



兆豐證券
Mega Securities

2022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、盡職治理組織架構.....	3
二、內部投入資源之之情形.....	6
三、盡職治理教育訓練情形.....	8
參、盡職治理報告提供利害關係人聯繫之管道.....	9
肆、評估被投資公司永續表現之方式.....	10
伍、機構投資人盡職治理守則遵循聲明暨有效性評估.....	14
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.....	14
二、盡職治理活動之有效性評估.....	15
三、盡職治理報告之核准層級.....	17
陸、議合活動及相關摘要數據.....	18
一、議合方式次數統計.....	18
二、議合內容為ESG議題數據統計及ESG各面向議合次數統計.....	18
柒、議合個案執行與揭露.....	20
一、如何評估是否需要與被投資公司互動、議合.....	20
二、互動、議合的執行是否符合其盡職治理政策.....	21
三、與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容.....	22
四、互動、議合後所帶給被投資公司的影響.....	23
五、與被投資公司互動議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來 投資決策之影響.....	23
捌、與其他機構投資人合作行為政策與案例.....	25
一、合作行為政策.....	25
二、合作行為案例.....	25
玖、本公司投票資訊揭露.....	26
一、出席或委託出席被投資公司股東會之情形.....	26
二、投票紀錄.....	31
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.....	38
四、列舉重大議案與說明贊成、反對及棄權之原因，及若對議案結果不滿意之後續行動 規劃.....	39
五、逐公司、逐案揭露投票情形以及反對議案之理由.....	41

壹、序論

2022年兆豐金控首次獲選為全球永續評比權威-道瓊永續指數(DJSI)新興市場指數及世界指數成分股，係我國第二家入選DJSI成分股之公股金控集團，並於2023年4月正式簽署科學基礎減量目標倡議(Science Based Targets initiative, SBTi)承諾，以科學基礎減量目標(Science Based Targets, SBT)設定減碳路徑，預計於2023年底完成目標設定，並於2050年達淨零排放。為了落實金控集團理念「淨零轉型，兆豐同行」，達成設定SBT目標，兆豐證券刻正規畫減碳具體行動表，將透過倡議、議合等方式，推動被投資公司成為承諾或設定SBT目標之企業。

本公司自2018年9月15日簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，持續精進、強化機構投資人對公司治理的影響，對內持續參考臺灣證券交易所(以下稱證交所)修正之盡職治理守則遵循指引、「公司治理3.0-永續發展藍圖」規劃方向，修正本公司盡職治理守則遵循聲明、盡職治理準則、促進永續金融商品與服務發展作業辦法及相關規章，並據以落實；對外持續透過各種方式、管道與被投資公司互動、議合，並且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，發揮兆豐證券之正向影響。

本報告書依據證交所頒布之「機構投資人盡職治理守則」及本公司董事會通過之「盡職治理準則」、「永續金融政策」為架構，報告本公司2022年盡職治理履行情形，內容資料期間為2022年1月1日至2022年12月31日止，部分資料更新至2023年6月30日。

依據上開規定之架構，本報告書由相關單位提供該單位落實盡職治理之情形，並由永續發展委員會會務單位企劃室負責統合彙整，經由法務暨法令遵循室審閱後，陳送總經理核閱，並由董事長核定。

本報告書揭露於本公司網站www.megasec.com.tw「機構投資人盡職治理」專區。



貳、投入內部資源落實盡職治理情形

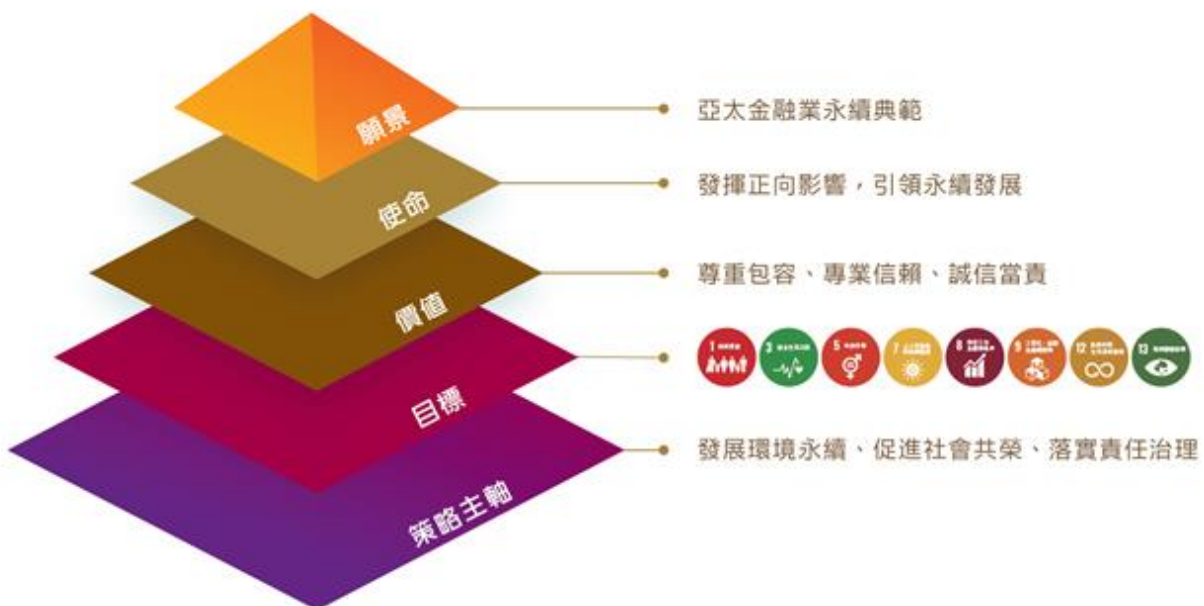
一、盡職治理組織架構

(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永續發展委員會或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

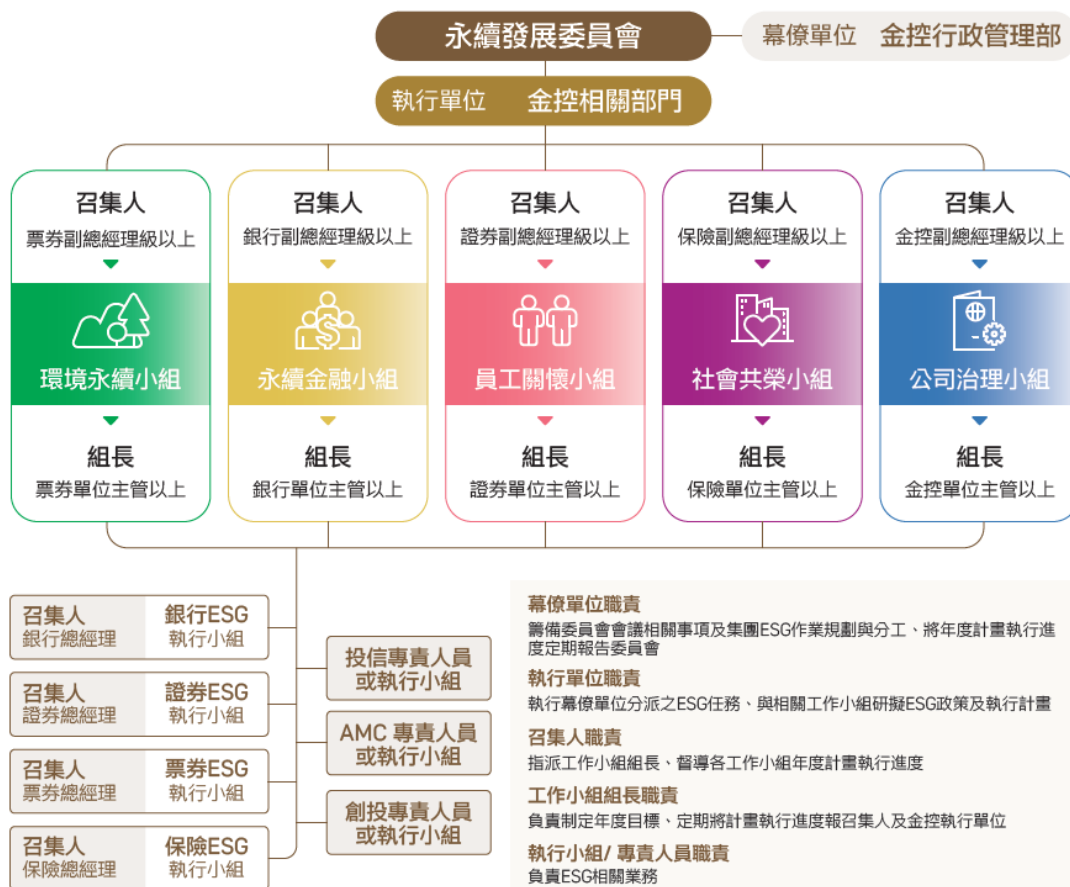


兆豐金控永續發展委員會組織架構圖



資料來源：兆豐金控2022年度永續報告書

兆豐金控永續發展委員會運作模式圖



資料來源：兆豐金控2022年度永續報告書

(二) 盡職治理架構第二層：本公司永續發展委員會

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，於董事會下設置永續發展委員會負責ESG(含盡職治理)之推動。本公司永續發展委員會由總經理擔任主任委員，各部門最高主管擔任委員(不含總稽核)，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。

