



三、公司治理

3.1 公司治理架構

3.2 董事會

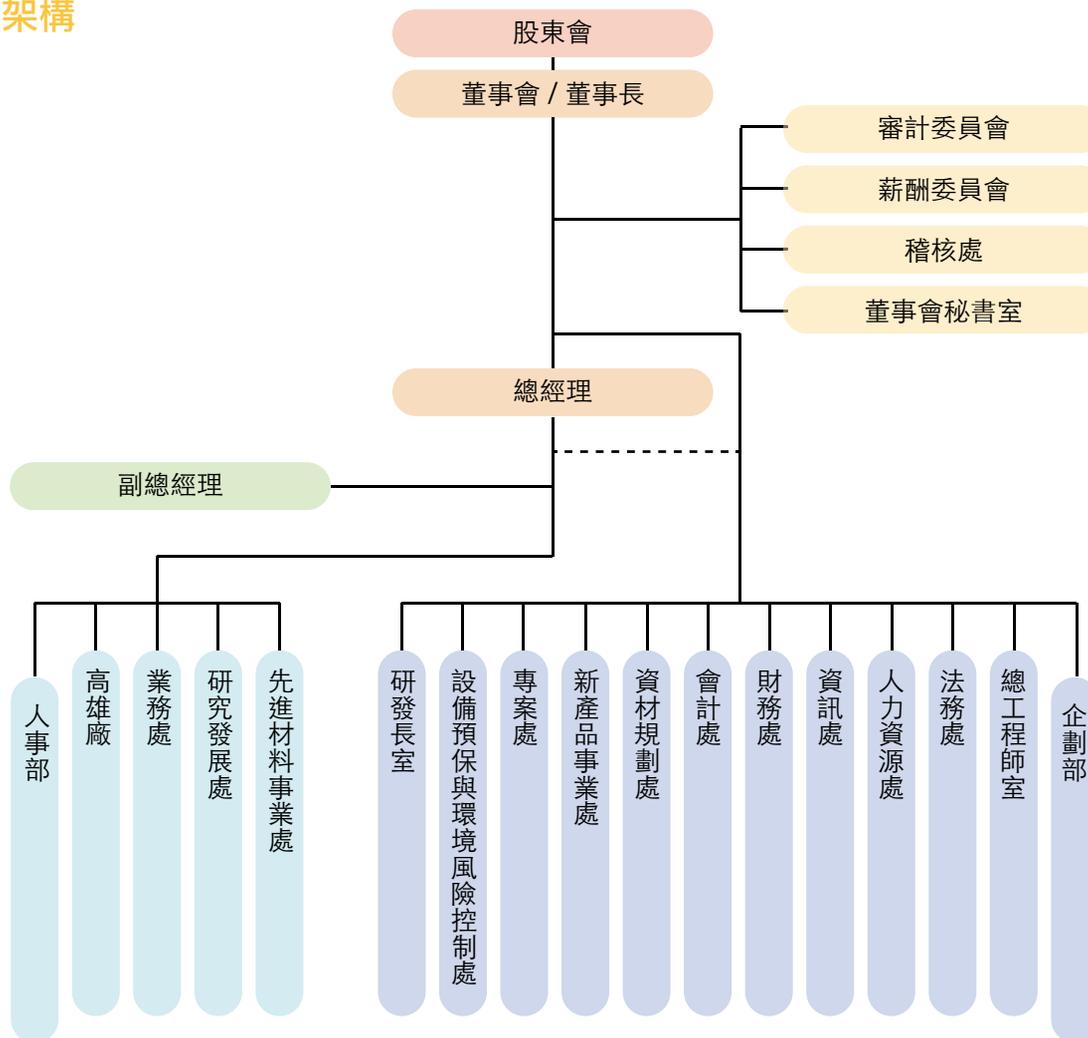
3.3 法規遵循

3.4 風險管理

3.5 稽核運作與聯絡管道

3.1 公司治理架構

台聚公司管理組織架構

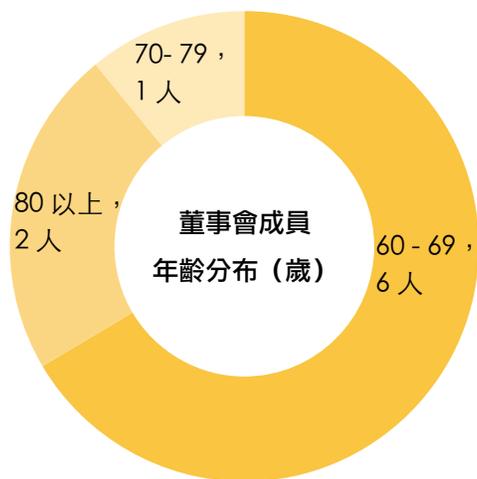


3.2 董事會

董事會組成和運作

董事會選任資訊及運作情形：

本公司董事會由 9 位在各專業領域具有豐富經驗的董事所組成，並於董事名額中設置 3 位獨立董事，獨立董事席次佔董事會比率達 33%。本公司董事任期為 3 年，得連選連任。本公司董事（含獨立董事）選舉採候選人提名制度，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東及董事會得提出董事候選人名單，經董事會審查其符合董事所應具備條件後送請股東會，由股東就董事候選人名單中選任之。本屆董事會任期為 2017 年 6 月 8 日～2020 年 6 月 7 日，2017 年度共召開 6 次會議，全體董事（獨立董事）親自出席率達 77.78%（含委託出席則為 98.15%）。



職稱	性別	姓名	董事會 實際出席率 (%) (2017 年度召開 6 次)
董事長	男	吳亦圭 (香港商誠利置業有限公司代表人)	100
董事	男	余經壽 (香港商誠利置業有限公司代表人)	100
董事	男	施顏祥 (香港商誠利置業有限公司代表人)	100
董事	男	高哲一 (香港商誠利置業有限公司代表人)	66.67
董事	男	黃光哲 (香港商誠利置業有限公司代表人)	83.33
董事	男	張繼中 (香港商誠利置業有限公司代表人)	100
獨立董事	男	陳冲	83.33
獨立董事	男	蔡力行	50
獨立董事	男	海英俊	66.67

董事成員多元化政策執行情形

依本公司「公司治理守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，並具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：



