設備	13,882	1,394	(127)	-	(334)	14,815
合計	\$ 325,626	\$ 41,111	(\$ 2,681)	\$ -	(\$ 3,405)	\$ 360,651
總計	\$ 980,279					\$ 998,351

1. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建物及消防、空調工程，分別按50年及8年提列折舊。

2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(六) 投資性不動產

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
土地	\$ 116,942	\$ 116,942	\$ 116,942

1. 本集團持有台中市大甲區德化段地號 0716-0000、0716-0001、0717-0000 及 0742-0000 之土地於民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日閒置未供營運使用，亦未出租故無租金收入。民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日投資性不動產並無直接營運費用。

2. 本集團持有之投資性不動產於民國 104 年 6 月 30 日、民國 103 年 12 月 31 日及民國 103 年 6 月 30 日之公允價值分別為 126,973 仟元、117,079 仟元及 126,422 仟元，係參考周遭類似標的物之最近市場成交價格而得。

(七)無形資產

104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日					
	期初餘額	本期增加	本期減少	淨兌換差額	期末餘額
成本					
電腦軟體	\$ 35,021	\$ 274	\$ -	(\$ 323)	\$ 34,972
累計攤銷					
電腦軟體	\$ 19,655	\$ 1,922	\$ -	(\$ 237)	\$ 21,340
總計	\$ 15,366				\$ 13,632
103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日					
	期初餘額	本期增加	本期減少	淨兌換差額	期末餘額
成本					
電腦軟體	\$ 31,770	\$ 209	\$ -	(\$ 241)	\$ 31,738
累計攤銷					
電腦軟體	\$ 15,621	\$ 1,911	\$ -	(\$ 209)	\$ 17,323
總計	\$ 16,149				\$ 14,415

1. 無形資產攤銷金額於民國 104 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日分別認列 949 仟元、927 仟元、1,922 仟元及 1,911 仟元，列於管理費用項下。

2. 本期增加數均屬源自單獨取得者。

(八)其他非流動資產

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
長期預付租金	\$ 90,183	\$ 93,451	\$ 89,402
質押定存	53,000	53,000	53,000
存出保證金	19,806	19,243	20,240
其他	13,402	23,644	19,674
	<u>\$ 176,391</u>	<u>\$ 189,338</u>	<u>\$ 182,316</u>

長期預付租金係本集團於西元 2004 年 4 月、西元 2010 年 3 月及西元 2010 年 11 月分別與廣州市人民政府、上海中一投資有限公司及湖北國潤實業投資有限公司簽訂位於廣州經濟技術開發東區、上海市普陀區光新路之辦公大樓及武漢市江漢區新華路福星城市花園之設定土地使用權合約，租年限均為 50 年，於租約簽訂時業已全額支付，於西元 2015 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及西元 2014 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨西元 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及西元 2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日分別認列之租金費用為 542 仟元、526 仟元、1,092 仟元及 1,068 仟元。

(九)其他應付款

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
應付股利	\$ 89,252	\$ -	\$ 101,477
應付薪資	65,854	75,158	56,295
應付福利費	27,073	28,658	27,945
應付社保費用及公積金	11,334	12,730	10,670
應付稅捐	10,414	9,837	14,072
應付設備款	9,325	3,171	3,658
其他	43,639	36,376	32,084
	<u>\$ 256,891</u>	<u>\$ 165,930</u>	<u>\$ 246,201</u>

本集團之大陸子公司社保費用與住房公積金係依「中華人民共和國社會保險法」按員工月工資提列一定比率繳納；另已再就西元2012年度至西元2015年6月30日依員工實際薪資應提列之社保費用及住房公積金估列於本財務報表中。

(十)預收款項

	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
勞務預收款項		
期初餘額	\$ 1,595,210	\$ 1,551,368
本期增加	225,889	345,691
本期沖銷轉列收入	(328,288)	(345,243)
淨兌換差額	(1,007)	(956)
期末餘額	1,491,804	1,550,860
產品預收款項	64,746	45,362
	<u>\$ 1,556,550</u>	<u>\$ 1,596,222</u>

本集團於資產負債表日依據過去提供相關服務之經驗，除因一年以內課程有退款義務，而予以排除外，針對超過簽訂契約日一年以上之課程以顧客實際前來接受美容美體課程之堂數相對於預期顧客前來接受美容美體課程之堂數為基礎認列收入。民國104年1月1日至6月30日及民國103年1月1日至6月30日之主要假設如下：

	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
預計1~2年課齡之兌換比率	14.55%	14.58%
預計2~3年課齡之兌換比率	10.52%	10.56%
預計3~4年課齡之兌換比率	7.67%	7.73%
預計4~5年課齡之兌換比率	5.60%	5.66%
預計5~6年課齡之兌換比率	4.06%	4.13%
預計6~7年課齡之兌換比率	2.87%	2.95%
預計7~8年課齡之兌換比率	1.93%	2.01%
預計8~9年課齡之兌換比率	1.13%	1.24%
預計9~10年課齡之兌換比率	0.44%	0.55%
預計10年課齡以上之兌換比率	0.00%	0.00%

(十一)退休金

1. (1) 本集團之台灣子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本集團按月就薪資總額 2 %提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。
- (2) 民國 104 年 4 月 1 日至 6 月 30 日民國 103 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，本集團依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為 120 仟元、153 仟元、240 仟元及 306 仟元。
- (3) 本集團於民國 104 年 6 月 30 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為 45 仟元。
2. (1) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本集團之台灣子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- (2) 本集團之大陸子公司係按中國大陸地區實行之退休養老制度，民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日每人每月依薪資水準分別提取 22%~29% 的退休養老金，其中 14%~21%由本集團承擔。
- (3) 民國 104 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 7,750 仟元、6,708 仟元、14,572 仟元及 13,969 仟元。

(十二)股本

1. 本公司係於民國 99 年 6 月為申請於臺灣上市所進行之組織架構重組而成立。
2. 本公司於民國 103 年 5 月份股東臨時會決議以資本公積中撥充資本 286,615 仟元，該增資案變更後本公司實收資本額為 515,907 仟元。
3. 原經民國 103 年 5 月份股東臨時會決議通過資本公積轉增資 286,615 仟元，然因以前年度財務報表業經重編，嗣於民國 104 年 6 月 30 日經股東會重新決議通過修正資本公積轉增資 256,807 仟元，及新增盈餘轉增資 29,808 仟元。
4. 截至民國 104 年 6 月 30 日止，本公司依股本已發行之歷史匯率換算新台幣實收資本額 515,907 仟元。

5. 本公司普通股(仟股)期初與期末流通在外股數調節如下：

	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
1月1日	\$ 51,591	\$ 19,699
組織重組發行新股	-	3,230
資本公積轉增資	-	28,662
6月30日	\$ 51,591	\$ 51,591

(十三)資本公積

1. 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額或受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給現金或新股，惟撥充資本時每年以實收股本之一定比率為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 本公司於民國 103 年 6 月 26 日經股東會決議以資本公積配發現金股利每股 0.7 元，總計 36,113 仟元。
3. 原經民國 103 年 6 月 26 日原經股東會決議以資本公積配發現金股利每股 0.7 元，總計 36,113 仟元。然因以前年度財務報表業經重編，嗣於民國 104 年 6 月 30 日經股東會重新決議撤銷前述資本公積配發現金股利案，並改以未分配盈餘發放。

(十四)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以前年度之累積虧損，次提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，不在此限。並依法令規定或主管機關要求提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時，次提員工酬勞不高於 5% 且不低於 1%；董監酬勞不高於 3%。嗣餘盈餘應加計上年度未分配盈餘為可供分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後處分相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。
4. (1) 本公司於民國 103 年 6 月 26 日經股東會決議對民國 102 年度之盈餘分派每股配發現金股利 1.2 元，股利總計 61,909 仟元。

(2)原經民國103年6月26日股東會決議之民國102年度盈餘分派每股現金1.2元，股利金額計61,909仟元；及另於民國104年6月30日經股東會重新決議修正資本公積配發現金股利案改以未分配盈餘配發每股現金股利0.7元，股利金額計36,113仟元，總計每股配發現金股利1.9元，股利金額計98,022仟元。

然因以前年度財務報表業經重編，嗣於民國104年6月30日經股東會重新決議通過修正民國102年度之盈餘分派為每股現金股利0.63元，股利金額計32,502仟元。

5. 本公司於民國104年6月30日經股東會決議通過民國103年度之盈餘分派每股股利3.0元，股利總計154,772仟元。

(十五)其他權益項目

104年1月1日至6月30日			
	外幣換算	備供出售投資	合計
1月1日	\$ 71,862	\$ -	\$ 71,862
外幣換算差異數	(18,158)	-	(18,158)
6月30日	\$ 53,704	\$ -	\$ 53,704

103年1月1日至6月30日			
	外幣換算	備供出售投資	合計
1月1日	\$ 50,080	\$ -	\$ 50,080
組織重組影響數	-	(36,233)	(36,233)
評價調整	-	1,717	1,717
評價調整轉出	-	34,516	34,516
外幣換算差異數	(15,197)	-	(15,197)
6月30日	\$ 34,883	\$ -	\$ 34,883

(十六)營業收入

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
產品銷售收入	\$ 264,361	\$ 188,548
美容美體課程服務收入	160,569	169,812
支援服務收入	11,625	8,796
權利金收入	4,989	7,429
其他	1,507	1,928
合計	\$ 443,051	\$ 376,513

	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
產品銷售收入	\$ 447,182	\$ 354,788
美容美體課程服務收入	329,823	347,209
支援服務收入	22,628	17,587
權利金收入	8,755	15,218
其他	3,035	3,637
合計	\$ 811,423	\$ 738,439

(十七)其他收入

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
租金收入	\$ 831	\$ 1,061
利息收入	637	527
什項收入	3,514	5,133
合計	<u>\$ 4,982</u>	<u>\$ 6,721</u>

	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
租金收入	\$ 2,785	\$ 2,371
利息收入	788	691
什項收入	7,639	7,931
合計	<u>\$ 11,212</u>	<u>\$ 10,993</u>

(十八)其他利益及損失

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
淨外幣兌換損失	(\$ 2,583)	(\$ 3,544)
處分固定資產損失	(123)	(59)
透過損益按公允價值衡量之金融 資產評價利益(損失)	11 (23)	(23)
什項支出	(337)	(611)
合計	<u>(\$ 3,032)</u>	<u>(\$ 4,237)</u>

	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
淨外幣兌換損失	(\$ 4,671)	(\$ 384)
處分固定資產利益(損失)	78 (308)	(308)
透過損益按公允價值衡量之金融 資產評價利益(損失)	97 (80)	(80)
處分投資損失	- (34,544)	(34,544)
什項支出	(996)	(1,267)
合計	<u>(\$ 5,492)</u>	<u>(\$ 36,583)</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
員工福利費用	\$ 174,242	\$ 157,010
不動產、廠房及設備折舊費用	23,096	20,324
無形資產攤銷費用	949	927
	<u>\$ 198,287</u>	<u>\$ 178,261</u>
	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
員工福利費用	\$ 330,448	\$ 317,963
不動產、廠房及設備折舊費用	45,107	41,111
無形資產攤銷費用	1,922	1,911
	<u>\$ 377,477</u>	<u>\$ 360,985</u>

(二十) 員工福利費用

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
薪資費用	\$ 144,557	\$ 130,260
勞健保費用	14,311	12,793
退休金費用	7,870	6,861
其他用人費用	7,504	7,096
	<u>\$ 174,242</u>	<u>\$ 157,010</u>
	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
薪資費用	\$ 273,170	\$ 263,551
勞健保費用	27,301	25,931
退休金費用	14,812	14,275
其他用人費用	15,165	14,206
	<u>\$ 330,448</u>	<u>\$ 317,963</u>

1. 依本公司章程規定，本公司分派盈餘時，應分派員工酬勞不高於 5%且不低於 1%，董監酬勞不高於 3%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本公司於民國 104 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日員工酬勞分別為 878 仟元、590 仟元、1,507 仟元及 908 仟元，上開員工酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，並認列為當期營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度損益之

調整項目。

(二十一)所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	<u>104年4月1日至6月30日</u>	<u>103年4月1日至6月30日</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 52,936	\$ 29,913
以前年度所得稅高估	65	5,838
當期所得稅總額	<u>53,001</u>	<u>35,751</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(21,307)	(3,255)
遞延所得稅總額	(21,307)	(3,255)
所得稅費用	<u>\$ 31,694</u>	<u>\$ 32,496</u>
	<u>104年1月1日至6月30日</u>	<u>103年1月1日至6月30日</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 87,235	\$ 67,370
以前年度所得稅高估	(102)	15
當期所得稅總額	<u>87,133</u>	<u>67,385</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(33,502)	(14,110)
遞延所得稅總額	(33,502)	(14,110)
所得稅費用	<u>\$ 53,631</u>	<u>\$ 53,275</u>

2. 本集團之子公司佐登妮絲國際營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

3. 本集團之子公司佐登妮絲國際有關股東可扣抵稅額如下：

	<u>104年6月30日</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>103年6月30日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 35,546</u>	<u>\$ 35,546</u>	<u>\$ 26,131</u>

(二十二)每股盈餘

<u>104 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日</u>		
稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之		
本期淨利		
\$ 97,599	51,591	\$ 1.89
<u>103 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日</u>		
稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之		
本期淨利		
\$ 65,558	51,591	\$ 1.27
<u>104 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日</u>		
稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之		
本期淨利		
\$ 167,452	51,591	\$ 3.25
<u>103 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日</u>		
稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之		
本期淨利		
\$ 100,903	48,700	\$ 2.07

(二十三)現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>104年1月1日至6月30日</u>	<u>103年1月1日至6月30日</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 36,149	\$ 65,784
加：期初應付設備款	3,171	4,268
減：期末應付設備款	(9,325)	(3,658)
本期支付現金	\$ 29,995	\$ 66,394

七、關係人交易

(一)最終控制者

本集團由陳正雄等人控制，其擁有本集團 66.66%股份。本集團之最終控制者為陳正雄等人。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
其他關係人	\$ 8,824	\$ 5,328
	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
其他關係人	\$ 13,803	\$ 7,673

本集團銷售予關係人之交易價格係按雙方議定，對關係人收款條件為出貨後 60 天至 90 天內收款。

2. 勞務收入

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
其他關係人	\$ 2,577	\$ 5,206
	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
其他關係人	\$ 5,333	\$ 10,579

勞務收入交易係人力派遣之管理服務收入，民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日皆為勞務成本加成 30%計價；收款條件為月結 60 天內收款。

3. 應收關係人款項

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
其他關係人	\$ 10,300	\$ 7,496	\$ 5,152

(三)主要管理階層薪酬資訊

	104年4月1日至6月30日	103年4月1日至6月30日
薪資及其他短期員工福利	\$ 1,797	\$ 4,728
退職後福利	61	177
總計	\$ 1,858	\$ 4,905
	104年1月1日至6月30日	103年1月1日至6月30日
薪資及其他短期員工福利	\$ 8,716	\$ 8,591
退職後福利	253	403
總計	\$ 8,969	\$ 8,994

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	帳 面 價 值			擔 保 用 途
	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日	
建築物	\$ 249,130	\$ 251,983	\$ 254,835	履約保證金
土地	175,148	175,148	175,148	履約保證金
其他金融資產非流動				
-質押定期存款	53,000	53,000	53,000	刷卡額度保證金
其他金融資產非流動				
-備償戶銀行存款	12,489	19,698	18,786	刷卡額度保證金
其他金融資產非流動				
-質押應收帳款	-	3,000	-	刷卡額度保證金
其他金融資產非流動				
-銀行存款	913	946	888	物業維修基金
	<u>\$ 490,680</u>	<u>\$ 503,775</u>	<u>\$ 502,657</u>	

本集團之子公司-佐登妮絲國際因業務委託信用卡銀行代佐登妮絲國際處理因接受信用卡持卡人簽帳所發生之帳款收、付事宜，惟因佐登妮絲國際所提供之服務為屬預收性質，若佐登妮絲國際違約未履行信用卡持卡人簽帳所購買服務之提供，則會造成信用卡銀行產生損失，故佐登妮絲國際允諾支付相關金額做為本集團違約造成信用卡銀行損失之保證金。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本集團於民國 104 年 6 月 30 日、103 年 12 月 31 日及民國 103 年 6 月 30 日以營業租賃方式所簽訂之不可取消合約，其未來應支付之最低租金支出如下：

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
不超過1年	\$ 79,900	\$ 76,297	\$ 78,449
超過1年但不超過5年	152,817	137,086	151,921
超過5年	18,403	9,748	12,247
	<u>\$ 251,120</u>	<u>\$ 223,131</u>	<u>\$ 242,617</u>

本集團營業租賃之租賃期間為一年至十年。租賃期間屆滿時所有合約內容均可重新議定。所有租賃財產並無或有租金。

2. 已簽約但尚未發生之資本支出

	104年6月30日	103年12月31日	103年6月30日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 50,061</u>	<u>\$ 1,204</u>	<u>\$ 2,795</u>

3. 本集團之子公司-佐登妮絲國際因龍駿營造股份有限公司（以下簡稱龍駿公司）延遲完工造成之損失及逾額受領款項，龍駿公司向佐登妮絲國際請求新台幣 4,636 仟元之工程款，而佐登妮絲國際另向龍駿公司反訴請求損害賠償，該案業經台灣台中地方法院判決，佐登妮絲國際應付龍駿公司 1,000 仟元，龍駿公司應給付佐登妮絲國際 3,652 仟元，嗣兩造均提出上訴，目前正由法院審理中，目前尚無法預知其結果，且估計對民國 104 年第二季之財務報表並無

重大影響。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理係依據本集團所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他流動資產、其他非流動資產、應付帳款、其他應付款及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

2. 財務風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本集團財務管控中心按照董事會核准之政策執行。本集團財務管控中心透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美金及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。

B. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。

C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為美金及人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊，及外幣市場風險分析如下：

104年6月30日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美元:新台幣	\$ 5,838	30.86	\$ 180,161	3%	\$ 5,405	\$ -
美元:人民幣	12	30.86	370	3%	11	-
人民幣:新台幣	10	4.973	50	3%	2	-
					<u>\$ 5,418</u>	
金融負債						
貨幣性項目						
美元:人民幣	\$ 71	30.86	2,191	3%	(\$ 66)	\$ -
					<u>\$ 5,352</u>	

103年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美元：新台幣	\$ 5,086	31.65	\$ 160,972	3%	\$ 4,829	\$ -
美元：人民幣	12	31.65	380	3%	11	-
人民幣：新台幣	10	5.092	51	3%	2	-
					<u>\$ 4,842</u>	
金融負債						
貨幣性項目						
美元：人民幣	\$ 300	31.65	9,495	3%	(\$ 285)	\$ -
					<u>\$ 4,557</u>	

103年6月30日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元：新台幣	\$ 4,105	29.87	\$ 122,596	3%	\$ 3,678	\$ -
美元：人民幣	12	29.87	358	3%	11	-
人民幣：新台幣	23,206	4.814	111,718	3%	3,352	-
					<u>\$ 7,040</u>	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元：人民幣	\$ 683	29.87	20,398	3%	(\$ 612)	\$ -
					<u>\$ 13,468</u>	

D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響之全部兌換損益(含已實現及未實現)說明如下：

104年4月1日至6月30日			
兌換損益			
外幣(仟元)	匯率	帳面金額	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(母公司及子公司)	\$ -	30.86	(\$ 2,406)
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ -	4.973	\$ -
美元：人民幣	122	6.201	(177)
			(\$ 2,583)

103年4月1日至6月30日			
兌換損益			
外幣(仟元)	匯率	帳面金額	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣：新台幣(母公司)	\$ -	4.814	(\$ 682)
美元：新台幣(子公司)	-	29.87	(2,723)
美元：人民幣(子公司)	1	6.205	1
			(3,404)
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ -	29.87	\$ 2
美元：人民幣	1	6.205	(142)
			(\$ 3,544)

104年1月1日至6月30日			
兌換損益			
外幣(仟元)	匯率	帳面金額	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(母公司及子公司)	\$ -	30.86	(\$ 4,277)
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ -	4.973	\$ -
美元：人民幣	79	6.201	(394)
			(\$ 4,671)
103年1月1日至6月30日			
兌換損益			
外幣(仟元)	匯率	帳面金額	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣：新台幣(母公司)	\$ -	4.814	\$ 682
美元：新台幣(子公司)	-	29.87	(1,004)
美元：人民幣(子公司)	2	6.205	8
			(314)
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ -	29.87	\$ 2
美元：人民幣	15	6.205	(72)
			(\$ 384)

(2)信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- B. 於民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對象之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊如下：
 - 一、現金及約當現金：

本集團之各項現金及約當現金係存放於信用良好之金融機構，經評估往來之銀行其信用品質尚稱良好。

二、應收票據：

本集團針對可交易對象之信用狀況事先進行篩選控管，交易對象皆有一定等級之信用品質，故無重大信用風險。

三、應收帳款：

請詳附註六(三)說明。

四、其他金融資產：

本集團之各項其他金融資產係存放於信用良好之金融機構，經評估往來之銀行其信用品質尚稱良好。

(3)流動性風險

A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務管控中心予以彙總。集團財務管控中心監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。

B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時投資於附息之活期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國104年6月30日、103年12月31日及103年6月30日，本集團持有現金部位分別為1,102,836仟元、937,906仟元及789,290仟元以及透過損益按公平價值衡量之金融工具分別為1,131仟元、1,034仟元及1,054仟元，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。

C. 下表係本集團之非衍生金融負債依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年6月30日	6個月以下	6個月至1年內	1至2年內	2年以上	合計
應付帳款	\$ 26,555	\$ 292	\$ -	\$ -	\$ 26,847
其他應付款	244,957	10,048	619	1,267	256,891
存入保證金	14,814	1,691	5,426	5,215	27,146

非衍生金融負債：

103年12月31日	6個月以下	6個月至1年內	1至2年內	2年以上	合計
應付帳款	\$ 38,340	\$ 31	\$ -	\$ -	\$ 38,371
其他應付款	164,810	1,120	-	-	165,930
存入保證金	242	300	100	27,343	27,985

非衍生金融負債：

103年6月30日	6個月以下	6個月至1年內	1至2年內	2年以上	合計
應付帳款	\$ 18,811	\$ 234	\$ 1	\$ -	\$ 19,046
其他應付款	236,140	10,019	42	-	246,201
存入保證金	351	554	3,047	22,525	26,477

(三)公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)說明。本集團以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(六)說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：此等級之輸入值為相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。

第二等級：此等級之輸入值除包含於第一等級公開報價外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級：此等級之輸入值非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本集團於民國 104 年 6 月 30 日、103 年 12 月 31 日及 103 年 6 月 30 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

<u>104年6月30日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
基金	\$ 1,131	\$ -	\$ -	\$ 1,131
<u>103年12月31日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
基金	\$ 1,034	\$ -	\$ -	\$ 1,034
<u>103年6月30日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
基金	\$ 1,054	\$ -	\$ -	\$ 1,054

3. 本集團之封閉型基金採用市場報價，以收盤價作為公允價值輸入值(即第一等級)。

(四)財務報表重編

本集團對於客戶取得成本與顧客關係原依中華民國一般公認會計原則予以資本化，嗣參考國際會計準則對於前項性質之支出，必須具備更明確之未來經濟效益始得資本化認列為無形資產，且基於穩健原則，本集團爰將上述支出予以費用化。此外本集團參酌會計研究發展基金會（104）基秘字第 089 號函新發佈之函釋，對於預收收入之會計處理予以重新修正，各科目相關變動明細臚列如下：

合併資產負債表

受影響項目	重編前	調整金額	重編後
民國103年1月1日			
無形資產	\$ 125,056	(\$ 108,907)	\$ 16,149
遞延所得稅資產	71,115	23,382	94,497
其他資產	2,367,998	-	2,367,998
資產影響總計	\$ 2,564,169	(\$ 85,525)	\$ 2,478,644
預收款項	\$ 1,537,503	\$ 56,875	\$ 1,594,378
遞延所得稅負債	36,734	(6,884)	29,850
其他負債	295,179	-	295,179
負債影響總計	1,869,416	49,991	1,919,407
股本	\$ 196,992	\$ -	\$ 196,992
資本公積	299,044	(15,394)	283,650
特別盈餘公積	1,320	-	1,320
未分配盈餘	72,641	(2,728)	69,913
其他權益	51,482	(1,402)	50,080
共同控制下前手權益	73,274	(115,992)	(42,718)
權益影響總計	694,753	(135,516)	559,237
負債及權益影響總計	\$ 2,564,169	(\$ 85,525)	\$ 2,478,644

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表一。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表三。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表四。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據主要營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認報導部門，並將業務組織按公司別分為佐登妮絲國際、佐登化妝品及佐登企管等部門。

(二)部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

<u>104年1月1日至6月30日</u>	<u>佐登妮絲國際</u>	<u>佐登化妝品</u>	<u>佐登企管</u>	<u>其他</u>	<u>沖銷</u>	<u>總計</u>
收入						
外部客戶收入	\$ 581,134	\$ 207,034	\$ 23,255	\$ -	\$ -	\$ 811,423
內部部門收入	18,254	2,477	4,353	4,992	(30,076)	-
收入合計	<u>\$ 599,388</u>	<u>\$ 209,511</u>	<u>\$ 27,608</u>	<u>\$ 4,992</u>	<u>(\$ 30,076)</u>	<u>\$ 811,423</u>
部門損益	<u>\$ 120,613</u>	<u>\$ 95,120</u>	<u>\$ 11,297</u>	<u>(\$ 5,947)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 221,083</u>
<u>103年1月1日至6月30日</u>	<u>佐登妮絲國際</u>	<u>佐登化妝品</u>	<u>佐登企管</u>	<u>其他</u>	<u>沖銷</u>	<u>總計</u>
收入						
外部客戶收入	\$ 500,071	\$ 207,774	\$ 30,594	\$ -	\$ -	\$ 738,439
內部部門收入	28,549	2,492	5,681	5,923	(42,645)	-
收入合計	<u>\$ 528,620</u>	<u>\$ 210,266</u>	<u>\$ 36,275</u>	<u>\$ 5,923</u>	<u>(\$ 42,645)</u>	<u>\$ 738,439</u>
部門損益	<u>\$ 40,230</u>	<u>\$ 112,311</u>	<u>\$ 17,081</u>	<u>(\$ 3,184)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 166,438</u>

(三) 部門損益之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

1. 本期調整後收入合計與繼續營業部門收入合計調節如下：

	<u>104年1月1日至6月30日</u>	<u>103年1月1日至6月30日</u>
應報導營運部門收入數	\$ 836,507	\$ 775,161
其他營運部門收入數	<u>4,992</u>	<u>5,923</u>
營運部門合計	841,499	781,084
消除部門間收入	(<u>30,076</u>)	(<u>42,645</u>)
合併營業收入合計數	<u>\$ 811,423</u>	<u>\$ 738,439</u>

2. 本期部門損益與繼續營業部門損益調節如下：

	<u>104年1月1日至6月30日</u>	<u>103年1月1日至6月30日</u>
應報導營運部門損益	\$ 227,030	\$ 169,622
其他營運部門損益	(<u>5,947</u>)	(<u>3,184</u>)
合併損益	<u>\$ 221,083</u>	<u>\$ 166,438</u>

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	科目	金額	交易往來情形	
						交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率 (註3)
1	佐登妮絲國際股份有限公司	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	3	銷貨收入	\$ 18,254	無相關同類交易可稱，其交易條件係由雙方協商決定，按出貨後90天內收款。	2.25%
1	佐登妮絲國際股份有限公司	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	3	應收帳款	2,190	按出貨後90天內收款。	0.08%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	銷貨收入	2,112	產品之價格係同一般客戶計價，按月結30天及出貨後次月5日前收款。	0.26%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	租金收入	667	租金價格依雙方協定。	0.08%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司	3	品牌宣導費	4,353	-	0.54%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	武漢市喬登妮絲企業管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	1,643	-	0.20%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	成都市佐登妮絲企業管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	1,641	-	0.20%
2	佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司	長沙市喬登妮絲企業管理諮詢有限公司	3	品牌宣導費	1,709	-	0.21%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：
(1)母公司填 0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對母公司。

(3)子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)
民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表二

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額			期末持有		帳面金額	被投資公司 本期損益 (註2)	本期認列之 投資損益 (註2、3)	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	比準				
本公司	佐登妮絲國際	台灣	美容業務及化妝品製造	\$ 130,000	\$ 130,000	13,000,000	100		\$ 200,263	\$ 99,837	\$ 99,837	註2
本公司	SUCCESS	薩摩亞	投資控股	224,494	224,494	6,529,401	100		634,723	66,859	66,859	註1、2
本公司	J DEVELOPMENT	香港	投資控股	32,320	32,320	1,000,000	100		26,232	6,742	6,742	註1、2

註1：本表相關數字涉及外幣數，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註2：合併財務報告已沖銷。

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司

大陸投資資訊—基本資料

民國 104 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表三

單位：新台幣千元 (除特別註明者外)															
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累積		本期匯出或收回		本期期末自 台灣匯出累積		被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益 (註2)	期末投資帳 面金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				投資金額	匯出	投資金額	匯出	投資金額	匯出						
佐登化妝品	化妝品製造及經銷業務	\$ 318,654	註1	-	-	-	-	-	\$ 73,461	100	\$ 73,461	\$ 662,299	\$ 676,149	註2、3、4	
佐登企管	美容美體技術諮詢服務	33,951	註1	-	-	-	-	-	6,742	100	6,742	26,277	-	註2、3、4	
長沙管理	美容美體技術諮詢服務	497	註1	-	-	-	-	-	59	100	59	655	-	註2、3、4	
成都管理	美容美體技術諮詢服務	2,487	註1	-	-	-	-	-	16	100	16	1,764	-	註2、3、4	
武漢管理	美容美體技術諮詢服務	2,487	註1	-	-	-	-	-	64	100	64	2,532	-	註2、3、4	

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：經母公司在證會計師核閱之財務報表。

註3：本表相關數字涉及外幣數，係以資產負債日之匯率換算為新台幣。

註4：於合併報表已沖銷。

公司名稱	本期期末累計自台灣匯		依經濟部投審會規定	
	出處大陸地區投資金額	核准投資金額	核准投資金額	赴大陸地區投資限額
佐登妮絲集團股份有限公司	-	-	-	-

註：集團設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。集團係分別透過陸摩亞及香港轉投資，本期期末投資金額為新台幣 224,494 仟元及 32,320 仟元。

佐登妮絲集團股份有限公司及子公司
大陸投資資訊—直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項
民國104年1月1日至6月30日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通		其他	
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	期末餘額	利率區間	當期利息	
佐登妮絲(廣州)美容化妝 品有限公司	\$ 18,254	4.08%	-	-	\$ 2,190	1.85%	-	-	-	-	-	-

JOURDENESS GROUP LIMITED

內部控制制度聲明書

日期：2015年8月28日

本公司2014年1月1日至2014年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於2014年12月31日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為申請公開發行之需要，本公司依據「處理準則」第二十八條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司2015年8月28日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

JOURDENESS GROUP LIMITED

董事長：



簽章

總經理：



簽章



資誠

JOURDENESS GROUP LIMITED

內部控制制度審查報告

後附 JOURDENESS GROUP LIMITED 民國 104 年 8 月 28 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故 JOURDENESS GROUP LIMITED 上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，JOURDENESS GROUP LIMITED 與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；JOURDENESS GROUP LIMITED 於民國 104 年 8 月 28 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

資誠聯合會計師事務所

許文冠

會計師

楊明經



行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0950105016 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 1 0 4 年 8 月 2 8 日

律師法律意見書

外國發行人 JOURDENESS GROUP LIMITED(下稱「佐登妮絲」)本次為首次辦理公開發行，向臺灣證券交易所股份有限公司提出申報。經本所採取必要審核程序，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」，針對法律事項檢查表所載檢查事項，出具本律師法律意見書。

經參酌：(1) WALKERS 香港分所(下稱「開曼律師」)於西元(下同)2015 年 8 月 22 日就英屬開曼群島(下稱「開曼」)法令出具之法律意見書；(2) Clarke Ey 律師事務所(下稱「薩摩亞律師」)於 2015 年 8 月 24 日就薩摩亞法令出具之法律意見書；(3) 北京市天元律師事務所(下稱「中國律師」)於 2015 年 8 月 24 日就中國法令出具之中國法律意見書及中國法律盡職調查報告；(4) 佐登妮絲於 2015 年 8 月 21 日出具之聲明書；(5) 佐登妮絲之董事、總經理、經理人及持股比例達 10%以上之股東於 2015 年 8 月 21 日分別出具之聲明書；(6) SUCCESS UNITED LIMITED 捷聯有限公司(下稱「薩摩亞重要子公司」)於 2015 年 8 月 21 日出具之聲明書；(7) 佐登妮絲國際股份有限公司(下稱「台灣重要子公司」)於 2015 年 8 月 21 日出具之聲明書；(8) 佐登妮絲(廣州)美容化妝品有限公司及佐登妮絲(廣州)美容企業管理有限公司(分別稱「廣州化妝品公司」及「廣州企業管理公司」；下合稱「中國重要子公司」)於 2015 年 8 月 21 日分別出具之聲明書；(9) 薩摩亞重要子公司之董事及其持股比例達 10%以上之股東於 2015 年 8 月 21 日分別出具之聲明書；(9) 台灣重要子公司之董事、監察人、總經理及其持股比例達 10%以上之股東於 2015 年 8 月 21 日分別出具之聲明書；(10) 中國重要子公司之董事、監事、總經理及其持股比例達 10%以上之股東於 2015 年 8 月 21 日分別出具之聲明書；(11) 永豐金證券股份有限公司於 2015 年 8 月 21 日出具之確認函，並根據本所之查核結果，且基於填具之「外國發行人首次辦理股票公開發行法律事項檢查表」所述之前提假設、查核標的、查核方式及不表示意見事項之說明，依本律師意見，截至 2015 年 8 月 10 日止，外國發行人佐登妮絲本次向中央銀行外匯局及臺灣證券交易所股份有限公司提出之法律事項檢查表所載事項，尚無重大違反上揭法令致影響募集與發行有價證券之情事。

本所依據法令及相關律師專業規範僅得就中華民國法律提供意見及法律服務，故於本案中有涉及開曼法令、薩摩亞法令與中國法令或管轄之情形時，均善意依賴開曼律師、薩摩亞律師及中國律師之法律意見及判斷，並謹本於一般

常理及實務經驗與開曼律師、薩摩亞律師及中國律師進行討論及溝通，此亦與一般國際通行資本市場法律實務並行不悖，合先敘明。故本所於出具本律師法律意見書及法律事項檢查表前，除審閱開曼律師、薩摩亞律師及中國律師提供之法律意見書與法律盡職調查報告外，並與進行查核之開曼律師、薩摩亞律師及中國律師以電子郵件往來及電話討論方式瞭解佐登妮絲及其薩摩亞重要子公司與中國重要子公司在開曼、薩摩亞及中國當地之相關法律事務狀況，並就常理判斷及實務經驗與開曼律師、薩摩亞律師及中國律師進行討論及溝通，以確認開曼律師、薩摩亞律師及中國律師就該等事項出具之相關法律意見並無重大不實之情形，謹此說明。

此 致

JOURDENESS GROUP LIMITED

國際通商法律事務所



梁 志律師



朱永宜律師

中華民國 104 年 8 月 24 日



佐登妮絲集團股份有限公司申報首次辦理股票公開發行案件檢查表

會計師複核彙總意見

外國發行人 JOURDENESS GROUP LIMITED(中譯：佐登妮絲集團股份有限公司)本次為首次辦理股票公開發行之案件，發行普通股 51,590,700 股，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 515,907,000 元，向臺灣證券交易所股份有限公司提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱處理準則)規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，外國發行人 JOURDENESS GROUP LIMITED(中譯：佐登妮絲集團股份有限公司)本次向臺灣證券交易所股份有限公司提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響首次辦理股票公開發行之情事。

此致

JOURDENESS GROUP LIMITED

(中譯：佐登妮絲集團股份有限公司)

資誠聯合會計師事務所

楊明經 會計師



中華民國 年 月 日

Cayman Islands

The Companies Law

Amended and Restated

Memorandum of Association

and

Articles of Association

of

JOURDENESS GROUP LIMITED

Incorporated on the 21st day of June, 2010

Adopted By Special Resolution dated the 13th day of May, 2014

Adopted By Special Resolution dated the 30th day of June, 2015



Portcullis TrustNet (Cayman) Ltd.

The Grand Pavilion Commercial Centre,
Oleander Way, 802 West Bay Road,
P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208
Cayman Islands

Tel: 345-946-6145 / +65 6496 0496

Fax: 345-946-6146 / +65 6538 6585

Email: Info.CaymanIslands@portcullis-trustnet.com

www.portcullis-trustnet.com



THE COMPANIES LAW (AS AMENDED)

COMPANY LIMITED BY SHARES

AMENDED AND RESTATED

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

JOURDENESS GROUP LIMITED

(Adopted by Special Resolution passed on June 30, 2015)

1. The name of the Company is JOURDENESS GROUP LIMITED (the "**Company**").
2. The registered office of the Company will be situated at the offices of Portcullis TrustNet (Cayman) Ltd., The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, British West Indies or at such other location as the Directors may from time to time determine.
3. The objects for which the Company is established are unrestricted.

