

# 2024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。

## 與被投資公司對話與互動(續)

### ◎ 共同議合政策

- ◆ 本行與被投資公司之議合以單獨辦理為原則，惟當被投資公司對本行之議合主題不予回應，或經議合後雙方無法取得共識時，本行將聯合其他機構投資人採取共同議合行動，以加強議合之力度。
- ◆ 本行採行之共同議合方式，包括透過同為擔任董事或股東之機構投資人，於被投資公司董事會或股東會上共同提出建言，或參與國際組織議合計畫之簽署者，與其他簽署成員共同就議合計畫主題要求被投資公司提出具體作為。
- ◆ 配合金控母公司，就所指定之議題與銀行投、融資部門及其他子公司採取共同議合行動。
- ◆ 採取共同議合之目的，主要係為敦促被投資公司重視ESG議題，本行不得藉此與其他機構投資人達成聯合對被投資公司採取共同注資或撤資之協議。

## 與被投資公司對話與互動(續)

### ◎ 議合進度里程碑設立

為落實議合目標成效管理，將重要議合案件之進程以進度里程碑標註，且同一家被投資公司有數個議合主題時，會依主題內容逐案列示，以達續行追蹤及公開揭露之效。

階段一：被投資公司首次知悉該議合議題

階段二：被投資公司已知悉該議合議題

階段三：被投資公司就議合議題已進行對策研擬

階段四：被投資公司就議合議題已有具體措施

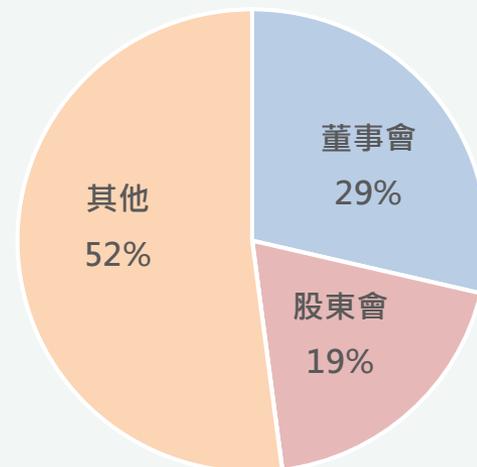
階段五：就議合議題追蹤被投資公司行動成效

## ◎ 議合數據

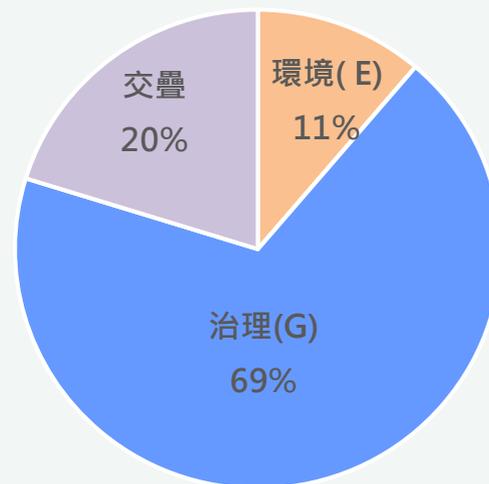
互動議合方式	參與家次
董事會	49
股東會(含電子投票)	33
其他(含親自拜訪、電子郵件、電話)	89

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	5
	永續經濟活動及生物多樣性關注	4
	環保裁罰	1
治理議題(G)	財務資訊揭露	59
	法令遵循情形	1
	信評變化	1
ESG交疊議題	ESG執行追蹤	18
合計		89

2024年互動議合方式



ESG面向議合次數



## ◎ 議合實例 I

- 資產類別：國內股權投資
- 溝通位階：本行投資部門主管 vs. 被投資公司投資人關係部門主管。
- 互動議題、原因及內容

為協助企業及金融業以共同語言溝通及辨識永續經濟活動，政府訂定「永續經濟活動認定參考指引」，鼓勵企業及金融業參考及應用指引，協力朝永續及減碳轉型。爰此，為善盡機構投資人之責，針對指引所列產業之被投資公司，本行主動與之議合，使其關注及了解指引內容，並促其進行後續規劃。

### – 預期目標

鼓勵被投資公司參考指引檢視營運之主要經濟活動是否符合永續，並自願公開揭露營運主要經濟活動符合指引的情形，期望透過指引所訂定之技術篩選引導企業規劃減碳轉型或改善計畫，達成淨零轉型之目標。

