



凱基證券

KGI SECURITIES

中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

凱基證券股份有限公司

112上半年度

議合紀錄





一、議合政策

為取得被投資公司之充分且有效資訊，本公司董事會核定之「責任投資政策」業已明訂議合政策如下：

(一)透過下列方式與被投資公司對話與互動，瞭解其所面臨之風險與永續發展策略，以擴大及發揮本公司之影響力，進而決定後續之投資策略：

- 與經營階層書面或口頭溝通。
- 針對特定議題公開發表聲明。
- 於被投資公司股東會提出議案、發表意見或參與投票。
- 其他有助於與被投資公司對話與互動之方式。

前開與被投資公司對話與互動方式之紀錄應留存備查，包含但不限於參與法人說明會及股東會或拜訪公司次數之統計或紀錄等。

(二)當被投資公司有違反法規、損及 ESG 原則或本公司投資價值之虞時，應積極了解事件原委及處理情況。

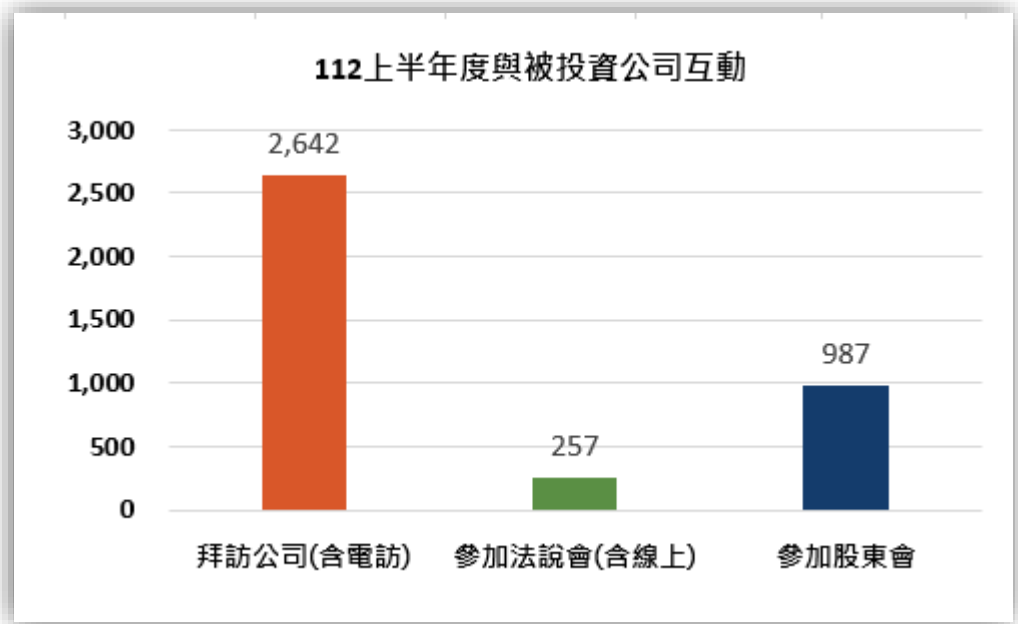




二、互動、議合活動



公司不定期透過拜訪公司、電話會議、參與法說會及派員參加股東會等方式，積極與被投資公司進行對話及互動；112上半年度與被投資公司對話與互動頻率統計如下：



本公司與被投資公司互動的議題除了相關業務議題外，已向同仁宣導於拜訪或互動中，應談及有關 ESG 議題，包括環境保護作為、人權政策、勞工權益、財務表現、經營策略及公司治理等議題，以瞭解該公司在 ESG 相關議題上的執行程度，並提升被投資公司盡職治理意識。若被投資公司在 ESG 議題上有違公司治理或損及股東長期利益時，本公司得視需要不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。



