



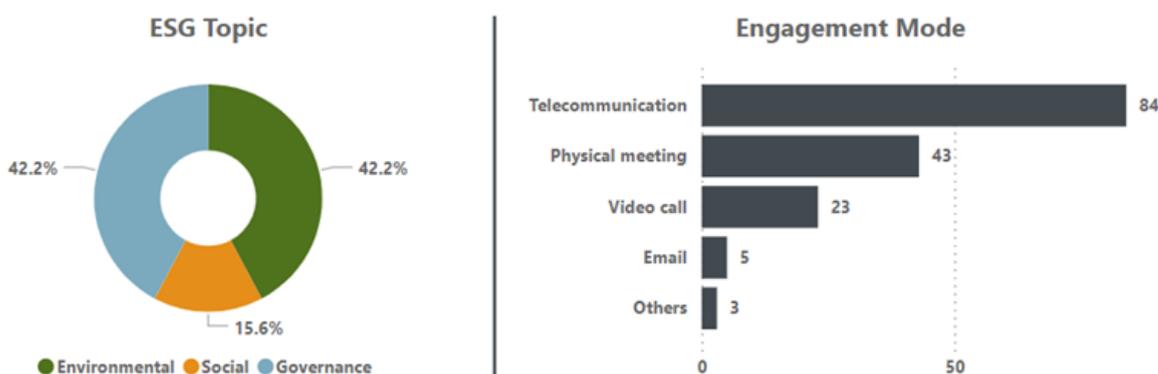
保誠人壽

與被投資公司之議合紀錄

2024/8

為確保本公司取得充分且有效之資訊，以評估與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，並為本公司之投資決策建立良好基礎，本公司(含全權委託投資機構)針對被投資公司之關注項目包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題。

本公司國內股票全權委託投資機構針對與被投資公司的對話及互動皆留有記錄，並分別統計針對環境、社會和治理（ESG）的對話次數。累計於 2023 年與被投資公司的公司拜訪(企業訪談)和電話訪談(電話會議)共計 158 次，其中環境保護(E)相關佔比42.2%，社會公益(S)相關15.6%，以及公司治理(G)相關42.2%。



本公司及國內股票全權委託投資機構均已簽署「機構投資人盡職治理守則」，投資國內上市櫃公司亦依照所制定的政策評估被投資公司是否符合相關之ESG議題，將適當的與被投資公司之董事會或管理階層進行對話與互動，致力於與被投資公司創造價值並維護永續發展的理念。

本公司國內股票全權委託投資機構透過法人研討會及股東會的方式來與被投資公司互動，若被投資公司涉及與ESG議題相互違背之決策時，投資團隊將主動與被投資公司進行溝通及互動，並於股東會行使投票權，以確保被投資公司之決策不會違反或損及全體股東之利益。其進行個股評估及投資組合建構時，亦會透過ESG Visualise進行ESG相關分析，將第三方ESG數據與其可投資範圍相結合，整合前瞻性數據，更準確地評估ESG風險和機會，並產出定製化的ESG報告進行不同層面的比較與分析，例如，可將企業與其在同一行業和同一國家的其他企業進行比較多層面的分析比較與追蹤。屬ESG重大議題，以及與ESG產業和國家平均水平的得分有顯著偏差（ $\geq +/ -1$ 標準差）者，將被突出顯示。以此為起點，對可能存在重大的ESG風險和機會的領域作進一步的分析。

此外，本公司亦於國內股票全權委託機構投資合約中明確要求其將ESG納入其投資流程，依本集團目標時程排除涉及高碳排放、菸草、及爭議性軍火企業之投資，並須遵循本公司經濟制裁名單以及反洗錢反資恐等規定，避免投資相關地區或標的。

本公司台股全權委託投資機構及其母公司，身為積極的投資者及集團集中議合計劃的執行機構，亦透過該平台向目標投資公司表達對於重要ESG主題的期望。其對於每一個已確認的重要ESG主題，會遵循一個五步驟的流程來實施議合計劃。

- 2) Dialogue in process 與公司對話中
- 3) Commitment to address issue 解決問題的承諾
- 4) Plan developed, pending completion or implementation. 計劃已製定，等待完成實施
- 5) Outcome 結果

