

鋒裕匯理投信

股東會投票政策及實際參與投票情形

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「公開發行公司股票股務處理準則」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。

本公司 2022 年之投票情形：

(1) 國內股票

本公司國內股票投資組合之投票家數為 37 家，合計議案數量 211 件，包含董監事改選議案 12 件。其中贊成議案數為 208 件，反對/棄權議案數為 3 件。詳細議案如下：

證券代號	證券名稱	議案案由	投票結果
1560	中砂	110 年度盈餘分配案	贊成
		本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	贊成
		董事增選二席案	贊成
		本公司「股東會議事規則」修訂案	贊成
		110 年度決算表冊案	贊成
		本公司「公司章程」修訂案	贊成
2014	中鴻	本公司 110 年度盈餘分配案。	贊成
		解除劉敏雄董事、曾貴松董事及李文周董事競業禁止之限制。	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。	贊成
		本公司 110 年度營業報告書及財務報告。	贊成
		修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文。	贊成
2030	彰源	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成
		改選第十五屆董事及獨立董事案。	贊成
		承認一一〇年度盈餘分配案。	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		承認一一〇年度營業報告書及決算表冊案。	贊成
2031	新光鋼	核准民國一百一十年度盈餘分派之議案。	贊成
		核准「背書保證作業程序」修訂之議案。	贊成
		核准「公司章程」修訂之議案。	贊成
		承認民國一百一十年度之營業報告書及財務報表。	贊成
		核准「股東會議事規則」修訂之議案。	贊成
		核准「取得或處分資產處理程序」修訂之議案。	贊成
2330	台積電	核准修訂取得或處分資產處理程序。	贊成
		承認民國一百一十年度之營業報告書及財務報表。	贊成
		核准修訂公司章程。	贊成
		核准發行民國一百一十一年限制員工權利新股案。	贊成
2368	金像電	現金減資案。	贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		110 年度盈餘分配案。	贊成
		修訂章程案。	贊成

證券代號	證券名稱	議案案由	投票結果
		110年度決算表冊。	贊成
2383	台光電	本公司「公司章程」修訂案。	贊成
		本公司「股東會議事規則」修訂案。	贊成
		本公司第十二屆董事選舉案。	贊成
		110年度盈餘分派案。	贊成
		本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	贊成
		110年度決算表冊。	贊成
		解除本公司董事競業禁止案。	贊成
2454	聯發科	修訂本公司「公司章程」。	贊成
		承認民國一一〇年度之營業報告書及財務報表案。	贊成
		修訂本公司「背書保證作業辦法」。	贊成
		討論資本公積發放現金案。	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	贊成
		承認民國一一〇年度盈餘分配案。	贊成
		修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。	贊成
2603	長榮	討論修訂公司「章程」案	贊成
		承認110年度盈餘分配案	贊成
		討論修訂「取得或處分資產處理程序」案	贊成
		承認110年度營業報告及財務報告案	贊成
		討論現金減資退還股款案	贊成
2610	華航	修訂「取得或處分資產處理程序」。	贊成
		民國110年度營業報告書及財務報表。	贊成
		修訂「公司章程」。	贊成
		民國110年度盈餘分派。	贊成
2615	萬海	承認一一〇年度財務報表及營業報告書。	贊成
		修正萬海航運股份有限公司及子公司取得或處分資產處理程序。	贊成
		修正萬海航運股份有限公司章程。	贊成
		承認一一〇年度盈餘分配。	贊成
		修正萬海航運股份有限公司股東會議事規則。	贊成
		盈餘轉增資發行新股。	贊成
3006	晶豪科	討論修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		承認110年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		討論解除新任董事競業之限制案。	贊成
		討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		選舉第九屆董事。	贊成

證券代號	證券名稱	議案案由	投票結果
		承認 1 1 0 年度盈餘分派議案。	贊成
3017	奇鋹	修訂「公司章程」案	贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」案	贊成
		全面改選董事案	贊成
		承認 1 1 0 年度盈餘分配案	贊成
		發行低於市價之員工認股權憑證案	贊成
		修訂「董事選任程序」案	贊成
		承認 1 1 0 年度營業報告書及財務報表案	贊成
		修訂「股東會議事規則」案	贊成
		解除新任董事競業禁止之限制案	贊成
3035	智原	修正本公司「公司章程」案。	贊成
		修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		民國一一〇年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		修正本公司「資金貸與他人作業程序」案。	贊成
		修正本公司「股東會議事規則」案。	贊成
		修正本公司「董事選舉辦法」案。	贊成
		民國一一〇年度盈餘分派案。	贊成
		修正本公司「背書保證處理程序」案。	贊成
3037	欣興	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文	贊成
		本公司 1 1 0 年度營業報告書及財務報表	贊成
		擬發行限制員工權利新股案	贊成
		擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	贊成
		本公司 1 1 0 年度盈餘分派表	贊成
3141	晶宏	一一〇年度盈餘分配案。	贊成
		修訂『公司章程』部分條文案。	贊成
		修訂『取得處分資產處理程序』部分條文案。	贊成
		全面改選董事。	贊成
		一一〇年度決算表冊案。	贊成
		資本公積發放現金案。	贊成
		解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成
		修訂『股東會議事規則』部分條文案。	贊成
3189	景碩	本公司 1 1 0 年度盈餘分配案。	贊成
		本公司發行限制員工權利新股案。	反對
		修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		本公司 1 1 0 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案。	贊成

