N|B
路博邁

路博邁投信 2022 年度投票政策

目錄

投票政策與投票揭露 ……2

(一) 代理投票 (Proxy Vote) ……2

(二) 路博邁投信投票政策 ……2

集團的投票政策以議案類別概述……3

(三) 投票概況揭露 ……6

逐公司逐議案揭露台灣股東會之投票紀錄與評論……8

投票政策與投票揭露

路博邁行使參與治理的一種重要方式，是代表我們擁有投票權的顧問客戶進行投票或代理投票。我們這樣做是為了履行保護客戶最大利益的信託責任，也是我們創造股東價值方法的重要組成部分。

(一) 代理投票 (Proxy Vote)

我們認為代理投票是整合投資管理流程的一部分。因此，代理投票必須採用，與投資經理人或其他責任同等程度的審慎度和忠誠度進行。 路博邁制定了代理投票指導原則(Proxy Voting Guidelines)，完整的列出了我們的投票立場，重點關注公司治理、環境和社會問題對公司的潛在財務影響。這些指南會根據需要進行更新，並至少每年進行一次審核。此外，我們的代理投票政策和程序詳細說明了我們流程的管理，該流程旨在合理地確保路博邁謹慎地進行代理人投票，並符合路博邁對其擁有投票權的顧問客戶的最大利益。

在路博邁，我們率先業界發起「NB Votes 代理投票倡議」，針對客戶投資組合當中主要的投資標的企業，在召開股東大會之前預先公佈我們的投票意向。「NB Votes 代理投票倡議」依據路博邁企業治理與參與原則將影響企業的提案分成九大類別，包含：策略、倡議（經營團隊薪酬計畫）、董事會獨立性、股東代表性、資本運用、溝通與公開透明、風險管理、環境議題與社會議題，我們期望藉由投票的方式解決各種相關的議題。無論是針對企業經營團隊的建議投下贊成票或是反對票，我們都希望藉此機會公開分享我們的分析成果與研究觀點。

(二)路博邁投信投票政策

參與股東會並行使投票權是長期、積極的投資人應盡之責任。路博邁投信(以下稱本公司)按「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定依下列原則行使證券投資信託基金持有股票之表決權：

(1) 本公司行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權，得依公司法第177條之1規定，以書面或電子方式行使之。

(2) 本公司依下列方式行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權者，得不受證券投資信託事業管理規則23條第1項所定「應由證券投資信託事業指派本事業人員代表為之」之限制：

A. 指派符合「公開發行股票公司股務處理準則」第3條第2項規定條件之公司行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權者。

B. 本公司所經理之證券投資信託基金符合下列各目條件者，本公司得不指派人員出席股東會：

a. 任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份均未達30萬股且全部證券投資信託基金合計持有股份未達100萬股。

b. 任一證券投資信託基金持有採行電子投票制度之公開發行公司股份均未達該公司已發行股份總數萬分之1且全部證券投資信託基金合計持有股份未達萬分之3。

C. 本公司除依A規定方式行使證券投資信託基金持有股票之表決權外，對於所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份達30萬股以上或全部證券投資信託基金合計持有股份達100萬股以上者，於股東會無選舉董事、監察人議案時；或於股東會有選舉董事、監察人議案，而其任一證券投資信託基金所持有股份均未達該公司已發行股份總數千分之5或50萬股時，本公司得指派本事業以外之人員出席股東會。

(3) 本公司所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份未達1,000股者，得不向公開發行公司申請核發該基金持有股票之股東會開會通知書及表決票，並得不行使該基金持有股票之投票表決權。但其股數應計入前段B及C之股數計算。

(4) 本公司依 (2) 規定指派符合「公開發行股票公司股務處理準則」第3條第2項規定條件之公司或指派本事業以外之人員行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權，均應於指派書上就各項議案行使表決權之指示予以明確載明。

(5) 本公司出借證券投資信託基金持有之股票遇有公開發行公司召開股東會者，應由本公司基於專業判斷及受益人最大利益評估是否請求借券人提前還券，若經評估無需請求提前還券者，其股數不計入 (2)B及C之股數計算。