## ◎ 議合實例 I – 續

### – 後續追蹤行為或行動規劃

藉由本次議合，被投資公司已對指引有初步了解，其並透過與主管機關主動聯繫得知指引刻正研擬修訂2.0版，其承諾將視新指引內容評估相關揭露事項，足見議合已有初步成效。本行將持續關注其揭露進度，必要時聯合其他投資人共同加強議合力道。

### – 議合後對被投資公司之影響

本次議合雖未獲被投資公司回應依「永續經濟活動認定參考指引」揭露之確切時程，然該公司已開始關注本指引及新版指引的修法進程，將為其永續發展及減碳轉型奠下好的開端。

### – 議合後對利害關係人之影響

指引旨在提供可具體衡量且具可比較性的工具，協助金融機構(股東)辨識永續經濟活動，引導資金投資於永續發展領域之企業，幫助企業取得資金用於減碳轉型，將有利於提升股東投資報酬率，亦有助於企業朝永續經營邁進，客戶、員工及供應商也將因此受益，另企業透過指引所訂之技術篩選方式，擬訂轉型及改善計劃，將減少對社會環境造成傷害，亦是大眾之福祉。

## ◎ 議合實例II

- 資產類別：國內股權投資
- 溝通位階：董事長、總經理等高階主管人員。
- 互動議題、原因及內容

某被投資公司2019年初成立，2024年底累積虧損已逾投資金額25%，為維護股東權益，請該公司審視當季營運狀況（稅前淨利、營業收入、撥貸金額等）、曝險情形（逾放比率、呆帳覆蓋率等指標），並針對未達預算目標項目適時提出檢討報告暨改善計畫，每季陳報本行董事會，本行董、監事人員提問相關問題時，由子公司總經理進行補充說明。

- 預期目標

該公司於每季召開董事會時，檢討預算達成率偏低項目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。

- 對被投資公司之影響及後續追蹤行為

鑑於該公司尚有累積虧損待彌補，本行持續於該公司每季董事會定期檢視其營運及獲利改善情形，以維護股東權益。

## ◎ 議合實例Ⅲ

– 資產類型：國外股權投資

– 溝通位階

該公司為本行100%持有，其董事長、總經理及董事代表均由本行指派，本行透過各種管道(董事會、發函等)與其高階經理人進行重要事項之議合。

– 互動議題、原因、內容

1. 為響應外國當地政策，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，請子公司妥善擬定業務策略，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. 為滿足外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，請子公司持續加強辦理當地社區再投資法案(CRA)。

## ◎ 議合實例Ⅲ—續

### — 預期目標

2024年SBA Loan及SBLGP之新戶目標數分別為8戶及25戶，放款均額目標分別為13.6百萬美元及19.6百萬美元；另CRA行動計畫，包括社區發展投資目標2.4百萬美元、社區發展貸款目標22百萬美元。

### — 議合後對被投資公司之影響

2024年子公司共承作7件SBA Loan及64件SBLGP，金額合計逾26百萬美元，當地主管機關對於子公司積極配合政府政策深表肯定。

### — 議合後對利害關係人之影響

2024年子公司投資於合格CRA之標的2.6百萬美元，社區發展貸款動撥25.9百萬美元，社區發展捐贈19千美元，完成316.44小時社區發展志工服務，並舉辦首次購屋講座、SBA Loan講座，亦協助中小企業申請SBLGP，另所有員工、主管及董事皆已完成CRA教育訓練課程。2024年CRA檢查獲當地主管機關評等為「滿意」。

## ◎ 議合實例IV

- 資產類別：國內股權投資
- 溝通位階：本行投資部門主管 vs. 被投資公司資源部暨法規遵循部主管。
- 互動議題、原因及內容

某被投資公司所屬半導體封裝及測試產業為環保政策所追蹤的高排碳產業，隨著淨零碳排議題成為全球共識，本行透過電郵並主動致電該公司了解是否有ESG相關因應措施。

### – 預期目標

本行期望被投資公司能重視相關ESG議題，落實碳盤查機制並且設定減碳目標。

### – 對被投資公司之影響及後續追蹤行為

被投資公司回覆會更重視永續發展相關作為，考量國際趨勢、法規規範和產業環境等因素，制定出減碳路徑，朝2050淨零目標邁進，期望為美好的社會與環境永續盡一份心力。

## ◎ 議合實例 V

- 資產類別：國內債券
- 溝通位階：本行投資部門 vs. 被投資公司永續發展部資深主管。
- 互動議題、原因及內容

鑒於經LEAP方法學評估後，某被投資公司被篩選出屬坐落於本國環境敏感區之高風險客戶，隨著生物多樣性議題日漸受到重視，本行透過電郵主動詢問致電該公司對自然環境災害的依賴與衝擊程度，並了解是否有 ESG 相關因應措施。