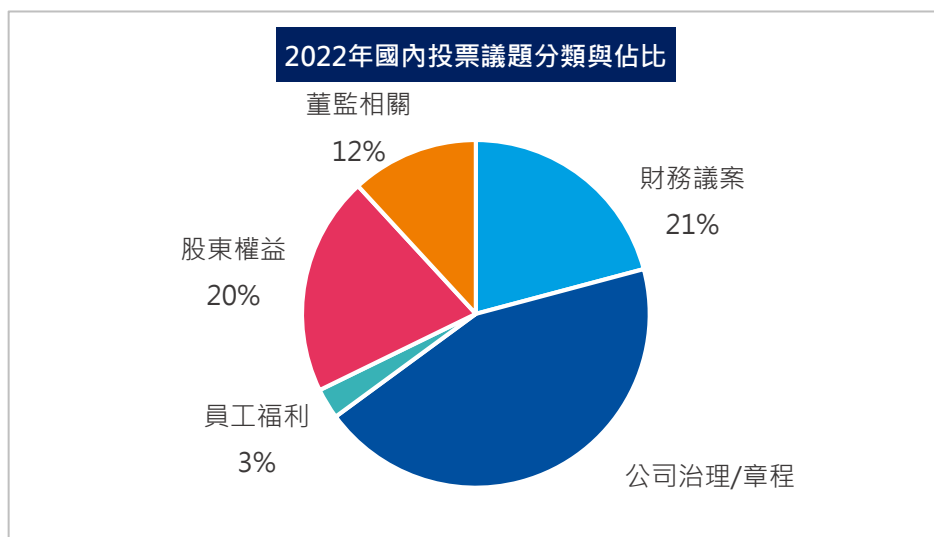
證券代號	證券名稱	議案案由	投票結果
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
3324	雙鴻	修訂「公司章程」案。	贊成
		一一〇年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		一一〇年度盈餘分派案。	贊成
3529	力旺	本公司110年度營業報告書及財務報表案	贊成
		本公司擬以資本公積之股票發行溢價配發現金案	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	贊成
		本公司第八屆董事補選乙席案	贊成
		解除本公司董事競業禁止之限制案	贊成
		本公司110年度盈餘分配案	贊成
		修訂本公司「公司章程」案	贊成
3532	台勝科	為依法提出本公司110年度盈餘分派之議案，請承認案。	贊成
		為擬修正本公司章程，請公決案。	贊成
		為依法提出本公司110年度決算表冊，請承認案。	贊成
		為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請公決案。	贊成
3552	同致	本公司110年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		修訂本公司「背書保證作業辦法」案。	贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成
		本公司110年度盈餘分派案。	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		修訂本公司「公司章程」案。	贊成
3653	健策	承認一一〇年度盈餘分派案。	贊成
		修正「公司章程」案。	贊成
		修正「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		全面改選董事（含獨立董事）案。	贊成
		解除新任董事及其代表人競業限制案。	贊成
		承認一一〇年度營業報告書及財務決算表冊案。	贊成
		討論辦理盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		修正「股東會議事規則」案。	贊成
3665	貿聯-KY	承認110年度決算表冊案。	贊成
		修訂本公司「背書保證作業程序」案。	贊成
		討論解除董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成
		修訂本公司章程大綱和章程部份條文案。	贊成
		承認110年度盈餘分配案。	贊成

證券代號	證券名稱	議案案由	投票結果
		修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成
		補選一席獨立董事(第5屆)。	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
3675	德微	民國一一〇年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表)案	贊成
		公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案	贊成
		民國一一〇年度盈餘分配案	贊成
3701	大眾控	承認民國110年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		解除本公司董事競業禁止之限制案。	贊成
		承認民國110年度盈餘分配案。	贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		修訂本公司「公司章程」案。	贊成
3707	漢磊	承認110年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		承認110年度盈餘分派案。	贊成
		本公司私募發行普通股案。	贊成
4721	美琪瑪	修訂本公司章程。	贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」。	贊成
		本公司110年度盈餘分派案。	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	贊成
		本公司110年度營業報告書及財務報表案。	贊成
4919	新唐	承認本公司民國110年度營業報告書及財務報告案。	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:許介立)	贊成
		討論修正本公司公司章程案。	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:華邦電子股份有限公司)	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:洪裕鈞)	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:金鑫投資股份有限公司)	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(獨立董事:徐善可)	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(獨立董事:陳廣中)	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:焦子愷)	贊成
		承認本公司民國110年度盈餘分配案。	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:焦佑鈞)	贊成
		選舉本公司第七屆董事。	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:魏啟林)	贊成

