



CHUBB®
安 達 人 壽

安達國際人壽保險股份有限公司
氣候相關財務揭露報告

保險業氣候相關財務揭露

關於Chubb集團	1
前言	2
治理	3
策略	5
風險管理	8
指標和目標	10

關於 Chubb 集團

安達人壽在台灣

安達人壽於 2005 年進入台灣市場，主要經由合作夥伴銀行之分行、保險經紀、代理人公司、電話行銷以及數位平台等來行銷人壽保險產品，為了滿足不同客戶族群對財務安全保障和資產管理規劃的需求，安達人壽提供一系列全方位的保險保障和產品，以服務不同的客戶族群。

關於安達 (Chubb)

安達是全球最大的財產和意外傷害上市保險公司。安達的業務遍及全球 54 個國家和地區，為不同的客戶族群提供商業和個人財產及傷害保險、意外和健康保險、再保險和人壽保險。作為一家保險公司，我們細心洞察並審慎評估、承擔和管理風險。我們公平、及時地提供服務並處理理賠支付；公司也以廣泛的產品和服務提供、多元的行銷能力、卓越的財務實力和全球在地營運而聞名。母公司 Chubb Limited 在紐約證券交易所上市 (NYSE: CB)，是標準普爾 500 指數的成分股。安達在蘇黎世、紐約、倫敦、巴黎和其他地點都設有行政辦公室，在全球擁有約 40,000 名員工。

更多資訊請見：chubb.com

發佈於 2024 年 6 月

前言

本報告遵循台灣金融監督管理委員會於 2021 年 11 月頒佈的《保險業氣候相關風險財務揭露指引》(以下簡稱《指引》)，本報告是安達人壽依《指引》所作的第二次揭露。

在發展安達人壽的氣候風險管理策略時，董事會和執行管理團隊諮詢並參酌母公司 Chubb Limited 在集團層級的相關規範與策略，在合適並符合本地法規指引的範圍內，將其內容納入，為我們制定氣候風險策略和遵循《指引》時提供參考依據。安達集團層級的氣候策略已經在年度的永續報告書和氣候相關財務揭露 (TCFD) 報告書中作闡述，相關報告可以由以下連結查閱：<https://about.chubb.com/citizenship/reports.html>

隨著安達人壽持續發展氣候相關風險與機會的適切機制，我們將藉由學習安達集團專業知識的過程，不斷從中受益，並進一步在發展我們的氣候情境分析、制定指標與目標以及氣候風險管理的整體作為方面尋求安達集團的支持。

治理

安達人壽的氣候風險管理治理架構由本地董事會制定並核准，根據台灣金融監督管理委員會（以下稱金管會）公布的《保險業氣候相關風險財務揭露指引》（簡稱《指引》），本地董事會對安達人壽的氣候相關風險管理負有最終責任，執行管理團隊則負責日常管理活動的執行。

安達人壽董事會的監督

安達人壽董事會認知氣候變遷可能帶來嚴重的影響，並積極參與監督公司的氣候相關策略，包括氣候政策的制定和相關業務活動的發展。安達人壽董事會下設的風險管理委員會由董事長、總經理和三名獨立董事所組成。風險管理委員會在全面監督公司之風險管理作為上，扮演關鍵性的角色，其中也包括對於氣候相關風險的管理。董事會和風險管理委員會定期聽取來自管理團隊和相關業務專業人員對於的氣候相關資訊與信息之報告。除此之外，董事會成員和執行管理團隊亦已參與了由安達集團全球氣候長與相關專家提供的氣候相關的專業教育訓練。該教育訓練對氣候風險管理和 TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) 報告的最佳實務作了詳細的介紹，內容涵蓋數項關鍵領域，包括 TCFD 報告架構內容及其在評估氣候相關風險方面的重要性，以及對安達集團的氣候策略和主要措施進行深入探討，通過教育訓練的參與，安達人壽的管理階層更加深入地瞭解了氣候風險的不斷演變和潛在可能對公司運營所造成的影響，董事會成員和執行管理團隊取得了極具價值的風險管理實務作為以及如何將氣候相關因素納入決策過程的重要見解。該教育訓練也對於如何符合 TCFD 報告架構提供了說明，讓安達人壽能夠改善其報告之實務內容，更有效地傳達氣候相關風險管理訊息。

