

2022 年度盡職治理報告

2022/9/6

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	2-3
	二、ESG 納入投資評估流程	3-4
參、	履行盡職治理情形	
	一、議合執行與揭露	
	1. 議合數據統計	4-5
	2. 原則都會與被投資公司互動	5-6
	3. 互動之執行符合盡職治理政策	6-7
	4. 2022 年被投資公司之 ESG 表現概況	8
	5. 議合個案研究	8-9
	6. 議合內容	9-10
	7. 議合成效及後續追蹤	10-14
	8. 參與 ESG 議題相關之倡議組織	15
	二、股東會投票與揭露	
	1. 歷年參與投票比例	15
	2. 投票議案圖表揭露	15-16
	3. 未使用代理研究及代理投票	17
	4. 投票政策	17
	5. 投票情形逐公司、逐案揭露	17-21
	6. 網站揭露	22
	7. 遵循聲明與無法遵循之解釋，及揭露 盡職治理報告的核准層級	22
	8. 盡職治理有效性評估	22-23
肆、	利益衝突管理	23
伍、	王道銀行聯絡窗口	23

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，2022 年截至 7 月底，小組成員 11 人，共完成 122 篇相關報告；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

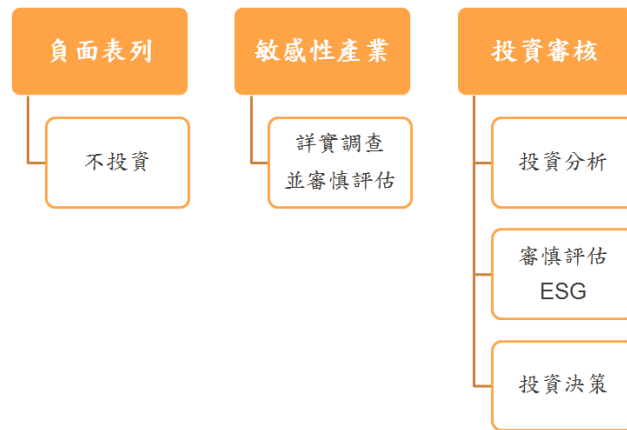
納入 ESG 議題方面，初期以先導入 ESG 及責任投資理念為主，作為包括關注全球 ESG 發展趨勢、參加教育訓練等，增加投資團隊對 ESG 及責任投資的了解，逐漸應用在被投資公司互動上，再漸擴大應用範圍，以期了解被投資公司永續經營作為，而能推動持續融入被投資公司之企業文化與日常營運。

2022 年 1~7 月因台灣疫情升溫、確診人數增加，本行避免參加實體活動，僅參加 4 月 1 日財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會接受證交所委託研究案「訂定我國盡職治理資訊揭露參考範例及自我評估項目表」舉辦之諮詢會議；下半年仍計畫參加過去幾年都會舉辦的倡議活動，包括證券交易所舉辦「盡職治理宣導說明會」、證券商舉辦之 ESG 論壇、及台灣證交所與國泰金控主辦之「國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇」等，預計 2022 年進修總時數約 20 小時。

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 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；也已將證交所主辦的公司治理評鑑成績納入台股 ESG 評分，持續進行各被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			

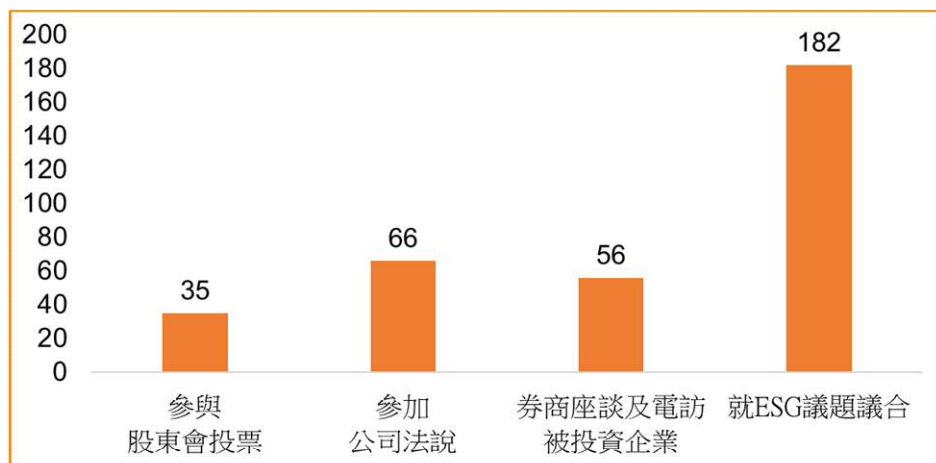
本行每月召開長投會議以檢視被投資公司營運近況，每季檢討被投資公司財報且出具報告，每年依被投資公司公布之企業社會責任書或永續報告，對該公司 ESG 表現進行評比，而作出投資決策調整依據，若三年 ESG 數值逐年下降或表現負向、或9項自選指標中有3項大幅負向增加，或媒體報導有發生重大違反環保、公司治理及社會責任等 ESG 事件時，經與該公司溝通若短期內無改善可能，原則上避免投資，若已持有則將暫不買進、減碼或出清；另也參考證券商提供的 ESG 個股報告以輔助決策。

參、履行盡職治理情形

一、議合執行與揭露

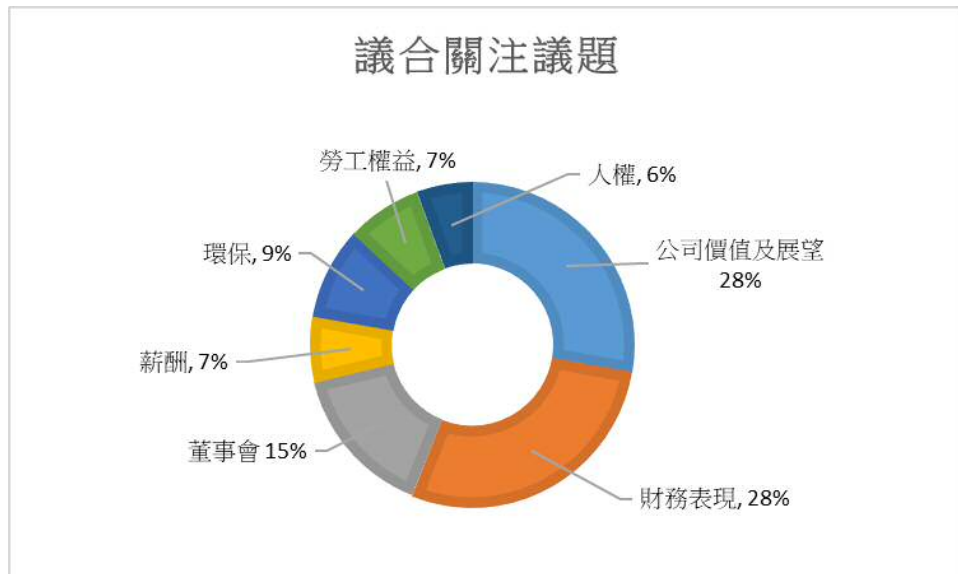
1. 議合數據統計

本行 2022 年與被投資公司議合，共參與被投資公司之股東會 35 家次、參加法說會 66 家次，以及與被投資公司於證券商舉辦之座談會及小型電話會議 56 家次，實際議合數據統計如下：



資料時間：2022/1/1~2022/7/31

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 71%，其中有關 ESG 議題(包括董事會、薪酬、環保、勞工權益等)提問 182 家次，占總議合主題比重 44%；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、工廠製程有害廢棄物回收比重、員工確診處置及後續產能影響、海外廠台灣主管於疫情間返台假期執行狀況等。