The Company have full power and authority to carry out any object not prohibited by any law as provided by Section 7(4) of the Companies Law of the Cayman Islands (as amended) (the "**Law**").
4. The Company shall have and be capable of exercising all the functions of a natural person of full capacity irrespective of any question of corporate benefit as provided by Section 27(2) of the Law.
5. The Company will not trade in the Cayman Islands with any person, firm or corporation except in furtherance of the business of the Company carried on outside the Cayman Islands; provided that nothing in this section shall be construed as to prevent the Company effecting and concluding contracts in the Cayman Islands, and exercising in the Cayman Islands all of its powers necessary for the carrying on of its business outside the Cayman Islands.
6. The liability of the Shareholders of the Company is limited to the amount, if any, unpaid on the share respectively held by them.
7. The capital of the Company is **NT\$ 1,000,000,000** divided into **100,000,000** Common Shares of a nominal or par value of **NT\$ 10** each provided always that subject to the Law and the Articles of Association the Company shall have power to redeem or purchase any of its shares and to sub-divide or consolidate the said shares or any of them and to issue all or any part of its capital whether original, redeemed, increased or reduced with or without any preference, priority, special privilege or other rights or subject to any postponement of rights or to any conditions or restrictions whatsoever and so that unless the conditions of issue shall otherwise expressly provide every issue of shares whether stated to be ordinary, preference or otherwise shall be subject to the powers on the part of the Company hereinbefore provided.
8. The Company may exercise the power contained in Section 206 of the Law to deregister in the Cayman Islands and be registered by way of continuation in some other jurisdiction.



TABLE OF CONTENTS

CLAUSE	PAGE
TABLE A.....	1
INTERPRETATION.....	1
PRELIMINARY.....	5
SHARES.....	5
PRIVATE PLACEMENT.....	7
MODIFICATION OF RIGHTS.....	7
CERTIFICATES.....	8
FRACTIONAL SHARES.....	8
TRANSFER OF SHARES.....	8
TRANSMISSION OF SHARES.....	9
VOTING ON RESOLUTION.....	10
REDEMPTION AND PURCHASE OF SHARES.....	11
TREASURY SHARES.....	12
CLOSING REGISTER OR FIXING RECORD DATE.....	13
GENERAL MEETINGS.....	13
NOTICE OF GENERAL MEETINGS.....	14
PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS.....	15
VOTES OF SHAREHOLDERS.....	16
PROXY AND PROXY SOLICITATION.....	19
CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS.....	19
DIRECTORS.....	19
DIRECTORS' FEES AND EXPENSES.....	21
ALTERNATE.....	21
POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS.....	22
BORROWING POWERS OF DIRECTORS.....	23
THE SEAL.....	23
DISQUALIFICATION OF DIRECTORS.....	23
PROCEEDINGS OF DIRECTORS.....	24
AUDIT COMMITTEE.....	26
DIVIDENDS.....	28
ACCOUNTS, AUDIT AND ANNUAL RETURN AND DECLARATION.....	29
INTERNAL AUDIT.....	30
CAPITALISATION OF RESERVES.....	30
TENDER OFFER.....	30
SHARE PREMIUM ACCOUNT.....	31
NOTICES.....	31
INFORMATION.....	32
INDEMNITY OR INSURANCE.....	32



FINANCIAL YEAR.....	33
WINDING- UP	33
AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION.....	33
REGISTRATION BY WAY OF CONTINUATION.....	33
LITIGIOUS AND NON-LITIGIOUS AGENT	33



THE COMPANIES LAW (AS AMENDED)

COMPANY LIMITED BY SHARES

AMENDED AND RESTATED

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

JOURDENESS GROUP LIMITED

(Adopted by Special Resolution passed on June 30, 2015)

TABLE A

The Regulations contained or incorporated in Table 'A' in the First Schedule of the Law shall not apply to JOURDENESS GROUP LIMITED (the "**Company**") and the following Articles shall comprise the Articles of Association of the Company.

INTERPRETATION

1. In these Articles the following defined terms will have the meanings ascribed to them, if not inconsistent with the subject or context:

"Affiliated Company" means with respect to any affiliated company as defined in the Applicable Listing Rules;

"Applicable Listing Rules" means the relevant laws, regulations, rules and code as amended, from time to time, applicable as a result of the original and continued trading or listing of any Shares on any Taiwan stock exchange or securities market, including, without limitation the relevant provisions of Taiwan Company Act, Securities and Exchange Act, the Acts Governing Relations Between Peoples of the Taiwan Area and the Mainland Area, or any similar statute and the rules and regulations of the Taiwan authorities thereunder, and the rules and regulations promulgated by the Financial Supervisory Commission, the Taipei Exchange or the Taiwan Stock Exchange;

"Articles" means these articles of association of the Company, as amended or substituted from time to time;

"Audit Committee" means the audit committee of the Company formed by the Board pursuant to Article 118 hereof, or any successor audit committee;

"Book-Entry Transfer" means a method whereby the issue, transfer or delivery of Shares is effected electronically by debit and credit to accounts opened with securities firms by Shareholders, without delivering physical share certificates. If the Shareholder has not opened an account with a securities firm, the Shares delivered by Book-Entry Transfer shall be recorded in the entry sub-account under the Company's account with the securities central depository in Taiwan;

"Capital Reserves" means the share premium account, income from endowments received by the Company, capital redemption reserve, profit and loss account and other reserves generated in accordance with generally accepted accounting principles.

"Chairman" has the meaning given thereto in Article 82;

"Class" or **"Classes"** means any class or classes of Shares as may from time to time be issued by the Company;



"Commission" means Financial Supervisory Commission of Taiwan or any other authority for the time being administering the Securities and Exchange Act of Taiwan;

"Common Share" means a common share in the capital of the Company of NT\$10 nominal or par value issued subject to and in accordance with the provisions of the Law and these Articles, and having the rights and being subject to restrictions as provided for under these Articles with respect to such Share;

"Constituent Company" means an existing company that is participating in a Merger with one (1) or more other existing companies within the meaning of the Law;

"Directors" and **"Board of Directors"** and **"Board"** means the directors of the Company for the time being, or as the case may be, the directors assembled as a board or as a committee thereof;

"electronic" shall have the meaning given to it in the Electronic Transactions Law (as amended) of the Cayman Islands and any amendment thereto or re-enactments thereof for the time being in force and includes every other law incorporated therewith or substituted therefore;

"electronic communication" means transmission to any number, address or internet website or other electronic delivery methods as otherwise decided and approved by not less than two-thirds (2/3) of the vote of the Board;

"Family Relationship within Second Degree of Kinship" in respect of a natural person, means another natural person who is related to the first person either by blood or by marriage of a member of the family and within the second degree to include but not limited to the parents, siblings, grandparents, children and grandchildren of the first person as well as the first person's spouse's parents, siblings and grandparents;

"Guidelines Governing Election of Directors" means guidelines governing election of Directors of the Company, as amended or substituted from time to time as prescribed in the Applicable Listing Rules;

"Taipei Exchange" means the Taipei Exchange in Taiwan;

"Indemnified Person" has the meaning given thereto in Article 152;

"Independent Director" means a director who is an independent director as defined in the Applicable Listing Rules;

"Law" means the Companies Law of the Cayman Islands (as amended);

"Legal Reserves" the legal reserve allocated in accordance with the Applicable Listing Rules;

"Memorandum of Association" means the memorandum of association of the Company, as amended or substituted from time to time;

"Merger" means the merging of two (2) or more Constituent Companies and the vesting of their undertaking, property and liabilities in one (1) of such companies as the Surviving Company within the meaning of the Law;

"MOEA" means Ministry of Economic Affairs of Taiwan being administering the Company Act of Taiwan and relevant corporate matters in Taiwan;

"Office" means the registered office of the Company as required by the Law;

"Ordinary Resolution" means a resolution passed by a simple majority of such Shareholders as, being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general



meeting of the Company and where a poll is taken regard shall be had in computing a majority to the number of votes to which each Shareholder is entitled;

"paid up" means paid up as to the par value and any premium payable in respect of the issue of any Shares and includes credited as paid up;

"Person" means any natural person, firm, company, joint venture, partnership, corporation, association or other entity (whether or not having a separate legal personality) or any of them as the context so requires;

"preferred Shares" has the meaning given thereto in Article 10;

"Procedural Rules of Board Meetings" means procedural rules of the Board meetings of the Company, as amended or substituted from time to time as prescribed in the Applicable Listing Rules;

"Procedural Rules of General Meetings" means procedural rules of the general meetings of the Company, as amended or substituted from time to time as prescribed in the Applicable Listing Rules;

"Register" or **"Register of Members"** means the register of Members of the Company required to be kept pursuant to the Law;

"Republic of China" or **"Taiwan"** means the Republic of China, its territories, its possessions and all areas subject to its jurisdiction;

"Retained Earnings" means the sums including but not limited to the Legal Reserves, Special Reserves, and unappropriated earnings;

"Rules of Audit Committee" means rules of Audit Committee of the Company, as amended or substituted from time to time as prescribed in the Applicable Listing Rules;

"Seal" means the common seal of the Company (if adopted) including any facsimile thereof;

"Secretary" means any Person appointed by the Directors to perform any of the duties of the secretary of the Company;

"Share" means a share in the capital of the Company. All references to "Shares" herein shall be deemed to be Shares of any or all Classes as the context may require. For the avoidance of doubt in these Articles the expression "Share" shall include a fraction of a Share;

"Shareholder" or **"Member"** means a Person who is registered as the holder of Shares in the Register;

"Share Premium Account" means the share premium account established in accordance with these Articles and the Law;

"Shareholders' Service Agent" means the agent licensed by Taiwan authorities to provide certain shareholders services in accordance with the Applicable Listing Rules to the Company;

"signed" means bearing a signature or representation of a signature affixed by mechanical means or an electronic symbol or process attached to or logically associated with an electronic communication and executed or adopted by a person with the intent to sign the electronic communication;

"Special Reserves" means the reserve allocated from Retained Earnings in accordance with the Applicable Listing Rules, or resolutions of shareholders meetings;

"Special Resolution" means a special resolution of the Company passed in accordance with the Law, being a resolution passed by a majority of not less than two-thirds (2/3) of such



Shareholders as, being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting of the Company of which notice specifying the intention to propose the resolution as a special resolution has been duly given and where a poll is taken regard shall be had in computing a majority to the number of votes to which each Shareholder is entitled;

"Spin-off" refers to an act wherein a transferor company transfers all of its independently operated business or any single independently operated business to an existing or a newly incorporated company as consideration for that existing transferee company or newly incorporated transferee company to issue new shares to the transferor company or to shareholders of the transferor company;

"Supermajority Resolution Type A" means a resolution passed by Shareholders, as being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting, such Shareholders holding not less than half of the Shares held by all Shareholders attending that meeting, and such meeting attended by Shareholders holding not less than two-thirds (2/3) of all issued Shares of the Company;

"Supermajority Resolution Type B" means where the Shareholders attending the general meeting are holding less than two-thirds (2/3) of all issued Shares of the Company entitled to vote thereon as required under the Supermajority Resolution Type A, a resolution passed by Shareholders, as being entitled to do so, vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting, such Shareholders holding not less than two-thirds (2/3) of the Shares held by all Shareholders attending that meeting, and such meeting attended by Shareholders holding not less than half of all issued Shares of the Company;

"Surviving Company" means the sole remaining Constituent Company into which one (1) or more other Constituent Companies are merged within the meaning of the Law;

"Taipei Exchange" means the emerging market board of Taipei Exchange in Taiwan;

"Treasury Shares" means Shares that were previously issued but were purchased, redeemed or otherwise acquired by the Company and not cancelled, in accordance with these Articles, the Law and the Applicable Listing Rules; and

"TSE" means the Taiwan Stock Exchange.

2. In these Articles, save where the context requires otherwise:

- (a) words importing the singular number shall include the plural number and vice versa;
- (b) words importing the masculine gender only shall include the feminine gender and any Person as the context may require;
- (c) the word "may" shall be construed as permissive and the word "shall" shall be construed as imperative;
- (d) reference to a statutory enactment shall include reference to any amendment or re-enactment thereof for the time being in force;
- (e) reference to any determination by the Directors shall be construed as a determination by the Directors in their absolute discretion and shall be applicable either generally or in any particular case; and
- (f) reference to "in writing" shall be construed as written or represented by any means reproducible in writing, including any form of print, lithograph, email, facsimile, photograph or telex or represented by any other substitute or format for storage or transmission for writing or partly one (1) and partly another.



3. Subject to the last two preceding Articles, any words defined in the Law shall, if not inconsistent with the subject or context, bear the same meaning in these Articles.

PRELIMINARY

4. The business of the Company may be commenced at any time after incorporation.
5. The Office shall be at such address in the Cayman Islands as the Directors may from time to time determine. The Company may in addition establish and maintain such other offices and places of business and agencies in such places as the Directors may from time to time determine.
6. The preliminary expenses incurred in the formation of the Company and in connection with the issue of Shares shall be paid by the Company. Such expenses may be amortised over such period as the Directors may determine and the amount so paid shall be charged against income and/or capital in the accounts of the Company as the Directors shall determine.
7. The Board of Directors shall keep, or cause to be kept, the Register which may be kept in or outside the Cayman Islands at such place as the Board of Directors may from time to time determine and, in the absence of any such determination, the Register shall be kept at the Office.

SHARES

8. Subject to these Articles, all Shares for the time being unissued shall be under the control of the Directors who may :
- (a) issue, allot and dispose of the same to such Persons, in such manner, on such terms and having such rights and being subject to such restrictions as they may from time to time determine; and
 - (b) grant options with respect to such Shares and issue warrants or similar instruments with respect thereto;

and, for such purposes, the Directors may reserve an appropriate number of Shares for the time being unissued.

9. The Directors may authorise the division of Shares into any number of Classes and the different Classes shall be authorised, established and designated (or re-designated as the case may be) and the variations in the relative rights (including, without limitation, voting, dividend and redemption rights), restrictions, preferences, privileges and payment obligations as between the different Classes (if any) shall be fixed and determined by the Directors.
10. The Company may issue Shares with rights which are preferential to those of ordinary Shares issued by the Company ("**preferred Shares**") with the approval of a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds (2/3) or more of the total number of the Directors and with the approval of a Special Resolution. Prior to the issuance of any preferred Shares approved pursuant to this Article 10, these Articles shall be amended to set forth the rights and obligations of the preferred Shares, including but not limited to the following terms, and the same shall apply to any variation of rights of preferred Shares:
- (a) number of preferred Shares issued by the Company and the number of preferred Shares the Company is authorized to issue;
 - (b) order, fixed amount or fixed ratio of allocation of dividends and bonus on preferred Shares;
 - (c) order, fixed amount or fixed ratio of allocation of surplus assets of the Company;



- (d) order of or restriction on the voting right(s) (including declaring no voting rights whatsoever) of preferred Shareholders;
 - (e) other matters concerning rights and obligations incidental to preferred Shares; and
 - (f) the method by which the Company is authorized or compelled to redeem the preferred Shares, or a statement that redemption rights shall not apply.
11. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the issue of new Shares of the Company shall be approved by a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds (2/3) or more of the total number of the Directors. The issue of new Shares shall at all times be subject to the sufficiency of the authorised capital of the Company.
 12. The Company shall not issue any unpaid Shares or partly paid-up Shares. The Company shall not issue shares in bearer form.
 13. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, upon each issuance of new Shares, the Directors may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new shares for subscription by the employees of the Company and/or any Subsidiaries of the Company who are determined by the Board in its reasonable discretion. The term "Subsidiaries" above refers to the companies defined under No. 10 and No. 11 of the IFRS (i.e., International Financial Reporting Standards) and No. 28 of the IAS (i.e., International Accounting Standards).
 14. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, unless otherwise provided herein, in the Applicable Listing Rules or resolved by the Shareholders in general meeting by Ordinary Resolution, if at anytime the Board resolves to issue any new Shares, the Company shall, after reserving the portion of Shares for subscription by its employees and for public offering in Taiwan pursuant to Article 13 (if any) and Article 16 respectively, first offer such remaining new Shares by public announcement and a written notice to each then Shareholder for their subscriptions in proportion to the number of Shares held by them respectively. The public announcement and written notice shall state that if any Shareholder fails to subscribe for new Shares, his right shall be forfeited. In no event shall the subscription right in this Article be transferred to any other third parties. Where a fractional percentage of the original Shares being held by a Shareholder is insufficient to subscribe for one new Share, the fractional percentages of the original Shares being held by several Shareholders may be combined for joint subscription of one (1) or more integral new Shares or for subscription of new Shares in the name of a single Shareholder. New Shares left unsubscribed by original Shareholders may be open for public offering or for subscription by specific person or persons through negotiation.
 15. The Shareholders' pre-emptive right prescribed under Article 14 shall not apply in the event that new Shares are issued due to the following reasons or for the following purpose:
 - (a) in connection with a Merger with another company, or the Spin-off of the Company, or pursuant to any reorganization of the Company;
 - (b) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrants and/or options;
 - (c) in connection with meeting the Company's obligation under corporate bonds which are convertible bonds or vested with rights to acquire Shares; or
 - (d) in connection with meeting the Company's obligation under preferred Shares vested with rights to acquire Shares.
 16. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market, unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, where the Company increases its capital by issuing new Shares in Taiwan, the Company may allocate ten percent (10%) of the total amount of the new Shares to be issued, for offering in Taiwan to the public unless it is not deemed



necessary or appropriate by the Commission, according to the Applicable Listing Rules, for the Company to conduct the aforementioned public offering. For so long as the Shares are listed on the Taipei Exchange or TSE, unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, where the Company increases its capital by issuing new Shares in Taiwan, the Company shall allocate ten percent (10%) of the total amount of the new Shares to be issued, for offering in Taiwan to the public unless it is not deemed necessary or appropriate by the Commission, according to the Applicable Listing Rules, for the Company to conduct the aforementioned public offering. Provided however, if a percentage higher than the aforementioned ten percent (10%) is resolved by an Ordinary Resolution to be offered, the percentage determined by such resolution shall prevail. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, the Company shall obtain a prior approval of the Commission and/or other competent authorities for any capital increase (ie., issue of new Shares) (whether inside Taiwan or outside Taiwan) in accordance with the Applicable Listing Rules.

17. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, upon resolution by a majority votes at a meeting of the Board of Directors attended by two-thirds (2/3) or more of the Directors, adopt one (1) or more employee incentive programmes (such as employee stock option plan) pursuant to which options, warrants, or other similar instruments to acquire Shares may be granted to employees of the Company and/or any Subsidiaries of the Company to subscribe for Shares. The options, warrants, or other similar instruments to acquire Shares granted to any employee under any employee stock option plan shall be non-transferable, except to the heirs of the employees. The term "Subsidiaries" above refers to the companies defined under No. 10 and No. 11 of the IFRS (i.e., International Financial Reporting Standards) and No. 28 of the IAS (i.e., International Accounting Standards).
- 17B. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, the Company may, with the authority of either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B, issue restricted shares for employees. In respect of the issuance of restricted shares for employees in the preceding paragraph, the number of shares to be issued, issue price, issue conditions and other matters shall be subject to the Applicable Listing Rules and the requirements of the Commission.

PRIVATE PLACEMENT

- 17C. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company may by a resolution passed by at least two-thirds (2/3) of votes cast by Shareholders present at the general meeting with a quorum of more than half of the total number of the issued Shares at the general meeting carry out private placement of its securities to the following entities in Taiwan:
 - (a) banking enterprises, bill enterprises, trust enterprises, insurance enterprises, securities enterprises or any other legal entities or institutions approved by the Commission;
 - (b) individuals, legal entities or funds meeting the qualifications established by the Commission; and
 - (c) Directors, supervisors (if any) and managers of the Company or the Affiliated Companies.

For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, a private placement of ordinary corporate bonds may be carried out in instalments within one (1) year of the date of the relevant resolution of the Board of Directors approving such private placement.

MODIFICATION OF RIGHTS

18. Whenever the capital of the Company is divided into different Classes (such as the Common Shares and the preferred Shares), the rights attached to any such Class may (unless



otherwise provided by the terms of issue of the Shares of that Class) only be materially adversely varied or abrogated (including but not limited to the circumstances where there is any amendment to these Articles which may be prejudicial to the rights of the holders of any preferred Shares) by: (i) a Special Resolution passed at a general meeting of holders of Common Shares; and (ii) a Special Resolution passed at a separate meeting of the holders of Shares of the relevant Class (such as the preferred Shares).

To every such separate meeting all the provisions of these Articles relating to general meetings of the Company or to the proceedings thereat shall, *mutatis mutandis*, apply, except that the necessary quorum shall be one (1) or more Persons at least holding or representing by proxy one-half (1/2) of the issued Shares of the relevant Class (but so that if at any adjourned meeting of such holders a quorum as above defined is not present, those Shareholders who are present shall form a quorum) and that, subject to the terms of issue of the Shares of that Class, every Shareholder of the Class shall on a poll have one (1) vote for each Share of the Class held by him.

19. The rights conferred upon the holders of the Shares of any Class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the Shares of that Class, be deemed to be materially adversely varied or abrogated by, *inter alia*, the creation, allotment or issue of further Shares ranking *pari passu* with or subsequent to them or the redemption or purchase of Shares of any Class by the Company.

CERTIFICATES

20. The Company shall deliver Shares to the subscribers of new Shares by Book-Entry Transfer within thirty (30) days from the date the Shares may be issued pursuant to the Applicable Listing Rules and make public announcement prior to the delivery. So long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or TSE, the Company may issue the Shares in scriptless form provided that the Company shall register with the securities central depository in Taiwan. No Person shall be entitled to a certificate for any or all of his/her Shares, unless the Directors shall determine otherwise.

FRACTIONAL SHARES

21. Subject to these Articles, the Directors may issue fractions of a Share and, if so issued, a fraction of a Share shall be subject to and carry the corresponding fraction of liabilities (whether with respect to nominal or par value, premium, contributions, calls or otherwise), limitations, preferences, privileges, qualifications, restrictions, rights (including, without prejudice to the generality of the foregoing, voting and participation rights) and other attributes of a whole Share. If more than one (1) fraction of a Share of the same Class is issued to or acquired by the same Shareholder such fractions shall be accumulated.

TRANSFER OF SHARES

22. Title to Shares which are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or the TSE may be evidenced and transferred in accordance with the Applicable Listing Rules. Subject to the Applicable Listing Rules, the Law and Article 40E, Shares issued by the Company shall be freely transferable, provided that any Shares reserved for issuance to the employees of the Company may be subject to transfer restrictions for a period of not more than two (2) years as the Directors may agree with such employees.

Subject to the Law and notwithstanding anything to the contrary in these Articles, Shares that are listed or admitted to trading on an approved stock exchange (as defined in the Law, including the Taipei Exchange and the TSE), may be evidenced and transferred in accordance with the rules and regulations of such exchange.

23. The instrument of transfer of any Share shall be in any usual or common form or such other form as the Directors may, in their absolute discretion, approve or the form required by the Taipei Exchange or TSE (for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or TSE) and be executed by or on behalf of the transferor and if so required by the Directors, shall also be executed on behalf of the transferee and shall be



accompanied by the certificate (if any) of the Shares to which it relates and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer. The transferor shall be deemed to remain a Shareholder until the name of the transferee is entered in the Register in respect of the relevant Shares. The Register of Members maintained by the Company in respect of the Shares which are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or the TSE may be kept by recording the particulars required under the Law in a form otherwise than legible provided such recording otherwise complies with the laws applicable to the Emerging Market, Taipei Exchange or TSE and the Applicable Listing Rules. To the extent the Register of Members is kept in a form otherwise than legible it must be capable of being reproduced in a legible form.

24. The Board may decline to register any transfer of any Share unless:
- (a) the instrument of transfer is lodged with the Company, accompanied by the certificate (if any) for the Shares to which it relates and such other evidence as the Board may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer;
 - (b) the instrument of transfer is in respect of only one (1) class of Shares;
 - (c) the instrument of transfer is properly stamped, if required; or
 - (d) in the case of a transfer to joint holders, the number of joint holders to whom the Share is to be transferred does not exceed four (4).

This Article is not applicable during the period that the Shares are registered in the Emerging Market or listed in Taipei Exchange or TSE.

25. The registration of transfers may be suspended when the Register is closed in accordance with Article 41.
26. All instruments of transfer that are registered shall be retained by the Company, but any instrument of transfer that the Directors decline to register shall (except in any case of fraud) be returned to the Person depositing the same.

TRANSMISSION OF SHARES

27. The legal personal representative of a deceased sole holder of a Share shall be the only Person recognised by the Company as having any title to the Share. In the case of a Share registered in the name of two (2) or more holders, the survivors or survivor, or the legal personal representatives of the deceased, shall be the only Person recognised by the Company as having any title to the Share.
28. Any Person becoming entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy of a Shareholder shall upon such evidence being produced as may from time to time be required by the Directors, have the right either to be registered as a Shareholder in respect of the Share or, instead of being registered himself, to make such transfer of the Share as the deceased or bankrupt Person could have made. If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself as holder he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects, but the Directors shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration, and for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, decline or suspend registration in accordance with the laws applicable to the Emerging Market, Taipei Exchange or TSE and the Applicable Listing Rules, as they would have had in the case of a transfer of the Share by the deceased or bankrupt Person before the death or bankruptcy.
29. A Person becoming entitled to a Share by reason of the death or bankruptcy of a Shareholder shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered Shareholder, except that he shall not, before being registered as a Shareholder in respect of the Share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company; provided however, that the Directors



may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the Share, and if the notice is not complied with within ninety (90) days, the Directors may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other monies payable in respect of the Share until the requirements of the notice have been complied with. Notwithstanding the above, for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, the Directors shall comply with the laws applicable to the Emerging Market, Taipei Exchange or TSE and the Applicable Listing Rules.

VOTING ON RESOLUTION

30. The Company may from time to time by Special Resolution increase the share capital by such sum, to be divided into Shares of such Classes and amount, as the resolution shall prescribe.

The Company may from time to time by Ordinary Resolution:

- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into Shares of a larger amount than its existing Shares;
- (b) convert all or any of its paid up Shares into stock and reconvert that stock into paid up Shares of any denomination;
- (c) subdivide its existing Shares, or any of them into Shares of a smaller amount; and
- (d) cancel any Shares that, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any Person and diminish the amount of its share capital by the amount of the Shares so cancelled.

31. The Company may also by Special Resolution:

- (a) change its name;
- (b) subject to the Law, reduce its share capital and any capital redemption reserve in any manner authorised by law; and
- (c) effect a Merger of the Company in accordance with the Applicable Listing Rules and the Law.

32. The Company may also by either a Supermajority Resolution Type A or the Supermajority Resolution Type B:

- (a) enter into, amend, or terminate any contract for lease of its business in whole, or for entrusting business, or for regular joint operation with others;
- (b) transfer the whole or any material part of its business or assets;
- (c) take over the transfer of another's whole business or assets, which will have a material effect on the business operation of the Company;
- (d) effect any Spin-off of the Company in accordance with the Applicable Listing Rules;
- (e) grant waiver to the Director's engaging in any business within the scope of the Company's business;
- (f) issue restricted shares for employees pursuant to Article 17B; and
- (g) distribute part or all of its dividends or bonus by way of issuance of new Shares.

33. Subject to the Law, these Articles and the quorum requirement under the Applicable Listing Rules, with regard to the dissolution procedures of the Company, the Company shall pass:



- (a) either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B, if the Company resolves that it be wound up voluntarily because it is unable to pay its debts as they fall due; or
 - (b) a Special Resolution, if the Company resolves that it be wound up voluntarily for reasons other than the reason stated in Article 33(a) above.
34. Subject to the Law, in the event any of the resolutions with respect to the paragraph (a), (b), or (c) of Article 32 is adopted by general meeting, any Shareholder who has notified the Company in writing of his objection to such proposal prior to such meeting and subsequently raised his objection at the meeting may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price within twenty (20) days after the date of the resolution. In the event the Company fails to reach such agreement with the Shareholder within sixty (60) days after the date of the resolution, the Shareholder may, within thirty (30) days after such sixty (60)-day period, file a petition to any competent court of Taiwan for a ruling on the appraisal price, and, to the extent that the ruling is capable of enforcement and recognition outside Taiwan, such ruling by such Taiwan court shall be binding and conclusive as between the Company and requested Shareholder solely with respect to the appraisal price.

Subject to the Law, in the event any part of the Company's business is Spun Off or involved in any Merger with any other company, the Shareholder, who has forfeited his right to vote on such matter and expressed his dissent therefor, in writing or verbally (with a record) before or during the general meeting, may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price within twenty (20) days after the date of the resolution. In the event the Company fails to reach such agreement with the Shareholder within sixty (60) days after the date of the resolution, the Shareholder may, within thirty (30) days after such sixty (60)-day period, file a petition to any competent court of Taiwan for a ruling on the appraisal price, and, to the extent that the ruling is capable of enforcement and recognition outside Taiwan, such ruling by such Taiwan court shall be binding and conclusive as between the Company and requested Shareholder solely with respect to the appraisal price.

REDEMPTION AND PURCHASE OF SHARES

35. Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Company is authorized to issue shares which are to be redeemed or are liable to be redeemed at the option of the Company or a Shareholder. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, the repurchase of the Shares by the Company shall be subject to the Applicable Listing Rules and the Cayman Islands law.
36. The Company is authorised to make payments in respect of the redemption of its shares out of the funds lawfully available (including out of capital) in accordance with the Law and the Applicable Listing Rules.
37. The redemption price of a redeemable Share, or the method of calculation thereof, shall be fixed by the Directors at or before issue of such Share. Subject to these Articles, every share certificate representing a redeemable share shall indicate that the share is redeemable.
38. Subject to the Applicable Listing Rules and Articles 38B and 39B, and with the sanction of an Ordinary Resolution authorising the manner and terms of purchase, the Directors may on behalf of the Company purchase any share in the Company (including a redeemable share) by agreement with the Shareholder or pursuant to the terms of the issue of the share and may make payments in respect of such purchase in accordance with the Law, the Applicable Listing Rules and the Ordinary Resolution authorizing the manner and terms of purchase.
- 38B. Subject to the Applicable Listing Rules, upon approval of a majority of Directors present at a Board meeting attended by two-thirds (2/3) of all Directors or more, the Company may repurchase its outstanding Shares listed on the Taipei Exchange or TSE. The resolutions of Board of Directors in the preceding paragraph and how such resolutions are implemented shall be reported to the Shareholders at the next general meeting. If the Company fails to accomplish the repurchase of its outstanding Shares listed on the Taipei Exchange or TSE as



approved and anticipated by the resolutions of the Board of Directors, it shall be reported to the Shareholders at the next general meeting.

39. The redemption price or repurchase price may be paid in any manner authorised by the Law and these Articles. A delay in payment of the redemption price or repurchase price shall not affect the redemption or repurchase but, in the case of a delay of more than thirty (30) days, interest shall be paid for the period from the due date until actual payment at a rate which the Directors, after due enquiry, estimate to be representative of the rates being offered by Class A banks in the Cayman Islands for thirty day deposits in the same currency.
- 39B. The Shares may only be cancelled in connection with a repurchase of Shares out of the share capital of the Company or any account or funds legally available therefor with the sanction of either the Supermajority Resolution Type A or the Supermajority Resolution Type B. The number of Shares to be repurchased and cancelled pursuant to a repurchase of Shares described in the preceding paragraph shall be pro rata among the Shareholders in proportion to the number of Shares held by each such Shareholder.

The amount payable to the Shareholders in connection with a repurchase of Shares out of the share capital of the Company or any account or funds legally available therefor may be paid in cash or by way of delivery of assets in specie (i.e., non-cash). The assets to be delivered and the amount of such substitutive share capital in connection with a repurchase of Shares out of the share capital of the Company or any account or funds legally available therefor shall be approved by either the Supermajority Resolution Type A or the Supermajority Resolution Type B and shall be subject to consent by the Shareholder receiving such assets. Prior to such general meeting, the Board of Directors shall have the value of assets to be delivered and the amount of such substitutive share capital in respect of repurchase of the Shares (as described in the preceding paragraph) be audited and certified by a certified public accountant in Taiwan.

TREASURY SHARES

40. No share may be redeemed unless it is fully paid-up. Shares that the Company purchases, redeems or acquires (by way of surrender or otherwise) may, at the option of the Company, be immediately cancelled or held as Treasury Shares in accordance with the Law and Applicable Listing Rules. If the Board of Directors does not specify that the relevant Shares are to be held as Treasury Shares, such Shares shall be cancelled.
- 40B. No dividend may be declared or paid, and no other distribution (whether in cash or otherwise) of the Company's assets (including any distribution of assets to members on a winding up) may be declared or paid in respect of Treasury Shares.
- 40C. The Company shall be entered into the Register as the holder of the Treasury Shares provided that:
- (a) the Company shall not be treated as a member for any purpose and shall not exercise any right in respect of the Treasury Shares, and any purported exercise of such a right shall be void;
 - (b) a Treasury Share shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting of the Company and shall not be counted in determining the total number of issued Shares at any given time, whether for the purposes of these Articles or the Law, save that subject to the Applicable Listing Rules and the Law, an allotment of Shares as fully paid bonus shares in respect of a Treasury Shares is permitted and Shares allotted as fully paid bonus shares in respect of a Treasury Shares shall be treated as Treasury Shares.
- 40D. Subject to Article 40E and the Applicable Listing Rules, the Treasury Shares may be disposed of by the Company on such terms and conditions as determined by the Board of Directors. If the Treasury Shares having been repurchased by the Company is for the purpose of the transfer to employees under the Applicable Listing Rules, such employees may undertake the Company to refrain from transferring such Shares during certain period with a maximum of two (2) years.



40E. Subject to the Applicable Listing Rules, the transfer of Treasury Shares to its employees by the Company at a price lower than the average price at which the Treasury Shares were actually repurchased by the Company shall be approved at the next general meeting by a resolution passed by at least two-thirds (2/3) of votes of Shareholders attending the meeting with a quorum of more than half of the total issued Shares. The following matters shall be listed in the reasons for convening this general meeting and in no event shall such matters be proposed at the general meeting as ad hoc motions:

- (a) transfer price determined, discount rate, calculation basis and fairness;
- (b) number of Treasury Shares to be transferred, purpose and fairness;
- (c) criteria of eligible employees and number of Treasury Shares that may be subscribed for; and
- (d) impact on shareholders' rights: (i) the amount to be booked as expense of the Company and dilution of earnings per Share; and (ii) description of the Company's financial burden arising from the transfer of Treasury Shares to employees at a price lower than the average price at which the Treasury Shares were actually repurchased by the Company.

The accumulated number of Treasury Shares that have been transferred to employees as so approved at each general meetings shall not exceed five (5%) of the total issued Shares of the Company, and the accumulated number of Treasury Shares transferred to a single employee shall not exceed zero point five percent (0.5%) of the total issued Shares.

CLOSING REGISTER OR FIXING RECORD DATE

- 41. For the purpose of determining those Members that are entitled to receive notice of, attend or vote at any meeting of Members or any adjournment thereof, or those Members that are entitled to receive payment of any dividend, or in order to make a determination as to who is a Member for any other purpose, the Directors may provide that the Register shall be closed for transfers for a stated period. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or TSE, the Register shall be closed at least for a period of sixty (60) days, thirty (30) days and five (5) days inclusive of the date of each annual general meeting, each extraordinary general meeting and the record date for a dividend distribution, respectively.
- 42. Apart from closing the Register, the Directors may fix in advance a date as the record date for any such determination of those Members that are entitled to receive notice of, attend or vote at a general meeting and for the purpose of determining those Members that are entitled to receive payment of any dividend. In the event the Directors designate a record date in accordance with this Article 42 in respect of convening a general meeting, such record date shall be a date prior to the general meeting and the Directors shall immediately make a public announcement on the website designated by the Commission and the Taipei Exchange or TSE pursuant to the Applicable Listing Rules.

GENERAL MEETINGS

- 43. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
- 44. The Board may, whenever they think fit, convene a general meeting of the Company; provided that the Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting within six (6) months after close of each financial year and shall specify the meeting as such in the notices calling it.
- 45. At these meetings the report of the Directors (if any) shall be presented. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market and/or listed in the Taipei Exchange or TSE, all general meetings shall be held in Taiwan, if a general meeting is to be convened outside



Taiwan, the Company, within two (2) days after the Board adopts such resolution, or, in the event of an extraordinary general meeting convened pursuant to Article 46, the relevant Shareholders, shall apply for the approval of the Taipei Exchange or the TSE.

