

議合活動

一、 議合原則

台新證券持續關注被投資公司及採取適當議合作為，鼓勵被投資公司採取必要措施以降低其 ESG 風險，並透過對話及互動以符合台新證券盡職治理政策。

2023 年台新金控訂定《永續金融政策》，明確規範集團各子公司於業務推動與投資管理時，應遵循支持與避免承作對象之原則，並將 ESG 風險管理納入交易審查及交易後管理機制。台新證券依循金控政策及台新證券《投資部位投前評估與投後管理準則》，將環境、社會及公司治理議題納入投資評估與投資後管理流程，藉以關注被投資公司之永續表現、治理品質及潛在風險，並透過適當之互動與議合行動，善盡盡職治理職責，促進被投資公司提升長期價值與永續經營能力。

為判斷是否有必要與被投資公司進行互動或議合，台新證券已建立完整的議合行動規劃與管理流程。相關流程係以台新證券盡職治理政策及管理架構為基礎，並以被投資公司是否存在具財務重大性之 ESG 風險與機會、公司治理疑慮、重大負面事件，或永續相關議題改善空間作為主要評估依據。

議合行動流程如下：

■ 議合名單篩選

台新證券定期追蹤被投資公司之公開資訊與永續表現，包括新聞報導、公開觀測資訊、重大訊息、年報、永續報告書，以及國內外 ESG 評比與治理資訊，例如 Bloomberg 系統之 Sustainalytics ESG Score、MSCI ESG Rating、證券交易所公司治理評鑑及公司投資人關係整合平台等。

如被投資公司發生重大環境汙染、職業安全事件、勞資爭議、誠信經營疑慮、董事會治理缺失、資訊揭露不足，或於國內外 ESG 評比中表現落後、風險偏高者（建議補充具體標準），且該等事項可能影響其營運穩定、聲譽風險或長期投資價值時，將列為潛在議合對象，再依事件重大性、議題影響程度、改善急迫性進行綜合評估，決定是否正式啟動議合程序。

■ 規劃溝通議題與議合目標

經確認納入議合名單後，台新證券將依個案情形研擬溝通議題與議合目標，議題範圍涵蓋環境、社會及公司治理面向，例如溫室氣體排放管理、能源使用效率、職業安全衛生、

員工權益、供應鏈管理、董事會職能與多元化、誠信經營、內控制度及資訊揭露透明度等。

議合目標之設定，係以具體、可追蹤及與公司營運攸關為原則。亦參考法令規範、主管機關倡議、產業趨勢或同業案例，作為議合建議及改善目標之依據。

■ 採取議合行動

台新證券依議題性質、急迫程度及互動需求，採取適當方式與被投資公司溝通，包括電話會議、電子郵件往來、實地拜訪、參與法說會、股東會等方式。必要時，亦可由台新證券高階主管與被投資公司之投資人關係窗口、永續單位、財務主管、經理階層進行對話，以進一步瞭解其現況與後續規劃。

■ 調整投資決策並持續追蹤

議合結果將作為台新證券後續投資管理之重要參考。對於已積極回應並持續改善之被投資公司，台新證券將持續追蹤其改善成果，並納入投資後管理觀察。對於未能妥善回應重大 ESG 風險、改善情形不如預期，或經多次互動仍未見具體進展者，台新證券將審慎評估其投資風險與長期價值，並視情形調整投資部位、降低曝險，或不再新增投資。

二、議合成效

1. 年度重點議合案例

案例一：A 公司

- **業務/資產類別：**公司債投資
- **雙方議合位階：**台新證券議合方衍生性商品部吳協理；被投資公司議合方永續發展室李副課長。
- **議合方式：**單獨議合
- **議合管道：**以電子郵件進行議合
- **與被投資公司互動原因與範圍：**

隨著全球對環境保護、社會責任、公司治理績效關注的日益提升，ESG 已成為企業營運表現與投資評價的重要指標。台新證券觀察 A 公司 Sustainalytics 的評分與台灣公司治理評鑑結果存在差異，經詳讀 A 公司的永續報告書後，發現其溫室氣體排放、用水量與廢棄物量均呈逐年下降趨勢，故與 A 公司探討其 Sustainalytics 的曝險評分為中等之原因，並了解其現行因應措施與後續改善方向。

