

兆豐證券股份有限公司 2023 年度參與被投資公司議合紀錄

一、議合活動

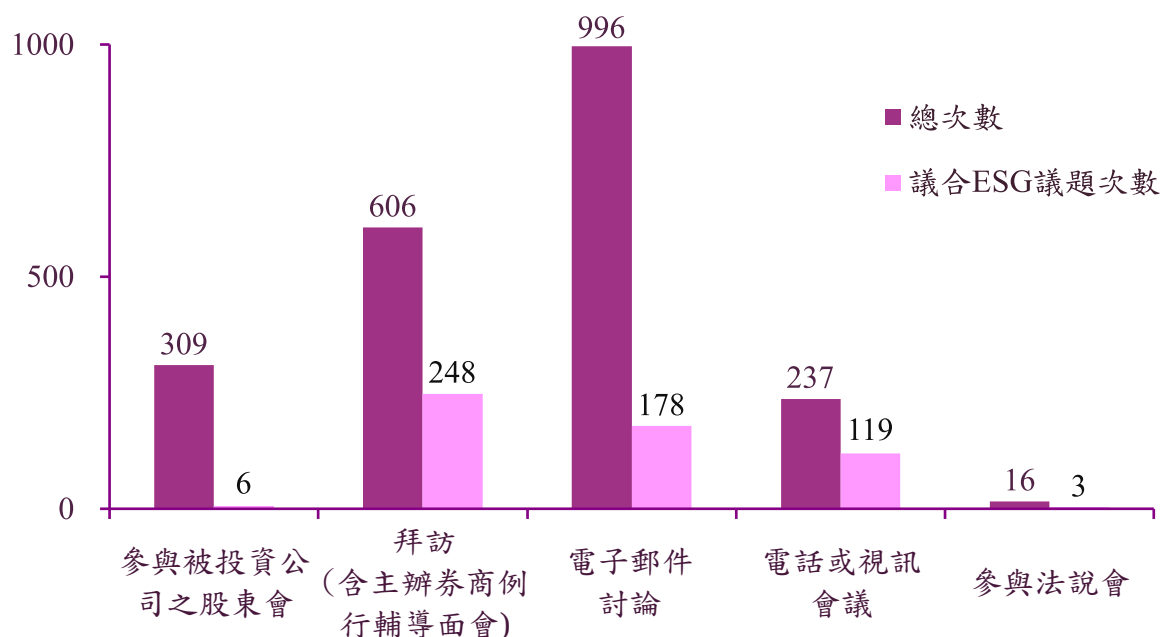
依照本公司「機構投資人盡職治理守則」原則四，本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略。2023年度與被投資公司議合互動方式，以參與被投資公司之股東會、拜訪(含主辦券商例行輔導面會)、電子郵件討論、電話或視訊會議、以及參與法說會為主，共計2,164家次，其中議合ESG議題次數為554家次。

二、議合方式次數統計

議合方式	總家次	議合ESG議題家次	議合ESG方式占比
參與被投資公司之股東會	309	6	1.1%
拜訪(含主辦券商例行輔導面會)	606	248	44.8%
電子郵件討論	996	178	32.1%
電話或視訊會議	237	119	21.5%
參與法說會	16	3	0.5%
合計	2,164	554	100.0%

註：本公司對於持有股票公司股東會未採電子投票，且持有股份超過 30 萬股者，指派內部人員親自出席股東會行使投票表決權。

2023年度兆豐證券與被投資公司之議合統計



三、議合內容為ESG議題數據統計及ESG各面向議合次數統計

本公司2023年度與被投資公司進行議合之總數共計2,164家次，議合活動中屬ESG議題者共計1,129項次、554家次^(註)，其中關注被投資公司ESG議題內容項次數最高二名，分別為「建置有效公司治理架構及強化董事會職能」計207項次，以及「精進法令遵循」計189項次。若依E(環境)、S(社會)、G(治理)三面向分類，以G治理面819項次(占72%)為最高，E環境面及S社會面各為199項次(18%)及111項次(10%)，2023年度本公司與被投資公司進行ESG議題之議合面向比例與分類細項如下：