除以上八項應具備之能力外，另考量目前全球對公司治理及環境保護相關議題愈趨重視，新增「法律」及「環保」二項專業能力，使公司董事會功能更臻完善。就目前現任成員均具備執行職務所須之知識、技能及素養，並分別擁有會計財務、國際市場、法律及環保等專長。董事會成員多元化之情形請參閱右表：

董事會多元化情形

董事姓名	多元化核心項目									
	營運判斷	會計財務	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場	領導能力	決策能力	法律	環保
吳亦圭	√	√	√	√	√	√	√	√		
余經壽	√	√	√	√	√		√	√		
施顏祥	√		√	√	√		√	√		√
高哲一	√		√	√	√		√	√		
黃光哲	√		√	√	√		√	√		
張繼中	√		√	√	√	√	√	√		
陳冲	√	√	√	√			√	√	√	
蔡力行	√		√	√			√	√		
海英俊	√	√	√	√			√	√		√

2017 年度董事會 (審計委員會) 績效評估執行情形

- 評估期間：2017 年 1 月 1 日～ 2017 年 12 月 31 日。
- 本公司對董事會績效訂定評估辦法及評估方式，擬每年定期執行董事會 (審計委員會) 之績效自我評估，包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制及審計委員會之溝通等評量指標之實際執行情形，2017 年董事會 (審計委員會) 內部自評績效已提報 2018 年第一次董事會，整體評估結果如下：

評核面向	結果
對公司營運之參與程度	良好
提升董事會決策品質	良好
董事會組成與結構	良好
董事之選任及持續進修	良好
內部控制及審計委員會之溝通	良好

董事利益衝突之迴避情形

董事會在規避利益衝突的程序方面，訂定完備的制度與措施，包括：

1. 防止利益衝突之制度

(1) 本公司為健全公司治理，並供董事會瞭解對公司有利害衝突之事項，以保障投資人權益，業於董事會議事規範第 16 條明定：「董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。」

