

2021 年度 履行盡職治理報告書



Stewardship Annual Report

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	4
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	7
三、 履行盡職治理之情形	8
1. 遵循聲明與無法遵循之解釋	8
2. 盡職治理有效性評估	8
3. 投入內部資源落實盡職治理	9
4. 出席股東會、投票與代理投票情形	9
四、 企業議合活動摘要	11
1. 企業議合情形	11
2. 針對被投資公司執行年度氣候變遷調查問卷	12
3. 如何評估與被投資公司互動及議合	14
4. 依循盡職治理政策執行企業議合及執行互動內容等.....	14
5. 議合個案	15
6. 機構投資人合作行動	15
7. 倡議組織參與	17
五、 利益衝突管理	17
六、 結語	18
七、 永豐金證券聯繫資訊	18

一、永豐金證券與責任投資

1. 關於永豐金證券

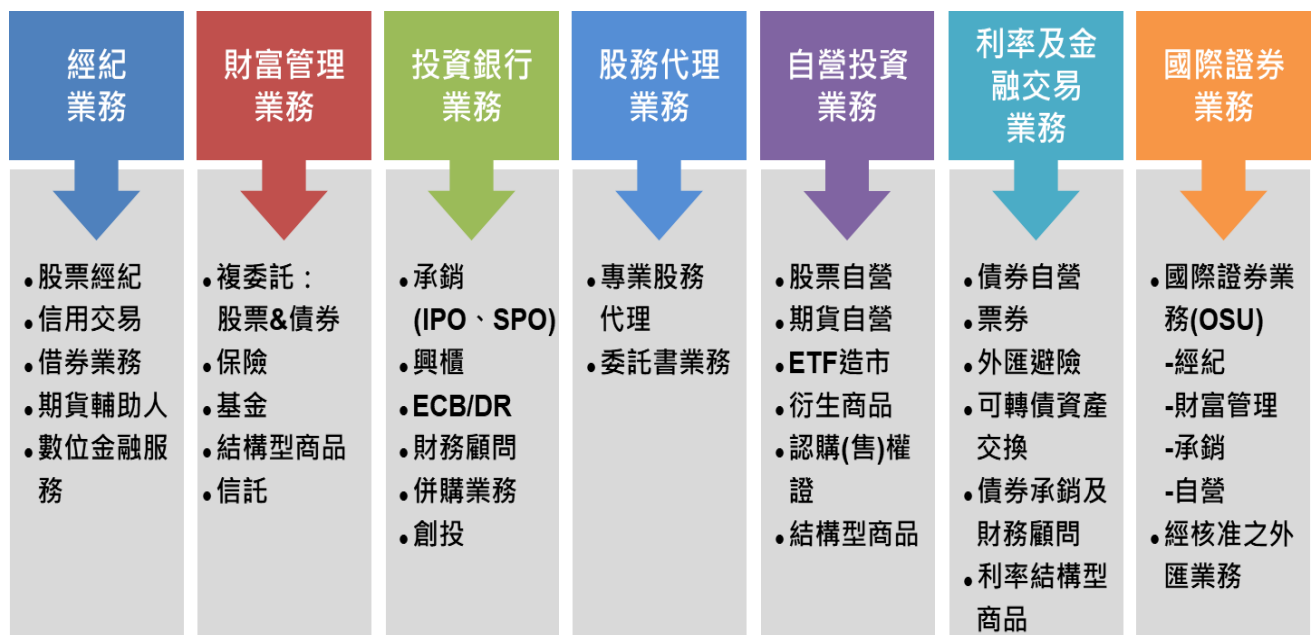
永豐金證券成立於 1988 年，為臺灣第一家上櫃券商，現為永豐金融控股股份有限公司(下稱永豐金控)之全資證券子公司。業務範圍涵蓋經紀、自營、承銷、債券及新金融商品等。發展至今已成為資本額新臺幣 162.12 億元、擁有 47 個營業據點之大型綜合證券商，各項業務排名均位居業界領導地位。

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；2021 年進一步修訂「永豐金證券責任投資管理要點」與「永豐金證券盡職治理政策」，於「永豐金證券責任投資管理要點」中增列敏感性產業項目，包括：石油及天然氣產業、火力發電產業等，及增加股票與債券不同資產類別 ESG 風險檢核流程、高碳排產業評估指引暨相關評估表格。另外，在盡職治理政策中，增修利益衝突管理態樣及管理之具體要求等內容，涵蓋：公司與客戶間、公司與員工間、員工與客戶間、公司與其他被投資公司間、公司與關係企業等利益衝突態樣，及增訂股東會前與持有股票公司經營階層進行溝通之標準等。

