



國泰綜合證券
Cathay Securities Corporation

2022 議合紀錄

Engagement Report





目錄

Table Of Contents

01	關於本報告書	03	03	企業議合活動	6
				關鍵影響力-議合生態圈	6
				議合模式與評估流程	11
				議合活動執行概況	14
02	永續實踐	4	04	結語	22
	關於本公司	4			
	企業永續委員會	5			

關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄



本報告書以臺灣證券交易所頒布之「機構投資人盡職治理守則」為架構，揭露國泰綜合證券股份有限公司(下文稱本公司)之議合作為以及所關注履行之各項有關環境、社會、公司治理 (Environmental, Social and Governance , 以下簡稱ESG) 議題。

本報告書內容所刊載的資訊期間主要為2022年1月1日至2022年12月31日，部分資訊更新至 2023年8月31日，已於報告中明確說明資料時間。本報告書由業務單位撰寫，經法令遵循單位及公司治理主管核閱，經總經理核准後公告。

本報告將公佈於「國泰綜合證券股份有限公司盡職治理專區」 (www.cathaysec.com.tw/exclude_AL/stewardship.aspx)



關於本公司

本公司成立於2004年8月，為國泰金控成員之一，目前資本額NT\$77億元(US\$251 百萬元)，員工數919人，營業據點有總公司、10家分公司、轉投資2家子公司國泰期貨與國泰證券(香港)及25家設於分行之證券共同行銷辦公處。業務範圍涵蓋經紀、承銷、自營、衍生性金融商品及國際金融等業務。



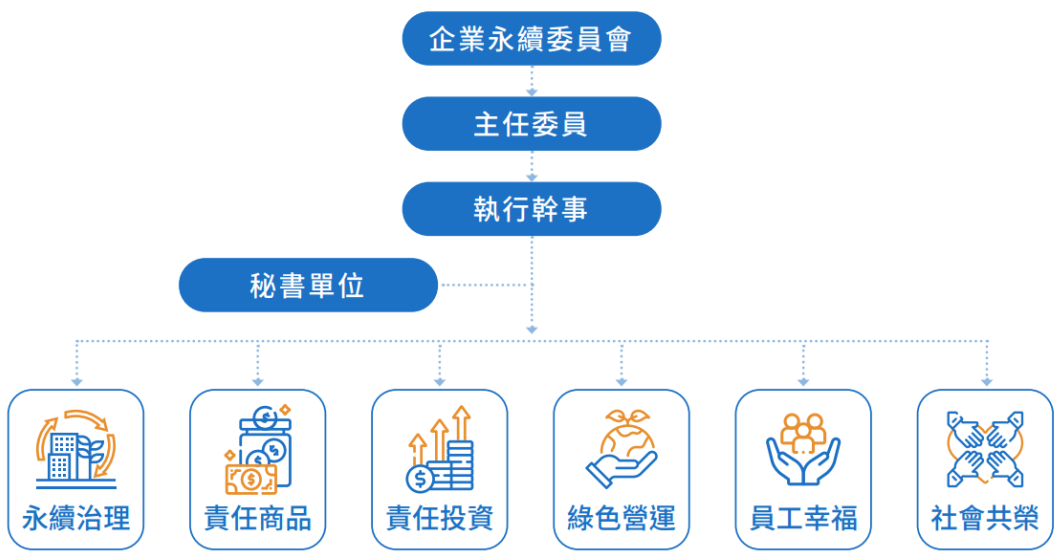
本公司近年來在永續金融領域投入許多心力，從董事會的高度看重，擴及至經營團隊與基層同仁貫徹落實ESG理念，打造永續經營環境。由於全方面發展業務，並重視機構投資人盡職治理與永續作為，本公司於2022年及2023上半年在盡職治理與永續作為方面，榮獲海內外專業評選機構的肯定，如「2022台灣永續投資獎-個案影響力類ESG創新」金獎、「2022台灣企業永續獎-創新成長領袖獎」、「2022台灣企業永續獎-人才發展領袖獎」、「2023台灣永續投資獎-機構影響力類證券組」典範、「2023台灣永續投資獎-個案影響力類企業議合」銀獎、「2023台灣永續投資獎-個案影響力類ESG創新」銀獎等10多項獎項殊榮。