(6) 本公司於出席基金所持有股票之發行公司股東會前，應將行使表決權之評估分析作業，作成說明。

(7) 本公司代表基金取得之股東會委託書投票權決不轉讓出售或藉以收受其他利益。

(8) 基金所投資之國外股票上市或上櫃公司召開股東會，考量經濟及地理因素，本公司得不親自出席及行使表決權。就所投資國外股票之股東會投票，本公司將可委託國外適當機構、國外基金保管機構及本公司關係企業辦理股東會議案內容及表決之分析、代理出席股東會及行使表決權之相關事宜，並依相關法令辦理表決事宜，但本公司對於表決權之行使仍有最後之決定權。

路博邁投信將先評估所屬集團企業擬定之投票政策符合受益憑證持有人之最大利益，提經董事會通過後，始得委託所屬集團企業行使投票表決權，其表決權行使之評估分析作業、決策程序及執行結果之書面紀錄，得以集團企業所提報告為之。

集團的投票政策以議案類別概述如下：

風險監督和董事會職責

我們期望董事會在日常業務過程和特別會議期間審查和規劃相關的重大風險因素，以實現業務的長期可持續性。 我們瞭解到公司擁有不同的利益相關者，他們提出了多種觀點； 我們期望鑑於其監督責任，理事會在評估這些問題時保持開放的態度。 我們將繼續教育、董事會評估、繼任計劃、股東和利益相關者參與以及最佳實踐的採用作為監督質量的指標。

我們期望至少看到揭露有關企業風險管理的架構、主要委員會的角色和職責，以及對董事背景和技能的全面描述。 我們認為將董事會對管理層進行有效監督視為關鍵風險，並認為董事會透過積極主動和多元化的措施可以最好地緩解這些風險。

從長期投資回報的驅動因素以及機會和風險緩解的角度，Neuberger Berman 長期以來堅信環境、社會和治理 (ESG) 因素非常重要。我們認為董事會應識別並適當解決對公司業務基本面及其長期可持續增長面臨的重大財務風險，包括但不限於 ESG 問題。 如果董事會不對重大 ESG 問題進行監督，Neuberger Berman 可能會要求治理委員會主席承擔責任。

董事選舉

路博邁認為董事會應主要由具有相關經驗的合格、獨立、多元化的董事組成。 我們認為，董事會至少擁有多數成員、最好是三分之二的獨立成員是一項關鍵的治理要求。 路博邁相信這些因素，加上定期的董事會更新和委員會輪換，將有助於推動公司業績，創造股東價值，同時保護和提高股東利益。

一般來說，我們支持管理層提名； 然而，在某些情況下，路博邁可能會拒絕對管理層提名人投票或投反對票，例如，當公司認為董事會或其某些成員有以下情況時：

- 未能以股東最佳經濟利益為出發點
- 未能維持獨立的審計、薪酬和提名委員會
- 無合理理由未能出席公司至少 75% 的董事會和委員會會議
- 未能通過獲得大多數股東支持的重大股東提案
- 未能任命獨立主席或首席獨立董事
- 在未獲得股東投票的情況下通過的章程修正案對股東權利產生負面影響

Neuberger Berman 通常支持治理股東的提案如下情況：

- 解密董事會
- 取消累積投票制
- 消除具有不平等投票權的股權結構
- 以無爭議選舉中的多數票選舉董事
- 董事長和首席執行官的職位分開； 任命一名首席獨立董事。 我們認識到，在某些情況下，合併首席執行官和董事長的角色可能是合適的，包括現任強有力的首席獨立董事、強有力的績效和治理規定。認識到吸引和留住合格董事的重要性，只要此類提案有規定注意義務，我們支持強有力的賠償條款。

大部分路博邁投信所投資台灣股票標的，未涵蓋於集團代理投票範圍內，故路博邁投信投資團隊內部議定當標的投資公司無第三方研究資料，並投資比重超過任一檔證券投資信託基金百分之 5% 時，台灣投資團隊將於投票前夕，內部舉行會議進行投票策略與投票研討。因應人力問題與疫情影響，路博邁投信目前僅使用電子投票，並無實體投票與到場參與的情況。

另外，由於氣候變遷議題對投資帶來的風險與機會日益重要，路博邁投信投資團隊也於股東會提案與投票時，將增加下列評估項目:

股東提案	在評估與氣候相關的股東提案時，我們會根據內部的氣候預期評估公司的業績。此外，我們還會考慮一家公司的 TPI 分數，以及其實踐和披露與同行相比的情況。路博邁通常會支持揭露不足的公司的決議。
氣候議題提案	2021 年，我們看到一種新型的氣候提案 1. 以管理層提案（由管理層提交）和 2. 股東提案（由股東提交）的形式出現在選票上。雖然這些提案中的語言往往有所不同，但他們通常要求股東批准公司的氣候戰略，並要求股東支持該提案。 路博邁在投票時的考慮：我們對每個氣候提案採取逐案處理的方法，以考慮公司的具體情況和提案的具體要求。 ● 雖然我們鼓勵公司發布有關其氣候風險管理的報告，但我們認識到，對公司氣候戰略報告進行年度投票可能不是實現氣候風險以及環境、社會和治理（ESG）主題。我們還認為，氣候行動計劃本質上是長期的，我們預計這些戰略計劃不會每年發生重大變化，因此，與對此類計劃進行重大更改的投票相比，年度投票的影響可能較小。如果提案具有約束力或要求修改章程以要求年度氣候計劃投票，我們通常會反對該提案。 ● 如果管理層提出提案並且我們認為公司的氣候政策和實踐是充分的，我們通常會投贊成票，以表明我們支持公司的持續努力。
管理階層提案	如果我們確定公司沒有充分管理氣候相關風險，我們可能會追究董事會主席或首席獨立董事的責任。 這部分依據具體情況進行。

一直以來，我們認為參與企業與董事會的治理活動，是主動式投資管理的核心精神，亦是為客戶創造投資價值的關鍵。由於被動式投資人透過指數型或是 ETF 產品在每一家企業的持股比重不斷增加，因此我們認為現在主動式投資人扮演更加重要的角色，運用我們的經驗與判斷力評估經營團隊的表現，並引領企業治理的改革方向。我們期望藉由「NB Votes 代理投票倡議」展現路博邁參與治理的決心，並鼓勵其他投資人以合作、公開透明的方式採取類似的參與治理作為。

我們在 2022 年經歷的種種事件，如今成為改革的催化劑，許多投資人開始注意到投資組合當中的企業可能潛藏龐大的風險，也因此希望更清楚地瞭解企業治理的現況，並要求代理人進一步發揮影響力。

故此，我們認為積極參與治理的投資新時代已正式到來。

(三) 投票概況揭露

中華民國 112 年度路博邁投信台股股東會投票情形:

股東會投票情形彙總表請參閱路博邁投信網站盡職治理專區：
https://www.nb.com/zh-tw/tw/stewarship_esg_tw

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：52428602B 路博邁證券投資信託																統一編號/稅籍編號：52428602
股東會期間: 112/01/01~112/06/30																製表日期：112/07/21
使用電子投票家次:		34	家次				使用電子投票表決權數：				3,283,000		權			
類別	議案	總議案數	投票總數	贊成				反對				棄權				反對理由
				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	36	3,290,000	36	100.00%	3,290,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
2	盈餘分派或虧損撥補	33	2,922,000	33	100.00%	2,922,000	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	2,848,000	28	100.00%	2,848,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
4	董監事選舉	公司家次 (待選舉案數)		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	22	3,126,000	22	100.00%	3,126,000	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	1,058,000	4	100.00%	1,058,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	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、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)	1	19,000	1	100.00%	19,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
12	私募有價證券	2	50,000	2	100.00%	50,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	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	1	200,000	1	100.00%	200,000	100.00%	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

中國民國 112 年度公司治理投資量表 I (資料來源: 台灣集中保管結算所股東會電子投票平台資訊)

表1.公司治理投資量表明細

公司治理評鑑等級	證券標的數	佔總資產百分比
上市前5%	5	41.27%
上市6%~20%	5	22.91%
上市21%~35%	3	4.53%
上市36%~50%	6	13.03%
上市51%~65%	2	1.11%
上市66%~80%	2	4.07%
上市81%~100%	0	0.00%
上櫃前5%	4	6.26%
上櫃6%~20%	4	2.50%
上櫃21%~35%	1	0.86%
上櫃36%~50%	2	3.41%
上櫃51%~65%	0	0.00%
上櫃66%~80%	0	0.00%
上櫃81%~100%	0	0.00%
總計	34	100.00%

