



永續華銀 深耕台灣



議合紀錄

110年度華南商業銀行

定期報告議合活動之目的

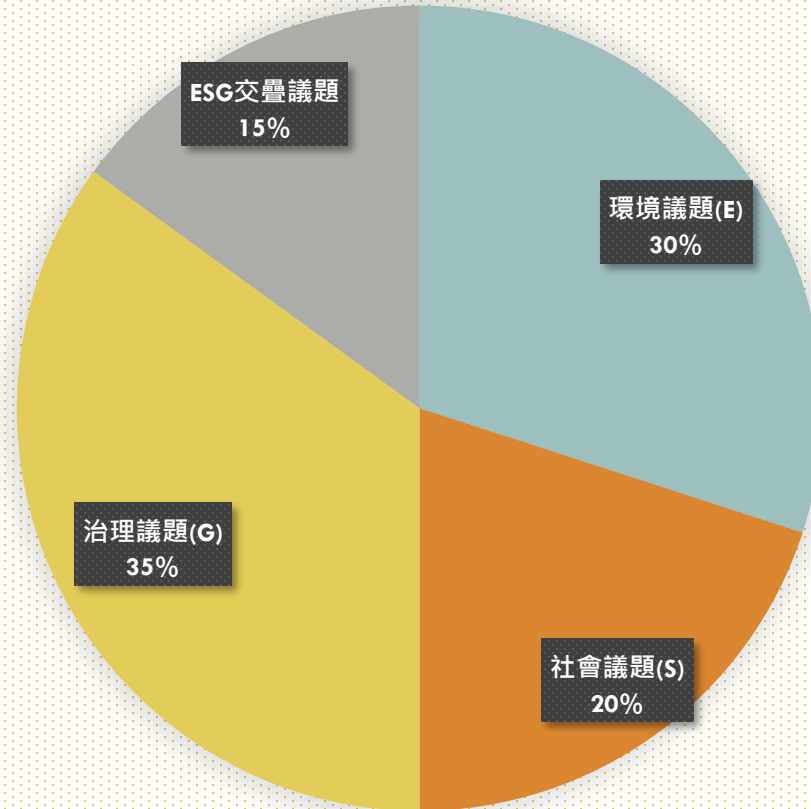
- 本行透過參加被投資公司股東會、股東會及與經營階層對話之方式，與其進行互動、議合，除可了解被投資公司產業概況及營運展望外，亦可推動被投資公司重視並支持ESG議題。另於被投資公司股東會前，評估其所提出之議案並逐案檢視是否妨礙ESG永續精神，若有需要將適時與其經營階層溝通及互動。最後，彙總本行110年度議合紀錄，並揭露於本行盡職治理專區網頁，每年定期更新一次。

110年度本行與被投資公司議合活動

依ESG議合內容(不含法說會、股東會)統計

序號	ESG面向	議合內容(ESG議題)	與公司經營階層議合次數 (不含法說會、股東會)
1	環境議題(E)	企業減碳計劃及目標	10
2	環境議題(E)	氣候風險衝擊評估	0
3	環境議題(E)	綠化產品生產或改善規劃	1
4	環境議題(E)	廢棄物或能源管理政策	0
5	環境議題(E)	綠能標章或認證之取得	1
6	社會議題(S)	友善工作環境及完善員工教育訓練	1
7	社會議題(S)	產品或服務兼顧社會責任或大眾利益	1
8	社會議題(S)	公司薪資福利政策等相關勞資問題	6
9	社會議題(S)	社福基金會之運作	0
10	社會議題(S)	投入社會關懷活動	0
11	治理議題(G)	董事會組成、職能及運作	1
12	治理議題(G)	公司資訊揭露即時性及透明度	1
13	治理議題(G)	利害關係人溝通	0
14	治理議題(G)	公司規章制度改善及接軌國際規範情形	12
15	治理議題(G)	深化公司永續治理文化	0
16	ESG交疊議題(ESG)	ESG相關教育訓練推廣	6
17	ESG交疊議題(ESG)	ESG相關人才招募或激勵計劃	0
合計			40