本公司積極遵循聯合國SDGs永續目標等國際倡議，並以國泰金控「氣候、健康、培力」發展主軸為出發點，整合券商核心職能與在地特色深化落實永續行動，期能以永續發展標竿企業為目標，達到「以普惠金融實現社會共榮」之永續願景，成為投資人的首選券商。

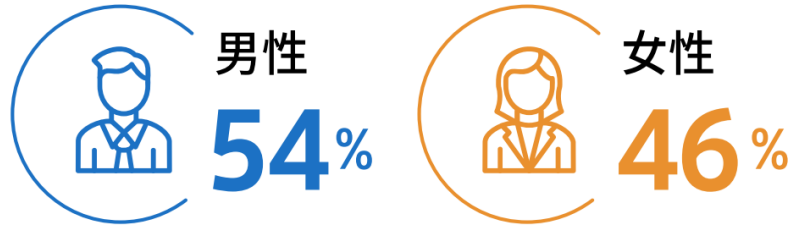


企業永續委員會

本公司「企業永續委員會」，為健全永續組織發展，遴選成員時均優先指派於該小組領域具有相關職能經驗人員出任，同時考量性別組成、多元性以及專業性，期能藉由多元聲音，共同為公司之落實永續發展，共同探討最佳行動方案，進而將目標有效落實，每季除定期參與國泰金控企業永續(CS)委員大會，邀請獨立董事出席會議提供建議外，亦會彙整工作月報，藉以掌握各小組重要工作進度、決議永續重要議題，將永續納入營運管理及策略目標中。



「企業永續委員會」組成





關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

關鍵影響力-議合生態圈

本公司參考國外機構投資人「盡職治理」與「服務提供者」之概念與做法，打造有別於同業的議合平台，以中介者的角色成為媒介，賦予企業與機構投資人溝通平台，打造議合生態圈，透過多元評估構面及具公信力之評估工具，提供ESG績效與風險的客觀衡量與分析，搭配系統性的議合架構與流程，建置完善的評估環境，發揮正向影響力。並且本公司完整揭露企業議合紀錄，提供量化之具體數據與議合內容，自2022年第四季起，每季平均議合3家企業，2023年上半年議合家數更達到了8家，累計共議合了11家被投資公司，積極引領企業正向發展，期待成為我國投資議合行動領導者。本公司更於2023年榮獲台灣永續投資獎最高榮譽的「TWSIA台灣永續投資獎:機構影響力證券組」典範、「TWSIA台灣永續投資獎:個案影響力-企業議合」銀獎。

一、發揮股東影響力

「本公司參考國際做法與概念，有別於同業，以中介者的角色為媒介，賦予企業與機構投資人溝通平台，打造議合生態圈，創造多贏機會」

本公司觀察到目前國內議合實務，機構投資人少有與其他機構投資人共同議合之經驗，通常僅透過自身出席股東會、行使投票權與被投資公司之經營階層對話與互動，並且尚無「服務提供者」之概念，包括投資顧問、數據研究提供的服務，無法充分發揮機構投資人之專業核心職能，及落實盡職治理責任。此外，評估ESG需參考外部資料庫，而各大機構評鑑資料來源與衡量機制南遠北轍，機構投資人在分析被投資公司之ESG績效時，尚缺乏具公信力且中立客觀的資料庫，使利害關係人無法客觀、充分地了解公司實際狀況。有鑑於上述情形，本公司參考英國、日本等國際上共



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

同議合方式及衡酌國內實務，以國際上「盡職治理」與「服務提供者」的概念和做法，開創了有別於同業的議合模式，透過連結第三方研究機構、機構投資人及企業三方，積極創造機構投資人共同議合與發揮核心專業之機會，打造議合生態圈。

本公司以資本市場中介者的角色出發，為企業與機構投資人搭建了一個溝通平台。國泰證券運用具公信力的第三方研究機構之評鑑資料，結合自身產業研究專業，產製出了專業的議合分析報告，並集結多個機構投資人共同參與，提供被議合公司完善且符合利害關係人關注的議合分析與建議。詳述如下：

(一) 本公司與第三方研究機構間

本公司為提供完善且客觀的議合報告，與國立臺北大學合作，以其提供之「台灣企業永續評鑑」資料結合本公司之產業研究及投資專業，強強聯手深化產學合作機會，擴大評鑑資料綜效。相較於其他評比，此評鑑具有跨產業可比性、標準化的評比機制，並依照產

