

股票代號：1795



# 美時化學製藥股份有限公司

## 一一三年度 年 報

中華民國一十四年四月十日刊印

可查詢本年報之網址：<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>  
本公司之網址：<http://www.lotuspharm.com.tw>

**發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人	代理發言人
姓名：沈燁 Bjartur Shen	姓名：楊又穎
職稱：策略暨財務副總經理	職稱：企業溝通副處長
聯絡電話：(02) 2700-5908	聯絡電話：(02) 2700-5908
電子郵件：investor@lotuspharm.com	電子郵件：investor@lotuspharm.com

**總公司、工廠地址及電話：**

總公司：  
地址：11046 台北市信義區松仁路277號17樓  
電話：(02) 2700-5908  
工廠：  
地址：54066 南投縣南投市南崗工業區成功一路30號  
電話：(049) 225-0411

**辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部  
地址：台北市中正區重慶南路一段83號5樓  
網址：<http://www.chinatrust.com.tw>  
電話：(02) 6636-5566

**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：鄭安志、周寶蓮會計師  
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所  
地址：300091 新竹市新竹科學園區展業一路11號  
網址：<http://home.kpmg/tw/zh/home.html>  
電話：(03) 579-9955

**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：**  
無。

公司網址：<http://www.lotuspharm.com.tw>

# 目 錄

<b>壹、致股東報告書</b> .....	<b>1</b>
<b>貳、公司治理報告</b> .....	<b>3</b>
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....	3
二、公司治理運作情形 .....	19
三、簽證會計師公費資訊 .....	53
四、更換會計師資訊 .....	53
五、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 .....	53
六、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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 .....	53
七、持股比例占前十名之股東，其相互間具有關係人或為配偶、二等親以內之親屬 關係之資訊 .....	55
八、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 .....	55
<b>參、募資情形</b> .....	<b>56</b>
一、股本來源 .....	56
二、主要股東名單 .....	56
三、公司股利政策及執行狀況 .....	57
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 .....	57
五、員工、董事酬勞 .....	58
六、公司買回本公司股份情形 .....	59
七、公司債（含海外公司債）辦理情形 .....	59
八、特別股辦理情形 .....	59
九、參與發行海外存託憑證之辦理情形 .....	59
十、員工認股權憑證辦理情形應記載事項 .....	59
十一、限制員工權利新股辦理情形 .....	60
十二、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形應記載事項 .....	63
十三、資金運用計劃執行情形 .....	63
<b>肆、營運概況</b> .....	<b>64</b>
一、業務內容 .....	64
二、市場及產銷概況 .....	68
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 .....	72
四、環保支出資訊 .....	72

五、勞資關係 .....	72
六、資通安全管理 .....	74
七、重要契約 .....	75
<b>伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....</b>	<b>77</b>
一、財務狀況 .....	77
二、財務績效 .....	78
三、現金流量 .....	79
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	79
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 .....	80
六、風險事項 .....	81
七、其他重要事項 .....	84
<b>陸、特別記載事項 .....</b>	<b>85</b>
一、關係企業相關資料 .....	85
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	85
三、其他必要補充說明事項 .....	85
四、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 .....	85

# 壹、致股東報告書

## 一、2024年營運概況

2024年美時再度達成歷史性里程碑，營收與獲利雙創新高，並連續六年保持雙位數成長。這一卓越表現證明了公司雙引擎成長戰略的成功，即持續深耕亞太市場並拓展全球出口，同時推動美時轉型為多元化的全球製藥企業。

2024年，美時實現合併營收新台幣185.84億元，較2023年成長10%；合併稅後淨利達50.66億元，年增23%，創下歷史新高。每股盈餘（EPS）達19.35元，再創紀錄，展現公司穩健的獲利能力。

除了財務上的亮眼表現，美時在東南亞市場的擴張亦加速推進。2024年，公司完成了兩項重要的策略性收購：Teva Pharma Thailand以及越南與柬埔寨市場領先的抗發炎產品Alphachymotrypsine Choay®。其中，Teva Pharma Thailand的成功整合，已使泰國市場業績實現185%的年增長，顯示收購效益正快速發酵。這些收購不僅強化美時的市場地位，也進一步推動公司邁向亞太區領先製藥企業的願景。

## 二、2024年度營業成果

單位：新台幣佰萬元

項目		年度	2023年度	2024年度
財務收支	營業收入		16,958	18,584
	營業毛利		9,384	10,924
	淨利		4,106	5,066
獲利能力	權益報酬率(%)		26.32%	26.31%
	純益率(%)		24.21%	27.26%
	每股盈餘(元)		\$15.72	\$19.35

註：本公司並無編制財務預測，年度合併財務收支上最主要的支出項目為研發支出、業務開發投資以及設備升級資本支出等，作為未來產品上市及獲利成長之動能。

## 三、研發量能與藥證申請

我們的內部研發專注於開發高難度口服癌症學名藥及505(b)(2)改良型新藥。2024年，共有10項產品完成臨床生物相等性試驗，並啟動10項新產品開發計畫。此外，我們在全球主要市場共獲得67項產品的上市許可，其中包括幾項重要里程碑，例如Nintedanib在歐盟國家獲得用於治療特發性肺纖維化及非小細胞肺癌的藥證、Enzalutamide在英國獲得用於治療前列腺癌的藥證，以及Tofacitinib在加拿大獲得用於治療嚴重發炎性疾病的藥證。

## 四、產品組合與授權合作

美時持續多元化其產品組合，專注研發但不受限於研發量能，透過業務開發專利授權高門檻與創新的產品。2024年，我們簽署了20項業務發展授權協議，包括Teva Pharma Thailand 和Alphachymotrypsine Choay®的收購。此外，我們針對自研產品簽署了26項產品授權協議，進一步拓展全球市場版圖。2024年，共有87個品項(SKU)的新產品在全球上市。

## 五、生產基地與品質管理

我們的南投生產基地已通過美國、歐盟、巴西、日本、中國和台灣等監管機構的認證，進一步強化我們在全球出口市場的競爭優勢。為了維持成長並推動永續發展，我們將持續升級生產設備、強化品質管理系統、優化生產流程規劃，並改善倉儲與庫存管理。

## 六、市場前景與未來發展

根據IQVIA《The Global Use of Medicines 2024 – Outlook through 2028》報告，全球製藥市場預計在未來五年內以5-8%的年均複合成長率(CAGR)成長，並於2028年達到約2.3兆美元。此更新預測較先前估計上調 2 個百分點，主要受惠於免疫學、內分泌學及腫瘤學等創新療法的普及，提升患者的可及性。

雖然北美、西歐及日本等成熟市場因醫療體系已建立與藥品可及性完善，成長趨緩，但亞太、拉美、印度及非洲/中東市場預計將加速成長，主要受人口增長與醫療需求提升所驅動。

面對不斷變化的市場環境，我們將持續落實雙軌成長戰略，聚焦於複雜學名藥及505(b)(2)藥品之研發。同時，我們將透過策略性授權合作，積極拓展全球市場，強化與全球重要夥伴的合作關係，並提供高品質、可負擔的藥品給全球患者，持續推動美時的穩健成長與成功。

## 七、企業社會責任

在企業社會責任方面，我們的使命是為全球患者提供可負擔的醫療解決方案。多年來，我們成功從專注於困難學名藥的本土企業，發展為擁有多元產品組合的全球製藥領導者，並吸引來自世界各地的人才加入。目前，美時在全球擁有超過1,400名員工，其中台灣約占10%，來自14個不同國家。為促進文化理解與合作，我們在內部溝通、員工餐點及節慶活動等方面推動多項貼心措施。此外，我們在員工性別比例達到平衡，高階管理層則維持6:4的性別比，確保職涯發展機會均等。憑藉對員工發展的承諾，美時榮獲2024 HR Asia「亞洲最佳雇主獎」。

在2024年，美時獲得了「傑出生技產業金質獎」。同時，我們在全球ESG評級中持續進步，展現穩健的可持續經營表現。2024年10月，美時的MSCI ESG評級從BBB提升至A，反映我們在人力資本發展、品質管理（包括多次成功通過 FDA 稽查）及公司治理方面的顯著進展。我們在董事會多元化及資訊透明度的提升，更進一步展現美時強調負責及永續的經營理念。

## 八、展望

本公司將持續推動亞太與全球出口市場的雙引擎成長策略，擴大市場版圖並強化產品組合，為長期成功奠定堅實基礎。美時將憑藉不懈努力與持續創新，為股東、員工及社會創造價值，共同邁向更光明且可持續的未來。

董事長：Vilhelm Róbert Wessman



經理人：Petar Antonov Vazharov



會計主管：田依菱



## 貳、公司治理報告

### 一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

#### (一)董事資料

##### 1. 董事及獨立董事資料

114年04月28日 (註8)；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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			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			股數	持股比率	職稱	
董事長	冰島	Vilhelm Róbert Wessman	男 51~60歲	112.06.15	3	104.04.23	-	-	-	-	-	-	-	-	冰島大學商學管理學士 Alvotech ehf. 創始人 Actavis Generics 集團執行長	Alvogen Group 董事長暨執行長 Alvogen Lux Holding S.A.R.L. 董事 Alvogen IPCo S.A.R.L. 董事 Alvogen Pharma US Inc. 董事 Alvogen Iceland Ehf 董事 Alvotech 董事長	無	無	無	無
董事	保加利亞	Petar Antonov Vazharov	男 51~60歲	112.06.15	3	105.08.22	-	-	1,000,000	0.38	-	-	-	-	Sofia University of Medicine 醫學博士 University of Sofia "St. Kliment Ohridski" 企業管理碩士 Actavis Generics 全球事業發展資深經理	美時化學製藥(股)公司總經理 Alvogen Korea Holdings Ltd. 董事 Alvogen Korea Co., Ltd 董事 Lotus International Pte. Ltd. 董事 Alvogen (Thailand) Ltd. 董事 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司 董事 Lotus Japan Holdings Co., Ltd. 董事 Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd. 董事 Lotus Healthcare Philippines Corp. 董事 Lotus Pharma Bulgaria EOOD 董事 Meishi Pharma Services Pte. Ltd. 董事	無	無	無	無
董事	冰島	Árni Hardarson (註2)	男 51~60歲	113.03.26	3	103.09.29	-	-	-	-	-	-	-	-	冰島大學法律碩士 冰島德勤合夥人、稅務及法律長 Actavis Generics 稅務管理副總 Alvogen 法務長 Alvogen 副執行長 雷克雅維克大學和冰島大學教授 - 國際稅法和公司法	Alvogen US 董事 Alvogen Korea Holdings Ltd. 監察人 Alvogen Korea Co., Ltd. 監察人 Aztig Pharma Partners 聯席主席 Alvotech 董事	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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			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			股數	持股比率	職稱		姓名	關係
董事	美國	Oranee Tangphao Daniels	女 51~60歲	112.06.15	3	111.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	加拿大麥克馬斯特大學心血管藥理碩士 泰國朱拉隆功大學醫學博士 Antiva Bioscience and Antiva Biosciences Pty前醫療長 Theravance臨床藥理暨實驗醫學副總經理	Soroptimist International of San Francisco董事及捐贈基金管理員 Pharma/Biotech industry臨床發展獨立顧問	無	無	無	無		
董事	瑞士	Yves Hermes	男 51~60歲	112.06.15	3	111.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	瑞士日內瓦大學經濟暨金融學士 Yves Hermes Healthcare Consultancy創始人暨總經理 Zuellig Pharma東南亞區域總經理	Yves Hermes Healthcare Consultancy總經理 Jaloux SA董事	無	無	無	無		
董事	泰國	Innobic LL Holding Co., Ltd.	-	113.06.13	3	113.06.13	17,517,348	6.60	17,517,348	6.59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無		
董事	泰國	Nat Ativitavas (註3)	男 41~50歲	112.09.04	3	112.09.04	-	-	-	-	-	-	-	-	泰國朱拉隆功大學土木工程學士 美國德克薩斯大學奧斯丁分校土木工程碩士及博士 PTT Public Co., Ltd.執行副總經理 Innobic (Asia) Co., Ltd.總經理	Innobic (Asia) Co., Ltd.總經理 Inter Pharma Public Co., Ltd.董事 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.董事 Alvogen Korea Holdings Ltd.董事	無	無	無	無		
董事	泰國	Krisana Winithumkul (註3)	女 61~70歲	112.06.15	3	111.11.23	-	-	-	-	-	-	-	-	泰國清邁大學藥學學士 Innobic (Asia) Co., Ltd.董事	Innobic (Asia) Co., Ltd.董事 Regulatory Affairs Pharmacy Association (Thailand)顧問 The College of Industrial Pharmacy of Thailand學術小組委員會委員	無	無	無	無		
董事	泰國	Thariswan Tiensawat (註3、4、5)	女 41~50歲	113.10.21	3	113.10.21	-	-	-	-	-	-	-	-	美國歐道明大學工商管理金融碩士 泰國農業大學的工商管理會計學士 PTT Public Co., Ltd.企業融資與策略部門副總經理 PTT Public Co., Ltd.股權資本市場與投資管理部門副總經理 PTT Public Co., Ltd.集團財務結構與資金管理部門	PTT Public Co., Ltd.企業融資與策略部門副總經理 Innobic (Asia) Co., Ltd.董事 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.董事	無	無	無	無		
獨立董事	瑞典	Karl Alexius Tiger Karlsson	男 41~50歲	112.06.15	3	112.06.15	-	-	-	-	-	-	-	-	美國喬治梅森大學市場與商務管理學士 美國哈佛商學院高階工商管理碩士 Bluefish Pharmaceuticals創始人、執行長及董事	Newbury Pharmaceuticals AB 創始人、執行長及董事 Alsakali Equity AB 及 Unity Aesthetic AB 擁有人、董事	無	無	無	無		

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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			備註
							股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	王傳芬	女 51~60歲	112.06.15	3	112.06.15	-	-	-	-	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學法學院法碩士 國立臺灣大學法碩士 國立臺灣大學法學士 宏鑑法律事務所合夥律師	宏鑑法律事務所合夥律師 王道商業銀行獨立董事 台灣晶技(股)公司獨立董事	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	楊郁民 (註6、7)	女 61~70歲	113.06.13	3	113.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	國立臺灣大學企業管理商學碩士 國立成功大學會計學學士 力領科技股份有限公司獨立董事 台灣星展商業銀行財務長 花旗銀行台灣分行董事	力領科技股份有限公司獨立董事	無	無	無	無

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：無此情事。

註2：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年3月26日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Thor Kristjansson。

註3：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.之代表人。

註4：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年8月21日改派董事代表人Wanida Boonpiraks取代原代表人Phannalin Mahawongtikul。

註5：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年10月21日改派董事代表人Thariswan Tiensawat取代原代表人Wanida Boonpiraks。

註6：楊郁民獨立董事於113年6月13日改選新任。

註7：Hjorleifur Palsson獨立董事於113年6月13日改選卸任。

註8：為本公司114年度股東常會停止過戶日114年4月28日之資料。

## 2. 法人股東之主要股東：

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Limited	Innobic Hong Kong Biddingco Limited	100.00

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
Innobic Hong Kong Biddingco Limited	Innobic Hong Kong Holdingco Limited	100.00

註：法人股東香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Limited 正辦理更名程序，完成後將更名為 Innobic Asia Investment Holding Limited。

### 3. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

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
Vilhelm Róbert Wessman	<p>Vilhelm Róbert Wessman出生並成長於冰島，在雷克雅維克地區接受公立教育，並於冰島大學取得企業管理學士學位。1999年，年僅29歲的他離開位於漢堡的冰島航運公司辦公室，返國接任一家經營困難的當地製藥公司Delta執行長一職。隨後，Delta與另一家當地藥廠合併，成立Actavis。在Róbert於2008年卸任執行長、創立Alvogen之際，Actavis已發展為全球規模最大的學名藥公司之一。自此以後，Róbert持續在學名藥與生物製藥領域推動創新與成長，堅定引領產業發展。</p> <p>除了Lotus之外，Róbert亦在全球學名藥與生物製藥領域創立並領導多家「獨角獸」企業——即估值超過10億美元的公司。他創辦的其他企業包括學名藥製造與銷售商Actavis、Alvogen、Medis和Adalvo，以及總部設於冰島、專注於生物相似藥的先驅企業Alvotech。Róbert的成就與商業策略已三度成為哈佛商學院個案研究的主題。</p>	<p>Vilhelm Róbert Wessman未有公司法第30條各款之情事，亦非本公司受僱人。董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。</p>	無
Petar Antonov Vazharov	<p>Petar Antonov Vazharov先生兼任美時的亞太執行副總，負責執行美時於亞太市場的成長策略。他擁有超過15年以上之產業經驗，於2009年加入艾威群集團前，曾任職於國際知名學名藥廠阿特維斯集團(Actavis)，擁有完整之產業實務經歷，而艾威群集團中東歐地區之整體業務在Petar先生的領導下，亦於2013年至2015年期間繳出稅前息前折舊前淨利(EBITDA)年複合成長達75%之亮眼成績。</p> <p>Petar先生畢業於Sofia University of Medicine、擁有醫學博士學位，並於2007年10月取得University of Sofia “St. Kliment Ohridski” 之企業管理碩士學位。</p>	<p>Petar Antonov Vazharov未有公司法第30條各款之情事。董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。</p>	無
Árni Hardarson	<p>Árni Hardarson於2009年加入Alvogen，目前擔任Alvotech 和Alvogen的董事，也是Aztqi的聯合主席。Árni Hardarson曾任職於冰島的德勤會計師事務所，帶領稅務及法務部門，並於2001年成為冰島德勤的合夥人和執行管理委員會成員。2005年，Árni Hardarson加入Actavis擔任稅務管理副總，並協助董事長Vilhelm Róbert Wessman透過不斷的併購，將Actavis成功轉型為全球化的製藥公司，事業版圖廣及40多個國家。Árni Hardarson擁有冰島大學法律碩士學位。</p>	<p>Árni Hardarson未有公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。</p>	無
Oranee Tangphao Daniels	<p>Oranee Tangphao Daniels女士於2022年6月30日正式加入美時製藥董事會。她擁有超過30年以上的豐富業界經歷，曾於禮來任職臨床藥理師/臨床實驗醫師，於安進擔任董事及執行董事，並曾於專注於HPV引起的癌前病變的新型局部治療開發公司Antiva Biosciences擔任首席醫療長。</p>	<p>Oranee Tangphao Daniels未有公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。董事席次間不具配偶或二親</p>	無

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
	Orance女士為泰國朱拉隆功大學醫學學士，並完成內科住院醫師之培訓。她擁有加拿大麥克馬斯特大學藥理學碩士學位，並於史丹佛大學接受研究所後訓練。她擁有美國臨床藥理學專科醫師認證（ABCP）。	等之親屬關係。	
Yves Hermes	Yves Hermes先生於2022年6月30日正式加入美時製藥董事會。Yves先生具有醫藥產業及東南亞市場業務開發等多元經驗，在日內瓦資誠會計事務所(PwC)服務多年後，他曾在SGS亞太區擔任財務分析師，並於2000至2005年擔任日本及韓國SGS的總經理。自2005年，他開始領導台灣及泰國裕利股份有限公司，並在2015至2021年間擔任裕利東南亞地區總經理。他在2021年創立了自己的醫療顧問公司Yves Hermes Healthcare Consultancy。 Yves先生畢業於瑞士日內瓦大學，主修經濟暨金融。	Yves Hermes未有公司法第30條各款之情事。 本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。 董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。	無
Nat Ativitavas (註1)	Nat Ativitavas先生於2023年9月4日正式加入美時董事會。他現為Innobic (Asia) 總經理及PTT Public Company Limited執行副總。 Nat先生擁有美國德克薩斯大學奧斯丁分校的土木工程師博士學位，並在石油、天然氣、石化產業的專案管理方面具備豐富的經驗。近期，Nat先生則在PTT Public Company Limited在生命科技領域的業務拓展上，扮演了關鍵的角色。	Nat Ativitavas未有公司法第30條各款之情事。 本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。 董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。	無
Krisana Winitthumkul (註1)	Krisana Winitthumkul女士目前是Innobic (Asia)的董事，除此之外，她還負責與泰國衛生當局和協會密切合作，推動法規修改。她亦參與監測影響醫療行業的外部環境，及加強泰國衛生系統的合作和監管改革活動。 Krisana女士在製藥行業擁有30多年的經驗。在加入Innobic (Asia)之前，她曾擔任Roche在泰國的法規及品保主管，並在其他大型製藥公司執行法規業務，此外她也曾長期擔任泰國藥事管理協會的副總，擁有豐富的法規經歷。 Krisana女士為泰國清邁大學藥學系學士並擁有Sasin Executive Education Center證書。	Krisana Winitthumkul未有公司法第30條各款之情事。 本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。 董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。	無
Thariswan Tiensawat (註1、2、3)	Thariswan Tiensawat女士於2024年10月21日正式加入美時製藥董事會。 Thariswan女士在泰國國家石油股份有限公司PTT Public Company Limited擁有超過10年的會計與財務專業經驗，目前擔任企業融資與策略部門副總經理。在PTT集團期間，她曾在多個重要部門擔任副總經理職位，包括股權資本市場與投資管理部門，以及集團財務結構與資金管理部門，累積了豐富經驗。 Thariswan女士獲得美國歐道明大學工商管理金融碩士，並取得泰國農業大學工商管理會計學士。	Thariswan Tiensawat未有公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。 董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。	無

