



新光金控

新光人壽

Shin Kong Life

# 2022 氣候相關財務揭露TCFD報告書

TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES REPORT



# 目錄

3	董事長的話	5	<b>1. 新光人壽氣候治理進程</b>	35	<b>3. 氣候變遷風險管理</b>	48	<b>5. 未來展望</b>
4	關於本報告書	7	氣候治理	36	風險管理架構	50	附錄
		11	<b>2. 氣候策略</b>	37	投融资風險管理	54	TCFD 績效評估聲明書
		12	氣候變遷風險與機會	40	保險商品風險管理		
		24	情境分析	40	營運風險管理		
				41	<b>4. 氣候指標與目標</b>		
				42	氣候指標與目標		
				44	財務碳排放量盤查		





## 董事長的話

董事長

魏寶生



近年來，全球各地仍受極端氣候影響之事件頻傳（如熱浪、洪災、旱災等），持續造成嚴重的生命及財產損失。第 27 屆聯合國氣候變遷大會（簡稱：COP27）於 2022 年在埃及舉行，其會後重點亦有提出全球減碳態度仍過於消極、重申控制升溫於攝氏 1.5 度之重要性。保險業被視為氣候轉型重要推手，我們更加責無旁貸，必須做出更積極且具體的氣候行動，將氣候變遷因子納入運營策略中，發揮金融影響力，促進整體產業轉型，以善盡保險業於金融業供應鏈中的環境責任。

新光人壽持續不斷因應國際上趨勢，精進在氣候變遷之行動，如同創辦人吳火獅箴言「維持現狀即是落伍」，因此我們不斷求新求變、與世界接軌。自 2021 年首度導入氣候變遷相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 框架以來，我們已建立氣候變遷風險治理架構，設置三道防線落實氣候風險管理、將氣候變遷風險納入風險管理政策、使用重大性排序辨識氣候變遷可能產生的風險與機會，並積極擬定因應對策、使用情境分析與壓力測試衡量實體及轉型風險對財務衝擊性及設定未來執行目標。此一揭露亦通過外部查證。

配合母公司新光金控自 2021 年加入「台灣淨零行動聯盟」，響應「台灣淨零排放倡議 Net Zero

2030/2050」，新光人壽亦已制定 2026 年前達成人壽總部淨零排放、2030 年前達成總部及主要辦公室據點淨零的目標。針對整體碳排放目標設定，我們亦與母公司共同承諾將以科學基礎減碳目標 (SBTi) 規劃出確實的淨零排放路徑，並定期依據碳會計金融合作夥伴關係 (Partnerships for Carbon Accounting Financials, PCAF) 盤查投融资組合的碳排放，希望透過淨零排放路徑逐年降低碳排放，達成淨零目標。

此外，我們也持續發揮金融影響力，向客戶、員工、合作夥伴和投融资對象等利害關係人，推行低碳永續的概念及機制，並納入 ESG 相關承諾或規範，落實永續投資、促進低碳轉型。向客戶推出數位科技服務，引領零接觸且無紙化的投保新趨勢；在投融资面，發揮資金影響力，制訂高碳排產業名單，並將氣候變遷風險納入投融资前評估機制，於投資前先進行投資標的評估，同時也向投融资對象發放氣候變遷問卷，展開議合行動，並也持續增加 ESG 投資。

新光人壽邁入開業 60 週年重大里程碑，展望未來我們更以「新光六十，永續創新」作為年度策略主軸，持續將「低碳、創新、共好」的永續價值主張融入企業經營，致力兌現每個承諾，擴大永續金融價值，實現各方利害關係人的期待。

## 關於本報告書

本報告書內容分為四大部分，第一部分「氣候治理」說明本公司董事會和高階管理層的權責、治理架構；第二部分「氣候策略」說明所鑑別的氣候變遷風險與機會，以及應用情境分析所做的實體和轉型風險分析。第三部分「氣候變遷風險管理」則揭露了新光人壽因應氣候變遷所建立的風險管理制度；第四部份「氣候指標與目標」說明本公司的氣候指標與目標（例如：溫室氣體排放量、高碳排資產暴險及投融资組合排放量等），最後「未來展望」則說明本公司期待透過各方面的氣候變遷管理作為，來驅動產業鏈實踐永續的正向力量。

### 參考依據

本報告書參考國際及國內準則、標準及規範如下：

#### 揭露範圍、期間

本報告書主要揭露新光人壽保險股份有限公司 2022 年度（1 月 1 日~12 月 31 日）在環境面向的管理思維、關鍵議題績效及成果，並同時補充過去氣候變遷相關行動作為及績效

#### 編制依據

依循金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) 之「氣候相關財務揭露建議」框架，以治理 (Governance)、策略 (Strategy)、風險管理 (Risk Management) 及指標和目標 (Metrics and Targets) 之四大核心要素撰寫而成

#### 外部保證

本報告書中提及之 ISO 14064-1、14046：2014 與 50001：2018 皆已通過第三方驗證，並同步揭露於本公司 2022 年永續報告書

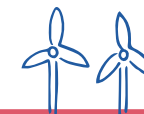


# 新光人壽氣候治理進程

## 核心理念

為有效執行及監督氣候變遷風險及機會行動，  
建立氣候治理架構，以董事會為氣候治理最高負責單位，  
並藉由企業永續委員會執行跨部門共同合作，  
建構由上而下氣候風險文化。

# 1. 新光人壽氣候治理進程



新光人壽持續努力減少金融服務對環境可能產生的影響，除頒布《新光人壽環境政策》作為環境永續行動之最高依據之外，更於 2021 年起正式導入氣候變遷相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 專案並組建 TCFD 工作小組，以建立氣候變遷風險治理架構，辨識氣候變遷可能產生的風險與機會，並積極擬定因應對策。



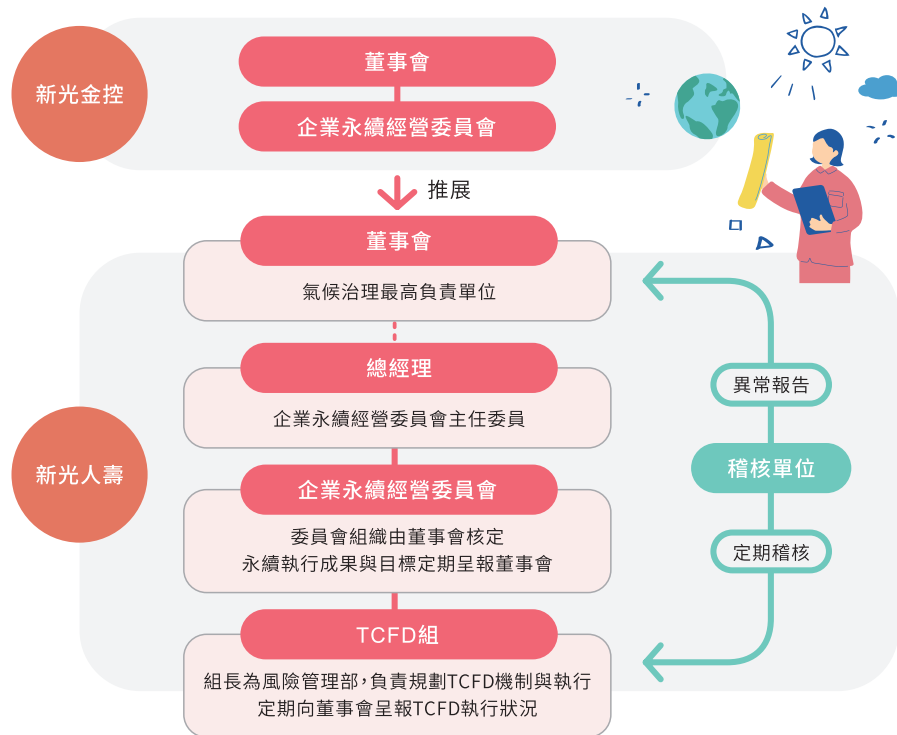
年份	氣候治理進程
2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>陸續導入新光摩天大樓之 ISO 50001 能源管理系統驗證、ISO 14046 水足跡查證，以及全據點 (含海外) 之 ISO 14064-1:2018 溫室氣體盤查</li> </ul>
2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>加入亞洲投資人氣候變遷聯盟 (Asia Investor Group on Climate Change, AIGCC)，為台灣第二家會員，與國際投資人共同研究氣候變遷帶來的風險與機會，透過集體倡議行動創造社會價值</li> <li>攜手母公司新光金控，加入台灣永續能源研究基金會 (TAISE)「台灣淨零行動聯盟」，響應並推動「台灣淨零排放倡議 Net Zero 2030/2050」</li> <li>將「企業社會責任委員會」更名為「企業永續經營委員會」，將永續經營概念落實於日常業務運作中</li> <li>2021 年購入 18 張再生能源憑證 (T-REC)，以行動支持綠色能源</li> <li>全台營運據點完成 ISO14064-1 溫室氣體盤查並通過第三方查證</li> </ul>
2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>「氣候變遷風險」納入風險管理政策主要風險類別；制定「氣候變遷風險管理辦法」涵蓋三道防線管理、管理機制 (辨識、衡量、回應及監控氣候變遷風險)</li> <li>進行自有大樓之實體風險分析</li> <li>採用碳會計金融合作夥伴關係 (Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 之方法學計算投資組合碳排放量</li> <li>擬定高碳排產業 (如：石油與天然氣、電力公用事業與發電業等)，並分析高碳排產業暴險</li> <li>依循責任投資原則 (PRI)，將各項 ESG 議題及氣候變遷風險評估納入投資決策程序中，並訂定於「新光人壽有價證券永續投資政策與程序」</li> <li>依循永續保險原則 (PSI)，將 ESG 議題納入保險公司之決策，並將入選 DJSI、建立責任投資機制、導入 TCFD 及溫室氣體盤查等，納入高階主管及一般員工的關鍵績效指標</li> <li>首次發布 TCFD 報告書</li> <li>2022 年 12 月與母公司遞交科學基礎減碳目標 (SBTi) 承諾書，並於 2023 年 6 月遞交目標設定</li> </ul>



## 1.1 氣候治理

母公司新光金控董事會轄下設置「企業永續經營委員會」，負責監督金控及子公司永續發展與氣候變遷行動，包括綠色金融規劃及績效、溫室氣體盤查與排放減量目標等，並定期向董事會提報氣候變遷相關議題及執行情形。

### 新光人壽氣候治理架構



本公司亦高度關注全球氣候變遷議題，以董事會為氣候治理最高負責單位，監督企業氣候變遷風險與機會之鑑別、因應等規劃狀況，於營運計畫、風險管理政策、風險胃納皆將氣候變遷議題納入考量，並透過「企業永續經營委員會」追蹤企業氣候變遷風險與機會執行狀況及成果，透過定期召開企業永續經營委員會及執行小組會議，向董事會報告企業永續目標、執行情形與成效。

此外，氣候變遷風險亦納入「自我風險及清償能力評估 (ORSA) 報告」，並定期提報風險管理委員會及董事會討論通過。

為有效落實氣候風險管理，本公司設置內部控制三道防線，其相關職責如下：

防線	負責單位	說明
第一道防線	第一線業務單位	負責及持續管理營運活動所產生的氣候變遷風險
第二道防線	風險管理部	訂定整體政策及建立管理制度，協助各相關單位落實氣候變遷風險管理
第三道防線	稽核單位	負責查核與評估第一道及第二道防線所設計並執行之內部控制與氣候變遷風險管理制度之有效性，並適時提供改進建議

### 1.1.1 董事會職責


董事會為氣候治理最高負責單位，由董事會主導，帶領各部門由上而下推動。董事會監督企業在氣候變遷相關之行動（涵蓋氣候變遷風險與機會之鑑別、因應等規劃狀況；於營運計畫、風險管理政策、風險胃納皆將氣候變遷議題納入考量等），透過「企業永續經營委員會」監督追蹤企業氣候變遷風險與機會執行狀況及成果。經由設定氣候變遷風險與機會相關目標及管理指標，並定期由各單位彙整通報，以檢視氣候目標之執行進度，確保本公司氣候治理的有效性。

### 1.1.2 高階管理階層職責

#### 【企業永續經營委員會】

本公司企業永續經營委員會支持本公司落實氣候變遷之有效管理，並將氣候變遷風險與機會的治理應用在公司營運和資產管理，由總經理擔任主任委員，資深副總經理擔任副主任委員，副總經理級以上高階主管均為委員。定期召開企業永續經營委員會及執行小組會議，並向董事會報告企業永續目標、執行情形與成效。

企業永續經營委員會下設置七大工作小組，其中「永續金融組」負責推動永續金融的規劃與執行，重點工作項目包含將永續責任納入公司策略發展與投資規劃、永續風險管理（含新興風險）、責任投資及放貸、永續金融相關原則、國內外永續金融議題研究、相關管理制度的建立與發展等，管理保險業務因氣候變遷影響下的氣候相關風險與機會。「環境保護組」負責環境政策、策略、目標與行動方案的規劃與執行，重點工作要項包括：推廣環境保護政策、節能減碳、溫室氣體減量、節省用水、資源回收及廢棄物管理、生態保育、綠色職場與環境、綠色採購、供應鏈管理、宣傳環保政策、氣候變遷減緩與調適、相關永續議題研究、相關管理制度的建立與發展等，也是本公司推動範疇一與範疇二溫室氣體減量及再生能源使用的主力。

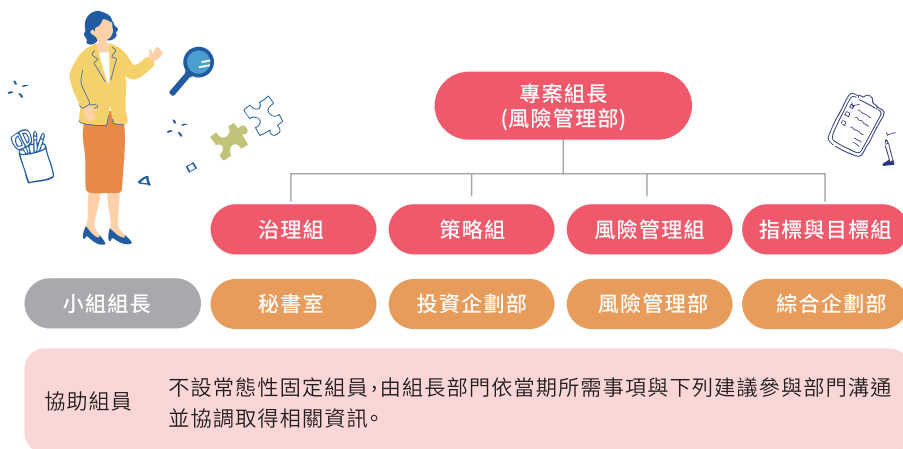
工作小組	推動目標
 <p>環境永續小組</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2026 年前達成人壽總部淨零排放</li> <li>• 2030 年前達成總部及主要辦公室據點淨零排放</li> <li>• 未來新建案皆取得銀級以上綠建築證書</li> <li>• 綠色採購占可採購金額 15% 以上</li> </ul>
 <p>永續金融組</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 強化與被投資對象議合機制</li> <li>• 逐步完善永續金融政策及相關作業辦法</li> <li>• 2021~2025 年有價證券投資符合公司永續投資原則金額五年 CAGR 3%</li> </ul>





### 【TCFD 組】

於 2022 年，為因應氣候變遷、強化氣候應變韌性，本公司依循 TCFD 指引建議之架構，於企業永續經營委員會轄下，成立跨部門之「TCFD 組」，由風險管理部領導該小組，邀集秘書室、投資企劃部、綜合企劃部等單位參與會議，執行氣候變遷風險管理，持續精進氣候變遷風險的衝擊與機會評估，以及因應機制。



### 【風險管理委員會】

由獨立董事擔任召集人，成員包括總經理、首席副總經理、風控長及各轄區之一級主管等高階經理人，以「紅、黃、綠」燈號呈現企業整體風險狀況，定期進行檢討與修正，針對重要風險管理議題與管理機制提出意見，產出整體風險管理報告，並提報至董事會。此外，本公司設有「經營危機應變小組」，以防範因氣候變遷所導致的異常氣候災害、意外及經濟環境變化所導致的營運中斷風險。另外，氣候變遷風險亦納入「自我風險及清償能力評估 (ORSA) 報告」，並定期提報風險管理委員會及董事會，詳細氣候風險管理實務運作，請詳「3 氣候變遷風險管理」。

### 1.1.3 氣候績效薪酬制度

本公司董事會成員報酬部分，訂有「新光人壽保險股份有限公司董事酬金給付準則」，本公司董事除具備實務經驗外，報酬係按其對公司營運參與程度及貢獻，參考同業水準議定。為達成企業永續經營 (包含淨零排放) 的目標，透過績效管理制度，使高階經理人之職責及績效有效承接公司經營策略及發展計畫，2022 年公司整體關鍵績效指標之訂定，除了著重財務績效與業務品質，亦將環境、社會、治理策略之經營理念與核心價值納入指標中，落實公司的營運策略，形塑企業當責文化。



董事薪酬組織 ESG 績效之連結

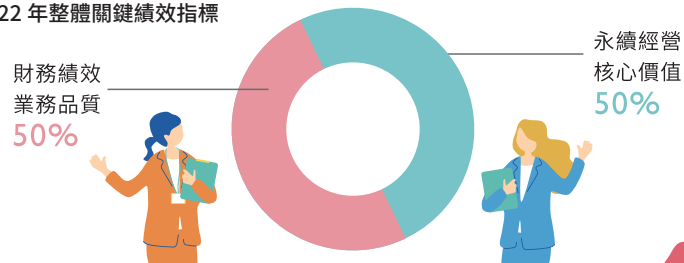
本公司董事之報酬考量對公司營運參與程度及貢獻價值，授權董事會議定。全體董事（除獨立董事）以車馬費為基礎，比照當年度員工整體績效獎金給付基數發給春節獎金，另外，董事長及副董事長每月支領月固定報酬，並以月固定報酬為基礎，依高階主管年度績效獎金核發辦法由董事會核定績效獎金；員工整體與高階主管之組織績效皆納入 ESG 專案（包含氣候變遷相關議題）達成情形，有效連結董事報酬。

高階經理人薪酬與組織 ESG 績效連結

以職責為導向的職等架構，依高階經理人所擔負之工作職責（含 ESG 事務）等相關依據來訂定報酬標準，並於授權範圍內授權董事長核定。年度績效獎金依當年度公司整體經營績效及個人績效等第核發（含 ESG 事務），落實績效與獎酬連結之目的，並鼓勵高階主管追求卓越績效表現。

2022 年公司整體關鍵績效指標之訂定，除了財務指標，亦將 ESG 策略之經營理念與核心價值納入指標中，形塑企業當責文化。

2022 年整體關鍵績效指標



項目	比重	指標說明
● 永續經營核心價值	50%	包含ESG重大議題成效(含TCFD及永續金融)、公平待客、法令遵循、數位金融服務、人才培育與交流、公司治理及資訊安全等。
● 財務績效業務品質	50%	包含財務面及業務面(如:獲利、風險控管、業務品質/推動)。
加分項		集團綜效。

1.1.4 教育訓練

為強化董事與高階管理階層對於氣候變遷相關知識及建立氣候變遷風險文化，定期每年會舉辦教育訓練。於 2022 年舉辦二場教育訓練，邀請董事及高階管理階層參加，議題涵蓋淨零排放、TCFD 等項目。

