

股票代號:1903

士林紙業股份有限公司

一一四年股東常會

議事手冊

日期：中華民國一一四年六月二十日

地點：台北市士林區至善路二段 266 巷 32 號(青青食尚花園會館)

召開方式：實體股東會

目 錄

壹、	開會程序	02
貳、	會議議程	03
	一、報告事項	04
	二、承認事項	05
	三、選舉事項	05
	四、討論事項	06
	五、臨時動議	06
參、	附 件	
	附件一、營業報告書	07
	附件二、審計委員會審查報告書	13
	附件三、一一三年度會計師查核報告及財務報表	14
	附件四、一一三年度虧損撥補表	31
	附件五、第二十六屆董事(含獨立董事)候選人名單	32
	附件六、第二十六屆董事(含獨立董事)候選人兼任職務明細表	33
	附件七、公司章程修正前後條文對照表	34
肆、	附 錄	
	附錄一、公司章程(修正前)	35
	附錄二、董事選舉辦法	39
	附錄三、股東會議事規則	40
	附錄四、全體董事持股情形	47
	附錄五、股東提案受理情形	48

士林紙業股份有限公司
一一四年股東常會開會程序

- 一、宣布開會
- 二、主席致詞
- 三、報告事項
- 四、承認事項
- 五、選舉事項
- 六、討論事項
- 七、臨時動議
- 八、散會

士林紙業股份有限公司

一一四年股東常會議程

時 間：民國一一四年六月二十日（星期五）上午 9:00

地 點：台北市士林區至善路二段 266 巷 32 號(青青食尚花園會館)

一、宣布開會

二、主席致詞

三、報告事項

1. 一一三年度營業報告
2. 一一三年底止對外背書保證及資金貸與他人金額報告
3. 審計委員會審查一一三年度決算表冊報告
4. 一一三年度員工及董事酬勞分派情形報告

四、承認事項

1. 承認一一三年度財務報表及營業報告書
2. 承認一一三年度虧損撥補

五、選舉事項

選舉第二十六屆董事(含獨立董事)

六、討論事項

1. 解除第二十六屆新任董事競業禁止之限制
2. 修正本公司「公司章程」

七、臨時動議

八、散會

報告事項

《第一案》

案由：一一三年度營業報告，敬請 鑒核。

說明：本公司一一三年度營業報告書，請參閱附件一(第 7~12 頁)。

《第二案》

案由：一一三年底止對外背書保證及資金貸與他人金額報告，敬請 鑒核。

說明：一、本公司對子公司陽光士林開發股份有限公司背書保證額度新台幣 8 億元，實際動用金額 3 億元。

陽光士林開發股份有限公司對士林環境淨化股份有限公司背書保證額度新台幣 5.53 億元，實際動用金額 5.53 億元。

二、本公司對子公司士林環境淨化股份有限公司資金貸與額度新台幣 3 億元，實際動用金額 0 元。

《第三案》

案由：審計委員會審查一一三年度決算表冊報告，敬請 鑒核。

說明：審計委員會審查本公司一一三年度決算表冊審查報告書，請參閱附件二(第 13 頁)。

《第四案》

案由：一一三年度員工及董事酬勞分派情形報告，敬請 鑒核。

說明：本公司一一三年度稅前淨損新台幣 21,009 仟元，依公司章程第十七條規定，本公司年度如有獲利應提撥 1% 為員工酬勞。本年度因稅前淨損，擬不提撥員工及董事酬勞。

承認事項

《第一案》

董事會提

案由：承認一一三年度財務報表及營業報告書，謹提請 承認。

說明：一、本公司一一三年度個體財務報告及合併財務報表，業經惠眾聯合會計師事務所會計師洪佑伶及卓敏枝查核完竣，並依規定併同營業報告書送請審計委員會審查，出具書面審查報告書在案。

二、營業報告書及各項報表請參閱附件一(第 7~12 頁)及附件三(第 14~30 頁)。

三、謹提請 承認。

決議：

《第二案》

董事會提

案由：承認一一三年度虧損撥補，謹提請 承認。

說明：一、本公司一一三年度虧損撥補，依照公司法及本公司章程之規定，編製虧損撥補表並經董事會通過在案，請參閱附件四(第 31 頁)。

二、謹提請 承認。

決議：

選舉事項

董事會提

案由：選舉第二十六屆董事(含獨立董事)，敬請 選舉。

說明：一、本公司第二十五屆董事任期於 114 年 6 月 13 日屆滿，依公司法第 195 條規定，於本次股東常會辦理全面改選。

二、依本公司章程規定，應選舉董事七席(含獨立董事三席)，自本次股東常會選任後即就任，任期自 114 年 6 月 20 日至 117 年 6 月 19 日止，連選得連任。原任董事任期至第二十六屆董事就任時止。

三、依本公司章程規定，董事(含獨立董事)選舉採候選人提名制，各候選人之主要學歷、經歷、現職、持有股份數額等資料，請參閱附件五(第 32 頁)。

四、敬請 選舉。

選舉結果：

討論事項

《第一案》

董事會提

案由：解除第二十六屆新任董事競業禁止之限制，提請核議。

說明：一、依公司法第二百零九條第一項規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

二、本公司新任董事及其代表人，兼任其他與本公司營業範圍相同或類似之公司經營之行為明細表請參閱附件六(第 33 頁)，擬依法提請股東會同意解除新任董事及其代表人競業禁止之限制。

三、謹提請核議。

決議：

《第二案》

董事會提

案由：修正本公司【公司章程】，提請核議。

說明：一、依據 113 年 11 月 8 日金管證發字第 1130385442 號令規定，擬修正本公司【公司章程】部分條文。

二、本公司【公司章程】修正條文對照表，請參閱附件七(第 34 頁)。

三、謹提請核議。

決議：

臨時動議

散會

參、附件

士林紙業股份有限公司

一一三年度營業報告書

一、一一三年度營業報告

(一)以經營消費品市場為主軸

1、獅子寶寶

- (1)公司目前致力跨足民生消費市場，因應濕紙巾整體市場使用率漸提升，一一三年全力發展獅子寶寶品牌產品，除現有濕紙巾外另也增加防蚊系列商品及嬰幼兒洗沐保養系列商品，擴大市占率。因應後疫情時代，獅子寶寶生產防疫防護安心商品，保護家人健康。我們保持一貫的高品質深獲消費者的肯定。
- (2)公司組織因應調整，業績持續穩定成長中，將再加強人員培養及訓練，提升整體市占率。專業研發團隊也會持續開發更多創新與高產值並符合市場需求的延伸商品。

2、氧顏森活

- (1)公司目前致力跨足民生消費市場，因應面膜市場大量的使用，一一三年全力發展氧顏森活品牌面膜產品，除森果系列外，以天然植萃為訴求並研發台灣茶葉系列面膜、精油系列面膜.....等，陸續豐富品牌的產品線與專業度。保養品則有新品-森果系列兒茶素保養品、氧顏森活 14 天新生舒活系列與高端新保養品微金超導蜂王乳胜肽系列。海外市場持續參與中華民國對外貿易發展協會所舉辦的線上美容展，品牌代理與 OEM 代工都獲得穩定性的成長與商機。氧顏森活品牌以天然植萃，安全、有效、無害的理念，逐步擴大市場占有率，也保持一貫的高品質獲得消費者的肯定。
- (2)公司組織因應調整，業績持續穩定成長中，將加強人員的養成及產品專業知識的訓練，提升同仁專業的形象，與通路商或客戶溝通呈現優異的專業表現。研發團隊也會持續開發更多創新與高產值並符合市場需求的延伸商品（保養品），持續擴大市場占有率與提高品牌知名度。

(二)一一三年度合併財務收支及獲利情形

單位:新台幣仟元

合併綜合損益表	一一三年度	一一二年度	變動率%
營業收入淨額	155,769	171,105	(8.96)
營業毛利	93,494	84,954	10.05
營業淨損	(48,287)	(64,656)	(25.32)
稅後淨利(損)	(21,009)	86,352	(124.33)

二、一一四年度營業計畫概要

(一)獅子寶寶

- 1、本年度經營方針營運方向，將以行銷導向取代生產導向，持續開拓市場占有率與經營績效，提升品牌獲利。
- 2、因應少子化時代的來臨、消費者對產品要求的提升及成人市場的成長，公司將依市場需求整合適合通路的品項與高效益的產品持續優化（成分、包裝……等）調整，以利長效性的高迴轉率。
- 3、除維繫現有客戶外，搭配促銷、媒體廣告等行銷資源，產品將朝虛實整合、在各大實體與網購通路陸續上架，擴大市占率並增加獲利，並完善電商平台 CRM 制度，培養品牌忠實客戶。

