

# 台灣人壽議合專案報告 再生能源產業

2021.08



中國信託金控  
台灣人壽

# 議合流程說明

1

確定議合標的，撰寫議合信件，由標的相關投資經理人協助進行信件寄送。

2

初步調查配合意願，相關問題討論。

3

進行線上議合會議說明。

4

請各議合公司於時限內回覆完整數據，並統整數據供內部未來檢閱使用。

5

若數據無任何異常，本次議合完成。



# 議合主題資料指標說明

## 永續會計準則委員會與SASB標準 SASB的重要性及目前在市場上的應用

### 背景

- 當企業的ESG揭露已漸成主流，卻缺乏面向企業和投資人需求(目前的ESG揭露缺乏量化資訊、不夠可信、適宜比較)設計的框架
- 美國的法規仍缺乏強制、一致性的ESG揭露框架規範

### 任務

- 哈佛大學會計領域的Jean Rogers及其同事對具一致性、可比較性揭露框架的研究
- 積極影響美國證券交易委員會(SEC)的法規制定
- 以彭博為首的重量級企業共同參與制定與應用

### 行動

- 歷經六年研究，2018年11月正式推出SASB標準，標榜一致性、可比較性、可靠性
- 與其他框架共同合作，推出能滿足企業各種需求的揭露方式
- 參照美國SEC的重大性標準訂定SASB標準，增進SASB對企業的影響力

### 成果

- 貝萊德資產管理公司要求投資企業使用SASB揭露
- 越來越多的企業因為SASB的簡便與可靠，發布相關揭露報告
- 道富用SASB設計R-Factor評分系統，彭博利用此推出SASB ESG指數家族
- SASB和其他框架組織一起成立Corporate Sustainability Dialogue
- 許多資料庫(彭博、道富、Truvalue Lab)納入SASB標準來評價企業的ESG表現

# 議合信件邀請函

XXXXXX 企業代表 您好

台灣人壽為回應國際永續發展脈動，近年來自主遵循聯合國責任投資原則(PRI)，及永續保險原則(PSI)，並導入氣候相關財務揭露(TCFD)，我們運用保險本業的資源與優勢落實環境、社會及公司治理(ESG)三大面向，為保戶、員工、股東、投資對象及社會大眾創造長期利益，台灣人壽同時也從「誠信治理」、「永續金融」、「當責營運」及「共融社會」四大策略方向落實台灣人壽的企業永續藍圖，期望能夠在各方面發揮影響力，為社會帶來正向的金融力量。

台灣人壽在長期關注ESG發展的同時，也領先同業建立完善的責任投資制度。我們依循內部責任投資政策及作業辦法，將ESG納入投資分析與決策的流程中，加強推動盡責的投資與融資。台灣人壽亦響應政府綠色金融行動方案政策，推廣五加二產業以及綠能投資，至2020年累計核准投資於永續發展領域的金額已達新台幣425億元。我們期望透過商品、服務及議合，促成海內、外客戶及投資標的低碳轉型(transition)與永續變革(transformation)，進而推動低碳經濟、降低營運風險。

台灣人壽於投資貴公司時注意到，貴公司尚未依據任何準則撰寫及揭露企業社會責任報告或永續報告書，基於PRI原則三所提及之行動「要求被投資實體使用全球報告倡議等工具對 ESG 問題進行標準報告」，台灣人壽希望邀請貴公司共同接軌國際永續趨勢，藉由實施美國永續會計準則，並配合財務報告及內部控制，提升企業內部ESG數據揭露的嚴謹度，以定量定性的資訊傳遞永續價值與評估完整的長期績效，幫助企業建立更高的透明度。同時亦能協助投資人衡量ESG議題對企業之營運與財務影響。

美國永續會計標準委員會(Sustainable Accounting Standards Board, SASB)是一個非營利組織，於2011年成立於舊金山，旨在促進企業除了財務上的表現之外，也要揭露其對於該企業具有「財務重大性」(Materiality)的資訊，包括企業在營運當中對於「環境」、「社會資源」、「人力資源」、「企業領導力與公司治理」和「商業模式與創新」等五大項永續主題及該行業具有必要性的指標。SASB於2018年提出了主要77各行業的財務重大性地圖，您可以參照SASB的網站取得貴公司所屬產業的SASB要求揭露標準為何([www.sasb.org](http://www.sasb.org))，並依照我們表格填寫您所屬產業SASB所需揭露資訊。我們也鼓勵您將此資訊揭露在官方網站，並將資訊於同業做對比，特別在氣候變遷相關的指標上，如碳排放強度，台灣人壽期望看到貴公司能夠逐年進步及成為業界領先的綠色企業。台灣人壽希望能與貴公司共同成為永續企業，推動低碳經濟之轉型並攜手創造綠色影響力。

# 議合互動說明

說明	
<b>互動原因</b>	台灣人壽為盡機構投資人盡職治理之責任，並共同促進ESG成長之使命及配合我國公司治理藍圖之規劃，挑選永續會計原則 (Sustainability Accounting Standards Board, SASB)作為議合標準，並同時符合責任投資原則中要求所投資機構是當揭露ESG資訊之規範，期望能協助我國企業逐漸改善及揭露其ESG重大議題之相關作為。
<b>互動議題</b>	台灣人壽將要求投融資標的依據其所屬產業參考SASB標準，並針對其產業所屬之SASB指標進行揭露。
<b>互動範圍</b>	台灣人壽將針對未通過內部責任投資ESG檢索流程之企業要求其回覆並揭露SASB指標，同時針對部分重點產業，如能源、石化及化學產業等，將視情況要求投融資標的未揭露SASB指標之公司進行揭露。

# 議合進行內容

## 說明

### 議合進行

- 議合會議進行方式: Teams 線上會議
- 時間: 110年8月24日
- 會議主題: 台灣人壽SASB議合
- 與會人員:
  - ①被投資公司永續專責單位長官與承辦②台灣人壽 投資單位、永續專責單位長官與承辦③外部永續顧問

### 議合內容

台灣人壽於投融資標的之SASB揭露中，將重點檢視於投融資標的之環境與社會相關風險管理是否完善，並核查其公司治理結構是否完整或盡公司管理職責。

- 討論要點:
  - ①有害廢棄物管理②專案開發對生態之影響③產品報廢管理④能源基礎設施整合與相關法規管理

### 議合結果

本次與本公司投資之兩間再生能源產業公司進行議合，了解再生能源產業於建置再生能源案場時對周遭社會與環境之重視。經檢視討論，議合公司皆有完善環境與社會風險管理制度。

### 後續追蹤

本次議合並無需後續追蹤之情事，後續將持續關注被投資公司，並維持良好的對話及互動。台灣人壽投資管理單位將定期監督投融資標的，以盡機構投資人之職責，促進資本市場之ESG改善及永續發展。

### 機構投資人 影響力

台灣人壽將持續發揮機構投資人之影響力，針對ESG需改善之投融資標的或需加強揭露之產業進行要求，同時也考慮在可發揮影響力之場合，如股東會議案及投票項目，支持有助於SASB指標改善或揭露之相關議案及投票項目。