



臺銀人壽

Bank Taiwan LIFE INSURANCE

# TCFD 2025 REPORT



氣候相關風險與機會之管理情形

Task Force on Climate-related Financial Disclosures Report

# 目錄

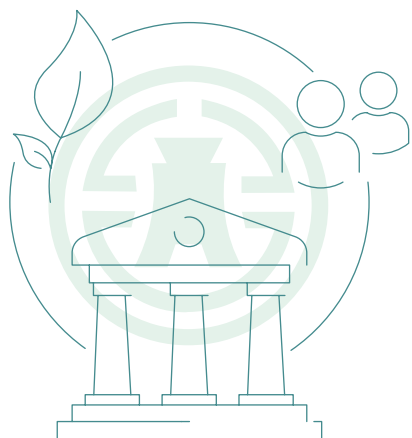
|       |    |
|-------|----|
| 關於報告書 | 02 |
|-------|----|

## 1 氣候治理 03

|                   |    |
|-------------------|----|
| 氣候治理架構            | 04 |
| • 董事會             | 04 |
| • 功能性委員會          | 05 |
| 管理階層於氣候相關風險與機會之權責 | 06 |
| 氣候變遷風險管理與薪酬連結     | 07 |
| 教育訓練              | 08 |

## 2 策略 10

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 氣候風險辨識流程                 | 11 |
| 氣候風險重大性議題                | 12 |
| 氣候情境分析                   | 18 |
| • 實體風險(Physical Risks)   | 19 |
| • 轉型風險(Transition Risks) | 20 |
| • 責任風險(Liability Risks)  | 22 |
| • 氣候情境分析結果               | 23 |



## 3 風險管理 25

|                   |    |
|-------------------|----|
| 氣候風險管理架構與三道防線     | 26 |
| • 氣候風險管理架構        | 26 |
| • 氣候風險三道防線        | 27 |
| • 氣候風險胃納          | 28 |
| • 氣候風險管理流程        | 28 |
| 氣候風險管理與監控         | 29 |
| • 氣候相關風險管理與持續監控機制 | 30 |
| 氣候風險管理因應策略        | 31 |
| • 營運管理            | 31 |
| • 投融资管理           | 32 |
| • 高氣候轉型風險產業限額管理   | 32 |
| • 營運持續管理          | 33 |

## 4 指標與目標 34

|              |    |
|--------------|----|
| 氣候指標與目標及執行情形 | 35 |
| 溫室氣體盤查       | 38 |
| 氣候相關風險績效衡量指標 | 40 |

|               |    |
|---------------|----|
| 結語與展望         | 41 |
| 附錄            | 42 |
| • TCFD揭露建議對照表 | 42 |
| • 符合性聲明       | 43 |

## 關於報告書

臺銀人壽為響應主管機關推動「綠色金融行動方案 2.0」所定永續金融發展目標之核心策略，自 2023 年起依循「保險業氣候相關風險財務揭露指引」編撰本公司「氣候相關風險與機會之管理情形」，並於每年 6 月 30 日前將本公司「氣候相關風險與機會之管理情形」揭露於公司官網。

本公司「氣候相關風險與機會之管理情形」分為四大核心要素：「治理」說明本公司氣候風險治理之架構、能力，以及管理階層在氣候風險與機會管理所扮演的角色；「策略」陳述本公司面對氣候相關風險與機會之鑑別結果與衝擊分析；「風險管理」描繪本公司辨識、評估與管理氣候相關風險的流程及因應策略；「指標與目標」則陳述本公司管理氣候相關風險採用之指標與目標及績效。期望能透過報告內容，讓報告使用者瞭解本公司在氣候議題上的努力與實績。

### ▼報導邊界範疇

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 揭露範圍 | 臺銀人壽保險股份有限公司及所有分公司 (含花蓮服務中心)                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 揭露期間 | 資料主要涵蓋 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，部分內容包含報告編製過程中 (即 2026 年) 事件。                                                                                                                                                                                                                                          |
| 編製依據 | 依循金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) 之「氣候相關財務揭露建議」架構，以「治理」、「策略」、「風險管理」及「指標和目標」之四大核心要素撰寫而成。                                                                                                                                                                                                              |
| 外部保證 | <p>為提升本報告書資訊的準確性及可信度，本公司：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>氣候相關財務揭露資訊方面，委請新加坡商英國標準協會集團私人有限公司臺灣分公司 (BSI Taiwan)，依據《BSI TFCD 符合性查核與成熟度模型》作為查核依據。</li><li>溫室氣體數據經 BSI Taiwan 依據《ISO 14064 - 1：2018「組織層級溫室氣體排放減量與移除之量化與報告附指引之規範」》並以直接排放與能源間接排放合理保證等級作為查證依據，保證本報告書內容符合 ISO 14064 - 1：2018 標準要求。</li></ul> |



# 1

## 氣候治理

|                   |    |
|-------------------|----|
| 氣候治理架構            | 04 |
| 管理階層於氣候相關風險與機會之權責 | 06 |
| 氣候變遷風險管理與薪酬連結     | 07 |
| 教育訓練              | 08 |



# 氣候治理架構

## 董事會

本公司董事會為氣候相關風險最高治理單位，由董事長擔任主席，每月召開一次會議，負責核定及監督氣候相關風險之管理架構及政策，並於營運、投資、風險管理等皆納入氣候變遷議題進行考量，並由「企業永續發展委員會」及「風險管理委員會」定期將企業永續、氣候風險議題與執行工作報告陳報董事會，以推動氣候相關策略與風險管理。此外，另由「自我風險及清償能力評估(ORSA)」小組會議進行質化或量化氣候變遷風險評估，評估結果亦納入 ORSA 報告，並定期提報風險管理委員會及董事會。

### ▼臺銀人壽氣候相關治理架構

| 組織架構      | 主席        | 開會頻率 <sup>(註)</sup> | 氣候議題職責                                                                                                                                                                     |
|-----------|-----------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 董事會       | 董事長       | 每月                  | 1. 董事會對氣候相關風險之管理負有最終責任。<br>2. 核定及監督氣候相關風險之管理架構及政策。<br>3. 核定氣候相關風險納入風險胃納之質化或量化指標。<br>4. 確保對氣候相關風險與機會有適切之了解，並定期（每季）審視高階管理階層的執行情形，同時確保高階管理階層已接受足夠之訓練。                         |
| 企業永續發展委員會 | 董事長       | 至少每半年一次             | 1. 企業永續發展暨社會責任目標之審議。<br>2. 企業永續發展暨社會責任執行方案之審議。<br>3. 企業永續發展暨社會責任執行情形追蹤與成效檢討。<br>4. 其他有關企業永續發展暨社會責任事項之審議。                                                                   |
| 風險管理委員會   | 獨立董事      | 每季                  | 1. 審議及監督氣候相關風險之管理架構及政策。<br>2. 審議及監督氣候相關風險納入風險胃納之質化或量化指標。                                                                                                                   |
| ORSA 專案小組 | 風控長       | 依實務需求，不定期召開         | 氣候相關風險之情境分析及壓力測試執行單位，並將分析測試結果提報風險管理委員會及董事會。                                                                                                                                |
| 高階管理階層    | 視會議議案內容決定 | 依實務需求，不定期召開         | 1. 訂定氣候相關風險之管理架構及政策。<br>2. 確認氣候相關風險管理架構及政策實行之有效性。<br>3. 建立氣候相關風險之內部管理流程。<br>4. 確保就所辨認之氣候相關風險採行必要措施。<br>5. 配置適切之氣候相關風險之管理人員，並給予必要之訓練。<br>6. 至少每半年向風險管理委員會及董事會報告氣候相關風險之管理情形。 |

註：視議案需求提報相關會議

## 功能性委員會

### 企業永續發展委員會

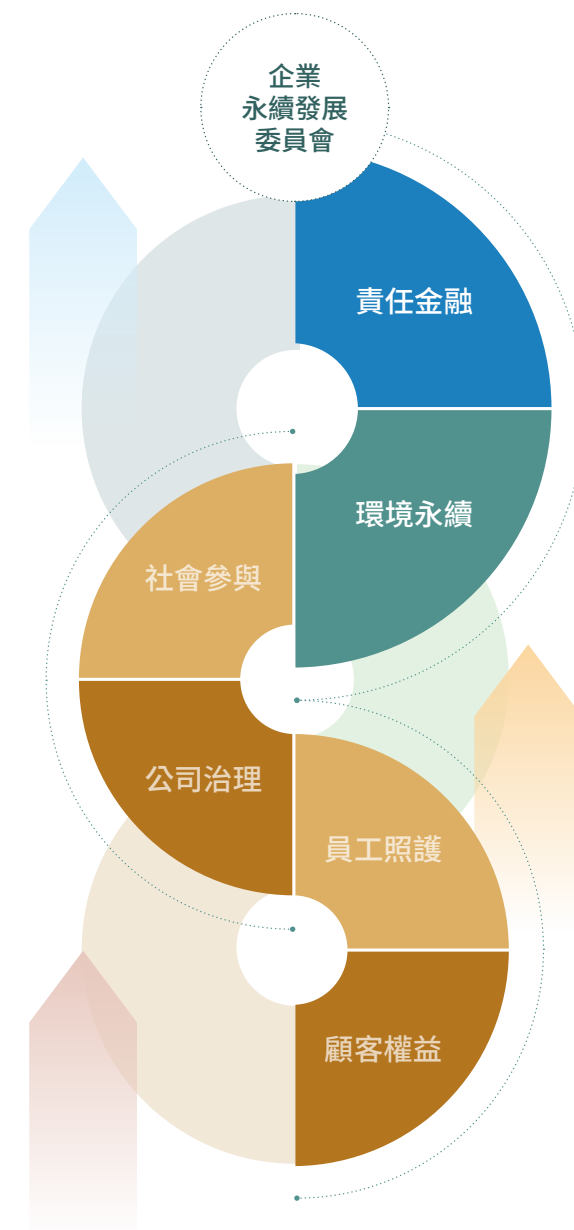
臺銀人壽企業永續發展委員會每年度依臺灣金控集團永續發展策略藍圖滾動檢討修訂短期與中長期目標，併同財政部 ESG 倡議平台具體執行方案目標，推動各項永續發展行動。主要職責為審議企業永續發展暨社會責任目標、企業永續發展暨社會責任執行方案，並透過會議檢視執行情形及成效檢討，每年向董事會報告永續發展執行成效。企業永續委員會亦設有高階管理層領導之「責任金融」、「環境永續」、「社會參與」、「公司治理」、「員工照護」、「顧客權益」六個小組，其中，氣候變遷風險管理議題主要涉及「責任金融」、「環境永續」等小組。

### 風險管理委員會

風險管理委員會隸屬董事會之功能性委員會，由獨立董事擔任召集人，並由本公司董事長、總經理、風控長及高階管理階層組成，負責監督各部門進行氣候相關風險管理活動，定期檢視公司整體風險管理機制之發展、建置及執行效能。

風險管理委員透過下列機制，執行監督各部門管理氣候相關風險之職責：

- 定期（每季）審議管理階層陳報之氣候變遷風險辦理情形。
- 就氣候變遷風險之質化或量化分析結果，提供相關建議。
- 增修訂本公司「風險管理政策」、「風險管理準則」及「氣候相關風險財務揭露及管理準則」等與氣候變遷風險相關之規章，並提請董事會審議，以落實氣候治理與風險管理。
- 風險管理委員會會議紀錄，另提報董事會，以利董事會充分瞭解本公司氣候變遷辦理情形。
- 擬定氣候風險胃納，提報董事會審議。



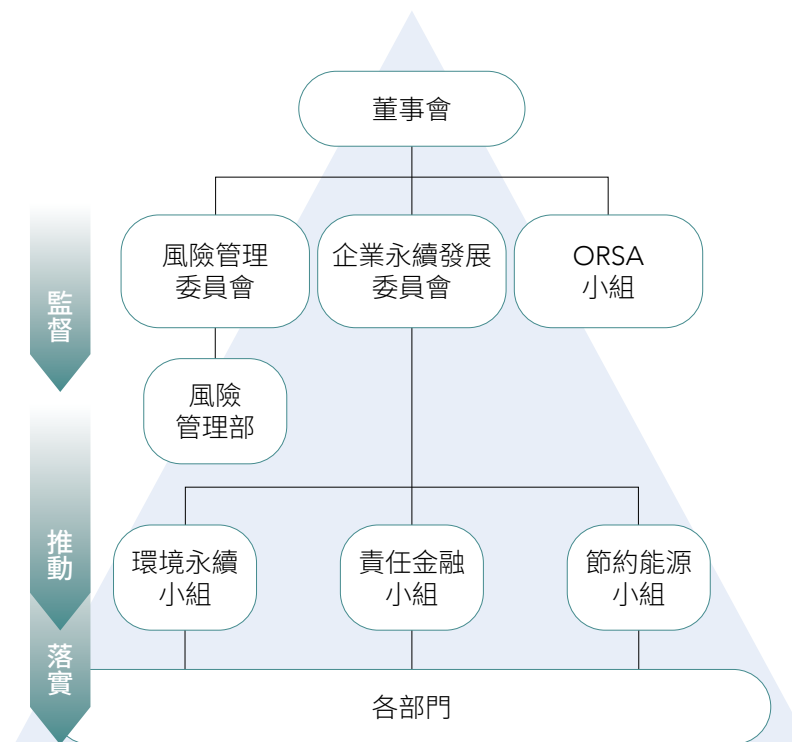
## 管理階層於氣候相關風險與機會之權責

本公司管理階層透過制訂業務規章及作業流程、制訂指標與目標、監督並控制各單位就氣候相關風險與機會相關策略之執行等權責，評估與管理氣候相關風險。本公司於企業永續發展委員會轄下，設立由高階管理層領導之「環境永續小組」及「責任金融小組」執行氣候變遷相關業務討論，推動氣候變遷管理政策，並透過「風險管理部」及「節約能源小組」之運作，協同各單位落實氣候變遷風險管理政策，各部門及小組亦定期將相關業務討論與執行成果呈報功能性委員會，落實氣候風險管理職責。

