# 2022 合作金庫人壽保險股份有限公司
# 氣候相關財務揭露（TCFD）

# 目錄

**前言** ..... **3**

**第一章 氣候治理** ..... **4**

1-1 氣候風險與機會治理架構 ..... 4

1-2 獎酬機制與能力培育 ..... 6

1-2-1 氣候管理績效與獎酬機制連結 ..... 6

1-2-2 氣候變遷因應能力培育 ..... 7

**第二章 氣候策略** ..... **7**

2-1 氣候風險與機會辨識 ..... 7

2-1-1 氣候風險與機會辨識流程 ..... 8

2-1-2 氣候風險與機會辨識結果 ..... 9

2-2 銷售據點氣候情境分析 ..... 14

2-2-1 銷售據點淹水風險情境分析評估流程與結果 ..... 15

2-2-2 當前因應策略 ..... 18

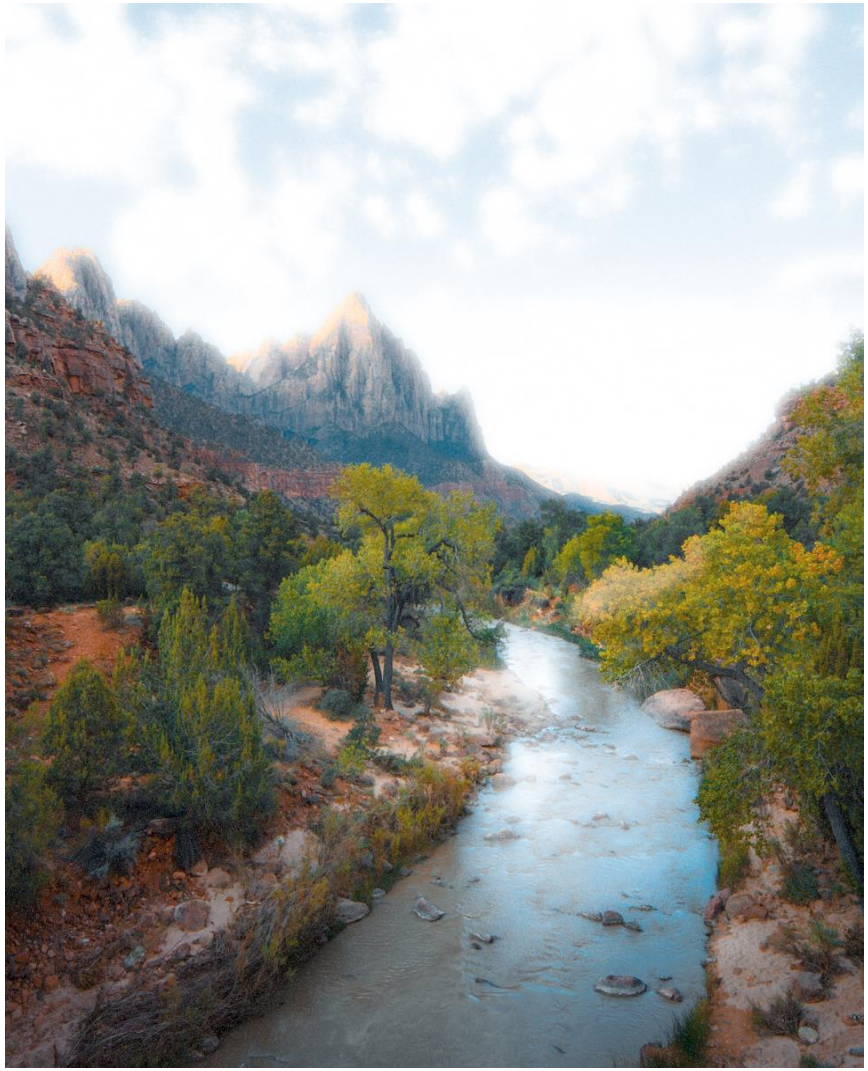
2-3 保險理賠氣候情境分析 ..... 18

2-3-1 人身保險死亡理賠變化評估流程與結果 ..... 19

2-3-2 風險因應對策 ..... 21

2-4 投資部位氣候情境分析 ..... 21

2-4-1 高氣候風險產業評估流程與結果 ..... 22
2-4-2 投資衝擊財務量化分析 ..... 24
2-4-3 風險因應對策 ..... 26
**第三章 氣候風險管理 ..... 26**
3-1 氣候風險管理政策 ..... 27
3-1-1 氣候風險管理流程 ..... 28
3-2 氣候風險管理架構 ..... 30
3-2-1 氣候風險管理權責 ..... 31
3-2-2 氣候風險三道防線管理機制 ..... 32
**第四章 指標與目標 ..... 33**
4-1 指標與目標管理 ..... 33
4-1-1 低碳永續投資 ..... 34
4-1-2 環境數據盤查 ..... 35
**附錄 ..... 37**
Appendix 1-保險業氣候相關風險財務揭露指引 ..... 37
Appendix 2-TCFD 指標對照表 ..... 39
一般行業揭露指標對照表 ..... 39
保險業揭露指標對照表 ..... 40



# 前言

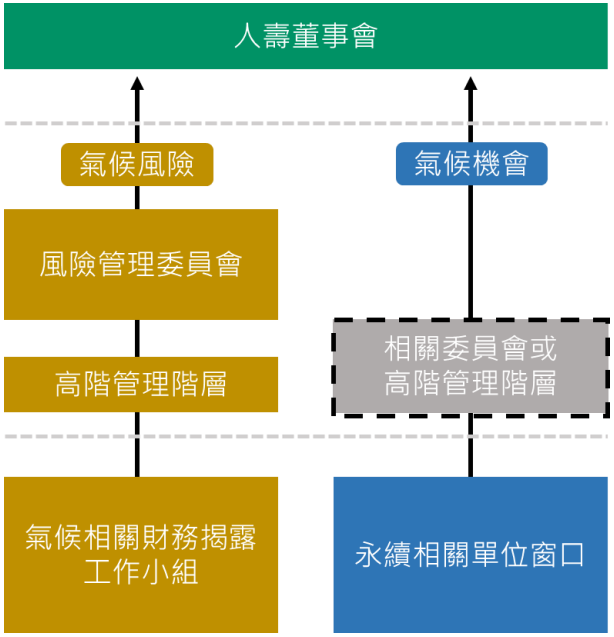
為因應國際永續趨勢，奠定邁向淨零轉型的厚實基礎，合庫人壽（後簡稱 本公司）積極運用創新思維迎戰氣候風險與掌握氣候機會，以提升企業韌性與實踐永續經營。本公司遵循國際金融穩定委員會（Financial Stability Board）氣候相關財務揭露工作小組（Task Force on Climate-related Financial Disclosures，簡稱 TCFD）建議揭露之框架，希望透過本次揭露內容與各關注方溝通，自主揭露年度氣候變遷管理作為，展現透明治理與積極實踐綠色金融之決心。

# 第一章 氣候治理

極端氣候對人類生存帶來衝擊，連帶讓壽險業經營面臨挑戰，是企業永續經營不容忽視的風險。本公司透過建立明確氣候治理機制，將氣候風險納入風險管理政策，透過由上而下的監督與控管，確保對氣候風險與機會之評估與管理。

## 1-1 氣候風險與機會治理架構

董事會為氣候相關議題的最高治理單位，負責監督及指導本公司氣候風險管理架構與政策執行情形。為因應氣候變遷對永續經營之風險與機會，本公司董事會已將氣候議題納入公司治理與經營策略考量，包括核定《氣候風險管理準則》，透過對全體員工進行氣候風險教育訓練將氣候風險管理意識融入組織文化中，同時不定期討論氣候風險議題，持續評估與監督各項風險管理機制的執行。




↑圖 1：合庫人壽氣候風險與機會治理

依據本公司《氣候風險管理準則》及《氣候變遷管理及揭露作業辦法》，明確劃分董事會、風險管理委員會、高階管理階層及氣候相關財務揭露工作小組（簡稱 TCFD 工作小組）之職責如下：

