

## 凱基證券股份有限公司 113年及114上半年與被投資公司議合紀錄

### 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。



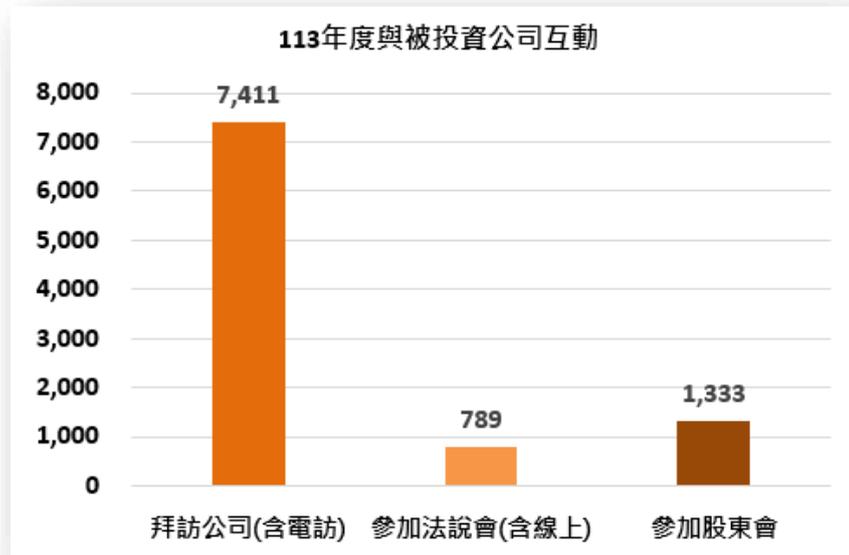
## 二、互動、議合活動

### (一)與被投資公司對話與互動頻率

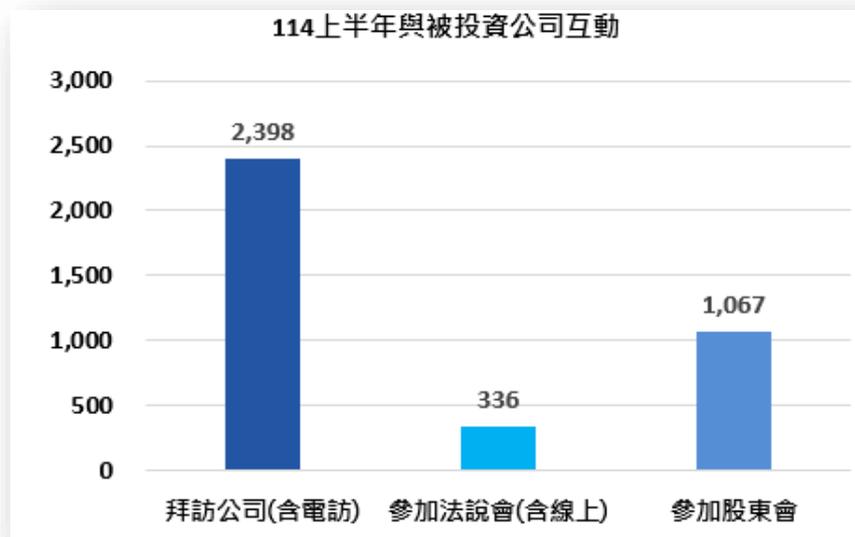


公司不定期透過拜訪公司面對面互動、電話會議、參與法人說明會或及派員參加股東常會或股東臨時會等方式，積極與被投資公司經階層進行對話及互動。茲彙總本公司與被投資公司之對話與互動頻率如下：

#### 1.113 年



#### 2.114 上半年



## (二)與被投資公司議合 ESG 各面向議題之統計數據

本公司經由前述拜訪公司、參加法說會及股東會方式適當地與被投資公司進行對話及互動，除業務相關議題外，互動議題宜包括但不限於下列 ESG 相關事項：

- 1.環境面(E)：重視氣候變遷議題，鼓勵客戶訂定減碳目標、關注生物多樣性及自然生態的議題、注重資源管理，避免環境汙染；
- 2.社會面(S)：重視人權平等，推動性騷擾防治、鼓勵公益慈善活動；
- 3.治理面(G)：重視誠信經營，落實永續治理、支持參與 ESG 相關倡議等。

本公司為落實機構投資人盡職治理，強化與被投資公司間之議合活動，並更深入地瞭解被投資公司的 ESG 永續發展議題與未來規劃，另採線上問卷方式進行調查承銷輔導客戶之 ESG 執行情形，包含主辦初次上市櫃、現增、轉換公司債、公司債及金融債財務顧問案件，共有 50 家公司回覆問卷，問卷包含 ESG 面向各 8 項議題，合計共 24 項，各項議題之占比皆為三分之一，故透過本次問卷議合 ESG 各面向議題之次數各為 50 次。

另問卷執行情形分為「已完成」、「進行中」、「尚未開始」及「不適用」四個等級，亦調查公司在節能減碳過程中所遭遇到之限制(如資金需求或技術等)及因應方案；茲彙總本次問卷之調查結果如下：

ESG 面向	議題	已完成家數	進行中家數	尚未開始家數	不適用家數
環境面(E)	依產業特性建立合適之環境管理制度	25	23	2	0
	評估氣候變遷對企業的潛在風險與機會，並採取因應措施	23	26	1	0
	提升資源利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料	19	28	1	2
	制定溫室氣體減量、減少用水、用電或其他廢棄物管理之政策及工作計畫	23	24	2	1
	採行作業流程電子化等措施以減少用紙	24	26	0	0
	取得 ISO14001:2015 環境管理系統認證	31	6	8	5
	簽署加入 SBTi (Science Based Targets Initiative, 科學基礎減量倡議目標)	2	9	30	9