46. Extraordinary general meetings may also be convened by the Board on the requisition in writing of any Shareholder or Shareholders entitled to attend and vote at general meetings of the Company holding three percent (3%) or more of the total number of issued Shares of the Company for a period of one (1) consecutive year or a longer time deposited at the Office or the Shareholders' Service Agent specifying the objects of the meeting, and if the Board does not duly proceed to convene such meeting for a date not later than 15 days after the date of such deposit, for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, the requisitionists themselves may convene the extraordinary general meeting in the same manner as provided for under Article 48, as nearly as possible, as that in which general meetings may be convened by the Directors, and all reasonable expenses incurred by the requisitionists as a result of the failure of the Directors to convene the general meeting shall be reimbursed to them by the Company.
47. If at any time there are no Directors, any Shareholder or Shareholders holding three percent (3%) or more of the total number of the issued Shares of the Company for a period of one (1) consecutive year or a longer time may, for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, convene a general meeting in the same manner as nearly as possible as that in which general meetings may be convened by the Directors.

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

48. At least twenty (20) and ten (10) days' notices in writing shall be given for any annual and extraordinary general meetings, respectively; provided however for so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, at least thirty (30) and fifteen (15) days' notices in writing shall be given for any annual and extraordinary general meetings, respectively. Every notice shall be exclusive of the day on which it is given or deemed to be given and of the day for which it is given and shall specify the place, the day and the hour of the meeting and the general nature of the business. The notice for a general meeting may be given by means of electronic communication if the Company obtains prior consent by the individual recipients.
- 48B. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, the Company shall make public announcements with regard to notice of general meeting, proxy form, and summary information and details about issues for recognition, discussion, election or dismissal of Directors or supervisors (if any) at least thirty (30) days prior to any annual general meeting or at least fifteen (15) days prior to any extraordinary general meeting.

If the Company allows the Shareholders to exercise the votes and cast the votes in writing or by way of electronic transmission in accordance with Article 67, the Company shall also send to the Shareholders the information and documents as described in the preceding paragraph, together with the voting right exercise forms.

49. The Board shall prepare a manual setting out the agenda of a general meeting (including all the subjects and matters to be resolved at the meeting) and shall make public announcement(s) in a manner permitted by the Applicable Listing Rules to disclose the contents of such manual together with other information related to the said meeting at least twenty-one (21) days prior to the date of annual general meetings and at least fifteen (15) days prior to the date of extraordinary general meetings. Such manual shall be distributed to all Shareholders attending the general meeting in person, by proxy or by corporate representative(s) (where the Shareholder is a corporation) at the general meeting.
50. The following matters shall be specified in the notice of a general meeting, and shall not be proposed as ad hoc motions:
- (a) election or discharge of Directors or supervisors (if any);



- (b) amendments to the Memorandum of Association and/or these Articles;
- (c) dissolution, share swap (as defined in the Applicable Listing Rules), Merger or Spin-off of the Company;
- (d) entering into, amendment to, or termination of any contract for lease of its business in whole, or for entrusting business, or for regular joint operation with others;
- (e) the transfer of the whole or any material part of its business or assets;
- (f) the takeover of another's whole business or assets, which will have a material effect on the business operation of the Company;
- (g) the private placement of equity-linked securities;
- (h) granting waiver to the Director's engaging in any business within the scope of business of the Company;
- (i) distribution of part or all of its dividends or bonus by way of issuance of new Shares;
- (j) capitalization of the Legal Reserves and Capital Reserves arising from the share premium account or endowment income, in whole or in part, by issuing new Shares which shall be distributable as dividend shares to the then Shareholders in proportion to the number of Shares being held by each of them;
- (k) subject to the Law, distribution of the Legal Reserves and Capital Reserves arising from the share premium account or endowment income, in whole or in part, by paying cash to the then Shareholders in proportion to the number of Shares being held by each of them; and
- (l) the transfer of Treasury Shares to its employees by the Company.

Subject to the Law and these Articles, the Shareholders may propose matters in a general meeting to the extent of matters as described in the agenda of such meeting.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

- 51. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of Shareholders is present at the time when the meeting proceeds to business. Save as otherwise provided by these Articles, the holders of Shares being more than an aggregate of one-half (1/2) of all Shares in issue present in person or by proxy and entitled to vote shall be a quorum for all purposes.
- 52. Shareholder(s) holding one percent (1%) or more of the total number of issued Shares immediately prior to the relevant book close period may propose in writing to the Company a proposal for discussion at an annual general meeting. The Company shall give a public notice in such manner as permitted by the Applicable Listing Rules at such time deemed appropriate by the Board specifying the place and a period of not less than ten (10) days for Members to submit proposals. Any Shareholder(s) whose proposal has been submitted and accepted by the Board, shall continue to be entitled to attend the annual general meeting in person or by proxy or in the case of a corporation, by its authorised representative(s), and participate in the discussion of such proposal.

The Board may exclude a proposal submitted by a Shareholder(s) if (i) the number of Shares held by such Shareholder(s) is less than one percent (1%) of the total number of issued Shares in the Register of Members as of the record date determined by the Board or upon commencement of the period for which the Register shall be closed before the general meeting; (ii) the proposal involves matters which cannot be resolved at the annual general meeting in accordance with or under the Applicable Listing Rules; (iii) the proposal submitted concerns more than one matter; or (iv) the proposal is submitted after the expiration of the



specified period determined by the Board, in which case, the rejected proposal shall not be discussed at the annual general meeting. The Company shall, prior to the dispatch of a notice of the annual general meeting, inform the Shareholders the result of submission of proposals and list in the notice of annual general meeting the proposals accepted for consideration and approval at the annual general meeting. The Board shall explain at the annual general meeting the reasons for excluding proposals submitted by such Shareholder(s).

53. Subject to the Applicable Listing Rules, the Chairman, if any, of the Board of the Directors shall preside as chairman at every general meeting of the Company convened by the Board of Directors. In case the Chairman is on leave or absent or cannot exercise his/her power and authority for any cause, he/she shall designate one of the other Directors to act on his/her behalf. In the absence of such a designation, the Directors shall elect from among themselves a chairman for such meeting.
54. Subject to the Applicable Listing Rules, for a general meeting convened by any other person having the convening right, such person shall act as the chairman of that meeting; provided that if there are two (2) or more persons jointly having the convening right, the chairman of the meeting shall be elected from those persons.
55. Subject to the Applicable Listing Rules, at any general meeting a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a poll. The number or proportion of the votes in favour of, or against, that resolution shall be recorded in the minutes of the meeting.
56. Unless otherwise expressly required by the Law or these Articles, any matter which has been presented for resolution, approval, confirmation or adoption by the Shareholders at any general meeting shall be passed by an Ordinary Resolution.
57. In the case of an equality of votes, the chairman of the meeting shall not be entitled to a second or casting vote. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Company shall additionally comply with the Procedural Rules of General Meetings.

VOTES OF SHAREHOLDERS

58. Subject to these Articles and any rights and restrictions for the time being attached to any Share, every Shareholder and every Person representing a Shareholder by proxy shall have one (1) vote for each Share of which he or the Person represented by proxy is the holder. Subject to the Law and unless otherwise provided for in these Articles, any resolutions at a general meeting of the Company shall be adopted by an Ordinary Resolution.

For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, any Shareholder holding Shares on behalf of one or more Persons (each a "**Beneficial Owner**") may exercise his/her voting rights severally in accordance with the request(s) of such Beneficial Owner. The qualifications, scopes, exercises, operational procedures and other matters in relation to the aforesaid separate exercise of voting rights shall be conducted in accordance with the Applicable Listing Rules.

59. No vote may be exercised by any Shareholder with respect to any of the following Shares:
 - (a) the Treasury Shares held by the Company in accordance with the Law, these Articles and the Applicable Listing Rules;
 - (b) the Shares held by any subordinate company of the Company as defined in the Applicable Listing Rules, where the total number of voting shares or total shares equity held by the Company in such a subordinated company represents more than one-half (1/2) of the total number of voting shares or the total shares equity of such a subordinated company; or



- (c) the Shares held by another company, where the Company and its subordinated company directly or indirectly hold more than one-half (1/2) of the total number of the voting shares or total shares equity of such company.

Any votes cast by or on behalf of such Shareholder in contravention of the foregoing shall not be counted in the total number of issued shares while calculating the quorum for the purpose of Article 51.

60. In the case of joint holders, the joint holders shall select among them a representative for the exercise of their shareholder's rights and the vote of their representative who tenders a vote whether in person or by proxy shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders.
61. A Shareholder of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any court having jurisdiction in lunacy, may vote by his committee, or other Person in the nature of a committee appointed by that court, and any such committee or other Person, guardian or any other Person who is similar to guardian and appointed by any court having jurisdiction, may vote by proxy.
62. A Shareholder may appoint a proxy to attend a general meeting on his behalf by executing an instrument in usual or common form or such other form as the Directors may approve, and such proxy form shall be prepared by the Company stating therein the scope of power authorized to the proxy. A Shareholder may only execute one (1) such proxy form and appoint one (1) proxy for each general meeting, and shall serve such written proxy to the Company no later than five (5) days prior to the meeting date. In case the Company receives two (2) or more written proxies from one (1) Shareholder, the first one arriving at the Company shall prevail unless an explicit statement to revoke the previous written proxy is made in the proxy which comes later.
- 62B. After a proxy is delivered to the Company, if the Shareholder issuing the proxy intends to attend the general meeting in person or exercise the voting rights in writing or by way of electronic transmission, the Shareholder shall issue a written notice to the Company to revoke the proxy at least two (2) days prior to the general meeting. If the revocation is not made during the prescribed period, the votes casted by the person as proxy shall prevail.
63. The instrument appointing a proxy shall be in the form approved by the Board and be expressed to be for a particular meeting only. The form of proxy shall include at least the following information: (a) instructions on how to complete such proxy, (b) the matters to be voted upon pursuant to such proxy, and (c) basic identification information relating to the relevant Shareholder, proxy recipient and proxy solicitation agent (if any). The form of proxy shall be provided to the Shareholders together with the relevant notice by mail or electronic transmission for the relevant general meeting. Notwithstanding any other provisions of these Articles, the distribution of the notice and proxy materials shall be made to all Shareholders and such distribution, regardless of delivering by email or by electronic transmission, shall be made on the same day.
64. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing or, if the appointor is a corporation, either under Seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised. A proxy need not be a Shareholder.
65. Except for Taiwan trust enterprises or Shareholders' Service Agencies approved by Taiwan competent authorities or the chairman appointed pursuant to Article 68, when a person who acts as the proxy for two (2) or more Shareholders concurrently, the number of votes represented by him shall not exceed three percent (3%) of the total number of votes of the Company and the portion of votes in excess of the said three percent (3%) represented by such proxy shall not be counted.
66. To the extent required by the Applicable Listing Rules, any Shareholder who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed (the "**Proposed Matters**") for consideration and approval at a general meeting shall abstain from voting any of the Shares that such Shareholder should otherwise be entitled to



vote in person, as a proxy or corporate representative with respect to the said matter, but all such Shares shall be counted in the quorum for the purpose of Article 51 notwithstanding that such Shareholder should not exercise his voting right. Any votes cast by or on behalf of such Shareholder in contravention of the foregoing shall not be counted in the number of votes of Shareholders present at the general meeting for the resolution relating to the Proposed Matters by the Company.

67. Unless otherwise provided in these Articles, the voting at the general meeting may be exercised in writing or by way of electronic transmission, provided, however, that the method for exercising the votes shall be described in the notice of the general meeting. If, however, the Shares are listed on the Taipei Exchange or TSE on or after January 1, 2016, subject to the Applicable Listing Rules, the Company must allow the voting at the general meeting be exercised by way of electronic transmission as one of the voting methods at the general meeting. If the Board resolves to hold a general meeting outside Taiwan, the Company must allow the Shareholders to exercise the votes and cast the votes in writing or by way of electronic transmission.
68. A Shareholder who exercises his votes in writing or by way of electronic transmission as set forth in the preceding article shall be deemed to have appointed the chairman of the general meeting as his or her proxy to exercise his or her voting right at such general meeting in accordance with the instructions stipulated in the written or electronic document, but shall be deemed to have waived his votes in respect of any ad hoc motions and the amendments to the contents of the original proposals at such general meeting; provided, however, that such appointment shall be deemed not to constitute the appointment of a proxy for the purposes of the Applicable Listing Rules. The chairman, acting as proxy of a Shareholder, shall not exercise the voting right of such Shareholder in any way not stipulated in the written or electronic document.

For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or TSE, where a general meeting is to be held outside Taiwan, the Company shall engage a designated institute (i.e., Shareholders' Service Agent located in Taiwan) approved by the Commission and the Taipei Exchange or the TSE to handle the administration of such general meeting (including but not limited to the voting for Shareholders of the Company).

69. A Shareholder shall submit his or her vote by way of written ballot or electronic transmission pursuant to Article 67 to the Company at least two (2) days prior to the scheduled meeting date of the general meeting; whereas if two (2) or more such written ballot or electronic transmission are submitted to the Company, the proxy deemed to be given to the chairman of the general meeting pursuant to Article 68 by the first written ballot or electronic transmission shall prevail unless it is expressly included in the subsequent vote by written ballot or electronic transmission that the original vote submitted by written ballot or electronic transmission be revoked.
70. In case a Shareholder who has submitted his votes by written ballot or electronic transmission intends to attend the general meeting in person, he shall, at least two (2) days prior to the date of the meeting revoke such vote by written ballot or electronic transmission and such revocation shall constitute a revocation of the proxy deemed to be given to the chairman of the general meeting pursuant to Article 68. If a Shareholder who has submitted his or her vote in writing or by way of electronic transmission pursuant to Article 67 does not submit such a revocation before the prescribed time, his or her vote by written ballot or electronic transmission and the proxy deemed to be given to the chairman of the general meeting pursuant to Article 68 shall prevail.

If a Shareholder has submitted his or her vote in writing or by way of electronic transmission pursuant to Article 67, and has subsequently submitted a proxy appointing a person as his or her proxy to attend the general meeting on his or her behalf, the subsequent appointment of that person as his or her proxy shall be deemed to be a revocation of such Shareholder's deemed appointment of the chairman of the general meeting as his or her proxy pursuant to Article 68 and the vote casted by that person subsequently appointed as his or her proxy shall prevail.



71. In case the procedure for convening a general meeting or the method of adopting resolutions is in violation of the Law, Applicable Listing Rules or these Articles, a Shareholder may, within thirty (30) days from the date of the resolution, submit a petition to a competent court having proper jurisdiction, including, the Taipei District Court of the Republic of China if applicable, for revocation of such resolution.

PROXY AND PROXY SOLICITATION

72. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or the TSE, the Company shall comply with the Applicable Listing Rules (including but not limited to the "Guidelines Governing the Utilization of Proxy for Shareholders Meetings of Public Companies") in respect of the proxies and proxy solicitation.

CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

73. Any corporation which is a Shareholder or a Director may by resolution of its directors or other governing body authorise such Person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or of any meeting of holders of a Class or of the Board of Directors or of a committee of Directors, and the Person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents as that corporation could exercise if it were an individual Shareholder or Director.

DIRECTORS

74. Unless otherwise determined by the Company in general meeting, the number of Directors shall be no less than five (5) Directors with a maximum of eleven (11) Directors. Amongst the Board of Directors, the Company shall have at least three (3) Independent Directors, and the Independent Directors shall account for at least one-fifth (1/5) of the total number of Directors. At least one (1) of the Independent Directors must be domiciled in Taiwan. For so long as the Shares are listed on the Taipei Exchange or the TSE, the Directors shall include such number of Independent Directors as applicable law, rules or regulations or the Applicable Listing Rules require for a foreign issuer. The qualification, formation, appointment, discharge, exercise of authority and other compliance of Directors and Independent Directors shall be subject to and governed by the Applicable Listing Rules.

Where any Shareholder is a corporate entity, its representative may be elected as Director or supervisor (if any). Where there are several representatives of any corporate Shareholder, such representatives may be elected as either Directors or supervisors (if any) but not as Director and supervisors (if any) concurrently.

75. Independent Directors shall possess professional knowledge and maintain independence within the scope of their directorial duties without having any direct or indirect interest in the Company. The professional qualifications, restrictions on shareholdings and concurrent positions held, assessment of independence of Independent Directors, method of nomination of Independent Directors, and other matters in relation to Independent Directors shall be subject to the Applicable Listing Rules.

When the number of Independent Directors falls below the required number of Independent Directors under these Articles or the Applicable Listing Rules due to the disqualification or resignation of an Independent Director or the Independent Director ceases to be a Director for any reason, the vacancy of such Independent Director shall be filled and elected at the next following general meeting. When all of the Independent Directors have been disqualified, resigned or cease to be Directors for any reason, an extraordinary general meeting shall be convened within sixty (60) days of the occurrence of that fact to elect Independent Directors.

76. Unless otherwise permitted by Taipei Exchange or TSE and under the Applicable Listing Rules, a spousal relationship and/or a Family Relationship within the Second Degree of Kinship shall not exist among more than half (1/2) of the Directors (the "Threshold").

Where the Directors elected at the general meeting do not meet the Threshold, the election of the Director receiving the lowest number of votes among those not meeting the Threshold



shall be deemed null and void. If any of the existing Directors does not meet the Threshold, such Director in office shall be discharged immediately and automatically.

77. When the number of Directors falls below five (5) due to the disqualification or resignation of a Director or any Director ceases to be a Director of the Company for any reason, the Company shall hold an election to elect substitute director(s) at the next following general meeting. When the number of Directors falls short by one-third (1/3) of total number of Directors elected at the previous general meeting convened to elect Directors and notwithstanding the actual current number of Directors, an extraordinary general meeting shall be convened within sixty (60) days of the occurrence of that fact to hold an election of Directors.

If it is resolved at a general meeting held prior to the expiration of the term of the current Directors that all Directors shall be re-elected with effect immediately after the adoption of such resolution (the "**Re-Election**"), unless otherwise resolved at such general meeting, the term of the existing Directors shall be deemed to have expired immediately prior to the Re-Election. The aforesaid re-election of all Directors shall be held in the general meeting attended by Shareholders representing more than fifty percent (50%) of total issued Shares of the Company.

78. The general meeting of the Shareholders may appoint any natural person or corporation to be a Director or supervisors (if any). At a general meeting of election of Directors or supervisors (if any), the number of votes exercisable in respect of one (1) Share shall be the same as the number of Directors or supervisors (if any) to be elected, and the total number of votes per Share may be consolidated for election of one (1) candidate or may be split for election of two (2) or more candidates. A candidate to whom the ballots cast represent a prevailing number of votes shall be deemed a Director or supervisor (if any) so elected.
79. For so long as the Shares are registered in Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, the Company shall adopt a candidate nomination mechanism for the purpose of the appointment of Independent Directors in accordance with the Applicable Listing Rules. The rules and procedures for such candidate nomination shall be in accordance with policies approved by the Directors and by an Ordinary Resolution from time to time, which policies shall be in accordance with the Law, these Articles and the Applicable Listing Rules. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Company shall additionally comply with the Guidelines Governing Election of Directors.
80. Subject to these Articles, the term for which a Director and supervisor (if any) will hold office shall not exceed three (3) years; thereafter he/she may be eligible for re-election. In case no election of new Directors or supervisors (if any) is effected after expiration of the term of office of the existing Directors or supervisors (if any), the term of office of such Directors or supervisors (if any) shall be extended until the time new Directors or supervisors (if any) are elected and assume their office.
81. A Director may be discharged at any time by either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B adopted at a general meeting. If a Director is discharged during the term of his/her office as a director without good cause, such Director may make a claim against the Company for any and all damages sustained by him/her as a result of such discharge.
82. The Board of Directors shall have a Chairman (the "**Chairman**") elected and appointed by a majority of the Directors present at the Board meeting the quorum of which shall be two-thirds of all of the Directors then in office.
- 82B. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, any Director or supervisor (if any), who, during his or her term and in one or more transactions, transfers more than fifty percent (50%) of the total Shares held by such Director or supervisor (as the case may be) at the time of his or her appointment or election as Director or supervisor (as the case may be) being approved at a general meeting (the "**Approval Time**"), shall be discharged or vacated from the office of Director or supervisor (as the case may be).



For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, if any person transfers, in one or more transactions, more than fifty percent (50%) of the Shares held by him or her at the Approval Time either (i) during the period from the Approval Time to the commencement date of his or her office as Director or supervisor (if any), or (ii) during the period when the Register is closed for transfer of Shares prior to the general meeting at which the appointment or election of such person as a Director or supervisor (if any) will be proposed, his or her appointment or election as Director or supervisor (if any) shall be null and void.

83. The Board may, from time to time, and except as required by the applicable laws and Applicable Listing Rules, adopt, institute, amend, modify or revoke the corporate governance policies or initiatives, which shall be intended to set forth the policies of the Company and the Board on various corporate governance related matters as the Board shall determine by resolution from time to time.
84. A Director shall not be required to hold any Shares in the Company by way of qualification.
- 84B. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the Taipei Exchange or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, where any Director, who is also a Shareholder of the Company, creates or has created a pledge on the Shares held by such Director (the "**Pledged Shares**") exceeding fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her appointment as Director being approved at a general meeting, such Director shall refrain from exercising its voting rights on the Shares representing the difference between the Pledged Shares and fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her appointment as Director being approved at a general meeting, and such Shares shall not be counted toward the number of votes represented by the Shareholders present at a general meeting.

DIRECTORS' FEES AND EXPENSES

85. Unless otherwise stipulated in these Articles or the Applicable Listing Rules, the remuneration (if any) of the Directors is subject to resolution by the Board of Directors in accordance with the standard prevalent in the industry. Each Director shall be entitled to be repaid or prepaid all travelling, hotel and incidental expenses reasonably incurred or expected to be incurred by him in attending meetings of the Board or committees of the Board or general meetings or separate meetings of any class of Shares or of debentures of the Company or otherwise in connection with the discharge of his duties as a Director.
86. Subject to Article 85, any Director who, by request, goes or resides abroad for any purpose of the Company or who performs services which in the opinion of the Board go beyond the ordinary duties of a Director may be paid such extra remuneration as the Board may determine and such extra remuneration shall be in addition to or in substitution for any ordinary remuneration provided for by or pursuant to any other Article.
- 86B. The Company shall establish a salaries and remuneration committee, and the professional qualifications of members, formation, appointment, discharge, how such committee functions and exercises its power and other relevant matters shall be subject to the Applicable Listing Rules. The salaries and remunerations in the preceding paragraph include the salaries and remunerations and stock options and other measures providing substantial incentives for Directors and managers.

ALTERNATE

87. Subject to the Applicable Listing Rules, any Director may appoint another Director to be his or her alternate and to act in such Director's place at any Board meeting. Every such alternate Director shall be entitled to attend and vote at the Board meeting as the alternate of the Director appointing him or her and where he or she is a Director to have a separate vote in addition to his or her own vote.
88. Subject to the Applicable Listing Rules, the appointment of the alternate Director referred in the preceding article shall be in writing under the hand of the appointing Director and shall be



in any usual or common form or such other form as the Directors may approve, and must be lodged with the chairman of the meeting of the Directors at which such appointment is to be used, or first used, prior to the commencement of the Board meeting.

POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

89. At the close of each financial year, the Board of Directors shall prepare the business report, financial statements and the surplus earning distribution and/or loss offsetting proposals for adoption by the annual general meeting, and upon such adoption by the annual general meeting, distribute or make public announcements to each Shareholder copies of adopted financial statements and the resolutions on the surplus earning distribution and/or loss offsetting in accordance with these Articles and the Applicable Listing Rules. For so long as the Shares are registered in the Emerging Stock Market or listed in the Taipei Exchange or the TSE, alternatively, the distribution of the aforesaid adopted financial statements and the resolutions on the surplus earning distribution and/or loss offsetting may be accomplished by way of making public announcements by the Company.
90. Subject to the Law, these Articles, Applicable Listing Rules and to any resolutions passed in a general meeting, the business of the Company shall be managed by the Directors, who may pay all expenses incurred in setting up and registering the Company and may exercise all powers of the Company.
91. The Directors may from time to time appoint any Person (exclusive of any Independent Directors), whether or not such Person is a Director to hold such office in the Company as the Directors may think necessary for the administration of the Company, including but not limited to, the office of the chief executive officer, president, one (1) or more vice-presidents or chief financial officer, and for such term and at such remuneration (whether by way of salary or commission or participation in profits or partly in one way and partly in another), and with such powers and duties as the Directors may think fit. Notwithstanding the foregoing, if any Directors hold either of the above positions, the relevant remuneration shall be subject to Article 85. Any Person so appointed by the Directors may be removed by the Directors.
92. The Directors may appoint a Secretary (and if need be an assistant Secretary or assistant Secretaries) who shall hold office for such term, at such remuneration and upon such conditions and with such powers as they think fit. Any Secretary or assistant Secretary so appointed by the Directors may be removed by the Directors.
93. The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any regulations that may be imposed on it by the Directors.
94. The Directors may from time to time and at any time by power of attorney (whether under Seal or under hand) or otherwise appoint any company, firm or Person or body of Persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretion (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such power of attorney or other appointment may contain such provisions for the protection and convenience of Persons dealing with any such attorney as the Directors may think fit, and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretion vested in him.
95. The Directors may from time to time provide for the management of the affairs of the Company in such manner as they shall think fit and the provisions contained in the two next following Articles shall not limit the general powers conferred by this Article.
96. The Directors from time to time and at any time may establish any committees for managing any of the affairs of the Company (including but not limited to remuneration committee), and unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, the members of such committees shall be Directors. Where any Director holds above position, the relevant remuneration shall be subject to Article 85.



97. Any such delegates as aforesaid may be authorised by the Directors to sub-delegate all or any of the powers, authorities, and discretion for the time being vested in them.
- 97B Subject to the Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, any Director shall owe fiduciary duties to the Company and such fiduciary obligations shall include but not limited to the observance of general standards of loyalty, good faith and the avoidance of a conflict of duty and self-interest. If any Director breaches the aforesaid fiduciary duties, subject to the Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, such Director shall be held liable for any damages therefrom.

Subject to the Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, if any Director violates the aforesaid fiduciary duties for him/herself or another person, it may be resolved at the general meeting to deem any income from such behaviour as the Company's income.

If any Director breaches any applicable laws or regulations in performing business for the Company, therefore causing any loss or damage to third party, subject to the Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, such Director shall be held jointly and severally liable for the loss or damage to such third party with the Company. In this connection, such Director shall indemnify the Company for any loss or damage incurred by the Company to third party.

Subject to Cayman Islands law and the Applicable Listing Rules, to the extent of the scope of their respective duties, the officers and the supervisors (if any) of the Company shall bear the liability identical to that applicable to Directors pursuant to the preceding paragraphs of this Article.

BORROWING POWERS OF DIRECTORS

98. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Directors may exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage or charge its undertaking and property, to issue debentures, debenture stock and other securities whenever money is borrowed or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

THE SEAL

99. The Seal shall not be affixed to any instrument except by the authority of a resolution of the Directors provided always that such authority may be given prior to or after the affixing of the Seal and if given after may be in general form confirming a number of affixings of the Seal. The Seal shall be affixed in the presence of a Director or a Secretary (or an assistant Secretary) or in the presence of any one (1) or more Persons as the Directors may appoint for the purpose and every Person as aforesaid shall sign every instrument to which the Seal is so affixed in their presence.
100. The Company may maintain a facsimile of the Seal in such countries or places as the Directors may appoint and such facsimile Seal shall not be affixed to any instrument except by the authority of a resolution of the Directors provided always that such authority may be given prior to or after the affixing of such facsimile Seal and if given after may be in general form confirming a number of affixings of such facsimile Seal.
101. Notwithstanding the foregoing, a Secretary or any assistant Secretary shall have the authority to affix the Seal, or the facsimile Seal, to any instrument for the purposes of attesting authenticity of the matter contained therein but which does not create any obligation binding on the Company.

DISQUALIFICATION OF DIRECTORS

102. A person shall not act as a Director and shall be discharged or vacated from the office of Director, if he or she:



- (a) committed an organized crime and has been adjudicated guilty by a final judgment, and the time elapsed after he has served the full term of the sentence is less than five (5) years;
 - (b) has been sentenced to imprisonment for a term of more than one (1) year for commitment of fraud, breach of trust or misappropriation, and the time elapsed after he has served the full term of such sentence is less than two (2) years;
 - (c) has been adjudicated guilty by a final judgment for misappropriating company or public funds during the time of his public service, and the time elapsed after he has served the full term of such sentence is less than two (2) years;
 - (d) becomes bankrupt and has not been discharged from bankruptcy;
 - (e) has been dishonored for unlawful use of credit instruments, and the term of such sanction has not expired yet;
 - (f) has no or only limited legal capacity;
 - (g) dies or is found to be or becomes of unsound mind;
 - (h) resigns his office by notice in writing to the Company; or
 - (i) is removed from office and ceases to be the Director pursuant to these Articles.
103. In case a Director has, in the course of performing his/her duties, committed any act resulting in material damage to the Company or in serious violation of applicable laws and regulations and these Articles, but not been discharged or removed by a resolution of the general meeting, any Shareholder(s) holding three percent (3%) or more of the total number of issued Shares may, within thirty (30) days after that general meeting, submit a petition to a competent court having proper jurisdiction, including, the Taipei District Court of the Republic of China if applicable, in respect of such matter, for the removal of such Director, at the Company's expense.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

104. The Directors may meet together (either within or outside the Cayman Islands) for the dispatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings and proceedings as they think fit. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes present at such meeting. In case of an equality of votes the chairman shall not have a second or casting vote. The notice of the Board meeting shall state the reasons for such meeting and shall be given to each Director at least seven (7) days prior to the meeting via mail or electronic transmission; however the Board meeting may be convened from time to time in case of any emergency in accordance with the Applicable Listing Rules. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Company shall additionally comply with the Procedural Rules of Board Meetings.
105. A Director may participate in any meeting of the Board of Directors, or of any committee appointed by the Board of Directors of which such Director is a member, by means of videoconference or similar communication equipment by way of which all Persons participating in such meeting can communicate with each other and such participation shall be deemed to constitute presence in person at the meeting.
106. Unless otherwise provided in these Articles, the quorum necessary for the transaction of the business of the Directors shall be more than one-half (1/2) of the Directors. A Director represented by alternate Director at any Board meeting shall be deemed to be present for the purposes of determining whether or not a quorum is present.
107. A Director who directly or indirectly has personal interest in the matter proposed at the meeting of the Board, including but not limited to a contract or proposed contract or



arrangement with the Company shall disclose the nature of his or her personal interest at the meeting of the Board, if he or she knows his or her personal interest then exists, or in any other case at the first meeting of the Board after he or she knows that he or she is or has become so interested. For the purposes of this Article, a general notice to the Board by a Director to the effect that:

- (a) he is a member or officer of a specified company or firm and is to be regarded as interested in any contract or arrangement which may after the date of the notice be made with that company or firm; or
- (b) he is to be regarded as interested in any contract or arrangement which may after the date of the notice be made with a specified person who is connected with him;

shall be deemed to be a sufficient disclosure of personal interest under this Article in relation to any such contract or arrangement, provided that no such notice shall be effective unless either it is given at a meeting of the Board or the Director takes reasonable steps to secure that it is brought up and read at the next Board meeting after it is given.

To the extent required by Applicable Listing Rules, a Director may not vote for himself or on behalf of other Director in respect to any matter, including but not limited to any contract or proposed contract or arrangement or contemplated transaction of the Company, in which such Director bears a personal interest (whether directly or indirectly) which may conflict with and impair the interest of the Company. Any votes cast by or on behalf of such Director in contravention of the foregoing shall not be counted by the Company, but such Director shall be counted in the quorum for purposes of convening such meeting.

Notwithstanding the first paragraph of this Article, if any Director has personal interest (whether directly or indirectly) in matters on agenda for the Board meeting, such Director shall disclose and explain the material information or contents on such personal interest at the same Board meeting.

- 108. A Director (exclusive of any Independent Directors) who does anything for himself or on behalf of another person that is within the scope of the Company's business shall declare the essential contents of such behaviour to the general meeting of the Shareholders and be approved by either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B. Failure in obtaining such approval shall cause the Director being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such behaviour if the general meeting so resolves by an Ordinary Resolution within one (1) year from such behaviour.
- 109. Notwithstanding the preceding Articles, subject to the Applicable Listing Rules, a Director (exclusive of any Independent Directors) may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of internal auditor) in conjunction with his office of Director for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the Directors may determine and no Director or intending Director shall be disqualified by his office from contracting with the Company either with regard to his tenure of any such other office or place of profit nor shall any Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such Director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.
- 110. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, any Director (exclusive of any Independent Directors) may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company, and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director; provided that nothing herein contained shall authorise a Director or his firm to act as internal auditor to the Company.
- 111. The Directors shall cause all minutes to be made in books or loose-leaf folders provided for the purpose of recording:
 - (a) all appointments of officers made by the Directors;



- (b) the names of the Directors present at each meeting of the Directors and of any committee of the Directors; and
 - (c) all resolutions and proceedings at all meetings of the Company, and of the Directors and of committees of Directors.
112. Subject to the Applicable Listing Rules, when the chairman of a meeting of the Directors signs the minutes of such meeting the same shall be deemed to have been duly held.
113. Subject to the Applicable Listing Rules, the continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body but if and for so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to these Articles as the necessary quorum of Directors, the continuing Directors may act for summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.
114. Subject to the Applicable Listing Rules and any regulations imposed on it by the Directors, a committee appointed by the Directors may elect a chairman of its meetings. If no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the committee members present may choose one (1) of their number to be chairman of the meeting.
115. A committee appointed by the Directors may meet and adjourn as it thinks proper. Subject to the Applicable Listing Rules and any regulations imposed on it by the Directors, questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the committee members present.
116. Subject to the Applicable Listing Rules and any regulations imposed on it by the Directors, all acts done by any meeting of the Directors or of a committee of Directors, or by any Person acting as a Director, shall notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such Director or Person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such Person had been duly appointed and was qualified to be a Director.
117. The following actions require the approval of a majority of the votes of the Directors present at a Board meeting attended by at least two-thirds (2/3) of all Directors:
- (a) entering into, amendment to, or termination of any contract for lease of its business in whole, or for entrusted business, or for regular joint operation with others;
 - (b) the sale or transfer of the whole or any material part of its business or assets;
 - (c) taking over the transfer of another's whole business or assets, which will have a material effect on the business operation of the Company;
 - (d) the election of Chairman of the Board pursuant to these Articles; and
 - (e) issuance of corporate bonds.

AUDIT COMMITTEE

118. The Company shall set up an Audit Committee, and the professional qualifications of members, formation, appointment, discharge, how such committee functions and exercises its power and other relevant matters shall be subject to the Applicable Listing Rules. The Audit Committee shall comprise solely of all Independent Directors and the number of committee members shall not be less than three (3). One (1) of the Audit Committee members shall be appointed as the convener to convene meetings of the Audit Committee from time to time and at least one (1) of the Audit Committee members shall have accounting or financial expertise. A valid resolution of the Audit Committee requires approval of one-half (1/2) or more of all its members.



119. Notwithstanding anything provided to the contrary contained in these Articles, the following matters require approval of one-half (1/2) or more of all members of the Audit Committee and final approval of the Board:

- (a) adoption of or amendment to an internal control system;
- (b) assessment of the effectiveness of the internal control system;
- (c) adoption of or amendment to the handling procedures for financial or operational actions of material significance, such as acquisition or disposal of assets, derivatives trading, provision or extension of monetary loans to others, or endorsements or guarantees for others;
- (d) any matter relating to the personal interest of the Directors;
- (e) the entering into of a transaction relating to material assets or derivatives;
- (f) a material monetary loan, endorsement, or provision of guarantee;
- (g) the offering, issuance, or private placement of the Shares or any equity-linked securities;
- (h) the hiring or dismissal of an attesting certified public accountant as the auditor of the Company, or the compensation given thereto;
- (i) the appointment or discharge of a financial, accounting, or internal auditing officers;
- (j) approval of annual and semi-annual financial reports; and
- (k) any other material matter deemed necessary by the Board of Directors or so required by Applicable Listing Rules or the competent authority.

Subject to the Applicable Listing Rules, with the exception of item (j) above, any other matter that has not been approved with the consent of one-half (1/2) or more of all Audit Committee members may be undertaken upon the consent of two-thirds (2/3) or more of all Directors, and the resolution of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the Board meeting.

Subject to the Applicable Listing Rules, where the Audit Committee is unable to convene a meeting for any proper cause, matters may be approved by consent of two-thirds (2/3) or more of all Directors, provided that the Independent Director members shall still be required to issue an opinion as to whether the resolution is approved in respect of a matter under item (j) above.

120. The accounts of the Company shall be audited at least once in every year.

121. The Audit Committee shall at all reasonable times have access to all books kept by the Company and to all accounts and vouchers relating thereto; and the Audit Committee may call on the Directors or officers of the Company for any information in their possession relating to the books or affairs of the Company.

