

# 永續投資原則

2021.07.08 核定

玉山金控致力成為台灣永續投資的領導者，將環境、社會與公司治理 ( ESG ) 及氣候變遷相關議題納入投資分析決策、投資諮詢及承銷等相關業務，以提升顧客、員工及股東等利害關係人長期價值，並善盡一流企業公民的責任，達到企業、社會與環境的永續發展。

## 一、原則

- (一) 永續投資有助於本公司履行以顧客、員工及股東等利害關係人長期價值為出發點的承諾。
- (二) 以全面的角度檢視並提供顧客符合 ( ESG ) 永續經營精神的產品與服務，使顧客、社會、環境的利益共同結合，並可共享長期永續發展的果實。
- (三) 審慎考量 ESG 永續經營因素，提升長期投資價值。
- (四) 落實企業當責精神，積極推廣並持續精進永續投資。
- (五) 將投資決策與諮詢結合企業、社會與環境共同永續發展。

## 二、範疇

### (一) 投資決策：

1. 「玉山銀行投資政策」重視股權及債券投資標的企業社會責任表現，簽署「機構投資人盡職治理守則」，善盡資產擁有人或管理人責任，以增進本身及資金提供者之長期價值。
2. 參考聯合國責任投資原則 ( Principles for Responsible Investment, PRI )，將環境、社會與公司治理 ( ESG ) 相關議題納入投資分析及決策制定過程。

(二) 投資諮詢：投資諮詢所提供之產品係透過嚴謹的產品審查流程與遴選機制，並兼顧顧客投資權益及環境永續議題，審視合作夥伴在環境、社會與公司治理等作為，共同推廣 ESG 相關金融商品，推動低碳經濟、綠色投資與綠色生活環境，善盡社會企業責任。

(三) 承銷：輔導企業發行綠色債券，滿足顧客籌資需求並兼顧環境永續議題，發揮更大的市場影響力，結合金融本業，善盡企業社會責任。

(四) 綠色籌資：因應氣候變遷，支持綠能產業發展，本行發行綠色債券支應綠色投資計畫之放款，協助綠能科技產業取得中長期資金，為環境永續盡一份心力。

### 三、政策

(一) 本公司針對投資決策之執行，有以下施行政策：

1. 應瞭解並評估可能重大影響投資績效、投資決策及投資分析之 ESG 相關議題。
2. 對於 ESG 高風險之被投資公司將進行持續追蹤，若經判斷為對社會或環境造成高度衝擊之被投資公司，並經溝通仍無改善者，將逐步退出對該公司之投資。
3. 致力推廣與實踐永續投資，並支持永續投資相關之法規與監管政策。
4. 參考公正機構之 ESG 分數，其中細節項目如下：
  - (1) 環境部分：參考溫室氣體排放佔營收比。
  - (2) 社會部分：參考女性員工與女性主管佔比、員工離職率、加入工會員工佔比與事故導致損失時間率。
  - (3) 公司治理：參考包含獨立董事佔比、女性董事佔比、董事平均年齡、董事會出席比例與董事會規模。

因應上述參考因子，列出負面表列名單，原則上避免承作。

(二) 針對 ESG 爭議性產業，施行以下政策：

1. 對於高爭議性產業，如爭議性軍火，因對環境社會造成直接衝擊，應避免承作。
2. 對環境社會具潛在衝擊產業，如：菸草、博弈、皮草買賣、採礦、伐木等，應盡責調查並審慎評估，若違反下列永續相關重點，則應避免往來。

|      |  |
|------|--|
| 菸草   | ● 菸草製造或貿易需符合世界衛生組織「煙草控制框架公約(FCTC)」   |
| 博弈   | ● 需符合國際反洗錢、資恐相關規範  |
| 皮草買賣 | ● 未有重大污染紀錄並符合相關環保規範  |
| 採礦   | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 禁止使用山頂移除式 ( MTR ) 採礦法、或其他非正規採礦方式</li> <li>● 礦場地點及環境管理機制需符合當地政府法規</li> <li>● 不得新增煤炭礦場</li> <li>● 鑽石開採或交易需符合「金伯利機制(Kimberley Process)」</li> </ul> |
| 伐木   | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 禁止非法進行伐木，或買賣非法取得木材</li> <li>● 棕櫚油生產、製造或貿易商，需符合「棕櫚油永續發展圓桌組織(RSPO)」等相關規範</li> </ul>   |

(三) 進行投資諮詢相關產品之遴選，有以下施行政策：

1. 合作夥伴管理：要求合作夥伴承諾落實 ESG 政策，且須將 ESG 精神納入產品投資決策中。
2. 理財產品審查：參考第三方公正機構對各項理財產品之 ESG 評級，將其列入產品審查評核項目之一。

#### 四、其他

玉山金控持續關注ESG永續相關議題，隨時注意永續制度變遷，與國際企業永續趨勢同步，促進企業永續經營與發展。