

2019 安聯投信 議合活動紀錄

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS TAIWAN LIMITED

DATE: 30 September, 2020

- 2019 年互動議合活動之摘要數據。

項目	電話會議	公司座談會	法說會	股東會
人次	1,977	2,186	833	12

- 安聯投信與公司互動議合之流程、方式、原則與議題：

與公司互動議合可分成兩個階段，而運作方式則區分為電話訪談、公司拜訪、法說會或者是股東會等四大類。

 - ◇ 投資前：針對潛在可能投資的公司，我們安排各類的活動與企業進行互動，並在訪談中針對公司的回饋提供我們的意見。並依據上述活動內容之內容評估，作為是否投資的參考資料。
 - ◇ 投資後：針對已投資公司，除了定期與公司互動更新營運狀況外，同時會針對以下狀況與公司進行互動議合：
 - 公司營運發展不如預期或是偏離原先的策略規劃，我們會與公司進行議合，以了解是否有違當初投資的初衷，以及公司未來應對的策略，來評估可能造成投資的潛在風險與幅度，作為後續投資決定的參考依據。
 - 當公司可能發生或已發生環境(E)、社會(S)或公司治理(G)問題，可能造成潛在的尾端風險或已經造成風險衝擊，我們會先與公司互動議合，再評估後續投資決定。
 - 針對長期投資的股票，我們將透過不定期的互動議合，提供給公司更多策略思考的方向，以期創造更大的長期績效。
- 2019 年互動議合的個案說明
 - ◇ 背景說明：2019 年，曾經發生被投資的 G 公司，因旗下子公司未能在規定時間內提供自結財報予母公司(G)，故會計師提具保留意見，導致該公司交易模式被交易所變更為全額交割股，且造成股價重挫，直接影響投資人權益。針對此事件，公司雖然第一時間進行解說，且重編財報，但仍未取得主管機關認可，持續維持全額交割股的決定。
 - ◇ 盡職治理評估：此一事件明顯反映 G 公司在公司治理具有明顯的缺失，加上基於維護投資人權益的原因，以及重要持股股東的角色，我們第一時間便與公司進行聯繫以了解事件發生的原由並尋求改善。在這事件中，我們期待解決兩件事情：(1) 盡速解決公司處於全額交割股的問題，藉由恢復普通交易，進而讓公司回歸基本面評價。(2) 了解事件發生的原因，並提供 G 公司在改善公司治理的建議。
 - ◇ 互動議合內容：我們提供額外的會計師的專業意見，同時協助 G 公司與主管機關溝通，以了解雙方的理解差異，並重新提出新的改善計畫，期望以最快時間

恢復普通交易。此外，針對公司治理的改善，我們提出幾項建議，包含變更對子公司持股的變化以杜絕無實質掌控權力與極小獲利影響的事實。以及透過調整財務監督與改善會計師溝通方式，來改善公司治理問題。

- ◇ 影響與後續追蹤：G 公司接受上述建議並承諾進行改善，現行由研究員每季定期追蹤 G 公司的改善進度。

關於本公司之盡職治理相關資訊，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 台北市中山區中山北路二段42號8樓

tw.allianzgi.com