(二)氧顏森活

- 1、本年度經營方針營運方向，將以業務與行銷導向穩固市場，搭配行銷規劃推廣提升品牌知名度與產品曝光，並優化市場通路結構，增加經營績效。
- 2、因應消費結構的改變，強調 CP 值的商品隨著前期消費者的使用習慣帶來驚人的高銷售量，但隨著低價卻無法有高品質的商品漸漸讓消費者產生肌膚的不適與無效的感覺而產生需求改變。氧顏森活以 CV 值的訴求為市場注入高貴不貴的價格與無與倫比優異的品質將帶動面膜市場的革新。供消費者更重視除價格外符合個人肌膚的產品，安全、有效、無害才是真正有功效的。
- 3、除維繫現有客戶外，搭配促銷、媒體廣告等行銷資源，將朝虛實整合、在各大實體與網購通路陸續上架，擴大市占率並增加獲利，並完善電商平台 CRM 制度，培養品牌忠實客戶。

三、未來公司發展策略

(一)短期業務發展計劃

1、銷售策略

- (1)依據產品屬性定位，開發新客群，以產品與功能的差異化來制定行銷策略。
- (2)活化品牌生命力，隨時掌握消費者的需求，創新複製成功案例，適當推出新產品。
- (3)積極開拓海外市場與新業務，藉由活化資產的多角化經營，以確保永續經營。

2、行銷與研發策略

- (1)掌握市場動態並開發差異化、客製化產品，以利新產品開發提升，及成功上市。
- (2)與學術、研發單位密切合作，實際參與政府相關單位研發新品，擴大新品開發廣度，並積極申請專利以確保公司權益。

3、代工生產策略

- (1)嚴格監控與自主檢驗的作業程序，以強化提升產品品質。
- (2)請廠商配合設備維修改良、製程技術提升，以達新品差異化的價值。

(二)中長期業務發展計劃

- 1、掌握雙贏核心技術，不斷提高產品品質，以提昇競爭優勢。
- 2、利用多元化行銷策略，推廣多元化產品組合，以增加市場占有率。
- 3、積極拓展國內外銷售市場，建立國際品牌形象，成為消費者最喜愛與最信任的企業與知名品牌。

獅子寶寶：

以濕紙巾為基礎，延伸發展防蚊系列、防疫系列及嬰幼兒洗沐保養系列商品與成人修護系列，給嬰幼兒、成人更安全可靠的產品，讓消費者有更好的選擇。

氧顏森活：

發展以面膜為基礎並延伸臉部保養品系列商品，提供女性消費者天然、安全，美麗與健康的全方面滿足，搶攻女性市場並開拓男性保養市場。

四、外部競爭環境影響及因應

(一)獅子寶寶

- 1、主要產品之銷售地區以國內為主，分北、中南兩區，計畫布局穩固台灣市場。
- 2、未來之供需狀況與成長性：依據專業市場研究市調統計資料，顯示濕紙巾市場持續成長，安全與專業為主流。依據不同消費族群規畫各功能性產品，並研發天然、專利性配方產品，以多樣化與市場區隔來提升業績。
- 3、未來之供需因應：多尋求國內外專業代工合作廠商，因應未來市場需求。
- 4、發展願景之有利與不利因素：
 - (1)有利因素：國內外專業代工合作廠商，較具產品技術能力，創新製程的良性競爭能力，使得產品系列發展較同業完整，與國內大廠並駕齊驅。
 - (2)不利因素：由於國內消費用品市場需求有限，品牌多，且資源充足，唯有利用行銷策略來吸引消費者之支持，以擴大市場占有率。

(二)氧顏森活

- 1、氧顏森活主要產品之銷售地區以國內為主，分北、中南兩區，立足台灣、布局全世界。
- 2、未來之供需狀況與成長性：依據專業市場研究市調統計資料與通路實際銷售數據顯示，面膜市場持續成長，且訴求天然植萃的理念也讓消費者安心與接

受。依據不同消費族群規畫各功能性產品，並持續以研發天然、獨特專利性配方產品，面膜、保養品多樣化的功能性訴求來提升市場占有率與業績。

3、未來之供需狀況：多尋求國內外專業代工合作廠商，因應未來市場需求。

4、發展願景之有利與不利因素：

(1)有利因素：國內外專業代工合作廠商，較具產品技術能力，創新製程的良性競爭能力，使得產品系列發展較同業完整，與國內大廠並駕齊驅。

(2)不利因素：由於國內消費用品市場需求有限，品牌多競爭激烈。在一定的市場知名度與占有率後，開拓海外市場成為國際品牌的步伐應為未來之重點。

五、法規環境及總體經營環境之影響

(一)所有產品皆經檢測合格，符合相關法令規定，提供消費者最優質安心的品質。

(二)近年來持續發展創新與產值高的產品，同時強化研發及行銷能力，培植人才亦為未來之重點發展策略。

(三)未來仍秉持務實精神，努力挑戰各階段任務，努力經營消費性產品之市場，務必達成目標，並善盡社會責任，以為股東與全體員工創造更大利潤與最佳福利繼續努力。

一、一一三年度營業報告

- (一)士林紙廠舊址土地開發案：已依臺北市政府民國（下同）112年6月13日公告實施的「臺北市士林區都市計畫通盤檢討（細部計畫）（第三階段）案」辦理公園捐贈及都市更新開發程序。此外，廠區內部分建築物經110年9月27日「臺北市第140次文化資產審議委員會」決議指定為歷史建築，臺北市文化局業於112年7月25日召開「臺北市歷史建築『士林紙廠』修復及再利用計畫」第一次小組審查會議，且於113年7月29日召開之「臺北市政府古蹟歷史建築紀念建築聚落建築群考古遺址史蹟及文化景觀審議會第173次會議」通過本案修復再利用計畫。本案朝向整體開發期達成提高投資效益、地區共榮及塑造都市環境等目標持續進行。
- (二)五號倉庫旅館都更開發案：109年第2季完成建造執照申請（地上十二層地下三層旅館大樓）、同年第3季申報開工，至113年度已完成建築結構體，進行外飾裝修作業中。
- (三)福德路18號開發案：預計新建地上十層地下三層的旅館大樓，於109年第3季完成危老重建計畫，111年第2季取得建照、同年第4季申報開工，112年第3季工程發包及簽約，同年第4季完成既有地上物拆除作業。至113年第4季已完成建築物地上二層底板，並取得綠建築候選證書。
- (四)光華二小段669-3、669-15二筆地號開發案：於111年增購鄰地635地號並於112年第2季完成危老重建計畫變更，113年建照配合變更設計完成。
- (五)大同區大同段二小段901地號參與年豐建設合建案：已於110年第1季完成危老重建計畫，同年9月完成建照申請。本公司分回部分保留一樓店面及一車位，其餘七房六車位已於111年第1季簽訂預售合約。
- (六)陽光士林珮柏旅館：於111年第4季由防疫旅館轉回一般旅館，原有附屬餐廳更名為呼吸之間（Between Breaths），提供房客及外客早午餐，開始對外營運，更於113年推出私廚料理，多角化經營以貢獻營業額。珮柏咖啡廳內湖營業所於113年持續增加及調整餐飲品項，穩定貢獻營業收入。

二、一一四年度開發計畫概要

- (一)士林紙廠舊廠土地開發案：已於113年第4季通過士林紙廠歷史建築修復再利用計畫，預計於114年第4季提送都市更新事業計畫。
- (二)五號倉庫旅館案：於114年第1季進行消防檢查及都市更新變更作業，預計於第2季取得使用執照後啟動旅館室內裝修作業。
- (三)陽光士林珮柏旅館：除轉回一般旅館納入餐廳多元化經營，本年度將持續整合各項資源擴大營收與住房率，提高整體營運收入。
- (四)光華二小段635、669-3、669-15三筆地號與鄰地合作興建地上十一層地下三層住宅大樓：目前進行建築標單製作及五大管線審查，預計114年中開工動土，預計117年中取得使用執照。

(五)福德路18號自有土地興建地上十層地下三層旅館大樓：114年第1季預計完成七樓底板結構體工程；第2季預計完成RF底板結構體工程；第3季預計完成結構體工程及進行室裝工程；第4季預計完成外牆石材及磁磚工程。預計115年第3季取得使用執照。

(六)重慶北路三段7號合建案：分配回八戶七車位。保留店面一戶及一車位供未來出租外，其餘七戶住宅及六車位預計採預售方式處分。

三、公司發展策略

陽光士林開發股份有限公司為一永續經營之公司，秉持為善盡管理自有土地資產，針對自有土地條件，分別朝重新規劃裝修現有房屋，提高坪效及出租率，並活化閒置土地規劃停車場使用。另外持續整合其它具發展潛力之土地，透過合建、都市更新或危老重建等方式，朝旅館、住宅、商辦、餐廳及商場等多角化營運為公司創造利基。未來配合士林區文化脈絡保存，並以提升整體區域價值為目標，攜手共創最大利益。

四、受到外部競爭環境

因應後疫情時代全球遊旅趨勢變化，陽光士林珮柏旅館持續積極整合各項內外部資源，拓展餐飲營運項目，串連週邊觀光活動資源提升住房率，以增加整體營收。

五、法規環境及總體經營環境之影響

「臺北市防災型都市更新細部計畫」，已於113年3月28日修正通過發布實施，本公司已併同「都市更新條例」，積極檢視現有土地資產條件，進行各項資產活化評估。另臺北市危險及老舊建築物加速重建辦法於108年10月實施，公司自109年度起，依該條例及相關規定檢視符合條件之土地資產，進行合建及自建開發作業，並完成光華段二個新建案之建照申請及大同段合建案預售。

