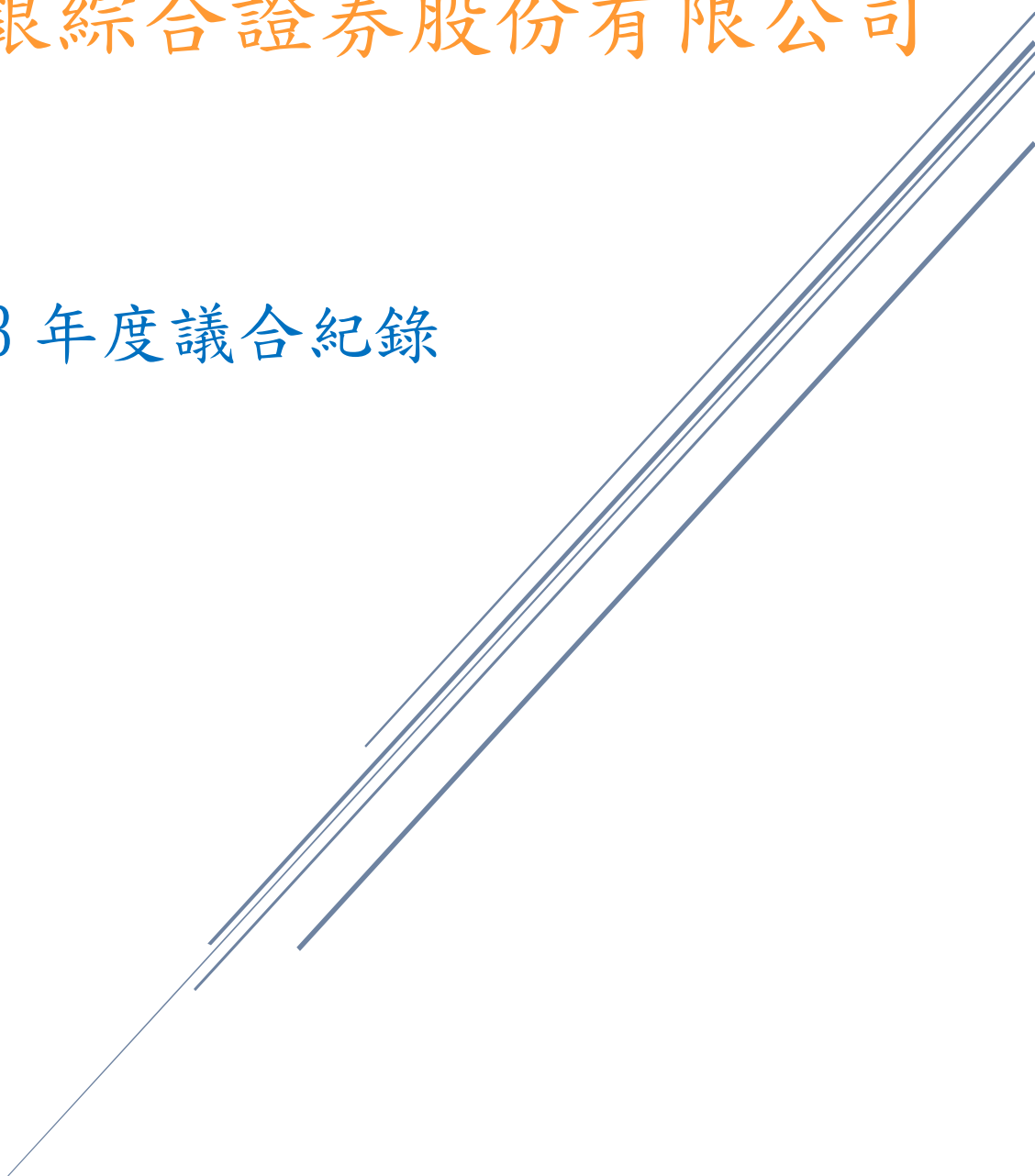


臺銀綜合證券股份有限公司

2023 年度議合紀錄



一、持續關注被投資公司，並與之進行對話與互動

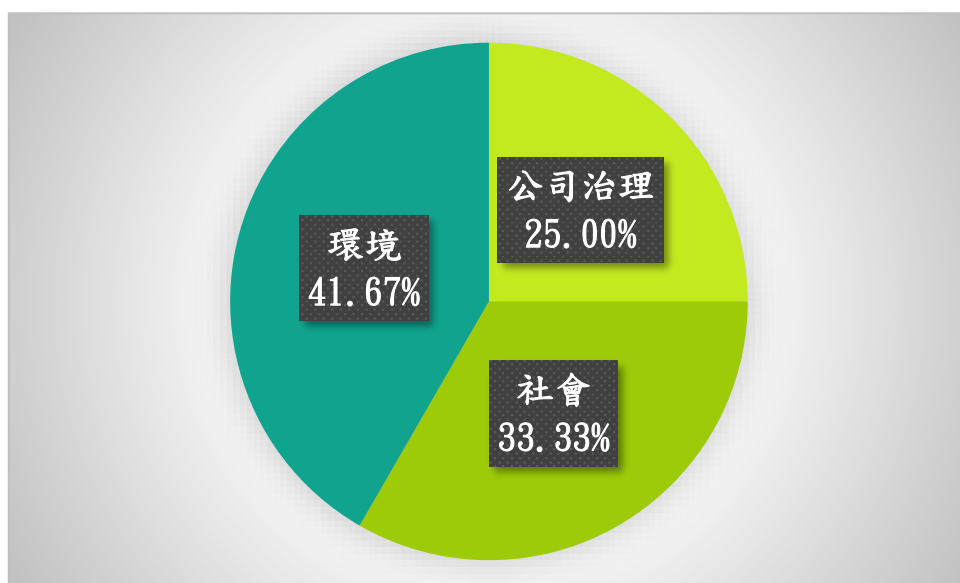
本公司持續關注被投資公司之 ESG 相關議題資訊：包括公司股東結構、營運概況、財務狀況、競爭情況、ESG 負面新聞等，若發現重大 ESG 負面消息、不符合 ESG 門檻標準等，則採取議合行動，進一步了解投資標的之改善作為，評估投資策略是否調整。金管會 2022 年 3 月 7 日發布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，擬定 3 大推動架構、10 項策略及 27 項具體措施，本公司配合按季於臺灣集中保管結算所「證券期貨業 ESG 執行資訊控管系統」申報相關執行情形，其中與被投資公司議合活動有關者為措施 14_1，本公司 2023 年資料彙整如下表。

2023 年度議合活動統計

活動項目	參與次數(場次)
(1)出席股東會家次	4
(2)實地拜訪(含輔導面會)家次	10
(3)EMAIL 討論家次	14
(4)電話(或視訊)會議家次	4
(5)參與法說會家次	26
議合家數合計 =(1)+(2)+(3)+(4)+(5)	58

