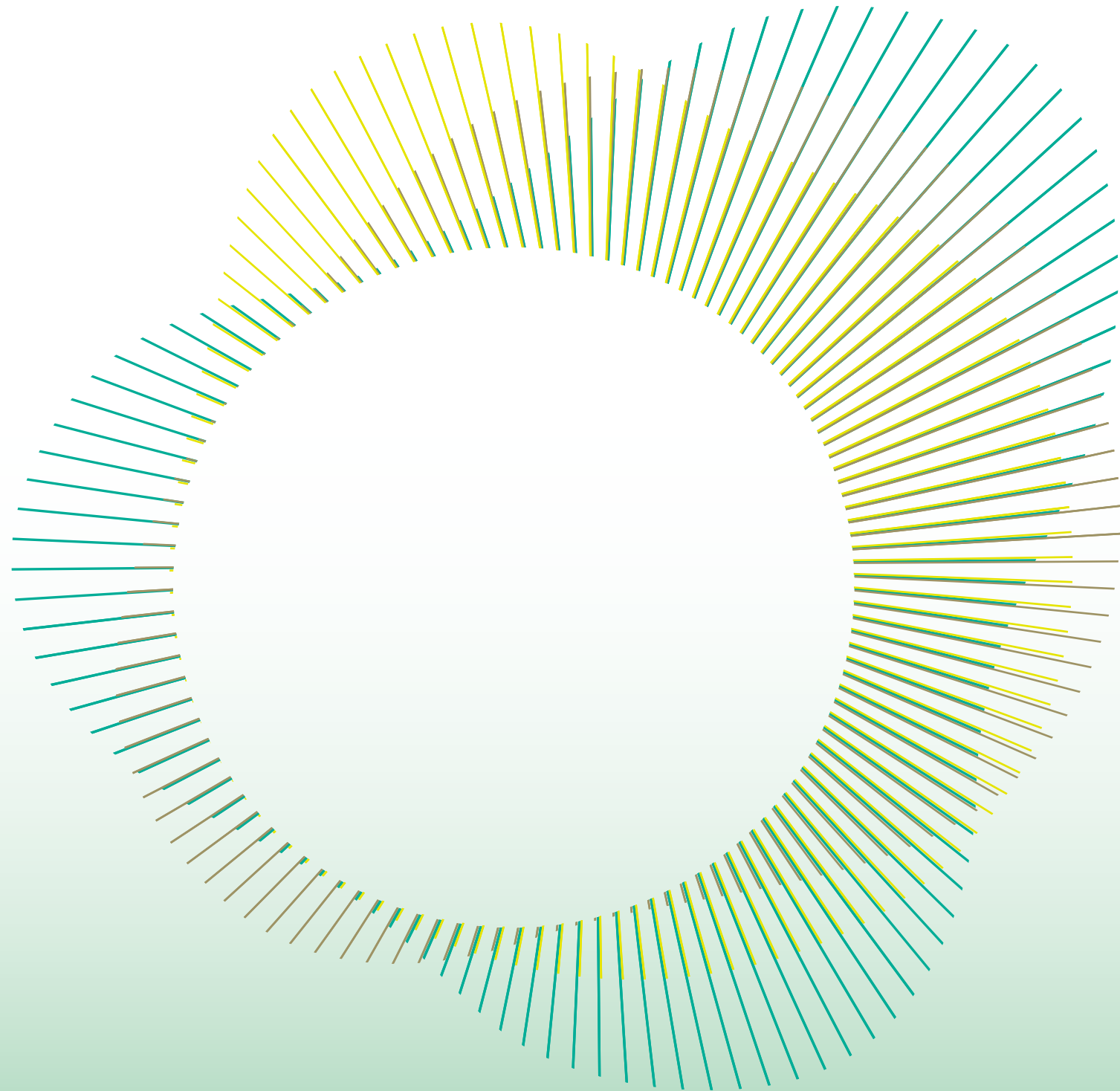


2024 國泰金控 氣候暨自然報告書

CLIMATE AND NATURE REPORT



目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

目錄

關於報告書 01

董事長的話 02

里程碑與亮點 03

國際視野觀點 04

01

願景與策略目標 06

1.1 願景 07

1.2 機會與風險 08

1.3 轉型計畫 10

1.4 指標與目標 13

02

實施策略 15

2.1 實施方法與面向 16

2.1.1 金融資產 16

2.1.2 商品服務 17

2.1.3 業務營運 17

03

議合策略 19

3.1 議合方法與策略 20

3.1.1 議合價值鏈 21

3.1.2 議合產業 / 金融同業 22

3.1.3 議合政府 / 社會公眾 22

3.2 國際組織及倡議活動 24

04

公司治理 26

4.1 治理架構與職責 27

4.1.1 董事會與管理層級職責 27

4.1.2 獎酬與績效連結機制 28

4.2 企業文化與能力培訓 29

05

風險管理 30

5.1 風險管理架構與政策 31

5.2 風險集中度辨識 33

5.3 風險衡量及管理總覽 35

5.4 投融资風險管理 37

5.4.1 投融资情境分析 37

5.4.2 敏感性產業管理機制 38

5.4.3 產業排除與限制政策 42

5.4.4 責任投資暨放貸政策 42

5.4.5 自然指標衡量 43

5.5 保險風險管理 45

5.5.1 保險情境分析 45

5.5.2 保險價值鏈風險管理流程 46

5.5.3 產業排除與限制政策 46

5.6 營運風險管理 47

5.6.1 不動產情境分析 47

5.6.2 營運持續管理機制 48

5.7 氣候暨自然金融創新 49

06

未來展望 50

6.1 淨零與公正轉型 51

6.2 自然正向成長 52

07

附錄 53

7.1 確信標的結果彙總表 54

7.2 TCFD 指引索引表 55

7.3 IFRS S2 指引索引表 56

7.4 TPT(轉型計畫) 指引索引表 57

7.5 TNFD 指引索引表 58

7.6 外部獨立保證聲明 59

關於報告書

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

本報告書以《國際財務報導準則》(IFRS) 第 S2 號「氣候相關揭露」及氣候相關財務揭露 (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, TCFD) 架構為基礎，並參考轉型計畫工作小組 (Transition Plan Taskforce, TPT) 於 2023 年 10 月所發布《TPT 揭露框架》精進揭露品質與細節，該框架已於 2024 年 6 月正式由國際財務報告準則基金會 (IFRS) 承擔揭露資料之責任，未來將成為補充國際永續準則理事會 (ISSB) 資源的一部分。

氣候變遷不僅導致極端自然災害事件頻率增高，亦間接造成生物多樣性減絕，並衝擊仰賴自然及生態系服務的企業及組織。國泰金控亦參考自然相關財務揭露 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 框架指引，鑑別自身商業行為與自然相關的重大風險與機會及其潛在影響，並研擬減緩的行動方案、風險管理作為，確保資金不對自然環境造成負面影響。2025 年國泰金控進一步參考 ENCORE 工具分析結果，首次試行自然資源風險指標評估，聚焦「水資源」與「森林」兩大領域，前瞻性辨識投資部位之潛在自然風險，作為強化內部管理機制與決策流程之依據。



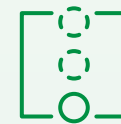
報告範圍

國泰金控暨主要子公司，涵蓋人壽、銀行、產險、證券、投信，並以主要營運區域台灣，為本次揭露範疇核心。



報告期間

2024 年氣候與自然之風險管理相關作為，並補充過往及部分 2025 年的重里程碑與實績。



查證與確信

國泰金控委託資誠聯合會計師事務所 (PwC) 針對根據 GRI 準則所編製報告書所選定之永續績效，按中華民國會計研究發展基金會所發佈確信準則公報第 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行獨立有限確信 (limited assurance)，於本報告書中將以 **確信** 表明數據經 PwC 外部獨立之有限確信，會計師有限確信報告詳見附錄。

董事長的話

落實永續治理文化，提升企業韌性

AI 人工智慧快速發展，推動相關供應鏈成長，進而推進全球資本動能。然而，地緣政治議題與區域衝突持續、金融市場波動加劇，進一步導致全球經濟發展不平均，勢將重塑全球產業結構與供應鏈，考驗著企業應對環境變化的靈活性與營運韌性。

近年來，極端氣候促使自然災害事件發生頻率增高，年初美國加州更發生史上最嚴重的野火災情，警醒著世人極端氣候與環境永續需要更為全面的因應對策。保險業者應引入更高效的工具與方法，協助民眾損害防阻，以金融核心能力保障民眾降低損失，並應思考促進社會發展與環境保護。推動淨零轉型的過程中，不可避免地衝擊經濟、產業與社會的資源分配，更加需要集結眾人智慧以及企業的決心，方能在環境、社會、治理面向之間做出更明智的決策與權衡。

國泰在永續金融深耕多年，以「氣候」為永續策略的三大主軸之一，開展氣候暨自然領域的發展目標。2022-2024 年皆獲得原碳揭露計畫 (Carbon Disclosure Project, CDP) 領導力級別，這是我們在環境治理、策略及行動的實踐與展現。2024 年是國泰第四度參與聯合國氣候峰會 (COP)，我們也再次受邀於世界氣候基金會所主辦的「世界氣候峰會 (World Climate Summit, WCS)」開場演講，以永續金融前瞻整合觀點，與全球各界探討善用氣候金融促進產業淨零轉型，期盼與各界攜手尋求氣候難題的務實解方。

國泰長期秉持「誠信、當責、創新」的核心價值來實現企業永續經營，透過與利害關係人的議合與合作，期待與各界攜手實現產業升級與促進自然正向成長，打造具公正性與包容性的轉型機制，實踐「Better Together 共創更好」的承諾與期許。

董事長

蔡若園



里程碑與亮點

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

2012

- 簽署英國 CDP 碳揭露專案

2015

- 台灣首家簽署《赤道原則》(EPs) 之銀行業者

2016

- 亞洲投資人氣候變遷聯盟 (AIGCC) 創始會員

2017

- 台灣首家參與 Climate Action 100+ 與 CDP Non-Disclosure Campaign 之金融業者

2018

- 簽署支持「氣候相關財務揭露工作小組」(TCFD) 倡議組織，並成立 TCFD 工作小組
- 台灣首家依循 TCFD 方法學進行投資組合碳足跡盤查的金融業者

2019

- 全球首家金融業導入 ISO 20400 永續採購

2021

- 確立「氣候」為永續策略發展三大主軸之一
- 台灣唯一參與亞洲電廠議合倡議 (AUEP) 之金融業者
- 台灣首家參與 CDP Science-Based Targets 議合的金融業者

2022

- 發佈國泰首本 TCFD 報告書
- 台灣首家金融業加入 RE100 倡議組織
- 加入「碳會計金融合作夥伴關係」(PCAF)
- 加入「自然相關財務揭露工作小組」(TNFD)
- 通過「科學基礎減碳目標」(SBT) 核定
- 台灣首家金融業加入「生物多樣性會計金融夥伴關係」(PBAF)
- 企業永續發展協會之「自然與生物多樣性倡議平台」創始成員
- 金管會永續金融先行者聯盟創始成員
- CDP 評比首次獲得最高榮譽「A List」等級
- 台灣唯一加入重視水資源金融倡議 (Ceres Valuing Water Finance Initiative) 之金融業者

2023

- 連署響應「商業自然聯盟」(Business for Nature) 之 COP15 Business advocacy campaign
- 台灣唯一參與 Nature Action 100 之壽險業者
- 亞洲首家參與「CDP 商業銀行計畫」之銀行業者
- 首次入榜英國《金融時報》之「2023 亞太氣候領袖」獲頒台灣民營金融機構第一名
- CDP 評比再次獲得最高榮譽「A List」等級

2024

- TCFD 工作小組更名為氣候與自然工作小組
- 亞洲首家獲《環境金融》年度 TCFD 報告獎之金融業者
- 再次入榜英國《金融時報》之「2024 亞太氣候領袖」名單
- 政大首屆銀行與保險業氣候相關財務揭露 (TCFD) 報告書評鑑 - 銀行、人壽、產險榮獲績優
- CDP 評比連續三年獲得「領導力級別」
- 台灣首家設立氣候長之金融業者

首家 / 唯一

榮譽

重大願景目標

2025

- 國泰金控、人壽、銀行、產險總部 100% 使用再生能源

2027

- Q1 授信資產煤炭價值鏈餘額歸零

2030

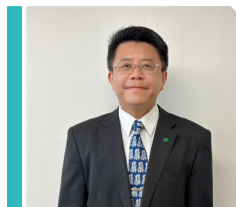
- 投資資產排除營收超過一定比例且未積極轉型的煤炭價值鏈、非常規石油及天然氣之企業
- 全球營運據點 60% 使用再生能源，台灣營運據點 100% 使用再生能源

2050

- 金融資產淨零排放
- 全球營運據點 100% 使用再生能源

從風險到韌性：氣候長的角色與前瞻使命

氣候變遷對金融業的影響，已不僅限於環境層面，而是全面性地滲透至資產負債，例如：投融資決策、不動產風險、產商品設計，以及人身保險中與氣溫變化相關的死亡率與住院率等核心業務。面對這樣多元而複雜的挑戰，國泰金控設立氣候長一職，正是為了整合各業務單位的專業視角，促進跨部門協作，建構一套有系統的氣候應對策略。以全球各地實施的碳費制度為例，將影響我們的投融資布局與各公司營運，顯示氣候風險已成為企業經營不可忽視的因素。目前多數企業對氣候議題的回應仍以法規遵循為主，但我們深知，這只是起點，未來氣候將對金融體系產生更深遠的結構性影響，需要以更前瞻的視角，將氣候風險轉化為轉型的契機，引領企業朝向永續與韌性兼具的方向邁進。



國泰金控首任氣候長由風控長黃景祿兼任，加強氣候風險評估的治理與管理機制

註：營收比例詳見 ▶ 1.4 指標與目標

國泰金控出席 COP29 倡議系統性改變 引領氣候與自然永續轉型

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

第 29 屆聯合國氣候變遷大會 (COP29) 於亞塞拜然舉行，國泰金控持續參與全球氣候治理對話，展現金融業在永續轉型中的積極作為。國泰金控總經理李長庚再次受邀擔任大會重要周邊會議「世界氣候高峰會」(World Climate Summit, WCS) 開場講者，並以「促進系統性改變，擴大氣候金融與自然解方」(Driving Systemic Change for Climate and Nature Solutions) 為題發表主題演講，分享國泰對於氣候與自然挑戰的系統性應對思維。



國泰金控總經理李長庚出席 COP29「世界氣候峰會」重要論壇

■ 邁向系統性轉型：打造氣候與自然的工業革命

總經理於演講中指出，氣候變遷與生物多樣性喪失所帶來的風險已成為全球亟需面對的重大挑戰，推動系統性改變刻不容緩。回顧歷史，從蒸汽機驅動的第一次工業革命，到數位化與智慧化引領的第四次工業革命，每一次轉變都徹底重塑人類社會結構與生活方式。當今面對淨零目標與自然危機，全球更需要推動一場全新的「氣候工業革命」與「自然工業革命」，以促成能源、循環經濟、自然解方與科技應用等領域的深度結構性轉型。

然而，這樣的轉型勢必對既有經濟結構與社會資源分配產生衝擊，建立公正轉型 (Just Transition) 機制，確保公平包容的轉型過程，將是各界需共同關注的重要課題。透過與國際組織與產官學界的交流對話，期盼國泰能促進更多跨國經驗共享，加速台灣、亞洲以至全球的氣候金融解方推展。

■ 氣候金融為焦點：整合資源、擴大行動

本屆 COP29 中，「氣候金融」成為最受矚目的核心議題之一，顯示金融機制在實現全球氣候目標中的關鍵角色日益受到重視。總經理表示，全球正積極探索如何透過金融力量支持更多具有氣候韌性的專案，關鍵在於跨領域整合與多元資金配置，確保資源有效對應不同風險、不同規模與不同發展階段的專案需求。

完善的氣候金融生態系不僅需要資金供需雙方的媒合，亦需結合對技術、商業模式與在地問題的深入理解，方能推動具擴展潛力的解決方案，甚至實現商業化規模成長。此外，將資金投入正確位置的同時，亦可透過創新金融工具找到更合適的資金來源。

目前，包括「混合金融 (Blended Finance)」、「轉型金融 (Transition Finance)」、「影響力投資 (Impact Investing)」、「績效給付債券 (Pay-for-Success Bonds)」等創新金融模式均展現出良好的實務進展，有助於提升市場信心，降低投資風險，並加速金融機構對永續議題的理解與參與。

■ 匯聚共識，共創 2050 淨零未來

國泰金控深信，淨零需要以公私協力 (Public-Private Partnership) 為核心的永續治理模式來推動，透過國內外產官學界的合作與知識共享，將能集結成為推動全球環境轉型與氣候行動的正向力量。展望未來，國泰將持續秉持「金融引導改變」的信念，積極參與國際對話與行動，攜手邁向 2050 年淨零排放的願景，為台灣乃至亞洲的永續轉型創造實質影響力。

國泰金控參與紐約氣候週 聚焦生物多樣性與水資源治理前瞻行動

在 2024 年紐約氣候週期間，國泰金控積極參與多場自然與永續主題會議，展現對自然正成長的前瞻布局與行動力。國泰金控投資長程淑芬應邀出席「世界生物多樣性高峰會」(World Biodiversity Summit)，擔任專場論壇「自然資本價值評估：為自然創造市場」與談人，分享如何透過投融資力量驅動自然保育與永續發展的趨勢與策略。此外，亦應 Ceres 發起之「重視水資源金融倡議」(Valuing Water Finance Initiative) 邀請，參與水資源治理論壇，發表「水資源管理建構企業氣候韌性」主題演說，向國際展現台灣金融業於自然議題的參與與貢獻。



國泰金控投資長程淑芬出席 2024 紐約氣候週「世界生物多樣性高峰會」擔任與談人

■ 建構自然資本市場 推動生物多樣性正成長

投資長於會中指出，生物多樣性與自然資本議題範疇廣泛且複雜，若欲打造具效率且穩定運作的自然資本市場，應優先建立全球統一的自然專案平台，以利各類型資金與不同風險屬性的專案媒合。同時，須發展具一致性的市場規則與標準，例如自然或生物多樣性額度 (credits) 的認定與交易制度，以提升整體市場透明度與效率。「成功案例的示範作用」至關重要，例如，世界銀行發行的犀牛債券 (Rhino Bond)，將黑犀牛保育成效與債券收益連結，創新地結合自然保育與投資回報，現已成功促使黑犀牛族群增長近 8%。此類案例有助提升市場信心，吸引更多資本投入自然相關專案，實現自然保育與投資人報酬的雙贏局面。

■ 聚焦水資源治理 強化氣候風險應變能力

在 Ceres 水資源論壇中，投資長指出，水資源、水品質與水穩定性與人類生存與生態系統息息相關，企業若欲建立氣候韌性，須將水資源納入永續治理核心。國泰金控及其子公司不僅在自身營運中持續提升用水效率，更積極將水資源議題納入投融資決策流程中。

具體而言，國泰針對高水風險產業，如半導體、電力與食品加工業，進行水治理表現的分析與風險評估，並納入議合與投資管理策略中。台灣高科技產業已在水資源管理上展現高度敏感與行動力，國泰也期許企業能從具體亮點專案出發，進一步擴大至更全面的水資源治理，避免「漂綠」風險，實現綠色轉型的實質成效。



CHAPTER. 01

願景與策略目標

- ▶ 1.1 願景
- ▶ 1.2 機會與風險
- ▶ 1.3 轉型計畫
- ▶ 1.4 指標與目標

國泰金控以氣候作為永續策略發展的三大主軸之一，並制定氣候策略藍圖作為集團轉型計畫的重要依據，明確闡述國泰在氣候變遷下的目標、行動、責任，藉由藍圖引領前瞻性的策略方向。為全面掌握氣候相關風險與機會，國泰金控每年重新鑑別影響層面、影響期間及潛在的財務影響，並結合穩健的治理架構與風險管理機制，持續提升在氣候與自然議題上的整體應對能力，亦參考國際揭露準則與監理機關指引，持續精進氣候資訊揭露品質，深化與利害關係人之永續對話。

