

貝萊德投信  
**2021/2022**  
盡職治理  
投票報告

## 代理投票

貝萊德盡職治理團隊(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是直接應用區域投票指南，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。

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披露的分析、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。

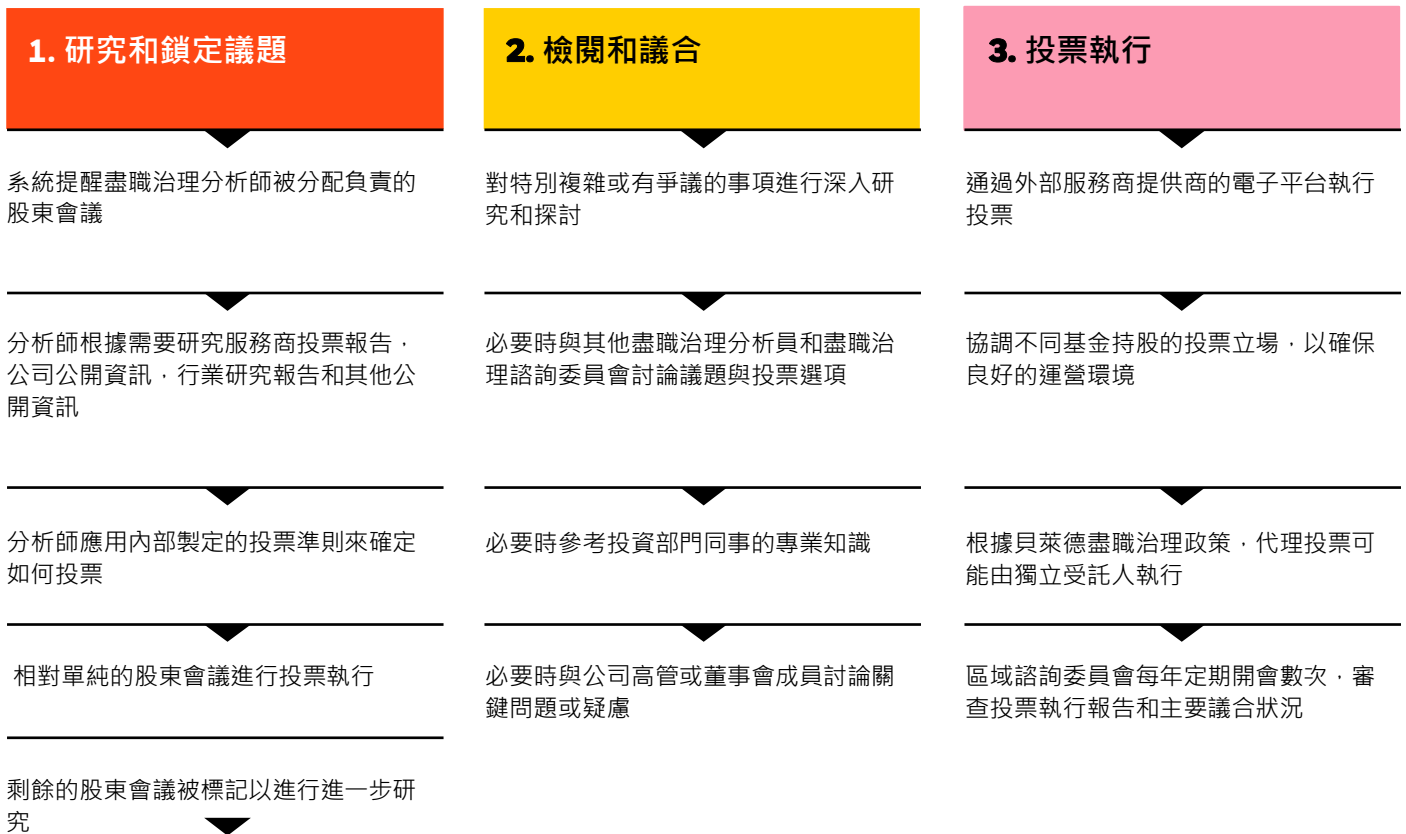
BIS 在很大程度上是一個支持型股東，但當我們認為董事會的決策不符合貝萊德客戶的最佳長期財務利益以及公司不採納我們的反饋時，我們可能會決定以投反對票的方式不支持管理層決議。

