

野村證券投資信託股份有限公司

114 上半年度股東會投票紀錄

為強化機構投資人盡職治理之落實，本公司自 108 年度起採用 ISS (Institutional Shareholder Services) 所提供之代理投票建議(Proxy Voting Recommendations) 服務，惟仍會依據實際對被投資公司之研究，就各議題討論後，作成最後之投票結果。

野村投信 114 上半年度主要以電子投票並搭配線上股東會方式參與被投資公司股東會，共計參與 170 場次公司股東會（含臨時股東會），總表決議案數¹為 750 案，100%全為親自出席投票。

本公司 114 上半年度股東會投票結果依下列之議案彙總如下：

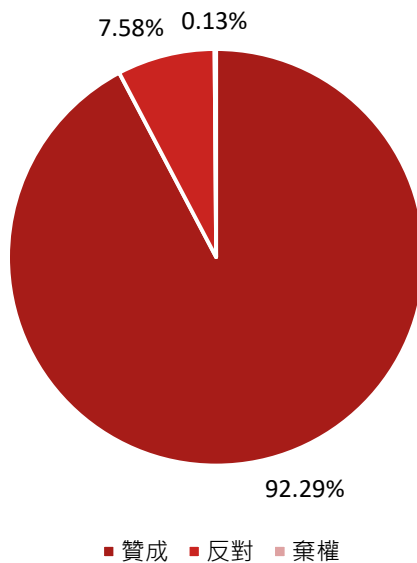


¹ 以上市櫃公司之議案計算，不同基金投相同上市櫃公司之同一議案均計算為 1 案

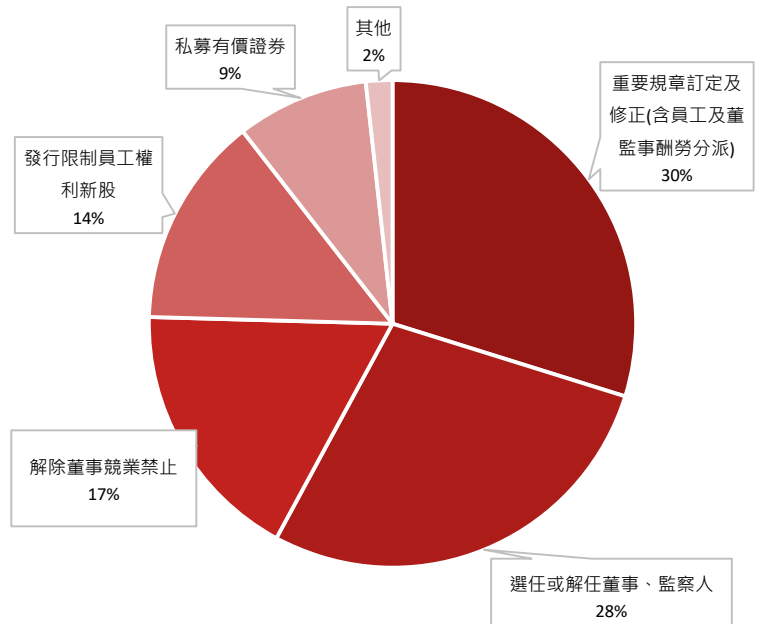
議案類型	贊成	反對	棄權
重要規章訂定及修正(含員工及董監事酬勞分派)	212	17	0
營業報告書與財務報表之承認	170	0	0
盈餘分派或虧損撥補	161	0	0
解除董事競業禁止	73	10	0
選任或解任董事、監察人	38	16	1
增資、減資	25	0	0
發行限制員工權利新股	9	8	0
私募有價證券	4	5	0
公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	0	0	0
其他	0	1	0
合計	692	57	1

就該等投票議案，本公司表示贊成者為 692 件，投反對票者為 57 件，投下棄權票者為 1 件；投下反對票之議案類型主要為章程或作業程序修正、選任或解任董事、發行限制員工權利新股相關、解除董監事競業禁止以及私募有價證券等議案；投下棄權票之議案類型為選任或解任董事、監察人。