業別設計精緻化的選項，設計過程中參考各領域頂尖學術期刊與企業永續相關之研究成果，且依據公開資訊嚴謹客觀的衡量，適切地符合台灣市場實務狀況，亦能接軌國際視野，為最佳本土化評鑑系統。

(二) 本公司與機構投資人間

除了本身機構投資人的角色，我們邀請投信、人壽、產險等機構投資人，增加其與被投資公司之間的對話機會，藉此，機構投資人能夠積極參與被投資公司的公司治理與營運，提供企業專業的意見與協助，更擴大了各家機構投資人間相互交流、共同參與議合的管道。

(三) 本公司與被議合公司間

本公司運用自身專業，以及有能力集結利害關係人的優勢地位，提供縝密且富彈性的議合機制與各面向之ESG績效解析，透過與機構投資人之對話，了解利害關係人重視的投資要點與重大永續議題，提升永續發展所需資源的投放效益，促進被議合公司改善，增長



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

公司價值或降低公司風險，有效促進其整體營運、ESG落實與強化管理。

本公司積極發揮股東地位，集結與串聯各方，打造議合生態圈，將單一金融機構影響力驅動為「聚眾」影響力，開創多贏局面。除讓第三方研究機構能夠落實研究成果之應用，更促使機構投資人透過共同議合的參與，擴大及發揮其影響力，經由正面的溝通傾聽公司在ESG各面向面臨的挑戰，理解資料數據所代表的意義，提升被投資公司的永續發展與營運狀況，帶動產業、經濟、社會整體之良性發展。



二、發揮專業永續分析力

「多元評估構面及具公信力之評估工具多管齊下，提供各種ESG績效與風險的客觀衡量與分析，建置完善的評估環境」

本公司主要係透過以下三種基準或情形，衡量其認為具有重大環境、社會及公司治理風險，包含氣候風險、財務營運狀況問題以及爭議性行為時，將啟動議合措施：

(一) 未出具永續報告書之企業

永續報告書主要用來說明自身企業對於環境與社會責任的實踐狀況，揭露公司非財務績效成為投資人等利害關係人關注之議題，為積極回應全球永續發展行動與國家淨零排放目標，針對機構投資人欲瞭解其永續發展概況，但未出具報告書之企業，本公司將積極啟動議合，推動其出具報告書，協助上市櫃公司邁向永續發展，提升國際競爭力。



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

(二) 評鑑結果落於後25百分位數之企業

第三方機構導入GRI、SASB等國際準則，針對社會、經濟、環境及揭露四大構面，進行評鑑，鑑別企業表現優異及需加強項目，針對評鑑分數位於後25百分位數之企業，本公司將對其評比項目落後之關鍵議題，深入剖析與探討原因，並啟動議合措施，期以透過議合、交流改善永續績效較落後之企業，透過轉型、優化、精進其永續管理，促成企業的共榮發展。

(三) 欲檢視自身ESG績效與風險之企業

為引導企業內部自發性改善，針對第三方研究機構之評鑑結果或是單一事件有疑問、欲進一步了解之企業，經評估認為具有較高ESG風險之狀況，也將啟動議合流程，以敦促企業實踐公司治理及永續發展。

國泰證券運用具公信力的第三方機構衡量標準，及機構投資人的專業觀點與建議，了解其重視之公司永續相關的風險與機會、關注的永續議題等投資要點，整合多元面向的評估構面與建議，出具議合報告書，提

供議合企業各面向之ESG績效與風險的客觀分析，以確認需要進行議合之對象與需要議合之關鍵議題，發揮專業分析力。

三、正向的議合影響力

(一) 議合模式

國泰證券與議合對象之董事、高階經理人，如：永續長、財務長、發言人或企業社會責任單位等，進行直接議合，並說明議合原因、議題，以及對被議合公司之建議與影響，透過直接管道溝通，如：電話聯繫、書信、電子郵件、面對面會議，與議合對象進行策略、營運、ESG及其他議題之討論。議合對象之反饋意見將列入國泰證券研究分析與管理之參考資訊。