### ▼臺銀人壽氣候變遷相關風險管理部門 / 小組

| 管理部門/小組 | 職責                                                                                                                                                                                                                       |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 環境永續小組  | 主要職掌為環境保護、綠色採購、節能減碳、能源管理及溫室氣體減量之執行與推動。                                                                                                                                                                                   |
| 責任金融小組  | 主要職掌為綠色金融、責任投資、ESG 商品審查及氣候變遷風險管理之執行與推動。                                                                                                                                                                                  |
| 風險管理部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>負責風險管理委員會之議程安排、議題彙整、會議決議事項列管追蹤。</li> <li>彙總氣候變遷風險資訊，追蹤控管各單位氣候相關風險之指標與目標執行情形，並提報風險管理委員會。</li> <li>執行董事會或風險管理委員會有關氣候變遷風險管理之決議及追蹤事項。</li> <li>統籌辦理 ORSA 小組就氣候變遷相關風險之管理政策。</li> </ul> |
| 節約能源小組  | <ul style="list-style-type: none"> <li>配合「政府機關及學校用電效率提升計畫」，訂定總公司及分公司節電計畫。</li> <li>每年召開 2 次節約能源會議，由各單位節能管理員及分公司節能小組召集人出席參與，檢討各單位用電量及節約能源目標達成情形。</li> </ul>                                                               |
| 各單位     | 遵循各項氣候變遷風險管理有關之規定及辦法，依規定定期陳報風險管理部。                                                                                                                                                                                       |

### ▼臺銀人壽氣候治理架構





## 氣候變遷風險管理與薪酬連結

臺銀人壽為了在各組織階層落實氣候變遷管理，積極評估與強化各項管理與激勵措施。由於臺銀人壽為政府百分之百持股的國營企業，在薪酬與氣候變遷因素連結部分較為受限，人員的考核、薪酬、任用等均係依據主管機關（財政部）所訂相關規定辦理，如臺銀人壽給付董事、監察人、總經理及副總經理等高階經理人之酬金標準，需依照「財政部派任公營事業機構負責人經理人董監事管理要點」及財政部規定辦理，而臺銀人壽員工待遇係依「財政部所屬事業機構用人費薪給管理要點」規定辦理，故於設計薪酬與氣候變遷因應連結時，仍需於依循相關規範的框架下發展。

為促進組織內人員對永續發展與氣候變遷等相關議題或措施的推動動機及提供適當誘因，將相關指標納入工作考成及部門考核衡量，其辦理成果，進而連動給予同仁工作及績效獎金。此外，深化領航永續治理，將年度執行成效納入負責人績效評鑑，建構從經營層、業務單位至個人之薪酬及績效獎金之連結機制。

2025 年度相關作為如下：

- 氣候相關風險之管理揭露，將 ESG 執行方案、減碳目標、溫室氣體盤查及節能措施等納入高階管理層級之具體優良事蹟。
- 持續強化本公司氣候變遷風險管理相關機制，並完成本公司「2024 年度氣候相關風險與機會之管理情形」揭露內容。
- 持續推動數位轉型與低碳營運，透過保單服務優化及數位化作業，以降低作業成本。





## 教育訓練

本公司為持續推動管理階層及同仁關注氣候變遷風險、永續發展等議題，並掌握國際最新趨勢及國內政策發展，除安排業界講師如風險管理顧問至本公司舉行內部教育訓練外，亦積極參與金控集團所安排之相關課程講座，與集團共同提升永續發展及氣候風險之治理能力。同時亦透過參加外部論壇、講座及課程，與相關業界人士進行經驗交流，借鏡他山之石就氣候變遷對於公司治理、永續發展之影響及因應有更進一步了解與掌握。2025 年本公司董事、管理階層、風險管理委員會、ORSA 試算人員或全體同仁參加之氣候與永續相關內、外部訓練、講座如下：



### ▼ 臺銀人壽 2025 年氣候與永續相關教育訓練情形

| 參與形式      | 訓練、活動名稱                           | 時數  | 參訓人數 | 辦理單位         |
|-----------|-----------------------------------|-----|------|--------------|
| 公司內部教育訓練  | 碳議題與環保新趨勢 - 如何共創淨零未來              | 2   | 27   | 臺銀人壽保險股份有限公司 |
|           | 壽險業的綠色金融與永續策略                     | 3   | 100  |              |
|           | 永續投資 ESG 投資實務概念與應用 (線上課程)         | 3   | 470  |              |
|           | 金融業之氣候變遷風險壓力測試 (線上課程)             | 3   | 470  |              |
|           | 淨零共識營 - 從資本市場看淨零 (線上課程)           | 2.5 | 470  |              |
| 集團教育訓練暨講座 | 公司治理專題講座 - 金融機構淨零挑戰與投融资策略         | 3   | 9    | 臺灣金融控股股份有限公司 |
|           | 臺灣金控集團淨零共識營計畫 (第一期) 從資本市場看淨零      | 3   | 26   |              |
|           | 臺灣金控集團淨零共識營計畫 (第二期) 淨零轉型計畫趨勢及實務分享 | 3   | 5    |              |

| 參與形式       | 訓練、活動名稱                               | 時數  | 參訓人數 | 辦理單位                 |
|------------|---------------------------------------|-----|------|----------------------|
| 外部論壇、講座、課程 | 永續金融證照進階能力課程 - 溫室氣體管理模組               | 18  | 1    | 財團法人保險事業發展中心         |
|            | 永續金融證照進階能力課程 - 永續揭露模組                 | 18  | 1    |                      |
|            | 永續揭露新趨勢：IFRS S1 與 S2 內容解析及對保險業的影響與因應  | 6   | 1    |                      |
|            | 公司治理專題講座 - 氣候相關風險與機會金融保險業最佳實務介紹       | 3   | 1    |                      |
|            | 永續金融證照進階能力課程 - 永續發展監理與治理模組            | 9   | 1    |                      |
|            | 壽險簽署人員選修科目 - 氣候變遷下保險業因應暨風險評估與管理       | 3   | 1    |                      |
|            | 永續資訊管理與內控內稽實務重點研究                     | 6   | 2    | 中華民國內部稽核協會           |
|            | 永續報告書之解析和永續資訊之稽核實務                    | 6   | 2    |                      |
|            | 建立永續資訊管理內控制度關鍵要素及稽核重點                 | 6   | 1    |                      |
|            | 建立永續資訊管理內控制度關鍵要素及稽核重點                 | 6   | 2    |                      |
|            | 內稽人員永續資訊之管理相關內控實務解析                   | 6   | 2    | 財團法人中華民國會計研究發展基金會    |
|            | 企業溫室氣體盤查內控管理實務解析                      | 6   | 1    |                      |
|            | 永續資訊之管理內控實務全盤解析                       | 6   | 1    |                      |
|            | 內稽人員永續資訊之管理相關內控實務解析                   | 6   | 2    |                      |
|            | 「永續資訊之管理」內控內稽重點與實務案例解析                | 6   | 1    |                      |
|            | 永續城市的基礎建設引擎：以金融共生 ESG 的驅動力            | 1.5 | 1    | 財團法人台灣金融研訓院          |
|            | 淨零建築與綠色金融的真實關係                        | 1.5 | 1    |                      |
|            | 碳權交易機制與碳管理應用                          | 3   | 1    | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 |
|            | 董監事暨公司治理主管 - 企業如何進行 TNFD 與生物多樣性自然財務揭露 | 3   | 1    |                      |

# 2

## 策略

|           |    |
|-----------|----|
| 氣候風險辨識流程  | 11 |
| 氣候風險重大性議題 | 12 |
| 氣候情境分析    | 18 |



為擬定氣候策略，鑑別短、中、長期之氣候相關風險與機會，本公司依據國際金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) 訂定之 TCFD 的定義、「保險業風險管理實務守則」第 5.7 條對氣候變遷風險定義，以及「本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊」之分類，氣候風險可考量轉型風險（政策／法規風險、技術風險、消費者偏好／市場供需風險、聲譽風險）及實體風險（立即及長期性風險）內之風險因子，進一步鑑別出對臺銀人壽來說重大的氣候風險與機會項目，並進行風險／機會議題之評估與管理。

## 氣候風險辨識流程

臺銀人壽依據「保險業氣候相關風險財務揭露指引」第五點（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」、（二）「依重大性標準將氣候相關風險排列優先順序」及第七點（三）「訂定氣候相關風險依重大性排序之判斷指標」，並參考「本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊」第 5 章「風險管理」第 2 節「風險辨識」業務別與實體風險表 5-3~ 表 5-8 及轉型風險表 5-9~ 表 5-11 之風險因子與情境內容設計，並納入碳稅費徵收等氣候風險新興議題，連結自身營運、保險、投資及融資面等業務類別進行初步篩選，並鑑別氣候因子對於公司各項業務之影響程度與衝擊。此外，本公司亦透過「有序轉型」、「無序轉型」、「太少太晚」等壓測情境，量化氣候風險對本公司財務之影響程度，相關情境、結果及因應如本章氣候情境分析結果。

### ▼氣候風險傳導路徑圖





## 氣候風險重大性議題

本公司參考「本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊」第 5 章「風險管理」第 2 節「風險辨識」有關氣候風險因子情境範例，以及碳稅費徵收等氣候風險新興議題，透過「發生可能性（likelihood）」與「衝擊程度（impact）」之二維度分析法，對於篩選之 20 項氣候相關風險與機會議題，透過問卷方式，按「發生可能性」及「衝擊程度」進行內部調查，鑑別其對於本公司的潛在財務影響，並排序其重大性，以作為風險管理之依據。

