

貝萊德投信
2023/2024
盡職治理
投票報告

代理投票

BIS為授權於我們的客戶進行代理投票。BIS的絕大多數投票決定都會參考區域投票指南，並由相關投票分析師在必要時與團隊成員或區域BIS負責人協商確定。

股東應有權就對其投資利益有重大影響的董事會決策進行表決。這包括但不限於更改營業宗旨、股份稀釋和優先認購權，以及盈利分派和資本結構。BIS一般視所有提交到股東大會審批的議案為重大議案。

BIS的投票決定反映了我們對客戶最佳長期財務利益的合理判斷。這是通過對公司信息揭露的分析、第三方研究、與公司同行業的比較以及與公司和貝萊德主動投資組合經理的議合而得出的。

BIS最近引入了決策樹，以支持分析師在某些更複雜的問題上做出決策，以促進在同一行業和市場內應用投票準則時的一致性。

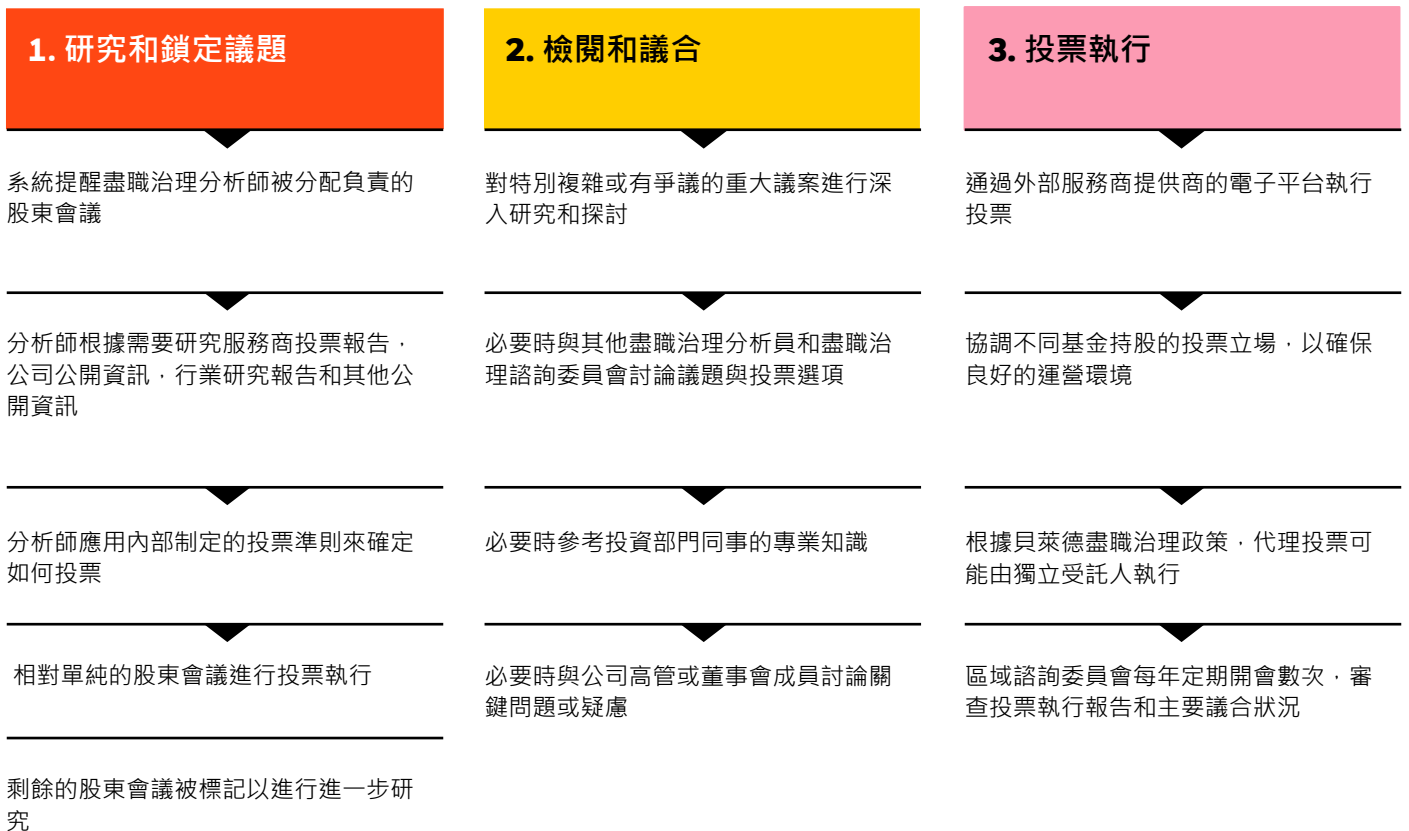
BIS在很大程度上是一個支持型股東，但當我們認為董事會的決策不符合貝萊德客戶的最佳長期財務利益以及公司不採納我們的反饋時，我們可能會決定以投反對票的方式不支持管理層決議。