依循《指引》的規範，安達人壽的董事會已將氣候相關風險納入成為公司的風險胃納之一，並輔以質化衡量指標，期能確保氣候相關風險和機會在董事會和其下轄委員會的監督下得到持續關注。在安達人壽的董事會層級，已審閱並核准了“風險管理政策”和“氣候相關風險管理辦法”，並於每年進行必要之審視，以確保氣候相關風險管理流程和程序保持有效和符合管理目標所需。

治理

執行管理團隊的監督

總經理帶領的資深執行團隊負責氣候相關風險管理活動的執行。

安達人壽透過風險管理體系管理新興風險。相關業務單位負責初始的風險辨識、評估、提出合適的風險緩減措施建議以及對於風險的監控，並向風險管理部門報告可能曝險情況，再由其直接向安達人壽的總經理和風險管理委員會作彙報；風險管理部門職責為總結各業務單位提供的風險相關訊息，然後定期向總經理與風險管理委員會提供整體的狀態報告。根據安達人壽的風險管理政策，業務單位一旦發生或發現任何重大的風險事件，應立即通報風險管理部門，其中也包括重大的氣候相關風險。

此外，風險管理委員會下設氣候與環境工作小組協助進一步辨識、評估和討論與氣候相關風險和機會所產生的相對應行動。氣候與環境工作小組由風控長帶領，並由氣候與環境工作小組秘書單位提供支援。氣候與環境工作小組的代表組成，涵蓋多個部門的相關領域專業人員，包括投資、商品、企業品牌、財務、總務、運營、公司治理、法遵和稽核等部門。風控長作為氣候與環境工作小組的召集人，定期召開會議分享和獲取與氣候風險相關的訊息和知識，也會在這些會議中制定和討論風險緩減措施，以及監控氣候相關風險。目前氣候與環境工作小組每季度至少召開一次會議，審視和討論所有氣候相關風險管理活動的進展情況。會議提供了一個可以分享訊息、制定策略和辨識風險的平台，也包括對於各種新興或演化中風險的討論。每個季度氣候與環境工作小組都會向風險管理委員會和安達人壽的董事會報告氣候相關風險管理活動的進展情況以及任何重大氣候風險。

策略

作為全球最大的上市財產和傷害保險公司，安達集團認為我們支持社會向淨零轉型的最有效方式是利用握有的資源為我們的客戶提供其所需的風險轉移能力，以促進他們的轉型工作。

作為安達集團在台的子公司，安達人壽亦注重在管理氣候風險方向與母公司製定的策略保持一致。我們意識到應對氣候變遷所帶來的顯著挑戰，並致力於在邁向淨零經濟轉型中盡職扮演我們應有的角色。

作為一家在台灣營運的人壽保險公司，安達人壽依循金融監督管理委員會發佈的《指引》，致力發展健全的氣候相關風險管理策略。

《指引》中要求保險公司評估氣候相關風險的影響，並在製定經營目標和策略時將其納入考量，透過與安達集團專業人員的合作，安達人壽已初步擬定了與安達人壽目前營運相呼應的氣候策略，並循著這些策略，發展出相對應的風險緩減行動。

評估安達人壽的氣候風險曝險

根據 TCFD 和安達集團的風險管理框架，安達人壽考量了廣泛的氣候變遷風險，包括實體風險和轉型風險。依循《指引》，安達人壽已初步從投資組合、承保業務和業務營運的面向，辨識並評估了氣候相關風險。

就投資組合中的氣候風險管理而言，安達人壽遵循安達集團的方向，安達人壽的投資策略集中在資產配置上，並委請外部投資經理人協助進行證券選擇和執行。安達人壽的大部分投資是在國內外信用等級較高且年期較長的債券，並採取持有和管理的策略，旨在使固定收益資產組合的存續期間能夠與負債年期更佳匹配。更多安達人壽為管理投資組合中的氣候風險採取的其他措施，在本報告的風險管理章節詳述。

安達集團對於投資組合可能受轉型風險的影響進行建模，並根據產業曝險評估負債風險，此建模的假設採用綠色金融體系網絡 (NGFS) 發布的情境，涵蓋多種轉型和實體風險路徑，相關參數依國家地域轉換成具體對投資組合相關壓力情境假設。安達人壽計畫進一步與安達集團合作，期能更佳量化氣候風險對投資組合的潛在財務影響。

