

# 2020 年度盡職治理報告

2020/11/26

目 錄		頁次
<b>壹、</b>	<b>盡職治理團隊</b>	
一、	責任投資組織架構	2
二、	工作任務	2
<b>貳、</b>	<b>投資評估決策納入 ESG 議題</b>	
一、	負面表列及風險審核評估	2
二、	ESG 納入投資評估流程	3
<b>參、</b>	<b>履行盡職治理情形</b>	
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.	議和成效及後續追蹤	6
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
2.	投票議案圖表揭露	7-8
3.	未使用代理研究及代理投票	9
4.	投票政策	9
5.	投票情形逐公司、逐案揭露	9-11
6.	網站揭露	11-12
7.	遵循聲明與無法遵循之解釋	12
8.	盡職治理有效性評估	12-13
<b>肆、</b>	<b>利益衝突管理</b>	13
<b>伍、</b>	<b>王道銀行聯絡窗口</b>	13

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 2020 年 10 月底，小組成員 11 人，共完成 200 篇拜訪報告、40 篇 Stock Pool 營收檢討報告、68 篇長投評估報告及 23 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。

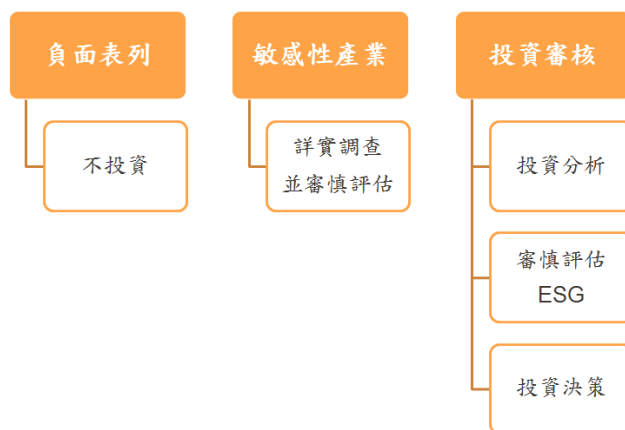
### 二、工作任務

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 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
2017			
2018			
2019			

社會部分：

	女性員工比例	員工離職率	員工教育訓練時數
2017			
2018			
2019			

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
2017			
2018			
2019			

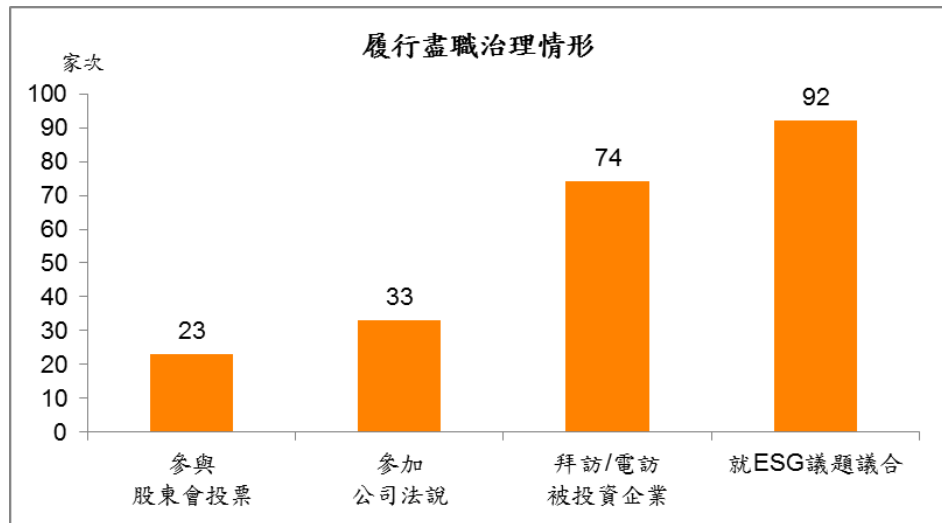
若三年數值逐年下降或表現負向，經與該公司溝通若短期內無改善可能，原則上避免投資，若已持有則將暫不買進、減碼或出清；另也參考證券商提供的 ESG 個股報告以輔助決策。