110年度本行與被投資公司議合活動 依ESG面向(不含法說會、股東會)統計

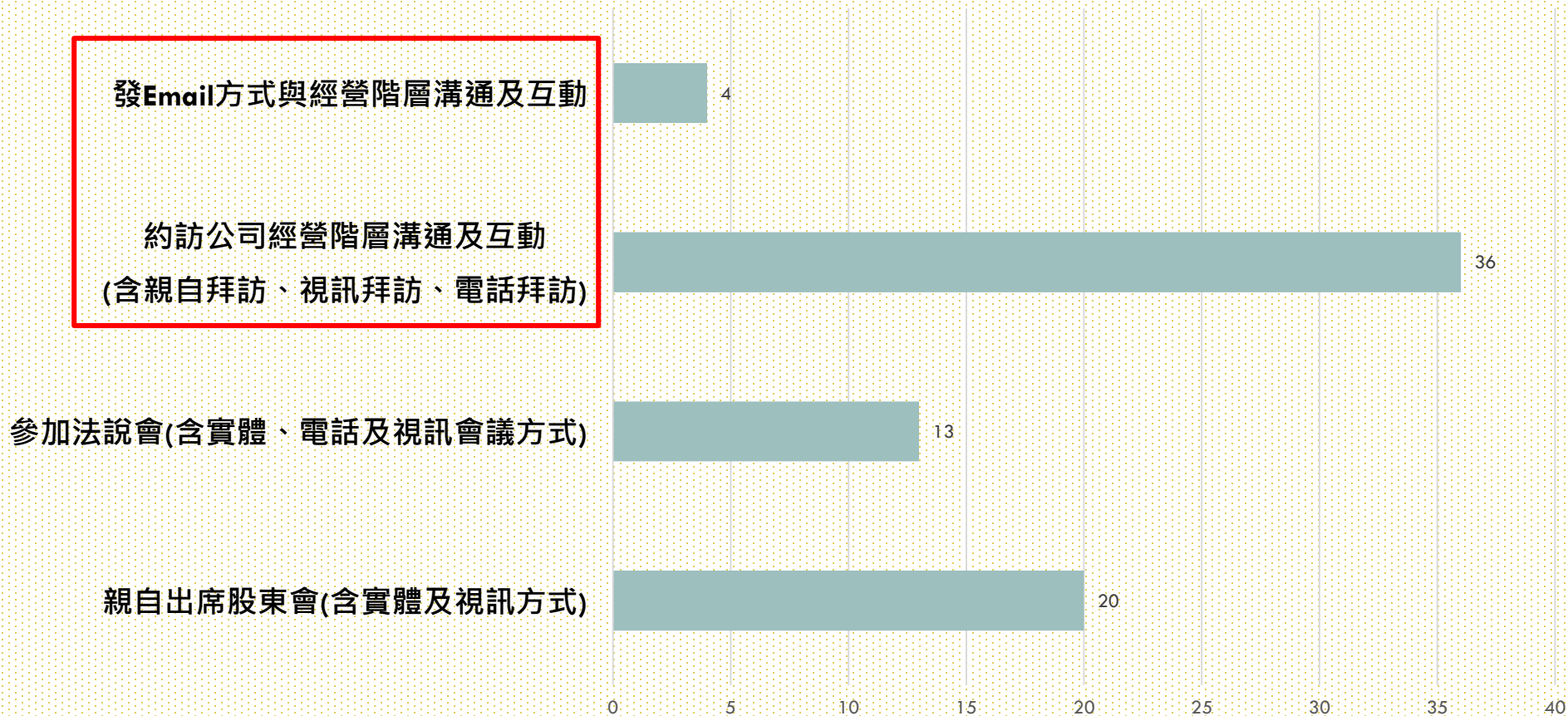


與被投資公司進行ESG議題議合之比例統計		
ESG面向	議合次數	佔整體ESG議題議合比例
環境議題(E)	12	30.00%
社會議題(S)	8	20.00%
治理議題(G)	14	35.00%
ESG交疊議題	6	15.00%
合計	40	100.00%

註:依前頁ESG議合內容整理而成

110年度本行與被投資公司議合活動 依參與方式統計

次數



註:本表包含參與股東會與法說會等與經營階層互動之次數

【案例A】

➤以本行某一投資標的A公司為例，水泥雖為基礎建設之關鍵性原物料，惟屬高耗能高汙染產業，水泥製程中須以1400度以上高溫燒結，並以燒煤炭為燃料，並產生大量氮氧化物及二氧化碳。因此，本行交易人員與其他專業機構投資人曾就環境等議題與A公司管理階層互動對話，內容主要為環保設備或再生能源的評估與分析，透過不斷的建議與後續追蹤，被投資公司近年來轉型有成，節能減碳、回饋鄉里、轉型為綠色企業。

1.互動的議題內容

本行交易人員詢問A公司未來落實轉型成低碳企業，A公司提及主要在3個方向：

(1)工業：未來會用半導體產業的廢料-氟化鈣汙泥來取代石灰石，因氟化鈣裡面有很高的氧化鈣，是非常好的替代原料，如此一來公司既可以向半導體廠收取處理費用，也可減少40%CO₂排放。

(2)電力：未來旗下兩座火力電廠要添加生質燃料，目標是碳排放要下降到跟天然氣一樣水準，並打算在電廠旁邊蓋台灣第一個海洋溫差發電廠，已在土地取得及環評階段。公司目標是在114年前完成再生能源500MW及115年完成彰濱的兩座550MW天然氣電廠，預計到115年，再生能源的發電量或是獲利貢獻會在集團佔有一席之地。

