

元大投信 2022 年議合紀錄

公開發行公司議合之資訊：

(1)與公開發行公司(被投資公司)議合統計

議合家數	議合家次統計	出席股東會家次	實地拜訪(含輔導面會)家次	電話(或視訊)家次	電子郵件討論家次	參與法說會家次	其他
16	396	379	2	13	2	0	0

(2)與被投資公司互動議合的情形說明(至少一例)

公司	ESG 分類	形式(實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	互動議和內容	後續影響與進度追蹤
統一企業	G(資訊揭露)	視訊	我們希望該公司 CSR 報告書更完善揭露永續相關政策與執行情況，讓投資人與 ESG 評鑑機構更能了解該公司 ESG 永續政策上落實與努力。	該公司在最新 CSR 報告書也完整呈現永續治理理念與倡議。另外，該公司也在該網站提供英文版 CSR 報告書，以利國際 ESG 評鑑機構能更清楚該公司在 ESG 永續經營的努力。

議合行動摘要：



依據「機構投資人盡職治理守則」，本公司對於被投資公司財務狀況、經營策略及相關 ESG 之任何訊息，都隨時留意、示警，適時做部位調整之參考，故本公司依續訂定「盡職治理政策」及「議合作業程序」，適當與被投資公司進行對話及互動，對於所關注之重大議題，向被投資公司經營階層，取得更深入之瞭解並表達本公司之意見，以強化被投資公司之公司治理。

(一) 企業議合

元大投信於每年初啟動議合評估，除了參考相關 ESG 資料庫評鑑結果，對於被投資公司在溫室氣體排放狀況、ESG 重大爭議事件及有無設立相關氣候變遷風險改善目標等亦列入評估項目，並由投資部門以會議形式共同決議該年度議合企業。2022 年度本公司執行 2 家議合行動(亞○及健○)，企業回饋內容說明如下：

【國際 ESG 資料庫評比分數】

公司名稱	Sustainalytics ESG 風險評分： (100-0, 0分最佳) ①	MSCI ESG 評級： (AAA-CCC, AAA為最佳) ②	FTSE Russell ESG 評級： (0-5, 5級最佳) ③	ISS 環境揭露評級： (1-10, 1級最佳) ④	ISS 社會揭露評級： (1-10, 1級最佳) ⑤	台灣公司治理評鑑： (前5%最佳) ⑥
亞	28.06	CCC	2.7	-	-	6%~20%
友	19.55	A	3.7	1	2	前5%
裕	20.13	B	3	-	-	6%~20%
健	17.87	-	2.4	-	-	36%~50%
京	36.88	-	2.7	-	-	51%~65%
緯	17.69	A	3.3	1	1	前5%
中	31.06	-	-	-	-	6%~20%
仁	19.52	BBB	3.9	1	3	6%~20%

資料來源：集保中心公司投資人關係整合平台

◆ 企業議合活動案例與回饋_亞○

- ◎ 針對 MSCI ESG 評級成績不佳上，亞○在低分項目列為專案檢討。部分數據受評等機構誤解、或因報告書資料誤植等，將由專責人員透過 MSCI 平台提出反饋意見，請 MSCI ESG 修正其評估資料。
- ◎ 過去就亞○採礦權展限引外界爭議一事，導致在社區關係、生物多樣性及土地使用面積成績不佳，以至於評級降至 CCC 最低級距。此事件隨著 2022 年 2 月 12 日礦場關係部落舉辦諮商同意程序，獲得 83% 原住民家戶代表支持繼續在當地進行採礦作業，後續亞○也將完成各項利益分享機制，在外界爭議事項畫下句點，改善評鑑分數。

