



國泰綜合證券
Cathay Securities Corporation

盡職治理報告書

2021



| | |
|---------------------------|----|
| 壹、關於本報告書 | 3 |
| 貳、國泰證券永續實踐 | 4 |
| 一、關於國泰證券 | 4 |
| 二、企業永續委員會 | 5 |
| 參、履行盡職治理之情形 | 6 |
| 一、永續治理 | 6 |
| (一) 遵循聲明與無法遵循之解釋 | 6 |
| (二) 盡職治理活動有效性之評估 | 6 |
| (三) 資源投入 | 6 |
| 二、出席股東會、投票與代理投票情形 | 7 |
| (一) 投票政策 | 7 |
| (二) 股東會互動情形 | 8 |
| 肆、責任投資流程 | 10 |
| 一、被投資公司 ESG 風險評估流程 | 10 |
| (一) 責任投資原則遵行 | 10 |
| (二) ESG 因子納入投資決策過程 | 11 |
| 二、責任投資推動進程 | 18 |
| (一) 機構法人投資 ESG 研究服務 | 18 |
| (二) 數位 ESG 投資選股服務 | 19 |
| (三) 投入多項國際氣候倡議 | 19 |
| 伍、企業議合活動摘要 | 22 |
| 一、與被投資公司互動、議合評估流程 | 22 |
| (一) 啟動議合之評估流程 | 22 |
| (二) 議合模式 | 23 |
| (三) 後續追蹤與對決策之影響 | 24 |
| 二、議合活動執行概況 | 24 |
| (一) 議合方式統計摘要 | 24 |
| (二) 執行情形與影響 | 25 |
| 陸、利益衝突管理 | 28 |
| 一、利益衝突管理政策 | 28 |
| (一) 政策目的 | 28 |



| | |
|--------------------|----|
| (二) 管理政策 | 28 |
| 二、利益衝突管理方式 | 28 |
| (一) 常見態樣 | 28 |
| (二) 執行方式 | 29 |
| 三、利害關係人聯繫之管道 | 31 |
| 柒、結語 | 31 |



壹、 關於本報告書

本報告書以臺灣證券交易所頒布之「機構投資人盡職治理守則」為架構，揭露國泰綜合證券股份有限公司於責任投資與盡職治理作為下，關注及履行各項有關環境、社會、公司治理（Environmental, Social and Governance，以下簡稱 ESG）等議題。

本報告書內容所刊載的資訊期間主要為 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，部分資訊更新至 2022 年 5 月 9 日，已於報告中明確說明資料時間。

本報告書由業務單位撰寫，經法令遵循單位及公司治理主管核閱，經總經理核准後公告。本報告將公佈於「國泰綜合證券股份有限公司盡職治理專區」

(https://www.cathaysec.com.tw/exclude_AL/stewardship.aspx)





貳、 國泰證券永續實踐

一、 關於國泰證券

國泰綜合證券股份有限公司(下稱本公司)於 93 年 8 月 13 日正式開業，為國泰金融控股股份有限公司百分百持股之子公司，業務範圍涵蓋經紀、承銷、自營及衍生性金融商品業務，並於 95 年 2 月取得國泰期貨股份有限公司 99.99% 股權、104 年 9 月設立國泰(香港)有限公司，完整國泰金控集團的產品線及增強跨業行銷的實力，同時傳承國泰金控對專業的堅持與品質，完整個人理財與企業金融服務，發揮共同行銷 (cross-selling) 效益，提供客戶一站購足的服務。

本公司近年來在永續金融領域投入許多心力，從董事會的高度看重，擴及至經營團隊與基層同仁貫徹落實 ESG 理念，更聯手旗下國泰期貨子公司共同打造永續經營環境。由於全方面發展業務，並重視企業員工關懷結合公益作為，本公司於 110 年榮獲海內外專業評選機構的肯定，如《The Asset》、《ASIAMONEY》台灣區最佳零售經紀商第一名、工商時報數位金融獎「數位普惠金質獎」，與國家品牌玉山獎「傑出企業獎」全國首獎等多達 12 項獎項殊榮。

本公司未來將持續秉持「誠信、當責、創新」的國泰核心價值，依循集團永續策略發展三主軸「氣候、健康、培力」以「What if We Could」精神，為所有利害關係人開創多贏境界，堅定推動永續價值，創造向上提升的力量。



健康

健康促進 | 財務健康

- 協助年輕世代創造財富自由
- 提供金融教育、商品與服務
- 協助利益關係人實踐金融包容性



氣候

低碳經濟 | 永續環境

- 將氣候變遷與ESG納入核心業務
- 日常管理過程導入綠色營運思維
- 透過倡議與議合發揮社會影響力



培力

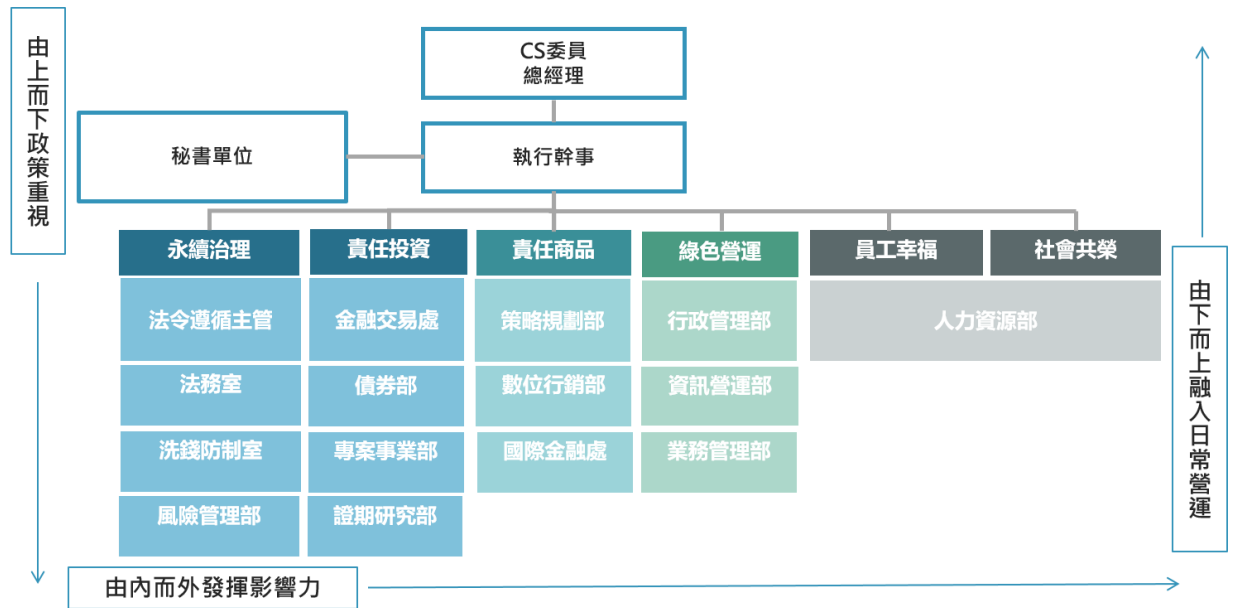
青年培力 | 職場培力

- 培育青年創新與挑戰之職能
- 打造具創新與熱情之職場環境
- 重視員工體驗、投入與工作生活平衡



二、企業永續委員會

本公司於 2017 年成立「企業永續 (CS) 委員會」，由總經理親自帶領處長、部門主管、專業同仁暨轄下國泰期貨共同組成 CS 企業永續小組，小組功能涵蓋永續治理、責任投資、責任商品、綠色營運、員工幸福及社會共榮等六大面向，並依國泰永續三主軸，氣候、健康、培力推動各項企業永續工作。



遵循與倡議

2021 推動工作

對應 SDGs

| 永續治理 | 責任投資 | 責任商品 | 綠色營運 | 員工幸福 | 社會共榮 |
|---|---|--|---|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 強化董事會職能 誠信透明經營 機構投資人盡職治理 利害關係人溝通 落實公平待客 深化公司治理文化 | <ul style="list-style-type: none"> 機構法人客戶 ESG 投資研究服務 自然人客戶數位 APP ESG 選股 公司自有資金投資導入 SBT 碳排管理 TCFD 氣候變遷風險機會規劃 | <ul style="list-style-type: none"> 參與綠色債券案件 3 件 發行 ESG 概念權證 673 檔 輔導綠能產業開陽公司 6 月公開發行，10 月興櫃掛牌 安集科技 SPO-CB 籌資 8 月掛牌 | <ul style="list-style-type: none"> 訂定 2030 年減碳 25% RE100 目標 成立減碳工作小組，推動設備汰換，用電監控及節電省紙活動 推動職場工作模式轉型 RE Pilot 綠電採購 | <ul style="list-style-type: none"> 員工敬業度達 4.36 分 因應 COVID-19，保護員工健康安全 人才培育，數位、三力、名人、健康、運動課程 Hahow 線上學習 臺北大學培力合作 | <ul style="list-style-type: none"> 舉辦國證你和我，愛心健康公益健走減重活動 雲林口湖台子村淨灘活動 聖誕節員工公益活動 普惠金融定時額投資，市占率 37% |