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
Karl Alexius Tiger Karlsson	<p>Karl Alexius Tiger Karlsson先生於2023年6月15日正式加入美時製藥董事會，擔任獨立董事一職。Karl Karlsson先生擁有近20年的豐沛業界經歷。他為Bluefish製藥公司的創始人，並擔任執行長及董事；他也是專注於專業處方藥的Newbury製藥公司的創始人，目前亦任該公司執行長。</p> <p>Karl Karlsson先生為美國喬治梅森大學市場與商務管理學士，並於2013年取得哈佛商學院工商管理碩士學位。</p>	<p>Karl Alexius Tiger Karlsson非依公司法第27條規定以政府或法人之代表人當選。未有公司法第30條各款之情事，亦未有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項之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。</p>	無
王傳芬	<p>王傳芬女士係於2023年6月15日正式加入美時製藥董事會、擔任獨立董事一職。王律師現職為宏鑑法律事務所合夥律師，擁有超過20年法律服務專業經驗，為不同產業領域的客戶提供服務。自2016年起亦擔任台灣晶技股份有限公司獨立董事，及自2023年起也擔任王道商業銀行獨立董事。</p> <p>王傳芬女士畢業於國立臺灣大學，取得法學碩士(LL.M.)學位並通過台灣律師資格考試，曾赴美國哥倫比亞大學法學院專研公司、證券及企業併購等法律領域，並獲取第二個法學碩士學位(LL.M.)及通過美國紐約州律師考試。</p>	<p>王傳芬非依公司法第27條規定以政府或法人之代表人當選。未有公司法第30條各款之情事，亦未有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項之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。</p>	2
楊郁民 (註4、5)	<p>楊郁民女士於2024年6月13日正式加入美時製藥董事會，擔任獨立董事一職。</p> <p>楊郁民女士擁有超過40年的金融管理及併購專案經驗，曾在多家知名金融機構擔任重要職位。她曾任星展(台灣)商業銀行財務長、花旗(台灣)商業銀行會計長，以及花旗銀行新加坡與台北分行的財務高級副總裁，也曾在美商信孚銀行及永信證券擔任財務主管職位。此外，自2023年起，她也擔任力領科技股份有限公司的獨立董事。</p> <p>楊郁民女士持有國立成功大學會計學學士學位，並取得國立臺灣大學商業管理碩士學位，專攻會計與管理決策(EMBA課程)。</p>	<p>楊郁民非依公司法第27條規定以政府或法人之代表人當選。未有公司法第30條各款之情事，亦未有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項之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。</p>	1

註1：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.之代表人。

註2：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年8月21日改派董事代表人Wanida Boonpiraks取代原代表人Phannalin Mahawongtikul。

註3：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年10月21日改派董事代表人Thariswan Tiensawat取代原代表人Wanida Boonpiraks。

註4：楊郁民獨立董事於113年6月13日改選新任。

註5：Hjorleifur Palsson獨立董事於113年6月13日改選卸任。

#### 4. 董事會多元化及獨立性：

##### (1) 董事會多元化：

本公司為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，董事會成員具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本條件與價值（如：性別、年齡、國籍及文化等）、專業背景（如：管理、財務、稅務及法律等）、專業技能及產業經歷，以及營運判斷、經營管理、危機處理及領導等能力。

目前本公司董事會由8位董事及3位獨立董事組成，成員具備管理、財務、稅務及法律等專業領域之相關背景及豐富經驗。本公司注重董事會成員之財務專業，具備財務專業之董事比率目標為40%，目前董事 Vilhelm Róbert Wessman、董事 Yves Hermes、董事 Thariswan Tiensawat、獨立董事 Karl Alexius Tiger Karlsson 及獨立董事楊郁民共5位董事均具備財務專業背景，比率達45%。公司亦注重董事會成員組成之性別平等，目標2025年女性董事比率為30%，目前女性董事比率高達45%。

本公司董事會成員落實多元化情形如以下說明：

多元化核心項目 董事姓名	性別	國籍	學(經)歷	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
Vilhelm Róbert Wessman	男	冰島	Alvotek ehf創始人 Actavis Generics集團執行長	√	√	√	√	√	√	√	√
Petar Antonov Vazharov	男	保加利亞	Sofia University of Medicine醫學博士	√	-	√	√	√	√	√	√
Árni Hardarson	男	冰島	冰島大學法律碩士	√	-	√	√	√	√	√	√
Oranee Tangphao Daniels	女	美國	加拿大麥克馬斯特大學心血管藥理碩士	√	-	√	√	√	√	√	√
Yves Hermes	男	瑞士	瑞士日內瓦大學經濟暨金融學士	√	√	√	√	-	√	√	√
Nat Ativitavas	男	泰國	美國德克薩斯大學奧斯丁分校 土木工程碩士及博士	√	-	√	√	√	√	√	√
Krisana Winitthumkul	女	泰國	泰國清邁大學藥學學士	√	-	√	-	√	√	√	√
Thariswan Tiensawat	女	泰國	美國歐道明大學工商管理金融碩士	√	√	√	√	-	√	√	√
Karl Alexius Tiger Karlsson	男	瑞典	美國哈佛商學院高階工商管理碩士	√	√	√	√	√	√	√	√
王傳芬	女	中華民國	美國哥倫比亞大學法學院法碩士	√	-	√	√	-	√	√	√
楊郁民	女	中華民國	國立臺灣大學企業管理商學碩士	√	√	√	√	-	√	√	√

##### (2) 董事會獨立性：

本公司目前設置3席獨立董事，全部的獨立董事任期未逾9年，獨立董事設置比率為27%。本公司僅董事 Petar Antonov Vazharov 擔任本公司受僱人，惟經本公司評估並不影響董事 Petar Antonov Vazharov 保持客觀及獨立判斷能力，此外，本公司董事（包括獨立董事）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

本公司會持續評估董事獨立性，評估因素包括但不限於董事是否持續提供具建設性的問題及方針、是否保持客觀及獨立判斷能力，以及在董事會內外之言行舉止是否適當。本公司董事在適當情況下均展現上述特質。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114年04月28日(註9);單位:股

職稱	國籍	姓名	性別	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	保加利亞	Petar Antonov Vazharov	男	107.01.16	1,000,000	0.38	-	-	-	-	Sofia University of Medicine醫學博士 University of Sofia “St. Kliment Ohridski” 企業管理碩士 Actavis Generics全球事業發展資深經理	美時化學製藥(股)公司董事兼總經理 Alvogen Korea Holdings Ltd.董事 Alvogen Korea Co., Ltd董事 Lotus International Pte. Ltd.董事 Alvogen (Thailand) Ltd.董事 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司董事 Lotus Japan Holdings Co., Ltd.董事 Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.董事 Lotus Healthcare Philippines Corp.董事 Lotus Pharma Bulgaria EOOD董事 Meishi Pharma Services Pte. Ltd.董事	無	無	無	無
策略及財務副總經理	冰島	沈燁 Bjartur Shen	男	107.01.16	135,500	0.05	-	-	-	-	University of Iceland 經濟學及公司財務管理碩士	Alvogen Korea Co., Ltd.董事 Lotus International Pte. Ltd.董事 Alvogen (Thailand) Ltd.董事 Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.董事 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司董事長及總經理 Lotus Japan Holdings Co., Ltd.董事 奧沃思醫藥生技有限公司董事 Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.董事 Lotus Healthcare Philippines Corp.董事 Lotus Pharma Bulgaria EOOD董事 Lotus Pharma ehf.董事	無	無	無	無
財務及會計副總經理	馬來西亞	田依菱	女	105.11.01	26,500	0.01	-	-	-	-	Bachelor of Commerce, University of Otago, New Zealand Master of Business Systems Monash University, Australia 安侯建業聯合會計師事務所經理 Corporate controller, SemiLEDs Corporation Regional controller, Alvogen Asia Pacific	艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司監事	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	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	
資訊長	中華民國	謝明君	女	110.08.02	22,400	0.01	-	-	-	-	美國休士頓大學Computer Science博士學程 美國 Indiana University Bloomington電腦科學碩士學位 IBM 全球資安威脅防禦協理	無	無	無	無	無
研發副總經理	印度	Manish Chawla	男	108.07.08	50,000	0.02	-	-	-	-	印度University Institute of Pharmaceutical Sciences, Panjab University藥學博士學位 Xylopia副總經理及廠長 Zydus Cadila總經理兼廠長 Dr. Reddy's副處長 Ranbaxy組長	無	無	無	無	無
營運長	加拿大	Vamsi Kiran Kosaraju (註4)	男	112.11.01	-	-	-	-	-	-	微生物學碩士學位Master's Degree in Microbiology 資深處長Senior Director, Site Quality Head, Teva Canada Limited 美時製藥品質副總經理	無	無	無	無	無
法務副總經理	波士尼亞與赫塞哥維納	Edin Buljubasic	男	111.12.01	150,000	0.06	-	-	-	-	波士尼亞與赫塞哥維納塞拉耶佛大學法學學位 波士尼亞與赫塞哥維納律師執照 波士尼亞與赫塞哥維納專利商標代理人執照 Alvogen集團法務長	Lotus Alvogen Malta Ltd.董事	無	無	無	無
亞太商務長	新加坡	劉秀麗 (註5)	女	113.02.15	150,000	0.06	-	-	-	-	南洋理工大學 (NTU) 商業學士 亞太區副總 Head of Asia Pacific, Ascensia Diabetes Care 處長Head of Consumer Healthcare, Sanofi - Aventis Singapore Pte. Ltd, 總監Category Director, The Estée Lauder Companies Inc 總經理 General Manager, Ciba Vision (Singapore)	無	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
事業發展副總經理	印度	Prashant Mohan Godse (註6)	男	113.04.01	121,000	0.05	-	-	-	-	藥學學士學位和國際商務MBA學位(Intl. Marketing) Institute of International Business & Research, Pune 處長Accord Healthcare Ltd.	無	無	無	無	無
全球產品組合管理副總經理	西班牙	Javier Torrejon Nieto (註7)	男	114.01.02	-	-	-	-	-	-	有機化學碩士 巴塞隆納自治大學, Galenicum Global Head of R&D Innovation, Portfolio & IP	無	無	無	無	無
公司治理主管	中華民國	廖苑珊 (註8)	女	113.04.01	-	-	-	-	-	-	財務碩士 Seattle University 投資人關係主管, 永豐餘投控 投資人關係經理, 光寶科技	無	無	無	無	無

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：無此情事。

註2：辜頌惟台灣區總經理於113年12月31日辭任。

註3：樂英明營運暨供應鏈副總經理於113年11月8日職務調整。

註4：Vamsi Kiran Kosaraju於113年11月8日職務調整為營運長。

註5：劉秀麗亞太商務長於113年2月15日就任。

註6：Prashant Mohan Godse於113年4月1日就任事業發展副總經理。

註7：Javier Torrejon Nieto於114年1月2日就任全球產品組合管理副總經理。

註8：廖苑珊於113年4月1日就任公司治理主管。

註9：為本公司114年度股東常會停止過戶日114年4月28日之資料。



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(%)	領取自子公司以外或轉投資事業公司之酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註3)		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								
														現金金額	股票金額	現金金額	股票金額										
董事	Phannalin Mahawongtikul (註8)																										
董事	Wanida Boonpiraks (註5)																										
董事	Thor Kristjansson (註3)																										
獨立董事	Hjorleifur Palsson (註9)																										

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明給付酬金數額之關聯性：  
本公司獨立董事 113 年度共參與 24 次董事會及功能性委員會會議，投入大量心力並給予專業見解，故本公司提供獨立董事及委員會主席合理之固定報酬，以吸引卓越之外部人才進入董事會，持續提升董事會職能。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務（如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。

註1：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同。

註2：本公司獨立董事酬金給付政策係依其所擔負之職責、風險、投入時間、對本公司營運參與程度及貢獻價值而有所不同。

註3：法人董事Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年3月26日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Thor Kristjansson。

註4：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.之代表人。

註5：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年10月21日改派董事代表人Thariswan Tiensawat取代原代表人Wanida Boonpiraks。

註6：楊郁民獨立董事於113年6月13日改選新任。

註7：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年6月13日改選卸任。

註8：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年8月21日改派董事代表人Wanida Boonpiraks取代原代表人Phannalin Mahawongtikul。

註9：Hjorleifur Palsson獨立董事於113年6月13日改選卸任。

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
低於1,000,000元	Árni Hardarson Hjorleifur Palsson Phannalin Mahawongtikul Thariswan Tiensawat Thor Kristjansson Wanida Boonpiraks	Árni Hardarson Hjorleifur Palsson Phannalin Mahawongtikul Thariswan Tiensawat Thor Kristjansson Wanida Boonpiraks	Árni Hardarson Hjorleifur Palsson Phannalin Mahawongtikul Thariswan Tiensawat Thor Kristjansson Wanida Boonpiraks	Árni Hardarson Hjorleifur Palsson Phannalin Mahawongtikul Thariswan Tiensawat Thor Kristjansson Wanida Boonpiraks
1,000,000元(含) ~ 2,000,000元	Petar Antonov Vazharov Karl Alexius Tiger Karlsson Krisana Winithumkul Nat Ativitavas Oranee Tangphao Daniels Yves Hermes 王傳芬 楊郁民	Petar Antonov Vazharov Karl Alexius Tiger Karlsson Krisana Winithumkul Nat Ativitavas Oranee Tangphao Daniels Yves Hermes 王傳芬 楊郁民	Karl Alexius Tiger Karlsson Krisana Winithumkul Nat Ativitavas Oranee Tangphao Daniels Yves Hermes 王傳芬 楊郁民	Karl Alexius Tiger Karlsson Krisana Winithumkul Nat Ativitavas Oranee Tangphao Daniels Yves Hermes 王傳芬 楊郁民
2,000,000元(含) ~ 3,500,000元	Vilhelm Róbert Wessman	Vilhelm Róbert Wessman	Vilhelm Róbert Wessman	Vilhelm Róbert Wessman
3,500,000元(含) ~ 5,000,000元	-	-	-	-
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元	-	-	-	-
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元	-	-	-	-
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元	-	-	Petar Antonov Vazharov	-
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元	-	-	-	-
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元	-	-	-	Petar Antonov Vazharov
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	以上合計共15人	以上合計共15人	以上合計共15人	以上合計共15人

註：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同。

2. 總經理及副總經理之酬金

基準日：113年度 單位：新台幣仟元

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			
總經理	Petar Antonov Vazharov	115,320	178,458	0	0	18,032	29,345	9,908	0	9,908	0	143,260 及 2.83%	217,712 及 4.3%	0
策略及財務副總經理	沈 燁 Bjartur Shen													
財務及會計副總經理	田依菱													
資訊長	謝明君													
研發副總經理	Manish Chawla													
營運長	Vamsi Kiran Kosaraju (註2)													
法務副總經理	Edin Buljubasic													
亞太商務長	劉秀麗 (註3)													
事業發展副總經理	Prashant Mohan Godse (註4)													
台灣區總經理	辜頌惟 (註5)													
營運暨供應鏈副總經理	樂英明 (註6)													

註1：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同。

註2：Vamsi Kiran Kosaraju於113年11月8日職務調整為營運長。

註3：劉秀麗亞太商務長於113年2月15日就任。

註4：Prashant Mohan Godse於113年4月1日就任事業發展副總經理。

註5：辜頌惟台灣區總經理於113年12月31日辭任。

註6：樂英明營運暨供應鏈副總經理於113年11月8日職務調整。

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	合併報表內所有公司
低於1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~ 2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	Edin Buljubasic	-
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	辜頌惟、田依菱、Manish Chawla、劉秀麗 Prashant Mohan Godse	辜頌惟、田依菱、Manish Chawla
10,000,000元(含)~15,000,000元	謝明君、樂英明	謝明君、樂英明、Prashant Mohan Godse
15,000,000元(含)~30,000,000元	Petar Antonov Vazharov	Edin Buljubasic、劉秀麗
30,000,000元(含)~50,000,000元	Bjartur Shen、Vamsi Kiran Kosaraju	Bjartur Shen、Vamsi Kiran Kosaraju
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	Petar Antonov Vazharov
100,000,000元以上	-	-
總計	以上合計共11人	以上合計共11人

註：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同

### 3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

基準日：113年度 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)	
經理人	總經理	Petar Antonov Vazharov	0	9,908	9,908	0.2
	策略及財務副總經理	沈燁 Bjartur Shen				
	財務及會計副總經理	田依菱				
	資訊長	謝明君				
	研發副總經理	Manish Chawla				
	營運長	Vamsi Kiran Kosaraju (註1)				
	法務副總經理	Edin Buljubasic				
	亞太商務長	劉秀麗 (註2)				
	事業發展副總經理	Prashant Mohan Godse (註3)				
	台灣區總經理	辜頌惟 (註4)				
	營運暨供應鏈副總經理	樂英明 (註5)				

註1：Vamsi Kiran Kosaraju 於 113 年 11 月 8 日職務調整為營運長。

註2：劉秀麗亞太商務長於 113 年 2 月 15 日就任。

註3：Prashant Mohan Godse 於 113 年 4 月 1 日就任事業發展副總經理。

註4：辜頌惟台灣區總經理於 113 年 12 月 31 日辭任。

註5：樂英明營運暨供應鏈副總經理於 113 年 11 月 8 日職務調整。

#### (四)分別比較說明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連性：

##### 1. 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之比例

單位：新台幣仟元

年度	支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額	總額佔稅後純益之比例
113	234,062	4.62%
112	223,263	5.44%

##### 2. 本公司董事、經理人之酬金，為依據本公司之公司章程、薪資報酬委員會組織規程等規定作為依循，另請參閱「六、公司股利政策及執行狀況」。

本公司依薪資報酬委員會組織規程，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、標準及結構，遵循相關法令，充分考量董事、經理人之專業能力、公司營運狀況以及其貢獻，同時考量本公司未來可能面臨之營運風險及同業水平，訂定並適時調整合理性酬金，以謀取公司永續經營與風險控管。

## 二、公司治理運作情形：

### (一)董事會運作情形

本公司113年度董事會共召開10次，董事及獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次 數	委託出席 次 數	實際出席率 (%)	附 註
董 事 長	Vilhelm Róbert Wessman	10	0	100	應出席次數：10
董 事	Petar Antonov Vazharov	10	0	100	應出席次數：10
董 事	Thor Kristjansson	2	0	100	(1) 113年3月26日改派卸任 (2) 應出席次數：2
董 事	Árni Hardarson	8	0	100	(1) 113年3月26日改派新任 (2) 應出席次數：8
董 事	Oranee Tangphao Daniels	9	0	90	應出席次數：10
董 事	Yves Hermes	10	0	100	應出席次數：10
董 事	Nat Ativitavas	10	0	100	(1) Innobic LL Holding Co., Ltd.代表人 (2) 應出席次數：10
董 事	Krisana Winitthumkul	9	1	90	(1) Innobic LL Holding Co., Ltd.代表人 (2) 應出席次數：10
董 事	Phannalin Mahawongtikul	6	1	85.71	(1) Innobic LL Holding Co., Ltd.代表人 (2) 113年8月21日改派卸任 (3) 應出席次數：7
董 事	Wanida Boonpiraks	1	0	100	(1) Innobic LL Holding Co., Ltd.代表人 (2) 113年8月21日改派新任 (3) 113年10月21日改派卸任 (4) 應出席次數：1
董 事	Thariswan Tiensawat	2	0	100	(1) Innobic LL Holding Co., Ltd.代表人 (2) 113年10月21日改派新任 (3) 應出席次數：2
獨立董事	Hjorleifur Pálsson	3	2	60	(1) 113年6月13日改選卸任 (2) 應出席次數：5
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	9	1	90	應出席次數：10
獨立董事	王傳芬	9	1	90	應出席次數：10
獨立董事	楊郁民	5	0	100	(1) 113年6月13日改選新任 (2) 應出席次數：5

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：本公司已設立審計委員會，故不適用。

董事會討論之議案，獨立董事無表示反對意見，各項議案經全體出席董事無異照案通過。

(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：無此情形。

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

董事會日期	議案內容	應利益迴避之董事及原因	參與表決情形
113/3/14	本公司113年度經理人調薪案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決
	本公司112年經理人之年終獎金案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決
113/8/8	本公司民國113年限制員工權利新股發行案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決
113/12/19	擬終止本公司與Alvotech hf之生物相似藥Adalimumab在中國之供應及經銷合約案	董事Vilhelm Róbert Wessman及董事Árni Hardarson於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決

註：依公司法第206條規定準用第178條規定，迴避本案之表決及討論。

三、本公司董事會外部評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容揭如下表：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每3年一次委外評估	113/01/01 ∩ 113/12/31	對其董事會（包含其下之功能性委員會）運作情形進行績效評估，評估範圍不包括受評公司其他機關表現	結合受評公司提供之文件、自評問卷、及實地訪談三種方式進行評估，並依據評估結果出具績效評估報告	董事會：董事會組成及專業發展、董事會決策品質、董事會運作效能、內部控制及風險管理、董事會參與企業社會責任程度等。 功能性委員會：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

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：

(一) 加強董事會職能

本公司董事間未具有配偶或二等親以內之親屬關係，董事會之運作皆依「董事會議事規範」辦理。此外，本公司本屆董事會成員已於任期中參加上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點所指定機構舉辦涵蓋本公司治理主題相關之進修課程。

