



兆豐證券  
Mega Securities

# 2021年度盡職治理報告書





## 目錄

壹、序論.....	2
貳、投入內部資源落實盡職治理情形.....	3
一、盡職治理團隊架構.....	3
二、內部投入盡職治理人力金錢時間情形.....	5
三、盡職治理教育訓練情形.....	7
參、盡職治理報告提供利害關係人聯繫之管道.....	7
肆、評估被投資公司永續表現之方式.....	8
伍、機構投資人盡職治理守則遵循聲明暨有效性評估.....	10
一、機構投資人盡職治理守則遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋.....	10
二、盡職治理活動之有效性評估.....	11
三、盡職治理報告之核准層級.....	12
陸、議合活動及相關摘要數據.....	13
一、議合方式次數統計.....	13
二、議合內容為ESG議題數據統計及ESG各面向議合次數統計.....	14
柒、議合個案執行與揭露.....	15
一、如何評估是否需要與被投資公司互動、議合.....	15
二、互動、議合的執行是否符合其盡職治理政策.....	16
三、與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容.....	18
四、互動、議合後所帶給被投資公司的影響.....	19
五、與被投資公司互動議合後預計後續的追蹤行為及對未來投資決策之影響.....	19
捌、與其他機構投資人合作行為政策與案例.....	20
一、合作行為政策.....	20
二、合作行為案例.....	20
玖、本公司投票資訊揭露.....	21
一、出席或委託出席被投資公司股東會之情形.....	21
二、投票紀錄.....	26
三、是否及如何使用代理研究和代理投票服務以及使用的情況與紀錄.....	30
四、重大議案贊成、反對及棄權之原因.....	30
五、逐公司、逐案揭露投票情形以及反對議案之理由.....	31

## 壹、序論

本公司於 2018 年 9 月 15 日簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並於 2020 年參考臺灣證交所修正後盡職治理守則之遵循指引，更新本公司盡職治理守則遵循聲明及盡職治理政策，以逐步落實股東行動敦促被投資公司強化公司治理並善盡企業社會責任。本公司配合證交所依據「公司治理 3.0-永續發展藍圖」規劃方向，持續提升並落實機構投資人盡職治理實務與相關資訊揭露品質，強化機構投資人對公司治理影響，經證交所評選為國內組「2020 年度盡職治理資訊揭露較佳名單」。

2021 年度，本公司為強化落實盡職治理，在遵循臺灣證券交易所「機構投資人盡職治理守則」及聯合國責任投資原則(PRI)之精神下，持續更新公司盡職治理守則遵循聲明及盡職治理政策，並訂定董事會層級之盡職治理準則與董事長核定之促進永續金融商品與服務發展作業辦法。本公司盡職治理準則明訂本公司盡職治理政策、防範利益衝突政策、股東會投票政策，促進永續金融商品與服務發展作業辦法則明訂公司對於責任投資之各項執行規範，包含投資原則、投資評估、投資後管理(含禁止投資對象、高環境及社會衝擊產業或對象、高碳排產業)以及議合機制。2022 年本公司持續強化落實盡職治理，增訂具環境保護或社會責任之企業或活動類別，並擴大禁止投資、高環境及社會衝擊、高碳排產業或對象之範圍。

謹將本公司 2021 年度遵循「機構投資人盡職治理守則」之執行情形以報告方式揭露相關作為及內容說明如下。

## 貳、投入內部資源落實盡職治理情形

### 一、盡職治理團隊架構

#### (一)盡職治理架構第一層：兆豐金控永續發展委員會

本公司之母公司兆豐金控於2013年底成立企業社會責任委員會，2021年1月正式更名為永續經營委員會，2022年1月因應臺灣證券交易所2021年12月公告修正之上市上櫃公司永續發展實務守則，再次將永續經營委員會更名為永續發展委員會。永續發展委員會由金控總經理擔任主任委員，金控副總經理擔任總幹事，委員包括金控董事、金控副總經理、子公司總經理，一同參與集團永續管理決策。委員會設有環境永續、永續金融、員工關懷、社會共榮及公司治理五個工作小組，工作小組分別由金控及四大公開發行子公司負責管理，各子公司再依規模大小分別設置ESG執行小組或專責人員，以即時掌握與傳遞集團ESG計畫任務，共同落實集團ESG永續發展。

兆豐金控集團致力於ESG之實踐，於2021年經董事會通過集團永續發展策略藍圖，秉持著尊重包容、專業信賴及誠信當責之價值，致力於發展環境永續、促進社會共榮及落實責任治理之三大策略主軸，透過致力淨零排放善盡環境永續、精進數位科技推動永續金融、強化人才發展落實員工關懷、深化金融包容促進社會共榮以及恪遵誠信經營貫徹公司治理之五大方針，與子公司合作共創經濟成長與環境保護並存之商業模式，聚焦永續金融，將聯合國永續發展目標(SDGs) 納入自身永續經營之目標，追求集團永續發展。

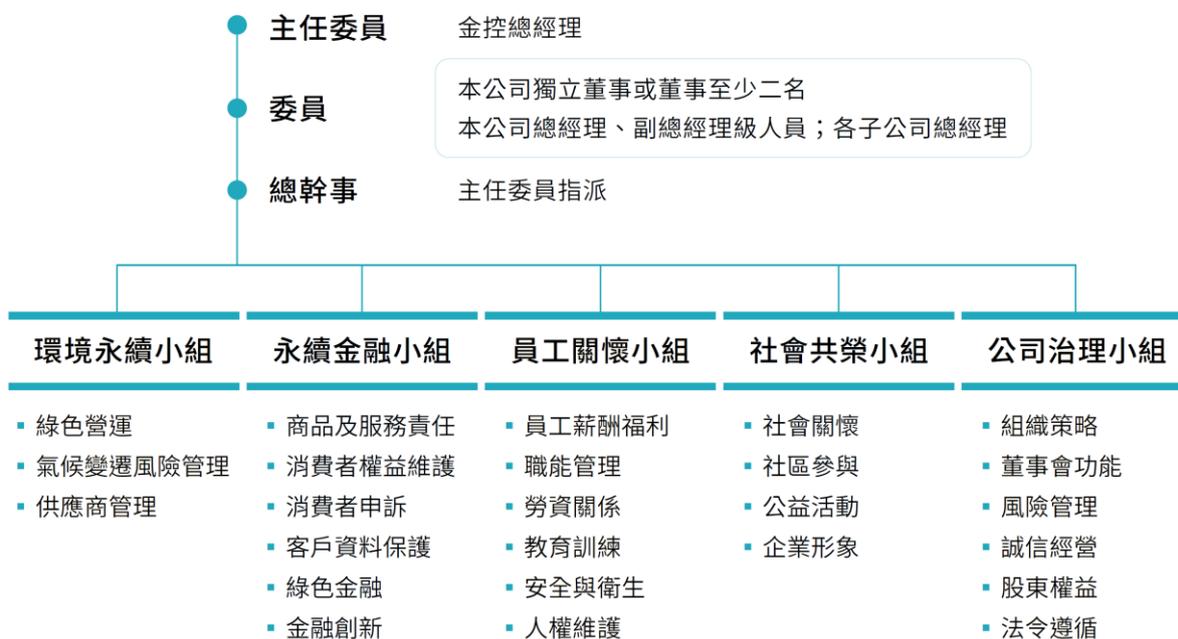
### 兆豐金控集團永續發展策略金字塔



註：經兆豐金控111.2.22第八屆董事會第9次會議決議

## 兆豐金控永續發展委員會組織架構圖

### 永續發展委員會組織架構圖



註：社會共榮小組含兆豐慈善基金會及兆豐銀行文教基金會。

資料來源：2021年度兆豐金控永續報告書

### (二) 盡職治理架構第二層：本公司永續發展執行小組

為落實金控集團各子公司分層推動相關治理，本公司上承金控永續發展委員會之框架，設置永續發展執行小組負責規畫ESG(含盡職治理)相關推動及運作。永續發展執行小組由總經理擔任召集人，各部門最高主管擔任委員，企劃室為會務單位，另由各部門主管指派部室主管參與各小組，依各小組執掌推動相關事務。

## 兆豐證券永續發展執行小組架構

### 兆豐證券永續發展執行小組架構



### 二、內部投入盡職治理人力金錢時間情形

本公司各單位皆投入人力及運用資源於日常工作中落實責任投資與盡職治理政策，除由各部門主管擔任本公司永續發展小組委員外，各部門依前述本公司永續發展執行小組架構投入人力，其中與落實盡職治理攸關之小組分別為環境永續小組、永續金融小組及公司治理小組，其組成成員如下：

1. 公司治理組：組長由公司治理主管擔任，組員由行政管理本部秘書室、法務暨法令遵循室、財務本部、風險管理室及企劃室各指派一人參加。
2. 永續金融組：組長由經紀業務本部通路業務管理部部室主管擔任，組員由經紀業務本部、財富管理暨信託業務本部、自營本部、債券業務本部、金融商品業務本部、期貨自營本部、資本市場業務本部、股務代理部、風險管理室、資訊本部及企劃室各指派一人參加。
3. 環境永續組：組長由行政管理本部管理部部室主管擔任，組員由管理部、經紀業務本部及風險管理室各指派一人參加。

