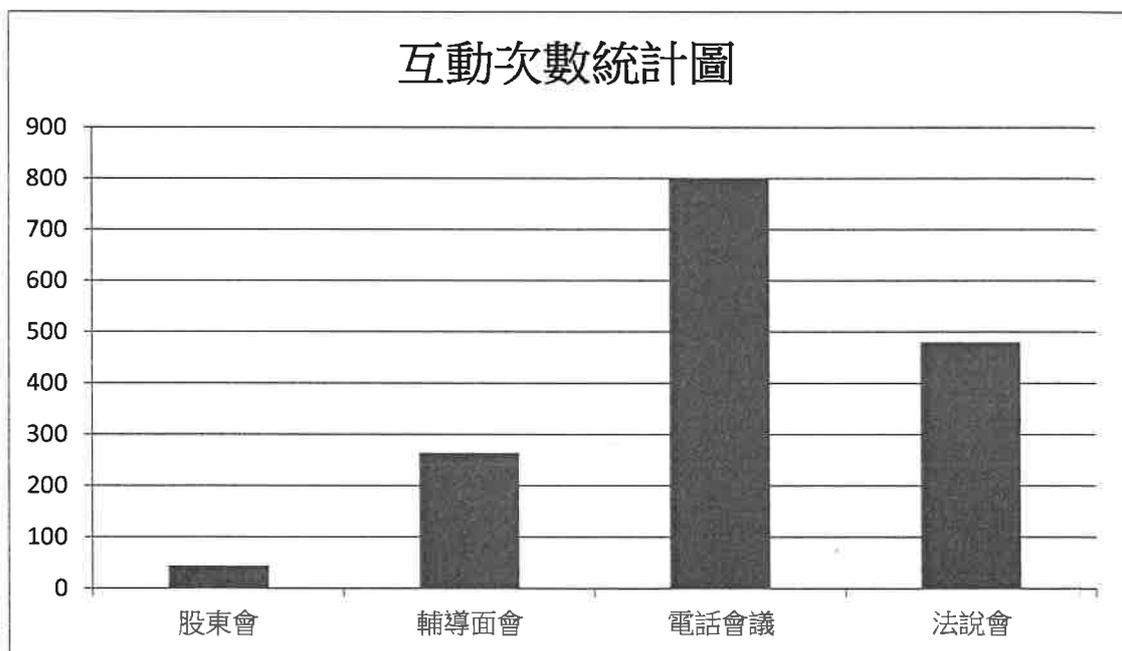


華南永昌證券 109 年度議合紀錄:

一、本公司 109 年度與被投資公司互動形式，主要包含:參與股東會、例行輔導面會、電話會議、及線上線下法說會等，相關統計次數如下:

1. 股東會:44 家(含電子投票)
2. 例行輔導面會:264 場次(輔導 22 家，每月至少 1 次)
3. 電話會議:800 次(8 位交易員)
4. 線上與線下法說會:480 場次(8 位交易員)



二、本公司信守「盡職治理守則遵循聲明」及相關注意事項等規定，評估被投資公司是否符合相關 ESG 議題，並與之維持對話與互動，以期達到互利雙贏，維護永續發展的企業目標。但若該公司 ESG 評等劣於 80%，或有重大違規新聞發生時，則須與之高階管理人

員展開互動和對話，並在內部例行的投資會議提出討論是否應將其剔除可投資之名單，或是減碼因應？以落實本公司盡職治理之責任。

三、本公司透過與被投資公司適當的互動與對話，以進一步了解與溝通其經營階層對於未來產業發展與市場競爭的策略，期待在長期價值創造上獲得共識。互動方式乃是透過參與股東會、電話會議、線上線下法說會、例行輔導會議等以了解其在各項業務推展的現狀與未來發展方向，進而評估可能的結果。當被投資公司在 ESG 相關議題上，有重大違反本公司治理原則或可能損及長期價值時，當即詢問其處理情形與預判未來發展，若是無改善跡象或存有疑慮時則將出清或減碼該股票，以維持盡職治理之精神。

四、舉個案說明之：

1. 背景:109 年被投資 A 公司，因旗下子公司未按時提供自結財報予母公司 A，故會計師提具保留意見，導致 A 股票被證交所變更為全額交割股，造成短期股價重挫，影響投資人權益甚巨。
2. 評估:此事件凸顯 A 在公司治理方面的重大缺失，基於維護投資人權益，本公司立即派員進行聯繫和了解事件發生的原由，並評估改

善的可能性。

3. 議合內容:本公司提供專業的意見與 A 溝通，要求 A 能迅速改善缺失，期能恢復普通交易。此外針對 A 公司治理改善提出建議，如變更對子公司持股的減少，以杜絕無實質掌握權力與極小獲利影響的事實，且透過調整財務監督和會計師溝通，來改善現有的問題。
4. 後續追蹤:A 接受建議並承諾改善進度，本公司則由研究員持續追蹤是否能有效執行計畫?

五、舉例印刷電路板 PCB 產業為電子產品之重要零組件，台灣在 5G 基地台和高速資料中心產業鏈中，具有相當關鍵地位。但是該產業是屬於高污染產業，向來為 ESG 議題爭論的焦點。因此本公司派員於參加相關公司的法說會或實地參訪時，經常就高污染環境議題和高階經營層互動商討，希望就增加環保設備所需額外資本支出和帶來的效益加以分析評估。經過不斷地溝通協調之後，部分廠商體認到整體投資市場對於環保議題之迫切要求，遂願意逐年增加環保設備支出，以減低環境污染。

六、舉例說明互動議合後，預計後續的追蹤行為及對未來投資決策之影響:

國內某汽電共生上市公司，原先專注於生產過程廢熱廢汽之回收發電工程，近年致力於擴展太陽能發電廠領域，並且獲得公營企業標單，未來長期業績可期。本公司經由與其經營階層互動，研判在 ESG 議題上該公司股票與投資原則相符，因此自 109 年第一季度起，便列入選股名單 STOCK POOL 中，並決議逢低買進布局，建立中長期投資部位。

七、本公司未曾與其他機構投資人在 ESG 議題合作案例；但針對 ESG 議題，參與台灣集中保管結算所擘劃「電子投票生態體系」，意即將股東會電子投票服務進一步延伸至投票人關係服務。引入國際諮詢機構 ISS Corporate Solutions 和 ESG 研究機構 Sustainalytics 等合作，推出「公司投資人關係整合平台」創新服務，提供投資人與發行公司間互動需求及 ESG 資訊平台。本公司除參加股東會全面 e 化外，積極參加集保公司舉辦各項 ESG 相關議題之討論會，藉以增進新面向的投資思維模式，並擴大發揮金融機構投資人之影響力。