另外，在獨立董事制度方面，本公司設置3席獨立董事，3位獨立董事具備產業知識、會計及財務分析、法律等專業能力，就董事會中有關內控制度執行、業務及財務等相關議案，提供董事會專業之建議。本公司審計委員會由3名獨立董事共同組成，積極協助董事會執行監督公司管理階層於會計、稽核、財務報告及財務控制流程執行上之品質與誠信。

(二) 提供資訊透明度

本公司之財務報表，均委託安侯建業聯合會計師事務所定期查核簽證，並及時將財報及董事會重大決議事項公開於本公司網站及法令所要求之資訊網站，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊能即時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二)審計委員會運作情形：

本公司113年度共召開審計委員會9次，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備 註
獨立董事	Hjorleifur Palsson	5	0	100	(1) 第4屆召集人 (2) 113年6月13日改選卸任 (3) 應出席次數：5
獨立董事	楊郁民	4	0	100	(1) 第5屆召集人 (2) 113年6月13日改選新任 (3) 應出席次數：4
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	7	2	77.78	應出席次數：9
獨立董事	王傳芬	9	0	100	應出席次數：9

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) 證交法第14條之5所列事項：

審計委員會日期	議案內容
4-4 113/1/29	(1) 本公司113年預算及資本支出計畫。
4-5 113/3/11	(1) 112年度「內部控制制度聲明書」。 (2) 本公司112年度營業報告書及財務報表案。 (3) 公司112年度盈餘分派案。 (4) 本公司113年度會計師之委任暨其審計公費案。 (5) 本公司民國113年限制員工權利新股發行案。
4-6 113/4/26	(1) 本公司私募普通股補辦公開發行案。 (2) 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。
4-7 113/5/8	(1) 本公司113年第1季合併財務報表案。
4-8 113/6/3	(1) 增修訂部分「內部控制制度」條文。 (2) 本公司擬取得TEVA PHARMA (THAILAND) CO., LTD. 股權。
5-1 113/8/7	(1) 本公司113年第2季合併財務報表案。 (2) 本公司民國113年限制員工權利新股發行案。
5-2 113/8/28	(1) 本公司擬透過子公司向 SANOFI VIETNAM SHAREHOLDING COMPANY(以下簡稱"Sanofi")購買Alpha Choay越南藥證案。 (2) 本公司對泰國子公司 Alvogen (Thailand) Ltd. 資金貸與案。
5-3 113/11/6	(1) 本公司擬訂定114年度稽核計畫案。 (2) 本公司113年第3季合併財務報表案。 (3) 本公司訂定「永續資訊管理作業程序」條文。 (4) 本公司訂定「永續報告書編製及確信作業程序」條文。 (5) 修訂本公司「公司章程」部分條文案。

審計委員會日期	議案內容
5-4 113/12/17	(1) 本公司擬增資新加坡子公司 Lotus International Pte. Ltd. (下稱「Lotus SG」)。 (2) 變更對泰國子公司 Alvogen (Thailand) Ltd. (下稱「Alvogen TH」) 資金貸與案。 (3) 擬終止本公司與 Alvotech hf 之生物相似藥 Adalimumab 在中國之供應及經銷合約案。
上述議案均無獨立董事表示反對意見、保留意見及重大建議情事，且經全體出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議通過。	

(二) 除前開事向外，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：無此情形。

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：無此情形。

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

(一) 本公司內部稽核主管定期與獨立董事呈報稽核報告、溝通稽核報告內容，並每季定期於審計委員會及董事會中報告。此外，本公司稽核主管亦不定期與獨立董事在無管理團隊與會之場合進行獨立溝通，溝通管道暢通且狀況良好。本公司113年度內部稽核主管與獨立董事單獨溝通情形摘要如下，並揭露於公司網站：

日期	溝通重點	溝通結果
113/03/11	(1) 說明112年度第四季內部稽核情形。稽核項目包括從事衍生性商品交易、資金貸與他人及為他人背書保證、資產取得與處分作業、財務報表編制流程之管理、外銷作業程序、資訊系統內控（包括資訊安全）、誠信經營管理、韓國子公司查核。 (2) 報告112年內部控制制度聲明書。	無異議
113/05/08	說明113年度第一季內部稽核情形。稽核項目包括從事衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證、融資循環作業、國內銷售作業、韓國子公司銷售作業程序。	無異議
113/08/07	說明113年度第二季內部稽核情形。稽核項目包括從事衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證、薪酬與薪資、在途資本化財產管理、研發專案管理、人力資源作業之招聘與離職作業程序。	無異議
113/11/06	(1) 說明113年度第三季內部稽核情形。稽核項目包括從事衍生性商品交易、適用國際財務報導準則之管理、資金貸與他人及背書保證、出口銷售之應收帳款與收款作業、投資事業活動、新加坡子公司查核之無形資產管理、供應商管理、採購及付款作業、生產循環之需求計畫與生產規劃作業流程、韓國子公司之採購及付款作業。 (2) 說明114年度稽核計畫。	無異議
113/12/10	簡介內部稽核部門組織及職能、說明內部稽核之功能、討論114年度稽核項目之查核重點及114年度內部稽核主管與獨立董事之會議時程及項目安排。	無異議

(二) 本公司簽證會計師於每季董事會審查當季財務報表時皆列席參加並報告當季財務報表查核或核閱結果；此外，另就特殊事項或其他相關法令要求之溝通事項，向獨立董事報告，溝通管道暢通且狀況良好。本公司113年度簽證會計師與獨立董事單獨溝通情形摘要如下，並揭露於公司網站：

日期	溝 通 重 點	溝通結果
113/03/11	(1) 說明112年度財務報告查核結果。 (2) 就獨立董事所提其他問題進行討論及溝通。	無異議
113/05/08	(1) 說明113年度第一季財務報告查核結果。 (2) 就獨立董事所提其他問題進行討論及溝通。	無異議
113/08/06	溝通113年度第二季財務報告。	無異議
113/08/07	(1) 說明113年度第二季財務報告查核結果。 (2) 就獨立董事所提其他問題進行討論及溝通。	無異議
113/11/04	溝通113年度第三季財務報告。	無異議
113/11/06	(1) 說明113年度第三季財務報告查核結果。 (2) 會計師關鍵查核事項報告。 (3) 就獨立董事所提其他問題進行討論及溝通。	無異議

四、年度工作重點：

審查財務報表、簽證會計師委任、解任或報酬、會計師獨立性評估、內部控制制度暨相關之政策與程序、重大資金貸與背書保證、重大資產交易等。

(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		本公司已訂定「公司治理實務守則」， 並揭露於本公司網站 ( <a href="https://www.lotuspharm.com.tw/investors/corporate-governance">https://www.lotuspharm.com.tw/investors/corporate-governance</a> )。	無差異
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		本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防 範內線交易作業程序」，並設有專人負 責股務相關事宜，亦設有發言人及代理 發言人制度，以處理股東建議及疑義敘 明相關事宜。本公司亦有委託外部法律 顧問提供相關法律問題之諮詢服務。	無差異
(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		本公司設有股務專責人員，管理相關資 訊，並委任專業股務代辦機構協助處理 股務相關事宜，就董事及經理人之持股 變動、質押及法人董事主要股東之基本 資料等，皆依規定申報並揭露於公開資 訊觀測站。	無差異

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	
(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		本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」，規範本公司與關係人之間之資產取得或處分，亦訂有「資金貸與及背書保證處理程序」，規範本公司與關係人相關之資金貸與總額與期限限制。轉投資事務之處理則依內部控制制度、內部稽核制度及相關法令規定辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。上開事務皆送經審計委員會審議。	無差異
(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		本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」，依相關法令嚴禁公司內部人利用市場未公開資訊買賣有價證券。本公司定期、不定期辦理內部宣導及訓練課程，並每月以電子郵件向內部人提醒防範內線交易之重要性及注意事項。	無差異
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		依本公司「公司治理守則」之第三章「強化董事會職能」以及「董事選舉辦法」，本公司董事之選任採候選人提名制度；董事會成員之組成，應就董事會本身之運作、公司之營運型態及發展需求，來擬定適當之多元化方針。董事會成員之多元性的標準，應包括但不限於性別、年齡、國籍及文化等基本條件與價值，以及法律、會計、產業、財務、行銷或科技等專業技能或產業經驗。 本公司目前之8位董事及3位獨立董事中，國籍背景包括冰島、瑞典、保加利亞、泰國、瑞士、美國、台灣，外籍董事比率高達82%。同時，目前董事成員中有5名為女性，占整體董事會之45%。關於專業能力之組成，請參考年報第9頁。 董事會成員組成之多元化政策及其執行情況，亦已揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無差異
(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		為因應營運需求，依照上市上櫃公司治理守則27條第1項規定，本公司於114年3月6日董事會通過將風險管理職權納入審計委員會，正名為「審計暨風險管理委員會」。未來將持續評估，依照公司規模及營運需要設置其他各類功能性委員會。	無差異

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	
(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		本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，規定於每年第一季結束前，執行前一年之董事會暨功能性委員會績效評估，並將評估結果提報董事會，以作個別董事薪資報酬及提名續任之參考。最近一次評估結果於114年3月6日向董事會提報。	無差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，並將評估之結果提報董事會決議： 1. 會計師之獨立性聲明。 2. 本公司未連續五年委任同一會計師簽證。 3. 每年參考由金融監督管理委員會發布之審計品質指標（AQIs），針對會計師專業性、品質控管、獨立性、監督及創新等面向評估，以彙整對會計師獨立性及適任性之評估結果。 最近年度評估結果業經114年3月4日審計委員會討論通過後，並提報114年3月6日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	無差異
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113年3月14日董事會決議通過任命公司治理主管一名。廖苑珊擔任公司治理主管，其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。最近年度公司治理主管進修之情形如以下說明(註1)。	無差異
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		本公司對往來之金融機構、債權人、員工、股東、醫療從業人員、社區等利害關係人提供多元而順暢之溝通管道。公司網站( <a href="http://www.lotuspharm.com.tw">http://www.lotuspharm.com.tw</a> )載有相關部門主管名單、電話及電子郵件信箱；設有「投資人專區」，依法令規定揭露公司財務業務資訊，並提供公司治理相關資訊；「聯絡我們」之專區載有營運總部及研發中心與生產基地之聯絡電話、醫療單位之訂藥專線、藥物不良反應之通報專線及電子郵件信箱、	無差異

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	
			以及違反從業道德之舉報專用電子郵件信箱。 本公司各專責單位負責之利害關係人相關議題及溝通回應方式揭如下表(註2)，並提報114年5月9日董事會。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任中國信託商業銀行股份有限公司代理部協助辦理本公司之股東會相關事務。	無差異
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( <a href="http://www.lotuspharm.com.tw">http://www.lotuspharm.com.tw</a> )並於網站中揭露月營收、每季財務報表、法人說明會影音紀錄、股東會議事資料及紀錄、公司治理相關資訊，並可連結至公開資訊觀測站。有關本公司財務、業務及公司治理資訊，均依規定於公開資訊觀測站揭露。	無差異
(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、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		本公司指定專人負責公司資訊之蒐集、揭露和對外溝通之橋樑，並落實發言人制度，設置發言人及代理發言人，亦設有英文網站。本公司每月均定期於公開資訊觀測站及公司網站揭露相關財務業務資訊、法人說明會資訊，並於網站提供法人說明會影音紀錄，供投資人查詢。	無差異
(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	本公司尚未於年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但年度暨各季財務報告及各月份營運情形皆依法令規定於時限內公告申報。	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、公司為董事購買責任保險之情形等)？	V		1. 本公司已成立職工福利委員會、實施退休金制度、提供平等之就業機會、辦理各項員工訓練課程及員工團體保險、安排定期健康檢查，符合勞動基準法之要求，並尊重國際人權保障相關條約，杜絕歧視之情事、力求平等多元之友善職場環境。 2. 本公司於每季皆召開法人說明會，以與客戶及投資人皆保持暢通的溝通管道。此外，本公司於2024亦舉辦義診活動，以盡企業之社會責任、力行關懷健康理念。	無差異

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	
			<p>3. 本公司實施cGMP體系及PIC/S GMP規範，並訂有「採購管理辦法」，以嚴格之審核及稽核機制，確保廠商符合環境、職業健康及安全法規相關要求、且無重大違反環境與社會永續性之情事。</p> <p>4. 本公司董事出席董事會情形良好，於113年度達93.6%；並設有審計委員會及薪資報酬委員會，以協助董事強化公司治理之落實，審計委員會之113年度出席率為92.6%，薪資報酬委員會之113年度出席率為93.3%。</p> <p>5. 本公司設內部稽核，為隸屬於董事會之獨立單位，依法令要求建立內部控制制度，每年經審計委員會及董事會通過隔年之年度稽核計畫，並定期每季向審計委員會及董事會提出執行報告。</p> <p>6. 本公司董事對自身存有利害關係之議案皆依法令規定確實迴避。關於董事之迴避情況，請參考年報第20頁。</p> <p>7. 本公司已為全體董事購買責任險金額美金1,500萬元。</p> <p>8. 最近年度董事進修之情形如以下說明(註3)。</p>
九、請就台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。	V		<p>本公司已就113年之公司治理評鑑結果提出改善情形如下：</p> <p>1. 本公司於113年1月31日董事會通過修訂「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」，規範董事不得於年度財務報告公告前30日，和每季財務報告公告前15日之封閉期間交易其股票，並於封閉期間開始前提醒各董事。</p> <p>2. 本公司已於公司網站之「公司治理專區」公告接班規劃及運作情形。</p> <p>3. 本公司於113年1月31日董事會通過修訂「董事會績效評估辦法」，明訂應至少每三年委託外部獨立機構或專家學者團隊執行評估一次，並於113年委託「台灣投資人關係協會」執行評估，並於公司網站之「董事會專區」公告執行情形及評估結果。</p> <p>4. 本公司已於年報中揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結。</p>

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	
			<p>5. 本公司已於113年第一季成立「永續暨風險管理小組」，於112年度之年報揭露此小組將定期向董事會報告年度ESG績效成果及風險因應，並於公司網站之「企業責任專區」公告推動永續發展執行情形已揭露董事會對永續發展之督導情形。</p> <p>6. 本公司於113年1月31日董事會通過修訂「誠信經營作業程序及行為指南」公告於公司網站，並於113年11月7日向董事會報告經營運作之情形。</p> <p>7. 本公司於113年11月7日董事會通過訂定「永續報告書編製及確信作業程序」，明訂參考永續會計準則理事會SASB準則揭露行業指標資訊及SASB指標對應報告書之內容。</p> <p>8. 本公司於113年5月9日向董事會報告本公司與各利害關係人溝通情形。</p> <p>9. 本公司已於公司網站之「公司治理專區」公告公司人員涉不誠信行為之處理之規定。</p> <p>10. 本公司112年之永續報告書有依氣候相關財務揭露建議書（TCFD）架構，揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊。</p> <p>11. 本公司已於112年度之年報及112年之永續報告書內揭露過去兩年溫室氣體年排放量。</p> <p>12. 本公司已於112年度年報及112年之永續報告書內明訂溫室氣體減量管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形。</p>

註1：最近年度公司治理主管進修之情形：

進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
113/06/06	企業永續發展協會	GHG Protocol 企業標準及範疇3標準宣導課程	7.0
113/09/03	企業永續發展協會	永續知識賦能宣導課程-非電子業	6.0
113/09/09	財團法人 保險事業發展中心	公司治理專題講座(113年第八期) -綠色金融新趨勢-再生能源產業業者分享	3.0
113/09/30	臺灣證券交易所	壯大臺灣資本市場高峰會	3.0

註 2：利害關係人溝通情形：

利害關係人	關注議題	溝通管道與回應方式						
政府機關	<ul style="list-style-type: none"> <li>藥品品質與安全</li> <li>藥物可近性</li> <li>公司治理與誠信經營</li> <li>資訊安全與隱私保護</li> <li>供應鏈管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>指派專人管理與政府機構往來的發收文，2024年電子公文收文數為772件，對外發文數為944件，收發文總數共計為1,716件。</li> <li>全體董事皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規範。包含卸任董事在內12位董事之總計進修次數共18次、時數共87小時。</li> <li>遵循金管會上市櫃公司永續發展路徑圖，完成主要營運據點2024溫室氣體盤查及確信，並導入TCFD框架，以因應氣候變遷。溫室氣體盤查及確信如下表：</li> </ul> <table border="1" data-bbox="740 618 1426 1218"> <thead> <tr> <th data-bbox="740 618 817 656"></th> <th data-bbox="817 618 1426 656">範 疇</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="740 656 817 958">溫室氣體盤查</td> <td data-bbox="817 656 1426 958">                     台 灣：美時化學製藥股份有限公司                      韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd.                      新加坡：Lotus International Pte. Ltd.                      印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited, Norwich Clinical Services Private Limited                 </td> </tr> <tr> <td data-bbox="740 958 817 1218">溫室氣體外部確信</td> <td data-bbox="817 958 1426 1218">                     台 灣：美時化學製藥股份有限公司                      韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd.                      新加坡：Lotus International Pte. Ltd.                      印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited                 </td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>美時台灣南投廠、韓國公州廠及韓國鄉南廠共完成8次查核，其中台灣南投廠3次查核均獲核准，韓國鄉南廠3次MFDS查核全數通過，韓國公州廠2次MFDS查核中1次獲核准，另1次因Alvogen Korea委外實驗室的部分數據不一致，經確認後，產品品質未受影響。公司隨後同步檢視並強化委外實驗室的管理流程，積極改善，以確保後續符合相關規範。</li> </ul>		範 疇	溫室氣體盤查	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited, Norwich Clinical Services Private Limited	溫室氣體外部確信	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited
	範 疇							
溫室氣體盤查	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited, Norwich Clinical Services Private Limited							
溫室氣體外部確信	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited							
股東/投資人	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司治理與誠信經營</li> <li>藥品品質與安全</li> <li>藥物可近性</li> <li>人才吸引與留任</li> <li>經營績效</li> <li>資訊安全與隱私保護</li> <li>供應鏈管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>召開1次股東大會。</li> <li>召開4場自辦法人說明會。</li> <li>受邀參與10場投資人交流會議/論壇。</li> <li>2024年1月至12月於公開資訊觀測站公告重大訊息67則。</li> </ul>						
員 工	<ul style="list-style-type: none"> <li>藥品品質與安全</li> <li>人才吸引與留任</li> <li>職業安全與衛生</li> <li>資訊安全與隱私保護</li> <li>氣候因應行動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>台灣共舉辦4場勞資會議。</li> <li>員工敬業度調查共發出1,482份問卷給全球的員工，回收1,268份，填答率為87%。2024年調查結果在投入(Engagement)及員工體驗(Employee experience)面向上皆有進步。</li> <li>共舉辦7場雙向溝通會議。</li> <li>韓國工會：2024年1月至12月共召開28次會議。</li> </ul>						

利害關係人	關注議題	溝通管道與回應方式
醫療院所與客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司治理與誠信經營</li> <li>• 藥品品質與安全</li> <li>• 廢棄物管理與有毒化學物質管理</li> <li>• 藥物可近性</li> <li>• 資訊安全與隱私保護</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 美時台灣共舉辦333場與醫療產品相關的學術活動，總計12,985人次參與，包含134場與腫瘤用藥相關及199場非腫瘤用藥之學術活動。</li> <li>• 美時台灣舉辦2次大型工廠參訪，讓與藥品品質議題相關之醫療專業人士更深入瞭解美時所提供之高品質產品。</li> </ul>
供應商與合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 廢棄物管理與有毒化學物質管理</li> <li>• 藥物可近性</li> <li>• 經營績效</li> <li>• 資訊安全與隱私保護</li> <li>• 藥品品質與安全</li> <li>• 公司治理與誠信經營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 美時採購單位2024年度規劃稽核25家供應商（台灣13家、韓國10家、共同供應2家），100%完成稽核，皆無重大缺失與風險。</li> <li>• 品質單位2024年度規劃稽核135家，完成實地稽核30家、書面稽核104家，達成率99%，皆無重大缺失與風險。</li> <li>• 首次舉辦2場全球供應商大會，超過150家供應商參與，促進合作夥伴溝通。</li> </ul>
病友與非營利組織	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司治理與誠信經營</li> <li>• 藥品品質與安全</li> <li>• 廢棄物管理與有毒化學物質管理</li> <li>• 藥物可近性</li> <li>• 資訊安全與隱私保護</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 台灣共舉辦142場病友活動，包含3場腫瘤醫學講座、136場骨質疏鬆篩檢及衛教講座、2場巴金森健康照護的系列講座及1場男性健康衛教講座，共11,312人次。</li> <li>• 於南投偏鄉舉辦2場義診活動及藥師講座，共幫助357位居民接受不同科別的義診服務及共有300人次的民眾參與藥師講座。</li> <li>• 與專注於移工教育的非營利組織One-Forty合作，於南投佑民醫院舉辦移工失智症照護培訓工作坊，共有近20位移工參與，提升對失智症照護的理解。</li> <li>• 美時製藥捐贈7款藥物供「第31屆愛無國界義診團」至柬埔寨暹粒省義診使用。</li> <li>• 捐贈10萬元予勵馨基金會之「童馨閃耀音樂會暨台灣女孩日」活動，共同保障兒少及女性權利。</li> <li>• 員工家庭日活動結合公益回饋，邀請同仁共同捐贈新台幣40萬元，支持瑪利亞基金會的「0-3歲瑪利寶寶極早期療育服務計畫」。</li> <li>• 美時製藥韓國子公司與Good People International合作，捐贈2,000萬韓元之女性衛生用品，給予200位低收入婦女和青少年關懷。</li> <li>• 美時製藥韓國子公司連續10餘年舉辦製作泡菜及麵包的志工活動，共捐贈350萬韓元以支持此活動。</li> </ul>
媒 體	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司治理與誠信經營</li> <li>• 藥品品質與安全</li> <li>• 經營績效</li> <li>• 藥物可近性</li> <li>• 資訊安全與隱私保護</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2024年1月至12月公司網站揭露與公司營運相關之新聞稿共計24則。</li> </ul>

