

2021 年度盡職治理報告

2021/12/22

目 錄		頁次
壹、	盡職治理團隊	
	一、責任投資組織架構	2
	二、工作任務	2
貳、	投資評估決策納入 ESG 議題	
	一、負面表列及風險審核評估	2
	二、ESG 納入投資評估流程	3
參、	履行盡職治理情形	
	一、議和執行與揭露	
	1. 議和數據統計	3-4
	2. 原則都會與被投資公司互動	5
	3. 互動之執行符合盡職治理政策	5
	4. 議和個案研究	5
	5. 議和內容	5-6
	6. 議和成效及後續追蹤	6-7
	7. 參與 ESG 議題相關之倡議組織	7
	二、股東會投票與揭露	
	1. 歷年參與投票比例	7-8
	2. 投票議案圖表揭露	8-9
	3. 未使用代理研究及代理投票	9
	4. 投票政策	9-10
	5. 投票情形逐公司、逐案揭露	10-14
	6. 網站揭露	14-15
	7. 遵循聲明與無法遵循之解釋，及揭露 盡職治理報告核准層級	15
	8. 盡職治理有效性評估	15
肆、	利益衝突管理	15-16
伍、	王道銀行聯絡窗口	16

王道銀行前身為台灣工業銀行，成立於 1999 年，2017 年改制為商業銀行並更名為「王道商業銀行」(以下簡稱「本行」)，跨足個人金融領域，秉持一貫的「利他圓己」企業精神，不斷創新，為更廣大的消費者提供可創造雙贏、共榮的金融服務，且認為企業除追求成長、創造經濟價值之外，更應創造社會價值，帶給社會正面影響力，實踐經濟、環境及社會共榮共存的永續經營之道。

壹、盡職治理團隊

一、責任投資組織架構

本行目前盡職治理工作由投資相關部門共同執行，並由權責主管作最終決策，截至 2021 年 10 月底，小組成員 11 人，共完成 215 篇拜訪報告、40 篇 Stock Pool 月營收檢討報告、61 篇長投評估報告及 49 篇股東會投票評估報告，本行為維護資金提供者權益，原則會與被投資公司互動及議合，再出具評估報告。

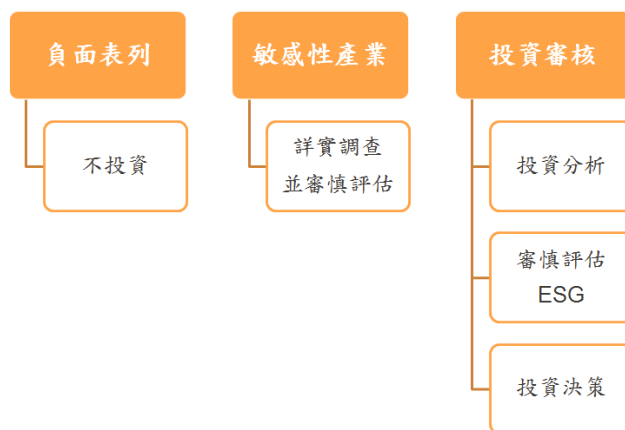
二、工作任務

納入 ESG 議題方面，初期以先導入 ESG 及責任投資理念為主，作為包括關注全球 ESG 發展趨勢、參加教育訓練等，增加投資團隊對 ESG 及責任投資的了解，逐漸應用在被投資公司互動上，再漸擴大應用範圍，以期了解被投資公司永續經營作為，而能推動持續融入被投資公司之企業文化與日常營運。

貳、投資評估決策納入 ESG 議題

一、負面投資表列及風險審核評估

本行自 2020 年將 ESG 議題納入投資評估流程，首先對已知之爭議性產業訂定負面表列禁止投資清單(遭制裁國家及高度風險產業-如色情、爭議性武器)，對潛在敏感性議題之 ESG 風險產業或企業，如菸草、軍火、博奕、皮草買賣、採礦、伐木等，提出投資申請時須詳實調查並審慎評估，經評估對 ESG 永續發展無重大不利影響始可投資。



二、ESG 納入投資評估流程

已納入 ESG 議題的評估流程，此評鑑成績可呈現上市上櫃公司的公司治理成果，列入前 20% 名單標的，是入選投資股票池篩選的重要指標，另也將元大臺灣 ESG 永續 ETF、富邦公司治理 ETF 等在 ESG 議題表現優良之投資標的納入投資股票池；未來也將納入集保 IR 平台公布之台股 ESG 評分，持續進行各投資公司風險綜合評估。

長投部分在新增投資標的或每季財報審查評估報告中，依 ESG 永續投資原則，加入環境、社會及公司治理部分各選定的三個重要參考因子，藉以深度了解及評估被投資公司在 ESG 議題表現，參考因子如下表列：

環境部分：

	溫室氣體排放量占營收比	用電量占營收比	用水量占營收比
單位	公噸/億元	度/億元	噸/億元
2018			
2019			
2020			

社會部分：

	女性員工比例	員工離職率	員工教育訓練時數
2018			
2019			
2020			

公司治理部分：

	獨立董事比例	董事會出席比例	董監持股比重
2018			
2019			
2020			

若三年數值逐年下降或表現負向，經與該公司溝通若短期內無改善可能，原則上避免投資，若已持有則將暫不買進、減碼或出清；另也參考證券商提供的 ESG 個股報告以輔助決策。

