

機構投資人盡職治理資訊揭露建議與較佳揭露案例

臺灣證券交易所

110年3月

目錄

前言.....	3
評比標準 1	4
評比標準 2	5
評比標準 3	6
評比標準 4	7
評比標準 5	9
評比標準 6	10
評比標準 7	11
評比標準 9	13
評比標準 10	14
評比標準 12	17
評比標準 13	18
評比標準 14	19
評比標準 15	20
評比標準 16	21
評比標準 17	22
評比標準 18	24
評比標準 19	25
評比標準 21	27
評比標準 22	28
評比標準 23	29
評比標準 24	31
評比標準 25	32
評比標準 26	33
評比標準 27	34
評比標準 29	37
評比標準 30	38

前言

本揭露建議為盡職治理較佳實務評比過程中所見之較佳的政策、遵循聲明、盡職治理報告等相關的盡職治理資訊揭露內容彙整而成。

本揭露建議依據 109 年 8 月 10 日發布之盡職治理較佳實務評比標準的三十項指標撰寫，前半部分為盡職治理相關的政策制定與揭露，包含評比盡職治理政策、利益衝突管理政策、投票政策之完整性。後半部則為盡職治理報告宜包含之內容，包括個案說明與被投資公司對話及互動情形、議合成果與後續追蹤、股東會投票紀錄等相關資訊，並考量機構投資人網站的方便性及實用性。

機構投資人宜依據自身落實盡職治理情形，參考本揭露建議及較佳揭露案例，提升盡職治理資訊揭露品質。

評比標準 1

盡職治理政策中，說明機構投資人有考量其位於投資鏈之角色、業務性質及如何保障客戶與受益人之權益。

本較佳案例，具體說明機構投資人於投資鏈之角色、業務性質及透過相關法規與內部管理規章，保障客戶與受益人之權益，此外亦說明將 ESG 納入投資決策中，以善盡機構投資人之責任。

資料來源：第一金證券

https://www.firstsec.com.tw/UploadFiles/ContentAttach/139_Sign_180704124901874.pdf

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，以保障股東之權益，為達成此一目標，本公司依據證券暨期貨相關法規，訂定公司各業務經營管理規章，包含內部控制制度、業務授權、風險控管、道德規範管理、作業辦法及交易申訴處理等作業，並於年報中揭露年度營運目標與重要經營政策，每年檢視盡職治理利益衝突政策、投票政策及履行盡職治理情形，並評估其盡職治理活動之有效性，揭露於盡職治理報告中，以善盡機構投資人之責任。

盡職治理遵循原則

- 一、 本公司應遵循證券暨期貨相關法規、內部控制制度及內部業務規章，並應以善良管理人之注意義務與忠實義務，本於誠實信用原則執行業務。
- 二、 本公司營運目標除保障股東權益，並對於客戶秉持公平誠信、注意與忠實、廣告招攬真實、告知與揭露等原則下，共同創造股東與客戶之最大利益。
- 三、 本公司負責人與員工行為應符合誠信原則，除應遵守相關法令規定外，並應遵循公司訂定之人員禁止行為，落實內部人員管理規範，防範內線交易及利益衝突。
- 四、 本公司將 ESG（環境、社會、公司治理）納入投資決策中，分析與評估被投資公司之相關風險與機會，適當的互動、議合，並將互動議合後影響列入後續投資決策評估，以善盡盡職治理責任。
 - (一) 本公司進行長期投資前，應檢視標的公司是否適當揭露其關於 ESG 議題之資訊，或參考專業機構之 ESG 評估分析。
 - (二) 訂定「不宜投資名單」，該名單包含不符產品永續篩選條件(如色情、賭博、菸酒等產業)、不符環保篩選條件、不符人權篩選條件、有社會重大爭議以及近期遭檢調調查等五大類。
 - (三) 檢視投資標的公司是否適當揭露其關於 ESG 議題之資訊，依據 Bloomberg 將 ESG 三面向的揭露完整度，依產業特性給予 ESG 揭露分數、環境揭露分數、社會責任揭露分數、公司治理揭露分數，並依據 ESG 指標給予權重分析，ESG 總分低於一定分數，則排除投資。
 - (四) 定期檢視標的持股，與被投資公司進行 ESG 溝通議和，若有疑慮（如：經營階層改變、或公司政策出現重大轉變），則重新進行 ESG 篩選流程。
 - (五) 若標的持股落入「不宜投資名單」或落入 ESG 總分排除投資中，訂定後續處理方式。
- 五、 本公司不得轉讓出席股東會委託書或藉由行使股票表決權收受金錢或不法利益。

評比標準 2

執行盡職治理行動的內容項目，例如關注被投資公司、與經營階層互動、參與股東會以及投票等之頻率與方式。

本較佳案例，詳細說明指引中的盡職治理行動的內容項目，包含關注被投資公司、與經營階層互動、參與股東會以及投票等之頻率與方式。

資料來源：中國信託投信

<http://www.ctbcinvestments.com.tw/Home/Investors>

本公司基於客戶、受益人或股東之總體利益，持續與被投資公司互動以評估投資目的、成本與效益及所關注特定議題之重大性，並依據所關注資訊之類型、程度與頻率。本公司盡職治理行動之方式包含：關注被投資公司營運狀況、參與股東會並行使投票權、與被投資公司經營階層適當對話與互動等議合方式。

評比標準 3

投資流程是否融入 ESG 評估，以及採用 ESG 相關指標的程度。

本較佳案例，舉例說明採用 ESG 指標的程度，包括使用專業機構的資料庫，以及 ESG 指標的應用，以及該機構投資人採用其指標的內容與標準(如投資標的最近三年內 ESG 揭露分數<10，不予投資)。

資料來源：第一金投信

[https://www.fsitc.com.tw/Files/ManageUnitContentType1/%E6%8A%95%E8%B3%87%E8%99%95ESG\(%E7%92%B0%E5%A2%83%E3%80%81%E7%A4%BE%E6%9C%83%E3%80%81%E5%85%AC%E5%8F%B8%E6%B2%BB%E7%90%86\)%E8%A9%95%E4%BC%B0%E4%BD%9C%E6%A5%AD%E8%A6%81%E9%BB%9E1090601_20200928022247652201.pdf](https://www.fsitc.com.tw/Files/ManageUnitContentType1/%E6%8A%95%E8%B3%87%E8%99%95ESG(%E7%92%B0%E5%A2%83%E3%80%81%E7%A4%BE%E6%9C%83%E3%80%81%E5%85%AC%E5%8F%B8%E6%B2%BB%E7%90%86)%E8%A9%95%E4%BC%B0%E4%BD%9C%E6%A5%AD%E8%A6%81%E9%BB%9E1090601_20200928022247652201.pdf)

第二條 檢視投資標的公司是否適當揭露其關於 ESG 議題之資訊，或參考專業機構(如 Bloomberg)之 ESG 評估分析。

Bloomberg 將 ESG 三面向的揭露完整度，依產業特性給予 ESG 揭露分數、環境揭露分數、社會責任揭露分數、公司治理揭露分數，讓投資人可以容易了解目前公司的 ESG 面向揭露程度，並依據 ESG 指標給予權重分析。

