



合作金庫銀行

TAIWAN COOPERATIVE BANK

2021年度盡職治理報告

暨

2022年上半年股東會投票

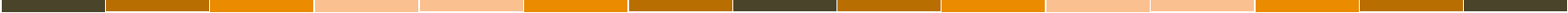
情形

主動・靈活・創新

遵循聲明

合作金庫商業銀行股份有限公司(以下簡稱本行)為善盡企業社會責任及強化環境、社會與公司治理(ESG)，2020年9月29日更新簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並秉持該守則之精神，持續關注被投資公司，適當與被投資公司對話與互動，以落實股東行動主義。

大綱



壹、組織架構及投入資源

貳、盡職治理之履行

參、與被投資公司溝通議合

肆、2022年上半年股東會投票紀錄

伍、資訊揭露及聯繫管道

壹、組織架構及投入資源

一、本行組織架構

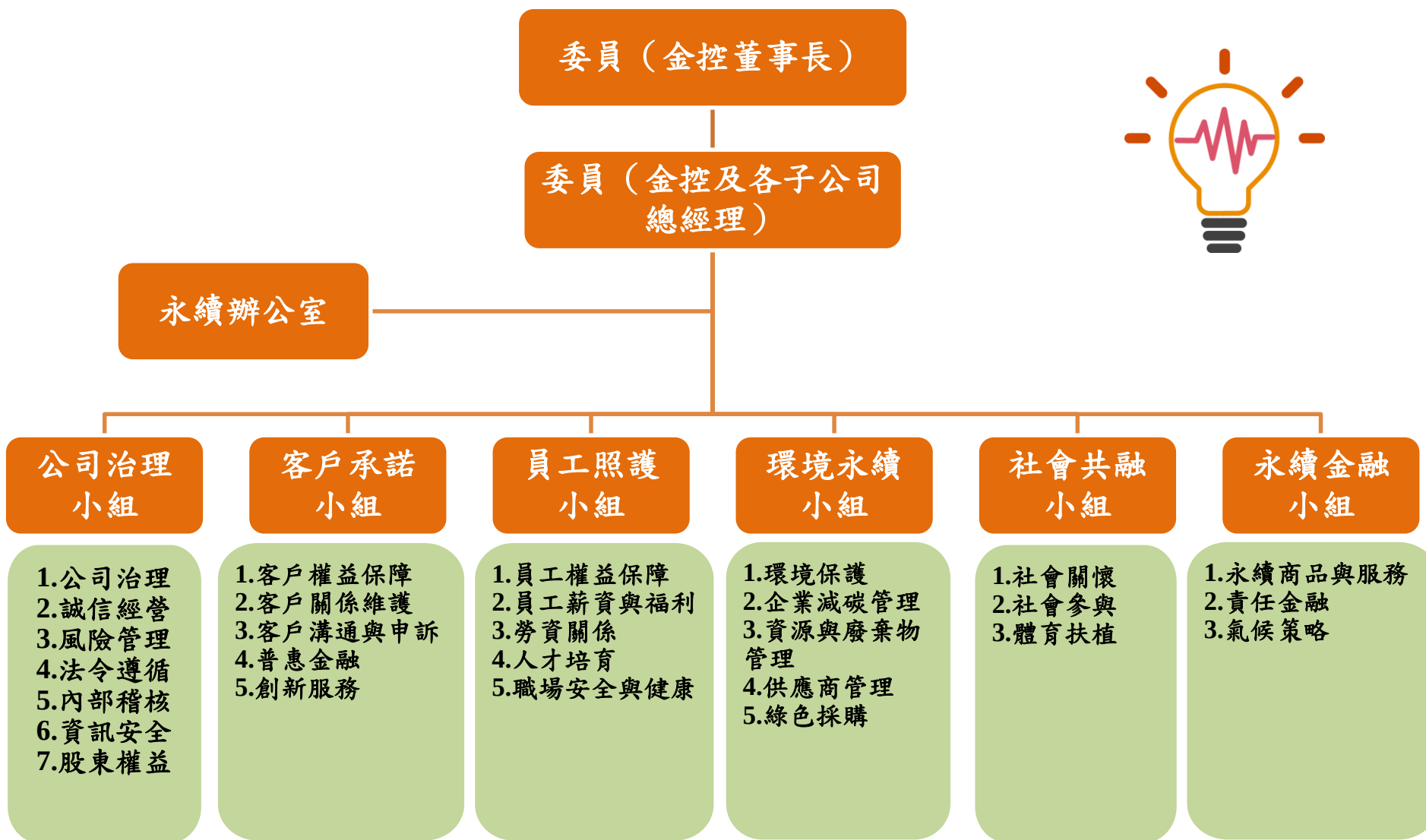
◆永續發展治理

為落實企業永續發展，持續接軌國際趨勢，合作金庫金融控股股份有限公司成立永續經營委員會，並設置專責之「永續辦公室」協助委員會運作，總理推動集團永續發展政策、制度與計畫等，並定期向董事會報告執行成果。

◆永續經營委員會

下設公司治理、客戶承諾、永續金融、員工照護、環境永續以及社會共融等 6 個工作小組，針對各項永續目標追蹤執行進度，並定期向永續經營委員會報告，適時調整執行方案，以有效落實永續策略藍圖。

壹、組織架構及投入資源



壹、組織架構及投入資源

二、盡職治理投入資源概況

- ◆ 本行除持續關心被投資公司之經營與公司治理之外，同時也投入員工之教育訓練，持續精進。

投入資源	執行內容說明	相關資源成本
人力— 投資部門	1. 被投資公司互動與議合 2. 股東會議案評估 3. 股東會投票之執行 4. 投票結果統計與揭露	估算每年約55.65人天
人力— 法令遵循	投資標的是否涉資恐及洗錢 防制缺失之查詢	估算每年約20人天
數位資源— 公司治理	1. 洗錢防制 2. 公平待客等	估算每年人均9.4小時， 累計5,640小時

