

2021 年度議合紀錄

一、議合活動政策

為確保取得充分且有效之投資決策資訊，本公司董事會核定之「盡職治理政策」業已訂定本公司經由與被投資公司適當之對話及互動，透過出席股東會、行使投票權、與被投資公司經營階層溝通等方式，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，並就議合活動明訂政策如下：

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及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。

本公司與被投資公司對話或互動，得採以下方式為之：

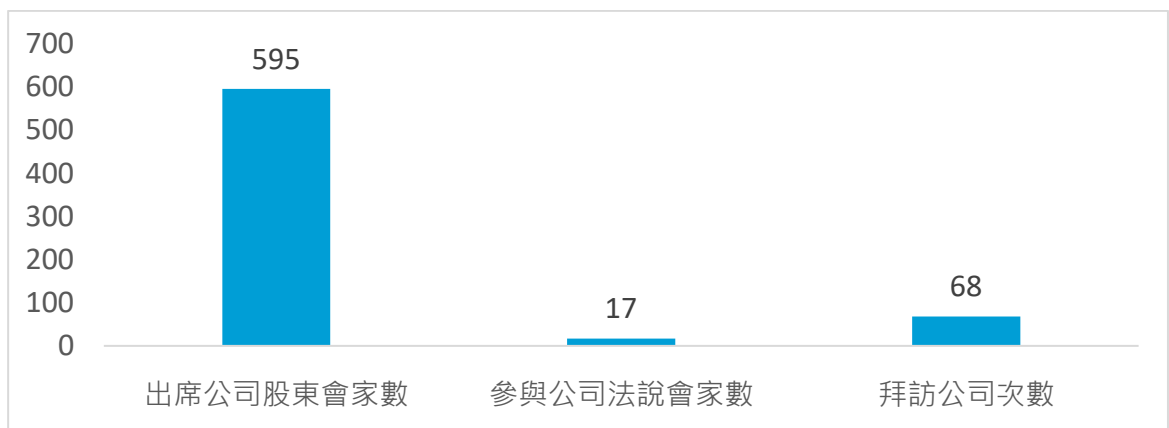
- 一、以書面、電子郵件、電話或口頭等方式與經營階層進行溝通。
- 二、於股東會發表意見。
- 三、提出股東會議案。
- 四、參與股東會投票。

二、議合情形

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》、《破訂價》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

