

鋒裕匯理投信

2023 年 股東會投票政策

股東會投票政策¹

1. 鋒裕匯理投信基於客戶及受益人之最大利益，除遵循集團投票政策外，並依據證券投資信託事業管理規則、基金投資信託契約及全權委託投資契約等相關規定，行使持有股票之投票表決權。
2. 鋒裕匯理集團之股東會投票政策如下：

作為盡責投資人，鋒裕匯理的一項核心理念即為在顧及投資人的情況下行使表決權。投票前，本集團針對所有長期議題進行全面性的分析，範圍涵蓋重大 ESG 議題等可能影響價值創造之主題，並將分析結果反應於我們的投票政策中。鋒裕匯理肩負盡責投資人的使命，遵循公司的投票政策，在各大股東會議行使表決權。除此之外，我們也每年審核投票政策，並將其公開於網站([Voting policy 2023 - Amundi](#))以供下載。

優良公司治理實務對維護少數股東權益來說至關重要。鋒裕匯理透過參與股東大會議案投票，對被投資公司之營運方向表示意見。如此一來，本公司便能透過所持股票之投票權數發揮影響，不會讓被投資公司仗著特定限制或是保護機制而忽視股東的決策權。2022 年間，鋒裕匯理旗下的基金積極出席持有股票公司之股東會議，透過參與議案投票積極行使表決權。

一間公司的法規、文化及經濟環境對其決策具有決定性的影響力，而這樣的情況在社會議題方面特別顯著。鋒裕匯理的投票政策立基於全球通用的公司治理基礎，以及對於全球股東權利的行使及尊重。本公司代表世界五大洲所有客戶履行盡責投資人義務，且在投票政策的實施因地制宜。進行決策時，本公司透過支持長期永續價值的創造，以維護客戶權益。為了達成上述目標，本公司以務實的態度評估每一間公司的情況，確保投票決定有效發揮影響力。

3. 鋒裕匯理集團的投票政策涵蓋以下關鍵要素：
 - 維護股東權益：公司治理舉措必須保護並促進股東權益行使，且平等對待所有股東，少數族群及外籍股東也不例外。
 - 董事會的責任：貴為策略主導者，董事會的決定會影響公司的短期及長期發展。董事會與其個體成員對公司及股東負責，但也必須兼顧及尊重其他利害關係人之權益，對員工、債權人、消費者，及供應商更是如此。遵循社會及環境標準也是董事會的職責之一。

¹ 投票政策之 1、2、3、6 點翻譯自鋒裕匯理集團之 Amundi Voting Report 2022 英語本，若有任何歧義或不一致之處，應以英語版本為準

- 本公司全力支持世界經濟論壇氣候治理倡議(Climate Governance Initiative)的八大原則，其中一點提到：「為確保能履行忠實義務，董事會必須充分理解氣候變遷帶來的影響，具備採取行動所需的技巧、工具、流程及資訊，以引導組織克服氣候變遷帶來的挑戰，並將氣候變遷納入組織的策略規劃中。」² 一個有效率的董事會勢必需要一定程度的獨立性與多樣性。有鑑於此，本公司密切關注董事會成員的任職狀況，對於擔任要職的董事更是不遺餘力。
 - 納入社會及環境考量：本公司在審視股東會議程時完整分析所有面向，包含高階主管薪酬、股息配發以及各項議案，例如：執行長的薪資必須合乎經濟考量並落於合理範圍內，被投資公司也必須於支薪以及整體價值共享之間取得平衡。社會凝聚力、薪資平等，以及員工參與公司發展也一直都是本公司議合活動的關注面向。我們亦常時關注被投資公司高階主管之變動薪資條件是否納入 ESG 績效指標，且若發行機構屬影響氣候重大之產業，本公司還會額外檢視高階主管變動薪資條件是否納入氣候相關之關鍵績效指標(KPI)。
 - 以量化方式審慎評估股東議案：股東若是提案要求發行機構加強揭露環境與社會議題資訊，本公司原則上予以支持。鋒裕匯理的投票暨公司治理小組會分析每一個環境或社會議題相關之股東決議，必要時協請 ESG 分析師協助，以從盡責股東的角度評估提案的價值。
4. 本公司行使國內投資之表決權得依公司法規定，以書面或電子方式行使。除相關法令、主管機關或契約另有規定外，本公司依下列方式行使基金持有股票之投票表決權時，得不指派本公司人員代表為之。
- (1) 指派符合「公開發行股票公司股務處理準則」第三條第二項規定條件之公司行使基金持有股票之投票表決權者。
 - (2) 本公司所經理之基金符合下列各目條件者，得不指派人員出席股東會：
 - (3) 任一基金持有公開發行公司股份均未達三十萬股且全部基金合計持有股份未達一百萬股。
 - (4) 任一基金持有採行電子投票制度之公開發行公司股份均未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部基金合計持有股份未達萬分之三。
 - (5) 除依第一款規定方式行使基金持有股票之表決權外，對於所經理之任一基金持有公開發行公司股份達三十萬股以上或全部基金合計持有股份達一百萬股以上者，於股東會無選舉董事、監察人議案時；或於股東會有選舉董事、監察人議案，而任一基金所持有股份均未達該公司已發行股份總數千分之五或五十萬股時，得指派本公司以外之人員出席股東會。
5. 本公司之海外投票表決權，經由董事會同意授權，委由集團責任投資部門下之投票團隊行使表決權，並代為與被投資公司進行溝通與議合。

² 世界經濟論壇氣候治理倡議網站：<https://www.weforum.org/projects/climate-governance-initiative>

6. 本公司委任之集團責任投資部門使用投票代理服務，以協助投票決策品質，並提升投票效率。
- (1) 鋒裕匯理集團投票暨公司治理小組亦仰賴外部供應商之服務。其中一項便是 ISS 提供的 ProxyExchange 平台。透過該平台，可以追蹤表決立場以及傳送投票指令。此外，也利用 ISS、Glass Lewis 及 Proxinvest 的分析結果，有效辨別出有問題的決議，惟參考上述機構的建議時，仍能維持決策自主。
 - (2) ISS 能根據本集團的投票政策提供最適合投票建議。投票暨公司治理小組使用代理研究與建議服務，廣納各方看法，因而能妥善作出投票決定。其他影響投票決定的要素包含該小組與各公司進行的對話，以及 ESG 小組和其他內部專業人員的建議。
 - (3) 投票指示統一由 ProxyExchange 發出且皆遵循本集團的投票政策，以及其他根據特定客戶要求制定之投票政策。