- ◎ 公司治理層面，經由董事會的支持下，亞○在 2022 年股東常會修正本公司章程，獨立董事比例由現行五分之一提高至三分之一，有助改善董事會組成及獨立性議題；另董事會多元化部分，2023 年進行董事改選時將納入女性董事成員。在企業道德及公司行為方面，亞○導入 ISO 37001 賄賂防制管理制度，以建立完整管理系統方式，符合外界期待。
- ◎ 近幾年探討氣候變遷風險議題，亞○規劃溫室氣體減量措施包括：(1) 透過循環經濟替代原燃料降低水泥熟料製程排放、(2) 降低水泥中熟料比例，推廣低碳水泥及(3) 導入 CCUS 措施(碳捕捉、利用及儲存)。亞○台灣並已於 2021 年 3 月 30 日通過審查，承諾以 SBTi 科學基礎設定減碳目標，2025 年水泥膠結材料排放將較 2019 年降低 8%。亞○自行評估達到 2050 淨零排放之措施及佔比，與 GCCA 公布全球水泥及混凝土 2050 淨零排放路徑接近。
- ◎ 在空污持續改善方面，亞○台灣依據不同污染物種類設定不同的減量目標，以 2021 為基準，單位水泥排放強度每年降低 2%、粒狀汙染物每年降低 3%，為達上述逐年污染物減排目標，將透過製程參數控制、原燃料選用並進行設備改善投資工程。在亞○中國目標將所有生產線升級至超低排放水準，預計 2023 年整體預算將推動完成。亞○在碳捕捉方面進行技術研究評估工作，期能採用更多元之途徑加快減碳速度。目前朝向以工業副產品礦化技術之方向試行，與國內研究機構洽談合作研發建立自有技術，並同步與國外發展較先進之碳捕捉再利用技術公司(例如 Carbon8s, Blue-Planet 等公司)合作購入設備等雙向進行，預計 2025 年前建置實驗性設備，每年捕碳 1,800 噸，2030 年及 2035 年前擴大規模，每年以捕碳 18,000 及 30,000 噸為目標。

◆ 企業議合活動案例與回饋_健○

- ◎ 健○面對 ESG 評分與公司治理評鑑較低，分別從公司治理、環境、社會面向之永續策略及作業改善，並於每年底向董事會進行報告。
- ◎ 在溫室氣體查證、產品碳足跡與碳標章及能源管理之國際認證，自 2008 年開始以 ISO14064 溫室氣體查驗之標準，建立公司溫室氣體排放清冊管控，以因應公司產能持續擴張需求，有效達成二氧化碳排放減量。並於中國地區廠房建立一系列減排目標。
- ◎ 2020 年健○在氣候變遷獲得 CDP(碳揭露計畫)供應鏈氣候變化調查問券評分 B，領先同業水平，另外首次參與碳排放權交易，同時也取得

AWS(可持續水管理標準)白金等級認證，定期更新 ISO14064 BSI 溫室氣體查驗認證。

- ◎ 健○在 2021 年 2 月 25 日董事會決議通過設立「永續發展委員會」，成為組織內部最高 ESG 單位，由該公司董事長擔任召集人，由上至下推動企業社會責任、永續經營方案制訂及監督公司治理進度，並定期每年向董事會報告。
- ◎ 健○參考上市上櫃公司企業社會責任實務守則第 17 條，修訂「氣候變遷風險」，已於 2021 年 8 月 9 日提報董事會修訂完成。依據 TCFD(Task Force on Climate-related Financial Disclosures) 評估因氣候變遷，可能帶來的災害衝擊、營運損失及機會，並提出對應管理應變措施，以期將災害降至最小化。在轉型風險及實體風險上做出細項分析，並於公司官網上揭露其架構與實施措施。

(二) ETF 盡職治理指數議合

元大臺灣 ESG 永續 ETF(代碼: 00850 TT)為國內第一檔 ESG 台股 ETF，對於指數標的盡職治理特別重視，每一檔標的除了有嚴格的指數規則控管下，本公司於 2022 年對於此檔 ETF 之成分股企業進行 15 家盡職治理指數議合，說明如下：

