

4.3 參與股東會之投票情形揭露

(一) 投票政策與原則

遠雄人壽依循「機構投資人盡職治理守則遵循聲明」原則五，為保戶與股東最大利益考量，依保險法令於行使投票權前均審慎評估各議案，行使股東權利相關作業應經適當授權人員核准之程序，以電子投票為主，親自或委託出席為輔，紀錄對各被投資公司行使表決權情形並提報董事會。投票原則上不反對管理階層提案，並非絕對支持經營階層所提出之議案。目前相關評估作業皆由本公司內部投資團隊負責，負責同仁對議案內容知之甚詳，故未有使用代理研究及代理投票服務之情事。

本公司認為股東有權力個別審查重大議題，而非被迫接受將多個議案綑綁表決的做法。如遇提案將數種議案歸屬於同一類，且其內容可能抵觸或妨礙股東的權利或經濟利益時，本公司可能直接反對整套提案。此外本公司關注被投資公司整體 ESG 表現，對於被認定不符合公司治理精神、影響股東權益，或對環境、社會具負面影響之議案將投票反對。

這些議題包含：

1. 主管薪酬：本公司認為薪酬與績效之間如沒有清楚連結、關鍵績效指標 (KPI) 和目標缺乏透明度，或是主管有薪資過高情形，針對主管加薪議題就會投票反對。檢視主管薪酬配套方案時，著重於合理範圍內，要求在價值驅動因素上有長期績效連結。
2. 董事會獨立性和兼任多家公司董事問題：本公司鼓勵董事會更為獨立，而且在投票時盡量支持能保持獨立運作的董事會。另外，也致力於促進多元化的董事背景、經歷和專長，確保與公司業務具高度相關性。
3. 財報與審計有關的投票：財務報表得完整詳實，常取決於外部審計人員能否有效查核而不受干擾。因此，本公司非常重視審計人員是否合乎外界公認之獨立性。相關審計合約的基本準則，期待被投資公司能夠定期評估、重新協議其審計合約。
4. 盈餘分配：通常贊成發放收益產生或來自資本和法定準備金的現金或股票股利，若配息率不符股東最佳利益或不利公司永續經營之財務狀況，則會反對。
5. 環境與社會議題：與環境及社會議題相關的股東提案對遠雄人壽投資來說特別重要，我們視為盡職治理計畫的要素，務求降低投資組合中的環境與社會風險。

本公司認為股東有權力個別審查重大議題，而非被迫接受將多個議案綑綁表決的做法。如遇提案將數種議案歸屬於同一類，且其內容可能抵觸或妨礙股東的權利或經濟利益時，本公司可能直接反對整套提案。此外本公司關注被投資公司整體 ESG 表現，對於被認定不符合公司治理精神、影響股東權益，或對環境、社會具負面影響之議案將投票反對。除了遵守上述投票政策外，依議題重大性因應如下：

1. 非屬重大議題，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。

2. 若屬重大議題，則由負責研究同仁，提具分析意見，並做為投票的參考依據。

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。
- (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，綜效等基本面分析其利弊，並提出建議。
- (8). 其他：行使歸入權、其他重要章程與作業程序修正等。

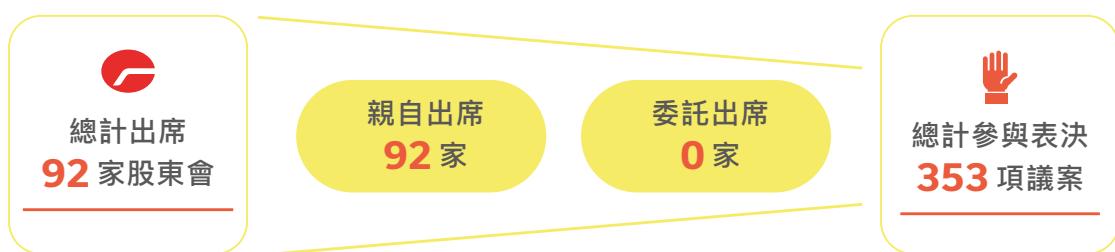
（二）投票程序

本公司具有完整產業分析之團隊，於股東會召開前，需評估股東會議案，並於投票前做成相關評估分析報告，且本公司並無使用代理研究與代理投票服務，必要時會先行與經營階層進行了解與溝通，並於行使表決權後將書面記錄提至董事會。



（三）投票情形

遠雄人壽積極行使所有權，100% 參與被投資公司（上市櫃公司）的股東會；除部分議案受法規規範須棄權外，2023 年全年共計出席國內外 92 家股東會、總計表決 353 項議案，股東會議案投票率達 100%。主要為經本公司審慎評估，尚無議合或溝通無效、而需透過股東會中直接發言表達對被投資公司之訴求，全數採電子投票方式參與股東會，無指派代表人出席或委託出席，亦無股東會發言之紀錄。



投票執行結果統計如下：

議案性質	議案分類	投票結果	議案數	佔比
公司治理	章程或作業程序修訂	贊成	202	38.19%
		棄權	3	0.57%
		反對	1	0.19%
	董監事選舉	贊成	1	0.19%
		棄權	34	6.43%
		贊成	39	7.37%
	解除董事競業禁止	棄權	1	0.19%
公司治理合計			281	53.13%
員工福利	低於市價發行員工認股權憑證	贊成	2	0.38%
	發行限制員工權利新股	贊成	8	1.51%
		棄權	1	0.19%
員工福利合計			11	2.08%
財務議題	盈餘分派或虧損撥補	贊成	95	17.96%
		棄權	3	0.57%
	營業報告書與財務報告之承認	贊成	96	18.15%
		棄權	3	0.57%
財務議題合計			197	37.25%
資本管理	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	棄權	1	0.19%
	私募有價證券	贊成	5	0.95%
	減資 / 現金減資 (彌補虧損或現金退還)	贊成	9	1.70%
	增資 (盈餘 / 資本公積 / 紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	贊成	20	3.78%
		棄權	1	0.19%
	資本結構調整	贊成	2	0.38%
資本管理合計			38	7.19%
其他	其他	棄權	2	0.38%
總計			529	100.00%

關注議案佔比

項目	佔比
公司治理	53.13%
員工福利	2.08%
財務議題	37.25%
資本管理	7.19%
其他	0.38%
合計	100%

