

目錄

董事長的話

關於國泰金控

永續獎項肯定

永續績效與突破

01 國泰永續策略與治理

02 氣候

03 健康

04 培力

05 永續金融影響力

06 永續治理

07 附錄

■ 企業議合

國泰金控訂定《國泰金融控股股份有限公司議合政策》與《國泰金融控股股份有限公司議合辦法》，而「氣候變遷」、「ESG」為國泰議合兩大主軸，議合議題包含但不限於：

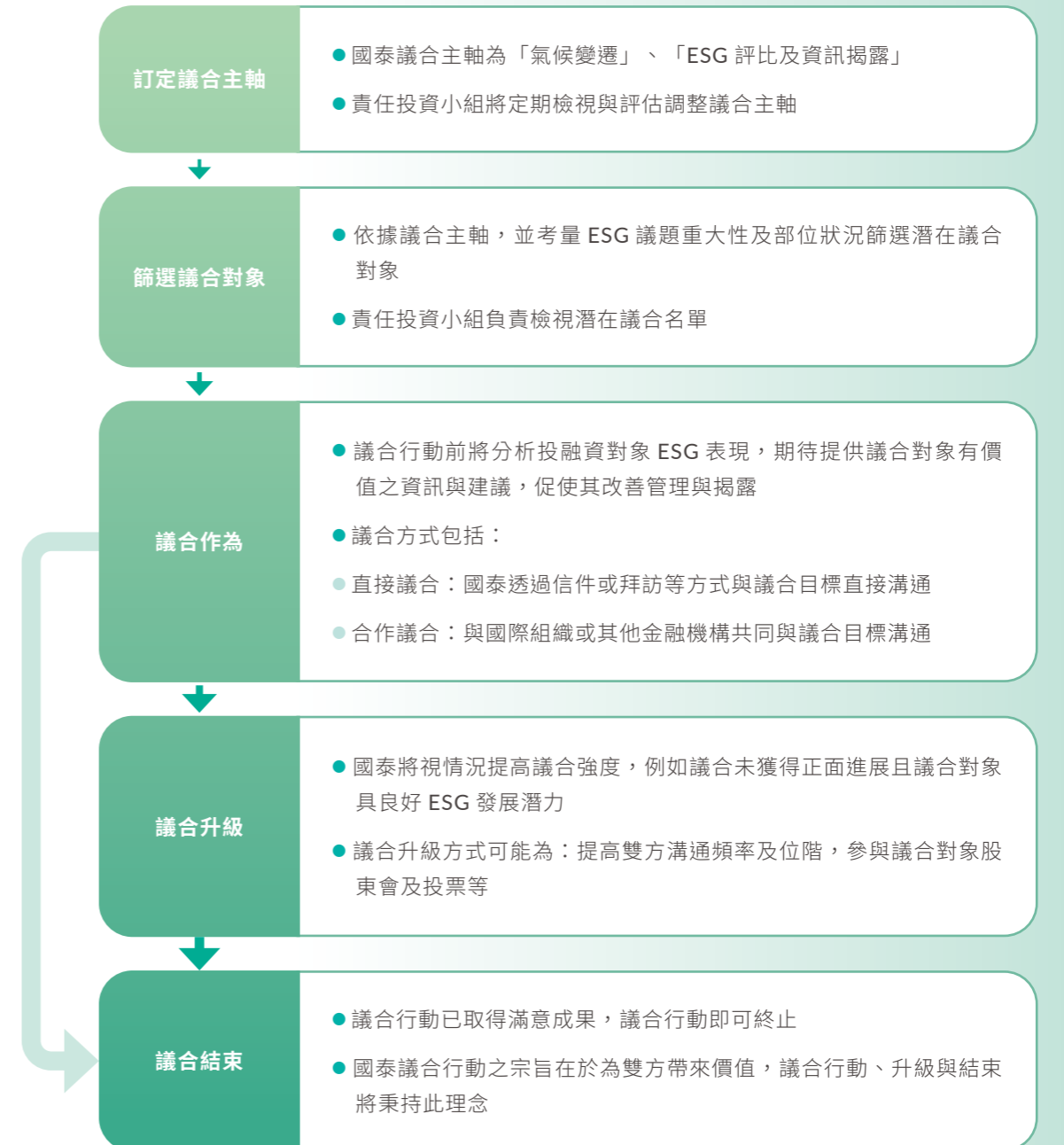
- 氣候變遷：碳排放、氣候變遷脆弱性等
- 自然資本：水資源壓力、生物多樣性與土地利用等
- 社會面向：勞工管理、產品安全與品質、化學品安全等
- 治理面向：董事會、會計等
- ESG 整體：ESG 議題相關管理機制與揭露、ESG 評等表現等