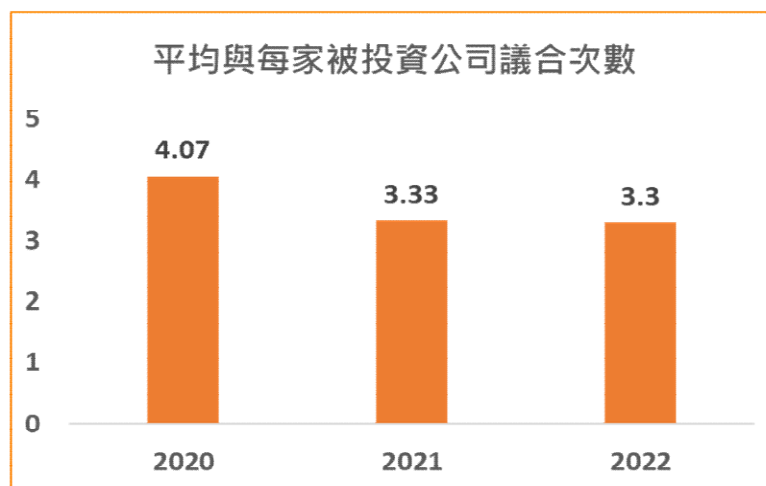


另本行就得派任董監事之被投資公司，均積極選派具有相關領域專業者擔任，於 2022 年本行派任董事共 4 席，1 月至 7 月共召開 7 次董事會，本行董事共參與 28 人次，皆親自出席，出席率 100%；由於該被投資公司屬本行重要轉投資公司，除派任董事參與董事會外，亦參與稽核座談會等治理活動，在業務互動及日常維護則透過戰略企劃部擔任總窗口進行溝通及協調。

被投資公司業務運作依其分層核決辦理，若核決權限需董事會決議的 ESG 相關案則會提報董事會討論，如光電廠等授信案，其餘包括投資、或不涉及董事會權限的授信案則依被投資公司的分層核決辦理；另 6 月份董事會於「上市櫃公司永續發展路徑圖」議案，本行派任董事有相關提問紀錄。

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合；2022 年度獲得股東會通知書 37 家、參與股東會投票 35 家，權責單位人員對這 37 家被投資公司，統計時間 1 月至 7 月，平均每家議合 3.3 次(議合活動包括參與公司法說及董事會、及券商舉辦電話會議等，不含股東會投票；此次數與 21 年相當，比 20 年低 0.7 次，主因 21-22 年台灣 3 級警戒及確診人數增加，實體法說會及拜訪減少所致)，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。



資料時間：2022/1/1~2022/7/31

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，包括參與法說會、券商舉辦之實體拜訪及小型電話會議、券商論壇、股東會等，2022年1月至7月本行股權投資團隊與參與股東會之被投資公司議合次數共122次(僅包括法說會、券商舉辦實體拜訪及電話會議)，以了解潛在投資標的及已被投資公司營運狀況，並評估投資目的、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，包括董事會公司治理、員工福利、勞工權益及薪酬、環保及人權議題等，瞭解被投資公司之永續發展策略，鼓勵被投資公司善盡社會責任，本行也能達成永續投資之目標。

被投資公司	參與股東會投票	參加公司法說/董事會	發函/電訪被投資企業
A	1	2	1
B	1	2	2
C	1	2	1
D	1		1
E	1		3
F	1	2	3
G	1	2	3
H	1	3	
I	1	3	
J	1		
K	1	2	2
L	1	2	
M	1	2	1
N	1	2	
O	1	2	
P	1	7	
Q	1	2	
R	1	2	5
S	1	0	3
T	1	2	1

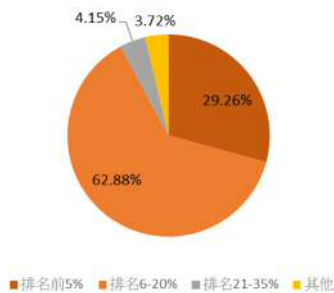
被投資公司	參與股東會投票	參加公司法說/董事會	發函/電訪被投資企業
U	1	2	5
V	1	2	3
W			1
X	1	1	4
Y	1	2	
Z	1	1	4
AA	1	3	3
AB	1	2	2
AC	1	2	1
AD	1	2	
AE	1	3	
AF	1	2	
AG	1	2	
AH	1	2	1
AI		1	
AJ	1		3
AK	1		3
2022/1~7合計	35	66	56

被投資公司	公司價值及展望	財務表現	董事會	薪酬	環保	勞工權益	人權	其他
A	3	3	3		3	2	1	
B	4	4	3	1	1	1	1	
C	2	2	1	1	1	1	1	
D	1	1	1	1	1	1	1	
E	3	3	1	1	2	1		
F	5	5	1	1	1	1	1	
G	2	4	1	1	1	1	1	
H	3	3	3		1	1		
I	3	3	2		1	1		
J								
K	4	4	1	1	1	1	1	
L	2	2	1		1			
M	3	3	3	1	1	1	1	
N	2	2	2	1	1		1	
O	2	2	1	1	1	1	1	
P	7	7	7		1			
Q	2	2	2	1		1		
R	7	7	2	1	1	1	1	
S	3	3	1	1	1	1	1	
T	3	3	3	1	1	1	1	
U	7	7	2	1	1	1	1	
V	3	3	1	1	1	1	1	
W	1	1	1		1			
X	5	5	1	1	1	1	1	
Y	2	2	2	1	1		1	
Z	5	5	1	1	1	1	1	
AA	5	5	1	1	1	1	1	
AB	4	4	3	1	1	1	1	
AC	3	3	2	1		1	1	
AD	2	2	1		1			
AE	3	3	1		1	1		
AF	2	2	1	1	1	1	1	
AG	2	2	1		1	2		
AH	3	3	1	1	1	1	1	
AI	1	1	1					
AJ	3	3	3	2	1	1		
AK	3	3	1	1	3	1		
2022/1~7合計	115	117	63	27	38	31	23	0
	28%	28%	15%	7%	9%	7%	6%	0%

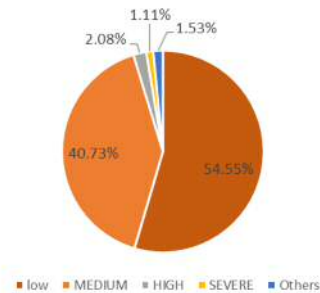
4. 2022 年被投資公司之 ESG 表現概況：

- (1). 台灣證券交易所公司治理評鑑成績：本行 2022/7 股權投資組合占公司治理評鑑成績排名前 20%者達 92.14%，21 年底比重 92.04%
- (2). Sustainalytics ESG risk rating：2022/7 股權投資組合占 ESG risk rating 等級為 Low 者達 54.55%，21 年底占 52.51%。
- (3). 道瓊永續指數成分股：2022/7 股權投資組合中，屬道瓊永續指數成分股有 6 家，占總部位 29.26%，21 年底占 37.48%。
- (4). 被投資公司治理情形：本行投資組合 2022 年與前一年評等狀況，在台灣證交所公司治理評鑑成績、及 Sustainalytics ESG risk rating 變化不大，但在道瓊永續指數成分股之比重由 37.48%降到 29.26%，主因 22 年上半年股市波動較大，本行大幅減持 2 檔股票、增加 1 檔股票都在證交所及 Sustainalytics 的優良評等中，但在道瓊永續指數成分股方面，減持 2 檔都是 AAA 及 A 級，但增加 1 檔是 BBB 級，使得道瓊永續指數評等下降。

