Allianz Global Investors

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS TAIWAN LIMITED

2023
安聯投信履行盡職治理報告

DATE: 16 September, 2024

目錄

一、 盡職治理政策

1、 履行盡職治理的責任

2、 關注被投資公司

3、 議合策略

4、 與其他機構投資者的合作行為-聯合議合

5、 永續投資先驅

6、 盡職治理情形之揭露方式與頻率

二、 利益衝突政策

三、 投票政策與投票活動之揭露

1、 投票政策

2、 投票活動

四、 實務與揭露

1、 盡職治理報告要素

2、 議合個案執行與揭露

3、 投票揭露

一、 盡職治理政策

安聯環球投資代表全球機構與個人客戶投資總資產計 5,330 億歐元的資產(截至 2023/12/31 止)，安聯投信承襲安聯環球投資的全球資源，在投資旅程的每一個階段，為客戶創造價值，並始終保持主動。我們的願景是，邁向改變，創造永續未來；以確保我們客戶、公司業務和整個社會擁有更美好的明天。

作為主動式基金專家，安聯投信認為與被投資公司進行有建設性的對話對於創造邁向改變的永續之路十分重要。

對於為客戶管理資產，安聯投信致力於實踐主動盡職治理，希望透過與被投資公司對話以及積極參與投票，引導被投資公司成功實現永續經營。此外，安聯投信也會以我們的投資理念主動提出看法、促成正向改變並記錄議合的成果。上述作法讓我們的投資觀點、議合結果、代理投票互相呼應，進而形成一致的盡職治理方法。

1、 履行盡職治理的責任

安聯環球投資的盡職治理行為，包括在下列的廣泛議題上監督及參與被投資公司，議題涵蓋但不限於：策略、績效、資金管理、公司治理跟股東權利、風險管理、營運議題、審計與會計、管理階層薪酬獎勵、環境/社會與商業行為、資訊透明度與揭露。

安聯投信與被投資公司的董事會和管理階層分享我們的知識、觀點和視野，目的在於協助被投資公司改善績效，並確保它們的長期業務前景，進而符合安聯投信客戶的利益。我們的議合範圍除了公司營運外，也包含 ESG 議題。此外，代理投票是安聯環球投資在投資和盡職治理過程中的核心部份，安聯投信也持續主動地行使投票權，以履行盡職治理的責任。

2、 關注被投資公司

安聯環球投資的全球投資平台具有 600 多名投資專家。投資組合經理人負責監控其各自投資組合中的公司，而永續發展及盡職治理分析師則監控及識別可能具重大 ESG 風險的公司和議題。

安聯環球投資與安聯投信的關注議題包括但不限於：

- 可能會影響公司表現和價值的策略執行/重大發展；
- 財務績效和關鍵價值因素，對於公司策略、主要關鍵績效指標(KPI)、主要競爭對手和整體產業之評估；
- 資金管理議題；

- 公司治理運作情形是否與股東利益一致；
- 領導團隊(即董事會和管理階層)的品質和效率性；
- 可能影響績效、股價和股利的重大風險，包含環境、社會和治理議題；
- 公司報告的品質，包括從會計、審計面向的評估，以及管理層討論的品質；
- 公司是否及時發現在財務、運營或聲譽方面的潛在重大損失；
- 永續發展策略、目標及執行計畫，包含公司實現淨零碳排的途徑。

3、議合策略

安聯投信遵循著安聯環球投資的基本議合策略-風險導向方法(risk-based approach)，聚焦於已辨識出的重大 ESG 風險。制定議合的考量重點，包括以往股東大會上反對公司管理層提案的情況與次數，以及被我們評定為落後於市場實務的永續議題。驅動此類議合的原因，也可能來自於永續發展或公司治理有關的爭議。此類型的議合活動往往都與被投資公司的策略、營運或財務表現、資本管理、公司治理以及 ESG 風險和影響力有關。

此外，安聯投信也採用安聯環球投資 2022 年起開始進化的議合方法-主題式和聯合式議合：

- 主題式議合(Thematic engagement)：
  安聯投信依循安聯環球投資以三大永續發展主題：氣候變遷、地球限度和包容性資本主義為主軸。根據每一個市場或每一個投資組合的持有部位規模，並考慮客戶關注程度，或某些基金的優先考量事項，來排列議合專案的優先性。因應客戶對轉型至淨零的興趣以及遵循法規的要求日益提升，擴大我們的氣候議合專案。

- 與其他機構投資人合作行為-聯合式議合(Collaborative engagement) ：
  為了提升與擴大對我們在主要投資市場的議合和成效，我們也開始透過更廣泛的聯合式議合來致力於聚焦氣候轉型、多元性及特定治理議題。考量在股權分散的情況下，通過個人參與很難聽到股東的聲音，因此與其他投資者進行投資公司議合的合作尤為重要。在決定發起或加入聯合式議合的決定取決於許多因子，包括：
  - 關注議題；
  - 安聯投信影響被投資公司的程度；
  - 與其他投資者信任並保持一致性觀點和目標；
  - 就策略和溝通層級提升(potential escalation)達成協議；和
  - 成功的可能性。

安聯投信的議合活動方式將涵蓋監督、提供反饋、挑戰企業實踐和尋求變革，以及在極少數情況下的公開干預。雖然安聯投信傾向於以保密方式與被投資公司接洽，但如果保密方法已盡其所能而沒有取得進展，可以公開升級議合來實現目標，並得運用下列措施：

- 電子郵件；
- 與投資人關係、執行董事和高階主管、董事會主席和非執行董事會成員、公司秘書以及運營、控制和永續發展主管進行面對面的會議以及電話會議；
- 給董事會跟管理階層的正式信函；
- 與公司顧問或外部利害關係人討論；
- 代理投票及向被投資公司溝通投票結果；
- 與其他股東的對話與合作；
- 公開干預，包含在股東會聯合提出/自行提出議案、發言，或在媒體發表評論。

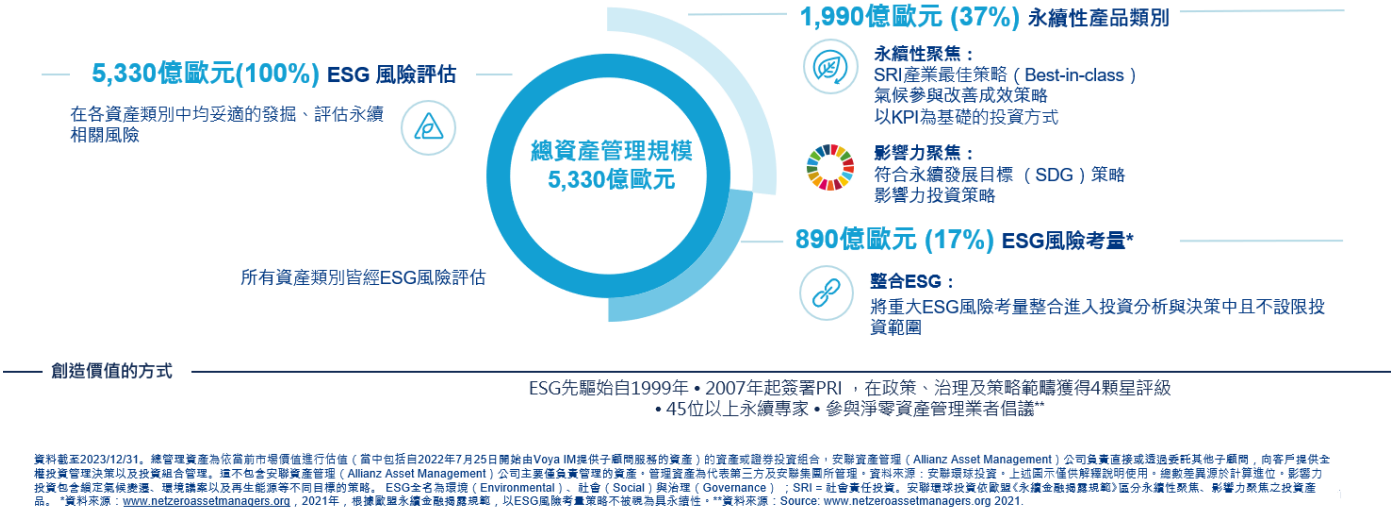
作為主動式資產管理公司，安聯投信將議合視為降低投資風險、幫助提升公司表現並更好地確保被投資公司的長期業務前景的一種方式，安聯投信記錄了每次議合與盡職治理的結果，並相信議合與盡職治理的成功亦是投資績效的一部分。針對長期投資的股票，安聯投信透過不定期的議合，提供給發行公司更多更廣的改進面向，以期發行公司的永續經營，建立在帶領員工一同成長、地球環境的改善前提下，推動社會與企業共好。

4、永續投資先驅

安聯環球投資作為一家主動式的資產管理公司，驅動力源自於一個單純的目標：在邁向永續未來的每一步，為客戶創造價值。

身為秉持永續信念的主動式投資人，安聯環球投資志在掌握具包容、永續性的成長契機以利於客戶資產的保護與增值，並同時對真實世界的改變有所貢獻。截至 2023 年 12 月底，安聯環球投資管理了 5,330 億歐元的資產，涵蓋公開和私募市場的各種資產類別，為全球客戶提供廣泛的永續投資策略。安聯環球投資的永續投資產品，涵蓋三種層面的永續發展解決方案，說明如下：

I. ESG 風險考量：這些策略將重大 ESG 風險考慮因素納入投資分析，投資範圍不受限制，這一類別包括整合 ESG 投資方法。截至 2023 年 12 月，安聯環球投資全球管理的資產規模為 890 億歐元。
II. 永續性聚焦：這些策略具有特定的永續目標和價值，採用永續投資的最低排除標準。這一類別包括安聯環球投資的永續責任投資(SRI)產業最佳策略、氣候參與改善成效策略，及以關鍵績效指標為基礎的投資方法。截至 2023 年 12 月，全球管理的資產於永續性聚焦和影響力聚焦之總計規模為 1,990 億歐元。
III. 影響力聚焦：這些策略的目標是在特定議題上取得可衡量的永續成果，例如可再生能源和聯合國永續發展目標(SDGs)中的優先項目。這一類別包括安聯環球投資的私募市場影響力投資，及符合永續發展目標(SDG)投資方法。



安聯環球投資致力於進行永續發展的目標為，期待在邁向永續未來的每一步，為客戶創造價值。身為秉持永續信念的主動式投資人，安聯環球投資志在掌握具包容、永續性的成長契機以利於客戶資產的維持和成長，並同時對真實世界的改變有所貢獻。

安聯環球投資預計在 2030 年前，從 ESG 風險考量策略發展至永續性聚焦，再擴展至影響力聚焦的投資旅程，主要專注在三大主題：

- **氣候變遷(Climate Change)**：在此主題上，安聯環球投資分析氣候變遷的有形威脅，確認哪些產業受創最深，並與企業積極互動，以制定轉型方案。
- **地球限度(Planetary Boundaries)**：除了關心氣候變遷的單一層面，安聯環球投資也支持生物多樣性、循環經濟及善用土地與水資源。
- **包容性資本主義(Inclusive Capitalism)**：安聯環球投資正視資源的有限性，與資源分配不均的威脅。企業必須創新，以解決人們所面對生存必需品與生活必需品的不均與缺乏，前者如食物、水、潔淨空氣，後者包含教育和基礎設施等，新的市場和成長機會也將隨之開啟。

《請參考：2023 年安聯環球投資永續發展暨盡職治理報告》**中文版網站**、**英文版報告**更多有關我們 ESG 方法和該領域活動訊息，請參閱以下網址：https://tw.allianzgi.com/zh-tw/sustainability

安聯投信在投資流程之中，秉持安聯環球投資的整合 ESG(Integrated ESG)投資精神，並在台股投資流程裡，將 ESG 概念導入投資分析報告中。除了對被投資公司進行公司訪談與產業評估，安聯投信亦會參考安聯環球投資內部資源以及被投資公司的現狀陳述，來挖掘潛在的 ESG 投資風險或機會，並評估投資後可能產生的尾端風險(tailrisk)。

針對已經投資或可能投資的企業，安聯投信會積極參與股東會投票或公司議合，在與公司接觸過程中提出安聯投信的建議，藉此督促被投資公司持續推動 ESG 或永續發展作為，以善盡善良管理人之責任。

5、盡職治理報告之核准層級

為確保安聯投信盡職治理之有效性及資訊揭露品質，本報告書之內容經權責單位進行撰擬，俾利客戶權益。本報告書由總經理核准，並經法務暨法令遵循部核閱後發布，以達內部監管之有效性。

6、盡職治理情形之揭露方式與頻率

安聯環球投資的盡職治理活動是符合客戶的利益下進行的。安聯環球投資會根據當地國家/地區的法規要求，報告安聯環球投資的盡職治理和代理投票活動。

安聯環球投資每年於**官方網站**揭露前一年度永續發展暨盡職治理報告(Sustainability and Stewardship Report)，其中包含盡職治理政策、利益衝突管理政策、被投資公司之議合、股東會之投票情形等事項。

安聯投信每年於官方網站之**盡職治理專區**揭露前一年度履行盡職治理報告，其中包含盡職治理政策、利益衝突管理政策、被投資公司之議合、股東會之投票情形等事項。

二、 利益衝突政策

身為我們客戶的受託人，安聯環球投資對於客戶的長期最佳利益擔負責任。

我們負有監督責任，必須公平地管理自身與客戶之間以及不同客戶之間的利益衝突。客戶資產的管理需要勤於監測和識別潛在的利益衝突，無論這些利益衝突是內部還是外部的。為了確保適當地管理客戶的最大利益，安聯環球投資已實行全球公司治理和代理投票的指導原則(https://www.allianzgi.com/en/sustainability/policies-and-reporting)、政策和流程、以及員工培訓，旨在防止潛在或實際的利益衝突所構成或引發損害客戶利益的重大風險。

在《安聯環球投資盡職治理聲明》中提供 4 個潛在衝突的範例，包含：

- 安聯環球投資與母公司安聯集團；
- 安聯環球投資代理投票機制與客戶所持有被投資公司；
- 安聯環球投資代理投票觀點與客戶主張觀點；
- 安聯環球投資旗下產品的重要銷售通路。

其他潛在的利益衝突包括：

- 被投資公司同時也是獨立客戶；
- 被投資公司，而安聯環球投資的董事、高級管理人員或僱員也是該公司的董事。

《請參考：**安聯環球投資盡職治理聲明**》

此外，安聯投信除遵循上述原則外，亦考量實務作業時，潛在產生利益衝突之態樣，並彙整範例與管理方式如下表：

利益衝突樣態	範例	管理方式
公司與客戶間	各項費用(例如經理費、申購手續費、通路報酬)之收取及揭露	依規定於基金公開說明書、公司網站揭露各項費用及定期檢視銷售機構網站是否揭露通路報酬，使客戶在申購前得以充分知悉
	發生客戶申訴或金融消費爭議	(1) 本公司訂有公平待客相關政策及程序，以落實金融服務業公平待客原則 (2) 本公司亦訂有客訴處理準則，針對申訴或金融消費爭議案件，本公司依相關流程予以妥適處理
公司與員工間	勞資關係的衝突(例如員工不滿意公司管理制度)，或員工利用職務獲取個人不當利益	(1) 本公司訂有符合法令並送主管機關核備之工作規則 (2) 本公司訂有相關作業程序，員工為取得不正當個人或業務優勢而提供利益予第三方或接受第三方利益，應通報至相關部門，進行調查及陳報