時間	教育訓練議題
111 年 5 月 5 日	• TCFD 簡介、碳費及碳稅及本公司 TCFD 期中執行成果
111 年 11 月 18 日	• 淨零排放路徑與挑戰、SBTi 科學基礎減量目標倡議及本公司 TCFD 期末執行成果





# 氣候策略

## 核心理念

辨識本公司之氣候變遷風險與機會，  
使用情境分析及壓力測試，衡量對本公司影響，  
制定低碳營運策略及相關風險因應策略。



## 2. 氣候策略

氣候變遷帶來的影響包括實體風險和轉型風險，以及企業為減緩及調適風險所帶來的機會，為擬定氣候風險策略，鑑別短、中、長期之氣候相關風險與機會，本公司依據國際金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) TCFD 定義，以內部專家法考量轉型風險 (政策和法規變動、技術創新、市場、名譽) 及實體風險 (立即及長期性氣候變化) 等主要風險因子，並列出為減緩與適應氣候變遷可能帶來的氣候相關機會 (如透過提高資源使用效率降低營運成本、採用低碳能源、開發新產品和服務、進入新市場及提高供應鏈韌性等)，進行氣候風險及機會矩陣辨識，並對重大影響之風險因子進行風險議題評估與管理。



### 2.1 氣候變遷風險與機會

本公司參考國際能源總署 (IEA) 於 2022 年發布之《全球能源展望 2022 (World Energy Outlook 2022, WEO 2022)》，以及政府間氣候變遷專門委員會 (IPCC) 於 2021 年發布之《第一工作小組第六次氣候變遷評估報告 (IPCC AR6 WG1)》所列之氣候轉型風險與實體風險建立氣候風險議題庫，並盤點公司營運 (資源使用效率管理及氣候相關金融商品開發等) 及投融資面 (低碳能源、新興科技產業投資等) 之氣候相關機會，透過內部專家調查永續發展、風險管理、能資源管理、投資、客戶關係相關部門意見，分析氣候因子對於公司各項業務之影響程度與衝擊。透過問卷調查結果辨識出 12 項氣候風險議題及 6 項氣候機會議題，根據議題之「發生可能性」與「影響程度」進行量化並排序，並針對重大項目進行說明及因應策略：

時間區間係配合公司淨零排放之目標，以 2050 年作為區間終點，並在時間區間內分短、中及長期，以作為氣候風險與機會之發生時間辨識。

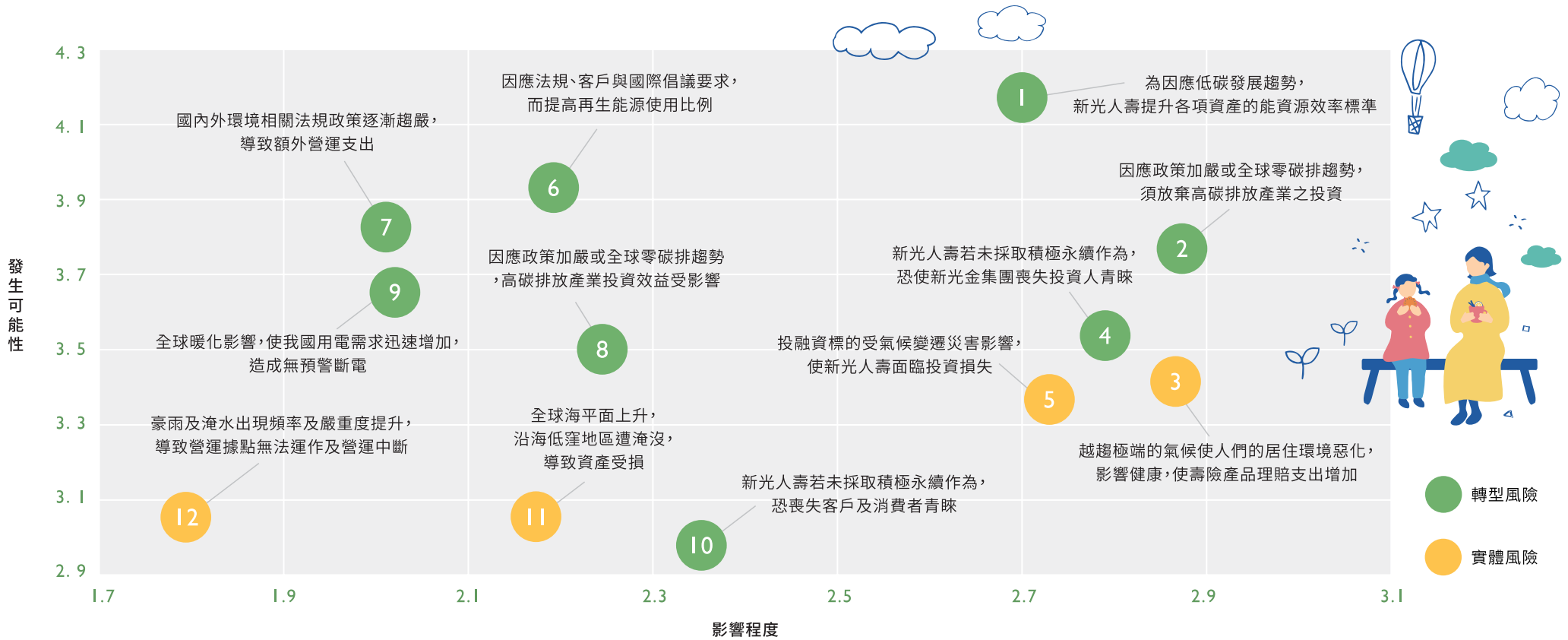
期間	短	中	長
年度	1 至 2 年 (2023-2024)	3 至 7 年 (2024-2030)	8 至 20 年 (2030-2050)

### 2.1.1 氣候變遷風險鑑別結果

透過上述氣候變遷議題庫，建立氣候變遷風險與機會問卷，並依問卷結果建立氣候風險矩陣圖(如下圖)。依據主管針對各項氣候變遷風險所判斷的「發

生可能性」和「影響程度」之平均加總，作為排序風險重大性之依據，最後則針對風險排序前六大項目，說明財務影響情形及因應策略。

氣候風險矩陣



註 1：影響程度：「輕度」至「極高」設定為 1-5 分級距，分析結果則介於「輕度 (1)」和「重大 (4)」之間  
 註 2：發生可能性：「極無可能」至「極有可能」設定為 1-5 分級距，分析結果則皆介於「有可能 (3)」和「很有可能 (4)」之間  
 註 3：排序係依「發生可能性」和「影響程度」之平均加總

依本次問卷結果，我們共鑑別出六大氣候變遷風險項目，其風險事件及影響說明如下表。

### 重大氣候風險項目

風險排序	風險類型	發生時間	風險描述	財務影響	因應策略
1	轉型 - 技術風險	短期	因應低碳技術發展趨勢，為提升資產的能資源效率標準而增加投資成本。	營運成本增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期檢視各營運據點高耗能資產並汰換，以提升能資源效率。</li> <li>預定於 2030 年前將全國各據點燈具汰換為 LED，提升空調設備用電效率。</li> <li>發展環境目標與策略，如訂定溫室氣體、綠建築、綠色採購等指標。</li> </ul>
2	轉型 - 市場風險	中期	產業朝低碳經濟轉型，高碳排產業將被淘汰，原有投融資評估方法不適用於低碳經濟，帶來投資或資產的減損。	營收獲利減少 / 資產價值降低	<ul style="list-style-type: none"> <li>依循新光金控「永續金融政策」，針對爭議性、高 ESG 風險、高碳排產業審慎評估，並制訂產業別指導方針，適時調整資產配置。</li> <li>訂定高碳排產業定義與盤點暴險清單，並針對高碳排產業納入氣候變遷風險評估。(詳見 4.2.2 碳資產暴險)</li> </ul>
3	實體 - 長期性	長期	極端高溫使居住環境惡化，造成停電使公司營運中斷；極端氣候，可能增加死亡率或罹病率，增加壽險理賠支出。	營運成本增加 / 營收獲利減少	<ul style="list-style-type: none"> <li>針對營運據點營運納入持續中斷可能性分析。</li> <li>依 IPCC AR6 報告對於氣候變遷對人群健康的研究指出在 RCP 4.5/SSP3 下，2050 年人口對熱浪的暴露量增加了 16 倍，在 RCP 8.5/SSP3 下，暴露量增加了 36 倍，而高溫可能引發熱傷害(如中暑)、登革熱、勞動力損失等健康傷害，為此，將更關注員工的職業安全與健康，並在極端天氣下提供更多的防護措施。</li> <li>擬評估開發氣候相關之新型態商品。(詳 2.2 情境分析)</li> </ul>
4	轉型 - 名譽	短期	全球以永續發展，市場偏好轉變，若未採取積極永續作為，恐喪失投資人青睞。	投資人資金挹注減少	<ul style="list-style-type: none"> <li>積極參與國際永續相關倡議、聯盟及永續評比，如 AIGCC、台灣淨零行動聯盟，藉以提升利害關係人對公司信任，並掌握國內外永續及氣候變遷資訊。(詳見 1 新光人壽氣候治理歷程)</li> </ul>
5	實體 - 立即性	長期	極端氣候可能對營運據點、投融資標的帶來災害衝擊，使公司房舍及設備、收益及資產價值面臨損失。	營收獲利減少 / 營運成本增加 / 資產價值降低	<ul style="list-style-type: none"> <li>進行實體風險 RCP 2.6 及 RCP 8.5 之情境分析。</li> <li>藉由資料庫評估自有及投融資不動產之潛在氣候實體風險，以掌握投資可能損失之情形。</li> <li>針對極端氣候事件導致設備受損，部份設備改轉租賃模式以轉嫁財損風險。</li> <li>針對氣候敏感性較高產業辨識其風險，並規劃調整投資組合，以減緩災害帶來的投資不確定性。(詳見 2.2.1 實體風險)</li> </ul>
6	轉型 - 政策和法規	短期	因應法規(如氣候變遷因應法、再生能源發展條例)、客戶與國際倡議要求，公司、供應商、投融資標的將可能因碳費徵收、再生能源使用比例增加，進而影響成本、獲利。	營運成本增加 / 營收獲利減少	<ul style="list-style-type: none"> <li>因應淨零轉型趨勢下的政策及法規風險，進行 NGFS 情境分析，評估投融資信用及市場風險。</li> <li>對於碳排放量較高供應商或被投融資對象，將積極採取議合行動，敦促其低碳轉型；針對無改善作為的公司，將適度調整採購對象或投資策略。</li> <li>積極盤查自身營運溫室氣體，並擬定減碳策略。</li> <li>投資再生能源電廠，並購買綠電及再生能源憑證。(詳見 2.1.3 氣候策略行動、2.2.2 轉型風險、4.2.1 投融資組合財務碳排放量)</li> </ul>

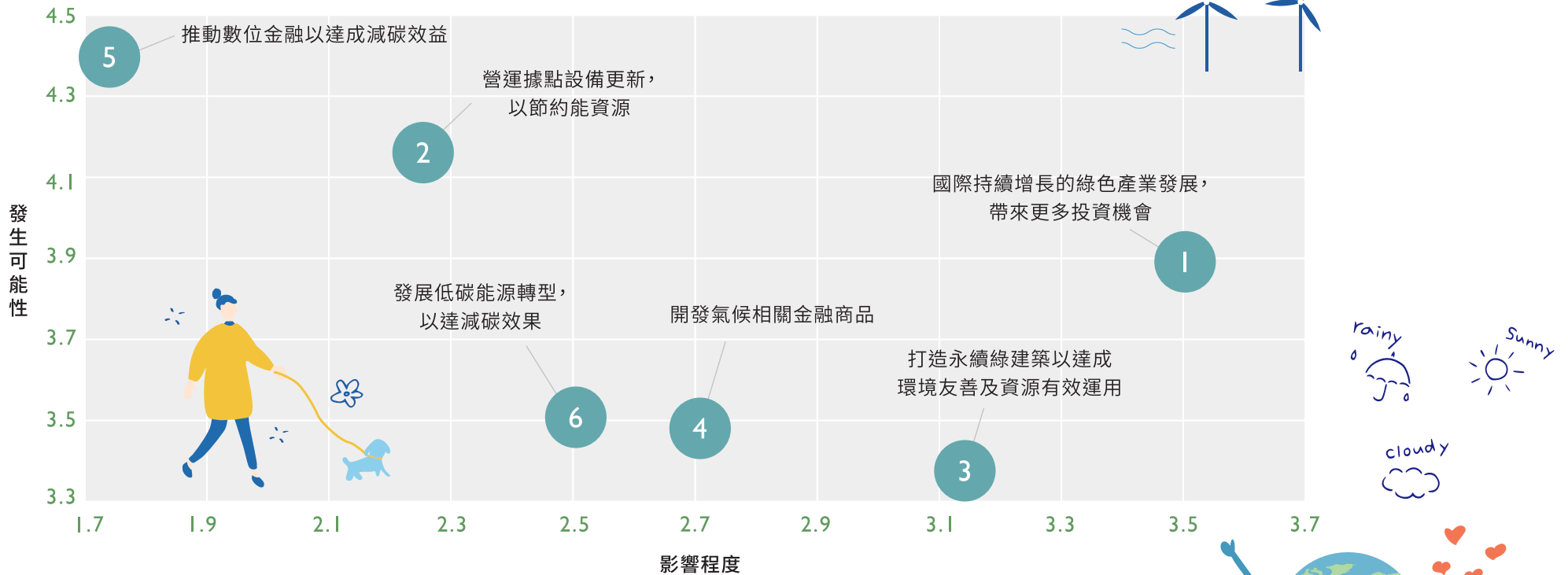


### 2.1.2 氣候變遷機會鑑別結果

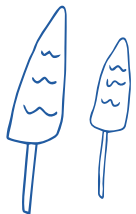
透過上述氣候變遷議題庫，建立氣候變遷風險與機會問卷，並依問卷結果建立氣候機會矩陣圖(如下圖)，盤點氣候變遷機會涵蓋營運面及投資面之氣候變遷機會。依據主管針對各項氣候變遷機會所判斷的「發生可能性」和

「影響程度」之平均加總，影響規模為中度以上之機會事件共四項，其財務效益影響如下：

氣候機會矩陣



註 1：影響程度：「輕度」至「極高」設定為 1-5 分級距，分析結果則介於「輕度 (1)」和「重大 (4)」之間  
 註 2：發生可能性：「極無可能」至「極有可能」設定為 1-5 分級距，分析結果則皆介於「有可能 (3)」和「很有可能 (4)」之間  
 註 3：排序係依「發生可能性」和「影響程度」之平均加總



## 重大氣候機會項目

機會類型	機會項目	發生時間	財務影響	因應策略	2022 年成果
市場	國際持續增長的綠色產業發展，帶來更多投資機會。	短期	營收增加	持續洞察綠色相關產業趨勢，並提升友善環境及綠色能源產業等永續發展產業投資。	<ul style="list-style-type: none"> <li>友善環境及綠色能源相關產業達 342 億元。</li> </ul>
資源效率	營運據點設備更新，提升設備能源使用效益，節省成本。	短期	營運成本減少	<ul style="list-style-type: none"> <li>盤點自有營運據點設備，滾動式汰換如空調、燈具等耗能設備，以提高能源使用效率。</li> <li>於 2030 年前將全台據點燈具汰換為 LED，逐步提升空調設備用電效率。</li> <li>透過環境永續訓練，促使同仁改變能源使用習慣。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>節電專案措施（冰水主機汰換、更換夜間照明等）節省約 727,694 度電，減少約 370.4 tCO<sub>2</sub>e。</li> <li>持續調校機房用電。</li> </ul>
資源效率 / 產品和服務	打造永續綠建築以達成環境友善及資源有效運用，進而吸引或消費者信賴增加營收。	短期	營運成本減少 / 營收增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來新建案皆取得銀級以上綠建築證書為目標，提升建築物環境永續效能。</li> <li>持續活化舊建築物與設備，導入各項節能措施，改善既有建築物能源效率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2022 年新光人壽總統傑仕堡及杭州北路地上權案分別取得銀級綠建築證書及銀級綠建築候選證書，截至 2022 年，累計 7 棟申請綠建築證書。</li> </ul>
產品和服務	開發氣候相關金融商品，挖掘市場新商機。	中期	營收增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>積極掌握氣候相關商機，持續開發友善環境的商品及服務，協助消費者抵禦氣候對於環境或健康衝擊。</li> <li>溫度上升造成二次空氣污染物的生成，使呼吸道及心臟血管疾病率增加（IPCC AR5 報告中定義之氣候變遷對人類的間接衝擊），推出業界第一張空污保單。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2022 年空污保單保費收入 1.8 億元，新開發之「外掛式空污附加條款」銷售達 1,445 件。</li> </ul>

註：氣候變遷機會類型包含資源效率、能源來源、產品和服務、市場，以及韌性。

### 2.1.3 氣候策略行動

本公司於鑑別出氣候變遷風險及機會後，除了持續響應淨零排放倡議、設定 2026 年前達成總部淨零排放外，同時也設計了四大具體行動策略主軸：「低碳策略行動」、「綠色採購」、「綠建築」及「綠色投融資」以積極因應氣候變遷風險並把握氣候變遷所帶來的機會。

#### 2.1.3.1 低碳策略行動

為因應本公司鑑別出之氣候變遷風險，加速低碳轉型並提高氣候韌性，我們透過完善的環境管理措施及機制，於日常營運中減少對能資源的耗用，降低企業整體的碳排放量，為環境永續帶來正面效益。儘管壽險業於營運過程中，並不會直接對環境帶來重大的負面衝擊，但本公司仍以 4 大「低碳營運」策略，將低碳理念融入於日常業務之中。

2022 年依循母公司金控《溫室氣體減量暨碳定價管理辦法》，掌握排碳成本與減碳效率，前述碳定價辦法於 2022 年進一步修訂，明訂依此辦法酌收之內部碳價，應列為下一年度節能專案之費用，以達碳風險有效控管之目的；另亦設定自身營運淨零排放期中 (2025、2030) 減碳目標及執行策略，針對無法減少之能資源逐步採用再生能源及友善環境產品取代，為環境永續帶來正面助益。預計 2023 年總部正式導入再生能源使用，至 2026 年前達到總部淨零之目標。

新光金控集團亦有制定內部碳定價，係以範疇一、二碳排量為管制範圍，內部碳價每公噸為新台幣 1,500 元。

#### 四大低碳營運策略

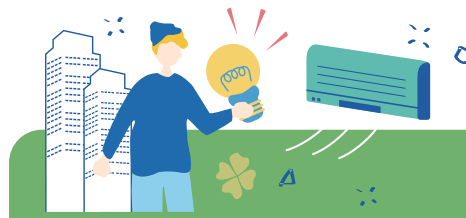


#### 1. 落實溫室氣體盤查

本公司肩負守護環境的責任，積極落實環境管理，自 2014 年起即導入環境相關管理認證作業，且持續維持系統運作；2022 年完成新光摩天大樓之 ISO 50001 能源管理系統驗證、ISO 14046 水足跡查證，以及全據點 (含海外) 之 ISO 14064-1:2018 溫室氣體盤查作業，並皆取得第三方查證聲明書。(詳細環境數據請見 4.1 氣候指標與目標)

