



來毅數位科技股份有限公司

中華民國一一四年 年 報

► 刊印日期：
中華民國115年5月1日

► 查詢網址：
<http://mops.twse.com.tw>
<http://www.keypasco.com>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及 e-mail：

發 言 人：林欣怡
職 稱：總經理
聯絡電話：02-2346-3366 分機 268
電子郵件信箱：ir@keypasco.com

代理發言人：洪慈翊
職 稱：財務長
聯絡電話：02-2346-3366 分機 166
電子郵件信箱：ir@keypasco.com

二、公司地址及電話：

地 址：台北市南港區昆陽街16號17樓
電 話：02-2346-3366

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：康和綜合證券股份有限公司股務代理部
地 址：台北市信義區基隆路一段176號B1
網 址：<https://stock.concords.com.tw/>
電 話：02-8787-1888

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：謝勝安、楊弘斌會計師
事務所名稱：安永聯合會計師事務所
地 址：台北市信義區基隆路一段333號9樓
網 址：<http://www.ey.com>
電 話：02-2757-8888

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

不適用。

六、公司網址：

<https://www.keypasco.com/>

目 錄

頁次

致股東報告書.....	1
公司治理報告.....	4
壹、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	4
貳、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	10
參、公司治理運作情形.....	13
肆、會計師公費資訊.....	31
伍、更換會計師資訊.....	31
陸、本公司之董事長、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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	31
柒、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.....	32
捌、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.....	32
玖、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.....	33
募資情形.....	34
壹、公司資本及股份.....	34
貳、公司債辦理情形.....	36
參、特別股辦理情形.....	36
肆、海外存託憑證辦理情形.....	36
伍、員工認股權憑證辦理情形.....	36
陸、限制員工權利新股辦理情形.....	36
柒、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	36
捌、資金運用計畫執行情形.....	36
營運概況.....	37
壹、業務內容.....	37
貳、市場及產銷概況.....	47
參、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
肆、環保支出資訊.....	50
伍、勞資關係.....	50

陸、資通安全管理.....	52
柒、重要契約.....	53
財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項之評估.....	54
壹、財務狀況.....	54
貳、財務績效.....	55
參、現金流量.....	56
肆、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	56
伍、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.....	57
陸、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	57
柒、其他重要事項.....	60
特別記載事項.....	61
壹、關係企業相關資料.....	61
貳、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	61
參、其他必要補充說明事項.....	61
肆、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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.....	61

致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位對經營團隊的支持與愛護，使來毅數位能夠持續發展及進步，在此致上最大的謝意！

來毅數位自成立以來，深耕網路身分認證技術的研發與創新。創辦團隊洞察到傳統身分驗證機制，如簡訊OTP或實體Token在日益複雜的網路攻擊面前顯露出的脆弱性與操作局限性，因此致力於建構一套既能確保嚴密防護，又能提供流暢用戶體驗的認證體系。我們目標是讓每一位使用者在數位化浪潮中，其數位身分都能獲得最堅實的保障。

114年5月，來毅數位正式於興櫃市場掛牌，象徵著公司治理與技術實力獲得資本市場的專業肯定。隨著全球對於「零信任（Zero Trust）」架構的需求從理論走向實踐，市場對於「身分強認證」的需求已達歷史新高。資安防護正從單點驗證演進至動態的持續適應性驗證與信任推斷，這不僅是技術面的升級，更是企業確保營運韌性與落實永續經營（ESG）的關鍵商業投資。

回顧過去一年，外部經營環境充滿挑戰。由於台灣政府對於導入資安之預算短期凍結，致使部分專案時程延後，進而影響整體營收表現。然而，經營團隊在此期間展現高度韌性，積極將資源轉向海外市場之佈局，頻繁參與國際性資安展會並取得實質進展，成功連結海外銷售與技術戰略夥伴。這段深耕期不僅強化了本公司的國際影響力，也為跨國合作奠定了深厚基礎。

一、114年度營運結果

（一）114年度營運計畫實施成果

114年本公司合併營業收入為新台幣 5,104 萬元，較前一年度增加 105%，顯示產品與市場拓展策略已逐步展現成效。惟稅後淨損為新台幣 1.2 億元，較前一年度虧損增加。近年來本公司持續優化產品功能並積極拓展海內外市場，投入研發、人力資源、市場布局及行銷推廣等相關資源。然而，受政府預算凍結、美國進口關稅政策，以及烏俄戰爭與中東地區衝突等國際政經環境不確定因素影響，致部分銷售訂單推進及專案驗收時程延後，影響營收認列進度及整體獲利表現。

另一方面，為因應未來業務發展及市場拓展需求，本公司持續投入研發創新、業務開發、品牌行銷及 AI 相關工具與技術應用，以強化產品競爭力及長期成長動能。相關投資尚處於效益逐步發酵階段，因此對當期損益造成一定影響，致產生虧損。

(二)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣千元

項目		114年度	113年度 (重編後)
財務收支	營業收入	51,041	24,878
	營業毛利	36,969	12,931
	稅後淨損	(124,876)	(69,654)
獲利能力分析	資產報酬率(%)	(71.41)	(53.04)
	權益報酬率(%)	(179.22)	(123.63)
	稅前純益佔實收資本比率(%)	(75.76)	(48.10)
	純益率%	(244.66)	(279.98)
	每股盈餘(元)	(7.76)	(5.22)

(三) 預算執行情形

本公司 114 年度並未對外公開財務預測，故不適用。

(四) 研究發展狀況

本公司主要致力於數位身分驗證與安全管理技術，在零信任安全領域具有優勢，Keypasco主要是利用設備指紋(Device Fingerprinting)、地理位置驗證(Geolocation Verification)、風險管理等技術來確保用戶身分的真實性，其核心技術已取得 6 項 16 國的國際創新發明專利，涵蓋了多種身分認證與設備識別技術，另外也取得國際標準FIDO UAF及FIDO2驗證，近期和大學合作開發AI 演算法與後量子加密演算法應用在風險管理引擎及資料保護上。

二、 115年營運計畫概要

(一) 經營方針

本公司將持續深化「身分強認證」核心技術的應用範疇，積極回應金融、政府、醫療、高科技製造及教育體系對下一世代身分認證的迫切需求。因應去年底台灣政府資安預算正式解凍，今年度營運除了加速推動延遲專案的重啟與驗收，並將重心聚焦於數位內容服務平台、金融、醫療、半導體及教育產業提供相應的「數位身分強認證管理平台」，同步擴展全新開發的「資安檢測平台服務」，旨在為客戶提供從身分管(治)理、驗證到漏洞防禦的全方位安全防護網。此外，公司將持續強化與全球戰略夥伴之技術授權與銷售合作，並透過標準化產品輸出加速開拓海外市場，包含印度、澳洲、東南亞、歐洲、中東...等多國技術夥伴的合作模式，將台灣的成功客戶經驗轉化為標準化的產品輸出。

(二) 預期結果

受惠於政府資安預算解凍與市場對數位身分強認證的剛性需求，今年度預期營收將迎來顯著的成長動能。在海外佈局方面，去年於國際展會積極開發的潛在機會正逐步轉化為實質收益，例如印度金融核心系統身分認證整合套裝方

案導入、澳洲天主教學校身分認證方案的導入，可預期今年度海外營收的明顯高度增長。隨著新興資安檢測服務的上線與客戶群體的橫向擴張，公司預期能有效優化獲利結構，並在金融與政府等核心領域持續擴大市佔率，為全年度經營績效交出亮眼的成績單。

三、未來公司發展策略

來毅數位將持續致力成為全球領先的數位身分安全方案提供者，未來將採取「技術領先、國際串聯、服務多元」策略方針。技術層面將持續研發 AI 輔助的動態信任推斷模組及 AI Agent 的管理，以因應 AI 時代下更趨複雜的身分冒用威脅。在市場拓展上，本公司將以台灣作為技術與法規遵循的示範起點，結合 114 年正式興櫃的資本能量與掛牌里程碑，攜手多國夥伴，建立可溯源且具備韌性的全球資安生態系。面對未來，我們將持續轉化專案型經驗為可規模化之定型產品，並結合 ESG 數位轉型趨勢，為股東創造長期且穩定的投資價值。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

外部競爭環境：資訊安全與數位身分驗證市場競爭激烈，國際大型資安廠商多憑藉品牌、平台及生態系優勢拓展市場。本公司專注於多因素身分認證(MFA)及數位身分安全領域，持續投入產品研發及技術創新，以提升產品競爭力及市場差異化。面對市場競爭及價格壓力，本公司將持續拓展海內外市場及合作夥伴資源，強化競爭優勢及營運成長動能。

法規環境：隨著資訊安全、個人資料保護及數位身分驗證相關法規與標準持續演進，本公司持續關注國內外法令及政策發展，並適時調整內部管理制度、產品規劃及營運流程，以確保公司營運及產品服務符合相關法規要求。

總體經營環境：全球經濟環境受通膨、利率及地緣政治等因素影響，企業資訊科技及資安投資規劃可能趨於保守，進而影響產品導入及專案執行進度。對此，本公司將持續拓展國內外市場，提高訂閱及維護服務收入比重，並強化營運管理效率，以降低外部環境變動對營運之影響。

董事長：林政毅



總經理：林欣怡



會計主管：洪慈翊



公司治理報告

壹、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

一、董事資料

(一) 董事資料

115年5月1日；單位：股

職稱	姓名	性別 年齡	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			備註
							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	旺穀投資 (股)公司	-	台灣	114/11/3	114/11/3	3 年	1,005,000	6.10%	1,005,000	6.10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 林政毅	男 51-60	台灣	101/5/10 (註 1)	114/11/3	-	2,971,704	18.03%	3,083,104	18.71%	289,161	1.75%	1,005,000	6.10%	MBA of Portland State University 台灣資訊安全協會副理事長	註 2	總經理	林欣怡	配偶	註 6
																	技術長	張嘉顯	二親等	-
副董事長	昌誼投資 (股)公司	-	台灣	114/11/3	114/11/3	3 年	105,000	0.64%	105,000	0.64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 林欣怡	女 51-60	台灣	102/1/2 (註 3)	114/11/3	-	288,161	1.75%	289,161	1.75%	2,971,704	18.03%	105,000	0.64%	中央大學人資碩士 本公司總經理	註 4	董事長	林政毅	配偶	-
																	技術長	張嘉顯	二親等	-
董事	鍾衍彥	男 71-80	台灣	108/7/29	114/11/3	3 年	4,516,230	27.41%	5,000,000	30.34%	226,016	1.37%	-	-	台北大學 EMBA 新巨企業(股)董事長	恆商企業(股)董事 鉅旭企業(股)董事 Keypasco Europe B.V. 董事	-	-	-	-
董事	旺穀投資 (股)公司	-	台灣	114/11/3	114/11/3	3 年	1,005,000	6.10%	1,005,000	6.10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 張嘉顯	男 41-50	台灣	114/11/3	114/11/3	-	126,504	0.77%	126,504	0.77%	10,000	0.06%	-	-	台灣科技大學工程碩士 威盛電子(股)工程師	本公司技術長 辰泓投資(股)董事 辰泓科技(股)董事長	董事長	林政毅	二親等	-
																	總經理	林欣怡	二親等	-
獨立董事	陳嘉鐘	男 61-70	台灣	114/11/3	114/11/3	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學農經所 中華電信(股)獨立董事 玉山證券總經理/董事長 兆豐金控、兆豐銀行董事	中菲電腦(股)公司獨立 董事 統懋半導體(股)公司獨 立董事 嘉實資訊(股)公司董事 動力安全資訊(股)公司 董事	-	-	-	-

職稱	姓名	性別 年齡	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			備註
							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	魏建光	男 51-60	台灣	114/11/3	114/11/3	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國新澤西州立大學企業管理系 HelloAsia 銷售及行銷總監 Openwave Systems Inc. 台灣區總經理 Opera Software SA 資深副總裁暨亞太區總經理	曜驊智能(股)資深副總裁暨台灣區總經理 全智通機器人(股)執行長特別助理	-	-	-	-
獨立董事	余欣怡	女 41-50	台灣	114/11/3	114/11/3	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學中文系 遊戲橘子(股)副營運長	遠帆資訊(股)董事長 一階廣告製作(股)總經理	-	-	-	-