113年度全球經濟持續多變，國內營造業原物料上漲及缺工現象仍有待疏解，影響新建工程之進度及成本甚鉅。未來仍密切關注營建成本波動及大環境缺工問題，做適當因應與調整，持續以往審慎態度，順利達成公司開發業務。

董事長：



總經理：



會計主管：



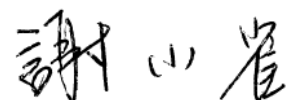
審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一一三年度營業報告書、財務報表及虧損撥補之議案，經本審計委員會審查，認為尚無不合，其中財務報表部分亦經惠眾聯合會計師事務所查核完竣，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，繕具報告，報請鑒察。

此致

士林紙業股份有限公司一一四年股東常會

審計委員會召集人：謝小雀



中華民國 一 一 四 年 三 月 十 一 日

會計師查核報告

士林紙業股份有限公司 公鑒

查核意見

士林紙業股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達士林紙業股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與士林紙業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對士林紙業股份有限公司民國 113 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。茲對士林紙業股份有限公司民國 113 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

有形資產減損評估

有關有形資產減損之會計政策，請詳個體財務報告附註(四)12；有形資產減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報告附註(五)。

士林紙業股份有限公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則需估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。因可回收金額之估計涉及許多假設及估計，因此有形資產減損評估為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 了解士林紙業集團資產減損評估方法及執行情形；
- 向管理階層取得減損跡象評估表並評估其合理性；
- 評估管理階層辨認資產所歸屬現金產生單位及可回收金額之合理性。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估士林紙業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算士林紙業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

士林紙業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對士林紙業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使士林紙業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟

未來事件或情況可能導致士林紙業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於士林紙業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成士林紙業股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對士林紙業股份有限公司民國 113 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

惠 眾 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：洪佑伶



會計師：卓敏枝



地 址：台北市堤頂大道二段 501 號 4 樓

電 話：(02)8751-9698

證券主管機關核准文號：台財證六字第 0930104012 號

台財證六字第 0910156783 號

中華民國 114 年 3 月 11 日


 士林紙業股份有限公司
 個體資產負債表
 民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

資		產		113年12月31日		112年12月31日		負 債 及 權 益		113年12月31日		112年12月31日			
代碼	會計項目	附註	金 額	%	金 額	%	代碼	會計項目	附註	金 額	%	金 額	%		
流動資產								流動負債							
1100	現金及約當現金	(四)、(六)	\$ 198,553	3.06	\$ 155,478	2.95	2100	短期借款	(六)	\$ 1,150,000	17.75	\$ 800,000	15.15		
1120	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(四)、(六)	3,103,615	47.90	2,109,953	39.96	2110	應付短期票券	(六)	—	—	117,994	2.24		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	(四)、(六)	—	—	30,705	0.58	2170	應付帳款	(七)	3,189	0.05	8,939	0.17		
1170	應收帳款淨額	(四)、(六)、(七)	47,212	0.73	53,315	1.01	2200	其他應付款	(七)	11,594	0.18	10,650	0.20		
1200	其他應收款	(四)、(七)	1,632	0.03	30,751	0.58	2300	其他流動負債		158	0.00	179	0.00		
1300	存貨淨額	(四)、(六)	772	0.01	632	0.01	21XX	流動負債合計		1,164,941	17.98	937,762	17.76		
1410	預付款項	(七)	2,733	0.04	2,049	0.04									
1470	其他流動資產		786	0.01	177	0.00									
11XX	流動資產合計		3,355,303	51.78	2,383,060	45.13									
非流動資產								非流動負債							
1517	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(四)、(六)	7,361	0.11	7,358	0.14	2570	遞延所得稅負債		29,405	0.45	29,405	0.56		
1551	採用權益法之投資	(四)、(六)	2,969,701	45.83	2,736,803	51.83	2645	存入保證金		11,438	0.18	11,378	0.21		
1600	不動產、廠房及設備	(四)、(六)、(八)	9,855	0.15	10,285	0.20	25XX	非流動負債合計		40,843	0.63	40,783	0.77		
1760	投資性不動產	(四)、(六)、(八)	133,597	2.06	136,986	2.59	2XXX	負債總計		1,205,784	18.61	978,545	18.53		
1780	無形資產	(四)、(六)	3,004	0.05	4,462	0.08									
1920	存出保證金		274	0.00	289	0.01									
1975	淨確定福利資產	(四)、(六)	1,011	0.02	767	0.02									
15XX	非流動資產合計		3,124,803	48.22	2,896,950	54.87									
資 產 總 計				\$ 6,480,106 100.00				負債及權益總計				\$ 6,480,106 100.00			

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：





士林紙業股份有限公司
個體綜合損益表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項 目	附註	113 年度		112 年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	(四)、(六)、(七)	\$ 87,913	100.00	\$ 128,649	100.00
5000	營業成本	(六)、(七)	34,791	39.57	69,818	54.27
5900	營業毛利		53,122	60.43	58,831	45.73
5910	減：未實現銷貨利益		—	—	323	0.25
5920	加：已實現銷貨利益		163	0.18	—	—
5950	營業毛利淨額		53,285	60.61	58,508	45.48
	營業費用					
6100	推銷費用	(七)	23,125	26.30	39,170	30.44
6200	管理費用	(七)	34,074	38.76	35,145	27.32
6300	研發費用	(七)	2,372	2.70	3,586	2.79
6000	營業費用合計		59,571	67.76	77,901	60.55
6900	營業損失		(6,286)	(7.15)	(19,393)	(15.07)
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	(六)、(七)	65,812	74.86	191,771	149.06
7020	其他利益及損失	(六)	5,961	6.78	(1,591)	(1.24)
7050	財務成本	(六)	(19,306)	(21.96)	(16,129)	(12.54)
7070	採用權益法認列之子公司 損益之份額	(四)	(67,190)	(76.43)	(68,306)	(53.09)
7000	營業外收入及支出合計		(14,723)	(16.75)	105,745	82.19
7900	稅前淨利(損)		(21,009)	(23.90)	86,352	67.12
7950	所得稅費用	(四)、(六)	—	—	—	—
8200	本期淨利(損)		(21,009)	(23.90)	86,352	67.12
	其他綜合損益淨額					
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	(四)、(六)	201	0.23	(62)	(0.05)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價損益	(四)	993,665	1,130.28	(948,999)	(737.66)
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)合計		993,866	1,130.51	(949,061)	(737.71)
8500	本期綜合(損)益總額		\$ 972,857	1,106.61	\$ (862,709)	(670.59)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	(六)	\$ (0.08)		\$ 0.33	

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：





士林紙業股份有限公司
 個體權益變動表
 民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予說明外，為新台幣仟元

項目	股本		保留盈餘			其他權益項目		權益總額
	股數(仟股)	金額	特別盈餘公積	待彌補虧損	保留盈餘合計	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益		
民國 112 年 1 月 1 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,532,258	\$ (1,480,765)	\$ 51,493	\$ 2,512,290	\$ 5,164,174	
民國 112 年度淨利	—	—	—	86,352	86,352	—	86,352	
民國 112 年度其他綜合損益	—	—	—	(62)	(62)	(948,999)	(949,061)	
民國 112 年度綜合損益總額	—	—	—	86,290	86,290	(948,999)	(862,709)	
民國 112 年 12 月 31 日餘額	260,039	2,600,391	1,532,258	(1,394,475)	137,783	1,563,291	4,301,465	
民國 113 年度淨損	—	—	—	(21,009)	(21,009)	—	(21,009)	
民國 113 年度其他綜合損益	—	—	—	201	201	993,665	993,866	
民國 113 年度綜合損益總額	—	—	—	(20,808)	(20,808)	993,665	972,857	
民國 113 年 12 月 31 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,532,258	\$ (1,415,283)	\$ 116,975	\$ 2,556,956	\$ 5,274,322	

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：





士林紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	113 年度	112 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (21,009)	\$ 86,352
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	6,659	6,841
攤銷費用	1,458	1,490
利息費用	19,306	16,129
利息收入	(7,058)	(1,269)
股利收入	(58,071)	(190,282)
採用權益法認列之子公司損益之份額	67,190	68,306
處分不動產、廠房及設備利益	(52)	—
未(已)實現銷貨利益	(163)	323
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款減少	6,103	1,685
其他應收款減少	6,981	72
存貨(增加)減少	(140)	328
預付款項(增加)減少	(684)	2,162
其他流動資產增加	(609)	(79)
淨確定福利資產增加	(43)	(46)
應付帳款減少	(5,750)	(1,769)
其他應付款減少	(1,449)	(2,139)
其他流動負債減少	(21)	(8)
營運使用之現金流入(出)	12,648	(11,904)
收取之利息	6,846	1,269
收取之股利	58,146	190,282
營業活動之淨現金流入	77,640	179,647
投資活動之現金流量：		
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	30,705	(30,705)
其他應收款(增加)減少	22,350	(22,350)
取得採用權益法之投資	(300,000)	—
取得不動產、廠房及設備	(378)	(767)
處分不動產、廠房及設備價款	52	—
取得投資性不動產	(185)	(1,800)
存出保證金減少	15	—
投資活動之淨現金流出	(247,441)	(55,622)

