

聯邦商業銀行 2024 年機構投資人議合紀錄

一、本行盡職治理政策訂有對投資標的所屬產業發展、公司財務狀況、營運展望等相關事項加以分析研究，並持續關注被投資公司之治理情形，包含環境、社會、公司治理(ESG)等議題及相關新聞，若被投資公司之決策與本行企業永續政策相互違背時，投資團隊將主動與被投資公司互動及溝通，以維護本行永續發展的理念及發揮機構投資人之影響力。

另，每年透過參與董事會、股東會、法說會或不定期向被投資公司索取財務及業務資料，以進行投資後追蹤管理，倘被投資公司發生 ESG 相關議題之重大負面新聞事件或違反 ESG 永續經營政策時，本行將進行互動、議合之評估，透過電話、e-mail、親自拜訪或參與董事會、股東會等方式進行提問、質詢，以符合本行盡職治理政策原則。

二、議合執行情形：本行2024年議合互動方式及統計如下

(一)定期報告議合活動及ESG議合面向分類

本行就得派任董監事之被投資公司，均指派具有相關專業領域者擔任，並透過電話、e-mail、視訊會議、實體會議、法說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司溝通營運狀況及定期索取業務/財務資料，以執行投資後定期評估及管理；

截至2024年底止，本行派任被投資公司之董監事總計16人次，議合互動方式之統計如下：

| 與公司經營階層溝通 | | |
|-----------|------------|----------|
| 互動議合方式 | 出席董事會(含視訊) | Email／電話 |
| 家數 | 8 家 | 1 9 家 |

| 參與股東會溝通 | | | |
|---------|-------|---------|----------|
| 互動議合方式 | 電子投票 | 親自或委託出席 | 行使表決權議案數 |
| 家(案)數 | 9 4 家 | 1 6 家 | 4 4 5 案 |

| ESG各面向議合次數(問卷調查) | | | |
|------------------|---------|---------|---------|
| ESG面向 | E(環境保護) | S(社會責任) | G(公司治理) |
| 議合次數 | 3 6 | 5 | 2 |

(二)與被投資公司雙方議合之溝通位階(家數)

| 類別 | 本行 | 被投資公司 |
|--------------------------|----|-------|
| 董事長、總經理 | 2 | 2 |
| 董事、監察人 | 10 | 10 |
| 其他高階管理階層 (如：投資業務專責人員) | 93 | 93 |

(三)與被投資公司進行互動、議合之評估方式

本行持續關注被投資公司之治理情形，包含環境、社會、公司治理等議題及相關新聞，並評估是否需與被投資公司進行互動、議合之時機、議題及作法(如下表)，以符合本行盡職治理政策原則。

| 資產類別 項目 | 股票類別 | 債券類別 |
|------------|--|---|
| 進行議合之時機 | 1. 透過媒體了解產業趨勢有重大變化或有負面新聞時。 2. 透過公開資訊觀測站得知被投資公司財務業務決策有重大違反公司治理原則或有重大不利於本行資金提供者長期價值之虞時。 3. 被投資公司信用評等有重大變化時。 4. 被投資公司提供董事會/股東會議事手冊後，本行對議案內容有疑義時。 | 1. 透過媒體了解產業趨勢有重大變化或有負面新聞時。 2. 透過公開資訊觀測站得知被投資公司財務業務決策有重大違反公司治理原則或有重大不利於本行資金提供者長期價值之虞時。 3. 被投資公司信用評等有重大變化時。 |
| 議合之議題 | 1. 被投資公司之財務表現、經營策略、公司治理、員工權益及社會關懷等。 2. 溫室氣體減排規畫及行動及氣候風險管理等。 | 1. 被投資公司之財務表現、經營策略、公司治理、員工權益及社會關懷等。 2. 溫室氣體減排規畫及行動及氣候風險管理等。 |

| 資產類別 項目 | 股票類別 | 債券類別 |
|------------|--|--|
| 議合之 作法 | 1. 透過線上會議、親自拜訪、參與法說會或派員參與董事會或股東常會等方式，與被投資公司經營階層提問，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求，以維護資金提供者權益，並提升被投資公司永續發展。 2. 以問卷調查進行氣候議合，鼓勵被投資公司主動盤查及管理溫室氣體排放量，設定減量目標，執行減量行動並追蹤減量成果。 3. 評估逐步減碼或不投資。 | 1. 透過線上會議、親自拜訪、參與法說會或派員參與董事會或股東常會等方式，與被投資公司經營階層提問，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求，以維護資金提供者權益，並提升被投資公司永續發展。 2. 以問卷調查進行氣候議合，鼓勵被投資公司主動盤查及管理溫室氣體排放量，設定減量目標，執行減量行動並追蹤減量成果。 3. 評估逐步減碼或不投資。 |

(四)與被投資公司議合進度及設置各階段里程碑

下表所列議合公司之家數為本行以長期投資策略之被投資公司，不包含以短期投資交易為目的之被投資公司：

| 階段 | 議合里程碑 | 議合 家數 | 佔總投資 規模比重 |
|------|------------------|----------|--------------|
| 第一階段 | 向被投資公司提出議合議題 | 14 | 13.75% |
| 第二階段 | 被投資公司承認該議合議題存在 | 8 | 50.47% |
| 第三階段 | 被投資公司針對該議題擬定因應策略 | 19 | 35.78% |
| 第四階段 | 被投資公司採取實際措施 | 0 | — |
| 合 計 | | 41 | 100% |

