



## 玉山銀行2022年度議合紀錄

## 目 錄

一、關注被投資公司議題.....	P.03
二、與被投資公司對話及互動情形.....	P.03
三、議合評估方式與流程.....	P.04
四、議合成果與案例.....	P.05
五、議合是否符合預定目標.....	P.07
六、2022年被投資公司之ESG表現概況.....	P.07
七、聯絡我們.....	P.09

## 一、關注被投資公司議題：

- (一)本行對被投資事業之關注項目包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題。
- (二)盡職治理守則遵循聲明：針對FVOCI科目項下被投資公司進行相關議合及ESG檢視，關注其經營團隊績效、企業文化、ESG承諾及作為，顧及本行投資宗旨及維護股東權益。

議合面向	議合議題
(E) 環境議題	承諾減碳目標 轉型潔淨能源
(S) 社會議題	社會責任
(G) 治理議題	資訊揭露

(三)2022年ESG 各面向議題之議合次數比例如下：

ESG 議題面向	議合次數	占部位比例
環境議題 E	18	86%
社會議題 S	0	0%
治理議題 G	1	5%
綜合議題	2	10%
總計	21	100%

## 二、與被投資公司對話及互動情形：

- (一)玉山依循機構投資人盡職治理準則，進行與被投資公司互動及議合，對於前述關注項目，以電話、見面會議、參與法說會、股東常會或重大之股東臨時會等方式，以瞭解被投資事業營運狀況。
- (二)玉山透過會議、新聞稿、Email等管道，與被投資公司分享ESG趨勢與實務，鼓勵被投資公司接軌國際永續趨勢與標準。
- (三)相關互動，旨在充分了解被投資公司能重視股東長期價值、社會責任、環保承諾等，彰顯企業永續的盡職治理精神。

互動與議合方式	家數	說明
電話會議	63	包括電訪公司經營團隊、發言人、投資人關係等投資人窗口，共進行112次。
見面會議/參加法說會(含線上法說會)	87	包括證券商、公司及交易所舉辦之說明會及單獨拜訪，共進行120次。
參加股東會投票(含電子投票)	50	參與率100%，其中22%親自出席，其餘為透過電子投票。
其它(含議合及倡議)		1. MSCI ESG評級降二級(季檢視)，必須進行議合。 2. 分享ESG實務，與被投資公司、產業領導廠商、法人機構分享CSR實務經驗交流，涵蓋主題包含玉山永續發展經驗、永續金融、TCFD與SASB經驗交流。 3. 2025年底前，針對國內主要投資/融資/合併投融資中屬高碳排者擇定半數以上企業實施議合，並促使議合對象訂定2050年前之淨零排放目標；對於已符合前述議合目標者，應承諾其更積極目標與作法並盡力達成。

### 三、議合評估方式與流程：

(一)依「玉山金控永續發展議合要點」與被投資公司進行議合，透過觀念溝通，鼓勵更多議合對象認同ESG議題的重要性並展開ESG行動，並透過股東行動主義，與被投資公司溝通、參與股東會、行使投票權等議合作為，持續促進被投資公司落實永續發展。

(二)議合流程：依據本金控「永續發展議合要點」及本行「有價證券永續投資管理要點」辦理相關評估流程：

#### 1.議合主軸設定:

檢視被投資公司 ESG 量化指標是否達本行設定評級，以玉山自建模型為主，MSCI、Sustainalytics ESG指標等風險評級為輔，如無上述量化指標由Google查詢半年ESG相關負面新聞作為議合判斷依據。

#### 2.議合公司篩選:

季度檢視時比較購入時之量化指標(或購入超過五年者以近五年量化指標分數)，選擇調降兩階者進行議合。

#### 3.議合成效分級評估:

議合期間設定為五年，被投資公司進入議合期起應暫停新增被議合公司之相關部位為原則，於五年觀察期間每季檢視評估被議合公司針對議合需求屬已朝正向發展或未有明確進展；並於五年觀察期滿時評估議合已成功結案或不



成功結案。

#### 4.議合後可能行動:

調整投資限額、不再新增部位、減碼賣出、列入排除名單。

#### (三)關注項目：

分享國際永續發展趨勢，並關注與鼓勵被投資公司積極參與、加入相關倡議、減碳承諾等作為、提升相關資訊揭露透明度、CSR報告、第三方認證等。

### 四、議合成果與案例：

#### (一)主題式專案議合行動：「邁向永續淨零新未來」

為促進國內企業更加注重ESG相關議題及發揮機構投資人之盡職治理、落實股東行動主義，本行於2022年，以「邁向永續淨零新未來」為主題寄送予長期投資之16家企業，建立直接的對話管道，希望除了在彼此的產業努力外，也能關注碳排、能源和氣候等永續議題。

