

## 保險業辦理國外投資管理辦法部分條文修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第三條 保險業辦理國外投資之項目，以下列為限：</p> <p>一、外匯存款。</p> <p>二、國外有價證券。</p> <p>三、外幣放款。</p> <p>四、衍生性金融商品。</p> <p>五、國外不動產。</p> <p>六、設立或投資國外保險公司、保險代理人公司、保險經紀人公司、<u>以發行具資本性質之債券及其資金運用為目的之特定目的國外籌資事業(以下簡稱國外籌資事業)</u>或其他經主管機關核准之保險相關事業。</p> <p>七、經行政院核定為配合政府經濟發展政策之經建計畫重大投資案。</p> <p>八、其他經主管機關核准之資金運用項目。</p> <p>保險業已依保險業同業公會報經主管機關備查之自律規範，訂定經董事會通過之徵信核貸處理程序及風險管理規範，並經中央銀行許可者，除依本辦法及中央銀行相關法令規定得</p>	<p>第三條 保險業辦理國外投資之項目，以下列為限：</p> <p>一、外匯存款。</p> <p>二、國外有價證券。</p> <p>三、外幣放款。</p> <p>四、衍生性金融商品。</p> <p>五、國外不動產。</p> <p>六、設立或投資國外保險公司、保險代理人公司、保險經紀人公司或其他經主管機關核准之保險相關事業。</p> <p>七、經行政院核定為配合政府經濟發展政策之經建計畫重大投資案。</p> <p>八、其他經主管機關核准之資金運用項目。</p> <p>保險業已依保險業同業公會報經主管機關備查之自律規範，訂定經董事會通過之徵信核貸處理程序及風險管理規範，並經中央銀行許可者，除依本辦法及中央銀行相關法令規定得</p>	<p>保險業為強化資本結構投資設立專以發行具資本性質之債券及其資金運用為目的之特定目的國外籌資事業(以下簡稱國外籌資事業)，性質屬保險相關事業範疇，爰於第一項第六款增列「以發行具資本性質之債券及其資金運用為目的之國外籌資事業」，以利保險業遵循辦理。</p>

辦理以各該保險業所簽發外幣收付之人身保險單為質之外幣放款外，以下列擔保放款，並擔任外幣聯合貸款案之參加行為限，其主辦行之國外信用評等須為 BBB+ 級或相當等級以上：

- 一、本辦法所列外國中央政府、外國銀行或信用評等達 A- 級或相當等級以上之國內外金融機構，或經巴塞爾銀行監督管理委員會評估得適用百分之五十以下風險權數之國際組織或多邊開發銀行提供保證之放款。
- 二、以不動產為擔保之放款。
- 三、以航空器或船舶為擔保之放款。
- 四、以合於第五條之有價證券為質之放款。

保險業辦理第一項第三款之放款，加計保險法第一百四十六條之三第一項第一款至第三款之放款總餘額，不得超過該保險業資金百分之三十五。

保險業投資於第一項第三款之放款，其交易條件與限額準用本法第一百四十六條之三第

國外信用評等須為 BBB+ 級或相當等級以上：

- 一、本辦法所列外國中央政府、外國銀行或信用評等達 A- 級或相當等級以上之國內外金融機構，或經巴塞爾銀行監督管理委員會評估得適用百分之五十以下風險權數之國際組織或多邊開發銀行提供保證之放款。
- 二、以不動產為擔保之放款。
- 三、以航空器或船舶為擔保之放款。
- 四、以合於第五條之有價證券為質之放款。

保險業辦理第一項第三款之放款，加計保險法第一百四十六條之三第一項第一款至第三款之放款總餘額，不得超過該保險業資金百分之三十五。

保險業投資於第一項第三款之放款，其交易條件與限額準用本法第一百四十六條之三第三項及第一百四十六條之七第一項規定。

保險業依第五條對每一公司股票及公司債之投資與依第二項第四款以該公司發行之股票

<p>三項及第一百四十六條之七第一項規定。</p> <p>保險業依第五條對每一公司股票及公司債之投資與依第二項第四款以該公司發行之股票及公司債為質之放款，合併計算不得超過其資金百分之五與該發行股票及公司債之公司業主權益百分之十。</p> <p>保險業對外幣放款資產品質之評估、逾期放款、催收款之清理、呆帳之轉銷，應依保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法及相關規定辦理。</p> <p>保險業辦理第一項第四款之衍生性金融商品交易，應依保險業從事衍生性金融商品交易管理辦法之規定辦理。</p> <p>保險業辦理國外投資，應遵循同業公會訂定之相關自律規範。</p>	<p>及公司債為質之放款，合併計算不得超過其資金百分之五與該發行股票及公司債之公司業主權益百分之十。</p> <p>保險業對外幣放款資產品質之評估、逾期放款、催收款之清理、呆帳之轉銷，應依保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法及相關規定辦理。</p> <p>保險業辦理第一項第四款之衍生性金融商品交易，應依保險業從事衍生性金融商品交易管理辦法之規定辦理。</p> <p>保險業辦理國外投資，應遵循同業公會訂定之相關自律規範。</p>	
<p>第六條 保險業辦理前條第一款外國中央政府所屬機構發行之債券投資，應符合下列投資條件及限額規定：</p> <p>一、該外國中央政府所屬機構須經國外信用評等機構認定中央政府支援程度在中級或相當等級以上，且該債券發行評等等級須經國外</p>	<p>第六條 保險業辦理前條第一款外國中央政府所屬機構發行之債券投資，應符合下列投資條件及限額規定：</p> <p>一、該外國中央政府所屬機構須經國外信用評等機構認定中央政府支援程度在中級或相當等級以上，且該債券發行評等等級須經國外</p>	<p>一、因應一百十五年保險業適用新一代清償能力制度，自有資本與風險資本之比率之法定標準，將由百分之二百調整為百分之一百，為利制度銜接，並配合保險法(以下簡稱本法)」相關規定，將第四項第一款第二目之4及第三目之自有資本與風險資本之</p>

<p>信用評等機構評定為 AA-級或相當等級以上。</p> <p>二、保險業對每一外國中央政府所屬機構所發行債券之投資總額，不得超過該保險業資金之百分之五。</p> <p>保險業辦理前條第二款外國地方政府發行或保證之債券投資，應符合下列投資條件及限額規定：</p> <p>一、債券發行評等須經國外信用評等機構評定為 A-級或相當等級以上，地方政府所屬國家之主權評等等級並須經國外信用評等機構評定為 AA-級或相當等級以上。</p> <p>二、投資於每一外國地方政府發行或保證之債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之五。</p> <p>保險業辦理前條第二款外國地方政府所屬機構發行或保證之債券投資，應符合下列投資條件及限額規定：</p> <p>一、該外國地方政府所屬機構係由地方政府為執行公共事務而出資設立或依法</p>	<p>信用評等機構評定為 AA-級或相當等級以上。</p> <p>二、保險業對每一外國中央政府所屬機構所發行債券之投資總額，不得超過該保險業資金之百分之五。</p> <p>保險業辦理前條第二款外國地方政府發行或保證之債券投資，應符合下列投資條件及限額規定：</p> <p>一、債券發行評等須經國外信用評等機構評定為 A-級或相當等級以上，地方政府所屬國家之主權評等等級並須經國外信用評等機構評定為 AA-級或相當等級以上。</p> <p>二、投資於每一外國地方政府發行或保證之債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之五。</p> <p>保險業辦理前條第二款外國地方政府所屬機構發行或保證之債券投資，應符合下列投資條件及限額規定：</p> <p>一、該外國地方政府所屬機構係由地方政府為執行公共事務而出資設立或依法</p>	<p>比率「百分之二百」修正為「本法第一百四十三條之四第二項第一款所定資本適足之法定標準」、「百分之二百五十」修正為「法定標準一點二五倍」。</p> <p>二、配合接軌保險業新一代清償能力制度相關措施進行，為鼓勵業者調整商品結構及主動強化清償能力，新增第四項第二款第五目規定，明定符合主管機關所定條件者，得申請增加投資發行評等等級經國外信用評等機構評定為 BBB 級、BBB-級或相當等級之次順位金融債券。</p>
--	--	---

特許設立，且地方政府得直接或間接控制其人事、財務或業務經營之機構，並由該機構執行公共事務營運所得資金或經指撥特定財源之收入作為償債財源。

二、該債券之發行、交易及資訊揭露均符合發行機構所屬國家之證券主管機關或其他依該國家證券相關法律成立且受證券主管機關監管之權責單位所定相關規定。

三、債券發行評等須經國外信用評等機構評定為 A-級或相當等級以上，地方政府所屬機構所屬國家之主權評等等級並須經國外信用評等機構評定為 AA-級或相當等級以上。

四、保險業投資於每一外國地方政府轄下全部外國地方政府所屬機構發行或保證之債券之總額，加計投資於同一外國地方政府發行或保證之債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投

特許設立，且地方政府得直接或間接控制其人事、財務或業務經營之機構，並由該機構執行公共事務營運所得資金或經指撥特定財源之收入作為償債財源。

二、該債券之發行、交易及資訊揭露均符合發行機構所屬國家之證券主管機關或其他依該國家證券相關法律成立且受證券主管機關監管之權責單位所定相關規定。

三、債券發行評等須經國外信用評等機構評定為 A-級或相當等級以上，地方政府所屬機構所屬國家之主權評等等級並須經國外信用評等機構評定為 AA-級或相當等級以上。

四、保險業投資於每一外國地方政府轄下全部外國地方政府所屬機構發行或保證之債券之總額，加計投資於同一外國地方政府發行或保證之債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投

資額度百分之五。

保險業辦理前條第三款外國銀行發行或保證之金融債券、可轉讓定期存單、浮動利率中期債券投資，應符合下列投資條件及限額規定：

一、投資條件如下：

(一)債券發行評等等級須經國外信用評等機構評定為BBB+級或相當等級以上。但符合第二目或第三目規定者，不在此限。

(二)保險業符合下列條件者，得投資債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB-級、BB+級或相當等級之債券：