ESG 面向	議題	已完成家數	進行中家數	尚未開始家數	不適用家數
	依照國際標準完成溫室氣體排放盤查且經過外部第三方驗證	35	8	6	1
社會面 (S)	制定人權相關之管理政策與程序，保障員工勞動人權	42	8	0	0
	公司經營績效或成果適當反映於員工薪酬	43	7	0	0
	提供員工安全與健康之工作環境，並定期實施安全與健康教育	46	4	0	0
	為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫	33	17	0	0
	制定相關保護消費者權益政策及申訴程序	34	10	1	5
	訂定供應商管理政策，要求供應商遵循 ESG 相關規範	33	16	1	0
	取得 ISO 45001:2018 職業安全衛生管理系統認證	31	6	10	3
	舉辦公益活動或執行公益捐款	41	8	1	0
治理面 (G)	建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位	44	5	1	0
	建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制	38	10	1	1
	訂定內部規範禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券	44	5	0	1
	董事會就成員組成擬訂多元化方針及落實執行	43	5	1	1
	依法設置薪資報酬委員會，以建立合理與透明之薪酬制度	46	2	1	1
	訂定董事會績效評估辦法及其評估方式	46	4	0	0
	配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管	46	4	0	0
	建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區	46	4	0	0

整體而言，50 家公司在治理面(G)表現最成熟，已完成比例高達 73.4%，顯示制度與政策落實良好；社會面(S)也有不錯的執行力，已完成比例達 66.7%，尤

其在員工權益與職安方面；環境面(E)議題執行力則相對落後，尚未開始比例達15.5%，特別是 SBTi 簽署與 ISO14001 認證等項目，仍有推進空間。

另問卷調查結果顯示 50 家公司在節能減碳過程中所遭遇到之限制(如資金需求或技術等)及因應方案如下：

限制	因應方案
技術導入困難、節能空間有限	汰換高耗能設備、採購高效能機台
資金不足、回收期長	分階段推動、善用補助與綠色融資
專業技術與人力不足	導入顧問、強化內部培訓與外部合作
綠電採購成本高	審慎規劃綠電策略、尋求外部資源
碳排資料取得困難	與供應商合作、逐步建立資料機制
非製造業減碳成效不明顯	強化內部共識、爭取高層支持
海運業綠色燃料技術未成熟	投資節能船舶、優化既有船隊

綜合上述限制與因應方案，企業在推動節能減碳的過程中，普遍面臨技術導入困難、資金回收期長、綠電採購成本高及碳排資料取得不易等多重挑戰。為克服這些限制，多數公司已積極採取分階段推動策略，透過設備汰換、導入顧問、強化內部能力、善用政府補助與綠色融資等方式，以穩健推動節能減碳措施，展現出持續改善與落實永續發展的決心。

### (三)如何評估與被投資公司互動、議合

本公司遵循「機構投資人盡職治理守則」原則四辦理與被投資公司互動、議合，透過電話會議、面會、參與法人說明會或派員參與股東會等方式與被投資公司經營階層溝通，瞭解其所面臨之風險與永續發展策略，如評估認為具有 ESG 相關之重大異常或特殊情況，應啟動議合作為，以發揮本公司影響力，進而決定後續之投資策略；另本公司亦經由前項 ESG 永續議題問卷調查結果，參酌問卷顯示未執行比例較高之項目作為後續與被投資公司議合議題之參考，並不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，以提升被投資公司盡職治理意識，故本公司與被投資公司互動、議合之執行已符合本公司盡職治理政策。

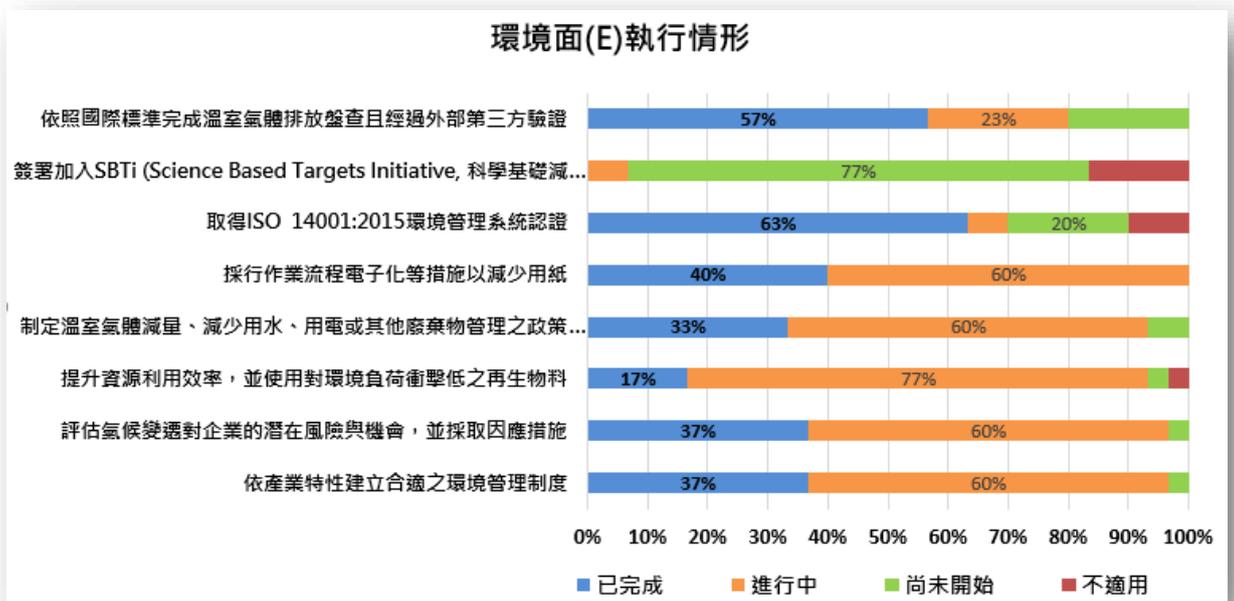
本公司依據 ESG 永續議題調查問卷顯示未執行比例較高之項目，作為與被投資公司議合之參考議題，茲依資產類別分述問卷結果如下：

