彰化銀行責任投資作業要點

民國 113 年 7 月 26 日彰資權字第 1130000138 號函訂定

民國 114 年 3 月 20 日第 27 屆第 24 次董事會授權通過

第一條 (目的)

本行在追求投資獲利同時，呼應聯合國永續發展目標 (SDGs)、金融業責任投資及機構投資人盡職治理趨勢，將環境、社會、公司治理(下稱 ESG)議題納入投資評估流程，以增進資金提供者(包含委託客戶、受益人或股東等)之總體利益，善盡盡職治理責任，特訂定本要點。

第二條 (依據)

- 一、彰化銀行永續金融政策。
- 二、彰化銀行盡職治理準則。
- 三、彰化銀行氣候風險管理政策。

第三條 (適用對象)

本要點適用對象為本行(包含海外分行)。

第四條 (資產範疇)

本行以自有資金辦理帳列銀行簿主動投資業務，包括國內上市櫃股權、國內外公司債及金融債投資。

第五條 (ESG 投資原則)

參考聯合國責任投資原則 (Principles for Responsible Investment, PRI)、機構投資人盡職治理守則與彰化銀行盡職治理準則，將 ESG 因子納入投資分析及決策過程，針對不同的資產類別與投資策略的目標，以最適方式管理及落實責任投資。

ESG 因子之定義與範疇包括但不限於下列示例：

- 一、環境面(E)因子：氣候變遷因應、碳排情形、能資源管理、廢棄物排放、空氣污染、生物多樣性等。
- 二、社會面(S)因子：人權、勞工權益、性別平等、食品安全、公平待客、合理普惠等。
- 三、治理面(G)因子：公司治理、誠信經營、董事會績效、股東權益、資訊安全、法遵情形、防制洗錢及打擊資恐等。

第六條 (禁止承作項目)

- 一、資恐防制法指定制裁之對象，以及外國政府或國際組織認定或追查之恐怖分子或團體。
- 二、排除負面產業(如涉及色情、毒品、爭議性軍火及非法博弈等)。

第七條 (上市櫃股權投資前評估及投資後管理流程)

為落實責任投資，以「ESG 檢核表(含氣候風險)」，就挑選標的之 ESG 情形進行評估，並檢視其是否有重大違反 ESG 相關議題，以判斷投資之可行性。

一、挑選投資標的

先排除第六條禁止承作項目，並優先考量公司治理評鑑結果前 5% 者，支持有利於 ESG 議題發展的主題性投資，投資注重 ESG 議題之產業或投資標的。

二、ESG 整合及風險評估

- (一) 投資評估流程中除包含財務因子外，另參考臺灣集中保管結算所之「公司投資人關係整合平台」、公開資訊觀測站及 Bloomberg 等相關資訊，進行 ESG 因子評估，分析其風險與機會。
- (二) 採用 Bloomberg ESG 及 FTSE Russell ESG 評分做為參考指標，透過第三方 ESG 評分機構之分數查詢，判斷投資標的是否達到本行所設定之分數標準，作為 ESG 資訊之判定。
- (三) 風險評估係指涉及 ESG 因子之負面新聞、不良註記、不道德行為、侵害事件、法規違反、刑事判決或屬於制裁名單等不利情事，應作為投資業務之重要考量因素。

三、發揮投資人影響力

- (一) 每日關注被投資公司之新聞報導、經營策略、營運狀況、財務概況、產業動態、環境保護、社會責任、勞工權益及公司治理等議題。
- (二) 透過電話、網路或面會參與被投資公司之法說會。
- (三) 派員參與被投資公司之股東常會或股東臨時會等。

四、動態調整部位

- (一) 被投資公司損及本行、資金提供者總體利益及有重

大違反 ESG 相關議題之虞時，本行將向被投資公司表達本行之立場及訴求，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求，或進行該投資標的部位之減持評估。

(二) 被投資公司違反 ESG 議題且受裁罰未改善者，本行將出清該投資標的部位，以降低永續投資風險。

第八條 (債券投資前評估及投資後管理流程)

為落實責任投資，以「ESG 檢核表(含氣候風險)」，就挑選標的之 ESG 情形進行評估，並檢視其是否有重大違反 ESG 相關議題，以判斷投資之可行性。

一、挑選投資標的

先排除第六條禁止承作項目，並優先考量公司治理評鑑結果前 5% 者或經證券櫃檯買賣中心認可之永續發展債券，支持有利於 ESG 議題發展的主題性投資，投資注重 ESG 議題之產業或投資標的。