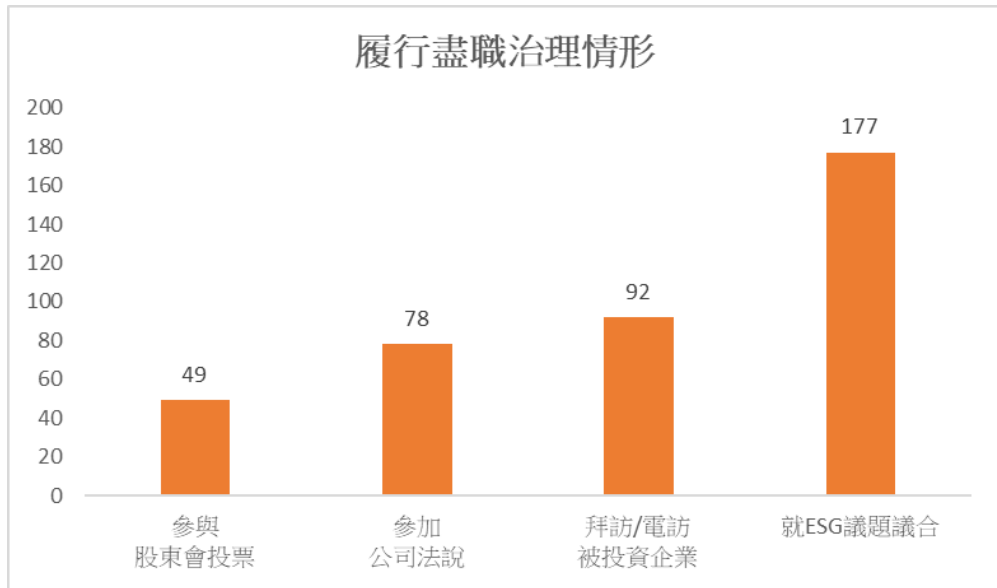
參、履行盡職治理情形

一、議合執行與揭露

1. 議和數據統計

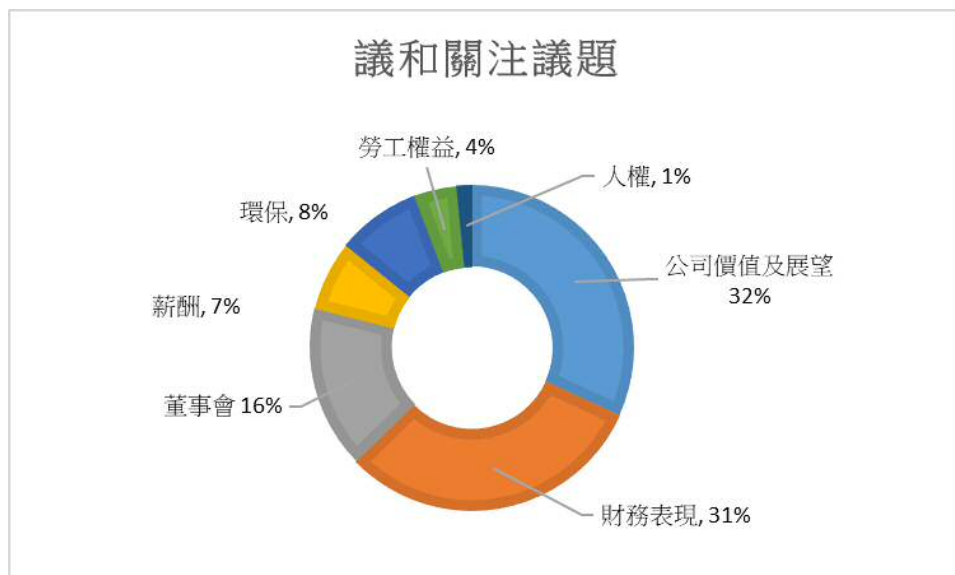
本行 2021 年與被投資公司議合，共參與被投資公司之股東會 49 家

次、參加法說會 78 家次，以及與被投資公司進行面對面拜訪/電訪 92 家次，實際議合數據統計如下：



資料時間：2021/1/1~2021/8/31

與被投資公司議合之主題，則以公司價值及展望、財務表現及董事會為主，合計占 79%，其中有關 ESG 議題(包括董事會、薪酬、環保、勞工權益等)提問 177 家次，占總議合主題比重 37%，提問包括獨董席次比重、增資或發行可轉債是否侵害原股東利益、被投資公司當年是否加薪、當年二氧化碳排放量大幅增加的原因等、工廠製程鉛回收比重、大陸廠台灣主管於新冠肺炎疫情間返台假期執行狀況等。



另本行就得派任董監事之被投資公司，均積極選派具有相關領域專業者擔任，於 2021 年 7 月董事改選前，本行派任董事共 5 席，改選後

降為 4 席，全年出席董事會共 50 人次，出席率 100%，派任董事除了參與董事會，亦參與稽核座談會等治理活動。

2. 原則都會與被投資公司互動

本行研究團隊作投資決策時，都一定會與被投資公司互動或議合，故不需再行評估是否需要互動或議和；2021 年度獲得股東會通知書 51 家、參與股東會投票 49 家，權責單位人員與這 49 家被投資公司都至少議合一次，平均每家議合 3.4 次，長期投資也有與被投資公司每月互動的案例，於日常持續了解公司營運細節及產業特性，藉由長期關注，與之維持良好關係，而能以關心前述 ESG 議題方式，或能轉化為提升被投資公司對 ESG 重視。

3. 互動之執行符合盡職治理政策

本行遵循機構投資人盡職治理守則，藉由上述各種議和方式，評估投資目的、成本與效益，也確實行使機構投資人權利，以確保資金提供者最大利益，且提問 ESG 議題，瞭解被投資公司之永續發展策略，達到永續投資之責任。

4. 議合個案研究：廣○

本行於 2017 年開始投資廣○，廣○是台灣前四大電池廠，1996 年越南設廠，目前是東南亞最大的專業生產 UPS 電池廠，本行 2015 年開始執行長投部位時，即因廣○有穩定現金股利而列入觀察名單，常年殖利率在 5~6% 間，但屬於高污染產業而未投資，但 2016 年隨著中國政府發布『對電池、塗料徵收消費稅的通知』，對生產、委託加工和進口鉛酸蓄電池廠商，徵收 4% 消費稅，對中國鉛酸蓄電池廠造成不小的成本負擔，基本上中國鉛酸電池政策是維持自用即好，不外銷給外國人用，對中國同業殺傷力強，2015 年中國鉛酸蓄電池出口量仍有年增 8.3%，但 2016 年即出現 8.1% 的下降，也因此多年未見新進入者，客戶也不易更換供應商。而廣○生產基地在越南，因此受惠而從競爭對手獲取更多訂單，帶動殖利率上揚到相當有吸引力的 6-7%，本行即投入研究。

5. 廣○議合內容

廣○是標準的台灣外銷中小型企業，但上市已久而有日常溝通管道，我們首先連繫廣○發言人作行程拜訪，主要了解鉛酸電池產業特性及供需狀況、生產基地在中國越南的優劣、及中國電池產業政策等，而後多次參與證券商辦理的小型拜訪，針對污染問題提問，了解到鉛可回收再製使用，美國回收率高達 97%，台灣也有 8 成，汽車電池回收每顆仍有 450-500 元的殘餘價格，帶動回收率提升，

