




股東e票通

## 電子投票對公司治理 之正面影響

104/03

 臺灣集中保管結算所股份有限公司  
TDCC Taiwan Depository & Clearing Corporation

## 簡報大綱

壹、前言

貳、電子投票相關條文及函釋

參、電子投票對股東會之影響

肆、電子投票實務暨公司治理趨勢

伍、電子投票之使用情形

陸、104年新功能

## 壹、前言

- 股東會過度集中問題，影響股東參與及投票權利
  - 97年6月13日637家上市櫃公司同一天開股東會
- 主管機關於**97年**指示本公司建置電子投票平台
- **98年3月30日**電子投票平台正式上線，定名為 **StockVote**
- 亞洲公司治理協會（ACGA）對臺灣市場之評鑑 **股東e票通**
  - 股東會投票結果不透明→**建議逐案票決**
  - 股東會資訊不完整→**建議董監事候選人提名制**
  - 國際走向電子化投票趨勢→**建議電子投票及外資跨國投票直通處理(STP)**
- **電子投票對公司治理評鑑具有加分效果**

## 貳、電子投票相關條文及函釋

### 公司法

#### 第177條之1 第1項

公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東召集通知。但證券主管機關應視公司規模、股東人數與結構及其他必要情況，命其將電子方式列為表決權行使管道之一。

#### □ 101年2月20日金管證交字第1010005306號令

依據公司法第177條之1採行電子投票規定，實收資本額達新臺幣100億元以上，且前次停止過戶日股東名簿記載股東人數達一萬人以上之上市（櫃）公司召開股東會時，應將電子方式列為表決權行使管道之一

#### □ 102年11月8日金管證交字第1020044212號令

依據公司法第177條之1採行電子投票規定，實收資本額達新臺幣五十億元以上，且前次停止過戶日股東名簿記載股東人數達一萬人以上之上市（櫃）公司召開股東會時，應將電子方式列為表決權行使管道之一



## 貳、電子投票相關條文及函釋(續)

主管機關  
函示  
↓  
發行公司

### □ 103年11月12日金管證交字第1030044333號令

- 105年起應採用電子投票之公司，實收資本額達二十億元以上，且前次停止過戶日股東名簿記載股東人數達一萬人以上之上市(櫃)公司召開股東會時，應將電子方式列為表決權行使管道之一

### □ 證交所104年1月6日新增「有價證券上市審查準則」第2條之2

- 自105年1月1日起股票新掛牌之本國上市公司及第一上市公司，應於公司章程將電子方式列為股東表決權行使管道之一

### □ 櫃買中心104年1月19日新增「證券商營業處所買賣有價證券審查準則」第3條第1項第10款

- 自105年1月1日起股票新掛牌之本國上櫃公司及第一上櫃公司，應於公司章程將電子方式列為股東表決權行使管道之一

## 貳、電子投票相關條文及函釋(續)

### 公司法

#### 第177條之1 第2項

以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。

#### 第177條之2 第1項

股東以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於股東會開會二日前送達公司。

#### 第177條之2 第2項

股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示

#### 177條之1第2項函釋摘要： (101.5.3經商字第10102414350號補充函釋)

- 一、若股東以電子方式行使表決權，且未撤銷意思表示者，股東會當日該股東仍可出席股東會，且可現場提出臨時動議，該股東就現場提出之臨時動議，得行使表決權。
- 二、又該股東既已於股東會開會前，以電子方式行使表決權，且未撤銷意思表示，則就原議案自不得提修正案亦不可再行使表決權。

# 參、電子投票對股東會之影響

## ● 股東會的改變

- 電子投票有棄權或反對者，則須經過表決，故使用**電子投票間接促進股東會議事表決之透明化**，有助於公司治理
- 推動**董監提名制**，完善股東知的權利
- 股東會**議案內容須更完整**，以避免修正議案或臨時動議
- 公司需**強化與股東的溝通**，以取得對議案支持
- 外資**得分別行使表決權**，將有效降低棄權票

