

2021 安聯投信 股東會投票政策

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS TAIWAN LIMITED

DATE: 30 September, 2021

一、 投票政策之揭露

1、 投票政策

除了積極促進與所投資的公司的互動議合，安聯環球投資也充分履行對客戶的受託責任，代表客戶在股東會議上行使投票權。因此，我們在一些影響社會以及所投資公司的重大議題上擁有發言權，這些議題包含：

- 高階主管薪酬：我們會投票反對薪酬方案通常是因為其缺乏務實且具挑戰性的績效目標，或是績效 KPI 與實際目標都有欠透明。其他疑慮包括使用股票選擇權可能變相鼓勵決策短視近利，犧牲股東利益，而變動薪酬則顯然會有績效不佳仍坐領高薪的問題。
- 董事會獨立性和過度兼任的問題：我們希望鼓勵董事會更為獨立，而且在投票時盡量支持能保持獨立運作的董事會。另外，我們也致力於促進多元化的董事背景、經歷和專長，確保其與公司業務具高度相關性。
- 環境與社會議題：與環境及社會議題相關的股東提案對安聯環球投資來說特別重要，因為我們視之為盡職治理計畫的要素，務求降低我們投組中的環境與社會風險。
- 審計相關投票：我們希望被投資公司能夠定期評估審計服務合約，並重新招標，且至少每 20 年即更換合作之會計師事務所。
- 與資本有關的議案：針對管理層提不出合理商業考量予以支持的重大募資授權案，我們仍投票反對。只有在個別公司有正當理由的情況下，我們才會支持附優先認股權增資超過 33%，且情況特殊才會支持無優先認股權下增資超過 10%。

安聯環球投資盡力完善對公司治理和代理投票事項的看法。經過深入研究、分析以及與所投資公司討論後，才做出投票決定。詳細的代理投票政策有助於我們做出投票決定，而健全的代理投票流程則可顯著改善公司治理狀況。我們對投票事宜以及潛在利益衝突也會進行逐一評估。

安聯投信除了遵守上述投票政策外，另因應台灣實務作業需求，補充說明如下：

- 非屬重大議題，基於尊重公司專業經營的角度，原則上同意被投資公司的議案。
- 若屬重大議題，則由負責研究同仁，提具分析意見，並做為投票的參考依據。相關議題如下所述：
 - ◇ (獨立)董監事改選、補選、增補：針對董監人選，其適格性或人數比例等條件，分析說明是否有疑義。爾後決定是否同意公司所推薦之人選。
 - ◇ 盈餘轉增資/發行新股：分析增資或發行新股的額度與方式，是否影響公司長期營運與獲利成長。
 - ◇ 減資(含彌補虧損)：分析減資之必要性或正負效益。
 - ◇ 買回庫藏股：分析評估是否為必要行為以及對公司營運的衝擊。

- ◇ 金融商品或資產交易、處理：檢視是否有非常態的金融商品或資產交易買賣，並分析對公司長期經營的衝擊影響。
- ◇ 辦理增資(現金、私募、CB、ECB...)、發行公司債、發行限制員工股權：分析評估對公司營運、財務面與策略面的影響。
- ◇ 企業併購案、(子)公司出售、合資、轉投資(大陸投資報告)：針對公司營運策略，綜效等基本面分析其利弊，並提出建議。
- ◇ 其他：行使歸入權、其他重要章程與作業程序修正等。

安聯投信指派股東會出席與投票之門檻，係依金管證投字第 1050015817 號令規定辦理，僅在符合下表條件之情形下，得不指派人員出席股東會行使表決權。

被投資公司採電子投票	被投資公司未採電子投票
任一基金持股<30 萬股	任一基金持股<30 萬股
全部基金合計持股< 100 萬股	全部基金合計持股< 100 萬股
任一基金持股< 0.01%	
全部基金合計持股<0.03%	

關於本公司之2020年股東會投票紀錄與其他資訊相關資訊，如需進一步資訊

如您為客戶/受益人，請洽詢

客戶服務部 | Client Service

電話：+886 2 8770 9828

郵件：csr@allianzgi.com

如您為被投資公司，請洽詢

葉穎娟 | June Yeh

執行副總裁 | Director

投資研究管理處 | Investment Management

電話：+886 2 8770 9531 (由專人轉接)

郵件：CSR.tw@allianzgi.com

安聯證券投資信託股份有限公司

Allianz Global Investors Taiwan Limited

104016 台北市中山北路2段42號8樓

tw.allianzgi.com