

2025 年議合情形

一、與被投資公司互動情形

本公司於選定標的進行投資後，定期追蹤被投資企業之營運表現、財務狀況及相關新聞，以股東身分定期或不定期與被投資企業溝通營運、財務等方面之計畫，並積極出席被投資企業之股東會、法說會。自行或聯合證券、投信及投顧公司拜訪上市、上櫃公司或參加其股東會與法說會等活動，直接與被投資公司對話。與各投資機構定期召開「金融投資會議」，交流上市、上櫃公司近期狀況，包括財務、業務、ESG 及是否有負面消息等資訊。

各項關注議題



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。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公司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。

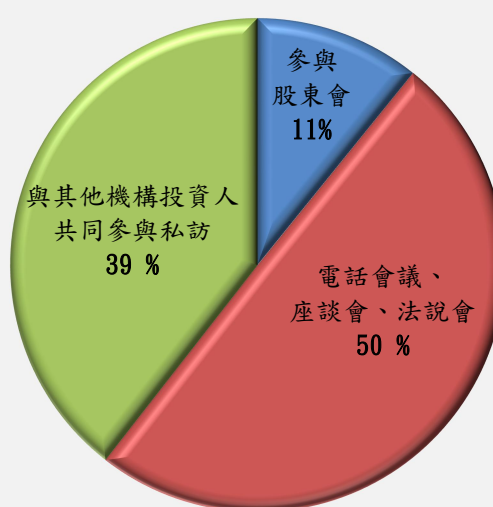
本公司每年透過各種方式與被投資公司溝通，目的在於維護股東權益，達到盡職治理之精神，與被投資公司議合活動亦符合盡職治理政策目的。上述與被投資公司之互動與議合行為，揭露之資產類別包含但不限於股票、債券等。