122. The statement of income and expenditure and the balance sheet provided for by these Articles shall be examined by the Audit Committee and compared with the books, accounts and vouchers relating thereto; and the Audit Committee shall make a written report thereon stating whether such statement and balance sheet are drawn up so as to present fairly the financial position of the Company and the results of its operations for the period under review and, in case information shall have been called for from Directors or officers of the Company, whether the same has been furnished and has been satisfactory. The Audit Committee may appoint, on behalf of the Company, a practicing lawyer and a certified public accountant to conduct the examination. The financial statements of the Company shall be audited by an auditor appointed by the Board in accordance with generally accepted auditing standards. The auditor shall make a written report thereon in accordance with generally accepted



auditing standards and the report of the auditor shall be submitted to the Members in general meeting. The generally accepted auditing standards referred to herein may be those of a country or jurisdiction other than the Cayman Islands. If so, the financial statements and the report of the auditor should disclose this fact and name such country or jurisdiction.

123. Subject to the Cayman Islands law, any Shareholder(s) holding three percent (3%) or more of the total number of the issued Shares of the Company for one (1) consecutive year or longer may request in writing any Independent Director of the Audit Committee to file a litigation against any Director or Directors on behalf of the Company with a competent court having proper jurisdiction, including Taipei District Court of the Republic of China.

If the Independent Director of the Audit Committee who has been requested by such Shareholder(s) in accordance with the previous paragraph fails or refuses to file such litigation within thirty (30) days after receiving the request by such Shareholder(s), subject to Cayman Islands law, such Shareholder(s) may file such litigation on behalf of the Company with a competent court having proper jurisdiction, including Taipei District Court of the Republic of China.

124. Subject to these Articles and the Applicable Listing Rules, the Company shall additionally comply with the Rules of Audit Committee.

DIVIDENDS

125. Subject to the Law, any rights and restrictions for the time being attached to any Shares and these Articles, the Company by Ordinary Resolution may declare dividends and other distributions on Shares in issue and authorise payment of the same out of the funds of the Company lawfully available therefor.
126. Subject to Article 129, the Directors may, before recommending any dividend, set aside out of the funds legally available for distribution such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, in the discretion of the Directors be applicable for meeting contingencies, or for equalising dividends or for any other purpose to which those funds may be properly applied and pending such application may in the absolute discretion of the Directors, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments as the Directors may from time to time think fit.
127. Any dividend may be paid by cheque sent through the post to the registered address of the Shareholder or Person entitled thereto, or in the case of joint holders, to the representative of such joint holders at his registered address or to such Person and such address as the Shareholder or Person entitled, or such joint holders as the case may be, may direct. Every such cheque shall be made payable to the order of the Person to whom it is sent or to the order of such other Person as the Shareholder or Person entitled, or such joint holders as the case may be, may direct.
128. Subject to any rights and restrictions for the time being attached to any Shares, all dividends shall be declared and paid according to the number of the Shares held by the Shareholders.
129. As the Company continues to grow, the need for capital expenditure, business expansion and a sound financial planning for sustainable development, it is the Company's dividends policy that the dividends may be allocated to the Shareholders in the form of cash dividends and/or bonus shares according to the Company's future expenditure budgets and funding needs.

Unless otherwise provided in the Applicable Listing Rules, the net profits of the Company for each annual financial year shall be allocated in the following order and proposed by the Board of Directors to the Shareholders in the general meeting for approval:

- (a) to make provision of the applicable amount of income tax pursuant to applicable tax laws and regulations;
- (b) to set off cumulative losses of previous years (if any);



- (c) to set aside ten percent (10%) as Legal Reserve pursuant to the Applicable Listing Rules unless the accumulated amount of such Legal Reserve equals to the total paid-up capital of the Company;
 - (d) to set aside an amount as Special Reserve pursuant to the Applicable Listing Rules and requirements of the Commission;
 - (e) a maximum of three percent (3%) of the annual net profits after the deduction of sub-paragraphs (a) to (d) above shall be reserved for the purpose of Directors bonuses;
 - (f) a maximum of five percent (5%) and a minimum of one percent (1%) of the annual net profits after the deduction of sub-paragraphs (a) to (d) above shall be reserved for the purpose of employees' bonuses (including employees of the Company and/or any Affiliated Company); and
 - (g) with respect to the earnings available for distribution (i.e. the net profit after the deduction of the items (a) to (f) above plus any previously undistributed cumulative Retained Earnings), the Board of Directors may present a proposal to distribute to the Shareholders by way of dividends at the annual general meeting for approval pursuant to the Applicable Listing Rules. Dividends may be distributed in the form of cash dividends and/or bonus shares, and, subject to Cayman Islands law, the amount of dividends shall be at least ten percent (10%) of the net profit after the deduction of the items (a) to (f) above. Cash dividends shall comprise a minimum of ten percent (10%) and a maximum of one hundred percent (100%) of the total dividends allocated to Shareholders.
130. If several Persons are registered as joint holders of any Share, any of them may give effectual receipts for any dividend or other moneys payable on or in respect of the Share. No dividend shall bear interest against the Company.

ACCOUNTS, AUDIT AND ANNUAL RETURN AND DECLARATION

131. The books of account relating to the Company's affairs shall be kept in such manner as may be determined from time to time by the Directors.
132. The books of account shall be kept at the Office or at such other place or places as the Directors think fit, and shall always be open to the inspection of the Directors.
133. The Board of Directors shall prepare and submit the business reports, financial statements and records to the annual general meeting of Shareholders for its ratification and after the meeting shall distribute to each Shareholder the copies of ratified financial statements and the resolutions on the surplus earning distribution and/or loss offsetting. For so long as the Shares are registered in the Emerging Stock Market or listed in the Taipei Exchange or the TSE, alternatively, the distribution of the aforesaid adopted financial statements and the resolutions on the surplus earning distribution and/or loss offsetting may be accomplished by way of making public announcements by the Company.
134. Subject to the Applicable Listing Rules, the Board shall keep copies of the yearly business report, financial statements and other relevant documents at the office of its Shareholders' Service Agent in Taiwan ten (10) days before the annual general meeting and any of its Shareholders is entitled to inspect such documents from time to time.
135. Save for the preceding Article 134 and Article 148, the Directors shall from time to time determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company or any of them shall be open to the inspection of Shareholders not being Directors, and no Shareholder (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by law or authorised by the Directors or by Ordinary Resolution.



136. The accounts relating to the Company's affairs shall only be audited in such manner and with such financial year end as may be determined from time to time by the Directors, or required by the Applicable Listing Rules.
137. The Directors in each year shall prepare, or cause to be prepared, an annual return and declaration setting forth the particulars required by the Law and deliver a copy thereof to the Registrar of Companies in the Cayman Islands.

INTERNAL AUDIT

138. The Company shall set up internal audit unit under the Board of Directors, and hire qualified and adequate staffs as internal auditors. Any matters in relation to the internal audit shall comply with the Applicable Listing Rules.

CAPITALISATION OF RESERVES

139. Subject to the Applicable Listing Rules and the Law, the Company may, with the authority of either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B:
- (a) resolve to capitalise an amount standing to the credit of reserves or other capital reserves (including a share premium account, capital redemption reserve, revenue, profit and loss account, Capital Reserves, Legal Reserves and Special Reserves), whether or not available for distribution;
 - (b) appropriate the sum resolved to be capitalised to the Shareholders in proportion to the number of Shares held by them respectively and apply that sum on their behalf in or towards paying up in full unissued Shares or debentures of a nominal amount equal to that sum, and allot the Shares or debentures, credited as fully paid, to the Shareholders (or as they may direct) in those proportions, or partly in one way and partly in the other;
 - (c) make any arrangements it thinks fit to resolve a difficulty arising in the distribution of a capitalised reserve and in particular, without limitation, where Shares or debentures become distributable in fractions the Directors may deal with the fractions as they think fit; and
 - (d) generally do all acts and things required to give effect to the resolution.

TENDER OFFER

140. For so long as the Shares of the Company are registered in the Emerging Market and/or listed in the Taipei Exchange or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, within seven (7) days after the receipt of the copy of a tender offer application form and relevant documents by the Company or its litigation or non-litigation agent appointed pursuant to the Applicable Listing Rules, the Board of the Directors shall resolve to recommend to the Shareholders whether to accept or object to the tender offer and make a public announcement of the following:
- (a) The types and amount of the Shares held by the Directors and the Shareholders holding more than ten percent (10%) of the outstanding Shares held in its own name or in the name of other persons.
 - (b) Recommendations to the Shareholders on the tender offer, which shall set forth the names of the Directors who abstain or object to the tender offer and the reason(s) therefor.
 - (c) Whether there is any material change in the financial condition of the Company after the submission of the latest financial report and an explanation of the change, if any



- (d) The types, numbers and amount of the shares of the tender offeror or its affiliates held by the Directors and the Shareholders holding more than ten percent (10%) of the outstanding Shares held in its own name or in the name of other persons.

SHARE PREMIUM ACCOUNT

141. The Directors shall in accordance with the Law establish a share premium account and shall carry to the credit of such account from time to time a sum equal to the amount or value of the premium paid on the issue of any Share.
142. Subject to the Applicable Listing Rules and the Law, there shall be debited to any share premium account on the redemption or purchase of a Share the difference between the nominal value of such Share and the redemption or purchase price provided always that at the discretion of the Directors such sum may be paid out of the profits of the Company or, if permitted by the Law, out of capital.

NOTICES

143. Except as otherwise provided in these Articles or the Applicable Listing Rules, any notice or document may be served by the Company or by the Person entitled to give notice to any Shareholder either personally, or by facsimile, or by sending it through the post in a prepaid letter or via a recognised courier service, fees prepaid, addressed to such Shareholder at his address as appearing in the Register, or to the extent permitted by all applicable laws and regulations, by electronic means by transmitting it to any electronic mail number or address such Shareholder may have positively confirmed in writing for the purpose of such service of notices. In the case of joint holders of a Share, all notices shall be given to that one of the joint holders whose name stands as their representative in the Register in respect of the joint holding, and notice so given shall be sufficient notice to all the joint holders.
144. Any Shareholder present, either personally or by proxy, at any meeting of the Company shall for all purposes be deemed to have received due notice of such meeting and, where requisite, of the purposes for which such meeting was convened.
145. Except as otherwise provided in these Articles or the Applicable Listing Rules, any notice or other document, if served by:
- (a) post or courier, shall be deemed to have been served five (5) days after the time when the letter containing the same is posted or delivered to the courier;
 - (b) facsimile, shall be deemed to have been served upon production by the transmitting facsimile machine of a report confirming transmission of the facsimile in full to the facsimile number of the recipient;
 - (c) recognised courier service, shall be deemed to have been served forty-eight (48) hours after the time when the letter containing the same is delivered to the courier service; or
 - (d) electronic mail, shall be deemed to have been served immediately upon the time of the transmission by electronic mail.

In proving service by post or courier service it shall be sufficient to prove that the letter containing the notice or documents was properly addressed and duly posted or delivered to the courier service.

146. Any notice or document delivered or sent by post to or left at the registered address of any Shareholder in accordance with these Articles shall notwithstanding that such Shareholder be then dead or bankrupt, and whether or not the Company has notice of his death or bankruptcy, be deemed to have been duly served in respect of any Share registered in the name of such Shareholder as sole or joint holder, unless his name shall at the time of the service of the notice or document, have been removed from the Register as the holder of the Share, and



such service shall for all purposes be deemed a sufficient service of such notice or document on all Persons interested (whether jointly with or as claiming through or under him) in the Share.

147. Notice of every general meeting of the Company shall be given to:
- (a) all Shareholders holding Shares with the right to receive notice and who have supplied to the Company an address for the giving of notices to them; and
 - (b) every Person entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy of a Shareholder, who but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting.

No other Person shall be entitled to receive notices of general meetings.

INFORMATION

148. The Board shall keep at the office of its Shareholders' Service Agent in Taiwan copies of the Memorandum of Association and Articles of Association, the minutes of every general meeting, the financial statements, the Register of Members and the counterfoil of corporate bonds issued by the Company. Any Shareholder may request, by submitting evidentiary document(s) to show his/her interests involved and indicating the scope of interested matters, an access to inspect and to make copies of the foresaid Memorandum of Association and Articles of Association, the minutes of every general meeting, the financial statements, the Register of Members and the counterfoil of the corporate bonds issued by the Company.
149. Without prejudice to the rights set forth in these Articles, no Shareholder shall be entitled to require discovery of any information in respect of any detail of the Company's trading or any information which is or may be in the nature of a trade secret or secret process which may relate to the conduct of the business of the Company and which in the opinion of the Board would not be in the interests of the members of the Company to communicate to the public.
150. The Board shall be entitled to release or disclose to any regulatory or judicial authority any information in its possession, custody or control regarding the Company or its affairs to any of its Shareholder including, without limitation, information contained in the Register of Members and transfer books of the Company.

INDEMNITY OR INSURANCE

151. The Company may by Ordinary Resolution adopt one (1) of the protection mechanisms as described in Article 152 (a) and (b).
152. (a) Every Director and other officer for the time being and from time to time of the Company (each an "**Indemnified Person**") may be indemnified and secured harmless out of the assets and funds of the Company against all actions, proceedings, costs, charges, expenses, losses, damages or liabilities incurred or sustained by such Indemnified Person, other than by reason of such Indemnified Person's own dishonesty, wilful default or fraud, in or about the conduct of the Company's business or affairs (including as a result of any mistake of judgment) or in the execution or discharge of his duties, powers, authorities or discretions, including without prejudice to the generality of the foregoing, any costs, expenses, losses or liabilities incurred by such Indemnified Person in defending (whether successfully or otherwise) any civil proceedings concerning the Company or its affairs in any court whether in the Cayman Islands or elsewhere.
- (b) The Company may purchase directors and officers liability insurance ("**D&O insurance**") for the benefit of every Director and other officer for the time being and from time to time of the Company. Such D&O insurance shall only cover the liability arising from the duty of such Director or officer in accordance with these Articles, the Law and the Applicable Listing Rules.



FINANCIAL YEAR

153. Unless the Directors otherwise prescribe, the financial year of the Company shall end on December 31st in each year and shall begin on January 1st in each year.

WINDING- UP

154. If the Company shall be wound up, and the assets available for distribution amongst the Shareholders shall be insufficient to repay the whole of the share capital, such assets shall be distributed so that, as nearly as may be, the losses shall be borne by the Shareholders in proportion to the number of the Shares held by them. If in a winding up the assets available for distribution amongst the Shareholders shall be more than sufficient to repay the whole of the share capital at the commencement of the winding up, the surplus shall be distributed amongst the Shareholders in proportion to the number of the Shares held by them at the commencement of the winding up. This Article is without prejudice to the rights of the holders of Shares issued upon special terms and conditions.
155. If the Company shall be wound up, the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution and any other sanction required by the Law and in compliance with the Applicable Listing Rules, divide amongst the Shareholders in specie or kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Shareholders or different Classes. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the Shareholders as the liquidator, with the like sanction shall think fit, but so that no Shareholder shall be compelled to accept any asset whereon there is any liability.
156. The Company shall keep all statements, records of account and documents for a period of ten years from the date of the completion of liquidation, and the custodian thereof shall be appointed by the liquidator or the Company by Ordinary Resolution.

AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

157. Subject to the Law and the Articles, the Company may at any time and from time to time by Special Resolution alter or amend the Memorandum of Association and/or these Articles in whole or in part.

REGISTRATION BY WAY OF CONTINUATION

158. The Company may by Special Resolution resolve to be registered by way of continuation in a jurisdiction outside the Cayman Islands or such other jurisdiction in which it is for the time being incorporated, registered or existing. In furtherance of a resolution adopted pursuant to this Article, the Directors may cause an application to be made to the Registrar of Companies to deregister the Company in the Cayman Islands or such other jurisdiction in which it is for the time being incorporated, registered or existing and may cause all such further steps as they consider appropriate to be taken to effect the transfer by way of continuation of the Company.

LITIGIOUS AND NON-LITIGIOUS AGENT

159. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the Taipei Exchange or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company shall appoint a litigious and non-litigious agent in Taiwan (the "**Litigious and Non-Litigious Agent**"). The Litigious and Non-Litigious Agent shall be the responsible person of the Company in Taiwan and shall have residence or domicile in Taiwan. The Company shall report to the Commission in respect of the name, residence or domicile and authorization document of the Litigious and Non-Litigious Agent. In case of any change of the name, residence or domicile and authorization document of the Litigious and Non-Litigious Agent, the Company shall report to the Commission in respect of such change.



中文翻譯係屬參考之用，如有疑問，應以英文版本為主

公司法(如修訂版)

股份有限公司

JOURDENESS GROUP LIMITED

之

公司章程

修訂和重述版

中文翻譯係屬參考之用，如有疑問，應以英文版本為主

公司法(如修訂版)

股份有限公司

JOURDENESS GROUP LIMITED

之

備忘錄

修訂和重述版

(於2015年6月30日以特別決議通過)

1. 公司名稱為JOURDENESS GROUP LIMITED (下稱「本公司」)。
2. 本公司註冊辦事處設於Portcullis TrustNet (Cayman) Ltd., The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Indies, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, British West Indies，或其他由董事會隨時決定之辦事處地點。
3. 本公司的目的事業範圍並無特定限制。

本公司具備完整的權力與權限以從事任何英屬開曼群島公司法(如修訂版)(下稱「公司法」)第7(4)條或其他法律沒有禁止之目的事業範圍。
4. 本公司具備完整行使如自然人般之權利能力，不論是否有任何公司法第27(2)條規定之公司利益問題。
5. 除為推廣本公司在英屬開曼群島以外進行的業務外，本公司將不會在英屬開曼群島與任何人、商號或公司進行貿易，但本條的任何規定不得解釋為禁止本公司在英屬開曼群島執行並簽訂契約，及在英屬開曼群島執行能讓其進行英屬開曼群島以外的業務所需之所有權力。
6. 本公司股東之責任，應以其分別持有之股份之未繳納股款(如有)為限。
7. 本公司的資本額為新台幣1,000,000,000元，共分為100,000,000普通股，每股面額新台幣10元。基於公司法及公司章程，本公司有權贖回或買回其任何股份，並對其全部或部分分割或合併，及發行其全部或一部之原始、贖回、增加或減少之股本，無論是否有優惠權、優先權、特別權或其他權利或有任何權利之劣後或任何條件或限制，且除發行條件無論係普通股、特別股或其他應於每次發行時明確規定外，應受本公司於上文所述權力之限制。.
8. 本公司得依公司法第206條撤銷其在英屬開曼群島的註冊並以繼續經營的方式在其他司法管轄區內註冊。

目錄

條款.....	頁數
表 A	1
定義	1
序言	4
股份	5
私募	7
股份權利變更.....	7
股票	7
畸零股.....	7
股份轉讓.....	8
股份轉移.....	9
決議之表決.....	9
股份之贖回與買回	10
庫藏股.....	11
股份停止過戶日或基準日	12
股東會	12
股東會通知.....	13
股東會之程序.....	14
股東投票	15
代理人及委託書之徵求.....	17
法人代表出席之會議	17
董事	17
董事之酬金及費用	19
替代	19
董事會權力及職責	20
董事會借貸權力	21

印章	21
董事之解任	21
董事會之程序	22
審計委員會	24
股息	25
會計帳簿、審計、公司年報及申報	26
內部稽核	27
公積金轉增資	27
公開收購	28
資本溢價科目	28
通知	28
資訊	29
補償或保險	29
會計年度	30
清算	30
變更章程	30
延展註冊	30
訴訟及非訟代理人	30

股份有限公司
公司法(如修訂版)
JOURDENESS GROUP LIMITED
之
公司章程
修訂和重述版
(於2015年6月30日以特別決議通過)

表 A

下列所載條款為構成 JOURDENESS GROUP LIMITED(下稱「本公司」)之公司章程，而公司法附錄一表 A 中所包括或記載的規則將不適用於本公司。

定義

1. 在本章程中，以下所列詞句之定義在與條款主題或內容無不一致之前提下，有以下之定義：

「關係企業」意指依據上市法令規定所定義之關係企業；

「上市法令」意指因任何股份於證交所或證券市場原始並持續交易或上市，而可適用之相關法律、條例、規則、法規或其不時修改後之版本，包括但不限於臺灣公司法、證券交易法、臺灣地區與大陸地區人民關係條例或任何類似法律之有關規定及任何各該法律之臺灣主管機關之法規命令，以及金融監督管理委員會、證券櫃檯買賣中心或證交所發佈之法規命令；

「本章程」意指本公司之章程及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「審計委員會」意指由本公司董事會按本章程第 118 號條款所組成之審計委員會或任何繼任審計委員會；

「帳簿劃撥」意指股票之發行、移轉或交割以電子記帳方式載入股東於證券商所開之帳戶而不用交付實體股票。如股東尚未在證券商設立帳戶，則以帳簿劃撥方式交易之股票將載入本公司於臺灣之證券集中保管事業機構所設帳戶之子帳戶。

「資本公積」意指資本溢價科目、本公司收到之贈與所得、資本贖回儲備、損益表以及其他按一般公認會計原則所產生的儲備；

「董事長」具有本章程第 82 條所賦予的涵義；

「類別」意指本公司因視其所需而不時發行之任何股票類別；

「**金管會**」意指臺灣金融監督管理委員會或是任何當時臺灣證券交易法之主管機關；

「**普通股**」意指本公司按公司法和本章程之條款所發行面額新臺幣 10 元之普通股，依本章程之規定享有權利並受有限制；

「**參與合併公司**」意指在公司法認可的意義下得參與一個或一個以上之其他現存公司合併之現存公司；

「**董事**」或「**董事會**」意指本公司當時之董事，或是根據具體情況組成董事會或委員會之本公司董事；

「**電子**」意指按當時有效之英屬開曼群島電子交易法(如修訂版)和任何其修訂或重新頒佈之版本，包括所有其他法律中所包含或替代之法令，所賦予之意義；

「**電子通訊**」意指向任何號碼、位址或網站的傳輸，或是其他由不少於三分之二的董事會投票決定並批准的電子通訊方式；

「**興櫃**」意指中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所之興櫃市場；

「**二親等以內的親屬關係**」以一自然人而言，意指另一自然人與之有血緣或是姻親關係且在二親等內者，包括但不限於首揭人之父母，兄弟姐妹及祖父母，子女與孫子女，以及首揭人之配偶之父母，兄弟姐妹與祖父母；

「**董事選舉規範**」意指上市法令規定之本公司董事選舉規範及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「**被補償人**」意指具有本章程第 152 條規定所賦予的涵義；

「**獨立董事**」意指在上市法令中所定義的獨立董事；

「**公司法**」意指英屬開曼群島公司法(如修訂版)；

「**法定盈餘公積**」意指按上市法令所提出的法定盈餘公積；

「**備忘錄**」意指本公司之備忘錄，及其不時修改或替換之版本；

「**合併**」意指兩個以上參與合併公司的合併，並在公司法賦予之意義範圍內以其中一間為取得其所有事業、財產與負債之存續公司；

「**經濟部**」意指臺灣公司法和相關公司事務之臺灣主管機關；

「**辦事處**」意指公司按公司法規定註冊之辦事處；

「**普通決議**」意指經由有權於股東會行使表決權並親自或委託代理人(如該股東會允許使用委託書)行使表決權的股東過半數(如為投票表決則為表決權過半數)之同意所為之決議；

「**繳足**」意指對發行之任何股票其應付面額及任何溢價之繳足，包括帳面上之繳足；

「**人**」意指任何自然人、商號、公司、合資企業、合夥、法人、協會或其他實體(不論是否具有獨立法人格)或按文意所指之上述任何人；

「**特別股**」意指具有本章程第 10 條規定所賦予的涵義；

「**董事會議事規範**」意指上市法令規定之本公司董事會議事規範及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「**股東會議事規則**」意指上市法令規定之本公司股東會議事規則及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「**名簿**」或是「**股東名簿**」意指依公司法備置之本公司股東名簿；

「**中華民國**」或是「**臺灣**」意指中華民國、其領土、財產以及所有在其管轄範圍內的地區；

「**保留盈餘**」意指包括但不限於法定盈餘公積，特別盈餘公積及未分配收益所產生的股東權益等金額；

「**審計委員會組織規程**」意指上市法令規定之本公司審計委員會組織規程及其因情況所需而修改或替換後之版本；

「**印章**」意指經本公司採用之普通印章包括任何其摹本；

「**秘書**」意指任何由董事會所委任以履行本公司秘書的任何職責之人；

「**股份**」意指本公司資本額之股份。所有於本章程稱為「股份」者依文意所需應視為是指任何或所有股份類別。為避免疑義，本章程所稱「股份」包括畸零股；

「**股東**」意指已登記在股東名簿之股份持有人；

「**資本溢價科目**」意指按照本章程及公司法所設定之資本溢價科目；

「**股務代理機構**」意指經臺灣主管機關核可，依據上市法令為本公司提供特定股務代理服務之股務代理機構；

「**簽署**」意指一署名顯示或一經機械設備所附於之署名表現，或是一附於電子通訊之電子符號或程序，由一位有意簽署該電子通訊之人所使用或採用；

「**特別盈餘公積**」意指按上市法令或股東會的決議由保留盈餘所分配的公積；

「**特別決議**」意指一按公司法規定所通過的特別決議，即經由有權於股東會行使表決權並親自或委託代理人(如該股東會允許使用委託書)行使表決權的股東不低於三分之二(如為投票表決則為表決權三分之二)之同意所為之決議，該股東會之召集通知應載明該決議須以特別決議通過；

「分割」意指一公司將其得獨立營運之任一或全部之營業讓與既存或新設之他公司，作為既存或新設之受讓公司發行新股予為轉讓之該公司或該公司股東對價之行為；

「A 型特別決議」意指於有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席之股東會，出席股東表決權二分之一以上並親自或透過其代理人(如該股東會允許使用代理人)行使表決權之同意通過之決議；

「B 型特別決議」意指當出席股東會之股東不足 A 型特別決議之定額，即未有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，但有已發行股份總數二分之一以上之股東出席時，由出席股東表決權三分之二以上並親自或透過其代理人(如該股東會允許使用代理人)行使表決權之同意通過之決議；

「存續公司」意指當一個或一個以上參與合併公司按公司法進行合併後唯一存續之參與合併公司；

「證券櫃檯買賣中心」意指中華民國證券櫃檯買賣中心；

「庫藏股」意指本公司依據本章程、公司法及上市法令發行但經本公司買回、贖回或以其他方式取得且未註銷之股份；及

「證交所」意指臺灣證券交易所。

2. 在本章程中，除文意另有所指外：

- (a) 單數詞語包括複數含義，反之亦然；
- (b) 陽性詞語包括陰性含義按文意所指之任何人；
- (c) 「得」或「可」一詞應解為許可性質，而「應」應解為命令性質；
- (d) 所提及的任何法令規定應包含其當時有效的任何修訂或重新制定版本；
- (e) 所提及的任何董事會決定，應理解為其絕對自由裁量下之決定並應適用於一般或個別情況；及
- (f) 所提及的「書面」應理解為書面或任何可以書面方式複製的，包括任何形式之列印、印刷、電子郵件、傳真、照片或電傳，或任何其他替代品或存儲或傳輸格式，或是上述個類形式之混合應用。

3. 除前二條文另有規定外，任何公司法規定之定義，在不違反其主題或是上下文的情況下，具有與本章程相同的涵義

序言

4. 本公司成立後可於任何時間開始運營。

5. 辦事處可由董事會不時決定設立於英屬開曼群島的任一地址。此外，本公司亦可由董事會不時決定建立及維持其他辦事處、營業點及代表處。

6. 本公司成立及發行股票所產生的費用應由本公司承擔支付。此費用可由董事會決定其分期攤銷之期限，且因此所支付的金額，則應由董事會決定於本公司之會計上自本公司收入和/或公司資本內支付之。
7. 董事會應自行或透過他人於董事會得隨時決定之英屬開曼群島境內或境外地點保存股東名簿。若董事會未做出任何決定，則股東名簿應被保管於公司辦事處。

股份

8. 除本章程另有規定外，所有尚未發行之股份皆悉由董事會管控，董事會得：
 - (a) 按其認為適當的條件向其所認為適當的人分配、發行、或處分具有其認為適當的權利並受有其認為適當的限制之此等股份；及
 - (b) 授與認股選擇權、發行相關權證或是類似之證券；

基於以上目的，董事會得保留一定適當數量之當時未發行的股份。

9. 董事會得授權將股份分為任何類別。不同類別之股份應經授權、建立及指定(或根據情況重新指定)而不同類別間權利(包括但不限於表決權、股息及贖回)、限制、優先權、特權及付款義務之區別(如有)則應由董事會決定並固定之。
10. 本公司得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數以上之同意，並經特別決議通過，發行相較於普通股享有優先權之股份(「特別股」)。按本第10條所核准之任何特別股發行前，本公司應修改本章程以明定特別股之權利及義務(變更特別股之權利時亦同)，包括但不限於以下條款：
 - (a) 本公司已發行之特別股總數，及本公司授權發行之特別股總數；
 - (b) 特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率；
 - (c) 特別股分派本公司賸餘財產之順序、定額或定率；
 - (d) 特別股股東行使表決權之順序或限制(包括無表決權等)；
 - (e) 與特別股權利義務有關的其他事項；以及
 - (f) 本公司被授權或被強制要購回特別股時，其贖回之方法，或當贖回權不適用時，其聲明。

11. 除本章程或上市法令另有規定外，本公司發行新股，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意。新股份之發行應於本公司之授權資本額內為之。
12. 本公司不得發行任何未繳足或部分繳足股款之股份，亦不得發行無記名股份。
13. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，發行新股時，董事會得保留不超過百分之十五(15%)之新股供本公司及/或本公司子公

司之員工認購，得認購新股員工之資格由董事會依其合理裁量決定之。前述「子公司」係依據國際財務報導準則第十號、第十一號及國際會計準則第二十八號之規定。

14. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除本章程或上市法令另有規定或經本公司股東會普通決議外，本公司董事會發行新股時，除依本章程第 13 條保留部分比例新股供員工認購(如有)及依本章程第 16 條保留部分比例供於台灣公開發行外，其餘新股應以公告及書面通知原有股東按其原持股比例儘先分認。該公告及書面通知應聲明股東未認購者喪失其權利。本條之認購權在任何情況下均不得讓與他人。原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，得合併共同認購或歸併一人認購；原有股東未認購者，得公開發行或洽由特定人認購。
15. 按第 14 條規定的股東優先認購權，在因下列原因或目的而發行新股時不適用：
 - (a) 與他公司合併、本公司分割或本公司重整有關；
 - (b) 與本公司履行其認股權憑證和/或認股權契約之義務有關；
 - (c) 與本公司履行可轉換公司債或附認股權公司債之義務有關；或
 - (d) 與本公司履行附認股權特別股之義務有關。
16. 於本公司股份已登錄興櫃之期間，除上市法令另有規定外，本公司於臺灣境內辦理現金增資發行新股時，除金管會依據上市法令認為無須或不適宜對外公開發行外，得提撥發行新股總額之百分之十(10%)，在臺灣境內對外公開發行；於本公司股份於證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市法令另有規定外，本公司於臺灣境內辦理現金增資發行新股時，除金管會依據上市法令認為無須或不適宜對外公開發行外，應提撥發行新股總額之百分之十(10%)，在臺灣境內對外公開發行；但股東會另有較高提撥比率之普通決議者，從其決議。於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市期間，除上市法令另有規定外，本公司應取得金管會及其他主管機關就其現金增資(即發行新股)(無論臺灣境內或臺灣境外)之核准。
17. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，在上市法令範圍內，本公司得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議，通過並採用一個或更多員工激勵計畫(例如員工認股權計畫)，並依該計畫發行選擇權、認股權憑證或其他得以取得股份之類似證券給任何本公司及/或本公司子公司之員工，使其得認購股份。員工依任何員工認股權方案取得之選擇權、認股權憑證或其他得以取得股份之類似證券不得轉讓，但因繼承者不在此限。前述「子公司」係依據國際財務報導準則第十號、第十一號及國際會計準則第二十八號之規定。
- 17B. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，本公司得以 A 型特別決議或 B 型特別決議通過發行限制員工權利新股。關於前述發行限制員工權利新股，其發行數量、發行價格、發行條件及其他事項應遵守上市法令及金管會之相關規定。

私募

17C. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，依據上市法令規定，本公司得經股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，在台灣對下列之人進行有價證券之私募：

- (a) 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經金管會核准之法人或機構；
- (b) 符合金管會所定條件之自然人、法人或基金；及
- (c) 本公司或關係企業之董事、監察人(如有)及經理人。

於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，依據上市法令規定，普通公司債之私募得於董事會決議之日起一年內分次辦理。

股份權利變更

18. 在任何時候，如果公司資本被劃分為不同類別的股份(例如普通股與特別股)，對任何類別股份之權利(除該類別股份之發行條件另有規定外)之重大不利變更或廢止(包括但不限於在任何對本章程之修訂可能損及任何特別股股東之權利之情況)需經(一)普通股股東會以特別決議通過；及(二)該類別股份(例如特別股)之個別股東會以特別決議通過。

前述個別股東會應適用本章程有關一般股東會及其議程之相關規定，惟該個別股東會之法定出席數應為一人或一人以上持有或以代理人之身份代表半數以上該類別股份(但如任何延期股東會不足上述法定出席數時，在場股東得構成法定出席數)，且除該類別股份之發行條件另有規定外，該類別股份之每一股東於投票表決時，就其所持有之每一股該類別股份有一表決權。

19. 股份持有人持有發行時附有優先權或其他權利之任何類別股份者，其權利不因創設或發行與其股份順位相同或在後之其他股份而受重大不利變更或廢止，但該類別股份發行條件另有明確規定者不在此限。

股票

20. 本公司應於依上市法令得發行之日起 30 日內對認股人以帳簿劃撥方式交付股份，並在交付前公告之。於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市期間，本公司發行之股份得免印製股票(即無實體股票)，並應洽證券集中保管事業機構登錄。除董事會另有決定外，任何人不得以其所持有之任何或全部股份而取得股票。

畸零股

21. 除本章程另有規定外，董事會得發行畸零股。經發行之畸零股按其與相應之比例負有或享有債務(不論是關於其面額、溢價、貢獻、付款要求或其他)、期限、優先權、特權、條件、限制、權利(包括但無損於上述規定之一般性情況，

投票權和參與權)及一完整股份之其他屬性。如同一股東取得超過一股同一類別的畸零股，則此等畸零股應累積計算。

股份轉讓

22. 凡已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之股份，其所有權得依據上市法令規定予以證明及轉讓。除上市法令、公司法與本章程第 40E 條另有規定外，本公司發行的股份應可自由轉讓。但本公司保留給員工認購之股份得由董事會依其裁量限制員工在一定期間內不得轉讓，惟其限制期間最長不得超過經董事會與員工決定之 2 年。

在不牴觸公司法下及本章程縱有相反規定，上市股份或准於經核可之證券交易所(按公司法所載之定義，包括證券櫃檯買賣中心及證交所)，交易之股份得按該交易所之規則與規定表彰及移轉。

23. 轉讓股份的文件應以任何常規或通用形式，或是經董事會依其裁量決定之格式，或於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市期間，以證券櫃檯買賣中心或證交所規定之格式，由讓與人或讓與人之代表人簽署(如經董事會要求，受讓人亦應簽署)，連同其股票(如有)及其他董事會得合理要求以證明讓與人有權為此讓與之證據。於受讓人的名稱登記於本公司股東名簿之前，讓與人仍應視為股份持有者。本公司就已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所之上市之股份得維持一股東名簿，以易於辨認之形式紀錄公司法規定之詳細資料，但該紀錄應以符合適用於興櫃、證券櫃檯買賣中心或證交所之法律及上市法令規定為限。在股東名簿係以易於辨認之形式紀錄之前提下，如非屬於易於辨認之形式時，必須複製為易於辨認之版本。

24. 董事會得拒絕登記任何股份轉讓，除非：

- (a) 股份轉讓文件及其隨附之股票(如有)，及其它任何董事會得合理要求以證明讓與人有權為此讓與之證據，已送交本公司；
- (b) 股份轉讓文件只涉及一種股份類別；
- (c) 股份轉讓文件已經適當用印(如經要求)；或
- (d) 股份轉讓予共同持有人者，該等共同持有人數未超過 4 人。

於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市期間，本條規定不予適用。

25. 當本公司依照第 41 條暫停辦理過戶登記手續時，股份轉讓之登記得予暫停。
26. 所有登記之股份轉讓文件應存放於本公司，但任何經董事會拒絕登記之轉讓文件(除涉及詐欺者外)則應返還給提交該文件之人。