贊成/反對/棄權議案數



反對之議案類型分布



針對股東會議案投下反對決議說明如下：

1) 重要規章訂定及修正(含員工及董監事酬勞分派)議案：

- a) 修訂公司章程案：部分被投資公司修訂公司章程將每年股利配發的決定賦予董事會可全權決定，不需再經由股東會表決通過。此修訂對股東權益有較不利之影響，故本公司予以反對。
- b) 修訂取得處分資產處理程序：有部分被投資公司修訂增加證券投資之上限。由於此類高風險投資可能會使公司的資金面臨不必要的風險，且公司未能提供足夠理由說明其必要性，故本公司予以反對。

2) 選任或解任董事、監察人：

部分被投資公司獨立董事提名人任期過長，可能影響其獨立性。此外，參考投票顧問機構意見後，本公司認為該等提名人之當選將導致董事會整體獨立性不足，故本公司予以反對。

3) 解除董事競業禁止議案：

部分被投資公司提案解除董事競業禁止，惟在議案中並未明確說明董事將服務於哪些公司及利益衝突的潛在程度，故本公司予以反對。

4) 發行限制員工權利新股議案：

部分被投資提案發行限制員工權利新股，惟公司未能明確提出可衡量的績效標準，限制了股東評估該計劃的公平性與可行性，故本公司予以反對。

5) 擬透過私募發行新股議案：

部分被投資公司提案透過私募發行新股以充實營運資本，惟公司未能提供營運需求和當前財務狀況的進一步解釋，並考量此類議案將損及現有股東權益，故本公司予以反對。

6) 其他：

有一被投資公司提案發行低於市價之員工認股權憑證案，惟經評估後，本案雖稀釋比例不高，仍將影響原股東持股與每股盈餘，且認股價明顯低於市價，產生不公平的價差利益。另外，績效條件與公司長期獲利未明確連結，恐淪為短期套利工具，且發行對象與門檻資訊不透明，可能成為高層受益手段，不利股東判斷，故本公司予以反對。

針對股東會議案投下棄權決議說明如下：

1) 選任或解任董事、監察人

有一被投資公司董事成員選舉涉及經營權之爭，考量金管會禁止投信業者介入公司經營權爭議，不得有介入被投資對象本身及其直接、間接投資事業之經營權之爭，以及協助他人取得或鞏固經營權等情事，為維持中立立場及符合法規要求，故本公司予以棄權。

重大議案贊成、反對及棄權之情形

如被投資公司之議案為重大議案，本公司將於評估階段說明支持、反對或棄權之原因，必要時投資團隊將於股東會前與被投資公司之經營階層進行瞭解與溝通。本公司所稱之重大議案如下：

- 1) 涉及公司解散、合併、收購、股份轉換或分割之議案
- 2) 辦理私募有價證券相關議案
- 3) 被投資公司董監事選舉涉及經營權之爭

2025 年上半年本公司被投資公司之議案中 共有 10 項為重大議案：

公司名稱	決議事項	投票結果	贊成/反對/棄權理由
波若威(3163)	以私募方式辦理現金增資發行普通股案	反對	雖波若威為因應 CPO(共封裝光學)發展趨勢，需要大量的資本支出投入，但股權稀釋幅度確實過大，且很難在短期看到 CPO 發展成效。波若威可選擇減少發行股數，如第一年 CPO 發展成效顯現後，再進一步募資，或是用銀行借貸(2024 年負債比例 22%)，避免一次稀釋幅度過大，影響股東權益。綜上所述，該議案予以反對。
世紀鋼(9958)	辦理私募普通股案	贊成	本次私募增資的稀釋幅度合理，且未見明顯不利條件，建議支持授權，以保留公司未來靈活籌資的空間。
晶技(3042)	擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案。	反對	公司資訊揭露不足，缺乏對特定策略性投資人的資訊，股東也無法評估可能帶來的發行效益，此私募應做為一般授權發行處理。而稀釋限制則是保障原始股東權益，本案稀釋的幅度達 14.58%，超過私募稀釋幅度上限的 10%，可能對既有股東權益造成損害。綜上所述，該議案予以反對。
中美晶(5483)	為因應本公司資金需求，擬辦理公開募集或私募有價證券案	贊成	本次私募增資的稀釋幅度合理，且未見明顯不利條件，建議支持授權，以保留公司未來靈活籌資的空間。