- 一、環境揭露分數包含但不限於 CO2 直接排放、CO2 間接排放、總 CO2 排放、每能源二氧化碳排放強度、總溫室氣體排放量(總 GHG 排放)、氮氧化物排放、總能源消耗、總用水、危害性廢棄物、總廢棄物、環保罰款數、環保罰款金額等因子。
- 二、社會責任揭露分數包含但不限於員工人數、員工離職率(%)、女性員工%、女性管理階層%、職場意外、意外導致損失時間、意外死亡人數-約聘人員、意外死亡人數-員工、意外死亡人數-總計、社區支出等因子。
- 三、公司治理揭露分數包含但不限於董事會規模、獨立董監事、獨立董監事%、董事任期(年)、董事會召開數、董事會出席率、政治獻金等因子。
- 四、ESG 揭露分數為環境揭露分數、社會責任揭露分數以及公司治理揭露分數等各資料點依據其重要性加權，例如，「溫室氣體排放量」資料的權重即高於其他揭露資料。亦依據不同產業別，來調整分數並依權重計算之。
- 五、年度檢視：每年第一季檢視前年底股票投資部公募基金持股內容，若投資標的最近三年內最差 ESG 揭露分數<10，則基金不予投資。已持股者，基金經理人需於第一季內賣出全部持股。惟若因特殊情形造成賣單無法成交時，應於每一營業日繼續掛單，直至賣出為止。但因現金增資或除權配股所產生之在途股票，則不受上開之限制。
- 六、投資處檢視資料建檔管理並加會風險管理部。

評比標準 4

說明如何對被投資公司進行風險評估，包含 ESG 相關之風險與機會，並解釋其評估方式。

本較佳案例，說明如何評估被投資公司的永續發展狀況，並識別被投資公司之 ESG 相關風險與機會的評估流程。

資料來源：富達投信

https://www.fidelity.com.tw/insights-learning/Sustainable_Investing_at_Fidelity.html



評估企業永續發展狀況



最落伍的揭露方式

最先進的揭露方式

評比標準 5

盡職治理政策中，說明履行盡職治理情形之揭露方式與頻率。

本較佳案例，詳細說明揭露盡職治理報告的頻率與時間點，並說明於其公司網站揭露。

資料來源:國泰投信

<https://www.cathaysite.com.tw/CorporateSustainability/index8.aspx>

原則六 定期向客戶或受益人揭露履行盡職治理之情形

本公司定期於每年六月於本公司網站揭露前一年度履行盡職治理之情形，並發表盡職治理報告，揭露內容包括遵循聲明、無法遵循部分原則之解釋及盡職治理之各項原則，如：盡職治理政策、利益衝突管理政策、與被投資公司之對話及互動、出席被投資公司股東會之投票政策與投票情形及其他重大事項等。

評比標準 6

說明利益衝突管理政策之目的。

本較佳案例，具體說明政策目的為確保公司負責人及全體員工均應基於客戶或股東之利益執行業務，及敘述執行各類型利益衝突管理之具體意涵，包括：客戶及股東利益優先、利益衝突避免、禁止不當得利與公平處理等原則。

資料來源：永豐金證券

<https://securities.sinopac.com/upload/sinopac/fileResources/174dd77ee9d000001c2a.pdf>

利益衝突管理目的及原則

本公司實施利益衝突管理之目的，在於確保本公司負責人及全體員工均應基於客戶或股東之利益執行業務。

本公司執行各類型利益衝突管理應秉持善良管理與忠實義務，具體意涵包括：客戶及股東利益優先、利益衝突避免、禁止不當得利與公平處理等原則。

本公司負責人及全體員工不僅需注意其所負之法律責任，亦應符合本公司為維持業內聲譽及業務運作之安全性、效率性之各項相關規定；本公司亦有義務教育全體員工，使其瞭解並遵守相關規定。

評比標準 7

說明利益衝突態樣，包含機構投資人

1. 為其私利，而為對客戶或受益人不利之決策與行動或；
2. 為特定客戶或受益人之利益，而為對其他客戶、受益人或利害關係人不利之決策與行動。

本較佳案例，除說明利益衝突態樣之分類，另對於態樣有較具體之描述，如當一個基金經理人管理一個以上基金時，不得有同時或同日對同一支股票做相反投資決定之情形、進行自有資金交易時應優先執行基金之買賣並應將最佳價格分配予客戶等具體態樣說明。(詳細揭露請參考其網頁)

資料來源：聯邦投信

https://www.usitc.com.tw/CustCenter/ShowFile?fileName=Info/info_20200227_1.pdf&filePath

- (三) 當一個基金經理人管理一個以上基金時，為避免基金經理人任意對同一支股票於不同基金間作買賣相反之投資決定，而影響基金受益人權益，除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定或另有例外情形者外，應遵守不得對同一支股票，有同時或同一日作相反投資決定之原則。
- (四) 本公司負責人及員工均屬受有報酬之善良管理人角色，必須善盡善良管理人之職責來維護客戶利益，因此當遇有利益衝突時，應以客戶之利益為優先考量。
- (五) 本公司應公平對待所有客戶，以避免造成不同客戶間的利益衝突。
- (六) 本公司遇有利益衝突時，應以客戶之利益為優先考量原則，並審慎辨認釐清可能發生利益衝突之形態，透過內部控制制度、教育宣導、追蹤執行成效等措施，以確實保障客戶利益。
- (七) 本公司進行自有資金交易時，應優先執行基金之買賣並應將最佳價格分配予客戶。
- (八) 本公司與人員不得有背信、及與其客戶或有價證券發行公司、證券商、期貨商、其他交易對象或其他有利益衝突之虞者間有不當之饋贈或利益輸送，以及其他違反法令之行為。
- (九) 本公司及員工不應直接或間接收受或提供不當之金錢、饋贈、招待或其他利益，而影響專業判斷能力與客觀執行職務。

評比標準 8

說明利益衝突管理方式，包含落實教育宣導、資訊控管、防火牆設計、權責分工、偵測監督控管機制、合理的薪酬制度及彌補措施等。

本較佳案例，詳細說明包含落實教育宣導、資訊控管、防火牆設計、權責分工、偵測監督控管機制、合理的薪酬制度及彌補措施等管理方式之內容。(詳細利益衝突管理方式揭露請參考其網頁)

資料來源：元大投信

<https://www.yuantafunds.com/download/盡職治理政策.pdf>

為防範及處理利益衝突，本公司訂有管理方式，包含如下：

一、落實教育宣導：

本公司負責人與員工均須了解其受證券投資信託及顧問法等相關法令、公會自律規範及公司內部規定約束，辦理員工之定期或不定期法令宣導，強化對利益衝突防範及管理之認知。

二、權責分工

(一)本公司為維護全權委託投資或交易決策獨立性及其業務機密性，避免不同部門或不同職務人員之間不當傳遞業務機密，或為防止其與股東或關係企業之間相互傳遞業務機密，應建立業務區隔制度。

(二)本公司為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，及完善建構投資決策過程的監察及稽核體系，並基於及內部控制制度之考量，已將投資決策及交易過程分別予以獨立，建立中央集中下單制度以落實職能區隔機制。

