

2022年議合紀錄



與被投資公司對話與互動

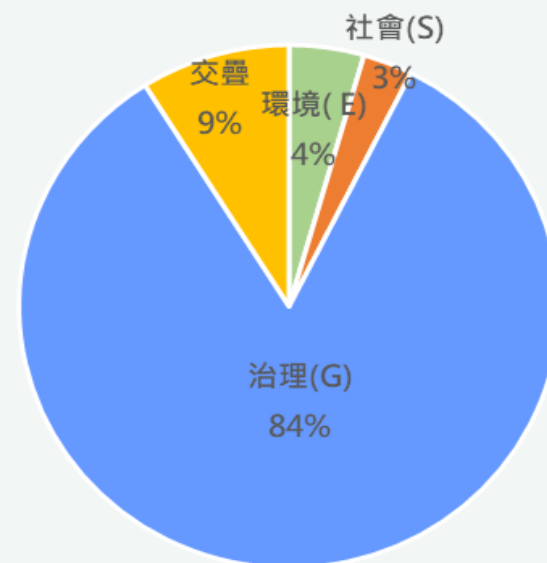
◎ 議合評估與執行

- ◆ 本行履行盡職治理守則精神，持續透過與被投資公司經營階層對話，以瞭解被投資公司對產業所面臨之風險與策略，當其有重大違反公司治理或損及本行資金提供者長期價值之虞時，將不定時詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。
- ◆ 對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理(如財報不實等)，或對環境、社會具負面影響 (如受氣候變遷發生風險、環境汙染、違反人權、剝奪勞工權益等)之情事，或有損及本行及資金提供者之權益時，本行將透過出席股東會、或擔任被投資公司之董、監事時出席其董監事會議、或以發函及電郵等方式，與被投資公司經營階層對話與互動，以確保被投資公司之政策不會與本行之永續理念背道而馳；如果對於被投資公司處理環境與社會風險的方式或能力有疑慮時，則可能會在議案表決中投以反對票。

議合數據

互動議和方式	參與家次
董事會	49
股東會(含電子投票)	49
法說會(含線上)	45
其他(含親自拜訪、電子郵件、電話)	67

ESG面向議合次數



◎ 議合數據(續)

ESG面向	議合主題	議合次數
(不含董事會、股東會及法說會)		
環境議題(E)	減碳淨零目標	1
	能源管理政策	2
社會議題(S)	社會責任	1
	公共安全	1
治理議題(G)	資訊揭露	55
	法令遵循	1
ESG交疊議題	ESG執行追蹤	6
合計		67

◎議合實例

實例一

－ 互動議題、原因及內容

某被投資公司提報股東臨時會討論之重要議案，有係引用法條之除外規定而未依常規程序提報該公司董事會審議之情形，其在公司治理上似有不足之處。

－ 預期目標

為促使該公司落實董事會職能及強化公司治理觀念，本行於該次股東臨時會召開前即先以電話聯繫該公司，建請其依常規程序辦理，並於臨時股東會上再次表達法條之除外規定應在特殊情況下採用，建議該公司嗣後就重要事項之討論應依循常規程序提報董事會審議後辦理。

－ 對被投資公司之影響及後續追蹤行為

該公司於會議上允諾董事會及股東會之召開將依常規辦理，並經後續追蹤該公司近期召開之股東會議業已依循程序報經其董事會審議後提出，足見經機構投資人執行積極議合行為得促進企業提升公司治理之良好影響。

實例二

－ 互動議題、原因及內容

某被投資公司為電力供應業，為因應「穩定供電建設方案」之資金需求，其擬以私募方式向大股東辦理現金增資，並提報股東會討論。

－ 預期目標

鑑於電力碳排放占本行國內投資碳排放最大宗，本行於股東會討論該議案時，建請該公司投入相關電力建設時，應極力去碳化，以如期於政府所訂年限內達成電力淨零目標。

－ 對被投資公司之影響及後續追蹤行為

該公司回應將依國發會明定之淨零目標，採取先低碳再去碳，如近期燃氣機組的改建均是燃氣低碳計畫，未來在去碳化過程，將積極做燃氣機組之混氫與燃煤機組之混氨研發，並搭配碳捕獲與封存(CCS)及碳捕獲、封存與再利用(CCUS)之研究，期能達成2050年淨零排放目標。

