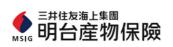


明台產險

2023 年度

盡職治理報告



目錄

一、 關於明台產險	1
(一)盡職治理揭露方式與頻率	1
(二)盡職治理遵循與核決層級	2
(三)其他有關本公司盡職治理之參考資訊	2
二、履行盡職治理政策	3
(一) 明台產險盡職治理政策與投資鏈角色	3
(二) 盡職治理投入資源	6
三、利害關係人與利益衝突管理政策	7
(一) 利益衝突管理政策內容與目的	7
(二) 利益衝突態樣與管理規範揭露	7
(三) 利害關係人溝通與聯繫管道	11
(四) 重大議題分析	14
(五) 重大利益衝突事件之原委及處理方式	18
四、責任投資	18
(一) ESG 投資遵循原則與機制	18
(二) ESG 相關風險與機會評估	20
(三) ESG 納入投資流程與具體行動	20
(四) 投資組合中被投資公司之永續表現評估	方式26
五、投票政策	28
(一) 投票原則與政策說明	28
(二) 出席被投資公司股東會作業流程	28
(三) 重大議案判斷原則及議案贊成、反對、	棄權29
(四) 投票情形揭露	30
六、議合個案執行與揭露	34
(一) 議合活動政策	34
(二) 議合情形與個案	35
(三) 與其他機構投資人合作案例	37

(四)	議合之溝通位階及後續追蹤及對未來投資決策之影響	.38
(五)	與被投資公司議合進度及各階段里程碑	39

一、關於明台產險

明台產物保險股份有限公司成立於1961年,身為 MS&AD 保險集團的一員,追隨集團以「與地球環境共生」、「安心.安全的社會」、「多種多樣人們的幸福」為營運上的三項重點課題,推動「創造共享價值(Creating Shared Value,CSV)的商業模式,與社會追求永續發展。明台產險依循金融監督管理委員會所訂定之「公司治理 3.0 - 永續發展藍圖」之規劃,並推動聯合國永續保險原則(Principles for Sustainable Insurance, PSI),對社會溝通與揭露明台產險專注之永續議題,如綠色商品之設計與販售、氣候變遷風險、企業社會責任(Corporate Social Responsibility, CSR)之落實等,盼以實踐聯合國永續發展目標(Sustainable Development Goals, SDGs)。

為依循集團之營運要旨,明台產險也制定了己身2022~2025年的中期計劃「永續 創新2025」,追求在獲利與保費收入同步提升的同時,也創造共享價值(CSV)和推 動數位轉型(DX),放眼更長遠的持續發展。

(一) 揭露方式與頻率

本報告書揭露期間為2023年1月1日至12月31日,本公司每年將於公司官方網站首頁之「盡職治理專區」提供盡職治理報告、遵循聲明以及出席被投資公司股東會年度目標達成及投票情形等資訊,揭露相關作為予客戶/受益人、被投資公司等相關利害關係人。

明台產險網站首頁

「盡職治理專區」



於本公司網站揭露履行盡職治理之情形,每年至少更新一次。

● EĦÉEÆL集團 明台産物保険

聯絡資訊

對於本公司盡職治理作為或對本報告的任何意見或訊息諮詢,歡迎與我們聯繫:

明台產險股份有限公司 財務管理部

地址: 台北市中正區仁愛路 2 段 22 號 6 樓

電話: 02-2772 5678

(二) 盡職治理遵循與核決層級

本公司營運目標在於透過保險業務及投資活動之進行,以維護客戶權益及股東利益。 為達成此一目標,明台產險已訂定各項公司治理及投資規範,並於2018年12月28日 簽署臺灣證券交易所公司治理中心發布之「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明, 以善盡機構投資人之責任,支持注重永續發展的優質企業。

本報告為明台產險聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」之原則,執行盡職治理之有效性,本報告書由總經理核准,並經內部稽核及法令遵循等相關部門共同核閱後, 揭露於公司官網盡職治理專區,以達內部監管之有效性。

本公司每年定期評估盡職治理情形之遵循與運作機制之有效性,經評估後2023年盡職治理情形符合本公司之遵循聲明。

(三) 其他有關本公司盡職治理之參考資訊

明台產險

2023 年明台產險永續報告書



● EĦÉEÆL集團 明台産物保険

明台產險	
2023 年溫室氣體盤查報告書	
明台產險	
永續行動資訊	

二、履行盡職治理政策

(一)明台產險盡職治理政策與投資鏈角色

確保落實 MS&AD 集團理念與永續發展策略之落實,明台產險先前於 2021 年 6 月 30 日成立永續委員會,將環境保護 (E · environment)、社會責任 (S · social)和公司治理 (G · governance)三大面向直接納入公司營運活動之中;而為了能更加細化各部門間的分工,於永續委員會轄下設立了多個「永續執行小組」,藉此促進目標設立、章則訂定以及專案規劃等等實質項目。永續委員會隸屬於董事會,由總經理擔任主席,下設「綠色投資」、「綠色營運」、「綠色保險」、「綠色核保」、「氣候變遷」、「社會永續」、「員工幸福」、「企業永續」八個執行小組,分別推動其相關之永續議題。

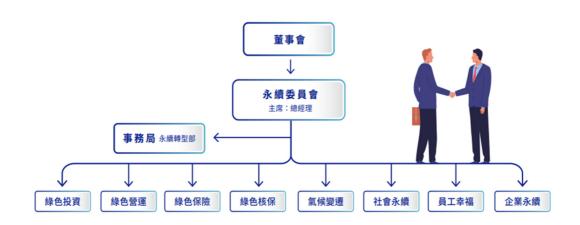
明台產險從事產物保險業務,屬資產擁有人,運用自有資金與各種準備金進行投資。 透過盡職治理行動,將環境、社會、公司治理(ESG)等企業永續經營因素納入投資評

三井住友海上集團 ▼ 明台産物保險

估流程,以善盡盡職治理責任,創造長期投資價值,以維護本身、客戶及股東等利 害關係人之長期利益為目標。

本公司盡職治理行動之方式包含:關注被投資公司、與經營階層對話及互動、參與 股東會議以及行使投票權等方式,並得委託其他專業服務機構代為進行部分盡職治 理行動(例如提供投票建議或代理投票),惟需經由約定或由本公司監督等方式,以 確保受託服務機構依本公司要求行事。透過善盡機構投資人之責任,妥善權衡機構 投資人所運籌之資金,並發揮對市場及被投資公司的影響力,支持注重永續發展, 讓社會充滿下面的循環。

永續管理架構



• 永續管理組織辦理頻率



● 2023年永續委員會辦理詳情

現永續委員會的辦理詳情,主要包含上述各個小組的執行進度定期報告與往後計劃 設定,提供彙整資訊以及統一管理指、目標的作用。

永續委員會

- 2023年第1次 · 2023年上半年永續委員會執行成果報告案。 ·永續委員會執行小組組長改派暨追認核議案。
- 召開日期 2023/06/27 ·永續委員會組織規程修訂及執行小組改組核議案。

2023年第2次 永續委員會 召開日期 2023/12/14

·永續委員會2023年執行成果暨 2024年目標計畫報告案。

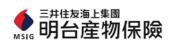
● EĦŧ₺海上集團 明台産物保険

■ 永續策略藍圖

明台產險透過重大性分析,盤點出了各類利害關係人所關注之重大議題,同時,也依循母公司 MS&AD 保險集團的「價值創造物語」,提出了「明台產險永續策略藍圖」;以「CSV 九大永續議題」為發展重點,將永續作為、本業能力、和聯合國永續發展目標(SDGs)之間的連結進行歸納,並配合國內金融產業趨勢,提出對應之目標、策略與計畫,積極提升企業價值,望能成為永續發展的推手之一。



ESG面向	對應SDGs	MS&AD集團CSV 九大永續議題	對應永續議題	目標	策略	「永續創新2025」中期計畫 (2022-2025)	長期規劃
	8.就業與經濟成長		氣候變遷風險管理		支持創新的研究	投入新興風險(如氣候相關 風險)的識別與創新研究	將風險轉化為商 業價值
	13.氣候行動 對新興風險採取對策 永續商品及 風險管理 資訊安全	數位科技創新 永續商品及服務 風險管理	積極回應新興風險 帶來的衝擊	提供滿足多元需求 的產品和服務	持續開發更多元的金融產品 與服務,服務更多層面與客戶	擴大並延續產品 與服務的影響力	
解決社會與區域的議題			資訊安全		持續營運計畫	建構面臨衝擊的應變制度, 強化營運持續計畫(Business Continuity Plan, BCP)	保持面臨衝擊時 的營運韌性
		零事故便利 的行動生活	永續商品及服務 數位科技創新	降低與預防交通事 故發生	提供支持安全駕駛 的保險產品和服務	運用大數據分析與新興技術優 化交通安全產品與服務	提升整體社會對 交通事故的重視 與預防措施
	3.健康與福祉 11.永續城鄉 12:22:22 -1/10 12:22 -1/10			打造便利安心的生 活環境	提供有助於促進日 常生活行動更便利 之商品和服務	研究新興技術與日常活動的 結合運用,設計更多豐富的個 人、財產保險商品	透過多元產品與 服務建立便利的 生活
		具有韌性的城鎮發展		預測風險帶來的衝 擊並預先做準備	提供減少災害損失 的商品和服務	運用科技提升災害損防產品與 服務的品質,強化對於風險的 迴避	提升整體社會對 災害風險的意識

