



凱基證券
KGI SECURITIES

中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

111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。



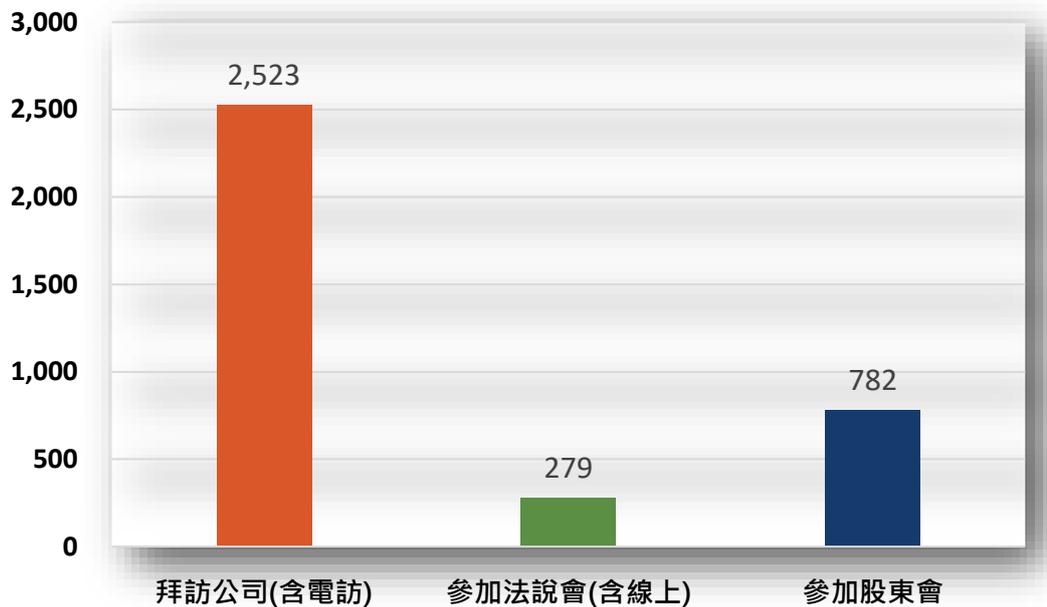


二、互動、議合活動



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；111上半年度與被投資公司對話與互動頻率統計如下：

111上半年度與被投資公司互動頻率



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

AA 股份有限公司

1.與此公司議合之原因

本公司於出席 AA 公司 111 年股東會前，審慎評估 AA 公司股東會議案，針對其中由部分股東運用公司法所賦予提案權所提出之減資案，評估後考量該提案並未全面顧及公司經營狀況、營運策略及投資規劃，對公司經營實有影響；本公司遂於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通。

2.對議合公司 ESG 現況之說明及建議

AA 公司為貫徹「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，也設法執行工業減廢(排放與能源管理方針)；此外，更推行 ISO-14064-1 溫室氣體盤查計畫。1997 年 AA 公司高雄廠獲得標檢局之 ISO 14001 認證，除依 P.D.C.A 原則持續運作外，2007 年更推動 ISO 系統三合一整合，推行至今，AA 公司高雄廠除取得 ISO 14001 環境管理系統驗證外，亦已取得 ISO 9000、ISO45001、SONY GP(索尼綠色夥伴) 及華碩綠色環境管理系統等之管理認證，並持續以善用資源、預防污染、持續改善為落實環境管理機制宗旨。2011 年新設運轉之汽電共生廠已採用最佳可行技術 (BACT) 與設備，以減輕生產及輸儲過程中所造成之污染，同時並積極提升設備操作經驗及操作技能，以達到環境保護之目標。

AA 公司為因應內外環境之嚴苛挑戰，持續責成各目標效益之承諾實現，同時為符合安全生產及節能減碳等工安環保高標準要求，近二十多年來更不斷地編列相關資本支出導入最佳可控制技術，隨時以建立環境友好的生產工法，從而積極彰顯履行企業公民的神聖使命。



AA 公司近年來積極布局海外投資擴產，需相當資金投入，其長期財務規劃重點應在於充實公司資本；另預期 111 年仍有現金股利及投資需求，考量 111 年產業市況平淡，營運產生現金流量有限，應無閒置資金辦理減資。故經向該公司經營階層溝通互動，以清楚掌握公司營運概況及表達本公司反對小股東所提減資案，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 111 年股東會部分股東所提之減資案經投票表決結果並未通過，反對票佔出席股東表決權數 93.39%，符合該公司資金規劃及本公司建議。AA 公司後續如有建置及營運資金需求，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。