關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

(二) 議合內容與方式

1. 評鑑方法介紹

首先，國泰證券與國立臺北大學合作之「台灣企業永續評鑑」之評鑑方法，係依照產業特性制定ESG題目，建構起對社會、經濟、環境及揭露四大構面、及二十二項次構面的評鑑基準，並透過公開資訊每年申報之永續報告書、財務報告、公司年報等作為衡量依據，透過評鑑方法之介紹讓議合對象了解評鑑的方法與涵蓋範圍。另外，針對未出具報告書之企業，則透過其他評比資訊代替評鑑資料，分析其非財務績效，例如公司治理評鑑、MSCI評比等永續評鑑與獎項等，同步透過公司財報與其他公開資訊，以及電話訪問方式，整合企業永續的現況與風險。

2. ESG績效與投資關聯

再者，將述明永續作為的績效與投資的關聯與影響，以個案方式舉例，說明評等與績效、資訊透明與資金流動之間的關係等，促使企業了解ESG對財務績效的重要性，以及投資人等利害關係人重視企業ESG議題的程度。

3. 評鑑方法介紹

最後，詳細向企業說明當次議合的原因、永續發展的現況以及需要強化的方向，包含ESG各面向的表現，並且建議ESG精進與整合方向。此外，國泰證券也提供永續績效升級服務予議合對象參考，包括於各股報告書中加入ESG評等、重點公司之新聞及事件評析導入ESG觀點，以及客製化的服務等，讓企業了解對於機構投資投資人而言，如何將重大議題管理方式和企業商業模式連結乃是重中之重，揭露議題將能幫助企業對投資人溝通ESG永續策略。

議合模式與評估流程

一、概述

本公司從支持完善之公司治理結構、重視股東權益及資訊透明之理念出發，由上而下全力配合國泰金控之議合政策將「企業議合與股東行動」納入投資流程，研究、分析投資企業（以下簡稱議合對象），作為投票決策及持續商業合作之評估資訊源之一，並提供環境、社會及公司治理之見解予議合對象，促進其改善，增加該公司價值或降低本公司風險，善盡投資後之管理責任，發揮責任投資影響力。此外，本公司更於2021年訂定「國泰綜合證券股份有限公司責任投資暨議合政策作業辦法」，透過結合證券業之核心職能，依循「盡職治理政策」量身打造本公司之議合政策，發揮機構投資人之專業與影響力，全面落實責任投資之精神。



(一) 啟動議合之評估流程

本公司將對於本於投資目的預計持有標的時間超過一年之長期投資，且持股超過對外發行股份總數百分之1.5之被投資公司，經衡量認為其具有重大環境、社會及公司治理（ESG）風險(含氣候風險)時，應啟動議合措施。其他與本公司業務有關，且涉及ESG相關議題時，經評估認為妥適者，得啟動議合措施。



重大ESG風險(含氣候風險)之認定：投資標的未達ESG評等標準值，且屬「國證關注名單」。

敏感型產業			
鋼鐵	石油	鉛製造業	水泥
燃煤發電	菸草製造業	博弈業	
關注名單	高風險產業		
20家	2個產業		

ESG評鑑	衡量標準之制定說明
Bloomberg ESG	根據公司對於ESG資料的揭露程度，而提供的彭博獨家分數，範圍為0-100，將依據環境、社會、公司治理各項資料之重要性加權，例如溫室氣體排放量的權重高於其他資料。截至2019年1月，共計全球11,524家企業，ESG平均分數為24.92，轉換20th百分位數約為10，故以 ≥ 10 為標準值。
S&P Global	依據普爾全球ESG排名，以RobecoSAM的企業永續評鑑方法為基礎，從總永續性得分轉換的永續性百分位排行，故以20%為標準值。
SBT 溫度法	國泰集團已正式承諾SBT，故將此指標納入評分標準之一，以預設值3.2度為標準，小於預設值即代表該企業已有開始提倡減碳並有實質作為。