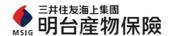


ESG面向	對應SDGs	MS&AD集團CSV 九大永續議題	對應永續議題	目標	策略	「永續創新2025」中期計畫 (2022-2025)	長期規劃												
守護地球與	12.責任消費與生產 13.氣候行動	氣候變遷衝擊的減 緩與調適	責任投資 環境倡議	邁向並適應溫室氣 體排放減少的低碳 社會	促進綠色產業發展	擴大識別環境相關風險,並納入產品開發與投資策略中	透過營運措施降低環境負擔												
未來	(C) (A) (A) (A) (A) (A) (A) (A) (A) (A) (A	自然資源的永續	能資源管理 廢棄物管理	建立自然與商業之間的良好互動關係	長期自然與環境 的關懷及互動	鼓勵同仁參與綠色活動,並 於日常生活多從事節能行為	長期支持環境倡議												
ESG面向	對應SDGs	MS&AD集團CSV 九大永續議題	對應永續議題	目標	策略	「永續創新2025」中期計畫 (2022-2025)	長期規畫												
	1.消弭貧窮	人類的健康長壽		促進健康以實現終 生的積極生活	提供高齢者安心安 全的知識與生活環 境	提供更多的高齢者關懷設施 與服務,落實公平待客和普 惠金融	建設讓高齡者安心的生活環境												
	3.健康與福祉 10.消弭不平等 1 1 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	2.消弭不平等 社會參與			減緩人口減少的速度	讓孕婦、兒童能安 全安心地生活	進行損害防阻活動,實地進 入校園等等場域,防止意外 事故發生	建構孕婦及兒童 安心的生活環境											
			不放棄任何人	不放棄任何人	不放棄任何人	不放棄任何人	不放棄任何人									王何人	解決貧困、差別和 歧視問題,促進和 平發展	透過保險產品與服 務,推動普惠金融	透過產品與服務回應社會趨 勢與議題
提供人民幸福					健全的法遵制度與 管理規章	建立明確、完善的公司治理 制度、辦公科層和職務執掌	以良好的經營形 象提升品牌價值												
	12.責任消費與生產 16.制度的正義與和平	2.責任消貨與生產 5.制度的正義與和平 值得社會信賴的品質	值得社會信賴的品質	顧客關係與服務品質 採購實務 員工發展與訓練	法規遵循 公司治理 顧客關係與服務品質 採購實務	法規遵循 公司治理	法規遵循 公司治理	法規遵循 公司治理	以負責任的誠信經 營提升產業鏈價值	消費者權益維護	結合新興技術與管道(如數 位保險服務)以和消費者保 持良好互動	建立並擴大有長 期支持企業的消 費族群							
	∞ ¥		採購實務				供應鏈的社會與環境 評估	定期執行供應商之環境與社 會評估,力行綠色採購以支 持環保	打造具有優良品 質的供應鏈										
	8.就業與經濟成長	昌丁可注婴工作的 建煤自好的蹦提槽	P-4			昌丁可泛赐工作的	完善的員工照顧制度	創建令員工能平衡工作與生 活的安心職場,設立完善的 福利制度	經營並提升雇主 品牌價值										
	์ ส์	經營基礎	人才吸引與留任	境並提升員工職能	多元的職能發展培力	提供多元的職能培力計畫, 辦理教育訓練、儲備幹部培 訓以及多種員工課程	打造全方位 人「財」												

(二) 盡職治理投入資源

負責盡職治理相關業務項目資源統計如下:

人力投入資源	7~15人(財務管理部及委外投資機構)
時間投入資源	70~150工作日 (10日/人)
金錢投入資源	21~45 萬 (3 萬/人)



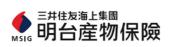
三、利害關係人與利益衝突管理政策

(一)利益衝突管理政策及目的

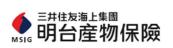
為確保本公司基於客戶與股東之利益執行之業務,本公司遵循「機構投資人盡職治理守則遵循聲明」原則二,揭露利益衝突管理政策與相關規範措施。本公司訂有「明台產物保險股份有限公司與利害關係人交易分出再保險作業規範」、「明台產物保險公司與利害關係人交易政策」、「明台產物保險公司與利害關係人交易概括授權作業規範」、「明台產物保險公司與利害關係人交易檢核表」及「明台產物保險股份有限公司誠信經營守則」之規範共同遵循。本公司秉持誠信原則,遵循「保險業資產管理自律規範」第721條規定,要求員工應避免個人投資行為或利益介入與本公司產生利益衝突情形。利益衝突之管理方式包含落實員工法令遵循教育宣導、分層負責、資訊安全控管等。如發生重大利益衝突事件,有影響商譽或財務健全之虞者,本公司將適時向客戶、股東或利害關係人彙總說明事件原委及處理方式。

(二) 利益衝突態樣與管理規範揭露

利益衝突態樣	利益衝突		利益衝突	管理措施
	態樣範例		管理規範	
公司與客戶間	發生客戶申訴或 金融 消費爭議事 件	✓ ✓	明台產險公平 待客原則政策 明台產險公平 待客原則策略 明台產險消費 爭議處理暨 戶申訴管理規則	依本公司申訴案件 作業辦法及消費爭 議處理制度積極處 理每件申訴或爭議 案件·並適時檢討 有無違反公平待客 原則之情形。



		✓	明台產險客戶申訴處理要點	
公司與員工間	以職務之便從事 國內 股權商品買 賣之交易 高獲取利益	✓	保理 明政 員 範 留 的	本執除及規守 1. 並規違忠達為欺線專員職於保露當 當時辦重會會施立失公行遵各定下守遵之反實成目、交業應能投密機使 有,理大委議,即擴司投守項外列法守規之誠公標利易原持,資原密用 違除外 者員討經處大投資本法,四原投定(信司・利之則續並業則資之 法依,者應論主理,資業投令應項則資,行原投禁益行:充有務:訊情 行人若,立應席以並人務資及共原:相不為則資止齊為投實效上禁或形 為事屬資即變 퐪躬員時政辦同則瞭關得。:預有及。資專運。止有。 發規情委召措決免處於,策法信:解法有 2. 以算詐內 3. 人業用 4. 洩不



				情形呈報董事 會備查。
員工與客戶間	利用職務機會獲 取客戶機密資 料,以為自己或 第三人獲取不法利益	✓ ✓	明台產險工作規則明台產險個人資料管理辦法	員本情其高無漏但需同限 經定但僅如者施工公形商度權,同要意。 查者情施情,予在司、業機過退業或者 證,節予節公記期務人密,之後業客不 實予輕誡為亦過間、資應不同亦務戶在 實予輕誡為亦過間、資應不同亦務戶在 違記者處嚴得處
公司與利害關係人間	與利害關係人交 易條件優於其他 同類對象	✓	明書政 明書版 明書版 明書縣 一個 明朝 第一個 明朝 第一個 明朝 第一個 明朝 第一個 明朝 第一個 明明 第一個	交 於 時 司 方 條 類 強 知 受 易 明 理 相 關 係 或 更 相 關 係 或 更 不 象 附 交 易 同 不 象 免 反 多 同 明 直 於 象 日 明 直 解 的 一 年 多 的 一 年 多 的 一 年 多 的 一 年 多 的 一 年 多 一 年 多 一 年 多 一 年 多 一 年 多 一 年 多 一 年 一 五 年 1 年 1 年 1 年 1 年 1 年 1 年 1 年 1 年 1 年

明台產險與同 對象」可供比較 一人同一關係 者,可提供「交易 人或同一關係 價 格業經獨立評估 企業交易政策 之證明文件」(由 會計師、財務顧 問、鑑定估價 師等 專業公正之第三人 就交易價格所出具 之獨立評估意見) 或「會計師出具交 易價格係為合理成 本或費用之意見 書」,作為判 斷案 關利害關係人交易 是否具交易公平性 之文件之一。 本公司與利害關係 人交易時,其條件 不得優於其他同類 對象,並應經公司 三分之二以上董事 之出席及出席董事 四分之三以上同意 之決議後為之。但 若該利害關係人為 董事(含獨立董事) 時,則須先經審計 委員會全體成員二 分之一以上同意, 並提董事會經公司 三分之二以上董事 之出席及出席董事 四分之三以上同意

之決議後為之。出 席董事對與本人或 與本人有利害關係 者之案件·應行迴 避·且不得代理其 他董事出席行使表 決權。但該案件涉 及本公司單一法人 股東 者·不在此 限。

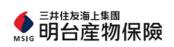
(三) 利害關係人溝通與聯繫管道

明台產險界定股東、客戶、員工、銷售通路伙伴、供應商(交易對象)、社區 (公協會/地方組織等)、主管機關、媒體為主要溝通的八類利害關係人,透過 承諾以及行動的落實、積極溝通並回應關係人之期待,並以之為明台產險業務與 未來發展的重要參考依據。

重大性調查問卷透過利害關係人參與標準(AA1000SES)五大面向,評估利害關係人重大主題鑑別,再藉由利害關係人與企業營運衝擊衝擊議題,評估雙重重大主題。整體而言,2023年度內部與外部關係人前十大關注議題中,共有六項重疊的重大主題,包含「資訊安全」、「公司治理」、「經濟績效」、「普惠金融」、「顧客關係與公平待客」、「風險管理」。

