

# 富達2021年度 議合活動報告

# 目錄

---

一、議合活動總覽	1
二、議合活動摘要	2

## 一、議合活動總覽

期間：2021年至2022年4月11日

議合活動	年度	公司
1	2022	台灣保險公司
2	2022	台灣科技硬體及設備製造商
3	2021	台灣半導體及半導體設備製造商 A
4	2021	台灣食品飲品及煙草公司
5	2021	台灣半導體及半導體設備製造商 B
6	2021	台灣保險公司
7	2021	台灣多元金融服務公司
8	2021	台灣銀行業者
<b>總計</b>		<b>8 家台灣企業</b>

## 二、議合活動摘要

### 台灣保險公司

日期: 2022年2月21日

議合主題: 了解ESG策略、ESG目標以及ESG因子在營運中的整合

該公司訂定了明確的ESG藍圖，在綠色貸款及低碳投資皆有設定明確的量化目標。公司管理層表示，在2025年之前，綠色貸款規模將超過1570億元(增加25%)，同時低碳投資的規模也將達到1.96兆元(增加16%)。ESG因子也被納入日常營運中，人壽部門在農業和水產養殖保險中有60%的佔比；此外，銀行部門也已停止向燃煤電廠新增授信，並將逐步退出對燃煤電廠的貸款，除非它們向清潔能源產業轉型。

### 台灣科技硬體及設備製造商

日期: 2022年1月25日

議合主題: 進度分享及尋求回饋

2022年是該公司主動與富達聯繫分享ESG進展和尋求回饋的第二年，永續投資團隊和股票團隊與其獨立非執行董事進行了深入對話。公司首先向我們更新了他們最新的ESG計劃和目標，例如，他們目標在2030年前潔淨能源的使用率達到50%，在2050年達到100%，並每年減少4到4.1%的碳排放。公司正在按計劃提交其減碳目標，他們預計該目標將在2023年前得到科學基礎減碳目標倡議(Science Based Targets initiative, SBTi)的認證和核准，除此之外，公司將建立碳交易系統和內部碳價，估計的潛在價格達11美元，接近成熟市場同業的15美元。

作為大型製造業，員工福利對公司的永續經營和長期發展相當重要。目前全球員工福利總額約為30至40億美元。預計台灣總部的一些良好福利實例(如生育補助)也將擴展到其他市場。除了努力留住現有員工外，我們也十分好奇這家勞力密集型製造商要如何應對不同市場中，不斷變化的就業偏好，該公司承認，在公司的製造中心中國，年輕人與過去相比更不願意至工廠工作，因此，他們也在尋找其他替代方案並投資自動化。

我們還與公司確認我們在一年前強調的公司治理弱點方面的進展，不幸的是，他們在這些領域的進展非常有限，我們加強了我們的要求，例如提高董事會多元化、增加董事長出席董事會會議以及推出股權激勵計劃。我們將繼續關注他們的進展，及時提出建議，指導公司的永續發展。

### 台灣半導體及半導體設備製造商 A

日期: 2021年11月29日

議合主題: 進度分享及尋求回饋

該公司已經在努力透過引入更多獨立董事來改善其董事會結構，以取代長期任職的獨立董事，並積極尋求改善其女性董事會成員(當時11人中僅有1人)；在員工管理方面，公司一直通過薪酬和其他福利來照顧員工，員工流失率是可以接受的；對於環境相關問題，管理層承認他們需要改進對能源消耗和溫室氣體排放的追蹤和揭露；在供應鏈管理方面，該公司確認其100%的供應商都經過獨立第三方的審核，以避免使用到衝突原料，他們也遵守了RMAP標準，然而，目前的揭露也相當有限。

### 台灣食品飲品及煙草公司

日期: 2021年6月10日

議合主題: 確認並解決內部及外部ESG評級的分歧

我們與這家公司的財務長和投資人關係進行了ESG治理參與。這家公司在台灣餐飲市場具有主導地位，在國內的CSR方面排名很高(連續6年排名前5%)。我們想評估公司採用了哪些最佳作為，並將其與全球必需消費品公司為解決ESG問題的作為進行比較。從會議中我們清楚觀察到，管理層高度重視ESG，並採取了適當措施來解決如能源與包裝浪費、食品健康安全等關鍵ESG問題。不過，管理層的KPI主要與銷售和利潤相關，而ESG與薪酬沒有直接關係。

