

元大人壽保險股份有限公司

機構投資人資訊揭露- 議合說明



議合(Engagement)政策揭露及議合追蹤，並統計各里程碑的議合公司數量。

1. 本公司以機構投資人身分進行ESG投資，除了蒐集資料進行標的量化分析，更使用企業議合之機制，透過正面的溝通互動來傾聽投資標的公司在ESG各面向面臨的挑戰，真正串連與理解各種資料數據所代表的意義，並帶給企業專業意見與協助。成功的議合並不是單純的面會聊天，而必須具備「有目的的對話」、「預先設定目標」，以及「帶來改變」等三個重要元素。溝通的對象必須從利害關係人角度全面考量，董事會、營運團隊，甚至擴及至價值鏈上下游廠商都是溝通對象，而非僅鎖定公司高階主管。
2. 本公司期許透過議合會議溝通，可以達成以下目標：
 - (1) 持續瞭解目前營運績效的主要動力、針對各項策略重點與優先工作；
 - (2) 長期性、持續性掌握可能影響公司展望的所有風險；
 - (3) 確保投資對象的環境、社會與公司治理 (ESG) 實務所抱持之各種疑惑與問題均能獲得解答；
3. 本公司訂有「元大人壽保險股份有限公司持有有價證券行使股東權利處理程序」，明定適當與被投資公司對話及互動，以達到進一步瞭解與溝通被投資公司對產業所面臨之風險與策略，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識，帶給被投資公司正面影響。

4. 本公司十分重視對投資標的全面性地評估，同時也觀察到目前對投資標的ESG的評估，已取代單純的財務、技術分析。本公司亦認同投資對象如果重視ESG，更可以期待達成更好的投資報酬。
5. 本公司依『機構投資人盡職治理守則』遵循聲明中原則四「適當與被投資公司對話及互動」，透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通被投資公司對產業所面臨之風險與策略，以及對環境保護、社會責任及公司治理等ESG因素執行之情形，致力與被投資公司在長期價值創造，以及永續發展上取得一定共識。
6. 本公司透過電話會議、面會、參與法人說明會等方式與被投資公司溝通，當被投資公司在特定議題上有重大違反上述議題，或損及本公司客戶及股東長期價值之虞時，本公司將盡可能與被投資公司互動，詢問相關事項處理情形，亦不排除於必要時聯合其他投資人共同表達訴求。
7. 為持續發揮機構投資人的影響力，本公司配合金融監督管理委員會參考英國、日本等國際上共同一方式及衡酌國內實務，密切觀察且支持推動已簽署盡職治理守則的之機構投資人共同議合，引導其運用適切之方式與被投資公司互動，避免不當影響公司正常營運。
8. 此外，本公司身為元大金控子公司，參據元大金控訂定之「議合及投票作業要點」，依業務需求訂定相關評估機制或衡量指標，包含氣候變遷、生物多樣性等關注ESG議題面向，並優先議合ESG相關指標評等較低者。透過電話、信件往來或會議參與（如：法說會、股東會）等方式與被投資公司進行溝通，當被投資公司於特定議題上涉及重大ESG議題或風險，以及損及本集團客戶或受益人權益時，各子公司將行使表決權或其他股東權利，向被投資公司經營層表達訴求，必要時得投票反對或棄權，進而影響被投資公司之行為。若未獲得授信與投資對象回應或改善，則可能評估運用集團投資影響力，且不排除聯合其他金融機構、產業公（協）會或政府組織共同表達訴求。日後



也將善用集團投資力量，共同合作與投資標的公司進行議合，持續發揮影響力，以達本公司履行社會責任之一貫目標。

9. 從而，本公司針對被投資公司之相關新聞、財務表現、產業概況、經營現況、環境保護、社會責任等相關議題與公司進行互動，並持續予以關注。並且透過電話會議、面會、參與法人說明會等方式與被投資公司溝通互動。
10. 此外，與被投資公司互動後仍進行持續性、不定期、多方式、多面向的追蹤被投資公司及與其持續互動。另是否需與被投資公司互動，主要評估標準為針對被投資公司之經營或股東會議案，是否有需進一步瞭解之議題為具體判斷。
11. 本公司於投資後每年就投資標的企業進行防制洗錢及打擊資恐檢核，以及若投資標的企業有違反防制洗錢及打擊資恐之情事時，公司應進行持有或處分或減少投資部位等相關之評估作業。若投資標的為金融機構發行或提供之金融商品(包括但不限於：境內(外)基金、定期存款及附條件交易等)，前項檢視對象則應為該發行(代理)之金融機構。



114年度投資後投資標的企業防制洗錢及打擊資恐檢核彙總表

項次	投資標的類別	庫存投資標的/發行機構/代理機構
1	國內股票(含可轉債)	60
2	國內債券	29
3	國外股票、國內(外)ETF、基金	12
4	國外債券	293
5	國內(外)ETF、基金	19
6	投資型商品連結標的-基金	32
	總計	445

項次	投資標的類別	國家風險等級(註)		
		低風險	中風險	高風險
1	國內股票(含可轉債)	60	--	--
2	國內債券	29	--	--
3	國外股票	--	12	--
	國內(外) ETF、基金	12	6	1
4	國外債券	30	258	2
5	投資型商品連結標的-基金	18	14	--
	總計	149	290	3