本公司除投入前揭人力於日常工作中落實盡職治理，另就特定工作項目如內部規範制定或修正、拜訪被投資公司進行互動、議和、股東會議案及投票結果整理、資訊揭露等，本公司2021年度投入相關資源約當新臺幣120萬元，相較2020年度62萬元，增加58萬元(成長94%)，請詳下表說明。

兆豐證券2021年度投入盡職治理相關資源：

履行盡職治理 投入資源	內容說明	每年投入 人力 (人數) (註1)	每年投入 時間 (日數)	每年投入 金錢(元) (註2)	
企劃室	1. 統籌制定盡職治理相關政策與規範 2. 盡職治理報告統整 3. 股東會議案統整 4. 盡職治理相關各式會議資料製作	4	40	1,251,880	
自營本部 債券業務本部 資本市場業務本部 金融商品業務本部 期貨自營本部	1. 股東會議案整理、股東會議案評估、股東會投票 2. 與被投資公司進行互動議合(拜訪)	15	130		
法務暨法令遵循室	協助審查盡職治理相關政策與規範以及盡職治理報告	2	20		
風險管理室	1. 公司內網 ESG 資料庫系統建置及部位管理 2. 金控風控相關資料之提供 3. 協助審查盡職治理相關政策與規範	2	24		
資訊本部	盡職治理相關資訊需求、官方網站設計與排版、公司內網 ESG 部位之系統建置	2	10		
人力資源部	盡職治理教育訓練安排	2	12		
投顧子公司	ESG 資料庫名單建置	2	27		
合計		29	263		1,251,880

註 1：盡職治理為一全年持續性之工作，惟為統計方便，以較明顯可直觀之勞務費用保守估計，未包含內部開會討論、研究新聞分析等無形勞務成本。

註 2：為統計方便，投入金錢係以上表人力約當工時換算之勞務費用，未包含投票或拜訪議合之直接成本(如交通成本等)及相關無形成本。

### 三、盡職治理教育訓練情形

#### (一)本公司員工

本公司為落實ESG並融入企業文化，主管每年應參與相關教育訓練課程時數至少6小時，並鼓勵員工參與相關教育訓練，將員工參與ESG教育訓練情形納入績效評核。本公司員工2021年度參與ESG相關訓練課程共計1,899人次、2,508小時，其中集團開辦課程6堂共15.5小時、本公司自辦課程5堂共9.5小時及參與外部機構課程8堂共20.5小時，上課方式包含實體與線上，課程主題範疇包含盡職治理守則宣導、永續投資、綠色金融創新、證券業公司治理最新趨勢、ESG發展、ESG風險管理、氣候相關財務揭露、溫室氣體盤查、ESG實務典範等。

#### (二)本公司董監事

為增強董監事對ESG之了解，本公司董監每年參與ESG相關教育訓練課程時數至少3小時，2021年本公司董監事參與ESG相關訓練課程共計47.5小時，平均每人上課時數4.32小時，課程範疇包含綠色金融、氣候相關財務揭露、再生能源產業介紹、永續金融發展等。

### 參、利害關係人連絡管道

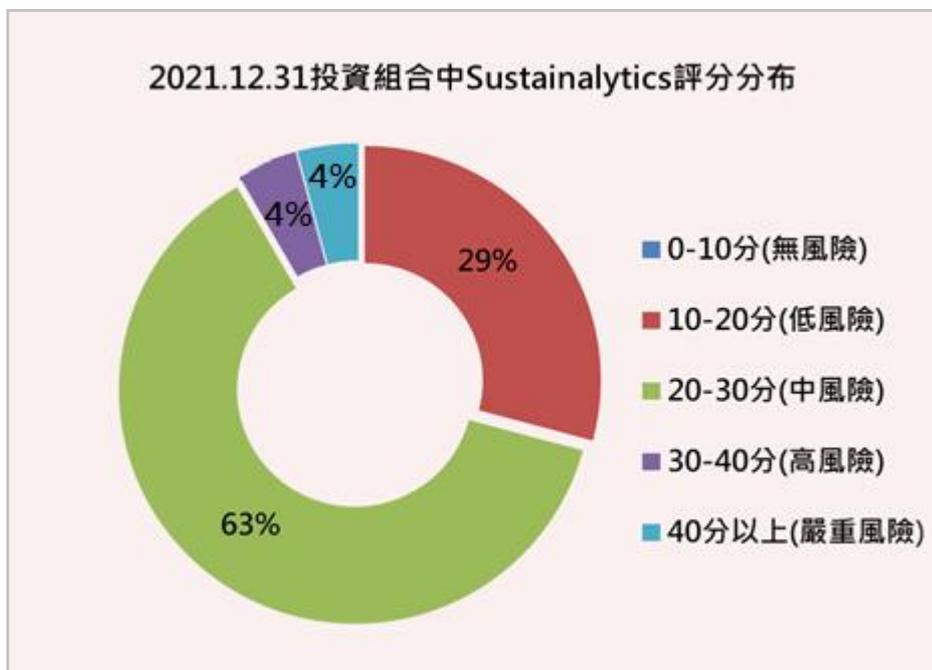
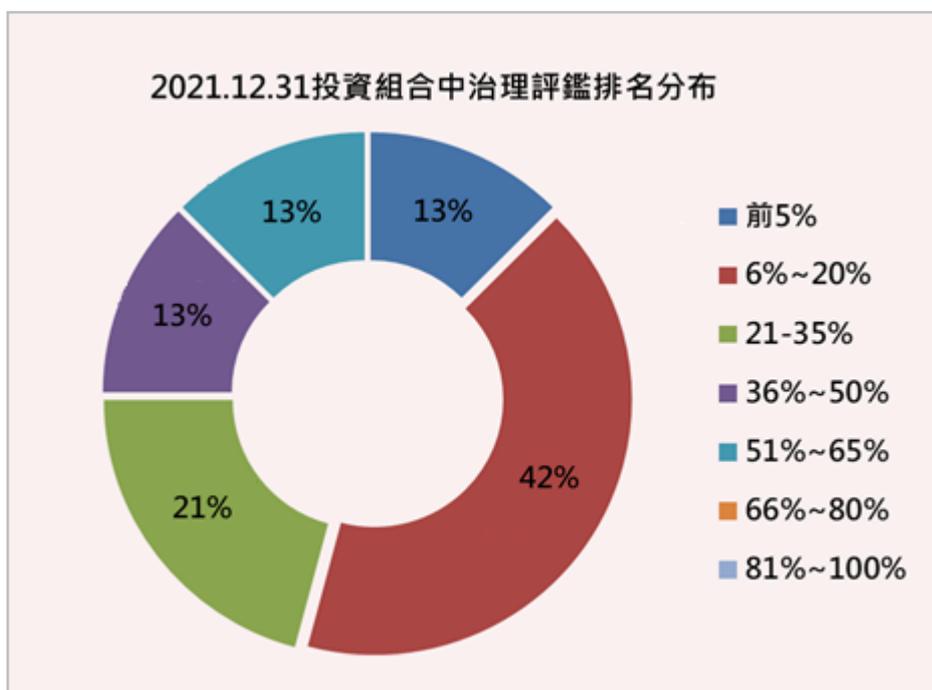
本公司履行機構投資人盡職治理之資訊，於本公司官網([www.megasec.com.tw](http://www.megasec.com.tw))機構投資人盡職治理專區，揭露機構投資人盡職治理守則遵循聲明、盡職治理政策、歷年盡職治理報告、歷年參與被投資公司股東會投票彙總表與明細、議合紀錄等相關訊息，並於本公司官網([www.megasec.com.tw](http://www.megasec.com.tw))企業永續專區，揭露利害關係人連絡管道，提供對應管道與利害關係人進行交流，了解所關注之永續議題，並透過下表所列之溝通管道及本報告書予以回應。

利害關係人	連絡窗口	連絡方式
投資人關係	發言人吳明宗總經理 代理發言人林秀倩主任秘書	電話(02)2327-8988
永續發展(ESG)	企劃室 周小姐	電話(02)2327-8988#7125
客戶	透過客服專線或官網客服信箱連絡	客服專線(02)2351-7017 連絡時間週一~週五 08:00~17:00
供應商	管理部 夏先生	電話(02)2327-8988#7736 kevinshia@megasec.com.tw
員工	透過員工申訴信箱連絡	員工申訴信箱 HR7885@megasec.com.tw

#### 肆、評估被投資公司永續表現之方式

本公司投資組合中評估被投資公司永續表現之方式，係參考臺灣集中保管結算所的公司投資人關係整合平台所揭露之上市櫃公司ESG資訊，包括臺灣公司治理評鑑排名百分比及Sustainalytics ESG風險評分。

就本公司中長期自營股票部位投資組合，依據前述評估方式審視被投資公司之永續表現，本公司投資組合中，公司治理評鑑排名前20%之標的佔比達55%，Sustainalytics ESG風險評分為中風險以下之標的佔比達92%，其中屬低風險之標的佔投資組合比重為29%。