## 1. 股票資產類別

本公司就承銷輔導客戶寄發問卷，包含主辦初次上市櫃、現增及可轉換公司債案件之發行公司，共有 30 家公司回覆，相關 ESG 各面向議題之問卷結果如下：

### (1) 環境面議題

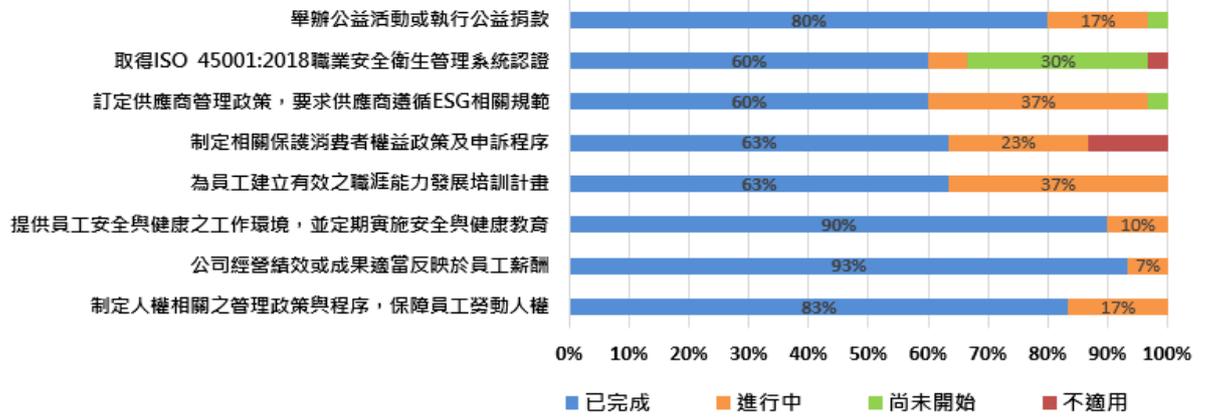
問卷調查結果顯示，股票資產類別環境面未執行比例較高之議題為 77% 公司尚未規劃簽署加入 SBTi (Science Based Targets Initiative, 科學基礎減量倡議目標)，顯示此項倡議在企業間的推動仍有待加強；另執行率最高項目為取得 ISO14001:2015 環境管理系統認證，已完成比例 63%，顯示企業在制度化環境管理方面已有明顯進展。



### (2) 社會面議題

問卷調查結果顯示，股票資產類別社會面議題未執行比例最高者為 30% 公司尚未規劃取得 ISO45001:2018 職業安全衛生管理系統驗證，顯示職安衛管理制度尚未成熟；另執行率最高項目為公司經營績效或成果適當反映於員工薪酬，已完成比例 93%，顯示企業不僅重視節能減碳與經營成果，更願意透過薪酬制度回饋員工，形成正向循環，有助於提升員工參與度與整體永續推動的成效。

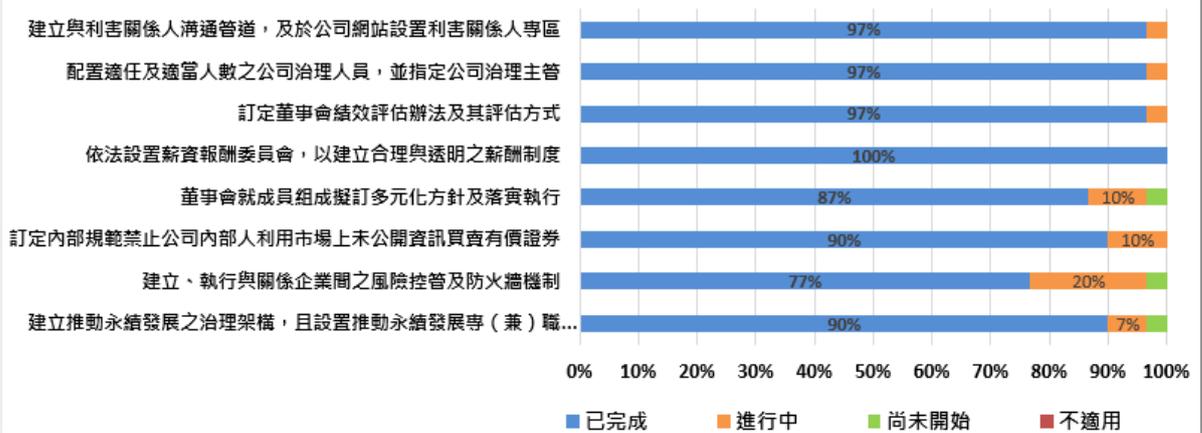
### 社會面(S)執行情形



### (3) 治理面議題

問卷調查結果顯示，各項治理措施的「已完成」比例普遍在 90% 以上，顯示企業在治理面已展現高度落實力，特別是在薪酬制度、董事會運作、資訊透明與永續推動架構方面；另 77% 公司已完成與關係企業間風險控管機制，雖仍屬高比例，但相對其他項目略低，未來可進一步強化與關係企業間的風險控管機制，以完善整體治理架構。

