國泰世華銀行
Cathay United Bank

2024年度議合紀錄

與被投資公司互動、議合情形

與被投資公司互動、議合情形

（一）議合政策

- **關注議題：**互動、議合之議題主要談論財報、營運狀況、節能措施、公司治理、環境保護、氣候變遷、永續經濟活動認定等相關議題，資產類別包含但不限於股票、債券。
- **議合評估與執行：**

1. 本行以積極參與被投資公司之股東會、法說會，以及對被投資公司發函等方式與被投資公司互動，互動、議合之執行均符合本行盡職治理政策。
2. 本行投資團隊每月追蹤被投資公司經營狀況，並且不定期透過電話訪談、實地拜訪、參加法說會或座談會，與被投資公司經營階層互動對話，針對所關注之重大議題向被投資公司經營層取得更深入之瞭解及表達意見，以瞭解被投資公司的公司治理及ESG相關作為，並依產業及法規環境趨勢，評估針對各議題是否需要與被投資公司互動、議合。

與被投資公司互動、議合情形

3.如被投資公司有重大公告或重要新聞訊息，尤其如有發生與本行永續理念相悖之情形時，本行將透過出席股東會、或以發函及電郵等方式，與被投資公司經營階層對話與互動，以確保被投資公司之政策不會與本行之永續理念相悖；如果對於被投資公司處理環境與社會風險的方式或能力有疑慮時，則可能會在議案表決中投以反對票。

4.此外，本行會依據互動、議合結果評估ESG風險，做為審視未來是否繼續持有該被投資公司之參考指標。

➢**共同議合與倡議**

本行積極參與國內外組織、接軌國際框架，配合國泰金控共同參與Climate Action 100+、CDP Non-Disclosure Campaign、SBT 等國際倡議及金管會推動之「永續金融先行者聯盟」等，與國內外機構投資人合作，以提升議合成效。

與被投資公司互動、議合情形

（二）與被投資公司互動數據

2024年度本行與被投資公司相關互動數據統計如下：

	參與 股東會投票 （家數）	參加 公司法說會 （次數）	發函 被投資公司 （家數）	ESG議題議合 （透過電話、電子郵件等討論詢問）		
				E 環境保護 （次數）	S 社會責任 （次數）	G 公司治理 （次數）
家數/次數	98	312	23	132	64	90

資料時間：2024/1/1~2024/12/31

另本行就得派任董監事之被投資公司，均積極派任具有相關領域專業者擔任，截至2024年12月31日，本行派任全體被投資公司董監事總計32人次。

與被投資公司互動、議合情形

（三）對被投資公司進行風險評估以進行互動及議合

為致力推動永續金融，善盡企業社會責任，深化環境、社會與永續治理之風險認知，本行除依循聯合國責任銀行原則（PRB），並藉由檢視投資標的在產業、環境、人權、安全及治理方面之表現，評估是否作為投資或交易標的之考量因素，避免因前述方面不完善或疑慮行為、事件，致本行產生聲譽風險或導致重大財務損失。

本行就被投資公司之ESG風險評等應定期檢視，並提出書面建議。此外，本行也會持續參考證交所、櫃買中心、證基會所執行之「年度公司治理評鑑」及集保結算所「公司投資人關係整合平台（ESG IR平台）」所提供之國內外ESG評等機構的評等資料庫等相關資訊關注被投資公司ESG相關風險與機會，而投資團隊會每月追蹤被投資公司經營狀況，並且不定期透過電話訪談、實地拜訪、參加法說會或座談會，與被投資公司經營階層互動對話，針對所關注之重大議題向被投資公司經營層取得更深入之瞭解及表達意見，以瞭解被投資公司的公司治理及ESG相關作為，並依產業及法規環境趨勢，評估針對各議題是否需要與被投資公司互動、議合。

與被投資公司互動、議合情形

（四）與被投資公司議合實例

國泰金控訂定「國泰金融控股股份有限公司暨子公司議合政策」與《國泰金融控股股份有限公司暨子公司議合辦法》，以「氣候變遷」、「ESG」為國泰議合兩大主軸，個別檢視涉及議題的被投資公司，評估投資部位比重及相關議題的重大性，以決定是否納入議合對象。

本行透過各式溝通管道及方式與被投資公司溝通，積極實踐本行機構投資人盡職之作為。依議合內容與過程，可將議合進度分為四個階段，依序為向被投資公司提出議合議題、被投資公司承認該議合議題存在、被投資公司針對該議題擬定因應策略、被投資公司採取實際措施並達成議合目標。

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並達成議合目標

與被投資公司互動、議合情形

❖以下為本行與被投資公司針對 ESG 議題參與的相關倡議，共同擴大及發揮本行之影響力之相關案例，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：