**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投票事項，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。備受矚目的投票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的情況。

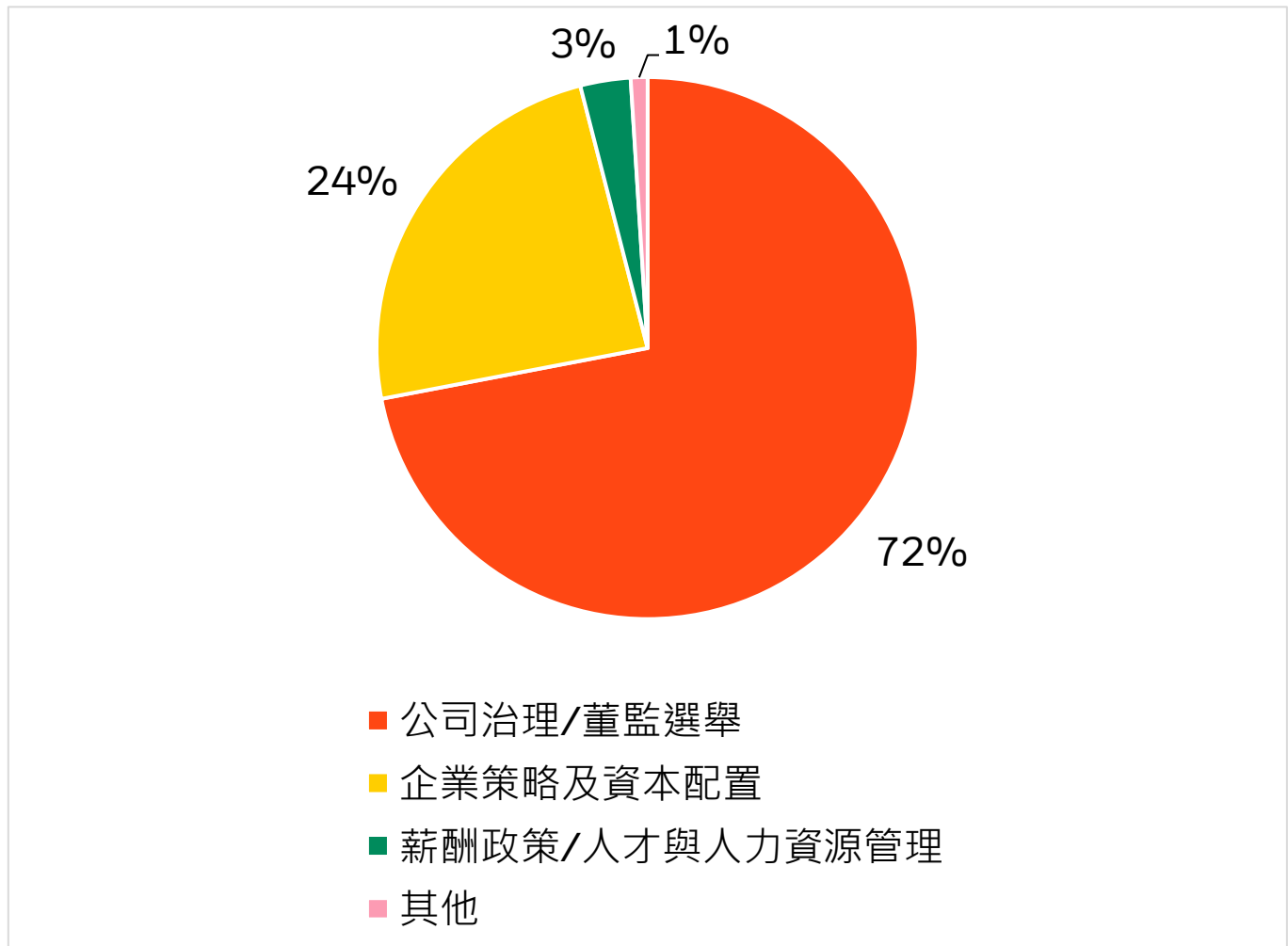
**規模化代理投票**：考慮到盡職治理部門涵蓋的公司數量，BIS聘請服務商通過將區域投票準則應用於我們持有相對較低比例的公司和/或會議議程上的例行投票項目來簡化投票過程。非例行的議程項目將由相關的 BIS 分析師進行投票。此流程確保盡職治理團隊專注於我們持有公司較大比例的投票以及需要分析師更加詳細分析的投票。

