



國泰世華銀行

Cathay United Bank

# 2020年度盡職治理報告



# 遵循聲明

---

國泰世華銀行於2018年11月22日簽署臺灣證券交易所公司治理中心發布之「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並於2020年12月25日依循修正之「機構投資人盡職治理守則」更新遵循聲明，擴大履行盡職治理範疇。

為發揮機構投資人之專業與影響力，基於資金提供者之總體利益（包含委託客戶、受益人及銀行股東），本行承諾將考量環境、社會、公司治理（ESG）等企業永續經營因素，以增進國泰世華銀行本身、客戶及股東之長期價值，落實責任投資精神。

本報告為國泰世華銀行聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」六項原則，依其中原則六，定期向客戶或受益人揭露履行盡職治理之情形。

# 組職架構及投入資源

---

# 責任投資小組

本行母公司國泰金控2014年於「國泰金控企業永續 (CS) 委員會」成立責任投資小組，為首家設立責任投資小組之金融機構。本行亦於2017年依循「國泰金控企業永續 (CS) 委員會」之組織架構成立「國泰世華銀行企業永續 (CS) 小組」，下轄六個小組，包含責任投資小組、永續治理小組、員工幸福小組、綠色營運小組、社會共榮小組、責任商品小組。本行責任投資小組由各投資單位及審查單位組成，遵循金控責任投資政策方向及本行關注議題，將ESG納入投資、授信流程。

「國泰世華銀行企業永續 (CS) 小組」組織架構：



# 盡職治理投入資源

本行於2020年度就盡職治理相關事宜投入資源如下：

投入資源	執行內容及投入成本
人力	盡職治理機制之規劃、有價證券投資及轉投資之執行、關注分析被投資企業之ESG資訊及風險、與被投資企業互動議合等，約投入15人，相關作業時間約9,820小時。
氣候變遷論壇	集團共同舉辦氣候變遷論壇之執行費用分擔，約投入新臺幣306,520元。
ESG教育訓練	就ESG相關議題辦理教育訓練，共製作5堂線上課程，累計17,345人次修習通過，累計修習時數約2,002.5小時。

# 盡職治理履行情形

---

# 盡職治理履行情形

---

## (一) 決定投資標的：

### ➤ 轉投資

本行就轉投資事宜均慎選投資標的，以中長期投資、追求長期穩健收益、控制及分散投資風險、維護資產安全為原則，且於主管機關核准範圍內進行，不得偏離本業，並留意投資前、後之投資總額均符合相關法令規定。

### ➤ 有運用決定權之信託

有運用決定權之信託財產，均依法令及委託人指定之投資範圍及比例，並考量信託個案風險承受等級，進行資產配置。

# 盡職治理履行情形

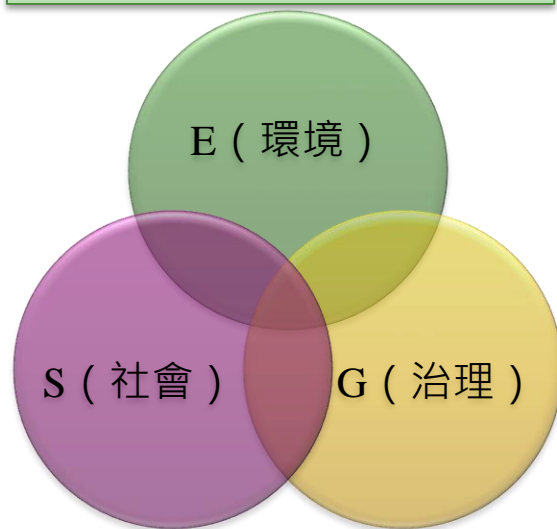
## ➤ 投資有價證券

就有價證券之投資，以內外部資料建立各產業資料庫，長期追蹤產業趨勢及變化，選擇趨勢向上的產業為主要投資配置方向，並藉由評估企業各項ESG指標，從中挑選投資標的。

### ESG評估指標：

- 對環境責任之投入情形
- 是否以永續發展為目標

- 對基本人權之維護
- 建立良好職場環境
- 尊重消費者權益
- 消除職業上歧視



- 財務指標
- 資訊透明化程度
- 是否遵守競爭法則
- 切實履行納稅義務
- 提倡公平交易

### 篩選投資標的流程：





# 盡職治理履行情形

## (二) 投資排除名單：

本行母公司國泰金控責任投資小組與各子公司共同訂定集團〈不可投資/不可放貸政策〉，定期依「關注領域標準」篩選出具高度風險環境、社會、及公司治理風險之「投資與放貸排除名單」，名單範圍包含爭議性產業、爭議性國家與爭議性行為，本行遵循此排除名單，禁止投資名單上的國家或產業。

