

一、與被投資公司互動情形

為確保本公司取得充分且有效之投資決策資訊，落實股東行動主義，本公司以永續投資角度及議合有效性進行考量，針對自營業務及承銷業務屬長期投資部位及擔任輔導券商之包銷部位者，與被投資公司經營階層對 ESG 相關議題進行議合，並持續關注被投資公司之重大新聞、財務表現、未來產業概況、公司經營策略及企業社會責任等相關議題，進而瞭解經營階層對產業所面臨風險與策略，另針對短期投資部位，則透過不定期參與被投資公司股東會、法人說明會、親自拜訪或電話會議等方式，與被投資公司進行互動，經由與被投資公司互動過程及結果，做為該公司是否適合納入本公司建構長期投資部位清單之評估參考。

本公司透過多元管道，如親自拜訪經營階層、親自出席股東會、電話/視訊/電子郵件、參與法人說明會、產業交流會等方式，積極關注被投資公司或潛在投資標的，了解被投資事業之未來展望與各項發展計畫，以利擬訂適當投資策略並控管投資風險。

本公司 113 年度參與被投資公司或潛在投資標的之家數達 221 家、互動次數達 620 次，相關統計如下表所示：

項目	家數	互動 次數	ESG 相關議題		
			公司治理(G)	社會(S)	環境(E)
實地拜訪(含輔導面會)	157	406	5	2	
Email 拜訪	13	13	12	12	12
出席股東會-實體	11	12			
參與法說會-實體	58	69			
參與法說會-線上	2	2			
參與證券商舉辦之投資論壇 或研討會	1	1			
電話或視訊拜訪	73	112			
其他(請寫在摘要)	4	5			
總計	221	620	17	14	12

二、議合個案執行與揭露

本公司以長期投資或擔任輔導券商角度，並以資本市場部為主要議合行動之權責部門，除掌握被投資公司或輔導上市櫃之標的公司之營運及財務狀況，亦針對 ESG 相關議題進行評估，包含 ESG 三個面向的議題訴求，或與被投資公司之董事或經理人等經營階層對話及溝通，如有違反者，得採反對或棄權行使之，以參與被投資公司之公司治理，履行盡職治理行動。

資本市場部於 IPO 輔導過程中發現的公司治理缺失與永續發展不足，主動發起議合，範圍涵蓋環境保護（E，Environmental）、社會責任（S，Social）、公司治理（G，governance）三大領域，並透過輔導人員、中高階管理層或董事會層級溝通機制，確保改善措施落實。

資本市場部針對議合行動之進度設置四個階段，包含本公司提出議合議題、被投資公司同意議合、與被投資公司溝通擬定因應策略及達成目標，113 年本公司主辦輔導案之公司執行議合行動，議合對象產業包含電腦系統整合服務業、金屬加工設計業、汽車零件製造業等，本公司將持續對於盡職治理活動及對 ESG 相關議題日趨重視並逐步落實。本公司經營自營業務，針對投資部位屬長期投資部位持股達三十萬股，且持有時間達一年以上之被投資公司股東會議案，應於股東會前適當與被投資公司之董事或經理人等經營階層對話及溝通，並就股東會議案涉及環境、社會和公司治理等與 ESG 相關之重大商業議題展開交流議合及進行評估，如有違反者，得採反對或棄權行使之，以參與被投資公司之公司治理，履行盡職治理行動。

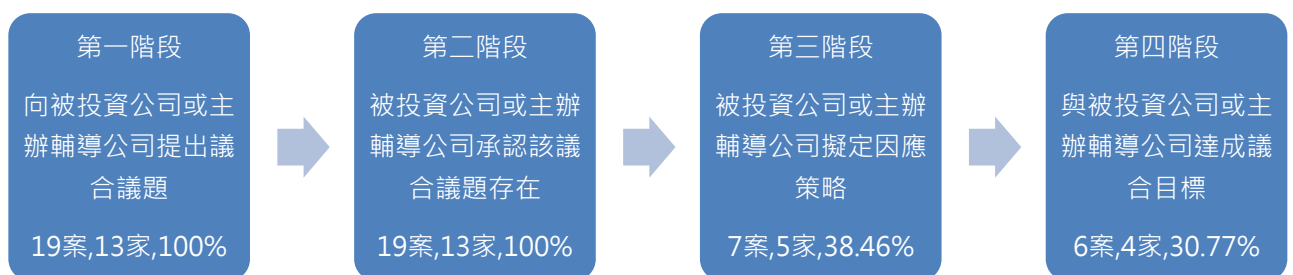
本公司參考專業研調機構(TEJ、CMoney)ESG 分類方式，列舉 ESG 三大議題之議合內容如下：