三、議合個案

(一)AA 股份有限公司

<p>1.與此公司議合之原因</p>	<p>本公司於出席 AA 公司 112 年股東會前，經審慎評估相關議案，發現持股逾 1%股東提出之盈餘轉增資發行新股案並未考量公司當前所面臨之產業前景及營運情形，恐將稀釋公司每股獲利能力及增加股東稅賦負擔，遂於 AA 公司股東會前與其經營階層進行瞭解與溝通。</p>
<p>2.對議合公司 ESG 現況之說明及建議</p>	<p>AA 公司秉持企業永續發展之精神，長期致力改善廢水、空氣、噪音、固體廢棄物及土壤地下水等環境污染問題，為貫徹「善用資源、預防污染、持續改善」之環境政策(廢污水和廢棄物管理方針)，除不斷建置環保設施外，近年更積極推動二氧化碳盤查工作，設法執行工業減廢(排放與能源管理方針)，推行 ISO-14064-1 溫室氣體盤查計畫，及持續進行環境保護等相關訓練課程；111 年 AA 公司無重大違法情事。</p> <p>AA 公司近年來走向低碳循環經濟，目前已建立智慧電網，確保製造供電穩定，並以數位化方式提升能源管理成效，未來亦將攜手海內外綠能大廠，計劃設置屋頂型太陽能板，提升廠區自發綠電能力，增進土地利用成效，朝向綠電自給邁進。此外，AA 公司將以 2015 年為基準年，預估 2040 年排碳量相較於基準年減少 40%，並規劃將 ESG 績效與獎酬機制連結；由 ESG 永續經營委員會對董事會呈報氣候議題治理績效，由董事會進行氣候相關議題之監督、決策與管理。</p> <p>對於持股逾 1%股東提出之盈餘轉增資發行新股案，將造成公司股本膨脹，稀釋每股獲利能力，並增加股東稅賦負擔，經本公司</p>



	於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通，本公司表達反對小股東提案，同時於股東會行使反對之投票表決權。
3.本次議合對該公司之影響	AA 公司 112 年股東會部分股東提出之盈餘轉增資發行新股案經投票表決結果並未通過，反對票佔出席股東表決權數 77.58%，符合該公司期待及本公司建議。
4.本次議合對本公司未來投資決策之影響	持續與 AA 公司經營階層保持良好互動，AA 公司近年來不斷建置節能環保設施，並推動二氧化碳盤查工作，實現低碳循環經濟，充分展現其對 ESG 議題之重視，因此本公司將 AA 公司列入投資名單之中，後續 AA 公司如有營運資金需求，本公司資本市場部亦可參與輔導該公司於資本市場籌措資金。





(二)BB 股份有限公司

<p>1.與此公司議合之原因</p>	<p>本公司經由與 BB 公司的互動與溝通過程，發現 BB 公司所屬子公司 CC 公司工廠場址有地下水質超過污染管制標準之情形，為地下水汙染整治列管場址，因此透過與其經營階層議合及討論，敦促其進行改善。</p>
<p>2.對議合公司 ESG 現況之說明及建議</p>	<p>BB 公司為專業光學元件公司，所屬子公司 CC 公司所在地之政府機關公告其場址為地下水污染控制場址，雖 CC 公司非汙染行為人，但為善盡企業社會責任，乃配合環保單位承擔污染土地關係人應遵行事項，積極投入辦理相關污染控制作業。</p> <p>經 CC 公司委託污染整治工程公司進行改善作業，防止污染範圍持續擴散及惡化，以期最終達到污染改善及解除控制場址列管之目的，整體配合投入整治計畫及經費支出，均取得母公司 BB 公司之全力支持，持續進行地下水質監測與改善。</p>
<p>3.本次議合對該公司之影響</p>	<p>經與 BB 公司議和，經營團隊全力配合當地政府機關進行地下水污染控制改善，投入資源執行並善盡企業社會責任，有效改善當地環境。</p>
<p>4.本次議合對本公司未來投資決策之影響</p>	<p>持續關注 BB 公司在 ESG 政策執行成效，在其業務發展上有籌資規劃需求時，本公司將提供專業規畫，協助該公司於資本市場募集資金。</p>





(三)DD 股份有限公司

<p>1.與此公司議合之原因</p>	<p>本公司輔導該公司之過程，瞭解該公司過去曾有違反環保法規及勞資爭議情事，期望透過議合過程，敦促其改善。</p>
<p>2.對議合公司 ESG 現況之說明及建議</p>	<p>該公司為金屬組件製造業，生產過程有違反廢棄物清理法及水污染防治法之情事；同時生產環境有員工發生職災之情形，應加強注意防範及改善。</p> <p>該公司經檢討申報事業廢棄物流向之規定，及設置廢(污)水處理專責人員後，已經有效改善違反環保法規之情形；同時也加強內部職業安全衛生法宣導與教育訓練，安排勞動部職業安全衛生專案輔導，並通過 ISO 45001 職業安全衛生管理系統認證，持續建置相關防護措施並增加自動化設備投資，以減少工安風險。</p>
<p>3.本次議合對該公司之影響</p>	<p>該公司所屬產業特性，容易發生環境汙染及發生員工職災之情形，經該公司管理階層持續重視及推動改善措施，近年已能符合環保相關法規要求，同時降低生產環境造成職災之機會，給予員工良好之工作環境，善盡企業社會責任。</p>
<p>4.本次議合對本公司未來投資決策之影響</p>	<p>本公司持續與該公司經營階層保持良好互動，該公司在新產品開發持續有良好績效外，對於環境法規遵循及員工工作環境安全等，亦持續加強管理及改善，充分展現其對 ESG 議題之重視，本公司也會持續關注其業務發展上若有籌資等金融財務之規劃及需求時，將會積極提供專業上之協助。</p>



