

四.

議合個案執行與揭露



四、議合個案執行與揭露

議合政策與原則

新光人壽為善盡盡職治理作為，並有效掌握被投資公司 ESG 風險並改善其永續績效，本公司依新光金控議合政策及「新光人壽保險股份有限公司機構投資人盡職治理守則遵循聲明」原則四 - 適當與被投資公司對話及互動，訂定議合指導原則，透過議合行動與被投資公司適當之對話及互動，進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與永續發展策略，以及對重大 ESG 議題之意見與立場，致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識，並依照國際永續趨勢、公司潛在永續風險訂定優先關注之環境、社會和公司治理（ESG）議合議題，依金控議合階段性目標、暴險部位重大性展開議合行動，根據結果評估是否採取議合升級，以及擬定後續往來的依據。

本公司議合原則主要關注議題包括但不限於：

環境	氣候變遷 <ul style="list-style-type: none"> 被投資公司為本公司所認定之高碳排產業 被投資公司未設定溫室氣體減量目標
	生物多樣性與環境污染 <ul style="list-style-type: none"> 被投資公司未制訂保護生物多樣性或政策，或未有海洋、森林、水資源、動植物保育、減塑等環保政策、承諾或相關作為 被投資公司發生重大環境污染事件
社會	人權 <ul style="list-style-type: none"> 被投資公司未遵循《聯合國世界人權宣言》與《聯合國工商企業與人權指導原則》 被投資公司發生重大違反人權、雇用童工或人口販運事件
	多元平等共融 <ul style="list-style-type: none"> 被投資公司發生重大性別歧視、性騷擾或性別侵害事件 被投資公司發生重大種族歧視事件
公司治理	公司誠信經營與董事會績效 <ul style="list-style-type: none"> 被投資公司未制訂誠信經營相關承諾或政策 被投資公司發生重大違反誠信經營之行為 被投資公司未揭露董事會相關資訊，如董事會成員專業背景與開會



關於本報告書

目錄

一、新光人壽盡職治理

二、投資與評估

三、利益衝突管理

四、議合個案執行與揭露

五、投票政策與揭露

六、永續組織合作與倡議

七、利害關係人聯繫管道

附錄一

附錄二

議合行動架構

議合議題與主軸	<ul style="list-style-type: none"> 以氣候變遷議題為主軸，關注被投資公司溫室氣體減量目標訂定與氣候變遷減緩、調適、轉型及永續發展策略。
篩選議合議題及對象	<ul style="list-style-type: none"> 依新光金控關注之議合議題、資產暴險部位之重大性，以及交易對手不同產業特性所涉及之特有 ESG 議題、財務績效等，篩選優先議合主題及對象。 議合議題：淨零與溫室氣體資訊揭露、溫室氣體減量目標設定、環境具體行動、氣候變遷減緩與調適策略、永續發展策略。
議合方式	<ul style="list-style-type: none"> 包括但不限於與被投資公司直接溝通（電話會議、面會）、共同合作進行改善、問卷調查、舉行公開論壇、參與股東會發表立場及提出議案、行使投票權，或與其他公部門、私部門、金融機構及國內外倡議組織共同議合。
議合結果評估	<ul style="list-style-type: none"> 若被投資公司有確實改善行為，且對 ESG 有正面影響或對 SDGs 具有貢獻者，宜優先列入投資名單。 若議合結果符合預期目標，或議合對象經評估已達改善極大化，得暫緩議合行動。 若議合結果未達預期，宜根據新光金控永續價值、營運需求及風險管理提升議合強度。
議合升級	<ul style="list-style-type: none"> 若議合結果未達預期，將提升議合強度，相關方案包括但不限於：提高議合頻率、提升議合對象之溝通位階、聯合其他利害關係人共同議合、發布公開立場聲明書、參與股東會發表立場或提出議案、發動股東臨時會等。 若經多次議合無果，基於公司風險管理需求，最終得採減資、撤資決策。
成果揭露	<ul style="list-style-type: none"> 於盡職治理專區或永續報告書公開揭露企業議合成果。