利益衝突樣態	範例	管理方式
		(3) 本公司遵循集團舉報政策，以利員工發現非法、詐欺或不道德行為之行為時，得以提出檢舉
員工與客戶間	員工因業務關係掌握客戶資訊，將資訊用以謀取本身或他人之利益，或洩漏客戶個資	(1) 對客戶資訊之查詢與調閱，除依規定或經核准調閱者外，其他人員禁止調閱 (2) 如因執行業務需取用個人資料時，應限於與其業務相關之特定目的必要範圍內為之，不應包括無關之個人資料項目
	員工與客戶、業務夥伴有不當往來	本公司訂有相關作業程序，禁止員工接受不當招待、餽贈。如因業務往來之需求，員工應依規定申報核准，且訂有相關限額要求
公司與被投資公司間	利用優先取得被投資公司內部消息之機會，從事個人交易	(1) 本公司訂有經手人員及其關係人進行個人交易管理及申報之規定，並不定期舉辦經手人員交易規範宣導以及個人持股清查，避免其交易行為產生利益衝突之情事 (2) 本公司訂有相關規範，人員因業務上關係取得、知悉內線消息者，嚴禁交易相關之證券，亦禁止將業務上所知悉之消息透露給他人，或為與受託投資資金相對委託等交易行為
公司與關係企業間	人員執行兼任職務而違反保密或公司利益之規定	(1) 本公司訂有利益衝突防制作業程序，除法令另有規定外，本公司全體員工應為專任，不得兼任他公司任何職務 (2) 依公司法及本公司「董事會議事規則」規定，董事對於議案如有與其自身或其代表之法人有利害關係者，應迴避之，不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權
	公司與關係企業間交易，條件有不當損及公司利益或不公平對待之情形	本公司定期彙整關係企業、董監事、經理人與經手人員有利害關係之公司或個人，作為各部門控制作業之依循，並於基金公開說明書內揭露之

為維持公司專業、誠實及公平的企業形象，並確保全體員工基於誠實信用原則執行職務，本公司亦訂定之相關遵循規範要求本公司員工符合下列各原則與規範：

1、 五大原則

- 忠實義務原則(Integrity)：包括客戶利益優先、利益衝突避免、禁止不當得利與公平對待客戶等原則。
- 誠信原則(Best Efforts)：本公司人員之行為應符合誠信原則，其基金管理與全權委託帳戶管理相關業務行為，應為客戶追求最高利益。
- 勤勉原則(Due Diligence)：本公司人員為管理並保護客戶資產，應遵循適當程序，各部門並應以定期申報及查核方式，提醒同仁應於其業務範圍內，注意所負責業務之進行與發展。
- 管理謹慎原則(Fiduciary Duty)：本公司人員應以善良管理人之注意及具專業度之謹慎方式管理客戶委託之資產，並遵循職能區隔之中國牆機制，各盡其職務上應盡之注意義務。
- 專業原則：本公司人員應持續充實專業職能，並有效運用於證券投資分析，樹立專業投資理財風氣。

2、 組織暨辦公室區隔機制

- 各部門，依其部門業務性質，獨立規劃、運作、執行專屬業務。
- 執行業務之相關人員應屬專任，並就承辦業務種類，於執行職務前依規定向公會辦理申報登記。
- 各部門應於獨立辦公處所，處理部門所屬業務。投資研究管理處(含交易部)應建立人員進出管制制度，非部門員工除因職務需要經管理階層授權核准外，不得進出該部門，如有重大事件發生，則依照投資暨交易政策相關規範辦理。
- 台股交易時間內，投資研究管理處(含交易部)須有門禁管理，相關管理機制遵循辦公室管理作業程序規範。
- 來賓來訪時，除特殊業務需要並經核准外，餘均須於辦妥登記手續後，在會客場所會面，非經本公司員工引領，不得任意進入各單位辦公處所。

3、 資訊管理

本公司各部門對其處理業務之相關資料蒐集、使用、存檔應以控管，並確實遵守下列原則性規定：

- 各部門應建立內部資訊控管制度，並指定資訊控管人員，負責管理內部資訊。
- 各部門對客戶資料除依法令所為之查詢外，有嚴守秘密之義務，其保存位置應隱密，非相關執行業務人員未經許准不得翻閱。

- 各部門對客戶資料查詢與調閱，除依規定及經授權核准得為調閱外，其他人員禁止調閱。
- 非基金事務部門人員調閱申購客戶財(業)務相關資料，非經權責主管核准不得為之。
- 受益人之交易相關資料，應由基金股務人員妥為保管。除依規定及經授權核准得為調閱外，其他人員禁止調閱。
- 投資研究管理處之投資證券資訊除相關作業部門外，不得任意提供其他部門。
- 因研究分析取得上市(櫃)公司未公開內部資訊之控管：
  - 未公開之內部資訊不宜書面化與傳訛。
  - 若有書面化之需要時，人員應簽訂聲明書，嚴禁不當使用或傳遞。
- 公司內部人員在本公司開戶買賣基金，不得利用他人名義為之。
- 各部門使用電腦作業系統，應依其所設定職務權限處理相關資訊，以維護電腦資訊安全，避免不當傳遞、使用。
- 各部門之電腦應用管理系統使用者密碼，事關使用者之業務機密及使用權限，應絕對保密並禁止私自借用。
- 各單位人員申請使用公司內部之應用管理系統時，需填寫「資訊需求申請單」經主管核准。
- 各單位使用人員若有離職或調職異動，其使用權限應適時配合刪除或變更以掌握時效降低風險。為防範密碼外洩致影響公司系統安全，應定期變更使用者密碼，否則終止該密碼使用權限。

4、經手人員買賣股票管理作業

- 本公司經手人員從事個人投資理財時，均應遵循本公司「法令遵循守則」與「個人交易管理程序」中關於個人交易管理及申報之規定，避免其交易行為產生利益衝突之情事以達到自律目標。

5、人員兼任之利益衝突防範

- 本公司基金經理人/全權委託投資經理人相互兼任，於內部控制制度中明確訂定利益衝突防範之相關原則。單一經理人同時管理多個投資帳戶時，除非帳戶屬性、特殊考量或可投資範圍不同外，應予以公平對待，針對同一標的同時下單。
- 投資決策經主管簽核完畢後由交易員執行交易，交易員接單後逐一執行。交易員接單時系統會主動以亂數方式排序帳戶，確保非為固定執行順序。

6、與利害關係人利益衝突之管理(含防火牆之建置與保密規定等)

- 本公司董監事、經理人與經手人員需於每年重新填具申報表告知本公司與其有利害關係之公司或個人，嗣後有異動時需隨時以書面通知本公司。

- 法務暨法令遵循部依據其所填具之申報表製作利害關係人明細表於每月月初提供予相關部門作為控制作業之依循。

7、教育宣導

- 新進員工：提供法令遵循訓練，並於到職後十日內完成簽署「法令遵循聲明書」表示已詳細閱讀並同意遵循本公司相關政策及制度。員工另應於線上系統提交「了解法令遵循要求確認書」，藉此確認已依照法務暨法令遵循部要求參加新人到職訓練並了解相關要求。
- 定期性：每年至少辦理一次法令遵循教育訓練課程，並每年度員工須簽署「法令遵循聲明書」，聲明持續遵循本公司法令遵循制度。

8、基金經理人績效考核制度與酬金制度

- 本公司績效考核制度及獎酬制度與架構將考量公司經營階層對未來證券市場整體環境、公司過去與未來長期營運展望及預期風險之評估狀況，適時調整之。該制度控管由總經理定期審視其合理性，且應依據基金經理人之個人績效、部門績效及公司整體營運結果訂定考核目標，以避免基金經理人員為追求酬金而從事逾越公司風險胃納之行為。經評估、審視有任何風險產生時，即應列於董事會議案中，向董事會報告之。
- 基金經理人之績效考核項目設定依下列目標進行考核：

  (1)基金績效：以基金年度績效為基礎而訂定各項目標。

  (2)投資風險控制：以風險管理考量為基礎而訂定各項目標。

  (3)法規遵循目標：以法規遵循落實程度、年度稽核結果進行考核。

9、彌補措施

- 如處於利益衝突之狀況，員工應依下列方式之一為之：

  (1)終止已存在之利益衝突狀況；

  (2)若無法終止已存在之利益衝突，則應填具「利益衝突揭露書」將此狀況向其部門主管揭露。
- 該員工主管應：

  (1)檢視該員工之職責，確認是否有任何決策係基於該利益衝突而產生；

  (2)向法務暨法令遵循部諮詢，若認為此為利益衝突狀況，應尋求最適當之處理方式。

三、 投票政策與投票活動之揭露

1、投票政策

安聯投信遵守安聯環球投資的投票政策，藉由持續優化投票策略，以強化「氣候話語權」(Say On Climate)、董事會種族多樣性以及永續成效導向薪酬制度。同時也專注於董事會選舉、高階經理人薪酬、資本結構相關的授權，以及外部審計任命等議題，以及氣候變遷、員工多元化、政治獻金及遊說服務等議題。安聯投信並非絕對支持經營階層所提出的所有議案，反對議案之動機與標準如下所述。

- 高階主管薪酬：
  - 投票反對薪酬方案，主因是缺乏務實且具挑戰性的績效目標，或績效 KPI 不透明。
  - 擔憂使用股票選擇權可能鼓勵短視近利，犧牲股東利益，以及變動薪酬帶來的績效不佳問題。

- 董事會獨立性、過度兼任及主席的角色與責任：
  - 投票反對獨立性不足的董事會或董事會委員會。
  - 對董事任期過長、或是大股東的代表表達擔憂。
  - 反對高階主管兼任過多非高階主管角色，以及非執行董事在不同企業的過度兼任。
  - 鼓勵提升董事會的性別和種族多樣性。

- 與資本結構相關授權：
  - 投票反對無合理商業考量支持的重大募資授權案。
  - 支持超過 33%但有合理理由的增資案。

- 審計相關投票：
  - 要求被投資公司定期評估及重新招標審計服務合約，至少每 20 年更換會計師事務所。

- 氣候相關議案：
  - 支持管理層提出的氣候話語，以尋求股東對氣候策略的核准。
  - 支持股東提案，如要求公司報告氣候變遷策略。

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，針對投資台股的補充說明如下：

- 原則上，全部議案均會投票。
- 非屬重大議案，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。
- 若屬重大議案，則由負責研究同仁，提具分析意見，並做為投票的參考依據，如有必要，將於股東會前與該公司經營階層進行瞭解與溝通。

- 以下為判定為重大議案之類型範例：
  - (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。同時，針對獨立董事人選是否與公司有業務上的往來，也會納入安聯投信對於其獨立性的衡量。
  - 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、發行限制型員工股權：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。因應台灣在地實務作業需求，我們對增資超過 10%的議案，需公司提供充分的理由才會同意。
  - 其他：行使歸入權、其他重要章程與作業程序修正等。

出席或委託出席股東會投票之原則：原則上，安聯投信將出席股東會並進行投票，僅在金管證投字第 1050015817 號令規定下，符合下表條件之情形時，得不指派人員出席股東會行使表決權。

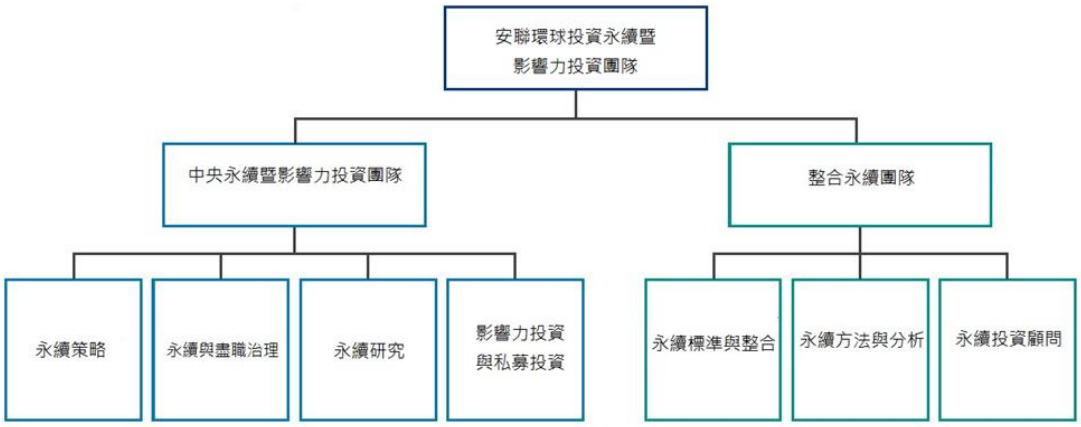
被投資公司採電子投票	被投資公司未採電子投票
任一基金持股<30 萬股 全部基金合計持股<100 萬股 任一基金持股<0.01% 全部基金合計持股<0.03%	任一基金持股<30 萬股 全部基金合計持股<100 萬股

四、 實務與揭露

1、盡職治理報告要素

- 落實盡職治理之資源投入情形

  安聯環球投資成立專責的永續投資團隊，並於 2020 年底任命 Matt Christensen 擔任全球永續暨影響力投資總監。全球永續暨影響力投資總監負責管理安聯環球投資永續暨影響力團隊，旗下包含了：永續策略、永續與盡職治理、永續研究、影響力投資與私募投資、永續標準與整合、永續方法與分析、永續投資顧問團隊。每一個團隊均由永續投資專家組成並提供支援，負責開發與實踐相關的策略與政策，為個別投資策略提供資訊，並向客戶報告安聯環球投資的永續投資價值理念。



安聯投信之盡職治理落實的資源投入，係由投資研究管理處、法務暨法令遵循部、行銷部、電子商務部等負責，投注情形如下表：

部門	人數	小時數	金額	主要作業項目
投資研究管理處	14	200	-	與被投資公司議合(30)、ESG 議題研究(30)、代理投票(100)、跨部門資料彙整(40)
法務暨法令遵循部	3	23.5	-	利益衝突程序文件之管理與教育訓練(5) 相關法令規範更新解讀(15) 盡職治理報告之審閱(3.5)
行銷部	3	10	-	盡職治理相關教育訓練活動 盡職治理活動整理 協助盡職治理報告審閱 協助版面盡職治理報告編排
電子商務部	2	4	-	官方網站維護及更新

- 安聯投信 2023 年盡職治理相關教育訓練

類型	日期	時數	活動名稱	內容簡述
外部座談會/論壇	每季不定期	2 小時	永豐投顧 ESG 小組研究報告	分享國內外 ESG 進展，針對 ESG 研究提供訊息交流，以及針對公司評等變化的分享
	3 月 30 日	2 小時	經濟日報創新論壇	經濟日報邀請產官學界分享國際間淨零碳排進展及實務做法，提供團隊在與上市櫃公司議和時之溝通想法
	5 月 19 日	1 小時	俄烏戰爭對穀物與肥料的供需影響	透過統一證券邀請美國穀物協會盧代表來分享俄烏戰爭對穀物與肥料的供需影響，以及大宗物資供應問題，氣候影響每年種植周期的水文變動，從 ESG 議題出發去影響上市櫃公司，為全球的氣候變遷盡力，願意改善公司運作中能夠減少溫室氣體排放、各種資源耗損

類型	日期	時數	活動名稱	內容簡述
內部訓練	3 月 25 日	1.5 小時	股東會投票遵行原則	幫助團隊成員在上市櫃公司股東會召開前，審視股東會議案做出投票建議，能夠由更多不同面向考量是否損及股東權益，增資行為是否有必要性，董事會成員的多元化以及適任性等，提升我們保護投資人利益，盡善良管理人之能力

- 利害關係人之聯絡方式：請參考本報告**聯絡欄**
- 投資組合中被投資公司之永續表現評估指標與投資組合評等

安聯投信秉持安聯環球投資的整合 ESG(integrated ESG)投資精神，在台股投資流程中呈現被投資公司的 ESG 投資風險與機會。

- **ESG 評估指標：**本公司在評估被投資公司的永續表現評估方法，有下列方式同時並行，且記錄在買進賣出的分析報告。
  1. 採用第三方國際評鑑機構評分：安聯集團以 MSCI ESG 分數為主，輔以內部 ESG 團隊評估分數；
  2. 採用國內公開資料：包含是否編撰永續報告書、是否為國內台灣永續指數的成分股；