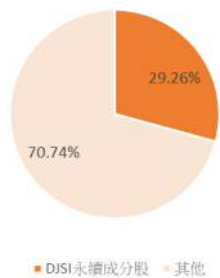
證交所111年度公司治理評鑑成績



Sustainalytics ESG risk rating



DJSI永續指數成分股



資料時間：2022/1/1~2022/7/31

5. 議合個案研究：健○

本行於 2020 年開始投資健○，健○是全球第五大 PCB 廠、第一大純硬板廠，本行開始執行長投部位時，即因健○有穩定現金股利而列入觀察名單，近年配息率 63%、殖利率在 5~6%間，由於台股投資仍以電子類股為主體，電子股有產業波動大的特性，健○因產品應用範圍廣，涵蓋 NB、PC(DRAM module、HDD)、手機、伺服器、網通、汽車等市場，各產品線占比皆低於 25%，產品線相當分散，

加上公司客戶以該市場前五大領導廠商為主，營運較不受單一市場景氣波動或單一營運波動影響，本行即投入研究。

6. 議合內容：健○

首先，健○被排除於本行永續投資原則中所列的禁止投資的高度風險產業，及潛在敏感性議題之 ESG 風險產業，屬於可投資產業；再進入議合階段，因健○是標準的台灣外銷中大型企業，上市已久且有日常溝通管道，我們首先連繫健○發言人作行程拜訪，主要了解 PCB 產業特性及供需狀況、技術發展趨勢、比較同業競爭優劣勢、及原料成本波動風險等，而後多次參與證券商辦理的小型拜訪，針對污染問題提問，主因 PCB 的主要原材料為銅、玻纖布及樹脂，經由基板廠製造成銅箔基板，隨後銅箔基板送至電路板廠經過數十道製程，不同製程則會加入使用如金、鈮、化學品、水等物質，最終形成了印刷電路板，製程繁複，生產過程中使用有硫酸、鹽酸、硝酸、氫氧化鈉，各種商品藥液如蝕刻液、化學鍍液、電鍍液、活化液、預浸液等幾十種，每道工序都有化學物質進入廢水，經壓濾脫水後產生銅、鉻、鎳、金、錫、鉛等重金屬污泥餅，被列為有害事業廢棄物。

健○公司對生產製程中產生的廢棄物確實進行分類收集，並按類別交由具資質合法廠商或自行處置。同時，積極發展有效回收技術，進行廢棄物回收再利用，做到“資源化”、“無害化”處理，同時完成廢棄物“減量化”。

另因重金屬污泥餅處理費用高，且對環境危害大，健○努力加強製程減廢、減少污染產生量、降低污泥產生量及含水率，對產生的所有廢棄物進行分類收集，並按類別交由有資格的合法廠商處置，另經營團隊也持續引進高能效設備，提高能源利用效率與減少廢棄物產出，進行製程優化，使 19 年健○產生之廢棄物重量共 162,095 噸，年減 2.7%，但營收年增 4.5%，單位營收有害廢棄物重量年減 6.89%，減廢成效顯著。

健○也取得合法、完整環保相關營運證照，各項環保、節能工作依規穩定、有效運行，19 年湖北廠獲 ISO9001 品質管制體系認證，及 IATF16949 汽車行業品質管理體系認證，20 年再獲 ISO45001 職安健康管理體系認證，無錫廠 19 年獲中國兩化融合管理體系貫標評定。在供應商管理部分，則提供健○綠色技術標準予供應商，並與其簽訂「環境保證書」，持續推動有害物質管理。

由於健○公司 19 年治理評鑑表現佳，列為上市公司排名前 21~35%；溫室氣體排放量占營收比重呈現逐年減少趨勢，2019 年用電量占營收占比及用水量占營收比也較去年度減少，顯示公司近年持續改進溫室氣體排放回收設備、設備節能改造等工廠改善成果已經逐步顯現。而女性員工率因 PCB 廠環境相對不佳，女性從業人員多不願從事，因此女性員工比例近兩年落在 35~36%間，公司員工訓練平均時數約落在 55 小時間，多為工安與人權相關課程。公司治理部份，獨立董事比例已提高至 30%，整體董事會出席率達 90% 以上，而董監事持股比例近幾年變動也不大，顯示公司治理方面表現妥當；整體而言，健○之 ESG 表現佳，且現金殖利率穩定在 6% 以上，最後本行決定投資。

7. 議合成效及後續追蹤：健○

2020 本行投資決策導入 ESG 議題而設計評估量表，健○評量如下：

(1). 證期會辦理之 2021 年上市企業公司治理評鑑：

	健○	華○	欣○
2019	21%~35%	36%~50%	21%~35%
2020	36%~50%	36%~50%	6%~20%
2021	6%~20%	36%~50%	6%~20%

(2). ESG 永續投資考量因子：

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	噸-CO ₂ e /億元	度/億元	噸/億元
2019	1692	2054863	27531
2020	1694	2162592	30185
2021	1652	2153716	30183

社會部分：

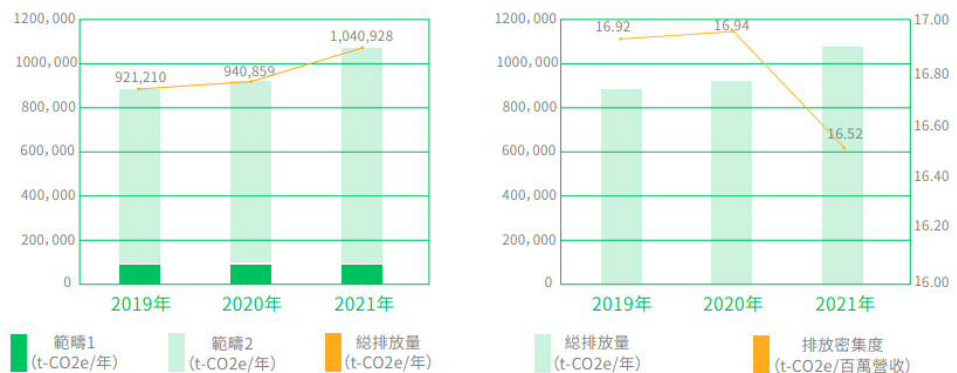
	女性員工比例%	員工離職率%	員工平均教育訓練時數
2019	36	NA	53.0
2020	36	NA	66.2
2021	35	NA	57.9

公司治理部分：

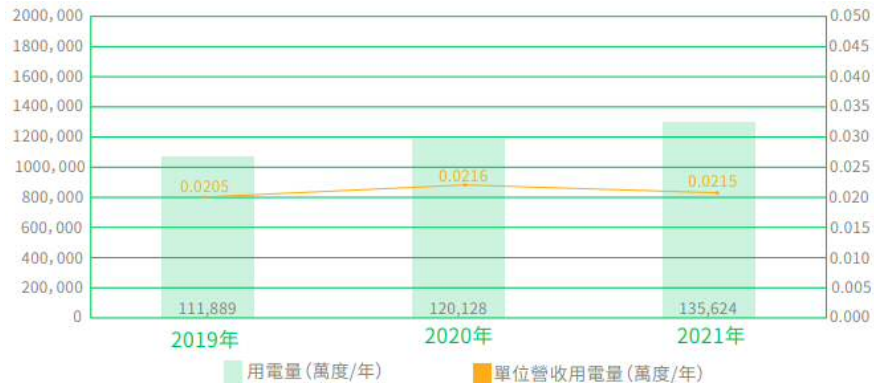
	獨立董事比例%	董事會出席比例%	董監持股比例%
2019	30.0	98	5.5
2020	33.3	100	4.9
2021	33.3	100	4.9