### – 預期目標

本行期望被投資公司能重視相關生物多樣性議題，並詢問針對可能的災害或事件是否已有相因應的應變機制。

### – 對被投資公司之影響及後續追蹤行為

該公司回覆表示知曉公司坐落地原位處於本國自然保育區，然此一環境敏感區已於2021年廢除，但為保護該地帶之水文環境及生態多樣性，該公司持續參與環境認養活動，並皆已揭露於永續報告書內，亦有評估及揭露相關風險及採取的因應措施與目標，期望為美好的社會與環境永續盡一份心力。

## ◎ 議合實例VI

– 資產類別：國內股權投資

– 溝通位階：

本行派任於被投資公司之董事代表(處長層級) vs. 被投資公司管理階層(出席股東會或董事會之人員，包含董事長、總經理等)。

– 互動議題、原因及內容

為促進環境永續發展，協助達成政府推動環境友善及低碳城市之目標，本行於2021年起陸續透過參與股東會及董事會，與從事建經服務相關事業之被投資公司進行議合，促請其在承作都市更新及危險老舊建築重建案件時，儘量鼓勵推行符合綠化指標之建築物。

– 預期目標

初次議合以引導其關注相關議題為主，後續透過參與股東會或董事會方式持續敦促其積極推動所輔導之新建案至少半數以上採節能減碳設計，並取得綠建築標章及智慧建築標章為目標，本行亦持續追蹤其推行成效。

– 對被投資公司之影響

本行於2024年該公司股東會上請其說明綠建築推行成效，其回覆主導的35件個案中，申請綠建築或智慧建築共計25件，至少為銀級綠建築，部分案件甚至是黃金級綠建築，占比達70%以上，其餘10件因基地狹小等因素而未申請，顯見議合已具成效，並符合本行預期目標。

## ◎ 議合實例VI

### — 股東會議事錄本行發言紀要

臨時動議：

第一商業銀行（代表：莊董事）發言：

第一銀行為善盡本行企業責任，於去年董事會提出在都更及危老案件上，建築物是否有符合綠化指標，方才會議中於 113 年業務計畫有做相關說明，是否可再加強說明目前作為與成效。

回覆：

公司執行的案件都希望能符合綠建築。會給業主及地主建議，大部分也都得到善意回應。第一銀行之關心與提醒，公司未來會更善盡責任。

目前統計公司主導的 35 件個案中(不含受託信託管理案件)，申請綠建築或智慧建築共計有 25 件，至少為銀級綠建築，部分案件甚至是黃金級綠建築，其餘 10 件因基地狹小或高氣離子獎勵已達上限，故未申請。

## ◎ 議合實例VII (與其他機構投資人合作)

### – 互動議題、原因及內容

本行於2024年3月以Co-Signer的角色簽署加入CDP組織之Non-Disclosure Campaign計畫(下稱NDC)，期望藉由該組織之國際公信力及眾多機構之聯合議合力，敦促被議合企業藉由回覆問卷之方式揭露氣候、水及森林等自然議題相關資訊，以提升議合成效。

### – 預期目標

敦促本行被投資企業重視並關注氣候風險、森林及水等議題，採取具體行動並訂定相關管理目標。

### – 本行議合成效與後續追蹤行為

共有八戶屬本行被投資企業且為當年度CDP NDC聯合議合計畫發放問卷對象，其問卷回覆率達100%，其中氣候風險議題回覆比率50%、森林資源議題回覆比率25%、水資源議題回覆比率87.52%，顯見議合成效，後續將持續依ESG風險檢核頻率，追蹤ESG議題之具體永續行動。

## ◎ 議合實例VIII (與其他機構投資人合作)

— 資產類別：國內股權投資

— 溝通位階

本行投資部門主管 vs. 被投資公司管理階層(出席股東會之人員，包含董事長、總經理等)。

— 互動議題、原因、內容及共同議合對象

該公司雖提供低碳運具之旅運服務，惟運輸業仍為主要溫室氣體排放產業之一，且該公司尚未公開承諾2050淨零碳排，故本行與台企銀、兆豐銀行共同就2050淨零碳排規劃及減碳目標分別於股東會上表達關注。

— 預期目標

透過與其他機構投資人共同表達對減碳議題之關注，督促該公司承諾於2050年達成淨零排放目標，並訂定中長期具體減碳計劃。

— 議合後對被投資公司之影響

該公司於股東會上回應其已完成範疇一、二、三之碳盤查，刻正研議各種減碳相關技術，及透過設備汰換等方式積極減少碳排放，且將尋求外部專家及顧問公司協助完成減碳路徑藍圖規劃，並將設定減碳目標定期陳報董事會審議後於年報揭露，期努力達成淨零碳排目標。

## ◎ 議合實例VIII (與其他機構投資人合作)–續

### – 議合後對被投資公司各利害關係人之影響

該公司肩負國家骨幹運輸之重責，透過低碳運輸的產業優勢，持續推動「節能自主管理、減少用電量、轉移尖峰用電及合理用電」等措施打造零碳運輸的價值鏈，除將對客戶及社會大眾帶來正面外溢效應外，亦有助提升其在交通運輸市場之占有率，進而為股東、員工及供應商提供長期穩健之收益來源。

### – 後續追蹤行為或行動規劃

本行將密切關注其公布之減碳路徑藍圖及設定減碳計劃，並定期檢視是否達成所設定之目標，若未能符合預期，本行將偕同其他機構投資人透過參與股東會或寄發電郵等方式與其管理階層對話，以了解原因，並持續督促其滾動調整計劃目標，以確保於2050年達成淨零排放目標。

### – 對未來投資決策之影響

該公司之運具本就有「高運量、速度快、低污染」特點，可減少對地球環境所造成的負擔，並於2014年首家取得國內「旅客運輸服務(陸上及水上運輸)」碳標籤，且分別於2017年及2020年再獲「減量標籤證書」，另在永續投資及低碳排放等指標上的傑出表現亦多次入選「企業騎士」全球百大永續企業，並連續7年獲台灣證交所公司治理評鑑排名前5%佳績，顯示其在ESG所作之努力，故本行將持續持有該標的；未來擬關注該公司在減碳計劃之落實情形，於該公司有增資需求時，作為是否參與投資之評估條件之一。

## ◎ 議合實例VIII (與其他機構投資人合作)–續

### – 股東會議事錄本行發言紀要

股東(戶號[ ])發言紀要：非常感謝[ ]董事長所帶領之[ ]團隊，讓我們在台灣可以享有便利的運輸服務，誠如剛剛董事長所說的，貴公司從上市起，已連續7年獲得證交所公司治理評鑑上市公司排名前5%的好成績，此部分我們非常肯定[ ]落實永續的決心，那我們知道[ ]在整個運輸系統中，屬於低碳運輸，可是運輸業本身仍是溫室氣體的主要排放產業之一，那我們在響應政府2050年淨零排放政策部分，我們第一商業銀行身為機構投資人，建議貴公司訂定2050年之前的淨零排放計畫，並定期檢視及滾動調整。

主席裁示：[ ]的確是低碳的運輸工具，本公司所使用的是台電提供的電力，如果台電提供的電力是灰電或者是綠電，則本公司淨零碳排之機會將會提升，而現階段全臺灣提供綠電的比例也逐年提升，除了電力來源，有前述之期待外，本公司也會積極努力推動2050淨零碳排，相關的規劃請系統研發處鄭[ ]副總經理補充說明。

系統研發處鄭[ ]副總經理：在淨零碳排部分，公司持續投入能夠對營運上或財務上有所改善之減碳技術，另外以新世代列車為例，其節能效果較原車種更加節能20%左右，故本公司將透過設備汰換，導入新技術的方式，積極減少碳排。另外針對最新減碳目標之設定，本公司也將於董事會定期審議，並於年報揭露，而本公司也將跟隨世界趨勢努力達成淨零碳排之目標。

## ◎ 議合實例VIII (與其他機構投資人合作)–續

### – 股東會議事錄同業發言紀要

#### • 同業1:

股東(戶號[ ])發言紀要:主席、各位股東大家好,[ ]在實踐ESG的永續發展工作上一直深受大家肯定,詢問有關科學基礎減量目標倡議(SBTi),[ ]公司是否有相關的規劃及時程。

主席裁示:謝謝股東的提問,有關淨零碳排及節能減碳相關資料,在本公司年報第180頁及181頁有所說明,另請系統研發處鄭[ ]副總經理口頭補充說明。

系統研發處鄭[ ]副總經理:奉主席指示回應股東提問,本公司於2023年已依金管會要求提前完成全公司溫室氣體排放盤查,盤查範圍包含範疇一、二、三等,並涵蓋本公司正線、車站、基地及廠站與沿線設施等,也獲得外部SGS認證,而針對股東提問部分,本公司刻正研議各種最新節能減碳相關技術,未來也將研擬更詳盡有關淨零碳排之路徑與時程。

