

113 年盡職治理資訊揭露較佳名單評比標準修正對照表

壹、評比標準新增						
年 度	序 號	評比標準	評分參考態樣			新增原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
113	18	<u>盡職治理報告說明議合雙方之溝通位階。</u> (本年度新增)	<u>說明議合雙方之溝通位階，例如機構投資人議合負責人及被投資公司議合負責人，包含董事長、總經理、獨立董事或其他管理階層等</u> (本年度新增)	<u>僅簡略說明其中一方之議合負責人</u> (本年度新增)	<u>無相關說明</u> (本年度新增)	<ol style="list-style-type: none"> 原 18 題併入 19 題，新增評比標準 18 題。 揭露與被投資公司的議合互動情形及雙方位階，有助於各利害關係人了解議合的發展階段，並得視情況提升議合強度。
113	20*	<u>盡職治理報告說明與被投資公司議合進度及設置各階段里程碑。</u> (本年度新增)	<u>為議合進度設置階段里程碑，且至少包含四階段，例如第一階段，向被投資公司提出議合議題；第二階段，被投資公司承認該議合議題存在；第三階段，被投資公司針對該議題擬定因應策略；第四階段，被投資公司採取實際措施，達成議合目標。並統計各里程碑的議合公司數量及占總資產規模比重</u> (本年度新增)	<u>僅為議合進度設置階段里程碑</u> (本年度新增)	<u>無相關說明</u> (本年度新增)	<ol style="list-style-type: none"> 新增評比標準 20 題，原 20 題以下題號順移。 透過設置各階段里程碑，鼓勵機構投資人強化對議合進度之追蹤，並完整揭露其各階段里程碑議合公司數量及占總資產規模比重，以促使議合活動能達成預定目標。

貳、評比標準修正

年 度	序 號	評比標準	評分參考態樣			修正原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
112	1	盡職治理政策中，說明機構投資人有考量其位於投資鏈之角色、業務性質及如何保障客戶與受益人之權益。	完整說明指引中提到的投資鏈角色、業務性質及如何保障客戶與受益人權益	僅說明其中 1~2 項，如業務性質	無相關說明	為使題意更臻明確，修正評比 B 原先以區間方式表達之敘述。
113	1	盡職治理政策中，說明機構投資人有考量其位於投資鏈之角色、業務性質及如何保障客戶與受益人之權益。	完整說明指引中提到的投資鏈角色、業務性質及如何保障客戶與受益人權益	僅說明其中 1~2	無相關說明	
112	2	執行盡職治理行動的內容項目，例如關注被投資公司、與經營階層互動、參與股東會以及投票等之頻率與方式。	完整說明指引中的盡職治理行動的內容項目	僅說明其中 1~2 項	無相關說明	為使題意更臻明確，修正評比 B 原先以區間方式表達之敘述。
113	2	執行盡職治理行動的內容項目，例如關注被投資公司、與經營階層互動、參與股東會以及投票等之頻率與方式。	完整說明指引中的盡職治理行動的內容項目	僅說明其中 1~2	無相關說明	

年 度	序 號	評比標準	評分參考態樣			修正原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
112	8	說明利益衝突管理方式，包含落實教育宣導、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。若機構投資人發生重大利益衝突事件，亦應彙總說明事件原委及處理方式。	完整說明指引中提到的管理方式，機構投資人並應就可能發生或發生之利益衝突事件，舉例說明，相關管理方式如何有效避免或發生利益衝突。若機構投資人發生重大利益衝突事件，亦應彙總說明事件原委及處理方式	僅說明指引中提到的管理方式其中 1~2 項，並缺乏舉例說明。若機構投資人發生重大利益衝突事件，亦應彙總說明事件原委及處理方式	無相關說明	為使題意更臻明確，修正評比 B 原先以區間方式表達之敘述。
113	8	說明利益衝突管理方式，包含落實教育宣導、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。若機構投資人發生重大利益衝突事件，亦應彙總說明事件原委及處理方式。	完整說明指引中提到的管理方式，機構投資人並應就可能發生或發生之利益衝突事件，舉例說明，相關管理方式如何有效避免或發生利益衝突。若機構投資人發生重大利益衝突事件，亦應彙總說明事件原委及處理方式	僅說明指引中提到的管理方式其中 <u>一</u> 1-2 項，並缺乏舉例說明。若機構投資人發生重大利益衝突事件，亦應彙總說明事件原委及處理方式	無相關說明	