(三)本公司董監事、經理人或綜合持股達百分之五以上之股東每月須申報其本人與配偶於其他公司任職情形。以遵循除法令另有規定外，不得投資於與本公司有利害關係公司之相關有價證券。

三、資訊控管：

(一)本公司應依各部門及人員之職權設定電腦作業系統及權限，以維護電腦資訊安全。人員若有異動，其使用權限應配合刪除或變更；另為防止密碼外洩，應定期變更使用者密碼。

評比標準 9

投票政策說明出席股東會投票的原則，或考量成本效益後設定之投票權行使門檻，例如持股達一定比率或金額者始行使投票權。

本較佳案例，詳細說明出席股東會之門檻，以及採電子投票者應採電子投票方式行使表決權。

資料來源：玉山銀行

https://www.esunbank.com.tw/bank/-/media/esunbank/files/about/report/guidelinesforinvestorduediligence_20200918.pdf?la=en

- | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>第十七條 本行應積極行使被投資事業股東會投票表決權，除法令另有規定者外，應於收到被投資事業股東會開會通知書，在股東會開會期限內由權責單位辦理出席人員之指派、表決權行使決策等相關作業程序，並留存資料備查。</p> <p>第十八條 本行行使持有股票之投票表決權，得依公司法第 177 條之 1 規定，以書面或電子方式行之。</p> <p>第十九條 本行對於被投資事業股東會採電子投票者，應採電子投票方式行使投票表決權為主。</p> <p>第二十條 本行對於被投資事業股東會未採電子投票者，若持有股份未達三十萬股者，得不指派人員出席股東會；對於被投資事業股東會未採電子投票，且持有股份超過三十萬股者，應指派內部人員親自出席股東會行使投票表決權。</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

評比標準 10

投票政策說明機構投資人於行使投票權之前，評估各股東會議案，必要時得於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通。

本較佳案例，詳細說明其於行使投票權之前，評估議案的方式舉例，並說明發現問題，通常會直接與公司董事會或管理層進行溝通。如果對公司處理環境與社會風險的方式或能力有疑慮，則有可能會在董事選舉中投反對票。(詳細揭露請參考其網頁)

資料來源： 貝萊德投信

<https://www.blackrock.com/tw/literature/publication/blackrock-taiwan-bis-axj-proxy-voting-guidelines-tc.pdf>

環境與社會議題

我們對客戶的信託責任是，對代表客戶投資的公司有責任保護和提升其經濟利益，這是我們展開公司治理活動的前提。我們相信，管理良好的公司能夠有效處理與其業務相關的重大環境和社會因素。對投資人而言，憑藉著完整的揭露更能夠有效衡量公司的商業實務以及公司對環境與社會風險及契機相關的規劃。

貝萊德期望公司根據氣候相關財務揭露工作小組 (Task Force on Climate-Related Financial Disclosure, TCFD) 的建議以及按照永續發展會計準則委員會 (Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 發佈報告。我們認為 SASB 和 TCFD 標準相輔相成，有助於公司揭露更多會實質影響財務的資訊，特別是針對個別產業提供相關指標和進行目標設定提供揭露框架。TCFD 的建議提供了一套整體架構，旨在揭露氣候變遷以及其他潛在環境與社會因素造成的業務影響。我們發現 SASB 的個別產業準則 (如重要性對照圖所示) 有助於協助公司根據關鍵績效指標 (KPI) 識別和討論其治理、風險評估和績效。所採用的任何全球標準、執行的同類衡量指標以及適當的驗證流程，都應在前述建議和準則下進一步揭露和討論。

多年來，貝萊德積極與公司溝通，對重大環境與社會因素進行資訊揭露。由於投資人日益深入瞭解永續發展的風險與契機，加上需要更準確的資訊以對公司進行評估，因此我們特別要求公司遵循以下條件：

- 1) 若尚未揭露，應在年底前根據個別產業的 SASB 準則發佈報告，或就公司個別業務相關的層面揭露其他類似資料；以及
- 2) 若尚未揭露，應根據 TCFD 的建議揭露氣候風險。上述揭露應考量「巴黎協定」將全球暖化程度限制在最多攝氏 2 度內之目標（如 TCFD 準則所述），一併提供公司在此情境下的營運計畫。

若欲進一步瞭解我們的期望，請參見我們對於根據 TCFD 和 SASB 編製報告的議合方法之公開評論。我們憑藉這些揭露資訊和與公司溝通議合，確認公司確實就其業務範圍妥善管理和監督風險，並充分規劃未來發展。若缺乏完整的揭露，包含貝萊德在內的投資人將會認為公司沒有充分地管理風險。

我們認為，若一家公司未能有效因應重大議題，其董事應對此負責。一旦發現問題，我們通常會直接與公司董事會或管理層進行溝通。如果對公司處理環境與社會風險的方式或能力有疑慮，我們有可能會在董事選舉中投反對票。另外，重大環境與社會風險管理不善而導致股東利益潛在或實際損害時，我們可能透過支持相關股東提案來反映疑慮。

在決定我們的行動方案時，我們將評估公司所揭露的資訊，以及在一定期間內就該議題與公司進行溝通的內容，包括：

- 公司是否已採取充分措施因應該問題
- 公司是否積極實施回應措施
- 如果未按股東提案要求的方式解決問題，短期內公司是否會面臨顯著重大的經濟不利因素

我們的職責並非代表客戶做出社會、道德或政治方面的判斷，而是保護客戶身為股東的長遠經濟利益。我們期望被投資公司至少遵守其營運所在司法管轄區內的適用法規，並應就當地法規與全球準則抵觸或有模糊地帶之處，說明其對於會重大影響公司營運的情況之管理策略。

評比標準 11

投票政策定義機構投資人原則上支持、反對或僅能表達棄權之議案類型。

本較佳案例，說明其投票政策定義機構投資人原則上支持的議案類型，如：具獨立、多元性的董事會；原則反對增資逾 33%且附優先認股權的提案，或是無優先認股權增資幅度超過 10%的提案、審計服務時間過長的審計合約等。(詳細揭露請參考其網頁)

資料來源：安聯投信

<https://tw.allianzgi.com/-/media/allianzgi/ap/taiwan/pdf/special-disclosers/stewardship-report-2019.pdf>

- 主管薪酬：如果我們認為薪酬與績效之間沒有清楚連結、關鍵績效指標 (KPI) 和目標缺乏透明度，或是擔心主管薪水過高的話，就會投票反對給主管加薪。在檢視主管薪酬配套方案時，我們的重點是在合理範圍內要求在價值驅動因素上有長期績效連結。
- 董事會獨立性和兼任多家公司董事的問題：我們希望鼓勵董事會更為獨立，而且在投票時盡量支持能保持獨立運作的董事會。另外，我們也致力於促進多元化的董事背景、經歷和專長，確保其與公司業務具高度相關性。
- 與審計人員有關的投票：有關審計合約的基本準則，我們期待被投資公司能夠定期評估、重新協議其審計合約，且在相同的審計團隊服務最多 20 年後，就必須更換。
- 與資本有關的重新授權：若是增資逾 33%且附優先認股權的提案，或是無優先認股權增資幅度超過 10%的提案，都只有在特殊情況或公司確有正當需求時，才可能獲得安聯環球投資的支持。
- 環境與社會議題：與環境及社會議題相關的股東提案對安聯環球投資來說特別重要，因為我們視之為盡職治理計畫的要素，務求降低我們投組中的環境與社會風險。