上述機制之執行，有助本公司國內股票全權委託機構評估被投資公司的ESG相關機會及風險，避免投資具有ESG風險之相關標的，並提高因ESG而有較大獲利機會之標的比重。

針對國內股票以外的其他直接投資標的，如國外股票、債券直接投資，本公司之全權委託投資機構亦均已簽署並遵循「聯合國責任投資原則」(Principles for Responsible Investment ; PRI)。同時，本公司亦明確要求其將ESG納入投資流程，並訂定高ESG風險投資標的排除規定，依此設定績效衡量指標；亦將是否有ESG政策及流程納入全權委託投資機構遴選及年度評鑑時之評估項目，並請全權委託投資機構說明其責任投資作為及遵循本公司經濟制裁名單。同時，針對美股等ESG市場指標及標的發展較成熟之市場，亦直接以具ESG考量之指數作為績效指標，並將ESG分數納入投資組合建立及標的選取之最適化流程。

Module	Star Score (out of 5)
Policy Governance and Strategy	2
Direct – Fixed Income – SSA	4
Direct – Fixed Income – Corporate	4
Direct – Fixed Income – Securitised	3
Direct – Fixed Income – Private Debt	4
Confidence Building Measures	4

these reports cover the one-year period ending 31 December 2022.

本公司母集團亦將議合視為影響被投資公司營運行為以達成淨零目標之重要手段，並建立集團層面的議合計畫，彙整集團整體資源，由集團內指定機構負責與佔絕對碳排放量65%之被投資公司進行議合，更有效的發揮影響力，其中並包含台積電或台泥等佔整體碳排放量較大之被投資台灣企業。至於議合之管道，包含由投資經理人針對特定議題與被投資公司之議合，及透過集團集中議合計畫與被投資公司之議合，以及透過參與NZAOA, AIGCC, ClimateAction 100+, PRI, 或CDP等國際倡議及組織與其他資產管理公司協同進行之議合。

➤ 本公司國內外全權委託投資機構執行狀況

<國內股票執行案例說明>

本公司國內全權委託投資機構為NZAOA成員¹，已簽署並遵循「聯合國責任投資原則」及「臺灣機構投資人盡職治理守則」的七項原則，並每年主動對外公開揭露。自2019年起，已將ESG評估納入投資決策，其針對國內上市櫃被投資公司所進行之風險評估，包含 ESG 相關之風險與機會，主要透過投資流程和對議題的選擇。並進行五階段的投資流程，分別為評估、議合、持續關注、負面排除，以及衝突管理：

- 評估：備選股標的須加註由證交所及櫃買中心所編製的公司治理評鑑分數來評估其和同業相比之ESG表現。在適當情況下，將使用SASB框架協助ESG分析。
- 議合：通過主動議合與積極參與股東會投票，行使積極所有權，正向推動 ESG 目標 [如環境（緩解氣候變遷、管理資源）、公司治理（董事會獨立性、性別多元化）和社會（包容、健康和福祉、安全保障）]。
- 持續關注：(i) 於訪談報告內容最後須加註針對公司ESG相關情事的總結以及後續關注的重點；(ii) 於訪談報告中須說明公司過去一年是否有出現違反綠色環保、人權或嚴重勞資糾紛等情事。
- 負面排除：同時須揭露公司營收來源是否涉及爭議性武器、菸草以及煤炭等，其中凡涉及爭議性武器以及菸草等業務均不得投資，而煤炭部分相關營收佔比若超過30%亦不得投資。詳細定義見責任投資政策。
- 衝突管理和文件記錄：公司治理-為避免全委投資資產涉及介入經營權之爭及協助他人取得或鞏固經營權等情事，股票投資前，應就被投資對象本身及其直接、間接所投資事業是否涉及經營權之爭等情事納入買進研究報告分析中，及投資後定期在月檢討報告中揭露。