註 1：林政毅 101 年 5 月 10 日以自然人當選，連任至 114 年 11 月 3 日，114 年 11 月 3 日以法人董事旺毅投資(股)公司代表人當選。

註 2：來毅數位科技(股)公司執行長、Keypasco Aktiebolag 董事長、Keypasco Japan 株式会社董事長、Keypasco Inc. 董事長、Keypasco Europe B.V. 董事長、Keypasco India Private Limited 董事長、旺毅投資(股)公司董事長、長增數位科技(股)公司監察人、昌誼投資(股)公司監察人。

註 3：林欣怡 102 年 1 月 2 日以自然人當選，連任至 114 年 11 月 3 日，114 年 11 月 3 日以法人董事昌誼投資(股)公司代表人當選。

註 4：來毅數位科技(股)公司總經理、長增數位科技(股)公司董事長、長增雲端資訊(股)公司董事長、昌誼投資(股)公司董事長、旺毅投資(股)公司監察人。

註 5：本公司 114 年 11 月 3 日股東臨時會全面改選董事 7 席並由獨立董事組成審計委員會，故董事李逸信、洪紹軒、監察人林逸媛及李季紅皆於同日解任。

註 6：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施：

本公司董事長與總經理為配偶，係為提升經營效率與決策執行力，董事長與總經理就公司營運狀況與計畫方針於日常密切與各董事進行充分溝通，以落實公司治理，進而提升董事會職能及強化監督功能。本公司因應措施擬將每年度將安排各董事參加證基會等外部機構所舉辦之專業董事課程，以增進董事會運作效能。

(二)法人股東之主要股東

法人股東之主要股東

115年5月1日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
旺毅投資股份有限公司	林政毅	99.50%
	林欣怡	0.50%
昌誼投資股份有限公司	林欣怡	95.24%
	林政毅	4.76%

(三)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊

姓名	條件 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
旺毅投資(股)公司 代表人：林政毅	1. 相關學經歷請詳(一)董事資料 2. 未有公司法第30條各款情事。	1. 與董事林欣怡為配偶 2. 與董事張嘉顯為二親等姻親關係 3. 與其他董事間並未有證券交易法第26條之3第三項及第四項之情形。	-
昌誼投資(股)公司 代表人：林欣怡	1. 相關學經歷請詳(一)董事資料 2. 未有公司法第30條各款情事。	1. 與董事林政毅為配偶 2. 與董事張嘉顯為二親等姻親關係 3. 與其他董事間並未有證券交易法第26條之3第三項及第四項之情形。	-
鍾衍彥	1. 相關學經歷請詳(一)董事資料 2. 未有公司法第30條各款情事。	與其他董事間並未有證券交易法第26條之3第三項及第四項之情形。	-
旺毅投資(股)公司 代表人：張嘉顯	1. 相關學經歷請詳(一)董事資料 2. 未有公司法第30條各款情事。	1. 與董事林政毅及林欣怡為二親等姻親關係 2. 與其他董事間並未有證券交易法第26條之3第三項及第四項之情形。	-

姓名	條件	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
陳嘉鐘		1. 相關學經歷請詳(一)董事資料 2. 未有公司法第30條各款情事。	與其他董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項及第四項之情形。	2
魏建光		1. 相關學經歷請詳(一)董事資料 2. 未有公司法第30條各款情事。	與其他董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項及第四項之情形。	-
余欣怡		1. 相關學經歷請詳(一)董事資料 2. 未有公司法第30條各款情事。	與其他董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項及第四項之情形。	-

(四)董事會多元化及獨立性

1. 董事會多元化：

本公司依營運、商業型態及發展需求評選董事成員，就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，設置7席董事，包含3席獨立董事，董事會成員具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、領導及決策能力多樣化背景，並跨足多項產業領域，各成員就不同專業領域給予經營方針，對提升公司經營績效及管理效率有顯著助益。

本公司落實董事會成員多元化情形如下

多元化項目 董事姓名	國籍	性別	年齡	兼任本公司員工	專業能力與產業能力					
					危機處理	產業知識	領導能力	國際市場觀	財務分析	經營管理
旺毅投資(股)公司 代表人：林政毅	台灣	男	51-60	是	V	V	V	V	V	V
昌誼投資(股)公司 代表人：林欣怡	台灣	女	51-60	是	V	V	V	V	V	V
鍾衍彥	台灣	男	71-80	否	V	V	V	V	V	V
旺毅投資(股)公司 代表人：張嘉顯	台灣	男	41-50	是	V	V	V	V		V
陳嘉鐘	台灣	男	61-70	否	V	V	V	V		V
魏建光	台灣	男	51-60	否	V		V	V	V	V
余欣怡	台灣	女	41-50	否	V		V	V		V

2. 董事會獨立性

本公司董事會由7席董事組成，包含3席獨立董事。董事間未有超過半數之席次具有配偶或二親等以內之親屬關係，以及無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定之情事。

二、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

115年5月1日；單位：股

職稱	姓名	性別	國籍	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			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
執行長	林政毅	男	台灣	101/5/28	3,083,104	18.71%	289,161	1.75%	1,005,000	6.10%	MBA of Portland State University 台灣資訊安全協會副理事長	註 1	總經理	林欣怡	配偶	註 4
總經理	林欣怡	女	台灣	101/5/28	289,161	1.75%	3,083,104	18.71	105,000	0.64%	中央大學人資碩士 本公司總經理	註 2	技術長	張嘉顯	二親等	
													執行長	林政毅	配偶	
技術長	張嘉顯	男	台灣	102/11/1	126,504	0.77%	10,000	0.06%	-	-	台灣科技大學工程碩士 威盛電子(股)工程師	註 3	技術長	張嘉顯	二親等	
													執行長	林政毅	二親等	
資安長	蔡一郎	男	台灣	114/2/3	80,000	0.49%	-	-	-	-	成功大學電機工程碩士 微智安聯創辦人兼執行長 國家高速網路計算中心研究員	-	總經理	林欣怡	二親等	
													-	-	-	
行政副總	李逸信	男	台灣	112/7/3	11,301	0.07%	-	-	-	-	台灣大學土木碩士 合院建築設計副總經理	-	-	-	-	
財務長	洪慈翊	男	台灣	113/9/2	25,000	0.15%	-	-	-	-	政治大學會計學士 中華民國會計師 資誠聯合會計師事務所副理	-	-	-	-	
稽核經理	林子軒	男	台灣	113/3/1	-	-	-	-	-	-	University of Fraser Valley 雅博醫療(股)稽核	-	-	-	-	

註 1：來毅數位科技(股)公司董事長、Keypasco Aktiebolag董事長、Keypasco Japan 株式会社董事長、Keypasco Inc.董事長、Keypasco Europe B.V.董事長、Keypasco India Private Limited董事長、旺毅投資(股)公司董事長、長增數位科技(股)公司監察人、昌誼投資(股)公司監察人。

註 2：來毅數位科技(股)公司副董事長、長增數位科技(股)公司董事長、長增雲端資訊(股)公司董事長、昌誼投資(股)公司董事長、旺毅投資(股)公司監察人。

註 3：辰泓投資(股)董事、辰泓科技(股)董事長

註 4：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施：

本公司董事長與總經理為配偶，係為提升經營效率與決策執行力，董事長與總經理就公司營運狀況與計畫方針於日常密切與各董事進行充分溝通，以落實公司治理，進而提升董事會職能及強化監督功能。本公司因應措施擬將每年度將安排各董事參加證基會等外部機構所舉辦之專業董事課程，以增進董事會運作效能。

貳、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

一、一般董事、獨立董事及監察人之酬金

(一) 一般董事及獨立董事之酬金

114年度；單位：新臺幣千元

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		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金
		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	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 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
董事長	旺穀投資(股)公司 代表人：林政毅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,724	4,724	-	-	-	-	-	-	4,724 (3.78%)	4,724 (3.78%)	-
副董事長	昌誼投資(股)公司 代表人：林欣怡	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,301	3,301	108	108	-	-	-	-	3,409 (2.73%)	3,409 (2.73%)	-
董事	鍾衍彥	-	-	-	-	-	-	35	35	35 (0.03%)	35 (0.03%)	-	-	-	-	-	-	-	-	35 (0.03%)	35 (0.03%)	-
董事	旺穀投資(股)公司 代表人：張嘉顯	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,793	2,793	108	108	-	-	-	-	2,901 (2.32%)	2,901 (2.32%)	-
獨立董事	陳嘉鐘	58	58	-	-	-	-	30	30	88 (0.07%)	88 (0.07%)	-	-	-	-	-	-	-	-	88 (0.07%)	88 (0.07%)	-
獨立董事	魏建光	58	58	-	-	-	-	30	30	88 (0.07%)	88 (0.07%)	-	-	-	-	-	-	-	-	88 (0.07%)	88 (0.07%)	-
獨立董事	余欣怡	58	58	-	-	-	-	30	30	88 (0.07%)	88 (0.07%)	-	-	-	-	-	-	-	-	88 (0.07%)	88 (0.07%)	-
1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所負擔之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： 係按照本公司薪酬委員會通過提報決議核定之「董事酬金給付辦法」，參考同業水準提供固定報酬及業務執行費用(車馬費等)。 2. 除上表揭露外，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。																						

(二) 監察人之酬金：本公司無監察人

二、總經理及副總經理之酬金

114年度；單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等(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(%)		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	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			
執行長	林政毅	16,695	16,695	472	472	-	-	-	-	-	-	17,167 (13.75%)	17,167 (13.75%)	
總經理	林欣怡													
技術長	張嘉顯													
資安長(註)	蔡一郎													
行政副總	李逸信													
財務長	洪慈翊													

註：蔡一郎於114年2月3日擔任資安長

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	母公司及所有轉投資事業E
低於 1,000,000 元	李逸信	李逸信
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	-	-
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	林欣怡、張嘉顯、蔡一郎、洪慈翊	林欣怡、張嘉顯、蔡一郎、洪慈翊
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	林政毅	林政毅
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	共 6 人	共 6 人

三、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：114 年度無分派員工酬勞。

四、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、總經理及副總經理酬金總額佔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

(一)本公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新臺幣千元

項目	113年度				114年度			
	本公司		財務報告內所有公司		本公司		財務報告內所有公司	
	酬金總額	占稅後純益佔比(%)	酬金總額	占稅後純益佔比(%)	酬金總額	占稅後純益佔比(%)	酬金總額	占稅後純益佔比(%)
董事(含獨立董事)、總經理及副總經理	8,850	(12.69)	8,850	(12.69)	11,333	(9.08)	11,333	(9.08)

1.給付酬金之政策、標準與組合

本公司給付董事酬勞之決策，乃根據本公司章程以及經薪資報酬委員會通過提報董事會決議核定之「董事酬金給付辦法」，以董事對公司營運參與程度及貢獻價值，參考同業水準由薪酬委員會討論通過後，經董事會決議，依法提報股東常會報告。除固定報酬及業務執行費用(含車馬費)之外，針對董事酬勞部份係考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，以及市場同業之支領標準，由薪酬委會擬議經提報董事會決議通過後發放。

2.訂定酬金之程序

依本公司章程第25條規定，公司年度如有獲利，於預先保留彌補累積虧損之數額後，另應提撥5%至15%為員工酬勞及不高於3%為董事酬勞，且其分配辦法將由薪資報酬委員會提報董事會決定後，並於股東會報告之。

3.與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事、總經理及副總經理之酬金，除參考公司過去經營績效給付外，其發放標準、結構與制度亦將依據未來風險因素彈性調整之。此外，本公司之薪酬委員會亦會履行職權，定期檢討及定期評估董事之薪資報酬，並將所提建議提交董事會討論，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