註:「國家風險等級」係依據本公司金控洗錢防治專責單位提供之國家與地區風險等級清單與本公司投資標的「國家別」進行比對檢視；

「國家風險等級」共分為高風險、中風險及低風險 等三等級 (超國籍組織不適用國家風險等級判別，經檢視，本年度共計3家超國籍組織)。

本公司114年共 1 例被投資公司議合案例，具體議合內容及目標如下：

議合案例 	
議合案例說明（議合主題：ESG 管理）	
背景說明	OO 公司為國內指標性石化企業，長期以來為機構投資人 ESG 議合之重點對象。 本次議合活動於 114 年 7 月進行，以書面問答及電子郵件訪問之方式，針對 OO 公司 2024 年永續報告書所揭露之目標達成情形、風險議題與治理作為，就環境（E）、社會（S）、治理（G）三大面向提出議題。 本次議合之目的在於：  （1）檢視公司 ESG 重大目標之執行進度與落差原因； （2）瞭解 OO 公司對外部關切議題（如工安事件、六輕污染疑慮、董事會性別多元化）之具體回應與改善規劃； （3）評估 OO 公司淨零路徑、減碳投資與治理機制之完整性，作為後續決策與盡職治理紀錄之依據。
盡職治理評估	● 資訊透明度與溝通意願：OO 公司針對各項永續目標落後項目（如減碳、廢棄物、用水量及工安）均積極說明原因並提供改善方案；在六輕環境監測上亦達到即時連線與對外公開，表現開放。 ● 轉型資源投入：OO 公司公司已為至 2030 年的減碳改善計畫編列 69 億 8 千萬元預算；於低碳轉型產品亦投入 18 億元進行聚烯烴彈性體（POE）開發與製程改造。 ● 核心管理挑戰： （1）能源與減碳：受限於南部地區電能與天然氣供應緊迫，以及國內再生能源供應不足且價格偏高，減碳進度有所受限； （2）工安管理：113 年因施工安全管理未周全及走動管理未落實安全管制，導致受罰，現場執行能力須強化。
設置里程碑	● 短期（2025~2026 年）

- 天然氣蒸氣鍋爐取代燃油鍋爐。
- 子公司溫室氣體確信並納入盤查。
- 落實安全管理規章、人員訓練與考核機制、遏止工安裁罰事件。

● 中期 (2027~2028 年)

- 低碳轉型之 POE 專案推展。
- 廢棄物 (掩埋) 及水資源 (節水) 管理成效達顯著減量。
- 女性董事席次增加 1 人達占比 25%。



● 長期 (2029~2030 年)

- 公司治理優化：女性董事增加至 4 人，達董事總人數 1/3。

交流議合內容：

● 環境 (E)

- 減碳進度：114 年減碳目標 20% (2024 年完成 12.6%)，將透過燃煤轉天然氣、節能減碳與自建自用再生能源來追趕目標。
- 廢棄物管理：113 年麥寮廠廢棄物增量 2.5%，但總量較 111 及 112 年減少，將推動無機性汙泥 (鹽泥) 再利用以減少掩埋量。
- 水資源管理：113 年產品單位用水量僅減少 1.9% (目標 5%)，已成立節水輔導團並推動改善專案，預計節水 4,686 噸/日。
- 供應鏈減碳：供應鏈主要商有 2 家，其皆已設定自身減碳目標，採購商品之碳排放量由 100 年的 524.0 萬噸，113 年降至 346.9 噸。
- 轉型專案：114Q2 投入聚烯烴彈性體 (POE) 專案 18 億元，預計 116 年下半年商業化量產。另規劃 115 年推動子公司溫室氣體確信。
- 六輕環境監測：設有八層空品監測網，自動監測數據即時上傳環境部特殊性工業區空氣品質監測管制資訊網；另廠區各項汙染物排放均遠低於國家標準。
- 海外風險評估：針對公司轄下海外據點之實體風險與轉型風險目前正評估中。

● 社會 (S)

- 工安績效檢討：113 年失能傷害指標未達標係因施工安全管理未周全及走動管理未確實落實，已修訂規章並加強人員訓練與考核。

● 治理 (G)

	➤ 2030 年減碳預算：規劃至 2030 年投入 69.8 億元至燃煤轉低碳、節能/循環經濟、再生能源及其他等項目。 ➤ 氣候倡議與溝通：將持續參加 SBTi、CDP、TCFD 等國際永續倡議，並透過公司官網或永續報告書聯繫窗口進行溝通。 ➤ 女性董事比例：現有女性董事 2 席（16.7%），石化產業女性人才較少，設定短期增加至 3 席（25%），長期以增加至 4 席（1/3）為目標。
影響與後續追蹤	● OO 公司轉型意願明確且已編列明確資本支出計畫，針對指標落後項目亦有具體技術與管理改善方案。 ● 目前本公司雖暫無 OO 公司部位，此次議合活動將不影響未來投資決策評估。後續追蹤重點著重於天然氣鍋爐完工運轉進度、廢棄物及水資源管理成效、子公司溫室氣體確信及納入報告進度、董事會女性董事成員比例以及工安裁罰紀錄等項目。
參與議合人員	● (元大人壽)協理 1 人 ● (議合公司) E-Mail 議合