## (三) 投資後追蹤管理：

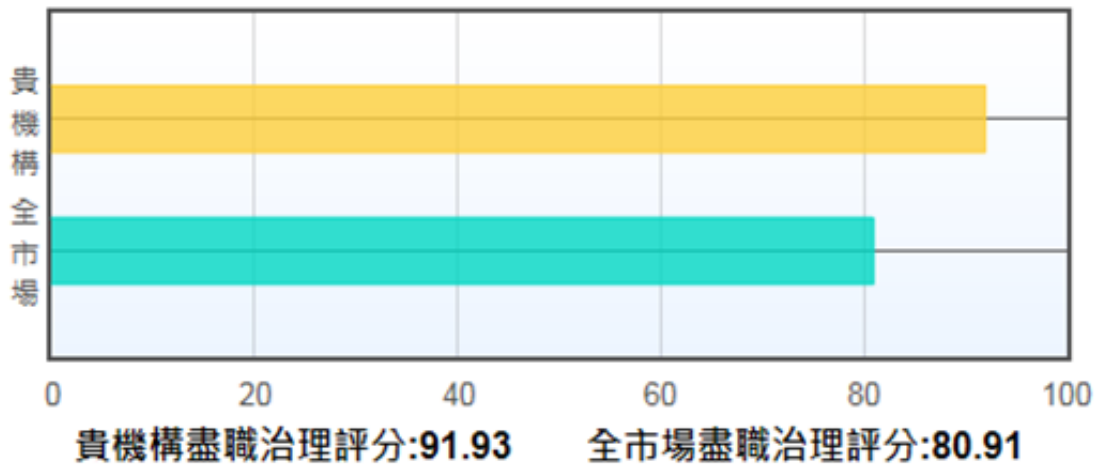
本行於選定標的進行投資後，定期追蹤被投資企業之營運表現、財務狀況、董監異動、重要股東持股情形及相關新聞，以股東身分定期或不定期與被投資企業溝通營運、財務等方面之計畫，並積極出席被投資企業之股東會、法說會。如對轉投資企業得指派董監事，依內部程序推派具相關領域專業者擔任。

# 盡職治理履行情形

## (四) 投資標的組合分析：

依臺灣集中保管結算所參照臺灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心2020年度之上市櫃公司評鑑等級分類，就本行投資國內上市櫃股票情形統計之「公司治理評鑑投資組合分析」評分資料，本行2020年度之分析結果評分為 91.93，高於全市場評分 80.91。