**董事會**
為本公司氣候風險管理之最高決策單位，負責核定《氣候風險管理準則》及確保本公司於制定風險胃納、策略及營運計畫時，將所辨認之氣候風險納入考量，並持續監督氣候相關風險之管理與揭露，對整體風險管理負有最終責任。

**風險管理委員會**
依相關法令及本公司《風險管理委員會組織規程》執行其職權，負責監督及指導本公司氣候風險管理架構與政策執行情形。

**高階管理階層**
負責訂定相關風險之管理架構及政策，確認氣候相關風險管理架構及政策實行之有效性及建立內部氣候風險管理之流程，並確保所辨認之氣候風險採行必要措施。

**氣候相關財務揭露工作小組**
為深化本公司氣候風險意識，並順利推動氣候風險相關作業，本公司特成立TCFD工作小組，由各部門指派至少一人參與，以落實各項氣候風險作業執行。

↑圖 2：氣候治理、高階管理階層及工作小組職責圖

## 1-2 獎酬機制與能力培育

為監督氣候管理情形並將氣候變遷因素納入公司業務發展和風險管理之考量，本公司配合金控母公司之《子公司經營管理考核辦法》，致力建立有效的氣候治理，以掌握氣候變遷對本公司之衝擊與機會。而為建立氣候治理企業文化，本公司亦藉由氣候相關教育訓練之執行，強化全體同仁對氣候議題之認知與職能，以利在日常業務執行中落實氣候風險與機會管理。

### 1-2-1 氣候管理績效與獎酬機制連結

為強化本公司氣候治理策略與政策執行，本公司配合金控母公司之《子公司經營管理考核辦法》，若於考核年度內有「重大優良事蹟」、「重要營運政策執行」或「ESG 重大主題執行成果」佐證資料將予以加分；反之，如列管追蹤事項未確實辦理，將予以扣分。藉此將氣候管理績效連結本公司董事長、總經理之年度獎酬、調薪及職務調整，並確保高階管理階層等相關人員的獎酬與公司設定之長期發展目標一致，以有效且完善地落實本公司對於氣候變遷的管理。

### 1-2-2 氣候變遷因應能力培育

因應氣候變遷已成為企業關注的重要議題，本公司於 2022 年起開始 TCFD 教育訓練，更於 2023 年起將 TCFD 教育訓練列為必修課程，2023 年共計 240 人參與教育訓練，占全體員工 100%，總訓練時數達 120 小時。此外，本公司自 2018 年起也透過線上多元化議題之學習專案培養同仁掌握 ESG 永續相關趨勢之職能，未來將持續辦理 TCFD 及 ESG 永續相關議題之教育訓練，以持續強化全體同仁永續知識與職能，積極培育永續人才。

# 第二章 氣候策略

本公司積極運用內外部資源，盤點與辨識重大氣候風險與機會，就核心業務發展氣候情境分析，用以衡量氣候策略韌性，依此精進氣候策略行動。

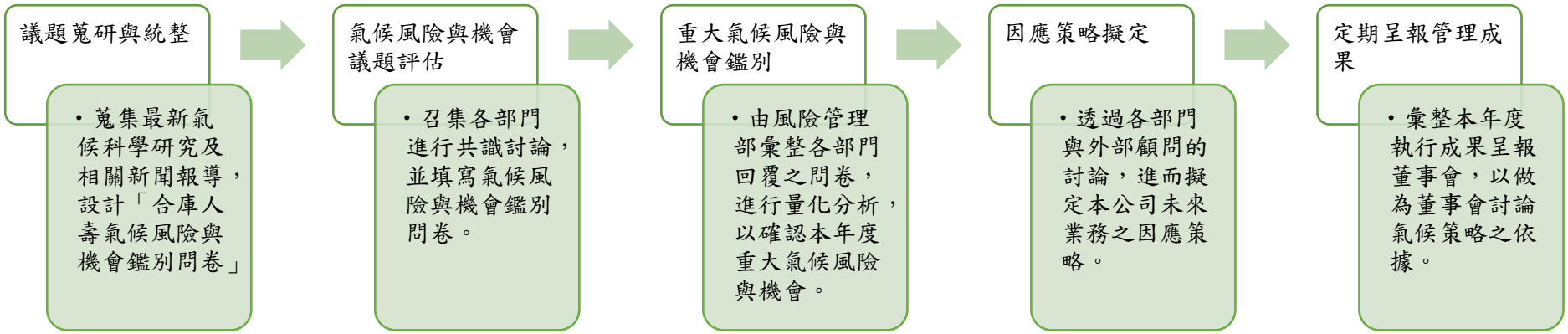
## 2-1 氣候風險與機會辨識

根據 TCFD 指引框架分類，氣候變遷風險可分為兩大類：因極端氣候衝擊之「實體風險」及為達成低碳經

濟目標之「轉型風險」。在減緩與調適氣候變遷的過程中，相應所做出的行動也將會創造「機會」。因此，本公司已完成盤點與辨識重大氣候風險與機會，更進一步研議對應的因應策略。

## 2-1-1 氣候風險與機會辨識流程

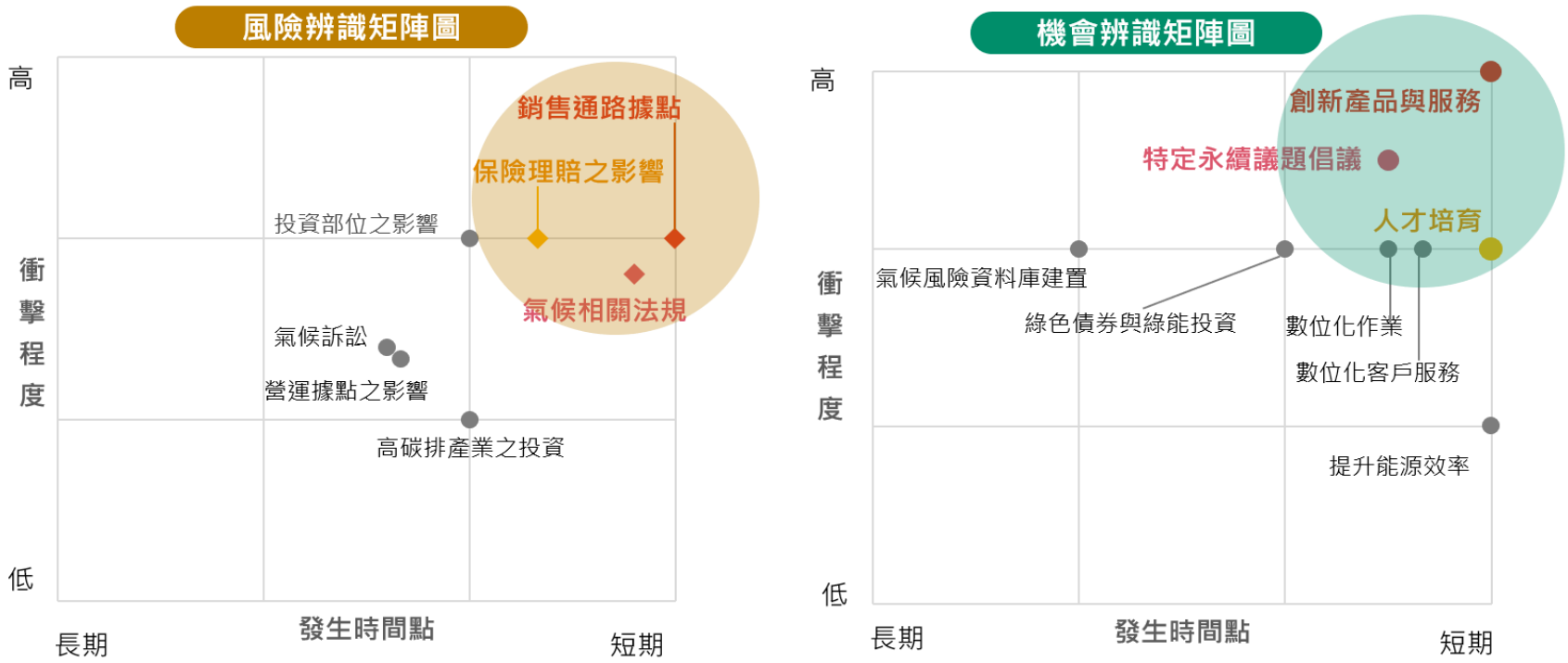
為掌握本公司所可能面臨之氣候相關風險與機會及影響，參考 TCFD 最新發布之 2022 年 Status report、國內外標竿同業氣候風險管理議題與趨勢報告，建立氣候風險與機會題庫。各部門依據不同業務的情形，鑑別其議題對於公司之財務影響，透過「衝擊程度」與「發生時間點」面向，進行量化分析重大性風險與機會排序。