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

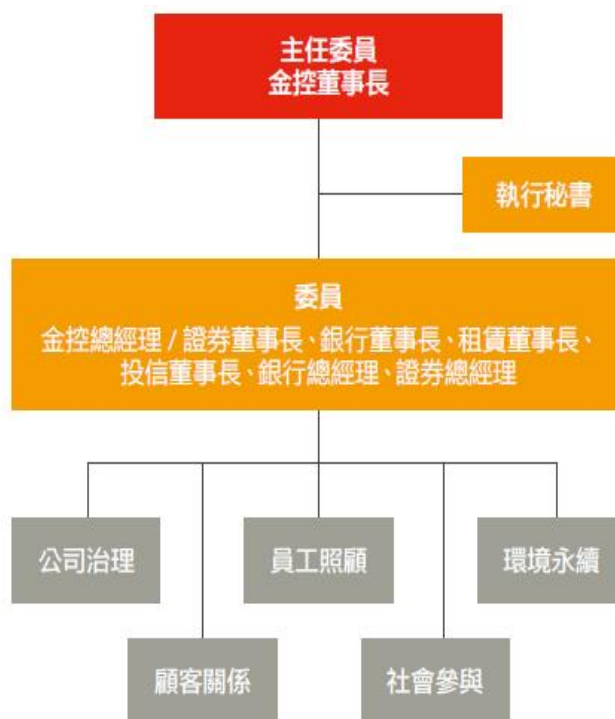


3. 設置責任投資小組

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。

永豐金控帶領各子公司落實企業社會責任與公司治理等政策，永豐金控成立「永續發展委員會」，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，其中顧客關係小組，負責推動導入責任投資、發展綠色金融商品、推動 ESG 等重要工作目標，永豐金證券除為小組重要成員外，在社會參與的領域上，亦連續多年推動並鼓勵同仁參與各類公益活動、協助偏鄉及關懷弱勢團體等活動，同時在環境永續小組的號召下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，依循本公司「責任投資管理要點」，將投資流程融入 ESG 評估：

(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，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。

如：參考 Bloomberg 之 ESG 評估分析及永豐投顧之 ESG 評鑑報告，納入投資分析考量

- Bloomberg 依 ESG 三面向的揭露完整度，就產業特性給予 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，均可讓投資人容易瞭解公司之 ESG 面向揭露程度，得依據相關指標給予權重分析。
- 永豐投顧以 SASB 為框架之 SinoPac+ 企業永續評鑑系統，主要評估依據為企業最新發布之企業社會責任報告書(或永續報告)。其依循 SASB SICs® 77 產業篩選台灣上市櫃企業共 63 產業，依據產業特性訂定之具財務重大性永續指標，同時為了全方位評估企業之永續績效與風險，結合以 SASB 環境、社會資本、人力資本、商業模式及創新、領導及公司治理等五大永續面向評估跨產業永續指標。評鑑方式適用台灣企業評鑑之標準，不但具相關性、完整性、可比性以及更加提高透明度，用以評估企業 ESG 的績效與風險，評分越高，越顯示企業對具財務重大影響的永續因子掌握度高、揭露透明、較有效降低風險；反之，評分較低。投資人透過 SinoPac+ 企業永續評鑑系統，即得判斷企業 ESG 表現，及是否具備永續作為。

(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：石油及天然氣產業、火力發電產業、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、非黏合石棉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。

除應檢視是否為爭議性或敏感性產業外，並透過公司拜訪，參考證交所、櫃買中心、證基會所執行之「年度公司治理評鑑」、集保公司之「公司投資人關係整合平台」等相關資訊，並依不同資產類別執行 ESG 風險檢核流程，持續進行被投資公司風險綜合評估。

(一)台股股票投資：

- (1)證券暨期貨市場發展基金會辦理之年度上市企業公司治理評鑑結果前 5%公司或臺灣指數公司與富時羅素合編之「臺灣永續指數」成份股公司，得不經 ESG 風險檢核流程。
- (2)未符合前項之新增 OCI 非供交易股票標的需經 ESG 風險檢核流程，未符合 ESG 評等標準之個股需完成股票 ESG 風險評估表，並限制中低風險個股交易授權額度。
- (3)新增標的若屬石油及天然氣產業、火力發電產業，應依高碳排產業評估指引進行總碳排放量及每營收碳排放量評估。