該公司被第三方機構評為BB等級，我們就公司的一些ESG落實上看法有一些迴響。例如，公司缺乏中長期能源消耗的量化減排目標；對於用水量，公司也沒有量化目標，但因為公司銷售飲料是其收入來源，而其飲料產品的需求每年都會變化，因此量化目標可能無法很好地衡量其減少水資源浪費的努力，我們也理解這一痛處；食品安全則是管理團隊的重點，公司設立了一個專門團隊來處理食品安全問題，此團隊每週召開一次會議，並由董事長領導，其所有工廠均通過了ISO 22000/FSC 22000食品安全管系統認證，他們還確保他們的原材料投入符合他們嚴格的食物安全標準，並每年對其子公司進行食品安全審計。

然而，我們認為公司在這方面仍有改進的空間，因為其母公司積極追蹤和揭露在能源、廢棄物、水、包裝方面的消耗，而其上市子公司也有發布年度企業社會責任報告。展望未來，我們的目標是每年合併這些數據，以追蹤公司是否持續地減少消耗，並與公司就短期目標進行治理參與。

### 台灣半導體及半導體設備製造商B

日期: 2021年3月16日

議合主題: 了解基本ESG政策及作為

該公司具有強大的公司治理能力、擁有品質良好的管理團隊和高績效的董事會，其董事會的組成則可以通過增加性別多元性來進一步改善；穩定的低員工流失率證明了激勵計劃的有效性和高員工投入度；而公司也對產品在能源效率和關鍵利害關係人在環境足跡方面，進行直接且有力的管理。

在供應鏈管理層面，該公司擁有非常完善的供應商管理系統，包括對供應商環境和社會表現的評估和監測，每個供應商都會在這些方面備進行評分，並會影響他們從該公司接收訂單的可能性。該公司也一直在加強供應商管理，目標將供應商行為準則簽署率提高到80%以上，並鼓勵供應商改善環境表現(特別是碳排放)。

### 台灣保險公司

日期: 2021年2月9日

議合主題: 了解基本ESG政策及作為

該公司相信他們在ESG作為方面領先於同業，早在2014年，他們就是ESG概念的早期先行者之一，也是台灣金融公司中第一家簽署赤道原則和氣候行動100+倡議的公司；公司亦擔任台灣氣候變化委員會主席，其ESG框架已融入日常業務運營。作為台灣最大的金融集團之一，他們積極與客戶合作，以改善其ESG表現，如果客戶不符合ESG標準，他們將減少甚至收回信貸額度。此外，公司還承諾進行50億美元標準嚴格的低碳投資，並將在2021年更新對綠色產業的定義。

### **台灣多元金融服務公司**

**日期: 2021年2月5日**

**議合主題: 了解公司整體ESG立場及更新ESG進度**

我們在富達的線上台灣公司調研會議中與這家公司見面，該公司於2020年新入選道瓊永續發展指數，承諾繼續改進ESG作為，同時聘請了顧問作為協助。例如，在融資方面，公司的信貸團隊正在設計正式的標準和篩選流程，以關注具有良好ESG分數的客戶；該實施將於2021年推出。自2012年以來，該公司也一直在為台灣的太陽能項目提供融資，以支持當地的綠色產業。

### **台灣銀行業者**

**日期: 2021年2月5日**

**議合主題: 了解基本ESG政策及作為**

通過治理參與，我們發現該銀行已將ESG因素納入借款和投資中。在2019年，該銀行宣布自願遵守《責任投資原則》、《永續保險原則》和《機構投資者盡職治理守則》，它還宣布自願遵守聯合國責任銀行原則。此外，本行已簽署赤道原則，並積極調查借款人，以確保其履行ESG責任。該行參與了多個再生能源專案融資和綠色債券承銷。此外，該銀行的母公司還致力於提供微型金融產品和服務，以促進普惠金融。這些作為已涵蓋台灣以外的多個地區，包括菲律賓、越南、日本、印度和美國。



「富達投信獨立經營管理」各基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險，基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責各基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知，投資人索取公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網[www.fidelity.com.tw/](http://www.fidelity.com.tw/)、公開資訊觀測站[mops.twse.com.tw/](http://mops.twse.com.tw/)或境外基金資訊觀測站[www.fundclear.com.tw/](http://www.fundclear.com.tw/)查詢，或請洽富達投信或銷售機構索取。富達證券投資信託股份有限公司，電話0800-00-9911。台北市110忠孝東路五段68號11樓。

FIL Limited為富達國際有限公司。富達投信為FIL Limited 在台投資100%之子公司。Fidelity富達, Fidelity International, 與Fidelity International 加上其F標章為FIL Limited之商標。SITE 2206-216