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ISS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



# 2022上半年貝萊德投信投票議案分類



## 重大議案反對說明

本年度股東大會，貝萊德投信於4家公司之共計7位董事候選人投下反對票，主要原因包括候選人長期任職該公司董事而致使董事會獨立性不足；董事會架構未確保獨立性，因此針對董事會構成負責人究責；公司在氣候變化相關風險管理上未能達到投資者期望；候選人擔任過多上市公司董事職務；候選人缺席董事會會議情況嚴重。候選人數多於選舉人數時，考量董事會多元性、背景、專長等眾多因素後，支持其他董事候選人以代表中小股東利益。

另反對部分公司章程修訂案或取得或處分資產處理程序修訂案，主因修訂案有損股東權利，或修訂案會為公司造成不必要風險，故未予支持。

# 貝萊德投信逐公司逐案投票紀錄

公司	股東會日期	議案案由	
公司1	20220118	補選獨立董事案。	承認或贊成
		擬議本公司之子公司鮮活果汁有限公司首次公開發行人民幣普通股股票，並申請在中國大陸之證券交易所上市案。	承認或贊成
		承認2021年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成
		承認2021年度盈餘分配案	承認或贊成
公司2	20220610	為依法提出本公司110年度決算表冊，請承認案。	承認或贊成
		為擬解除本公司新任董事及指派代表人當選本公司董事之法人股東競業禁止之限制，請公決案。	承認或贊成
		為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請公決案。	承認或贊成
		為依法提出本公司110年度盈餘分派之議案，請承認案。	承認或贊成
		為擬修正本公司章程，請公決案。	反對
公司3	20220615	為本公司董事任期將屆滿，請依法改選案。	承認或贊成
		承認110年度盈餘分配案	承認或贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	承認或贊成
		修訂「公司章程」部分條文案	承認或贊成
		承認110年度營業報告書及財務報告案	承認或贊成
公司4	20220527	修訂「股東會議事規則」部分條文案	承認或贊成
		本公司一一〇年度營業報告書及財務報表	承認或贊成
		擬發行限制員工權利新股	承認或贊成
		本公司一一〇年度盈餘分派表	承認或贊成
公司5	20220614	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」	承認或贊成
		本公司擬以資本公積發放現金	承認或贊成
		擬修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
		承認一一〇年度決算表冊案。	承認或贊成
		擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	承認或贊成
		解除本公司董事競業禁止之限制案。	承認或贊成
		擬修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成
公司6	20220531	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
		選舉本公司董事一席及獨立董事一席案。	承認或贊成
		承認一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
		改選董事案	承認或贊成
		修訂本公司章程案。	承認或贊成
		本公司香港上市子公司FIH Mobile Limited (Cayman) 擬通過其子公司Bharat FIH Limited首次公開發行盧比普通股申請在印度掛牌上市案。	承認或贊成
公司7	20220608	承認本公司民國110年度盈餘分派表案。	承認或贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
		承認本公司民國110年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
		修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	承認或贊成
公司8	20220616	解除董事競業禁止之限制案。	承認或贊成
		核准修訂取得或處分資產處理程序。	承認或贊成
		承認民國一百一十年度之營業報告書及財務報表。	承認或贊成
		核准修訂公司章程。	承認或贊成
		核准發行民國一百一十一年限制員工權利新股案。	承認或贊成
		本公司一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
公司9	20220527	本公司『取得或處分資產處理程序』修正案。	承認或贊成
		本公司『公司章程』修正案。	承認或贊成
		本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
		本公司發行限制員工權利新股案。	承認或贊成
		本公司『股東會議事規則』修正案。	承認或贊成
公司10	20220526	110年度盈餘分配案。	承認或贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成
		解除本公司董事及法人董事代表人競業禁止之限制案。	承認或贊成
		110年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
		修訂「公司章程」部分條文案。	承認或贊成
公司11	20220527	本公司「公司章程」修訂案。	反對
		本公司「股東會議事規則」修訂案。	承認或贊成
		本公司第十二屆董事選舉案。	承認或贊成
		110年度盈餘分派案。	承認或贊成
		本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	反對
		110年度決算表冊。	承認或贊成
公司11	20220527	解除本公司董事競業禁止案。	承認或贊成
		本公司110年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
		解除本公司第10屆董事競業禁止限制案。	承認或贊成
本公司取得或處分資產處理程序修正案。	承認或贊成		