## 參、履行盡職治理情形

### 一、議合執行與揭露

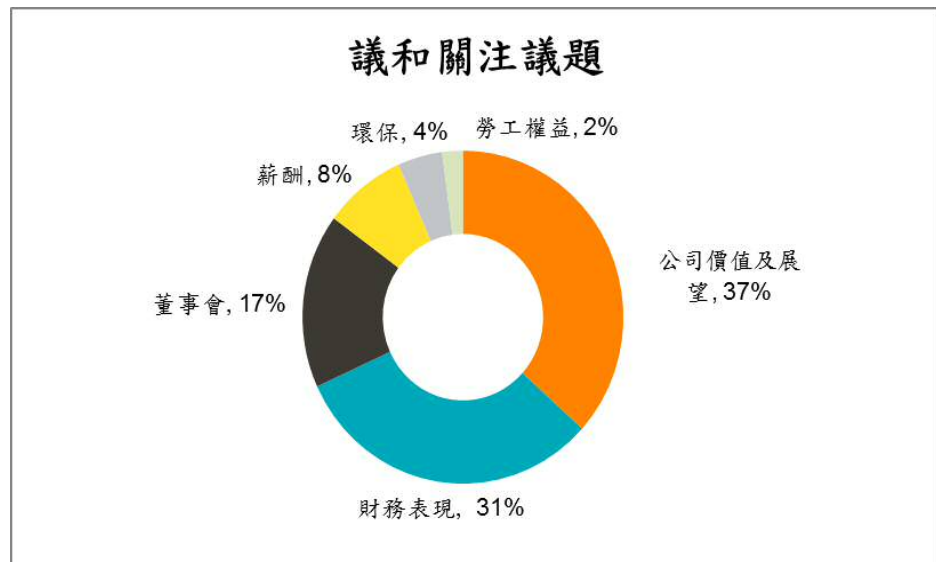
#### 1. 議和數據統計

本行 2020 年與被投資企業議合，共參與被投資企業之股東會 23 家次、參加法說會 33 家次，以及對被投資企業進行面對面拜訪/電訪 74 家次，實際議合數據統計如下：



資料時間：2020/1/1~2020/8/31

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 85%，其中有關 ESG 議題(包括董事會、薪酬、環保、勞工權益等)提問 92 家次，占總議合主題比重 31%，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企業，均積極派任具有相關領域專業者擔任，截至 2020 年 8 月 31 日，本行派任全體被投資企業董監事總計 5 人次。

## 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，原則上都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；2020 年度參與股東會投票 23 家，權責單位人員與這 23 家被投資公司都至少議合一次，平均每家議合 4.07 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，確實行使機構投資人權利，以確保資金提供者最大利益，也提問 ESG 議題，瞭解被投資公司之永續發展策略，確實行使永續投資責任。

## 4. 議合個案研究：亞○

本行於 2019 年開始投資亞○，亞○是台灣第二大水泥廠，轉投資的亞○中國是大陸第十大水泥廠，其實本行 2015 年開始執行長投部位時，即因亞○有穩定現金股利而列入觀察名單，但因殖利率 3~4%、屬於高污染高耗能產業、且水泥開採對環境破壞等原因而未投資，但隨著中國 2016 年開始對水泥產業進行去產能政策及華北地區因空污而實施錯峰生產，帶動水泥價格逐年上揚，2018 年亞○更將轉投資的山○水泥轉為權益法認列，帶動亞○現金殖利率上揚至 5% 以上，使得本行投資相關部門注意到亞○的正向產業趨勢及高殖利率，而開始投入研究。