推估 A 公司各面項評分落後之可能原因如下：

環境面若環境影響評估、施工保護措施、生物多樣性維護，以及碳排放數據揭露之完整性與透明度不足皆會影響分數。

社會面若是未能強化職業安全衛生管理、降低工安事故風險，均可能成為評分扣減因素。治理面若發生代墊工程款爭議事件，未能建立有效內控機制並妥善揭露，則可能被視為治理管理不足，進而影響整體評等。

整體而言，評分落差可能並非單一面向問題。建議未來可以揭露再生能源使用比例，降低工安事故率並提升社區關係與居民滿意度，讓永續報告書更透明化，且通過第三方保證加強數字的參考性。

■ 議合目標與內容：

台新證券吳協理透過電子郵件方式，與 A 公司永續發展室副科長進行議合，就 A 公司 ESG 管理機制、資訊揭露與後續改善方向進行交流與了解。本次議合除了解 A 公司現行作法外，亦著重於鼓勵公司將既有制度轉化為可追蹤之管理成果。

(1) 議合目標

- 了解 A 公司於 ESG 重大議題（碳排放、能源轉型、廢棄物管理等）之管理方式及揭露透明度。
- 確認 A 公司在氣候風險管理與再生能源政策上的中長期規劃與行動。
- 釐清 ESG 在 A 公司治理架構中的角色與責任分工（如董事會或專責委員會的參與）。
- 建立與被投資公司對話管道，確立後續追蹤與回覆機制。
- 要求公司針對特定 ESG 議題提出改善承諾或具體時程。

(2) 議合過程溝通及建議事項

- 建議 A 公司將 ESG 管理由「建立制度」提升為「展現具體成效」，由董事會或相關委員會訂定可量化之關鍵績效指標（KPI），例如 LTIFR 年度降幅、社區投訴件數、施工相關環評通過率、供應商違規率改善幅度等。
- 建議 A 公司將 ESG 績效納入高階管理階層之考核與酬金連結機制，將工安、施工管理、社區溝通、碳減量及其他重要永續指標納入經營績效，以提升永續治理之內部驅動力與責任落實程度。
- 建議 A 公司強化工安及現場管理資訊揭露，適度公開 LTIFR、重大事故調查摘要及改善措施，並建立零死亡願景、承包商工安審核機制及稽核結果追蹤制度。
- 建議 A 公司深化供應鏈盡職調查制度，建立供應商風險分級與年度審核機制，對高風險供應商導入改善計畫、限期改善或替換安排，並於永續報告或相關揭露文件中說明審核結果及處置情形。

- 建議 A 公司對於過往或潛在之重大 ESG 爭議事件，適度揭露事件經過、公司處理步驟、溝通作為、後續改善措施及監測機制，展現公司具備積極回應利害關係人關切事項之能力，降低外界對治理風險之疑慮。
- 建議 A 公司依循 TCFD 精神或接軌 ISSB 等國際氣候揭露方向，進行情境分析與財務影響評估，說明氣候變遷對營運、資本支出、成本結構及風險暴露之可能影響。
- 建議 A 公司除依循 GRI、AA1000 或其他揭露準則外，亦可就工安、碳排放、廢棄物等高風險或高關注數據導入第三方驗證或確信，並揭露驗證範圍與結果。

■ 互動、議合後，對被投資公司的影響：

本次議合互動 A 公司針對 Sustainalytics 評分議題採取措施如下：

(1) 資訊揭露面：

- 碳排放量已揭露於公司官網永續專區，將逐年完整範疇一至範疇三碳盤查數據或明確的量化減碳目標。並於 114 年下半年甫導入 SBT 目標承諾，以及揭露初步執行情形於永續報告書。
- 再生能源使用率自訂目標已於年報及官網呈現，114 年已達 RE 100。
- 財務風險管理情形已揭露於公開資訊觀測站，預計進一步採取措施及揭露與利害關係人議合情形，並揭露於永續報告書。

(2) 治理與決策面：A 公司已就降低工安事故率相關議題與相關單位進行溝通，並表示未來將逐步揭露相關資訊、持續完善管理機制。對於台新證券於議合過程中提出的其他溝通事項與建議，亦將持續評估並強化辦理。