二、 拜訪上市、上櫃、興櫃及未上市櫃公司統計資料

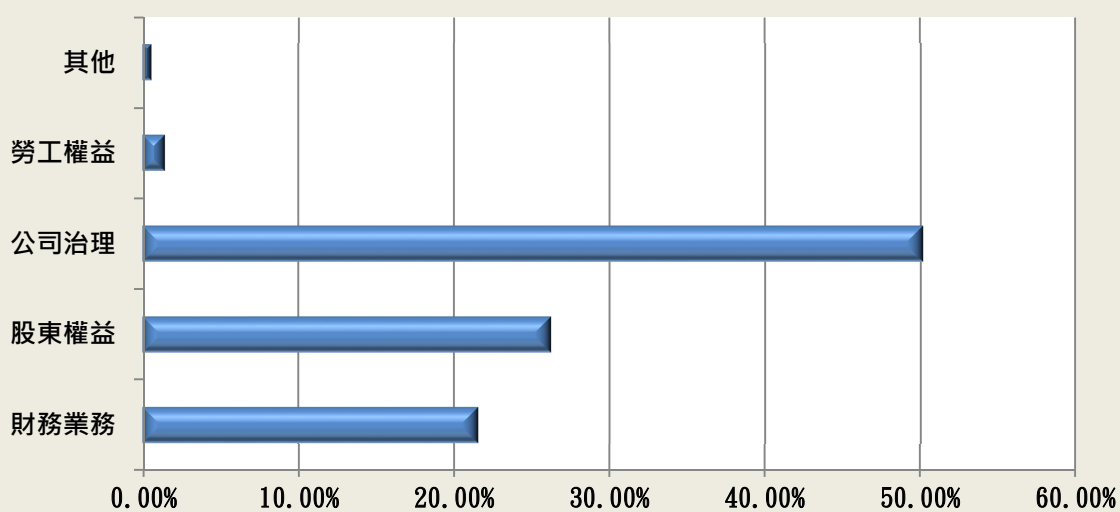
本公司 2025 年度拜訪上市、上櫃、興櫃及未上市櫃公司

公司分類	參與股東會	電話會議、座談會、 法說會	與其他機構投資人 共同參與私訪
參與次數	77	354	281

2025年度拜訪上市、上櫃、興櫃
及未上市櫃公司

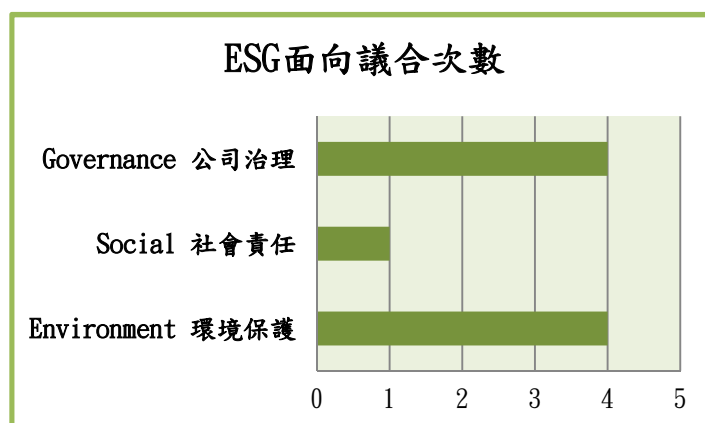


2025年度參與投資公司股東會關注議案



三、與被投資公司互動案例與議合情形：

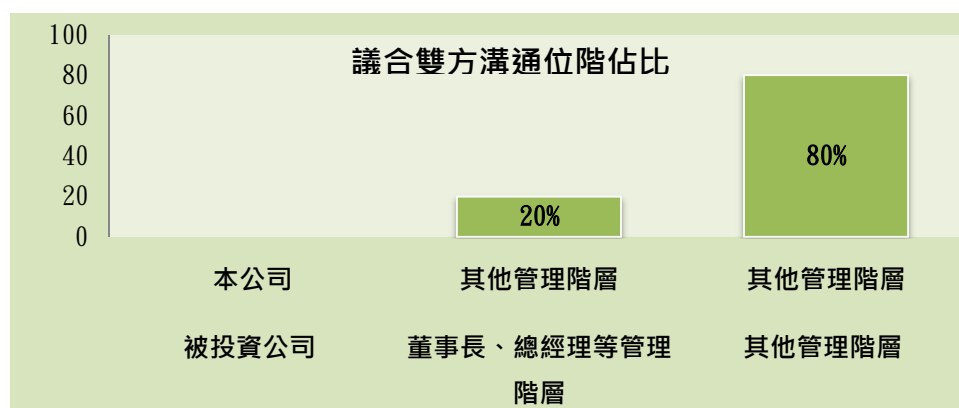
本公司承銷部門因評估及輔導企業上市櫃、上市櫃公司籌資及興櫃推薦等業務，經常拜訪相關企業，就其業務及財務狀況、法令遵循、內稽內控、ESG 公司治理及企業永續之理念及實地運作情形進行了解及溝通議合。2025 年輔導籌資承銷案件，期間與發行公司議合內容包含 ESG 相關議題 9 次，包含氣候變遷導入 TCFD、依循 ISO14064-1 溫室氣體盤查標準執行對應方案、規劃導入 ISO50001 能源管理系統準備等環境保護(Environment) 議題 4 次，建立多元又暢通的雙向溝通管道及勞工人權問題申訴管道等社會責任 (Social) 議題 1 次，建立治理組織及落實內部控制機制、導入 ISO27001 資訊安全管理系統準備等公司治理 (Governance) 議題 4 次。