### 治理面(G)執行情形

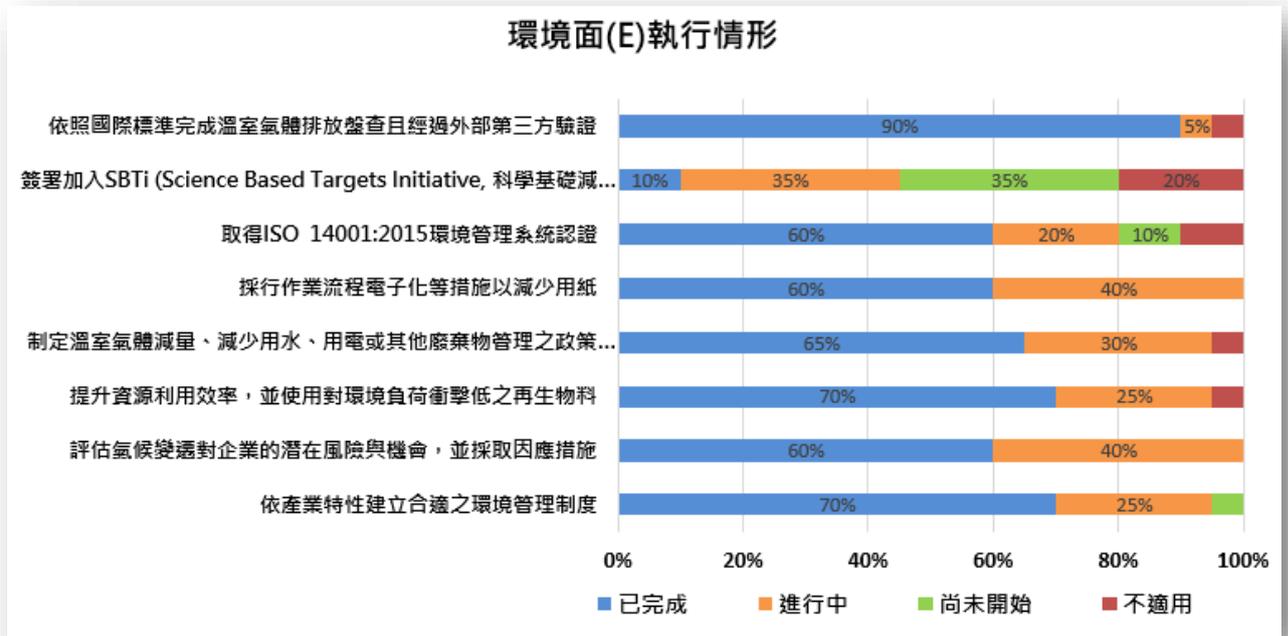


## 2. 債券資產類別

本公司就公司債承銷案、金融債財務顧問案之發行公司與潛在客戶寄發問卷，共有 20 家公司回覆，相關 ESG 各面向議題之問卷結果如下：

### (1) 環境面議題

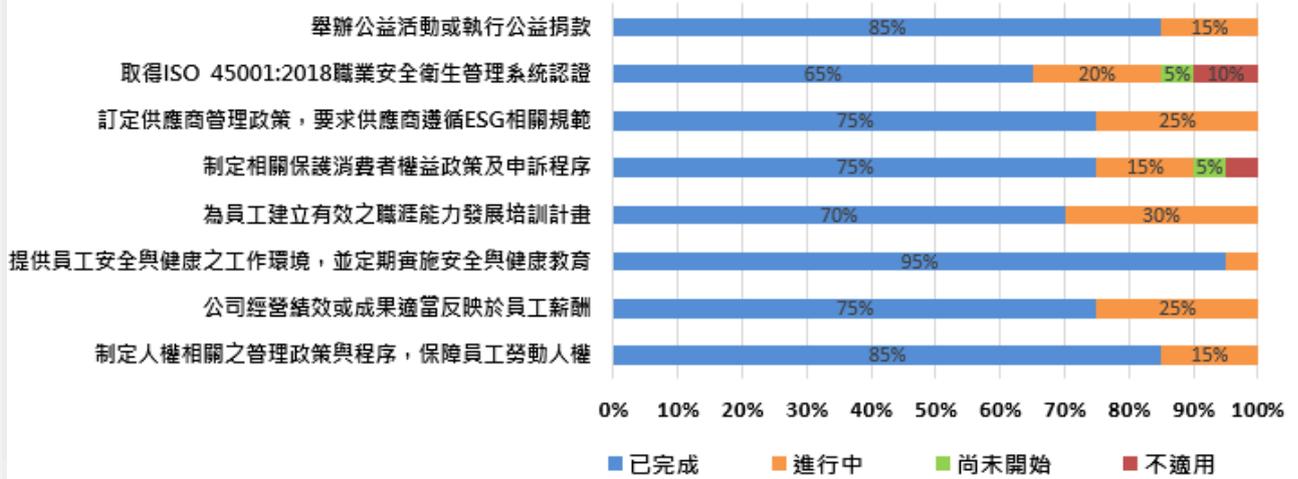
問卷調查結果顯示，**債券資產類別**環境面議題執行成效最佳的項目為溫室氣體盤查並驗證，完成率高達 90%，顯示企業對碳盤查與外部驗證的重視；另氣候變遷對企業風險與機會評估及作業流程電子化之進行中比例達 40%，顯示企業已啟動但尚未全面完成；簽署加入 SBTi 完成率僅 10%，尚未開始與不適用比例合計達 55%，顯示企業對國際減碳倡議參與度仍低。



### (2) 社會面議題

問卷調查結果顯示，**債券資產類別**社會面議題已執行完成比例達 70%以上；僅 5%公司尚未規劃取得 ISO45001:2018 職業安全衛生管理系統驗證及未制定相關保護消費者權益政策，為社會面未執行比例較高之議題。