(接次頁)



士林紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(承前頁)

籌資活動之現金流量：

	113 年度	112 年度
舉借短期借款	\$ 5,725,500	\$ 3,802,500
償還短期借款	(5,375,500)	(3,923,500)
舉借應付短期票券	1,234,000	1,018,000
償還應付短期票券	(1,352,000)	(900,000)
存入保證金增加	60	—
支付之利息	(19,184)	(16,235)
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>212,876</u>	<u>(19,235)</u>
本期現金及約當現金增加數	43,075	104,790
期初現金及約當現金餘額	155,478	50,688
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 198,553</u>	<u>\$ 155,478</u>

後附之附註係本個體財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



會計師查核報告

士林紙業股份有限公司 公鑒：

查核意見

士林紙業股份有限公司及其子公司（士林紙業集團）民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達士林紙業集團民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與士林紙業集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對士林紙業集團民國 113 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

收入之認列

有關收入之會計政策，請詳合併財務報表附註(四)15. 收入認列。

由於士林紙業集團之部分銷售收入係出售予通路商，並於合約中簽訂需支付獎勵金、上架費及廣告贊助費等予通路商，且部分存貨係存放於通路商之倉庫，收入認列有可能受到合約條件所影響，故收入之認列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師之主要查核程序如下：

- 評估收入認列(包括銷售折讓及退回)之會計處理之合理性。
- 測試收入之內部控制制度設計及執行之有效性。
- 針對本期新增銷貨客戶屬關係人且交易金額重大者或前十名銷貨客戶者進行分析，以確認銷貨收入之認列符合收入實現原則。
- 依照交貨條件，測試年度結束前後一段期間之銷售樣本，以評估收入認列期間之正確性。

有形資產減損評估

有關有形資產減損之會計政策，請詳合併財務報表附註(四)11；有形資產減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註(五)。

截至民國 113 年 12 月 31 日止，士林紙業集團之不動產、廠房及設備之金額為 2,120,153 仟元，投資性不動產之金額為 4,478,349 仟元，士林紙業集團於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則需估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。因上述有形資產金額合計為 6,598,502 仟元(佔合併資產總額 64.28%)，且可回收金額之估計涉及許多假設及估計，因此有形資產減損評估為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 了解士林紙業集團資產減損評估方法及執行情形；
- 向管理階層取得減損跡象評估表並評估其合理性；
- 評估管理階層辨認資產所歸屬現金產生單位及可回收金額之合理性。

其他事項

士林紙業股份有限公司業已編製民國 113 年及 112 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財

務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估士林紙業集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算士林紙業集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

士林紙業集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對士林紙業集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使士林紙業集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致士林紙業集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對士林紙業集團民國 113 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

惠眾聯合會計師事務所

會計師：洪佑伶



會計師：卓敏枝



地址：台北市堤頂大道二段 501 號 4 樓

電話：(02)8751-9698

證券主管機關核准文號：台財證六字第 0930104012 號
台財證六字第 0910156783 號

中華民國 114 年 3 月 11 日

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	代碼	會計項目	附註	113年12月31日		112年12月31日		負債及權益	代碼	會計項目	附註	113年12月31日		112年12月31日	
					金額	%	金額	%					金額	%	金額	%
流動資產					流動負債											
1100	現金及約當現金	(四)、(六)	\$ 226,564	2.21	\$ 186,724	2.14	2100	短期借款	(六)	\$ 2,687,100	26.18	\$ 2,255,000	25.89			
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(四)、(六)	138,108	1.34	1,053	0.01	2110	應付短期票券	(六)	—	—	117,994	1.36			
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(四)、(六)	3,103,615	30.23	2,109,953	24.23	2130	合約負債	(四)、(七)	46,448	0.45	41,028	0.47			
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	(四)、(六)	5,093	0.05	35,478	0.41	2170	應付帳款		3,363	0.03	8,999	0.10			
1150	應收票據	(四)、(六)	126	0.00	273	0.00	2200	其他應付款	(七)	144,672	1.41	86,747	1.00			
1170	應收帳款淨額	(四)、(六)、(七)	47,331	0.46	52,662	0.61	2280	一年內到期之長期借款	(六)	432,215	4.21	—	—			
1200	其他應收款	(四)	1,653	0.02	1,293	0.02	2320	其他流動負債		563	0.01	917	0.01			
1300	存貨淨額	(四)、(六)	10,954	0.11	15,858	0.18	2399	流動負債合計		3,314,361	32.29	2,510,685	28.83			
1410	預付款項	(六)、(七)	60,137	0.59	42,505	0.49	非流動負債									
1470	其他流動資產	(六)	925	0.01	243	0.00	2540	長期借款	(六)	70,348	0.69	291,350	3.35			
11XX	流動資產合計		3,594,506	35.02	2,446,042	28.09	2570	遞延所得稅負債		1,592,156	15.51	1,592,156	18.28			
非流動資產					2645 存入保證金											
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(四)、(六)	7,363	0.07	7,360	0.08	2670	其他非流動負債	(四)	107	0.00	—	—			
1600	不動產、廠房及設備	(四)、(六)、(八)	2,120,153	20.65	1,717,729	19.72	25XX	非流動負債合計		1,676,373	16.33	1,896,974	21.78			
1760	投資性不動產	(四)、(六)、(八)	4,478,349	43.63	4,479,348	51.43	2XXX	負債總計		4,990,734	48.62	4,407,659	50.61			
1780	無形資產	(四)、(六)	3,748	0.03	5,292	0.06	歸屬於母公司業主之權益									
1915	預付設備款	(六)	4,162	0.04	—	—	31XX	股本	(六)							
1920	存出保證金	(七)	670	0.01	703	0.01	3100	普通股股本	(六)	2,600,391	25.33	2,600,391	29.86			
1975	淨確定福利資產	(四)、(六)	1,011	0.01	767	0.01	保留盈餘									
1900	其他非流動資產	(六)	55,094	0.54	51,883	0.60	3320	特別盈餘公積		1,532,258	14.93	1,532,258	17.59			
15XX	非流動資產合計		6,670,550	64.98	6,263,082	71.91	3350	待彌補虧損		(1,415,283)	(13.79)	(1,394,475)	(16.01)			
					保留盈餘合計											
					3300 116,975 1.14 137,783 1.58											
					3400 2,556,956 24.91 1,563,291 17.95											
					3XXX 5,274,322 51.38 4,301,465 49.39											
資產總計					\$ 10,265,056	100.00	\$ 8,709,124	100.00	負債及權益總計				\$ 10,265,056	100.00	\$ 8,709,124	100.00

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



士林紙業股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項 目	附註	113 年度		112 年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	(四)、(六)、(七)	\$ 155,769	100.00	\$ 171,105	100.00
5000	營業成本	(六)、(七)	62,275	39.98	86,151	50.35
5900	營業毛利		93,494	60.02	84,954	49.65
	營業費用					
6100	推銷費用	(七)	33,336	21.40	59,377	34.70
6200	管理費用	(七)	105,411	67.67	85,893	50.20
6300	研發費用	(七)	3,034	1.95	4,340	2.53
6000	營業費用合計		141,781	91.02	149,610	87.43
6900	營業損失		(48,287)	(31.00)	(64,656)	(37.78)
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	(六)	66,905	42.95	193,630	113.16
7020	其他利益及損失	(六)	6,512	4.18	(1,529)	(0.89)
7050	財務成本	(六)	(46,139)	(29.62)	(41,093)	(24.02)
7000	營業外收入及支出合計		27,278	17.51	151,008	88.25
7900	稅前淨利(損)		(21,009)	(13.49)	86,352	50.47
7950	所得稅費用	(四)、(六)	—	—	—	—
8200	本期淨利(損)		(21,009)	(13.49)	86,352	50.47
	其他綜合損益淨額					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	(四)、(六)	201	0.13	(62)	(0.04)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(四)	993,665	637.91	(948,999)	(554.63)
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)合計		993,866	638.04	(949,061)	(554.67)
8500	本期綜合(損)益總額		\$ 972,857	624.55	\$ (862,709)	(504.20)
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ (21,009)	(13.49)	\$ 86,352	50.47
8620	非控制權益		—	—	—	—
			\$ (21,009)	(13.49)	\$ 86,352	50.47
8700	綜合(損)益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 972,857	624.55	\$ (862,709)	(504.20)
8720	非控制權益		—	—	—	—
			\$ 972,857	624.55	\$ (862,709)	(504.20)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	(六)	\$ (0.08)		\$ 0.33	