◆參與議合雙方之溝通位階

2025 年參與議合雙方之溝通位階

議合雙方溝通位階		佔比
被投資公司	本公司	
董事長、總經理等管理階層	其他管理階層	20
其他管理階層	其他管理階層	80



◆ 議合之進度與各階段里程碑揭露

本公司承銷部門於報告期間(2025 年 12 月底庫存)向被投資公司進行議合之進度與各階段里程碑揭露如下：

議合里程碑		投資部位		股票		債券	
				家數	佔總資產規模	家數	佔總資產規模
第一階段	向被投資公司提出議合議題			9	3.02%	2	8.73%
第二階段	被投資公司承認該議合議題存在			11	10.13%	0	0.00%
第三階段	被投資公司針對該議題擬定因應策略			18	52.56%	0	0.00%
第四階段	被投資公司採取實際措施，達成議合目標			3	14.69%	1	10.87%

● 互動、議合之內容(揭露之資產類別包含但不限於股票、債券等)

承銷部議合資訊 個案一

項目	內容
背景說明	A 公司為股票上櫃公司，主要業務為人機介面及遊戲控制器之設計及製造，其下游主要客戶多為知名的國內外電腦及周邊配件大廠，非常注意供應鏈的 ESG 執行狀況。本公司於報告期間協助 A 公司辦理資本市場籌資，針對 A 公司及合併報表內國內外子公司的 ESG 執行狀況，包括碳盤查相關進度及內容向該公司進行訪談及建議。
議合雙方之溝通位階	本公司為承銷部副總及業務協理，A 公司為董事長及財務主管兼公司治理主管，藉由親自拜訪、參與 A 公司董事會及股東會進行互動溝通。
議合內容	訪談 A 公司相關負責人員以了解 A 公司推動永續發展之現況，包含 ESG 之環境議題 (E)、社會責任 (S)、公司治理 (G)、氣候變遷 (TCFD) 及相關財務揭露、節能減碳策略、董事會性別比例、董監事薪酬政策、溫室氣體之排放量等事項

項目	內容
	之執行良窳，要求 A 公司應落實永續發展企業責任。
議合成果	1. A 公司 114 年度治理評鑑結果級距排名為 21%-35%(前三級)計 120 家上櫃公司。 2. A 公司已設置 ESG 永續發展委員會，由總經理擔任主任委員，總管理處為推動執行單位，每年定期向董事會報告其執行情形，以確保企業社會責任納入公司營運活動與發展中，近期已於 115 年 8 月 11 日向董事會報告年度執行情形。 3. A 公司 ESG 執行情形詳〈表一〉 4. A 公司董事會通過之溫室氣體盤查及確信情形詳〈表二〉 5. A 公司推動永續發展，包含 ESG 之環境議題（E）、社會責任（S）、公司治理（G）、氣候變遷（TCFD）及相關財務揭露、節能減碳策略、經營策略等事項之執行及改善情形尚屬良好，如該公司董事會之組成已考慮成員多元化，納入不同性別董事成員，目前女性董事占董事會成員之 44.5%；該公司已成立薪酬委員會，協助董事會定期評估及檢討董事及經理人的薪資報酬。 與 ISO 14064-1 標準所提供有關溫室氣體盤查之量化、監督、報告及查證程序為基礎，成立「溫室氣體盤查推行委員會」，推動溫室氣體盤查及減量之各項工作，以期逐年降低溫室氣體直接、間接之排放，該公司持續推動永續發展，將有助於 A 公司長期競爭力及企業價值的提升。
後續追蹤行為	2029 年完成盤查確信。本公司將持續追蹤該公司後續於有關 ESG 議題上之作為，持續支持其推動

項目	內容
	永續發展，作為日後評估 SPO 案件承接業務之參考。
對被投資公司及其利害關係人之影響	透過本次與 A 公司之互動議合，使其逐步意識到投資人日益重視 ESG 與淨零排放等議題，藉由該公司在 ESG 議題上的努力，長期來看除可提升股東利益、提高利害關係人的共同利益外，積極落實環境永續理念亦可傳達正向態度予一般大眾，確保社會整體的永續發展。
對未來投資決策之影響	整體而言，A 公司與本公司於議合互動之過程中，針對本公司所提建議均給予積極回應，後續追蹤亦顯示相關數據皆朝本公司建議方向改善，符合本公司有關之 ESG 政策，強化了本公司對該公司永續經營之信心。本公司將持續追蹤該公司後續於有關 ESG 議題上之作為，供作投資決策之參考。(本案例屬議合里程碑第四階段)