使得歐盟 ROHS、WEEE 都將鉛酸蓄電池排除在禁用品之外，是目前唯一原材料可回收利用的電池產品。

經營團隊也投入符合 ISO 及 ROHS 規定的製程回收機器設備，包括集塵設備、廢水廢液回收設備、執行酸鹼中和的污水處理廠及廢泥回收等，製程符合環保法規，排放都符合政府規定，未發生環保問題，也持續投入自動化生產設備，以求降低能耗，嚴格執行鉛下腳料回收，減少耗料使用，雖有初期資本投入，但整體回收減耗反而貢獻 3% 毛利率提升，且廣○現金殖利率穩定在 6% 以上，最後本行決定投資。

6. 廣○議合成效及後續追蹤

2020 年本行投資決策導入 ESG 議題而設計評估量表，廣○評量如下：

(1). 證期會辦理之 2020 年上市企業公司治理評鑑：

	廣○	旭○
2019	66~80%	5%
2020	51~65%	6~20%

(2). ESG 永續投資考量因子：

環境部分：

	溫室氣體排放量	用電量占營收比	用水量
單位	噸/年	度/億元	噸/年
2018	NA	NA	NA
2019	6641.76	NA	360,792
2020	6015.35	NA	411,398

社會部分：

	女性員工比例%	員工離職率%	員工教育訓練時數
2018	NA	NA	NA
2019	NA	NA	NA
2020	NA	NA	NA

公司治理部分：

	獨立董事比例	董事會出席比例	董監持股比例
2018	28.57	95.24	17.69
2019	28.57	88.57	17.70
2020	28.57	100	18.36

廣○的 19 年公司治理評鑑成績偏低，經營團隊 20 年努力改善，已設置適當治理架構，訂定、檢討企業社會責任政策、制度及相關管理方

針，並揭露於公司網站及年報，也加強監察人及獨立董事與稽核主管及會計師之溝通，並已通過「董事會績效評估辦法」及規畫下屆董事會成立審計委員會，董監也參與中華公司治理協會舉辦的進修課程，使得公司治理評鑑成績提升一個評級，由 19 年的 66-80% 提升到 20 年的 51-65%。

在社會參與方面，持續積極參與地方活動，20 年再度參與南投燈會展，也參加南投縣「政府與民間合作贈書」活動、「2020 南投更生有夢、藝起翻轉」美展、「雲州大儒俠-武林大風暴」公演...等相關文化公益活動，參與人數 100.95 萬人次，遠優於 19 年的 13710 人次，也每月定期捐助南投家扶中心、長期認養鄉鎮道路綠化，打造優質社區環境；20 年溫室氣體排放也持續逐年減少，管制性廢棄物-報廢鉛酸蓄電池也與 19 年持平。

公司 21 年也規畫將越南廠屋頂加裝太陽能板，主因越南颱風少且日照充足，環境適合且能使用綠電，確實執行節能減碳，為地球公民善盡心力；另雖然短期內無法交出企業社會責任書，但對本行要求的女性員工比例、員工離職率及教育訓練時數等社會衡量因子，表示將盡快統計公布，本行認為廣○公司治理能持續進步。

由於本行投資廣○已 4 年多，研究團隊都有逐月逐季檢討其表現，持續長期關注其經營成果及 ESG 成績，確實能發揮機構投資人盡職治理的功能，而且相對大型權值企業，中小型企業反而比較能接納如本行相對較小型的機構投資人之建議。

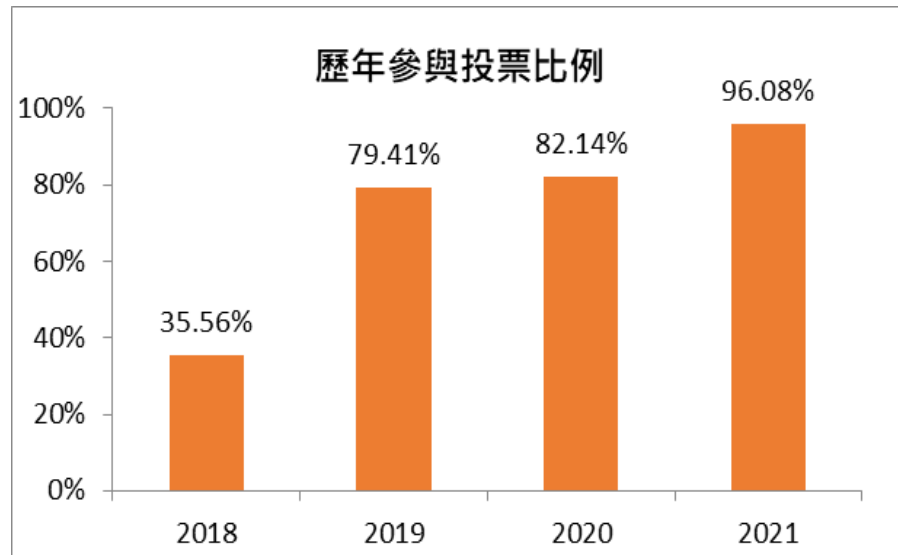
7. 參與 ESG 議題相關之倡議組織

本行 2021 年參加的倡議活動包括證券交易所舉辦盡職治理宣導說明會，永豐金證券、國泰證券個別舉辦之 ESG 論壇，及國泰金控主辦之「國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇」，以期提升自身盡職治理能力，也能共同發揮機構投資人影響力。

二、股東會投票與揭露

1. 歷年參與投票比例

本行 2021 年參與 49 家公司股東會，全面採用電子投票，參與股東會投票比例 96.08%，近 4 年投票比例逐年增加。



2. 投票議案圖表揭露

本行 2021 年共參與 250 項議案投票，其中財務性議案(包括營業報告書與財務報告之承認、盈餘分派、增資、私募有價證券、減資等)共 105 項，人事組織議案(章程或作業程序修訂、董監事選舉、解除董監事競業禁止等)共 142 項，股東權益議案(發行限制員工權利新股、公司股份轉換或分割等)共 3 項。

類別	議案數	贊成	反對	棄權
營業報告書與財務報告之承認	49	49	0	0
盈餘分派或虧損撥補	51	51	0	0
章程或作業程序修訂	92	92	0	0
董監事選舉	19	19	0	0
解除董監事競業禁止	31	31	0	0
發行限制員工權利新股	2	2	0	0
公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	1	0	0
增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資式現金增資發行新股)	3	3	0	0
私募有價證券	2	2	0	0
其他	0	0	0	0
總計	250	250	0	0