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

(二) 議合模式

本公司得與議合對象之董事、高階經理人（如：總經理、財務長）、或其它代表（如發言人、企業社會責任單位等）進行直接議合或合作議合：

1. 直接議合（Direct Engagement）：本公司得透過直接溝通管道（如：電話聯繫、書信、電子郵件、面對面會議），與議合對象進行策略、營運、ESG及其他議題之討論。議合對象之反饋意見得列入本公司研究分析與管理之參考資訊。
2. 合作議合（Collaborative Engagement）：得透過簽署或自行遵循國際 ESG 相關的倡議活動，發揮責任投資影響力，國際倡議活動與國際組織包括但不限於責任投資原則（PRI）、赤道原則（EPs）、亞洲投資人氣候變遷聯盟（AIGCC）、英國碳揭露專案（CDP），與其他金融機構或國際組織合作，參與或辦理有意義、合理的議合行動。

攜手國泰金控及其子公司，配合金控企業永續委員會責任投資小組，定期檢視以選定議合對象，並透過與議合對象互動，發揮責任投資影響力。

直接議合

透過直接溝通管道（如：電話聯繫、電子郵件及面對面會議），議合對象之反饋意見得列入國泰期貨研究分析與管理之參考資訊



合作議合

1. 得透過簽署或自行遵循國際 ESG 相關倡議活動
2. 與其他金融機構或國際組織合作
3. 攜手國泰金控及其子公司，配合金控「企業永續委員會」責任投資小組，定期檢視以選定議合對象。





關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

(三) 後續追蹤與對決策之影響

本公司與金控企業永續委員會責任投資小組協力，定期檢視議合對象與成果，倘議合成果遠不如預期，得視管理需求提高議合強度，如：提高溝通頻率、提高雙方溝通者之位階、邀請議合對象之重要利害關係人加入、於議合對象之股東會或法說會表達各公司立場、於被議合對象之股東會投票或提出議案。本公司亦得與議合對象於該公司年度股東會前，溝通雙方對於相關議案之意見。如經本公司衡量議合行動已取得滿意成果，議合行動即可終止；若議合對象不易進一步改善，評估、調整與議合對象之投資或商業往來狀態，並終止議合行動。



議合活動執行概況

一、議合方式統計摘要

本公司透過辦理承銷輔導業務及本於Sell-Side的ESG研究資源以合作議合等方式，積極與公司進行對話及互動，並把握每次互動機會，針對ESG相關政策議題，持續與被投資公司進行溝通，履行機構投資人盡職治理職責，創造永續影響力。另因部分議合活動溝通之事項不限於特定永續議題類型，故將同時計入各類議合次數計算，合先敘明。

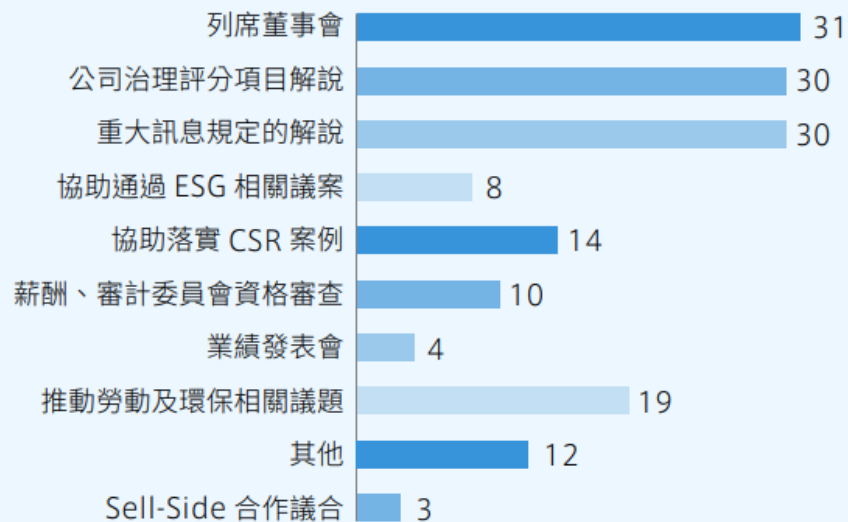


2022年共計與**19**家企業進行議合，議合次數總計達**161**次

由於單次議合可能涉及數個ESG面向議題，故合計將超過議合次數統計



議合次數統計





關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

二、案例說明

公司	A公司
產業	半導體業
時間	2022/12/14
方式	實體會議 本件為本公司與跨集團之其他機構投資人共同合作進行議合之案例
參與單位	國泰證券、國泰期貨、國泰投信、國泰產險、群益投信
議題	ESG整體績效、資訊揭露

