

履行盡職治理報告書
2020 年度



目錄

一、 永豐金證券與責任投資	2
1. 關於永豐金證券	2
2. 責任投資推動進程	3
3. 設置責任投資小組	3
二、 投資流程納入 ESG 評估	4
1. 將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程	4
2. 爭議性及敏感性投資表列及風險審核評估	5
3. 關注及評估被投資公司 ESG 資訊	5
三、 履行盡職治理之情形	6
1. 遵循聲明與無法遵循之解釋	6
2. 出席股東會、投票與代理投票情形	6
四、 企業議合活動摘要	9
1. 企業議合情形	9
2. 針對被投資公司執行年度氣候變遷調查問卷	9
3. 如何評估是否需要與被投資公司互動及議合，及後續之追蹤與決策影響	11
4. 機構投資人合作行動	11
5. 倡議組織參與	13
五、 利益衝突管理	13
六、 結語	13
七、 聯絡永豐金證券	13

一、永豐金證券與責任投資

1. 關於永豐金證券

永豐金證券成立於 1988 年，為臺灣第一家上櫃券商，現為永豐金融控股股份有限公司(下稱永豐金控)之全資證券子公司。業務範圍涵蓋經紀、自營、承銷、債券及新金融商品等。發展至今已成為資本額新臺幣 162.12 億元、擁有 47 個營業據點之大型綜合證券商，各項業務排名均位居業界領導地位。

放眼全球，永豐金證券積極佈局海外市場，於香港、上海、倫敦等地設立服務據點，架構最佳金融整合服務平台。積極發展數位化金融，以具財富管理特色的數位科技品牌券商及證券產業金融創新領導者為期許，以創新、數位化的經營策略及專業的服務，為客戶提供最佳的整合性金融服務。

展望未來，永豐金證券持續轉型創新的步伐，強化法令遵循與風險管理，在合規且嚴格管控風險的前提下，從客戶的角度出發，發展符合市場需求的商品，擴大數位化金融的布建、因應不同客群，提供特色商品與服務、並因應經濟情勢變化，強化資產配置以創造持續性的穩健獲利，秉持「以金融成就美好生活」的經營願景，強調以人為核心，以專業為根本，以誠信為基石，提供客戶金融整體解決方案。

永豐金證券身為投資鏈之資產擁有人，除恪守機構投資人盡職治理守則，同時也依循母公司永豐金控所制訂「責任投資管理要點」，致力發揮機構投資人影響性，提升投資價值，並將環境、社會及公司治理(Environment, Social, and Governance, ESG)等永續議題納入長期投資考量，以增進公司與股東之總體利益，及促進整體資本市場健全體制之良性發展。

永豐金證券業務範圍

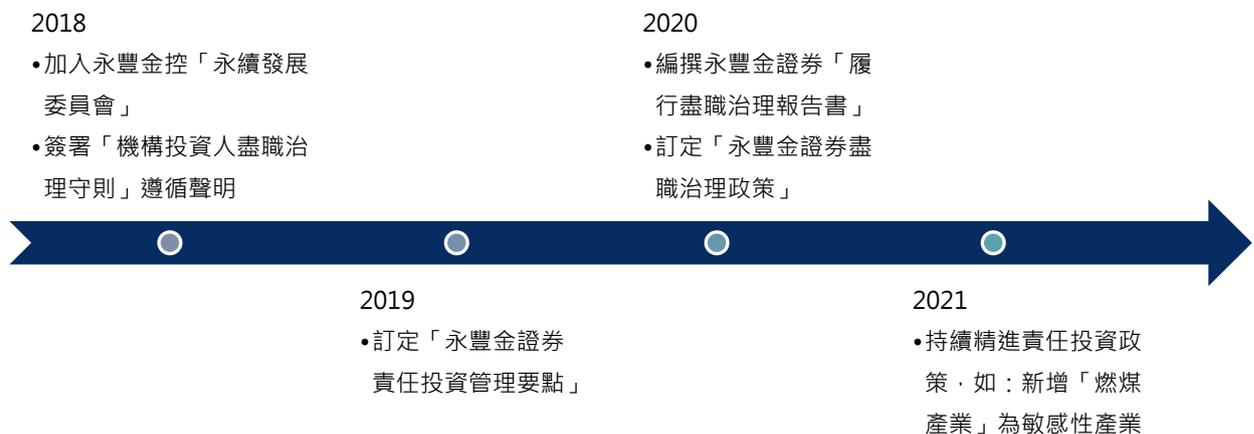


2. 責任投資推動進程

永豐金證券於 2018 年 7 月簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並於 2020 年 9 月完成最新遵循聲明內容更新發佈；此外，2019 年 12 月依循母公司永豐金控「責任投資管理要點」訂定「永豐金證券責任投資管理要點」，參考聯合國「責任投資原則」(The Principles for Responsible Investment, PRI)，並回應聯合國永續發展目標(United Nations Sustainable Goals, SDGs)，且於 2020 年訂定「永豐金證券盡職治理政策」，以作為資產擁有者落實運用自有資金之永續經營及盡職治理目標，發揮機構投資人正面影響力。

