



## 2020 年度之盡職治理報告

### 壹：制定並揭露盡職治理政策

本公司營運目標為增進公司之長期價值，並善盡機構投資人的責任，支持注重永續經營發展的優質企業，促進社會的正向循環，擬訂盡職治理政策如下：

- 一、本公司從事財產保險業務，屬於機構投資人之「資產擁有人」，確實執行公司治理以保障股東權益，並依保險法規公平對待所有保戶，以增進公司股東及保戶的總體利益為目標。
- 二、隨著金融服務逐漸多元化，直接進行相關資產（包含股票、債券等有價證券或其他資產）之交易買賣，本公司在做投資決策時，將環境、社會、公司治理 ESG 納入評估流程，透過盡職治理行為，提升投資資產價值，創造長期投資價值。

核列 區分	單位主管	總經理	董事長
簽呈：買賣決定書 主辦單位：投資部 建議日期：109年09月29日		批 示	
<input checked="" type="checkbox"/> 買 <input type="checkbox"/> 賣 標的	標的名稱	2330 台積電	
買賣理由	1. 台積電為全球最大半導體晶圓代工廠，全球市佔率54%，年產能1300萬片12吋約當晶圓。2Q20終端應用佔營收比重為智慧手機47%，高速運算33%，IoT8%、車用4%、消費性5%。 2. 2020上半年稅後淨利2,378億元(YoY+185%)，EPS 9.17元。8月營收1,228億元(MoM+15.96%, YoY+15.8%)創歷史新高，累計前8月營收8,501億元(YoY+30.7%)，主要因華為禁令生效加緊趕單出貨造成，後續9月雖有蘋果A14處理器持續放量，但預期營收可能月減，展望第四季雖有蘋果、AMD等訂單增加，但受華為終止出貨影響，季營收亦仍呈現季減，預估全年營收1.29兆元，稅後EPS18.6元。 3. 長期因台積電在5nm製程上已取得領先，2021年因應先進製程、3D封裝需求持續增加資本支出，3nm於2022年將進入量產，此都將加大其與競爭對手的差距。掌握中的訂單包括APPLE的A14處理器、CPU，AMD的CPU，聯發科及高通的5G手機等，甚至Intel亦可能尋求GPU委外代工，因此雖然短期營收因華為急單出貨可能下滑，但在製程領先及其他客戶接收華為訂單轉移下，券商預估明年營收獲利仍將較今年成長。 4. 券商預估台積電2020的EPS約18元上下，2021約20元，成長幅度達10%。其近期股價隨著市場修正亦已修正約10%，而美國選前股市仍將處於不穩定狀況下，加上其短期營收可能呈現下滑，預期股價在此期間將有低檔可期。在看好其長期成長趨勢下，建議逢低買進。		
預計報酬率	10%		
可能風險	景氣較預期差致電子消費不如預期、美國進一步限制中國電子產業		
買賣金額	上限20,000萬元		
交易區間	450元以下		

