

四．議合個案執行與揭露

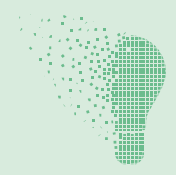


四、議合個案執行與揭露

議合政策與原則

新光人壽為善盡盡職治理責任，並有效掌握被投資公司 ESG 風險、改善其永續績效，本公司依金控議合政策，並依據「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，並參照國際永續趨勢、公司潛在永續風險訂定優先關注之環境 (E)、社會 (S) 和公司治理 (G) 議合議題 (包括但不限於下表所列項目)，並依台新新光金控議合階段性目標、暴險部位重大性展開議合行動，將結果評估是否採取議合升級，以及擬定後續往來的依據。

ESG 優先關注議題

 環境面 E	氣候變遷 - 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 - 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
 社會面 S	人權 - 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 - 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
 治理面 G	公司誠信經營與董事會績效 - 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情形

註：階段性議合目標將依國際趨勢、達成情形動態調整。

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

議合議題設定	關注議題包括但不限於： • 環境：氣候變遷、生物多樣性、環境汙染 • 社會：人權、多元平等共融 • 公司治理：誠信經營、董事會績效
篩選議合議題及對象	綜合考量應關注的議合議題、資產暴險部位之重大性，並使用 Bloomberg、集保結算所「公司投資人關係整合平台 (ESG IR 平台)」等所提供之國內外 ESG 相關資料庫，綜合評估交易對手不同產業特性所涉及之特有 ESG 議題、ESG 評等、財務績效，並將金管會「永續經濟活動認定參考指引」等納入考量 (如對氣候變遷減緩具有實質貢獻之活動等轉型企業)，篩選優先議合主題及對象。
議合方式	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	採取議合行動後，得視議合結果採取後續決策行為 • 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	• 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、發動臨時股東會等 • 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
議合進展評估	• 已成功 & 結案 • 已朝正向發展 • 不成功而採取升級行為 • 不成功 & 結案 • 未有明確進展
成果揭露	於盡職治理專區或永續報告書公開揭露企業議合成果



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

議合政策與原則

議合活動之相關數據
與作為

金控聯合議合成果

議合個案

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

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

議合政策與原則

議合活動之相關數據與作為

金控聯合議合成果

議合個案

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

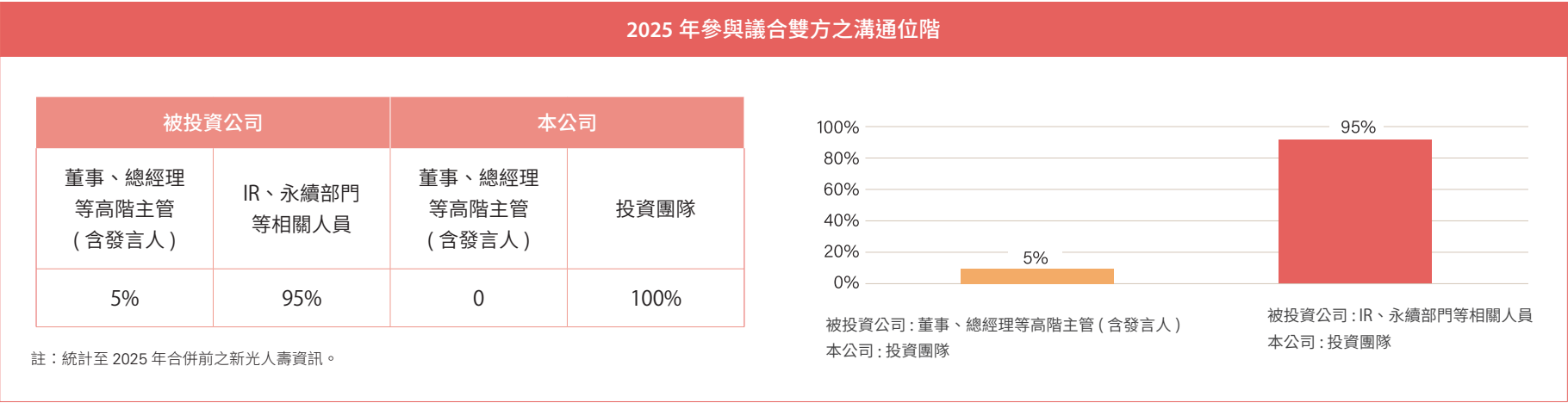
議合活動之相關數據與作為

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。2025 全年度，本公司共發起 75 次議合行動 (包括股東會發言互動 1 次、親自拜訪討論 3 次、發放問卷 71 次)，議合行動占總資產比率達 29.3%，ESG 議合個案主題如下：