就承保業務方面，安達人壽在台灣的主要保險產品包括長期人壽保險、健康意外保險；氣候變遷預期將對死亡率和罹病率產生深遠的長期影響。全球上升的氣溫將增加極端天氣事件(如颱風、洪水或熱浪)的頻率和強度，可能導致與天氣相關的死亡人數增加。由於持續高溫，與高溫相關的疾病、呼吸系統問題以及瘧疾和登革熱等經由

策略

病媒蚊傳遞的疾病亦可能增多，氣候變化對健康的長期影響會是重大的，對死亡率和罹病率都可能產生直接和間接的影響。為避免不預期的理賠成本導致對公司財務狀況的影響，精確考量商品定價中的氣候風險至關重要。雖然目前在台灣尚缺乏基於科學基礎、可信度高的在地參數數據，可以用來直接衡量氣候相關風險對死亡率或罹病率影響，安達人壽計畫持續參與由外部專業機構和監理機構所舉辦的相關研討會，以獲取即時的本地資訊。未來在安達集團專業人員的協助下，安達人壽的目標是將本地情況納入考量，期待能更科學化地評估氣候相關風險對死亡率或罹病率的直接影響。

安達集團對於氣候變遷可能影響自然災害事件頻率與嚴重程度進行了廣泛的風險分析，安達集團內部成立了龐大的自然災害模型團隊，定期評估氣候變化對損失頻率和嚴重性的潛在影響。安達集團藉由可能最大損失（PML）的計算，每年對這些風險進行量化評估，PML 計算的詳細內容在安達集團 2023 年 TCFD 報告中有更多說明。在適用的情況，安達人壽可以得到安達集團在未來商品定價考慮上的相關支持。

在業務營運方面，安達人壽在台灣的所有營運場所都是租賃的，如果換算成股東權益的比例來看，極端天氣事件對這些租用的財產可能造成的直接財務損失相對較低。

安達人壽已備有全面的業務持續營運計劃（BCP），以有效管理業務中斷風險。BCP 在確保重要營運流程可以不間斷的運行，其中納入營運復原計畫，旨在最多 24 小時內恢復關鍵營運流程。為了主動應對潛在的營運中斷風險，安達人壽每年都會進行模擬各種事件的演習，演練可以包括那些台灣常見的颱風和洪水等氣候相關事件的情境。安達人壽的 BCP 演練經過精心設計，旨在評估組織的準備程度、回應能力、有效性與辨識需要改進的領域。透過模擬氣候相關事件可能對營運的干擾，安達人壽可以測試和修正緩減此類事件影響的策略，進而在面對風險威脅時，具有更大的韌性。

值得注意的是，考慮到安達人壽新契約業務主要來自於分散於各地的聯盟合作夥伴據點，對於特定氣候風險集中度的擔憂因此獲得減輕，這種營運模式有助於風險分散的實現，使安達人壽面臨任何特定氣候相關事件時的局部影響能夠降低。

通過每年進行演練並將所學的經驗納入 BCP，安達人壽維持做好萬全準備和有效管理氣候相關風險的承諾，這類主動的作為，確保

策略

公司能夠為保戶提供不間斷的服務，保護所有利害關係人的利益，並能從氣候相關事件引起的破壞中迅速恢復正常營運。

安達集團的企業風險單位（ERU）對全球業務進行氣候變化情境測試作業時提供支持。ERU 正致力於制定統一的氣候情境分析方法，可應用於安達集團的各項業務；進行評估的情境係依據聯合國政府間氣候變化專門委員會（IPCC）的 RCP4.5 和 RCP8.5 情境與在短、中、長期時間範圍的多種轉型情境，還有綠色金融體系網絡（NGFS）提供的轉型和實體風險情境。安達集團評估了在模擬時間範圍內的實體、轉型和責任風險的影響情況。如果有適用部分，安達人壽可以得到安達集團ERU協助進一步評估實體氣候影響，結果將在未來的揭露報告中出現。