國泰個別檢視涉及上述議題的被投資公司，評估投資部位比重及相關議題的重大性，以決定是否納入議合對象，國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰證券、國泰投信均與其被投資公司進行議合。

國泰議合概要		
議合主軸	氣候變遷	ESG 評比及資訊揭露
2022 情形	議合 20 家公司	議合企業 48 家次
目的	影響目標公司低碳轉型，採取具體氣候變遷因應作為	影響目標公司改善 ESG 議題相關管理與資訊揭露
目標	2030 年底前，議合國內投融資組合碳排放量 55% 之關鍵公司	每年企業議合達 45 家次，敦促企業改善 ESG 議題相關管理機制與資訊揭露
SDGs	13	6、7、12

註：國泰依照 PRI 等國際組織所定義的議合方式，以電話、e-mail、會議、股東會發言等方式與公司深入溝通多項 ESG 議題，透過深度議合影響投融資對象精進 ESG 行動。單純索取 ESG 數據、寄送 ESG 問卷、出席股東會或法說會而未進一步互動等方式，未計入上述議合家次

國泰金控集團議合流程說明如下，更多關於國泰金控 2022 年氣候議合行動請參考 [2.1.2 氣候議合行動領導者](#)。



訂定議合主軸

- 國泰議合主軸為「氣候變遷」、「ESG 評比及資訊揭露」
- 責任投資小組將定期檢視與評估調整議合主軸

篩選議合對象

- 依據議合主軸，並考量 ESG 議題重大性及部位狀況篩選潛在議合對象
- 責任投資小組負責檢視潛在議合名單

議合作為

- 議合行動前將分析投融資對象 ESG 表現，期待提供議合對象有價值之資訊與建議，促使其改善管理與揭露
- 議合方式包括：
 - 直接議合：國泰透過信件或拜訪等方式與議合目標直接溝通
 - 合作議合：與國際組織或其他金融機構共同與議合目標溝通

議合升級

- 國泰將視情況提高議合強度，例如議合未獲得正面進展且議合對象具良好 ESG 發展潛力
- 議合升級方式可能為：提高雙方溝通頻率及位階，參與議合對象股東會及投票等