貳、盡職治理之履行

一、投資決策（1/3）

- ◆ 挑選臺灣永續（ESG）指數、MSCI臺灣ESG永續高股息精選30指數、就業99指數、高薪100指數及公司治理指數等成分股，納入本行國內股票投資選股考量；總計2021年投資於上開企業之市值，占本行國內股票投資部位近八成。



貳、盡職治理之履行

一、投資決策（2/3）

◆ 根據合作金庫金融控股股份有限公司永續金融政策第七條，排除不適合之投資對象。

1. 避免承作主要營業項目為對環境或社會永續發展有重大不利影響的產業。
2. 禁止承作經主管機關依相關洗錢防制法、資恐防制法所指定之制裁對象。
3. 應審慎評估其他從事對ESG產生不利影響之企業。

貳、盡職治理之履行

一、投資決策 (3/3)

根據台灣經濟新報之「產經企業資料庫」，
確認投資對象所屬產業及其經營項目，避
免投資違反ESG準則之企業。

查詢本行建置之反洗錢及資恐資料庫
確認被投資公司不在制裁清單上。

使用公開資訊觀測站及外部網站等公
開訊息，確認有無負面新聞。

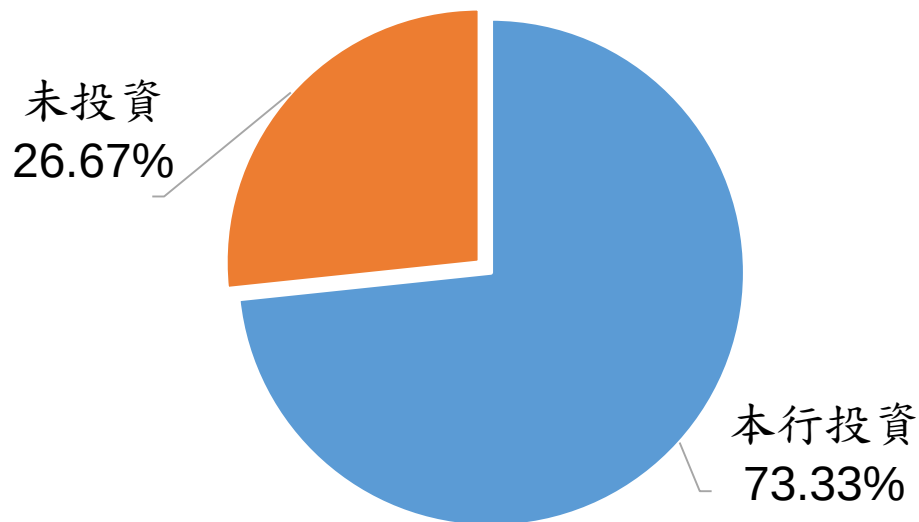
產出核心持股清單，擇時投資。

貳、盡職治理之履行

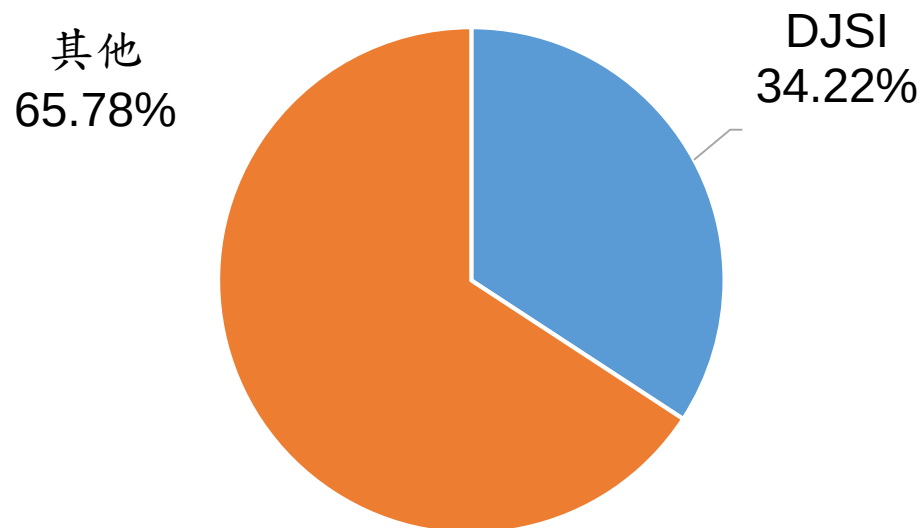
二、2021年投資概況

- ◆ 2021年度入選道瓊永續指數（DJSI）之國內企業共30間，本行投資其中22間，比重達73.33%，金額約占總投資金額34.22%。

DJSI成分股



佔投資組合比重

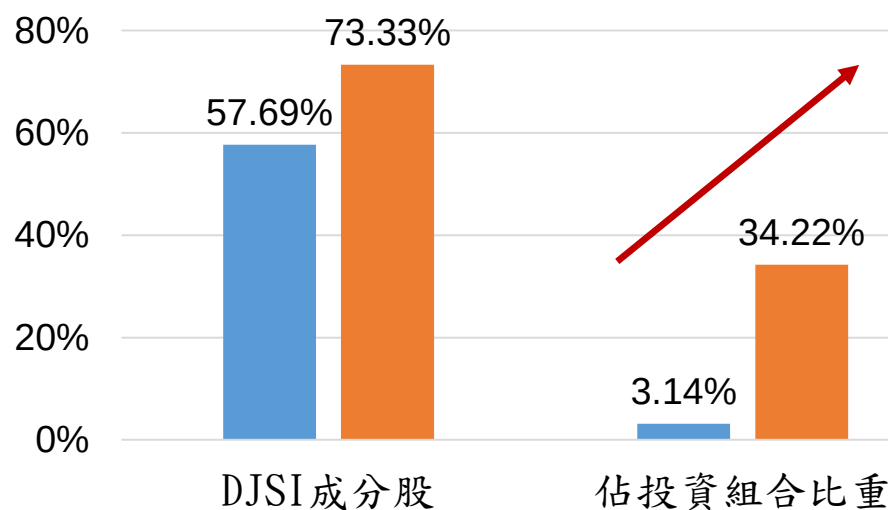


貳、盡職治理之履行

三、與前一年度比較

- ◆ 相較於2020年度，本行投資入選道瓊永續指數（DJSI）之國內企業比重提升，整體金額占投資組合比重更大幅成長，增加逾30個百分點，本行投資標的亦有75%以上屬於公司治理評鑑等級前35%之績優公司，顯見對於ESG領域之重視逐年提升。