## 5. 亞○議合內容

亞○是台灣 50 成分股，擁有相當透明的資訊揭露，我們首先參加亞○投資人關係每月例行拜訪行程，主要了解水泥產業特性及供需狀況、地區性差異、季節性變化、及中國水泥產業政策等，而後多次參與證券商辦理的小型拜訪，而有針對空污問題提問，了解到亞○設廠一定採用當時全球最佳的收塵設備，使得工廠排塵量都在法律許可範圍內，收塵效率高也使原料耗損及成本降低，現新竹花蓮兩廠都被環保署列為環保示範工廠，亞○更榮獲環保署評鑑為全國十大污染防治特優廠商；在節能方面，設定 2020 年達到替代原料 127 公斤/噸、替代燃料 5%、水泥膠結材料排放強度降低 2%、水回收率 85%、廢棄物回收減量等短期目標；另對環境破壞問題，亞○提出永續礦山政策，以最小開採面積、無感爆破採礦、礦石安靜密閉輸送等管理方式降低採礦作業對生態衝擊，更採即時多樣的當地優勢樹種植生復舊，

且自訂永續礦山指標，總計 8 項揭露項目及 12 項永續關鍵績效指標，在每年 CSR 報告中陳述進度成果。

研究團隊關注的環保問題在與公司互動議合的持續溝通後，了解到亞○整體完整的規畫及嚴謹的執行成果，2019 年更陸續獲得亞洲企業社會責任獎 AREA、全球企業永續獎 GCSA、及台灣企業永續獎 TCSA 的肯定，且亞○現金殖利率穩定在 6% 以上，最後本行決定投資。

#### 6. 亞○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，亞○評量如下：

(1). 證期會辦理之 2019 年上市櫃企業公司治理評鑑：

2019 年	台○	亞○	環○
公司治理評鑑成績	6~20%	6~20%	81~100%

(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	萬公噸/億元	度/億元	噸/億元
2017	0.5366		
2018	0.4402		
2019	0.4042		

社會部分：

	女性員工比例	員工離職率	員工教育訓練時數
2017	25.3	10	23
2018	24.8	23	24
2019	23.7	7	29

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
2017	20	85.9	29
2018	20	90	29
2019	20	96.7	29

亞○在社會及公司治理部分表現平均，而在環境部分持續精進，特別在花蓮廠製程水回收率 85.97%、事業廢棄物回收再利用占總量 75%、使用清潔燃料而 Co2 實際絕對減量 33.2%、原料替代比例達 43 公斤/噸，另在礦山植生方面，2019 年種植 4229 棵原生樹木、累

計綠化 65.1 公頃、占已開礦面積 76.5%，確實達到亞○設定 2020 年短期目標及本行預期，本行也決定在新冠肺炎疫情過後適時增加持股；由於亞○已列入本行長投標的，研究團隊也將逐月逐季檢討其表現，持續長期關注其經營成果及 ESG 成績。