評比標準 12

投票政策聲明機構投資人並非絕對支持經營階層所提出之議案，以及反對議案的動機與標準。

本較佳案例，聲明尊重被投資事業之經營專業並促進其有效發展，對於經營階層所提出之議案原則表示支持，但對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理議案（如財報不實、董監酬勞不當等）、對環境或社會具負面影響之議案（如汙染環境、違反人權、剝奪勞工權益等），原則不予支持，為反對議案的動機與標準。

資料來源：保德信投信

<https://www.pru.com.tw/UploadFiles/2020/202009/34e5223a-ea11-403b-9ccb-9aae4230f9ce.pdf>

為尊重被投資事業之經營專業並促進其有效發展，對於經營階層所提出之議案原則表示支持，但對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理議案（如財報不實、董監酬勞不當等）、對環境或社會具負面影響之議案（如汙染環境、違反人權、剝奪勞工權益等），原則不予支持；原則上本公司支持現任公司董事會提出董事、監察人候選人，若該公司經營階層有不健全經營而有損害公司或股東權益之虞者，應經權責主管決議予以投廢票或反對票處理。

評比標準 13

盡職治理報告中說明報告期間(如該年度)，機構投資人投入內部資源落實盡職治理之情形。

本較佳案例，詳細預估其投入之資源，包括人力資源階層、執行內容、及所花費時間等相關資源成本。

資料來源： 凱基投信

<https://www.kgifund.com.tw/images/CorporateSustainabilityReport.pdf>

盡職治理投入資源		
本公司執行盡職治理投入之資源包括相關人力、系統及國外投資顧問公司，投入資源之年度成本分別簡要列示如下：		
投入資源	執行內容說明	相關資源成本
人力-董事會成員、高階經理人	1.「盡職治理政策」之審查 2.督導盡職治理政策之執行	估算每年約 10 人天
人力-股票投資管理部、債券投資管理部、專戶管理部	1.被投資公司互動與議和 2.股東會議案評估 3.股東會投票之執行	估算每年約 45 人天
人力-投資行政部	1.投資標的是否涉資恐及洗錢防制缺失之查詢 2.股東會議案整理 3.投票結果統計與揭露	估算每年約 10 人天
系統-ESG 評分資料庫及指數成分	1.路透-盡職治理評分資料庫 2. J.P Morgan ESG Global HY Corporate index	估算每年約新臺幣 65 萬元
國外投資顧問公司 -INSIGHT INVESTMENT MANAGEMENT (GLOBAL) LIMITED	於凱基永續系列基金導入 ESG 投資流程與 Know How	估算每年約新臺幣 1,960 萬元

評比標準 14

盡職治理報告提供客戶、受益人、被投資公司或其他機構投資人等利害關係人聯繫之管道。

本較佳案例，提供客戶/受益人及被投資公司不同聯繫管道，方便利害關係人聯絡正確資訊窗口。

資料來源： 安聯投信

<https://tw.allianzgi.com/-/media/allianzgi/ap/taiwan/pdf/special-disclosers/stewardship-report-2019.pdf>

關於本公司之盡職治理相關資訊，如需進一步資訊

如您為客戶/受益人，請洽詢

客戶服務部 | Client Service

電話：+886 2 8770 9828

郵件：csr@allianzgi.com

如您為被投資公司，請洽詢

李俊毅 | Eric Li

副總裁 | Vice President

投資研究管理處 | Investment Management

電話：+886 2 8770 9531 (由專人轉接)

郵件：CSR.tw@allianzgi.com

安聯證券投資信託股份有限公司

Allianz Global Investors Taiwan Limited

10476台北市復興北路378號5樓

tw.allianzgi.com

評比標準 15

說明報告期間是否發生重大利益衝突事件，並彙總說明事件原委及處理方式。

本較佳案例說明機構投資人無發生重大利益衝突事件，機構投資人落實內部控管，避免各利益衝突態樣，防範利益衝突具有有效性。

資料來源：永豐銀行

<https://bank.sinopac.com/upload/sinopac/spbtBookMark/174ba156ebf000009099.pdf>

本行主要業務為辦理銀行法及中央主管機關核定之業務，基於資金提供者之角色，對於被投資公司也具備重大影響性，本行建立利益衝突管理制度，以確保本行負責人、全體員工，皆應基於履行客戶所交付責任與資金運用之最大利益執行業務；當有利益衝突發生(或有發生之虞)時，應以客戶之利益為優先考量，對於可能發生的利益衝突之態樣也予以妥適管理，主要之管理方式包括：教育宣導、交易控管、防火牆、職能區隔、合理薪酬及反賄賂等。

本行重視全體同仁道德操守，落實內部控管，避免本行及員工發生與客戶間有利益衝突各態樣發生，於盡職治理之範疇過去一年並未發生重大利益衝突事件。

✓ 截至 2019 年底，永豐銀行於盡職治理之範疇並未發生重大利益衝突事件。

評比標準 16

盡職治理守則遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋，並評估盡職治理活動的有效性。

此兩較佳案例，Robeco 說明了其評估盡職治理活動有效性的方法，並列入內部控制流程；第一金證券盡職治理守則遵循聲明，並以報告架構，說明其評估盡職治理活動的有效性。（詳細揭露請參考其盡職治理報告）

資料來源：Robeco

https://www.robeco.com/media/e/5/6/e56a634ac7f55832f0daa5bdae67734c_robeco-stewardship-report-2019_tcm17-24358.pdf

Building confidence through our audit framework

Robeco's active ownership activities are audited on a regular basis. Robeco's external auditor audits our active ownership controls on an annual basis. During this process, it is assessed whether these processes are robust enough to mitigate potential risks. This audit is part of the annual ISAE control. In addition, our internal audit department audits the quality of the active ownership processes (including voting processes, engagement processes and the exclusion policy) at least every three years.

Robeco participates in several governance and sustainability related investor platforms such as the UN Principles for Responsible Investing (PRI), the Asian Corporate Governance Association, the Dutch corporate governance platform and many others. Several of these organizations monitor our compliance to their principles or require Robeco to report on the implementation of their active ownership principles.

In addition, Robeco's and RobecoSAM's PRI assessments are subject to an internal audit each year, a leading practice amongst PRI signatories.

第一金證券 盡職治理報告書 P. 17

<http://www.ftsi.com.tw/UploadFiles/ContentAttach/第一金證券2019年盡職治理報告書.pdf>

評比標準 17

定期報告議合活動，以及相關摘要數據。

提供議合數據、包含拜訪家次、發 E-mail、與被投資公司互動次數等

此兩較佳案例，福邦證券詳細說明其出席股東會、面會、電話會議等互動次數；Blackrock Inc. 則清楚表列與各被投資公司的議合次數與 ESG 議題分類，都為較佳之議合活動摘要統計揭露方式。

資料來源：福邦證券

<https://www.gfortune.com.tw/Static/投資人專區/公司自理專區/2019年度盡職報告.pdf>



資料來源: Blackrock Inc.