## 2. 提升能源使用效率

本公司遵循金控母公司規範，以 2019 年為基準年，設定至 2025 年一般用電量每年減少 2% 之目標，並更積極汰換如空調、燈具等耗能設備，並透過參與政府或機關組織之節能課程、活動或方案，以提高能源使用效率，預定於 2030 年前將全國據點燈具汰換為 LED，逐步提升空調設備用電效率，以綠電取代一般用電，進而達成節電目標。2022 年節電專案說明如下：



	2022年 節電量 (MWh)	2022年 節能量 (GJ)	2022年 年減排量 (tCO <sub>2</sub> e)
桃園金融大樓-冰水主機更新	118.56	426.83	60.35
台北摩天大樓-夜間照明1000W更換LED	105.30	379.09	53.60
台北摩天大樓-將停車場機械停車位馬達拆除	23.13	83.28	11.77
台北松山金融大樓-縮短空調主機使用時間	440.23	1,584.84	224.08
台南運河大樓-更換冷卻水塔老舊散熱片	40.46	145.67	20.60

在機房節能方面，以節能減碳為最高目標，按每年業務的成長，選擇節能設備並透過虛擬環境及資源整合，並持續調校機房用電，2022 年新光人壽北瓦大樓電腦機房 PUE 穩定維持為 1.59-1.69 之間，達 Green Grid 協會 PUE 評估標準認可之銅級水準 (PUE：1.67~2)。

## 3. 形塑綠色文化

新光人壽積極接軌數位金融，透過「行動化、雲端化、流程 e 化、數據化」作為與工具應用，減少相關能、資源之耗用，並積極推廣環境教育，透過廣大員工、眷屬及保戶的串連及影響力，在工作及生活中共同履行節能減碳行動。

### (一) 2022 年 e 化減紙績效

行動	成果
行政e化-員工減紙	行政用紙購買量較前年度減少3,115包，減幅約11.4%  e保單、電子單據年度換算約節省1,346.1萬張紙
工具e化-發展保險科技	行動商務APP：E投保、E拜訪、E給付、E契變、E理賠，年度換算約節省776.2萬張紙  網路服務交易量308,977張紙  網路投保件數共21,393件，年度換算約節省6.8萬張紙



**共減少  
2,129萬張紙  
約144.8噸  
碳足跡排放**

註 1：保單行政行動工具詳 5.2 數位創新服務

註 2：消耗紙張數 /500(一包 500 張)= 消耗紙張數量 (包)

註 3：每包 A4,70g 紙張碳排放量為 3.4kg CO<sub>2</sub>e

註 4：消耗紙張數量 (包)\*3.4(kg CO<sub>2</sub>e)/1,000(單位換算)= 減少之碳排放量 (tCO<sub>2</sub>e)

### (二) 數位賦能, 加速業務員轉型

秉持發展綠色金融保險服務精神, 為客戶帶來優質低碳金融服務, 積極數位賦能業務員, 推出「e-agent 數位業務員服務認證機制」, 觀察各項數位服務交易指標, 並透過行政單位專案宣導及專題研修活動, 促使業務員轉型為數位業務員。2022 年 e-agent 普及率達 56.1%( 中長期目標為普及率達 65% 以上 ), 加速保單售後服務效率, 減少資源耗用。

### (三) 擁抱低碳綠生活

2022 年國內疫情升溫, 為避免不必要的接觸, 我們大舉改變辦公模式, 以線上會議、線上教育訓練課程取代實體, 除降低感染風險, 同時也有效降低通勤、人員移動所產生之碳足跡; 對於外勤人員交通旅運所造成的排放影響, 除鼓勵數位化工具外, 對於近距離的保戶拜訪, 則積極鼓勵多用步行或使用低碳運具 (如腳踏車), 不但有助於減少溫室氣體的排放量, 也有益於同仁健康。

同時為持續宣揚「擁抱綠生活, 適應新氣候」理念, 新光人壽自 2008 年起已連續 14 年響應「Earth Hour 地球一小時」活動, 以具體行動支持環境保護及節能減碳; 截至 2022 年, 新光人壽已第 16 年實施「夏日輕衫」活動, 用行動響應政府節能減碳政策, 將辦公大樓空調溫度維持在經濟部能源局宣導的夏日適溫 26°C 至 28°C。

### (四) 維護生態永續

除了積極因應氣候變遷, 投入淨零行動, 我們也重視生物多樣性等其他環境永續議題, 並長期關注生態保育。除贊助金剛保育相關活動外, 也為牠們製作「行為豐富化道具」, 推廣生態保育與教育; 在海洋永續方面, 協助培訓珊瑚礁檢測員並推動珊瑚礁體檢, 更辦理水下淨海活動, 清除海洋垃圾, 與聯合國永續發展目標 SDG 13-15 相互呼應。

## 4. 打造永續綠建築 (請詳 2.1.3.3 綠建築)

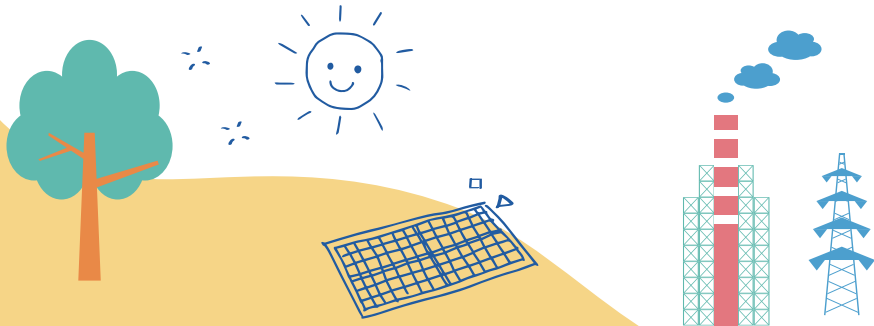
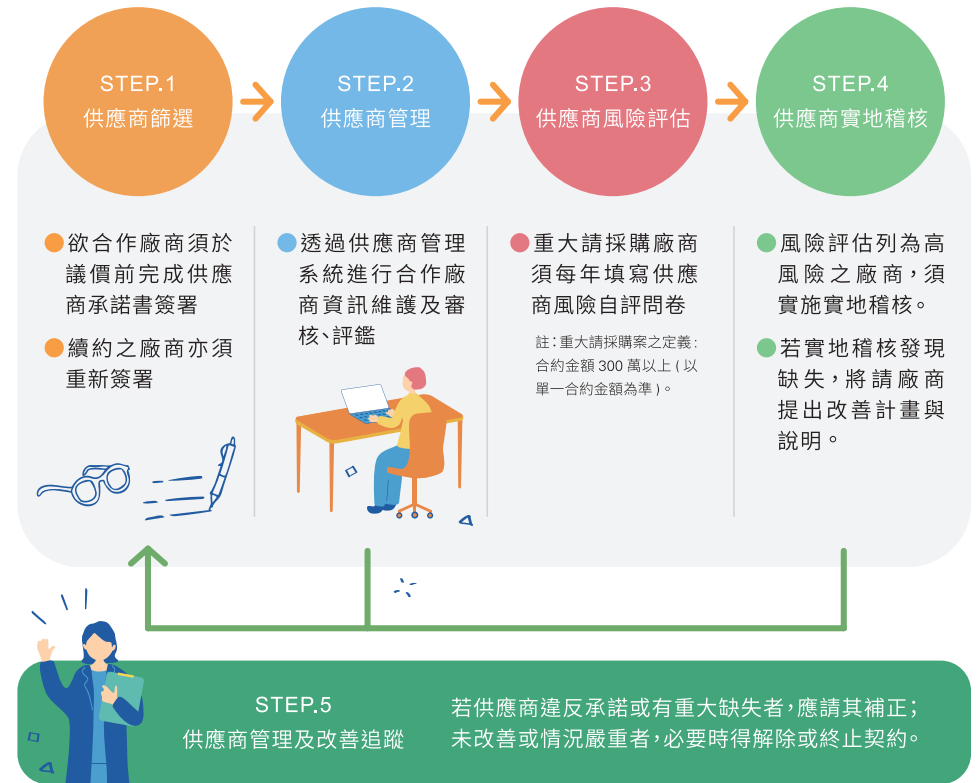


### 2.1.3.2 建構永續供應商管理

在採購政策上，根據新光金控訂定之供應商管理規範，明定供應商管理原則與制度，並對採購廠商進行風險評估、實地稽核等作業，以督促合作供應商能重視永續發展，杜絕任何不誠信之行為，共同承擔對員工、社會和環境的責任，為下一代創造更美好的生活環境。具體作為如下：

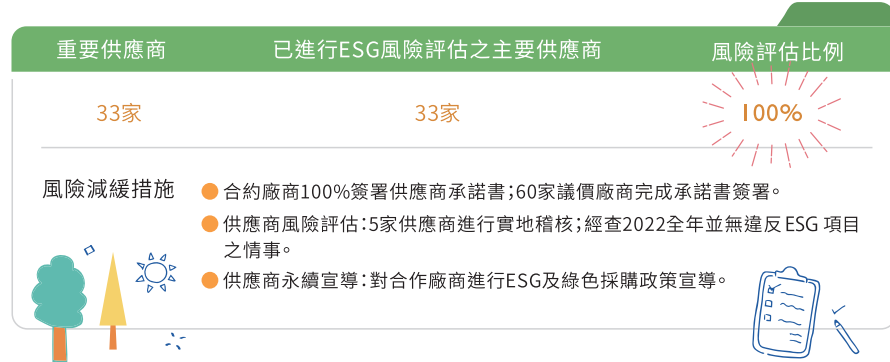
- 要求合作廠商遵循本公司 ESG 政策：要求合作供應商須簽署供應商承諾書，承諾遵守企業道德、注重員工權益與人權關懷、環境保護（例如：優先採購回收利用或重複使用物料、對於可能釋放到環境中造成危害物料，須先加以辨識與管理）等。於雙方合作過程中若發現有違反相關規範且無立即補正之情事，新光人壽得解除或終止合作關係。2022 年，新光人壽將供應商承諾書簽署對象更進一步由合作廠商擴大至議價廠商，希望藉此將本公司永續經營理念傳遞給更多可能的合作對象。
- 建置供應商管理系統：為能更有系統的進行供應商管理，新光人壽建置供應商管理系統，以利對合作廠商進行資料登錄、審核及評鑑作業。
- 風險評估與實地稽核：每年定期針對主要供應商進行供應商風險評估，並依評估結果進行實地稽核，並視狀況進行輔導或訓練，以協助其改善或降低相關風險，向永續前行。

#### 新光人壽供應商管理流程





### 2022 年供應商管理成果



本公司透過採購項目的選擇，幫助社會及環境的永續發展。於採購日常辦公庶務、資訊產品、空調設備汰換到建築物建材時，優先選用取得綠色環保標章之產品；自 2016 年迄今，已連續七年取得行政院環保署或台北市環保局「民間企業及團體綠色採購獎」之殊榮。同時，支持社會創新企業，於 2022 年獲得社會創新產品及服務採購獎勵機制 Buying Power 首獎。



### 2.1.3.3 綠建築

本公司持續調整傳統的建築思維，以 SDG 11 營建具有災後復原能力且永續之建築為目標，改善既有建築物能源效率，並以新建物取得綠建築證書為目標，建構節能環保的生活型態，減少辦公及營運對環境的影響。

#### 1. 新光人壽友善建築承諾

- 規劃未來投資開發之新建築時，朝符合綠建築標章銀級以上或符合綠建築設計，提升建築物環境永續效能。
- 持續活化舊建築物與設備，導入各項節能措施，持續降低能源用量，改善既有建築物能源效率，善盡環保責任。

#### 2. 永續綠建築成果

截至 2022 年，本公司累計 7 棟大樓申請綠建築證書，其中包含取得 6 張綠建築證書、1 張候選綠建築證書及 1 張美國 LEED 證書，2022 年動工及尚在規劃興建大樓共 6 案皆規劃取得綠建築證書。

2022 年新光人壽台中傑仕堡榮獲 2022 國家卓越建設獎休閒建築類最佳施工品質類卓越獎及最佳規劃設計類金質獎、新南東大樓及高雄前金區地上權案獲第 24 屆國家建築金質獎設計規劃類金質獎。在秉持提升建築美學創意設計及施工品質外，更進一步擁護減碳、循環經濟、創新智慧及地方文化特色之融合精神，營造「自然與人文共存，生態與永續共榮」的樂活使用環境。

近三年綠建築成果

大樓名稱	綠建築成果	投入金額	綠色效益		
			CO <sub>2</sub> 吸收量 (綠化設計值)	基地保水量	雨水貯集槽 (回收再利用)
新光南港軟體園區大樓	2020 年取得黃金級綠建築證書	21.5 億	690.31t	982.89m <sup>3</sup>	259.79m <sup>3</sup>
新光人壽新板傑仕堡 C 基地	2021 年取得銀級綠建築證書	18.8 億	745.917t	—	183.04m <sup>3</sup>
新光人壽見潭傑仕堡	2021 年取得黃金級綠建築證書	12.5 億	352.47t	641.31m <sup>3</sup>	139.65m <sup>3</sup>
新光人壽水漾傑仕堡	2021 年取得黃金級綠建築證書	13 億	644.33t	15.26m <sup>3</sup>	70m <sup>3</sup>
新光人壽總統傑仕堡	2022 年取得銀級綠建築證書	24.2 億	1477.025t	31.08m <sup>3</sup>	217.27m <sup>3</sup>
杭州北路地上權案	2022 年取得銀級綠建築候選證書	33.1 億	357.88t	—	269.10m <sup>3</sup>

2.1.3.4 綠色投融資

本公司依循聯合國責任投資原則 (PRI)、永續保險原則 (PSI) 及新光金控之「永續金融政策」，將 ESG 機制納入不同投融業務屬性的作業流程及辦法，並於投資選擇及融資放款時，依循新光金永續金融政策之資產別指導原則，將 ESG 議題整合至決策與實務中。(詳細永續投資及融資政策請詳 3.2 投融資風險管理章節)

1. ESG 主題性投資與融資

投資行動上，也積極回應聯合國永續發展目標 (UN SDGs)，透過蒐研國內外永續投資趨勢，延伸出 ESG 主題性投資，以實際行動支持解決社會、環境等特定議題之永續發展產業，期發揮金融業核心職能，加強永續性投資標的之投入與績效，追求長期穩定的報酬、極大化股東利益，同時奮力為產業轉型共築永續未來。

在辦理融資審核時，均審酌借款人是否善盡環境保護、企業誠信經營及社會責任，徵信作業已將勞工退休準備金提撥狀況揭露於報告，如有重大勞資事件亦會請借款人說明。

2022 年本公司針對 ESG 主題投資之總金額達新台幣 2,139 億元；責任放款達 79.2 億元。



項目	單位:億元	
	2021年	2022年
ESG 主題投資	2,104	2,139
責任放款	78.7	79.2

註 1：ESG 主題性投資類別包括 ESG 永續標準企業、綠色專案、永續發展債券、公共及社會福利事業。  
 註 2：責任放款統計係以完成編製永續報告書者或對 ESG 有正面影響為限。

## 2. 再生能源產業

為積極響應政府綠色能源發展，本公司由專責單位擬定綠能投資計畫，藉由投資電廠建置營運企業，及規劃開發大型太陽光電站，積極促進台灣綠能的發展。2020 年，本公司與聯合再生、台灣人壽、及新光金創投，共同設立日曜能源，從事台灣太陽能電站投資、興建及營運，2022 年專案投資電廠新增投資金額 2.7 億元，累計投資金額達 18 億元，年發電量達 46,867 萬度、可供 151 萬戶家庭使用、年可節省之碳排放量達 63,321 tCO<sub>2</sub>。

## 3. 低碳投資之潛在風險

本公司將 ESG 議題整合至決策與實務中，並致力於低碳轉型投資，但同時也可能產生部分潛在風險，說明如下：

### 產業風險

**能源中斷風險：**  
 再生能源的供應中斷風險高  
 1. 風力發電廠等設施可能出現故障。  
 2. 智能能源電網或虛擬電站可能存在的網絡安全漏洞

**低報酬率：**  
 再生能源投資無法滿足投資者預期報酬

**生物多樣性降低(法規風險)：**  
 風能和太陽能需要大量土地，導致棲息地破壞。同樣，使用生物燃料作為石油的替代品可能有助於減緩氣候變化，但規模化使用可能會導致生物多樣性損失。生物多樣性降低或氮氧化物的提高，可能未來會違反政府法規規定。

### 本公司投資所面臨風險

**市場風險：**  
 1. 電力供給中斷導致市場停擺，降低收益。  
 2. 投資的低碳產業公司因此營運受影響、投資方收益亦會受到影響。

**市場風險：**  
 短時間內報酬率可能較高碳排產業低，導致市場投資者撤資，進而使金融機構資產價值下跌。

**聲譽風險：**  
 投資於違反法規的公司將導致投資公司的聲譽降低



低碳產業

## 2.2 情境分析

為辨識氣候變遷風險對新光人壽之影響，針對實體及轉型風險，利用氣候情境分析，衡量各氣候情境下之暴險情形，並積極展開相關管理作為與因應措施，增進氣候韌性，使用情境說明如下：

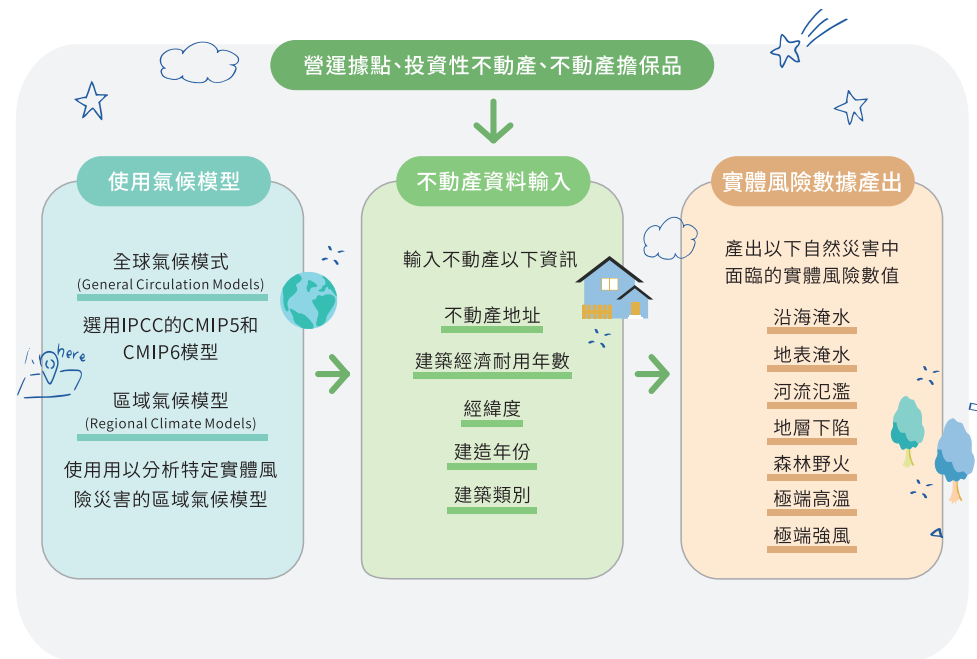
應用部位	風險類型	氣候情境	說明
營運據點及投資用不動產	實體風險 - 立即性、長期性	RCP2.6 <sup>註1</sup> 、RCP8.5 <sup>註2</sup>	計算氣候風險對於不動產部位之影響 (最大氣候風險值、重建成本、營運中斷可能性)
不動產擔保品	實體 - 長期性	RCP 2.6、RCP 8.5	計算氣候風險對於不動產擔保品的影響
人身保險商品	實體 - 長期性	RCP 2.6、RCP 8.5	計算升溫對人身保險熱傷害理賠影響
投融资組合	轉型風險 - 政策與法規	NGFS-Net Zero 2050 <sup>註3</sup> 、Current Policies <sup>註4</sup>	計算投融资部位在氣候法規趨嚴下信用、市場風險變化