16 和平與正義

13 氣候行動

9 永續工業、產
業創新、
基礎建設

8 就業與
經濟成長

7 永續能源

3 健康與福祉

4 優質教育

1 消除貧窮



參、履行盡職治理之情形

一、永續治理

(一) 遵循聲明與無法遵循之解釋

本公司自 2018 年起簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並於 2021 年 9 月完成最新遵循聲明內容更新發佈，致力發揮機構投資人之專業與影響力，善盡資產擁有者之責任，同時增進公司及股東長期利益，以全面落實責任投資之精神。

➤ 截至 2021 年 12 月底止，本公司於「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明並未有無法遵循之原則。

(二) 盡職治理活動有效性之評估

本公司盡職治理報告經法令遵循處審閱，由總經理核定後公告於公司網站，相關制度之建立漸臻完善，落實執行亦具初步成效，簡要列示如下：

1. 簽署「機構投資人盡職治理守則」
2. 每年定期揭露盡職治理資訊
3. 訂定「責任投資暨議合政策作業辦法」
4. 2021 年度親自出席被投資公司股東會投票比率 100 %

(三) 資源投入

本公司與子公司國泰期貨積極就盡職治理執行之相關項目投入人力、成本等資源，持續推動 ESG 創造永續價值，2021 年度投入之資源分別列示如下表：

| 盡職治理項目 | 執行目的 | 執行情形 | 資源投入估算 |
|-------------|---|--|---|
| 被投資公司議合 | 透過積極與被投資公司進行對話及互動，深化被投資公司對 ESG 相關政策議題的了解，期待能喚起被投資公司對相關議題的重視 | 1. 與被投資公司互動及議合 2. 股東會議案評估、出席 | 金融商品部 8 人/天 承銷事業部 25 人/天 |
| 股東會投票執行 | 同上 | 1. 股東會電子投票執行 2. 股東會議案分析整理 3. 投票紀錄統計與揭露 4. 派員出席股東會 | 金融商品部 8 人/天 策略規劃部人力 11 人/天 |
| 洗錢防制 | 強化洗錢防制資恐及預防 | 1. AML 教育訓練 2. 優化可疑交易監控系統 | 洗錢防制室人力 5 人/天 |
| 企業永續績效評鑑合作案 | 攜手國泰期貨與國立臺北大學全球變遷與永續科學研究中心合作，落實企業永續發展承諾、促進金融環境健全發展等目的 | 1. 提供機構法人 ESG 研究報告 2. 股票快選 App 置入「ESG 概念股」 | 國泰期貨總計投入新臺幣 258 萬元 (合約期間: 20207-202112) |
| 投資部位碳排放管理 | 落實集團對外宣示，並達成 SBT 減碳目標與響應責任投資原則。 | 參考內、外部機構所建立之標準，包含但不限於 MSCI、Bloomberg 或 SBTi 等機構之評分或評級等指標進行投資部位 ESG 暨氣候風險及暴險評估與管理 | 預估投入費用約 100 萬元、風險管理部人力 11 人/天 |



二、出席股東會、投票與代理投票情形

(一) 投票政策

本公司基於股東之最大利益，依據「落實及強化證券商因持有公司股份而出席股東會之內部決策過程及指派人員行使表決權標準作業程序及控制重點」規定，訂定投票政策，積極行使股東會投票表決權。

1. 出席股東會投票的原則

本公司出席股東會之內部決策過程及指派人員行使表決權等，應依「證券商管理規則」及公司內部相關規章等相關規定辦理，且股權之行使應基於公司及股東之最大利益，不得直接或間接參與該發行公司經營或有不當之安排情事。

此外，本公司收到持有股份公司之開會通知書，且本公司持有股份超過三十萬股者，由權責單位辦理出席人員指派、表決權行使決策等相關作業程序，並留存資料備查。對於持有股票公司股東會採電子投票者，除因應業務需要親自出席股東會外，均採電子投票方式行使投票表決權。

2. 股東會前評估與溝通

若本公司持有被投資公司對外發行股份總數百分之 1.5 之股份期間超過一年，且經本公司按其產業屬性、業務衡量認為必要者，應於股東會前由投資團隊與該公司經營階層進行溝通，並經評估後行使股東會投票權，強化其永續發展，兼顧提升投資收益及維護公司股東利益。

3. 議案投票方向標準

本公司原則上支持經營階層所提出之議案，但並非絕對支持經營階層所提出之議案，倘重大有礙被投資公司永續發展、或對 ESG 原則具負面影響之議案，原則不予支持。重大議案之投票方向舉例：支持提升「員工權益」相關議案，反對可能「損害人權、員工福利」相關議案；支持有關「環保綠能」議案，反對有關「環境傷害」議案...等。



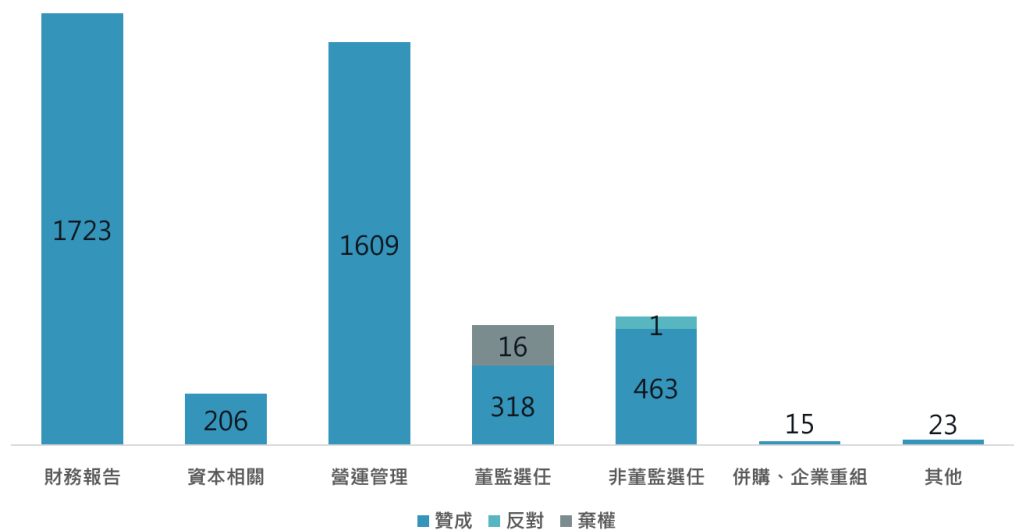
(二) 股東會互動情形

1. 參與次數與投票情形

2021 年度本公司參與被投資公司股東會（含臨時股東會）投票家數共 846 家，親自出席率 100%，委託出席率 0%。總計表決 4,374 項議案，其中 4,357 案為贊成，1 案為反對，16 案為棄權。年度完整股東會投票紀錄於本公司盡職治理專區揭露。

■ 股東會投票彙總表

110年股東會投票彙總表



| 議案類型 | 共計 | 贊成 | | 反對 | | 棄權 | |
|---------|-------|-------|--------|----|-------|----|-------|
| | | 件數 | 比率 | 件數 | 比率 | 件數 | 比率 |
| 財務報告 | 1,723 | 1,723 | 39.6% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 資本相關 | 206 | 206 | 4.7% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 營運管理 | 1,609 | 1,609 | 37.0% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董監選任 | 334 | 318 | 7.1% | 0 | 0 | 16 | 0.37% |
| 非董監選任 | 464 | 463 | 10.6% | 1 | 0.02% | 0 | 0 |
| 併購、企業重組 | 15 | 15 | 0.3% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 其他 | 23 | 23 | 0.5% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合計 | 4,374 | 4,357 | 99.61% | 1 | 0.02% | 16 | 0.37% |