二、ESG 整合及風險評估

同前條第一項第二款。

三、發揮投資人影響力

(一) 每日關注被投資公司之新聞報導、經營策略、營運狀況、財務概況、產業動態、環境保護、社會責任、勞工權益及公司治理等議題。

(二) 透過電話、電子郵件或親訪等方式與被投資公司會談。

四、動態調整部位

投資標的金額達最近一年本行決算後淨值 1% 以上者，如損及本行、資金提供者總體利益及有重大違反 ESG 相關議題之虞時，將與其進行議合，並衡量其改善程度進行投資標的部位之減持評估。

第九條 (特定產業投資準則)

一、高碳排產業

若投資標的屬「彰化銀行行業別授信及投資限額管理準則」定義之高碳排產業，須額外辦理氣候風險檢測。投資標的企業若有「未參與任何倡議組織且無揭露或

提交排放資訊」之情形，則應與該企業進行議合，鼓勵其參與倡議組織，並需於未來揭露碳排放資訊。

二、高敏感產業

投資標的屬下列產業，應加強風險評估審查：

(一) 燃料煤相關產業：被列入「全球煤碳退出清單(GCEL)」¹之企業，範圍如下：

1. 煤礦開採：「Coal Industry Sector」包含「Mining」。
2. 燃煤發電：「Coal Industry Sector」包含「Power」。
3. 燃煤基礎設施：「Coal Industry Sector」包含「Services」。

已提供轉型計畫之國營事業或政府持股 50% 以上之企業除外。

(二) 非常規油氣產業：被列入「全球油氣退出清單(GOGEL)」²且屬上游廠商之企業，已提供轉型計畫之國營事業或政府持股 50% 以上之企業除外。

(三) 以西元(下同)2023 年為基準年，逐步減少燃料煤、非常規油氣相關產業之投資，並於 2040 年前全球撤資。

1. 原則上不再新增承作燃料煤、非常規油氣相關產業之投資，惟屬國營事業或政府持股 50% 以上之企業或資金用途為永續發展之用除外。
2. 本行應於設定之全球撤資時間前，與受影響之投資對象持續溝通，進行減碳或轉型議合。
3. 於設定之全球撤資時間前，如資金用途為綠色轉型或永續發展，或提出具體減碳或轉型計畫，得例外評估承作。
4. 撤資時程：
 - (1) 2030 年減少 50% 燃料煤、非常規油氣相關產業投資。
 - (2) 2035 年減少 75% 燃料煤、非常規油氣相關產業投資。
 - (3) 2040 年前全面汰除燃料煤、非常規油氣相關

¹ 全球煤碳退出清單(Global Coal Exit List, GCEL)：由國際非政府組織 Urgewald 公布之名單。

² 全球油氣退出清單(Global Oil & Gas Exit List, GOGEL)：由國際非政府組織 Urgewald 公布之名單。

產業投資。

第十條 (投資成果衡量)

一、設定具體的責任投資績效衡量指標(即 KPI)並定期追蹤，以衡量責任投資之衝擊與貢獻。

二、科學基礎減量目標(下稱 SBT)管理³

本行承諾以 2022 年為基準年，於 2028 年上市公司股票及債券價值中的 51.9% 通過 SBT 認證，故將持續追蹤投資部位的排放量和 SBT 達標情況，以掌握對氣候變遷的衝擊與貢獻。

第十一條 (單位分工及職責)

為有效執行本要點之管控作業，相關單位分工及職責如下：

一、承作單位(財務處及海外分行)

定期檢視投資策略及部位，以符合 SBT 目標與善盡責任投資。

二、風險管理處

定期向風險管理委員會陳報投資標的之承作情形。

三、國際營運處

協助宣導淨零排放投資目標，並鼓勵海外營業單位投資綠色產業或永續投資標的。

第十二條 (未盡事宜)

本要點如有未盡事宜，悉依相關法令及本行相關規定辦理。

第十三條 (核定層級)

本要點經總經理核定後施行，修正或廢止時亦同。

³ 科學基礎減量目標(Science Based Targets, 簡稱 SBT): 由國際碳揭露專案計畫(Carbon Disclosure Project, CDP)、聯合國全球盟約(United Nations Global Compact)、世界資源研究所(World Resource Institute, WRI)與世界自然基金會(World Wide Fund for Nature, WWF)共同創立科學基礎減量目標倡議(Science Based Targets initiative, 簡稱 SBTi, 透過科學化工具與方法, 共同實現控制全球升溫幅度在低於 1.5°C 以下之願景目標。