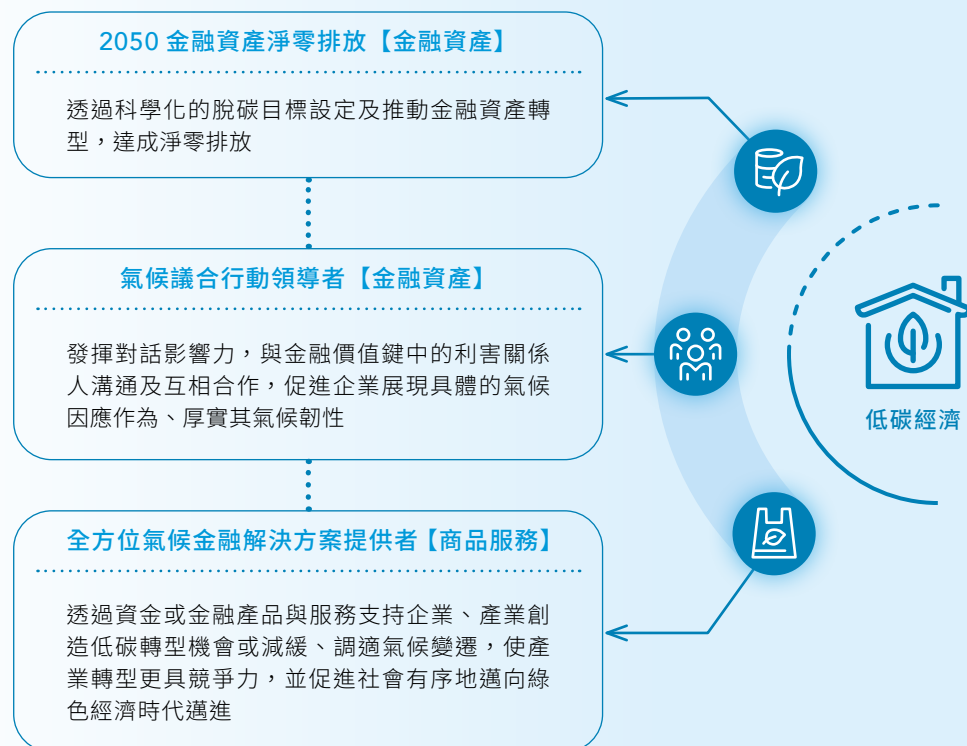
1.1 願景

國泰金控於2021年將「氣候」確立為集團永續策略發展的三大主軸之一，並於2022年進一步建構「氣候策略藍圖」，以深化該主軸的發展。該藍圖以「低碳經濟」及「環境永續」兩大面向，設定具挑戰性的目標 (Ambitious Goals)，並以此為基礎，訂定短中長期指標與目標，相關細節請參閱 ▶ 1.4 指標與目標。

■ 氣候策略藍圖

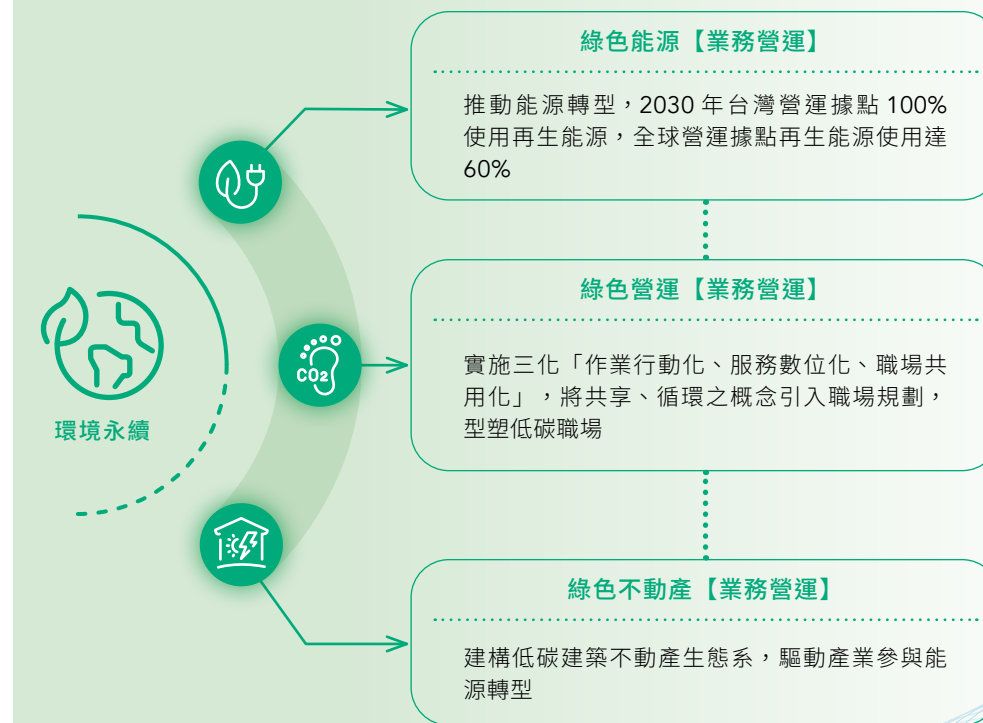
願景

國泰身為台灣最大的金融機構，承諾妥善地運用每一份資金，攜手股東與客戶，並陪伴投融資對象過渡到低碳經濟、邁向零碳社會，致力成為規模最大、具有影響力的標竿企業



願景

國泰聚焦能源、營運、不動產三大面向，穩步落實集團「零碳營運轉型計畫」，實踐達成 2050 淨零碳排之目標



目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

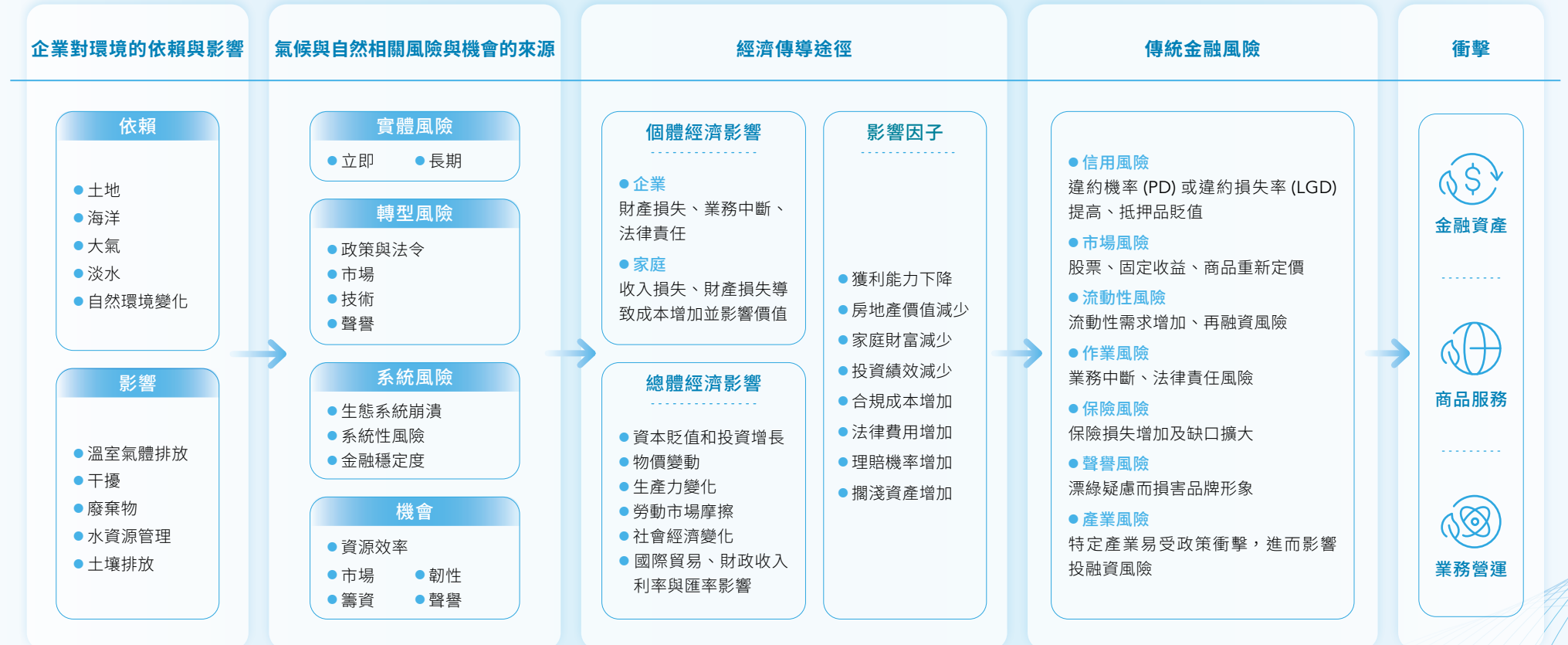
06 未來展望

07 附錄

1.2 機會與風險

■ 風險驅動因子及傳導途徑

氣候變遷所衍生的風險可分為實體風險與轉型風險，這些風險透過經濟部門與金融部門間的傳遞效應與反饋效應，導致傳統金融風險上升，進而對金融資產、商品服務及業務營運產生財務衝擊，對金融穩定性構成威脅。在全球共同對抗氣候變遷的背景下，促進「自然正成長」已成為與實現淨零排放同等重要的目標。2023 年 9 月，國際自然相關財務揭露工作小組 (TNFD) 發布了相關建議，為企業在決策與管理過程中提供指引，幫助其在有限的自然資源下維持運作，減少對自然環境的衝擊，並維護生態系統的平衡。國泰金控透過 TNFD 倡議組織的 LEAP 方法論，逐步引入自然相關風險評估，並進行試行應用，以識別自身營運對自然與生物多樣性所帶來的影響，從而進一步加強可持續發展的策略。



目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

國泰金控每年重新鑑別機會及風險項目，依排序結果篩選出 6 項重大氣候暨自然風險及 5 項重大氣候暨自然機會，鑑別其對集團影響層面、影響期間對應主要風險、潛在財務影響，並結合有效的治理架構與風險管理機制，強化集團在氣候暨自然議題上的回應能力及韌性。

■ 辨識重大機會項目

排序	機會類型	機會項目	影響層面			影響期間			潛在財務影響
			投融資	保險	營運	短	中	長	
1	產品和服務	綠色創新服務			●	●	●	●	發展綠色創新服務，朝向淨零營運，同時亦能滿足客戶多樣化服務之需求，提升往來意願
2	韌性	永續承諾之管理機制			●		●	●	建立履行永續承諾之管理機制，確保承諾之落實，提升客戶往來意願及信賴度
3	韌性	倡議及議合行動	●		●		●	●	透過倡議與議合行動，發揮金融影響力，提升客戶氣候意識，共同邁向永續，提升正面形象
4	市場 / 產品和服務	碳相關商機及服務			●		●	●	開發碳相關商機及服務，擴展服務範疇，提升收益
5	產品和服務	氣候創新及自然相關之金融商品及服務	●	●		●	●	●	擴展氣候創新及自然相關投融資商機、保險商品及服務、基金商品等，增加商品多元性，提升收益

註：短期為 1 年以內可能會發生、中期為 1~3 年內可能會發生、長期為 3 年以上可能會發生

■ 辨識重大風險項目

排序	風險類型	風險項目	影響層面			影響期間			對應主要傳統風險				潛在財務影響
			投融資	保險	營運	短	中	長	市場	信用	保險	作業	
1	轉型	市場	●	●	●	●	●	●	●	●			未能發行相關產品滿足客戶需求或投資於氣候調適不佳之企業，將可能降低往來意願，使營收下降
2	轉型	政策法規	●	●	●		●	●	●	●			因政策變動，可能導致管理風險與合規成本提高
3	轉型	技術	●	●			●	●	●	●	●		未能充分評估推動綠色投融資與保險商品面臨的風險，可能承擔客戶違約或理賠金額增加之風險
4	轉型	市場	●				●	●	●	●			高碳排放產業受監管要求及碳費 / 碳稅政策影響，可能造成投資對象財務壓力上升或違約風險增加，使投資組合收益下降
5	實體	立即性 / 長期性	●	●	●	●	●	●		●	●	●	颱風、洪水、極端溫度等氣候災害造成自身營運、投融資對象、導致被保企業等面臨財務、人員、營業等損失，使收益下降
6	實體 / 轉型	自然實體 / 轉型風險	●	●			●	●	●	●	●		投融資對象或被保企業面臨自然生態系統服務衰退或需支付自然相關轉型成本支出等，可能使投融資及保險收益下降

註：短期為 1 年以內可能會發生、中期為 1~3 年內可能會發生、長期為 3 年以上可能會發生

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

1.3 轉型計畫

隨著淨零承諾的趨勢日益增強，許多企業開始制定實現氣候目標的計畫。然而，各家企業在揭露的細節和品質上存在差異，這限制了利害關係人評估其可信度的能力。為此，國際組織和政府機構已開始制定標準化的揭露框架，以建立一致的公開轉型計畫，幫助利害關係人更好地理解如何分配資本，支持邁向淨零轉型的企業。國泰金控期望能利用國際轉型計畫框架，並因應所鑑別之重大氣候暨自然風險與機會，進一步完善策略發展方向，以符合利害關係人的期待。

■ 國際轉型計畫揭露框架

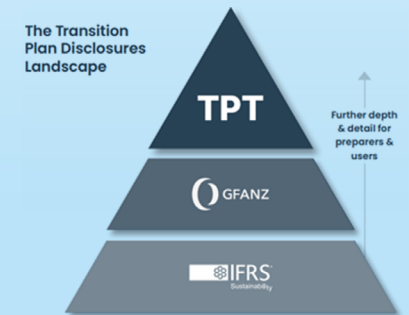
國際財務報告準則基金會 (IFRS) 轄下的國際永續準則理事會 (ISSB) 於 2024 年 10 月起，正式納入英國轉型計畫工作小組 (TPT) 所制定的特定揭露要求，這意味著 TPT 的相關內容將成為 ISSB 資源的重要補充。依據氣候相關揭露準則 (IFRS S2)，企業必須揭露與氣候變遷相關的轉型計畫，包括計畫制訂時所使用的假設，以及企業轉型計畫所依賴的關鍵資訊。自然相關財務揭露工作小組 (TNFD) 也於 2024 年 10 月發布自然轉型計畫指引草案，應用與 TPT 一致的架構協助企業在導入自然轉型計畫及與氣候轉型計畫整合時有所依循。國泰金控亦規劃將以當前氣候轉型計畫為基礎，逐步整合納入自然轉型計畫。

■ 本報告書應用架構

本報告書以國際永續準則理事會 (ISSB) 發布的氣候相關揭露準則 (IFRS S2) 及氣候相關財務揭露建議 (TCFD) 架構為基礎，並透過情境分析評估策略韌性。同時，參考英國轉型計畫工作小組 (TPT) 發布的《TPT 揭露框架》最終版本，優化章節架構。《TPT 揭露框架》包含目標、行動及責任三大指導原則，並以基礎、實施策略、議合策略、指標與目標及治理作為五大關鍵元素。國泰金控的氣候策略藍圖架構與上述三大指導原則相符，在目標原則下，以低碳經濟及環境永續兩大面向作為轉型計畫的願景目標；在行動原則下，涵蓋業務營運、商品服務、金融資產及議合策略等議題，其中，「實施策略」著重於金融資產、商品服務及業務營運的發展方向；「議合策略」則聚焦於價值鏈、產業／金融同業以及政府／社會公眾等外部利害關係人的氣候行動，以闡明國泰金控實踐低碳轉型的具體路徑；在責任原則下，均訂定相關指標與目標，並透過完善的治理架構將計畫融入組織營運中。此架構亦對應金管會發布之《轉型計畫建議涵蓋事項》指引內容。

轉型計畫 工作小組小百科

英國轉型計畫工作小組 (TPT) 於 2022 年 4 月啟動，並於 2024 年 10 月完成其任務。國際財務報告準則基金會 (IFRS) 2024 年 10 月正式接管 TPT 所制定的揭露要求。TPT 於 2023 年 10 月發布的最終轉型計畫框架，不僅符合國際永續準則理事會 (ISSB) 所發布的氣候相關揭露準則 (IFRS S2) 的相關規定，更以格拉斯哥淨零金融聯盟 (GFANZ) 的《淨零轉型計畫》五大關鍵要素為基礎。



01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

IFRS S2 & TCFD 架構

治理

策略

風險管理

指標與目標

本報告書架構

Chapter 1

願景與策略目標

Chapter 2

實施策略

Chapter 3

議合策略

Chapter 4

公司治理

Chapter 5

風險管理


**TPT 轉型
計畫架構要素**

基礎

策略目標

商業模式與價值鏈

關鍵假設與外在因素

目標

實施策略

業務營運

產品與服務

政策和條件

財務計畫

行動

議合策略

議合價值鏈

議合產業

議合政府 / 公部門 /
社區團體

行動

指標與目標

治理 / 議合 / 業務 / 營運指標及目標

財務指標及目標

溫室氣體指標及目標

碳權

責任

治理

董事會監督與報告

管理角色 / 責任 / 問責

文化

激勵報酬

技術 / 能力 / 培訓

責任

■ 國泰金控對接轉型計畫概況

為提升揭露品質與可信度，國泰金控亦參考國際轉型計畫揭露框架，經審視後確認，現有的氣候策略藍圖之核心要素與國際揭露框架高度一致，充分體現轉型計畫的核心精神。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

TPT 揭露框架					
指導原則	目標	行動		責任	
揭露元素	基礎	實施策略	議合策略	指標與目標	治理
原則說明	計畫的策略願景目標	業務營運、商品服務及政策條件中為實施策略願景的行動	議合價值鏈、產業、政府、公部門、社區團體	用於推動和監控策略目標進展的指標和目標	將計畫嵌入治理結構和組織
氣候策略藍圖	低碳經濟 承諾有效運用資金，與股東和客戶攜手，支持投融资對象轉型至低碳經濟，致力成為具影響力的標竿企業	金融資產 針對特定資產類別設定科學基礎減碳目標並訂定產業排除與限制政策	價值鏈 透過舉辦論壇活動，搭建與供應商及投資／貸放對象的溝通橋樑，共同推動負責任的供應鏈管理和永續金融	金融資產 針對特定資產類別設定排放強度或溫度目標、設定產業排除標準，包括營收達一定比例且未積極轉型的企業門檻	於董事會及管理層級設置監督及管理 ESG 暨氣候風險與機會之職責，並藉由獎酬與績效連結機制及訓練與培育課程，強化永續推動力及影響力
	環境永續 專注於能源、營運和不動產三大領域，穩步推進集團「零碳營運轉型計畫」，邁向 2050 年淨零碳排目標	商品服務 以綠色資本、綠色商品及綠色服務三大行動構面，滿足企業進行低碳綠色轉型之資金需求	產業／金融同業 參與永續金融先行者聯盟與聯徵中心及銀行公會工作小組，深化金融同業永續行動	商品服務 低碳投資、永續授信、綠色保險、企業天災損防服務等成長目標	
		業務營運 以綠色能源、綠色營運及綠色不動產三大面向，落實零碳營運轉型計畫	政府／社會公眾 透過參與國際組織及倡議活動推動政策制定，並舉辦可提升大眾對於風險認知的調查活動	議合目標 議合投融资組合碳排放量達一定比例之關鍵公司目標	

1.4 指標與目標

國泰金控的氣候策略藍圖以「低碳經濟」及「環境永續」兩大面向，設定具挑戰性的目標 (Ambitious Goals)，並訂定短中長期指標與目標，定期追蹤執行成效，以確保轉型計畫的有效性。本章節摘錄 2024 年重要目標的達成狀況，以及 2025 至 2050 年的短中長期目標。欲了解更多詳細內容，請參閱 ▶ 國泰金控《2024 年永續報告書》。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

2024 年重要目標達成狀況

達成 進行中

業務屬性	項目 / 指標		目標	達成狀況	
金融資產	以 2019 基礎年發電專案融資排放強度下降比例 (單位 :tCO ₂ e/MWh)		23%		
	以 2019 基礎年商用不動產抵押貸款排放強度下降比例 (單位 :kgCO ₂ e/m ²)		28%	 註 4	
	企業長期貸款	以 2019 基礎年發電業排放強度下降比例 (單位 :tCO ₂ e/MWh)	23%	 註 4	
		以 2019 基礎年商用建築相關排放強度下降比例 (單位 :kgCO ₂ e/m ²)	27%	 註 4	
	上市櫃股票及公司債	以 2020 基礎年自有資產溫度目標	範疇 1+2	2.82° C	
			範疇 1+2+3	2.9° C	 註 4
		以 2020 基礎年管理資產溫度目標	範疇 1+2	2.85° C	
			範疇 1+2+3	2.93° C	
	投資資產 註 1	不得新增營收超過一定比例且未積極轉型的企業	煤炭價值鏈 註 2	30%	
			非常規石油及天然氣 註 3	50%	
商品服務	自有資產：議合國內上市櫃財務碳排放量比例		45%		
	以 2020 基礎年低碳投資金額成長比例		30%		
	以 2023 基礎年永續授信金額成長比例		10%		
	以 2022 基礎年綠色保險承保保額成長比例		10%		
業務營運	以 2022 基礎年企業天災損防服務件數成長比例		10%		
	以 2020 基礎年綠色債券累計承銷檔數		14		
	實踐 RE100 承諾，提升再生能源使用量		台灣 22.7%		
	以 2020 基礎年增加自有大樓自發自用太陽能裝置		人壽 1,000% 銀行 454%		
	六都商辦大樓進行倡議綠色租賃		綠色租賃大樓累積 28 棟		