- **投資前評估：**安聯投信依循安聯環球投資的排除政策(Exclusions Policy)，排除與爭議性武器及燃煤產業相關之公司；其次，將 ESG 評估導入投資分析報告，除包含公司訪談與產業評估資訊，同時涵蓋上述各項 ESG 評分指標。對於 ESG 評分低於一定分數或無分數者，將進行 Pre-Trade 審核。經理人須說明被投資公司的現狀，評估該 ESG 分數是否反映了被投資公司潛在的短中長期營運風險，進而降低投資後可能產生的尾端風險(tail risk)，並於投資報告書紀錄 ESG 評估結果。

- **投資後管理：**

  針對已經投資的公司，安聯投信在持續追蹤公司經營進度、產業前景及 ESG 評分或作為之外，也會積極透過股東會投票或公司議合來提出建議。除了降低企業面臨的潛在尾端風險外，也督促具有 ESG 或永續發展潛力的公司往正面方向發展。針對長期溝通卻無法改善的被投資公司，安聯投信將不排除減少投資金額或全面退出以降低 ESG 投資風險。

- **投資組合評等資訊及差異原因說明：**

  2022、2023 年底安聯投信之主要台灣基金投資組合評等資訊及比較如下圖。

  相較於 2022 年，在 2023 年安聯投信三檔台股基金投資組合的永續報告揭露、具有 MSCI ESG 評級等公司數目提升，原因包含:

1. 本公司在進行投資決策的過程中，已將 ESG 相關揭露資訊納入評估考量。
2. 上市櫃公司持續增加在永責任相關資訊的揭露，讓 MSCI 經評估後開始給予 ESG 評分。

此外，安聯台灣大壩、台灣智慧基金出現 E 或 G 高於 3 分的比重下滑，主要原因是在這兩檔基金中，具有 MSCI ESG 評分的公司數目大幅增加，成長幅度分別為 21%、25%。而首次受評比的公司，分數通常偏低；這將有助於被投資公司檢視自身在 ESG 資訊揭露或作為的可改善之處，也成為本公司投資團隊檢視被投資公司應議合事項的重要參考指標。

	安聯台灣大壩基金		安聯台灣科技基金		安聯台灣智慧基金	
投組占比\年度	2022	2023	2022	2023	2022	2023
有CSR報告揭露	78%	92%	84%	97%	84%	97%
有MSCI ESG評分	47%	68%	52%	79%	55%	80%
MSCI-E > 3 分	89%	74%	71%	74%	77%	67%
MSCI-S > 3 分	94%	89%	94%	94%	100%	90%
MSCI-G > 3 分	89%	89%	100%	100%	94%	100%

資料來源：安聯投信，2023/12/31。

- 過去一年是否發生重大利益衝突事件：截至 2023 年底，未發生重大利益衝突事件。
- 盡職治理守則遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋：**安聯投信盡職治理守則遵循聲明**，未有無法遵循部分原則之情形。
- 盡職治理報告之核准層級：為確保安聯投信盡職治理之有效性及資訊揭露品質，本報告書之內容經權責單位進行撰擬，俾利客戶權益。本報告書由總經理核准，並經法務暨法令遵循部核閱後發布，以達內部監管之有效性。
- 盡職治理有效性評估：本公司 2023 年執行盡職治理具有高度有效性，具體成果說明如下：
  - **董事會結構：**安聯環球投資認為董事會結構是亞洲市場值得關注的關鍵社會議題之一，在 2023 年，台灣安聯投信投資團隊於 10 次議合中針對此議題與公司進行對話，其中包含董事會獨立性與性別比等議題。安聯投信於 2022 年與統一企業進行議合時，提及董事會獨立性，並於 2023 年議合時得知，公司已計畫做出改變，預計於 2024 年董事會改選新增一名獨立董事。

  - **碳排放管理：**安聯投信 2023 年逐步將綠色投資、企業的溫室氣體排放情形，以及在減碳過程中之限制、困難及因應方案(包括技術、資金需求等)，納入企業盡

職調查範圍。例如在八月與台泥的議合中，我們了解低碳水泥並無法如一般水泥享有較低稅率，會造成推動低碳產品的阻礙。另外在台塑的議合中，公司提到潔淨能源轉型的困難在於以下三點：1.難以取得，來源不穩定 2.成本高昂 3.高度依賴國家電力政策，尤其在天然氣進口上較沒有自主空間。儘管有上述限制，台塑表示依然會擬定一個中長期計畫，以提高煤轉氣的比例。

- **強化 ESG 資訊透明度：**主動揭露 ESG 資訊是被投資公司邁向永續發展、實踐企業永續經營的第一步，這不僅增加公司對自身 ESG 作為的掌握，也讓外部投資者更具體掌握該公司在 ESG 的進度與成果。安聯投信在 2022 年向全新光電經營層提出建議，強調編列永續報告書的重要性，公司當時承諾將成立專責小組，完成永續報告書編撰後進行上傳。在 2023 年 4 月的議合中，安聯投信問經營層永續報告書編撰狀況，公司經營層答覆 2021 年版本已完成編列，並於 2023 年 1 月公布在公司官網。不過安聯投信醒經營層，除了在官網公布外，應在期限內上傳公開資訊站以利投資大眾查詢，在該次議合之後，全新光電已於 2023 年 9 月將 2022 年永續報告書上傳至公開資訊站。

2、議合個案執行與揭露

- 2023 年議合活動之摘要數據。

議合家數	議合家次統計	出席股東會家次	實地拜訪(含輔導面會)家次	電話(或視訊)家次	電子郵件討論家次	參與法說會家次	其他
21	21	76	367	227	13	478	0

- 安聯投信與公司議合之流程、方式、原則與議題：
  安聯投信執行議合活動時，係遵循前述一、盡職治理政策之規範進行運作。
  與公司議合可分成投資前、投資後兩個階段，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，而且我們僅對於能夠有明確承諾及後續成果可檢驗的活動，才將其定義並記錄為議合活動。此外，有關上述與被投資公司之議合行為，其涉及資產類別並不限於股票，亦包含持有其短期票券之公司。

  - **投資前：**針對潛在可能投資的公司，安聯投信安排各類的活動與企業進行互動，並在訪談中了解、認識公司營運現況，並就 ESG/CSR/永續發展等議題提供我方蒐集到的資訊。上述活動內容之評估，我們將納入是否為內部股票池的參考資料之一。

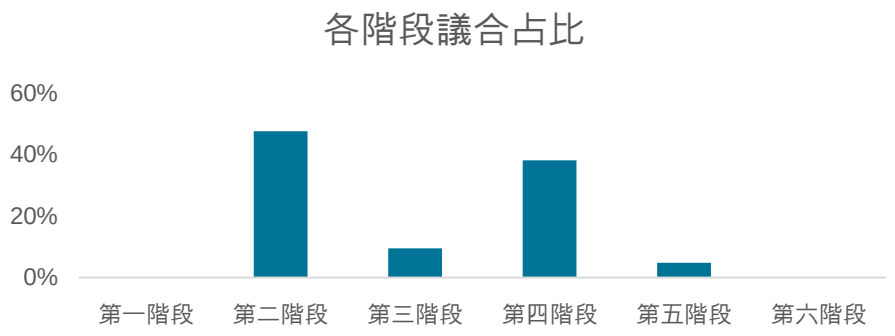
  - **投資後：**針對已投資公司，除了定期與公司互動更新營運狀況外，安聯投信也會針對以下狀況與公司進行議合：

- 公司營運發展不如預期、或是偏離原先的策略規劃，安聯投信會與公司進行議合，以了解是否有違當初投資的初衷，並透過了解公司未來的應對策略，來評估潛在風險與程度，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，具有潛在尾端風險的疑慮、或已經造成風險衝擊時，安聯投信會與公司議合，針對可改善的部分提出建議，並持續關切公司改善狀況。
- 針對長期投資的股票，安聯投信會透過不定期的議合，與公司進行更多更多更深入的討論，期待被投資公司可以落實永續經營，推動社會與企業共好。

- **被投資公司議合進度與各階段里程碑**：在與公司進行議合之後，安聯投信將依據下表所列之里程碑定義，來評估該次議合的進度。依據當次議合議題多寡不同，每一次議合並不限於一個階段。

2023 年	階段說明	該階段議合數	該階段議合於總議合次數占比	該議合階段佔總資產規模比重(註 1)
第一階段	向被投資公司提出議合議題，但該議題未被接受、或被投資公司否認該議題。	0	0%	0%
第二階段	向被投資公司提出議合議題，且被投資公司承認該議合議題存在。	10	47.62%	12.24%
第三階段	被投資公司針對該議題擬定因應策略。	2	9.52%	0%
第四階段	被投資公司已採取因應措施，惟須時間觀察其成效。	8	38.10%	1.42%
第五階段	被投資公司在採取因應措施之後，已經有可評估之實質成效。	1	4.76%	1.42%
第六階段	被投資公司在採取因應措施之後，已經達成議合目標。	0	0%	0%

註 1: 議合對象所涉及之資產類別包含股票與短期票券，惟佔總資產規模比重意指 2023 年底三大台股基金持有被議合公司之比例

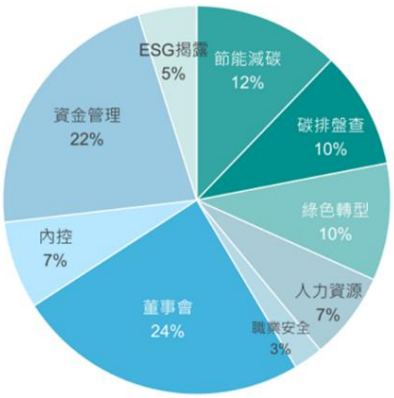


- 2023 年 ESG 議合的個案說明
  - 2023 年 ESG 議合案例一覽表:

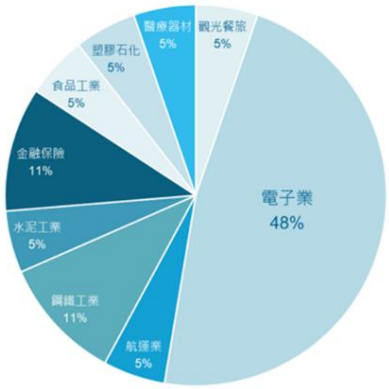
2023 議合議題案例一覽表

	產業別	形式	E(環境)			S(社會)		G(公司治理)				議合日期
			(節能減碳)	(碳排盤查)	(綠色轉型)	(人力資源)	(職業安全)	(董事會)	(內控)	(ESG揭露)	(資金管理)	
八方雲集	觀光餐旅	電訪						◎				2023.02.01
永道-KY	電子業	親訪	◎							◎		2023.02.07
祥碩	電子業	電訪						◎				2023.03.23
長榮航太	航運業	親訪		◎		◎				◎		2023.04.11
全新	電子業	親訪								◎		2023.04.19
致茂	電子業	親訪						◎				2023.04.22
技嘉	電子業	親訪						◎				2023.04.22
光寶	電子業	電訪								◎	◎	2023.05.23
新光鋼	鋼鐵工業	親訪						◎		◎		2023.05.25
欣興	電子業	電訪			◎							2023.06.26
台泥	水泥工業	親訪	◎		◎			◎				2023.08.02
中信金	金融保險	電訪							◎			2023.08.11
世芯	電子業	親訪								◎		2023.08.22
達發	電子業	親訪								◎		2023.09.05
榮剛	鋼鐵工業	親訪						◎	◎			2023.10.04
統一	食品工業	線上	◎	◎		◎		◎				2023.10.17
全新	電子業	親訪					◎			◎		2023.10.20
台塑	塑膠石化	線上			◎		◎	◎		◎	◎	2023.11.17
中信金	金融保險	線上	◎	◎	◎				◎			2023.11.30
晶碩	醫療器材	親訪	◎	◎		◎		◎		◎		2023.12.20
亞泥	水泥工業	線上	◎	◎	◎			◎		◎		2023.12.22

安聯投信 2023 年 ESG 議合議題分佈



安聯投信 2023 年 ESG 議合對象產業分佈



*同一議合案例可能同時涉及多項議題或 ESG 範疇

*同一議合案例可能同時涉及多項議題或 ESG 範疇

- 2023 年 ESG 相關議合或股東會發言紀錄之列表

1	八方雲集	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因 :** 在討論公司營運近況時，也針對公司前任暨現任董事會成員涉及公司治理爭議事件進行討論。 ◎**雙方溝通位階 :** 基金經理人、公司營運策略長 ◎**議合內容 :** 公司表示此次事件屬於董事個人行為，八方雲集未涉及法律爭議，因此對公司營運並無影響。安聯投信團隊則提醒，此舉雖然是個人行為；然而因為該位董事仍在職，於公司治理仍有不利之處。公司管理層允諾將與董事長溝通，未來將持續強化公司治理。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響 :** 公司有望在未來提升其治理表現，以更穩健的經營促進股東與公司的共同利益。
		ESG 議題範圍	董事會	**日期**	2023.02.01		
		親訪或電訪	電訪	**被投資公司之資產類別** (註 2)	股票		
2	永道-KY	**ESG 屬向**	E、G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因 :** 永道於 2023 年 2 月與安聯投信進行上市前路演，除了介紹公司基本資料及討論公司營運近況之外，也針對公司是否編列永續報告書進行討論。 ◎**雙方溝通位階 :** 基金經理人、公司經理 ◎**議合內容 :** 安聯團隊向公司表示 ESG 已經是全球趨勢，包括安聯投信本身及相關代操客戶也都日漸重視企業的永續發展。永道的產品可以替客戶控管存貨，有利於間接
		ESG 議題範圍	減碳、ESG 揭露	**日期**	2023.02.07		

		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		減碳，安聯投信建議公司可編列永續報告書。公司經營層回應，雖然目前尚未編列永續報告書，但已成立相關小組進行規劃。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**期待公司在了解永續揭露的重要性後，編制永續報告書使利害關係人更了解其 ESG 表現。
3	**祥碩**	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**祥碩經營層於 2023 年 3 月與安聯投信交流公司營運近況，並針對公司治理議題進行討論。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、公司經理 ◎**議合內容：**安聯投信向公司提出在 MSCI ESG 分數中，公司治理分數低於 3 分，其中一個原因為公司董事會缺乏女性董事/經營階層。公司回應，由於產業特性，董事以及經營階層較無相關人選；公司已經注意到這個現象，正在試圖改善，只是改變尚需時間。安聯投信建議公司可以先從獨立董事人選著手，並從現在開始培養更多女性成為未來經理人選。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司有望在未來調整其董事會結構，讓更多元的人才協助公司後續發展。
		ESG 議題範圍	董事會	**日期**	2023.03.23		
		親訪或電訪	電訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
4	**長榮航太**	**ESG 屬向**	E、S、G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**長榮航太於 2023 年 4 月與安聯團隊進行公司營運近況交流，並討論編列永續報告書的規劃。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、公司發言人 ◎**議合內容：** 安聯投信向公司表示 ESG 已經是趨勢；許多航空業客戶開始要求供應鏈進行碳排查等相關資料收集，加上長榮航太向來著重人才培育，在環境永續發展及勞工權益方面理應都有所著墨。安聯投信詢問公司在編列永續報告書上是否遇到什麼困難，公司回應，雖然目前尚未編列永續報告書，但預計於今年成立相關小組進行規劃。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**期待公司在了解永續揭露的重要性後，編制永續報告書使利害關係人更了解其 ESG 表現。
		ESG 議題範圍	碳盤查、人力資源、ESG 揭露	**日期**	2023.04.11		
		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
5	**全新**	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**全新經營層於 2023 年 4 月與安聯投信交流公司營運近況，也針對公司在永續揭露的方面進行討論。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、公司經理 ◎**議合內容：**在本次議合中，安聯投信詢問公司永續報告書的進度為何? 公司回應，已經完成永續報告書的編撰，並於 2023 年初上傳至公司官網；安聯投信則提醒在公司，除了官網之外，永續報告書也應上傳至公開資訊觀測站。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**期待公司將永續報告書上傳公開資訊觀測站後，讓更多利害關係人了解其 ESG 表現。
		ESG 議題範圍	ESG 揭露	**日期**	2023.04.19		
		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
6	**致茂**	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**安聯投信於 2023 年 4 月與致茂進行交流，討論董事會性別比議題。 ◎**雙方溝通位階：**分析師、發言人 ◎**議合內容：**安聯投信於本次議合中，提醒董事會性別比有失衡情形；公司回應，將會提高董事會性別比，預計今年會考慮增加一名女性董事會成員。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司有望在未來調整其董事會結構，讓更多元的人才協助公司後續發展。
		ESG 議題範圍	董事會	**日期**	2023.04.22		
		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
7	**技嘉**	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**安聯投信在 2023 年 4 月的議合中，提醒公司的董事會性別比嚴重失衡，技嘉表示將會納入未來改進方向。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、公司發言人 ◎**議合內容：**在 2023 年 4 月議合中提醒公司關於董事會性別比失衡的情況，技嘉表示會納入未來改進方向。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司有望在未來調整其董事會結構，讓更多元的人才協助公司後續發展。
		ESG 議題範圍	董事會	**日期**	2023.04.22		
		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
8	**光罩**	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**原因：**光罩經營層於 2023 年 5 月與安聯投信交流營運近況，也針對公司治理方面的進展進行討論。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、公司發言人