2020 vs 2021年比較



公司治理評鑑等級	證券標的數	佔總資產百分比
上市前5%	25	14.86%
上市6%~20%	39	41.24%
上市21%~35%	30	23.70%
上市36%~50%	8	6.69%
上市51%~65%	4	1.71%
上市66%~80%	5	1.51%
上市81%~100%	4	1.87%

註：僅節錄部分資料

貳、盡職治理之履行

四、投資後定期評估

- ◆ 本行每季執行季度檢視，除查核有價證券季報之財務資料外，亦檢視該公司之最新信評等級資料、經營團隊變動及營業項目是否有顯著變動，關注被投資公司治理情形。
- ◆ 本行每半年將檢視當時持有之投資標的，除檢視操作區間是否合理外，並使用台灣經濟新報資料庫，確認公司是否有重大違反ESG精神之事件。
- ◆ 不定期派員親訪被投資公司，除探討業務需求外，並推廣本行ESG理念。若公司公開揭露增添永續經營風險之情事，本行亦將安排親訪或是電訪方式接觸經營階層進行了解。

貳、盡職治理之履行

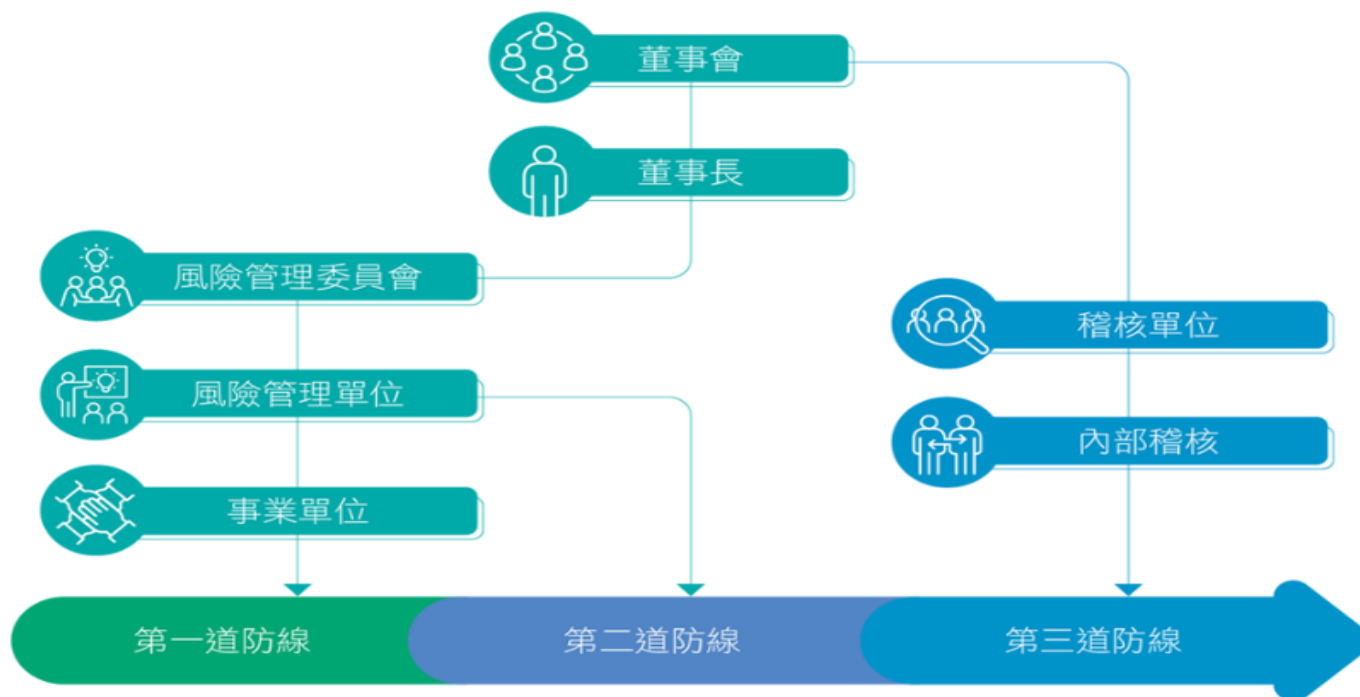
五、利益衝突管理政策

- ◆ 目的：本行為**避免**公司與員工間、公司與客戶間、員工與客戶間、公司與被投資公司間發生**利益衝突**，因而制定防範政策。
- ◆ 規章制度：制定諸如「合作金庫金融控股股份有限公司誠信經營守則」、「合作金庫金融控股股份有限公司國內股權商品投資利益衝突防範管理要點」、「合作金庫商業銀行員工服務及行為規範要點」、「財務部有價證券承作條件及評估損失管理措施」、「財務部交易室管理要點」等規章，相關交易員進行交易前亦須簽署承諾書，**確保利益迴避**。
- ◆ 教育訓練：本行定期舉辦誠信經營守則之內部訓練及數位資源之建置，以培養誠信經營之文化。對全體董監事、高階經理人及同仁皆進行相關訓練，2021年度受訓人數已達9,697人次，總時數共9,574.5小時。