註3：最近年度董事進修之情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	Vilhelm Róbert Wessman	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
董事	Petar Antonov Vazharov	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
董事	Árni Hardarson	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
董事	Oranee Tangphao Daniels	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
董事	Yves Hermes	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
董事	Nat Ativitavas	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
董事	Krisana Winitthumkul	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
董事	Phannalin Mahawongtikul	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
董事	Thariswan Tiensawat	113/05/15	Thai Institute of Directors	Subsidiary Governance Program 6.0	6.0
		113/05/20	D-GA Academy	Business Portfolio Management	6.0
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
獨立董事	王傳芬	113/03/13	社團法人中華公司治理協會	公司治理與永續發展	1.0
		113/04/09	社團法人中華公司治理協會	循環經濟效益與永續金融商機	2.0
		113/08/05	社團法人中華公司治理協會	董事必知之永續趨勢暨永續報告書之審閱	3.0
		113/08/12	社團法人中華公司治理協會	TCFD & SBTi 發展與董事職權	3.0
獨立董事	楊郁民	113/07/03	臺灣證券交易所	2024國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
		113/07/30	社團法人台灣投資人關係協會	企業如何提升ESG績效關鍵	3.0
		113/08/01	社團法人台灣投資人關係協會	台商在中國的發展機會與挑戰	3.0

(四)公司如有設置薪資報酬委員會，應揭露其組成、職責及運作情形：

薪資委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及經理人之報酬。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	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	王傳芬 (註)	王傳芬女士係於2023年6月15日正式加入美時製藥董事會、擔任獨立董事一職。王傳芬女士現職為宏鑑法律事務所合夥律師，擁有超過20年的法律服務專業經驗，為不同產業領域的客戶提供服務。自2016年起亦擔任台灣晶技股份有限公司獨立董事，及自2023年起也擔任王道商業銀行獨立董事。 王傳芬女士畢業於國立臺灣大學，取得法學碩士(LL.M.)學位並通過台灣律師資格考試，曾赴美國哥倫比亞大學法學院專研公司、證券及企業併購等法律領域，並獲取第二個法學碩士學位(LL.M.)及通過美國紐約州律師考試。	王傳芬女士未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選及未有公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份，亦未有股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項之情事。	2
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	Karl Alexius Tiger Karlsson先生於2023年6月15日正式加入美時製藥董事會，擔任獨立董事一職。Karl Karlsson先生擁有近20年的豐沛業界經歷。他為Bluefish製藥公司的創始人，並擔任執行長及董事；他也是專注於專業處方藥的Newbury製藥公司的創始人，目前亦任該公司執行長。 Karl Karlsson先生為美國喬治梅森大學市場與商務管理學士，並於2013年取得哈佛商學院工商管理碩士學位。	Karl Alexius Tiger Karlsson先生未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選及公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份，亦未有股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項之情事。	無
獨立董事	楊郁民	楊郁民女士於2024年6月13日正式加入美時製藥董事會，擔任獨立董事一職。 楊郁民女士擁有超過40年的金融管理及併購專案經驗，曾在多家知名金融機構擔任重要職位。她曾任星辰(台灣)商業銀行財務長、花旗(台灣)商業銀行會計長，以及花旗銀行新加坡與台北分行的財務高級副總裁，也曾在美商信孚銀行及永信證券擔任財務主管職位。此外，自2023年起，她也擔任力領科技股份有限公司的獨立董事。 楊郁民女士持有國立成功大學會計學學士學位，並取得國立臺灣大學商業管理碩士學位，專攻會計與管理決策(EMBA課程)。	楊郁民女士未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選及未有公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份，亦未有股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項之情事。	1

註：召集人。

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期：113年6月13日至116年6月12日，113年度薪資報酬委員會開會5次。委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席 次 數	委託出席 次 數	實際列席 率(%)	備 註
獨立董事	王傳芬	5	0	100	(1) 召集人 (2) 113年6月13日改選續任 (3) 應出席次數：5
獨立董事	Hjorleifur Palsson	3	0	100	(1) 113年6月13日改選卸任 (2) 應出席次數：3
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	4	1	80	(1) 113年6月13日改選續任 (2) 應出席次數：5
獨立董事	楊郁民	2	0	100	(1) 113年6月13日改選新任 (2) 應出席次數：2

### 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）：無此情形。

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：無此情形。

三、薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權：

(一) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，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，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

四、本公司113年度薪資報酬委員會之討論事由及決議結果：

屆次/日期	討 論 事 由	決 議 結 果
6-3 113/1/29	(1) 本公司擬任命亞太商務長案。	無異議照案通過
6-4 113/3/11	(1) 本公司112年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 (2) 本公司民國113年限制員工權利新股發行案。 (3) 本公司事業發展副總任命案。 (4) 檢討本公司董事及經理人薪酬架構及績效制度案。 (5) 本公司113年度經理人調薪案。 (6) 本公司112年度經理人年終獎金案。	無異議照案通過
7-1 113/8/7	(1) 本公司民國113年限制員工權利新股發行案。	無異議照案通過
7-2 113/11/6	(1) 本公司擬晉升品質管理副總為營運長案。 (2) 本公司民國113年限制員工權利新股發行案。 (3) 本公司擬任命產品組合管理副總案。	無異議照案通過

(五)推動永續發展執行情形：

推 動 項 目	執 行 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，及董事會督導處理情形？	V		<p>本公司於2024年第一季成立「永續暨風險管理小組」，由總經理擔任主席，跨部門高階主管組成小組成員，負責制定永續和風險策略及短中長期目標，協調內部各部門，與外部利害關係人互動，負責報告管理和揭露，處理溝通，並監督相關專案的進展。</p> <p>「永續暨風險管理小組」將定期與董事會報告年度永續績效成果及風險因應。</p> <p>此外，自2025年起，審計委員會功能擴大為「審計暨風險管理委員會」，未來不僅會將氣候風險相關資訊提報委員會，也將強化公司整體風險管理。</p>	無差異
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		<p>本公司運作皆遵循法令及內部控制制度，各部門代表其所代表之利害關係人投票後排定其重大性，並依重大性原則進行相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，其邊界主要以本公司為主，並據以訂定適當之管理政策或策略如下：</p> <p>1.環境：本公司已成立工安部門負責管理督導工廠遵循環保法規，並已由工務部門訂定能源管理政策，持續加強環境保護工作，以每年在標準產能基準上提高能源效率1至2%為目標。同時，本公司落實廢棄物分類，實際執行措施包括廢棄物分類回收、垃圾減量等。</p> <p>2.社會：(1)每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。(2)本公司遵循政府法規與產業之相關規定，包括但不限於藥事法、PIC/S GMP，以確保產品品質與服務之顧客健康、安全及隱私。</p>	無差異

推 動 項 目	執 行 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												
			3. 公司治理：(1)本公司運作皆遵循法令及內部控制制度，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。(2)每年為董事規劃進修進修課程並投保董事責任險。(3)本公司指定專人負責公司資訊之蒐集、揭露及與利害關係人進行溝通。												
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V		<p>(一) 本公司為cGMP規範之藥廠，對於生產區及生活區產生之廢棄物，皆有明確之SOP規範及嚴格執行。本公司已設置EHS部門，且成立「環境與安全衛生管理委員會」，並制定『環境健康與安全(EHS)指南手冊』，同時針對公司整體環安衛進行管理及稽核。</p> <p>(二) 本公司鼓勵及執行資源重複使用不浪費，執行廢棄物分類回收，每月定期回收紙類與塑膠類廢棄物等，同時規劃回收水之使用，提高資源利用率。</p> <p>(三) 本公司將適時就氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會進行評估，並適時針對相關議題研擬適當之因應措施。</p> <p>(四) 112及113年美時溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量計算方式依能源局最新公告之係數計算，其資訊如下，其中113年溫室氣體盤查及確信範疇可參照年報第29頁。</p> <p>溫室氣體排放量：</p> <p style="text-align: right;">單位：噸/百萬營收</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>範疇一</th> <th>範疇二</th> <th>單位產品 排放量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>112</td> <td>3,310.3169</td> <td>12,129.5761</td> <td>0.91</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>2,672.0538</td> <td>12,842.9899</td> <td>0.83</td> </tr> </tbody> </table>	年度	範疇一	範疇二	單位產品 排放量	112	3,310.3169	12,129.5761	0.91	113	2,672.0538	12,842.9899	0.83
年度	範疇一	範疇二	單位產品 排放量												
112	3,310.3169	12,129.5761	0.91												
113	2,672.0538	12,842.9899	0.83												

推 動 項 目	執 行 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																						
			<p>用水量：</p> <p style="text-align: right;">單位：度/百萬營收</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>用水量</th> <th>單位產品用水量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>112</td> <td>111,572</td> <td>6.58</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>117,884</td> <td>6.34</td> </tr> </tbody> </table> <p>廢棄物總重量：</p> <p style="text-align: right;">單位：噸/仟萬營收</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>有害 廢棄物</th> <th>非有害 廢棄物</th> <th>單位產品 排放量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>112</td> <td>49.07</td> <td>386.61</td> <td>0.257</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>68.69</td> <td>515.02</td> <td>0.314</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司已成立環安部門負責管理督導工廠遵循環保法規，並已由工務部門訂定能源管理政策，持續加強環境保護工作，以每年在標準產能基準上提高能源效率1至2%為目標。</p>	年度	用水量	單位產品用水量	112	111,572	6.58	113	117,884	6.34	年度	有害 廢棄物	非有害 廢棄物	單位產品 排放量	112	49.07	386.61	0.257	113	68.69	515.02	0.314	
年度	用水量	單位產品用水量																							
112	111,572	6.58																							
113	117,884	6.34																							
年度	有害 廢棄物	非有害 廢棄物	單位產品 排放量																						
112	49.07	386.61	0.257																						
113	68.69	515.02	0.314																						
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V	<p>(一) 本公司致力於尊重和遵守「世界人權宣言」、「公民和政治權利國際公約」、「經濟、社會和文化權利國際公約」以及「國際勞工組織關於工作中基本原則和權利的宣言」等人權標準，並訂定人權政策公布於本公司網站。本公司雇用政策無性別、種族、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，並遵循身心障礙權益保障法及工作平等法等特別關懷弱勢族群，落實升遷機會之平等，提供員工合理薪酬及獎金紅利制度、定期辦理員工教育訓練、落實假勤制度及依法提撥退休金。</p> <p>(二) 本公司已訂定及實施合理員工福利措施，亦設置職工福利委員會，並每年提撥福利金，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：定期舉辦員工旅遊，</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>																						

推 動 項 目	執 行 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													
(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？		<p>員工健行活動，發放生日禮金、年節禮券、婚喪喜慶之禮金或慰問金等，且不定期舉辦各式員工活動。而休假制度上除了週休二日外，亦提供優於勞基法之特別休假。倘若同仁遇有育嬰、重大傷病、變故等情況，也能申請留職停薪，兼顧個人與家庭照顧需求。</p> <p>本公司男性及女性員工擁有平等的薪酬條件及晉升機會，最近年度女性職員及女性主管平均占比分別為48%及35%。</p> <p>本公司年度如有獲利，以不低於當年度獲利狀況之1%分派員工酬勞，發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，而不包含臨時、試用人員。此外，本公司每年依據市場薪資水準、經濟趨勢及個人績效予以調薪，最近年度平均調薪幅度至少4%。</p> <p>(三) 本公司為保障勞工免於作業場所中有害物質的危害，提供勞工健康舒適的工作環境，每年執行2次作業環境監測，並提供公司作為作業環境改善的參考指標。此外，訂有年度工安內稽工作計畫，由各廠廠長擔任總召集人，各項內稽報告由工安暨環安衛單位提報，並將建議改善事項與具體改善情形上傳至公司內部網站登錄追蹤，供各單位參考改進。</p> <table border="1" data-bbox="715 1861 1129 2063"> <thead> <tr> <th colspan="2">工安查核作業</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>工安內稽</td> <td>1次/月</td> </tr> <tr> <td>製造現場工安巡查</td> <td>1次/週</td> </tr> <tr> <td>現場主管走動式管理</td> <td>1次/週</td> </tr> <tr> <td>廠內一般性巡查</td> <td>1次/月</td> </tr> <tr> <td>工地工安巡查</td> <td>1次/週</td> </tr> </tbody> </table>	工安查核作業		工安內稽	1次/月	製造現場工安巡查	1次/週	現場主管走動式管理	1次/週	廠內一般性巡查	1次/月	工地工安巡查	1次/週	無差異
工安查核作業															
工安內稽	1次/月														
製造現場工安巡查	1次/週														
現場主管走動式管理	1次/週														
廠內一般性巡查	1次/月														
工地工安巡查	1次/週														

推 動 項 目	執 行 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																
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？			<p>本公司最近年度失能傷害事故計4件、人數4人（佔113年底員工總人數0.53%），本公司除檢討改善作業環境及措施外，亦將強化工安教育訓練，工安教育執行情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>教育訓練項目</th> <th>教育訓練人次</th> <th>教育訓練人時</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>職安新人訓練</td> <td>275</td> <td>825</td> </tr> <tr> <td>職安複訓</td> <td>689</td> <td>2,274</td> </tr> <tr> <td>消防訓練</td> <td>474</td> <td>1,115</td> </tr> <tr> <td>逃生演練</td> <td>404</td> <td>202</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司113年度未有火災事件發生。</p>	教育訓練項目	教育訓練人次	教育訓練人時	職安新人訓練	275	825	職安複訓	689	2,274	消防訓練	474	1,115	逃生演練	404	202	無差異
			教育訓練項目	教育訓練人次	教育訓練人時														
職安新人訓練	275	825																	
職安複訓	689	2,274																	
消防訓練	474	1,115																	
逃生演練	404	202																	
(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？	(四) 以新人訓練、專業訓練、關鍵人才培育計畫、網路大學四大人才培訓方式為員工建立有效的職能發展訓練。最近年度全集團職涯訓練共19,633人次、總時數35,123小時。																		
			(五) 1. 本公司遵循政府法規與產業之相關規定，包括但不限於藥事法、PIC/S GMP、藥品生體可用率及生體相等性試驗準則、藥物製造工廠設廠標準、藥物優良製造準則、毒性化學物質管理法、管制藥品管理條例、食品安全衛生管理法，以確保產品品質與服務之顧客健康、安全及隱私。 2. 本公司已設立客戶服務單位，專責處理客戶對於產品之相關問題，並訂定客訴處理作業，以提供客戶及時問題排解及專業服務。	無差異															

推 動 項 目	執 行 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	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？			(六) 公司已訂定承攬商與訪客管理程序(EHS-S0-007)，明確規範前置作業流程、重點要求包括進廠人員數量與現場安全負責人、有無危險性作業、作業前點檢&安全防護；並要求供應商在承作前必須針對該工程施工之人員投保個人意外險、予以安全教育訓練並填寫受訓記錄，以共同防止公安意外與災害發生。如供應商有任何違反承攬商與訪客管理程序之情事，將以該管理辦法之罰責，按違規之事項進行扣款、或賠償、或永久停止承攬權。	無差異
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		本公司將依據GRI、SASB準則編製2024年永續報告書，預計於今年取得第三方驗證單位之確信，並於今年度8月底前上傳至公開資訊觀測站及公司網站揭露。	無差異
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： 本公司已訂定「永續發展實務守則」；本公司應隨時注意國內外企業社會責任相關準則之發展及企業環境之變遷，據以檢討並改進公司所建置之企業社會責任制度，以提升履行企業社會責任成效。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一) 環保：全球溫室效應造成天候異常，企業當盡心盡力減低營運對環境的衝擊，本公司已通過cGMP認證，然大量自來水、電力與燃燒高級柴油及天然氣之鍋爐燃燒是美時生產營運中不可或缺的能源，過程中會產生污水及廢棄物；而著重污水防治、減少環境汙染、確保環境安全始終為美時生產與研發之準繩。本公司已成立環安部門負責管理督導工廠遵循環保法規，並已由環安部門訂定能源管理政策，持續加強環境保護工作，以每年在標準產能基準上提高能源效率1至2%為目標。同時，本公司落實廢棄物分類，實際執行措施包括廢棄物分類回收、垃圾減量等。 (二) 社區參與與社會公益：美時除對於主要發展科別的病友持續關懷，亦積極幫助及扶持弱勢族群、外籍移工及偏鄉地區民眾，以提升其健康及生活福祉。於病友活動，2024年美時台灣共舉辦142場，觸及11,312人次，包含3場腫瘤醫學講座、136場骨質疏鬆篩檢及衛教講座、2場巴金森健康照護的系列講座及1場男性健康衛教講座。透過專業醫師、治療師及學校教授，分享疾病的專業資訊及照護指南，成為病友的后盾。另，2024年美時台灣與韓國舉辦多場社會關懷活動，活動內容與成果彙整如下。				

推 動 項 目	執 行 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	
1. 美時台灣				
			<p>(1) 南投偏鄉義診活動：與南投青年返鄉服務協會合作舉辦2場次，共幫助357位居民接受不同科別的義診服務，亦有300位民眾參與藥師講座。</p> <p>(2) 移工失智症照護培訓工作坊：與專注於移工教育的非營利組織One-Forty合作，於南投佑民醫院舉辦移工失智症照護培訓工作坊，共近20位移工參與，幫助移工朋友對於失智症照護之理解。</p> <p>(3) 捐藥助義診關懷柬埔寨：共捐贈7款藥物合計新台幣36萬元，提供約2,000名當地患者醫療資源。</p> <p>(4) 贊助勵馨基金會「童馨閃耀音樂會暨台灣女孩日」：捐贈新台幣10萬元予勵馨基金會以推動兒少及女性權利。</p> <p>(5) 員工家庭日活動結合公益回饋，邀請同仁共同捐贈新台幣40萬元，支持瑪利亞基金會的『0-3歲瑪利寶寶極早期療育服務計畫』。</p>	
2. 美時韓國				
			<p>(1) 捐贈低收入戶婦女和青少年衛生用品：於2024年已邁入第5年，提供價值約2,000萬韓元的女性生活用品。每年約270名美時韓國員工參與捐款，共約200位婦女受益。</p> <p>(2) 分享麵包志工活動：於2024年已邁入第11年。與韓國紅十字會永登浦分會合作，捐贈50萬韓元，且共20位主管和員工參與麵包製作，分發給弱勢族群。</p> <p>(3) 製作泡菜志工活動：於2024年已邁入第12年，約有15位主管和員工參與，親手製作泡菜，以支持無力負擔營養食品的兒童與青少年的家庭。</p> <p>此外，於2024年新增「志工假」，以鼓勵同仁參與公益活動，同仁於工作日參與主管機關或經其備查符合公眾利益之志工服務活動，可享有每年1天有薪志工假。2024年美時台灣共有24位同仁申請，共計192小時。</p>	
			<p>(三) 人權：本公司訂定相關人事規章，其規定內容皆符合勞基法規定，並由專人處理員工之工作事宜。且依照「國際人權公約」、「性別工作平等法」、「性騷擾防治法」、「個人資料保護法」、「女性勞工母性健康保護實施辦法」等法令維護良好之工作環境，藉以保障員工之工作權利。重視勞工身心發展及家庭生活，並已成立職工福利委員會，每年舉辦員工旅遊、員工康樂活動、補助婚喪喜慶等，藉此調劑員工身心並加強員工之聯誼，依法辦理勞工各項保險，以保障員工安全。每年定期實施在職人員健康檢查，舉辦員工教育訓練，以增進員工工作技能。</p>	
			<p>(四) 安全衛生：本公司依據「職業安全衛生法」制定標準作業手冊，藉以規範員工操作設備基本步驟，並定期舉辦勞工安全衛生訓練，以確保工作環境安全。</p>	