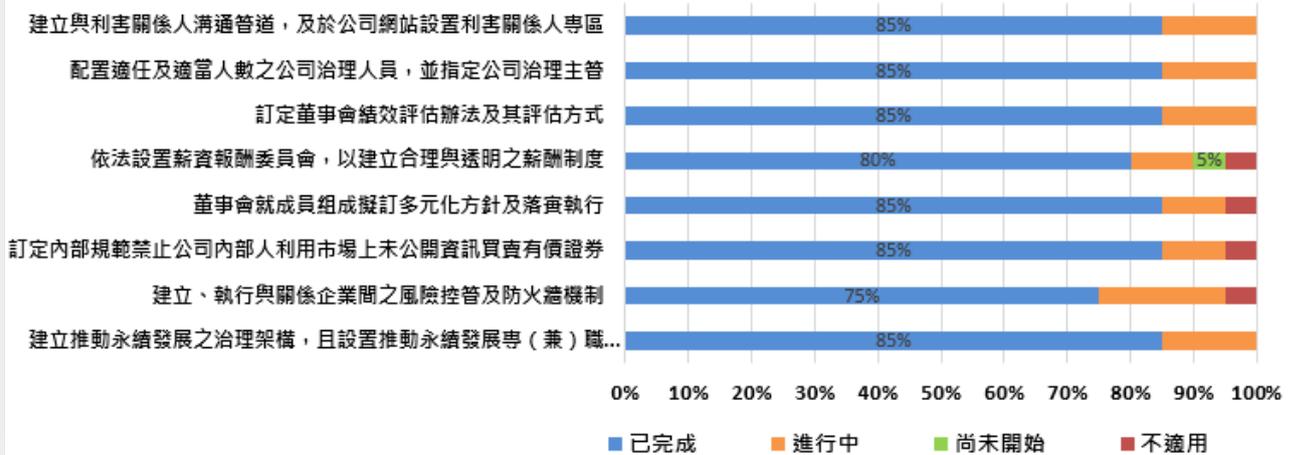
### 社會面(S)執行情形



### (3)治理面議題

問卷調查結果顯示，**債券資產類別**在治理面議題已執行完成比例均達 75%以上，為 ESG 三大面向執行成效最佳者，顯示企業在公司治理制度與永續推動架構方面已具高度成熟度；僅 5%公司尚未依法設置薪資報酬委員會，為治理面未執行比例較高之議題。

### 治理面(G)執行情形



#### (四) 議合雙方之溝通位階

本公司持續關注被投資公司，以評估 ESG 相關資訊對被投資公司、客戶或股東長期價值之影響，及決定進一步與被投資公司對話、互動之方式與時間；如評估認為被投資公司具有 ESG 相關之重大異常或特殊情況，應啟動議合行動。

本公司議合行動係由業務單位與被投資公司進行，**業務單位經理級以上主管**主要透過面會拜訪、電話會議、或電子郵件方式，與**議合對象之高階經理人(含董事長、總經理、財務主管、人資主管、發言人等)**進行溝通討論，資訊之類型包含產業概況、機會與風險、經營策略、環境影響、社會議題及公司治理等議題，本公司視議合對象後續是否已積極採取回應措施，據以評估後續之議合強度及投資策略。

#### (五) 與被投資及受輔導公司之議合進度，並設置各階段里程碑

本公司為強化對議合進度之追蹤，對於議合進度設置四階段里程碑：第一階段為向被投資及受輔導公司提出議合議題；第二階段為被投資及受輔導公司承認該議合議題存在；第三階段為被投資及受輔導公司針對該議題擬定因應策略；第四階段為被投資及受輔導公司採取實際措施，達成議合目標。

經統計 113 年迄今各階段里程碑之議合公司家次及家次占比如下：



附註：本公司主要業務為有價證券經紀業務、自營業務及承銷業務，係屬資產擁有人，故總資產規模主係參考個體財務報告，以帳列自營及承銷營業證券之國內債券、上市櫃及興櫃公司股票之投資成本為計算基礎，經計算 113 年底總資產規模為新台幣 32,762,658 仟元。

## (六)與其他機構投資人針對 ESG 議題共同議合

為提升議合效果，維護利害關係人之最佳利益，當議合主題具有高度特殊性、符合主管機關的永續發展重點方向、或與其他投資人共同議合能提高議合成功機率時，本公司不排除採取共同議合方式表達訴求；本公司業務單位主管於 114 年偕同集團公司凱基投信、兆豐投信及群益投信經理人共同與議合對象之投資關係人部門經理暨 ESG 團隊互動，所提供之優化建議已獲得議合對象之參採，相關議合內容如下：

### 1.與此公司議合之議題、原因

D 公司為全球性電子設備供應商，產品遍佈多國，營運活動對環境造成顯著影響，特別是在電子廢棄物回收與有毒物質管理方面。隨著全球環保法規日益嚴格，企業若未妥善因應，將面臨合規風險、品牌信任受損及供應鏈中斷等挑戰。本公司資本市場部業務主管偕同集團公司凱基投信/兆豐投信/群益投信經理人，共同與 D 公司投資關係人部門經理暨 ESG 團隊互動，關切 D 公司是否落實責任延伸制度 (EPR) 與生產者回收機制，並希望透過議合了解其在環境面之具體作法與改善進程，以評估其永續風險管理能力，作為投資決策的重要參考。

### 2.對議合公司 ESG 現況之說明及建議

D 公司目前已導入 UL 2799 零填埋標準，多個廠區獲白金級認證，廢棄物轉化率達 99%，並推動多項減廢措施；另透過價值鏈合作減廢，並進行產品回收率估算，目前全球平均回收率約 15%，另在治理面，已建立有害物質管理政策，積極汰除有毒成分，並導入 GreenScreen 評估標準。

D 公司在環境、社會與治理三大面向已展現高度承諾與行動力，尤其在廢棄物管理、有毒物質汰除、法規因應與循環經濟推動方面具備良好基礎。為進一步強化 D 公司永續發展深度與外部影響力，本公司建議 D 公司導入更具體的產品回收追蹤機制與責任延伸制度(EPR)，提升回收率與透明度；另建議 D 公司公開有毒物質汰除進度與替代材料安全性評估結果，強化資訊揭露與法規因應能力。

### 3. 本次議合對該公司及其各利害關係人之影響

D 公司承諾 2025 年達成 100% 廢棄物轉化率；在價值鏈管理方面，與供應商合作推動包裝回用、製程減廢等措施，展現資源循環的實質行動；D 公司亦公開其產品碳足跡與生命週期評估(LCA)結果，並取得 ISO 14067 與 ISAE 3000 驗證，顯示其替代材料具備環境安全性評估依據；啟動 PFAS 成分盤查，加強與供應商合作，蒐集成分揭露資訊，以因應歐盟與美國日益嚴格的環境法規。本次議合提升 D 公司在永續方面的信任度與國際競爭力，強化企業形象與國際認可。對各利害關係人之影響如下：

- (1) 股東：確保符合法規，並維持良好企業聲譽，提升企業永續評等與投資吸引力。
- (2) 客戶：強化對產品安全與環保的信任，提升合作意願。
- (3) 供應商：促進原料升級與永續轉型，建立責任共識。
- (4) 員工：改善工作環境安全，提升企業認同與穩定性。
- (5) 社會大眾：減少環境污染與有害物質排放，促進社會福祉。