議合結束

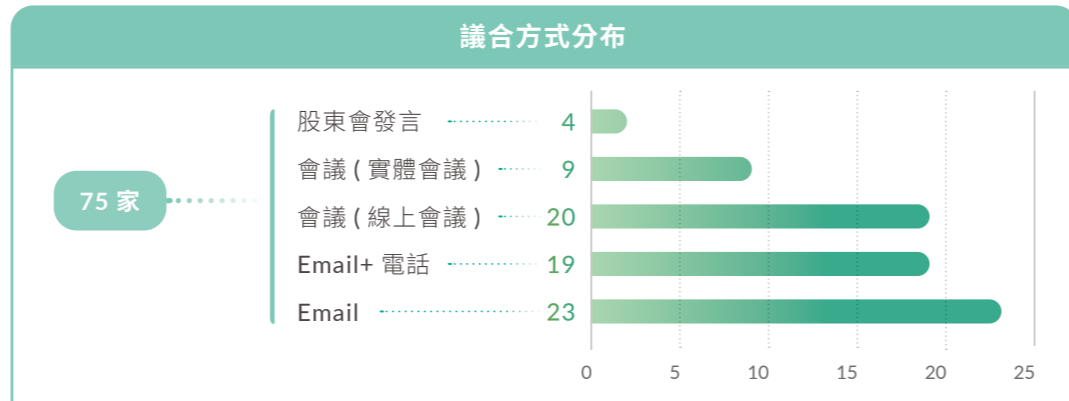
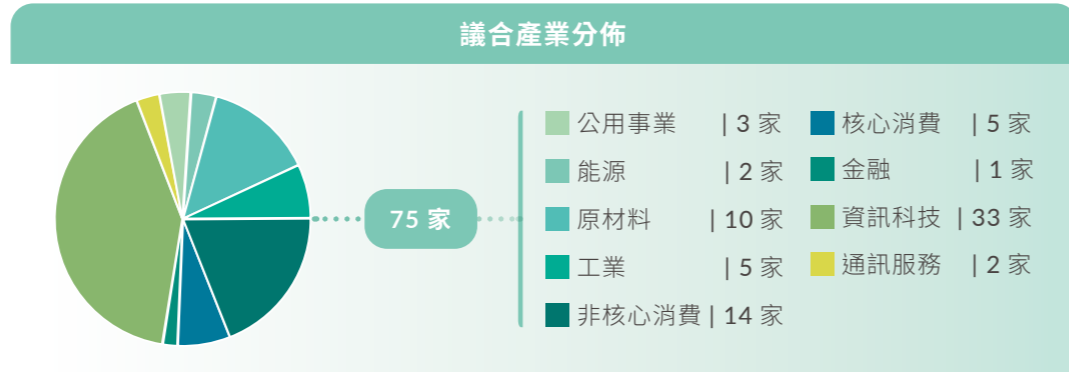
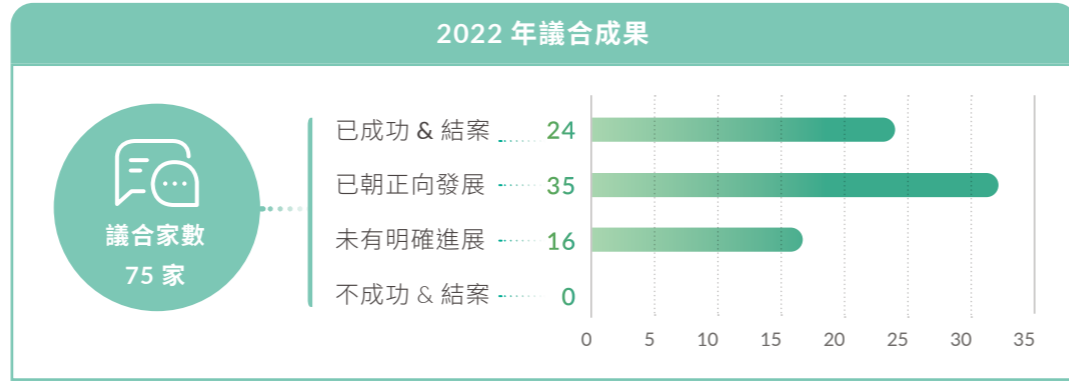
- 議合行動已取得滿意成果，議合行動即可終止
- 國泰議合行動之宗旨在於為雙方帶來價值，議合行動、升級與結束將秉持此理念

2022年國泰與75家企業進行議合，針對16種ESG重大性議題累計120項次議合，議合企業主要為「資訊科技」、「非必需消費品」、「原材料」等產業，主要溝通議題為「氣候變遷脆弱性」及「碳排放」。整體而言，議合朝向正向發展。

