



德銀遠東投信

2024 年度盡職治理報告



Investors for a new now

德銀遠東投信 2024 年度盡職治理報告

德銀遠東證券投資信託股份有限公司(以下簡稱「德銀遠東投信」或「本公司」)做為機構投資者，我們深刻理解投資決策對社會發展的深遠影響，同時，我們堅信重視盡職治理是維持投資管理專業及品質的基礎，並彰顯機構投資人善盡資產擁有人或管理者的責任。

為此，本公司已簽署台灣證券交易所公司治理中心發布之《機構投資人盡職治理守則》，針對該守則所揭示的七大遵循原則之相關解釋如下。本公司將定期揭露並視實際需要調整相關執行流程，相關資訊請參閱台灣證券交易所公司治理中心及本公司網站：<https://funds.dws.com/tw/About-us/The-Company>。

原則一：制定並揭露盡職治理政策

本公司營運目標在於透過資產管理業務之進行，以謀取客戶、受益人、股東之最大利益，為達成此一目標，本公司擬訂盡職治理政策，內容包括對客戶、受益人、股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等，並納入環境、社會、公司治理等相關議題，以善盡機構投資人之義務。

原則二：制定並揭露利益衝突管理政策

本公司訂定利益衝突管理之相關規範，完整說明利益衝突之態樣及其管理方式，包含但不限於公司與客戶間、公司與員工間、員工與客戶間、公司與其他被投資公司間、公司與關係企業間等樣態、管理方式及遵循。

原則三：持續關注被投資公司

為確保取得充分之資訊，以利評估本公司與被投資公司之溝通與對話，並做出良好投資決策，本公司對被投資公司之關注項目包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題，持續對話及關注，並進一步深入了解被投資公司之永續發展政策與方向暨有效性。

原則四：適當與被投資公司對話及互動

本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識。本公司每年透過電話會議、公司拜訪、參與法說會或派員參與股東常會、重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司客戶、受益人、股東長期價值之虞時，本公司

將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。

原則五：建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形

本公司為謀取客戶、受益人、股東之最大利益，訂定明確投票政策，參酌 DWS 全球代理投票小組委員會之建議列表，積極進行股東會議案投票，且非絕對支持經營階層所提出之議案。

原則六：定期揭露履行盡職治理之情形

本公司定期或不定期於網站揭露履行盡職治理之情形，包括本遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋、出席被投資公司股東會及投票情形其他重大事項。

原則七：服務提供者應提供可協助機構投資人履行盡職治理責任之服務

本公司設立之宗旨及目標為塑造公司專業、誠實及公平之資產管理業形象，並確保全體員工基於誠實信用原則提供資產管理服務。此外，在董事會督導及問責下，本公司經理人善盡忠實義務、誠信、勤勉、謹慎管理，以及專業等原則，經營證券投資信託基金及全權委託投資等業務，並戮力提升盡職治理有效性，定期檢視並揭露履行盡職治理情形。其次，本公司參考母集團政策及我國相關法令，制定【德銀遠東證券投資信託股份有限公司證券投資信託事業經理守則】來防制利益衝突，供本公司員工辨識可能產生利益衝突之情況，並在發生利益衝突情況時提供遵循之方向。再者，本公司在符合中華民國法規前提下，原則上係遵循集團之公司治理和代理投票政策，並在必要時，根據投資人或客戶之利益逐案決定投票方式及揭露投票作業流程。最後，本公司於經營證券投資信託基金及全權委託投資等業務時，將環境、社會、公司治理(ESG)等議題納入考量。

揭露方式與頻率

本公司定期於每年三月底在公司網站揭露前一年度履行盡職治理之情形，包含盡職治理報告（包括盡職治理政策、利益衝突管理政策、與被投資公司之對話與議合、出席被投資公司股東會之投票紀錄與其他重大事項等）、機構投資人盡職治理守則遵循聲明、出席股東會投票彙總、投票政策等。

針對以上《機構投資人盡職治理守則》七項原則，本公司 2024 年盡職治理履行情形，應未有無法遵循之原則，茲摘要說明如下：

1. 持續檢視修訂與揭露盡職治理相關辦法，含盡職治理政策、利益衝突管理政策、議合政策和投票政策。
2. 持續投入盡職治理相關軟硬體資源，包括但不僅限於員工 ESG 教育訓練與取得 ESG 相關證照、加深加廣永續發展成效。

3. 在責任投資上，持續優化投資流程與控管，持續關注被投資公司之永續發展。
4. 發揮股東行動主義，積極行使股東投票權外，提出支持、反對或棄權，主動與被投資公司互動和議合，並揭露投票情形與議合情形，以維護受益人之權益。

綜上，本公司 2024 年履行盡職治理之活動應有效達成，請詳本公司盡職治理報告如後附。

本盡職治理報告之核准層級

為確保本公司盡職治理之有效性及資訊揭露品質，本盡職治理報告由永續發展工作小組彙整，經俾保護客戶權益。本報告書由總經理核准，並經法令遵循部核閱後，由本公司董事會核准。本報告主要揭露 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期間(以下簡稱「報告期間」)，本公司盡職治理及其他公司治理等面向的政策、績效、執行情形。該報告經法令遵循部核閱，並呈董事長核准後揭露於公司網站「盡職治理專區」。

一、 盡職治理政策

(一) 制定目的

本公司係經營證券投資信託業務、全權委託投資業務，境外基金總代理及其他經主管機關核准之有關業務。基於機構投資人之身分，協助資金提供者運籌資金以達成其投資目的之投資鏈角色及業務性質，考量所運籌之資金對市場及被投資公司影響重大，本公司實行機構投資人投資或履行之責任時，將基於資金提供者（包含客戶、受益人、股東）之長期利益，持續關注被投資公司營運狀況，並透過出席股東會、行使投票權、適當與被投資公司經營階層對話與互動等方式參與被投資公司之公司治理，業簽署且聲明遵循《機構投資人盡職治理守則》，期透過各項盡職治理行動提升投資價值，將環境、社會及公司治理等永續經營議題納入考量，以增進客戶、受益人與股東之長期利益為目標。為達前述盡職治理目標，特訂定本政策，以資遵循。

(二) 背景沿革

近年來，企業永續目標投資理念日漸受到重視，愈來愈多的機構投資人紛紛將 ESG 原則納入決策流程，涵蓋永續環境（Environment）、社會責任（Social）、和公司治理（Corporate Governance）等面向。本公司母集團 DWS 深刻理解具體落實 ESG 的企業，不僅對全球永續發展具有價值，更對企業長遠營運及爭取回報的能力有積極的貢獻。

DWS 集團自 1994 年主動參與 ESG 議題，2008 年簽署聯合國責任投資原則，並於 2021 年正式成為淨零排放倡議（Net Zero Asset Managers Initiative）的創始簽署集團，為成員中唯一的德國資產管理公司，同時持續與公共政策制定者和國際公認的組織就 ESG 相關議題進行交流討論。2020 年，DWS 集團建立永續發展辦公室、外部 ESG 諮詢委員會、集團永續發展委員會。投資組合經理亦需完成 ESG 教育訓練，例如聯合國責任投資準則或歐洲金融分析師協會的 ESG 認證(CESGA)。

2021 年 3 月，DWS 集團發表 2020 年氣候報告，評估 DWS 的氣候相關業務活動，並概述自 2021 年以來採取積極氣候行動的計劃和措施。最重要的是，自 2021 年開始，新發行的投資產品都符合 ESG 準則（註：除全權委託案外），部份既有基金亦將轉換為符合永續金融規範（SFDR，Sustainable Finance Disclosure Regulation）第八條規範的產品。

DWS 同時是許多氣候相關組織的成員或簽署方，以下列舉相關詳細資訊：

1. CDP：DWS 自 2008 年以來一直是碳資訊揭露計畫(CDP)的成員。作為 CDP 報告一份子，DWS 獲得了 2021 年 CDP “B” 評級，達成 CDP “管理等級”。此外，DWS 再次成為 CDP 科學目標(SBT)行動的簽署方，旨在透過與公司在此問題上的合作參與，加速企業部門採用科學基礎的氣候目標。
2. TCFD：自 2017 年 12 月以來，DWS 一直是氣候相關財務揭露(TCFD)的支持者。DWS 於 2020 年發表了第一份有關 TCFD 指導的氣候報告，並於 2022 年 3 月發布其 2021 年氣候報告(網址：<https://group.dws.com/responsibility/>)。
3. IIGCC：DWS 自 2015 年以來一直是氣候變化機構投資者組織(IIGCC)的成員。DWS 的員工(Roelfien Kuijpers)於 2019 年獲選 IIGCC 董事會成員。DWS 專家為淨零、氣候問題工作組，在氣候風險、物理氣候風險方面做出了貢獻，並在投資者的幫助下為銀行定義淨零框架。此外，DWS 受邀參與 IIGCC 政策宣傳，並簽署了年度全球投資者關於氣候危機的政府聲明。
4. 氣候行動 100+：DWS 自 2017 年以來一直是氣候行動 100+的簽署方，並持續與一家義大利公用事業公司合作。
5. NZAM 倡議：DWS 於 2020 年 12 月以創始簽署人身分加入淨零資產管理(NZAM)倡議。DWS 一名員工擔任 NZAM 諮詢小組一員。
6. 科學基礎減量目標倡議 (SBTi)：DWS 已致力於 SBTi，並將其目標與將升溫維持在 1.5°C 並在 2050 年實現科學基礎的淨零排放保持一致。DWS 的研究報告回應了 SBTi 關於淨零標準的諮詢。
7. 全球投資者氣候變遷聲明：DWS 為《全球投資者氣候變遷聲明》續簽的簽署人，並且是自 2009 年該聲明發起以來最長久的支持者之一。