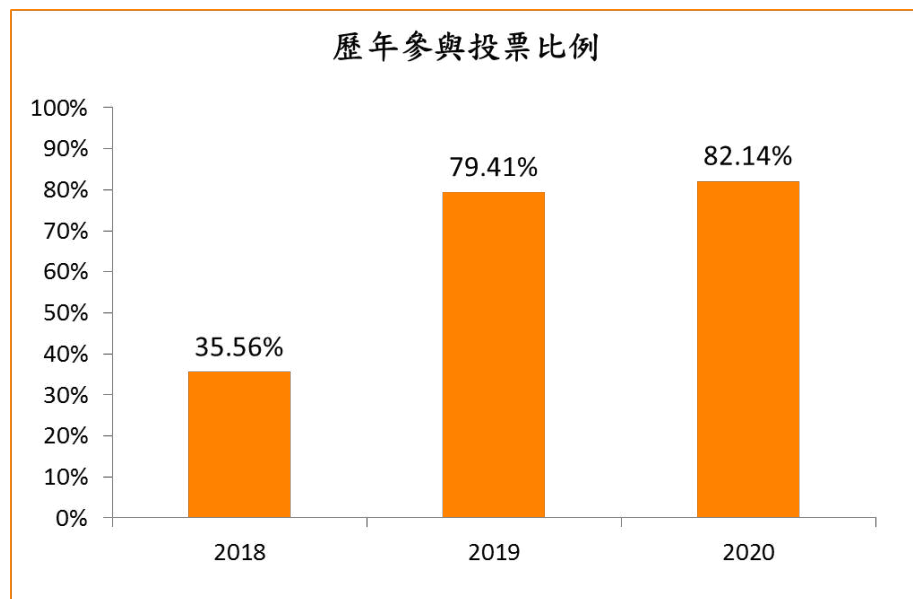
#### 7. 參與 ESG 議題相關之倡議組織

本行 2020 年起將 ESG 議題納入投資決策，初期設定目標以了解 ESG 議題及責任投資理念為主，再逐漸應用在被投資公司互動及議合，今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，及永豐金證券、國泰證券個別舉辦之 ESG 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 2020 年參與 23 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 82.14%，近 3 年投票比例逐年增加。



### 2. 投票議案圖表揭露

本行 2020 年共參與 118 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 51 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 64 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 2 項，其他 1 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	23	23	0	0
盈餘分派或虧損撥補	24	24	0	0
章程或作業程序修訂	33	33	0	0
董監事選舉	9	9	0	0
解除董監事競業禁止	22	22	0	0
發行限制員工權利新股	1	1	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/紅行分派轉增資式現金增資發行新股)	2	2	0	0
私募有價證券	2	2	0	0
其他	1	1	0	0
<b>總計</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 2020 年公司治理投資標的評量總分 88.88，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 80.85，近 3 年表現皆優於市場平均。

公司治理評鑑排名	證券標的數	佔總資產百分比(B)
上市前5%	2	8.71%
上市6%~20%	10	86.96%
上市21%~35%	2	0.41%
上市36%~50%	2	0.87%
上市51%~65%	2	0.35%
上市66%~80%	0	0.00%
上市81%~100%	2	0.80%
上櫃前5%	0	0.00%
上櫃6%~20%	1	0.03%
上櫃21%~35%	2	0.33%
上櫃36%~50%	1	0.06%
上櫃51%~65%	2	1.42%
上櫃66%~80%	1	0.01%
上櫃81%~100%	0	0.00%
總計	27	100.00%

資料來源：臺灣集中保管結算所

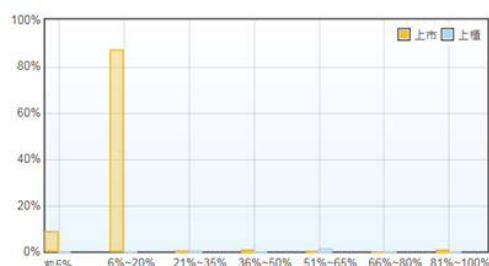


圖1. 投資標的佔資產百分比-依公司治理評鑑結果

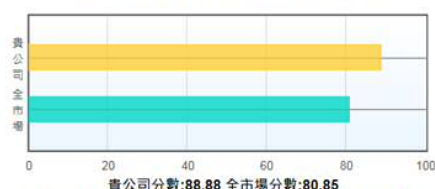
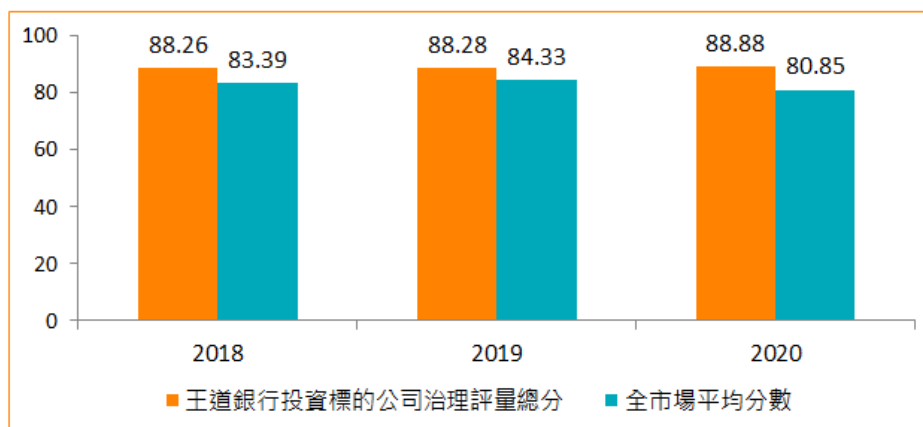