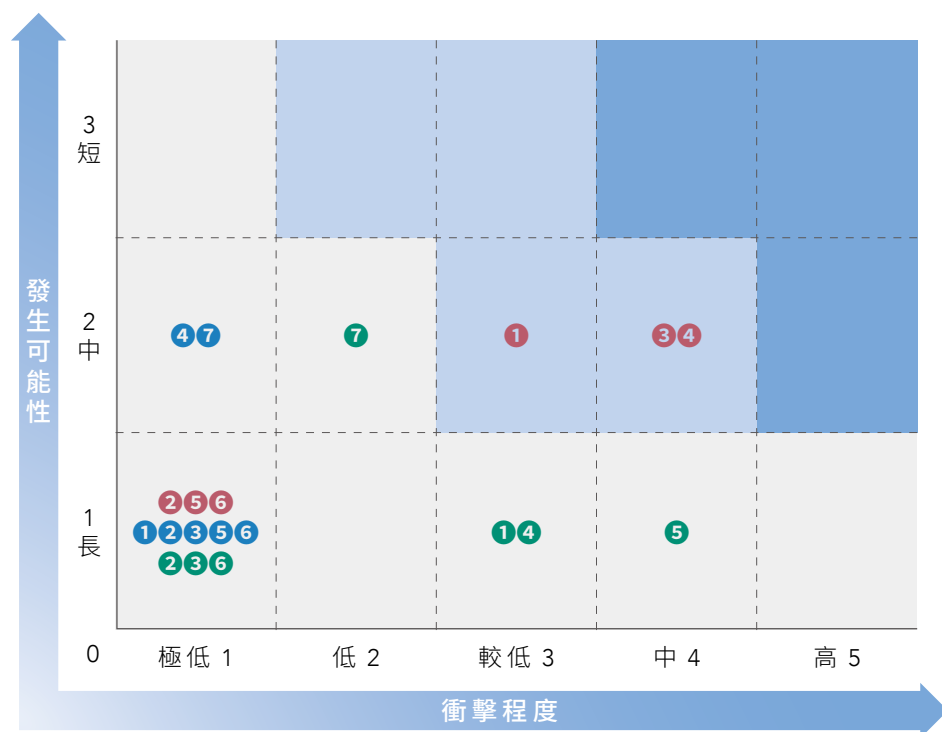
### ▼ 臺銀人壽 2025 年風險議題清單

| 編號 | 轉型風險議題                                               | 實體風險議題                                                 | 機會                                 |
|----|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|
| 1  | 因國內外碳費 / 碳稅徵收導致高碳排企業成本增加，侵蝕其盈餘，間接減少本公司投融資收益。(政策法規風險) | 突發極端天氣事件導致傷亡或急診需求，引發人身及醫療險理賠增加。(立即性)                   | 推動數位化，減少資源使用並以低碳方式進行業務拓展。(市場)      |
| 2  | 若未能開發綠色保險或符合低碳趨勢之產品，將導致保單競爭力下降，面臨市占流失及保費收入減少。(市場風險)  | 極端氣候造成投資性不動產損害與修繕成本增加，亦影響承租意願。(立即性)                    | 建物節能減碳及改善既有建築之能源效率的使用。(資源效率)       |
| 3  | 各國碳管制政策導致市場對高碳產業預期轉向，引發金融資產估值下調，影響持有的部位的評價。(市場風險)    | 極端天氣事件導致放款擔保品減值，且放款對象還款能力受損使 LGD <sup>1</sup> 上升。(立即性) | 發展綠色保險商品或新型醫療健康保險商品(市場)            |
| 4  | 投融資對象未能開發或導入低碳技術，因轉型失敗影響企業經營，間接造成其證券價值損失。(技術風險)      | 突發天氣事件造成營運據點資產毀損或員工無法到工，導致營運成本增加。(立即性)                 | 發展數位服務平台及功能，降低公司作業成本(韌性)           |
| 5  | 受 ESG 負面報導影響導致客戶大量解約，造成流動性風險與保費減少。(名譽風險)             | 氣候長期性變化，可能在未來讓高風險地區擔保品的價值下降，導致違約損失率長期增加。(長期性)          | 持續評估綠色債券與綠能投資機會(韌性)                |
| 6  | 未能信守環境永續承諾或轉型進度落後，影響品牌形象與客戶產品購買意願。(名譽風險)             | 海平面持續上升使低窪地區據點面臨淹水風險，未來需增加維護成本。(長期性)                   | 增加 TCFD 或 ESG 之教育訓練，強化員工永續認知(能源來源) |
| 7  |                                                      | 乾旱導致據點缺水、環境衛生惡化或基礎設施損害，進而影響營運與客戶服務。(長期性)               | 促進公司落實 ESG 之永續行動方案(資源效率)           |

1. LGD (Loss Given Default) 違約損失率

經本公司相關部室填報問卷方式評估結果，如下氣候風險矩陣圖所示，13 項風險因子情境屬高風險有 0 項、中風險 3 項，餘 10 項為低風險；7 項機會因子情境經辨識皆為低機會。2025 年重大氣候相關議題均主要來自轉型風險，項目分別為「因國內外碳費 / 碳稅徵收導致高碳排企業成本增加，侵蝕其盈餘，間接減少本公司投融資收益」、「各國碳管制政策導致市場對高碳產業預期轉向，引發金融資產估值下調，影響持有的部位的評價」以及「投融資對象未能開發或導入低碳技術，因轉型失敗影響企業經營，間接造成其證券價值損失」，反映碳管制政策等議題對機構投資人之不利影響，本公司後續將針對鑑別之重大項目進行說明其因應策略。

▼臺銀人壽 2025 年氣候相關風險與機會矩陣圖



發生可能性按潛在發生期間評估，短期內發生(1年)列計3分、中期(1~5年)列計2分、長期(5年以上)列計1分；衝擊程度依淨值比影響數列計(影響數<0.1%為1分、0.1%至0.5%為2分、0.5%至1%為3分、1%至1.5%為4分、>2%為5分)，若依本公司2026年1月1日依IFRS17開帳資產負債表推估，淨值比影響0.1%，約當損失金額為4.9億元，財務影響實屬重大。



## ▼臺銀人壽 2025 年風險議題清單

| 風險類別 | 項次 | 風險構面   | 風險情境(議題)                                      | 影響時間 | 影響價值鏈               | 影響財務規劃關鍵領域*         | 財務影響(與傳統風險關聯性)                                        |
|------|----|--------|-----------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|
| 轉型風險 | 1* | 政策法規風險 | 因國內外碳費 / 碳稅徵收導致高碳排企業成本增加，侵蝕其盈餘，間接減少本公司投融資收益。  | 中期   | 投融資                 | 收購或處分<br>(如投融資或撤資)  | 金融資產價值減損（市場風險、信用風險）。                                  |
|      | 2  | 市場風險   | 若未能開發綠色保險或符合低碳趨勢之產品，將導致保單競爭力下降，面臨市占流失及保費收入減少。 | 長期   | 保險                  | 產品與服務<br>(如商品或服務調整) | 保費收入成長放緩、保戶解約率上升、市場占有率下降（其他風險 - 商譽風險、資產負債配合風險、流動性風險）。 |
|      | 3* |        | 各國碳管制政策導致市場對高碳產業預期轉向，引發金融資產估值下調，影響持有的部位的評價。   | 中期   | 投資                  | 收購或處分<br>(如投資或撤資)   | 金融資產價值減損（市場風險、信用風險）。                                  |
|      | 4* | 技術風險   | 投融資對象未能開發或導入低碳技術，因轉型失敗影響企業經營，間接造成其證券價值損失。     | 中期   | 投融資                 | 收購或處分<br>(如投融資或撤資)  | 金融資產價值減損。（市場風險、信用風險）                                  |
|      | 5  | 名譽風險   | 受 ESG 負面報導影響導致客戶大量解約，造成流動性風險與保費減少。            | 長期   | 保險、<br>投融資、<br>自身營運 | 產品與服務<br>(如商品或服務調整) | 保費收入成長放緩、保戶解約率上升、市場占有率下降（其他風險 - 商譽風險、資產負債配合風險、流動性風險）。 |
|      | 6  |        | 未能信守環境永續承諾或轉型進度落後，影響品牌形象與客戶產品購買意願。            | 長期   | 保險、<br>投融資、<br>自身營運 | 產品與服務<br>(如商品或服務調整) | 保費收入成長放緩、保戶解約率上升、市場占有率下降（其他風險 - 商譽風險、資產負債配合風險、流動性風險）。 |

| 風險類別 | 項次 | 風險構面 | 風險情境(議題)                                 | 影響時間 | 影響價值鏈   | 影響財務規劃關鍵領域*                      | 財務影響(與傳統風險關聯性)                     |
|------|----|------|------------------------------------------|------|---------|----------------------------------|------------------------------------|
| 實體風險 | 1  | 立即性  | 突發極端天氣事件導致傷亡或急診需求，引發人身及醫療險理賠增加。          | 長期   | 保險      | 產品與服務<br>(如商品或服務調整)              | 理賠支出增加。<br>(保險風險)                  |
|      | 2  |      | 極端氣候造成投資性不動產損害與修繕成本增加，亦影響承租意願。           | 長期   | 投資      | 調適與減緩行動<br>(如投入預防性支出)            | 資產減損、投資收益減少。<br>(市場風險)             |
|      | 3  |      | 極端天氣事件導致放款擔保品減值，且放款對象還款能力受損使LGD上升。       | 長期   | 融資      | 收購或處分<br>(如融資或撤資)                | 金融資產減損增加。<br>(信用風險)                |
|      | 4  |      | 突發天氣事件造成營運據點資產毀損或員工無法到工，導致營運成本增加。        | 中期   | 自身營運    | 營運<br>(如備援、據點調整)                 | 資產減損、損失增加、營運中斷、收入減少。<br>(作業風險)     |
|      | 5  | 長期性  | 氣候長期性變化，可能在未來讓高風險地區擔保品的價值下降，導致違約損失率長期增加。 | 長期   | 融資      | 收購或處分<br>(如融資或撤資)                | 金融資產減損增加。<br>(信用風險)                |
|      | 6  |      | 海平面持續上升使低窪地區據點面臨淹水風險，未來需增加維護成本。          | 長期   | 自身營運、投資 | 營運、調適與減緩行動<br>(如備援、據點調整、投入預防性支出) | 資產減損、營運成本增加、投資收益減少。<br>(作業風險、市場風險) |
|      | 7  |      | 乾旱導致據點缺水、環境衛生惡化或基礎設施損害，進而影響營運與客戶服務。      | 中期   | 自身營運    | 營運<br>(如備援、據點調整)                 | 營運成本增加。<br>(作業風險)                  |

註：1. 項次有星號之議題為 2025 年之氣候中度以上議題，亦為鑑別之氣候重大議題。

2. 時間範疇之定義：短期(1年)、中期(1~5年)、長期(5年以上)。

3. 依 TCFD 2021 Annex，影響財務規劃關鍵領域計「產品與服務」、「供應鏈及/或價值鏈」、「調適與減緩活動」、「研究發展與投資」、「營運」、「併購或處分」、「資本取得」，本公司為非製造業之國營保險公司，故氣候相關議題透過「供應鏈」、「研究發展與投資」、「資本取得」對本公司財業務、策略規劃之影響不顯著。



## ▼臺銀人壽 2025 年機會議題清單

| 類別 | 項次 | 構面   | 機會情境(議題)                     | 影響時間 | 影響價值鏈              | 影響財務規劃關鍵領域*                | 財務影響                    |
|----|----|------|------------------------------|------|--------------------|----------------------------|-------------------------|
| 機會 | 1  | 市場   | 推動數位化，減少資源使用並以低碳方式進行業務拓展。    | 長期   | 自身營運               | 營運、產品與服務<br>(如推展電子保單、線上投保) | 營收增加、間接成本減少。            |
|    | 2  | 資源效率 | 建物節能減碳及改善既有建築之能源效率的使用。       | 長期   | 投資、<br>自身營運        | 營運、調適與減緩活動<br>(如更新節能設施)    | 間接成本減少、商譽提升。            |
|    | 3  | 市場   | 發展綠色保險商品或新型醫療健康保險商品          | 長期   | 保險                 | 產品與服務<br>(視市場需求調整商品與服務)    | 營收增加、商譽提升。              |
|    | 4  | 韌性   | 發展數位服務平台及功能，降低公司作業成本         | 長期   | 自身營運               | 營運、產品與服務<br>(推展線上投保)       | 營收增加、間接成本減少。            |
|    | 5  | 韌性   | 持續評估綠色債券與綠能投資機會。             | 長期   | 投資                 | 收購或處分                      | 營收增加、商譽提升。              |
|    | 6  | 韌性   | 增加 TCFD 或 ESG 之教育訓練，強化員工永續認知 | 長期   | 保險、<br>投資、<br>自身營運 | 營運、產品與服務、收購或處分             | 商譽提升、發現低碳投資機會、間接成本減少。   |
|    | 7  | 資源效率 | 促進公司落實 ESG 之永續行動方案           | 中期   | 保險、<br>投資、<br>自身營運 | 營運、產品與服務、收購或處分             | 保費收入增加、商譽提升、<br>低碳投資機會。 |

註：1. 時間範疇之定義：短期(1年)、中期(1~5年)、長期(5年以上)。

2. 依 TCFD 2021 Annex，影響財務規劃關鍵領域計「產品與服務」、「供應鏈及/或價值鏈」、「調適與減緩活動」、「研究發展與投資」、「營運」、「併購或處分」、「資本取得」，本公司為非製造業之國營保險公司，故氣候相關議題透過「供應鏈」、「研究發展與投資」、「資本取得」對本公司財業務、策略規劃之影響不顯著。

## ▼重大風險議題因應情形

| 風險類別 | 項次 | 構面     | 風險情境(議題)                                     | 因應策略                                                                                                                                                                |
|------|----|--------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 轉型風險 | 1* | 政策法規風險 | 因國內外碳費 / 碳稅徵收導致高碳排企業成本增加，侵蝕其盈餘，間接減少本公司投融資收益。 | <ul style="list-style-type: none"> <li>投資考量納入被投資公司之 ESG 檢核機制。(詳第 3 章「投融資管理」、「高氣候轉型風險產業限額管理」等內容)。</li> <li>控管市價波動對公司損益及淨值之影響。</li> </ul>                             |
|      | 3* | 市場風險   | 各國碳管制政策導致市場對高碳產業預期轉向，引發金融資產估值下調，影響持有的部位的評價。  | <ul style="list-style-type: none"> <li>投資考量納入被投資公司之 ESG 檢核機制。</li> <li>明定不新增投資特定產業投資。</li> <li>考量行業別轉型風險，設定行業別投融資額度。</li> </ul> (詳第 3 章「投融資管理」、「高氣候轉型風險產業限額管理」等內容)。 |
|      | 4* | 技術風險   | 投融資對象未能開發或導入低碳技術，因轉型失敗影響企業經營，間接造成其證券價值損失。    | 可透過議合機制，每年定期對被投資公司檢視技術發展情形，視情形調整部位。(詳第 3 章「投融資管理」等內容)。                                                                                                              |

