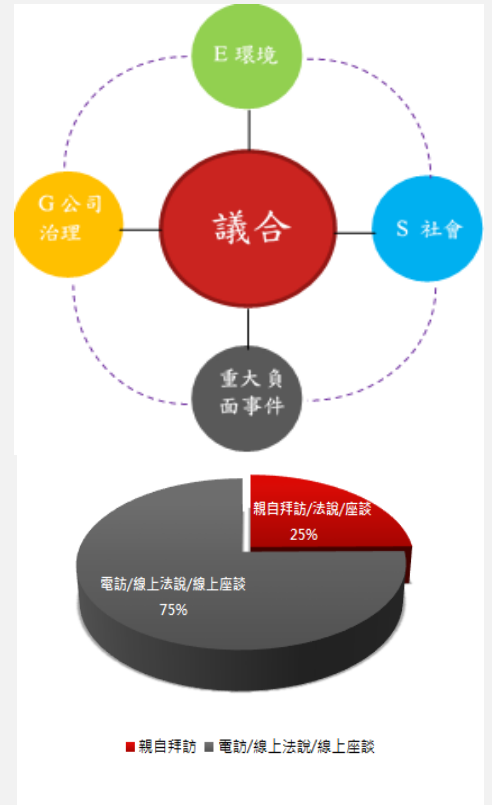


## 野村證券投資信託股份有限公司 110 年度議合紀錄

- 野村投信之盡職治理政策，規範本公司透過電話會議、面會、參與法說會等方式與公司經營階層溝通，本公司皆按照盡職治理政策執行。野村投信就國內股票所投資之標的，除於投資前進行 ESG 風險評估外，亦持續就 ESG 議題關注並追蹤被投資公司最新狀態。如被投資公司發生重大負面新聞事件或 ESG 議題，野村投信則會主動與被投資公司進行議合。
- 野村投信於 2021 年與被投資公司互動共 3,474 次，較 2020 年的 3,186 次增加 9%。因新冠疫情影響，透過電話及網路視訊會議與被投資公司互動較 2020 年大幅提升。整體而言，2021 年親自拜訪公司、參加券商舉辦的座談會或法說會佔比為 25%，透過電訪、線上法說、線上座談佔比 75%。
- 與被投資公司議合：由於 ESG 在投資決策流程中，重要性不斷提高，野村投信投資團隊在與被投資公司訪談過程中，ESG 相關議題討論頻率相對提升。同時，對具 ESG 議題企業，野村投信善盡投資責任，期對被投資公司發揮正面影響。同時，藉由與企業長期持續互動，提供資訊及建議，協助被投資公司改善資訊揭露，公司治理，環境改善等議題，以增進雙方價值。以下為 2021 年與被投資公司議合過程與成果範例。



議合案例	議合事項	議合結果及後續追蹤
<b>A 公司</b> (IC 設計產業)	野村投信多年長期追蹤，並與 A 公司投資人關係部門互動密切，A 公司市值及競爭力皆為台股重點公司，亦為野村投信長期投資之標的之一。但 A 公司於 2021 年 5 月股東會時，提出議案要求解除公司新任獨董的競業禁止。為了解此一提案對公司治理及營運影響，野村投信同仁與 A 公司溝通	經與 A 公司於充分溝通後，該公司提出解決方案，以保護公司利益。表示：1) 經查新任獨董當時無擔任其他與公司利益衝突之職位，2) 將要求新任獨董與公司簽訂備忘錄，敘明不得於擔任獨董任期間有任何與公司業務競爭行為出現，3) 因中國為 A 公司主要市場之一，要求獨董不得於任期間投資中國相關企業。此為野村投信與被投資公司互動、溝通議合後，影響公司的具體例證之一。