參、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9次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數(B)	委託 出席次數	實際出席(列) 席率(%) 【B/A】	備註
董事長	旺毅投資(股)公司 代表人：林政毅	9	0	100	114年11月3日改以 法人代表當選
副董事長	昌誼投資(股)公司 代表人：林欣怡	8	1	89	114年11月3日改以 法人代表當選
董事	鍾衍彥	8	1	89	無
董事	旺毅投資(股)公司 代表人：張嘉顯	3	0	100	114年11月3日新任 應出席次數3次
獨立董事	陳嘉鐘	3	0	100	114年11月3日新任 應出席次數3次
獨立董事	魏建光	3	0	100	114年11月3日新任 應出席次數3次
獨立董事	余欣怡	3	0	100	114年11月3日新任 應出席次數3次
董事	李逸信	2	4	33	於114年11月3日股 東會改選後卸任
董事	洪紹軒	1	5	17	於114年11月3日股 東會改選後卸任

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：

1. 證券交易法第14條之3所列事項：無。
2. 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) 董事對利害關係議題迴避之執行情形：

1. 114年2月21日董事會討論擬訂本次現金增資員工可認股數，林欣怡董事及洪紹軒董事為本案利害關係人，故依法利益迴避，未參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。

(三) 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：本公司非屬上市上櫃公司，故不適用。

(四) 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。

1. 本公司設置薪資報酬委員會，負責協助董事會定期評估並訂定董事及經理人之

薪資報酬，及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. 本公司設置審計委員會，負責監督公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則、公司存在或潛在風險之管控
3. 本公司指定專人負責公司資訊揭露及公司網站投資人相關資訊更新，持續提升資訊透明度。

二、審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

（一）審計委員會運作情形：

本公司係於114年11月3日股東臨時會全面改選董事 7 席暨設置審計委員會，最近年度審計委員會開會3次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數(B)	委託 出席次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事 (召集人)	陳嘉鐘	3	0	100	無
獨立董事	魏建光	3	0	100	無
獨立董事	余欣怡	3	0	100	無

其他應記載事項：

1. 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、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。

（1）證券交易法第14條之5所列事項：

會議日期	議案內容	所有獨立 董事意見	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
114/12/10	通過115年內部稽核計畫	無意見	全體出席委員同意通過	不適用
114/12/31	通過本公司更正後113年度營業報告書及重編後113年第四季及114年上半年度財務報告	無意見	全體出席委員同意通過	不適用

- （2）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。

2. 董事對利害關係議題迴避之執行情形：無。
3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通之情形：

- （1）本公司稽核單位定期提供獨立董事內部稽核報告，並列席審計委員會及董事會報告最新稽核情形，獨立董事並得隨時查閱本公司之財務及業務狀況，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。

- (2) 會計師於審計委員會會議中，針對年度財務報告查核結果以及其他相關法令要求之事項進行溝通。而平常可視需要，以電子郵件、電話或面會方式進行溝通。

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？	V		本公司已於民國113年11月14日董事會通過「公司治理實務守則」。	無重大差異
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？	V		本公司於「公司治理實務守則」訂有「保障股東權益」專章；另為確保股東權益，本公司由發言人及代理發言人專責妥善處理股東建議。	無重大差異
(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？	V		本公司定期依據股務代理機構於辦理停過時提供之股東名冊，確實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。	無重大差異
(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？	V		本公司訂有「集團企業與關係人交易管理辦法」及「對子公司之監督與管理作業辦法」等內部相關辦法，建立適當風險控管及防火牆機制。	無重大差異
(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		本公司訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理程序」，以禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，並定期對內部人及員工進行宣導。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，並採用候選人提名制，以確保董事成員	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	
(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？		V	之多元性及獨立性。 本公司於114年進行董事全面改選，董事共計7席，包含3席獨立董事並有2名以上之女性董事，及遴選具有不同之專業知識之技能之董事，提供不同角度思維與貢獻，以進一步強化董事會職能。 本公司已設置審計委員會及薪資報酬委員會，未來將視法令及實際需求情況設置其他功能性委員會。	未來將視法令及實際需求情況設置
(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？		V	本公司已於民國113年11月14日董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，將自115年度開始，每年執行董事會績效評估，評估結果將作為個別董事薪資報酬及提名續任時之參考依據。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	本公司定期評估簽證會計師獨立性，提報審計委員會及董事會決議。	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	
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、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、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	本公司尚未指定公司治理之專職單位，目前由財務單位負責公司治理之相關事務，負責包含辦理變更登記事宜、依法辦理董事會、股東會及功能性委員會之會議相關事宜，並製作議事錄、提供董事執行業務所需資料及投資人關係相關業務等，並由財務長負責督導。	未來將視法令及實際需求情況設置
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	本公司建立發言人制度，定期將重要財務業務及其他相關資訊，公告於公開資訊觀測站，另預計於今年底前完成公司網站利害關係人專區之設置，作為對外與利害關係人之管道，使其利害關係人快速瞭解公司營運狀況，以維持其權益。	預計於今年底前完成公司網站利害關係人專區之設置
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委託康和證券股份有限公司股務代理部，代辦機構辦理股東會事務。	無重大差異
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？	V		本公司已架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊。	無重大差異
(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	V		本公司已設置中英文網站，並由財務部門專責公司資訊之蒐集及重大事項之揭露工作，落實發言人制度，法人說明會過程除放置於公司網站外，亦揭露於「公開資訊觀測站」。	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	
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	本公司係興櫃公司，尚無需申報第一及第三季財報；年度財務報告及第二季財務報告與各月份營收資料，均依照主管機關相關規定期限前，完成申報及公告作業。	本公司未提早公告申報第一及第三季財報，餘均與公司治理實務守則無差異
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		1. 本公司董事除按主管機關規定安排進修外，另參與相關由公司主動安排之進修課程。 2. 本公司於董事會議事規則中明確訂定董事對於其利害相關之議案討論及表決應予以迴避。 3. 本公司已為董事及重要職員購買責任保險。	無重大差異
九、就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：無。				

四、公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(一) 薪資報酬委員會成員資料

115 年 5 月 1 日

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公司發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	魏建光		委員會成員皆為獨立董事，資格條件與經驗、獨立性情形，詳見年報「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」		0
獨立董事	陳嘉鐘				1
獨立董事	余欣怡				0

(二) 薪資報酬委員會運作情形資訊

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
2. 本屆委員任期：113 年 11 月 14 日至 116 年 6 月 20 日，並於 114 年 11 月 3 日股東臨時會全面改選董事 7 席後重新委任薪酬委員會成員，任期更新為 114 年 11 月 3 日至 117 年 11 月 2 日，最近年度(114 年度)薪資報酬委員會開會 5 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數(B)	委託 出席次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
召集人	魏建光	5	0	100	
委員	陳嘉鐘	5	0	100	
委員	余欣怡	5	0	100	

其他應記載事項：

1. 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：無此情形。
2. 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：無此情形。
3. 薪資報酬委員會最近一年開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

薪資報酬委員會 日期及期別	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
114年1月24日 第一屆第1次	推選召集人	推選陳嘉鐘為召集人，其他議案無異議照案通過	無異議照案通過
	擬訂定董事監察人及功能性委員會薪資酬勞辦法		
	本公司經理人委任案		
	本公司經理人114年度薪酬結構案		

薪資報酬委員會 日期及期別	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
114年2月21日 第一屆第2次	擬通過本公司114年第一次現金增資員工認股相關作業及辦法。	無異議照案通過	無異議照案通過
114年3月14日 第一屆第3次	擬通過本公司113年度員工酬勞及董事酬勞分派。	無異議照案通過	無異議照案通過
114年8月8日 第一屆第4次	擬訂定董事酬金給付辦法	無異議照案通過	無異議照案通過
114年11月3日 第二屆第1次	推選召集人	推選魏建光為召集人	

(三) 提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司尚未設置提名委員會，故不適用。

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：

推動項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展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？		V	本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並經董事會決議通過，惟本公司尚未設置推動企業社會責任之專(兼)職單位，目前由各部門依其職務範疇落實公司之社會責任及維護公益之運作，於日常營運活動中注意企業社會責任之履行。	尚未設置推動企業社會責任之專(兼)職單位，未來將視法令及實際需求情況設置
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？	V		本公司定期由董事長召集經理人召開會議，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，若判斷有重大風險事項發生，則成立專案團隊擬訂相關因應措施。	無重大差異
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		本公司非屬製造業，惟為能減少環境衝擊，本公司不使用禁用的物質與原料，節省能源及預防環境污染。	無重大差異
(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		本公司鼓勵員工落實資源分類，加強資源回收，並針對辦公室空調及照明使用節能設計，以達到節能目的。	無重大差異
(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，並採取相關之因應措施？	V		公司考量營運對生態效益之影響，落實及宣導環境保護之重要性及氣候變遷之潛在影響評估，以達成加強環境保護之目標。 本公司致力於節約能源、回收廢棄物、遵守環保法規，並承諾污染預防與持續改善。	無重大差異
(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，並制定溫室氣體減量、減少用		V	本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並將制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策列入專章。但並無統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量	未來將依法令及實際需求情況進行相關評估

推動項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
水或其他廢棄物管理之政策？				
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		本公司訂有「誠信經營守則」、「道德行為準則」以及各類人事管理規範等，均明文落實保障員工、供應商、客戶與合作夥伴等人權。且本公司恪遵相關法規及國際人權公約，亦時常檢視營運情形及相關議題，固本公司就人權相關議題之保障業已落實於營運中。	無重大差異
(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		本公司訂定相關員工福利措施，並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬。	無重大差異
(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		本公司透過管理制度的推行，加強公司環境維護與同仁作業之安全管理，定期依法辦理作業環境檢測、年度員工健康檢查等，以及舉辦各項教育課程，提升同仁危害意識，降低危害發生。	無重大差異
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司提供員工有效職能培訓，提供職能相關課程，並另行針對關鍵人才提供兼顧專才及通才之培訓發展，使每位同仁得依其發展意向，規劃個人職涯路徑。	無重大差異
(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		本公司產品與服務，皆遵照主管機關之法規及國際準則，制定相關服務機制。本公司與客戶間保持良好之溝通管道並對產品與服務等提供透明且有效之客服處理程序，將申訴內容提供予內部相關單位擬訂有效之因應對策方案。	無重大差異
(六)公司是否訂定供應商管理政策，	V		本公司由行政管理處負責相關事務推動及執行，對供應商進行整	無重大差異

推動項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			體評估及評核作業。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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	本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將依「新版公司治理藍圖」相關期程編製企業社會責任報告書。	本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，未來將視法令及實際需求情況辦理
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：不適用。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。				
八、氣候相關資訊執行情形：不適用。				

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		本公司已於民國114年9月15日董事會通過「誠信經營守則」及「道德行為準則」等辦法，並依辦法確實執行。	無重大差異
(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		本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」等辦法，且公司於員工到職時亦進行宣導公司誠信經營之政策。	無重大差異
(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		本公司於「誠信經營守則」及「道德行為準則」明定不誠信行為防範方案，落實執行並隨時檢討，以確保其設計及執行持續有效，並防範不誠信行為之營業活動。	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定誠信行為條款？	V		本公司對於往來客戶由財務部門進行往來客戶審查評等，並由法務單位審查簽立之合約條款，以避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。	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	摘要說明	
(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		本公司指定稽核室為推動企業誠信經營之專責單位，定期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。。	無重大差異
(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		本公司之「誠信經營守則」，已明定防止利益衝突之政策，並提供暢通管道供員工陳述其意見。	無重大差異
(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		公司建立之會計制度、內部控制制度之執行情形，由內部稽核人員依計畫進行查核作業，並定期查核各項制度遵循情形並提報審計委員會及董事會。必要時，得委請會計師執行查核。	無重大差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。	無重大差異
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		本公司於「誠信經營守則」及「道德行為準則」中有具體檢舉制度，並由專責人員接收並處理相關訴求，且對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密。如經調查發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，立即作成報告，以書面通知獨立董事。	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	摘要說明	
(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		本公司於「誠信經營守則」及「道德行為準則」中有具體檢舉制度，並由專責人員接收並處理相關訴求，且對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密。。	無重大差異
(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		本公司採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	無重大差異
四、加強資訊揭露 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	本公司已架設網站，未來將逐步建置並揭露誠信經營相關資訊情形。	預計於今年底前完成公司網站利害關係人專區之設置
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：本公司已參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」及考量公司實務運作情形，制定「誠信經營守則」，且依循相關法規確實落實誠信經營，以規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司遵循相關法規及內部控制制度，嚴禁不誠信或違反法令之行為。				