## 氣候情境分析

為辨識氣候變遷風險對本公司之影響，臺銀人壽針對實體及轉型風險，利用氣候情境分析衡量各氣候情境下，資產與投融资之曝險情形，並接續展開相關管理作為與因應措施，增進對於氣候風險之韌性。臺銀人壽使用之情境參考「本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊」，採用聯合國政府間氣候變化專門委員會 (IPCC) 第 6 次評估報告 (AR6) 及「綠色金融合作網絡」(NGFS) 設定情境，相關情境設定如下：

### ▼氣候情境分析應用

| 應用部位        | 風險類型              | 使用之氣候情境                     | 目的說明                      |
|-------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 營運據點與投資用不動產 | 實體風險<br>— 立即性、長期性 | IPCC AR6-SSP1-2.6 、SSP5-8.5 | 呈現氣候變遷風險對於不動產部位的影響        |
| 投融资組合       | 轉型風險<br>— 政策與法規   | NGFS 有序轉型、失序轉型、太少太晚         | 計算投融资部位在氣候法規趨嚴下，信用、市場風險變化 |

### ▼實體情境分析說明



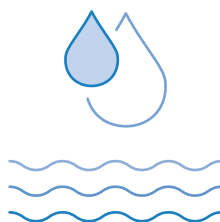
## 實體風險 (Physical Risks)

自有及投資不動產風險情境分析流程方面，為盤點實體資產未來受氣候變遷之潛在影響，我們啟動氣候情境分析工作，分析本公司「營運據點」及「投資用不動產」在 IPCC AR6 之在 SSP1-2.6 及 SSP5-8.5 氣候情境下，營運與資產地點可能發生之淹水風險情形。

2025 年，臺銀人壽自營及投資不動產分析總數計有 31 處，較 2024 年增加 1 處。本公司以「行政法人國家災害防救科技中心 - 氣候變遷災害風險圖臺」網頁平台之「最小統計區」查詢分析結果，設定升溫 2°C 中期情境，對應時間點約為 SSP5-8.5 的 2030 年至 2052 年。

### 自有及投資型不動產災害潛勢分析

檢視 2025 年營運所在地與投融資不動產之淹水潛勢。結果顯示處數比率具有等級 5 高度淹水潛勢為 6%；但如按帳面淨值（為投資金額扣除累積折舊之淨值）比率則為 7%。



#### ▼ 2025 年底自有及投資不動產淹水災害潛勢等級

| 淹水風險等級        | 無評等 | 1   | 2   | 3   | 4   | 5  | 合計   |
|---------------|-----|-----|-----|-----|-----|----|------|
| 處數比率 (2025)   | 0%  | 58% | 6%  | 16% | 13% | 6% | 100% |
| 帳面淨值比率 (2025) | 0%  | 53% | 17% | 10% | 14% | 7% | 100% |

### 房貸抵押災害潛勢分析

房貸抵押分析總筆數計有 287 筆（不含外島地區）。於實體風險落點分析結果，顯示戶數比率 30% 具有等級 5 之高度淹水潛勢；但如按暴險餘額比率則為 28% 具有等級 5 之高度淹水潛勢，金額為 1.01 億元，較 2024 年底之 1.35 億元略減。

#### ▼ 2025 年底房屋貸款淹水災害潛勢等級

| 實體風險      | 無評等 | 1    | 2    | 3    | 4    | 5    | 合計   |
|-----------|-----|------|------|------|------|------|------|
| 戶數        | 0   | 40   | 77   | 36   | 48   | 86   | 287  |
| 戶數比率      | 0%  | 14%  | 27%  | 13%  | 17%  | 30%  | 100% |
| 曝險餘額 (億元) | 0   | 0.61 | 0.85 | 0.52 | 0.61 | 1.01 | 3.6  |
| 曝險餘額比率    | 0%  | 17%  | 24%  | 14%  | 17%  | 28%  | 100% |

綜合上述風險評估結果，對公司整體影響有限，風險仍在可接受範圍內。臺銀人壽將持續透過「行政法人國家災害防救科技中心 - 氣候變遷災害風險圖臺」關注自有不動產與房貸抵押品之淹水潛勢情形，規劃於不動產建設中，加強防淹水的措施，透過演練、備援等計畫做風險回應；並自 2026 年起，將不動產投資之實體風險評估作業，納入氣候相關風險指標與目標，強化控管不動產投資之實體風險。



## 轉型風險 (Transition Risks)

轉型風險情境分析是針對未來氣候變遷過程中，對資產可能產生的風險進行評估與衡量。本公司為控管轉型風險之長期不利影響，就電子業、電力供應業、化石燃料業、化學材料製造業、水泥業、鋼鐵業、鋁業、營建業、汽機車製造業及航空業等十大高氣候轉型風險產業投融資暴險按季追蹤曝險，並就十大高氣候轉型風險產業之投資占率訂定控管限額。

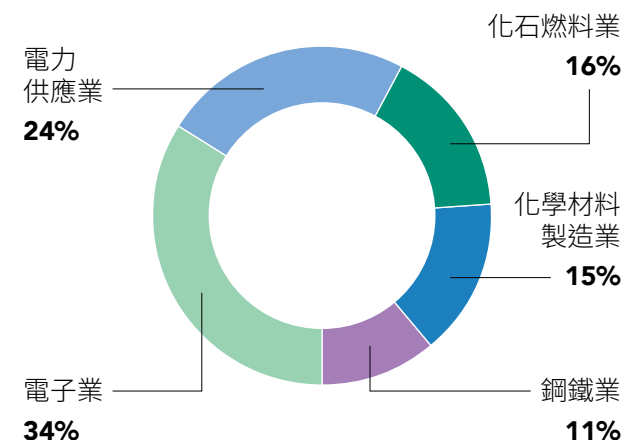
### 資產投資暴險

**高轉型風險產業：**本公司 2025 年底對十大高氣候轉型風險產業之暴險情形如下表，投資總額 456.34 億元，扣除可扣抵之暴險金額 97.62 億元，暴險淨額 358.72 億元，占投資部位總帳列成本 (約 4,507.04 億元) 之比率為 7.96%，低於氣候變遷風險指標與目標比率 (16%)，符合監控規定。

**低轉型風險產業：**未涉及高轉型風險的其他產業皆屬低轉型風險產業，2025 年底轉型風險產業合計 4,050.69 億元。此類產業由於不涉及高度轉型風險，因此將列為持續觀察的對象，並於未來視轉型風險情形變化，再行評估納入管理。

▼ 2025 年臺銀人壽對十大高氣候轉型風險產業之投資暴險情形表 (單位：新臺幣百萬元)

| 高轉型風險產業 | 暴險金額   | 屬可扣抵項目暴險金額 | 暴險淨額   | 占率(%) |
|---------|--------|------------|--------|-------|
| 電子業     | 12,555 | 684        | 11,871 | 34    |
| 電力供應業   | 11,849 | 3,163      | 8,686  | 24    |
| 化石燃料業   | 6,008  | 138        | 5,870  | 16    |
| 化學材料製造業 | 7,562  | 2,067      | 5,495  | 15    |
| 水泥業     | 3,710  | 3,710      | -      | -     |
| 鋼鐵業     | 3,950  | -          | 3,950  | 11    |
| 合計      | 45,634 | 9,762      | 35,872 | 100   |



## 資產投融资暴險監控結果

臺銀人壽對十大高氣候轉型風險產業投融资設定限額及定期監控，2025 年另對符合下列條件之高氣候轉型風險產業投融资對象，設定可自投融资總額中扣抵，鼓勵投融资對象積極因應轉型風險：

- 已取得 SBT 認證之國內企業，其扣抵率為 100%。
- 遵循政府能源轉型政策之台灣電力及台灣中油，扣抵率分別依其公布非高碳排之營收比重調整。
- 提出自主減量計畫 A 方案並經審核通過之企業，扣抵比率為 100%；提出自主減量計畫 B 方案並經審核通過之企業，扣抵率為 50%。

若依上述監控指標，臺銀人壽 2025 年底對十大高氣候轉型風險產業之暴險總額為 465 億元，較 2024 年減少 61 億元，扣除 SBT 暨自主減量計畫等可扣抵暴險後，暴險淨額為 363 億元，較 2024 年減少 46 億元。

### ▼臺銀人壽對十大高氣候轉型風險產業之投融资暴險變化情形（億元）

| 項目                          | 2025年         |                | 2024年         |                | 2023年         |                |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                             | 高氣候轉型<br>風險產業 | 非高氣候轉型<br>風險產業 | 高氣候轉型<br>風險產業 | 非高氣候轉型<br>風險產業 | 高氣候轉型<br>風險產業 | 非高氣候轉型<br>風險產業 |
| 股票                          | 84            | 298            | 114           | 264            | 130           | 228            |
| 債券                          | 372           | 3,518          | 404           | 3,543          | 397           | 3,436          |
| 企業放款                        | 9             | 5              | 8             | 6              | 14            | 5              |
| 投融资曝險總額 (1)                 | 465           | 3,821          | 526           | 3,813          | 541           | 3,669          |
| SBT、自主減量計畫、台電、中油等投資項目金額 (2) | 102           |                | 117           |                | 128           |                |
| 投融资暴險淨額 (3)=(1)-(2)         | 363           | 3,821          | 409           | 3,813          | 413           | 3,669          |

註：配合集團一致性，高轉型風險產業以臺灣銀行所訂之高轉型風險十大產業為主，2025 年扣抵項目調整如下：

- (1) 已取得 SBT 認證之國內企業，其扣抵率為 100%。
- (2) 遵循政府能源轉型政策之台灣電力及台灣中油，扣抵率分別依其公布非高碳排之營收比重調整。
- (3) 提出自主減量計畫 A 方案並經審核通過之企業，其扣抵比率為 100%；提出自主減量計畫 B 方案並經審核通過之企業，其扣抵率為 50%。

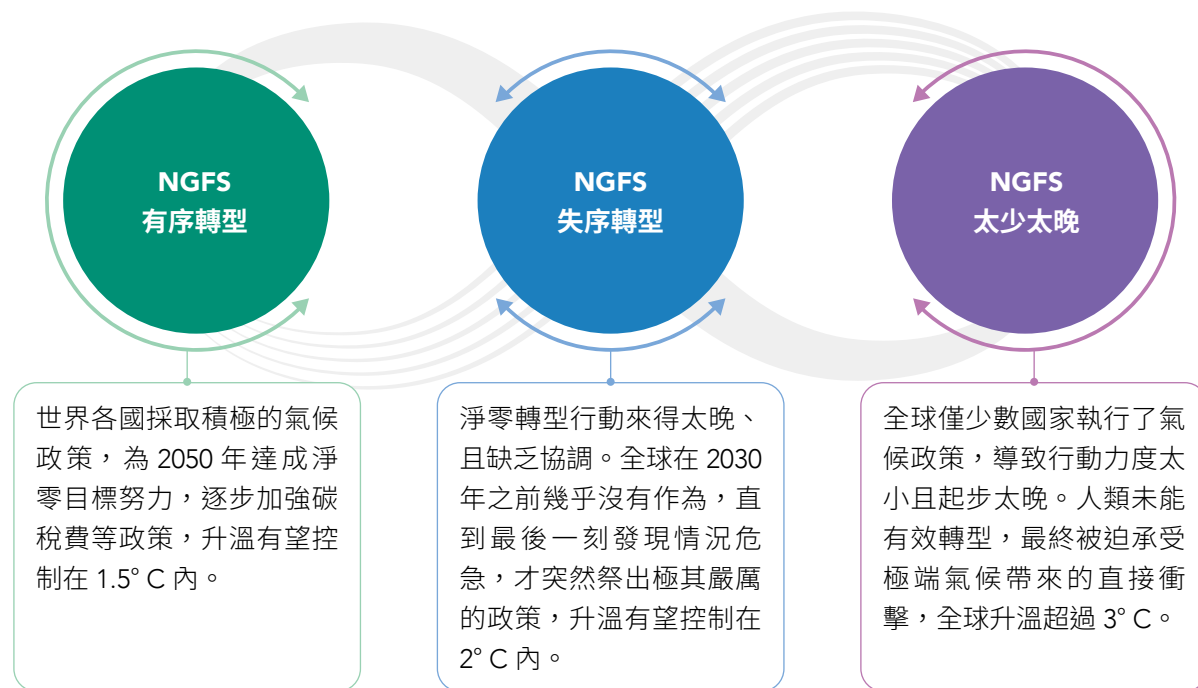
## 責任風險 (Liability Risks)