議合原因

1. 市值在台股當中排前50大，國泰依據研究員分析於2022年8月25日給予買進建議。
2. ESG在半導體產業受高度關注，有將ESG列入選股條件的中信關鍵半導體 (00891) 的成分股當中前十大，ESG資訊預計對股價表現有影響。
3. ESG績效對外資持股高的個股股價影響較大，逾九成外資持股，ESG績效確實呈現預計可強化該個股投資績效。

4. 產品終端應用在汽車電子、樓宇自動化等ESG轉型關鍵產品，應用方案中也包含電動自行車，顯見其在ESG發展上有可參考的方向。

對議合公司建議

1. 依GRI、SASB等準則編制ESG報告書並於公開資訊觀測站申報，目前官網上有公開ESG Summary Report 但未依照GRI報告準則編制。
2. 依據國泰與臺北大學ESG評鑑方法強化各面相績效
3. 公司治理評鑑加強，目前在台股中排名66%至80%，有再加強空間。
4. 依據公司內部ESG資源配置，強化ESG溝通管道，包含官方網站永續發展、產品綠色認證等資訊強化，以利於與利害關係人溝通。

對議合公司影響

公司表示已開始諮詢顧問公司，預計兩年內將依照GRI準則出具ESG報告書。



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

對議合公司影響

公司表示已開始諮詢顧問公司，預計兩年內將依照GRI準則出具ESG報告書

後續的追蹤行為&行動規劃時程表

本公司於2022/12/14議合會議後持續與A公司進行溝通，並追蹤A公司所提出之執行時程[兩年內將依照GRI準則出具ESG報告書]，是否如期進行，並遵行國泰金控之議合政策，定期檢視議合對象與成果，倘議合成果遠不如預期，得視管理需求提高議合強度。本公司已於2023/7/10再次與A公司召開實體議合會議，就2022/12/14議合之內容進行追蹤與討論，並獲得A公司回應如下：

1. 永續報告書已由專責團隊編制中，預計本(2023)年度9月底前完成並申報
2. 目前已開始執行範疇一及二溫室氣體盤查
3. MSCI評鑑部分因爭議採購被扣分，未來報告書中將針對衝突礦產加以揭露

4. 有關提出的重點議題未來將在報告書中揭露，也會持續提升

公司	B公司
產業	觀光事業
時間	2022/12/20
方式	實體會議 本件為本公司與集團內之其他機構投資人共同合作進行議合之案例
參與單位	國泰證券、國泰期貨
議題	ESG整體績效

議合原因

1. B公司於2022年8月首度出版ESG報告書，經過勤業眾信聯合會計師事務所依據「確信準則公報第一號」執行第三方驗證。報告書內揭露食品安全管理、能源使用等量化資料。



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

2. 近一年股價成長約四成，是2022年空頭市場中罕見逆勢成長的個股，顯見該股因產業特性有效對抗通貨膨脹，未來在投資組合中有通膨作用。
3. 營業收入全數來自餐飲業，受金管會規範須強制揭露ESG相關資訊，食品業為ESG高度受監管產業。
4. 近一年外展開發美國市場，預計可能受到SEC及美國相關法規影響，如SEC規範範疇三溫室氣體排放、美國勞基法等，ESG發展預計將會影響其在美國市場形象。該公司生產線目前都在台灣，外銷美國是否在未來涉及碳關稅問題也有待觀察。
5. 官方網站上顯示其食品導入食安政策，取得食品安全管制系統HACCP及ISO22000的認證。原料及產品均透過自主實驗室、SGS、全國公證第三方同步檢測，為食安做把關。食品安全為該產業首要重大議題，進一步整合ESG 資訊有利於其提升整體績效。

綜合上述資訊，認定有足夠可整合的ESG資源，目前已依據國際準則編制ESG報告書及於公開資訊觀測站申報，2022年起有國泰及臺北大學ESG評鑑得予以分析。

對議合公司建議-社會面

1. 客戶關係管理：制定並公開是否即時處理客戶之意見、揭露客訴情形及改善措施、設定客戶滿意度目標
2. 人力資本發展：制定員工績效評估辦法、教育訓練方面，針對高階主管提出相關計畫、公司進行員工滿意度調查
3. 供應鏈社會面向控管：詳細說明人權政策包含項目、於遴選新供應商時考量供應鏈社會面表現、針對揭露之稽核結果對不合格之供應商進行人權相關輔導、定期評鑑與稽核供應商之人權表現
4. 人權：遵照國際人權宣言訂定人權相關政策