類別	E(環境)		S(社會)		G(治理)	
	議題	次數	議題	次數	議題	次數
1	企業減碳措施與管理	91	營造安全工作環境，防止職業災害，提升勞工健康勞動力	44	建置有效的公司治理架構及強化董事會職能	207
2	毒害與廢棄物管理	33	保障員工享有勞動人權，不因種族、性別或其他任何情況遭受歧視	8	強化風險管理機制，降低及預防風險之發生	79
3	提升綠色(環保)產品比例	32	執行員工適性評估與人才評等，強化員工職涯發展計畫	15	提升內部稽核效果與效率	119
4	綠色資訊-無紙化或視訊會議、線上教育訓練	16	建立透明溝通管道，鼓勵員工參與回饋	3	重視利害關係人關注議題及強化溝通管道(股東、員工、客戶、社區民眾、供應商及主管機關等)	100
5	綠色(環保)關懷	16	打造員工多元福利制度，善盡員工關懷責任	26	精進法令遵循	189
6	其他	11	其他	15	精進薪酬制度，提高薪酬競爭力與激勵效果	47
7	n/a	-	n/a	-	遵循盡職治理精神(責任投資原則)，發佈CSR政策；出版CSR報告書或簽署CSR承諾書；制訂及落實公平待客政策(原則)	28
8	n/a	-	n/a	-	其他	50
次數	-	199	-	111	-	819
比重	-	18%	-	10%	-	72%

^(註) 2023年度議合ESG議題合計1,129項次，大於議合活動554家次，主係每次議合活動可能有多項ESG議題。

四、股東會發言紀要

本公司2023年度已於聯強國際、南亞塑膠、飛宏科技、鴻呈實業、衛司特科技、新應材等六家公司之股東會針對ESG議題進行發言，發言紀錄如下：

公司	聯強國際股份有限公司
股東會日期	2023 年 5 月 30 日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，想請問 貴公司對永續發展目標相關具體作為及實踐為何？
公司回答	聯強為高科技產業通路整合服務供應商，雖然非屬高污染性行業，但身為地球公民的一份子，對於減緩與調適氣候變遷的威脅責無旁貸。聯強積極支持氣候相關財務揭露專案小組(TCFD)的工作，為台灣首家揭露TCFD的電子通路業者，並於2021年正式簽署成為TCFD的支持者。 聯強因應氣候變遷與全球減碳趨勢，集團積極響應政府推動「2050淨零排放路徑」，聯強近年透過「營運服務平台(MSP)」，建構供應鏈數位資訊串聯，推動成果獲英國標準協會(BSI)通過國際標準「ISO 14001環境管理系統」與「ISO 14064溫室氣體盤查」雙認證，並早於法規施行前導入，展現對於減緩氣候變遷衝擊的重視度。聯強的MSP平台，結合「永續聯強・守護地球」的ESG理念，透過高度整合的數位串聯系統，將商務運作流程中，大量且繁複的合約簽訂、採購流程、配送簽收、對帳、發票開立等營運流程，進行全面數位化串聯與無紙化，成功整合供應鏈生態圈夥伴，提高協同運作效率，降低供應鏈運作產生的碳排，達成「共存・共榮・共好」理想。

公司	南亞塑膠工業股份有限公司
股東會日期	2023 年 5 月 31 日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，想請問 貴公司推動永續發展具體作為為何，謝謝。
公司回答	全球氣候變遷及永續發展是企業營運不可迴避的議題，南亞已於董事會下成立「永續發展委員會」，推動「低碳能源轉型」、「節能減碳循環經濟」、「提高再生能源用量」與「碳捕捉技術運用」等四大減碳策略，積極面對氣候變遷對營運所帶來的挑戰，強化營運韌性。另外，南亞依照「南亞公司人權政策」持續強化人權作為，且訂定「多元與共融政策」致力多元、平等、共融的職場環境以落實公司治理，善盡社會責任，邁向公司永續發展，期能在未來為公司成長與獲利奠定堅實基礎。 南亞也持續精進廢棄物再生計畫，並表示「垃圾，其實是放錯位置的資源。」故近3年公司光回收保特瓶就多達216億支，現今更加速研發讓織物邊角料、碎布廢棄物再生的技術，因此廠商合作推出紡織生態循環圈系列，將80%回收寶特瓶及20%單一聚酯纖維材質二手衣、餘布回收直接再製新衣，讓資源可生生不息。

