

友邦人壽 盡職治理報告補充揭露事項

September 2026



關於友邦人壽

友邦人壽（前身為美國人壽，民國98年6月更名為友邦人壽）成立於1990年11月，早期以電話行銷和銀行保險業務為主，之後結合電話行銷和大眾媒體的直效行銷，以醫療和意外等保障型和老年保障型商品為主，是國內大眾媒體直效行銷新業務型態的領導品牌。

結合母公司——**友邦保險集團**豐沛的資源與在地經驗，本公司以優質的保險商品及服務，提供客戶保障和長期儲蓄的保險規劃。AIA友邦人壽長期獲金管會「提高國人保險保障方案」績效優良獎勵之保險公司；積極參與永續發展推動工作，2023年獲行政院永續發展委員會頒發「企業類國家永續發展獎」，為首家外商壽險公司獲此國家級認證；靈活的商品創意，自2011年始已十一度獲「保險信望愛獎」，並多次獲現代保險雜誌『保險品質獎』；深耕台灣，自2018年起第七度獲HR Asia『亞洲最佳企業雇主獎』；2024年獲得104人力銀行『最佳雇主品牌獎』；2023年獲得台灣保險卓越獎『人才培訓專案企劃卓越獎』、2017年『人才培訓卓越獎』、2015年『人才培訓專案企劃卓越獎』與『公益關懷專案企劃卓越獎』；2014年獲得現代保險雜誌『保險品質獎』；2014年第68屆全國商業總會『優良外商』金商獎；2013年7月台灣保險卓越獎之『外商保險分公司卓越獎』。致力落實「健康長久好生活」的品牌承諾，克盡企業公民的責任。

關於盡職治理報告

作為機構投資人，本公司有責任評估環境、社會及管治（Environmental, Social and Governance, ESG）等議題對我們業務、保戶及股東權益可能產生的影響，本公司亦遵循母公司——友邦保險集團之ESG與投資相關規範，以發揮對市場及被投資公司的影響力，成為一個負責任的機構投資人。

本公司與集團之ESG報告與責任投資方針請參閱：

- 友邦保險 - 可持續發展
- 友邦保險 - 負責任的投資方法
- 友邦保險 - 2025年可持續發展報告
 - 友邦保險 - 可持續投資報告
 - 友邦保險 - 有效的管治報告
- 友邦保險 - 淨零目標
- 友邦保險 - 氣候轉型計劃
- 友邦保險 - TCFD報告



關於環境、社會及管治團隊與資源投入1/2

母公司**友邦保險集團**於集團執行委員會轄下設有「環境、社會及管治委員會」，負責根據母公司的可持續發展承諾監督投資進展情況，並提出行動建議。此外，友邦保險集團的投資委員會之下設立了專門的投資ESG小組委員會，負責根據集團整體的可持續發展承諾，監督投資進展情況，並提出行動建議。本公司投資部則依循母公司之投資政策與ESG政策落實相關投資管理作業。

友邦保險集團環境、社會及管治委員會之組織架構及執掌，列示如下：



關於環境、社會及管治團隊與資源投入2/2

本公司執行盡職治理及ESG政策所投入之人力資源，簡略列示如下：

投入部門	投入人力	資源成本	主要執行內容
投資部	至少11人	投入時數概估至少410小時以上	- 參與ESG投資相關教育訓練 - 研究人員均取得CFA Institute Sustainable Investing Certificate - 關注被投資公司ESG資訊 - 執行投資標的ESG風險評估 - 被投資公司股東會議案評估與投票執行 - 與被投資公司溝通互動或議合 - 投資標的洗錢與資恐查詢與防制 - 投資標的利害關係人檢核 - 投資標的洗錢與資恐防制作業 - 盡職治理報告製作與資訊揭露
其他相關部門與高階主管	至少9人		- 參與集團環境、社會及管治委員會相關工作小組會議 - 財務碳排放揭露及確信相關工作小組會議 - 盡職治理事項督導與協助 - 其他盡職治理作業項目 - 協助官網盡職治理資訊更新



盡職治理有效性評估

盡職治理原則	遵循情況
1.制定並揭露盡職治理政策	於官網揭露《機構投資人盡職治理守則遵循聲明》並定期檢視、更新
2.制定並揭露利益衝突管理政策	已制定相關政策並揭露於《機構投資人盡職治理守則遵循聲明》於日常作業中落實利益衝突之管理，並透過各項內控內稽作業偵測監督可能之利益衝突
3.持續關注被投資公司	每年對被投資公司進行至少一次之投資分析，並持續追蹤其重大訊息、新聞、財務報告、產業報告或ESG報告等資訊