兆豐證券永續發展委員會組織架構圖



兆豐證券永續發展委員會轄下各小組對應之策略主軸方針



資料來源：兆豐金控 2022 年度永續報告書

二、內部投入資源之情形

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委員會委員外，各部門依前述本公司永續發展委員會架構投入人力，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，組員由法務暨法令遵循室、行政管理本部秘書室、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、股務代理本部、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2022年度投入人力299.5天，較2021年度263天成長，2022年投入金額為1,649,325元，各部門投入情形如下表。

兆豐證券2022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	3	56.5	1,003,325	
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)	14	124		
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	3	36		
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	24		
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		
委任 ESG 顧問費(年)					634,000
教育訓練費用(年)					12,000
合計		28	299.5		1,649,325

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，並再加上委任顧問與相關教育訓練等費用。

註 2：為統計方便，投入人力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2022年度參與ESG相關訓練課程共計1,847人次、3,807小時，其中集團開辦課程13堂共306小時、本公司自辦課程5堂共3,158小時及參與外部機構課程10堂共343小時，上課方式包含實體與線上，課程主題範疇包含永續轉型之挑戰、金融業因應氣候變遷相關財務揭露(TCFD)之挑戰及集團淨零規劃、氣候變遷情境分析及財務量化影響、永續分類標準與NGFS介紹、利害關係人及重大主題鑑別、ISO 14064溫室氣體盤查、兆豐集團ESG宣導大會、集團淨零規劃等。

(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，2022年本公司董監事參與ESG相關訓練課程共計56小時，平均每人上課時數5.6小時，課程範疇包含證券業及期貨業永續發展轉型執行策略宣導座談會、永續轉型之挑戰、台灣碳定價策略、金融業因應氣候變遷相關財務揭露(TCFD)之挑戰及集團淨零規劃、淨零排放系列、ESG發展趨勢下之非財務資訊報導、兆豐集團ESG宣導大會等。

參、利害關係人連絡管道

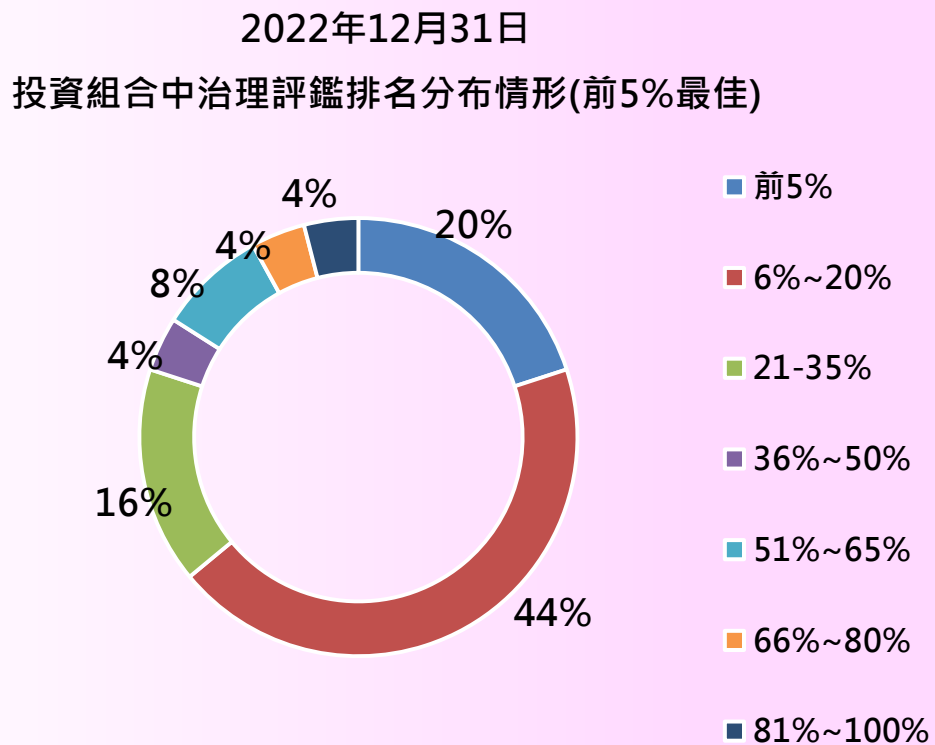
本公司為清楚揭露機構投資人盡職治理資訊，於本公司網站(www.megasec.com.tw)設置機構投資人盡職治理專區，專區內揭露機構投資人盡職治理守則遵循聲明、盡職治理政策、歷年盡職治理報告、歷年參與被投資公司股東會投票彙總表與明細、議合紀錄等相關訊息，並於本公司網站(www.megasec.com.tw)企業永續專區，揭露利害關係人連絡管道，提供對應管道與利害關係人進行交流，了解所關注之永續議題，並透過下表所列之溝通管道及本報告書予以回應。

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	客服專線	客服專線(02)2351-7017 連絡時間週一至週五 8:00~17:00
	客服信箱	www.emega.com.tw/ emegaTran/ serviceMail.do 
供應商	管理部 夏先生	電話(02)2327-8988#7736 kevinshia@megasec.com.tw
員工	員工申訴信箱	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

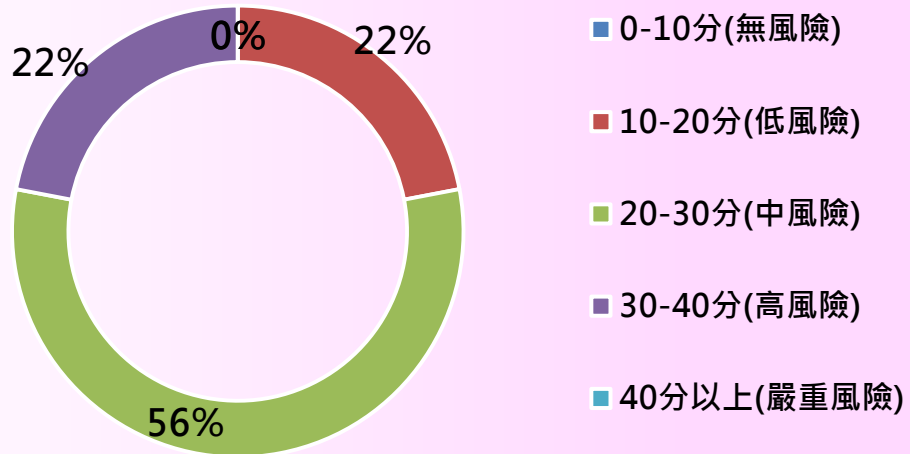
本公司投資組合中評估被投資公司永續表現之方式，係參考臺灣集中保管結算所的公司投資人關係整合平台所揭露之上市櫃公司ESG資訊，包括臺灣公司治理評鑑排名百分比及Sustainalytics ESG風險評分。

就本公司中長期自營股票部位投資組合為例，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，2022年12月31日公司治理評鑑排名排名前50%之標的佔比達84%，其中排名前20%之標的佔比已高達64%，Sustainalytics ESG風險評分為中風險以下之標的佔比達78%，其中屬低風險以下之標的佔投資組合比重為22%。2023年6月30日公司治理評鑑排名前50%之標的佔比達89%，其中排名前20%之標的佔比高達65%，Sustainalytics ESG風險評分為中風險以下之標的佔比達86%，其中屬低風險以下之標的佔投資組合比重高達41%。



