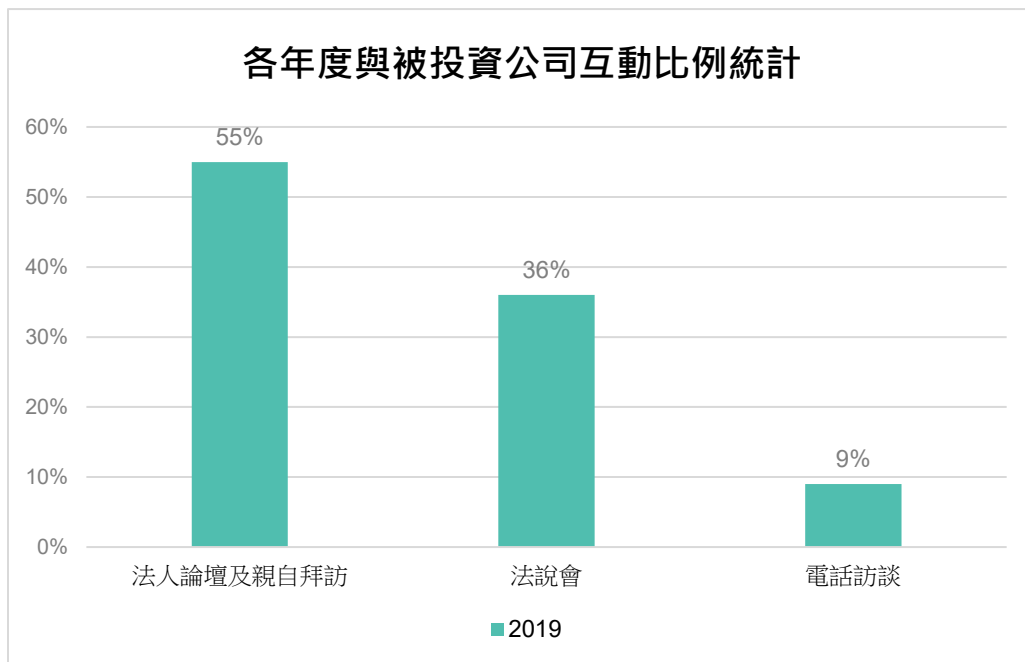


聯博證券投資信託股份有限公司

2019 年度議合紀錄

一、與被投資公司之互動及議合

本公司透過電話或面對面會議、參與法說會、線上論壇或股東會等方式與被投資公司進行對話及互動，除了了解被投資公司未來產業概況與營運展望外，亦可帶動被投資公司重視並支持 ESG 及氣候變遷相關議題。2019 年投資團隊以電話會議、線上論壇、法人座談會型式與國內被投資公司進行 202 次的對談互動，其中以參與券商舉辦的論壇或親自拜訪公司佔 55%，其次為法說會及電話訪談。



二、如何評估是否需要與被投資公司互動、議合

聯博投信遵守「機構投資人盡職治理」之承諾，投資國內上市櫃公司亦依照集團所制定的政策評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，將適當的與被投資公司對話與互動，致力於與被投資公司創造價值的同時也能夠維護永續發展的理念。

聯博投信將透過法人研討會及股東會的方式來與被投資公司互動，被投資公司涉及與 ESG 議題相互違背之決策時，投資團隊將主動向被投資公司進行溝通及互動，以確保被投資公司之政策不會與聯博之永續理念背道而馳。

三、說明與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容

互動、議合後所帶給被投資公司的影響及與被投資公司互動、議合後，後續的追蹤行為，及對未來投資決策之影響，一直是我們投資過程中很重要的一部份，以下為舉例說明本公司 2019 年間如何與被投資公司建立互動與議合之內容與後續投資決策。

【基板製造產業】：

銅箔基板 (CCL) 為製造印刷電路板 (PCB) 之關鍵性基礎材料。台灣有許多銅箔基板製造廠商，在全球 5G 基地台和高速資料中心產業鏈中，有著舉足輕重的地位。但是，其製造過程中造成之環境污染，一直為主管機關在做 ESG 評分時的重要議題。故本公司基金經理人與研究人員於參訪台灣基板製造廠商時，與其他機構投資人經常就環境汙染議題，和公司管理階層進行互動、溝通及討論。主要就公司增加環保設備，所需額外增加之資本支出以及帶來的效益加以分析、討論及評估。由於廠商增加環保設備所需的支出會使其短期獲利降低，但透過持續不斷的溝通後，發現部分製造廠商，開始因應機構投資人對於環保議題之要求，願意逐年增加環保設備之支出，減少對環境之汙染。

本公司希望能夠持續影響更多銅箔基板製造廠商，除了持續減少環境汙染之外，並同時關注其他 ESG 之議題。