↑圖 3：辨識氣候風險與機會之流程

## 2-1-2 氣候風險與機會辨識結果

依據氣候風險與機會矩陣排序結果，篩選出三項重大氣候風險及三項重大氣候機會，鑑別其對本公司影響時間、影響程度、可能衝擊的價值鏈、與潛在的財務影響，以做為相關因應策略之依據。




↑圖 4：氣候風險與機會辨識矩陣圖

影響時間範疇說明：短期為≦3 年、中期為>3 年且≦10 年、長期為>10 年

| # | 風險 | 說明 | 影響時間 | 影響程度 | 影響價值鏈位置 | 財務影響 | 因應策略 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 銷售通路據點 | 氣候事件可能使公司面臨銷售暫停之風險。 | 短期 | 中度 | 客戶(業務面) | •營收減少<br>•直接成本增加<br>•增加業務開發成本<br>•營運恢復成本增加 | ◆ 銷售據點設置有不斷電設備，隨時進行電力空調監控並定期進行機電設備檢測及維護。此外，目前銷售據點已依據所在區域分組編定主、次備援單位，於氣候災害發生時，便利客戶於鄰近據點辦理業務，減少銷售據點營運中斷的風險。<br>◆ 將分析各銷售通路據點遭受極端天氣事件的韌性能力，並協助銷售通路優化營運持續管理之因應措施。<br>◆ 將增加投入資源於持續發展無接觸線上數位化商品及服務（例如：網路投保、行動投保與遠距投保服務），以減少銷售業務及客戶受天氣事件衝擊影響。 |
| 2 | 氣候相關法規 | 自 2023 年起，保險業應將氣候風險財務揭露相關資訊納入永續報告書或置於公司網站。 | 短期 | 中度 | 自身營運 | •訴訟或罰款費用增加<br>•合規費用增加 | ◆ 確實依循法規及主管機關要求，進行法令變動管理作業，並已於 2022 年底前完成訂定《氣候風險管理準則》及《氣候變遷管理及揭露作業辦法》；2023 年將依循法規將氣候風險財務揭露相關資訊置於公司網站。<br>◆ 持續關注國內外最新氣候風險相關法規趨勢，並滾動式調整內部管理機制，以因應主管機關之要求及客戶之期待。<br>◆ 為因應國內環保法規趨嚴，以及提升能源使用效率，本公司亦規劃逐步更換能效更佳、具環保標章之用品與設備。 |
| 3 | 保險理賠之影響 | 極端氣候災害使公司在醫療保險或傷害意外保險 | 短期 | 中度 | 客戶(業務面) | •負債增加<br>•增加理賠支出<br>•營收減少 | ◆ 透過參與保險事業發展中心、壽險公會等重要單位之活動，持續關注影響保險理賠之氣候風險因子變化趨勢，並參酌於商品 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 的理賠支出幅度上升。 | | | | •商品開發成本提高 | 設計流程，以提供符合氣候變遷趨勢之保險商品。 |
| 4 | 投資部位之影響 | 極端氣候事件可能造成被投資標的之負面影響。 | 中期 | 中度 | 投資 | •金融資產價值減損 | ◆ 已導入 ESG 及氣候風險排除清單檢核機制，並依據各類投資標的特性訂有投資標的氣候風險檢核機制，且進行差異化管理。未來持續關注股東要求，並發展相應之管理機制。 |
| 5 | 氣候訴訟 | 未達氣候相關法規揭露要求，公司可能面臨氣候相關訴訟風險。 | 中期 | 中度 | 自身營運 | •訴訟或罰款費用增加<br>•合規費用增加<br>•間接成本增加 | ◆ 落實 ESG 及氣候風險排除清單檢核機制，以降低可能造成氣候訴訟之風險。<br>◆ 透過加強董事會權能與法令變動管理作業，確保各部門有相對應之行動措施與持續監控機制。<br>◆ 持續追蹤國內外的氣候訴訟案件與法規趨勢，並持續加強與關注方（例如：股東及 NGO）之良好溝通，建立公司正面積極的永續金融形象。 |
| 6 | 營運據點之影響 | 氣候事件可能導致辦公營運據點及資訊設備受到損害，亦可能面臨營運中斷風險。 | 中期 | 中度 | 自身營運 | •直接成本增加<br>•間接成本增加<br>•資產價值減損 | ◆ 訂有《營運持續管理政策》及《營運持續管理機制作業程序》等機制（例如：以 ISO 22301:2019 營運持續管理系統標準定期進行業務復原演練，營運衝擊分析及風險評鑑等），以因應突發性自然災害事件。<br>◆ 已於 2018 年完成建置桃園備援中心做為營運持續據點，並依循營運持續管理相關機制啟動每年異地備援中心演練，使各單位能持續運作。 |
| 7 | 高碳排產業之投資 | 高碳排的投資標的，將造成公司風險上升。 | 中期 | 低度 | 投資 | •金融資產價值減損<br>•合規費用增加 | ◆ 已導入 ESG 及氣候風險排除清單檢核機制，評估及篩選出高氣候風險標的清單。<br>◆ 未來將加強對投資高碳排產業的審核與控管，並逐步推動投資組合減碳行動計畫，以協助社會邁向淨零未來。 |

| # | 機會 | 說明 | 影響時間 | 影響程度 | 影響價值鏈位置 | 財務影響 | 因應策略 | 執行績效 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 創新產品與服務 | 發展綠色保險商品或低碳經濟之加值服務。 | 短期 | 高度 | 自身營運 | •營收增加<br>•商譽提升 | ◆ 已於投資型商品中納入 ESG 題材基金供客戶選擇。<br>◆ 未來將持續將 ESG 相關主題之投資標的納入投資型商品中，提供客戶多元化的投資機會。 | ◆ 提供 12 檔 ESG 題材投資標的於投資型商品中供客戶選擇。 |
| 2 | 特定永續議題倡議 | 藉遵循永續相關國際倡議，促進公司未來對 ESG 議題有更多元之永續行動。 | 短期 | 高度 | 自身營運 | •營收增加<br>•商譽提升 | ◆ 已於 2022 年底前完成訂定《氣候風險管理準則》及《氣候變遷管理及揭露作業辦法》，並據此成立 TCFD 工作小組；2023 年將依循法規將氣候風險財務揭露相關資訊置於公司網站。<br>◆ 未來將持續關注及投入國內外永續相關議題，提升商譽及業務往來機會。 | ◆ 簽署「溫室氣體管理宣言」。<br>◆ 已通過 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證標準、ISO 14001:2015 環境管理系統標準、ISO 50001:2018 能源管理系統標準、ISO 20400:2017 永續採購指南標準等驗證。 |
| 3 | 人才培育 | 加強 TCFD 或 ESG 之員工教育訓練。 | 短期 | 中度 | 自身營運 | •業務開發成本減少<br>•商譽提升 | ◆ 已於 2023 年進行 TCFD 教育訓練，並列為全體同仁必修課程，積極培育永續人才。<br>◆ 未來將持續透過線上或實體之多元化 TCFD 及 ESG 議題 | ◆ 2023 年已進行 TCFD 教育訓練，占全體員工 100%、受訓人員 240 人、總受訓時數達 120 小時。<br>◆ 2023 年已進行 ESG 教育訓練，占全體員工 92%。 |