(3) 資本市場與聲譽面：若公司能持續落實改善措施，長期可能會提升國內外 ESG 評分表現。

■ 對利害關係人之影響：

透過本次議合行動 A 公司回應資訊揭露會更完整及透明，財務風險管理已揭露於公開資訊觀測站，進一步揭露與利害關係人議合等情形，未來亦會揭露於永續報告書。在其資訊透明度增加後，長期下可持續增加公司價值，投資人將可以其資訊作為投資判斷。

■ 互動、議合後，後續追蹤行為以及預計追蹤時程表：

A 公司回應未來會更完整揭露 ESG 相關資訊，故台新證券將持續關注其永續作為，不定期查詢公開資訊觀測站、公司官網、新聞媒體等方式，以了解 A 公司採取措施之成效及導入 SBTi 情形。

■ 互動、議合後，對未來投資決策的影響：

經檢視 A 公司之回覆內容發現已針對 ESG 落後項目調整方向，並提出採取措施，符合台新證券之預期議合目標，故列為可投資對象。台新證券亦將持續關注 A 公司國內外 ESG 評分與永續發展之資訊揭露及成效，後續視情況調整部位。

案例二：U 公司

- **業務/資產類別：**IPO 業務
- **雙方議合位階：**台新證券議合方由資本市場處葉副總與陳副總出席；被投資公司議合方由該公司經理、營運長，以及財務長出席。
- **議合方式：**單獨議合
- **議合管道：**以實體會議、電子郵件、電話訪談等方式進行議合
- **與被投資公司互動的原因與範圍：**

台新證券自 114 年 2 月起擔任 U 公司之主辦輔導券商。基於輔導機構對資本市場健全發展及企業永續治理之責任，台新證券除協助公司朝 IPO 申請目標穩健推進外，亦積極關注其永續資訊揭露及管理制度建置情形，並透過持續溝通與輔導，協助 U 公司依循國內永續發展政策方向及公司治理要求，逐步補強相關揭露與管理機制，以提升其面對資本市場與利害關係人檢視之準備度。

U 公司主要營業項目包括以自有品牌提供健康資訊系統應用服務及解決方案、承接媒體廣告與運動賽事行銷，以及執行公部門健康推廣專案，另亦從事健康商品零售服務。

經台新證券了解後發現，U 公司尚未於公司網站完整揭露財務報表、董事會成員多元化政策之具體管理目標與落實情形，以及誠信經營、員工福利與職業安全、職場多元化等公司治理與永續管理相關資訊。考量主管機關近年持續推動企業強化永續治理文化、精進永續資訊揭露及強化利害關係人溝通，並要求申請上市櫃掛牌公司董事會須包含至少一名不同性別董事，台新證券認為有必要協助 U 公司儘速補強前述揭露缺口，以提升資訊透明度，並健全其永續治理基礎。

■ 議合議題與目標：

台新證券透過實體會議、電子郵件及電話聯繫等方式，與 U 公司就公司治理與永續資訊揭露議題進行多次溝通與議合。此次議合並非僅著眼於 IPO 申請作業之形式完備，而是基於輔導機構對企業永續治理提升之責任，主動引導公司理解資訊揭露、治理制度及利害關係人溝通之重要性，協助其將永續思維逐步納入經營管理架構，以善盡企業社會責任，並回應資本市場及利害關係人之合理期待。

本次議合目標重點如下：

- (1) 建議 U 公司揭露誠信經營、員工福利與職業安全，以及職場多元化等永續管理措施，以強化公司於社會面及治理面之資訊透明度。
- (2) 建議 U 公司揭露董事會成員多元化政策之具體目標、推動方式及實際落實情形，以呼應主管機關強化董事會多元化及永續治理文化之政策方向。
- (3) 建議 U 公司揭露財務報表資訊，以提升公司資訊公開程度，增進外部利害關係人對其經營現況與財務體質之了解。

■ **互動、議合後，對被投資公司的影響：**

經台新證券持續議合與溝通後，U 公司已於 114 年完成改善計畫，將財務報表、董事會成員多元化政策之具體管理目標與落實情形、誠信經營原則、員工福利與職業安全、職場多元化等公司治理及永續管理相關資訊揭露於公司網站中，資訊透明度已有明顯提升。

