股票代號：2723

Annual Report 2024

Gourmet Master Co. Ltd.

85°C Daily Cafe

Gourmet Master Co. Ltd. 2024 年度年報

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

西元2025年04月30日出刊

公司發言人及代理發言人資料

	發言人	代理發言人
姓　　名　：	李翰霖	傅柏翔
職　　稱　：	會計主管	投資人關係
電　　話　：	（886）4-3503-9090	（886）2-2290-2230
電子郵件信箱：	stock@85cafe.com	stock@85cafe.com

一、 總公司、主要營運地、分公司及工廠資料

(一)本公司

Gourmet Master Co. Ltd.

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

主要營運地址：台灣台中市南屯區工業23路35號

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886）4-3503-9090

(二)子公司及分公司：

85 Degrees Café International Pty. Ltd.

地址：Unit C1, 200 Coward Street, Mascot NSW2020

網址：http://www.85cafe.com

電話：（61）2-8339-1031

85 Degree Co., Ltd.

地址：Level 6(D), Main Office Tower, Financial Park, Labuan Complex, Jalan Merdeka, P.O.Box 80887, 87018 Labuan, F.T., Malaysia

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886） 4-3503-9090

Lucky Bakery Limited

地址：Portcullis Trust Net Chambers, P.O. Box 1225 Apia, SAMOA

網址：http://www.85cafe.com

WinWin 85C Holding Co., Ltd

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

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886） 4-3503-9090

WinWin 85C LLC

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886） 4-3503-9090

Wincase Limited

地址：Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886） 4-3503-9090

美味達人股份有限公司

地址：台中市南屯區工業區23路30號

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886）4-3503-9090

Perfect 85 Degrees C, Inc.

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821

網址：http://www.85cbakerycafe.com

電話：（1）714-459-9585

Prime Scope Trading Limited

地址：Suites 2302-6 23/F Great Eagle Ctr 23 Habour Rd., Wanchai, HK

網址：http://www.85cafe.com

電話：（86）21-6280-6585

Golden 85 Investments, LLC

地址：24662 Creekview Dr. Laguna Hill, CA 92653

網址：http://www.85cafe.com

電話：（1）949-553-8585

WinPin 85 Investments, LLC

地址：1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614

網址：http://www.85cafe.com

電話：（1）949-250-1688

WinUS 85C LLC

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886） 4-3503-9090

Worldinn Limited

地址：Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886） 4-3503-9090

美味復興有限公司

地址：台中市南區復興路三段388號

網址：http://www.85cafe.com

電話：（886）4-2493-3303

美食達人股份有限公司
地址：台灣台中市南屯區工業23路35號
網址：http://www.85cafe.com
電話：（886）4-3503-9090

上海麥佳食品有限公司
地址：上海市松江區九亭鎮涞寅路2041號2號廠房
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86） 21-3777-5985

八十五度餐飲管理（深圳）有限公司
地址：深圳市羅湖區南湖路國貿商業大廈17樓F單位
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）755-2518-2154

和夏（南京）餐飲管理有限公司
地址：南京市洪武路23号隆盛大厦608/609室
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）25-5865-3085

八十五度（浙江）餐飲管理有限公司
地址：杭州市慶春路7-9號長堤明苑27樓E座
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）571-8539-3885

八十五度（福州）餐飲管理有限公司
地址：福州市鼓樓區西洪路33號湖濱郵電社區8#一層
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）0591-8762-1339

成都八十五度餐飲管理有限公司
地址：成都市郫縣現代工業港北區港華路239號
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）028-6177-8672

武漢津味餐飲管理有限公司
地址：武漢市江漢區中山大道756號大洋百貨
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）21-6280-6585

八十五度（廈門）餐飲管理有限公司
地址：廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路 2 號 402 號單元
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）024-3141-9285

和夏（上海）餐飲管理有限公司
地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）21-6280-6585

青島津味餐飲管理有限公司
地址：青島市市北區遼寧路147號1Y02號商舖
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）21-6280-6585

上海虹口津味餐飲管理有限公司
地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）21-6280-6585

津味（上海）餐飲管理有限公司
地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）21-6280-6585

夏和味（廈門）貿易有限公司
地址：福建省自由貿易試驗區廈門片區象嶼路89號廈門國際航運中心C棟4層431單元F
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）0592-718-9585

杭州勝品食品有限公司
地址：杭州市余杭區臨平街道望梅路619號4棟5號廠房
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）571-8928-7299

八十五度（北京）餐飲管理有限公司
地址：北京市崇文區東打磨廠街7號寶鼎中心C座518室
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）10-6124-0399

勝品（北京）食品有限公司
地址：北京市大興區黃村鎮孫村組團海鑫路8號2廠
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）010-6124-0399

津味實業（上海）有限公司
地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）21-6280-6585

武漢勝品食品有限公司
地址：武漢市東西湖區走馬嶺明典工業園A4棟
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）027-8338-2885

勝品（廈門）食品有限公司
地址：廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路2號102單元、202單元、302單元廠房
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）0592-718-9585

勝品（瀋陽）食品有限公司
地址：瀋陽市沈北新區蒲河大路 83 號聯東 U 穀 3 期 2-9 廠房
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）024-3141-9285

八十五度（青島）餐飲管理有限公司
地址：青島市市南區武昌路 1 號一號樓 101 室
網址：http://www.85cafe.com
電話：（86）21-6280-6585

上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司
地址：上海市閔行區龍吳路 5523 號
網址：http://www.85cafe.com
電話：(86) 21-3777-5985

勝品（青島）食品有限公司
地址：青島市膠州市海爾大道東、店子河北豪門工業園D棟
網址：http://www.85cafe.com
電話：(86) 532-8662-1185

廣州八十五度餐飲管理有限公司
地址：廣州市天河路 236 號廣梅汕鐵路大廈 1 層 A03-A04
網址：http://www.85cafe.com
電話：(86) 21-6280-6585

成都麥佳食品有限公司
地址：郫縣中國川菜產業化功能區永和路468號
網址：http://www.85cafe.com
電話：(86) 028-6510-9985

八十五度（江蘇）食品有限公司
地址：江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側
網址：http://www.85cafe.com
電話：(86) 21-6280-6585

嘉定津味餐飲管理有限公司
地址：上海市嘉定區嘉定鎮街道塔城路295號16幢1號
網址：http://www.85cafe.com
電話：(86) 028-6510-9985

昆山捌伍餐飲管理有限公司
地址：江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側
網址：http://www.85cafe.com
電話：(86) 21-6280-6585

東莞市勝品食品有限公司
地址：廣東省東莞市橫瀝鎮水邊社區水邊村4號
網址：http://www.85cafe.com
電話：(86) 21-6280-6585

二、 股票過戶機構

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部　網址：http://www.yuanta.com.tw
地址：台北市大同區承德路三段210號地下一樓　電話：(886) 2-2586-5859

三、 最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：彭以驊會計師、謝明忠會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　網址：http://www.deloitte.com.tw
地址：台北市信義區松仁路 100 號　電話：(886) 2-2725-9988

四、 董事會名單

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

五、 中華民國境內訴訟、非訟代理人

姓　　名　：　吳政學　　職　　稱　：　董事長
電　　話　：　(886) 4-3503-9090　　電子郵件信箱：　stock@85cafe.com

六、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所/查詢方式：無。

七、 公司網址：http://www.85cafe.com

目　　錄

壹、致股東報告書.....1
貳、公司治理報告.....2
一、組織系統.....2
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....3
三、公司治理運作情形.....16
四、簽證會計師公費資訊.....33
五、更換會計師資訊.....34
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形.....34
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....34
八、持股比例占前十名之股東其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....35
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例. 36
參、募資情形.....37
一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形.....37
二、公司債、可轉換公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權證及併購或受讓他公司發行新股辦理情形.....40
三、資金運用計畫執行情形.....40
肆、營運概況.....41
一、業務內容.....41
二、市場及產銷概況.....47
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....50
四、環保支出資訊.....50
五、勞資關係.....50
六、資通安全管理.....52
七、重要契約.....53
伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....54
一、財務狀況比較分析表.....54
二、經營結果比較分析.....54
三、現金流量分析.....55
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....55
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.....55
六、風險事項分析.....57
七、其他重要事項.....60

陸、特別記載事項.....61
一、關係企業相關資料.....61
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....69
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....69
四、其他必要補充說明事項.....69
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....70

壹、致股東報告書

董事長的話

各位股東女士先生：

Gourmet Master Co. Ltd.（以下簡稱本公司）2024 年度全年營業收入淨額為新台幣 18,978,612 仟元。2024 年度營業淨利為 1,142,098 仟元，年增 3.7%，全年度 EPS 為 3.28 元。全年度營業活動淨現金流入達 2,459,915 仟元，財務收支及獲利能力健全。

在北美市場，85℃ Bakery Cafe 在美國多州持續保持當地領先品牌地位，2024 年在內華達州、加州、德州接連開出新店，當地營收跨越 2.5 億美元大關，連續四年雙位數成長；2025 年一月再下一城，前進人口數目更多的東岸市場，紐約市、紐澤西州雙雙看到全新門市盛大開幕，美國門市總數一舉突破八十店，品牌認同度在當地持續保持在高位。2024 年全球受到地緣衝突、通貨膨脹、利率維持高檔等影響下，企業經營面臨嚴峻的挑戰。本公司所有員工與加盟主堅守崗位，即使面對外在環境不穩定，持續有韌性地改善營運流程及推陳出新，提供滿足消費需求、美味創新的產品，致力架構超越顧客期待的美食平台。回顧 2024 年度，85℃ 首度參加「頂級美味大賞」（Superior Taste Award）評鑑，以兩款咖啡豆、一款濾掛咖啡和四款基底茶葉，合計獲得 15 顆星級認證，創下台灣紀錄。大陸市場的環境則仍然複雜，總經領域存在較高的不確定性，市場發展存在需求收縮、預期轉弱等壓力。因此，大陸策略仍將以「穩」為優先。儘管歷經三年的新冠疫情衝擊加上兩年的消費復甦不若預期，餐飲行業持續面臨挑戰，但公司預期經濟活動可望築底回溫，餐飲業也可望隨消費市場需求回溫而開始看到復甦。

本公司自創立經營以來競爭無刻不在，面對不同市場烘焙與現製飲品同業的競爭、主管機關持續頒布的新法令、國內外永續意識的抬頭，以及瞬息萬變經營環境，無一不是潛在影響公司營運表現的風險與機會。為因應上述各環境變化，本公司遵循主管機關頒布之新法令，要求供應商與公司產品符合國內外食品衛生安全相關法令，致力強化食品安全，即時掌握顧客需求，做好原物料採購規劃。在全體同仁不斷努力之下，本公司致力於打造「國際餐飲品牌」，同時在亞洲與美洲兩大市場耕園。在此，感謝股東對公司的支持，讓 85℃ 屢創佳績。未來，公司全體同仁將繼續朝向成長目標努力邁進，積極加強海內外的步局，落實「永續、穩定、發展、國際」的方針，為全體股東創造更高的價值。迎向 2025 年，本公司持續精進，為海內外消費者提供更高品質的烘焙與現製飲品，堅守「時刻傳遞溫度，豐富美好生活」的使命。

在此謹祝各位

身體健康　　萬事如意

董事長 吳政學

貳、公司治理報告

一、組織系統

（一）組織系統圖

（二）各主要部門所營業務

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

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

（一）董事

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	初次選任日期	選（就）任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	台灣	吳政學	男 民國56-60年次	2008.09.26	2022.06.02	3年	26,105,400	14.50%	26,105,400	14.50%	無	無	無	無	美食達人（股）公司 董事長 美味達人（股）公司 董事長 中興大學企管碩士	總經理 註 1	董事	張佶文	妻舅
董事	薩摩亞	Henderson I Yield Growth Limited	-	2010.01.16	2022.06.02	3年	14,910,723	8.28%	14,910,723	8.28%	無	無	無	無	不適用	不適用	無	無	無
	台灣	法人代表人： 郭明華	男 民國56-60年次	2018.03.08	2022.06.02	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	Gourmet Master Co. Ltd.法人董事代表人	註 2	無	無	無
董事	薩摩亞	Infinity Emerging Markets Limited	-	2010.01.16	2022.06.02	3年	41,307,045	22.95%	41,307,045	22.95%	無	無	無	無	不適用	不適用	無	無	無
	台灣	法人代表人： 張佶文	男 民國61-70年次	2010.01.16	2022.06.02	3年	160,083	0.09%	246,083	0.14%	170	0.00%	無	無	Ph.D. in Management Sciences, Tamkang University 美食達人管理部協理	美食達人（股）公司協理	董事長	吳政學	姐夫

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		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	台灣	俞明德	男 民國41-50年次	2016.06.03	2022.06.02	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	PhD, Economics, Ohio State University 靜宜大學校長	註2	無	無	無
獨立董事	台灣	李素英	女 民國51-55年次	2016.06.03	2022.06.02	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	元大證券副總經理	註2	無	無	無
獨立董事	台灣	紀志毅	男 民國51-55年次	2019.06.14	2022.06.02	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	PhD, Economics, Harvard University 中興大學財務金融學系教授	註2	無	無	無
獨立董事	台灣	吳孟達	男 民國61-70年次	2010.01.16	2022.06.02	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	台灣大學會計研究所碩士 國富浩華聯合會計師事務所合夥會計師	註2	無	無	無