1. 最近一年無資金運用違反本法受重大裁罰及處分，或違事情事已改正並經主管機關認可。
2. 董事會下設風險管理委員會，並於

資額度百分之五。

保險業辦理前條第三款外國銀行發行或保證之金融債券、可轉讓定期存單、浮動利率中期債券投資，應符合下列投資條件及限額規定：

一、投資條件如下：

(一)債券發行評等等級須經國外信用評等機構評定為BBB+級或相當等級以上。但符合第二目或第三目規定者，不在此限。

(二)保險業符合下列條件者，得投資債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB-級、BB+級或相當等級之債券：

1. 最近一年無資金運用違反本法受重大裁罰及處分，或違事情事已改正並經主管機關認可。
2. 董事會下設風險管理委員會，並於

公司內部設  
風險管理部  
門及置風控  
長一人，實  
際負責公司  
整體風險控  
管。

3. 由董事會每  
年訂定風險  
限額，並由  
風險管理委  
員會或風險  
管理部門定  
期控管。

4. 最近一期自  
有資本與風  
險資本之比  
率達本法第  
一百四十三  
條之四第二  
項第一款所  
定資本適足  
之法定標準  
(以下簡稱  
法定標準)  
一點二五倍  
以上或經國  
內外信用評  
等機構評定  
最近一年信  
用評等等級  
為AA級或相  
當等級以上。

(三)保險業最近一  
期自有資本與  
風險資本之比  
率達法定標準

公司內部設  
風險管理部  
門及置風控  
長一人，實  
際負責公司  
整體風險控  
管。

3. 由董事會每  
年訂定風險  
限額，並由  
風險管理委  
員會或風險  
管理部門定  
期控管。

4. 最近一期自  
有資本與風  
險資本之比  
率達百分之  
二百五十以  
上或經國內  
外信用評等  
機構評定最  
近一年信用  
評等等級為  
AA級或相當  
等級以上。

(三)保險業最近一  
期自有資本與  
風險資本之比  
率達百分之二  
百以上且符合  
第二目之1及2  
所定條件者，  
得投資債券發  
行評等等級經  
國外信用評等  
機構評定為  
BBB級或相當

以上且符合第二目之1及2所定條件者，得投資債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB級或相當等級之債券。

(四)債券屬次順位者，前三目所定債券發行評等等級，不得以國外信用評等機構對該債券發行或保證銀行評定之信用評等等級替代之。

二、投資限額如下：

(一)投資於債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BB+級或相當等級之次順位債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之二。

(二)投資於債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB級至BB+級或相當等級之次順位債券之

等級之債券。

(四)債券屬次順位者，前三目所定債券發行評等等級，不得以國外信用評等機構對該債券發行或保證銀行評定之信用評等等級替代之。

二、投資限額如下：

(一)投資於債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BB+級或相當等級之次順位債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之二。

(二)投資於債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB級至BB+級或相當等級之次順位債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之七點五或業主權益百分之三十孰高者。但保險業依第十六



總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之七點五或業主權益百分之三十孰高者。但保險業依第十六條第一項但書規定報經主管機關核准者，其委由臺灣集中保管結算所股份有限公司（以下簡稱集保公司）或最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為A-級或相當等級以上之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構辦理前條國外有價證券保管之金額，合計占前條國外有價證券投資金額之比重未達一定標準者，應依下列規定辦理：

1. 比重未達百分之三十者，投資總額不得超過

條第一項但書規定報經主管機關核准者，其委由臺灣集中保管結算所股份有限公司（以下簡稱集保公司）或最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為A-級或相當等級以上之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構辦理前條國外有價證券保管之金額，合計占前條國外有價證券投資金額之比重未達一定標準者，應依下列規定辦理：

1. 比重未達百分之三十者，投資總額不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之六或業主權益百分之三十孰高者。
2. 比重達百分

該保險業經核定國外投資額度百分之六或業主權益百分之三十孰高者。

2. 比重達百分之三十以上未達百分之五十者，投資總額不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之七或業主權益百分之三十孰高者。

(三)投資於每一銀行發行或保證之債券、可轉讓定期存單，合計投資於同一銀行所發行第七條第一項股票之總額，不得超過該保險業資金百分之五及發行銀行業主權益百分之十。

(四)投資於每一銀行發行或保證之債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為 BBB 級

之三十以上未達百分之五十者，投資總額不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之七或業主權益百分之三十孰高者。

(三)投資於每一銀行發行或保證之債券、可轉讓定期存單，合計投資於同一銀行所發行第七條第一項股票之總額，不得超過該保險業資金百分之五及發行銀行業主權益百分之十。

(四)投資於每一銀行發行或保證之債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為 BBB 級或 BBB- 級或 BB+ 級或相當等級之次順位債券之總額，不得超過該保險業業主權益百分之十。

保險業辦理前條第

或 BBB- 級 或 BB+ 級 或 相當等級之次順位債券之總額，不得超過該保險業業主權益百分之十。

(五) 保險業符合主管機關所定條件者，得報經主管機關核准，投資於債券發行評等經國外信用評等機構評定為 BBB 級、BBB- 級或相當等級之次順位金融債券，投資額度以該保險業經核定國外投資額度百分之三或業主權益百分之十八孰高者為限，不計入第二目投資額度。

保險業辦理前條第四款外國銀行在臺分行（含國際金融業務分行）及大陸地區銀行在臺分行發行之外幣可轉讓定期存單、第五款本國銀行發行之外幣可轉讓定期存單投資，其投資總額應計入第四條第二項規定限額。

保險業辦理前條第

四款外國銀行在臺分行（含國際金融業務分行）及大陸地區銀行在臺分行發行之外幣可轉讓定期存單、第五款本國銀行發行之外幣可轉讓定期存單投資，其投資總額應計入第四條第二項規定限額。

保險業辦理前條第五款本國銀行發行以外幣計價之金融債券、第六款本國企業發行以外幣計價之公司債投資，應符合下列投資條件及限額規定：

- 一、投資條件準用本法第一百四十六條之一第一項第二款、第四款及第二項規定。
- 二、投資金額應計入本法第一百四十六條之一第一項第二款、第四款及第二項規定限額。

保險業辦理前條第七款以外幣計價之商業本票投資，其債券發行評等等級須經國外信用評等機構評定為 BBB+ 級或相當等級以上，且應符合下列投資限額規定：

- 一、保險業投資於每一公司發行或保證以外幣計價之商業本票金額，合計投資

<p>五款本國銀行發行以外幣計價之金融債券、第六款本國企業發行以外幣計價之公司債投資，應符合下列投資條件及限額規定：</p> <p>一、投資條件準用本法第一百四十六條之一第一項第二款、第四款及第二項規定。</p> <p>二、投資金額應計入本法第一百四十六條之一第一項第二款、第四款及第二項規定限額。</p> <p>保險業辦理前條第七款以外幣計價之商業本票投資，其債券發行評等等級須經國外信用評等機構評定為BBB+級或相當等級以上，且應符合下列投資限額規定：</p> <p>一、保險業投資於每一公司發行或保證以外幣計價之商業本票金額，合計投資於同一公司所發行或保證之符合第五條第十三款或第七條第一項各款有價證券之總額，不得超過該保險業資金百分之五及發行公司業主權益百分之十。但符合第二款規定者，不在此限。</p>	<p>於同一公司所發行或保證之符合第五條第十三款或第七條第一項各款有價證券之總額，不得超過該保險業資金百分之五及發行公司業主權益百分之十。但符合第二款規定者，不在此限。</p> <p>二、保險業投資之每一公司發行或保證之公司債及商業本票，如經第三人提供保證，且符合下列情形者，其投資於該公司所發行或保證以外幣計價之商業本票金額，合計投資於該第三人所發行或保證以外幣計價之商業本票金額，以及投資於該公司及該第三人所發行或保證之符合第五條第十三款或第七條第一項各款有價證券之總額，不得超過該保險業資金百分之五及該第三人業主權益百分之十：</p> <p>(一)該第三人與該公司已依一般公認會計準則編製合併報表者。</p> <p>(二)該第三人之業</p>	
---	--	--

<p>二、保險業投資之每一公司發行或保證之公司債及商業本票，如經第三人提供保證，且符合下列情形者，其投資於該公司所發行或保證以外幣計價之商業本票金額，合計投資於該第三人所發行或保證以外幣計價之商業本票金額，以及投資於該公司及該第三人所發行或保證之符合第五條第十三款或第七條第一項各款有價證券之總額，不得超過該保險業資金百分之五及該第三人業主權益百分之十：</p> <p>(一)該第三人與該公司已依一般公認會計準則編製合併報表者。</p> <p>(二)該第三人之業主權益金額大於該公司之業主權益金額。</p>	<p>主權益金額大於該公司之業主權益金額。</p>	
<p>第七條 第五條第八款所稱外國證券集中交易市場或店頭市場交易之股權或債權憑證種類如下：</p> <p>一、股票。</p> <p>二、首次公開募集之股</p>	<p>第七條 第五條第八款所稱外國證券集中交易市場或店頭市場交易之股權或債權憑證種類如下：</p> <p>一、股票。</p> <p>二、首次公開募集之股</p>	<p>一、修正理由同第六條第四項第一款，將第二項第三款之「百分之二百」修正為「法定標準」。</p> <p>二、修正理由同第六條第四項第二款第五目，新</p>