是否落實執行防制洗錢及打擊資恐及善盡環境保護、社會、公司治理(ESG)；企業誠信與社會責任		無明顯不符合事宜	
交易員	部門主管	會辦單位	審核
			



	核對區分	單位主管	總經理	董事長
簽呈：買賣決定書 主辦單位：投資部 建議日期：109年09月17日		批 示 		
買賣口賣標的	標的名稱	擬於次級市場買進公債面額為一億元，呈請 核示。		
買賣理由	1. 因應公債到期，補券需求：本公司於今年11/14公債A89113到期面額5,000萬、於110/2/13公債A90102到期面額2,000萬、於110/5/8公債A90104到期面額2,000萬，擬於次級市場買進公債面額一億。 2. 信息每年付息一次，主要以存出準備保證金以及收取股息為主，會計科目分類AC。 3. 近期各國央行會議逐步召開，並表示未來幾年維持低利率環境，台灣央行亦跟隨寬鬆貨幣政策，預計利率彈升幅度有限，擬於次級市場詢價買進20年期公債，殖利率在0.50%附近，評估發生信用違約風險極低。			
預計報酬率	殖利率0.49%-0.51%，持有至到期日。			
可能風險	市場利率大幅反彈，造成價格下跌；帳列AC，不受價格影響，全球央行維持寬鬆貨幣政策，可預見之未來利率揚升幅度機率有限，再投資風險不高。			
買賣金額	面額一億，實際以成交金額為主			
交易區間	由於非主流券在次級市場與券商議價，報價較寬，以實際成交行情			
是否落實執行防制洗錢及打擊賈及善盡環境保護、企業誠信與社會責任	無明顯不符合事宜			
交易員	部門主管	會辦單位		審核
		財務部 會計部 		

- 三、本公司得依據投資目的、效益及對永續經營發展之影響性，決定盡職治理行動之方式，本公司盡職治理行動之方式包含：關注被投資公司、與經營階層對話及互動、參與股東會議以及行使投票權等方式。
- 四、本公司得委託其他專業服務機構代為進行部分盡職治理行動(如提供投票建議等)，惟必須事先約定在本公司監督管理下進行，確保受託服務機構依據本公司要求行事。
- 五、本公司對所有券商交易對手每年評比，作為下年度往來之參考依據。
- 六、本公司對被投資公司進行風險評估：本公司被投資公司主要以權值股、產業龍頭股、價值型及績優中小型股票為主，盤中監控股價變化，並定期檢視公司狀況，相對將風險降低。
- 七、本公司依相關法令規定，定期或不定期揭露公司財務、業務等重大訊息。
- 八、本公司於網站(<https://www.wunion.com/>)揭露履行盡職治理之情形，並每年至少更新一次。

## 貳：持續關注被投資公司

目的：在於評估相關資訊對被投資公司、客戶或股東長期價值之影響，及決定本公司進一步與被投資公司對話、互動之方式與時間，作為未來投資決策之參考。

### 一、履行盡職治理情形

2020 年度關注被投資公司概况：

### 二、積極管理受託人

2020 年度全權委託之資產管理公司共有 3 家，皆有簽署盡職治理守則。

### 三、盡職治理內容

- (一) 本公司依『保險業資產管理自律規範』第七條規定，篩選可投資股票名單並將 ESG 和 CSR 納入考量，投資於國內台股標的，以台灣 50、中型 100 指數成分股為主，這些企業皆符合企業社會責任 CSR，期望透過資金運用之管理善盡企業社會責任。
- (二) 持續對被投資公司透過電訪、券商參訪或公司法說，評估被投資公司營運展望，以及相關風險與機會，並搜集券商出具研究報告，進而掌握公司營運情況，瞭解被投資公司之永續發展策略。
- (三) 本公司建立核心持股觀察名單，定期追蹤對於公司透明度差、營運不佳、有誠信問題或違法企業社會責任之公司予以剔除，並重新納入適當標的。

### 參：制定並揭露利益衝突管理政策

目的：確保本公司基於客戶或股東之利益執行其業務；並為避免意圖獲取利益，以職務上所知悉消息，為自己或他人從事國內股權商品交易，建立內部股權投資人員利益衝突防範機制；依本公司『公平待客原則』規範，進行教育宣傳、定期控管機制以防範利益衝突之產生。