永豐金證券呼應機構投資人盡職治理守則，2019 年起揭露本公司出席被投資公司股東會履行投票情形，且自 2020 年起將履行盡職治理之各項成果編撰為「履行盡職治理報告書」，於每年第一季揭露最新履行盡職治理執行之成果，並於官網盡職治理專區更新，提供客戶、投資人與社會大眾查詢。

永豐金證券推動責任投資進程



3. 設置責任投資小組

永豐金控 2015 年成立「CSR 推動核心小組」，積極規劃 CSR 相關事務，2018 年除制定「企業社會責任守則」，更積極回應國際永續趨勢及落實金融業的社會企業責任，2018 年正式成立「永續發展委員會」，強調結合金融核心本業來推動永續發展，本著「誠信篤實、財富永傳、環境永續、社會共榮」四大永續使命，以永續發展的三大面向環境(E)、社會(S)、治理(G)為基礎，擬定「美好誠生活」、「美好富生活」、「美好心生活」、「美好共生活」、「美好綠生活」五大永續主軸，並據以制定永續發展藍圖及短中長期重點工作計畫，以具體行動回饋客戶、股東及社會，善盡企業社會責任。

永豐金控「永續發展委員會」由金控帶領各子公司落實企業社會責任與公司治理等政策，委員會下設置公司治理、顧客關係、員工照顧、社會參與、環境永續等五個推動小組，其中在顧客關係小組裡，更將導入責任投資、發展綠色金融商品、推動 ESG 等列為重要工作目標，永豐金證券亦擔任相

關工作小組重要成員；而在社會參與的領域上，永豐金證券連續多年鼓勵同仁及推動各類公益活動，協助偏鄉、弱勢團體等關懷活動，同時也多次參與金控發起的環保行動等。

永豐金控「永續發展委員會」組織架構



二、投資流程納入 ESG 評估

1. 將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程

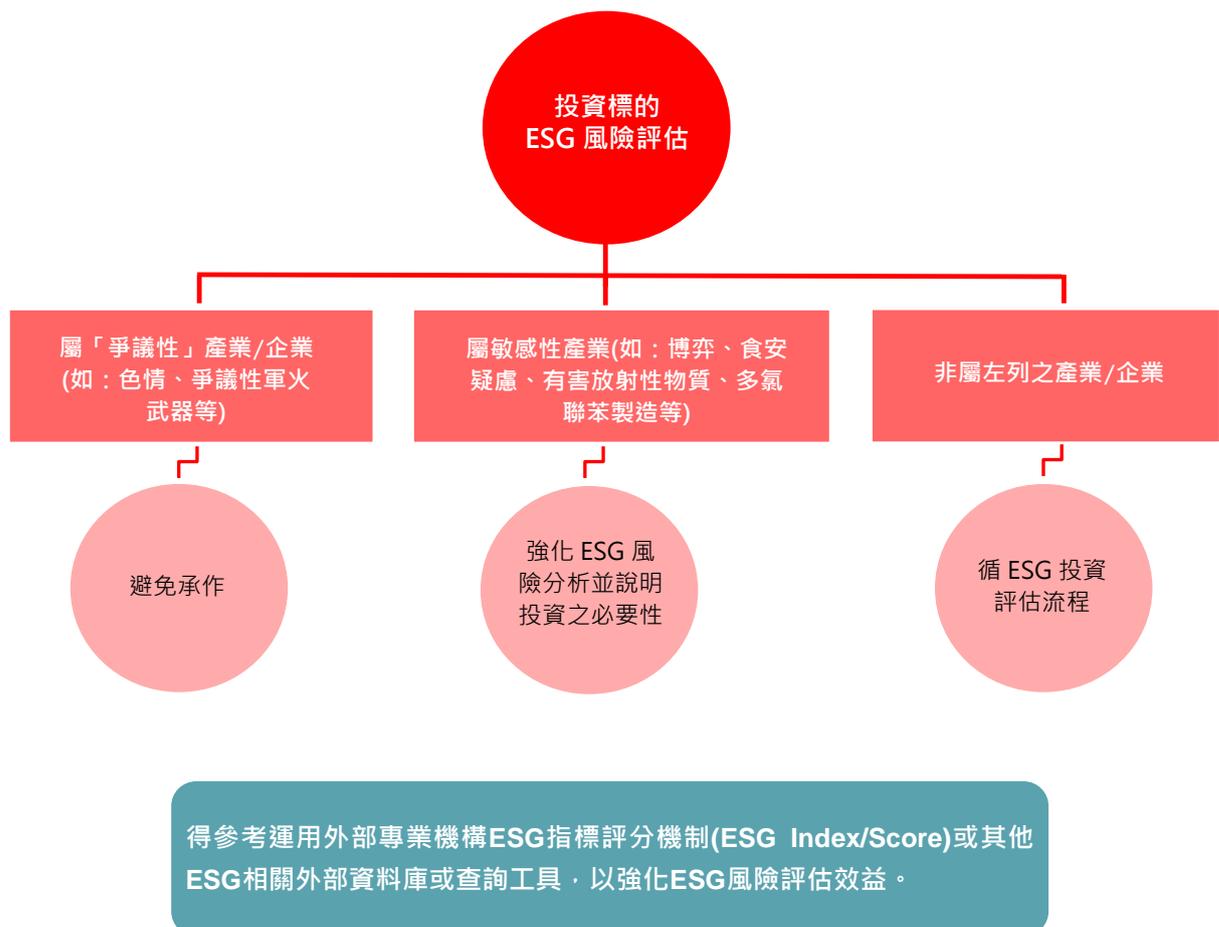
本公司為強化辦理投資及資產管理業務，將 ESG 等議題納入投資分析，依循本公司「責任投資管理要點」，投資流程融入 ESG 評估，並主要參採以下相關指標：

