

# 2022年氣候相關財務揭露報告書

2022 Climate-related Financial Disclosures



誠心誠意，從聽做起



**第一章 前言 03**

- 經營者的話..... 03
- 關於本報告書..... 04

**第二章 治理 05**

- 組織架構、權責及呈報機制..... 05
- 氣候治理企業文化建立..... 07

**第三章 策略 10**

- 氣候風險與機會..... 10
- 氣候情境分析及影響..... 17

**第四章 風險管理 18**

- 風險管理架構..... 18
- 氣候風險管理策略..... 20
- 風險管理胃納..... 20
- 風險管理..... 21

**第五章 指標與目標 27**

- 氣候指標與目標訂定及管理..... 27



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

## ■ 經營者的話

根據世界氣象組織（WMO）的數據顯示，2022年地球的氣溫比工業化前(1850-1900)高了攝氏1.15度，而2015年至2022年更是有記錄以來最熱的八年。氣溫持續升高，顯見《巴黎協定》欲控制全球平均升溫至攝氏1.5度內之目標恐更難以達成。科學家指出，若要達到《巴黎協定》的目標，我們需要立即做出行動，倘無法減緩氣溫上升，預估將對經濟、社會及個人造成重大影響。

以台灣的地理特性與社會條件而言，氣候變遷除了造成氣溫上升與降雨型態大幅度改變外，極端天氣事件發生的強度與頻率升高也可能造成各調適領域的衝擊，包括：颱風、暴雨影響較為顯著的洪災與坡地災害；遭受各種災害破壞的維生基礎設施；水資源的調度越趨困難；土地的環境脆弱與敏感度相對提高；海平面上升造成國土流失；能源供給與產業管理風險增加；糧食安全受到威脅以及生物多樣性的流失；傳染性疾病流行風險升高等，均不可忽視其嚴重性<sup>註1</sup>。

保誠集團積極將「管理氣候變化對人類的影響（Stewarding the human impacts of climate change）」作為ESG三大策略的其中一個支柱，並且承諾2050年旗下保險資產達到「淨零（net zero）」碳排放，具體作法包含：一、至2025年旗下投資組合碳排放量較2019年基準水平減少25%；二、對營收30%以上

來自煤炭者，將從直接投資業務中撤資，2021年底前完全出售相關股權，2022年底全部出售相關固定收益資產；三、藉由與旗下投資組合中的公司合作，以加速低碳經濟轉型；及四、至2030年，平均每位員工的範疇一和範疇二的碳排放依2016年的基準減少25%。

保誠人壽自2021年開始，每年降低投資組合內碳足跡數值，並開始評估在基金公司資格審查時，將「投資流程/分析是否納入ESG原則」納入為投資審查項目之一，期望發揮資產管理者的影響力，促進產業在環境保護、氣候變遷風險管理以及ESG各面向的發展。

除此之外，保誠人壽也將綠色行動落實於日常生活，加速數位創新，致力推動無紙化。於公司內部倡導「永續生活哲學」，不定期舉辦永續講座與捐物活動，並持續號召員工與保戶一起進行植樹、淨灘、淨溪等志工活動。我們將善盡企業社會責任，持續攜手內外部關係人發揮對社區與社會的正面影響力，共同守護我們的土地、促進永續共融的環境。

總經理

王慰慈



<sup>註1</sup> 氣候變遷對台灣的影響：<https://adapt.epa.gov.tw/TCCIP-1-D/TCCIP-1-D-3-3.html>

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

## ■ 關於本報告書

本報告書係參酌本公司和其它參與保險公司、中華民國人壽保險商業同業公會、中華民國產物保險商業同業公會及資誠聯合會計師事務所共同合作完成之「本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊」及金管會於2021年發布之「保險業氣候相關風險財務揭露指引」編纂而成。

保誠人壽於2023年首次獨立發行氣候相關財務揭露(TCFD)報告書，本報告書公告於保誠人壽網站「深耕台灣 永續經營」區，內容涵蓋2022年度在氣候相關的治理、策略、風險管理及指標與目標四大核心項目內容，部分資訊揭露涵蓋過往歷史資料。



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

## ■ 組織架構、權責及呈報機制

### 一、導論

保誠人壽為保誠集團之一員，保誠集團以集團最終控股母公司Prudential plc（下稱保誠控股公司）為主體廣泛地加入永續發展相關之倡議、組織及國際會議，並積極參與氣候變遷相關倡議、組織及國際會議，以為全人類共創美好未來，其中包含聯合國環境署（UN Environment Programme）推動之淨零資產所有者聯盟（Net-Zero Asset Owner Alliance）與甫於埃及落幕之2022年度聯合國氣候大會（COP27）。保誠控股公司歷年參加該等組織之成果，請參見保誠集團之永續報告書（ESG Report）<sup>註2</sup>。

保誠人壽董事會上承保誠控股公司之發展方針，為響應國際趨勢及集團方針強化對於ESG事務之推動，並回應主管機關對於氣候變遷影響之關注，董事會於2021年（含）以前，於行使職能管理公司之生產經營與投資時，即將永續發展納入考量<sup>註3</sup>。

### 二、董事會及功能性委員會

為達成公司治理之目標，推動永續發展為保誠人壽董事會之主要任務之一，氣候變遷為永續發展之重要一環，從而保誠人壽董事會對公司氣候相關風險與機會之管理負有最終責任。為達此目的，保誠人壽董事會除了仰賴旗下之二個功能性委員會－「風險管理委員會」、「資產負債管理委員會」分別督導氣候相關之風險與機會事務外，並透過高階主管層級之ESG指導委員會綜理彙整推動保誠人壽之ESG事務。

<sup>註2</sup> 保誠集團之永續報告書網址為 <https://www.prudentialplc.com/-/media/Files/P/Prudential-V13/reports/2022/esg-report-2022.pdf>

<sup>註3</sup> 如2021年6月30日董事會議，經理部門即向董事會報告保誠人壽投資業務對ESG及碳排放之方針，除分別於2021與2022年底前出售以煤炭為主要收入來源之公司股權及相關有價證券、與債券部位外，並預計以五年之時間，每年降低5%比率（以WACI index為衡量依據），逐年降低投資部位之碳足跡。此外，於選任全權委託投資經理人時，亦將考慮納入ESG導向之追蹤指標。同年12月13日董事會議中，董事會議決保誠人壽之不分紅保單投資帳戶所投資之債券發行人須符合保誠集團ESG政策之要求。