度	序 號	評比標準	評分參考態樣			修正原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
112	15*	以適當方式或衡量指標評估投資組合中被投資公司之永續表現，並揭露投資組合評等狀況。	盡職治理報告中說明投資組合中被投資公司之永續表現評估方式，如說明透過機構投資人內部評估方法，或採用外部評等機構結果，並揭露投資組合評等狀況，並揭露本年度與前一年度投資組合評等狀況，說明差異原因	盡職治理報告中說明投資組合中被投資公司之永續表現評估方式，如說明透過機構投資人內部評估方法，或採用外部評等機構結果，並揭露本年度與前一年度投資組合評等狀況	無相關說明	參酌國際機構投資人議合執行情形及 ICGN 盡職治理守則，增列盡職治理揭露之資產範圍包含各資產類別。
113	15*	以適當方式或衡量指標評估投資組合中被投資公司之永續表現，並揭露投資組合評等狀況。 <u>有關上述投資組合評等狀況，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。</u>	盡職治理報告中說明投資組合中被投資公司之永續表現評估方式， <u>例如</u> 說明透過機構投資人內部評估方法，或採用外部評等機構結果，並揭露本年度與前一年度投資組合評等狀況，說明差異原因。 <u>有關上述投資組合評等狀況，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項</u>	盡職治理報告中說明投資組合中被投資公司之永續表現評估方式， <u>例如</u> 說明透過機構投資人內部評估方法，或採用外部評等機構結果，並揭露本年度與前一年度投資組合評等狀況， <u>或未包含至少兩項資產類別</u>	無相關說明	

年 度	序 號	評比標準	評分參考態樣			修正原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
112	20	盡職治理報告說明與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容。	完整說明互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容	僅其中 1~2 項	無相關說明	1. 配合新增評比標準，原 20 題移列 21 題。
113	<u>21</u>	盡職治理報告說明與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容。 <u>議合之議題應提供支持之證據，包括具體量化目標或被投資公司同業實例，且其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。</u>	完整說明互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容。 <u>議合之議題應提供支持之證據，包括具體量化目標或被投資公司同業實例，例如董事會之性別比例、董監事薪酬政策、溫室氣體之排放量等。有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項</u>	僅 <u>有議題、原因、範圍等其中一 1~2 項，或未包含至少兩項資產類別</u>	無相關說明	2. 參酌國際機構投資人議合執行情形，設定具體目標係議合議題能否成功的因素之一，增列機構投資人揭露具體量化目標或被投資公司同業實例。 3. 參酌國際機構投資人議合執行情形及 ICGN 盡職治理守則，增列盡職治理揭露之資產範圍包含各資產類別。 4. 為使題意更臻明確，修正評比 B 原先以區間方式表達之敘述。

年 度	序 號	評比標準	評分參考態樣			修正原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
112	21	盡職治理報告說明互動、議合後所帶給被投資公司的影響。	提供影響之案例說明	僅說明對被投資公司影響而無內容	無相關說明	<ol style="list-style-type: none"> 1. 配合新增評比標準，原 21 題移列 22 題。 2. 為引導議合活動促進被投資公司永續發展，鼓勵機構投資人擴大揭露議合活動，增列對被投資公司之各利害關係人之影響。 3. 參酌國際機構投資人議合執行情形及 ICGN 盡職治理守則，增列盡職治理揭露之資產範圍包含各資產類別。
113	<u>22</u>	盡職治理報告說明互動、議合後所帶給被投資公司 <u>及其利害關係人</u> 的影響。 <u>有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。</u>	提供影響之案例說明， <u>並具體列舉對被投資公司及其各利害關係人例如對股東、客戶、供應商、員工、一般大眾等帶來之影響。有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項</u>	僅說明對被投資公司影響而無內容， <u>或未包含至少兩項資產類別</u>	無相關說明	