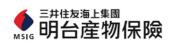
內外部關係人共同關注議題





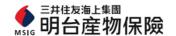
● 各類利害關係人對明台產險之意義

類型	主要對象	關注議題	明台產險回應	溝通管道	溝通頻率
股東 股東為公司營運資本的來源,透過企業價值的提升與適當的利益回饋,回應股東的期待。	單一股東 (三井住友海上)	氣候變遷風險管理 環境倡議 人才吸引及留任	4.1 氣候變遷管理 4.2 能資源管理 5.1 人才吸引與留任	董事會及各功能性委員會/保險業公開資訊觀測站/官方網站	平均每季至少一次
客戶 客戶是公司主要的收入來源·明台產 險以「客戶滿意」為專業活動的原點, 提供客戶最高品質的風險解決與管理 服務。	個人保戶 法人保戶 潛在客戶	誠信經營 資訊安全 顧客關係與服務品質	2.3 誠信經營 2.6 資訊安全管理 3.3 公平待客	各營業據點/0800客服專線/申訴 專線/24小時免費理賠服務電話及 事故現場處理服務/官方網站/AI 智能客服/FB及LINE官方帳號/保 險業公開資訊觀測站/檢舉系統/ 獨立董事信箱/信件諮詢	不定期
員工 員工是公司的重要支柱及資產,明台 產險致力於創遊樂於工作的職場與學 習環境,與員工一同成長。	新進員工 在職員工 離職員工	經濟績效 人才吸引及留任 職業安全衛生	2.2營運績效 5.1人才吸引與留任 5.3員工關懷與職業 安全衛生	全員溝通大會/職工福利委員會/ 企業工會/賴效考核晉升會議/性 騷擾申訴管道/教育訓練/內部網 站/檢舉系統/獨立董事信箱	平 均 每 季 至少一次
	通路商	公司治理資訊安全數位金融創新	2.1公司營運 2.6資訊安全管理 3.2普惠金融	電話、Email、會議/保險業公開 資訊觀測站/官方網站/檢舉系統/ 獨立董事信箱	不定期
供應商(交易對象) 銷售通路與供應商(交易對象)是重 要事業伙伴,明台產險願與伙伴們攜 手推動永續發展,共創繁榮。	協力廠商	經濟績效 能資源管理 永續採購	2.2營運績效 4.2能資源管理 4.3供應鏈管理	電話、Email、會議/保險業公開 資訊觀測站/官方網站/檢舉系統/ 獨立董事信箱	不定期
社區(公協會/地方組織等) 社區是社會需求的來源,透過溝通與 互動,與臺灣社會、國際社會建構良好 關係,追求相互的良好發展。	營運所在 地社區居 民及非營 利組織	誠信經營職業安全與衞生	2.3 誠信經營 5.3員工關懷與職業 安全衞生	電話、Email、會議/贊助及捐贈活動/保險業公開資訊觀測站/官方網站/檢學系統/獨立董事信箱	不定期
主管機關 遵守法令為明台產險誠信經營的基 礎,同時也積極響應政府的永續發 展政策。	金管會保險局同業公會	資訊安全 普惠金融 人權政策	2.6 資訊安全管理 3.2 普惠金融 5.1 人才吸引與留任	設立聯絡窗口/參與主管機關會 議及座談會/配合主管機關監理 及查核/保險業公開資訊觀測站/ 官方網站	隨時聯繫,平 均每月至少 一次
媒體 與媒體保持良好互動,透過發布企業 訊息、商品資訊,讓大眾即時得到正 確資訊。	報章雜誌 網路	經濟績效 誠信經營 數位金融創新	2.2 營運績效 2.3 誠信經營 3.2 普惠金融	設立聯絡窗口/新聞稿及聲明稿	隨時聯繫,平 均每月至少 一次



【內部及外部利害關係人諮詢及申訴管道】

	<違反從業道德行為檢舉管道> 《性騷擾申訴管道> Tel: 02-27725678#7885 Fax: 02-27214711 Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間: 周一至周五,上午 8:30至下午 5:30)
T	Tel: 02-27725678#7885 Fax: 02-27214711 Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下午 5:30)
T	Tel: 02-27725678#7885 Fax: 02-27214711 Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下午 5:30)
T	Tel: 02-27725678#7885 Fax: 02-27214711 Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下午 5:30)
T	Tel: 02-27725678#7885 Fax: 02-27214711 Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下午 5:30)
T	Tel: 02-27725678#7885 Fax: 02-27214711 Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下午 5:30)
T	Tel: 02-27725678#7885 Fax: 02-27214711 Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下午 5:30)
F	Fax: 02-27214711 Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下午 5:30)
	Mail: shp@msig-mingtai.com.tw 總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下 午 5:30)
1	總公司聯絡方式(營業時間:周一至周五,上午 8:30 至下午 5:30)
	午 5:30)
外部利害關係人	午 5:30)
,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	
	地址:台北市中正區仁愛路二段 22 號
Ē	電話:02-2772-5678
	傳真:02-2772-6666
	客戶服務諮詢專線: 0800-528-528
	24 小時理賠/道路救援服務專線: 0800-078-888 <多元申訴管道>
i	Taken been
]	
1	
5	《集经 》(1914年11日)
•	<違反從業道德行為檢舉管道>
	0.000
!	特斯拉尔斯 国



(四) 重大議題分析

為了奠定明台產險永續藍圖之基礎,並辨識企業衝擊,明台產險透過積極 地與利害關係人溝通,持續性地進行重大主題分析。2023年以去年度 (2022 年) 重大主題為基礎,並依循 GRI 主題準則、美國永續會計準則 委員會準則(Sustainability Accounting Standards Board, SASB)中保 險業重大主題、產業發展趨勢以及明台產險經營策略,進一步透過確立脈 絡、鑑別衝擊、評估顯著性、確認議題四步驟,界定與排序明台產險需持 續關注的重大主題。

明台產險重大性分析意義

☑ 強化內外部關係人溝通 ▼ 永續藍圖基礎

辨識企業衝突 | 了解關係人關注議題

Step 1

確立組織脈絡,並建 立利害關係人清單 與永續主題。

> 8類 利害人關係

Step 2

透過重大性問卷針 對衝擊屬性與雙重

117份 有效問卷

評估顯著性

透過高階主管問卷, 深入評估衝擊顯著

50份

Step 4

綜合衝擊鑑別與顯 著性評估結果,確立 重大議題排序

1()饵

(1) 鑑別利害關係人

明台產險針對日常營運活動所影響的對象,鑑別出八類利害關係人;分別為股 東、客戶、員工、銷售通路夥伴、供應商、社區、主管機關、媒體等八類。

(2) 鑑別主題

根據去年度(2022 年)報告成果為基準、參考國際永續報告書揭露標準 (GRI)、永續會計準則委員會(Sustainability Accounting Standards Board,

SASB)、國內外標竿企業,並考量公司的經營策略,透過與利害關係人參與標準(AA1000SES)與其議合,建立以下 2023 年永續主題清單,包含環境、社會、治理(ESG)三大面向,共計二十項永續主題。

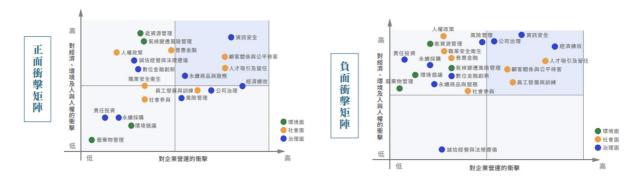


(3) 鑑別衝擊

重大主題之確立與持續地鑑別衝擊息息相關,為確保後續調查的代表性以及正確性,明台產險針對八類利害關係人發送中、英文版重大性調查問卷。分別以「衝擊屬性」與「雙重重大性」進行衝擊鑑別。

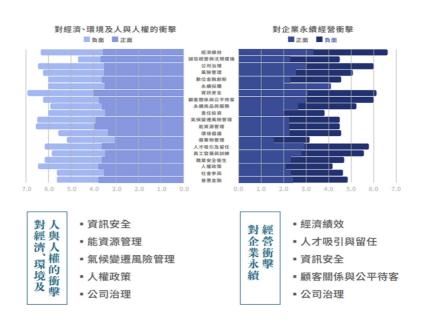
▶ 衝擊屬性

衝擊對於明台產險,存在著正向與負向的影響,同時可能是實際發生抑或是 潛在現象,因此進行綜合評估時,必須考量衝擊的正面與負面性質並將發生 機率因子納入考量。



▶ 雙重重大性

基於「雙重重大性」原則,鑑別永續主題對於經濟、環境、人與人權,以及公司永續發展的衝擊。經過重大性問卷調查後,對於企業永續經營的衝擊上,明台產險「經濟績效」、「公司治理」、「資訊安全」、「顧客關係與公平待客」、「公司治理」為影響企業永續經營的議題。而對於經濟、環境及人與人權之衝擊,則是以「資訊安全」、「能資源管理」、「氣候變遷風險管理」、「人權政策」與「公司治理」為排序前五大衝擊項目。