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：



經理人：

27



會計主管：



士林紙業股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予說明外，為新台幣仟元

項目	歸屬於母公司業主之權益						
	股本		保留盈餘			其他權益項目	
	股數(仟股)	金額	特別盈餘公積	待彌補虧損	保留盈餘合計	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產未實現(損)益	權益總額
民國 112 年 1 月 1 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,532,258	\$ (1,480,765)	\$ 51,493	\$ 2,512,290	\$ 5,164,174
民國 112 年度淨利	—	—	—	86,352	86,352	—	86,352
民國 112 年度其他綜合損益	—	—	—	(62)	(62)	(948,999)	(949,061)
民國 112 年度綜合損益總額	—	—	—	86,290	86,290	(948,999)	(862,709)
民國 112 年 12 月 31 日餘額	260,039	2,600,391	1,532,258	(1,394,475)	137,783	1,563,291	4,301,465
民國 113 年度淨損	—	—	—	(21,009)	(21,009)	—	(21,009)
民國 113 年度其他綜合損益	—	—	—	201	201	993,665	993,866
民國 113 年度綜合損益總額	—	—	—	(20,808)	(20,808)	993,665	972,857
民國 113 年 12 月 31 日餘額	260,039	\$ 2,600,391	\$ 1,532,258	\$ (1,415,283)	\$ 116,975	\$ 2,556,956	\$ 5,274,322

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



士林紙業股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	113 年度	112 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (21,009)	\$ 86,352
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	9,381	12,967
攤銷費用	1,544	1,574
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益	(216)	(257)
利息費用	46,139	41,093
利息收入	(7,154)	(1,956)
股利收入	(58,072)	(190,282)
處分不動產、廠房及設備利益	(52)	—
處分投資性不動產損失	—	160
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據減少	147	63
應收帳款減少	5,331	33
其他應收款(增加)減少	(127)	3,298
存貨(增加)減少	4,904	(2,151)
預付款項增加	(17,632)	(10,293)
其他流動資產增加	(682)	(117)
淨確定福利資產增加	(43)	(46)
合約負債增加	5,420	4,280
應付帳款減少	(5,636)	(1,785)
其他應付款增加	1,479	1,262
其他流動負債增加(減少)	(420)	435
營運使用之現金流出	(36,698)	(55,370)
收取之利息	6,921	1,956
收取之股利	58,072	190,282
營業活動之淨現金流入	28,295	136,868

(接次頁)

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

(承前頁)	113 年度	112 年度
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (150,000)	\$ (53,000)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	13,161	52,990
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	30,385	(35,478)
取得不動產、廠房及設備	(352,063)	(261,443)
處分不動產、廠房及設備價款	52	—
取得投資性不動產	(2,883)	(2,582)
預付設備款增加	(4,162)	—
存出保證金減少	33	379
其他非流動資產增加	(3,039)	(4,423)
投資活動之淨現金流出	<u>(468,516)</u>	<u>(303,557)</u>
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	15,358,700	10,270,500
償還短期借款	(14,926,600)	(10,354,500)
舉借應付短期票券	1,234,000	1,018,000
償還應付短期票券	(1,352,000)	(900,000)
舉借長期借款	211,213	185,743
租賃本金償還	(27)	—
存入保證金增加(減少)	294	(414)
支付之利息	(45,519)	(41,309)
籌資活動之淨現金流入	<u>480,061</u>	<u>178,020</u>
本期現金及約當現金增加數	39,840	11,331
期初現金及約當現金餘額	186,724	175,393
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 226,564</u>	<u>\$ 186,724</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：



經理人：



會計主管



士林紙業股份有限公司
 民國一十三年度虧損撥補表

單位：新台幣仟元

	金額
期初累積虧損	(1,394,475)
民國 113 年度確定福利計畫之再衡量數轉入保留盈餘	201
本年度稅後淨損	(21,009)
期末累積虧損	(1,415,283)

董事長：



經理人：



會計主管：



士林紙業股份有限公司
第二十六屆董事（含獨立董事）候選人名單

職稱	姓名	學歷	經歷	現職	說明	持有股數
董事	臺實貿易股份有限公司	不適用	士林紙業(股)公司董事	士林紙業(股)公司董事	擬指派代表人：陳柏廷	904,667股
董事	怡兆企業股份有限公司	不適用	士林紙業(股)公司董事	士林紙業(股)公司董事	擬指派代表人：吳秋玲	825,905股
董事	財團法人勇源教育發展基金會	不適用	萬海航運(股)公司董事 泰安產物保險(股)公司董事	萬海航運(股)公司董事 泰安產物保險(股)公司董事	擬指派代表人：陳致遠	400,000股
董事	財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會	不適用	士林紙業(股)公司董事	士林紙業(股)公司董事	擬指派代表人：陳又	18,150,259股
獨立董事	陳明竺	美國哥倫比亞大學都市設計碩士 美國俄亥俄州立大學建築碩士 中國文化大學建築學士	士林紙業(股)公司獨立董事 中國文化大學市政及環境設計研究所系所主任 中國文化大學建築及都市計畫研究所系所長(主任) 淡江大學建築研究所所長	士林紙業股份有限公司獨立董事 開創規劃設計(股)公司董事長 財團法人台北市開放空間文教基金會董事長 中國文化大學傑出校友會理事 世界不動產聯盟全球卓越建設獎委員會主席	陳明竺獨立董事已擔任本公司三屆獨立董事，然因陳獨立董事具有管理方面之學經驗，且其具備資深豐厚之建築及都更規畫專業，於三屆獨立董事任期內，對相關事務具有貢獻並有延續職責之必要，故本次仍提名為獨立董事候選人之一。	0股
獨立董事	謝小雀	國立政治大學94EMBA 致理商業專科學校銀行保險科	俊來金屬股份有限公司副董事長/管理部副總經理/行政財會副總 九同汽車事業有限公司財務課長 大中鋼鐵股份有限公司會計	士林紙業股份有限公司獨立董事 俊來金屬股份有限公司副董事長 志聯工業股份有限公司法人代表 董事 仁河國際投資股份有限公司董事長	無	0股
獨立董事	江忠儀	台灣大學會計學研究所碩士	KPMG 台灣所(安侯建業聯合會計師事務所)執行董事 (2002.1-2018.12) KPMG 台灣所(安侯建業聯合會計師事務所)資深合夥會計師 (1996.7-2023.5) 中華民國會計師公會全國聯合會副理事長 (2018.8-2024.8)	華泰商業銀行股份有限公司獨立董事	華泰商業銀行股份有限公司獨立董事(2023.6-迄今)	0股

士林紙業股份有限公司
第二十六屆董事(含獨立董事)候選人兼任職務明細表

姓名	兼任情形
臺實貿易股份有限公司（擬指派代表人陳柏廷先生代表該公司於任期內執行董事職務），陳柏廷先生兼任情形為	亞太國際物流股份有限公司顧問 萬海航運股份有限公司法人董事代表人 萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司法人代表董事
怡兆企業股份有限公司（擬指派代表人吳秋玲小姐代表該公司於任期內執行董事職務），吳秋玲小姐兼任情形為	怡兆企業股份有限公司董事長 祥登建設股份有限公司董事長 萬海航運股份有限公司法人董事代表人
財團法人勇源教育發展基金會（擬指派代表人陳致遠先生代表該公司於任期內執行董事職務），陳致遠先生兼任情形為	泰安產物保險股份有限公司副董事長 中華航空股份有限公司法人代表董事 華儲股份有限公司副董事長 誼祥實業股份有限公司董事
財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會（擬指派代表人陳又先生代表該基金會於任期內執行董事職務），陳又先生兼任情形為	力又興業有限公司董事長 新實運輸股份有限公司法人代表董事 宗正理貨股份有限公司法人代表董事
陳明竺	開創規劃設計(股)公司董事長 財團法人台北市開放空間文教基金會董事長
謝小雀	俊來金屬股份有限公司副董事長 志聯工業股份有限公司法人代表董事 仁河國際投資股份有限公司董事長
江忠儀	華泰商業銀行股份有限公司獨立董事 (2023. 6~迄今)

士林紙業股份有限公司
公司章程修正前後條文對照表

條次	修正條文	原條文	說明
第十七條	<p>本公司年度如有獲利應提撥 1%為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。</p> <p><u>前項員工酬勞數額中，應提撥不低於 55%為基層員工分派酬勞。員工酬勞得以股票或現金發放，給付對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及發放方式授權董事會決定之。</u></p> <p><u>前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。</u></p>	<p>本公司年度如有獲利應提撥 1%為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。</p> <p><u>前段員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。</u></p>	<p>依據 113 年 11 月 8 日金管證發字第 1130385442 號令規定修正。</p>
第二十條	<p>本章程於民國四十七年六月廿九日訂立，四十八年十二月五日第一次修正，五十一年三月廿六日第二次修正…九十九年六月十五日第四十次修正，一〇一年六月二十一日第四十一次修正，一〇二年六月四日第四十二次修正，一〇三年六月二十七日第四十三次修正，一〇四年六月八日第四十四次修正，一〇五年六月八日第四十五次修正，一〇八年六月二十四日第四十六次修正，一一二年六月五日第四十七次修正，<u>一一四年六月二十日第四十八次修正。</u></p>	<p>本章程於民國四十七年六月廿九日訂立，四十八年十二月五日第一次修正，五十一年三月廿六日第二次修正…九十九年六月十五日第四十次修正，一〇一年六月二十一日第四十一次修正，一〇二年六月四日第四十二次修正，一〇三年六月二十七日第四十三次修正，一〇四年六月八日第四十四次修正，一〇五年六月八日第四十五次修正，一〇八年六月二十四日第四十六次修正，一一二年六月五日第四十七次修正。</p>	<p>增訂修正日期</p>