(2) 本公司為強化揭露董事對涉及自身利害關係之議案與情形，亦於董事會議事規範第 17 條第 1 項明定本公司董事會之議事錄應詳實記載涉及利害關係之董事姓名、利害關係重要內容之說明、其應迴避或不迴避理由、迴避情形。

2. 規避利益衝突之措施：董事會於進行與董事有利害關係之議案時，董事長 (主席) 均會提醒該議案相關之董事請離席迴避；若董事長 (主席) 本身亦須迴避，指定與議案無利害關係之董事代理主席。

3. 本公司董事會秘書室已確實依董事會議事規範第 17 條第 1 項規定，於董事會議事錄詳予記載與董事有利害關係議案之相關內容。

本公司董事會 2017 年度對利害關係議案迴避執行情形如下：

董事會日期	應迴避董事	議案內容	應利益迴避原因
2017年 3月16日	吳亦圭 張繼中	捐贈新台幣 3,000,000元予「財 團法人台聚教育基 金會」案。	迴避之董事兼任 本案交易對象「財 團法人台聚教育 基金會」之董事。
2017年 5月8日	吳亦圭 張繼中	本公司於不 超過新台幣 330,000,000元之 範圍內參與台聚 光電股份有限公 司現金增資案。	迴避之董事兼任 本案交易對象「台 聚光電股份有限 公司」之董事。

提升董事專業職能

為強化董事專業職能，本公司定期提供相關進修課程訊息予董事，並協助董事報名。本公司各董事 2017 年度分別參加台灣董事學會、社團法人中華公司治理協會、中華民國工商協進會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會及財團法人會計研究發展基金會等單位舉辦相關課程。全體董事 2017 年度進修總時數為 63 小時。

審計委員會和薪酬委員會

本公司為落實公司治理、董事會專業職能及激勵經理人善盡公司經營之職責，提升管理績效、核心競爭力與短中長期獲利能力、創造股東價值，在本公司董事會下設置審計委員會監督及評估公司運作之風險，及薪資報酬委員會以其專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，透過功能性委員會的專業協助以加強本公司治理之運作。

委員會名稱	執掌 / 功能	運作情形
審計委員會	<ul style="list-style-type: none"> 公司財務報表之允當表達 簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效 公司內部控制之有效實施 公司遵循相關法令及規則 公司存在或潛在風險之管控 	<ul style="list-style-type: none"> 3 名獨立董事組成 至少每季召開一次 2017 年召開 5 次 實際出席率 73%
薪資報酬委員會	<ul style="list-style-type: none"> 訂定及檢討董事及經理人之績效與薪資報酬之制度及標準等 定期審視董事及經理人薪酬的允當性 	<ul style="list-style-type: none"> 3 名獨立董事組成 每年至少召開 2 次會議 2017 年召開 2 次會議 實際出席率 83.3% 本屆任期 2017 年 6 月 12 日 - 2020 年 6 月 7 日

提升公司治理績效措施與努力方向

本公司持續努力強化公司治理效能，於 2017 年經董事會通過訂定管理制度或規章如下：

- 檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法 (2017 年 8 月 10 日訂定)
- 董事會績效評估辦法 (2017 年 11 月 9 日訂定)