<p>票。</p> <p>三、公司債。</p> <p>四、非本國企業發行之存託憑證、可轉換公司債及附認股權公司債。</p> <p>保險業辦理前項公司債、非本國企業發行之可轉換公司債及附認股權公司債投資，應符合下列投資條件規定：</p> <p>一、債券發行評等等級須經國外信用評等機構評定為 BBB+ 級或相當等級以上。但符合第二款或第三款規定者，不在此限。</p> <p>二、保險業符合前條第四項第一款第二目之 1 至 4 所定條件者，得投資債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為 BBB- 級、BB+ 級或相當等級之債券，但無債券發行評等，依第二條第三項以發行或保證機構之信用評等等級替代，其發行或保證機構之信用評等等級為 BB+ 級或相當等級者，應經保險業同業公會依其所定標準審定及公告並報主管機關備查。</p>	<p>票。</p> <p>三、公司債。</p> <p>四、非本國企業發行之存託憑證、可轉換公司債及附認股權公司債。</p> <p>保險業辦理前項公司債、非本國企業發行之可轉換公司債及附認股權公司債投資，應符合下列投資條件規定：</p> <p>一、債券發行評等等級須經國外信用評等機構評定為 BBB+ 級或相當等級以上。但符合第二款或第三款規定者，不在此限。</p> <p>二、保險業符合前條第四項第一款第二目之 1 至 4 所定條件者，得投資債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為 BBB- 級、BB+ 級或相當等級之債券，但無債券發行評等，依第二條第三項以發行或保證機構之信用評等等級替代，其發行或保證機構之信用評等等級為 BB+ 級或相當等級者，應經保險業同業公會依其所定標準審定及公告並報主管機關備查。</p>	<p>增第三項第七款規定，明定符合主管機關所定條件者，得報經主管機關核准投資債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為 BBB 級、BBB- 級或相當等級之國外公司債，不計入第三項第二款之投資額度內。</p>
---	---	---

<p>三、保險業最近一期自有資本與風險資本之比率達<u>法定標準</u>以上且符合前條第四項第一款第二目之1及2所定條件者，得投資債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB級或相當等級之債券。</p> <p>四、債券屬次順位者，前三款所定債券發行評等等級，不得以國外信用評等機構對該債券發行或保證公司評定之信用評等等級替代之。</p> <p>保險業辦理前二項投資，應符合下列投資限額規定：</p> <p>一、投資於前項第二款債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BB+級或相當等級債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之二。</p> <p>二、投資於前項第二款及第三款債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之七點五或業主權益百分之三十孰高者。但保險業依第十六條第一項但書規定報</p>	<p>三、保險業最近一期自有資本與風險資本之比率達百分之二百以上且符合前條第四項第一款第二目之1及2所定條件者，得投資債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB級或相當等級之債券。</p> <p>四、債券屬次順位者，前三款所定債券發行評等等級，不得以國外信用評等機構對該債券發行或保證公司評定之信用評等等級替代之。</p> <p>保險業辦理前二項投資，應符合下列投資限額規定：</p> <p>一、投資於前項第二款債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BB+級或相當等級債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之二。</p> <p>二、投資於前項第二款及第三款債券之總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之七點五或業主權益百分之三十孰高者。但保險業依第十六條第一項但書規定報</p>	
---	---	--

經主管機關核准者，其委由集保公司或最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為 A-級或相當等級以上之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構辦理第五條國外有價證券保管之金額，合計占第五條國外有價證券投資金額之比重未達一定標準者，應依下列規定辦理：

(一) 比重未達百分之三十者，投資總額不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之六或業主權益百分之三十孰高者。

(二) 比重達百分之三十以上未達百分之五十者，投資總額不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之七或業主權益百分之三十孰高者。

三、投資於債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為

經主管機關核准者，其委由集保公司或最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為 A-級或相當等級以上之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構辦理第五條國外有價證券保管之金額，合計占第五條國外有價證券投資金額之比重未達一定標準者，應依下列規定辦理：

(一) 比重未達百分之三十者，投資總額不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之六或業主權益百分之三十孰高者。

(二) 比重達百分之三十以上未達百分之五十者，投資總額不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之七或業主權益百分之三十孰高者。

三、投資於債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為



<p>BBB+級至 BB+級或相當等級之可轉換公司債及附認股權公司債之投資金額及條件，應符合第十七條之規定。</p> <p>四、保險業投資於每一公司之有價證券總額，適用前條第七項規定。</p> <p>五、投資於經國外信用評等機構評定為 BBB 級或 BBB-級或 BB+級或相當等級之每一公司發行或保證之債券之總額，不得超過該保險業業主權益百分之十。</p> <p>六、保險業投資於第一項第一款、第二款、第四款之有價證券總額，不得超過其依本法第一百四十六條之四核定國外投資總額之百分之四十。</p> <p>七、<u>保險業符合主管機關所定條件者，得報經主管機關核准，投資於債券發行評等經國外信用評等機構評定為 BBB 級、BBB-級或相當等級之公司債，投資額度以該保險業經核定國外投資額度百分之三或業</u></p>	<p>BBB+級至 BB+級或相當等級之可轉換公司債及附認股權公司債之投資金額及條件，應符合第十七條之規定。</p> <p>四、保險業投資於每一公司之有價證券總額，適用前條第七項規定。</p> <p>五、投資於經國外信用評等機構評定為 BBB 級或 BBB-級或 BB+級或相當等級之每一公司發行或保證之債券之總額，不得超過該保險業業主權益百分之十。</p> <p>六、保險業投資於第一項第一款、第二款、第四款之有價證券總額，不得超過其依本法第一百四十六條之四核定國外投資總額之百分之四十。</p>	
--	---	--

<p><u>主權益百分之十八孰高者為限，不計入第二款投資額度。</u></p>		
<p>第八條 第五條第九款所稱國外表彰基金之有價證券種類如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、證券投資基金。</li> <li>二、指數型基金。</li> <li>三、指數股票型基金(ETF)。</li> <li>四、不動產投資信託基金。</li> <li>五、對沖基金。</li> <li>六、私募基金。</li> <li>七、基礎建設基金。</li> <li>八、商品基金。</li> </ol> <p>保險業投資於國外表彰基金之有價證券總額，不得超過其依本法第一百四十六條之四核定國外投資總額之百分之四十。其投資於前項第一款至第四款、第七款及第八款之每一國外基金之總額，不得超過該保險業資金百分之五及該基金已發行總額百分之十。</p> <p>保險業投資於第一項第五款及第六款對沖基金及私募基金之投資限額及條件如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、投資總額加計第五條第十三款有價證券之合計數不得超過該保險業資金之百分之二。但保險</li> </ol>	<p>第八條 第五條第九款所稱國外表彰基金之有價證券種類如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、證券投資基金。</li> <li>二、指數型基金。</li> <li>三、指數股票型基金(ETF)。</li> <li>四、不動產投資信託基金。</li> <li>五、對沖基金。</li> <li>六、私募基金。</li> <li>七、基礎建設基金。</li> <li>八、商品基金。</li> </ol> <p>保險業投資於國外表彰基金之有價證券總額，不得超過其依本法第一百四十六條之四核定國外投資總額之百分之四十。其投資於前項第一款至第四款、第七款及第八款之每一國外基金之總額，不得超過該保險業資金百分之五及該基金已發行總額百分之十。</p> <p>保險業投資於第一項第五款及第六款對沖基金及私募基金之投資限額及條件如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、投資總額加計第五條第十三款有價證券之合計數不得超過該保險業資金之百分之二。但保險</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>一、修正理由同第六條第四項第二款第五目，新增第三項第二款規定，對於符合主管機關所定條件者，得向主管機關申請不計入第三項第一款對沖基金及私募基金之投資額度。</li> <li>二、配合新增第三項第二款，原第二款至第五款移列至第三款至第六款</li> <li>三、第三項第六款第二目之二規範保險業得投資已依國家發展委員會(以下簡稱國發會)促進私募股權基金投資產業輔導管理要點申請取得資格函(以下簡稱資格函)，且投資範圍係配合政府政策之國內私募股權基金管理機構擔任新臺幣計價投資國外之私募股權基金管理機構，並未包括該等機構擔任國外基金管理機構所募集外幣計價之私募股權基金。基於第三項第六款第二目之一已開放國內創投事業取得中央目的主管機關推薦函(經</li> </ol>

業已依第十五條第四項第五款規定申請並經主管機關核定其國外投資額度超過其資金之百分之四十者，上開合計數不得超過其資金之百分之三。

二、保險業符合主管機關所定條件，得向主管機關申請不計入前款及第十七條第一項規定之投資額度，該額度以該保險業資金百分之三為限。

三、單一基金投資總額不得超過該基金已發行總額百分之十。

四、單一基金投資總額超過該保險業資金萬分之五以上者，應提報該保險業董事會通過後始得投資。但計算前述單一投資總額未達新臺幣一億元者，得以新臺幣一億元計。

五、對沖基金之基金經理公司須以在主權評等等級經國外信用評等機構評定為A+級或相當等級以上，且屬國際證券管理機構組織（IOSCO）多邊瞭解

業已依第十五條第四項第五款規定申請並經主管機關核定其國外投資額度超過其資金之百分之四十者，上開合計數不得超過其資金之百分之三。

二、單一基金投資總額不得超過該基金已發行總額百分之十。

三、單一基金投資總額超過該保險業資金萬分之五以上者，應提報該保險業董事會通過後始得投資。但計算前述單一投資總額未達新臺幣一億元者，得以新臺幣一億元計。

四、對沖基金之基金經理公司須以在主權評等等級經國外信用評等機構評定為A+級或相當等級以上，且屬國際證券管理機構組織（IOSCO）多邊瞭解備忘錄（MMoU）之簽署國家或地區主管機關註冊者為限，且管理對沖基金歷史須滿二年以上，管理對沖基金之資產不得少於美金二億元或等值外幣。

濟部產業發展署)，及經主管機關核准之國內證券投資信託事業運用自有資金轉投資子公司擔任私募股權基金之普通合夥人所募集外幣計價之國外私募基金為保險業得投資標的。鑒於國發會扶植之國內私募股權管理機構已取得國發會資格函者，與上開國內創投事業取得中央目的主管機關推薦函，條件屬性相當，爰修正第三項第六款第二目之一，放寬保險業得投資所管理我國境內全部或部分私募股權基金已取得國發會資格函之國內私募股權基金管理機構擔任國外私募基金管理機構所募集外幣計價之私募基金。

備忘錄(MMoU)之簽署國家或地區主管機關註冊者為限，且管理對沖基金歷史須滿二年以上，管理對沖基金之資產不得少於美金二億元或等值外幣。

六、私募基金之基金管理機構須以在主權評等等級經國外信用評等機構評定為A+級或相當等級以上，且屬國際證券管理機構組織(IOSCO)多邊瞭解備忘錄(MMoU)之簽署國家或地區主管機關合法註冊者為限，且管理私募基金歷史須滿五年以上，管理私募基金之資產不得少於美金五億元或等值外幣。但下列情形不在此限：