四、與其他機構投資人的合作行為政策與案例

(一)合作行為政策

本公司依循母公司開發金控政策共同響應倡議行動；母公司開發金控致力改善環境，自 2015 年已遵循赤道原則貸放，為達成巴黎協定將升溫幅度控制在工業化前平均水準的攝氏 1.5 度內的目標，2016 年簽署加入 CDP 碳揭露，2018 年 12 月正式簽署 Task Force on Climate-related Financials Disclosures (TCFD)，遵循該揭露架構，包含治理、策略、風險管理、指標與目標等四大核心要素，並於 2021 年承諾 2045 年達到全資產淨零碳排的目標，2022 年 4 月完成簽署加入科學基礎減碳目標倡議 (Science Based Targets initiative, SBTi)，承諾推進各階段的去碳化目標，並循序漸進設定降低及全面退出 (phase-out) 煤礦與非常規油氣相關產業的目標時程。

母公司開發金控響應國際倡議的進程



本公司依循母公司開發金控集團永續願景與策略之「低碳永續環境」，正視氣候變遷風險持續加劇，積極規劃低碳轉型路徑，同時於組織內部規劃及執行各項去碳化措施、支持再生能源採購及推動環境保護之倡議活動等政策，並將相關永續理念推廣至上下游商業合作夥伴，以促進永續供應鏈之實現。



(二)合作行為案例

- 1.凱基證券偕同母公司開發金控集團公司每年定期舉辦年度供應商大會，並不定期辦理供應商稽查、供應商評鑑、供應商自評；為發揮企業影響力，2022年本公司主要供應商(交易金額達100萬元以上)簽署《供應商企業社會責任承諾書》比例達100%。
- 2.凱基證券依循全球報告倡議組織(Global Reporting Initiatives, GRI)發布之通用準則、永續會計準則委員會(SASB)投資銀行與經紀商準則及重大主題準則，2023年6月編製首本「永續報告書」，主動揭露於ESG面向之執行成果，並依循母公司開發金控訂定之五大永續發展策略「擘劃永續治理、智慧永續金融、菁英永續人才、低碳永續環境、共創永續社會」，積極落實責任金融、金融友善、環境永續等相關議題。
- 3.凱基證券於2022年與外部專家合作，參照國際金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB)之氣候相關財務揭露(Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, TCFD)指引，逐步建立氣候變遷管理架構，從治理、策略、風險管理和指標與目標設定等四大面向著手，調適氣候變遷對公司帶來之影響；2023年6月於網站公告發布首本「氣候相關財務揭露TCFD報告書」，顯示本公司對於氣候變遷管理議題的重視。
- 4.凱基證券致力於提高再生能源之使用占比，2022年攜手子公司及其他承租於大直大樓總部之租戶與再生能源售電業者簽署購售電合約(Power Purchase Agreement, PPA)，每年共同採購300萬度之再生能源，採電證合一制度即再生能源電能及憑證為網綁式銷售，為期5年，2022年實際轉供之再生能源且可歸屬於凱基證券及其子公司者達209,568度(註1)，共取得204張再生能源憑證(凱基證券173張、凱基投信19張、凱基投顧10張、凱基保經2張)，約當減少溫室氣體排放量107二氧化碳當量



公噸 (tCO₂e)，2023 年持續規劃第二階段之再生能源採購專案，提高再生能源使用比率。

5.凱基證券員工餐廳通過環保署綠色餐廳認證，落實降低碳足跡成為金融業綠色飲食標竿；另為積極推動社會公益，員工 2023 上半年主動參與淨灘人數、場次、撿拾海洋廢棄物重量等各項成果皆為金融業之冠，並與喜憨兒基金會、新北市玩具銀行、愛盲基金會及有聲書協會等公益團體合作，持續推動志工活動。

6.凱基證券和 IR Trust 於 2023 年 9 月主辦台灣最大規模「全球 ESG 企業永續經營轉型脈動論壇」，現場除吸引超過 300 家上市櫃公司董總及高層和 100 位以上國內外專業機構投資法人出席參加，更是台灣史上首度聚集中菁會、磐石會、億載會、港都會、桃園會和義雲會，串聯從北到南六大上市櫃企業聯誼會共同協辦的大型活動，總計掛牌公司占台股總市值達新台幣近 2 兆元。



ESG企業論壇登場 凱基證聚焦永續發展