士林紙業股份有限公司 章程

第一條：本公司定名為「士林紙業股份有限公司」依公司法股份有限公司規定辦理。

第二條：本公司經營事業範圍如下：

- A101020 農作物栽培業。
- A101030 特用作物栽培業。
- A101040 食用菌菇類栽培業。
- A102020 農產品整理業。
- A102050 作物栽培服務業。
- A102060 糧商業。
- C601020 紙製造業。
- C601030 紙容器製造業。
- C601040 加工紙製造業。
- F101130 蔬果批發業。
- F101990 其他農、畜、水產品批發業。
- F102050 茶業批發業。
- F102170 食品什貨批發業。
- F106020 日常用品批發業。
- F108040 化粧品批發業。
- F199990 其他批發業。
- F201010 農產品零售業。
- F201990 其他農畜水產品零售業。
- F203010 食品什貨、飲料零售業。
- F206020 日常用品零售業。
- F208040 化粧品零售業。
- F399040 無店面零售業。
- F401010 國際貿易業。
- F501060 餐館業。
- H701040 特定專業區開發業。
- H701060 新市鎮、新社區開發業。
- H703100 不動產租賃業。
- ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第 三 條：本公司對外轉投資總額不受公司法第十三條限制。

第三條之一：本公司得對外背書保證。

第 四 條：本公司設於臺北市並得於適當地點設立生產及運銷機構。

第 五 條：刪除。

第 六 條：本公司資本總額定為新台幣貳拾捌億元，分為貳億捌仟萬股，每股金額定為新台幣十元，分次發行。

第 七 條：本公司股票為記名式，股票由董事長、董事共三名以上簽名或蓋章，並加蓋公司圖章、編號，依法簽證後發行之。本公司發行之股份得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。

第 八 條：每屆股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止股票過戶。

第 九 條：本公司股東會分常會及臨時會兩種，常會每年開會一次，於每年決算後六個月內召開之，臨時會於必要時召集之。股東常會之召集應於三十日前將開會日期、地點及召集事由通知各股東並公告之，股東臨時會之召集應於十五日前將開會日期、地點及召集事由通知各股東並公告之。

前項股東會，除公司法另有規定外，由董事會召集之。

持有記名股票未滿一千股之股東，前項召集通知，得以公告方式為之。

本公司股東會開會時，得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。

第九條之一：股東於召開股東會，如因事不能出席，得委託代理人出席。

股東委託出席之辦法，除公司法另有規定外，悉依金管會頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。

第 十 條：股東會開會時，除公司法另有規定外，以董事長為主席，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之，副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代理之。

前項股東會之會議，依本公司股東會議事規則辦理。

第十條之一：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，並以出席股東過半數之同意行之。其議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。

第一項議事錄之分發，得以公告方式為之。

議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，在公司存續期間，應永久保存。

出席股東之簽名簿及代理出席之委託書，其保存期限至少為一年。但經股東依第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

第 十 一 條：本公司股東會出席股東，每持有一股有一表決權。但公司法第 157 條第 3 款受限制或公司法第 179 條第 2 項所列無表決權者，不在此限。

第十二條：本公司設董事七人，採候選人提名制度，由股東就董事候選人名單中選任之，任期三年，連選得連任。

本公司於上述董事名額中，獨立董事不少於三人，且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制度，股東應就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股及兼職限制、獨立性認定、提名與選任方式、職權行使及其他應遵行事項，依證券交易法及相關法令辦理。

董事會應有全體董事三分之二以上出席及出席董事過半數之同意互選董事長，並得以同一方式互選副董事長一人，依照法令、章程、股東會及董事會之決議執行公司一切事務，本公司全體董事持有之股份，依金管會頒佈「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」辦理。

第十三條：本公司自第二十四屆起設置審計委員會替代監察人，由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長；審計委員會之職權行使、組織規程及其他應遵行事項，依相關法令或公司章程之規定辦理。

第十四條：本公司經營方針及其他重要事項以董事會決定之，董事會除每屆第一次董事會依公司法第二〇三條規定召集外，其餘由董事長召集並任為主席，董事長不能執行職務時，由副董事長代行之，副董事長亦不能執行職務時，由董事長指定董事一人代行之。未指定時由出席董事互推一人代行之。董事於召開董事會時，如因故不克出席，得委託其他董事代理。

第十四條之一：董事會之決議，除公司法另有規定外，應有董事過半數之出席，並以出席董事過半數之同意行之，其議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章。

第十五條：本公司置總經理一人，並得置副總經理若干人、協理若干人，由董事過半數之同意任免之。

第十六條：本公司每年十二月底為全年總決算，董事會應編造下列各項表冊，依法定程序提報股東常會承認。

- (一)營業報告書。
- (二)財務報表。
- (三)盈餘分派或虧損撥補之議案。

第十七條：本公司年度如有獲利應提撥 1% 為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前段員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

第十七條之一：本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，其餘除派付 10% 股息外，如尚有盈餘，再由股東會決議分派股東紅利。

本公司所處產業環境多變，且正值需要努力階段，為考量整體產業環境，並配合長期財務規劃及未來資金需求，以求穩定發展永續經營。

本公司股利政策係依據當年度獲利狀況及考量未來公司成長、資本預算、衡量資金需求，僅先保留盈餘或配發股票股利方式融通所需資金後，剩餘之盈餘則以現金股利方式之。

第十八條：本公司組織規程由董事會另訂之。

第十九條：本章程未盡事項，悉依公司法之規定及有關法令辦理之。

第二十條：本章程於民國四十七年六月廿九日訂立，四十八年十二月五日第一次修正，五十一年三月廿六日第二次修正，五十一年十二月廿日第三次修正，五十二年四月十五日第四次修正，五十五年三月廿三日第五次修正，五十六年三月十八日第六次修正，五十七年六月廿八日第七次修正，五十八年五月十日第八次修正，五十九年三月二日第九次修正，六十年三月十日第十次修正，六十一年三月廿五日第十一次修正，六十二年三月十日第十二次修正，六十三年三月十六日第十三次修正，六十五年二月廿八日第十四次修正，六十六年三月十五日第十五次修正，六十六年八月十五日第十六次修正，六十七年三月一日第十七次修正，六十八年三月三日第十八次修正，六十九年三月五日第十九次修正，七十年三月三日第廿次修正，七十一年三月廿日第廿一次修正，七十二年三月十七日第廿二次修正，七十三年三月十六日第廿三次修正，七十四年三月十六日第廿四次修正，七十五年三月廿五日第廿五次修正，七十六年三月廿七日第廿六次修正，七十七年三月十五日第廿七次修正，七十八年三月卅一日第廿八次修正，七十九年五月十四日第廿九次修正，八十年四月廿九日第卅次修正，八十三年五月卅日第卅一次修正，八十四年五月八日第卅二次修正，八十五年四月廿三日第卅三次修正，八十九年五月廿三日第卅四次修正，九十年五月廿八日第卅五次修正，九十一年六月廿五日第卅六次修正，九十二年六月三十日第卅七次修正，九十三年六月廿三日第卅八次修正，九十六年六月十三日第卅九次修正，九十九年六月十五日第四十次修正，一〇一年六月二十一日第四十一次修正，一〇二年六月四日第四十二次修正，一〇三年六月二十七日第四十三次修正，一〇四年六月八日第四十四次修正，一〇五年六月八日第四十五次修正，一〇八年六月二十四日第四十六次修正，一一二年六月五日第四十七次修正。