註 1：RCP2.6：低度排放情境，至 2050 年時，排放量減半，升溫幅度不超過 2°C，有望達到《巴黎協定》2°C 或 1.5°C 目標。  
 註 2：RCP8.5：高排放情境，意指一切照舊 (Business as usual, BAU)，排放量持續上升，至 2100 年，全球升溫幅度將接近 4°C。  
 註 3：Net Zero 2050(2050 淨零)：採取積極作為進行有序轉型，使全球 2050 年達到淨零排放。  
 註 4：Current Policies(維持當前政策)：據各國政府現有政策強度進行氣候變遷轉型風險指標估算。



### 2.2.1 實體風險

為盤點實體資產在未來受氣候變遷之潛在影響，我們建立氣候模型，分析本公司營運據點、投資用不動產、不動產擔保品在 RCP2.6 及 RCP8.5 氣候情境下，於 2020 至 2100 年每十年在各類型氣候變遷風險災害 (地表淹水、地層下陷、河流氾濫、沿海淹水、森林野火、極端高溫及極端強風) 影響下，所面臨的「最大氣候風險值 (Max Value at Risk, MVaR)」、「營運中斷可能性 (Failure Probability, FP)」，所需參數及數據產出流程如下：



### 2.2.1.1 營運據點及投資用不動產

本公司 2022 年於全台共擁有 200 筆不動產資產，透過 RCP2.6 及 RCP8.5 情境分析各類型風險因子之最大氣候風險值 (MVaR)，並參考建築造價參考表及營造工程物價指數年增率等相關數據，推估本公司不動產重建成本，更進一步分析全台營運據點高氣候風險區域，作為擬訂風險回應相關措施之依據。

結果顯示，在情境 RCP2.6、RCP 8.5 下，於 2030 年至 2050 年區間，其財務影響數約 2.7 億至 3.7 億區間，在最嚴重情境 RCP8.5 下，本世紀末最大氣候風險值為 0.55%，財務影響約 4.15 億；分析各類氣候風險因子中，無論是在 RCP2.6 還是 RCP8.5 情境下，因乾旱所導致之地層下陷，為各類風險中對資產價值產生最重大影響之實體風險，其次則為河流氾濫及沿海淹水。另外觀察本公司營業據點，結果顯示，兩種情境下，2100 年將有 6 棟營運據點具有較高的氣候變遷風險 (MVaR 大於 1%)，視為高氣候風險區域，分別是位在花蓮、台東、高雄、台中的據點，其主要氣候因子為河水氾濫及地表淹水。



RCP 2.6和RCP 8.5情境下最大氣候風險值(MVaR)

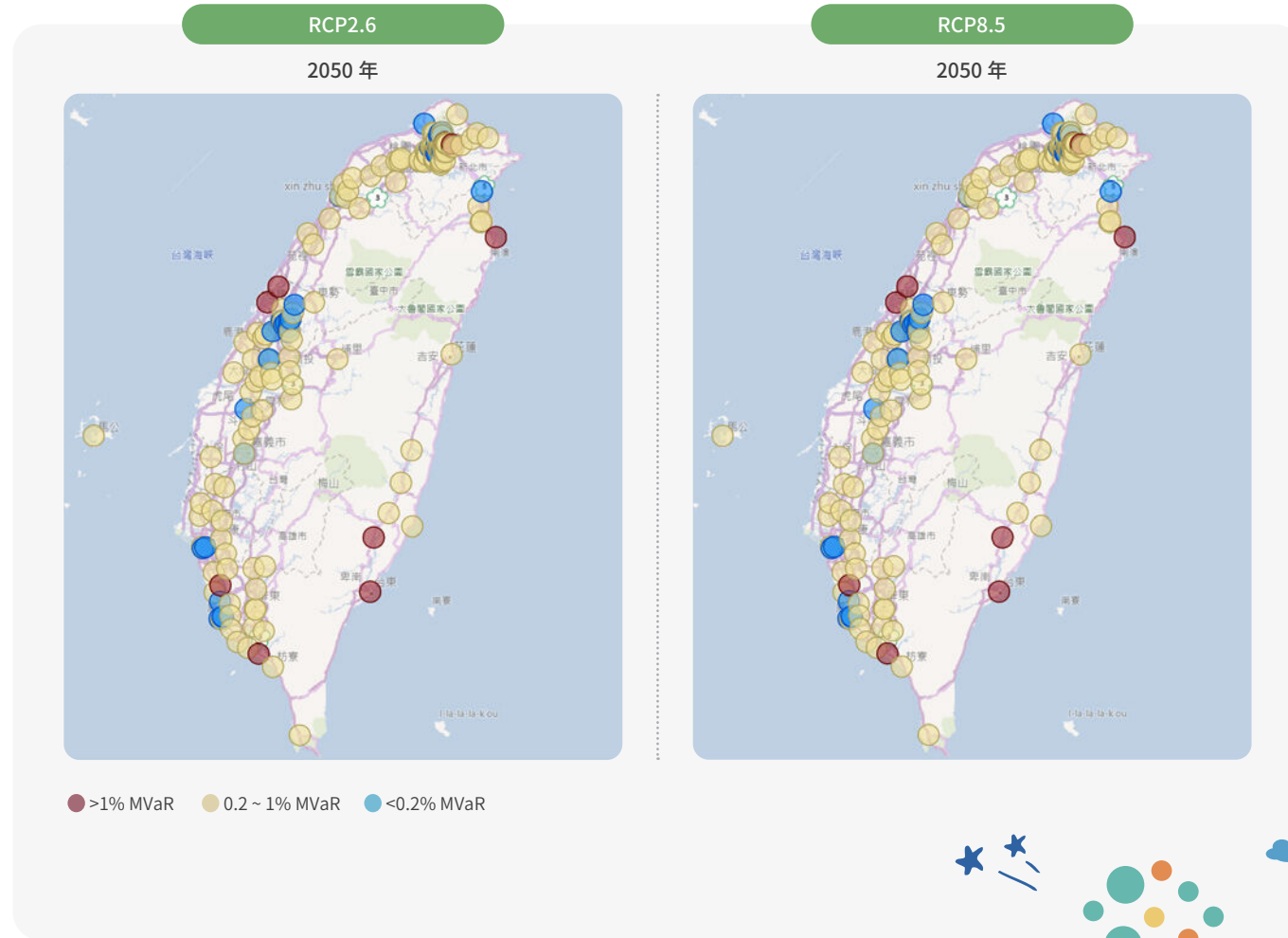


情境/年度	2030	2050	2100
RCP 2.6	0.36%	0.42%	0.42%
RCP 8.5	0.38%	0.48%	<b>0.55%</b>

註 1：氣候變遷風險值 (Value at Risk, VaR)：該不動產在單一年度中在氣候災害受到損壞後，維修成本占資產重建成本的比例。  
 註 2：最大氣候風險值 (Max Value at Risk)：取分析初始時間點到計算時間點期間，該資產於各年度面臨的「氣候變遷風險值 (VaR)」中的最大值 (maximum)。



RCP 2.6 及 8.5 情境下，營運據點位置分布及相應風險值情況如下

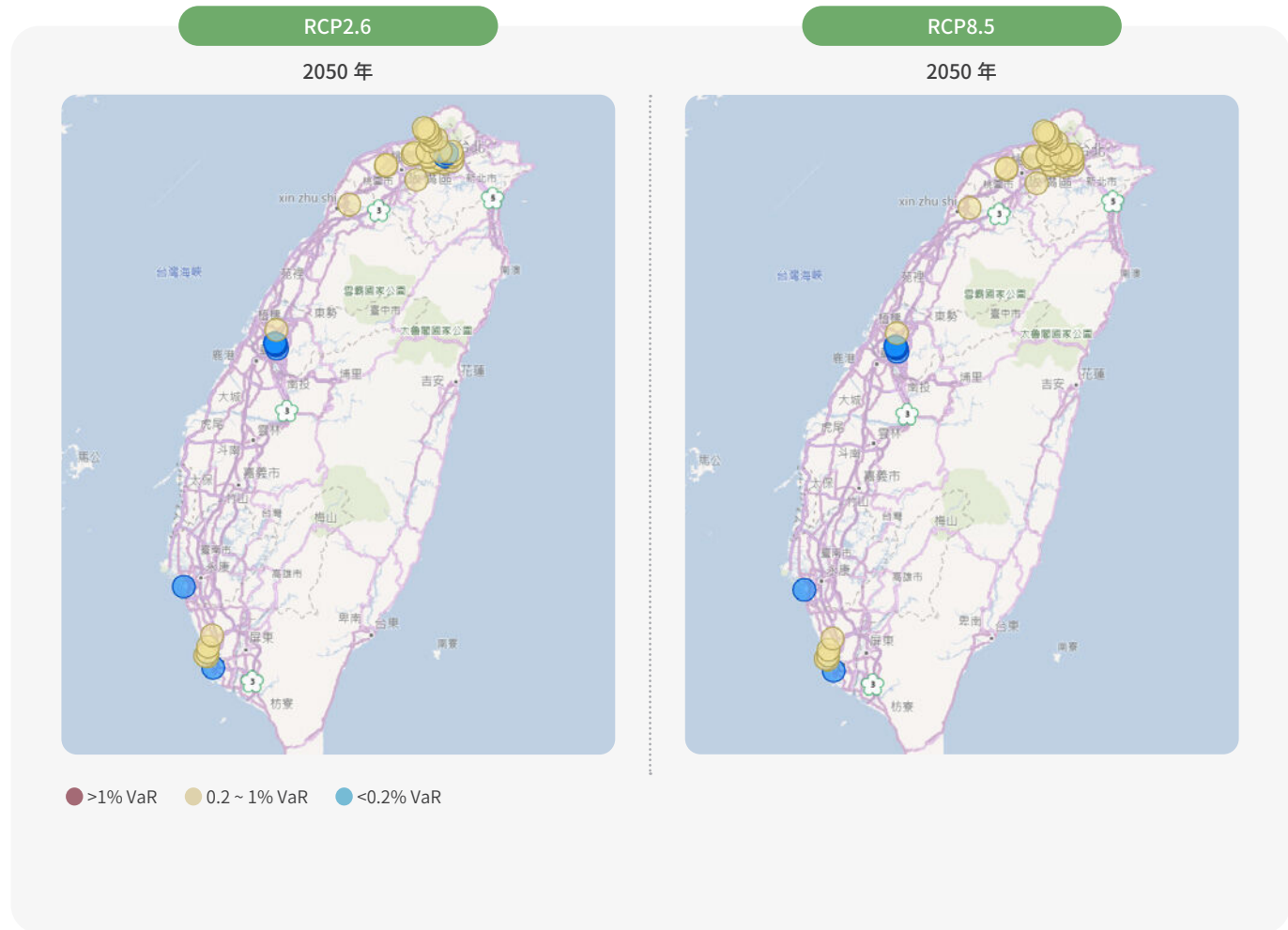


綜上觀察，上述風險評估結果，對公司整體而言影響甚小，風險仍在可在接受範圍內。將透過經濟部水利署的地層下陷監測資訊系統，密切關注不動產位在區域的地層下陷情況，及早提出相應對策；另為因應海平面上升所導致的沿海淹水與急性降雨導致的地表淹水，將於不動產建設中，加強防淹水的措施，並透過定期演練、備援與復原等調適計畫作為風險回應。



### 2.2.1.2 不動產擔保品

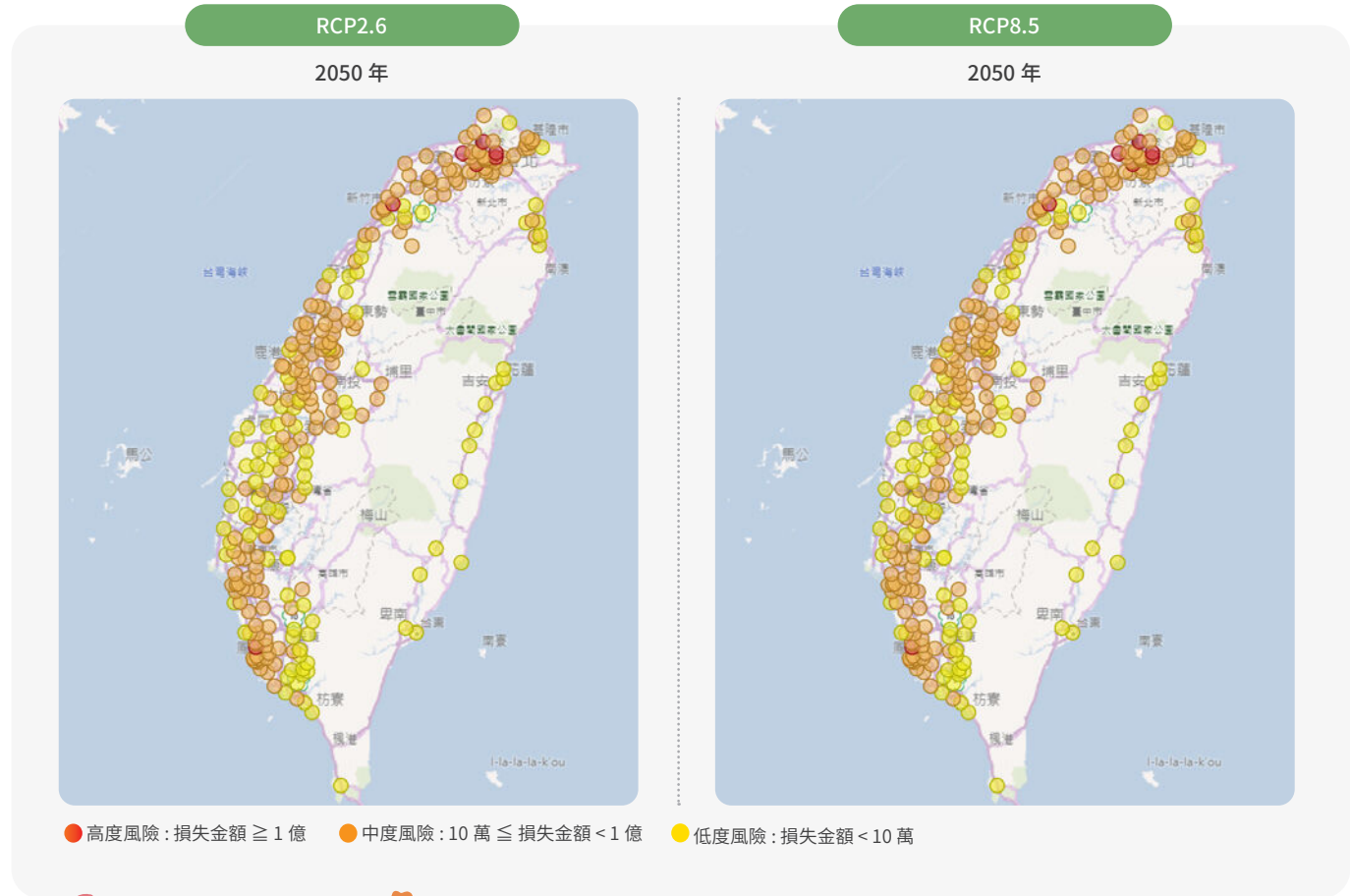
本公司為了解企業放款的不動產擔保品所面臨的實體風險，執行氣候情境 RCP2.6 及 RCP8.5 的實體風險分析，發現目前所承作的貸款於 2020 年至 2100 年期間，不動產擔保品所面臨的氣候變遷風險值 (Value at Risk, VaR) 僅 1 件位在臺南市於 2082 年後高於 1%，考量貸款年限均為短期，因此判斷不動產擔保品所面臨的氣候變遷風險短期內不至於構成高風險。



◆ 風險回應

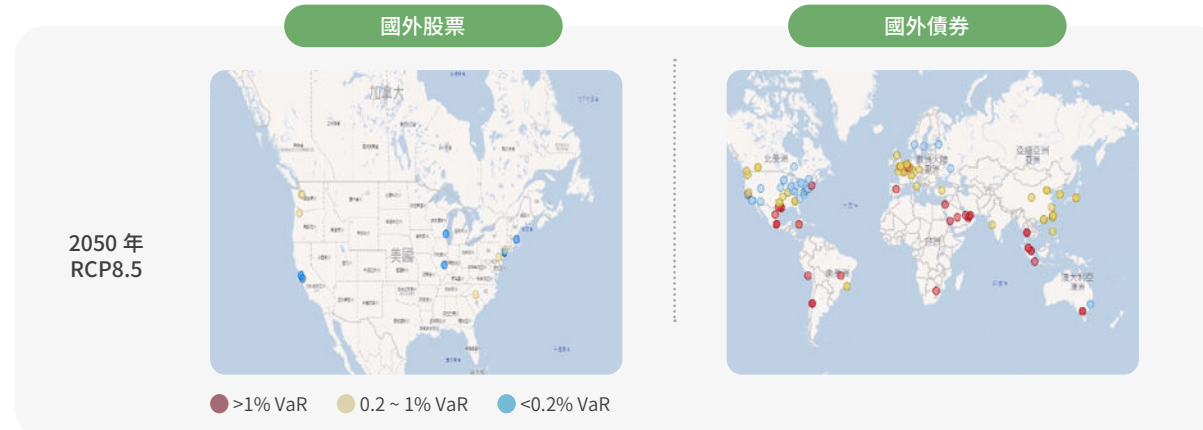
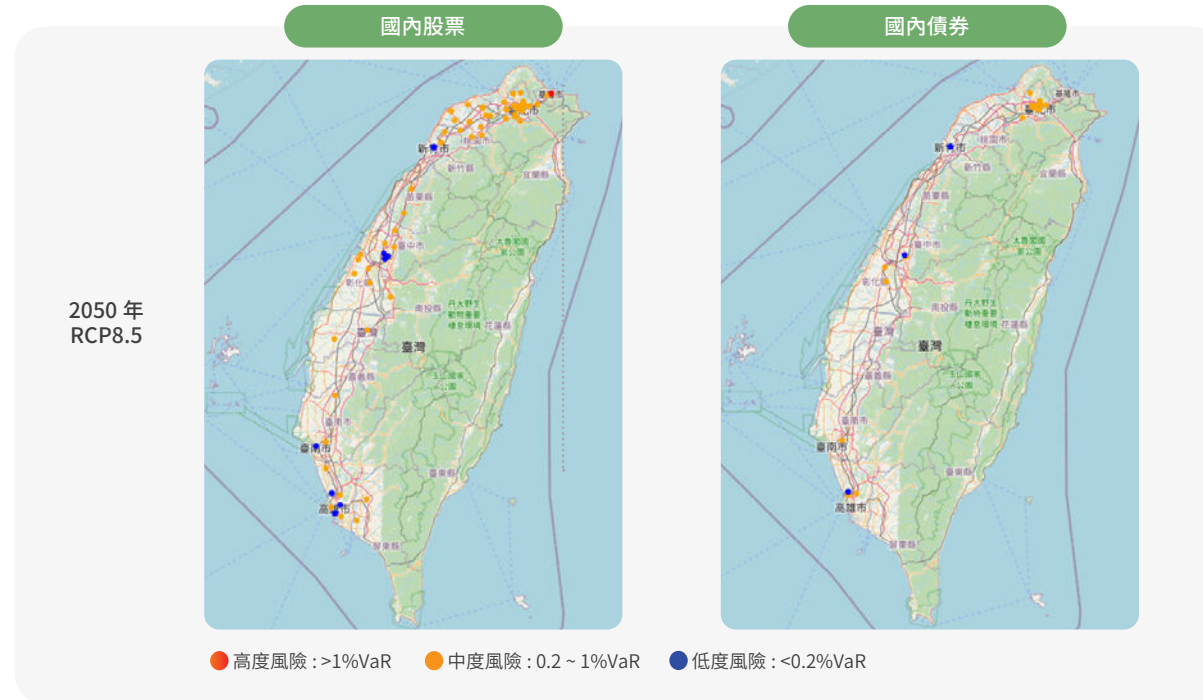
未來在承作新的放款並需要評估不動產擔保品的價值時，將加強不動產擔保品的實體風險評估，以防範放款面臨的氣候變遷風險。