20 年健○公司治理評鑑成績 36-50%偏低，經營團隊 21 年努力改善，經董事會核備於董事長室下設置永續發展委員會，由董事長帶領公司高階主管落實涵蓋公司治理、環境、社會面向之永續策略及作業，成立風險管理委員會、誠信經營小組、修訂風險管理辦法等，也依所處產業建立環境及職安衛管理系統，充分考慮在產銷過程中空污、水污、廢棄物及水電耗用等顯著環境議題及產品製造過程中引入的危害物質等，使得公司治理評鑑成績提升兩個評級，由 20 年的 36-50%提升到 21 年的 6-20%。

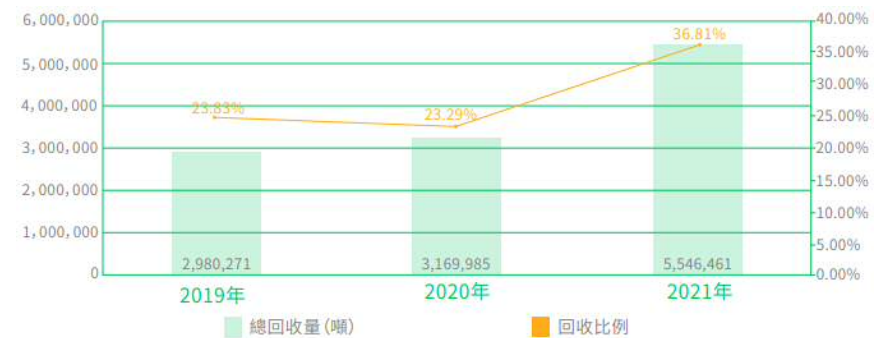
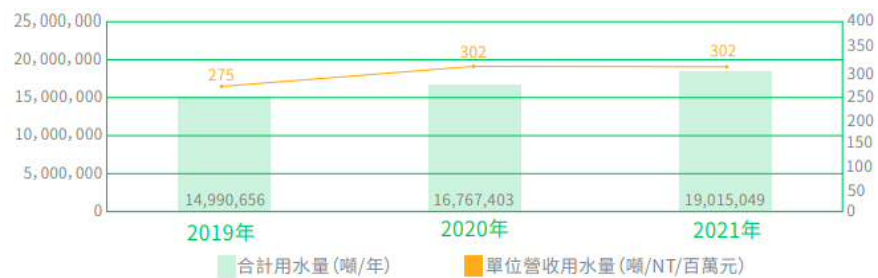
21 年努力實績包括：碳排年增 10.6%，主因擴增產能，但營收成長 13.4%，使得單位營收碳排年減 2.48%，顯示健○致力碳排管理，包括無錫廠取得 ISO 14064 溫室氣體查驗認證，以更精準掌握碳排放數量，且減少 2048 公噸碳排，平鎮廠導入連一鍋爐使用燃料以天然氣取代對柴油，月減 539 公噸碳排，未來也將持續引進節能減碳技術。



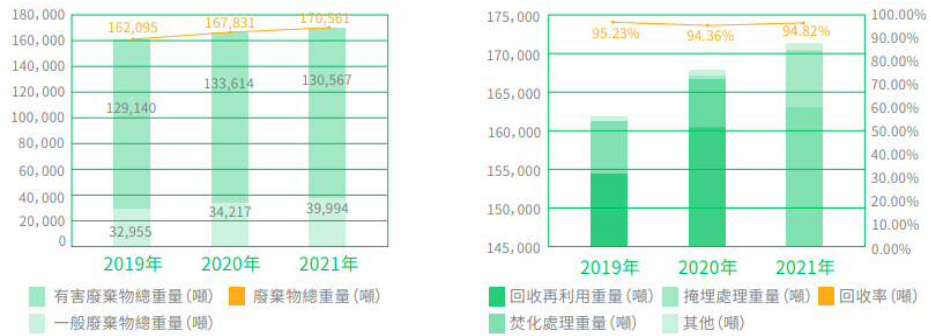
健○持續專注節能減耗，21 年針對廠內用電進行不定期巡檢、合理規畫設備開機、開展節能專案、設備購買前進行能效評估等，使得 21 年總用電 135,624 萬度，年增 12.9%，營收年增 13.4%，使單用營收用電量年減 0.41%，整體處於穩定狀態，並因應氣候變遷及響應當地政府政策，21 年無錫廠每月購買當月電力的 15%作為綠電，湖北廠也持續購置碳排放權，以提升綠電使用比重。



也積極採取節約用水措施，制定標準用水量並進行稽核管控，定期開展節水宣傳，避免不必要浪費，同時致力於水資源再回收，使得21年用水量1901.5萬噸，年增13.4%，營收+13.4%，單位營收用水量持平，無錫廠取得國際可持續水管理聯盟 (Alliance for Water Stewardship, AWS) 白金等級認證，湖北廠節水31678噸，平鎮廠節水47,540噸。另近三年，致力於水資源回收利用，21年湖北廠新增3廠廠區，搭配再生水回用設備，水回收量逐步增長，水回收率由19年的23.83%增長到36.81%，增長比例達54.47%。

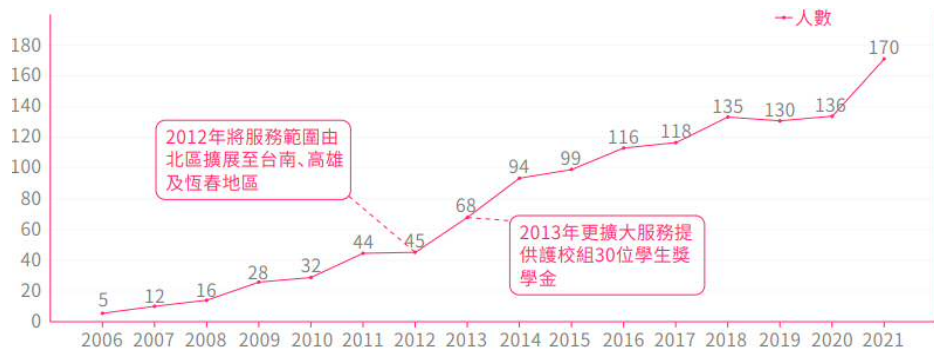


健○廢棄物管理嚴格依法規要求執行，對產生的所有廢棄物進行分類收集，並按類別交由有資質的合法廠商處置，21年廢棄物總重量170561噸，年增1.63%，營收+13.4%，單位營收產生廢棄物量2.71噸/百萬台幣，年減10.26%，無錫廠已取得ZWP廢棄物零填埋認證，平鎮廠廢棄物回收年提升2%，各廠皆無進口及運往國外的廢棄物，也無發生廢棄物嚴重洩露的事情，2021年回收再利用重量占總重量國際可持續水管理聯盟 (Alliance for Water Stewardship, AWS) 百分比約95%。



在員工照顧面向，21年女性員工比重近年穩定維持 35-36%之間(產業龍頭華○41%)，員工培訓共計完成 605,358 人次，總培訓時數為 1,362,842 小時，員工平均每年教育時數 57.9，雖年減 12.5%，但此數值在產業中屬高水準，且近年都維持在 50~60 區間(產業龍頭華○ 14.4)。另職業健康安全培訓參與人數共 110,445 人次，21年無重大職業傷害案例；每年定期績效面談，主管與員工討論年度發展計劃，透過定期檢視與反饋，增進雙方理解及調整計劃。

在社會參與方面，健○積極參與社會公益，成立關懷教育基金會，持續資助學生，迄今共贊助學生 1248 人次，持續積極參與地方活動，21年無錫廠舉辦江南頤養院志願者活動、中秋節愛心捐贈活動、支付寶碳足跡微公益活動等，湖北廠也有中秋節愛心捐贈活動，另也參與河南賑災捐款而獲無錫市紅十字會授予捐贈證書、化龍縣關工委「學子圓夢」獲榮譽證書及榮譽旗，積極履行企業責任以更加堅定的信念，為國家建設出力，為社會發展盡責。