		ESG 議題範圍	ESG 揭露、資金管理	**日期**	2023.05.23		◎**議合內容：**安聯投信向公司詢問為何額外提列資本公積以配發現金股利。公司回應，在過去三年配股皆是以資本公積為主，並無其他特別因素；安聯投信則提醒公司未來應加強與股東之溝通。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司有望在未來更重視與利害關係人之間的溝通，並提升其資訊透明度。
		親訪或電訪	電訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
9	**新光鋼**	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**安聯投信、野村投信與新光鋼經營層於 2023 年 5 月進行 ESG 議合，以了解公司的 ESG 表現，並討論了公司尚未獲得 MSCI ESG 評分的原因。 ◎**雙方溝通位階：**分析師、基金經理人、公司經理人 ◎**議合內容：**公司自 2017 年起即編寫 CSR 報告書，目前董事會中有 1 位女性董事，獨董人數超過總席次 1/3，近年無重大工安及違法事件；針對碳排議題，公司於 2022 年起也開始針對子公司執行碳足跡盤查，未來將透過使用能源方式、製程調整等等去達成更高排碳目標。在機構評分方面，尚未有 MSCI ESG 分數的原因，可能是因為目前 MSCI 覆蓋的台股僅 130 家，非歸咎於公司。公司在本土機構的評級則為 TESG Rating B+。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**期待公司在未來持續減碳，以降低面對氣候轉型所受到的衝擊。
		ESG 議題範圍	董事會、ESG 揭露	**日期**	2023.05.25		
		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
10	**欣興**	**ESG 屬向**	E	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**欣興經營層於 2023 年 6 月與安聯投信交流營運近況，並與公司討論環境面向的發展。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、公司財務經理人 ◎**議合內容：**由於公司在 MSCI ESG 分數中，環境分數較低。安聯投信向公司建議，可以在永續報告書中揭露化學原料管理方法，並在未來新廠投入更多潔淨能源設備等等，以改善其在 MSCI 中針對化學品安全以及潔淨能源領域之分數。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司有望在未來改善其化學品管理措施，以提升其 MSCI ESG 中的環境分數。
		ESG 議題範圍	綠色轉型	**日期**	2023.06.26		
		親訪或電訪	電訪	**被投資公司之資產類別**	股票、短期票券		
11	**台泥**	**ESG 屬向**	E、G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**原因：**台泥於 2023 年 8 月與安聯投信交流營運狀況，並針對環境議題如減碳、綠能，以及公司治理方面進行討論。 ◎**雙方溝通位階：**分析師、基金經理人、公司財務長 ◎**議合內容：**根據了解，台泥除了積極發展脫碳技術，同時也投資有關綠能和儲能業務，且計劃持續降低水泥業務的營收占比。在碳排放上，台泥已經著手進行 Tier 1 供應商的碳排放管理，並將持續納入更多供應商進入碳排放管理的範圍。在公司治理上，安聯提醒公司注意董事會的性別比例及流動性；公司回應，身為傳統企業，在調整董事會上仍需要時間。此上述議題之外，台泥提及正在發想永續帳本並開始接觸 ISSB(（國際永續發展標準委員會），公司的 ESG 揭露有望在未來進一步優化。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**期待公司在未來持續減碳，以降低面對氣候轉型所受到的衝擊。
		ESG 議題範圍	節能減碳、綠色轉型、董事會	**日期**	2023.08.02		
		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
12	**中信金**	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**安聯投信於 2023 年 08 月致電中信金，以了解公司治理情況。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、發言人 ◎**議合內容：**公司表示在主管機關裁罰之後，已於治理流程上有所調整，將持續完善治理與內控，以避免大股東干政之疑慮。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**督促公司在未來提升其治理表現，加強內控以避免潛在經營風險。
		ESG 議題範圍	內控	**日期**	2023.08.11		
		親訪或電訪	電訪	**被投資公司之資產類別**	股票、短期票券		
13	**世芯**	**ESG 屬向**	G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**原因：**安聯投信在 2023 的 8 月的議合中，再次討論了公司未發布 CSR/ESG 報告書的原因。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、發言人 ◎**議合內容：**公司回應，高層還在規劃，承諾在 2023 年底前將發布 ESG 報告書。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**期待公司在了解永續揭露的重要性後，編制永續報告書使利害關係人更了解其 ESG 表現。
		ESG 議題範圍	ESG 揭露	**日期**	2023.08.22		
		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		

14	達發	ESG 屬向	G	該次議合是否符合盡職治理政策	是	互動議合內容	◎**原因：**安聯投信在 2023 年 9 月的議合中，提醒公司尚未發布永續報告書一事。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、財務長 ◎**議合內容：**公司表示在 IPO 初期，人力較為緊湊，但同時也承諾將會成立相關委員會，並計畫於 2024 年發布期永續報告書。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**期待公司在了解永續揭露的重要性後，編制永續報告書使利害關係人更了解其 ESG 表現。
		ESG 議題範圍	ESG 揭露	日期	2023.08.05		
		親訪或電訪	親訪	被投資公司之資產類別	股票		
15	榮剛	ESG 屬向	G	該次議合是否符合盡職治理政策	是	互動議合內容	◎**議合原因：**安聯投信與榮剛公司於 2023 年 10 月進行議合，對於 5 月的股東會議案進行討論。安聯提醒，需注意公司董事會中具多名投資公司法人代表，獨立董事人選亦為台鋼集團相關人士。 ◎**雙方溝通位階：**分析師、公司經理人 ◎**議合內容：**榮剛回應，董事以及獨立董事名單皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，對於公司策略能提出專業及多元角度之意見，對營運方向有所幫助。此外，台鋼集團為榮剛最大股東，亦會以股東權益最大化角度來經營公司。此外，榮剛自 2020 年底設立企業永續經營委員會，並在委員會下成立公司治理暨誠信經營小組，鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信或不當行為，以加強公司治理、落實誠信經營。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**期待公司在未來提升其治理表現，以更穩健的經營促進股東與公司的共同利益。
		ESG 議題範圍	董事會、內控	日期	2023.10.04		
		親訪或電訪	親訪	被投資公司之資產類別	股票		
16	統一	ESG 屬向	E、S、G	該次議合是否符合盡職治理政策	是	互動議合內容	◎**議合原因：**安聯在 2023 年 10 月與統一進行 ESG 議合，了解到統一近年來在永續小組、scope3 供應鏈碳排放管理、永續原料使用、健康食品認證等等議題上都有很大的努力。此外，在本次議合中，安聯投信反覆提醒統一應該要擬定更明確的中期目標(3-5 年)，尤其在董事會結構、員工人權、碳排放與碳盤查等議題上，以利外界後續掌握公司 ESG 的進行狀況。 ◎**雙方溝通位階：**分析師、發言人 ◎**議合內容：**在治理方面，統一表示在董事會獨立性上已經有所改善，但董事會的結構調整需要更多時間；並提及 2022 年董事會討論四次 ESG 議題，皆由獨立董事所提出。儘管目前獨董並不包含於永續發展委員會，但實際上董事會與永續小組之間有蠻多的溝通。在環境方面，統一於 2022 年底開始將 ESG 相關指標將納入 CEO 薪酬 KPI，主要以環境/碳排放(包含碳排、減排目標、碳盤查等等)。不過在使用永續認證原料的比例上，會因為原物料價格/運輸船期難以預測的原因，無法訂定目標。統一表示會盡可能提高永續認證原料的比例。在人權議題上，安聯則分享日本貿易公司自製問卷與標準，以檢核供應鏈在勞工議題上的表現，統一則回應會納入未來參考。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司已進行多項永續轉型方案，期待公司未來在 ESG 的各方面皆能有更好的發展。
		ESG 議題範圍	節能減碳、碳排盤查、人力資源、董事會	日期	2023.10.17		
		親訪或電訪	電訪	被投資公司之資產類別	股票、短期票券		
17	全新	ESG 屬向	S、G	該次議合是否符合盡職治理政策	是	互動議合內容	◎**議合原因：**安聯在 2023 年 10 月與全新交流公司近況時，追蹤於今年 4 月時提及的永續報告書發布事項，並詢問全新是否有如 EHS 等職安管理系統。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、分析師、公司總經理 ◎**議合內容：**公司回應，已編制完成並上傳至公開資訊觀測站。對於 EHS 的問題，全新表示儘管尚不了解 EHS，但公司受選為消防演習之示範工廠，消防安檢無虞。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**在前次議合之後，公司已將永續報告書上傳至公開資訊觀測站，期待公司未來在 ESG 的各方面皆能有更好的發展。
		ESG 議題範圍	職業安全、ESG 揭露	日期	2023.10.20		
		親訪或電訪	親訪	被投資公司之資產類別	股票		
18	台塑	ESG 屬向	E、S、G	該次議合是否符合盡職治理政策	是	互動議合內容	◎**議合原因：**了解公司的永續發展近況，並鼓勵公司與 ESG 評級機構接觸。 ◎**雙方溝通位階：**分析師、公司永續小組 ◎**議合內容：**安聯在本次議合中，首先詢問台塑更具體的 ESG 規劃，並與台塑討論了高階管理層薪資與 ESG 指標連結程度、Zero Pellet 承諾、潔淨能源目標、易於回收的單一材料產品開發進度、PFAS 化學物質、董事會獨立性等議題。最後，安聯投信提醒公司可以考慮多與 MSCI 之類的評級機構交流，讓公司的 ESG 揭露更透明。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司已進行多項永續轉型方案，期待公司未來在 ESG 的各方面皆能有更好的發展。
		ESG 議題範圍	綠色轉型、職安、董事會、ESG 揭露	日期	2023.11.15		
		親訪或電訪	電訪	被投資公司之資產類別	股票		

19	中信金	**ESG 屬向**	E、S、G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：在**去年的十月份，安聯曾與 CTBC 進行議合，本次議合目的主要是追蹤前次 ESG 議題。 ◎**雙方溝通位階：**分析師、公司永續小組 ◎**議合內容：**在高管薪酬與 ESG KPI 連結度上，CTBC 表示目前金控總經理全年績效有 10%與 ESG 績效連結，功能性總經理則為 2%，ESG 績效來自於公司在外 ESG 評級機構之評分/獲獎…等等%。近期(明後年)相關目標為將 ESG-MBO 計畫納入海外總經理，在減碳目標上，中信金於 Scope1~Scope3 的減排目標皆已經通過 SBTi 驗證。對於 2035 全面退出燃煤開採業投融資的承諾，CTBC 表示目前在高敏感/燃煤相關產業的投融資都有所限制，僅限於綠色轉型用途；並且會透過議合的方式幫客戶找合作對象/供應商/轉型方法。 在綠色/永續貸款的目標上，CTBC 表示由於永續連結債券(SLL)相當於讓利給轉型企業，因此有可能會損及到業務同仁的業績，公司已針對承做 SLL 的同仁進行補貼，以達到鼓勵的效果。在 AI 因應措施上，安聯分享很多公司會成立 AI 道德管制小組，並詢問 CTBC 是否有相關規劃；CTBC 回應因目前尚在初期發展階段，銀行已經有許多限制，未來會遵循台灣法規實行。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司已進行減碳、提供永續商品等多項轉型方案，期待公司未來在 ESG 的各方面皆能有更好的發展。
		ESG 議題範圍	節能減碳、碳排盤查、綠色轉型、內控	**日期**	2023.11.30		
		親訪或電訪	電訪	**被投資公司之資產類別**	股票、短期票券		
20	晶碩	**ESG 屬向**	E、S、G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**議合原因：**安聯投信於 2023 年 12 月與晶碩進行議合，本次目的在於了解晶碩於 ESG 指標與績效連結之進度、碳排放改善計畫，以及如環保器具與綠色採購之情況。另外，儘管晶碩目前沒有相關爭議，安聯也以事先預防的角度，與晶碩討論化學品排放的管理。 ◎**雙方溝通位階：**基金經理人、發言人 ◎**議合內容：**在高管薪酬與 ESG 連結、董事會調整上，安聯投信詢問晶碩公司高階管理層薪酬與 ESG 指標情況，晶碩表示目前並沒有連結，不排除這個選項，但會優先依循和碩集團的規則。晶碩同時表示在董事會的調整上，無論在獨立性、性別比、法人董事議題上都有所考量，但依舊需要以和碩集團指引為重，因此仍需要時間調整。 關於 ESG 相關目標揭露，安聯則向晶碩提出，希望公司無論在環境、社會或治理上，都可以擬定一些 3-5 年計畫。晶碩表示已部份揭露於年報上，未來不排除與顧問公司溝通並揭露於永續報告書上。 在環境面向上，安聯向晶碩詢問環保 Tray 盤的情況與實際成效，晶碩回應環保 Tray 盤是回收和碩產線的邊角塑料，代替一般塑膠做 Tray 盤的原料。除了減少集團廢棄塑料排放，也可以降低耗材所使用的塑料量。 此外，安聯投信也詢問晶碩，關於 2022 年綠色採購比 2021 年多了五成，是否可以延續，或是在綠色採購上是否有其他規劃。晶碩回應 2021 年綠色採購應該主要是在廠區冰機、空調汰換上使用經政府許可的環保機具，大部份為一次性採購。在化學品排放上，儘管目前在 MSCI 中，晶碩並沒有化學品排放的問題，但蠻多生技、製藥相關產業都有遇到化學品管理的問題，因此安聯投信亦有詢問晶碩對此議題的看法。晶碩回應在目前的產品原料皆無化學汙染的疑慮，而在未來的矽水膠產品可能會採用其他化學原料，因此在大溪新廠有建置汙水處理設備。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司已有多項 ESG 計畫與專案，加上本次議合安聯對公司的提醒，期待公司在未來順利因應永續轉型的趨勢。
		ESG 議題範圍	節能減碳、碳排盤查、人力資源、董事會、ESG 揭露	**日期**	2023.12.20		
		親訪或電訪	親訪	**被投資公司之資產類別**	股票		
21	亞泥	**ESG 屬向**	E、S、G	**該次議合是否符合盡職治理政策**	是	**互動議合內容**	◎**原因：**安聯投信於 2023 年 12 月與亞泥議合，本次目的在於確認亞泥的轉型進度。 ◎**雙方溝通位階：**分析師、公司投資人關係經理 ◎**議合內容：**在本次議合中，安聯投信與公司討論了節能減碳、減少其他有毒廢棄物、發展低碳水泥、發展碳捕捉技術等議題。此外，安聯投信向亞泥確認對於礦場的規劃，如生物多樣性的評估、環評進度等等。最後我們則討論了亞泥對於高管薪酬與 ESG 指標做連結的看法，並討論了職場安全和董事會出席率的問題。 ◎**議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響：**公司已進行多項永續轉型方案，尤其在環境層面皆有所進展，期待公司未來能順利因應永續轉型的衝擊。
		ESG 議題範圍	減碳、碳排盤查、董事會、ESG 揭露	**日期**	2023.12.22		
		親訪或電訪	電訪	**被投資公司之資產類別**	短期票券		