評估	議合	持續關注	負面排除	衝突管理
• 備選股標的須加註由證交所及櫃買中心所編製的公司治理評鑑分數來評估其和同業相比之ESG表現。	• 通過主動議合與積極參與股東會投票，行使積極所有權，正向推動 ESG 目標。 [如 環境（緩解氣候變遷、管理資源）、公司治理（董事會獨立性、性別多元化）和 社會（包容、健康和福祉、安全保障）]。	• 於訪談報告內容最後須加註針對公司ESG相關情事的總結以及後續關注的重點 • 於訪談報告中說明公司過去一年是否有出現違反綠色環保、人權或嚴重勞資糾紛等情事。	• 同時須揭露公司營收來源是否涉及爭議性武器、菸草以及煤炭等，其中凡涉及爭議性武器以及菸草等業務均不得投資；煤炭部分，不得投資營收來自煤炭相關或由燃煤產生的電力超過 30% 之公司。但是；若由確切證據符合責任投資政策的轉型實務標準，則可考慮給予例外。	• 為避免投信投顧事業運用投信基金及全委投資資產涉及介入經營權之爭及協助他人取得或鞏固經營權等情事，股票投資前，應就被投資對象本身及其直接、間接所投資事業是否涉及經營權之爭等情事納入買進研究報告分析中，及投資後定期在月檢討報告中揭露。

此外，該全權委託投資機構為遵守「機構投資人盡職治理」之承諾，投資國內上市櫃公司亦其內部政策評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，將適當的與被投資公司對話與互動，致力於與被投資公司創造價值的同時也能夠維護永續發展的理念。其與被投資公司互動、議合之原則如下：

¹ 摘取自該全權委託投資機構之履行盡職治理報告。

- 與被投資公司議合為其積極擁有權責任(Active Ownership)的核心。目標在於將手上所有的持股，透過基於對投資公司及其商業環境的深入瞭解，積極議合，鼓勵其於業務和管理實務中，積極提升重大 ESG 特質或減輕重大 ESG 風險。
- 其投資團隊會區別被投資公司之公司、行業和資產類別，評估其重大 ESG 風險。議合程度將根據重要性、投資規模和風險本身的性質而有所不同。作為長期投資者，其持續保有耐心並相信議合可以提高實現增值回報的可能性。
- 議合以有多種目的，例如真相調查或者針對特定 ESG 爭議的回應。通過更好地瞭解發行公司如何應對重大 ESG 風險和機會，可全面洞察公司的投資價值。
- 進行議合可鼓勵被投資公司進行內部改進。該全權委託投資機構流程會設定里程碑：確認問題、制定策略、報告和揭露，這些期待各有其時間期限。議合本質上是長期的，目的是確保被投資公司以適當的方式，在符合期望的時間範圍內，了解和管理重大風險，最終提高其估值。在適當的情況下，該機構將與發行公司合作，解決重大 ESG 風險，同時尊重公司管理層在其領域的專業知識。

同時，該機構亦將就個案判斷是否須採取不同層次之議合升級措施，例如與管理層直接對話，表達對公司進展的擔憂，在解決關鍵問題過程中促進相互理解和合作；透過協作議合，與其他投資者一起向公司管理層表達擔憂；通過行使投票權，甚或就議合失敗的特定問題提交到股東會決議，以增加投資價值並保護作為股東的利益；撤資為議合失敗後的最終手段，以保護身為投資者的權益。

具體而言，其執行情形案例如下：

<交流議合個案說明>

如前述，該台股全權委託投資機構2023年ESG議合議案公司共計有84家，其ESG分類、形式、內容、後續影響及進度追蹤舉例如下：

項目	公司	ESG分類	議合目標	里程碑	議合形式	公司方代表	投資機構代表	議合內容
1	上品	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；空氣品質
2	上海商銀	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	數據安全性、可訪問性和可負擔性
3	凡甲	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	能源管理；產品設計與生命週期管理
4	凡甲	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	材料採購與效率；商業道德
5	大中	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	能源管理；廢物和有害物質管理
6	中信	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	可及性和可負擔性，系統性風險管理
7	元大金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	員工敬業度、多樣性和包容性；商業道德
8	元太	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	資料安全；員工敬業度、多樣性和包容性
9	元太	G	尋求	解決問題	電話	IR	台股主	產品設計與生命週期管理；