(一)基金管理機構係經主管機關核准直接或間接於境外合法註冊，得從事基金管理業務之金融控股公司之投資事業。

(二)基金管理機構係於我國境內合法設立，且

五、私募基金之基金管理機構須以在主權評等等級經國外信用評等機構評定為A+級或相當等級以上，且屬國際證券管理機構組織(IOSCO)多邊瞭解備忘錄(MMoU)之簽署國家或地區主管機關合法註冊者為限，且管理私募基金歷史須滿五年以上，管理私募基金之資產不得少於美金五億元或等值外幣。但下列情形不在此限：

(一)基金管理機構係經主管機關核准直接或間接於境外合法註冊，得從事基金管理業務之金融控股公司之投資事業。

(二)基金管理機構係於我國境內合法設立，且符合保險業經董事會通過之境內基金管理機構篩選標準，並符合下列條件之一者：

1. 其所管理我

符合保險業經董事會通過之境內基金管理機構篩選標準，並符合下列條件之一者：

1. 其所管理我國境內之全部或部分創業投資事業、私募基金已取得中央主管機關之推薦函或資格函，或經主管機關核准之國內證券投資信託事業運用自有資金轉投資子公司擔任私募基金之普通合夥人。
2. 其所管理之私募基金已依國家發展委員會促進私募基金投資產業輔導管理要點申請取得資格函，且投資範圍係配合政府政策。

國境內之全部或部分創業投資事業已取得創業投資事業中央主管機關之推薦函，或經主管機關核准之國內證券投資信託事業運用自有資金轉投資子公司擔任私募基金之普通合夥人。

2. 其所管理之私募基金已依國家發展委員會促進私募基金投資產業輔導管理要點申請取得資格函，且投資範圍係配合政府政策。

保險業投資於以第一項各款基金為投資標的之組合型基金，其投資條件及限額應依各類基金之規定辦理。

第一項第二款所稱之指數型基金，其追蹤之指數由主管機關公告之。

<p>保險業投資於以第一項各款基金為投資標的之組合型基金，其投資條件及限額應依各類基金之規定辦理。第一項第二款所稱之指數型基金，其追蹤之指數由主管機關公告之。</p> <p>第一項第六款所稱之私募基金，係指投資私募股權、私募債權及不動產之私募基金。</p> <p>保險業投資於第一項第五款至第八款之投資金額及條件，應符合第十七條之規定。</p>	<p>第一項第六款所稱之私募基金，係指投資私募股權、私募債權及不動產之私募基金。</p> <p>保險業投資於第一項第五款至第八款之投資金額及條件，應符合第十七條之規定。</p>	
<p>第十一條 保險業對國外及大陸地區不動產之投資，以投資時已合法利用並產生利用效益者為限，並應符合下列規定：</p> <p>一、最近一期自有資本與風險資本之比率達法定標準。</p> <p>二、最近二年資金運用無受主管機關依本法重大裁罰及處分，及最近二年執行各項資金運用作業內部控制程序無重大違規，或違反情事及缺失事項已改正並經主管機關認可。</p> <p>三、董事會設置風險管理委員會，或公司內部設置風險管理部門及風控長，實</p>	<p>第十一條 保險業對國外及大陸地區不動產之投資，以投資時已合法利用並產生利用效益者為限，並應符合下列規定：</p> <p>一、最近一期自有資本與風險資本之比率達百分之二百。</p> <p>二、最近二年資金運用無受主管機關依本法重大裁罰及處分，及最近二年執行各項資金運用作業內部控制程序無重大違規，或違反情事及缺失事項已改正並經主管機關認可。</p> <p>三、董事會設置風險管理委員會，或公司內部設置風險管理部門及風控長，實</p>	<p>修正理由同第六條第四項第一款。將第一項第一款「百分之二百」修正為「法定標準」、第二項「百分之二百五十」修正為「法定標準一點二五倍」及「百分之三百」修正為「法定標準一點五倍」。</p>

<p>際負責公司整體風險控管。</p> <p>前項投資總額不得超過保險業資金百分之一及業主權益百分之十。但保險業最近一期自有資本與風險資本之比率達<u>法定標準一點二五倍</u>以上者，其投資總額不得超過保險業資金百分之二點五及業主權益百分之四十；最近一期自有資本與風險資本之比率達<u>法定標準一點五倍</u>以上者，其投資總額不得超過保險業資金百分之三及業主權益百分之四十。</p> <p>第一項所稱投資時已合法利用並產生利用效益之認定標準，除自用不動產外，係指出租率達百分之六十，並符合當地經濟環境之投資報酬率。</p>	<p>際負責公司整體風險控管。</p> <p>前項投資總額不得超過保險業資金百分之一及業主權益百分之十。但保險業最近一期自有資本與風險資本之比率達<u>百分之二百五十</u>以上者，其投資總額不得超過保險業資金百分之二點五及業主權益百分之四十；最近一期自有資本與風險資本之比率達<u>百分之三百</u>以上者，其投資總額不得超過保險業資金百分之三及業主權益百分之四十。</p> <p>第一項所稱投資時已合法利用並產生利用效益之認定標準，除自用不動產外，係指出租率達百分之六十，並符合當地經濟環境之投資報酬率。</p>	
<p>第十一條之二 保險業依前條第一項第三款規定經由投資特定目的不動產投資事業，並以貸款方式提供該事業所需資金取得國外及大陸地區不動產者，應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事四分之三以上同意，並應符合下列規定：</p> <p>一、所為之貸款利率、貸款期間、擔保品或保證人之徵提或設</p>	<p>第十一條之二 保險業依前條第一項第三款規定經由投資特定目的不動產投資事業，並以貸款方式提供該事業所需資金取得國外及大陸地區不動產者，應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事四分之三以上同意，並應符合下列規定：</p> <p>一、所為之貸款利率、貸款期間、擔保品或保證人之徵提或設</p>	<p>配合本辦法第十三條之四，保險業得以貸款方式提供國外籌資事業所需營運資金，爰於第二項增訂保險業對特定目的不動產投資事業貸款總餘額，加計對國外籌資事業之貸款總餘額應併入關係人放款總餘額內計算。</p>

<p>定情形、還本付息方式等貸款條件，不得優於融資期間特定目的不動產投資事業所在地之同類貸款，並應符合當地之法令規定。</p> <p>二、特定目的不動產投資事業所得之貸款，應全數運用於投資取得國外及大陸地區不動產。</p> <p>保險業對同一特定目的不動產投資事業之貸款總餘額，不得超過各該保險業業主權益百分之十，且保險業對特定目的不動產投資事業貸款總餘額，<u>加計對國外籌資事業之貸款總餘額</u>，應併入下列規定之限額計算：</p> <p>一、加計保險業利害關係人放款管理辦法第三條第一項第二款所定之放款總餘額，不得超過各該保險業業主權益一點五倍。</p> <p>二、加計保險業對同一人同一關係人同一關係企業之放款及其他交易管理辦法第二條第三款所定對同一關係人之放款總餘額，不得超過各該保險業業主權益百分之四十。</p>	<p>定情形、還本付息方式等貸款條件，不得優於融資期間特定目的不動產投資事業所在地之同類貸款，並應符合當地之法令規定。</p> <p>二、特定目的不動產投資事業所得之貸款，應全數運用於投資取得國外及大陸地區不動產。</p> <p>保險業對同一特定目的不動產投資事業之貸款總餘額，不得超過各該保險業業主權益百分之十，且保險業對特定目的不動產投資事業之貸款總餘額，應併入下列規定之限額計算：</p> <p>一、加計保險業利害關係人放款管理辦法第三條第一項第二款所定之放款總餘額，不得超過各該保險業業主權益一點五倍。</p> <p>二、加計保險業對同一人同一關係人同一關係企業之放款及其他交易管理辦法第二條第三款所定對同一關係人之放款總餘額，不得超過各該保險業業主權益百分之四十。</p> <p>三、加計保險業對同一人同一關係人同一</p>	
---	---	--



<p>三、加計保險業對同一人同一關係人同一關係企業之放款及其他交易管理辦法第二條第四款所定對同一關係企業之放款總餘額，不得超過各該保險業業主權益百分之四十。</p> <p>特定目的不動產投資事業之經營，應符合下列規定：</p> <p>一、該事業之業務範圍，以購買、持有、維護、管理、營運或處分不動產及不動產相關權利等為限。</p> <p>二、除第一項所列之貸款外，該事業不得向外借款、為保證人或其財產提供為他人債務之擔保。</p> <p>三、該事業之資金用途以下列各目為限：</p> <p>(一) 支付經營第一款業務所發生之相關成本及費用。</p> <p>(二) 存放於金融機構。</p> <p>四、該事業之各項收入，除預留必要之營運資金外，應於每年結算並經會計師簽證後六個月內匯回母公司。</p>	<p>關係企業之放款及其他交易管理辦法第二條第四款所定對同一關係企業之放款總餘額，不得超過各該保險業業主權益百分之四十。</p> <p>特定目的不動產投資事業之經營，應符合下列規定：</p> <p>一、該事業之業務範圍，以購買、持有、維護、管理、營運或處分不動產及不動產相關權利等為限。</p> <p>二、除第一項所列之貸款外，該事業不得向外借款、為保證人或其財產提供為他人債務之擔保。</p> <p>三、該事業之資金用途以下列各目為限：</p> <p>(一) 支付經營第一款業務所發生之相關成本及費用。</p> <p>(二) 存放於金融機構。</p> <p>四、該事業之各項收入，除預留必要之營運資金外，應於每年結算並經會計師簽證後六個月內匯回母公司。</p> <p>保險業投資特定目的不動產投資事業，應</p>	
---	---	--