此外本公司亦評估個人放款之不動產擔保品所面臨的實體風險，在 2050 年 RCP2.6 及 RCP8.5 情境下，大部分屬於中度風險，而擔保品位置分布及相應風險情況如右：



### 2.2.1.3 投資標的之公司據點

此外本公司亦評估投融資部位之聯絡據點所面臨的實體風險進行分析，在國內投資方面，在 2050 年 RCP8.5 情境下，其國內股票及債券部位之聯絡據點大部分均屬於中低度風險；在國外投資方面，在 2050 年 RCP8.5 情境下，其國外股票部位之聯絡據點均屬於中低度風險；而國外債券部位之聯絡據點，具有高風險分布於北、南美洲、東南亞等。因投資部位持有期間並非長期，且所持有為有價證券而非不動產，故流動性較高，受實體風險影響較小，投資部位受轉型風險較大，其位置分布及相應風險情況如右：

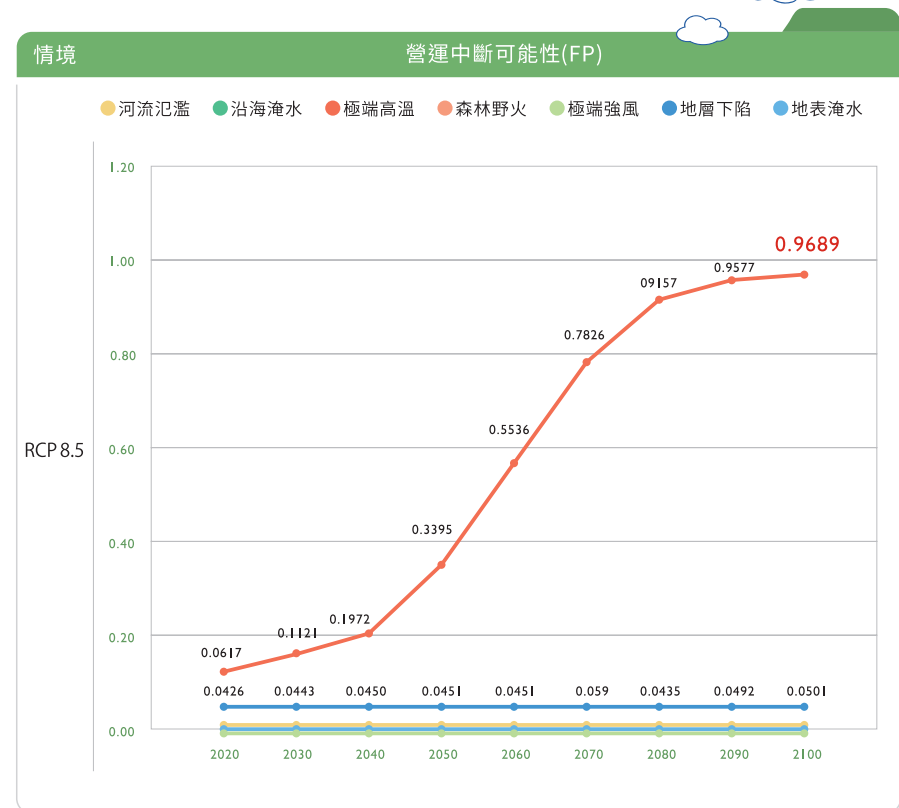
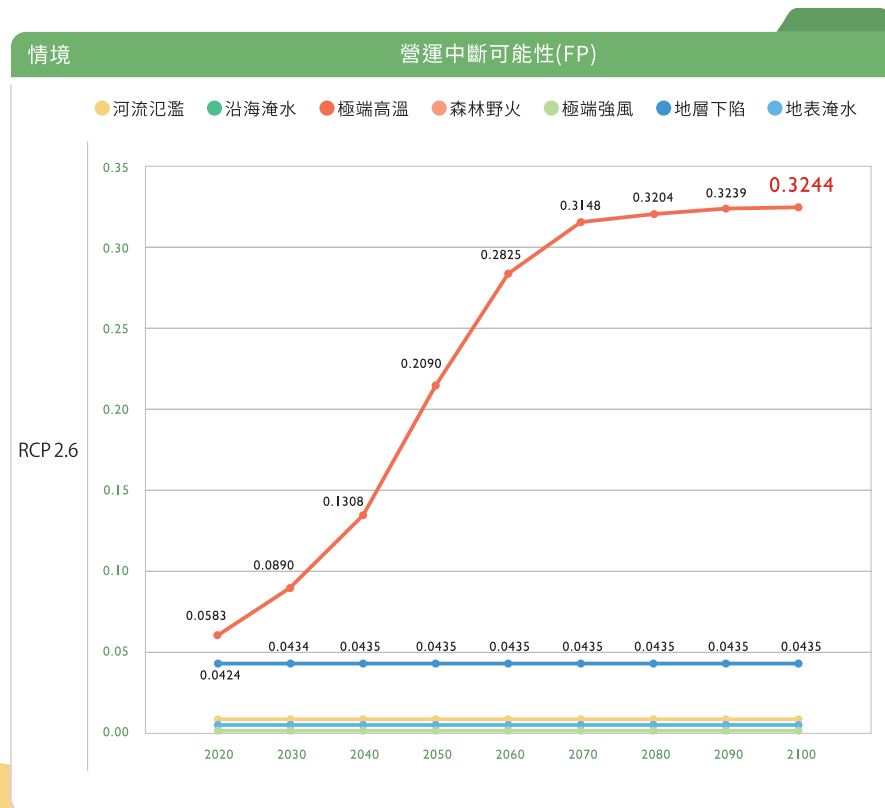


### 2.2.1.4 營運中斷可能性 (FP)

營運中斷可能性 (FP) 為考量各類氣候災害在該年度對建築物停止運作的可能機率，並以生產力損失 (Productivity Loss) 為核心概念來評估，背後所考量的氣候風險因子為「熱相關工時損失」和「熱相關的超額死亡率」。

依分析結果，「極端高溫」在 RCP2.6 和 RCP8.5 情境中皆為造成營運中斷的最大因素，尤其在 RCP8.5 底下於 2100 年將有 96.89% 造成營運中斷，使新光人壽更加重視推動低碳轉型。

RCP 2.6 和 RCP 8.5 氣候情境下營運中斷可能性 (FP)

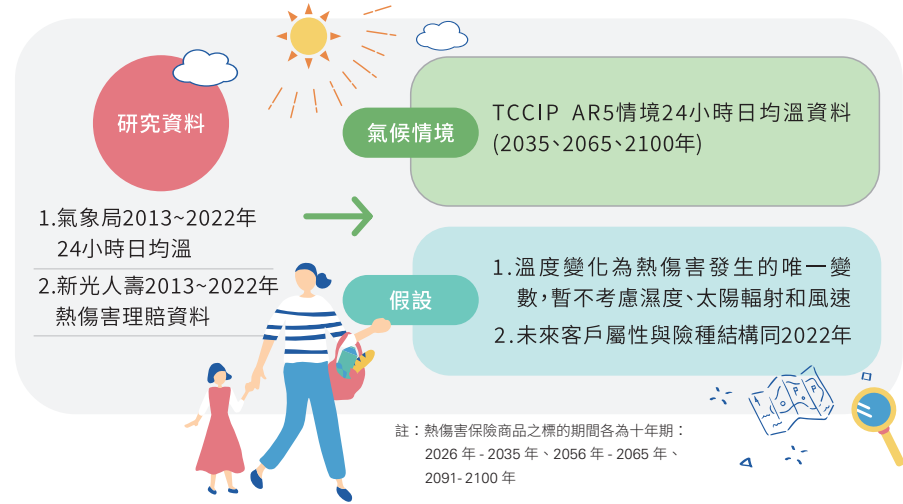


◆ 風險回應

為因應營運中斷情況，本公司已導入及建置營運持續管理系統 (BCMS)，以降低營運中斷的可能性或損害程度，強化對重大事件的因應能力及快速恢復的能力，以保障客戶及所有利害關係人的利益。此外，我們推估 RCP 2.6 和 RCP8.5 情境在本世紀末，可能有 0.3°C 至 4.8°C 間不等的升溫幅度，將使員工因熱傷害 (如中暑) 的可能性增加，為此我們將會更為密切關注員工的職業安全與健康，並在極端天氣下提供更多的防護措施以防範相關傷害的發生。

2.2.1.5 人身保險熱傷害理賠支出之實體風險分析

為評估升溫與台灣熱傷害事件發生對理賠的關係，本公司運用 2013~2022 年氣象局日均溫、壽險理賠及「台灣氣候變遷推估資訊與調適知識平臺 (TCCIP)」AR5 氣候情境資料，分析未來人身保險熱傷害理賠支出的變化；初步結果顯示，升溫將使本公司的人身保險熱傷害理賠支出下降，對於保險理賠非屬重大財務影響。然考量過去十年間的熱傷害理賠資料較難代表全台灣整體人口受熱傷害影響的趨勢，且每日平均溫度也並非與熱傷害相關的唯一變數。囿於資料限制原因必須待未來資料可取性提高後進行更進一步之分析。



◆ 風險回應

有鑑於人身保險商品與氣候變遷之關係，尚需要更多資料及技術進行評估，未來期望透過跨領域的產官學合作，在取得資料和分析方法學發展得更豐富後，持續精進氣候情境對台灣民眾傷害的影響分析，以了解人身保險商品所面臨的氣候變遷風險，協助民眾應對越趨極端的氣候趨勢。

2.2.1.6 實體風險小結

實體風險經整體評估後對公司營運影響不大，採取管理措施為「接受」。後續將持續監控不動產、不動產擔保品氣候風險值 (Max Value at Risk)，並根據其變化採取相應氣候行動方案。

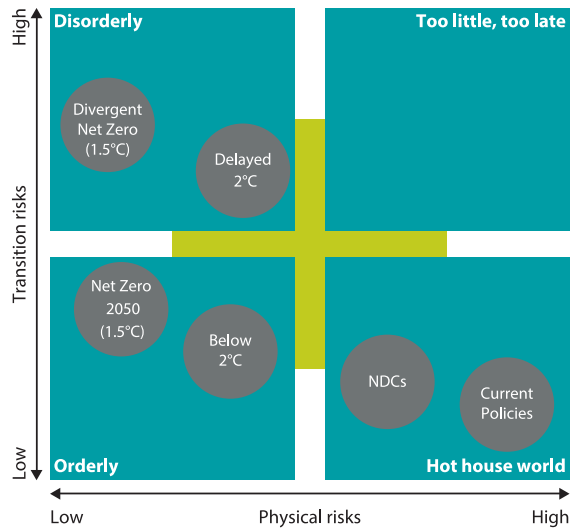




## 2.2.2 轉型風險

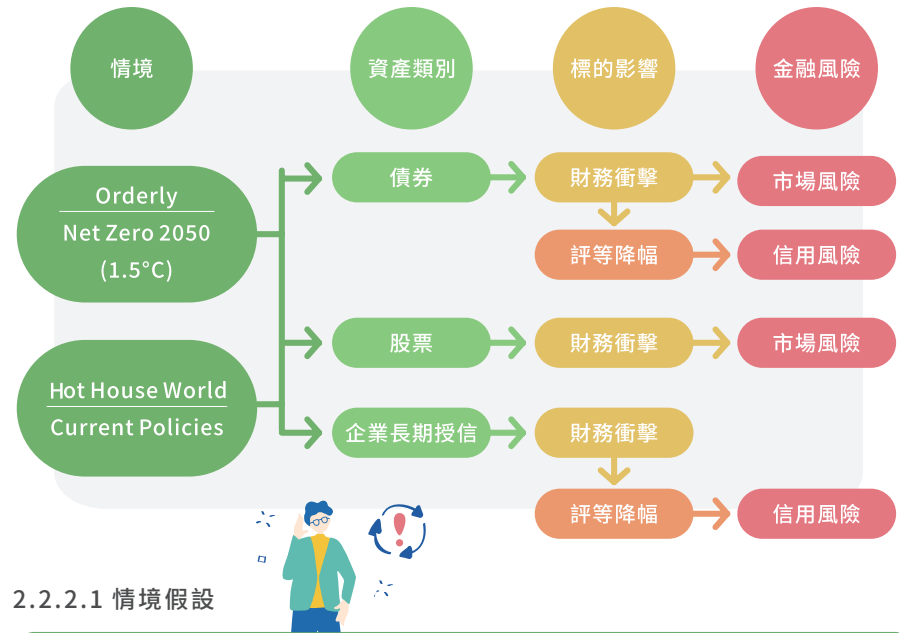
轉型風險情境分析係針對邁向低碳經濟調整之過程中可能產生的風險進行評估與衡量，本公司採用由全球主要國家中央銀行及金融監理機關組成之「綠色金融合作網絡體系」(Network for Greening the Financial System, NGFS) 之國際數據 (包含對未來能源耗能增長率、能源單位成本、碳排放增長率、碳費單位成本等評估)，並選定 NGFS Scenario Explorer 發佈的參數模型產出之「Current Policies」及「Net Zero 2050」兩種情境作為轉型風險基礎分析情境，建構高氣候變遷風險產業標竿之能源耗能與二氧化碳排放分佈模擬，估算標的財務指標受轉型風險情境影響後之財務衝擊，相關情境分析假設說明及結果如下：

NGFS scenarios framework



資料來源：NGFS Scenarios for central banks and supervisors, September 2022

### 轉型風險評估之傳導路徑圖



#### 2.2.2.1 情境假設

情境類別		情境說明			
Current Policies(維持當前政策)		• 依據各國政府現有政策強度進行氣候變遷轉型風險指標估算。 • 以 Current Policies(未積極作為、既有政策)，比較 Net Zero 2050(積極作為)來進行轉型風險情境分析。			
Net Zero 2050(2050淨零)		採取積極作為進行有序轉型，使全球 2050 年達到淨零排放。			
情境假設					
受影響資產範圍	產業範圍	地理區範圍	預測期間與間隔	輸入參數	
				情境參數	財務參數
屬高氣候變遷風險產業之債券、證券投資標的以及企業長期融資放款	金屬與採礦、石油與天然氣、電力發電、鋼鐵業、化工、航空等高氣候變遷風險產業	美洲、亞洲、歐洲、大洋洲	2022-2050年(每年)	• 能源耗能量 • 能源價格 • 二氧化碳排放量 • 碳價	• 資產負債表 • 綜合損益表 • 現金流量表



### 2.2.2.2 轉型風險情境分析結果

資產類別	氣候情境	受氣候情境之評級變化或財務影響			說明
		短期 (2030 年)	中期 (2040 年)	長期 (2050 年)	
債券投資	Current Policies	平均降幅 0~1 個信用評級	平均降幅約 1 個信用評級	平均降幅 1~2 個信用評級	<ul style="list-style-type: none"> <li>在 Current Policies 情境下，高氣候風險產業平均降幅約在 1~2 個信用評級以內。</li> <li>Net Zero 2050 情境下，高氣候風險產業平均降幅不超過 2 個信用評級。</li> <li>依上述情境分析結果，主要影響於發電業、半導體業、石油和天然氣等產業，且財務衝擊有限。</li> </ul>
	Net Zero 2050	平均降幅 1 個信用評級	平均降幅 1 個信用評級	平均降幅 1~2 個信用評級	
股票投資	Current Policies	<ul style="list-style-type: none"> <li>財務影響指標：稅息折舊及攤銷前利潤率 (EBITDA Margin)。</li> <li>與 2022 年相比，投資標的平均 EBITDA Margin 最大降幅 3.42%。</li> </ul>			綜合分析下，兩種情境對股票部位影響幅度皆有限，在 Net Zero 2050 情境下，於 2030 年後平均 EBITDA Margin 降幅就會縮小，加上股票為高流動性資產，對公司營運影響不大。
	Net Zero 2050	<ul style="list-style-type: none"> <li>財務影響指標：稅息折舊及攤銷前利潤率 (EBITDA Margin)。</li> <li>與 2022 年相比，投資標的平均 EBITDA Margin 最大降幅 15.47% (2030 年)。</li> </ul>			
長期企業融資	Current Policies	<ul style="list-style-type: none"> <li>無評級變化。與 2022 年相比，觀察期間融資標的平均淨利最大降幅 1.95%。</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>此次分析中，未觀察到基準日企業融資標的將受轉型風險情境影響而衍生評級變化或違約率增加之情況。</li> <li>在 Net Zero 2050 情境下，於 2030 年後平均淨利降幅就會縮小，並考量貸款年限均為短期，對公司營運影響不大。</li> </ul>
	Net Zero 2050	<ul style="list-style-type: none"> <li>無評級變化。</li> <li>與 2022 年相比，觀察期間融資標的平均淨利最大降幅 33.74% (2030 年)。</li> </ul>			

### 2.2.2.3 轉型風險情境分析結果

轉型風險經整體評估後，在信評變化及財務影響上對公司營運影響不大，採取管理措施為「接受」。然為積極因應轉型風險，並持續監控轉型風險對公司部位影響程度，本公司已將氣候風險因素納入投融資相關規範，訂定投融資決策前應審慎評估交易對象之氣候變遷風險，並於交易後持續追蹤管理。(詳 3 氣候變遷風險管理)



