



## 玉山銀行2021年度議合紀錄

### 一、持續關注被投資公司：

- (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) 防範利益衝突措施：為防範利益衝突事件發生，全體玉山同仁均需簽署「玉山人服務守則與行為規範」，並每年進行教育訓練與線上考試，宣導不得利用職務之便，從事其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為。此外對於擔任投資相關業務之財金人員，2021年進行8場、合計855人次參加教育訓練，並由內部稽核單位定期執行檢查，以確保落實盡職治理相關政策。
- (三) 2021年本行與被投資公司無發生利益衝突事件。
- (四) 2021年被投資公司並無重大違反ESG情事。
- (五) 盡職治理守則遵循聲明：針對OCI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。本報告期間內均遵循聲明及準則執行，並無落實困難。

### 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	92	包括電訪公司經營團隊、發言人、投資人關係等投資人窗口，共進行逾351次。
見面會議/參加法說會 (含線上法說會)	83	包括證券商、公司及交易所舉辦之說明會及單獨拜訪，共進行逾164次。
參加股東會投票(含電子投票)	51	參與率100%，其中20%親自出席，其餘為透過電子投票。
其它(含議合及倡議)		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 新增MSCI ESG評級降二級(季檢視)，必須進行議合。</li> <li>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。</li> <li>3. 於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，應承諾自訂更積極目標與作法並盡力達成。</li> </ol>

### 三、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2021年，以「邁向永續淨零新未來」為主題寄送予長期投資之14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。

### 四、議合(Engagement)個案說明情形：

(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。玉山透過股東行動主義，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) 2021年共計2家公司因相關ESG評等下降，經評估後投資建議由買進改為停止買進並持續觀察、1家因公司治理不佳賣出：

- 國內某家化纖廠因在中國涉及相關ESG議題受罰，經檢視該公相關ESG指標中MSCI ESG Rating維持BBB評級，Sustainalytics ESG風險評分22.61屬Medium偏低，尚屬低度風險，故投資建議停止買進，改為持股續抱，後續將持續觀察。
- 國內某家電子代工廠因MSCI 於11月調整其 ESG評等由BBB降至BB等級，經了解係因使用具人權爭議地區之原料(稀土)，經評估因該公司短期難以



調整生產流程，故投資建議停止買進，改為持股續抱，後續將持續觀察。

- 國內某建設公司因公司治理評鑑位列80%~100%且未見改善，投資建議由持股續抱改為賣出出清。

#### 五、倡議行動：

2021年舉辦「玉山ESG永續倡議行動」，攜手友達及中鋼等三十二家台灣傑出企業領袖，發起ESG倡議行動，簽署「永續發展倡議書」，並承諾對最急迫的氣候變遷採取實際行動，推動聯合國永續發展目標 (SDGs)。玉山期望透過責任授信、責任投資及ESG金融產品，結合各產業企業夥伴的力量，共創更美好的未來。