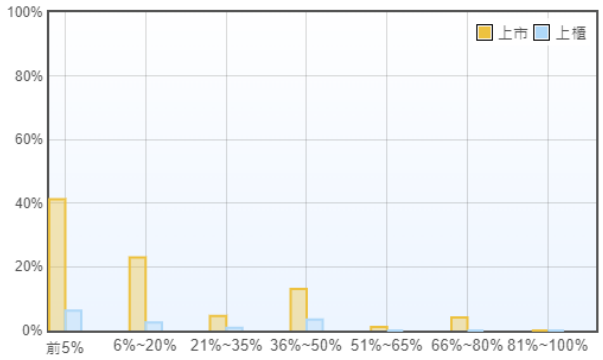
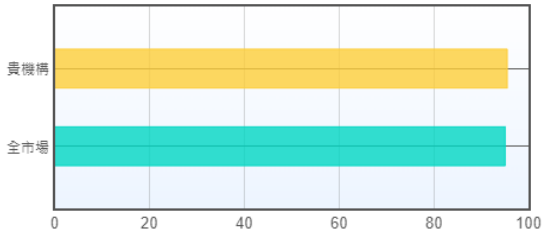


圖1.各等級之投資組合佔總資產百分比



貴機構盡職治理評分:95.5　　全市場盡職治理評分:95.05

圖2.貴機構與全市場盡職治理評分比較圖

中華民國 112 年度公司治理投資量表 II (資料來源: 台灣集中保管結算所股東會電子投票平台資訊)

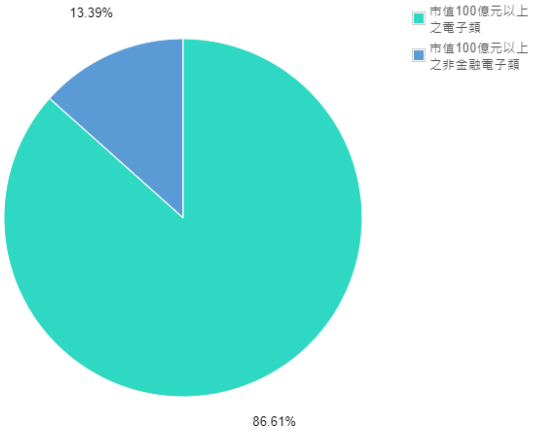


圖1.公司治理評鑑三大分類資產佔比

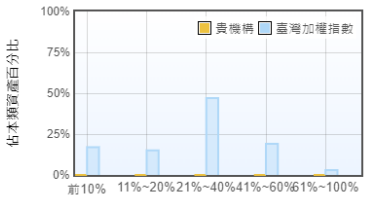


圖2.金融保險類分布圖

金融保險類

評鑑等級	家數	資產佔比
前10%	0	0.00%
11%~20%	0	0.00%
21%~40%	0	0.00%
41%~60%	0	0.00%
61%~100%	0	0.00%
總計	0	0.00%

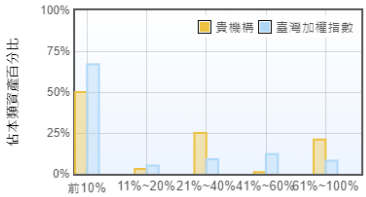
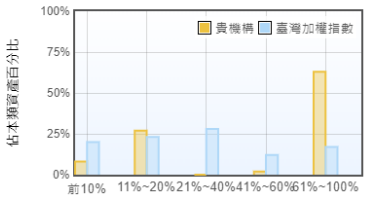


圖3.市值**100**億元以上之電子類分布圖

市值**100**億元以上之電子類

評鑑等級	家數	資產佔比
前10%	6	50.06%
11%~20%	1	2.63%
21%~40%	3	25.29%
41%~60%	2	1.06%
61%~100%	11	20.95%
總計	23	100.00%



市值**100**億元以上之非金融電子類

評鑑等級	家數	資產佔比
前10%	1	8.30%
11%~20%	3	26.73%
21%~40%	0	0.00%
41%~60%	1	2.38%
61%~100%	4	62.58%
總計	9	100.00%