公司12	20220531	修訂本公司「公司章程」。	反對
		承認民國一一〇年度之營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
		修訂本公司「背書保證作業辦法」。	承認或贊成
		討論資本公積發放現金案。	承認或贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	承認或贊成
		承認民國一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
公司13	20220617	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。	承認或贊成
		解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案（韓蔚廷）。	承認或贊成
		解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案（蔡明忠）。	承認或贊成
		本公司配合日盛金融控股股份有限公司辦理一一〇年度盈餘分配，擬進行合併對價之調整暨增補合併契約案。	承認或贊成
		修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
		一一〇年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
		修正本公司「章程」案。	承認或贊成
		解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案（陳聖德）。	承認或贊成
		解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案（王銘陽）。	承認或贊成
		本公司資本公積轉增資發行新股案。	承認或贊成
		本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	承認或贊成
		第八屆獨立董事補選案。	承認或贊成
		一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
		解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案（蔡明興）。	承認或贊成
修正本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成		
公司14	20220617	一一〇年度盈餘分派承認案	承認或贊成
		本公司章程修正討論案	承認或贊成
		本公司取得或處分資產處理程序修正討論案	承認或贊成
		本公司第八屆董事選舉案	承認或贊成
		一一〇年度營業報告書及財務報表承認案	承認或贊成
		本公司擬規劃辦理長期資金募集討論案	承認或贊成
		解除本公司董事競業禁止之限制討論案	承認或贊成
		本公司股東會議事規則修正討論案	承認或贊成
公司15	20220617	擬修正本公司取得或處分資產處理程序部分條文案。	承認或贊成
		本公司110年度營業報告書、財務報表、合併財務報表等表冊。	承認或贊成
		本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	承認或贊成
		擬請同意解除本公司董事競業禁止之限制。	承認或贊成
		擬修正本公司章程部分條文案。	承認或贊成
		擬修正本公司股東會議事規則部分條文案。	承認或贊成
公司16	20220617	改選本公司第8屆董事案。	承認或贊成
		本公司110年度盈餘分派案。	承認或贊成
		本公司110年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
		本公司「從事衍生性商品交易處理程序」修正案。	承認或贊成
		本公司盈餘暨員工酬勞轉增資案。	承認或贊成
		本公司「股東會議事規則」修正案。	承認或贊成
		本公司110年度盈餘分派案。	承認或贊成
本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。	承認或贊成		
公司17	20220617	本公司章程修正案。	承認或贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成
		選舉第八屆董事（含獨立董事）案。	承認或贊成
		修訂本公司章程部分條文案。	承認或贊成
		承認110年度盈餘分派案。	承認或贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	承認或贊成
		承認110年度決算表冊案。	承認或贊成
發行111年度限制員工權利新股案。	承認或贊成		
公司18	20220530	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成
		110年度決算表冊暨合併決算表冊案。	承認或贊成
		修訂本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	承認或贊成
公司19	20220615	110年度盈餘分配案。	承認或贊成
		擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文	承認或贊成
		本公司110年度營業報告書及財務報表	承認或贊成
		擬發行限制員工權利新股案	承認或贊成
		擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	承認或贊成
公司20	20220617	本公司110年度盈餘分派表	承認或贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	承認或贊成
		一百一十年現金增資發行新股暨國內第一次無擔保轉換公司債案計畫變更案。	承認或贊成
		一百一十年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
		修訂本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成
公司21	20220610	修訂本公司「取得或處分資產控制作業」部分條文案。	承認或贊成
		一百一十年度盈餘分派案。	承認或贊成
		變更本公司2021年1月13日獲金管會核准之以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證之計畫內容案。	承認或贊成