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

備註2：詳主要經（學）歷。

表一：法人股東其主要股東

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

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

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

董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

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

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

董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：董事會之多元化政策、具體目標及達成情形：應具備之專業資格與經驗至少涵蓋餐飲管理、加盟制度設計、烘焙產品、物流、中央廚房系統、人力資源、行銷、企業管理、中國大陸零售實務、財務、會計、稅務、資本市場（已達成）；至少一席女性董事（已達成）；年齡層，出生年次至少橫跨民國四十至七十年代（已達成）。

(二)本公司董事會目前由八名成員組成，其中女性董事比例為 13%（1/8），未達證交所建議之 1/3 門檻。原因分析：a.由於本公司所處產業歷來未倡議性別多元化，具備董事資格之女性人選相對有限。b.目前董事會多數成員為連任董事，變動頻率較低，影響性別多元化進程。c.過去選任董事時，專業能力與經驗為主要考量，未特別設定性別比例要求。未來改善措施：a.研議訂定目標於下次董事屆期改選達成 1/3 女性董事比例之可行性。b.在董事提名過程中，優先考量女性候選人，並積極尋找具產業經驗之女性專業人士加入。c.研議設立內部女性人才培養計畫，著眼高階女性管理層的職涯發展，以增加未來董事候選人來源。d.定期檢討董事會多元化進度，並於年報中公開揭露。。

(三)董事會獨立性：獨立董事人數四人，佔董事會比重二分之一。董事間具有配偶及二親等以內親屬關係之人數為兩人，符合證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項之規定。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	台灣	吳政學	男	2015.04.01	26,105,400	14.50%	-	-	-	-`	美食達人（股）公司董事長 美味達人（股）公司董事長 台灣科技大學榮譽企管碩士	Prime Scope Trading Limited 董事長 85 Degree Co., Ltd.董事長 Lucky Bakery Limited 董事長	協理	張佶文	妻舅
副總經理	台灣	郭明華	男	2018.03.08	-	-	-	-	-	-	美食達人（股）公司協理	無	無	無	無
副總經理	台灣	吳育勤	男	2024.12.10	-	-	-	-	-	-	津味（上海）餐飲管理有限公司法定代表人	無	總經理	吳政學	兄
協理	台灣	張佶文	男	2010.01.16	246,083	0.14%	170	0.00%	-	-	Ph.D. in Management Sciences, Tamkang University	美食達人（股）公司協理	總經理	吳政學	姊夫
會計主管	台灣	李翰霖	男	2016.11.09	-	-	-	-	-	-	SC Johnson Graduate School of Management, Cornell University	無	無	無	無
稽核主管	台灣	張慈文	女	2011.01.01	3,009	0.002%	1,214	0.001%	-	-	勤業眾信聯合會計師事務所	無	無	無	無

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

（三）一般董事、獨立董事、總經理、副總經理之酬金

1. 一般董事、獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元；股數仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例				兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金（J）
		報酬（A）		退職退休金（B）		董事酬勞（C）		業務執行費用（D）						薪資、獎金及特支費等（E）		退職退休金（F）		員工酬勞（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	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	本公司總額	本公司占比	財務報告內所有公司總額	財務報告內所有公司占比	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司總額	本公司占比	財務報告內所有公司總額	財務報告內所有公司占比	
董事長	吳政學	960	960	-	-	-	-	-	-	960	0.16%	960	0.16%	4,262	15,327	-	701	-	-	-	-	5,222	0.89%	16,989	2.88%	無
董事	Henderson I Yield Growth Limited 法人代表人：郭明華																									
董事	Infinity Emerging Markets Limited 法人代表人：張佶文																									
董事	李定中																									
獨立董事	俞明德	2,880	2,880	-	-	-	-	-	-	2,880	0.49%	2,880	0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-	2,880	0.49%	2,880	0.49%	無
獨立董事	李素英																									
獨立董事	紀志毅																									
獨立董事	吳孟達																									

酬金級距表

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

獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構、所擔負之職責、風險、投入時間等因素與給付酬金數額之關聯性：本公司董事之報酬，依公司章程之規定，不高於可分配盈餘百分之一。另由薪資報酬委員會審酌獨立董事所擔負之職責、風險、投入時間等因素，同時考量行業特性，提出建議。最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務（如擔任非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。上市上櫃公司最近一年度稅後損益衰退達百分之十且逾新臺幣五百萬元，及平均每位董事酬金（不含兼任員工酬金）增加達百分之十且逾新臺幣十萬元者，應揭露個別董事及監察人之酬金。李定中董事於 2024 年 8 月 31 日辭任。

2. 監察人之酬金

監察人之酬金

單位：新台幣仟元；股數仟股

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

酬金級距表

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

3. 總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；股數仟股

職稱	姓名	薪資（A）		退職退休金（B）		獎金及特支費等等（C）		員工酬勞金額（D）				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例（%）				有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司總額	本公司占比	財務報告內所有公司總額	財務報告內所有公司占比	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額					
總經理	吳政學	4,262	21,188	-	785	-	-	-	-	-	-	4,262	0.72%	21,974	3.73%	無
副總經理	李定中															
副總經理	郭明華															
副總經理	吳育勤															
副總經理	李翰霖															

註：李定中先生於 2024 年 8 月 31 日辭任。

酬金級距表

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

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無此情形

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

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

	2024年酬金之總額占稅後純益比率		2023年酬金之總額占稅後純益比率		說明
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事	1.38%	3.37%	0.75%	2.2%	本公司盈餘分配之董監及員工酬勞均依公司章程規定辦理，董事及經理人酬金主為兼任員工領取之各項酬勞。
監察人	-	-	-	-	
總經理及副總經理	0.72%	3.73%	0.30%	2.67%	

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

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

（1）董事之酬金，係根據其在本公司擔任之職位及對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發。

（2）總經理及副總經理之酬金，係根據職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

3. 參酌台灣公司治理評鑑，揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結：

一、有關董事酬勞之發放於本公司章程中之依據

公司章程所載員工紅利、董事酬勞之成數或範圍

(一)本公司員工紅利、董事酬勞之發放，依章程第95條之規定辦理。

(二)員工紅利、董事酬勞分配之成數及範圍：

本公司章程95條內容如下公司每期決算，如有當期淨利，應先：

(i)依法提列應繳納稅捐；並

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

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

(a)員工紅利不高於百分之三。員工部份應包含子公司之員工；

(b)董事酬勞不高於百分之一；且

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

二、分別比較說明本公司及財務報告內所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：詳2023、2024年度年報，參、公司治理報告，二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料。

分析說明：

1. 本公司給付董事及經理人（含總經理）之各項酬勞之政策及其標準，悉依公司章程及本公司經營績效，並參酌同業通常之水準訂定。
2. 綜上所述，2023、2024年度本公司董事及經理人各項酬勞之給付均位於基礎級距，且個別合計金額佔本公司及合併報表內所有公司稅後純益比率均在2%左右或以下，依據營業績效核定與以往年度相當，且應無高估於同業之支付情形，不存在影響公司最終績效表現，亦無需評估風險性。
3. 本段落數字統計，有關董事酬金及員工酬勞等，係依擬制原則列入，即本（2025）年度決議2024年度之股利分配決議時，與董事酬金及員工酬勞等相關數字之依據係以本年度（2025）董事會決議分配前一年度（2024）之數字為準，2024年亦同。
4. 於2012年度（指隸屬2011年度之酬勞）起，前述有關董事酬勞及經理人薪酬制度之評定及發放，均依法由本公司薪資報酬委員會討論後決議，將具體內容提呈董事會通過後執行。

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

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

(二) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

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

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

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

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形：

最近年度董事會開會5次，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列）席次數	委託出席次數	實際出（列）席率（%）(註)	備註
董事長	吳政學	5	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
董事	Henderson I Yield Growth Limited（法人董事之代表人：郭明華）	5	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
董事	Infinity Emerging Markets Limited（法人董事之代表人：張佶文）	5	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
董事	李定中	3	0	100%	113 年 8 月 31 日退休辭任
獨立董事	俞明德	5	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
獨立董事	李素英	5	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
獨立董事	紀志毅	5	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
獨立董事	吳孟達	5	0	100%	111 年 6 月 2 日改選新任

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

12 月 26 日；113 年第 5 次董事會；委任簽證會計師獨立性之評估；所有獨立董事無異議通過。

05 月 09 日；113 年第 2 次董事會；決議董事酬金與經理人薪酬；因涉及獨立董事自身利害關係，討論及表決時四位獨立董事予以迴避；其他出席董事無異議通過。

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

二、 董事對利害關係議案迴避之執行情形：

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

三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

本公司已於101年1月1日成立薪資報酬委員會。

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

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

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

四、 如上表列示，113年度歷次董事會，俞明德、李素英、紀志毅、吳孟達等獨立董事絕大多數親自出席。此外，114年度截至年報刊印日止所召開董事會，俞明德、李素英、紀志毅、吳孟達等獨立董事全數親自出席。

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

董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會	董事會內部自評、董事成員個人自評	董事會：對公司營運之參與程度、決策品質、組成與結構、董事選任、內部控制等。個別董事成員：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通。功能性委員會：對公司營運之參與程度、職責認知、決策品質、組成及成員選任。

（二）審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 4 次，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率（%）(註)	備註
獨立董事	俞明德	4	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
獨立董事	李素英	4	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
獨立董事	紀志毅	4	0	100%	111 年 6 月 2 日改選連任
獨立董事	吳孟達	4	0	100%	111 年 6 月 2 日改選新任

其他應記載事項：

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

（一）證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

03 月 12 日；年度財務報告；所有獨立董事無異議通過。

內部控制制度有效性之考核；所有獨立董事無異議通過。

簽證會計師獨立性之評估；所有獨立董事無異議通過。

08 月 22 日；半年度財務報告；所有獨立董事無異議通過。

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並透過每季一次的會議進行內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。113 年並無上述特殊狀況，本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

本公司簽證會計師定期於每季的審計委員會會議中報告財務報表查核或核閱結果，以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。113 年並無上述特殊狀況，本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

四、當年度工作重點：

1. 財務報表稽核及會計政策與程序
2. 內部控制制度暨相關之政策與程序
3. 重大之資產或衍生性商品交易、重大資金貸與背書或保證
4. 募集或發行有價證券、衍生性金融商品及現金投資情形
5. 法規遵循
6. 經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突
7. 公司風險管理
8. 簽證會計師資歷、獨立性及績效評量；簽證會計師之委任、解任或報酬
9. 審計委員會職責履行情形

五、當年度運作情形：

113 年第一次開會（113 年 3 月 12 日）

證券交易法 14-5 所列事項；審閱財務報告

決議：審計委員會全體成員同意通過

董事會造具本公司最近年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

113 年第一次開會（113 年 3 月 12 日）

證券交易法 14-5 所列事項；評估內部控制系統之有效性

決議：審計委員會全體成員同意通過

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序（包括財務、營運、風險管理、資訊安全、法令遵循等控制措施）的有效性，並聽取公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。參考 2013 年 The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)發布之內部控制制度－內部控制的整合性架構 (Internal Control — Integrated Framework)，審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

註1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

（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?	V		本公司已參照「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無
二、公司股權結構及股東權益 （一）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?	V V V V		（一）本公司設置發言人、代理發言人及股務等單位，處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。 （二）本公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。 （三）本公司與關係企業之管理權責明確劃分，相關往來均符合政府法令規定。 （四）本公司定期辦理內部稽核，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無
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政策、具體管理目標及落實執行? （二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，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評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考? （四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	V V V V		（一）本公司已訂定董事會成員多元化政策，規定董事會成員應考量多元化，並就本公司運作、營運、發展需求，擬定基本條件與專業知識技能之多元化方針。董事會設有8席董事，其中包括4名獨立董事，1名女性獨立董事，協助監督公司之運作及保護股東權益。董事會成員專業背景涵蓋餐飲管理、加盟制度設計、烘焙產品、物流、中央廚房系統、人力資源、行銷、企業管理、中國零售實務、財務、會計、稅務、資本市場等領域；經歷包括投資銀行副總經理、大學校長、會計師、台灣上市公司總經理、會計師事務所合夥人、香港上市公司總經理等，因董事會成員背景與專業多樣化，可從不同角度給予專業建議，對公司治理助益甚大。具體管理目標及執行詳表末附註。 （二）本公司除依法設置薪資報酬委員會外，自願於未來視業務實際需要設置其他各類功能性委員會。 （三）本公司薪資報酬委員會運作管理作業內明訂評估董事績效目標達成情形，以董事薪酬給付辦法作為評核之依循。每年績效評估結果提報董事會，運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 （四）本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性並將評估結果提報董事會。最近一次評估經2024年12月26日審計委員會及董事會決議通過。 評估機制：確認簽證會計師與公司及董事均非關係人；遵守公司治理實務守則規定辦理簽證會計師之輪替；年度簽證案件委任前均取得審計委員會事先核准；每季向審計委員會彙報核閱/查核內容及獨立性；定期取得會計師出具獨立聲明書；取得事務所提供之13項AQIs資訊；依據審計委員會解讀AQI指引，評估事務所及查核團隊審計品質。 評估結果：簽證會計師與本公司間之獨立性符合中華民國會計師法、會計師職業道德規範等相關規定；未連續五年委任同會計師簽證；針對AQI 與同業差異較大之指標，審計委員會已向事務所詢問差異原因，事務所表示將啟動相關改善措施，委員會將於明年度會議持續追蹤改善狀況。	無