## ● 電子投票對發行公司之效益

- 提供便利之投票統計資訊、加速計票作業
- 股東會現場之**議程控制一票決**可降低專業股東干擾議事進行
- 有利經營股東關係**一票決結果透明化**，符合外資期待
- 公司治理評比提升，提高台灣資本市場競爭力

## 參、電子投票對股東會之影響（續）

### - 公司法未來修法方向（**行政院103年1月9日通過修正草案**）

- 規範電子方式行使表決權者，該次股東會議案不得以臨時動議提出

- 增訂公司法第177條之1第2項

- 規範公開發行股票公司採電子方式行使表決權者，該次股東會有董監選舉議案者，應採候選人提名制

- 增訂公司法第177條之1第3項

- 規範證券主管機關依規發布強制採用電子方式行使表決權公司範圍之命令後，最近一次有董監選舉議案者，該次股東會得免採用電子投票

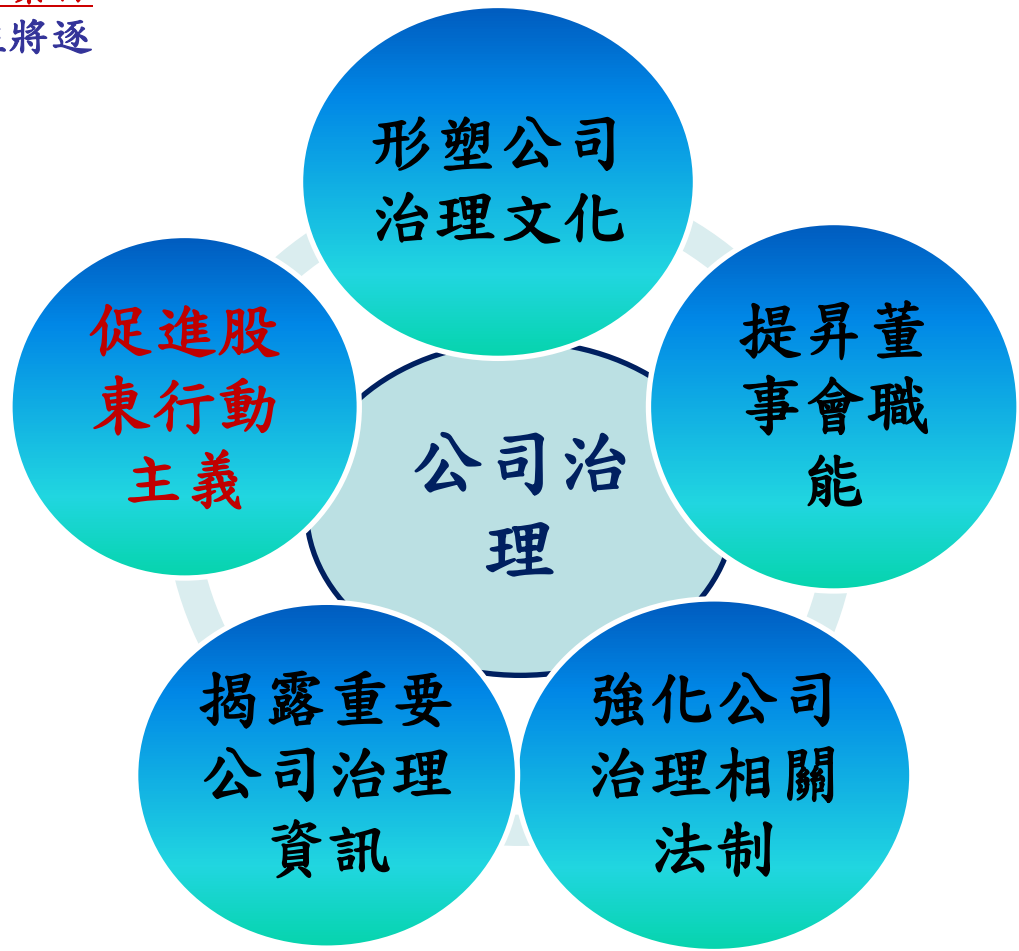
- 增訂公司法第177條之1第4項



# 肆、電子投票實務暨公司治理趨勢

■ 金管會於102年12月26日發布為期5年之「強化公司治理藍圖」，透過完備法制、企業自律及市場監督三者力量，積極推動，並將逐年滾動式修正

- 擴大實施電子投票
- 提升股東會品質
- 建置利害關係人聯繫平台



# 肆、電子投票實務暨公司治理趨勢(續)

## ●我國公司治理藍圖

促進股東  
行動主義

擴大實施電子投票  
推動重點

- **擴大強制電子投票適用範圍**
  - 自105年起，擴大為實收資本額20億元以上、股東人數超過1萬人之上市櫃公司
  - 強制公司總數220家→456家
- **推動國際連線，建置外資股東跨國投票直通處理機制**
  - 回應100年ACGA 臺灣公司治理白皮書所建議之行動方案
  - 延長外資股東投票時間
  - 提昇市場整體效率，與國際制度接軌
- **鼓勵政府基金及金融機構大力支持及使用電子投票**

## 肆、電子投票實務暨公司治理趨勢(續)

促進股東  
行動主義

提升股東會品質  
推動重點

- 逐案票決
- 外資持股高之公司提供英文版議事手冊