因訂定以上二項管理制度，已提升本公司 2017 年度公司治理評鑑指標績效。

本公司為考量外資投資人權益及企業國際化趨勢，2018 年度規劃將持續於年報、公開資訊觀測站及公司網站等資訊管道加強揭露各類英文資訊，致力提升公司治理評鑑績效。

倫理與誠信經營

本公司為健全誠信經營之管理，訂定董事及經理人道德行為準則、誠信經營守則、與誠信經營作業程序及行為指南，制定以誠信為基礎的政策，建立良好之公司治理與風險控管機制。

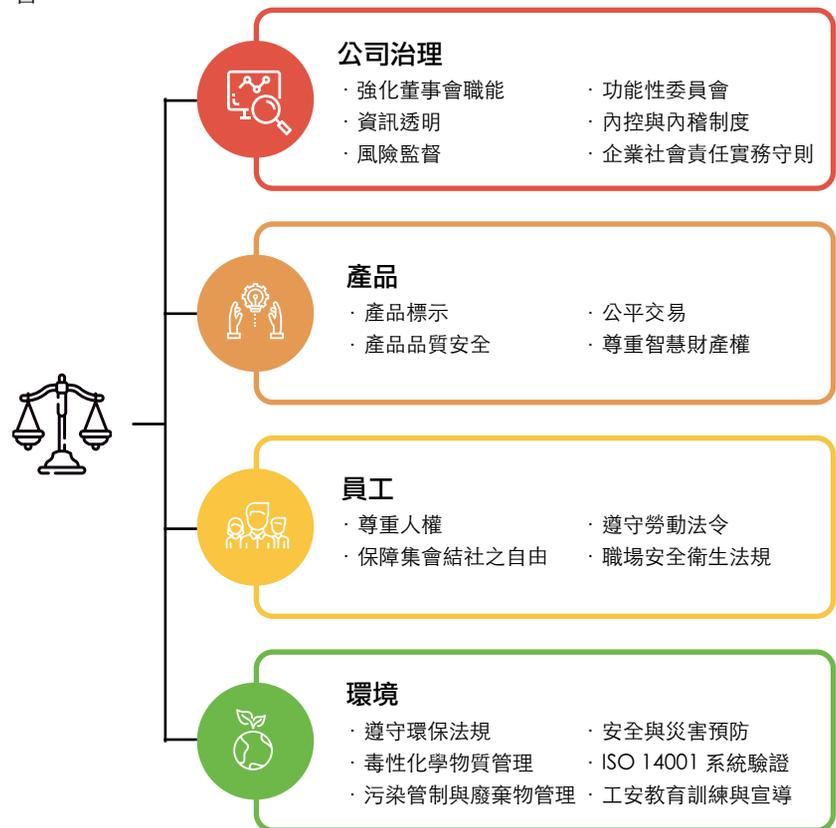
為落實執行本公司道德行為準則及誠信經營守則規範，於 2017 年 8 月 10 日訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」業經審計委員會與董事會審議通過。

公司網站連結詳細網址：

<http://www.usife.com/zh-tw/dirInvestor/frmlInvestor1.aspx>

管理方針說明

落實誠信經營為台聚公司重要核心，同時亦重視各領域之法規遵循，透過內部各單位，依其職責定期進行法規查核，以確保台聚公司遵守相關法令規章，並時時注意法規動向，提早因應其變動所帶來的影響。



管理方法

為使全體員工瞭解法規遵循議題，公司藉由員工教育訓練與功能別例行會議宣導最新法規訊息和趨勢，使員工獲得法規新增、法規修訂等資訊，同時由法務處提供法律諮詢建議。此外，除透過內部訓練或不定期參與外部培訓課程，更邀請外部法律專家舉辦講座，強化員工業務相關之政策與法規知識及能力。

針對不合法規的部分，即予以調查鑑別，了解其原因，並採取措施加以控制和矯正，減少負面衝擊，以避免其再發生。

管理成效

2017 年台聚公司環保裁罰主要係製程設備元件洩漏濃度超出揮發性有機物空氣污染管制及排放標準，為降低對環境之衝擊與違規次數，高雄廠區持續進行多項改善措施，包含更換無軸封泵浦、採購低洩漏型閥件、簡化製程管線、加強設備元件維護和定時與不定時設備元件巡檢；此外，廠區亦增購紅外線熱顯像氣體測漏儀 (FLIR)，針對製程重點區域進行設備元件洩漏檢視，以有效減少揮發性有機物 (Volatile Organic Compounds, 簡稱 VOCs) 的排放。