七、其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
法人董事 代表人	林政毅	115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	企業永續加速器	3
		115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	集團治理	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	企業永續必修課：外部影響多角化，創造正向價值	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3
董事	鍾衍彥	115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	集團治理	3
		114/11/26	114/11/26	財團法人台灣永續能源研究基金會	全球企業永續論壇	3
法人董事 代表人	林欣怡	115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	企業永續加速器	3
		115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	集團治理	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	企業永續必修課：外部影響多角化，創造正向價值	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3
法人董事 代表人	張嘉顯	115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	企業永續加速器	3
		115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	集團治理	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	企業永續必修課：外部影響多角化，創造正向價值	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3
獨立董事	陳嘉鐘	114/6/17	114/6/17	中華獨立董事協會	公司治理與證券法規	3
		114/3/13	114/3/13	中華民國工商協進會	川普新政對企業經營投資影響	3
獨立董事	魏建光	115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	企業永續加速器	3
		115/1/16	115/1/16	社團法人中華公司治理協會	集團治理	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	企業永續必修課：外部影響多角化，創造正向價值	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3
獨立董事	余欣怡	115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	企業永續必修課：外部影響多角化，創造正向價值	3
		115/1/9	115/1/9	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3
		114/12/11	114/12/11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	強化組織韌性- AI 永續治理	3
		114/12/3	114/12/3	社團法人中華公司治理協會	AI 發展與風險	3

八、內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

- (一)內部控制聲明書：請參閱公開資訊觀測站，【網址：<https://mops.twse.com.tw>＞單一公司＞公司治理＞公司規章/內部控制＞內控聲明書公告】，輸入年度及公司代號，查詢內控聲明書公告。
- (二)委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：請參閱公開資訊觀測站，【網址：<https://mops.twse.com.tw>＞單一公司＞公司治理＞公司規章/內部控制＞內部控制專案審查報告】，輸入年度及公司代號，查詢內部控制專案審查報告。

九、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：

(一) 股東會之重要決議

會議日期	重要議案摘錄	執行情形
114年3月12日 股東臨時會	補選監察人一席	選舉完成，並於114年3月20日變更登記完成
114年4月15日 股東常會	1. 承認113年度營業報告書及財務報表案 2. 承認113年度盈餘分配案	股東會照案通過
114年11月3日 股東臨時會	1. 修訂公司章程案 2. 修訂公司股東會議事規則案 3. 全面改選董事7席(含獨立董事3席) 4. 解除本公司新任董事競業禁止之限制案	1. 股東會照案通過 2. 選舉事項完成，並於114年11月20日變更登記完成

(二) 董事會之重要決議

本公司114年度及截至年報刊印日止，董事會重要決議摘要如下：

日期及期別	重要決議
114年1月24日 第五屆第6次	- 通過114年第一次現金增資案 - 通過申請短期授信額度案 - 通過對子公司投資案 - 通過訂定董事監察人及功能性委員會薪資酬勞辦法案 - 通過經理人委任案 - 通過經理人114年度薪酬結構案
114年2月21日 第五屆第7次	- 通過114年第一次現金增資基準日及發行價格案 - 通過114年第二次現金增資案 - 通過113年度內部控制制度自行評估結果案 - 通過補選監察人一席案 - 通過召開114年第一次股東臨時會案 - 通過現金增資員工認股並訂定現金增資員工認股辦法案
114年3月14日 第五屆第8次	- 通過113年度營業報告書及財務報表案 - 通過113年度盈餘分配案 - 通過113年員工酬勞及董事酬勞分派案 - 通過調整114年第二次現金增資發行新股股數案 - 通過113年度特定範圍內部控制制度專案審查案 - 通過召開114年度股東常會案
114年4月22日 第五屆第9次	通過本公司資金貸與日本子公司案

日期及期別	重要決議
114年8月8日 第五屆第10次	• 通過115年第二季財務報表案 • 通過本公司財報自編能力案 • 通過訂定核決權限表、長短期投資管理辦法案 • 通過訂定董事酬金給付辦法案
114年9月15日 第五屆第11次	• 通過修訂公司章程案 • 通過訂定誠信經營守則、道德行為準則及股東會議事規則案 • 通過變更公司營業地址案 • 通過全面改選董事(含獨立董事)暨提名審核董事候選人案 • 通過新任董事競業禁止之限制案 • 通過擬投保董監事暨經理人責任保險案 • 通過召開114年第二次股東臨時會案
114年11月3日 第六屆第1次	• 推選董事長案 • 通過委任第二屆薪資報酬委員案 • 通過成立第一屆審計委員會案
114年12月10日 第六屆第2次	• 通過公司財務報告編制能力說明及自編財報改善作業計畫執行追蹤情形案 • 通過115年度稽核計畫案
114年12月31日 第六屆第3次	• 通過更正後113年營業報告書及重編後113年度第四季及114年度第二季財務報表案
115年1月22日 第六屆第4次	• 通過本公司經理人委任及薪酬結構案 • 通過114年度年終獎金發放案
115年3月4日 第六屆第5次	• 通過114年營業報告書及重編後114年度財務報表案 • 通過114年度盈虧撥補案 • 通過公司虧損達實收資本額二分之一案 • 通過公司114年度內部控制制度自行評估結果及內部控制制度聲明書案 • 通過115年度預算案 • 通過115年財務報告簽證會計師委任、簽證會計師獨立性評估及報酬案 • 通過解除公司董事競業禁止之限制案 • 推選副董事長案 • 通過召開115年度股東常會案
115年4月26日 第六屆第6次	• 通過本公司資金貸與日本子公司案

十、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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。

肆、會計師公費資訊

一、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
安永聯合會計師 事務所	謝勝安	114年度	900	200	1,100	註
	楊弘斌					

註：非審計公費係稅務簽證、內部控制制度專案審查及輔導費用等服務公費。

二、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

三、審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

伍、更換會計師資訊：無此情形。

陸、本公司之董事長、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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

柒、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：

職稱	姓名	114 年度		115 年度截至公開說明書刊印日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
法人董事	旺毅投資(股)公司	-	-	-	-
法人董事	昌誼投資(股)公司	-	-	-	-
董事長兼超過10%股東	林政毅	110,400	-	1,000	-
董事兼超過 10%股東	鍾衍彥	463,770	-	-	-
副董事長兼總經理	林欣怡	1,000	-	-	-
董事兼技術長	張嘉顯	-	-	-	-
獨立董事	陳嘉鐘	-	-	-	-
獨立董事	魏建光	-	-	-	-
獨立董事	余欣怡	-	-	-	-
資安長	蔡一郎	-	-	-	-
行政副總	李逸信	-	-	-	-
財務長	洪慈翊	-	-	-	-

二、股權移轉之相對人為關係人資訊：無此情形。

三、股權質押之相對人為關係人資訊：無此情形。

捌、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：

115 年 5 月 1 日；單位：千股；%

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(或姓名)	關係	
鍾衍彥	5,000,000	30.34%	226,016	1.37%	-	-	-	-	
林政毅	3,083,104	18.71%	289,161	1.75%	1,005,000	6.10%	林欣怡	配偶	
							林逸媛	二親等	
							旺毅投資股份有限公司	本人擔任董事長	
旺毅投資股份有限公司	1,005,000	6.10%	-	-	-	-	林政毅	本公司董事長	

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
							林欣怡	本公司監察人	
張逸凡	804,252	4.88%	-	-	-	-	-	-	
李蕓如	600,000	3.64%	-	-	-	-	-	-	
賴淑容	494,472	3.00%	-	-	-	-	-	-	
永駿投資股份有限公司	423,049	2.57%	-	-	-	-	-	-	
林逸媛	332,984	2.02%	-	-	-	-	林政毅	二親等	
泰康投資股份有限公司	300,025	1.82%	-	-	-	-	-	-	
林欣怡	289,161	1.75%	3,083,104	18.71%	105,000	0.64%	林政毅	配偶	
							旺穀投資股份有限公司	本人擔任監察人	

玖、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：

114年12月31日 單位：股；%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
Keypasco Aktiebolag	682,765	100%	-	-	682,765	100%
Keypasco Japan 株式会社	2,500	100%	-	-	2,500	100%
Keypasco Inc.	1,000,000	100%	-	-	1,000,000	100%
Keypasco Europe B.V.	150,000	100%	-	-	150,000	100%
Keypasco India Private Limited	30,000	100%	-	-	30,000	100%
長增數位科技股份有限公司	100,000	100%	-	-	100,000	100%
長增雲端資訊股份有限公司	-	-	500,000	100%	500,000	100%

註1：係公司採用權益法之投資。

募資情形

壹、公司資本及股份

一、股本來源：

單位：新台幣千元；千股

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
101.05	10	2,000	20,000	500	5,000	設立資本 5,000千元	-	註1
102.01	10	2,000	20,000	1,500	15,000	現金增資 10,000千元	-	註2
103.06	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金增資 5,000千元	-	註3
107.01	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現金增資 30,000千元	債權抵繳股款 30,000千元	註4
108.06	10	8,100	81,000	8,100	81,000	現金增資 31,000千元	-	註5
112.10	10	30,000	300,000	10,417	104,165	現金增資 23,165千元	債權抵繳股款 23,165千元	註6
112.11	25	30,000	300,000	10,635	106,375	現金增資 2,210千元	-	註7
113.06	50	30,000	300,000	12,638	126,375	現金增資 20,000千元	-	註8
113.10	10	30,000	300,000	14,281	142,814	資本公積轉增資 16439千元	-	註9
113.10	50	30,000	300,000	14,481	144,814	現金增資 2,000千元	債權抵繳股款 2000千元	註9
114.02	40	30,000	300,000	14,878	148,784	現金增資 3,970千元	-	註10
114.02	60	30,000	300,000	16,478	16,478	現金增資 16,000千元	-	註11

註1：101年05月10日府產業商字第10183635220號核准。

註2：102年01月02日府產業商字第10191302300號核准。

註3：103年06月23日府產業商字第10384761410號核准。

註4：107年01月11日府產業商字第10661822610號核准。。

註5：108年06月19日府產業商字第10850764710號核准。

註6：112年10月30日府產業商字第11254267910號核准。

註7：112年11月21日府產業商字第11254943810號核准。

註8：113年06月18日府產業商字第11350347200號核准。

註9：113年11月13日府產業商字第11355026700號核准。

註10：114年03月20日府產業商字第11447113910號核准。

註11：114年03月31日府產業商字第11447300810號核准。

115年5月1日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	16,478,412	83,521,588	100,000,000	興櫃股票

總括申報制度相關資訊：無。

二、主要股東名單：

115年5月1日；單位：股；%

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
鍾衍彥	5,000,000	30.34%
林政毅	3,083,104	18.71%
旺毅投資股份有限公司	1,005,000	6.10%
張逸凡	804,252	4.88%
李蕓如	600,000	3.64%
賴淑容	494,472	3.00%
永駿投資股份有限公司	423,049	2.57%
林逸媛	332,984	2.02%
秦康投資股份有限公司	300,025	1.82%
林欣怡	289,161	1.75%

三、公司股利政策及執行狀況：

(一)股利政策

公司章程所定之股利政策：

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利或保留之。

本公司股利政策係採穩健平衡原則，參酌本公司資本及財務結構、營運狀況、盈餘及所屬產業特性及週期等因素決定。就當年度所分配之股利中得以股票股利或現金股利為之，且現金股利之比率不低於百分之十。

(二)本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司於民國115年3月4日董事會決議，本年度不予分派股利。