- (一) 在投資評估程序中，於已知資訊下，應盡職調查及審慎評估，參考如國際金融公司(International Finance Corporation)、世界銀行(The World Bank)、聯合國(United Nations)等相關組織與專業機構之指導原則與標準，將 ESG 考量因素納入風險評估中。
- (二) 投資決策過程中，可參考運用專業機構的 ESG 評分機制、ESG 相關之標竿指數成分股或其他 ESG 相關之外部資源或工具，以強化投資前評估。
- (三) 支持有利於 ESG 議題發展的主題性投資，投資注重 ESG 議題之產業或投資標的或增加綠色債券投資。

2. 爭議性及敏感性投資表列及風險審核評估

遵循聯合國「責任投資原則」，參照母公司永豐金控「責任投資管理要點」及本公司「責任投資管理要點」，在已知的情況下，應避免承作爭議性產業或企業，如：色情、爭議性軍火武器等，對於敏感性產業或企業的投資，如：博弈、食安疑慮、有害放射性物質、非醫療或有害人類發展基因工程、非黏合石綿纖維及多氯聯苯製造等，應審慎評估，避免對 ESG 永續發展產生重大不利影響。投資評估決策過程中，得參考運用外部專業機構 ESG 指標評分機制(ESG Index/Score)或其他 ESG 相關外部資料庫或查詢工具，以強化 ESG 風險評估效益。

永豐金證券 ESG 風險審核評估流程



3. 關注及評估被投資公司 ESG 資訊

除了對投資標的事前 ESG 投資評估、風險審核外，對於已投資標的也將持續關注，並定期檢視標的公司是否持續適當揭露與提供關於 ESG 議題、資訊，包括投資標的是否發行 CSR 報告書、報告書內容、ESG 重要議題的持續追蹤掌握，並適時針對 CSR 報告書發佈時程、ESG 議題提升敦促改善等。

三、履行盡職治理之情形

1. 遵循聲明與無法遵循之解釋

永豐金證券自 2018 年起簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並於 2020 年 9 月完成最新遵循聲明內容更新發佈，致力發揮機構投資人之專業與影響力，善盡資產擁有者之責任，同時增進公司及股東長期利益，以全面落實責任投資之精神。

✓ 截至 2020 年 12 月底止，永豐金證券於「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明並未有無法遵循之原則。

2. 出席股東會、投票與代理投票情形

2020 年度本公司參與被投資公司股東會(含臨時股東會)投票家數共 421 家，親自出席率 100%，委託出席率 0%。總計表決 2,089 項議案，其中 2,064 案為贊成，1 案為反對，24 案為棄權。

股東會出席統計



註：如未出席之股東會係因持有股票公司股東會未採電子投票且持有股份未達三十萬股，依金管會 2016 年 7 月 22 日金管證券字第 1050021126 號令及證交所 2017 年 3 月 17 日臺證輔字第 10600044411 號令規定辦理。