#### 2020 年利害衝突揭露：

2020 年因本公司有效防範，定期檢核，未有針對盡職治理利益衝突之事件。

以下針對盡職職理利益衝突管理政策，參照本公司「投資管理流程作業辦法」第十四條，有關股權交易人員之管理：

- 一、應要求國內股權商品投資相關人員應盡忠實誠信原則，除法令或保險業資產管理自律規範另有規定之外，不得有下列行為：
  - (一) 以職務上所知悉之消息洩漏予他人或從事國內股權商品買賣之交易活動。
  - (二) 運用本公司資金買賣國內股權商品時，為自己或他人之利益買入或賣出，或無正當理由，與本公司為相對委託之交易。
  - (三) 於公開場所或傳播媒體，對個別國內股權商品之買賣進行推介，或對個別國內股權商品未來之價位作研判預測。
  - (四) 其他影響本公司之權益或經營者。
- 二、應要求國內股權商品投資相關人員至少每月依附件範本格式向公司申報其本人配偶未成年子女及被本人利用名義交易者之國內股權商品交易情形，但非實際從事投資交易人員，得就其知悉交易相關內容之國內股權商品辦理申報前述相關當事人之交易情形。
- 三、應要求國內股權商品投資相關人員交付本人、配偶及未成年子女之同意書授權公司或本人親自向台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及台灣集中保管結算所查詢上述買賣國內股權商品之情形，以辦理前項交易查核機制。

- 四、應訂定國內股權商品投資相關人員從事國內股權商品交易應受禁止之情形、申報及違規處理方式，並檢核是否有利益衝突之情事且內部稽核單位應至少每年查核相關人員遵循情形及揭露於內部稽核報告。
- 五、針對已發生之重大利益衝突事件，本公司宜定期或不定期彙總說明事件原委及處理方式。

另外建立防火牆機制 1. 對投資業務建立防火牆機制：A. 國內股權商品投資作業需以權值股、產業龍頭股、價值型及績優中小型股票為主，並建立股票觀察名單經總經理簽核後列為可投資之標的；B. 以集體決策模式決定觀察名單內可買進之標的；2. 建置利害關係人名單，並訂定股權交易相關人員之申報；3. 員工執行業務應遵循內部相關規範及內部控制制度，並透過分層負責、資訊控管、監督控管等機制，避免利益衝突之發生。4. 不定時針對發生利益衝突個案討論及宣導，如南山、新壽及群益等個案。

### 肆：適當與被投資公司對話及互動

一、與被投資公司對話及互動，針對所關注之重大議題向被投資公司經營階層取得更深入之瞭解及意見，以強化治理。

二、本公司透過與被投資公司適當之對話及互動之方式包含以下項目：

- (一) 與經營階層書面或口頭溝通；
- (二) 針對特定議題公開發表聲明；
- (三) 於股東會發表意見；
- (四) 提出股東會議案；
- (五) 參與股東會投票；