本公司於 2023 年 1 月 12 日董事會通過，採納 DWS 集團煤炭政策，煤炭政策有助於解決 DWS 集團在淨零目標和過渡計劃下，所面臨與外部當事人(如客戶、信評機構、非政府組織)相關之具體挑戰。此外，截至目前為止，本公司已贊助四位員工成功取得歐洲金融分析師協會認證 ESG 分析師(Certified ESG Analyst，簡稱 CESGA)執照。

(三) 依據及宗旨

依投信投顧公會 111 年 6 月 30 日中信顧字第 1110051932 號所制訂證券投資信託事業證券投資顧問事業環境、社會及治理(ESG)投資與風險管理作業流程暨 ESG 資訊揭露實務指引(下簡稱公會指引)，投信投顧事業應訂定相關內部規範及機制，定期審視並確保公司依公會指引之規定辦理。公會指引未盡之處，公司應以善良管理人之注意義務及忠實義務，本誠實信用原則，參酌公會指引之精神訂之。為利本公司將環境、社會及治理(下稱 ESG)納入投資與風險管理作業流程，特訂定本 ESG 投資與風險管理政策及作業流程(下簡稱作業流程)。

(四) 適用範圍及原則

本作業流程適用於本公司所管理之境內基金及全權委託帳戶。本公司應依業務性質及規模將 ESG 納入其投資及風險管理考量，包括治理、投資管理、風險管理及資訊揭露。本公司應定期審視並確保公司依本作業流程辦理相關事宜。本作業流程未盡之處，公司應以善良管理人之注意義務及忠實義務，本誠實信用原則，參酌公會指引之精神訂之。若母集團已建立不低於公會指引規定，且不違反我國法規情形者，本公司得適用母集團之規定，惟應確保採納集團 ESG 相關政策、程序及資訊揭露之標準，符合或高於公會指引要求。

(五) ESG 投資與風險管理之治理機制

1. 本公司董事會及高階管理階層應確保公司於制定投資方針、風險胃納、策略及營運計畫時，將所辨認之 ESG 投資及風險管理因素納入考量，並持續監督 ESG 相關投資及風險之管理與揭露。
2. 董事會應核定 ESG 投資與風險管理政策，並監督公司將 ESG 考量因素納入投資及風險管理決策流程。董事會應認知 ESG 因素對公司營運之可能影響及相關風險，並對 ESG 投資與風險管理負有最終之責任。
3. 高階管理階層應訂定 ESG 投資與風險管理政策、架構及流程，定期檢視執行措施之有效性；並應配置充分人力資源，給予必要之訓練。
4. 本公司董事會已核定永續發展政策設置及永續發展工作小組組織規程，本公司永續發展工作小組(下簡稱「工作小組」)，該工作小組之成員由總經理擔任小組召集人，投資研究部、法令遵循部、風險管理人員、產品部門、營運、資訊部門及總經理指定之人員為小組成員；並視需求邀請外部專家共同參與討論。該工作小組應由總經理或總經理指定之小組成員按季向董事會報告

ESG 相關投資及風險管理執行情形，如發現重大異常或特殊情況應立即依內部規範採取因應措施，並提報董事會。

(六) 落實 ESG 永續要素在投資與風險管理流程

本公司應將 ESG 因素納入投資管理作業流程，並依投資方針與 ESG 因素之關聯性，採取合理步驟評估 ESG 相關風險對投資資產所造成的影響，並定期進行投資檢討。本公司係參酌採納母集團之投資組合可持續性風險管理程序將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程：

1. 摘要

風險管理部依循集團永續風險管理政策及各種適用於集團所管理產品之相關法規要求制訂 ESG 投資風險管理作業流程，該流程目的是描述如何進行辨識、衡量、管理及報告在母集團流動性產品範疇類別下的整體永續風險之獨立監督流程。

2. 與永續性有關的投資風險

在母集團可持續發展風險管理政策中，可持續發展風險定義為：「永續性因素對投資價值造成的潛在負面衝擊，此處的永續因素包括環境、社會與治理事件或狀況，可能屬於外部性質（例如實體氣候或變遷事件），也可能與發行機構或投資標的相關公司有直接關係（例如公司業務的環境影響）。」因此，永續風險不應被視為單一風險類型，永續因素從企業及託管角度而言，均被視為是受管理既有風險類型的風險驅動因素。DWS 集團所管理的投資組合/基金中的投資標的或投資對象，可能由於這些事件或狀況的發生，以致其資產與負債、聲譽、營收或流動性蒙受實質或潛在重大負面衝擊，直接或間接影響本集團所管理投資組合的資產淨值。

3. 適用產品類別：

所有追求流動性投資策略產品，包含所有境內基金及全權委託投資帳戶。

4. 投資組合永續性風險評估

母集團採用多個外部知名的商業 ESG 資料供應商。流動性資產研究分析師及投資組合經理人可透過集團平台取得數據，確保研究、投資決策及 ESG 策略管理獲得充分支援。再將供應商提供的 ESG 資料加以整合、標準化後，ESG 引擎會產出 A 至 F 分級的評級。目前，本公司 ESG 相關的風險管理機制是依據特別標記的 DWS 準則爭議評級(DWS 準則)及 DWS 氣候轉型風險評級(CTRR)予以監控投資組合永續風險。目前亦將集團煤炭及爭議性武器政策加入永續風險的定期評估範疇；未來，監控流程中可望加入更多其他評級資訊與數據點以提升永續性

風險管理的有效性。

5. 高 ESG 風險投資相關治理程序如下：

- (1) 識別為高 ESG 風險的資產應由相應的投資組合經理定期審查。投資組合經理應提供投資高 ESG 風險發行人的理由，另於每月檢討報告中列示基金 ESG 評估報告，並於 ESG 年度評估報告中提供年度彙總資料。
- (2) 應記錄投資組合經理的回復以及任何支持文件，以供定期參考和審查。

(七) 國內股票投資組合 ESG 表現

本公司國內股票投資組合之 ESG 評等分佈（如下圖），2024 年 DWS 準則爭議評級為 100%低度到中度風險，DWS 氣候轉型風險評級 97.2%為低度到中度風險，僅 2.8%為高風險，除本公司加強關注企業 ESG 現況外，近年來機構投資人加強關注企業永續發展及績效，亦促進企業在永續揭露度的提升及取得更好的表現。整體台股部位中，無投持未發佈永續報告書，97.2%持股經評估 ESG 負面衝擊風險小，僅有 2.8%持股 ESG 負面衝擊風險與市場相當，惟其基本面優於同業且經評估發生立即性重大 ESG 負面衝擊可能性低，故基金經理人在綜合考量報酬與風險下仍進行投資。整體而言，2024 年德銀遠東投信主動投資台股投資組合 ESG 曝險符合內部規範，同時亦明顯低於市場平均水準。

	2023 年		2024 年	
	低-中度風險	高-超額風險	低-中度風險	高-超額風險
準則爭議評級	100%	0%	100%	0%
氣候轉型風險評級	100%	0%	97.2%	2.8%

(八) 本公司報告期間 ESG 投入資源

投入資源	執行內容說明	相關資源成本
永續發展工作小組	每月定期召開，討論 ESG 相關議題並負責啟動、執行和監督永續發展策略的實施	共 6 人 每年約 72 小時
投資研究部	控制持股符合盡職治理規範；檢視持股公司股東會投票議題；股東會議合；盡職治理報告製作；定期協助篩選不宜投資個股；	共 2 人 每年約 60 小時

	法說會拜訪及與被投資公司議合及相關資料統計	
法令遵循部	根據國際公司治理及投資規範趨勢；新修正之法規、函令及集團政策檢視盡職治理報告	共 1 人 每年約 12 小時
法人業務部	與母公司溝通、協調 ESG 相關事宜，盡職治理報告製作	共 1 人 每年約 30 小時
社會企業活動	舉辦年度社會企業活動，員工實際參與義工活動，並提供參與員工特別休假	共 23 人 每年約 219 小時 (含義工時數 35 小時)
ESG 教育訓練	(1) 董事、監察人、高階管理階層進修永續發展相關課程或 (2) 員工進修永續發展相關課程	(1) 7 人共 45 小時 (2) 28 人共 117 小時

資料來源：德銀遠東投信。

二、 代理投票政策

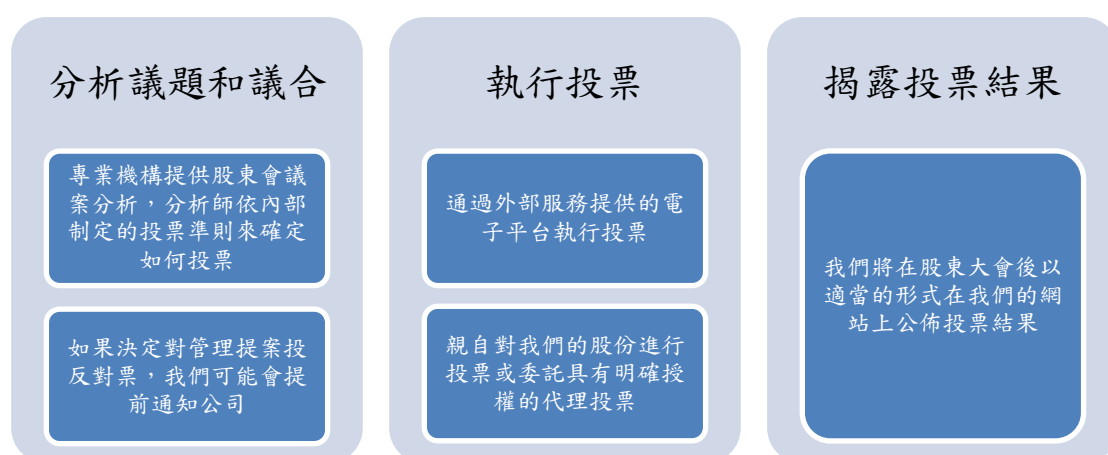
本公司做為機構投資者，深刻理解我們的投資及投票決策對於社會發展具有深遠影響，同時我們也相信重視盡職治理是維持投資質與量的基礎，故為發揮機構投資人之專業與影響力，善盡資產擁有人或管理者之責任。準此，我們有責任行使投票表決權。我們的投票權行使門檻是對所有的被投資公司之股東會行使投票權。本公司針對持股之被投資公司，基於受益人之最大利益，行使投票表決權。