第一章 前言

第二章 治理

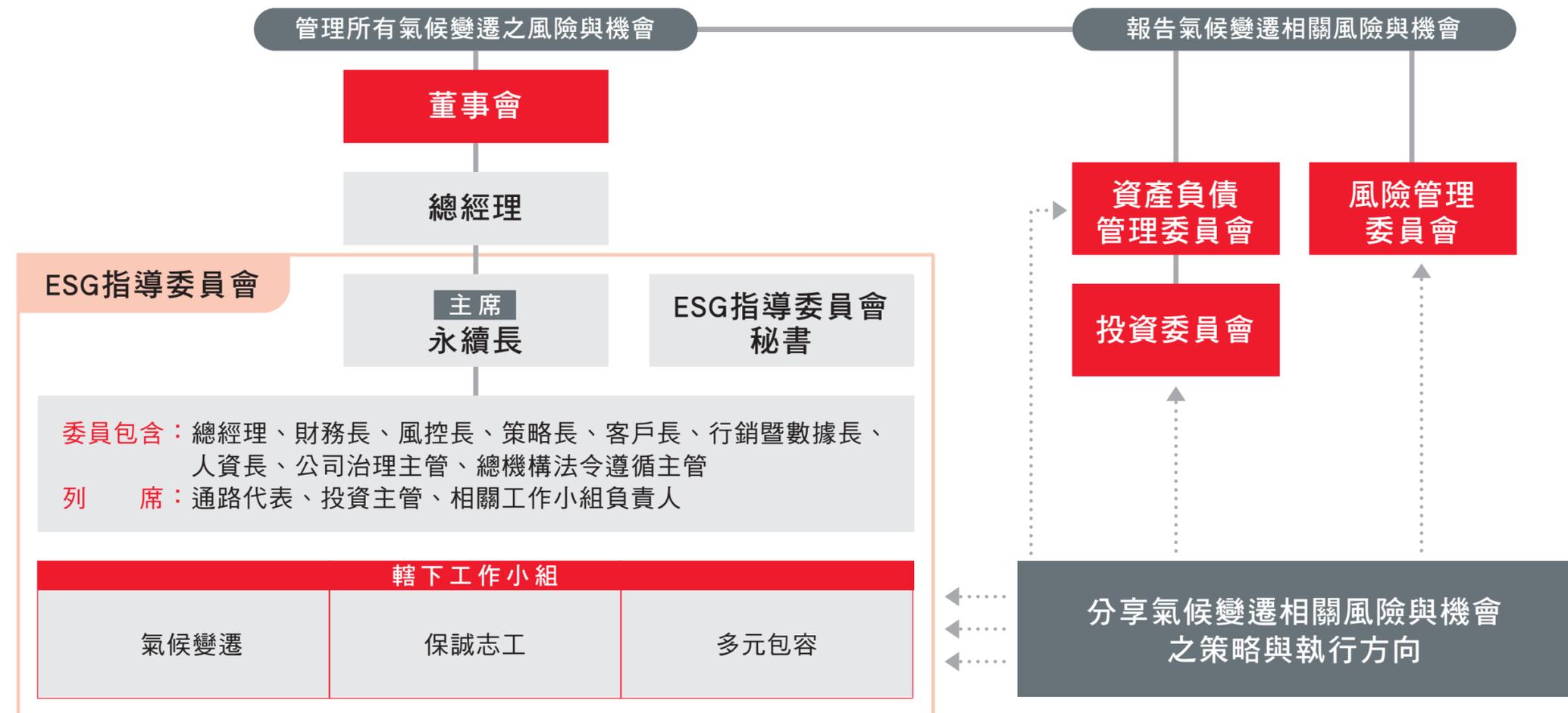
第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

三、高階管理階層之ESG指導委員會

保誠人壽總經理於2021年設立高階主管層級之ESG指導委員會（ESG Steering Committee），由其親自擔任ESG指導委員會主席、時任代理財務長擔任委員會秘書<sup>註4</sup>，為保誠人壽推動ESG發展的整合性專職單位，負責公司ESG相關策略及目標擬定。2022年新增永續長一職並改由其擔任ESG指導委員會主席，每季召開會議，統籌各管理單位推動永續政策，並與董事會之功能性委員會－「風險管理委員會」、「資產負債管理委員會」協作，持續關注氣候變遷對於公司營運及金融資產所帶來的風險與機會，並推動各項行動方案及設定目標。同時配置適切之氣候相關風險之管理人員，並給予必要之訓練。該委員會每半年向董事會報告，內容包含氣候相關風險之管理情形。



<sup>註4</sup> 保誠人壽總經理於2021年11月10日董事會報告ESG指導委員會之設立，董事長並期許保誠人壽可扮演中介橋梁，將保誠集團參與永續發展相關之倡議、組織及國際會議所取得之資訊，以及保誠集團實踐之方法與成果分享予主管機關。承董事長之期許，保誠人壽人員積極參與永續發展與氣候變遷相關之規範制定，為有效率地履行保險業氣候相關風險財務揭露指引，中華民國壽險同業公會（下稱壽險公會）尋求資誠聯合會計師事務所之協助以編制實務手冊，在該實務手冊的四個工作組均可見保誠人壽人員之投入及參與。而嗣後歷次保險業公司治理實務準則有關永續發展之修正，亦可見保誠人壽人員之付出。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