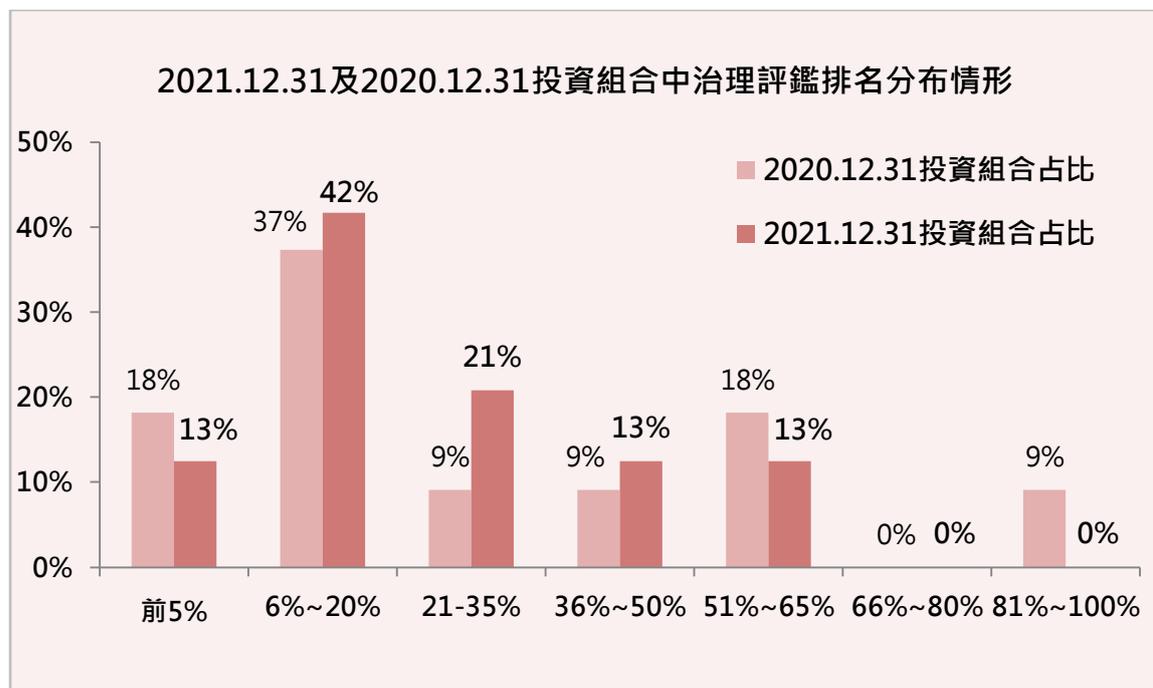


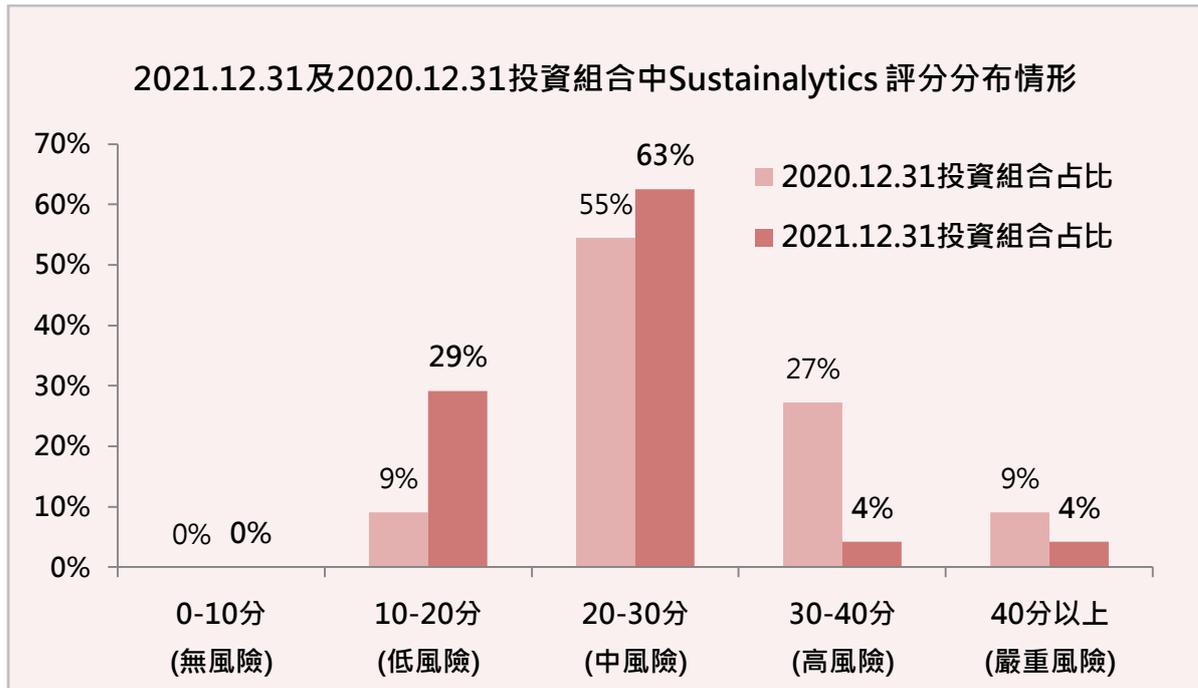
進一步按臺灣公司治理評鑑排名百分比及 Sustainalytics ESG 風險評分兩種評分方式，比較本公司 2021 年 12 月 31 日投資組合與 2020 年 12 月 31 日投資組合之永續表現如下圖，說明如下：

一、2021 年 12 月 31 日較 2020 年 12 月 31 日之投資組合之永續表現顯著較佳。

1. 2021 年 12 月 31 日持有公司治理評鑑排名前 50%者標的占投資組合之 89%，較 2020 年 12 月 31 日持有公司治理評鑑排名前 50%者之標的占投資組合之 73%提高。2021 年已未持有排名後 20%之標的，較 2020 年顯著進步。
2. 2021 年 12 月 31 日持有標的為 Sustainalytics 風險評分低風險或中風險者，其佔投資組合比重為 92%，相較於 2020 年 12 月 31 日持有 Sustainalytics 風險評分為中風險以下之標的佔比 64%顯著提升。Sustainalytics 風險評分為高風險以上之標的從 2020 年佔比 36%，顯著下降至 8%。此一顯著變化，主要係因本公司 2021 年加強責任投資規範，鼓勵投資永續表現較佳之公司，且自營中長期部位原則不投資公司治理評鑑排名後 20%或 Sustainalytics 風險評分高於 40 分者，如要建立 ESG 高風險部位，應盡職調查並強化分析審慎評估，說明該企業之風險因應能力，且提高核決層級至總經理核定。

二、因本公司已明訂責任投資相關規範，預期 Sustainalytics 風險評分高於 40 分部位將逐年下降。





## 伍、機構投資人盡職治理守則遵循聲明暨有效性評估

### 一、機構投資人盡職治理守則遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋

#### (一)機構投資人盡職治理守則遵循聲明

本公司主要業務為有價證券經紀業務、自營業務及承銷業務，屬資產擁有人。本公司聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，針對六項原則之遵循情形說明如下：

#### 1. 原則一 制定並揭露盡職治理政策

本公司營運目標在於透過經紀、自營及承銷業務之進行，以謀取股東之最大利益，為達成此一目標，本公司訂定盡職治理政策，內容包括本公司身為股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等，並宜將環境、社會、公司治理(ESG)議題納入投資評估流程，以善盡盡職治理責任，創造長期投資價值。

#### 2. 原則二 制定並揭露利益衝突管理政策

為確保本公司基於股東之利益訂定利益衝突管理政策，內容包括利益衝突之態樣及其管理方式。

#### 3. 原則三 持續關注被投資公司

為確保本公司取得充分且有效之資訊，決定與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，作為本公司之投資決策建立良好基礎，本公司針對被投資公司之關注項目得包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略及公司治理等議題，並宜以環境、社會、公司治理(ESG)議題資訊，

關注、分析與評估被投資公司之相關風險與機會，瞭解被投資公司之永續發展策略。

#### 4. 原則四 適當與被投資公司對話及互動

本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略。本公司每年可透過電話會議、面會、參與法說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。必要時本公司得與其他機構投資人共同合作，以維護股東之權益，並提升被投資公司的永續發展，亦得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力，並注重互動、議合後所帶給被投資公司的影響，與擬定未來議合的規劃及關注事項，進而決定後續的投資決策。

#### 5. 原則五 建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形

本公司為謀取股東之最大利益，建立並揭露投票政策，積極進行股東會議案投票，每年揭露對所有被投資公司各類議案或所投贊成、反對及棄權之情形，並說明對重大議案反對及棄權之原因。各年度投票情形揭露請詳：[www.megasec.com.tw](http://www.megasec.com.tw)。

#### 6. 原則六 定期揭露履行盡職治理之情形

本公司定期於網站(或另於年報/營業報告書)揭露履行盡職治理之情形，包括本遵循聲明、盡職治理報告、出席被投資公司股東會與投票情形及其他重大事項。

### (二)無法遵循部分原則之解釋

本公司主要業務為有價證券經紀業務、自營業務及承銷業務，屬資產擁有人，運用自有資金進行投資，於兼顧股東及客戶利益下執行盡職治理政策，並依機構投資人盡職治理守則訂定本公司盡職治理守則遵循聲明，經檢視並未有無法遵循之原則。

