

臺灣集中保管結算所股份有限公司		填表人：黃品翔	
111 年度研究報告提要表		填表日期：111 年 12 月 26 日	
研究項目	研議集保結算所提供股東會紀念品電子化服務之可行性		
研究單位及人員	股務部： 黃蓁蓁、黃德平、張貴盛、王進昇、林建銘、曲華葳、黃品翔、曾靈  稽核室： 楊舜宇	研究時間	111 年 1 月至 12 月
報 告 內 容 摘 要			
<p>壹、緒論</p> <p>綜觀國際趨勢，節能減碳及數位化議題發酵，近幾年在疫情影響下，人與人之間的接觸型態及距離也不斷改變，每年股東會旺季排隊領取紀念品的盛況，不僅耗費股務單位人力及物力，也花費許多民眾的時間成本，且使染疫風險上升。數位化的潮流已經勢不可擋，網路及電子化的普及，讓股東對網路下單以及行動裝置操作交易接受度上升，股東會實體紀念品以數位方式發放的聲浪也日益升高。本研究研議將實體股東會紀念品逐漸轉化成電子紀念品，除了提升股東領取紀念品便利性外，以希望藉此替公司減少發放、印刷與運輸成本，達成環保目標並呼應 ESG 永續潮流之餘，亦可彰顯股東權益與減少股東線下實體兌領的時間成本。</p> <p>貳、我國股東會紀念品發放實務與問題</p> <p>目前股東若以電子投票或視訊會議方式出席，仍須於股東會後依發行公司公告期間內至指定地點領取實體紀念品，在電子投票率已達六成，且股東可以視訊方式參與股東會的背景下，此情形對於採數位化出席之股東有延後領取紀念品之問題。</p> <p>參、國際市場間股東會紀念品定位與發放作業探討</p> <p>本研究分別介紹日本及其他國家或地區有關紀念品發放的相關規範，環伺亞洲地區，與我國證券市場較為類似的國家當屬日本，除了與我國地理距離較為接近、具有相當程度的歷史淵源，在法律制度上也有諸多相似及繼受之處，本研究論述日本股東優待制度以及股東會紀念品之概要、規則制定及領取條件、實務案例及相關法律爭議，並且舉出數個案例，說明發放平台、發放公司、優待內容及優待條件等，兩制度間十分類似但也有些許差別除日本外，本研</p>			

究將以其他主要國家或地區，尤其是證券市場規模龐大、上市家數多、蓬勃發展的美國、英國、中國及香港為研究對象，尋覓其法令規範與實務運作情形。經本研究檢索上述證券市場關於股東會之召開及發放紀念品之結果，雖偶有發放股東會紀念品之案例，惟多屬零星而非屬常態性發放，且在該國證券市場大都僅有少部分公司採用；在法令規範上，均將其列為公司自治事項，由公司自由決定是否發放，法令並未明文得或不得為之，因此發放紀念品並非上述證券市場普遍性存在之現狀。

#### 肆、我國股東會紀念品發放面臨之挑戰

藉由問卷調查與分析，瞭解我國公司及股務單位於委託書及紀念品發放之實務作業所遭遇之問題與挑戰，藉以規劃及設計紀念品電子化服務作業。

目前股務單位協助發行公司發放電子投票股東之股東會紀念品，不全然會收取收費，惟經了解儘管有收費也入不敷出，代發紀念品除人力不足需增聘數名工讀生外，亦需處理多種領取爭議，如股東掛失身分證件交付代領業者、股東重複列印平台投票頁面重複排隊領取、股東不滿領取時需具備身分證明文件等事端。

故於不少場合表示希望能由單一機構協助認證股東身分並以電子方式發放股東會紀念品

#### 伍、結論與建議

本案所面臨之潛在挑戰，可能會影響發行公司採用股東會紀念品電子化之意願，並提高推廣困難度，故本研究建議似可嘗試提供下列配套措施，以解決市場疑慮：

一、提供超商禮品卡／商品卡彈性面額及使用期限之設計，讓發行公司在面臨因便利性提升導致零股股東增加的可能情況時，有適度掌控成本的空間。

二、合作業者除超商外，另洽詢其他以電子化方式提供類似紀念品(如點數、電子折價券)之業者洽談合作，包含 LINE PAY、橘子支付等，增加發行公司選擇彈性，也讓股東取得股東會紀念品後的使用場域大幅增加。

有關我國電子投票平台建置發展已臻成熟，自 112 年起，現行上市（櫃）、興櫃公司召開股東會時，應全面將電子方式列為表決權行使管道之一，在此基礎上，發展 eGift 除可提高股東會電子投票比率外，更可提供全方位數位服務，並落實 ESG 永續發展，創造

發行公司、股務單位及股東多贏局面，並提升市場效率。

附註：一、報告內容提要應包括下列二部分

研究內容重點

結論與建議事項

二、本提要表附電子檔