(六)氣候相關資訊執行情形

項 目	執 行 情 形																	
<p>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。</p>	<p>美時由公司治理處召集永續暨風險管理小組成員，定期討論、決策、評估、監督氣候相關議題及事項。在鑑別出氣候相關衝擊後，針對風險可能造成的危害與高階主管開會研討並提出改善建議與措施，以調適減緩氣候財務風險。並由永續暨風險管理小組主席確認短、中、長期目標。</p> <p>永續暨風險管理小組定期一年一次向董事會報告年度ESG績效，包含氣候變遷相關議題。</p> <p>此外，自2025年起，審計委員會功能擴大為「審計暨風險管理委員會」，未來除了將氣候風險相關資訊提報委員會，並同時強化公司整體風險管理。</p>																	
<p>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）。</p> <p>3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p>	<p>美時進行氣候重大性鑑別後，鑑別出2項轉型風險與1項氣候機會，並分析出對本公司之財務狀況影響與因應策略，揭露如下：</p> <p>▼氣候相關風險及財務影響</p> <table border="1" data-bbox="566 869 1433 1839"> <thead> <tr> <th data-bbox="566 869 635 936">類型</th> <th data-bbox="635 869 703 936">風險類別</th> <th data-bbox="703 869 772 936">影響期間</th> <th data-bbox="772 869 970 936">風險衝擊及財務影響</th> <th data-bbox="970 869 1433 936">調適與因應作為</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="566 936 635 1294" rowspan="2">轉型風險</td> <td data-bbox="635 936 703 1294">國內外法規與法律</td> <td data-bbox="703 936 772 1294">短期</td> <td data-bbox="772 936 970 1294">主管機關要求逐年擴大揭露溫室氣體排放數值與確信之範疇，惟溫室氣體盤查輔導與查證所增加之營運成本對本公司財務影響低。</td> <td data-bbox="970 936 1433 1294"> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 因應主要營運據點之國家減碳目標，進行各營運據點之碳盤查與確信。</li> <li>● 逐步落實範疇三碳盤查計畫。</li> <li>● 設定減碳策略。</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1294 703 1839">再生能源政策</td> <td data-bbox="703 1294 772 1839">短期</td> <td data-bbox="772 1294 970 1839">因應國家未來再生能源之推動，發電成本將增加，使用電費用支出增加。若以 2024 年台灣地區及韓國地區外購電量電費計算，能源成本在 2025 年預期會增加約新台幣 1,800 萬元（主要影響台灣與韓國工廠）。</td> <td data-bbox="970 1294 1433 1839"> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 逐年汰換耗能設備，以達節能減碳目標。</li> <li>● 從製程及運輸等源頭進行碳排放減量節能減碳措施，以減少對環境衝擊影響及用電量，降低未來發電成本增加之風險。</li> </ul> </td> </tr> </tbody> </table>				類型	風險類別	影響期間	風險衝擊及財務影響	調適與因應作為	轉型風險	國內外法規與法律	短期	主管機關要求逐年擴大揭露溫室氣體排放數值與確信之範疇，惟溫室氣體盤查輔導與查證所增加之營運成本對本公司財務影響低。	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 因應主要營運據點之國家減碳目標，進行各營運據點之碳盤查與確信。</li> <li>● 逐步落實範疇三碳盤查計畫。</li> <li>● 設定減碳策略。</li> </ul>	再生能源政策	短期	因應國家未來再生能源之推動，發電成本將增加，使用電費用支出增加。若以 2024 年台灣地區及韓國地區外購電量電費計算，能源成本在 2025 年預期會增加約新台幣 1,800 萬元（主要影響台灣與韓國工廠）。	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 逐年汰換耗能設備，以達節能減碳目標。</li> <li>● 從製程及運輸等源頭進行碳排放減量節能減碳措施，以減少對環境衝擊影響及用電量，降低未來發電成本增加之風險。</li> </ul>
類型	風險類別	影響期間	風險衝擊及財務影響	調適與因應作為														
轉型風險	國內外法規與法律	短期	主管機關要求逐年擴大揭露溫室氣體排放數值與確信之範疇，惟溫室氣體盤查輔導與查證所增加之營運成本對本公司財務影響低。	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 因應主要營運據點之國家減碳目標，進行各營運據點之碳盤查與確信。</li> <li>● 逐步落實範疇三碳盤查計畫。</li> <li>● 設定減碳策略。</li> </ul>														
	再生能源政策	短期	因應國家未來再生能源之推動，發電成本將增加，使用電費用支出增加。若以 2024 年台灣地區及韓國地區外購電量電費計算，能源成本在 2025 年預期會增加約新台幣 1,800 萬元（主要影響台灣與韓國工廠）。	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 逐年汰換耗能設備，以達節能減碳目標。</li> <li>● 從製程及運輸等源頭進行碳排放減量節能減碳措施，以減少對環境衝擊影響及用電量，降低未來發電成本增加之風險。</li> </ul>														

項 目	執 行 情 形														
	▼氣候相關機會及財務影響 <table border="1" data-bbox="566 280 1434 667"> <thead> <tr> <th data-bbox="566 280 646 376">類型</th> <th data-bbox="651 280 794 376">機會類別</th> <th data-bbox="799 280 986 376">機會描述及財務影響</th> <th data-bbox="991 280 1059 376">影響期間</th> <th data-bbox="1064 280 1434 376">調適與因應作為</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="566 383 646 667">資源效率</td> <td data-bbox="651 383 794 667">使用節能設備</td> <td data-bbox="799 383 986 667">推動能源績效管理，汰換耗能設備，可降低用電量及營運成本。</td> <td data-bbox="991 383 1059 667">短期</td> <td data-bbox="1064 383 1434 667">           1. 將陸續更換廠內公共設施設備，汰換成可節約能源之變頻設備及LED照明。            2. 以人均用電量密集度年減1%為目標。         </td> </tr> </tbody> </table>					類型	機會類別	機會描述及財務影響	影響期間	調適與因應作為	資源效率	使用節能設備	推動能源績效管理，汰換耗能設備，可降低用電量及營運成本。	短期	1. 將陸續更換廠內公共設施設備，汰換成可節約能源之變頻設備及LED照明。 2. 以人均用電量密集度年減1%為目標。
類型	機會類別	機會描述及財務影響	影響期間	調適與因應作為											
資源效率	使用節能設備	推動能源績效管理，汰換耗能設備，可降低用電量及營運成本。	短期	1. 將陸續更換廠內公共設施設備，汰換成可節約能源之變頻設備及LED照明。 2. 以人均用電量密集度年減1%為目標。											
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。	為了識別與評估氣候對營運的重要影響與風險，美時公司治理處定期進行氣候變遷風險評估，並提報永續暨風險管理小組，以掌握潛在的財務影響，作為政策制定與目標設定的依據。此外，自2025年起，審計委員會功能擴大為「審計暨風險管理委員會」，未來除了將氣候風險相關資訊提報委員會，並同時強化公司整體風險管理。														
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。	本公司引用聯合國氣候變遷專門委員會 (IPCC) 的 RCP 8.5 氣候情境，鑑別與分析本公司營運範疇之短中長期的氣候風險與機會。有關情境分析內容詳如下表。 <table border="1" data-bbox="566 1160 1434 2051"> <thead> <tr> <th data-bbox="566 1160 715 1205">風險因子</th> <th data-bbox="719 1160 1059 1205">分析方式</th> <th data-bbox="1064 1160 1434 1205">財務影響</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="566 1211 715 1487">極端高溫</td> <td data-bbox="719 1211 1059 1487">使用 Climate Analytics 工具，用於評估全球暖化對極端高溫事件的潛在影響，包括熱浪和高溫極端事件的頻率和強度。</td> <td data-bbox="1064 1211 1434 1487">美時所在地區的氣候變遷數據顯示，未來高溫影響幅度有限，或現有的空調、通風、降溫系統已經足夠應對氣溫上升，則高溫對生產營運影響不顯著。</td> </tr> <tr> <td data-bbox="566 1494 715 2051">淹水</td> <td data-bbox="719 1494 1059 2051">使用 Climate Central 工具，用於衡量海平面上升和氣候變化對沿岸和低窪地區淹水風險的影響，提供相應的資料和模型。</td> <td data-bbox="1064 1494 1434 2051">若根據模擬數據顯示，美時製藥的主要工廠與供應鏈設施位於海拔較高、非易淹水區域，則發生洪水的風險較低。 新加坡公司所在地雖顯示周邊地區於淹水高風險區，但因其僅為辦公室場域，非工廠營運據點，未來亦無於新加坡設工廠之規劃，故評估淹水對生產營運影響不顯著。</td> </tr> </tbody> </table>					風險因子	分析方式	財務影響	極端高溫	使用 Climate Analytics 工具，用於評估全球暖化對極端高溫事件的潛在影響，包括熱浪和高溫極端事件的頻率和強度。	美時所在地區的氣候變遷數據顯示，未來高溫影響幅度有限，或現有的空調、通風、降溫系統已經足夠應對氣溫上升，則高溫對生產營運影響不顯著。	淹水	使用 Climate Central 工具，用於衡量海平面上升和氣候變化對沿岸和低窪地區淹水風險的影響，提供相應的資料和模型。	若根據模擬數據顯示，美時製藥的主要工廠與供應鏈設施位於海拔較高、非易淹水區域，則發生洪水的風險較低。 新加坡公司所在地雖顯示周邊地區於淹水高風險區，但因其僅為辦公室場域，非工廠營運據點，未來亦無於新加坡設工廠之規劃，故評估淹水對生產營運影響不顯著。	
風險因子	分析方式	財務影響													
極端高溫	使用 Climate Analytics 工具，用於評估全球暖化對極端高溫事件的潛在影響，包括熱浪和高溫極端事件的頻率和強度。	美時所在地區的氣候變遷數據顯示，未來高溫影響幅度有限，或現有的空調、通風、降溫系統已經足夠應對氣溫上升，則高溫對生產營運影響不顯著。													
淹水	使用 Climate Central 工具，用於衡量海平面上升和氣候變化對沿岸和低窪地區淹水風險的影響，提供相應的資料和模型。	若根據模擬數據顯示，美時製藥的主要工廠與供應鏈設施位於海拔較高、非易淹水區域，則發生洪水的風險較低。 新加坡公司所在地雖顯示周邊地區於淹水高風險區，但因其僅為辦公室場域，非工廠營運據點，未來亦無於新加坡設工廠之規劃，故評估淹水對生產營運影響不顯著。													

項 目	執 行 情 形							
	風險因子	分析方式	財務影響					
<p>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。</p>	缺水	<p>使用 Aqueduct Water Risk Atlas-Water Stress 工具，專門用於評估全球各地的水資源壓力和缺水風險，分析水資源管理的挑戰和可能的解決方案。</p>	<p>目前美時的水資源供應穩定，各營運據點非水資源壓力區，短期內暫無影響。而依據科學模型預估韓國及印度所在地，中長期會有缺水風險，未來將持續監控營運地區的水資源政策，制定因應策略，以降低水資源短缺的風險。</p>					
<p>● 短期目標</p> <p>本公司已導入ISO 14064-1溫室氣體查驗標準，2024年盤查及確信範圍如下表，後續將逐步擴大盤查範圍，以符合各國政府法規要求規範。</p>	<table border="1" data-bbox="719 936 1054 1608"> <thead> <tr> <th data-bbox="719 936 715 987"></th> <th data-bbox="719 936 1054 987">範 疇</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="719 994 715 1323">溫室氣體盤查</td> <td data-bbox="719 994 1054 1323">           台 灣：美時化學製藥股份有限公司            韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd.            新加坡：Lotus International Pte. Ltd.            印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited, Norwich Clinical Services Private Limited         </td> </tr> <tr> <td data-bbox="719 1330 715 1608">溫室氣體外部確信</td> <td data-bbox="719 1330 1054 1608">           台 灣：美時化學製藥股份有限公司            韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd.            新加坡：Lotus International Pte. Ltd.            印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited         </td> </tr> </tbody> </table>		範 疇	溫室氣體盤查	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited, Norwich Clinical Services Private Limited	溫室氣體外部確信	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 以2022為基準年，制定減碳目標值。</li> <li>• 溫室氣體排放量年減1%。</li> <li>• 用電密集度年減1%。</li> <li>• 關注溫室氣體範疇三之盤查項目，並提升相關單位之認知。</li> </ul> <p>● 中期目標</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 主要營運據點台灣及南韓之溫室氣體排放較基準年減少碳排放36%。</li> <li>• 揭露2027年度減量目標、策略及具體行動方案。</li> <li>• 2028年完成揭露2027年合併公司溫室氣體盤查資訊及確信。</li> </ul>
	範 疇							
溫室氣體盤查	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited, Norwich Clinical Services Private Limited							
溫室氣體外部確信	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited							

項 目	執 行 情 形
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 逐步落實範疇三碳盤查計畫。</li> <li>• 評估鍋爐運轉效率，預計現有柴油鍋爐更換成天然氣鍋爐。</li> <li>• 購入節能設備，以改善能源使用結構，並持續推動節能減碳措施。</li> <li>● 長期目標</li> <li>• 2050年達到淨零排放。</li> </ul>
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	目前美時未使用碳定價工具，將於未來討論相關事宜。
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(RECs)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(RECs)數量。	<p>本公司已於2024年成立永續暨風險管理小組，並以2022年為基準年設定減碳目標，主要營運據點台灣及南韓之溫室氣體排放以2030年較基準年減碳36%及2050年達淨零排放為中長期目標。</p> <p>另美時目前未使用碳抵換或再生能源憑證（RECs）相關作為。</p>
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。	溫室氣體盤查及確信情形詳見附表1-1。

附表 1 最近二年度溫室氣體盤查及確信情形

1-1 溫室氣體盤查資訊及確信資訊

年度	範疇一		範疇二		確信機構	確信準則	確信意見
	總排放量 (公噸CO <sub>2</sub> e)	密集度 (公噸CO <sub>2</sub> e/ 新台幣百萬元)	總排放量 (公噸CO <sub>2</sub> e)	密集度 (公噸CO <sub>2</sub> e/ 新台幣百萬元)			
113年度	2,672.0538	0.1438	12,842.9899	0.6911	正大聯合會計師事務所	3410號溫室氣體聲明之確信案件	有限確信
112年度	3,310.3169	0.1952	12,129.5761	0.7152	正大聯合會計師事務所	3410號溫室氣體聲明之確信案件	有限確信

註1：上表溫室氣體盤查標準：國際標準組織International Organization for Standard-ization, ISO發布之ISO 14064-1。

註2：113年度溫室氣體確信範疇，較112年度新增新加坡 Lotus International Pte. Ltd.、印度 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.及印度 Meishi Pharma Services Private Limited.。

## 1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

### ● 短期目標

本公司已導入ISO 14064-1溫室氣體查驗標準，2024年盤查及確信範圍如下表，後續將逐步擴大盤查範圍，以符合各國政府法規要求規範。

	範 疇
溫室氣體盤查	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited, Norwich Clinical Services Private Limited
溫室氣體外部確信	台 灣：美時化學製藥股份有限公司 韓 國：Alvogen Korea Holdings Ltd., Alvogen Korea Co., Ltd. 新加坡：Lotus International Pte. Ltd. 印 度：Alvogen Pharma India Private Limited, Meishi Pharma Services Private Limited

- 以2022為基準年，制定減碳目標值。
- 溫室氣體排放量年減1%。
- 用電密集度年減1%。
- 關注溫室氣體範疇三之盤查項目，並提升相關單位認知。

### ● 中期目標

- 主要營運據點台灣及南韓之溫室氣體排放較基準年減少碳排放36%。
- 揭露2027年度減量目標、策略及具體行動方案。
- 2028年完成揭露2027年合併公司盤查資訊及確信。
- 逐步落實範疇三碳盤查計畫。
- 評估鍋爐運轉效率，預計現有柴油鍋爐更換成天然氣鍋爐。
- 購入節能設備，以改善能源使用結構，並持續推動節能減碳措施。

### ● 長期目標

- 2050年達到淨零排放。

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p>	V		(一) 本公司遵循上市上櫃誠信經營守則訂定「誠信經營作業程序及行為指南」並公告於公司網站，以落實本公司誠信原則。對內頒布工作守則對員工進行前述規範之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務行為。	無差異
<p>(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？</p>	V		(二) 本公司建立內控制度，定時及不定時進行在職員工教育訓練；對於所有新進員工要求簽署誠信廉潔及保密等協定，以落實企業倫理與員工道德規範。	無差異
<p>(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？</p>	V		(三) 本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」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。	無差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p>	V		(一) 本公司已請各往來供應商共同遵守本公司之「採購管理辦法」及「標準採購訂單條款及條件」，並由法務部門進行合約審查、採購部門於商業契約中明訂誠信行為條款，其有不誠信行為紀錄者，列入特別考核對象。	無差異
<p>(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？</p>	V		(二) 本公司指定法務部門為推動企業誠信經營專責單位，定期向董事會報告誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形。	無差異

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		
(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) 本公司「誠信經營作業程序及行為指南」及「董事會議事規則」皆訂有防止利益衝突條款，亦訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」並宣達予董事及受僱人，避免發生內線交易。	無差異
(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		(四) 1. 本公司設有會計制度及專責財務及會計單位，財務報表均依規定經簽證會計師查核（或核閱），並依規定公告，以確保財務資訊的正確性及透明度。 2. 本公司已依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」與相關法令要求，建置符合本公司營運活動的內部控制制度。 稽核室依據內部風險評估結果，擬訂年度稽核計畫，已涵蓋各重要營運循環，稽核人員於規劃及執行查核作業時，除了評估作業流程可能發生的不誠信行為外，將同時對應行為指南，確認是否遵循不誠信行為防範方案；此外稽核室已將「誠信經營管理作業」納入年度稽核計畫選案項目，據以評估本公司誠信經營管理作業的落實情形。	無差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五) 為使同仁確實知悉本公司誠信經營政策，於公司網站向全體同仁宣導「誠信經營作業程序及行為指南」及「公司人員涉不誠信行為之處理」等相關規範。本公司誠信經營、公司治理相關議題納入新人教育訓練，敬請參閱第73頁員工進修、訓練實施狀況。	無差異

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	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (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		(一) 本公司訂有「公司人員涉不誠信行為之處理」揭露於公司網站及內部網頁，並由專責單位執行。	無差異
	V		(二) 本公司鼓勵員工發現有違反誠信經營及不道德行為之情事時，應主動向內部主管或稽核單位舉報，由上級主管或稽核主管視情節輕重向上轉陳，對於檢舉人身分及檢舉內容將確實保密。	無差異
	V		(三) 公司對於檢舉人身分及檢舉內容將確實保密，並保證檢舉人不會因檢舉而遭受不當處置。	無差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一) 本公司已於公司網站揭露「誠信經營作業程序及行為指南」，將誠信經營之理念推行至所有員工日常之業務行為。	無差異
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： 本公司營運符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，有關營運重大政策、投資案、取得或處分資產、資金貸與、背書保證、銀行融資等事項皆經相關權責部門評估分析並經董事會通過。				
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）： 有關營運重大政策、投資案、取得或處分資產、資金貸與、背書保證、銀行融資等事項皆經相關權責部門評估分析並經董事會通過。會計依會計原則審查交易帳務，有疑義案件諮詢會計師確認。稽核定期或不定期對各部門稽核，落實監督機制及控管各項風險管理。				

(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：

1. 公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/index.htm>
2. 本公司網站：<http://www.lotuspharm.com.tw>

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

美時化學製藥股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：114 年 03 月 06 日

本公司民國 113 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 113 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 114 年 3 月 6 日董事會通過，出席董事十一人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

美時化學製藥股份有限公司



董事長：Vilhelm Róbert Wessman



簽章

總經理：Petar Antonov Vazharov



簽章

2. 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：無此情形。

(十)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. 本公司113/6/13股東常會重要決議事項及執行情形：

重要決議事項	決議結果	執行情形	
(1) 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案，謹提請討論。	贊成之表決權數占出席股東表決權83.40%，本案依董事會所提議案表決通過。	本案依修訂後之「取得或處分資產處理程序」運作。	
(2) 本公司「公司章程」修訂案，謹提請討論。	贊成之表決權數占出席股東表決權94.05%，本案依董事會所提議案表決通過。	本案依修訂後之「公司章程」運作並辦理變更登記。	
(3) 本公司「股東會議事規則」修訂案，謹提請討論。	贊成之表決權數占出席股東表決權93.86%，本案依董事會所提議案表決通過。	本案依修訂後之「股東會議事規則」運作。	
(4) 本公司提前全面改選董事，謹提請選舉。	選舉結果：		
	職稱	姓名	當選權數
	董事	Vilhelm Róbert Wessman	336,066,582
		Petar Antonov Vazharov	265,446,619
		Árni Hardarson	120,085,918
		Oranee Tangphao Daniels	120,071,772
		Yves Hermes	120,059,234
		Nat Ativitavas (註)	119,918,185
		Phannalin Mahawongtikul (註)	119,917,644
		Krisana Winitthumkul (註)	119,912,654
	獨立董事	王傳芬	142,446,527
楊郁民		142,048,415	
Karl Alexius Tiger Karlsson		141,299,034	
註：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd. 之代表人。			
(5) 解除本公司新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止之限制案，謹提請討論。	贊成之表決權數占出席股東表決權86.10%，本案依董事會所提議案表決通過。	本案依決議執行並辦理公告。	