## 二、盡職治理活動之有效性評估

(一)本公司定期或不定期對被投資公司進行實地拜訪、mail討論及電話會議或參與被投資公司股東會，2021年透過派員出席或採電子投票方式參與股東會者共362家次、派員至現場參與被投資公司法說會共371家次。上述與被投資公司之互動，已具體落實本公司「機構投資人盡職治理守則」原則四，適當與被投資公司對話及互動。

- (二)本公司2021年進行實地拜訪被投資公司共243家次，其中提及ESG議合主題者共計107家次，議合主題分類請詳本報告「陸、議合活動及相關摘要數據」。另本公司於2021年度與企業議合並具實際效益者實例之一為薪酬制度相關，本公司建議該公司應確實依相關法令規定計算加班費以及為員工投保勞健保與提撥勞工退休金，並持續追蹤該公司遵照勞動法令之規定，以保障員工權益。該公司已接受本公司建議進行相關改善作業，本公司並持續遵循勞動法令規範，議合結果實屬有效。
- (三)本公司積極支持具永續績效之企業。2021年度本公司參與股東會投票之被投資公司共21家入選道瓊指數，佔全部入選道瓊指數30家的70%；參與投票之被投資標的發行公司共94家為臺灣證券交易所公司治理評鑑前20%成份股，占公司治理評鑑前20%企業家數328家(含上市183家及上櫃145家)29%。
- (四)本公司不支持違反永續發展之企業，並對於高碳排產業設有投資限額。2021年本公司考量不符合環保永續、社會責任或公司治理篩選條件而不予投資之部位共21檔；2021年12月31日自營及承銷持有高碳排產業有價證券成本占本公司自營及承銷有價證券投資總額之比重為7.58%，未超過公司自營及承銷有價證券投資總額30%之上限。本公司2021年12月31日持有高碳排產業部位如下：

單位：新臺幣億元

產業代碼	產業名稱	固定收益證券	權益證券	合計
11700	石油及煤製品製造業	0	0	0
11810	化學原材料製造業	8.01	0.01	8.02
12331	水泥製造業	2.00	0	2.00
12411	鋼鐵冶煉業	1.00	0.03	1.03
13510	電力供應業	6.03	0	6.03
合計		17.04	0.04	17.08
部位總計		159.61	65.72	225.33
高碳排放量產業投資部位占總投資部位比率		10.68%	0.06%	7.58%

註：高碳排產業係指經行政院環境保護署最近期完成盤查登錄之高碳排國內企業統計屬前五大高碳排產業者，產業類別係依行政院主計處行業標準分類，綠色債券部位不計入高碳排產業金額。

- (五)綜上所述，本公司之盡職治理活動係屬有效。

### 三、盡職治理報告之核准層級

本公司2021年度盡職治理報告之核准層級為董事長，依內部呈核流程經會辦法務暨法令遵循室審閱、總經理核閱後，陳報董事長核定。

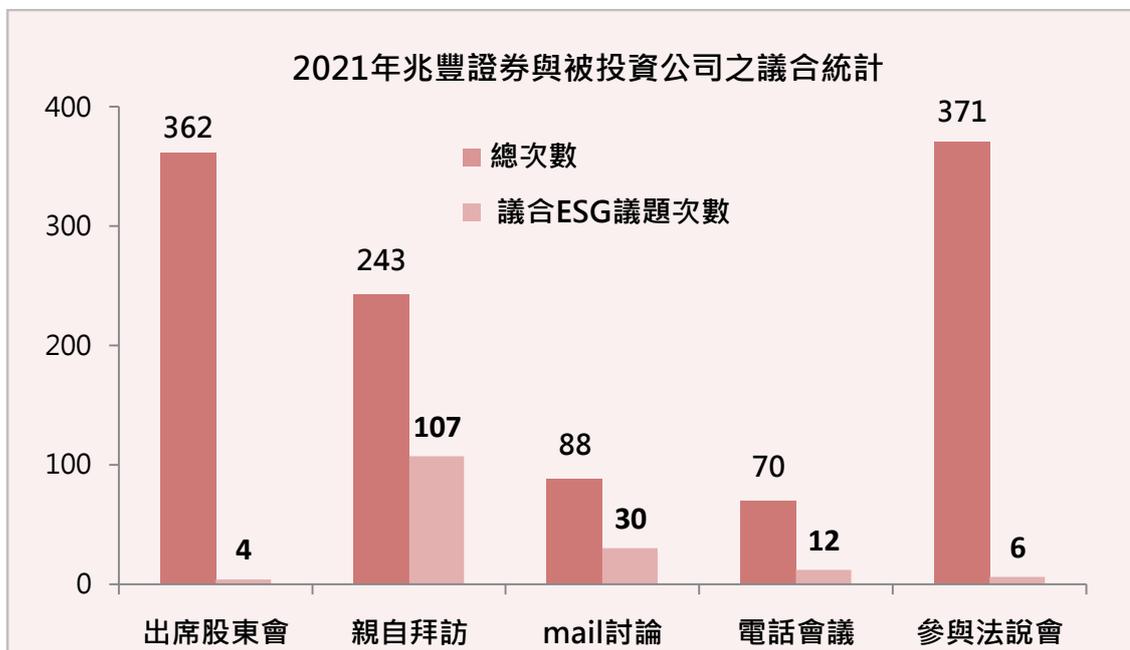
## 陸、議合活動及相關摘要數據

依照本公司「機構投資人盡職治理守則」原則四，本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略。2021年度與被投資公司議合互動方式，以參與被投資公司之股東會、拜訪(含主辦券商例行輔導面會)、mail討論、電話會議、以及參與法說會為主，共計1,134家次，其中議合ESG議題次數為159次，議合方式與次數統計如下：

### 一、議合方式次數統計

議合方式	出席股東會	親自拜訪	Mail 討論	電話會議	參與 法說會	合計
總次數	362	243	88	70	371	1,134
議合ESG議題次數	4	107	30	12	6	159
議合ESG方式占比	2.5%	67.3%	18.9%	7.5%	3.8%	100%

註：本公司對於持有股票公司股東會未採電子投票，且持有股份超過30萬股者，指派內部人員親自出席股東會行使投票表決權。



## 二、議合內容為ESG議題數據統計及ESG各面向議合次數統計

本公司2021年度與被投資公司進行議合的之總數共計1,134次，議合活動中屬ESG議題者共計159家次、228項次<sup>1</sup>，其中關注被投資公司ESG議題內容項次數前二名分別為「建置有效公司治理架構及強化董事會職能」計40項次，以及「精進薪酬制度提高薪酬競爭力與激勵效果」計34項次。若依E(環境)、S(社會)、G(治理)三面向分類，以G治理面126次(占55%)為最高，E環境面及S社會面各為59次(26%)及43次(19%)，2021年本公司與被投資公司進行ESG 議題之議合面向比例與分類細項如下：

類別	E(環境)		S(社會)		G(治理)	
	議題	次數	議題	次數	議題	次數
一	企業減碳措施與管理	13	營造安全工作環境，防止職業災害，提升勞工健康勞動力	11	建置有效的公司治理架構及強化董事會職能	40
二	毒害與廢棄物管理	9	保障員工享有勞動人權，不因種族、性別或其他任何情況遭受歧視	8	強化風險管理機制，降低及預防風險之發生	9
三	提升綠色(環保)產品比例	8	執行員工適性評估與人才評等，強化員工職涯發展計畫	9	提升內部稽核效果與效率	13
四	綠色資訊-無紙化或視訊會議、線上教育訓練	4	建立透明溝通管道，鼓勵員工參與回饋	3	重視利害關係人關注議題及強化溝通管道(股東、員工、客戶、社區民眾、供應商及主管機關等)	7
五	綠色(環保)關懷	10	打造員工多元福利制度，善盡員工關懷責任	9	精進法令遵循	16
六	其他	15	其他	3	精進薪酬制度，提高薪酬競爭力與激勵效果	34
七	-	n/a	-	n/a	遵循盡職治理精神(責任投資原則)，發佈CSR政策/ 出版CSR 報告書或簽署CSR 承諾書/制訂及落實公平待客政策	4
八	-	n/a	-	n/a	其他	3
次數	-	59	-	43	-	126
比重	-	26%	-	19%	-	55%

<sup>1</sup> 2021年議合 ESG 主題合計 228 項次，大於議合活動 159 次，主係每次議合活動可能不只 1 項議合主題。

## 柒、議合個案執行與揭露

### 一、如何評估是否需要與被投資公司互動、議合

#### (一)內部規範

本公司「盡職治理準則」明定，本公司為落實責任投資，遵循「機構投資人盡職治理守則」引導被投資公司及股東等利害關係人一同合作並重視 ESG 議題，並得透過參與被投資公司董事會、股東會或不定期拜訪與被投資公司經營管理階層溝通對話等議合方式，或透過公開市場揭露資訊，促進其永續發展策略之執行並適時揭露 ESG 成效，以提升投資價值，降低投資風險。