圖2. 與全市場簽署治理守則之機構投資人投資標的評量總分比較圖



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，2020年權責單位人員都至少與這23家被投資公司議合一次，每家平均4.07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). 2020年度完成23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

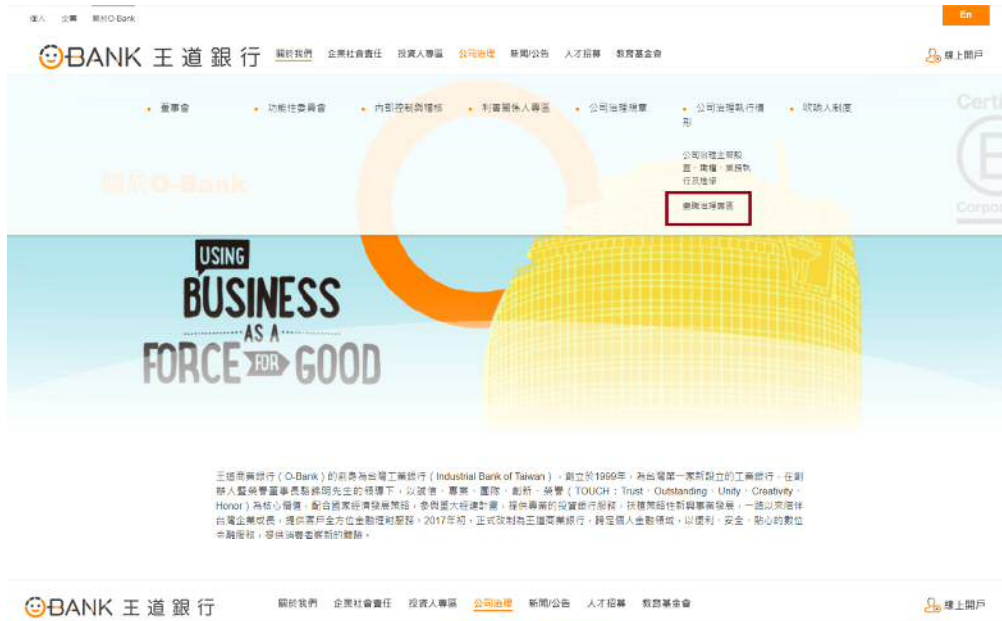
公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
A	108年度盈餘分派案。	贊成	符合本行投票政策
	選舉第27屆董事。	贊成	擬配現金3元，配發率57.8%，因疫情而低於預期6-7成
	修正本公司章程部分條文案。	贊成	符合本行投票政策
	108年度決算表冊。	贊成	獲利5.19元，符合預期
	解除公司法第209條有關董事競業禁止之限制案。	贊成	符合本行投票政策
	修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	符合本行投票政策
B	承認本公司108年度決算表冊案(營業報告書、財務報告)。	贊成	營收衰退6.8%，稅後12.31元，年減3.2%，符合預期
	討論發行限制員工權利新股案。	贊成	費用年化對EPS影響約0.1元，考量吸引優秀人才對公司長期營運正面效應
	修正本公司「董事及監察人選舉辦法」案。	贊成	符合本行投票政策
	承認本公司108年度盈餘分派表冊案。	贊成	擬配現金10元，配發率81.2%，符合80%水準
	修正本公司「股東會議事規則」案。	贊成	符合本行投票政策
	修正本公司「公司章程」案。	贊成	符合本行投票政策
C	選舉第十六屆董事案。	贊成	符合本行投票政策
	108年度盈餘分派案。	贊成	擬配現金1.2元，配發率37%，略低於歷年平均
	108年度營業報告書及財務報表案。	贊成	符合本行投票政策
	解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案。	贊成	符合本行投票政策