### 4. 本次議合是否符合預定目標，及對本公司未來投資決策之影響

本公司資本市場部業務主管持續與 D 公司保持良好互動，D 公司展現高度配合與改善意願，並具備良好 ESG 基礎，符合本次議合之預定目標。若其持續強化回收機制與資訊揭露，將有助於本公司在投資決策中提高其評等與配置比重。

### 三、議合個案

#### (一)股票資產類別

#### TT 股份有限公司

<p>1.與此公司議合之 議題、原因</p>	<p><b>議題：社會面</b></p> <p>本公司資本市場部同仁於輔導 TT 公司之過程，曾訪談該公司總經理瞭解該公司因員工人數尚未達法規強制設置標準而未成立職工福利委員會，惟提升員工福利是吸引優秀人員的關鍵因素之一，因此本公司建議 TT 公司提早成立職工福利委員會，期望透過議合過程，協助客戶提升 ESG 並強化員工關係。</p>
<p>2.對議合公司 ESG 現況之說明及建 議</p>	<p>TT 公司為電子功能性材料解決方案業者，產品多運用可全面回收之材料，且該公司導入高度自動化設備除可減少耗料外，且生產過程不會產生污染廢氣及廢水，因此成為多家重視 ESG 之國際知名電子大廠之穩定合作伙伴。</p> <p>由於該公司客戶均為重視產品品質之知名大廠，因此員工穩定性及持續吸引優秀人員加入為該公司經營之重要議題，因此本公司資本市場部同仁建議 TT 公司提早成立職工福利委員，並重視檢視現有職工福利措施及規章是否齊備，以凝聚公司向心力，並共同創造良好之工作環境，間接強化企業實力。</p>
<p>3.本次議合對該公 司及其各利害關 係人之影響</p>	<p>TT 公司重視員工關係，已就本公司資本市場部同仁之建議提前適用成立職工福利委員會，並依規定提撥職福金，執行相關職工利活動，亦持續完善相關職工福利措施及規章，給予員工良好之工作降低人員流動率；本次議合強化 TT 公司員工福利制度穩定人力資源，增強整體營運效能。另對各利害關係人之影響如下：</p> <p>(1)股東：企業治理與人力穩定性提升，有助於長期投資報酬與風險控管。</p> <p>(2)客戶：穩定供應高品質、環保產品，強化合作信任與品牌價值。</p> <p>(3)供應商：與重視永續與員工福祉的企業合作，促進供應鏈穩定與共榮。</p>

	<p>(4)員工：享有更完善的福利與工作環境，提升留任率與工作滿意度。</p> <p>(5)社會大眾：企業落實環保與社會責任，促進環境保護與社會福祉。</p>
<p>4.本次議合是否符合預定目標，及對本公司未來投資決策之影響</p>	<p>本公司資本市場部同仁持續與 TT 公司之主要經營團隊保持良好互動，該公司除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福利等，亦持續加強管理及改善，充分展現其對 ESG 議題之重視，符合本次議合之預定目標；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>

### F 股份有限公司

<p>1.與此公司議合之議題、原因</p>	<p>議題：環境面</p> <p>本公司資本市場部輔導組主管及同仁進行輔導 F 公司之過程，曾訪談該公司管理階層，瞭解該公司推動永續發展之規劃。</p>
<p>2.對議合公司 ESG 現況之說明及建議</p>	<p>F 公司為半導體設備子系統銷售及技術服務之半導體設備廠，公司已在 ESG 三個面向分別規劃相關事項。</p> <p>在環境保護方面，公司產製過程屬於低耗能、低耗水及低汙染；產品研發重視綠能及減碳環保之執行，提升智慧化、節能設計之比重。公司自有產品高效率節能產品較傳統產品節能 60%以上。</p> <p>在公司治理方面，F 公司設置稽核室及公司治理主管，訂定公司治理相關制度及辦法以及強化公司治理，且設置審計委員會及薪酬委員會之功能性委員會，藉由外部專業人士之意見，以提升公司治理的效能與品質。在社會責任方面，F 公司投身公益事業、關懷弱勢族群，多年來透過捐款、物資捐贈、定期及不定期參與方式回饋社會；另 F 公司亦設置推動永續發展兼職單位，就經營管理、永續環境、社會關懷各方面推動公司永續發展，並定期於董事會報告執行狀況，以達永續發展之目標。</p> <p>因 F 公司目前在 ESG 三個面向的執行現況，整體已具備良好基礎，本公司建議 ESG 作為可擴展至供應鏈管理，以進一步強化永續發展的深度與影響力。</p>

3. 本次議合對該公司及其各利害關係人之影響

F 公司已要求其供應商簽署企業社會責任或永續承諾書，並評估供應商在環境與勞動條件上的表現，優先選擇具永續認證的供應商。

本次議合提升 F 公司永續管理的系統性與外部影響力，有助於強化其競爭力與風險控管。另對各利害關係人之影響如下：

- (1) 股東：提升企業永續價值，降低風險，強化投資吸引力。
- (2) 客戶：強化品牌形象，增加信任與合作意願。
- (3) 供應商：促進永續合作，提升供應鏈責任意識。
- (4) 員工：營造正向職場文化，提升歸屬感與穩定性。
- (5) 社會大眾：展現企業責任，促進社會福祉與環境保護。

4. 本次議合是否符合預定目標，及對本公司未來投資決策之影響

本公司資本市場部業務主管持續與 F 公司之財務部主管保持良好互動，本公司亦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，符合本次議合之預定目標。