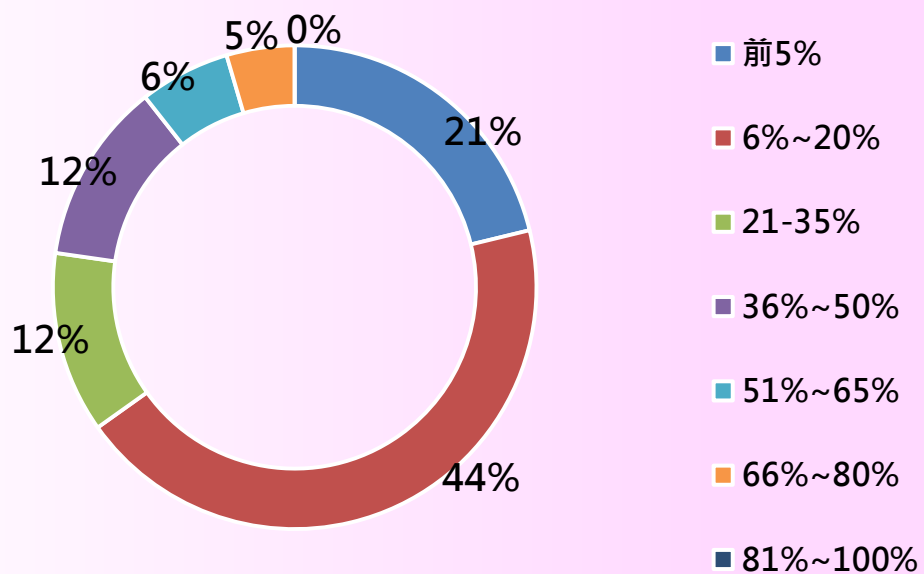
2022年12月31日

投資組合中Sustainalytics 評分分布情形(100-0分, 0分最佳)

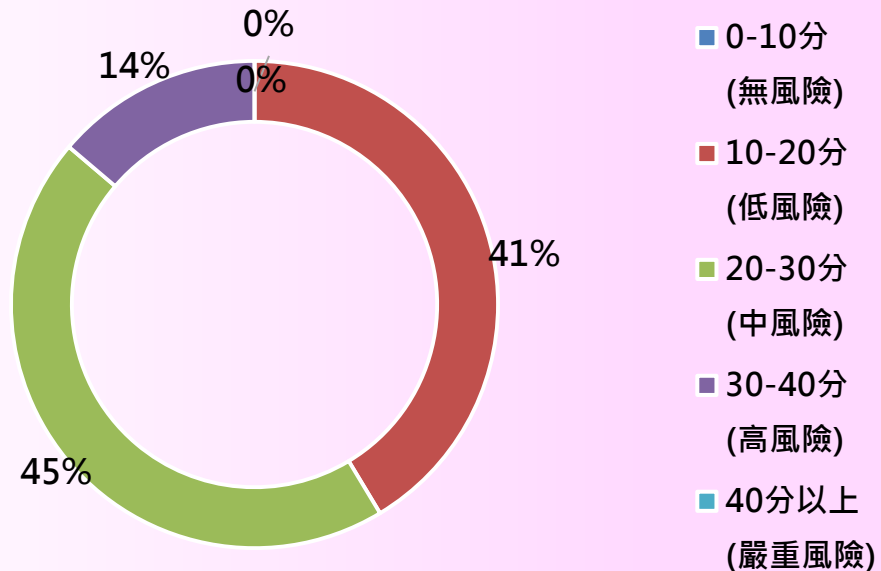


2023年6月30日

投資組合中公司治理評鑑排名分布情形(前5%最佳)



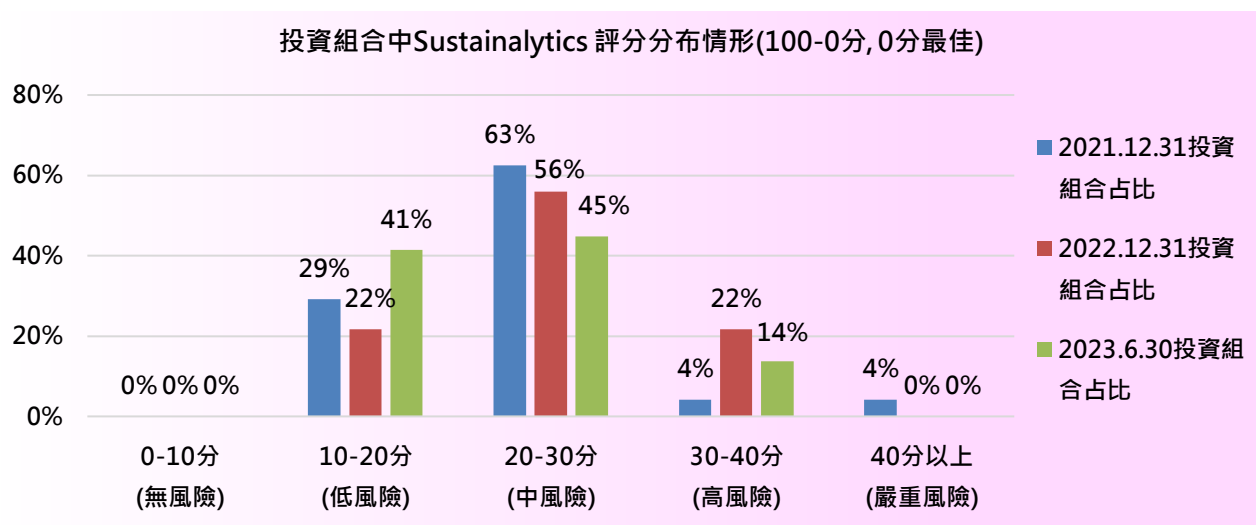
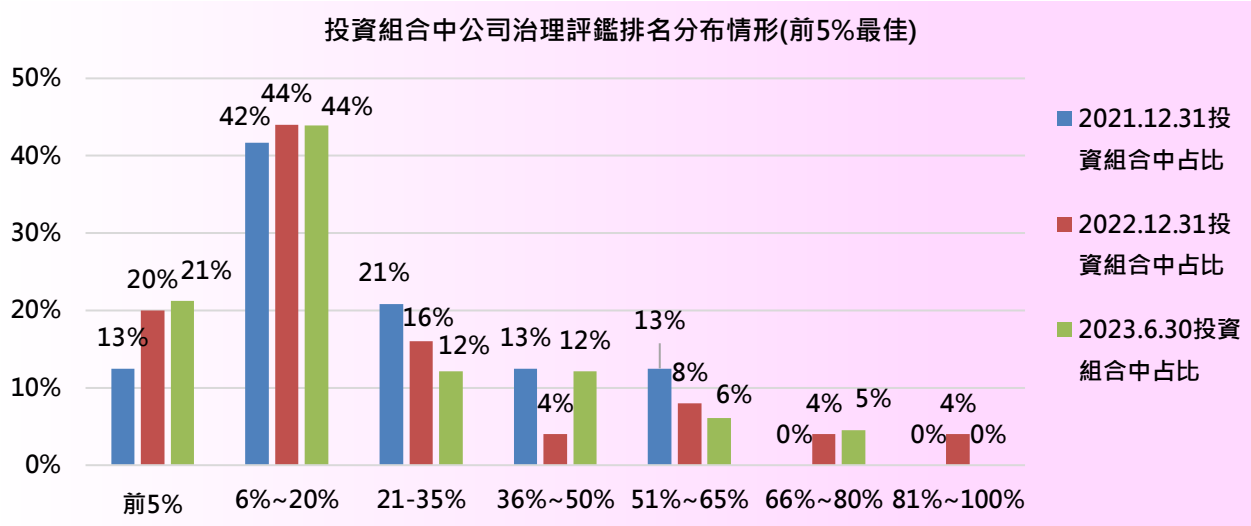
2023年6月30日
投資組合Sustainalytics 評分分布情形(100-0分, 0分最佳)



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，比較本公司中長期自營股票部位2023年6月30日、2022年12月31日及2021年12月31日投資組合之永續表現如下圖，說明如下：

- 一、觀察投資組合之臺灣公司治理評鑑排名比重變化，2022年排名前5%之部位佔比自13%，大幅提高至20%，排名6%至20%比重亦略為上升至44%。公司治理評鑑排名其50%之部位比重則從89%略降至84%，主要係因2022年受市場行情偏空影響大幅降低持有部位，今(2023)年上半年在行情偏多下，增持部位後，公司治理評鑑排名其50%之部位比重又回升至89%。本公司投資策略持續落實永續投資原則。
- 二、觀察投資組合之Sustainalytics ESG風險評分比重變化，2022年12月31日部位中屬嚴重風險部位佔比為0%，且持續保持至2023年6月30日，主要係因本公司自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(即嚴重風險等級)，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。至中風險以下佔比自2001年92%下滑至2002年78%，主要係因大幅減持部位，使持有檔數變少而影響比重變化。

三、本公司已明訂責任投資相關規範，鼓勵投資高永續表現標的，管制投資低永續表現標的，因此，預期未來投資組合中臺灣公司治理評鑑排名前50%標的占比以及Sustainalytics風險評分為中風險以下標的占比可維持較高比重；投資組合中臺灣公司治理評鑑排名81%~100%標的占比以及Sustainalytics 風險評分高於40分標的占比可維持較低比重或為0%。



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

為確保本公司基於客戶或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永續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。