註 2: 有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含股票、短期票券

- 2023 年重要個案之議合目標、進度與追蹤情形，說明如下:

案例一	台灣塑膠工業股份有限公司
議合內容與目標	▪ **互動的議題：**整體 ESG 發展規劃/ 環境-單一材料產品開發 / 環境-全氟、多氟烷基物質(PFAS)/ 環境-潔淨能源 / 治理-董事會獨立性 / ESG 揭露 ▪ **議合時間及原因：**安聯投信於 2023 年 11 月與台塑進行過 ESG 議合。在本次議合中，除了持續追蹤 2022 年議合進度外，並建議公司做出更明確的 ESG 目標、進行更透明的揭露，我們也在本次議合中了解公司所遇到的問題，並提出協助的可能性。 ▪ **議合過程：** ESG 目標討論：安聯投信詢問台塑 2024 年 ESG 相關目標或項目，當時台塑表示仍在規畫之中，在公安設備與環保設備上會持續投入。台塑提及已於年報中揭露公司的 ESG 待辦目標，且內部亦會進行 ESG 專案進度追蹤。 環境議題討論： 1. 「Zero Pellet & Power Loss」承諾：安聯投信詢問台塑為何在美國有「Zero Pellet & Power Loss」的承諾，而中國/台灣沒有。台塑回應：無論在哪個工廠，在生產流程上都有把關；過去由於在美國是用鐵路卡車運送，塑膠微粒掉落於鐵軌上，被雨水沖洗進到河川，故後續針對此流程改善，並做出該承諾。在亞洲如中國/台灣的部份，由於運送過程使用太空包包裝，沒有運送過程中掉落塑膠微粒的問題，也因此未特別提出相關承諾。 2. 回收材料產品：追蹤前次議合中台塑提到將開發更容易回收的單一材料產品。台塑回應已經有環保材質產品開發成功，且正在與其他廠商研議合作的可能性。 3. 全氟/多氟烷基物質(PFAS)管制：由於歐美都將針對全氟/多氟烷基物質(PFAS)進行管制，詢問台塑是否有相關因應措施。台塑表示由於沒有做鐵氟龍，所以不會生產出相關產品，但是在其他產品的生產過程中並不排除使用。安聯投信建議台塑可以在現有的技術上，尋找 PFAS 的替代品。台塑表示會遵守相關法令規範，並再針對 PFAS 管制要求進行了解後判斷是否擬定因應措施。 4. 潔淨能源：台塑表示將持續朝辦公室與工廠採行綠能裝置之方向努力。台塑表示，潔淨能源轉型的困難在於 1)難以取得且來源不穩定、2)成本很高、3)高度依賴國家電力政策，尤其在天然氣進口上較沒有自主空間，不過台塑已有擬訂相關計畫，盡量提高煤轉氣的比例。 治理議題討論：在董事會獨立上，台塑表示已經有計劃提升獨立董事數目。 ESG 揭露議題討論：安聯投信詢問台塑是否與 MSCI 進行溝通，台塑表示評級機構太多無法逐一接洽，因此目前並未回應 MSCI。安聯投信提出未來若有機會，可以安排台塑跟 MSCI 進行更多議合，台塑未正面回應，然而不排除將此選項納入未來可能的議合發展方向之一。 ▪ 議合預定目標 - 持續追蹤公司 ESG 情形 - 建議公司擬定更明確的 ESG 目標 - 建議公司進行更透明的 ESG 揭露
後續影響與進度追蹤	▪ 議合對於該公司的影響 - 歐美對全氟/多氟烷基物質(PFAS)管制規定之議題，台塑將進行了解後思考是否擬定因應措施。 - 追蹤 2022 年議合時所提及董事會結構，台塑是否依規畫提升其董事會獨立性。 ▪ **議合是否符合預定目標：**部份達成。 ▪ **後續追蹤行為或行動規劃：**安聯投信將持續關注台塑的 ESG 表現，以及追蹤本次議合的討論話題。在之後股東會將視當時情形，適時提出相關議合議題。必要時將主動以電訪/親訪方式參與公司議合。 ▪ **對未來投資決策之影響：**本次議合出於促進/追蹤被投資公司之 ESG 發展，而非因應 ESG 風險，故對於未來投資決策影響程度較低。

案例二	統一企業
議合內容與目標	▪ **互動的議題：**永續治理結構、環境-範疇三供應鏈碳排放管理、環境-永續原料使用、社會-健康食品認證、治理-董事會結構 ▪ **議合時間及原因：**安聯投信於 2023 年 10 月與統一進行議合，並在本次議合中反覆提醒統一應該要擬定更明確的中期目標(3-5 年)，以利後續掌握公司 ESG 的進行狀況。 ▪ **議合過程：** 永續治理結構：安聯投信詢問關於把獨立董事納入永續小組的趨勢，統一表示將遵照法規；如果法規要求，未來不排除納入。統一表示，自 2022 年起，獨立董事已於董事會提出 ESG 議題，儘管名義上獨立董事未納入永續發展委員會，但實際上董事會與永續小組之間已經有蠻多的交流。 永續揭露：統一表示一直有在關心外界評級機構的分數，並進行溝通。不過，由於方法論一直在修改，評級機構也至少需要一個季度以上的時間去調整分數，公司就算有所改進，也需要時間反應。 環境議題討論： 1. 範疇三碳排放：安聯投信分享歐洲公司的作法(建立內部系統並要求供應鏈提供資料)並進一步詢問於供應鏈碳排放的做法。統一回應 2022 年永續報告書是第二年進行範疇三的資料盤查。由於原物料採購跟物流屬於供應鏈中比較主要的碳排放來源，因此範疇三的部份從盤查前 20 大供應商&前 3 大物流商開始，大多公司已經有內部的碳計算方式，統一也已安排教育訓練。任何進展都會呈現在未來的永續報告書。 2. 包裝耗材的使用：統一表示現有紙類包材的產品有其運用限制將持續研發減塑包裝。 3. 超商與製造業：統一目前正在進行環保包裝的開發。2022 年已測試將該環保包裝應用於兩項產品的包裝，2023 年會再測試使用到其他商品。 4. 水資源管理：統一表示新建廠房有建置雨水回收，雖其業務有 60%在飲品，然而出於食安考量，無法運用回收水作為原料或蒸氣殺菌之相關製程中。 社會議題討論：在防止人權議題（即強迫勞動/童工）上，統一表示在供應商簽署合約時就有相關條款了，採購跟品管單位也會定期做供應商稽核。安聯投信則分享日本貿易公司自製問卷與標準，以檢核供應鏈在勞工議題上的表現。統一表示會納入未來參考。 治理議題討論：安聯投信關心在前次受主管機關裁罰之後，公司治理的政策上是否做出改善，統一表示已經有擬定新政策，並新增在公司官網上。 在董事會結構上，統一表示 2020 年時已有 3 位獨立董事，並在 2023 年新增 1 位獨立董事，暫時無調整獨立董事比例之規劃。在性別比方面，統一表示已經有 2 位女性董事，佔比 15%；由於台灣法規未來可能會要求性別比失衡之公司需於年報中揭露，統一已考慮提高董事會性別比。安聯投信與統一分享阿里巴巴針對董事會結構調整，所擬定 3-5 年中期計畫，建議可逐步從即將退休與重新遴選的董事來落實性別平等的規畫。 ▪ **議合預定目標**：在環境、社會、治理面向上，分別建議公司擬定更明確的 ESG 目標。
後續影響與進度追蹤	▪ **議合對於該公司的影響** - 防止人權議題（即強迫勞動/童工）：統一表示在供應商簽署合約時即有相關條款，採購跟品管單位也會定期進行供應商稽核。安聯投信則分享日本貿易公司自製問卷與標準，以檢核供應鏈在勞工議題上的表現。統一表示會納入未來參考。 - 供應鏈碳排放：安聯投信分享歐洲公司的作法，如建立內部系統等，提供統一參酌。 - 董事會結構：安聯投信與統一分享阿里巴巴的經驗，提供統一參酌與評估後續規劃。 ▪ **議合是否符合預定目標：**部份達成。 ▪ **後續追蹤行為或行動規劃：**安聯將持續關注統一的 ESG 表現，以及追蹤本次議合的討論話題。在之後股東會將視當時情形，適時提出相關議合議題。必要時將主動以電訪/親訪方式參與公司議合。 ▪ **對未來投資決策之影響：**本次議合出於促進/追蹤被投資公司之 ESG 發展，而非因應 ESG 風險，故對於未來投資決策影響程度較低。

- 與其他機構投資人的合作行動政策，請參見本報告**第一章、第 3.節「議合策略」之中，與其他機構投資人合作行為-聯合式議合(Collaborative engagement)**的部份。
- 與其他機構投資人合作行為-聯合式議合說明：

議合對象	合作行動之機構投資人	日期	議合形式	內容簡述
新光鋼鐵	野村投信	2023 05.25	親訪	**議合目的**：安聯投信、野村投信與新光鋼鐵經營層於 2023 年五月進行 ESG 議合，除了針對公司治理、職場安全、減碳行動等等議題與公司進行溝通之外，也討論了公司尚未獲得 MSCI ESG 評分的可能原因，以及增加揭露資訊的方法。 **議合過程**：根據了解，公司自 2017 年起，即持續編寫並發布 CSR 報告書。目前董事會中有 1 位女性董事，獨董人數超過總席次 1/3，近年無重大工安及違法事件。在環境議題上，公司於 2022 年起開始對子公司執行碳足跡盤查，未來將透過提高能源使用效率、製程調整等方式達成減碳目標。公司於 2023 年將召開供應商大會，推動協力減碳。 在機構評分方面，新光鋼鐵尚未有 MSCI ESG 評分，經討論後，推測原因為 MSCI 於台灣覆蓋率較低，涵蓋台股僅約 130 家公司，非屬新光鋼鐵之責任；新光鋼鐵只要維持定期揭露即可。 **議合是否符合預定目標**：是 **後續的追蹤行為或行動規劃**：將持續以公司所公布之永續報告書關注其 ESG 表現，並觀察評級機構對其之評價。 **對未來投資決策之影響**：在本次議合後，安聯投信得知公司並無立即性 ESG 風險，因此經評估後，判斷其影響未來投資決策之幅度有限。

- 2023 年合作行動統計

類型	日期	活動名稱	內容簡述
教育訓練	2023/7/13	安聯人壽「領航新脈動金彩未來營」金融成長營	於同為安聯集團旗下子公司安聯人壽所舉辦針對其客戶大專生子女的金融營隊中，安排學生至安聯投信參訪，並針對資產管理、共同基金、產業實務、金融投資市場趨勢等面向和學生進行分享與討論，提升其相關意識。
	2023/8/15	證基會ESG轉型戰略思維研討會	提供安聯環球投資永續資產管理實務經驗與投資趨勢與同業、主管機關及合作夥伴分享。
	2023/10/12	ESG/永續金融：責任投資、綠色融資與綠色保險	與國立政治大學金融學系/商學院金融研究中心合作，安排安聯投信產品投資諮詢部門主管至金融學系課程中對修課學生教授與講解關於永續、責任投資與金融相關內容。
	2023/12/1	金融行銷管理課程	由安聯投信行銷部門主管至東吳大學，對企業管理學系碩士在職專班分享金融產業內行銷相關實務。
	2023/5/25 2023/5/26 2023/6/27 2023/6/28 2023/8/29	安聯財商學院菁英講堂	安聯投信舉辦7場相關專題講座的主題領域主要聚焦於永續投資與私募市場投資，以及資產管理業實務經驗分享。

類型	日期	活動名稱	內容簡述
	2023/1/1-2023/12/31	企業員工財商講座	安聯投信提供企業講座，針對企業員工透過財商教育知識的建立與學習、喚起對退休財務規劃應盡早開始準備，進一步協助深化企業留才策略。2023年共計舉辦16個場次，共571人參與。
	2023/1/1-2023/12/31	財商教育 - 認識正確金錢觀	與彩虹愛家生命教育協會共同研發財商教育課程，並針對國小五~六年級學童、偏鄉陪讀班學童，共36班教導843人次，進行金錢價值觀的建立與基礎理財知識。
座談會	2023/10/26	2023台灣影響力投資國際論壇-掌握影響力投資商機(一)全球趨勢、台灣利基	台灣影響力投資協會(TIIA)舉辦2023台灣影響力投資國際論壇，安聯投信與國內產官學研媒及國際組織領袖等生態體系各利益關係人，共享國內外發展相關影響力生態體系，以及引領市場資本共創永續價值的實務經驗，並探索影響力投資的全球趨勢與在台灣的機會。
	2023/12/14	回饋社會公益活動	安聯投信參與台北金融研究發展基金「回饋社會公益活動」，包括：「地方賦能與創生計畫」、「2024趨勢公益論壇」、「基金志工日」。
永續活動	2023/1/1-2023/12/31	方舟計畫：台灣油芒保種與復耕行動	安聯投信與社會企業-好事交易所合作發起「方舟計畫：台灣油芒保種與復耕行動」已依序啟動：種原復育、部落復耕、永續SDGs循環商模的建立等，邀請各界夥伴加入，透過更具公信力的訂閱機制一起重新復耕被中研院譽為「超級食物」的油芒，達到支持復耕與提振經濟的目標。此計畫符合多項聯合國永續發展目標：SDG2零飢餓、SDG13氣候行動、SDG15陸地生態、SDG8合適的工作及經濟成長、SDG11永續城市和社區、SDG12負責任消費和生產和SDG17促進目標實現的夥伴關係。
	2023/4/22	「地球解方」系列活動	參與並響應2023年永續設計行動年會「地球解方」，在活動現場展示與社會企業好事交易所共同合作的油芒保種行動，也於自身社群媒體平台宣傳相關資訊，提升對包括各式客戶在內的閱聽者對糧食、水資源、生物多樣性等環境議題的意識。
	2023/4/14-2023/4/21	安聯投信永續書展	為培養安聯投信員工及其下一代對永續知識的瞭解，依據17項聯合國永續發展目標(SDGs)，挑選出52本優質書籍，於安聯投信台北、台中及高雄辦公室進行書籍閱讀活動。
	2023/5/22-2023/7/31	「Art on Climate」國際繪畫比賽	安聯環球投資一直以來是全球永續與影響力投資領域的領跑者，為喚起大眾對氣候變遷的關注，並為達成巴黎協定的目標出一份力，舉辦「ArtonClimate」國際繪畫比賽，並以「氣候變遷」為主題，呼應聯合國永續發展目標第13項：「氣候行動-採取緊急行動應對氣候變遷及其影響」，從對內及對外皆呼籲大眾對氣候變遷的重視，以及從生活中改變。
	2023/6/23-2023/9/21	Allianz World Run	2023年安聯集團舉辦AllianzWorldRun活動，邀請同仁一起為健康、為公益而跑步，安聯集團贊助的公益團體為聯合國兒童基金會，同仁邁出每一步都能為需要幫助的兒童及家庭盡一份心力。
	2023/8/8	長者共餐志工活動	與伊甸基金會合作，邀請安聯投信員工為弱勢長者準備營養的餐點，並親送至長者家中，傳遞溫暖。
	2023/9/1	弘道彭祖體驗生活	安聯投信Fun公益社團邀請「弘道老人福利基金會」，透過從日本引進的穿戴模擬老化裝備，設計生活體驗關卡，由專家陪伴安聯投信員工同理、關懷及反思長者的日常。
	2023/11/16	讓善意創造永續價值	安聯投信Fun公益社團邀請「全球社會創新」創辦人-林攸信分享如