註 1：投資資產涵蓋上市櫃股票及債券，包含主動投資策略、被動投資策略及委外投資

註 2：投資資產之煤炭價值鏈指煤礦業、燃煤發電業、煤炭鐵路運輸及煤炭輔助服務

註 3：投資資產之非常規石油與天然氣指油砂、頁岩油

註 4：排放強度短期內有所波動，未來將持續調整以達成 SBT 中期與長期目標

2025-2050 年短中長期目標

業務屬性	項目 / 指標		短期	中期		長期		
			2025	2026	2027	2030	2035	2050
金融資產	以 2019 基礎年發電專案融資排放強度下降比例 (單位 :tCO ₂ e/MWh)		28%	33%	38% ^{註 5}			
	以 2019 基礎年商用不動產抵押貸款排放強度下降比例 (單位 :kgCO ₂ e/m ²)		34%	39%	44% ^{註 5}			
	企業長期貸款	以 2019 基礎年發電業排放強度下降比例 (單位 :tCO ₂ e/MWh)		27%	32%	36%	49%	69%
		以 2019 基礎年商用建築相關排放強度下降比例 (單位 :kgCO ₂ e/m ²)		33%	38%	42%	57%	73%
	上市櫃股票及公司債	以 2020 基礎年自有資產溫度目標	範疇 1+2	2.75° C	2.68° C	2.61° C ^{註 5}	金融資產淨零	
			範疇 1+2+3	2.85° C	2.79° C	2.73° C ^{註 5}		
		以 2020 基礎年管理資產溫度目標	範疇 1+2	2.78° C	2.71° C	2.64° C ^{註 5}		
			範疇 1+2+3	2.87° C	2.81° C	2.75° C ^{註 5}		
	投資資產 ^{註 1}	不得新增營收超過一定比例且未積極轉型的企業	煤炭價值鏈 ^{註 2}	20%	20%	20%	OECD:5% 非 OECD:20%	
			非常規石油及天然氣 ^{註 3}	30%	30%	30%	OECD:20% 非 OECD:30%	
	自有資產：議合國內上市櫃財務碳排放量比例			50%	50%	52%	55%	
	管理資產：議合國內高碳排上市櫃股權部位比例 ^{註 6}			50%	50%	50%	80%	
	以 2020 基礎年低碳投資金額成長比例			80%	100%	105%	110%	
商品服務	以 2023 基礎年永續授信金額成長比例		20%	30%	38%	60%		
	以 2022 基礎年綠色保險承保保額成長比例		100%	104%	108%	120%		
	以 2022 基礎年企業天災損防服務件數成長比例		15%	18%	21%	30%		
	以 2020 基礎年綠色債券累計承銷檔數		21	23	26	30		
業務營運	實踐 RE100 承諾，提升再生能源使用量		六家公司 ^{註 4} 總部 100%			台灣 100%		全球 100%
	以 2020 基礎年增加自有大樓自發自用太陽能裝置		人壽 2,500% 銀行 500%	人壽 2,750% 銀行 557%	人壽 3,000% 銀行 568%	人壽 3,750% 銀行 618%		
	特定區域商辦大樓進行倡議綠色租賃		每年提供至少 1,500 萬度綠電服務	六都	六都	全台灣		
	2023 年後新建建築全數取得綠建築或美國 LEED 等低碳建築標章		100%					

註 1：投資資產涵蓋上市櫃股票及債券，包含主動投資策略、被動投資策略及委外投資

註 2：投資資產之煤炭價值鏈指煤礦業、燃煤發電業、煤炭鐵路運輸及煤炭輔助服務

註 3：投資資產之非常規石油與天然氣指油砂、頁岩油

註 4：六家公司係指金控、人壽、銀行、產險、證券及投信

註 5：國泰預計重新檢視 SBT 目標設定內容，未來將依最終審查結果更新目標內容

註 6：2025 年新增設定目標

02

CHAPTER.

實施策略

► 2.1 實施方法與面向

2.1.1 金融資產

2.1.2 商品服務

2.1.3 業務營運

國泰金控聚焦於金融資產、商品服務與業務營運三大核心屬性，規劃具體的短、中、長期策略發展方向，引導資金投入永續發展關鍵領域，支持投融资對象加速低碳轉型，並同步拓展環境友善的金融商品與服務，發揮正向影響力。在自身營運面向，國泰金控亦從綠色能源、綠色營運與綠色不動產三方面推動「零碳營運轉型計畫」，以具體行動加速實現集團淨零排放承諾，邁向永續發展目標。

2.1 實施方法與面向

轉型計畫需具體且以科學證據為基礎，確保企業的商業模式與營運策略與《巴黎協定》的目標保持一致。國泰金控根據金融資產、商品服務及業務營運三大屬性，制定相應的策略發展方向，以推動綠色轉型與永續發展。



2.1.1 金融資產

國泰金控採取「科學基礎減碳目標」與「產業排除與限制政策」作為應對金融資產風險的兩大核心策略，根據國際認可的方法學制定減碳路徑並設立具體目標；同時，針對特定產業制訂排除與限制的時間表，旨在減少氣候變遷帶來的風險，並有效應對未來業務增長可能產生的負面影響。

策略方向	
科學基礎減碳目標	為達成 2050 年金融資產淨零排放目標，國泰金控的關鍵策略是為投融资組合設定基於碳排強度 (Emission-based) 及影響力 (Impact-based) 的減碳路徑。為此，國泰金控於 2021 年參考科學基礎減碳目標倡議 (SBTi) 及碳會計金融合作夥伴關係 (PCAF) 方法學，進行金融資產碳盤查、設定減碳目標，並於 2022 年 9 月正式通過科學基礎減碳目標 (Science Based Target, SBT) 審核，其中以 2020 年為基準年，已設定目標的資產類型占整體投融资活動總額的 46%，涵蓋上市櫃股權及公司債、發電專案融資、商用不動產抵押貸款、企業長期貸款等多項資產類別。更多詳細資訊，請參閱 ▶ 國泰金控《2024 年永續報告書》
產業排除與限制政策	化石燃料是加劇氣候變遷的主要原因之一，各國淘汰化石燃料的速度將直接影響全球應對氣候變遷所需承擔的代價。如何運用金融影響力，循序漸進地淘汰煤炭、石油及天然氣相關產業，並推動產業向低碳經濟轉型，已成為關鍵課題。國泰金控針對投資、授信及保險業務，研擬煤炭價值鏈與非常規石油及天然氣相關的排除與限制政策，並設定排除標準，包括營收達一定比例且未積極轉型的企業門檻，詳細內容可參考 ▶ 5.4 投融资風險管理 及 ▶ 5.5 保險風險管理



2.1.2 商品服務

面對日益嚴峻的全球暖化挑戰，綠色金融已成為企業決策中的關鍵考量。企業應主動揭露其轉型計畫，說明如何調整商品與服務組合，以實現永續發展目標。為建構更永續的未來，亟需推動創新氣候減緩方案，例如運用金融工具支持再生能源發展及碳捕捉技術。同時，也應強化氣候調適行動，包括開發氣候風險保險、建設具韌性的基礎設施，以協助社會適應氣候變遷。透過整合減緩與調適的多元解方，方能更有效地因應氣候挑戰，邁向韌性與永續兼具的社會。

策略方向	
氣候減緩解決方案	為因應氣候相關的轉型風險，國泰金控聚焦發展「綠色資本」與「綠色商品」兩大氣候變遷減緩解決方案。在「綠色資本」方面，積極推動低碳投融资，將資金導入具備永續發展潛力的企業與專案，並藉由產業排除與限制政策，有效降低對高碳產業的暴險。在「綠色商品」方面，則推出綠色存款、綠色基金、綠色保險及綠色債券等多元氣候金融商品，不僅引領產業邁向低碳轉型，也滿足客戶在永續投資與消費上的多樣化需求
氣候調適行動方案	隨著全球暖化加劇，極端天氣事件日益頻繁，大雨、乾旱等實體災害風險愈發顯著。為積極因應氣候變遷所帶來的衝擊，國泰金控持續響應政府「國家氣候變遷調適行動計畫」，並將其納入企業營運策略，訂定具體調適目標。以國泰產險為例，透過提供企業損害防阻服務，協助各產業識別並評估潛在氣候風險，進而提升能源供應與產業整體的調適能力，強化氣候韌性。此外，國泰產險更領先業界，積極研發與設計農作物保險，不僅為農業生產提供風險保障，也有助於維護生物多樣性，推動農業永續發展



2.1.3 業務營運

國泰金控從綠色能源、綠色營運及綠色不動產三大策略方向出發，致力於降低營運碳排放，並透過「零碳營運轉型計畫」推動集團邁向低碳營運。為展現積極行動，國泰金控於 2022 年 4 月成為台灣首家加入 RE100 的金融機構，承諾全面使用再生能源。同時，亦與經濟部標檢局共同研議「綠色不動產租賃方案」，透過提供再生能源使用等加值服務，協助中小企業減少碳足跡，攜手利害關係人實現環境永續的共同願景。



目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

策略方向

綠色
能源

國泰金控於 2022 年訂定《國泰金融控股股份有限公司環境及能資源政策》，要求旗下各公司於環境與能源相關業務活動、產品與服務中，善用地球資源、關注氣候變遷，並有效控管營運與投資風險。為確保政策落實，集團成立「綠色營運小組」統籌推動相關工作，並提供充足的培訓與資源支持

提升再生能源使用量

作為台灣首家加入 RE100 的金融機構，國泰金控承諾於 2050 年實現全球營運據點 100% 使用再生能源的目標

自有大樓太陽能設施建置

積極評估於自有建築設置太陽能系統，所產生之再生能源可自發自用，降低對傳統電力依賴，亦可透過躉售合約銷售予台電，創造額外收益

導入內部碳定價機制

透過舉辦節電減碳活動，導入內部碳定價制度，並將部分碳費基金用於減碳獎勵金、碳權購置、綠建築認證等專案支出，進一步回饋至「零碳營運轉型計畫」，建立良性循環，提升永續發展綜效

綠色
營運

國泰金控透過推動職場三化（作業行動化、服務數位化、職場共用化）、水資源管理、永續採購，以及參與碳權交易等具體行動，致力於降低營運對環境的影響。同時，積極翻轉傳統職場型態與工作模式，提升資源使用效率。這些作為不僅有助於減少中長期營運成本與碳排放，更進一步強化企業整體競爭力，為永續經營奠定堅實基礎

綠色
不動產

國泰人壽依循《國泰人壽保險公司不動產責任投資與管理政策》，嚴謹控管建案開發與營運風險，自 2016 年起，所投資開發之建築皆須符合綠建築設計標準。為促進更多企業投入綠色轉型，國泰人壽於 2022 年攜手經濟部標檢局，共同研議並設計「單一電號多用戶 2.0 一綠色租賃方案」。該方案由大樓房東作為綠電採購主體，為整棟建築統一購買綠電，並彈性分配予具綠電需求之承租戶，降低中小企業取得再生能源的門檻，攜手客戶邁向淨零排放，打造低碳不動產生態系。此方案不僅彰顯國泰人壽推動「綠色不動產」的具體承諾，更實踐其協助客戶落實「氣候減緩解決方案」的積極作為

綠色不動產循環圖



03

CHAPTER.

議合策略

► 3.1 議合方法與策略

3.1.1 議合價值鏈

3.1.2 議合產業 / 金融同業

3.1.3 議合政府 / 社會公眾

► 3.2 國際組織及倡議活動

國泰金控將自身定位為價值鏈中的賦能者，積極透過舉辦論壇、參與國際倡議組織等行動，攜手供應商、投資與授信對象、產業及金融同業、政府與社會公眾，共同關注永續議題，擴大金融影響力。同時亦與產官學界及各利害關係人合作，深入探討氣候變遷所帶來的挑戰與應對策略，推動跨領域協作，促進整體永續發展。

3.1 議合方法與策略

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

議合對象			說明
價值鏈	上游	供應商	國泰金控致力於與供應商合作解決社會、經濟和環境問題，同時降低採購風險、創造永續商業機會，以實現供應鏈永續管理之目標。國泰更參酌 ISO 20400 永續採購指南之永續採購理念訂定《國泰金融控股股份有限公司永續採購政策》，從誠信治理、健康職場、勞動人權、永續環境、公平營運交易、消費者關注和社會公益等七大核心面向檢視供應商，攜手供應商關注永續議題
	下游	投資 / 貸放對象	國泰金控訂有《國泰金融控股股份有限公司暨子公司議合政策》與《國泰金融控股股份有限公司暨子公司議合辦法》，支持完善公司治理結構、重視股東權益及資訊透明化，將「企業議合與股東行動」納入投資 / 貸放流程，提供 ESG 見解予議合對象使其改善，以增加企業價值、降低風險，善盡投資 / 貸放後之管理責任，發揮永續金融影響力 議合模式 透過直接溝通管道（如：電話聯繫、書信、電子郵件、面對面會議），與議合對象進行 ESG 策略、營運及其他相關議題討論 直接議合 透過簽署或自行遵循國際 ESG 倡議活動，發揮責任投資影響力，與其他金融機構或國際組織合作，參與或辦理議合行動 合作議合
產業 / 金融同業			國泰金控積極參與各項公協會活動，包含主管機關政策推廣及產業指引制定等，協助金融監理機關及政府推動永續金融相關政策，透過議合行動發揮雁行效應，帶動產業及金融業邁向永續發展目標
政府 / 社會公眾			國泰金控透過參與國際組織及倡議，進而影響區域及地方公部門、政策制定者；藉由問卷調查了解民眾想法與觀點，進一步發表調查報告，提高社會公眾之永續風險意識

3.1.1 議合價值鏈

永續供應商大會

國泰金控自 2016 年起即領先同業召開「永續供應商大會」，2024 年以「推動碳盤查與減碳管理」為主軸，攜手逾 1200 家供應商針對自身商品與服務進行碳盤查與減碳管理，並申請環境部減碳標籤認證，與國泰一同邁向永續淨零。國泰金控於 2018 年成為全球首家遵循 ISO 20400 永續採購指南並通過查核之金融機構，從環境、社會與治理面與供應商夥伴共好，包括提供教育訓練和交流機會、與廠商共構永續供應鏈、落實綠色採購等行動，截至 2024 年底，供應商夥伴 100% 簽署永續價值宣言



上游

供應商

投資／貸放對象

下游

國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇

連續舉辦八屆的「國泰永續金融與氣候變遷高峰論壇」與台灣證交所合作，攜手產官學界探討淨零轉型的挑戰與解方，是台灣最早聚焦永續與氣候議題的大型論壇之一。2024 年以「淨零轉型競爭力」為主題，聚焦全球氣候金融發展、能源轉型及產業轉型，匯聚國內外產官學界重量級人士，為企業永續經營提出戰略與解方。2024 年度參與人數約 4,800 人，參與之企業家數占台股市值 82%，且其碳排放量占全台總碳排約 54%



CDP 商業銀行環境揭露計畫

台灣企業逾 95% 為中小企業，常因在技術門檻、資源與產業屬性等條件，導致難以填覆 CDP 提供之通用問卷。國泰世華銀行為其提供 CDP 填答反饋，更投入 CDP 中小企業版本問卷研擬團隊，成為亞洲唯一的非政府相關組織核心成員，亦為亞洲首家參與 CDP「商業銀行環境揭露計畫」的金融業者。透過與 CDP 深度合作，國泰世華銀行協助制定更適合台灣中小企業營運模式的問卷框架。2024 年國泰世華銀行邀請 150 家企業參與計畫，其中 110 家為首次參與。共有 121 家企業完成問卷，並取得環境揭露評分，填答率超過 8 成，遠高於全球供應鏈約 5 成的平均值

3.1.2 議合產業 / 金融同業

永續金融先行者聯盟

國泰金控響應金管會「永續金融先行者聯盟」，於 2022 年成為創始成員之一，簽署綠色採購、資訊揭露、投融資與議合、協助與推廣、國際接軌五大承諾，針對資產部位中屬高碳排者議合、發展永續應用工具。國泰金控主責「金融業淨零推動工作平台」之「資金與統計」工作群組，透過召集周邊單位及相關金融同業公會，協助推進永續金融數據盤查與揭露等事項

聯徵中心及銀行公會工作小組

國泰世華銀行參與聯徵中心及銀行公會工作小組專案，共同規劃「監理版氣候變遷情境分析」並制訂「本國銀行業氣候相關風險管理實務手冊」，提供銀行業對氣候風險之管理机制更細緻的規範，以利金融同業有效掌握資產之氣候韌性

■ 監理版氣候變遷情境分析

參與監理版氣候壓測模型制定，以銀行授信資產為基礎進行試算，透過試算結果協助成果驗證

■ 本國銀行業氣候相關風險管理實務手冊

參與銀行公會氣候變遷管理與實務手冊編制，並領導策略組

3.1.3 議合政府 / 社會公眾



政府

● CDP Municipal Disclosure Campaign

國泰金控與國際投資人及 CDP 合作，共同呼籲政府須積極採取氣候行動，向北美地方政府議合需要積極揭露 CDP 環境數據

● 商業自然聯盟 Business for Nature

國泰金控響應 COP15 Business advocacy campaign，與商業界共同呼籲各國政府，應為大型跨國企業和金融機構制定強制性政策，要求其針對生物多樣性的影響與依賴性進行評估和揭露



社會公眾

人生風險趨勢調查報告

繼 2023 年推出台灣金融業首份以氣候風險為主題的《人生風險趨勢調查報告》，國泰人壽於 2024 年聚焦疾病風險，針對全台 20 歲以上民眾，以線上問卷形式進行抽樣調查，探討不同世代面臨疾病風險衝擊時，身體健康、心理影響與財產損失三面向的擔憂與準備程度，並攜手業務員呼籲全眾從「照顧身、關懷心、保障財」建構應對疾病之防禦力



調查結果

- 2024 年人生風險排行中，前四名分別為氣候變遷、世界大流行的傳染病、環境及人為汙染、慢性病；其中兩項與疾病議題相關，反映出台灣民眾高度重視疾病風險
- 台灣民眾自評處於健康狀態者僅達 38%，卻有 50.5% 國人自認因應疾病的財務準備不足，疾病醫療準備缺口達 112 萬元
- 關於疾病風險，高達 52% 民眾擔心生病後無法照顧家人，也有 46% 擔憂因疾病產生的醫療支出，顯示民眾擔憂罹病後的財務負擔將嚴重影響生活



2024 年
人生風險趨勢
調查報告

台灣氣候行動博覽會暨國泰氣候變遷青年論壇

氣候變遷是當代青年關注的重要議題，國泰金控自 2020 年起舉辦「氣候變遷青年論壇」，串聯各界資源，搭建青年與社會對話的平台，支持青年思辨、實踐氣候行動，並結合教育部創意實作競賽，鼓勵創意落地。自 2022 年起，國泰更與國際氣候發展智庫共同主辦「台灣氣候行動博覽會」，將青年論壇納入其中，延展國泰青年氣候培力的影響力。透過設立「國泰永續識務所」、舉辦青年沙龍與氣候講座，推動永續觀念普及，讓行動從理解開始。2024 年第五屆論壇以「From Science to Action」為題，結合科技媒體與科學素養教育，並搭建氣候青年思辨擂台，鼓勵青年獨立思辨並勇敢發聲，將氣候行動的探求轉化為創新具體方案，與社會攜手邁向淨零未來



國泰氣候變遷青年論壇歷年分享主題

2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
分享 COP25、SBTi、碳市場觀察	延續 COP26 共同探討「金融」的影響力	循環經濟創造綠色商機	倡議影響力投資、邀集青年對談	From Science to Action: 從氣候科學思辨、加速淨零行動

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

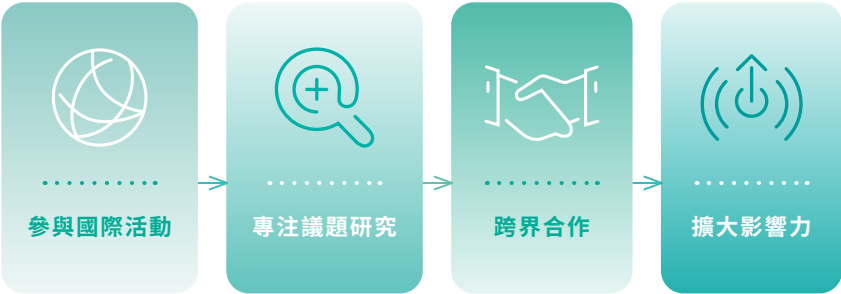
05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

3.2 國際組織及倡議活動

隨著全球對環境永續的關注日益加深，國際倡議組織的焦點正從氣候變遷逐步擴展至自然與生物多樣性議題。國泰金控深刻理解氣候變遷與生物多樣性喪失的密切關聯，積極參與國際組織與倡議行動，推動負責任的資本管理。透過與投融资對象進行深度對話，不僅強調這些議題可能帶來的財務影響，更進一步導入風險管理框架與因應對策，協助產業實現低碳經濟轉型，並促進自然正向成長，完整內容請詳 ▶國泰金控《2024 年永續報告書》。



