

# 111 年度新光產物保險盡職治理報告

依本公司「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明原則六，定期揭露履行盡職治理之情形。主要內容如下：

## 一、「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋：

### (一)「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明之揭露：

本公之遵循聲明揭露於公司網址如下：

<https://www.skinsurance.com.tw/ski/DocUpload/新光產物機構投資人盡職治理守則.pdf>。

### (二) 無法遵循部分原則之解釋與盡職治理活動有效性之評估：

1.本公司除下述議案外，皆依六大原則之遵循聲明進行辦理。

(1)議合相關議題則考量到規模因素，以透過支持資產管理公司擴大議合實質影響力。

(2)本公司以參加電子投票為主，故無股東會發言紀錄。

2.盡職治理活動有效性之評估：

本公司皆依「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明之六原則，包括制定並揭露盡職治理政策、制定並揭露利益衝突管理政策、持續關注被投資公司、適當與被投資公司對話及互動、建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形、定期揭露履行盡職治理之情形，進行本公司盡職治理之活動。

本公司 111 年積極透過電子投票來參與股東會，出席比率高達 100%，以此方式加強與被投資公司進行互動。此外，於此期間亦無任何利益衝突事件發生，並按時揭露投票情形。故整體而言，盡職治理活動應具有有效性。

3.揭露投資組合永續表現評等狀況

本公司「國內上市櫃公司自行投資部位」目標皆符合本公司內部設定之標準。若依 Bloomberg ESG 分數，本公司評等狀況如下：

ESG	2021年	2022年
未公布ESG	22.6%	22.5%
0<ESG<10	0.0%	0.0%
10<ESG<20	5.0%	0.0%
20<ESG<30	1.8%	0.0%
30<ESG<40	5.5%	1.0%
40<ESG<50	17.1%	3.9%
50<ESG<60	33.0%	19.6%
60<ESG	15.0%	53.0%
合計	100.0%	100.0%

4. 說明如何對被投資公司進行風險評估，包含 ESG 相關之風險與機會，並解釋其評估方式。

(1)實際案例說明 1:台新金控

環境：積極支持能源與環境相關綠色債券，包含持有能源與環境相關的綠色債券，同時積極支持金融業與企業發行之綠色債券。

社會：長期以來扶植中小型社福團體自立的理念及作為，2020年重覆捐款的比例高達四成六。

治理：於臺灣證券交易所舉辦歷屆「公司治理評鑑」均維持優良成績，並自 2015 年 6 月起入選為「臺灣公司治理 100 指數成分股」，自 2018 年起更連續 3 年入選備受全球投資人關注的道瓊永續指數「世界指數」和「新興市場指數」成份股，亦連續 2 年榮獲 ESG 專業評等機構 Vigeo Eiris 評選為「新興市場表現最佳之前 100 家公司」。

	FY 2016	FY 2017	FY 2018	FY 2019	FY 2020	FY 2021
ESG Disclosure Score	57.82	58.09	58.81	58.33	60.54	—

