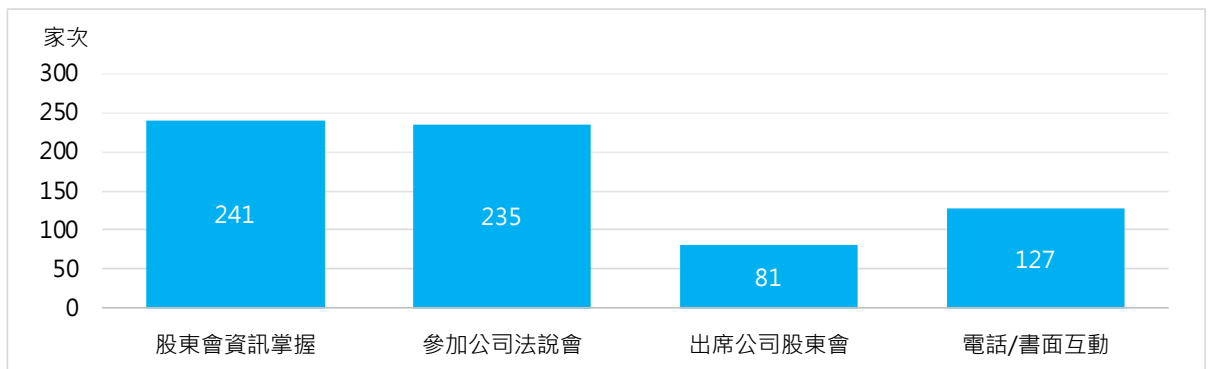


2021 年企業議合紀錄

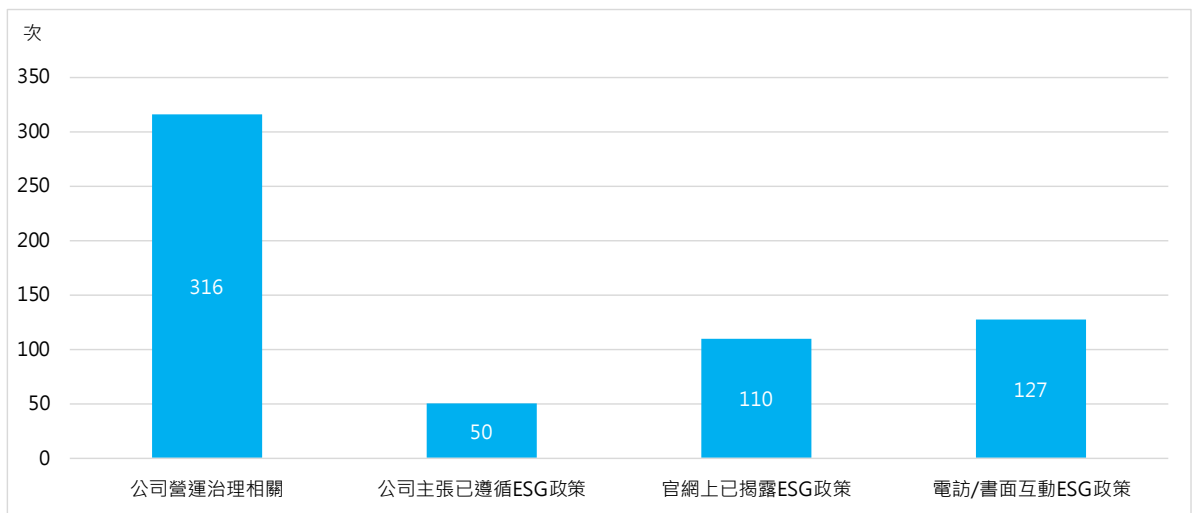
1. 企業議合情形：2021 年與國內被投資公司互動次數為 684 次，其中 603 次涉及 ESG 議題

本公司透過親自出席公司股東會、參加公司法說會、掌握公司股東會資訊等方式，積極與被投資公司進行對話及互動，並且也會把握每一次互動機會，針對 ESG 相關政策議題，與被投資公司進行溝通了解，除期望每一次的互動能積極掌握被投資公司於 ESG 等行動，也希望喚起相關議題的重視。

永豐投信企業議合統計



ESG 議題與被投資公司對話統計



✓ 截至 2021 年 12 月底止，永豐投信與國內被投資公司互動總次數為 684 次，其中 603 次曾涉及 ESG 議題，互動、議合過程符合本公司盡職治理政策相關規範。

2. 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，本公司與金控各子公司於 2021 年第二度針對「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。