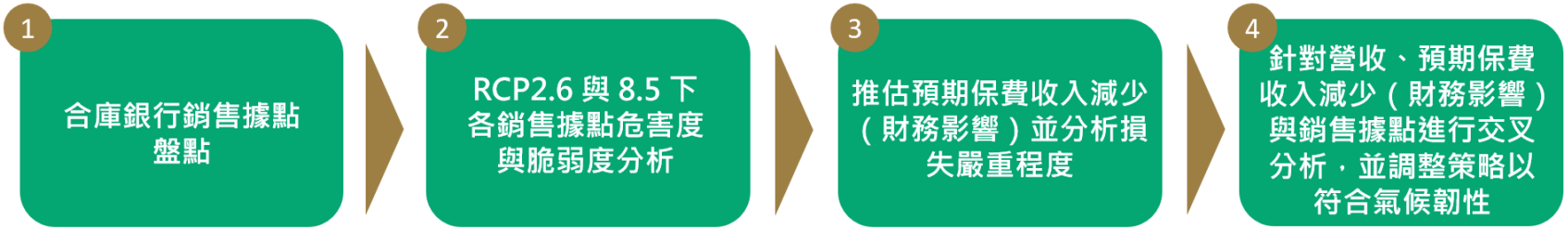
| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 學習課程，強化全體同仁永續相關職能。 | |
| 4 | 數位化客戶服務 | 發展無紙化服務及優化無接觸客戶體驗。 | 短期 | 中度 | 客戶 | •營收增加<br>•間接成本減少 | ◆ 提供網路投保及電話行銷通路投保服務，並陸續推動保單線上查詢功能、電子化通知、電子保單、電子單據及線上契變等服務。預計 2024 年將新增行動投保與遠距投保服務。<br>◆ 因應近年無紙化低碳轉型，將持續發展無接觸客戶服務，以增加客戶多樣化服務體驗。 | ◆ 近年線上契變申請從原先的9%提升至20%。 |
| 5 | 數位化作業 | 以數位化及低碳方式進行業務拓展。 | 短期 | 高度 | 自身營運 | •營收增加<br>•間接成本減少 | ◆ 新增保單線上查詢功能、電子化通知，以便利業務員追蹤及管理業務。<br>◆ 持續投入資源加以優化數位化作業程序，以降低作業成本。 | ◆ 2022 年電子保單成長約 6%，約減少 880 公斤二氧化碳。 |
| 6 | 綠色債券與綠能投資 | 提高金融資產多元化。 | 中期 | 中度 | 投資 | •營收增加<br>•商譽提升 | ◆ 持續關注綠色債券標的，以利未來投資規劃及配置，並協助社會低碳轉型。 | ◆ 已於現行投資部位配置綠色債券投資。 |
| 7 | 提升能源效率 | 改善既有建築其能源效率的使用。 | 短期 | 低度 | 自身營運 | •間接成本減少<br>•商譽提升 | ◆ 2023 年新承租之公司據點將評估採用具節能標章之照明 | ◆ 未來將持續規劃。 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 及用水等設備，並定期檢視節能績效與目標，以提升能源使用效率。 | |
| 8 | 氣候風險資料庫建置 | 強化公司對氣候風險的控管與機會的掌握。 | 長期 | 中度 | 自身營運 | •減少業務開發成本 | ◆ 持續蒐研國內外機構之氣候風險研究報告，以檢視並評估建置氣候風險資料庫之導入規劃。 | ◆ 未來將持續規劃。 |

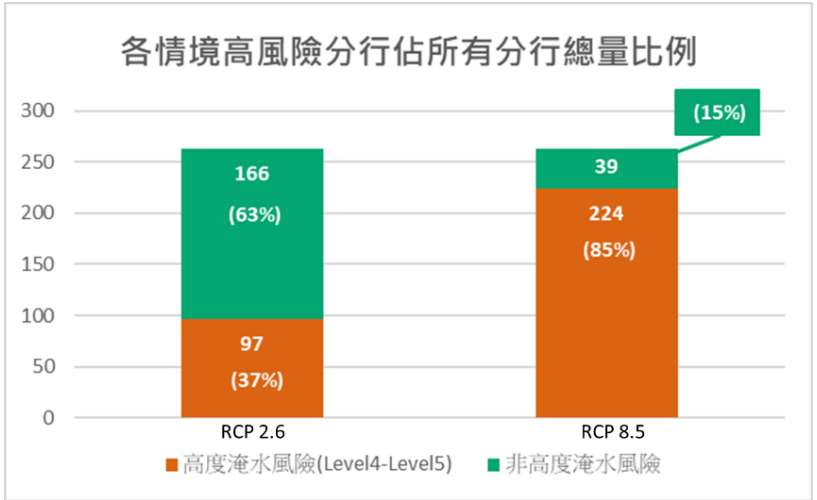
## 2-2 銷售據點氣候情境分析

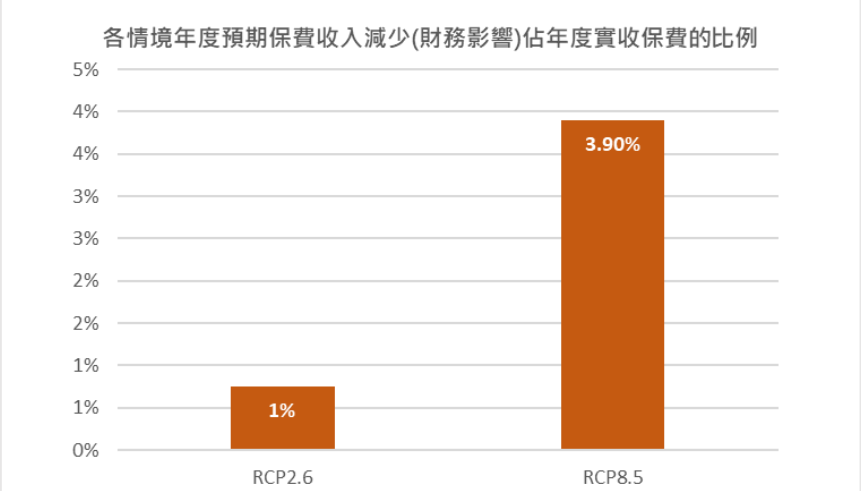
因應氣候變遷引起之天然災害日益嚴重，颱風、洪水、強降雨等氣候事件愈加頻繁，本公司針對主要銷售通路據點合庫銀行，以 2022 年度實收保費資料為例，依分行淹水風險程度高低進行氣候情境所造成保費收入減少可能性之衝擊分析。

## 2-2-1 銷售據點淹水風險情境分析評估流程與結果



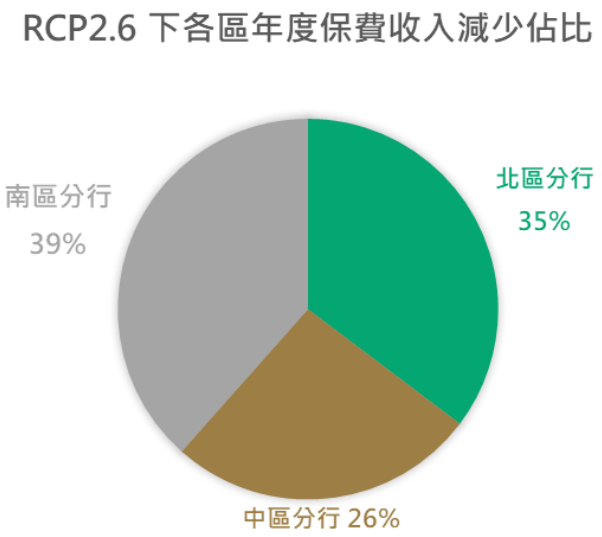

↑圖 5：銷售據點風險分析流程

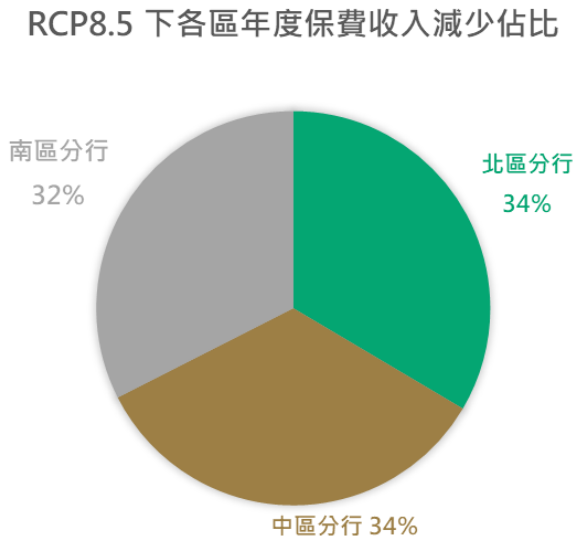



↑圖 6：各情境下預期保費收入減少比例與各分行淹水風險情況

本分析主係依據 TCCIP 臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台資訊，透過評估銷售據點在 RCP2.6 及 RCP8.5 情境下受實體風險影響程度（共分五級，四級以上為高風險），參考歷史資訊預估不同淹水風險等級的營運中斷天數（假設五級可能中斷四日，依次遞減）計算對保費收入減少的衝擊。依據銷售據點淹水風險情境分析結果顯示，在 RCP2.6 的情境下將有 37% 的銷售據點淹水風險等級達到四級以上，屬於高風險情形，產生之預期保費收入減少衝擊將占年度實收保費的 1%；RCP8.5 的情境下則高達 85% 的銷售據點淹水風險等級達到四級以上，屬於高風險情形，產生之預期保費收入減少將占年度實收保費的 3.9%，該比例經評估對本公司財務不具有重大影響。