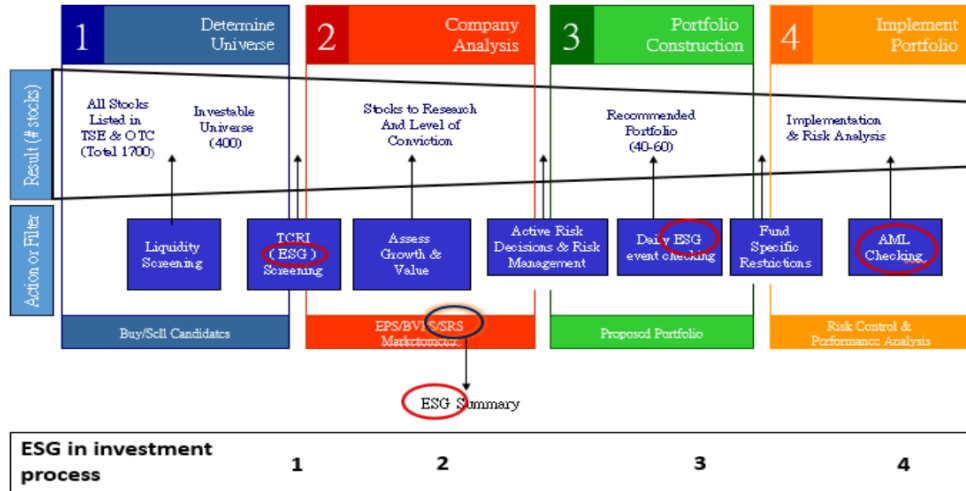
(2)實際案例 2:野村投信：

野村投信認為 ESG 三項層面的因子，除了對環保及社會責任要求的提高外，公司治理的評估一直都是投資流程中的重要環節。以 MSCI 編列的 ESG 指數為例，就從四方面來衡量治理品質，包含董事會成員的多元化、經營層薪酬合理性、所有權和經營權是否有效相互制衡、會計穩建性。ESG 投資所隱含的核心價值在於「企業非財務資訊和質化因子能夠更完整的揭露」，現行發展主要難處在於幾個方面，首先，質化因子評估較難量化，缺乏可靠的數據來源；再者，披露標準如何達到一致性，以做為後續比較基準；另外，如何合理調整各行業的特殊屬性，例如，多數情況下，直接排除了對煙酒、博彩、軍工國防、煤炭等行業的配置。不過，隨著各國交易所針對上市公司 ESG 揭露標準的要求提高，疊加全球機構法人逐漸重視及配置需求的拉動下，龐大的商機將趨使主要指數公司，例如: MSCI、S&P、FTSE、Morningstar 等加快推出相關評級及數據庫，進一步加快 ESG 投資的發展進程。從投資人角度來看，驅使機構投資者參與 ESG 投資的首要因素是「降低風險」，看重風險管理更甚於追求超額報酬，特別是避免單一公司爆發負面醜聞類型的衝擊。策略上，主動型資產管理公司可以在投資決策流程中納入 ESG 因子，以降低風險；再者，也有越來越多被動式量化的 ESG 指數產品相應而生。總結來說，ESG 會是一個持續演進的趨勢，有助於提升上市公司的經營品質，市場也將給予這類永續經營的優質企業更高的估值，因此野村投信在進行投資評估時，亦將 ESG 納入評估考量。

從 ESG 到影響力投資的進程

	初階版(ESG 投資)	進階版(永續投資)	終極版(影響力投資)
考量因素與做法	考量 ESG 風險，採取負面表列。	考量企業永續經營能力，納入 ESG 因子。	專注實際的解決方案，同時兼顧提升投資回報。
著重方向	重視風險。	重視投資機會。	重視解決方法。

股票投資決策流程



野村證券投資信託股份有限公司

2

A JOINT VENTURE WITH  
**ALLSHORES**

二、公司為落實盡職治理，所投入之內部資源：

本公司執行盡職治理投入之資源包括相關人力、系統，投入資源之年度成本分別簡要列示如下：

投入資源	執行內容說明	相關資源成本
人力-董事、高階經理人	1. 「盡職治理政策」之審查 2. 督導盡職治理政策之執行	估算每年約 5 人天
人力-投資部	1. 被投資公司互動與議合 2. 股東會議案評估 3. 股東會投票之執行	估算每年約 6 人天
人力-	1. 投資標的是否涉資恐	估算每年約 15 人天

-投資部 -風管部 -財務部 -法遵室 -企劃部 -資訊部 -人資部	及洗錢防制缺失之查詢 2. 利害關係人名單建立及檢核 3. 股權利益衝突之核准及檢核 4. 股東會議整理及提報董事會 5. 投票結果統計與揭露	
系統-ESG 評分資料庫	1.Bloomberg-ESG 分數提供 2.萬得系統-ESG 分數提供 3.集保中心-ESG 分數提供	估計每年約新台幣 180 萬元

### 三、議合次數的統計：

本公司 111 年與被投資公司互動主要是透過參與股東會(以電子投票為主)及(線上)法說會為主，相關互動統計如下：

	出席股東會註1	電話會議	參加法說會註2
家次	59	6	12

註 1:採電子投票方式參與股東會(全年資料)。

註 2:包含線上法說會。

### 四、個案說明與被投資公司對話及互動情形，議合成果與後續追蹤情形：

#### (一) 說明評估方式，包含議題及原因：

依本公司「盡職治理守則」遵循聲明原則四，本公司考量投資之目的、成本與效益及所關注特定議題之重大性，故僅就自行投資部份，且投資市值佔本公司可運用資金一定比率以上之國內上市櫃公司，針對環境、社會、公司治理等議題，於特定時間得與被投資公司進行對話及互動。