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

4. 人權：遵照國際人權宣言訂定人權相關政策
5. 企業公民與慈善：連結聯合國永續發展目標 (SDGs)、採用SROI(社會投資報酬率, social return on investment)或LBG(London Benchmarking Group)等衡量方法評估帶給社會或環境的量化影響
6. 多元組成與包容性：揭露各階級男女薪酬比、制訂少數族群雇用計劃、依據勞動部規範足額雇用身心障礙員工
7. 員工溝通與福利：設立工會、職業安全衛生管理系統經過外部認證、說明職業危害辨識與風險評估的流程及如何防範、設定減少工安事件的目標

對議合公司建議-經濟面

1. 董事會結構與運作
 - (1) 獨立董事席次建議需達董事席次二分之一以上
 - (2) 設置永續發展相關委員會，負責永續發展或企業社會責任的最高負責人層級為董事長或總經理

- (3) 個別揭露總經理、董監事薪酬的細目總經理、董監事薪酬與企業永續績效連結
2. 風險及危機管理
 - (1) 設置風控部門或單位、風險政策通過董事會
 - (2) 取得資訊安全相關認證
3. 行為準則與內控
 - (1) 內控專責單位及人才方面，設置誠信經營負責單位及公司治理主管
 - (2) 揭露內部人員是否取得相關證照，例如：內部稽核師
4. ESG創新：設置綠色相關部門、進行綠色採購
5. 股東權益
 - (1) 於股東會前在適當時間上傳英文版財報與重大訊息，公開揭露逐項議案之詳細表決資訊
 - (2) 揭露取得員工酬勞者及員工認股權者之姓名、職位、個別金額及權數



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

對議合公司建議-環境面

1. 原物料與廢棄物管理

- (1) 原物料管理：揭露量化數據、制定量化原物料減量目標
- (2) 廢棄物管理：制定量化廢棄物減量目標
- (3) 有害廢棄物管理：制定有毒 / 有害廢棄物管理政策、揭露量化數據、制定量化減量目標
- (4) 減少違反廢棄物相關法規事件 (2021年共5次)

2. 空氣管理：揭露量化數據、制定量化空氣減量目標

3. 水管理

- (1) 廢水管理：揭露量化廢水數據、制定量化廢水減量目標
- (2) 水資源管理：制定水資源管理政策、用水減量目標、進行水風險評估

3. 能源與氣候變遷

- (1) 氣候變遷管理：導入TCFD框架並依據TCFD建議進行情境分析、與供應鏈或合作夥伴共同推動因應氣候變遷相關策略、評估氣候變遷機會
 - (2) 溫室氣體管理：揭露量化數據、制定量化溫室氣體減量目標
 - (3) 節能管理：制定量化節能減量目標
 - (4) 再生能源管理：制定再生能源管理政策、揭露量化數據、制定量化再生能源減量目標
- ### 4. 環境系統與治理：公司負責環境管理的最高階層提升至董事長或總經理層級、取得環境管理認證、通過碳盤查認證
5. 生物多樣性：未來導入TNFD 框架
 6. 供應商及產品生命週期管理：制定綠色供應鏈管理政策、考慮新進供應商環境管理表現、定期稽核供應商環境管理作為



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

對議合公司影響

公司表示會參考各面項建議，依據公司資源投入改善。

後續的追蹤行為&行動規劃時程表

本公司於2022/12/20議合會議後，持續與B公司進行溝通，並追蹤B公司對各項議合建議的執行規劃，是否如期進行，並遵行國泰金控之議合政策，定期檢視議合對象與成果，倘議合成果遠不如預期，得視管理需求提高議合強度。

本公司已進一步於2023/6/15實體參與B公司股東會，並聚焦於以下三項永續議題，以臨時動議發言方式進行追蹤：

1. 永續治理: 成立永續發展相關委員會
2. 碳盤查: 設定年度減碳目標、策略及行動計劃
3. 生物多樣性: 持續關注生物多樣性議題及TNFD的發展

本公司將於2023年第三季前，再次實體召開與B公司的議合會議，針對2022/12/20議合會議中之各項

議題進行執行成效上的追蹤與討論。

公司	C公司
產業	半導體業
時間	2022/12/27
方式	實體會議 本件為本公司與集團內之其他機構投資人共同合作進行議合之案例
參與單位	國泰證券、國泰期貨
議題	ESG整體績效