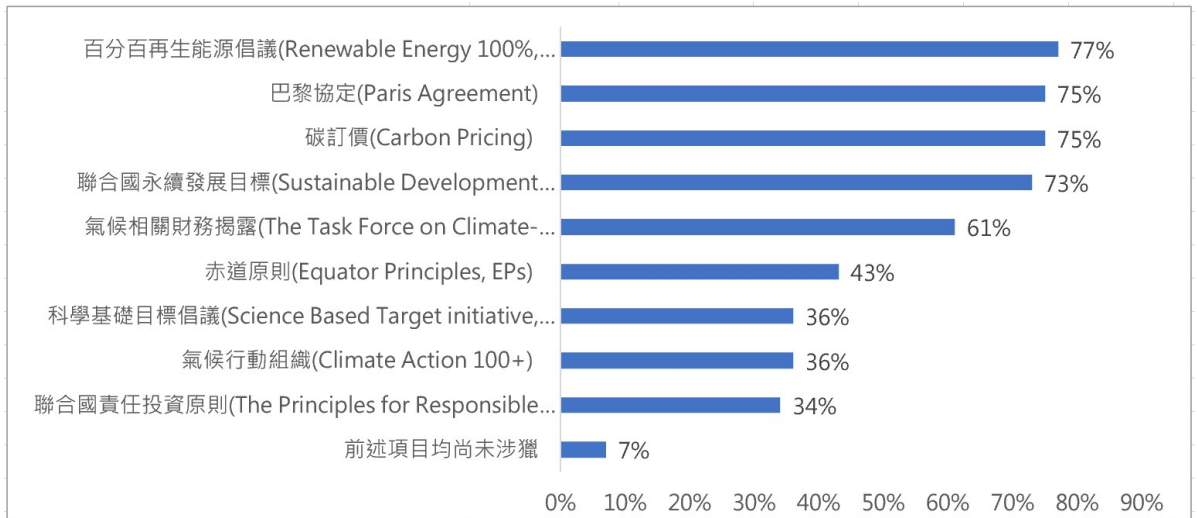


圖 2、已投入成本在減緩與調適氣候變遷之具體作為

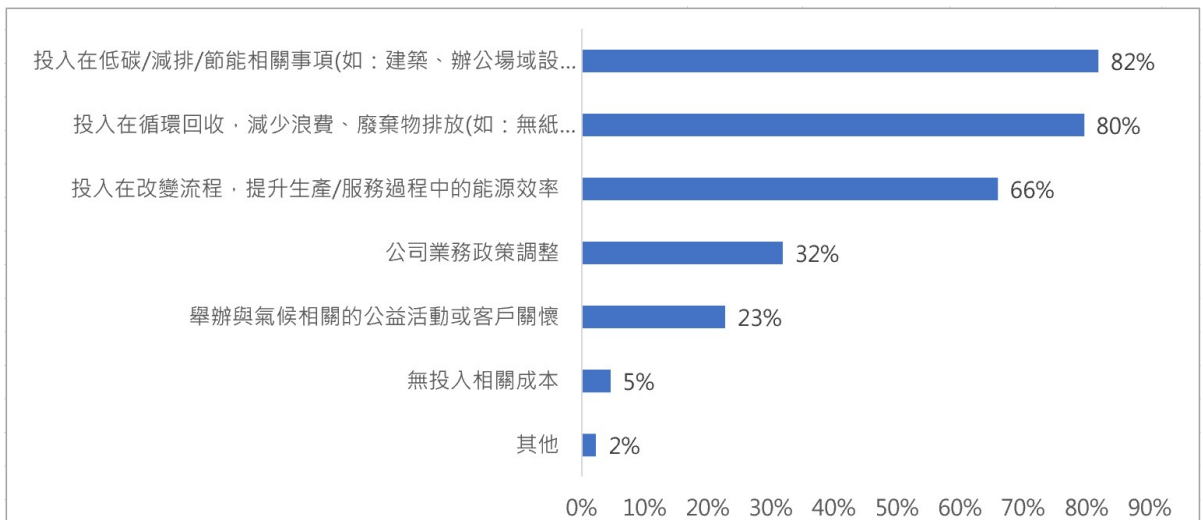
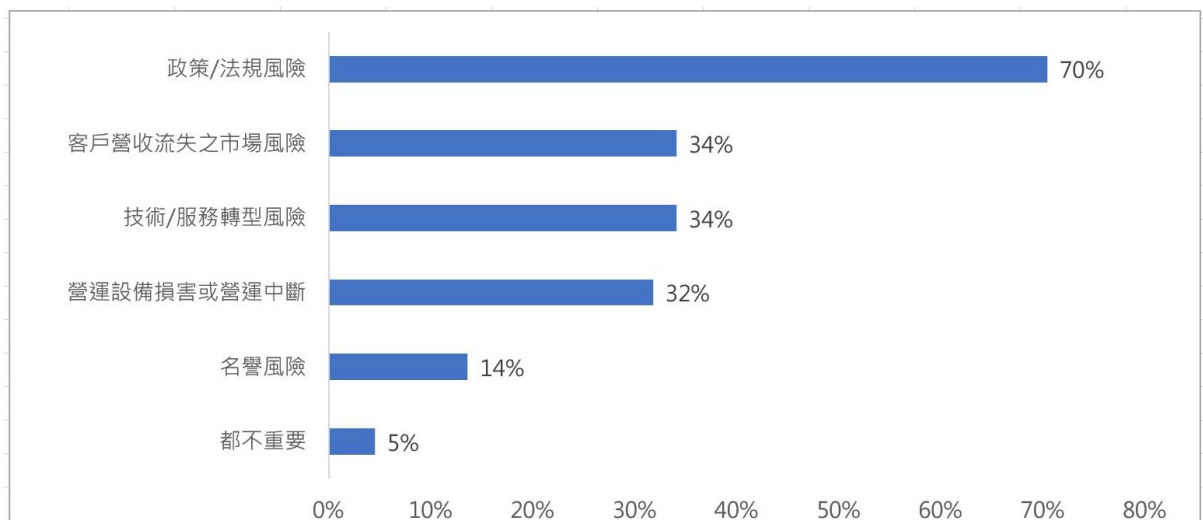


圖 3、氣候相關風險影響公司營運最重要面向



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 ○ 固及 ○ 信公司，○ 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，○ 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 ○ 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：○ 固與 ○ 信已與顧問公司簽訂合約，規畫發行 CSR 社會責任報告書；
○ 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 ➢ Baillie 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	➢ 中央研究院 ➢ 資誠永續發展服務公司

	鑑結果與首份半導體產業ESG評鑑報告	
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	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 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	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 櫃檯買賣中心
2021/12/2	永豐金證券第四季投資論壇 - 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	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 台灣經濟研究院 ➢ 國立政治大學

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。