(二)海外股票投資：

新買入 OCI 非供交易股票標的均需經 ESG 風險檢核流程，未符合 ESG 評等標準之個股需完成股票 ESG 風險評估表，並限制中低風險個股交易授權額度。

(三)債券投資：

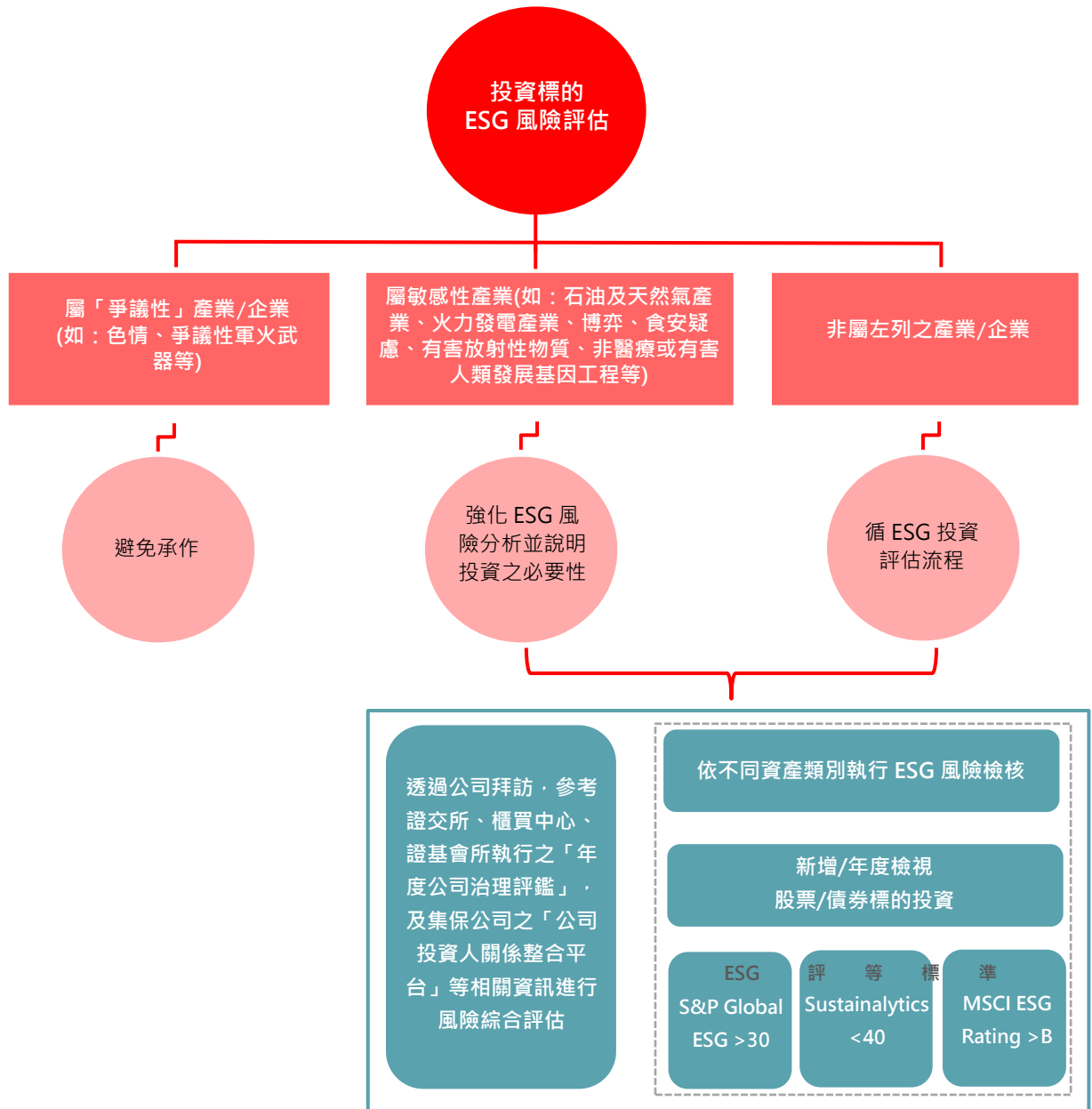
- (1)標的若屬永續債，得不經 ESG 風險檢核流程。
- (2)新增非屬永續債之 OCI 非供交易債券標的之發行公司或母公司需經 ESG 風險檢核流程，未符合 ESG 評等標準之債券需完成債券 ESG 資訊揭露評估表。

(四)承銷興櫃案投資(一般板及戰略新板)：

新增認購興櫃標的均需經 ESG 風險檢核流程，認購成本超過一定金額之標的需完成股票 ESG 風險評估表。

(五)承銷上市櫃籌資案投資(現增及 CB 等)：

- (1)新增認購現增及 CB 等標的均需經 ESG 風險檢核流程，認購成本超過一定金額之標的且未符合 ESG 評等標準需完成股票 ESG 風險評估表。
- (2)新增認購現增及 CB 等標的成本超過一定金額若屬石油及天然氣產業、火力發電產業，應依高碳排產業評估指引進行總碳排放量及每營收碳排放量評估。