本公司於 2020 年制訂之盡職治理政策中，針對出席被投資公司股東會，原則上支持發行公司持股成數符合「證券交易法」第二十六條規定標準之董事會所提議案或董事、監察人候選人，但並非絕對支持經營階層所提出之議案，具體原則：原則支持議案為年度公司治理評鑑前 5% 公司之議案，及公司財務報告案；原則反對議案為違反重大氣候相關議題之議案；原則反對或棄權：發行公司經營階層倘有不健全經營而有損害公司或股東權益之虞，或有違反環境、社會及公司治理等永續經營等重大情事遭受相關主管機關裁罰者。2020 年執行情況如下：

原則支持議案，統計如下：

出席 2019 年度公司治理評鑑前 5% 公司股東會		贊成公司財務報告案
家數	贊成議案數	
48	239	376

原則反對議案，統計說明如下：

類型	反對議案數	說明
違反重大氣候相關議題之議案	0	2020 年度被投資公司股東會 無此類型議案

原則反對或棄權議案，統計說明如下：

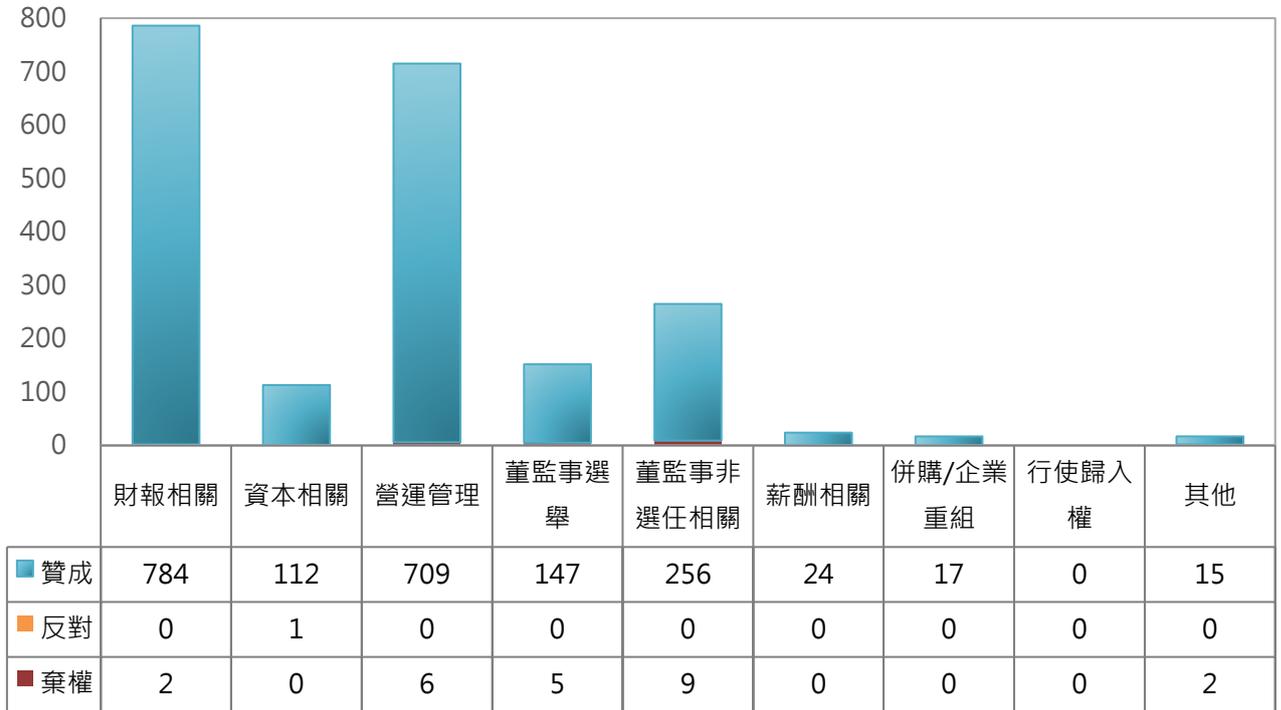
類型	反對議案數	說明
非發行公司持股成數符合「證券交易法」第二十六條規定標準之董事會所提議案	1	本案為一股東自行提議現金減資退還股東股款案，基於本公司係專業投資機構，經評估後，原則支持公司董事會提案，故投下反對票。

類型	棄權議案數	說明
已發生公司治理爭議事件之公司董事選舉等議案	24	就 2020 年度被投資公司股東會議案，經評估後，基於本公司係專業投資機構，不宜涉入公司經營爭議，故針對有經營階層涉及訴訟或有經營權爭奪之公司董事選舉等議案投下棄權票。