議合主題面向	議合議題內容說明
E (環境)	制定碳排減量與碳管理目標、提升綠色產品占比、水資源管理、能源管理等
S (社會)	注重職場性別平等、職場健康與安全、員工教育訓練、多元溝通管道、資訊安全落實等

G (公司治理)	公司治理資訊完整及透明度、董事會職能、法令遵循制度、風險管理制度等
----------	-----------------------------------

資本市場部針對議合行動之進度設置四個階段，包含本公司提出議合議題、被投資公司同意議合、與被投資公司溝通擬定因應策略及達成目標，113 年本公司主辦輔導案之公司執行議合行動，議合對象產業包含電腦系統整合服務業、金屬加工設計業、汽車零件製造業等，本公司將持續對於盡職治理活動及對 ESG 相關議題日趨重視並逐步落實。

113 年度階段里程碑之議合公司家次及占比列示如下：



本公司 113 年度與輔導公司議合案例：

案列(一)：F 公司

項目	內容	
議合原因	F 公司於 113 年度有申請 IPO 計畫，在輔導該公司申請 IPO 之過程中，發現該公司有部分應改善事項，主係該公司旗下子公司銀行帳戶有混用之情形。另開會過程中，亦同時追蹤該公司推動永續經營實務規畫之進度。	
議合方式	親自拜訪、電話訪問	
議合人員	本公司	輔導評估處協理
	F 公司	稽核主管、財務主管
議合主題面向	公司治理(G)	
議合內容	輔導 F 公司過程中，發現該公司某子公司已無營業，惟其帳上仍有應收帳款，經查核發現，係因該公司為求方便，將銀行信用卡收款帳戶供另一間子公司使用所致，此舉雖對該公司之合併帳務無影響，惟仍建議該公司應將帳戶結清，若其他子公司需要使用，應另外開設，以釐清不同法人主體之帳務及相關法律責任。 另同次開會議追蹤該公司推動永續經營實務之進度及規畫。	
事後對被投資公司及其利害	F 公司後續已改善，為有公司無營運而仍有應收帳款產生之情事。另亦成功輔導 F 公司建立永續發展委員會組織規程，並組織永續發展委	

關係人之影響	員會。
後續追蹤行為 時程規劃與對 未來投資決策 之影響	F 公司已於 113 年 6 月底以前與銀行進行溝通，為另一間子公司重新開立信用卡收款帳戶，並將無營業子公司之帳戶結清。 另 F 公司已於 113 年 6 月 24 日董事會通過永續發展委員會組織規程，以落實環境保護、社會責任及公司治理等永續發展目標。並於 113 年 8 月 13 日董事會通過委任永續發展委員會成員，由 F 公司之獨立董事、管理部資深總監及董事長特助組成，委員會成員任期配合當屆董事會任期，自民國 113 年 8 月 13 日至民國 115 年 12 月 18 日止。