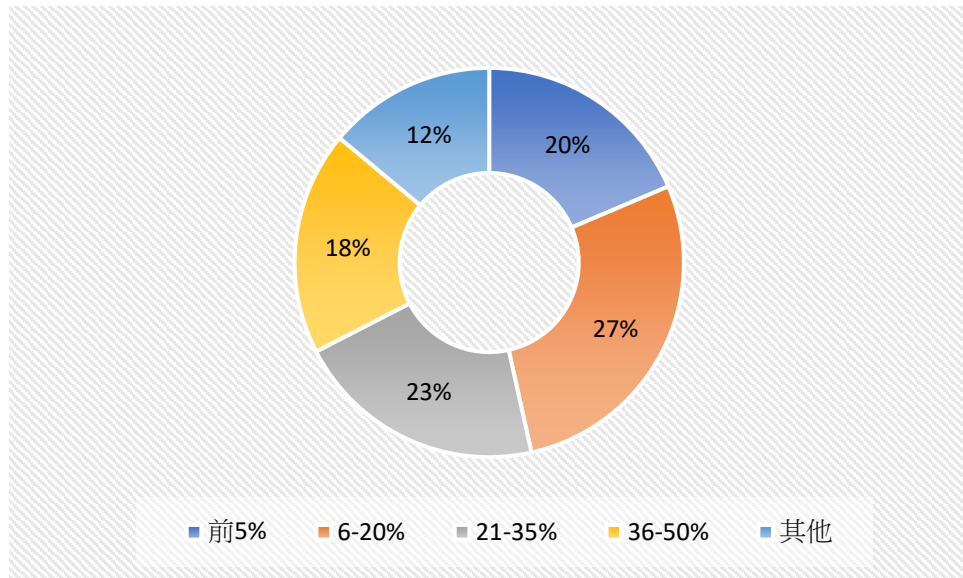


3. 關注及評估被投資公司 ESG 資訊、投資組合 ESG 評等狀況

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。

此外，本公司亦落實對投資標的 ESG 之事前檢視與事後追蹤，依據證交所與櫃買中心委託證基會辦理之「2020 年度上市上櫃企業公司治理評鑑」，共 905 家上市公司及 712 家上櫃公司評鑑資料，審視本公司 2021 年底長期投資股票部位於評鑑結果之級距分佈，標的列公司治理評鑑前 50% 達 88%，且投資於公司治理評鑑前 5% 或台灣永續指數成份股等個股餘額約 38.84 億元，占 2021 年底餘額 92%。

長期投資股票部位公司治理評鑑評等分佈



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 2021 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. 盡職治理有效性評估

本公司盡職治理報告經法令遵循處審閱，由總經理核定後發布於公司網站，相關制度之建立漸臻完善，落實執行亦具初步成效，簡要列示如下：

(一) 在金控「永續發展委員會」顧客關係小組帶領下導入責任投資、發展綠色金融商品、推動 ESG 等。

(二) 已簽署並揭露盡職治理聲明。

(三) 已制定並揭露盡職治理政策、利益衝突管理政策以及投票政策，並適時檢討相關政策是否需進行修訂。

(四) 持續與被投資公司對話及互動，股東會親自出席率達 100%。

(五)2020 年首度寄送氣候變遷議題調查問卷給被投資公司，以了解被投資公司對於國際氣候相關倡議之認知程度及在各個永續議題上的管理現況與目標，從 2020 及 2021 年問卷結果可看到，幾乎所有回覆公司都肯定發放氣候變遷問卷有助於公司更加重視氣候變遷議題。

(六)以使用者友善介面定期於官網揭露履行盡職治理之情形，並提供相關聯絡方式，以利投資人反饋意見。

3. 投入內部資源落實盡職治理

本公司執行盡職治理投入之資源除相關人力、系統、顧問公司外，百分之百持有之子公司永豐投顧亦積極投入資源推動 ESG，2021 年度成本分別列示如下表：

投入資源	需求內容	執行說明	人力、成本估算
被投資公司議合	投資事業處、投資銀行事業處、金融交易事業處人力	1.與被投資公司互動及議合 2.股東會議案評估、出席	人力需求約 36 人天
股東會投票執行	總經理辦公室人力	1.股東會電子投票執行 2.股東會議案分析整理 3.投票紀錄統計與揭露 4.派員出席股東會	人力需求約 60 人天
洗錢防制	法令遵循處人力	洗錢防制資恐及預防等	人力需求約 45 人天
ESG 資料庫	資料庫系統	Bloomberg ESG 評分資料庫	成本約 100 萬元
ESG 研究報告	永豐投顧資料庫系統及人力	1.建置 ESG 評鑑系統 2.撰寫 ESG 研究報告	成本約 55 萬元 人力需求約 250 人天
ESG 論壇	永豐投顧人力	舉辦 ESG 相關投資論壇	人力需求約 30 人天
ESG 發展精進顧問合作、責任投資與盡職治理等 ESG 教育訓練	外部顧問、投資事業處、投資銀行事業處、金融交易事業處、總經理辦公室人力	1.提升 ESG 專案成效顧問服務 2.參與責任投資與盡職治理等 ESG 相關教育訓練及會議	成本約 93 萬元 人力需求約 20 人天

4. 出席股東會、投票與代理投票情形

2021 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 595 家，親自出席率 100%，委託出席率 0%。總計表決 2,998 項議案，其中 2,981 案為贊成，0 案為反對，17 案為棄權。年度完整股東會投票紀錄於本公司盡職治理專區揭露。

股東會出席統計



本公司制訂之盡職治理政策中，對於持有股票公司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，對於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者，得不指派人員出席股東會，不受「證券商管理規則」第二十條第二項規定之限制，對於持有股票公司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。若持有股票期間超過一年且持股佔該公司發行在外股數 5% 以上者，應於股東會前由投資團隊與該公司經營階層進行溝通，並經評估後行使股東會投票權。

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：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；反對議案為違反重大氣候相關議題之議案；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。2021 年執行情況如下：

