



ALLIANZ GLOBAL INVESTORS TAIWAN LIMITED

**2023**

# 安聯投信股東會投票紀錄

DATE: 28 September, 2023

## 1、與其他機構投資人的合作行動政策

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。

我們決定發起或加入聯合議合的決定取決於許多因子，包括：

- 關注議題；
- 我們可以自行影響的程度；
- 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。

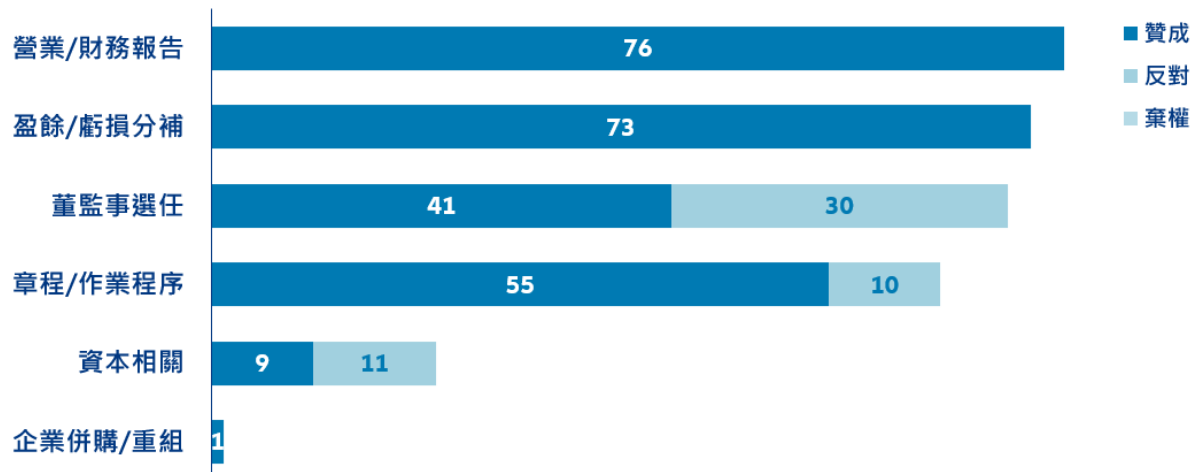
安聯環球投資的聯合議合活動是按照監管機構的相關法令規定和準則進行的，包括有關市場濫用(market abuse)，內線交易(insider dealing)和一致行動成員(concert party)的法規。

## 2、與其他機構投資人的合作行動案例: 無

## 3、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
	75	75(100%)	0	-

## 4、2023 年投票紀錄

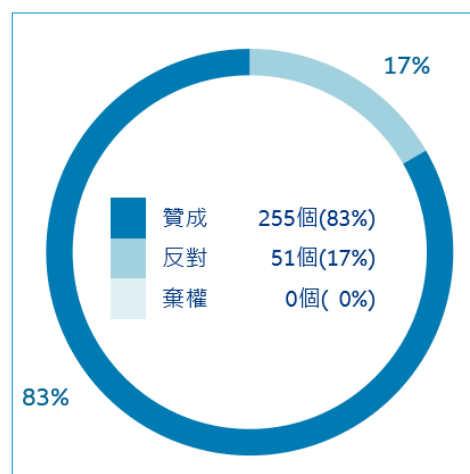


## 5、2023 年逐公司逐案投票紀錄一覽表

請詳見本報告第 8-11 頁附錄。

## 6、2023 年反對或棄權議案之說明

2023 年共計 306 個議案，安聯投信贊成 255 個，反對 51 個，棄權 0 個。其中本公司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規畫方向。



## 7、2023 年反對議案之逐公司、逐案說明理由

#	公司名稱	議案	簡要說明
1	台泥	長期資金募集	現金增資對原股東稀釋比例，高於安聯集團規定，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。
2	華新	辦理現金增資私募普通股	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。
3	華新	董監事選舉	經審閱董事及獨立董事候選人名單，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。
4	華新	解除新任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。
5	新光鋼	董監事選舉	經審閱董事及獨立董事候選人名單，皆為經歷豐富之產業人士，也符合集團希望的 1/4 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。
6	新光鋼	董監事選舉	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。
7	華通	資金貸與他人作業程序	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。
8	華通	董監事選舉	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，其中四位董事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。