■ 投票情形逐案揭露與理由

| 議案類型 | 共計 | 贊成 | 反對 | 棄權 | 反對、棄權理由 |
|--------------------|-------|-------|----|----|-----------|
| 財業務報告之承認 | 827 | 827 | 0 | 0 | - |
| 盈餘分派或虧損撥補 | 896 | 896 | 0 | 0 | - |
| 章程或作業程序修訂 | 1,609 | 1,609 | 0 | 0 | - |
| 董監事選舉 | 327 | 311 | 0 | 16 | 具公司經營爭議風險 |
| 董監事解任 | 7 | 7 | 0 | 0 | - |
| 解除董事競業禁止 | 464 | 463 | 1 | 0 | 具利害衝突風險 |
| 限制員工權利新股 | 33 | 33 | 0 | 0 | - |
| 發行員工認股權憑證 | 2 | 2 | 0 | 0 | - |
| 庫藏股買回轉讓員工 | 5 | 5 | 0 | 0 | - |
| 公司解散、合併、收購、股份轉換或分割 | 15 | 15 | 0 | 0 | - |
| 增資 | 103 | 103 | 0 | 0 | - |
| 私募有價證券 | 50 | 50 | 0 | 0 | - |
| 減資/現金減資 | 12 | 12 | 0 | 0 | - |
| 行使歸入權 | 1 | 1 | 0 | 0 | - |
| 其他 | 23 | 23 | 0 | 0 | - |
| 合計 | 4,374 | 4,357 | 1 | 16 | - |

■ 原則支持議案

| 議案類型 | 贊成議案數 | 說明 |
|---------------------------------|-------|--|
| 不涉及重大有礙被投資公司永續發展或對ESG原則具負面影響之議案 | 4,357 | 本公司原則上支持經營階層所提出之議案，但並非絕對支持經營階層所提出之議案，倘重大有礙被投資公司永續發展、或對ESG原則具負面影響之議案，原則不予支持 |

■ 原則反對或棄權議案

| 議案類型 | 反對、棄權議案數 | 說明 | |
|---------------|-----------|----------------------|---|
| 重大有礙被投資公司永續發展 | 0 | 2021年度被投資公司股東會無此類型議案 | |
| 對ESG原則具負面影響 | 0 | 2021年度被投資公司股東會無此類型議案 | |
| 個案判斷 | 具公司經營爭議風險 | 16 | 就2021年度被投資公司股東會議案，經評估後，基於本公司係專業投資機構，不宜涉入公司經營爭議，故針對有經營權爭奪之公司董事選舉、董監事解任等議案投下棄權票 |
| | 具利害衝突風險 | 1 | 就2021年度被投資公司股東會議案，經評估後認具一定程度之利害衝突風險，故針對部分解除董事競業禁止議案投下反對票 |



2. 股東會發言紀錄

本公司 2021 年以電子投票方式親自出席 846 家被投資公司股東會，其中共計表決議案 4,374 件，贊成議案數 4,357 件、反對議案數 1 件、棄權議案數 16 件，發言次數為 0 次。

3. 代理投票服務情形

本公司並未使用代理研究和代理投票服務，而是與子公司國泰期貨簽有證券暨期貨顧問合約，由子公司研究部門專責研究並依本公司投票政策之相關原則自行投票。

肆、 責任投資流程

一、 被投資公司 ESG 風險評估流程

(一) 責任投資原則遵行

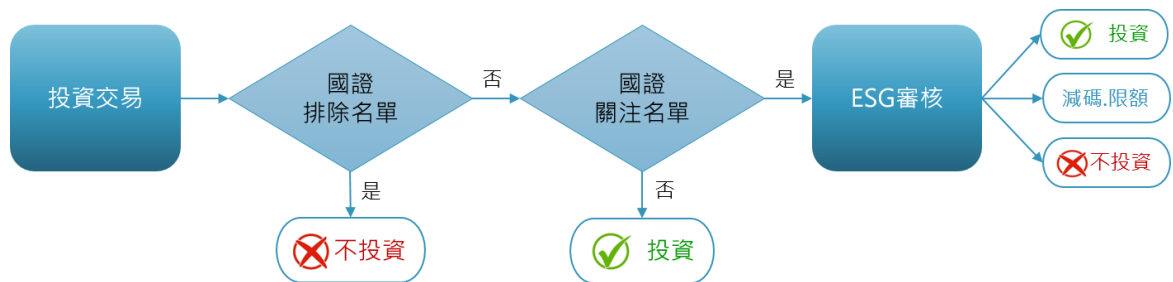
為增加本公司長期投資/放貸價值、減低相關風險，並符合「盡職治理遵循聲明」，本公司於 2021 年依循國泰金控投資暨放貸政策、不可投資與放貸政策、及議合政策，並參照具重要性之環境、社會、公司治理 (Environmental, Social and Governance，以下簡稱 ESG) 意旨訂定「國泰綜合證券股份有限公司責任投資暨議合政策作業辦法」，其要點如下：

1. 本公司之投資政策將納入 ESG 因素指標，並整合到投資管理流程和所有權政策實踐中
2. 本公司設有企業永續委員會，將定期檢視責任投資之流程，並將責任投資與 ESG 永續目標納入關鍵績效指標 (KPI) 設定之評估流程
3. 本公司將 ESG 考量因素整合到長期投資之投資評估流程
4. 本公司將定期檢討責任投資評估流程，以符合責任投資趨勢、降低相關風險、提升公司投資長期價值
5. 本公司將對屬長期投資，且持股超過一定比率的被投資公司，經衡量認為其具有重大 ESG 風險時，啟動議合措施
6. 本公司將定期追蹤投資標的之 ESG 風險與碳排量，並配合國泰金控政策予以回報與揭露



(二) ESG 因子納入投資決策過程

為符合國際發展趨勢，落實本公司企業永續、支持 TCFD (氣候相關財務揭露)，並增進因應 ESG 與氣候風險之能力，以促進健全經營，並符合責任投資原則與「盡職治理遵循聲明」本公司參考了內、外部機構 (包含但不限於 MSCI、Bloomberg 或 SBTi 等機構) 之評分或評級，或考量資訊可取得性，採用溫室氣體排放量或碳強度等指標進行 ESG 暨氣候風險及暴險評估與管理，並於 2022 年 5 月董事會通過「ESG 暨氣候風險管理準則」及其相關辦法。詳細流程如下：



1. 投資前 ESG 風險評估

本公司進行投資決策前，均遵循國泰金控「不可投資與放貸政策」與本公司「責任投資暨議合政策作業辦法」，將具重大爭議性國家之投資標的及存在高度環境、社會或道德風險的產業列為排除名單。

針對本於投資目的預計持有標的時間超過一年之長期投資，如該投資標的屬「國證關注名單」，應進行 ESG 評估作業，應提供至少一種優於內、外部機構之 ESG 評等標準值之證明，否則將予以減碼、限額或不得投資。所謂「國證關注名單」包含屬敏感性產業者、屬金控高風險產業者及屬國泰金控「不可投資與放貸政策」之關注名單者。如未達標準仍需投資者，則應出具 ESG 暨氣候風險評估報告，說明投資原因及風險趨避方式。



■ 2021 年排除名單

| 類型 | 公司家數 |
|-------|------|
| 爭議性武器 | 19家 |
| 情色行業 | 5家 |
| 爭議行為 | 1家 |

■ 2021 年國證關注名單

| 類型 | 產業類型/公司家數 |
|---------|-----------|
| 敏感性產業 | 鋼鐵 |
| | 石油 |
| | 鋁製造業 |
| | 水泥 |
| | 燃煤發電 |
| | 菸草製造業 |
| | 博弈業 |
| 金控關注名單 | 20家 |
| 金控高風險產業 | 2個產業 |

■ ESG 評等標準值

本公司運用之 6 種衡量標準值之數據來自 Bloomberg 資料庫，鑒於各機構之評級方式均不相同，且涵蓋標的亦不同，故本公司採用之標準值係以該方法論的評鑑數據中，以排名優於在 20th ~25th 百分位數之企業為基準。



ESG 暨氣候風險評估與衡量標準值

| MSCI ESG Rating | Bloomberg ESG 評分 | S&P Global | Sustainalytics ESG | SBT 溫度法 | 其他第三方評鑑 |
|-----------------|------------------|------------|--------------------|---------|---------|
| BB以上(含BB) | >= 10 | >=20% | <=30 | < 3.2 | 應提出相關依據 |

ESG評鑑

衡量標準之制定說明

MSCI ESG Rating

是衡量一家企業是否有能力管理ESG風險與機會；AAA、AA為領先，A~BB為平均，B、CCC為落後，且以2020年全球銀行與投行的評比來看，落於B、CCC的占比約14%，故以BB以上作為標準值。

Bloomberg ESG

根據公司對於ESG資料的揭露程度，而提供的彭博獨家分數，範圍為0-100，將依據環境、社會、公司治理各項資料之重要性加權，例如溫室氣體排放量的權重高於其他資料。截至2019年1月，共計全球11,524家企業，ESG平均分數為24.92，轉換20th百分位數約為10，故以>=10為標準值。