2023 年度議合活動：環境議題最多

2



二、互動、議合方式

本公司為落實執行「機構投資人盡職治理守則聲明」，交易人員應與被投資公司進行互動，依主客觀條件決定議合方式，包括依本公司「行使持有股票之投票表決權方式注意事項」行使持有股票之投票表決權、與經營階層書面或口頭溝通、針對特定議題公開發表聲明、於股東會發表意見、提出股東會議案、參加法人說明會、公司拜訪、透過其它方式取得公開之報告等。必要時得與其他機構共同合作，或針對 ESG 議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮本公司之影響。

三、2022 年度議合案例

互動案例 1：圓夢假爭議

D 公司為 PCB 大廠，發生「圓夢假」爭議。經提報本公司投資委員會(總經理擔任召集人)討論決議請自營部進行議合，自營部債券交易員爰透過電話詢問 D 公司投資人關係聯絡人林小姐，林小姐表示「圓夢假」與無薪假不同，未強迫員工休假，且年資照算，不影響員工權益，仍優於勞基法規定。勞動部也於爭議發生後，進行勞動檢查，D 公司林小姐表示，不論未來裁定結果如何，將虛心檢討，加強員工溝通，避免類似事件再次發生，讓員工保有工資保障。D 公司議合行動符合預定 ESG 目標，為達成財務預算，議合後待利率回穩，於年底出脫 D 公司債部位。