### 2.2.3 氣候變遷風險壓力測試

依前述情境分析，本公司將既有風險部位透過壓力測試，分析作業風險預期損失、信用風險預期損失、市場風險之資產價值減損情形如下：

氣候風險	實體風險	轉型風險																												
既有風險	作業風險	信用風險	市場風險																											
資產類別	營運據點與不動產投資	債券投資及長期企業融資	債券投資 股票投資																											
壓力測試說明	以極端天氣事件可能引起之作業風險事件數及損失影響，估算預期作業風險損失。	透過衡量信用評級、違約機率 (PD)、與受到實體風險影響之擔保部位違約損失率 (LGD) 變化，估算氣候壓力情境下預期信用損失。	以特定轉型風險氣候壓力情境對股債發行公司之營運影響，估算股、債價值的影響程度。																											
壓力測試結果	<p>單位：萬元</p> <table border="1"> <caption>預期作業風險損失 (單位：萬元)</caption> <thead> <tr> <th>Scenario</th> <th>短期</th> <th>中期</th> <th>長期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>RCP 2.6</td> <td>269</td> <td>412</td> <td>634</td> </tr> <tr> <td>RCP 8.5</td> <td>279</td> <td>459</td> <td>697</td> </tr> </tbody> </table> <p>透過模擬所估計出之作業風險預期損失金額並不高，對於作業風險管理的影響有限。</p>	Scenario	短期	中期	長期	RCP 2.6	269	412	634	RCP 8.5	279	459	697	<table border="1"> <caption>債券投資預期信用損失率</caption> <thead> <tr> <th>Policy</th> <th>損失率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Current Policies</td> <td>3.59%</td> </tr> <tr> <td>Net Zero 2050</td> <td>7.48%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>在兩種情境下，由於擔保放款年限受限於標竿數據模擬標的財務現況，對企業融資的評級或違約率影響並不顯著。</li> <li>考量債券、企業融資的壓力測試結果所衍生之損失比率不高，氣候變遷風險對信用風險之影響有限。</li> </ul>	Policy	損失率	Current Policies	3.59%	Net Zero 2050	7.48%	<table border="1"> <caption>股債壓力測試損失比率</caption> <thead> <tr> <th>Policy</th> <th>債券部位</th> <th>股票部位</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Current Policies</td> <td>0.84%</td> <td>0.29%</td> </tr> <tr> <td>Net Zero 2050</td> <td>0.87%</td> <td>0.47%</td> </tr> </tbody> </table> <p>考量股票、債券的壓力測試結果所衍生之損失比率不高，對氣候變遷風險對市場風險之影響有限。</p>	Policy	債券部位	股票部位	Current Policies	0.84%	0.29%	Net Zero 2050	0.87%	0.47%
Scenario	短期	中期	長期																											
RCP 2.6	269	412	634																											
RCP 8.5	279	459	697																											
Policy	損失率																													
Current Policies	3.59%																													
Net Zero 2050	7.48%																													
Policy	債券部位	股票部位																												
Current Policies	0.84%	0.29%																												
Net Zero 2050	0.87%	0.47%																												

時間範疇定義：短期為 2030 年、中期為 2040 年、長期為 2050 年

綜上，經壓力測試結果顯示，氣候實體與轉型風險對財務衝擊影響程度有限，採取管理措施為「接受」，然為有效控管與抵減氣候風險的影響，本公司將採取相應措施（如：調整新部位之篩選條件、調節既有部位之組合等），精進氣候相關政策與規範，將氣候變遷相關風險納入風險胃納聲明，定期執行氣候壓力測試，以檢視轉型風險與實體風險對各項業務正負面影響，並定期將成果呈報董事會與相關委員會，以維繫良好氣候治理體制。

### 2.2.4 情境分析、壓力測試之執行及管考計畫

根據實體風險及轉型風險之情境分析結果，每年持續執行情境分析及壓力測試，其目標是在不同氣候情境下，對公司不動產及所投資部位財務影響，而評估結果也會連結至氣候風險議題庫（用來辨識本公司氣候風險與機會項目）及制定風險回應。實體風險方面，針對所評估出來影響較大實體風險因子，採取相應對策（例如：透過經濟部水利署的地層下陷監測資訊系統，密切關注不動產位在區域的地層下陷情況）；在轉型風險方面，經評估結果，其高氣候風險產業受到轉型風險較大，故設有相應機制（例如：以 SBTi 設定碳排放減量目標、針對高碳排產業進行控管）。





# 氣候變遷風險管理

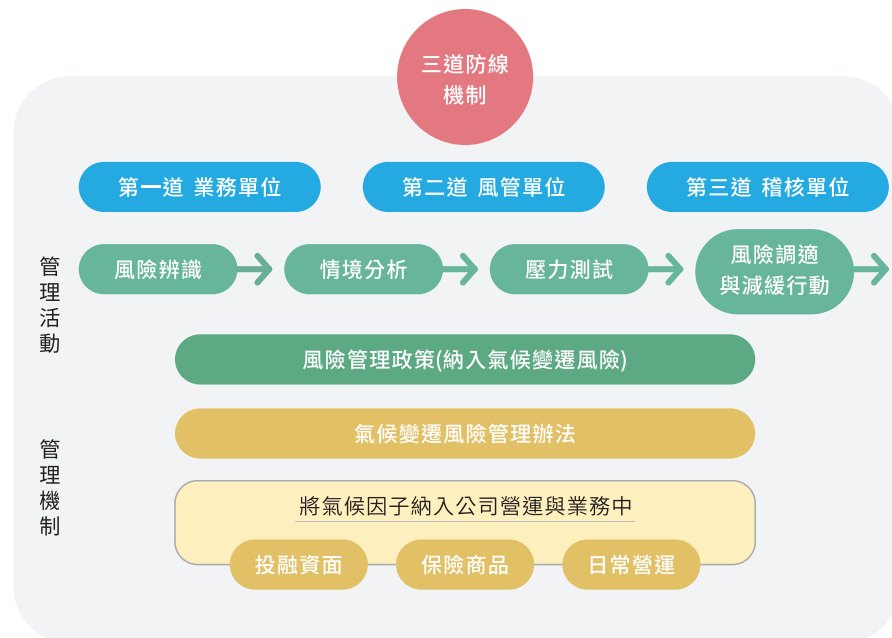
## 核心理念

將「氣候變遷風險」納入風險管理政策及投融资業務流程，  
透過資金運用促成低碳轉型。  
採用內部控制三道防線架構進行氣候變遷風險管理，  
訂定氣候變遷風險管理辦法及相關措施。

# 3. 氣候變遷風險管理

氣候變遷已成為全球最迫切的風險之一，主動回應、積極辨識及管理氣候變遷風險與機會，將是調和金融經濟活動、社會福祉與地球生態的必要舉措。為降低氣候變遷對企業營運的影響，本公司氣候變遷風險之管理機制除依循TCFD 指引及新光金控永續金融政策，將「氣候變遷風險」納入本公司風險管理政策，更與既有企業風險管理框架整合並持續精進，以內部控制三道防線架構進行氣候變遷風險管理。

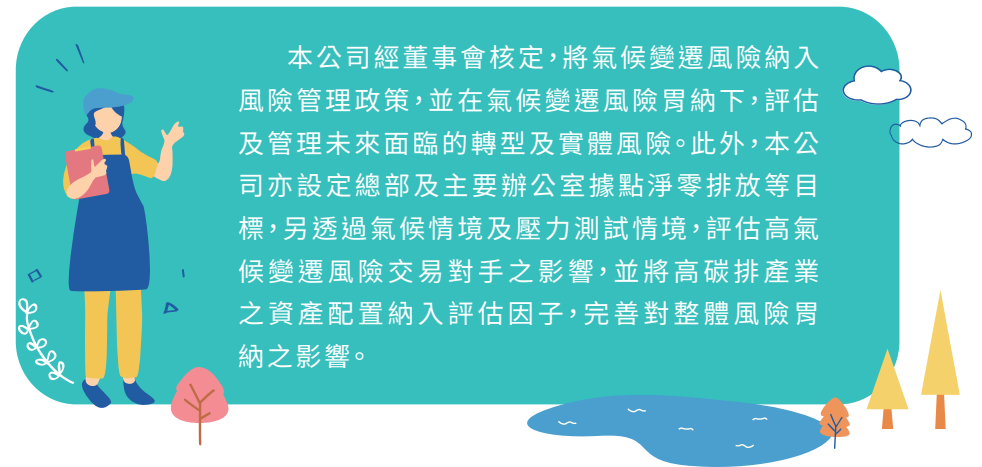
## 3.1 風險管理架構



本公司氣候變遷風險管理自三道防線開始劃分權責，由業務單位進行風險調適與減緩行動，定期由風管單位進行風險辨識建立氣候變遷矩陣，透過情境分析與壓力測試評估氣候變遷風險之影響，並設定相關指標，後續由稽核單位查核並提供建議。

另為執行各項風險辨識、調適與減緩行動，本公司建立氣候變遷風險胃納聲明及投融资相關規範，期望能協助各相關單位對氣候變遷風險有明確了解，指引及執行相關行動。

### 氣候變遷風險胃納聲明



### 3.2 投融資風險管理

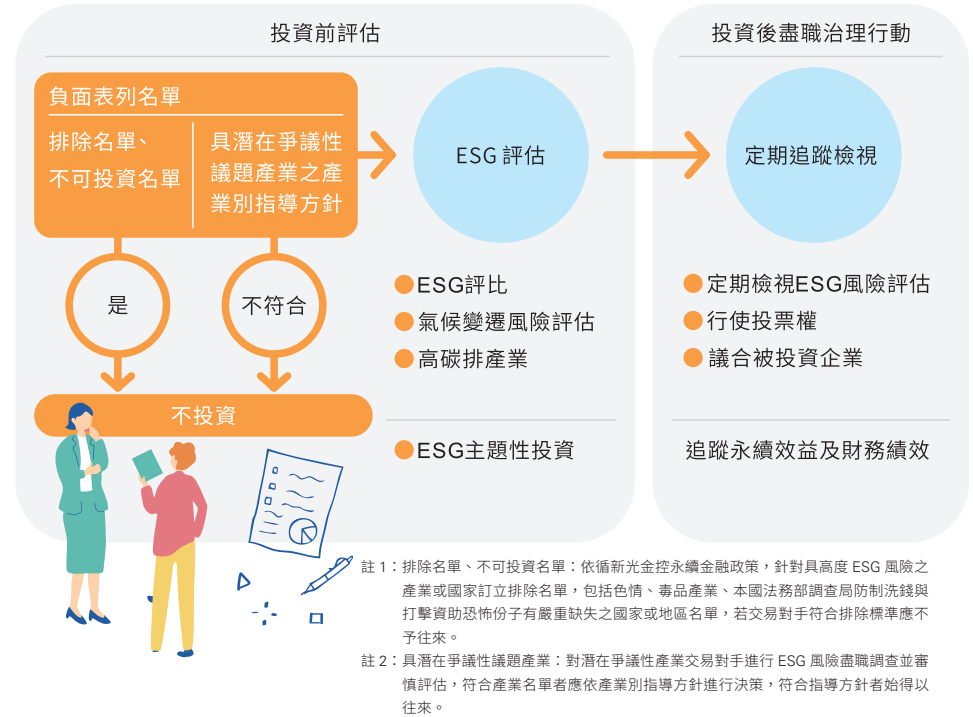
受氣候變遷影響，各國政府對碳排放監管力道增強，企業除了可能將付出額外的碳排放成本，極端氣候將影響其營運及資產價值。此外，對金融業而言，要達成全球 2050 年淨零排放目標，除依靠自身營運減碳外，也可透過資金運用促成低碳轉型。

本公司積極規劃將氣候相關評估程序納入投、融資前評估機制內，訂定《新光人壽有價證券永續投資政策與程序》、《企業放款風險承擔限額控管要點》等規範。遵循聯合國責任投資原則 (PRI)、永續保險原則 (PSI) 及新光金控之「永續金融政策」，進行投融資業務前先進行投資標的評估。

#### 3.2.1 責任投資

以責任投資方面，對於列入排除名單之產業及不可投資標的名單者，不得再新增投資；對於具潛在爭議性議題產業，需符合產業別指導方針，且投資前需進行 ESG 風險盡職調查並審慎評估；另特別針對高碳排放產業之投融資對象，個別執行進一步氣候變遷風險評估。並於交易後，持續檢視各投融資對象之 ESG 與氣候績效，積極與相關企業深入對話，協助產業進行零碳轉型。

#### 責任投資流程

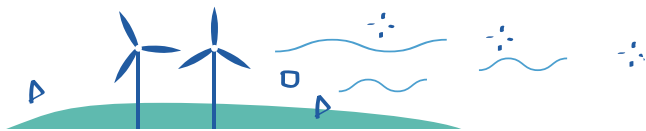


#### 排除名單

- 色情產業
- 毒品產業
- 爭議性武器產業
- 政府公告之防制洗錢與打擊資助恐怖分子有嚴重缺失之國家地區名單

#### 潛在爭議性產業名單

- 菸草產業
- 博弈產業
- 皮草買賣
- 熱帶雨林伐木
- 煤炭及非典型石油與天然氣



### 議合行動

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之議題與行動，並依循新光金控永續金融之議合政策，於投融资活動中依公司關注之 ESG 議合議題優先展開議合行動，並根據議合結果擬定後續往來決策，評估是否採取升級作為，若議合對象有確實改善行為，且對 ESG 有正面影響或對 SDGs 具有貢獻者，宜優先列入投、融資名單；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，將暫緩議合行動；若議合結果未達預期，將依新光人壽及集團永續價值、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。

2022 年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。

<p>議合成果</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>問卷回收率 75%。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
<p>後續作為</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持有部位續留。</li> <li>持續關注高碳排產業對於永續方面之減碳行動。</li> </ul>

### 3.2.2 責任放款

新光人壽將 ESG 議題納入審核流程中，在辦理融資審核時，均審酌借款人是否善盡環境保護、企業誠信經營及社會責任，徵信作業已將勞工退休準備金提撥狀況揭露於報告，如有重大勞資事件亦會請借款人說明；企業（金管會強制編制永續報告書之企業）申貸時，將永續報告書列為申貸參考之文件，其他非屬前項企業（非金管會強制編制永續報告書之企業）申貸時，授信人員應盡力確認申貸企業有否違反重大污染或重大勞資糾紛等情事，並審慎評估，依據徵信報告書及審查意見書所載，授信審核評估時，情節嚴重者婉拒貸款予未確實履踐永續 / ESG 之企業，或是要求該企業必須限期改善其勞工、環保等問題列為貸放條件。





### 3.2.3 氣候風險管理因應機制

本公司投融资氣候變遷風險管理來自二個方面進行管理，一是依循新光金控所制定之永續金融相關政策，二是本公司所制訂管理機制：

#### (1) 新光集團氣候變遷相關風險管理措施

##### 新光金控永續金融政策

- 將 ESG 因子納入投資、融資、人身保險營運活動。
- 訂定高碳排產業指導方針：包括但不限於煤炭及非典型石油與天然氣相關產業等，應審慎檢視交易對手因氣候變遷所產生負面影響，得積極採取議合行動、鼓勵交易對手進行相關減緩措施以降低氣候相關風險。
- 承諾煤炭及非典型石油與天然氣相關產業逐步退出時程，並訂定各階段性目標。

##### 財務碳排放管理準則

每年定期檢視煤炭及非典型石油及天然氣之交易對手，相關業務營收超逾總營收 50% 將優先進行議合。

##### 單一國家、區域及產業別之大額暴險管理準則

訂定高碳排產業之投融资部位暴險限額，定期監控。

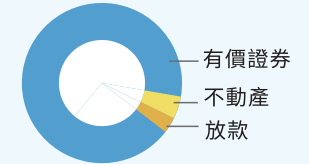
#### (2) 新光人壽氣候變遷相關風險管理機制

##### 氣候變遷風險管理辦法

- 依「保險業內部控制三道防線實務守則」架構，建立氣候變遷風險管理模式。
- 建立納入氣候變遷風險為考量因子之投融资程序。
- 依業務特性，可選擇與交易對手或客戶建立議合機制，以鼓勵該交易對手或客戶採取措施以降低其氣候變遷風險。

##### 投融资面

- 將氣候因子納入投資融資等相關規範。
- 辨別是否為具潛在爭議性議題之產業。
- 將高碳排產業納入投資前評估，如交易對象屬高碳排產業，則進行氣候風險評估。

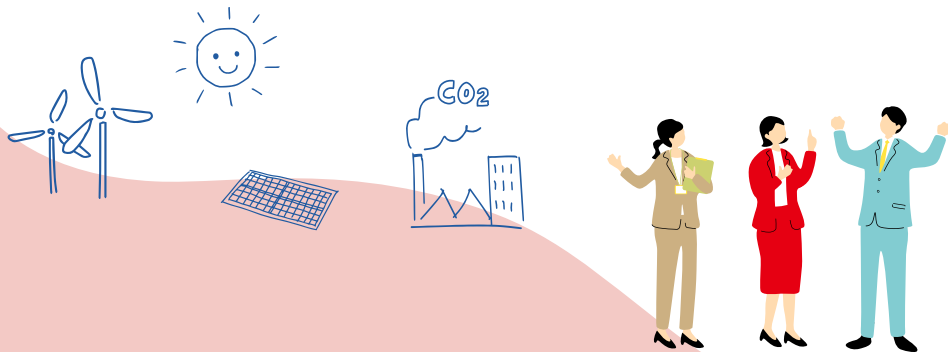


##### 保險商品風險管理

- 依循永續保險原則 (PSI)，將 ESG 議題納入保險產品決策之中，積極發展永續保險產品，協助保戶探索環境變遷及其他挑戰之解決方案。

##### 營運面

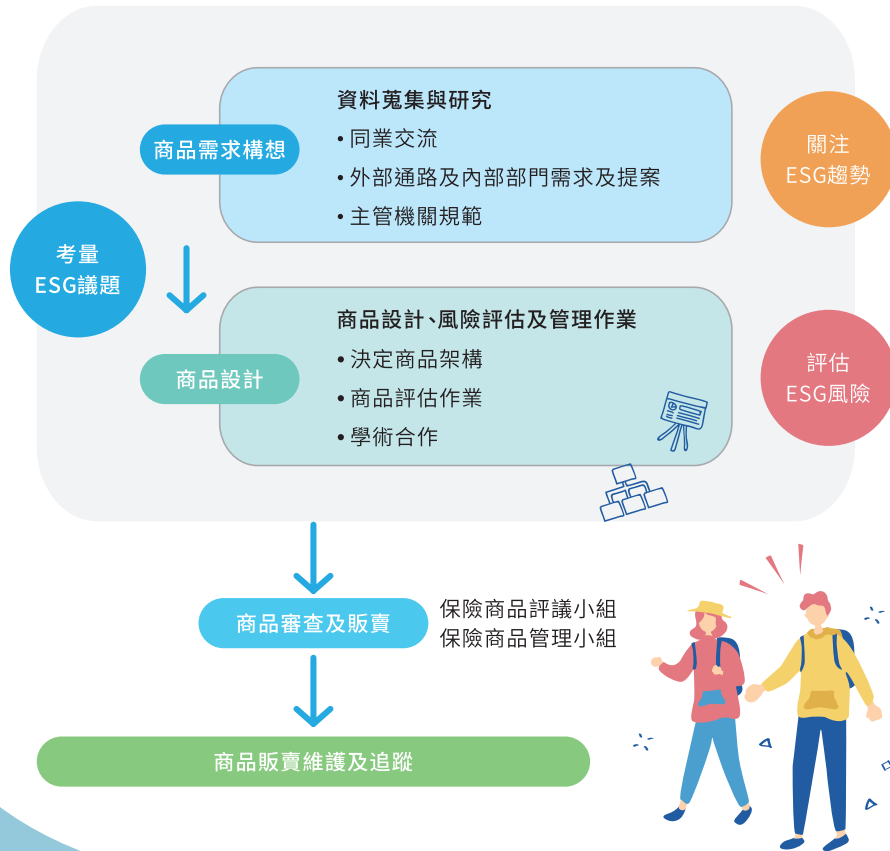
- 設有「經營危機應變小組」，建置危機應變措施及緊急事件通報辦法。
- 建置營運持續管理系統 (BCMS)，降低營運中斷的可能性或損害程度。
- 頒布環境政策，將低碳理念融入各項業務中，以減少對環境之衝擊。



### 3.3 保險商品風險管理

本公司積極履行聯合國環境金融倡議 (UNEP FI) 之「永續保險原則」(Principles for Sustainable Insurance, PSI)，依循 TCFD 指引，將保險業務相關的環境、社會和治理問題納入保險產品決策之中，積極發展永續保險產品，協助保戶探索環境變遷及其他挑戰之解決方案。