公司22	20220614	修正本公司章程部分條文案。	承認或贊成
		修正董事選舉辦法部分條文案。	承認或贊成
		一一〇年度決算表冊(包括營業報告書)。	承認或贊成
		擬以資本公積及法定盈餘公積發放現金案(擬定分派每股現金新台幣0.901元)。	承認或贊成
		修正取得或處分資產處理程序部分條文案。	承認或贊成
		一一〇年度盈餘分配案(擬定分派現金股利每股新台幣2.349元)。	承認或贊成
		修正股東會議事規則部分條文案。	承認或贊成
公司23	20220526	一一〇年度營業報告書及財務報表承認案。	承認或贊成
		修訂本公司「公司章程」部分條文討論案。	承認或贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」部分條文討論案。	承認或贊成
		一一〇年度盈餘分派承認案。	承認或贊成
		第十四屆董事(含獨立董事)選任案。	承認或贊成
		解除新任董事及其法人代表人競業禁止之限制案。	承認或贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文討論案。	承認或贊成
公司24	20220609	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	承認或贊成
		本公司一一〇年度決算表冊案。	承認或贊成
		本公司「董事選舉辦法」修訂案。	承認或贊成
		本公司一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
公司25	20220531	訂定本公司「111年度限制員工權利新股發行辦法」案。	承認或贊成
		110年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
		修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成
		資本公積轉增資發行新股案。	承認或贊成
		110年度盈餘分配案。	承認或贊成
公司26	20220520	討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	承認或贊成
		討論修訂本公司「公司章程」案。	反對
		承認民國110年度盈餘分派案。	承認或贊成
		討論解除本公司董事競業禁止限制案(討論解除本公司董事仲安投資股份有限公司法人代表人:陳鳳龍競業禁止限制)。	承認或贊成
		討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
		承認民國110年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
		討論本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	承認或贊成
公司27	20220527	2021年度盈餘分派案。	承認或贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
		選舉第四屆董事七名(含三名獨立董事)。	承認或贊成
		解除董事競業限制案。	承認或贊成
		修訂「公司章程」案。	承認或贊成
		2021年度營業報告書及合併財務報表案。	承認或贊成
		發行限制員工權利新股案。	承認或贊成
公司28	20220531	為依法提出本公司110年度決算表冊,請承認案。	承認或贊成
		為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」,請公決案。	承認或贊成
		為依法提出本公司110年度盈餘分派之議案,請承認案。	承認或贊成
		為擬修正本公司章程,請公決案。	反對
公司29	20220608	一一〇年度營業報告及財務報表案。	承認或贊成
		一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
		修訂「取得或處分資產處理程序」案。	反對
公司30	20220526	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
		民國一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
		民國一一〇年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成



