

# 盡職治理報告

## 2023年度議合紀錄

# 與被投資公司之互動及議合

# 元大金控議合及投票作業要點

➤ 議合：係指透過與授信及投資對象對話與互動，瞭解其所面臨之風險與永續發展策略，進而決定後續之投、融資策略。

➤ 作業程序：





- 本行於行使投票權之前，均經由內部投資研究團隊對該公司股東會議案進行評估分析。
- 2023年參與股東會投票之議案，各項議案皆無違反公司治理，或對環境、社會具負面影響之情事。



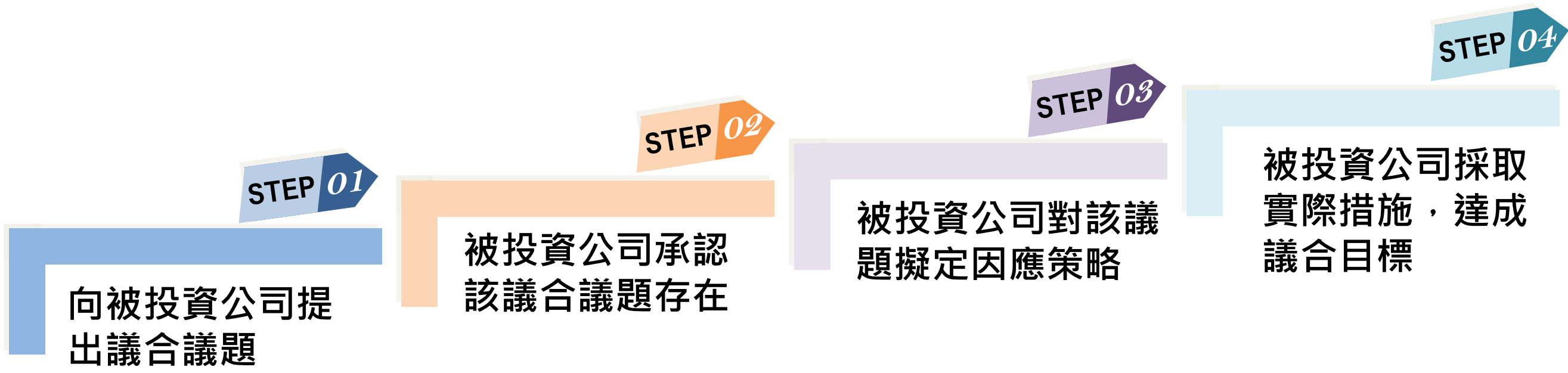
# 與被投資公司之互動及議合數據

- ✓ 本行定期或不定期派員參加被投資公司之電訪、法說會、股東會、業績發表會及產業研討會等各項會議，與被投資公司經營階層進行溝通，透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解及掌握被投資公司經營現況、未來發展策略與風險，並在能力範圍內提供相關善意之經營建議，促使被投資公司善盡社會責任並促進被投資公司永續發展。
- ✓ 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行股東長期價值之虞時，將透過電話會議、電子郵件、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。本行將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。

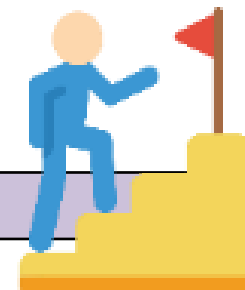
資料時間：2023/1/1~2023/12/31

	股東會 電子投票 (家數)	股東會 親自出席 (家數)	法說會/ 券商座談會/ 受益人大會 (次數)	電訪/親訪 電子郵件 (次數)	ESG議題投票 			ESG議題議合 (透過電話、電子郵件等討論詢問)		
					E 環境保護 (議案數)	S 社會責任 (議案數)	G 公司治理 (議案數)	E 環境保護 (次數)	S 社會責任 (次數)	G 公司治理 (次數)
家數/ 次數	32	7	338	71	0	0	132	8	5	5