BIS的投票升級流程允許分析師和區域負責人提出備受矚目的和某些非常規議案，供盡職治理高級領導人委員會和盡職治理諮詢委員會進一步審查。備受矚目的重大投票議案例子包括某些以環境和社會為重點的股東提案、盡職治理氣候焦點領域內公司的投票、併購和股東積極主義情況。

規模化代理投票：考慮到盡職治理部門涵蓋的公司數量，BIS聘請服務商通過將區域投票準則應用於我們持有相對較低比例的公司和/或會議議程上的例行投票項目來簡化投票過程。非例行的議程項目將由相關的BIS分析師進行投票。此流程確保盡職治理團隊專注於我們持有較大比例的公司投票以及需要分析師更加詳細分析的投票。

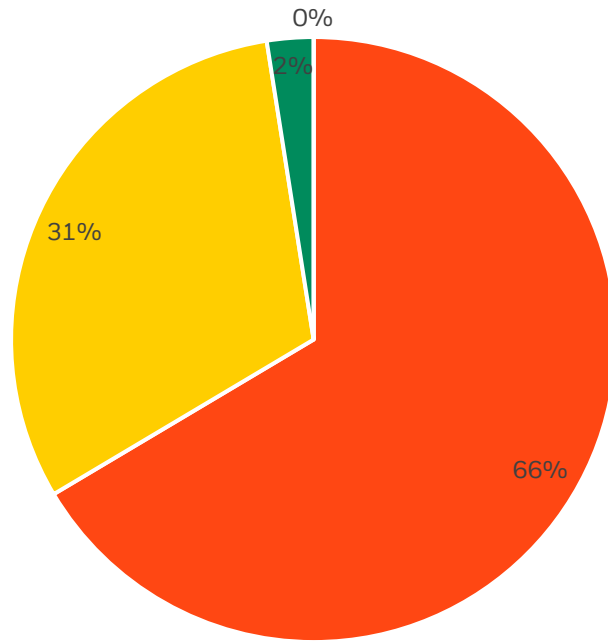
代理研究是代理投票系統中的重要一環。代理研究公司亦提供投票基礎設施。舉例而言，BIS有採用ISS¹的服務，並使用其線上代理投票平台Proxy Exchange。然而，BIS並不單單依賴代理研究的資訊，亦不跟從任何單一代理研究公司的投票建議。

圖 2：貝萊德盡職治理投票決策流程



注釋1：Institutional Shareholder Services (ISS)

2024上半年貝萊德投信投票議案分類



- 公司治理/董監選舉
- 企業策略及資本配置
- 薪酬政策/人才與人力資源管理
- 其他

關於2023年全年投票紀錄，請參閱貝萊德[盡職治理專區](#)。

重大議案反對說明

本年度股東大會，貝萊德投信於6家公司之共計10位董監事候選人投下反對票，主要原因包括候選人董事會獨立性疑慮或兼任多家董事，董事會議案資訊不足，因此針對董事會構成負責人究責。BIS後續將在與相關公司議合時說明投票決定及反對理由，並鼓勵公司改善董事會組成。