本公司於 2021 年 12 月，鎖定全部公募基金與全委資產之持股部位佔發行公司比重前 100 大被投資公司(統計至 2021 年 11 月底)進行線上問卷調查，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《聯合國永續發展目標》、《氣候相關財務揭露》回覆比例皆為 100%，其次則為《百分百再生能源倡議》回覆比例為 95.4%、《巴黎協定》回覆比例為 90.9%，其他依序為《碳訂價》、《聯合國責任投資原則》、《赤道原則》、《氣候行動組織》、《科學基礎目標倡》等，回覆比例較去年度顯著提升。(見圖 1)
- 揭露溫室氣體排放量：回覆問卷企業統計，有 72.7%已揭露溫室氣體排放量，且經過外部第三方驗證，相較前一年度大幅提升。
- 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，22.7%建立溫室氣體減量目標，並以科學為基礎的減量目標(SBTi)，未來規劃導入(18.1%)，未來企業可望全面導入溫室氣體減量目標作為。
- 已執行或響應的減緩氣候變遷承諾：回覆問卷企業統計，已執行或響之承諾比例最高前兩項為，導入氣候相關財務揭露(TCFD)(86.3%)，相較前一年度比例大幅提升；導入 IS60 認證(14064-1 溫室氣體盤查標準及 50001 能源管理)(72.7%)，及落實永續供應鏈管理(59%)。
- 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)(95.4%)；投入在循環回收，減少浪費、廢棄物排放(如：無紙化、水資源等)(81.8%)；投入在改變流程，提升生產/服務過程中的能源效率(59%)；另外值得注意的是，公司業務政策調整(40.9%)，回覆比例提升，顯見企業針對業務營運應對的重視度提升。(見圖 2)
- 影響公司營運最重要的前兩大氣候相關風險(轉型/實體風險)：回覆問卷企業，最重視的兩大風險為「政策/法規風險」(59.0%)、「客戶營收流失之市場風險」(54.5%)，相較前一年度的問卷回覆情形，已由政策面影性提升至實體營運影響性。(見圖 3)