＜表一＞A 公司 ESG 執行及改善情形

議題及範圍	A 公司 ESG 執行及改善情形
環境議題 (E)	<u>氣候變遷</u>： 支持及導入 TCFD，並透過氣候變遷風險問卷調查氣候變遷對財務之風險，再由環安及廠務單位訂立及規劃年度目標、預算及計畫，提報環保委員會審核後，依循 ISO14064-1 溫室氣體盤查標準執行對應方案，後續規劃導入 ISO50001 能源管理系統準備。 <u>綠色製程及產品管理</u>： 未來開發設計案以綠色產品為優先。
社會責任 (S)	<u>友善職場</u>： 建立多元又暢通的雙向溝通管道（季度勞資會議、年度全集團策略共識會議、每月動員月會）及勞工/人權問題申訴管道，致力打造友善職場。 <u>公益</u>： 1. 長期與 FM97.7 古典音樂台合作，製播"想和你好好談心"短篇公益廣告單元，廣邀各界名人、作家、學者，錄製每則 90 秒鐘動人心弦的心靈雞湯，於空中滋潤聽眾，期盼藉此帶給閱聽人更多人生體悟，擺脫焦慮、痛苦、桎梏，讓每個人和身邊的人更加和諧、美滿。除了空中推播，映心學堂也有增開 podcast，運用數位平台發酵，更有美國、加拿大、新加坡等海外聽眾，觸及到不同族群，網路無國界。 2. 參與更生人 80 保護。 3. 捐贈-陳綢兒少家園、私立惠明視障者教養院、臺灣更生保護會臺中分會。 4. A 公司志工與工學社區發展協會在中興大學合作辦理社區生態巡禮活動，主要服務內容以陪同社區兒少進行生態踏查。 115 年再次號召同仁參與，與全市 35 家企業、近 300 名企業志工一同投入「大臺中企業志工日」。

議題及範圍	A 公司 ESG 執行及改善情形
公司治理 (G)	<u>社會經濟與法令遵循</u>： 透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保所有人員及作業確實遵守相關法令規範。 依據專利法、商標法、著作權法、營業秘密法等相關法規制定「智慧財產權管理辦法」以規範及管理專利、商標、著作、營業秘密等各項智慧財產權之取得、維護及運用。並每年將執行情形向董事會報告一次，確保運作與成效符合公司規劃。 <u>資訊安全</u>： 依據公司內部實際管理需求制定資訊安全政策，因應實際需求及發展趨勢，制定相對應資訊安全策略及願景以健全資安的防護體系為目的，透過風險導向的安全防護機制，輔以不斷培養、提升員工的資安意識，來建立安全信賴的資安環境，後續規劃導入 ISO27001 資訊安全管理系統準備，每年並評估資通安全政策及彙報董事會。
其他	人權 <u>職業健康與安全</u>： 建立職業安全衛生方針政策，確保各項作業及工作環境之安全及衛生，並向全體員工及相關社會大眾承諾貫徹安全衛生方針政策，以達到保障員工安全健康之責任及義務。 針對職業健康，透過護理師每月 4 次及醫師每年 4 次臨場服務，積極參與職場安全衛生推動，協助職醫護提升員工的健康管理成效，由公司舉行的定期健康檢查結果來分析同仁健康問題，並規劃合適健康促進活動，除有助於預防職業災害及職業病的發生，更可提升勞工的身心健康與工作能力。 <u>勞資關係</u>： 公司若在執行可能嚴重影響員工權利的重大營運變化時，會經勞資會議溝通後告知員工。