↑圖 7：各情境下區域預期保費收入減少占總保費收入減少的比例

另針對區域別進行分析，可以發現在 RCP2.6 的情境下以南區分行損失最高（約占 39%）；RCP8.5 情境下以中區和北區分行損失較高（皆約占 34%）。對此，本公司針對分析結果顯示之淹水風險及影響較高之銷售據點，將配合銷售據點之相關因應措施以減少銷售業務及客戶受天氣事件衝擊影響。

### 2-2-2 當前因應策略

本公司未來將持續關注中央氣象局預報各颱風之路徑潛勢範圍、豪大雨特報等資訊，並事前與相關單位擬訂各項安全防備及營運持續管理等因應措施。此外，本公司將配合目前銷售據點已依據所在區域分組編定主、次備援單位，於氣候災害發生時，便利客戶於鄰近據點辦理業務，致力降低銷售通路據點營運中斷帶來之損害。

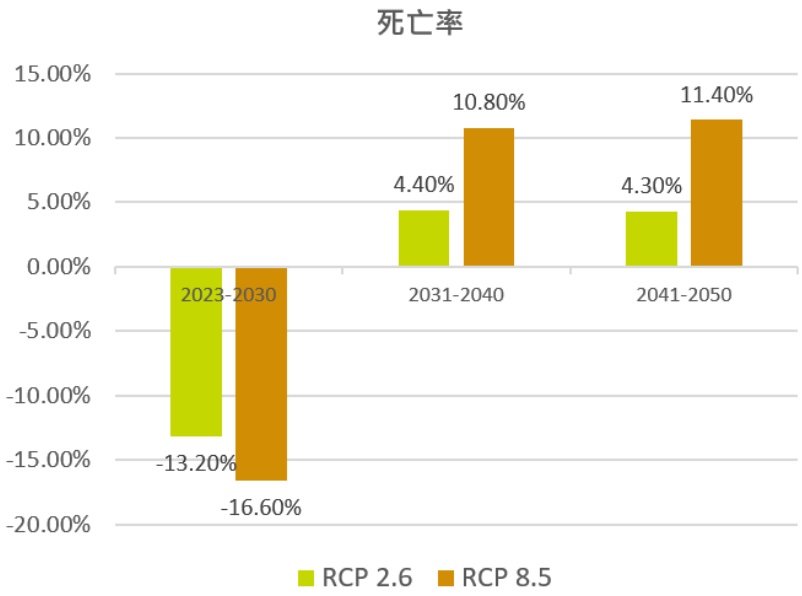
## 2-3 保險理賠氣候情境分析

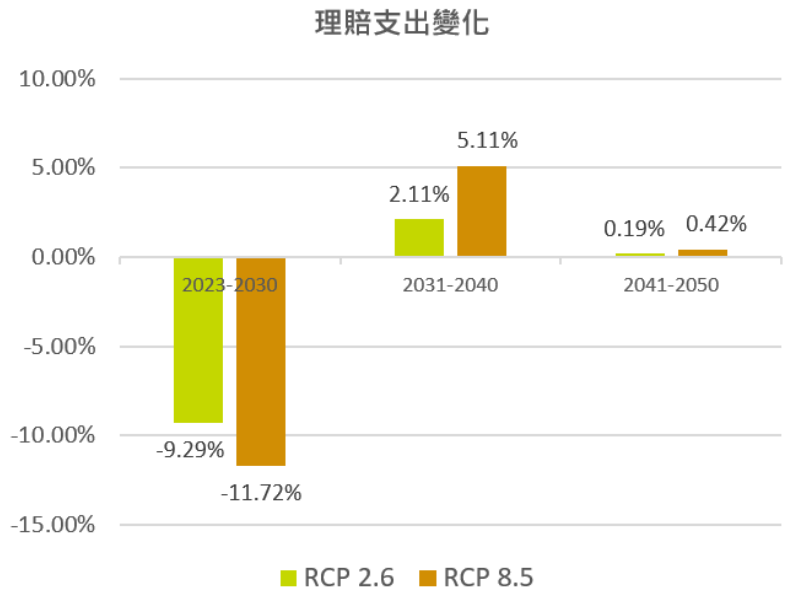
近年來，氣候變遷造成全球氣溫持續升高，各地高溫熱浪頻繁發生，加上都市熱島效應下，城市生活的環境越來越熱，臺灣發生熱傷害事件機率也大幅提高，甚至成為新常態。本公司運用臺灣 1951~2018 年歷史氣象、國家發展委員會 NDC 人口推估、臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平臺 TCCIP RCP 氣候情境模擬，建立內部模型分析 2023~2050 年期間，氣溫上升對於人口死亡率及本公司現有有效保單的理賠支出衝擊變化進行氣候情境分析。

## 2-3-1 人身保險死亡理賠變化評估流程與結果

註：死亡率考量本公司保戶年齡之結構調整

↑圖 8：人身保險死亡理賠變化評估流程圖




註：分析模型基準年為 2018 年，本公司以 2022 年有效保單資料進行 2023~2050 年理賠支出變化評估

↑圖 9：人身保險死亡理賠變化評估結果

根據 RCP 不同氣候情境下的溫度模擬，全臺各縣市高溫天數呈現增加趨勢，而低溫天數則相對減少。整體而言，由於臺灣民眾對於高溫的適應能力相對低溫佳，因此在升溫初期，冷死亡的衝擊大幅減少，熱死亡則未有顯著影響，因此，整體死亡率呈下降趨勢，但自 2030 年之後，熱死亡幅度則大幅升高。其中，RCP8.5 造成的衝擊明顯高於 RCP2.6 且達 2 倍之多。

在考慮客戶結構不改變與保單剩餘年限的假設下，初步評估結果，本公司在 2023~2050 年期間，整體保險理賠支出上，非屬重大財務影響。

### 2-3-2 風險因應對策

由於此次分析鑑別結果為非屬重大財務影響，因此，本公司將持續關注國內外研究報告，透過參與保險事業發展中心、壽險公會等重要單位之活動，追蹤任何影響保險理賠之氣候風險因子變化趨勢，並參酌於商品設計流程，以提供符合氣候變遷趨勢之保險商品。

## 2-4 投資部位氣候情境分析

本公司將截至 2022 年底之投資部位所屬產業，依據穆迪信評（Moody’s）發布之 2022 年產業氣候風險研究報告進行矩陣分析，將產業之氣候實體風險及轉型風險分級，再依各產業曝險金額高低，進行產業別氣候風險排序（依 Bloomberg Industry Classification Standard 分類），並將此風險因子納入行業別限額訂定之考量，建立本公司高氣候風險產業評估矩陣圖。