健○具員工身份之董事占比為 55%，獨立董事占比為 33%、女性董事占比為 11%；獨立董事任期：年資在 5 年以下有 2 位，5 年以上有 1 位。對於董事會成員組成之性別平等方面，於董事會改選時保持女性董事席次至少一名之目標，維持此目標達成率 100%。也規畫董事進修課程，及時提供最新法規相關資訊更新，針對六大利害關係人，建立數種溝通管道，蒐集整理其意見並每年向董事會報告一次。

整體來看，健○公司治理評鑑成績明顯提升，由 20 年第四級距(36~50%)提升到 21 年第二級距(6~20%)，主因落實公司治理並提升資訊透明，董事會下設置永續發展委員會，設立專職主管負責公司治理相關事務；並且成立風險管理委員會、誠信經營小組、修訂風險管理辦法等；公司也於董事會中通過董事會暨功能性委員會績效評估辦法，規定每年至少執行一次內部評估，且至少每三年執行一次外部評估。綠色環保方面，也確實執行節能減碳措施，使每單位營收之碳排、用電及用水量都穩定下降，在本行投資決策導入 ESG 議題而設計評估量表的 9 項指標中，有 6 項是在偏好的正向趨勢中，2 項雖下降但 1 項在同業水準之上、1 項在區間內，使本行對健○ 21 年 ESG 表現非常認同，公司 21 年版企業永續報告書內容，已針對本行建議在報告排版上能夠更為清楚明瞭已經有所明顯改進，且提供更多公司治理相關的詳細資料，故認為健○公司治理成績將能持續進步，本行也願意持續投資在 ESG 表現優秀的企業。

由於本行投資健○已 2 年多，研究團隊都有逐月逐季檢討其營收及財報表現，也參與法說會、券商論壇及電話會議、股東會等互動議合方式，持續長期關注其經營成果及 ESG 成績，本行權責人員於議和活動中，確實提醒經營團隊，本行未來股權投資將可能限於公司治理評鑑成績前 20% 的公司，而希望健○能提升無錫廠及湖北廠資訊揭露、強化董事會永續經營理念及經營績效評估、同工同酬理念下提升女性薪酬及升職機會、增加社區活動參與、加強在地化採購及供應商管理、有害廢棄物處理程序、及公司資訊透明度等事項，將會有助公司治理成績提升。

公司發言人也表示健○的 2020 年公司治理評鑑等級下降，不是健○退步(表現和前幾年一致)，應該是全體上市櫃公司的公司治理表現進步所致，而健○將會在內部積極改進，也會針對之前表現不佳的項目持續改善，包括設置公司治理主管、說明其職權範圍及進修情形、訂定董事會績效評估辦法、每季針對營運狀況受邀召開一次法人說明會、風險管理程序的完善等；果然在健○2021 年公司治理評鑑等級提升 2 級至 6~20%，全新版本的 2021 年企業永續報告書中也看到顯著的改善，主要是該公司下定決心作出改變而看到成果，健○公司也規劃 2022 年度起將致力提供英文版 ESG 報告，以及進行 TCFD 氣候變遷風險報告書的財務相關管理與評估事項，可以預期未來健○公司的 ESG 表現會更好，本行對可能的機構投資人盡職治理功能發揮感到振奮！

8. 參與 ESG 議題相關之倡議組織

2022 年 1~7 月因台灣疫情升溫、確診人數增加，本行避免參加實體活動，僅參加證券暨期貨市場發展基金會接受證交所委託研究案「訂定我國盡職治理資訊揭露參考範例及自我評估項目表」，4 月 1 日舉行之諮詢委員會，會中討論議題包括：目前在盡職治理的資訊揭露實務上的挑戰、對證交所每年舉辦之「盡職治理資訊揭露較佳名單評比」的建議、對參考範例及自我評估表如何協助盡職治理資訊揭露之建議等，經由與主管機關及同業充分交流，確實了解且學習到在 ESG 領先導入執行同業的經驗、曾發生的問題、因應作法、及國際最新 ESG 趨勢，而能截長補短，提升作業效能。

下半年仍計畫參加過去幾年都會舉辦的倡議活動，包括證券交易所舉辦「盡職治理宣導說明會」3 小時課程、證券商舉辦之 ESG 論壇、及台灣證交所與國泰金控主辦之「國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇」6 小時課程等，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，預計 2022 年進修總時數約 20 小時。

二、股東會投票與揭露

1. 歷年參與投票比例

本行 2022 年參與 35 家公司股東會，因新冠疫情而全面採用電子投票，參與股東會投票比例 94.59%，近 2 年參與投票比例維持 9 成以上。



2. 投票議案圖表揭露

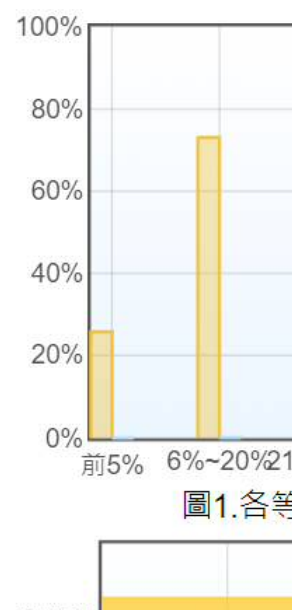
本行 2022 年共參與 201 項議案投票，其中財務性議案(包括營業報告書與財務報告之承認、盈餘分派、增資、私募有價證券、減資等)共 75 項，人事組織議案(章程或作業程序修訂、董監事選舉、解除董監事競業禁止等)共 119 項，股東權益議案(發行限制員工權利新股、公司股份轉換或分割等)共 5 項，及其他 2 項。

類別	議案數	贊成	反對	棄權
營業報告書與財務報告之承認	35	35	0	0
盈餘分派或虧損撥補	37	36	1	0
章程或作業程序修訂	90	90	0	0
董監事選舉	9	9	0	0
解除董監事競業禁止	20	20	0	0
發行限制員工權利新股	5	5	0	0
公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	0	0	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)	2	2	0	0
私募有價證券	1	1	0	0
其他	2	2	0	0
總計	201	200	1	0

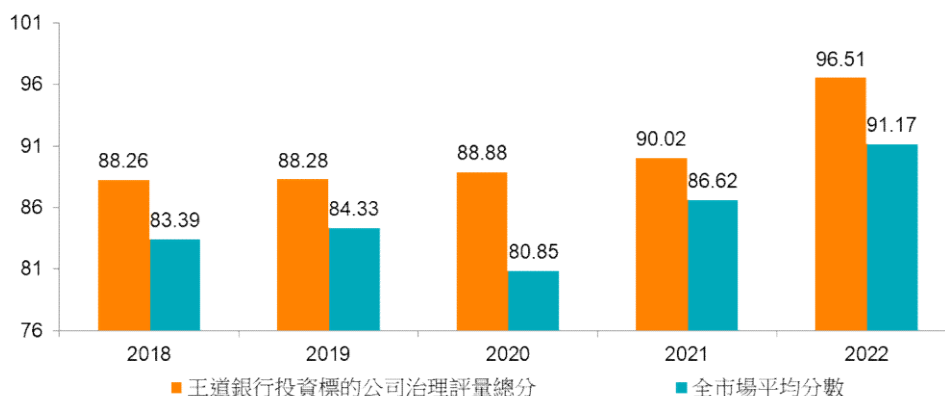
依集保結算所股東會電子投票平台統計，本行 2022 年公司治理投資標的評量總分 96.51，明顯高於前 4 年的 88-90 區間，也持續高於全市場簽署治理守則之機構投資人投資標的平均評量總分 91.17。