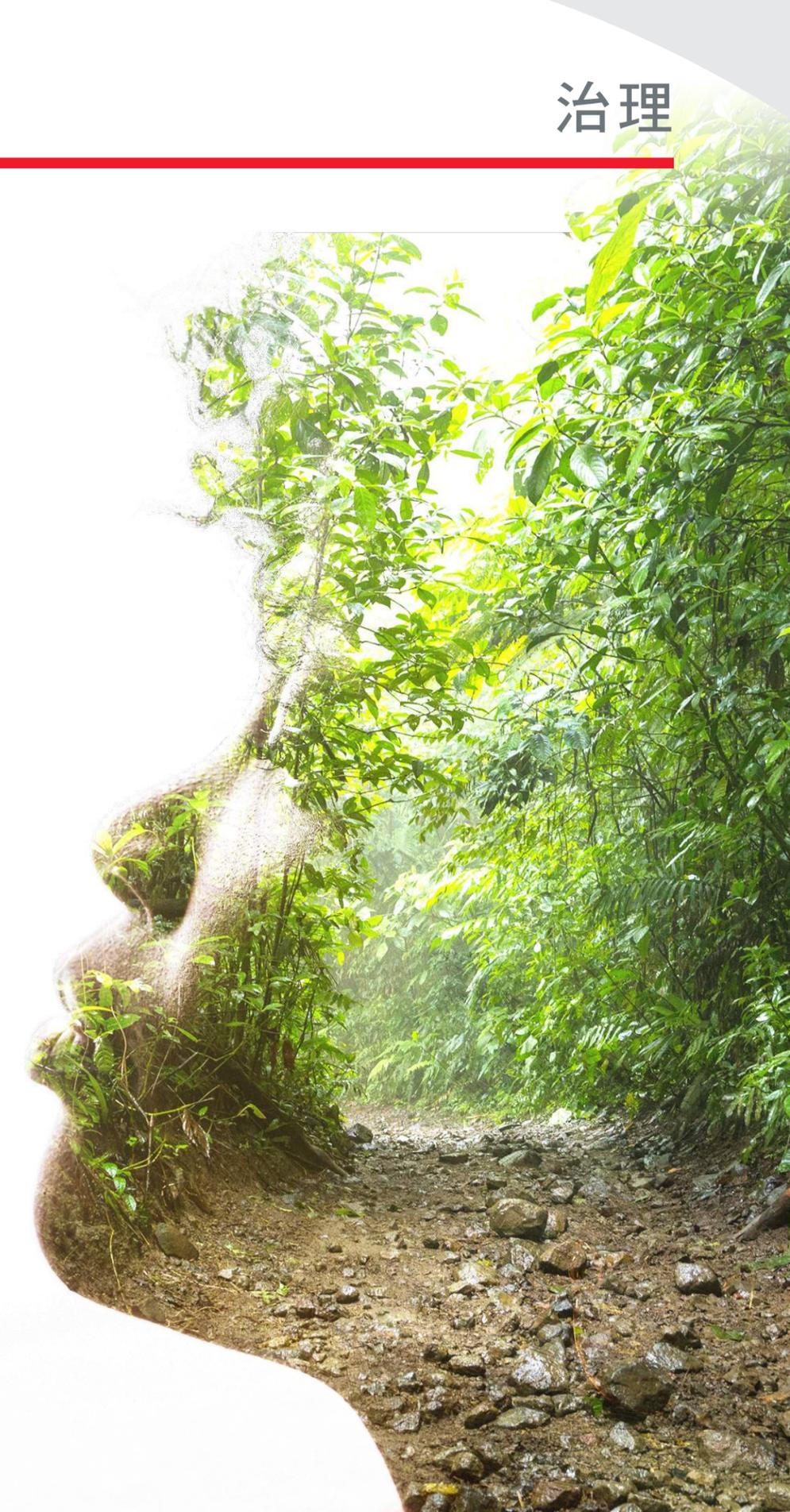
## ■ 氣候治理企業文化建立

隨著聯合國積極推動《2030永續發展目標》及主管機關推動的綠色金融行動方案，永續議題已是全球的政府與企業高度關注的議題。相較於過去企業著重於社會責任及環境保護議題，現在更關注於企業的永續經營。作為一個金融機構，保誠人壽需要與內外部的利害關係人加強溝通，發揮其影響力；除了適應環境變動，優化企業營運體質，落實監管法令遵循，精進公司治理，更需要將永續思維納入商業策略，形塑永續企業文化。

為建立完善氣候治理架構，於「保險業氣候相關風險財務揭露指引」公布後，保誠人壽即於2021年成立氣候變遷工作小組，開始籌畫其氣候治理架構之建構及本報告書之出版，嗣於2022年設立永續長，並以氣候變遷工作小組挹注ESG指導委員會對永續發展之推動。該小組每月定期例會檢視氣候相關風險與機會，並將風險控管機制納入氣候風險，整合各部門資源來推動氣候變遷相關行動，致力減緩或調適氣候變遷衝擊。另外，保誠人壽亦透過相關教育訓練及活動宣導增強內部對氣候治理文化的認知，強化氣候風險與機會管理能力。

### 一、設置氣候變遷工作小組

- (一) 透過定期例會討論氣候變遷影響及因應措施，並和不同單位共同合作執行因應氣候變遷之相關行動。
- (二) 協同其它保險同業、中華民國人壽保險商業同業公會、中華民國產物保險商業同業公會及資誠聯合會計師事務所共同合作完成「本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊」之編纂。
- (三) 參與內部集團及外部各機構和主管機關舉辦之各項氣候相關講座、論壇及研討會等，時時掌握最新氣候變遷相關資訊，並調整相關行動因應方案。



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

二、透過教育訓練及全面性的活動提升氣候變遷風險認知及管理技能

(一) 保誠人壽提供董事會、高階管理階層及風險管理委員會量身定制的氣候風險相關議題培訓，瞭解氣候變遷發展趨勢、保險業面臨的氣候風險及須遵循的法規，以便監督及管理公司氣候風險。另外預計針對其它層級制定相對應的氣候相關教育訓練，並滾動式的調整以推動氣候治理企業文化。

(二) 氣候治理文化形塑：  
舉辦各類型的講座及活動，持續教育員工氣候變遷對自身的影響及如何身體力行減緩影響，包含：

1. 邀請【荒野保護協會】志工帶來海洋倡議及實用生活節能講座，號召員工透過日常生活中的省電及減塑，一起發揮影響力，用行動守護地球，響應新時代永續生活哲學。
2. 邀請【荒野保護協會】協辦2022愛海守護志工活動，號召同仁一起關注台灣海洋環境，以實際行動於竹圍漁港展開淨灘行動，期待喚醒更多人參與共同關注垃圾造成的生態危機，同時反思垃圾源頭減量。
3. 透過內部的活動邀請到獲得2021年BCCTaipei Better Business Awards「Climate Champion最佳企業氣候行動獎」特優的Give-Circle贈物網創辦人暨CEO馬玉如Max來分享「減碳行動 - 從2萬人到20人都能參與的資源循環ESG」。透過Give-Circle贈物網平台，可將自己的閒置物品透過贈物的方式分享，不僅為物品找到需要幫助的公益團體或惜物的新主人，更可達到節能減碳、物盡其用的正面效能。



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標



- 4. 舉辦學習「斷、捨、離」減碳生活及「資源循環零廢棄」減碳贈物活動，和員工一起用實際行動，將愛心加以循環利用，分享給下一個惜物者。
- 5. 透過陽光二手書募集，舉辦捐書助弱勢活動，讓二手書籍再活化運用，減少書本丟棄造成的環境污染。
- 6. 自2020年開始，保誠人壽攜手員工與保戶在北台灣主要海岸種下3,000棵樹，不僅防止海岸線退縮、沙塵空汙，並呼應聯合國永續發展目標SDG 13「氣候行動」目標，估計一年減碳約30,000公斤。
- 7. 成立內部ESG專區，宣導環境保護及志工活動，號召員工一起參與環境保護及社會貢獻活動，發揮正面影響力。