同時，我們認為股東會投票是投資管理流程的一環，而股東會表決權係 DWS 客戶之權利。準此，DWS 對此類代理投票事項之權利與義務範圍乃受 DWS 與其客戶或其他被授權機構之合約所拘束。DWS 已將使其客戶之股東會表決權生效之代理投票責任委託獨立第三方代理投票機構或所謂之專業代理投票機構(簡稱 ISS)。ISS 將根據 DWS 具體指示對 DWS 客戶之表決權執行分析與投票。若客戶就個別表決權如何行使出具指示，DWS 將通知 ISS 執行前述指示；當無上述個別指示，DWS 將執行相關代理投票程序。

本公司於行使投票權之前，評估各股東會議案，必要時得於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通。(一)本公司於出席基金所持有股票之發行公司股東會前，應將

行使表決權之評估分析作業，作成說明時，應另檢附評估報告，經部門主管及投資研究處主管審核後，留存備查。(二)透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識。本公司每年透過電話會議、面會、參與法說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本局受益人之虞時，本公司將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。

(一) 德銀遠東投信盡職治理投票決策流程



(二) 投票權行使門檻

出席或委託出席股東會投票之原則：原則上，德銀遠東投信將出席股東會並進行投票，僅在金管證投字第1050015817號令規定下，符合下表條件之情形時，得不指派人員出席股東會行使表決權。

被投資公司採電子投票	被投資公司未採電子投票
任一基金持股 < 30 萬股	任一基金持股 < 30 萬股
全部基金合計持股 < 100 萬股	全部基金合計持股 < 100 萬股
任一基金持股 < 0.01%	
全部基金合計持股 < 0.03%	

(三) 投票原則

本公司除遵守上述投票政策外，另因應實務作業需求，針對投資本地台股之補充說明如下：

原則上，全部議案均會投票。

如非屬重大議案，基於尊重公司專業經營的角度，原則上同意被投資公司的議案。

如屬重大議案，則由負責研究同仁，提具分析意見，並做為投票的參考依據，如有必要，將於股東會前與該公司經營階層進行瞭解與溝通。相關議題如下所述：

1. (獨立)董監事改選、補選、增補：針對董監人選，其適格性或人數比例等條件，分析說明是否有疑義。爾後決定是否同意公司所推薦之人選。同時，針對獨立董事人選是否與公司有業務上的往來，也會納入我們對於其獨立性的衡量。
2. 盈餘轉增資/發行新股：分析增資或發行新股的額度與方式，是否影響公司長期營運與獲利成長。
3. 減資(含彌補虧損)：分析減資之必要性或正負效益。
4. 買回庫藏股：分析評估是否為必要行為以及對公司營運的衝擊。
5. 金融商品或資產交易、處理：檢視是否有非常態的金融商品或資產交易買賣，並分析對公司長期經營的衝擊影響。
6. 辦理增資(現金、私募、CB、ECB…)、發行公司債、發行限制型員工股權：分析評估對公司營運、財務面與策略面的影響。
7. 企業併購案、(子)公司出售、合資、轉投資(大陸投資報告)：針對公司營運策略，綜效等基本分析其利弊，並提出建議。因應台灣在地實務作業需求，我們對增資超過10%的議案，需公司提供充分的理由才會同意。
8. 其他：行使歸入權、其他重要章程與作業程序修正等。

有關行使代理投票的詳細流程與議案判定原則，請參閱德銀遠東投信公司網站上盡職治理專區中的「德銀遠東投信基金公司治理準則及投票政策」，網站連結為<https://funds.dws.com/tw/About-us/Stewardship>。

三、 利益衝突管理政策

為維持公司專業、誠實及公平的企業形象，並確保全體員工基於誠實信用原則執行職務，本公司參考母集團政策及我國相關法令，制定【德銀遠東證券投資信託股份有限公司證券投資信託事業經理守則】來防制利益衝突，供本公司員工辨識可能產生利益衝突之情況，並於遇有利益衝突情形時遵循之方向。

本公司訂定前揭經理守則要求本公司員工符合下列五大原則與規範：

- (一) 忠實義務原則：包括客戶優先、利益衝突避免、禁止不當得利與公平對待客戶等原則。
- (二) 誠信原則：本公司人員之行為應符合誠信原則，其基金管理與全權委託帳戶管理相關業務行為，應為客戶追求最高利益。
- (三) 勤勉原則：本公司人員為管理並保護客戶資產，應遵循適當程序，各部門並應以定期申報及查核方式，提醒同仁應於其業務範圍內，注意所負責業務之進行與發展。
- (四) 管理謹慎原則：本公司人員應以善良管理人之注意及具專業度之謹慎方式管理客戶委託之資產，並遵循職能區隔之中國牆機制，各盡其職務上應盡之注意義務。
- (五) 專業原則：本公司人員應持續充實專業職能，並有效運用於證券投資分析，樹立專業投資理財風氣。

本公司員工應秉持高度謹慎之注意義務，遵守我國相關法令、集團及法令遵循相關政策，盡可能避免一切利益衝突或可發生利益衝突之情形。本公司另就員工個人交易、投資服務之提供、業務往來餽贈及招待、反賄賂及詐欺執行、資訊揭露及內線交易防制等均訂有相關政策，員工執行業務遇有利益衝突之情形發生時，亦應將前述政策一併列入應遵循事項全盤考量。本公司員工對本政策適用上如有疑義應洽詢部門主管或遵循部門。

就可能產生利益衝突之態樣，以下述情況最為常見，但不侷限於此：

- (一) 公司員工或員工關係人是本公司供應商的股東，或與此供應商有重大財務關係；
- (二) 進行與員工關係人之面試；
- (三) 為降低風險而採取職能區隔的員工，與權責區隔之另一方的員工具有親屬關係；
- (四) 員工關係人設立或擁有與本公司，或本公司業務單位直接競爭關係的事業；
- (五) 員工關係人在與本公司有直接或間接業務關係之公司、組織中擔任職務；
- (六) 接受或提供過於慷慨的贈品及招待；
- (七) 員工關係人代表第三方，又以外部顧問之身分，建議本公司與該第三方訂約。

除上所述外，謹臚列本公司以下利益衝突防範措施為例：

以全權委託投資經理人兼任基金經理人為例

本公司基金經理人/全權委託投資經理人相互兼任時，確實遵守於內部控

制制度訂定有效防範利益衝突之作業原則，同一經理人同時管理多個投資帳戶時，應依內部控制制度所訂原則確實執行，以確保公平對待所有客戶。

以經手人員個人交易為例

本公司經手人員如於進行股票及具股權性質之衍生性商品交易之當日，知悉公司於同日亦欲執行同種股票及其衍生性商品之買賣盤，則於公司未執行或未撤回該買賣盤前，經手人員不得買入或賣出該項投資。

經手人員除負責人、部門主管、分支機構經理人及基金經理人應遵守證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則第十四條第一項之規定外，如知悉其個人交易將與公司所管理之基金或全權委託帳戶為同一種股票及其衍生性商品之交易買賣，個人交易不得於該買賣交易前後七個營業日內為之。

經手人員個人交易買入某種股票及具股權性質之衍生性商品須持有至少三十日，或於賣出後三十日內不得再行買入；但有正當理由時，得事先獲得督察主管或其他由高階管理階層所指定者書面批准，提早買入或賣出。

經手人員不得以特定人身分取得初次上市（櫃）及初次登錄興櫃股票，以避免其利用職務之便獲取不當利益。

以利害關係人為例

本公司董事、監察人或綜合持股達百分之五以上之股東、總經理及經理人於每月月初均確認並向公司陳報其本人及配偶之利害關係公司(含股份有限公司)異動情形。本公司每月製作利害關係人明細表並於每月月初申報公會，並作為投資控管作業之依循。

利益衝突發生時應進行管理方式，包含：

- (一) 當本公司員工發現可能發生利益衝突情況，如參與採購或招標程序時，應確認是否有任何與參與投標廠商之實際或潛在利益衝突情況，並於招標程序前，報告其直屬主管。
- (二) 如處於利益衝突之狀況，員工應依下列方式之一為之：終止已存在之利益衝突狀況；若無法終止已存在之利益衝突，則應填具利益衝突揭露書將此狀況向其部門主管揭露。
- (三) 該員工主管應檢視該員工之職責，確認是否有任何決策係基於該利益衝突而產生；向法務暨法令遵循部諮詢，若認為此為利益衝突狀況，應尋求最適當之處理方式。

此外，為控管內部資訊傳遞以確保業務機密資訊之安全，所有本公司員工均被要求簽署發法遵聲明書暨保密協定承諾遵循一切相關法規、政策暨與程序，以避免業務機密資訊不當分享及外洩。

