

五、議合個案執行與揭露

新光人壽積極關注被投資公司在環境、社會、公司治理等永續方面的議題與行動發展，我們依循母公司新光金控永續金融之議合政策，先依公司關注之 ESG 議題對被投資公司進行調查，再根據調查結果與本公司之關注議題篩選議合對象並進行議合。

本公司之議合政策主要內容如下：

- (一) 本公司遵循集團之議合政策，為確保資金提供者（包含股東、客戶）之總體利益、降低永續相關風險並掌握機會，本公司對於長期持有之自有部位，宜研究和分析被投資公司，並將蒐集之資料作為評估投票決策和持續業務合作之參考。
- (二) 本公司關注之環境、社會和公司治理（ESG）議合議題及指引如下，若被投資公司發生下列情事，則列入優先議合名單，並針對不同個案決定議合方式（依本公司對議題關注程度排序）：

氣候變遷議題：

- 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

社會議題：被投資公司發生重大違反人權或性別平等事件

公司治理議題：

- 被投資公司未揭露董事會相關資訊
- 被投資公司發生重大違反誠信經營之行為

生物多樣性議題：

- 被投資公司發生重大環境污染事件
- 被投資公司未有生物多樣性政策、承諾或未有海洋、森林、水資源、動植物保育、減塑等環保政策、承諾或相關作為

註：非上市櫃公司，得另依適用之 ESG 指標篩選列入議合名單

- (三) 本公司議合方式包括但不限於與被投資公司直接溝通、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。
- (四) 議合行動後，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，宜根據集團永續價值、營運需求及風險管理提升議合強度，並依升級強度後之議合結果作為繼續往來、減資、撤資決策的依據。
- (五) 本公司宜定期公開揭露企業議合成果，以對外說明永續金融推動進度。



新光人壽現階段進行永續投資的議合方式如下圖：

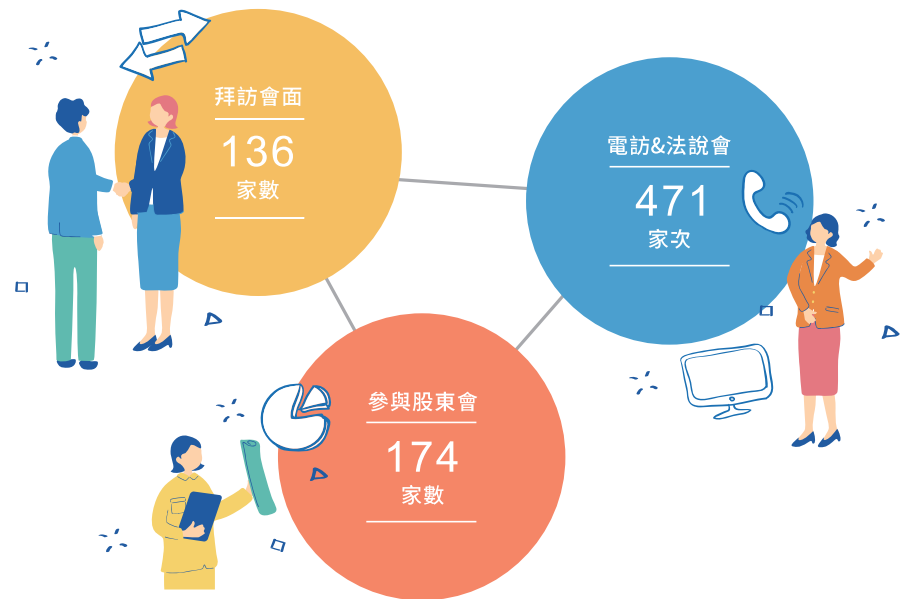


議合行動與案例說明

與被投資公司互動

與被投資公司互動，可以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等與被投資公司互動並交流。2022 全年度，本公司研究員共拜訪公司 136 家，電訪及參與法說會共計 471 次，參與上市櫃公司股東會家數 174 家。

2022 全年度與被投資公司互動分類



議合行動

為加深被投資公司對氣候變遷之重視，2022 年新光人壽針對國內部分被投資公司，發放氣候變遷議題溝通問卷。藉由發放問卷，瞭解被投資公司對於氣候變遷之認識及其溫室氣體排放揭露等資訊，也讓被投資公司瞭解本公司對氣候變遷議題之重視，期許帶動被投資公司關注國際淨零趨勢、公開揭露自身營運環境表現及帶動產業淨零轉型，共同為減緩氣候變遷影響努力，一同朝向 2050 淨零排放路徑邁進，本公司針對 28 家被投資公司發放氣候變遷議題溝通問卷，經 22 家被投資公司回覆。

議合成果

- 問卷回收率 75%
- 瞭解被投資公司對於氣候變遷之意識，及風險管理與調適計畫，如溫室氣體排放量之揭露、低碳轉型計畫與措施
- 鼓勵被投資公司擴大溫室氣體盤查並建置環境相關系統，積極參與國際永續倡議