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

## ■ 氣候風險與機會

因應全球關注氣候變遷風險及淨零排放趨勢，保誠人壽支持政府產業發展政策，將氣候變遷相關風險納入風險管理政策及相關規範，並積極識別及評估氣候變化對公司業務的影響，管理及應對相關風險，並掌握氣候相關機會，在追求業務發展同時，兼顧環境永續發展。

### 一、現況分析

#### (一) 氣候相關風險：

依轉型風險及實體風險傳導路徑，辨識出影響時序，並提出風險回應和措施。

風險定義	風險傳導路徑	既有風險	影響時序	風險回應/措施
<b>轉型風險</b> 源自於低碳經濟的轉型，包含但不限於： ■外部政策及法律 ■技術轉型 ■市場偏好改變 ■社會和環境責任的策略風險	投資標的營運成本增加、收益減少或授信緊縮，影響投資標的之市場價值、清償能力或信用評等	市場風險 信用風險	短期(0-3年)	責任投資 執行情境分析與壓力測試
	投資標的因應低碳經濟轉型失敗，影響投資標的之市場價值、清償能力或信用評等	市場風險 信用風險	中期(3-5年)	責任投資 執行情境分析與壓力測試
	未能符合氣候相關法令規範	非財務風險-法令遵循風險	短期(0-3年)	落實執行三道防線機制
	客戶或投資者偏向選擇ESG表現良好之公司	經營環境風險	短期(0-3年)	責任投資 綠色採購 實施節能減碳環境 數位創新及無紙化
	未適時因應氣候相關風險調整營運計劃，致喪失競爭力、商譽受損或違反法令	策略風險	中期(3-5年)	經營策略訂定納入 氣候相關風險考量
<b>實體風險</b> 源自於氣候變化對於公司產生的影響，包含但不限於： ■颱風 ■土石流 ■水災 ■野火	自身營運中斷	非財務風險-營運中斷風險	短期(0-3年)	落實執行自身營運持續管理
	合作廠商營運中斷			
	營業據點受損 / 設備減損			
	投資標的營運中斷或資產減損	市場風險 信用風險	短期(0-3年)	將相關因素納入投資及放款決策考量
	房貸標的災損	保險風險	長期(5-30年)	適時將保險風險納入執行情境分析及壓力測試之考量
人身保險金理賠增加				



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

(二) 氣候相關機會：

在減緩氣候變遷的同時也為本公司帶來新的機會，我們在投資、產品和服務、資源效率及採購方面辨識出以下相關機會：



**投資**

透過責任投資，發揮影響力



**產品和服務**

發展數位創新服務，減少紙張使用及碳排放；開發氣候相關金融商品及服務



**資源效率**

採用高效能能源及環保材質，減少能源消耗及降低營運成本



**採購**

綠色採購與供應商管理

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

二、氣候策略

保誠集團長期承諾於2050年實現淨零排放，透過氣候風險管理、永續金融投資、減碳活動等持續向淨零目標推進，期望能早日達成策略目標。

(一) 保誠集團之企業宗旨為「幫助人們實現人生最大的價值」(To help people get the most out of life)，保誠人壽的策略也反映此一宗旨，以確保企業永續，落實公司治理、社會責任與環境保護，發揮企業對社會和環境的正面影響。

(二) 保誠人壽的ESG行動呼應保誠集團2021年最新發布的ESG策略三大支柱：使健康和財務保障易於取得且負擔得起、管理氣候變化對人類的影響以及建立社會資源。保誠人壽將「管理氣候變化對人類的影響」(stewarding the human impacts of climate change)訂定為保誠人壽的氣候使命，因為我們認為氣候變遷的危機已近在咫尺，我們需致力於積極發揮自身作用，推動低碳經濟轉型，努力確保轉型公平並惠及全社會。



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

### 三、氣候策略行動方案

根據氣候策略，我們訂定行動方案目標包含以下8個面向。

#### 環境

- 啟動混合工作模式並減少能源使用和碳足跡，目標減少25%範疇一及二碳排放
- 新辦公室採用綠建材及環保節能產品

#### 治理

- 透過董事會及ESG指導委員會加強ESG治理
- 參與保險公會、保險同業及資誠聯合會計師事務所共同完成實務手冊
- 於2023年6月完成TCFD報告

#### 教育

- 持續進行相關訓練及活動以增強員工對氣候變遷風險之意識

#### 風險管理

- 建立氣候變遷風險管理機制，採用交叉管理模式將氣候變遷之風險納入風險管理框架，並依循緊急應變暨回復計劃手冊，落實執行自身營運持續管理。

#### 採購

- 將供應商、合作夥伴、客戶和員工納入綠色供應鏈和綠色採購等環保倡議

#### 投資

- 從煤炭業務比例高或涉及有爭議武器的公司撤資（責任投資）
- 從2019年至2025年減少25%的加權平均碳密度(WACI)
- 將ESG基金納入投資型保單連結標的

#### 財務

- 將與集團精算團隊合作建立壓力/情境測試以及財務建模以預估氣候變遷影響並依結果調整行動方案

#### 營運

- 增強數位服務及數位創新，提升服務效率及方便性，進而創造無紙化環境



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

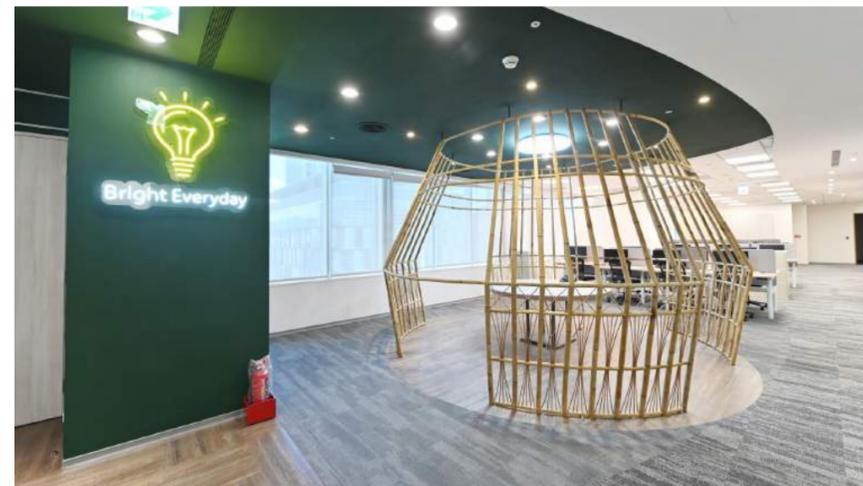
第五章 指標與目標

2022年的成果如下：

(一) 環境相關

保誠人壽全力推動職場節能減碳、減少用紙量、增加數位服務使用等，攜手保戶與同仁由內而外擴大企業永續經營影響力，落實減碳與健康並進、環境以及經濟共榮願景。

1. 2022年9月落成的新辦公室採用綠建材及環保節能LED燈或傳感器照明、更換空調、鋪設無毒、無膠、可回收等環保認證之地毯，以減少能源消耗及碳足跡，讓環保落實在工作場域中。