四、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

五、員工、董事及監察人酬勞：

(一)公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

依本公司章程第25條規定，本公司年度如有獲利，應提撥5%至15%為員工酬勞及不高於3%為董事酬勞，員工酬勞及董事酬勞應由董事會決議，並提報股東會。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；前項董事酬勞僅得以現金為之。

(二)本期估列員工及董事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：

本公司之員工及董事酬勞係以當年度之獲利情況，依章程所定之成數範圍估列。若嗣後股東決議實際分派金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益。

(三)董事會通過分配酬勞情形：

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者，應揭露差異數、原因及處理情形：無。

2.以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

(四)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並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

六、公司買回本公司股份情形：無。

貳、公司債辦理情形：無。

參、特別股辦理情形：無。

肆、海外存託憑證辦理情形：無。

伍、員工認股權憑證辦理情形：無。

陸、限制員工權利新股辦理情形：無。

柒、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

捌、資金運用計畫執行情形：無。

營運概況

壹、業務內容

一、業務範圍

(一) 公司所營業務之主要內容

來毅數位科技專注於用戶身分認證與管理，總部設於台灣台北市，另有研發子公司於瑞典哥登堡，並於日本、荷蘭、香港及印度等地設有營運子公司。

目前公司登記所營業務範圍如下：

- 01. F118010 資訊軟體批發業
- 02. F218010 資訊軟體零售業
- 03. I301010 資訊軟體服務業
- 04. I301020 資料處理服務業
- 05. I301030 電子資訊供應服務業
- 06. I401010 一般廣告服務業
- 07. J399010 軟體出版業
- 08. E605010 電腦設備安裝業
- 09. E701040 簡易電信設備安裝業
- 10. F113020 電器批發業
- 11. F113050 電腦及事務性機器設備批發業
- 12. F113070 電信器材批發業
- 13. F213030 電腦及事務性機器設備零售業
- 14. F213060 電信器材零售業
- 15. F401010 國際貿易業
- 16. IZ13010 網路認證服務業
- 17. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(二) 營業比重

單位：新台幣千元；%

主要產品	113 年度(重編後)		114 年度	
	營收淨額	營業比重	營收淨額	營業比重
軟體授權認證收入	16,870	67.81	37,604	73.67
軟體服務收入	3,513	14.12	2,173	4.26
資訊架構建置勞務收入	4,436	17.83	11,264	22.07
其他營業收入	59	0.24	-	-
合計	24,878	100.00	51,041	100.00

(三) 公司目前之商品(服務)項目

來毅數位科技自2012年成立即持續專注在「網路身分認證」技術研發與服務，台灣與瑞典研發團隊延續自1987年迄今所累積的創新軟、硬體身分認證方案已陸續導入金融業、政府機構、網路內容服務業者、高科技及其他各種規模的企業組織，建立更安全、便利的網路資安環境，累積超過千萬使用者，但來毅數位科技並不以此為自滿，仍不斷地研發新技術、新應用，期許以更多元的產品及服務來滿足各種形態客戶的需求。

1. Keypasco Platform (Keypasco平台多因素身分認證方案)：

Keypasco Platform API 是一種以提供多元 API 滿足客戶各種整合需求的軟體身分安全認證服務，客戶透過 API 串接 Keypasco 各種功能至自家平台或組織既有的客製系統中，以達成資料存取、金融交易等安控要求之目的。

Keypasco 平台 MFA 方案可靈活佈署於雲端 (Cloud)或地端(On-Premise)，功能包含具有國際發明專利的雙通道認證機制，結合個人設備特徵值、地理位置、時間管理、智慧風險引擎(Rule-Based Risk Engine)、近場(Proximity)認證、及私鑰分拆(Split Key)機制；以及 FIDO UAF / FIDO2、與離線式一次性密碼(OTP)等多因子認證技術，可有效抵擋網路釣魚 (Phishing)、中間人攻擊(MitB)、瀏覽器攻擊(MitB) 及駭客劫持(Hijacking) 等多種網路威脅，解決現代數位化平台服務面對的困境與挑戰，不論是 B2B2C 或 B2B2E 都可透過 Keypasco 平台 MFA 服務管理存取及交易安全。

相較於市面上普遍採用的雙因素認證 (2FA)，Keypasco 的 MFA 更具優勢，能有效避免使用者帳號被盜用，減少潛在損失，為用戶提供最安全且便利的身分認證解決方案。

2. Keypasco Enterprise (Keypasco企業MFA解決方案)：

Keypasco Enterprise 透過和 SAML2、OIDC、DARIUS、LDAPS 與 OAuth 等協定與客戶既有的應用系統進行無縫集成、簡單有效率的部署，支援超過數十種標準商用軟體，如 VPN、Windows / Mac Logon、VMWare、M365、CRM、SSO、遠端桌面、ERP...等，亦提供雲端、地端與SaaS等多元部署方式，從安裝到運行只需幾個小時即可完成導入。

Keypasco Enterprise的架構，透過 Keypasco代理伺服器(Proxy)為核心，支援AD、Hybrid、EntraID、無AD等多種帳號管理型態，具備裝置管理、時間管理、地理位置管理、多人驗證及連線紀錄查詢、管理群組、帳號權限設定、反向代理等功能，為企業提供完善且在地化的資安解決方案。

3. Keypasco 零信任解決方案 (Zero Trust Network Access, ZTNA)

Keypasco 零信任解決方案係依據政府零信任架構功能、NIST零信任框架標準、以及CISA五大支柱所設計之三套獨立系統，包含身分設備鑑

別系統、設備鑑別系統、與信任推斷系統，目前已成功導入金融及政府單位，以「Never Trust, Always Verify (永不信任、持續驗證)」作為最高指導原則，確保網路環境的安全與穩定。

(四) 計畫開發之新商品(服務)

公司計畫開發之新產品服務有：

1. Keypasco ID (Keypasco SaaS)

Keypasco ID 提供聯合單一登入 (Federated SSO) 功能，使用者可註冊帳戶並使用相同的數位身分輕鬆登入各類網路服務平台，例如電子化政府、電子商務、教育、醫療保健、社群媒體及金融服務等，不僅簡化了網路服務平台的使用者資料管理與用戶註冊流程，也讓服務整合更加便捷，使用者可自主決定各平台分享的個人資訊範圍，以有效保護隱私與身分安全。

系統以 Keypasco MFA 與 FIDO UAF/FIDO2 解決方案為核心，提供高度安全的身分驗證機制，網路服務平台可整合 Keypasco ID 雲端數位身管理功能，並與 Keypasco 零信任網路存取架構無縫結合提供中小企業簡便的身分認證與原理服務。使用者可管理其 Keypasco ID 帳戶，包括更新個人資訊、管理已註冊的裝置、檢視活動紀錄，以及封鎖或啟用相關的銀行帳戶與信用卡，全面保障數位安全並提升使用便利性。

2. One Touch Safe

以防詐為訴求，與金融單位合作，針對高風險族群及中高風險交易提供AI風險分析與管理，安全管控支付帳號、信用卡、及各種機敏帳號，結合Keypasco強認證服務在多重管理身分及開關之間有效防堵詐騙行為的發生。

3. AI Agent 認證平台

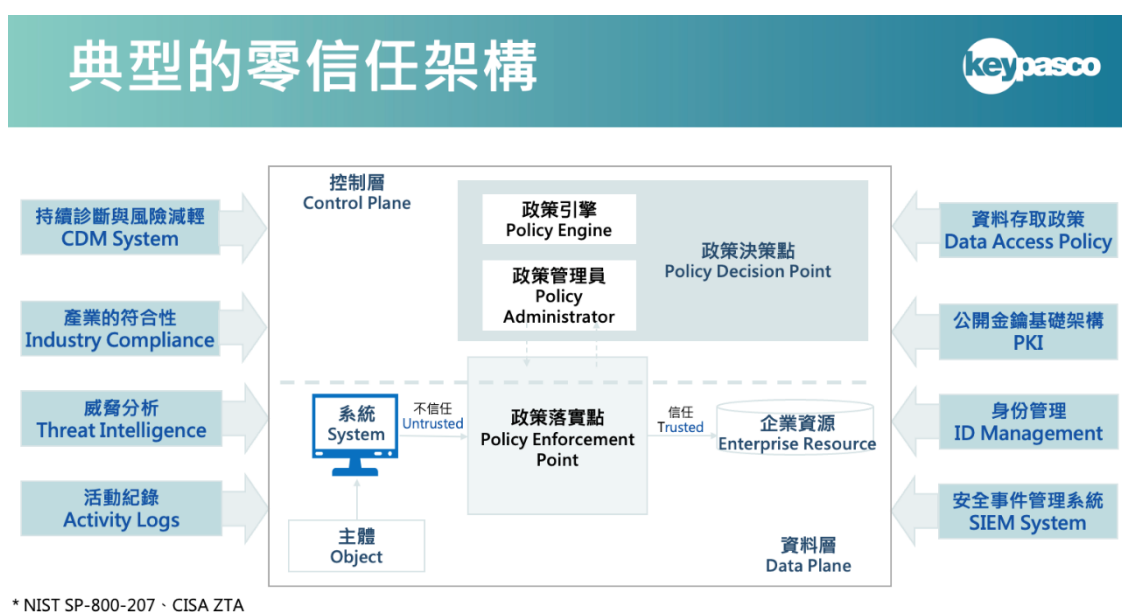
與美國矽谷的AI Agent新創公司合作提供AI Agent認證服務，以迎接未來BYOA (Bring Your Own Agent)在組織內的代理身管理需求。

二、產業概況

(一) 產業之現況與發展

1. 零信任網路架構

零信任架構以決策引擎為核心，包含身分鑑別、設備鑑別及信任推斷三大關鍵技術，主要目的是解決現今網路環境複雜造成信任邊界不明之資安窘境，期望透過對任何資料存取皆永不信任且必須驗證的原則，達成不論在何時何地存取資料皆保證一致安全性之相關技術。



我國政府積極推動零信任架構，以應對不斷演變的資訊安全威脅，並制定了多項政策措施來支持企業與機構的採用，具體措施包括：

- (1) 經費補助：政府針對企業導入零信任架構提供財務支持。透過修訂「產業創新條例」第10條之1，將「資通安全產品或服務」納入抵減項目，企業在購置相關設備或技術時可申請補助。此外，政府提供專業顧問，協助企業分析需求、規劃並實施零信任架構，使企業在過渡到此架構時更具效率與信心。
- (2) 法令制度的建立：隨著零信任架構的推動，政府持續健全資訊安全相關法律制度，設立了資訊安全管理法和個人資料保護法，保障數據安全和個人隱私，並以此要求各級機構遵循嚴格的資訊安全標準，建立以零信任為核心的安全管理機制。
- (3) 推廣國際標準：政府強調國際合作，積極推動零信任架構的國際標準。透過與各國合作，推動標準的制定與應用，進一步提升資訊安全水準，以降低網路攻擊的風險，讓國內企業和機構在全球範疇內保持競爭力。
- (4) 技術研發和產業發展：政府支持企業和研發機構發展相關技術和產品，以符合零信任架構需求，這些技術包括身分驗證、存取控制、網路加密等。政府鼓勵企業積極參與技術創新，打造本土化的零信任技術生態圈。

，逐步推動產業升級使技術與實務相結合，以適應各種資訊安全挑戰。

- (5) 人才培育：零信任架構的推行依賴大量的專業人才，因此，政府與企業攜手進行人員訓練與教育，著重於技術人員的技能提升和素質培養，從而增強國內在資訊安全領域的技術競爭力。同時，政府設立專業培訓機構和課程，確保更多人能夠掌握和應用零信任架構的相關知識和技術。

根據2021年發布的國家資通安全發展方案，政府將推動零信任架構納入四大推動策略之一，明確指出在各級政府機構中逐步導入此安全架構。2023年起，政府選擇A級公務機關作為試點，開始逐步引入零信任網路架構，並計畫在未來3年內推廣到其他部門。此架構的重點在於三大核心機制：身分鑑別、設備鑑別和信任推斷，分階段逐步推進，力求在未來幾年內達成全面實施，以有效防範外部網路攻擊和內部潛在威脅。