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、盡職治理政策、盡職治理報告、出席被投資公司股東會與投票情形、議合情形及其他重大事項。

7. 原則七 服務提供者應提供可協助機構投資人履行盡職治理責任之服務

本公司並未委任服務提供者提供代理研究及代理投票等服務，故不適用。

(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，2022年透過派員出席或採電子投票方式參與股東會者共285家次、派員至現場參與被投資公司法說會共23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2022年進行實地拜訪被投資公司共328家次，其中提及ESG議合主題者

共計136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2022年度與企業議合並具實際效益者實例之一為減碳相關，本公司建議該公司彙整主要銷貨客戶因應法規對於供應商之要求以及業務需求，並擬定公司進行溫室氣體盤查及查證作業規劃時程，以增進該公司永續發展及善盡社會責任。該公司已接受本公司建議，委任顧問輔導ISO14061-1溫室氣體盤查作業，本公司並持續關注政府在環境永續相關政策以及法令規範，持續追蹤該公司辦理情形，議合結果實屬有效。

(三)本公司積極支持具永續績效之企業。2022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33家的64%；參與投票之被投資標的發行公司共120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333家(含上市186家及上櫃147家)的36%，且較2021年29%成長。

(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。2022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39檔；2022年12月31日自營及承銷持有高碳排產業有價證券成本共19.61億元，占本公司自營及承銷有價證券投資總額240.29億元之比重為8.16%，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2022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	1.65	9.66
11841	塑膠原料製造業	0	0	0
12331	水泥製造業	2	0	2
12411	鋼鐵冶煉業	1	0.94	1.94
13510	電力供應業	6.01	0	6.01
合計		17.02	2.59	19.61
部位總計		203.57	36.72	240.29
高碳排放量產業投資部位占總投資部位比率		8.36%	7.05%	8.16%

註：依據兆豐金融集團ESG永續發展產業及高風險產業管理要點(111.5.25核定)所稱高碳排

產業係指經行政院環境保護署完成盤查登錄之高碳排國內企業統計，產業類別依行政院主計總處行業標準分類，控管類別如下：石油及煤製品製造業(1700)、化學原材料製造業(1810)、塑膠原料製造業(1841)、水泥製造業(2331)、鋼鐵冶煉業(2411)、電力供應業(3510)。

(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2022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

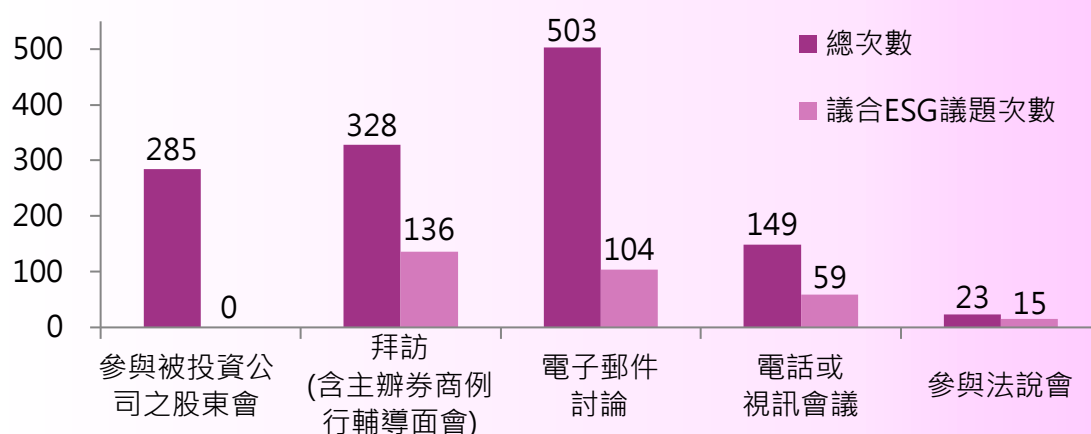
依照本公司「機構投資人盡職治理守則」原則四，本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略。2022年度與被投資公司議合互動方式，以參與被投資公司之股東會、拜訪(含主辦券商例行輔導面會)、mail討論、電話會議、以及參與法說會為主，共計1,288家次，其中議合ESG議題次數為314次，議合方式與次數統計如下：

一、議合方式次數統計

議合方式	總次數	議合ESG議題次數	議合ESG方式占比
參與被投資公司之股東會	285	0	0%
拜訪(含主辦券商例行輔導面會)	328	136	43%
電子郵件討論	503	104	33%
電話或視訊會議	149	59	19%
參與法說會	23	15	5%
參與被投資公司之股東會	1,288	314	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。

2022年兆豐證券與被投資公司之議合統計



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2022年度與被投資公司進行議合的之總數共計1,288次，議合活動中屬ESG議題者共計314家次、363項次¹，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63項次，以及「精進法令遵

¹ 2022年議合ESG主題合計363項次，大於議合活動314家次，主係每次議合活動可能不只1項議合主題。

循」計55項次。若依E(環境)、S(社會)、G(治理)三面向分類，以G治理面198次(占55%)為最高，E環境面及S社會面各為98次(27%)及67次(18%)，2022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	26	營造安全工作環境，防止職業災害，提升勞工健康勞動力	16	建置有效的公司治理架構及強化董事會職能	63
二	毒害與廢棄物管理	12	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	15	強化風險管理機制，降低及預防風險之發生	13
三	提升綠色(環保)產品比例	22	執行員工適性評估與人才評等，強化員工職涯發展計畫	19	提升內部稽核效果與效率	26
四	綠色資訊-無紙化或視訊會議、線上教育訓練	25	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)	13
五	綠色(環保)關懷	11	打造員工多元福利制度善盡員工關懷責任	11	精進法令遵循	55
六	其他	2	其他	3	精進薪酬制度，提高薪酬競爭力與激勵效果	17
七	n/a	-	n/a	-	遵循盡職治理精神(責任投資原則)，發佈永續發展政策；出版永續報告書或簽署承諾書；制訂及落實公平待客政策(原則)	1
八	n/a	-	n/a	-	其他	10
次數	-	98	-	67	-	198
比重	-	27%	-	18%	-	55%

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，與被投資公司進行議合，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，本公司得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，做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，以及政府政策有重要關注議題等情事時，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或訂定制度，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2022年度與被投資公司議合之實例

有鑒於氣候變遷對人類生命及財產之威脅日趨嚴重，減少碳排已成為各國積極討論及倡導之議題，本公司考量政府近年來推動減碳，針對上市櫃公司訂定因應氣候變遷之相關法規，已成就本公司應對輔導客戶進行議合之條件。因此，為使A公司積極參與減碳，以及因應主要銷售客戶對各供應商進行溫室氣體盤查要求之趨勢，以共同營造健全永續發展生態體系，本公司針對A公司在減碳作為進行較深入且全面之了解，並與該公司針對執行溫室氣體盤查作業進行議合。

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永續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2022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及環境永續等永續發展制度，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

為因應氣候變遷對人類生命及財產帶來的威脅，各國陸續推出減碳相關之金融法規政策。例如歐盟2021年提出「碳邊境調整機制」，針對進口到當地的碳密集型產品，依據其碳排放量，進口商需完成採購相對應的CBAM憑證(CBAM Certificate)，產品始能進入歐盟。若非歐盟之生產商可證明該產品於非歐盟國家已依據碳價格支付費用，則進口商可抵消歐盟CBAM憑證的採購費用。在國內方面，金管會2022年3月3日發布上市櫃公司永續發展路徑圖，規劃2027年達成全體上市櫃公司溫室氣體盤查目標，並自2023年開始分階段實施碳盤查與碳揭露，期待完成能源轉型；環保署2021年10月21日亦預告修正「溫室氣體減量及管理法」為「氣候變遷因應法」(2023年2月15已公告修正)，明訂國家溫室氣體長期減量目標為2050年溫室氣體淨零排放，以及推動溫室氣體排放之稅費機制，預計2024年針對年排碳量逾2.5萬公噸之排碳大戶開徵碳費。

綜上，不論是歐盟或國內因應氣候變遷之立法趨勢，均可能對企業之營運造成重大影響，因此本公司2022年特別關注主辦輔導之發行公司在環境永續面有關減碳方面之作為。

(二)議合原因

由於金管會2022年3月3日發布「上市櫃公司永續發展路徑圖」，後續並於2023年3月28日發布「上市櫃公司永續發展行動方案」，持續推動企業積極實踐永續發展，鼓勵企業揭露溫室氣體範疇三資訊，以串聯上下游供應鏈共同落實減碳轉型，本公司輔導人員對主辦輔導之發行公司在環境永續面有關溫室氣體盤查盡職實地查核，發現所主辦輔導之A公司主要銷售客戶多為上市櫃公司，銷售客戶希望與供應商A公司及早共同投入永續供應鏈。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環境永續制度之責任，為使A公司減碳措施更為健全以符合其銷售客戶之要求以及維護本公司權益，並促進該公司建立良好制度以穩定經營及永續發展，本公司針對A公司減碳措施進行較深入且全面之