貳、盡職治理之履行

六、利益衝突事件控管架構

- ◆控管機制：本行以事業單位、風管單位及內部稽核建立起三道防線，分別負責風險辨識、監控、稽核等職責，作為利益衝突之後續控管單位。



貳、盡職治理之履行

七、利益衝突事件之態樣 (1/2)

(一) 控管對象

公司與員工間

- 員工個人（或親人）進行之投資與公司之投資交易發生利益衝突。如員工因工作權責，得知公司之股票買賣資訊，透過操作相同股票，發生與公司爭相獲利情事。
- 為了個人利益，利用操作公司部位之機會，進行拉抬或攢壓特定股票價格，從而獲得不當利益。

(二) 控管機制

事先規範

- 相關員工簽訂承諾書，限制個人、配偶及未成年子女之投資標的，避免進行與工作內容相同之投資操作。

事後查核控管

- 由風管及稽核單位不定期進行抽查，避免利益衝突。
- 訂定「檢舉辦法」，規定任何人若發現本公司及子公司人員於執行業務過程中，有為獲得或要求任何不正當利益者，可透過內部或對外網站設置之檢舉信箱或專線進行檢舉。



貳、盡職治理之履行

七、利益衝突事件之態樣 (2/2)

(一) 控管對象

公司與被投資公司間

- 基於公司之投資利益，出具或發表偏好特定方向之言論或研究報告，企圖影響被投資公司之股價走勢。
- 利用參與被投資公司股東會之機會，運用所持股權，投下不利公司經營之議案，影響被投資公司治理以達影響股價之目的。

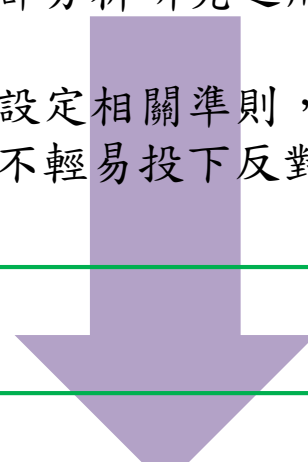
(二) 控管機制

事先規範

- 原則上本行投資人員無授權對外發表投資相關言論，研究報告亦僅供內部分析研究之用，杜絕對其他投資人之影響。
- 針對股東會投票事項，亦設定相關準則，除非議案影響股東權益，否則不輕易投下反對票，避免擾亂公司經營。

事後查核控管

- 由風管及稽核單位不定期進行抽查，並檢視股東會投票事宜是否按照規定程序辦理，避免利益衝突。



參、與被投資公司溝通議合

一、本行ESG關注重點

環境E

- 氣候變遷
- 環境保護政策
- 綠色資源
- 生物多樣性

社會S

- 勞工薪資福利
- 健康與安全
- 人權維護
- 社區發展與回饋
- 消費者責任
- 產品責任

公司治理G

- 有效公司治理架構
- 保證股東權益
- 重視利害關係人在公司治理扮演之角色
- 資訊揭露及透明度

參、與被投資公司溝通議合

二、與被投資人溝通議合

◆ 本行持續關注被投資公司之治理情形

除追蹤財務數字變動外，2021年度透過電話與實地拜訪，與37家被投資公司經營階層針對ESG相關事項進行議合溝通，期望能在ESG績效上達成共識，並協助被投資公司建立永續發展思維，進一步提升ESG的績效。

◆ 投票期間未發現任何ESG相關重大事項

未來將秉持盡職治理守則的精神，賡續與被投資公司進行議合溝通。

參、與被投資公司溝通議合

三、與被投資人溝通與互動實例

案例：關注環保議題，分享綠色採購決策

◆ 背景：

某被投資公司之中國投資事業於2021年第二季受當地主管機關稽查，發現在環保、消防安全等方面處理有缺失，遭當地政府機關裁罰。

◆ 溝通議合過程：

1. 除透過拜訪及電話溝通之機會，分享本行自身成為綠色採購單位之決策過程，期勉彼此更加關注環保議題。
2. 公司允諾將加強消防安全設備之投入，並針對公司廠區產生之廢棄物做妥善處理。

◆ 後續發展：

預計於2022年全台舉辦8場「企業巡迴名人講座」，以「全球經濟展望/ESG厚植企業競爭力」為主題，並邀請該公司參加。後續仍將透過電話訪問、外部資訊查核，關心該公司環保議題之進展，截至2022年6月為止未見相同裁罰情況。

參、與被投資公司溝通議合

四、與其他機構投資人合作實例

案例：關注公司治理及股東權益

◆ 背景：

某被投資事業於110年股東會提出修訂公司章程議案。經評估本案係增列發行附轉換權特別股，可能改變原有股權結構，影響股東權益。

◆ 溝通議合過程：

1. 經電話溝通確認公司經營階層無意撤銷此議案，本行擔憂股東權益受損，爰與其他機構投資人合作，以電子投票方式投下反對票。
2. 惟該案仍以贊成比率67.09%、反對比率28.41%及棄權比率4.48%之投票表決結果，照案通過。