<https://www.blackrock.com/corporate/literature/press-release/blk-engagement-summary-report-2020.pdf>

Asia-Pacific Engagements

Company Name	Sector	Total Engagement Count	G - Board Composition & Effectiveness	G - Business Oversight/Risk Management	G - Executive Management	G - Corporate Strategy	G - Governance Structure	G - Remuneration	E - Climate Risk Management	E - Environmental Impact Management	E - Operational Sustainability	S - Human Capital Management	S - Social Risks and Opportunities	Last Engagement Date
77 BANK LTD/THE	Financials	1	1	0	0	1	0	0	1	0	0	0	1	17-Apr-20
ABC	Financials	2	2	1	1	1	0	0	2	0	1	0	1	28-Sep-20
ADANI ENTERPRISES LTD	Industrials	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	09-Jun-20
ADVANEX INC	Industrials	2	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	09-Sep-20
ADVANTEST CORP	Information Technology	1	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0	13-Feb-20
AEON CO LTD	Consumer Staples	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1	20-Jan-20
AGL ENERGY LTD	Utilities	5	1	4	2	3	1	2	5	5	5	2	5	08-Sep-20
AICHI BANK LTD/THE	Financials	1	1	0	1	1	0	0	0	0	0	1	0	21-Feb-20
AJINOMOTO CO INC	Consumer Staples	1	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	03-Apr-20
ALFRESA HOLDINGS CORP	Health Care	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31-May-20
ALPS ALPINE CO LTD	Information Technology	2	0	0	0	0	2	0	0	1	0	0	0	27-Sep-20
ALS LTD	Industrials	1	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	1	10-Jun-20

評比標準 18

盡職治理報告說明如何評估是否需要與被投資公司互動、議合。

此較佳案例，依其集團政策，具有詳細 ESG 投資評估流程，評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，與被投資公司對話與互動(詳細揭露請參考其盡職治理報告)

資料來源：聯博投信

https://www.abfunds.com.tw/APAC/TW/Resources/pdf/ABITL_Stewardship_report.pdf

2. 如何評估是否需要與被投資公司互動、議合

- 聯博投信遵守「機構投資人盡職治理」之承諾，投資國內上市櫃公司亦依照集團所制定的政策評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，將適當的與被投資公司對話與互動，致力於與被投資公司創造價值的同時也能夠維護永續發展的理念。
- 聯博投信將透過法人研討會及股東會的方式來與被投資公司互動，被投資公司涉及與 ESG 議題相互違背之決策時，投資團隊將主動向被投資公司進行溝通及互動，以確保被投資公司之政策不會與聯博之永續理念背道而馳。

評比標準 19

盡職治理報告說明互動、議合的執行是否符合其盡職治理政策。

本較佳案例，說明其透過電話會議、面會、參與法說會、派員參與股東常會等方式與被投資公司經營階層溝通，目的在於維護股東權益的同時，彰顯盡職治理之精神。並透過四階段的投資流程，篩選、審議，及事後的檢討與調整，確認盡職治理政策是否有確實執行(詳細揭露請參考其盡職治理報告)

資料來源：第一金證券

<http://www.ftsi.com.tw/UploadFiles/ContentAttach/%E7%AC%AC%E4%B8%80%E9%87%91%E8%AD%89%E5%88%B82019%E5%B9%B4%E7%9B%A1%E8%81%B7%E6%B2%BB%E7%90%86%E5%A0%B1%E5%91%8A%E6%9B%B8.pdf>

議合政策內容：主要為本公司聲明之「原則四」，揭露如后

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，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識。本公司每年透過電話會議、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，或參與相關倡議組織，以維股東權益並彰顯盡職治理精神。

執行情形：

由上述議合政策內容可知，本公司每年透各種方式與被投資公司溝通，**目的在於維護股東權益的同時，彰顯盡職治理之精神。**

為檢視政策內容之目的是否有確實執行，本公司有四階段的投資流程，分別為投資前之篩選、審議，以及事後的檢討及調整，執行成果於后頁說明。



圖：動態盡職治理-投資流程四步驟

評比標準 20

盡職治理報告說明與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容。

本較佳案例，說明被投資公司在公司治理發生明顯缺失後，機構投資人與公司互動、議合內容，並提供被投資公司相關建議，並說明由研究員每季追蹤被投資公司的改善進度。

資料來源：安聯投信

<https://tw.allianzgi.com/-/media/allianzgi/ap/taiwan/pdf/special-disclosers/stewardship-report-2019.pdf>

• 2019 年交流議合的個案說明

- ✓ 背景說明：2019 年，曾經發生被投資的 G 公司，因旗下子公司未能在規定時間內提供自結財報予母公司(G)，故會計師提具保留意見，導致該公司交易模式被交易所變更為全額交割股，且造成股價重挫，直接影響投資人權益。針對此事件，公司雖然第一時間進行解說，且重編財報，但仍未取得主管機關認可，持續維持全額交割股的決定。
- ✓ 盡職治理評估：此一事件明顯反映 G 公司在公司治理具有明顯的缺失，加上基於維護投資人權益的原因，以及重要持股股東的角色，我們第一時間便與公司進行聯繫以了解事件發生的原由並尋求改善。在這事件中，我們期待解決兩件事情：(1) 盡速解決公司處於全額交割股的問題，藉由恢復普通交易，進而讓公司回歸基本面評價。(2) 了解事件發生的原因，並提供 G 公司在改善公司治理的建議。
- ✓ 交流議合內容：我們提供額外的會計師的專業意見，同時協助 G 公司與主管機關溝通，以了解雙方的理解差異，並重新提出新的改善計畫，期望以最快時間恢復普通交易。此外，針對公司治理的改善，我們提出幾項建議，包含變更對子公司持股的變化以杜絕無實質掌控權力與極小獲利影響的事實。以及透過調整財務監督與改善會計師溝通方式，來改善公司治理問題。
- ✓ 影響與後續追蹤：G 公司接受上述建議並承諾進行改善，現行由研究員每季定期追蹤 G 公司的改善進度。

評比標準 21

盡職治理報告說明互動、議合後所帶給被投資公司的影響。

本較佳案例，說明機構投資人向被投資公司說明增加環保設備，所需額外增加之資本支出以及帶來的效益加以分析、討論及評估，使被投資公司回應機構投資人之要求，逐年增加環保設備支出。

資料來源：聯博投信

https://www.abfunds.com.tw/APAC/TW/Resources/pdf/ABITL_Stewardship_report.pdf

互動、議合後所帶給被投資公司的影響及與被投資公司互動、議合後，預計後續的追蹤行為，及對未來投資決策之影響：

銅箔基板（CCL）為製造印刷電路板（PCB）之關鍵性基礎材料。台灣有許多銅箔基板製造廠商，在全球5G基地台和高速資料中心產業鏈中，有著舉足輕重的地位。但是，其製造過程中造成之環境污染，一直為主管機關在做ESG評分時的重要議題。故本公司基金經理人與研究人員於參訪台灣基板製造廠商時，與其他機構投資人經常就環境汙染議題，和公司管理階層進行互動、溝通及討論。主要就公司增加環保設備，所需額外增加之資本支出以及帶來的效益加以分析、討論及評估。由於廠商所需增加環保設備的支出會使其短期獲利降低，但透過持續不斷的溝通後，發現部分製造廠商，開始因應機構投資人對於環保議題之要求，願意逐年增加環保設備之支出，減少對環境之汙染。