本公司依據機構投資者之專業評斷，對於被投資公司提出的各項議案，非採絕對支持同意立場，各議案皆經內部評估，必要時則在股東會前向被投資公司進行溝通詢問，依據企業經營利益、股東價值、ESG 原則為評估前提行使投票權。永豐金證券針對國內被投資公司並無使用代理研究與代理投票之相關服務等，親自落實機構投資人的互動與議合責任。

- ✓ 截至 2020 年 12 月底止，永豐金證券親自出席 421 家國內被投資公司股東會，各議案由內部評估，無使用代理研究與代理投票服務，本公司 100%親自出席或參與股東會議案投票。

股東會投票議案分類統計



本公司行使持有股票之投票表決權，由權責單位依議案內容辦理出席人員指派及如何行使表決權等簽核作業，並明確載明各項議案行使表決權之指示；親自出席者之指派書或電子方式行使者之電子投票紀錄由權責單位留存備查。

永豐金證券出席被投資公司股東會作業流程



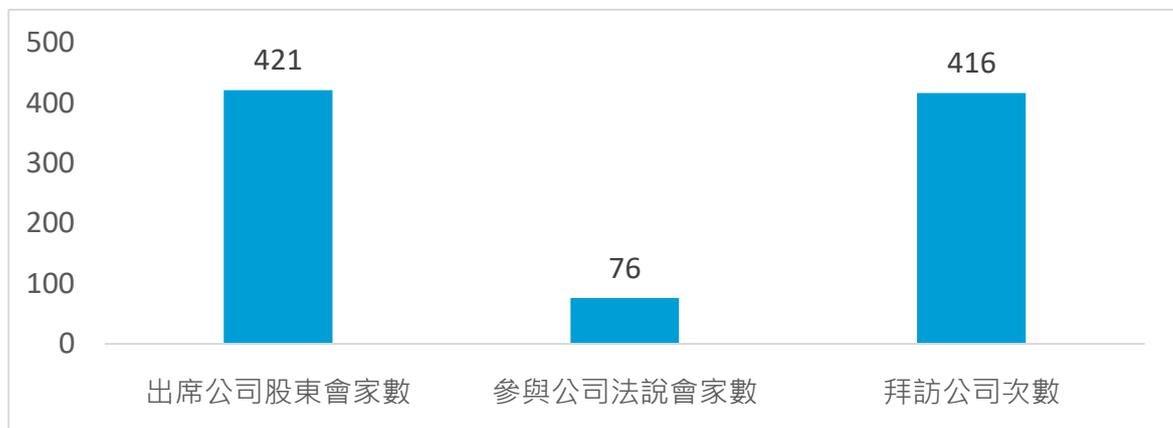
四、企業議合活動摘要

1. 企業議合情形：2020 年全年共出席 421 家公司股東會、76 家公司法說會，及拜訪公司 416 次。

本公司透過親自出席公司股東會、參加公司法說會、拜訪公司等方式，積極與被投資公司進行對話及互動，並把握每次互動機會，針對 ESG 相關政策議題，與被投資公司進行溝通了解，期盼經由互動能積極掌握被投資公司於 ESG 等行動，也希望能喚起被投資公司對相關議題的重視。

本公司於親自拜訪公司時均會就 ESG 議題與公司進行對話，其中一家被投資公司為垃圾處理公司，本公司於 2019 年拜訪時持續建議該公司應具體完成 CSR 社會責任報告，且針對低碳時代，亦建議應計算其碳耗量，該公司採納本公司建議，於 2020 年完成碳數據統計及 CSR 社會責任報告；另於 2020 年經檢視其中一家被投資公司之 ESG 表現可列為同業標竿，故將該公司年報轉介予其他公司參酌，協助被投資公司重視未來永續發展。

永豐金證券企業議合統計



- ✓ 2020 年度，永豐金證券出席國內被投資公司股東會 421 家、法說會 76 家，及拜訪公司 416 次。

2. 針對被投資公司執行年度氣候變遷調查問卷

針對被投資公司執行年度氣候變遷調查問卷依循責任投資與盡職治理原則，同時呼應聯合國永續發展目標「減緩與調適氣候變遷(SDG13)」之永續承諾，結合綠色金融核心職能，致力提升利害關係人氣候意識，攜手投入低碳、減排行動，為減緩與調適氣候變遷努力。本公司與金控各子公司於 2020 年首度針對「氣候變遷」議題與主要被投資公司進行問卷調查，藉以喚起被投資公司對氣候變遷議題的重視，提升氣候意識外，能更進一步與被投資公司攜手投入低碳、減排等行動，為減緩與調適氣候變遷努力。

本公司就 2020 年主辦現增、CB、初次上市櫃承銷案件(統計至寄送問卷前已知之承銷案)或截至 2020 年 11 月底尚持有主辦承銷認購部位，及 2020 年底持有債券投資部位彭博 ESG 分數大於 50