(二) 說明執行情形與政策內容：

1. 議合政策內容：依本公司「盡職治理守則」遵循聲明原則四辦理，內容如下：

一、與被投資公司對話及互動之目的：

本公司與被投資公司對話及互動之目的，在於針對所關注之重大議題(如環境、社會、公司治理等)向被投資公司經營階層取得更深入之瞭解及表達意見，以強化公司治理。

二、評估是否需要與被投資公司議合：

(一) 本公司考量投資之目的、成本與效益及所關注特定議題之重大性，故僅就自行投資部份，且投資市值佔本公司可運用資金一定比率以上之國內上市櫃公司，針對環境、社會、公司治理等議題，於特定時間得與被投資公司進行對話及互動。

(二) 本公司與被投資公司對話及互動之方式可包含以下項目：

1. 與經營階層書面或口頭溝通；
2. 針對特定議題公開發表聲明；
3. 於股東會發表意見；
4. 提出股東會議案；
5. 參與股東會投票。

三、得與其他機構投資人共同合作：

本公司判斷必要時，得與其他機構投資人共同合作，以維護客戶或股東之權益，並提升被投資公司的永續發展。在重大性前提下，投資市值佔本公司可運用資金一定比率以上之國內上市櫃公司，得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)所產生訴訟等議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力。

四、互動、議合後之行動：

(一) 本公司應注重互動、議合後所帶給被投資公司的影響，與擬定未來議合的規劃及關注事項，進而決定後續的投資決策。

(二) 執行情形：

本公司 111 年執行情形以電子投票方式參加股東會及線上法說會為主。因考量到規模性，本公司互動及議和相關行動透過支持資產管理公司參與議合辦理。

## 五、 與其他機構投資人合作的案例：

### (一) 本公司與其他機構投資人合作之政策：

本公司判斷必要時，得與其他機構投資人共同合作，以維護客戶或股東之權益，並提升被投資公司的永續發展。在重大性前提下，投資市值佔本公司可運用資金一定比率以上之國內上市櫃公司，得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)所產生訴訟等議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力。

### (二) 相關組織案例說明：

於 111 年，為擴大議合實質功能,本公司透過支持資產管理公司參與議合，案例如下：

華城電機股份有限公司(TWSE 股票代號：1519，以下簡稱華城)

本公司於 111 年度曾就 ESG 相關議題，與華城電機股份有限公司(以下簡稱華城)議合。今揭露追蹤方式、後續追蹤成果，及對議合後本公司投資決策的影響。

#### 第一、互動議合時機的決定

華城長期為本公司可投資股標的，本公司評估在全球能源轉型趨勢下各國政府陸續推動相關電網強韌計畫，華城以生產變壓器為主之電力設備產品，將有利於電網在供電節點的穩定及電網傳輸效率的提升，具有節能減碳效果及達成政策目標。

#### 第二、互動議題及範圍的決定

在與公司發言管道初步討論後，雙方共同將議題明確界定為：華城如何推動綠能相關案場建置，並持續改善產品品質以達到更加節能、減碳之表現。

#### 第三、議合成果

以投入綠能產業來看，華城持續提供太陽能發電廠電力設備及建置大型太陽能發電廠，進而首創提供智能升壓站協助縮短太陽能電廠建置時程；而在產品&原料製程方面，華城推出非晶質鐵質變壓器具有環保減碳、低耗能等優點，從原料熔解到最後加工，加熱冷卻次數為兩次，能源消耗要比一般傳統矽鋼片少的多，低於一般傳統矽鋼片要經過五次的加熱冷卻加工，完成後的變壓器無載電能損比較低，消耗的電能也比較少。

#### 第四、後續追蹤方式及追蹤項目

在追蹤方式方面，本公司參與華城每年定期舉辦業績法人說明會或不定期座談會，定期檢視華城產品及技術在節能減碳效果應用推動情形，且華城亦於 2022 年起首次發行 ESG 報告書，並成立永續發展委員會，預期將讓各界能透過永續報告書，了解華城電機在各項專案中引領永續綠能發展實績，如未達原先目標時，將與公司進行討論原因及後續因應策略。

#### 第五、對本公司投資決策之影響

華城除公司本身持續投入於永續經營當中外，公司產品亦為國內外政府和企業單位往淨零碳排之長期目標邁進的首要達成條件，預期公司今年營收及獲利將創新高，除增加股東回報外，亦為 ESG 優質投資標的，故本公司股票研究處給予該公司「買進」評等，亦為部份基金核心重點持股。