#### (二)互動議合時機之決定

##### 1. 優先議合之對象

以本公司持有之承銷及自營業務股票部位為優先議合對象。

##### 2. 議合時機之決定

###### (1)當被投資公司有重大不符合永續發展之情事時

本公司定期及不定期關注被投資公司之負面新聞、財務表現、產業概況、經營策略及環境、社會、公司治理等 ESG 議題資訊，若發現重大不符合永續發展之情事，將透過內部會議或與被投資公司經營階層互動進行瞭解之方式，與被投資公司進合議合，並評估投資策略是否調整。此外，若被投資公司於股東會前發生重大永續議題，本公司會於股東會前與經營階層溝通，以決定是否投反對票。溝通之標準則包括被投資公司是否已採取充分措施以因應該永續問題、被投資公司是否積極實施回應措施、若被投資公司未依溝通建議解決問題，短期內對公司是否會有重大不利影響。

###### (2)擬投資符合 ESG 不宜投資篩選條件之公司時

本公司之投顧子公司每月會定期更新不符合 ESG 永續篩選條件之被投資公司名單(如發生對環境造成重大汙染事件且尚未改善者、發生勞資重大爭議且未完成協商、無預警惡性裁員、公司涉嫌掏空或違規交易且檢調搜索進入司法程序、會計師出具繼續經營具有重大不確定性

報告，或會計師拒簽財報、公司營運不善出現重大虧損等)，關注被投資公司之永續表現，作為本公司投資及議合之參考依據。若本公司要針對不符合ESG永續篩選條件之被投資公司進行投資，需對被投資公司盡職調查並強化分析審慎評估，並視需要與被投資公司針對該不符合永續篩選條件之項目進行議合，經評估結果對永續發展無重大不利影響或採行有條件交易以降低影響。

### (3)主辦承銷輔導業務定期檢視發行公司ESG發展情形發現有待改善時

本公司為綜合證券商，協助發行公司永續發展為承銷商的重要責任。本公司每月對發行公司進行例行承銷輔導時，除關注例行上市櫃應遵循法規及不宜上市櫃條款之遵循情形外，亦關注其ESG各面向之發展，協助其永續發展。若察覺發行公司有發生可能對環境造成重大汙染事件、發生勞資爭議或無預警裁員等可能有違反勞基法或遭勞動主管機關裁罰情事、公司或董監事或有大股東可能有違規交易之虞、財報有不實揭露之虞、公司營運不善出現重大虧損等情事時，將與該公司經營階層進行議合，轉導發行公司修正相關做法並進行改善作業，以協助發行公司建立良好且合規之制度、永續發展。

### (三)本公司2021年度與被投資公司議合之實例

本公司主辦輔導之被投資A公司因加班費未計入經常性給予之獎金計算，而遭勞動部處予罰鍰。本公司考量該公司已發生遭勞動主管機關裁罰情事，成就應進行議合之條件，因此，為使A公司薪資制度更為健全以保障員工權益並促進該公司建立良好合規之制度以穩定經營、永續發展，本公司針對A公司各項薪資制度進行較深入且全面之了解，並與該公司針對薪酬制度與遵循情形主題進行議合。

## 二、互動、議合的執行是否符合其盡職治理政策

本公司與被投資公司互動或議合之執行，主係遵循本公司盡職治理政策之機構投資人盡職治理守則遵循聲明原則四(適當與被投資公司對話及互動)辦理。

原則四 適當與被投資公司對話及互動：

本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略。本公司每年可透過電話會議、面會、參與法

說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。必要時本公司得與其他機構投資人共同合作，以維護股東之權益，並提升被投資公司的永續發展，亦得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力，並注重互動、議合後所帶給被投資公司的影響，與擬定未來議合的規劃及關注事項，進而決定後續的投資決策。

由前述「陸、議合活動及相關摘要數據」以及「柒、議合個案執行與揭露」的「一、如何評估是否需要與被投資公司互動、議合」內容可知，本公司2021年度已持續透過各種方式與被投資公司溝通，投資流程包括投資前之ESG條件篩選與評估以及投資後之管理。本公司於擔任被投資公司輔導券商期間亦積極引導其建立良好公司治理等永續發展制度，期許於本公司建立投資部位前該被投資公司即有一定之永續績效水平，本公司並於建立部位後持續關注被投資公司永續治理情形，目的係維護本公司之股東權益，並提昇被投資公司之永續發展價值，故本公司與被投資公司互動、議合的執行符合本公司之盡職治理政策。

### 三、與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容

#### (一)議合背景與議題

2021年度受新冠肺炎疫情影響，各地普遍缺工及缺料，全球物價指數(CPI)普遍上漲，台灣2021年全年CPI1.96%，創下13年來新高，企業經營成本連帶受到影響，而2021年全年平均失業率達3.95%，亦創下近七年來新高。在經營成本提高以及整體經營環境不佳之下，一般企業比較容易採取降低人事成本、裁員、不增加員工福利等措施，或因缺工而有超時加班與加班費計算不確實之情形，致可能降低法令遵循之落實程度，加上正接受輔導上市櫃的發行公司一般在各項制度及遵法文化通常不若上市櫃公司健全，員工福利或薪酬制度等公司治理制度之建立與執行可能也不如上市櫃公司完善，因此，本公司2021年特別關注所有主辦輔導之發行公司在公司治理面有關員工薪酬制度之健全程度與法令遵循情形。

#### (二)議合原因

經過本公司各輔導人員對所有主辦輔導中發行公司在公司治理面有關員工薪酬制度之健全程度與法令遵循情形之盡職實地查核，發現所主辦輔導之A公司發生因加班費未計入經常性給予之獎金計算，而遭勞動部處予罰鍰之情事。考量本公司為承銷輔導主辦券商，負有協助發行公司建立完善公司治理制度之責任，為使A公司薪資制度更為健全以保障其員工權益以及本公司權益，並促進該公司建立良好合規之制度以穩定經營及永續發展，本公司針對A公司各項薪資制度進行較深入且全面之了解，並與該公司針對員工薪酬制度之健全程度與法令遵循情形進行議合。

#### (三)議合範圍

本公司2021年度議合的範圍為本公司持有之自營部位與承銷部位以及本公司擔任主辦輔導券商之發行公司，議合項目包括環境面、社會面及公司治理面，對本議合個案之議合重點則為該公司員工薪酬制度之健全程度與法令遵循情形。本公司2021年度對A公司共計進行46次之議合(含親自拜訪、電子郵件討論，電話會議或討論)，其中屬ESG相關之議合之次數為23次。經與A公司管理階層人員訪談以及實地審視相關文件後，本公司承銷輔導人員議合主張為要求A公司修正薪資計算方式以保障員工權益、落實公司治理。此外，本公司並考量A公司近年營運績效良好，且物價指數上漲幅度受新冠肺炎疫情影響較以往年度為多，加上政府帶頭全面調漲軍公教薪資，建議A公司應充分考量公司永續經營，調漲員工薪資，以提升員工向心力、助於穩定經營。

#### 四、互動、議合後所帶給被投資公司的影響

經本公司議合後，A公司除繳納罰鍰外，同時接受本公司建議，進行相關改善措施。此外，本公司亦協助檢視A公司目前薪酬制度是否有其它類似問題，包括所投保之勞保、健保與提撥勞工退休金情形是否均確實依相關法令規定辦理投保及提撥，若有不符或不完善情形，亦要求該公司改善，以保障其員工權益。經檢視A公司所投保之勞保、健保與提撥勞工退休金情形，均已確實依相關法令規定辦理投保及提撥，且考量員工向心力，A公司亦已調漲員工薪資。A公司已規劃朝上市櫃目標邁進，並瞭解公司治理面之提升亦為公司永續經營之一環，A公司表示未來將持續遵照勞動法令之規定，以保障員工權益，避免該類似情事再次發生，以取得投資人對公司之信賴。

#### 五、與被投資公司互動議合後預計後續的追蹤行為及對未來投資決策之影響

##### (一)預計後續的追蹤行為：

##### 1. 客觀公正評估被投資公司：

本公司對A公司進行議合之後，除了與A公司持續進行定期實地查核並與經營階層保持聯繫外，也透過持續關注新聞與查詢主管機關公告資料以協助進一步正確評估被投資公司之營運狀況與ESG發展情形，盡到為投資人把關之責任。

##### 2. 持續關注被投資公司 ESG 議題：

本公司持續關注議合公司後續之 ESG 議題，尤其是與薪酬相關的主題。本公司對A公司進行議合後，針對A公司目前薪酬制度是否有其它類似問題進行定期實地查核追蹤，並透過媒體新聞報導與主管機關公布之常見裁罰案件對發行公司進行加強輔導，觀察議合公司是否有進一步作為或改善。

##### 3. 股東會投票立場：

因A公司對本公司議合建議給予正向回應，故本公司對其2022年股東會提案亦表達同意。

##### (二)對未來投資決策之影響：

若發現議合公司有顯著違反 ESG 相關議題(例如有重大懲處)且未改善者，將減持部位或暫不投資該發行公司。由於本案A公司對於先前遭勞動主管機關裁罰案件已有實際改善作為，亦無重大負面ESG新聞，故本公司持續進行承銷輔導作業並持續持有部位。