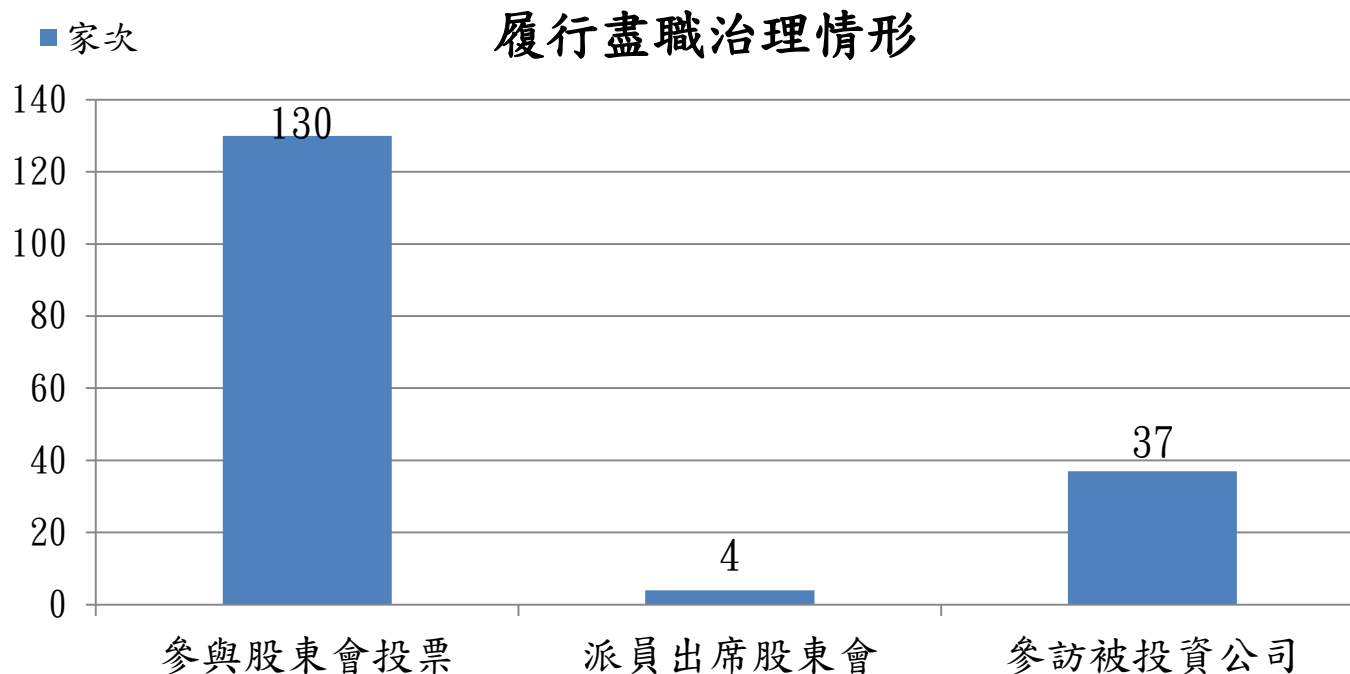
◆ 後續發展：

本行於每季執行季度檢視時，嚴加關注該標的之股東權益是否受損，如有相關情事發生，將以電話形式向被投資公司表達關切。

參、與被投資公司溝通議合

五、持續關注並參與被投資公司之公司治理

- ◆ 2021年度本行參與130家次公司股東會電子投票，另派員出席4家次公司股東會，並與37家被投資公司經營階層對話與互動，以表達對盡職治理之重視。



參、與被投資公司溝通議合

六、投票權行使說明（1/2）

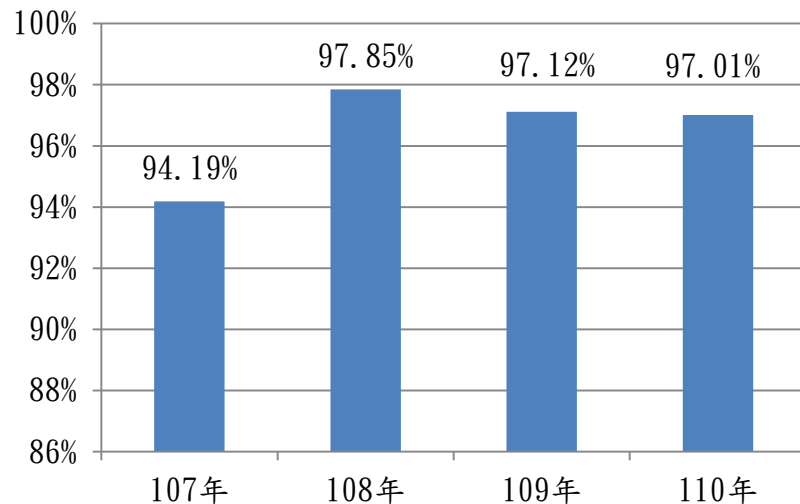
- ◆ 本行未使用代理研究與代理投票服務，相關業務由本行投資部門負責，且不論持股多寡，均以電子投票方式參與公司治理，以達盡職治理機構投資人之責。
- ◆ 投票準則：
 1. 本行於行使投票權之前，均審慎評估各議案，對於被投資公司所提出議案**無牽涉經營方針變更者**，原則表示支持。
 2. 若議案包含重大經營方針改變，將**影響股東權益或有損本行資金提供者之利益或增加公司永續經營風險者**，本行將和經營階層以電話或親訪方式，進行了解及查證，原則上不予支持。
 3. 如以電子投票方式行使表決權，則該次會議之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。