### 六、出席或委託出席被投資公司股東會之情形：

#### (一) 出席被投資公司股東會情形(上半年)：

資料日期:中華民國 111 年 8 月

單位：檔，%

年度	持有檔數	親自出席檔數	電子投票出席檔數	出席比率(%)
111	59	0	59	100
110	69	0	69	100

#### (二) 股東會發言紀錄：

配合主管機關要求本公司以參加電子投票為主故無法提供本公司股東會發言紀錄。

### 七、投票情形：

#### (一) 以讀者友善的方式，以圖表揭露投票紀錄：



1.本公司定期於公司網站揭露投票情形。網址位置如下：

<https://www.skinsurance.com.tw/SKI/Doc.aspx?uID=82&sID=4721&ST=>

2.本公司 111 年度國內上市櫃公司整年股東會投票紀錄(逐公司逐案揭露) 網址位置如下：如下：

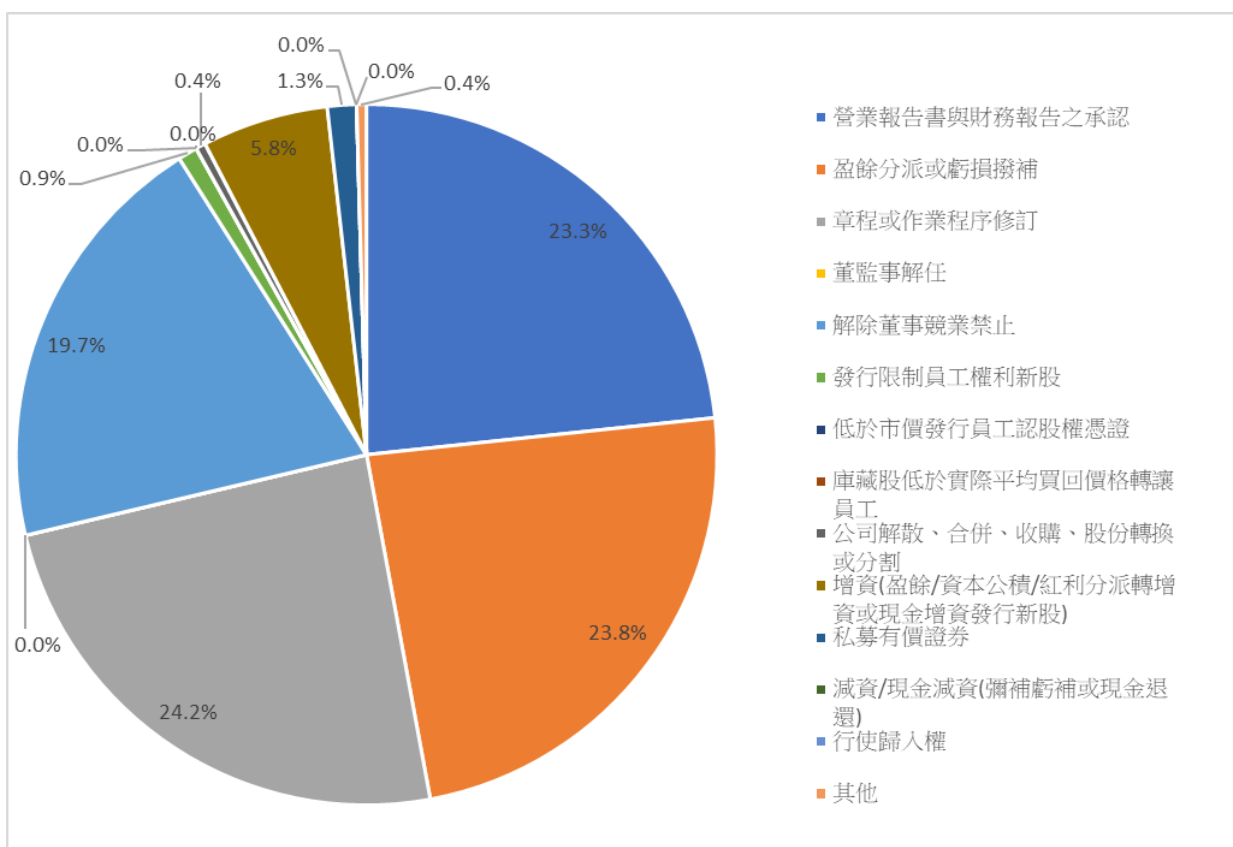
<https://www.skinsurance.com.tw/SKI/Doc.aspx?uID=82&sID=4721&ST=>