後續追蹤上，本公司希望能夠持續影響更多銅箔基板製造廠商，除了持續減少環境汙染之外，並同時關注其他 ESG 之議題。

評比標準 22

盡職治理報告說明與被投資公司互動、議合後，預計後續的追蹤行為，及對未來投資決策之影響。

本較佳案例，說明機構投資人與被投資公司經營階層後，因不符 ESG 投資原則列入不投資名單，並每年觀察、檢視。

資料來源：玉山銀行

https://www.esunbank.com.tw/bank/-/media/esunbank/files/about/report/investor_due_diligence_report_2019-1.pdf?la=en

議合(Engagement)個案說明情形：

1. 近年原持有之國內某 PCB 公司，因 2018 年發生環保及工安事件，經與經營階層互動，雖其獲利能力及配息能力均符合本行投資要求，但因不符本行 ESG 投資原則，故出清持股，並自觀察名單(Stock Pool)中移除。2019 年檢視後仍維持原決議，列為不投資名單。
2. 國內某系統工程公司，原專注在石化、電力及儲油槽等整合工程，近年跨入風電節能領域，並獲國內外 ESG 肯定，經與經營階層互動，分享 ESG 實務經驗，因該公司發展策略符合本行投資原則，自 2019 年起列入觀察名單，並決議投資買進，列為長期投資部位。

評比標準 23

盡職治理報告說明與其他機構投資人的合作行為政策與案例，及針對 ESG 議題參與的相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力之相關案例。

本較佳案例，參與 Climate Action 100+國際倡議，並擔任主導議合者，要求對被投資公司對氣候變遷風險進行管理、減少溫室氣體排放，加強氣候變遷相關的財務資訊揭露。

資料來源：國泰人壽

[https://patron.cathaylife.com.tw/ODAB/Path/DTPDAB17/20200928122724561_2019%E5%B9%B4%E5%BA%A6%E5%B1%A5%E8%A1%8C%E7%9B%A1%E8%81%B7%E6%B2%BB%E7%90%86%E5%A0%B1%E5%91%8A\(%E4%B8%AD%E6%96%87\)-%E6%8E%9B%E7%B6%B2%E7%89%882.pdf](https://patron.cathaylife.com.tw/ODAB/Path/DTPDAB17/20200928122724561_2019%E5%B9%B4%E5%BA%A6%E5%B1%A5%E8%A1%8C%E7%9B%A1%E8%81%B7%E6%B2%BB%E7%90%86%E5%A0%B1%E5%91%8A(%E4%B8%AD%E6%96%87)-%E6%8E%9B%E7%B6%B2%E7%89%882.pdf)

 <p>CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES</p> <p>CDP Non-Disclosure Campaign</p> <ul style="list-style-type: none">■ 鼓勵尚未參與的公司回覆 CDP 問卷，促進企業揭露對氣候變遷作為及碳排放數據、了解水資源匱乏、期望企業思考永續森林議題，擬訂相關對應策略及管理方式。■ 2017 年連續三年參與為台灣唯一參加業者■ 關鍵績效：<ol style="list-style-type: none">(1) 累計回應率:23%(以主要議合投資者的角色，分別與 69 家公司一對一進行了解與溝通)(2) 企業進步率:60%隔年 CDP 成績進步(3) 2019 年國泰議合企業回覆率 14.3%，為無投資人議合的企業回覆率(6.9%)2 倍以上，讓台灣成為全球議合成功率第九名，其中水問卷議合更排名第四	 <p>Climate Action 100+ Global Investors Driving Business Transition</p> <ul style="list-style-type: none">■ 2017 年底開始為期五年的國際倡議，敦促企業減少溫室氣體排放，加強氣候變遷資訊揭露，達共同邁向低碳經濟轉型的目標。■ 2017 年開始參與為台灣唯一參加之保險業，並在全球 161 家受關切企業名單中(被列入議合名單之公司其碳排放合超過全球 80%)，其中台灣企業有 3 家。■ 國泰人壽由初期擔任一家傳產製造企業的主導議合投資者，及一家電子企業的協助議合者，到 2020 年與積極與 3 家台灣企業議合，透過親自拜訪企業，進行深入的一對一議合。
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

國泰人壽與金控一起從 2017 年開始與公司議合，首先是從 CDP NonDiscloser Campaign 開始，邀請他們回覆 CDP 的氣候變遷問卷、揭露企業的氣候變遷作為，公司在了解氣候變遷議題的重要性後，也開始逐步自行精進及改善在氣候變遷的因應及管理能力，結果這公司 CDP 氣候變遷評比從 2017 年評等是 C 級，到 2018 年評等提升到 B 級，2019 年已達到 A- 級。爾後，參與 Climate action 100+ 倡議，國泰人壽成為該公司的主導議合投資者(Lead Engagement Investor)。為利推進後續議合，國泰人壽與國泰金控、國泰投信先拜訪公司企業總部，獲得總部正面認同後，開始多次會議溝通，會議拜訪對象除了公司總經理外，也包含環境安全部門等執行單位。在會議上表達 CA100+ 倡議活動期望公司能依循「氣候相關財務揭露建議書(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)」框架，對氣候變遷風險進行管理、減少溫室氣體排放，加強氣候變遷相關的財務資訊揭露。會議中並分享 TCFD 內容及國際同業已採取的減碳因應作為，期許企業能採取氣候行動。議合期間，亦密集透過電話或 email 交流，協助公司了解 CA100+ 及 TCFD，以加速內部溝通及推動流程。此外，國泰邀請亞洲投資人氣候變遷聯盟(AIGCC)總監拜訪該公司廠區，讓國際組織了解企業實際運作，也讓公司了解 CA100+ 對企業的減碳期望，雙方並進一步溝通各種減碳的可能性。該公司於 2019 年揭露氣候風險及機會管理相關內容，包括參照 TCFD 建議進行氣候變遷的風險與機會鑑別，擬定風險情境時，考量轉型風險及實體風險，並對可能發生之事件，做出風險說明。在機會的評估上，考量的面相則包含資源效率、能源、產品和服務、市場、適應力等。

評比標準 24

出席或委託出席被投資公司股東會之情形。

完整說明出席或委託出席被投資公司股東會之情形，包含股東會發言紀錄等

本較佳案例，說明其於股東會之發言內容，及機構投資人期待被投資公司於氣候變遷相關作為的執行成果。(詳細揭露請參考其網頁)

資料來源: Robeco

https://www.robeco.com/media/0/d/9/0d913ed551e2d8b642d297b8c164a3d4_20190521-may-shell_tcm17-19971.pdf

Agenda Item 1: Account and reports

My name is Michiel van Esch, I work for Robeco. Today I speak on behalf of Robeco, and also on behalf of ACTIAM, Aegon Asset Management, APG, BMO Global Asset Management Border to Coast Pension Partnership, ERAFP, PGB Pensioendiensten, PGGM, Kempen Capital Management, NNIP, Rabobank Pensioenfondsen, SBF beheer and MN.

A year ago, I attended this AGM to urge Shell to keep pace with its climate ambition. On behalf of a large group of institutional shareholders, we asked Shell to do three things.