<表二>A 公司溫室氣體盤查及確信情形

1. 2025 使用量

項目	電力	自來水	柴油	冷媒	化糞池	廢棄物	滅火器
2025年使用量	540.24(千度)	2.81(千度)	3.23087(公秉)	0.0302(公噸)	39028(人天)	12(噸)	0.611
碳排放量 (噸CO ₂ e)	308.6392	0.6557	8.7959	13.4881	13.9330	4.08	0.611
佔比	88.13%	0.19%	2.51%	3.85%	3.98%	1.17%	0.17%
總計	350.203噸(CO ₂ e)						

2. 說明：A 公司執行溫室氣體盤查對象，主要以總公司為單位，且以營運控制權設定組織邊界，公司持續於 115 年起規劃集團內的子公司導入 ISO14064-1 的輔導及進行溫室氣體自行盤查，公司「ESG 執行小組」，每季將執行進度向董事會報告。在總公司方面，111 年度是由公司自行盤查、112 年度盤查前一年度數據並驗證取得第三方(BSI)查證聲明書，113 年度及 114 年度自行盤查前一年度尚未經過外部驗證，下表為盤查結果

項目	類別一：直接排放源			類別二：能源間接排放源			類別四：原料/服務間接排放源		
	112	113	114	112	113	114	112	113	114
碳排放量(噸 CO ₂ e)	35.2660	35.2508	36.8290	239.9200	231.2598	256.0738	47.7490	52.9854	57.3010
占比	10.92%	11.03%	10.52%	74.29%	72.38%	73.12%	13.67%	16.58%	16.36%
總計(噸 CO ₂ e)	112 年：322.635 (CO ₂ e)								
	113 年：319.496 (CO ₂ e)								
	114 年：350.203 (CO ₂ e)								

3. 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫：

(1)減量目標：

A 公司台灣總廠以 111 年度為基準年，碳當量年減 1%，於 119 年對比基準年下降 5%（各 SITE 子公司及台灣精科廠以 114 年度為基準年，於 119 年對比基準年下降 5%。

(2)策略：

依循 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準執行對應方案，A 公司台灣總廠導入智慧電表有其功用，將後續陸續推動各 SITE 子公司規劃導入智慧電表，透過知悉耗能狀態以立即因應調整。

(3)具體行動計畫：

本公司主要的溫室氣體排放來自電力使用（也就是範疇二（Scope 2）的間接排放），節能減碳的關鍵就是提升能源效率與使用低碳或再生能源。

4. 節能減碳及其他減少環境影響之措施及規劃如下：

(1) 節能減碳措施（針對電力使用）

a. 能源效率提升

高效照明：將傳統燈具更換為 LED 照明系統，搭配智慧照明控制（例如感應器、自動調光）。

機電設備優化及空調優化：將老舊空調更換為高能效空調之作為將從節能變頻改善方法，以取代高成本更新全冰水主機及廠內室內溫度高於 29 度才啟動空調方式。

b. 能源管理與監測

安裝智慧電表與能源數據平台，監控耗能熱點，監控廠站設備、製程設備、樓層之用電量，知悉耗能源即可精準維修、調校、升級以降低能耗。

(2) 其他減少環境影響的措施

(3) 資源與廢棄物管理：推動紙張減量、無紙化辦公及 建立資源回收制度，區分紙類、塑膠、金屬、電子廢棄物等。

- 與被投資公司互動、議合後，對未來投資決策之影響：

A 公司與本公司於議合互動之過程中，針對本公司所提建議均給予積極回應，後續追蹤亦顯示相關數據皆朝本公司建議方向改善，符合本公司盡職治理政策及預定目標，強化了本公司對該公司永續經營之信心。

本公司將持續追蹤該公司後續於有關 ESG 議題上之作為，供作投資決策之參考。

※更多詳細內容請參「德信證券 2025 年盡職治理報告書」