2017 年台聚公司受環保相關裁罰之原因與金額

項目	處分機關	處分原因	罰款金額 (萬元)	改善說明
1	高雄市環保局	M01 製程設備元件檢測 不合法規	20	持續進行多項改善措施，包含更換無軸封泵浦、採購低洩漏型閥件、簡化製程管線、加強設備元件維護和巡檢，並增加紅外線監測設備。
2	高雄市環保局	M02 製程設備操作與操作許可證 核定內容不符	10	製程設備管線立即進行改善規畫，並於 2017 年 11 月完成工程改善。

註：M01 係指其他基本化學材料製造程序、M02 係指線型低密度聚乙烯製造程序。

3.4 風險管理

台聚公司推動各項風險管理以因應短中長期的風險。目前特定事項或重要風險由各執行及負責單位進行評估及擬訂對應計畫，稽核處定期追蹤對應計畫之結果，於內部控制自行檢查委員會中報告，適時修正及改善，落實 PDCA 循環加強風險管理作業。現階段各項風險之挑戰與因應說明如下：



風險	挑戰	因應	成效
 氣候變遷	<p>氣候變遷衝擊多為大範圍與複合型，影響往往延伸至財務、供應鏈、政策等面向，除配合國家政策推動調適與減緩，台聚公司更主動於各風險管理採取行動因應。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 台聚集團各關係企業工廠成立節能減碳小組，藉由能資源整合與經驗交流，達成一致的作法，共同推動務實有效的節能減碳方案，並逐季檢視執行成效。 • 台聚每年編列預算，因應氣候變遷造成之衝擊進行各項改善方案，例如各項雨水回收工程、隔熱漆施工、廢水連續監控及回收系統工程、鍋爐燃料更換為天然氣工程等，支出增加破億。 	<ul style="list-style-type: none"> • 台聚公司高雄廠在 2011 年建立了暴雨攔截系統，以及 2014 年設置了滯洪池，降低產品或設備淹水損害以及生產線停俾發生之風險。雨水經過濾後，提供冷卻水塔使用。每年預估回收水量約 6,000 公噸。 • 蒸氣冷凝水回收並導至鍋爐再次使用。每年預估回收水量約 47,520 公噸。 • 切粒溢流水於回收水處理設備處理後，提供冷卻水塔使用，每年回收水量約 27,720 公噸。 • 放流水經回收系統處理後再供應至冷卻水塔補水，以減少自來水用水量，每年預估回收水量約 99,000 公噸。

風險	挑戰	因應	成效
 工業安全	<p>為加強地下管線的運輸安全，更有效管理本公司廠外之地下管線設施，並建立妥善的管理程序，以防止廠區或廠外地下管線因腐蝕或外部單位不當開挖導致破損之潛在災害，並使廠內人員能有相關遵循依據，須採取適當措施降低環境污染及人民生命財產損失。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 擬定「既有工業管線維運計畫」，維運計畫內容包括管線安全管理系統 (PSMS)、管線資訊管理系統、管線完整性管理計畫、巡管作業、維修保養及檢查、管線操作及控制室管理等。 • 本廠與相關石化企業組成高雄區工業管線區域聯防總會，進行持續性的維護、監控及管理區域性地下管線之輸送安全。 	<ul style="list-style-type: none"> • 2017 年度制定 6 個管線管理方案： 地下管線維護及檢測執行報告 管線巡查人員教育訓練 地下管線日常巡查地下管線風險評估 管線防蝕系統檢測與保養 緊急應變演練 地下管線風險評估 • 6 個管線管理方案達成率均為 100%
 環境污染	<p>台聚公司高雄廠主要空氣污染物包含硫氧化物 (Sulfur Oxides, 簡稱 SOx)、氮氧化物 (Nitrogen Oxides, 簡稱 NOx) 和揮發性有機物 (VOCs)，廠內的硫氧化物和氮氧化物主要由蒸汽鍋爐燃燒燃料油所產生，揮發性有機物則主要來自製程、儲槽、設備元件的排放。 2017 年國際油價持續上升、亞洲輕裂廠歲修數量多，導致乙烯原料供應量減少，也促使國內外乙烯行情上漲。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 台聚公司興建一座以乾淨能源天然氣為主要燃料的蒸汽鍋爐，減少重油使用量，以降低相關空氣污染物的排放。 • 提升蓄熱式焚化爐 (Regenerative Thermal Oxidizer, 簡稱 RTO) 處理效率，並同時利用廠內蒸氣鍋爐，降低揮發性有機物排放量。 	<ul style="list-style-type: none"> • 2017 年 (以天然氣為燃料) 和 2015 年 (以燃料油為燃料) 相較，估計分別減少硫氧化物和氮氧化物約 37 公噸和 11 公噸的年排放量。 • 高濃度 VOCs 導至鍋爐，提升 VOCs 處理效率。2017 年估計減少約 22 公噸 VOCs 排放。
 主原料供應		<ul style="list-style-type: none"> • 為使乙烯原料供應量短缺造成的衝擊降低，公司已成立專案小組多方面研擬與推動相關的策略與計畫。 • 新增全球各地區貨源，以達到貨源分散。 • 與重要供應商簽屬長期供應合約。 • 定期分析市場動態並調整最適採購策略。 	<ul style="list-style-type: none"> • 新增乙烯貨源數目：新加坡、巴西、歐洲供應商共 3 家 • 乙烯長期合約數目：4 家 • 台聚經營會議與集團經營會議次數：72 次 / 年