(3)交通：考量到電動車是未來趨勢且可大幅降低碳排放，公司正式通過要在高雄小港(花100億)蓋一個Gigafactory，更買下擁有儲能、充電樁、智慧型電網及氫技術的義大利公司，強化該公司未來在能源管理系統(EMS)及電源轉換器(PCS)領域的技術。

【案例A】

2.對於A公司的盡職治理評估

- (1)若進一步檢視該公司財報可以發現，過去5年公司的資本支出中，有將近8成花在與減碳、改善製程相關的項目中，更利用水泥窯處理廢棄物，成為其在兩岸推廣的重點項目，減碳績效上則約減了420萬噸二氧化碳，顯示在A公司積極轉型的努力下，水泥業已經從過去被認為是高碳排的負面印象，轉化為承諾ESG與減碳布局的新面貌。
- (2)另有鑒於未來對於用電量及穩定供電的需求增加，A公司亦積極發展的儲能領域，先前為了擴充電池生產設備，已經斥資百億為旗下子公司增資；另外有鑒於再生能源發電量仍不穩定，因此該公司專注於儲能系統及設備技術的擴充，希望除減碳成效外，極力推廣再生能源、電力穩定性及節能運輸工具如電動車使用的普及。

【案例B】

➤以本行曾納入精選投資標的某一家半導體封測B公司為例，當110年因為美中貿易戰以及疫情引發缺工缺料，進而激勵半導體產業一片欣欣向榮，推升B公司營收及獲利持續改寫新高，然而卻在客戶訂單滿載急著趕單交貨之際，於110年5月爆發移工群聚染疫，造成產能降載，6月產能減少約3成，延宕一個多月才全面復工，更爆發委外仲介公司對於移工的宿舍、伙食等管理引發爭議。因此，本行交易人員與其他專業機構投資人就於後續幾次約訪之電話會議上，共同針對移工宿舍環境等議題與公司管理階層互動對話，以及後續如何處理。

1. 公司相關回覆

本行交易人員詢問這次群聚染疫對公司營運的影響、後續防疫政策以及如何改善移工居住環境，B公司當時回應如下：

(1) 由於測試產業已某種程度設備自動化，加上臨近仍有兩個廠區與生產線的人力可以調配因應，因此這次的群聚染疫事件對公司營運還算可控制，約影響6月出貨2-3%。

(2) 已要求仲介公司在事件發生後一周內將住宿同仁遷移至合法宿舍，同時祭出5大措施防堵疫情，並將持續檢討及調整內部相關設施、措施。

【案例B】

2. 影響力及後續因應

(1) 本案例主要係因B公司未能提供勞工友善工作環境並因委外人力仲介公司爆發勞資糾紛，明顯違反社會責任(S)議題，本行已於相關負面新聞出現時暫停投資，並主動尋求機會與管理階層互動及議合。另為擴大機構投資人之影響力，多次透過證券商安排與公司經營階層進行電話會議，並主動邀集其他投資機構投資人參加，共同針對工作環境及勞資問題提出改善建議。雖然該事件最後在疫情指揮中心進駐後，於111年6月底受到控制，公司也在全面復工後稼動率恢復高檔帶動下，111年7月合併營收呈現雙位數的攀升，然而B公司始終對如何改善移工居住環境沒有提出具體因應對策，而由於外籍移工長期離鄉背景，因此生活常有群聚現象，在當下疫情嚴峻之際容易成為感染源，理當是防疫重點，若沒積極因應處理可能還會有接二連三群聚感染事件，對未來營運與客戶下單意願仍有負面的隱憂存在。

(2) 有鑑於此，本公司基於ESG投資理念，遂將B公司持有部位出清並移出精選投資標的不再投資，並持續追蹤其對群聚感染預防以及移工居住環境改善是否有其它積極作為。

【案例C】

➤以本行納入精選投資標的某一家載板廠C公司為例，C公司曾在109年10月發生火警，豈料未滿百日又於110年2月的再次發生，由於近年來傳輸速度提升與技術突破，高效能運算新應用逐漸浮出檯面，ABF材質可做線路較細、適合高訊息傳輸的IC晶片，廣泛運用在5G、雲端伺服器及AI運算相關應用，因而在供不應求的趨勢下，C公司發展前景樂觀可期，但因其連續多次火災工安的發生也讓本行關注其ESG的負面影響。因此本行交易人員於後續幾次法說會及約訪會議中提出關切。

1. 檢視該事件對公司影響及公司作為

(1) 重新檢視基本面

交易人員再次檢視該公司的營運狀況，並持續透過電子郵件、私下訪談、參與法說會及派員參加股東會等方式與被投資公司經營階層互動與對話，雖然火災提高廠區修復成本，但由於整體產業處於向上的趨勢，大部分客戶也願意以較高的報價簽訂ABF載板的長期供貨合約，因此對公司營運影響不大。