了解，並與該公司針對溫室氣體盤查辦理情形進行議合。

(三) 議合範圍

本公司2022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減碳作為，瞭解A公司其主要銷貨客戶對溫室氣體盤查的要求程度及時程進度等內容。本公司2022年度對A公司共進行至少7次與ESG有關之議合(含親自拜訪、電子郵件討論、電話會議或討論)，經與A公司經營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請A公司彙整主要銷貨客戶因應法規對於供應商之要求以及業務需求，並擬定公司進行溫室氣體盤查及查證作業規劃時程，以增進企業永續發展及善盡社會責任。

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接受本公司建議，委託專業機構協助公司進行ISO14061-1溫室氣體盤查作業，以完成相關報告書並取得證書。經檢視A公司目前辦理溫室氣體盤查情形，已確實委任顧問輔導相關作業。此外，本公司亦協助檢視A公司於環境永續相關之措施是否有其他待加強之處，例如該公司推動e化作業，利用管理資訊系統以降低文件紙張用量，並於廠區內設置資源回收專區及廢棄物分類，委由合格廠商進行廢棄物之回收處理業務等。由於A公司已規劃朝上市櫃目標邁進，並瞭解ESG績效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政府對環境永續面之規定，提昇公司之環境永續表現，為環境盡一份心力，以取得投資人對公司之信賴。

五、與被投資公司互動議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響

(一) 互動議合是否符合預定目標：

經檢視A公司目前辦理溫室氣體盤查情形，已確實委任顧問輔導相關作業，截至112年7月底已完成相關作業包括成立集團溫室氣體盤查工作小組、進行溫室氣體盤查相關訓練規劃與執行、鑑別溫室氣體排放之來源、蒐集與計算排放量資料盤查等，符合預定目標。

(二) 預計後續的追蹤行為或行動規劃：

本公司擔任A公司之主辦輔導推薦券商，在進行輔導過程中將善盡輔導職責，持續檢視A公司執行ISO14061-1溫室氣體盤查證書計畫時程之進度，並持續協助

企業擬定環境永續相關政策、制度或管理方針，以強化公司ESG管理架構，提升企業價值，增進投資人之投資意願，以及有助於企業爭取國際大廠業務；而本公司未來投資決策除了考量企業營運面、業績面之外，亦將ESG議題納入投資決策評估項目之一。

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政策或法規，以及該公司是否有重大環境保護缺失而有受處分情形，以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，尤其是與碳排相關的主題。本公司對A公司進行議合後，針對A公司目前環境永續制度是否有其它待改進之處進行實地查核追蹤，並透過媒體新聞報導與查詢主管機關公布之裁罰案件，做為對A公司進行輔導之參考，觀察A公司是否有環境永續相關應增進之處。

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，顯示對永續發展理念之支持，故本公司對其2023年上半年股東會整體提案亦表達同意立場。

(三)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(例如有重大污染)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公司對於先前辦理溫室氣體盤查情形，已確實委任顧問輔導相關作業，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永續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)兆豐金控集團已參加或自主依循國際主要倡議如下(子公司適用)：

SDGs(聯合國永續發展目標；非倡議，自主依循)、SBTi(科學基礎減量倡議目標；已遞交承諾書)、CDP(碳揭露專案；自主參與問卷回覆)、GRI(全球報告倡議組織非倡議；配合證交所「上市公司編製與申報永續報告書作業辦法」依循)、TCFD(氣候相關財務揭露；金控2020年4月簽署承諾)、SASB(永續會計準則；非倡議，配合金管會「公司治理3.0」依循)、PRI(聯合國責任投資；非聯合國成員無法參與，自主依循)等。

(二)本公司2022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。2022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工作小組成員，積極落實證券業永續發展轉型執行策略。

(五)兆豐金控集團2021年度及2022年度氣候相關財務揭露建議(TCFD)報告書經英國標準協會(BSI)查證結果均獲得最高等級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2022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	285家
議案表決數	1,640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. 2022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285家，本公司均以電子投票或派人出席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，2022年度無使用代理研究與代理投票服務。
4. 2022年度股東會發言紀錄及關注議題

本公司2022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	臺灣水泥股份有限公司
股東會日期	2022年5月26日
發言紀錄	請問貴公司對ESG永續經營目標作為及未來布局為何？
公司回答	<p>臺泥經營團隊對ESG永續經營有三大營運佈局，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。臺泥對低碳水泥作為，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，臺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，臺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，臺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。</p>

公司	長榮海運股份有限公司
股東會日期	2022年5月30日
發言紀錄	請問貴公司對ESG指標相關具體作為及未來規劃為何？
公司回答	<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2020年及2021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"> 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。 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。 3.公司治理面：2020年簽署「遵循誠信經營承諾書」，2021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。

公司	南亞塑膠工業股份有限公司
股東會日期	2022年6月10日
發言紀錄	請問貴公司推動永續發展作為及未來的規劃。
公司回答	<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2030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	豐技生物科技股份有限公司
股東會日期	2022年6月22日
發言紀錄	<p>隨著環境及社會議題逐漸受到重視，投資人關注企業的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？</p>
公司回答	<p>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。</p>

公司	清淨海生科技股份有限公司
股東會日期	2022年6月27日
發言紀錄	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？
公司回答	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	寶陞國際股份有限公司
股東會日期	2022年6月29日
發言紀錄	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？
公司回答	<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2019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。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>

5. 2023年上半年度股東會發言紀錄及關注議題

本公司2023年上半年度已於聯強國際、南亞塑膠、飛宏科技、鴻呈實業、衛司特科技、新應材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	聯強國際股份有限公司
股東會日期	2023年5月30日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，想請問 貴公司對永續發展目標相關具體作為及實踐為何？
公司回答	<p>聯強為高科技產業通路整合服務供應商，雖然非屬高污染性行業，但身為地球公民的一份子，對於減緩與調適氣候變遷的威脅責無旁貸。聯強積極支持氣候相關財務揭露專案小組(TCFD)的工作，為台灣首家揭露TCFD的電子通路業者，並於2021年正式簽署成為TCFD的支持者。</p> <p>聯強因應氣候變遷與全球減碳趨勢，集團積極響應政府推動「2050淨零排放路徑」，聯強近年透過「營運服務平台(MSP)」，建構供應鏈數位資訊串聯，推動成果獲英國標準協會(BSI)通過國際標準「ISO 14001環境管理系統」與「ISO 14064溫室氣體盤查」雙認證，並早於法規施行前導入，展現對於減緩氣候變遷衝擊的重視度。聯強的MSP平台，結合「永續聯強·守護地球」的ESG理念，透過高度整合的數位串聯系統，將商務運作流程中，大量且繁複的合約簽訂、採購流程、配送簽收、對帳、發票開立等營運流程，進行全面數位化串聯與無紙化，成功整合供應鏈生態圈夥伴，提高協同運作效率，降低供應鏈運作產生的碳排，達成「共存·共榮·共好」理想。</p>

公司	南亞塑膠工業股份有限公司
股東會日期	2023年5月31日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，想請問 貴公司推動永續發展具體作為為何，謝謝。
公司回答	<p>全球氣候變遷及永續發展是企業營運不可迴避的議題，南亞已於董事會下成立「永續發展委員會」，推動「低碳能源轉型」、「節能減碳循環經濟」、「提高再生能源用量」與「碳捕捉技術運用」等四大減碳策略，積極面對氣候變遷對營運所帶來的挑戰，強化營運韌性。另外，南亞依照「南亞公司人權政策」持續強化人權作為，且訂定「多元與共融政策」致力多元、平等、共融的職場環境以落實公司治理，善盡社會責任，邁向公司永續發展，期能在未來為公司成長與獲利奠定堅實基礎。南亞也持續精進廢棄物再生計畫，並表示「垃圾，其實是放錯位置的資源。」故近3年公司光回收保特瓶就多達216億支，現今更加速研發讓織物邊角料、碎布廢棄物再生的技術，因此廠商合作推出紡織生態循環圈系列，將80%回收寶特瓶及20%單一聚酯纖維材質二手衣、餘布回收直接再製新衣，讓資源可生生不息。</p>