	並給予建議，表達企業公司治理的重要性，及利益衝突的可能性。	
<b>B 公司 (鋼鐵產業)</b>	<p>事件發生緣由：2021 年 4 月 19 日約中午 12 時，B 公司再承攬商 OO 公司陳姓員工在四號轉爐工場配合修護工程中，發生遭捲揚機捲入之工安事故身亡。B 公司於 4 月 19 日約下午 19 時發布重訊公告。</p> <p>主管機關裁示：勞檢處針對 B 公司四號轉爐 SKIRT 拆裝工程區域，處以停工處分。</p>	<p>野村投信對 B 公司工安事件之確認與建議：經與 B 公司法人關係窗口聯繫，瞭解工安事件始末。B 公司表示將秉持 ESG 責任與精神，將依循內部風險管控流程與運作機制。野村投信亦要求 B 公司就事件調查結果，除責任歸屬與懲處外；若必要，建議尋求外部資源進行包商工程工安管理與改善，確實落實包商工安教育與管理。</p> <p>B 公司因應措施：B 公司表示將全力配合勞檢調查，儘速釐清事故原因，研擬預防改善對策。依 B 公司企業社會責任報告書中風險管控與運作機制中所述，風控流程與承攬商工程風險等均有運作流程機制規範，並已加強改善。</p>
<b>C 公司 (電子產業)</b>	<p>C 公司為美系智慧型手機大廠的觸控面板主要供應商，經營階層表示為追求公司永續性的發展，在經營上對所有的利害關係人 ( Stakeholders ) 負責，承諾以公平及負責任的行為，改善員工及其家庭、當地整體社區、社會的生活品質，投入社會公益活動，關注地球生態環境，維護社會及環境生態的平衡，以積極的態度及持續改善的精神，達到永續經營之目標。</p>	<p>野村投信在與 C 公司長期追蹤過程中，我們分別就環境安全、勞工人權、環保減排等議題進行討論，以下為公司因應的措施與進展。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 在環境安全部分: 投入人力及資源建置緊急應變小組(ERT)，以強化第一時間之損害防阻能力，防止職業傷害和疾病的措施，建造一個安全、衛生與健康的工作環境，並配合員工健康促進活動及健康管理措施，確立工作環境及員工人身安全保護。</li> <li>- 由於觸控面板為高勞力需求的產業，公司參考國際人權政策及當地政府法律法規等，訂立內部管理制度，確保公司內部制度符合國際相關人權政策及當地法律法規，通過入職培訓讓員工知曉公司政策和員工自身權益，採取多種溝通渠道 ( 如員工訪談、投訴等 ) 確保員工訴求得到有效處理，保障員工合法權益，善盡企業社會責任。依據風險評估項目和客戶要求制定年度 CSR 及 KPI，KPI 內容包括：勞工人權、健康/安全、環境、道德以及管理體系五大層面，每月就 KPI 達成狀況進行監控並報告管理層。</li> </ul> <p>野村投信與管理階層溝通是否能開始出具 CSR 報告書，公司表示目前已委託外部機構針對主要股東發出問卷，我們亦協助填寫問卷，公司表示將針對投</p>