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

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

註：會計師獨立性評估標準

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

註：董事會成員落實多元化情形（李定中先生任期至 113 年 08 月 31 日退休辭任為止）

多元化核心項目 董事姓名	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	中國零售	國際餐飲
吳政學	男性	V	V	V			
郭明華	男性	V					
張佶文	男性			V			V
李定中	男性	V	V			V	
紀志毅	男性			V	V		
俞明德	男性		V		V		
李素英	女性			V	V		
吳孟達	男性	V	V		V		

年齡分布：

民國 61-70 年次：張佶文、吳孟達

民國 56-60 年次：吳政學、郭明華

民國 51-55 年次：紀志毅、李素英

民國 41-50 年次：李定中、俞明德

董事會成員多元化政策具體管理目標及目前達成情形

a. 獨立董事席次超過二分之一／達成情形：已達成。

b. 女性董事席次至少一席：達成；目前獨立董事席次中，女性占比為 25%。

（四）薪酬委員會組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件 / 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	俞明德	身分為獨立董事；可參閱本年報附表董事資料內容。	包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：否 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	2
獨立董事	李素英	身分為獨立董事；可參閱本年報附表董事資料內容。	包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：否 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	3
獨立董事	吳孟達	身分為獨立董事；可參閱本年報附表董事資料內容。	包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：否 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	2
獨立董事	紀志毅	身分為獨立董事；可參閱本年報附表董事資料內容。	包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：否 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：零 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：否 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：零	2

註：召集人為俞明德獨立董事。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員計 4 人。

二、本屆委員任期：111 年 6 月 02 日至 114 年 6 月 01 日，最近年度開會 2 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率（%）(註)	備註
召集人	俞明德	2	0	100%	111 年 6 月 2 日 改選連任
委員	李素英	2	0	100%	111 年 6 月 2 日 改選連任
委員	紀志毅	2	0	100%	111 年 6 月 2 日 改選連任
委員	吳孟達	2	0	100%	111 年 6 月 2 日 改選新任

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無。

二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

三、 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：

本公司薪資報酬委員會之職能，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，至少每年開會二次，並得視需要隨時召開會議，向董事會提出建議，以供其決策之參考。

1.本公司薪資報酬委員會職權

(1)定期檢討本公司薪酬辦法並提出修正建議。

(2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人之績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估本公司董事及經理人之薪資報酬。

2.薪資報酬委員會履行職權時，依下列標準為之

(1)薪資管理應符合本公司之薪酬理念。

(2)董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。

(3)不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越本公司風險胃納之行為。

(4)針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

(5)本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

四、 薪資報酬委員會開會日期、議案內容及決議結果，及公司對於成員意見之處理：

113 年 05 月 08 日；議案內容：定期評估經理人最近年度薪資報酬內容之合理性；委員會全體成員無異議通過；提董事會由全體出席董事無異議通過。

113 年 12 月 26 日；議案內容：定期評估經理人最近年度薪資報酬內容之合理性；委員會全體成員無異議通過。

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

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

（五）推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形?（上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。）	V		推動永續發展之治理架構、單位名稱、設置時點：配合金融監督管理委員會「公司治理3.0 - 永續發展藍圖」以及「上市上櫃公司永續發展實務守則」於2021年12月頒布，設置財務會計部門為永續發展兼職單位，由董事會授權總經理推動永續發展。 推動單位成員之組成、運作及當年度執行情形：永續發展兼職單位－財務會計部門－由會計主管擔任權責主管，下依永續任務編組，責成次級主管督導單位運作，聚焦於美食創新、在地實踐兩大策略，並連結聯合國「永續發展目標(Sustainable Development Goals, SDGs)」，運用核心職能，深化永續經營之各項作為，逐步落實SDGs中所對應的12個目標，促進永續且包容的業務成長、社會發展與環境保護，提升企業競爭力，發揮美食影響力。 推動單位向董事會報告之頻率：由總經理督導永續發展兼職單位於2024年每季一次董事會提報永續發展路徑圖予董事長及其他董事會成員檢討。 董事會督導情形：聽取經營團隊永續發展之報告，由經營階層提報公司策略，由董事會評判策略可行性，並檢視策略進展，敦促經營團隊進行必要之調整。	無

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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、環境議題 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度?	V		（一）依餐飲服務業特性建立之環境管理制度：監測能源節約之進步程度。例如: 新開幕門市在初始規劃階段，即考量節能設計；既有門市則積極汰換為高效率節能設備。中央廚房從「節電」、「節水」、「節廢」三個方向訂定減量策略。依據行業特性，確保符合食品安全衛生管理法及能源管理法。是否通過國際驗證標準：否。	無
（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料?	V		（二）推行綠色採購，使用環保包材及餐具、減少使用塑膠材質、印刷品增加使用大豆油墨、使用FSC認證衛生紙、店鋪活動推出環保不鏽鋼餐具，攜手消費者降低公司營運對自然環境之衝擊。本公司廢棄物委由具專業廢棄物清理許可證之機構負責清除與回收再利用。門市考量節能設計，輔導汰換高效率節能設備。行政院環境保護署2021年12月預告「一次用飲料杯限制使用對象及實施方式」草案，限制所有飲料店不得提供發泡塑膠（如保麗龍）材質之一次用飲料杯；另地方可因地制宜由直轄市、(縣)市政府提報實施日期，限制轄內飲料店不得提供塑膠材質之一次用飲料杯；並規定管制對象販售現場裝填飲料，消費者自備與未自備環保杯至少應有5元價差。此外，要求管制對象應有一定比例門市提供免費的飲料杯借用服務，並逐年增加比例。	
（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施?	V		（三）衡酌公司業務發展階段及行業特性，擬於未來蒐集行業最佳實務，並配合財務/業務資源，擬定因應措施及統計方法。	
（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?	V		（四）節能減碳、減少用水之政策：為消費者提供美味產品的同時，從電力管理、照明設計、空調規劃、製冷設備改良、建材選用、工法改善與省水節水等七大面向作法落實導入，待取得採購部門及財務會計部同意，投注經費進行節能設備改善，並與工程包商合作，提升門市及中央廚房節能效率，減少營運成本，朝向設備性能提升、防止熱源及冷氣外洩、設備熱源排出及照明合理設計，進行設計研發並且導入營業計劃。期望打造門市成為環保永續的購物場所，降低營運所造成的環境影響。未來擬持續評估執行溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量統計之可行性。 過去兩年溫室氣體排放量及廢棄物總重量：依據金管會上市櫃公司永續發展路徑圖規範，將於規定年限開始統計/揭露溫室氣體盤查數據，以及完成第三方確信。另經評估所處行業屬於相對勞力密集之餐飲服務產業，而非屬相對必要產出廢棄物之加工製造產業，未統計廢棄物總重量。2023年、2024年用水量：157千立方公尺、141千立方公尺。 涵蓋範圍、驗證情形：同永續報告書，重要子公司美食達人股份有限公司、美味達人股份有限公司廠區及門市、會計師確信。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、社會議題 （一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序?	V		（一）支持並自願遵循國際人權公約，尊重國際公認之基本人權，並依據前述規範的指導原則，制定本公司人權政策。七大政策為提供友善安全的工作環境；禁止強迫勞動；禁用童工；杜絕不法歧視，確保工作機會、訓練與福利、獎酬考核、升遷平等；致力消除職場暴力、騷擾、恐嚇之行為，有尊嚴的對待員工；促進同仁身心健康及工作生活平衡；建立多元溝通、申訴機制，以確保利害關係人之權益。具體管理與執行方案包括：每年接受主管機關職業安全衛生及勞動條件查核；透過完善的內外部訓練管道、鼓勵跨公司、跨領域的工作輪調歷練，賦予重要職務和挑戰，培育優秀的人才；每年定期舉辦健康檢查，提升員工健康指數；於稽核室及官網利害關係人專區設置多元溝通管道。	無
（二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	V		（二）最近年度女性職員平均占比51%，女性主管平均占比約達三成。設立職工福利委員會，並經政府機關准予備查，按月提撥經費，定期舉辦各項活動，並辦理員工健康檢查及在職進修補助等各項福利措施，包含年節禮券、舉辦員工健康促進與休閒活動、家庭日、國內外旅遊活動補助、婚喪補助、優惠購物活動、補助員工宿舍、尾牙晚會摸彩、勞健團保等。除此之外，提供內部創業機會，鼓勵員工加入加盟行列，並給予各項優惠，以期員工與公司一同成長。薪酬政策：參考同業通常水準，遵守相關勞動法規，訂定員工薪資標準，並依據公司章程第九十五條規定，按當年度獲利狀況提撥最高百分之三為員工紅利，及依據經營績效獎金及員工酬勞提撥原則，將經營績效與成果，反映於員工薪酬中。	
（三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育?	V		（三）當年度員工職災之件數、人數及占員工總人數比率，及相關改善措施：當年度員工職災計110件、人數計110人，占員工總人數比率0.98%。其中，火災0件，死傷人數0人。相關改善措施：針對政府所宣導之安全衛生事項，定期評估現行勞工安全衛生政策之妥適性，以求持續增進員工安全與健康之保障。本公司同時定期檢修消防、衛生器材以及作業所使用之設備，提供各項作業危害標示與安全防護具，依照公司規模大小設置符合法令要求之相關安全衛生及急救人員，建立各項作業之安全作業標準程序（SOP），定期實施自動檢查，以確保現場作業人員之安全性及提高生產效率，並透過各單位提供每月事故或虛驚事件調查表，作為提升安全衛生制度完善性之依據。另外每年度提供員工健康檢查福利，舉辦勞工安全衛生教育訓練及交通安全宣導。當年度火災之件數、死傷人數及死傷人數占員工總人數比率，及因應火災之相關改善措施：無。 是否通過國際驗證標準：否。	
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V		（四）本公司依工作需要實施內、外訓等各項訓練課程，並提供內部創業機會，鼓勵員工加入加盟行列，並給予各項優惠，以期員工與公司一同成長。	
（五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序?	V		（五）本公司對產品之行銷及標示，遵循相關法規（包括但不限於食品安全衛生管理法），維護消費者權益；為消費者設有0800免付費專線及電子信箱，由專責客服單位處理相關事務。	
（六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形?	V		（六）慎選合格供應商，需有政府許可之營利事業登記證或工廠登記證，以確保供應商在環保、職業安全衛生、勞動人權等方面符合公部門積極具體之要求。平時由採購及品管部門主導，執行供應商管理政策輔導，透過選商、稽核輔導、績效評估與訓練，以合作為基礎，將永續的要求貫徹於供應鏈日常管理之中。此外，透過供應鏈風險管理討論管道，由採購、品保、物流及相關業務單位共同鑑別並管理供應商產能不足、品質問題或供應鏈中斷等相關風險，並向協理及副總經理或相當層級之管理層報告供應鏈的管理績效。最近年度採購單位規劃執行實地評鑑之原物料合作廠商已全數完成，詳如最近年度企業社會責任報告書揭示。執行結果皆列入合格名單。經審核未列入合格名單的合作廠商，如欲再重新成為合作廠商，需經重新實地評鑑合格。	

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、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?	V		本公司依國際通用之報告書編製準則（GRI Standards核心選項）編製企業社會責任報告書，通過凱博聯合會計師事務所確信，依循確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」，由會計師作出結論及通過有限確信查核並取得確信報告聲明。	無
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：公司業依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有永續發展守則；該守則之運作與所訂守則之差異情形：無。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司不定期推動與社區相互連結之活動，諸如； 響應兒福聯盟的「給孩子溫飽，也給孩子更好」公益活動，於門市現場投入兒福聯盟的捐款箱愛心款，即可獲得蛋糕的方式，讓喜歡85度C、愛孩子的朋友們，一起關懷需要幫助的弱勢家庭，以達社會公益等之目的。 結合員工家庭日力行公益慈善，現場攤位免費提供員工點券消費，活動結餘換算等值金額捐贈新台幣60萬元，援助瑪利亞社福基金會與瑪喜樂社福基金會，籌募極重度障礙兒童擴園建校計劃經費。 推出「年終送暖，買便當送便當，關懷偏鄉獨居老人」活動，和悠遊卡公司合作，關懷偏鄉獨居老人送餐，捐贈老五老和華山基金會。 母親節前夕，捐贈台中家扶中心蛋糕與飲料，鼓舞單親、弱勢家庭媽媽們。現場舉辦媽媽歌廳秀與模仿秀，讓媽媽和小寶貝共享親子時光。 防疫期間發起「疫起為醫療人員打氣四百次」活動，準備400杯現打的400次焦糖咖啡前往台中榮總，慰勞醫護人員。				