逐公司逐議案揭露台灣股東會之投票紀錄與評論如下：

股東會議案分類投票統計-使用電子投票明細表					
證券代號	證券名稱	議案類別	議案案由	表決	評論
1504	東元	承認事項	一一一年度營業報告書及財務報表案	贊成	所有必要數字均已揭露。安永台灣分公司依據《證券發行人財務報告編製準則》及國際財務報告準則來進行審計。
		討論事項	擬解除董事競業禁止之限制案	贊成	我們認為參與此類實體的營運不會使董事面臨利益衝突的狀況，因此我們目前不建議根據競業禁止限制反對該提案。
		承認事項	一一一年度盈餘分派案	贊成	股息支付比率為 16.6%
		討論事項	「公司章程」修正案	贊成	應用 IG03010 能源技術服務業務不僅可以幫助公司的業務，還可以支持政府的能源計劃，因此我們沒有理由反對這項提案。
1513	中興電	選舉事項	選舉第二十四屆董事	贊成	
		承認事項	本公司１１１年度盈餘分配承認案。	贊成	
		承認事項	本公司１１１年度決算表冊承認案。	贊成	
		其他議案	解除董事競業禁止之限制案。	贊成	
1590	亞德客-KY	承認事項	承認本公司１１１年度營業報告書及合併財務報表。	贊成	
		討論事項	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	

		承認事項	承認本公司１１１年度盈餘分配案。	贊成	
2049	上銀	承認事項	承認２０２２年度營業報告書暨財務報表案。	贊成	
		承認事項	承認２０２２年度盈餘分配案。	贊成	
2330	台積電	承認案及討論案	核准發行民國一百一十二年限制員工權利新股案。	贊成	我們理解績效和股權激勵計劃所帶來的價值。如果使用得當，它們可以提供讓員工的薪酬與公司的業績表現相互連結起來，使員工的利益與股東的利益保持一致。將部分員工的薪酬與公司業績掛鉤可以最大化股票價值。此外，股權薪酬是吸引、留住和激勵關鍵員工的有效方式，因此我們並未發現任何將引發股東擔憂的重大因素。
		承認案及討論案	為反映審計委員會更名為審計暨風險委員會，核准變更以下公司內部規章中審計委員會之名稱：（１）取得或處分資產處理程序（２）從事衍生性商品交易處理程序（３）資金貸與他人作業程序（４）背書保證作業程序。	贊成	贊成台積電修改四項政策中的審計委員會名稱
		承認案及討論案	承認民國一百一十一年度之營業報告書及財務報表。	贊成	我們認為該公司的會議資料已揭露所有必要的財務報表和報告，其中該公司的獨立審計團隊勤業眾信聯合會計師事務所台灣分公司認為，該公司的財務報表和業務報告皆按照台灣公認會計原則、證券發行人財務報告編製準則以及國際財務報告準則編制。

		承認案及討論案	核准修訂背書保證作業程序。	贊成	該企業的管理和與業務營運相關的決策（例如修改程序規則）留給管理層和董事會做決定比較適當，除非出現不利股東價值的非法行為。我們相信董事會成員面臨連任的挑戰，應該有能力和承擔這些問題與責任。我們認為管理層和董事會的經驗將有能力確定營運決策與方向。
2409	友達	承認事項	承認民國一一一年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		承認事項	承認民國一一一年度盈餘分配案	贊成	
		討論事項	核准解除董事競業限制案	贊成	
2449	京元電子	選舉事項	選舉第１５屆董事９席（含獨立董事３席）案。	贊成	
		承認事項	本公司一一一年度盈餘分派案。	贊成	
		承認事項	本公司一一一年度營業報告書及財務報表。	贊成	
		討論議案	擬解除本公司董事競業禁止之限制。	贊成	
2454	聯發科	承認事項	承認民國一一一年度之營業報告書及財務報表案。	贊成	
		討論及選舉事項	解除本公司第九屆董事競業禁止之限制案。	贊成	
		承認事項	承認民國一一一年度盈餘分派案。	贊成	