2020 年度本公司主要經由券商舉辦參訪、說明會，與被投資公司經營階層面對面口頭溝通，以及行使電子投票行使股東表決權。

109年9月份							109年10月份						
活動形式	公司	代號	日期	時間	主持人	備註	活動形式	公司	代號	日期	時間	主持人	備註
電話會議	高利達	9914	09/08(二)	14:00	王協理	永豐金	電話會議	千府	8383	10/06(二)	14:00	陳協理	永豐金
座談會	第二世代半導體展區		09/10(四)	09:00	蕭澤憲 中央大學副校長	國泰證券	法說會	大立光	3008	10/08(四)	14:00	林憲平總經理	永豐金
座談會	益隆電供供應		09/10(四)	10:40	曲連仲 博士	國泰證券	電話會議	國巨	2327	10/13(二)	14:00	蔡志翔資深經理	元豐證券
電話會議	歌華	6285	09/14(一)	14:00	Molly Lin	永豐金	法說會	聯瑞電	2330	10/15(四)	14:00	魏智豪經理	永豐金
電話會議	廣數醫藥	1760	09/16(二)	14:00	丁冠宏	永豐金	電話會議	聯瑞	2355	10/20(一)	14:00	高經理	永豐金
法說會	弘醫科技	3131	09/17(四)	14:30	經營團隊	群益證券	座談會	昇霖	5285	10/21(二)	13:30	吳志銘協理	國泰證券
公司拜訪	瑞豐	2379	09/21(一)	14:30	陳嘉慶經理	永豐金	座談會	益半	5425	10/21(二)	14:35	吳志賢副經理	國泰證券
公司拜訪	益聯投控	2636	09/22(二)	14:00	Linda	永豐金	座談會	聯登	8255	10/21(二)	15:40	陳俊吉副經理	國泰證券
電話會議	奇力新	2456	09/25(五)	14:00	陳凱騰經理	統一證券	講座	從電子走向矽光子引領半		10/22(四)	14:30	施天從博士	群益證券
法說會	中興	9933	09/29(二)	14:30	中興證券副董事長、林國智副總裁	永豐金	法說會	宏碁	2353	10/23(五)	10:00	陳俊慶 董事長	永豐金
							線上座談會	安泰	6477	10/23(五)	14:00	林曉玲拜訪	元豐證券
							座談會	永慶-KY	5546	10/26(一)	15:00	鄧副總經理	國泰證券
							線上座談會	睿科	3023	10/27(二)	14:00	邱廷慶副經理	元豐證券
							座談會	乾泰	3545	10/29(四)	15:00	謝經理	永豐金
109年11月份							109年12月份						
活動形式	公司	代號	日期	時間	主持人	備註	活動形式	公司	代號	日期	時間	主持人	備註
法說會	瑞泰	6243	11/04(三)	14:30	楊文凱 執行長	永豐金證券							
法說會	捷訊	2643	11/05(四)	14:30	經營團隊	群益證券							
座談會	榮通	6244	11/10(二)	14:00	王子謙 副經理/宋宜珊 經理/黃錦坤 主任	元豐證券							
座談會	歌華	2355	11/10(二)	15:00	蕭公孝 經理	永豐金證券							
法說會	晶相光	3530	11/17(二)	14:30	何新平 董事長	永豐金證券							
座談會	廣碩	3189	11/18(三)	14:30	柳聯興資深專員副經理	統一證券							
座談會	創登	3443	11/18(三)	14:30	詹宜家經理	統一證券	論壇	強安	2481	12/02(三)	14:00	李學榮副經理	群益證券
座談會	新光網	2031	11/20(五)	14:30	黃明德 董事長	永豐金證券	論壇	聯瑞	3557	12/02(三)	15:20	楊立昌董事長	群益證券
電話會議	力旺	3529	11/24(二)	14:00	陳凱壽副董事長	群益證券	公司拜訪	聯瑞	6279	12/04(五)	14:00	高經理	永豐金證券
法說會	高維	2633	11/26(四)	14:30	孫鴻文副經理	國泰證券	法說會	中保科	9917	12/09(二)	14:30	林建福副董事長 鄧副總經理 黃人	永豐金證券
電話會議	國巨	2327	11/30(一)	14:00	Andy	永豐金證券	電話會議	立福	4968	12/11(五)	14:00	Wendy Juan, IR	永豐金證券
							法說會	兆豐金	2886	12/15(二)	14:00	林瑞蓉 副經理	統一證券
							線上會議	神達	3706	12/17(四)	14:00	何耀興 總經理	永豐金證券
							座談會	廣力	8996	12/18(五)	14:30	公司經營團隊	元豐證券
							專聯座談	台股年度展望-全球動起來		12/21(一)	13:30	國泰證券研究團隊	國泰證券
							法說會	中興	9933	12/24(四)	10:00	林憲智副經理	永豐金證券
							法說會	十益	4967	12/28(一)	15:00	公司經營團隊	元豐證券
							線上會議	聯登	6230	12/29(二)	14:00	林志仁 副經理	元豐證券
							座談會	中興電	1513	12/30(三)	14:00	公司經營團隊	群益證券

- 三、本公司已將對投資標的之風險評估納入內部作業規範，明定投資時應考量風險及應注意投資標的企業是否落實執行防制洗錢及打擊資恐及善盡環境保護、企業誠信與社會責任，並於買賣決定書中列為投資前之檢視項目之一，於每次投資前對相關項目做評估。
- 四、本公司已配合主管機構政策參加電子投票，故難有出席或委託出席甚至於股東會發言之情形。2020年本公司與被投資公司並無成功議和之事件。