■ 氣候相關組織 / 倡議活動

	亞洲投資人氣候變遷聯盟 (Asia Investor Group on Climate Change, AIGCC)	國泰金控為創始會員，金控投資長自 2018 年起受邀擔任主席，協助推動聯盟事務，並於 2020 年起擔任董事會成員，針對聯盟推動的各項專案提供觀點及建議，鼓勵更多亞洲投資人投入淨零行動。國泰人壽及國泰投信也分別於 2024 年加入
	亞洲電廠議合倡議 (Asia Utilities Engagement Program, AUEP)	由 AIGCC 所發起對亞洲 8 家公用電力企業之倡議，國泰金控自 2021 年起加入，與國際投資人共同與鼓勵亞洲公用電力企業加強管理氣候變遷的風險及機會，並在煤炭撤資、能源轉型等氣候相關議題採取更積極的行動
	氣候行動 100+ (Climate Action 100+)	自倡議於 2017 年成立之初，國泰人壽與國泰投信即成為簽署單位，是台灣首家參加的金融業者，積極與三家選定的台灣標的企業進行一對一議合。除了敦促議合企業精進淨零行動，國泰也與企業溝通、瞭解其針對淨零轉型議題所面臨的挑戰與困境，共同商討可能的解決方案
	CDP Non Disclosure Campaign(CDP NDC)	國泰金控自 2017 年起參與，為台灣首家加入的金融機構，長期透過信件或電話與被投資企業溝通，協助其回覆 CDP 問卷，以更透明地揭露氣候變遷管理績效
	CDP Science-Based Targets(CDP SBT)	國泰金控自 2021 年起每年與 CDP 共同呼籲，期望全球具影響力的企業設定 1.5° C 的減排目標，並於 2050 年前實現淨零價值鏈排放
	CDP Municipal Disclosure Campaign(CDP MDC)	國泰金控自 2023 年起加入，為台灣唯一加入之金融機構，與國際投資人共同呼籲政府須積極採取行動，並議合地方政府與公共部門向 CDP 揭露環境數據
	CDP 碳揭露專案—商業銀行環境揭露計畫	國泰世華銀行自 2023 年起與 CDP 合作，為亞洲首家與 CDP 合作之金融業者，邀請客戶參與 CDP 問卷填寫，協助其了解淨零碳排及管理環境影響的重要性，提升碳管理資訊揭露的品質
	氣候相關財務揭露工作小組 (TCFD)	國泰金控於 2018 年簽署成為支持者，由金控風控長領導成立跨子公司的工作小組，自願性地導入氣候相關財務揭露建議框架，有效管理氣候變遷的風險、機會和財務影響
	碳會計金融夥伴關係 (PCAF)	國泰金控自 2022 年加入碳會計金融夥伴關係，協助金融業衡量並揭露投融资組合的氣候風險，並支持金融資產碳盤查方法學發展

■ 自然及環境組織 / 倡議活動

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄



赤道原則 (Equator Principles, EPs)

國泰世華銀行於 2015 年成為台灣首家赤道銀行，將社會及環境影響因素納入專案融資流程評估



重視水資源金融倡議 (Ceres Valuing Water Finance Initiative)

國泰金控及國泰人壽於 2020 年擔任該倡議工作小組的創立成員，共同制訂企業改善水資源管理行動方案供企業參考，並為倡議發展方向提供建議。此倡議於 2022 年正式成立，鎖定全球水足跡較高的 72 家公司進行議合，目標使其認識、評估水資源風險並採取行動



生物多樣性會計金融夥伴關係 (PBAF)

國泰金控於 2022 年 9 月加入生物多樣性會計金融夥伴關係，為台灣首家參與該組織的企業。強化國泰金控集團對生物多樣性議題的關注，以更有效地管理自然資本



自然相關財務揭露工作小組 (TNFD)

國泰金控於 2022 年成為 TNFD Forum 成員，並參考其自然相關風險與機會框架揭露自然相關資訊。並於 2023 年成為 TNFD Adopter



自然與生物多樣性倡議平台

國泰金控於 2022 年 12 月加入此倡議平台，以支持並協助提升台灣企業對自然風險的應變能力與韌性。該平台由中華民國企業永續發展協會 (BCSD Taiwan) 發起，旨在推動業界積極參與自然與生物多樣性保育，並培育相關專業人才



商業自然聯盟 (Business for Nature)

國泰金控於 2023 年 2 月正式連署響應 COP15 Business advocacy campaign，該倡議呼籲各國政府立即採取政策行動，扭轉近十年自然損失情況。其已得到來自 86 個國家 1,500 多家企業與金融機構的支持，總收入超過 7.5 兆美元



Nature Action 100

國泰人壽為首批參與 Nature Action 100 並加入議合團隊的金融機構，期望與 230 家國際機構投資人共同針對「對 2030 年扭轉自然和生物多樣性喪失具有系統重要性」的 100 家食品、化學、林業與製藥等產業的公司進行議合，鼓勵其採取更積極的行動來保護及恢復自然與生態系統，從而降低財務風險

04

CHAPTER.

公司治理

► 4.1 治理架構與職責

4.1.1 董事會與管理層級職責

4.1.2 獎酬與績效連結機制

► 4.2 企業文化與能力培訓

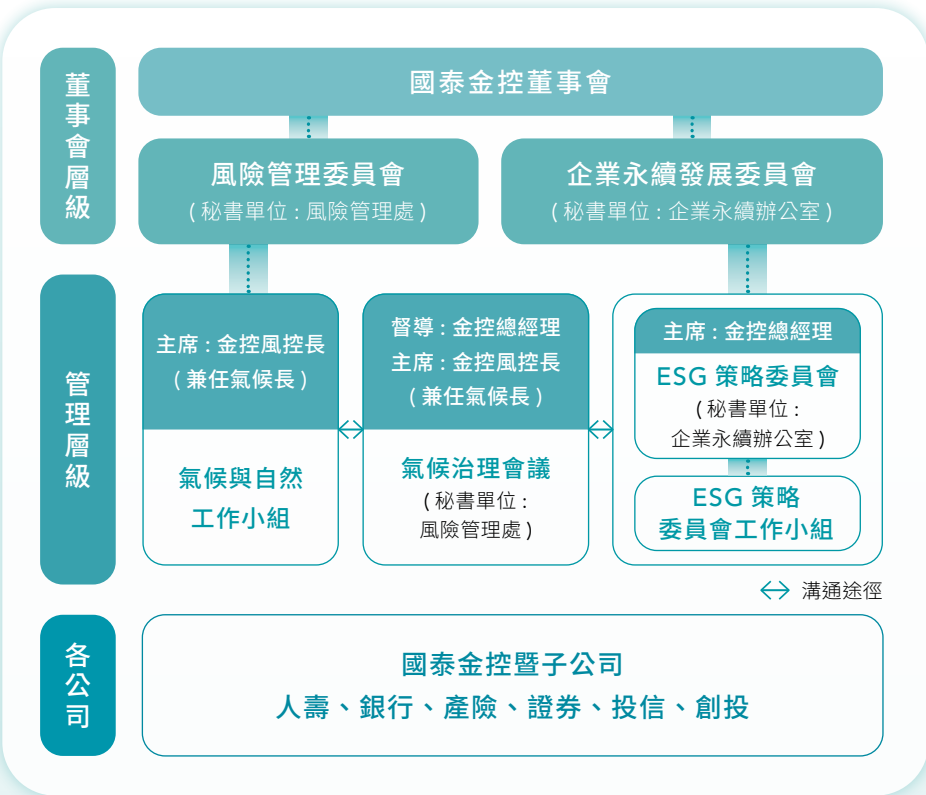
國泰金控董事會作為集團最高治理單位，負責監督整體組織的氣候與自然發展策略，並確保其有效落實。透過「企業永續發展委員會」與「風險管理委員會」的治理架構，並結合各專責工作小組的運作，將永續策略融入日常營運與決策，確保企業穩健發展並回應利害關係人的期待。同時，國泰金控積極強化企業文化與能力培訓，透過內部教育、專業課程及跨部門合作，提升員工對氣候風險管理、自然資本運用與永續金融的理解與應用能力，確保組織具備足夠的知識與專業技能，推動長期永續經營。

4.1 治理架構與職責

國泰金控於 2018 年 6 月成為「氣候相關財務揭露工作小組 (TCFD)」倡議組織之支持者，並由風控長領導「氣候與自然工作小組」，負責氣候與自然風險管理之討論與協作。為提升董事會效能並落實永續治理，國泰金控設置董事會層級之「企業永續發展委員會」及「風險管理委員會」，負責審議與監督 ESG 暨氣候相關政策、制度、策略及計畫之執行情形與管理。此外，透過每季召開「氣候治理會議」，討論與凝聚高階主管共識，精進集團對於氣候與自然議題的回應及韌性。

國泰金控於 2024 年首創設立氣候長，由風控長兼任，強化氣候策略擬定及氣候風險管理行動之落實。

4.1.1 董事會與管理層級職責



■ 董事會職責

組織名稱	主席/召集人	開會頻率	職責
董事會	董事長	至少每季召開乙次	集團最高氣候治理單位，監督公司整體營運管理，並決議風險管理委員會所提議案
風險管理委員會	獨立董事	每季	董事會轄下之功能性委員會，負責審查風險管理政策及準則、風險胃納及限額、各項風險管理業務執行情形等
企業永續發展委員會		至少每年召開二次	董事會轄下之功能性委員會，負責審議永續發展相關政策、制度、策略方向及年度計畫

■ 管理層級職責

組織名稱	主席/召集人	開會頻率	職責
氣候治理會議	金控風控長 (兼任氣候長)	每季	聚焦氣候與自然議題之會務組織，透過會議討論凝聚高階主管共識，由金控風控長 (兼任氣候長) 擔任主席，並由金控總經理擔任督導
ESG 策略委員會	金控總經理	每季	「ESG 策略委員會」受「企業永續發展委員會」督導，由金控總經理擔任主任委員，並由高階主管領導工作小組，落實永續策略與行動
氣候與自然工作小組	金控風控長 (兼任氣候長)	每月	負責氣候與自然風險管理之討論與協作，主要由集團高階主管組成，協調各公司專長與資源，由金控風控長 (兼任氣候長) 擔任主席
ESG 策略委員會工作小組	各高階主管	依實務需求不定期召開	ESG 策略委員會轄下依任務性質成立六大工作小組，其中與氣候與自然高度相關之任務職掌概述如下： ●責任投資小組：推動 ESG 整併進入投資與授信流程、投資人關係及資訊揭露等 ●責任商品小組：評估 ESG 商品服務的風險與機會、訂定策略並研發 ESG 相關商品服務及發展綠色金融商品服務等 ●綠色營運小組：環境政策及管理機制、分布據點日常環境營運管理、供應鏈管理及參與綠色倡議等

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

4.1.2 獎酬與績效連結機制

國泰於 2021 年承諾在 2025 年前金控、人壽、銀行及產險之總部 100% 使用再生能源，且於 2030 年台灣所有營業據點全面使用再生能源，故 2022 年即開始將永續發展目標納入到長期經營績效中，針對金控暨各子公司總經理及高階主管訂定永續績效指標，強化公司企業永續之推動，落實集團零碳營運轉型。

■ 薪酬政策



董事薪酬

- 依「董事薪酬給付準則」制定薪酬政策，由薪資報酬委員會參酌各董事對公司營運參與程度、貢獻價值及同業薪酬水準個案
- 每三年定期評估「董事薪酬給付準則」之合理性，並提報薪資報酬委員會及董事會核定
- 於董事績效考評中監督內稽內控、風險管理及法令遵循運作之指標，若年度考評不合格者，則不予支領董事酬勞



經理人薪酬

- 訂定「經理人薪酬給付準則」，參酌職位職責、績效、能力、與外部薪酬標竿市場核定
- 每年進行薪酬競爭力分析、評估個別經理人報酬，且每三年定期檢視「經理人薪酬給付準則」，並提報薪資報酬委員會及董事會核定
- 訂定「經理人績效管理發展準則」，明訂經理人應依公司 / 部門年度策略重點目標、職位職責、企業永續經營指標等擬訂個人績效目標，以確保經理人績效目標與公司策略緊密連結

■ 績效連結機制

以金控總經理薪酬與績效連結機制為例，其薪資結構由固定薪資、變動薪資組成，而變動薪資與長期經營績效連結，其中包含國泰金控及其子公司實現溫室氣體減量之永續發展目標。為提升公司長期績效表現，總經理變動薪酬設有部份保留額，採三年期長期獎勵制，非於盈餘當年度全數給付。於保留期間，如因業務上故意或重大過失，或因業務上行為致生公司重大風險，或有其他不誠信之不當行為，視其行為情節之重大性者，得經薪資報酬委員會及董事會決議，不予發放長期獎勵金。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

4.2 企業文化與能力培訓

響應全球 ESG 暨氣候發展趨勢，國泰積極推動相關人才培育計畫，藉由各項教育訓練、專題分享及與外部機構的交流，串連資源及技術，以提高集團員工對於 ESG 暨氣候意識，深化人才的基礎與進階知識，讓同仁將思維實踐於工作中，結合日常各項業務發展。此外，國泰亦傾聽員工意見並鼓勵其投入轉型計畫，使得企業文化及人才策略與轉型計畫之策略目標一致。

ESG 暨氣候相關教育訓練

為強化全體員工對風險管理的認知與敏感度，全面推動風險管理通識課程，並將氣候變遷相關議題納入培訓內容中，提升永續風險意識，展現集團整體對氣候風險議題的高度重視與積極應對。此外，國泰金控依子公司業務性質提供多元風險之教育訓練或課程，安排董事會及經營層級參加公司治理或風險管理相關課程。各公司依不同職能層級，推動差異化培訓計畫，確保董監事、中高階主管及員工都能將氣候風險納入日常工作中，下列以國泰世華銀行與國泰人壽為例。

■ 國泰世華銀行教育訓練政策

國泰世華銀行為了確保培訓計畫的有效性，每年三月定期檢視並訂定當年度永續議題培訓計畫，透過持續精進氣候、碳關稅、人權及供應鏈管理等氣候與暨自然相關專業知識，攜手員工共同實踐國泰轉型計畫之策略發展目標，成為推動客戶朝永續轉型穩步前行之關鍵力量。更多內容，詳見 ▶ [國泰世華《2024 年氣候暨自然報告書》](#)。

培訓對象	培訓方式與內容	功效與應用場景
董事	彈性 ESG 治理相關課程	帶動組織關注發揮永續影響力
中高階主管	舉辦講座及外部派訓，參與職掌相關之永續議題培訓課程	深入掌握永續趨勢，制定更有效的永續策略
核心人員 (CS 小組成員)	參與「永續金融管理師」認證專班，提供具系統性永續趨勢與知識的培訓	培育深厚永續職能，成為組織內部的永續專家，協助組織推動永續發展相關專案
徵授信人員	強化法金業務（前中後台）團隊之責任投放原則培訓	增進對永續授信評估原則及決策以落實永續授信的推動
一般人員	2024 年推出「認識氣候變遷」數位課程並舉辦「你學習我捐款」倡議活動。每位同仁完成課程觀看，公司即捐贈十元給相關非營利組織機構	提升全體同仁的永續意識，共同實踐組織對永續發展的承諾

■ 辦理國泰人壽氣候暨自然教育訓練

國泰人壽對於氣候及自然議題的重視，深植於企業核心文化，每年藉由各項內部教育訓練、專題分享及與外部機構的交流，串連內外部資源及技術，以培養公司員工氣候意識、強化氣候暨自然風險管理。更多內容，詳見 ▶ [國泰人壽《2024 年永續報告書》](#)。

培訓對象	培訓方式與內容
董事會	深化氣候暨自然治理文化，將氣候變遷與生物多樣性議題納入董監事年度課程
高階主管	2024 年邀請外部專家於主管工作會報及 CS 例會，共進行 5 場氣候暨自然專題分享
氣候暨自然風險管理人員	配置氣候暨自然風險管理人員並進行教育訓練，以即時掌握氣候趨勢，提升風險評估技能
員工	氣候變遷為員工年度教育訓練必修課程，提升氣候意識；為培育永續人才，補助員工參與外部永續金融培訓，並推廣專業證照取得

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

05

CHAPTER.

風險管理

- ▶ 5.1 風險管理架構與政策
- ▶ 5.2 風險集中度辨識
- ▶ 5.3 風險衡量及管理總覽
- ▶ 5.4 投融資風險管理
- ▶ 5.5 保險風險管理
- ▶ 5.6 營運風險管理
- ▶ 5.7 氣候暨自然金融創新

國泰金控運用企業風險管理架構 (ERMF)，將 ESG 暨氣候風險整合至風險管理框架中，透過「辨識－衡量－回應－監測與報告」等管理流程，並結合「業務和風險策略」調整，系統性評估氣候變遷對投融资、保險業務及營運據點可能帶來的影響。此外，國泰積極探索並導入創新氣象數據技術，運用氣候模型與大數據分析工具，提升風險預測的準確性與前瞻性。透過科技加值，強化風險管理效能，並研擬更具彈性與精準度的應對措施，以因應氣候變遷帶來的多變挑戰，確保業務營運的穩健與韌性。

5.1 風險管理架構與政策

■ ESG 暨氣候風險管理架構

國泰金控依循企業風險管理架構 (Enterprise Risk Management Framework, ERMF) 訂定《風險管理政策》，針對各項主要風險進行管控，訂有市場、保險、作業、流動性、信用、資本適足性、聲譽、新興、ESG 暨氣候之風險管理準則，並控管產業集中度風險。此外，透過內部控制三道防線機制，依各防線職責辨識、衡量及分析氣候相關風險，評估對金融資產、商品服務、業務營運等影響，研擬控管措施及因應策略。

■ ESG 暨氣候風險管理基礎及作為

國泰金控為反映管理氣候相關風險的忍受程度，已訂定氣候風險胃納聲明並參考外部機構資料，針對氣候變遷、自然資本及人權等 ESG 高風險之敏感性產業訂定集中度風險限額，定期監控暴險樣態之變化。除了氣候風險管理，亦發展營運持續管理 (Business Continuity Management, BCM)，透過取得 ISO 22301 營運持續管理標準認證，強化面對天然災害等重大緊急事件時的應變處理能力。

■ 氣候風險胃納與限額

國泰金控於 2023 年訂定氣候風險胃納聲明，並配合氣候風險胃納聲明控管機制，參考外部機構資料與國際趨勢，考量氣候變遷、自然資本、人權等議題及內部專家意見，辨識敏感性產業，訂定限額並導入內部風險管理流程。



氣候風險胃納聲明

對於氣候變遷風險敏感之產業或企業，以及具高實體風險之區域，如經評估後不易管理或控制相關風險者，宜減少涉入或避免承作。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

金控

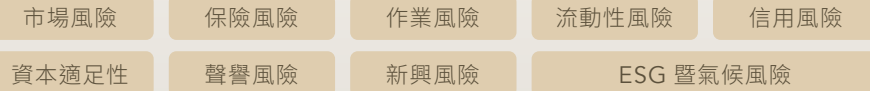
- 制定風險管理政策與機制
- 整合控管各子公司風險

子公司

- 分層負責管理子公司各項風險

ESG 暨氣候風險管理

企業風險管理架構 (ERMF)