本公司於本報告期間無利益衝突之情事。

四、 議合政策

議合活動是指投資者與當前或潛在發行人之間有目的之互動關係，以影響或確定需要影響戰略、財務和非財務績效、風險、資本結構、社會和環境影響以及公司治理等事項包括披露、文化和薪酬。議合政策的目標是建立一個戰略框架，通過與被投資公司就戰略、財務業績、風險、資本結構和相關公司治理進行雙向對話，履行以客戶最佳利益行事的信託和管理職責、環境、社會和影響主題。該政策適用於我們在提供的基金和管理的授權中持有的股權和固定收益資產。沒有一套單獨的指導方針或程序可以解決所有情況，但會盡一切努力確定具體的行動步驟。被投資公司存在重大問題（例如戰略、財務和非財務業績、風險、資本結構以及 ESG 因素），可能對財務狀況、經營業績或聲譽風險造成實際或潛在的負面影響議合活動。這些可能是財務/非財務績效不佳、(ESG) 揭露、戰略、風險管理等情況，但也可能是更明確的情況，例如高氣候轉型風險（“E & F” CTRR 或相同評等）和嚴重爭議根據我們的標準評級（“E & F” 標準評級或相同評等）。議合活動應主要由投資組合管理團隊和其他主題專家（如果適用）執行並在當地記錄。議合報告完成後，需要將其上傳到本地議合數據庫並且必須要求及時召開會議。與發行人的首次接觸活動應在接觸報告上傳後的三個月內進行。議合活動將通過會議（面對面或虛擬會議）進行，如有必要，將通過電子郵件發送給發行人的代表以解決其他問題和/或傳達額外的披露信息。此外，一旦議合活動開始，議合負責人可能會決定向發行人發送一封電子郵件，記錄已討論的相關主題、KPI 和時間表，並/或要求提供更多信息。議合負責人或副手負責在議合活動完成後四週內在本地議合數據庫/共享驅動器中記錄有關議合活動的信息（即討論的主題、採取的行動、取得的成果等）。如果發現本公司對 ESG/財務業績的期望與公司對此的態度存在嚴重差距，投資組合管理團隊將開始與被投資方（公司/主權）的接觸活動。如果初始議合產生的結果不盡如人意，風險管理團隊的當地成員可能會採取額外措施（例如致函董事會）。我們的目標是選擇我們認為符合客戶最大利益的相關升級措施。例如，作為議合的最後一步，可能會訴諸結束對話，其中包括與發行人進行最後的深入討論，然後可能會公開升級我們的擔憂和/或通過更正評級被排除在各自的投資範圍之外 DWS 集團（如適用）。

五、 德銀遠東投信與被投資公司之對話與議合案例

(一) 議合流程

議合目標設定	議合主題	議合行動與成果
<ul style="list-style-type: none"> 議合對象:具ESG風險或機會之被投資公司為首要議合對象。 議合範圍:資產類別包含但不限於股權或固定收益資產。 	<ul style="list-style-type: none"> 財務/非財務績效不佳、(ESG)揭露、戰略、風險管理。 高氣候轉型風險。 嚴重爭議，根據我們的標準評級。 	<ul style="list-style-type: none"> 議合活動將通過會議（面對面或虛擬會議進行），如有必要，將通過電子郵件發送給發行人的代表以解決其他問題和/或傳達額外的披露信息。 如果發現 德銀遠東投信對ESG/財務業績的期望與公司對此的態度存在嚴重差距，投資組合管理團隊將開始與被投資方（公司/主權）的接觸活動。如果初始議合產生的結果不盡如人意，風險管理團隊的當地成員可能會採取額外措施（例如致函董事會）。我們的目標是選擇我們認為符合客戶最大利益的相關升級措施。例如，作為議合的最後一步，它可能會訴諸結束對話，其中包括與發行人進行最後的深入討論，然後可能會公開升級我們的擔憂和/或通過更正評級被排除在各自的投資範圍之外DWS 集團（如適用）。

資料來源：德銀遠東投信。

依議合進度設置議合里程碑，以輔助企業階段性改革及後續追蹤，包含：

- 第一階段，向被投資公司提出議合議題；
- 第二階段，被投資公司承認該議合議題存在；
- 第三階段，被投資公司針對該議題擬定因應策略(不限短中長期計劃)；
- 第四階段，被投資公司採取實際措施，達成議合目標。

本公司以台灣上市櫃企業為主要議合對象，2024 年執行個別議合家數共 1 家，依 2024 年底總資產規模及議合對象投資比重計算，包括各階段里程碑議合規模佔比為 2.6%。

(二) 企業拜訪

本公司投資團隊於 2024 年以電話會議、線上論壇、法人座談會型式與國內被投資公司進行 79 家次，計 35 家公司。

本公司遵守「機構投資人盡職治理」之承諾，投資國內上市櫃公司亦依照母集團所制定的政策評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，將適當的與被投資公

司對話與互動，致力於與被投資公司創造價值，同時也能夠維護永續發展的理念。本公司透過電話會議、參與法說會、線上論壇或股東會等方式與被投資公司進行對話及互動，被投資公司做出與 ESG 議題相悖之決策時，投資團隊將主動向被投資公司進行溝通及互動，以確保被投資公司之政策不會與永續理念背道而馳。

(三) 議合企業案例

- **議合企業：**公司 U 為國內刷電路板領導廠商
- **溝通位階：**德銀遠東投信由投資單位基金經理人針對環境保護及氣候變遷的議題與公司 U 投資人關係(Investor Relationship)進行議合
- **議合方式：**電郵往來
- **投資部位：**股票共約新台幣 27 百萬元
- **議合里程碑：**第四階段達成目標

議合評估及互動：

1. 議合議題與原因：

- (1) U 公司某一工廠在 2024 年 5 月 20 日經新竹縣環保局稽核，放流水檢測異常，雖然公司立即停止排放，迴流處理，並針對阻塞管路立即進行疏通及規劃建置備援管路。不過仍因違反水污染防治法第 7 條第一項，並依第 40 條第一項裁處，罰款 310.2 萬元。由於 PCB 屬用水量且製程較高化學汙染，在節能減廢的挑戰之下，公司未來對於廢水處理以及水資源回收方面的規劃為何？
- (2) U 公司在 2023 年的永續經營報告書中提到，公司規劃增加再生能源採購，以及氫能燃料電池發電，公司在此方面的規劃及進展如何？今年或明年能否見到碳排放量的下降？
- (3) 隨著公司持續擴展營運，尤其是在 AI 風潮下，公司 ABF 載板已獲得 Nvidia 的認證，因應公司未來營運成長，產能持續擴充，公司在節能減碳方面的規劃為何？

2. 議合行動與內容：我們聯繫該公司，針對廢水處理以及水資源回收、溫室氣體排放量與節能減碳的規劃，與公司進行議合。

U 公司對議合議題擬定因應策略如下：

- (1) U 公司已完成阻塞管路疏通並確認放流水水質正常，後續亦全力配合環保機關等之指示繳清罰鍰。發生此一事件，本公司深刻檢討，為防止同類型廢水故障再次發生，執行以下措施：

對策	說明
設備改善	阻塞管路於 5/20 疏通完成 備援管路於 5/29 建置完成
優化設備應變能力	增設緊急應變槽體 目前進度：槽體已安裝完成 預計啟用：2024/12/31(待管路銜接及功能測試)
加強人員應變能力	加強人員風險意識及通報程序教育訓練(已完成)

(2) U 公司範疇二之溫室氣體排放主要來自於外購電力使用，其推動廠內節能措施來降低營運碳排放如下：

- 持續汰換高耗能設備、提升能源使用效率，將低碳節能措施導入新廠房設計。

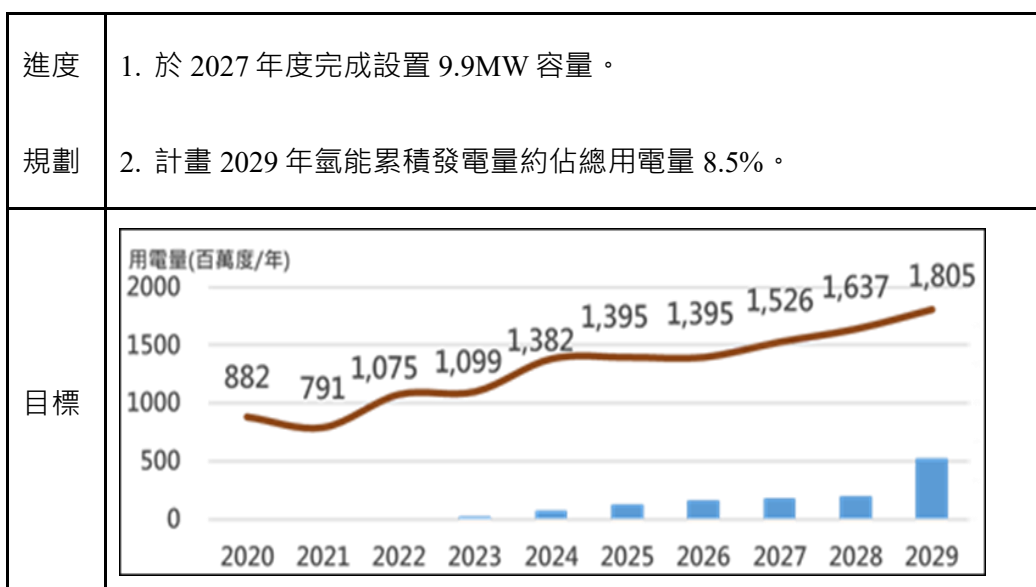
節電項目	實施方式	2022			2023			2024~2025		
		節電量	減碳量	汰換數	節電量	減碳量	汰換數	節電量	減碳量	目標
		(仟度)	(t-CO2e)		(仟度)	(t-CO2e)		(仟度)	(t-CO2e)	
1. 導入 LED 燈具	1.傳統 T5/T8 改為 LED	216	108	1,813 組	159	80	1,983 組	88	44	100%
	2.T5LED 汰換高效率平板 LED									
2. 導入 DC FFU	持續將 AC FFU 汰換為 DC FFU	455	228	1,544 組	714	358	2,025 組	1,002	503	100%
3. 導入高效馬達	將 IE1、IE2 馬達汰換為 IE3、IE4 馬達	2,752	1,382	69 組	3214	1614	81 組	837	420	100%
4. 導入高效率磁浮冰機	將效率差冰機汰換為磁浮式冰機	1,717	862	2 組	907	455	1 組	907	456	1 組