零信任架構已成為我國政府資訊安全策略的重要支柱，從政策、經費、法令制度、技術研發到人才培育等多方面入手，建立多層次的支持機制。透過零信任的全面推行，政府期望能夠有效應對日益增長的網路安全威脅，打造更安全、更可靠的資訊基礎架構，並促進企業由被動防護轉向主動防禦，確保我國在全球資訊安全領域中的競爭力和安全性。

2. 數位轉型與AI Agent的崛起

數位轉型藉由提升運營效率、降低成本、增加價值並開創新商機，成為企業邁向智慧化的關鍵策略。在疫情推動下，我國政府於2022年8月成立數位發展部，以加速推進數位化進程。根據智慧國家方案的統計，2025年臺灣數位經濟規模達到9.8兆元，而數位生活服務的普及率達80.5%，顯示數位化深入日常生活中的食、衣、住、行等領域。近年在AI、高效能運算、半導體及雲端服務需求帶動下，臺灣數位經濟成長速度明顯加快，政府亦進一步推動「智慧國家2.0」與「AI新十大建設」，目標打造臺灣成為全球AI與智慧科技的重要樞紐。臺灣數位轉型的產值主要來自以下三個方面臺灣數位轉型的產值主要來自以下三個方面：

- (1) 數位技術的應用：隨著企業廣泛採用人工智慧、大數據和物聯網等技術，生產和管理流程得以大幅提升，達到更高的自動化水平，有助於提高效率、品質與競爭力。
- (2) 創新商業模式：數位轉型還催生了共享經濟、網路平台、雲端運算等創新商業模式，這些模式基於數據分析和顧客需求而設計，為企業提供新的價值來源，開拓新市場、提升經濟效益。
- (3) 數位經濟崛起：數位化進程促進了臺灣的軟體、電子商務、資訊服務等行業蓬勃發展，這些行業的數位轉型帶來了更多的就業機會，提高國家經濟的競爭力。政府也提供多樣政策支持，包括數位創新實驗計畫等，以協助企業推動數位轉型發展。

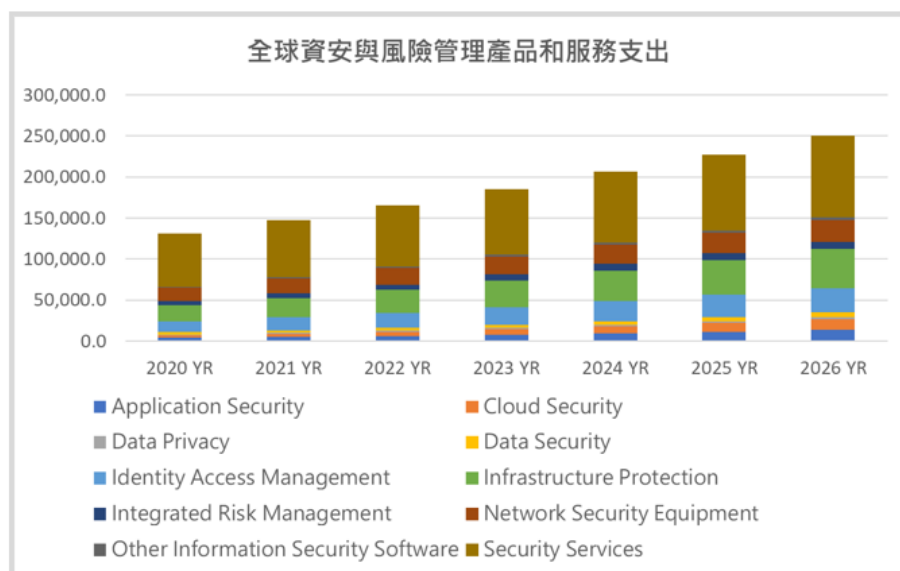
(4) AI Agent崛起：AI Agent已成為提升工作效益及解決日常生活繁雜瑣事的通用工具，也因為AI Agent的應用普及與伴隨而來的資安風險，數位身分認證與管理的需求也由「人」延伸至「代理人工具」，對資安公司帶來新課題、也創造了新的市場商機。

總體而言，數位轉型不僅提升了臺灣企業和產業的競爭力與經濟效益，也推動了產業升級，帶動傳統製造業向智慧製造或智慧服務轉型，從而增加產業附加價值，進一步強化臺灣在全球經濟中的競爭地位。

3. 資訊安全市場

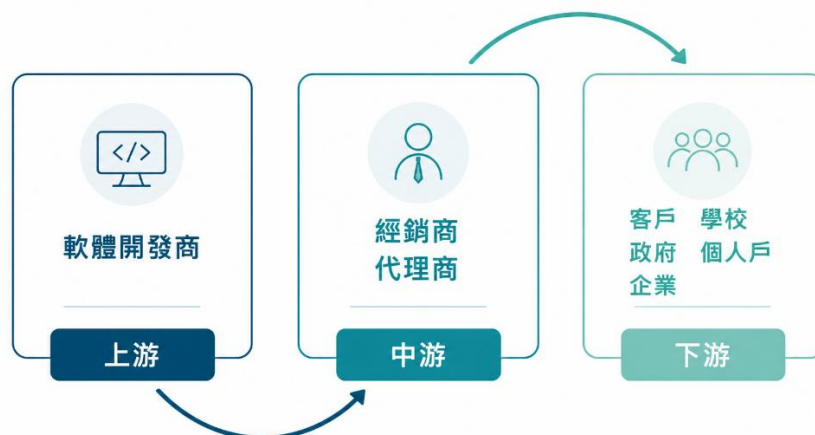
隨著雲端運算、萬物聯網與5G的快速發展，未來資訊科技(Information Technology, IT)、通訊科技(Communication Technology, CT)、營運科技(Operational Technology, OT)結合人工智慧(Artificial Intelligence, AI)分析機制，應用在各種場域(製造、金融、醫療、零售、交通、能源等)的資通安全產品暨服務，為資通安全產業開創出值得期待的未來與龐大商機。但網路的無所不在同樣也讓資通安全風險急速擴大，亦驅使全球企業高度重視萬物聯網、雲端安全與企業基礎資訊架構的資安防護。

根據Gartner預測，全球資安市場預計從2023年的1,850億美元增長到2027年2,870億美元，年複合成長率(CAGR)為11%，其中雲端安全、資料安全與隱私、關鍵基礎設施資安防護、應用程式安全等推動下，全球資安市場規模呈現持續成長。



2020～2026全球資安與風險管理產品和服務支出（資料來源：Gartner）

(二) 產業上、中、下游之關聯性



本公司為軟體開發商，自主研發資安軟體，並提供自有研發的產品及解決方案滿足使用者需求，在產業結構中為上游廠商；中游為代理商與經銷商，負責產品代理與經銷業務，銷售產品給下游使用客戶，包括企業、政府機構及個人用戶等的終端客戶。透過產業上中下游之專業化分工，本公司專注資安軟體研究與開發，不斷地提高設計效能，優化客戶產品體驗，並以資安技術為核心的雲端解決方案，搭配國內外專業之代理及經銷夥伴，打造安全優質的數位科技服務。

(三) 產品之發展趨勢及競爭情形

數位身分認證長期以來是資訊安全的核心防線，隨著技術發展，逐步從基本的密碼擴展到 PKI(公開金鑰基礎建設)，再到 OTP(一次性密碼)和 MFA(多因素驗證)。目前多數企業採用簡訊 OTP 或 APP 推播搭配密碼來增強用戶認證的安全性。然而，駭客攻擊手段的升級使得簡訊 OTP 逐漸被視為相對脆弱的選擇，FIDO 和 APP 認證等無密碼機制，因具備更強的安全性和便利性，成為了新趨勢，未來數位身分認證技術正加速邁向無密碼的方向。

隨著網路攻擊手段演變，駭客目標已從密碼詐騙轉向利用架構上的漏洞進行入侵，傳統的 SSO(單一登入)無法即時阻擋駭客利用漏洞，因此零信任架構應運而生。零信任架構強調「永不信任、持續驗證」，在用戶身分認證通過之前，不允許任何未經授權的連線接觸系統。這種強認證的策略顯著減少了系統遭入侵的風險，使得零信任架構逐漸成為企業的安全標準。根據市場調查，零信任網路市場預計從 2020 年的 90 億美元迅速成長至 2025 年的 298 億美元，年增長率達 27.1%。這一趨勢反映了網路攻擊增多、遠端工作普及及產業標準推廣的驅動。

在金融科技領域，交易認證的安全性尤為關鍵。由於帳號密碼已不足以保障金融交易安全，特別是在金融證券業這類安全需求極高的環境中，PKI(公開金鑰基礎建設)成為主要保護機制，被廣泛運用於線上銀行交易、轉帳和網路證券交易等場景。PKI 憑證透過公開金鑰技術提供身分驗證，防止未授權使用者的

進入並保護敏感數據，這種數位憑證技術廣泛應用於金融交易驗章、線上開戶認證等，確保交易在安全框架下進行。隨著電腦運算能力進步，未來加密演算法如後量子加密技術將被採用，以應對持續增加的安全挑戰。

三、技術及研發概況

(一) 所營業務之技術層次與研究發展

1. 技術說明

本公司主要致力於數位身分驗證與安全管理技術，在零信任安全領域具有優勢，Keypasco 主要是利用設備指紋(Device Fingerprinting)、地理位置驗證(Geolocation Verification)、風險管理等技術來確保用戶身分的真實性，其核心技術已取得 6 項 16 國的國際創新發明專利，涵蓋了多種身分認證與設備識別技術，另外也取得國際標準 FIDO UAF 及 FIDO2 驗證，近期和大學合作開發 AI 演算法與後量子加密演算法應用在風險管理引擎及資料保護上。

2. 研究發展

- (1) 擴大 AI 應用於風險分析及管理。
- (2) 發展 Keypasco ID 由 IAM (Identity Management)到 CIAM (Customer Identity & Access Management)，成為個人數位身分到政府、金融機構或企業主要資安投資的一環。
- (3) 導入 AI 研發工具，增加研發效能與效益。
- (4) 研發 AI Agent 認證與管理。

(三) 研究發展人員及學經歷

學歷	113年度		114年度		115年5月1日	
	人數	比率(%)	人數	比率(%)	人數	比率(%)
博士	-	-	-	-	-	-
碩士	11	57.89%	14	45.16%	14	46.67%
學士	8	42.11%	17	54.84%	16	53.33%
學士以下	-	-	-	-	-	-
合計	19	100.00%	31	100.00%	30	100.00%

(四) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣千元

年度	110年度	111度	112年度	113年度	114年度
研發費用	5,320	4,710	3,334	12,220	30,489
營收淨額	23,533	48,232	65,031	24,878	51,041
占營收淨額比例	22.61%	9.77%	5.13%	49.12%	59.73%

(五) 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	發展之技術主軸與主要成果
2020	• FIDO UAF Server & Client • FIDO 2 Server
2021	• Keypasco Proxy • PQC 後量子密碼加密通道研發
2022	• KeypascoZTA 零信任系統及身分鑑別方法
2023	• KeypascoZTA 零信任系統及設備鑑別功能
2024	• KeypascoZTA 零信任系統及信任推斷核心研發 • 風險管理引擎研發 • Keypasco Auth Box
2025	• OTS產品架構設計及Prototype • 信任推斷之Rule Based及AI Based引擎研發
2026	• Keypasco SaaS • AI Agent認證平台