## 伍：建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形

### 建立明確投票政策

目的：依保險法第146條之1及146條之9和本公司「出席被投資公司股東會行使表決權及委託書使用辦法」規定，訂定明確投票政策，積極行使股東會投票表決權，參與被投資公司之經營。

- 一、本公司投資依保險法第138條之2之規定經營保險金信託業務或專設帳簿資產等事由而持有之有價證券係以獲取資本利得及股息為目的，不介入被投資公司經營。
- 二、本公司因持有有價證券行使股東權利時，不得與被投資公司或第三人以信託、委任或其他契約約定或以協議、授權或其他方法進行股權交換或利益輸送，並不得損及要保人、被保險人或受益人之利益。
- 三、本公司及從屬公司不得擔任被投資公司之股東會委託書徵求人或委託他人擔任委託書徵求人。
- 四、依保險法146條之1第一項第三款及第六款投資，不得有下列情事：
  - (一)以本公司或本公司之代表人擔任被投資公司董事、監察人。
  - (二)行使對被投資公司董事、監察人選舉之表決權。
  - (三)指派人員獲聘為被投資公司經理人。
  - (四)擔任被投資證券化商品之信託監察人。
  - (五)與第三人以信託、委任或其他契約約定或以協議、授權或其他方法參與對被投資公司之經營、被投資不動產投資信託基金之經營、管理。但不包括該基金之清算。
- 五、本公司行使被投資公司之股東會委託書之處理原則：
  - (一)應符合前述第一、二、三、四條之原則。
  - (二)本公司原則上不主動給予被投資公司委託書。
  - (三)本公司無論是否出席被投資公司股東會及是否行使表決權，皆須於事前作成相關評估分析報告，並經由董事長核決後辦理。
  - (四)本公司指派出席被投資公司股東會之人員，其應留存行使表決權之相關文件並於該股東會後簽報予董事長核閱，再由投資部歸檔存參。
  - (五)本公司行使表決權時應以電子投票為主，親自派員出席股東會時，並列行

使表決權結果存查，被投資公司有董監選舉案而本公司出席時，選舉票事後須一律繳回投資單位，被投資公司有董監事選舉案時一律不得採取「委託出席」方式出席。

- 六、本公司投票政策原則上承認事項議案有關財務報告、盈餘分配採「贊成」表決；討論事項議案有關法規或作業程序修訂採「贊成」表決、倘若有董監事選舉席次，則採「棄權」表決。
- 七、本公司投資標的以權值股、產業龍頭股、價值型及績優中小型股票等為限，長期投資又以台灣 50 或中型 100 成份股裡之產業龍頭股為主，所選擇之標的均為公司治理極佳之公司，被投資公司提報股東會討論之議案對該公司而言均屬具重大性，因此對於公司所提之議案很難表達反對之意見，而涉及董監選舉因法規限制選擇棄權。
- 八、本公司收到持有被投資公司之股東會開會通知書，於股東會開會前，出具書面評估報告，倘若投資標的於評估時點無庫存，原則上不出席股東會或不行使電子投票。
- 九、本公司不得轉讓出席股東會委託書，收取金錢或其他不法利益。
- 十、投資部應於各被投資公司股東會後，將行使表決權之相關書面紀錄提報最近一次董事會。
- 十一、本公司應妥善留存行使投票表決權紀錄，並定期於本公司網站，揭露年度彙總投票情形，並每年至少更新一次。

## 2020 年投票情形之揭露

- 一、統計至 2020 年度本公司以自有資金和全權委託投資台股，收到上市(櫃)被投資公司之股東會開會通知書共有 58 家，使用電子投票行使股東表決權 47 家，出席被投資上市櫃公司股東常會之比率為 81%。
- 二、2020 年出席被投資上市櫃公司股東常會概況統計表