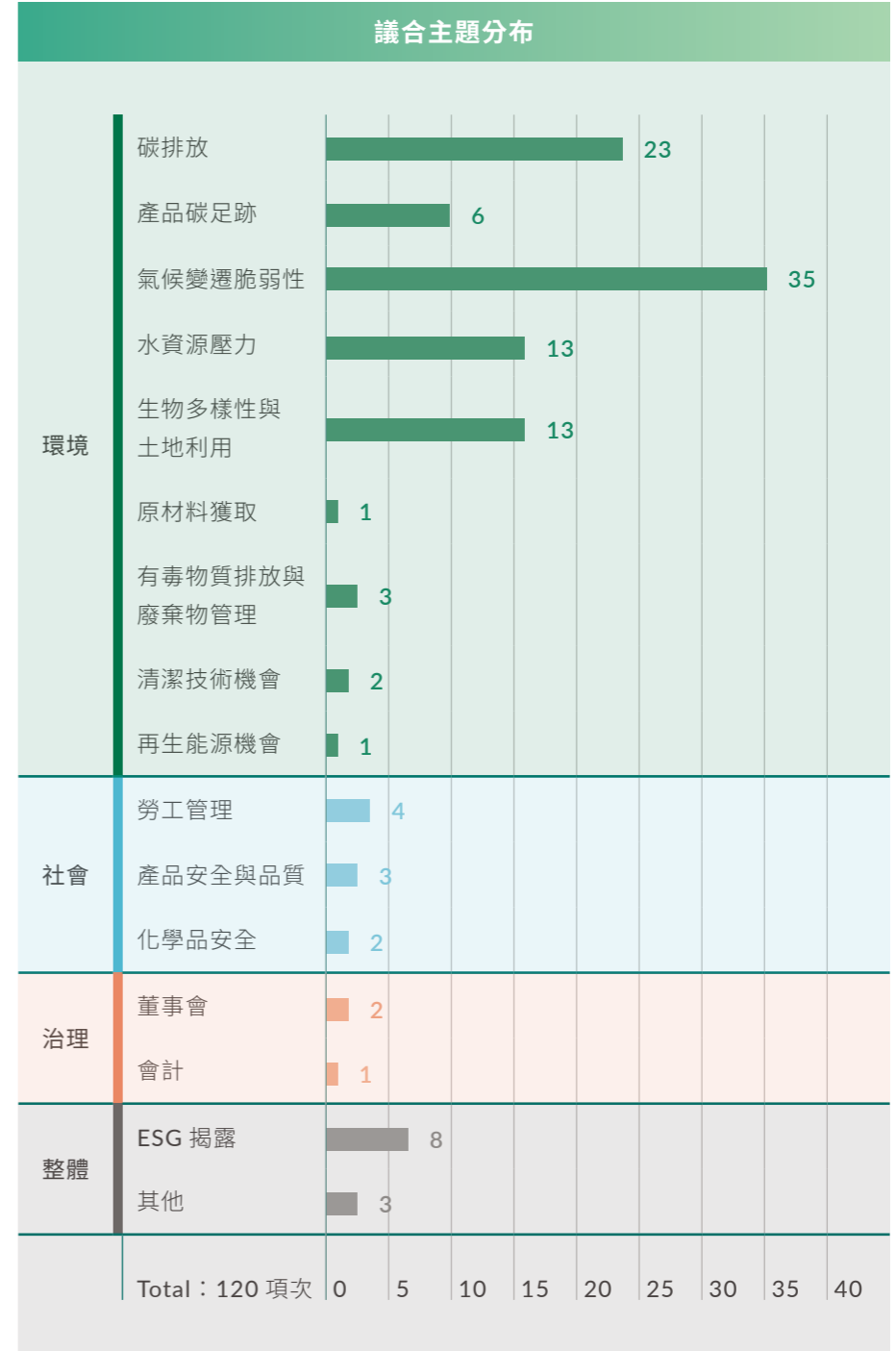
目錄

- 董事長的話
- 關於國泰金控
- 永續獎項肯定
- 永續績效與突破

- 01 國泰永續策略與治理
- 02 氣候
- 03 健康
- 04 培力
- 05 永續金融影響力
- 06 永續治理
- 07 附錄



註：國泰依照 PRI 等國際組織所定義的議合方式，以電話、e-mail、會議、股東會發言等方式與公司深入溝通多項 ESG 議題，透過深度議合影響投融資對象精進 ESG 行動。單純索取 ESG 數據、寄送 ESG 問卷、出席股東會或法說會而未進一步互動等方式，未計入上述議合家次