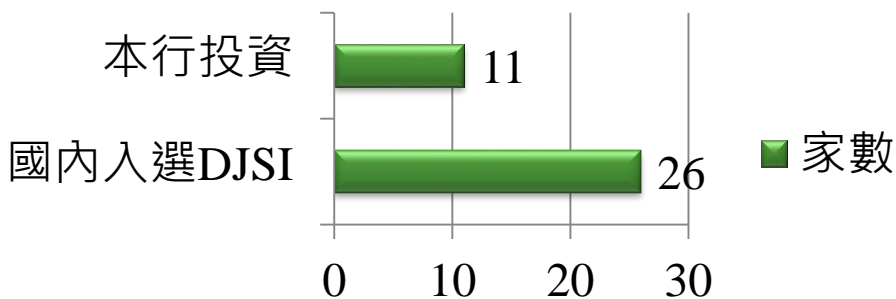
本行與全市場簽署治理守則之機構投資人投資標的評量總分比較圖：



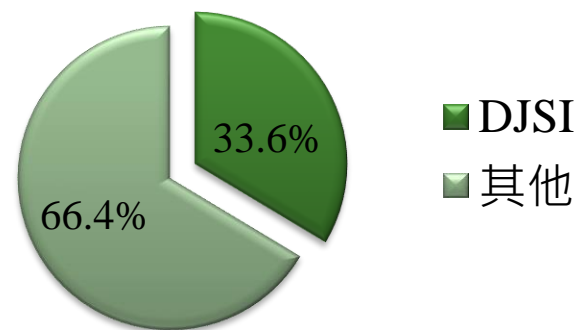
# 盡職治理履行情形

## (五) 道瓊永續指數成分股投資情形：

2020年底國內上市櫃公司中入選道瓊永續指數（DJSI）成分股共26家，本行投資其中之11家，投資金額約占本行2020年底國內外有價證券總投資金額之33.6%。



有價證券總投資金額占比



# 盡職治理履行情形

## (六) 重大利害衝突事件：

本行訂有「員工行為遵循要點」、「誠信經營作業程序及行為指南」等內部規範，員工執行業務均應遵循防範利益衝突規範之相關作業程序，並透過落實教育宣導、分層負責、資訊控管、防火牆設計、監督控管機制等方式，避免利益衝突之發生，2020年度就盡職治理事務未發生重大利害衝突之情事。

## (七) 未能遵循盡職治理部分原則情形：

本行均依所簽署之「[機構投資人盡職治理守則遵循聲明](#)」落實執行各項盡職治理原則，2020年度無未能遵循盡職治理部分原則之情形。

**總結：**本行於2020年並無發生重大利益衝突事件，且未有無法遵循「機構投資人盡職治理守則」之原則，盡職治理評分並高於市場平均10分以上，本行之盡職治理活動應具有效性。

# 與被投資企業互動、議合情形

---

# 與被投資企業互動、議合情形

## (一) 議合政策

本行投資團隊每月定期與被投資企業互動對話，包括電話訪談和實地拜訪，以了解被投資企業的公司治理及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企業互動、議合。

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、氣候變遷財務影響等相關議題，如被投資企業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，亦不定時與被投資企業溝通。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企業之參考指標。

本行亦以積極參與被投資企業之股東會、法說會，以及對被投資企業發函等方式與被投資企業互動，互動、議合之執行均符合本行盡職治理政策。

# 與被投資企業互動、議合情形

## (二) 與被投資企業互動數據

2020年度本行與被投資企業相關互動數據統計如下：

	參與 股東會投票	參加 公司法說會	發函 被投資企業
家次	54	251	22

資料時間：2020/1/1~2020/12/31

另本行就得派任董監事之被投資企業，均積極派任具有相關領域專業者擔任，截至2020年12月31日，本行派任全體被投資企業董監事總計32人次。

# 與被投資企業互動、議合情形

## (三) 與被投資企業議合實例

本行透過各式溝通管道及方式與被投資企業溝通，積極實踐本行機構投資人盡職之作為。以下為本行與被投資企業議合實例：

### 實例一：

#### ➤ 互動內容（議題及原因）

鑒於被投資企業發生空污事件遭罰款，本行投資團隊建議該被投資企業瞭解ESG相關資訊，並邀請該被投資企業參與本行與國泰金控集團合作舉辦之「2020國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇」。

#### ➤ 對被投資公司之影響及後續追蹤行為

該被投資企業積極改善排放設備，編撰企業社會責任報告書，並於財報揭露其在ESG方面的努力，經每月持續與該被投資企業人員聯繫追蹤，至今未再因空污事件遭罰款。



# 與被投資企業互動、議合情形

## 實例二：

### ➤ 互動內容（議題及原因）

鑒於「商業銀行轉投資應遵守事項準則」第二條第六項於2018年11月14日修正，明訂商業銀行與轉投資企業均應訂定防止利益衝突及內線交易事項之內部規範。本行評估除本行已訂定防止利益衝突及內線交易事項之內部規範外，亦應督促轉投資企業遵循該項規定，遂於2019年度以電子郵件提醒並調查轉投資企業是否訂定相關規範，2020年度持續追蹤尚未訂定規範之轉投資企業，以促進本行轉投資企業完善其公司治理制度。