			<u>改變</u>	<u>的承諾</u>	<u>會議</u>		<u>管</u>	<u>材料採購與效率</u>
10	台半	E	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>產品安全</u> ； <u>產品生命週期管</u> <u>理</u>
11	台半	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>廢物和有害物質管理</u> ； <u>材</u> <u>料採購與效率</u>
12	台光電	G	<u>事實</u> <u>調查</u>	<u>取得結果</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股經</u> <u>理人</u>	<u>公司治理</u>
13	台新金	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>可及性和可負擔性，系統性</u> <u>風險管理</u>
14	巨大	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>產品品質與安全</u> ； <u>供應鏈管</u> <u>理</u>
15	弘塑	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>產品設計與生命週期管理</u> ； <u>材料採購與效率</u>
16	永冠	G	<u>事實</u> <u>調查</u>	<u>取得結果</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股經</u> <u>理人</u>	<u>E：碳排放，S：勞動培訓，</u> <u>G：女性董事會成員；獨立董</u> <u>事</u>
17	永豐金	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>可及性和可負擔性，商業道</u> <u>德</u>
18	玉山	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>可及性和可負擔性，商業道</u> <u>德</u>
19	兆利科 技	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>產品設計與生命週期管理</u> ； <u>供應鏈管理</u>
20	兆豐	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>可及性和可負擔性，系統性</u> <u>風險管理</u>
21	光韻	E	<u>事實</u> <u>調查</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>能源管理</u> ； <u>產品設計與生命</u> <u>週期管理</u>
22	合作金 庫	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>數據安全、系統性風險管理</u>
23	同欣電	E	<u>事實</u> <u>調查</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>溫室氣體排放</u> ； <u>廢物和有害</u> <u>物質管理</u>
24	同欣電	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>廢物和有害物質管理</u> ； <u>競爭</u> <u>行為</u>
25	帆宣	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>生態影響</u> ； <u>員工健康與安全</u>
26	技嘉	E	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>員工敬業度、多樣性和包容</u> <u>性</u> ； <u>供應鏈管理</u>
27	技嘉	E	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>產品安全</u> ； <u>產品生命週期管</u> <u>理</u>
28	辛耘	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>勞動實踐</u> ； <u>產品設計與生命</u> <u>週期管理</u>
29	京鼎	E	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>電話</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>溫室氣體排放</u> ； <u>能源管理</u>
30	京鼎	G	<u>尋求</u> <u>改變</u>	<u>解決問題</u> <u>的承諾</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股主</u> <u>管</u>	<u>水和廢水管理</u> ； <u>產品設計與</u> <u>生命週期管理</u>
31	定穎投 控	E	<u>事實</u> <u>調查</u>	<u>計劃已製</u> <u>定，等待</u> <u>完成實施</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股經</u> <u>理人</u>	<u>碳排放</u>
32	定穎投 控	G	<u>事實</u> <u>調查</u>	<u>計劃已製</u> <u>定，等待</u> <u>完成實施</u>	<u>實體</u> <u>會議</u>	IR	<u>台股經</u> <u>理人</u>	<u>E：碳排放，森林保護；S：</u> <u>稅收政策</u>

33	定穎投控	E	事實調查	計劃已製定，等待完成實施	電話會議	IR	台股經理人	廢物處置管理
34	宜特	G	事實調查	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	員工健康與安全；員工敬業度、多樣性和包容性
35	宜鼎	G	事實調查	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	資料安全；員工敬業度、多樣性和包容性
36	朋程科技	G	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	員工健康與安全；產品設計與生命週期管理
37	朋程科技	E	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；能源管理
38	信邦	G	事實調查	計劃已製定，等待完成實施	電話會議	IR	台股主管	勞動實踐、產品設計和生命週期管理
39	美利達	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品品質與安全；供應鏈管理
40	美利達	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品品質與安全；供應鏈管理
41	美食-KY	S	事實調查	取得結果	電話會議	IR	台股經理人	勞動議題
42	致茂	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理；材料採購與效率
43	家登	E	事實調查	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；廢物和有害物質管理
44	家登	G	事實調查	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理；競爭行為
45	耕興	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	數據安全；員工敬業度、多樣性和包容性
46	健和興	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理；供應鏈管理
47	國巨	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；員工健康與安全
48	國泰金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	銷售實踐和產品標籤，氣候變化的實質影響
49	強茂	E	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；水和廢水管理
50	第一金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	可及性和可負擔性，產品設計和生命週期管理
51	統一超	G	事實調查	取得結果	電話會議	IR	台股經理人	碳排放
52	富邦媒	G	事實調查	取得結果	電話會議	IR	台股經理人	減少碳排放、能源管理
53	復盛應用	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品品質與安全
54	敦陽	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	能源管理；勞動實踐
55	晶技	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	資料安全；員工敬業度、多樣性和包容性
56	晶技	E	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品安全；產品生命週期管理