盡職治理原則	遵循情況
4.適當與被投資公司對話及互動	2025年度除積極參與電話會議、法說會外，100%參與股東會投票，另亦針對轉型程度及環境風險管理實踐向被投資公司寄發徵詢問卷
5.建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形	已制定相關政策並揭露於《機構投資人盡職治理守則遵循聲明》並且每年於官網更新股東會投票紀錄
6.定期揭露履行盡職治理之情形	每年於官網更新《盡職治理報告補充揭露事項》，相關公開資訊經法令遵循部門核閱與總經理核准之

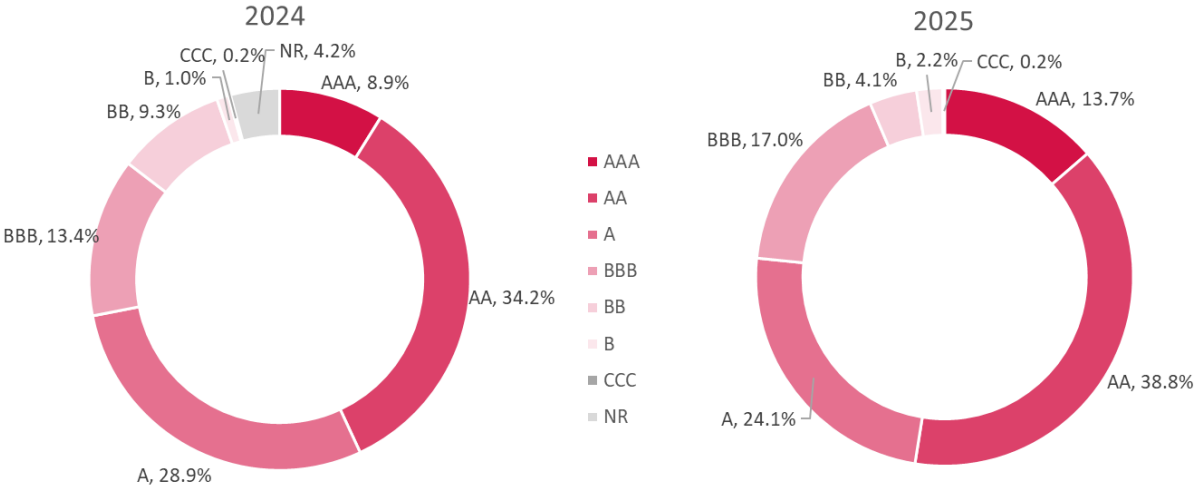


投資組合評等狀況

依據台灣證交所公司治理投資量表資料，2025年度本公司持有之**國內上市櫃股票**平均盡職治理評分為105.28分，優於全市場盡職治理評分（96.46分），亦較前一年度微幅提高2.53分，主因為投資於公司治理評鑑等級為上市前6%~20%之資產增加。

公司治理投資量表明細	
公司治理評鑑等級	佔總資產百分比
上市前5%	75.9%
上市6%~20%	20.1%
上市21%~35%	2.5%
上市36%~50%	1.0%
上市51%~65%	0.5%
總計	100.00%

本公司於被投資公司研究報告中定期評估其ESG進展與表現，其中亦參考外部ESG評等資訊包含但不限於Bloomberg、MSCI ESG評等。2025年度本公司持有之投資標的（含台幣債券、國內股票）**MSCI ESG評級**表現為**AAA**等級之資產占比由**8.9%**上升至**13.7%**，**AAA**等級之資產占比由**34.2%**上升至**38.8%**，**無評等**之資產占比由**4.2%**下降至**0%**，主要進展來自於增加ESG資訊透明度較高且表現良好之國外債券投資。



重大利益衝突事件揭露

於本次報告期間（2025年1月至2025年12月）本公司**無發生重大利益衝突事件**。



參與國際倡議組織與成果

- 母公司**友邦保險集團**積極發揮市場影響力，參與各項國際倡議組織、簽署ESG相關承諾，透過建立與實踐可持續發展的目標，為客戶、股東及社區締造長期可持續價值。本公司亦遵循母公司政策與主管機關訂定之各項法規，並將ESG理念與盡職治理六大守則融入內部規範，發揮機構投資人之影響力。
- **友邦保險集團**2025年繼續獲MSCI環境、社會及管治評級為「AA」級，並繼續在Sustainalytics的ESG風險評級取得全球和保險業類別的首五分位排名。