案列(二)：C 公司

項目	內容	
議合原因	輔導 C 公司過程中針對該公司上市送件需審視的公司治理評鑑項目尚有諸多未能落實，故與其進行議合。	
議合方式	親自拜訪	
議合人員	本公司	輔導評估處協理
	C 公司	財務主管
議合主題面向	社會相關(S)	
議合內容	輔導 C 公司過程中發現該公司對於公司治理評鑑項目中關於功能性委員會之設置及相關辦法之制定尚未能達到評鑑標準之要求，而且整體評估後公司現況所得分數偏低，對於準備送件及日後上市掛牌落實各項公司治理要求時尚有明顯不足，故與 C 公司針對各評鑑項目逐一討論，擬定可行的落實方案，排定各項辦法之制定及功能性委員會成立時間表，及推動公司組織成員落實各評鑑項目要求。	
事後對被投資公司及其利害關係人之影響	C 公司排定落實評鑑項目之時間表並逐月檢討追蹤，提升資訊揭露速度及廣度，擴增公司網站、年報等資訊公開管道相關資料呈現的完整性，並協助審視制定各項管理規章，及排定功能性委員會設立、運作時程，逐步增加評鑑得分項目。	
後續追蹤行為 時程規劃與對 未來投資決策 之影響	113 年底 C 公司已逐步改善資訊揭露速度，增加公司網站資訊揭露項目，統計氣體排放、用水量及廢棄物數量，落實節約減排政策，建立檢舉申訴管道，及制定各項規章。日後經由輔導過程追蹤其落實進程，並確保持續遵循。	

案列(三)：C 公司

項目	內容	
議合原因	輔導 C 公司過程中發現該公司勞資會議並未依規定召開，故與其進行議合。	
議合方式	親自拜訪	
議合人員	本公司	輔導評估處協理

	C 公司	財務主管
議合主題面向	社會責任(S)	
議合內容	輔導 C 公司過程中發現該公司有 2 處工廠登記，而勞資會議僅於其中一處進行召開，未落實法規規定：不同事業場所，且勞工人數達 30 人以上，即應分別舉辦勞資會議之規定。經諮詢高雄市勞工局確認應分別召開後，即轉達公司管理階層遵循勞資會議召開規定，日後應安排不同工廠登記處所分別召開各處所所屬員工之勞資會議。	
事後對被投資公司及其利害關係人之影響	C 公司認為 2 處工廠登記處所間隔不遠，基於管理政策推行一制性原則，不宜分別召開勞資會議，也考量配合法規之規範。故採取申請合併工廠登記方式，將 2 處工廠登記合併為一處，申請期間仍持續遵循每季召開勞資會議之規定，貫徹公司政策推行及與勞資雙方溝通項目一致性之原則，並符合上市送件之要求。	
後續追蹤行為時程規劃與對未來投資決策之影響	113 年第三季該公司已委請專責單位進行工廠登記合併之作業程序，變更過程中仍依相關規定，按季召開勞資會議，由輔導成員檢視其召開程序、相關議案及決議紀錄符合規定，落實勞資雙方訊息溝通及資訊傳達。	

案列(四)：E 公司

項目	內容	
議合原因	輔導 E 公司過程中發現該公司之風險評估規範及相關內部控制制度未臻完備，故與之進行議合。	
議合方式	電話訪問	
議合人員	本公司	輔導評估處協理
	E 公司	財務長、稽核經理
議合主題面向	公司治理(G)	
議合內容	輔導 E 公司過程中了解該公司應收帳款帳齡偏長，有應收帳款收現天數越來越長趨勢，是否有應收帳款無法收回之虞，故與 E 公司針對應收帳款之收回進行討論，並研訂具體改善或解決措施，請 E 公司內部開會討論如何加速帳款之收回或針對該客戶進行出貨之管控。	
事後對被投資公司及其利害關係人之影響	成功輔導 E 公司進行應收帳款之催收，有效降低該公司應收帳款收現天數並降低款項收不回之風險。	
後續追蹤行為時程規劃與對未來投資決策之影響	資本市場部同仁核閱該公司 113 年度自結資產負債表及損益表，該公司之應收帳款收現天數確認下降，持續按季追蹤其應收帳款收現天數變化情形。	

本公司資本市場部亦參考「永續經濟活動認定參考指引」對 13 家主辦輔導公司進行永續經濟活動適用性之評估；其中 2 家公司(U 公司與 D 公司)之主要經濟活動，適用「永續經濟活動認定參考指引」之認定架構與衡量方式，並據以形成後續議合與揭露建議。