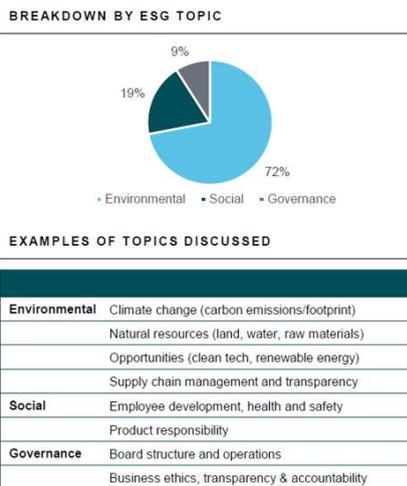
57	晶技	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	供應鏈管理；材料採購
58	華南金	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	數據安全、商業道德
59	華擎	G	事實 調查	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	員工敬業度、多樣性和包容 性；供應鏈管理
60	華擎	E	尋求 改變	解決問題 的承諾	實體 會議	IR	台股主 管	產品安全；產品生命週期管 理
61	鈦象	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	實體 會議	IR	台股主 管	客戶隱私；系統性風險管理
62	閎康	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	產品安全；員工敬業度、多 樣性和包容性
63	閎康	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	實體 會議	IR	台股主 管	產品安全；產品生命週期管 理
64	順德	E	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	溫室氣體排放；能源管理
65	順德	E	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	水和廢水管理；員工健康與 安全
66	順德	E	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	水和廢水管理；員工健康與 安全
67	微星	G	事實 調查	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	產品安全；產品生命週期管 理
68	微星	G	事實 調查	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	產品安全；產品生命週期管 理
69	新光金	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	銷售實踐和產品標籤，氣候 變化的實質影響
70	萬潤	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	能源管理；產品設計與生命 週期管理
71	達方	E	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	員工敬業度、多樣性和包容 性；供應鏈管理
72	嘉澤	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	實體 會議	IR	台股主 管	材料採購與效率；產品生命 週期管理
73	嘉澤	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	材料採購與效率；供應鏈管 理
74	嘉澤	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	實體 會議	IR	台股主 管	產品安全；產品生命週期管 理
75	彰銀	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	數據安全、系統性風險管理
76	碩天	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	實體 會議	IR	台股主 管	產品設計與生命週期管 理； 供應鏈管理
77	聚鼎	G	尋求 改變	解決問題 的承諾	電話 會議	IR	台股主 管	能源管理；產品品質與安全
78	德微	G	事實 調查	計劃已製 定，等待	實體 會議	IR	台股主 管	員工敬業度、多樣性和包容 性；競爭行為

				<u>完成實施</u>				
<u>79</u>	<u>緯軟</u>	<u>G</u>	<u>尋求 改變</u>	<u>解決問題 的承諾</u>	<u>電話 會議</u>	<u>IR</u>	<u>台股主 管</u>	<u>客戶隱私；競爭行為</u>
<u>80</u>	<u>璟德</u>	<u>G</u>	<u>尋求 改變</u>	<u>解決問題 的承諾</u>	<u>實體 會議</u>	<u>IR</u>	<u>台股主 管</u>	<u>資料安全；供應鏈管理</u>
<u>81</u>	<u>臻鼎</u>	<u>S</u>	<u>事實 調查</u>	<u>取得結果</u>	<u>實體 會議</u>	<u>IR</u>	<u>台股經 理人</u>	<u>勞動議題</u>
<u>82</u>	<u>優群</u>	<u>G</u>	<u>尋求 改變</u>	<u>解決問題 的承諾</u>	<u>實體 會議</u>	<u>IR</u>	<u>台股主 管</u>	<u>資料安全；產品生命週期管 理</u>
<u>83</u>	<u>優群</u>	<u>G</u>	<u>尋求 改變</u>	<u>解決問題 的承諾</u>	<u>電話 會議</u>	<u>IR</u>	<u>台股主 管</u>	<u>產品設計與生命週期管 理； 供應鏈管理</u>
<u>84</u>	<u>寶雅</u>	<u>S</u>	<u>事實 調查</u>	<u>計劃已製 定，等待 完成實施</u>	<u>電話 會議</u>	<u>IR</u>	<u>台股經 理人</u>	<u>勞動議題</u>