參、與被投資公司溝通議合

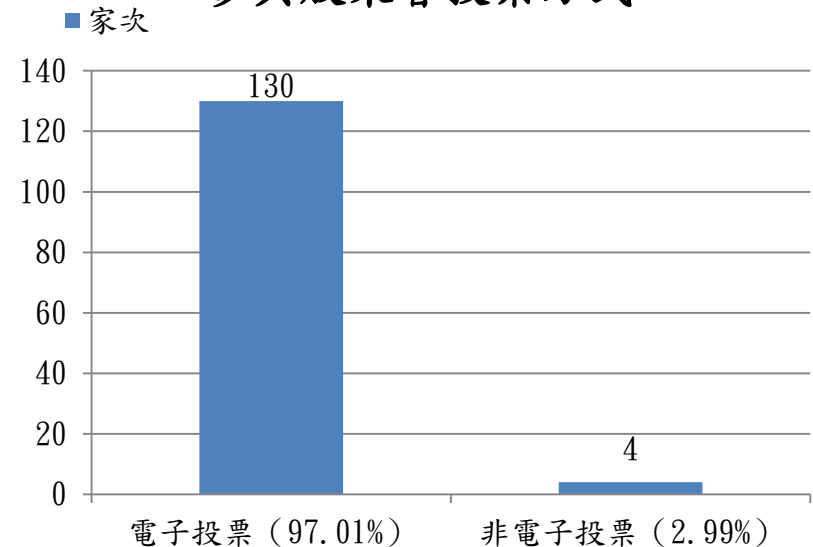
六、投票權行使說明 (2/2)

◆ 本行積極參與股東會各項議案投票，除因應業務需親自出席股東會外，均採電子投票方式行使投票表決權，歷年電子投票率均達94%以上，總計2021年採電子投票比率達97.01%。

歷年參與電子投票占比



參與股東會投票方式

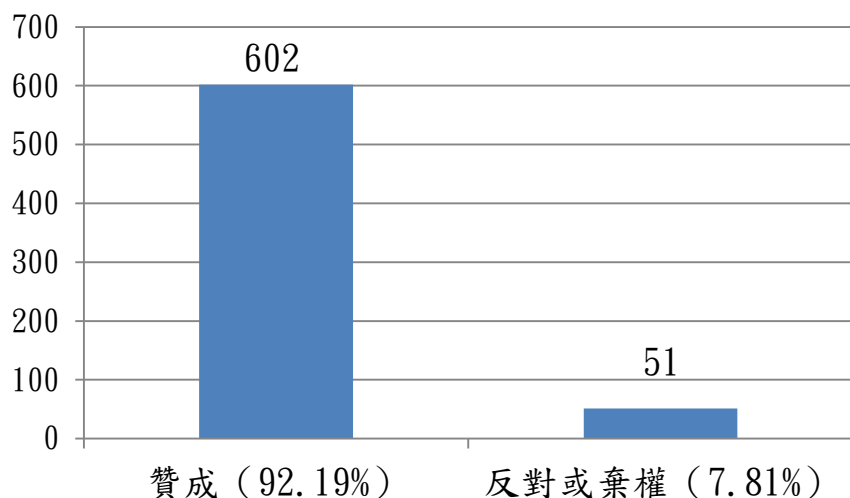


參、與被投資公司溝通議合

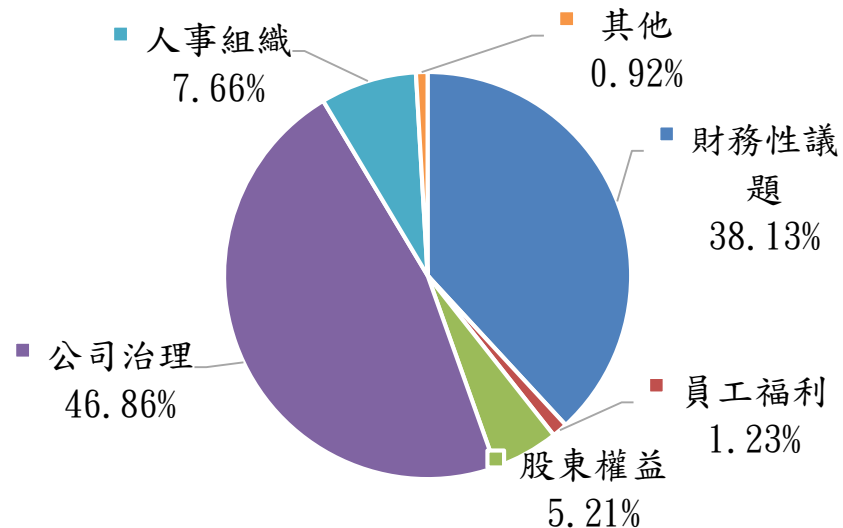
七、投票情形

◆ 本行於行使投票權之前，均審慎評估各項議案，2021年共參與653項議案投票，其中對於所投資公司之議案多給予正面支持，投票贊成議案計602案，占總參與議案比率達92.19%，相關投票情形揭露如下：

■ 議案數 股東會議案表決情形



股東會議案類別



參、與被投資公司溝通議合

八、投票情形揭露 (1/2)

議案分類 (15分類)	議案內容	總議 案數	贊成	反對	棄權
1	營業報告書與財務報告之承認	118	118	0	0
2	盈餘分派或虧損撥補	131	131	0	0
3	章程或作業程序修訂	234	233	1	0
4	董監事選舉	50	1	0	49
5	董監事解任	0	0	0	0
6	解除董事競業禁止	72	72	0	0
7	發行限制員工權利新股	7	7	0	0
8	低於市價發行員工認股權憑證	1	1	0	0
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	5	4	1	0
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	17	17	0	0
12	私募有價證券	11	11	0	0
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	1	1	0	0
14	行使歸入權	0	0	0	0
15	其他	6	6	0	0
議案數總計		653	602	2	49

八、投票情形揭露 (2/2)