議合原因

1. ESG績效對外資持股高的個股股價影響較大，C公司逾五成外資持股，ESG績效確實呈現預計可強化該個股投資績效
2. ESG在半導體產業受高度關注，如：中信關鍵半導體（00891）的成分股選擇有將ESG績效列為條件，ESG資訊預計對股價表現有影響

關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

3. C公司目前已依據GRI、SASB等報告書準則，完成編制2020年及2021年份ESG報告
4. 公司有近半數營收來自海外客戶

對議合公司建議

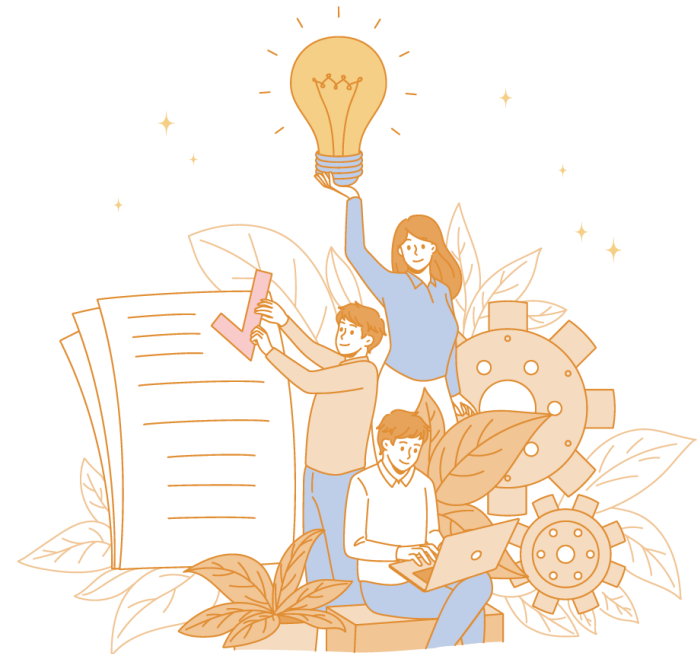
1. 目標每年9月30日前完成ESG報告書並上傳至公開資訊觀測站，以供國泰及臺北大學進行評鑑作業
2. 編制英文版ESG報告書
3. ESG報告書依據AA1000或ISAE 3000等準則完成外部第三方保證
4. 在台股半導體族群中，ESG各方面可參考台積電等共15檔個股

對議合公司影響

公司表示目標下年度9月30日前完成ESG報告書，並申報至公開資訊觀測站。另外也計畫進行AA 1000第三方保證。

後續的追蹤行為&行動規劃時程表

本公司於2022/12/27議合會議後，持續與C公司進行溝通，並追蹤C公司所提出之執行時程[下年度9月30日前完成ESG報告書，並申報至公開資訊觀測站]，是否如期進行，並遵行國泰金控之議合政策，定期檢視議合對象與成果，倘議合成果遠不如預期，得視管理需求提高議合強度。



關於本報告書

永續實踐

盡職治理履行

責任投資流程

企業議合活動

利益衝突管理

結語

附錄

「永續國泰，與鄰常在」是國泰企業永續的整體核心思維，因此，國泰已正式將「企業社會責任」的觀念轉化為「企業永續」，提高我們的視野，也期許透過集團資金融通及風險預防的核心能力創造長期價值，成為社會的後援。

本公司為達成「企業永續」之目標，於110年9月30日簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，且依據證券暨期貨相關法規，訂定各業務經營管理規章，以善盡機構投資人之責任。於110年11月18日依國泰金融控股股份有限公司（下稱國泰金控）投資暨放貸政策、不可投資與放貸政策、及議合政策，並參照具重要性之環境、社會、公司治理意旨訂定本公司之作業程序，增加本公司長期投資/放貸價值，並減低相關風險，並符合「盡職治理遵循聲明」，訂立了「國泰綜合證券股份有限公司責任投資暨議合政策作業辦法」，結合證券本業，創造永續價值影響力。