目錄

董事長的話

關於國泰金控

永續獎項肯定

永續績效與突破

01 國泰永續策略與治理

02 氣候

03 健康

04 培力

05 永續金融影響力

06 永續治理

07 附錄

■ 議合升級

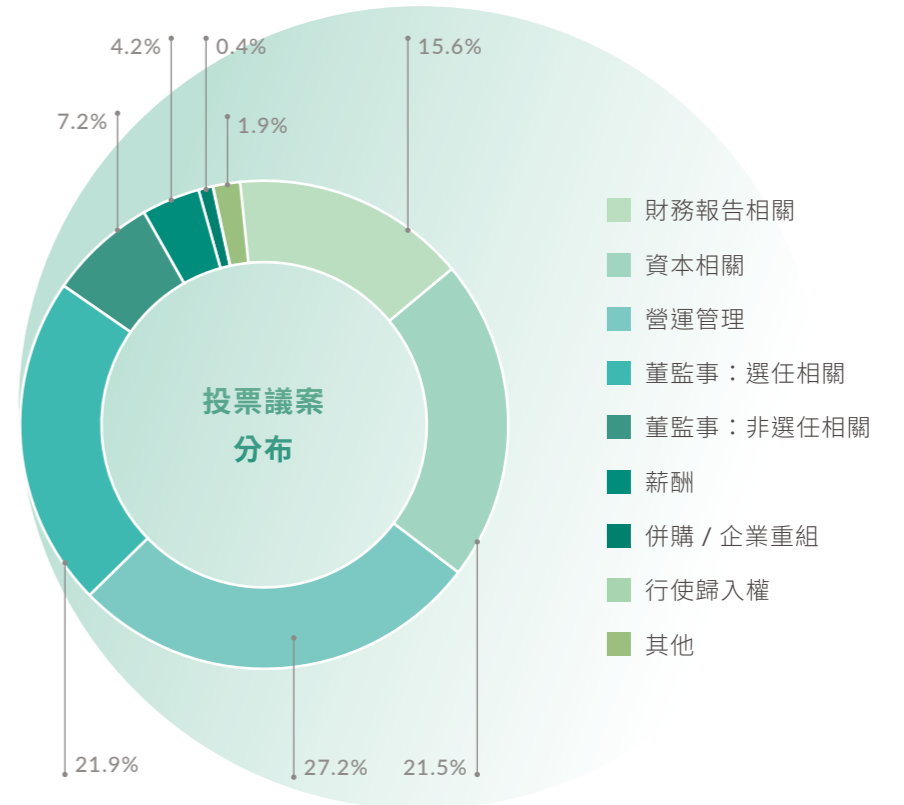
企業永續委員會責任投資小組定期檢視集團重點議合對象之議合成果，倘議合成果遠不如預期，得視管理需求提高議合強度，如：提高溝通頻率、提高雙方溝通者之位階、邀請議合對象之重要利害關係人加入、於議合對象之股東會或法說會表達各公司立場、於被議合對象之股東會投票或提出議案。各公司得與議合對象於該公司年度股東會前，溝通雙方對於相關議案之意見。