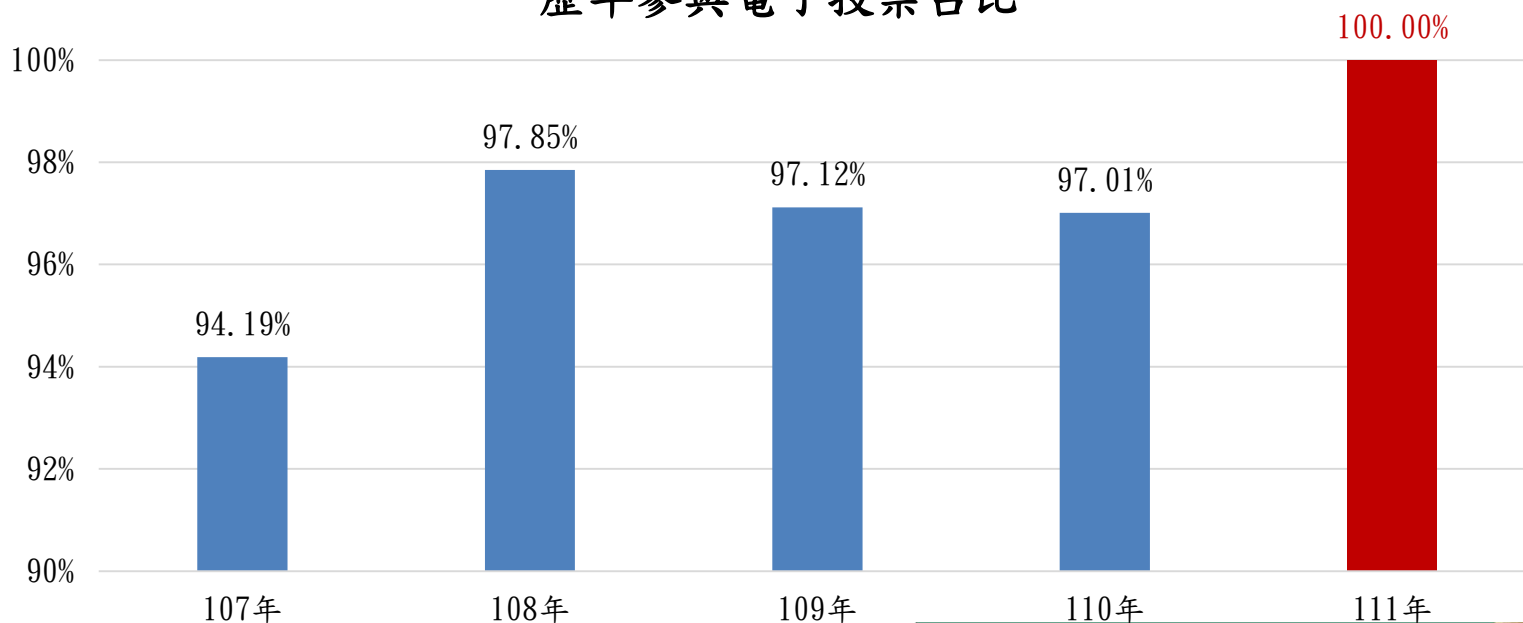
議案分類	議案內容	議案數	贊成	反對	棄權	反對理由
財務性議題	營業報告書與財務報告之承認	118	118	0	0	
	盈餘分派或虧損撥補	131	131	0	0	
員工福利	發行限制員工權利新股	7	7	0	0	
	低於市價發行員工認股權憑證	1	1	0	0	
	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0	
股東權益	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	5	4	1	0	公司擬與XX商業銀行簽定股份轉換契約，以股份轉換方式，支付現金及發行特別股為對價，取得XX商業銀行百分之百股份。惟溢價比率過高，並可能影響股東結構，爰不予同意。
	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	17	17	0	0	
	私募有價證券	11	11	0	0	
	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	1	1	0	0	
公司治理	章程或作業程序修訂	234	233	1	0	本修訂公司章程案係增列發行附轉換權特別股，可能改變原有股權結構，影響股東權益，爰不予同意。
	解除董事競業禁止	72	72	0	0	
	行使歸入權	0	0	0	0	
人事組織	董監事選舉	50	1	0	49	
	董監事解任	0	0	0	0	
其他	其他	6	6	0	0	
合 計		653	602	2	49	
		100.00%	92.19%	7.81%		

肆、2022年上半年股東會投票紀錄

一、投票權行使說明

- ◆ 2022年因Covid-19疫情影響，減少派員實體出席股東會，避免染疫風險。當年度截至6月底為止，本行主要採電子投票方式行使投票表決權參與147家次之股東會，比率達100%，成為歷年來最高。