後續作為

- 持有部位續留
- 持續關注高碳排產業對於永續方面之減碳行動

互動與議合案例

■ 案例一：TW 公司

(一) 議合原因、議題及範圍：

TW 公司為新光人壽的重要持股，2022 年 TW 公司有合併案，因此本公司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。

(二) 議合內容與成果：

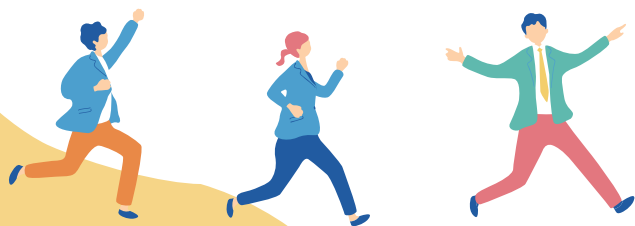
【TW 公司股東會】

新光人壽：TW 公司多年來致力於企業永續經營，ESG 績效在國內外評比中屢獲佳績。今年預計完成同業合併案，請問該合併案對公司在環境保護、社會責任及公司治理（也就是 ESG）各方面發展預計有哪些正面影響或挑戰？

TW 公司總經理：合併後將提供最大頻寬的 5G 服務。環境面：整併為一個網路服務，潛在為臺灣每年省下 1-2 億度電的珍貴資源。社會面：促進社會共好，980 萬的用戶將可享受更大的網內互打，持續提供經濟弱勢族群更全面的照顧，進行 Coding Fun 偏鄉玩程式等 20 餘項社會參與的專案，縮減城鄉差距。公司治理面：聚焦在人才培育，111 年 1 月 18 日起主動提供職缺供被合併公司之員工轉職，經理級以下的同仁（占 97% 以上）全數留用，其餘高階主管也將全力媒合。

(三) 後續追蹤時程表及對未來投資決策之影響：

經審慎評估後，本次議合符合公司原先預期的目標。TW 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，因此不影響本公司未來投資決策，本公司將持續透過新聞篩選與外部永續專業評鑑機構之 ESG 評分等方式追蹤台灣大哥大於合併後的財務、營運與永續表現。



■ 案例二：F 公司

(一) 議合原因、議題及範圍：

F 公司為新光人壽的重要持股，2022 年 F 公司通過合併案，因此本公司於年度股東會上向 F 公司的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。

(二) 議合內容與成果：

【F 公司股東會】

新光人壽：F 公司多年來致力於企業永續經營，ESG 績效在國內外評比中屢獲佳績。今年 F 公司預計完成合併案，請問該合併案對公司在環境保護、社會責任及公司治理（也就是 ESG）各方面發展預計有哪些正面影響或挑戰？

F 公司總經理：合併後，首先會整併網路，有 5,000 多站基地台會淘汰，一年可以減少 25,000 噸碳排，並且加速 3G 的落日，這樣可以省 20,000~30,000 噸的碳排；在公司治理方面，F 公司連續九年入選證交所舉辦的公司治理評鑑前 5% 的模範生，合併後將成為更好的模範生；在用戶方面，合併後將擴大對弱勢族群的照顧，會做更多。

F 公司董事長：我們是一間重視 ESG 的企業，未來兩家合併會更好。

(三) 後續追蹤時程表及對未來投資決策之影響：

經審慎評估後，本次議合符合公司原先預期的目標。F 公司致力於將 ESG 因子納入營運流程中，在合併案中能達到節能減碳、弱勢族群關懷等 ESG 目標，因此不影響本公司未來投資決策，本公司將持續透過新聞篩選與外部永續專業評鑑機構之 ESG 評分等方式關注 F 公司於合併後的財務、營運與永續表現。

■ 案例三：TP 公司

(一) 議合原因、議題及範圍：

新光人壽為 TP 公司的投資法人，2022 年 TP 公司財報顯示其財務體質弱化，淨值下滑導致本公司投資量能緊縮。為促進 TP 公司提升財務與永續方面的表現，本公司向 TP 公司財務處管理階層發送電子郵件，申明本公司支持永續經營與希望 TP 公司強化財務體質的立場。

(二) 議合內容與成果（對被投資公司之影響）：

【電子郵件】

新光人壽：有鑒於貴公司 111 年財報公佈，財務表現弱化，而本公司為貴公司之投資法人，故轉知表達本公司幾點意見周知。（摘要重點如下）

- 一、貴公司淨值與 110 年仍有相當大的差距，致使本公司投資量能受到限制。
- 二、另本公司有價證券投資政策遵循聯合國責任投資原則 (PRI)，對於具潛在爭議性產業、高碳排放產業等，須進行環境、社會和公司治理 (ESG)、氣候變遷風險等評估，對於不符合規定之企業，投資亦將受到限制。此外，本公司承諾在未來 10~20 年，逐步退出燃煤發電產業之投資，以響應與支持國際倡議，落實永續發展。