原則支持議案，統計如下：

出席 2020 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	
51	245	539

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	2021 年度被投資公司股東會無此類型議案

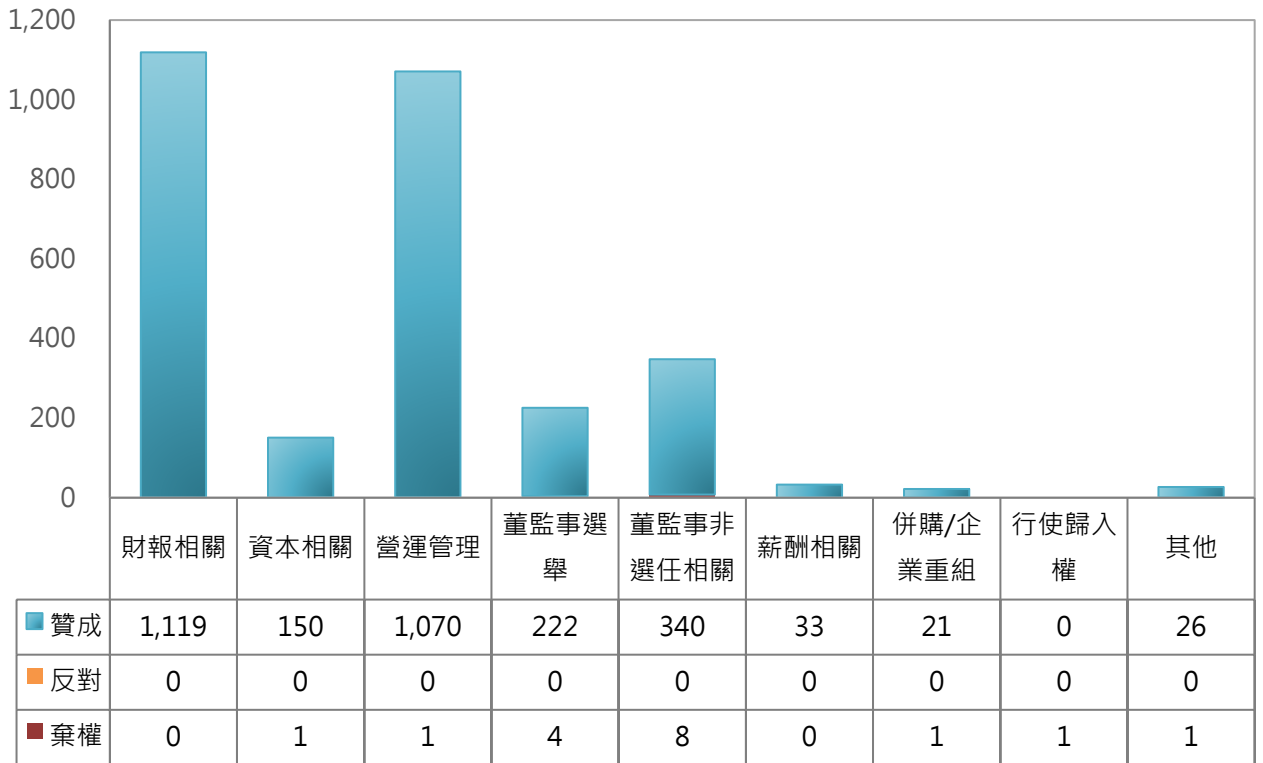
原則反對或棄權議案，統計說明如下：

類型	棄權議案數	說明
已發生公司治理爭議事件之公司董監事選舉、董監事解任等議案	17	就 2021 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，故針對有經營權爭奪之公司董事選舉、董監事解任等議案投下棄權票。

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 2021 年 12 月底止，永豐金證券親自出席 595 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

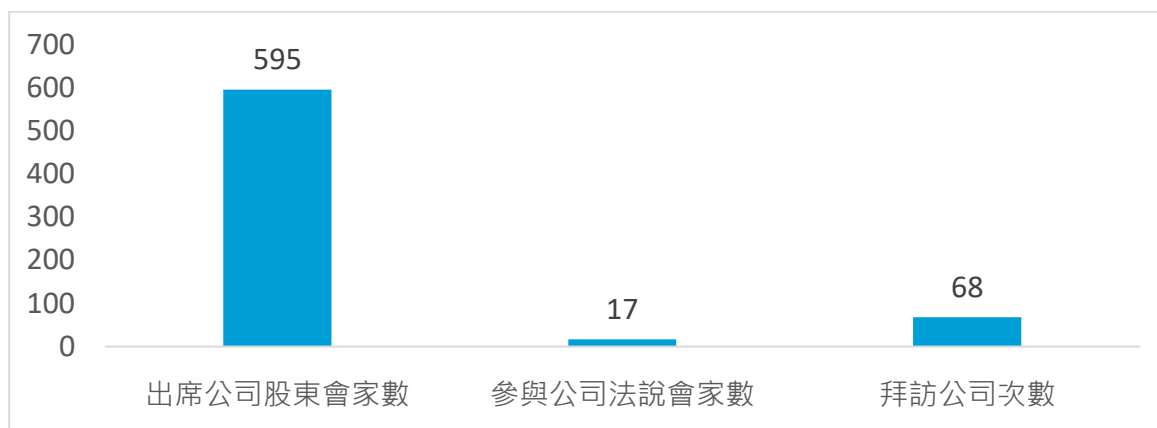


四、企業議合活動摘要

1. 企業議合情形：2021 年全年共出席 595 家公司股東會、17 家公司法說會，及拜訪公司 68 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。