單位：家；%

持有上市櫃公司股票家數	出席被投資上市櫃公司股東常會之家數			出席被投資上市櫃公司股東常會之比率
	派員出席股東常會家數	以電子投票行使股東權益家數	未親自出席及未電子投票	
58	0	47	11	81%

資料提供單位：投資部

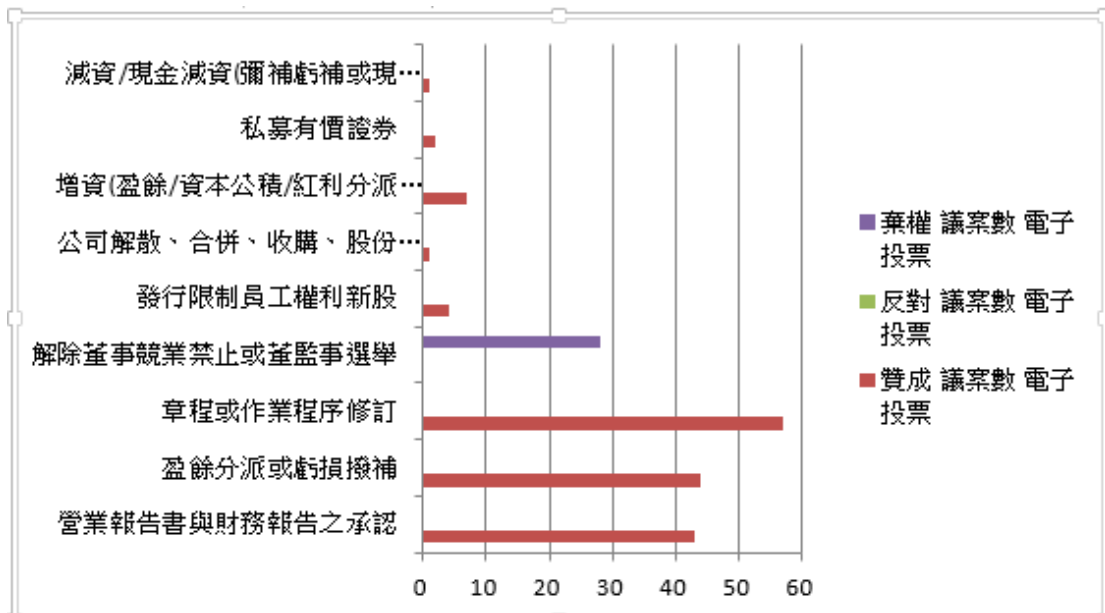
### 三、2020 年度參與被投資公司股東會議案分類投票統計表(依 15 分類)

股東會議案分類投票統計(自行併計算總表-依15分類)

戶名：0311000185 旺旺友聯				統一編號/稅籍編號：03110001												
股東會期間：109上半年				製表日期：109/08/21												
使用電子投票案次：		47	案次	使用電子投票表決權數：		26,383,011		權								
自行輸入非使用電子投票案次：			案次	自行輸入非使用電子投票表決權數：												
總案次：		47	案次	表決總權數：		26,383,011		權								
類別	議案	總權數	投票總權數	贊成				反對				棄權				反對理由
				電子投票		非電子投票		電子投票		非電子投票		電子投票		非電子投票		
				電子投票	非電子投票	電子投票	非電子投票	電子投票	非電子投票	電子投票	非電子投票	電子投票	非電子投票			
1	營業規章暨內部規章之修訂	42	18,452,000	42	18,452,000		0		0		0		0			
2	盈餘分配或盈餘撥補	44	18,692,000	44	18,692,000		0		0		0		0			
3	章程或作廢章程修訂	57	25,227,000	57	25,227,000		0		0		0		0			
4	盈餘分配案	公司登記(併選舉權數)	使用電子投票	14	合計	14	公司登記(併選舉權數)	使用電子投票		合計	0	0.00%				
5	盈餘分配案	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
6	修改章程暨章程止	28	19,199,000	0	0	0	0	0	0	0	28	19,199,000	0	0		
7	修改限制員工權利新股	4	442,000	4	442,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
8	修改增資發行新股暨盈餘	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
9	廣設股於營業部地買回轉讓權員工	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
10	公司組織、合併、收購、股份轉換或分割	1	88,000	1	88,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分配轉增資或現金增資發行新股)	7	16,418,011	7	16,418,011	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12	私募有價證券	2	420,000	2	420,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
13	減資/現金減資(彌補虧損或現金退還)	1	20,000	1	20,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
14	修改輸入權	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
15	其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		