2. 本公司113年度及截至本年報刊印日止董事會重要決議事項彙總如下：

期別/日期	重要決議事項
21-7 113/1/31	(1) 本公司113年預算及資本支出計畫。 (2) 本公司擬修訂「誠信經營作業程序及行為指南」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」及「董事會績效評估辦法」部分條文案。 (3) 本公司擬任命亞太商務長案。
21-8 113/3/14	(1) 本公司112年度營業報告書及財務報表案。 (2) 本公司112年度盈餘分派案。 (3) 本公司112年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 (4) 本公司113年度會計師之委任暨其審計公費案。 (5) 本公司提前全面改選董事案。 (6) 召開113年股東常會相關事宜。 (7) 本公司公司治理主管委任案。 (8) 本公司民國113年限制員工權利新股發行案。 (9) 本公司事業發展副總任命案。 (10) 檢討本公司董事及經理人薪酬架構及績效制度案。 (11) 本公司113年度經理人調薪案。 (12) 本公司112年度經理人年終獎金案。
21-9 113/4/30	(1) 本公司私募普通股補辦公開發行案。 (2) 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。 (3) 本公司「公司章程」修訂案。 (4) 本公司「股東會議事規則」修訂案。 (5) 本公司董事提名暨資格審查案。 (6) 解除本公司新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止之限制案。 (7) 修訂本公司113年股東常會召集事由案。
21-10 113/5/9	(1) 本公司113年第1季合併財務報表案。 (2) 本公司擬運用民國112年未分配盈餘進行實質投資案。
21-11 113/6/6	(1) 增修訂部分「內部控制制度」條文。 (2) 本公司擬取得TEVA PHARMA (THAILAND) CO., LTD.股權。
22-1 113/6/13	(1) 選舉本公司第二十二屆董事長。 (2) 委任本公司第7屆薪酬委員會成員案。
22-2 113/8/8	(1) 本公司113年第2季合併財務報表案。 (2) 本公司2023年度永續報告書。 (3) 本公司民國113年限制員工權利新股發行案。
22-3 113/9/5	(1) 本公司擬透過子公司向SANOFI VIETNAM SHAREHOLDING COMPANY(以下簡稱"Sanofi")購買Alpha Choay越南藥證案。 (2) 本公司對泰國子公司Alvogen (Thailand) Ltd.資金貸與案。
22-4 113/11/7	(1) 本公司113年第3季合併財務報表案。 (2) 本公司擬訂定114年度稽核計畫案。 (3) 本公司訂定「永續資訊管理作業程序」條文。

期別/日期	重要決議事項
	(4) 本公司訂定「永續報告書編製及確信作業程序」條文。 (5) 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 (6) 本公司擬晉升品質管理副總為營運長案。 (7) 本公司民國113年限制員工權利新股發行案。 (8) 本公司擬任命產品組合管理副總案。
22-5 113/12/19	(1) 本公司擬增資新加坡子公司 Lotus International Pte. Ltd. (下稱「Lotus SG」)。 (2) 變更對泰國子公司 Alvogen (Thailand) Ltd. (下稱「Alvogen TH」) 資金貸與案。 (3) 擬終止本公司與 Alvotech hf 之生物相似藥 Adalimumab 在中國之供應及經銷合約案。
22-6 114/1/21	(1) 本公司114年預算及資本支出計畫。 (2) 本公司擬更新美時集團獎酬計畫指標。
22-7 114/3/6	(1) 本公司113年度營業報告書及財務報表案。 (2) 本公司113年度盈餘分派案。 (3) 本公司113年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 (4) 本公司114年度會計師之委任暨其審計公費案。 (5) 設置審計暨風險管理委員會。 (6) 本公司「審計委員會組織規程」修訂案。 (7) 本公司「公司章程」修訂案。 (8) 本公司訂定「風險管理政策與程序」條文。 (9) 本公司「公司治理守則」修訂案。 (10) 本公司補選一席董事案。 (11) 本公司董事提名暨資格審查案。 (12) 解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。 (13) 召開114年股東常會相關事宜。 (14) 本公司114年度經理人調薪案。 (15) 本公司113年度經理人年終獎金案。
22-8 114/4/10	(1) 買回本公司股份轉讓予員工案。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止董事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：無此情形。

### 三、簽證會計師公費資訊：

單位：新臺幣仟元

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
安侯建業聯合 會計師事務所	鄭安志	113.01.01~ 113.12.31	7,636	1,505	9,141	非審計公費為非主管全時員工薪資 查核40仟元、申報書件覆核400仟 元、報廢盤點費用205仟元及稅務 簽證860仟元。
	周寶蓮					

1. 更換會計師事務所且更換年度所給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。
2. 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。

### 四、更換會計師資訊：無此情形。

### 五、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：無此情形。

### 六、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、經理人及大股東之股權變動情形：

單位：股

職 稱	姓 名	113年度		截至114年04月28日止 (股東常會停止過戶日)	
		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
董事長	Vilhelm Róbert Wessman	0	0	0	0
董事兼總經理	Petar Antonov Vazharov	(130,000)	0	0	0
董事	Árni Hardarson	0	0	0	0
董事	Oranee Tangphao Daniels	0	0	0	0
董事	Yves Hermes	0	0	0	0
法人董事代表人	美商摩根大通銀行台北分行 受託保管 I N N O B I C 有 限責任控股公司投資專戶 Nat Ativitavas (註1、2)	0	0	0	0
法人董事代表人	美商摩根大通銀行台北分行 受託保管 I N N O B I C 有 限責任控股公司投資專戶 Thariswan Tiensawat (註1、2、3、4)	0	0	0	0
法人董事代表人	美商摩根大通銀行台北分行 受託保管 I N N O B I C 有 限責任控股公司投資專戶 Krisana Winitthumkul (註1、2)	0	0	0	0

職 稱	姓 名	113年度		截至114年04月28日止 (股東常會停止過戶日)	
		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
獨立董事	Hjorleifur Palsson (註5)	0	0	不適用	不適用
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	0	0	0	0
獨立董事	王傳芬	0	0	0	0
獨立董事	楊郁民 (註6)	0	0	0	0
策略及財務副總經理	沈 燁 Bjartur Shen	60,500	0	0	0
財務及會計副總經理	田依菱	9,500	0	0	0
資訊長	謝明君	4,400	0	0	0
研發副總經理	Manish Chawla	7,500	0	0	0
營運長	Vamsi Kiran Kosaraju	0	0	0	0
法務副總經理	Edin Buljubasic	0	0	0	0
亞太商務長	劉秀麗	150,000	0	0	0
事業發展副總經理	Prashant Mohan Godse	0	0	0	0
全球產品組合管理副總經理	Javier Torrejon Nieto (註7)	不適用	不適用	0	0
公司治理主管	廖苑珊	0	0	0	0
法人董事/大股東	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. (註1)	(26,521,723)	0	0	0
法人董事代表人	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. Thor Kristjansson (註1、10)	不適用	不適用	不適用	不適用
法人董事代表人	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. Phannalin Mahawongtikul (註1、4)	0	0	不適用	不適用
營運暨供應鏈副總經理	樂英明 (註8)	0	0	0	0
台灣區總經理	辜頌惟 (註9)	15,500	0	0	0

註1：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年6月13日改選卸任。

註2：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年6月13日改選新任。

註3：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年10月21日改派董事代表人Thariswan Tiensawat取代原代表人Wanida Boonpiraks。

註4：法人董事Innobic LL Holding Co., Ltd.於113年8月21日改派董事代表人Wanida Boonpiraks取代原代表人Phannalin Mahawongtikul。

註5：Hjorleifur Palsson獨立董事於113年6月13日改選卸任。

註6：楊郁民獨立董事於113年6月13日改選新任。

註7：Javier Torrejon Nieto於114年1月2日就任全球產品組合管理副總經理。

註8：樂英明營運暨供應鏈副總經理於113年11月8日職務調整。

註9：辜頌惟台灣區總經理於113年12月31日辭任。

註10：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年3月26日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Thor Kristjansson。

(二)股權移轉與關係人資訊：無此情形。

(三)股權質押與關係人資訊：無此情形。

七、持股比例占前十名之股東，其相互間具有關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

單位：股 (註1)

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、二等親以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. (註2)	82,446,796	31.02%	-	-	-	-	-	-
盧森堡商AZTIQ LOTUS S.A.R.L.,	26,521,723	9.98%	-	-	-	-	-	-
美商摩根大通銀行台北分行受託保管Innobic有限責任控股公司投資專戶	17,517,348	6.59%	-	-	-	-	-	-
富邦人壽保險(股)公司全權委託復華投信	6,402,000	2.41%	-	-	-	-	-	-
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	2,789,000	1.05%	-	-	-	-	-	-
安聯台灣智慧基金專戶	2,200,000	0.83%	-	-	-	-	-	-
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1,875,189	0.71%	-	-	-	-	-	-
新制勞工退休基金	1,732,880	0.65%	-	-	-	-	-	-
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1,724,000	0.65%	-	-	-	-	-	-
嘉源投資有限公司	1,533,000	0.58%	-	-	-	-	-	-

註1：為本公司114年度股東常會停止過戶日114年4月28日之資料。

註2：法人股東香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Limited正辦理更名程序，完成後將更名為Innobic Asia Investment Holding Limited。

八、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：不適用。

## 參、募資情形

### 一、股本來源：

#### (一)股本形成經過：

##### 1. 股本形成經過

年 月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數 (股)	金 額 (元)	股 數 (股)	金 額 (元)	股本來源 (仟元)	以現金以 外之財產 抵充股款者	其 他
113年5月	10	400,000,000	4,000,000,000	265,518,312	2,655,183,120	發行限制員工權利新股5,600仟元	無	註1
113年9月	10	400,000,000	4,000,000,000	265,488,312	2,654,883,120	註銷收回已發行限制員工權利新股300仟元	無	註2
113年9月	10	400,000,000	4,000,000,000	265,658,312	2,656,583,120	發行限制員工權利新股1,700仟元	無	註3
113年11月	10	400,000,000	4,000,000,000	265,858,312	2,658,583,120	發行限制員工權利新股2,000仟元	無	註4
114年2月	10	400,000,000	4,000,000,000	265,813,812	2,658,138,120	註銷收回已發行限制員工權利新股445仟元	無	註5

註1：經授商字第11330076320號。

註2：經授商字第11330158930號。

註3：經授商字第11330170220號。

註4：經授商字第11330205390號。

註5：經授商字第11430016670號。

#### (二)股份總類

股份總類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	265,813,812股	134,186,188股	400,000,000股	

### 二、主要股東名單：

主要股東名稱	股份 (註1)	持有股數(股)	持股比例(%)
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. (註2)		82,446,796	31.02%
盧森堡商AZTIQ LOTUS S.A.R.L.,		26,521,723	9.98%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管Innobic有限責任控股公司投資專戶		17,517,348	6.59%
富邦人壽保險(股)公司全權委託復華投信		6,402,000	2.41%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶		2,789,000	1.05%
安聯台灣智慧基金專戶		2,200,000	0.83%

主要股東名稱	股份 (註1)	持有股數(股)	持股比例(%)
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金 先進總合國際股票指數基金投資專戶		1,875,189	0.71%
新制勞工退休基金		1,732,880	0.65%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德 新興市場股票指數基金投資專戶		1,724,000	0.65%
嘉源投資有限公司		1,533,000	0.58%

註1：為本公司114年度股東常會停止過戶日114年4月28日之資料。

註2：法人股東香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Limited正辦理更名程序，完成後將更名為Innobic Asia Investment Holding Limited。

### 三、公司股利政策及執行狀況：

#### (一) 公司章程所訂之股利政策：

本公司將考量公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，股利政策係考量公司未來投資計劃、財務結構及營運情形，並兼顧股東等因素，每年依法由董事會擬具盈餘分配案，經股東會決議後為之。本公司採剩餘股利政策（如有適當投資計劃而能增加公司獲利率則採取低現金股利政策，以盈餘轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採取高現金股利政策因應）。預期股利分配額度維持於當年度可供分配盈餘之10%至100%間，其中現金股利不低於當年度發放股利總額之10%，但得經董事會依內外環境之變化調整之。

本公司授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部分，以發放現金方式為之，並報告股東會。

#### (二) 本年度擬議股利分配之情形：

本公司經114年3月6日董事會決議113年度配發新台幣1,519,653,008元現金股利予股東，每股約新台幣5.73元，並授權董事長全權辦理後續事宜。

#### (三) 預期股利政策重大變動時之說明：無此情形。

### 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：無此情形。

## 五、員工、董事酬勞：

### (一) 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應以不低於當年度獲利狀況之1%分派員工酬勞及應以不高於當年度獲利狀況之10%分派董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益。

員工酬勞發放之方式得以股票或現金為之，發放之方式、數額及股數應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

董事（含獨立董事）酬勞發放之方式以現金為之，發放比率應由薪酬委員會提出建議後，授權董事會於上限範圍內以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

員工酬勞發放對象係以受聘或受雇於本公司從事工作，並經正式任用且享有勞工保險待遇之從業人員為限，並包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，而不包含臨時、試用人員。

本公司發行員工認股權憑證、員工新股認購、限制員工權利新股，以及庫藏股轉讓予員工，其發行或給付之對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

### (二) 本期估列員工、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：無。

### (三) 董事會通過分派酬勞情形：

1. 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。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：本公司114年3月6日董事會決議113年度以現金分配員工酬勞61,831,578元、董事酬勞0元。
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：無此情形。

### (四) 前一年度員工、董事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、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

單位：新台幣元

員工酬勞		董事酬勞	備註
以股票分派員工酬勞金額	以現金分派員工酬勞金額		
0	50,818,451	0	實際分派與認列數無差異

六、公司買回本公司股份情形：

114年4月10日

買 回 期 次	第4次
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 股 份 之 種 類	普通股
買 回 股 份 之 總 金 額 上 限	新台幣17,068,109,900元
預 定 買 回 之 期 間	民國114年4月11日至民國114年6月9日止
預 定 買 回 之 數 量	4,000,000股
買 回 之 區 間 價 格	每股新台幣180元至新台幣245元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	-
已 買 回 股 份 金 額	-
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	-

七、公司債(含海外公司債)辦理情形：無此情形。

八、特別股辦理情形：無此情形。

九、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無此情形。

十、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

十一、限制員工權利新股辦理情形：

(一)限制員工權利新股辦理情形：

114年4月10日

限制員工權利新股種類	109年限制員工權利新股		112年限制員工權利新股			
申報生效日期及總股數	109/05/11 2,500,000股		112/07/27 5,000,000			
發行日期	109/6/2	109/12/1	112/9/26	113/4/30	113/8/30	113/11/11
已發行限制員工權利新股股數	2,190,000股	50,000股	2,487,000股	560,000股	170,000股	200,000股
尚可發行限制員工權利新股股數	-	-	2,513,000股	2,013,000股	1,843,000股	1,643,000股
發行價格	無償發行		無償發行			
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	0.84%		1.29%			
員工限制權利新股之既得條件	<p>員工自獲配限制員工權利新股後於各既得日當日仍在職，且期間未曾有違反本公司勞動契約、工作規則、競業禁止與保密協議等情事，並達成公司依公司營運管理策略所設定之績效評核指標者，於各年度既得日可既得之最高股份比例分別為：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>五年計劃者屆滿二年25%、屆滿三年25%、屆滿四年25%、屆滿五年25%</li> <li>三年計劃者屆滿二年50%、屆滿三年50%。</li> </ol>		<p>員工自獲配限制員工權利新股後於各既得日當日仍在職，且期間未曾有違反本公司勞動契約、工作規則、競業禁止與保密協議等情事，並達成公司所設定個人績效評核指標與公司營運目標者，其為年度個人績效考核為良者，以及給與日前一年度公司稅前息前折舊攤銷前獲利高於再前一年度或前一年度稅前淨利為正數，於各年度既得日可既得之最高股份比例分別為：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>五年計劃者屆滿一年20%、屆滿二年20%、屆滿三年20%、屆滿四年20%、屆滿五年20%。於各年度既得日可既得之股份比例須同時符合個人績效與公司營運目標達成度所設定之既得比例計算，並由本公司與個別員工約定之。</li> <li>三年計劃者屆滿一年33%、屆滿二年33%、屆滿三年34%。於各年度既得日可既得之股份比例須同時符合個人績效與公司營運目標達成度所設定之既得比例計算，並由本公司與個別員工約定之。</li> </ol>			
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> <li>除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定擔保或作其他方式之處分。</li> <li>股東會表決權、股東配（認）股、配息權：與本公司其他普通股相同。</li> </ol>		<ol style="list-style-type: none"> <li>除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。</li> <li>員工獲配新股後未達成既得條件前，股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司已發行之普通股相同，且依信託保管契約執行之。</li> <li>各批之尚未既得之限制員工權利新股因任何原因所衍生之配股（含盈餘轉增資股利及公積轉增資）及配息（含現金股利及以現金配發公積），以及該部分之配股與配息再衍生之配股及利息，與該批之尚未既得之限制員工權利新股，受相同之限制（包括但不限於轉讓以及既得條件計算）（以下合稱「限制配股及配息」）。為免疑義，本辦法中所稱之未既得之限制員工權利新股，均含同受限制而尚未既得之限制配股及配息。</li> </ol>			

限制員工權利新股種類	109年限制員工權利新股	112年限制員工權利新股
限制員工權利新股之保管情形	依信託約定於既得條件限制期間內交付信託保管。	
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	本公司將無償收回並辦理註銷。	

已收回或收買限制員工權利新股股數	362,500股	50,000股	32,000股	30,000股	-	-
已解除限制權利新股之股數	1,623,750股	-	672,900股	-	-	-
未解除限制權利新股之股數	203,750股	-	1,782,100股	530,000股	170,000股	200,000股
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	0.08%	-	0.67%	0.20%	0.06%	0.08%
對股東權益影響	未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率為0.08%，對股權之稀釋程度尚無重大影響。		未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率為1.01%，對股權之稀釋程度尚無重大影響。			

註：本公司114年4月10日已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數，而本公司目前已發行股份總數為265,813,812股。

(二)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形：

114年4月10日；單位：股、%、新臺幣元

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率	已解除限制權利			未解除限制權利				
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率
經理人	總經理	Petar Antonov Vazharov	3,492,000	1.31	1,457,400	無償發行	-	0.55	2,006,100	無償發行	-	0.75
	策略暨財務副總	沈燁 Bjartur Shen										
	財務長	田依菱										
	資訊長	謝明君										
	研發副總	Manish Chawla										
	營運長	Vamsi Kiran Kosaraju (註2)										
	法務副總經理	Edin Buljbasic										
	亞太商務長	劉秀麗 (註3)										
	事業發展副總經理	Prashant Mohan Godse (註4)										
	營運暨供應鏈副總經理	樂英明 (註5)										
	台灣區總經理	辜頌惟 (註6)										
員工	處長	Justin Lee	710,000	0.27	325,250	無償發行	-	0.12	384,750	無償發行	-	0.14
	處長	Snaevar Vidisson										
	處長	HK Lim										
	處長	林翊均										
	處長	蔡惠雯										
	處長	金佳薇										
	處長	高榮健										
	處長	Sascha Knell										
	處長	雷奇琇										
	處長	Boris Strashilov										

註1：本公司114年4月10日已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數，而本公司目前已發行股份總數為265,813,812股。

註2：Vamsi Kiran Kosaraju於113年11月8日職務調整為營運長。

註3：劉秀麗亞太商務長於113年2月15日就任。

註4：Prashant Mohan Godse於113年4月1日就任事業發展副總經理。

註5：樂英明營運暨供應鏈副總經理於113年11月8日職務調整。

註6：辜頌惟台灣區總經理於113年12月31日辭任。

十二、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

十三、資金運用計劃執行情形：無此情形。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 公司所營業務主要內容

本公司係以學名藥為主要營業之製藥公司，近年積極拓擴外銷市場，並專注特殊學名藥開發，目前營銷與藥品查登遍及台灣、韓國、美國、大陸、日本、歐洲及其他東南亞市場。

根據本公司之公司變更登記表記載所營事業包括：

- 一、西藥製造業。
- 二、西藥零售業。
- 三、醫療器材零售業。
- 四、國際貿易業。
- 五、化粧品色素製造業。
- 六、食品什貨批發業。
- 七、化粧品批發業。
- 八、食品什貨、飲料零售業。
- 九、其他顧問服務業。
- 十、生物技術服務業。
- 十一、除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。

##### 2. 營業比重

單位：新台幣仟元

	113年度	
	金額	佔合併營收比重
商品銷貨收入	18,285,191	98%
智慧財產權授權收入	169,805	1%
勞務收入及其他	129,231	1%
合計	18,584,227	100%

##### 3. 目前之商品項目

美時專注於藥品的商業化，致力為患者提供更好、更安全、更易取得的藥品。公司擁有亞洲公認的一流研發和製造平台，並在包括美國、歐洲、日本、中國和巴西在內的全球市場建立了合作夥伴關係。美時在全球市場進行超過 100 多個戰略選擇的製藥項目，其中包括超過 250 項商業化產品。公司通過內部研發投資和合作授權，投資高門檻的腫瘤用藥、困難學名藥、505(b)(2)，並透過策略布建併購品牌藥、授權引進國際知名的新成分新藥以及生物相似藥，組成多元豐富的產品組合，以提供全球患者未被滿足的醫療需求。

#### 4. 計劃開發之新商品

本公司自主研發的商品主要為腫瘤及免疫相關困難學名藥。此外，透過堅實的業務開發能力，授權引進各種癌症、中樞神經醫療、基礎醫護及生活品質用藥、女性保健與腎臟醫療相關藥品，將陸續於目標市場申請藥證，推展於亞洲與全球外銷市場。