(4) 重大主題顯著性評估

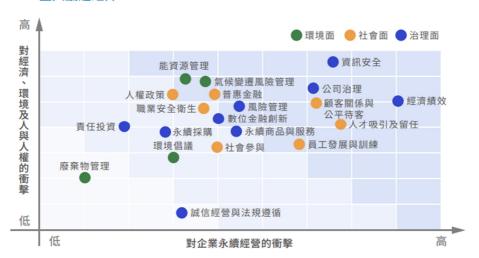
確認 2023 年度永續議題的衝擊性質與程度後,明台產險因應 GRI3 準則,透過高階主管問卷,進行衝擊的顯著性評估。透過衝擊性質與程度鑑別以及顯著性評估,建立 2023 年重大主題矩陣,進一步歸納出 2023 年前十大重大主題。

(5) 重大主題對明台產險與其價值鏈的意義

透過重大性分析,明台產險永續工作小組盤點出十項重大主題,經由經營層與高層確認,於本報告書中揭露各重大主題之衝擊邊界、回應 GRI 之章節。

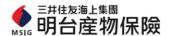
鑑別衝擊 評估顯著性 建立重大議題 ① 經濟績效 6 員工發展與訓練 衝突性質 ② 資訊安全 7 風險管理 衝突面向 ③ 人才吸引及留任 8 普惠金融 可能性 4 公司治理 9 氣候變遷風險管理 ⑤ 顧客關係與 10 能資源管理 公平待客 規模/範圍/無法補救(程度)

重大議題矩陣



● 直接衝撃 ○間接造成衝撃 ▲ 透過其商業關係與此衝擊有直接關聯

排名	重大主題	議題對於明台產險的衝擊	明台產險因應方法	價值鏈衝擊範圍	利害關係人 涉入程度	GRI 揭露	SDGs 對應
1	經濟績效	積極提升經濟績效,是明台產險對於利 害關係人的基本責任,且股東與投資人 得以穩定獲利,助於企業永績發展。 若經濟績效不佳,將衝擊利害關係人對 於明台產險之信賴,進而影響營運與發 展。	· 透過優質服務、專業及穩健經營,持續突破業務成長。 · 明台產險近年經營體質大幅提升,2023年 保險公司風險資本分析準則長期信用評等及 財務實力「twAAA」,資本及獲利能力維持強 健等級。	●商品設計規劃 ●廣告行銷&業務招攬 ●核保理赔 ●を保理赔 ●客戶服務	○股東 ▲ 與戶 ● 與將 ● 與 ● 與 ● 與 ● 與 ● 與 ● 與 ● 與 ● 與	201-1	esser M
2	資訊安全	內外部的資訊安全威脅皆可能帶給明台 產險負面衝擊,因此需要持續遵循法律 以優化資訊安全措施與規範,避免造成 利害關係人資訊安全漏洞,進而降低對 於明台產險之信任。	·自2017年建立資訊安全管理制,並積極遵循 國際管理框架,定期執行各項資訊安全管理流程 作業,於2022年過過複查驗證。 ·自2018年始著力於「資安保險」商品開發, 2022年時獲得資訊安全金質獎,近期投注成本 逐年增加,盼能持續增加資安方面之建樹,讓客 戶及股東更加信賴。	●商品設計規劃 ●廣告行銷&業務招攬 ●核保理赔 ●を保理理 ●客戶服務	○股東 ●客戶 ○員工 ▲銷售適路 ▲供應商	418-1	*****
3	人才吸引 及留任	人才為明台產險重要基石,沒有良好的 人才吸引與留任計畫,可能無法為明台 產險帶來優秀且足量的人才,對於企業 永續發展為負面衝擊。	· 青年就業為首要關注議題,與大專院校合辦實習計畫,期待透過完善培訓與優渥薪資,吸引人才。 · 建立激勵、公平之制度,以持續留任優秀人才與建立嚴主品牌形象。同時重視員工幸福,2023 年於新總部設計創意工作空間,激發員工創意與 工作熱情。	●商品設計規劃 ●廣告行額&業務招攬 ●核保理館 ●客戶服務	●員工 ▲供應商	401-1~3 404-1~3 405-1~2	3 mm 4 mm 4 mm 4 mm 5 mm 6 mm 6 mm 6 mm 6
4	公司治理	產險行業受到高度監理,若未遵循法規可能會導致客戶以及投資人對於公司穩 健經營的信心,應積極推動高標準公司 治理,持續提升明台產險的形象。	·明台產險秉持「追求永續發展,提升企業價值」 的理念,擬定高標準的規章以推動公司治理,並 提升經營透明度、強化董事會職能,以確保所有 利害關係人之權利。	●商品設計規劃 ●廣告行銷&業務招攬 ●核保理賠 ●營運管理 ●客戶服務	●股東 ●員工 ▲主管機關	201-3	1 mm
5	顧客關係與 公平待客	公平待客為明台產險的企業文化,若無 法保證公平待客之原則,則無法保障客 戶權益,將有損企業形象。	·明台產險長期落實公平待客原則,成立「公平 符客原則執行小組」,尤其重視對弱勢族群的金融友善服務。 ·此外,明台產險舉辦「公平待客盃」提案活動, 透過全員參與及投入公平待客,深耕「客戶至上」 的企業文化。	●商品設計規劃 ●商告行額&業務招攬 ○核保理管理 ●客戶服務	●客戶 ●員工 ●員售管機關 ▲主管機關	417-1~3	10 dunos. • 😩 >



直接衝擊 ○間接造成衝擊 ▲ 透過其商業關係與此衝擊有直接關聯

排名	重大主題	議題對於明台產險的衝擊	明台產險因應方法	價值鏈衝擊範圍	利害關係人 涉入程度	GRI 揭露	SDGs 對應
6	員工發展 與訓練	明台產險透過多元化的學習管道與部門 輪調,賦能員工。若無良好的員工發展與 訓練,將失去明台產險最重要的人才資 本,對企業造成負面衝擊。	·主題豐富的ESG幹訓班、線上產險課程、個人職涯發展之規劃,及定期追蹤、評估機制,以有效培育企業人才。 · 榮獲2023年金管會所頒發之保險卓越獎「人才培訓專案企畫卓越獎」肯定,未來將持續深耕人才培育,以作為「創造共享價值」的基石。	●商品設計規劃 ●商告行額&業務招攬 ●核保理管理 ●客戶服務	▲客戶 ●員工 ▲銷售通路	401-1 401-3	5
7	風險管理	風險管控不佳可能導致明台產險無法達成營運目標,因此明台產險透過擬定高標準之風險管理政策與制度,減緩營運風險以及控制損失,有效降低風險管理可能帶來的負面衝擊。	·明台產險採行「由上到下」及「由下往上」遵循 風險辨識、評估、因應、監控、報告、揭露之風險管 理流程,提升股東、客戶以及員工的信賴。 ·設立明台產險建置營運持續專案(BCP),以求 各式形式的災害發生且影響公司正常運作時,能 迅速恢復公司的秩序和營運。	○商品設計規劃 ○廣告行銷&業務招攬 ●核保理赔 ●客戶服務	●股東 ●客戶 ●員工	3~3	a s
8	普惠金融	普惠金融的包容性概念能有效的促進公 眾福祉與推動社會發展,對於明台產險 以及社會均屬正面衝擊。若管理不善則 可能反向導致對於明台產險業務發展以 及社會發的負面衝擊。	·明台產險響應金管會積極推動之普惠金融,因此借鏡日本母公司集團之經驗,由董事及高階主管親自領導,營造友善的金融服務,同時致力於提供實用、可負擔的商品。	●商品設計規劃 ●廣告行銷&業務招攬 ●核保理赔 ●營運管理 ●客戶服務	●客戶 ▲主管機關 ▲보媒體 ▲社區	3~3	10 auto2. ∢⊕ >
9	氣候變遷 風險管理	氣候變遷對於公司營運可能造成負面衝擊,明台產險為維護企業永續經營,致力於透過風險管理基礎,符合客戶、法規、投資人的要求與期待,降低氣候變遷對於明台產險的衝擊。	·明台產除已簽署TCFD,且揭露明台產除在氣候議題的風險、機會與策略以及相對應的風險管理策略:如開發綠色保險商品。 ·明台產險近幾年推出了支持能源轉型的「綠色工程保險」,以提供太陽能和離岸風電業者工程 之保險,盼與消費者一同調適氣候變遷的衝擊。	●商品設計規劃 ○廣告行銷&業務招攬 ●核保理赔 ●營運管理 ○客戶服務	○股東 ▲客銷售通路 ▲供應機 ▲主管機	201-2	⊘ B root
10	能資源管理	若明台產險未能妥善執行能資源管理,可能或導致能源使用效率低落之問題,除了對企業營運為負面影響外,還可能造成能源浪費。	·明台產險持續更換減碳設,及推動能資源管理 方案,如電子保單、發展影像化的行動理賠方案 等策略,優化能資源管理、減少環境負擔。	○商品設計規劃 ○廣告行銷&業務招攬 ○核保理賠 ●營運管理 ○客戶服務	○股東 ●客戶 ▲員工 ▲銷售通路 ▲供應商	302-1 302-3~5 303-5 305-1~5 306-1~4	©

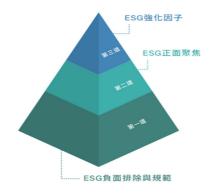
(五)重大利益衝突事件之原委及處理方式

截至2023年底,明台產險於盡職治理之範疇未發生重大利益衝突事件。若發生重大利益衝突事件,本公司將視實際情形彙總說明事件原委及處理方式以通報相關單位,並依循相關管理機制進行後續因應措施。