年 度	序 號	評比標準	評分參考態樣			修正原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
112	22*	盡職治理報告說明與被投資公司互動、議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響。	說明互動、議合是否符合預定目標，後續追蹤行為或行動規劃預計時程表，並說明對未來投資決策之影響	僅說明會後續追蹤，無具體規劃	無相關說明	1. 配合新增評比標準，原 22 題移列 23 題。 2. 參酌國際機構投資人議合執行情形及 ICGN 盡職治理守則，增列盡職治理揭露之資產範圍包含各資產類別。
113	23*	盡職治理報告說明與被投資公司互動、議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響。 <u>有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。</u>	說明互動、議合是否符合預定目標，後續追蹤行為或行動規劃預計時程表，並說明對未來投資決策之影響。 <u>有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項</u>	僅說明會後續追蹤，無具體規劃， <u>或未包含至少兩項資產類別</u>	無相關說明	
112	23	盡職治理報告說明與其他機構投資人的合作行為政策與案例，及針對 ESG 議題參與的相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力之相關案例。	機構投資人需具體揭露與其他機構投資人共同合作，向被投資公司議合之案例	說明合作行為政策，例如針對 ESG 議題參與相關組織	無相關說明	1. 配合新增評比標準，原 23 題移列 24 題。 2. 因議合活動或需多年始能達成目標，增列說明議合是否達成預定目標，後續追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響。 3. 修改為加分題型。
113	24*	盡職治理報告中， <u>具體</u> 說明與其他機構投資人的合作行為政策與案例，及針對 ESG 議題參與的相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力之相關案例， <u>並說明議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響。</u>	機構投資人需具體揭露與其他機構投資人共同合作，向被投資公司議合之 <u>政策與案例，並說明議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響</u>	說明合作行為政策，例如針對 ESG 議題參與相關組織	無相關說明	

年 度	序 號	評比標準	評分參考態樣			修正原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
112	28*	逐公司、逐案揭露投票情形，並說明反對議案之理由。	逐公司逐案揭露投票紀錄並逐案說明反對票原因	逐公司逐案揭露投票紀錄	僅彙整揭露投票情形	1. 配合新增評比標準，原 28 題移列 29 題。 2. 參酌 ICGN 盡職治理守則，為引導議合活動促進被投資公司永續發展並帶來長期價值，暨避免潛在的利益衝突，增列說明投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致。
113	29*	逐公司、逐案揭露投票情形， <u>解釋其投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致</u> ，並說明反對議案之理由。	逐公司、逐案揭露投票紀錄， <u>解釋其投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致</u> ，並逐案說明反對票原因	逐公司、逐案揭露投票紀錄	僅彙整揭露投票情形	

參、評比標準合併						
年 度	序 號	評比標準	評分參考態樣			合併原因
			評比 A 得分 3	評比 B 得分 2	評比 C 得分 1	
112	18	盡職治理報告說明如何評估是否需要與被投資公司互動、議合。	說明評估方式，包含議題及原因	僅簡略說明會評估	無相關說明	1. 兩題性質相近，爰將原 18 題併入 19 題。 2. 參酌國際機構投資人議合執行情形及 ICGN 盡職治理守則，增列盡職治理揭露之資產範圍包含各資產類別。
112	19	盡職治理報告說明互動、議合的執行是否符合其盡職治理政策。	說明執行情形與政策內容	僅政策內容	無相關說明	
113	19	盡職治理報告說明如何評估是否需要與被投資公司互動、議合，此外，亦須說明議合之執行情形是否符合其盡職治理政策。 <u>有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。</u> (原 18 題與 19 題合併)	說明評估方式，包含議題、原因，並清楚說明 <u>議合執行情形與政策內容。有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項</u>	僅簡略說明議合行為之評估方式、政策內容 <u>或未包含至少兩項資產類別</u>	無相關說明	
112	29	盡職治理守則遵循聲明、盡職治理報告、各年度股東會投票紀錄可在同一網頁看到。	擁有專門盡職治理網頁，且相關內容都在同一頁	相關內容都在同一頁，但非盡職治理專門頁面	資料在不同網頁並難以找到	兩題性質相近，爰將原 29 題併入 30 題。
112	30	從機構投資人網站首頁有盡職治理相關連結，可容易且快速找到盡職治理相關頁面。	首頁或網站架構中有盡職治理頁面連結	有盡職治理頁面，但不易從首頁連結	僅個別遵循聲明或投票紀錄的檔案，無彙總網頁	
113	30	盡職治理守則遵循聲明、盡職治理報告、各年度股東會投票紀錄可在同一網頁看到，且從機構投資人網站首頁有盡職治理相關連結，可容易且快速找到盡職治理相關頁面。 <u>(原 29 題與 30 題合併)</u>	首頁或網站架構中有盡職治理頁面連結，且所有盡職治理相關內容都在同一頁中	相關內容都在同一頁，但非盡職治理專門頁面，或其盡職治理頁面不易從首頁連結	個別遵循聲明或投票紀錄的檔案，無彙總網頁，或其資料在不同網頁並難以找到	