S&P Global 永續年鑑

依據普爾全球ESG排名，以RobecoSAM的企業永續評鑑方法為基礎，從總永續性得分轉換的永續性百分位排行，故以20%為標準值。

Sustainalytics ESG風險

隸屬於知名基金評等機構-晨星(Morningstar)，從ESG風險角度出發，評估企業ESG風險管理制度，並按評分劃分風險等級。總分從0-100，0-10分為可忽略的風險水平、10-20為低風險、20-30為中等風險、30-40為高風險，40以上為嚴峻風險水平，故採小於30為標準值。其評分重點共分3大項：
準備面(preparedness)：聚焦企業ESG風險管理制度與決策之評估
揭露面(disclosure)：評估企業報告是否符合國際間對資訊透明度的相關要求
績效評估(performance)：以量化及質性系列指標，評估一家企業在ESG管理之綜合表現。

SBT 溫度法

國泰集團已正式承諾SBT，故將此指標納入評分標準之一，以預設值3.2度為標準，小於預設值即代表該企業已有開始提倡減碳並有實質作為。



2. 投資後 ESG 風險管理

應出具 ESG 暨氣候風險評估作業，且未符合內、外部機構之 ESG 評等標準值之未結清部位，業務單位應每半年檢視該部位之 ESG 暨氣候曝險概況，並於次月十日前，提供檢視結果並說明其風險趨避、控制或抵減方式，呈處主管核定後知會風險管理部，送風險管理委員會監督。

■ 氣候風險壓力測試-轉型風險

為強化投資組合之 ESG 暨氣候風險管理，本公司使用以下壓力測試，評估本公司長期投資部位所面臨之氣候風險：

轉型風險

| | |
|----|--|
| 目的 | 採用國際保險監理官協會IAIS出具之GIMAR報告，將投資組合依產業區分，計算在有序轉型、無序轉型、「做的太少，時間太晚」，3種情境下可能產生的損失百分比。 |
| 方法 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 採歐盟經濟活動統計分類(NACE)，辨識與氣候政策相關的產業。 2. 根據3種情境之跌幅假設，依股、債及產業區分，估計投資部位受氣候影響產生之損失；主權債則採ND-GAIN指數進行差異評估。 |
| 結果 | 在最嚴峻的情境(Too little, too late)下， <u>股、債最大損失分別為17.40%、4.27%，金額合計1.80億元，佔本公司淨值1.38%，低於單一風險因子情境損失限額10%，評估尚無重大風險。</u> (請見下表1) |
| 因應 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 風管部已制定相關辦法，將ESG及氣候風險因子納入長期投資決策中，並定期評估潛在風險。 2. 本公司致力於低碳轉型，亦參與集團倡議、議合，提升本公司氣候韌性，落實永續經營之精神。 3. 此方法論是由國際保險監理官協會提出，且係以歐洲經濟活動為主，未來若有更合適證券商之方法論，將持續精進壓力測試模型。 |



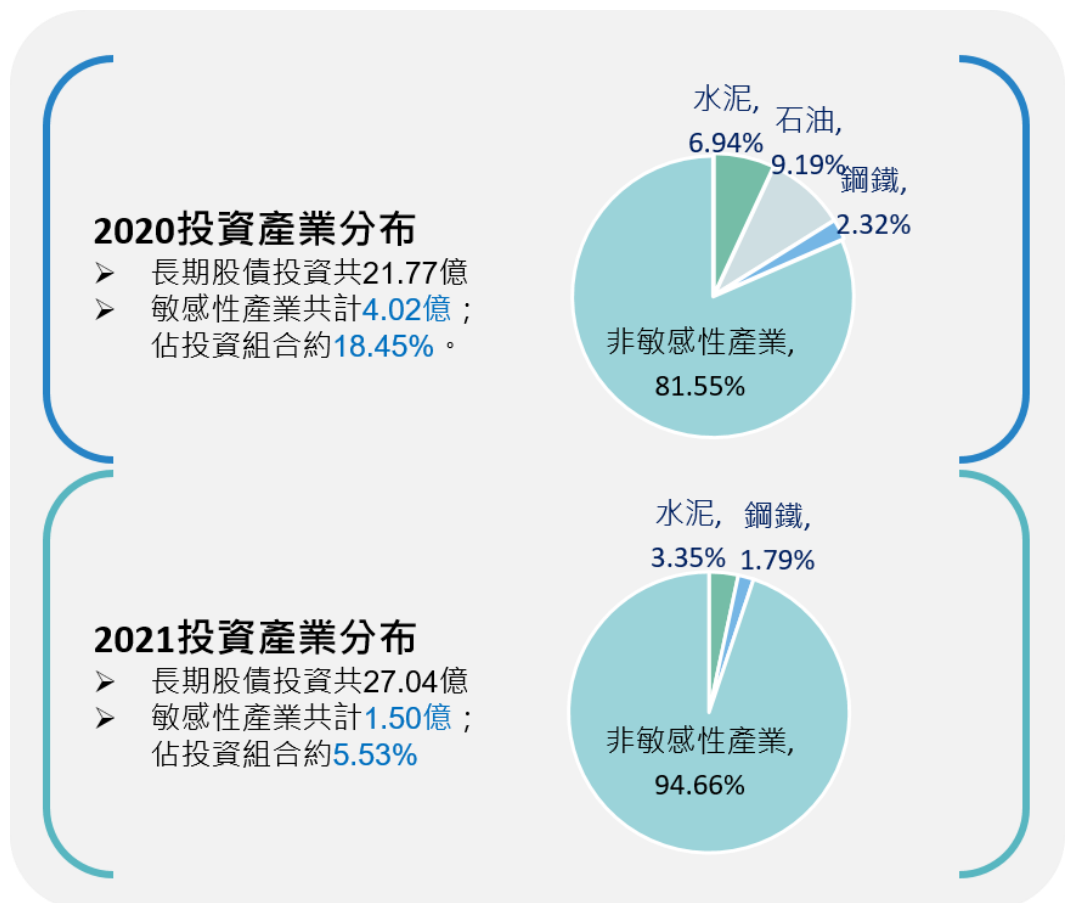
表1. 投資組合損失說明(包含長期投資之上市櫃及興櫃股票、公司債)

| 2021/12/31 | 損失金額(新台幣千元 / %) | | |
|-------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| | Orderly transition | Disorderly transition | Too little, too late |
| 股票 (含興櫃) | 10,263 2.48% | 20,620 4.99% | 71,894 17.40% |
| 債券 | 25,125 1.00% | 48,531 1.93% | 107,662 4.27% |

3. 投資組合永續表現狀況揭露

■ 長期投資組合 ESG 風險管理概況

根據 ESG 暨氣候風險管理準則，應定期盤查長期股債投資部位(包含長期投資之上市櫃股票、公司債、承銷之上市櫃投資部位)之 ESG 概況，並進行風險管理。經分析 2020、2021 年投資部位，2021 年敏感性產業投資減少 2.52 億元，減少 13.11%，差異原因為本公司積極遵循責任投資政策之成果，產業分布如下：

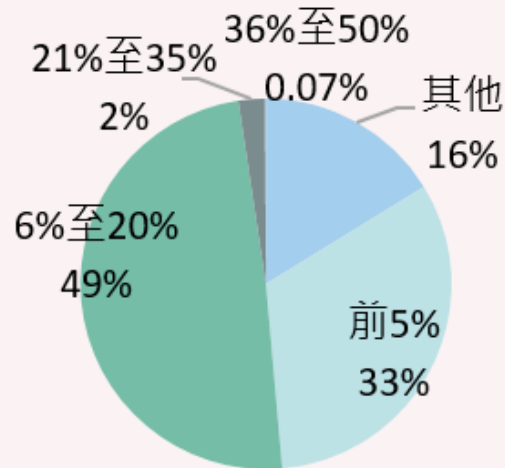




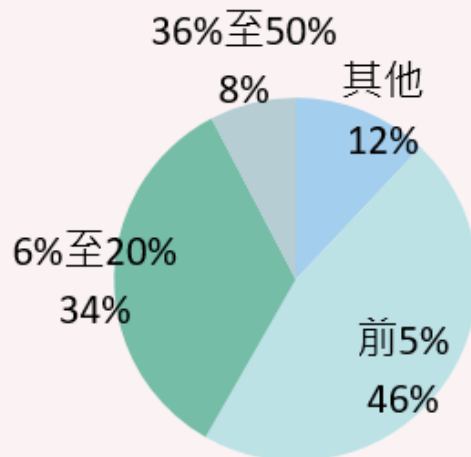
■ 長期投資組合之公司治理評鑑結果分布

根據上市上櫃企業公司治理評鑑，檢視本公司 2020、2021 長期投資部位之評鑑結果分布如下圖，其中 8 成以上的資金投資於評鑑結果屬前 20% 之企業。進一步分析 2020、2021 年投資部位，2021 年投資組合中公司治理評鑑屬前 5% 之部位較前一年度增加 13%，差異原因為本公司積極遵循責任投資政策之成果。