### 3.股東會議案分類投票統計表(使用電子投票彙總表-依 15 分類)

股東會議案分類投票統計(使用電子投票彙總表-依15分類)

戶名：03458403B5 新光產物		統一編號/稅籍編號：03458403													
股東會期間：112/01/01-112/06/30		製表日期：112/08/24													
使用電子投票家次：56		家次													
		使用電子投票表決權數：80,772,563													
類別	議案	總議票數	投票總權數	贊成		反對		棄權		其他		其他		反對理由	
				議票數	%	議票數	%	議票數	%	議票數	%	議票數	%		
1	營業報告書與財務報告之承認	50	69,991,933	17	32.65%	68,842,586	98.00%	0	0.00%	0	0.00%	35	67.30%	1,659,427	1.00%
2	盈餘分派或虧損撥補	50	75,238,563	18	32.96%	74,199,136	98.00%	0	0.00%	0	0.00%	35	66.83%	1,939,427	1.00%
3	章程或作業程序修訂	54	66,345,331	18	33.33%	65,313,673	98.00%	0	0.00%	0	0.00%	36	66.66%	1,031,658	1.00%
4	董監事選舉			27				0				0.00%			
			公司家次 (得選舉票數)					股東家次 (選舉票數)							
5	董監事辭任	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
6	解除董監事競業禁止	41	67,095,811	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	41	100.00%	67,095,811	100.00%
7	發行限制員工權利新股	2	89,000	1	50.00%	49,000	55.00%	0	0.00%	0	0.00%	1	50.00%	40,000	44.00%
8	低於市價發行員工認股權憑證	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	250,000	1	100.00%	250,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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)	13	12,315,280	7	53.84%	12,085,280	98.00%	0	0.00%	0	0.00%	6	45.15%	239,000	1.89%
12	私募有價證券	3	38,000	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	3	100.00%	38,000	100.00%
13	減資/現金減資(彌補虧損或現金退還)	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
14	行使歸入權	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
15	其他	1	39,000	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	1	100.00%	39,000	100.00%

### 4.股東會議案分類投票統計圖：



(二) 完整說明使用代理研究和代理投票服務，以及使用的情況與紀錄：

本公司考量投資規模及成本效益原則，以內部研究團隊負責投票相關

事宜而無使用代理研究和代理投票服務。

(三) 說明如何判斷重大議案並揭露 贊成、反對及棄權之原因：

1. 如何判斷重大議案：

依成本效益考量，若被投資公司同時符合下列條件所發生之議案，視為重大議案：

(1)投資市值佔本公司可運用資金一定比率以上之國內自行投資部位。

(2)發生違反環境、社會、公司治理(ESG)之議題。

2.依上述原則，本公司於 111 年期間無發生重大議案。

#### 八、客戶、股東、被投資公司或其他機構投資人等利害關係人聯繫簽署人之管道

(一) 客戶與股東聯繫簽署人之管道：

1.姓名：葉日進副總經理(發言人)

2.電話：02-2507-5335#277

3.email：jin@skinsurance.com.tw

(二) 被投資公司或其他機構投資人：

1.姓名：許玲溶協理(代理發言人)

2.電話：02-2507-5335#557

3.email：hsu418@skinsurance.com.tw

#### 九、其他重大事項 (如過去一年發生之重大利益衝突事件等)。

(一) 本公司於 111 年整年無發生任何重大利益衝突事件。

(二) 防範利益衝突具有效性之說明：

本公司依「盡職治理守則」遵循聲明原則二，制定並揭露利益衝突管理政策。並依此原則落實各項管理方式，包含教育宣導、資訊控管、

防火牆設計、權責分工、偵測監督控管機制、合理的薪酬制度及彌補措施等。

本公司於 111 年整年期間與利害關係人方面無發生任何利益衝突之事件，於股權投資人員利益衝突防範方面，亦透過核准、申報、檢核等機制下，未出現任何違反之案例，足見本公司於防範利益衝突具有效性。

(三) 本盡職治理報告經董事長同意後實施。