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

（六）履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
（一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾?	V		（一）本公司董事會 2016 年通過誠信經營守則，對外公告揭露，內容明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾。	無
（二）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施?	V		（二）本公司由管理部、總經理室、內部稽核、法務部主導，落實不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動。訂定相關員工工作辦法，作為員工在執行公司營運活動時之指引與規範，以杜絕「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為。	
（三）公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案?	V		（三）明定會計制度、內部控制制度及申訴制度，由內部稽核查核執行情形，報告董事會檢討修正。	
二、落實誠信經營				
（一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款?	V		（一）本公司對往來之客戶及外包商均建立有評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中。	無
（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形?	V		（二）本公司由財會部擔任推動企業誠信經營兼職單位，隸屬董事會，編訂誠信經營守則，並由財會部門主管每年四次、於每季董事會列席。董事會成員，包括四席獨立董事，於董事會當天就誠信經營之落實、不誠信行為之防範、監督、執行情形，與企業誠信經營單位討論，搭配內部稽核之報告，確保誠信經營守則之落實。	
（三）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?	V		（三）對於利益衝突相關情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向總經理室相關成員報告。	
（四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核?	V		（四）本公司由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，訂定內部稽核計劃，負責單位均依稽核計劃執行各項查核作業，遇有特殊情事，會另行安排專案查核。	
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練?	V		（五）為落實誠信經營涵蓋之食品安全、顧客服務等多元面向，2024 年度本公司為總公司及門市人員分別舉辦專題教育訓練時數共 1,519 小時及 915 小時。	
三、公司檢舉制度之運作情形。				
（一）公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員?	V		（一）檢舉管道：親身舉報、電話舉報、投函舉報。 受理人員：一、發言人、代理發言人：受理股東、投資人等外部人員之檢舉。電話及電子郵件信箱詳本年報。 二、管理階層、財會主管、稽核單位：受理董事、經理人、一般同仁等內部人員及供應商之檢舉。電話及電子郵件信箱請透過發言人、代理發言人取得。	無
（二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制?	V			
（三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施?	V			

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

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

（八）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。 2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。	董事會負責對氣候相關風險與機會之監督，並負責執行氣候相關風險與機會之指導和監督工作。 高階管理階層領導公司之企業永續發展，協助評估管理氣候相關風險及機會。 短期 實體風險：極端天氣導致門市設備損壞和產品運輸中斷。為此，評估投保天災保險之適當金額，門市實施防災措施，減輕營運成本的影響。 中期 轉型風險：碳費政策可能對公司的財務產生影響。透過節能措施，降低溫室氣體排放，以減少未來碳費政策可能帶來的財務衝擊。 長期 (1) 策略調整：氣候變化導致季節性變化，可能影響產品銷售策略。應持續監控商品和服務策略，以應對長期氣候模式的改變。

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

（九）內部控制制度執行狀況：

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

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

（十一）最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1. 股東會

2024 年股東常會（日期：06 月 12 日）

（1）承認本公司前一年度決算表冊案。

執行情形：決議通過。

（2）承認本公司前一年度盈餘分配案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。現金股利3.50元、股票股利0.00元，分配基準日2024年6月24日，於2024年7月10日完成發放。

2. 董事會

2024.03.12 決議

（1） 決議通過前一年度合併財務報表與營業報告書案。

（2） 決議通過本公司前一年度盈餘分配案。

（3） 決議通過本公司前一年度度內部控制制度聲明書案。

（4） 決議通過修訂取得或處分資產處理程序案。

（5） 決議通過委任簽證會計師獨立性之評估案。

（6） 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。

（7） 決議通過本公司股東常會召開事宜案。

（8） 決議通過股東常會股東提案作業、審查標準及作業流程相關事宜案。

2024.05.09 決議

（1） 決議通過本公司第一季合併財務報表案。

（2） 決議通過銀行額度案。

（3） 決議通過子公司資金貸與案。

（4） 決議通過董事酬金與經理人薪酬案。

2024.08.22 決議

（1） 決議通過本公司上半年合併財務報表案。

（2） 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。

（3） 決議通過委任簽證會計師案。

2024.11.11 決議

（1） 決議通過本公司第三季合併財務報表案。

（2） 決議通過本公司次一年度內部稽核計畫案。

（3） 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。

2024.12.26 決議

（1） 決議通過子公司資金貸與及背書保證案。

（2） 決議通過次一年度預算案。

2025.03.12 決議

（1） 決議通過本公司前一年度合併財務報表與營業報告書案。

（2） 決議通過本公司前一年度盈餘分配案。

（3） 決議通過本公司前一年度度內部控制制度聲明書。

（4） 決議通過本公司股東常會召開事宜案。

（5） 決議通過股東常會股東提案作業、審查標準及作業流程相關事宜。

（6） 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。

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

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

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費					合計	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	彭以驊 謝明忠	2024年度	10,297	-	358	-	-	358	10,655	-

註：上述會計師公費不包含支付予中國德勤華永會計師事務所及代墊費用；審計公費較前一年度減少達百分之十以上，特此揭露：不適用。

五、更換會計師資訊：

（一）關於前任會計師

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

（二）關於繼任會計師

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

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

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

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

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

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

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

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

2025 年 4 月 6 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
Infinity Emerging Markets Limited	41,307,045	22.95%	-	-	-	-	-	-	
吳政學	26,105,400	14.50%	-	-	-	-	-	-	
Henderson I Yield Growth Limited	14,910,723	8.28%	-	-	-	-	-	-	
WGI 新興市場小型公司基金投資專戶	3,553,098	1.97%	-	-	-	-	-	-	
景順聚焦中國股票基金	3,323,000	1.85%	-	-	-	-	-	-	
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○翰	3,198,239	1.78%	-	-	-	-	吳政學	信託管理人之配偶	
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○益	3,198,236	1.78%	-	-	-	-	吳政學	信託管理人之配偶	
億順亞洲消費者需求基金	2,189,000	1.22%	-	-	-	-	-	-	
全球人壽保險股份有限公司	1,705,000	0.95%	-	-	-	-	-	-	
iShares 核心 MSCI 新興市場 ETF 投資專戶	1,165,471	0.65%	-	-	-	-	-	-	

註：基於個人資料保護法之規定，信託專戶受益人之姓名僅部份呈現，例如○○○。

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

2024 年 12 月 31 日　單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
85 Degree Co., Ltd.	12,899,078	100	-	-	12,899,078	100
Prime Scope Trading Limited	46,742,963	100	-	-	46,742,963	100
Perfect 85 Degrees C, Inc.	5,301,000	100	-	-	5,301,000	100
85 Degrees Café International Pty. Ltd.	1,785,000	51	-	-	1,785,000	51
Golden 85 Investments, LLC	註	65	-	-	註	65
Lucky Bakery Limited	811,000	100	-	-	811,000	100
WinPin 85 Investments, LLC	註	100	-	-	註	100
WinWin 85C Holding Co., Ltd	2,160,000	100	-	-	2,160,000	100
WinWin 85C LLC	註	100	-	-	註	100
WinUS 85C LLC	註	100	-	-	註	100
Wincase Limited	註	100	-	-	註	100
Worldinn Limited	註	100	-	-	註	100
Winstar 85C LLC	註	100	-	-	註	100
WinTrade Distribution LLC	註	100	-	-	註	100
美食達人股份有限公司	35,908,727	100	-	-	35,908,727	100
美味達人股份有限公司	55,893	100	-	-	55,893	100
美味復興有限公司	註	60	-	-	註	60
津味（上海）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
和夏（上海）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
杭州勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
和夏（南京）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（北京）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（浙江）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品（北京）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（福州）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
上海虹口津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度餐飲管理（深圳）有限公司	註	85	-	-	註	85
成都八十五度餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品（廈門）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品（青島）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（廈門）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品（瀋陽）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（青島）餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
武漢勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
武漢津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
津味實業（上海）有限公司	註	100	-	-	註	100
廣州八十五度餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
青島津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度（江蘇）食品有限公司	註	100	-	-	註	100
成都麥佳食品有限公司	註	100	-	-	註	100
嘉定津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
昆山捌伍餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
東莞市勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
夏和味（廈門）貿易有限公司	註	100	-	-	註	100
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	註	100	-	-	註	100
昆山津味實業有限公司	註	100	-	-	註	100
這一鍋餐飲股份有限公司	5,886,051	23	-	-	5,886,051	23

註：部分被投資公司係有限公司型態，並無股份。

參、募資情形

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

(一) 股本來源

單位：仟股；仟元

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

註1：核准日期及文號：金管會2010年10月26日金管證發字第0990058242號
註2：核准日期及文號：證交所2011年08月19日臺證上二字第10000277601號
註3：核准日期及文號：證交所2012年07月11日臺證上二字第1010014751號

單位：仟股

股份種類	核　定　股　本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	180,000	670,000	850,000	上市股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

（二）股東結構

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

（三）股權分散情形

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

（四）主要股東名單

股份 主要股東名稱	持有股數	持　股　比 例（%）
Infinity Emerging Markets Limited	41,307,045	22.95%
吳政學	26,105,400	14.50%
Henderson I Yield Growth Limited	14,910,723	8.28%
WGI 新興市場小型公司基金有限公司	3,553,098	1.97%
景順聚焦中國股票基金	3,323,000	1.85%
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○翰	3,198,239	1.78%
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○益	3,198,236	1.78%
億順亞洲消費者需求基金	2,189,000	1.22%
全球人壽保險股份有限公司	1,705,000	0.95%
iShares 核心 MSCI 新興市場 ETF 投資專戶	1,165,471	0.65%

註：基於個人資料保護法之規定，信託專戶受益人之姓名僅部份呈現，例如○○○。

（五）公司股利政策及執行狀況

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

   （a）員工紅利不高於百分之三。員工部份應包含子公司之員工；

   （b）董事、監察人酬勞不高於百分之一；且

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

2. 本年度擬議股利分配之情形：(尚未經股東會通過)

   2025年股東常會擬議之2024年盈餘分配案，業經本公司董事會於2025年03月12日決議如下：擬發放現金股利540,000,000元。俟股東常會通過後，授權董事長訂定配息基準日辦理之。

（六）本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無此情事。

（七）員工、董事及監察人酬勞

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

額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無此情事。

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

（八）公司買回本公司股份情形：無。

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

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

肆、營運概況

一、業務內容

（一）業務範圍

1. 所營業務之主要內容

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

2. 主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元

產品	2023 年度		2024 年度	
	金額	營業比重	金額	營業比重
麵包	8,053,821	39%	8,011,047	42%
西點	7,448,726	36%	6,623,044	35%
飲料	4,826,726	24%	4,260,305	22%
其他	94,249	0.5%	84,216	0.4%

3. 公司目前之商品（服務）項目

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

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

4. 計畫開發之新商品（服務）

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

（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

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

媒體報導，台灣烘焙市場年營收約新台幣 700 多億元，家戶人口減少及外食需求的趨勢明顯，麵包、土司也成為許多消費者輕食正餐選項，觀察近幾年烘焙趨勢，以具營養健康概念為顯學，膳食纖維更是近年烘焙的新素材；連鎖通路做現烤麵包

並不容易，尤其效期只有一天，所以配送能力更顯重要，根據 2023 年糕餅協會分析，台灣民眾一週有 2.85 天都選擇麵包為正餐，甚至高過中式早餐，也會在早餐與下午茶食用，都是帶動現烤麵包業績成長的動能。台灣人愛吃麵包出了名，四處都能看見麵包店，根據財政部統計，2023 年的西點麵包零售業者，從年初的 5,561 家，每個月增加，截至 2023 年九月已經突破 5,700 家，一至九月累計新增 146 間店面，這樣的數據還超過全台第二大的便利商店業者。台灣人愛喝飲料，一年有 10 億杯的銷量，營業額更達到 1,200 億元，每個月新開的飲料店平均來到 40 家，113 年到 5 月份的統計全台有 28,193 家店，113 年可能會再創新高突破 1,286 億元。根據財政部統計，截至 2024 年 11 月，台灣咖啡館家數達到 4,824 家，年增 6%，較 2018 年成長 42.5%／1,438 家，且各年均呈增加，幅度介於 4.7%至 6.3%；5 大連鎖業者占全台家數將近一半。上游咖啡批發及零售廠商 2024 年 11 月家數則分別為 693 家、1,261 家，近 6 年增加 23.1%、38.7%。咖啡原料主要來自國外，近年咖啡進口量平均每年近 5 萬公噸，去年達 5.3 萬公噸，為歷年最高；平均以生咖啡豆占 71%為大宗，焙製及其他咖啡製品分占 12.6%及 16.3%。

餐飲產業媒體紅餐網指出，中國大陸市場茶飲品類近一年門店數淨增長 49,834 家，市場規模略有增長，但增長幅度不大，平均城市覆蓋率高，競爭激烈。2022 年 12 月、2023 年 1 月，茶飲品類閉店數超過開店數；開店數在 2022 年 11 月、2023 年 2 月達到一個峰值，2023 年開店數保持穩定增長趨勢。從區域看，茶飲品類在東部沿海地區分佈較為集中，東北和西部地區分佈較少。從城市等級看，門店分佈較為均衡，無論是一線或者新一線城市，還是四五線城市，競爭都較為激烈。從省份看，廣東省門店數最多，且遠超排名第二的江蘇省。茶飲品類雖然競爭激烈，但是門店數超過 100 家的品牌僅佔 0.04%，97.95%的品牌門店在 1-10 家，尚未形成規模化。頭部品牌的價格集中在中高端價位，而門店數最多的蜜雪冰城在頭部品牌中價格最低。人均在 11-20 元的門店數佔比達到 71.9%，而人均在 40 元以上的門店數僅有 1.41%。茶飲品類中高端市場已經飽和，低價策略或者定位高端市場，競爭相對較小。