- Firstly, to translate their long term climate ambition into concrete short term plans,
- Secondly, to clearly report on the progress of its Net Carbon Footprint,
- And thirdly, to integrate Shell's climate ambition into the long term remuneration plan.

A year later, we acknowledge the substantial progress that has been made on these three areas.

Last December Shell, together with representatives of their institutional shareholder base, published a framework to guide its movement through the energy transition. This framework facilitates accountability and transparency for shareholders, by translating the long term ambition into shorter term goals, by integrating it into the long term remuneration plan, and through a clear reporting framework.

Shell has shown leadership in the Oil and Gas Industry by making these concrete commitments. Yet we also recognize that for Shell to succeed in the energy transition, other industry participants need to follow suit, and that a level playing has to be created. It is therefore good to see that some peers in the sector start to follow Shell's ambition.

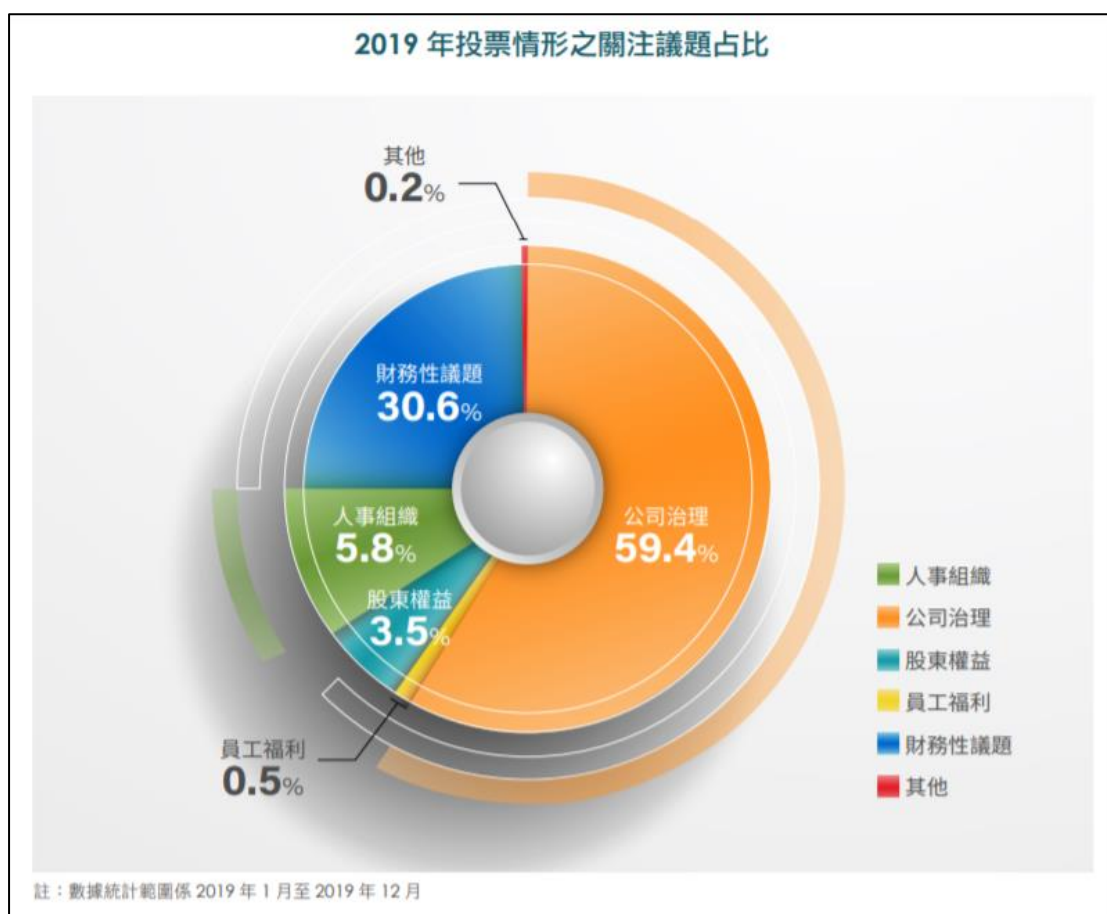
評比標準 25

以讀者友善的方式，例如按 ESG 議題、以圖表揭露投票紀錄。

本較佳案例，以圖表揭露投票情形，並說明關注議題之占比。

資料來源：台灣人壽

https://www.taiwanlife.com/html/ESG/file/Report_2020_C02.pdf



評比標準 26

若有使用代理研究和代理投票服務，說明如何使用，以及使用的情況與紀錄。

本較佳案例，說明使用代理研究和代理投票服務的方式，並參考代理研究和代理投票服務之分析內容，優化其投票決議。

資料來源：摩根投信

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/asiapacific/tw/zh/supplemental/corporategovernancereport.pdf>

1. 委託專業機構提供股東會議案分析服務：本公司與 ISS (Institutional Shareholder Services, Inc.) 簽訂代理投票顧問服務契約，ISS 根據其公司治理流程針對股東會各項議案提出建議，本公司除參考其提供之分析資訊外，亦可依據分析師實際參與被投資公司活動的了解或研究結果，酌情採取不同觀點。
2. 因應被投資公司股東會議之相關議案，本公司應召集相關人員舉行會前會議，針對被投資公司經營狀況與股東會議案進行討論，並參考 ISS 所提建議作成決議並經相關主管核准。

評比標準 27

說明對重大議案贊成、反對及棄權之原因。

此兩較佳案例，說明機構投資人評估及反對重大議案的原因(董事會對於企業管理策略與文化的監督不足、董事長期任職及董事會出席率過低)。

資料來源： BlackRock, Inc

<https://www.blackrock.com/corporate/literature/press-release/blk-vote-bulletin-boeing-apr-2020.pdf>

Company	The Boeing Company
Market	United States
Meeting Date	27 th April 2020
Key Resolutions	Item 1c: Elect Director Arthur D. Collins, Jr. Item 1d: Elect Director Edmund P. Giambastiani, Jr. Item 1i: Elect Director Susan C. Schwab Item 1m: Elect Director Ronald A. Williams
Board Recommendation	Boeing recommended shareholders support the re-election of these directors.
BlackRock Vote	We voted AGAINST the re-election of the four board members above due to the board's failure to exercise sufficient oversight of management strategy and corporate culture, which contributed to the fatal 737 MAX crashes. We voted AGAINST six shareholder proposals as the company has appropriate policies and reporting to address the issues covered by the proposals.
BLACKROCK	

資料來源： 摩根投信

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/asiapacific/tw/zh/supplemental/corporategovernancereport.pdf>

考量所揭露資訊有限，或擔憂所承受風險與實體之標的曝險不成比例，我們利用表決權表態反對下列公司的資產收購或處分程序修訂提案：穩懋半導體股份有限公司(3105)、貿聯控股公司(3665)、勝麗國際股份有限公司(6238)以及巨大機械工業股份有限公司(9921)。另有部分提付討論的決議案，旨在尋求核准背書及擔保程序的修訂內容。同理，未能揭露背書及擔保金額上限提高的潛在風險，可能將不必要風險加諸於企業，因此，我們表決反對下列公司的相關決議案：穩懋半導體股份有限公司。最後，部分決議案涉及選任非獨立董事與獨立董事(希望核准新當選董事不受競業禁止限制)，以及獨立董事提名。目前部分公司尚未透過提名制度選任非獨立董事，因此，股東在會議召開之前多半難以甚或不可能獲得被提名人的充分背景資訊。考量長期任職問題以及 2019 年董事會及委員會會議出席率過低，我們表決反對下列公司的相關決議案：永冠能源科技集團有限公司(1589)、譜瑞科技股份有限公司(4966)以及勝麗國際股份有限公司。