(二)債券資產類別

AA 股份有限公司

<p>1.與此公司議合之 議題、原因</p>	<p><b>議題：社會面</b></p> <p>AA 公司為本公司債券部長期耕耘之客戶，其為鎖定長期資金成本、改善財務結構，規劃今年進行籌資，本公司<b>債券部業務主管</b>於提供財務規劃建議期間，獲悉 AA 公司發生<b>員工爭議事件</b>，經由 <b>AA 公司財務主管</b>，與<b>人資主管</b>就 ESG 企業永續經營議題展開議合。</p>
<p>2.對議合公司 ESG 現況之說明 及建議</p>	<p>AA 公司為知名的電子零組件領導廠商，事業版圖包含電源及零組件、交通、自動化及基礎設施等領域，連續數年獲臺灣證券交易所公司治理評鑑排名領先之成績，也曾被國際機構評選為亞洲最佳企業雇主。</p> <p>本公司債券部團隊得知 AA 公司上述員工爭議事件後，致電 AA 公司人資主管瞭解來龍去脈，並詢問員工照顧與職安環境維護等措施；AA 公司表示針對員工爭議事件，為釐清真相，已組成跨部門調查委員會完成調查，相關事證均顯示該事件並非「職場不法侵害」，亦非主管霸凌，有關調查報告也已呈交主管機關審驗。</p> <p>本公司與 AA 公司互動交換意見，包括 AA 公司可<b>加強與各層級員工的溝通</b>，面對跨世代與各地區文化背景、生活經驗不同的員工宜採取差異化的關懷與支持作法，另外<b>委託專業顧問處理</b>各廠區、各國的員工照顧方法亦較能因地制宜，且增加心理諮商管道讓需要輔導或抒發身心挫折的員工更有機會釋放壓力，亦有助於緩解可能的職工爭議。</p>
<p>3.本次議合對該公司及其各利害關係人之影響</p>	<p>AA 公司整個集團之各地員工人數合計逾 5 萬人，生產研發基地除位於台灣之外，尚包含東南亞、中國大陸與歐美等國，近年增加『多元共融』為企業核心價值，希望公司在營運不斷擴張的同時，更重視多元文化、世代與不同群體需求，積極推動多元平等協作，讓所有不同背景的人才都能在 AA 公司發揮長才。</p>

	<p>『多元共融』之實踐方針為：(1)健康促進、(2)工作生活平衡、(3)企業文化專屬感、(4)社會公益。具體作法如為協助新進人員適應工作與生活環境，AA 公司各生產研發基地均推行留任措施，包含新人座談會、導師計畫、提供專業培訓等方案，藉以打造優質工作環境與文化，留任優秀人才。此外，AA 公司透過「關鍵人才梯隊盤點」、「解決方案人才栽培」與「重要策略重點課程」培養共同默契與認同感，提升團隊的競爭力。</p> <p>有關營造與促進優良的職場環境，AA 公司已訂定「反歧視與反騷擾政策」，對於任何形式的歧視與騷擾行為均採「零容忍」原則，且恪遵檢舉申訴職場不法侵害制度，保障所有員工的平等、尊重及安全需求，採取適當之預防、糾正、懲處等措施，維護當事人之權益及隱私。再者，AA 公司已承諾遵循國際性人權公約、全球各生產研發所在地之法規，並訂定「人權及員工政策」，透過每年進行人權政策的教育訓練，落實友善安全的職場環境。</p> <p><b>本次議合強化 AA 公司企業文化與永續競爭力，提升整體營運效能。對各利害關係人之影響如下：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1)股東：降低營運風險，提升企業價值與長期投資回報。</li> <li>(2)客戶：感受到企業社會責任與文化多元，增強品牌信任與忠誠度。</li> <li>(3)供應商：建立公平合作關係，促進永續供應鏈發展。</li> <li>(4)員工：獲得尊重與支持的工作環境，提升歸屬感與職涯發展機會。</li> <li>(5)社會大眾：推動社會包容與公益參與，促進整體社會福祉。</li> </ul>
<p>4.本次議合是否符合預定目標，及對本公司未來投資決策之影響</p>	<p>本公司認同並肯定 AA 公司對於員工照顧與永續環境政策推動之努力，符合本次議合之預定目標，且 AA 公司之營運與財務績效有目共睹，擬持續將 AA 公司所發行之公司債列為核心投資標的選項。</p>

## R 股份有限公司

<p>1.與此公司議合之 議題、原因</p>	<p><b>議題：社會面、環境面</b></p> <p>本公司債券部業務主管於提供財務規劃建議期間，透過訪談該公司總經理及研發主管，瞭解該公司<b>公司治理面及產品研究發展方向</b>是否有利環境保護，期望透過議合過程，協助客戶落實 ESG。</p>
<p>2.對議合公司 ESG 現況之說明 及建議</p>	<p>R 公司為落實 ESG 精神，<b>2025 年股東常會首度增加「視訊輔助」</b>方式召開，股東事先於集保中心股東會視訊會議平台登記後，即可以視訊方式參與股東會，包含觀看直播、文字提問及參與議案投票等，該公司股東會所採行做法，有效提升公司治理，落實股東行動主義。</p> <p>另 R 公司的<b>新產品「流力輸送模組+粉塵捕捉裝置」</b>已開發完成，將可協助客戶處理製程產生之粉塵，透過高效能之 PM2.5 捕捉裝置，幫助客戶解決在追求奈米製程下，尾氣汙染排放量大增之困擾，更是對環境保護領域有所貢獻。</p>
<p>3.本次議合對該公 司及其各利害關 係人之影響</p>	<p>R 公司經董事會及管理階層持續重視 ESG 議題，透過企業帶頭減排、提升勞動環境及遵守法律規範等，已對各利害關係人善盡社會責任。</p> <p>本次議合<b>提升 R 公司之公司治理與創新能力，展現 ESG 落實成果，強化永續形象。另對各利害關係人之影響如下：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1)股東：視訊參與股東會，提升參與度與決策影響力，保障股東權益。</li> <li>(2)客戶：新產品減少製程污染，符合環保與品質需求，增強合作信任。</li> <li>(3)供應商：與重視治理與環保的企業合作，促進供應鏈永續發展。</li> <li>(4)員工：企業展現永續承諾與技術創新，提升認同感與職場穩定性。</li> <li>(5)社會大眾：企業落實資訊揭露與環境保護，促進社會永續福祉。</li> </ul>
<p>4.本次議合是否符 合預定目標，及 對本公司未來投 資決策之影響</p>	<p>本公司債券部業務主管認同並肯定 R 公司對於股東權益及環境政策推動之努力，<b>符合本次議合之預定目標</b>，且該集團之營運與財務績效有目共睹，擬<b>持續將 R 公司所發行之公司債列為核心投資標的</b>的選項。</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