- 依 TCFD 保險業補充指引 (Supplemental Guidance for Insurance Companies)，責任風險為因氣候變遷相關潛在訴訟，導致保險公司理賠責任加大或損失擴大的風險。本公司為人壽保險公司，僅承保人身保險業務，無財產保險、責任保險等承保業務，雖有部分研究指出氣候風險與死亡率或罹病率之關係；如 PWC (2023) 報告「More than property is at stake: The impact of climate change on life, health and long-term insurance liabilities」指出，氣溫每上升 1°C，心血管、呼吸道、腦血管等死亡率增加幅度分別為 1.4% 至 3.6%；惟基於下列評估，本公司因氣候風險因子而擴大保險責任或損失金額的風險尚屬可控：
  1. 本公司保戶組成多元，年齡、職業等特性具風險分散效應，能抵銷特定風險因子之區域性波動。
  2. 醫療技術進步與公共衛生提升帶來的長壽風險緩衝，亦足以部分抵銷氣候因子引發的邊際死亡率上升。
  3. 透過再保險分出安排，可部分轉移氣候風險因子對本公司之不利影響。
- 本公司之保險業務深耕台灣，壽險、健康險等負債責任皆高度集中於台灣本地保戶。若以本公司各核保收件服務據點（即台北、桃園、新竹、台中、台南、嘉義、高雄、花蓮）分析，依據國家科學及技術委員會及環境部出版之「國家氣候變遷科學報告 2024：現象、衝擊及調適」，台灣 2021 年至 2040 年溫度上升的空間分布，在不同情境下的區域差異皆不明顯；考量到台灣地理空間集中，全島受氣候變遷之系統性影響同質性甚高，各保險服務區域之暖化斜率並無顯著差異，故目前本公司將全台視為統一氣候風險評估區域，以提升氣候風險管理之整體性。
- 鑒於現有氣候風險與發生率之長期大型研究多以國外環境為基礎，難以精確對應台灣之地理氣候與公衛情境，缺乏針對台灣人身保險之大型、長期氣候經驗率研究，本公司基於責任風險管理，難以直接參採國外模型進行參數校準，暫無法於商品設計加入氣候風險安全加成訂價，故本公司未發行氣候相關議題連結之保險商品。本公司將持續關注人身保險市場環境及同業商品資訊，蒐集承保客戶氣候相關風險資訊（如職業、體況…等資訊），待取得國內足夠經驗率後，評估開發相關商品。

## 氣候情境分析結果

根據本公司氣候相關風險辨識及評估結果，臺銀人壽具重大性之氣候相關風險主要為對投融资部位轉型風險之價值減損。因此，本公司對可能面臨之風險設定壓力情境，依 2025 年底部位市值進行壓力測試，以提出因應對策預為因應，藉以落實本公司風險管理文化。

本次氣候變遷情境分析作業主要參考「本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊」建議採用之情境，參考第貳章「氣候策略」第二節「氣候風險重大性議題」所辨識之風險議題清單，各項風險議題對本公司的影響時間均非屬短期內發生，且為與本公司「長期淨零」的氣候風險胃納相連結，故基於氣候風險管理及發展因應策略目的，依據國際保險監理官協會 (IAIS) 2021 年發布之全球保險市場報告氣候變遷特輯在三種不同氣候變遷之長期情境 (2050 年淨零排放情境之有序轉型、失序轉型、太少太晚等情境)，執行本次情境分析，相關情境說明如下：



- 氣候變遷風險情境下跌數值參考 IAIS 表 4-19 之參數內容設定，權益證券、公司債及放款主要依其所屬產業衡量氣候風險之影響，歸屬金融產業之權益證券、債券及放款，依本公司投資氣候相關產業比重，分配至各類產業。
- 公用事業 (電力) 產業之曝險，依所屬國家再生能源使用比重扣除部分曝險。
- 公債及不動產依其所屬國家別衡量氣候風險之影響，分別依各國 ND-GAIN 及 ND-GAIN Vulnerability 評分，按 IAIS 氣候變遷特輯之係數區間進行內插，假設各國在不同情境下的係數。
- 各項資產影響評估，以公允價值衡量 (借款與擔保貸款除外)。



## ▼氣候相關情境分析結果

單位：新臺幣百萬元

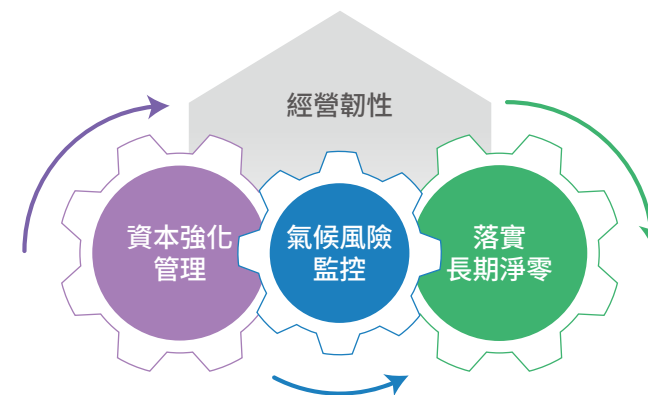
| 資產類別        | 基準日(2025年12月31日) |       | 有序轉型情境  |       | 失序轉型情境  |        | 太少太晚情境  |        |
|-------------|------------------|-------|---------|-------|---------|--------|---------|--------|
|             | 公允價值             | 占率    | 公允價值    | 增減率   | 公允價值    | 增減率    | 公允價值    | 增減率    |
| 權益證券        | 42,869           | 12.6% | 39,850  | -7.0% | 36,803  | -14.1% | 29,624  | -30.9% |
| 公司債、借款與抵押貸款 | 221,298          | 65.2% | 218,746 | -1.2% | 216,239 | -2.3%  | 211,320 | -4.5%  |
| 公債          | 56,872           | 16.8% | 56,388  | -0.9% | 56,261  | -1.1%  | 55,593  | -2.2%  |
| 不動產         | 18,180           | 5.4%  | 18,031  | -0.8% | 17,902  | -1.5%  | 16,077  | -11.6% |
| 合計          | 339,218          | 100%  | 333,015 | -1.8% | 327,205 | -3.5%  | 312,613 | -7.8%  |

綜合上述情境分析之風險評估結果，本公司氣候相關情境之損失主要來自於能源密集活動產業之轉型風險，與第貳章第二節之氣候風險辨識結果相符，然為積極因應轉型風險，本公司持續監控轉型風險對公司部位影響程度，業將氣候風險因素納入投融資相關規範，訂定投融資決策前應審慎評估交易對象之氣候變遷風險，並於交易後持續追蹤管理（詳第3章「投融資管理」、「高氣候轉型風險產業限額管理」等內容）。

在情境分析結果之因應方面，本公司擬定相關因應策略說明如下：

- 資產面：**為控管資產面氣候相關風險，本公司已訂有相關控管機制（詳第3章氣候相關風險管理與持續監控機制）。另就股價、信用集中度、外匯、不動產價格等影響財務面之風險因子，定期辦理追蹤監控。
- 資本強化管理機制：**本公司按月試算資本適足率，並每半年辦理資本適足率自評作業，若有發生觸動啟發「資本強化機制」標準（如資本適足率或淨值比低於法定標準），將依相關規定辦理增資作業。

- 落實「長期淨零」之氣候風險胃納：**定期監控各年度自身營運及投融資 SBT 目標之執行情形，並透過氣候相關風險指標目標之設定及追蹤，控制氣候變遷風險對本公司的影響程度，以強化本公司面對氣候變遷風險之經營韌性。



# 3

## 風險管理

|               |    |
|---------------|----|
| 氣候風險管理架構與三道防線 | 26 |
| 氣候風險管理與監控     | 29 |
| 氣候風險管理因應策略    | 31 |

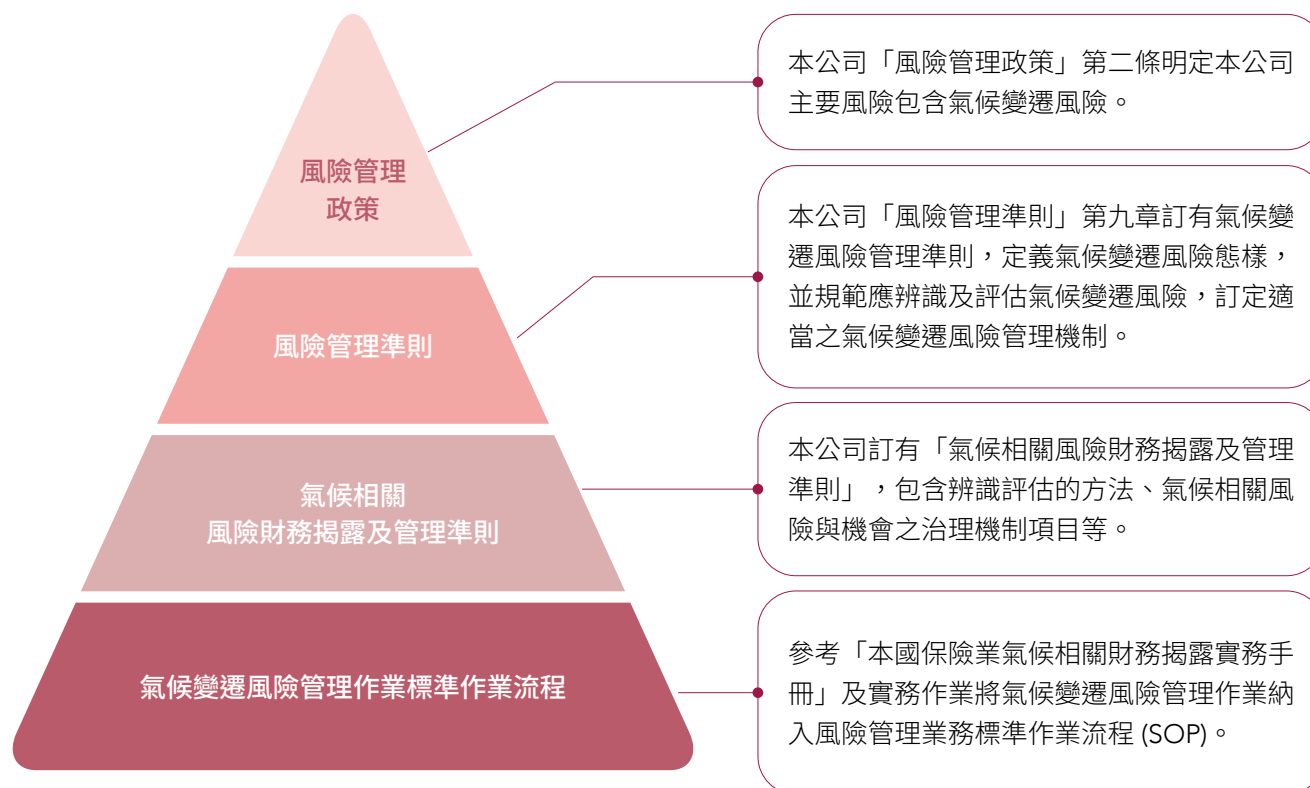


氣候變遷已成為全球最迫切的風險之一，透過辨識、回應及管理氣候變遷風險與機會，強化經濟、社會與環境韌性的必要舉措。為降低氣候變遷對企業營運的影響，本公司將「氣候變遷風險」納入本公司風險管理政策，與企業風險管理框架整合並持續精進，以內部控制三道防線架構進行氣候變遷風險管理。

## 氣候風險管理架構與三道防線

### 氣候風險管理架構

本公司已建立完善的氣候風險管理體系，於「風險管理政策」中明確納入氣候變遷風險，並於「風險管理準則」訂定專章以定義風險態樣、規範辨識評估流程及管理機制。此外，透過制定「氣候相關風險財務揭露及管理準則」，落實治理機制與財務揭露方法；同時，參考「本國保險業氣候相關財務揭露實務手冊」，將氣候風險管理納入各項業務之標準作業流程（SOP），確保風險管理能有效執行並與實務運作接軌。



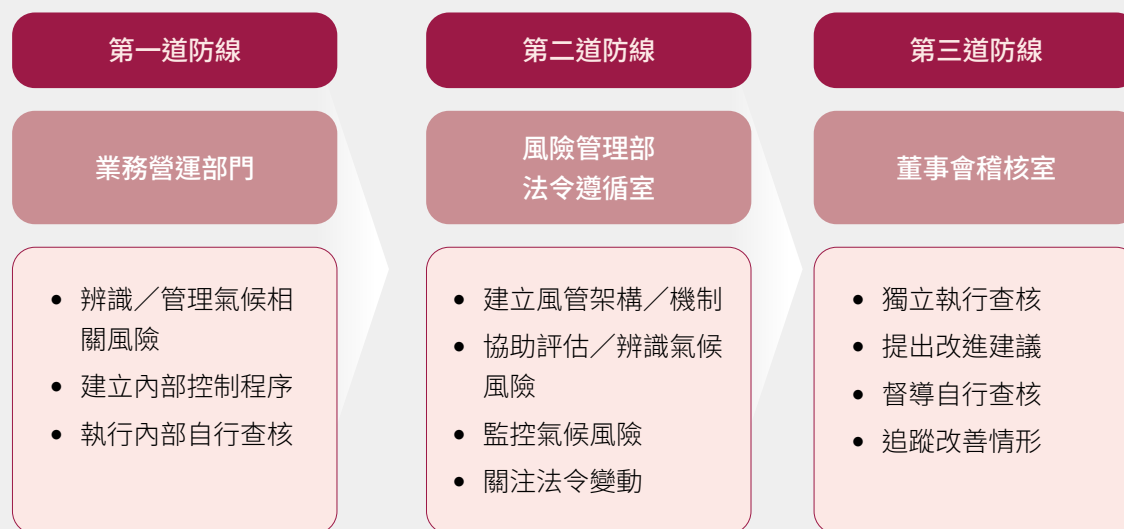
## 氣候風險三道防線

本公司之風險管理架構，業依保險業內部控制三道防線實務守則，建立完整之風險管理制度，各業務單位及職能部門依內部控制三道防線架構，明確劃分各防線之氣候相關風險管理職責與功能：