另反對取得或處分資產處理程序及發行限制員工權利新股案，主因制度不利於股東的長期經濟利益，故未予支持。

貝萊德投信逐公司逐案投票紀錄

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
聚陽	20240628	修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案		擬議的修正案一旦獲得批准，將賦予執行長更大的決策彈性，在沒有董事會制衡的決策下收購和處置公司資產；該公司未能為此修正案提供令人信服的理由。
聚陽	20240628	補選一席獨立董事案	√	
聚陽	20240628	資本公積轉增資發行新股案	√	
聚陽	20240628	修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案	√	
聚陽	20240628	修訂「公司章程」部分條文案	√	
聚陽	20240628	承認 1 1 2 年度營業報告書及財務報告案	√	
聚陽	20240628	修訂「股東會議事規則」部分條文案	√	
中砂	20240624	本公司「公司章程」修訂案	√	
中砂	20240624	1 1 2 年度盈餘分配案	√	
中砂	20240624	1 1 2 年度決算表冊案	√	
川湖	20240628	選舉第 1 5 屆董事。	√	
川湖	20240628	1 1 2 年度盈餘分配案。	√	
川湖	20240628	1 1 2 年度營業報告書及財務報告案。	√	
光寶科	20240527	1 1 2 年度決算表冊案。	√	
光寶科	20240527	修訂「股東會議事規則」案。	√	
光寶科	20240527	1 1 2 年度盈餘分派案。	√	
鴻海	20240531	承認本公司民國 1 1 2 年度盈餘分派表案。	√	
鴻海	20240531	解除董事競業禁止之限制案。	√	
鴻海	20240531	承認本公司民國 1 1 2 年度營業報告書及財務報表案。	√	
台積電	20240604	承認民國一百一十二年度之營業報告書及財務報表	√	
台積電	20240604	核准發行民國一百一十三年限制員工權利新股案。	√	
台積電	20240604	改選十名董事（含七名獨立董事）。	√	
台積電	20240604	核准修訂公司章程。	√	

智邦	20240613	本公司一一二年度營業報告書及財務報表案。	√	
智邦	20240613	解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	√	
智邦	20240613	本公司『公司章程』修正案。	√	
智邦	20240613	選舉第十三屆董事(含獨立董事)選任案。	√	
智邦	20240613	本公司一一二年度盈餘分配案。	√	
致茂	20240606	1 1 2 年度營業報告書暨財務報表案。	√	
致茂	20240606	1 1 2 年度盈餘分派案。	√	
致茂	20240606	修訂本公司「背書保證作業程序」。	√	
金像電	20240530	1 1 2 年度決算表冊。	√	
金像電	20240530	解除本公司部分新任董事競業禁止限制案。	√	
金像電	20240530	1 1 2 年度盈餘分配案。	√	
金像電	20240530	改選本公司董事 1 0 人(含獨立董事 4 人)案。	√	
廣達	20240614	本公司 1 1 2 年度盈餘分配案。	√	
廣達	20240614	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)。	√	
台光電	20240529	1 1 2 年度決算表冊。	√	
台光電	20240529	1 1 2 年度盈餘分派案。	√	
台光電	20240529	增選獨立董事一席。	√	
飛宏	20240612	補選一席獨立董事案。	√	
飛宏	20240612	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	√	
飛宏	20240612	承認一一二年度盈餘分派案。	√	
飛宏	20240612	承認一一二年度財務決算表冊案。	√	
飛宏	20240612	解除董事競業禁止之限制案。	√	
富邦金	20240614	一一二年度盈餘分配案。	√	
富邦金	20240614	修正本公司「股東會議事規則」案。	√	
富邦金	20240614	本公司第九屆獨立董事補選案。	√	
富邦金	20240614	本公司資本公積轉增資發行新股案。	√	
富邦金	20240614	一一二年度營業報告書及財務報表案。	√	
富邦金	20240614	解除本公司第九屆董事競業禁止之限制案(蔡明興)。	√	
富邦金	20240614	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	√	

國泰金	20240614	本公司擬規劃辦理長期資金募集討論案	√	
國泰金	20240614	一一二年度營業報告書及財務報表承認案	√	
國泰金	20240614	本公司章程修正討論案	√	
國泰金	20240614	一一二年度盈餘分派承認案	√	
永豐金	20240607	擬具本公司一一二年度盈餘分配案。	√	
永豐金	20240607	本公司為配合一一二年度盈餘分配案，擬辦理盈餘撥充資本發行新股案。	√	
永豐金	20240607	本公司一一二年度營業報告書及財務報表案。	√	
中信金	20240614	承認112年度決算表冊案。	√	
中信金	20240614	承認112年度盈餘分派案。	√	
中信金	20240614	發行113年度限制員工權利新股案。	√	
大立光	20240607	一一二年度盈餘分配案。	√	
大立光	20240607	一一二年度營業報告書及財務報表案。	√	
奇鋹	20240614	承認112年度營業報告書及財務報表案	√	
奇鋹	20240614	解除董事競業禁止之限制案	√	
奇鋹	20240614	承認112年度盈餘分配案	√	
奇鋹	20240614	修訂公司章程案	√	
信邦	20240530	112年度決算表冊暨合併決算表冊案。	√	
信邦	20240530	解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案。	√	
信邦	20240530	112年度盈餘分配案。	√	
信邦	20240530	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	√	
信邦	20240530	全面改選董事案。	√	
智原	20240529	民國一一二年度營業報告書及財務報表案	√	
智原	20240529	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	√	
智原	20240529	本公司第十二屆董事九席(含獨立董事三席)選舉案	√	
智原	20240529	民國一一二年度盈餘分派案	√	
聯亞	20240529	承認本公司112年度盈虧撥補案。	√	
聯亞	20240529	發行限制員工權利新股案。		獎勵制度不利於股東的長期經濟利益
聯亞	20240529	承認本公司112年度營業報告書及財務報表案。	√	