製表：臺灣中央信託局證券信託部

四、2020 年度股東會議案共有 187 個議案，0 個反對、28 個棄權、159 個贊成。



五、將逐公司逐案之投票紀錄揭露，如附件檔案(109 年度股東會投票紀錄-1、-2、-3)，2020 年度未有反對票之情事。

三、行使表決權之相關分析報告及書面紀錄請詳附件。

1. 股東會行使表決權書面紀錄

以電子投票行使表決權公司計有 41 家，行使表決權記錄如下。

召開股東會公司	議案	議案項目及行使表決權狀況	說明
義隆電子	報告事項	共三項	
	承認事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	討論事項	共一項，贊成	無異常，擬不提出異議
中鼎	報告事項	共六項	
	承認事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	討論事項	共三項，贊成	無異常，擬不提出異議
	選舉事項	棄權	公司不參與選舉投票
景碩	報告事項	共三項	
	承認事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	討論事項	共三項，贊成	無異常，擬不提出異議
宜鼎	報告事項	共五項	
	承認事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	討論事項	共四項，三項贊成、一項棄權	無異常，擬不提出異議
精測	報告事項	共三項	
	承認事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	討論事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	選舉事項	棄權	公司不參與選舉投票
	其他議案	共一項，棄權	無異常，擬不提出異議
台化	報告事項	共四項	
	承認事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	討論事項	共一項，贊成	無異常，擬不提出異議
同欣電	報告事項	共三項	
	承認事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	討論事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
台積電	報告事項	共四項	
	承認事項	共二項，贊成	無異常，擬不提出異議
	選舉事項	棄權	公司不參與選舉投票



## 盡職治理有效性之評估

本公司依循責任投資及盡職治理精神，為積極展現盡職管理之作為，本公司於2018年5月31日向台灣證券交易所正式簽署該份文件。

- 一、在推動「鼓勵保險業辦理新創重點產業投資方案」，鼓勵保險業投資含綠能科技之「5+2」新創重點產業。本公司截至2020年底相關5+2投資金額約占整體國內股權投資資產之42%，主要係投資於亞洲矽谷、綠色科技、生技醫療、國防產業、智慧機械、新農業、循環經濟之投資金額較去年增加約4.96億元，此部分投資佔比較2019年約增加4.5%。
- 二、本公司永續投資ESG，採用元大臺灣ESG永續ETF成分股，截至2020年底，本公司投資ESG商品佔總投資部位約66%，維持目標六成以上。
- 三、實踐本公司對企業社會責任之承諾，涉及軍事武器、槍枝、菸草等產業活動，或不符合環保高汙染產業、不符合人權條件、有社會重大爭議以及近期遭檢調調查等事件，則列入排除投資名單。另外被投資公司若在一定期間內，發生爭議性事件，則需納入觀察名單，提供投資小組成員檢視。
- 四、投資前評估：本公司於投資前針對可投資標的企業本身是否對環境保護、由汙染產業轉型為環保企業，等均會納入考量。
- 五、投資後管理機制：評估所持有部位如最近一年是否發生重大環保汙染事件或違反社會責任且未配合改善，列入負面名單而不得新增投資。