歷年參與電子投票占比

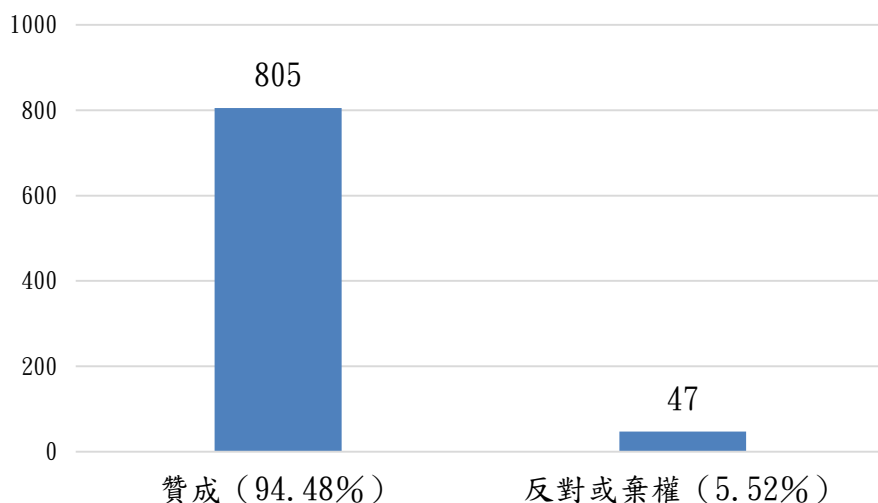


肆、2022年上半年股東會投票紀錄

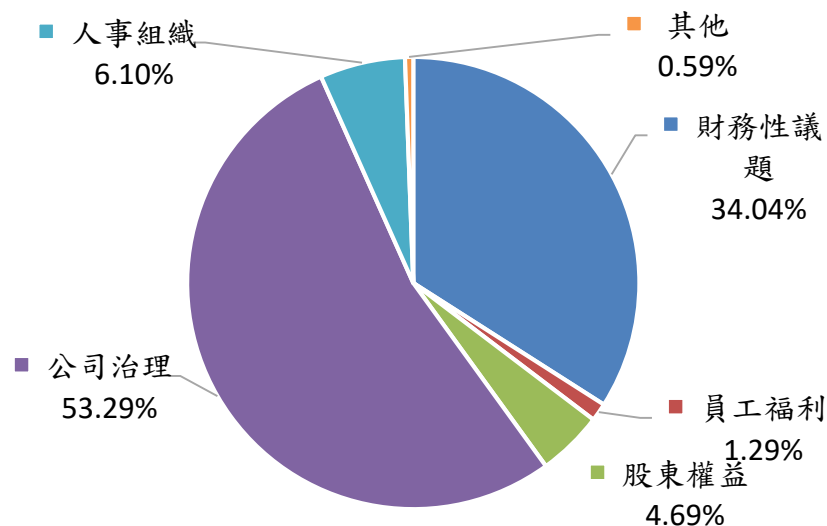
二、投票情形

◆ 本行於行使投票權之前，均審慎評估各項議案，2022年截至6月底為止，共參與852項議案投票，其中對於所投資公司之議案多給予正面支持，投票贊成議案計805案，占總參與議案比率達94.48%，相關投票情形揭露如下：

股東會議案表決情形



股東會議案類別



肆、2022年上半年股東會投票紀錄

三、投票情形揭露 (1/2)

議案分類 (15分類)	議 案	總議 案數	贊成	反對	棄權
1	營業報告書與財務報告之承認	141	141	0	0
2	盈餘分派或虧損撥補	149	149	0	0
3	章程或作業程序修訂	362	362	0	0
4	董監事選舉	52	5	0	47
5	董監事解任	0	0	0	0
6	解除董事競業禁止	92	92	0	0
7	發行限制員工權利新股	10	10	0	0
8	低於市價發行員工認股權憑證	1	1	0	0
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	3	3	0	0
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	22	22	0	0
12	私募有價證券	10	10	0	0
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	5	5	0	0
14	行使歸入權	0	0	0	0
15	其他	5	5	0	0
議案數總計		852	805	0	47

三、投票情形揭露 (2/2)

議案分類	議案內容	議案數	贊成	反對	棄權
財務性 議題	營業報告書與財務報告之承認	141	141	0	0
	盈餘分派或虧損撥補	149	149	0	0
員工福利	發行限制員工權利新股	10	10	0	0
	低於市價發行員工認股權憑證	1	1	0	0
	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0
股東權益	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	3	3	0	0
	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	22	22	0	0
	私募有價證券	10	10	0	0
	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	5	5	0	0
公司治理	章程或作業程序修訂	362	362	0	0
	解除董事競業禁止	92	92	0	0
	行使歸入權	0	0	0	0
人事組織	董監事選舉	52	5	0	47
	董監事解任	0	0	0	0
其他	其他	5	5	0	0
合 計		852	805	0	47
		100.00%	94.48%	5.52%	

伍、資訊揭露及聯繫管道

一、其他重大事項揭露

◆ 2021年：

- 本行無發生任何重大利益衝突事件。
- 本行無未能遵循盡職治理原則之情形，且未有涉及詐欺內線交易、反競爭、反托拉斯和壟斷、操作市場之行為
- 本盡職治理報告，經投資部門主管審閱，公布於本行官網首頁盡職治理專區

<https://www.tcb-bank.com.tw/about-tcb/corporate-governance/diligence/diligence-info>

伍、資訊揭露及聯繫管道

二、聯繫管道（1/2）

◆ 本行「盡職治理專區」

提供大眾本行簽署之機構投資人盡職治理守則遵循聲明、歷年之盡職治理報告及各年度股東會投票情形，皆可於官網進行查詢，位址如下：

<https://www.tcb-bank.com.tw/about-tcb/corporate-governance/diligence/diligence-info>

◆ 利害關係人聯繫管道

提供投資人、客戶、員工、供應商及媒體之聯繫管道，並公布於官網中，位址如下：

<https://www.tcfhc.com.tw/governance/stakeholder/contact>

亦可由每年出具之永續報告書得知詳情，現節錄如下。

二、聯繫管道 (2/2)

利害關係人	窗口與聯繫方式	議合管道
客戶	合庫金控 電話：(02) 2173-8888 網址： http://www.tcfhc.com.tw 合庫銀行 電話：0800-033-175 網址： http://www.tcb-bank.com.tw	1. 於官網提供客戶相關產品資訊，以獲取金融訊息、雙向溝通及業務諮詢管道。 2. 設立24小時免費客服專線、客戶服務電子信箱及申訴管道。
員工	人資處 電話：(02) 2173-8888	1. 成立企業工會，簽訂團體協約，定期舉辦勞資會議、職工福利委員會等。 2. 設置員工意見箱，提供勞資雙方交流管道。
股東及投資人	發言人 姓名：周俊隆副總 話：(02) 2173-8888 Email： spokesman@tcfhc.com.tw	1. 每年召開股東會。 2. 每季召開法人說明會。 3. 官網網站設置利害關係人專區，提供聯絡窗口，即時回應股東與投資人提問。 4. 官方網站企業責任專區設置利害關係人意見回饋表。