案例(一)：U 公司

評估過程：

(一)營運之主要經濟活動項目	工程收入	服務收入	銷貨收入
113 年該項目占全部營收之比重	72%	27%	1%
(二)辨識營運之主要經濟活動適用。「永續經濟活動認定參考指引」之情形	支持型經濟活動	支持型經濟活動	支持型經濟活動
(三)符合「永續經濟活動認定參考指引」之情形：			
條件 1：是否符合【對任一環境目的具有實質貢獻】之技術篩選標準？			
條件 2：是否符合【對六項環境目的未造成重大危害】？	符合	符合	符合
條件 3：是否符合【對社會保障未造成重大危害】？	符合	符合	符合
(四)是否有轉型計畫？			
衡量結果個別經濟活動之永續程度 (符合/不符合/轉型中/不適用)	符合	符合	符合

議合結果：

項目	內容	
議合原因	為參考「永續經濟活動認定參考指引」評估 U 公司經濟活動，故與之進行議合。	
議合方式	親自拜訪	
議合人員	本公司	輔導評估處襄理
	U 公司	財務長
議合主題面向	環境相關(E)、社會責任(S)、公司治理(G)	
議合內容	詢問 U 公司各項經濟活動之國內營收金額，其業務積極提供客戶在廢水減排與回收水再利用的最佳解決方案，評估後發現該公司符合永續經濟活動。	
事後對被投資公司及其利害關係人之影響	U 公司持續在環境資源保護上盡最大努力，並適時規劃制定永續轉型計畫。	

後續追蹤行為時程規劃與對未來投資決策之影響	預計於 115 年第二季追蹤該公司轉型計畫擬定結果，對本公司未來投資決策無重大影響。
-----------------------	--

案例(二)：D 公司

評估過程：

(一)營運之主要經濟活動項目	智慧家庭/物聯網產品	無線直播多媒體電子產品	能源管理系統	軟體暨雲端服務收入
113 年該項目占全部營收之比重	21.47%	72.08%	0.44%	6.01%
(二)辨識營運之主要經濟活動適用「永續經濟活動認定參考指引」之情形	支持型經濟活動	一般經濟活動	支持型經濟活動	一般經濟活動
(三)符合「永續經濟活動認定參考指引」之情形：				
條件 1：是否符合【對任一環境目的具有實質貢獻】之技術篩選標準？		符合		符合
條件 2：是否符合【對六項環境目的未造成重大危害】？	符合	符合	符合	符合
條件 3：是否符合【對社會保障未造成重大危害】？	符合	符合	符合	符合
(四)是否有轉型計畫？				
衡量結果 個別經濟活動之永續程度(符合/不符合/轉型中/不適用)	符合	符合	符合	符合

議合結果：

項目	內容	
議合原因	為參考「永續經濟活動認定參考指引」評估 D 公司經濟活動，故與之進行議合。	
議合方式	親自拜訪	
議合人員	本公司	輔導評估處襄理
	D 公司	財務主管/會計主管
議合主題面向	環境相關(E)、社會責任(S)、公司治理(G)	
議合內容	詢問 D 公司各項經濟活動之國內營收金額，其主要業務包括智慧家庭/物聯網、能源管理、無線直播多媒體數位產品及軟硬體暨雲端整合服務等項目，其中智慧家庭/物聯網產品及能源管理相關應用為未來幾年之重要發展項目。此外，D 公司將利用物聯網產品設計之豐富經驗及率先同業之整合能力，將自有雲端技術結合旗下多元產品，逐步由智慧家庭產品設計代	

	工，延伸擴大至智慧工控等商用市場。
事後對被投資公司及其利害關係人之影響	D 公司已通過 ISO14064-1 溫室氣體盤查之認證，已釐清各類組織型溫室氣體排放來源及其排放量，並已擬定具體改善措施以降低對環境之衝擊與負荷。
後續追蹤行為時程規劃與對未來投資決策之影響	預計於 115 年第二季追蹤該公司轉型計畫執行結果，對本公司未來投資決策尚無重大影響。