- **第一道防線：**各業務單位按照保險業氣候相關政策考量氣候相關風險，辦理相關業務。如投資部於承作業務前，已建立氣候變遷風險相關檢核機制，將氣候相關風險納入評估程序，並持續注意交易對象之風險。
- **第二道防線：**風管部門及法遵室與業務單位密切合作，確保業務單位之氣候風險已被適當管理，有效協助及監控第一道防線對於氣候相關風險管理之執行及法令遵循情形。如風險管理部定期彙整各部門氣候相關風險之指標與目標執行情形，並提報風險管理委員會及董事會。
- **第三道防線：**為本公司董事會稽核室，隸屬於董事會，以獨立超然之精神，執行稽核業務。定期查核及評估第一道及第二道防線執行氣候相關風險管理之有效性，並適時提供改進建議。

為強化氣候變遷等永續資訊之管理，本公司 2024 年起陸續將永續資訊管理納入「內部控制制度」及「內部稽核準則」等規範。另於 2025 年間增訂本公司「永續資訊管理準則」，提供公司同仁對永續資訊之管理指引；並將永續資訊管理納入本公司「氣候變遷風險管理標準作業流程 (SOP)」，就氣候相關財務揭露作業訂定標準作業流程 (SOP)。

### ▼ 臺銀人壽風險管理三道防線架構





## 氣候風險胃納

為落實「氣候變遷因應法」第 4 條所設定之 2050 年國家淨零目標，本公司於 2025 年底，基於自主承諾並遵循「自身營運」及「投融資」減碳之各年度科學化基礎減碳 (SBT) 目標，經董事會通過訂定「長期淨零」之氣候風險胃納，自 2026 年起開始適用。

## 氣候風險管理流程

金管會為強化本國保險業氣候相關風險之管理，於 2021 年訂定「保險業氣候相關風險財務揭露指引」，並自 2022 年起實施。本公司為強化管理氣候相關風險，遵循主管機關政策，配合訂定本公司「氣候相關風險財務揭露及管理準則」，以完善氣候變遷風險管理架構。依本公司「氣候相關風險財務揭露及管理準則」，本公司氣候風險管理流程概可分為「風險辨識與衡量」、「風險監控」、「風險回應」、「風險報告」、「資訊揭露」等程序，各程序之說明如下：

### 1 風險辨識及衡量

- 每年召開 ORSA 專案小組會議，研議氣候相關風險依重大性排序之判斷指標。
- 由風險管理部參考風險辨識與評估結果，將氣候相關風險依風險大小排列優先順序，並作為質化與量化情境設定之參考。

### 2 風險監控

- 每年召開 ORSA 專案小組會議，研議訂定評估方法，辨識具氣候相關風險之部門、交易對手及客戶並評估其影響性。
- 至少每半年評估投資標的所涉氣候相關風險之變動，以作為調整部位之依據。

### 3 風險回應

- 就涉及較高氣候相關風險之投資標的應有額外之審查機制。
- 對具重大氣候相關風險之交易對手或客戶，得建立相關機制，以管理所辨認之氣候相關風險，並鼓勵該交易對手及客戶採取必要措施以降低其氣候相關風險。

### 4 風險報告

- 每年召開 ORSA 專案小組會議，並將評估結果納入年度 ORSA 監理報告提報本公司風險管理委員會及董事會。
- 氣候相關風險之指標與目標，至少每半年追蹤執行情形並提報風險管理委員會及董事會。

### 5 資訊揭露

- 依主管機關之報送期限，報送本公司年度 ORSA 監理報告。
- 每年六月三十日前將氣候相關風險與機會之管理情形置於本公司網站。



## 氣候風險管理與監控

本公司為因應氣候變遷帶來之經營風險，運用氣候策略與相關行動，辨識氣候實體及轉型風險，包括投融資業務及自身營運，於既有之風險管理流程中，逐步強化氣候相關風險管理。

- 投融資前應考量投資標的的企業或賣方企業是否善盡環境保護、社會責任或公司治理(ESG)等企業永續經營因素，納入 ESG 檢核程序，以求永續金融及責任授信。
- 本公司訂有行業別投資及授信額度，核定行業別限額時，就高氣候轉型風險產業訂有差異化限額核定機制，以反映高轉型風險產業投融資對本公司之風險。
- 本公司已將有價證券投資、投資性不動產等業務，均納入本公司「盡職治理政策」之範疇，透過積極履行盡職治理作為，促進被投資公司改善 ESG 品質，帶動社會良性發展。

## 氣候相關風險管理與持續監控機制

本公司已將氣候變遷風險相關管理措施訂於本公司「風險管理政策」及「風險管理準則」，將本公司從事相關業務所涉及氣候變遷風險納入風險管理範疇，並應依據其風險特性、影響程度及公司自身業務性質、規模及複雜性，訂定適當之氣候變遷風險管理機制。另訂定「氣候相關風險財務揭露及管理準則」，用以建立適切之氣候相關風險管理與機會機制，包括治理、策略、風險管理、指標與目標，針對氣候相關風險暴險之管理與持續監控機制，及鼓勵交易對手及客戶採取必要措施以降低其氣候相關風險，定期審視確保本公司依「氣候相關風險財務揭露及管理準則」之規定辦理。

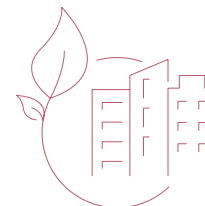
### ▼ 臺銀人壽氣候相關投融資監控機制

#### 投資面氣候相關風險管理與持續監控機制

- 每半年評估投資標的所涉氣候相關風險之變動，以作為調整部位之依據。
- 訂定適當程序以評估及管理投資標的所涉之氣候相關風險。就涉及較高氣候相關風險之投資標的有額外之審查機制。
- 至少每半年檢視投資之氣候相關風險曝險狀況，若曝險較前期增加，且逾指標，應說明原因與因應措施，並將結果送風險管理部，提報風險管理委員會。
- 依本公司投資盡職治理政策規定，為維護客戶及股東之總體利益，本公司考量投資之目的、成本與效益，針對被投資公司之相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與公司治理等議題，持續予以關注。每年透過電話會議、面會、參與法人說明會或派員參與股東會與被投資公司溝通，促使被投資公司改善公司治理品質，帶動產業、經濟及社會整體之良性發展。
- 為善盡環境保護，有價證券投資不再新增承作「僅開採煤炭之礦業公司」及「燃煤電廠公司」，以降低碳排放及氣候變遷風險。

#### 融資及不動產投資面氣候相關風險管理與持續監控機制

- 為配合永續金融及責任授信依照本公司氣候相關風險財務揭露及管理準則，於本公司不動產投資業務標準流程中，增列投資不動產時，需評估氣候相關風險暴險狀況，另在於本公司規章中已增列配合永續金融及責任授信，針對借款人（客戶）的 E（環境）、S（社會）、G（公司治理）等三大面向進行檢核並依據企業授信戶履行企業社會責任檢視表，評量企業營運活動對環境、社會產生風險或衝擊之高低及企業 ESG 落實情形，表現良好者必要時得提供利率減碼之優惠，ESG 落實情形不佳者得給予利率加碼措施。
- 為善盡環境保護，不承作「僅開採煤炭之礦業公司融資案件」以及「興建燃煤電廠之專案融資案件」。



# 氣候風險管理因應策略

## 營運管理

為有效落實氣候風險因應措施，本公司於日常營運管理層面，積極落實下列管理措施：

- **推動節約能源：**透過節約能源小組的運作，設定節能目標，定期追蹤目標執行情形，並透過持續宣導，強化公司內部節能意識。
- **落實綠色採購：**本公司訂有綠色採購之氣候相關風險指標與目標，2025 年綠色採購比率須達 95% 以上。
- **推廣電子化文件：**透過電子保單、電子化通知單等電子化作業之設定與推廣，強化公司同仁及保戶之節約資源意識。
- **擴大碳盤查範圍：**為強化碳盤查資訊，本公司自 2023 年起擴大碳盤查範圍，將「商務旅行」及「廢棄物處理」等自身營運之排放源納入盤查範圍，以作為內部營運管理之參考，並透過第三方查證與揭露，使關係人瞭解本公司的減碳實績。

## 科學化基礎減碳

為有效落實減碳，本公司自 2022 年起即開始每年辦理範疇一、二、三之溫室氣體排放盤查及取得 ISO 14064-1 第三方查證，以為日常營運管理之參考；另於 2024 年起配合臺灣金控導入集團科學基礎減碳 (SBT) 專案，設定投融資減碳及自身營運減碳之各年度減碳目標，以追求淨零營運的長期目標。各項減碳目標及行動方案如下：

### ▼ 臺銀人壽科學化基礎減碳目標及行動方案

| 指標     | 短期<br>(2025年)<br>目標                                                                                      | 中期<br>(2030年)<br>目標                                                                                       | 長期<br>(2050年)<br>目標 | 行動方案                                                                                                                                                    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 自身營運減碳 | 以 2023 年為基準年，<br>2025 年範疇 1、範疇 2<br>碳排量合計減少 10.5%                                                        | 以 2023 年為基準年，<br>2030 年範疇 1、範疇 2<br>碳排量合計減少 42.1%                                                         | 淨零<br>營運            | <ul style="list-style-type: none"><li>● 宣導各項節能措施。</li><li>● 購買再生能源。</li><li>● 導入並執行內部碳定價以鼓勵減碳。</li><li>● 逐步汰換公務車為油電混合動力車。</li><li>● 汰換老舊空調設備。</li></ul> |
| 投融資減碳  | 股權及上市櫃債券投資<br>組合議合比率達 28.50%<br><br>商業貸款對象以升溫法<br>(TR) 計算之目標溫度控制如下：<br>範疇 1+2：3 度以內<br>範疇 1+2+3：3.03 度以內 | 股權及上市櫃債券投資<br>組合議合比率達 56.52%<br><br>商業貸款對象以升溫法<br>(TR) 計算之目標溫度控制如下：<br>範疇 1+2：2.5 度以內<br>範疇 1+2+3：2.6 度以內 |                     |                                                                                                                                                         |



## 投融資管理

對金融保險業來說，要達成溫室氣體減量目標，除了靠對自身營運減碳以外，也可透過資金的運用促成低碳轉型。本公司已將氣候相關評估機制納入投融資評估機制內，對於投融資標的階段有以下作為：

- **負面排除：**對於「爭議性」產業（如色情、賭博等），避免承作。且為善盡環境保護，不再新增承作「僅開採煤炭之礦業公司」及「燃煤電廠公司」之投融資，以降低碳排放及氣候變遷風險。
- **投融資對象納入 ESG 評估機制：**投融資前應考量投資標的的企業或賣方企業是否善盡環境保護、社會責任或公司治理 (ESG) 等企業永續經營因素。
- **社會責任投資：**針對國內投資，本公司參考國內上市櫃公司之企業社會責任報告書、專業獨立機構之評鑑以及 ESG 相關之指數，以多元面向評估社會責任投資，作為投資參考。
- **履行盡職治理：**臺銀人壽聲明遵循臺灣證券交易所公司治理中心「機構投資人盡職治理守則」，並訂有「投資盡職治理政策」，將環境、社會與治理 (ESG) 議題整合至投資管理業務中。
- **議合行動：**本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，進一步瞭解其面對產業風險之策略，並致力於長期價值創造上取得共識。本公司關注議題涵蓋 ESG 全部面向，2025 年度完成議合活動共 61 家次股東會投票參與、法說會參與 77 家次及電話訪問 1 家次。此外，本公司亦

採取親自拜訪、業績發表會、電話訪問、電子郵件訪問、參與證券商舉辦之投資論壇及研討會等多元方式進行溝通。本公司也建立了完善的議合成效評估機制，將作業流程劃分為四個關鍵步驟：首先發現問題，主動識別損及利害關係人權益或有礙 ESG 永續經營之因素；隨即進入議合提問階段，針對特定議題向被投資公司進行詢問與深度瞭解；接著透過議合回覆掌握對方的因應策略與具體措施；最終以達成預定目標作為議合行動的成功指標。