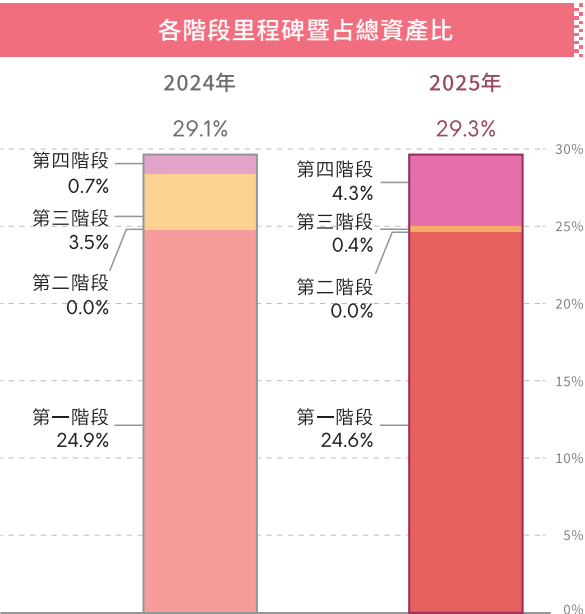
ESG 議合個案與主題統計			
	Environmental 環境	Social 社會	Governance 公司治理
議題	溫室氣體減量目標設定、低碳轉型計畫、生物多樣性揭露情形、煤炭與非典型石油與天然氣產業轉型計畫、重大環境汙染事件	違反勞基法或其他人權相關法規、供應鏈管理與稽核、職業安全衛生、重大性別歧視、性騷擾或性別侵害事件等	董事會成員多元化、提名委員會
議合家數	75	3	3