資料來源：臺灣集中保管結算所

依集保結算所股東會電子投票平台統計，本行 2021 年公司治理投資標的評量總分 90.02，高於全市場簽署治理守則之機構投資人投資標的平均評量總分 86.62，近 4 年表現皆優於市場平均。

表1.公司治理投資量表明細

公司治理評等等級	證券標的數	佔總資產百分比
上市前5%	8	22.99%
上市6%~20%	14	69.87%
上市21%~35%	8	1.50%
上市36%~50%	5	0.70%
上市51%~65%	4	0.62%
上市66%~80%	1	0.04%
上市81%~100%	1	0.21%
上櫃前5%	0	0.00%
上櫃6%~20%	4	3.39%
上櫃21%~35%	1	0.28%
上櫃36%~50%	2	0.15%
上櫃51%~65%	1	0.09%
上櫃66%~80%	1	0.11%
上櫃81%~100%	0	0.00%
總計	50	100.00%

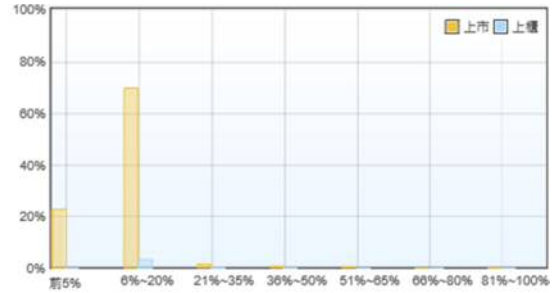


圖1.各等級之投資組合佔總資產百分比

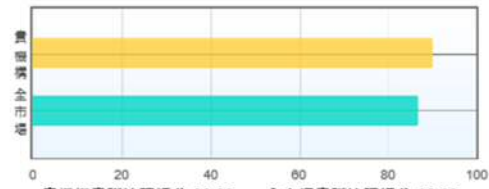
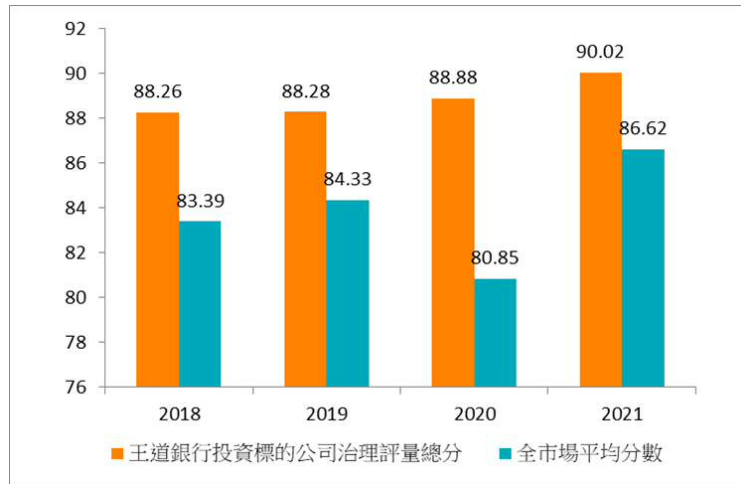


圖2.貴機構與全市場ESG治理評分比較圖

資料來源：臺灣集中保管結算所



3. 未使用代理研究及代理投票

本行未使用代理研究及代理投票服務，由投資相關部門研究團隊負責，2021年1-8月權責單位人員都至少與這49家被投資公司議合一次，每家平均3.4次，長期投資也有與被投資公司每月互動的案例，確實行使企業永續投資責任。

4. 投票政策

(1). 本行訂定「投票準則與揭露情形作業要點」，依機構投資人之專業評估，基於公司及股東之最大利益，對於被投資公司提出之議案，非採絕對支持立場，對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理議案(如財報不實、董監酬勞不當等)、對環境或社會具負面影響之議案(如污染環境、違反人權、剝奪勞工權益等)，原則不予支持。

(2). 表決權行使決策定義支持、反對或僅能表達棄權之議案類型，並

聲明本行並非絕對支持被投資公司經營階層所提出之議案。反對或棄權議案包括：財務報告、盈餘分配表現低於本行預期，或董監事更換頻繁等，而經與被投資公司溝通沒有回應或對結果不滿意等。

- (3). 本行於出席被投資公司股東會前，由權責單位人員出具將行使表決權之評估分析作成報告，評估股東會各議案，必要時得於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通，經權責單位主管核定後，授權專人執行電子投票或指派人員代表出席股東會行使投票表決權。
- (4). 2021 年度完成 49 份股東會評估報告，投票贊成議案占總參與議案 100%，沒有反對議案。