2. 推動辦公室節電計畫，將燈具、空調等主要用電設備汰換為一級能源效率裝置。

3. 進行混合型辦公模式，包含減少辦公空間、減少用紙量及提升無紙化、提升節能行為意識等以減少交通能源消耗及辦公室空間使用。

4. 2023年啟動溫室氣體盤查及查證

配合政府2050淨零碳排目標，非上市櫃保險業需參照金融監督管理委員會「上市櫃公司永續發展路徑圖」之規劃，按公司資本額，分階段推動辦理溫室氣體盤查及查證。保誠人壽已於2022年11月9日將「溫室氣體盤查及查證」時程提報董事會並取得核准。預計於2023年4月完成2022年資料盤查，2024年完成2023年資料驗證，並提報董事會按季控管。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

(二) 採購相關

友善環境倡議（廠商/客戶/員工），如綠色供應鏈及綠色採購。預計將綠色採購納入廠商遴選評分表及綠色採購規範納入合約範本以提高鼓勵綠色採購之有效性。包含以下項目：

1. 優先選購具環保標章、節能標章、省水標章及綠建材標章等綠色產品。
2. 優先採購符合節能標章、油電車等低污染、高效率、低耗油之公務車輛。
3. 製作宣導品或購買禮品不過度包裝，符合綠色採購或環保要求。
4. 辦公室燈具、事務機、會議展示架與會議餐具，採取租用服務響應以租代買。
5. 優先選擇綠色場域及綠色餐廳舉辦會議、活動及用餐。
6. 公差住宿優先選擇環保旅宿。

(三) 投資相關

1. 不投資高碳收入或涉及爭議性武器之公司，包含超過30%的收入來自煤碳或經證實涉及集束彈藥、殺傷人員地雷、生物武器、化學武器和《聯合國不擴散核武器條約》以外核武的商業活動。於2021年底已退出相關股票投資，到2022年底已完全退出相關固定收益資產的投資。
2. 承諾減少投資組合中的加權平均碳強度(Weighted Average Carbon Intensity，簡稱WACI)，加權平均碳密度已較2019年基準水平減少54%。
3. 將ESG基金納入投資型保單連結標的，並將ESG標準納入新基金選擇流程。

(四) 財務相關

預計將與保誠集團精算團隊合作建立壓力/情境測試以及財務建模，以瞭解氣候變遷風險對於財務的影響程度，並記錄所採取之行動，供後續董事會、資產負債管理委員會或風險管理委員會進行後續行動方案討論。

## 第一章 前言

## 第二章 治理

## 第三章 策略

## 第四章 風險管理

## 第五章 指標與目標

## (五) 營運相關

保誠人壽持續推動數位化服務，如電子要保書、遠距投保、保戶自助服務平台、保誠理賠門、保單變更及理賠區塊鏈等，擴大數位化服務範圍，並且從服務招攬、投保、保單製作、保單寄送、保單變更、理賠服務等客戶體驗旅程週期完整涵蓋。透過運用數位金融科技與網路即時性，打造多元、即時與便捷的服務流程，提升數位服務效率，此舉不僅避免讓客戶舟車勞頓，同時也有效減少紙張用量及碳排放量，並將持續與客戶及合作夥伴溝通，期以提高數位化服務之使用率。

**購買服務體驗：**

1. 提供紙本碳排放數據於宣傳及訓練資料以增加大家的氣候變遷意識，進而影響使用行為。
2. 持續優化數位投保平台，在2022年底開辦遠距投保試辦業務，連接電子要保書，提供客戶保障不中斷的保險購買服務與體驗及減少碳排放。
3. 優化電子保單申請及下載流程以增加電子保單使用率並參與「電子保單認證與存證平台」提供保戶電子保單認證與存證功能。2022共減少8萬3千多紙張使用並減少1,769公斤碳排放量。

**客戶及理賠服務體驗：**

1. 優化保戶自助服務平台(e-Service)並舉辦抽獎活動提升使用率。另外，保誠人壽也加入壽險公會的「保險聯盟鏈聯盟科技運用共享平台」，將客戶的理賠及保單變更申請轉送通知其他客戶有投保且參與理賠聯盟鏈服務的保險公司一併申請，讓客戶免去奔波之麻煩且享有「單一申請、文件互通」的便捷理賠服務。「保險聯盟鏈聯盟科技運用共享平台」也包含「保險理賠醫起通」服務，將保險理賠作業觸角延伸至醫院，保戶可線上一鍵申請，讓保誠人壽從醫院取得相關醫療文件，無需檢附紙本申請或醫療文件，達到理賠全程無紙化且理賠免出門的便捷理賠作業。2022電話契變、保戶自助服務平台(e-Service)及保全聯盟鏈的契變案件共減少9萬4千張的紙張使用，並減少近2千公斤碳排放量。
2. 優化保戶電子通知單(e-Notice)傳送方式，讓訊息傳達更快速，2022年減少了近25萬張紙張使用，等於5,300公斤的碳排放量。
3. 2022年底推出的「保誠理賠門」服務，提供客戶更多元、安全、便捷、迅速的理賠服務。客戶可於全台7-ELEVEN任一門市免費使用iBon便利生活站進行線上理賠申請及列印理賠保險金申請書、事務機掃描上傳理賠申請文件及交貨便服務，優化管理申請流程，讓客戶享有零距離、零付費、零時差之一站式數位理賠服務體驗。2022年共計減少3千張紙張使用並減少64公斤碳排放量。
4. 在2019年推出智能客服「保寶」，其真人文字客服功能也為旅居國外之客戶提供專業、即時之服務，減少客戶奔波之苦。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

(六) 風險管理相關

建立氣候變遷風險管理機制，採用交叉風險管理模式將氣候變遷相關風險納入風險管理框架。並依循保誠人壽緊急應變暨回復計劃手冊，落實執行自身營運持續管理。

(七) 教育相關

透過訓練及相關活動持續增進氣候變遷風險管理意識。

(八) 治理相關

1. 透過董事會及ESG指導委員會加強ESG治理。
2. 參與保險公會、保險同業及資誠聯合會計師事務所共同完成實務手冊。
3. 於2023年6月完成TCFD報告。