永豐金證券企業議合統計



- ✓ 2021 年度，永豐金證券出席國內被投資公司股東會 595 家、法說會 17 家，及拜訪公司 68 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 2021 年主辦現增、CB、初次上市櫃承銷案件中，有認購其部位之已上市櫃公司及未上市櫃但股本逾 10 億公司，及非供交易投資組合之個股公司，以 email 方式寄送問卷調查，合計發送 57 份、回收 44 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《百分百再生能源倡議》回覆比例 77%，其次為《巴黎協定》、《碳訂價》回覆比例為 75%、《聯合國永續發展目標》回覆比例為 73%；認知比例較低者則包括：《科學基礎目標倡議》、《氣候行動組織》、《聯合國責任投資原則》，回覆比例皆不足 40%。(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 64%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，最重視的風險為「政策/法規風險」(70%)，其次為「技術/服務轉型風險」及「市場風險(客戶流失、營收下滑)」同為(34%)。
- 揭露溫室氣體排放量：回覆問卷企業統計，有 68%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 59%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為導入 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準及 50001 能源管理(48%)，其次為落實永續供應鏈管理及導入氣候相關財務揭露(TCFD)同為(43%)。

- 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)(82%)；投入在循環回收，減少浪費、廢棄物排放(如：無紙化、水資源等)(80%)；投入在改變流程，提升生產/服務過程中的能源效率(66%)。(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，93%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。

就 2021 年與 2020 年問卷調查結果比較差異，回覆家數增加 4 家，認同氣候變遷問卷調查能使企業更加重視氣候變遷議題增加 3 家，占比逾 9 成，整體說明如下：

- 對國際協定認知意識提升，企業回覆比例從 82%增加至 93%。
- 在氣候變遷資訊揭露方面，企業回覆已揭露溫室氣體排放量且經過外部第三方驗證之家數由 12 家增加至 18 家，比例從 30%增加至 41%；已建立溫室氣體減量目標並以科學為基礎的減量目標(SBTi)家數由 4 家增加至 10 家，比例從 10%增加至 23%。
- 在投入成本方面，企業回覆已投入低碳/減排/節能相關措施之家數由 29 家增加至 36 家，比例從 73%增加至 82%；投入循環回收，減少浪費、廢棄物排放相關事項之家數由 29 家增加至 35 家，比例從 73%增加至 80%。
- 在重視與精進作為方面，企業回覆其董事會已將「氣候風險」帶來的影響與風險與機會，納入營運/業務決策的考量因素之家數由 16 家增加至 28 家，比例從 40%增加至 64%；已執行或響應導入 TCFD 財務揭露家數由 8 家增加至 19 家，比例從 20%增加至 43%。