美團餐飲數據觀數據顯示，2016~2020 年中國大陸烘焙業年複合增速超過 11%，數據遠高於全球烘焙行業市場規模增速。最近年度行業整體銷售額突破 3,000 億人民幣大關。沒有一個所謂的全國連鎖烘焙品牌門店超過千家，可以說，整個烘焙行業還沒有出現真正的龍頭企業。美團餐飲數據顯示，生日蛋糕品類在線門店數增速 10%左右。

大陸新式茶飲消費者規模已突破 3.4 億人，市場總規模突破人民幣 1,000 億元，女性消費者在各年齡層中均店主導地位。據大陸國家統計局公布的資料顯示，受新冠疫情的衝擊，大陸餐飲業收入為人民幣 3.95 兆元，年減 16.6%。

根據媒體報導，大陸市場由上海帶頭掀起咖啡熱，年增率達 15%到 20%，遠高過全球平均值 2%。估計到了 2025 年，規模更將突破一兆人民幣，可望坐穩世界最大咖啡消費市場寶座。據英國衛報報導，根據 Allegra Group 旗下機構 World Coffee Portal 的研究，過去 12 個月，中國大陸品牌咖啡店數量增加了 58%，達到創紀錄的 49,691 家門市。這比美國的 40,062 家多出 9,000 多家，而美國市場僅成

長了 4%。在過去 20 年其研究歷史中，美國一直是世界上最大的咖啡店市場。World Coffee Portal 創辦人兼執行長 Jeffrey Young 表示：「在中國大陸的門店擴張帶動下，東亞咖啡店市場顯然正在經歷快速增長，中國大陸已迅速成為全球咖啡行業的強國。」

開源證券分析稱，未來在西式飲食習慣的普及下，人均烘焙消費量將持續提升，疊加消費升級趨勢下價格的持續提升，中國大陸烘焙行業仍將繼續保持穩健快速增長。另外，烘焙產品，尤其是短中保產品，其較短的保存期限要求品牌商必須建立全國化的生產和銷售網絡。在外資進入打開消費者的烘焙消費需求之後，中國大陸國內品牌廠商利用本土化的優勢將迅速崛起，成為市場的主導力量。

烘焙食品在許多國家都是人民的主食，其工業化、自動化的發展，對減輕廣大人民的家務勞動、促進飲食結構方便化、合理化，以及節約能源、解放生產力起了巨大的推動作用。目前，中國大陸烘焙食品市場仍處於起步階段，烘焙食品還沒有發揮在國民經濟中應有的作用，未對人民飲食生活現代化產生巨大影響。人均烘焙食品消費量不僅遠低於西方國家，也低於東亞的日本、韓國。但由於人口基數龐大，目前中國烘焙行業規模僅次於美國，是全球第二大市場。在中國，業界預估，中國中產階級將成長至 6 億人之多，幾乎是美國總人口的兩倍，目前中國人均烘焙產品及咖啡的消費量也僅約為已開發國家的八分之一及十分之一不到。在此經營環境下，品牌力量強的連鎖業者，如 85 度 C 及星巴克等，預估未來展店的空間較大，有機會進一步提升市場佔有率。報導也指出，現煮咖啡市場的發展空間仍然十分巨大；即便以相對來說最成熟的上海市來說，每一萬人擁有 2.18 家咖啡館，僅為台北市的六分之一。International Coffee Organization（國際咖啡組織）的中國咖啡市場報告（Coffee in China）也指出，中國人均年消費 5~6 杯咖啡，若和美國的 265 杯或是歐洲的 295 杯相比，不難發現未來成長的潛力。

2. 產業上、中、下游之關聯性

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

3. 產品之各種發展趨勢

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

餐飲業屬民生產業，除受限於市場範圍、資源限制等因素外，加上進入門檻障礙較低，可謂是高度競爭的成熟產業。若由價值鏈檢視，零售餐飲業者為增加利潤來源，發展高毛利的自有品牌商品已成不可擋的趨勢。因應食安法規要求，餐飲業

者必須藉由產品安全把關、服務加值，以及供應鏈整合，提高市場應對彈性，以降低成本衝擊和強化競爭優勢。業者也可自行建立完善的食品安全檢測機制，並透過與同業發展「競合」的策略聯盟關係，強化垂直整合及橫向加總的能量，做好源頭管理（原物料供應及價格）。

惟有致力於產品的標準化及專業化經營，並持續加強多元化產品品項開發，才能使本公司立足於競爭更為激烈之市場中。整體而言，本公司在品牌、通路、研發、產品創新動能等各方面，處於相對有利的位置上，但我們仍提醒自己保持對市場的敏感度，隨時調整各產品線內容以符合市場所需，力求營運持續保持優異的水準。

4. 競爭情形

2024 上海國際咖啡文化節開幕式上發布的「2024 城市咖啡發展報告」顯示，2023 年上海咖啡店數量達到 9,553 家，連續 3 年成為全球咖啡店最多的城市。報告指出，上海也是外資咖啡企業最集中的中國城市，以 2,056 家外資咖啡企業領先全中國。上海交通大學媒體與傳播學院副院長徐劍表示，上海已成外資咖啡企業「兵家必爭之地」。上海連續 3 年成為全球咖啡店最多的城市，自 2021 年 6,913 家開始，2022 年 8,530 家，2023 年則是 9,553 家。中國大陸本土品牌的創新，帶動全球咖啡產業面向中國市場開發「東方的味道」，「看到茶和咖啡這樣一個組合，已經成為中國咖啡市場一個最為亮眼的場景，包括鐵觀音拿鐵、烏龍茶拿鐵、茉莉花拿鐵，甚至包括醬香拿鐵，已經成為 2023 年中國咖啡市場一個非常有趣的圖景。」

紅餐產業研究院發表《中國餐飲發展報告 2023》指，上半年餐飲業屢經波折，像賢合莊滷味、許留山、克莉絲汀等頻傳關店，並引用工商信息查詢平台「企查查」的數據，指上半年餐飲企業註銷大幅多於去年同期。報告認為，整個行業的複甦之路或將會更加難走。根據大陸搖茶店重要原料供應商觀察分析，大陸疫情連續幾年嚴格封控，造成人流銳減，對於茶飲及餐飲行業造成重大衝擊，效應逐漸浮上檯面，部分二線品牌撐不住，帶動整併潮加速。大陸新茶飲行業正邁入長期主義階段，走向強者恆強的洗牌期和整合期。供應商認為大陸茶飲頭部集團的重塑與整合，強強聯合將極大改變茶飲行業的格局，後續還會有更多類似的品牌整合。

國內媒體報導指出，近年如瑞幸、庫迪等連鎖咖啡，打著一杯咖啡 9 塊 9 人民幣，約 44 塊台幣的低價搶攻中國咖啡市場，一杯賣 20 到 30 多塊人民幣的獨立咖啡店，礙於本錢問題，無法跳下去打價格戰。分析師指出，快速擴張的連鎖咖啡，不僅咖啡品質已經直逼獨立咖啡店，在成本控制和營銷，更有巨大優勢。中國諮詢機構分析師張毅說：「連鎖咖啡集團型的大規模營銷，以及在原材料方面，期貨型的低位採購，又將獨立咖啡遠遠甩在身後。」分析師認為，連鎖咖啡持續擴大的趨勢恐怕在所難免。無法跟風降價的獨立咖啡店，只能力拚轉型，從兼賣日常小物、加強店內氣氛到推出特色產品，只求做出不同於連鎖品牌，屬於自己的獨特性，在夾縫中尋找生存空間。據美團線上數據顯示，中國內地咖啡門店超過 11 萬家。艾媒諮詢數據則顯示，2021 年中國咖啡市場規模約為人民幣 3,817 億元，消費者突破 3 億人次。同時，中國國內咖啡市場預計將以 27.2%的增長率上升，預計 2025 年中國市場規模將達人民幣 10,000 億元。

根據財政部統計資料庫數據，台灣飲料店店數已創下歷史新高，突破 2.2 萬店，

較同期增加約 6%，且前 4 月的飲料店銷售額高達 207 億元，年增 5%。財政部統計顯示，2020 年 10 月飲料店的家數首度突破 2 萬店，2022 年 4 月已經成長到 2.2 萬店的歷史新高，且 2021 年全年飲料店的營業額就高達 620 億元。從前 4 月的單店銷售額來看，近年變動不大，平均單店單月的銷售額為 23.4 萬元左右。國人對於手搖飲的需求穩定，手搖飲因為多外帶使用，相較於其他的民生消費，受到疫情的衝擊相對較小，加上消費者也喜歡嘗鮮，品牌的汰換快速，前幾年透過行銷爆紅的手搖飲店，可能瞬間就退燒，甚至網紅店在這波也加入手搖飲店的戰局，整體產業變化迅速。對於店面市場來說，好處是手搖飲店填補了一定的空置店面，同時也吸引消費人潮，避免商圈空置惡化，壞處是手搖飲店的品牌汰換速度相當快。

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

面對不同市場多樣化品牌的競爭，本公司之成本控制能力、創新產品組合及行銷手法，使本公司面對強勁同業及異業對手依然維持了相當的競爭優勢；除此之外，本公司尚透過良好之研發能力來因應消費者多變的口味及偏好需求，彈性調整通路架上的商品組合，提供給消費者多元且具新鮮感的選擇，因此在競爭激烈的咖啡烘焙連鎖市場中，本公司能夠不斷創新，保持在領先者的地位。

◎本公司各地區主要競爭對手

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

		Peet’s Coffee & Tea
	烘焙業者	Panera Bread
		Tim Hortons
		Paris Baguette
		聖瑪莉

（三）技術及研發概況

1. 最近年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	2023年度	2024年度
研發費用	77,128	71,979
營收淨額	20,423,522	18,978,612
佔營收淨額比率	0.38%	0.38%

2. 開發成功之技術或產品

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

◎ 台灣

年度	產品別	項　目
2024	西點	花邊千層布蕾
	麵包	好運籤麵包棒
	飲料	苦瓜爆檸茶、鉑金獎咖啡

◎ 大陸

年度	產品別	項　目
2024	西點	開心果蛋糕
	麵包	核桃馬里奧
	飲料	學習伯牙

◎ 美國

年度	產品別	項　目
2024	西點	Basque Cheesecake
	麵包	Sundried Ravioli Roll
	飲料	Matcha Brulee Smoothie、Mango Matcha Latte

（四）短中長期業務發展計劃

短期：

1. 總公司及門市資訊系統優化，加強服務效率及銷售資料分析
2. 持續提升研發能量，採用知識管理方式將製作過程標準化，以利後續展店及人才培訓

3. 落實門店產品品項優化，提高暢銷產品供貨率，降低報廢率

4. 於各主要市場推出新型態門市，強化品牌形象

中長期：

1. 持續將集團版圖擴展至海外其他區域，讓 85 度 C 從區域邁向國際，成為全球性知名品牌

2. 持續引進國際性專業人才，引領 85 度 C 集團成為國際級公司

3. 充分利用行動商務平台，擴大虛實整合，創造新的商機

二、市場及產銷概況

（一）市場分析

1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

銷售地區	2023 年度		2024 年度	
	金額	比率	金額	比率
中國大陸	10,348,915	51%	8,053,247	42%
台灣	2,918,240	14%	2,801,027	15%
美國	7,066,521	35%	8,049,594	42%
其他地區	89,846	0.4%	74,744	0.4%
合　　計	20,423,522	100%	18,978,612	100%

2. 市場占有率

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

3. 市場未來之供需狀況與成長性

台灣咖啡市場經過近 30 年的沈弱存強，熱度依舊不減，咖啡年進口量已連續兩年衝破 5 萬公噸，25 年來進口量翻了近 5 倍。根據農產貿易進出口資料統計，1998 年台灣咖啡（含生咖啡、烘製咖啡、咖啡及其製品）進口量約 8,766 公噸。2020 年 COVID-19 疫情爆發那一年，咖啡進口量已飆破 5 萬公噸，2021 年受到疫情啟動三級警戒，餐廳全面禁止內用影響，進口量跌破 5 萬噸，隔年隨即站回 5 萬公噸大關。咖啡進口值更從 1998 年的 4,433 萬美元（約新台幣 14.3 億元），大增至 2023 年的 3.47 億美元（約新台幣 111.78 億元）。以每杯咖啡平均用掉 12 公克咖啡估算，1998 年台灣每年喝掉 7.3 億杯的咖啡，相當於每人每年喝掉約 32 杯咖啡；但 2023 年全台一年已喝掉 42.4 億杯咖啡，相當於每人每年喝掉約 184 杯咖啡。根據國際咖啡組織（ICO）的資料統計，全球每人每年平均喝咖啡杯數達 126 杯，台灣人喝