ESG 暨氣候風險管理準則



氣候與自然相關風險：
轉型風險、實體風險

社會風險

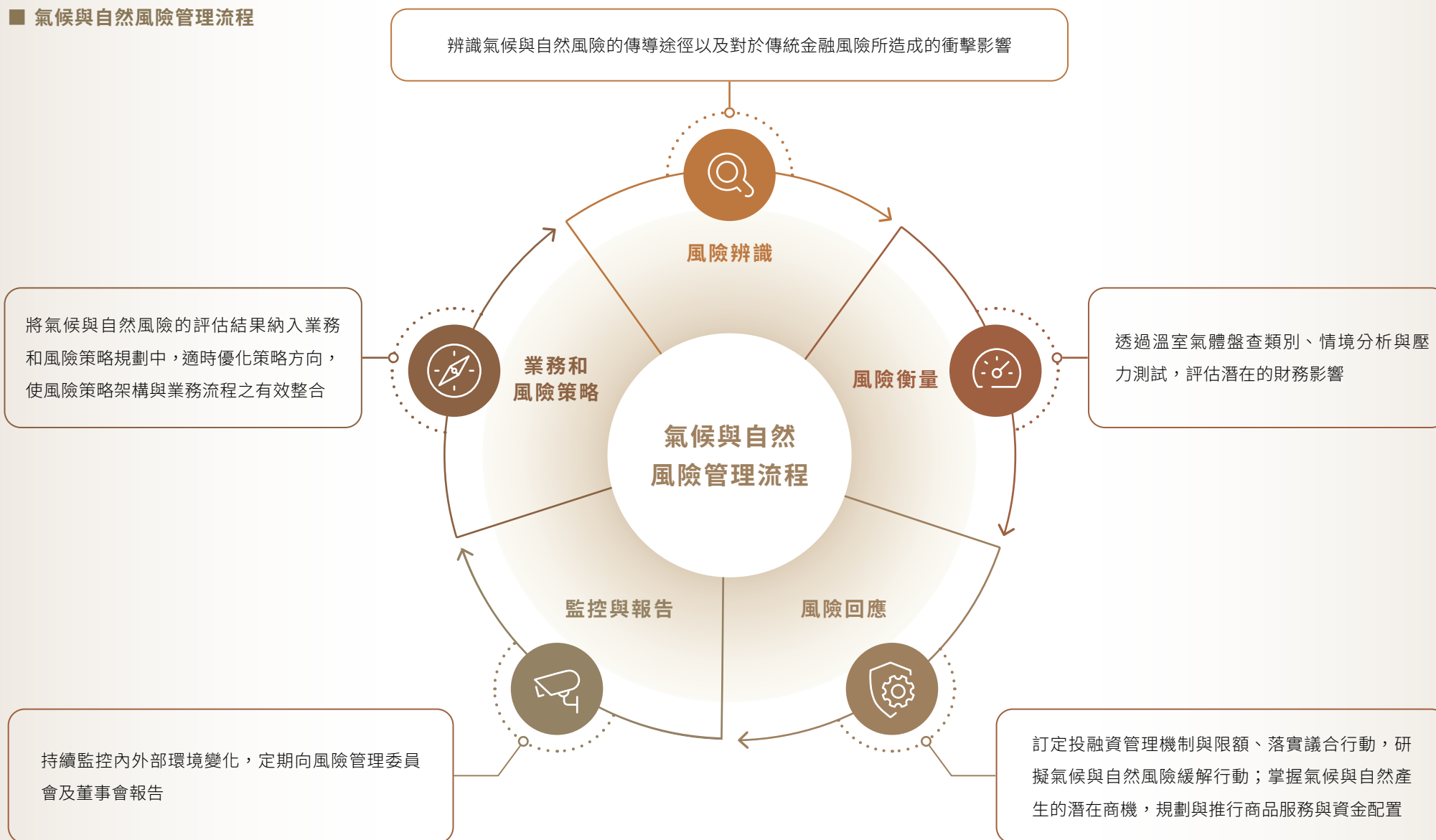
公司治理風險

氣候風險胃納及限額 / 指標

內部控制三道防線機



■ 氣候與自然風險管理流程



目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

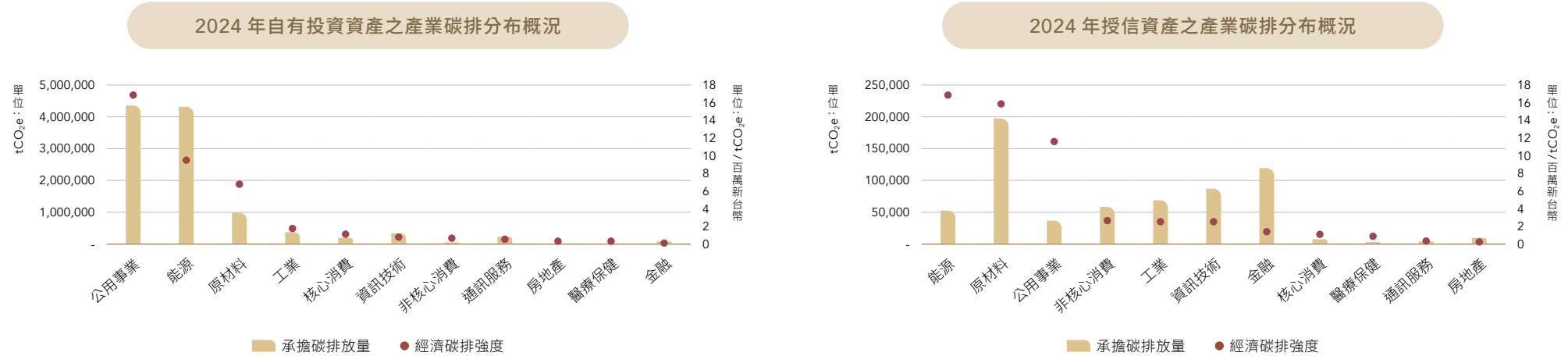
06 未來展望

07 附錄

5.2 風險集中度辨識

■ 投融資組合產業別排放分布

國泰金控投資資產與授信資產中，碳排強度最高的前三大產業皆為公用事業、能源與原材料。三大產業在投資資產中所承擔的碳排放量占比合計約 87%，在授信資產中所承擔的碳排放量占比合計約 44%。更多詳情，請參閱 ► [國泰金控《2024 年永續報告書》](#)。



註 1：承擔碳排放量為投融資對象之範疇一與範疇二碳排

註 2：自有投資資產涵蓋人壽、銀行、產險、證券之投資部位；授信資產涵蓋人壽、銀行之授信部位

註 3：自有投資資產為上市櫃股權及公司債，授信資產為商業貸款，其範圍不包含短期及中小企業貸款

註 4：碳排資料涵蓋率為 100%，無碳排數據者，國泰集團參考 PCAF 所建議的方法學進行推估，推估方法係包含以建築物類別之樓地板單位面積用電量 (EUI) 推估之碳排放量、以營運數據推估之碳排放量，或以 MSCI 資料庫及 Bloomberg 提供之碳排放數據依照行業別進行分類，所推估計算的產業碳排放係數，或以最接近年度財務資料或帳列財務資料推估之分配因子

■ 保險商品組合之險種排放分布

國泰產險 2022 年首次融入歐盟《永續經濟活動分類規則》概念，引用風控長論壇 (CRO Forum) 方法學《Carbon footprinting methodology for underwriting portfolios》，2022 年成為產險界首家完成 2021 年車險與能源產業(電廠)的碳強度計算。2023 年起國泰產險參考碳會計金融合作夥伴關係 (PCAF) 方法學，同時擴大盤查範圍進行車險與商業險碳強度計算，並在 2024 年成為產險業第一家完成確信之公司。更多數據細節，詳見 ► [國泰產險《2024 年永續報告書》](#)。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

■ 辨識營運據點與房貸的實體風險區域分布

國泰辨識營運據點與房貸在氣候變遷下的淹水風險，根據「國家災害防救科技中心(NCDR)」所提供之淹水風險辨識，展示至世紀末推估風險圖，將淹水危害-脆弱程度區分為五等級，危害-脆弱度為5的地區為淹水風險最高等級的區域，與營運據點以及房貸擔保品座落地點作對照，檢視金控、人壽、銀行、產險、證券、投信至2024年底營運據點與房貸擔保品遭遇水災實體風險情況，落入第五級淹水風險之營運據點占全數據點約5.6%；落入第五級淹水風險之房貸擔保品占比約5.8%。國泰定期檢視自有不動產之安全性與潛在衝擊，訂定營運持續管理機制，進行實體風險的調適計畫，以增強適應氣候變遷之韌性，同時國泰亦有訂定房貸業務管理機制，包含定期檢視資產池高風險區域集中度、評估擔保品品質，以有效控制風險。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄



5.3 風險衡量及管理總覽

國泰金控在風險管理方面的策略，主要涵蓋投融資風險、保險風險與營運風險三大類別，並透過風險衡量及管理作為來應對不同的風險情境，同時對應具體的管理章節。風險管理機制確保國泰金控能有效應對氣候變遷與市場變動，透過風險評估、政策制定與管理機制，降低金融業務的潛在衝擊，並促進永續金融發展。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

風險類型	風險衡量及管理作為		對應章節
 投融資風險	投融資情境分析	評估政策法規變遷及天災對投融資的影響	► 5.4.1 投融資情境分析
	敏感性產業管理機制	透過敏感性產業識別與風險評估，強化風險控管	► 5.4.2 敏感性產業管理機制
	產業排除與限制政策	針對特定產業訂定投融資限制，以降低風險	► 5.4.3 產業排除與限制政策
	責任投資暨放貸流程	導入責任投資原則，確保資金運用符合永續標準	► 5.4.4 責任投資暨放貸政策
	自然指標衡量	聚焦水資源與森林指標，識別投資部位潛在的自然相關風險	► 5.4.5 自然指標衡量
 保險風險	保險情境分析	評估氣候變遷對颱風洪水保險與其他風險的影響	► 5.5.1 保險情境分析
	保險價值鏈風險管理流程	結合個別風險評估與商品設計因應，優化承保決策	► 5.5.2 保險價值鏈風險管理流程
	產業排除與限制政策	限制特定產業的保險承保，以降低潛在損失	► 5.5.3 產業排除與限制政策
 營運風險	不動產情境分析	分析氣候變遷、極端氣候及天災對資產的影響	► 5.6.1 不動產情境分析
	營運持續管理機制	建立應變計畫，確保營運穩定性與風險應對能力	► 5.6.2 營運持續管理機制

■ 情境分析總覽表

為深入理解氣候變遷所帶來的財務影響，國泰金控針對主要核心業務及價值鏈進行了多種情境下的財務量化分析研究，旨在進一步驗證策略的韌性並制定相應的因應措施。目前，國泰金控所使用的國際通用氣候情境，涵蓋「聯合國政府間氣候變遷專門委員會 (IPCC)」、「國際能源署 (IEA)」及「中央銀行與監理機關綠色金融系統網絡 (NGFS)」的資料，並將各國的「國家自主貢獻」(NDCs) 納入評估範圍，全面掌握氣候風險對金融體系的潛在影響。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

	政策法規趨嚴 及天災影響投融资部位	氣候變遷對颱風洪水 保險理賠影響	氣候變遷下淹水及坡災對自用/ 投資用不動產影響	
業務屬性	金融資產	商品服務	自身營運	投資用不動產
價值鏈	下游 / 客戶	下游 / 客戶	營運據點	下游 / 租戶
風險類型	實體 - 立即性、長期性 轉型 - 政策與法規	實體 - 立即性、長期性	實體 - 立即性、長期性	
分析時間點 ^{註 1}	短期 (一年)、2030、2050 年	近未來、世紀中、世紀末	2030、2050、2080 年	
範圍	全球	台灣	台灣	
頻率	每年	每年	每年	
氣候情境	NGFS、IPCC	IPCC AR5 RCP 2.6、4.5、6.0、8.5	IPCC AR6 SSP1-2.6、2-4.5、3-7.0、5-8.5	
可能之財務衝擊	不同時間點下之氣候情境分析結果，投資部位之預期損失占淨值比約 0.6%~1.7%；授信部位之預期損失占淨值比約 1.4%~1.9 %	平均模擬損失將增加至基準年 (2024 年) 之 1.3 倍	淹水在 SSP 5-8.5 情境下，對自用不動產造成之損失最大，其中自用不動產營運損失金額佔稅前淨利比例 0.08%	淹水及坡災在 SSP 5-8.5 情境下，對投資用不動產造成之損失最大，投資用不動產資產價值損失金額佔市值比例 0.37%
對應章節	► 5.4.1 投融资情境分析	► 5.5.1 保險情境分析	► 5.6.1 不動產情境分析	

註 1: 「近未來」為西元 2035 年前、「世紀中」為西元 2046 年至 2065 年、「世紀末」為西元 2081 年至 2100 年
註 2: 情境分析資料與模型之限制：數據缺口、假設的不確定性、時間跨度挑戰、模型侷限性

5.4 投融資風險管理

為深入瞭解氣候相關風險對投融資部位的影響，國泰金控參考國際金融監理機關之研究文獻及國際組織對金融體系暴險的相關規範，進行綜合性情境分析。此分析旨在前瞻性地識別氣候風險可能的傳導途徑及其所引發的財務衝擊，並結合投融資風險評估，全面掌握氣候變遷對資產價值的潛在影響。分析結果將作為國泰金控擬定風險因應對策、制定相關風險管理措施及調整投融資策略的重要依據，以強化面對不確定環境時的風險控管能力。

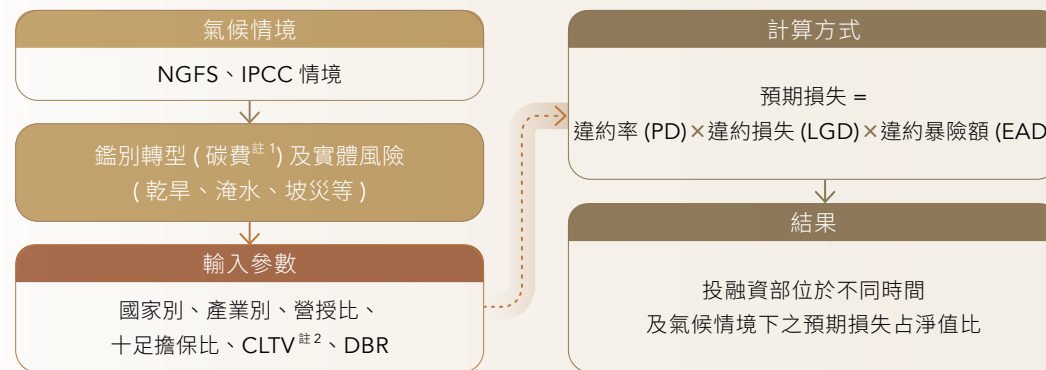
5.4.1 投融資情境分析

■ 政策法規趨嚴及天災影響投融資部位

● 背景

國泰金控依據「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫」辦理氣候變遷情境分析，使用 NGFS 及 IPCC 提供之情境下，考量轉型及實體風險，將國內外投融資部位依照產業及地區進行風險分級，評估在「有序轉型」、「無序轉型」等情境下，於短期（一年）、2030 年及 2050 年之預期損失狀況，以適時調整資產策略規劃。

● 分析流程

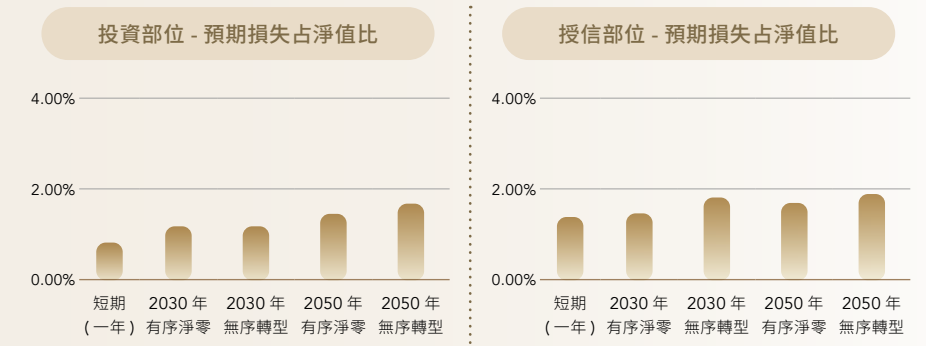


註 1：對應 NGFS 情境直接取得對應情境 / 時期下之碳定價價格水準

註 2：CLTV(Current Loan-To Value): 當期房貸授信金額對擔保品價值比、DBR(Debt Burden Ratio): 消金無擔保債務對月收入比

● 分析結果

各氣候情境分析於不同時間下，投資部位之預期損失占淨值比約 0.6%~1.7%；授信部位之預期損失占淨值比約 1.4%~1.9%。



● 風險因應對策

金控及各子公司已制定相關政策，且定期檢視與調整標準，以及積極進行企業議合，強化並確保集團投融資部位對於氣候風險具韌性，詳見 ▶ 5.4.3 產業排除與限制政策。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

5.4.2 敏感性產業管理機制

國泰金控參考國際權威機構發布之 ESG 相關報告，綜合氣候變遷、自然資本與人權等永續議題，以及內部專家意見，識別高風險之敏感性產業，並納入內部風險管理流程中，以強化產業別風險控管機制。此外，國泰金控亦針對企業因轉型進程滯後而可能引發之信用風險上升情況，對信用評等較低之投融資暴險，制定差異化的管理措施，提升整體風險韌性。



■ 敏感性產業依賴與衝擊評估

易受氣候轉型風險影響之產業

國泰金控參考《永續會計準則委員會 (SASB) 指引》及《國際財務報導準則第 S2 號 (IFRS S2)》等國際標準文獻，將石油與天然氣業、化學原料相關產業、建築材料業 (含水泥)、礦業、化石燃料發電及煤炭相關產業，以及航空業等六大產業，界定為易受氣候轉型風險影響的敏感性產業。國泰金控並以此作為基礎，進一步研擬氣候轉型風險評估框架。2024 年易受氣候轉型風險影響之敏感性產業集中度合計為 **確信** 7.07%。

易受自然實體及轉型風險影響之產業

國泰金控依據「綠色金融體系網絡 (NGFS) 自然相關風險指引」及「世界自然基金會 (WWF) 所主導之 ENCORE(Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 評估結果」，執行自然依賴與衝擊評估，並進一步將敏感性產業區分為易受自然實體風險及自然轉型風險影響之產業類別，作為自然相關風險識別與管理的依據。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

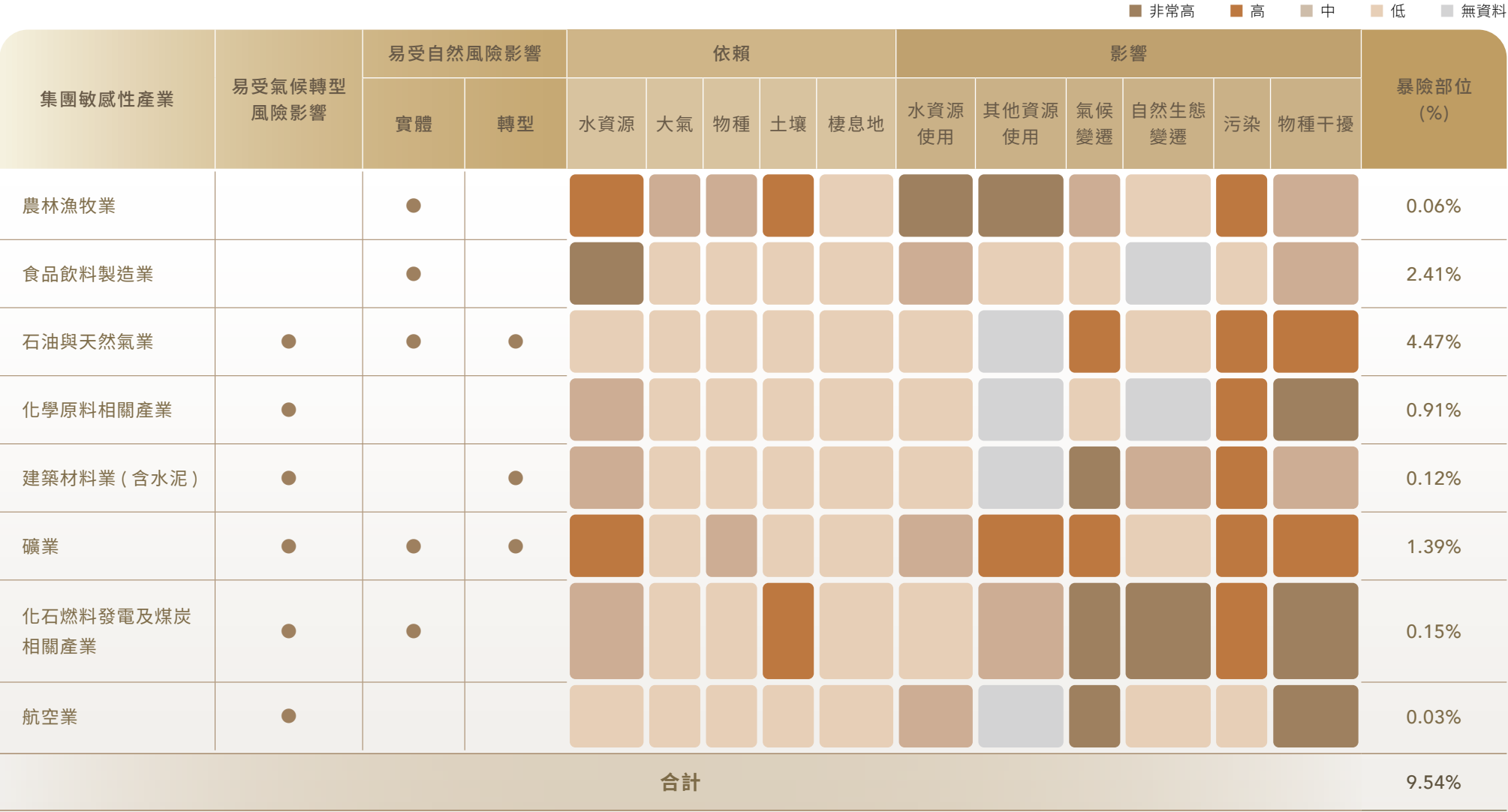
04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