- 導入再生能源使用及太陽能發電設置，預計 2025 年正式供電使用，可有效降低集團之溫室氣體排放量。

再生能源	現況		2025 短期目標		2030 中長期目標	
使用比例	0%		10%		30.5~32%	
措施	進度規劃		綠電量	減碳量	綠電量	減碳量
	2024	2025				
1. 建置太陽能	-	Q3 建置完成 Q4 併聯發電	62.5 萬度	309 噸	137.5 萬度	680 噸
2. 購買綠電	Q4 簽訂合約	Q1 供電	1375 萬度	6793 噸	3.6 億度	18.3 萬噸

(3) U 公司節能減碳的規劃，除持續汰換高耗能設備、提升能源使用效率外，將低碳節能措施導入新廠房設計，並建構能源供應多元化與自主性。

- 節能設施導入：高效率節能馬達、節能磁浮冰水機組、風機/冰機智能監控模組、提升冷卻水塔及冰水主機效率…等。
- 多元化電力建構：
 - 導入再生能源使用、太陽能發電系統設置。
 - 首創設置氫能燃料電池，將氫能電力作為基載電力使用，除做為尖峰用電調節及緊急用電規劃外，並可穩定廠區生產電力，與增加減碳效益。



- 持續透過節能改善提升用電效率、減少電力耗用以及導入乾淨與低碳。

3. 議合成果與影響：

從 U 公司所採取的實際措施，以及實際完成的狀況，我們認為已達成最初與公司合議的目標。

- (1) 在汙水排放方面，U 公司已完成阻塞管路疏通、備援管路建置，並已增設緊急應變槽體與加強人員風險意識及通報程序教育訓練，未來應能有效防止汙水排放事件發生。
- (2) 在節能減碳措施方面，U 公司範疇二之溫室氣體排放主要來自於外購電力使用，因此該公司持續汰換高耗能設備、提升能源使用效率，將低碳節能措施導入新廠房設計，公司應能有效降低營運碳排放。
- (3) 在因應公司未來營運成長，產能持續擴充，對節能減碳的規畫方面，公司導入再生能源使用及太陽能發電設置，預計 2025 年正式供電使用，可以進一步有效降低集團之溫室氣體排放量，並能兼顧未來公司營運擴展所需。
- (4) 目前本公司持有 U 公司股票，U 公司在 Nvidia AI GPU 之 Blackwell 架構延續 HDI 主要供應商地位，供應包括 OAM、Compute Tray、Switch Tray，目前已取得認證，預期在明年初進入量產。另外，Nvidia Hopper 架構亦延續強勁需求，訂單滿載情況將延續至 1Q25，預估在 4Q24 產能轉換順利的情況之下，將由既有的滿載產能再提升 5%，以因應供不應求的訂單需求。IC 載板方面，除供應 Nvidia Gaming GPU，亦是 Grace CPU 的主要供應商，在 GH100、GH200 需求強勁，以及 GB200 即將進入量產之下，將持續推升公司 ABF 載板的稼動率。另外，公司也獲得 Nvidia 的認證，成為 Blackwell GPU 第二供應商，為 2025 年潛在成長動能。

4. 後續影響與進度追蹤：

預期 U 公司在 AI 需求強勁的推動下，營收與獲利明年將有明顯成長，且公司政策積極落實公司永續經營政策，並積極致力於節能減碳，兼顧成長與環保目標。2025 年持續追蹤公司在汙水排放管理、節能減碳規劃方面的落實。

5. 議合目標符合預期，持續納入國內股票投資資產池。

(四) 本公司與被投資公司於報告期間之議合數據統整

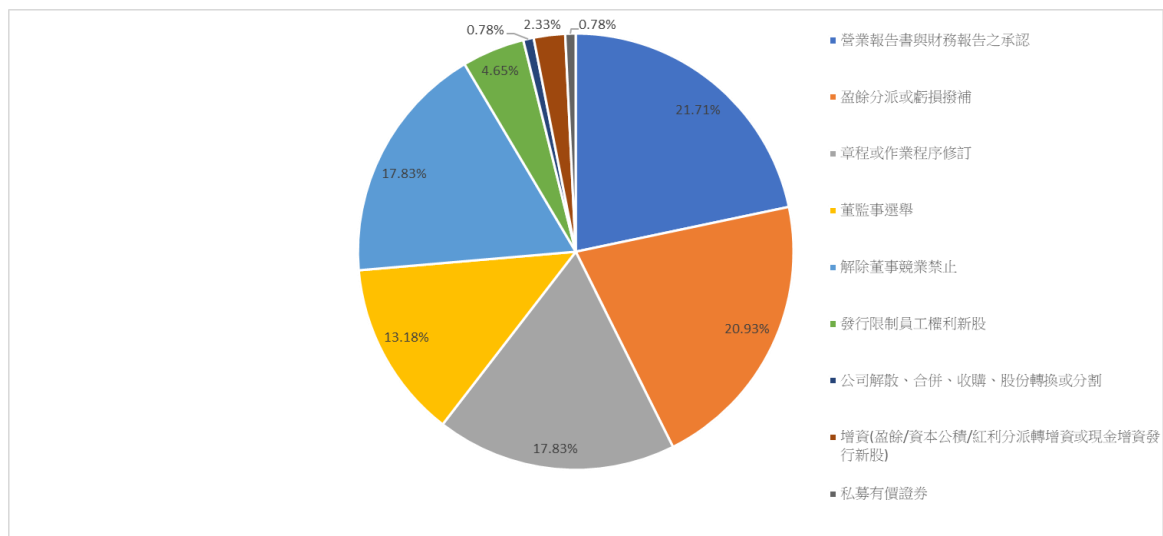
(1)與公開發行公司(被投資公司)議合統計							
議合家數	議合家次統計	出席股東會家次	實地拜訪(含輔導面會)家次	電話(或視訊)家次	電子郵件討論家次	參與法說會家次	其他
35	79	29	8	10	1	31	0

(2)與被投資公司互動議合的情形說明(至少一例)							
公司	ESG 分類	形式(實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	互動議和內容	後續影響與進度追蹤			
U 公司	環境議題 氣候變遷	電子郵件	廢水處理以及水資源回收、節能減碳	公司政策積極落實 公司永續經營政策，並積極致力於節能減碳，兼顧成長與環保目標。 2025 年持續追蹤公司在污水排放管理、節能減碳規劃方面的落實。			

六、 出席被投資公司股東會之投票紀錄與其他重大事項

依據本公司簽屬之「機構投資人盡職治理守則」遵循說明之原則五「建立明確投票政策與揭露投票情形」，揭露本公司 113 年股東會投票情形如下：

2024 年德銀遠東投信投票議案分類



資料來源：德銀遠東投信。

下表為本公司報告期間逐公司逐案之投票紀錄彙總：

公司 名稱	股東會日期	議案案由	決議結果	
			贊成	反對及棄 權理由
儒鴻	2024 年 6 月 12 日	承認一一二年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	
		董事全面改選。	承認或贊成	
		「股東會議事規則」修正案。	承認或贊成	
		承認一一二年度盈餘分配案。	承認或贊成	
亞德 客-KY	2024 年 5 月 30 日	修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成	
		承認本公司 112 年度營業報告書及合併財務報表。	承認或贊成	
		修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成	
聯電	2024 年 5 月 30 日	選舉本公司第十六屆董事。	承認或贊成	
		本公司一一二年度盈餘分派表。	承認或贊成	
		擬修訂本公司章程。	承認或贊成	
		本公司一一二年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	
		擬解除本公司新任董事及其指定代表人之競業禁止限制。	承認或贊成	
		擬發行限制員工權利新股。	承認或贊成	
台達 電	2024 年 5 月 30 日	擬修訂本公司「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」案。	承認或贊成	
		承認本公司一一二年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		解除本公司董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	
		擬修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成	
		選舉本公司董事案。	承認或贊成	

		承認本公司一一二年度盈餘分配案。	承認或贊成	
台積電	2024 年 6 月 4 日	承認民國一百一十二年度之營業報告書及財務報表。	承認或贊成	
		核准發行民國一百一十三年限制員工權利新股案。	承認或贊成	
		改選十名董事（含七名獨立董事）。	承認或贊成	
		核准修訂公司章程。	承認或贊成	
金像電	2024 年 5 月 30 日	112 年度決算表冊。	承認或贊成	
		解除本公司部分新任董事競業禁止限制案。	承認或贊成	
		112 年度盈餘分配案。	承認或贊成	
		改選本公司董事 10 人（含獨立董事 4 人）案。	承認或贊成	
技嘉	2024 年 6 月 12 日	民國 112 年度營業報告書及各項財務報表案。	承認或贊成	
		解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	
		授權董事會辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	承認或贊成	
		民國 112 年度盈餘分派案。	承認或贊成	
		修訂本公司「公司章程」。	承認或贊成	
		修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。	承認或贊成	
		改選本公司董事（含獨立董事）案。		
聯發科	2024 年 5 月 27 日	改選本公司第十屆董事（含獨立董事）案。	承認或贊成	
		討論本公司發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	
		承認民國一一二年度盈餘分派案。	承認或贊成	
		承認民國一一二年度之營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	