議合活動之相關數據與作為

與被投資公司互動

為更深入瞭解被投資公司的狀況與未來規劃，新光人壽藉由拜訪會晤、電話訪談、參加被投資公司法說會及透過參與股東會與投票、與經營階層互動等方式與被投資公司互動並交流。2023 全年度，本公司研究員共拜訪 118 家公司，電訪及參與法說會共計 350 次、參加 38 場論壇、發放 169 份議合問卷，互動總數共 675 次。

ESG 議合個案與主題統計		
Environmental 環境:85 家	Social 社會:共 5 家	Governance 公司治理:10 家

(註：部分議題涉及兩個面向以上)



關於本報告書

目錄

一、新光人壽盡職治理

二、投資與評估

三、利益衝突管理

四、議合個案執行與揭露

五、投票政策與揭露

六、永續組織合作與倡議

七、利害關係人聯繫管道

附錄一

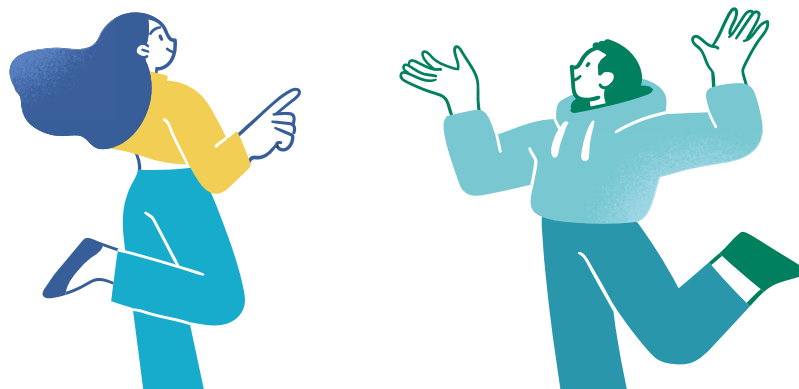
附錄二

金控聯合議合成果

新光人壽積極瞭解被投資公司營運現況，並關注被投資公司在環境、社會、公司治理等永續議題與行動。為進一步了解被投資對象減碳行動，2023 年本公司與母公司新光金控針對氣候變遷議題，以「溫室氣體減量目標訂定」為議合目標，依據投資部位、所屬產業（高碳排產業）、溫室氣體目標、生物多樣性與環境保護策略、ESG 評等（公司治理評鑑、MSCI ESG）條件進行篩選，篩選出 169 家國內外股債標的公司（佔投資部位約三成）發放議合溝通問卷，藉以檢視被投資公司的氣候韌性，並進一步鼓勵他們制定 SBT 科學基礎減量目標與轉型計畫，同時傳達本公司對氣候變遷議題之重視。

2023 年議合問卷共發放 169 家（含股票及債券部位，佔投資部位約三成）；其中超過 6 成已結案或朝正向發展。

其議合對象主要為「製造業」及「礦業及土石採取業」產業之企業，最終收到 85 家公司回覆，其中 15% 公司已成功並完成結案，47% 公司已朝正向發展。未來將積極與未回覆問卷及未有明確進展的公司溝通，並進一步規劃與其他金融業者合作，共同拜訪特定被投資公司管理階層，促進被投資公司對於氣候議題，並朝低碳轉型永續發展。



議合成果里程碑

本公司提出議合議題後，就與被投資公司議合進展設有階段里程碑，包含：

- 一、議合已成功，已達成議合目的：共 25 家。
- 二、議合目的尚未達成，已朝向正向發展進行：共 80 家。
- 三、本公司提出議合議題，惟未有明確進展：共 64 家。
- 四、議合不成功後本公司採取升級作為：0 家。
- 五、議合不成功後本公司結案：0 家。

議合進展	僅股票部位	僅債券部位	股票及債券部位	家數
議合已成功，已達成議合目的	3	15	7	25
議合目的尚未達成，已朝向正向發展進行	-	17	63	80
本公司提出議合議題，惟未有明確進展	-	5	59	64
議合不成功後本公司採取升級作為	-	-	-	0
議合不成功後本公司結案	-	-	-	0
合計				169