環境風險熱圖



註 1：投資資產涵蓋人壽、銀行、證券、產險、創投、投信；授信資產涵蓋人壽、銀行

註 2：暴險占比為截至 2024 年 12 月底國內外股票及債券、未上市櫃股票、短票等非約當現金有價證券部位，以及企金授信額度之相關產業暴險金額占總暴險金額比重

註 3：ENCORE 提供各產業別在各自然資本資產和驅動因子的依賴與衝擊程度

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

■ 策略韌性評估

氣候策略韌性係指國泰為因應氣候變遷所擬定的氣候策略與行動，在面對不同氣候情境所帶來的潛在衝擊時，是否具備足夠的抵禦或復原能力。而具有韌性的氣候策略，能協助國泰有效減緩與調適氣候變遷所造成的財務及營運影響。

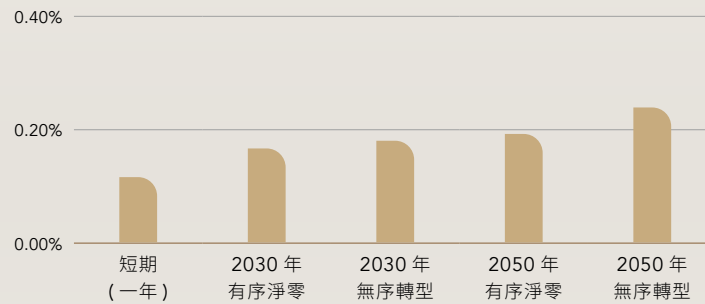
● 驗證方式

國泰參考「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫」及「金融業氣候實體風險資訊整合平台」資料辦理敏感性產業投融资與不動產暴險之氣候風險量化分析，以驗證當前暴險之氣候韌性，透過此風險管理機制確保資產組合在不同氣候情境之下的財務衝擊可控性及可接受程度。

● 驗證結果

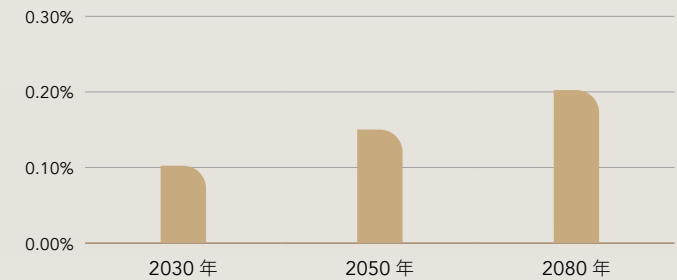
國泰已針對敏感性產業訂定敏感性產業管理機制，另於選擇營運據點及投資不動產標的前，將參考氣候相關風險因子評估對資產之安全性及潛在衝擊並針對 100% 關鍵業務 (business continuity priorities) 訂定營運持續管理機制，而國泰的投融资暴險於 NGFS 及 IPCC 之短期、2030 無序轉型、2030 有序轉型、2050 無序轉型、2050 有序轉型，不動產暴險於 IPCC 之 AR6 的氣候情境下，預期損失占淨值比影響皆有限，顯示國泰之敏感性產業資產組合及當前策略具備氣候韌性。

敏感性產業投融资部位 -
預期損失占淨值比



註：部位日期為 2024 年 12 月

不動產
預期損失占淨值比



註：部位日期為 2024 年 12 月、選擇情境為 AR6 SSP5-8.5



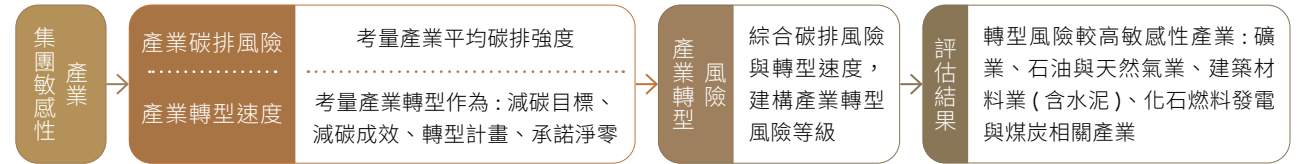
■ 氣候轉型風險評估框架

● 背景

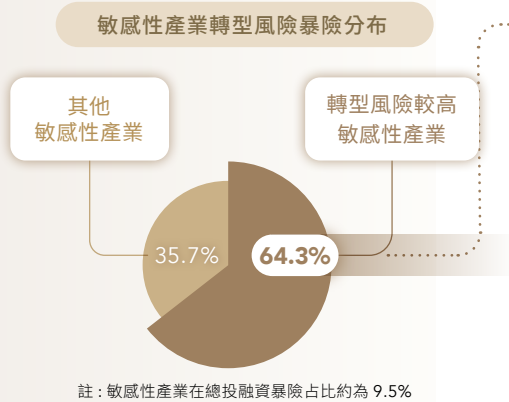
在全球邁向淨零排放的趨勢下，高碳排放產業的轉型已成為刻不容緩的課題。國泰金控積極評估投融資對象的氣候轉型風險，並預先部署相關管理作為，以降低因資產價值減損、違約風險增加或監管趨嚴所可能帶來的財務與聲譽衝擊。

● 評估方法與流程

國泰金控以敏感性產業為評估主體，參考國際評估方法及外部資料庫，在評估產業碳排風險的基礎上，進一步納入企業的轉型進程進行整體判斷。針對轉型風險較高的產業，進行更細緻的投融資部位轉型速度分析，以全面掌握氣候轉型風險概況。

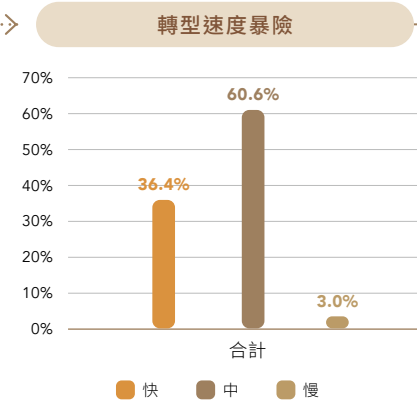


● 評估結果



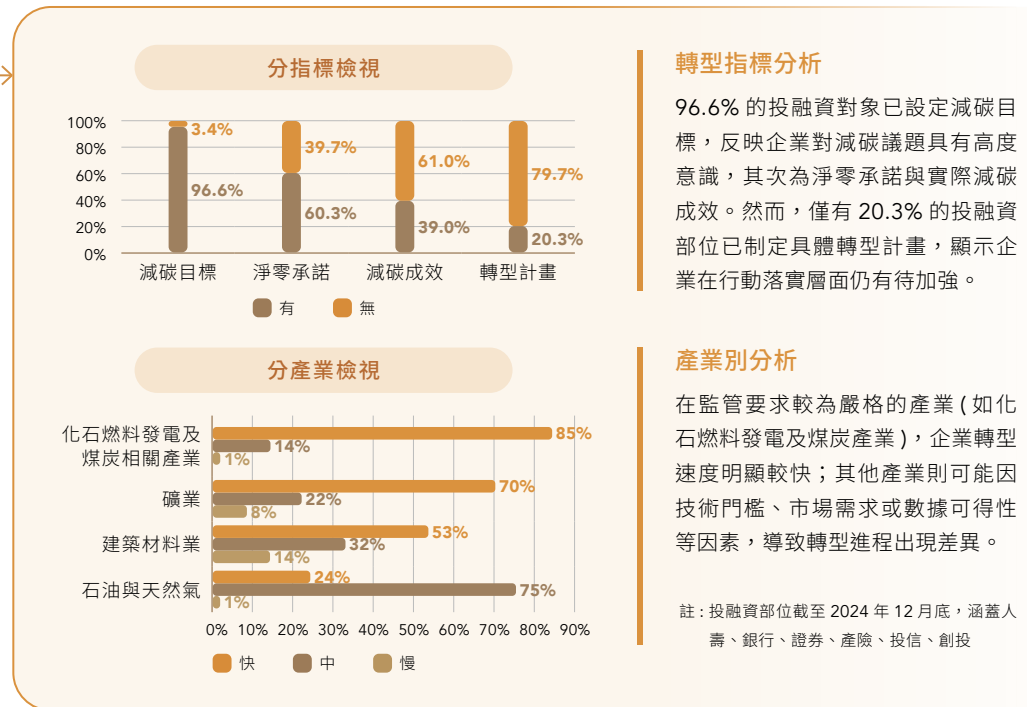
■ 敏感性產業轉型風險分析

礦業、石油與天然氣業、建築材料業（含水泥）以及化石燃料發電與煤炭相關產業，為轉型風險相對較高的敏感性產業。這四大產業合計占敏感性產業投融資暴露的 64.3%。



■ 轉型速度分析

在上述四個高風險產業中，投融資部位中轉型速度屬「快速」或「中等」者占比達 97.0%，「滯後」者占比僅 3.0%，顯示大多數企業已啟動轉型行動。



■ 轉型指標分析

96.6% 的投融資對象已設定減碳目標，反映企業對減碳議題具有高度意識，其次為淨零承諾與實際減碳成效。然而，僅有 20.3% 的投融資部位已制定具體轉型計畫，顯示企業在行動落實層面仍有待加強。

■ 產業別分析

在監管要求較為嚴格的產業（如化石燃料發電及煤炭產業），企業轉型速度明顯較快；其他產業則可能因技術門檻、市場需求或數據可得性等因素，導致轉型進程出現差異。

註：投融資部位截至 2024 年 12 月底，涵蓋人壽、銀行、證券、產險、投信、創投

● 管理作為

對敏感性產業實施限額控管，並定期監測投融資暴露狀況。

配合資料庫更新，持續調整與強化轉型風險評估指標，確保能即時反映企業最新的轉型進展。

持續關注轉型風險較高之敏感性產業的發展動向與潛在風險，以強化氣候風險管理與投融資決策品質。

5.4.3 產業排除與限制政策

	2025	2026	2027	2030	
投資資產 (註 1~3)	▶ 煤炭價值鏈：不得新增營收逾 20% 且未積極轉型之企業 ▶ 非常規石油及天然氣：不得新增營收逾 30% 且未積極轉型之企業	▶ 煤炭價值鏈：不得新增營收逾 20% 且未積極轉型之企業 ▶ 非常規石油及天然氣：不得新增營收逾 30% 且未積極轉型之企業	▶ 煤炭價值鏈：不得新增營收逾 20% 且未積極轉型之企業 ▶ 非常規石油及天然氣：不得新增營收逾 30% 且未積極轉型之企業	▶ 煤炭價值鏈： ● 屬 OECD 國家：不得新增營收逾 5% 且未積極轉型之企業 ● 非 OECD 國家：不得新增營收逾 20% 且未積極轉型之企業	▶ 非常規石油及天然氣： ● 屬 OECD 國家：不得新增營收逾 20% 且未積極轉型之企業 ● 非 OECD 國家：不得新增營收逾 30% 且未積極轉型之企業
授信資產 (註 4~5)			▶ 煤炭價值鏈：第一季底煤炭價值鏈相關授信餘額歸零		

註 1：投資資產涵蓋上市櫃股票及債券，包含主動投資策略、被動投資策略及委外投資

註 2：投資資產之煤炭價值鏈指煤礦業、燃煤發電業、煤炭鐵路運輸及煤炭輔助服務

註 3：投資資產之非常規石油及天然氣指油砂及頁岩油

註 4：國泰世華銀行於 2019 年停止新承作燃煤發電融資，既有案件到期亦不續約，於 2021 年 4 月起即不再新增煤炭全產業鏈授信部位

註 5：授信資產之煤炭價值鏈指煤相關開採、製品及批發零售及煤炭鐵路運輸等

5.4.4 責任投資暨放貸政策

國泰金控依循責任投資原則 (PRI)、赤道原則 (EPs) 等國際框架，制定《國泰金融控股股份有限公司暨子公司責任投資暨放貸政策》，其涵蓋範疇以上市櫃公司股票及債券投資為原則，放貸以企業金融授信為原則，將 ESG 因子納入投資及放貸決策流程中，整合氣候變遷、水資源壓力、生物多樣性等相關議題。此外，為降低因爭議性標的帶來的潛在風險，國泰金控亦制定《國泰金融控股股份有限公司暨子公司不可投資與放貸政策》，依據「關注領域標準」篩選出風險較高之「投資與放貸排除名單」，將其列為投資與放貸業務之排除標的。相關內容請參閱 ▶ 國泰金控《2024 年永續報告書》。

■ 責任投資暨放貸框架



註：若投資 / 授信標的列於不可投 / 放貸清單，則依循淺灰色箭頭；若投資 / 授信標的未列於不可投清單，則依循深灰色箭頭

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

5.4.5 自然指標衡量

國泰金控以 ENCORE 工具所提供之自然資本依賴與衝擊程度分析結果為基礎，並參考 TNFD 發布之《金融機構額外指導指引》(Sector Guidance: Additional Guidance for Financial Institutions) 及國際標竿案例，於 2025 年首次針對「水資源」與「森林」兩項自然資源進行風險指標衡量與分析，前瞻性的辨識出投資部位之潛在自然風險，並作為未來強化內部管理機制與決策流程的參考依據。考量資料可取得性與揭露透明度，本年度優先聚焦於上市櫃股票及公司債 / 金融債之投資部位。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄



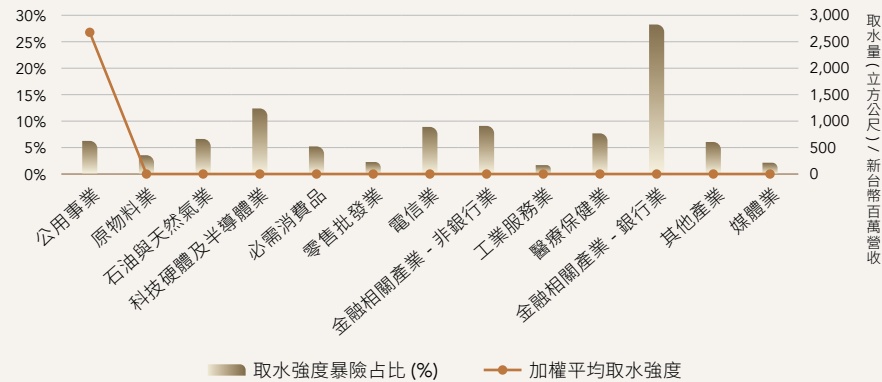
水資源指標

本次分析投資部位之「取水強度」、「耗水強度」、「水管理政策」三項水資源指標。其中，取水強度與耗水強度反映企業營運過程中對水資源的需求程度與實際消耗狀況，有助於評估企業對水資源的依賴程度及對環境的衝擊影響；水管理政策可觀察企業是否已建立相關的管理機制。

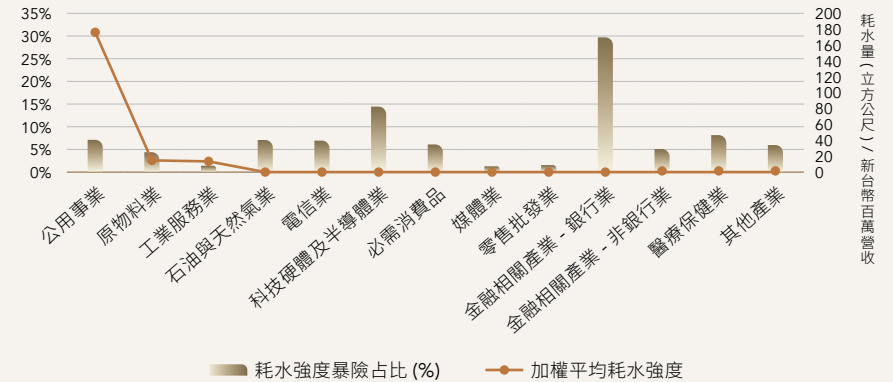
■ 取水強度與耗水強度

帳上暴險之公用事業取水強度與耗水強度皆顯著高於其他產業，惟仍優於業界平均。考量公用事業不僅對環境衝擊影響較大，且對水資源依賴高，故再進一步參酌 MSCI 的水壓力暴險分數評估該產業之水壓力風險，該評分是 MSCI 綜合考量企業的用水強度與營運區域的水資源壓力，分數愈高代表企業面臨的水壓力風險愈高。經檢視帳上公用事業中有逾八成屬中低度風險，將關注其是否已具備水資源管理政策，以作為後續風險因應與投資決策的參考依據。

各產業取水強度與暴險占比



各產業耗水強度與暴險占比



註 1: 投資部位涵蓋人壽、銀行、證券、產險、創投、投信，截至 2024 年 12 月之國內外上市櫃股票及公司債 / 金融債

註 2: 取 (耗) 水強度: 參考國際資料庫及 ESG 數位平台資訊進行統計，取水強度與耗水強度之資料覆蓋率分別為 79% 與 63%

註 3: 暴險占比: 有取 (耗) 水強度資訊之投資部位占比

■ 水管理政策

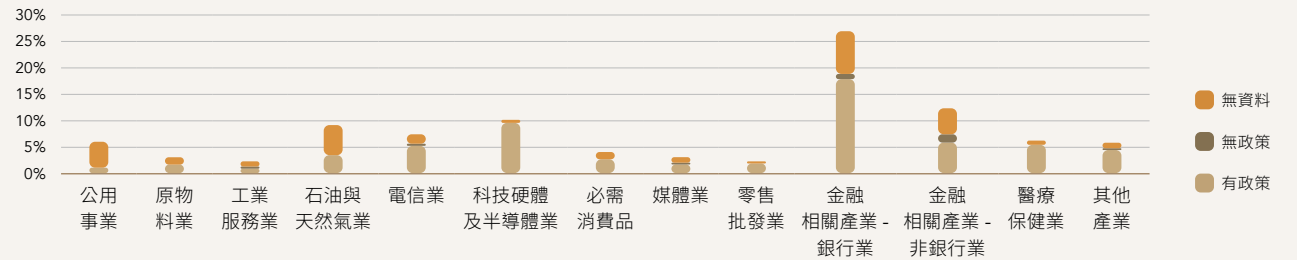
帳上暴險約 62% 企業已具備水管理政策，其中以金融業、科技硬體及半導體業占比較高；另公用事業雖取水與耗水強度皆高，惟具備水管理政策的比例僅 19%，將持續關注該產業之政策訂定情形，以降低潛在的營運與環境風險。

水管理政策之總暴險占比



註：投資部位涵蓋人壽、銀行、證券、產險、創投、投信，截至 2024 年 12 月之國內外上市櫃股票及公司債 / 金融債，資料覆蓋率約 67%

各產業具水管理政策之暴險占比



■ 森林指標

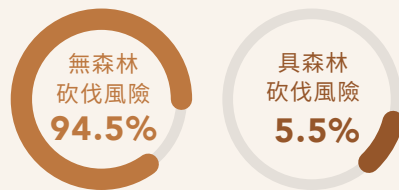


本次分析運用國際資料庫，初步辨識投資部位中各產業可能直接或間接導致森林砍伐的潛在風險，評估原則包括以下三項標準：(1) 是否生產或使用導致森林砍伐的商品 (2) 是否處於森林砍伐前緣的高風險產業 (3) 是否涉及森林砍伐相關爭議，若企業符合上述任一標準，即視為可能具有森林砍伐風險。

■ 森林砍伐風險

分析結果顯示，在本次涵蓋的投資部位中，約有 5.5% 存在森林砍伐相關風險，多數集中於零售批發業與必需消費品產業，反映其在原料採購或供應鏈管理過程中，對森林資源的依賴與衝擊較大，潛藏直接或間接的自然資本風險。

森林砍伐風險之總暴險占比



註 1: 投資部位涵蓋人壽、銀行、證券、產險、創投、投信，截至 2024 年 12 月之國內外上市櫃股票及公司債 / 金融債，資料覆蓋率約 88%

註 2:(1) 直接森林砍伐風險：生產有助於森林砍伐商品 (如棕櫚油、大豆、牛肉和木材等)，且 / 或被歸類在高風險區域營運，和 / 或曾涉足森林砍伐相關爭議的公司 (2) 間接森林砍伐風險：依賴 / 使用至少有一種有助於森林砍伐商品的公司

前五大森林砍伐風險產業之暴險占比



5.5 保險風險管理

隨著氣候監管制度日益嚴格，企業面臨轉型壓力，對保險業的承保內容與商品設計帶來挑戰，市場競爭與轉型需求亦將持續升高。此外，極端氣候事件頻繁發生，可能導致承保標的直接受損，進一步加劇財產保險的風險與理賠壓力。國泰金控透過風險辨識與情境分析，評估颱風、洪水等極端氣候對財產保險的影響，精準掌握潛在財務風險。同時，國泰金控積極布局應對策略，包括優化承保與理賠機制、強化氣候風險管理，確保業務穩健經營，並提供更完善的客戶風險保障。