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

中國大陸市場茶飲品類近一年門店數淨增加 49,834 家，競爭激烈。目前，中國大陸烘焙食品市場仍處於起步階段，烘焙食品還沒有發揮在國民經濟中應有的作用，未對人民飲食生活現代化產生巨大影響。人均烘焙食品消費量不僅遠低於西方國家，也低於東亞的日本、韓國。但由於人口基數龐大，目前中國烘焙行業規模僅次於美國，是全球第二大市場。在中國，業界預估，2021 年中國中產階級已成長至 6 億人之多，幾乎是美國總人口的兩倍，目前中國人均烘焙產品及咖啡的消費量也僅約為已開發國家的八分之一及十分之一不到。在中國大陸地區，目前每年人均咖啡消費量僅有 0.05 公斤，而最近五年咖啡進口量的年複合成長率更顯示其為全球咖啡消費成長最快的地區之一，為咖啡烘焙複合式連鎖產業提供了穩定成長的環境。

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

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

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

4. 競爭利基

（1） 跨市場、跨國界的品牌知名度

（2） 通路規模優勢，有利銷售及採購議價

（3） 產品多樣化，彼此具有交叉銷售的優勢

（4） 因應市場需求，系統化管理產品研發、生產及配售

（5） 集團資源豐富，有利於整合與共享

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素

（1） 台灣市場咖啡消費穩定成長，中國市場受惠中產階級增加，成長性高

（2） 消費者健康意識抬頭，偏好新鮮現烤的烘焙產品

（3） 智慧型手機快速普及，與消費者的互動將不再限於實體店面

不利因素及因應對策

（1） 消費者喜好變化快速

因應措施：加強市場調查，提升研發能量

（2） 西點麵包工藝技術標準化不易

因應措施：建立標準生產流程（SOP），加強內部訓練，投資自動化設備

（3） 原、物料成本波動大，不利成本控制

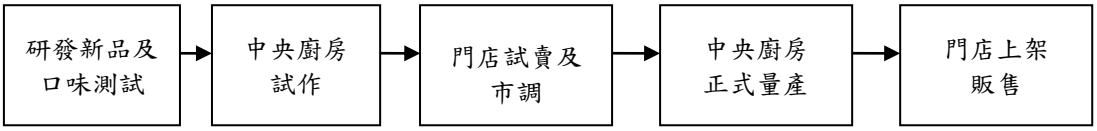
因應措施：藉由長期合約控制原、物料價格，並且適時使用避險措施

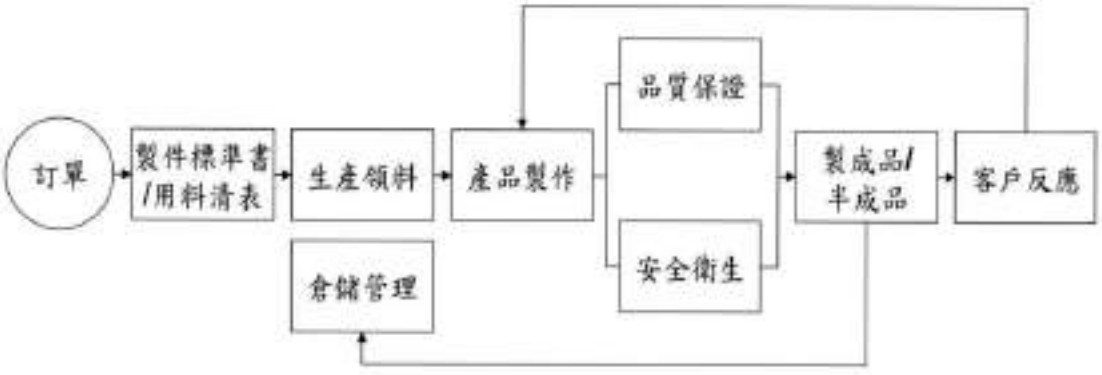
（二）主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

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

2. 主要產品之產製過程





（三）主要原料之供應狀況

本公司採計畫性採購，為分散採購風險，不集中於相同供應商，維持長期合作關係，配合狀況良好，供貨狀況穩定，降低缺貨、中斷供貨之情事。

（四）主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：本公司未有任一供應商佔進貨總額10%以上之情事。

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

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

單位：人；%

年度		2023 年	2024 年	2025 年 截至年報刊印日止
員工人數	經理級以上主管	332	325	322
	生產線人員	1,120	1,052	1,050
	一般職員	996	893	888
	門市人員	5,858	5,411	5,344
	臨時性人員	4,991	3,532	3,440
	合計	13,297	11,213	11,044
平均年齡		32.26	32.96	33.28
平均服務年資		3.44	3.49	3.63
學歷分佈比率	博士	0.02	0.03	0.03
	碩士	0.15	0.21	0.21
	大專	20.93	21.64	21.98
	高中以下（含）	78.90	78.13	77.79

四、環保支出資訊

（一）最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額：無。

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

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施

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

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

將經營的甜美果實回饋給員工，是本公司一貫的立場，因此，我們不斷致力於提昇員工食、衣、住、行、育、樂的軟硬體設施及其品質，包括員工宿舍、物美價廉的餐飲、辦理員工健康檢查..等等，使員工享有完善的福利制度。

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

（1）提供同仁免費汽車及機車停車位，滿足同仁的停車需求。

（2）設置戶外運動空間，提供同仁舒展筋骨的好去處。

（3）圖書室備有各類休閒書籍、雜誌、報紙，提供一個寧靜的休憩空間。

（4）舉辦各種活動與年終尾牙慰勞同仁一年來的辛勞。

（5）舉辦創意家庭日，讓家人更瞭解創意，拉近家人與創意的距離。

（6）提供高額的國內外員工旅遊補助及社團活動，讓同仁在上班之餘也能平衡生活。

（7）本公司提供內部創業機會，鼓勵員工加入加盟行列，並給予各項優惠，以期員工與公司一同成長。

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

2. 進修及訓練情形

依工作需要實施內、外訓等各項訓練課程。

3. 退休制度與實施狀況

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

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

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

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

合併公司之美國子公司之員工於 2019 年度主張公司違反美國勞動相關法規，截至財務報告出具日止，該訴訟已結案。根據判決結果，案件賠償和解金額為美元 2,475 仟元，並已於 2019 年度及 2024 年度分別認列賠償損失美元 2,250 仟元及 225 仟元，帳列於其他利益及損失項下。2021 年度合併公司於澳洲當地之若干加盟商，在經營業務上涉有違反澳洲勞動相關法規；當地主管機關（Fair Work Ombudsman）於 2023 年 2

月 9 日指出，合併公司之澳洲子公司亦須為其加盟商之違規行為負擔法律責任。前述案件依據當地主管機關判決裁罰金額為澳幣 1,440 仟元，已於 2023 年度及 2024 年度分別認列澳幣 1,000 仟元及 440 仟元於其他利益及損失項下。

（三）員工工作環境與人身安全：

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

（四）員工行為或倫理守則：

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

（1） 誠實及道德。

（2） 避免利益衝突。

（3） 不圖取私人利益。

（4） 關懷員工。

（5） 維護營業秘密。

（6） 以完整、公平、正確、及時、易解之方式，揭露本公司資訊。

（7） 以公平之方式對待本公司之客戶、供應商及競爭廠商。

（8） 保護本公司資產及正當有效使用。

（9） 遵守法令規章。

（10）禁止內線交易。

（11）不貪腐、不賄賂。

（12）落實環保及建立健康、安全之工作環境。

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

六、資通安全管理

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

1. 資通安全風險管理架構

資訊部獨立為非隸屬使用者單位之部門，負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資

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

2. 資通安全政策

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

確保資訊資產之機密性、完整性。

確保依據部門職能規範資料存取。

確保資訊系統之持續運作。

防止未經授權修改或使用資料與系統。

定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

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

維持各資訊系統永續運作。

落實日常維運有效。

本公司資通安全措施，應符合法律之規範。

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

網際網路資安管控：

架設防火牆

資料存取管控：

依據職能分別賦予不同存取權限

遠端登入管理資訊系統應經適當之核准

宣導及檢核：

隨時宣導資訊安全資訊，提升員工資安意識

不定期執行資通安全稽核

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

七、重要契約

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

伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	2023.12.31	2024.12.31	差異	
			金額	變動比例（%）
流動資產	7,267,679	6,617,537	(650,142)	(8.9)
採用權益法之投資	136,095	117,265	(18,830)	(13.8)
不動產、廠房及設備	6,718,896	7,239,707	520,811	7.8
無形資產	35,046	30,291	(4,755)	(13.6)
其他資產	5,277,743	5,510,130	232,387	4.4
資產總額	19,435,459	19,514,930	79,471	0.4
流動負債	5,365,842	4,990,356	(375,486)	(7)
非流動負債	3,109,382	3,283,784	174,402	5.6
負債總額	8,475,224	8,274,140	(201,084)	(2.4)
股本	1,800,000	1,800,000	-	0
資本公積	2,376,605	2,376,605	-	0
保留盈餘	7,298,603	7,258,510	(40,093)	(0.5
其他權益	(458,427)	(132,329)	326,098	(71.1)
非控制權益	(56,546)	(61,996)	(5,450)	9.6
權益總額	10,960,235	11,240,790	280,555	2.6

重大變動項目說明：

流動資產下降，主係原始到期日超過三個月之定期存款下降所致。

二、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	2023 年度	2024 年度	增減變動	
			金額	變動比例（%）
營業收入淨額	20,423,522	18,978,612	(1,444,910)	(7)
營業成本	8,398,604	7,724,051	(674,553)	(8)
營業毛利	12,024,918	11,254,561	(770,357)	(6)
營業費用	10,923,858	10,112,463	(811,395)	(7)
營業淨利	1,101,060	1,142,098	41,038	4
營業外收入及支出	(46,979)	(32,071)	14,908	(32)
稅前淨利	1,054,081	1110,027	55,946	5
減：所得稅費用	310,740	509,471	198,731	64
稅後淨利	743,341	600,556	(142,785)	(19)

重大變動項目說明：

參酌行業特性，變動主要反映營業收入、營業費用較前一年度之增減；無其他尚未揭露於每月自結營收公告或每季財務報告內之與行業迥異之原因。

三、現金流量分析

（一）最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2023 年	2024 年	增減金額	增減比例（%）
營業活動	3,013,260	2,459,915	(553,345)	(18)
投資活動	999,210	(10,562)	(1,009,772)	(101)
籌資活動	(2,547,288)	(2,049,751)	49,7537	(20)
變動分析： 1. 營業活動：受營收衰退影響，營業規模減少。 2. 投資活動：投資活動現金流出增加，主係按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本減少。 3. 籌資活動：籌資活動現金流出減少，主係本期已無償還短期借款所致。				

（二）未來一年現金流動性分析及流動性不足之改善計畫：

不適用；本公司並未對未來一年提供財務預測，包括現金流量預測。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 2023 年及 2024 年度購置固定資產之金額分別為新台幣 1,076,861 仟元及 1,138,730 仟元，係因本公司因應市場需求狀況持續門市汰舊換新、優化設備產能並增添評估後認為必要之廠房，主要係以本公司營運資金因應，若評估合宜則輔搭配部分銀行借款額度，並未因資本支出產生不利本公司財務業務狀況之影響。下表為過去三年度本公司固定資產及總資產週轉率比較表，顯現本公司各項週轉率尚稱穩定，並未因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之影響。