公司	飛宏科技股份有限公司
股東會日期	2023年6月9日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，請問 貴公司對企業永續經營目標及未來布局為何？
公司回答	<p>飛宏致力參與推展永續經營理念，過去五年參加「台灣企業永續獎」的評審，總共榮獲四次銀獎、兩次金獎，其中包含 2021 年獲得銀獎，連續獲得「台灣企業永續獎」主辦單位的肯定。飛宏認為「永續」是企業發展的關鍵，因此，我們期望全體員工都能了解企業永續發展的理念，並將「飛宏企業永續發展與實踐」課程納入所有新進員工之職前訓練必修課程，此外，我們將 ESG 議題嵌入不同的年度教育訓練計畫，以實體或線上方式鼓勵員工參與講座及分享相關資訊，以建立企業公民意識引發共鳴，協助公司形成一套支持 ESG 的價值觀與企業文化。</p> <p>飛宏從 2009 起發行企業社會責任報告書，並於 2014 年組「企業永續發展委員會」由董事長擔任主任委員，2021 年，飛宏為落實永續發展政策，於企業永續發展委員會下成立「永續發展辦公室」，以環境永續 (E)、社會共融 (S)、公司治理 (G) 三大面向為永續發展策略藍圖，同時將聯合國永續發展目標 (Sustainable Development Goals, 簡稱 SDGs) 作為實踐永續策略的方向。「永續發展辦公室」為飛宏科技推動企業永續的核心單位，企業永續發展委員會下設置功能小組，將不同利害關係人所關切之議題，依照各部門之專業及職責，分配工作予各相關單位，並於每年第四季召開「ESG 永續報告書編輯啟始會議」，藉由年度規劃與推動 ESG 管理系統和編製 ESG 永續報告書，檢視公司推行 ESG 的成效。</p>

公司	鴻呈實業股份有限公司
股東會日期	2023年5月11日
發言紀錄	近年來，全球對 ESG 議題的重視程度顯著升溫，已逐漸呈社會大眾檢視企業之穩定性及永續發展之重要指標，想詢問貴公司管理階層關於貴公司 ESG 落實之情形？
公司回答	<p>企業永續發展理念將守護地球環境視為己任並積極落實環境保護之實際作為，除了於自家廠區發展低碳能源，減少能源轉化過程的碳排放，已可成功自主供應廠區超過 21% 電力，此外，亦透過第三方認證單位 SGS 依據 ISO 14064-3:2019 規範核查，已順利取得溫室氣體盤查/減量系統查證聲明書，未來也將繼續朝低碳排的方向努力，期待逐步達成企業碳中和之目標。本公司訂有公司治理守則及相關規章，並揭露於本公司網站，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。</p>

公司	衛司特科技股份有限公司
股東會日期	2023年5月11日
發言紀錄	請問貴公司 ESG 落實情形?
公司回答	本公司已於董事會決議通過訂定「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」，推動永續發展相關議題，並由總經理負責帶領團隊，針對營運活動所產生之經濟、環境及社會議題，結合公司本業經營，實踐永續發展，包含落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業永續發展；對外，本公司亦積極參與公益活動，長期贊助老人供餐活動及多所小學兒童及少年贈閱計畫，並捐助經費參與降低農民燃燒稻稈的台灣好空氣育福田計畫等。秉持初衷，本公司將不遺餘力、持續地創造綠色永續企業價值。

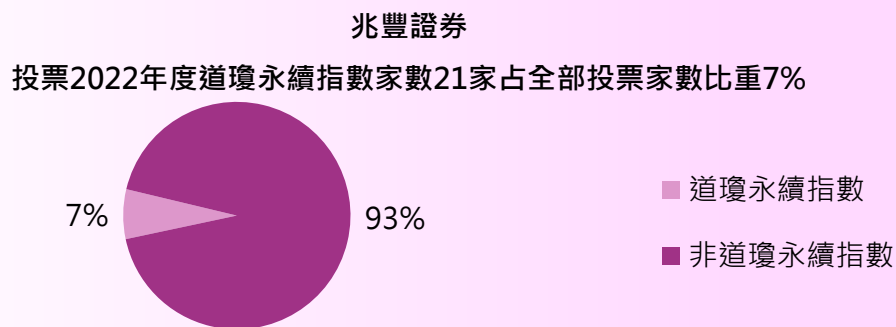
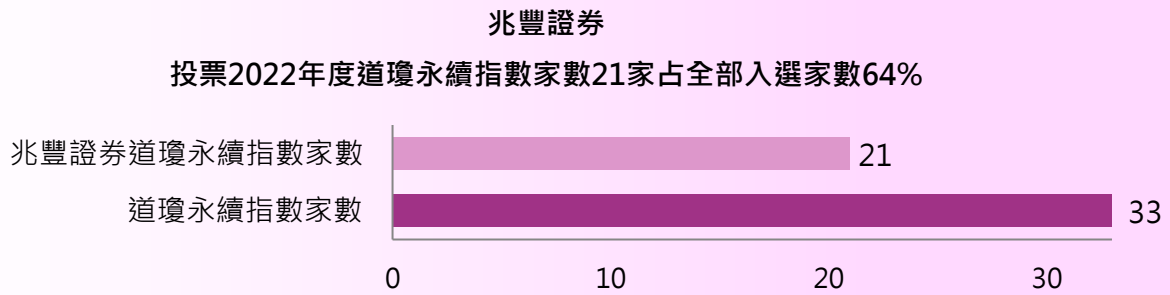
公司	新應材股份有限公司
股東會日期	2023年6月12日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，使 ESG 成為國際輿論主流，愈來愈多的投資人投資時，會關注企業 ESG 的執行情形，請問公司在這方面有什麼作為？
公司回答	新應材長期關注 ESG 問題，也遵守相關法令，努力成為對社會和環境負責任的公司，新應材對 ESG 永續發展的執行，體現在品質政策、綠色產品政策、環安政策及節能減排等方面，新應材要求所有相關供應商配合簽署「無衝突礦產宣告書」，並需完成材料調查，避免來自衝突地區或確認其來自通過 RMI(Responsible Minerals Initiative RMI)認證之冶煉廠，提供衝突礦產報告(CMRT)方能通過材料承認。新應材已取得 ISO14001 環境管理系統認證及 ISO45001 職業安全衛生管理系統認證，致力於預防危害、汙染及持續改善，以降低各項製程及產品對環境的危害。除此之外，新應材的聚醯亞胺(PI)溶液回收計劃，可大量減少焚燒處理後產生大量溫室氣體對環境的衝擊問題，減少石化資源無法再生循環使用的問題，分離廢液中的 PI 及溶劑並同時再生及重覆使用，朝向零液體排放前進，打造綠色競爭力。

二、投票紀錄

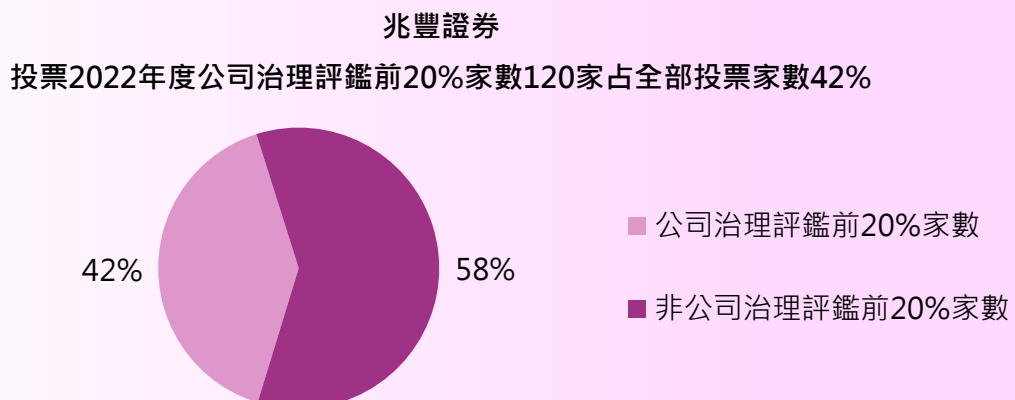
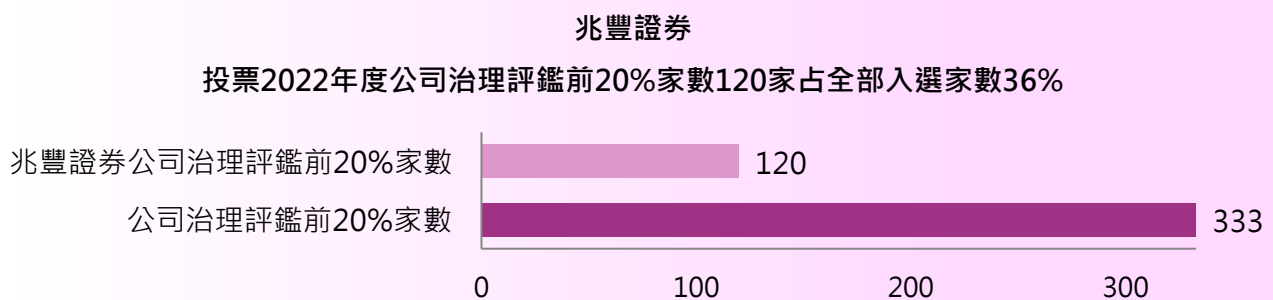
(一)投票組合ESG表現