風險	挑戰	因應	成效
 <p>產業風險</p>	<p>面對主原料乙烯價格持續高漲，國內外經濟情勢仍然低迷需求不振，泛用塑膠產品售價難以提升。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 致力於台灣投資高附加價值產品，持續創造獲利能力。台聚高雄廠的EVA (乙烯醋酸乙烯酯樹脂, Ethylene Vinyl Acetate Copolymer) 新產能已於 2016 年中生產。 • 在高雄廠投資興建全球第一座商業化生產 CBC (環狀嵌段共聚物, Cyclic Block Copolymer) 工廠，可應用於觸控螢幕、導光板、光學鏡頭等產品，未來將與台聚集團旗下的光電事業接軌。 <p>與國內石化同業和大陸石化同業合作於福建漳州古雷進行煉化一體化</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2017 年 EVA 產量 139,118.7 公噸 • 2018 上半年完成工廠試運轉與試量產，設計產能為 5,000 公噸 • 2017 年 12 月，福建古雷石化有限公司召開福建漳州古雷煉化一體化項目開工動員大會
 <p>資安風險</p>	<p>全球組織都同意營運的前三大威脅，即網路攻擊、資料外洩、非預期的資訊與通信服務中斷等皆與資訊安全有關。尤其以網路攻擊被視為最關鍵的安全威脅及風險，像是變臉詐騙、勒索軟體、零時差漏洞的攻擊、新型態網路社交工程詐騙等，一旦未能有效預防、監控甚至是即時應變，往往造成公司在財物及形象的重大衝擊。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 集團於 2015 年 5 月取得 ISO27001:2013 新版驗證，持續並嚴謹地推動執行資安管理制度，將 ISO 制度融入日常作業，每年除固定召開管理審查會議，亦聘請動業眾信聯合會計師事務所針對資訊安全相關議題進行指導和教育訓練，持續提升同仁對資安風險的認識。 • 連續 4 年通過公正單位之 ISO27001 資安制度運行審查。 	<ul style="list-style-type: none"> • 為保護資料安全性及提升員工資訊安全意識，自 2016 年起已連續執行 2 年執行社交工程測試演練。 • 2017 年執行了 2 次測試演練，並輔以教育訓練，培養對資安風險的認識及使用的警覺性。