- 董監事選舉採候選人提名制
- 改善股東會集中程度
- 投保中心出席可能具爭議性之股東會，監督議事品質，維持股東權益
- 集保結算所加強股務查核，持續檢討股務內控標準規範

# 肆、電子投票實務暨公司治理趨勢(續)

## ●我國公司治理藍圖

促進股東  
行動主義

利害關係人聯繫平台  
推動重點

- 證交所及櫃買中心規章要求公司網站設置利害關係人 (stakeholder) 專區，供其詢問並發表意見，公司並應適當回應
- 機構投資人(如政府基金及金融機構)揭露其選股標準、對所投資公司關注重點、參與股東會及投票之政策等，並落實執行
- 投保中心建立定期與公司治理中心會商之機制，瞭解並監督公司之運作，以求公司重視股東之聲音並積極回應，以發揮事前保護股東權益之功能



# 肆、電子投票實務暨公司治理趨勢(續)

## ●我國公司治理藍圖

### ■股東會趨勢

- ◆ 專業股東之影響有限
- ◆ 發行公司善用電子投票帶來的效率
- ◆ 法人的積極參與正面帶動國內自然人股東之投票參與
- ◆ 市場透明度提高利於發行公司籌資與經營
- ◆ 公司治理形象提升市場競爭力



103年 2月26日 金管證交字第10300062211號

強化機構法人之股東監督角色與行動主義

- 公司符合強制電子投票及自願採電子投票，應將行使方式載明於股東會通知書，以及公告於公開資訊觀測站
- 管理之基金所**投資之公司**如有採**電子投票者**，請以**電子投票方式行使表決權**，以強化機構法人落實股東監督角色與行動主義

# 伍、電子投票之使用情形

## 一、電子投票使用量成長比較

### 101年

- 總家數：82家  
(78家強制+4家自願，另101年董監改選並修章者計30家，緩衝至102年起使用電子投票)
- 總筆數：34,461筆
- 總股數：約676億股
- 電子投票佔出席股數比率平均值 **27.54%**

### 102年

- 總家數：114家  
(108家強制+6家自願)
- 總筆數：91,316筆
- 總股數：約1,196億股
- 電子投票佔出席股數比率平均值 **35.13%**