<國外債券及私募不動產基金執行狀況案例說明>

如前述，針對國內股票以外的其他直接投資標的，如國外股票、債券直接投資，本公司之全權委託投資機構亦均已簽署並遵循「聯合國責任投資原則」(PRI)，以美國債券全權委託投資機構為例²，其投資流程已納入ESG考量，透過其投資分析流程積極與被投資公司進行議合。於2023年間，其債券團隊共計進行160次議合，其中26%係涉及與ESG相關之討論主題。另該機構針對具有穩定收益及投資價值、但具有較高碳排放及野火等環境風險的公用事業公司標的，亦依本公司要求進行詳盡的碳排放量與ESG風險相關分析，以判斷個別公司之相關風險與投資價值，在符合整體投資組合WACI目標下，針對評價合理者進行投資，不符合相關ESG規定或無投資價值者，則由可投資標的中排除。

- Direct engagement with management is an important part of PPM’s research process
 - Seek opportunities for in-person discussions with company leadership, join investor calls and attend industry conferences
 - Use these interactions to help address potential material risks to our clients’ investments, including those related to ESG
- In 2023, our fixed income team had over 160 engagements
 - Approximately 26% included a discussion about an ESG-focused topic



本公司投資之私募不動產開發基金，亦訂有2050淨零以及ESG各層面之目標，長期參與GRESB(Global Real Estate Sustainability Benchmark)組織評鑑，並於2023年取得亞太區五星級評鑑結果。



GRESB 2023: Consistent outperformance
Full score on Management, Social and Governance, and above 85% on Performance/ Environmental



就各別投資標的管理上，以下方韓國不動產投資案例為例³，該基金公司透過與物業營運商及承租戶的溝通議合，了解物業及承租戶狀況及需求，導入太陽能電板設置、燃料電池及地熱設備、及雨水回收等設備，提升資源使用效率及降低碳排放量，故實際碳排放狀況，可優於該基金公司透過CREEM(Carbon Risk Real Estate Monitor)規劃之減排路徑。該基金公司後續亦將持續評估導入有效及低成本之能源措施，並持續追蹤當地淨零排放要求，且有助於該基金公司及投資人(含本公司)達成淨零等ESG目標。

² 摘取自該全權委託投資機構之ESG報告

³ 摘取自該基金公司之ESG報告

Net Zero – Asset Management
Case Study #2 – Centropolis

Key Property Details	Achievements
<p>Location: Seoul, Korea</p> <p>Sector: Office</p> <p>Constructed in: 2018</p> <p>Occupancy: 100% (as at Dec 23)</p> <p>AUM: \$465M (MAP share as at Dec 23)</p>	<p>Awards</p> <ul style="list-style-type: none"> LEED platinum (2022) <p>Features:</p> <ul style="list-style-type: none"> Rooftop and southern façade PV generation On-site geothermal energy Fuel cells Rainwater harvesting Communal welfare facilities Lower-ground floor museum preserving 16th-17th century archaeology



Net Zero Studies Findings
Case Study #2 – Centropolis



- Net Zero Studies Findings:**
- GHG and energy pathways already exceeded
- Proposed efficiency measures include:**
- Regenerative drive on lifts
 - Boiler replacement with heat pumps
 - Chiller upgrades
 - Asset fit upgrades
 - Asset is penalised on CREEM model due to slow forecasted transition of Korean energy sector
- Next steps:**
- Proceed with short-payback energy efficiency measures
 - Monitor developing local Net Zero Carbon standards

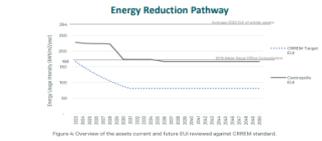
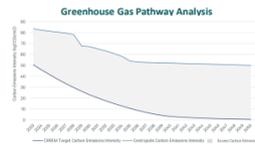


Figure 4: Overview of the energy current and future EUI-reduced against CREEM standard