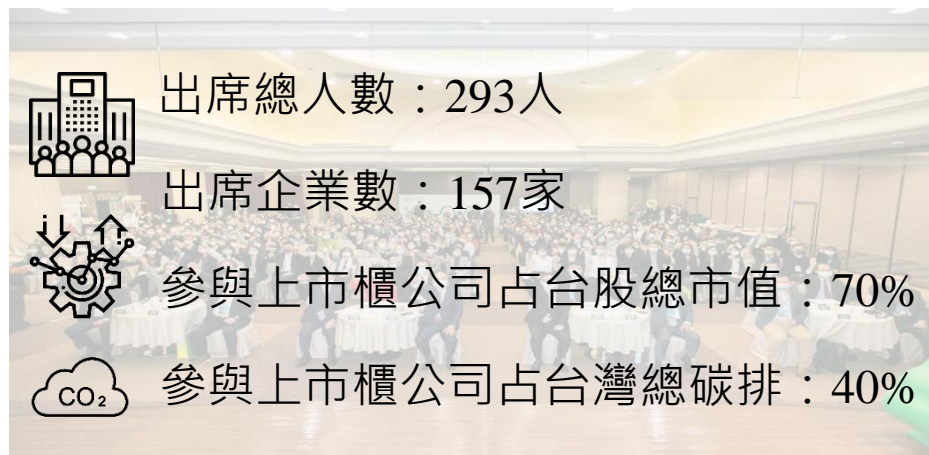
### ➤ 對被投資公司之影響及後續追蹤行為

經持續追蹤11家尚未訂定防止利益衝突及內線交易事項內部規範之轉投資企業，2020年度促使其中3家轉投資企業配合訂定相關規範，足見經機構投資人執行積極議合行為得促進企業提升公司治理之良好影響。本行後續將就其他回覆尚無訂定之轉投資企業，持續每半年進行調查並提醒遵守相關規範。

# 與被投資企業互動、議合情形

## (四) 與其他機構投資人合作案例

2020年12月本行與所屬國泰金控集團及證交所共同舉辦「2020國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇」，邀請金管會、臺北大學、鴻海、貝萊德投信、台積電、台灣水泥等產官學重量級人物出席，剖析投資人和企業間的ESG溝通策略、標竿企業如何掌握氣候機會，吸引企業踴躍報名出席。



# 與被投資企業互動、議合情形

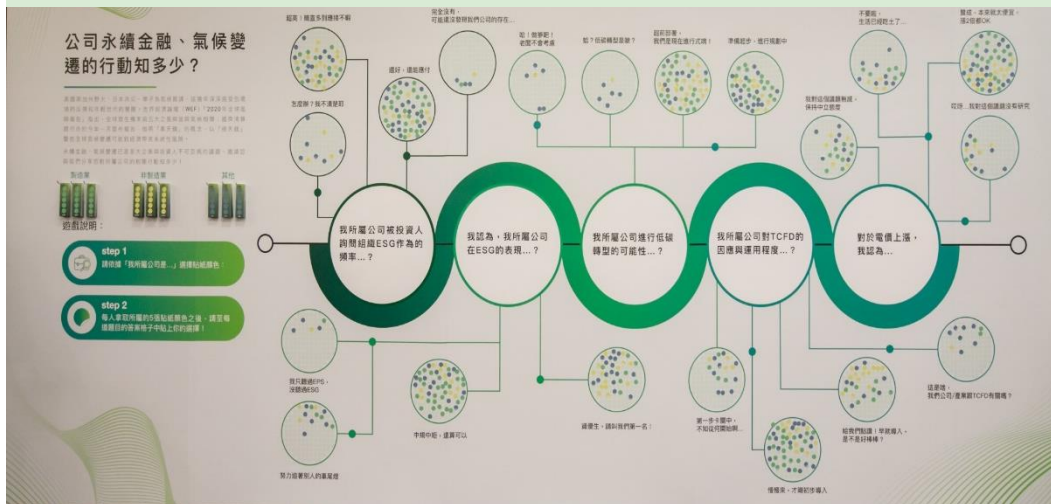
論壇除邀集企業龍頭分享標竿經驗，並設置循環經濟與永續金融實際案例展示攤位，促進企業交流互動，互動牆面之永續大調查更顯示台灣企業已感受到ESG壓力，98%與會者回饋參與論壇幫助其提升對永續金融趨勢的認知，68%回饋希望所屬公司未來一年內能夠設定減碳目標。