綜合上述，本公司2020年於盡職治理下之投資行為確實符合一致性及有效性。

## 盡職治理守則無法遵循部分原則之解釋

- 一、本公司身為資產擁有者，並兼顧股東及客戶利益下執行盡職治理政策，並依機構投資人盡職治理守則訂定本公司相關遵循聲明，經檢視並有無法執行或無法遵循之原則。因產險業人力配置有限，故難有常常出席於股東會發言之情形。
- 二、本公司投資標的以權值股、產業龍頭股、價值型及績優中小型股票等為限，長期投資又以台灣50或中型100成份股裡之產業龍頭股為主，所選擇之標的均為公司治理極佳之公司，況且被投資公司提報股東會討論之議案對該公司而言均屬具重大性；因此對於公司所提之議案很難表達反對之意見，而涉及董監選舉因法規限制選擇棄權。

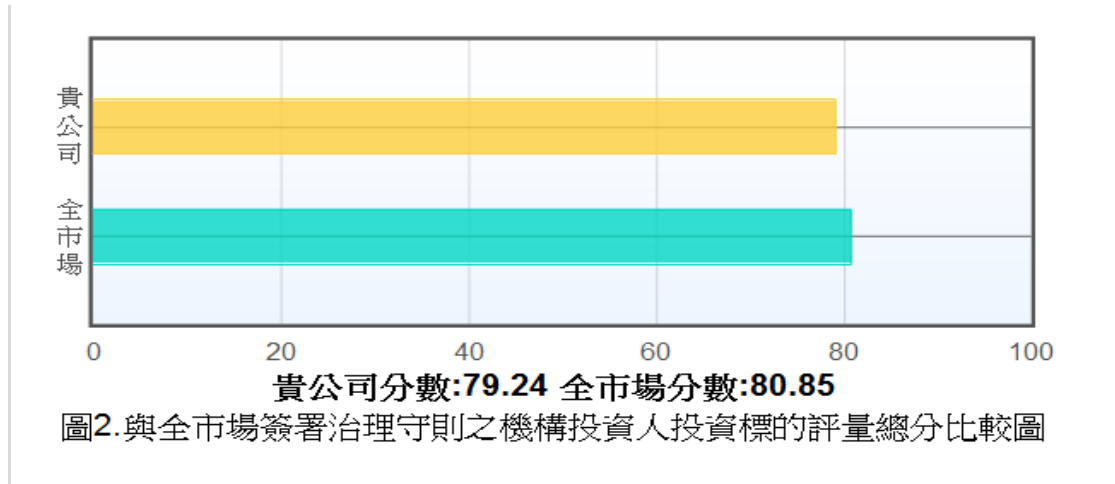
## 代理研究及代理投票使用情形

本公司無使用代理研究和代理投票服務，本公司主要著重為國內投資，且投資標的以權值股、產業龍頭股、價值型及績優中小型股票等資訊透明司為主，極少國外投資，內部研究團隊足以應付相關工作。

## 陸：其他資訊揭露

### 一、本公司與全市場簽署機構投資人投資標的比較圖

由圖 2 所示 2020 年度本公司與全市場分數拉近，明顯接近平均值。



資料來源：臺灣集中保管結算所股東會電子投票平台

### 二、本公司除參與相關業務之推動及盡職治理報告之編制，公司治理小組與董事會事務單位、行銷企劃部(上傳官網)亦幫忙協助，投入相關資源推動盡職治理，故統計本公司為落實本公司盡職治理所投入之資源統計。

#### 負責盡職治理業務項目資源統計

人力投入	共 6 人(投資 3、董事會單位 1、公司治理小組 1、行銷企劃部 1)
時間投入	60 工作日，(10 日/人)
金錢投入	18 萬(3 萬/人)

### 三、盡職治理報告提供客戶、被投資公司或其他機構投資人等利害關係人聯繫之管道

姓名	職稱	連絡電話
公司發言人	James	2776-5567#626
財務概況	Amelia	2776-5567#357
盡職治理	Gary	2776-5567#747
	Maggie	2776-5567#710