上述債券及不動產基金案例，顯現透過將ESG整理入投資流程及與被投資標的關係人之議合，成功對被投資標的發揮良好影響，持續向投資方欲達成的 ESG及投資目標邁進。未來亦將透過持續對投資標的ESG指標與議題的監控管理，以及必要時與投資標的議合研究，將ESG相關進程狀況納入投資檢討及決策中。

<參與之國際倡議與其他機構投資人的合作行動案例說明>

如前述，本公司母集團亦建立集團層面的議合計畫，彙整集團整體資源，由集團內指定機構負責與被投資公司進行議合，更有效的發揮影響力，其議合對象亦涵蓋本公司投資標的。另本公司主要透過全權委託機構進行投資，為確保全委託機構善盡資產管理人之責，本公司國內股票全權委託投資機構為NZAOA成員，已簽署並遵循「聯合國責任投資原則」及「臺灣機構投資人盡職治理守則」的七項原則，並每年主動對外公開揭露。

此外，當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及該機構客戶長期價值之虞時，將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求，以維護客戶或受益人之權益，並提升被投資公司的永續發展。另該機構亦是下列合作組織的積極成員，包含參與全球最大的氣候倡議「氣候行動100+」的成員，推動減少溫室氣體排放。同時，依據合作組織所列出的原則，不時與其他機構投資人合作參與各項計畫。其中，以亞洲氣候變遷投資者小組(AIGCC)為例，該機構母集團自2019年以來一直是AIGCC的成員，並且是亞洲公用事業議合計畫(AUEP)的參與者。在AUEP計畫下，與AIGCC小組成員，共同議合七家亞洲公用事業公司，並主要負責其中一家位於馬來西亞的公用事業公司，其主要考量在於亞洲電力公用事業部門對於實現淨零轉型至關重要，其約佔全球二氧化碳排放量的23%；因其大量的溫室氣體排放、大規模的燃煤發電能力或在推動淨零排放轉型中的戰略角色而被AIGCC AUEP選中。

自2021年下半年以來，與該馬來西亞公用事業公司共計進行了五次協作議合，探論其可再生能源理念，包括技術應用、海外收購以及通過能源轉型減少對煤炭依賴的計畫。其中，於2023年與該公司進行了兩次議合，分享了碳捕捉、氣候關鍵績效指標(KPI)和提前退役燃煤電廠的可能模式的案例研究。

該公用事業公司在脫碳方面取得了令人鼓舞的進展。在前幾年取得顯著進展後，該公司2023年繼續在氣候行動方面保持勢頭。該公司在高層管理人員層面設立了具有相當權重的氣候相關薪酬KPI。儘管該公司繼續探索提前退役燃煤電廠的可能性，但其重申了在電網升級以容納更多可再生能源容量方面的能力，並根據最近發布的國家能源轉型路線圖宣布了馬來西亞的新可再生能源項目，以實現到2050年70%可再生容量的國家目標。提前退役燃煤電廠將繼續是該投資機構後續與該公司合作的重點。鑒於可再生能源增加，但燃煤電廠尚未退役，故該投資機構將持續與該公司議合；且因當前議合符合預期，將繼續持有既有投資部位。

- 議合案例詳細說明：與被投資公司互動、議合後，所帶給被投資公司的影響，以及預計後續的追蹤行為，及對未來投資決策之影響

<股票案例：臺灣水泥集團控股有限公司（“TCC”）>

議合主題：氣候變遷和脫碳

前提：水泥的製造通常會產生高碳排放。TCC的減碳計畫與同行類似。但該公司 2022 年範疇 1+2 溫室氣體強度為 7,042.2 噸二氧化碳當量/美元，高於截至 2023 年 1 月行業平均的 4,809.1 噸二氧化碳當量/百萬美元銷售額。

2024 年 6 月，TCC 被確認為保誠非投資型保單投資組合前65%碳排放量部位中，最大的排放者之一，故於 2024 年 6 月與TCC進行了集中議合。

評估TCC氣候變遷戰略的標準包括，永續發展團隊的質量評估、公司自身的揭露、戰略和氣候變遷目標、脫碳的估計資本支出、氣候政策參與、氣候治理和公正轉型。這些標準與氣候行動100+（Climate Action100+）的基準密切相關，而氣候行動100+是一個全球氣候網絡倡議，用來評估全球前80%的工業氣體。