緯創	20240530	一一二年度盈餘分配承認案。	√	
緯創	20240530	第十屆董事(含獨立董事)選任案。	√	
緯創	20240530	修訂本公司「公司章程」部分條文討論案。	√	
緯創	20240530	一一二年度營業報告書及財務報表承認案。	√	
緯創	20240530	擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或現金增資發行普通股/或以私募方式辦理現金增資發行普通股及/或以私募方式發行新股參與海外存託憑證討論案。	√	
緯創	20240530	解除新任董事及其法人代表人競業禁止之限制討論案。	√	
雙鴻	20240524	一一二年度盈餘分派案。	√	
雙鴻	20240524	修訂「公司章程」案。	√	
雙鴻	20240524	選舉第十屆董事。	√	
雙鴻	20240524	一一二年度營業報告書及財務報表案。	√	
雙鴻	20240524	解除新任董事及其代表人競業之限制案。	√	
創意	20240516	承認本公司民國一一二年度財務報表及營業報告書。	√	
創意	20240516	承認本公司民國一一二年度盈餘分派案。	√	
力旺	20240619	本公司112年度營業報告書及財務報表案	√	
力旺	20240619	解除本公司第九屆董事及其代表人競業禁止之限制案	√	
力旺	20240619	本公司112年度盈餘分配案	√	
力旺	20240619	選舉本公司第九屆董事案	√	
嘉澤	20240613	修改本公司「公司章程」部分條文案。	√	
嘉澤	20240613	改選本公司董事案。	√	
嘉澤	20240613	一百一十二年度盈餘分派案。	√	
嘉澤	20240613	解除董事競業禁止限制案。	√	
嘉澤	20240613	一百一十二年度營業報告書及財務報表案。	√	
健策	20240530	承認一一二年度營業報告書及財務決算表冊案。	√	
健策	20240530	承認一一二年度盈餘分派案。	√	
世芯-KY	20240530	民國112年度盈餘分配案。	√	
世芯-KY	20240530	本公司辦理私募普通股案。	√	
世芯-KY	20240530	修訂股東會議事規則案。	√	
世芯-KY	20240530	民國112年度營業報告書及財務報表案。	√	
世芯-KY	20240530	解除董事競業禁止案。	√	

家登	20240524	本公司 1 1 2 年度盈餘分派案	√	
家登	20240524	修訂本公司「公司章程」案	√	
家登	20240524	選舉第八屆董事案	√	
家登	20240524	本公司 1 1 2 年度營業報告書及財務報表案	√	
家登	20240524	解除第八屆董事之競業禁止案	√	
家登	20240524	修訂本公司「取得或處分資產處理辦法」案	√	
全訊	20240612	承認民國 1 1 2 年度營業報告書及財務報表案。	√	
全訊	20240612	本公司修訂【股東會議事規則】案。	√	
全訊	20240612	承認民國 1 1 2 年度盈餘分派案。	√	
全訊	20240612	本公司資本公積轉增資發行新股案。	√	
信驊	20240530	修訂本公司「董事選任程序」辦法案。	√	
信驊	20240530	1 1 2 年度營業報告書及財務報表。	√	
信驊	20240530	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	√	
信驊	20240530	第八屆董事 9 席 (含獨立董事 4 席) 全面改選案。	√	
信驊	20240530	修訂本公司「股東會議事規則」辦法案。	√	
信驊	20240530	1 1 2 年度盈餘分配案。	√	
寶雅	20240528	1 1 2 年度營業報告書及財務報表案。	√	
寶雅	20240528	修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。	√	
寶雅	20240528	1 1 2 年度盈餘分派案。	√	
寶雅	20240528	盈餘轉增資發行新股案。	√	
愛普*	20240527	修訂本公司「董事選任程序」案	√	
愛普*	20240527	1 1 2 年度盈餘分配表案	√	
愛普*	20240527	解除董事及其代表人競業禁止之限制案	√	
愛普*	20240527	1 1 2 年度營業報告書及財務報表案	√	
緯穎	20240524	一一二年度營業報告書及財務報表承認案	√	
緯穎	20240524	擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及 / 或現金增資發行普通股及 / 或以私募方式辦理現金增資發行普通股及 / 或以私募方式發行普通股參與海外存託憑證討論案	√	
緯穎	20240524	一一二年度盈餘分配承認案	√	
元太	20240529	本公司一一二年度盈餘分配案。	√	
元太	20240529	本公司一一二年度決算表冊案。	√	