士林紙業股份有限公司

董事選舉辦法

- 第一條：本公司董事之選舉悉依本辦法辦理之。
- 第二條：本公司董事之選舉於股東會行之。
- 第三條：本公司董事之選舉，採用記名單記累積投票法。
- 第四條：本公司董事之選舉，每一股份依其表決權有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人或分配選舉數人。選舉人之記名得以選票上所印出席證號碼代之。
- 本公司董事之選舉，應依照公司法第一百九十二條之一所規定之候選人提名制度程序為之，股東應就董事及獨立董事候選人名單中選任之。
- 第五條：本公司董事依公司章程所定之名額，分別計算獨立董事、非獨立董事之選舉權，依選舉票統計結果，由所得選舉票代表選舉權數較多者，分別依次當選為獨立董事或非獨立董事。如有二人或二人以上所得選票代表選舉權數相同而超過規定名額時，由所得選票代表選舉權數相同者抽籤決定，未出席者由主席代為抽籤。
- 第六條：選舉開始時，由主席指定監票員、唱票員、計票員各若干人辦理監票、唱票、計票等事宜。
- 第七條：董事會應製備與應選出董事人數相同之選舉票，並加填其權數，分發出席股東會之股東，選舉人之記名，得以在選舉票上所印出席證號碼代之。對於以電子方式行使選舉權之普通股股東，不另製發選舉票。
- 第八條：投票匱由董事會製備之，於投票前由監票員當眾開驗。
- 第九條：被選舉人如為股東身份者，選舉人須在選票「被選舉人」欄填明被選舉人姓名及股東戶號，如非股東身份者，應填明被選舉人姓名及身份證統一編號，然後投入票匱內，惟政府或法人股東為被選舉人時，選票之被選舉人戶名欄應填列該政府或該法人名稱，亦得填列該政府或法人名稱及其代表人姓名；代表人有數人時，應分別加填代表人姓名。
- 第十條：選票有下列情事之一者無效。
- (一) 不用本辦法所規定之選票者。
 - (二) 以空白選票投入票匱者。
 - (三) 所填被選舉人之姓名非候選人。
 - (四) 所填被選舉人之姓名與其他被舉選人相同，而未填股東戶號、身份證統一編號或護照號碼可資識別者。
 - (五) 除填被選舉人之姓名、股東戶號、身份證統一編號或護照號碼外，夾寫其他文字或符號者。
 - (六) 同一選票填列被選舉人二人（含）以上者。
 - (七) 字跡模糊無法辨識者。
 - (八) 填寫後加以塗改者。
 - (九) 將選票撕破致不完整者。
- 第十一條：選票有前條無效之情事或有其他之爭議，其有效與否，由監票員認定之。
- 第十二條：董事選舉分別設置票匱，投票完畢當場開票，由監察員拆啟票匱，唱票及計票時由監票員在旁監視，開票結果由主席當場宣佈，包含董事當選名單與其當選權數。
- 前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終為止。
- 第十三條：當選董事於本公司通知之期限內出具願任同意書，逾期未出具者，視為不願就任，放棄其當選資格。
- 第十四條：本辦法經股東會通過後施行，修改時亦同。
- 第十五條：本辦法訂立於民國九十一年六月二十五日
第一次修正於民國一〇三年六月二十七日
第二次修正於民國一〇四年六月八日
第三次修正於民國一〇八年六月二十四日

士林紙業股份有限公司

股東會議事規則

第一條

本公司股東會之議事規則，除法令或章程另有規定者外，應依本規則之規定。

第二條

本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。

公司召開股東會視訊會議，除公開發行股票公司股務處理準則另有規定外，應以章程載明，並經董事會決議，且視訊股東會應經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。

本公司股東會召開方式之變更應經董事會決議，並最遲於股東會開會通知書寄發前為之。

本公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事事項等各項議案之案由及說明資料製作成電子檔案傳送至公開資訊觀測站。並於股東常會開會二十一日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會議事手冊及會議補充資料，製作電子檔案傳送至公開資訊觀測站。股東會開會十五日前，備妥當次股東會議事手冊及會議補充資料，供股東隨時索閱，並陳列於本公司及本公司所委任之專業股務代理機構。

前項之議事手冊及會議補充資料，本公司於股東會開會當日應依下列方式提供股東參閱：

一、召開實體股東會時，應於股東會現場發放。

二、召開視訊輔助股東會時，應於股東會現場發放，並以電子檔案傳送至視訊會議平台。

三、召開視訊股東會時，應以電子檔案傳送至視訊會議平台。

通知及公告應載明召集事由；其通知經相對人同意者，得以電子方式為之。

選任或解任董事、變更章程、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款、證券交易法第二十六條之一、第四十三條之六之事項應在召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。

持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向本公司提出股東常會議案。但以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案。另股東所提議案有公司法第一百七十二條之一第四項各款情形之一，董事會得不列為議案。

本公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前公告受理股東之提案、受理處所及受理期間；其受理期間不得少於十日。

股東所提議案以三百字為限，超過三百字者，不予列入議案；提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。

本公司應於股東會召集通知日前，將處理結果通知提案股東，並將合於本條規定之議案列於開會通知。對於未列入議案之股東提案，董事會應於股東會說明未列入之理由。

第三條

股東得於每次股東會，出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會。

一股東以出具一委託書，並以委託一人為限，應於股東會開會五日前送達本公司，委託書有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前委託者，不在此限。委託書送達本公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向本公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。

委託書送達本公司後，股東欲以視訊方式出席股東會，應於股東會開會二日前，以書面向本公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。

第四條

本公司應於開會通知書載明受理股東、徵求人、受託代理人（以下簡稱股東）報到時間、報到處地點，及其他應注意事項。

前項受理股東報到時間至少應於會議開始前三十分鐘辦理之；報到處應有明確標示，並派適足適任人員辦理之；股東會視訊會議應於會議開始前三十分鐘，於股東會視訊會議平台受理報到，完成報到之股東，視為親自出席股東會。股東應憑出席證、出席簽到卡或其他出席證件出席股東會；屬徵求委託書之徵求人並應帶身分證明文件，以備核對。

本公司應設簽名簿供出席股東本人或股東所委託之代理人(以下稱股東)簽到，或由出席股東繳交簽到卡以代簽到。

本公司應將議事手冊、年報、出席證、發言條、表決票及其他會議資料，交付予出席股東會之股東；有選舉董事者，應另附選舉票。

政府或法人為股東時，出席股東會之代表人不限於一人。法人受託出席股東會時，僅得指派一人代表出席。

股東會以視訊會議召開者，股東欲以視訊方式出席者，應於股東會開會二日前，向本公司登記。

第四條之一

本公司召開股東會視訊會議，應於股東會召集通知載明下列事項：

- 一、 股東參與視訊會議及行使權利方法。
- 二、 因天災、事變或其他不可抗力情事致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙之處理方式，至少包括下列事項：
 - (一) 發生前開障礙持續無法排除致須延期或續行會議之時間，及如須延期或續行集會時之日期。
 - (二) 未登記以視訊參與原股東會之股東不得參與延期或續行會議。
 - (三) 召開視訊輔助股東會，如無法續行視訊會議，經扣除以視訊方式參與股東會之出席股數，出席股份總數達股東會開會之法定定額，股東會應繼續進行，以視訊方式參與股東，其出席股數應計入出席之股東股份總數，就該次股東會全部議案，視為棄權。
 - (四) 遇有全部議案已宣布結果，而未進行臨時動議之情形，其處理方式。
- 三、 召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。

第五條

股東會之出席及表決，應以股份為計算基準。

出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡及視訊會議平台報到股數，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。

已屆開會時間，主席應即宣布開會，並同時公布無表決權數及出席股份數等相關資訊。

惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣佈流會；股東會以視訊會議召開者，本公司另應於股東會視訊會議平台公告流會。

前項延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定辦理，以出席股東表決權過半數之同意為假決議，並將假決議通知各股東，於一個月內再行召集股東會；股東會以視訊會議召開者，股東欲以視訊方式出席者，應依第四條向本公司重行登記。

於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請股東會表決。

股東會之決議，對無表決權股東之股份數，不算入已發行股份之總數。

股東對於會議之事項，有自身利害關係致有害於本公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他股東行使其表決權。

前項不得行使表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。

除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權，不予計算。

第六條

股東會召開之地點，應於總公司所在縣市或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時，召開之地點及時間，應充分考量獨立董事之意見。

本公司召開視訊股東會時，不受前項召開地點之限制。

第七條

股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之，無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。

前項主席係由董事代理者，以任職六個月以上，並瞭解公司財務業務狀況之董事擔任之。主席如為法人董事之代表人者，亦同。

董事會所召集之股東會，董事長宜親自主持，且宜有董事會過半數之董事親自出席，及各類功能性委員會成員至少一人代表出席，並將出席情形記載於股東會議事錄。

股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，其主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

本公司得指派所委任之律師、會計師或相關人員列席股東會。

第八條

本公司應於受理股東報到時起將股東報到過程、會議進行過程、投票計票過程全程連續不間斷錄音及錄影。

前項影音資料應至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

股東會以視訊會議召開者，本公司應對股東之註冊、登記、報到、提問、投票及公司計票結果等資料進行記錄保存，並對視訊會議全程連續不間斷錄音及錄影。

前項資料及錄音錄影，本公司應於存續期間妥善保存，並將錄音錄影提供受託辦理視訊會議事務者保存。

第九條

股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，相關議案（包括臨時動議及原議案修正）均應採逐案票決，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。

股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，準用前項之規定。

前兩項排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，非經決議，主席不得逕行宣布散會。主席違反議事規則，宣布散會者，董事會其他成員應迅速協助出席股東依法定程序，以出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。

主席對於議案及股東所提之修正案或臨時動議，應給予充分說明及討論之機會，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決，並安排適足之投票時間。

第十條

出席股東發言前，須先填具發言條載明發言要旨、股東戶號或出席證編號及戶名，由主席定其發言順序。

出席股東僅提發言條而未發言，視為未發言，發言內容與發言條記載不符者，以發言內容為準。

同一議案每一股東發言，非經主席之同意不得超過兩次，每次不得超過五分鐘。股東發言違反前項規定或超出議題範圍者，主席得制止其發言。

出席股東發言時，其他股東除經徵得主席及發言股東同意外，不得發言干擾，違反者主席應予制止。

法人股東指派二人以上代表出席股東會時，同一議案僅得推由一人發言。

出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。

股東會以視訊會議召開者，以視訊方式參與之股東，得於主席宣布開會後，至宣布散會前，於股東會視訊會議平台以文字方式提問，每一議案提問次數不得超過兩次，每次以二百字為限，不適用第一項至第五項規定。

