



ALLIANZ GLOBAL INVESTORS TAIWAN LIMITED

2024

安聯投信股東會投票政策

DATE: 16 September, 2024

一、 投票政策之揭露

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，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	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