註 1：部分議題涉及兩個面向以上。
註 2：統計至 2025 年合併前之新光人壽資訊。

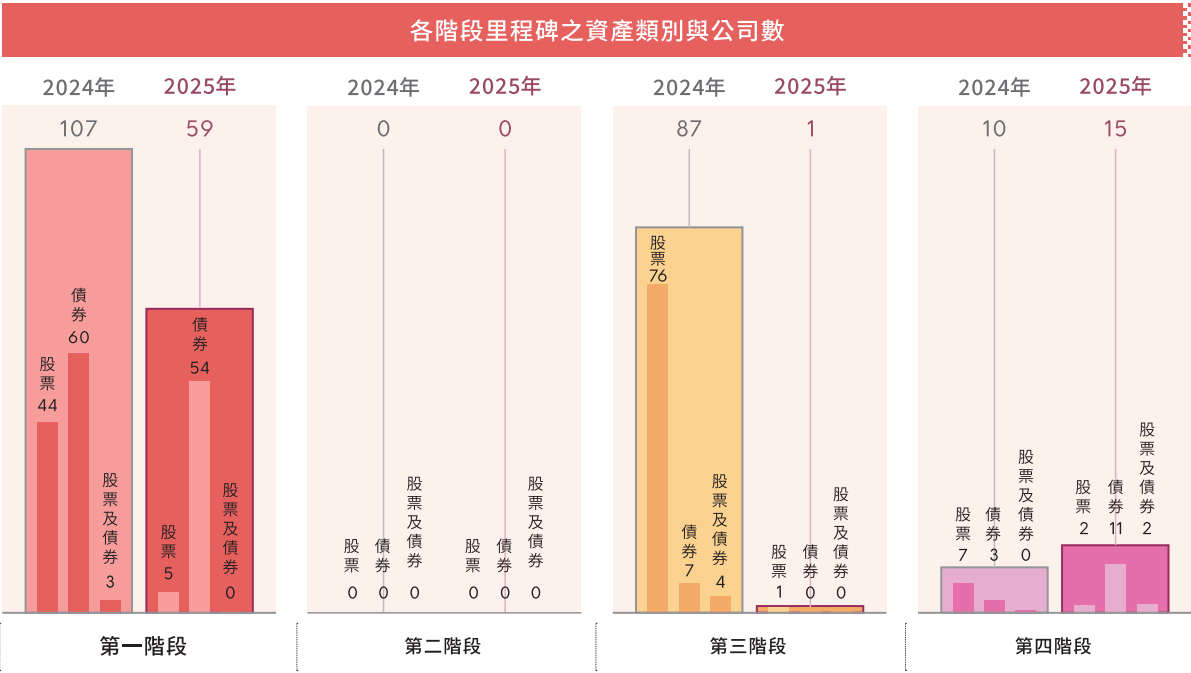


議合階段性目標

單位：％



單位：家



近二年里程碑變化趨勢與說明	各階段里程碑	向被投資公司提出議合議題	被投資公司承認該議合議題存在，然未採取任何行動或其他消極作為	被投資公司針對該議題擬定因應策略 (或規劃中)，並採取實際措施	被投資公司已實際完成因應措施，達成議合目標
	議合行動進展	未有明確進展	不成功而採取升級行為、不成功 & 結案	已朝正向發展	已成功 & 結案
深化議合效益	截至 2025 年，總計 75 次議合行動，雖較 2024 年數量收斂，但總資產部位占比提升至 29.3%，展現精準盡職治理成效。	家數與占資產規模比重下降 主因是非停留於「提出議題」表面，而是透過落實追蹤，促使前期案件轉化為被投資公司的擬定策略與行動。	2024、2025 年之議合行動未出現「承認議合議題卻未積極改善」之消極個案。	發揮綠色金融影響力，促使被投資公司承諾減碳與治理優化，邁向策略擬定階段。	截至 2025 年底，已有 15 家公司推進第四階段里程碑，完成溫室氣體減量目標設定、低碳產業轉型及生物多樣性揭露，逐步達成 ESG 議合目標。該階段的公司數較前一年度成長五成，且總資產占比亦從 0.7% 大幅提升至 4.3%。

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

議合政策與原則

議合活動之相關數據
與作為

金控聯合議合成果

議合個案

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

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

議合政策與原則

議合活動之相關數據與作為

金控聯合議合成果

議合個案

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

各階段里程碑議合公司數（含資產類別）暨總資產占比明細表										
各階段里程碑	2024 年度					2025 年度				
	占總資產比 (%)	資產類別			家數 總計	占總資產比	資產類別			家數 總計
		股票 家數	債券 家數	股票及 債券家數			股票 家數	債券 家數	股票及 債券家數	
第一階段	24.9%	44	60	3	107	24.6%	5	54	—	59
第二階段 ^(註 1)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
第三階段	3.5%	76	7	4	87	0.4%	1	--	--	1
第四階段	0.7%	7	3	--	10	4.3%	2	11	2	15
總計	29.1%	127	70	7	204	29.3%	8	65	2	75

註 1：2024、2025 年議合行動未有「不成功而採取升級行為」及「不成功 & 結案」。
註 2：2024、2025 年數據範疇為合併前新光人壽。

金控聯合議合成果

氣候變遷議合目標

時間	第一階段 (2023-2025)	第二階段 (2026-2030)	第三階段 (2031-2050)
目標	碳排放量減量、 溫室氣體減量目標訂定、 氣候變遷減緩與調適	ESG 資訊第三方查證確信、 高碳排放產業低碳轉型、 客戶價值鏈 ESG 風險評估	高碳排放產業低碳轉型 客戶價值鏈 ESG 淨零碳排放

註：階段性議合目標將依國際趨勢、達成情形動態調整。

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，2025 年新光人壽在議合流程中，亦將被投資公司之用電情形、溫室氣體排放情形，以及其減碳目標、推動進程與所面臨之限制、困難及因應方案如技術可行性、資金需求等納入管理與溝通範疇。具體作法包含設計環境與氣候相關溝通問