分之被投資公司，以 email 方式寄送問卷調查，並結合投資拜訪行程邀請受訪公司參與問卷填寫，合計發送 60 份、回收 40 份。問卷回覆統計摘要如下：

- 現行國際間與氣候變遷相關之協定、目標、組織、倡議等之認知：統計認知比例最高者為《巴黎協定》回覆比例 78%，其次為《百分百再生能源倡議》、《聯合國永續發展目標》，回覆比例分別為 63%、60%；認知比例較低者則包括：《氣候行動組織》、《科學基礎目標倡議》、《聯合國責任投資原則》，回覆比例皆不足 30%。(見圖 1)
- 董事會已將「氣候風險」帶來的影響、風險與機會，納入營運/業務決策考量：回覆問卷企業中 40%已將「氣候風險」納入營運/業務決策考量中。
- 影響公司營運最重要的前兩大氣候相關風險：回覆問卷企業，最重視的兩大風險為「政策/法規風險」(55%)、「市場風險(客戶流失，營收下滑)」(35%)。
- 揭露溫室氣體排放量：回覆問卷企業統計，有 60%已揭露溫室氣體排放量。
- 建立溫室氣體減量目標：回覆問卷企業統計，有 55%已建立溫室氣體減量目標。
- 已執行或響應的減緩氣候變遷承諾：回覆問卷企業統計，已執行或響應之承諾比例最高前兩項為，落實永續供應鏈管理(38%)，及導入 IS60 認證(14064-1 溫室氣體盤查標準及 50001 能源管理)(28%)。
- 已投入成本在減緩與調適氣候變遷之具體作為：回覆問卷企業統計，已投入成本之重點面向比例最高前三項為，投入在低碳/減排/節能相關事項(如：建築、辦公場域設備等)(73%)；投入在循環回收，減少浪費、廢棄物排放(如：無紙化、水資源等)(73%)；投入在改變流程，提升生產/服務過程中的能源效率(53%)。(見圖 2)
- 透問本次問卷更重視對實踐氣候變遷減緩行動的重要性：回覆問卷企業統計，95%認同本次問卷調查能使得受訪企業更加重視對實踐氣候變遷減緩行動的重要性。