		解除本公司第十屆董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	
廣達	2024 年 6 月 14 日	本公司 1 1 2 年度盈餘分配案。	承認或贊成	
		本公司 1 1 2 年度營業報告書及財務報表（含會計師查核報告及審計委員會查核報告）。	承認或贊成	
奇鉉	2024 年 6 月 14 日	承認 1 1 2 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成	
		解除董事競業禁止之限制案	承認或贊成	
		承認 1 1 2 年度盈餘分配案		
		修訂公司章程案		
欣興	2024 年 5 月 31 日	本公司一一二年度營業報告書及財務報表	承認或贊成	
		提請股東會許可本公司董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為	承認或贊成	
		本公司一一二年度盈餘分派表	承認或贊成	
景碩	2024 年 5 月 30 日	本公司 1 1 2 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案。	承認或贊成	
		解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	
		全面改選董事案。	承認或贊成	
		本公司發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	
		本公司 1 1 2 年度盈餘分配案。	承認或贊成	
雙鴻	2023 年 5 月 24 日	一一二年度盈餘分派案。	承認或贊成	
		修訂「公司章程」案。	承認或贊成	
		選舉第十屆董事。	承認或贊成	
		一一二年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		解除新任董事及其代表人競業之限制案。	承認或贊成	
飛宏	2024 年 6 月 12 日	補選一席獨立董事案。	承認或贊成	

		修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	承認或贊成	
		承認一一二年度盈餘分派案。	承認或贊成	
		承認一一二年度財務決算表冊案。	承認或贊成	
		解除董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	
智原	2024 年 5 月 29 日	民國一一二年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		擬解除本公司改選後新任董事（含獨立董事）及其代表人競業禁止之限制案。	承認或贊成	
		本公司第十二屆董事九席（含獨立董事三席）選舉案。	承認或贊成	
		民國一一二年度盈餘分派案。	承認或贊成	
台勝科	2024 年 6 月 27 日	為依法提出本公司 112 年度盈餘分派之議案，請 承認案。	承認或贊成	
		為本公司董事任期將屆滿，請依法改選案。	承認或贊成	
		為擬修正本公司章程，請 公決案。	承認或贊成	
		為依法提出本公司 112 年度決算表冊，請 承認案。	承認或贊成	
		為擬解除本公司新任董事及指派代表人當選本公司董事之法人股東競業禁止之限制，請 公決案。	承認或贊成	
嘉澤	2024 年 6 月 13 日	修改本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成	
		改選本公司董事案。	承認或贊成	
		一百一十二年度盈餘分派案。	承認或贊成	
		解除董事競業禁止限制案。	承認或贊成	
		一百一十二年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
智易	2024 年 5 月 30 日	擬解除本公司董事競業禁止限制案。	承認或贊成	
		112 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	

		擬修訂「公司章程」案。	承認或贊成	
		擬修訂「董事選舉辦法」案。	承認或贊成	
		112年度盈餘分配案。	承認或贊成	
日月光投控	2024年6月26日	討論「公司章程」修訂案。	承認或贊成	
		承認民國一一二年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		同意解除本公司新選任董事之競業禁止限制案。	承認或贊成	
		討論本公司發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	
		改選本公司董事案。	承認或贊成	
		承認民國一一二年度盈餘分派案。	承認或贊成	
天鈺	2024年5月31日	112年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		解除新任董事競業禁止限制案。	承認或贊成	
		本公司擬辦理私募現金增資發行普通股案。	承認或贊成	
		112年度盈餘分派案。	承認或贊成	
		公司章程部分條文修訂案。	承認或贊成	
		董事全面改選案。	承認或贊成	
胡連	2024年5月30日	本公司民國一一二年度盈餘轉增資發行新股案	承認或贊成	
		承認民國一一二年度財務報表案	承認或贊成	
		本公司資本公積配發股東現金案	承認或贊成	
		承認民國一一二年度盈餘分配案	承認或贊成	
矽力* -KY	2024年5月30日	修訂「背書保證作業程序」案。	承認或贊成	
		2023年度營業報告書及合併財務報表案。	承認或贊成	
		發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	
		2023年度盈餘分派案。	承認或贊成	

復盛應用	2024 年 6 月 18 日	112 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		配合子公司民盛應用企業股份有限公司上市（櫃）計劃，本公司擬辦理釋股作業。	承認或贊成	
		112 年度盈餘分配案。	承認或贊成	
		修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部份條文案。	承認或贊成	
AES-KY	2024 年 5 月 28 日	本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		解除本公司新任董事競業行為之限制案。	承認或贊成	
		本公司 112 年度盈餘分配案。	承認或贊成	
		補選本公司獨立董事案。	承認或贊成	
元太	2024 年 5 月 29 日	本公司一一二年度盈餘分配案。	承認或贊成	
		本公司一一二年度決算表冊案。	承認或贊成	
晶碩	2024 年 5 月 24 日	承認本公司一一二年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
		討論解除新任董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	
		討論修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成	
		全面改選董事案。	承認或贊成	
		承認本公司一一二年度盈餘分配案。	承認或贊成	
南電	2024 年 5 月 28 日	為依法提出本公司 112 年度盈餘分派之議案，請 承認案。	承認或贊成	
		為擬修正本公司章程，請 公決案。	承認或贊成	
		為依法提出本公司 112 年度決算表冊，請 承認案。	承認或贊成	
富邦媒	2024 年 6 月 19 日	本公司 112 年度盈餘分配案。	承認或贊成	

	解除本公司董事競業限制案（洪麗宓再獨立董事）。	承認或贊成	
	本公司資本公積轉增資發行新股案。	承認或贊成	
	解除本公司董事競業限制案（張家麒董事）。	承認或贊成	
	本公司112年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	
	解除本公司董事競業限制案（黃茂雄董事）。	承認或贊成	
	解除本公司董事競業限制案（林之晨董事）。	承認或贊成	
	修正本公司「股東會議議事規則」案。	承認或贊成	

資料來源：德銀遠東投信。

下表為報告期間本公司之反對票情形彙總：

公司名稱	股東會日期	議案案由	決議結果
			反對及棄權理由
Pioneer Natural Resources Company.	2/7/2024	Advisory Vote on Golden Parachutes	有必要對該提案投反對票。雖然現金遣散是雙重觸發因素，但股權獎勵將加速控制權變更後的歸屬，這代表了對公司先前控制權變更安排的重大和最近的修改。該公司最近還在控制權變更後增加了 NEO 的某些其他福利。在合併臨近時對 CIC 協議進行修改通常被視為一種消極做法。
Stora Enso Oyj	3/8/2024	Approve Remuneration Report (Advisory Vote)	對該專案投反對票是有理由的，因為： <ul style="list-style-type: none"> 公司僅提供了有限且不充分的理由來選擇偏離新執行長浮動薪酬政策。 本公司沒有揭露 STIP 和 LTIP 績效標準的成就 - STIP 績效指標的相對權重揭露不夠具體，也沒有揭露 LTIP 的相對權重。因此，從整體來看，該公司的揭露做法並不符合最低預期。

UPM-Kymmene Oyj	03/21/2024	Approve Remuneration Report	由於該公司可變薪酬計劃的透明度水平與當前市場預期不符，因此有必要對該項目投下反對票。
Wilmar International Limited	4/19/2024	Approve Grant of Options and Issuance of Shares Under the Wilmar Executives Share Option Scheme 2019	之所以對這項決議投反對票，是因為： * 該公司可以被視為一家成熟公司，並且擬議計劃以及公司其他股權激勵計劃的限額超過公司已發行股本的5%。 * 本計劃允許以低於當前市場價格的行使價格發行股票選擇權。 * 業績條件和有意義的歸屬期尚未揭露。 * 有資格根據該計劃獲得選擇權的董事參與該計劃的管理。
SIG Group AG	4/12/2024	Transact Other Business (Voting)	之所以投反對票，是因為： * 本項目涉及股東或董事的額外指示，以備在在會議上提出新的投票項目或反提案； * 目前尚不清楚這些新項目或反提案的內容。因此，謹慎地投票反對該項目符合股東的最佳利益。
Marathon Petroleum Corporation	4/24/2024	Adopt Simple Majority Vote	有必要對該提案投下贊成票。投票要求的減少，包括取消絕對多數要求以及在允許的情況下改為「投票」標準，將改善股東權利。此外，批准這項不具約束力的項目可能會向董事會傳達股東可能希望採取額外措施以確保提案主題得到實施的訊息。
Suzano SA	4/25/2024	Approve Allocation of Income and Dividends	鑑於該公司近年來的派息一直低於淨利潤的 30%，而且該公司近年來未能跑贏該國主要股指，因此有必要對該項目投下反對票。
Suzano SA	4/25/2024	Elect Directors	對該項目投下反對票是必要的，因為： - 擬議董事會的獨立性水平未能滿足機構投資者的期望； - 公司將董事選舉捆綁在一個項目下，防止股東對每個提名人單獨投票。
Suzano SA	4/25/2024	In Case There is Any Change to the Board Slate Composition,	投票反對這項請求是有必要的，因為董事會名單的潛在變化可能會以股東目前無法預期的方式影響董事會的獨