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
D	增選一名獨立董事。	贊成	符合本行投票政策
	核准修訂資金貸與他人作業程序。	贊成	符合本行投票政策
	承認民國一百零八年度之營業報告書及財務報表。	贊成	符合本行投票政策
E	本公司108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	符合本行投票政策
	本公司108年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金3.7元,配發率89.37%,與近年平均相近
F	解除本公司董事競業禁止限制案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司108年度營業報告書及財務報表。	贊成	擬配現金4.226元,配發率100%,高於歷年平均水準
	本公司章程修正案。	贊成	符合投票政策,支持公司修訂
G	本公司108年度盈餘分配案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司108年度財務決算表冊,謹提請承認。	贊成	符合本行投票政策
	本公司108年度盈餘分配案,謹提請承認。	贊成	擬配現金0.72元,配發率77%,高於正常的70%水準
H	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	符合本行投票政策
	本公司民國一百零八年度盈餘分配議案。	贊成	擬配現金9元,配發率88.8%,符合80-90%水準
	本公司董事競業禁止之限制解除案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司股東會議事規則修訂案。	贊成	符合本行投票政策
I	本公司民國一百零八年度決算表冊。	贊成	EPS 10.14元,符合預期
	108年度盈餘分配案。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成	擬配現金5.3元,配發率71%,略低歷年平均
	108年度決算表冊暨合併決算表冊案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司之子公司「北京XXXX電子有限公司」首次公開發行人民幣普通股(A股)股票並申請在海外證券交易所上市案。	贊成	符合本行投票政策
J	資本公積發放現金案。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司民國一〇八年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金10.5元,配發率80.6%,略低於近年平均
	修訂本公司「背書保證作業程序」案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司民國一〇八年度營業報告書及財務報表案。	贊成	符合本行投票政策
K	108年度決算表冊案。	贊成	符合本行投票政策
	108年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金7.25元,配發率63%,約當歷年平均
L	解除第9屆董事競業限制案(XXX)。	贊成	符合本行投票政策
	修訂「公司章程」案。	贊成	符合本行投票政策
	解除第9屆董事競業限制案(XXX)。	贊成	符合本行投票政策
	解除第9屆董事競業限制案(XXX)。	贊成	符合本行投票政策
	108年度營業報告書及財務報表。	贊成	符合本行投票政策
	修訂「董事選舉辦法」案。	贊成	符合本行投票政策
	解除第9屆董事競業限制案(XXX)。	贊成	符合本行投票政策
	資本公積現金返還案。	贊成	符合本行投票政策
	解除第9屆董事競業限制案(XXX)。	贊成	符合本行投票政策
	修訂「股東會議事規則」案。	贊成	符合本行投票政策
	第9屆9席董事(含5席獨立董事)選任案。	贊成	符合本行投票政策
	解除第9屆董事競業限制案(XXX)。	贊成	符合本行投票政策
	108年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金4.75元,配發率105%,優於歷年平均水準
	解除第9屆董事競業限制案(XXX)。	贊成	符合本行投票政策
M	本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。	贊成	符合本行投票政策
	一〇八年度營業報告書及財務報表案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司「監察人之職權範疇規則」廢止案。	贊成	符合本行投票政策
	解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司「董事及監察人選舉辦法」修訂案。	贊成	符合本行投票政策
	一〇八年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金4.3元,配發率80%,略低往年水準
	本公司「背書保證作業程序」修訂案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司「公司章程」修訂條文案。	贊成	符合本行投票政策
	本公司「股東會議事規則」修訂案。	贊成	符合本行投票政策
	第十二屆董事選舉案。	贊成	符合本行投票政策
	第十二屆董事選舉案。	贊成	符合本行投票政策
N	一〇八年度營業報告書及決算表冊案。	贊成	108年獲利28.04元,優於預期
	一〇八年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金25元,配發率89.2%,優於80%水準
O	108年度盈餘分配案	贊成	擬配現金4元,配發率55.2%,與近年平均相近
	討論資本公積發放現金案	贊成	符合本行投票政策
	108年度財務報表及營業報告書案	贊成	符合本行投票政策
	修訂「取得或處分資產處理程序」案	贊成	符合本行投票政策