5. 投票情形逐公司、逐案揭露

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
A	修正本公司「董事選舉辦法」部分條文案。	贊成	支持公司依實務運作及證交所董事選任程序範例作出修正
	109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利3.55元·P/O 75.5%·優於去年的54%
	109年度決算表冊。	贊成	109年稅後盈餘4.7元·年減15.5%·疫情影響但仍優於預期
B	為擬修正本公司「股東會議事規則」·請公決案。	贊成	支持公司修正股東會議事規則。
	為依法提出本公司109年度盈餘分派之議案·請承認案。	贊成	公司預定配發109年度現金股利2.4元·現金配息率達76%·略優於歷年平均水準。
	為本公司董事任期已屆滿·請依法改選案。	贊成	支持公司所提(董事及獨立董事)人選·所有權數全數平均分配。
	為擬修正本公司「董事選舉辦法」·請公決案。	贊成	支持公司修正董事選舉辦法。
	為依法提出本公司109年度決算表冊·請承認案。	贊成	經審視後·無意見。
C	為擬解除本公司新任董事及指派代表人當選本公司董事之法人股東競業禁止之限制·請公決案。	贊成	無意見。
	為擬修正本公司「股東會議事規則」·請公決案。	贊成	支持公司修正股東會議事規則。
	為依法提出本公司109年度決算表冊·請承認案。	贊成	經審視後·無意見。
	為擬修正本公司「董事選舉辦法」·請公決案。	贊成	支持公司修正董事選舉辦法。
	為擬解除本公司董事競業禁止之限制·請公決案。	贊成	無意見。
D	為依法提出本公司109年度盈餘分派之議案·請承認案。	贊成	公司預定配發109年度現金股利2.4元·現金配息率達74%·約當於歷年平均水準。
	承認本公司109年度決算表冊。	贊成	109年稅後4.5元·年減35.8%·主因19年有所得利益·20年本業仍成長67%
	討論解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	贊成	無意見
	承認本公司109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利3.6元·配發率80%·優於去年的43%
E	本公司董事一席補選案。	贊成	支持公司補選陳○美為董事
	承認本公司109年度決算表冊案(營業報告書、財務報告)。	贊成	109年稅後盈餘10.75元·受疫情、鉛價下跌及台幣貶值衝擊·但本業營業率維持高檔
	修正本公司「從事衍生性商品及交易處理程序」案。	贊成	支持公司配合金管會要求·現任董監任期屆滿時設審計委員會取代監察人而作修正
	討論解除董事及其代表人競業禁止案。	贊成	無意見
	修正本公司「董事及監察人選舉辦法」案。	贊成	支持公司配合金管會要求·現任董監任期屆滿時設審計委員會取代監察人而作修正
	承認本公司109年度盈餘分派案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利10元·配發率達93%·優於去年的81.2%
	修正本公司「背書保證作業」案。	贊成	支持公司配合金管會要求·現任董監任期屆滿時設審計委員會取代監察人而作修正
	修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	同上
	修正本公司「公司章程」案。	贊成	同上
	修正本公司「股東會議事規則」案。	贊成	同上
F	改選董事案。	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選·所有權數全數平均分配
	修正本公司「資金貸與他人管理辦法」案。	贊成	支持公司配合金管會要求·現任董監任期屆滿時設審計委員會取代監察人而作修正
	承認本公司109年度營業報告書、財務報告案。	贊成	2020年EPS 0.05元·符合預期。
	本公司股東會議事規則部分條文修正草案。	贊成	支持公司修正股東會議事規則部分條文。
	承認本公司109年度盈餘分配案。	贊成	每股分配0.3元·發放率600%。
	本公司董事選舉辦法部分條文修正草案。	贊成	支持公司修正董事選舉辦法部分條文。
本公司資金貸與他人作業程序部分條文修正草案。	贊成	支持公司修正資金貸與他人作業程序部分條文。	

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
G	承認本公司一〇九年度營業報告書及財務報表案。	贊成	經審視後，無意見。
	解除本公司董事競業行為限制案。	贊成	無意見。
	改選本公司董事（含獨立董事）案。	贊成	支持公司所提董事（含獨立董事）人選，所有權數全數平均分配。
	討論本公司「章程」修訂案。	贊成	支持公司修訂公司章程。
	承認本公司一〇九年度盈餘分配案。	贊成	公司預定配發109年度現金股利1元，現金配息率93%，低於歷年平均水準。
H	討論本公司「股東會議事規則」修訂案。	贊成	支持公司修訂股東會議事規則。
	討論修訂本公司「董事選舉辦法」案。	贊成	公司配合實務而酌修文字
	承認本公司一〇九年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後盈餘6.23元，年增23%，優於預期，多數汽車零組件同業衰退
I	討論修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	支持公司配合公司法而作修正
	承認本公司一〇九年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利3.75元，優於去年的3.3元
	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	支持公司修訂「公司章程」部份條文。
J	109年度營業報告書及財務報表案。	贊成	經審視後，無意見。
	109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度配發現金股利1.5元，現金配息率38%，較去年增加1%。
	承認本公司民國109年度盈餘分配案。	贊成	每股分配4元，發放率54.5%。
K	解除董事競業禁止之限制案。	贊成	無意見。
	承認本公司民國109年度營業報告書及財務報表案。	贊成	2020年EPS7.34元，符合預期。
	改選十名董事（含六名獨立董事）。	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
L	基於臺灣證券交易所近期對「公司董事選任程序參考範例」之修訂，請核准更改本公司董事選舉所採用選舉票之形式，並依此修訂本公司「董事選舉辦法」。	贊成	支持公司修訂「董事選舉辦法」。
	承認民國一百零九年度之營業報告書及財務報表。	贊成	109年稅後EPS19.88元，成長快速，財報亮眼。
	核准發行民國一百一十年限制員工權利新股案。	贊成	獎勵員工，應給予支持。
M	本公司「公司章程」修訂案。	贊成	支持公司修訂「公司章程」。
	本公司109年度盈餘分配承認案。	贊成	配息26元，殖利率7.065%，屬高殖利率。
	本公司「董事選舉辦法」修訂案。	贊成	支持公司修訂「董事選舉辦法」。
N	本公司109年度決算表冊承認案。	贊成	109年稅後EPS 35.76元，成長快速，財報亮眼。
	109年度營業報告書及財務報表。	贊成	經審視後，無意見。
	解除董事及其代表人競業禁止之限制。	贊成	無意見。
O	改選董事（含獨立董事）案。	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定配發109年度現金股利14元，現金配息率81.3%，維持過去平均水準。
	本公司109年度營業報告書及財務報表（含會計師查核報告及審計委員會查核報告）。	贊成	109年稅後EPS 6.57元，成長快速，財報亮眼。
P	擬修訂「資金貸與及背書保證施行辦法」部分條文。	贊成	支持公司修訂。
	本公司109年度盈餘分配案。	贊成	配息5.2元，殖利率5.8%，配發率79.15%。
	本公司「公司章程」修訂案。	贊成	支持公司修訂「公司章程」部份條文。
Q	本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。	贊成	支持公司修訂「資金貸與他人作業程序」。
	109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定配發109年度現金股利7元，現金配息率62%，維持過去平均水準。
	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	贊成	支持公司修訂「取得或處分資產處理程序」。
R	109年度決算表冊。	贊成	經審視後，無意見。
	本公司「董事選舉辦法」修訂案。	贊成	支持公司修訂「董事選舉辦法」。
	本公司股東會議事規則修正案。	贊成	支持公司修訂股東會議事規則。
S	本公司109年度營業報告書及財務報表。	贊成	經審視後，無意見。
	解除本公司董事競業禁止限制案。	贊成	無意見。
	本公司章程修正案。	贊成	支持公司修訂公司章程。
T	本公司董事選舉辦法修正案。	贊成	支持公司修訂董事選舉辦法。
	本公司109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定配發109年度之現金股利4.31元，現金配息率達100%，維持去年水準。
	承認一〇九年度盈餘分配案。	贊成	配息9元，殖利率4.27%，配發率80.78%。
U	修訂本公司股東會議事規則案。	贊成	支持公司修訂。
	選舉第十屆董事案。	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	承認一〇九年度決算表冊案。	贊成	109年稅後EPS 11.14元，成長快速，財報亮眼。
V	解除董事競業禁止之限制案。	贊成	支持解除董事競業禁止之限制。
	討論解除董事競業禁止案。（董事長：○○○先生）	贊成	無意見。
	承認本公司109年度盈餘分配案。	贊成	每股分配0元，發放率0%。
W	討論修訂本公司取得或處分資產處理程序案。	贊成	支持公司修正取得或處分資產處理程序。
	討論資本公積發放現金案。	贊成	每股分配6元。
	承認本公司109年度決算表冊案。	贊成	2020年EPS13.66元，符合預期。
X	討論修訂本公司對外背書保證作業程序案。	贊成	支持公司修正對外背書保證作業程序。
	討論修訂本公司股東會議事規則案。	贊成	支持公司修訂股東會議事規則。
	承認109年度營業報告及財務報告案。	贊成	2020年EPS5.06元，符合預期。
Y	討論修訂「股東會議事規則」案。	贊成	支持公司修訂「股東會議事規則」。
	討論解除張董事長○○競業限制案。	贊成	無意見。
	承認109年度盈餘分配案。	贊成	每股分配2.5元，發放率49.4%，優於去年無發放。