主要的可持續發展會員資格及所支持的承諾



投資決策與盡職治理流程

1. 投資前合規與排除名單檢核

- 檢查法令及內部投資限制
- 執行交易對手盡職調查
- 檢查政府禁制 / 制裁名單、AML / CFT 風險及貪腐賄賂負面資訊
- 執行利害關係人名單及利益衝突檢核

2. 投資建議與授權核准

- 彙整財務、信用及 ESG 等研究報告
- 提出投資、暫緩、否決或附條件核准建議
- 依核決權限取得正式核准並保留決策軌跡
- 若涉及利益衝突，依政策完成揭露、迴避或升級處理

3. 投資執行

- 交易前重新確認投資額度、限制及核准條件
- 依核准條件下單並執行交易
- 保留報價、指令、成交、變更及交割紀錄

4. 投後持續監控

- 追蹤財務報告、重大訊息、新聞及產業資訊
- 監控信用、流動性、估值及市場風險變化
- 追蹤 ESG 爭議、外部評等及永續承諾進展
- 監控是否觸及禁止投資條件、風險限額

5. 定期研究報告與投資複核

- 每年至少更新一次投資分析
- 更新財務預測、信用觀點與投資評價
- 更新 ESG 風險、機會與評等
- 決定維持、調整、減碼、退出或啟動議合

6. 與被投資公司互動及議合

- 透過拜訪、法說會、電話、電子郵件、問卷或聯合議合進行互動
- 若有事件依重大性、持有部位、風險程度及可影響性判斷是否議合
- 必要時採提升溝通層級、投票反映、停止新增、減持或退出等升級措施

7. 股東會參與及投票

(僅限國內股票)

- 蒐集並研究股東會議案
- 評估議案對公司治理、環境、社會及公司價值的影響及是否需要與被投資公司議合
- 由研究人員與決策人員討論並取得核准
- 必要時於股東會表達立場
- 每年向集團投資主管提交投票紀錄

8. 紀錄、監督及對外揭露

- 保存研究評估報告與交易紀錄
- 保存股東會參與及投票紀錄
- 保存議合紀錄
- 定期評估盡職治理、利益衝突及投票政策有效性
- 每年更新盡職治理相關公開資訊

註：除另有標註的流程外，本流程適用於由本公司直接投資之國內外股權及債權資產。



與被投資公司對話互動及議合執行情況1/5

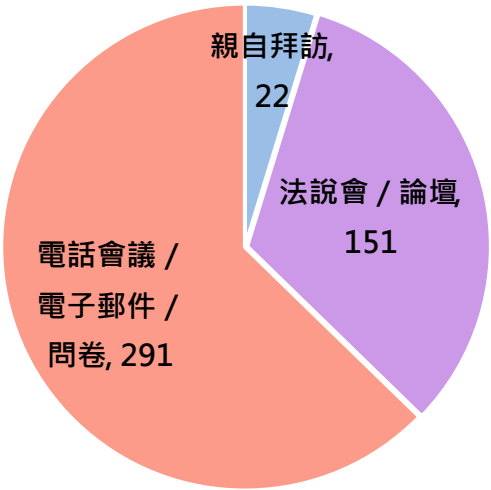


1. 本次報告期間（2025年1月至2025年12月）本公司與參與被投資公司之股東會、電話訪問、座談會、法說會等相關互動數據統計（含國內外股權及債權投資）如下：

- 參與股東會投票家數：41家

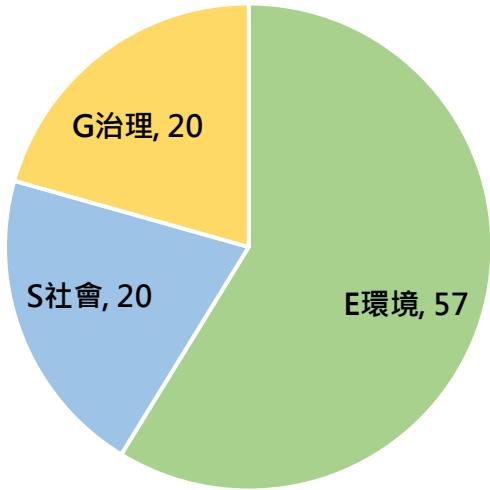
議合次數 - 依與被投資公司互動方式分類	
親自拜訪	22次
法說會 / 論壇	151次
電話會議 / 電子郵件 / 問卷	291次