股份轉移

27. 股東死亡時，若其股份為共同持有時其他尚生存之共同持有人或該死亡股東之法定代理人，或若其股份是單獨持有時其法定代理人，為本公司所認定唯一有權享有該股份權益之人。
28. 因股東死亡或破產而對股份享有權利的人，於董事會所可能要求的相關證據提出後，得選擇登記成為該相關股份之持有人或於該股東死亡或破產前本得轉讓該股份之範圍內轉讓該股份。如其選擇登記成為持有人，則應遞交或寄發經其簽署之書面通知予本公司，表示其做出此選擇，但無論係何種情形，董事會有權按該股東死亡或破產前轉讓其股份時的情況一樣，拒絕或中止股份轉讓之登記，或於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市期間，依據適用於興櫃、證券櫃檯買賣中心或證交所之法律及上市法令規定辦理。
29. 因股東死亡或破產而對股份享有權利的人，亦應享有與登記股票持有人相同的股息及其它利益，但在其登記成為該股份持有人之前不得行使任何關於本公司股東會之股東權。董事會得隨時通知此人並要求其選擇登記為該相關股份之持有人或轉讓該股份，若其未於 90 日內依該通知做出選擇，則董事會得暫不支付任何該股份應得之股息、紅利或其他款項至其依該通知做出選擇為止。惟本條規定之事項，於本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市期間，董事會應依據適用於興櫃、證券櫃檯買賣中心或證交所之法律及上市法令規定辦理。

決議之表決

30. 本公司得不時以特別決議按該決議所規定的額度以及所增加之股份之類別和數量為增資。

本公司得不時以普通決議：

- (a) 將其全部或部分資本合併並分割為較其現有股份面額更大的股份；
- (b) 將所有或任何其已繳足股份轉換為股票並將該股票再轉換為任何面值的已繳足股份；
- (c) 將其現有股份之全部或部分再分割為較現有股份面額更小的股份；及
- (d) 銷除任何在決議通過之日尚未為任何人取得或同意取得的股份並依據該被銷除股份之數額減少資本。

31. 本公司亦得以特別決議：

- (a) 變更其名稱；
- (b) 除公司法另有規定外，依法律許可之方式減少其資本和資本贖回準備金；及
- (c) 本公司得依照上市法令及公司法之規定進行合併。

32. 本公司亦得以 A 型特別決議或 B 型特別決議：
- (a) 締結、變更或終止關於出租其全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之協議；
 - (b) 轉讓其全部或任何主要部分之營業或財產；
 - (c) 受讓他人的全部營業或財產而對公司營運有重大影響者；
 - (d) 按上市法令進行本公司之分割；
 - (e) 董事從事競業禁止行為之許可；
 - (f) 依據第 17B 條規定發行限制員工權利新股；以及
 - (g) 以發行新股的方式分派部分或全部的股息或紅利。
33. 除公司法、本章程及上市法令關於法定出席數另有規定外，就本公司之解散本公司應：
- (a) 如本公司因無法支應到期之債務而決議自願解散者，經 A 型特別決議或 B 型特別決議通過；或
 - (b) 如本公司因前款以外之事由而決議自願解散者，經特別決議通過。
34. 在依據公司法之前提下，若股東會決議通過上述第 32 條之第(a)、(b) 或(c)款之事項，任何於該股東會前以書面通知本公司表示反對該議案並嗣後在該股東會上表示反對之股東，得於該決議日後 20 日內請求本公司以當時公平價格收買其全部之股份。若本公司未能與該股東於該決議日後 60 日內達成收買協議，該股東得於此 60 日期間經過後之 30 日內聲請任何臺灣管轄法院為價格之裁定，此裁定於其得於台灣以外被承認並執行之限度內，於本公司及提出請求之股東間僅就裁定之價格有確定之拘束力。

在依據公司法之前提下，如本公司的任何營業經決議進行分割或參與與其他公司之合併，就此事項放棄表決權並以書面或言詞(經記錄者)在股東會前或股東會進行中表示異議之股東，得於該決議日後 20 日內要求本公司以當時公平價格購買其全部之股份。若本公司未能與該股東於該決議日後 60 日內達成收買協議，該股東得於此 60 日期間經過後之 30 日內聲請任何臺灣管轄法院為價格之裁定，此裁定於其得於台灣以外被承認並執行之限度內，於本公司及提出請求之股東間僅就裁定之價格有確定之拘束力。

股份之贖回與買回

35. 除公司法、上市法令及本章程另有規定外，本公司有權發行可由股東或本公司行使賣回權或贖回權的股份。於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，公司買回股份之相關事項應遵守上市法令及英屬開曼群島法律。

36. 本公司有權依公司法和上市法令以任何合法的資金(包括公司資本)，支付其贖回其股份之股款。
37. 可贖回股份之贖回價格或其計算方式應由董事會在該股份發行時或發行前決定。除本章程另有規定外，每一表彰可贖回股份之股票須記明該股份為可贖回股份。
38. 除上市法令、第 38B 條與第 39B 條另有規定外，經普通決議通過並授權買回之方式與條件，董事會得代表本公司按照與股東的合意或股份發行的條款買回公司的任何股份(包括可贖回股份)，並依照公司法、上市法令及普通決議授權之買回方式與條件支付買回價款。
- 38B. 根據上市法令，本公司得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事超過二分之一同意，買回在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之本公司股份。前述董事會之決議及該決議之執行情形，應於最近一次之股東會向股東報告。如本公司未能依據前述董事會決議完成買回在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之本公司股份，應於最近一次之股東會向股東報告。
39. 贖回價款或買回價款得按公司法及本章程之規定支付之。遲延支付贖回價款或買回價款將不影響股份之贖回或買回，但如遲延超過 30 日者則應自屆期日起至實際付款時止支付利息，其利率按董事會於適當之調查後估算足以代表英屬開曼群島 A 類銀行對相同貨幣提供的 30 日存款利率計之。
- 39B. 本公司得以 A 型特別決議或 B 型特別決議通過以本公司股本或其他合法帳戶或資金進行股份之買回並銷除該等買回之股份。依據前述規定買回並銷除之股份數量，應依據股東各自之持股比例為之。

本公司以其股本或其他合法帳戶或資金進行股份之買回時，得以支付現金或交付資產(即非現金)予股東。該等交付之資產與抵充之資本數額，應經 A 型特別決議或 B 型特別決議通過與收受該等資產之股東的同意。董事會應於股東會前將該等資產之價值與抵充之資本數額，送交中華民國會計師查核簽證。

庫藏股

40. 股份非經繳足股款不得為贖回。本公司買回、贖回或取得(透過返還或其他方式)之股份得經本公司選擇依據公司法或上市法令規定立即註銷或以庫藏股方式持有。若董事會未指明相關股份應以庫藏股方式持有，該等股份應予以註銷。
- 40B. 關於庫藏股，不得發放或支付股利，亦不得發放或支付本公司資產之其他分派(包括清算時向股東分派資產)(無論以現金或其他形式)。
- 40C. 股東名簿中應將本公司記載為該等庫藏股之持有人，惟：
- (a) 不應以任何理由將本公司視為股東，且不應行使任何關於庫藏股之權利，且任何行使該等權利之主張均應屬無效；
 - (b) 庫藏股在本公司之任何會議中均不應直接或間接參與表決，且於任何時候均不應將庫藏股計入已發行股份總數，無論是否基於本章程或公司法

之目的，但除上市法令或公司法另有規定外，庫藏股准以已繳足股款之紅利股配售股份者，該等配售之股份應視為庫藏股。

- 40D 除本章程第 40E 條與上市法令另有規定外，庫藏股得經本公司以董事會決定之條款與條件予以處分。如庫藏股之買回係依據上市法令為轉讓予員工，該等員工得向本公司承諾在一定期間內不得轉讓，惟限制期間最長為二年。
- 40E. 除上市法令另有規定外，本公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應經最近一次股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，並應於該次股東會召集事由中列舉並說明下列事項，不得以臨時動議提出：
- (a) 所定轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性；
 - (b) 轉讓股數、目的及合理性；
 - (c) 認股員工之資格條件及得認購之股數；以及
 - (d) 對股東權益影響事項：(i) 可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形。(ii) 說明低於本公司實際買回股份之平均價格轉讓予員工對公司造成之財務負擔。

歷次股東會通過且已轉讓予員工之股數，累計不得超過本公司已發行股份總數之百分之五，且單一認股員工其受讓股數累計不得超過本公司已發行股份總數之千分之五。

股份停止過戶日或基準日

41. 為了確定有權在股東會或延期股東會召開時受通知、出席或表決或是有權領取股息的股東，或是為了任何其他理由須確定股東，董事會得規定於一定期間內停止股東名簿變更登記。於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，每年度股東常會召開日(含股東常會當日)前至少 60 日內、每一臨時股東會召開日(含臨時股東會當日)前至少 30 日內及於股息分派基準日(含股息分派基準日當日)前至少 5 日內，應停止股東名簿變更登記。
42. 除停止股東名簿變更登記外，董事會亦得決定相關基準日以確定有權在股東會或延期股東會召開時受通知、出席或表決或是有權領取股息的股東。在董事會按本條(第 42 條)決定基準日(即為召集股東會之目的)者，該基準日應訂在為股東會之前，且董事會應立即依據上市法令，於金管會及證券櫃檯買賣中心或證交所所指定的網站上公告之。

股東會

43. 除年度股東常會外之所有股東會，應稱為臨時股東會。
44. 董事會得於任何其認為適當時召集股東會，但本公司應每一會計年度終了後 6 個月內召開年度股東常會，並應在股東會召集通知中表明為股東常會。

45. 董事會應於股東會提出報告(如有)，於本公司股份已登錄興櫃及/或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，其所有股東會皆應於臺灣境內召開。如董事會決議在臺灣境外召開股東會，本公司應於董事會通過該議案後 2 日內或由依據本章程第 46 條規定提出請求之股東申報證券櫃檯買賣中心或證交所核准。
46. 臨時股東會得由董事會依繼續一年以上持有本公司已發行股份總數百分之三(3%)以上，且有權出席股東會並行使表決權之股東提出於辦事處或股務代理機構載明召集目的之書面請求而召開之，於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，倘於股東提出請求後起 15 日內，董事會未召集臨時股東會，則提出請求之股東得按本章程第 48 條規定之方式並儘可能按董事會得召集股東會之方式，自行召集臨時股東會。所有因董事會不召集股東會而由提出請求之股東自行召集臨時股東會的費用皆應由本公司償還。
47. 本公司如無董事會時，於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，繼續一年以上持有本公司已發行股份總數百分之三(3%)以上之股東，得儘可能按董事會得召集股東會之方式，自行召集股東會。

股東會通知

48. 任何年度股東常會之召集，至少應於 20 日前以書面通知各股東，任何臨時股東會之召集，至少應於 10 日前以書面通知各股東；惟如本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，任何年度股東常會之召集，至少應於 30 日前以書面通知各股東，任何臨時股東會之召集，至少應於 15 日前以書面通知各股東。每一通知之發出日或視為發出日及送達日應不予計入。該通知應載明會議地點、日期、時間和召集事由。倘本公司取得股東之事前同意，股東會之通知得以電子通訊方式為之。
- 48B. 於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，本公司應於股東常會開會至少 30 日前或臨時股東會開會至少 15 日前，公告股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事或監察人(如有)事項等各項議案之案由及說明資料。

如本公司同意股東依據第 67 條規定得以書面或電子方式行使表決權時，本公司應將前述資料及書面行使表決權用紙，併同寄送給股東。

49. 董事會應編製股東會議事手冊，記載該股東會之議程(包括所有擬於該股東會決議之議題及事項)，並應依上市法令許可之方式將該議事手冊及其他相關資料於股東常會開會前至少 21 日前或股東臨時會開會前至少 15 日前公告。董事會並應於該股東會將該議事手冊分發給所有親自或委託代理人出席的股東或法人股東之代表人。
50. 下列事項應於股東會召集通知中列舉，不得以臨時動議提出：
- (a) 選任或解任董事或監察人(如有)；
 - (b) 變更備忘錄及/或本章程；

- (c) 本公司之解散、股份轉換(依據上市法令定義)、合併或分割；
- (d) 締結、變更或終止關於出租本公司全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；
- (e) 讓與本公司全部或任何主要部分營業或財產；
- (f) 受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者；
- (g) 私募發行具股權性質之有價證券；
- (h) 董事從事競業禁止行為之許可；
- (i) 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部分；
- (j) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積之全部或一部分，以發行新股方式，按持股比例分配與原股東者；
- (k) 根據公司法規定，將法定盈餘公積及因發行股票溢價所得或受領贈與所得之資本公積之全部或一部分，以發放現金方式，按持股比例分配與原股東；以及
- (l) 本公司將庫藏股移轉予員工。

除公司法或本章程另有規定外，股東得於股東會提案，惟僅以原議案內容範圍者為限。

股東會之程序

- 51. 股東會非達法定出席數，不得為任何決議。除本章程另有規定外，股東會法定出席數應有代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席。
- 52. 截至該次停止過戶期間前持有已發行股份總數百分之一(1%)以上之股東，得以書面向本公司提出年度股東常會議案。本公司應按上市法令所允許之方式，於董事會認為適當的時間，公告受理股東提案之地點和期間(不得少於 10 日)。任何其提案為董事會所採納之股東，仍有權親自或由委託代理人或當該股東為法人時，由其代表人出席該年度股東常會並參與該議案之討論。

有下列情形之一者，董事會得拒絕股東之提案且該議案不得於該年度股東常會討論：(一)提案股東於董事會訂定之股東名簿基準日或截至該次停止過戶期間前，持股未達已發行股份總數百分之一(1%)；(二)其提案按上市法令非股東會所得決議者；(三)提案超過一項；或(四)逾董事會訂定之受理截止日期始提出者。本公司應於發出該年度股東常會召集通知前通知股東提案之結果，並於該召集通知中列舉經採納得於該年度股東常會討論並表決之議案。董事會應於該年度股東常會說明拒絕採納股東提案之理由。

53. 除上市法令另有規定外，股東會如由董事會所召集，其主席應由董事長(如有)擔任之，董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。
54. 除上市法令另有規定外，股東會如由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。
55. 除上市法令另有規定外，在任何股東會上進行表決的決議應以投票表決方式為之，贊成或反對該決議之表決權數或比例應記載於會議記錄。
56. 除公司法或本章程另有規定外，任何在股東會上提交決議、同意、確認或採納之事項，應經普通決議通過。
57. 在表決權數相同的情況下，股東會主席不得附議或投決定票。除本章程或上市法令另有規定外，本公司應另遵守股東會議事規則。

股東投票

58. 除本章程另有規定或股份另附有任何權利或限制外，每一親自出席或委託代理人出席之股東於進行表決時，就其所持有的每一股份均有一表決權。除公司法或本章程另有規定外，任何股東會之決議應以普通決議為之。

於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，任何股東為其他受益人(下各稱「**受益人**」)持有股份時，該股東得根據該受益人之請求分別行使表決權。關於前述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循事項，應遵守上市法令之規定。

59. 股東持有之下列股份無表決權：

- (a) 本公司依據公司法、本章程與上市法令規定所持有之庫藏股；
- (b) 被本公司持有已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之從屬公司(定義依據上市法令規定)，所持有本公司之股份；或
- (c) 被本公司及其從屬公司直接或間接持有其已發行有表決權之股份總數或資本總額合計超過半數之他公司，所持有本公司之股份。

違反上述規定行使之表決權於計算第 51 條之法定出席數時，不計入已發行股份總數。

60. 就共同持有之股份，所有共同持有人應互推一位代表行使其股東權，由該代表親自或委託代理人行使之表決權應有排除其他共同持有人行使之表決權之效力。
61. 股東精神耗弱或經管轄法院裁定為精神失常者時，其表決權可由其委員會或由該院所指派具有與委員會相同功能之其他人或其代理人、監護人或其他法院指定具監察人性質之人行使之。

62. 股東得以通常或一般之形式或經董事同意之其他形式出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席股東會。每一股東於每一股東會以出具一上述之委託書，並以委託一人為限，應於股東會開會 5 日前送達公司，委託書有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前委託者，不在此限。
- 62B. 委託書送達本公司後，如股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會至少 2 日前，以書面向公司為撤銷委託之通知。如逾前述期間為撤銷者，應以委託代理人出席行使之表決權為準。
63. 委託書格式應經董事會批准，並載明僅使用於特定股東會，其內容至少應包括(a)填表須知；(b)股東委託行使事項；及(c)股東、徵求人(如有)、受託代理人基本資料等項目，並於寄發或以電子文件傳送股東會召集通知時同時附送股東。無論本章程是否另有規定，召集通知及委託書用紙應分發予所有股東，且無論係以寄發或以電子文件傳送，應於同日為之。
64. 委託書須由委託人或是經其書面授權之代理人親筆簽署。如委託人為一法人，則需該法人之印章或由該法人授權之高級職員或代理人親筆簽署。受託代理人不需為股東。
65. 除中華民國信託事業或經中華民國證券主管機關核准的股務代理機構或依據第 68 條指派主席外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三(3%)，超過時其超過百分之三(3%)之表決權，不予計算。
66. 於上市法令要求之範圍內，股東對於提交股東會同意之提案事項(下稱「**提案事項**」)，有自身利害關係致有害於本公司利益之虞時，就該提案事項不得親自或代理他股東或代表法人股東行使其本可行使之任何表決權，但其不得行使表決權之股份數仍應計入第 51 條之法定出席數。就該提案事項之決議，任何違反上開規定行使之表決權不算入已出席股東之表決權數。
67. 除本章程另有規定外，本公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但其行使方法應載明於股東會召集通知。除上市法令另有規定外，如本公司股份自 2016 年 1 月 1 日(含)起於證券櫃檯買賣中心或證交所上市，本公司召開股東會時，應將電子方式列為股東會的表決權行使管道之一。董事會決定於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。
68. 依據前條規定以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市法令之委託代理人規定。由主席代表股東時，不得以該書面或電子文件未載之方式行使該股東之表決權。

在本公司股份已登錄興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市期間，本公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託經金管會、證券櫃檯買賣中心或證交所核可之股務代理機構，以處理該次股東會之行政事宜(包括但不限於受理股東投票事宜)。

69. 股東應於股東會召集至少 2 日前依據第 67 條規定向本公司以書面或電子方式提出表決。若股東向本公司提出 2 份以上之書面或電子表決，應以依據第 68 條規定以第一份書面或電子表決提出於股東會主席之委託為準，但之後提出之書面或電子表決明示撤銷先前書面或電子表決者，不在此限。
70. 如股東已以書面或電子方式提出表決後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會前 2 日，以書面或電子方式撤銷其表決，其表決之撤銷應構成第 68 條規定所稱委託股東會主席之撤銷。如股東已依據第 67 條規定提出書面或電子表決超過前述期限撤銷其表決者，應以其書面或電子表決及第 68 條規定所稱委託股東會主席為準。
- 如股東依據第 67 條規定提出書面或電子表決後，另以委託書委託代理人代表其出席股東會者，應視為第 68 條規定所稱委託股東會主席之撤銷，並以該委託代理人出席行使之表決權為準。
71. 股東會之召集程序或其決議方法違反公司法、上市法令或本章程時，股東得於決議日起 30 日內訴請管轄法院撤銷其決議，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。

代理人及委託書之徵求

72. 於本公司股份已登錄於興櫃或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市期間，任何關於股東會出席之代理人及委託書徵求等相關事宜應遵守上市法令規定(包含但不限於「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」)。

法人代表出席之會議

73. 股東或董事為一法人時，可經由其董事會或其他決策機關選出其認為合適之人選為其代表參與任何公司會議，或是任何個別類別股東之會議或董事會會議或董事委員會會議。該經授權之代表人得代表法人行使該法人可行使的任何股東或董事權力。

董事

74. 除股東會另有決議外，本公司董事會，設置董事不得少於五人，最多為十一人，其中獨立董事人數不得少於三人且獨立董事應達全體董事席次五分之一以上，其中至少一人應在中華民國設有戶籍。於本公司股份於證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，董事會之獨立董事席次應符合相關法令或上市法令關於外國發行人之規定。董事及獨立董事之資格條件、組成、選任、解任、職權行使及其他應遵循事項，應遵循上市法令規定。

如股東係法人時，得由其代表人當選為董事或監察人(如有)。如法人股東之代表人有數人時，該等代表人得分別當選董事或監察人(如有)，但不得同時當選董事及監察人(如有)。

75. 獨立董事應具備專業知識，且於執行業務範圍內應保持獨立性，不得與本公司有直接或間接之利害關係。獨立董事之專業資格、持股與兼職限制、獨立性之

認定應符合上市法令之規定。

獨立董事因資格不符、辭職或因故不再擔任董事，致其人數不足本章程或上市法令規定的人數時，應於最近一次股東會補選之。所有獨立董事均資格不符、辭職或因故不再擔任董事時，應於事實發生之日起 60 日內召開臨時股東會補選之。

76. 除經證券櫃檯買賣中心或證交所許可且符合上市法令外，董事間應有超過半數之席次不得具有配偶關係或二親等以內之親屬關係(下稱「**門檻**」)。

如於股東會上選出的董事未能達到此門檻，不符此門檻之董事中所得選票代表選舉權較低者，其當選失效。已充任董事違反此門檻者，當然解任。

77. 董事因資格不符、辭職或因故解任，致不足五人者，本公司應於最近一次股東會補選之。但董事缺額達公司股東會選出之全體董事人數的三分之一，且不論現在實際董事人數為何，應於事實發生之日起 60 日內，召開臨時股東會補選之。

股東會在現任董事任期未屆滿前決議改選全體董事且決議同時立即生效(「**全面改選**」)者，除股東會另有決議外，視為現任董事之任期在全面改選前立即提前屆滿。前述在股東會中改選全體董事時，該股東會應有代表公司已發行股份總數過半數股東之出席。

78. 股東會可選任任一自然人或法人為董事或監察人(如有)。股東會選任董事或監察人(如有)時，每一股份有與應選出董事或監察人(如有)人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事或監察人(如有)。

79. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，關於獨立董事之選任，本公司應採用符合上市法令的候選人提名機制。該提名機制之規則與程序應符合不時經董事會及普通決議通過所決議通過之政策，該政策應符合公司法、本章程條款及上市法令。除本章程或上市法令另有規定外，本公司應另遵守董事選舉規範之規定。

80. 除本章程另有規定外，每一董事及監察人(如有)之任期不得超過三年，但得連選連任。若董事或監察人(如有)任期屆滿而尚未選任新董事或監察人(如有)者，則該董事或監察人(如有)之任期應予延長至新董事或監察人(如有)選出並開始任職為止。

81. 股東會得隨時以 A 型特別決議或 B 型特別決議解任董事。於任期中無充分理由遭解任之董事，得向本公司請求因被解任所受之任何或全部損害。

82. 董事會應以三分之二以上董事出席、出席董事過半數之同意選任董事長。

- 82B. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市法令另有規定外，公司董事或監察人(如有)，在任期中一次或多次轉讓持股超過其經股東會指派或選任為董事或監察人(視實際情況而定)當時(下稱「**當選日**」)

所持有本公司股份數額二分之一時，應解除該董事或監察人(視實際情況而定)職位。

於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市法令另有規定外，如任何人被指派或選任為公司董事或監察人(如有)，在下述任一期間內轉讓其在當選日所持有本公司股份數額二分之一時，該指派或選任應失去效力：(i) 在當選日到其就任董事或監察人(如有)前的期間；或(ii) 在召開提議指派或選任其為董事或監察人(如有)之股東會前之停止過戶期間。

- 83. 除相關法令及上市法令另有要求外，董事會得不時採用、制定、修訂、修改或撤銷公司治理政策或措施。該等政策或措施應以記載本公司及董事會就董事會不時決議之各項公司治理相關事項之政策為目的。
- 84. 董事無須持有任何本公司之股份。
- 84B. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市法令另有規定外，本公司董事亦持有本公司股份時，如該董事以股份設定質權(下稱「**設質股份**」)超過其經股東會選任為董事當時所持有之本公司股份數額二分之一時，其超過之股份(即設質股份超過其經股東會選任為董事當時所持有股份數額二分之一的部分)不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數。

董事之酬金及費用

- 85. 除本章程或上市法令另有規定外，董事之報酬(若有)應由董事會參酌同業水準決議通過之。每一位董事就其所有因出席董事會會議或董事委員會會議或股東會或任何類別股份或公司債券的個別會議，或是其他與其董事職務之履行相關之合理支出或即將支出之旅遊、住宿及附隨之花費，皆有權受償還或預支。
- 86. 除應符合第 85 條規定外，任何董事因公司需求須出訪或移居國外，或是經董事會認定其工作超出一般董事職責時，得經董事會決定領取額外報酬，此等額外報酬應外加於或取代任何依據其他條款所提供之一般報酬。
- 86B. 本公司應設置薪資報酬委員會，其成員專業資格、組成、選任、解任、所定職權之行使及相關事項，應遵守上市法令之規定。前述薪資與報酬應包括董事及經理人之薪資、股票選擇權與其他具有實質獎勵之措施。

替代

- 87. 除上市法令另有規定外，任何董事得指派另一董事為其替代人，為該董事於董事會上行事。各替代董事得以其指派董事之替代人身份出席董事會並進行投票，如替代董事亦為董事，除其本身之表決權外，另具有一票表決權。
- 88. 除上市法令另有規定外，前條所指之替代董事之指派應以書面為之，並附有指派董事之親筆簽名，並以標準或普通格式或是其他董事會許可之格式，在預計使用或首次使用該替代董事之董事會開會前提交予該會議主席。

董事會權力及職責

89. 每會計年度終了，董事會應編造營業報告書、財務報表、及盈餘分派或虧損撥補之議案，提出於年度股東常會請求承認，經本公司年度股東常會承認後，董事會應依本章程及上市法令，將財務報表、盈餘分派及/或虧損撥補議案之決議，分發或公告予各股東。於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市，前述財務報表、盈餘分派及/或虧損撥補決議之分發得以本公司公告方式為之。
90. 除公司法、本章程、上市法令以及任何股東會之決議另有規定外，本公司的事務應由董事會管理。董事會得行使本公司之所有權力，並得支付於創立及註冊本公司時所產生的所有費用。
91. 董事會得在其認為就本公司之管理有必要下隨時任命任何人(不含獨立董事在內)，無論該任何人是否為董事，依其認為合適之任期、酬勞(無論是薪資、佣金、分紅或是以上之組合)、權力和責任，出任本公司之職務，包括但不限於執行長、總經理、一名以上之副總經理或財務長，惟就董事擔任此等職務所得之酬勞應準用第 85 條規定。任何經董事會任命之人亦可由董事會解除其職務。
92. 董事會得依其認為合適的任期、報酬、條件及權力任命秘書(或如有需要，一或更多助理秘書)。任何經董事會任命之秘書或助理秘書，亦得由董事會解除其職位。
93. 董事會得於其認為適當時將其任何權力委託給由一位或多位董事所組成的委員會行使。任何因此成立之委員會就受委任權力之行使應遵守董事會加諸之規定。
94. 董事會得隨時以委任書(經蓋印章或親筆簽署)或其他方式指定任何公司、商號、個人或數人組成之機構(無論由董事會直接或間接提名)，依董事會認為適當的目的、權力、權限、裁量權(惟不得超過董事會根據本章程所擁有或得以行使的權力)、條件與期間，作為本公司之代理人。此等委任書或其他指定方式，得包含董事會為與進行此等代理人交易之人之保護與便利認為適當之規定，亦得授權此等代理人將其所受委任的權力、權限及裁量權為複委任。
95. 董事會得隨時以其認為合適的方式管理本公司事務。以下二條規定，不得限制本條所賦予的一般權力。
96. 董事會得隨時建立任何委員會以管理本公司任何事務(其中包含但不限於薪酬委員會)，除上市法令另有規定外，董事應為該等委員會成員；如任何董事擔任委員會成員，其酬勞應準用第 85 條規定。
97. 任何前述受任人得由董事會授權複委任其當時具有之全部或部分權力、權限及裁量權。
- 97B 依據英屬開曼群島法律及上市法令，任何董事對公司均有忠實義務，且該等忠實義務應包含但不限於遵守一般忠誠與善意以及避免義務衝突與自身利益衝突

等。如任何董事有違反前述忠實義務，依據英屬開曼群島法律及上市法令，該董事應對因此所生之損害負責。

依據英屬開曼群島法律及上市法令，如有任何董事為自己或為他人而違反前述忠實義務，股東會得決議將該等行為之任何所得視為本公司之所得。

如任何董事為本公司執行職務而有違反相關法令並致第三人有損害時，依據英屬開曼群島法律及上市法令，該董事對該第三人應與本公司負連帶賠償責任；在此情形下，該董事應賠償本公司對第三人請求所生之損害。

依據英屬開曼群島法律及上市法令，在各自職務範圍內，本公司之經理人與監察人(如有)應與董事負擔本條前各項所規定之相同責任。

董事會借貸權力

98. 除本章程及上市法令另有規定外，董事會得行使公司所有權力以借款，並於借款時或作為本公司或任何第三人之債務、責任或義務之擔保，抵押其企業和財產、發行債券、公司債券和其他證券。

印章

99. 除了經董事會決議授權，該印章不得使用於任何文件，但該授權得於用印之前或之後為之，其於用印後為之者得為對數次用印之一般性確認形式。該印章之使用需有董事或秘書(或助理秘書)在場，或是任何董事為此目的任命的一或更多人在場，此等在場之人應簽署任何該印章於其在場時蓋過之文書。
100. 本公司得保留一份印章摹本於董事會指定的國家或地點。該印章摹本非經董事會決議授權不得使用於任何文件，但該授權得於使用之前或之後為之，其於使用後為之者得為對數次使用之一般性確認形式。
101. 秘書或助理秘書有權為證明文書內容真實性之目的且其內容不會對本公司產生任何義務之情形下，於任何文書蓋章，不受以上規定限制。

董事之解任

102. 有下列情形之一，任何人不得擔任董事，如已擔任董事者，應解除其董事職位：
- (a) 曾犯組織犯罪，經有罪判決確定，服刑期滿尚未逾五年者；
 - (b) 曾犯詐欺、背信、侵占罪經受有期徒刑一年以上宣告，服刑期滿尚未逾二年者；
 - (c) 曾服公務虧空公款，經判決確定，服刑期滿尚未逾二年者；
 - (d) 宣告破產且尚未解除；
 - (e) 使用票據經拒絕往來尚未期滿者；

- (f) 無法律行為能力或限制行為能力者；
 - (g) 死亡或被認為或陷入精神耗弱；
 - (h) 以書面通知公司辭任董事職位；或
 - (i) 經依本章程解任者。
103. 董事執行業務，有重大損害本公司之行為或違反法令或本章程之重大事項者，股東會未為決議將其解任者，持有本公司已發行股份總數百分之三(3%)以上之股東，得於股東會後 30 日內，以本公司之費用訴請管轄法院裁判解任之，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。

董事會之程序

104. 董事得(於英屬開曼群島境內或境外)集會討論事務處理、休會或是其認為適當之其他董事會會議及其程序之規範。任何於會議中提出的問題應以出席董事之多數決決定。在得票數相等的情況下，主席不得投下第二票或決定票。董事會之召集通知應載明召集事由，並於 7 日前以寄發或電子方式通知予各董事，但有緊急情形時得依據上市法令隨時召集。除本章程或上市法令另有規定外，本公司應另遵守董事會議事規範之規定。
105. 董事得透過視訊或所有與會人員可同時互相交流的其他通訊設備，出席任何董事會會議或經董事會委任而其為成員之委員會會議。以此方式參加會議者，視為親自出席。
106. 除本章程另有規定外，董事會之法定出席數應為全體董事過半數。於計算法定出席數時，由替代董事代表出席之董事應視為親自出席。
107. 董事對於董事會會議相關事項(包括但不限於契約或預計與公司進行之契約或安排)有直接或間接自身利害關係者，如其知悉該利害關係當時已存在，則應於董事會會議中揭露該自身利害關係之性質，或於任何其他情況於其知悉有此自身利害關係後之首次董事會會議中為之。為本條之目的，董事對董事會關於以下之一般性通知：
- (a) 其為特定公司或商號之股東或高級職員且就該通知發送後可能與該公司或商號簽署之契約或協議應認為有利害關係；或
 - (b) 其就該通知發送後可能和與其具有關係之特定人簽署之契約或協議應認為有利害關係；

應視為已依本條關於該等契約或協議之自身利害關係為適當之揭露，但此等通知僅有於董事會會議中為之或該董事採取合理步驟以確保該通知能於其發送後之董事會會議中被提出並審閱。

如上市法令有所要求，董事對於董事會之事項，包括但不限於契約或契約之提案或協議或本公司擬進行之交易，有自身利害關係(無論直接或間接)致有害於本公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使表決權。董事違反

前述規定親自或由代理人行使之表決權，本公司應不予計算，但該董事仍應計入該次會議之法定出席數。

不論本條第一項內容如何，如任何董事對於董事會議之事項，有自身利害關係(不論直接或間接)時，該董事應於當次董事會揭露並說明其自身利害關係之重要內容。

108. 董事(不含獨立董事在內)為自己或他人從事屬於本公司業務範圍之行為，應於股東會上揭露該等行為的主要內容，並取得 A 型特別決議或 B 型特別決議許可。就未獲上述授權之董事，股東會得於該等行為發生後 1 年內，以普通決議要求該董事將其因該等行為所獲利益歸於本公司。
109. 除上市法令另有規定外，董事(不含獨立董事在內)得依董事會所定之期間及條件(關於報酬及其他)兼任本公司任何其他給薪職位(除內部稽核人員外)，且董事或有此意圖之董事不應因就上開兼職與本公司簽訂契約而被解任，且董事因上開兼職與本公司簽訂契約或因上開兼職而有利害關係者，不應因其兼職或由該等契約或協議建立之善良管理人關係而應將其就該等契約或協議所獲利益歸於本公司。
110. 除本章程及上市法令另有規定外，董事(不含獨立董事在內)得以個人或其商號的身份向本公司提供專業服務，該董事個人或其商號有權就其提供之專業服務收取相當於如其非為董事情況下的同等報酬。但此條款不授權該董事或其商號擔任本公司內部稽核人員。
111. 董事會應將所有會議記錄集結成冊以記錄以下事項：
 - (a) 董事會對高階經理人之所有任命；
 - (b) 每一董事會會議及委員會會議出席董事的姓名；以及
 - (c) 所有本公司之會議、董事會會議及委員會會議的所有決議及程序。
112. 除上市法令另有規定外，當董事會會議主席簽署該會議之會議記錄，則該會議應視為已合法召集。
113. 除上市法令另有規定外，無論董事會是否有缺額席次，留任董事均得行使其職權，但如其人數因而低於本章程所定之法定出席數者，留任董事僅得為召集股東會之目的行使職權。
114. 除上市法令另有規定及董事會另有規範外，董事會任命的委員會得選任其會議主席。若未選任主席，或在任何會議該主席未能於既定開會時間 15 分鐘內抵達，則出席該會議的委員可由出席委員中選出一位擔任該會議的主席。
115. 董事會任命之委員會得依其認為適當的方式召集會議或休會。除上市法令另有規定及董事會另有規範外，任何於會議中提出的問題及議案應以出席者多數決決定。

116. 除上市法令另有規定及董事會另有規範外，任何董事會會議或委員會會議或任何行使董事職權之人之行為，即使其後發現此等董事或人之選任有瑕疵或其中任何董事或人資格不符，該行為仍與其每一人均經合法選任且具備董事資格之情況下所為者具有同等效力。
117. 下列事項應經至少三分之二董事出席董事會、出席董事過半數之同意：
- (a) 締結、變更或終止有關出租本公司全部營業、委託經營或與他人經常共同經營的契約；
 - (b) 出售或轉讓其全部或主要部分的營業或財產；
 - (c) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運產生重大影響者；
 - (d) 按本章程選任董事長；以及
 - (e) 發行公司債券。

審計委員會

118. 本公司應設置審計委員會，其成員專業資格、組成、選任、解任、所定職權之行使及相關事項，應遵守上市法令之規定。審計委員會應由全體獨立董事組成且其委員不得少於 3 人，其中 1 人應為審計委員會會議召集人，得隨時召集會議，且其中至少 1 人應具有會計或財務專長。審計委員會之決議應經全體委員過半數之同意方為有效。
119. 不論本章程是否有相反之規定，下列事項應經審計委員會全體委員過半數之同意，並經董事會批准：
- (a) 訂定或修正內部控制制度；
 - (b) 內部控制制度有效性之考核；
 - (c) 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序；
 - (d) 涉及董事自身利害關係之事項；
 - (e) 重大之資產或衍生性商品交易；
 - (f) 重大之資金貸與、背書或提供保證；
 - (g) 募集、發行或私募股份或具有股權性質之有價證券；
 - (h) 簽證會計師之委任、解任或報酬；
 - (i) 財務、會計或內部稽核主管之任免；
 - (j) 批准年度財務報告及半年度財務報告；以及

(k) 其他經董事會認為或任何主管機關或上市法令規定之重大事項。

除上市法令另有規定外，上述各款事項如未經審計委員會全體委員過半數之同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議，但不適用於上述第(j)款事項。