透過本次議合，U 公司亦已進一步認知，公司治理與永續管理不僅屬於申請上市櫃過程中的必要準備事項，更是企業邁向長期穩健經營的重要基礎。因此相關制度之建置與揭露，並非一次性的改善成果，而是 U 公司提升管理品質、降低經營風險及強化市場信任的長期工程。未來 U 公司將持續精進公司治理與企業社會責任相關作為，並朝向永續經營之目標穩步邁進。

■ **對利害關係人之影響：**

本次議合完成後，U 公司對於公司治理及永續資訊揭露之透明度明顯提升，對各類利害關係人均帶來正面影響。

就投資人及潛在股東而言，財務報表及公司治理、永續管理措施之揭露更加完整，有助其更充分掌握公司之經營狀況、治理品質及永續風險管理能力，進而提升投資判斷之資訊基礎與信賴程度。此亦呼應主管機關持續強化永續資訊揭露與利害關係人溝通之政策方向。

就員工而言，U 公司揭露員工福利、職業安全及職場多元化等措施，有助於強化內部同仁對公司重視勞動權益、職場安全與平等環境之認知，進一步提升員工認同感與向心力，並有助於人才吸引與留任。

就客戶、合作夥伴及業務往來對象而言，相關資訊之補充揭露，有助其更清楚了解 U 公司之誠信經營原則與治理機制，提升合作信任基礎，並降低因資訊不對稱所衍生之疑慮與合作風險。

就整體資本市場而言，台新證券藉由主動議合，協助輔導企業強化永續治理與資訊揭露，不僅展現主辦券商善盡永續議合責任與市場守門人功能，亦有助於提升準上市公司之治理品質與資訊透明度，促進市場健全發展，並強化各界對企業永續經營能力之信心。

■ **互動、議合後，後續追蹤行為以及預計追蹤時程表：**

台新證券將透過定期召開輔導會議、查詢公司官網資訊揭露情形，並視需要以電話、電子郵件或實地訪查等方式，持續追蹤 U 公司於公司治理及永續管理制度之改善辦理情形，作為後續追蹤之主要模式。後續預計依輔導作業時程持續辦理檢視，並就尚待補強事項適時提供改善建議，以協助該公司逐步完善資訊揭露及相關管理機制。U 公司亦已將提升公司治理及善盡企業社會責任納為公司永續發展之重要目標，並將持續朝相關目標推進。

■ **互動、議合後，對後續輔導及承銷作業的影響：**

經台新證券持續互動、議合及追蹤後，U 公司已就議合過程中建議之改善事項積極辦理，並已達成現階段應改善之目標，顯示其對公司治理及永續發展議題具一定重視程度，且改善情形尚屬妥適。綜合評估其目前改善進度、配合度及後續持續精進規劃，相關情形尚不致對後續輔導及承銷作業之推進產生重大不利影響，故台新證券將持續依既定時程辦理後續輔導及承銷相關作業，並就其後續資訊揭露及制度落實情形持續追蹤。

案例三：H 公司

- **業務/資產類別：**IPO 業務
- **雙方議合位階：**台新證券議合方由資本市場處葉副總與陳副總出席；被投資公司議合方由該公司董事長、總經理、財務長，以及稽核主管出席。
- **議合方式：**單獨議合
- **議合管道：**以實體會議、電子郵件、電話訪談等方式進行議合
- **與被投資公司互動原因與範圍：**

H 公司作為集團發展「多元事業引擎」之核心成員，其永續作為已逐步展現在產品與營運層面，包括於自有品牌家電產品中開發多工且耐用之產品、逐步導入消費後回收(PCR)塑料作為原料並降低包裝材使用；旗下從事旅宿及不動產租賃之子公司，亦長年推動旅館、商辦及不動產管理場域之綠色生態轉型，並已連續 11 年獲得環保旅館金質認證。

惟在邁向資本市場之過程中，除營運面之永續實踐外，公司治理制度之健全性、勞資關係機制之完備性，以及永續與治理資訊揭露之完整性，亦為企業提升整體治理品質與外部信賴的重要基礎。因此台新證券透過議合互動，協助 H 公司檢視公司治理及永續管理現況，並提供建議與輔導，以協助公司逐步完善相關制度，提升資訊透明度及治理基礎。

■ **議合議題與目標：**

台新證券與 H 公司之議合，著重於協助公司將既有之永續理念，進一步落實至治理制度與資訊管理層面，使永續不僅停留於產品或營運作為，而能逐步融入公司管理架構。議合過程中，台新證券以實體會議、視訊會議、電子郵件及電話聯繫等方式，就公司治理、勞資關係及資訊揭露等議題，與 H 公司進行持續溝通，並依其現況提出具體建議。