1.2022年本公司共參與285家被投資公司股東會投票，其中道瓊永續指數21家，占全部道瓊永續指數33家中的64%、占全部投票家數285家比重7%(較

2021年5.8%成長)。

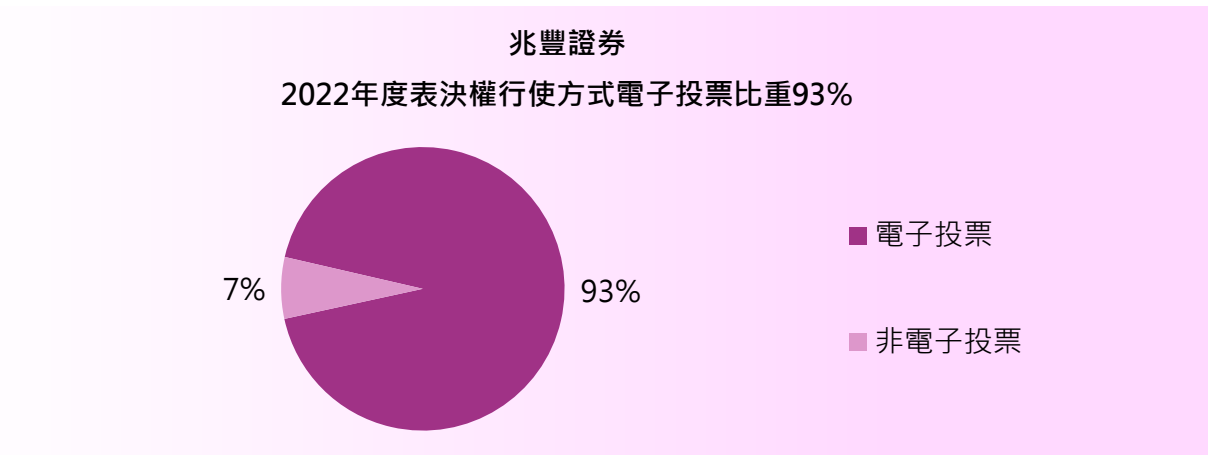


2.若以臺灣證券交易所公司治理評鑑前20%家數指標衡量投票組合，本公司投票公司治理評鑑前20%家數共計120家，占公司治理評鑑前20%企業家數333家(含上市186家及上櫃147家)36%、占全部投票家數285家比重42%(較2021年25.97%成長)。



(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2022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。2022年度參與被投資公司股東會投票共計285家，其中電子投票265家、非電子投票20家。

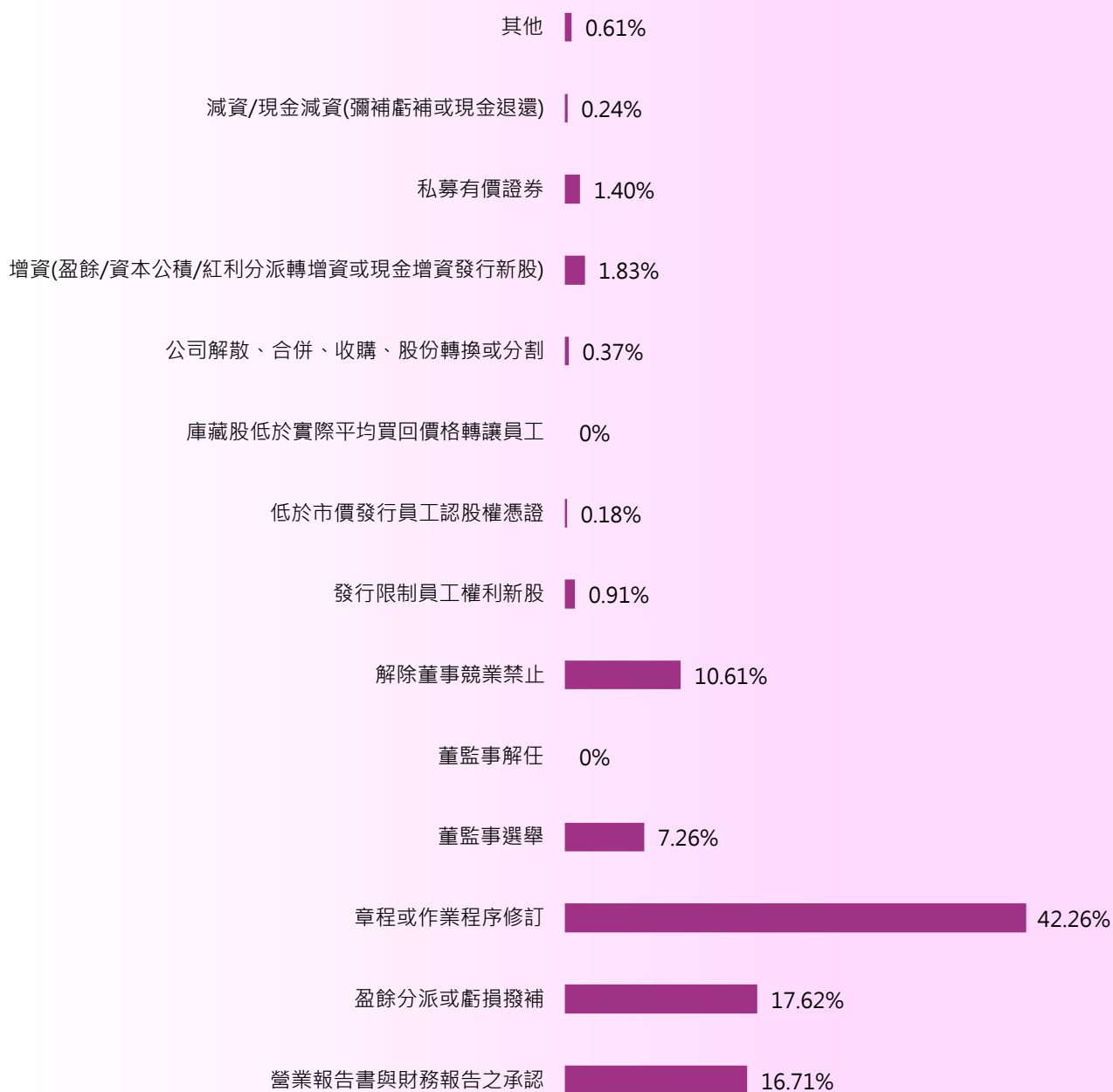
2. 投票情形

2022年度參與被投資公司股東會投票共計1,640項議案，投票贊成議案1,595項，占總參與議案97.3%，反對議案共0項，棄權議案共45項，占參與議案2.7%。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」22案、「發行限制員工權利新股」10案、「公司解散、合併、收購、股份轉換或分割」4案、「減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)」3案、「低於市價發行員工認股權憑證」與「章程或作業程序修訂」各2案、「增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)」與「其他」各1案。