公司	飛宏科技股份有限公司
股東會日期	2023 年 6 月 9 日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，請問貴公司對企業永續經營目標及未來布局為何？
公司回答	飛宏致力參與推展永續經營理念，過去五年參加「台灣企業永續獎」的評審，總共榮獲四次銀獎、兩次金獎，其中包含 2021 年獲得銀獎，連續獲得「台灣企業永續獎」主辦單位的肯定。飛宏認為「永續」是企業發展的關鍵，因此，我們期望全體員工都能了解企業永續發展的理念，並將「飛宏企業永續發展與實踐」課程納入所有新進員工之職前訓練必修課程，此外，我們將 ESG 議題嵌入不同的年度教育訓練計畫，以實體或線上方式鼓勵員工參與講座及分享相關資訊，以建立企業公民意識引發共鳴，協助公司形成一套支持 ESG 的價值觀與企業文化。 飛宏從 2009 起發行企業社會責任報告書，並於 2014 年組「企業永續發展委員會」由董事長擔任主任委員，2021 年，飛宏為落實永續發展政策，於企業永續發展委員會下成立「永續發展辦公室」，以環境永續 (E)、社會共融 (S)、公司治理 (G) 三大面向為永續發展策略藍圖，同時將聯合國永續發展目標 (Sustainable Development Goals, 簡稱 SDGs) 作為實踐永續策略的方向。「永續發展辦公室」為飛宏科技推動企業永續的核心單位，企業永續發展委員會下設置功能小組，將不同利害關係人所關切之議題，依照各部門之專業及職責，分配工作予各相關單位，並於每年第四季召開「ESG 永續報告書編輯啟始會議」，藉由年度規劃與推動 ESG 管理系統和編製 ESG 永續報告書，檢視公司推行 ESG 的成效。

公司	鴻呈實業股份有限公司
股東會日期	2023 年 5 月 11 日
發言紀錄	近年來，全球對 ESG 議題的重視程度顯著升溫，已逐漸呈社會大眾檢視企業之穩定性及永續發展之重要指標，想詢問貴公司管理階層關於貴公司 ESG 落實之情形？
公司回答	企業永續發展理念將守護地球環境視為己任並積極落實環境保護之實際作為，除了於自家廠區發展低碳能源，減少能源轉化過程的碳排放，已可成功自主供應廠區超過21%電力，此外，亦透過第三方認證單位SGS依據ISO 14064-3:2019規範核查，已順利取得溫室氣體盤查/減量系統查證聲明書，未來也將繼續朝低碳排的方向努力，期待逐步達成企業碳中和之目標。本公司訂有公司治理守則及相關規章，並揭露於本公司網站，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

公司	衛司特科技股份有限公司
股東會日期	2023 年 5 月 11 日
發言紀錄	請問貴公司 ESG 落實情形?
公司回答	本公司已於董事會決議通過訂定「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」，推動永續發展相關議題，並由總經理負責帶領團隊，針對營運活動所產生之經濟、環境及社會議題，結合公司本業經營，實踐永續發展，包含落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業永續發展；對外，本公司亦積極參與公益活動，長期贊助老人供餐活動及多所小學兒童及少年贈閱計畫，並捐助經費參與降低農民燃燒稻稈的台灣好空氣育福田計畫等。秉持初衷，本公司將不遺餘力、持續地創造綠色永續企業價值。

公司	新應材股份有限公司
股東會日期	2023 年 6 月 12 日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，使 ESG 成為國際輿論主流，愈來愈多的投資人投資時，會關注企業 ESG 的執行情形，請問公司在這方面有什麼作為？
公司回答	新應材長期關注 ESG 問題，也遵守相關法令，努力成為對社會和環境負責任的公司，新應材對 ESG 永續發展的執行，體現在品質政策、綠色產品政策、環安政策及節能減排等方面，新應材要求所有相關供應商配合簽署「無衝突礦產宣告書」，並需完成材料調查，避免來自衝突地區或確認其來自通過 RMI(Responsible Minerals Initiative RMI) 認證之冶煉廠，提供衝突礦產報告(CMRT)方能通過材料承認。新應材已取得 ISO14001 環境管理系統認證及 ISO45001 職業安全衛生管理系統認證，致力於預防危害、汙染及持續改善，以降低各項製程及產品對環境的危害。除此之外，新應材的聚醯亞胺(PI)溶液回收計畫，可大量減少焚燒處理後產生大量溫室氣體對環境的衝擊問題，減少石化資源無法再生循環使用的問題，分離廢液中的 PI 及溶劑並同時再生及重覆使用，朝向零液體排放前進，打造綠色競爭力。