四、責任投資

(一) ESG投資遵循原則與機制

明台產險自願遵循永續保險原則(PSI)·並依據責任投資原則(PRI)·將ESG相關議題納入 投資政策與決策流程中(例如:進行負面產業排除、於代操合約中明訂ESG相關之篩選方式 等等作為)·以透過投資活動·深化市場上的永續影響力。



將ESG議題納入投資分析及決策制定過程

- •將ESG議題納入投資政策與流程。
- •投資前先負面排除爭議性產業·並正面聚焦ESG因子篩選投資標的與投資後之強化 與追蹤。
- •定期檢視已投資標的ESG相關執行狀況。

要求所投資的機構適當揭露ESG資訊

- •投資標的若違反ESG與保險永續發展原則·將列入負面排除名單。
- •本公司得委託其他專業服務機構代為進行部分盡職治理行動(例如提供投票建議或代理投票)·惟需經由約定或由本公司監督等方式·以確保受託服務機構依本公司要求行事。

強化PRI實踐之效能

- •鼓勵員工參與ESG外部研討會·2023年度所參與的活動如:「中國信託X彭博影響力金融論壇以資本成就氣候轉型論壇」、「2023全球ESG轉型脈動論壇」、「第一金影響力投資及2024Q1金融市場展望與投資契機論壇」等等。
- •增加投資人員對於ESG主題性投資範疇涉略與了解,例如: Vanguard ESG美股 ETF、iShares MSCI美國ESG精選ETF、柏瑞ESG量化全球股票收益基金、施羅德 環球永續增長基金、台電綠債、台北高雄市政府社會債等等。

將ESG議題整合至投票政策與實務

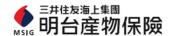
- •已簽署「機構投資人盡職治理守則」。
- •為尊重被投資公司之經營專業並促進其有效發展·對於經營階層所提出之議案原則表示支持;但對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理議案(如財報不實、董監酬勞不當等等)或對環境與社會具負面影響之議案(如汙染環境、違反人權、剝奪勞工權益等等)·原則不予支持;若涉及董事、監察人選舉之議案·除法令另有規定外將不行使表決權。

促進被投資公司之接受度及PRI原則

- •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,本公司針對被投資公司之關注項目得包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任、勞工權益及公司治理等等議題。
- •自行投資評估流程中檢視ESG相關資訊與文件。

個別報告執行之活動與進度

- •定期對永續委員會報告責任投資執行狀況。
- •透過每年永續報告書之發布,向社會大眾進行議合,傳達對於責任投資之重現。



(二) ESG相關風險與機會評估

被投資公司ESG相關之風險與機會評估擬定相關策略與因應如下:

ESG	風險評估項目	機會與策略
經營績效	財務業務及基本面數據	參考公開資訊觀測站揭露資訊及券商提供資訊
		評估投資標的經營之將來性、獲利性、成長
		性。
		以投資標的的經營績效衡量,找出符合期待並
		永續經營的優良投資標的。
		維持良好投資績效績。
公司治理	企業誠信及公司治理	治理評鑑結果之資訊、股權結構及董事會、負
		面報導。
		不當行為(董事及經營者)被媒體報導・產生
		持續經營之風險。
氣候變遷	氣候變遷 相關風險評估	是否非屬高碳排產業或能源密集產業。
		是否具公開揭露永續環境相關政策承諾與設立
		未來減碳目標。
		支持淨零碳排之積極作為(例如購買綠電憑
		證、 安裝太陽能板、推動製程改善、能源轉
		換、循環 經濟等)。

(三) ESG納入投資流程與具體行動

本公司有價證券之投資,藉由內部或國內外有價證券委外投資機構長期追蹤國際金融環境、產業趨勢及變化,據以選擇趨勢向上的產業、具成長性的公司及具穩健配息能力之企業作為主要投資配置方向,並藉由評估企業各項財務指標、對勞工權益之維護情況、環境保護作為、是否有不符合社會責任之做法、公司治理之建立、及是否以永續發展為目標等,並藉由ESG相關指標評估投資標的之ESG相關風險與機會,將相關因子納入投資決策中。除重視財務績效外,亦同時考慮被投資公司永續經營績效,在環境、社會責任、公司治理(ESG)各面向的表現,促使資金運用產生正面經濟效益,也為資本市場及社會創造永續發展價值。

1. 建立有價證券池

本公司於投資前針對納入可投資標的企業做相關討論評估,篩選出符合ESG精神之標的進行研究追蹤,討論是否要納入有價證券池中。若對該被投資公司之公司治理或違反法令之記錄有所疑慮時,則會優先予以排除納入。

(1) 負面排除與 ESG 規範

- ◆ 投資政策明訂禁止投資新增燃煤發電廠及殺傷人員性武器製造商(如:集束炸彈、生化武器、地雷等)。
- 既有燃煤發電廠及煤炭礦場的開發和管理、油砂採礦、北極地區的油氣開採、對聯合國教科文組織世界遺產地點或《拉姆薩公約》名單之濕地具負面影響之項目,須實現《巴黎協定》目標的脫碳技術和方法或謹慎評估對環境和當地社區之負面影響,方可投資。
- 將 ESG 納入委外投資機構遴選標準・且合約均明訂須將 ESG 納入投資流程・並關注投資標的企業碳排放 數據或減碳策略。

【具體行動】

- ✓ 2023 年新增國內外債券代操,遴選流程納入 ESG 投資流程為加分項目。
- ✓ 2023 年投資納入 ESG 部位,相較於 2022 年共提升了 30 億元。
- ✓ 針對所有代操之契約均載明投資前應考量 ESG 相關事項·並要求提供完整之 ESG 融入投資決策流程· 以及採用 ESG 指標之程度。

以下為本公司之7家委外代操廠商之ESG投資決策流程。

明台之	針對明台投資標的融入
委外代 操機構	ESG 投資決策流程與採用 ESG 指標之程度
台新	主要指標區分為環境(Environmental)、社會責任(Social)、公司治理(Corporate Governance)三項。
投信	✓ 環境指標:以碳排放量及用水量數字做量化篩選標準、篩選標準為剔除每單位營收之碳排放量及用水量排序 前 25%之業者·亦根據第三方機構"永續報告平台"(CSRone)中針對氣候變遷議題對全球企業所做的評量 結果·採取(A-)級以上正面表列選股。
	✓ 社會責任指標:主要以上市櫃公司所公佈之企業社會責任報告書(CSR)為依據、從組織治理、人權議題、 員工及幸福企業、環境保護及政策、公平運作實務、產品及消費者議題、多樣性及社區關懷等八大構面 具體揭露所處產業之環境、社會、公司治理等企業社會責任各項議題;企業社會責任報告書可使投資人有 效評估企業的真實價值、符合此一條件之企業預計在洗錢防制及打擊資恐機制上具備較佳管理。
	 从計估正集的具員價值,符合此一條件之正集價計任沈歲的制及打擊頁芯檢制工具備軟住官理。 公司治理指標:篩選之標的母體係依據證交所「臺灣公司治理 100 指數」與櫃買「公司治理指數」兩大指數所編制篩選成分股機制訂定。目前上市上櫃合計共 160 家企業符合公司治理指標。 根據上述 E/S/G 條件篩選出同時滿足三條件之公司作為第一階段選股名單。另納入第三方機構 ESG 風險評分作為輔助。剔除未上傳 CSR 報告書之標的。再取分數排序前 10%之優良企業作為我們篩選 ESG 個股之參考。再與第一
	B段選股名單取聯集作為補強,以此作為台新投信 ESG Stock List,並於每季重新檢視。
安聯	ESG 評估指標:本公司在評估被投資公司的永續表現評估方法,有下列方式同時並行,且記錄在買進賣出的分析
投信	報告。

1.採用第三方國際評鑑機構評分:安聯集團以 MSCI ESG 分數為主·以 3 分為標準·輔以內部 ESG 團隊評估分數。

2.採用國內公開資料:包含是否編撰永續報告書、是否為國內台灣永續指數的成分股等資訊。

✓ 投資前評估・

安聯投信依循安聯環球投資的排除政策(Exclusions Policy) 排除與爭議性武器及燃煤產業相關之公司;其次 將 ESG 評估導入投資分析報告 對於 ESG 評分低於一定分數或無分數者 將進行 Pre-Trade 審核。

✓ 投資後管理・

針對已經投資的公司·安聯投信仍會持續追蹤公司經營進度、產業前景及 ESG 評分或作為之外·也會積極透過股東會投票或公司議合來提出建議。除了降低企業面臨的潛在尾端風險外·也督促具有 ESG 或永續發展潛力的公司往正面方向發展。針對長期溝通卻無法改善的被投資公司·安聯投信將不排除減少投資金額或全面退出以降低 FSG 投資風險。