### (二) 產業概況

#### 1. 全球藥品市場現況產業與發展

全球製藥市場持續擴展，受人口老化、慢性病盛行率上升、醫療科技進步以及高價創新藥物的推出等因素驅動。此外，新興市場的崛起也進一步推動產業穩健成長。2023年，全球製藥市場規模約為1.56兆美元，2018至2023年的年均複合成長率(CAGR)為5.1%。預計到2030年，市場規模將達2.36兆美元，CAGR提升至6.12%。已開發市場仍佔據主導地位，2023年總銷售額約1.14兆美元，占全球市場的73%。其中，美國、德國、法國、英國、義大利、西班牙、日本、加拿大、澳洲及南韓十大已開發國家，合計貢獻 1.02 兆美元，占全球市場65%。新興市場亦展現強勁成長，2023年市場規模達4,200億美元，預計2023至2027年的CAGR為5-8%。同時，低收入國家2023年市場規模約260億美元，預估2023至2027年的CAGR為4.5-7.5%。

在各大治療領域中，腫瘤學、免疫抑制劑與抗糖尿病藥物預計將引領市場成長。特別是腫瘤治療領域，預計至2028年市場規模將達4,090億美元，主要受到專利藥物需求增加、創新療法發展及全球癌症負擔上升所推動。

#### 2027年全球前十大用藥科別領域

單位：億美元；%

藥品領域	2027年 預測銷售額	2023~2027年 CAGR
Oncologics(癌症用藥)	3,770	13~16
Immunosuppressants(免疫抑制劑)	1,770	3~6
Anti-diabetics(降血糖用藥)	1,680	3~6
Cardiovascular(心血管用藥)	1,260	1~4
Respiratory(呼吸用藥)	920	3~6
Central Nervous System(中樞神經系統用藥)	810	2~5
Infectious diseases(傳染性疾病用藥)	740	2~5
GU sexual health(泌尿生殖及性健康用藥)	580	2~5
GI products(腸胃道用藥)	520	3~6
Mental health(心理健康用藥)	480	0~3

資料來源：2023年生技產業白皮書；Global Use of Medicines 2023：Outlook to 2027, IQVIA, 2023年1月。

除了品牌專科藥物外，學名藥產業也正迎來強勁成長。隨著多款重磅藥物專利陸續到期，市場對於學名藥的需求持續增加，以有效降低全球醫療成本。2022年，全球學名藥市場規模約為3,617億美元，預計2030年將增至6,829億美元，年均複合成長率(CAGR)達8.3%。各國政府積極推動學名藥政策，包括加速審批、價格激勵機制與替代用藥規範，以提升學名藥的可近性。這一趨勢在美國與歐洲等成熟市場尤為明顯，因為醫療支付方與政策制定者越來越重視價值醫療與藥品可負擔性。

在東南亞地區名藥市場同樣呈現高速增長。該地區的人口成長、慢性病發病率上升以及醫療基礎建設改善，推動了對平價藥品的需求。目前，東南亞學名藥市場規模約為100億美元，預計未來10年內，CAGR將達8-10%。印度、印尼與菲律賓等國憑藉大規模製造能力、價格競爭力與本地投資，已成為該地區學名藥市場的重要參與者。此外，許多東南亞國家的政府正在推行促進學名藥使用的政策，以控制醫療支出並提高用藥可及性。

整體而言，全球製藥市場將持續成長，受到人口結構變化（人口老化、慢性病增加）、科技進步（AI 藥物研發、精準醫療）以及醫療政策演進的驅動。品牌藥市場將持續推出創新療法，而學名藥產業則將在提升全球藥品可負擔性與可及性方面發揮關鍵作用。

## 2. 產業與產業上、中、下游之關聯性：

製藥產業鏈上游為原材料之供應商，中游為原料藥之供應商，下游為製劑之供應商及藥品代理銷售與通路商。

### (1) 上游：

製備藥物加工的原材料階段。西藥原材料包括一般化學品、天然植物、動物、礦物、微生物菌種及相關的組織細胞等，其中以一般化學為原材料佔大多數。中藥的上游中藥材，則主要以植物及少部份動物、礦物作為原料。由於生物技術的進展，利用基因移轉的方式，科學家已經得到許多的成功轉殖動物與植物的例子，因此未來可直接培養植物或飼養動物來生產藥物，此為上游藥物生產技術的一大突破。

### (2) 中游：

主要為原料藥工業及中藥材加工業，原料藥工業包含有機化學合成、天然物萃取純化、微生物發酵或發酵後半合成、及由基因工程技術改良細胞發酵純化回收等。中藥材的加工則以藥用植物加工炮製為主。

### (3) 下游：

為藥品製造業，主要將原料藥加上製劑輔料，如賦形劑、崩散劑、粘著劑、潤滑劑等加工成為方便使用的劑型，在本階段的生產，需符合國際醫藥品稽查協約組織(Pharmaceutical Inspection Convention and Pharmaceutical Inspection Co-operation Scheme, PIC/S)之優良藥品製造規範(GMP, Good Manufacturing Practice)的需求。中藥除了可依傳統方法將中藥材加工成膏、散、丹、丸等傳統劑型外，目前有愈來愈多的工廠生產將中草藥劑，提煉濃縮加工成西藥劑型，於台灣市場銷售中西藥，其生產廠商必需符合GMP的要求，製造出符合標準之製劑後，才可銷售至醫療院所或其他藥品通路。

### 3. 產品發展趨勢及競爭情形

#### (1) 產品發展趨勢

製藥產業分為西藥製劑、原料藥、生物製劑及中藥等領域，並以學名藥為西藥製劑主要的營收來源，新藥開發隨著於國內外獲准上市的數量持續增加，對產業營業額的貢獻也逐年提高。原料藥係提供西藥製劑廠商做成製劑之用。

本公司專注於研發、製造及銷售具利基性之特殊學名藥，相較傳統學名藥而言，係屬高毛利高門檻之產品，並於全球各目標市場取得藥證並商品化，拓展營收貢獻。

#### (2) 產品競爭情形

本公司近年從台灣在地藥廠，轉型為多元產品組合的國際化綜合藥廠，因應全球各地政府對藥價端出的不同政策性干預；不同於紅海市場之專利過期學名藥或巨擘型的一條龍垂直整合學名藥集團，前者如Sandoz、後者如國際製藥集團Teva、Mylan，美時專注於利基市場之困難學名藥與癌症學名藥之研發、製造及銷售。此外，公司以堅強的業務開發能力，併購品牌藥、授權引進國際知名品牌藥、505(b)(2)、生物相似藥及新成分新藥，引入亞洲市場，以多元的產品組合提升競爭力。本公司自2009年起陸續通過TFDA(符合PIC/S規範)、美國FDA、歐盟EMA、日本PMDA、中國PDA及巴西ANVISA多國GMP查核，具備高度競爭優勢。

### (三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展：本公司具備豐富的產業鏈經驗與堅實的研發能力，專注開發小分子藥，並以困難學名藥為研發主軸，開發口服癌症藥，積極拓展重點產品市場，目前以美國、歐洲、日本、台灣、東南亞等國際市場為主要發展重心。

2. 最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	109年度	110年度	111年度	112年度	113年度
研發費用	505,379	595,925	520,449	720,826	773,894
營業收入淨額	10,728,583	12,649,189	14,632,772	16,957,971	18,584,227
研發費用佔 營收淨額比例	4.71%	4.71%	3.56%	4.25%	4.16%

3. 最近年度開發成功之技術或產品：

本公司過去數年於全球重要市場相繼取得多項藥證且上市重要產品；2024年，我們獲得Nintedanib在歐盟國家用於治療特發性肺纖維化與非小細胞肺癌的核准，Enzalutamide在英國用於治療前列腺癌的核准，以及Tofacitinib在加拿大用於治療重度發炎性疾病的核准。綜上所述，2024度，美時的產品取得了全球67項藥證，並有31產品成功上市。

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1. 短期發展計畫：

強化供應鏈，拓展生產彈性，並加強目標市場取證，以拓展全球業務。

##### 2. 中、長期發展計畫：

掌握利基優勢，專注研發困難學名藥，並透過與國際製藥公司共同研究開發，與授權引進國際知名藥品，豐富產品組合，提升市場競爭力。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度	112 年度		113 年度	
	銷售金額	比 例(%)	銷售金額	比 例(%)
美國	6,814,802	40	7,767,542	42
韓國	5,586,521	33	5,712,119	31
台灣	2,412,754	14	2,516,049	13
其他	2,143,894	13	2,588,517	14
合計	16,957,971	100	18,584,227	100

#### 2. 市場佔有率

藥品銷售業務分為亞太市場與亞洲以外的全球外銷市場兩個平台，除持續強化產品線，本公司亦積極研發新產品並持續授權引進知名國際藥品，提升藥品的近用性；其中，韓國子公司在韓國減重用藥市場持續維持市佔第一之領導地位。

本公司亦積極耕耘全球外銷市場，將自主研發的困難學名藥銷售至包含美國、歐洲、巴西及大洋洲國家，期能在部分專科用藥取得市場領先地位。

#### 3. 市場未來之供需狀況及成長性

2023年，全球製藥市場總值約1.56兆美元，預計到2030年，市場規模將達2.36兆美元。這一增長受到醫療成本上升、人口結構變化以及對預防醫學投資增加等關鍵因素的驅動。

隨著醫療支出壓力日益加重，各國政府和保險機構實施更嚴格的成本控管。此外，人口老化導致慢性病發生率上升，進而推動長期治療與早期診斷需求的成長。同時，傳染病防範仍然是全球關注的重點，帶動疫苗及抗微生物療法的投資增加。

為了應對不斷變化的醫療需求，美時持續拓展高難度學名藥與腫瘤免疫治療產品組合，以滿足全球市場對高品質且可負擔藥品的強勁需求，特別是在新興市場，學名藥與特殊藥品在醫療體系中的重要性日益提升。

為了提升供應鏈韌性，美時製藥正在多元化全球採購策略，降低地緣政治不確定性與經濟波動帶來的風險。此外，公司積極將環境、社會與公司治理（ESG）標準納入供應商管理流程，以確保供應鏈的可持續發展，並與全球氣候變遷與減碳目標保持一致。

面對全球製藥市場的演變，美時製藥將持續推動創新、確保藥品可負擔性與可持續性，在解決全球醫療挑戰的同時，保持市場競爭優勢，成為全球醫藥領域的重要參與者。

#### 4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### (1) 有利因素

- (A) 全球人口高齡化及生活水準提升、全球藥品市場成長
- (B) 醫藥產業發展受政府支持且具備良好發展環境
- (C) 產品聚焦高技術門檻學名藥
- (D) 高規格的生產技術

以上有利因素之因應對策為依公司策略布局，持續穩健拓展營運。

##### (2) 不利因素及因應對策

###### (A) 各國政府調降藥價壓縮藥廠獲利

因應對策：

美時主要研發人員的專業資歷均超過10年以上，其中研發領導團隊更具備超過20年以上的國際製藥業經驗，豐富的產業經驗，對選題、分析及選用API皆有關鍵助益。美時針對不同市場有其利基性選題策略，尤其對耕耘外銷市場不遺餘力，長期將可有效提升毛利率。

###### (B) 製藥法規標準嚴格且需經多次查驗及與專利藥廠間之訴訟使藥品成本增加及上市時程延後

因應對策：

本公司整合研發、法規、臨床、製造及銷售，在各地設有超過200位研發人力，從學名藥的製劑開發、臨床試驗與藥物監視，擁有主責不同市場資料與送件策略之多位法規同仁，至下游市場端均有專業團隊執掌，全球佈局相當完備，自設立以來，更已大幅提升國際法規查登作業的掌握度，可將資金運用、研發效益與智慧財產權價值發揮到最大化。

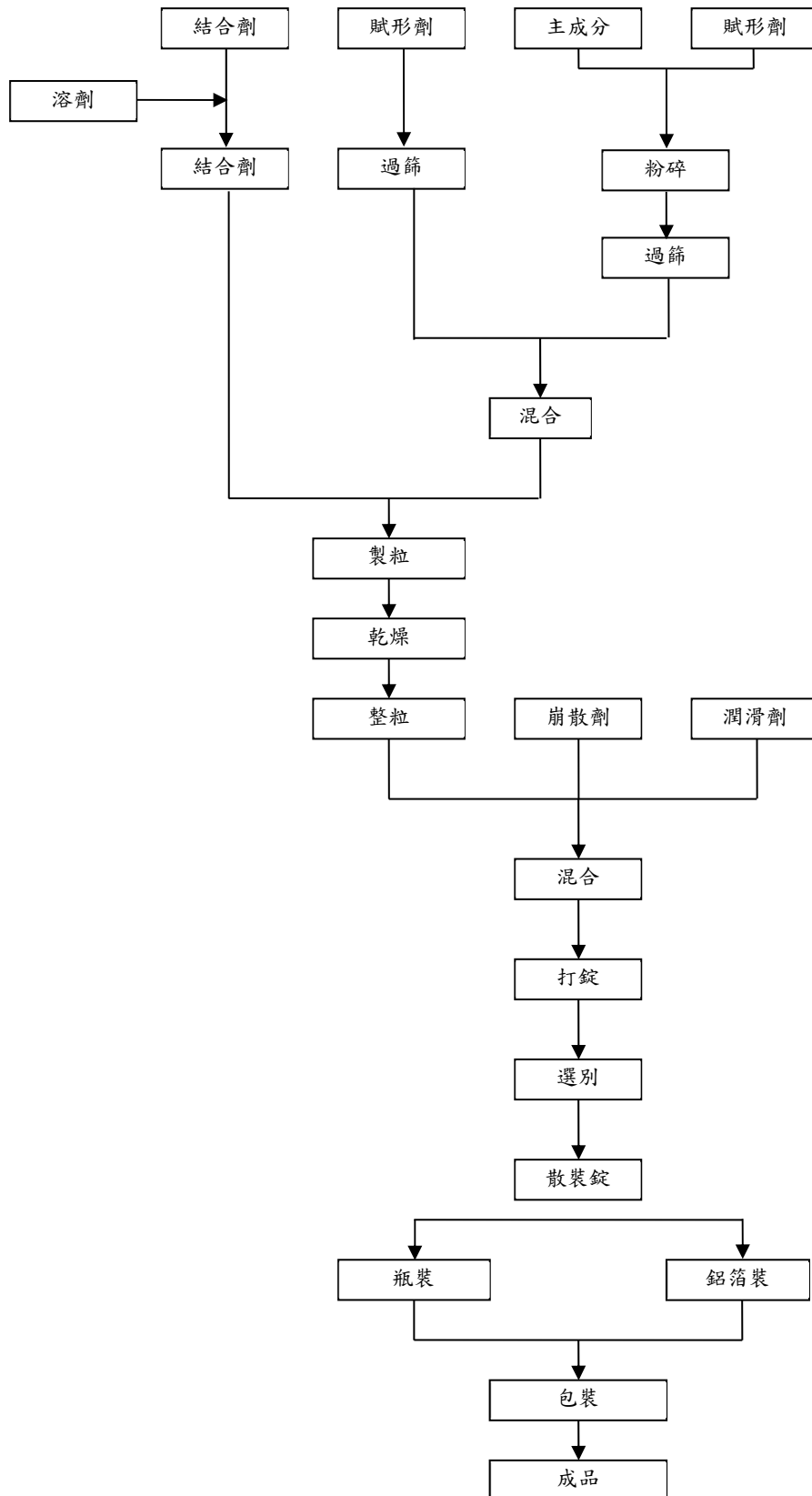
為迴避原廠藥廠專利佈局或主張原廠專利無效，專利規避分析與訴訟策略規劃是重要基石，利於特殊學名藥廠迅速進入市場。

## (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

產 品 項 目	重要用途及功能
處方學名藥	主係包含口服抗癌藥物、中樞神經系統藥物（主係指精神疾病用藥及戒毒癮藥物）、基礎醫療與生活照護相關用藥、女性健康管理與腎臟醫療相關用藥等。
原廠產品線	透過產品併購或授權經銷之原廠產品，目前品項包含精神疾病用藥、女性保健產品（口服避孕藥）、骨質疏鬆症、及癌症用藥。

## 2. 主要產品製造過程



### (三)主要原料之供應狀況：

本公司所使用的主要原物料具先進國家法規要求，近年並擴大主要原料藥的供應商選擇，加上部分原料透過策略合作夥伴共同採購，針對原物料價格變動之風險控管，不僅可以平穩採購價格，並穩定供貨量。因此，過去兩年度主要原料供應穩定，並無重大波動之情形。

### (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：

#### 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資料：

單位：新台幣仟元

項目	112年				113年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A公司	849,224	11	-	C公司	1,180,676	16	-
2	B公司	782,247	10	-	A公司	701,720	10	-
3	其他	6,303,279	79	-	其他	5,355,501	74	-
-	進貨淨額	7,934,750	100	-	進貨淨額	7,237,897	100	-

註：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之114年第1季財務報表資料。

#### 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資料：

單位：新台幣仟元

項目	112年				113年			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	D公司	6,796,469	40	關係人	D公司	7,754,627	42	關係人
2	其他	10,161,502	60	-	E公司	2,056,656	11	-
3	-	-	-	-	其他	8,772,944	47	-
-	銷貨淨額	16,957,971	100	-	銷貨淨額	18,584,227	100	-

註：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之114年第1季財務報表資料。

三、從業員工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	112年度	113年度	截至114年4月10日
員 工 人 數	研 發	323	312	321
	行 政	168	206	205
	製 造	502	595	606
	銷 售	413	496	499
	合 計	1,406	1,609	1,631
平 均 年 歲		38.93	40.76	40.64
平 均 服 務 年 資		4.88	5.28	5.07
學 歷 分 布 比 率	博 士	21	20	20
	碩 士	404	456	483
	大 專	861	1,005	1,005
	高 中	117	124	119
	高 中 以 下	3	4	4

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受到損失及處分之總額：

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無因污染而有損失之情事。

(二)未來因應對策及可能之支出：

以每年在標準產能基準上提高能源效率1至2%為目標，無對應支出之詳細計畫。

(三)本公司因應歐盟危害物質禁限用指令(RoHS)情形：

本公司未有使用RoHS相關物質，故不適用。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間協議情形與各項員工權益維護情形

本公司強調人性管理的公司文化，並著重多項的福利措施，因此，在彼此關心共創未來的氣氛下，勞資關係和諧。一個企業的成功端賴優秀敬業之人才，因此本公司在經營管理的信念與實務上格外注重人才的培植與保持，尊重個人，肯定每個人努力的成績，創造一個公平的工作環境，使個人的能力能充分發揮，從工作上得到成就、自信與滿足。本公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間之協議與各項員工權益維護情形如下：

1. 員工福利措施：

- (1) 福利設備：辦公室就像員工的第二個家，設有交誼廳並提供咖啡飲品，部分辦公場所提供員工停車場、交通車與員工餐廳，也專為女性員工設置集(哺)乳室。

- (2) 福利補助：每年舉辦美時企業日、提供部門團隊活動經費，促進員工間交流。
- (3) 附加福利措施：公司設置職工福利委員會，定期舉辦員工旅遊，員工健行活動，發放生日禮金、年節禮券、婚喪喜慶之禮金或慰問金等，且不定期舉辦各式員工活動。
- (4) 醫療及保險福利：提供年度員工健康檢查及安全衛生講座，並與健檢機構簽訂同仁及眷屬優惠健檢方案，亦提供醫療保健諮詢。公司注重員工保障，除了依法為同仁投保勞工保險、全民健康保險等社會保險外，同時投保意外險及住院醫療險等團體保險，亦設有急難救助金。
- (5) Alvogen Korea Co., Ltd.依法成立勞工工會組織。

## 2. 員工進修、訓練實施狀況：

本公司對於人力資源之素質，除了訂定嚴謹之任用條件，人力資源單位依據員工職務與專長之需求訂定教育訓練計劃，部門主管或員工亦可依其工作需要提出進修或訓練申請。教育訓練包括內部訓練與外部課程，以提昇員工本職學能。

### (1) 員工進修、訓練實施情形：

項 目	班次數	總人次	總時數	總費用
新進人員訓練	4,786	9,464	11,772	30,382.2
專業職能訓練	285	9,006	18,300.5	64,106.5
主管才能訓練	21	269	1,632	112,885.1
自我啟發訓練	240	894	3,418	70,517.7
總 計	5,332	19,633	35,123	277,892

### (2) 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

- A. 國際內部稽核證照：2人
- B. 中華民國藥師證書證照：15人
- C. 中華民國會計師：2人
- D. 律師證照：1人

## 3. 退休制度與實施狀況：

依勞動基準法、勞工退休金條例及相關規定辦理。其舊制勞工退休準備金按員工每月薪資總額2%提撥，以本公司名義存入台灣銀行(原中央信託局)之專戶，截至114年3月31日累積金額新台幣17,293仟元；新制依員工投保等級提撥6%至勞工保險局個人專戶，113年度提撥新台幣30,496仟元。

## 4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司依據勞動基準法第八十三條規定，定期召開勞資會議。以坦承、開放的態度面對員工，在各項薪資、獎金紅利、福利、訓練等任何有關勞資關係之措施，均經勞資雙方充份協議溝通，故無重大爭議發生。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，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：無此情形。

## 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等：

#### 1. 資通安全風險管理架構：

本公司已成立資訊部門專責資訊安全，並設置資安長一名，由資訊長兼任、資訊安全工程師一名，定期向主管報告資安管理運作情形。公司之內部系統皆位於內部網路之中，外部網路受隔離無法直接進入，並已採用多重網路安全防禦系統，位於網路前端之防火牆、入侵防禦連線篩檢系統、郵件內容安全控管系統負責過濾網路進出連線內容，能有效防止外部網路攻擊，並即時封鎖惡意軟體、有害之網站連結及垃圾電子郵件等。位於內部之主機及端點皆由中控台佈署防毒軟體，隨時更新病毒碼與即時辨識惡意行為特徵，能即時攔截病毒、勒索軟體及文件夾帶惡意程式等，有效降低被駭客攻擊損害之風險。