五、議合個案

(一) 與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容

1. 議合背景與議題

為因應氣候變遷對人類生命及財產帶來的威脅，各國陸續推出減碳相關之金融法規政策。例如歐盟2021年提出「碳邊境調整機制」，針對進口到當地的碳密集型產品，依據其碳排放量，進口商需完成採購相對應的CBAM憑證(CBAM Certificate)，產品始能進入歐盟。若非歐盟之生產商可證明該產品於非歐盟國家已依據碳價格支付費用，則進口商可抵消歐盟CBAM憑證的採購費用。在國內方面，金管會2022年3月3日發布上市櫃公司永續發展路徑圖及2023年3月28日發布上市櫃公司永續發展行動方案，規劃2027年達成全體上市櫃公司溫室氣體盤查目標，並自2023年開始分階段實施碳盤查與碳揭露



，期待完成能源轉型；環保署2023年2月15日亦公告修正「溫室氣體減量及管理法」為「氣候變遷因應法」，明訂國家溫室氣體長期減量目標為2050年溫室氣體淨零排放，以及推動溫室氣體排放之稅費機制，預計2024年針對排碳大戶開徵碳費。此外，金管會亦與環保署、經濟部、交通部、內政部於2022年12月8日共同公告「永續經濟活動認定參考指引」，鼓勵公司自願揭露營運主要經濟活動符合指引的情形，鼓勵金融業協助企業朝永續減碳轉型。綜上，不論是歐盟或國內因應氣候變遷之立法趨勢，均可能對企業之營運造成重大影響，因此兆豐證券2023年持續關注主辦輔導之發行公司在環境永續面有關減碳方面之作為，以及所持市值較高之股票及債券部位是否通過 SBT 減碳目標設定審核。

2. 議合原因

由於金管會2022年3月3日發布「上市櫃公司永續發展路徑圖」，後續並於2023年3月28日發布「上市櫃公司永續發展行動方案」，持續推動企業積極實踐永續發展，鼓勵企業揭露溫室氣體範疇三資訊，以串聯上下游供應鏈共同落實減碳轉型。為促進永續經濟活動，首要之務即為瞭解企業的排碳情形，因此，兆豐證券輔導人員對主辦輔導之發行公司在環境永續面有關溫室氣體盤查盡職實地查核，發現所主辦輔導之B公司(股票部位)雖非屬高碳排之公司，惟主要銷售客戶多為上市櫃公司，銷售客戶希望供應商及早共同投入永續供應鏈。考量兆豐證券為承銷輔導主辦券商，負有協助發行公司建立完善環境永續制度之責任，為使B公司減碳措施更為健全以符合其銷售客戶之要求以及維護兆豐證券權益，並促進B公司建立良好制度以穩定經營及永續發展，兆豐證券針對B公司減碳措施進行較深入且全面之瞭解，並與B公司針對溫室氣體盤查辦理情形進行議合。

3. 議合範圍

兆豐證券2023年度ESG議合的範圍為兆豐證券持有之自營(含股票及債券)部位與承銷部位以及兆豐證券擔任主辦輔導券商之發行公司，議合項目包括環境面、社會面及公司治理面，對本議合個案之議合重點則為B公司(股票部位)等尚未通過SBTi審核之股票債券部位之減碳作為，瞭解B公司其主要銷貨客戶對溫室氣體盤查的要求程度及時程進度等內容，以及鼓勵進行SBT減碳目標設定。

兆豐證券2023年度對B公司共進行至少16次與ESG有關之議合(包含親自拜訪及Email討論)，經兆豐證券專業協理與B公司管理部處長訪談以及實地審視相關文件後，兆豐證券承銷輔導人員議合主張為請B公司擬定公司進行溫室氣體盤查及查證作業規劃時程，另就公司治理部分，針對其董事會結構之規劃進行瞭解以及議合，以增進企業永續發展及善盡社會責任。