對於氣候風險辨識和評估的更多行動將在風險管理章節中討論。

尋求安達集團專業人員的支持

作為安達集團全資擁有的子公司，安達人壽可以從全球氣候專家的專業知識中受益。安達集團已任命全球氣候長負責協調安達集團的氣候相關策略並支持業務和公共政策倡議的執行，全球氣候長還監督我們內部的氣候相關活動，包括溫室氣體排放的盤查和減量承諾。安達集團針對氣候變遷已採取具體行動，例如對特定產業實施核保或投資限制標準。在風險管理方面，安達集團擁有廣泛的巨災模型、最大可能損失計算、投資管理、風險工程和危險緩減的知識和經驗，安達集團能夠及時和充分地為安達人壽提供專業支持，並不斷加強安達人壽在氣候風險管理方面的能力。

完全遵守當地法規，並與集團保持最大一致性

安達人壽密切關注台灣氣候變化相關的新法規，例如揭露要求、溫室氣體排放盤查和碳減排目標設定，尋求全面遵循法令規定外，安達人壽亦支持社會淨零經濟的轉型。與此同時，安達人壽同樣注重將安達集團在氣候風險管理方面的專業指導納入其中。這類指導帶來寶貴的見解、專業知識和最佳實務，增強了我們組織在氣候風險管理執行的效果和一致性。安達人壽致力在遵循法規與安達集團的發展指導間取得平衡，目標是將母公司集團提供的指導融入我們的實行方法中，同時確保法規依循與安達集團的方向之間協調一致。

風險管理

識別和評估與氣候相關的風險

氣候變遷的後果包括眾多災害和危險，還有各種風險和機會，氣候風險辨識則涉及評估安達人壽的業務概況和外部環境所面臨的各種風險。

安達人壽將氣候風險設為公司的風險胃納項目之一，並輔以質化的衡量指標，氣候風險已納入安達人壽現有的風險管理框架中，風險管理關注程度則依據時間範圍和對業務重要性來定義。安達人壽遵循安達集團的風險管理紀律，其中包括辨識、評估、緩減和監測那些可能對安達人壽的投資、運營和短期/長期責任產生影響的風險，從而可能損害我們實現策略業務目標的能力。根據安達人壽制定的“氣候變遷相關風險管理辦法”，安達人壽從投資、商品和營運方面辨識和評估了氣候相關風險的潛在財務影響。

目前，安達人壽的氣候風險識別和評估過程是藉由氣候與環境工作小組 (CETF) 會議討論推動。個別領域的業務專家說明他們所辨識出的風險概況，並討論這些氣候風險與現有風險類別之間的相關性。依據安達人壽內部的風險管理流程，潛在的氣候風險項目會依據其對安達人壽的重要性被進行評估，此評估方式使用了考慮發生機率和影響程度的風險矩陣，CETF 評估了各種氣候風險對安達人壽的財務重要性，他們的目標是在 CETF 內達成共識，並在需要時諮詢安達集團的專業人員；然後，將評估結果彙整為建議並報告給總經理進行審查。隨後，這些建議將提交給風險管理委員會進一步評估。安達人壽的風險管理委員會每季至少召開一次會議，監督公司的整體風險管理活動，包括關注氣候相關風險。

管理氣候相關風險

投資管理：依循台灣本地的監管要求和安達集團的策略方針，安達人壽採取各種行動來管理投資組合中的氣候相關風險。採取的行動範圍包括持有多元化的投資組合，評估可能損失並對某些高碳排產業實施明確的排除限制；安達人壽的資產組合係為支持我們的保險業務的損失準備和賠付能力，並根據風險、產業和存續期間進行分散。安達人壽的大部分資產投資於信用評等較高的固定收益商品，並採取持有和管理為基礎的策略，管理關注重點是使固定收益組合的存續期間與負債存續期間保持匹配，以幫助緩減在過渡到碳中和

風險管理

經濟時的成本增加所可能引起的通膨風險。此外，根據安達集團的煤炭政策，安達人壽不再對從燃煤採礦產生超過 30% 收入或依賴煤炭產生能源超過 30% 的公司進行新的債務或股權投資。

業務運營：為了應對亦趨頻繁與劇烈的極端氣候事件可能對安達人壽的運營據點和服務所帶來的潛在風險，安達人壽已經制定了健全的業務持續營運計劃，該計劃定期會被進行審視和測試，以確保其效率和有效性。未來，在安達集團的協助下，安達人壽可能進行情境分析，評估安達人壽的運營地點對極端天氣事件的潛在影響，結果預期在適合可用時，被納入未來的報告中。