永續大調查：

**90%**參加企業表示經常被投資人詢問ESG議題

**46%**與會者認為其所屬公司已超前部屬進行低碳轉型

接近**70%**與會者表示所屬公司已著手導入TCFD



與會者回饋：

感謝國泰金控安排產官學界分享永續金融及氣候變遷議程，讓我們了解國際趨勢及大公司推動歷程分享，期許大家一起朝企業永續的道路邁進。

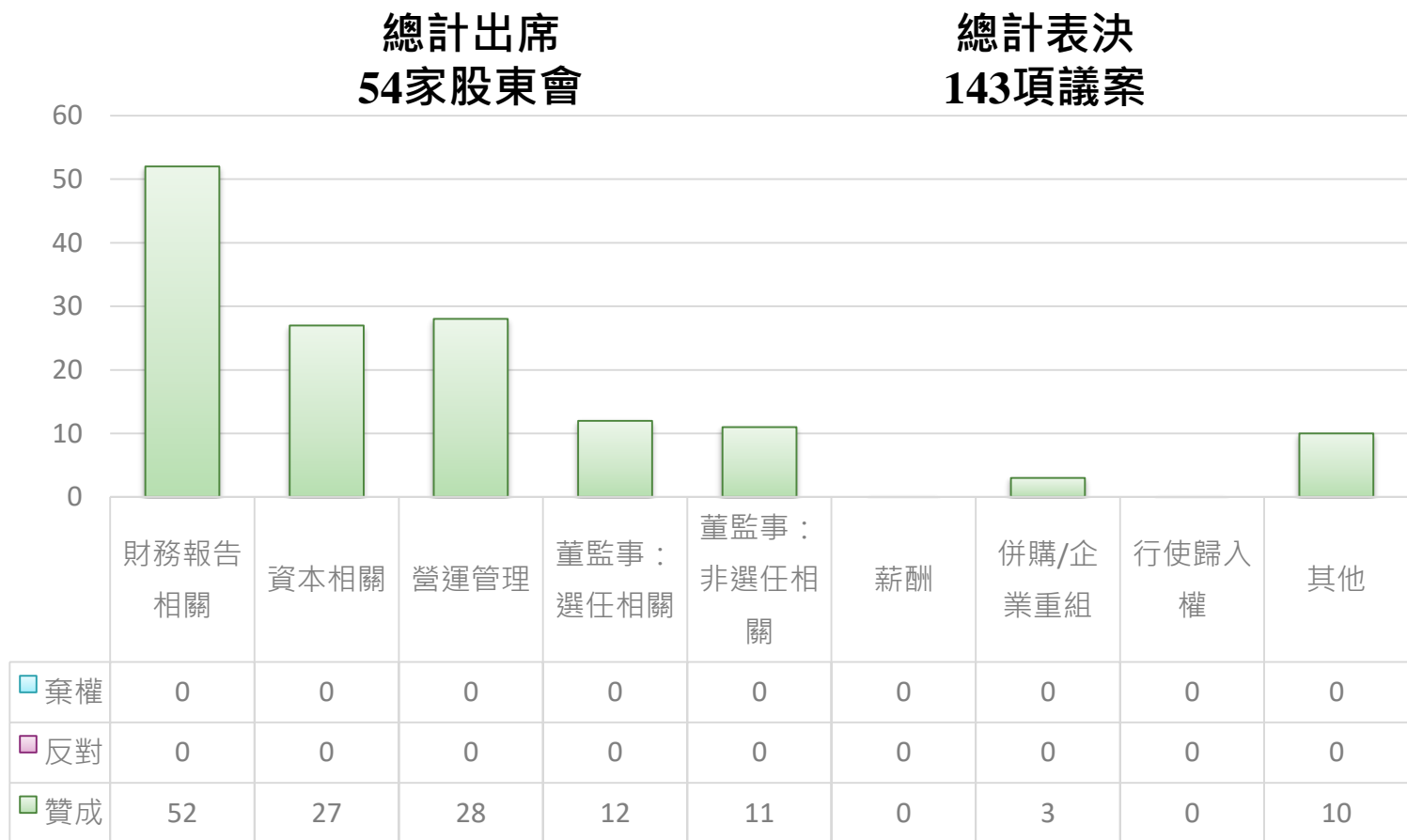
最大的收穫是可以在這個場合裡見到許多與ESG有關的重要人物，使本公司可以了解ESG在實務上的作法。藉由其他公司分享自身ESG的作法，使本公司從中選擇可以效法的對象，促進本公司在氣候變遷議題上能夠有所提早因應。