		May Your Votes Still be Counted for the Proposed Slate?	立性水平。因此，由於缺乏及時披露，國際機構投資者無法做出明智的投票決定。
Suzano SA	4/25/2024	Elect David Feffer as Board Chairman	鑑於提議的董事會總體上缺乏獨立性，有必要對非獨立董事候選人 David Feffer (主席)、Daniel Feffer (副主席) 和 Nildemar Secches (副主席) 進行投票。
Suzano SA	4/25/2024	Elect Daniel Feffer as Vice-Chairman	鑑於提議的董事會總體上缺乏獨立性，有必要對非獨立董事候選人 David Feffer (主席)、Daniel Feffer (副主席) 和 Nildemar Secches (副主席) 進行投票。
Suzano SA	4/25/2024	Elect Nildemar Secches as Vice-Chairman	鑑於提議的董事會總體上缺乏獨立性，有必要對非獨立董事候選人 David Feffer (主席)、Daniel Feffer (副主席) 和 Nildemar Secches (副主席) 進行投票。
Suzano SA	4/25/2024	Approve Remuneration of Company's Management and Fiscal Council	該公司要求股東批准大幅提高 2024 年全球薪資上限；然而，隨著現任執行長沃爾特·沙爾卡(Walter Schalka)轉任董事會成員以及新任首席執行官若昂·阿爾貝托·費爾南德斯·德·阿布雷(Joao Alberto Fernandez de Abreu)上任，最近宣布的執行長變動對擬議全球薪酬上限的影響，該公司的揭露缺乏透明度。月 25 日臨時股東大會的 ISS 報告中進一步討論的那樣，Suzano 提出的兩項新股權薪酬計劃將允許在沒有公開聲明的業績條件的情況下，董事會向其高管和董事會成員授予全額股票和現金（虛擬股票）。最後，公司的薪酬揭露在關鍵薪酬數字方面也缺乏透明度。因此，建議投票反對此請求。

Suzano SA	4/25/2024	Approve Performance Share Plan	有必要對這項請求進行投票，因為擬議的計劃似乎沒有充分協調其受益人和股東的利益。
Suzano SA	4/25/2024	Approve Phantom Share Plan	有必要對這項請求進行投票，因為擬議的計劃似乎沒有充分協調其受益人和股東的利益。
Norsk Hydro ASA	5/7/2024	Approve Remuneration Policy And Other Terms of Employment For Executive Management	由於 LTIP 的向後追溯績效期和酌情授權，有必要對擬議的薪酬政策進行投票。
Norsk Hydro ASA	5/7/2024	Approve Remuneration Statement	由於該公司 LTIP 的業績期具有前瞻性，因此有必要對該項目投下反對票。
International Paper Company	5/13/2024	Submit Severance Agreement (Change-in-Control) to Shareholder Vote	有必要對該提案投下贊成票。雖然目前的遣散費安排是合理的，但該公司缺乏一種需要股東批准才能在任何情況下支付過多現金遣散費的機制。所要求的政策將確保股東擁有這樣的保障。此外，該提案不具約束力，不被認為是過於規範。
International Paper Company	5/13/2024	Report on the Company's LGBTQ+ Equity and Inclusion Efforts	該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。的努力，包括針對 LGBTQ+ 個人的努力。公司的道德準則也禁止基於性取向的歧視，並根據績效做出決定。似乎不存在與基於性取向的歧視相關的爭議。例如，該公司建立了 IPride，這是一個針對 LGBTQ+ 人員和盟友的員工網路圈。它還披露了一些與 IPride 合作開展的活動，以促進 LGBTQ+ 包容性。好地評估公司的進展。因此，對該提案的支持是有道理的。
ConocoPhillips	5/14/2024	Elect Pietro Adamo Sampaio Mendes as Board Chairman	該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。

Hess Corporation	5/15/2024	In Case One of the Nominees Leaves the Fiscal Council Slate Due to a Separate Minority Election, as Allowed Under Articles 161 and 240 of the Brazilian Corporate Law, May Your Votes Still Be Counted for the Proposed Slate?	<p>有必要對該提案投反對票。績效工資有偏差，且尚未確定緩解因素。年度激勵主要基於預設的指標類別，而長期激勵主要基於績效，並利用多年績效期並揭露前瞻性目標。然而，人們對在審查年度中降低 STI 和 LTI 獎勵目標以及委員會批准相對較大的新 STI 支付調整表示嚴重關切。一般來說，大多數 STI 指標目標設定為低於前一年的績效，而指標通常高於目標。該委員會還在 2023 財年的 STI 計畫中納入了新的策略調整，並批准大幅增加 STI 支出。此外，雖然先前相對的 TSR 指標針對的是卓越績效，但新的相對 CAGR 指標實際上僅針對中位數績效。</p>
Shell Plc	5/21/2024	Approve Remuneration of Company's Management, Fiscal Council, and Statutory Advisory Committees	<p>該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。份額公司的排放概況。大多數消息人士一致認為，這十年的行動至關重要，這意味著到 2030 年制定和實現目標是關鍵。IPCC 表示：「排放量必須在 2025 年達到峰值，以限制全球變暖，並在 2030 年之前減少 43%。」在此背景下，請求者的理由已被充分接受。可以說，鑑於 2035 年 NCI 減排目標的終止、2030 年 NCI 目標的縮減以及液化天然氣的作用日益增強（如第 22 項下所討論），他們的論點更為有力。- 到 2030 年的一致目標並不是公司當前策略的一部分，儘管它堅持認為，總體而言，其計劃與《巴黎協定》一致，這是支持者支持的總體目標。目標的方法是由殼牌決定，接受這項提議可能意味著董事會必須審查公司的策略方向，該方向可能與其選擇的方向不同。對於這個領域的公司來說，氣候戰略是整體戰略的內</p>

			<p>在組成部分，戰略的製定和執行是董事們的職責。的目標，公司以特別決議的形式提出，需要 75% 的股東支持才能生效，因此對公司具有約束力。</p> <p>2030 年減量目標（涵蓋其能源產品使用的溫室氣體(GHG) 排放）與《巴黎氣候協定》目標的一致性和明確性。公司目標的調整和明確將進一步向股東保證，公司正在有效管理其溫室氣體排放並向低碳經濟轉型。此外，股東還將受益於進一步的揭露，以確保公司的目標與《巴黎協定》的目標充分一致，正如上面公司的氣候過渡計畫中所討論的那樣。此外，正如在討論殼牌 ESG 風險管理時所指出的那樣，據報導該公司捲入了許多與氣候相關的爭議。鑑於這些所謂的爭議以及擬議的氣候過渡計劃中指出的有關繼續化石燃料勘探及其利用雄心壯志而不是中期範圍 3 過渡目標的缺陷，該提案的通過將對相關股東有利。因此，對該提案的支持是有道理的。</p>
Graphic Packaging Holding Company	5/23/2024	Adopt Simple Majority Vote	<p>鑑於消除絕對多數投票要求將增強股東權利，因此有必要對該提案進行投票。</p>
TotalEnergies SE	5/24/2024	Reelect Patrick Pouyanne as Director	<p>由於董事長和執行長的職能合併，因此有必要投票反對連任 Patrick Pouyanne（第 6 項）擔任董事。 ESG 董事風險—請注意，ISS 永續發展政策在選舉該董事時考慮了 ESG 爭議或風險</p>
Hess Corporation	5/28/2024	Advisory Vote on Golden Parachutes	<p>儘管現金遣散安排是合理的，且未償還股權受到雙重觸發歸屬的約束，但人們對績效股權轉換和消費稅總額的假設存在重大擔憂。該公司將在假設實現最大性能水平的情況下計算 PSU 轉換，但不會披露令人信服的理由。此外，該公司估計支付了兩項大額消費</p>

			稅總額，這被認為是有問題的做法。鑑於這些擔憂，有必要對該提案進行投票
Chevron Corporation	5/29/2024	Report on Analyzing the Risks Arising from Voluntary Carbon-Reduction Commitments	該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。
Chevron Corporation	5/29/2024	Report on Reduced Plastics Demand Impact on Financial Assumptions	該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。進行了情境分析，透過三種情境評估其策略。據報道，在所有三種情境中，CPChem 的資產都顯示出長期彈性和收入成長。經濟情景。然而，《打破塑膠浪潮》報告中概述的情境預測，減少原生塑膠的需求將大幅增加。如果需要的話，該公司目前的風險管理可能使其能夠適應未來的情況。有機會監督該公司的進展圍繞著從當前基於大量使用原生材料製成的一次性塑料的經濟體系轉變為更加依賴重複使用和再生塑料的經濟體系的財務影響。《打破塑膠浪潮》報告強調了對監管、商業和消費者行為進行徹底改革的緊迫性和更嚴格的要求，以更好地減少塑膠污染。這項努力進一步與正在進行和潛在的監管變化有關，這些變化要求減少特定一次性塑膠產品的生產和使用，以增強生產者的責任。所要求的報告將使股東更清楚地了解該公司對塑膠需求相關風險的評估及其緩解策略。
Chevron Corporation	5/29/2024	Commission Third Party Assessment on Company's Human Rights Policies	該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。它對公司政策和體系在解決人權問題方面的有效性表示擔憂。該公司表示，支持聲明中引用的 2021 年報告的支持者提出的指控充滿了謊言。它強調了其人權政策、卓越營

			<p>運管理體系以及用於評估利害關係人關切和減輕風險的企業風險管理流程。問題儘管存在違法行為，但與該公司的人權影響有關的爭議仍然存在。第三方評估將使股東能夠更好地評估公司政策和系統在預防和解決人權影響方面的有效性。在此背景下，支持該提案是有道理的。</p>
Chevron Corporation	5/29/2024	Publish a Tax Transparency Report	<p>該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。雪佛龍在其 10-K 表格中提供了過去三年美國和國際總納稅額的一些資訊。的公共國別報告要求、FASB 的所得稅報告要求以及 SEC 對實施《多德-弗蘭克法案》第 1504 條的資源開採發行人的要求。解決和隨著此類稅收標準的日益普及，在全球範圍內維持投資者對稅收透明度的要求。因此，對該提案的支持是有道理的。</p>
Exxon Mobil Corporation	5/29/2024	Revisit Executive Pay Incentives for GHG Emission Reductions	<p>該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。中的 E&S 績效正日益成為市場標準，尤其是在標準普爾 500 強公司。其激勵措施與其在《巴黎氣候協定》中的承諾一致，將進一步支持該公司減輕氣候風險並為向低碳經濟轉型做好準備</p>
Exxon Mobil Corporation	5/29/2024	Report on Median Gender/Racial Pay Gaps	<p>該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。構成、招聘和 2016 年至 2023 年的培訓數據。該公司辯稱，其按績效付費的薪酬設計確保了公正的結果、內部一致性和公平性。性，並作為代表性衡量標準之一代表性不足的性別認同和少數種族。因為它表達了差距，它也隱含著消除差距的目標。投資者將受益於有關其美國或全球員工的調整後和未經調整的中位數工資差距數據的信息，從而使他們能夠更好地衡量該公司在為女性中代表性不足</p>