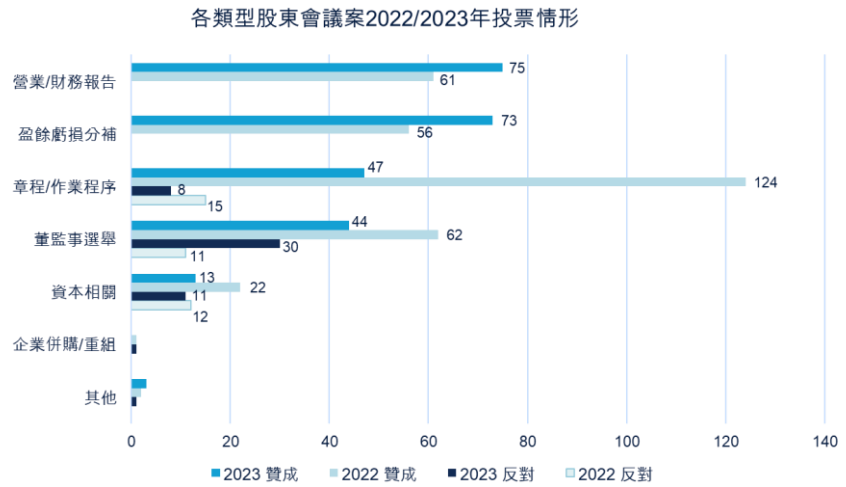
類型	日期	活動名稱	內容簡述
			何用創新科技解決社會問題，將善意轉換為永續性的價值。
捐贈活動	2023/12/14	地方賦能與創生計畫	今年繼續以「地方賦能與創生」為主軸，結合投信投顧業者、社會企業/NPO公益組織，以「埔里基督教醫院」為核心，透過深耕地方，讓資源發揮最大效益，降低城鄉差距與醫療資源不均，推動「金融xESG」理念，點亮台灣成為善真美的美麗島嶼。
	2023/11/24	聖誕鞋盒	安聯投信自2008年發起企業「聖誕鞋盒」募集，每年聖誕節前夕，由安聯投信員工捐贈禮物給偏鄉的國小、國中學童。2023年更擴大與弘道老人基金會及瑞信兒童醫療基金會合作，發起長者及病童的聖誕鞋盒，將溫暖擴散到社會每一個需要的角落。

3、 投票揭露

- 2023 年出席或委託出席被投資公司股東會之情形

2023 年	應出席	有出席/出席率	未出席	未出席之理由
	76	76(100%)	0	-

- 2023 年投票紀錄



		營業/財務報告	盈餘虧損分補	章程/作業程序	董監事選舉	資本相關	企業併購/重組	其他
2023	贊成	75	73	47	44	13		3
2022	贊成	61	56	124	62	22	1	2
2023	反對			8	30	11	1	1
2022	反對			15	11	12		

- 2023 年逐公司逐案投票紀錄一覽表，請參閱以下網址：https://tw.allianzgi.com/zh-tw/institutional/proxy-voting-result

- 代理研究和代理投票服務：安聯投信對於台灣上市櫃公司之研究與投票未使用本項服務，目前皆採取自有團隊研究進行投票服務與電子投票方式。

- 2023 年反對或棄權議案之說明

▪ 2023 年共計 307 個議案，其中安聯投信贊成 256 個、反對 51 個議案。針對投票結果較不滿意之議案，投資團隊將彙整結果並作為下一年度議合議題的方向。

公司名稱	議案	簡要說明	是否與被投資公司的長期價值之提升一致
台泥	擬規劃辦理長期資金募集案	現金增資對原股東稀釋比例約為 12%，高於安聯集團規定之 10%，不符合組織要求，研判可能有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
華新	擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及 / 或以詢價圈購之方式辦理現金增資發行普通股案	雖然現金增資對原股東稀釋比例約為 7.44%，低於安聯集團規定之 10%，但公司已連續兩年辦理現金增資，對投資人權益的稀釋仍然巨大。此外，公司帳上現金資產充裕，負債比仍在合理範圍內，可以現金或發債形式滿足資本支出需求，無須動用現金增資。	是
華新	選舉本公司第二十屆董事案	經審閱 11 名董事及獨立董事候選人名單，絕大多數皆為經歷豐富之產業人士，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，以及為非單一性別組成董事會，惟名單中之金鑫投資股份有限公司並無充分相關資訊以協助投票判斷，故予以反對。	是
華新	擬解除第二十屆董事競業禁止之限制	由於第七案第二十屆董事候選名單持反對意見，對解除第二十屆董事競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
新光鋼	選舉第十六屆董事案	經審閱 10 名董事及獨立董事候選人名單，皆為經歷豐富之產業人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事。然而，卻由單一性別組成董事會，不符合組織要求，故予以反對。	是
新光鋼	提請股東會同意解除新任董事及其代表人競業禁止限制案	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案持保留態度。	是
華通	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案	雖公司因應實務需求，進行「資金貸與他人作業程序」辦法條文調整，放寬資金貸與限額之規定，然而，提案內容並無詳細說明提高之理由，恐造成公司營運及股東權益不必要之財務風險，故建議反對。	是
華通	選舉第十七屆董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，公司獨立董事占董事會席次達 1/3，以及為非單一性別組成董事會，皆符合集團期許。然而，董事候選人名單雖皆為學經歷豐富之產業人士，其中四位董事卻為投資公司法人代表。考量法人代表被替換之風險，可能導致傷害股東權益之情形發生，故我們無法藉此投出同意票。	是
華通	解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案建議反對。	是
台積電	發行 112 年度限制員工權利新股案	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，雖然其獎酬連結股東利益與 ESG，公司亦闡明本案暫估費用化總金額約為新台幣 2,266 佰萬元，依目前公司已發行股數，暫估民國 113 年至 116 年費用化金額對	是

公司名稱	議案	簡要說明	是否與被投資公司的長期價值之提升一致
		每股盈餘可能影響金額分別約為新台幣 0.0388 元、0.0189 元、0.0068 元及 0.0009 元。然而，經審閱發行條件後，考量發行價格為無償發行，低於市價甚遠，初步研判可能有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	
台積電	擬修訂本公司「背書保證作業程序」案	公司雖說明提案係為產能擴充以及營運資金需求，然內容並未提供更多細節，可能造成未來對公司營運及股東權益不必要之風險，故建議反對。	是
光罩	擬以私募方式發行普通股案	現金增資對原股東稀釋比例高達 22.6%，高於安聯集團規定之 20%，不符合組織要求，研判可能傷害股東權益，故予不同意。	是
智邦	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	雖公司因應實務需求，而進行「取得或處分資產處理程序」辦法條文調整，但內文欲將取得與處分不動產或設備、無形資產或其使用權資產及有價證券投資授權董事長決定之金額上限由五千萬元提高到一億元，恐造成未來對公司營運及股東權益不必要之損害，故建議反對。	是
技嘉	發行限制員工權利新股案	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，雖然以目前本公司已發行股數計算，前述費用化金額對民國 112 年、民國 113 年及民國 114 年每股盈餘最大可能減少金額，分別為新台幣 0.614 元、0.614 元及 0.614 元，對股東權益尚無重大影響。然而，經審閱發行條件後，公司所提供信息有限，我們無法藉此投出同意票。我們須要請公司說明以下事項 1.獎酬與績效如何連結？2.員工新股在高階主管和其他員工之間如何分配？3.員工新股的發行時機，以及收受限制股員工需要負擔的權利義務？4.未來的成長目標，或者公司會採取的其他方式，以最大的緩解發行新股對股東權益的影響？ 此外，考量以無償發行方式，發行價格新台幣 0 元，低於市價甚遠，折價率遠超過集團規定之 20%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
技嘉	增選二席獨立董事案	經審閱 2 名獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，以及為非單一性別組成董事會，故予以同意林麗珍女士擔任獨立董事。然彭朋煌先生同時擔任信音副董兼總經理，在其他公司擔任要職之情形下，可能影響其獨立性，恐有傷害股東權益之情形發生，故予以反對彭朋煌先生擔任公司獨立董事。	是
技嘉	擬解除新任董事競業禁止之限制	由於第五案增選獨立董事候選名單持反對意見，對解除新任董事及競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
全新	全面改選董事案	經審閱 11 名董事及獨立董事候選人名單，絕大多數皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，非單一性別組成董事會，符合集團期許。然而，獨董佔董事會席次僅 27.3%，低於安聯集團希望的 1/3 為獨立董事，恐無法有效提供獨立客觀之意見，故予以反對。	是

公司名稱	議案	簡要說明	是否與被投資公司的長期價值之提升一致
全新	擬解除新任董事及其代表人競業禁止之限制	由於第一案董事候選名單持反對意見，對新任董事及其代表人競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
華立	全面改選董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，其皆為學經歷豐富之產業人士及學界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事。然而，董事候選人名單卻由單一性別組成，不符合集團期許。此外，獨立董事人選中，汪雅康已連續擔任五屆獨董，公司並未說明其續任獨立董事之正當性，否則該人選獨立性將有疑慮，基於以上理由建議予以反對。	是
華立	擬解除新任董事及其代表人競業禁止之限制	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故無法同意此提案。	是
欣興	發行 112 年度限制員工權利新股案	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，雖然其獎酬連結股東利益與 EPS，公司亦闡明發行條件、發行價格、高階主管和其他員工之間分配比例。然而，經審閱發行條件後，考量發行價格以董事會發行日普通股收盤價之 40%，低於市價甚遠，折價率遠超過集團規定之 20%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
先進光	擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案	現金增資對原股東稀釋比例約為 12.3%，高於安聯集團規定之 10%，不符合組織要求，將對原股東股權造成稀釋，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
晶睿	擬解除新任董事競業禁止之限制案	由於公司並未提供提案更多細節，無法判斷新任董事人選是否有與公司存在利益衝突，故建議反對此案。	是
群創	擬以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工案	依群創公司第 9 屆第 5 次董事會(民國 112 年 04 月 18 日)前一日收盤價新台幣 14.9 元與轉讓價格新台幣 6.51 元所計算之可能費用化金額約為新台幣 379,648 仟元；雖每股盈餘稀釋為可能費用化之金額除以本公司流通在外股數為 0.0397%，然而，本案折價率為 48.87%，與市價偏離過多，且遠低於每股淨值，研判內容可能傷害股東權益，故予以反對。	是
世芯	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	公司於本次修改條文中新增有價證券於新台幣 1 億元或以下者，授權董事長決行，並於事後提報董事會追認;金額超過新台幣 1 億元者，應提請董事會決議通過後實施。由於公司並未充分說明理由，恐對股東權益有潛在損害之可能，故建議反對此案。	是
臻鼎	擬修訂本公司「背書保證作業程序」案	因應實務需求修訂條文，調整後條文提及，將公司對他人背書或提供保證之個別對象限額，以不超過本公司淨值百分之十為限放寬至三十，然提案內容並無詳細說明提高之原因，恐造成未來對公司營運及股東權益不必要之損害，故建議反對。	是
譜瑞	擬修訂本公司「公司章程」案	閱讀修訂後的條文，擬修訂條文提及欲放寬員工酬勞之下限，規定方式由下限改為區間，自不少於該年度稅前利益之 5%更改至該年度稅前	是

公司名稱	議案	簡要說明	是否與被投資公司的長期價值之提升一致
		利益之 3-7.5%作為員工酬勞，初步研判恐有傷害股東權益之事項，故予以反對。	
榮剛	全面改選董事暨獨立董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，公司獨立董事占董事會席次達 1/3，以及為非單一性別組成董事會，皆符合集團期許。然而，董事及獨立董事候選人名單雖皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，董事卻皆為投資公司法人代表，獨立董事人選亦為台鋼集團相關人士。考量法人代表被替換之風險，且獨立董事皆為集團關係人，恐無法有效發揮獨立客觀之功能，將會有傷害股東權益之情形發生，故我們無法藉此投出同意票。	是
榮剛	擬解除新任董事及其代表人競業禁止之限制	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案持保留態度。	是
祥碩	全面改選董事案	經審閱 7 名獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事。然而，其中三位董事為華碩電腦公司法人代表，恐有法人代表被替換之風險，且名單亦由單一性別組成董事會，不符合組織期許，故予以反對。	是
祥碩	解除新任董事競業禁止限制案	由於第三案董事及獨立董事候選名單持反對意見，對解除新任董事及競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
祥碩	發行限制員工權利新股案	雖然公司說明以 112 年 1~2 月之月平均收盤價 883 元計算，本次發行限制員工權利新股 250,000 股，既得期間可能之費用化金額合計約為新台幣 220,750 千元。以既得期間 4 年加計目前流通在外股數計算，對每年減少每股盈餘影響約為新台幣 0.27~1.02 元，每年費用對本公司每股盈餘稀釋尚屬有限。然而，經審閱發行條件後，公司所提供信息有限，我們無法藉此投出同意票，我們須要:雖然公司說明以 112 年 1~2 月之月平均收盤價 883 元計算，本次發行限制員工權利新股 250,000 股，既得期間可能之費用化金額合計約為新台幣 220,750 千元。以既得期間 4 年加計目前流通在外股數計算，對每年減少每股盈餘影響約為新台幣 0.27~1.02 元，每年費用對本公司每股盈餘稀釋尚屬有限。然而，經審閱發行條件後，公司所提供信息有限，我們無法藉此投出同意票，我們須要: 1.請公司說明獎酬與績效如何連結？(例如:EPS,ESG 項目) 2.請公司說明員工新股在高階主管和其他員工之間如何分配？ 3.請公司說明限制員工新股的發行時機，以及收受限制股員工需要負擔的權利義務？ 4.請公司說明未來的成長目標，或者公司會採取的其他方式，以最大的緩解發行新股對股東權益的影響？ 此外，考量以無償發行方式，發行價格新台幣 0 元，低於市價甚遠，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是

公司名稱	議案	簡要說明	是否與被投資公司的長期價值之提升一致
頎邦	討論發行限制員工權利新股案	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，雖然公司闡明既得條件及本案暫估費用化總金額約為新台幣 386,400 仟元，依目前公司已發行股數，暫估對每股盈餘可能影響數三年總計 0.52 元，對公司每股盈餘可能之稀釋尚屬有限。然而，經審閱發行條件後，考量發行價格為無償發行，低於市價甚遠，折價率遠超過集團規定之 20%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
藥華藥	擬修訂本公司「背書保證管理辦法」案	雖公司因應實務需求，而進行背書保證管理辦法條文調整，但公司將背書保證總額上限由百分之四十提高到百分之四十五，且單一公司限額也由百分之四十提高到百分之四十五，提案內容並無詳細說明提高之原因，恐造成未來對公司營運及股東權益不必要之損害，故建議反對。	是
藥華藥	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	雖公司因應實務需求，而進行「取得或處分資產處理程序」辦法條文調整，但公司將投資有價證券總額上限由淨值的百分之一百提高到百分之二百，且個別有價證券限額也由百分之一百提高到百分之二百，加上授權董事長決定之金額上限也由五千萬元提高到一億元，提案內容並無詳細說明提高之原因，恐造成未來對公司營運及股東權益不必要之損害，故建議反對。	是
藥華藥	擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及 / 或現金增資私募普通股及 / 或私募海外或國內轉換公司債案	現金增資對原股東稀釋比例高達 14%，高於安聯集團規定之 10%，不符合組織要求，研判可能傷害股東權益，故予不同意。	是
大樹	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	公司於本次修改條文中將同一會計年度內執行同一投資標的累積金額提高至壹億元，相較修改前之伍仟萬元明顯提高，由於公司並未說明為何需提高之原因，恐對股東權益有潛在損害之可能，故建議反對此案。	是
大樹	選舉本公司第四屆董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業及學界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，幫助公司持續成長。也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，以及為非單一性別組成董事會。然而，董事候選名單中益鼎生技創業投資股份有限公司並未推派代表人，資訊並未充份以利股東判斷其適任性，故建議予以反對。	是
穎崴	全面改選董事案	經審閱 9 名獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事。然而，公司董事長同時兼任總經理職務，並為投資公司法人代表，恐有法人代表被替換之風險，且名單亦由單一性別組成董事會，不符合組織期許，故予以反對。	是