(五)與被投資公司互動之議題、原因、範圍與議合內容

為發揮機構投資人影響力，本行於投資前透過盡職調查表了解被投資公司ESG評等、實體風險及轉型風險評估情形、對減碳目標和永續經濟活動之規劃等項目，並以調查結果訂定議合主題，透過信件、法說會等方式與長期持有之投資企業進行議合，關注ESG議題如下：

1. 環境保護(E)-如：企業減碳計畫、氣候風險管理政策等。
2. 社會責任(S)-如：友善工作環境、員工教育訓練、公司薪資福利政策、友善金融或公平待客等相關社會責任問題。
3. 公司治理(G)-如：董事會組成(職能)、資訊揭露透明度、利害關係人溝通、公司規章制度改善等。
4. 議合數據(不含董事會、股東會及法說會)

| ESG面向 | 議合主題 | 次數 |
|-----------|----------------------------|-----|
| 環境議題(E) | ◇ SBTi減碳目標驗證 ◇ 揭露永續經濟活動 | 3 6 |
| 社會議題(E) | 連結SDGs目標 | 5 |
| 公司治理議題(E) | 董事會性別多元化 | 1 |
| ESG交疊議題 | 揭露ESG分數 | 1 |

三、與被投資公司之互動議合實例說明及帶給被投資公司及其利害關係人之影響

(一)議合實例說明

以本行被投資公司 A 為例，A 公司主要為金融科技相關事業，本行派任之法人董事代表於審核業務流程及財務資料，並以其資訊專業背景，提供 A 公司管理階層及技術部門運用 AI 新科技提升效率以降低成本、提升業務盈餘之規劃建議。

(二)議合後影響

議合後，本行按季追蹤 A 公司之財務營運及對 ESG 議題遵循情形，2024 年度之財務數據已為盈利，並較 2023 年度有顯著成長，其業務盈餘成長對 A 公司之股東及員工而言，可有效提升投資收益；對於消費者(客戶)而言，導入 AI 科技後可有效提升使用便利性及降低使用效能，亦能間接降低 ESG 使用資源。

(三)互動議合是否符合預定目標、後續追蹤及對未來投資政策之影響

1. 上述議合實例符合本行預定目標(即對於被投資公司之財務表現、經營策略進行議合，並獲得改善)。
2. 議合後之定期追蹤有助於本行評估調整未來投資策略，若發現被投資公司之公司治理仍未有明顯改善時，將評估減少持股或暫不增加投資部位。

四、本行2024年共參與110家被投資公司股東會投票，其中親自出席或委託出席投票為16家，以電子投票方式為94家，總計表決445項議案，投票情形彙總如下表；

股東會發言紀錄：無。

聯邦銀行 2024 年 參與股東會議投票情形彙總表

| 股東會議案 | | 贊成 | | 反對 | | 棄權 | | 合計 |
|-------|------------------------------|-----|------|-----|----|-----|----|------|
| | | 議案數 | % | 議案數 | % | 議案數 | % | 總議案數 |
| 1 | 營業報告書與財務報告之承認 | 108 | 100% | | 0% | | 0% | 108 |
| 2 | 盈餘分派或虧損撥補 | 109 | 100% | | 0% | | 0% | 109 |
| 3 | 章程或作業程序修訂 | 94 | 100% | | 0% | | 0% | 94 |
| 4 | 董監事選舉 | 48 | 100% | | 0% | | 0% | 48 |
| 5 | 董監事解任 | 0 | 100% | | 0% | | 0% | 0 |
| 6 | 解除董事競業禁止 | 53 | 100% | | 0% | | 0% | 53 |
| 7 | 發行限制員工權利新股 | 6 | 100% | | 0% | | 0% | 6 |
| 8 | 低於市價發行員工認股權憑證 | 0 | 100% | | 0% | | 0% | 0 |
| 9 | 庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工 | 0 | 100% | | 0% | | 0% | 0 |
| 10 | 公司解散、合併、收購、股份轉換或分割 | 1 | 100% | | 0% | | 0% | 1 |
| 11 | 增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股) | 14 | 100% | | 0% | | 0% | 14 |
| 12 | 私募有價證券 | 9 | 100% | | 0% | | 0% | 9 |
| 13 | 減資/現金減資(彌補虧補或現金退還) | 1 | 100% | | 0% | | 0% | 1 |
| 14 | 行使歸入權 | 0 | 100% | | 0% | | 0% | 0 |
| 15 | 其他 | 2 | 100% | | 0% | | 0% | 2 |
| 合計 | | 445 | 100% | | 0% | | 0% | 445 |

五、按 ESG 議題以圖表揭露投票紀錄

本行 2024 年共參與 110 家被投資公司股東會投票，其中親自出席或委託出席投票為 16 家，以電子投票方式為 94 家，總表決 445 項議案。各投票議案依「議題類型」及「ESG 議題」之佔比如下圖一及圖二：