評比標準 28

逐公司、逐案揭露投票情形，並說明反對議案之理由。

此兩較佳案例，富邦投信完整揭露 2020 年度股東會投票紀錄，並逐公司、逐議案揭露。BlackRock, Inc 則以資料庫彙總投票情形，可以分公司查詢議案投票結果，並於反對議案說明理由，例如反對董事候選人原因為資訊揭露不足。

資料來源：富邦投信

https://etrade.fsit.com.tw/case/news/SP_vote05.pdf

富邦證券投資信託股份有限公司
2020年度整年股東會投票紀錄(逐公司、議案揭露)

公司名稱	股東會日期	決議事項	
9941-裕融企業股份有限公司	20200120	1. 修訂「公司章程」案	承認或贊成
		2. 增選一席獨立董事案	承認或贊成
		3. 解除增選獨立董事競業禁止之限制案	承認或贊成
5269-祥碩科技股份有限公司	20200213	1. 本公司「公司章程」修訂案	承認或贊成
		2. 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	承認或贊成
6271-同欣電子工業股份有限公司	20200214	1. 修訂本公司「公司章程」部分條文案	承認或贊成
		2. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案	承認或贊成
		3. 本公司擬以發行新股為對價與勝麗國際股份有限公司進行股份轉換，暨發行新股案	承認或贊成
2327-國巨股份有限公司	20200226	1. 本公司擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案，提請決議	承認或贊成
3036-文晔科技股份有限公司	20200327	1. 民國108 年度營業報告書暨財務報表案	承認或贊成
		2. 民國108 年度盈餘分派案	承認或贊成
		3. 「公司章程」修正案	承認或贊成
		4. 「取得或處分資產處理程序」修正案	承認或贊成
		5. 辦理私募乙種特別股及/或丙種特別股案	承認或贊成
		6. 辦理私募普通股案	承認或贊成
		7. 以詢價圈購方式辦理現金增資發行普通股案	承認或贊成
		8. 發行限制員工權利新股案	承認或贊成
		9. 補選獨立董事一席案	承認或贊成
		10. 解除董事競業禁止限制案	承認或贊成

資料來源: BlackRock, Inc

<http://vds.issproxy.com/SearchPage.php?CustomerID=10228>

BlackRock

Proxy Voting Results - BlackRock, Inc. Vote Disclosure

Taiwan Land Development Corp.

Ticker: 2841 Security ID: Y8416V105
Meeting Date: 6/30/2020 Meeting Type: Annual
Record Date: 4/30/2020

#	Proposal	Mgt Rec	Vote
Management proposals			
1	Approve Financial Statements	For	For
2	Approve Profit Distribution	For	For
3.1	Elect CHIU FU SHENG, a Representative of Hongsheng Investment Co Ltd., with Shareholder No. 55390, as Non-Independent Director	For	For
3.2	Elect Kow Fu Ling, a Representative of Hongsheng Investment Co Ltd., with Shareholder No. 55390, as Non-Independent Director	For	For
3.3	Elect Chan Ting Yi, a Representative of Hongsheng Investment Co Ltd., with Shareholder No. 55390, as Non-Independent Director	For	For
3.4	Elect Chan Cing Wei, a Representative of CHI LIN SHIPPING AGENCY CO LTD., with Shareholder No. 133478, as Non-Independent Director	For	For
3.5	Elect Lin Hung Min, with ID No. U120181XXX, as Non-Independent Director	For	Against
Notes: [SF-M0000-001] Vote against due to lack of disclosure.			
3.6	Elect CHIU CHING CHUN, with ID No. J102765XXX, as Independent Director	For	For
3.7	Elect HUNG JUNG I, with ID No. J120131XXX, as Independent Director	For	For
3.8	Elect CHEN CHIN CHI, with ID No. M120811XXX, as Independent Director	For	For

評比標準 29

盡職治理守則遵循聲明、盡職治理報告、各年度股東會投票紀錄可在同一網頁看到。

本較佳案例，擁有專屬盡職治理網頁，且相關內容都在同一頁，彙整所需之盡職治理資訊。

資料來源：野村投信

<https://www.nomurafunds.com.tw/Web/Content/#/primary/about/stewardship>

盡職治理專區

野村證券投資信託股份有限公司(以下稱本公司)經營證券投資信託業務、全權委託投資業務及其他經主管機關核准之有關業務，係屬資產管理人，本公司聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」並揭露本公司「機構投資人盡職治理政策」。

機構投資人盡職治理政策

- [機構投資人盡職治理政策\(2021/1/27更新\)](#)

盡職治理守則遵循聲明(每年定期更新)

- [105年機構投資人盡職治理守則遵循聲明](#)
- [106年機構投資人盡職治理守則遵循聲明暨股東會投票情形彙總](#)
- [107年機構投資人盡職治理守則遵循聲明暨股東會投票情形彙總](#)
- [108年機構投資人盡職治理守則遵循聲明暨股東會投票情形彙總](#)
- [109年上半年度股東會投票情形彙總](#)
- [機構投資人盡職治理守則遵循聲明\(New\)](#)

投票表決權政策(Proxy Voting Policy)

- [Nomura Asset Management Taiwan Proxy Voting Policy](#)

評比標準 30

從機構投資人網站首頁有盡職治理相關連結，可容易且快速找到盡職治理相關頁面。

本較佳案例，將其盡職治理相關網頁之連結置於首頁，可容易且快速找到盡職治理相關頁面。

資料來源：安泰銀行

<http://www.entiebank.com.tw/index.asp>

安泰銀行 Entie Bank
速度 | 專業 | 信賴

法人金融 個人金融 財富管理 投資理財 信用卡 金融市場 人才招聘

個人網路銀行 企業網路銀行 行動銀行 數位存款帳戶 線上辦卡

安泰信用卡 x 樂天市場
Rakuten
刷卡滿額最高
10%
刷卡金回饋

Best Partner of Your Life
Based on our specialty and passion

匯利率查詢 最新消息 公告專區

我要瞭解

主機維護作業停機公告
自即日起至民國110年5月31日止，不閉幣別匯豐依牌告換匯成美元，可享「換匯超給利」特額美元2個月定存1.2% 超優利率，相關內容及限制詳活動網站或洽分行總機。請

法定公開揭露事項 | 金融服務費用資訊 | 洗錢防制及打擊資恐專區 | 機構投資人盡職治理 | 金融友善服務 | 抗疫情因專區 | 振興三倍券專區 | 聯絡我們 | 網站地圖
公開資訊觀測站 | 網站隱私權保護聲明 | 消費者保護 | 個人資料保護告知內容
客服專線：(02)412-8077-0800-005-999 © Entie Commercial Bank All rights reserved.