## 捌、與其他機構投資人合作行為政策與案例

### 一、合作行為政策

本公司係除了依循母公司兆豐金控所簽署之國際規範推動各項事務，實際參與國際組織所要求之規範外，亦依盡職治理遵循聲明原則四適當與被投資公司對話及互動辦理，當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。必要時本公司得與其他機構投資人共同合作，以維護股東之權益，並提升被投資公司的永續發展，亦得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力。

### 二、合作行為案例

- (一)本公司之母公司兆豐金控於2020年4月簽署支持氣候相關財務揭露(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 簡稱TCFD)，同年5月擔任中華民國銀行公會氣候相關財務揭露(TCFD)及責任銀行原則(PRB)研究案工作小組成員，落實氣候風險之管理。
- (二)本公司2021年主辦多家上市櫃公司現金增資案，於承辦過程協助該公司撰寫公開說明書(含公司治理執行情形、永續發展情形)時，期間若發現上市櫃公司永續發展尚有改善之空間，會建議發行公司進行改善作業，協助其永續發展，以利主協辦承銷團券商共同承銷優質股票給投資人認購，保障投資人權益。
- (三)兆豐金控集團要求所有往來供應商需簽署永續發展聲明書，若有違反聲明所記載事項等行為時，得隨時終止或解除契約。2021年兆豐金控集團供應商簽署供應商永續發展聲明書比率達100%。
- (四)本公司自2022年5月擔任中華民國證券商業同業公會永續發展委員會委員及該委員會專案小組成員，積極落實證券業永續發展轉型執行策略。
- (五)兆豐金控集團2022年8月氣候相關財務揭露建議(TCFD)報告書經英國標準協會(BSI)查證結果獲得最高等級Level 5。

## 玖、本公司投票資訊揭露

### 一、出席或委託出席被投資公司股東會之情形

(一)本公司2021年度出席被投資公司股東會、議案表決件數，如下表：

出席被投資公司股東會	362家
議案表決數	1,818項

### (二)股東會發言紀錄

1. 依本公司投票政策，對於持有股票公司股東會未採電子投票且持有股份未達30萬股者，得不指派人員出席股東會。
2. 2021年度本公司持有採電子投票或持有股份達30萬股之被投資公司共362家，本公司均以電子投票或派人出席之方式參與被投資公司股東會行使表決權。
3. 本公司秉持專業與負責態度，由投資單位依相關程序規範評估投票決策，2021年度無使用代理研究與代理投票服務。
4. 2021年度股東會發言紀錄及關注議題

本公司有鑑於全球企業日益重視ESG議題，關注被投資公司是否跟隨趨勢重視永續發展，2021年起投資單位已主動於被投資公司股東會針對ESG議題發言，2021年度本公司已於中國人壽、台灣精銳、芯鼎科技及明係事業等四家公司之股東會針對ESG議題進行發言，發言紀錄如下：

公司	股東會日期	發言紀錄	公司回答
中國人壽	2021.8.12	由於國內新冠疫情起伏不定，對公司經營方針及公司治理有何影響。	當前中壽經營環境主要面對新冠疫情及IFRS17號配套措施2項挑戰，中壽對公司治理及永續經營發展主要以4個發展主軸來因應這些挑戰，4個發展主軸分別為：誠信治理、專業培育帶動數位創新、價值共創-擴大社會影響、綠色服務-邁向低碳經濟。近年積極推動公司治理具體成效包括：2020TCSA台灣企業永續獎-透明誠信獎，為首家連續2年獲得特優認證的上市公司，及為回應洗錢防治與打擊資恐議題，落實專責組織，完成獨立第三人查核，以此充分展現建立特優公司治理制度之決心

公司	股東會日期	發言紀錄	公司回答
			，提高公司利害關係人、投資大眾及社會各界對公司的信任。
台灣精銳	2021.7.1	貴公司 ESG 落實情形	本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，將會善盡企業社會責任，落實其守則之規範，並以本公司管理部為推動企業社會責任之兼職單位，定期向董事會報告執行狀況。
芯鼎	2021.7.29	近年來，全球日益重視 ESG 議題，使 ESG 成為國際輿論主流，愈來愈多的投資人投資時，會關注企業 ESG 的執行情形，請問公司在這方面有什麼作為？	本公司長期關注環境及員工權益，本公司為 IC 設計公司，營業活動對環境負荷衝擊甚低，同時，也遵守相關環保法令，響應資源回收分類，以減少對環境之衝擊。員工權益方面也持續提供安全與健康之工作環境，定期舉辦員工健康檢查，對員工實施職業安全衛生教育訓練、消防講習及演練，落實提供員工安全與健康之工作環境。並定期檢修消防安全器材，負責為員工安全與健康之工作環境把關。本公司訂有公司治理守則相關規章，並揭露於網站，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。
明係	2021.8.9	請問公司 ESG 之落實情形。	本公司已訂定企業社會責任實務守則、誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南，目前由各部門依其職務所及範疇盡力履行企業社會責任，落實情形包含設立廢水、廢棄物、廢棄專門處理人員，每三個月定期召開職業安全衛生委員會議，每半年定期實施作業環境監測，每兩年實施一次全廠在職員工健康檢查，不定期做慈善捐款捐贈 (例如110年3月本公司就捐贈了200個住宅用火災警報器給當地的消防隊，110年6月也捐贈了防護衣一批給童綜合醫院) 等...未來會再更加強落實 ESG，以創造經營優勢。

### 5. 2022年上半年度股東會發言紀錄及關注議題

本公司2022年上半年度已於臺灣水泥、長榮海運、南亞塑膠、豐技生技、清淨海、寶陞國際等六家公司之股東會針對ESG議題進行發言，發言紀錄如下：

公司	股東會日期	發言紀錄	公司回答
臺灣水泥	2022.5.26	請問貴公司對 ESG 永續經營目標作為及未來布局為何？	台泥經營團隊對ESG永續經營有三大營運布局，分別為低碳水泥、綠色能源、循環經濟，未來的成長動能會來自儲能和綠能產業，將朝向高科技成長股邁進。台泥相信以「Environment、Energy、Ecology」作為永續發展主軸所做的轉型布局對於下一代將產生重大且深遠的影響。台泥對低碳水泥作為，已將相關碳排放透過AI人工智慧來監測，剖析整個生產過程，就可以知道哪一部分的碳排放量最多，並採取相應作為減少碳排放。同時近兩年於綠色能源事業連續出擊，隨著再生能源、儲能事業步上軌道，台泥綠色能源戰略將持續佈局轉型綠能，未來水泥營收比重會逐年下降。因應循環經濟，台泥研發節能減碳及各種資源再利用技術，完成再生粒料垃圾焚燒及發電廠煤灰、工業廢棄物利用及生質燃料應用。因應經濟發展變數及各項挑戰，台泥獎以循環經濟實踐者為使命，朝綠色企業轉型目標持續邁進。

公司	股東會日期	發言紀錄	公司回答
長榮海運	2022.5.30	請問貴公司對 ESG 指標相關具體作為及未來規劃為何？	<p>長榮從企業社會責任(CSR)到環境、社會與公司治理(ESG)的努力，得到海內外評鑑機構的肯定，民國109年及110年皆榮獲MSCI ESG領先指標「A」級評比。長榮已將企業永續內建在公司的日常營運業務中，並以聯合國永續發展目標(SDGs)為願景，訂定各項ESG目標與行動方案：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.環境面：恪遵各項國際環保公約及各區規定，對公司船舶在海上航行的各項環境保護及污染防治措施，皆有嚴格標準及作業流程。</li> <li>2.社會面：參與公益活動腳步未曾停歇，如「世界地球日-長榮愛地球」，「種樹造林-永續綠色大地」，海外據點「巴拿馬淨灘活動」、「越南發放防疫物資」等。</li> <li>3.公司治理面：109年簽署「遵循誠信經營承諾書」，110年加入「海洋防貪腐網絡」及公司成立「永續經營課」專責處理公司各項ESG事宜等作為，來展現參與永續經營決心。</li> </ol>
南亞塑膠	2022.6.10	請問貴公司推動永續發展作為及未來的規劃。	<p>永續經營在全球環保意識抬頭下，循環經濟、回收利用的商機無限。南亞已積極投入研發、推展海洋回收、織物回收及生物可分解等相關產品。另外，因應全球碳中和議題及台灣邁向2050淨零碳排的策略，南亞將至力溫室氣體減量，目標為119年減碳35%，較國家公告之「溫室氣體減量及管理法」目標更為嚴格。面對複雜的國際情勢與市場發展趨勢，南亞會以「落實循環經濟，實現碳排減量」「善用人工智慧，推動數位轉型」為主要營運策略，期能在未來為公司成長與獲利奠定堅實基礎。</p>