四、滾動式調整與精進

因應氣候變遷相關外部規範與趨勢的變化，保誠人壽將持續精進相關作為並進行滾動式的調整，以符合氣候使命。

## ■ 氣候情境分析及影響

對於氣候情境分析，目前保誠人壽計畫將採用並遵循保誠集團的規範，兼遵循台灣相關法規及利用台灣公司的資源的方式下，發展可能的氣候情境及並探究對財務可能造成影響的壓力測試。



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

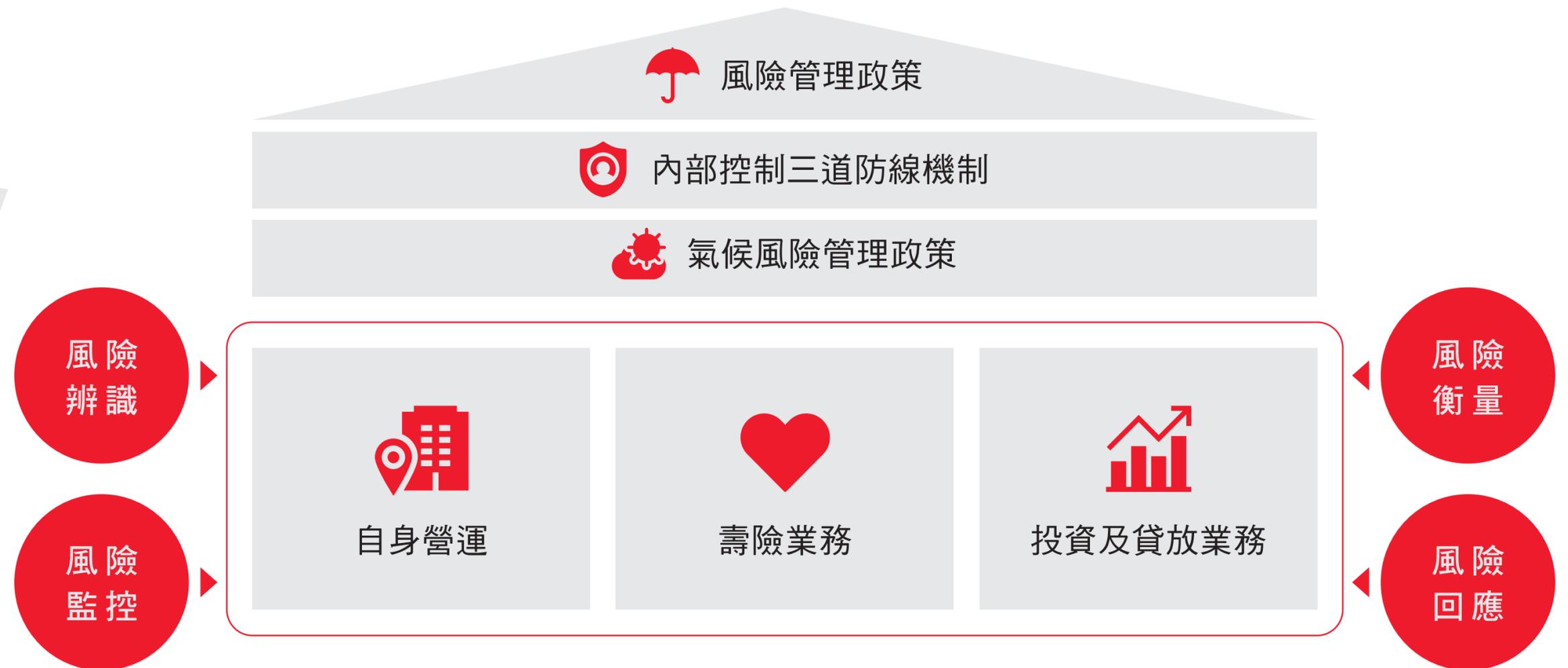
第四章 風險管理

第五章 指標與目標

## ■ 風險管理架構

保誠人壽致力於推動風險管理，充分體認企業經營過程中會面臨到各種風險，堅信惟有透過審慎的風險管理，始能為組織創造穩定持久的收益，進而使保戶權益獲得完整保障，同時創造股東的利潤，以達到企業永續經營之目標。近年來因氣候變遷所致極端氣候，對於各行業之經營環境及全球經濟，均已開始產生不同程度之影響，氣候變遷風險儼然成為不可忽視之新興風險。有鑑於此，為有效管理氣候變遷風險，本公司已依循「保險業風險管理實務守則」之規範，並參酌「保險業氣候相關風險財務揭露指引」，建構氣候風險管理架構，以妥善管理氣候變遷風險。

有關本公司之氣候風險治理架構說明如下：



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

一、董事會

董事會對於本公司氣候風險管理及內部控制制度負有最終之責任，其職責包含：

- (一) 核定氣候風險管理政策。
- (二) 確認風險胃納、經營策略及營運計劃之訂定，均納入氣候風險之考量。
- (三) 審閱及核定氣候相關風險財務揭露報告。

二、風險管理委員會

風險管理委員會主要為協助董事會執行上述職責，其職責包含：

- (一) 審閱氣候風險管理政策。
- (二) 在相關業務單位之配合下，督導氣候風險管理政策之執行情形。
- (三) 檢視氣候相關風險管理執行之有效性。
- (四) 審閱氣候相關風險財務揭露報告。

本公司氣候風險治理，仍依循既有之風險治理，奠基於三道防線之風險管理架構，其中：

**第一道防線之業務單位：**負責辨識及管理氣候變遷相關風險

**第二道防線之風險管理及法令遵循單位：**負責氣候變遷風險管理政策之擬定、監督及協助氣候變遷相關風險管理及法令遵循之執行、並向董事會或高階管理階層報告氣候變遷風險管理情形。

**第三道防線之稽核單位：**負責查核各單位氣候變遷相關風險管理執行狀況。

氣候變遷風險評估之方法論仍在持續演進，在採納氣候變遷風險評估方法論及評估結果，作為以風險為基礎之決策訂定前，應視業務性質，於提報相關一線委員會（如：投資委員會或ESG指導委員會）或董事會轄下功能性委員會核可後，呈報風險管理委員會確認。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

## ■ 氣候風險管理策略

本公司之氣候風險管理策略，主要分為四個面向：

- 一、依重大性排序，進行氣候變遷風險之辨識、評估及管理
- 二、降低營運活動所產生之碳足跡，致力於低碳經濟之轉型
- 三、年度營運規劃及策略訂定時，應將氣候變遷相關風險納入考量
- 四、責任投資

## ■ 風險管理胃納

本公司訂有質化之氣候變遷風險胃納，氣候變遷風險胃納聲明如下：

保誠人壽承諾將妥善管理氣候變遷相關風險，並持續強化氣候變遷相關風險之風險評估、監控及減緩的方法。

保誠人壽對於氣候變遷風險所致之財務風險胃納或非財務風險胃納超限情事，所抱持之態度為零容忍。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