2020被投資公司評鑑分布



2021被投資公司評鑑分布





■ 投資組合碳足跡概況

本公司依據 TCFD 指引建議，採取加權平均碳排強度(Weighted Average Carbon Intensity)的方式，盤查上市股票資產(Listed Equity Asset)及公司債之碳足跡，做為投資組合面臨氣候變遷風險的管理及評估工具之一；2020 年更自願遵循「碳會計金融合作夥伴關係」(Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF)指引，依其所發展的方法學計算投資組合的總碳排放量(Total Carbon Emission)，進而計算經濟碳排強度(Portfolio Carbon Intensity)，藉由不同構面來衡量投資組合的碳足跡表現。2021 年盤查結果為總碳排 6,701.21 tCO₂e、經濟碳排強度 2.56 tCO₂e /US mn invested、加權平均碳排強度 8.07 t CO₂e /US mn revenues，分別較 2020 年下降 12%、27%、21%。若進一步按資產類別拆分，股權部分總碳排為 445.68 tCO₂e、公司債總碳排為 6,255.53，差異原因為本公司積極設定 SBT 減碳目標並據以執行之成果

| | 單位 | 2021 | YOY | 2020 |
|------------|----------------------------|----------|------|----------|
| 合計 | | | | |
| 投資組合總碳排 | (tCO ₂ e) | 6,701.21 | -12% | 7,596.16 |
| 經濟碳排強度 | (tCO ₂ e/百萬新台幣) | 2.56 | -27% | 3.49 |
| 加權平均碳密度 | (tCO ₂ e/百萬新台幣) | 8.07 | -21% | 10.23 |
| 碳排涵蓋率 | | 100% | | 100% |
| 股權 | | | | |
| 投資組合總碳排 | (tCO ₂ e) | 445.68 | | 0.32 |
| 經濟碳排強度 | (tCO ₂ e/百萬新台幣) | 2.29 | | 0.06 |
| 加權平均碳密度 | (tCO ₂ e/百萬新台幣) | 3.80 | | 0.10 |
| 碳排涵蓋率 | | 100% | | 100% |
| 公司債 | | | | |
| 投資組合總碳排 | (tCO ₂ e) | 6,255.53 | | 7,595.83 |
| 經濟碳排強度 | (tCO ₂ e/百萬新台幣) | 0.27 | | 3.43 |
| 加權平均碳密度 | (tCO ₂ e/百萬新台幣) | 4.27 | | 10.13 |
| 碳排涵蓋率 | | 100% | | 100% |



二、責任投資推動歷程

本於證券商可透過直接金融資金中介者角色，引導資本市場資金投資 ESG 及低碳排的投資標的，發揮投資影響力，達到對地球氣候、環境及人類社會友善。

2020 年起本公司聯手國泰期貨與臺北大學合作提供機構法人投資 ESG 研究服務，透過此項產學合作案提供 Sell-Side 機構投資人 ESG 投資研究服務。2021 年並將 ESG 導入數位 APP 自然人選股服務，同時公司自有資金投資，也導入 SBT 科學化減碳排目標管理。此外，本公司攜手國泰金控共同制訂 TCFD 進程規劃，將 2021~2025 區分三階段，內容涵蓋治理、策略、風險管理、指標與目標等構面，以強化氣候相關財務揭露。

(一) 機構法人投資 ESG 研究服務

2020 年起國泰證券聯手國泰期貨與臺北大學 ESG 團隊合作，提供機構法人投資 ESG 標的研究服務，引導機構法人投資 ESG 及低碳排產業，達到對地球氣候、環境及人類社會友善的影響力。2021 年本公司攜手國泰期貨共同舉辦 30 場法人客戶 ESG 簡報，並對本公司前 15 大客戶進行訪談蒐集 ESG 各項需求，更進一步協助法人客戶與上市櫃公司進行議合，促進盡職治理與責任投資，創造永續價值。



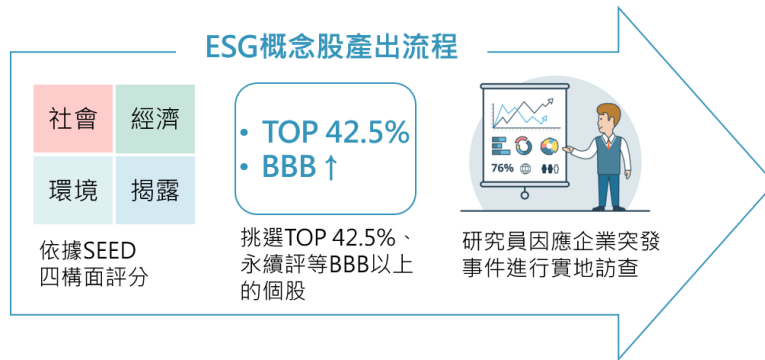


(二) 數位 ESG 投資選股服務

本公司基於促進普惠金融，推廣永續價值之理念，於 2021 年於國泰證券「股票快選 App」推出數位 ESG 投資選股服務，透過數位服務讓投資人認識 ESG，依據 SEED (社會、經濟、環境、揭露) 四個構面評分，提供投資人排名在前 42.5%、永續評等在 BBB 投資等級以上的 113 檔個股標的，投資人也可同時搭配基本、技術與籌碼等財務指標，交叉條件篩選出個人心目中的理想投資標的，賦能一般投資大眾共同參與 ESG 投資，發揮永續影響力。



2021年國泰證券「股票快選App」提供投資人113檔ESG概念股選股，促進ESG普惠金融



「股票快選App」2021年榮獲國際知名財經雜誌 The Asset《財資雜誌》肯定，滿足客戶服務的中心思維，以及透過數位普惠金融的方式實際解決投資人的選股痛點，被評選為Triple A Digital Awards「最佳行動券商App」

題材選股-概念

ESG 05/19更新 進階篩選

國泰證券攜手國立臺北大學為國內上市櫃企業建立 ESG 評級指標，透過投資 ESG 評等好的公司，可以督促企業在環境、社會與公司治理改善更盡責、讓世界更美好。

| 股名 | 收盤價 | 漲跌幅 | 自選 |
|------|--------|----------|----|
| 萬海 | 94.60 | +10.00%▲ | + |
| 東和鋼鐵 | 51.40 | +9.25%▲ | + |
| 中鋼 | 37.80 | +8.62%▲ | + |
| 華碩 | 409.50 | +6.64%▲ | + |
| 大亞 | 25.90 | +6.58%▲ | + |
| 華新 | 24.30 | +6.11%▲ | + |

消息 選股 自選 更多

(三) 投入多項國際氣候倡議

氣候變遷已是全世界重視的議題，本公司攜手國泰金控將「氣候變遷」訂為永續策略主軸之一，並積極參與「氣候相關財務揭露 (TCFD)」、「CDP 未回覆企業議合倡議 (CDP NDC)」、「CDP 科學基礎減碳目標議合倡議 (CDP Science-Based Targets Campaign)」、「RE 100」、「科學基礎碳目標 (SBT)」等國際倡議，結合自身的核心職能，發揮環境永續影響力。