本次議合目標重點如下：

- (4) 建議 H 公司及符合規範之重要子公司依法定期召開勞資會議，並強化勞資溝通與員工權益保障機制。
- (5) 提醒 H 公司就各項應公開揭露事項持續補強，提升公司治理與永續相關資訊之透明度及完整性。

- (6) 協助檢視董事會成員，尤其獨立董事之適任性，並不定期確認董事是否新增兼任職務，以強化董事會運作之健全性與獨立性。
- (7) 建議 H 公司持續修訂並完善公司治理、誠信經營及永續發展相關政策與實際可行措施，逐步建構與營運規模相符之治理及永續管理架構。
- (8) 鼓勵 H 公司依循 GRI 永續報告準則及溫室氣體盤查議定書，持續蒐集環境相關數據，並透過第三方查驗機制提升永續資訊品質與可信度。

■ **互動、議合後，對被投資公司的影響：**

經台新證券持續議合與溝通後，H 公司已於 114 年上半年完成職工福利委員會組織建置、勞資會議召開，並於公司網站上加強揭露各項員工人身安全與工作環境保護措施及其實施情形，顯示公司於勞資關係管理及員工照護面向已有具體改善成果。

此外 H 公司亦依 GRI 永續報告準則及溫室氣體盤查議定書，透過線上系統持續蒐集用電、用水及廢棄物等相關資料，並委由第三方查驗機構辦理查證，逐步建立較完整之永續資訊管理機制。依公司改善規劃，預計於 114 年底前，陸續完成財務、業務、公司治理、永續發展、誠信經營及檢舉制度等相關資訊之補充揭露。

■ **對利害關係人之影響：**

本次議合完成後，H 公司對於公司治理、勞資關係及永續資訊管理均有明顯改善，對各類利害關係人均帶來正面效益。

就投資人及潛在股東而言，公司逐步補強財務、業務、公司治理、永續發展及誠信經營等相關資訊揭露，並持續強化董事會適任性檢視與治理制度，有助外部利害關係人更完整掌握公司之經營狀況、治理品質及永續管理能力，進而提升投資判斷基礎與市場信任度。

就員工而言，H 公司已完成職工福利委員會組織建置、依法召開勞資會議，並加強揭露員工人身安全與工作環境保護措施，有助強化公司對勞動權益、職場安全及內部溝通機制之重視，進一步提升員工認同感與組織向心力。

就客戶、合作夥伴及業務往來對象而言，公司持續推動誠信經營、永續發展及資訊透明化措施，並將永續理念落實於產品原料、包裝減量及綠色場域經營等實務作為中，有助提升企業品牌形象與合作信任基礎，並降低因資訊不對稱所產生之疑慮與合作風險。

就主管機關及整體資本市場而言，台新證券藉由持續議合與輔導，協助 H 公司強化治理制度、勞資管理與永續資訊揭露，除展現主辦券商善盡市場守門人及永續議合責任之角色外，亦有助提升準上市櫃公司治理品質與資訊透明度，促進資本市場健全發展，並呼應主管機關持續推動企業永續治理及資訊揭露精進之政策方向。

■ **互動、議合後，後續追蹤行為以及預計追蹤時程表：**

台新證券將持續透過定期召開輔導會議、查詢公開資訊觀測站相關資訊之上傳及公告情形、瀏覽公司官網揭露內容，並視實際需要輔以電話聯繫、電子郵件往來及實地訪查等方式，作為後續追蹤 H 公司改善情形之主要模式。

台新證券將配合整體輔導作業進程持續辦理檢視，並以 114 年底前完成公司既定之財務、業務、公司治理、永續發展、誠信經營及檢舉制度等資訊補充揭露為重要觀察節點；其後亦將持續追蹤各項制度實際執行情形及資訊更新狀況，適時提供改善建議，以協助 H 公司逐步健全治理及永續管理架構。

■ **互動、議合後，對後續輔導及承銷作業的影響：**

經台新證券持續互動、議合及追蹤後，H 公司已就議合過程中所建議之重點事項積極辦理，並已於勞資關係管理、員工照護、永續資訊蒐集及部分治理資訊揭露等面向展現具體改善成果，顯示公司對公司治理及永續發展議題具一定重視程度，且整體改善方向與進度尚符合輔導預期。