		討論及選舉事項	修訂本公司「公司章程」。	贊成	
		討論及選舉事項	增選一名本公司第九屆獨立董事案。	贊成	
2455	全新	承認及討論事項	承認一一一年度盈餘分配案。	贊成	股息支付比率：78.0 %；我們認為股息支付率合理，董事會做出此決定的過程沒有任何特別額外需要擔憂的地方。
		選舉事項	全面改選董事案。	擇優贊成、部分反對	我們不贊成 3 位董事會成員來自 Ren Tai Investment Co，考慮其他候選人相對年輕，我們傾向於投票給另外兩名成員。此外，由於缺乏訊息，我們反對這些機構加入董事會。
		承認及討論事項	解除新任董事及其代表人競業限制案。	贊成	公司建議解除董事在非相關產業之公司董事職、全資子公司、控股子公司、重要股東及其子公司或合資企業所承擔的競爭限制義務。我們認為參與這些實體的營運不會導致董事之間的利益衝突。因此，我們目前不建議基於非競爭限制條款而反對該提案的投票。
		承認及討論事項	承認一一一年度營業報告書及財務報表案。	贊成	我們相信公司的所有必要財務報表和報告都已在公司的會議文件中揭露。 我們注意到該公司的獨立審計團隊資誠聯合會計師事務所台灣分公司表示，公司的財務報表和業務報告是根據台灣通用會計原則、《證券發行人財務報告編製準則》以及國際財務報告準則編制。
2457	飛宏	討論事項	修訂本公司「背書保證作業程序」案。	贊成	公司對外提供的背書保證總額不得超過公司最新淨財務報表的 100%，對單一企業的保證金額不得超過公司最新淨財務報表的 75%。我們認為所提議的修正案不會損害股東的利益。
		承認事項	承認一一一年度財務決算表冊案。	贊成	我們相信所有必要的財務報表和報告已在公司的會議文件中進行了揭露。

					我們注意到在勤業眾信聯合會計師事務所台灣分公司的意見中，公司的財務報表已按照台灣通用會計原則、《證券發行人財務報告編製準則》以及國際財務報告準則編制的。
		其他議案	解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成	鑑於我們相信董事參與這些實體的營運不會導致利益衝突，因此我們目前並不建議基於非競爭限制而反對此提案的投票。
		討論事項	修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	虛擬會議對於無法親自參加實體會議的股東仍然相當有幫助，因此我們相信所提議的修正案不會損害股東的利益。
		選舉事項	全面改選董事案。	擇優贊成、部分反對	經過審閱會議紀錄，我們發現潛在的缺席問題，我們將此視為未能履行代表股東參與會議的基本責任。然而，我們在會後與管理團隊通話並討論我們的擔憂並得到改善的解決方案。
		討論事項	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	我們相信所提議的修正案不會損害股東的利益。
		承認事項	承認一一一年度盈餘分派案。	贊成	我們相信公司決定不分派股息是合理的，並且在董事會作出此決定的過程中，我們並未看到任何需要擔憂的問題。
2634	漢翔	承認事項	本公司１１１年度營業報告書及財務報表案。	贊成	
		討論事項	本公司取得或處分資產處理程序修正案。	贊成	
		承認事項	本公司１１１年度盈餘分派案。	贊成	
		討論事項	本公司股東會議事規則修正案。	贊成	
2727	王品	承認事項	民國一一一年度盈餘分派案	贊成	

		討 論事項	盈餘轉增資發行新股案	贊成	
		討 論事項	修訂「股東會議事規則」案	贊成	
		選 舉事項	選舉第十一屆董事	贊成	
		承 認事項	民國一一一年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		其 他議案	解除新任董事競業禁止限制案	贊成	
		討 論事項	修訂「取得或處分資產處理程序」案	贊成	
3006	晶豪科	承 認事項	承認１１１年度營業報告書及財務報表案。	贊成	
		承 認事項	承認１１１年度盈餘分派議案。	贊成	
		討 論事項	討論修正本公司「公司章程」案。	贊成	
3034	聯詠	承 認事項	本公司民國一一一年度盈餘分配案。	贊成	
		討 論事項	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	
		承 認事項	本公司民國一一一年度營業報告書及財務報表案。	贊成	
3037	欣興	承 認事項	本公司一一一年度營業報告書及財務報表	贊成	