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

（一）本公司轉投資政策

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

（二）最近年度轉投資獲利或損失之主要原因

單位：新台幣仟元

轉投資事業	最近年度投資損益	獲利或虧損之主要原因
Prime Scope Trading Limited	(139,531)	主要來源係認列轉投資津味（上海）及和夏（上海）等公司損益。
85 Degree Co., Ltd.	205,778	主要來源係認列美食達人股份有限公司損益。
85 Degrees Café International Pty. Ltd	(6,140)	營運未達經濟規模。
Perfect 85 Degrees C, Inc.	529,158	營運獲利狀況穩定。
Golden 85 Investments,LLC	38,272	營運獲利狀況穩定。
WinPin 85 Investments, LLC	636,003	營運獲利狀況穩定。
WinWin 85C Holding Co., Ltd	(10,051)	營運未達經濟規模。
WinWin 85C LLC	(14,024)	營運未達經濟規模。
WinUS 85C LLC	10,749	營運獲利狀況穩定。
Winstar 85C LLC	(9,790)	營運未達經濟規模。
WinTrade Distribution LLC	120	營運狀況逐漸趨於穩定。
美食達人股份有限公司	236,453	營運狀況穩定。
美味達人股份有限公司	41,220	營運狀況穩定。
這一鍋餐飲股份有限公司	(3,670)	營運未達經濟規模。
吐司男開發股份有限公司	0	營運未達經濟規模。
美味復興有限公司	(612)	營運未達經濟規模。
津味（上海）餐飲管理有限公司	(110,401)	營運未達經濟規模。
和夏（上海）餐飲管理有限公司	(112,722)	營運未達經濟規模。
上海虹口津味餐飲管理有限公司	(3,262)	營運未達經濟規模。
杭州勝品食品有限公司	952	營運狀況逐漸趨於穩定。
和夏（南京）餐飲管理有限公司	(57,820)	營運未達經濟規模。
八十五度（北京）餐飲管理有限公司	(18,656)	營運未達經濟規模。
八十五度（浙江）餐飲管理有限公司	(69,074)	營運未達經濟規模。
八十五度餐飲管理（深圳） 有限公司	(20,829)	營運未達經濟規模。
勝品（北京）食品有限公司	1,740	營運狀況逐漸趨於穩定。
八十五度（福州）餐飲管理有限公司	(37,578)	營運未達經濟規模。
成都八十五度餐飲管理有限公司	35,214	營運獲利狀況穩定。
Lucky Bakery Limited	(763)	營運未達經濟規模。
Wincase Limited	(158)	營運未達經濟規模。
Worldinn Limited	5,904	營運狀況逐漸趨於穩定。
勝品（廈門）食品有限公司	(6,307)	營運未達經濟規模。
勝品（青島）食品有限公司	42	營運狀況逐漸趨於穩定。
八十五度（廈門）餐飲管理有限公司	(8,949)	營運未達經濟規模。
勝品（瀋陽）食品有限公司	(353)	營運未達經濟規模。
八十五度（青島）餐飲管理有限公司	6,456	營運狀況逐漸趨於穩定。
武漢勝品食品有限公司	1	營運狀況逐漸趨於穩定。
武漢津味餐飲管理有限公司	(65)	營運未達經濟規模。
津味實業（上海）有限公司	(85,609)	營運未達經濟規模。
廣州八十五度餐飲管理有限公司	1,589	營運狀況逐漸趨於穩定。
青島津味餐飲管理有限公司	4,963	營運狀況逐漸趨於穩定。
嘉定津味餐飲管理有限公司	11,596	營運獲利狀況穩定。
八十五度（江蘇）食品有限公司	24,305	營運獲利狀況穩定。
昆山捌伍餐飲管理有限公司	(31,740)	營運未達經濟規模。
東莞市勝品食品有限公司	13,726	營運獲利狀況穩定。
夏和味（廈門）貿易有限公司	29,209	營運獲利狀況穩定。
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	(1,083)	營運未達經濟規模。
昆山津味實業有限公司	(14,842)	營運未達經濟規模。
成都麥佳食品有限公司	(24,661)	營運未達經濟規模。

（三）未來一年投資計畫：

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

六、風險事項分析：

（一）風險管理之政策與組織架構：

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

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

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

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

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

（二）利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率：本公司2023年度及2024年度銀行借款利息金額分別為新台幣（以下幣別除有特別註明外，概以新台幣為準）6,216仟元及1,292仟元，分別占當期營業收入不到1%，對本公司影響甚微；隨著本公司營運規模及獲利能力之提昇，自有資金日益充裕，另一方面，本公司一向與往來銀行維持良好關係，且財務穩健與債信良好，亦可取得較佳之利率水準，預計未來利率變動對合併公司之整體營運不致造成重大影響。惟本公司日後若有向金融機構融資之需要，且利率水準走高，利息支出將影響本公司獲利能力。

2. 匯率：本公司日常營運係以當地國貨幣為主要功能性貨幣，除因購置機器設備，需以外幣支付，而有外幣需求外，幾無匯兌需求，匯率風險甚低，尚無重大之匯率波動風險，然為因應現在及未來可能之業務需求所產生之相應匯兌風險，可能採取之因應措施如下：

   ※因應措施：

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

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

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

1. 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

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

2. 從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

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

3. 從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

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

4. 從事衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

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

（四）未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司2023年度及2024年度之研發費用分別為77,128仟元及71,979仟元，佔當期營收額0.38%及0.38%。未來本公司將持續不間斷的以產品研發及創新維持本公司於咖啡暨烘焙連鎖產業中的領導地位，未來研究方向繼續朝了解當地消費者喜好而進行產品創新及改良作業，使本公司產品能滿足在地化的口味及需求，並確保產品之樣式、品質及價格可商業化，屬一般市場大眾接受範圍，以維持本公司品牌形象之一致性。未來預計投入之研發費用估計約佔營收額之0.3%。關於本公司技術及研發概況請詳年報伍、一、(三）之說明。

（五）國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

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

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

（七）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

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

（八）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

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

（九）擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

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

（十）進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司無此情形。

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

（十二）經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情形。

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

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：合併公司之美國子公司之員工於 108 年度主張公司違反美國勞動相關法規，截至財務報告出具日止，該訴訟已結案。根據判決結果，案件賠償和解金額為美元 2,475 仟元，並已於 108 年度及 113 年度分別認列賠償損失美元 2,250 仟元及 225 仟元，帳列於其他利益及損失項下。 110 年度合併公司於澳洲當地之若干加盟商，在經營業務上涉有違反澳洲勞動相關法規；當地主管機關（Fair Work Ombudsman）於 112 年 2 月 9 日指出，合併公司之澳洲子公司亦須為其加盟商之違規行為負擔法律責任。前述案件依據當地主管機關判決裁罰金額為澳幣 1,440 仟元，已於 112 年度及 113 年度分別認列澳幣 1,000 仟元及 440 仟元於其他利益及損失項下。

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

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東,最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形:不適用

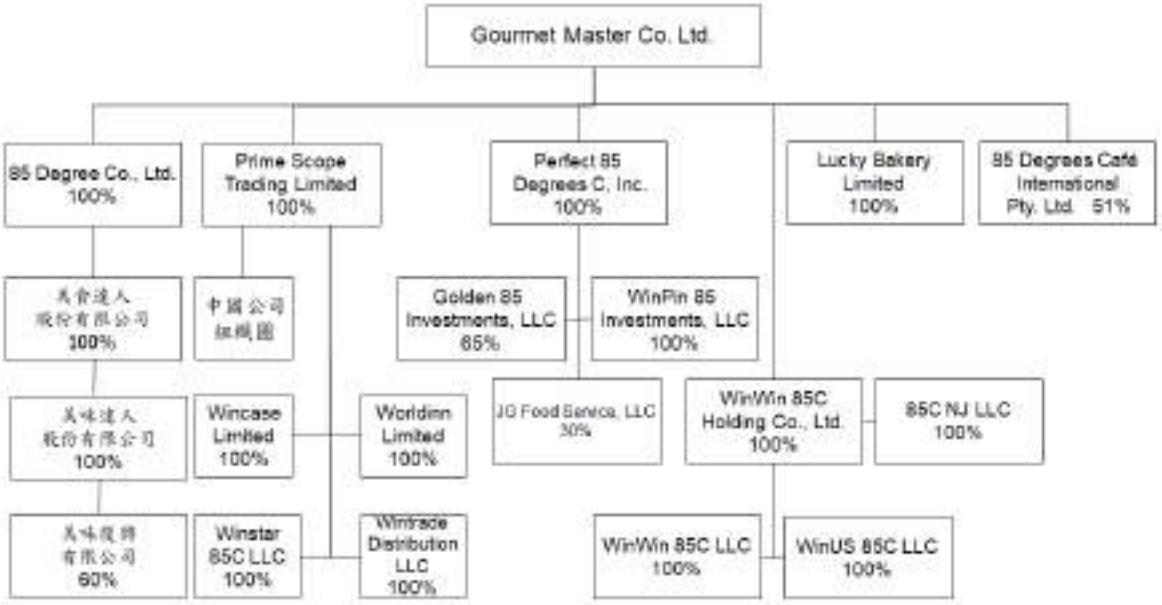
(十四)其他重要風險及因應措施:無

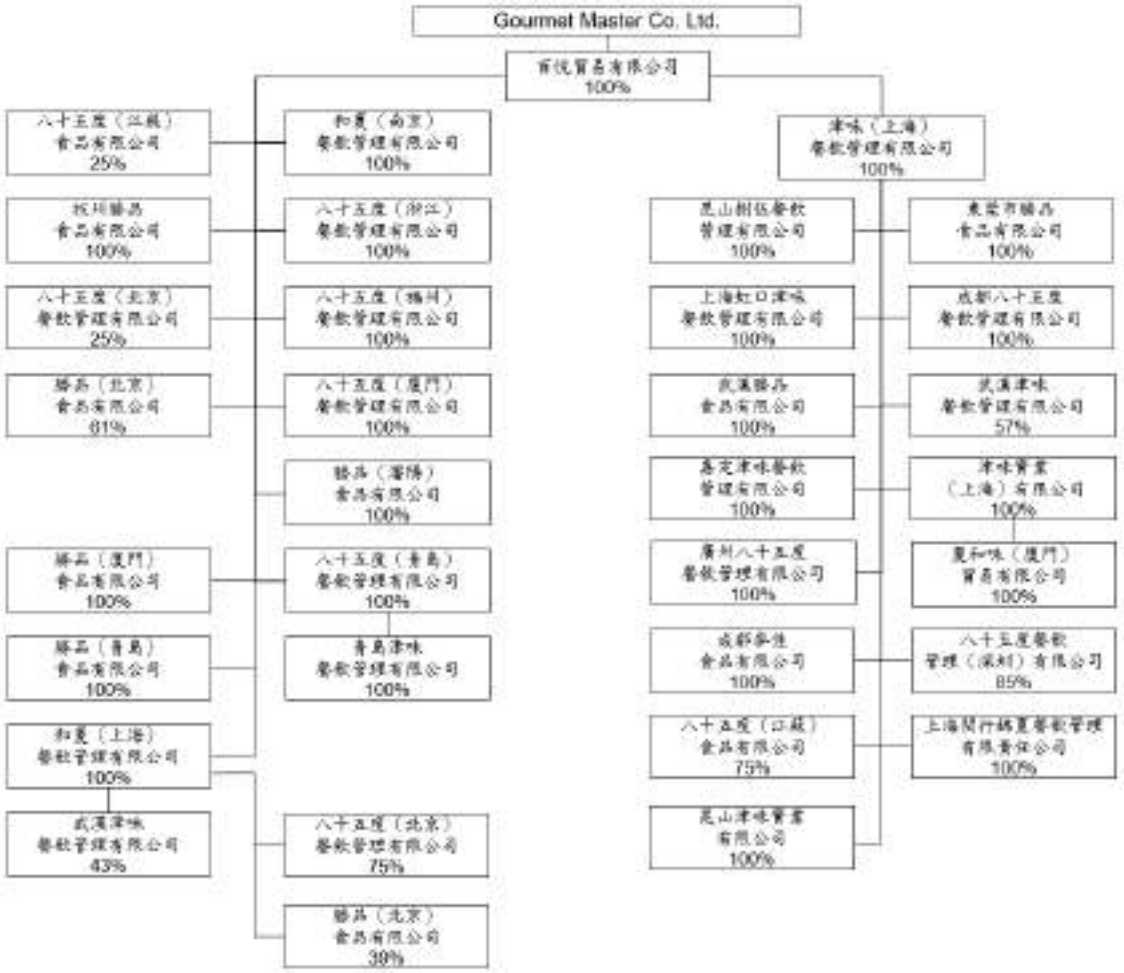
七、其他重要事項:無

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

（一）關係企業圖





註：八十五度（江蘇）食品有限公司由百悅貿易有限公司及津味（上海）餐飲管理有限公司分別投資 25%及 75%；武漢津味餐飲管理有限公司由和夏（上海）餐飲管理有限公司及津味（上海）餐飲管理有限公司分別投資 43%及 57%；八十五度（北京）食品有限公司由百悅貿易有限公司及和夏（上海）餐飲管理有限公司分別投資 25%及 75%；勝品（北京）食品有限公司由百悅貿易有限公司及和夏（上海）餐飲管理有限公司分別投資 61.5%及 38.5%，合計集團持股 100%。