4. 互動、議合後所帶給被投資公司的影響

經兆豐證券議合後，B公司接受建議，將提前於2025年完成溫室氣體盤查作業(外規期限為2027年)，委託專業機構協助公司進行ISO14061-1溫室氣體盤查作業，以完成相關報告書並取得證書。經檢視B公司目前已完成溫室氣體盤查及查證時程規劃，並已提報董事會通過。此外，兆豐證券亦協助檢視B公司是否有其他待加強之處，如建議其強化董事會結構(增設獨立董事席次，以提高董事會成員中獨立董事比率)。由於B公司當時規劃朝上櫃目標邁進，已瞭解ESG績效之提升亦為公司永續經營之一環，B公司表示未來將持續

遵照政府對環境永續面之規定，提升公司之環境永續表現，為環境盡一份心力，以取得投資人對公司之信賴，並已順利掛牌上櫃。本公司透過與B公司議合碳揭露相關議題，期望敦促B公司提前完成溫室氣體盤查或查證作業，對同產業其他公司產生競爭壓力及正向影響，重視淨零議題積極規劃淨零轉型。

(二) 與被投資公司互動議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響

1. 互動議合是否符合預定目標

- (1) 經檢視B公司目前辦理溫室氣體盤查情形，已完成溫室氣體盤查及查證時程規劃等，並已提報2024年2月份董事會通過；另有關董事會結構部分，B公司於2023年間獨立董事占董事會席次比率為37.5%(在同產業94家公司中排名74名)，經議合後B公司於2024年股東常會增選獨立董事，使席次達預定目標外，其獨立董事占董事會席次比率提升至44%(在同產業94家公司中排名32名)。
- (2) 兆豐證券為檢驗ESG議題之議合活動是否依預定計畫推行且有所進展，將議合歷程區分為四個階段，依序為「針對特定議題向被投資公司提出議合議題」、「被投資公司承認該議合議題存所在」、「被投資公司針對該議題擬定因應策略」及「被投資公司採取實際措施，達成預定目標」(即議合成功)。2023年度與B公司議合歷程之階段，尚處於第三階段「被投資公司針對該議題擬定因應策略」，並於2024年間達第四階段「被投資公司採取實際措施，達成預定目標」(即議合成功)。

2. 預計後續的追蹤行為或行動規劃

兆豐證券擔任B公司之主辦輔導推薦券商，在進行輔導過程中將善盡輔導職責，持續檢視B公司執行ISO14061-1溫室氣體盤查證書計畫時程之進度，並持續協助企業擬定環境永續相關政策、制度或管理方針，以強化公司ESG管理架構，提升企業價值，增進投資人之投資意願，以及有助於企業爭取國際大廠業務；而兆豐證券未來投資決策除了考量企業營運面、業績面之外，亦將ESG議題納入投資決策評估項目之一。

(1) 客觀公正評估被投資公司

兆豐證券對B公司進行議合之後，除了與B公司持續進行實地查核並與經營階層保持聯繫外，也透過持續關注新聞與查詢主管機關公告政策或法規，以及B公司是否有重大環境保護缺失而有受處分情形，以進一步正確評估被投資公司之營運狀況與ESG發展情形，盡到為投資人把關之責任。

(2) 持續關注被投資公司ESG議題：

兆豐證券持續關注議合公司後續之ESG議題，尤其是與碳排相關的主題。兆豐證券對B公司進行議合後，針對B公司目前環境永續制度是否有其它待改進之處進行實地查核追蹤，並透過媒體新聞報導與查詢主管機關公布之裁罰案件，做為對B公司進行輔導之參考，觀察B公司是否有環境永續相關應增進之處。

(3) 股東會投票立場：

因B公司對兆豐證券議合建議給予正向回應，顯示對永續發展理念之支持，故兆豐證券對其2024年上半年股東會整體提案亦表達同意立場。



3. 對未來投資決策之影響

若發現議合公司有顯著違反 ESG 相關議題(例如有重大污染)且未改善者，將減持部位或暫不投資該發行公司。由於本案B公司已完成溫室氣體盤查及查證時程規劃，且提報董事會通過，亦無重大負面ESG新聞，故兆豐證券持續進行承銷輔導作業並持續持有B公司股票部位。