<p>保險業投資特定目的不動產投資事業，應就擬投資取得之國外及大陸地區不動產每一標的物於事前逐筆檢送下列書件向主管機關申請核准：</p> <p>一、營運計畫書，其內容至少應載明擬購置不動產之種類、地點、面積、業務發展計畫、業務原則及方針等事項。</p> <p>二、投資國外及大陸地區不動產所在地之不動產登記制度具有公示性及可查性等資訊透明度之說明文件。</p> <p>三、可能投入資本或出資額之階段分析。</p> <p>四、預定負責人名單。</p> <p>五、已投資國外及大陸地區不動產及已設立特定目的不動產投資事業之經營概況。</p> <p>六、投資時已合法利用並產生利用效益之證明文件。</p> <p>七、經董事會通過以貸款方式提供該事業所需資金取得國外及大陸地區不動產之核決程序及決議內容，以及向董事會提出以貸款方式提供該事業資金之</p>	<p>就擬投資取得之國外及大陸地區不動產每一標的物於事前逐筆檢送下列書件向主管機關申請核准：</p> <p>一、營運計畫書，其內容至少應載明擬購置不動產之種類、地點、面積、業務發展計畫、業務原則及方針等事項。</p> <p>二、投資國外及大陸地區不動產所在地之不動產登記制度具有公示性及可查性等資訊透明度之說明文件。</p> <p>三、可能投入資本或出資額之階段分析。</p> <p>四、預定負責人名單。</p> <p>五、已投資國外及大陸地區不動產及已設立特定目的不動產投資事業之經營概況。</p> <p>六、投資時已合法利用並產生利用效益之證明文件。</p> <p>七、經董事會通過以貸款方式提供該事業所需資金取得國外及大陸地區不動產之核決程序及決議內容，以及向董事會提出以貸款方式提供該事業資金之必要性、適法性分析、及貸款利率、貸</p>	
---	--	--

<p>必要性、適法性分析、及貸款利率、貸款期間、擔保品或保證人之徵提或設定情形、還本付息方式等貸款條件之合理性說明。</p> <p>八、其他經主管機關要求提報之文件。</p> <p>保險業投資大陸地區特定目的不動產投資事業，應依臺灣地區與大陸地區人民關係條例規定向經濟部申請許可。</p> <p>保險業為投資國外及大陸地區不動產而設立特定目的不動產投資事業，不適用保險業設立遷移或裁撤分支機構管理辦法及臺灣地區保險機構在香港澳門設立分支機構子公司許可辦法之規定。</p> <p>保險業應於年度終了後三個月內，檢具特定目的不動產投資事業之下列資料，報請主管機關備查：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>一、內部稽核報告彙整摘要。</li><li>二、經會計師查核簽證之財務報告。</li><li>三、營運狀況基本資料之彙整摘要。</li><li>四、其他經主管機關要求之文件。</li></ol> <p>主管機關或其委託之適當機構或人員，得對</p>	<p>款期間、擔保品或保證人之徵提或設定情形、還本付息方式等貸款條件之合理性說明。</p> <p>八、其他經主管機關要求提報之文件。</p> <p>保險業投資大陸地區特定目的不動產投資事業，應依臺灣地區與大陸地區人民關係條例規定向經濟部申請許可。</p> <p>保險業為投資國外及大陸地區不動產而設立特定目的不動產投資事業，不適用保險業設立遷移或裁撤分支機構管理辦法及臺灣地區保險機構在香港澳門設立分支機構子公司許可辦法之規定。</p> <p>保險業應於年度終了後三個月內，檢具特定目的不動產投資事業之下列資料，報請主管機關備查：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>一、內部稽核報告彙整摘要。</li><li>二、經會計師查核簽證之財務報告。</li><li>三、營運狀況基本資料之彙整摘要。</li><li>四、其他經主管機關要求之文件。</li></ol> <p>主管機關或其委託之適當機構或人員，得對</p>	
---	--	--

<p>特定目的不動產投資事業之業務、財務及其他必要事項進行查核，並得命保險業或該事業於一定期限內提出查核所需之文件、資料或指定人員前來說明。</p> <p>保險業應於內部控制制度中，依下列事項對特定目的不動產投資事業訂定必要之控制作業，並考量該事業所在地政府法令之規定及實際營運之性質，督促該事業建立內部控制制度：</p> <p>一、保險業對該事業經營管理之監督與管理，至少應包括下列控制作業：</p> <p>(一)保險業與該事業間應建立適當之組織控制架構，包括該事業負責人與重要經理人之選任與指派權責之方式。</p> <p>(二)保險業應規劃其與該事業間整體之經營策略、風險管理政策與指導原則，俾供該事業據以擬定相關業務之經營計畫、風險管理之政策及程序。</p>	<p>要事項進行查核，並得命保險業或該事業於一定期限內提出查核所需之文件、資料或指定人員前來說明。</p> <p>保險業應於內部控制制度中，依下列事項對特定目的不動產投資事業訂定必要之控制作業，並考量該事業所在地政府法令之規定及實際營運之性質，督促該事業建立內部控制制度：</p> <p>一、保險業對該事業經營管理之監督與管理，至少應包括下列控制作業：</p> <p>(一)保險業與該事業間應建立適當之組織控制架構，包括該事業負責人與重要經理人之選任與指派權責之方式。</p> <p>(二)保險業應規劃其與該事業間整體之經營策略、風險管理政策與指導原則，俾供該事業據以擬定相關業務之經營計畫、風險管理之政策及程序。</p> <p>(三)保險業應訂定其與該事業</p>	
--	---	--

<p>(三)保險業應訂定其與該事業間，包括業務區隔、應收應付帳款之條件、帳務處理等之政策及程序。</p> <p>(四)保險業應訂定其監督與管理該事業重大財務、業務之事項。</p> <p>二、保險業對該事業財務、業務資訊之監督與管理，至少應包括下列控制作業：</p> <p>(一)保險業應督導該事業建立獨立之財務及業務資訊系統。</p> <p>(二)保險業與該事業間應建立有效之財務及業務溝通系統，該事業除對依前款所訂定之重大財務、業務事項應於事實發生前陳報保險業外，對於其他足以影響公司權益之重要事項亦應於事實發生時立即向保險業報告。</p>	<p>間，包括業務區隔、應收應付帳款之條件、帳務處理等之政策及程序。</p> <p>(四)保險業應訂定其監督與管理該事業重大財務、業務之事項。</p> <p>二、保險業對該事業財務、業務資訊之監督與管理，至少應包括下列控制作業：</p> <p>(一)保險業應督導該事業建立獨立之財務及業務資訊系統。</p> <p>(二)保險業與該事業間應建立有效之財務及業務溝通系統，該事業除對依前款所訂定之重大財務、業務事項應於事實發生前陳報保險業外，對於其他足以影響公司權益之重要事項亦應於事實發生時立即向保險業報告。</p> <p>(三)保險業應至少按季取得該事</p>	
---	--	--

<p>(三)保險業應至少按季取得該事業月結之管理報告，進行分析檢討。</p> <p>(四)保險業應配合法令規定之應公告或申報事項及其時限，及時安排該事業提供必要之財務、業務資訊，或委託會計師進行查核或核閱該事業之財務報告。</p> <p>三、保險業對該事業稽核管理之監督與管理，至少應包括下列控制作業：</p> <p>(一)保險業應指導該事業設置內部稽核單位及訂定內部控制制度，自行檢查作業之程序及方法，並監督其執行。</p> <p>(二)保險業內部稽核實施細則應將該事業納入內部稽核範圍，定期或不定期執行稽核作業；稽核報告之發現及建</p>	<p>業月結之管理報告，進行分析檢討。</p> <p>(四)保險業應配合法令規定之應公告或申報事項及其時限，及時安排該事業提供必要之財務、業務資訊，或委託會計師進行查核或核閱該事業之財務報告。</p> <p>三、保險業對該事業稽核管理之監督與管理，至少應包括下列控制作業：</p> <p>(一)保險業應指導該事業設置內部稽核單位及訂定內部控制制度，自行檢查作業之程序及方法，並監督其執行。</p> <p>(二)保險業內部稽核實施細則應將該事業納入內部稽核範圍，定期或不定期執行稽核作業；稽核報告之發現及建</p>	
---	--	--

議應通知該事業改善，並定期作成追蹤報告，以確定其已及時採取適當之改善措施。

(三) 該事業應將稽核計畫及實際執行情形，發現之內部控制制度缺失及異常事項改善情形等儘速向保險業提出報告。

(四) 保險業內部稽核單位應覆核該事業所陳報之稽核報告或自行檢查報告，並追蹤其內部控制制度缺失及異常事項改善情形。

保險業依前條第一項第二款或第三款規定取得國外及大陸地區不動產有下列情事之一者，應於事實發生後七日內檢具事由及相關資料向主管機關陳報：

一、向主管機關申請核准或備查後，保險業對特定目的不動

定期作成追蹤報告，以確定其已及時採取適當之改善措施。

(三) 該事業應將稽核計畫及實際執行情形，發現之內部控制制度缺失及異常事項改善情形等儘速向保險業提出報告。

(四) 保險業內部稽核單位應覆核該事業所陳報之稽核報告或自行檢查報告，並追蹤其內部控制制度缺失及異常事項改善情形。

保險業依前條第一項第二款或第三款規定取得國外及大陸地區不動產有下列情事之一者，應於事實發生後七日內檢具事由及相關資料向主管機關陳報：

一、向主管機關申請核准或備查後，保險業對特定目的不動產投資事業之投資架構有變動者。已

<p>產投資事業之投資架構有變動者。已依本項規定向主管機關陳報投資架構變動後再有變動者，亦同。</p> <p>二、特定目的不動產投資事業有發生下列財務、業務事項之一者：</p> <p>(一) 第十三條之三第一款第四目、第五目及第七日至第十目所列情事。</p> <p>(二) 重大司法訴訟案件。</p> <p>(三) 出售所持有全部或部分不動產，或所持有不動產因故滅失。</p> <p>(四) 其他足以影響保險業權益之重要事項。</p>	<p>依本項規定向主管機關陳報投資架構變動後再有變動者，亦同。</p> <p>二、特定目的不動產投資事業有發生下列財務、業務事項之一者：</p> <p>(一) 第十三條之三第一款第四目、第五目及第七日至第十目所列情事。</p> <p>(二) 重大司法訴訟案件。</p> <p>(三) 出售所持有全部或部分不動產，或所持有不動產因故滅失。</p> <p>(四) 其他足以影響保險業權益之重要事項。</p>	
<p>第十一條之四 保險業符合下列條件者，就擬以投資特定目的不動產投資事業或經由信託方式取得之每一國外及大陸地區不動產，應於投資前分別提具第十一條之二第四項或前條第二項各款規定之書件經董事會三分之二以上出席及出席董事二分之一以上同意並報主管機關備查，不受第十一條之二</p>	<p>第十一條之四 保險業符合下列條件者，就擬以投資特定目的不動產投資事業或經由信託方式取得之每一國外及大陸地區不動產，應於投資前分別提具第十一條之二第四項或前條第二項各款規定之書件經董事會三分之二以上出席及出席董事二分之一以上同意並報主管機關備查，不受第十一條之二</p>	<p>修正理由同第六條第四項第一款，將第一項第二款之「百分之兩百五十」修正為「法定標準一點二五倍」。</p>