## ■ 風險管理

氣候變遷風險主要為因氣候變化對經濟活動和人類福祉產生潜在不利影響之風險。保險業面臨的氣候變遷風險主要可分為實體風險及轉型風險。

### 一、實體風險

泛指氣候因素而對於公司自身營運所產生之影響，其風險因子包括但不限於颱風、土石流、水災及野火等。

### 二、轉型風險

轉型風險源自於低碳經濟的轉型，於轉型過程中可能對於公司產生不利的影響，其風險因子包括但不限於公共政策及法規變化、技術轉型及市場偏好改變等。

氣候變遷風險並非新的風險類別，而是可能受氣候變遷所致實體風險或轉型風險驅動而加劇之相關風險。因此，氣候變遷相關風險，亦可傳導至市場風險、信用風險、流動性風險、保險風險、非財務風險、經營環境風險及策略風險等。緣此，本公司係採交叉風險(Crosscutting Risk)管理模式，以執行氣候相關風險之風險管理。

本章節將說明本公司氣候風險之辨識評估及風險管理作業。



第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

(一) 氣候變遷風險辨識及評估

本公司已針對氣候變遷主要實體及轉型風險進行辨識與評估，茲將結果分述如下：

實體風險

風險因子	受影響之主要風險	風險影響說明	曝險分析	影響時序 <sup>註5</sup>	重大性排序
立即性極端 氣候風險事件	非財務風險 - 營運中斷風險	極端氣候事件，如颱風、水災、土石流等發生頻率增加且嚴重性提高，可能造成本公司營運據點、設備及人員因災損而導致營運中斷。	<ul style="list-style-type: none"> <li>災損所致資產減損</li> <li>復原所致之營運成本增加</li> <li>營運中斷所致營運收入減少</li> </ul>	短期 (0~3年)	★★★★☆
	市場風險 信用風險	極端氣候事件，如颱風、水災、土石流等發生頻率增加且嚴重性提高，可能造成： <ul style="list-style-type: none"> <li>投資標的因營運中斷或資產減損，致營收下滑，進而影響其市場價格、清償能力或信用評等；</li> <li>房貸標的因災損導致抵押品價值大幅減損，並影響客戶清償能力及償還貸款意願。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資部位評價損失</li> <li>投資收益減少</li> <li>信用減損金額增加</li> <li>壞帳增加</li> </ul>	短期 (0~3年)	★★★★☆
長期性 氣候風險變化	保險風險	長期性氣候風險變化如：平均溫度上升、海平面上升等，可能造成罹病率、死亡率、意外發生率上升，導致本公司客戶發生人身保險事件，致本公司損失率增加。	<ul style="list-style-type: none"> <li>營運收入減少</li> <li>理賠支出增加</li> </ul>	長期 (5~30年)	★☆☆☆☆

註5 參照保誠集團氣候風險時序：短期-0-3年、中期-3-5年、長期-5-30年。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

轉型風險

風險因子	受影響之主要風險	風險影響說明	曝險分析	影響時序 <sup>註5</sup>	重大性排序
政策法規變化	市場風險 信用風險	各國政府機關因氣候議題，陸續制訂氣候變遷風險相關之因應政策，如：能源稅、碳稅及碳費之徵收等，可能導致投資標的營運成本增加、收益減少或授信緊縮，進而影響投資標的之市場價格、清償能力或信用評等。	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資部位評價損失</li> <li>投資收益減少</li> <li>信用減損金額增加</li> </ul>	短期 (0~3年)	★★★★☆
	非財務風險 - 法令遵循風險	主管機關因應氣候議題所制訂之氣候政策或相關法規趨嚴，如未能符合相關法令規範，如碳盤查或氣候相關風險財務揭露等要求，恐有違反法令遵循之虞。	<ul style="list-style-type: none"> <li>主管機關裁罰</li> </ul>	短期 (0~3年)	★★★★☆
技術轉型	市場風險 信用風險	因政策法規變化或市場偏好改變，投資標的為因應低碳經濟轉型，需投入成本進行技術研發，亦可能面臨研發失敗、開發速度跟不上環境變化或未能符合市場預期，導致轉型失敗，進而影響投資標的之市場價格、清償能力或信用評等。	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資部位評價損失</li> <li>投資收益減少</li> <li>信用減損金額增加</li> </ul>	中期 (3~5年)	★★★★☆
	經營環境風險	保戶或投資人 <sup>註6</sup> 可能對ESG表現的要求提高，致使本公司需投入相應成本，進行能源轉型，如：汰換耗電之設備、以較高價格購買符合ESG標準之設備等，同時若未能符合保戶或投資人的期待，可能導致保戶或投資人與公司的往來或投資意願降低。	<ul style="list-style-type: none"> <li>營運成本增加</li> <li>營運收入減少</li> <li>信譽受損</li> </ul>	短期 (0~3年)	★★★★☆
	策略風險	本公司經營策略之訂定，如未能將氣候相關風險納入考量，以適時調整其營運計劃，可能導致本公司商譽受損、喪失競爭力或違反法令等。	<ul style="list-style-type: none"> <li>營運成本增加</li> <li>主管機關裁罰</li> <li>營運收入減少</li> <li>信譽受損</li> </ul>	中期 (3~5年)	★★★★☆

註5 參照保誠集團氣候風險時序：短期-0~3年、中期-3~5年、長期-5~30年。

註6 保誠人壽非上市上櫃公司，此為從集團層級之間接影響。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

(二) 風險管理作業

依據上述風險辨識及重大性排序結果可知，可能因氣候變遷風險影響而加劇之風險，主要為投資相關之市場及信用風險、非財務風險之營運中斷風險、非財務風險之法令遵循風險、經營環境風險及策略風險。為有效控管相關風險，以減緩其對本公司之營運衝擊及影響程度，本公司已採行適當之風險管理措施，相關風險管理措施說明如下：

**投資相關之市場及信用風險**

針對投資相關之市場及信用風險，本公司透過責任投資、情境分析及壓力測試等機制進行風險控管，分述如下：

1. 責任投資

本公司依循保誠集團所建立之ESG及責任投資管理架構，由投資部門參與ESG指導委員會並負責實施集團責任投資框架；本公司之投資執行係以全權委託投資為主，已將是否有ESG政策及流程納入全權委託投資機構遴選及年度評鑑之評估項目，並於合約中明確要求其將ESG納入其投資流程，依保誠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，鼓勵進行綠色債券投資，並須遵循本公司經濟制裁名單，與委外單位共同重視ESG的永續經營。