前項提問未違反規定或未超出議案範圍者，宜將該提問揭露於股東會視訊會議平台，以為周知。

第十一條

股東每股有一表決權；但受限制或公司法第一百七十九條第二項所列無表決權者，不在此限。

本公司召開股東會時，應採行以電子方式並得採行以書面方式行使其表決權；其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，故本公司宜避免提出臨時動議及原議案之修正。

前項以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於股東會開會二日前送達公司，意思表示有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前意思表示者，不在此限。

股東以書面或電子方式行使表決權後，如欲親自或以視訊方式出席股東會者，應於股東會開會二日前以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。如以書面或電子方式行使表決權並以委託書委託代理人出席股東會者，以委託代理人出席行使之表決權為準。

議案之表決，除公司法及本公司章程另有規定外，以出席股東表決權過半數之

同意通過之。表決時，由股東逐案進行投票表決，並於股東會召開後當日，將股東同意、反對及棄權之結果輸入公開資訊觀測站。

同一議案有修正案或替代案時，由主席併同原案定其表決之順序。如其中一案已獲通過時，其他議案即視為否決，勿庸再行表決。

議案表決之監票及計票等工作人員，由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。

股東會表決或選舉議案之計票作業應於股東會場內公開處為之，且應於計票完成後，當場宣布表決結果，包含統計之權數，並作成紀錄。

本公司召開股東會視訊會議，以視訊方式參與之股東，於主席宣布開會後，應透過視訊會議平台進行各項議案表決及選舉議案之投票，並應於主席宣布投票結束前完成，逾時者視為棄權。

股東會以視訊會議召開者，應於主席宣布投票結束後，為一次性計票，並宣布表決及選舉結果。

本公司召開視訊輔助股東會時，已依第四條規定登記以視訊方式出席股東會之股東、徵求人或受託代理人，欲親自出席實體股東會者，應於股東會開會二日前，以與登記相同之方式撤銷登記；逾期撤銷者，僅得以視訊方式出席股東會。以書面或電子方式行使表決權，未撤銷其意思表示，並以視訊方式參與股東會者，除臨時動議外，不得再就原議案行使表決權或對原議案提出修正或對原議案之修正行使表決權。

第十二條 股東會有選舉董事時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果。

前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

第十三條 會議進行時，主席得酌定時間宣布休息，發生不可抗拒之情事時，主席得裁定暫時停止會議，並視情況宣布續行開會之時間。

股東會排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，開會之場地屆時未能繼續使用，得由股東會決議另覓場地繼續開會。

股東會得依公司法第一百八十二條之規定，決議在五日內延期或續行集會。

第十四條 主席得指揮糾察員或保全人員協助維持會場秩序。糾察員或保全人員在場協助維持秩序時，應佩戴『糾察員』字樣識別證或臂章。

會場備有擴音設備者，股東非以本公司配置之設備發言時，主席得制止之。

股東違反議事規則不服從主席糾正，妨礙會議之進行經制止不從者，得由主席指揮糾察員或保全人員請其離開會場。

第十五條 股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。

前項議事錄之分發，本公司得以輸入公開資訊觀測站之公告方式為之。

議事錄應確實依會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及表決結果（包含統計之權數）記載之，有選舉董事時，應揭露每位候選人之得票權數。在本公司存續期間，應永久保存。

股東會以視訊會議召開者，其議事錄除依前項規定應記載事項外，並應記載股東會之開會起迄時間、會議之召開方式、主席及紀錄之姓名，及因天災、事變或其他不可抗力情事致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙時之處理方

式及處理情形。

本公司召開視訊股東會，除應依前項規定辦理外，並應於議事錄載明，對於以視訊方式參與股東會有困難股東提供之替代措施。

第十六條 徵求人徵得之股數、受託代理人代理之股數及股東以書面或電子方式出席之股數，本公司應於股東會開會當日，依規定格式編造之統計表，於股東會場內為明確之揭示；股東會以視訊會議召開者，本公司至少應於會議開始前三十分鐘，將前述資料上傳至股東會視訊會議平台，並持續揭露至會議結束。本公司召開股東會視訊會議，宣布開會時，應將出席股東股份總數，揭露於視訊會議平台。如開會中另有統計出席股東之股份總數及表決權數者，亦同。股東會決議事項，如有屬法令規定、臺灣證券交易所股份有限公司規定之重大訊息者，本公司應於規定時間內，將內容傳輸至公開資訊觀測站。

第十七條 股東會以視訊會議召開者，本公司應於投票結束後，即時將各項議案表決結果及選舉結果，依規定揭露於股東會視訊會議平台，並應於主席宣布散會後，持續揭露至少十五分鐘。

第十八條 本公司召開視訊股東會時，主席及紀錄人員應在國內之同一地點，主席並應於開會時宣布該地點之地址。

第十九條 股東會以視訊會議召開者，本公司得於會前提供股東簡易連線測試，並於會前及會議中即時提供相關服務，以協助處理通訊之技術問題。

股東會以視訊會議召開者，主席應於宣布開會時，另行宣布除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之二十所定無須延期或續行集會情事外，於主席宣布散會前，因不可抗力情事，致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙，持續達三十分鐘以上時，股東會延期或續行集會之日期，不適用公司法第一百八十二條之規定。

發生前項應延期或續行會議，未登記以視訊參與原股東會之股東，不得參與延期或續行會議。

依第二項規定應延期或續行會議，已登記以視訊參與原股東會並完成報到之股東，未參與延期或續行會議者，其於原股東會出席之股數、已行使之表決權及選舉權，應計入延期或續行會議出席股東之股份總數、表決權數及選舉權數。依第二項規定辦理股東會延期或續行集會時，對已完成投票及計票，並宣布表決結果或董事、監察人當選名單之議案，無須重行討論及決議。

第二十條 本公司召開視訊輔助股東會，發生第二項無法續行視訊會議時，如扣除以視訊方式出席股東會之出席股數後，出席股份總數仍達股東會開會之法定定額者，股東會應繼續進行，無須依第二項規定延期或續行集會。

發生前項應繼續進行會議之情事，以視訊方式參與股東會股東，其出席股數應計入出席股東之股份總數，惟就該次股東會全部議案，視為棄權。

本公司依第二項規定延期或續行集會，應依公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之二十第七項所列規定，依原股東會日期及各該條規定辦理相關前置作業。

公開發行公司出席股東會使用委託書規則第十二條後段及第十三條第三項、公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之五第二項、第四十四條之十五、第四十四條之十七第一項所定期間，本公司應依第二項規定延期或續行集會之股東會日期辦理。

本公司召開視訊股東會時，應對於以視訊方式出席股東會有困難之股東，提供適當替代措施。

第二十一條 本規則經股東會通過後施行，修正時亦同。

本規則訂立於民國七十七年三月十五日

第一次修訂於民國八十八年五月十二日

第二次修訂於民國九十一年六月二十五日

第三次修訂於民國一〇二年六月四日

第四次修訂於民國一〇四年六月八日

第五次修訂於民國一〇八年六月二十四日

第六次修訂於民國一一二年六月五日

士林紙業股份有限公司 全體董事持股情形

股東會停止過戶日:114/4/22

職稱	姓名	選(就)任		選任時持有股份		現在持有股數	
		日期	任期	股數	持股比率	股數	持股比率
董事長	臺實貿易股份有限公司	111.06.14	三年	904,667	0.35	904,667	0.35
董事	怡兆企業股份有限公司	111.06.14	三年	825,905	0.32	825,905	0.32
董事	誼祥企業股份有限公司	111.06.14	三年	800,000	0.31	800,000	0.31
董事	財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會	112.06.05	二年	18,150,259	6.97	18,150,259	6.97
獨立董事	陳明竺	111.06.14	三年	0	0	0	0
獨立董事	唐明健	111.06.14	三年	0	0	0	0
獨立董事	謝小雀	111.06.14	三年	0	0	0	0
董事合計				20,680,831	7.95	20,680,831	7.95

1.本公司實收資本額 2,600,391,210 元，已發行股份總額 260,039,121 股。

2.依證交法第 26 條規定，全體董事最低應持有股數:12,000,000 股。

3.本公司已設置審計委員會，不適用監察人持有股數不得少於一定比率之規定。

士林紙業股份有限公司

股東提案受理情形

本次股東常會，股東提案處理說明：

說明：(一)依據公司法第 172 條之 1 辦理。

(二)股東常會停止過戶日，持本公司之發行股份總數達百分之一以上股東始可向本公司提案。

(三)提案股東以一項議案為限，提案內容以 300 字為限(含文字及標點符號)，否則不列入股東常會議案，提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。

(四)受理期間：114 年 04 月 13 日至 114 年 04 月 23 日上午九時止。

(五)公司並無接獲任何股東提案。