實例一

- **涉及資產：**股票。
- **參與議合人員：**本行投資相關部門經理及集團議合負責人員與被投資公司經理（發言人）。
- **互動內容（議題及原因）**

  本行自2022年起持續進行ESG議合會議，該公司於2023年首度受外部ESG評鑑獲得BB，有所突破。希望接下來能進步到「ESG投資等級」。
- **本案完成議合進度的四階段流程（即該被投資公司在經過與本行議合後，有達成議合目標）**

與被投資公司互動、議合情形

1.被投資公司於2023年獲得臺北大學企業永續發展中心ESG首次評比BB。

2.環境：2028年實現範疇一、範疇二碳達峰。

2040年實現範疇一、範疇二碳中和。

- **互動、議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響**

建立被投資公司碳盤查制度，每年對集團範圍進行協力廠商核查，根據核查結果，結合被投資公司實際情況，制定碳減排規劃路線。

- **對未來投資決策之影響**

被投資公司若能達成ESG相關目標，將有助外部投資人了解該公司ESG相關作為，本行對該被投資公司維持正向看法並持續觀察追蹤。

與被投資公司互動、議合情形

實例二

- **涉及資產：**股票、債券
- **參與議合人員：** 本行投資相關部門協理、經理及集團議合負責人員與被投資公司組長及資深工程師。
- **互動內容（議題及原因）**

  針對被投資公司MSCI評分、整體建議及評比差異分析。
- **本案完成議合進度的第三階段（即該被投資公司在經過本行議合後，有針對該議題擬定因應策略）**

1.減碳目標主要依賴煤轉氣工程。目前這方面仍需努力，達成預定目標存在挑戰。為此被投資公司已成立能源轉型組，將持續推動能源轉型以實現減碳效果。

與被投資公司互動、議合情形

2.因應限塑趨勢，將民生用料逐步轉移至耐久材及高值化產品應用，持續減少一次性民生塑膠銷售量，並持續開發新產品，如可全回收EVA、生物可分解等。

- **互動、議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響**

1.陸續規劃將煤炭轉換為天然氣，但由於天然氣供應不足，導致進展緩慢。被投資公司持續與政府及中油協商，同時也尋求民間天然氣公司的合作。

2.規劃減少原生化石燃料，因再生化學原料售價較高，考量被投資公司之客戶需求，目前主要以小量接單生產為主。

- **對未來投資決策之影響**

被投資公司重視ESG永續發展，並實踐ESG政策，展現企業責任與治理作為，本行持續觀察追蹤該公司的MSCI表現及減碳路徑。

與被投資公司互動、議合情形

實例三

●互動內容（議題及原因）

為符合「商業銀行轉投資應遵守事項準則」第二條：商業銀行與轉投資事業均應訂定防止利益衝突及內線交易事項之內部規範。本行以電子郵件提醒並調查各轉投資事業是否有訂定相關規範。

●對被投資公司之影響、是否符合預定目標、後續追蹤行為或行動規劃

經調查，21家轉投資事業已訂定防止利益衝突及內線交易事項之內部規範，3家無訂定，足見經機構投資人執行積極議合行為得促進轉投資事業提升公司治理之良好影響。

●對未來投資決策之影響

本行後續將就其他回覆尚無訂定之轉投資事業，持續每半年進行調查並提醒遵守相關規範，作為是否增加投資金額之參考。

與被投資公司互動、議合情形

（五）與其他機構投資人合作案例

【國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇】

國泰連續八年舉辦國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇，2024年以「淨零轉型競爭力」為主題，聚焦全球氣候金融的發展、能源轉型及產業轉型。**2024年報名人數創新高超過4,000人，參與企業家數占82%台股市值、台灣54%碳排。**

國泰金控連續四年前進COP，2024年於COP29藍區與世界氣候基金會（World Climate Foundation, WCF）共同主辦「亞洲氣候金融會議」（Asia Finance Event），同時參與COP29周邊論壇「世界氣候峰會」（World Climate Summit, WCS），由國泰金控李長庚總經理擔任開場演講，並主辦「國泰氣候領袖圓桌論壇」。

與被投資公司互動、議合情形

（六）與被投資公司議合進度及里程碑

考量本行與每一間被投資公司之議合進度不盡相同，為能清晰揭露與各被投資公司的議合狀態，將為議合進度設置里程碑，各里程碑階段簡述如下:

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

基準日：2024年12月31日

里程碑階段	第一階段	第二階段	第三階段	第四階段	小計
議合公司數量	1	4	3	1	9

*註：占總資產規模比重計算方式：以上被投資公司股票市值占本行股票部位總市值比重皆<10%。

與被投資公司互動、議合情形