（二）各關係企業基本資料：

單位：新台幣仟元及外幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
百悅貿易有限公司（下稱百悅貿易公司）Prime Scope Trading Limited	2008.04.18	Suites 2302-6 23/F Great Eagle Ctr 23 Habour Rd., Wanchai, HK	USD46,743	投資
八十五度公司 85 Degree Co., Ltd.	2009.03.23	Level 6(D), Main Office Tower, Financial Park, Labuan Complex, Jalan Merdeka, P.O.Box 80887, 87018 Labuan, F.T., Malaysia	553,447	投資
85 Degrees Café International Pty. Ltd	2007.05.29	Unit C1, 200 Coward Street, Mascot NSW2020	AUD3,500	食品什貨及飲料零售
幸福麵包公司 Lucky Bakery Limited	2007.05.03	Portcullis Trust Net Chambers, P.O. Box 1225 Apia, SAMOA	USD3,739	投資
完美八十五度 C 公司（下稱完美 85 公司）Perfect 85 Degrees C, Inc.	2010.11.22	1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614	USD7,553	烘焙食品製造及銷售等業務
勝品八十五投資公司 WinPin 85 Investments, LLC	2012.03.13	1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614	USD8,800	食品什貨及飲料零售
黃金八十五投資公司 Golden 85 Investments, Inc.	2007.04.05	24662 Creekview Dr. Laguna Hill, CA 92653	USD3,032	食品什貨及飲料零售
WinWin 85C Holding Co., Ltd	2016.09.06	the Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands, British West Indies	USD2,160	投資
WinWin 85C LLC	2016.09.14	1415 Moonstone, Brea, CA 92821	USD1,300	投資
WinUS 85C LLC	2016.11.29	1415 Moonstone, Brea, CA 92821	USD760	投資
Winstar 85C LLC	2020.05.13	16192 Coastal Highway, Lewes DE 19958	USD400	授權業務
WinTrade Distribution LLC	2022.03.30	16192 Coastal Highway, Lewes DE 19958	USD500	授權業務
詠基有限公司 Wincase Limited	2011.04.13	Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong	HKD34,144	食品什貨及飲料零售
華軒有限公司 Worldinn Limited	2011.04.21	Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong	HKD35,646	烘焙食品製造及銷售等業務
美食達人股份有限公司 Comestibles Master Co., Ltd	2005.02.05	台中市南屯區工業 23 路 35 號	359,087	食品什貨及飲料零售
美味達人股份有限公司 Mei Wei Master Co., Ltd.	2007.03.15	台中市南屯區工業區 23 路 30 號	558,930	食品什貨及飲料零售
這一鍋餐飲股份有限公司	2012.04.10	台中市南屯區工業區 23 路 35 號 2 樓	255,000	餐飲
吐司男開發股份有限公司	2019.09.18	台中市西區中興街 130 號 2 樓	13,000	餐飲
美味復興有限公司 Mei Wei Fu Xing Co., Ltd	2007.05.03	台中市南區復興路三段 388 號	3,000	食品什貨及飲料零售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
津味（上海）餐飲管理有限公司（下稱津味（上海）公司）	2007.09.12	上海市徐匯區宜山路 425 號 6 樓	USD7,990	食品什貨及飲料零售
和夏（上海）餐飲管理有限公司（下稱和夏（上海）公司）	2008.08.28	上海市徐匯區宜山路 425 號 6 樓	USD2,200	食品什貨及飲料零售
杭州勝品食品有限公司	2009.12.01	杭州市余杭區臨平街道望梅路619號4棟5 號廠房	USD2,000	烘焙食品製造及銷售等業務
和夏（南京）餐飲管理有限公司	2010.03.11	南京市洪武路 23 號隆盛大厦 608.609 室	USD2,000	食品什貨及飲料零售
八十五度（北京）餐飲管理有限公司	2010.04.28	北京市崇文區東打磨廠街7號寶鼎中心 C 座 518 室	USD8,000	食品什貨及飲料零售
八十五度（浙江）餐飲管理有限公司	2010.08.30	杭州市慶春路 7-9 號長堤明苑 27 樓 E 座	USD2,000	食品什貨及飲料零售
勝品（北京）食品有限公司	2010.12.03	北京市大興區黃村鎮孫村組團海鑫路 8 號 2 廠	USD6,500	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度（福州）餐飲管理有限公司	2011.05.06	福州市鼓樓區西洪路33號湖濱郵電社區8#一層	USD500	食品什貨及飲料零售
勝品（廈門）食品有限公司	2012.02.22	廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路 2 號 102 單元、202 單元、302 單元廠房	USD2,000	烘焙食品製造及銷售等業務
勝品（青島）食品有限公司	2012.06.05	青島市膠州市海爾大道東、店子河北豪門工業園 D 棟	USD2,500	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度（廈門）餐飲管理有限公司	2012.03.19	廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路 2 號 402 號單元	USD1,000	食品什貨及飲料零售
勝品（瀋陽）食品有限公司	2012.05.07	瀋陽市沈北新區蒲河大路 83 號聯東 U 穀 3 期 2-9 廠房	USD4,000	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度（青島）餐飲管理有限公司（下稱 85 青島公司）	2012.06.19	青島市市南區武昌路 1 號一號樓 101 室	USD2,000	食品什貨及飲料零售
八十五度（江蘇）食品有限公司	2012.12.21	江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側	USD23,000	烘焙食品製造及銷售等業務
上海虹口津味餐飲管理有限公司	2009.10.13	上海市徐匯區宜山路 425 號 6 樓	RMB2,000	食品什貨及飲料零售
成都八十五度餐飲管理有限公司	2011.05.23	成都市郫縣現代工業港北區港華路 239 號	RMB46,590	食品什貨及飲料零售
八十五度餐飲管理(深圳）有限公司（下稱 85 深圳公司）	2010.08.16	深圳市羅湖區南湖路國貿商業大廈 17 樓 F 單位	RMB13,363	食品什貨及飲料零售
武漢勝品食品有限公司	2012.02.29	武漢市東西湖區走馬嶺明典工業園 A4 棟	RMB16,000	烘焙食品製造及銷售等業務
武漢津味餐飲管理有限公司	2012.02.29	武漢市江漢區中山大道 756 號大洋百貨	RMB46,000	食品什貨及飲料零售
津味實業（上海）有限公司	2012.07.24	上海市徐匯區宜山路 425 號 6 樓	RMB2,000	食品什貨銷售
廣州八十五度餐飲管理有限公司	2012.08.21	廣州市天河路 236 號廣梅汕鐵路大廈 1 層 A03-A04	RMB16,000	食品什貨及飲料零售
成都麥佳食品有限公司	2013.02.07	郫縣中國川菜產業化功能區永和路 468 號	RMB24,750	烘焙食品製造及銷售等業務
嘉定津味餐飲管理有限公司	2014.02.07	上海市嘉定區嘉定鎮街道塔城路 295 號 16 幢 1 號	RMB1,000	食品什貨及飲料零售
青島津味餐飲管理有限公司	2012.10.09	青島市市北區遼寧路 147 號 1Y02 號商舖	RMB1,500	食品什貨及飲料零售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
昆山捌伍餐飲管理有限公司	2016.07.05	江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側	RMB10,000	食品什貨及飲料零售
夏和味（廈門）貿易有限公司	2019.03.14	福建省自由貿易試驗區廈門片區象嶼路 89 號廈門國際航運中心 C 棟 4 層 431 單元 F	RMB500	食品什貨零售
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	2019.09.30	上海市閔行區龍吳路 5523 號	RMB3,000	烘焙食品製造及銷售等業務
昆山津味實業有限公司	2022.06.07	江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路 85 號	RMB1,000	烘焙食品製造及銷售等業務
東莞市勝品食品有限公司	2016.10.11	廣東省東莞市橫瀝鎮水邊社區水邊村 4 號	RMB70,000	烘焙食品製造及銷售等業務

（三）推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

（四）各關係企業董事、監察人、總經理資料及企業營運概況

2024 年 12 月 31 日　單位：股；%；新台幣仟元；元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
百悅貿易有限公司 Prime Scope Trading Limited	董事	Gourmet Master Co. Ltd.代表人：吳政學	46,742,963	100%	1,504,641	3,807,409	1,072,183	2,735,226	475,615	335,326	-131,627	-2.82
八十五度公司 85 Degree Co., Ltd.	董事	Gourmet Master Co. Ltd.代表人：吳政學	12,899,078	100%	553,447	3,150,796	46,905	3,103,891	37,660	1,760	205,506	15.93
八十五度咖啡國際公司 85 Degrees Café International Pty. Ltd	董事	Gourmet Master Co. Ltd.代表人：吳政學	1,785,000	51%	71,364	20,427	202,316	-181,889	-	-2,337	-11,826	-3.38
幸福麵包公司 Lucky Bakery Limited	董事	Gourmet Master Co. Ltd.代表人：吳政學	811,000	100%	120,357	50,191	-	50,191	-	-43	-810	-1
完美八十五度 C 公司 Perfect 85 Degrees C, Inc.	董事	Gourmet Master Co. Ltd.代表人：吳政學	5,301,000	100%	243,128	11,461,564	7,958,512	3,503,052	3,306,379	-341,644	507,303	95.7
勝品八十五投資公司 WinPin 85 Investments, LLC	董事	Perfect 85 Degrees C, Inc.代表人：郭明華	註	100%	283,269	3,330,680	2,163,017	1,167,663	7491,806	635,527	635,788	-
黃金八十五投資公司 Golden 85 Investments, Inc.	董事	Perfect 85 Degrees C, Inc.代表人：郭明華	註	65%	63,446	151,578	84,590	66,988	424,840	59,568	58,924	-
WinWin 85C Holding Co., Ltd.	董事	Gourmet Master Co. Ltd.代表人：吳政學	4,285,000	100%	69,530	121,798	-	121,798	-	-318	-9,856	-2.3
WinWin 85C LLC	董事	WinWin 85C Holding Co., Ltd.代表人：吳政學	註	100%	41,847	581,243	565,712	15,531	-	-16,227	-14,087	-
WinUS 85C LLC	董事	WinWin 85C Holding Co., Ltd.代表人：吳政學	註	100%	24,464	113,871	70,112	43,759	-	-5,974	10,407	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
Winstar 85C LLC	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	12,876	101,711	82,780	18,931	23,475	-3,665	-9,822	-
WinTrade Distribution LLC	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	16,095	16,338	71	16,267	-	-162	114	-
美食達人股份有限公司 Comestibles Master Co., Ltd	董事	85 Degree Co., Ltd.代表人：吳政學	35,908,727	100%	359,087	3,716,684	589,176	3,127,508	2,786,200	121,638	236,453	6.58
美味達人股份有限公司 Mei Wei Master Co., Ltd.	董事	美食達人股份有限公司代表人：吳銘隆	55,893	100%	558,930	547,241	541,169	6,072	503,841	45,730	41,221	737
美味復興有限公司 Mei Wei Fu Xing Co., Ltd	董事	美味達人股份有限公司代表人：吳銘隆	註	60%	3,000	4,278	8,535	-4,257	9,117	-926	-1,020	-
津味（上海）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	257,195	2,840,514	2,033,411	807,103	885,988	-17,646	-108,491	-
和夏（上海）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	70,817	772,154	864,862	-92,708	1,407,258	-43,352	-111,720	-
虹口津味公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	8,956	41,669	28,639	13,030	20,227	-2,811	-3,254	-
杭州勝品食品公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	64,379	163,513	52,068	111,445	297,868	-117	913	-
和夏（南京）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	64,379	564,276	510,358	53,918	1,447,490	-17,329	-57,216	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
八十五度（北京）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學 和夏（上海）公司代表人：王建堯	註	25% 75%	257,517	142,812	81,648	61,164	199,904	-13,540	-18,558	-
八十五度（浙江）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	64,379	189,659	216,966	-27,307	415,180	-38,413	-68,804	-
八十五度（深圳）公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	85%	59,840	263,294	227,384	35,910	414,796	-18,386	-24,396	-
勝品（北京）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學 和夏（上海）公司代表人：王建堯	註	61.5% 38.5%	144,853	111,188	22	111,166	0	-13	1,708	-
八十五度（福州）公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	16,095	241,908	305,846	-63,938	-63,938	-27,761	-37,394	-
成都八十五度餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	208,630	23,042	-36,148	59,190	115,964	35,498	35,230	-
詠基有限公司 Wincase Limited	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	144,156	35,168	19,281	15,887	-	-55	-156	-
華軒有限公司 Worldinn Limited	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	150,497	52,005	31,332	20,673	24,761	10,692	5,911	-
勝品（廈門）食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	64,379	138,221	39,317	98,904	194,277	-7,431	-7,159	-
勝品（青島）食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	80,474	12,813	-72,529	85,342	-	27	41	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
八十五度（廈門）餐飲管理有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	32,190	493,897	362,960	130,937	1,065,194	11,868	-8,616	-
勝品（瀋陽）食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	128,759	30,462	-44,397	74,859	-	-2,616	-403	-
八十五度（青島）餐飲管理有限公司（簡稱 85 青島公司）	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學	註	100%	64,379	22,238	40,460	-18,222	61,153	3,727	6,385	-
八十五度（江蘇）食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited 代表人：吳政學 津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	25% 75%	740,362	1,104,534	205,837	898,697	1,520,213	23,137	23,365	-
嘉定津味餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	4,478	1,628	-35,825	37,453	35,203	12,256	11,599	-
武漢勝品食品有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	16,573	425	-	425	-	-	1	-
武漢津味餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤 和夏（上海）公司代表人：王建堯	註	57% 43%	205,988	28,105	-53,540	81,645	-	-571	-76	-
津味實業（上海）有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	8,956	771,741	454,487	317,254	3,377,284	-136,053	-88,093	-
廣州八十五度餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	94,038	61,450	54,991	6,459	117,524	3,279	1,622	-
成都麥佳食品有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	110,831	53,032	-13,328	66,360	5,602	-15,553	-24,673	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
青島津味餐飲管理有限公司	董事	八十五度（青島）公司代表人：王建堯	註	100%	6,717	5,067	-1,075	6,142	7,951	4,791	4,965	-
昆山捌伍餐飲管理有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	44,780	125,286	116,989	8,297	277,131	-22,566	-31,623	-
東莞市勝品食品有限公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	223,900	327,603	2,125	325,478	255,148	18,943	13,489	-
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	董事	津味（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	13,434	11,732	868	10,864	15,570	-996	-1,082	-
夏和味（廈門）貿易有限公司	董事	津味實業（上海）公司代表人：吳育勤	註	100%	2,239	146,183	36,680	109,503	632,992	37,455	29,197	-

註：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：

本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明

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

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

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

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

無

Gourmet Master Co. Ltd.

負責人：吳政學