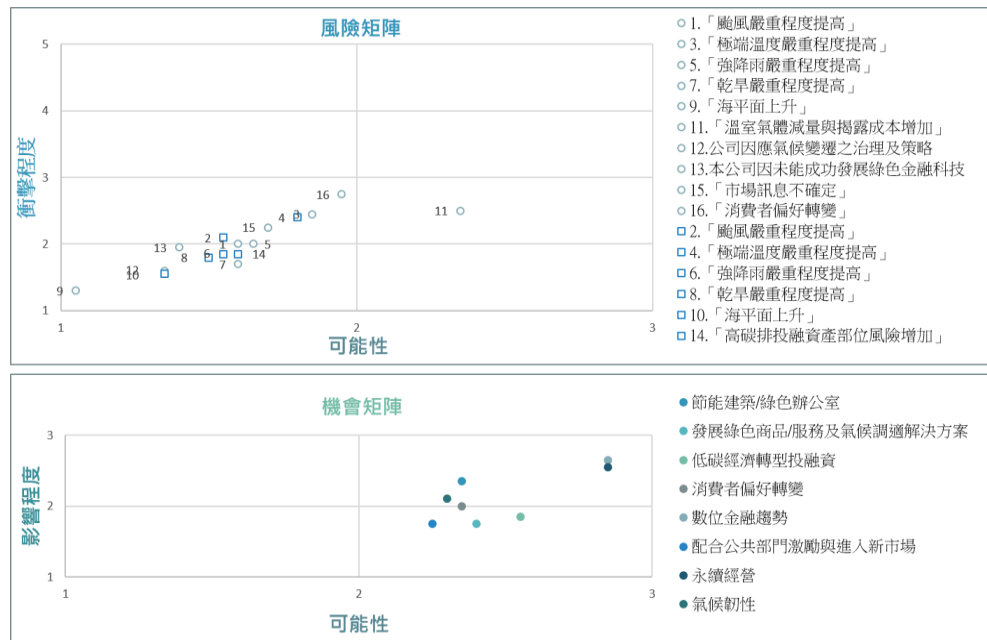




1. 氣候相關財務揭露 (TCFD)

本公司攜手國泰金控持續深化 TCFD 建議項目，除了將氣候風險與既有風險管理框架整合，同時精進情境分析，更積極推動綠色金融，強化企業韌性，與所有利害關係人攜手因應未來的氣候挑戰，共同達成巴黎協定目標。

■ 國泰證券 TCFD 氣候風險機會矩陣圖



■ TCFD 氣候變遷風險與機會發展規劃

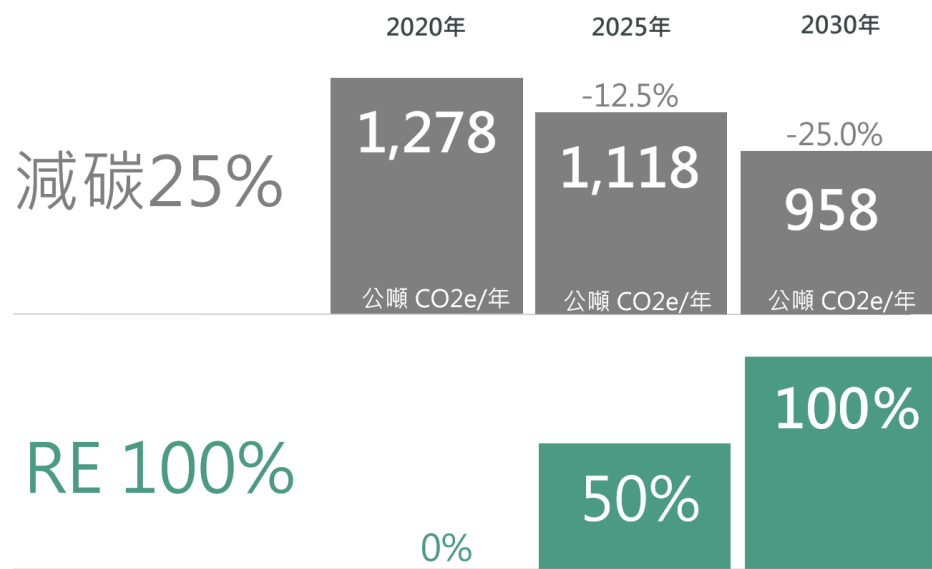
| | 階段I (~2021) | 階段II (2022) | 階段III (2023~2025) |
|------|--|--|---|
| 治理 | <ul style="list-style-type: none"> 由CS委員會責任投資組參與金控TCFD小組，定期向管理階層呈報工作進度 進行公司高階主管CS訓練課程 | <ul style="list-style-type: none"> 遵循集團永續政策，以符合集團之氣候承諾，並依金控氣候風險政策，訂定相關規範 強化高階主管CS議題專業能力 | <ul style="list-style-type: none"> 持續強化氣候變遷議題相關公司治理作為 持續強化高階主管CS議題專業能力 |
| 策略 | <ul style="list-style-type: none"> 推動營運減碳、工作模式轉型 規劃總部使用再生能源 與臺北大學合作ESG投資研究 數位金融服務融入 ESG，如 APP選股、定期定額 參與綠色債券 輔導永續發展相關優質公司進入資本市場 | <ul style="list-style-type: none"> 推動營運減碳、工作模式轉型 總部使用再生能源 深化與臺北大學ESG合作 擴展數位金融ESG服務 參與綠色債券 輔導永續發展相關優質公司進入資本市場 | <ul style="list-style-type: none"> 持續營運減碳及工作模式轉型 規劃分公司使用再生能源 持續與臺北大學合作永續金融ESG相關業務 優化數位金融ESG服務 參與綠色債券及ESG相關商品 輔導永續發展相關優質公司進入資本市場 |
| 風險管理 | <ul style="list-style-type: none"> 承銷業務投資決策評估納入ESG | <ul style="list-style-type: none"> 規劃將ESG風險導入證券風險管理政策及訂定ESG風險管理準則 | <ul style="list-style-type: none"> 精進氣候風險評估工具，視業務需要評估導入外部資料庫，強化投資風險管理 |
| 指標目標 | <ul style="list-style-type: none"> 追蹤範疇1~3溫室氣體排放量 配合金控SBT科學基礎碳目標規劃及提交減碳目標 | <ul style="list-style-type: none"> 追蹤範疇1~3溫室氣體排放量 SBT科學基礎碳目標管理 追蹤營運減碳25%及RE 100目標達成情況 | <ul style="list-style-type: none"> 追蹤範疇1~3溫室氣體排放量 SBT科學基礎碳目標管理 追蹤營運減碳25%及RE 100目標達成情況 |



2. RE100

淨零碳排已成為全球共識，本公司攜手國泰金控響應再生能源百分之百倡議「RE 100」，目標於 2030 年全面使用綠電。為達成此項目標，本公司成立了減碳工作小組，推動設備汰換，用電監控及節電省紙活動與職場工作模式轉型，並積極採購綠電。

■ 訂定 2030 年零碳運營轉型目標



■ 重點工作執行

| 汰換老舊設備 | 建立資料與系統 | 機房環控優化及數據管理 |
|---|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 以電度用量計算減碳數據 綠色採購進行汰換 | <ul style="list-style-type: none"> 溫室氣體資料 (ISO 14064) 環境管理系統 (ISO 14001) | <ul style="list-style-type: none"> 空調電力 IT設備用電 PUE數值 |



伍、 企業議合活動摘要

一、 與被投資公司互動、議合評估流程

本公司從支持完善之公司治理結構、重視股東權益及資訊透明之理念出發，由上而下全力配合國泰金控之議合政策將「企業議合與股東行動」納入投資流程，研究、分析投資企業（以下簡稱議合對象），作為投票決策及持續商業合作之評估資訊源之一，並提供環境、社會及公司治理之見解予議合對象，促進其改善，增加該公司價值或降低本公司風險，善盡投資後之管理責任，發揮責任投資影響力。此外，本公司更於 2021 年訂定「國泰綜合證券股份有限公司責任投資暨議合政策作業辦法」，透過結合證券業之核心職能，依循「盡職治理政策」量身打造本公司之議合政策，發揮機構投資人之專業與影響力，全面落實責任投資之精神。

(一) 啟動議合之評估流程

本公司將對於本於投資目的預計持有標的時間超過一年之長期投資，且持股超過對外發行股份總數百分之 1.5 之被投資公司，經衡量認為其具有重大環境、社會及公司治理（ESG）風險(含氣候風險)時，應啟動議合措施。其他與本公司業務有關，且涉及 ESG 相關議題時，經評估認為妥適者，得啟動議合措施。

➤ 重大 ESG 風險(含氣候風險)之認定：投資標的未達 ESG 評等標準值，且屬「國證關注名單」

1. ESG 評等標準值

| ESG 暨氣候風險評估與衡量標準值 | | | | | |
|-------------------|------------------|------------|--------------------|---------|---------|
| MSCI ESG Rating | Bloomberg ESG 評分 | S&P Global | Sustainalytics ESG | SBT 溫度法 | 其他第三方評鑑 |
| BB以上(含BB) | >= 10 | >=20% | <=30 | < 3.2 | 應提出相關依據 |

2. 國證關注名單

基於重大性原則，本公司於 2022 年 5 月通過之「ESG 暨氣候風險管理準則」將投資標的按 ESG 風險程度區分為三類。第一類為完全不可投資的「排除名單」，此名單係按照國泰金控「不可投資與放貸政策」與本公司「責任投資暨議合政策作業辦法」，篩選出具重大爭議性國家之投資標的及存在高度環境、社會或道德風險的產業之公司；第二類為需進一步審查 ESG 風險始能投資之「國證關注名單」，此名單為經本公司評估認為具有較高 ESG 風險之特定產業或公