圖 1、現行國際間與氣候變遷相關之協定、目標、組織、倡議等之認知比例

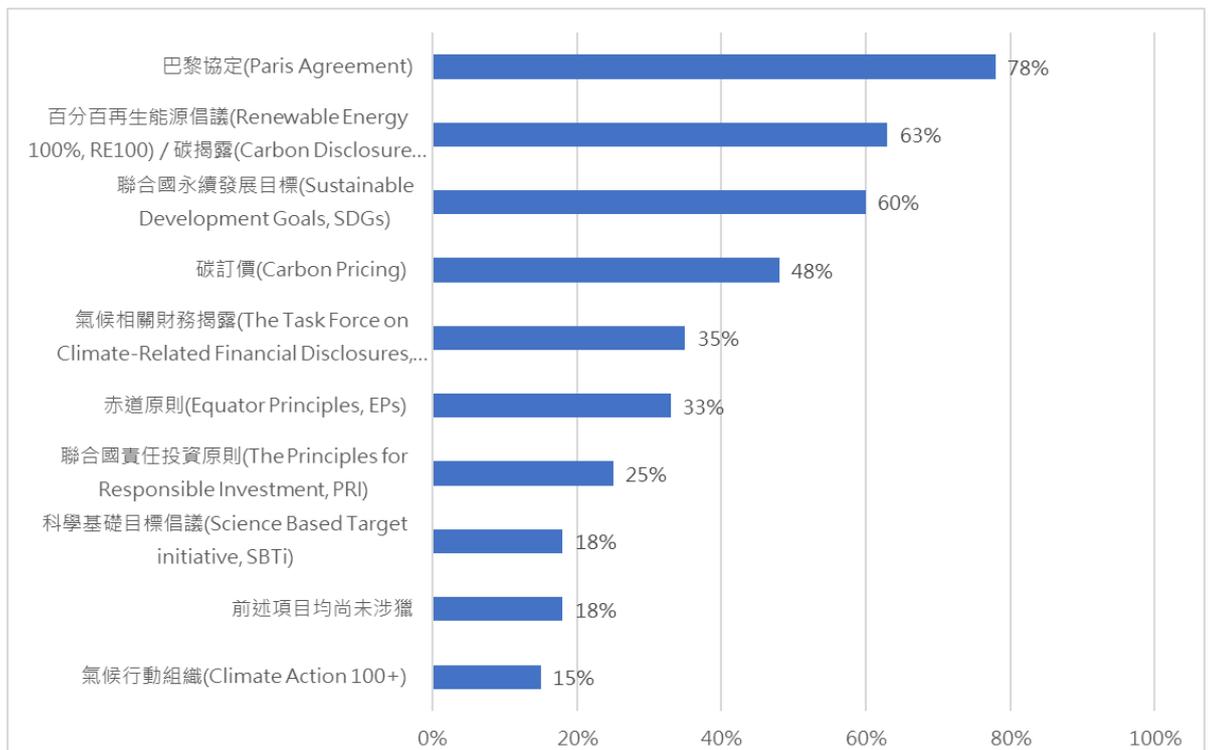
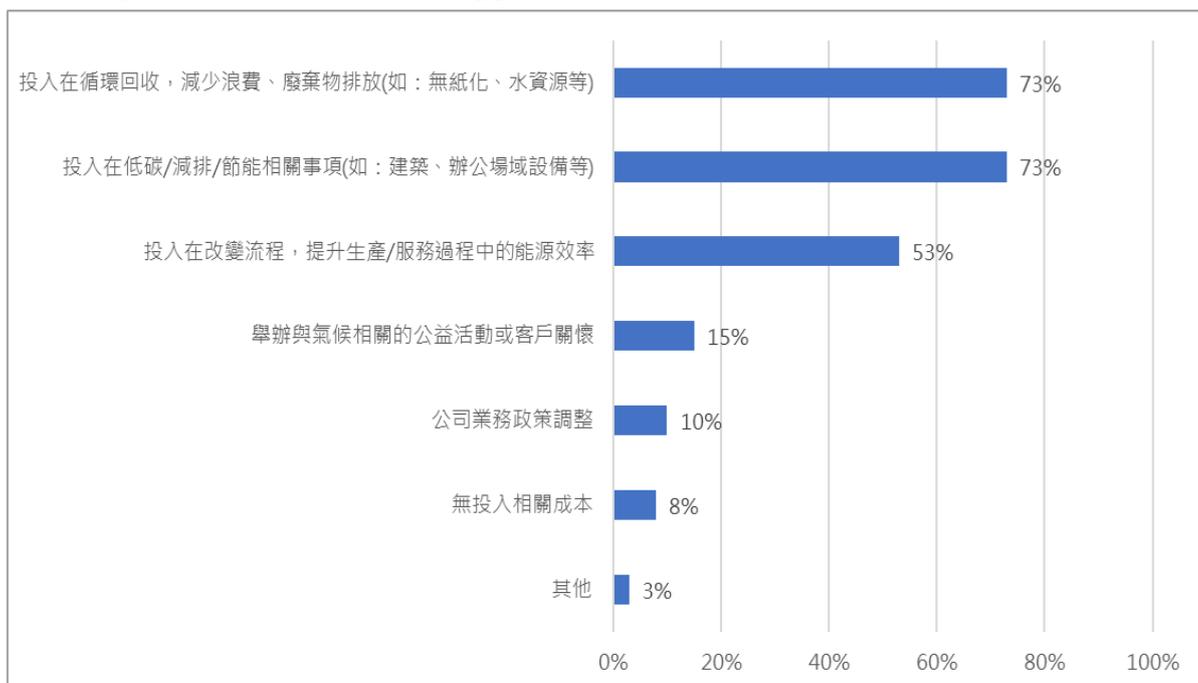


圖 2、已投入成本在減緩與調適氣候變遷之具體作為



3. 如何評估是否需要與被投資公司互動及議合，及後續之追蹤與決策影響

本公司遵循及落實「機構投資人盡職治理」承諾，主要關注被投資公司基本面財務與營運資訊、新聞資訊、產業發展資訊、發展新技術、重大環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題，與被投資公司進行互動及議合。針對 ESG 風險事項，本公司將會透過關注產業趨勢、公司新聞動態、財務與營運概況或其他相關資訊以評估持續追蹤該標的與否，若決定持續追蹤該標的則將觀察被投資公司之相關 ESG 風險事項的反饋及提升，經審慎評估後決定減碼或暫不買進等。

4. 機構投資人合作行動

永豐金控長期致力於推動 ESG 及落實盡職治理投資，每年結合內外部資源，舉行 ESG 講座，針對不同風險議題，邀請產官學專家、金融同業、上市上櫃公司、集團內部同仁等，共同就金融行業高度相關議題進行研習討論，並分享業界實務做法。