公司31	20220531	擬解除本公司董事及其法人代表人競業禁止之限制討論案	承認或贊成
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文討論案	承認或贊成
		一一〇年度營業報告書及財務報表承認案	承認或贊成
		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 / 或以私募方式發行新股參與海外存託憑證討論案	承認或贊成
		修訂本公司「股東會議事規則」部分條文討論案	承認或贊成
		修訂本公司「公司章程」部分條文討論案	承認或贊成
		一一〇年度盈餘分配承認案	承認或贊成
公司32	20220622	本公司一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
		擬議修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成
		擬議修訂本公司章程部分條文案。	承認或贊成
		本公司一一〇年度之決算表冊案。	承認或贊成
		擬議解除本公司董事競業禁止之限制案。	承認或贊成
		擬議修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	承認或贊成
公司33	20220520	解除林之晨董事競業限制案。	承認或贊成
		本公司110年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
		修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	反對
		修正本公司「公司章程」案。	承認或贊成
		本公司110年度盈餘分配案。	承認或贊成
		解除黃茂雄董事競業限制案。	承認或贊成
		解除谷元宏董事競業限制案。	承認或贊成
		本公司盈餘暨資本公積轉增資發行新股案。	承認或贊成
		修正本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
公司34	20220621	110年度盈餘分配案。	承認或贊成
		修訂「公司章程」部份條文案。	反對
		110年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
公司35	20220617	2021年度盈餘分配表承認案。	承認或贊成
		2021年度財務報表暨營業報告書承認案。	承認或贊成

# 貝萊德投信反對議案逐案說明

公司	議案	反對原因
公司2	公司章程修訂案	整體而言,是次公司章程修訂有損股東權利。
公司10	公司章程修訂案	整體而言,是次公司章程修訂有損股東權利。
	取得或處分資產處理程序修訂案	修訂案未充分說明提高授權相關額度之原因,可能將不必要風險加諸於企業,資訊揭露不足。
公司12	公司章程修訂案	整體而言,是次公司章程修訂有損股東權利。
公司26	公司章程修訂案	整體而言,是次公司章程修訂有損股東權利。
公司28	公司章程修訂案	整體而言,是次公司章程修訂有損股東權利。
公司29	取得或處分資產處理程序修訂案	修訂案未充分說明提高授權相關額度之原因,可能將不必要風險加諸於企業,資訊揭露不足。
公司33	取得或處分資產處理程序修訂案	修訂案未充分說明提高授權相關額度之原因,可能將不必要風險加諸於企業,資訊揭露不足。
公司34	公司章程修訂案	整體而言,是次公司章程修訂有損股東權利。

# 貝萊德投信2022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: 111上半年											製表日期: 111/07/21					
使用電子投票家次:			36		家次		使用電子投票表決權數:				5,957,581		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	35	5,930,581	35	100%	5,930,581	100%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
2	盈餘分派或虧損撥補	37	6,771,581	37	100%	6,771,581	100%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
3	章程或作業程序修訂	88	15,888,899	79	90%	15,305,855	96%	9	10%	583,044	3%	0	0%	0	0%	
4	董監事選舉	公司家次 (得選舉案數)		13				投票家次 (選舉案數)				13				100%
5	董監事解任	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
6	解除董事競業禁止	22	2,918,444	22	100%	2,918,444	100%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
7	發行限制員工權利新股	6	2,163,000	6	100%	2,163,000	100%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
8	低於市價發行員工認股權憑證	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	86,000	1	100%	86,000	100%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
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)	10	1,353,448	10	100%	1,353,448	100%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
12	私募有價證券	1	19,000	1	100%	19,000	100%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
14	行使歸入權	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	
15	其他	3	1,341,000	3	100%	1,341,000	100%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	

製表: 臺灣集中保管結算所股份有限公司



想了解更多貝萊德盡職治理相關資訊？

[blackrock.com/stewardship](https://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](mailto: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 August 2022 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.

©2022 BlackRock, Inc. All rights reserved.

**BlackRock**