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

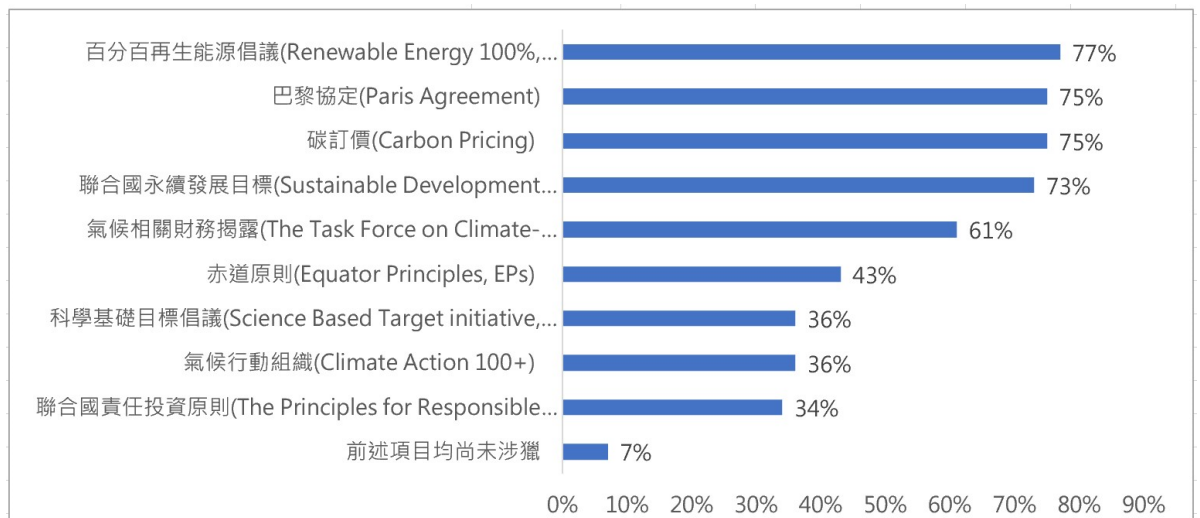


圖 2、已投入成本在減緩與調適氣候變遷之具體作為

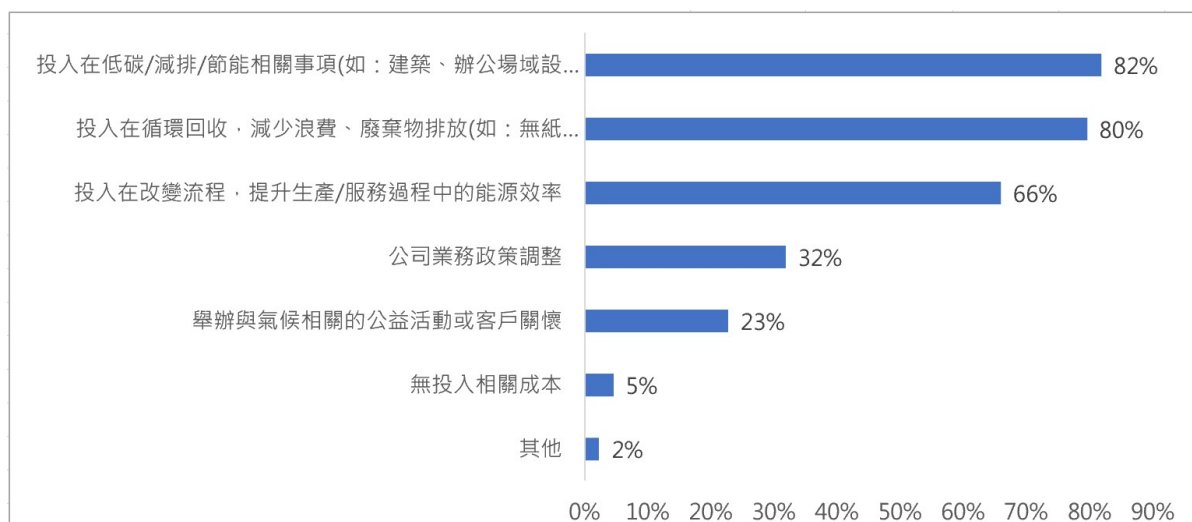
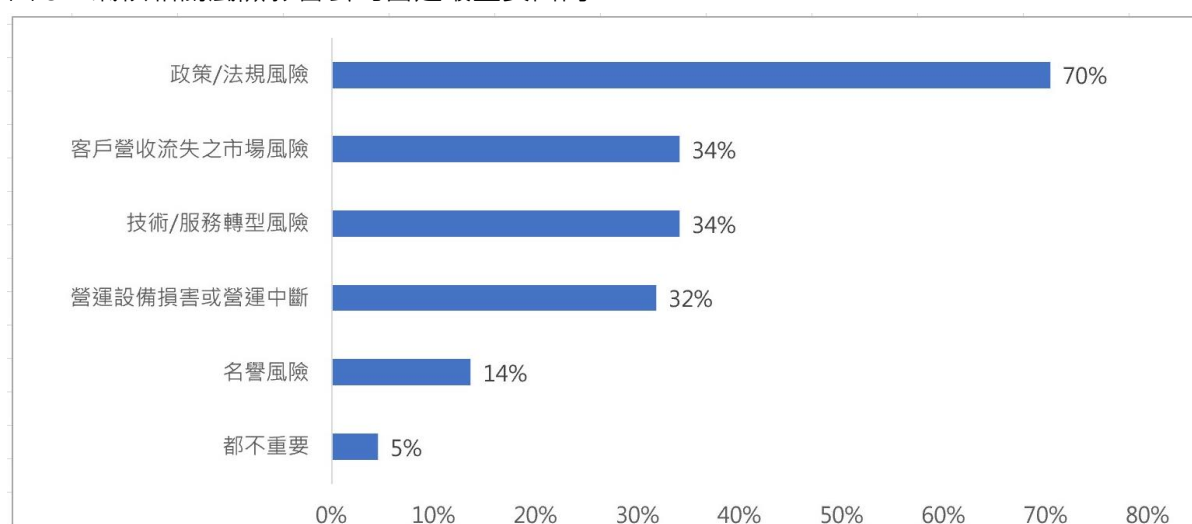


圖 3、氣候相關風險影響公司營運最重要面向



3. 如何評估與被投資公司互動及議合

本公司遵循及落實「機構投資人盡職治理」承諾，評估與被投資公司互動及議合的重點如下：

- 議題：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、公司治理及氣候變遷影響等議題。
- 追蹤：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，透過相關重大新聞或 CSR 報告書揭露資訊等，評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，若被投資公司涉及與 ESG 議題相互違背之決策時，投資團隊將主動與被投資公司進行溝通及互動，作為審慎評估後決定減碼或暫不買進等之依據。

4. 依循盡職治理政策執行企業議合及執行互動內容等

本公司盡職治理政策有關盡職治理行動包括：(1)持續關注被投資公司；(2)適當與被投資公司對話與互動；(3)投資評估流程納入 ESG 評估等。

本公司針對所被投資公司，積極落實相關議合行動。執行概況說明如下：

- (一) 積極掌握投資決策資訊：本公司為確保取得充分資訊，同時評估與被投資公司議合之性質、時間與程度，以作為投資決策之良好基礎；關注被投資公司之主要項目包括，企業新聞、每季財報、產業概況、經營策略、環保作為、社會責任、勞工權益及公司治理等議題。
- (二) 議合行動：本公司與被投資公司經常性之議合互動行為如，電話會議、親訪、法說會參與，出席股東會或重大議題臨時股東會等，同時亦透過出席股東會行使投票權，與經營階層對話溝通，積極掌握企業經營風險、機會與因應策略等，同時爭取與被投資公司在長期經營價值的正面影響力。
- (三) ESG 相關評估：本公司與被投資公司議合目的，除彰顯盡職治理精神，同時也積極維護股東權益，投資標的篩選亦依循本公司「責任投資管理要點」，將 ESG 議題評估納入重要考量，例如：排除爭議性及提高敏感性產業投資前審核流程等。
- (四) 盡職作為：持續關注及審視被投資公司是否有違反 ESG 相關議題，每年揭露股東會投票情形等。