#### 新光人壽商品開發及設計流程



### 3.4 營運風險管理

為確保公司面臨各種氣候極端災害下仍持續有效運作，本公司設有「經營危機應變小組」，建置危機應變措施及緊急事件通報辦法，將意外事件的衝擊降至最低；並建置營運持續管理系統 (BCMS)，降低營運中斷的可能性或損害程度，強化對重大事件的因應能力及快速恢復的能力，讓公司能保持永續經營，從而保障客戶及所有利害關係人的利益。

為精進營運持續管理機制，本公司已於 2022 年 1 月取得英國標準協會 (BSI)「ISO 22301 營運持續管理系統 (BCMS)」國際標準驗證，透過營運衝擊及風險分析，鑑別出關鍵營運活動及盤點復原此活動所需資源（如：人員及設備等），制訂復原策略以及營運持續計劃。

針對資訊系統不中斷方面，本公司建有異地備援環境及備份系統，對於重要之資訊系統及資訊檔案，皆具有資訊中心與異地備援中心資料檔案同步之機制，完整備份保護，其它機制尚包括：

- 電腦機房節能且具備用設備以降低因機房環境（冷卻系統、電氣線路）異常所造成之服務中斷衝擊風險。
- 建置 Tier5 等級之異地備援環境。
- 建置常態性資訊業務災害應變小組，建立重要服務系統應變標準作業程序、追蹤管理異常項目、每年舉辦兩次災害預防演練作業。

此外，為減少公司營運對環境可能產生的影響，我們發展「低碳營運」策略，藉由提升能源效率、降低能源耗用，減少營運產生之碳排放，以及持續推動數位服務、打造綠建築及投資再生能源，將低碳理念融入各項業務中。詳細低碳營運策略，請詳「2 氣候策略」章節。

此外針對不定期氣候環境災害，公司亦訂有「經營危機應變措施」、「緊急災難事件處理細則」等相關規範，涵蓋呈報機制及後續因應方式。



# 氣候指標與目標

## 核心理念

透過本公司策略與碳排放盤查，  
制定氣候相關指標與目標，  
並執行高碳排產業管理，  
以期有效管理氣候風險與機會。

# 4. 氣候指標與目標

## 4.1 氣候指標與目標

因應氣候變遷，呼應國家淨零策略，除設定自身營運減碳目標，更盤點投融資組合碳排放及訂定氣候相關指標，並掌握相關氣候機會，期望發揮金融業核心職能促成低碳轉型；透過關鍵績效指標之訂定與追蹤，將氣候目標納入公司策略中，使高階主管有效承接公司經營策略及發展計畫，以期有效管理氣候風險與機會，響應國家永續轉型，以逐步實現淨零排放之永續社會。

策略方向	策略價值	指標	單位	基準年	短期	中長期目標	2022 年達成情形
邁向淨零未來	自身營運減碳行動	溫室氣體排放量 (範疇一 + 二碳排放)	tCO <sub>2</sub> e	2019 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>以 2025 為目標年，自身營運溫室氣體排放每年減量 2 %。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2026 年前達成總部淨零排放</li> <li>2030 年前達總部及主要辦公室據點淨零排放</li> <li>依循新光金控科學基礎減量目標倡議 (SBTi) 進行碳排放目標設定</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>溫室氣體排放 範疇一：1,553.66 tCO<sub>2</sub>e 範疇二：13,768.62 tCO<sub>2</sub>e</li> </ul>
發揮永續金融價值	投融資組合去碳化	投融資組合碳排放	ktCO <sub>2</sub> e	2020 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>依據新光金控 SBTi 目標及 PCAF 方法學完成投融資組合碳排放 (tCO<sub>2</sub>e)、加權平均碳強度 (tCO<sub>2</sub>e/TWD MM Revenue) 盤查，衡量投融資組合中高碳排資產暴險金額。</li> <li>以問卷調查、電訪、親訪、參與股東會、投票權行使等方式與投融資對象進行議合，令其瞭解碳排放量、氣候相關行動及目標，鼓勵交易對手轉型。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>依循新光金控科學基礎減量目標倡議 (SBTi) 進行碳排放目標設定，並擬定減碳策略。</li> <li>依循新光金控永續金融政策，訂定煤炭及非典型石油與天然氣相關產業逐步退出時程。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>投融資組合碳排放 1,915 ktCO<sub>2</sub>e；加權平均碳強度 2.649 tCO<sub>2</sub>e/TWD MM Revenue</li> <li>2022 年氣候變遷問卷回覆率 75%</li> <li>增修訂氣候變遷管理辦法、高碳排產業清單、產業別指導方針、投票政策及議合政策</li> </ul>
		加權平均碳強度	tCO <sub>2</sub> e/TWDM Revenue				
		高碳排資產暴露情形	%				
	ESG 主題投資	綠色金融	億元	2020 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續強化永續投資流程，達到永續穩健之投資成效，有價證券投資符合公司永續投資原則金額，五年 CAGR 3%。</li> <li>持續投資低碳綠能產業，專案投資綠能相關事業之投資金額成長率 400%。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續投資低碳綠能產業，強化被投資對象議合機制，發揮永續金融影響力。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>符合公司永續投資原則之有價證券 CAGR 達 6.69%</li> <li>專案投資綠能事業投資成長 294%</li> </ul>

### 4.1.1 溫室氣體排放量管理

本公司 2022 年類別一及類別二溫室氣體排放量為 15,322.28 tCO<sub>2</sub>e，每人排放強度為 1.59 tCO<sub>2</sub>e，相較前一年度小幅上升，我們將持續積極推動各項節能減碳措施，並加強能源減量措施，以達成長期減碳目標。除了節約能源之外，我們亦以行動支持綠色能源，將於 2023 年起使用綠電取代部分一般用電，並配合集團淨零目標逐步拉高綠電使用比例，為減緩地球暖化盡一份心力。

#### 近三年溫室氣體排放量統計

	2020年	2021年	2022年
溫室氣體總排放量	17,218.16	16,978.56	18,005.67
範疇一排放量 (C1) (tCO <sub>2</sub> e)	1,123.29	1,411.56	1,553.66
範疇二排放量 (C2) (tCO <sub>2</sub> e)	13,071.61	12,910.60	13,768.62
可控制排放總量 (C1+C2) (tCO <sub>2</sub> e)	14,194.90	14,322.16	15,322.28
範疇一+範疇二排放強度 (tCO <sub>2</sub> e/人)	1.35	1.38	1.59
碳排/營收 (tCO <sub>2</sub> e/百萬元)	0.041	0.047	0.063
其他排放量 (C3~C6) (tCO <sub>2</sub> e)	3,023.26	2,656.4	2,683.39
其他排放量 (C3~C6)盤查內容	要保書/ 採購能源 間接排放 + 文件銷毀	差旅 + 要保書/ 採購能源間接 溫室氣體排放 + 文件銷毀	差旅 + 要保書/ 採購能源間接 溫室氣體排放 + 文件銷毀

註 1：本數據委託 SGS 依據 ISO14064-3:2006 完成查驗，並符合 ISO14064-1:2018 標準。2019 年及 2020 年溫室氣體排放係數值 (GWP 值) 係引用環保署溫室氣體排放係數管理表 6.0.4 版，2022 年溫室氣體排放係數 (GWP 值) 係引用聯合國政府間氣候變化專門委員會第六次評估報告 (2021.08)(IPCC AR6)，盤查採用營運控制權法。  
 註 2：範疇一 (C1) 為固定式燃燒源 (緊急發電機柴油)、移動式燃燒源 (公務車用油)、其他人為系統逸散 (空調冷媒、化糞池) 之直接排放。  
 註 3：範疇二 (C2) 為電力排放，均採經濟部能源局最近一次電力溫室氣體排放係數計算 (2022 年以 0.509 公斤/度)。  
 註 4：其他排放量 (C3~C6) 視每年顯著性評估揭露項目，故採 C1~C2 作為人均排放標準。  
 註 5：盤查邊界：使用建築物總數做為據點，2020 年為 168 處 (含海外)；2021 年 169 處 (含海外)；2022 年 168 處 (含海外)。  
 註 6：本公司於盤查年度 2019 年正式納入海外據點；考量新光金控淨零策略及集團內各公司盤查邊界完整性，統一設定 2019 年為盤查基準年。

#### 近三年電力使用統計

	2020年	2021年	2022年
總用電量(度)	25,680,966	25,718,341	27,050,327
年度總人數(人)	10,537	10,346	9,634
電力耗用強度(度/人)	2,437.22	2,482.82	2,807.80



#### 近三年交通運輸使用統計

	2020年	2021年	2022年
公務車總用油量(公升)	786	1,051	2,381
溫室氣體排放量(tCO <sub>2</sub> e/年)	1.85	2.38	5.61



## 4.2 財務碳排放量盤查

受到氣候變遷影響，各國政府對碳排放監管力道增強，企業可能將因此付出額外的碳排放成本外，營運及資產價值也可能因此受到影響。為落實永續金融精神，新光金控依循國家 2050 淨零政策及行動方案外，2022 年正式簽署科學基礎減碳目標倡議 (Science Based Targets initiative, SBTi) 承諾書加入國際減碳行列，遵循金融機構 SBTi 指引文件，針對範疇 3 投融資部位進行去碳策略擬定及科學基礎減碳目標設定，本公司亦依循集團目標設定相關指標。

### 4.2.1 投融資組合財務碳排放量

自 2021 年起，本公司依照碳會計金融合作夥伴關係 (Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 公布之相關碳排放計算之方法學計算投融資組合碳排放量，並分別以財務碳排放量、加權平均碳強度 (每新台幣百萬元投融資公司營收, TWD MM revenues)、碳足跡 (每新台幣百萬元投融資, TWD MM invested) 產生之公噸二氧化碳當量 (tCO<sub>2</sub>e) 貢獻顯示。

2022 年整財務碳排放量為 1,915 ktCO<sub>2</sub>e，因保險公司資金配置特性，以公司債所產生之財務碳排放量比例最高 (占約 86%)，另進一步計算加權平均碳強度及碳足跡，2022 年加權平均碳強度為 2.649 tCO<sub>2</sub>e /TWD MM revenues，碳足跡為 1.207 TWD MM invested，較前年度均呈現下降情況。

若以產業類別區分，2022 年絕對碳排放量前三高產業分別為「能源」、 「公用事業」及「原物料」，但觀察強度單位，「能源」及「公用事業」產業之碳強度則均接近 0.7 tCO<sub>2</sub>e /TWD MM revenues，因此本公司已針對高碳排放產業訂定管理規範，動態調整交易策略，以有效達成永續金融去碳化目標。

### 投融資組合財務碳排放量 - 資產類別

資產類型 / 年度	財務碳排放量 (ktCO <sub>2</sub> e)		加權平均碳強度 (tCO <sub>2</sub> e /TWD MM revenues)		碳足跡 (tCO <sub>2</sub> e //TWD MM invested)	
	2021 年	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年	2022 年
上市櫃公司股票	327.06	262.79	0.780	0.534	1.384	1.270
公司債	1,717.90	1,651.98	2.558	2.114	1.424	1.199
長期借款	2.11	0.23	0.006	0.0003	0.531	0.130
合計	2,047.07	1,915.0	3.345	2.649	1.415	1.207

註 1：依據 2022 年 12 月 PCAF 更新之《金融業全球溫室氣體盤查和報告準則》第 46 頁，本評估範圍排除國際準則尚未提供明確計算方法之金融資產，包括：assets held for sale, private equity that refers to investment funds, green bonds, loans for securitization, exchange traded funds, derivatives (e.g., futures, options, swaps), initial public offering (IPO) underwriting。

註 2：本表依 SBTi 目標範圍揭露。

註 3：2022 年 12 月計算財務碳排放之暴險佔比為 100%，其中上市櫃公司股票 100%、公司債 100%、長期借款 100%。

註 4：新增碳排放資料數據取用順序 (資料品質) 依序為：彭博公司所揭露碳排放 (2)、公開資訊觀測站所揭露碳排放 (2)、主動查找公司所揭露碳排放 (2)、彭博預估碳排放 (4) 及產業平均碳排放 (5)。

註 5：此次資料品質 (依分攤碳排放權重) 有 99.79% 為 2 (來源包含彭博公司所揭露碳排放、公開資訊觀測站所揭露碳排放及主動查找公司所揭露碳排放)、0.20% 為 4 (來源為彭博預估碳排放)、0.01% 為 5 (來源為產業平均碳排放)。

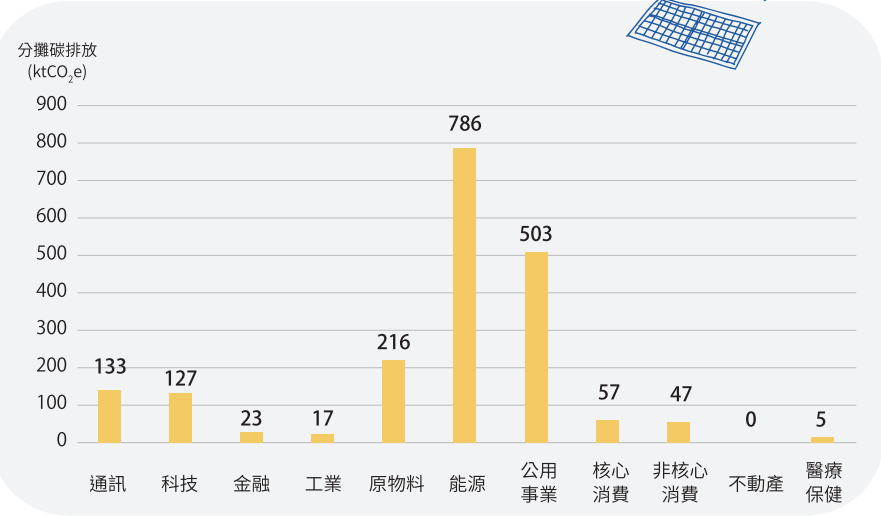




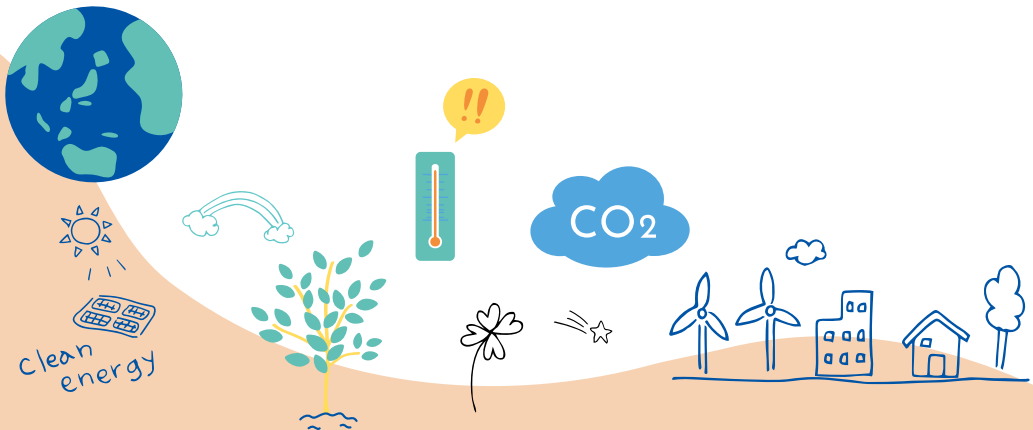
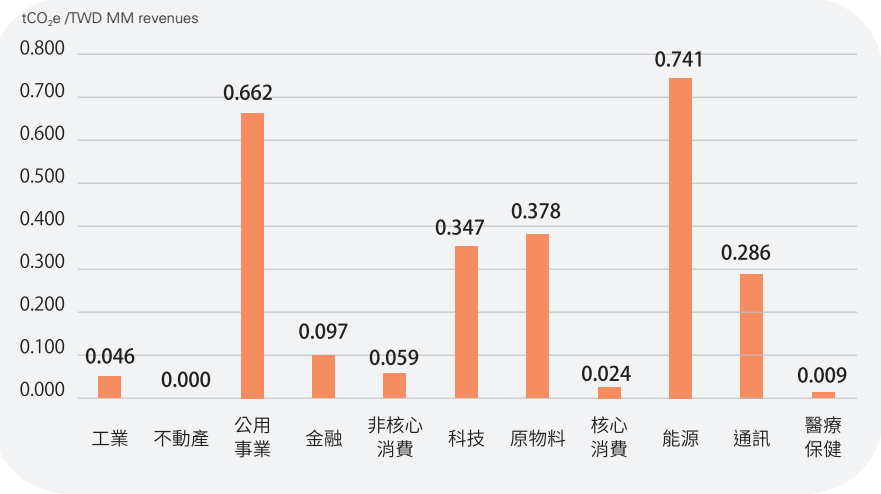
投融資組合財務碳排放量 - 產業類別

產業類別	投融資部位佔比	碳排放量佔比	加權平均碳排放強度 (tCO <sub>2</sub> e/TWD MM revenues)
能源	5.09%	41.03%	0.741
公用事業	3.21%	26.28%	0.662
原物料	2.62%	11.30%	0.378
科技	7.71%	6.63%	0.347
通訊	16.99%	6.96%	0.286
金融	54.39%	1.21%	0.097
非核心消費	2.11%	2.45%	0.059
工業	0.90%	0.87%	0.046
核心消費	2.03%	2.99%	0.024
醫療保健	4.84%	0.27%	0.009
不動產	0.12%	0.01%	0.0004
總計	100%	100%	2.649

2022 年產業別碳排放



2022 年產業別加權平均碳強度



### 4.2.2 碳資產暴險

淨零排放已成為全球趨勢，國際陸續展開碳稅、碳交易等碳定價制度的運作，歐盟碳邊境調整機制（Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM）也擬於 2023 年試行，新的政策及貿易規則將改變市場，各國政府也將針對產業及能源轉型頒布相關政策，可預見消耗大量化石燃料及電力的高碳排產業將首當其衝，亦將對資本市場帶來嚴重衝擊。

為因應此趨勢，本公司參考永續會計準則委員會 (SASB) 所定義之高碳排產業，制定內部「高碳排產業」名單，作為投資、貸款前後氣候變遷風險評估流程的依據。2022 年高碳排產業比例約 15.28%，其中以債券為主（約 98%），若以產業來看，則以「電力公用事業與發電」產業為主。然在投融資組合減碳趨勢下，將持續關注產業轉型情況，並監控暴險情形。（詳見 3 氣候變遷風險管理）

