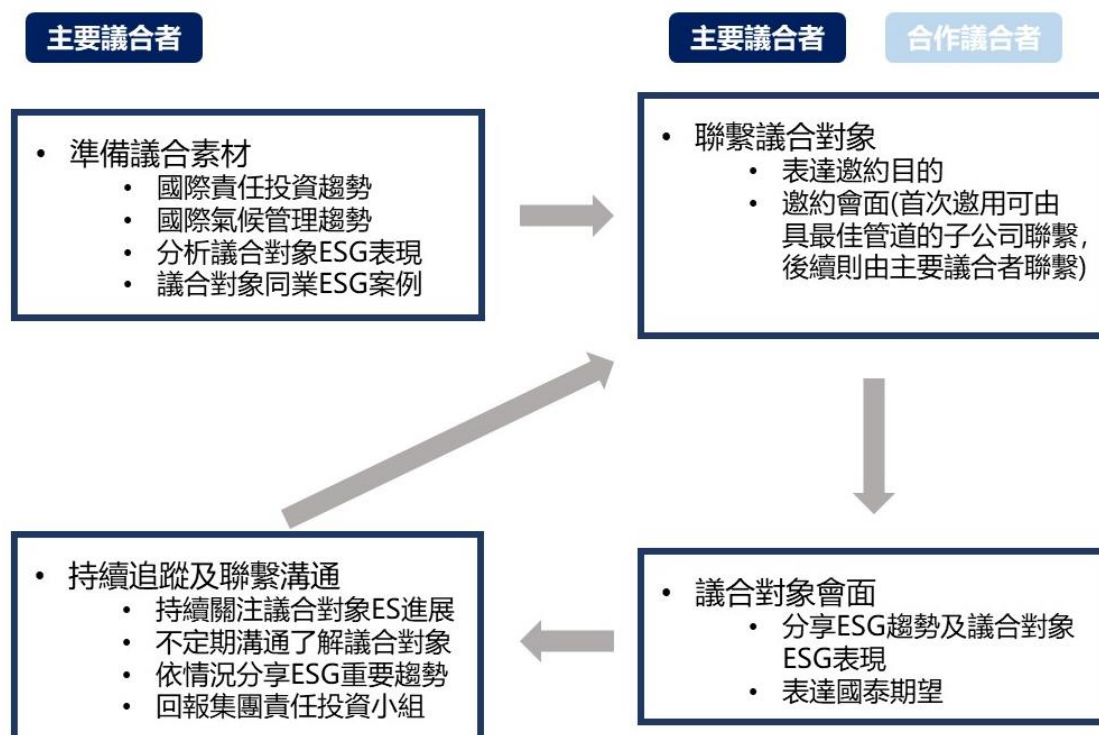


國泰產險 議合紀錄

議合政策

國泰產險遵從「國泰金融控股股份有限公司議合政策」以及「機構投資人盡職治理守則」與被投資公司進行適當之對話與互動，同時透過「企業議合與股東行動」可使國泰產險向外界分享其永續精神及公司治理價值，並善盡投資後之責任，發揮正向影響力。

此外，其亦能使國泰產險更深入地針對被投資企業的管理、策略、營運及公司治理等面向進行評估，並且強化內部分析，做為未來投票決策及是否進行商業合作的資訊來源之一。





<2022 年>

1. P 公司股東會發言

■ 背景原因

本公司觀察到一家個案公司在 MSCI ESG 評鑑系統中整體評等為 B，與國際同業相比排名較為落後，經檢視主要與清潔技術機遇部分表現稍嫌不足所致。

■ 議合內容

本公司投資團隊將此議題帶到個案公司股東會之「臨時動議」上發言，給予該公司相關建議，並提醒個案公司也可能是相關資訊揭露不夠完整，如果可以提升永續資訊揭露，應該能讓外界及評鑑系統更了解公司 ESG 真實狀況。

■ 議合影響

該公司董事長於股東會上親自回應，除允諾持續為社會與環境做出貢獻、並持續強化公司治理外，也將改善並強化揭露 ESG 相關資訊：

- I. 環境面：氣候變遷下積極地檢視生產製程及廠務設施的節能減碳措施。
- II. 社會面：營造友善的職場環境，完善員工照護並保障勞動人權。
- III. 治理面：持續強化誠信經營政策與風險管理。

■ 後續追蹤規劃

在股東會發言過後定期觀看此公司在第三方評鑑機構之表現，同時也持續關注 P 公司之永續報告書或相關永續作為資訊，不定期使用第三方評鑑機構之評比確認其 ESG rating 之環境面是否有改善，並規劃於 2023 上半年與 P 公司聯繫進行更深入的交流，來進一步深入了解該公司情形及依據改善情形決定交流之議題。同時本公司也將持續關注被投資公司之改善狀況以納入未來投資部位調整之參考。

2. S 公司合作議合

■ 背景原因

國泰證券運用與北大共同開發之 ESG 評鑑方法發現 S 公司並未在公開資訊觀測站申報永續報告書，因而導致揭露資訊來源較少，故此邀請國泰產險一同與對方進行議合活動，期望能改善現況，使 S 公司對永續之努力可以被更多第三方評鑑機構看見。