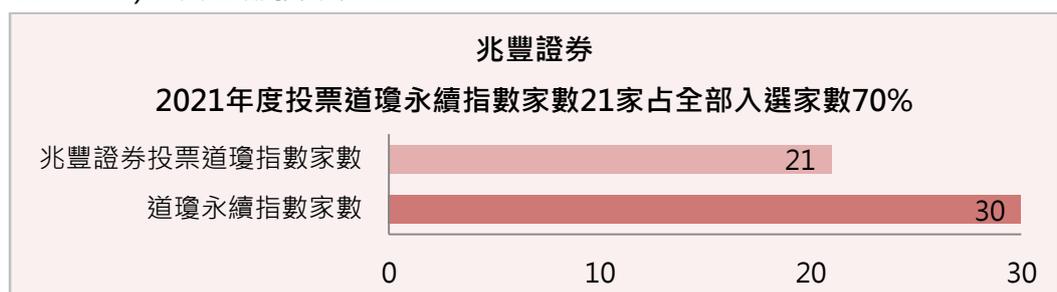
公司	股東會日期	發言紀錄	公司回答
豐技 生技	2022.6.22	隨著環境及社會議題逐漸受到重視，投資人關注企業表現不再只是單純獲利，ESG，逐漸成為大眾檢視企業是否成功、能否穩定與永續發展的重要指標。想詢問貴公司管理階層關於貴公司 ESG 落實情形？	本公司重視 ESG，在環境保護方面本公司致力於執行廢棄物減量及資源回收作業，因應疫情導入會議 e 化系統，減少碳排，增加公司營運效率。並重視社會責任及公司治理，依法定期或不定期公告申報相關資訊於公開資訊觀測站。
清淨 海	2022.6.27	近年來 ESG 成為全球輿論焦點，政府、社會及投資人都相當重視企業 ESG 的發展，關於 ESG 的執行情況，公司在這方面有甚麼樣的作為？	本公司長期關注環境及員工權益問題，本公司為生產環保清淨用品公司，營業活動對環境負荷衝擊甚低，同時，也遵守相關環保法令，以減少對環境之汙染。員工權益方面也持續提供安全與健康之工作環境，定期舉辦員工健康檢查，對員工實施職業安全衛生教育訓練，消防講習及演練，落實提供員工安全與健康之工作環境。並定期檢修消防安全器材，負責為員工安全與健康之工作環境把關。本公司訂有公司治理守則及相關規章，並揭露於網站，相關資訊可至公司網站查詢。

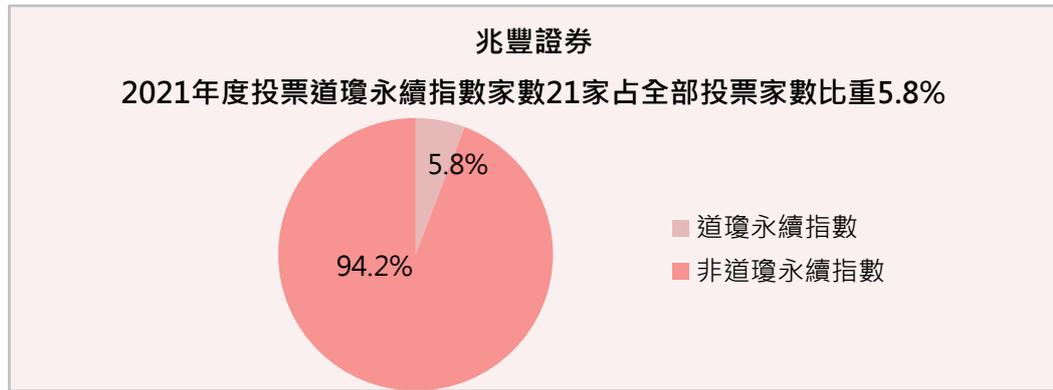
公司	股東會日期	發言紀錄	公司回答
寶陞國際	2022.6.29	近年來，全球日益重視 ESG 議題，使 ESG 成為國際輿論主流，愈來愈多的投資人投資時，會關注企業 ESG 的執行情形，請問公司在這方面有什麼作為？	<p>隨著環保議題全球日趨關注，本公司亦長期關注環境及公益問題，本公司之產品以選用對地球環境負荷最小、對人類身體健康無害的材料為首要目標，以達追求與地球環境共生共榮，及創造人類生活環境永續發展的建築設計。本公司產品已於108年間取得健康綠建材，確保消費者使用健康的建材及維護無害的室內環境，對於社會公益亦不遺餘力，針對需要幫助的團體或學校不定期捐贈物資並給予員工穩定及優質之就業環境，為公司股東及相關利害關係人謀取最大福利。</p> <p>未來，本公司除了專業人才培育外，並極展現企業責任，落實企業核心價值。</p> <p>本公司訂有公司治理守則及相關規章，並揭露於網站，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。</p>

## 二、投票紀錄

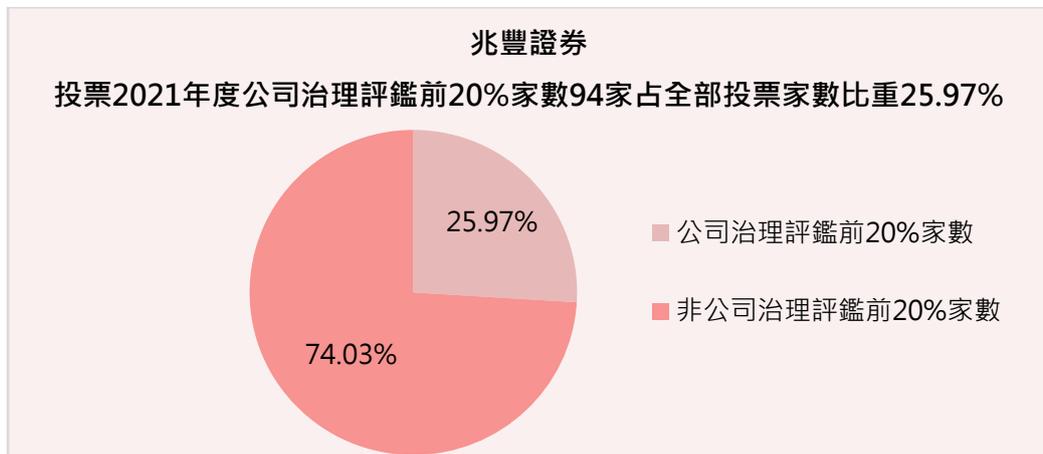
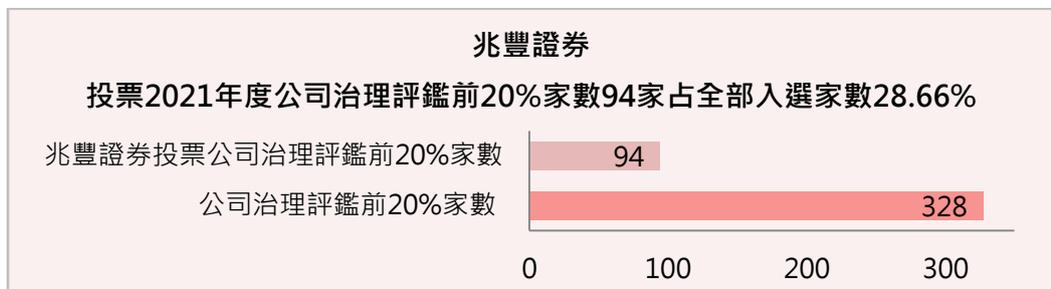
### (一)投票組合ESG表現

2021年本公司共參與362家被投資公司股東會投票，其中道瓊永續指數21家(較2020年增加5家)，占全部道瓊永續指數30家中的70%(較2020年成長8.46%)、占全部投票比重5.8%。



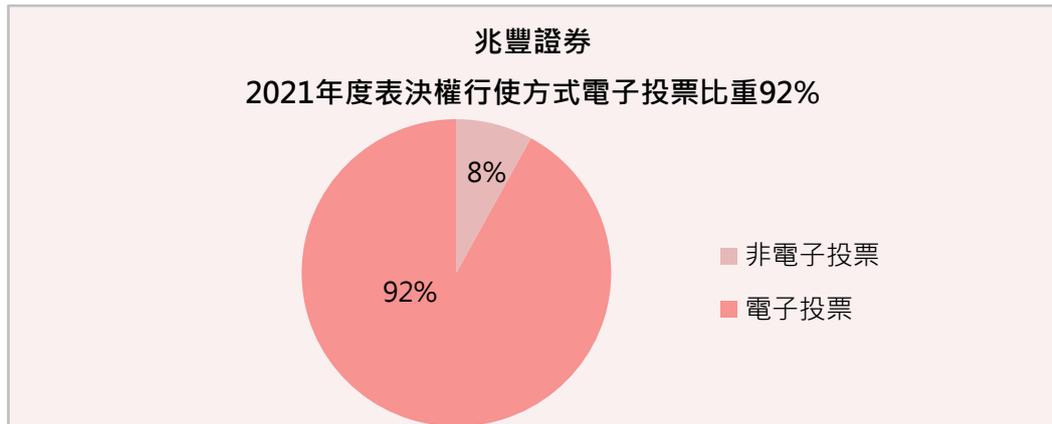


若以臺灣證券交易所公司治理評鑑前20%家數指標衡量投票組合，本公司投票公司治理評鑑前20%家數共計94家，占公司治理評鑑前20%企業家數328家(含上市183家及上櫃145家)28.66%、占全部投票比重25.97%。