## 2-4-1 高氣候風險產業評估流程與結果

評估流程

**Step 1**

彙整年底投資部位之產業別資訊與投資餘額。

**Step 2**

國內外產業氣候風險報告研析，彙整風險評級。

**Step 3**

將 X 軸放入投資餘額排序、Y 軸放入產業別氣候風險排序，進行矩陣分析。

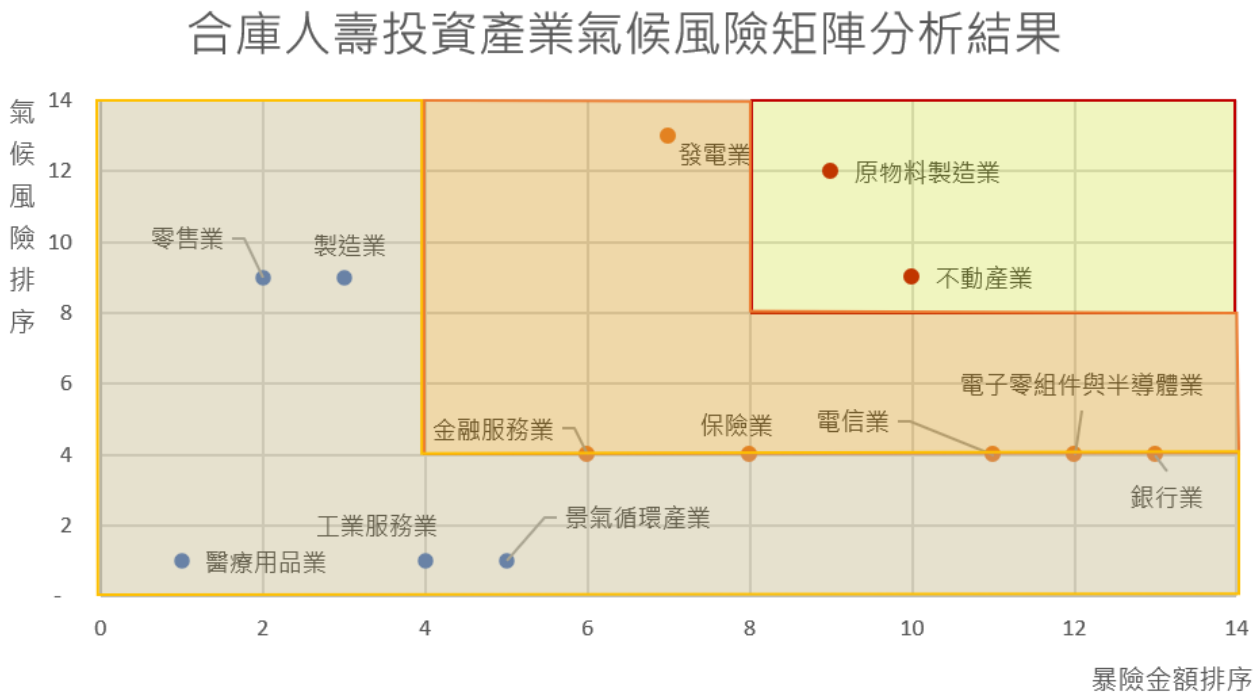
**Step 4**

依據矩陣分析結果，辨識高氣候風險產業，擬定因應措施。

↑圖 10：高氣候風險產業矩陣評估流程

矩陣分析結果

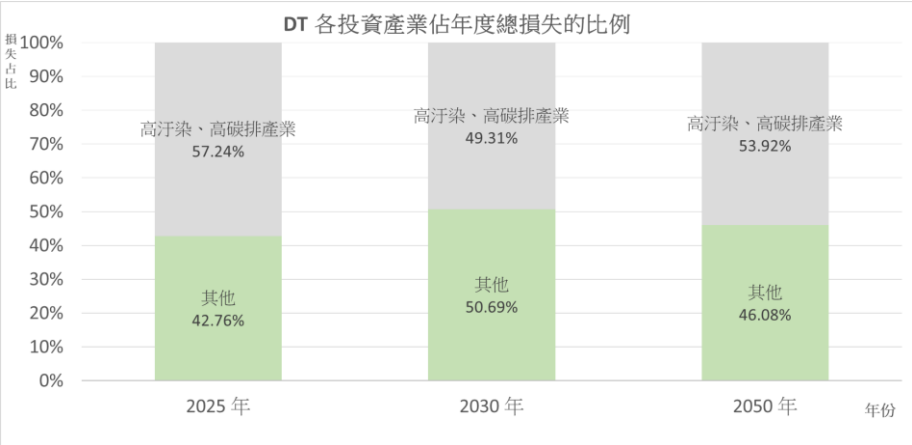
本公司投資產業主要著重於財務狀況及景氣走勢較穩定之產業。依本年度矩陣分析結果顯示，矩陣右上方之原物料製造業（Material）及不動產開發業（Real estate）曝險金額較高及氣候風險等級較高，屬於本公司今年度辨識之高氣候風險產業，後續本公司也將依評估結果深化投資管理措施。

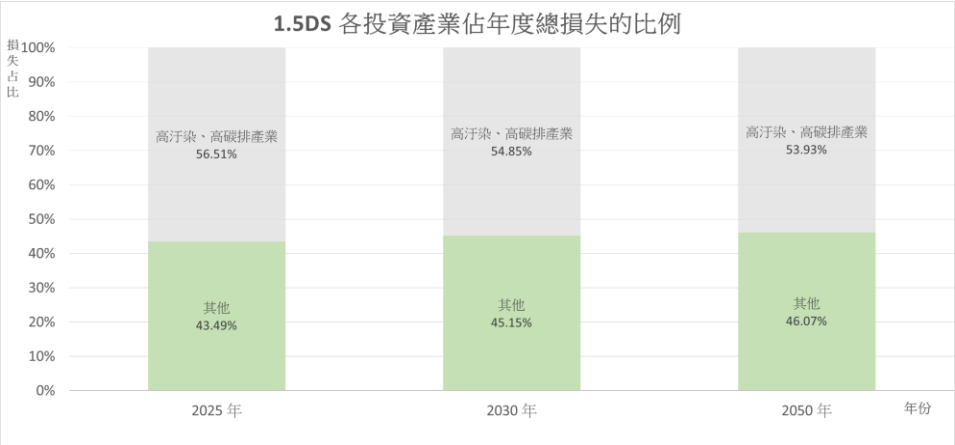



↑圖 11：2022 年合庫人壽高氣候風險產業矩陣分析結果

## 2-4-2 投資衝擊財務量化分析

本公司針對未來兩種可能轉型情境，以 2022 年底上市櫃股權部位進行在不同時間點、不同情境下氣候相關財務衝擊分析。情境一為 Delayed Transition（後簡稱 DT 情境），假設全球年排放量在 2030 年前不會下降，強力的政策在 2030 年才會出現，以求將全球升溫限制 2℃以下；情境二為 1.5 Degrees Scenario（後簡稱 1.5DS 情境），假設全球將透過嚴格的氣候政策和創新技術將升溫控置於 1.5℃內，並於 2050 年實現淨零排放。本分析探討假設在上述兩種情境中，在法規變化下，投資標的公司如不採取任何因應措施，可能付出的減碳成本對該投資標的之財務影響，進而如何衝擊本公司之投資收益。




↑圖 12：2022 年投資衝擊財務分析結果

根據分析結果可以發現不論 DT 或 1.5DS 之轉型情境下，高汙染、高碳排產業之投資預期損失占整體投資組合總預期損失之占比，多半比非高汙染、高碳排產業來得高，針對此現象本公司已配合金控母公司監控高汙高碳排產業之曝險，並綜合考量各產業特性及氣候變遷影響訂定產業限額以進行審慎管理。然而隨時間遞延，其他產業之投資預期損失占比將微幅上升，也顯示除了當前的管理作為外，本公司仍需考量持續精進其他產業投資之氣候風險情形監控，包含關注被投資公司之減碳與轉型作為，務求減緩氣候變遷對整體投資組合之財務衝擊。

### 2-4-3 風險因應對策

- ✓ 新投資標的管理：

  凡有新投資標的，本公司皆依循關注方之投資管理政策評估檢視，確認該標的非屬 ESG 投資排除清單企業；如有其他例外情事，亦須經投資委員會核准後方可投資。

- ✓ 既有投資標的管理：投資產業限額控制

  本公司已針對關注方發布之高碳排、高汙染產業檢視投資組合產業結構，並規劃針對高氣候風險產業進行投資限制措施，以確保合庫人壽投資部位收益得以因應氣候轉型風險與實體風險之衝擊。

# 第三章 氣候風險管理

本公司於 2022 年訂定了《氣候風險管理準則》與《氣候變遷管理及揭露作業辦法》，為管理此新興風險做準備。由於氣候相關風險會藉由總體層面影響經濟體系而影響公司財務；氣候相關風險也會由個體層面影響整體公司的風險，透過保險業經營構面直接或間接的傳遞關係衝擊傳統風險，如保險風險、作業風險、信用風險、