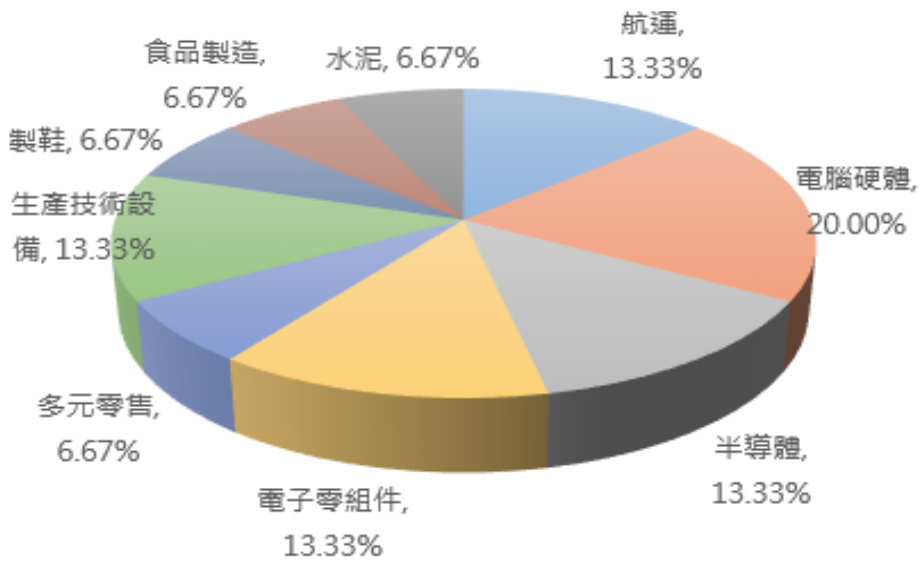
【元大臺灣 ESG 永續 ETF 在 2022 年盡職治理會議家數】

會議日期	拜訪公司	會議形式
2022年5月16日	陽明海運	視訊
2022年5月17日	亞洲水泥	視訊
2022年5月18日	中保科技	視訊
2022年5月24日	統一企業	視訊
2022年5月25日	聯詠科技	視訊
2022年7月15日	英業達	視訊
2022年7月20日	萬海航運	視訊
2022年7月27日	可成科技	視訊
2022年8月29日	寶成工業	視訊
2022年8月30日	微星科技	視訊
2022年9月27日	友達光電	視訊
2022年9月30日	富邦媒	視訊
2022年10月3日	仁寶電腦	實體
2022年11月21日	力成科技	視訊
2022年12月12日	和碩科技	實體

◆ 盡職治理會議之企業產業分布統計

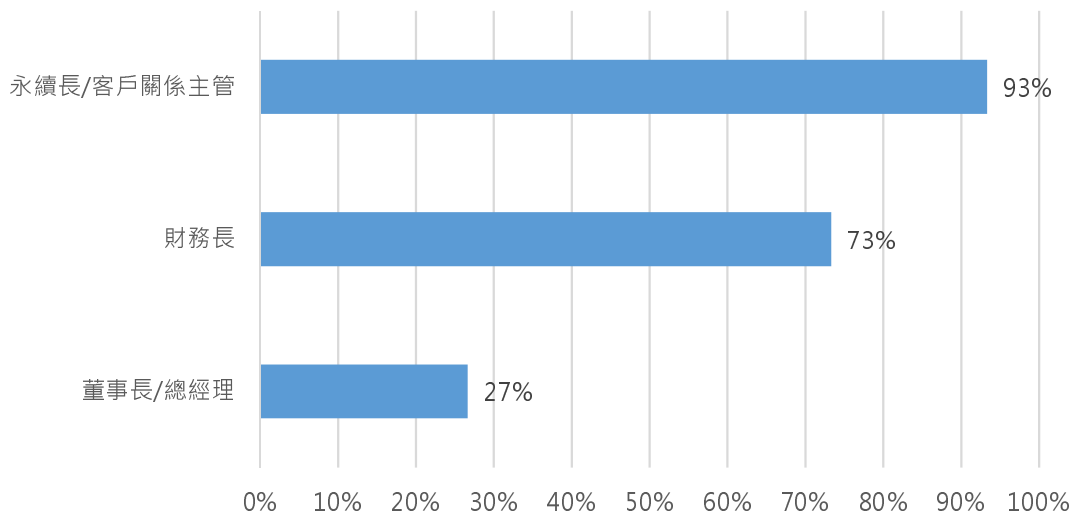
統計元大臺灣 ESG 永續 ETF 所進行之企業盡職治理會議，企業所屬產業分散多元，不集中特定產業，包含半導體、電腦硬體、電子零組件、航運、食品製造、水泥、製鞋、零售等產業，希望能夠客觀分析台灣多產業之永續執行狀況。

【參與企業之產業分布】



- ◆ 盡職治理會議之企業參與層級統計
統計元大臺灣 ESG 永續 ETF 所進行之企業盡職治理會議，董事長/總經理親自參與約 29%，財務長親自參與率高於 70%，永續長/客戶關係主管則超過 90%，顯示企業對於永續轉型之重視程度日益提升。

