

議合政策與行動

(一) 議合政策制定

本公司於每年初執行該年度議合政策評估，初步審視挑出需議合清單，即檢視整體基金當年度平均每日持有被投資公司股數占被投資公司之流通在外股數5%(含)以上之標的，進一步確認需議合公司是否有編制永續報告書、過去一年是否有具爭議事件或在公司治理評鑑的結果等相關事宜做為評估標準，再由內部討論決定是否要對該公司進行議合作業。

【資產管理之企業議合政策流程】



(二) 議合政策流程

首先，先篩選具有影響力之標的以全公司整體基金（不含專戶）當年度平均每日持有被投資公司股數占被投資公司之流通在外股數5%（含）以上之標的為須審視議合之清單，前述當年度以1/1至12/31計算。接著檢視標的 ESG 評比資料，其檢視標準為集保 IR 平台、Reprisk、Sustainalytics、公司治理評鑑等相關評比資料及個股近二年 ESG 爭議事件。如未有編制永續報告書、最新一期的公司治理評鑑級別低於50%(含)者或當年度有 ESG 爭議事件者，則再參考 RepRisk 和 Sustainalytics 資料進行整理評估。若達上述條件，再參考下述條件作為輔助資訊，如 RepRisk 評級 CCC 以下且 Current RRI 50 以上，或 Sustainalytics 風險評級為嚴重風險者(評分高於 40 分)，則對其進行議合。議合方式以電子郵件、或書面信件、或發函方式向該公司提出議合。提出議合之後，將持續追蹤公司是否有針對議合項目進行回應或改善，若仍沒有回應或改善，得於股東會可以提出。

元大投信依據議合流程檢視 2021 年 ESG 評比資料(如下圖)，而被投資公司(創0) Sustainalytics 風險評級分數為 38.67，雖未達前述嚴重風險評級，惟考量該公司並無編制永續報告書，為善盡機構投資人之責任，經綜合評估後，仍決議對該公司進行企業議合，發揮投資影響力。

篩選具有影響力標的

| | 美0 | 創0 | 神0 | 瑞0 | 義0 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 持有標的基金檔數 | 6 | 6 | 4 | 7 | 6 |
| 2020平均持股比率 | 5.2% | 5.04% | 5.4% | 5.13% | 4.26% |
| 2020/12/31持股率 | 3.90% | 3.95% | 3.90% | 5.54% | 6.67% |

檢視 ESG 標準及評比資料

| | 美0 | 創0 | 神0 | 瑞0 | 義0 |
|--|---------|---------|--------|--------|--------|
| 是否編制永續報告書 | V | N* | V | V | V |
| 最新一期的公司治理評鑑 級別低於50%(含)者 | 21%-35% | 21%-35% | 6%-20% | 6%-20% | 6%-20% |
| 當年度有ESG爭議事件者 | N | N | N | N | N |
| RepRisk是否為評級CCC以下，且Current RRI 50以上 | | | | | |
| 評級 | A | A | A | BBB | A |
| Current RRI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 前期RRI(2019) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 美0 | 創0 | 神0 | 瑞0 | 義0 |
| Sustainalytics風險評級是否為嚴重風險者（評分高於40分） | | | | | |
| 最新分數(2020/06) | 17.56 | 38.67 | 21.10 | 29.87 | 31.78 |
| 相較前期(2019)分數變動 | -2.8 | +2 | -3.2 | -10.7 | -1.3 |

(三) 與被投資公司互動及議合內容

2021 年度與被投資公司（創0）溝通與評估案例如下：

該公司經營全球消費性電子與工業用產品業務，在議合過程中了解該公司於 2021 年下半年聘請會計師事務所及永續報告書的輔導商推動相關教育訓練及編制計畫，並預期於 2023 年完成 2022 年度永續報告書。投資團隊透過與該公司經營階層互動下，該公司另外在保護環境，提升各項資源有效利用，使地球資源永續利用觀念下，訂定明確環保、節能目標。以 2020 年為基準年訂定 2026 年達成電量減少 5%之目標；在設定科學基礎減碳目標(SBT)，訂定 2026 年達成減碳 7%之目標。後續元大投信透過關注產業趨勢、公司新聞動態、財務與營運概況，同時也會適時透過實地拜訪、電話訪問、法說會及股東會參與等方式，來與該公司互動追蹤與反饋，並評估其被投資公司之相關 ESG 風險決定從投資池剔除、減碼或暫不買進等。