保德信

(一) 負面表列清單

投信

- 1.「禁投產業名單」及「敏感性產業名單」:本公司依據內部評估標準篩選出ESG風險較高產業之公司並經「ESG 投資及風險管理會議」決議列入「禁投產業名單」及「敏感性產業名單」。本公司「禁投產業名單」以主要業 務屬於大麻、國防、成人夜總會產業的公司為基礎篩選經評估決議後禁止投資、截至2023/12/31 有121家公司 列入該名單。本公司「敏感性產業名單」以主要業務屬於賭場及博弈、菸草、燃煤、油砂、海底和海上油田服 務產業的公司為基礎篩選經評估後限額投資、截至2023/12/31 有165家公司列入該名單。
- 2. 「政經風險禁投名單」:參考(1)美國行政禁令之59家企業中英文對照名單及(2)美國商務部新增27家涉及軍方相關企業清單及(3)Bloomberg "Chinese Military Companies Sanctions" 名單 截至2023/12/31 有72家公司列入該名單。

(二) 投資分析

- 1. 研究員及經理人在個股資料搜集時·盡可能關注項目例如: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、公司治理、洗錢及資恐等議題·但因被投資公司之特性不盡相似·關注的議題亦可能有所不同。
- 2. 研究員實地拜訪公司時 不定期追蹤公司治理及社會責任等公司政策與計畫。
- 3. 依不同的標的·於「投資分析報告」揭露相關ESG指標評等及評估相關風險之影響性·各類標的參考指標分 述如下·但若基金或全權委託帳戶有指定·則依該基金或全權委託帳戶契約規定的指標揭露·得不受下述標 的指標的限制:

資產類別	說明
國內上市櫃股票	台灣經濟新報(TEJ)TESG永續發展指標
海外上市櫃股票	得依基金主要投資區域選用Wind、 Bloomberg或其他第三方來源的ESG評等作為主要指標。
債券	以發行人的Sustainalytics 或 MSCI或S&P或顧問自行編製的ESG評等為主。
共同基金	以基金本身的Morningstar Sustainability Rating為主。
ETF	以ETF本身的Morningstar Sustainability Rating為主。

註:國內上市櫃股票原揭露指標為:(1)是否有永續報告書公司、(2)治理評鑑結果;於2023年10月變更為TEJ台灣經濟新報TESG永續發展指標。

國內上市櫃公司導入TEJ台灣經濟新報的TESG永續發展指標‧該指標包含環境、社會、公司治理三大構面、16個指標‧在環境構面中的指標包括溫室氣體排放、能源管理等‧社會構面的指標包括員工多元化及資料安全等‧公司治理構面的指標包括管理領導、控制權與席次等‧資料集乃綜合了永續報告書、股東會年報‧台灣證券交易所的公司治理評鑑、勞動部、財團法人全國認證基金會以及TEJTCRI看門狗等‧投資團隊於投資評估時將納入TESG永續發展指標。



● EĦŧ₺海上集團 明台産物保険

群益 投信

建立兼具量化與質化內容的 ESG 分析報告格式·針對每一受控管基金於開立相關投資決定書時·檢核是否有內部規定期限內的 ESG 分析報告·若沒有內部規定期限內的 ESG 分析報告·投資決定書將無法開立。有關 ESG 分析報告的量化資訊·須包括 ESG 風險指標之評分資訊與 ESG 整合評等資訊·其中國內外發行公司之 ESG 風險指標評分資訊與海外發行公司之 ESG 整合評等資訊來自於知名之第三方資料庫·至於國內發行公司之 ESG 整合評等資訊·係採本公司自行開發並取得新型專利之「ESG 量化分析評等系統」;有關 ESG 分析報告的質化分析·須針對環境、社會與治理三個 ESG 構面給予個別的分析意見,最後再就整體 ESG 表現給予整合性的分析說明。

所辨識與投資具有相對重大關聯性之 ESG 風險·在環境方面包括氣候變遷等 4 個項目·在社會方面包括勞動人權等 4 個項目·至於在治理方面則包括董事會運作與薪酬等 4 個項目·並根據前述 ESG 風險項目·進一步辨識與投資具有相對重大關聯性之 ESG 風險指標·分別在環境方面有環境揭露分數等 13 項指標·在環境方面有社會揭露分數等 9 項指標·在社會方面有公司治理揭露分數等 9 項指標。

此外·針對國內股票採三大正向原則與兩大負面指標並融入可投資資產池(MasterList)的運作·建立國內股票 ESG 標的篩選機制·並權衡目前台灣 ESG 發展現況、實際投資環境及兼顧投資效益考量·要求符合三大正向原則且未落入兩大負面指標之個股不得低於 MasterList 總數之一定比例。

宏利投信

通過彭博研究平台向所有宏利的投資人員提供培訓課程和內部研究報告,並與投資分析師討論。除了第三方數據供應商外(MSCI ESG) ESG 團隊也會納入非政府組織 (NGO)和行業機構 (如 Ceres、亞洲公司治理協會、亞洲投資人團體氣候變化委員會、加拿大良好治理 聯盟等)發布的報告和研究材料予以考量。對於標的公司揭露的 ESG 數據將其與同業進行比較,以找出任何差異,同時參考獨立第三方研究機構所提供的研究報告。當出現不確定情況時會直接與被投資公司接觸,詳細了解他們整合 ESG 數據的流程。

(2) 投資標的決定納入 ESG

- 藉由本公司內部或國內外有價證券委外投資機構長期追蹤國際金融環境、產業趨勢及變化,據以選擇 趨勢向上的產業、具成長性的公司及具穩健配息能力之企業作為主要投資配置方向。
- 評估企業各項財務指標、對勞工權益之維護情況、環境保護作為、是否有不符合社會責任之做法、公司治理之建立、及是否以永續發展為目標等等。
- 藉由 ESG 相關指標評估投資標的之 ESG 相關風險與機會·將相關因子納入投資決策中·促使資金運用產生正面經濟效益·也為資本市場及社會創造永續發展價值。
- 將綠色相關投融資企業之溫室氣體排放情形,以及在減碳過程中之限制、困難及因應方案等,納入企業盡職調查範圍。

【具體行動】

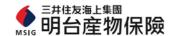
- ✓ 國內外債券之 ESG 評估方法建構完成。
- ✓ 增加 ESG 主題性投資。
- ✓ 2023 年 10 月購買台電綠債 1 億元,扶植水力、太陽能電等綠能發電計畫。
- ✓ 承上・針對「2050淨零排放路徑」所列「十二項關鍵戰略」產業・例如電力儲能、綠色金融等項目,進行投資。

2.投資後追蹤與監控管理

- 選定標的進行投資後,持續定期追蹤被投資企業之財務狀況、營運能力及相關 新聞,並藉由月會與季檢討會議審視投資組合概況。
- 為尊重被投資公司之經營專業並促進其有效發展,對於經營階層所提出之議案 原則表示支持;但對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理議案或對環境 與社會具負面影響之議案,原則上不予支持。
- 經內部評估已投資標的認定未落實 ESG 精神時,除禁止投資外,並定期與不定期進行檢視並做因應調整。
- 關注與追蹤代操機構是否實際訪查投資公司之 ESG 概況。

【具體行動】

- ✓ 要求代操機構於月報揭露 ESG 檢視結果。
- ✓ 每年前往代操機構,實地查核其是否有:
 - 持續關注被投資公司經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司 治理等非財務表現相關之資訊。
 - 2. 適當與被投資公司對話及互動·甚至由高階管理經營層級帶隊與被投資公司 高階管理經營層級直接面對會議等方式與被投資公司溝通。
- ✓ 本公司與委外機構藉由參與股東會與拜訪公司經營層等議合活動以瞭解被投資公司經營績效、ESG治理、公司前景及產業概況等議題,共同擴大及發揮機構投資人之影響力。
- ✓ 運用 Bloomberg 等系統資料庫檢視投資標的之 ESG 面向相關資訊,並且開始 初步導入「內部碳定價」措施,以數據化的方式估量自身經濟活動對於環境之影響。
- ✓ 高碳排產業包含鋼鐵業、水泥業、石油煉製業,每年盤點投資碳排放並進行產業 碳曝險管理。
- ✓ 蒐集投融資部位之企業戶用電或溫室氣體排放等資訊。



(四) 投資組合中被投資公司之永續表現評估方式

本公司透過被投資公司是否出具永續報告書並揭露在被投資公司官網上作為永續表現之評估方式。統計 2022 年及 2023 年本公司投資的上市櫃公司中,均有 90%以上之公司有出具永續報告書並揭露在被投資公司的官網。

	2022 年底	2023 年底
被投資公司家數	207	179
有出具並揭露	195	162
永續報告書家數		
占比	94.20%	90.50%

另外,本公司在管理、選擇投資標的時,特別針對永續主題,如水資源、再生能源、SDGs 等,選出表現較佳的公司以建立投資組合。統計 2022 年及 2023 年本公司在 ESG 主題投資市值(如下表),2023 年在 ESG 永續主題投資市值增加約6.88 億元,增幅約 45%。

ESG 主題投資調査(市值)			單位:台幣 元
	2022/12/31	2023/12/31	2023 年度増額
1.股票或基金			
(1)再生能源	148,899,830	246,360,061	97,460,231
(2)水資源	0	19,471,411	19,471,411
(3)綠建築	103,515,939	207,555,799	104,039,860
(4)能源效率	220,342,115	448,907,191	228,565,076
(5)健康照護	25,056,956	20,139,572	-4,917,384
(6)其他:_ESG 主題式基金	0	23,274,009	23,274,009
合計	497,814,839	965,708,043	467,893,204
2.債券			

