



合作金庫銀行

TAIWAN COOPERATIVE BANK

# 2022年度議合紀錄

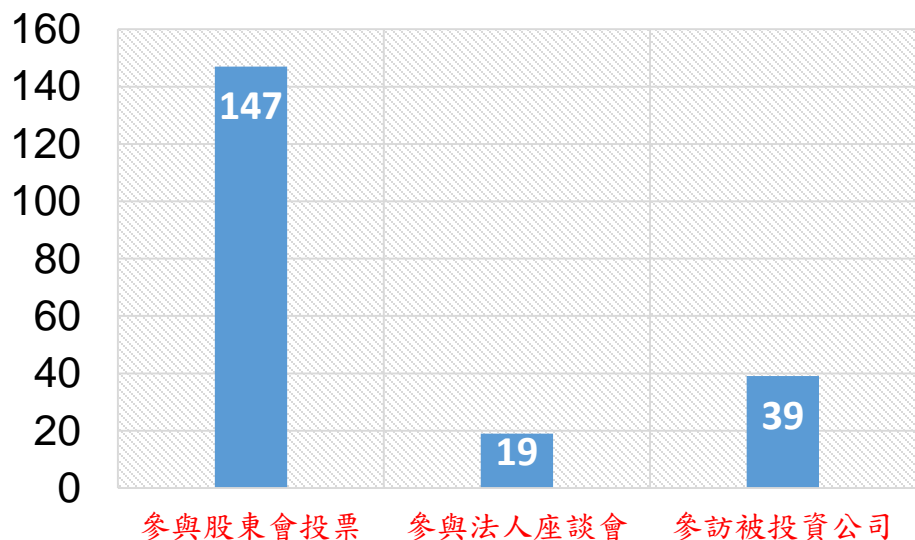
主動 · 靈活 · 創新

# 與被投資公司溝通議合

## 一、持續關注並參與被投資公司之永續經營

- ◆ 2022年度本行參與147家次公司股東會電子投票，另派員出席19家次法人座談會，並與39家被投資公司經營階層對話與互動。本行之議合活動，除實地拜訪外，更運用分行遍及全台之優勢，採用分區邀請方式，針對特定公司舉辦講座、活動等，傳達本行對於ESG領域之理念，推動被投資公司改變，累計議合次數為48次，相關統計數據如下：

### 履行盡職治理情形



### 與被投資公司議合之統計數據

ESG面向	議合次數	比重
環境 (E)	18	37.50%
社會 (S)	8	16.67%
治理 (G)	22	45.83%
合計	48	100.00%

# 與被投資公司溝通議合

## 二、與被投資人溝通與互動實例一（1/2）

### ◆ 案由：

被投資公司因應金管會「上市櫃公司永續發展路徑圖」規劃內容，擬聘請顧問公司完成集團之溫室氣體盤查，提報董事會審查。

### ◆ 議合內容：

基於鼓勵被投資公司致力於ESG相關事項，本行委請派任之董事於董事會中，分享簽署赤道原則之經驗，並督促被投資公司加入簽署，共盡心力。其次，由於顧問公司資本額不高，擔憂其服務同業之規劃經驗不足，建議被投資公司留意顧問公司之遴選，但因有益於被投資公司ESG表現，本行原則贊同該案執行。

# 與被投資公司溝通議合

## 二、與被投資人溝通與互動實例一（2/2）

### ◆ 對被投資公司之影響：

被投資公司認為台灣非屬聯合國成員，赤道原則對台灣金融機構約束力有限，故未立即應允簽署，但允諾會注重責任投資，善盡機構投資人職責。後續並在顧問公司協助下，完成自身碳排之盤查，以利進行減碳規劃及引進綠能使用。

### ◆ 本行後續策略：

雖然議合結果未達預期目標，但屬於正向事件所引發，被投資公司亦允諾將注意相關議題，本行樂見被投資公司精進永續發展，不因建議未被採納而影響後續投資策略。本行將繼續持有該公司股票，並與其經營階層保持互動，未來亦將保持月度、季度檢視，關注該公司之後續表現。

# 與被投資公司溝通議合

## 三、與被投資人溝通與互動實例二 (1/2)

### ◆ 案由：

本行被投資公司在生產過程中因違反空氣污染防治法遭到舉發，經主關機關確認後進行裁罰。

### ◆ 議合內容：

本案經公開資訊觀測站披露後，本行即列為目標議合對象，藉由TMU同仁電訪之際，向被投資公司確認案件情況與後續發展，並敦促公司嚴加注意，避免相同事件再度發生。本行並邀請該公司財務人員，參與本行2022年度舉辦之企業名人巡迴講座，分享ESG理念，提升該公司之永續經營績效。

合作金庫銀行 111年度 企業巡迴名人講座

ESG厚植企業競爭力  
**全球經濟展望**

講座時間：14:00-16:20  
講座對象：企業經營者及財務主管  
報名方式：請逕洽往來或鄰近合庫分行報名參加

陳盛州 勤業眾信聯合會計師事務所 永續發展服務與增信服務負責人  
謝金河 財信傳媒集團董事長  
孫明德 台灣經濟研究院 景氣預測中心主任

名額有限 額滿為止

孫明德	4/13 彰化場 彰基國際培訓中心	孫明德	4/27 宜蘭場 晶英酒店
孫盛州	6/15 臺南場 成大會館	孫盛州	6/29 臺中場 全興酒店
孫盛州	7/13 嘉義場 新南王子大飯店	孫盛州	7/27 新竹場 國貿大飯店
孫盛州	8/10 高雄場 漢來大飯店		