5. 議合個案

- (一) 背景：本公司自 2017 年起投資 O 固及 O 信公司，O 固公司為國內主要建設公司，具品牌價值，股息配發穩定，惟屬內需型產業，ESG 發展較慢，O 信公司為國內學名藥龍頭廠商，具高度且穩定市占率，惟雖有 ESG 相關績優表現，但未有系統性彙整，另自 2020 年起投資 O 立公司，為國內半導體材料代理廠商，與代理品牌關係深厚，隨半導體產業高度成長，帶動其持續性成長，惟無如製造業之碳排壓力，較少投入 ESG 相關議題，故再進一步關切上述 3 家公司有關 ESG 永續發展規劃及揭露。
- (二) 盡職治理評估：前述 3 家公司之客戶以國內市場為主，及主管機關以往未要求出具 CSR 社會責任報告書，均未著墨 ESG 相關資料之蒐集、彙整與揭露。
- (三) 交流議合內容：本公司於 2021 年拜訪時持續建議前述 3 家公司應考量市場趨勢，及 2023 年起資本額 20 億元以上之上市櫃公司亦需編製 CSR 社會責任報告書等，提前部署相關作為。
- (四) 對被投資公司之影響：O 固與 O 信已與顧問公司簽訂合約，規畫發行 CSR 社會責任報告書；O 立規畫 2022 年完成 ESG 永續報告書。
- (五) 後續追蹤及對投資決策之影響：後續與經營階層保持良好互動，持續追蹤 CSR 社會責任報告書/ESG 永續報告書編製進度，經評估前述 3 家公司除財務基本面佳之外，亦展現對 ESG 議題之重視，2021 年本公司持股續抱，為長期投資部位。

6. 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。2021 年 5 月，永豐金證券與臺灣證交所共同舉辦線上「2021 海內外引資論壇」，以外資為主要對象，聚焦

疫情後變化、綠能新趨勢及 ESG 三大重點，線上參與人數 57 人；另亦於每季產業投資論壇，介紹永豐投顧 SASB 評鑑系統，及發表最新評鑑結果等。

集團旗下永豐銀行 2020 參與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，2021 年舉辦一場 ESG 講座，分享全球風險新感知與邁向永續金融。

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。

2021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
2021/3/8~3/26	永豐金證券第一季線上投資論壇 - ESG場次由永豐投顧介紹企業永續 SASB評鑑系統	➢ 台灣經濟研究院
2021/5/4	永豐ESG講座-全球風險新感知與邁向永 續金融	➢ BSI英國標準協會東北 亞區
2021/5/3-5/7	永豐金證券與臺灣證券交易所共同舉辦 線上「2021海內外引資論壇」，聚焦疫 情後變化、綠能新趨勢及ESG三大重點	➢ 臺灣證券交易所 ➢ Balillie Gifford巴美列 捷福投資股份有限公司 ➢ 政治大學
2021/5/27-6/23	永豐金證券第二季線上投資論壇 - ESG場次由永豐投顧發表最新SASB評 鑑結果與首份半導體產業ESG評鑑報告	➢ 中央研究院 ➢ 資誠永續發展服務公司
2021/8/25-9/29	永豐金證券第三季線上投資論壇 - ESG場次由永豐投顧主講SinoPac+綠 色投資現在進行式，並更新最新評鑑 結果	➢ 資策會 ➢ 國立中央大學 ➢ 國立成功大學 ➢ 國巨
2021/10/18-10/22	永豐金證券與櫃檯買賣中心共同舉辦線 上「SinoPac & TPEX PRE-2022 CHECKLIST」 - ESG場次由永豐投顧主講SinoPac+ 評 鑑方式，並更新最新評鑑結果	➢ 櫃檯買賣中心
2021/12/2	永豐金證券第四季投資論壇	➢ 台灣經濟研究院 ➢ 國立政治大學

- ESG場次由投顧主講永續投資揭露與永續評鑑Check list，並發表2021年評鑑家數及結果

2021年永豐金證券與臺灣證券交易所共同舉辦線上「2021海內外引資論壇」



7. 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，對於內部人員可能利用職務上或業務上所獲悉之訊息，包括獲悉本公司或客戶交易或即將交易某種證券、期貨或其衍生性產品之資訊，圖利其自身或關係人，本公司除落實宣導、內部稽核外，特訂定「內部人員交易管理辦法」，內部人員交易帳戶控管措施及檢查程序更進一步依其職務訂有不同之規範，包含交易標的監控、定期檢視更新內部人員帳號及控管清單、定期產出內部人員帳戶與自營帳戶交易比對之異常報表並經主管審核等控管機制，以避免發生內部人員及其關係人交易涉及未公開資訊及與公司或其他客戶利益衝突之情事。

2021 年度更在利益衝突管理事項中增修利益衝突管理態樣及管理之具體要求等內容，涵蓋：公司與客戶間、公司與員工間、員工與客戶間、公司與其他被投資公司間，及公司與關係企業等利益衝突態樣。

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 2021 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、永豐金證券聯繫資訊

服務內容	聯繫資訊
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
被投資公司或其他機構投資人服務	上市櫃公司 姓名：黃淑鈺 電話：(02)2382-3416 電子郵件： ehuang86.huang@sinopac.com 興櫃公司 姓名：羅湘萍 電話：(02)2382-3255 電子郵件： joyce.sd@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