案例分享 - 國泰產險議合升級個案	
 背景說明	2022 年國泰產險觀察到該公司在 MSCI ESG 評鑑系統中整體評等為 B，與國際同業相比排名較為落後，經檢視主要與清潔技術機會部分表現稍嫌不足所致
 執行情形	國泰產險投資團隊將此議題帶到個案公司股東會之「臨時動議」上發言，給予該公司相關建議，並提醒個案公司也可能是相關資訊揭露不夠完整，如果可以提升永續資訊揭露，應該能讓外界及評鑑系統更了解公司 ESG 真實狀況
 對被投資公司之影響	該公司董事長於股東會上親自回應，除允諾持續為社會與環境做出貢獻、並持續強化公司治理外，也將改善並強化揭露 ESG 相關資訊： <ul style="list-style-type: none"> ● 環境面：氣候變遷下積極地檢視生產製程及廠務設施的節能減碳措施 ● 社會面：營造友善的職場環境，完善員工照護並保障勞動人權 ● 治理面：持續強化誠信經營政策與風險管理。 ● 後續追蹤 本公司將持續關注被投資公司之改善狀況以納入未來投資部位調整之參考
 其他	本次議合行動為金融同業第一家至被投資公司股東會提出 ESG 聲明，展現對於永續議題之努力

■ 投票

國泰相信金融機構在落實責任投資的過程中，不僅應對其投資組合中的企業審慎評估 ESG 風險，更應將審慎行使投票權視為一項重要的責任，以確保投資對象採取負責任的行為，進而保障金融機構客戶與股東的利益。投資對象的行為和決策不僅影響著投資報酬，也對社會和環境產生影響，金融機構應評估投票議案對環境及社會的影響，並支持企業在經濟、社會和環境方面採取負責任的行為。此舉有助於提高企業的透明度和責任感，推動更積極的 ESG 實踐，最終也將提高企業的長期價值和投資回報。

國泰金控各子公司為謀求客戶、受益人及股東之最大利益，訂定明確投票政策或代理投票政策，積極進行股東會議案投票，並審慎和負責任地行使投票權，並非絕對支持經營階層所提出之議案，各子公司已制定投票政策，並適用於其所投資的上市櫃公司，詳細政策內容及各年度投票結果可參考各公司網站：[國泰人壽](#)、[國泰世華銀行](#)、[國泰產險](#)、[國泰證券](#)、[國泰投信](#)。