活動內容以本行最新公告為準，本行保有議者、課程更動及終止活動之權利

合作金庫銀行 合庫金控

# 與被投資公司溝通議合

## 三、與被投資人溝通與互動實例二 (2/2)

### ◆ 對被投資公司之影響：

經營團隊表示該案是人員疏失所導致，允諾將加強督導工作，避免再度發生。本行亦持續關注該公司之後續作為，截至本年度（2023年）8月為止，未見相同裁罰案，顯見議合活動有所成效。

### ◆ 本行後續策略：

1. 議合結果基本達成預定目標。雖然被投資公司出現ESG負面事件，並且為本行重點關注之環境保護議題。但議合活動後被投資公司允諾改善，獲得良好反饋，因此本行決議暫不改變投資策略。本行將繼續持有該公司股票，並自議合後持續關注是否有相關裁罰案例。
2. 若相同案例反覆發生，本行將確認是否有非抗力因素造成，若經營階層無意（力）改善，本行將在不影響資金提供者之權益下，逐步減少持股。日後若欲再次投資該公司，必須逐案申報，本行亦將調降其ESG分數，降低其評選時的優先程度。

# 與被投資公司溝通議合

## 四、與其他機構投資人合作政策

◆ 本行執行盡職治理活動時，在碰到下列情境時，將尋求與其他機構投資人合作，增強議合之影響力：

1. **推動被投資公司之SBTi進程**：本行於2023年8月完成SBTi之目標設定，並積極尋求推動被投資公司投入相同減碳目標，本行亦將尋找有相同願景之機構投資人，一同參與議合活動，增添影響力。
2. **碰到重大事件將影響股東權益**：若被投資公司之經營決策，將有損於股東權益或是違反ESG之精神，本行不排除與其他機構投資人合作，共同發揮影響力。
3. **與金控子公司有相同投資標的**：為求發揮最大影響力，本行亦將整合金控資源，針對相同之投資標的，偕同合庫證券、合庫投信等子公司進行聯合議合活動，共同推動永續經營。

# 與被投資公司溝通議合

## 五、與其他機構投資人合作實例（1/3）

### ◆ 案由：

被投資公司擬與A商業銀行合併（此為2021年揭露案例之延續），預計採現金增資及發行可轉換普通股權利之甲種特別股為對價，取得A商業銀行百分之百股份。雖擴大公司營運規模為所有股東所樂見，惟該案有以下幾個疑慮：

1. 透過發行特別股支付價金：該特別股一經轉換，將大幅影響被投資公司股權結構，不僅前十大股東股權比率下降，散戶權益更從60%降為49%，不僅有可能改變董事會結構，小股東權益亦受影響。
2. 該被投資公司旗下已有純網路銀行體系，併購銀行同業，是否能產生足夠綜效，尚存疑慮。
3. 部分獨立董事擔憂併購之溢價過高，希望併購價格能進行調整



# 與被投資公司溝通議合

## 五、與其他機構投資人合作實例（2/3）

### ◆ 案由：

基於上述分析，本行對該併購案存有疑慮，2021年即反對該案通過，並與其他銀行同業討論相關考量，共同於該被投資公司臨時董事會發表看法，希望經營階層能慎重考慮相關風險，再啟併購案，惜該案仍以7票同意對6票反對通過。股東會亦投下反對票失利（詳見110年合庫銀行盡職治理報告p20）。惟該案第一時間未獲主管機關同意，該被投資公司於2022年間仍多次召開董事會討論相關議案。

### ◆ 議合內容：

本行持續會同其他銀行同業派任之董事，於董事會議中表達釐清相關疑義之訴求，並且因董事反對者眾（近5成董事反對），希望經營團隊加強與大股東溝通，化解歧見後再行送件。

# 與被投資公司溝通議合

## 五、與其他機構投資人合作實例 (3/3)

### ◆ 對被投資公司之影響：

經本行與金融同業反映，加上主管機關對該併購案亦有疑慮，使併購案暫停。故經營團隊後續仍多次召開董事會，希望能凝聚內部共識，再行送件。本行亦持續委請派任之董事持續於董事會發聲，表明本行立場。

### ◆ 本行後續策略：

1. 雖併購案投票照案通過，未完全達成本行議合目標。但因併購案暫緩執行，經營團隊亦展現誠意，持續進行溝通，故本行決議不改變投資策略，繼續持有該公司股票。
2. 惟本行投資團隊將持續於執行月度、季度檢視時，嚴加關注該案後續發展，確認所有股東權益未受影響。並規劃該被投資公司如有其他違反ESG情事發生，將以電話形式或委請派任之董事，向被投資公司表達意見。如未獲正面回應，將在不影響資金提供者之權益下，逐步減少持股。該案於2023年度股東會時重新提出，經營團隊歷經溝通凝聚共識、降低疑慮，本行未堅持反對意見。