議合次數 - 依與被投資公司互動方式分類



議合次數 - 依ESG議題分類	
E環境	57次
S社會	20次
G治理	20次

議合次數 - 依ESG議題分類



與被投資公司對話互動及議合執行情況2/5

2. 本公司遵循母公司政策，持續針對**ESG**相關議題主動與被投資公司和潛在被投資公司進行主題式討論。此類主題溝通由友邦保險集團的集團環境、社會及管治和投資團隊中央統籌，並訂立主題、準備任何相關資料、評估和/或制訂評分方法以及定期與研究分析師進行簡報，由研究分析師與所投資的公司和發行人溝通。集體議合成果請參閱友邦保險集團各年度**ESG**報告。

歷次討論之議題如下：

- **2025年 - 轉型程度及環境風險管理實踐**
- **2024年 - 能源轉型專題**
- **2023年 - 供應鏈管理專題**
- **2022年 - 勞動標準專題**
- **2021年 - 企業管治專題**
- **2020年 - 針對COVID-19疫情期間之ESG相關投入**
- **2019年 - 如何處理氣候變化風險**

3. 為有效管理與被投資公司議合之執行情況，本公司將議合進度區分為四階段：

- ① 識別議合議題
- ② 向被投資公司提出議合議題
- ③ 被投資公司回覆該議題（擬定因應策略 / 採取實際措施）
- ④ 評估議合個案是否完成



與被投資公司對話互動及議合執行情況3/5

4. 本次報告期間（2025年1月至2025年12月）議合個案部分列舉如下：

議合個案 No.1

發起人	Climate Action 100+
形式	合作
被投資公司 / 投資形式	H公司 / 國內股權
被投資公司議合負責人	發言人
議合方式	線上會議
議合主題	E 環境 / G 治理
議合進度	4 完成議合

事前評估	友邦保險集團參與 Climate Action 100+ 發起之團體議合
議合內容	本次與科技公司進行Climate Action 100+議合會議，主要聚焦於氣候治理與供應鏈管理議題，包括氣候相關之高階主管薪酬連結機制、供應鏈再生能源導入進度、零廢棄（UL2799）認證推動，以及公司整體氣候策略與資訊揭露透明度等。投資人亦進一步關注公司內部碳定價、資本支出與減碳目標之對齊程度。

議合成果	該公司於本次會議中展現其在氣候治理及供應鏈管理方面之具體進展。公司已建立CEO輪調制度（任期一年），由董事會層級確保長期氣候承諾與策略之延續性，並透過永續委員會定期檢視32項長期永續目標執行情形。在薪酬機制方面，公司將ESG績效納入OKR架構，約25%高階主管績效指標與減碳、再生能源使用、水資源與廢水管理等氣候相關目標連結，並已將永續目標內嵌至整體薪酬制度中，以強化組織對氣候目標之責任承擔。供應鏈管理方面，公司目標於2025年達成45家供應商使用100%再生能源，並透過綠電基金合作、政府政策倡議與供應商獎勵機制推動轉型；同時要求關鍵供應商揭露碳排數據並設定淨零目標。另在循環經濟面向，截至2025年12月已有26家供應商取得UL2799零掩埋認證，展現其在廢棄物管理之推動成果。此外，公司亦透過供應鏈ESG管理平台進行監控與資料揭露，並積極參與國際產業合作及nature based solutions，展現產業領導地位。
後續追蹤行為或行動規劃	投資人建議公司進一步提升資訊揭露透明度，包括強化氣候相關薪酬機制之揭露完整性、說明內部ESG基金與資本支出配置如何支持減碳目標，以及考慮發布氣候政策或遊說報告，以呈現其對外氣候倡議行動。此外，公司後續將補充供應商ESG平台之覆蓋率與採購占比等關鍵數據。投資團隊將持續追蹤其供應鏈再生能源進展、範疇三排放管理、零廢棄認證推動及整體ESG揭露品質。
對投資決策之影響	整體而言，科技公司已建立完善之氣候治理架構，並於供應鏈減碳與循環經濟推動方面展現具體成果，符合投資人對於長期氣候策略與執行力之期待。儘管在資訊揭露透明度與資本支出對齊方面仍有精進空間，但公司持續回應投資人建議並承諾補充相關資訊。經評估，其永續策略與執行進度具正面發展，投資團隊將維持既有投資部位，並持續透過議合機制深化在氣候與供應鏈管理議題之互動，以強化投資組合之長期韌性與ESG表現。