四、長、短期業務發展計畫

(一)短期發展計畫

1. 推出進階產品：升級現有產品性能與功能，滿足客戶對於資訊安全與高效運營的更高需求，提升用戶體驗。
2. 拓展多元化客戶：增加行銷力度，擴展至多個產業領域，提供靈活的解決方案，以服務更多不同需求的客戶。
3. 加強市場推廣：透過多種渠道推廣擴大市場曝光，提升品牌認知度，鞏固並提升市場佔率。
4. 強化人才與組織能力：積極引進技術人才並加強培訓，提升現有團隊的專業技能與服務品質，支持公司整體發展。
5. 建立產業聯盟：積極尋求與其他產業領導者的合作，拓展應用場景與解決方案，強化產品在市場的適應性與競爭力。
6. 客戶成功之技術支援能力培育：加強代理商及系統整合夥伴之產品技術訓練，培育合作夥伴第一線技術支援能量，妥適分工達成雙贏之目的。

(二)長期發展計畫

1. 加強技術創新：增加研發投入，優化產品創新與技術差異化，以擴展產品應用，提升在市場中的領先地位。
2. 擴大國際市場版圖與深化合作夥伴關係：以市場調研和策略性投資為基礎，持續進軍海外市場，提升品牌在國際市場的知名度與影響力，並深化合作夥

伴關係，快速增加營收。

3. 增強客戶關係：深入理解客戶需求與挑戰，以有效解決客戶痛點，強化品牌與客戶間的長期黏著度。
4. 提升品牌形象與信任度：持續投入於品牌宣傳、公關活動與社群行銷，打造良好的品牌聲譽，強化品牌在市場中的領導地位。
5. 優化經營效率與風險控制：加強合作通路的管理與訓練評鑑機制，優化客戶服務效能，進一步提升資源利用效能，保持穩健的經營成長。

貳、市場及產銷概況

一、市場分析

(一)主要服務(商品)之提供(銷售)地區

單位：新臺幣千元

年度別 地區別	113 年度(重編後)		114 年度	
	銷售金額	營業比重	銷售金額	營業比重
內銷	24,719	99.36%	29,375	57.55%
外銷	159	0.64%	21,666	42.45%
合計	24,878	100.00%	51,041	100.00%

(二)市場佔有率

本公司深耕金融與政府單位領域，專精發展身分認證解決方案，廣泛應用於AI服務平台、金融科技、數位銀行服務、壽險行動服務及政府機構等系統。依據金管會 115 年 3 月 31 日統計資料，本國銀行 39 家，本公司滲透率逾 6 成；而隨著零信任系統建置的需求，本公司已成功導入數個 A 級政府單位身分認證、設備鑑別系統服務，未來將積極投入技術研發推出各式創新自有研發產品，持續深耕既有客戶及開拓海內外新客戶，預估未來外銷佔比約 7 成。

(三) 市場未來之供需狀況與成長性

智慧型手機的普及開創數位身分認證新時代，行動身分日益受到重視，亦提升對安全的身分認證需求，目前全球各國政府積極投入數位身分認證技術，隨著網路威脅的頻率及複雜度不斷升級，個人與企業對防護個人或公司資訊之需求加深，身分認證系統幫助企業保護個人及企業資料，免受犯罪的侵害及偵測預防詐騙，預計未來全球身分認證的需求仍持續成長。

數位身分認證領域將持續推陳出新，如 AI、機器學習和生物識別技術，都為效率和安全設立業界新標準。未來 Keyпасco 多因素身分與管理認證解決方案將與上述技術整合，提供簡便且精確的用戶驗證過程，由於採用先進認證流程的組織企業，將更能提供卓越的使用者體驗，以提高客戶信任度優化組織運營，滿足現代企業的動態需求。

(四) 競爭利基

本公司在資訊安全領域的競爭極具優勢，特別是 Keyпасco 的多因素身分認證(MFA)解決方案，這一套純軟體的身分安全認證服務，專為企業或組織量身打造，透過 API 串接，能靈活部署於地端或雲端。Keyпасco Platform 擁有獨特專利的雙管道認證機制，結合個人設備特徵值、地理位置、時間管理、智慧風險引擎等多種因素，有效抵禦網路釣魚、中間人攻擊及瀏覽器攻擊等多重風險，顯著提高網路使用者的身分安全。

此外，Keypasco FIDO 解決方案提供方便的無密碼身分驗證，符合國際 FIDO 聯盟的標準，不僅簡化了使用者的驗證流程，也強化了線上交易的安全性，讓企業在當今數位化服務中獲得競爭優勢。Keypasco Enterprise 產品則透過支援多種協定（如 SAML2、OIDC、OAuth 等）實現無縫整合，簡化部署過程，並可靈活應對雲端和本地需求，快速提升資安等級。

針對零信任網路架構，本公司的 Keypasco ZTNA 解決方案已獲得台灣國家資通安全研究院的認證，展現了身分與設備鑑別方面的強大能力。這一系統以「永不信任、持續驗證」的原則運行，有效防止未經授權的連接進入系統，進一步降低潛在風險。

另外，KeypascoID 提供聯合單一登入(SSO)功能，讓用戶能夠使用相同的數位身分登入各種網路服務，顯著提升了使用便利性。這一整合方案適用於電子政府、電子商務、醫療保健等多個領域，幫助企業建立統一的數位身分體系，減少帳號管理負擔，並增強安全性。Keypasco Proximity 認證方案透過加密的第二通道，利用近場通訊技術進行身分驗證，進一步提升了安全性並實現設備間的靈活切換。綜合而言，本公司的產品不僅技術先進，且能全面滿足市場對於安全性、便利性和靈活性的需求，形成強大的競爭優勢。

(五) 發展願景之有利因素

隨著全球數位轉型加速及資安事件頻傳，企業對於身分驗證、零信任架構及多因素認證之需求持續提升，帶動資訊安全市場長期成長動能。本公司產品具備高度模組化與彈性部署能力，可廣泛應用於金融、政府、醫療及企業等多元產業，市場滲透潛力高。

同時，國際對於無密碼驗證及 FIDO 標準之採用逐步普及，有助於提升 Keypasco 相關解決方案之市場接受度。此外，人工智慧與行為分析技術持續成熟，使資安防護從靜態驗證進一步邁向動態風險評估，亦為本公司強化產品價值與差異化之重要發展契機。

(六) 發展願景之不利因素與因應對策

不利因素：資訊安全產業競爭激烈，市場技術演進快速，產品生命週期縮短，且國際大型資安廠商資源充足，形成市場競爭壓力。

因應對策：

Keypasco 的未來發展策略集中在持續研發領先技術及產品優化、客戶拓展與國際影響力的提升，以確保在數位安全領域的領先地位。公司將持續專注於產品創新，強化零信任解決方案的核心技術，包含身分認證、裝置鑑別及風險評估等功能，並透過人工智慧進行行為分析和動態風險評估，確保提供更全面且即時的安全防護。此外，Keypasco 產品將進行模組化設計，使其能靈活地應用於各行各業的需求，從而提升市場適應性並加深客戶的信任度。

本公司除在產品技術具有優勢、並積極延攬優秀研發人員，塑造良好的工作環境，讓員工樂於工作，體現個人價值外兼顧家庭生活需求，並強化企業文

化建設以及有效的人才招聘，本公司將持續吸引和保持優秀人才，維持本公司競爭力。

二、主要產品之用途及產製過程

(一)主要產品之重要用途：請參考公司目前之產品及服務項目。

(二)產製過程：不適用。

三、主要原料之供應狀況：不適用。

四、最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

(一)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣千元

項目	113年				114年			
	名稱	金額	占全年度進貨金額比例(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨金額比例(%)	與發行人之關係
1	A公司	1,151	100.00%	無	A公司	1,330	100.00%	無
	進貨淨額	1,151	100.00%		進貨淨額	1,330	100.00%	

增減變動原因：為同一供應商，無重大變動

(二)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

單位：新台幣千元

項目	113年				114年			
	名稱	金額	占全年度銷貨金額比例(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨金額比例(%)	與發行人之關係
1	A公司	6,289	25.28%	無	D公司	15,499	30.37%	無
2	B公司	5,240	21.06%	無	E公司	6,138	12.03%	無
3	C公司	3,970	15.96%	無	A公司	6,052	11.86%	無
4					F公司	5,388	10.57%	無
	其他	9,379	37.70%	無	其他	17,963	35.17%	無
	銷貨淨額	24,878	100.00%		銷貨淨額	51,040	100.00%	

增減變動原因：銷售A公司主要銷售產品為Keypasco軟體服務，兩年度變動不大，D公司及E公司114年本公司新增之國外代理商，因海外產品需求故開始產生營收。

參、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		113 年度	114 年度	115 年 4 月 30 日
員工人數	管理人員	9	9	8
	研發人員	19	31	30
	其他人員	26	33	40
	合計	54	73	78
平均年歲		41.77	40.46	39.85
平均服務年資		4.15	2.96	2.77
學歷分佈比率%	博士	0%	1.37%	1.28%
	碩士	40.74%	42.47%	44.87%
	學士	57.41%	54.79%	52.57%
	學士以下	1.85%	1.37%	1.28%

肆、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，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，應說明其無法合理估計之事實：本公司係從事資訊服務業，並不從事生產製造作業，無重大汙染情形。

伍、勞資關係

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

(一) 員工福利措施與實施情形

本公司重視員工福祉與工作生活平衡，致力打造兼顧健康、成長與友善關懷之職場環境，並持續規劃多元福利措施與支持制度，從工作制度、健康照護、學習發展及團隊文化等面向提升員工整體工作體驗。現行福利措施包括：

1. 依法為員工投保勞工保險、全民健康保險、勞工退休金及團體保險。
2. 提供完整之新進人員教育訓練、在職專業訓練及管理職能發展課程。
3. 提供年終獎金、三節禮金或等值禮品等獎勵措施。
4. 提供生日禮金、婚喪喜慶補助及關懷慰問。

5. 提供優於勞動法令之休假制度，包括生日假、幸福假及彈性上下班制度，以支持員工兼顧工作與生活需求。
6. 導入員工協助方案(EAP)，提供免費心理諮商、心理健康講座及關懷資源，協助員工提升心理健康與壓力調適能力。
7. 定期舉辦員工旅遊、部門聚餐及團隊交流活動，以促進跨部門互動與團隊凝聚力。
8. 提供健康友善之工作環境，包括人體工學辦公設備、健身器材及員工休息空間，鼓勵員工建立健康生活習慣。

(二)進修及訓練

本公司重視人才培育與永續發展，持續投入員工教育訓練資源，依據組織發展方向與員工職務需求，規劃通識、專業、管理及職能等多元學習課程，並結合數位科技與實體學習機制，打造智慧化學習環境，提供員工多元且彈性的成長管道。

公司持續建構智慧化學習生態系，透過導入數位影音學習平台，將核心產品知識與內部專業內容逐步數位化，並結合 AI 輔助學習功能，協助同仁透過主動提問快速對接內部知識資源，提升學習效率與問題解決能力。

此外，公司亦整合外部數位學習資源與實體課程訓練，透過線上學習、實務演練、內部分享及跨部門交流等方式，建立兼具專業深化與跨域能力培養之學習發展機制，協助員工持續精進專業能力、管理能力及產業視野，提升整體組織競爭力，實現人才與企業共同成長之目標。

(三)退休制度與實施情形

本公司依據《勞工退休金條例》辦理退休制度，凡適用勞工退休金新制之員工，本公司每月依法按員工薪資提撥 6%退休金至勞工保險局個人退休金專戶，以保障員工退休權益。員工退休金之請領悉依相關法令規定辦理。本公司持續遵循各項勞動法令及退休制度規範，致力保障員工退休權益與退休生活安全。截至目前為止，本公司尚無員工退休之情形。

(四)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司重視勞資關係與員工權益，持續建立公開、透明且多元之溝通管道，以促進勞資雙方良性互動與意見交流，並依法令規定定期召開勞資會議，作為勞資溝通、意見交流及制度討論之重要平台。同時秉持合法合規及友善管理原則，遵循各項勞動法令規範，保障員工之合理權益，並提供安全、健康及平等之工作環境。除持續優化工作制度與福利措施外，公司亦重視員工身心健康、職涯發展及工作生活平衡，透過彈性工作制度、心理健康支持、教育訓練及多元關懷措施，營造具支持性與信任感之企業文化，建立良好且穩定之勞資關係。