● EĦŧ₽₩L集團 MSIG 明台産物保險

59,647,838	238,290,646	178,642,808
0	0	0
13,464,076	54,219,060	40,754,984
0	0	0
73,111,914	292,509,706	219,397,792
959,667,421	960,099,208	431,787
0	0	0
959,667,421	960,099,208	431,787
1,530,594,174	2,218,316,957	687,722,783
	0 13,464,076 0 73,111,914 959,667,421 0 959,667,421	0 0 13,464,076 54,219,060 0 0 73,111,914 292,509,706 959,667,421 960,099,208 0 0 959,667,421 960,099,208

說明 1:

上表之 ESG 主題調查主要是針對本公司之所有權益型及債券類投資標的進行調查。根據個別投資組合中可判定為 ESG 主題性投資的部分進行分類統計。統計之投資資產類別為台股、美債、海外REITs、海外特別股、亞債、股票型 ETF、國內外基金、國內債券以及自有不動產。

說明 2:股票分類定義採 MSCI 資料庫進行分類

(1)再生能源	MSCI 資料庫中·ALTERNATIVE_ENERGY_M 項目分類為 Yes 者
(2)水資源	MSCI 資料庫中·SUSTAINABLE_WATER_M 項目分類為 Yes 者
(3)綠建築	MSCI 資料庫中·GREEN_BUILDING_M 項目分類為 Yes 者
(4)能源效率	MSCI 資料庫中·ENERGY_EFFICIENCY_M 項目分類為 Yes 者
(5)健康照護	因 MSCI 資料庫內無二分法資料·故採用其 ACCESS_TO_HLTHCRE_WEIGHT 比重大於 0 者

說明 3:

其他(1)綠建築:為東元及明台大樓興建工程·以綠建築及智慧建築設計作為規劃·2024/8/14 已取得候選智慧建築銀級證書·及 2024/7/29 評定通過候選綠建築證書。

● EĦŧ₽₩L₩M 明台産物保險

五、投票政策說明

(一)投票原則與政策說明

本公司考量對被投資公司整體營運之影響效益·主要針對持股比率達1%以上之公司辦理之股東常會進行表決權行使作業。對於持股比率未達1%之被投資公司·基於盡職治理之精神·原則上應積極參與表決權相關行使作業。

為充分表達對被投資公司股東會議案之意見,並降低時間及空間對投票的限制,本公司行使表決權以電子投票方式為主,指派代表人出席股東會為輔。

為尊重被投資公司之經營專業並促進其有效發展,對於經營階層所提出之議案原則表示支持;但非絕對支持被投資公司之經營階層所提出之議案,對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理議案(如財報不實、董監酬勞不當等)或對環境與社會具負面影響之議案(如汙染環境、違反人權、剝奪勞工權益等),原則不予支持;若涉及董事、監察人選舉之議案,除法令另有規定外將不行使表決權。

(二)出席被投資公司股東會作業流程

依據「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明中,原則五-建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形,為謀取客戶、受益人之最大利益,訂定明確投票政策,積極進行股東會議案投票,且並非絕對支持經營階層所提出之議案,每年將投票情形彙總揭露於本公司網站。因應被投資公司股東會議之相關議案,本公司應針對被投資公司經營狀況與特定議案進行討論。但本公司並非絕對支持經營階層所提出之每一項議案。對於股東會議事手冊中所提出之議案,如有下列情形,本公司原則上,將表達支持、反對。

- 1. 被投資公司於股東會中提出之議案,如符合下列性質,本公司原則上表達 支持:
 - (1) 董事會成員朝多元化發展、或加強獨立董事功能、或增加獨立董事人 數至董事總人數之三分之一、或由獨立董事組成功能性委員會如審計 委員會及薪酬委員會等。
 - (2) 配合法令或相關規定公佈或修正進行之公司章程修訂案。

- (3) 配合法令或相關規定公佈或修正進行之公司規章及內部作業準則修正案。
- 2. 當本公司知悉被投資公司有下列情事發生時,因涉嫌財務報告揭露不實,或 被投資公司漠視公司治理運作及企業社會責任,基於此可能,本公司對該公 司所提財務報表及營業報告書承認案,原則上將予以反對:
 - (1) 於財務報表簽證會計師任期中無正當理由將其解任;
 - (2) 簽證會計師拒絕或無法依據會計師職業道德規範公報,出具獨立性 聲明:
 - (3) 公司未依相關法令於年報中揭露公司治理運作情形之應記載事項· 包含履行計會責任情形。

(三)重大議案判斷原則及議案贊成、反對、棄權

若屬重大議題,則由負責研究之同仁提供分析評估意見,做為投票之參考依據,如有必要,將於股東會前與該標的公司經營階層進行瞭解與溝通。重大議案之案例類型,如下所述:

- 1. (獨立)董監事改選、補選、增補:針對董監人選,其適格性或人數比例等條件,分析是否有疑義。
- 2. 盈餘轉增資/發行新股:分析增資或發行新股的額度與方式,是否影響公司長期營運與獲利成長。
- 3. 減資(含彌補虧損):分析減資之必要性或正負效益。
- 4. 買回庫藏股:分析評估是否為必要行為以及對公司營運的衝擊。
- 5. 金融商品或資產交易、處理:檢視是否有非常態的金融商品或資產交易買賣,並分析對公司長期經營的衝擊影響。
- 6. 辦理增資(現金、私募、CB、ECB...)、發行公司債、發行限制型員工股權:分析評估對公司營運、財務面與策略面的影響。
- 7. 企業併購案、(子)公司出售、合資、轉投資(大陸投資報告):針對公司營運策略,綜效等基本面分析其利弊,並提出建議。因應台灣在地實務作業需求, 我們對增資超過 10%的議案,需公司提供充分的理由才會同意。

8. 其他:行使歸入權、其他重要章程與作業程序修正等。

目前無使用代理投票服務,相關投票事宜主要由內部研究團隊負責。 已與其他專業機構合作,委其代理研究,協助評估標的公司之產業趨勢,營運展望、 ESG等議題,以強化盡職治理之落實。

(四)投票情形揭露

2023 年行使股東會投票權的詳細情形彙總表:(依 42 分類)

類別	議案	總議案數	贊成議案數	反對議案數	棄權議案數
1	年度財務報表之承認	151	149	0	2
2	盈餘分派之承認	140	138	0	2
3	虧損撥補之承認	2	2	0	0
4	資本公積分派現金	6	6	0	0
5	章程	55	53	0	2
6	員工及董監事酬勞分派	0	0	0	0
7	解除公司法 13 條轉投資限制	0	0	0	0
8	修訂「資金貸與他人作 業程序」	9	8	0	1
9	修訂「背書保證作業程 序」	7	6	0	1

類別	議案	總議案數	贊成議案數	反對議案數	棄權議案數
10	修訂「取得或處分資產 處理程序」	13	13	0	0
11	修訂「衍生性商品交易 處理程序」	1	1	0	0
12	修訂「關係人交易處理 程序」	0	0	0	0
13	修訂「企業合併、分割、收購或股份受讓處 理程序」	0	0	0	0
14	修訂「董事及監察人選 舉辦法」	0	0	0	0
15	修訂「股東會議事規則」	24	23	0	1
16	修訂「董事選舉辦法」	5	5	0	0
17	修訂「誠信經營守則」	0	0	0	0
18	修訂「道德行為準則」	0	0	0	0
19	修訂「監察人職權範疇規則」	0	0	0	0
20	其他作業或管理辦法	0	0	0	0

類別	議案	總議案數	贊成議案數	反對議案數	棄權議案數
21	董監事選任	62	62	0	0
22	董監事解任	0	0	0	0
23	解除董事競業禁止	126	116	0	10
24	發行限制員工權利新股	10	10	0	0
25	低於市價發行員工認股 權憑證	1	1	0	0
26	庫藏股低於實際平均買 回價格轉讓員工	1	1	0	0
27	合併	0	0	0	0
28	分割	0	0	0	0
29	收購	0	0	0	0
30	股份轉換	0	0	0	0
31	解散	0	0	0	0
32	譲與、受譲、處分、出售	0	0	0	0

● EĦŧ₽₩L集團 MSIG 明台産物保険

類別	議案	總議案數	贊成議案數	反對議案數	棄權議案數
33	釋股	0	0	0	0
34	盈餘分派之討論	22	22	0	0
35	現金增資	10	9	0	1
36	發行特別股	0	0	0	0
37	私募有價證券	8	8	0	0
38	虧損撥補之討論	0	0	0	0
39	現金減資	2	2	0	0
40	行使歸入權	0	0	0	0
41	發行員工認股權憑證	0	0	0	0
42	其他	5	5	0	0

2023年之各被投資公司議案並無顯著違反 ESG 議題·故本公司並無投反對之議案。若涉及董事、監察人選舉之議案·依保險法第 146-1 條及 146-5 條規定·保險業不得行使對被投資公司董事、監察人選舉之表決權·除法令另有規定外將不行使表決權·故涉及董監事選舉議案採棄權方式處理。

● EĦŧ₽₩L集團 MSIG 明台産物保険

六、議合個案執行與揭露

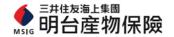
(一)議合活動政策

為了找尋合宜之投資標的及投資後該標的之可持有性,故本公司與委外機構藉由參與股東會與拜訪公司經營層等議合活動以瞭解被投資公司經營績效、ESG治理、公司前景及產業概況等議題,共同擴大及發揮機構投資人之影響力。透過委外機構之代理研究服務可補充本公司人力資源之不足。對投資標的後續的追蹤行為,可增加本公司對投資標的掌握度與持股信心,並利於未來投資決策佈局。