		討論事項	本公司擬發行一一二年限制員工權利新股案	贊成	
		討論事項	提請股東會許可本公司新任董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為	贊成	
		承認事項	本公司一一一年度盈餘分派表	贊成	
		討論事項	提請股東會許可本公司第十二屆董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為	贊成	
		選舉事項	選舉本公司第十三屆董事九席（含獨立董事三席）	贊成	
3443	創意	承認事項	承認本公司民國一一一年度盈餘分派案。	贊成	股息支付比率為 50.56% 是合理的水準。
		選舉事項	全面改選董事九名（含五名獨立董事）。	擇優贊成、部分反對	建議董事會擁有多元化的專業知識，並支援審計和薪酬委員會。
		討論事項	核准本公司內部規章「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。	贊成	我們相信大部分修正案主要是技術性質，旨在滿足最近的監管變化或公司的營運需求。因此，我們相信所提議的修正案不會損害股東的利益。
		承認事項	承認本公司民國一一一年度財務報表及營業報告書。	贊成	所有必要的數據都已揭露。勤業眾信聯合會計師事務所台灣分公司遵循《證券發行人財務報告編製準則》以及國際財務報告準則。
		其他議案	核准解除董事競業禁止限制之議案。	贊成	鑑於我們相信董事參與這些實體的營運不會導致利益衝突，因此我們目前並不建議基於非競爭限制而反對此提案的投票。

3491	昇達科	討論事項	討論「公司章程」修訂案。	贊成	
		承認事項	承認１１１年度決算表冊案。	贊成	
		討論事項	討論資本公積發放現金案。	贊成	
		討論事項	討論解除董事競業禁止限制案。	贊成	
		承認事項	承認１１１年度盈餘分配案。	贊成	
3680	家登	承認事項	本公司１１１年度盈餘分派案	贊成	
		選舉事項	增選獨立董事一席	贊成	
		討論事項	修訂本公司「公司章程」部分條文案	贊成	
		承認事項	本公司１１１年度營業報告書及財務報表案	贊成	
4770	上品	承認事項	２０２２年度營業報告書及財務報表案。	贊成	
		承認事項	２０２２年度盈餘分配案。	贊成	
		選舉事項	本公司獨立董事增選案。	贊成	
4966	譜瑞-KY	承認事項	承認西元２０２２年度營業報告書案。	贊成	
		承認事項	承認西元２０２２年度盈餘分派案。	贊成	

		承認事項	承認西元２０２２年度合併財務報表案。	贊成	
		討論事項	核准修訂本公司章程案。	贊成	
5009	榮剛	選舉事項	全面改選董事案	贊成	獨立董事中近一半是專業人士和產業專家，尤其是一些戰略合作夥伴。因此，我們平均投給這些候選人。
		承認事項	本公司１１１年度盈餘分配案	贊成	股息支付率為 55.3%
		討論事項	修訂資金貸與及背書保證作業程序案	贊成	考量較高的負債股本比率，修訂公司程序以限制其負債計劃是一個不錯的做法。
		承認事項	本公司１１１年度營業報告書及財務報表案	贊成	所有必要的數據都已揭露。勤業眾信聯合會計師事務所台灣分公司遵循《證券發行人財務報告編製準則》以及國際財務報告準則進行審計作業。
		討論事項	解除新選任董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成	鑑於我們相信董事參與這些實體的營運不會導致利益衝突，因此我們目前並不建議基於非競爭限制而反對此提案的投票。
5227	立凱-KY	其它議案	解除本公司新任董事競業禁止之限制案	贊成	
		承認事項	本公司２０２２年度（１１１年）營業報告書與財務報表案。	贊成	
		討論事項	擬修訂本公司「公司章程」案。	贊成	
		承認事項	本公司２０２２年度（１１１年）虧損撥補案。	贊成	
		選舉事項	全面改選本公司董事案	贊成	