# 參與股東會投票情形

---

# 2020年度參與股東會投票情形

本行積極參與被投資企業之股東會及議案投票，以實際行動表達股東對被投資企業之決策影響力。2020年度出席被投資企業股東會狀況及投票情形，依議案類型表示如下（經內部專業人員評估分析，期間內無反對之議案）：

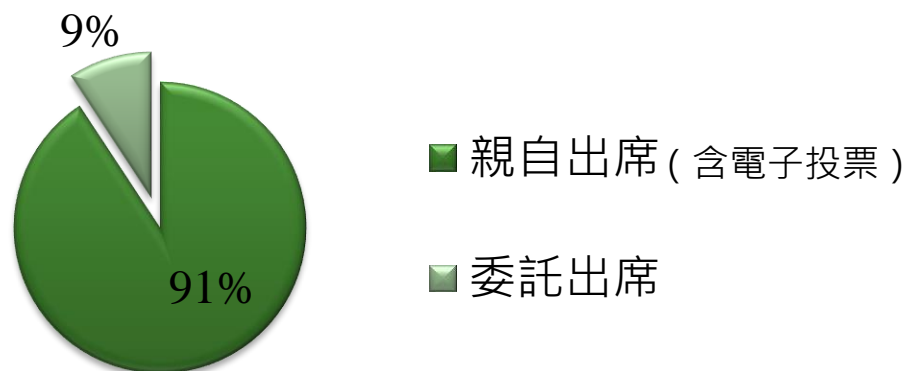


# 股東會投票政策

就股東會投票事宜，本行未使用代理研究和代理投票服務，本行取得被投資企業之股東會議程後，經由內部專業人員對該公司股東會議案進行評估分析，審視公司提案是否對股東及被投資企業之發展有益，提出投票方向建議並完成內部溝通，以利本行股東會出席人員表達立場。若被投資企業對股東會議案聯繫徵求指派該公司代表出席，在專業人員評估議案並無重大影響被投資企業經營情事之前提下，會指派該公司代表出席。

參與方式	家次
親自出席	32
電子投票	17
委託出席	5

## 股東會出席比率



# 重大議案說明

---

2020年度參與股東會重大議案，說明如下：

- 類型：併購/企業重組議案
- 議案說明：本投資標的專營融資券與有價證券擔保放款業務，2019年10月將主要業務營業讓與元大證金，2019年12月金管會核准其終止經營證券金融事業，已不再從事任何業務或轉投資其他事業。2020年6月5日股東常會決議通過公司解散案，解散基準日2020年6月30日，並自7月1日開始清算。鑒於該被投資事業已無市場利基，且已報准主管機關同意終止其業務，本行對此議案表示贊成。

# 附錄

---



# 其他國泰世華銀行永續作為

- 國泰世華銀行企業永續網站

<https://www.cathaybk.com.tw/cathaybk/csr/index.html>

- 國泰世華銀行「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明及盡職治理報告

<https://www.cathaybk.com.tw/cathaybk/about/about/intro/management/#first-tab-05>

- 國泰金控集團企業永續架構



# 聯絡資訊

---

對於本報告的任何意見或訊息諮詢，歡迎您與我們連絡。

如您為被投資公司/其他機構投資人，請洽詢：

國泰世華銀行 金融交易部 陳鈺雯

電子郵件：NT40131@cathaybk.com.tw

電話：+886 2 8722 6666 #3666

國泰世華銀行 財務會計部 蘇曉凡

電子郵件：NT45780@cathaybk.com.tw

電話：+886 2 8722 6666 #2549

國泰世華銀行 信託部 陳美娟

電子郵件：meichuan@cathaybk.com.tw

電話：+886 2 8722 6666 #7601

如您為客戶/受益人，請洽詢：

國泰世華銀行 客服專線 0800 818 001