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
T	本公司109年度營業報告書及財務報表案	贊成	109年稅後EPS 3.59元，符合預期。
	解除董事XXX法人代表鄭○○競業禁止之限制案	贊成	無意見。
	解除董事XXX競業禁止之限制案	贊成	無意見。
	解除董事XXX競業禁止之限制案	贊成	無意見。
	本公司擬採詢價圈購方式辦理國內現金增資發行普通股案	贊成	支持公司採詢價圈購方式辦理國內現金增資發行普通股。
	本公司股東會議事規則部分條文修正案	贊成	支持公司修訂股東會議事規則部分條文。
	本公司109年度盈餘分配案	贊成	為打銷累計虧損，決議不配發股利。
	解除董事XXX法人代表陳○○競業禁止之限制案	贊成	無意見。
	解除董事XXX競業禁止之限制案	贊成	無意見。
	第20屆董事(含獨立董事)選舉案	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	解除董事XXX公司競業禁止之限制案	贊成	無意見。
	本公司章程部分條文修正案	贊成	支持公司修訂公司章程部分條文。
U	解除董事XXX公司法人代表劉○○競業禁止之限制案	贊成	無意見。
	本公司109年度財務決算表冊，謹提請 承認。	贊成	本案經會計師審核完畢，無其他意見
	擬請解除本公司新選任董事競業禁止之限制，謹提請 公決。	贊成	解除禁業禁止之新選任董事為本公司派任董事，同意解除
	本公司109年度盈餘分配案，謹提請 承認。	贊成	該公司依法分配之盈餘分配尚屬合理，同意其分配案。
V	改選本公司第15屆董事11席(含獨立董事3席)，謹提請 選舉。	贊成	本公司指派及支持之候選人共7席(含獨立董事)，投票權全數分派所支持之董事
	承認本公司109年度決算表冊案。	贊成	109年稅後盈餘2.15元，較108年持平，表現符合預期
	承認本公司109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利1.05元，配發率達84.84%，優於去年的46.3%
W	修訂本公司股東會議事規則部分條文案。	贊成	配合證交所公告修正股東會議事規則
	本公司股東會議事規則修訂案。	贊成	支持公司為提升公司治理並維護股東權益而作修正
	選舉第十三屆董事(含獨立董事)。	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配
	本公司民國109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利9元，配發率達91.4%，優於去年的88.7%
	本公司章程修訂案。	贊成	營運增加不動產租賃事業
	本公司民國109年度決算表冊。	贊成	109年稅後盈餘9.85元，年減2.9%，菲律賓子公司受疫情影響，迄今仍有3成門店未正常營業，但台灣門店穩定成長而獲利僅小減
	本公司董事選任程序訂定案。	贊成	支持公司為提升公司治理，依上市櫃公司治理實務守則而訂定新規則
X	本公司董事競業禁止之限制解除案。	贊成	無意見
	承認109年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後EPS 3.85元，成長快速，財報亮眼。
	討論修正本公司「董事選舉辦法」案。	贊成	支持公司修訂「董事選舉辦法」。
	承認109年度盈餘分配案。	贊成	配息2元，殖利率2.05%，配發率51.95%。
	討論修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	支持公司修訂「取得或處分資產處理程序」。
Y	討論修正本公司「公司章程」案。	贊成	支持公司修訂「公司章程」。
	本公司民國一〇九年度盈餘分配案。	贊成	配息15.6元，殖利率3.34%，分配金額合理。
	本公司民國一〇九年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後EPS19.42元，成長快速，財報亮眼。
	擬解除本公司第九屆新任董事競業禁止之限制。	贊成	同意。
Z	選舉本公司第九屆八名董事案(含三位獨立董事)	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	一〇九年度決算表冊案。	贊成	經審視後，無意見。
	解除新任董事競業之限制案	贊成	無意見。
	修訂本公司章程部份條文案	贊成	支持公司修訂公司章程部分條文。
	一〇九年度盈餘分配案。	贊成	公司預定配發109年度現金股利7.35元，現金配息率達63%，約當於歷年平均水準。
	全面改選董事案	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	修訂本公司股東會議事規則案。	贊成	支持公司修訂股東會議事規則。
	解除董事競業限制案(蔡○○)。	贊成	無意見。
AA	資本公積現金返還案。	贊成	贊成公司進行資本公積現金返還。
	109年度盈餘分配案。	贊成	公司今年預計配發109年度現金股利4.3元，現金配息率107%，優於歷年平均水準。
	修訂「公司章程」案。	贊成	贊成公司修訂「公司章程」。
	109年度營業報告書及財務報表。	贊成	經審視後，無意見。
	解除董事競業限制案(蔡○○)。	贊成	無意見。
AB	一〇九年度營業報告書及財務報表案。	贊成	經審視後，無意見。
	本公司「股東會議事規則」修訂案。	贊成	支持公司修訂「股東會議事規則」。
	一〇九年度盈餘分配案。	贊成	公司預定配發109年度現金股利5.6元，現金配息率78%，略低於往年水準。
AC	109年度財務報表及營業報告書案	贊成	109年稅後EPS 9.05元，成長快速，財報亮眼。
	109年度盈餘分配案	贊成	配息7元，殖利率6.31%，配發率77.34%。
	討論資本公積發放現金案	贊成	支持用資本公積發放現金，增加股東的收益。
AD	子公司XX光電股份有限公司釋股規劃案	贊成	支持公司規劃XX未來申請股票上市，達到獲利極大化
	修訂本公司章程案	贊成	支持公司明確股利政策
	承認本公司民國109年度盈餘分配案	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利0.3元，優於去年的0.1元
	修訂本公司董事選任辦法案	贊成	公司配合實務而酌修文字
	以資本公積發放現金案	贊成	支持公司以公積派發現金股利0.1元
	承認本公司民國109年度營業報告書及財務報表案	贊成	109年稅後盈餘0.17元，其中4Q獲利已1.15元優於預期
	修訂本公司股東會議事規則案	贊成	支持公司配合公司法而作修正