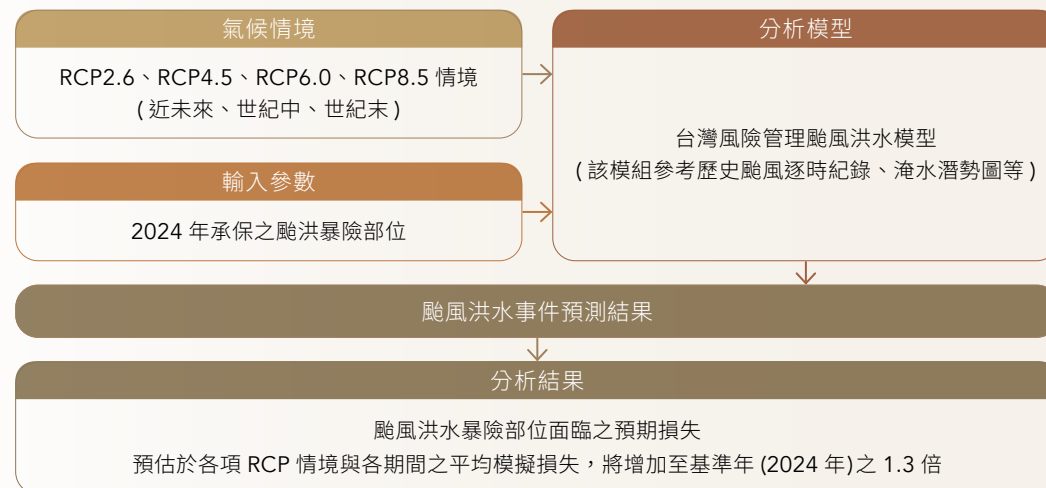
5.5.1 保險情境分析

■ 氣候變遷對颱風洪水保險理賠影響

● 背景

因氣候變遷加劇導致所承保標的遭遇更嚴重的損害，將使國泰產險的理賠支出增加。國泰採用 IPCC AR5 所提出的 RCP2.6、RCP4.5、RCP6.0，以及最嚴峻的 RCP8.5 情境，結合天災模型颱風模組，分析承保的颱風暴險部位在近未來(-2035)、世紀中(2046-2065)、世紀末(2081-2100)不同時期可能的颱風損失程度，進而能適時調整公司的清償能力與風險配置。

● 分析流程

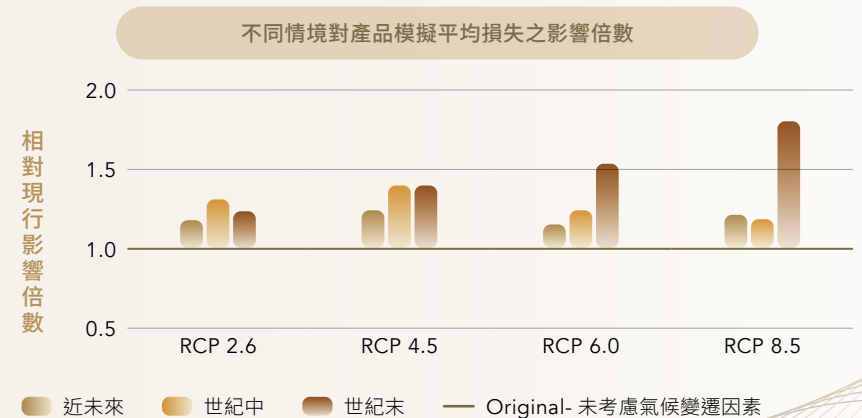


● 分析結果

平均模擬損失將增加至基準年(2024 年)之 1.3 倍。依壓力測試評估結果，氣候變遷影響尚屬可控範圍內。

● 風險因應對策

國泰產險定期檢視氣候變遷各情境對於颱風洪水災害損失之預期變化，作為未來承接相關風險及再保險安排之長期規劃參考；同時藉由壓力測試納入氣候變遷因子，檢視其情境下發生之颱風洪水巨災對於本公司清償能力之影響，以確保風險於可承擔之範圍。



目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

5.5.2 保險價值鏈風險管理流程

國泰產險定期檢視 ESG 暨氣候相關風險對特定產業或被保險標的之潛在影響，將商品設計納入風險因子考量，針對價值鏈中潛在風險制定管理措施，並與產官學各界專家合作，提升因應氣候變遷韌性。未來將針對生物多樣性、森林 / 水資源、循環經濟等相關風險及機會進行辨識。

- 國泰產險定期召開商品小組各核保部門的氣候變遷會議，鼓勵發展低碳永續且考量公正轉型的商品，如：農作物保險、再生能源相關保險(太陽能及風力發電等)，以及公共自行車保險，鼓勵大眾朝向綠色轉型
- 使用碳會計金融合作夥伴關係 (PCAF) 方法論進行碳強度盤查，完成車險、商業險之碳強度計算

- 定期追蹤商品損失率狀況，適時調整費率及核保政策

- 以模型評估全台各區受到之天災影響，並透過再保險合約適度分散風險
- 針對巨型災害提存準備金，為天災可能造成的損害做事先預防及準備
- 未來參與他人合約 / 承作海外再保險 (OIU) 業務之政策，將氣候變遷影響納入核保政策



- 推動損害防阻顧問建議，增強企業客戶風險意識，並協助企業客戶評估風險加以改善，如太陽能、淹水模擬分析
- 透過電子化的 APP 與數位平台，推送產品相關資訊，減少保單行銷過程中的能資源使用

- 制定核保規則，針對可能會受到天災影響的保險商品，提供核保人員作為承接與否的依據
- 針對敏感性產業，如：伐木業及煤礦產業，於核保流程中訂有風險辨識與評估機制
- 針對環境風險較高的保戶採取提高核決層級，以適當把關客戶氣候變遷風險
- 透過氣候風險模型提供核保或損害防阻建議

5.5.3 產業排除與限制政策

	2024	2025	2030	2040
保險承保 (註 1~5)	國泰產險訂定煤炭、非常規石油及天然氣產業的管理方針	▶ 煤炭開採、煤炭發電及煤炭基礎設施：針對營收逾 30% 客戶，不再為相關新計畫提供保險保障 ▶ 油砂開採、頁岩油氣開採、以非常規油氣進行液化天然氣煉製^{註 5}：針對營收逾 50% 客戶，不再為相關新計畫提供保險保障 ▶ 北極油氣開採、深海油氣開採：不再承保相關計畫	▶ 煤炭開採、煤炭發電及煤炭基礎設施：針對營收逾 5% 客戶，不再為相關新計畫提供保險保障 ▶ 油砂開採、頁岩油氣開採、非常規油氣煉製液化天然氣：針對營收逾 30% 客戶，不再為相關新計畫提供保險保障	▶ 油砂開採、頁岩油氣開採、非常規油氣煉製液化天然氣：針對營收逾 5% 客戶，不再為相關新計畫提供保險保障

註 1：相關客戶以該業務占客戶年度營收超過 5% 作為最終鑑別門檻，依據時程採階段性退出

註 2：新計畫包含既有業務擴張，針對既有業務亦不再為煤炭、非常規石油及天然氣客戶相關計畫之擴張提供保險保障

註 3：若企業已公開承諾 2050 淨零轉型且減碳行動經第三方查證，或該計畫為推動再生能源、低碳轉型者，則不在上述限制當中

註 4：本管理方針亦適用於再保險及合約再保險之分進業務

註 5：係指以非常規油氣為原料煉製液化天然氣之生產活動，此處非常規油氣係指透過以下來源獲得之石油及天然氣：油砂開採、頁岩油氣開採、北極油氣開採、深海油氣開採

5.6 營運風險管理

氣候相關實體風險指的是極端氣候事件對企業財務與營運帶來的衝擊。隨著氣候變遷加劇，颱風、洪水等極端天候事件日益頻繁且嚴重，對企業的穩定經營構成挑戰。國泰金控透過情境分析評估潛在財務影響，並建立營運管理機制，以提升對氣候實體風險的應變能力。此外，國泰金控透過強化供應鏈韌性、制定緊急應變計畫並優化基礎設施，以降低極端氣候事件導致的業務中斷風險，確保營運穩定與持續發展。

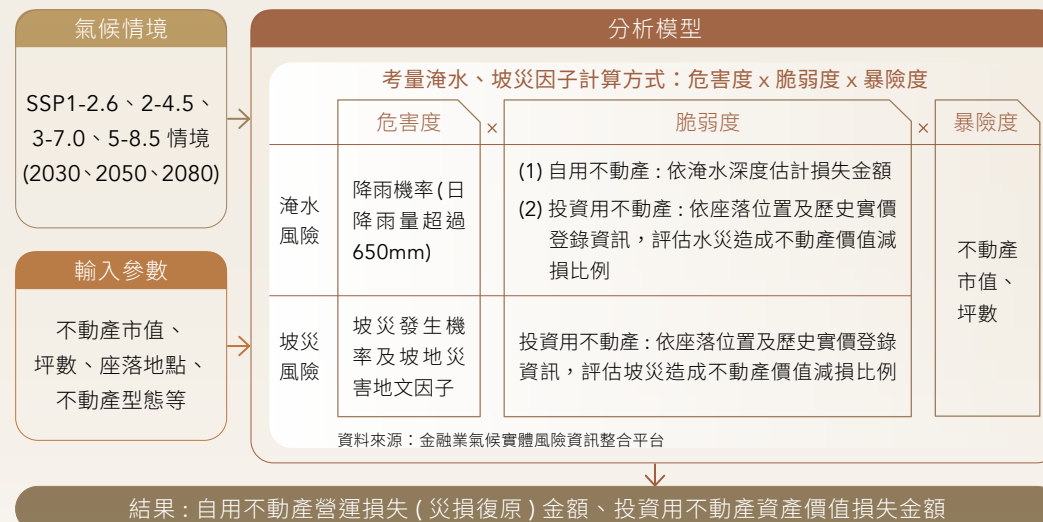
5.6.1 不動產情境分析

■ 氣候變遷下淹水及坡災對自用 / 投資用不動產影響

● 背景

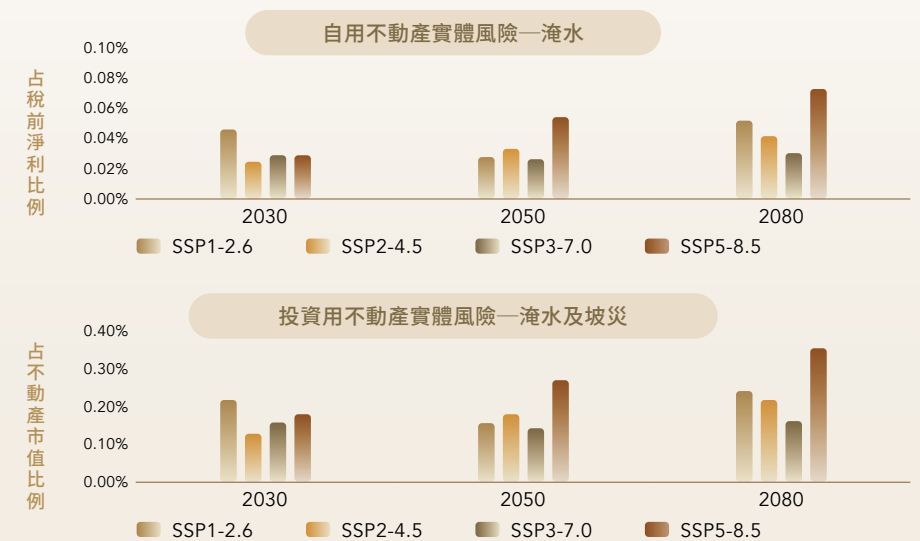
為了解氣候變遷對於不動產帶來之衝擊，國泰人壽採用 IPCC AR6 所提出的 SSP1-2.6、2-4.5、3-7.0、5-8.5 進行氣候情境分析，並應用「金融業氣候實體風險資訊整合平台」提供之危害度與脆弱度參數，估算不動產面臨淹水、坡災可能損失金額。考量參數可取得性，範圍以台灣不動產為主，分為自用與投資用，自用不動產僅評估淹水災害，投資用不動產則同時評估淹水及坡災，前者以災損復原角度量化估算損失金額，後者則估算兩種災害導致房屋價值下跌之損失。

● 分析流程



● 分析結果

淹水及坡災在 SSP 5-8.5 情境下，對不動產造成之損失最大，其中自用不動產毀損預期損失金額占稅前淨利比例 0.08%、投資用不動產價值預期損失金額占市值比例 0.37%。



● 風險因應對策

選擇營運據點 / 投資標的前，參考氣候相關風險因子，如淹水、土石流及地震對資產之安全性及潛在衝擊，並定期檢視、加強安全檢修。自 2020 年起，國泰金控與主要子公司已對於 100% 關鍵業務 (business continuity priorities) 訂定營運持續管理機制，進行實體風險的調適計畫，包括天災情境、備援與復原計畫 BCP、定期演練，如自用不動產面臨災害事件，將迅速通報與處理，並視情形成立緊急應變組或啟動業務復原程序，以增強適應氣候變遷之韌性。另外，針對資產價值較高的不動產投保保險以移轉該風險，降低損失。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

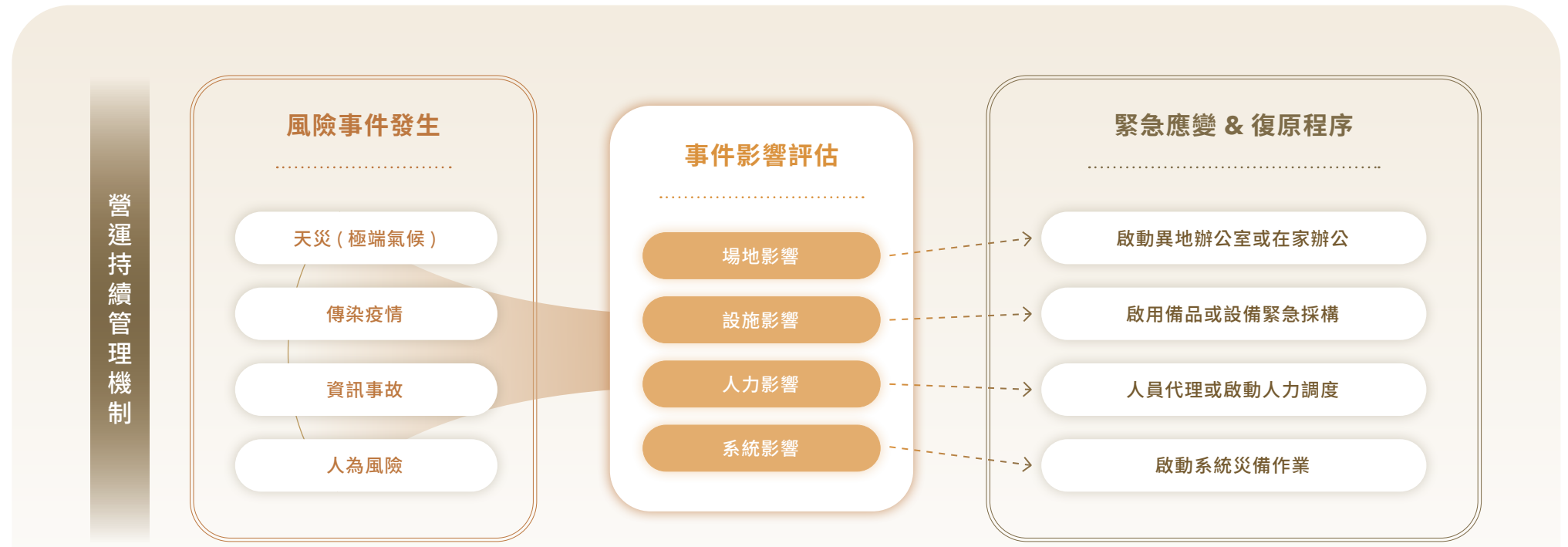
5.6.2 營運持續管理機制

建立完善的營運持續管理機制

- 國泰金控訂定《國泰金融控股股份有限公司營運持續管理準則》及《國泰金融控股股份有限公司營運持續管理策略》，規範營運持續管理制度，建置通報機制，有效傳達訊息。當遭遇天災等緊急危難事件，將依各事件判斷等級與通報層級，啟動相關緊急應變處理程序及業務復原作業
- 每年定期舉辦各情境之複合式實地演練，以確保發生突發性天災及不可抗力因素時，重要關鍵業務不中斷及確保相關備援與復原計畫之有效性

導入「ISO 22301 營運持續管理系統」國際管理標準

- 國泰金控暨子公司，包含人壽、銀行、產險、證券及投信，皆於 2022 年底通過英國標準協會 (BSI) 之國際驗證，確保營運持續管理機制之有效性，強化組織營運韌性



目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

5.7 氣候暨自然金融創新

面對氣候變遷的高度不確定性與資料複雜性，傳統管理方法往往受限於效率低下與數據精準度不足的挑戰。因此，透過數位工具，如雲端計算、大數據與人工智慧等技術，並與氣象署等產官學研單位跨界合作，將有助於推動集團氣候風險管理工具的發展。未來，隨著氣候數據應用的深化，集團將持續擴大氣候與自然資料的創新應用，強化預測與風險評估能力，提升決策效率，並優化營運韌性，以更全面應對氣候變遷帶來的挑戰，進而形塑未來的氣候韌性管理新典範。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄



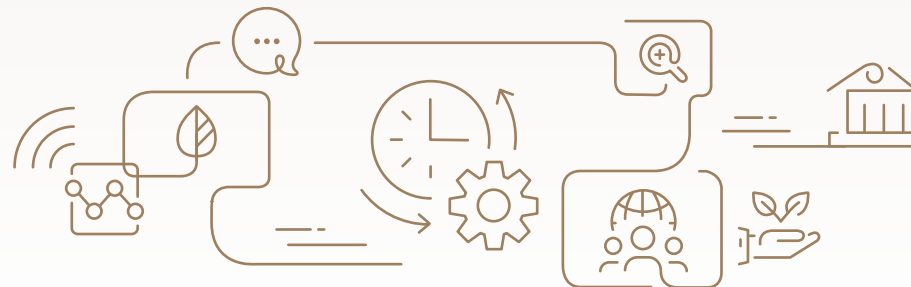
CASE STUDY

氣候數據應用於金融業：提升保險理賠服務品質

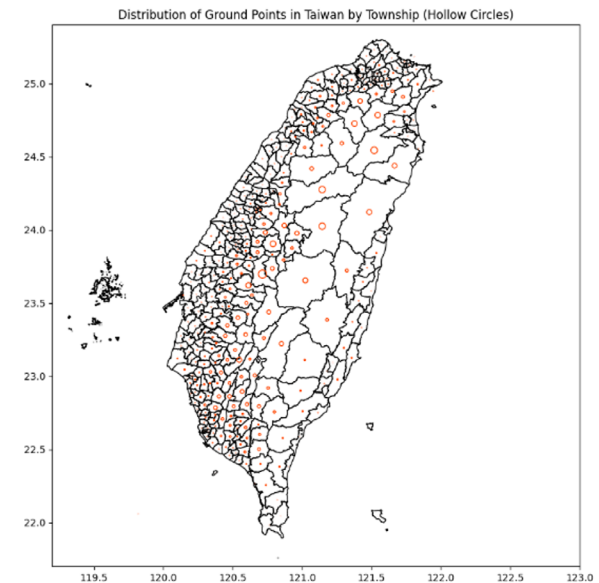
國泰金控攜手交通部氣象署，運用氣象數據優化保險理賠服務。以國泰產險合作專案為例，自 2024 年起率先導入將氣象數據與理賠標準結合，透過自動化系統比對承保客戶位址與相關氣象參數，迅速篩選符合理賠標準的案件。此技術不僅能即時主動通知並關懷受影響客戶，還可透過自動化審查機制加速理賠流程，提升作業效率，優化客戶體驗，進一步強化保險服務的精準度與便利性。

■ 管理應用

- 結合承保資產及氣象資料，分析並主動通知關懷符合理賠標準之客戶
- 自動比對審查申請件是否符合訂定之氣象參數理賠標準以提升業務效率



住宅火險 - 落雷閃電



住宅火險中的雷擊理賠，指因雷電擊中被保標的，致建築物或動產設備損毀所發生之實際損失，由保險人依保單約定限額負賠償責任。

各鄉鎮市區累積雷擊分布
泡泡圖 (2019-2023)

CHAPTER.