公司名稱	議案	簡要說明	是否與被投資公司的長期價值之提升一致
穎崴	解除新任董事競業禁止限制案	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案持保留態度。	是
昇陽半	補選董事一席案	經審閱董事候選人名單，雖為學經歷豐富之產業及學界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，有助於公司持續成長。然而，此名候選人兼任過多職務，擔任超過 2 家公司之董事長，不符合集團期許，故予以反對。	是
昇陽半	擬同意新任董事競業案	觀察董事候選人兼任內容，並非同集團內之公司，在外務較多限制下，初步研判有可能損及公司利益及股東權益，反對解除董事競業禁止之限制。	是
元太	選舉第十二屆董事案	經審閱 7 名董事及獨立董事候選人名單，觀察李政昊先生兼任 6 項職務以上董事及 2 家公司以上董事長，其職務多為集團內公司之執行董事，並無與集團期望相悖之情形發生。公司獨立董事占董事會席次達 1/3，以及為非單一性別組成董事會，董事候選人名單皆為學經歷豐富之產業人士，以上皆符合集團期許。然而，其中四位董事為公司法人代表，恐有法人代表被替換之風險，初步研判可能有傷害股東權益之情形發生，故予以反對董事候選人名單。	是
元太	解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案建議反對。	是
億豐	選舉本公司第二十屆董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，絕大多數皆為學經歷豐富之產業人士，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，惟名單由單一性別組成董事會，且其中三位獨立董事任期已連達三屆，恐無法有效發揮客觀獨立之功能，不符合集團期許，故予以反對。	是
億豐	解除新任董事競業禁止限制案	由於第六案董事候選名單持反對意見，對解除新任董事競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
潤泰新	董事(含獨立董事)改選案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，絕大多數皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，非單一性別組成董事會，公司亦針對兩位已連續擔任三屆之獨立董事說明提名理由及候選人獨立性。惟尹崇堯先生於 111 年度董事會實際出席率僅 8%，恐有傷害股東權益之情形發生，故予以反對尹崇堯擔任董事，同意其他董事及獨立董事候選人名單。	是
潤泰新	擬解除董事競業禁止案	觀察董事兼任內容，絕大多數為同集團內之公司，並未與公司業務具有衝突性，且連任董事於近期董事會出席率均達 100%，惟尹崇堯先生於 111 年度董事會實際出席率僅 8%，初步研判恐損及公司利益及股東權益之情形發生，故反對解除尹崇堯先生董事競業禁止之限制，但勉為同意解除其他董事競業禁止之限制。	是

公司名稱	議案	簡要說明	是否與被投資公司的長期價值之提升一致
德微	選任本公司第十一屆董事案	經審閱 7 名獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業人士，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，以及為非單一性別組成董事會。然而，公司董事長同時兼任總經理職務，並為海外子公司法人董事代表，恐有法人代表被替換之風險，不符合組織期許，故予以反對。	是
德微	解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案	儘管經觀察董事近期董事會出席率均在合理範圍。然而，公司新任董事及其代表人須待選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案建議反對。	是
德微	修訂本公司股東會議事規則部份條文案	股東會為公司與股東交流之場合，應讓股東有充分機會與公司溝通。然而，該修正案將減少股東在股東會上發言/提問的時間，進而可能降低股東與管理層對於重大事項進行溝通的能力。由於該修正案將可能損害股東權利，不符合組織期許，故予以反對。	是

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

李侃奇 | Leo Lee

副總裁 | Vice President

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**

附錄：2023 年逐公司逐案投票紀錄一覽表

證券代號	名稱	股東會日期	議案案由	決議結果	是否與公司長期價值一致
1101	台泥	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
1101	台泥	20230528	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
1101	台泥	20230528	擬規劃辦理長期資金募集案	現金增資對原股東稀釋比例約為 12%，高於安聯集團規定之 10%，不符合組織要求，研判可能有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
1101	台泥	20230528	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
1216	統一	20230625	111 年度決算表冊案	承認或贊成	是
1216	統一	20230625	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
1216	統一	20230625	增額補選獨立董事一人案	承認或贊成	是
1216	統一	20230625	擬解除本公司現任董事、法人代表人董事及增額補選之獨立董事於任期內競業禁止之限制	承認或贊成	是
1476	儒鴻	20230612	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
1476	儒鴻	20230612	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
1476	儒鴻	20230612	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
1513	中興電	20230521	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
1513	中興電	20230521	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
1513	中興電	20230521	選舉本公司第二十四屆董事案	承認或贊成	是
1513	中興電	20230521	擬解除第八屆董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
1519	華城	20230612	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
1519	華城	20230612	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
1519	華城	20230612	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案	承認或贊成	是
1519	華城	20230612	擬修訂本公司「董事選舉辦法」案	承認或贊成	是
1519	華城	20230612	全面改選董事案	承認或贊成	是
1519	華城	20230612	擬解除董事競業行為限制案	承認或贊成	是
1590	亞德克	20230617	111 年度營業報告書及合併財務報表案	承認或贊成	是
1590	亞德克	20230617	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
1590	亞德克	20230617	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
1605	華新	20230516	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
1605	華新	20230516	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
1605	華新	20230516	擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及／或以詢價圈購之方式辦理現金增資發行普通股案	雖然現金增資對原股東稀釋比例約為 7.44%，低於安聯集團規定之 10%，但公司已連續兩年辦理現金增資，對投資人權益的稀釋仍然巨大。此外，公司帳上現金資產充裕，負債比仍在合理範圍內，可以現金或發債形式滿足資本支出需求，無須動用現金增資。	是
1605	華新	20230516	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
1605	華新	20230516	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案	承認或贊成	是
1605	華新	20230516	擬修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案	承認或贊成	是
1605	華新	20230516	選舉本公司第二十屆董事案	經審閱 11 名董事及獨立董事候選人名單，絕大多數皆為經歷豐富之產業人士，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，以及為非單一性別組成董事會，惟名單中之金鑫投資股份有限公司並無充分相關資訊以協助投票判斷，故予以反對。	是
1605	華新	20230516	擬解除第二十屆董事競業禁止之限制	由於第七案第二十屆董事候選名單持反對意見，對解除第二十屆董事競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
2031	新光鋼	20230612	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2031	新光鋼	20230612	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2031	新光鋼	20230612	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2031	新光鋼	20230612	選舉第十六屆董事案	經審閱 10 名董事及獨立董事候選人名單，皆為經歷豐富之產業人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事。然而，卻由單一性別組成董事會，不符合組織要求，故予以反對。	是
2031	新光鋼	20230612	提請股東會同意解除新任董事及其代表人競業禁止限制案	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案持保留態度。	是
2049	上銀	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2049	上銀	20230528	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2201	裕隆	20230528	111 年度決算表冊案	承認或贊成	是
2201	裕隆	20230528	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2201	裕隆	20230528	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2201	裕隆	20230528	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
2301	光寶科	20230514	111 年營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2301	光寶科	20230514	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2301	光寶科	20230514	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2303	聯電	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2303	聯電	20230528	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2308	台達電	20230610	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2308	台達電	20230610	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2308	台達電	20230610	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2308	台達電	20230610	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是

證券代號	名稱	股東會日期	議案案由	決議結果	是否與公司長期價值一致
2308	台達電	20230610	擬修訂本公司「董事選舉法」案	承認或贊成	是
2308	台達電	20230610	擬解除本公司董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
2313	華通	20230612	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2313	華通	20230612	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2313	華通	20230612	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2313	華通	20230612	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案	雖公司因應實務需求，進行「資金貸與他人作業程序」辦法條文調整，放寬資金貸與限額之規定，然而，提案內容並無詳細說明提高之理由，恐造成公司營運及股東權益不必要之財務風險，故建議反對。	是
2313	華通	20230612	選舉第十七屆董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，公司獨立董事占董事會席次達 1/3，以及為非單一性別組成董事會，皆符合集團期許。然而，董事候選人名單雖皆為學經歷豐富之產業人士，其中四位董事卻為投資公司法人代表。考量法人代表被替換之風險，可能導致傷害股東權益之情形發生，故我們無法藉此投出同意票。	是
2313	華通	20230612	解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案建議反對。	是
2317	鴻海	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2317	鴻海	20230528	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2317	鴻海	20230528	本公司臺灣上市子公司訊芯科技控股股份有限公司擬通過其子公司訊芸電子科技(中山)有限公司首次公開發行人民幣普通股(A 股)股票並申請在中國大陸證券交易所上市案	承認或贊成	是
2317	鴻海	20230528	擬解除董事競業禁止之限制案	承認或贊成	是
2330	台積電	20230603	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2330	台積電	20230603	發行 112 年度限制員工權利新股案	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，雖然其獎酬連結股東利益與 ESG，公司亦闡明本案暫估費用化總金額約為新台幣 2,266 佰萬元，依目前公司已發行股數，暫估民國 113 年至 116 年費用化金額對每股盈餘可能影響金額分別約為新台幣 0.0388 元、0.0189 元、0.0068 元及 0.0009 元。然而，經審閱發行條件後，考量發行價格為無償發行，低於市價甚遠，初步研判可能有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
2330	台積電	20230603	擬修訂本公司「背書保證作業程序」案	公司雖說明提案係為產能擴充以及營運資金需求，然內容並未提供更多細節，可能造成未來對公司營運及股東權益不必要之風險，故建議反對。	是
2330	台積電	20230603	為反映審計委員會更名為審計暨風險委員會，核准變更以下公司內部規章中審計委員會之名稱：(1)取得或處分資產處理程序(2)從事衍生性商品交易處理程序(3)資金貸與他人作業程序(4)背書保證作業程序案	承認或贊成	是
2338	光罩	20230521	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2338	光罩	20230521	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2338	光罩	20230521	擬以私募方式發行普通股案	現金增資對原股東稀釋比例高達 22.6%，高於安聯集團規定之 20%，不符合組織要求，研判可能傷害股東權益，故予不同意。	是
2338	光罩	20230521	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2338	光罩	20230521	選舉本公司第十二屆董事案	承認或贊成	是
2338	光罩	20230521	擬解除第十二屆董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
2345	智邦	20230612	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2345	智邦	20230612	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2345	智邦	20230612	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2345	智邦	20230612	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	雖然公司因應實務需求，而進行「取得或處分資產處理程序」辦法條文調整，但內文欲將取得與處分不動產或設備、無形資產或其使用權資產及有價證券投資授權董事長決定之金額上限由五千萬元提高到一億元，恐造成未來對公司營運及股東權益不必要之損害，故建議反對。	是
2351	順德	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2351	順德	20230527	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2360	致茂	20230611	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2360	致茂	20230611	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2360	致茂	20230611	擬修訂本公司「董事選舉法」案	承認或贊成	是
2360	致茂	20230611	改選董事案	承認或贊成	是
2360	致茂	20230611	擬解除新任董事及其代表人競業行為之限制案	承認或贊成	是
2368	金像電	20230611	111 年度決算表冊案	承認或贊成	是
2368	金像電	20230611	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2368	金像電	20230611	增選獨立董事一名案	承認或贊成	是
2376	技嘉	20230606	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2376	技嘉	20230606	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
2376	技嘉	20230606	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2376	技嘉	20230606	發行限制員工權利新股案	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，雖然以目前本公司已發行股數計算，前述費用化金額對民國 112 年、民國 113 年及民國 114 年每股盈餘最大可能減少金額，分別為新台幣 0.614 元、0.614 元及 0.614 元，對股東權益尚無重大影響。然而，經審閱發行條件後，公司所提供信息有限。考量以無償發行方式，發行價格新	是

證券代號	名稱	股東會日期	議案案由	決議結果	是否與公司長期價值一致
				台幣 0 元，低於市價甚遠，折價率遠超過集團規定之 20%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	
2376	技嘉	20230606	增選二席獨立董事案	經審閱 2 名獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，以及為非單一性別組成董事會，故予以同意林麗珍女士擔任獨立董事。然彭朋煌先生同時擔任信音副董兼總經理，在其他公司擔任要職之情形下，可能影響其獨立性，恐有傷害股東權益之情形發生，故予以反對彭朋煌先生擔任公司獨立董事。	是
2376	技嘉	20230606	擬解除新任董事競業禁止之限制	由於第五案增選獨立董事候選名單持反對意見，對解除新任董事及競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
2379	瑞昱	20230603	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2379	瑞昱	20230603	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2455	全新	20230604	全面改選董事案	經審閱 11 名董事及獨立董事候選人名單，絕大多數皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，非單一性別組成董事會，符合集團期許。然而，獨董佔董事會席次僅 27.3%，低於安聯集團希望的 1/3 為獨立董事，恐無法有效提供獨立客觀之意見，故予以反對。	是
2455	全新	20230604	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2455	全新	20230604	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2455	全新	20230604	擬解除新任董事及其代表人競業禁止之限制	由於第一案董事候選名單持反對意見，對新任董事及其代表人競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
2504	國產	20230526	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2504	國產	20230526	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2504	國產	20230526	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2603	長榮海運	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2603	長榮海運	20230527	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2603	長榮海運	20230527	擬改選董事案	承認或贊成	是
2603	長榮海運	20230527	擬解除董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
2609	陽明	20230523	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2609	陽明	20230523	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2609	陽明	20230523	第 20 屆獨立董事補選二席案	承認或贊成	是
2609	陽明	20230523	擬解除董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
2753	八方雲集	20230612	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
2753	八方雲集	20230612	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
2753	八方雲集	20230612	選舉第十七屆董事案	承認或贊成	是
2753	八方雲集	20230612	解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案	承認或贊成	是
2912	統一超	20230527	111 年度決策表冊案	承認或贊成	是
2912	統一超	20230527	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
2912	統一超	20230527	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
2912	統一超	20230527	擬解除董事競業禁止之限制案	承認或贊成	是
3006	晶豪科	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3006	晶豪科	20230527	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3006	晶豪科	20230527	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
3008	大立光	20230604	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3008	大立光	20230604	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3010	華立	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3010	華立	20230527	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3010	華立	20230527	擬修訂「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
3010	華立	20230527	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	承認或贊成	是
3010	華立	20230527	全面改選董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，其皆為學經歷豐富之產業人士及學界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事。然而，董事候選人名單卻由單一性別組成，不符合集團期許。此外，獨立董事人選中，汪雅康已連續擔任五屆獨董，公司並未說明其續任獨立董事之正當性，否則該人選獨立性將有疑慮，基於以上理由建議予以反對。	是
3010	華立	20230527	擬解除新任董事及其代表人競業禁止之限制	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故無法同意此提案。	是
3017	奇鋐	20230612	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3017	奇鋐	20230612	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3023	信邦	20230527	111 年度決算表冊暨合併決算表冊案	承認或贊成	是
3023	信邦	20230527	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是