<p>第四項及前條第二項所定應於事前逐筆報經主管機關核准之規定限制：</p> <p>一、已依保險業同業公會報經主管機關備查之國外不動產投資自律規範，訂定完整之內部作業規範。</p> <p>二、最近二期自有資本與風險資本比率均<u>達法定標準一點二五倍以上</u>。</p> <p>三、董事會設置風險管理委員會且於公司內部設風險管理部門及置風控長一人，實際負責公司整體風險控管。</p> <p>四、保險業已從事國外及大陸地區不動產投資者，其已投資之所有不動產之平均出租率達百分之八十，並符合各標的當地經濟環境之投資報酬率。</p> <p>五、保險業已於同一國家或地區取得其他不動產，並依第十一條之一第一項各款所列相同方式取得不動產者。</p> <p>保險業依前項規定辦理國外及大陸地區不動產投資者，其未依規定提報董事會或提報董</p>	<p>第四項及前條第二項所定應於事前逐筆報經主管機關核准之規定限制：</p> <p>一、已依保險業同業公會報經主管機關備查之國外不動產投資自律規範，訂定完整之內部作業規範。</p> <p>二、最近二期自有資本與風險資本比率均達百分之兩百五十以上。</p> <p>三、董事會設置風險管理委員會且於公司內部設風險管理部門及置風控長一人，實際負責公司整體風險控管。</p> <p>四、保險業已從事國外及大陸地區不動產投資者，其已投資之所有不動產之平均出租率達百分之八十，並符合各標的當地經濟環境之投資報酬率。</p> <p>五、保險業已於同一國家或地區取得其他不動產，並依第十一條之一第一項各款所列相同方式取得不動產者。</p> <p>保險業依前項規定辦理國外及大陸地區不動產投資者，其未依規定提報董事會或提報董</p>	
--	---	--

<p>事會資料有虛偽不實之情事時，應於確定之日起二年內，不得再依前項規定辦理。</p> <p>保險業有前項未依規定提報董事會或提報董事會資料虛偽不實情事者，其已為之投資視為違反本法所定之投資規範。</p>	<p>事會資料有虛偽不實之情事時，應於確定之日起二年內，不得再依前項規定辦理。</p> <p>保險業有前項未依規定提報董事會或提報董事會資料虛偽不實情事者，其已為之投資視為違反本法所定之投資規範。</p>	
<p>第十二條 保險業已訂定經董事會通過之從事大陸地區投資相關交易處理程序及風險監控管理措施，並由董事會每年訂定外匯風險管理限額及由風險管理委員會或風險管理部門定期控管者，得依本辦法從事以人民幣計價之各項資金運用，但其於從事大陸地區政府、公司相關有價證券之運用，以下列項目為限：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、大陸地區政府公債及國庫券，包括於銀行間債券市場交易之標的。</li> <li>二、大陸地區集中市場交易股票及集中市場上市前首次公開募集股票。</li> <li>三、大陸地區集中市場或銀行間債券市場交易之公司債及金融債券。</li> <li>四、大陸地區掛牌上市之證券投資基金及</li> </ol>	<p>第十二條 保險業已訂定經董事會通過之從事大陸地區投資相關交易處理程序及風險監控管理措施，並由董事會每年訂定外匯風險管理限額及由風險管理委員會或風險管理部門定期控管者，得依本辦法從事以人民幣計價之各項資金運用，但其於從事大陸地區政府、公司相關有價證券之運用，以下列項目為限：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、大陸地區政府公債及國庫券，包括於銀行間債券市場交易之標的。</li> <li>二、大陸地區集中市場交易股票及集中市場上市前首次公開募集股票。</li> <li>三、大陸地區集中市場或銀行間債券市場交易之公司債及金融債券。</li> <li>四、大陸地區掛牌上市之證券投資基金及</li> </ol>	<p>修正理由同第六條第四項第一款，將第二項第二款之「百分之二百」修正為「法定標準」。</p>

<p>指數股票型基金 (ETF)。</p> <p>五、於依本項第一款至前款所為實際投資額度內，得基於避險目的，從事衍生性金融商品交易。</p> <p>保險業依前項規定從事大陸地區政府、公司相關有價證券之投資，應符合下列規定：</p> <p>一、無第十七條第二項第一款及第三款所列之情事。</p> <p>二、投資時最近一期自有資本與風險資本之比率未達<u>法定標準</u>者，以從事前項第一款、第五款投資為限。但經主管機關核准投資前項第三款及第四款規定者，不在此限。</p> <p>三、保險業依前款規定從事之投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之五。</p> <p>保險業資金投資第一項第三款所列公司債及金融債券，其債券發行評等等級須經國外信用評等機構評定為BBB+級或相當等級以上，但無債券發行評等者，其發行公司或保證公司之信用評等等級應符合下列規定：</p>	<p>指數股票型基金 (ETF)。</p> <p>五、於依本項第一款至前款所為實際投資額度內，得基於避險目的，從事衍生性金融商品交易。</p> <p>保險業依前項規定從事大陸地區政府、公司相關有價證券之投資，應符合下列規定：</p> <p>一、無第十七條第二項第一款及第三款所列之情事。</p> <p>二、投資時最近一期自有資本與風險資本之比率未達<u>百分之二百</u>者，以從事前項第一款、第五款投資為限。但經主管機關核准投資前項第三款及第四款規定者，不在此限。</p> <p>三、保險業依前款規定從事之投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之五。</p> <p>保險業資金投資第一項第三款所列公司債及金融債券，其債券發行評等等級須經國外信用評等機構評定為BBB+級或相當等級以上，但無債券發行評等者，其發行公司或保證公司之信用評等等級應符合下列規定：</p>	
--	---	--

<p>一、投資於公司債或金融債券且非屬次順位者，其發行公司或保證公司之信用評等等級須經國外信用評等機構評定為A-級或相當等級以上。</p> <p>二、投資於次順位公司債及次順位金融債券者，其發行公司或保證公司之信用評等等級須經國外信用評等機構評定為A+級或相當等級以上。</p> <p>第一項各款所列保險業資金得從事運用之項目，主管機關得於必要時予以限制。</p> <p>第一項所列投資項目，其交易金額應分別併入本辦法各項商品限額計算，並應符合下列規定：</p> <p>一、投資於大陸地區政府公債及國庫券之投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之五。</p> <p>二、投資於第一項第三款之公司債及金融債券且屬次順位者之投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之一。</p>	<p>一、投資於公司債或金融債券且非屬次順位者，其發行公司或保證公司之信用評等等級須經國外信用評等機構評定為A-級或相當等級以上。</p> <p>二、投資於次順位公司債及次順位金融債券者，其發行公司或保證公司之信用評等等級須經國外信用評等機構評定為A+級或相當等級以上。</p> <p>第一項各款所列保險業資金得從事運用之項目，主管機關得於必要時予以限制。</p> <p>第一項所列投資項目，其交易金額應分別併入本辦法各項商品限額計算，並應符合下列規定：</p> <p>一、投資於大陸地區政府公債及國庫券之投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之五。</p> <p>二、投資於第一項第三款之公司債及金融債券且屬次順位者之投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之一。</p>	
--	--	--

<p>三、投資於同一公司所發行符合第一項第二款及第三款之有價證券投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之一及發行公司業主權益百分之十。</p> <p>四、投資於大陸地區掛牌上市證券投資基金及指數股票型基金之每一基金投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之一及該基金已發行總額百分之十。</p> <p>五、投資於第一項第一款至第四款之有價證券及指數股票型基金之投資總額，合計不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之十。</p> <p>保險業從事第一項各款資金運用，應確實遵循相關法令規定及各項資金運用內部作業規範。財產保險業及人身保險業並應分別依財產保險業辦理資訊公開管理辦法第十一條及人身保險業辦理資訊公開管理辦法第十一條規定，於資訊公開網頁之說明文件應記載事項項下公開揭露從事第一項各款</p>	<p>三、投資於同一公司所發行符合第一項第二款及第三款之有價證券投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之一及發行公司業主權益百分之十。</p> <p>四、投資於大陸地區掛牌上市證券投資基金及指數股票型基金之每一基金投資總額，不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之一及該基金已發行總額百分之十。</p> <p>五、投資於第一項第一款至第四款之有價證券及指數股票型基金之投資總額，合計不得超過該保險業經核定國外投資額度百分之十。</p> <p>保險業從事第一項各款資金運用，應確實遵循相關法令規定及各項資金運用內部作業規範。財產保險業及人身保險業並應分別依財產保險業辦理資訊公開管理辦法第十一條及人身保險業辦理資訊公開管理辦法第十一條規定，於資訊公開網頁之說明文件應記載事項項下公開揭露從事第一項各款</p>	
--	--	--