議合問卷發放對象產業分布			
製造業	85	出版影音及資通訊業	4
礦業及土石採取業	25	其他服務業	3
金融及保險業	19	營建工程業	2
電力及燃氣供應業	13	住宿及餐飲業	1
批發及零售業	6	不動產業	1

議合個案

A 公司 2023/5 資產部位：股權	
議題主題	環境及員工面社會議題
議合原因	A 公司於各項永續評鑑表現優異，且為本公司的重要持股，為了解該公司於合併後是否符合該公司所提出之減碳及員工面等永續承諾，本公司透過各項評估，並於年度股東會上向高階管理階層提問溝通、進行議合，了解該合併案對被投資公司 ESG 作為的影響，做為後續投資決策參考。
議合支持證據	A 公司所提出減碳及員工面等永續承諾
議合目標	評估 A 公司合併案，對環境保護及永續各議題所帶來的正面影響或挑戰 <ul style="list-style-type: none"> • 用電減量情形 • 合併後員工工作權
議合方式	股東會
議合位階	本公司：公司代表 A 公司：總經理
議合說明及對公司利害關係人影響	A 公司表示本合併案將提供最大頻寬的 5G 服務。環境面：透過網路整併，將為全台節省 1~2 億度電；社會面：除提供 980 萬用戶進行網內互打，並持續進行偏鄉等 20 餘項社會參與專案，縮減城鄉差距；公司治理面：合併後將更聚焦人才培育，並提供被合併公司職缺，被投資公司經理及以下同仁（占 97% 以上）全數留用，其餘高階主管也將全力媒合。
後續行動	<ul style="list-style-type: none"> ■ 符合設定目標，將持續觀察合併後減碳承諾及員工工作權議題 A 公司為高度重視 ESG 之優良企業，在合併案中能達到節能減碳、社會共融與人才留任等 ESG 目標，故不影響本公司未來投資決策，將持續追蹤合併後的財務營運與永續表現。

B 公司 2023/4 資產部位：債券	
議題主題	環境與治理議題
議合原因	本公司已承諾將逐步退出燃煤發電產業，然 B 公司屬高碳排產業，其營業項目影響全台淨零碳排進程，且財報顯示其財務體質弱化，淨值下滑將導致本公司投資量能緊縮。為促進該公司提升財務與永續方面的表現，本公司向 B 公司管理階層發送電子郵件，申明本公司對其轉型計畫的重視，與希望 B 公司強化財務體質（如增資）的立場。
議合支持證據	B 公司營業項目為高碳排產業、財報
議合目標	詢問低碳轉型計畫與綠電供應，與改善財務 <ul style="list-style-type: none"> • 溫室氣體減量情形 • 再生能源轉型計畫
議合方式	電子郵件
議合位階	本公司：公司代表 B 公司：高階管理階層
議合說明及對公司利害關係人影響	B 公司表示在碳排係數受發電量減少及再生能源推動下，已有所下降，顯示出每發一度電所產生的二氧化碳排放量降低，將使台灣企業及家戶所產生之碳排減少，並使台灣朝 2050 淨零目標更為邁進；未來將持續發展再生能源，並強化財務結構，確保財務永續發展，並落實環境友善責任。
後續行動	<ul style="list-style-type: none"> ■ 符合設定目標，並持續追蹤碳排減量情形 尚符合公司預期之初步目標，然因該公司屬高碳排產業，且其能源轉型進程將影響全台淨零時程；故為達集團去碳化及議合目標，將持續關注 B 公司未來的財報與低碳轉型等永續表現。

關於本報告書

目錄

一、新光人壽盡職治理

二、投資與評估

三、利益衝突管理

四、議合個案執行與揭露

五、投票政策與揭露

六、永續組織合作與倡議

七、利害關係人聯繫管道

附錄一

附錄二