■ 議合內容

由於 S 公司外資佔比高，因此國泰建議可以更加積極地揭露永續作為，並以 GRI 準則作為永續報告書的編制準則，期望改善 S 公司的揭露情形與品質。

■ 議合影響

S 公司在本次議合中展現積極回應，對於報告書的編制與揭露之建議十分同意，並希望國泰能提供改善的相關資訊及管道作為方向參考，使其可以更精準地達成改善之目的。

未來 S 公司也會將永續報告書的編纂列入排程中，期望能夠盡早的推出符合 GRI 準則之報告書，使投資人能夠看見 S 公司的永續作為，並同時提高永續活動揭露品質。

■ 後續追蹤規劃

在會議中 S 公司有提到報告書的編制規劃需花費較長時間，因此較難在本年度立即看到符合 GRI 準則報告書的產出，因此本公司對於後續追蹤時間將拉長，追蹤時間將持續至下一年度，每半年檢視一次第三方機構之評比，觀察資訊揭露是否有獲得改善，以作為後續投資參考因素之一。



<2023 年>

1. G 公司合作議合

■ 背景原因

2023 年金管會將強制部分公司申報永續報告書於公開資訊觀測站，而 G 公司目前則尚未公布其永續報告書，因而希望能藉此次議合機會提供 G 公司一些撰寫報告書上的協助。同時 G 公司的外資持股比例也超過 50%，因此若能提升其在 ESG 方面之表現，也能對 G 公司可以帶來正面的影響。

■ 議合內容

國泰這邊建議 G 公司可以依循 GRI、SASB 等準則進行永續報告書的編制，並強化 ESG 的溝通管道，以利與利害關係人進行溝通聯繫。在關注 ESG 表現議題時，建議 G 公司可以著重於供應鏈、產品等主題作為主要發展議題。

■ 議合影響

G 公司目前已開始籌備 2022 年度的永續報告書撰寫，而 G 公司也想與排名領先之企業交流，主要是想了解如何提升分數，學習如何加強自身 ESG 發展以及發展初期可以先著重在哪些項目，並向國泰詢問是否可以居中牽線作為企業間交流的引薦人。

■ 後續追蹤規劃

持續關注 G 公司永續報告書出版情形，並觀察在出版永續報告書後在 ESG 表現上是否獲得正向的評價，同時持續關注 G 公司未來在 ESG 方面的發展方向與成果。



2. P 公司主要議合

■ 背景原因

本公司於 2022 年至 P 公司進行股東會發言，並在發言後獲得 P 公司正向且積極之回覆。本公司也在 P 公司出版 2021 年度永續報告書後更進一步了解到 P 公司在永續方面之作為，然而 P 公司於第三方評比機構的表現尚有進步空間，為了解相關原因，因而與國泰人壽及國泰投信一同前往 P 公司近一步了解情形。

■ 議合內容

本公司先就第三方查證機構評比標準與 P 公司的當年度永續報告書進行比對，發覺 P 公司在環境面的得分可改善空間較大，而造成此情形的原因可能是 P 公司雖有撰寫相關項目，但缺乏相關目標的制定，因而使 P 公司的評分無法往上。

同時，P 公司也回饋表示他們有向第三方評比機構進行溝通，但並未獲得良好的成效，針對這點國泰這邊表示可以替他們再向第三方評比機構詢問相關標準的細項內容，期望 P 公司的努力也可以被第三方評比機構看見，得到應有的評價。

■ 議合影響

P 公司針對環境面詳細的說明了其作為，而在交流的過程中我們也發現由第三方機構所評價的情況與事實似乎有些許差異，P 公司也曾與第三方評比機構反映他們的作為與分數的落差，但並未獲得積極回應。針對這點，國泰的同事們也表示可以與第三方評比機構進行評分標準的了解，同時也說明未獲得積極回應可能是因第三方評比機構人力不足，難以一一回覆公司的疑問，今年此狀況應會有所改善，同時也鼓勵 P 公司繼續精進永續作為，以提升公司的競爭力與影響力。

■ 後續追蹤規劃

持續追蹤 P 公司 2022 年永續報告書是否完成，並同時關注第三方評比機構是否更新對 P 公司的評等狀況，確認議合時所提及之環境議題是否有進一步描述，並從第三方評比機構得到適當的評價。



3. E 公司股東會發言

■ 背景原因

藉由第三方評比機構發現帳上部位之企業在整體同業中表現稍微落後，由於近年來國際也愈發重視企業永續，因此國泰產險認為若 E 公司能在永續方面有所進步，對其公司發展也會帶來正向的影響。

■ 議合內容

我們參與 E 公司股東會時進行股東會發言與交流，主要發言題及 E 公司在第三方評比機構之表現較弱的部分，希望 E 公司能夠多揭露此部分的資訊，以利第三方評比機構與投資人更了解 E 公司的永續作為，也讓 E 公司的努力可以得到適切的評價。

■ 議合影響

E 公司先對其 ESG 議題做整體的概略性的介紹，也提及其公司本身在永續方面的各項作為，使國泰的同事們能對 E 公司的作為有更深入的認識，同時也了解 E 公司在永續方面的決心，而 E 公司未來也會加強永續作為的揭露，以期望能有更好的表現。

■ 後續追蹤規劃

每年定期追蹤 E 公司於第三方評比機構之得分，同時也不定時關注 E 公司永續相關資訊，待其永續報告書出版後，也去確認其現行永續作為的揭露狀況。