目錄

董事長的話

關於國泰金控

永續獎項肯定

永續績效與突破

01 國泰永續策略與治理

02 氣候

03 健康

04 培力

05 永續金融影響力

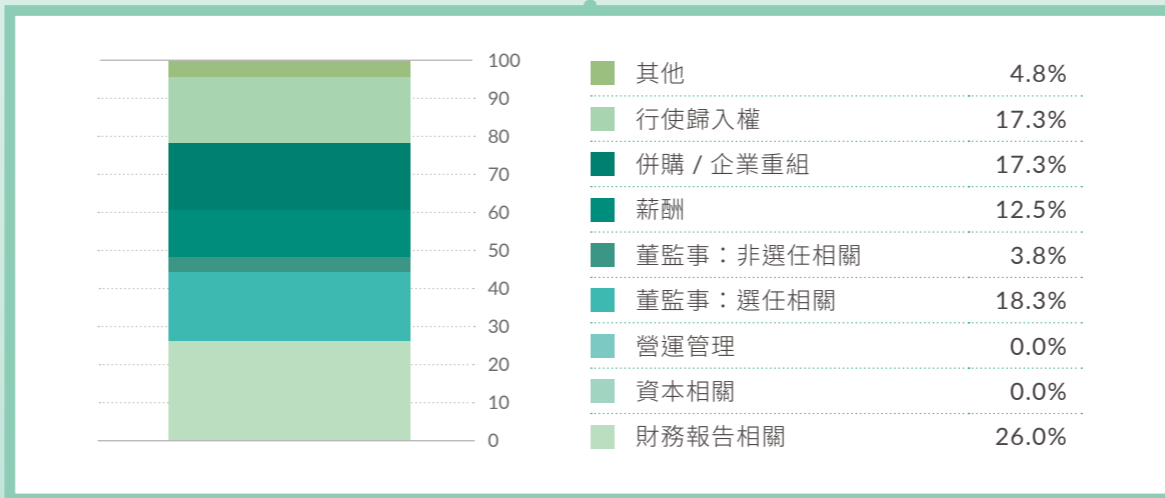
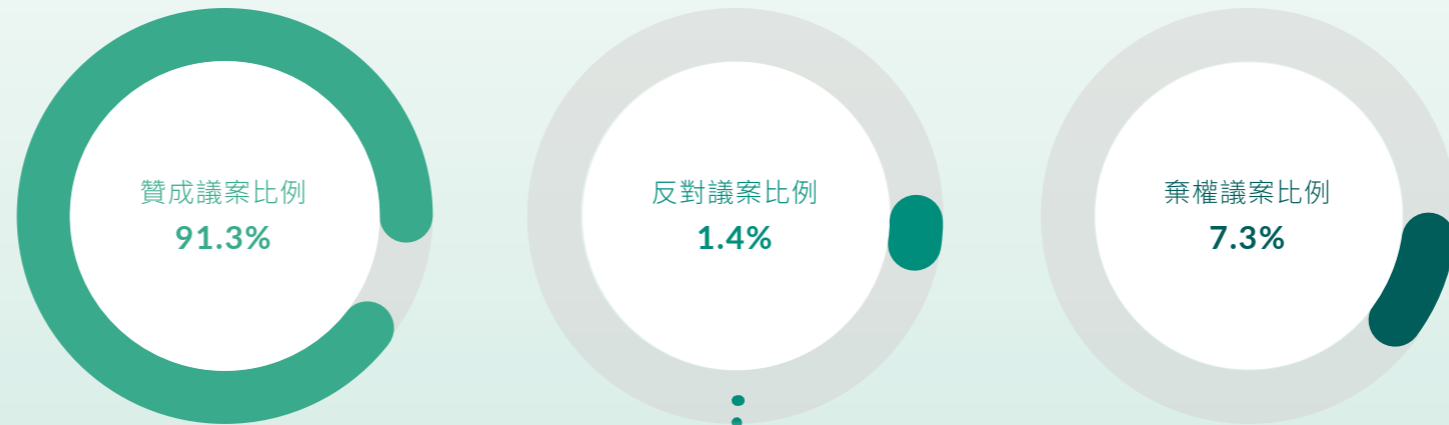
06 永續治理

07 附錄

各公司考量對被投資公司整體營運之影響效益及適行性分析，訂定表決權行使門檻，對於經營階層所提出之議案原則上表示支持，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、董事缺乏獨立性、酬勞不當等），及對環境或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），原則上不予支持，各公司亦於投票政策中明確說明原則上採取反對或棄權議案之類型或是考量因素，並透過內部團隊審慎的投票前評估分析，確保採取最適當之投票決策。基於提升被投資企業長期價值及創造環境社會正向影響的目標，各公司也得在審慎評估之下，於投票決策前與該公司事先溝通，發揮主動所有權人之價值。

2022 年，國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰證券及國泰投信共出席 963 家次股東會，共表決 7,196 項議案。

國泰人壽原則上支持增加被投資公司創造長期價值能力的永續相關的股東議案，同時，為引導企業採取更具體的氣候行動，國泰人壽將支持「符合巴黎協議減碳目標」之氣候議案。依據被投資公司所訂定的氣候計畫及目標行使表決權，是具體展現國泰人壽盡職治理的重要行動。2022 年，我們支持公司發布溫室氣體減量目標報告、揭露如何管理氣候相關風險和如何向低碳經濟轉型以及提出多元化和包容性舉措報告等議案，整體而言，國泰人壽 100% 贊成有助公司永續發展之氣候議案。