綜合評估 H 公司目前之改善成果、配合度及後續規劃，相關情形尚不致對後續輔導及承銷作業之推進產生重大不利影響。台新證券將持續依既定輔導與承銷時程推進相關作業，並就尚待完成之資訊揭露、制度完備及實際執行情形持續追蹤，以審慎控管相關風險，並作為後續辦理輔導及承銷評估之重要參考依據。

案例四：產官學共同交流活動-「台新新光淨零高峰論壇」

台新新光金控連續四年攜手旗下子公司及工商協進會，共同舉辦「台新新光淨零高峰論壇」，持續發揮金融業串聯產業的影響力，搭建跨界交流與經驗分享的對話平台，陪伴企業在永續轉型的關鍵階段中，逐步凝聚共識、強化行動，攜手邁向更具韌性的淨零未來。



秉持「產業共好」的理念，台新新光金控從金融本業出發，結合集團資源與子公司力量，並邀請客戶與合作夥伴共同參與，聚焦產業在永續轉型過程中所面臨的關鍵議題。論壇不僅著眼於知識傳遞，更希望透過實務案例與多元觀點交流，讓與會企業在彼此之中獲得啟發，進一步思考自身在永續揭露、能資源管理與營運轉型上的推進方向。

114 年論壇以「永續財務新時代・企業實戰全指南」為主題，聚焦 IFRS S1、S2 即將上路前的重要準備期，從政策推動、制度觀點、監理思維到產業治理實務，全面探討企業如何辨識永續風險、強化治理韌性、整合跨部門數據，並建立可落地的實作機制。

隨著主管機關對永續揭露的推動方向日益清晰，企業對制度接軌的準備也更顯迫切，本次論壇主題不僅緊扣市場永續發展趨勢，也回應台灣企業當前面臨的重要轉型課題。面對永續揭露要求漸趨明確、管理標準持續提升的環境，台新新光金控誠摯邀請正處於永續揭露與轉型進程中的企業領導人齊聚一堂，透過交流與對話，理解政策趨勢、掌握實

務重點，並在他人經驗中看見可借鏡之處，以共同探索從因應壓力走向治理升級的行動路徑。

論壇現場匯聚產、官、學界永續領域專家，透過主管機關與國內領航企業的實務分享，深入剖析當前企業永續治理與資訊揭露的發展現況，同時聚焦 IFRS 永續揭露準則的導入重點，提供企業推動永續轉型的實戰指引。

除 IFRS 永續揭露準則導入的實務機制分享外，此次活動亦邀請已在永續轉型道路上穩步前行的客戶與合作夥伴，分享其在推動公司永續轉型過程中的策略思維、管理作法與階段成果。

其中華邦電子分享其加入 SBT 目標倡議、承諾於 2050 年達成淨零排放的轉型決心，並說明如何從減碳、節電、植樹造林、投資碳權，到攜手供應鏈共同推動減碳，逐步規劃各階段目標與對應策略。李長榮化工則分享在產品永續轉型過程中，如何透過再生能源布局，以及低碳原料的研發與選替，有效降低產品製造過程中的溫室氣體排放。透過這些來自第一線的經驗交流，論壇不僅提供方法，更提供信心，讓與會企業從具體案例中看見轉型並非遙不可及，而是可以循序推動、逐步累積的實踐歷程，並進一步掌握從策略思考到執行落地的可能路徑。



台新證券持續響應「台新新光淨零高峰論壇」，透過每一年度的活動參與，攜手台新新光金控及其他集團旗下子公司，進一步深化與客戶及合作夥伴之間的交流互動。藉由傾聽企業在轉型過程中的需求、挑戰與考量，促進彼此對議題的理解，也讓與會企業透過案例分享與經驗對照，找出推動永續揭露、精進能資源管理，以及提升整體治理效能的關鍵著力點。並期盼結合集團優勢，持續扮演串聯者與支持者的角色，與企業一同在變局中累積韌性，穩健推進永續轉型。