		資人對 CSR 所關心的相關議題，進行資料的彙整，內部並已排定開始撰寫 CSR 報告書的計畫，預計最快能在 2022 年落實。
<b>D 公司 (金融產業)</b>	因金融產業一般對 ESG 投入較高，因此與公司溝通時，強調並鼓勵公司被納入道瓊永續指數(DJSI, Dow Jones Sustainability Index)成分股將對公司 ESG 努力有正面助益，而外資投資人認同度將提高。	因野村投信持續提出 ESG 長期重要性，D 公司表示已成立一 ESG 專職小組，處理相關事宜，我們認為這是對該公司的承諾永續發展一項重要進步。
<b>E 公司 (電子產業)</b>	野村投信長期與 E 公司投資關係人窗口維持良好溝通及互動之管道，並定期參與季度法說，與經營階層交流，也傳達對企業社會責任，ESG，永續經營發展等議題的關注。 公司治理部份，野村投信關心 E 公司董事會成員的組成，並督促公司須注意性別分布及獨董人數。	E 公司在 2021 年 3 月宣布加入全球再生能源倡議組織 RE 100，承諾將在 2030 年達成 100% 使用再生電力及碳中和的總目標，成為台灣高科技製造業中，首家承諾 2030 年達到 RE 100 目標的企業。由於這是 2021 年宣布的新目標，未來我們也會持續追蹤進展，定期與公司溝通並更新，確認其目標達成進度，追蹤重點會落在自主節能、運用太陽能自發自用與自蓋電廠、搭配購電協議或綠電憑證等。另外，E 公司亦於 2021 年董事會新增一名女性獨董，同時也提升獨董席次佔比，此為與公司議合的成功成果之一。
<b>F 公司 (電子產業)</b>	F 公司為野村投信重點關注公司之一，研究員長期持續與公司主要投資關係人窗口保持密切互動，並傳達對企業社會責任等相關議題的關注。野村投信建議 F 公司應儘快編纂企業社會責任報告書，以符合主管機關日益重視之 ESG 政策方向以及野村投信落實盡職治理之責任。 F 公司經營績效良好，但管理階層因不欲募資稀釋股本且基於持續投資之需要，股利發放率保守，長年低於 40% (過去 10 年以來平均 40.66%)。股利發放率偏低，導致帳上現金偏高且 ROE 偏低。基於 F 公司過去資本支出平均小於 50 億元，而近年獲利皆有	自野村投信之建議後，F 公司已完成公司治理主管之設立，並於 2021 年首次出具企業社會責任報告書。 另外，F 公司於 2021 年董事會後公布將上一年度 (2020 年) 之配息率將提高到 50% (實際為 50.03%)，並正面回應未來仍有機會漸次提高。

	200 億元以上水準・野村投信鼓勵 F 公司提高股利配發率・以回饋股東並提升 ROE。	
<b>G 公司 (零售商業)</b>	<p>G 公司 CSR 的內容在過去 10 多年來已十分豐富・我們持續在減少食物浪費議題方面提出兩項建言:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-建議公司在御飯糰便當等鮮食類產品方面・啟動跟同業類似方式・於最佳保存期限快到前幾個小時開始打折方案・希望可以減少浪費。</li> <li>-建議公司在鮮食產品快過期前送給街友中心以減少浪費。</li> </ul>	<p>G 公司回應:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-其旗下之便利商店於 2020 年導入 i 珍食專案・於鮮食到期前 8 小時打七折・年減少 4257 噸浪費 (相當於 400 萬顆御飯糰)・並目標在 2050 剩食減半(自 2020 年 4 月台北地區 800 店導入・6 月起全台 5700 店導入・報廢率減少 1%)。</li> <li>-G 公司表示目前先以導入前端鮮食廠・把外觀不符合要求的食材製作成員工餐・至於鮮食快過期品送往慈善機構的建議・由於目前公司在食品運過程的食安問題技術上還無法解決・尚在研議中。我們亦將持續追蹤。</li> </ul>
<b>H 公司 (紡織產業)</b>	野村投信建議 H 公司除編製企業社會責任報告書外・亦能增加相關 E S G 各項議題之揭露・同時也敦促公司與相關供應鏈應持續遵循該公司所訂定之企業社會責任守則並定期檢查其遵循情形。	<p>H 公司經營階層表示在 ESG 趨勢下・CSR 報告書除了遵循全球報告倡議組織標準(Global Reporting Initiative, GRI)・也主動揭露永續會計準則(Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 及氣候相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 規範・期許對內/ 外利害相關人溝通上更積極、透明・並訂定各項議題指標進行・於 ESG 執行上更明確嚴謹。</p> <p>由於 H 公司訂有「企業社會責任守則」・此守則為該公司管理階層永續經營的指導方針・使公司除追求股東利益之外・也與客戶及供應鏈夥伴攜手共同促進社會發展及環境永續。近年・公司除了集團自身的永續及企業社會責任外・也開始推動其供應鏈夥伴導入 ESG 事務・例如要求核心供應商夥伴進行 SLCP (Social &amp; Labor Convergence Program) 的人權自檢・HIGG Index 的環境管理自檢・更要求供應商夥伴必須遵守該公司的企業社會責任守則以及禁用物質清單、禁用衝突礦產等要求。另外・有關於野村投信所建議之定期檢查遵循情形・公司回應將納入未來考量。</p>