### 103年

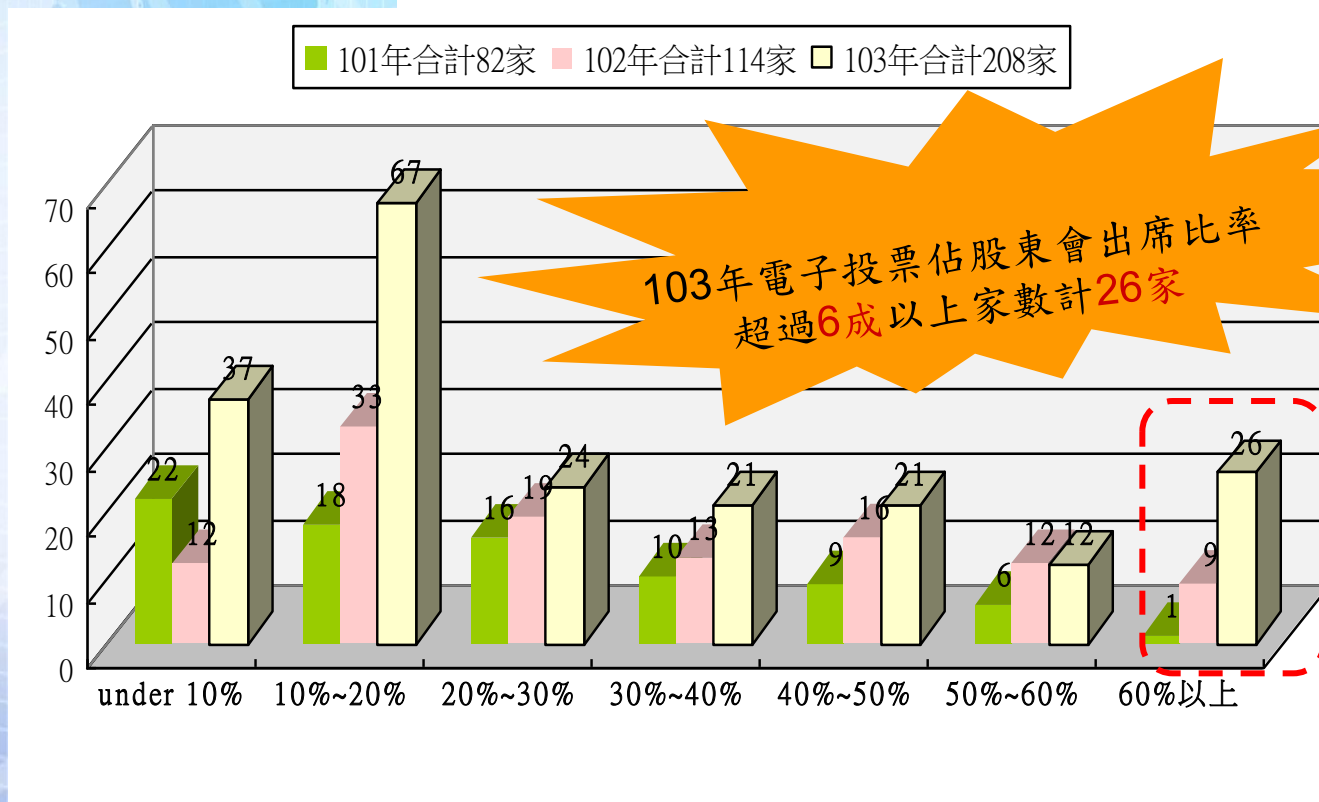
- 總家數：208家  
(192家強制+16家自願，另103年董監改選並修章者計27家，緩衝至104年起使用電子投票)
- 總筆數：161,713筆
- 總股數：約1,566億股
- 電子投票佔出席股數比率平均值 **36.18%**