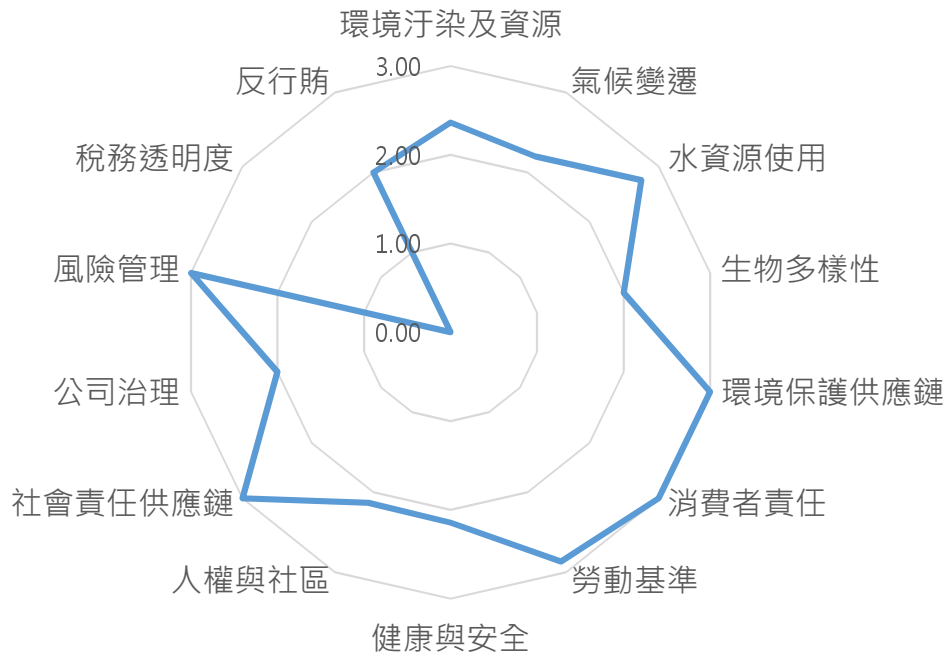
【參與層級統計】



- ◆ 盡職治理企業_各主題影響性與富時 ESG 分數表現統計
統計元大臺灣 ESG 永續 ETF 所進行之企業盡職治理會議，主題平均影響性較高包含環境保護供應鏈(E)、社會責任供應鏈(S)、消費者責任(S)、勞動

基準(S)、風險管理(G)，隱含 ESG 評鑑並非僅是關注環境保護議題，社會責任影響性高，並重視企業與各利害關係人(供應商、員工、客戶、經營層)之永續政策執行狀況。