互動案例 2：重大工安意外

E 公司為國內知名營建公司，於臺中發生重大工安意外，裁罰金額約 111 萬元。經本公司投資委員會決議請承銷部進行議合，承銷部執行科科長電詢 E 公司代理發言人王副總，王副總表示停工部分，後續將檢查後加強工地安全防護措施，再檢附施工及安全防護計畫送第三方公正單位諮詢後報臺中市政府備查後申請復工。此外，E 公司之子公司於高雄發生模板冒煙，遭高雄市政府勒令停工。經承銷部執行科科長電詢代理發言人王副總，王副總表示係因工人電動手工機具有鋰電池裝置，經連日大雨，造成機具裡的鋰電池泡水損壞所引起，俟土木技師公會完成覆審，並提報復工計畫待主管機關核准後，再予復工。針對工安事件頻繁發生之公司，勞動部表示未來將與內政部討論，不排除提高累犯營建公司的罰款。E 公司已依規定改善並提具復工計畫經核准後，恢復建案施工，並依據安全衛生工作守則等內部控制制度加強工地稽查，且 E 公司自 2022 年起開始編製「永續報告書」，於公司官網設有永續發展專區，揭露永續相關資訊，另 E 公司 TESG 評分為 B、Sustainalytics ESG 評分為 16.6 (100-0, 0 分最佳)，並符合本公司責任投資之原則，E 公司議合行動符合預定 ESG 目標，本公司決定繼續持有 E 公司債部位，未來仍持續關心 E 公司 ESG 相關議題，審慎評估投資策略。

互動案例 3：高層遭停職或減薪處分

J 公司為國內知名金控公司，被金管會裁罰且高層有被停職及減薪處分，經本公司投資委員會決議暫停買進或僅能賣出，並進行議合。自營部股票交易員電詢投資人關係部沈副總，J 公司表示針對金融控股公司法第 51 條及其授權訂定之「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第 3 條第 1 項及第 8 條第 1 項及第 2 項等相關規定，後續已列入內部稽核與自行查核項目之重點、同時業已強化金控集團中公司營運治理之職務權責的具體作法與風險隔離相關作業機制。惟為降低風險，自營部股票交易員經簽陳單位主管核可後出清持股，本公司將持續積極了解其改革狀況，期待 J 公司持續為股東創造獲利。

互動案例 4：用電規劃

K 公司為國內知名電力公司，因未達本公司 ESG 評分門檻，依本公司「投資與自行買賣管理辦法」之規定，「自營部擬定新承作之被投資公司，若不符合 ESG 門檻標準者，須經議合及敘明理由簽陳總經理核定，始得承作。」，K 公司發生全國性停電事件，本公司自營部債券交易員關切 K 公司未來電力用量將如何規劃因應，經電力調度處經辦周先生回覆表示，配合政府能源政策及考量現今內外環境條件，2023 至 2029 年預計除役之火力及核能機組裝置容量達 846.0 萬瓩，規劃新增火力機組裝置容量約 1444.0 萬瓩，計有大潭#7~#9、興達更新#1~#3、台中#1~#2、大林新#1~#2 及協和更新#1~#2 等計畫，並同步發展需量反應、輔助服務、儲能等措施，透過多元管道維持電力供應穩定。針對淨零排放的具體方案：短期達成低碳目標，長期朝零碳發展。推動供給面、電網面、需求面三大推動策略，分階段落實，以達成淨零排放目標。供給面將透過結構轉型、燃料替代、固碳技術投入資源，逐步達成淨零排放；電網面將透過脫碳化、智慧化、儲能化，確保再生能源併網最大化與電網韌性，達成穩定供電目標；需求面將在用電成長及電氣化因應下，需求端推動節約用電及需量反應。自營部債券交易員經與 K 公司議合，其議合行動符合預定 ESG 目標，了解 K 公司用電規劃後，經簽陳總經理核可，本公司繼續持有 K 公司之公司債部位，未來將持續關注 K 公司供電穩定的議題，期望 K 公司能繼續創造穩定現金流能力。

互動案例 5：公司治理問題

為因應金管會公司治理 3.0，本公司亦留意上市櫃公司董事長與總經理為同一人或互為配偶或一親等親屬之情事，臺灣證券交易所推動增加董事席次之規定。L 公司為全球最大通訊設備檢測與認證廠商，其董事長與總經理為同一人，本公司自營部研究員主動透過 EMail 詢問發言人潘協理及總經理室周特助，了解 L 公司因應措施，L 公司回覆如下：2023 年 8 月 9 日董事會決議，於 2023 年 11 月 9 日召開 112 年第一次股東臨時會，增選 2 席董事(含一席獨立董事)。L 公司於 2023 年底前完成，符合臺灣證券交易所規定。L 公司為自營部研究員撰寫股票研究報告所推薦，其議合行動符合預定 ESG 目標。