議合後除了可鼓勵被投資公司之經營規劃往正面之發展,亦可多吸引投資人資金加入成為股東。本公司每年透過各種方式與標的公司溝通與互動,目的在於維護股東權益,亦彰顯盡職治理精神。互動與議合活動的執行符合盡職治理政策。

■ 互動議合時機的決定與議題

遵循原則	以公司現有持股或已納入股票池為優先		
時機決定	標的公司公布財報或舉辦法人說明會		
	時。標的公司產業趨勢發生變化或是可		
	能有潛在 ESG 問題時。		
議題內容與範圍	標的公司產業概況與公司營運狀況。		
	ESG 與盡職治理評估。		



(二)議合情形與個案揭露

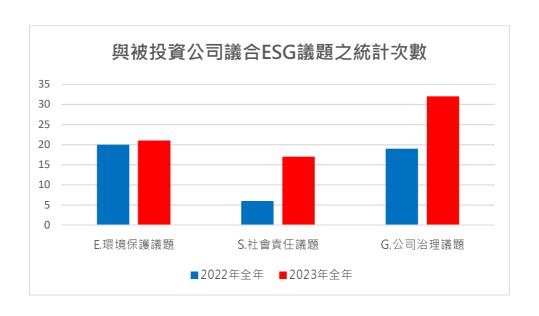
本公司於2023年度與被投資企業議合活動相關概況統計如下:

項目	參與股東會投票	拜訪家次	
家/次	150家	500	

資料時間:2023/1/1~2023/12/31

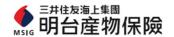
統計本公司委外代操機構與被投資公司進行關於 ESG 議題之議合次數 (包括但不限於親自拜訪、電話訪問、電子郵件等,但不包含單純參與法說會、股東會), 2022 年 ESG 議題議合次數為 45 次,2023 年為 70 次,顯示對於被投資公司提出在 ESG 各面向之議合議題次數及合計次數均有明顯上升。

ESG 議題議合之次數統計	2022 年全年	2023 年全年
E.環境保護議題	20	21
(溫室氣體排放/能源管理/用水		
及廢水管理/廢棄物及有毒物質		
管理/生態影響)		
S.社會責任議題	6	17
(人權及社區關係/資料安全/產		
品品質及安全/員工資訊統計/		
員工健康及安全/員工多元化)		
G.公司治理議題	19	32
(商業模式和創新程度/管理領		
導/控制權及席次/公平對待利		
害關係/公平治理資訊透明度)		
合計	45	70



以下以本公司委託代操機構群益投信經理人對宏全公司進行議合之議題、原因、 範圍等內容。以及提出議合後被投資公司及其各利害關係人(例如對股東、客戶、 供應商、員工、一般大眾等)帶來之正面影響。

委託機構:群益投信經理人對被投資公司-宏全			
進行議合之內容			
議合議題/範圍	環境數據揭露規劃、空污事件追蹤、性別平等措施。		
議合內容	 環境數據揭露:目前永續報告書針對台灣、中國、東南亞三個區域、僅有揭露台灣廠區的環境數據。針對中國廠區已經在做溫室氣體盤查、約已完成一半的廠區、預計 2026 年起就會揭露。東南亞雖然在溫室氣體查驗是有一定難度,比如說緬甸沒有查驗單位,但公司仍預計 2027 年完成東南亞的盤查。法規現階段還沒要求揭露海外廠的數據、但宏全預計 2026 年起就會逐年揭露中國與東南亞的數據。 空汙事件追蹤:針對 2018 年因使用凹版印刷標籤導致排放 VOCs 超標事件、主要就是當時主要採凹版印刷標籤、其使用的油墨造成 VOCs 排放超標。除已因此事件遭罰款、並補繳空污費。並於 2019 年起、陸續引進義大利的柔版印刷設備去汰換凹版印刷設備、其 VOCs 排放可較凹版印刷的排放低 95%、以達到排放的環保要求。 		



	3.	性別平等措施:原本女性董事不足 1/3 的部分 · 已於 2023 年選任新的
		女性董事‧達成女性占總董事會成員 1/3 的目標‧新任董事長鄭雅文也
	為女性。而在員工招募量的部分,由於產業特色使然,女性員工的確	
		應徵的比例較低,但仍會給予相當完備的女性職場友善配套。
進行議合後對被投資公	✓	股東:宏全對 ESG 處理相關議題態度積極,也有專責單位負責。除針
司之利害關係人帶來之		對 2018 年使用凹版印刷之空汙事件已確實改善·並於 2024 年獲得
面影響		空汙罰款的返還。對於中國、東南亞廠區的環境數據盤查也預計將提
		前於法規要求於 2026 年起陸續揭露,可以提高股東對公司長期發展
		的信賴感。
	✓	員工:雖因產業特色使女性員工比例偏低 · 但 2023 年董事會選舉後 ·
		女性董事名額已達 1/3 · 且董事長由女性擔任 · 在職場安排上也提供
		如育嬰室、育嬰假等完善配套。
	✓	
		費者在選購飲料商品時・降低對環境危害的疑慮。

(三)與其他機構投資人合作案例

本公司委外投資機構野村投信與同業中再保(股東戶號:00017889),在被投資公司華城(股票代號 1519)股東會上共同進行議合,議合訪談報告請詳下表。

日期	113年6月13日	議合人員	野村投信 June Yeh	
被投資公司 華城 (股票代號 1519)				
內容				

野村平衡基金出席華城股東會·與同業中再保(股東戶號:00017889)與公司進行共同議合。 一、請教公司在達成 2050 淨零碳排的過程中·在兼顧成本上升與獲利之間的平衡有甚麼策略? 二、公司的女性董事比例已達 10%·但世界潮流是往 40%比例移動·期望並希望公司分享對下一任董事的規劃。公司回覆: 一、碳排放主要以能源跟交通為最大來源·公司在往淨零碳排發展的過程、也必須與公司核心競爭力結合,因此華城在產線優化、能耗管理、材質

● EĦŧ₺海上集團 明台産物保険

變更(開關中以 SF6 作為絕緣體、是 23500 倍的二氧化碳 的碳當量·勢必要改變原料)、循環經濟四大方向執行·在永續與淨零碳排中尋求平衡。二、股東對女性董 事比例的建議會做為下一屆董事改選的參考依據。

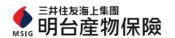




(四)議合之溝通位階及後續追蹤及對未來投資決策之影響

初步進行議合時,本公司議合負責人主要是由全委帳戶經理人,於拜訪被投資標的公司時提出議合內容,而被投資公司議合負責人則為投資人關係部門主管或發言人,並針對議合內容轉由經營團隊評估討論。議合後被投資公司之發言體系當下針對議案進行回覆,若遇到無法立即回覆事項,如永續報告書的上傳日期未定案,後續負責之研究員將不定期追蹤詢問被投資公司;如無回應或是對方提出因應策略後若無落實,原則上仍以公司財務、業務等基本面為投資的基礎,但若因為如此影響公司營運,如被告侵權暫時無法使用相關技術等,投資決策上列入會議討論,待公司公告或提出因應策略後,並評估對公司基本面或業務面無影響後再予投資。

另外,議合後除了更瞭解標的公司的營運概況與 ESG 相關執行情形,並可結合其他機構投資人(包括代理研究等機構)與標的公司分享其他業界更好的 ESG 範例以利於標的公司改善或提升經營治理。 並持續關注標的公司 ESG 議題,已透過委外投資機構長期追蹤標的公司之負面議題並進行影響評估,若觀察到議合公司有顯著負面違反 ESG 相關議題且未改善者,將減持或暫不投資該標的公司。



(五)與被投資公司議合進度及各階段里程碑

本公司將被投資公司之議合進度設置階段里程碑,共有四階段:第一階段,向被投資公司提出議合議題;第二階段,被投資公司承認該議合議題存在;第三階段,被投資公司針對該議題擬定因應策略;第四階段,被投資公司採取實際措施,達成議合目標。以下為統計各里程碑的議合公司數量及占總資產規模比重。

議合進度里程碑統計	2022 年底		2023 年底	
	標的數量	帳上投資市 值(百萬元)	標的數量	帳上投資市 值(百萬元)
整體投資組合	154	931	150	1,732
提出議合的投資公司	17	132	19	327
議合後之里程碑統計	標的數量	帳上投資市 值(百萬元)	標的數量	帳上投資市 值(百萬元)
第一階段: 向被投資公司提出議合 議題	0	0	0	0
第二階段: 被投資公司承認該議合 議題存在	14	121	4	53
第三階段: 被投資公司針對該議題 擬定因應策略	7	52	11	244
第四階段: 被投資公司採取實際措施,達成議合目標	1	9	5	36

● EĦĠĸæL集團 明台産物保險

根據里程碑統計圖表顯示,2022 年被投資公司家數及市值大多集中在第二階段(被投資公司承認該議合議題存在)。但2023年已往前推進一個里程碑,大多集中在第三階段(被投資公司針對該議題擬定因應策略),且第四階段(被投資公司採取實際措施,達成議合目標)也有增加的趨勢,顯示本公司透過議合與被投資公司有效溝通後,進而達成永續投資之目標。