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

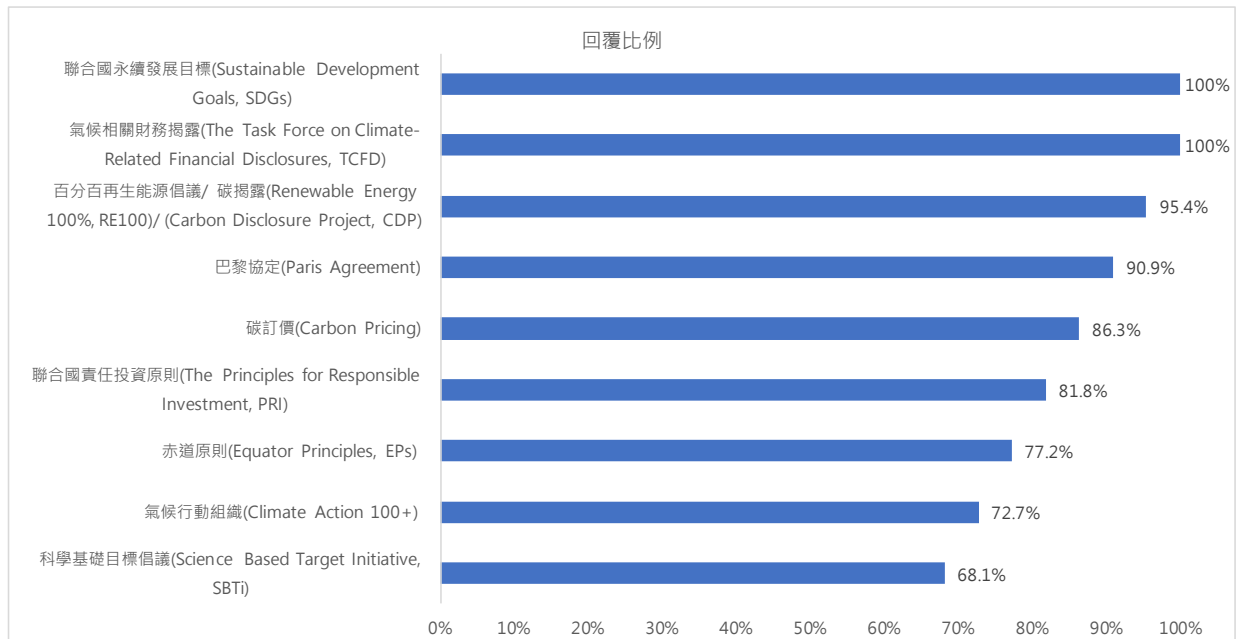


圖 2、已投入成本在減緩與調適氣候變遷之具體作為

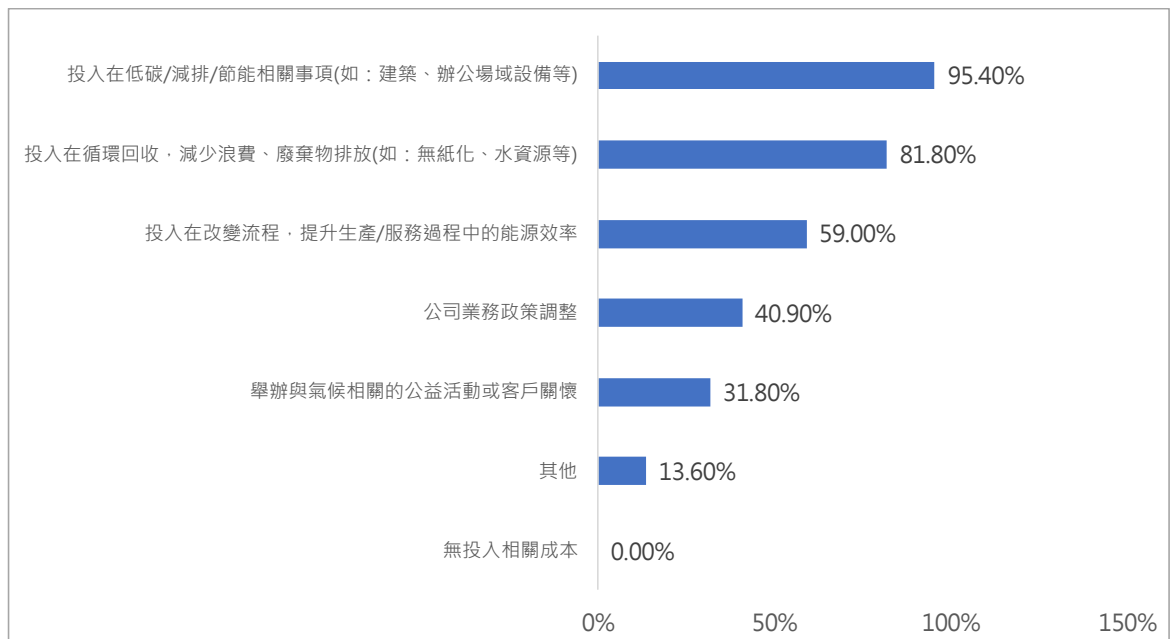
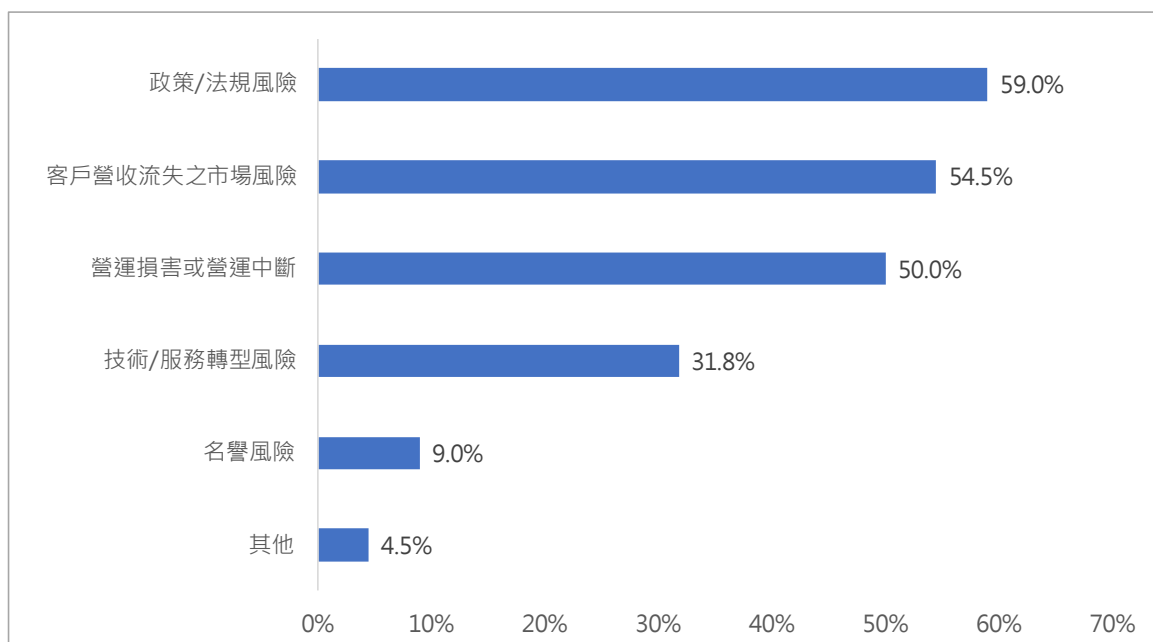