#### (二)擴大影響力聯合倡議行動：100+優質企業

##### 1.倡議目的：

落實各項 ESG 作為，推動聯合國永續發展目標(SDGs)，「玉山 ESG 永續倡議行動」於 2021 年由玉山與志同道合的 32 家企業夥伴共同發起，並簽署「永續發展倡議書」，2022 年更持續號召 101 家企業加入永續倡議，包含各產業龍頭、優質企業以及隱形冠軍等，其總營收高達新台幣 5.08 兆元，佔 2021 年台灣 GDP 比重超過 23%。

##### 2.倡議成果：

(1)蔡英文總統於現場敲響希望的鐘，展現台灣邁向 2050 淨零轉型的決心，同時對於許多企業加入 ESG 倡議行動，也對台灣美好的未來更具信心。因應國際趨勢及綠色供應鏈的要求，能源轉型是台灣近年來的施政關鍵，而面對轉型帶來的挑戰，蔡總統強調政府將持續協助企業低碳轉型，也期望企業協助產業中下游進行減排，透過政府及企業攜手努力，把轉型的挑戰化為機會，讓產業有更好的發展、更強的競爭力，也更能接軌國際。

(2)玉山特別邀請台灣永續能源研究基金會簡又新董事長及外貿協會黃志芳董事長，透過專家對談的方式分享國際 ESG 趨勢，並針對企業在實踐 ESG 的



過程中，可能遇到的困難進行解析，並提供建議解決方法，以期協助企業持續邁向永續發展。

(3)與會企業共同訂下 2025 年前至少減碳 157 萬公噸的目標，其中更有 46 家企業承諾在 2050 前達到淨零排放。

### (三)議合個案說明

#### 1.前述倡議與會個股議合-佳世達

(1)議合過程：

透過前述倡議活動，本行另與佳世達簽署永續發展倡議書，該公司承諾針對氣候變遷採取行動，控制溫室氣體排放以減緩對氣候的影響，並於 2022 年盤查用電或排碳狀況，規劃投入資源採取具體節電或減碳行動。

(2)議合後所帶給被投資公司之影響：

該公司具體承諾加入本行2022年ESG永續倡議行動。

a.溫室氣體盤查並通過ISO 14064認證

b.訂定減碳目標加入國際倡議組織：SBTi

c.加入國際倡議組織：CDP

d.2050年前達到淨零排放

e.與本行簽訂有ESG LINKED LOAN，訂定永續目標包括提升全球製造據點(台灣廠+中國蘇州廠)，可回收再利用廢棄物比例、獲得國內永續獎項、供應鏈管理等

(3)對本行投資部位之影響：

本行原亦持有該公司，經檢視相關ESG指標與其具體承諾事項，擬決議持有原部位並依市況持續增持買進。

#### 2.其他議合個案說明：

個案	議合內容	議合後所帶給被投資公司之影響	追蹤及對投資決策之影響
A 碳排承諾未明個案	國內某 PCB 廠商，歷年獲利良好，但其對減廢及碳排承諾未明。	經與該公司聯繫，委請其於 CSR 報告資訊揭露及評估加入 SBT。	該公司所設定之減碳進程明確但短中程目標明顯落後，或囿於產業特性，經評估後暫停買入，嗣後將依其 CSR 報告中所述改善進程決定投資決策。

<p><b>B</b> 致力加入 SBT 承諾個案</p>	<p>國內某電子下游廠商，專事生產光學及醫療等產品，近年積極節能減碳，並參與相關倡議，率先加入 RE100，承諾 2040 全面使用再生能源。</p>	<p>經與其經營階層議合，該公司簽署 2050 碳排承諾，發展策略符合本行投資原則。</p>	<p>自 2019 年起列入本行投資標的名單並決議投資買進，2022 年持續加碼持股，列為長期投資部位。</p>
<p><b>C</b> 潔淨能源個案</p>	<p>國內某系統工程統合公司，原專注在石化、電力及儲油槽等整合工程，近年跨入風電節能及減廢領域，並屢獲國內外 ESG 肯定。</p>	<p>經與經營階層互動，該公司近年跨入風電節能及減廢領域，並屢獲國內外 ESG 肯定。發展策略符合本行投資原則。</p>	<p>自 2019 年起列入本行投資標的名單並決議投資買進，2022Q3 因財報因素致股價下跌(營建材料及人工成本高漲所致)，本行持續加碼持股，列為長期投資部位。</p>

## 五、議合是否符合預定目標：

本報告期間內均遵循聲明及準則執行議合均符合目標，並無落實困難。2022 年被投資公司亦無重大違反 ESG 情事，如因 ESG 評分下降者，皆會分析原因並據此進行投資決策調整。