## 高氣候轉型風險產業限額管理

針對高氣候轉型風險產業（涵蓋電子業、電力供應業、化石燃料業、化學材料製造業、水泥業、鋼鐵業、鋁業、營建業、汽機車製造業及航空業等）之限額管理，本公司建立了一套結合母集團規範與內部評估的限額管理機制。

- **參酌母公司（臺灣金控）核配限額，**綜合考量投資單位需求、母公司核定額度及風險管理部門之建議，採審慎從低原則進行核配。針對高轉型風險產業，風險管理部更導入了動態折減機制，依據產業特性與年度目標調整建議額度，2025 年折減率為 1%，中長期目標為 2030 年折減率為 5%，以落實對高碳排產業的資產配置控管。
- **訂定高轉型風險產業占投資部位限額，**2025 年氣候轉型風險產業投資淨額（扣抵 SBT 暨自主減量計畫之投資項目）/ 投資總餘額低於 16%，中長期目標為 2030 年降至 12%。

## 營運持續管理

重大緊急事件（例如：資訊服務中斷、大規模傳染病及地震等）發生時，可能造成營業中斷或部分關鍵業務無法運行。臺銀人壽為降低危機事件帶來的衝擊，建立營運持續之相關作為，作為如下：

- 本公司積極導入「ISO 22301 營運持續管理系統」國際管理標準，自2022年起，每年均通過「ISO 22301:2019 營運持續管理系統 (BCMS) 之國際標準驗證，將營運持續管理整體機制深耕於企業文化之中，並落實於日常管理作業，致力提供保戶優質不中斷的服務。
- 為因應變化萬千的衝擊與挑戰，如：新冠病毒疫情、資安駭客攻擊、極端氣候影響，本公司訂有「營運持續管理辦法」及「營運持續管理要點」，透過盤點全組織各項業務活動，執行營運衝擊分析及風險評鑑流程，識別關鍵業務活動及其所需之資源，擬定對應之營運持續策略及計畫，並定期依情境演練驗證規劃之適切性。
- 未來，本公司亦將持續強化面對氣候相關災害等重大緊急危難事件時的風險應變能力，以確保關鍵營運流程能夠在自然災害破壞性事件下繼續運作，維持企業持續營運，提升營運韌性。

### ▼ 臺銀人壽氣候相關營運持續管理機制



# 4

## 指標與目標

|              |    |
|--------------|----|
| 氣候指標與目標及執行情形 | 35 |
| 溫室氣體盤查       | 38 |
| 氣候相關風險績效衡量指標 | 40 |



## 氣候指標與目標及執行情形

本公司基於第 2 章之氣候相關風險辨識重大性排序結果，針對「營運管理」、「科學化基礎減碳」、「投融資管理」、「高氣候轉型風險產業限額管理」、「營運持續管理」等五項氣候相關風險管理策略，2025 年設定有下列十項指標。

### ▼臺銀人壽氣候指標與目標

| 策略    | 指標                | 短期目標(2025年)                                                                                                                                                                                                 | 中期目標(2030年)                                                                                            | 長期目標(2050年)                                                                                                   |
|-------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 營運管理  | 達成機關綠色採購指定項目      | 達成法定綠色採購比率 95%，2025 年本公司綠色採購比率為 100%。                                                                                                                                                                       |                                                                                                        |                                                                                                               |
|       | 推廣電子保單            | 2025 年目標 600 件電子保單數量成長 3%。                                                                                                                                                                                  | 電子保單總件數較前一年成長 5%。                                                                                      | 電子保單總件數較前一年成長 7%。                                                                                             |
|       | 電子通知單取代紙本通知 *     | <ul style="list-style-type: none"> <li>完成既有定期性給付類及保全類通知單電子版系統設定 50%。</li> <li>宣導推廣電子表單，年度達成電子表單申請 1,200 件。</li> <li>透過數位轉型計畫，將相關投入成本進行年化計算，共節省 18,582.28 千元之人力成本，347.54 千元之紙張成本，以及其他成本 37.40 千元。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>完成全部給付類及保全類通知單電子版系統設定。</li> <li>宣導推廣電子表單，替代自行繳費紙本通知。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>新增定期性給付類及保全類通知單，於系統同時完成電子版設定。</li> <li>宣導推廣電子表單，替代自行繳費紙本通知。</li> </ul> |
| 投融資管理 | 對被投資公司 ESG 履行盡職治理 | 對被投資公司之環境保護、社會責任或公司治理 (ESG) 等企業永續經營因素，履行盡職治理作為。                                                                                                                                                             |                                                                                                        |                                                                                                               |



| 策略              | 指標                   | 短期目標(2025年)                                                                                              | 中期目標(2030年)                                                                                               | 長期目標(2050年)                                         |
|-----------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 高氣候轉型<br>風險產業管理 | 高氣候轉型風險產業限額管理        | 訂定年度行業別限額，將高氣候轉型風險產業納入考量。                                                                                | 評估增訂高氣候轉型風險產業限額及管理機制。                                                                                     | 每年定期檢視並監控高氣候轉型風險產業限額。                               |
|                 | 高轉型風險產業投資占比          | 十大高氣候轉型風險產業投資淨額 (扣抵 SBT 暨自主減量計畫之投資項目) / 投資總餘額低於 16%。                                                     | 十大高氣候轉型風險產業投資淨額 (扣抵 SBT 暨自主減量計畫之投資項目) / 投資總餘額低於 12%。                                                      | 十大高氣候轉型風險產業投資淨額 (扣抵 SBT 暨自主減量計畫之投資項目) / 投資總餘額低於 8%。 |
| 營運持續管理          | 營運不中斷管理              | 取得營運持續管理國際認證 (ISO 22301)。                                                                                | 每年針對關鍵業務流程進行營運持續演練。                                                                                       | 所有分公司皆能作為異地辦公備援場地。                                  |
| 科學化<br>基礎減碳     | 盤查及取得 ISO 14064-1 查證 | 完成溫室氣提盤查及取得 ISO 14064-1 查證證書。                                                                            |                                                                                                           |                                                     |
|                 | 自身營運減碳達成 SBT 目標      | 以2023年為基準年，2025年範疇1、範疇2碳排放量合計減少10.5%。                                                                    | 以2023年為基準年，2030年範疇1、範疇2碳排放量合計減少42.1%。                                                                     | 達成自身營運淨零。                                           |
|                 | 投融資減碳達成 SBT 目標       | 股權及上市櫃債券投資組合議合比率達 28.50%。<br>商業貸款對象以升溫法 (TR) 計算之目標溫度控制如下：<br>(1) 範疇 1+2：3 度以內。<br>(2) 範疇 1+2+3：3.03 度以內。 | 股權及上市櫃債券投資組合議合比率達 56.52%。<br>商業貸款對象以升溫法 (TR) 計算之目標溫度控制如下：<br>(1) 範疇 1+2：2.5 度以內。<br>(2) 範疇 1+2+3：2.6 度以內。 | 達成投融資淨零。                                            |

## ▼臺銀人壽 2025 年氣候指標與目標執行情形

| 指標與目標                | 指標類別*       | 基準年    | 2023年 | 2024年                                | 2025年                                                                                 | 2025年目標                                                                                                        |
|----------------------|-------------|--------|-------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 自身營運達成 SBT 目標        | 溫室氣體排放      | 2023 年 | -     | -0.51%                               | -18.76%                                                                               | -10.5%                                                                                                         |
| 盤查及取得 ISO 14064-1 查證 | 溫室氣體排放      | 各年度    | -     | 取得                                   | 取得                                                                                    | 取得                                                                                                             |
| 達成機關綠色採購指定項目         |             | 各年度    | -     | 100%                                 | 100%                                                                                  | 高於 95%                                                                                                         |
| 高轉型風險產業投資占比          | 轉型風險        | 各年度    | -     | -                                    | 7.96%                                                                                 | 低於 16%                                                                                                         |
| 對被投資公司之 ESG 履行盡職治理作為 |             | 各年度    | -     | 履行盡職治理                               | 履行盡職治理                                                                                | 對被投資公司之 ESG，履行盡職治理作為。                                                                                          |
| 高轉型風險產業限額管理          | 轉型風險        | 各年度    | -     | 已納入 (折減率 1%)                         | 已納入 (折減率 1%)                                                                          | 考量高轉型風險產業因素，訂定行業別限額                                                                                            |
| 達成投融資減碳 SBT 目標       |             | 各年度    | -     | -                                    | 1. 投資組合議合比率：39.49%。<br>2. 商業貸款對象升溫法之目標溫度：<br>(1) 範疇 1+2：2.55 度<br>(2) 範疇 1+2+3：2.99 度 | 1. 股權及上市櫃債券投資組合議合比率達 28.50%。<br>2. 商業貸款對象以升溫法 (TR) 計算之目標溫度控制如下：<br>(1) 範疇 1+2：3 度以內。<br>(2) 範疇 1+2+3：3.03 度以內。 |
| 營運不中斷管理              | 氣候相關機會、實體風險 | 各年度    | -     | 取得                                   | 取得                                                                                    | 取得 ISO 22301 認證                                                                                                |
| 推廣電子保單               |             | 各年度    | -     | 943 件                                | 1,223 件                                                                               | 600 件                                                                                                          |
| 電子通知單<br>替代紙本通知      |             | 各年度    | -     | 1. 給付類 33%、保全類 70%<br>2. 宣導，未設定量化指標。 | 1. 皆已完成<br>2. 12,985 件                                                                | 1. 完成既有定期性給付類及保全類通知單電子版系統設定 50%。<br>2. 宣導推廣電子表單，年度達成電子表單申請 1,200 件。                                            |

註：1. 指標類別依 TCFD 2021 Annex 之 Table A2.1 定義。

2. 2025 年核保延遲件整批匯入，致申請件數超逾預期。

3. 為強化氣候相關風險管理，本公司 2026 年另增列下列氣候相關風險指標與目標，按季追蹤控管：

(1). 實體風險：評估投資不動產實體風險比率。

(2). 資本配置：油電公務車占率、再生能源使用量。

4. 本公司自 2024 年起，依總公司及各分公司自身營運碳排放量，帶入集團內部碳定價 (新臺幣 3,664 元 / 公噸 CO<sub>2</sub>e) 後，做為內部參考。

## 溫室氣體盤查

為有效因應氣候變遷風險，在自身營運方面，本公司自 2022 年起，每年皆進行溫室氣體盤查，取得 ISO 14064-1 之外部查證，自 2024 年起列為氣候相關風險指標與目標。為完備溫室氣體盤查資訊，本公司 2023 年新增「商務旅行」及「廢棄物處理」等二項排放源，2024 年、2025 年排放源同 2023 年。

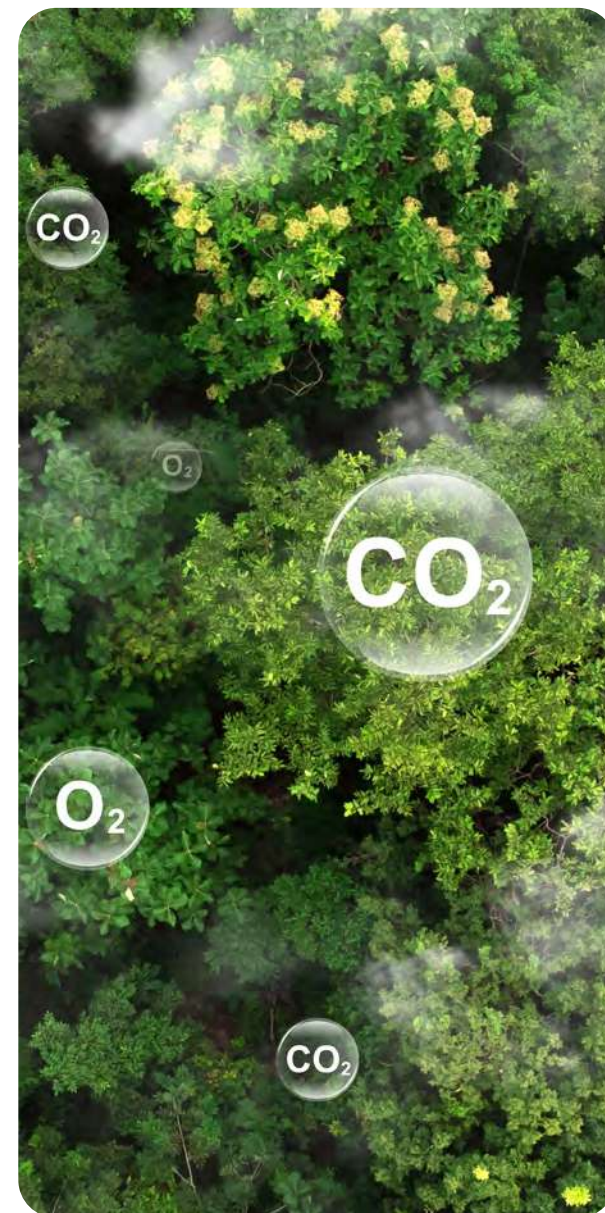
若以自身營運減碳趨勢來看，本公司 2025 年因導入再生能源使用，範疇 2 排放減碳效果明顯，未來將持續強化自身營運減碳作為，並導入再生能源使用，提升減碳實績。