#### 高碳排產業清單



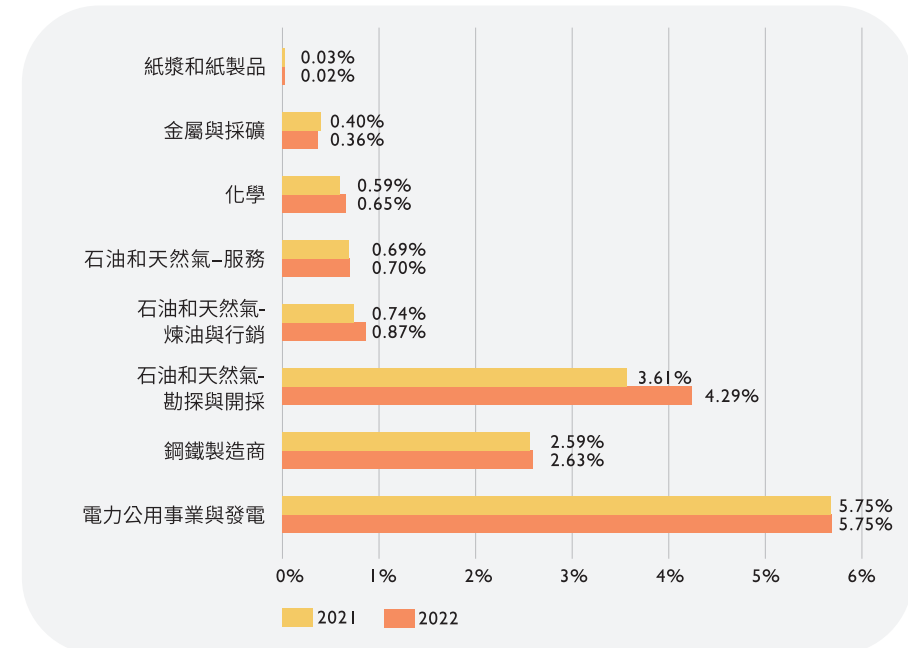
註：石油和天然氣包含勘探與開採、煉油與行銷及服務

### 資產類別與產業類別揭露暴險情形

#### 高碳排產業資產結構



#### 各高碳排產業別佔總投資金額比例



### 高碳排產業管理規範

依據新光金控之高碳排產業之管理規範，業務單位進行投融資業務時應審慎檢視交易對手因氣候變遷所產生負面影響。於承作業務前，應審慎檢視交易對手的業務是否對氣候變遷產生負面影響，若有負面影響可鼓勵交易對手採取相關措施以降低氣候變遷風險。經檢視後凡列入排除名單者，於未進行任何改善前，皆不得再新增交易往來。

承作業務後，每年定期檢視燃煤及非典型石油及天然氣等高碳排之交易對手，若交易對手之燃煤及非典型石油及天然氣相關營收逾總營收 50% 將優先進行議合。

依循新光金控永續金融政策，訂定煤炭及非典型石油與天然氣相關產業逐步退出時程。

1. 於 2030 年前停止對煤炭及非典型石油與天然氣相關專案（包括新的開採計畫及既有計畫的持續擴張），及煤炭及非典型石油與天然氣相關事業持續擴張公司的專案直接投融資支持。
2. 於 2035 年前退出對歐盟及經濟合作暨發展組織會員國等工業化國家煤炭及非典型石油與天然氣相關產業的大部分直接投融資支持。
3. 於 2040 年前逐步退出全球煤炭及非典型石油與天然氣相關產業的投融資支持。
4. 於 2045 年前全面退出全球煤炭及非典型石油與天然氣相關產業的投融資支持。

此外，新光人壽未來規劃針對高碳排子產業設定產業限額及預警值，為任一高碳排子產業不能超過公司投資部位 10%。若子產業使用額度達投資限額之預警值 (9%) 時，風險管理部向相關單位發布預警通知；當超限時，相關單位須提供相關研究報告，並會辦風險管理部後，依各資產類別呈報相應委員會。控管頻率為每月進行控管，每季於風險管理委員會報告。

### 4.2.3 專案電廠投資

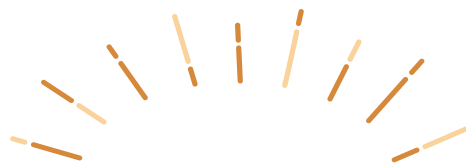
為積極響應政府綠色能源發展，我們由專責單位擬定綠能投資計畫，藉由投資電廠建置營運企業，及規劃開發大型太陽光電站，積極促進台灣綠能的發展。2020 年，新光人壽與聯合再生、台灣人壽、及新光金創投，共同設立日曜能源，從事台灣太陽光電站投資、興建及營運，2022 年專案投資電廠新增投資金額 2.7 億元，累計投資金額達 18 億元，年發電量達 46,867 萬度、可供 151 萬戶家庭使用、年可節省之碳排放量達 63,321 tCO<sub>2</sub>，較 2021 年成長 17%。預期隨著國家能源政策轉型下，新光人壽將持續發揮金融力量，推動低碳轉型，期許發揮金融業影響力並與透過與業界的合作，加速台灣綠能發電的發展，助力台灣達成綠能政策目標。

	2021 年	2022 年
累計投資金額 (億元)	15	18
年發電度數 (萬度)	36,646	46,867
可供家庭用電戶數 (萬戶)	108	151
減少之碳排放量 (tCO <sub>2</sub> e)	54,154	63,321

註 1：每年發電度數參考台灣電力公司每戶家庭每月平均用電量為計算基礎。

註 2：每年可節省之碳排放量參考經濟部能源局電力排碳係數為計算基礎。





# 未來展望

## 核心理念

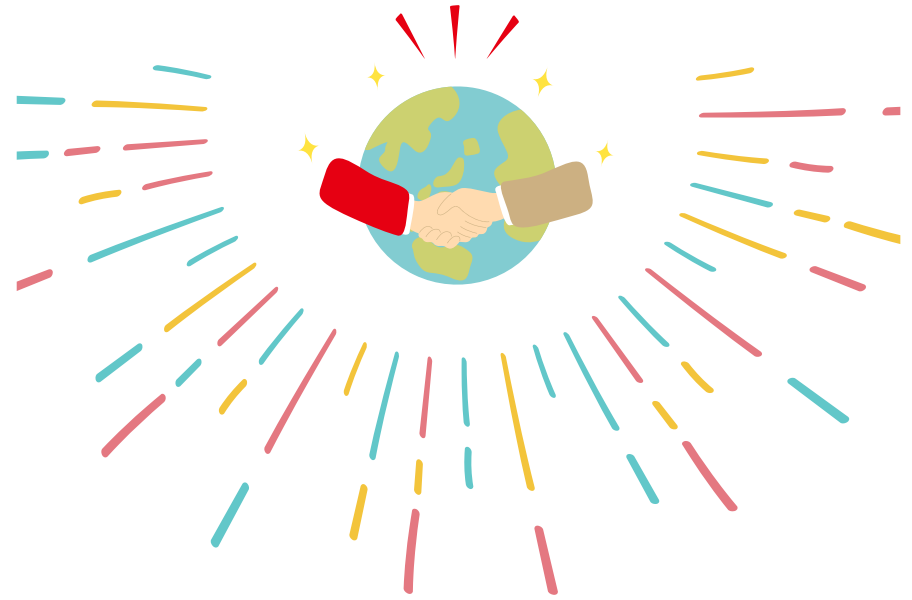
依據TCFD架構，執行氣候變遷風險管理，  
以達2050年淨零排放目標；透過本報告書，  
持續與社會各界溝通，以達到忠實揭露，  
成為「永續經營的標竿企業，大眾信任的金融夥伴」。



## 5. 未來展望

氣候變遷風險逐漸成為企業不可忽視的重要風險，面對氣候變遷，我們不敢輕忽，自導入 TCFD 專案後，我們便辨識出氣候變遷對本公司營運所帶來的風險與機會，並將之納入經營決策中。過程中我們以積極的態度及實際的行動應對氣候變遷風險。在營運面上，我們持續透過綠色營運如無紙化、綠建築的推動、再生能源的使用等，降低營運面對環境的負面衝擊，形塑低碳職場；策略面上，我們逐步將氣候變遷因子納入投資決策流程中，持續實踐永續行動。

透過發行本報告書，我們期望能夠促進並加深社會各界了解氣候變遷風險的重要性以及氣候行動展開的迫切性。我們了解，若要真正實現巴黎協定的目標，不僅需要產業間的努力，更需要政府與民間等相關價值鏈的夥伴一同攜手合作、推進全球氣候目標。未來本公司也將秉持一貫的信念，致力提升氣候韌性、持續參與國際間氣候相關倡議、擬定氣候發展藍圖，以「成為永續經營的標竿企業，大眾信任的金融夥伴」為目標，實踐「光無所不在，心與你同在」的承諾。



# 附錄





## 附錄一：保險業氣候相關風險財務揭露指引索引

指引條文	指引內容	對應章節
一	為強化保險業對氣候相關風險與機會之管理與揭露，特訂定本指引。	-
二	保險業應依規模及業務性質建立適切之氣候相關風險管理與機會機制，包括治理、策略、風險管理、指標與目標，並於每年六月三十日前將氣候相關風險與機會之管理情形納入永續報告書或置於公司網站。	-
三	保險業應訂定相關內部規範及機制，定期審視並確保公司依本指引之規定辦理。	-
四（一）	董（理）事會及高階管理階層應確保公司於制定風險胃納、策略及營運計畫時，將所辨認之氣候相關風險納入考量，並持續監督氣候相關風險之管理與揭露。	1.1 氣候治理 3.1 風險管理架構
四（二）	得設立隸屬於董（理）事會之委員會，並明確劃分董（理）事會或隸屬董（理）事會之委員會與高階管理階層之職責	1.1 氣候治理
五（一）	鑑別氣候相關風險與機會對財務、業務、商品及投資等之財務影響。	2.2 情境分析
五（二）	依重大性標準將氣候相關風險排列優先順序。	2.1 氣候變遷風險與機會
五（三）	訂定年度經營目標及業務、商品與投資等策略時，將氣候相關風險與機會之影響納入考量。	2.1 氣候變遷風險與機會
五（四）	依情境分析及壓力測試結果檢視及調整氣候相關風險之管理政策。	2.2 情境分析
六（一）	風險管理及監控。	3. 氣候變遷風險管理
六（二）	情境分析及壓力測試。	2.2 情境分析
六（三）	投資管理。	3.2 投融資風險管理
七（一）	設定評估及管理氣候相關風險之指標。	4.1 氣候指標與目標
七（二）	設定氣候相關風險管理之目標。	4.1 氣候指標與目標
七（三）	訂定氣候相關風險依重大性排序之判斷指標。	2.1 氣候變遷風險與機會
七（四）	考量將氣候相關風險之管理納入績效衡量指標。	1.1 氣候治理

## 附錄二：財團法人保險安定基金 -112 年度保險業氣候變遷情境分析作業

單位：新臺幣百萬元

氣候變遷情境分析資產影響評估表								
資產類別	基準日		有序轉型情境		失序轉型情境		太少太晚情境	
	公允價值 <sup>3</sup>	佔比	公允價值	增減率	公允價值	增減率	公允價值	增減率
權益證券 1	213,233	8.7%	202,890	-4.9%	192,462	-9.7%	161,371	-24.3%
農業	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
能源密集活動	83,499	3.4%	74,898	-10.3%	66,215	-20.7%	49,515	-40.7%
石化燃料	4,835	0.2%	3,645	-24.6%	2,451	-49.3%	1,484	-69.3%
建築物	3,551	0.1%	3,472	-2.2%	3,398	-4.3%	2,333	-34.3%
運輸	142	0.0%	135	-5.1%	128	-10.2%	114	-20.2%
公用事業 (電力)	2,241	0.1%	1,772	-20.9%	1,304	-41.8%	856	-61.8%
其他	118,966	4.9%	118,966	0.0%	118,966	0.0%	107,070	-10.0%
公司債、借款與抵押貸款	1,504,998	61.6%	1,484,108	-1.4%	1,463,389	-2.8%	1,427,435	-5.2%
農業	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
能源密集活動	326,157	13.4%	320,938	-1.6%	316,046	-3.1%	306,261	-6.1%
石化燃料	236,672	9.7%	227,915	-3.7%	219,159	-7.4%	212,058	-10.4%
建築物	62,286	2.5%	62,099	-0.3%	61,912	-0.6%	59,109	-5.1%
運輸	48,443	2.0%	48,055	-0.8%	47,716	-1.5%	46,989	-3.0%

單位：新臺幣百萬元

氣候變遷情境分析資產影響評估表								
資產類別	基準日		有序轉型情境		失序轉型情境		太少太晚情境	
	公允價值 <sup>3</sup>	佔比	公允價值	增減率	公允價值	增減率	公允價值	增減率
公用事業 (電力)	204,513	8.4%	198,174	-3.1%	191,629	-6.3%	185,494	-9.3%
其他	626,927	25.7%	626,927	0.0%	626,927	0.0%	617,523	-1.5%
公債	477,192	19.5%	471,377	-1.2%	469,795	-1.6%	461,920	-3.2%
不動產 2	247,396	10.1%	245,066	-0.9%	243,106	-1.7%	215,385	-12.9%
合計	2,442,819	100%	2,403,441	-1.6%	2,368,751	-3.0%	2,266,111	-7.2%
		基準日	有序轉型情境		失序轉型情境		太少太晚情境	
資產 (扣分離帳戶)		帳載金額	損失金額	損失率	損失金額	損失率	損失金額	損失率
		3,526,565	39,378	1.12%	74,068	2.10%	176,708	5.01%

註 1：權益證券僅計入普通股、特別股、出資證明書或股單、存託憑證。

註 2：不動產之影響評估，優先以公司評估價值衡量，若無資料則以帳載淨額衡量。

註 3：基準日之公允價值為依 IAIS 方法論調整後之數值。(1) 屬金融產業之資產，依各公司投資氣候相關產業比重，分配至各類產業。(2) 屬公用事業 (電力) 產業之資產，依所屬國家再生能源使用比重扣除部分暴險。

## 結果評估及風險因應對策

### 1. 評估結果如下：


- (1) 在「有序轉型」情境下，其公允價值較基準日 (111 年 12 月 31 日) 減少約 1.6%。
- (2) 在「失序轉型」情境下，其公允價值較基準日 (111 年 12 月 31 日) 減少約 3.0%。
- (3) 在「太少太晚」情境下，其公允價值較基準日 (111 年 12 月 31 日) 減少約 7.2%。

2. 有關氣候變遷風險因應為在投資、貸款前將高碳排產業或氣候變遷風險納入評估；並依循新光金控 2022 年 SBT(科學基礎減量目標) 承諾規劃制定減碳目標，以執行降低碳排行動。

註：此作業係依財團法人保險安定基金 112 年 4 月 28 日保安產字第 1120000329 號函辦理



# TCFD 績效評估聲明書




**TCFD Performance Assessment Statement**

The process and procedures of  
**Shin Kong Life Insurance Co., Ltd.**  
 No. 66, Sec. 1, Zhongxiao W. Rd., Zhongzheng Dist.,  
 Taipei City 100, Taiwan  
 have been assessed from 09 March 2023 to 16 March 2023  
 and demonstrated the implementation status against the  
**Final Report: Recommendations of the  
 Task Force on Climate-related  
 Financial Disclosures (29 June 2017)**


The organization has incorporated climate-related governance organization  
 The actual and potential impacts of climate-related risks and opportunities has been considered  
 and identified over the relevant short-, medium-, and long-term time horizons  
 The resilience of the organization's strategy has taken into consideration with different climate-related scenarios  
 including RCP2.6 and RCP8.5 scenarios  
 The methodology of organization's climate-related risk management process has been implemented.  
 The greenhouse gas (GHG) emissions inventory has been conducted and verified annually,  
 with climate-related metrics and targets established.  
 For the following activities

Governance, Strategy, Risk Management, Metrics and Targets  
 And cover the following operational locations:  
 Headquarter of Shin Kong Life Insurance Co., Ltd.  
 Shin Kong Life Insurance meets SGS TCFD performance assessment at  
 disclosure level  
 Authorised by




Stephen Pao  
 Knowledge Deputy General Manager  
 Issue Date: 07 June 2023  
 Valid Date: 06 June 2024

SGS Taiwan Ltd.  
 No. 136-1, Wu Kung Road, New Taipei Industrial Park, Wu Ku District,  
 New Taipei City 24803, Taiwan  
 t (02) 22993279 f (02)22999453 www.sgs.com



Page 1 of 2

Disclaimer  
 The findings recorded herein demonstrated a level of performance against the  
 Final Report: Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures  
 (TCFD) (29 June 2017) and are only valid at the time of the intervention and only as stated  
 above. This document is not intended to be used for certification purposes or regulatory or  
 contractual use and does not relieve the Client from compliance with any bylaws, federal,  
 national or regional acts and regulations issued pursuant to TCFD.  
 SGS Services are governed by and subject to the General Conditions of Customised Audit  
 Services.



**NATURE AND SCOPE OF THE ASSESSMENT**  
 SGS Taiwan Ltd. (hereinafter referred to as SGS) was commissioned by Shin Kong Life Insurance Co., Ltd. (hereinafter  
 referred to as Shin Kong Life) to conduct an independent performance assessment of the Task Force on Climate-related  
 Financial Disclosures, (hereinafter referred to as TCFD).

The information in the Shin Kong Life's TCFD disclosure framework and its presentation are the responsibility of the  
 management of Shin Kong Life. SGS has not been involved in the preparation of any of the material included in Shin Kong  
 Life's TCFD disclosure framework.

Our responsibility is to express an opinion on the report content within the scope of performance assessment with the  
 intention to inform all Shin Kong Life's stakeholders.

The SGS protocols are based upon the Fundamental Principles for Effective Disclosure contained within the TCFD and SGS  
 Management System Manual and Global System procedures.

The performance assessment comprised a combination of pre-assessment research, interviews with relevant employees and  
 superintendents in Shin Kong Life's Headquarter, documentation and record review and validation with external bodies  
 and/or stakeholders where relevant.

**SCOPE OF PERFORMANCE ASSESSMENT AND DISCLOSURE CRITERIA**  
 The scope of the performance assessment included evaluation of quality, reliability of TCFD disclosure and performance  
 information and evaluation of adherence to the four core elements as well as seven principles for effective disclosures for the  
 information to be disclosed.

**PERFORMANCE ASSESSMENT METHODOLOGY**  
 The assurance comprised a combination of pre-assurance research, interviews with relevant employees, documentation and  
 record review and validation with external bodies and/or stakeholders where relevant.

**STATEMENT OF INDEPENDENCE AND COMPETENCE**  
 The SGS Group of companies is the world leader in inspection, testing and verification, operating in more than 140 countries  
 and providing services including management systems and service certification; quality, environmental, social and ethical  
 auditing and training; environmental, social and sustainability report assurance. SGS affirm our independence from Shin  
 Kong Life, being free from bias and conflicts of interest with the organisation, its subsidiaries and stakeholders.

The assessment team was assembled based on their knowledge, experience and qualifications for this assignment, and  
 comprised auditors registered with ISO 28000, ISO 20121, SRA, EMS, CFP, WFP, GHG Verification and GHG Validation  
 Lead Auditors and experience on the TCFD performance assessment service provisions.

**ASSESSMENT OPINION**  
 On the basis of the methodology described and the verification work performed, we are satisfied that the information  
 demonstrated by Shin Kong Life within the TCFD performance assessment evaluated is reasonable, reliable and provides a  
 sufficient and balanced representation of Shin Kong Life climate related risks and opportunities management activities and  
 meets SGS TCFD performance assessment at disclosure level.

Page 2 of 2

Disclaimer  
 The findings recorded herein demonstrated a level of performance against the  
 Final Report: Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures  
 (TCFD) (29 June 2017) and are only valid at the time of the intervention and only as stated  
 above. This document is not intended to be used for certification purposes or regulatory or  
 contractual use and does not relieve the Client from compliance with any bylaws, federal,  
 national or regional acts and regulations issued pursuant to TCFD.  
 SGS Services are governed by and subject to the General Conditions of Customised Audit  
 Services.



有光在  
實現每個期待

THE LIGHT IN YOUR HEART