本公司遵循責任投資原則建立永續投資政策，並剔除爭議性及不可投資名單。在責任投資流程部分，另為檢視責任投資政策內容是否有確實執行，本公司之全權委託投資機構有四階段的投資流程，分別為投資前之評估、審議以及事後的檢討及調整，流程如下：

- (1) 評估：包含財務面、技術面、籌碼面、評價面以及ESG 因子
- (2) 審議：定期檢視交易投資組合
- (3) 檢討：執行差異檢討，並關注被投資公司之ESG 議題
- (4) 調整：因應ESG 檢視結果變化而動態調整投資部位

2. 情境分析及壓力測試

本公司擬配合集團及主管機關規劃，著手進行氣候相關風險情境分析及壓力測試方法論之研究及開發，以利氣候相關風險財務影響之量化分析。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

**非財務風險之營運中斷風險**

針對營運中斷風險，本公司已制訂「營運持續管理政策」、「營運持續管理規範」及「營運持續事故應變管理規範」，確保於突發事件發生時，本公司各單位有一致性規範得以依循，期能減少各類中斷事故所造成之損失，降低對客戶與公司造成之衝擊，達成「事前充分預防、事中有序應變及事後有效復原」。本公司營運持續管理作業包含九項要求，包含：

1. 設有資訊安全暨營運持續委員會(Information Security and Business Continuity Committee, ISBC)負責督導本公司營運持續管理事務，以確保營運持續管理各項作業有效推動與執行；
2. 建立並執行業務衝擊分析(Business Impact Analysis, BIA)流程；
3. 建立與執行風險評估(Risk Assessment)流程；
4. 建立與維護事故管理計畫(Incident Management Plan, IMP)；
5. 建立與維護IT災難回復計畫(IT Disaster Recovery Plan, IT DRP)；
6. 建立與維護業務持續計畫(Business Continuity Plan, BCP)；
7. 定期執行災難回復計畫及業務持續計畫演練 (Plan Exercise, PE)，以確保其可行性及有效性；
8. 定期辦理營運持續管理教育訓練(Training and Awareness, TA)，以提升、增進和維持所有員工對於營運持續的意識；
9. 定期進行合規遵循與管理審查 (Compliance and Management Review, CMR)，以確保符合集團營運持續管理標準和本地法令法規要求。

**非財務風險之法令遵循風險**

配合「保險業風險管理實務守則」修訂案及「保險業氣候相關風險財務揭露指引」之發布，本公司已訂定「氣候變遷風險管理政策」，該政策經風險管理委員會及董事會核定通過，有關氣候變遷風險管理相關作業，均依據其規範落實執行，並將持續因應法令規範之調整進行必要之修正。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

### 經營環境

為因應經營環境風險，本公司持續推行友善環境倡議並推動綠色採購及綠色供應鏈，主要執行成果有：

1. 廠商遴選評分表納入ESG考量；
2. 執行混合辦公模式，以減少交通能源消耗及紙張使用；
3. 辦公室全面使用節能設備及綠建材；
4. 進行碳足跡驗證。

### 策略風險

為響應政府推動綠色金融及低碳轉型的倡議，本公司之經營策略將持續推動數位服務及創新、擴大數位化服務範圍、簡化及優化電子服務流程，並提升數位服務效率及使用率，以有效降低因營運活動直接或間接產生之碳排放，並將持續關注國際間針對氣候變遷議題之發展進行滾動式調整。

第一章 前言

第二章 治理

第三章 策略

第四章 風險管理

第五章 指標與目標

## ■ 氣候指標與目標訂定及管理

氣候變遷對保誠人壽業務的發展構成長遠影響，因此保誠人壽致力減低投資組合及商業行為的碳排放，推動低碳經濟轉型，共同努力減緩氣候變遷加劇對人類及金融市場的影響。保誠人壽將氣候變遷行動納入日常業務，根據不同面向訂定氣候指標與目標，並定期審閱以確保其符合策略和風險管理流程，並強化保誠人壽的正面品牌形象。

配合保誠集團政策，保誠人壽訂定以下三大氣候變遷指標如下：

氣候目標	截至2022年年底的進展	指標依據
至2025年旗下投資組合之WACI較2019年基準減少25%	截至2022年年底，保誠人壽投資組合的加權平均碳密度(200)較2019年基準水平(432)降低54%，已提早達到減碳25%的目標。	保誠人壽採用加權平均碳密度(Weighted Average Carbon Intensity, 簡稱WACI)作為反映旗下投資組合的轉型風險的指標；加權平均碳密度越高，通常表示投資組合必須進行更廣泛的轉型，以響應巴黎協定。保誠人壽亦透過減低投資組合的加權平均碳密度，支持向低碳經濟轉型。採用加權平均碳密度的一項主要益處是可在不同的投資組合之間進行比較，這對保誠人壽作為資產擁有人及資產管理人的角色十分重要。
針對有30%以上收入來自煤礦業務的所有直接投資中撤資，至2021年底退出相關股權投資，到2022年底完全退出相關固定收益資產的投資。	於2022年，保誠人壽撤出對30%以上收入來自煤炭（不論是來自採礦或能源生產）的業務的所有直接投資。	保誠人壽認為保誠人壽的煤炭政策有助推動公平及共融轉型。在考慮不同的門檻時，保誠人壽測試各項門檻是否支持公平及共融轉型及是否符合保誠人壽關於風險及回報的要求。保誠人壽的煤炭政策設定此門檻，以平衡風險及報酬，同時亦允許這些公司以共融的方式逐步退出煤炭相關投資。
至2030年，平均每位員工的範疇一和範疇二 <sup>註7</sup> 的碳排放依2016的基準減少25%。	至2022年底為止，保誠人壽tCO <sub>2</sub> e/FTE為1.26，比2016年基準1.87減少33%，已提前達到實現2030年目標所需的減少碳排放目標，我們將持續努力減少碳排放。	範疇一和範疇二的碳排放和每位員工習習相關，保誠人壽想籍由減少碳排放目標，讓減碳落實至生活日常中。

同時，保誠人壽也檢視了以上三項指標之攸關性、可靠性及可比性等基礎特性，確保指標可以有效的協助公司管理及減緩氣候變遷的影響。

截至2022年底為止，保誠人壽的表現已超出了以上三大氣候目標，但保誠人壽的目標是在追求業務增長的同時不斷實現目標，所以保誠人壽會持續保持並努力超越目標。

<sup>註7</sup> 範疇一係指直接溫室氣體排放，針對直接來自於組織所擁有或控制的排放源；範疇二為能源間接排放源，係指來自於輸入電力、熱或蒸汽而造成間接之溫室氣體排放。資料來源：行政院環境保護署。