### ▼臺銀人壽營運據點溫室氣體排放情形 (tCO<sub>2</sub>e)

| 類別                               | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| 範疇 1 排放                          | 27.09  | 29.68  | 35.95  |
| 範疇 2 排放                          | 662.43 | 656.29 | 524.22 |
| 範疇 3 排放<br>(能資源、廢棄物、商務旅行，如飛機、高鐵) | 204.17 | 210.86 | 206.94 |

註：

- 轉換係數的來源為環境部 2024 年 2 月 5 日公告之最新溫室氣體排放係數表。
- 彙整溫室氣體量之方法為營運控制法。
- 各類溫室氣體之全球暖化潛勢 (GWP) 係選用 IPCC 第六次評估報告之數值 (AR6)。
- 2022 年電力排碳係數為 0.495 公斤 CO<sub>2</sub>e / 度；2023 年電力排碳係數 0.494 CO<sub>2</sub>e / 度做計算；2024 年電力排碳係數為 0.474 公斤 CO<sub>2</sub>e / 度做計算。
- 溫室氣體排放基準年為 2023 年，選擇該年度為基準年之理由為配合臺灣金控集團於 2024 年導入科學化基礎減碳目標，且 2023 年後排放源趨穩，利於跨期比較。該年度範疇 1+ 範疇 2 之溫室氣體碳排量為 689.52 公噸 CO<sub>2</sub>e。
- 本公司自 2025 年起導入再生能源使用，故範疇 2 排放採市場基礎計算。



除了揭露營運相關碳排放，本公司自 2021 年起依照金融穩定委員會（FSB）、科學基礎減碳目標倡議（SBTi）及碳會計金融合作夥伴關係（Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF）公布之碳排放計算方法學，盤查範疇三投融资組合碳排放量，並依據《金融業範疇三財務碳排放計算指引》之揭露要求與建議，揭露盤查覆蓋率、財務碳排放量 (ktCO<sub>2</sub>e)、及經濟排放強度 ( 每新台幣百萬元投融资公司營, tCO<sub>2</sub>e / 新台幣百萬元 )。

若以財務碳排放趨勢來看，本公司主要排放來自於投資部位之碳排放，依金融監督管理委員會之「上市櫃公司永續發展路徑圖」規劃，資本額 100 億元以上之上市櫃公司及鋼鐵、水泥業於 2025 年應將範疇一、二之碳排放範圍納入所有合併報表子公司，故隨著被投資公司擴大盤查範圍，股票、債券等投資部位的減碳效果有限；惟本公司已透過自主遵循科學化基礎減碳目標因應，未來將持續透過議合、高轉型風險產業投融资控管等積極作為，控制財務碳排放。

#### ▼臺銀人壽財務碳排放情形

| 類別         | 碳排放量(千噸CO <sub>2</sub> e) |          |          | 經濟平均碳強度 |        |       |
|------------|---------------------------|----------|----------|---------|--------|-------|
|            | 2023 年                    | 2024 年   | 2025年    | 2023 年  | 2024 年 | 2025年 |
| 股權         | 43.77                     | 27.03    | 80.97    | 1.09    | 0.57   | 1.70  |
| 債券 (含綠色債券) | 409.25                    | 387.25   | 426.28   | 1.35    | 1.22   | 1.37  |
| 主權債        | 480.26                    | 600.21   | 548.92   | 6.48    | 8.03   | 7.81  |
| 商業擔保放款     | 21.86                     | 10.07    | 12.08    | 11.21   | 7.45   | 8.64  |
| 合計         | 955.14                    | 1,024.56 | 1,068.24 | 2.28    | 2.33   | 2.49  |

- 註：1. 臺銀人壽範疇三投資組合盤查之資產類別含股權、債券（含公司債、金融債、綠色債券）、主權債券及商業擔保放款，依帳面成本計，約涵蓋本公司可運用資金之 88%。
2. 2025 年計算方法論進行調整，以本公司投融资組合已公布碳排放對象認列碳排放約 104.27 萬噸，加計未公布碳排放對象按投資組合最接近行業別之平均碳強度 ( 碳排放量 / 暴露金額 ) 推估碳量，投融资碳排放量為 106.82 萬噸，2023、2024 年度亦採相同方法論回溯計算，導致碳排放量較原計算方法增加。
3. 主權債計算所使用的各國「國家碳排放量」數據來自 [https://edgar.jrc.ec.europa.eu/report\\_2025#emissions\\_table](https://edgar.jrc.ec.europa.eu/report_2025#emissions_table) 所公布最新 (2024 年) 碳排放數據，GDP 數據來自 IMF 網站。
4. 資料品質 ( 依暴露金額權重 ) 為 2.40 分，約有 76% 為 2( 來源包含彭博公司所揭露碳排放量、公開資訊觀測站所揭露碳排放量及主動查找公司所揭露碳排放量 )、約 16% 為 3( 使用第三方機構推估的主權排放數據 )、8% 為 5( 基於對該企業的初步瞭解或行業平均值進行粗略推估 )。
5. 經濟排放強度：投資部位為公噸二氧化碳當量 / 佰萬新台幣投資金額；商業貸款為公噸二氧化碳當量 / 佰萬新台幣未償還餘額。



## 氣候相關風險績效衡量指標

為強化執行氣候治理政策，並於日常業務中積極且有效的辨識、評估、管理及監控氣候風險，本公司將氣候相關風險之管理納入績效衡量指標之執行情形與規劃如下：

一、本公司 2025 年度「總公司各部室營運目標暨年度計畫考核項目及評核標準」，業請相關部室考量氣候相關風險與機會影響及評估增訂相關考核項目，並於 2024 年 12 月 23 日召開考核委員會審議，於 2024 年 12 月 31 日簽奉總經理核定。

二、相關部室納入考核項目內容：

- **風險管理部：**持續強化本公司氣候變遷風險管理相關機制並辦理揭露。2025 年 6 月完成 TCFD 揭露。
- **投資部：**
  - 列於「業務革新、提升效率」(年度內完成之業務，可提升公司績效或作業效率者或配合政府政策與氣候風險因應策略及管理措施與 ESG)。
  - 其他投資風險控管(3. 股票及債券投資組合(扣除綠色投資項目)之高碳排風險相關產業投資金額占總帳列成本比重。)
- **不動產暨放款部：**列於「業務革新、提升效率」(年度內完成之業務，可提升公司績效或作業效率者或配合政府政策與氣候風險因應策略及管理措施與 ESG)。
- **管理部：**
  - 執行 ESG 之環境保護措施(1. 提升綠色採購比率 2. 導入使用再生能源 3. 完成溫室氣體盤查及查證作業)
  - 執行 ESG 之員工照護措施(1. 執行員工健康檢查業務 2. 辦理職場不法侵害預防之危害辨識及風險評估 3. 落實職業災害防止與安全衛生管理業務)
- **所有單位：**節電之考核指標。





## 結語與展望

本公司秉持穩健經營理念，善盡國營壽險事業經營使命，深耕保險市場，並持續在公司治理、責任金融、環境永續、員工照護、顧客權益及社會參與等面向訂定各項具體執行方案，並融入公司日常營運作業。另為響應國家 2030 年減碳目標及 2050 年淨零政策，配合臺灣金控研訂自身營運淨零與投融资等構面之科學基礎減碳目標、策略及行動計劃，以實際行動落實淨零碳排，履踐企業社會責任，2025 年本公司榮獲「保險信望愛最佳社會責任獎」、「卓越保險評比」壽險類「卓越風險管理獎」及「卓越 ESG 永續金融獎」，未來將持續秉持「專業、創新、熱忱、服務」的精神，致力響應政府淨零政策及永續發展目標。

近年來，鑒於氣候變遷帶來的挑戰日趨嚴重，如何減緩與調適並有效應對氣候變遷風險已成為全球之共同議題。本公司為強化氣候變遷風險之管理與因應 2025 年訂定「長期淨零」之氣候風險胃納，自 2026 年開始適用，期望為長期淨零盡一份心力。本公司身為臺灣金控集團之一份子，積極參與臺灣金控集團永續相關政策之推動，並依據保險業氣候相關風險財務揭露指引，持續在氣候相關之治理、風險管理、策略、指標與目標的執行情形及未來相關之因應作為上努力。

# 附錄

## TCFD 揭露建議對照表

| 層級    | 揭露建議                                           | 報告章節              |
|-------|------------------------------------------------|-------------------|
| 治理    | a. 描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況。                       | 氣候治理架構            |
|       | b. 描述管理層在評估和管理氣候相關風險與機會的職責。                    | 管理階層於氣候相關風險與機會之權責 |
| 策略    | a. 描述組織識別的短期、中期和長期氣候相關風險與機會。                   | 氣候風險辨識流程          |
|       |                                                | 氣候風險重大性議題         |
|       | b. 描述氣候相關風險與機會對組織的業務、策略和財務規劃的影響。               | 氣候風險重大性議題         |
|       | c. 描述組織的策略韌性，並考慮不同氣候相關情境 ( 包括 2° C 或更嚴苛的情境 ) 。 | 氣候情境分析            |
| 風險管理  | a. 描述組織辨識和評估氣候相關風險的流程。                         | 氣候風險管理架構與三道防線     |
|       | b. 描述組織管理氣候相關風險的流程。                            | 氣候風險管理架構與三道防線     |
|       | c. 描述辨識、評估和管理氣候相關風險的流程如何整合在組織的整體風險管理制度。        | 氣候風險管理與監控         |
|       |                                                | 氣候風險管理因應策略        |
| 指標與目標 | a. 揭露組織依循其策略和風險管理流程評估氣候相關風險與機會時使用的指標。          | 氣候指標與目標及執行情形      |
|       | 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。       | 溫室氣體盤查            |
|       | c. 描述組織在管理氣候相關風險與機會時使用的目標及落實該目標的表現。            | 氣候指標與目標及執行情形      |

## 符合性聲明






# Conformity Statement

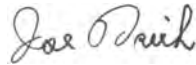
### Climate related Financial Disclosure

|                         |                                                                                                                               |                                                               |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| This is to conform that | BankTaiwan Life Insurance Co., Ltd.<br>6F.<br>No. 69, Sec. 2, Dunhua S. Rd.<br>Da'an Dist.<br>Taipei City<br>106045<br>Taiwan | 臺銀人壽保險股份有限公司<br>臺灣<br>臺北市<br>大安區<br>敦化南路2段69號<br>6樓<br>106045 |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|

Holds Statement Number    SRA-TW-837577

As a result of carrying out conformity check process based on TCFD requirement, BSI declares that:

- BankTaiwan Life Insurance Co., Ltd. follows the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) with Supplemental Guidance for the Financial sector (Insurance Companies sector) to disclose climate-related financial information which is clear, comparable and consistent its organizational risks and opportunities as well as its financial impacts. The disclosures covers the four core elements of the TCFD and is prepared based on the seven guiding principles for effective disclosures.
- The maturity model for the Climate-related Financial Disclosures with Supplemental Guidance for the Financial Sector (Insurance Companies sector) is **Level-5: Excellence** grade.
- 涵蓋保險公司補充指引之氣候相關的財務揭露的成熟度模型為【第五級：優秀】等級。



For and on behalf of BSI    Joe Hsieh, Managing Director Northeast Asia, APAC Assurance

Latest issue: 2026-05-28

Expiry date: 2027-05-27

Page 1 of 2

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Conformity Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its climate related financial disclosures more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Conformity Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Conformity Statement may be read. Any queries that may arise by virtue of this Conformity Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only.  
 Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114700, Taiwan, R.O.C.  
 BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution

Statement number: SRA-TW-837577

|                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Location:</b><br>BankTaiwan Life Insurance Co., Ltd.<br>6F.<br>No. 69, Sec. 2, Dunhua S. Rd.<br>Da'an Dist.<br>Taipei City<br>106045<br>Taiwan<br>臺銀人壽保險股份有限公司<br>臺灣<br>臺北市<br>大安區<br>敦化南路2段69號<br>6樓<br>106045 | <b>Conformity Check Overall Result:</b><br>The maturity model for the Climate-related Financial Disclosures with Supplemental Guidance for the Financial Sector (Insurance Companies sector) is <b>Level-5: Excellence</b> grade.<br>涵蓋保險公司補充指引之氣候相關的財務揭露的成熟度模型為【第五級：優秀】等級。 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



Latest issue: 2026-05-28

Expiry date: 2027-05-27

Page 2 of 2

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Conformity Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its climate related financial disclosures more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Conformity Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Conformity Statement may be read. Any queries that may arise by virtue of this Conformity Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only.  
 Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114700, Taiwan, R.O.C.  
 BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution