

111 年議合紀錄

一、議合活動

本公司業經簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，就與被投資公司對話與互動方式聲明如下：

適當與被投資公司對話與互動

本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以瞭解與溝通其經營策略、經營狀況及風險，並據以瞭解被投資公司對公司治理及企業社會責任之執行。本公司所採行之方式如下：

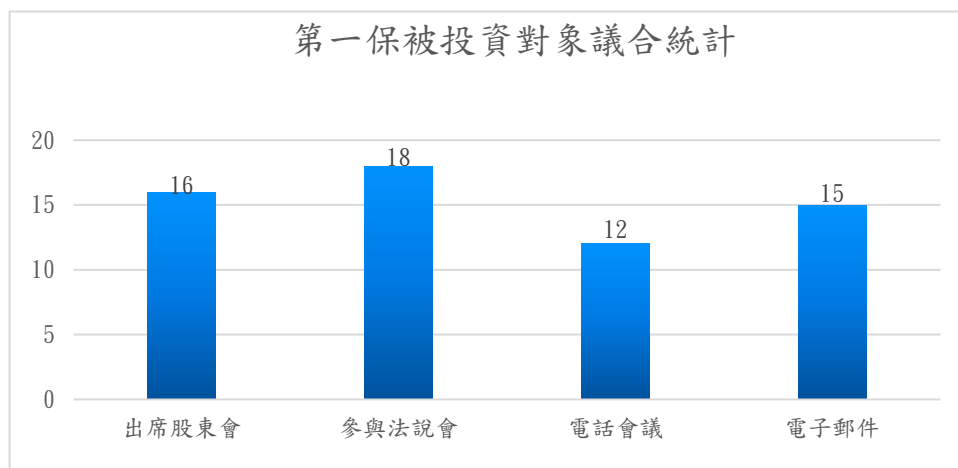
一、積極參與股東會各項議案投票，除採電子投票，必要時派員親自出席股東會。

二、參與被投資公司舉辦之說明會。

三、以書面、電子郵件、電話或口頭等方式與經營階層進行溝通。

二、議合情形

1. 被投資公司議合情形：111 年出席 16 家公司股東會、18 次法說會、12 次電話會議及 15 次電子郵件。



2. 如何評估與被投資公司互動及議合

本公司遵循及落實「機構投資人盡職治理」承諾，評估與被投資公司互動及議合的重點如下：

議題：主要關注被投資公司基本面財務與營運資訊、新聞資訊、產業發展資訊、社會責任、公司治理、環境及相關面臨氣候變遷影響等議題。

追蹤：主要會透過關注產業趨勢、公司新聞動態、財務與營運概況或其他相關資訊以評估。透過年報或永續報告書揭露資訊等，評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，並作為審慎評估後決定投資之策略等之依據。

3. 依循盡職治理政策執行議合及執行互動內容等

- (一)投資決策資訊：本公司進行各項投資業務前，均已先行蒐集評估被投資對象之經營狀況，財務狀況及在環境、社會、公司治理(ESG)等面向，並透過集體討論及決策方式決定投資標的。
- (二)議合行動：本公司於投資後，藉由參加被投資對象法人說明會、相關報導、出席股東會行使投票權，藉與經營階層對話溝通，積極瞭解被投資對象經營風險、機會及因應策略等。並蒐集專業機構出具之報告等方式持續關注被投資對象。
- (三)ESG 相關評估：本公司營運目標為增進公司之長期價值，並善盡機構投資人的責任，投資標的的篩選依循本公司「投資政策」，納入投資標的之企業在善盡環境保護、企業誠信及公司治理(ESG)等面向做為投資標的的優先考量，並經董事會通過後施行。投資決策之被投資對象，禁止投資軍火業、菸草業、色情業、開採煤礦業及涉及嚴重剝削人權之公司。為因應氣候變遷之問題，考量被投資標的之產業類型及其採取之相關因應氣候變遷之作為，於投資前評估被投資公司之轉型風險。並規劃投資永續發展債券，確保本公司投資對於社會有正面的經濟效益，為資本市場及社會大眾創造永續社會價值，落實企業社會責任。
- (四)持續追蹤盡職作為：持續關注及審視被投資公司是否違反相關議題。如被投資對象有違反法令規定、未善盡環境保護及社會責任、企業不誠信之情形，本公司會適時減少或終止投資該標的。

(五)本公司 111 年度與被投資公司進行 ESG 議題議合情形：

111 年度	議合項目	與被投資公司進行議題議合次數	與被投資公司進行議題議合比率
(E) 環境議題	減碳措施 支持淨零碳排作為(例如購買綠電憑證、安裝太陽能板、推動製程改善、能源轉換、循環經濟等)	10	50%
(S) 社會議題	員工工作環境、教育訓練、職涯發展員工溝通管道	0	0
(G) 治理議題	公司治理架構及強化董事會職能、發行永續報告書或社會責任報告書、重視利害關係人關注議題及強化溝通管道	10	50%

4. 議合個案

- (一)個案背景：本公司投資X新公司及X太公司，X新公司為資本額較小塑膠工業公司，X太公司為中小型建設公司，尚未編製企業社會責任報告書，ESG揭露較少，公司治理評鑑為50%以下等級公司。
- (二)盡職治理評估：前述被投資塑膠工業及建設公司係未達到編製企業社會責任報告書之資本額門檻，但在年報及公開資訊觀測站仍有相關ESG資訊揭露。
- (三)交流議合內容：該塑膠公司發言人回覆目前暫不規劃編製企業社會責任報告書，另有詢問公司董事會成員是否有女性董事規劃，該公司考量性別平等，未來規劃占比；與建設公司交流企業社會責任報告書(永續報告書)揭露規劃，該公司規劃符合主管機關規範法令期限，委託專業機構於112年編製永續報告書，揭露相關氣候變遷影響議題。



- (四)對被投資公司之影響：以互相交流方式讓被投資對象更深知此課題對未來重要性，雖然本公司係以機構投資人身分進行相關議合，但有感小企業面臨之問題，有可能並非公司無心於相關改善，而是需要投入資金、人力等配套措施。
- (五)後續追蹤及對投資決策之影響：與塑膠公司公司經營階層保持良好互動，持續追蹤其有關公司治理運作情形及氣候變遷相關議題揭露；建設公司為穩定配息公司，因公司經營管理階層變動及後續詢問有關氣候變遷相關議題未獲得明確回覆，退出建設公司投資，實現投資獲利。

5. 機構投資人合作行為

本公司為落實盡職治理投資，尚無和其他機構投資人合作行為，但永續發展已成為全球追求的普世價值，隨著利害關係人對永續發展目標議題的關注，第一保已於 2021 年成立永續發展委員會，並規劃綠色轉型、節能減碳及關注碳排放等永續發展之相關議題，將其作為邁向永續經營的要素。