公司名稱	決議事項	投票結果	贊成/反對/棄權理由
群聯(8299)	本公司辦理私募普通股案	贊成	本次私募增資的稀釋幅度合理，且未見明顯不利條件，建議支持授權，以保留公司未來靈活籌資的空間。
光聖(6442)	擬辦理私募普通股、特別股或私募國內可轉換公司債(包含有擔保或無擔保可轉換公司債)案。	反對	予以反對，雖光聖為發展未來業務，需要營運資金，但未明確定義用途，且股權稀釋幅度確實過大。光聖可選擇揭露用於既有業務(光被動業務或高頻連接器)，還是新業務，以及可選擇減少發行股數，如成效顯現後，再進一步募資，避免一次稀釋幅度過大，影響股東權益。
中鼎(9933)	本公司私募有價證券提請公決案。	反對	在資訊揭露不足的情況下，股東無法確認此私募案是否可以替公司帶來正面效益，且稀釋也將使股東既有權利受到影響。在資訊不完善，策略投資人身份不明朗，其所可能帶來的效益不明確的情形中，公司治理可能有潛在風險。有鑑於上述擔憂，該議案予以反對。
世芯-KY(3661)	本公司辦理私募普通股案	贊成	本次私募增資的稀釋幅度合理，且未見明顯不利條件，建議支持授權，以保留公司未來靈活籌資的空間。
泓德能源(6873)	辦理私募普通股案	反對	該提案所帶來的股權稀釋過於嚴重，可能對現有股東的持股比例造成重大稀釋，故該議案予以反對。
可成(2474)	全面改選董事案。	棄權	該董事成員選舉涉及經營權之爭，本公司立場為不涉入，因此棄權。



2025 上半年度股東會投票彙總表

股東會議案分類投票統計(使用電子投票彙總表-依15分類)																	
戶名：16831831B 野村投信										統一編號/稅籍編號：16831831							
股東會期間： 114/01/01~114/06/30										製表日期：114/07/21							
使用電子投票家次：		170		家次				使用電子投票表決權數：		241,391,118		權					
類別	議案	總議案數	投票總權數	贊成				反對				棄權				反對理由	
				議案數	%	權數	%	議案數	%	權數	%	議案數	%	權數	%		
1	營業報告書與財務報告之承認	557	241,391,118	557	100.00%	241,391,118	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
2	盈餘分派或虧損撥補	527	230,641,200	527	100.00%	230,641,200	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
3	章程或作業程序修訂	664	281,628,464	613	92.31%	271,593,278	96.00%	51	7.68%	10,035,186	3.00%	0	0.00%	0	0.00%		
4	董監事選舉	公司家次 (得選舉案數)		215				投票家次 (選舉案數)				203				94.41%	
5	董監事解任	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
6	解除董事競業禁止	289	129,126,576	251	86.85%	118,657,854	91.00%	38	13.14%	10,468,722	8.00%	0	0.00%	0	0.00%		
7	發行限制員工權利新股	83	46,477,181	39	46.98%	28,782,531	61.00%	44	53.01%	17,694,650	38.00%	0	0.00%	0	0.00%		
8	低於市價發行員工認股權憑證	10	3,307,000	0	0.00%	0	0.00%	10	100.00%	3,307,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%		
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	144,000	1	100.00%	144,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	77	44,524,813	77	100.00%	44,524,813	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
12	私募有價證券	33	10,999,500	15	45.45%	3,786,000	34.00%	18	54.54%	7,213,500	65.00%	0	0.00%	0	0.00%		
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	2	1,784,000	2	100.00%	1,784,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
14	行使歸入權	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
15	其他	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
製表：臺灣集中保管結算所股份有限公司																	