流動性風險及市場風險。本公司為了瞭解與管理氣候相關風險，透過定性或定量的方式設計氣候相關情境內容進行情境分析，並訂定相關的風險胃納與限額。藉由內部相關規範，將氣候風險議題融入治理、策略、風險管理及指標與目標四大面向。

**合庫人壽 氣候風險胃納聲明**

本公司將氣候風險與機會納入業務推展與營運策略之考量，評估實體風險與轉型風險對本公司之影響。

董事會應定期審視氣候風險胃納指標，並指導本公司氣候風險減緩與調適措施之推動。

## 3-1 氣候風險管理政策

氣候相關風險分為兩大類，包括氣候變遷引起極端氣候造成實際危害及衝擊的實體風險，與全球為朝向實現《巴黎氣候協議》之減碳目標及聯合國永續發展目標轉變為低碳經濟體的轉型風險。本公司分別將實體風險與轉型風險納入業務推展與營運策略之考量，由董事會定期審視相關報告並訂定氣候風險胃納指標與指導本公司氣候風險減緩及推動氣候調適措施。

### 3-1-1 氣候風險管理流程

本公司《氣候風險管理準則》中設有氣候風險管理流程，共分為五大步驟，依序為風險辨識及衡量、風險監控、風險回應、風險報告及資訊揭露，各步驟之說明如下。

↑圖 13：氣候風險管理流程圖

| 1.風險辨識及衡量 | 2.風險監控 | 3.風險回應 | 4.風險報告 | 5.資訊揭露 |
|---|---|---|---|---|
| ✓ 藉由設計問項辨識及衡量氣候相關風險<br>✓ 以國際公認標準評估氣候風險之發生可能性與衝擊程度<br>✓ 透過辨識與評估瞭解氣候風險與其他風險之關聯性 | ✓ 考量氣候風險影響之期間長短、產業及地理位置差異設定相關管理指標<br>✓ 定期監控以逐步達成訂定之目標<br>✓ 發現危及財務、業務或法令遵循事件，立即採取因應措施 | ✓ 依照風險發生頻率及嚴重程度高低採取差異化管理措施因應實際或潛在風險 | ✓ 各單位依業務職掌範圍及性質產出氣候相關報告<br>✓ 各單位定期呈報氣候風險資訊予風險管理部<br>✓ 風險管理部彙整氣候相關風險予風險管理 | ✓ 依循主管機關政策及國際倡議或指引揭露氣候風險管理執行狀況<br>✓ 每年六月三十日前揭露氣候風險與機會管理情形，以增加資訊品質及透明度 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ✓ 定期評估不同期間營業及業務活動潛在風險 | | | 委員會及董事會<br>✓ 設有重大或異常風險即時通報機制 | |

## 3-2 氣候風險管理架構

本公司為落實執行整體風險管理政策之氣候風險控管，設置氣候相關組織與三道防線以管理氣候風險，並依《保險業內部控制三道防線實務守則》進行氣候風險管理。各組織及防線依其職責各自分工，確保氣候風險管理制度能夠落實至公司各個層面。本公司氣候風險管理組織架構包括董事會、風險管理委員會、高階管理階層、各業務單位、風險管理部、法遵暨法務部及稽核室。

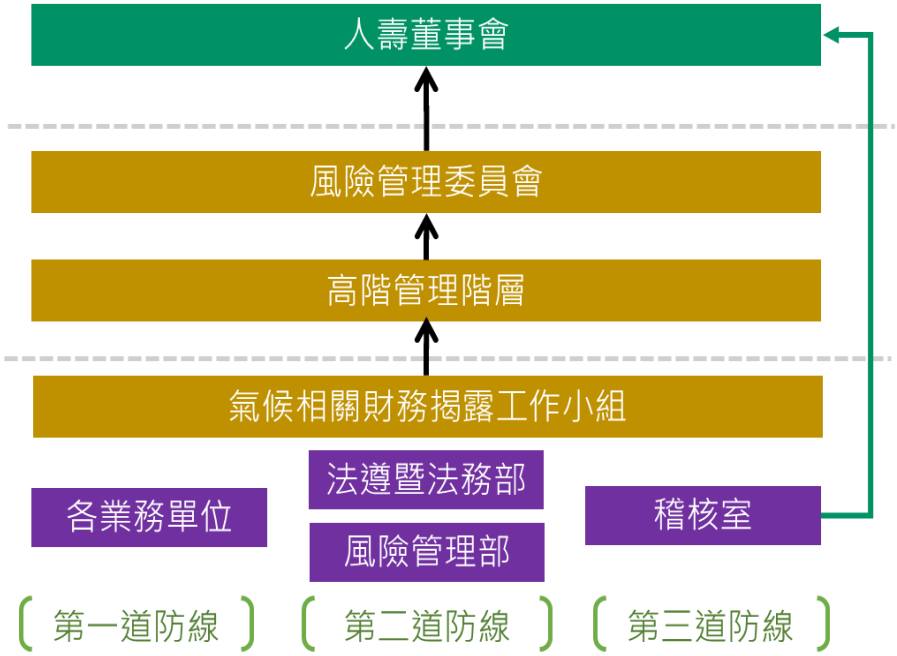
### 3-2-1 氣候風險管理權責

董事會為本公司氣候風險管理之最高決策單位，確保本公司於制定風險胃納、策略及營運計畫時將辨識出的氣候風險納入考量，並負有持續監督氣候風險管理及揭露之職責並對整體風險管理負有最終責任。轄下設有風險管理委員會，需要依照本公司制定的《風險管理委員會組織規程》執行其職權，並負有監督及指導本公司氣候風險管理架構及政策執行情形。

往下分別由高階管理階層與 TCFD 工作小組執行氣候風險管理實務程序。高階管理階層需要負責訂定氣候相關風險管理架構及政策，並確保架構及政策執行的有效性及建立內部氣候風險管理流程，同時確認所辨識出的氣候風險有執行相關必要措施。而 TCFD 工作小組由各部門指派至少一人參與，以推動各項氣候風險作業。相關作業執行情形將呈報高階管理階層，以落實本公司氣候風險管理相關政策。

### 3-2-2 氣候風險三道防線管理機制

本公司氣候風險管理的第一道防線由各業務單位把關，各業務單位瞭解其所面臨之氣候相關風險，並依本公司《氣候風險管理準則》執行風險管理工作，將風險控制在本公司可承受範圍內。




↑圖 14：氣候三道防線管理機制

第二道防線主要負責整體風險管理政策訂定、監督整體風險承擔能力及定期呈報風險管理結果給高階管理階層。風險管理部與法遵暨法務部皆依據《保險業風險管理實務守則》施行其管理職權；法遵暨法務部依相關法令遵循制度訂定評估內容與程序，督導各單位定期辦理法遵自行評估事務。

稽核室為本公司氣候風險管理之第三道防線。第二與第三道防線針對氣候風險管理之職責，依《保險業內部控制三道防線實務守則》之相關規定辦理。

# 第四章 指標與目標

隨著國際對氣候相關風險與機會管理之關注程度逐漸提升，本公司致力強化氣候治理架構之效能，將氣候議題與業務發展策略結合，並將辨識之潛在或重大氣候風險進行有效管理與監控。對此，本公司依自身營運情形及氣候相關風險與機會的評估，設定有效之指標與目標以落實氣候風險管理，亦持續衡量執行績效與落實情形，進而作為後續規劃之參考。

## 4-1 指標與目標管理

為有效回應氣候策略及風險管理，本公司依據壽險公會《本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊》及金控母公司指標與目標，針對「低碳永續投資」及「環境數據盤查」二大面向進行指標與目標管理，強化因應氣候變遷風險之韌性。本公司已於 2020 年第一次取得「溫室氣體盤查證書」，後於 2021、2022 年每年皆持續進行溫室氣體排放量盤查，更新全公司之溫室氣體排放量，以持續維持證書之有效性。另為符合《保險業公司治理實務守則》之規定，本公司自 2023 年起將溫室氣體盤查及查證時程規劃，按季提董事會檢視控管辦理。