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
AE	一百零九年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後26.41元，財報亮眼。
	修訂本公司「資金貸與及背書保證控制作業」案。	贊成	支持公司修訂「資金貸與及背書保證控制作業」。
	廢止本公司「監察人之職權範圍規則」案。	贊成	支持公司廢止「監察人之職權範圍規則」。
	修訂本公司「取得或處分資產控制作業」部分條文案。	贊成	支持公司修訂「取得或處分資產控制作業」部分條文。
	改選本公司董事案。	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	支持公司修訂「股東會議事規則」部分條文。
	修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。	贊成	支持公司修訂「董事及監察人選舉辦法」。
	一百零九年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利13.3元現金，P/O 50.36%，現金殖利率2.32%。
AF	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成	支持公司修訂「公司章程」部分條文。
	擬解除本公司董事競業禁止限制案。	贊成	無意見。
	一〇九年度營業報告書及財務報表案。	贊成	經審視後，無意見。
	擬修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	支持公司修訂「取得或處分資產處理程序」。
AG	一〇九年度盈餘分配案。	贊成	公司預定配發109年度現金股利6.5元，現金配息率79%，維持過去平均水準。
	修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	支持公司修訂「股東會議事規則」。
	民國109年度盈餘分派。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利3.1元現金，P/O 65.2%，現金殖利率5.98%。
	補選本公司一席獨立董事案。	贊成	支持公司所提獨立董事人選，所有權數全數平均分配。
	修訂本公司「董事選舉辦法」案。	贊成	支持公司修訂「董事選舉辦法」。
AH	民國109年度營業報告書及財務報告。	贊成	109年稅後4.77元，財報亮眼。
	擬解除本公司董事競業禁止之限制案。	贊成	支持公司解除本公司董事之競業禁止之限制。
	討論「公司章程」修訂案。	贊成	支持公司修訂「公司章程」部分條文。
	承認民國一〇九年度盈餘分派案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利4.2元現金，P/O 64.9%，現金殖利率3.77%。
	討論本公司發行限制員工權利新股案。	贊成	發行權利新股有助留才，支持。
	改選本公司董事案。	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	討論「資金貸與他人作業程序」修訂案。	贊成	給予支持。
	同意解除本公司新選任董事之競業禁止限制案。	贊成	同意並支持。
AI	承認民國一〇九年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後6.47元，財報亮眼。
	本公司民國109年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後7.48元，年減21.5%，受疫情及台幣升值影響，但本業仍成長17%
	本公司【股東會議事規則】部份條文修正案。	贊成	贊成修正以提升公司治理並維護股東權益
	本公司民國109年度盈餘分派案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利5元，配發率66.8%，優於去年的63%
AJ	本公司【董事選舉辦法】部份條文修正案。	贊成	贊成公司配合主管機關修正簡化提名董事作業程序
	修正本公司「公司章程」部分條文案。	贊成	支持公司配合公司法新規定及公司實際營運需要而作修正
	民國109年度盈餘分派案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利7.2元，配發率達59.9%，優於去年的56.3%
AK	修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成	支持公司作衍生性商品交易之評估與風險管理而修正條文
	民國109年度營業報告書、財務報表案。	贊成	109年稅後盈餘12.02元，年增5成，標準疫情受惠股
	民國109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度配發現金股利8元，現金配息率70%，維持歷年平均水準。
AL	民國109年度決算表冊。	贊成	經審視後，無意見。
	一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成	經審視後，無意見。
	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案	贊成	支持公司修訂資金貸與他人作業程序。
	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成	無意見。
	修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案	贊成	支持公司修訂董事及監察人選舉辦法。
	一〇九年度盈餘分配案	贊成	公司預定配發109年度現金股利2.5元，現金配息率73%，約低於歷年平均水準。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	贊成	支持公司修訂取得或處分資產處理程序。
	修訂本公司「公司章程」案	贊成	支持公司修訂公司章程。
AM	修訂本公司「背書保證辦法」案	贊成	支持公司修訂背書保證辦法。
	改選董事	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案	贊成	支持公司修訂從事衍生性商品交易處理程序。
	承認民國109年度盈餘分派案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利5元、股票0.5元，配發率達45.1%，優於前兩年的43%
AN	討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	贊成	同上
	承認民國109年度營業報告書及財務報表。	贊成	109年稅後12.2元，年增9%，上半年受疫情衝擊，下半年回復佳。
	討論修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	贊成因應公司法修訂股東會議事規則
AO	109年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後27.3元，財報亮眼。
	109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利19.1元現金，P/O 69.96%，現金殖利率5.25%。
	修訂「董事選舉辦法」案。	贊成	支持公司修訂「董事選舉辦法」。
AO	擬修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成	支持修訂「公司章程」部分條文。
	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證處理程序」部分條文案。	贊成	支持修訂公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證處理程序」部分條文。
	109年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成	109年獲利穩定，並無太大波動。
	核准辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，及/或現金增資發行普通股，及/或現金增資私募普通股，及/或私募海外或國內轉換公司債案。	贊成	提高現金部位以改善財務結構，應給予支持。
擬修訂本公司「董事選舉辦法」之名稱及部分條文案。	贊成	支持修訂「董事選舉辦法」之名稱及部分條文。	
109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利5元現金，P/O 58.14%，現金殖利率4.9%，配發率屬合理。	