06

未來展望

- ▶ 6.1 淨零與公正轉型
- ▶ 6.2 自然正向成長

永續金融是實現淨零排放、公正轉型與自然正向成長的關鍵動能。金融業透過評估投融资對象的氣候與自然風險，推動產業加速邁向永續轉型，提升經濟韌性，並引領企業適應全球永續趨勢。國泰金控以保險、銀行、資產管理三大核心業務為支點，接軌國際永續金融框架，將氣候變遷、生物多樣性及自然資本管理納入營運決策，發揮金融影響力，促進資金流向永續發展領域。同時，國泰致力於掌握氣候、公正與自然轉型相關之風險與機會，推動綠色投融资、創新保險機制及責任投資暨放貸政策，期許實現企業獲利、社會共榮、環境永續的三贏局面，形塑更具韌性的未來。

6.1 淨零與公正轉型

為實現 2050 年淨零排放目標，單靠現有技術與政策顯然無法達成，迫切需要加大能源結構的轉型、投資創新產業，並擴大政策與生活轉型的範疇。儘管台灣並非聯合國會員，但隨著全球各國推出碳邊境稅、綠色供應鏈等政策，作為出口導向的台灣，必須儘快採取應變措施。在淨零轉型過程中，產業勢必面臨諸多挑戰與困難，這需要金融業與產業間的有效溝通與協調，並通過公私合作的方式共同探討解決方案。

國泰金控將自己定位為價值鏈中的賦能者，積極扮演永續金融先行者角色，並前瞻性地掌握轉型金融 (Transition Finance) 與調適金融 (Adaptation Finance) 的發展趨勢。國泰金控整合旗下子公司資源，致力於提供協助企業減緩氣候變遷的金融解決方案，強化其轉型競爭力，並逐步擴大調適資金的規模，提升企業應對自然災害風險的韌性。

同時，國泰金控深刻理解公正轉型 (Just Transition) 的關鍵價值，呼籲在轉型過程中應納入對弱勢群體與人權保護的考量。針對勞工權益與原住民保護時，國泰金控嚴格遵循赤道原則，確保所參與的專案不對當地社區、尤其是弱勢群體或原住民族群造成負面影響。國泰金控期許未來能引領社會朝向更公正、有序、平等的方式推進轉型，實現兼顧環境永續與社會共融的綠色經濟藍圖。這不僅是對環境危機的積極回應，更是對勞工權益、原住民族權利與社會公平的承諾，確保每一位成員都能在轉型進程中共享綠色轉型的成果。



CASE STUDY

推動氣候韌性與社會公平：國泰產險的農作物保險實踐

國泰產險早在多年以前即關注氣候變遷對農業生產造成的風險，特別是對弱勢農民族群的衝擊，率先推出農作物保險商品，2016 年發行首張芒果農作物保險 (政府災助連結型)，以及 2019 年發行番石榴農作物保險 (颱風風速及降雨量參數型) 等，協助農民因應天災可能帶來的損失，提供必要的經濟保障。隨著對公正轉型的理解日益深化，農作物保險本身正是一項兼顧氣候風險管理與社會弱勢照顧的實踐案例。國泰產險透過與政府攜手合作，持續強化農業風險管理韌性，展現保險業在公正轉型進程中的積極角色。



國泰產險舉辦農民座談會

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

6.2 自然正向成長

根據世界自然基金會 (WWF) 發布的《2024 年地球生命力報告》(Living Planet Report 2024)，1970 年至 2020 年間，全球野生動物種群數量平均減少了 73%，突顯生物多樣性喪失的嚴峻程度。報告進一步分析指出，淡水物種的種群數量下降幅度最大，達到 85%；而在地理分布上，南半球地區，尤其是拉丁美洲和加勒比地區，則面臨高達 95% 的物種減少。這些驚人的數據主要源於人類活動，包括棲息地破壞、資源過度開採、氣候變遷、外來物種入侵和環境污染等因素所致。若不及時採取行動，地球將可能跨越自然界限，引發生態系統崩潰，進一步威脅人類生存與經濟穩定。在當代環境危機中，除了氣候變遷外，生物多樣性喪失亦日益成為自然生態面臨的重大風險，對全球經濟體系構成深遠影響，特別是對於高度依賴自然資源的敏感性產業。面對這些挑戰，國際間正積極協作，推動減緩氣候變遷與保護生物多樣性的行動。

國泰金控深刻體認自然資本對永續發展的重要性，因應全球趨勢與產業風險，積極展開自然議題之相關研究，包括針對水資源管理、森林政策等面向進行探索，並特別聚焦敏感性產業，深入評估其對自然資源的依賴程度與潛在衝擊。未來，國泰金控將持續推進自然相關風險與機會的辨識，探索如何將自然與生物多樣性有效整合進風險評估與永續策略之中，並逐步研擬具體的承諾目標與轉型計畫，結合供應鏈及合作夥伴，共同發掘具可行性的保育與調適解方。國泰金控期許能在生物多樣性保育與氣候韌性領域中掌握永續發展的先機，推動業務模式轉型與長期價值成長，實現人與自然和諧共生的永續未來。



CASE STUDY

攜手中華鯨豚協會 推動「海誓山盟 你我開始」生態保育計畫

國泰投信於 2024 年第四季正式啟動「海誓山盟 - 你我開始」專案，攜手中華鯨豚協會合作，共同透過認養協會的海龜收容池，救助安排在協會養傷的擱淺海龜，除了支援經費，後續更計畫號召更多利害關係人參與援助保育、野放，搭配志工訓練活動，長期為生態永續注入新血，計畫會分成多部曲，第一步將從內部發起獲救海龜的命名活動，並規劃於全員永續大會中邀請中華鯨豚協會秘書長進行講座，傳遞海龜救援知識，激發同仁對計畫的關心與認同，進而舉辦志工活動等，凝結內外力量。



觀看
「海誓山盟 -
你我開始」
專案影片



目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

07

CHAPTER

附錄

- ▶ 7.1 確信標的結果彙總表
- ▶ 7.2 TCFD 指引索引表
- ▶ 7.3 IFRS S2 指引索引表
- ▶ 7.4 TPT(轉型計畫) 指引索引表
- ▶ 7.5 TNFD 指引索引表
- ▶ 7.6 外部獨立保證聲明

本附錄提供國泰金控在氣候相關財務揭露 (TCFD)、國際財務報導準則永續準則第 2 號 (IFRS S2)、轉型計畫工作小組 (TPT) 及自然相關財務揭露 (TNFD) 等國際框架下的索引對照表，以提升資訊透明度，並確保氣候與自然相關風險的揭露符合國際標準。此外，今年國泰金控特別委任會計師對「易受氣候轉型風險影響之敏感性產業集中度」進行確信，並已取得會計師有限確信報告，以確保數據的可靠性與公信力。透過這些揭露與外部確信機制，國泰金控持續精進氣候與自然風險管理，並強化投資人及利害關係人的信心。

7.1 確信標的結果彙總表

本報告書聚焦於氣候轉型風險相關指標，並委任會計師進行確信，以確保數據的準確性與公信力。有關其他永續發展相關數據，包括綠色投融資、綠色商品與服務、金融資產及營運排放盤查等，詳見 ► 國泰金控《2024 年永續報告書》。

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

編號	確信標的資訊	適用基準	頁碼
1	2024 年易受氣候轉型風險影響之敏感性產業集中度合計為 7.07%	國泰金控參考《國泰金融控股股份有限公司產業風險管理辦法》(簡稱「產業風險管理辦法」)，計算揭露 2024 年國泰金控易受氣候轉型風險影響之敏感性產業^{註1}集中度。 國泰金控易受氣候轉型風險影響之敏感性產業集中度：係指國泰金控暨子公司^{註2}易受氣候轉型風險影響之敏感性產業投資及授信餘額^{註3}合計數占總投資及授信餘額合計數之比率。 註 1：易受氣候轉型風險影響之敏感性產業係依據產業風險管理辦法所定義： 參考 SASB Climate Risk Technical Bulletin (Aug. 2019) 及國際財務報導準則第 S2 號「氣候相關揭露」B 部分 - 碳相關資產，將石油與天然氣業、化學原料相關產業、建築材料業 (含水泥)、礦業、化石燃料發電及煤炭相關產業、航空業；上述產業係依據彭博行業分類標準 (Bloomberg Industry Classification Standard, BICS) 及主計處代碼分類。 註 2：國泰金控子公司係指國泰人壽及其子公司 Cathaylife Singapore Pte. Ltd.、國泰世華銀行暨海外分行、國泰產險、國泰綜合證券、國泰投信及國泰創投。 註 3：投資與授信業務係依據產業風險管理辦法所定義： 投資業務 國泰金控暨子公司對 2024 年 12 月 31 日之投資業務，包含國內外上市櫃股權及公司債投資、主權債、未上市櫃股權及短期票據等非約當現金有價證券部位，依帳列金額計算，另排除資產證券化商品、基金、創投、權益法、轉投資事業部位、策略性交易部位、附買回債券及配合政府政策之長期股權投資。 授信業務 國泰世華銀行及國泰人壽對 2024 年 12 月 31 日之企業金融放款及保證與主權貸款等授信業務，依授信餘額計算。	P.38

7.2 TCFD 指引索引表

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

面向	TCFD 建議揭露項目	對應章節	頁碼
治理	a. 董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	▶ 4.1 治理架構與職責 ▶ 4.2 企業文化與能力培訓	P.27 P.29
	b. 管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會方面的角色		
策略	a. 組織已鑑別出之短、中、長期的氣候相關風險與機會	▶ 1.2 機會與風險	P.8
	b. 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	▶ 1.1 願景 ▶ 1.2 機會與風險 ▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 2.1 實施方法與面向 ▶ 3.1 議合方法與策略 ▶ 3.2 國際組織及倡議活動	P.7 P.8 P.10 P.16 P.20 P.24
	c. 組織在策略上的韌性，並考量不同氣候相關情境（包括 2 °C 或更嚴苛的情境）	▶ 5.3 風險衡量及管理總覽 ▶ 5.4 投融資風險管理 ▶ 5.5 保險風險管理 ▶ 5.6 營運風險管理	P.35 P.37 P.45 P.47

面向	TCFD 建議揭露項目	對應章節	頁碼
風險管理	a. 組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	▶ 1.2 機會與風險 ▶ 5.2 風險集中度辨識 ▶ 5.3 風險衡量及管理總覽	P.8 P.33 P.35
	b. 組織在氣候相關風險的管理流程	▶ 5.1 風險管理架構與政策	P.31
	c. 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	▶ 5.4 投融資風險管理 ▶ 5.5 保險風險管理 ▶ 5.6 營運風險管理	P.37 P.45 P.47
指標與目標	a. 組織依循策略與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	▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 1.4 指標與目標	P.10 P.13
	b. 範疇一、範疇二和範疇三溫室氣體排放和相關風險	▶ 1.2 機會與風險 ▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 1.4 指標與目標 ▶ 5.2 風險集中度辨識	P.8 P.10 P.13 P.33
	c. 組織在管理氣候相關風險與機會所使用之目標，以及落實該目標的表現	▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 1.4 指標與目標	P.10 P.13

7.3 IFRS S2 指引索引表

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

面向	S2 建議揭露項目	對應章節	頁碼
目的	條文 1 ~ 條文 2	整本適用	-
範圍	條文 3 ~ 條文 4		
治理	條文 5 ~ 條文 7	▶ 4.1 治理架構與職責 ▶ 4.2 企業文化與能力培訓	P.27 P.29
策略	條文 8 ~ 條文 9	▶ 1.1 願景 ▶ 1.2 機會與風險 ▶ 1.3 轉型計畫	P.7 P.8 P.10
	條文 10 ~ 條文 12	▶ 1.2 機會與風險 ▶ 5.2 風險集中度辨識	P.8 P.33
	條文 13	▶ 1.2 機會與風險 ▶ 5.2 風險集中度辨識	P.8 P.33
	條文 14	▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 2.1 實施方法與面向 ▶ 3.1 議合方法與策略 ▶ 3.2 國際組織及倡議活動	P.10 P.16 P.20 P.24
	條文 15 ~ 條文 21	▶ 1.2 機會與風險 ▶ 2.1 實施方法與面向 ▶ 5.4 投融資風險管理 ▶ 5.5 保險風險管理 ▶ 5.6 營運風險管理	P.8 P.16 P.37 P.45 P.47
	條文 22 ~ 條文 23	▶ 5.4 投融資風險管理 ▶ 5.5 保險風險管理 ▶ 5.6 營運風險管理	P.37 P.45 P.47

面向	S2 建議揭露項目	對應章節	頁碼
風險管理	條文 24 ~ 條文 26	▶ 5.1 風險管理架構與政策 ▶ 5.2 風險集中度辨識 ▶ 5.3 風險衡量及管理總覽 ▶ 5.4 投融資風險管理 ▶ 5.5 保險風險管理 ▶ 5.6 營運風險管理	P.31 P.33 P.35 P.37 P.45 P.47
指標與目標	條文 27 ~ 條文 28	▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 1.4 指標與目標 ▶ 2.1 實施方法與面向	P.10 P.13 P.16
	條文 29 ~ 條文 32	▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 1.4 指標與目標	P.10 P.13
	條文 33 ~ 條文 37	▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 1.4 指標與目標 ▶ 2.1 實施方法與面向	P.10 P.13 P.16

註：詳細條文內容，請參考 ISSB IFRS S2 Climate-related Disclosures (June 2023)、中華民國會計研究發展基金會「永續揭露準則草案第 S2 號『氣候相關揭露』」

7.4 TPT(轉型計畫) 指引索引表

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

指導原則	揭露元素	揭露子元素	對應章節	頁碼
目標	① 基礎	1.1 策略目標	▶ 1.1 願景 ▶ 1.2 機會與風險 ▶ 1.3 轉型計畫	P.7
		1.2 商業模式與價值鏈		P.8
		1.3 關鍵假設與外在因素		P.10
行動	② 實施策略	2.1 業務運營	▶ 2.1 實施方法與面向	P.16
		2.2 產品與服務		
		2.3 政策和條件		
		2.4 財務計畫		
	③ 議合策略	3.1 議合價值鏈	▶ 3.1 議合方法與策略 ▶ 3.2 國際組織及倡議活動	P.20 P.24
		3.2 議合產業		
		3.3 議合政府 / 公部門 / 社區團體		
責任	④ 指標與目標	4.1 治理 / 議合 / 業務 / 營運指標及目標	▶ 1.4 指標與目標	P.13
		4.2 財務指標及目標		
		4.3 溫室氣體指標及目標		
		4.4 碳權		
	⑤ 治理	5.1 董事會監督與報告	▶ 4.1 治理架構與職責 ▶ 4.2 企業文化與能力培訓	P.27 P.29
		5.2 管理角色 / 責任 / 問責		
		5.3 文化		
		5.4 激勵和報酬		
		5.5 技術 / 能力 / 培訓		

7.5 TNFD 指引索引表

面向	TNFD 建議揭露項目	對應章節	頁碼
治理	a. 董事會對自然相關依賴性、衝擊、風險與機會的監督情況	▶ 3.1 議合方法與策略 ▶ 4.1 治理架構與職責 ▶ 6.1 淨零與公正轉型	P.20
	b. 管理階層在評估和管理自然相關依賴性、衝擊、風險與機會方面的角色		P.27
	c. 組織的人權政策與議合活動，且董事會與管理階層對於尊重原住民、當地社區、或受影響之利害關係人，評估與回應自然相關依賴性、衝擊、風險與機會的監督情況		P.51
策略	a. 組織已鑑別出之短、中、長期的自然相關依賴性與衝擊以及風險與機會	▶ 1.2 機會與風險	P.8
	b. 自然相關依賴性、衝擊、風險與機會，對組織的商業模式、價值鏈、策略和財務規劃，以及轉型計畫或分析的影響	▶ 6.2 自然正向成長	P.52
	c. 考慮不同的情況，描述組織針對自然相關依賴、影響、風險與機會的策略韌性	▶ 5.3 風險衡量及管理總覽	P.35
	d. 描述組織直接營運、價值鏈上游或下游（若可能）中，滿足優先地理條件之資產及 / 或活動的地點	▶ 5.2 風險集中度辨識	P.33
風險與影響管理	a.(i) 組織在直接營運的自然相關依賴性與衝擊以及風險與機會的鑑別和評估流程	▶ 1.2 機會與風險 ▶ 5.2 風險集中度辨識 ▶ 5.4 投融资風險管理	P.8
	a.(ii) 組織鑑別和評估於價值鏈上游與下游之自然相關依賴性與衝擊以及風險與機會的鑑別和評估流程		P.33
	b. 組織在自然相關依賴性與衝擊以及風險與機會的管理流程	▶ 5.3 風險衡量及管理總覽 ▶ 5.4 投融资風險管理	P.35 P.37
	c. 組織在自然相關依賴性、衝擊、風險與機會的鑑別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度	▶ 5.1 風險管理架構與政策	P.31
指標與目標	a. 揭露組織以符合其策略和風險管理流程的方式，用於評估和管理自然相關風險和機會的指標	▶ 1.4 指標與目標 ▶ 5.4 投融资風險管理	P.13
	b. 揭露組織用於評估和管理自然相關依賴性與衝擊的指標		P.37
	c. 描述組織用於管理自然相關依賴性與衝擊以及風險和機會的目標，以及針對目標的績效	▶ 1.3 轉型計畫 ▶ 1.4 指標與目標	P.10 P.13

註：索引表係參考「Recommendations of the Taskforce on Nature-related Financial Disclosures」

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄

7.6 外部獨立保證聲明

會計師有限確信報告

目錄

關於報告書

董事長的話

里程碑與亮點

國際視野觀點

01 願景與策略目標

02 實施策略

03 議合策略

04 公司治理

05 風險管理

06 未來展望

07 附錄



會計師有限確信報告

資會綜字第 24011597 號

國泰金融控股股份有限公司 公鑒：

本會計師受國泰金融控股股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）之委任，對 貴公司選定 2024 年度氣候暨自然報告書所報導之關鍵績效指標（以下簡稱「所選定之關鍵績效指標」）執行確信程序。本會計師業已確信竣事，並依據結果出具有限確信報告。

標的資訊與適用基準

本確信案件之標的資訊係 貴公司上開所選定之關鍵績效指標，有關所選定之關鍵績效指標及其適用基準詳列於 貴公司 2024 年度氣候暨自然報告書之「確信項目彙總表」。前述所選定之關鍵績效指標之報導範圍業於 2024 年氣候暨自然報告書之「關於報告書」段落述明。

管理階層之責任

貴公司管理階層之責任係依照適用基準編製氣候暨自然報告書所選定之關鍵績效指標，且設計、付諸實行及維持與所選定之關鍵績效指標編製有關之內部控制，以確保所選定之關鍵績效指標未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

先天限制

本案諸多確信項目涉及非財務資訊，相較於財務資訊之確信受有更多先天性之限制。對於資料之相關性、重大性及正確性等之質性解釋，則更取決於個別之假設與判斷。

會計師之獨立性及品質管理

本會計師及本事務所已遵循會計師職業道德規範有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密及專業行為。

本事務所適用品質管理準則 1 號「會計師事務所之品質管理」，該品質管理準則規定會計師事務所設計、付諸實行及執行品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及所適用法令有關之政策或程序。

會計師之責任

本會計師之責任係依照確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」規劃及執行有限確信案件，基於所執行之程序及所獲取之證據，對第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標是否未存有重大不實表達取得有限確信，並作成有限確信之結論。

依確信準則 3000 號之規定，本有限確信案件工作包括評估 貴公司採用適用基準編製氣候暨自然報告書所選定之關鍵績效指標之妥適性、評估所選定之關鍵績效指標導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險、依情況對所評估風險作出必要之因應，以及評估所選定

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: +886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw



之關鍵績效指標之整體表達。有關風險評估程序（包括對內部控制之瞭解）及因應所評估風險之程序，有限確信案件之範圍明顯小於合理確信案件。

本會計師對第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標所執行之程序係基於專業判斷，該等程序包括查詢、對流程之觀察、文件之檢查與量化方法是否適當之評估，以及與相關紀錄之核對或調節。

基於本案件情況，本會計師於執行上述程序時：

- 已對參與編製所選定之關鍵績效指標之相關人員進行訪談，以瞭解編製前述資訊之流程，以及攸關之內部控制，以辨認重大不實表達之領域。
- 基於對上述事項之瞭解及所辨認之領域，已對所選定之關鍵績效指標，並選取樣本進行包括查詢、觀察、檢查及重新執行等測試，以取得有限確信之證據。

相較於合理確信案件，有限確信案件所執行程序之性質及時間不同，其範圍亦較小，故於有限確信案件所取得之確信程度亦明顯低於合理確信案件中取得者。因此，本會計師不對 貴公司所選定之關鍵績效指標在所有重大方面，是否依照適用基準編製，表示合理確信之意見。

此報告不對 2024 年度氣候暨自然報告書整體及其相關內部控制設計或執行之有效性提供任何確信，另外，2024 年度氣候暨自然報告書中屬 2023 年 12 月 31 日及更早期間之資訊未經本會計師確信。

有限確信之結論

依據所執行之程序與所獲取之證據，本會計師並未發現第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標在所有重大方面有未依照適用基準編製之情事。

其它事項

貴公司網站之維護係 貴公司管理階層之責任，對於確信報告於 貴公司網站公告後任何所選定之關鍵績效指標或適用基準之變更，本會計師將不負就該等資訊重新執行確信工作之責任。

資誠聯合會計師事務所

會計師 趙永潔



2 0 2 5 年 8 月 1 日



國泰金控
Cathay Financial Holdings