公司	議案案由	贊成/反對	投票理由
P	一百零八年年度營業報告書及決算表冊案。	贊成	符合本行投票政策
	一百零八年年度盈餘分派案。	贊成	擬配現金0.5元，配發率52.2%，與近年平均相近
	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	符合本行投票政策
Q	擬解除本公司董事競業禁止之限制案-XXX。	贊成	符合本行投票政策
	民國108年度營業報告書及財務報告承認案。	贊成	符合本行投票政策
	擬解除本公司董事競業禁止之限制案-XXX。	贊成	符合本行投票政策
	擬解除本公司董事競業禁止之限制案-XXX股份有限公司代表人：XXX	贊成	符合本行投票政策
	民國108年度盈餘分配承認案。	贊成	擬配現金3.7元，配發率89.37%，與近年平均相近
	擬解除本公司董事競業禁止之限制案-XXX。	贊成	符合本行投票政策
	擬修訂本公司「公司章程」案。	贊成	符合本行投票政策
	擬解除本公司董事競業禁止之限制案-XXX。	贊成	符合本行投票政策
	擬解除本公司董事競業禁止之限制案-XXX。	贊成	符合本行投票政策
選舉本公司第六屆董事案。	贊成	符合本行投票政策	
R	一〇八年度營業報告書及財務報表案。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成	符合本行投票政策
	一〇八年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金7元，配發率87.17%
	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司「董事及監察人選任程序」案。	贊成	符合本行投票政策
S	本公司民國108年度決算表冊。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司「取得或處分資產之衍生性商品交易說明」部分條文。	贊成	符合本行投票政策
	解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」部分條文。	贊成	符合本行投票政策
	民國108年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金6.5元，配發率69%，符合歷年平均水準
	選舉本公司第十一屆董事。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。	贊成	符合本行投票政策
	修訂本公司章程部分條文。	贊成	符合本行投票政策
T	108年度盈餘分配案。	贊成	擬配現金14.5元，配發率70.12%，高於近年平均
	子公司釋股案。	贊成	子公司掛牌有助公司資金籌措
	全面改選董事案。	贊成	符合本行投票政策
	108年度營業報告書及財務報表案。	贊成	符合本行投票政策
	解除本公司新任董事競業行為之限制案。	贊成	符合本行投票政策
U	108年度盈餘分配案。	贊成	符合本行投票政策
	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	擬配現金4.5元，配發率59.8%，略低近年平均
	選舉第九屆董事。	贊成	符合本行投票政策
	108年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成	符合本行投票政策
	解除董事競業禁止限制案。	贊成	符合本行投票政策
V	本公司108年度盈餘分派案	贊成	擬配現金2.8元，配發率67%，優於歷年平均水準
	本公司擬以擇一方式一次辦理私募普通股或私募可轉換公司債案	贊成	符合本行投票政策
	本公司108年度營業報告書及財務報表案	贊成	符合本行投票政策
W	承認108年度營業報告書及財務報表案	贊成	符合本行投票政策
	討論私募普通股案	贊成	擬配現金1元，配發率28.33%，低於近年平均
	承認108年度盈餘分派案	贊成	符合本行投票政策
	討論修訂本公司「公司章程」案	贊成	符合本行投票政策

## 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

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 2020 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。

## 8. 盡職治理有效性評估

由於本行投資部位 95.7% 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，比如在與中部機電公司電訪時，就針對其公司治理成績偏低表示關切，其財務主管回應，因家族企業的董事會公司治理成績不容易好，但公司會盡快成立公司治理委員會，員工社團也開始參與社會關懷活動，確實顯示出機構投資人關注事項的有效性，但其是否確實執行仍需持續觀察，且多數中小型企業對需

額外增加成本費用的活動通常會以效益評估，本行將進行長期觀察以知曉盡職治理的有效性。

#### 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 2020 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