與被投資公司對話互動及議合執行情況4/5

議合個案 No.2

發起人	高經理
形式	個別
被投資公司 / 投資形式	A公司 / 國內股權
被投資公司議合負責人	IR 主管
議合方式	電話會議
議合主題	S 社會 / G 治理
議合進度	4 後續追蹤

事前評估	A公司廠房管路洩漏發生氣爆意外事件
議合內容	氣爆事件進度追蹤與後續處理
議合成果	1) 該公司雖在各項ESG 評鑑皆有領先地位，此事件對財務也無重大影響，仍顯示公司在產品性質上存在公共安全上的風險。 2) 勞動部已要求該公司就相關設施及場所停工檢查，停工範圍擴大到整個廠區。待整體檢查項目合格後方允許開工恢復生產。 3) 該事件有造成員工死傷送醫治療，該公司已協助往生同事家屬辦理治喪事宜，從優撫卹，並對其子女提供相關照顧，對於住院治療的同事，指派同仁全天候協助家屬進行醫療照顧，對於其他受傷同事給予慰問及照顧。同時公司表示有投保火災險，對整體營運及財務無重大影響。裁罰或賠償金額在前一年度總營收之1%以內，影響公司營收在10%以下。 4) 該公司表示將深切檢討與改進，全力配合調查，立即委請國內外專家，對所有生產據點以最嚴格的標準，再加強全面檢視並改善，以確保相關設施安全。
後續追蹤行為或行動規劃	投資部將密切追蹤該事件後續最新發展與相關議題之議合。
對投資決策之影響	經評估裁罰或賠償金額在前一年度總營收之1%以內，影響公司營收在10%以下，無重大財務影響。現階段將該公司列入 觀察名單 ，並長期關注其最新處理後續與其生產狀況與行動，掌握其是否符合環保和其他相關治理事宜。



與被投資公司對話互動及議合執行情況5/5

議合個案 No.3

發起人	林分析師
形式	個別
被投資公司 / 投資形式	T公司 / 國內債權
被投資公司議合負責人	IR主管
議合方式	電話會議 / 電子郵件
議合主題	E 環境 / G 治理
議合進度	4 完成議合-處分投資

事前評估	該公司為電力產業，乃台灣2050年淨零排碳計劃之關鍵企業。
議合內容	2024年本公司就能源轉型主題進行交流，進而了解被投資公司能源轉型計劃、脫碳策略、以及對關鍵實體和轉型風險的看法。本集團設計一份問卷請被投資公司填寫，以協助我們更深入了解分析。
議合成果	過去2年內數度與被投資公司電話溝通，該公司僅表達各種資訊皆已揭露於永續報告書中或其他公開資訊中，無法進一步提供其他資訊。
後續追蹤行為或行動規劃	經持續追蹤被投資公司財務狀況，該公司已連續三年虧損，且原已編列之撥補預算被立法機關刪除，使原已疲弱之財務狀況更雪上加霜。由於該被投資公司負債比率高逾九成，信評機構考量其具高政府支持度，故信用評等由獨立信用狀況bb提升至AA；唯原應撥補之預算被刪除，令本公司擔憂其是否仍具高政府支持度、財務狀況是否會惡化、以及是否能達到政府所訂之2050淨零排碳計劃目標。
對投資決策之影響	基於對被投資公司是否仍具高政府支持度之擔憂，可能影響其已疲弱之財務狀況與綠能轉型計劃，本公司經評估後認為該公司已不符合本集團投資標的條件，並決議將持有債券全數出售。



股東會投票揭露與政策補充說明1/3

◆ 股東會議案投票作業流程：



本公司於取得被投資公司之股東會議案後全部議案皆會進行評估分析，審視(1)該議案是否需行使表決權、(2)被投資公司提案是否有符合公司治理、對利害關係人或股東長期價值及被投資公司之發展有益、(3) 是否為重大議案，並視內部評估結果決定是否須與被投資公司溝通以進一步了解議案內容。議案評估分析於內部審核並取得核准後，將由本公司相關人員出席或以電子投票表達立場，並且每年定期向集團投資部門主管提交當年度投票紀錄。