(2) 重新檢視ESG落實及改善

在發生連續火災事故後，該公司不僅針對廠房消防與人員應變等項目提出改善措施，並定期執行改善進度追蹤與檢討。並為了因應未來各種可能造成營運影響之風險，於110年成立「營運持續暨風險管理委員會」，負責統籌、規劃、評估、緩解相關緊急應變計畫等作業，期於發生嚴重突發事件時，透過集團資源相互支援以縮短與減少危機之影響，並加速復原至正常營運，以降低營運衝擊。

【案例C】

2. 因應策略及後續追蹤管理

(1) 本行非常關注被投資公司經營階層是否重視ESG永續精神，且每週定期檢視被投資公司之經營文化是否與其ESG策略一致，當C公司相隔4個月內再度發生火災時，因涉及違反ESG議題，故有適度降低C公司之持股，並持續保持與C公司互動、議合，確保其落實公安改善措施，並透過查詢公開資訊觀測站、該公司網頁公告或新聞等方式相互比對，以落實本行盡職治理之精神。

(2) 由於C公司於連續發生火災事故後，充分表現其積極性，包括成立安全專責單位以提升應對速度，並聘請外部專家協助提升緊急應變能力及防範火災事故發生之措施，相較於過去頻繁工安意外已有顯著改善。本行認為C公司後續改善計畫頗有成效，故將C公司續留於本行精選投資標的。

【案例D】

➤本行投資之D公司似因有違反公司治理方面情事，經本行了解後，與其他機構投資人採合作方式，聯合對該公司共同表達訴求，促請D公司重視及改善公司治理制度，後續已獲得該公司正面回應，將積極強化公司治理制度與內稽內控制度，以提升經營績效。截至110年底本案尚在追蹤中，觀察D公司已逐步修正公司治理制度，改善情形良好。

【案例E】

➤本行投資之E公司，因環保團體抗議並呼籲E公司制定更為積極的減碳目標及策略。經本行了解後，透過證券商安排與E公司經營階層之電話會議，並主動邀集其他投資機構投資人參加。電話會議上，本行與其他機構投資人同時表達訴求，促請該公司制定更嚴格之目標及策略，以減少社會紛爭並降低公司ESG風險。E公司於會議上已正面回應訴求，將致力推動低碳轉型，並規畫一系列減碳策略。截至110年底本案尚在追蹤中，E公司已成立減碳小組並推行一系列減碳計畫，改善情形良好。

後續追蹤行為預計時程表

一月	二月	三月	四月
<ol style="list-style-type: none"> 1. 參加半導體大廠季度法說會 2. 本行投資之租賃公司以Email方式報告季營運表現 3. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 與本行投資之租賃公司以視訊會議方式討論營運狀況 2. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 檢視本行大型投資標的去年度自結財務資訊 2. 參加EMS大廠季度法說會 3. 檢視存在ESG風險之公司、如有必要將透過電話會議方式追蹤後續改善計畫 4. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 檢視本行所有投資標的去年度財報及財務資訊 2. 本行投資之租賃公司以Email方式報告季營運表現 3. 檢視投資標的股東會議案、如有疑慮將拜訪公司經營階層尋求互動機會 4. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司
五月	六月	七月	八月
<ol style="list-style-type: none"> 1. 參加EMS大廠季度法說會 2. 參加水泥大廠及電信公司季度法說會 3. 與本行投資之租賃公司以視訊會議方式討論營運狀況 4. 檢視投資標的股東會議案、如有疑慮將拜訪公司經營階層尋求互動機會 5. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 檢視存在ESG風險之公司如有必要將透過電話會議方式追蹤後續改善計畫 2. 檢視投資標的股東會議案、如有疑慮將拜訪公司經營階層尋求互動機會 3. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 檢視本行所有投資標的去年度永續報告書 2. 參加半導體大廠及IC設計大廠季度法說會 3. 本行投資之租賃公司以Email方式報告季營運表現 4. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 參加EMS及驅動IC大廠季度法說會 2. 與本行投資之租賃公司以視訊會議方式討論營運狀況 3. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司
九月	十月	十一月	十二月
<ol style="list-style-type: none"> 1. 檢視存在ESG風險之公司、如有必要將透過電話會議方式追蹤後續改善計畫 2. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 參加半導體大廠季度法說會 2. 本行投資之租賃公司以Email方式報告季營運表現 3. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 參加EMS大廠季度法說會 2. 參加水泥大廠季度法說會 3. 與本行投資之租賃公司以視訊會議方式討論營運狀況 4. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 檢視存在ESG風險之公司、如有必要將透過電話會議方式追蹤後續改善計畫 2. 月營收追蹤並約訪近期表現不佳或有ESG風險疑慮之公司