保險業務：極端氣候事件的頻率、嚴重程度或波動性的增加都可能導致安達人壽所承保業務的損失經驗出現不在預期內的惡化。目前，安達人壽利用再保險來分散其可能面臨的巨災損失，也涵蓋可能來自極端氣候事件的影響，再保險相關內容會被定期審視，以確保覆蓋範圍的合適性。

安達人壽持續尋求安達集團內相關專業人員的支持，評估如何進一步從量化和質化面向衡量氣候風險，並據其對安達人壽影響的顯著程度，決定是否持續監測和管理這些風險。

情境分析和模型

安達集團使用巨災模型來評估和管理對於自然災害（實體氣候風險）的曝險情況。近年來持續增加的自然災害損失，凸顯了人身和財產價值在沿海或城鄉交界處，不斷增長的集中度與脆弱性，位於這些區域的人身和財產，面對著極端天氣條件可能迅速引發重大災難的風險。安達集團在使用巨災模型量化商品定價、風險管理、資本配置和損失估計方面係屬行業的領先者，安達集團使用模型將全球組合中的自然災害曝險加總計算並密切監測，以確保我們的資本基礎可以滿足監管機關、評等機構和保戶的期待，還能為股東提供適當的風險調整後報酬。

安達集團利用內部和外部數據佐以繁複精密的分析、災害損失和風險建模技術來確保對不同產品線和地區的風險、包括對其分散性和相關性效應能有適當的瞭解，安達集團持續不斷調整我們的流程以應對氣候和天氣模式的變化。

指標和目標

根據台灣法規要求，安達人壽應於 2026 年完成溫室氣體排放盤查揭露，2028 年完成確信訊息揭露。

目前，安達集團在集團層級管理範疇一和範疇二的溫室氣體排放盤查和驗證。安達人壽定期向安達集團報告相關數據，而安達集團則以集中式方式進行統計，安達人壽能夠獲得台灣所有運營地點的溫室氣體排放盤查數據，並據此擬定相關行動來管理安達人壽的溫室氣體減排計劃。

安達集團在 2007 年首次制定了公司溫室氣體排放盤查管理和減排計劃，當時安達集團加入了美國環境保護局（EPA）贊助的自願性氣候領袖計劃。

截至 2023 年 12 月 31 日的年度，我們的母公司 Chubb Limited 以合併方式報告特定溫室氣體排放指標，包括範疇一排放、範疇二排放（市場基礎）、範疇二排放（所在地基礎）和範疇三排放（商務旅行），完整報告可在安達 2023 年永續報告中取得：
<https://about.chubb.com/citizenship/reports.html>

根據溫室氣體排放盤查結果，安達人壽於 2023 年整年的碳排放量為 3422 公噸二氧化碳當量（tCO₂e），其中包括範疇一和範疇二的排放（市場基礎）。與前一年相比，碳排放量的增加主要來自合併康健人壽所帶來的營運擴張，合併後營運辦公場所增加，自然需要更多的電力消耗，直接的結果就是範疇二的碳排放量也隨之增加。

安達集團持續管理和監控營運的溫室氣體減排目標，安達人壽的營運場所也包含在此一計畫範圍內。2024 年初，安達人壽設定了範疇一和範疇二排放的年度碳減排目標，以支持到 2050 年向淨零經濟轉型。

展望未來

安達人壽很高興可以與大家分享安達人壽過去一年中在氣候項目方面的進展。我們的氣候變遷行動係基於認知我們有責任提供企業現今所需的保險保障，支持向淨零經濟轉型，緩減淨零轉型帶來的風險，並支持對於抵禦氣候變遷實體影響韌性的發展，在相關氣候策略方面，安達人壽的行動和方向與安達集團保持一致。

在安達集團專業團隊的支持下，安達人壽在氣候風險的策略和風險管理方面，已從財務、業務、商品和投資的面向對營運的潛在財務影響進行了初步辨識、質化評估和風險管理，包括實體風險和轉型風險。安達人壽的氣候風險辨識和評估工作仍在進行中，安達人壽預期在安達集團的專業支援下持續增進氣候策略和風險管理能力。