## 4-1-1 低碳永續投資

| 類別 | 項目 | 基準年 | 2020 | 2021 | 2022 | 目標 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 永續投資(低碳/綠色投資) | 低碳投資[1]與綠色債券[2]金額(億) | 2020 年 | 31.6 | 32.5 | 27.3 | 持續關注低碳投資標的與綠色債券，持續投入相關投資。 |
| | 永續投資[3]金額(億) | 2020 年 | 1.2 | 3.2 | 10.1 | |
| 綠能科技[4]金額(億) | | 2020 年 | 16.6 | 17.3 | 11.4 | - |

註 1：依據 Moody’s 氣候風險列表，碳排轉型風險列為低風險之產業。

註 2：透過 Bloomberg 平台確認債券標的是否屬於綠色債券。

註 3：透過 Bloomberg 平台確認投資標的是否符合永續相關指標或 ESG 相關特性。

註 4：參考政府五加二產業中「綠能科技」涵蓋之產業、六大核心戰略產業中「綠電及再生能源」涵蓋之產業。

## 4-1-2 環境數據盤查

<table>
<tr><th>類別</th><th colspan="2">項目</th><th>基準年</th><th>2020</th><th>2021</th><th>2022</th><th>目標</th></tr>
<tr><td rowspan="3">溫室氣體排放 [1]</td><td colspan="2">直接排放：<br>範疇一排放量(公噸 $CO_2e$)</td><td>2020 年</td><td>6.2222</td><td>5.5793</td><td>5.9452</td><td rowspan="7">持續進行減碳及節能相關措施。</td></tr>
<tr><td colspan="2">間接排放：<br>範疇二排放量(公噸 $CO_2e$)</td><td>2020 年</td><td>250.6268</td><td>232.5692</td><td>246.8268</td></tr>
<tr><td colspan="2">範疇一+二排放量<br>(公噸 $CO_2e$)</td><td>2020 年</td><td>256.849</td><td>238.1485</td><td>252.7720</td></tr>
<tr><td>能源消耗</td><td colspan="2">總用電量 [2](度)</td><td>2020 年</td><td>492,390.55</td><td>456,914.00</td><td>484,925.00</td></tr>
<tr><td>水資源管理</td><td colspan="2">總用水量 [2](度)</td><td>2020 年</td><td>1864.88</td><td>1995.00</td><td>2,852.00</td></tr>
<tr><td rowspan="2">電子化減碳行動</td><td rowspan="2">電子保單</td><td>件數</td><td rowspan="2">2022 年</td><td>-</td><td>-</td><td>1,058</td></tr>
<tr><td>約當省紙量<br>(平均 45 張)</td><td>-</td><td>-</td><td>47,610</td></tr>
</table>

| 類別 | 項目 | | 基準年 | 2020 | 2021 | 2022 | 目標 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 約當減碳量 (kg $CO_2$e) | | - | - | 880 | |
| | 電子通知單 | 約當省紙量 | 2020 年 | 117,736 | 155,089 | 166,869 | |
| | | 溫室氣體約當減碳量 (kg $CO_2$e) | | 2,177 | 2,867 | 3,085 | |
| | 總省紙量 | | 2020 年 | 161,341 | 289,459 | 214,479 | |
| | 總溫室氣體約當減排量[3](kg $CO_2$e) | | | 2,983 | 5,351 | 3,965 | |

註 1：依據 2022 年溫室氣體盤查結果揭露，電力排碳係數使用經濟部能源局公告之最新排碳係數(2021 年)計算：0.509 kg $CO_2$e/度。

註 2：依據各年度 1 月至 12 月(收費月份)台電電費單/水費單數據計算。

註 3：依據行政院環保署產品碳足跡平台參數計算，每張紙約 4.36g，每公斤原生木漿影印紙碳足跡係數為 4.24 kg$CO_2$e。

# 附錄

## Appendix 1-保險業氣候相關風險財務揭露指引

| 面向 | 項目與內容 | 章節 |
|---|---|---|
| 治理 | (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。<br>(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 氣候風險與機會治理架構<br>3-2 氣候風險管理架構 |
| 策略 | (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。<br>(二)依重大性標準將氣候相關風險排列優先順序。<br>(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 氣候風險與機會辨識<br>2-2 銷售據點氣候情境分析<br>2-3 保險理賠氣候情境分析<br>2-4 投資部位氣候情境分析 |

| 面向 | 項目與內容 | 章節 |
| --- | --- | --- |
| | (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。 | |
| 風險管理 | (一)風險管理及監控<br>(二)情境分析及壓力測試<br>(三)投資管理 | 2-2 銷售據點氣候情境分析<br>2-3 保險理賠氣候情境分析<br>2-4 投資部位氣候情境分析<br>3-1 氣候風險管理政策 |
| 指標與目標 | (一)設定評估及管理氣候相關風險之指標。<br>(二)設定氣候相關風險管理之目標。<br>(三)訂定氣候相關風險依重大性排序之判斷指標。<br>(四)考量將氣候相關風險之管理納入績效衡量指標。 | 2-1 氣候風險與機會辨識<br>4-1 指標與目標管理 |

# Appendix 2-TCFD 指標對照表

## 一般行業揭露指標對照表

| 層級 | 一般行業揭露建議 | 章節 |
|---|---|---|
| 治理 | a） 描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況。<br>b） 描述管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會的角色。 | 1-1 氣候風險與機會治理架構<br>3-2 氣候風險管理架構 |
| 策略 | a） 描述組織所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會。<br>b） 描述組織在業務、策略和財務規劃上與氣候相關風險與機會的衝擊。<br>c） 描述組織在策略上的韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括 2°°C 或更嚴苛的情境）。 | 2-1 氣候風險與機會辨識<br>2-2 銷售據點氣候情境分析<br>2-3 保險理賠氣候情境分析<br>2-4 投資部位氣候情境分析 |
| 風險管理 | a） 描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程。 | 2-1 氣候風險與機會辨識 |

| 層級 | 一般行業揭露建議 | 章節 |
|---|---|---|
| | b） 描述組織在氣候相關風險的管理流程。<br>c） 描述氣候相關風險的鑑別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度。 | 3-1 氣候風險管理政策<br>3-2 氣候風險管理架構 |
| 指標與目標 | a） 揭露組織依循策略和風險管理流程進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標。<br>b） 揭露範疇 1、範疇 2 和範疇 3 （如適用）溫室氣體排放和相關風險。<br>c） 描述組織在管理氣候相關風險與機會所使用的目標，以及落實該目標的表現。 | 4-1 指標與目標管理 |

## 保險業揭露指標對照表

| 層級 | 保險業揭露建議 | 章節 |
|---|---|---|
| 策略 | b.）針對保險業核心業務、產品及服務描述潛在氣候風險與機會的影響，並提供量化資訊： | 2-2 銷售據點氣候情境分析<br>2-3 保險理賠氣候情境分析 |

| 層級 | 保險業揭露建議 | 章節 |
|---|---|---|
| | (1) 業務部門、分支或地理區域的資訊； (2) 潛在的衝擊如何影響客戶、再保險或經紀人的選擇；以及 (3) 特定的氣候相關產品或能力是否處於發展階段。<br>c. ）針對承保活動進行氣候相關情境分析，提供： (1) 所使用與氣候有關的情境，包括關鍵的輸入參數、假設和考量，以及分析選擇；以及 (2) 用於氣候相關情境的時間框架，包括短、中和長期的里程碑。 | |
| 風險管理 | a.）描述根據地理、業務部門或產品部門，進行辨識和評估氣候相關風險（再）保險組合的流程： (1) 天氣相關危害頻率和強度變化帶來的實體風險； (2) 由於價值下降、能源成本變化或碳法案實施，導致保險收益下降，而導致的轉型風險； (3) 由於訴訟可能增加，會加劇的責任風險。<br>b.）描述用於管理與產品開發和定價有關之氣候相關風 | 2-2 銷售據點氣候情境分析 |

| 層級 | 保險業揭露建議 | 章節 |
| --- | --- | --- |
| | 險關鍵工具或方法，考量的氣候相關事件範圍，以及如何管理這些事 件的上升趨勢和嚴重性所帶來的風險。 | |