

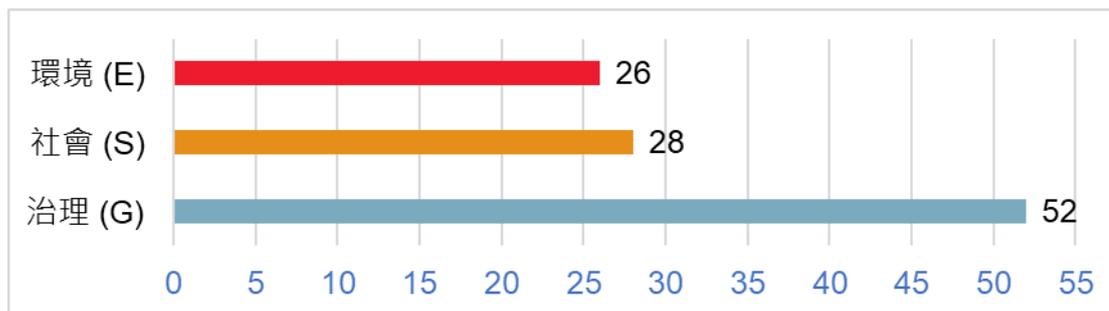
保誠人壽

與被投資公司之議合
紀錄

2022/8

為確保本公司取得充分且有效之資訊，以評估與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，並為本公司之投資決策建立良好基礎，本公司(含全權委託投資機構)針對被投資公司之關注項目包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題。

本公司國內股票全權委託投資機構針對與被投資公司的對話及互動皆留有記錄，並分別統計針對環境、社會和治理（ESG）的對話次數。累計於2021年與被投資公司的對話共計70次，其中環境（E）相關26次，社會（S）相關28次，以及治理（G）相關52次。



本公司及國內股票全權委託投資機構均已簽署「機構投資人盡職治理守則」，投資國內上市櫃公司亦依照所制定的政策評估被投資公司是否符合相關之ESG議題，將適當的與被投資公司之董事會或管理階層進行對話與互動，致力於與被投資公司創造價值並維護永續發展的理念。

本公司國內股票全權委託投資機構透過法人研討會及股東會的方式來與被投資公司互動，若被投資公司涉及與ESG議題相互違背之決策時，投資團隊將主動與被投資公司進行溝通及互動，並於股東會行使投票權，以確保被投資公司之決策不會違反或損及全體股東之利益。

➤ 本公司國內全權委託投資機構執行狀況¹

本公司主要係以全權委託方式進行投資操作。本公司國內全權委託投資機構已簽署並遵循「聯合國責任投資原則」及「臺灣機構投資人盡職治理守則」的六項原則，並每年主動對外公開揭露。自2019年起，已將ESG評估納入投資決策，其流程包括：

(1) 加入TCRI信用風險指標

欲新增個股至stock pool時，個股TCRI等級需在8級以上(優於8級，即TCRI 1~7級)為可投資標的。

(2) 公司拜訪

透過公司拜訪了解公司治理，包括董事會的使命及獨立性，期待用溝通對話提升公司的營運表現，行動支持及提倡好的公司治理原則。

(3) 公司評價

¹ 摘取自該全權委託投資機構之履行盡職治理報告。

計算公司目標價格時，會根據上述資訊進行調整。若有其他違反ESG情事，亦會隨之調降其目標價。

(4) 納入臺灣證券交易所公司治理評鑑指標

評鑑指標內含五大構面：「股東權益之維護(權重15%)」、「股東平等對待(權重15%)」、「董事會結構與運作(權重35%)」、「資訊透明度(權重20%)」及「利害關係人利益之維護與企業社會責任(權重15%)」。區分為前5%、6%至20%、21%至35%、36%至50%、51%至65%、66%至80%，及81%至100%等七個級距。

此外，該全權委託投資機構為遵守「機構投資人盡職治理」之承諾，投資國內上市櫃公司亦其內部政策評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，將適當的與被投資公司對話與互動，致力於與被投資公司創造價值的同時也能夠維護永續發展的理念。其執行情形及案例如下：

<執行情形>

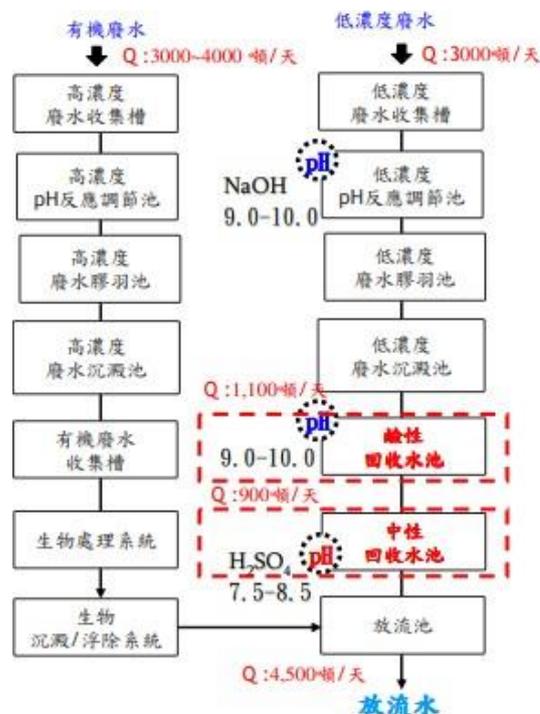
為檢視政策內容是否有確實執行，該全權委託投資機構有四階段的投資流程，分別為投資前之篩選、審議，以及事後的檢討及調整，流程如下：

- (1) stock pool：遵循責任投資原則建立永續投資政策，並由 stock pool 中剔除爭議性、不可投資名單
- (2) 評估：包含財務面、技術面、籌碼面、評價面、以及ESG 因子
- (3) 審議：每日晨會進行 stock pool 討論，並於每周周會進一步檢視交易投資
- (4) 檢討：執行差異檢討，並關注被投資公司之ESG 議題
- (5) 調整：因應ESG 檢視結果變化而動態調整投資部位

<交流議合個案說明>

該全權委託投資機構透過與N公司之對話與互動，了解到N公司以生產高階IC載板為主、部位傳統電路板，故生產流程中所產生之鹼性廢水、以及缺水問題，適用於集團之ESG議題，故挑選為與N公司管理層進行討論之重點。

其投資團隊與N公司管理層就水資源處理、再利用進行深入探討，並獲得N公司回復之鹼水處理流程設計，以改善廢水、缺水等ESG議題之可能影響



<盡職治理報告說明互動、議合後所帶給被投資公司的影響>

電路板製程廢水，經加鹼處理後即可符合法規標準排放，此鹼性排放水pH 值約9.0-10.0，將其導入洗滌塔內，即可有效酸性氣體以處理用水，大幅減少藥劑用量、並可回收再利用水資源

<盡職治理報告說明與被投資公司互動、議合後，預計後續的追蹤行為，及對未來投資決策之影響>

依該全權委託投資機構後續追蹤，平均鹼水回收水量達每月 31,650 公升、回收水效益約每月55萬元

因該公司回復之發展策略符合本行投資原則，自 2020 年起列入觀察名單，並決議投資買進，列為長期投資部位。