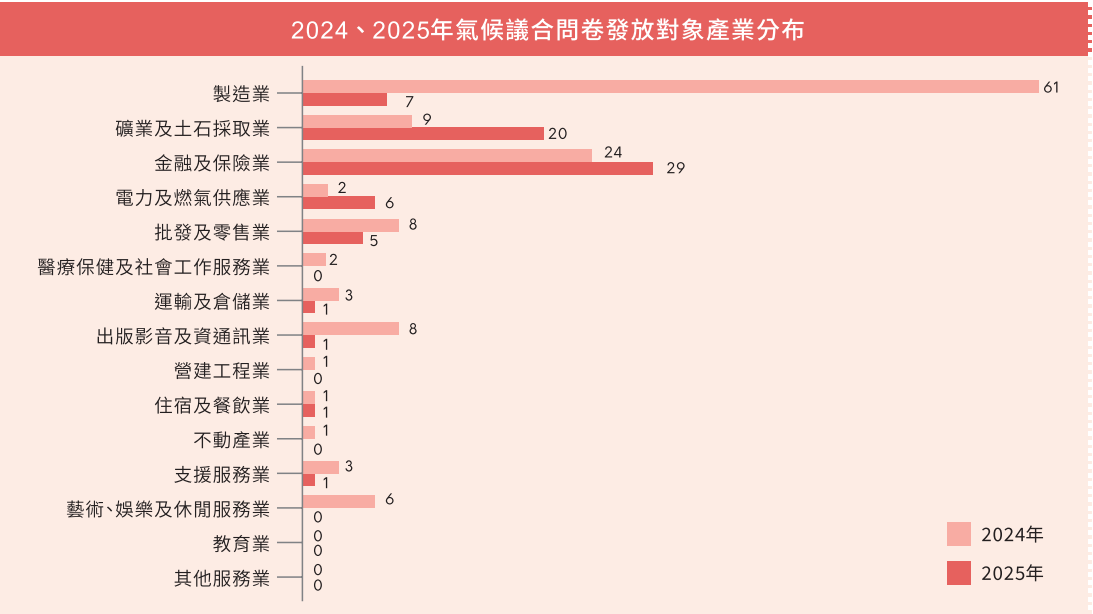
卷與企業進行議合，並於必要時採取與被投資公司直接溝通或聯合議合方式，深入了解其氣候風險管理作法及減碳行動。2025 年本公司與金控母公司針對氣候變遷議題，以「加入 SBTi」為議合目標，向被投資公司進行氣候議合，並依投資部位、產業別、ESG 評等（公司治理評鑑、MSCI ESG）條件進行篩選，篩選出 71 家國內外股債部位，針對「淨零與溫室氣體資訊揭露」、「氣候減緩與調適計畫」、「生物多樣性」、「永續經濟活動」、「公司治理」等面向，發放議合溝通問卷，議合對象主要為「金融及保險業」及「礦業及土石採取業」之企業，以了解被投資公司的氣候韌性及公司經濟活動的永續程度，並進一步鼓勵他們制定 SBT 科學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。此次問卷調查已有 15% 的案件成功推動並順利結案，另有 1% 已展現正向成效、持續發展中。

—— 議合實績 ——

2025 年氣候議合共發放 71 家（含股票及債券部位，占投資部位約 28.7%）；其中件數占比 16% 已結案或朝正向發展。

氣候議合問卷發放對象產業分布數據及完成議合進展 / 成果

單位：家、%



新光人壽				
議合進展	2024 年		2025 年	
	家數總計	議合成果占比	家數總計	議合成果占比
未有明確進展	97	75%	59	83%
不成功而採取升級行為、不成功 & 結案 ^(註 1)	--	--	--	--
已朝正向發展	22	17%	1	1%
已成功 & 結案	10	8%	11	15%
總計	129	100%	71	100%