<p>資金運用之投資總額及損益情形，並每季更新一次。</p>	<p>資金運用之投資總額及損益情形，並每季更新一次。</p>	
<p>第十三條之一 保險業申請投資國外保險相關事業，應符合下列資格條件：</p> <p>一、保險業應至少符合下列條件之一：</p> <p>(一)保險業最近三年度自有資本與風險資本比率之平均值達<u>法定標準</u>以上。</p> <p>(二)最近一期業主權益除以不含分離帳戶總資產比率達百分之六以上。</p> <p>二、保險業前一年度各種準備金之提存符合法令規定。</p> <p>三、保險業無經主管機關認定之有礙健全經營之虞之情事，且最近一年內資金運用未有遭主管機關重大裁罰及處分。但其該等情事已獲具體改善經主管機關認定者，不在此限。</p> <p>四、該投資應經保險業董事會通過，保險業若屬金融控股公司之子公司者，並應經其所屬金融控</p>	<p>第十三條之一 保險業申請投資國外保險相關事業，應符合下列資格條件：</p> <p>一、保險業應至少符合下列條件之一：</p> <p>(一)保險業最近三年度自有資本與風險資本比率之平均值達百分之二百以上。</p> <p>(二)最近一期業主權益除以不含分離帳戶總資產比率達百分之六以上。</p> <p>二、保險業前一年度各種準備金之提存符合法令規定。</p> <p>三、保險業無經主管機關認定之有礙健全經營之虞之情事，且最近一年內資金運用未有遭主管機關重大裁罰及處分。但其該等情事已獲具體改善經主管機關認定者，不在此限。</p> <p>四、該投資應經保險業董事會通過，保險業若屬金融控股公司之子公司者，並應經其所屬金融控</p>	<p>一、修正理由同第六條第四項第一款，將第一項第一款第一目「百分之二百」修正為「法定標準」及第二項第一款「百分之二百五十」修正為「法定標準一點二五倍」。</p> <p>二、考量國外籌資事業之業務較為單純，且與保險業本業相關，爰於第二項序文內新增國外籌資事業不適用第一款之自有資本與風險資本比率。</p>

<p>股公司董事會通過。</p> <p>五、保險業應訂定投資國外保險相關事業及該事業投資之其他事業之經營管理相關內部作業規範，其程序與內容應符合下列規定：</p> <p>(一)應經保險業董事會通過後實施，修正時亦同。</p> <p>(二)保險業若屬金融控股公司之子公司者，該內部作業規範應經其所屬金融控股公司董事會通過後實施，修正時亦同。</p> <p>(三)保險業對具有控制與從屬關係或有派任董事、監察人之國外保險相關事業，其經營管理相關內部作業規範應包括即時取得該保險相關事業之業務稽核報告、會計師查核報告及所在國政府金融檢查報告等資料之控管機制。</p>	<p>股公司董事會通過。</p> <p>五、保險業應訂定投資國外保險相關事業及該事業投資之其他事業之經營管理相關內部作業規範，其程序與內容應符合下列規定：</p> <p>(一)應經保險業董事會通過後實施，修正時亦同。</p> <p>(二)保險業若屬金融控股公司之子公司者，該內部作業規範應經其所屬金融控股公司董事會通過後實施，修正時亦同。</p> <p>(三)保險業對具有控制與從屬關係或有派任董事、監察人之國外保險相關事業，其經營管理相關內部作業規範應包括即時取得該保險相關事業之業務稽核報告、會計師查核報告及所在國政府金融檢查報告等資料之控管機制。</p>	
--	--	--

<p>六、保險業董事會設置風險管理委員會，或公司內部設置風險管理部門及風控長，實際負責公司整體風險控管。</p> <p>七、應建立有效之投資管理及風險控管機制，並提報保險業董事會決議後施行。</p> <p>保險業申請投資國外保險公司、保險代理人公司、保險經紀人公司及國外籌資事業以外之國外保險相關事業，除應符合前項各款規定外，並應符合下列資格條件：</p> <p>一、保險業最近三年度自有資本與風險資本比率之平均值應<u>達法定標準一點二五倍以上</u>。</p> <p>二、保險業應具備可健全經營管理該保險相關事業之專業能力及經驗。</p> <p>三、保險業申請投資國外銀行業，應與所屬金融控股公司之銀行子公司共同投資，且保險業之出資額不得高於銀行子公司。</p> <p>保險業投資前與投資後，均應確認可取得並提供第十三條之三第</p>	<p>六、保險業董事會設置風險管理委員會，或公司內部設置風險管理部門及風控長，實際負責公司整體風險控管。</p> <p>七、應建立有效之投資管理及風險控管機制，並提報保險業董事會決議後施行。</p> <p>保險業申請投資國外保險公司、保險代理人公司及保險經紀人公司以外之國外保險相關事業，除應符合前項各款規定外，並應符合下列資格條件：</p> <p>一、保險業最近三年度自有資本與風險資本比率之平均值應達百分之二百五十以上。</p> <p>二、保險業應具備可健全經營管理該保險相關事業之專業能力及經驗。</p> <p>三、保險業申請投資國外銀行業，應與所屬金融控股公司之銀行子公司共同投資，且保險業之出資額不得高於銀行子公司。</p> <p>保險業投資前與投資後，均應確認可取得並提供第十三條之三第一款、第四款、第六款、</p>	
---	--	--



<p>一款、第四款、第六款、第七款、第九款至第十二款及第十五款規定應取得或申報之相關資料或文件。但投資後因所在國法令規定變更致無法提供上開資料或文件，於知悉日之次日起二日內敘明相關事由函報主管機關，及於十五日內檢具相關證明文件報經主管機關核准者，不在此限。</p>	<p>第七款、第九款至第十二款及第十五款規定應取得或申報之相關資料或文件。但投資後因所在國法令規定變更致無法提供上開資料或文件，於知悉日之次日起二日內敘明相關事由函報主管機關，及於十五日內檢具相關證明文件報經主管機關核准者，不在此限。</p>	
<p>第十三條之四 國外籌資事業經營應符合下列規定：</p> <p>一、該事業應由保險業百分之百持有。</p> <p>二、除第三項所列貸款外，該事業不得向外借款、為保證人或以其財產提供為他人債務之擔保。</p> <p>三、該事業之資本用途以下列各目為限：</p> <p>(一) 支付該事業經營其業務所發生之相關成本及費用。</p> <p>(二) 存放於金融機構。</p> <p>保險業應於資訊公開網頁之說明文件，揭露國外籌資事業已發行具資本性質債券之資訊(格式如附表三)。</p> <p>保險業以貸款方式提供國外籌資事業所需營運資金，應符合下列規定，經保險業董事會</p>		<p>一、<u>本條新增。</u></p> <p>二、第一項明定國外籌資事業之經營以發行具資本性質之債券及其資金運用為限；不得向外借款、為保證人或以其財產提供為他人債務之擔保；其資本用途以支付該事業經營其業務所發生之相關成本及費用，以及存放於金融機構為限。</p> <p>三、第二項明定保險業除依第十三條之三第十一款辦理揭露事項外，應比照財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心揭露項目，揭露國外籌資事業已發行具資本性質債券之資訊。</p> <p>四、第三項明定保險業得以貸款方式提供國外籌資事業所需營運資</p>

<p>三分之二以上董事出席及出席董事四分之三以上同意，並事後七日內送主管機關備查：</p> <p>一、所為之貸款利率、貸款期間、擔保品或保證人之徵提或設定情形、還本付息方式等貸款條件，不得優於融資期間國外籌資事業所在地之同類貸款，並應符合當地之法令規定。</p> <p>二、貸款用途同於該事業之資本。</p> <p>保險業對同一國外籌資事業之貸款總餘額不得超過各該保險業業主權益百分之十，且保險業對國外籌資事業之貸款總餘額，應符合第十一條之二第二項規定。</p> <p>國外籌資事業對於發行之具資本性質債券募得價款之資金運用應遵循下列事項：</p> <p>一、遵循本辦法資金運用相關規定，但國外投資限額併入保險業計算。</p> <p>二、依申請書件之發行及募得價款運用計畫辦理，若該事業欲變更該價款運用計畫，應經保險業董事會通過，向主管機關申請核准。</p>		<p>金，應於貸款條件及用途同該事業資本下，經保險業董事會三分之二以上董事出席及出席董事四分之三以上同意，及於事後七日內送主管機關備查。</p> <p>五、第四項明定保險業對同一國外籌資事業之貸款總餘額及對國外籌資事業之貸款總餘額等限額規定，應符合第十一條之二第二項規定。</p> <p>六、為國外籌資事業發具資本性質債券募得價款資金運用之控管及資金運用資產之安全性，於第五項明定發債金額應遵循本辦法資金運用相關規定及申請發具資本性質債券之資金運用計畫辦理，該發債資金運用之各項國外投資限額併入保險業計算；資金運用應專款專用，限與其收付外幣同一幣別之資金運用項目；該事業應訂定資金運用內部作業規範，保險業應協助該事業規劃並落實資金運用計畫，並逐月追蹤投資狀況；以及投資國外資產應委託符合第十六條第一項規定之保管機構保</p>
---	--	--

<p>三、運用於與其收付外幣同一幣別之資金運用項目。</p> <p>四、資金應專款專用，區隔管理，該事業應針對其資金運用訂定內部作業規範，保險業應協助該事業規劃並落實資金運用計畫，並逐月追蹤投資狀況。</p> <p>五、投資之國外資產應委由符合第十六條第一項規定之保管機構保管。</p> <p>國外籌資事業之重要財務業務、內部稽核業務、風險管理業務、重要人事之任免及其他重要事項之審議與核定等事項，得於保險業董事會授權之專責單位進行報告或討論，若保險業屬金融控股公司之子公司，並應提報該金融控股公司董事會或其授權之專責單位召開會議進行報告或討論。不適用前條第三款規定。</p> <p>國外籌資事業，不適用前條第二款規定。</p>		<p>管。如投資國外籌資事業之保險業投資之國外資產已依第十六條第一項但書經主管機關核准，得委由符合合同條第一項第一款至第三款規定之國外金融機構保管者，其國外籌資事業所持有之國外資產可由同一國外金融機構保管，無須再向主管機關申請核准。</p> <p>七、因國外籌資事業之股權及業務性質單純，且與保險業本業相關，爰參照第十三條之三第三款有關保險業投資保險公司、保險代理人公司及保險經紀人公司規定，於第六項明定國外籌資事業得於保險業董事會授權之專責單位進行報告或討論之項目，若為金控子公司並應提報該金融控股公司董事會或其授權之專責單位召開會議進行報告或討論。又參照第十三條之三第二款規定，於第七項明定國外籌資事業不適用前條第二款規定。</p>
<p>第十五條 保險業已訂定國外投資相關交易處理</p>	<p>第十五條 保險業已訂定國外投資相關交易處理</p>	<p>修正理由同第六條第四項第一款，將第四項第四款</p>