司，而須就所屬該產業之公司進行額外 ESG 風險衝擊評估者；第三類為其他非屬上述名單內之公司，無須踐行額外之 ESG 評估即可投資。

| 類型 | 產業類型/公司家數 |
|---------|-----------|
| 敏感性產業 | 鋼鐵 |
| | 石油 |
| | 鋁製造業 |
| | 水泥 |
| | 燃煤發電 |
| | 菸草製造業 |
| | 博弈業 |
| 金控關注名單 | 20家 |
| 金控高風險產業 | 2個產業 |

(二) 議合模式

本公司得與議合對象之董事、高階經理人（如：總經理、財務長）、或其它代表（如發言人、企業社會責任單位等）進行直接議合或合作議合：

1. 直接議合（Direct Engagement）：本公司得透過直接溝通管道（如：電話聯繫、書信、電子郵件、面對面會議），與議合對象進行策略、營運、ESG 及其他議題之討論。議合對象之反饋意見得列入本公司研究分析與管理之參考資訊。
2. 合作議合（Collaborative Engagement）：
 - 得透過簽署或自行遵循國際 ESG 相關的倡議活動，發揮責任投資影響力，國際倡議活動與國際組織包括但不限於責任投資原則（PRI）、赤道原則（EPs）、亞洲投資人氣候變遷聯盟（AIGCC）、英國碳揭露專案（CDP），與其他金融機構或國際組織合作，參與或辦理有意義、合理的議合行動。
 - 攜手國泰金控及其子公司，配合金控企業永續委員會責任投資小組，定期檢視以選定議合對象，並透過與議合對象互動，發揮責任投資影響力。



(三) 後續追蹤與對決策之影響

本公司與金控企業永續委員會責任投資小組協力，定期檢視議合對象與成果，倘議合成果遠不如預期，得視管理需求提高議合強度，如：提高溝通頻率、提高雙方溝通者之位階、邀請議合對象之重要利害關係人加入、於議合對象之股東會或法說會表達各公司立場、於被議合對象之股東會投票或提出議案。本公司亦得與議合對象於該公司年度股東會前，溝通雙方對於相關議案之意見。如經本公司衡量議合行動已取得滿意成果，議合行動即可終止；若議合對象不易進一步改善，評估、調整與議合對象之投資或商業往來狀態，並終止議合行動。

二、議合活動執行概況

(一) 議合方式統計摘要

本公司透過辦理機構法人 ESG 主題約訪、舉辦 ESG 論壇、永續債券承銷、ESG 概念公司承銷、參與被投資公司股東會等方式，積極與被投資公司進行對話及互動，並把握每次互動機會，針對 ESG 相關政策議題，持續與被投資公司進行溝通，履行機構投資人盡職治理職責，創造永續影響力。

| 議合活動 | 互動次數/家數/場次 | 說明 |
|-------------|------------|--|
| 機構法人ESG主題約訪 | 7家 | 本公司法人業務部門攜手國泰期貨研究部針對ESG相關主題與機構法人進行報告與訪談，協助機構法人客戶掌握最新ESG趨勢，避免漂綠風險，全面落實責任投資。 |
| 舉辦ESG論壇 | 4次 | 本公司積極舉辦ESG相關主題論壇，持續與利害關係人及社會各界溝通責任投資理念，創造永續影響力。 |
| 永續債券承銷 | 3家 | 本公司為發展永續金融，協助企業將資金投入ESG議題，並配合主管機關推動公司治理3.0-永續發展藍圖、綠色金融行動方案2.0及資本市場藍圖2021-2023，積極協助公司發行永續債券，取得中長期資金，促進永續發展。 |
| ESG概念公司承銷 | 3家 | 本公司積極協助對ESG相關議題上有正面影響力之公司上市櫃與籌資，並於承銷輔導階段協助客戶強化公司治理、落實企業社會責任。 |
| 參與被投資公司股東會 | 846場 | 本公司積極落實股東行動主義，透過參與被投資公司股東會，持續督促被投資公司之公司治理，善盡機構投資人盡職治理責任。 |



(二) 執行情形與影響

1. 機構法人客戶溝通互動

本公司法人業務部門攜手國泰期貨研究部於 2021 年舉辦 30 場法人客戶 ESG 簡報。透過與機構法人進行 ESG 相關主題的報告與訪談，協助機構法人客戶掌握最新 ESG 趨勢，避免漂綠風險，全面落實責任投資。

本公司與機構法人客戶溝通的議題內容涵蓋了國泰期貨與國立臺北大學全球變遷與永續科學研究中心合作所得之企業永續績效評鑑研究成果分享、ESG 個股分析報告、最新的 ESG 趨勢分析、重點公司新聞及事件之 ESG 觀點評析等，協助協助機構法人客戶進行責任投資或與上市櫃公司進行議合。

本公司與機構法人客戶溝通之具體內容涉及保密，故不予詳述，互動紀錄整理如下：

■ ESG 主題約訪紀錄

| 約訪日期 | 互動對象 | 議題 |
|-----------|------|--|
| 2021/8/17 | 國○人壽 | 1. 國泰X台北大學企業永續績效評鑑研究成果分享 2. ESG個股分析報告 3. 最新的ESG趨勢分析 4. 新聞事件之ESG觀點評析 |
| 2021/3/17 | 安○投信 | |
| 2021/6/18 | 富○人壽 | |
| 2021/4/22 | 野○投信 | |
| 2021/8/5 | 元○投信 | |
| 2021/4/28 | 第○人壽 | |
| 2021/8/12 | 群○投信 | |

■ 舉辦 ESG 講座及論壇

| 日期 | ESG議題 | 參與人數 |
|------------|---|----------|
| 2021/03/17 | 台灣責任投資調查成果報告 | 參與客戶 16位 |
| 2021/09/09 | 第三季投資論壇-ESG趨勢-高污染產業 你們進步了嗎 | 參與人數約40位 |
| 2021/11/29 | 研究部投資展望-綠能及高污染產業 | 參與人數43人 |
| 2022/3/10 | 國泰 vs. 臺北大學最新ESG個股報告發表會 - 淨零時代，台股跟上世界了？ | 參與人數約40人 |



2. 永續債券承銷

本公司於 2021 年參與綠色債券承銷案件為 3 件，積極協助發行公司將所募得資金全部用於氣候、環保、節能、減碳等有關之綠色投資計畫，協助綠能科技產業取得中長期資金，並促進環境永續發展。

■ 參與中租綠色債券承銷案

本公司於 2021 年參與中租迪和股份有限公司（下稱中租）綠色債券承銷案，參與金額達新幣 1 億元，透過協助籌措太陽能發電專案建置之設備或工程款支出之資金，鼓勵再生能源及能源科技發展，並提升其綠色能源使用比率，促進環境永續。

■ 參與台電綠色債券承銷案

台灣電力股份有限公司（下稱台電）為國營公用事業，肩負穩定供電、友善環境與維持合理成本電價之使命，乃政府能源轉型政策之重要推手。為協助台電推動綠能發展，本公司於 2021 年參與台電之綠色債券承銷案，參與金額達新幣 1 億元，該綠色投資計畫包含「湖山水庫小水力發電計畫」、「集集攔河堰南岸聯絡渠道南岸二小水力發電計畫」、「萬里水力發電計畫」、「全台小水力發電第一期計畫」、「澎湖低碳島風力發電計畫」、「離岸風力發電第一期計畫」、「風力發電第五期計畫」、「離岸風力發電第二期計畫」、「宜蘭仁澤-土場地熱發電第一期計畫」及「離岸風力發電加強電力網第一期計畫」等共計 10 項專案計畫。

■ 參與台積電綠色債券承銷案

本公司於 2021 年參與台灣積體電路製造股份有限公司（下稱台積電）綠色債券承銷案，參與金額達新幣 1 億元，透過協助籌措綠建築廠房與零廢製造中心建置所需資金，降低整體碳排放，實踐綠色製造，鼓勵再生能源及能源科技發展，促進環境永續。

| 發行公司 | 債券券別 | 發行日期 | 到期日期 | 票面利率 | 期限 (年) | 評等 | 參與金額 (億) |
|------|---------|------------|------------|-------|--------|---------|----------|
| 中租 | 110-1甲券 | 2021/06/25 | 2028/06/25 | 0.68% | 7 | A+(twn) | 1 |
| 台電 | 110-3乙券 | 2021/11/15 | 2028/11/25 | 0.48% | 7 | tw AAA | 1 |
| 台積電 | 111-1乙券 | 2022/01/12 | 2029/01/12 | 0.72% | 7 | twAAA | 1 |