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
AP	本公司109年度盈餘分配案	贊成	公司預定配發109年度現金股利3.3元，現金配息率65%，與歷年平均水準相當。
	修訂本公司「公司章程」部份條文案	贊成	支持公司修訂「公司章程」部份條文。
	本公司109年度營業報告書及財務報表案	贊成	經審視後，無意見。
	修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部份條文案	贊成	支持公司修訂「從事衍生性商品交易處理程序」部份條文。
AQ	選舉第十五屆董事	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配。
	109年度盈餘分配案	贊成	公司預定配發109年度現金股利4.8元，現金配息率達72%，約當於歷年平均水準。
	擬修訂本公司「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」	贊成	支持公司修訂「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」。
	109年度營業報告書及財務報表案	贊成	經審視後，無意見。
	解除新任董事競業禁止之限制案	贊成	無意見。
AR	擬修訂本公司「公司章程」	贊成	支持公司修訂公司章程。
	增選一席董事案。	贊成	支持公司所提董事人選
	109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利6.6元，配發率達76.6%，優於去年的48.2%
	109年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後盈餘8.62元，年減48%，主因去年大客戶於美國疫情最嚴重的5~7月間調降訂單且資遣直接人工，使得無法受益之後的高爾夫球熱潮，但今年訂單補回
	解除新選任董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成	無意見
AS	修訂本公司「股東會議事規則」。	贊成	支持公司修正，使股東得提出為敦促公司增進公共利益或善盡社會責任之建議性提案
	109年度營業報告書及財務報表案	贊成	經審視後，無意見。
AT	109年度盈餘分配案	贊成	公司預定配發109年度現金股利9.5元，現金配息率78%，略低於往年水準。
	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成	支持公司修訂「公司章程」部分條文。
	本公司民國一〇九年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利23元現金，P/O 52.11%，現金殖利率4.34%，109年稅後44.14元，部分為出售外地資產所得，配發率屬合理。
	修訂本公司「董事選任程序」(原名為：「董事及監察人選任程序」)部分條文案。	贊成	支持公司修訂「董事選任程序」部分條文。
	本公司辦理私募普通股案。	贊成	若引進策略夥伴，並優化財務結構，應給予支持。
	本公司民國一〇九年度營業報告書及財務報表案。	贊成	109年稅後44.14元，部分為出售外地資產所得，財報亮眼。
AU	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「衍生性商品交易處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」部分條文案。	贊成	支持公司修訂「取得或處分資產處理程序」、「衍生性商品交易處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」部分條文。
	承認109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利5元，配發率達76.9%，優於去年的65.4%
	修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	支持公司配合公司法修正更改
	承認109年度營業報告書及財務報告案。	贊成	109年營收年增0.3%，稅後6.5元，年增11.8%，表現優於預期。
AV	修訂本公司「董事選舉辦法」案。	贊成	支持公司配合公司法修正更改
	109年度盈餘分配案。	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利2.7元，配發率53.7%，略優去年的50.5%
	修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	贊成增加董事席次設置之彈性
	109年度營業報告書及財務報告案。	贊成	109年稅後5.03元，年增10.6%，上半年受疫情影響，下半年需求迅速回復
AW	修正本公司「公司章程」部分條文案。	贊成	配合法令修改
	本公司民國109年度營業報告書、個體及合併財務報表承認案	贊成	109年稅後盈餘13.36元，年增59.6%，優於預期
	本公司新任董事競業限制解除案	贊成	無意見
	本公司股東會議事規則修正案	贊成	支持公司依證交所法令規定而作修正
	本公司民國109年度盈餘分配承認案	贊成	公司預定109年度盈餘配發現金股利7元，P/O 52.4%，優於去年的50.2%
	本公司章程修正案	贊成	支持公司增加視訊會議召開董事會而作修正
	本公司董事(含獨立董事)改選案	贊成	支持公司所提董事(含獨立董事)人選，所有權數全數平均分配

6. 網站揭露

本行已於官網設置「盡職治理」專區，自2018年起定期揭露「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明及履行盡職治理報告暨投票紀錄。



7. 遵循聲明與無法遵循之解釋，及揭露盡職治理報告核准層級

本行自 2018 年起每年簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，致力發揮機構投資人之專業與影響力，善盡資產管理者之責任，以增進公司本身、客戶及股東之總體利益，落實責任投資精神。迄 2021 年 10 月底，本行於「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明並未有無法遵循之原則。目前本行揭露盡職治理報告的最高核准層級是金融市場事業執行長。

8. 盡職治理有效性評估

由於本行投資部位 92.86% 放在公司治理評鑑排名前 20% 的公司，多數被投資公司在 ESG 等永續經營議題上表現原本就很優秀，不易發現盡職治理成果；但本行在和被投資公司互動時，發現中小型公司比較容易評估有效性，比如在與某被投資公司電訪時，就針對其公司治理成績偏低表示關切，當年即成立公司治理委員會，員工社團也開始參與社會關懷活動，公司治理評鑑成績確實提升，今年也積極執行新節能減碳措施，增加員工教育訓練及幸福職場等員工照顧，不只是捐款而是實際參與的社區活動，由於以往該被投資公司對需額外增加成本費用的活動多會以效益評估決定，對其在相關 ESG 事宜之觀念改變，本行與有榮焉。

肆、利益衝突管理

本行秉持「誠信、專業、團隊、創新、榮譽」之核心價值，落實在公司治理，而訂定完善內部作業規範，包括「防治內線交易員工守則」、「防範利益衝

突管理作業要點」及「道德行為準則」，對可能發生的利益衝突態樣也予以妥適管理，管理方式包括：教育宣導、分層負責、資訊控管、防火牆設計、監督控管機制等，使投資團隊確實了解職責，也能以高道德標準，避免利益衝突；迄 2021 年 10 月底本行未有投資利益衝突事件發生。

伍、王道銀行聯絡窗口

服務對象	聯絡人員
被投資公司與 其他機構投資人	證券部 彭志夫 電話：(02)8752-7000 分機 11568 電子郵件：jeffpeng@o-bank.com
主管機關	證券部 康秀雲 電話：(02)8752-7000 分機 11561 電子郵件：nicolekang@o-bank.com
客戶及受益人	客服專線：080-080-1010