## (二)投票情形

本公司於行使投票權之前，均審慎評估各議案，積極參與實體投票或電子投票以充分表達對被投資公司股東會議案之意見，落實盡職治理原則。自2018年於網站揭露投票結果，本公司2021年履行盡職治理情形暨表決權行使方式統計如下圖：



#### 1. 參與家數

本公司原則上採用臺灣集中保管結算所股東會電子投票平台方式參與股東會。2021年度參與被投資公司股東會投票共計362家，其中電子投票332家、非電子投票30家。

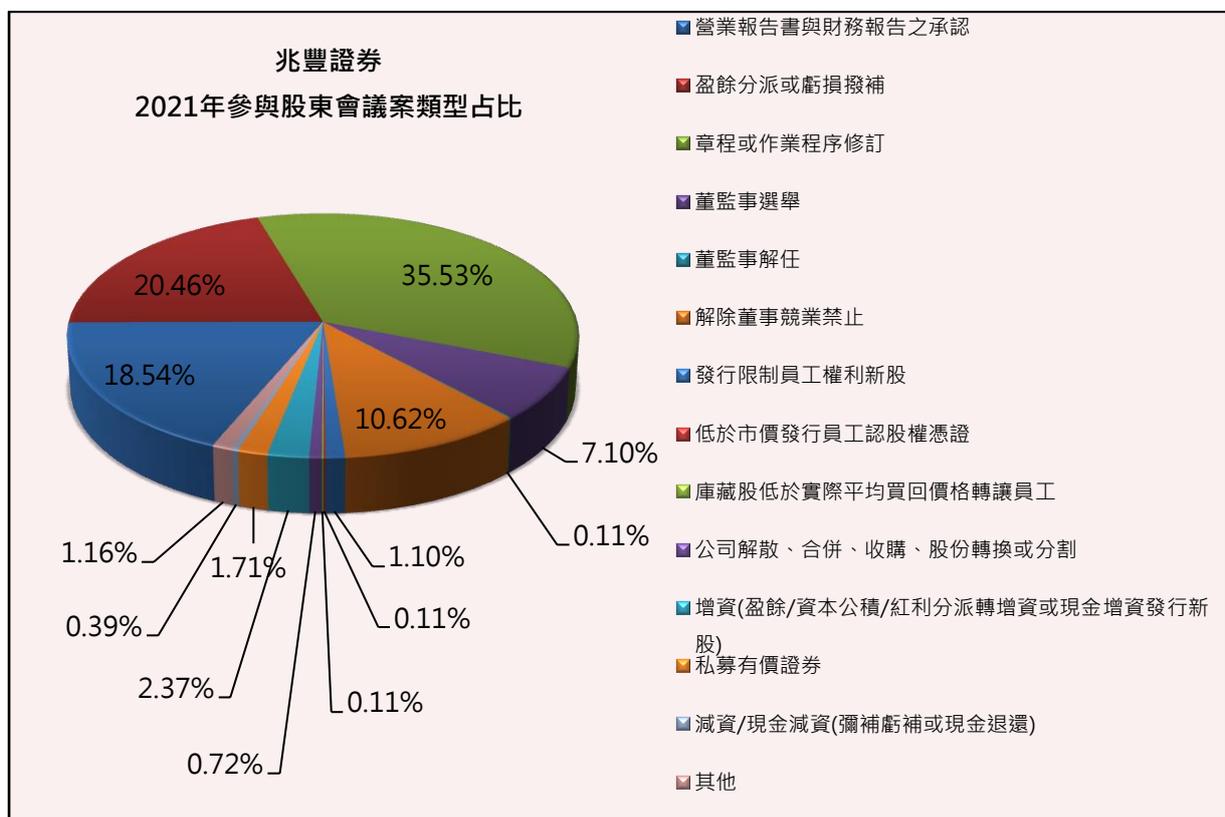
#### 2. 投票情形

2021年度參與被投資公司股東會投票共計1,818項議案，投票贊成議案1,759項，占總參與議案96.8%，反對議案共0項，棄權議案共59項，占參與議案3.2%。棄權議案59項皆因本公司考量恐有損及被投資公司股東權益或爭議之虞，棄權議案分類詳下表，分類主要為「私募有價證券」25案、「發行限制員工權利新股」17案、「公司解散、合併、收購、股份轉換或分割」8案、「減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)」4案、「庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工」與「其他」各2案，以及「盈餘分派或虧損撥補」1案。



本公司2021年度出席股東會各類議案之投票情形：

股東會議案		贊成	%	反對	%	棄權	%	合計
1	營業報告書與財務報告之承認	337	100%	-	-	-	-	337
2	盈餘分派或虧損撥補	371	99.7%	-	-	1	0.3%	372
3	章程或作業程序修訂	646	100%	-	-	-	-	646
4	董監事選舉	129	100%	-	-	-	-	129
5	董監事解任	2	100%	-	-	-	-	2
6	解除董事競業禁止	193	100%	-	-	-	-	193
7	發行限制員工權利新股	3	15%	-	-	17	85%	20
8	低於市價發行員工認股權憑證	2	100%	-	-	-	-	2
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	-	-	-	-	2	100%	2
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	5	38.5%	-	-	8	61.5%	13
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	43	100%	-	-	-	-	43
12	私募有價證券	6	19.4%	-	-	25	80.6%	31
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	3	42.9%	-	-	4	57.1%	7
14	行使歸入權	-	-	-	-	-	-	-
15	其他	19	90.5%	-	-	2	9.5%	21
合計		1,759	96.8%	0	-	59	3.2%	1,818



### 三、是否及如何使用代理研究和代理投票服務以及使用的情況與紀錄

本公司並未使用代理研究及代理投票服務，主係本公司持股100%之子公司兆豐國際證券投資顧問(股)公司可提供本公司相關投資研究服務，加上本公司為一國內綜合證券商，屬資產擁有者，對於被投資公司股東會各項議案可透過內部人員進行專業評估，並以電子投票或親自出席(持股30萬股以上者)方式行使表決權，故無需使用代理投票服務。兆豐國際證券投資顧問(股)公司2021年度提供本公司研究服務數量統計如下：

兆豐國際證券投資顧問(股)公司2021年度提供本公司研究服務數量統計表

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累計
投資早報	20	13	22	19	21	21	22	22	20	20	22	22	244
盤後分析	20	13	22	19	21	21	22	22	20	20	22	22	244
投資週報	4	3	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	51
視訊晨會	20	13	22	19	21	21	22	22	20	20	22	22	244
台股月(季)投資策略	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
股市專題報告	1	1	-	-	2	-	1	-	-	1	-	-	6
簡報(股市展望說明會)	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3	-	6
產業趨勢月報	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
產業訊息評論	1	1	3	1	-	-	1	-	2	2	1	1	13
產業專題報告	-	-	2	1	-	-	-	1	-	1	1	2	8
個股報告	15	16	15	11	6	2	13	15	3	18	28	7	149
訪談速報	18	15	35	19	12	12	9	17	9	14	18	9	187
總計	101	77	128	95	90	86	96	106	80	102	124	91	1176

### 四、重大議案贊成、反對及棄權之原因

(一)本公司對於重大議案，係指依公司法第一百七十二條中規範需於開會通知書之召集事由中列舉並說明其主要內容，且不得以臨時動議提出之事項，即選任或解任董事或監察人、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五條第一項各款之事項。

(二)本公司投票權之行使包括表達支持、反對或棄權，行使原則如下：

1. 為尊重被投資公司經營專業並促進其有效發展，原則上對被投資公司議

案給予正面支持，但並非絕對支持經營階層所提出之議案。

2. 如遇重大議案或特殊個案，負責之部門得於簽呈述明並建議投票方案，陳請權責主管核示，如討論案恐損及股東權益或股東會非由公司董事會召開，議案恐涉有爭議者，得建議予以棄權。
3. 若有重大違反永續發展相關(如重大氣候相關議題)之議案，得建議予以反對。
4. 選舉議案，若被投資公司非提名制或公司有重大爭議者得建議予以棄權處理；若經營階層有不健全經營而有損害公司或股東權益之虞者，得建議予以棄權或反對。

(三)本公司2021年度參與被投資公司股東會投票共計1,818項議案，投票贊成議案1,759項，反對議案共0項，棄權議案共59項。投票贊成議案主係基於原則支持經營團隊；棄權議案皆因本公司考量恐有損及被投資公司股東權益或爭議之虞，包括「私募有價證券」、「發行限制員工權利新股」、「公司解散、合併、收購、股份轉換或分割」、「減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)」、「庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工」、「盈餘分派或虧損撥補」與「其他」等類型議案；無反對議案主係本公司所持有之被投資公司於2021年股東會未有重大違反永續發展相關(如重大氣候相關)之議案，以及選舉議案未有被投資公司非提名制或公司有重大爭議，或經營階層有不健全經營而損害被投資公司或股東權益之虞之情事。

#### 五、逐公司、逐案揭露投票情形以及反對議案之理由

2021年度本公司逐公司、逐案揭露投票情形以及反對議案之理由請詳本公司官網盡職治理專區([www.megasec.com.tw](http://www.megasec.com.tw))。