#	公司名稱	議案	簡要說明
9	華通	解除新任董事競業禁止之限制	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，故針對本案建議反對。
10	台積電	發行限制員工權利新股	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。
11	台積電	背書保證作業程序	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，故反對。
12	光罩	辦理現金增資私募普通股	現金增資對原股東稀釋比例高於安聯集團規定，不符合組織要求，研判可能傷害股東權益，故予不同意。
13	智邦	取得或處分資產處理程序	條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。
14	技嘉	發行限制員工權利新股	考量激勵員工發行無償型限制員工權利型股票以無償發行方式，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 21%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。
15	技嘉	董監事選舉	經審閱獨立董事候選人名單，彭 OO 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。
16	技嘉	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。
17	全新	董監事選舉	經審閱董事及獨立董事候選人名單，獨董佔董事會席次僅低於安聯集團希望，恐無法有效提供獨立客觀之意見，故予以反對。
18	全新	解除新任董事競業禁止之限制	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。
19	華立	董監事選舉	董事及獨立董事候選人名單由單一性別組成，不符合集團期許。此外，獨立董事人選中，汪 OO 先生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。
20	華立	解除新任董事競業禁止之限制	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。
21	欣興	發行限制員工權利新股	經審閱發行條件後，公司所提供信息有限，且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 21%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。

#	公司名稱	議案	簡要說明
22	先進光	辦理現金增資私募普通股	現金增資對原股東稀釋比例高於安聯集團規定，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。
23	晶睿	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。
24	群創	低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工	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。
25	世芯	取得或處分資產處理程序	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。
26	臻鼎	背書保證作業程序	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。
27	譜瑞	公司章程	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 3-7.6%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。
28	榮剛	董監事選舉	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，董事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，故我們無法投出同意票。
29	榮剛	解除新任董事競業禁止之限制	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。
30	祥碩	董監事選舉	經審閱 7 名獨立董事候選人名單，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。
31	祥碩	解除新任董事競業禁止之限制	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。
32	祥碩	發行限制員工權利新股	經審閱發行條件後，公司所提供信息有限，此外，考量以無償發行方式，發行價格新台幣 1 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。
33	碩邦	發行限制員工權利新股	激勵員工發行無償型限制員工權利型股票，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 21%，初步研判有傷害股東權益之情形發生，故予以反對。
34	藥華藥	背書保證管理辦法	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

#	公司名稱	議案	簡要說明
			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，故反對。
35	藥華藥	取得或處分資產處理程序	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，故反對。
36	藥華藥	辦理現金增資私募普通股	現金增資對原股東稀釋比例高於安聯集團規定，不符合組織要求，研判可能傷害股東權益，故予不同意。
37	大樹	取得或處分資產處理程序	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，故反對此案。
38	大樹	董監事選舉	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，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。
39	穎崴	董監事選舉	經審閱 9 名獨立董事候選人名單，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。
40	穎崴	解除新任董事競業禁止之限制	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。
41	昇陽半	董監事選舉	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 3 家公司之董事長，不符合集團期許，故予以反對。
42	昇陽半	解除新任董事競業禁止之限制	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。
43	元太	董監事選舉	經審閱 7 名董事及獨立董事候選人名單，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。
44	元太	解除新任董事競業禁止之限制	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，故針對本案反對。
45	億豐	董監事選舉	經審閱 9 名董事及獨立董事候選人名單，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。
46	億豐	解除新任董事競業禁止之限制	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。

#	公司名稱	議案	簡要說明
47	潤泰新	董監事選舉	經審閱9名董事及獨立董事候選人名單，尹OO先生於111年度董事會實際出席率僅9%，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。
48	潤泰新	解除新任董事競業禁止之限制	觀察董事兼任內容，尹OO先生於111年度董事會實際出席率僅9%，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OO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。
49	德微	董監事選舉	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，不符組織期許，故予以反對。
50	德微	解除新任董事競業禁止之限制	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。
51	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。

8、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。

**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](mailto: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](mailto: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](http://tw.allianzgi.com)