除上市法令另有規定外，如有正當理由致審計委員會無法召開時，得由全體董事三分之二以上同意行之，但上述第(j)款之事項仍應由獨立董事委員出具是否同意之意見。

120. 本公司帳簿每年至少應查核一次。
121. 審計委員會有權於任何合理的時間審閱本公司之所有帳簿以及帳目以及相關的付款憑單。審計委員會得約訪本公司董事及高階經理人詢問任何其所持有與本公司帳簿或事務有關之資訊。
122. 按本章程備置之收支報表及資產負債表應由審計委員會查核並與本公司帳簿、帳目及有關付款憑單核對。審計委員會應就此製作書面報告，說明是否該報表和資產負債表確實反映本公司在此審查期間之財務與營運狀況，如曾向本公司董事及高級職員詢問資訊，該等資訊是否已提供並符合要求。審計委員會得為本公司委任執業律師和註冊會計師以進行查核。本公司財務報表應經董事會任命之審計人員依據公認之審計標準查核。該審計人員應按公認之審計標準製作書面報告並於股東會交付股東。所稱「公認之審計標準」得為英屬開曼群島以外的國家或司法管轄區的標準，於此情形，財務報表和審計人員之報告應揭露此一事實及該國家或司法管轄區之名稱。
123. 在符合英屬開曼群島法律之情形下，繼續一年以上持有本公司已發行股份總數百分之三(3%)以上之股東，得以書面請求審計委員會之任一獨立董事成員為本公司對董事提起訴訟，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。
- 於收到股東依前項規定提出之請求後 30 日內，受該股東請求之該審計委員會獨立董事成員不提起或拒絕提起訴訟時，除英屬開曼群島法律另有規定外，股東得為本公司提起訴訟，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院。
124. 除本章程或上市法令另有規定外，本公司應另遵守審計委員會組織規程之規定。

股息

125. 在不抵觸公司法、任何股份當時另有附加權利或限制或本章程之規定下，本公司得以普通決議宣佈分派已發行股份之股息及其他分派，並授權以本公司於法律上可動用的資金支付之。
126. 在不抵觸公司章程第 129 條之規定下，董事會在建議任何股息分派前，得從依法得用以分配股息的資金中保留其認為合適的數額為公積金，該公積金按董事

會之裁量應用於預防突發情形、平衡股息或其他得適當運用該公積金之目的，且在進行此等運用前，得依董事會之絕對裁量用於本公司之業務或進行董事會隨時認為適當之投資。

127. 任何股息之支付得以支票郵寄至股東或有權受領人或共同持有人代表之登記地址或其指定之地址。每一支票應以收件人或其所指定之人為受款人。
128. 除任何股份當時另有附加權利或限制外，所有股息應按股東持有股份數分派之。
129. 本公司處於成長階段，基於資本支出、業務擴充及健全財務規劃以求永續發展等需求，本公司之股利政策將依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股票股利方式配發予本公司股東。

除上市法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

- (a) 依法提撥應繳納之稅款；
 - (b) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；
 - (c) 依據上市法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
 - (d) 依據上市法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；
 - (e) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，最多提撥百分之三(3%)，保留作為董事紅利；
 - (f) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，最多提撥百分之五(5%)，且最少提撥百分之一(1%)，保留作為員工紅利(包含本公司員工及/或關係企業員工)；及
 - (g) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(f)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據上市法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及/或股票股利方式發放，在不牴觸英屬開曼群島法律下，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(f)項之百分之十(10%)，且現金股利分派之比例不得低於股東股利總額之百分之十(10%)，並以百分之百(100%)為上限。
130. 如任何股份登記為由數人共同持有，則其中任何一人均得就股息或其他與該股份相關之應付款項發給有效之收據。任何股息均不加計利息。

會計帳簿、審計、公司年報及申報

131. 本公司會計帳簿應按董事會不時決定之保存方式保存之。

132. 本公司會計帳簿應存於辦事處或其他董事會認為合適的存放地點，並應隨時允許董事會查閱。
133. 董事會應將其所造具之各項表冊，提出於年度股東常會請求承認。經其承認後，董事會應將營業報告書、財務報表、盈餘分派及/或虧損撥補之決議，分發各股東。於本公司股份已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市，前述財務報表、盈餘分派及/或虧損撥補決議之分發得以本公司公告方式為之。
134. 除上市法令另有規定外，董事會應於年度股東常會開會 10 日前，將年度營業報告、財務報表及其他相關文件備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得隨時查閱。
135. 除第 134 條及第 148 條另有規定外，董事會應隨時決定本公司會計帳簿之全部或一部分是否供非董事之股東查閱，以及其範圍、時間、地點及條件或規定。除法令或董事會或普通決議另有授權外，非董事之股東無權查閱公司任何會計帳簿或文件。
136. 本公司帳簿應按董事會不時決定或上市法令規定之審計方式和會計年度為審計。。
137. 董事會應於每年準備本公司年報及申報記載公司法所定事項並副知英屬開曼群島公司登記處。

內部稽核

138. 本公司應設置隸屬於董事會之內部稽核單位，並配置適任及適當人數之專任內部稽核人員。任何關於內部稽核之相關事宜應遵守上市法令規定。

公積金轉增資

139. 除上市法令或公司法另有規定外，本公司得以 A 型特別決議或 B 型特別決議：
- (a) 將列入公司準備金帳戶或其他資本公積金的任何餘額(包括資本溢價科目、資本贖回準備金、盈餘、損益帳戶、資本公積、法定盈餘公積及特別盈餘公積)轉增資，無論其是否得用以分派；
 - (b) 將決議轉增資之金額按持股比例分配予各股東，並代表股東將此等金額充作受分配公司未發行股份或債券或其組合之相關股款，且將此等公司股份或債券或其組合依前述比例分配予股東(或其指定人)；
 - (c) 做出任何其認為適當的安排以解決分配公積金轉增資時所遭遇之困難，特別是，但不限於，當股份或公司債券之分配為畸零時，董事會有權以其認為適當的方式處置該畸零股份或公司債券；及
 - (d) 進行一切必要的行為以執行此決議。

公開收購

140. 於本公司股份已登錄興櫃及/或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市法令另有規定外，董事會於本公司或本公司依上市法令委任之訴訟或非訟代理人接獲公開收購申報書副本及相關書件後 7 日內，應對建議股東接受或反對本次收購做成決議，並公告下列事項：
- (a) 董事及持有本公司已發行股份超過百分之十(10%)之股東自己及以他人名義目前持有之股份種類、數量。
 - (b) 就本次收購對股東之建議，並應載明持反對意見之董事姓名及其所持理由。
 - (c) 本公司財務狀況於最近期財務報告提出後有無重大變化及其變化內容(如有)。
 - (d) 董事及持股超過百分之十(10%)之股東自己及以他人名義持有公開收購人或其關係企業之股份種類、數量及其金額。

資本溢價科目

141. 董事會應根據公司法設立資本溢價科目，並不時存入等同於任何股份發行溢價之金額或數額。
142. 除上市法令或公司法另有規定外，贖回或買回股份之任何資本溢價科目應減除其贖回或買回價額與其面額之差額，但董事會得依其裁量決定從本公司之盈餘，或如公司法允許，從本公司之資本中支付該數額。

通知

143. 除本章程或上市法令另有規定外，任何通知或公文得由本公司或有權發佈通知之人當面遞交或以傳真送達於股東，或以郵寄(預付郵資)或合格之快遞(運費預付)等方式寄送至股東於股東名簿所載之地址，或於相關法令許可範圍內，以電子方式將通知或文書發送至經股東書面確認過為受通知之用之電子郵件位址。如股份為共同持有者，所有通知應向股東名簿中登記為其代表人之共同持有人為之，依此所為之通知視為已向所有其他共同持有人為之。
144. 股東親自或是委託代理人出席本公司任何會議者，應為所有目的視為已合法收到該會議及，若有必要，其目的之通知。
145. 除本章程或上市法令另有規定外，任何通知或文件若以：
- (a) 郵寄或快遞送達，則應於包含該通知或文件之信件交於郵局或快遞服務之 5 日後視為已送達；
 - (b) 傳真送達，則應於傳真機產生確認全部成功傳輸至收件傳真號碼之報告後視為已送達；

(c) 合格快遞送達，則應於包含該通知或文件之信件交於快遞服務 48 小時候視為已送達；或

(d) 電子郵件送達，則應於電子郵件發送之當時視為已送達。

如包含該通知或文件之信件已正確記載地址且被郵局或快遞服務收下，即足以證明已依郵寄或快遞送達。

146. 按本章程之規定以郵寄交付或寄送或置於股東登記簿所載之地址之任何通知或文件，即使該股東當時已過世或破產且不論本公司是否已受通知上情，就登記於該股東名下之單獨或共同持有之任何股份，除該股東於該通知或文件送達時已自股東名簿中除名外，均應視為已合法送達，且應為所有目的視為已送達所有該股份之利害關係人(無論是共同或經由請求或以其名義)。

147. 每一股東會的召集通知應發給：

(a) 所有有權受通知且已向本公司提供受通知之地址之股東；以及

(b) 所有因股東死亡或破產(該股東若非死亡或破產仍有權受通知者)而對其股份有權利之人。

其他人無權受股東會召集通知。

資訊

148. 董事會應將備忘錄、本章程及歷屆股東會議事錄、財務報表、股東名簿及本公司發行之公司債存根簿備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得檢具利害關係證明文件，指定範圍，隨時請求查閱或抄錄前述文件。

149. 在不影響本章程條款所列之權利下，任何股東無權要求披露任何有關公司任何交易的詳細資訊，或是任何性質為或可能為營業秘密或公司商業行為的機密程序且董事會認為對外公開並不會對公司股東有利之資訊。

150. 董事會有權向任何主管機關或是司法機關發表或揭露任何其持有、保管或控制之與本公司或其與股東之事務之資訊，包括但不限於本公司股東名簿及股票過戶登記簿所包含之資訊。

補償或保險

151. 本公司得以普通決議採用第 152(a)及(b)條規定之其中一種保護機制。

152. (a) 每一位董事以及其他本公司當時之高級職員(下稱「被補償人」)，因其所受或產生之一切行動、程序、成本、費用、支出、損失、損害，除因被補償人關於本公司業務或事務或於執行或解除其職責、權力、權限或裁量之自身不誠實、故意違約或詐欺(包括任何判斷失誤所致者)外，得由本公司之資產與資金受補償並不受傷害，包括但在不損害前述規定的一般性的原則下，被補償人在英屬開曼群島或其他地方之法院，為防禦任何與本公司或本公司事務有關的民事程序(不論成功與否)所生之任何成本、費用、損失或責任。

(b) 為每一位董事及其他本公司當時之高級職員之利益，本公司得為董事及高級職員購買責任保險(下稱「**董事及高級職員保險**」)。該董事及高級職員保險應僅限於其因本章程、公司法及上市法令所定之職責而產生之責任。

會計年度

153. 除董事會另有決定外，本公司會計年度應於每年 12 月 31 日結束，並於每年 1 月 1 日開始。

清算

154. 如果本公司應進行清算，且可供股東分配的財產不足以清償全部股本，該財產應予以分配，以使股東得依其所持股份比例承擔損失。如果在清算過程中，可供股東間分配的財產顯足以抵償清算開始時的全部股本，應將超過之部分依清算開始時股東所持股份之比例在股東間進行分配。本條規定不損及依特殊條款和條件發行的股份持有者之權利。
155. 如果本公司應進行清算，經本公司特別決議同意且取得任何公司法所要求的其他許可並且符合上市法令的情況下，清算人得將公司全部或部分之財產(無論其是否為性質相同之財產)分配予股東，並得為該目的，對此等財產設定其認為合理之價格並決定如何在股東或不同類別之股東之間進行分配。經同前述之決議同意及許可，如清算人認為適當，清算人得為股東之利益，將此等財產之全部或一部交付信託。但股東不應被強迫接受負有債務或責任的任何財產。
156. 本公司應將所有報表、帳戶記錄以及文件從清算結束之日起保存 10 年，並由清算人或經本公司普通決議委任保管人。

變更章程

157. 除公司法及本章程另有規定外，本公司得隨時以特別決議變更備忘錄及/或本章程之全部或一部分。

延展註冊

158. 本公司得以特別決議於英屬開曼群島以外或其當時設立、登記或存續之其他司法管轄區延展其註冊。為執行本條之決議，董事會得向公司登記處申請註銷本公司在英屬開曼群島或其當時設立、登記或存續之其他司法管轄區之登記，並得採取任何其認為適合之進一步措施以執行移轉使本公司繼續存續。

訴訟及非訟代理人

159. 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，根據上市法令規定，本公司應在臺灣指定訴訟及非訟代理人(下稱「**訴訟及非訟代理人**」)。訴訟及非訟代理人應為本公司在臺灣之負責人，並應在臺灣有住所或居所。本公司應將訴訟及非訟代理人之姓名、住所或居所及授權文件向金管會申報。如訴訟及非訟代理人之姓名、住所或居所及授權文件有變更之情形，本公司應將該等變更向金管會申報。

**JOURDENESS GROUP LIMITED
(THE "COMPANY")**

MEMBERS' UNANIMOUS WRITTEN RESOLUTIONS
made pursuant to the Company's Articles of Association

The undersigned, being all the Members of the Company acting by written consent without a meeting, DO HEREBY CONSENT to the adoption of the following resolutions:

1. APPLICATION FOR THE PUBLIC OFFERING AND INITIAL PUBLIC OFFERING IN TAIWAN
(申請公司股票在台灣進行公開發行與第一上市(櫃)案)

WHEREAS:

It is proposed that an application for a public offering in Taiwan of the Company's shares be made to Taiwan's Financial Supervisory Commission and that the Company apply for the initial public offering of its shares on the Taiwan Stock Exchange (台灣證券交易所) or Gre Tai Securities Market (證券櫃檯買賣中心) (第一上市(櫃)) in accordance with applicable Taiwan law and regulations (the "Proposed IPO").

RESOLVED THAT:

Approval be and is hereby given for the Company to proceed with the Proposed IPO and to prepare and submit all relevant applications in connection therewith to the relevant Taiwan governmental bodies and regulatory authorities.

2. AUTHORIZATION FOR THE DOCUMENTATION OF PROPOSED IPO (公開發行及第一上市(櫃)之授權簽署人案)

WHEREAS:

It is proposed that any director of the Company be authorized, in the name and on behalf of the Company, to do such further acts and things as the director shall deem necessary or appropriate for the Proposed IPO, and execute, deliver and submit any and all the relevant documentation in relation to the Proposed IPO.

RESOLVED THAT:

The Chairman of the Board of Directors of the Company be authorized, in the name and on behalf of the Company, to do such further acts and things as the director shall deem necessary or appropriate for the Proposed IPO, and execute, deliver and submit any and all the relevant documentation in relation to the Proposed IPO.

3. CAPITALIZATION OF CAPITAL RESERVES (資本公積轉增資本案)

WHEREAS:

It is proposed that the Director be authorized to capitalize US\$9,500,000 standing to the credit of the share premium account out of Capital Reserves (資本公積) by applying such sum in paying up in full at par 9,500,000 USD Shares (as defined below) for allotment and issue to the holders of USD Shares whose names appear on the Register of Members of the Company at the close of

1740696.7 J0881.H08317



business on May 13, 2014 (or such other date as the Director may direct) (the "Capitalisation Issue") in the following manner:

Name of Shareholder	Number of USD Shares to be issue upon the Capitalisation Issue
COREWIN INVESTMENTS LIMITED	2,768,468
LUCKY ASIA INTERNATIONAL LTD.	895,331
TRIMIX INTERNATIONAL LIMITED	875,565
ACME INVESTMENT CO., LTD.	1,203,136
ASIA SINO ENTERPRISES CO., LTD.	624,251
ASIA VENTURE INVESTMENT CO., LTD.	462,589
CHARTER VENTURE INVESTMENT LTD.	373,061
POLY INTERNATIONAL LIMITED	318,341
GAIN GENIUS INTERNATIONAL LIMITED	248,704
曾義維 TSENG, YI-WEI	178,125
陳維國 CHEN, WEI-KUO	149,231
王友德 WANG, YU-TE	74,610
紀宜伶 CHI, YI-LING	49,748
李如芬 LEE, JU-FEN	49,748
黃永賢 HUANG, YUNG-HSIEN	39,791
蔡進源 TSAI, CHIN-TSUNG	39,791
郭美芳 KUO, MEI-FANG	39,791
李季儒 LEE, CHI-JU	14,929
ALIMIENWIDE INT'L INC.	631,448
CHARM OCEAN INTERNATIONAL LIMITED	463,342
	9,500,000

RESOLVED THAT:

the Capitalisation Issue be approved, and the Director be authorised to allot and issue a total number of 9,500,000 USD Shares (the "Capitalisation Shares"), credited as fully paid at par to the holders of USD Shares whose name(s) appear(s) on the Register of Members of the



1740696.7 J0881.H08317

Company as at the date of close of business on May 13, 2014 (or such other date as the Director may direct) by way of capitalisation of US\$9,500,000 necessary to pay up the Capitalisation Shares at par out of the share premium account and profit and loss account of the Company, such Capitalisation Shares to be allotted and issued in proportion to the holders of USD Shares of the Company in the manner as set out above; and the registered office services provider of the Company be authorised and directed to make all required entries in the Register of Members of the Company to reflect the Capitalisation Issue, such entries to be made in book-entry form only.

4. CHANGE OF SHARE CAPITAL (變更資本額案)

RESOLVED THAT, following the Capitalisation Issue,:

- (a) the authorized share capital of the Company be increased from US\$30,000,000.00 divided into 30,000,000 shares of a nominal or par value of US\$1.00 (each a "USD Share"), to (i) US\$ 30,000,000.00 divided into 30,000,000 USD Shares and (ii) NT\$1,000,000,000 divided into 100,000,000 shares of a nominal or par value of NT\$10 each (each a "NTD Share"), by the creation of 100,000,000 NTD Shares;
- (b) the Company repurchase an aggregate of 17,100,000 USD Shares currently held by all the Shareholders at par value in consideration for the issuance to the Shareholders at par value, fully paid, of an aggregate of 51,590,700 NTD Shares as set forth in **Appendix A** (the number of shares shall be rounded upward to a round number) (based on the exchange rate of USD/NTD=1:30.17) (the "Repurchase");
- (c) the registered office services provider of the Company be authorised and directed to make all required entries in the Register of Members of the Company to reflect the Repurchase, such entries to be made in book-entry form only
- (d) immediately following the Repurchase to be authorised by written resolutions of the Board of Directors of the Company of even date and effected thereafter in the Register of Members of the Company (to which such repurchase and issuance the Shareholders agree and consent), the authorized share capital of the Company be changed to NT\$1,000,000,000 divided into 100,000,000 NTD Shares, by cancellation of 30,000,000 authorized but unissued USD Shares.

5. ADOPTION OF AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION (公司章程修改案)

WHEREAS:

- (a) The Board has proposed that, for the purpose of the Proposed IPO and to comply with the laws and regulations in Taiwan, the Company's existing memorandum and articles of association be amended in its entirety by replacing the same with the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association (a copy of the final draft is attached hereto as **Appendix B**) which complies with the applicable Taiwan rules and requirements for the purpose of the Proposed IPO (the "Amended and Restated Memorandum and Articles of Association").
- (b) The Board has duly considered and approved the draft Amended and Restated Memorandum and Articles of Association.

RESOLVED AS A SPECIAL RESOLUTION THAT:



1740696.7 J0881.H08317

- (a) The draft Amended and Restated Memorandum and Articles of Association attached as **Appendix B** hereto be and are hereby approved and adopted as the new articles of association of the Company in substitution for and to the exclusion of the existing memorandum and articles of association with effect from the date of this special resolution;
- (b) The Company's secretary or assistant secretary or registered office be and is hereby authorised and directed to make the relevant filings with the Registrar of Companies in the Cayman Islands accordingly.

6. **APPROVAL OF COMPANY'S INTERNAL BY-LAWS (制定公司內部規則案)**

WHEREAS:

- (a) The Board has proposed that, for purposes of and in preparation for the Proposed IPO, the following internal by-laws (copies of which are annexed hereto) (each and collectively, the "Internal By-laws") be adopted by the Company so as to be in compliance with applicable Taiwan rules and requirements: (1) Procedural Rules of General Meeting (股東會議事規則) as **Appendix C**; (2) Procedural Rules of Board Meetings (董事會議事規範) as **Appendix D**; (3) Rules of Audit committee (審計委員會組織規程) as **Appendix E**; (4) Guidelines Governing Election of Directors (董事選舉規範) as **Appendix F**; (5) Procedural Rules for the Salaries and Remuneration Committee (薪資報酬委員會組織規程) as **Appendix G**; and (6) other internal by-laws as specified in **Appendix H**.
- (b) The Board has duly considered and approved the Internal By-laws.

RESOLVED THAT:

Following the approval and adoption of the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association as the new memorandum and articles of association of the Company, the Internal By-laws as annexed hereto as **Appendices C through H** be and are hereby approved and adopted as the internal procedural rules of the Company, and that the Internal By-laws shall remain in full force and effect until subsequently amended or revoked by the Company in general meeting or the by the Board, as the case may be.

7. **APPOINTMENT/RESIGNATION OF DIRECTORS (公司董事改選案)**

IT IS NOTED THAT:

- (a) By Article 95 of the Company's Articles of Association, the Company may by ordinary resolution appoint any person(s) as director(s) of the Company.
- (b) The Board has proposed that the following persons be considered for appointment as directors of the Company (and each of such persons is to be designated as an Independent Director, as defined under Taiwan's Securities and Exchange Act and Guidelines Governing the Establishment and Compliance of Independent Directors of Public Companies)(the "Independent Directors"), each of whom having consented in writing to be so appointed (copies of such written consent to act are attached hereto as **Appendix I**):

Names of proposed Independent Directors

黃順財 (HUANG, SHUN-TSAI)



1740696.7 J0881.H08317

柯俊禎 (KO, JIM-CHEN)
王銘富 (WANG, MING-FU)

- (c) The Board has also proposed that the following persons be considered for appointment as additional directors of the Company (the "Additional Directors"), each of whom having consented in writing to be so appointed (copies of such written consent to act are attached hereto as Appendix J):

Names of proposed Additional Directors

陳正雄 (CHEN, CHENG-HSIUNG)
陳政治 (CHEN, CHENG-TZU)
柯東洲 (KE, TUNG-CHOU)
黃國榮 (HUANG, KUO-JUNG)
劉大慶 (LIU, TA-CHING)
陳佳琦 (CHEN, CHIA-CHI)

- (d) The Board has also advised that Chen, Cheng-Hsiung, the sole director of the Company shall resign from the office of director (the "Director Resignation"), such resignation of the Director to take effect immediately after the Independent Directors have been appointed but just prior to the appointment of the Additional Directors. (A copy of the Director's resignation letter is attached hereto as Appendix K).

RESOLVED THAT:

- (a) The total number of directors comprised in the Board of the Company shall be seven;
- (b) The following persons be and are hereby appointed as directors of the Company with immediate effect and they shall each be designated as "Independent Directors" (as defined and understood under Taiwan's Securities and Exchange Act and Guidelines Governing the Establishment and Compliance of Independent Directors of Public Companies) to hold office in accordance with the Company's Articles of Association for the time being (the "ID Appointment"):

Independent Directors

黃順財 (HUANG, SHUN-TSAI)
柯俊禎 (KO, JIM-CHEN)
王銘富 (WANG, MING-FU)

- (c) The resignation of Chen, Cheng-Hsiung as sole director of the Company to take effect immediately after the ID Appointment (the "Director Resignation") be and is hereby noted and approved;
- (d) The following persons be appointed as additional directors of the Company, such appointment to take effect immediately after the ID Appointment and the Director Resignation, and each such additional directors shall hold office in accordance with the Company's Articles of Association for the time being:

Additional Directors

陳正雄 (CHEN, CHENG-HSIUNG)
陳政治 (CHEN, CHENG-TZU)



1740696.7 J0881.H08317

柯東洲 (KE, TUNG-CHOU)
黃國榮 (HUANG, KUO-JUNG)
劉大慶 (LIU, TA-CHING)
陳佳琦 (CHEN, CHIA-CHI)

- (e) The Company's secretary or assistant secretary be and is hereby instructed to make the necessary entries in and to update the Register of Directors and Officers of the Company and to notify the Registrar of Companies in the Cayman Islands accordingly.

8. **RELEASE AND WAIVER OF DIRECTORS' NON-COMPETITION OBLIGATIONS (解除董事競業禁止之限制案)**

WHEREAS:

- (a) The Board has advised that pursuant to Article 209 of the Taiwan's Company Act, a director is required, prior to conducting any act or deed on behalf of himself or of a third party with the same scope of business of the Company, to clearly explain to the Company in general meeting the necessity and importance of his conduct and to obtain the Company's approval; and
- (b) The Board has proposed that the directors of the Company who are carrying on businesses that are similar to or with the same scope of business as that of the Company's be released from any such non-competition restrictions (the "Affected Directors") and relevant details thereof to be approved are as set out in the attached Appendix L.

RESOLVED THAT:

Approval be and is hereby given for the release and waiver of the Affected Directors from the non-competition restrictions and obligations described in paragraphs (a) and (b) above and in Appendix L.

9. **ESTABLISHMENT OF AUDIT COMMITTEE (設置審計委員會暨委任審計委員會成員案)**

WHEREAS:

The Board has advised that pursuant to Article 14-4 of Taiwan's Securities and Exchange Act, the Company in general meeting is required to establish a committee to be named as "Audit Committee" and to appoint the members of the said committee. The Board has proposed that (a) subject to the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association being approved and adopted as the new memorandum and articles of association of the Company, an Audit Committee be established by the Company to comprise only of Independent Directors of the Company who are appointed from time to time by the Company to be members of the Audit Committee; and (b) the Audit Committee is to have all the functions, duties, powers and responsibilities as described in the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association and the Rules of Audit Committee (as required by applicable Taiwan rules and regulations).

RESOLVED THAT:

- (a) Following the approval and adoption of the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association as the new memorandum and articles of association of the Company, an Audit Committee be and is hereby established by the Company to



1740696.7 J0881.H08317

comprise only of Independent Directors (as defined under Taiwan's Securities and Exchange Act and Guidelines Governing the Establishment and Compliance of Independent Directors of Public Companies) who are appointed from time to time by the Company to be members of the Audit Committee;

- (b) The Audit Committee shall have all the functions, duties, powers and responsibilities as described in the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association (as the same may from time to time be amended, modified or supplemented) and the Rules of Audit Committee (as required by applicable Taiwan rules and regulations); and
- (c) The following Independent Directors be and are hereby appointed as members of the Audit Committee:

黃順財 (HUANG, SHUN-TSAI)
柯俊禎 (KO, JIM-CHEN)
王銘富 (WANG, MING-FU)

10. **ESTABLISHMENT OF SALARIES AND REMUNERATION COMMITTEE (設置薪資報酬委員會暨委任薪酬委員會成員案)**

WHEREAS:

The Board has advised that pursuant to Article 14-6 of the Taiwan's Securities and Exchange Act, the Company in general meeting is required to establish a committee to be named "Salaries and Remuneration Committee" and to appoint the members of the said committee. The Board has proposed that (a) subject to the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association being approved and adopted as the new memorandum and articles of association of the Company, a Salaries and Remuneration Committee be established by the Company to comprise only of Independent Directors of the Company who are appointed from time to time by the Company to be members of the Salaries and Remuneration Committee; and (b) the Salaries and Remuneration Committee is to have all the functions, duties, powers and responsibilities as described in the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association and the Procedural Rules for the Salaries and Remuneration Committee (as required by applicable Taiwan rules and regulations).

RESOLVED THAT:

- (a) Following the approval and adoption of the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association as the new memorandum and articles of association of the Company, a Salaries and Remuneration Committee be and is hereby established by the Company to comprise only of Independent Directors (as defined under Taiwan's Securities and Exchange Act and Guidelines Governing the Establishment and Compliance of Independent Directors of Public Companies) who are appointed from time to time by the Company to be members of the Salaries and Remuneration Committee;
- (b) The Salaries and Remuneration Committee shall have all the functions, duties, powers and responsibilities as described in the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association (as the same may from time to time be amended, modified or supplemented) and the Procedural Rules for the Salaries and Remuneration Committee (as required by applicable Taiwan rules and regulations);
- (c) The following Independent Directors be and are hereby appointed as members of the Salaries and Remuneration Committee:



1740696.7 J0881.H08317

黃順財 (HUANG, SHUN-TSAI)
柯俊禎 (KO, JIM-CHEN)
王銘富 (WANG, MING-FU)

11. APPOINTMENT OF LITIGIOUS AND NON-LITIGIOUS AGENT IN TAIWAN (委任公司在台訴訟與非訟代理人案)

WHEREAS:

- (a) The Board has advised that pursuant to Article 165-3 of the Security and Exchange Act and Taiwan's applicable laws and rules, the Company is required to appoint a litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan, who shall have the functions and duties as set out in the aforesaid laws and rules; and
- (b) The Board has proposed that 陳佳琦 (CHEN, CHIA-CHI) be appointed as the litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan.

RESOLVED THAT:

Approval be and is hereby given for 陳佳琦 (CHEN, CHIA-CHI) to be appointed as the litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan and that any director of the Company be and is hereby authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment.

12. APPLICATION FOR SHARES TO BE ISSUED IN SCRIPLESS FORM (申請股票無實體發行案)

WHEREAS:

In connection with the Company's proposed application for the Proposed IPO and to simplify the procedures relating to issuance of shares of the Company upon the listing of its shares on the Taiwan Stock Exchange (第一上市), the Board has proposed that the shares of the Company may be issued in scripless form. It is further proposed that the chairman be authorised, in the name and on behalf of the Company, to submit such applications to the relevant Taiwan authorities as may be necessary and to do such other acts and things as the chairman shall deem necessary or appropriate in connection with such applications and to give effect to the foregoing proposal.

RESOLVED THAT:

- (a) Any shares of the Company to be issued in connection with the Proposed IPO may be issued in scripless form; and
- (b) Approval be and is hereby given for the Chairman of the Board of Directors of the Company to finalise, execute and submit, for and on behalf of the Company, such applications as may be required to the relevant Taiwan authorities and to do such other acts and things at such times and from time to time as the chairman shall deem necessary or appropriate in connection with such applications and to give effect to the subject matter of the foregoing resolutions.

13. ESTABLISHMENT OF APPROVAL AUTHORIZATION CHART (訂定「核決權限表」案)

WHEREAS:



1740696.7 J0881.H08317

The Board has proposed that the Company establish the approval authorization chart (核決權限表).

RESOLVED THAT:

The approval is given for the establishment of approval authorization chart (核決權限表).

14. **APPOINTMENT OF UNDERWRITER FOR THE PROPOSED IPO (指定第一上市(櫃)主辦承銷商案)**

WHEREAS:

It is noted that the Company is required to appoint a securities firm as the underwriter of the Proposed IPO. The Board has proposed that SinoPac Securities Corp. (永豐金證券股份有限公司) be appointed as the underwriter (主辦承銷商) of the Proposed IPO and any director of the Company be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment.

RESOLVED THAT:

SinoPac Securities Corp. (永豐金證券股份有限公司) be and is hereby appointed as the underwriter (主辦承銷商) of the Proposed IPO and authority is given for the Chairman of the Board of Directors of the Company to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment.

15. **PROVISION OF UNDERTAKING LETTER TO TAIWAN STOCK EXCHANGE, GRE-TAI STOCK MARKET AND/OR EMERGING STOCK MARKET IN RESPECT OF THE PROPOSED IPO (針對第一上市(櫃)提供聲明書案)**

WHEREAS,

The Board has advised that, for the purpose of the Proposed IPO, the Company is required to prepare and provide undertaking letter(s) (聲明書) to the Taiwan Stock Exchange and/or other competent authorities in Taiwan in relation to the Proposed IPO. The Board has proposed that the Company can prepare and provide undertaking letter(s) (聲明書) to the Taiwan Stock Exchange and/or other competent authorities in Taiwan in relation to the Proposed IPO and the Chairman of the Board of Directors of the Company be authorised to sign all such undertaking letter(s) and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the preparation and provision of such undertaking letter(s) to the Taiwan Stock Exchange and/or other competent authorities in Taiwan in relation to the Proposed IPO.

RESOLVED THAT:

- (a) the Company can prepare and provide undertaking letter(s) (聲明書) to the Taiwan Stock Exchange and/or other competent authorities in Taiwan in relation to the Proposed IPO; and
- (b) authority is and be hereby given for the Chairman of the Board of Directors of the Company to sign all such undertaking letter(s) and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the preparation and provision of such undertaking letter(s) to the Taiwan Stock Exchange and/or other competent authorities in Taiwan in relation to the Proposed IPO.

1740696.7 J0881.H08317



16. **APPOINTMENT OF THE CHIEF FINANCIAL OFFICER AND ACCOUNTING OFFICER (任命財務長及會計主管案)**

WHEREAS:

The Board has proposed that (1) 陳維國 (CHEN, WEI-KUO) as its chief financial officer of the Company; (2) 程小慧 (CHEN, HSIAO-HUI) be appointed as the accounting officer of the Company; and (3) any director be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment and that the Company's register of directors and officers be updated to reflect the said appointment and a copy of the updated register be filed with the Registrar of Companies within thirty days of the said appointment

RESOLVED THAT:

Approval be and is hereby given for (1) 陳維國 (CHEN, WEI-KUO) as its chief financial officer of the Company; (2) 程小慧 (CHEN, HSIAO-HUI) be appointed as the accounting officer of the Company; and that (3) any director of the Company be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment and that the Company's register of directors and officers be updated to reflect the said appointment and a copy of the updated register be filed with the Registrar of Companies within thirty days of the said appointment.

17. **APPOINTMENT OF CHIEF INTERNAL AUDITOR (任命稽核主管案)**

WHEREAS:

The Board has proposed that 賴怡伶 (LAI, YI-LING) be appointed as the chief internal auditor of the Company and that any director of the Company be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment and that the Company's register of directors and officers be updated to reflect the said appointment and a copy of the updated register be filed with the Registrar of Companies within thirty days of the said appointment. .

RESOLVED THAT:

Approval be and is hereby given for 賴怡伶 (LAI, YI-LING) to be appointed as the chief internal auditor of the Company and that any director of the Company be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment and that the Company's register of directors and officers be updated to reflect the said appointment and a copy of the updated register be filed with the Registrar of Companies within thirty days of the said appointment.

18. **CAPITAL INCREASE BY WAY OF PUBLIC OFFERING FOR THE PROPOSED IPO AND THE WAIVER OF PRE-EMPTIVE RIGHT BY ALL SHAREHOLDERS IN RESPECT OF SUCH CAPITAL INCREASE (第一上市(櫃)前公開承銷用之現金增資及全體股東放棄該現金增資認股權案)**

WHEREAS:

- (a) In connection with the Proposed IPO, it is proposed that a public offering of new shares of par value NT\$10 each be made in Taiwan at an issue price which will be at a premium. The number of new shares to be offered and the issue price will be dependent

1740696.7 J0881.H08317



on the prevailing paid-up capital at the time when conducting the underwriting activities in connection with the Proposed IPO;

- (b) It is proposed that the Chairman of the Board of Directors of the Company be authorized, in the name and on behalf of the Company, to do such further acts and things as the director shall deem necessary or appropriate in respect of the determination of the amount of the issued share capital increase;
- (c) It is further proposed that all existing Shareholders of the Company waive any and all their pre-emptive rights to subscribe for the new shares (whether such pre-emptive rights be conferred under the articles of association of the Company for the time being or other contract or otherwise) in connection with the aforesaid public offering, such waivers to be obtained by way of an ordinary resolution at any time prior to the launch of the public offering;
- (d) Upon receiving the approval for capital increase from the relevant competent authority, the Chairman of the Board of Directors of the Company shall determine all matters related to the issue of new shares, the issue price, the use of proceeds of the public offering, the terms and conditions of the public offering of shares and matters required to be amended due to change of the content of the approval issued by the competent authority or change in laws or regulations, or operational needs; and
- (e) It is further proposed that the new shares to be issued pursuant to the public offering in connection with the Proposed IPO shall be of the same class of shares as, and shall rank *pari passu* with, the then existing issued shares of the Company.