3. 輔導 ESG 概念公司上市櫃與籌資

本公司積極協助對 ESG 相關議題上有正面影響力之公司上市櫃與籌資，並於承銷輔導階段協助客戶強化公司治理、落實企業社會責任。2021 年本公司承銷輔導之 ESG 概念公司數為 3 家，相關資訊揭露如下：

| 公司名稱 | 案件進度 | 屬ESG產業之理由 |
|------|-------------------------------------|---|
| 開○○控 | 已於2021年6月公開發行，2021年10月興櫃掛牌 | 為太陽能電力系統商屬綠能產業，並以「再生能源、循環經濟」為企業經營理念，故認為屬於ESG概念公司 |
| 安○○技 | 承銷可轉換公司債，籌資新台幣28,887(仟元)，於2021年8月掛牌 | 主要生產太陽能電池模組，應用於建置太陽能發電系統，致力於能源產業，產出高品質的產品，並以維護環境的高標準、重視自然環境及社會公益，並善盡社會責任追求企業永續發展。 |
| 三○○壽 | 承銷現金增資籌資，籌資新台幣65,000(仟元)，於2021年7月掛牌 | 曾獲2015台灣企業永續獎「金融及保險業銀獎」通過「CG6009公司治理制度評量認證」，為2015年入選「臺灣公司治理100指數」 |



陸、利益衝突管理

一、利益衝突管理政策

(一) 政策目的

為確保本公司基於股東權益執行相關業務，本公司訂定防範利益衝突管理政策，以避免利益衝突情事之發生，本公司制定並揭露利益衝突管理政策

(二) 管理政策

1. 依據「證券交易法」規定，本公司於有價證券承銷期間內，不得為自己取得所包銷或代銷之有價證券亦不得出售已持有之該種有價證券。另依據「中華民國證券商業同業公會會員自律公約」規定，自營部門於承銷部門參與承銷具股權性質之有價證券之承銷期間，不得出售已持有之該種有價證券（興櫃股票推薦證券商對推薦股票負應買應賣義務者、進行指數股票型證券投資信託基金之實物申購、買回或相關避險行為、因發行認購（售）權證及因從事衍生性金融商品交易所從事之避險行為、及證券商兼營期貨自營業務因擔任股票選擇權或股票期貨造市者之避險行為除外）。
2. 本公司投資「金融控股公司法」所列利害關係人其所發行涉及股權性質之有價證券或以其為連結標的時，除符合概括授權或法令另有規定者外，應提報董事會重度決議，並提供交易條件不得優於其他同類對象之證明。
3. 依據國泰金控控股股份有限公司道德行為準則，本公司人員不得以自己或他人之名義，從事任何與利益產生衝突資金貸與、重大資產交易、提供保證或其他交易往來等行為。本公司董事及經理人自認無法以客觀或有利於公司之方式處理事務時，或有關交易可能引起利益衝突時，應主動陳明，並以合法允當之方式處理或迴避處理。

➤ 截至 2021 年底，國泰證券於盡職治理之範疇未發生重大利益衝突事件。

二、利益衝突管理方式

(一) 常見態樣

本公司「員工行為守則」列舉常見可能發生利益衝突情況如下：

1. 同仁個人的利益，與其對公司的工作義務（對股東或客戶）產生衝突。
2. 兩方或多方客戶間的利益衝突。
3. 公司利益與客戶利益有衝突與矛盾。



4. 同仁個人的外部活動，與集團核心價值有衝突。

(二) 執行方式

1. 本公司員工執行業務應遵循防範利益衝突管理政策之相關作業程序，並透過落實教育宣導、分層負責、資訊控管、防火牆設計、監督控管機制等方式，避免利益衝突之發生。
2. 自營部門人員於買賣決策過程，應嚴守保密責任，並不得有下列行為：
 - 為獲取投機利益之目的，以職務上所知悉之消息，從事上市有價證券買賣之交易活動。
 - 辦理自行買賣有價證券時，有隱瞞、詐騙或其他足以致人誤信之行為。
 - 因辦理證券業務，獲悉重大影響上市股票價格消息時，在該消息未公開前，買賣該股票或提供該消息給客戶或他人。

3. 落實教育宣導

■ 外部宣導

依本公司「誠信經營作業程序及行為指南」規定，本公司於內部規章、年報、公司網站或其他文宣上揭露誠信經營政策，以使本公司之供應商、客戶或其他業務相關機構與人員均能清楚瞭解本公司誠信經營之理念與規範；於從事商業行為過程中，視需要向交易對象說明公司之誠信經營政策與相關規定，遇有交易對象直接或間接提供、承諾、要求或收受任何形式或名義之不正當利益時，明確予以拒絕。

■ 內部宣導

本公司定期舉辦誠信經營政策之內部宣導，以傳達誠信之重要性。

■ 資訊控管

本公司人員對於公司商業機密應嚴格保密，並採取適當之方法維護其秘密性，除為履行工作事務所必須、經本公司事前書面同意或依法令規定外，不得以任何方式直接或間接揭露予第三人或使用、儲存或複製該等機密資訊，亦不得探詢或蒐集非職務相關之公司商業機密。

本公司人員應遵守證券交易法之規定，不得利用知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。

參與本公司合併、分割、收購及股份受讓、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之其他機構或人員，應簽署保密協定，承諾不洩



露其所知悉之本公司商業機密或其他重大資訊與他人，且非經本公司同意不得使用該資訊。

■ 權責分工

本公司「員工行為守則」規定，同仁發現有利益衝突之情事發生，應立即向權責單位主管揭露該衝突情事，並依其指示處理。同仁警覺可能有潛在利益衝突之情事時，且該利益衝突在呈報權責單位主管後仍無法適當地排除，該同仁應退出任何與之相關的決策過程或交易，並向法務室/法令遵循主管、稽核室主管或人力資源部主管等適當人員揭露該利益衝突，以採取適當的管理措施。

■ 偵測監督控管機制

本公司「業務人員兼任兼職管理準則」規定，本公司業務人員之兼任與兼辦職務行為，應採書面申請控管機制並經內部審核通過後始得辦理，以確保業務人員本職及兼任或兼辦職務之有效執行，並維持公司業務之正常運作，並聲明不得涉有利益衝突、違反證券相關規定或內部控制制度情事，且應確保客戶及股東權益。

本公司員工依公司相關規定及作業程序申請核准得兼任或兼辦職務行為時，不得涉有利益衝突、造成客戶混淆或損及客戶權益情事，如有違反前述情事及本準則者，悉依本公司「從業人員行為管理辦法」相關規定進行議處。



三、利害關係人聯繫之管道

| 利害關係人 | 聯繫方式 |
|---------------|---|
| 盡職治理相關內容 | 姓名: 江佑庭 |
| | 電話: 02-2326-9888 分機 9731 |
| | 電子郵件: jchiang@cathaysec.com.tw |
| 員工 / 退休員工 | 負責單位: 人力資源部 |
| | 電話: 02-2326-9888 由總機代轉業務相關部門 |
| 客戶 / 社區及夥伴 | 客服專線: 02-7732-6888 |
| | 線上提問: https://www.cathaysec.com.tw/exclude_AL/CustomerService/ |
| 廠商 / 供應商 | 負責單位: 行政管理部 |
| | 電話: 02-2326-9888 由總機代轉業務相關部門 |
| 被投資公司或其他機構投資人 | 姓名: 陳俊昇 (公司發言人) |
| | 電話: 02-2326-9888 |
| | 電子郵件: michael.chen@cathaysec.com.tw |

柒、 結語

「永續國泰，與鄰常在」是國泰企業永續的整體核心思維，因此，國泰已正式將「企業社會責任」的觀念轉化為「企業永續」，提高我們的視野，也期許透過集團資金融通及風險預防的核心能力創造長期價值，成為社會的後援。

本公司為達成「企業永續」之目標，於 110 年 9 月 30 日簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，且依據證券暨期貨相關法規，訂定各業務經營管理規章，以善盡機構投資人之責任。於 110 年 11 月 18 日依國泰金融控股股份有限公司（下稱國泰金控）投資暨放貸政策、不可投資與放貸政策、及議合政策，並參照具重要性之環境、社會、公司治理

（Environmental, Social and Governance，以下簡稱 ESG）意旨訂定本公司之作業程序，增加本公司長期投資/放貸價值，並減低相關風險，並符合「盡職治理遵循聲明」，訂立了「國泰綜合證券股份有限公司責任投資暨議合政策作業辦法」，結合證券本業，創造永續價值影響力。