註 1：2024、2025 年議合行動未有「不成功而採取升級行為」及「不成功 & 結案」。
註 2：2024、2025 年數據範疇為合併前新光人壽。

金融業務淨零碳排目標達成情形

因應我國於 2023 年 1 月通過「氣候變遷因應法」將「2050 年達到淨零排放」目標明確入法，將響應國家 2050 年淨零排放路徑，台新新光金控已通過 SBTi 審核，並積極實現原新光金控所承諾之 SBT 目標，從「金融業務淨零碳排」策略構面設定相關指標與目標。新光人壽依循原新光金控之目標，盤點溫室氣體碳排放及訂定氣候相關指標，掌握相關氣候機會，期望發揮金融業核心職能促成低碳轉型。新光人壽 2025 年度完成上市櫃股票及債券通過 SBT 目標比率達 32.4%，超逾自身設定目標 30%，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，促進被投資公司關注氣候議題，並朝低碳轉型永續發展。

指標				目標						
指標名稱	衡量單位	指標種類	當期數額	目標目的	目標範圍	目標類型	目標期間	方法學	本期績效及趨勢或變動分析	里程碑／期中目標
上市櫃股權及公司債 (包含 ETF 和 REITs)	百分比 (%)	量化	32.4%	溫室氣體排放減量	依循原新光金控 SBT 目標	排放強度	至 2050 年	議合法	部位比例達 32.4%	於 2027 年上市櫃股權及公司債部位通過 SBT 目標比例達 50.3%

註 1：原新光金控之 SBT 目標基準年為 2022 年。
註 2：SBT 減量目標係採用原新光金控 SBT 目標，故在目標檢核所執行 2025 年度量化數據範疇為 2025 年新光人壽，未包含台新金控。

議合個案

H 公司 2025 年 / 12 月 資產部位：債券、股票	
議題主題	溫室氣體減量與廢棄物管理、供應商管理與永續經濟活動營收揭露
議合原因	H 公司為本公司投資對象，其營業項目涵蓋消費性電子產品、雲端網路產品、電腦終端產品等，在逾 20 個國家及地區有生產及服務據點。
議合範圍及目標	本次聯合議題偏重淨零、勞動人權、供應鏈管理等構面，H 公司並強調董事會組成等治理作為。
議合方式	本公司與金融同業等共 20 家機構投資人，與 H 公司進行聯合議合。
議合位階	本公司：ESG 團隊負責人。 H 公司：發言人兼永續委員會執行主管。
議合內容與成果	H 公司以「整體永續推動」、「重點專案」、「與利害關係人溝通」三大階段呈現永續成果，議合溝通聚焦於氣候變遷及勞動人權。H 公司針對本次議合面向回覆如下： 1. 氣候變遷方面，H 公司正擬定內部碳定價。關於淨零，H 公司說明已獲 SBTi 批准，綠電使用比例達六成，已提前達 2030 年綠電占比五成之階段目標。關於供應鏈，持續擴大碳盤查的要求，目前達 200 家以上，總共減碳 102 萬噸； 2. 勞工人權方面，H 公司說明已連續第三年藉第三方稽核取得確信，範圍涵蓋五個國家、九個廠區，合格率約為九成； 3. 公司治理方面，董事會之獨立性及多元化皆呈提升，九名董事中有七名為外部董事，女性董事佔三成水準。
議合後對公司及利害關係人影響	■ 對 H 公司： 促進 H 公司提前達成綠電使用目標並加速內部碳定價擬定，持續擴大供應鏈碳盤查與減碳效益（已減碳 102 萬噸），同時提升勞工權益第三方確信合格率與董事會多元性 / 獨立性，有助於強化永續治理韌性，取得機構投資人與客戶之信賴。 ■ 對利害關係人： 對投資人 / 股東：透過 20 家機構投資人的聯合議合，使投資人能更精準掌握 H 公司在氣候變遷（SBTi 與綠電目標）、供應鏈減碳及勞動人權的實質進展，降低投資組合之永續風險。 對供應鏈夥伴：帶動超過 200 家供應商提升碳盤查能力與減碳技術，加速整體電子製造供應鏈之淨零轉型。 對員工：連續三年透過跨國多廠區的第三方人權稽核（合格率達九成），實質保障涵蓋五國九廠之勞工權益與職場安全。
後續行動及具體規劃	本公司將維持投資 H 公司，並持續觀察 H 公司於生物多樣性、勞動人權、供應鏈管理等作為，以及是否發生勞工事件和公司處理方式。
對未來投資決策影響	正面，本公司將維持投資 H 公司