證券代號	名稱	股東會日期	議案案由	決議結果	是否與公司長期價值一致
3034	聯詠	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3034	聯詠	20230528	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3034	聯詠	20230528	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
3035	智原	20230521	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3035	智原	20230521	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3035	智原	20230521	擬解除董事新增競業禁止之限制案	承認或贊成	是
3035	智原	20230521	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
3037	欣興	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3037	欣興	20230527	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
3037	欣興	20230527	舉本公司第十三屆董事案	承認或贊成	是
3037	欣興	20230527	發行 112 年度限制員工權利新股案	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，雖然其獎酬連結股東利益與 EPS，公司亦闡明發行條件、發行價格、高階主管和其他員工之間分配比例。然而，經審閱發行條件後，考量發行價格以董事會發行日普通股收盤價之 40%，低於市價甚遠，折價率遠超過集團規定之 20%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
3037	欣興	20230527	擬解除第十二屆董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
3037	欣興	20230527	擬解除新任董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
3362	先進光	20230611	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3362	先進光	20230611	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3362	先進光	20230611	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	承認或贊成	是
3362	先進光	20230611	擬修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案	承認或贊成	是
3362	先進光	20230611	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
3362	先進光	20230611	擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案	現金增資對原股東稀釋比例約為 12.3%，高於安聯集團規定之 10%，不符合組織要求，將對原股東股權造成稀釋，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
3443	創意	20230515	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3443	創意	20230515	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3443	創意	20230515	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	承認或贊成	是
3443	創意	20230515	選舉本公司董事案	承認或贊成	是
3443	創意	20230515	擬解除董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
3454	晶睿	20230528	選舉本公司第十三屆董事案	承認或贊成	是
3454	晶睿	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3454	晶睿	20230528	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
3454	晶睿	20230528	擬解除新任董事競業禁止之限制	由於公司並未提供提案更多細節，無法判斷新任董事人選是否有與公司存在利益衝突，故建議反對此案。	是
3481	群創	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3481	群創	20230528	111 年度虧損撥補案	承認或贊成	是
3481	群創	20230528	擬辦理現金減資案	承認或贊成	是
3481	群創	20230528	擬以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工案，	依群創公司第 9 屆第 5 次董事會(民國 112 年 04 月 18 日)前一日收盤價新台幣 14.9 元與轉讓價格新台幣 6.51 元所計算之可能費用化金額約為新台幣 379,648 仟元；雖每股盈餘稀釋為可能費用化之金額除以本公司流通在外股數為 0.0397%，然而，本案折價率為 48.87%，與市價偏離過多，且遠低於每股淨值，研判內容可能傷害股東權益，故予以反對。	是
3529	力旺	20230606	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3529	力旺	20230606	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3529	力旺	20230606	擬以資本公積之股票發行溢價配發現金案	承認或贊成	是
3529	力旺	20230606	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
3529	力旺	20230606	擬解除本公司董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
3533	嘉澤	20230613	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3533	嘉澤	20230613	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3653	健策	20230613	111 年度營業報告書及財務決算表冊案	承認或贊成	是
3653	健策	20230613	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3661	世芯	20230606	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3661	世芯	20230606	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3661	世芯	20230606	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
3661	世芯	20230606	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	公司於本次修改條文中新增有價證券於新台幣 1 億元或以下者，授權董事長決行，並於事後提報董事會追認;金額超過新台幣 1 億元者，應提請董事會決議通過後實施。由於公司並未充分說明理由，恐對股東權益有潛在損害之可能，故建議反對此案。	是
3661	世芯	20230606	擬解除董事競業禁止案	承認或贊成	是
3661	世芯	20230606	擬辦理私募普通股案	承認或贊成	是
3675	德微	20230513	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3675	德微	20230513	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
3675	德微	20230513	111 年度盈餘轉增資發行新股案	承認或贊成	是
3675	德微	20230818	本公司擬現金併購盧森堡商達爾國際股份有限公司基隆分公司所分割之晶圓製造業務、受讓其相關資產及承受其相關負債案	承認或贊成。	是

證券代號	名稱	股東會日期	議案案由	決議結果	是否與公司長期價值一致
3675	德微	20230818	選任本公司第十一屆董事案	經審閱 7 名獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業人士，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，以及為非單一性別組成董事會。然而，公司董事長同時兼任總經理職務，並為海外子公司法人董事代表，恐有法人代表被替換之風險，不符合組織期許，故予以反對。	是
3675	德微	20230818	解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案	儘管經觀察董事近期董事會出席率均在合理範圍。然而，公司新任董事及其代表人須待選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案建議反對。	是
3675	德微	20230818	修訂本公司取得或處分資產處理程序部分條文案	承認或贊成。	是
3675	德微	20230818	修訂本公司股東會議事規則部份條文案	股東會為公司與股東交流之場合，應讓股東有充分機會與公司溝通。然而，該修正案將減少股東在股東會上發言/提問的時間，進而可能降低股東與管理層對於重大事項進行溝通的能力。由於該修正案將可能損害股東權利，不符合組織期許，故予以反對。	是
3711	日月光	20230624	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
3711	日月光	20230624	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
4162	智擎	20230521	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
4162	智擎	20230521	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
4162	智擎	20230521	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	承認或贊成	是
4536	拓凱	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
4536	拓凱	20230528	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
4536	拓凱	20230528	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	承認或贊成	是
4536	拓凱	20230528	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
4919	新唐	20230523	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
4919	新唐	20230523	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
4919	新唐	20230523	擬解除董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
4958	臻鼎	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
4958	臻鼎	20230527	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
4958	臻鼎	20230527	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
4958	臻鼎	20230527	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
4958	臻鼎	20230527	擬修訂本公司「背書保證作業程序」案	因應實務需求修訂條文，調整後條文提及，將公司對他人背書或提供保證之個別對象限額，以不超過本公司淨值百分之十為限放寬至三十，然提案內容並無詳細說明提高之原因，恐造成未來對公司營運及股東權益不必要之損害，故建議反對。	是
4958	臻鼎	20230527	全面改選董事暨獨立董事案	承認或贊成	是
4958	臻鼎	20230527	擬解除新任董事及其代表人競業禁止之限制	承認或贊成	是
4966	譜瑞	20230612	111 年度營業報告書案	承認或贊成	是
4966	譜瑞	20230612	111 年度財務報表案	承認或贊成	是
4966	譜瑞	20230612	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
4966	譜瑞	20230612	擬修訂本公司「公司章程」案	閱讀修訂後的條文，擬修訂條文提及欲放寬員工酬勞之下限，規定方式由下限改為區間，自不少於該年度稅前利益之 5%更改至該年度稅前利益之 3-7.5%作為員工酬勞，初步研判恐有傷害股東權益之事項，故予以反對。	是
4967	十詮	20230626	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
4967	十詮	20230626	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
5009	榮剛	20230522	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
5009	榮剛	20230522	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
5009	榮剛	20230522	全面改選董事暨獨立董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，公司獨立董事占董事會席次達 1/3，以及為非單一性別組成董事會，皆符合集團期許。然而，董事及獨立董事候選人名單雖皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，董事卻皆為投資公司法人代表，獨立董事人選亦為台鋼集團相關人士。考量法人代表被替換之風險，且獨立董事皆為集團關係人，恐無法有效發揮獨立客觀之功能，將會有傷害股東權益之情形發生，故我們無法藉此投出同意票。	是
5009	榮剛	20230522	擬解除新任董事及其代表人競業禁止之限制	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案持保留態度。	是
5009	榮剛	20230522	擬修訂本公司「背書保證作業程序」案	承認或贊成	是
5269	祥碩	20230613	111 年度決算表冊案	承認或贊成	是
5269	祥碩	20230613	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
5269	祥碩	20230613	全面改選董事案	經審閱 7 名獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事。然而，其中三位董事為華碩電腦公司法人代表，恐有法人代表被替換之風險，且名單亦由單一性別組成董事會，不符合組織期許，故予以反對。	是
5269	祥碩	20230613	解除新任董事競業禁止限制案	由於第三案董事及獨立董事候選名單持反對意見，對解除新任董事及競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
5269	祥碩	20230613	發行限制員工權利新股案	雖然公司說明以 112 年 1~2 月之月平均收盤價 883 元計算，本次發行限制員工權利新股 250,000 股，對每年減少每股盈餘影響約為新台幣 0.27~1.02 元，每年費用對本公司每股盈餘稀釋尚屬有限。然而，經審閱發行條件後，公司所提供信息不足。此外，考量以無償發行方式，發行價格新台幣 0 元，低於市價甚遠，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
5274	信驊	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是

證券代號	名稱	股東會日期	議案案由	決議結果	是否與公司長期價值一致
5274	信驊	20230527	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
6147	頎邦	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6147	頎邦	20230528	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
6147	頎邦	20230528	討論發行限制員工權利新股案	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，雖然公司闡明既得條件及本案暫估費用化總金額約為新台幣 386,400 仟元，依目前公司已發行股數，暫估對每股盈餘可能影響數三年總計 0.52 元，對公司每股盈餘可能之稀釋尚屬有限。然而，經審閱發行條件後，考量發行價格為無償發行，低於市價甚遠，折價率遠超過集團規定之 20%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。	是
6191	精成科	20230611	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6191	精成科	20230611	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
6191	精成科	20230611	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
6191	精成科	20230611	董事全面改選案	承認或贊成	是
6191	精成科	20230611	擬解除董事競業禁止案	承認或贊成	是
6274	台燿	20230612	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6274	台燿	20230612	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
6278	台表科	20230613	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6278	台表科	20230613	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
6278	台表科	20230613	增選一席獨立董事案	承認或贊成	是
6409	旭隼	20230606	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6409	旭隼	20230606	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
6409	旭隼	20230606	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
6446	藥華藥	20230521	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6446	藥華藥	20230521	111 年度虧損撥補案	承認或贊成	是
6446	藥華藥	20230521	擬修訂本公司「背書保證管理辦法」案	雖公司因應實務需求，而進行背書保證管理辦法條文調整，但公司將背書保證總額上限由百分之四十提高到百分之四十五，且單一公司限額也由百分之四十提高到百分之四十五，提案內容並無詳細說明提高之原因，恐造成未來對公司營運及股東權益不必要之損害，故建議反對。	是
6446	藥華藥	20230521	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	雖公司因應實務需求，而進行「取得或處分資產處理程序」辦法條文調整，但公司將投資有價證券總額上限由淨值的百分之一百提高到百分之二百，且個別有價證券限額也由百分之一百提高到百分之二百，加上授權董事長決定之金額上限也由五千萬元提高到一億元，提案內容並無詳細說明提高之原因，恐造成未來對公司營運及股東權益不必要之損害，故建議反對。	是
6446	藥華藥	20230521	擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及 / 或現金增資私募普通股及 / 或私募海外或國內轉換公司債案	現金增資對原股東稀釋比例高達 14%，高於安聯集團規定之 10%，不符合組織要求，研判可能傷害股東權益，故予不同意。	是
6469	大樹	20230528	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6469	大樹	20230528	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
6469	大樹	20230528	111 年度盈餘轉增資發行新股案	承認或贊成	是
6469	大樹	20230528	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
6469	大樹	20230528	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	公司於本次修改條文中將同一會計年度內執行同一投資標的累積金額提高至壹億元，相較修改前之伍仟萬元明顯提高，由於公司並未說明為何需提高之原因，恐對股東權益有潛在損害之可能，故建議反對此案。	是
6469	大樹	20230528	擬辦理私募普通股及/或私募國內無擔保可轉換公司債案	承認或贊成	是
6469	大樹	20230528	選舉本公司第四屆董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業及學界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，幫助公司持續成長。也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，以及為非單一性別組成董事會。然而，董事候選名單中益鼎生技創業投資股份有限公司並未推派代表人，資訊並未充份以利股東判斷其適任性，故建議予以反對。	是
6469	大樹	20230528	擬解除第四屆董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
6515	穎崴	20230618	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6515	穎崴	20230618	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
6515	穎崴	20230618	全面改選董事案	經審閱 9 名獨立董事候選人名單，皆為學經歷豐富之產業人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事。然而，公司董事長同時兼任總經理職務，並為投資公司法人代表，恐有法人代表被替換之風險，且名單亦由單一性別組成董事會，不符合組織期許，故予以反對。	是
6515	穎崴	20230618	解除新任董事競業禁止限制案	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案持保留態度。	是
6515	穎崴	20230618	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
6782	視陽	20230527	全面改選董監事案	承認或贊成	是
6782	視陽	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
6782	視陽	20230527	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
6782	視陽	20230527	擬解除董事及其代表人之競業行為限制案	承認或贊成	是
6863	永道	20230624	111 年度決算表冊案	承認或贊成	是
6863	永道	20230624	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
6863	永道	20230624	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是

證券代號	名稱	股東會日期	議案案由	決議結果	是否與公司長期價值一致
8016	矽創	20230618	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
8016	矽創	20230618	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
8028	昇陽半	20230523	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
8028	昇陽半	20230523	111 年度盈餘分派案	承認或贊成	是
8028	昇陽半	20230523	補選董事一席案	經審閱董事候選人名單，雖為學經歷豐富之產業及學界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，有助於公司持續成長。然而，此名候選人兼任過多職務，擔任超過 2 家公司之董事長，不符合集團期許，故予以反對。	是
8028	昇陽半	20230523	擬同意新任董事競業案	觀察董事候選人兼任內容，並非同集團內之公司，在外務較多限制下，初步研判有可能損及公司利益及股東權益，反對解除董事競業禁止之限制。	是
8069	元太	202300626.docx	111 年度決算表冊案	承認或贊成	是
8069	元太	202300626.docx	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
8069	元太	202300626.docx	選舉第十二屆董事案	經審閱 7 名董事及獨立董事候選人名單，觀察李政昊先生兼任 6 項職務以上董事及 2 家公司以上董事長，其職務多為集團內公司之執行董事，並無與集團期望相悖之情形發生。公司獨立董事占董事會席次達 1/3，以及為非單一性別組成董事會，董事候選人名單皆為學經歷豐富之產業人士，以上皆符合集團期許。然而，其中四位董事為公司法人代表，恐有法人代表被替換之風險，初步研判可能有傷害股東權益之情形發生，故予以反對董事候選人名單。	是
8069	元太	202300626.docx	解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案	公司新任董事及其代表人須待本次股東會選舉方能底定，公司雖有提供相關人選學經歷等資料，但因人選尚未確定，故針對本案建議反對。	是
8358	金居	20230616	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
8358	金居	20230616	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
8454	富邦媒	20230516	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
8454	富邦媒	20230516	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
8454	富邦媒	20230516	擬以資本公積轉增資發行新股案	承認或贊成	是
8454	富邦媒	20230516	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
8454	富邦媒	20230516	選舉本公司第八屆董事案	承認或贊成	是
8454	富邦媒	20230516	擬解除第八屆董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
8464	億豐	20230618	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
8464	億豐	20230618	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
8464	億豐	20230618	擬修訂本公司「資金貸與他人之管理辦法」案	承認或贊成	是
8464	億豐	20230618	擬修訂本公司「背書保證管理辦法」案	承認或贊成	是
8464	億豐	20230618	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序(含衍生性商品)」案	承認或贊成	是
8464	億豐	20230618	選舉本公司第二十屆董事案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，絕大多數皆為學經歷豐富之產業人士，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，惟名單由單一性別組成董事會，且其中三位獨立董事任期已連達三屆，恐無法有效發揮客觀獨立之功能，不符合集團期許，故予以反對。	是
8464	億豐	20230618	解除新任董事競業禁止限制案	由於第六案董事候選名單持反對意見，對解除新任董事競業禁止之限制同樣採取反對意見。	是
9802	鈺齊	20230527	111 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	是
9802	鈺齊	20230527	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
9802	鈺齊	20230527	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
9802	鈺齊	20230527	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
9802	鈺齊	20230527	擬解除董事競業禁止之限制	承認或贊成	是
9904	寶成	20230612	111 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案	承認或贊成	是
9904	寶成	20230612	擬修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成	是
9904	寶成	20230612	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
9945	潤泰新	20230606	111 年度決算表冊案	承認或贊成	是
9945	潤泰新	20230606	111 年度盈餘分配案	承認或贊成	是
9945	潤泰新	20230606	擬修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成	是
9945	潤泰新	20230606	擬辦理現金減資案	承認或贊成	是
9945	潤泰新	20230606	董事(含獨立董事)改選案	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，絕大多數皆為學經歷豐富之產業及教育界人士，將為公司帶來多元背景之專業管理人員，也符合集團希望的 1/3 為獨立董事，非單一性別組成董事會，公司亦針對兩位已連續擔任三屆之獨立董事說明提名理由及候選人獨立性。惟尹崇堯先生於 111 年度董事會實際出席率僅 8%，恐有傷害股東權益之情形發生，故予以反對尹崇堯擔任董事，同意其他董事及獨立董事候選人名單。	是
9945	潤泰新	20230606	擬解除董事競業禁止案	觀察董事兼任內容，絕大多數為同集團內之公司，並未與公司業務具有衝突性，且連任董事於近期董事會出席率均達 100%，惟尹崇堯先生於 111 年度董事會實際出席率僅 8%，初步研判恐損及公司利益及股東權益之情形發生，故反對解除尹崇堯先生董事競業禁止之限制，但勉為同意解除其他董事競業禁止之限制。	是