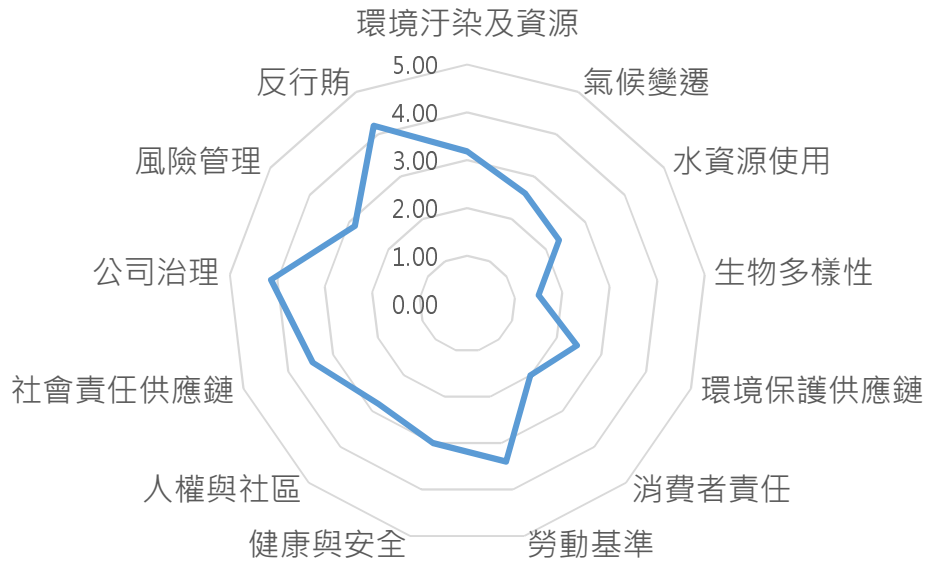
【參與企業之主題平均曝險(影響性)】



說明：各主題曝險(影響性)區間為 0~3 分，越高代表某主題於公司影響性越高，NA 則表示此主題對於公司影響性極小，於計算時不予考慮。

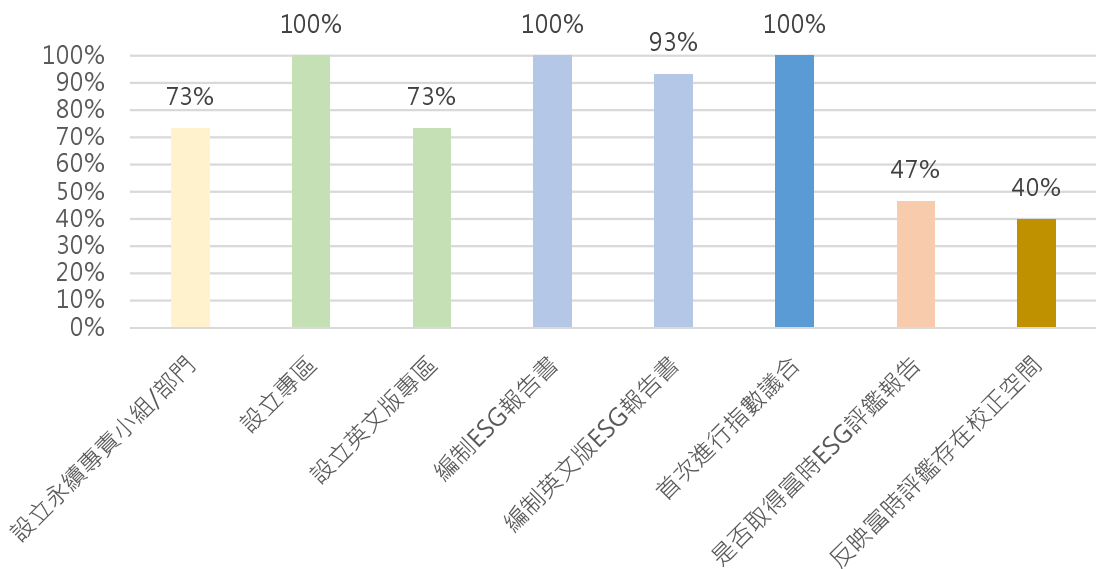
統計元大臺灣 ESG 永續 ETF 所進行之企業盡職治理會議，平均 ESG 分數表現較佳之主題包含公司治理(G)、反行賄(G)、社會責任供應鏈(S)，隱含企業目前於公司治理層面發展較為完善。平均 ESG 分數表現待改善之主題包含環境保護供應鏈(E)、氣候變遷(E)、生物多樣性(E)、水資源運用(E)、消費者責任(S)，隱含企業目前於環境保護之永續發展仍存在明顯進步空間，呼應 COP27 所探討之重要議題_企業經營對於氣候變遷之影響，仍是市場關注重點。

【參與企業之主題平均分數】



- ◆ 盡職治理會議之企業永續相關調查統計
統計元大臺灣 ESG 永續 ETF 所進行之企業盡職治理會議，70%以上公司已成立永續專責小組或部門；100%皆已於公司官網設立永續專區與編制 ESG 報告書，而設立英文版專區則為 73%；僅 47%取得富時 ESG 評鑑報告，並有 40%反映富時評鑑存在校正與調整空間。

【企業永續相關調查】



◆ 盡職治理會議之討論與回饋

- ◎ 企業普遍回饋，透過本公司進行臺灣永續指數與富時 ESG 評鑑模型介紹，提供其產業於 ESG 三大永續政策的落實方向，有利其公司於網站永續專區與 ESG 報告書更完善揭露永續相關政策與執行情況。

- ◎ 企業於 ESG 揭露普遍不夠全面，其中不乏企業確實有執行 ESG 相關政策，但沒有進行相關揭露之狀況。
本公司回饋：企業於公開資訊揭露永續執行狀況與政策書面化為評鑑重點。

- ◎ 企業於永續資料更新不夠即時，以及富時 ESG 評鑑時點與台灣企業 ESG 報告書發布時間呈現遞延性。
本公司回饋：因為台灣企業揭露 ESG 企業永續資訊除了從 ESG 報告書內容編制外，透過公司網站之 ESG 專區快速更新將能降低評鑑數據出現遞延性之狀況。

- ◎ 部分企業於公司相關爭議事件處理不夠快速與即時。
本公司回饋：企業爭議事件若由富時評估後認定公司違反最嚴厲的爭議事件，則該公司將從臺灣永續指數成分中被暫停納為成分股，所以企業面對爭議事件應採預應式態度處理之，並於公開資訊揭露與對外主動說明，避免以訛傳訛。

- ◎ 部分企業於公司網站之永續專區或 ESG 報告書未提供英文版本。
本公司回饋：目前全球具代表性之 ESG 評鑑機構多為國際永續評鑑公司或指數公司，增加英文版本將能降低資訊不對稱之狀況，並客觀提升永續評鑑之效度。

- ◎ 部分企業回饋尚未收到富時 ESG 評鑑報告書或回饋管道，本公司與富時指數公司說明富時 ESG 評鑑報告書年度寄發時間與議合管道(專屬電子信箱與評鑑分數查詢平台)，提供企業進行意見回饋與補充說明。部分企業反映富時 ESG 評鑑於特定主題曝險設定存在調整空間，富時指數公司回饋，將會彙整企業意見予富時 ESG 評鑑單位，期許富時 ESG 評鑑能夠因地制宜並針對企業所提問題進行優化與校正。