## 六、2022 年被投資公司之 ESG 表現概況：

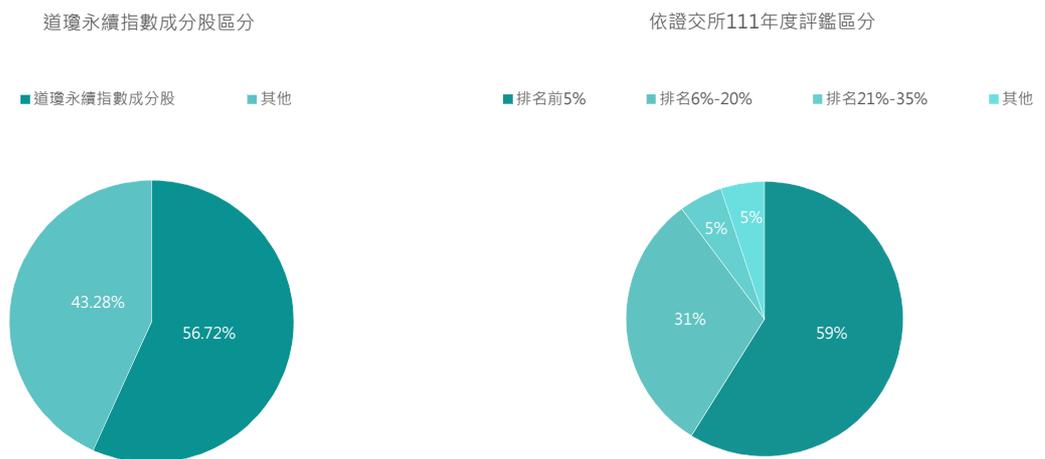
### 1. 入選道瓊永續指數分布：

投資家數佔持有總家數 47.37% (2021 年 38.46%)，投資比重佔總持股部位 56.72% (去年 41.65%)。

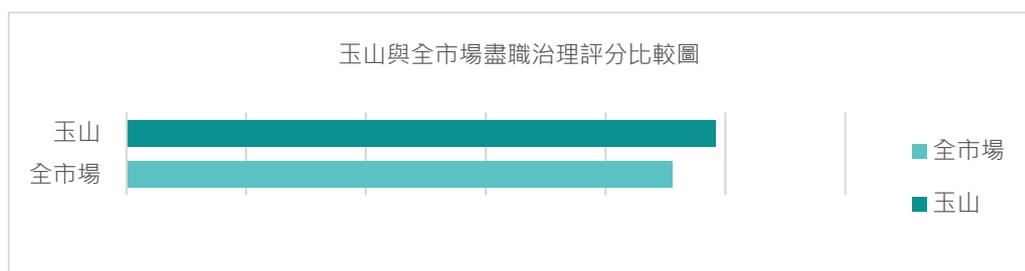
### 2. 臺灣證券交易所公司治理評鑑系統評鑑結果分布：

- 投資部位屬證交所公司治理評鑑排名前 20% 者達 89.47% (去年 90.34%)。
- 前 5%：投資家數佔持有總家數 57.89% (去年 46%)，投資部位佔總持股部位 60.69% (去年 50.91%)。
- 6% 至 20%：投資家數佔持有總家數 31.58% (去年 38%)，投資部位佔總持股部位 31.90% (去年 39.44%)。

- 21%至35%：投資家數佔持有總家數5.26% (去年11%)，投資部位佔總持股部位7.84% (去年7.61%)。
3. 本年度與前一年度投資組合評比的變化及原因：
- 變化：持有DJSI家數比重由38.46%提升至47.37%、持有公司治理評鑑排名前5%家數比重由46%提升至57.89%。
  - 原因：本行於2022年下半年採用自建之 ESG 永續投資評估模型，並參考公正機構之ESG指標及資料庫作為評估之依據，並對持有個股查閱ESG相關主題及相應之關鍵指標，得以更明確、快速依其ESG風險調整投資組合。
4. 被投資公司治理情形：



5. 另依臺灣集中保管結算所股東會電子投票平台資料顯示，本行2022年度證券交易所「公司治理評鑑」評分為98.4，高於全市場平均評分91.15。





## 七、聯絡我們：

### (一)利害關係人聯繫管道：

玉山於官方網站設立利害關係人溝通管道，提供客戶、投資人、員工、主管機關(法令遵循)、供應商等不同之聯繫管道。

<https://www.esunfhc.com/zh-tw/stakeholders>

### (二)機構投資人盡職治理守則遵循聲明及治理報告連結：

詳見玉山銀行機構投資人盡職治理專區

<https://www.esunbank.com.tw/bank/about/announcement/legal-disclaimers/report>

### (三)本行盡職治理聯絡資訊

#### 永續金融小組：

黃庭威 資深經理

E-mail：esg@esunfhc.com

聯絡電話：(02)2175-1313 分機 9310

#### 被投資公司：

陳志銘 金融交易經理

E-mail：thomas-01220@email.esunbank.com.tw

聯絡電話：(02) 2562-1313 分機 7285

#### 投資人關係：

蕭啟偉 經理

E-mail：ir@esunfhc.com

聯絡電話：(02)2175-1313 分機 9347