表1. 公司治理投資量表明細

公司治理評鑑等級	證券標的數	佔總資產百分比
上市前5%	6	25.82%
上市6%~20%	15	73.02%
上市21%~35%	4	0.13%
上市36%~50%	4	0.13%
上市51%~65%	1	0.02%
上市66%~80%	1	0.01%
上市81%~100%	1	0.00%
上櫃前5%	0	0.00%
上櫃6%~20%	1	0.07%



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，完全由內部研究團隊負責，2022年1~7月期間，權責單位人員與收到股東會通知書的這37家被投資公司，每家平均議合3.3次，長期投資也有與被投資公司每月互動的情事，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). 2022年度完成35份股東會評估報告，投票贊成議案占總參與議案99%，僅對1家公司投下1個反對議案，反對原因是當年現金股利配發率僅27.8%，低於同業水準。

公司	議案案由	反對理由
I	一一〇年度盈餘分派案	公司預定110年度盈餘配發現金股利1.8元，配發率27.8%，較同業偏低

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	110年度決算表冊。	贊成	110年營收成長14.6%·獲利成長僅2.4%·主因煤炭成本大幅上揚·EPS 4.25元·仍符合預期
	110年度盈餘分派案。	贊成	將配發股息3.4元·P/O 8成·在高標水準
	修正本公司章程部分條文案。	贊成	支持公司得以視訊會議召開股東會而修訂公司章程部分條文
	修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成	同意公司配合證期局公告而修正「取得或處分資產處理程序」部分條文
	修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。	贊成	支持公司配合金管會公告而修正「背書保證作業程序」部分條文
	修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。	贊成	同意公司配合證期局公告而修正「資金貸與他人作業程序」部分條文
	修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	支持公司因應公司修正·為召開視訊股東會而修正「股東會議事規則」部分條文

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
B	為依法提出本公司110年度決算表冊，請承認案。	贊成	110年EPS 11.2元，年增256.1%，整體表現佳。
	為依法提出本公司110年度盈餘分派之議案，請承認案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發8.2元現金股利，配發率73%，維持過去歷史區間。
	為擬修正本公司章程，請公決案。	贊成	同意修訂公司章程。
	為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請公決案。	贊成	同意修正取得或處分資產管理程序。
C	承認本公司110年度營業報告書、財務報告案。	贊成	2021年合併營收4,683.29億元，創歷史新高YOY+48.8%，稅後淨利 620.53億元，YOY+ 6,905%，基本EPS 為4.02元，若以最新期末股本 1577.3 億元計，EPS則調整為3.93元。
	承認本公司110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發將配3.1元現金，P/O79%，現金殖利率9.10%。
	本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正草案。	贊成	贊成公司修正取得或處分資產處理程序部分條文。
	選舉本公司第18屆董事11人(含獨立董事3人)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。
	討論翁董事○○兼任轉投資○○股份有限公司、○○股份有限公司、○○股份有限公司相關職務之競業禁止解除案。	贊成	贊成解除翁董事兼任轉投資○○股份有限公司、○○股份有限公司、○○股份有限公司相關職務之競業禁止。
	討論曾董事○○兼任○○股份有限公司相關職務之競業禁止解除案。	贊成	贊成解除曾董事兼任○○股份有限公司相關職務之競業禁止。
	討論劉董事○○兼任○○股份有限公司相關職務之競業禁止解除案。	贊成	贊成解除劉董事兼任○○股份有限公司相關職務之競業禁止。
	討論王董事○○兼任轉投資○○股份有限公司相關職務之競業禁止解除案。	贊成	贊成解除王董事兼任轉投資○○股份有限公司相關職務之競業禁止。
	討論黃董事○○兼任轉投資○○股份有限公司、○○股份有限公司、○○ Limited及○○ Corporation相關職務之競業禁止解除案。	贊成	贊成解除黃董事兼任轉投資○○股份有限公司、○○股份有限公司、○○ Limited及○○ Corporation相關職務之競業禁止。
討論楊董事○○兼任轉投資○○股份有限公司相關職務之競業禁止解除案。	贊成	贊成解除楊董事兼任轉投資○○股份有限公司相關職務之競業禁止。	
討論張獨立董事○○兼任○○股份有限公司、○○股份有限公司相關職務之競業禁止解除案。	贊成	贊成解除張獨立董事兼任○○股份有限公司、○○股份有限公司相關職務之競業禁止。	
D	承認民國一百一十年度之營業報告書及財務報表。	贊成	2021年營收141億元，YoY+43.14%，毛利率22.1%，年增13.9個百分點，營益率18.7%，年增13.9個百分點，稅後純益27.2億元，YoY+228%，EPS 8.47元。
	核准民國一百一十年度盈餘分派之議案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發將配4元現金，P/O43%，現金殖利率8.31%。
	核准「公司章程」修訂之議案。	贊成	贊成公司修訂「公司章程」。
	核准「取得或處分資產處理程序」修訂之議案。	贊成	贊成公司修訂「取得或處分資產處理程序」。
	核准「背書保證作業程序」修訂之議案。	贊成	贊成公司修訂「背書保證作業程序」。
	核准「股東會議事規則」修訂之議案。	贊成	贊成公司修訂「股東會議事規則」。
E	承認本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案。	贊成	110年營收成長27.4%，獲利成長47.5%，EPS 9.01元，符合預期
	承認本公司一一〇年度盈餘分配案。	贊成	將配發股息5.4元，P/O 6成，在區間中位
	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成	贊成公司以更有彈性方式召開股東會而修訂公司章程部分條文
	討論修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」案。	贊成	同意公司配合金管會發布修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」而修正部分條文
	討論修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	支持公司配合證交所發布修正「股東會議事規則」參考範例，而配合修正部分條文
	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
	解除本公司新任董事競業禁止限制案。	贊成	無意見
F	110年度營業報告書及財務報表案。	贊成	110年EPS 4.3元，年增10.2%，整體表現佳。
	110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利1.8元，配發率42%，優於過去平均水準。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	同意修正取得或處分資產管理程序。
G	承認本公司民國110年度營業報告書及財務報表案。	贊成	2021營收5,994兆元、YoY12%、毛利率6.04%、YoY0.39pts、營益率2.49%、YoY0.42pts、業外淨收入446億元，稅後淨利1,393億元、YoY37%、稅後EPS10.05元，整體表現佳
	承認本公司民國110年度盈餘分派表案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利5.2元，P/O52%，現金殖利率5.00%
	修訂本公司章程案。	贊成	贊成公司修訂公司章程
	修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	贊成公司修訂「股東會議事規則」
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	贊成公司修訂「取得或處分資產處理程序」
	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	贊成	贊成公司修訂「資金貸與他人作業程序」
	本公司香港上市子公司○○ Limited擬通過其子公司○○ Limited首次公開發行○○普通股申請在○○掛牌上市案。	贊成	贊成公司香港上市子公司○○ Limited擬通過其子公司○○ Limited首次公開發行○○普通股申請在○○掛牌上市案
	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
解除董事競業禁止之限制案。	贊成	贊成公司解除董事競業禁止之限制。	