		討論事項	本公司擬辦理私募普通股增資案。	贊成	
5269	祥碩	承認事項	本公司一一一年度決算表冊案。	贊成	我們相信公司的所有必要財務報表和報告都已在公司的會議文件中進行了揭露。 我們注意到該公司的獨立審計團隊資誠聯合會計師事務所在其意見中表示，該公司的財務報表和業務報告是根據台灣通用的會計原則、《證券發行人財務報告編製準則》以及國際財務報告準則進行了編制。
		討論暨選舉事項	解除新任董事競業禁止限制案。	贊成	公司提議解除董事對於其在非相關產業的公司董事職位、全資子公司、控制子公司、重要股東及其子公司或合資企業所承擔的競爭限制義務。我們認為參與這些實體的營運不會導致董事之間的利益衝突。因此，我們目前不建議基於非競爭限制而反對此提案的投票。
		討論暨選舉事項	全面改選董事案。	反對	考量性別多樣性不足、任期過長和專業資格不符等因素，因此我們反對部分候選人。
		承認事項	本公司一一一年度盈餘分配案。	贊成	股息支付比率為 52.83%。我們認為股息支付是合理的，對於董事會在做出此決定的過程中，我們並未發現任何需要令人擔憂的事情。
		討論暨選舉事項	發行限制員工權利新股案。	贊成	我們了解績效和股權激勵計劃的價值。這些計劃為員工的薪酬與公司業績相互串連，使他們的利益與股東的利益一致。
5274	信驊	承認事項	１１１年度營業報告書及財務報表。	贊成	
		承認事項	１１１年度盈餘分配案。	贊成	
5347	世界	承認事項	承認本公司民國一一一年度盈餘分派案。	贊成	

		討論事項	核准修訂本公司章程。	贊成	
		承認事項	承認本公司民國一一一年度之營業報告書及財務報表。	贊成	
		討論事項	核准修訂本公司「董事選舉辦法」。	贊成	
5371	中光電	承認事項	一一一年度盈餘分派案。	贊成	
		討論事項	解除董事競業限制案。	贊成	
		承認事項	一一一年度營業報告書及財務報表案。	贊成	
		討論事項	本公司之子公司Optoma Holding Limited首次公開發行普通股股票並申請在倫敦證券交易所上市案。	贊成	
6515	穎崴	承認事項	１１１年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		討論事項	解除新任董事競業禁止限制案	贊成	
		承認事項	１１１年度盈餘分配案	贊成	
		討論事項	修正本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		選舉事項	全面改選董事案	贊成	

6531	愛普*	承認事項	１１１年度營業報告書及決算表冊案	贊成	
		其他議案	解除新任董事含獨立董事及其代表人之競業禁止限制案	贊成	
		承認事項	１１１年度盈餘分配表案	贊成	
		選舉事項	全面改選董事案	贊成	
6533	晶心科	承認事項	民國一一一年度營業報告書及財務報表案。	贊成	
		承認事項	民國一一一年度盈餘分配案。	贊成	
		討論事項	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	
6732	昇佳電子	承認事項	一一一年度財務報表及營業報告書案。	贊成	
		承認事項	一一一年度盈餘分配案。	贊成	
6781	AES-KY	承認事項	本公司１１１年度營業報告書及財務報表案。	贊成	
		其他議案	解除本公司新任董事競業行為之限制案。	贊成	
		討論事項	修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成	
		承認事項	本公司１１１年度盈餘分配案。	贊成	

		選 舉事項	全面改選董事案。	贊成	
		討 論事項	修訂本公司「公司章程」案。	贊成	
8086	宏捷科	承 認事項	本公司１１１年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		討 論事項	解除董事（含新任董事）及其代表人競業禁止之限制	贊成	
		選 舉事項	本公司增選獨立董事一名	贊成	
		承 認事項	本公司１１１年度盈餘分配表案	贊成	
8299	群聯	選 舉事項	選舉本公司第十屆董事九席（含獨立董事三席）案	贊成	
		承 認事項	本公司民國一一一年度盈餘分配案	贊成	
		討 論事項	解除本公司新任董事競業行為之限制案	贊成	
		承 認事項	本公司民國一一一年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		討 論事項	本公司辦理私募普通股案	贊成	
8996	高力	承 認事項	一一一年度營業報告書及財務報表案。	贊成	我們相信公司的所有必要財務報表和報告都已揭露在公司的會議文件中。 我們注意到，勤業眾信聯合會計師事務所台灣分公司表示，該公司的財務報表是根據台灣通用會計原則、《證券發行人財務報告編製準則》以及國際財務報告準則進行編制。

		討論及選舉事項	解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成	我們不認為參與這些實體的營運會導致董事之間的利益衝突。因此，我們目前不建議基於非競爭限制而反對此提案的投票。
		討論及選舉事項	改選本公司董事案。	擇優贊成、部分棄權	長期任期、缺乏獨立性和不相關的背景使我們選擇棄權投票。另一方面，大多數候選人具有豐富的經驗和多元的背景，如法律、會計等。

©2023 路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2309-289