證券代號	證券名稱	議案案由	投票結果
		討論修正本公司規章案。(1) 取得或處分資產處理程序。(2) 股東會議事規則。	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事：華邦電子股份有限公司代表人：蘇源茂)	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(獨立董事：杜書全)	贊成
		討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事：陳良基)	贊成
4966	譜瑞-KY	核准修訂本公司取得或處分資產處理程序案。	贊成
		承認西元 2 0 2 1 年度營業報告書案。	贊成
		承認西元 2 0 2 1 年度盈餘分派案。	贊成
		核准修訂本公司股東會議事規則案。	贊成
		改選董事 (含獨立董事) 案。	贊成
		核准修訂本公司章程案。	贊成
		承認西元 2 0 2 1 年度合併財務報表案。	贊成
5274	信驊	訂定本公司「 1 1 1 年度限制員工權利新股發行辦法」案。	贊成
		1 1 0 年度營業報告書及財務報表。	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		資本公積轉增資發行新股案。	贊成
		1 1 0 年度盈餘分配案。	贊成
5351	鈺創	一一 0 年度盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		一一 0 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		解除董事競業禁止之限制案。	贊成
		補選本公司獨立董事案。	棄權
		一一 0 年度盈餘分配案。	贊成
		修正取得或處分資產處理程序案。	贊成
6104	創惟	承認 1 1 0 年度營業報告書及財務報表。	贊成
		發行限制員工權利新股案。	贊成
		承認 1 1 0 年度盈餘分配案。	贊成
		解除董事競業禁止之限制案。	贊成
6138	茂達	1 1 0 年度財務報表及營業報告書案。	贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		1 1 0 年度盈餘分派案	贊成
6182	合晶	辦理私募有價證券案。	贊成
		本公司民國一一〇年度盈餘分派案。	贊成
		擬解除現任董事及其代表人競業限制案。	贊成

證券代號	證券名稱	議案案由	投票結果
		修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成
		修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		本公司民國一一〇年度營業報告書暨財務報表案。	贊成
		擬發行民國一百一十一年限制員工權利新股案。	反對
		本公司之子公司上海合晶硅材料股份有限公司申請在中國大陸之證券交易所上市案。	贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
8046	南電	為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請公決案	贊成
		為依法提出本公司110年度決算表冊，請承認案	贊成
		為擬修正本公司章程，請公決案	贊成
		為依法提出本公司110年度盈餘分派之議案，請承認案	贊成
8069	元太	本公司一一〇年度盈餘分配案。	贊成
		擬議修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成
		擬議修訂本公司章程部分條文案。	贊成
		本公司一一〇年度之決算表冊案。	贊成
		擬議解除本公司董事競業禁止之限制案。	贊成
		擬議修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成
8299	群聯	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」部分條文案	贊成
		補選本公司董事一席案	贊成
		本公司民國一一〇年度盈餘分配案	贊成
		修訂本公司「公司章程」部份條文案	贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案	贊成
		本公司民國一一〇年度營業報告書及財務報表案	贊成
		本公司辦理私募普通股案	贊成

資料來源：台灣集保中心電子投票平台，鋒裕匯理投信整理



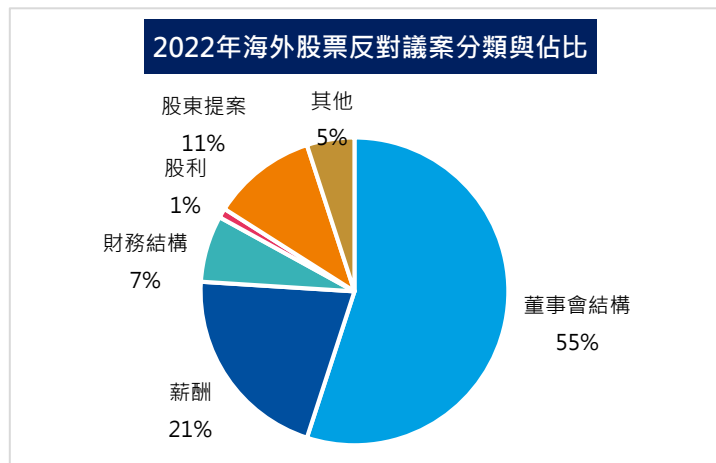
資料來源：台灣集保中心電子投票平台，鋒裕匯理投信整理

(2) 海外股票

本公司委由集團責任投資部門行使之海外股票投票家數達 67 家，合計議案數達 1,084 件，反對議案數 262 件

2022年外海股票議案分數與佔比		
	議案數	佔比
環境	22	2%
社會	159	15%
公司治理	903	83%
合計	1,084	

資料來源：鋒裕匯理集團



資料來源：鋒裕匯理集團