電子投票使用率  
逐年增加



# 伍、電子投票之使用情形(續)

## 二、電子投票佔股東會出席比率

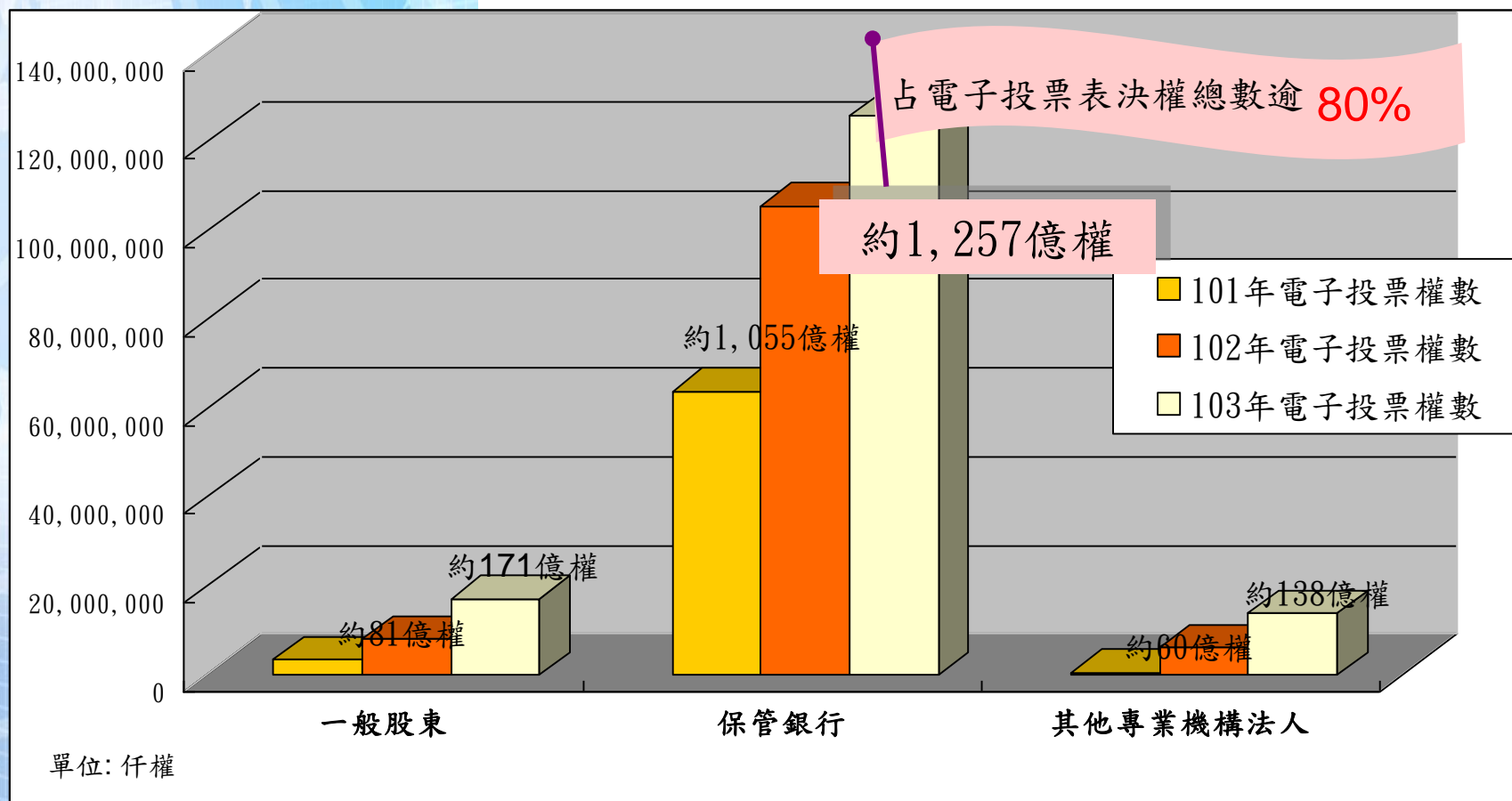


### 103年電子投票佔出席比率前十之上市櫃公司

鄉林建設99%，群益期貨98.4%，國泰建設89%，國泰金81.8%，寶成81%，仁寶77.9%，超豐77.8%，台哥大76.52%，元大寶來期75.8%，鴻海70.8%