#### • 同業2:

股東(戶號[ ])發言紀要:[ ]其實在ESG及公司治理方面都非常優秀,身為股東也感到與有榮焉,但ESG現在其實是社會的重要議題,希望瞭解[ ]公司2050淨零碳排之明確規劃,本人瞭解[ ]公司其實於年報上均有說明公司相關作為,惟仍想知道真正明確的做法為何。

主席裁示:謝謝股東發言,股東非常關心有關2050淨零碳排本公司之具體作為及規劃等,請鍾[ ]企劃資深副總經理補充說明。

鍾[ ]企劃資深副總經理:謝謝股東提問,有關2050淨零碳排,本公司其實非常關注,如剛剛系統研發處鄭[ ]副總經理所說,本公司第一階段已完成碳盤查,且包含第三範疇,已確定本公司碳排總量,接下來將尋求外部專家及顧問公司,協助本公司一起完成減碳路徑藍圖之規劃,此部分近期已經在推動中。

## ◎ 議合實例里程碑數據

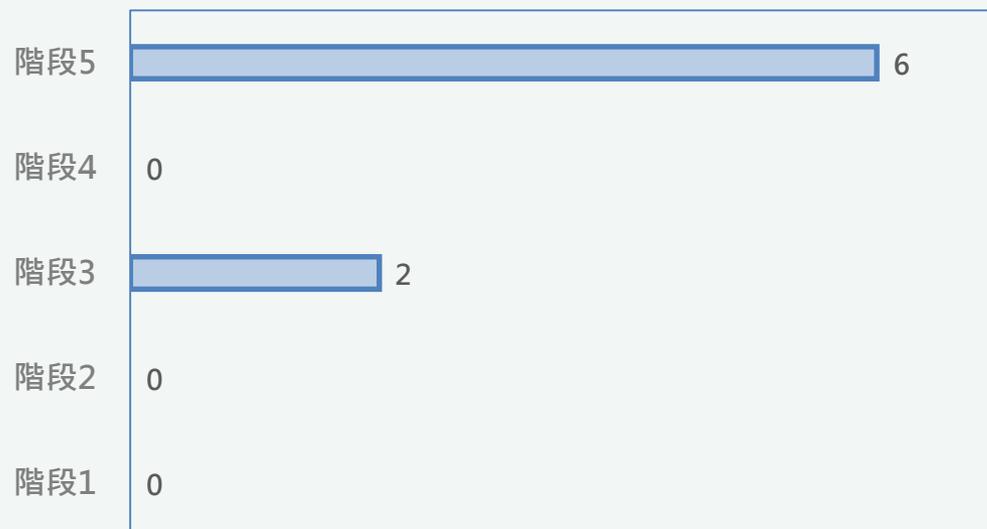
本行為追蹤及揭露與被投資公司議合進程，設定了 5 個階段的進度里程碑

階段:	1-首次知悉	2-已知悉	3-研擬對策	4-具體措施	5-持續追蹤成效
-----	--------	-------	--------	--------	----------

茲就前述所揭露的 8 個議合案例，統計其所屬的里程碑階段如下：

	階段
議合實例 I	3-研擬對策
議合實例 II	5-持續追蹤成效
議合實例 III	5-持續追蹤成效
議合實例 IV	5-持續追蹤成效
議合實例 V	5-持續追蹤成效
議合實例 VI	5-持續追蹤成效
議合實例 VII	5-持續追蹤成效
議合實例 VIII	3-研擬對策

8個議合案例里程碑分佈



## ◎ 高碳排企業減碳議合里程碑

本行金控母公司於2022年9月加入永續金融先行者聯盟，本行為落實永續金融先行者之任務，發揮資金影響力，將鼓勵投資組合中屬高碳排企業訂定2050年前之淨零排放目標列為年度重點議合主題，共同在永續議題展現積極行動。

至2024年底，本行投資組合中共有5家屬高碳排企業，經議合後均已訂有2030年之減碳目標，其中已有具體措施者占本行當年底總投資規模達41.8%。

里程碑	家數	占總投資規模比重(%)
評估後被列為重要議合對象	0	0%
已對標的公司提出議合議題	0	0%
議合議題已受標的公司重視但尚無具體措施	0	0%
標的公司就議合議題已有具體措施	5	41.8%
標的公司已完成變革達成目標	0	0%

註：高碳排企業係指經計算之財務碳排放量占本行國內投融資總碳排放量前60%之投資標的公司。