RESOLVED THAT:

- (a) The proposed public offering of shares by the Company in connection with the Proposed IPO shall comprise of such number of new shares (the "**New Shares**") with a par value NT\$10 per share to be issued at a premium, such number of New Shares, the issue price and other terms and conditions of issue to be determined by the chairman depending on the then prevailing paid-up capital of the Company at the time when conducting the underwriting activities pursuant to the Proposed IPO;
- (b) The Chairman of the Board of Directors of the Company be and is hereby authorised, in the name and on behalf of the Company, to do such further acts and things and at such time and from time to time as the chairman shall deem necessary or appropriate in respect of the determination of the amount of the issued share capital increase;
- (c) A waiver of any and all pre-emptive rights to subscribe for new shares (regardless whether such pre-emptive rights are conferred under the Articles of Association of the Company for the time being or other contract or otherwise) in connection with new shares to be issued pursuant to the public offering by the Company, be [hereby approved?] obtained from each Shareholder of the Company, at such appropriate time as may be determined by the chairman;
- (d) The Chairman of the Board of Directors of the Company be and is hereby authorised to handle all matters in relation to the issue of the New Shares, the determination of the issue price, the use of proceeds and the terms and conditions of the public offering of shares and matters required to be amended due to a change of the content of the approval issued by the relevant competent authorities or a change in the laws or regulations, or operational needs and to sign and execute all documents under or in connection with the public offering and to take all other such steps and to do all such things as he may deem necessary or desirable in connection with the public offering of Proposed IPO; and



1740696.7 J0881.H08317

- (e) The Board be and is hereby authorised to offer, allot and issue the New Shares, upon such terms and conditions and to such persons as the Board may think fit for the benefit of the Company, provided always that such shares shall rank *pari passu* with the existing issued shares.

19. **APPOINTMENT OF AUTHORISED PERSONS IN RESPECT OF PROPOSED IPO AND ACCOUNT OPENING AT THE DEPOSITORY & CLEARING CORPORATION AND ISSUE OF SHARES IN SCRIPLESS FORM (選任關於第一上市(櫃)、開立集保專戶與無實體股票之被授權人案)**

WHEREAS:

- (a) The Board has proposed that, for the purpose of the Company's application for the Proposed IPO, the Chairman of the Board of Directors of the Company be appointed as the Company's authorized signatory to execute (whether under the Company's common seal or by hand) and to deliver, for and in the name and on behalf of the Company such application forms, instruments on other documents and to do any other acts or things, as he shall in his discretion deem necessary or appropriate in connection with any of the matters contemplated by the foregoing.
- (b) The Board has further proposed that, for the purpose of opening an account with the Taiwan Depository & Clearing Corporation to facilitate issuance of shares in scripless form, the litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan be appointed as the Company's authorized signatory to execute (whether under the Company's common seal or by hand) and to deliver, for and in the name and on behalf of the Company such application forms, instruments on other documents and to do any other acts or things, as he shall in his discretion deem necessary or appropriate in connection with any of the matters contemplated by the foregoing.

RESOLVED THAT:

- (a) The Chairman of the Board of Directors of the Company is and be hereby be appointed as the Company's authorised signatory for the purpose of the application for the Proposed IPO to execute (whether under the Company's common seal or by hand) and to deliver, for and in the name and on behalf of the Company, such application forms, instruments on other documents and to do any other acts or things, as he shall in his discretion deem necessary or appropriate in connection with any of the matters contemplated by the foregoing, be and is hereby approved;
- (b) The litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan is and be hereby appointed as the Company's authorized signatory for the purpose of opening an account with the Taiwan Depository & Clearing Corporation to facilitate issuance of shares in scripless form to execute (whether under the Company's common seal or by hand) and to deliver, for and in the name and on behalf of the Company such application forms, instruments on other documents and to do any other acts or things, as he shall in his discretion deem necessary or appropriate in connection with any of the matters contemplated by the foregoing; and
- (c) the seal sample (印鑑樣式) of the litigious and non-litigious agent of the Company (as listed below) is and be hereby approved.

1740696.7 J0881.H08317



SEAL SAMPLE

1740696.7 J0881.H08317



**JOURDENESS GROUP LIMITED
(THE "COMPANY")**

SOLE DIRECTOR'S WRITTEN RESOLUTIONS
made pursuant to the Company's Articles of Association

The undersigned, being the sole Director of the Company acting by written consent without a meeting, DOES HEREBY CONSENT to the adoption of the following resolutions:

1. DIRECTOR'S DECLARATION OF INTEREST

The Director of the Company has duly declared his interests (if any) in the transactions mentioned below in the manner required by applicable laws and regulations. A director is permitted by the articles of association of the Company to vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement in which he is interested notwithstanding such interest(s).

2. APPLICATION FOR THE PUBLIC OFFERING AND INITIAL PUBLIC OFFERING IN TAIWAN
(申請公司股票在台灣進行公開發行與第一上市(櫃)案)

- 2.1 WHEREAS, it is proposed that an application for a public offering (公開發行) in Taiwan of the Company's shares be made to Taiwan's Financial Supervisory Commission and that the Company apply for the initial public offering of its shares on the Taiwan Stock Exchange (台灣證券交易所) or Gre Tai Securities Market (證券櫃檯買賣中心) (第一上市(櫃)) in accordance with applicable Taiwan laws and regulations (the said public offering and the application for the initial public offering on the Taiwan Stock Exchange or Gre Tai Securities Market, collectively, the "Proposed IPO").
- 2.2 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, approval be and is hereby given for the Company to proceed with the Proposed IPO and to prepare and submit all relevant applications in connection therewith to the relevant Taiwan governmental bodies and regulatory authorities.

3. AUTHORIZATION FOR THE DOCUMENTATION OF PROPOSED IPO (公開發行及第一上市(櫃)之授權簽署人案)

- 3.1 It is proposed that any director of the Company be hereby authorized, in the name and on behalf of the Company, to do such further acts and things as the director shall deem necessary or appropriate for the Proposed IPO, and execute, deliver and submit any and all the relevant documentation in relation to the Proposed IPO.
- 3.2 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, the Chairman of the Board of Directors of the Company be hereby authorized, in the name and on behalf of the Company, to do such further acts and things as the director shall deem necessary or appropriate for the Proposed IPO, and execute, deliver and submit any and all the relevant documentation in relation to the Proposed IPO.

4. CAPITALIZATION OF CAPITAL RESERVES (資本公積轉增資案)

- 4.1 It is proposed that the Director be authorized to capitalize US\$9,500,000 standing to the credit of the share premium account out of Capital Reserves (資本公積) by applying such sum in paying up in full at par 9,500,000 USD Shares (as defined below) for allotment and issue to the holders of USO Shares whose names appear on the Register of Members of the Company at the close of business on May 13, 2014 (or such other date as the Director may direct) (the "Capitalisation Issue") in the following manner:

Name of Shareholder	Number of USD Shares to be issue upon the Capitalisation Issue
COREWIN INVESTMENTS LIMITED	2,768,468
LUCKY ASIA INTERNATIONAL LTD.	895,331
TRIMIX INTERNATIONAL LIMITED	875,565
ACME INVESTMENT CO., LTD.	1,203,136
ASIA SINO ENTERPRISES CO., LTD.	624,251
ASIA VENTURE INVESTMENT CO., LTD.	462,589
CHARTER VENTURE INVESTMENT LTD.	373,061
POLY INTERNATIONAL LIMITED	318,341
GAIN GENIUS INTERNATIONAL LIMITED	248,704
曾義維 TSENG, YI-WEI	178,125
陳維國 CHEN, WEI-KUO	149,231
王友德 WANG, YU-TE	74,610
紀宜伶 CHI, YI-LING	49,748
李如芬 LEE, JU-FEN	49,748
黃永賢 HUANG, YUNG-HSIEN	39,791
蔡進淙 TSAI, CHIN-TSUNG	39,791
郭美芳 KUO, MEI-FANG	39,791
李季儒 LEE, CHI-JU	14,929
ALIMIENWIDE INT'L INC.	631,448
CHARM OCEAN INTERNATIONAL LIMITED	463,342
	9,500,000

- 4.2 The Director has concluded that the Company would have sufficient funds to be able to continue to be able to meet its debts as they fall due in the ordinary course of business immediately after the Capitalisation Issue.
- 4.3 **IT WAS RESOLVED** that, the Capitalisation Issue be approved, and be presented to the Shareholders for approval; and subject to obtaining the approval of the Shareholders, the Company do allot and issue a total number of 9,500,000 USD Shares (the "**Capitalisation Shares**"), credited as fully paid at par, to the holders of USD Shares whose name(s) appear(s) on the Register of Members of the Company as at the date of close of business on May 13, 2014 (or such other date as the Director may direct) by way of capitalisation of US\$9,500,000 necessary to pay up the Capitalisation Shares at par out of the share premium account and profit and loss account of the Company, such Capitalisation Shares to be allotted and issued in proportion to the holders of USD Shares of the Company in the manner as set out above; and the registered office services provider of the Company be authorised and directed to make all required entries in the Register of Members of the Company to reflect the Capitalisation Issue, such entries to be made in book-entry form only.

5. CHANGE OF SHARE CAPITAL (變更資本類案)

- 5.1 WHEREAS, it is proposed that, following the Capitalisation Issue, the authorized share capital of the Company be changed in the manner set out below (the "**Change of Share Capital**");
- (a) the authorized share capital of the Company be increased from US\$30,000,000.00 divided into 30,000,000.00 shares of a nominal or par value of US\$1.00 (each a "**USD Share**"), to (i) US\$30,000,000.00 divided into 30,000,000 USD Shares and (ii) NT\$1,000,000,000 divided into 100,000,000 shares of a nominal or par value of NT\$10 each (each a "**NTD Share**"), by the creation of 100,000,000 NTD Shares;
 - (b) the Company has reached agreement with the Shareholders for the repurchase of all of the 17,100,000 USD Shares held by the Shareholders in consideration for the issuance of 51,590,700 NTD Shares to the shareholders. Subject to obtaining the approval of the shareholders, the Company repurchase an aggregate of 17,100,000 USD Shares currently held by all the Shareholders at par value in consideration for the issuance to the Shareholders at par value, fully paid, of an aggregate of 51,590,700 NTD Shares (based on the exchange rate at USD/NTD=1:30.17) (the "**Repurchase**");
 - (c) the Shares to be repurchased are fully paid; and
 - (d) immediately following the Repurchase, the authorized share capital of the Company be changed to NT\$1,000,000,000 divided into 100,000,000 NTD Shares, by the cancellation of 30,000,000 authorized but unissued USD Shares.

WHEREAS the USD Shares are fully paid; and the Directors have concluded that the Company would have sufficient funds to be able to continue to be able to meet its debts as they fall due in the ordinary course of business immediately after the Repurchase.

- 5.2 **IT WAS RESOLVED** that, following the Capitalisation Issue, the Change of Share Capital and Repurchase be approved, and be presented to the Shareholders for approval; and subject to obtaining the approval of the Shareholders, the Company repurchase the 17,100,000 USD Shares held by all the Shareholders at par value in consideration for the issuance to the Shareholders at par value, fully paid, of an aggregate of 51,590,700NTD Shares as set forth in **Appendix A** (the number of shares shall be rounded upward to a round number) based on the exchange rate at USD/NTD=1:30.17 and the registered office services provider of the Company be authorised and directed to make all required entries in the Register of Members of the Company to reflect the Repurchase, such entries to be made in book-entry form only.

6. **ADOPTION OF AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION (公司章程修改案)**

- 6.1 WHEREAS for the purpose of the Proposed IPO and to comply with the laws and regulations in Taiwan, the Company's existing memorandum and articles of association be amended in its entirety by replacing the same with the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association (a copy of the final draft is attached hereto as **Appendix B**) which complies with the applicable Taiwan rules and requirements for the purpose of the Proposed IPO (the "Amended and Restated Memorandum and Articles of Association").

6.2 **RESOLVED THAT:**

- (a) The draft Amended and Restated Memorandum and Articles of Association attached as **Appendix B** hereto be and are hereby approved for submission to the Shareholders of the Company for their approval by way of a special resolution;
- (b) Subject to such approval by the Shareholders of the Company being obtained, the draft Amended and Restated Memorandum and Articles of Association be and are hereby approved and adopted as the new memorandum and articles of association of the Company in substitution for and to the exclusion of the existing memorandum and articles of association with effect from the date as set out in the said special resolution of the Shareholders of the Company; and
- (c) Subject to the draft Amended and Restated Memorandum and Articles of Association being approved and adopted, the Company's secretary or assistant secretary or the registered office be and is hereby instructed to make the relevant filings with the Registrar of Companies in the Cayman Islands accordingly.

7. **APPROVAL OF COMPANY'S INTERNAL BY-LAWS (制定公司內部規則案)**

- 7.1 WHEREAS, it is proposed that, for purposes of and in preparation for the Proposed IPO, the following by-laws (copies of which are annexed hereto) (each and collectively, the "Internal By-laws") be adopted by the Company so as to be in compliance with applicable Taiwan rules and requirements: (1) Procedural Rules of General Meeting (股東會議事規則) as **Appendix C**; (2) Procedural Rules of Board Meetings (董事會議事規範) as **Appendix D**; (3) Rules of Audit committee (審計委員會組織規程) as **Appendix E**; (4) Guidelines Governing Election of Directors (董事選舉規範) as **Appendix F**; (5) Procedural Rules for the Salaries and Remuneration Committee (薪資報酬委員會組織規程) as **Appendix G**; and (6) other internal by-laws as specified in **Appendix H**.

- 7.2 RESOLVED THAT, subject to the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association being approved and adopted as the new memorandum and articles of association of the Company, the Internal By-laws as annexed hereto as Appendices C through H be and are hereby approved for submission to the Shareholders of the Company for approval, and subject to the approval of the Shareholders being obtained, adopted as the internal procedural rules of the Company to remain in full force and effect until amended or revoked by the Company in general meeting or board meeting (as the case may be).

8. APPOINTMENT/RESIGNATION OF DIRECTORS (公司董事改選案)

8.1 WHEREAS, IT WAS NOTED THAT:

- (a) By Article 95 of the Company's Amended and Restated Memorandum and Articles of Association, the Company may by ordinary resolution appoint any person(s) as director(s) of the Company.
- (b) It is proposed that the following persons be considered for appointment as directors of the Company (and each to be designated as an Independent Director, as defined under Taiwan's Securities and Exchange Act and Guidelines Governing the Establishment and Compliance of Independent Directors of Public Companies) (the "Independent Directors"), each of whom having consented in writing to be so appointed (copies of such written consent to act are attached hereto as Appendix I:

Names of Independent Directors

黃順財 (HUANG, SHUN-TSAI)
柯俊楨 (KO, JIM-CHEN)
王銘富 (WANG, MING-FU)

- (c) It is also proposed that the following persons be considered for appointment as directors of the Company (the "Additional Directors"), each of whom having consented in writing to be so appointed (copies of such written consent to act are attached hereto as Appendix J):

Names of Additional Directors

陳正雄 (CHEN, CHENG-HSIUNG)
陳政治 (CHEN, CHENG-TZU)
柯東洲 (KE, TUNG-CHOU)
黃國榮 (HUANG, KUO-JUNG)
劉大慶 (LIU, TA-CHING)
陳佳琦 (CHEN, CHIA-CHI)

- (d) It is further intended that, Chen, Cheng-Hsiung, the sole Director of the Company shall resign from the office of directors (the "Director Resignation"), such resignation of the Director to take effect immediately after the Independent Directors have been appointed but just prior to the appointment of the Additional Directors. (A copy of the Directors' resignation letter is attached hereto as Appendix K);
- 8.2 RESOLVED THAT subject to subject to the approval of the Shareholders of the Company and with effect from the date and time specified thereof;

- (a) The following persons be appointed as directors of the Company and be designated as Independent Directors (as the term is defined and understood under Taiwan's Securities and Exchange Act and Guidelines Governing the Establishment and Compliance of Independent Directors of Public Companies) to hold office in accordance with the Company's articles of association for the time being (the "ID Appointment"):

Independent Directors

黃順財 (HUANG, SHUN-TSAI)
柯俊禎 (KO, JIM-CHEN)
王銘富 (WANG, MING-FU)

- (b) The resignation of the Director to take effect immediately after the ID Appointment;
- (c) Immediately after the ID Appointment and the Director Resignation have taken effect, the following persons be appointed as additional directors of the Company to hold office in accordance with the Company's articles of association for the time being:

Additional Directors:

陳正雄 (CHEN, CHENG-HSIUNG)
陳政治 (CHEN, CHENG-TZU)
柯東洲 (KE, TUNG-CHOU)
黃國榮 (HUANG, KUO-JUNG)
劉大慶 (LIU, TA-CHING)
陳佳琦 (CHEN, CHIA-CHI)

The Company's secretary or assistant secretary or registered office be and is hereby instructed to make the necessary entries in and to update the Register of Directors and Officers of the Company and to notify the Registrar of Companies in the Cayman Islands accordingly.

9. RELEASE AND WAIVER OF DIRECTORS' NON-COMPETITION OBLIGATIONS (解除董事競業禁止之限制案)

9.1 IT IS NOTED THAT:

- (a) Pursuant to Article 209 of the Taiwan's Company Act, a director is required, prior to conducting any act or deed on behalf of himself or of a third party with the same scope of business of the Company, to clearly explain to the Company in general meeting the necessity and importance of his conduct and to obtain the Company's approval. The Directors who are carrying on businesses that are similar to or with the same scope of business as that of the Company's to be released from any such non-competition restrictions (the "Affected Directors") and relevant details thereof to be approved are as set out in the attached Appendix L.

- 9.2 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, the release and waiver of the Affected Directors from the non-competition restrictions and obligations described in paragraph (a) above and the Appendix L be and are hereby approved.

10. ESTABLISHMENT OF AUDIT COMMITTEE (設置審計委員會暨委任審計委員會成員案)

- 10.1 WHEREAS IT IS NOTED THAT pursuant to Article 14-4 of Taiwan's Securities and Exchange Act, the Company in general meeting is required to establish a committee to be named as "Audit

Committee" and to appoint the members of the said committee. The Audit Committee is to have all the functions, duties, powers and responsibilities as described in the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association and the Rules of Audit Committee (as required by applicable Taiwan rules and regulations).

- 10.2 RESOLVED THAT subject to the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association being approved and adopted as the new memorandum and articles of association of the Company, an Audit Committee be established by the Company to comprise only of Independent Directors of the Company who are appointed from time to time by the Company to be members of the Audit Committee, and that the foregoing be submitted to the Shareholders of the Company for their approval.

11. ESTABLISHMENT OF SALARIES AND REMUNERATION COMMITTEE (設置薪資報酬委員會暨委任薪酬委員會成員案)

- 11.1 WHEREAS IT IS NOTED THAT pursuant to Article 14-6 of the Taiwan's Securities and Exchange Act, the Company in general meeting is required to establish a committee to be named as the "Salaries and Remuneration Committee" and to appoint the members of the said committee. The Salaries and Remuneration Committee is to have all the functions, duties, powers and responsibilities as described in the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association and the Procedural Rules for the Salaries and Remuneration Committee (as required by applicable Taiwan rules and regulations)..

- 11.2 RESOLVED THAT subject to the Amended and Restated Memorandum and Articles of Association being approved and adopted as the new memorandum and articles of association of the Company, a Salaries and Remuneration Committee be established by the Company to comprise only of Independent Directors of the Company who are appointed from time to time by the Company to be members of the Salaries and Remuneration Committee, and that the foregoing be submitted to the Shareholders of the Company for their approval.

12. APPOINTMENT OF LITIGIOUS AND NON-LITIGIOUS AGENT IN TAIWAN (委任公司在台訴訟與非訟代理人案)

- 12.1 WHEREAS, pursuant to Article 165-3 of the Security and Exchange Act and Taiwan's applicable laws and rules, the Company is required to appoint a litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan, who shall have the functions and duties as set out in the aforesaid laws and rules. It is proposed that 陳佳琦 (CHEN, CHIA-CHI) be appointed as the litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan.

- 12.2 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, 陳佳琦 (CHEN, CHIA-CHI) be appointed as the litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan and any director of the Company be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment.

13. APPLICATION FOR SHARES TO BE ISSUED IN SCRIPLESS FORM (申請股票無實體發行案)

- 13.1 WHEREAS in connection with the Company's proposed application for the Proposed IPO and to simplify the procedures relating to issuance of shares of the Company upon the listing of its shares on the Taiwan Stock Exchange (第一上市), it is proposed that the shares of the Company may be issued in scripless form. It is further proposed that the Chairman of the Board of Directors of the Company be authorised, in the name and on behalf of the Company, to submit such applications to the relevant Taiwan authorities as may be necessary and to do such further acts and things as the director shall deem necessary or appropriate in connection with such applications and to give effect to the foregoing proposal.

- 13.2 RESOLVE THAT the above proposal be approved and the same be submitted to the Shareholders of the Company for their approval.
14. **ESTABLISHMENT OF APPROVAL AUTHORIZATION CHART (訂定「核決權限表」案)**
- 14.1 It is proposed that the Company establish the approval authorization chart (核決權限表).
- 14.2 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, the approval authorization chart (核決權限表) be established.
15. **APPOINTMENT OF UNOERWRITER FOR THE PROPOSEO IPO (指定第一上市(櫃)主辦承銷商案)**
- 15.1 WHEREAS, for the purpose of the Proposed IPO, the Company is required to appoint a securities firm as the underwriter of the Proposed IPO.
- 15.2 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, SinoPac Securities Corp.(永豐金證券股份有限公司) be appointed as the underwriter (主辦承銷商) of the Proposed IPO and any director of the Company be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment.
16. **PROVISION OF UNDERTAKING LETTER TO TAIWAN STOCK EXCHANGE, GRE-TAI STOCK MARKET AND/ OR EMERGING STOCK MARKET IN RESPECT OF THE PROPOSEO IPO (針對第一上市(櫃)提供聲明書案)**
- 16.1 WHEREAS, for the purpose of the Proposed IPO, the Company is required to prepare and provide undertaking letter(s) (聲明書) to the Taiwan Stock Exchange and/or other competent authorities in Taiwan in relation to the Proposed IPO.
- 16.2 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, the Company can prepare and provide undertaking letter(s) (聲明書) to the Taiwan Stock Exchange and/or other competent authorities in Taiwan in relation to the Proposed IPO and the Chairman of the Board of Directors of the Company be authorised to sign all such undertaking letter(s) and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the preparation and provision of such undertaking letter(s) to the Taiwan Stock Exchange and/or other competent authorities in Taiwan in relation to the Proposed IPO.
17. **APPOINTMENT OF THE CHIEF FINANCIAL OFFICER AND ACCOUNTING OFFICER (任命財務長及會計主管案)**
- 17.1 WHEREAS, the Company intends to appoint 陳維國 (CHEN, WEI-KUO) as its chief financial officer and it is proposed that 陳維國 (CHEN, WEI-KUO) be appointed as the chief financial officer of the Company.
- 17.2 WHEREAS, the Company intends to appoint 程小慧 (CHEN, HSIAO-HUI) as its accounting officer and it is proposed that 程小慧 (CHEN, HSIAO-HUI) be appointed as the accounting officer of the Company.
- 17.3 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, (1) 陳維國 (CHEN, WEI-KUO) be appointed as the chief financial officer of the Company; (2) 程小慧 (CHEN, HSIAO-HUI) be appointed as the accounting officer of the Company; and (3) that the any director be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf

of the Company, as may be necessary to effect the said appointment and that the Company's register of directors and officers be updated to reflect the said appointment and a copy of the updated register be filed with the Registrar of Companies within thirty days of the said appointment.

18. APPOINTMENT OF THE CHIEF INTERNAL AUDITOR (任命稽核主管案)

18.1 WHEREAS, the Company intends to appoint 賴怡伶 (LAI, YI-LING) be appointed as the accounting officer of the Company as its chief internal auditor and it is proposed that 賴怡伶 (LAI, YI-LING) be appointed as the chief internal auditor of the Company.

18.2 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, 賴怡伶 (LAI, YI-LING) be appointed as the chief internal auditor of the Company and that any director be authorised to sign all such agreements and do all such acts, for and on behalf of the Company, as may be necessary to effect the said appointment and that the Company's register of directors and officers be updated to reflect the said appointment and a copy of the updated register be filed with the Registrar of Companies within thirty days of the said appointment.

19. CAPITAL INCREASE BY WAY OF PUBLIC OFFERING FOR THE PROPOSED IPO AND THE WAIVER OF PRE-EMPTIVE RIGHT BY ALL SHAREHOLDERS IN RESPECT OF SUCH CAPITAL INCREASE (第一上市(櫃)前公開承銷用之現金增資及全體股東放棄該現金增資認股權案)

19.1 WHEREAS, it is proposed that:

- (a) In connection with the Proposed IPO, a public offering of new shares of a par value at NT\$10 each be made in Taiwan at an issue price which will be at a premium. The number of new shares to be offered and the issue price will be dependent on the prevailing paid-up capital at the time when conducting the underwriting activities in connection with the Proposed IPO;
- (b) It is proposed that the Chairman of the Board of Directors of the Company be hereby authorized, in the name and on behalf of the Company, to do such further acts and things as he or she shall deem necessary or appropriate in respect of the determination of the amount of the issued share capital increase;
- (c) It is further proposed that all existing Shareholders of the Company waive any and all pre-emptive rights to subscribe for the new shares (whether such pre-emptive rights be conferred under the articles of association of the Company for the time being or other contract or otherwise) in connection with the said public offering, such waivers to be obtained by way of an ordinary resolution at any time prior to the launch of the public offering;
- (d) Upon receiving the approval for capital increase from the competent authority, any director shall determine all matters related to the issue of new shares, the issue price, the use of proceeds of the public offering, the terms and conditions of the public offering of shares and matters required to be amended due to change of the content of the approval issued by the competent authority or change in laws or regulations, or operational needs; and
- (e) It is further proposed that the new shares to be issued pursuant to the public offering in connection with the Proposed IPO shall be of the same class of shares as, and shall rank *pari passu* with, the then existing issued shares of the Company.

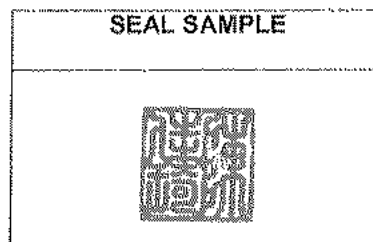
19.2 RESOLVED THAT, subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained:

- (a) The public offering of shares in connection with the Proposed IPO which shall comprise of such number of new shares (the "New Shares") with a par value NT\$10 per share to be issued at a premium, such number of New Shares, the issue price and other terms and conditions of issue to be determined by the any director depending on the then prevailing paid-up capital of the Company at the time when conducting the underwriting activities pursuant to the Proposed IPO, be and are hereby approved;
- (b) The Chairman of the Board of Directors of the Company be and is hereby authorised, in the name and on behalf of the Company, to do such further acts and things as it is deemed necessary or appropriate in respect of the determination of the amount of the issued share capital increase;
- (c) A waiver of any and all pre-emptive rights to subscribe for new shares whether (such pre-emptive rights be conferred under the articles of association of the Company for the time being or other contract or otherwise) in connection with new shares to be issued pursuant to the public offering by the Company, be obtained by way of an ordinary resolution;
- (d) The Chairman of the Board of Directors of the Company be and is hereby authorised to handle all matters in relation to the issue of the New Shares, the determination of the issue price, the use of proceeds and the terms and conditions of the public offering of shares and matters required to be amended due to a change of the content of the approval issued by the relevant competent authorities or a change in the laws or regulations, or operational needs and to sign and execute all documents under or in connection with the public offering and to take all other such steps and to do all such things as he or she may deem necessary or desirable in connection with the public offering or Proposed IPO; and
- (e) The Board of Directors be and is hereby authorised to offer, allot and issue the New Shares, upon such terms and conditions and to such persons as the Directors may think fit for the benefit of the Company, provided always that such shares shall rank *pari passu* with the existing issued shares.

20. APPOINTMENT OF AUTHORISED PERSONS IN RESPECT OF PROPOSED IPO AND ACCOUNT OPENING AT THE DEPOSITORY & CLEARING CORPORATION AND ISSUE OF SHARES IN SCRIPLESS FORM (選任關於第一上市(櫃)、開立集保專戶與無實體股票之被授權人案)

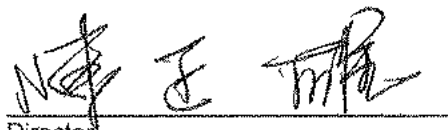
- 20.1 WHEREAS, it is proposed that, for the purpose of the Company's application for the Proposed IPO, the Chairman of the Board of Directors of the Company be appointed as the Company's authorized signatory to execute (whether under the Company's common seal or by hand) and to deliver, for and in the name and on behalf of the Company such application forms, instruments on other documents and to do any other acts or things, as he shall in his discretion deem necessary or appropriate in connection with any of the matters contemplated by the foregoing.
- 20.2 WHEREAS, it is proposed that, for the purpose of opening an account with the Taiwan Depository & Clearing Corporation to facilitate issuance of shares in scripless form, the litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan be appointed as the Company's authorized signatory to execute (whether under the Company's common seal or by hand) and to deliver, for and in the name and on behalf of the Company such application forms, instruments on other documents and to do any other acts or things, as he shall in his discretion deem necessary or appropriate in connection with any of the matters contemplated by the foregoing.
- 20.3 RESOLVED THAT subject to the approval of the Shareholders of the Company being obtained, (a) for the purpose of the Company's application for the Proposed IPO, the appointment of the

Chairman of the Board of Directors of the Company as the Company's authorized signatory to execute (whether under the Company's common seal or by hand) and to deliver, for and in the name and on behalf of the Company such application forms, instruments on other documents and to do any other acts or things, as he or she shall in his discretion deem necessary or appropriate in connection with any of the matters contemplated by the foregoing; (b) for the purpose of opening an account with the Taiwan Depository & Clearing Corporation to facilitate issuance of shares in scripless form, the appointment of the litigious and non-litigious agent of the Company in Taiwan as the Company's authorized signatory to execute (whether under the Company's common seal or by hand) and to deliver, for and in the name and on behalf of the Company such application forms, instruments on other documents and to do any other acts or things, as he shall in his discretion deem necessary or appropriate in connection with any of the matters contemplated by the foregoing; and (c) the seal sample (印鑑樣式) of the litigious and non-litigious agent of the Company (as listed below), be and are hereby approved.



The sole director has executed these resolutions in writing on the date indicated below.

Date: May 13, 2014



Director
Chen, Cheng-Hsiung

2014 年股東常會議事錄(節錄本)



時間：2014 年 6 月 26 日（星期四）上午 10:00 整。

地點：台中市北區中清路一段 816 號。（本公司 11 樓會議室）

出席：本公司發行股數為 51,590,700 股，親自及委託出席股數為 49,159,577 股，佔發行股份總數之 95.29%。

主席：陳政治

記錄：程小慧

一、宣佈開會（報告出席股份總數）

二、主席致詞：略

三、報告事項：略

四、承認事項：

第一案~第二案：(略)

第三案：(董事會提)

案由：2013 年度盈餘分配案。

說明：(一)2013 年度盈餘分配表，請參閱附件五。

(二)本次股利分配案，俟股東會通過後，授權董事長訂定配息基準日及發放日等相關事宜。

(三)敬請 承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

五、討論事項：

第一案：(略)

第二案：(董事會提)

案由：擬修訂本公司章程部分條文案。

說明：(一)因應公司營運需要及主管機關法令規定，擬修訂公司章程，修訂條文對照表請參閱附件七。

(二)敬請 討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案：(董事會提)

案由：資本公積以現金發放與股東案。

說明：(一)本公司擬依公司章程及台灣公司法第 241 條規定，自增資產產生之普通股股本溢價資本公積中提撥新台幣 36,113,490 元以現金發放與股東，以配發基準日股東名冊之股東持股數配發，至元為止，元以下捨去不計，分配未滿一元之畸零數額，將帳列本公司其他收入，依本公司截至 2014 年 5 月 28 日停止過戶日股數 51,590,700 股為計算基準，每股約發放現金新台幣 0.7 元。
(二)本案俟股東常會通過後，授權董事長訂定配息基準日及發放日等相關事宜。

(三)敬請 討論。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、臨時動議：無。

七、散 會：同日上午 10:15。

主席：陳政治



記錄：程小慧



JOURDENESS GROUP LIMITED

2015 年股東常會議事錄(節錄本)

時間：2015 年 6 月 30 日（星期二）上午 10:00 整。

地點：台中市北區中清路一段 816 號。（佐登妮絲國際股份有限公司 11 樓會議室）

出席：本公司發行股數為 51,590,700 股，親自及委託出席股數為 49,348,664 股，佔發行股份總數之 95.65%。

主席：陳正雄

記錄：程小慧

一、宣佈開會（報告出席股份總數）

二、主席致詞：略

三、報告事項：略

四、承認及討論事項

第一案~第四案(略)

第五案：(董事會提)

案由：2014 年度盈餘分配案。

說明：(一)本公司 2014 年度盈餘分配表及因應會計原則認定而追溯重編本公司及子公司財務報表之相關影響調整數，並修正以前年度之盈餘分配，請參閱附件八~附件九。

(二)因會計原則認定，於前述相關重編年度發放股利時，公司之資本公積雖有不足，但盈餘仍足夠發放股利，且於前述相關重編年度發放股利後，本公司仍有足夠資力償付公司日常營運所生之屆期債務。

(三)本案俟股東常會通過後，授權董事長訂定配息基準日及發放日等相關事宜。

(四)敬請 承認。

決議：本議案之投票表決結果：投票時出席總表決權數 49,348,664 權，贊成權數 49,348,664 權，佔總表決權數 100%，本案經出席股東表決後照案通過。

第六案：(董事會提)

案由：修訂本公司章程部分條文案。

說明：(一)因應金管會要求，落實電子投票制度，強化股東權益之保護。酌做文字修訂以茲明確，據此修訂本公司公司章程，修訂條文對照表請參閱附件十。

(二)敬請 討論。

決議：本議案之投票表決結果：投票時出席總表決權數 49,348,664 權，贊成權數 49,348,664 權，佔總表決權數 100%，本案經出席股東表決後照案通過。

五、臨時動議：無。

六、散會：同日上午 10：32。

主席：陳正雄



記錄：程小慧



JOURDENESS GROUP LIMITED

第二屆第二次董事會議事錄(節錄本)

時間：2014 年 6 月 3 日 (星期二) 上午 10:30

地點：台中市北區中清路一段 816 號 (本公司會議室)

出席董事：出席董事九席 (全體董事九席)

陳正雄、陳政治、柯東洲、陳佳琦、黃國榮、劉大慶、
柯俊禎、王銘富、黃順財

列席人員：陳維國財務長、程小慧財務總監、賴怡伶稽核經理、
資誠聯合會計師事務所 楊明經會計師

主席：陳正雄

記錄：程小慧

報告事項：略

討論事項：

案由一~案由二(略)

案由三：2013 年度盈餘分配案，提請 討論。

說 明：1.2013 年度盈餘分配表，請詳附件四。

2.本次股利分配案，俟股東會通過後，授權董事長訂定配息基準日及發放日等相關事宜。

3.謹請 核議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由四：資本公積以現金發放與股東。

說 明：1.本公司擬依公司章程及台灣公司法第 241 條規定，自增資產生之普通

股股本溢價資本公積中提撥新台幣 36,113,490 元以現金發放與股東，以配發基準日股東名冊之股東持股數配發，至元為止，元以下捨去不計，分配未滿一元之畸零數額，將帳列本公司其他收入，依本公司截至 2014 年 5 月 28 日停止過戶日股數 51,590,700 股為計算基準，每股約發放現金新台幣 0.7 元。

2.本案俟股東常會通過後，授權董事長訂定配息基準日及發放日等相關事宜。

3.謹請 核議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由五：(略)

案由六：修訂本公司章程部分條文案，提請 討論。

說 明：1.因應公司營運需要及主管機關法令規定，擬修訂公司章程，修訂條文對照表請詳附件六。

2.謹請 核議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由七~案由八：(略)

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

臨時動議：無

散 會：同日上午 10:45

主席：陳正雄



記錄：程小慧



OURDENESS GROUP LIMITED

第二屆第三次董事會董事錄

時間：2014年9月18日(星期四)上午10:35

地點：台中市北區中清路一段816號(佐登妮絲國際股份有限公司會議室)

出席董事：出席董事八席(全體董事九席)

陳正雄、柯東洲、陳佳琦、黃國榮、劉大慶、
柯俊禎、王銘富、黃順財

未出席董事：陳政治

列席人員：陳維國財務長、程小慧財務總監、賴怡伶稽核經理

主席：陳正雄

記錄：程小慧

報告事項：略

討論事項：

案由一：略

案由二：擬通過過額配售及特定股東自願集保案，提請討論。

說明：1.為配合本公司上市掛牌後之價格穩定措施，以及推薦證券商依承銷制度應要求發行公司協調其股東，就當次依證券交易所規定應委託證券商辦理公開承銷股數之百分之十五之額度為上限，提供已發行普通股股票供推薦券商辦理過額配售。

2.除依法須提交強制集中保管之股份外，本公司需協調特定股東提交其持有之普通股送存台灣集中保管結算所股份有限公司集中保管，於本公司股票上市掛牌起三個月不得賣出。

3.授權董事長全權處理與特定股東協調過額配售股份總數、自願集保及其他未盡事宜。

4.已發行股份配合股票初次上市公開承銷協議書及集保規定配售說明請詳附件四。

5.謹請核議。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由三：略

臨時動議：無。

散會：同日上午10:45

主席：陳正雄



記錄：程小慧



JOURDENESS GROUP LIMITED

第二屆第四次董事會議事錄(節錄本)