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
H	承認民國一百一十年度之營業報告書及財務報表。	贊成	110年稅後23.01元，年增20.83%，整體表現佳
	核准修訂公司章程。	贊成	支持公司修訂公司章程
	核准修訂取得或處分資產處理程序。	贊成	支持修訂，以利公司運作
	核准發行民國一百一十一年限制員工權利新股案。	贊成	對核發無意見
I	一一〇年度營業報告書及財務報表	贊成	110年稅後6.48元，年增123%，整體表現佳
	一一〇年度盈餘分配案	反對	公司預定110年度盈餘配發現金股利1.8元，配發率27.8%，較同業偏低
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」	贊成	同意公司修訂資產處理相關程序
	公開募集或私募有價證券案	贊成	籌資有利公司營運及配發股息
	選舉本公司第十二屆董事	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
	解除董事競業禁止之限制案	贊成	不影響股東權益下，同意
J	本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案。	贊成	110年EPS 8.44元，年減7%，去年表現不佳。
	本公司一一〇年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利6元，配發率71%，與過去差異不大。
	本公司『公司章程』修正案。	贊成	同意公司修訂公司章程。
	本公司『股東會議事規則』修正案。	贊成	同意公司修訂股東會議事規則。
	本公司『取得或處分資產處理程序』修正案。	贊成	同意公司修訂取得或處分資產處理程序。
	本公司發行限制員工權利新股案。	贊成	同意公司發行限制員工權利新股。
K	110年度營業報告書及財務報表。	贊成	110年EPS 33元，年增92.7%，整體表現佳
	110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利27元，配發率82%，維持過去幾年平均水準
	修訂本公司章程。	贊成	同意修訂公司章程
	修訂「取得或處分資產處理程序」。	贊成	同意修正取得或處分資產管理程序
L	本公司110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	110年稅後8.73元，整體表現佳。
	本公司110年度盈餘分配案。	贊成	公司擬配6.6元股息，配發率75.6%，殖利率高。
	擬修訂「公司章程」部分條文。	贊成	支持修訂，以利公司運作。
	擬修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文。	贊成	支持修訂，以利公司運作。
	改選本公司董事。	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
	擬請解除董事之競業禁止限制案。	贊成	支持解除，以利公司運作。
M	本公司110年度營業報告書及財務報表。	贊成	110年EPS 4.61元，年增7%，整體表現佳
	本公司110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利4.61元，配發率100%，維持去年水準
	本公司章程修正案。	贊成	同意公司章程修正案
	本公司取得或處分資產處理程序修正案。	贊成	同意公司修正取得或處分資產管理程序
	本公司股東會議事規則修正案。	贊成	同意公司修正股東會議事規則
	選舉本公司第10屆董事	贊成	支持公司所提董事人選，所有權數全數平均分配。
	解除本公司第10屆董事競業禁止限制案。	贊成	無意見
N	承認民國一一〇年度之營業報告書及財務報表案。	贊成	110年稅後70.56元，年增171%，整體表現佳。
	承認民國一一〇年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利57元，配發率80.78%，殖利率高
	討論資本公積發放現金案。	贊成	資本公積發放16元，提高股東可領之現金
	修訂本公司「公司章程」。	贊成	對修訂公司章程無意見
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	贊成	支持公司修訂資產處理相關程序
	修訂本公司「背書保證作業辦法」。	贊成	支持修訂背書保證作業
	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。	贊成	支持公司修訂資金貸與他人作業程序
O	本公司110年度營業報告書及財務報表案	贊成	110年合併營收3336.87億元，年增120.58%，營業毛利2131.3億元，年增717.09%，毛利率63.87%，年增46.63個百分點，營業利益2033.85億元，年增945.13%，營業率60.95%，年增48.09個百分點，稅後盈餘1652.68億元，年增1279.88%，每股盈餘48.73元，整體表現佳。
	本公司110年度盈餘分配案	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利20元，配發率41%，現金殖利率15.81%。
	本公司章程部分條文修正案	贊成	贊成公司修正公司章程部分條文。
	本公司股東會議事規則部分條文修正案	贊成	贊成公司修正股東會議事規則部分條文。
	本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正案	贊成	贊成公司修正取得或處分資產處理程序部分條文。
P	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文，謹提請 公決。	贊成	依金管會發布相關規定辦理修正
	本公司110年度財務決算表冊，謹提請 承認。	贊成	110年度稅後1.38元，年增16.9%，整體表現佳
	修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文，謹提請 公決。	贊成	參照證交所範例修訂
	修訂本公司「公司章程」部分條文，謹提請 公決。	贊成	依公司法及實際作業修訂
	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文，謹提請 公決。	贊成	因應法令開放得以視訊方式召開股東會，配合修正
	本公司110年度盈餘分配案，謹提請 承認。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利0.9元，配發率65.2%，近幾年均在0.7~0.9元區間
擬請解除本公司董事及其所代表之法人股東競業禁止之限制，謹提請 公決。	贊成	因應法令及實務辦理	

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
Q	承認110年度決算表冊案。	贊成	110年稅後2.78元，年增26.5%，整體表現佳。
	承認110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利1.25元，配發率45%，近3年都在45-50%區間
	修訂本公司章程部分條文案。	贊成	同意公司為放寬以視訊會議召開股東會而修訂公司章程
	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	支持公司配合證交所公告而修訂股東會議事規則，包括視訊會議召開方式
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成	同意公司酌修發布「處理準則」之主管機關名稱
	發行111年度限制員工權利新股案。	贊成	贊成公司為吸引人才、激勵員工，並鼓勵員工長期持股，而發行限制員工權利新股
	選舉第八屆董事(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
R	本公司110年度營業報告書及財務報表	贊成	110年EPS 8.98元，年增142%，整體表現優異。
	本公司110年度盈餘分配案	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利3.4元，配發率38%，與去年水準差異不大。
	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	贊成	同意公司修訂取得或處分資產處理程序。
	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文	贊成	同意公司修訂資金貸與他人作業程序部分條文。
	擬發行限制員工權利新股案	贊成	同意公司發行限制員工權利新股。
S	110年度決算表冊案。	贊成	110年EPS 11.15元，年增1.5%，整體表現尚可。
	110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利7元，配發率63%，與過去水準差異不大。
	修訂本公司取得或處分資產處理程序部份條文案。	贊成	同意公司修訂取得或處分資產處理程序部分條文。
T	110年度營業報告書及財務報表。	贊成	110年EPS 3.9元，年減2.6%，符合預期。
	110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利4.3元，配發率110%，與過去差異不大。
	資本公積現金返還案。	贊成	同意公司返還資本公積現金。
	修訂「公司章程」案。	贊成	同意公司修訂公司章程。
	修訂「股東會議事規則」案。	贊成	同意公司修訂股東會議事規則。
	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	同意公司修訂取得或處分資產處理程序。
U	本公司110年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案。	贊成	110年EPS 8.6元，年增61.2%，整體表現佳。
	本公司110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利4.5元，配發率53%，優於去年配發1元現金股利。
	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	同意修訂公司章程。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	同意公司修正取得或處分資產管理程序。
	本公司發行限制員工權利新股案。	贊成	同意公司發行限制員工權利新股。
V	一一〇年度營業報告書及財務報表案。	贊成	2021年合併營收為142.57億元，年增16.73%，營業毛利為26.63億元，年增2.85%，合併毛利率為18.68%，年減2.52個百分點，稅後盈餘為11.32億元，年增1.92%，每股盈餘為13.12元，整體表現佳。
	一一〇年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利6元，配發率46%，現金殖利率3.72%。
	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	贊成公司修訂「取得或處分資產處理程序」。
	修訂「公司章程」案。	贊成	贊成公司修訂「公司章程」。
W	一一〇年度營業報告書及財務報表案。	贊成	110年EPS 8.26元，年增4.3%，整體表現佳。
	一一〇年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利6.71元，配發率81%，與過去水準差異不大。
	擬修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	同意公司修訂取得或處分資產處理程序。
	擬解除本公司董事競業禁止限制案。	贊成	同意公司解除董事競業禁止限制。
X	民國110年度營業報告書及財務報告。	贊成	110年稅後6.61元，年增20.3%，整體表現佳
	民國110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利3.5元，配發率53%，低於預期，但殖利率仍高
	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	依公司治理原則下，同意公司修訂公司章程
	修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	對股東會議事規則無意見
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	支持公司修訂資產處理相關程序
Y	一一〇年度營業報告書及財務報表承認案	贊成	110年EPS 6.69元，年增68.6%，整體表現優異。
	一一〇年度盈餘分配案	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股息5元，配發率74.7%，高於過去水準。
	辦理資本公積發放現金股利案	贊成	同意公司辦理資本公積發放現金股利。
	修訂「公司章程」案	贊成	同意公司修訂公司章程。
	修訂「股東會議事規則」案	贊成	同意公司修訂股東會議事規則。
Z	承認110年度營業報告書及財務報表案。	贊成	2021年營收131億元，YoY 27%，毛利率31.35%，YoY 0.83pts，營業率14.49%，YoY 2.35pts，稅後淨利8.82億元，YoY37%，稅後EPS 3.33元。
	承認110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發將配2.5元現金，P/O76%，現金殖利率3.21%。
	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成	贊成公司修訂「公司章程」。
	討論修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	贊成公司修訂「股東會議事規則」。
	討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	贊成公司修訂「取得或處分資產處理程序」。