註：保險法第 146-1 條，保險業不得行使國內被投資公司董事、監察人選舉之表決權，故相關董監事選任之議案採棄權方式處理。

氣候議案 Case Study



目錄

董事長的話

關於國泰金控

永續獎項肯定

永續績效與突破

01 國泰永續策略與治理

02 氣候

03 健康

04 培力

05 永續金融影響力

06 永續治理

07 附錄

個案 C 公司：

屬油氣產業，被列在 CA100+ 焦點公司名單中

2022 年 C 公司年度股東大會議案：要求公司報告溫室氣體減排目標之議案

說明：

C 公司目前雖已承諾 2025 年、2030 年將降低其範疇一、二的溫室氣體排放強度，並已成立低碳技術部門，計畫到 2025 年不再進行例行性燃燒 (routine flaring)，然卻尚未設定範疇三排放的減排目標 (公司提出的在 2050 年達到淨零排放之目標僅包含範疇一、二)。

相比其他油氣開發公司持續推進更積極的溫室氣體減排目標、陸續承諾到 2050 年全價值鏈淨零排放，或透過減少對油氣開發的投資、承諾與客戶合作減少其對油氣的需求以及增加對替代燃料和技術的研發投資做為減少其範疇三排放的計畫，C 公司的目標似乎並不具有野心，亦不符合淨零情境。若未來全球市場採取更積極的行動將升溫限制 2 度 C 以內，國壽預期 C 公司可能會面臨更大的監管、競爭、法律和財務風險。

國壽因此期待 C 公司能揭露其為減少碳足跡和使其營運符合《巴黎協定》目標所做的努力、及提出涵蓋全價值鏈的短中長期減排目標，這除了將使投資人更好地了解公司如何管理氣候相關風險和機會及如何向低碳經濟轉型，也與國壽對被投資公司的期待一致。基於上述原因，本公司贊成此項要求 C 公司報告溫室氣體減排目標之議案。

■ 永續投資商品與服務

· 國泰證券 App 永續專區

2020 年起國泰證券聯手國泰期貨與國立臺北大學合作，提供機構法人 ESG 研究服務，運用臺北大學企業永續發展研究團隊獨家研發 SEED 評比方法論，在臺灣建置第一個與國際方法論接軌之 ESG 評等機制，2022 年涵蓋家數達 658 家。此產學合作除提供責任投資者最新 ESG 研究報告，更於 2022 年起提供客製化的「ESG 議合報告」，透過與受評企業溝通也促進臺灣企業對永續經營價值的重視。此外，觀察到投資人對於 ESG 的投資需求持續增加，國泰證券運用攜手國立臺北大學合作的「台灣永續評鑑」相關資料，於 2022 年領先業界首創「永續投資」創新服務，讓投資人一目了然「永續影響力」力度，協助投資人在獲利的同時也能瞭解持股庫存在 ESG 永續力的展現。



註：SEED 代表社會 (Social)、經濟 (Economics)、環境 (Environmental)、揭露 (Disclosure)

· 永續基金

國泰投信永續高股息 ETF 基金 國內規模最大 ESG 主題基金

- 截至 2022 年底，基金規模達新台幣 1,376 億元
- 2020 年疫情危機更凸顯企業照顧員工及供應鏈管理的重要性，國泰投信與 MSCI 合作，讓投資人有機會藉國際級 ESG 服務進行永續投資，並運用股息殖利率加權排序選股，幫助投資人穩健獲利，符合投資人需求，IPO 後創下台股多項紀錄

國泰美國 ESG 基金 聚焦 ESG 美股菁英股

- 截至 2022 年底，基金規模達新台幣 41.5 億元
- 採用全球知名評等機構 MSCI ESG 評級公司給予美國企業的評級，且投資部位至少有 70% 以上布局在 A (含) 評級以上的公司。此外，更排除軍火、菸草大麻、情色等具爭議性的產業，希望藉投資 ESG 表現較佳的企業，增加投資組合的穩健性並鼓勵善盡社會責任的企業