## 伍、電子投票之使用情形(續)

### 三、各類投資人電子投票權數比較



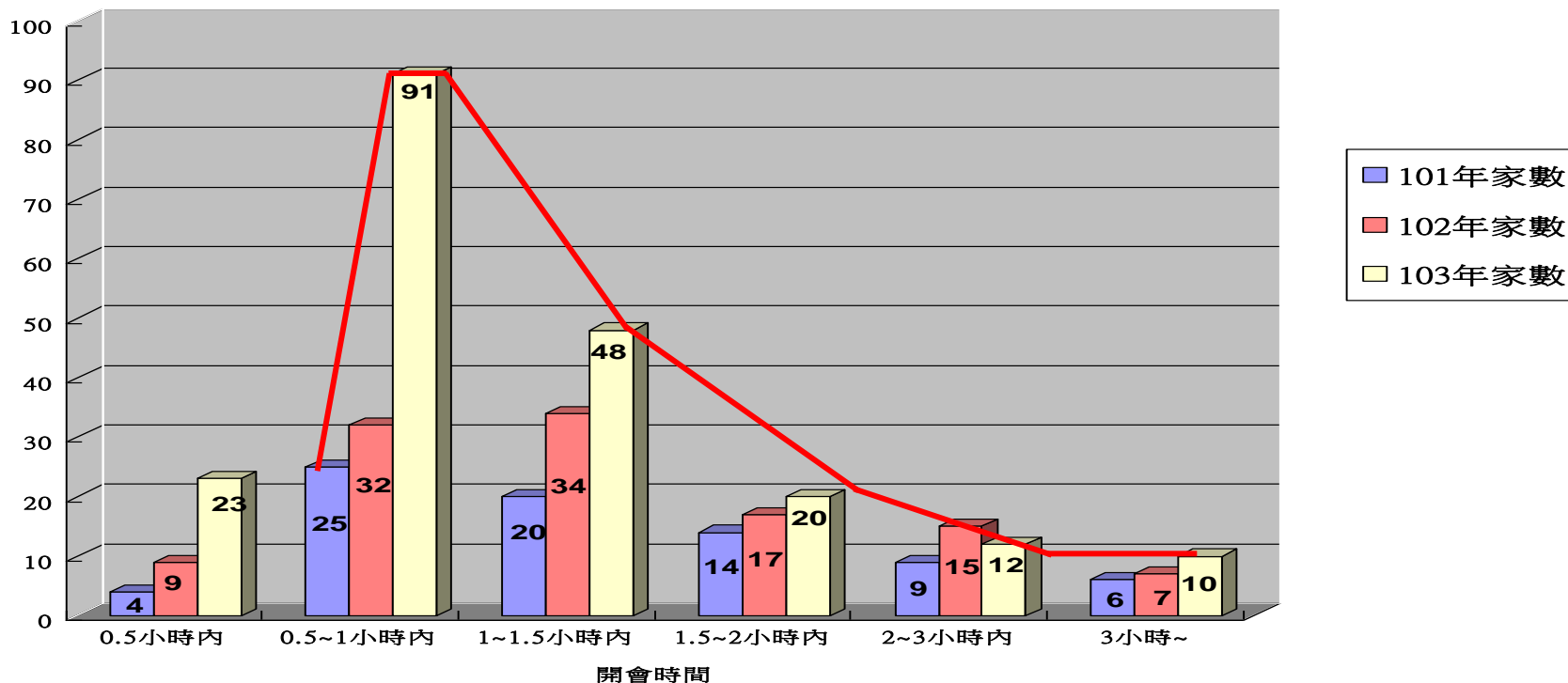
說明:其他專業機構法人包含投信、銀行、證券商、期貨商及保險業等專業機構法人



# 伍、電子投票之使用情形(續)

## 四、電子投票 - 股東會開會時間比較

103年有**79.41%**之股東e票通使用公司在**1.5小時**內召開完畢



# 陸、104年新功能

## 一、股東行動投票APP

- (一)提供「股東會行動投票APP」服務，便利投資人進行行動投票
- (二)電子印鑑驗證身份、投票內容數位簽章
- (三)支援iOS及Android版本之行動裝置
- (四)預計104年4月上線