在評估中，TCC的表現大多符合標準，並對公司致力於制定可信的氣候轉型計劃感到鼓舞。此次議合的重點是引導TCC了解評估和揭露方面的不足及改進之處。

在議合期間，TCC進一步明確了其 2023-2030 年脫碳的資本支出。公司還分享了董事長和總裁直接領導和促進氣候變遷倡議的情況，並補充說總裁的薪酬與環境績效掛鉤，例如氣候變遷績效，以及包括社會關懷、綠色金融和治理在內的非財務績效。隨著公司向淨零排放過渡，我們注意到現有的經濟和員工結構受到了影響。我們觀察到，TCC與參與的行業協會和永續發展聯盟的立場保持一致，符合公正轉型政策的原則。公司還通過確定淨零轉型對員工和利益相關者的潛在影響，將包容性和公平性納入其企業轉型戰略。根據永續發展目標8：良好工作和經濟成長，TCC積極創造和提供與減緩、適應和社會轉型需求相關的就業機會。公司通過「永續發展學習護照」和「TCC碳學院」等賦權計劃支援現有員工的集體轉型。作為對揭露改進的回應，TCC已承諾在即將發佈的公司報告中分享有關其公正轉型進展更全面的資訊。

本與TCC之議合，經過數段里程碑，包含向該公司提出議合議題，該公司承認該議合議題存在，該公司針對該議題擬定因應策略，目前已可歸入第四階段里程碑，該公司「計劃已製定，等待完成或實施」。因TCC制定了明確的氣候變遷政策，並有助於符合保誠集團之淨零目標及投資標的規範，可續持有該公司投資部位。在未來與該公司的議合中，將持續跟進該公司的進展情況。

<股票案例：臻鼎-KY>

議合主題： 勞動議題

前提：臻鼎-KY主要生產各類PCB產品，包含IC載板，產品應用於電腦資訊、消費性電子產品、通信、網路、汽車、醫療等領域，為SASB分類之Hardware。臻鼎主要產能遍布台灣、中國大陸、印度等各地區，PCB行業同時具備資本密集與勞力密集特性，直接與間接員工人數高達35,000人以上，跨不同文化、人種，勞工管理至關重要，而在2022年曾有外媒報導其大陸主要子公司鵬鼎有涉及強迫勞動情勢，故本次議合以勞工管理為主要主題，了解實情，內外部稽核結果，以及整體相關勞工管理措施，重點如下：

- 勞工管理

該案為2020年澳洲媒體報導，經內部調查、外部獨立單位稽核(MSCI、RBA、以及主要客戶Apple)已確立無相關情事，並於官網公告相關評估意見、以及2021年報中記載公告。

2017年成立「社會與環境責任（Social and Environmental Responsibility，SER）委員會」，管理範圍包含勞工、健康與安全、環境、道德規範和管理系統。並於2021年5月24日正式加入成為RBA (Responsible Business Alliance)會員，每年透過RBA Online官方網站進行內部風險度「自我評估問卷」，以避免潛在風險發生。亦每兩年定期接受客戶委託之第三方機構執行RBA「驗證評估計劃(VAP)」，透過外部稽核之角度，進一步發現可持續優化改進之處。

其於2022年RBA風險評鑑中，鑑別出人權風險結果，其中以「工時管理」、「負責任的採購礦物」為最重大的人權議題，制定因應的減緩與補救措施。

- 工時管理

減緩措施：依《工作時間與員工加班作業辦法》及RBA要求，嚴格管控工時制度及執行情況

補救措施：通過人事系統進行刷卡及工時監控，並透過預警系統及時進行提醒及預防，支付員工之工資符合所有相關的薪酬法令，包括有關最低工資、加班支付等。

- 負責任的採購礦物

減緩措施：供應商簽署承諾書確認遵守臻鼎科技衝突礦產政策；與保證正確且完整揭露其冶煉廠的來源。透過衝突礦產調查表單進行供應商調查，鑒別3TG冶煉廠的來源。

- 補救措施

依據每年供應商稽核計畫執行對供應商的衝突礦產之稽核。執行對適用材料廠商之衝突礦產合理程度的礦產來源國與盡職調查。每年於公司官網進行衝突礦產管理之資訊揭露。

- 主要受影響之利害關係人及對其正面影響

員工，避免潛在強迫勞動之可能，同時改善工時。