本行將每年追蹤該公司電力排碳係數是否逐步減降，若未如預期，將透過出席股東會、發函或電郵等各種管道與其經營階層對話，必要時不排除聯合其他投資人共同表達訴求，或其辦理現金增資時不予考慮注資。

實例三 (與其他機構投資人合作)

- 合作緣由及內容

某被投資公司2018年初成立，2020年底累積虧損已逾資本額三分之一，為維護股東權益，2021年本行及其他機構投資人於該投資公司召開股東會及董事會時提出建議，請該公司應針對盈餘未達預算目標適時提出檢討報告暨改善計畫陳報其董事會。

- 預期目標

促請公司檢討改善未達預算目標情形。

- 對被投資公司的影響及後續追蹤行為

該公司2021年下半年起，於每季召開董事會時，均就預算達成率偏低原因進行分析與檢討，並提出營運改善措施，本行亦持續透過派兼該公司之董事代表監督及追蹤其計劃執行情形，該公司於2022年經由實施多元化開源與節流及管理變革等結構性經營策略調整後，有效案件成案量及成案效率皆已提升，人事成本及固定費用已明顯下降，且當年度累計營收為該公司成立後歷年最高，營運績效逐漸轉佳，顯見議合已逐具成效。

鑑於該公司尚有大額累積虧損待補，本行仍將於該公司每季董事會及每年股東常會定期檢視其營運及獲利改善情形。

實例四

－互動議題、原因及內容

1. 為響應美國當地政策，扶助在地企業創造及保留就業機會，並鼓勵向中低收入社區進行投資，請美國子行妥善擬定業務策略，加強承作中小企業局保證貸款(SBA Loan)及加州州政府保證中小企業貸款(SBLGP)。
2. 為滿足美國當地社區金融服務需求及提供社區服務，特別是中低收入者、中小企業及小型農業等弱勢族群，請美國子行持續加強辦理當地社區再投資法案(CRA)

－預期目標

請美國子行持續辦理並加強承作SBA Loan、SBLGP及CRA。

－對被投資公司之影響及後續追蹤行為

1. 截至2022年12月底，美國子行已承作8件中小企業局保證貸款及50件加州州政府保證中小企業貸款，金額合計逾2千3百萬美元，美國主管機關對於子行積極配合政府政策深表肯定。
2. 在美國子行持續積極配合下，美國主管機關所出具之2022年社區再投資法案檢查評等為「滿意(Satisfactory)」，經營績效獲主管機關肯定。

實例五

－互動議題、原因及內容

某被投資公司之南部電廠開關場進行隔離開關投入測試時，因維護及值班人員未先確認相鄰之斷路器是否有絕緣氣體，造成設備發生短路，使得該電廠運轉中之5部機組全部跳脫，也導致多個變電所及電廠跳電，造成全台高達549萬用戶停電。

－預期目標

為善盡機構投資人盡職治理之責，本行於數日內即以e-mail方式詢問該公司事件發生原因、因應與改善計畫、預估可能需支付之賠償金額及對公司之財務影響程度等，並請該公司提出具體說明。

－對被投資公司之影響及後續追蹤行為

該公司調查發現該事件之發生係因人為操作面錯誤，造成單一電廠事故而影響全國輸配電，嚴重影響民生產業，已研議增設風險管理專責單位，提高電網管理層級，並提出推動分散式電網規劃、建設工作，使電網架構朝全國融通及區域韌性雙軌並進等強化電網韌性之具體改善措施；另該事件之賠償方案為受影響用戶給予當期電費折價(最高9折)，其評估賠償金額占公司營收比重不大。

透過議合敦促該公司正視相關議題並提出具體改善措施，且該事件後當年度未再發生類似之重大停電事故；本行亦將持續關注該公司之電網韌性改善進度。