# 陸、104年新功能(續)

## 一、股東行動投票APP(續)

(一)股東會行動投票、修改、撤銷，及查詢

(二)投資人所持有之股東會資料歸戶處理

(三)投票紀錄查詢

證券代號 公司簡稱	股東會日期 投票起迄日	投票狀況
<input checked="" type="checkbox"/> 2881 富邦金控	103/06/06 103/05/06~103/06/03	未投票
<input type="checkbox"/> 2890 永豐金控	103/06/12 103/05/12~103/06/09	未投票
<input type="checkbox"/> 1301 台灣塑膠	103/06/13 103/05/13~103/06/10	未投票
<input type="checkbox"/> 2357 華碩電腦	103/06/17 103/05/17~103/06/14	未投票
<input type="checkbox"/> 2603 長榮海運	103/06/18 103/05/18~103/06/15	未投票
<input type="checkbox"/> 2324 仁寶電腦	103/06/20 103/05/20~103/06/17	未投票
<input type="checkbox"/> 2891 中信金	103/06/20 103/05/20~103/06/17	未投票
<input type="checkbox"/> 2330 台積電	103/06/24 103/05/24~103/06/21	未投票
<input type="checkbox"/> 2317 鴻海精密	103/06/25 103/05/25~103/06/22	未投票

2330台積電公司103年 股東常會  
瀏覽議事資料 股東會日期:103/04/11

股東戶名 林峯基  
股東戶號 0002  
表決權總數 12,000

一、報告事項  
(1)102年度營業狀況報告。  
(2)監察人查核102年度決算表冊報告書。

二、承認事項  
(1)102年度營業報告書及財務報表。   
(2)102年度盈餘分配案。

三、討論事項

全部贊成 全部反對 全部棄權

2330台積電公司103年 股東常會  
股東會日期:103/04/11

四、選舉事項  
(1)選舉第5屆董事及監察人。  
選舉方式:提名制  
本次應選董事6席  
您的選舉總權數60,000權  
候選人經歷: [中文版](#) [英文版](#)