#### 2. 資通安全政策：

- (1) 確保本公司資料、系統、設備及網路通訊安全，阻絕外界之入侵及破壞。
- (2) 確保系統資訊帳戶存取權限與系統之變更均經過公司規定程序授權處理。
- (3) 落實銷毀程序，已報廢之電腦儲存媒體應加以銷毀避免資料意外暴露外流。
- (4) 監控資訊系統之安全狀態與活動紀錄，有效掌握並處理資訊安全事件。
- (5) 維護資料與系統之可用性與完整性，發生災害或受破壞時，可回復正常作業。

目前本公司資訊安全維護措施完備且考量資安保險仍是新興保險，尚在評估適用性之階段。

#### 3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

本公司定期審視內部資訊安全規範，建置資通安全風險管理架構，規劃資通安全推動於配置相關資源時，考量資通安全政策及目標，並提供建立、實行、維持及持續改善資通安全維護計畫所需之資源。降低業務中斷所造成的風險損失及求償責任，為強化資安防護能力，根據資產價值、弱點、威脅與影響性，每半年均實施一次弱點掃描與滲透測試，分析內部風險水平，並以此風險評估結果制定安全措施強化項目，確保且提升整體資訊安全環境。

因應日漸多樣化且複雜的網路攻擊，本公司自2023年底實施防火牆汰換專案，至2024年中完成，將一般傳統防火牆(Cisco ASA)汰換至次世代防火牆(Fortinet)，除標準防火牆功能外，另在次世代防火牆設備中增加入侵防禦、惡意程式保護…等功能，有效提升整體網路安全品質。

為使同仁在網際網路中能安全地存取本公司內部資源，本公司採購新世代的虛擬私人網路設備，使同仁的裝置可在安全的網路加密通道中連回公司存取內部資源。

在資安認知訓練方面，為強化全體同仁資安意識，於每半年實施一次網路釣魚測試、資安教育訓練與資訊安全宣導。

遵循相關資安政策及公司相應之內規，克盡資安管理工作，期使在IT面之營運風險降至最低。定期針對資訊各項事務依法進行相關稽核工作，以確保資安制度完備、相關政策已落實執行，該相關資安管理情形依法定期向董事會報告，2023年管理情形已於2024年3月14日向董事會報告；2024年管理情形將於2025年5月9日向董事會報告。

(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：

資訊部門執行作業依本公司規定程序均能落實執行，資訊系統架構建立伺服器備援及資料備份機制，以確保各項服務不中斷，並保持資料完整性與安全性，增設UPS不斷電系統減少系統瞬間中斷風險；風險評估結果尚屬良好，故最近年度及截止年報刊印日止，對公司資訊安全並無重大不利影響且無重大營運風險。

遵循相關資安政策及公司相應之內規，克盡資安管理工作，期使在IT面之營運風險降至最低。定期針對資訊各項事務依法進行相關稽核工作，以確保資安制度完備、相關政策已落實執行，該相關稽核結果亦依法定期向董事會報告。

七、重要契約

	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1	經銷契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Roche Korea	102年9月10日~	韓國子公司授予經銷權	無
2	經銷契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Astrazeneca Korea Ltd.	105年10月1日~	授予韓國子公司經銷權	無
3	經銷契約	Alvogen Korea Holdings Ltd.	106年4月2日~	授予台灣經銷權	無
4	經銷契約	Alvogen Group, Inc.	108年1月10日~	本公司授予美國經銷權	無
5	和解契約	Alvogen Pine Brook LLC and Celgene	108年3月19日	REVLIMID®產品權利與原廠達成協定	無
6	經銷暨推廣契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Chong Kun Dang	108年6月26日~	產品推廣銷售	無
7	經銷暨推廣契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Chong Kun Dang	108年10月29日~113年12月31日	產品推廣銷售	無
8	股權認購契約	Innobic LL Holding Co., Ltd.	110年4月16日~	投資暨股權認購	無
9	經銷契約	Fuji Pharma Co., LTD	110年6月30日~120年6月29日	授予Fuji經銷權	無
10	資產購買協議	Eli Lilly and Company	110年7月30日~	產品權利購買	無
11	經銷暨推廣契約	Eli Lilly Export S.A.	110年7月30日~112年7月29日	產品推廣銷售	無
12	資產購買協議	Eli Lilly and Company	111年3月22日~	產品權利購買	無
13	經銷暨推廣契約	Eli Lilly Export S.A.	111年3月22日~	產品推廣銷售	無
14	經銷契約	Lotus International Pte. Ltd.	111年9月27日~	授予台灣經銷權	無
15	資產購買協議	Eli Lilly and Company	111年12月13日~	產品權利購買	無
16	經銷暨推廣契約	Eli Lilly Export S.A.	111年12月19日~	產品推廣銷售	無
17	授權契約	Unicycive Therapeutics Inc.	112年2月1日~	產品授權開發	無
18	和解契約	Novartis Pharmaceuticals Corporation	112年12月8日~	Midostaurin產品權利與Novartis達成協定	無
19	經銷契約	Fuji Pharma Co., Ltd.,	113年1月24日~	授予Fuji經銷權	無

	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
20	借貸契約	Alvogen Korea Holdings Ltd. and Shinhan Bank and Korea Investment & Securities Co., Ltd.	110年3月5日~112年10月31日	借款	無
21	借貸契約	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司統籌主辦之聯貸銀行團	111年6月24日~112年5月29日	借款	無
22	不動產抵押契約	遠東國際商業銀行股份有限公司作為擔保品管理行	111年6月24日~112年5月29日	不動產設定抵押以為借款之擔保	無
23	借貸契約	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司、中國信託商業銀行股份有限公司、瑞穗銀行股份有限公司	112年1月18日~112年5月29日	借款	無
24	借貸契約	中國信託商業銀行股份有限公司	112年5月19日~112年10月16日	借款	無
25	借貸契約	中國信託商業銀行股份有限公司統籌主辦之聯貸銀行團	112年9月27日~	借款	無
26	不動產抵押契約	中國信託商業銀行股份有限公司作為擔保品管理行	112年9月27日~	不動產設定抵押以為借款之擔保	無
27	借貸契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Shinhan Bank and Korea Investment & Securities Co., Ltd.	112年10月18日~	借款	無
28	股權認購契約	Actavis Holding Asia B.V. Actavis Group Pts Ehf Actavis Dutch Holdings B.V. Teva Pharma (Thailand) Co., Ltd.	113年6月6日~	股權認購	無
29	資產購買協議	Sanofi Vietnam Shareholding Company	113年9月6日~	資產購買	無

## 伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	112年	113年	差異	
				金額	百分比(%)
流動資產		12,652,873	18,098,279	5,445,406	43
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動		2,584,701	3,188,859	604,158	23
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動		463,611	405,177	(58,434)	(13)
不動產、廠房及設備		3,257,798	3,395,360	137,562	4
使用權資產		253,419	270,971	17,552	7
商譽		5,669,621	6,126,521	456,900	8
其他無形資產		7,364,995	7,838,085	473,090	6
遞延所得稅資產		411,687	486,423	74,736	18
其他非流動資產		332,884	291,468	(41,416)	(12)
資產總額		32,991,589	40,101,143	7,109,554	22
流動負債		4,524,277	8,438,124	3,913,847	87
長期借款		9,519,386	8,383,528	(1,135,858)	(12)
遞延所得稅負債		721,199	1,092,749	371,550	52
其他非流動負債		893,092	1,006,316	113,224	13
負債總額		15,657,954	18,920,717	3,262,763	21
股本		2,649,583	2,658,583	9,000	-
資本公積		7,130,549	7,430,959	300,410	4
保留盈餘		8,900,089	12,660,106	3,760,017	42
其他權益		(1,295,489)	(1,520,836)	(225,347)	17
庫藏股票		(51,097)	(48,386)	2,711	(5)
權益總額		17,333,635	21,180,426	3,846,791	22

最近二年度增減比例變動達20%且金額達1仟萬元以上之分析說明：

- (1) 流動資產：主係現金及約當現金增加所致。
- (2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動：主係金融資產評價利益增加所致。
- (3) 流動負債：主係短期借款及一年內到期之長期借款增加所致。
- (4) 遞延所得稅負債：主係研發資本化成本與透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益相關之遞延所得稅增加所致。
- (5) 保留盈餘：主係獲利上升所致。

## 二、財務績效

### (一)最近二年度經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112年度	113年度	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業收入	16,957,971	18,584,227	1,626,256	10
營業成本	7,574,159	7,660,151	85,992	1
營業毛利	9,383,812	10,924,076	1,540,264	16
營業費用	4,480,870	4,904,097	423,227	9
營業利益	4,902,942	6,019,979	1,117,037	23
營業外收支	199,983	339,599	139,616	70
本期稅前淨利	5,102,925	6,359,578	1,256,653	25
所得稅費用	(997,299)	(1,294,068)	(296,769)	30
本期稅後淨利	4,105,626	5,065,510	959,884	23

最近二年度增減比率變動達20%且金額達1仟萬以上之分析說明：  
營業利益：主係外銷血癌用藥帶動營收成長所致。  
營業外收支：主係利息收入增加及借款提前清償損失減少所致。  
本期稅前淨利、稅後淨利及所得稅費用：主係透過多元產品組合使得營收及獲利增加所致。

### (二)預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

#### 1. 預期未來一年度銷售數量與其依據

本公司將持續以雙軌策略發展業務，包括以利基產品拓展亞太市場，以及透過利基選題、製劑研發、全球授權、全球查登、台灣量產、全球供貨，與口服抗癌與特殊學名藥的全球商機一同成長。

#### 2. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司目前亞太及海外市場營收相當，將持續致力拓展全球市場與合作機會，打造多元產品組合，從台灣公司躍升為跨國製藥企業，站穩亞太、放眼全球，以分散市場風險。

### 三、現金流量

#### (一)最近二年度流動性分析：

	112年度	113年度	增(減)比率(%)
現金流量比率(%)	35.67	72.94	104.49
現金流量允當比率(%)	48.92	72.33	47.85
現金再投資比率(%)	5.30	32.44	512.08

現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：主係透過多元產品組合使得獲利增加、收回之關係人應收帳款增加及應付帳款增加等使得本期營運活動現金流入金額增加所致。

#### (二)流動性不足之改善計畫：

本公司資金尚屬充裕，未有流動性不足之情形。

#### (三)未來一年現金流動性分析：

期初現金 餘額 (1)	預計全年來自營業 活動現金流入量 (2)	預計全年現 金流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數 (1)+(2)-(3)	預計現金不足餘額 之補救措施	
				籌資計畫	理財計畫
60.3億	61.9億	47.4億	74.8億	不適用	不適用
本年度現金流量變動情形分析： 1. 全年來自營業活動淨現金流量，主要來自營運活動，且現金流量穩定。 2. 預計全年現金流出量：主係長期借款之還款、股利發放及收購產品的市場權利。 3. 因應公司策略規劃及業務發展，可能進行相關籌資計畫或理財計畫。					

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

#### (一)重大資本支出之運用情形及資金來源如下：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	資金來源	完工日期	資金總額
廠區升級	帳上自有資金及 營業收入來源	113/12/31	287,000

#### (二)重大資本支出預計可能產生之效益

透過利基選題、整廠輸出的一站式商業模式、製劑研發、全球授權、全球查登、台灣量產、全球供貨，與口服抗癌及特殊學名藥的全球商機一同成長。

## 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

本公司對轉投資事業之管理政策，主係依據本公司內控管理辦法之「關係企業相互間財務業務相關作業規範」、「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及「對子公司監督及管理辦法」之規定辦理，作為轉投資事業控制及監督之依據，建立子公司營運風險管理機制，以發揮最大之經營績效。

### (二)最近年度轉投資獲利或損失之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

113年12月31日；單位：新台幣仟元

項目	說明	113年度 (損)益	主要營業項目	獲利或虧損 主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
Alvogen Korea Holdings Ltd.		350,978	投資事業	投資事業	無	無
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.		28,848	投資事業	投資事業	無	無
Lotus International Pte. Ltd.		837,024	投資事業及藥品銷售	投資事業	無	無
Alvogen (Thailand) Ltd.		41,789	銷售醫療及化學藥品	銷售業務	無	無
Lotus Support Services SRL		3,965	醫藥法規事務相關服務	醫藥法規事務	無	無
Lotus Alvogen Malta Ltd.		149	銷售醫療、化學藥品及相關諮詢服務	業務拓展階段	無	無
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.		(9,478)	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	認列無形資產減損	持續檢視	無
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司		1,092	健康管理諮詢、醫藥科技諮詢、貿易信息諮詢、市場營銷策劃及商務諮詢	醫藥科技諮詢等服務	無	無
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.		10,696	藥品銷售及醫療器材銷售	投資之股利收入	無	無
奧沃思醫藥生技有限公司		(4)	生物技術服務業、醫療器材銷售及相關諮詢服務	從事台灣地區醫藥業務據點	減少費用	無
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.		205	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	無	無
Lotus Healthcare Philippines Corp.		(22,583)	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	減少費用	無
Lotus Pharma Bulgaria EOOD		989,189	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	無	無
Lotus Pharma ehf.		698	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	無	無
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.		-	管理諮詢服務	業務拓展階段	無	無
Meishi Pharma Services Private Limited		(9,935)	管理諮詢服務	創立初期營業費用較高	成立研發中心	無
Teva Pharma (Thailand) Co.,Ltd.		16,831	銷售醫療及化學藥品	銷售業務	無	無

## 六、風險事項

最近年度及截至年報刊印日止，有關風險管理之組織架構及事項之評估如下：

各項風險管理執行與負責單位：

- (1) 財務風險、流動風險、信用風險：財務及會計處→總經理室→董事長室。
- (2) 法律風險：法務→總經理室。
- (3) 市場、營運風險：業務及行銷處／工廠→總經理室。
- (4) 研發控制風險：研究與發展處→工廠→總經理室。

以上各單位對潛在風險加以辨識、分析、衡量，並依據法令採取因應措施，再由稽核室對風險項目進行查核提報董事會。

### (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：

113年度利率、匯率等變動對本公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項 目	113年度
利息收(支)淨額	(469,328)
兌換(損)益淨額	168,112
利息收(支)淨額占營收淨額比率(%)	(2.53)
利息收(支)淨額占稅前淨利比率(%)	(7.38)
兌換(損)益淨額占營收淨額比率(%)	0.90
兌換(損)益淨額占稅前淨利比率(%)	2.64

1. 利率變動：本公司113年度及112年度利息支出淨額佔營業收入淨額比率分別為-2.53%及-3.10%，該變動主要係因113年度營收增加所致。未來將持續關注利率變動並進行相關借款之評估。
2. 匯率變動：113年度本公司認列兌換利益計168,112仟元，僅佔當年度營業收入淨額之0.90%，故匯率變動目前評估並無重大影響，未來情況若有變動將評估積極避險。
3. 通貨膨脹：通貨膨脹對本公司之損益應不致有明顯之影響，然本公司未來仍將密切注意通貨膨脹情形，以適當調整產品售價及原物料庫存量。
4. 因應措施：
  - (1) 注意國際匯市各主要貨幣之走勢及非經濟因素之國際情勢變化，以掌握匯率走勢得以及時應變，同時於產品報價過程中，考量因匯率變動所產生之風險，適時調整售價，以保障應有之利潤。
  - (2) 本公司多以同幣別之銷貨收入支應採購支出，以達自動避險效果。
  - (3) 定期取得金融機構之財經資訊、外匯報告，以綜合判斷匯率、利率變動趨勢，靈活調整外匯、資金策略。
  - (4) 隨時注意未來利率走勢，適時利用資本市場各項融資工具，以降低取得資本成本。

**(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：**

本公司除因子公司短期資金融通及整體業務之執行而資金貸與子公司外，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易，未來若因業務需要而遇有需進行資金融通、為他人背書保證或衍生性金融商品之交易之必要，亦將依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與及背書保證處理程序」辦理，並依法令規定即時且正確公告各項資訊。

**(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：**

本公司114年不含研發費用資本化之費用支出預計將投入約新台幣11.6億元，主要研發方向為持續著重困難學名藥，並以能進行全球授權的高附加價值之品項為優先。

**(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：**

亞洲國家之醫藥市場相同，皆受到健保藥價影響，其中，台灣健保因總額制度，限制既有產品組合之整體業務成長與發展。因此，本公司著眼於引進及研發新產品，強化既有產品組合，俾於主要市場中取得更高之市占率，並增加其主要市場以外之出口活動，以抵銷既有市場趨勢之不利影響。本公司近年致力拓展海外市場及尋求合作機會成功擴展到台灣以外之市場，並在亞太區域取得穩定之市場地位，降低單一市場或區域內受政策法規波動造成的市場風險。

**(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：**

1. 隨著國人重視養生與衛生，對生技藥品之需求持續增加，且因科技日新月異，本公司不斷升級符合美國食品藥物管理局（FDA）標準的製造廠，從嚴格的品管、積極開發製劑、優化臨床試驗設計，以領先市場需求為營運宗旨。

2. 資安風險評估分析：

本公司已訂定電腦化資訊系統處理作業辦法，以落實內控制度與維護資訊安全政策。透過每年檢視和評估其安全規章及程序，確保其適當性和有效性。以下分項說明：

(1) 系統帳號生命週期管理與權限帳號管理

依各業務範圍、權責分別設定使用者之帳號及權限，資料之存取皆需透過簽核流程，經各權責主管申請並核准後方能使用與變更。使用者一旦離開原職務，立即撤銷該使用者之帳號及權限，以防範未經授權之使用。

(2) 資料存取紀錄備存

系統紀錄檔案文件存取之軌跡、往來郵件等資料，進行歸檔保存。報廢程序完成之電腦均執行硬體拆解破壞已符合法規遵循的管理制度及資安政策。

(3) 資訊系統持續運作

系統與文件皆採取每日、每周及每月之備份，每月備份資料再傳輸到異地資料中心做為異地備份。每年定期執行系統資料復原測試，以確保資訊系統之正常運作及資料保全，可降低無預警天災及人為災害造成之資料損失風險。

資訊部門執行作業依本公司規定程序均能落實執行，確保資料完整性與安全性，風險評估結果尚屬良好，故最近年度及截止年報刊印日止，科技改變對公司資訊安全並無重大不利影響且無重大營運風險。

**(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：**

近年來，美時持續提升公司治理以維護股東權益。對外方面，公司每季舉辦法人說明會，說明公司的經營實況、願景與未來展望，並與各利害關係人加強溝通，提升公司的資訊透明度。

對員工來說，本公司不定期於每個月最後一個周五由各地的職工福利委員會舉辦 Yellow Friday，讓同仁能透過活動認識彼此的文化，促進文化共融與增加溝通，提升向心力。

**(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：**

本公司最近年度及截至年報刊印日止，公司完成了兩項重要的策略性收購：Teva Pharma Thailand 以及越南與柬埔寨市場領先的抗發炎產品 Alphachymotrypsine Choay®。其中，Teva Pharma Thailand 的成功整合，已使泰國市場業績實現185%的年增長，顯示收購效益正快速發酵。這些收購不僅強化美時的市場地位，也進一步推動公司邁向亞太區領先製藥企業的願景。

**(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：**

本公司持續升級南投工廠之機器設備與人員訓練，以供應抗癌及各類處方藥，對於部分成熟產品將依據市場需求對外尋求合格的代工廠，因此本公司並無擴充廠房的短期需求。

**(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：**

1. 進貨集中之風險：本公司近年持續強化產品組合，在各目標市場加強自主研發產品的布局，由於過去幾年各國因新冠疫情造成供應鏈的在地化，為因應本公司的持續成長布局，積極分散原物料供應的來源，強化供應鏈管理，因此本公司營運現況並無採購集中的風險。
2. 銷貨集中之風險：本公司近年開始積極從學名藥廠轉型為混合型藥廠，包含收購品牌藥（如Cialis、Alimta）、取得新成分新藥授權與銷售權利（如Zepzelca）及引進生物相似性藥品等，以達銷售產品、銷售市場及銷售夥伴多元化之目標，進一步降低銷貨集中之風險。

**(十)董事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及風險：**

本公司大股東香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Limited(將更名為 Innobic Asia Investment Holding Limited)於2024年7月進行投資架構調整，轉讓9.99%股權予盧森堡商 Aztiq Lotus S.A.R.L.，轉讓後持股為31.05%，對經營權並無改變，且對本公司財務業務無重大影響。

**(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：**

本公司最近年度及截至本年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

**(十二)訴訟或非訟事件：**

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：敬請參閱合併財務報告附註九。
2. 公司董事、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：無此情形。
3. 公司董事、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：無此情形。

**(十三)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) 關係企業合併營業報告書及關係報告書：相關資訊請至公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw>)，單一公司處點選「電子文件下載/關係企業三書表專區」查詢。

(二) 關係企業合併財務報表：相關資訊請詳民國113年度合併財務報告第3頁。

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、其他必要補充說明事項：無。

四、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，亦應逐項載明：無。

美時化學製藥股份有限公司



董事長：Vilhelm Róbert Wessman