時間：2014 年 11 月 17 日 (星期四) 上午 10：55

地點：台中市北區中清路一段 816 號 (佐登妮絲國際股份有限公司會議室)

出席董事：出席董事七席、委託出席兩席 (全體董事九席)

陳正雄、柯東洲、陳政治、黃國榮、劉大慶、

柯俊禎、黃順財

委託出席董事：陳佳琦董事委託陳正雄董事

王銘富獨立董事委託黃順財獨立董事

列席人員：陳維國財務長、程小慧財務總監、賴怡伶稽核經理

主席：陳正雄

記錄：程小慧

報告事項：(略)

討論事項：

案由一~案由五：(略)

案由六：擬辦理現金增資發行新股以供本公司股票初次上市公開承銷案。

(審計委員會提)

- 說明：1.本公司為辦理初次上市前公開承銷案，擬以現金增資發行普通股 6,449 仟股，每股面額為新台幣 10 元整，保留 10%由員工優先認購，若有員工認購不足或放棄認購部分，則授權董事長洽特定人認購之。其餘則依本公司 2014 年 5 月 13 日股東臨時會決議全數提撥辦理對外公開承銷。
- 2.本次現金增資發行新股之權利與義務與原已發行股份相同。
- 3.本次辦理現金增資之資金來源、資金運用計畫項目及預計可能產生效益，請詳附件六。
- 4.本次現金增資發行新股之主要內容(包含所定發行股數、發行價格、發行條件、資金運用計畫、募集金額、預計進度、預計可能產生效益、增資基準日、股款繳納期間、承銷方式、簽署承銷契約、代收股款合約、向主管機關提出申請(申報)與本次現金增資發行新股及股票第一上市有關事項)，暨其他一切有關發行計畫之事宜，如因經濟環境需予以修正變更時，擬由董事會授權董事長於符合公司章程及法令規定範圍內處理相關事宜。

5.謹請 核議。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

臨時動議：無。

散會：同日上午 11:10

主席：陳正雄



記錄：程小慧





第二屆第七次董事會議事錄(節錄本)

時間：2015 年 5 月 14 日 (星期四) 上午 10：40

地點：台中市北區中清路一段 816 號 (佐登妮絲國際股份有限公司會議室)

出席董事：出席董事七席(全體董事九席)

陳政治、柯東洲、陳佳琦、黃國榮

柯俊禎、王銘富、黃順財

委託出席董事：陳正雄董事長委託陳政治董事、劉大慶董事委託黃國榮董事

列席人員：陳維國財務長、程小慧財務總監、賴怡伶稽核經理

主席：陳政治

記錄：程小慧

報告事項：(略)

討論事項：

第一案~第五案：(略)

第六案：2014 年度盈餘分配案，提請 討論。

說 明：1.本公司 2014 年度盈餘分配表及因應會計原則認定而追溯重編本公司及子公司財務報表之相關影響調整數，並修正以前年度之盈餘分配，請參閱附件八之一~附件八之二。

2. 因會計原則認定，於前述相關重編年度發放股利時，公司之資本公積雖有不足，但盈餘仍足夠發放股利，且於前述相關重編年度發放股利後，本公司仍有足夠資力償付公司日常營運所生之屆期債務。

3.本案已提 2015 年 5 月 14 日第一屆第七次審計委員會。

4.謹請 核議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第七案~第十案：(略)

第十一案：本公司 2015 年第二季及第三季簡式財務預測，提請 討論。

說 明：1.為申請第一上市之需要，擬編制本公司 2015 年第二季及第三季簡式財務預測，財務預測相關書件請參閱附件十三。

2.謹請 核議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十二案：(略)

臨時動議：無。

散會：同日上午 10：55

主席：陳政治



記錄：程小慧





第二屆第八次董事會議事錄(節錄本)

時間：2015年8月7日(星期五)上午10:40

地點：台中市北區中清路一段816號(佐登妮絲國際股份有限公司會議室)

出席董事：出席董事六席(全體董事七席)

陳正雄、柯東洲、陳佳琦、柯俊禎、王銘富、黃順財

委託出席董事：陳政治董事委託陳正雄董事長

列席人員：陳維國財務長、程小慧財務總監、賴怡伶稽核經理

主席：陳正雄

記錄：程小慧

報告事項：(略)

討論事項：

第一案~第六案：略。

第七案：擬修訂現金增資發行新股股數以供本公司股票初次上市公開承銷案，提請討論。

說明：1.本公司為辦理股票初次上市前公開承銷案，於2014年11月17日第二屆第四次董事會通過現金增資發行普通股6,449仟股，保留10%由員工優先認購，為激勵及提升員工向心力，擬修訂現金增資發行普通股股數為6,449仟股~6,879仟股，每股面額為新台幣10元整，保留10%~15%由員工優先認購，若有員工認購不足或放棄認購部分，則授權董事長洽特定人認購之。其餘則全數提撥辦理對外公開承銷。

2.本次現金增資發行新股之權利與義務與原已發行股份相同。

3.本次現金增資發行新股之主要內容(包含所定發行股數、發行價格、發行條件、資金運用計畫、募集金額、預計進度、預計可能產生效益、增資基準日、股款繳納期間、承銷方式、簽署承銷契約、代收股款合約、向主管機關提出申請(申報)與本次現金增資發行新股及股票第一上市有關事項)，暨其他一切有關發行計畫之事宜，如因經濟環境需予以修正變更時，擬由董事會授權董事長於符合公司章程及法令規定範圍內處理相關事宜。

4.謹請核議。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第八案~第十三案：略。

臨時動議：無。

散 會：同日上午 10：55

主席：陳正雄



記錄：程小慧



JOURDENESS GROUP LIMITED

盈餘分配表

2014 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘(重編前)	3,470,872
減：以前年度損益調整	2,726,868
加：2013 年法定盈餘公積調整數	272,687
減：修正後保留盈餘轉增資	29,807,960
減：修正後保留盈餘配發現金股利	36,113,490
加：調降 2013 年現金股利配發差異數	65,520,189
期初未分配盈餘(重編及修正後)	615,430
減：確定福利計畫精算損益變動數	454,737
加：2014 年度稅後淨利	260,056,403
減：提列法定盈餘公積	26,005,640
可供分配盈餘	234,211,456
分配項目	
股東現金股利（每股 3.0 元）(註)	154,772,100
期末未分配盈餘	79,439,356
附註：	
配發員工紅利 2,340,508 元	
配發董事酬勞 0 元	

董事長：



經理人：



會計主管：



註：本公司因會計原則認定追溯重編本公司及子公司財務報表，導致原資本公積轉增資超額 29,807,960 元及配發股東現金股利超額分配 36,113,490 元，該數額合計為 65,921,450 元，經股東會決議修正 2013 年盈餘分配案，改以未分配盈餘作為分配來源，並調降原 2013 年現金股利配發金額由每股 1.9 元調降為每股 0.63 元，擬於 2014 年盈餘分配案調整超額分配數。

JOURDENESS GROUP LIMITED

公司章程修正條文對照表

修訂後		修訂前		修正說明
條文	內容	條文	內容	
本章程中所有含有中華民國證券櫃檯買賣中心之條文	Taipei Exchange	本章程中所有含有中華民國證券櫃檯買賣中心之條文	GreTai Securities Market	依櫃買中心 2015 年 2 月 24 日新聞稿：櫃買英文名稱更名為 Taipei Exchange
11	Subject to these Articles and the <u>Applicable Listing Rules</u> , the issue of new Shares of the Company shall be approved by a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds (2/3) or more of the total number of the Directors. The issue of new Shares shall at all times be subject to the sufficiency of the authorised capital of the Company.	11	The issue of new Shares of the Company shall be approved by a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds (2/3) or more of the total number of the Directors. The issue of new Shares shall at all times be subject to the sufficiency of the authorised capital of the Company.	
11	除本章程或上市法令另有規定外，本公司發行新股，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意。新股份之發行應於本公司之授權資本額內為之。	11	本公司發行新股，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意。新股份之發行應於本公司之授權資本額內為之。	酌做字眼修正，以資明確。
13	For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the GreTai Securities Market or TSE, upon each issuance of new Shares, the Directors may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new shares for subscription by the employees of the Company and/or any Subsidiaries of the Company who are determined by the Board in its reasonable discretion. The term "Subsidiaries" above refers to the companies defined under <u>No. 10 and No. 11 of the IFRS (i.e., International Financial Reporting Standards)</u> and <u>No. 28 of the IAS (i.e., International Accounting Standards)</u> .	13	For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the GreTai Securities Market or TSE, upon each issuance of new Shares, the Directors may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new shares for subscription by the employees of the Company and/or any Subsidiaries of the Company who are determined by the Board in its reasonable discretion. The term "Subsidiaries" above refers to the companies defined under <u>No. 27 and No. 28 of the IFRS (i.e., International Financial Reporting Standards)</u> .	
13	於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，發行新股時，董事會得保留	13	於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，發行新股時，董事會得保留	配合國際會計準則

修訂後		修訂前		修正說明
	不超過百分之十五(15%)之新股供本公司及/或本公司子公司之員工認購，得認購新股員工之資格由董事會依其合理裁量決定之。前述「子公司」係依據國際財務報導準則第十號、第十一號及國際會計準則第二十八號之規定。		不超過百分之十五(15%)之新股供本公司及/或本公司子公司之員工認購，得認購新股員工之資格由董事會依其合理裁量決定之。前述「子公司」係依據國際會計準則第27號與第28號之規定。	2013 年版次適用
17	For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the GreTai Securities Market or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, upon resolution by a majority votes at a meeting of the Board of Directors attended by two-thirds (2/3) or more of the Directors, adopt one (1) or more employee incentive programmes (such as employee stock option plan) pursuant to which options, warrants, or other similar instruments to acquire Shares may be granted to employees of the Company and/or any Subsidiaries of the Company to subscribe for Shares. The options, warrants, or other similar instruments to acquire Shares granted to any employee under any employee stock option plan shall be non-transferable, except to the heirs of the employees. The term "Subsidiaries" above refers to the companies defined under <u>No. 10 and No. 11 of the IFRS (i.e., International Financial Reporting Standards)</u> and <u>No. 28 of the IAS (i.e., International Accounting Standards)</u>	17	For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed on the GreTai Securities Market or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, upon resolution by a majority votes at a meeting of the Board of Directors attended by two-thirds (2/3) or more of the Directors, adopt one (1) or more employee incentive programmes (such as employee stock option plan) pursuant to which options, warrants, or other similar instruments to acquire Shares may be granted to employees of the Company and/or any Subsidiaries of the Company to subscribe for Shares. The options, warrants, or other similar instruments to acquire Shares granted to any employee under any employee stock option plan shall be non-transferable, except to the heirs of the employees. The term "Subsidiaries" above refers to the companies defined under <u>No. 27 and No. 28 of the IFRS (i.e., International Financial Reporting Standards)</u> .	
17	於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，在上市法令範圍內，本公司得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議，通過並採用一個或更多員工激勵計畫(例如員工認股權計畫)，並依該計畫發行選擇權、認股權憑證或其他得以取得股份之類似證券給任何本公司及/或本公司子公司之員工，使其得認購股份。員工依任何員工認股權方案取得之選擇權、認股權憑證或其他得以取得股份之類似證券不得轉讓，但因繼承者不在此限。前述「子	17	於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，在上市法令範圍內，本公司得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議，通過並採用一個或更多員工激勵計畫(例如員工認股權計畫)，並依該計畫發行選擇權、認股權憑證或其他得以取得股份之類似證券給任何本公司及/或本公司子公司之員工，使其得認購股份。員工依任何員工認股權方案取得之選擇權、認股權憑證或其他得以取得股份之類似證券不得轉讓，但因繼承者不在此限。前述「子公司」係	配合國際會計準則2013 年版次適用

修訂後		修訂前		修正說明
	公司」係依據國際財務報導準則第十號、第十一號及國際會計準則第二十八號之規定。		依據國際會計準則第27號與第28號之規定。	
18	Whenever the capital of the Company is divided into different Classes (such as the Common Shares and the preferred Shares), the rights attached to any such Class may (unless otherwise provided by the terms of issue of the Shares of that Class) only be materially adversely varied or abrogated (including but not limited to the circumstances where there is any amendment to these Articles which may be prejudicial to the rights of the holders of any preferred Shares) by: (i) a Special Resolution passed at a general meeting of holders of Common Shares; and (ii) a Special Resolution passed at a separate meeting of the holders of Shares of the relevant Class (such as the preferred Shares). To every such separate meeting all the provisions of these Articles relating to general meetings of the Company or to the proceedings thereat shall, mutatis mutandis, apply, except that the necessary quorum shall be one (1) or more Persons at least holding or representing by proxy one-half (1/2) of the issued Shares of the relevant Class (but so that if at any adjourned meeting of such holders a quorum as above defined is not present, those Shareholders who are present shall form a quorum) and that, subject to the terms of issue of the Shares of that Class, every Shareholder of the Class shall on a poll have one (1) vote for each Share of the Class held by him.	18	Whenever the capital of the Company is divided into different Classes (such as the Common Shares and the preferred Shares), the rights attached to any such Class may (unless otherwise provided by the terms of issue of the Shares of that Class) only be materially adversely varied or abrogated (including but not limited to the circumstances where there is any amendment to these Articles which may be prejudicial to the rights of the holders of any preferred Shares) by: (i) a Special Resolution passed at a general meeting of holders of Common Shares; and (ii) a Special Resolution passed at a separate meeting of the holders of Shares of the relevant Class (such as the preferred Shares). To every such separate meeting all the provisions of these Articles relating to general meetings of the Company or to the proceedings thereat shall, mutatis mutandis, apply, except that the necessary quorum shall be one (1) or more Persons at least holding or representing by proxy one-half (1/2) <u>in nominal or par value amount</u> of the issued Shares of the relevant Class (but so that if at any adjourned meeting of such holders a quorum as above defined is not present, those Shareholders who are present shall form a quorum) and that, subject to the terms of issue of the Shares of that Class, every Shareholder of the Class shall on a poll have one (1) vote for each Share of the Class held by him.	
18	在任何時候，如果公司資本被劃分為不同類別的股份(例如普通股與特別股)，對任何類別股份之權利(除該類別股份之發行條件另有規定外)之重大不利變更或廢止(包括但不限於在任何對本章程之修訂可能損及任何特別股股東之權利之情況)需經(一)普通股股東會以特別決議通過；及(二)該類別股份(例如特別股)之個別股東會以	18	在任何時候，如果公司資本被劃分為不同類別的股份(例如普通股與特別股)，對任何類別股份之權利(除該類別股份之發行條件另有規定外)之重大不利變更或廢止(包括但不限於在任何對本章程之修訂可能損及任何特別股股東之權利之情況)需經(一)普通股股東會以特別決議通過；及(二)該類別股份(例如特別股)之個別股東會以特別	酌做字眼修正，以資明確。

修訂後		修訂前		修正說明
	特別決議通過。 前述個別股東會應適用本章程有關一般股東會及其議程之相關規定，惟該個別股東會之法定出席數應為一人或一人以上持有或以代理人之身份代表半數以上該類別股份(但如任何延期股東會不足上述法定出席數時，在場股東得構成法定出席數)，且除該類別股份之發行條件另有規定外，該類別股份之每一股東於投票表決時，就其所持有之每一股該類別股份有一表決權。		決議通過。 前述個別股東會應適用本章程有關一般股東會及其議程之相關規定，惟該個別股東會之法定出席數應為一人或一人以上持有或以代理人之身份代表半數以上該類別股份<u>已發行之面額</u>(但如任何延期股東會不足上述法定出席數時，在場股東得構成法定出席數)，且除該類別股份之發行條件另有規定外，該類別股份之每一股東於投票表決時，就其所持有之每一股該類別股份有一表決權。	
22	Title to Shares which are registered in the Emerging Market or listed in the GreTai Securities Market or the TSE may be evidenced and transferred in accordance with the Applicable Listing Rules. Subject to <u>the Applicable Listing Rules</u> , the Law and Article 40E, Shares issued by the Company shall be freely transferable, provided that any Shares reserved for issuance to the employees of the Company may be subject to transfer restrictions for a period of not more than two (2) years as the Directors may agree with such employees.	22	Title to Shares which are registered in the Emerging Market or listed in the GreTai Securities Market or the TSE may be evidenced and transferred in accordance with the Applicable Listing Rules. Subject to the Law and Article 40E, Shares issued by the Company shall be freely transferable, provided that any Shares reserved for issuance to the employees of the Company may be subject to transfer restrictions for a period of not more than two (2) years, <u>or such other period</u> as the Directors may agree with such employees.	
22	凡已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之股份，其所有權得依據上市法令規定予以證明及轉讓。除 <u>上市法令</u> 、 <u>公司法</u> 與本章程第 40E 條另有規定外，本公司發行的股份應可自由轉讓。但本公司保留給員工認購之股份得由董事會依其裁量限制員工在一定期間內不得轉讓，惟其限制期間最長不得超過 <u>經董事會與員工決定之 2 年</u> 。	22	凡已登錄興櫃或是在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之股份，其所有權得依據上市法令規定予以證明及轉讓。除 <u>公司法</u> 與本章程第 40E 條另有規定外，本公司發行的股份應可自由轉讓。但本公司保留給員工認購之股份得由董事會依其裁量限制員工在一定期間內不得轉讓，惟其限制期間最長不得超過 2 年，或是依董事會與員工另行決定之其他期限。	
31	The Company may also by Special Resolution:	31	(A) The Company may also by Special Resolution:	
31	本公司亦得以特別決議：	31	(A) 本公司亦得以特別決議：	調整款次

修訂後		修訂前		修正說明
37	The redemption price of a redeemable Share, or the method of calculation thereof, shall be fixed by the Directors at or before issue of such Share. <u>Subject to these Articles, every share certificate representing a redeemable share shall indicate that the share is redeemable.</u>	37	The redemption price of a redeemable Share, or the method of calculation thereof, shall be fixed by the Directors at or before issue of such Share. Every share certificate representing a redeemable share shall indicate that the share is redeemable.	
37	可贖回股份之贖回價格或其計算方式應由董事會在該股份發行時或發行前決定。 <u>除本章程另有規定外</u> ，每一表彰可贖回股份之股票須記明該股份為可贖回股份。	37	可贖回股份之贖回價格或其計算方式應由董事會在該股份發行時或發行前決定。每一表彰可贖回股份之股票須記明該股份為可贖回股份。	酌做字眼修正，以資明確。
40C(b)	a Treasury Share shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting of the Company and shall not be counted in determining the total number of issued Shares at any given time, whether for the purposes of these Articles or the Law, <u>save that subject to the Applicable Listing Rules and the Law,</u> an allotment of Shares as fully paid bonus shares in respect of a Treasury Shares is permitted and Shares allotted as fully paid bonus shares in respect of a Treasury Shares shall be treated as Treasury Shares.	40C(b)	a Treasury Share shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting of the Company and shall not be counted in determining the total number of issued Shares at any given time, whether for the purposes of these Articles or the Law, <u>save that an</u> allotment of Shares as fully paid bonus shares in respect of a Treasury Shares is permitted and Shares allotted as fully paid bonus shares in respect of a Treasury Shares shall be treated as Treasury Shares.	
40C(b)	庫藏股在本公司之任何會議中均不應直接或間接參與表決，且於任何時候均不應將庫藏股計入已發行股份總數，無論是否基於本章程或公司法之目的， <u>但除上市法令或公司法另有規定外</u> ，庫藏股准以已繳足股款之紅利股配售股份者，該等配售之股份應視為庫藏股。	40C(b)	庫藏股在本公司之任何會議中均不應直接或間接參與表決，且於任何時候均不應將庫藏股計入已發行股份總數，無論是否基於本章程或公司法之目的， <u>但庫藏股准以已繳足股款之紅利股配售股份</u> ，該等配售之股份應視為庫藏股。	配合第一上市法令編修
58	Subject to these Articles and any rights and restrictions for the time being attached to any Share, every Shareholder and every Person representing a Shareholder by proxy shall have one (1) vote for each Share of which he or the Person represented by proxy is the holder. Subject to the Law and unless otherwise provided for in these Articles, any resolutions at a general meeting of the Company shall be adopted by an Ordinary Resolution. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or	58	Subject to these Articles and any rights and restrictions for the time being attached to any Share, every Shareholder and every Person representing a Shareholder by proxy shall have one (1) vote for each Share of which he or the Person represented by proxy is the holder. Subject to the Law and unless otherwise provided for in these Articles, any resolutions at a general meeting of the Company shall be adopted by an Ordinary Resolution. For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or	

修訂後		修訂前		修正說明
	listed on the <u>Taipei Exchange</u> or TSE, any Shareholder holding Shares on behalf of one or more Persons (each a "Beneficial Owner") may exercise his/her voting rights severally in accordance with the request(s) of <u>such Beneficial Owner</u> . The qualifications, scopes, exercises, operational procedures and other matters in relation to the aforesaid separate exercise of voting rights shall be conducted in accordance with the Applicable Listing Rules.		listed on the <u>GreTai Securities Market</u> or TSE, any Shareholder holding Shares on behalf of another beneficiary Shareholder(s) may exercise his/her voting rights severally in accordance with the request(s) of <u>the respective beneficial Shareholder(s)</u> . The qualifications, scopes, exercises, operational procedures and other matters in relation to the aforesaid separate exercise of voting rights shall be conducted in accordance with the Applicable Listing Rules.	
58	除本章程另有規定或股份另附有任何權利或限制外，每一親自出席或委託代理人出席之股東於進行表決時，就其所持有的每一股份均有一表決權。除公司法或本章程另有規定外，任何股東會之決議應以普通決議為之。 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，任何股東為其他<u>受益人</u>(下各稱「<u>受益人</u>」)持有股份時，該股東得根據該受益人之請求分別行使表決權。關於前述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循事項，應遵守上市法令之規定。	58	除本章程另有規定或股份另附有任何權利或限制外，每一親自出席或委託代理人出席之股東於進行表決時，就其所持有的每一股份均有一表決權。除公司法或本章程另有規定外，任何股東會之決議應以普通決議為之。 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，任何股東為其他<u>受益股東</u>持有股份時，該股東得根據該<u>受益股東</u>之請求分別行使表決權。關於前述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循事項，應遵守上市法令之規定。	酌做字眼修正，以資明確。
67	Subject to the Applicable Listing Rules, the Company must allow the voting at the general meeting be exercised either in writing or by way of electronic transmission as one of the voting methods at the general meeting. If the Board resolves to hold a general meeting outside Taiwan, the Company must allow the Shareholders to exercise the votes and cast the votes in writing or by way of electronic transmission.		Subject to the Applicable Listing Rules, the Company must allow the voting at the general meeting be exercised either in writing or by way of electronic transmission as one of the voting methods at the general meeting. If the Board resolves to hold a general meeting outside Taiwan, the Company must allow the Shareholders to exercise the votes and cast the votes in writing or by way of electronic transmission.	
67	除上市法令另有規定外，本公司召開股東會時，應將書面或電子方式列為股東會的表決權行使管道之一。董事會決定於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。	67	除上市法令另有規定外，本公司召開股東會時，應將書面或電子方式列為股東會的表決權行使管道之一。董事會決定於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。	依 2015 年 1 月 6 日公告修正「有價證券上市審查準則」第 2 條

修訂後		修訂前		修正說明
				之 2 修訂之
68	A Shareholder who exercises his votes in writing or by way of electronic transmission as set forth in the preceding article shall be deemed to have appointed the chairman of the general meeting as his or her proxy to exercise his or her voting right at such general meeting in accordance with the instructions stipulated in the written or electronic document, but shall be deemed to have waived his votes in respective of any ad hoc motions and the amendments to the contents of the original proposals at such general meeting; provided, however, that such appointment shall be deemed not to constitute the appointment of a proxy for the purposes of the Applicable Listing Rules. The chairman, acting as proxy of a Shareholder, shall not exercise the voting right of such Shareholder in any way not stipulated in the written or electronic document.	68	<u>The voting at the general meeting may be exercised in writing or by way of electronic transmission, provided, however, that the method for exercising the votes shall be described in the notice of the general meeting.</u> A Shareholder who exercises his votes in writing or by way of electronic transmission as set forth in the preceding Article shall be deemed to have appointed the chairman of the general meeting as his or her proxy to exercise his or her voting right at such general meeting in accordance with the instructions stipulated in the written or electronic document, but shall be deemed to have waived his votes in respective of any ad hoc motions and the amendments to the contents of the original proposals at such general meeting; provided, however, that such appointment shall be deemed not to constitute the appointment of a proxy for the purposes of the Applicable Listing Rules. The chairman, acting as proxy of a Shareholder, shall not exercise the voting right of such Shareholder in any way not stipulated in the written or electronic document.	
68	依據前條規定以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市法令之委託代理人規定。由主席代表股東時，不得以該書面或電子文件未載之方式行使該股東之表決權。	68	本公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但其行使方法應載明於股東會召集通知。依據第錯誤! 找不到參照來源。條規定以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市法令之委託代理人規定。由主席代表股東時，不得以該書面或電子文件未載之方式行使該股東之表決權。	酌作字眼修訂
82B	For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the GreTai Securities Market or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, any Director or supervisor (if any), who, during his or her term and in	82B		

修訂後		修訂前		修正說明
	one or more transactions, transfers more than fifty percent (50%) of the total Shares held by such Director or supervisor (as the case may be) at the time of his or her appointment or election as Director or supervisor (as the case may be) being approved at a general meeting (the "Approval Time"), shall be discharged or vacated from the office of Director or supervisor (as the case may be). For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the GreTai Securities Market or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, if any person transfers, in one or more transactions, more than fifty percent (50%) of the Shares held by him or her at the Approval Time either (i) during the period from the Approval Time to the commencement date of his or her office as Director or supervisor (if any), or (ii) during the period when the Register is closed for transfer of Shares prior to the general meeting at which the appointment or election of such person as a Director or supervisor (if any) will be proposed, his or her appointment or election as Director or supervisor (if any) shall be null and void.			
82B	於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市櫃法令另有規定外，公司董事或監察人(如有)，在任期中一次或多次轉讓持股超過其經股東會指派或選任為董事或監察人(視實際情況而定)當時(下稱「當選日」)所持有本公司股份數額二分之一時，應解除該董事或監察人(視實際情況而定)職位。 於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市櫃法令另有規定外，如任何人被指派或選任為公司董事或監察人(如有)，在下述任一期間內轉讓其在當選日所持有本公司股份數額二分之一時，該指派或選任應失去效力：(i) 在當	82B	增訂	新增條次

修訂後		修訂前		修正說明
	選日到其就任董事或監察人(如有)前的期間；或(ii) 在召開提議指派或選任其為董事或監察人(如有)之股東會前之停止過戶期間。			
84B	For so long as the Shares are registered in the Emerging Market or listed in the GreTai Securities Market or TSE, subject to the Applicable Listing Rules, where any Director, who is also a Shareholder of the Company, creates or has created a pledge on the Shares held by such Director (the " Pledged Shares ") exceeding fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her appointment as Director being approved at a general meeting, such Director shall refrain from exercising its voting rights on the Shares representing the difference between the Pledged Shares and fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her appointment as Director being approved at a general meeting, and such Shares shall not be counted toward the number of votes represented by the Shareholders present at a general meeting.	84B	Where any Director, who is also a Shareholder of the Company, creates or has created a pledge on the Shares held by such Director (the "Pledged Shares") exceeding fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her appointment as Director, such Director shall refrain from exercising its voting rights on the Shares representing the difference between the Pledged Shares and fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her appointment as Director, and such Shares shall not be counted toward the number of votes represented by the Shareholders present at a general meeting.	
84B	於本公司股份已登錄興櫃或在證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，除上市櫃法令另有規定外，本公司董事亦持有本公司股份時，如該董事以股份設定質權(下稱「設質股份」)超過其經股東會選任為董事當時所持有之本公司股份數額二分之一時，其超過之股份(即設質股份超過其經股東會選任為董事當時所持有股份數額二分之一的部分)不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數。	84B	本公司董事亦持有本公司股份時，如該董事以股份設定質權(下稱「設質股份」)超過選任當時所持有之本公司股份數額二分之一時，其超過之股份(即設質股份超過選任當時所持有股份數額二分之一的部分)不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數。	
	ALTERNATE		PROXY	
	替代		代理人	
87	Subject to the Applicable Listing Rules, any Director may appoint another Director to be his or her alternate and to act in such Director's place at any Board meeting. Every such alternate Director shall be entitled to attend and	87	Subject to the Applicable Listing Rules, any Director may appoint another Director to be the proxy of that Director to attend and vote on his behalf, in accordance with instructions given by that Director at a meeting or meetings	

修訂後		修訂前		修正說明
	vote at the Board meeting as the alternate of the Director appointing him or her and where he or she is a Director to have a separate vote in addition to his or her own vote		of the Directors which that Director is unable to attend personally.	
87	除上市法令另有規定外，任何董事得指派另一董事為其 <u>替代</u> 人，為該董事於董事會上行事。各替代董事得以其指派董事之替代人身分出席董事會並進行投票，如替代董事亦為董事，除其本身之表決權外，另具有一票表決權。	87	上市法令另有規定外，任何董事可委任另一董事為其代理人，並按委任董事的指示，代表其出席其未能親自出席的董事會會議並投票。	開曼法令更新
88	Subject to the Applicable Listing Rules, the appointment of the alternate Director referred in the preceding article shall be in writing under the hand of the appointing Director and shall be in any usual or common form or such other form as the Directors may approve, and must be lodged with the chairman of the meeting of the Directors at which such appointment is to be used, or first used, prior to the commencement of the Board meeting	88	The instrument appointing the proxy referred in the preceding article shall be in writing under the hand of the appointing Director and shall be in any usual or common form or such other form as the Directors may approve, and must be lodged with the chairman of the meeting of the Directors at which such proxy is to be used, or first used, prior to the commencement of the meeting.	
88	除上市法令另有規定外，前條所指之替代董事之指派應以書面為之，並附有指派董事之親筆簽名，並以標準或普通格式或是其他董事會許可之格式，在預計使用或首次使用該替代董事之董事會開會前提交予該會議主席。	88	條所指之代理人的委託書須為書面並附有委任董事的親筆簽名，並以標準或普通格式或是其他董事會許可的格式，在預計使用或首次使用代理人之會議開始前提交予該會議之主席。	開曼法令更新
90	Subject to the Law, these Articles, Applicable Listing Rules and to any resolutions passed in a general meeting, the business of the Company shall be managed by the Directors, who may pay all expenses incurred in setting up and registering the Company and may exercise all powers of the Company	90	Subject to the Law, these Articles, Applicable Listing Rules and to any resolutions passed in a general meeting, the business of the Company shall be managed by the Directors, who may pay all expenses incurred in setting up and registering the Company and may exercise all powers of the Company. <u>No resolution passed by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the Directors that would have been valid if that resolution had not been passed.</u>	
90	除公司法、本章程、上市法令以及任何股東會之決議另有規定外，本公司的事務應由董事會管理。董事會得行使本公司之所有權力，並得支付於創立及註冊本	90	除公司法、本章程、上市法令以及任何股東會之決議另有規定外，本公司的事務應由董事會管理。董事會得行使本公司之所有權力，並得支付於創立及註冊本公司時所產	

修訂後		修訂前		修正說明
	公司時所產生的所有費用。		生的所有費用。股東會通過之決議不得使董事會已為且若該決議未通過則仍屬有效之行為歸於無效。	
106	Unless otherwise provided in these Articles, the quorum necessary for the transaction of the business of the Directors shall be more than one-half (1/2) of the Directors. A Director represented by <u>alternate Director</u> at any <u>Board</u> meeting shall be deemed to be present for the purposes of determining whether or not a quorum is present.	106	Unless otherwise provided in these Articles, the quorum necessary for the transaction of the business of the Directors shall be more than one-half (1/2) of the Directors. A Director represented by <u>proxy</u> at any meeting shall be deemed to be present for the purposes of determining whether or not a quorum is present.	
106	本章程另有規定外，董事會之法定出席數應為全體董事過半數。於計算法定出席數時，由 <u>替代董事</u> 代表出席之董事應視為親自出席。	106	除本章程另有規定外，董事會之法定出席數應為全體董事過半數。於計算法定出席數時，由 <u>代理人</u> 代表出席的董事應視為親自出席。	開曼法令更新
102(f)	has no or only limited <u>legal</u> capacity;	102(f)	has no or only limited capacity;	
102(f)	無 <u>法律</u> 行為能力或限制行為能力者；	102(f)	無行為能力或限制行為能力者；	酌做字眼修正，以資明確。
112	Subject to the Applicable Listing Rules, when the chairman of a meeting of the Directors signs the minutes of such meeting the same shall be deemed to have been duly held.	112	Subject to the Applicable Listing Rules, when the chairman of a meeting of the Directors signs the minutes of such meeting the same shall be deemed to have been duly held <u>notwithstanding that all the Directors have not actually come together or that there may have been a technical defect in the proceedings.</u>	
112	上市法令另有規定外，當董事會會議主席簽署該會議之會議記錄，則該會議應視為已合法 <u>召集</u> 。	112	除上市法令另有規定外，當董事會會議主席簽署該會議之會議記錄，則該會議應視為已合法舉行， <u>縱使並非所有董事均實際到齊或是會議之程序可能有技術上之瑕疵。</u>	酌作字眼修正以茲明確
119	<u>Subject to the Applicable Listing Rules,</u> with the exception of item (j) above, any other matter that has not been approved with the consent of one-half (1/2) or more of all Audit Committee members may be undertaken upon the consent of two-thirds (2/3) or more of all Directors, and the resolution of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the Board meeting.	119	With the exception of item (j) above, any other matter that has not been approved with the consent of one-half (1/2) or more of all Audit Committee members may be undertaken upon the consent of two-thirds (2/3) or more of all Directors, and the resolution of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the Board meeting.	

修訂後		修訂前		修正說明
	Subject to the <u>Applicable Listing Rules</u> , where the Audit Committee is unable to convene a meeting for any proper cause, matters may be approved by consent of two-thirds (2/3) or more of all Directors, provided that the Independent Director members shall still be required to issue an opinion as to whether the resolution is approved in respect of a matter under item (j) above.		Where the Audit Committee is unable to convene a meeting for any proper cause, matters may be approved by consent of two-thirds (2/3) or more of all Directors, provided that the Independent Director members shall still be required to issue an opinion as to whether the resolution is approved in respect of a matter under item (j) above.	
119	除上市法令另有規定外，上述各款事項如未經審計委員會全體委員過半數之同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議，但不適用於上述第(j)款事項。 除上市法令另有規定外，如有正當理由致審計委員會無法召開時，得由全體董事三分之二以上同意行之，但上述第(j)款之事項仍應由獨立董事委員出具是否同意之意見。	119	除上述(j)款事項外，上述各款事項如未經審計委員會全體委員過半數之同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。 如有正當理由致審計委員會無法召開時，得由全體董事三分之二以上同意行之，但上述第(j)款之事項仍應由獨立董事委員出具是否同意之意見。	酌作字眼修訂
119(g)	the offering, issuance, or private placement of <u>the Shares or any equity-linked securities</u> ;	119(g)	the offering, issuance, or private placement of any equity-linked securities;	
119(g)	募集、發行或私募 <u>股份</u> 或具有股權性質之有價證券；	119(g)	募集、發行或私募具有股權性質之有價證券；	酌作字眼修正以茲明確
139	Subject to the <u>Applicable Listing Rules and the Law</u> , the Company may, with the authority of either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B:	139	Subject to the Law, the Company may, with the authority of either a Supermajority Resolution Type A or a Supermajority Resolution Type B:	
139	除上市法令或公司法另有規定外，本公司得以 A 型特別決議或 B 型特別決議：	139	除公司法另有規定外，本公司得以 A 型特別決議或 B 型特別決議：	配合第一上市法令編修
142	Subject to the <u>Applicable Listing Rules and the Law</u> , there shall be debited to any share premium account on the redemption or purchase of a Share the difference between the nominal value of such Share and the redemption or purchase price provided always that at the discretion of the Directors such sum may be paid out of the profits of the Company or, if permitted by the Law, out of capital.	142	There shall be debited to any share premium account on the redemption or purchase of a Share the difference between the nominal value of such Share and the redemption or purchase price provided always that at the discretion of the Directors such sum may be paid out of the profits of the Company or, if permitted by the Law, out of capital.	

修訂後		修訂前		修正說明
142	除上市法令或公司法另有規定外，贖回或買回股份之任何資本溢價科目應減除其贖回或買回價額與其面額之差額，但董事會得依其裁量決定從本公司之盈餘，或如公司法允許，從本公司之資本中支付該數額。	142	贖回或買回股份之任何資本溢價科目應減除其贖回或買回價額與其面額之差額，但董事會得依其裁量決定從本公司之盈餘，或如公司法允許，從本公司之資本中支付該數額。	配合第一上市法令編修

JOURDENESS GROUP LIMITED



佐登妮絲集團股份有限公司

董事長 陳正雄