二、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(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，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：無此情形。

陸、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：

(一) 資通安全風險管理架構

由本公司總經理召集資安長、資通安全處與行政管理處負責主導與規劃，各業務相關單位配合執行以及通過 ISO27001 及 SOC Type I . II.，確保資訊安全運作。

(二) 資通安全政策

為了使本公司資通安全管理能貫徹執行、有效運作、監督管理、持續進行，維護本公司重要資通系統的機密性、完整性與可用性，頒布資通安全政策並公告於公司內部網路。

(三) 具體管理方案

資訊安全管理類型	作業模式
系統可用性	• 防火牆監控、網路穩定運作 • 資料備援系統，確保資料可災難還原 • 定期防災演練計畫
外部威脅	• 偵測病毒與綁架程式攻擊，防止資料受損 • 電腦主機弱點偵測與更新
管理權限	• 人員帳號及權限控管 • 定期盤點帳號及業務權限 • 機房人員出入控管
存取管理	• 管制資訊檔案存取 • 資料存取保護 • 重要資料依規定加密

(四) 投入資通安全管理之資源

本公司建置各種資安防禦及控管方案，包括網路防火牆、網頁應用程式防火牆及防毒系統等。

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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

柒、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期		主要內容	限制條款
		合約起日	合約迄日		
借款契約	華南商業銀行股份有限公司	112/08/02	117/08/02	銀行借款	無
租賃契約	國泰建設股份有限公司	113/11/01	118/12/31	房屋租賃	無
借款契約	玉山商業銀行股份有限公司	115/03/06	116/03/06	銀行借款	無

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項之評估

壹、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響：

單位：新台幣千元

會計項目 \ 年度	113年度 (重編後)	114年度	增(減)變動	
			金額	百分比(%)
流動資產	67,014	67,455	441	0.66
不動產、廠房及設備	2,141	15,204	13,063	610.14
使用權資產	69,038	54,996	(14,042)	(20.34)
無形資產	27,585	26,587	(998)	(3.62)
其他非流動資產	11,159	4,753	(6,406)	(57.41)
資產總額	176,937	168,995	(7,942)	(4.49)
流動負債	33,549	54,229	20,680	61.64
非流動負債	66,860	51,939	(14,921)	(22.32)
負債總額	100,409	106,168	5,759	5.74
普通股股本	144,814	164,784	19,970	13.79
資本公積	8,000	99,910	91,910	1148.88
保留盈餘	(76,262)	(201,138)	(124,876)	(163.75)
其他權益	(24)	(729)	(705)	2937.50
權益總額	76,528	62,827	(13,701)	(17.90)
重大變動項目之主要原因及影響(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)： 1. 不動產、廠房及設備增加：主係本年度新增之辦公設備、電腦設備及辦公室租賃改良所致。 2. 使用權資產減少：主係使用權資產每月攤提折舊所致。 3. 流動負債增加：主係其他應付款項及一年內到期之長期負債增加所致。 4. 非流動負債減少：主係租賃負債減少所致。 5. 資本公積增加：主係114年度現金增資所產生之股本溢價。 6. 保留盈餘減少：主係114年稅後虧損所致。				

貳、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

一、經營結果比較分析表

單位：新台幣千元

會計項目 \ 年度	113年度 (重編後)	114年度	增(減)變動	
			金額	百分比(%)
營業收入	24,878	51,041	26,163	105.17
營業成本	(11,947)	(14,072)	(2,125)	17.79
營業毛利	12,931	36,969	24,038	185.89
營業費用	(81,131)	(160,650)	(79,519)	98.01
營業淨損	(68,200)	(123,681)	(55,481)	81.35
營業外收入及支出	(1,454)	(1,158)	296	(20.36)
稅前淨損	(69,654)	(124,839)	(55,185)	79.23
所得稅費用	-	(37)	(37)	-
本期淨損	(69,654)	(124,876)	(55,222)	79.28
本期綜合損益總額	(69,609)	(125,581)	(55,972)	80.41
重大變動項目之主要原因及影響(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)：				
1. 營業收入及營業毛利增加：主係業績成長所致。				
2. 營業費用增加：主係公司發展人力需求增加，致營業費用增加。				
3. 營業淨損、稅前淨損、本期淨損及本期綜合損益總額損失增加：主係營業費用增加所致。				

二、預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司並無出具財務預測，故不適用預期銷售數量與其依據。

參、現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

一、最近年度(114年)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣千元

會計項目 \ 年度	113年度 (重編後)	114年度	增(減)變動	
			金額	百分比(%)
營業活動現金流入(出)	(68,361)	(101,002)	(32,641)	47.75
投資活動現金流入(出)	(8,469)	(11,612)	(3,143)	37.11
籌資活動現金流入(出)	100,403	103,481	3,078	3.07
最近年度現金流量變動之主要原因如下：				
1. 營業活動流出增加：主係114年虧損增加。				
2. 投資活動流出增加：主係114年度取得之辦公設備增加所致。				
3. 籌資活動流入增加：主係114年度借款增加及現金增資金額增加所致				

二、流動性不足之改善計畫：本公司及子公司尚無流動性不足之情事。

三、未來一年(115年)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	預計全年營業活 動淨現金流入	預計全年其他 淨現金流出	預計現金剩餘 數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
27,011	179,839	(169,329)	37,521	—	—
1.現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：主要係預期營運規模持續增長，獲利增加，加上資產及負債管 控，產生營業活動之淨現金流入。					
(2)投資活動：主要係取得小額不動產及設備所致。					
(3)籌資活動：主要係取得新的銀行借款額度。					
2.現金不足之補救措施：不適用。					

肆、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

伍、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：

一、最近年度轉投資政策

本公司目前訂有「取得或處分資產處理程序」以及「對子公司之監督與管理辦法」等相關規範，並充分落實各項管理機制之執行，以使各轉投資事業能發揮最大之經營績效。

二、轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

本公司之採權益法投資皆為長期性之策略投資，本年度認列採權益法之投資損失為13,607千元，主要係被投資公司所在地市場尚在努力開發中，本年度僅有管銷費用發生。未來本公司仍採長期性策略投資，並持續審慎評估投資計劃。

三、未來一年投資計畫：對於子公司之投資，將視當地業務開發需求，並持續審慎評估。

陸、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

一、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：

(一)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司113年及114年度之利息收入分別為309千元及485千元，佔營業收入淨額比率分別為1.24%及0.95%；利息費用分別為377千元及1,701千元，佔營業收入淨額比率分別為1.52%及3.33%。由於對本公司整體營運規模影響不大，故利率變動對本公司損益之影響程度尚屬有限。本公司資金規劃以保守穩健為原則，並會持續注意利率走勢，適時調整資金運用方式，目前本公司財務穩定，債信良好，預計未來利率變動對本公司整體營運應不致產生重大影響。

(二)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司113年及114年度之兌換利益分別為10千元及202千元，佔營業收入淨額比率分別為0.04%及0.40%，所佔比例極低。本公司為跨國營運公司，外銷報價及收款幣別係以美金為主，而境外廠商請款亦以美金為計價貨幣，應收外幣款項及應付外幣款項之部分幣別相同，此時部位相當部分會產生自然避險效果，但仍有部分外幣兌換風險存在。本公司在外幣資金採穩健保守原則，會與金融機構保持密切連繫，觀察、蒐集匯率變動資訊，隨時掌握國際間匯率走勢及變化，以降低匯率變動所造成之風險。

(三)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

目前本公司損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，預測通貨膨脹對本公司損益之影響尚屬有限。未來本公司將持續密切觀察物價指數變化與全球各國通貨膨脹之情形，並與本公司之供應商與客戶保持良好互動，減緩本公司承擔通貨膨脹之壓力。

二、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：

本公司專注本業經營，目前並未從事高風險、高槓桿投資業務，且已訂定「資金貸與及背書保證作業處理程序」及「取得或處分資產處理程序」等作業辦法。從事資金貸與他人、背書保證、取得或處分資產等交易事項，將依循相關作業程序辦理，並依相關法規進行公告申報作業。

三、未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(一)未來研發計畫

本公司產品以研發前瞻性及創新來引領市場。未來二年內預計開發完成的產品及服務如下：

1. Keypasco ID (Keypasco SaaS)

Keypasco ID 提供聯合單一登入 (Federated SSO)功能，使用者可註冊帳戶並使用相同的數位身分輕鬆登入各類網路服務平台，例如電子化政府、電子商務、教育、醫療保健、社群媒體及金融服務等，不僅簡化了網路服務平台的使用者資料管理與用戶註冊流程，也讓服務整合更加便捷，使用者可自主決定各平台分享的個人資訊範圍，以有效保護隱私與身分安全。

2. One Touch Safe

以防詐為訴求，與金融單位合作，針對高風險族群及中高風險交易提供AI風險分析與管理，安全管控支付帳號、信用卡、及各種機敏帳號，結合Keypasco強認證服務在多重管理身分及開關之間有效防堵詐騙行為的發生。

3. AI Agent 認證平台

與美國矽谷的AI Agent新創公司合作提供AI Agent認證服務，以迎接未來BYOA (Bring Your Own Agent)在組織內的代理身分管理需求。

(二)預計投入之研發費用

研發費用預計投入金額係依新產品及新技術開發進度逐步編列，隨營業額的成長，研發費用預計略為增加，藉以支持未來研發計畫，維持核心技術，增加本公司市場上競爭力。

四、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：

本公司各項業務執行均符合主管機關法令及規定辦理，並隨時注意國內外重要政策及法律變動，以充分了解掌握外在資訊，並因應國內外政經情勢變化。最近年度及截至本年報刊印日止，本公司未有因國內外重要政策及法律變動對財務業務造成重大影響。

五、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產業之科技及技術發展，並掌握市場脈動及同業訊息，適時

調整產品組合以符合市場需求，維持本公司之競爭力。由於數位轉型興起及資安風險增加等因素，本公司亦訂定資通安全政策，以將資安風險降至最低。本公司最近年度及截至本年報刊印日止，並無因科技改變及產業變化而對本公司財務業務產生重大影響之情事。配合各國政府零信任推動，並將擴大到金融業、製造業、醫療業及中小企業而成為資安市場主流。Keypasco ZTNA 配合台灣政府推出零信任架構措施，已成為少數通過認證合格之產品供應商，於未來國際市場的推廣將有很大優勢。

六、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持專業和誠信之經營原則，遵守相關法令規定，重視企業形象和風險管理，最近年度及截至本年報刊印日止，本公司未有因企業形象改變致使公司面臨危機管理之情事。

七、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司截至本年報刊印日止，尚無併購他公司之計畫。將來若有併購規劃，除遵守相關法令規定外，將秉持審慎評估之態度，充分考量合併之綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

八、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司截至本年報刊印日止，並無擴充廠房之情事。

九、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中

本公司屬資訊軟體服務業，提供資安系統軟體解決方案，並以自行開發為主，因此進貨對象係因應客戶專案建置需求之軟硬體供應商及自有品牌產品長期配合廠商，故本公司偶有因專案需求，導致進貨對象個別超過 10%之情形，惟尚無集中於少數供應商，此外本公司與各供應商皆維持穩定且長期的合作關係，並無供貨中斷之風險。

(2)銷貨集中

本公司最近年度及截至本年報刊印日止，因應客戶收款時程，有對單一客戶銷售比率超過30%之情事。

十、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：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東最近年度及截至公開說明書刊印日止，無股權大量移轉或更換之情事。

十一、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至本公開說明書刊印日止，本公司並無經營權改變之情形。

十二、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：

(一)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：無。

(二)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：無。

十三、其他重要風險及因應措施：無。

柒、其他重要事項：無

特別記載事項

壹、關係企業相關資料：請參閱公開資訊觀測站，【網址：<https://mops.twse.com.tw>＞單一公司＞單一公司＞電子文件下載＞關係企業三書表專區】

貳、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購(或轉換)價格、實際認購(或轉換)價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。

參、其他必要補充說明事項：無。

肆、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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。

來毅數位科技股份有限公司



董事長 林政毅