2. 議合各階段里程碑統計

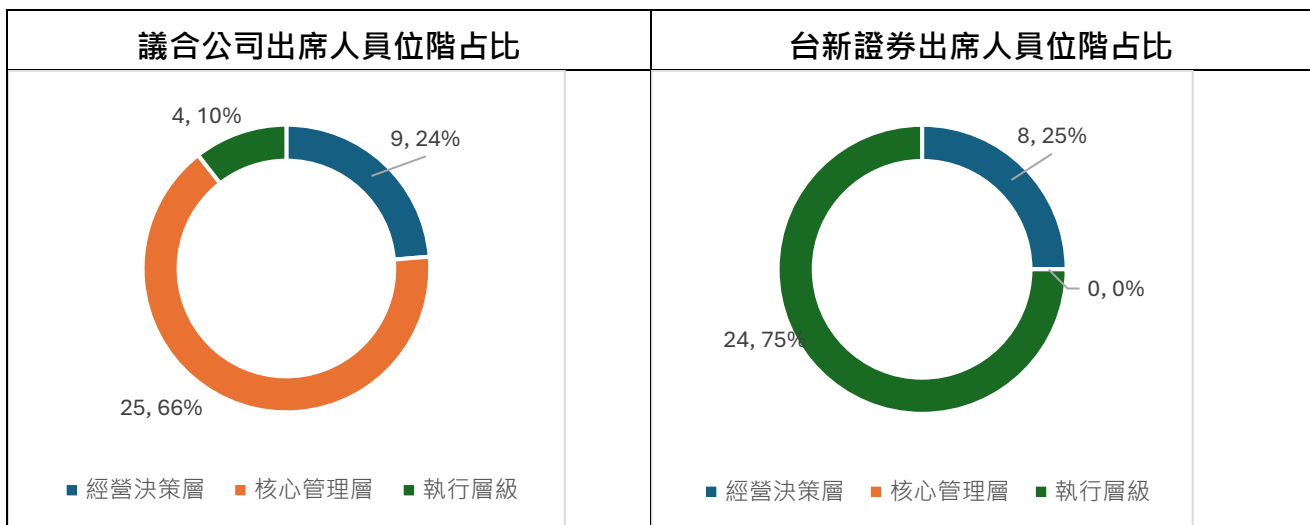
■ 114 年議合情形

台新證券持續透過多元方式與被投資公司互動，以增進對其營運、治理及永續議題之瞭解。互動方式包括電子郵件、參與法人說明會及其他適當溝通管道。其中，114 年度列入議合統計之案件，係以具明確議題溝通內容之互動為範圍，全年議合次數共 32 次。其中透過電子郵件方式辦理共 24 次；以電話或視訊方式辦理共 8 次；實地拜訪 0 次。

此外台新證券亦有參與被投資公司法人說明會，以掌握公司營運現況與發展方向，惟若屬單純參與或聽取說明，未就特定 ESG 或治理議題進行實質對話者，不列入議合次數統計。

114 年度議合議題涵蓋環境、社會及公司治理面向，其中環境議題 (E) 21 次、社會議題 (S) 5 次、公司治理議題 (G) 16 次。因個別議合案件可能同時涉及多項 ESG 議題，故各議題次數加總不等於議合總次數。

■ 議合雙方溝通位階統計



註：經營決策層包含董事長、總經理、副總及營運長；核心管理層包含財務長 (CFO)、處長、發言人、投資人關係 (IR) 主管、永續長及稽核主管；執行層級包含永續 / ESG 專責人員及其他管理階層。

■ 各階段里程碑達成情形

	第一階段		第二階段		第三階段		第四階段	
階段性 里程碑說明	向被投資公司提出議合議題		被投資公司承認該議合問題存在		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，達成議合目標	
業務類型	承銷業務	自營投資業務	承銷業務	自營投資業務	承銷業務	自營投資業務	承銷業務	自營投資業務
議合公司數量	2	24	2	4	2	1	2	0
佔總資產規模比重 ¹	0.51%		0.51%		0.51%		0.51%	

¹ 考量自有資金投資部位多為短中期配置，投資金額及部位變動較為頻繁，致相關議合情形及其對應投資金額較難完整回溯追蹤，故 114 年度各階段里程碑議合公司數量佔總資產規模比重之統計範圍以承銷業務相關之議合家數為主。未來台新證券將持續檢視內部管理方式，並依實際作業情形逐步精進議合紀錄與追蹤作法，以完善相關管理機制。