凱基證券依循金控母公司政策共同響應倡議行動；金控母公司自 2015 年已遵循「赤道原則」( Equator Principles, EPs ) 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「氣候相關財務揭露」(Task Force on Climate-Related Financial 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目標，為臺灣首家承諾於 2045 年達成全資產組合淨零碳排的金控公司。

2022 年 4 月金控母公司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。

為了更系統性地追蹤減碳進度，積極導入國際投融资碳排管理標準，金控母公司於 2023 年 6 月加入「碳核算金融聯盟」(Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF)，建構氣候變遷風險管理機制，及依循 SBTi (科學基礎減碳目標)國際標準，且集團各子公司已遵循 PCAF 的方法完成股權與債券投資、企業授信、商用不動產貸款與發電專案投融资碳盤查，並設定每年減碳目標。

2024 年更針對投融资組合進行自然風險依賴性與影響性評估，正式加入「自然相關財務揭露工作小組」( Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD )，成為 TNFD Adopters 一員，完備集團轉型風險評估及韌性驗證。

2025 年 3 月通過科學基礎減碳目標倡議(Science Based Targets initiative, SBTi)的 SBT 目標驗證，通過的目標包含自身營運(範疇一、二)及投融资活動(範疇三)溫室氣體減量目標；此外，金控母公司於 2025 年簽署加入 CDP 倡議

「CDP Non-Disclosure Campaign」，推動企業進行碳相關資訊的揭露，發揮永續金融影響力。

**凱基集團積極參與國際倡議，承諾 2045 年全資產組合淨零碳排進程**



凱基證券依循金控母公司集團永續願景與策略，業於 2023 年簽署國際組織綠色和平發起的「RE10x10 氣候宣言」，承諾 2025 年前台灣總用電量有 10% 以上將使用綠電，並致力於 2050 年達成 RE100，以實際行動響應聯合國氣候變化綱領公約倡議的能源轉型。

(二)合作行為案例

1. 凱基證券與境外結構型商品發行機構合作，領先同業於 2024 年推廣上架多檔「綠色境外結構型債券(Green Note)」、「社會責任境外結構型債券(Social Note)」、「慈善捐款境外結構型債券(Charitable Giving Note)」商品進行銷售，提供能同時滿足投資人之資產配置需求、環境友善及永續投資的綠色金融服務，並展現本公司金融創新與永續理念的結合。

債券類型	投資永續成效	2024 年交易名目本金 (美元)
綠色境外結構型債券	募集資金由發行機構運用於具「環境效益」的合格綠色資產，例如再生能源、綠色建築、能源效率、清潔運輸、廢棄物和水管理、永續農業和森林管理等。	45,387,585
社會責任境外結構型債券	募集資金由發行機構運用於促進社會責任、幫助減少社會和經濟不平等的資產；如區域經濟發展、社會經濟發展和權利保障、改善當地醫療保健系統等。	1,430,000

債券類型	投資永續成效	2024 年交易名目本金 (美元)
慈善捐款 境外結構 型債券	投資人每承作價值固定額 1 萬美金該類型境外結構型商品，發行機構便會捐贈 5 美金予慈善機構，並透過投資人、公眾團體、共享、共好、產生正向影響力的里程碑。	149,233,793

2. 本公司**連續第 3 年與 IR Trust 偕同共辦大型產業交流論壇**(Panel discussion)，2024 年以「環境與經濟雙贏台灣 ESG 實踐之路」為主題，透過三場交流論壇的方式，分別邀請萬國法律事務所、Dimension、勤業眾信擔任主持人，以 ESG 專業面向引導來賓相互交流並分享觀點，論壇中更鎖定 ESG 當今三大議題「碳權交易」、「永續發展債券」、「評鑑與議合」，從政策面與實務面剖析，提供務實觀點及最新永續資訊，使出席的客戶及企業等重要具決策影響力之長官，能藉由整合資訊延續討論及研擬現行 ESG 趨勢下臺灣資本市場的機會及挑戰。



3. 本公司為響應主管機關 2050 淨零排放計畫，2024 年**攜手凱基金控及凱基投信參與國發會「淨零城市展」**，於綠色金融主題區設置攤位參展，以「魔幻綠樂源」為策展主題，展現在落實綠色金融、關注氣候變遷及推動永續治理上的努力，並以綠色金融、永續治理及數位創新為展出主軸，傳達推動淨零轉型及 ESG 的各面向成果。



4.在淨零行動方面，凱基證券偕同金控母公司設定符合 SBTi 之短中長期減碳目標與減碳路徑，並於 2025 年 5 月通過 SBTi 審核，足見積極落實碳管理措施；經統計本公司 2024 年臺灣營運據點的溫室氣體排放量，已較 2022 年減少約 33%，另總部全年轉供綠電達 360 萬度，成功減碳約 1,700 公噸二氧化碳當量，展現堅實的氣候行動力。

5.凱基證券依循凱基金控集團政策，持續強化外部供應商管理制度，已制定「供應商永續管理要點」，透過事前篩選、履約管理、實地查核、供應商年度評鑑及年度自評、不定期辦理供應商企業責任宣導及優良供應商年度表揚等措施，並要求各供應商簽署「供應商永續責任承諾書」，明定「立書人願遵守本身及貴公司之企業永續發展、誠信經營政策，若違反或對環境與社會造成顯著影響或重大不誠信行為經查證屬實時，同意貴公司得依約終止或解除契約」；與各供應商共同承諾遵守勞工權益與人權(包括禁用童工)、勞工健康與職業安全衛生、環境保護及誠信經營道德規範等相關規定，在商業合作面向促進經濟、社會與環境生態平衡以及企業營運之永續發展。2024 年本公司供應商已 100%簽署，另 2024 年亦針對 96 家供應商(包含新增 7 家供應商及既有主要供應商)100%完成檢核與評估，確認均無因違反誠信經營而中止商業關係。