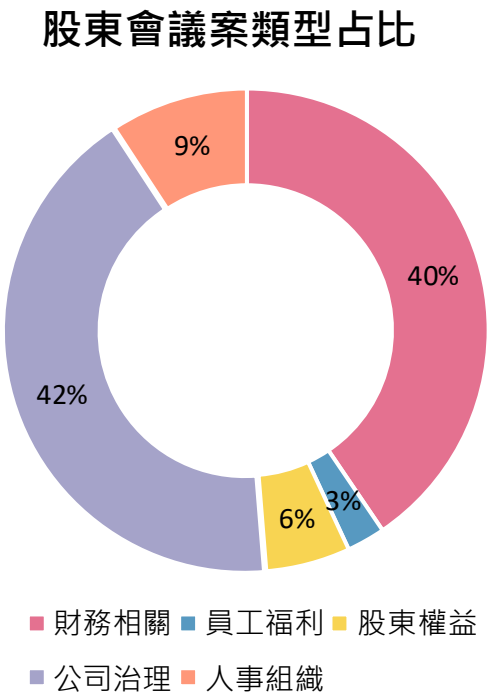
- ◆ 本公司國內股權資產股東會投票均由內部研究團隊負責評估並執行，**未使用代理投票服務**。
- ◆ 依保險法第146-1條規定，保險業不得行使對被投資公司董事、監察人選舉之表決權，故本公司對被投資公司**董監事選舉**之股東會議案採**棄權**方式處理。
- ◆ 於本次報告期間（2025年1月至2025年12月）所有股東會議案皆屬常態業務、財務相關內容，無重大違反ESG或被投資公司與利害關係人利益，本公司並無股東會發言紀錄。



股東會投票揭露與政策補充說明2/3

- ◆ 本次報告期間（2025年1月至2025年12月）本公司**100%**以**電子投票**參與被投資公司之股東會，並無使用代理投票服務，總計參與178項議案表決。
- ◆ 2025年度股東會議案投票情形依類型表示如下：

類型	議案數	贊成	反對	棄權
財務相關	79	79	0	0
員工福利	5	4	1	0
股東權益	11	10	1	0
公司治理	82	81	1	0
人事組織 ¹	18	0	0	18
其他	1	1	0	0
總計	196	175	3	18
	100%	89%	2%	9%



註¹：依保險法第146-1條規定，保險業不得行使對被投資公司董事、監察人選舉之表決權，故本公司並未參與董監事選舉之議案。



股東會投票揭露與政策補充說明3/3

◆ 本次報告期間（2025年1月至2025年12月）針對部分影響被投資公司長期價值（併購 / 減資）、影響員工權益之重大議案評估部分列舉如下：

公司	議案內容	評估與投票結果
F公司	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	不支持 原因：新股發行計劃將稀釋現有股東價值，需有更充分的理由以支持該案。
C公司	發行限制員工權利新股案。	不支持 原因：激勵計畫設計與同業相比尚不夠清晰，缺乏具體比較與合理性說明。
S公司	提請股東會許可本公司董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為。	不支持 原因：未揭露該董事兼任其他公司之綜效與細節，建議現任董事專注執行當前職務。
H公司	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「背書保證作業程序」案	支持 原因：本案主要係配合主管機關最新法令修訂，並依循公司現行營運規模與風險控管之實務需求，進行內部規章之同步更新；修訂後不僅能健全集團之財務決策機制、明確劃分管理權責與風險授權額度，更能有效防範合規風險，並在提升商務營運與資金運用效率的同時，實質保障公司資產與全體股東權益。
E公司	擬提公司盈餘暨員工酬勞轉增資案	支持 原因：本案主要係為充實公司營運資金、健全財務結構，並透過盈餘轉增資強化資本規模，以利未來業務拓展與長期發展需求；同時，將員工酬勞轉增資發行新股，能實質發揮留才與延攬優秀人才之效益，將員工利益與公司經營成果緊密結合，共同創造企業長期價值，對公司股東權益具正面助益。



其他相關資訊

- 「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明
- 股東會出席暨投票紀錄
- 股東會投票紀錄明細
- 投票政策
- 議合紀錄
- 氣候相關風險財務揭露報告書





意見回饋

地址：台北市中正區青島西路9號12樓

電話：02-7756-1888

官方網站：www.aia.com.tw

如您為客戶或受益人，請洽詢 客戶服務專線：
0800-012-666

如您為被投資公司，請洽詢 投資部盡職治理聯絡信箱：tw.inv@aia.com