# 與被投資公司議合各階段里程碑統計



里程碑	第一階段	第二階段	第三階段	第四階段
家數	9	4	4	3
資產規模比重	6.10%	1.68%	1.68%	1.65%



# 與被投資公司互動及議合實例

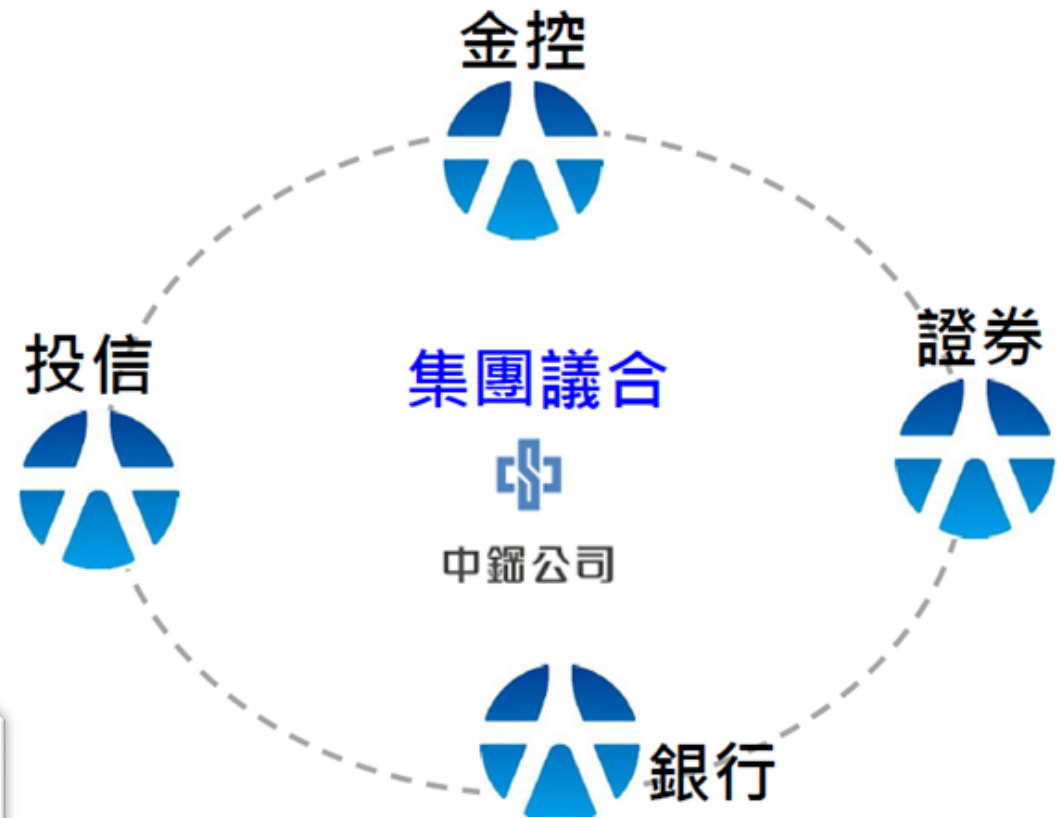
議合案例		A 公司
STEP 01	議題類別	E 環境議題
	會議方式	實體會議 ( 集團共同議合)
	雙方人員位階	A公司：楊○崑副總、周○泰助理副總、陳○新處長及林○珍組長 / 集團：劉○聖董事長、陳○蓓副總經理及本行業務經理
	資產類別	股票、債券投資
STEP 02	議合議題	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 預計擬定科學減碳目標(SBTi)進程規劃?</li> <li>2. 對進口鋼品實施「碳邊境調整機制 ( CBAM ) 對財務面的具體影響及相關因應計畫?</li> <li>3. 計畫將集團的綠能發電量從2023年的1.1億度，提升到2032年的12.32億度，進程如何制定?</li> </ol>
STEP 03	STEP 04	<p>議合因應策略及實際行動</p> <p>針對科學減碳目標 ( SBTi ) 設定規劃，中○公司表示考量現階段碳排計算尚未有規格化，為避免產生爭議點，暫不規劃設定減碳目標。初步觀察碳邊境調整機制 ( CBAM ) 影響實施對臺灣衝擊有限，中○現已具備能力依模型計算出每一鋼捲碳排數，以提供驗證資料予歐盟檢視。目前1.1億度是指太陽能光電的部分，這部份中○會持續進行，未來也是朝向綠能發電的重心，提升到12.32億度，主要著眼於中○發電，海上發電開始投產之後，一年預計有11億度。這11億度再加上先前1.1億度，基本上就能湊成12億度綠電。太陽能光電技術成熟度比較容易克服，至於發電能量部分，是否讓發電係數提高需要靠發電板廠商進一步提升，這塊不屬於公司研究範圍。至於風機的部分，須依中○案發電狀況，評估下一步走向。</p>
	對利害關係人的影響	<p>中○淨零轉型的速度若趕不上同業，未來將面臨碳關稅導致成本上升、客戶訂單轉移、商譽受損、資產擱淺等眾多風險，致使利害關係人權益受損。目前中○持續不斷有組織、有系統推進節能減碳工作，以提升產品綠色競爭力，積極回應各利害關係人所關注的減碳議題，中○不僅推行節能減碳措施，還探索先進技術如智慧高爐、電力化和氫能冶金等，以實現短期減碳7%，中期低碳25%，並於2050年達到零碳目標，展現對環境保護和永續發展的承諾。</p>



# 與被投資公司互動及議合實例

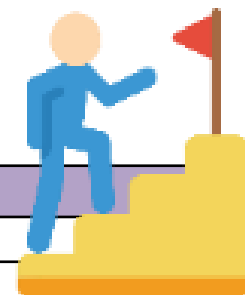
議合案例	A 公司																
<p>後續行動規劃及未來投資決策之影響</p>	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="774 340 1534 763"> <p style="text-align: center; background-color: #4CAF50; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px;">節能減碳方案</p> <p>單位：項</p> <table border="1"> <caption>節能減碳方案 (單位：項)</caption> <thead> <tr> <th>年份</th> <th>數量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>251</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>221</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>210</td> </tr> </tbody> </table> </div> <div data-bbox="1561 340 2322 763"> <p style="text-align: center; background-color: #0070C0; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px;">年減碳</p> <p>單位：萬噸</p> <table border="1"> <caption>年減碳 (單位：萬噸)</caption> <thead> <tr> <th>年份</th> <th>數量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>29</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>62.6</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>35.7</td> </tr> </tbody> </table> </div> </div> <p style="background-color: #FFDAB9; padding: 5px; margin-top: 10px;">本集團以行動督促中O落實淨零轉型，並嚴格監督中O的減碳承諾，積極發揮投資人影響力。</p> <p>本行未來將繼續密切關注中O在低碳轉型方面的進展，並持續與公司保持交流，持續跟蹤歐盟碳邊境調整機制(CBAM)對中O帶來的影響、公司在SBT承諾方面的進展以及氣候變化相關的資本開支，並將追蹤結果納入投資決策評估，作為審視未來是否繼續持有該被投資企業之參考指標。</p>	年份	數量	2021	251	2022	221	2023	210	年份	數量	2021	29	2022	62.6	2023	35.7
年份	數量																
2021	251																
2022	221																
2023	210																
年份	數量																
2021	29																
2022	62.6																
2023	35.7																
<p>是否符合預定目標</p>	<p>2023年中O進行CDP碳揭露專案，全球僅有10家鋼廠獲得領導等級評價，中O即為其中之一，顯示中O過去節能減碳、低碳轉型獲得肯定。將維持正面看法並持續關注中O未來發展，議合結果基本達成預定目標。</p>																

# 與被投資公司互動及議合實例



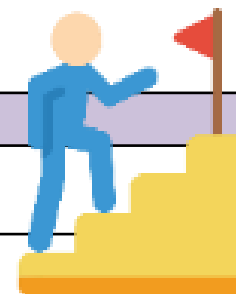


# 與被投資公司互動及議合實例



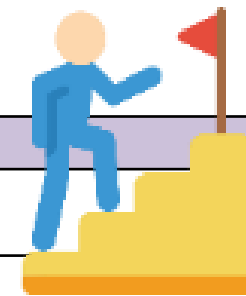
議合案例	B 公司
STEP 01 議題類別	E 環境議題
會議方式	MAIL溝通及電話溝通
雙方人員位階	B公司：董事長室高階主管 / 本行：楊○昌資深經理
資產類別	股票
前次議合追蹤	客戶主要節能設備為設備節能及空調節能改善，若嚴重缺電時，是否足以因應產線需求，期許公司未來能進行安裝太陽能板規劃與評估，以使營運不中斷。
STEP 02 本次議合議題	2022年(範疇1+範疇2)總碳排量YoY-26.38%，顯見公司在減碳部分獲得極大改善成效，除先前所說之節能作為(如設備節能改造、空調節能技改及LED照明)外，是否尚有其他作為？
STEP 03 議合因應策略及實際行動	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 客戶2022年預期在外部環境受到地緣政治、高通膨、及終端需求疲弱等因素影響，公司專注於高階產品以提高每平方單價，同時降低低階產品比例，透過調配產線運作下減少碳排放，整體策略調整後，在提高利潤的同時也降低整體二氧化碳排放量。且除了每年固定檢視內部設備以進行汰舊換新並提升節能設備比例及節能減排方案，2022年也新增離峰生產、鍋爐熱回收等項目。</li> <li>2. 公司預計2024年上半年度完成大陸廠區的太陽能板架設，將於安裝完成後進行效益評估；另外也架設相關儲能設備以彈性應用電能。未來亦配合客戶及當地法規要求，進行綠電的採購，例如，本公司湖北廠自2020年開始參與碳排放權交易至今已3年，2022年度平均每噸二氧化碳當量價格為人民幣43元。</li> </ol>
對利害關係人的影響	藉由本次議合互動了解被投資公司對利害關係人所關注議題之重視，公司因擴廠而持續增加營運規模，為依各廠所在地法規要求達成淨零排放，因此公司制定相關環境管理策略以效管控，以實際行動落實淨零減碳，並將此作為公司持續精進永續管理之重要依據。
後續行動規劃及未來投資決策之影響	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本行以實際行動督促健○落實淨零減碳，客戶近二年有相對的減碳成效，顯示本行積極發揮投資人影響力。</li> <li>2. 去年該公司符合盡職治理政策，故並無因議合結果而有對應投資計畫調整之需要，惟仍回歸價值投資之專業性判斷考量進行投資部位調整。</li> </ol>
是否符合預定目標	健○重視環境議題，與客戶進行二次議合後了解客戶投入減碳的力道，且定期更新與維護廠內相關防制設備，將維持正面看法並持續關注健○未來發展，議合結果基本達成預定目標。

# 與被投資公司互動及議合實例



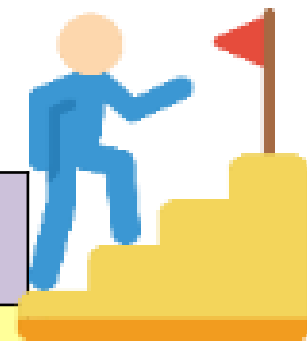
議合案例	C公司
<b>STEP 01</b> 議題類別	(E)環境保護、(S)社會責任、(G)公司治理
會議方式	MAIL溝通及電話溝通
雙方人員位階	<b>C公司</b> ：財務主管、業務聯繫窗口 / <b>本行</b> ：周○祺副總經理、業務聯繫窗口
資產類別	股票
<b>STEP 02</b> 議合議題	(延續去年互動) 請提供近一年有關於ESG的具體作為，如：案件篩選原則、節能減碳、勞工權益、社會公益、防詐宣導、危老都更...等等
<b>STEP 03</b> 議合過程及對公司的影響	依據該公司之回應，由於該公司非上市櫃公司，亦非金融業，因此並不適用永續經營行動或辦理淨零排放發展的永續金融原則，惟該公司會持續追蹤主管機關最新指示，並且配合辦理。 目前僅先列出數項該公司推動節能減碳之具體行動措施。
對利害關係人的影響	公司與利害關係人進行議合並蒐集其關注之ESG相關議題，了解ESG資訊關切之主題及面向，藉由本次的互動連結，將作為該公司進行永續發展行動之重要依據。
後續行動規劃及未來投資決策之影響	1.不影響投資決策，後續將持續定期追蹤。 2.再次提供該公司相關資訊及本集團官網上之永續報告書供其參閱，期能透過股東行動主義，協助被投資公司落實永續發展行動。
是否符合預定目標	該公司將持續追蹤主管機關最新指示，並且配合辦理，議合結果基本達成預定目標。


# 與被投資公司互動及議合實例



議合案例	D公司
<b>STEP 01</b> 議題類別	(E)環境保護、(S)社會責任、(G)公司治理
會議方式	MAIL溝通及電話溝通
雙方人員位階	<b>D公司</b> ：財務主管、業務聯繫窗口 / <b>本行</b> ：周○祺副總經理、業務聯繫窗口
資產類別	股票
<b>STEP 02</b> 議合議題	1. 經檢視貴司2022年底資產負債表上，其他權益尚有-20.85億(其中主係長天期外幣債券評價損失)，煩請說明該部份金融資產是否會影響貴司未來幾年度的獲利及股利發放能力，相關因應對策又為何？ 2. 貴司於年報推動永續發展執行情形之環境議題中，針對氣候變遷採取之因應措施的說明為...，進行股、債商品投資規劃時，皆考量被投資企業落實公司治理之績效，以及是否善盡環境保護及社會責任，並定期進行檢討。請問2023年度之ESG相關業務計劃是否如規劃執行抑或有所調整，執行成效如何？
<b>STEP 03</b> 議合過程 及 對公司的影響	1. 本公司截至2023年4月底止，透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現跌價損失已減少4.07億元，預計在未來升息正式終結、債券部位存續期間縮短或到期影響下，未實現評價損失將可進一步縮減。本公司規劃...藉由資本利得來挹注不足的利差收益，並順勢調整債券之投資組合部位，以拉升整體持有債券之收益率。 2. <ul style="list-style-type: none"> <li>(1)授信：授信業務近年逐步開發...漸進替代高污染且利率報價偏低之公司，積極運用臺灣證交所之公開資訊觀測站提供之公開發行公司揭露之重大訊息、及財團法人金融聯合徵信中心提供之企業信用資訊，監測授信戶有關環保、勞工權益、工安等重大事件及後續改善進度，並自今年正式將「永續性發展」評估增列於徵信作業中，對高汙染且未合乎環保規範之企業，如未能提出具體的改善計畫，新戶將不予承作，舊戶則視改善狀況不予增貸或逐步回收。另對有公司治理爭議企業，永續發展有重大風險者，將盡責調查審慎評估往來。</li> <li>(2)股票、債券：本公司於2023年度ESG相關業務計畫，進行投資規劃時，透過ESG評估及篩選結果進行盡職調查和評鑑，同時考量被投資公司的財務性質績效和非財務性績效，制定投資決策。</li> </ul>

# 與被投資公司互動及議合實例



議合案例	D公司(續)
對利害關係人的影響	公司與利害關係人進行議合並蒐集其關注之ESG相關議題，了解ESG資訊關切之主題及面向，藉由本次的互動連結，將作為該公司持續進行永續發展行動之重要依據。
 後續行動規劃及未來投資決策之影響	<b>不影響投資決策</b> 由於該公司已依據主管機關規定訂定溫室氣體盤查及查證之時程規劃，後續將持續關注並每年定期追蹤該公司ESG相關執行情形。
是否符合預定目標	該公司已規劃於2024年推動溫室氣體盤查，初期規劃逐月蒐集範疇一與範疇二溫室氣體排放量，並按季提董事會，議合結果基本達成預定目標。





# 與被投資公司互動及議合實例

本行透過EMAIL/電話方式與被投資公司溝通，積極實踐本行機構投資人盡職之作為。

被投資公司	議合互動內容簡述	議合/互動階層	議合議題類型	追蹤及後續評估	對投資決策之影響
A	請提供近一年有關於ESG的具體作為，如：案件篩選原則、節能減碳、勞工權益、社會公益、防詐宣導...等等。	雙方業務聯繫窗口 (經部門主管同意)	(E)環境保護 (S)社會責任 (G)公司治理	依據該公司之回應，由於該公司非上市櫃公司，亦非金融業，因此並不適用永續經營行動或辦理淨零排放發展的永續金融原則，惟該公司會持續追蹤主管機關最新指示，並且配合辦理。目前僅先列出數項該公司推動節能減碳之具體行動措施。	1. 不影響投資決策，後續將持續定期追蹤。 2. 以電話交流，提供該公司相關資訊及本集團官網上之永續報告書供其參閱，期能透過股東行動主義，協助被投資公司落實永續發展行動。
B	請簡述貴公司具體減碳措施規劃。	雙方業務聯繫窗口	(E)環境保護	依據該公司窗口之回應，相關執行情形可參考官網永續報告書內容。該公司將透過機房再造、能源管理系統等作法，精進降低其溫室氣體排放量。 減碳措施規劃包括： ◆ 直接用油：規劃未來更換電動車。 ◆ 外購電力：節電措施辦公區域減少照明設備機房、中繼機房溫度設定提升 3 度以及購買綠電。	不影響投資決策，後續將持續關注並定期追蹤該公司相關執行情形。



# 與被投資公司互動及議合實例

本行透過EMAIL/電話方式與被投資公司溝通，積極實踐本行機構投資人盡職之作為。

被投資公司	議合互動內容簡述	議合/互動階層	議合議題類型	追蹤及後續評估	對投資決策之影響
C	<p>收到貴司股東常會開會通知書後，數度向貴司索取股東常會相關資料(如議程及財務報表等)未果，且股務負責人員於開會前7日方提供前述相關資料。基於投資人盡職治理準則，謹提醒貴司爾後應依公司法第229條規定「…所造具之各項表冊與監察人之報告書，應於股東常會開會十日前，備置於本公司，股東得隨時查閱，…」辦理，以免有違法之虞。</p>	<p>雙方業務聯繫窗口 (經部門主管同意)</p>	(G)公司治理	<p>與該公司負責人員電話聯繫後，該公司允諾日後會審慎注意公司法相關規定，於各項規定期限內辦理相關事務。</p>	<p>不影響投資決策，後續將持續關注並定期追蹤該公司相關執行情形。</p>

# 與被投資公司互動及議合實例



類別	問卷評估項目
G	貴公司是否參加其他與公司治理有關評鑑系統評核並獲認證？
G	貴公司是否訂定公司治理守則並經董事會通過？
G	貴公司是否設置推動永續發展專（兼）職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，且由董事會督導永續發展推動情形，並揭露於公司網站及年報？
G	貴公司是否將企業永續發展(ESG)之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站、年報或永續報告書？
G	公司編製之永續報告書是否取得第三方驗證？
S	貴公司是否有重大違反誠信經營原則、企業社會責任、內部控制制度或其他不符公司治理原則之情事？
S	貴公司是否有其他不符公司治理原則之情事，包括但不限於內線交易、操縱股價、財報不實、掏空資產、經營權爭議、逃漏稅款、違反公司治理相關規範等經主管機關重大行政處分、司法機關搜索、起訴或判刑？
S	貴公司是否因勞工權益損害、污染環境、產品安全或其他重大違反企業社會責任事件等經主管機關重大行政處分、司法機關搜索、起訴或判刑？
E	貴公司是否投資於節能或綠色能源相關環保永續之機器設備，或投資於我國綠能產業(如:再生能源電廠)等，或有發行或投資其資金運用於綠色或社會效益投資計畫並具實質效益之永續發展金融商品，並揭露其投資情形及具體效益？

## 以寄發問卷方式

以寄發問卷方式對被投資公司進行問卷調查，用以了解被投資公司環境、社會及公司治理等永續議題之規劃，每年亦定期檢視問卷之有效性及合理性，適時調整永續關注議題。本次問券回收共五份



# 與其他投資人共同合作案例

## 【2023永續金融 永續投資論壇】

當今不斷變化的全球經濟環境中，永續發展已經成為金融界的主要關注焦點。越來越多的投資者、消費者及監管機構要求企業不僅專注於短期獲利，還考慮到其對環境、社會和公司治理（ESG）的影響。

此外，隨著全球氣候變遷、社會不平等和企業道德議題不斷浮現，投資者和金融業界對ESG評估的需求急劇增加，並在其業務運營中融入了對環境、社會和公司治理的高度關注。

**元大金控和經濟日報合作倡議企業永續經營，共同舉辦「永續金融 永續投資論壇」**，透過產、官、學等專家深入探討如何在公司的業務營運裡融入ESG理念，論壇上除了分享金融業如何在永續金融的領域，提供承諾和創新，同時分享企業如何透過組織碳盤查，進一步落實碳管理並發展綠色商機，引領現今社會邁向更環保、更平等和更健康的未來。





# 與其他投資人共同合作案例

## 【2023永續供應鏈議合】

元大金控致力推動企業永續發展，除自身積極落實之外，亦要求供應商夥伴共盡企業社會責任，加入永續行動行列，本年度共舉辦 3 場供應商大會，共計 72 家主要供應商參與。本年度供應商大會主題以「淨零碳排及國際減碳趨勢」為主軸，聚集供應商夥伴共同落實減碳行動，尋求氣候變遷解方，持續深化永續影響力。

為強化供應商對於永續議題的認知與實踐，2023 年教育訓練主題從國內外淨零排放趨勢出發，橫跨供應鏈資安控管實務演練，並以「自主碳盤查工作坊」結尾，協助供應商學習建立企業碳排資料庫，穩固淨零排放基礎。並藉由會後回饋問卷調查，了解教育訓練成效，將回饋意見作為往後訂定教育訓練主題方向之參考以持續精進。