永豐金證券從 2016 年即開始推動 ESG 責任投資，並每年公開舉辦大型「ESG 投資論壇」，邀請法人客戶等利害關係人參與，共同掌握國際氣候相關議題發展，並瞭解國內外責任投資趨勢。2020 年 6 月，永豐金證券與臺灣證交所共同舉辦「Taiwan Double Good」線上論壇，聚焦台灣 5G 優勢與 ESG 進展成果兩大主題，議題涵蓋台灣資本市場優勢、ESG 推廣、ESG 研究報告與分析方法，並邀請 10 家 5G 相關企業、10 家 ESG 評分出色公司，與外資投資人進行線上對談；另亦於產業投資論壇，介紹 ESG 評估方法與對投資決策的影響，及如何評鑑企業 ESG 等。

集團旗下永豐銀行 2020 年舉辦二場 ESG 講座，分享 2020 年 COVID19 衝擊下全球面臨之 ESG 風險與企業因應對策，及介紹 SROI 與案例分享，更參與 2020 臺灣永續金融論壇並推動「臺灣永續金融推動平台」之成立，為中華民國企業永續發展協會「臺灣永續金融推動平台」之創始會員。

金控成員永豐投信也成為首家運用臺灣指數公司永續指數投資池，發行第一檔 ESG 台股主動型基金的投信公司，並於 2021 年第一季發行 ESG 台股 ETF，成為第一家台股 ESG 主題型基金主被動產品兼備之投信業者。

永豐金控與各子公司運用自身優勢與資源，長期支持政府政策，發展永續金融，藉由永續金融的實踐提升自我競爭優勢，也對經濟、社會、環境帶來正向貢獻，並且持續釐清現況與辨識金融市場需求，推進永續金融發展，並拓展各式商機。

● 2020年共同參與永豐金控集團舉行之ESG講座及論壇

日期	議題	與會外部機構
2020/6/17	Taiwan Double Good線上論壇	➤ 臺灣證券交易所
2020/7/16	永豐ESG講座-全球風險與因應對策	➤ BSI英國標準協會台灣分公司 ➤ KPMG安侯永續發展顧問公司
2020/8/27	永豐金證券第三季產業投資論壇-綠天鵝_ESG評估方法與對投資決策的影響	➤ 台灣永續能源研究基金會 ➤ 安永會計師事務所 ➤ FTSE Russell富時羅素公司
2020/12/3	永豐金證券第四季產業投資論壇-在SASB框架下，資本市場如何評鑑企業ESG	-
2020/12/18	永豐ESG專題講座-善用核心業務力，創造SROI社會影響	➤ 資誠聯合會計師事務所 ➤ 華碩電腦

2020年永豐金證券「線上數位論壇_Taiwan Double Good」



5. 倡議組織參與

永豐金控除舉辦相關論壇，更積極參與各倡議組織，於 2018 年加入「中華民國企業永續發展協會 (BCSD)」，該會為世界永續發展協會 WBCSD 全球夥伴之一，長期關注 WBCSD 倡議之永續議題，積極與區域夥伴交流，使臺灣企業接軌國際永續趨勢。

五、利益衝突管理

本公司主要業務為有價證券經紀、自營、承銷業務，為保障本公司資金提供者之總體利益，且對於被投資公司也具備重大影響性，本公司建立利益衝突管理制度，以確保本公司負責人、全體員工，皆應基於履行客戶或股東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，應以客戶及股東之利益為優先考量，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、防火牆、權責分工、監督控管、合理薪酬及人員懲處等。

本公司重視全體同仁道德操守，落實內部控管，避免員工發生與公司或其他客戶間有利益衝突各態樣發生，過去一年並未發生重大利益衝突事件。

✓ 截至 2020 年 12 月底止，永豐金證券並未發生重大利益衝突事件。

六、結語

永豐金證券做為機構投資人，透過對被投資公司之關注、對話、互動，促使被投資公司改善公司治理品質。近年更接軌聯合國「責任投資」原則，發揚 ESG 投資精神，帶動產業、經濟及社會整體之良性發展。永豐金證券依循母公司永豐金控「以金融成就美好生活」為願景，擔任永豐金控推動責任投資的前導者，期待透過永續金融的推動與 ESG 投資理念的傳遞，為客戶、股東、被投資企業等利害關係人，及整體金融市場，共創長期價值與財富永豐的未來。

七、聯絡永豐金證券

如您對於本報告內容有任何意見或訊息諮詢，歡迎洽詢本公司：

服務內容	聯繫資訊
永豐金證券履行盡職治理報告書相關內容	姓名：陳嵐璞 電話：(02)2382-3450 電子郵件： chrisrina.chen@sinopac.com
客戶服務	客服專線：(02)6630-8899 電子郵件： service.sec@sinopac.com https://www.sinotrade.com.tw/CSCenter/CSCenter_13_6
永豐金證券盡職治理網頁	https://securities.sinopac.com/seGovern/2020093013165273300000000000035.html