類別 身分別  
戶號 身分證字號/統一編號  
戶名/姓名 代表人姓名  
分配選舉權數

獨立董事  
1564 z26463\*\*\*\*  
施梅金 施梅金

全部勾選 平均分配 全部棄權

## 陸、104年新功能(續)

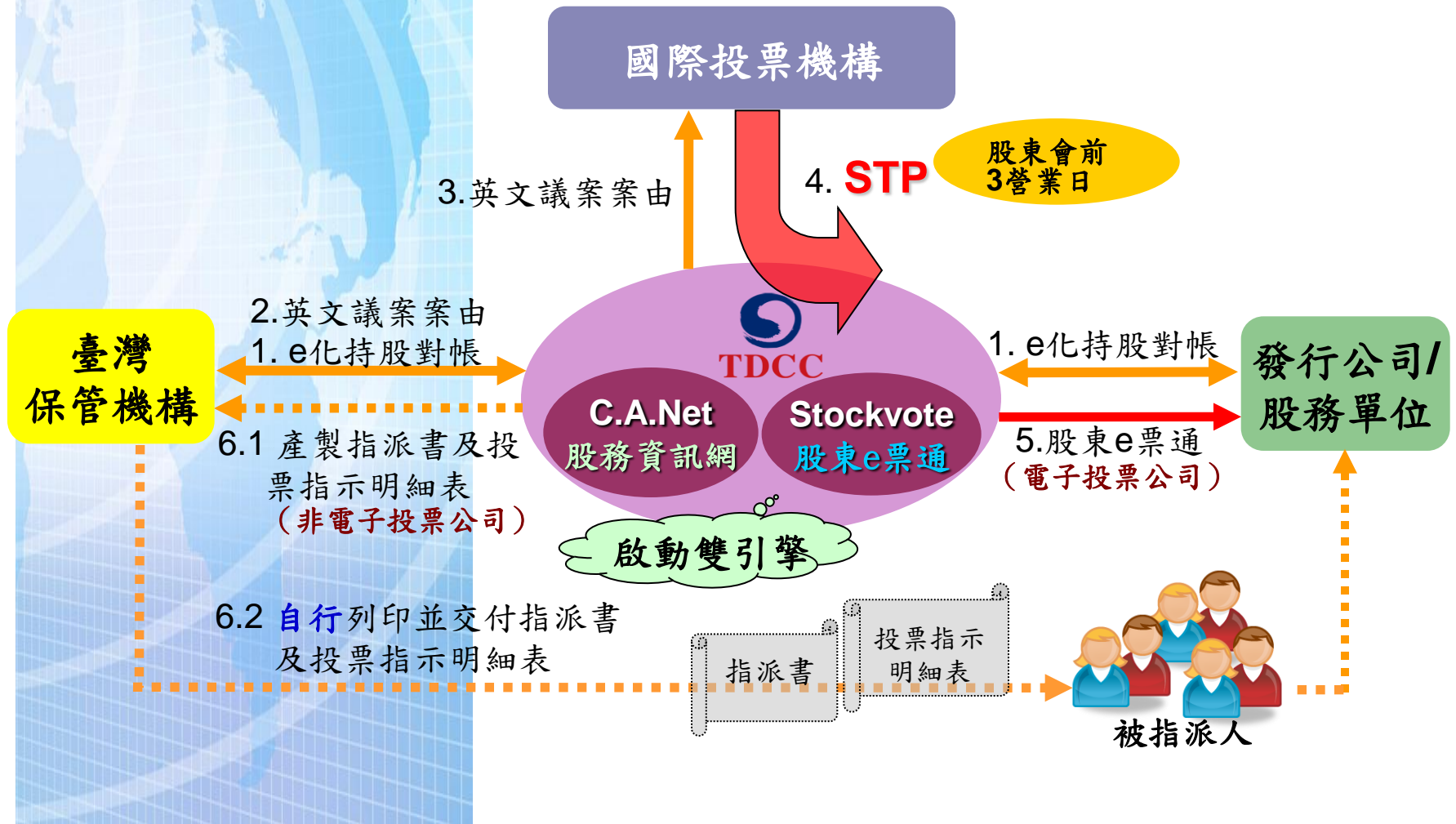
### 二、跨國投票直通處理 (STP)

- (一) 依據主管機關公司治理藍圖「股東行動主義」指示本公司辦理事項
- (二) 提昇股東會投票作業之標準化與自動化
- (三) 提供外國股東更充裕之投票時間
- (四) 改善股務單位及保管機構股東會旺季人力窘境
- (五) 提高人力運用效能與節省作業成本



# 陸、104年新功能(續)

## 跨國投票直通處理 (STP) 示意圖

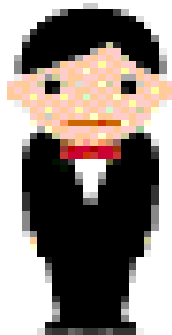


集保結算所網址 [www.tdcc.com.tw](http://www.tdcc.com.tw)

**股東e票通** 網址 [www.stockvote.com.tw](http://www.stockvote.com.tw)

股務部電話 (02)2719-5805 轉 358, 280, 457, 125

• 敬請指教 •



THANKS