圖 3、氣候相關風險影響公司營運最重要面向



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：

- 對象：投資池內標的公司，及指數編製公司所發佈 ESG 成份標的等。優先關注投資標的是否屬本公司責任投資管理要點與盡職治理政策內爭議性或敏感性產業，及其相關 ESG 推動進程。
- 議題：針對被投資公司之互動及議合，主要關注基本面財務與營運資訊、研究報告、新聞資訊、產業發展資訊、發展新技術、氣候變遷影響、環保、工安、員工福利、股東權益、公司治理等重要議題等。
- 追蹤及決策：針對 ESG 風險事項，本公司投資單位將會透過關注產業趨勢、公司新聞動態、財務與營運概況，同時也會適時透過實地拜訪、電話訪問、法說會及股東會參與等方式，來與被投資公司互動，或藉由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；投資單位評估後亦同時決定將被投資標的自投資池剔除/減碼/或暫不買進等。

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)與投資公司經營階層互動、出席股東會、行使投票權；(3)投資流程持續關注 ESG 議題等，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，以利投資決策，同時評估與被投資公司之議合執行之性質、時間與程度，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，投資標的篩選主要依循本公司「責任投資管理要點」與「投資範圍及投資標的選取準則」，同時更將 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，將 ESG 指數成份股及公司治理評鑑前 5% 企業納入可投資標的等。

(四) 盡職作為：持續進行交易前、後執行差異檢討，關注及審視被投資公司是否有違反 ESG 相關議，每年揭露股東會投票情形等。

5. 議合個案：議合影響力、投資決策因應與後續追蹤

- **【案例 1】**本公司旗下基金原投資台灣一家上市 PCB 及載板大廠持股，該公司連續於 2020 年 9 月、10 月分別發生廠房火災的工安意外，並造成空氣汙染，火災，本公司研究員在參加公司法說會、座談會及線上會議，針對其連續 2 個月發生火災提出關切與敦促其改善作為。
 - ✓ 影響力：研究員詢問公司如何避免再度發生火災等工安意外，公司回應，未來將加強使用防火材質，安裝高科技的煙霧及溫度偵測等，以期在發生大火前就能即時監測、發生時立即撲滅等，此外，也將加強員工及外包廠商的教育訓練，以降低火災發生率等，以期提高工安品質等。
 - ✓ 因應：該公司雖名列「富時台灣 ESG 永續指數」成份股之一，但發生連續工安事件，本公司基於 ESG 投資理念，遂出清該公司持股。
 - ✓ 追蹤：該公司於 2021 年 2 月再度發生火災的工安意外，雖目前列入「富時台灣 ESG 永續指數」成份股之一，但在投資偏好排序上會以同產業其他個股為優先考量，並持續追蹤其工安預防及因應作為等。

- **【案例 2】**本公司旗下基金於 2021 年度原持有上市半導體 KY 股，4 月份美國將中國飛騰等 7 家中國企業列入出口管制實體清單，而飛騰為該公司主要客戶，本公司研究員於法說會中，依 ESG 原則敦促該公司揭露是否有其他潛在可能入列之客戶清單，以免公司財務受影響，影響投資人權益。
 - ✓ 影響力：經詢問研究員，希望該公司能依 ESG 原則，揭露是否仍有其他可能被認定或即將列入美國出口管制實體清單之客戶，該公司評估衡量、密切留意客戶端入列美國商務部清單可能性。
 - ✓ 因應：雖獲該公司回應，但考量客戶仍有再次列入美商務部清單之可能性，因此旗下基金出清該檔持股，並亦於股東會投下議案反對票。

- ✓ 追蹤：後續未再持有該公司股票，追蹤至 2021 年 11 月底美國商務部宣布新一波貿易黑名單，該公司證實再度有客戶名列其中，後續將持續關注該公司客戶入列美國實體清單狀況及其因應作為等。

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。

永豐金控成員永豐銀行更參與 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，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。

集團旗下永豐金證券長期持續投入 ESG 推廣，2016 年起推動 ESG 投資論壇，協助 ESG 出色的上市櫃公司彰顯價值，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，永豐投信投資研究團隊也積極參與該論壇活動。

因為集團高度重視 ESG 議題，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，並在 2021 年第一季發行 ESG 台股 ETF，成為投信業者第一家台股 ESG 主題型基金主、被動產品兼備的投信，希望喚起投資大眾對 ESG 投資議題的重視，進而促進被投資公司落實環境保護、社會責任與公司治理，達成投資價值的全面提升。

全球風險新感知與邁向永續金融



資料來源：2021 年永豐 ESG 講座資料照片