勤誠	20240527	承認 1 1 2 年度營業報告書及財務報表案	√	
勤誠	20240527	本公司擬發行限制員工權利新股案	√	
勤誠	20240527	承認 1 1 2 年度盈餘分配案	√	
勤誠	20240527	本公司「股東會議事規則」修訂案	√	
群聯	20240527	本公司民國一一二年度營業報告書及財務報表案	√	
群聯	20240527	本公司辦理私募普通股案	√	
群聯	20240527	本公司民國一一二年度盈餘分配案	√	
群聯	20240527	解除本公司董事競業行為之限制案	√	
群聯	20240527	補選本公司董事一席案	√	
億豐	20240618	1 1 2 年度營業報告書及財務報表案。	√	
億豐	20240618	1 1 2 年度盈餘分配案。	√	
鈺齊-KY	20240527	承認 2 0 2 3 年度盈餘分派案。	√	
鈺齊-KY	20240527	修訂「股東會議事規則」部分條文案。	√	
鈺齊-KY	20240527	承認 2 0 2 3 年度合併財務報表暨營業報告書案。	√	
鈺齊-KY	20240527	修訂「公司章程」部分條文案。	√	
豐泰	20240531	2 0 2 3 年度財務報表暨營業報告書承認案。	√	
豐泰	20240531	解除本公司新任董事競業之限制案。	√	
豐泰	20240531	2 0 2 3 年度盈餘分配表承認案。	√	
豐泰	20240531	改選本公司董事案。	√	
巨大	20240621	改選董事案	√	
巨大	20240621	承認一一二年度盈餘分配案	√	
巨大	20240621	承認一一二年度決算表冊案	√	
巨大	20240621	解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案	√	

貝萊德投信2024上半年投票數據彙總表

股東會議案分類投票統計(使用電子投票彙總表-依15分類)																
戶名：16830994B 貝萊德投信											統一編號/稅籍編號：16830994					
股東會期間：113/01/01-113/06/30											製表日期：113/08/19					
使用電子投票家次：		41 家次				使用電子投票表決權數：				4,549,424 權						
類別	議案	總議案數	投票總權數	贊成				反對				棄權				
				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	41	4,549,424	41	100.00%	4,549,424	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
2	盈餘分派或虧損撥補	39	4,410,424	39	100.00%	4,410,424	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
3	章程或作業程序修訂	28	2,224,124	27	96.42%	2,177,124	97.00%	1	3.57%	47,000	2.00%	0	0.00%	0	0.00%	
4	董監事選舉	公司家次 (得選舉案數)		19				投票家次 (選舉案數)				19				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	0.00%	
6	解除董事競業禁止	19	1,562,939	19	100.00%	1,562,939	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
7	發行限制員工權利新股	4	1,152,000	3	75.00%	1,127,000	97.00%	1	25.00%	25,000	2.00%	0	0.00%	0	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	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	0.00%	
10	公司解散、合併、收購、收購、股份轉換或分割	0	0	0	0.00%	0	0.00%	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)	9	2,312,485	9	100.00%	2,312,485	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
12	私募有價證券	2	63,000	2	100.00%	63,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
13	減資/現金減資(彌補虧損或現金退還)	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%	

製表：臺灣集中保管結算所股份有限公司

關於2023年全年投票紀錄，請參閱貝萊德盡職治理專區。

利益衝突管理

盡職治理團隊設立以下政策和程序，以防止貝萊德的代理投票活動受到不當影響。這類影響可能來自被投資公司 (或任何支持股東或異議股東) 與貝萊德、其關係企業、基金或其關係企業或貝萊德員工之間的關係。已知或潛在的利益衝突態樣包括：