4. 本次議合對本公司未來投資決策之影響

AA 公司建置環境管理系統，並獲得認證，且近年持續推動進行環境保護等相關訓練課程，善盡企業社會責任，因此本公司將 AA 公司列入投資名單之中，並持續觀察 AA 公司未來發展及 ESG 相關議題規劃。



BB 股份有限公司

1. 與此公司議合之原因

本公司經由與 BB 公司的互動與溝通過程，發現 BB 公司之業務項目，較容易發生工安事故及環境污染之情事，因此透過與其經營階層議合及討論，並敦促其進行改善。

2. 對議合公司 ESG 現況之說明及建議

BB 公司為專業之整合性物流解決方案提供者，透過新增密閉式卸料機，裝卸過程以專用機具取代傳統作業，提升裝卸效率及工作者安全，致力於環境保護之企業社會責任，提供客製化各項環保裝卸、倉儲服務。

BB 公司曾因環保違規事件受罰，本公司建議 BB 公司訂定「環安零事故」等環安政策，以有效降低工安事故及環境污染情事，並建議其環安管理之組織層級，調整由更高層(如總經理)直接監督管理，以強化其管理之效率、強度與及時性；另建議其環安政策執行情形，定期每季於董事會報告，而特殊環(工)安狀況，則需及時通報董事會。

3. 本次議合對該公司之影響

BB 公司依據環保缺失事項修訂內部相關作業程序，以強化內部管理，並於環安室增設環保法規人員，以強化環保法規之遵行情形；另已增購環保設備，以降低環境汙染情事發生，亦委託專業機構辦理廢棄物清理作業。

4. 本次議合對本公司未來投資決策之影響

持續關注 BB 公司在 ESG 政策執行成效，若其業務發展上有籌資規劃需求，本公司將會提供專業協助，協助該公司於資本市場募集資金。



初次申請上市(櫃)之受輔導公司

1. 與受輔導公司議合之原因

凱基證券擔任瑞鼎、聯發國際、正基、君帆、天擎及保勝光學等 19 家公司之上市櫃主辦輔導券商，主係透過電話溝通、實地訪談、E-mail 及列席會議等方式與公司進行議合。

2. 對議合公司 ESG 現況之說明及建議

參與議合活動之項目包括：

- (1) 協助受輔導公司營業場所申請為環保控制場址的議題
- (2) 協助受輔導公司完善勞工相關福利，如職福會、勞資會議等
- (3) 協助受輔導公司之董事會成員之組成，以符合公司治理董事會運作之架構
- (4) 檢視被輔導公司獨董相關資歷之適格性，並協助設置薪資報酬委員會、審計委員會等專門委員會
- (5) 協助受輔導公司建立利害關係人溝通管道、敦促受輔導公司重視 ESG 相關議題
- (6) 檢視受輔導公司網頁設立利害關係人專區、公司治理情形專區及企業社會責任專區等，讓投資大眾能知悉該等公司有關公司治理及社會責任等之執行情形，以達到公司治理之理想目標。

3. 本次議合對該公司之影響

本公司輔導之公司瑞鼎、聯發國際及正基已符合上市櫃之相關規範，並分別於 111 年 1 月至 4 月期間順利上市櫃掛牌；君帆、天擎及保勝光學等公司，已分別於 111 年 4 月至 7 月期間順利申請上櫃，準備進入資本市場。

4. 本次議合對本公司未來投資決策之影響



凱基證券

KGI SECURITIES

中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

持續協助該等公司於資本市場募集資金，並檢視其 ESG 政策執行成效，對於在 ESG 具備積極作為，且產業前景及營運績效較佳者，本公司將考慮列入承銷及投資名單。



四、與其他機構投資人的合作行為政策

本公司配合母公司開發金控政策共同履行社會責任；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，並於 2018 年 12 月正式簽署 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，並參酌永續會計準則 Sustainability Accounting Standard Board (SASB) 在環境資本面向及產業別重大性的指引，逐步完備各揭露事項的實施深度。為了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，本集團在 2021 年承諾 2045 年達到全資產淨零碳排的目標，訂定了五大策略及短中長期的階段目標，透過改善自身營運能源消耗與碳排、投融資業務的資產配置調整，並發揮金融影響力協助客戶轉型，共同攜手朝向減緩氣候風險的衝擊及淨零碳排的目標邁進。開發金控與各子公司已採用 PCAF 的方法完成全部投資部位及法人授信部位的碳排查，並設定每年減碳目標，為了更系統性地追蹤減碳進度，開發金控已完成簽署加入 SBTi 科學基礎減碳目標倡議，並承諾推進各階段的去碳化目標，包括停止新增煤礦開採、燃煤電廠、煤炭基礎建設等相關產業新計畫之投融資，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