本公司2022年度出席股東會各類議案之投票情形

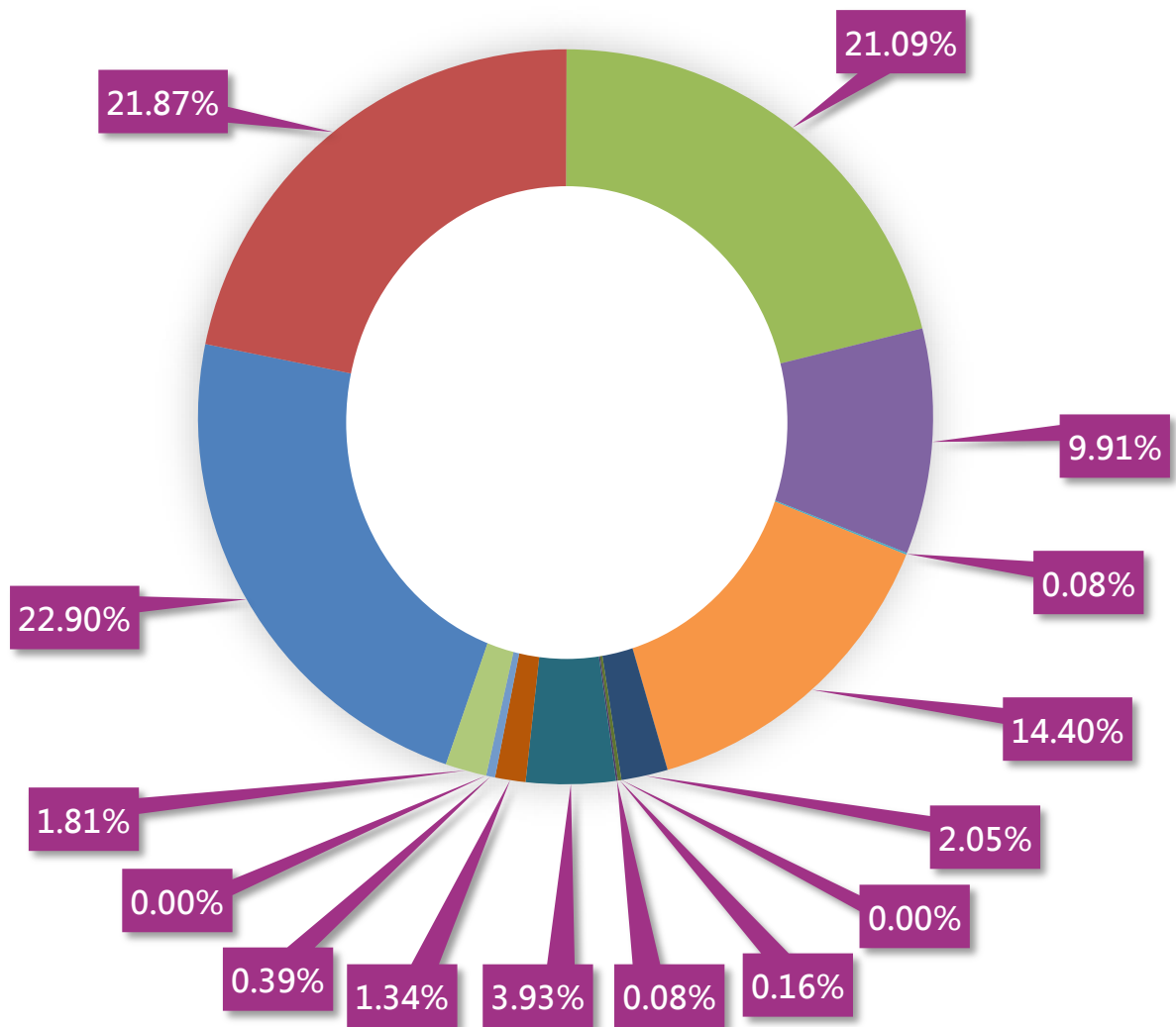
	股東會議案	贊成	%	反對	%	棄權	%	合計
1	營業報告書與財務報告之承認	274	100%	-	-	-	-	274
2	盈餘分派或虧損撥補	289	100%	-	-	-	-	289
3	章程或作業程序修訂	691	99.7%	-	-	2	0.3%	693
4	董監事選舉	119	100%	-	-	-	-	119
5	董監事解任	-	-	-	-	-	-	-
6	解除董事競業禁止	174	100%	-	-	-	-	174
7	發行限制員工權利新股	5	33.3%	-	-	10	66.7%	15
8	低於市價發行員工認股權憑證	1	33.3%	-	-	2	66.7%	3
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	-	-	-	-	-	-	-
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	2	33.3%	-	-	4	66.7%	6
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)	29	96.7%	-	-	1	3.3%	30
12	私募有價證券	1	4.3%	-	-	22	95.7%	23
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	1	25.0%	-	-	3	75.0%	4
14	行使歸入權	-	-	-	-	-	-	-
15	其他	9	90.0%	-	-	1	10.0%	10
	合計	1,595	97.3%	0	-	45	2.7%	1,640

本公司2022年度出席股東會各類議案占比



本公司2023年上半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	291	100%	-	-	-	-	291
2	盈餘分派或虧損撥補	278	100%	-	-	-	-	278
3	章程或作業程序修訂	268	100%	-	-	-	-	268
4	董監事選舉	126	100%	-	-	-	-	126
5	董監事解任	1	50%	-	-	1	50%	2
6	解除董事競業禁止	183	100%	-	-	-	-	183
7	發行限制員工權利新股	8	31%	-	-	18	69%	26
8	低於市價發行員工認股權憑證	-	-	-	-	-	-	-
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	1	50%	-	-	1	50%	2
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	100%	-	-	-	-	1
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)	44	88%	-	-	6	12%	50
12	私募有價證券	6	35%	-	-	11	65%	17
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	3	60%	-	-	2	40%	5
14	行使歸入權	-	-	-	-	-	-	-
15	其他	23	100%	-	-	-	-	23
	合計	1,233	97%	0	-	39	3%	1,272



- 營業報告書與財務報告之承認
- 盈餘分派或虧損撥補
- 章程或作業程序修訂
- 董監事選舉
- 董監事解任
- 解除董事競業禁止
- 發行限制員工權利新股
- 低於市價發行員工認股權憑證
- 庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工
- 公司解散、合併、收購、股份轉換或分割
- 增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)
- 私募有價證券
- 減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)
- 行使歸入權
- 其他

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2022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2022年度提供本公司研究服務數量統計表

	第 1 季	第 2 季	第 3 季	第 4 季	累計
投資早報	56	61	65	64	246
盤後分析	56	61	65	64	246
投資週報	12	13	13	13	51
視訊晨會	56	61	65	64	246
台股月(季)投資策略	3	3	3	3	12
股市專題報告	1	1	1	1	4
外國個股	-	4	16	22	42
總體經濟月報	-	-	3	3	6
總體經濟專題	-	-	3	3	6
簡報-股市展望說明會	-	2	-	3	5
產業趨勢月報	3	3	3	3	12
產業訊息評論	2	7	3	5	17
產業專題報告	7	2	6	1	16
個股報告	53	52	51	33	189
訪談速報	57	57	63	49	226
合計	306	327	360	331	1,324



四、列舉重大議案與說明贊成、反對及棄權之原因，及若對議案結果不滿意之後續行動規劃

(一)判斷所列舉重大議案之因素或流程

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。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。

(二)贊成、反對及棄權之原因

1. 本公司2022年度參與被投資公司股東會投票共計1,640項議案，投票贊成議案1,595項，反對議案共0項，棄權議案共45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2022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。

2. 本公司2023年上半年度參與被投資公司股東會投票共計1,272項議案，投票贊成議案1,233項，反對議案共0項，棄權議案共39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「發行限制員工權利新股」、「私募有價證券」、「增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)」、「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」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2022年股東會前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。

(三) 對議案結果不滿意之後續行動規劃

1. 本公司於被投資公司 2023 年上半年度股東會行使表決權為棄權議案類型之一者為公司有重大爭議之選舉議案。本公司於被投資公司 2023 年上半年度股東會選舉議案行使表決權為棄權者為新光金董監事改選議案，主係考量該公司家族兩派爭奪經營權消息於股東會前頻登各新聞媒體版面，為維護本公司最大利益，本公司未採行反對或贊成方案，而係採行較為中立之棄權方案。該公司本次股東會董監事改選結果已造成控制權正式更替，新光金董事長及總經理均變動。由於該公司 2023 年前 5 月稅後虧損達 94 億元，在全部金控中敬陪末座，且為唯一虧損的金控，因此，本公司將持續關注該公司新經營團隊是否能有效改善其獲利以及公司治理，若未來該公司未明顯改善其經營績效或公司治理情形，本公司將考慮出清持股或於 2024 年股東會相關議案表示反對。
2. 本公司於被投資公司 2023 年上半度股東會行使表決權為棄權議案類型之一者為限制員工權利新股案，主係考量限制員工權利新股案可能會大幅增加發行公司之費用，不利股東，例如中信金發行 2023 年度限制員工權利新股案。本公司考量該公司於 2023 年 8 月 10 日因重大公司治理問題遭金管會裁罰 4,000 萬元，主係金管會金檢時發現，該公司及其子公司於 2020 年 12 月至 2022 年 6 月間舉辦之會議及主管餐敘等共計 60 場次，固定邀請不具負責人身分之股東出席，並允許其頻繁密集參與集團策略議題討論，及聽取該公司與其子公司主管報告未來業務推展規劃，且相關涉及之人員廣泛，未能完善內部控制制度，故對該公司及其子公司裁罰共 4000 萬元罰鍰以及禁止申請轉投資六個月等。因此，後續本公司將持續關注該公司於公司治理之改善情形，若該公司未明顯改善公司治理情形或仍遭金管會重大裁罰，本公司將考慮出清持股或於 2024 年股東會相關議案表示反對。

五、逐公司、逐案揭露投票情形以及反對議案之理由

2022年度及2023年上半年度本公司逐公司、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)。