- 證券發行人或股東決議案支持者可能是貝萊德客戶
- 證券發行人或股東決議案支持者可能是貝萊德業務合作夥伴或第三方
- 貝萊德員工可能擔任貝萊德所管理之基金旗下上市公司董事會成員
- 貝萊德所管理之基金旗下證券發行人可能是重要貝萊德公司投資人
- 由貝萊德基金所管理的 BlackRock, Inc. 證券或貝萊德投資基金
- BlackRock, Inc. 董事會成員可能擔任貝萊德所管理之基金旗下上市公司資深執行管理層

貝萊德已採取各種措施管理已知或潛在的利益衝突，相關措施包括但不限於：

- 遵循為確實保護和提升代表客戶投資之公司的經濟價值而設計的準則。
- 制定適當匯報架構，明確區隔盡職治理團隊本身與擔任銷售、廠商管理以及業務合作夥伴職務的員工。此外，對於與企業發行人、異議股東或支持股東進行的溝通與議合活動，不論貝萊德與該方人士的關係為何，貝萊德一律盡力確保所有議合活動遵循一致的管理原則，盡職治理團隊不會給予客戶或業務合作夥伴特殊待遇或進行差別對待。盡職治理團隊會根據多項因素決定議合的優先順序，包括但不限於我們是否需要更多資訊以進行投票決策，或議合能為公司的經濟價值在未來帶來正面影響的可能性。在執行一般業務過程中，盡職治理團隊可能會與貝萊德客戶、業務合作夥伴及/或第三方，及/或擔任銷售、廠商管理以及業務合作夥伴職務的員工直接進行溝通，以討論我們的盡職治理方法、一般公司治理事務、客戶報告需求及/或以其他方式確保符合客戶代理相關的服務需求。
- 特定情況下，貝萊德會將投票代理職責委託予獨立第三方投票服務提供者，藉此進一步避免潛在利益衝突、或為遵守監管法規或遵守適用法律的其他要求。此情況下，投票服務提供者會根據投票準則對貝萊德代理投票機構建議投票決策。貝萊德會委託獨立投票服務提供者就BlackRock, Inc.及與BlackRock, Inc.有附屬關係之公司的股份提供投票建議。對於符合以下條件的公司，貝萊德亦可能將投票代理職責委託予獨立投票服務提供者：

- 董事會成員包括貝萊德員工之上市公司
- BlackRock, Inc. 董事會成員擔任資深執行管理層之上市公司
- 作為貝萊德旗下基金參與的某些交易的主體之上市公司
- 作為貝萊德合資企業伙伴的上市公司，以及
- 貝萊德依法規要求強制委託獨立信託人之公司

選擇獨立信託人時，我們會評估以下特性，包括但不限於：獨立性、分析議案並以客戶最佳經濟利益為考量進行代理投票之能力、誠實可靠之信譽以及即時準確行使受指派投票的運作能力。我們可能同時委託多個獨立信託人，部分目的是為了降低獨立信託人的已知或潛在利益衝突。全球委員會通常每年任命和審查獨立受託人的效能。

截至2024年八月底，貝萊德投信於盡職治理之範疇並未發生重大利益衝突事件。

想了解更多貝萊德盡職治理相關資訊？

blackrock.com/stewardship

如您為客戶／受益人，請洽詢

TEL: 886-2-2326-1600

如您為被投資公司，請洽詢

ContactStewardship@blackrock.com

This document is provided for information purposes only and must not be relied upon as a forecast, research, or investment advice. BlackRock is not making any recommendation or soliciting any action based upon the information contained herein and nothing in this document should be construed as constituting an offer to sell, or a solicitation of any offer to buy, securities in any jurisdiction to any person. This information provided herein does not constitute financial, tax, legal or accounting advice, you should consult your own advisers on such matters.

The information and opinions contained in this document are as of September 2023 unless it is stated otherwise and may change as subsequent conditions vary. The information and opinions contained in this material are derived from proprietary and non-proprietary sources deemed by BlackRock to be reliable, are not necessarily all-inclusive and are not guaranteed as to accuracy. Although such information is believed to be reliable for the purposes used herein, BlackRock does not assume any responsibility for the accuracy or completeness of such information. Reliance upon information in this material is at the sole discretion of the reader. Certain information contained herein represents or is based upon forward-looking statements or information. BlackRock and its affiliates believe that such statements and information are based upon reasonable estimates and assumptions. However, forward-looking statements are inherently uncertain, and factors may cause events or results to differ from those projected. Therefore, undue reliance should not be placed on such forward-looking statements and information.

Prepared by BlackRock, Inc.

©2024 BlackRock, Inc. All rights reserved.

BlackRock