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
AA	民國110年度決算表冊。	贊成	110年EPS 12.6元，年增10.9%，整體表現佳。
	民國110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利8.8元，配發率70%，維持去年水準。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。	贊成	同意公司修正取得或處分資產管理程序。
AB	承認民國110年度營業報告書及財務報表。	贊成	110年稅後14.79元，年增21%，整體表現佳
	承認民國110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利6元、股票0.5元，配發率43.9%，歷史區間40-45%
	討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	贊成	贊成公司配發股票0.5元
	討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	同意加強關係人交易管理、及提升外部專家出具意見書之品質等議案
	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成	贊成公司依證交所公告修正外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表
	討論本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	贊成	支持公司長期資金募集案，以達公司年成長10-20%目標
AC	110年度營業報告書及財務報表案。	贊成	110年稅後34.5元，年增26.37%，整體表現佳。
	110年度盈餘分配案。	贊成	公司擬配26元股息，配發率75%，殖利率高。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	支持修訂，以利公司運作。
	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	支持修訂，以利公司運作。
	修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	支持修訂，以利公司運作。
AD	110年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成	110年稅後11.54元，年增33.6%，整體表現佳。
	110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利6.8元，配發率58.9%，殖利率高
	董事競業禁止限制之解除案。	贊成	不影響公司利益下，同意解除案
	擬修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	對股東會議事規則無意見
	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成	支持公司修訂資產處理相關程序
AE	本公司110年度營業報告書及財務報表案。	贊成	去年營業收入138.60億元，年增36.2%，營業毛利46.14億元，平均毛利率33.3%，年增4.8個百分點，營業利益33.96億元，年增69%，稅前淨利33.81億元，本期淨利27.64億元，歸屬於母公司業主淨利27.64億元，年增90.6%，基本每股盈餘15.49元。
	本公司110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利9元現金，P/O58%，現金殖利率3.81%。
	本公司資本結構調整案。	贊成	贊成公司調整資本結構
	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成	贊成公司修訂「公司章程」部分條文。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成	贊成公司修訂「取得或處分資產處理程序」。
	修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	贊成公司修訂「股東會議事規則」。
	本公司董事全面改選案。	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。
擬解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	贊成	贊成公司解除董事競業禁止之限制。	
AF	本公司一一〇年度之決算表冊案。	贊成	110年稅後4.52元，年增42.9%，符合擴產成長。
	本公司一一〇年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利3.2元，配發率70.6%，雖低於正常80-90%區間，但考量AF公司將進入大幅擴產的高成長階段，支持手上持有較多現金
	擬議修訂本公司章程部分條文案。	贊成	支持公司得以視訊會議召開股東會而修訂公司章程
	擬議修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	支持公司配合證交所公告，為召開視訊股東會而修正「股東會議事規則」
	擬議修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成	同意公司為完整表達風險評估原則而修正「取得或處分資產處理程序」
	擬議解除本公司董事競業禁止之限制案。	贊成	無意見
AG	110年度營業報告書及財務報表案	贊成	110年EPS 25.45元，年增107.9%，整體表現佳。
	110年度盈餘分配案	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利16元，配發率62.9%，配發率低於過去水準。
	修訂本公司「公司章程」案	贊成	同意公司修訂公司章程。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	贊成	同意公司修訂取得或處分資產處理程序。
AH	承認110年度營業報告書及財務報告案。	贊成	110年稅後20.15元，年增210%，整體表現佳。
	承認110年度盈餘分配案。	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利13.7元，滿意；配發率68%
	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成	贊成股東會得以視訊會議方式為之等議案
	討論修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	同意修正股東會議事規則以利股東會以視訊會議方式進行
	討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成	贊成公司依金管會公告及配合公司實務而修改取得或處分資產處理準則
	討論修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	贊成	贊同公司組織異動而修改文字用詞
	討論修訂本公司「背書保證處理辦法」案。	贊成	同上
	選舉本公司第13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
	解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	贊成	無意見
AI	承認110年度決算表冊案	贊成	110年稅後6.83元，年增18.7%，維持穩健成長。
	承認110年度盈餘分配案	贊成	公司預定110年度盈餘配發現金股利4.3元，配發率63%，近3年都在60-65%區間
	本公司「公司章程」修正案	贊成	同意公司得以視訊會議召開股東會而修訂公司章程
	本公司「取得或處分資產處理程序」修正案	贊成	支持公司配合法令修正「取得或處分資產處理程序」

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。



Category	Document Title	Action
01 董事會	王耀昇銀行 2022 年「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明	↗
02 功能性委員會	王耀昇銀行 2022 年度股東會投票紀錄	↗
03 公司治理主管設置、職權、兼職執行及排序	王耀昇銀行 2022 年度議會紀錄	↗
04 內部監稽核權	王耀昇銀行 2021 年度盡職治理報告	↗
05 盡職治理專區	王耀昇銀行 2021 年「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明	↗
公司治理規章	王耀昇銀行 2021 年度股東會投票紀錄	↗
利害關係人專區	王耀昇銀行 2020 年度盡職治理報告	↗
吹哨人制度	王耀昇銀行 2020 年「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明	↗
風險管理專區	王耀昇銀行 2020 年度盡職治理報告	↗
智慧財產管理制度	王耀昇銀行 2019 年「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明	↗
	王耀昇銀行 2018 年「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明	↗

7. 遵循聲明與無法遵循之解釋，及揭露盡職治理報告的核准層級

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 2022 年 7 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處主管。

8. 盡職治理有效性評估

由於本行 2022 年迄 7 月底整體股權投資組合占公司治理評鑑成績排名前 20% 者達 92.14%，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；但隨近年本行投資部位逐步增加、且有集中化趨勢後，在和被投資公司互動時，除了原本溝通有效性較高的小型公司外，中型企業也漸漸能表述意見，比如這次議合個案的公司，就屬台灣中型 100 成分股，在成為股東超過一年以上、已列入股東名冊後，被投資公司電訪成功率就有提升，原因可能有二，一是被投資公司對機構長期投資人接受度高，二則是本行持股比重增加；如前所述，在之後的議合活動中，本行就深入了解被投資公司狀況而向被投資公司提出的公司治理評鑑待提升項目，經營團隊的接受度頗高，被投資公司也了解公司治理評鑑成績排名前 20% 是優秀企業的重要指標，及機構投資人對此的重視程度，使得 2021 年公司治理評鑑成績提升 2 級的優良表現出爐時，本行也與有榮焉，算是正向的盡職治理案例。

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 2022 年 7 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	金融交易部 陳俊瑞 電話：(02)8752-7000 分機 11562 電子郵件： jerrychen@o-bank.com
主管機關	金融交易部 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