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

議合政策與原則

議合活動之相關數據與作為

金控聯合議合成果

議合個案

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

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

議合政策與原則

議合活動之相關數據與作為

金控聯合議合成果

議合個案

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

T 公司 2025 年 / 12 月 資產部位：股票	
議題主題	再生能源使用、SBTi 提交減量目標規劃、職業安全衛生管理與永續經濟活動營收揭露
議合原因	T 公司為知名馬達製造商，亦擴展至冷凍空調、產銷運輸、家庭電氣等領域，轉投資包含餐廳業務經營、品牌代理等範疇，營運構面廣泛並與 ESG 議題高度關聯。
議合範圍及目標	為管理 ESG 風險與機會、傳遞永續理念及效益，議合議題偏重再生能源、減碳等環境面議題，T 公司亦對日前違反職安法之事件進行說明，並提出與承包商合作時應確實執行之精進工安措施。
議合方式	本公司與金融同業等共 19 家機構投資人，與 T 公司進行聯合議合。
議合位階	本公司：ESG 團隊負責人。 T 公司：發言人暨公司治理主管。
議合內容與成果	T 公司分「環境面」、「社會面」、「公司治理面」三大面向說明永續作為及實際績效： 1. 環境面：再生能源使用比例提升至 18%，可望達 2030 為 30% 之目標，另將進一步轉置重點為 2050 淨零目標。該公司亦分享馬達產品於生命週期的碳足跡、循環原料等看法，倡議 Business to Business to Sustainability 等業界合作模式。 2. 社會面：2025/01 承攬桃園國際機場工程，施工承包單位之員工因公受傷，T 公司於第一時間啟動調查，並從以下三構面調整工安措施以加強：(1) 藉定期協調組織會議與施工承包單位達共同之辨識風險標準；(2) 落實機械設備例行性檢點；(3) 以標準化流程確保員工及包商皆落實相對應程序。 3. 公司治理面：響應轉型議題，如高效率馬達之 2026 年資本支出約當挹注新臺幣 1 億，並與主管機關共同發展電機設備之循環經濟標準，先於回收機制著手。
議合後對公司及利害關係人影響	■ 對 T 公司： 強化工安風險辨識與流程標準化，有效降低供應鏈職災風險；同時加速再生能源佈局與高效率馬達研發，奠定低碳轉型與循環經濟之市場競爭力。 ■ 對利害關係人： 投資人 / 股東：透過議合促使公司明確化 SBTi 遞交時程與低碳資本支出（高效率 / 省電 / 輕量化馬達）計畫，提升投資組合之 ESG 資訊透明度，降低潛在氣候與工安風險，進而做出「正面擇機投資」之決策。 承包商與員工：建立統一的風險辨識標準與機械設備檢點流程，實質優化施工現場作業環境，保障基層員工與外包廠商之職業安全衛生權益。 一般大眾：享有更省電的節能家電與友善環境的回收管道，並透過工程工安標準化，提升公共施工與社區周邊安全。
後續行動及具體規劃	整體而言，T 公司於環境面、社會面、公司治理面皆持續精進實務操作，如提升綠電使用比例、標準化與承包商之工安標準，並與業界大方分享於循環經濟等成功經驗。本公司議合議題著重於 SBTi 目標設定、轉型投資等，後續關注焦點為遞交 SBT 申請之進度以及高效率馬達、省電馬達、輕量化馬達等資本支出數據是否與計畫相符。
對未來投資決策影響	正面，持續觀察 T 公司施工承包單位是否再發生工安相關事件，以及產官合作進程，並擇機投資 T 公司

與其他機構投資人合作之共同議合個案

F 公司 2025 年 / 7 月	
關於本報告書	議題主題
目錄	議合原因
一、新光人壽盡職治理	議合範圍及目標
二、投資與評估	
三、利益衝突管理	議合方式與過程
➡ 四、議合個案執行與揭露	
議合政策與原則	議合內容與成果
議合活動之相關數據與作為	
金控聯合議合成果	後續行動及具體規劃
議合個案	
五、投票政策與揭露	對未來投資決策影響
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	