風險	挑戰	因應	成效
 <p>財務風險</p>	<p>財務風險包含利率變動、匯率變動、財產保險、背書保證等影響，台聚公司為落實財務風險管控，降低財務面的風險，針對相關之風險皆建立因應措施。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 利率變動：將多餘資金分散投資銀行定存、貨幣市場型基金受益憑證、REITs（國內不動產投資信託基金）及殖利率較佳之股票等，以降低利率波動產生的風險。中長期資金需求，在利率上升波段，利用發行公司債以固定利率鎖定資金成本，避免未來利率上漲之風險。 • 匯率變動：根據公司營業所產生之外幣淨部位進行避險，除密切觀察國際外匯市場趨勢外，亦透過市場即期拋匯及承作遠期外匯合約，適時規避其風險。 • 財產保險：依據公司營業資產規模，以重置成本為基礎，投保商業火災險、營業中斷險、貨物運輸險等各項財產保險，以規避重大天然災害或非天災所造成營業資產損失之風險，適當將風險轉嫁予保險公司。 • 背書保證：依照本公司「背書保證作業程序」，確實執行背書保證作業前評估及後續的追蹤。 	<ul style="list-style-type: none"> • 短期新台幣借款密切關注台灣央行隔拆利率及各天期 NDC 存單利率變化，適當調整借款天期，已有效降低成本。為因應中長期資金需求，於 2017 年 10 月 27 日發行 106-1 五年期無擔保普通公司債新台幣 20 億元，固定利率 1.10%，以鎖定資金成本。 • 因應全球資金環境仍寬鬆，國際熱錢持續湧入台股，積極調降外幣部位，以降低匯兌風險。 • 已透過投保各項財產保險，適當地將風險轉嫁予保險公司。 <p>以上作業，皆確實依相關作業辦理，並後續追蹤及評估。</p>

風險



投資風險

挑戰

台聚公司在面對快速變動的國際情勢下，持續評估新事業的投資機會，希望藉由加強公司治理能力、提升員工整體素質、多角化經營模式，進而擴大經營版圖，確保永續經營之目標。

因應

- 新事業投資藉由評估產業前景、市場預估、技術優勢、廠址與生產可行性、財務與投資報酬、經營團隊、研發持續力及其他必要因素等項目進行可行性分析。針對各項可能之風險進行探討及發展因應策略，包括各項相關法規、供應鏈變化、市場變化與競爭分析、營運環境風險等，經內部不斷檢討確認，最後經董事會決議通過始得進入實際投資執行階段。
- 另本公司依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂定「取得或處分資產處理程序」，並規定不從事高風險、高槓桿投資。

成效

- 新事業的投資注重其經濟可行性與技術可行性，在多方的風險評估後有效降低投資風險。
- 投資的執行在經內部反覆的檢討，與最後的董事會決議之前，已達到從嚴把關，除了可避免出現投資決策機制不健全之外，亦可避免投資後行業轉向低迷。

3.5 稽核運作與聯絡管道

稽核運作

執行風險評估與擬定稽核計畫：稽核處隸屬於董事會，協助董事會及經理人檢查及覆核內部控制制度與衡量營運之效果及效率，定期將風險歸類，以攸關風險發生機率和影響程度、主管機關與法令規定、及公司產業特性等，擬訂次年度之稽核計畫。

衡酌 2017 年各項營運交易循環與管理作業之執行情形，內控建議事項對應風險類別摘要如下：

風險類別	稽核作業循環名稱	建議事項摘要
營運風險	生產循環及法規遵循事項	加強工安檢查之執行
	電腦化資訊系統控制作業	強化資訊分級分功能管制
	銷售、收款循環及法規遵循事項	強化客戶服務管理

2018 年除遵循主管機關與法令規定擬定年度稽核計畫，並預計增加銷售收款循環及電腦化資訊系統控制作業的稽核頻率。

聯絡管道

台聚公司網站「投資人服務」專區中的「審計委員會信箱」，受理與審計委員會職權相關之檢舉案件；截至目前尚無接獲任何檢舉事項。台聚公司並於 2017 年 8 月 10 日經董事會與審計委員會通過，制訂「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，明訂舉報處理程序與相關保密機制，舉報管道包含親身舉報、電話舉報、投函舉報等管道，並指定受理專責單位。對於檢舉人、與調查之人員及其內容，本公司全力保密及保護，使其免於遭受不公平對待或報復。檢舉人為同仁者，本公司保證該同仁不會因為檢舉而遭受不當處置。