			<p>的性別認同以及種族和少數族裔提供機會方面的表現。因此，股東對這項提議的支持是有道理的。</p>
Exxon Mobil Corporation	5/29/2024	Report on Reduced Plastics Demand Impact on Financial Assumptions	<p>該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。所述，將影響公司的財務狀況及其財務報表的假設。從其披露的資訊來看，該公司明確表示，它不同意解決塑膠污染問題需要減少塑膠使用的觀點。該公司已開始有限地化學回收塑料，並表示計劃擴大化學回收能力，改善廢物收集基礎設施和提高回收率有助於解決問題。成本、污染和碳排放。公司一次性塑膠市場聚合物產量的量化，公司投資的總結，這些投資可能會受到原生塑膠需求潛在大幅減少的重大影響，以及將其業務模式轉向再生塑膠的計劃或目標，例如透過回收技術可以幫助股東評估公司與塑膠生產相關的策略。此外，隨著未來的法規和消費者偏好的變化繼續影響市場，股東將受益於有關公司計劃彈性的額外揭露。</p>
Exxon Mobil Corporation	5/29/2024	Report on Social Impact from Plant Closure or Energy Transition	<p>該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。它要求該公司披露有關其計劃的一些低碳業務的利益相關者參與的有時限的可衡量指標。埃克森美孚表示，員工是其最大的競爭優勢，隨著時間的推移，其員工將過渡到需要相同核心能力和技能的新角色。該公司表示，它與業務所在社區的當地利益相關者進行合作，以減輕其活動造成的有害社會經濟影響。不會造成過度負擔要求公司按照提議者的要求編制一份綜合報告，披露內容更加廣泛和透明。此類揭露將幫助股東評估公司環境和社會努力的有效性以及公司如何管理任何相關風險。此外，揭露</p>

			資訊將有利於股東評估公司如何履行其既定承諾。
NIPPON STEEL CORP.	6/21/2024	Amend Articles to Set and Disclose Greenhouse Gas Emission Reduction Targets Aligned with Goals of Paris Agreement	<p>該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。並在 2013 年實現碳中和。此後，該公司在其年度永續發展報告中報告了推動這一碳中和願景 2050 的現狀。：公司碳中和目標範圍僅適用於新日鐵及其國內子公司。雖然 2030 年目標涵蓋新日鐵本身以及新日鐵集團，包括擁有二氧化碳排放量高的高爐和電爐的綜合粗煉鋼公司，但這在其報告和目標中不包括 AM/NS India 和 Usiminas 的排放量。此外，本集團的排放量尚未包括 G/GJsteel 排放量。這項覆蓋範圍問題阻礙了對整個集團脫碳策略的評估，特別是考慮到新日鐵擴大海外業務的意圖。與「購買的商品和服務」相關的排放「範圍 3 類別約佔新日鐵 2022 財政年度排放總量的 15%，且某些範圍 3 類別未報告。該公司的脫碳策略目前並未推動其減排。噸粗鋼能耗較 2013 財年增加，2013 年以來的絕對減少主要是因為全球需求下滑影響產量下降。鑑於該公司不斷增加的全球生產計劃，這是一個令人擔憂的潛在原因。此外，該公司的碳中和策略依賴 CCUS，儘管許多人認為碳捕獲成本高且未經大規模驗證。該公司並未揭露 CCUS 對其脫碳策略的準確貢獻，也沒有揭露每個行動槓桿對減量的相對貢獻。儘管新日鐵的目標是在 2050 年實現與升溫 1.5 攝氏度情景一致的“碳中和”，但該公司沒有提供用於設定 2030 年目標的情景，也沒有將其目標提交給第三方保證。關於資本支出，該公司提供了預計達到碳中和所需的粗略金額，但沒有詳細說明其短</p>

			<p>期年度支出計劃。然而，提供計劃資本配置中每項投資的預期減排影響的具體要求可能會被視為過於繁瑣。設定全方位價值鏈排放量將為股東保證公司正在有效管理氣候相關風險。設定目標和揭露排放量的進一步措施也將闡明公司如何減少其負責的全部排放量，以符合《巴黎協定》將全球暖化控制在攝氏 1.5 度以下的目標。儘管鋼鐵業在實現這些目標方面可能面臨挑戰，但更好地了解公司打算如何保持長期生存並監督公司實現 2050 年淨零排放（這也是日本的目標）的道路符合股東的利益。公司在脫碳經濟中面臨的財務風險。</p>
NIPPON STEEL CORP.	6/21/2024	<p>Amend Articles to Introduce Executive Compensation System Linked to Greenhouse Gas Emission Reduction Target and Disclose How Compensation Policy Contributes to Achievement of the Target</p>	<p>該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。和的挑戰」。然而，該聲明似乎未能滿足投資者的預期，我們注意到，在利用高階主管薪酬改善其環境績效的舉措方面，新日鐵實際上落後於規模較小的同行——JFE Holdings 和神戶製鋼所。JFE Holdings 指出，「從 2024 年 4 月開始的新財年開始，付款計算將額外包括 KPI 的實現情況，作為為解決氣候變遷問題做出貢獻的激勵措施（到 2050 年實現碳中和的舉措）。激勵高階主管改善其 ESG 績效。具體來說，神戶製鋼所採用全球主要 ESG 評級機構的指數作為衡量標準，對 E（環境）、S（社會）和 G（治理）方面進行評估。在決定執行董事和執行官的績效薪酬時，將考慮環境績效。截至撰寫本文時，其市值為 3.2 兆日圓（JFE Holdings 為 1.5 兆日圓，神戶製鋼所為 0.8 兆日圓），截至 2024 年 3 月的年度總收入為 8.8 兆日圓（而 JFE</p>

			Holdings 為 1.5 兆日元，神戶製鋼所為 5.1 兆日圓）。由於其在日本鋼鐵業的領先地位及其對全球暖化的影響，新日本製鐵有望加強其薪酬體系，在確定高階主管薪酬時明確考慮公司的環境績效。但這裡的情況並非如此。然而，日本法律只為股東提供有限的選擇來提交此類提案。日本不允許通常向美國公司提交不具約束力的提案。
NIPPON STEEL CORP.	6/21/2024	Amend Articles to Report on Corporate Climate Lobbying	該提案已根據 CERES 2030 年路線圖進行了投票。進行審查與公司在 2050 年實現碳中和的目標保持一致，並解釋如果確定這些活動不一致，將採取的行動。股東首次提出類似決議是在豐田汽車公司 2023 年年度股東大會。該汽車製造商今年也收到了類似的要求。資訊如果發現重大錯位，則採取該措施。該請求不被認為過於繁重或規定性，股東將受益於公司直接和間接氣候遊說的更大透明度，以及公司計劃如何減輕可能發現的與公司立場的任何不一致。。

資料來源：德銀遠東投信彙整。

下表為報告期間本公司參與被投資公司股東會議案投票情形：

股東會期間： 113/01/01~113/12/31										製表日期：114/01/21									
使用電子投票家次：		28		家次		使用電子投票表		3,487,500		權		決權數：							
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	28	3,487,500	28	100.00%	3,487,500	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	
2	盈餘分派或虧損撥補	27	3,491,500	27	100.00%	3,491,500	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	
3	章程或作業程序修訂	23	2,935,500	23	100.00%	2,935,500	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	
4	董監事選舉	公司家次 (得選舉案數)		17				投票家次 (選舉案數)		17			100.00%		
5	董監事解任	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	
6	解除董事競業禁止	23	2,814,500	23	100.00%	2,814,500	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	
7	發行限制員工權利新股	6	985,000	6	100.00%	985,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	
8	低於市價發行員工認股權憑證	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	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%	0.00%	

									%				%			
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	90,000	1	100.00%	90,000	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)	3	381,000	3	100.00%	381,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
12	私募有價證券	1	58,500	1	100.00%	58,500	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	0	0	0	0.00%	0	0.00%	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%	

資料來源：德銀遠東投信彙整。

此外，關於符合本公司所認定重大議案標準之議案，對其表決情形（贊成、反對或棄權）之原因，及對議案結果若不滿意之後續行動列舉說明如下：

本公司參與被投資公司 S 之股東會投票，針對屬於重大議案之選任董事案，由於涉及股東或董事的額外指示，以備在會議上提出新的投票項目或反提案，且投票當時尚不清楚這些新項目或反提案的內容。因此，謹慎地投票反對該項目符合股東的最佳利益故予以反對，然議案結果為通過，後續本公司向公司 S 表達關心，並請公司 S 應注意股東會議案之完備及運作之效能，確實維護股東權益。

七、 本公司盡職治理聯絡人資訊

對於本盡職治理報告的任何意見或諮詢，歡迎您與我們連絡。

公司名稱：德銀遠東證券投資信託股份有限公司

公司地址：台北市大安區敦化南路二段 207 號 7 樓

公司官網：funds.dws.com/tw

【被投資公司、機構投資人】請洽：

投資研究部 劉坤儒先生

電郵：connor.liu@db.com

電話：(02) 2376-1596

【主管機關】請洽：

法遵部 辛光華先生

電郵：gordon.hsin@dws.com

電話：(02) 2376-1505

【機構客戶】請洽：

業務部 詹薔薇女士

電郵：vivian.chan@db.com

電話：(02) 2376-1565