<p>程序及風險監控管理措施，並經董事會通過者，得在該保險業資金百分之十額度內辦理國外投資。</p> <p>保險業訂定前項國外投資相關交易處理程序應包括書面分析報告之製作、交付執行之紀錄與檢討報告之提交等，其相關資料應至少保存五年。</p> <p>第一項所稱國外投資風險監控管理措施，應包括有效執行之風險管理政策、風險管理架構及風險管理制度，其中風險管理制度應涵蓋國外投資相關風險類別之識別、衡量、監控及限額控管之執行及變更程序。</p> <p>保險業申請提高國外投資額度，應檢附申請表(如附表二)依下列規定辦理：</p> <p>一、符合下列規定者，其國外投資總額得提高至其資金百分之二十五：</p> <p>(一)符合第一項至第三項之規定。</p> <p>(二)最近一年執行各種資金運作業內部控制處理程序無重大缺失，或缺</p>	<p>程序及風險監控管理措施，並經董事會通過者，得在該保險業資金百分之十額度內辦理國外投資。</p> <p>保險業訂定前項國外投資相關交易處理程序應包括書面分析報告之製作、交付執行之紀錄與檢討報告之提交等，其相關資料應至少保存五年。</p> <p>第一項所稱國外投資風險監控管理措施，應包括有效執行之風險管理政策、風險管理架構及風險管理制度，其中風險管理制度應涵蓋國外投資相關風險類別之識別、衡量、監控及限額控管之執行及變更程序。</p> <p>保險業申請提高國外投資額度，應檢附申請表(如附表二)依下列規定辦理：</p> <p>一、符合下列規定者，其國外投資總額得提高至其資金百分之二十五：</p> <p>(一)符合第一項至第三項之規定。</p> <p>(二)最近一年執行各種資金運作業內部控制處理程序無重大缺失，或缺</p>	<p>第四目及第五款第二目之「百分之二百五十」修正為「法定標準一點二五倍」。</p>
--	--	--

<p>失事項已改正 並經主管機關 認可。</p> <p>(三)經所屬簽證精 算人員或外部 投資機構評估 辦理國外投資 有利其經營。</p> <p>(四)檢具含風險管 理制度相關說 明之完整投資 手冊。</p> <p>二、符合下列規定者，其 國外投資總額得提 高至其資金百分之 三十：</p> <p>(一)符合前款規 定。</p> <p>(二)最近一年資金 運用無受主管 機關重大裁罰 及處分，或違 反情事已改正 並經主管機關 認可。</p> <p>三、符合下列規定者，其 國外投資總額得提 高至其資金百分之 三十五：</p> <p>(一)符合前款規 定。</p> <p>(二)國外投資分類 為透過損益按 公允價值衡量 之金融資產及 透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之金融</p>	<p>失事項已改正 並經主管機關 認可。</p> <p>(三)經所屬簽證精 算人員或外部 投資機構評估 辦理國外投資 有利其經營。</p> <p>(四)檢具含風險管 理制度相關說 明之完整投資 手冊。</p> <p>二、符合下列規定者，其 國外投資總額得提 高至其資金百分之 三十：</p> <p>(一)符合前款規 定。</p> <p>(二)最近一年資金 運用無受主管 機關重大裁罰 及處分，或違 反情事已改正 並經主管機關 認可。</p> <p>三、符合下列規定者，其 國外投資總額得提 高至其資金百分之 三十五：</p> <p>(一)符合前款規 定。</p> <p>(二)國外投資分類 為透過損益按 公允價值衡量 之金融資產及 透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之金融</p>	
--	--	--

資產之部位已採用計算風險值評估風險，並每週至少控管乙次。

(三)國外投資分類為按攤銷後成本衡量之金融資產之部位，已建置適當模型分析、辨識或量化其相關風險，並至少每半年向董事會報告風險評估情形。

(四)最近二年資金運用無受主管機關罰鍰處分情事，或違反情事已改正並經主管機關認可。

(五)董事會下設風險管理委員會且於公司內部設風險管理部門及置風控長一人，並實際負責公司整體風險控管，其風險控管範圍至少應包括國外投資所衍生相關風險之評估及控管與所衍生風險對於保險業清償能

資產之部位已採用計算風險值評估風險，並每週至少控管乙次。

(三)國外投資分類為按攤銷後成本衡量之金融資產之部位，已建置適當模型分析、辨識或量化其相關風險，並至少每半年向董事會報告風險評估情形。

(四)最近二年資金運用無受主管機關罰鍰處分情事，或違反情事已改正並經主管機關認可。

(五)董事會下設風險管理委員會且於公司內部設風險管理部門及置風控長一人，並實際負責公司整體風險控管，其風險控管範圍至少應包括國外投資所衍生相關風險之評估及控管與所衍生風險對於保險業清償能

<p>力之影響。</p> <p>四、申請提高國外投資總額超過其資金百分之三十五者，應符合下列規定：</p> <p>(一)符合前款規定。</p> <p>(二)取得國外投資總額提高至資金百分之三十五之核准已逾一年。</p> <p>(三)由董事會每年訂定風險限額，並由風險管理委員會或風險控管部門定期控管。</p> <p>(四)最近一期自有資本與風險資本之比率達<u>法定標準一點二五倍以上</u>或經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級為AA-級或相當等級以上。</p> <p>(五)當年度未取得其他提高國外投資總額核准。</p> <p>五、申請提高國外投資總額超過其資金百分之四十者，應符合下列規定：</p> <p>(一)符合前款規</p>	<p>力之影響。</p> <p>四、申請提高國外投資總額超過其資金百分之三十五者，應符合下列規定：</p> <p>(一)符合前款規定。</p> <p>(二)取得國外投資總額提高至資金百分之三十五之核准已逾一年。</p> <p>(三)由董事會每年訂定風險限額，並由風險管理委員會或風險控管部門定期控管。</p> <p>(四)最近一期自有資本與風險資本之比率達<u>百分之二百五十以上</u>或經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級為AA-級或相當等級以上。</p> <p>(五)當年度未取得其他提高國外投資總額核准。</p> <p>五、申請提高國外投資總額超過其資金百分之四十者，應符合下列規定：</p> <p>(一)符合前款規</p>	
--	--	--

<p>定。</p> <p>(二)最近一年度自有資本與風險資本之比率達<u>法定標準一點二五倍</u>以上，且最近三年度平均比率達<u>法定標準一點二五倍</u>以上，或經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級為AA+級或相當等級以上。</p> <p>(三)設有內部風險模型以量化公司整體風險。</p> <p>(四)當年度未取得其他提高國外投資總額核准。</p> <p>前項第三款第二目所稱計算風險值，指按週為基礎、樣本期間至少三年，或按日為基礎、樣本期間至少一年，樣本之資料至少每週更新一次，以至少百分之九十九之信賴水準，計算十個交易日之風險值，且須每月進行回溯測試。</p> <p>主管機關得視保險業經營情況，核定第四項第四款或第五款之提高比例。</p>	<p>定。</p> <p>(二)最近一年度自有資本與風險資本之比率達百分之二百五十以上，且最近三年度平均比率達百分之二百五十以上，或經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級為AA+級或相當等級以上。</p> <p>(三)設有內部風險模型以量化公司整體風險。</p> <p>(四)當年度未取得其他提高國外投資總額核准。</p> <p>前項第三款第二目所稱計算風險值，指按週為基礎、樣本期間至少三年，或按日為基礎、樣本期間至少一年，樣本之資料至少每週更新一次，以至少百分之九十九之信賴水準，計算十個交易日之風險值，且須每月進行回溯測試。</p> <p>主管機關得視保險業經營情況，核定第四項第四款或第五款之提高比例。</p>	
--	--	--



<p>前項核定之提高比例以該保險業資金百分之五為限。但主管機關得視保險業整體經營情況，逐年予以適度調整。</p> <p>人身保險業最近一年之商品結構綜合評分值符合主管機關所定標準者，得就下列措施擇一適用：</p> <p>一、於本法第一百四十六條之四第二項所定最高額度內，依第一項或第四項核定額度加計資金百分之一之國外投資額度。</p> <p>二、第十五條之二第二項所定計算公式中，所列保險業非投資型人身保險業務各種準備金之百分之四十，得提高為百分之四十二。</p>	<p>前項核定之提高比例以該保險業資金百分之五為限。但主管機關得視保險業整體經營情況，逐年予以適度調整。</p> <p>人身保險業最近一年之商品結構綜合評分值符合主管機關所定標準者，得就下列措施擇一適用：</p> <p>一、於本法第一百四十六條之四第二項所定最高額度內，依第一項或第四項核定額度加計資金百分之一之國外投資額度。</p> <p>二、第十五條之二第二項所定計算公式中，所列保險業非投資型人身保險業務各種準備金之百分之四十，得提高為百分之四十二。</p>	
<p>第十五條之二 保險業符合下列規定者，得向主管機關申請另行核給不計入本法第一百四十六條之四第二項本文國外投資總額之額度（以下簡稱不計入國外投資額度）：</p> <p>一、符合前條第一項第一款至第三款規定。</p> <p>二、保險業辦理國內各項資金運用總額，占其資金扣除以外</p>	<p>第十五條之二 保險業符合下列規定者，得向主管機關申請另行核給不計入本法第一百四十六條之四第二項本文國外投資總額之額度（以下簡稱不計入國外投資額度）：</p> <p>一、符合前條第一項第一款至第三款規定。</p> <p>二、保險業辦理國內各項資金運用總額，占其可運用資金扣</p>	<p>一、基於本辦法用詞之一致性，第一項第二款酌作文字修正。</p> <p>二、修正理由同第六條第四項第一款，將第一項第三款「百分之二百」修正為「法定標準」。</p>

幣收付之非投資型人身保險業務各種準備金後之比例，符合本法所定相關限額規定。

三、最近一期自有資本與風險資本之比率達法定標準以上。

四、由董事會每年訂定風險限額，並由風險管理委員會或風險管理部門定期控管。

前項所稱不計入國外投資額度及計算公式如下：

不計入國外投資額度 = (保險業非投資型人身保險業務各種準備金之百分之四十與以外幣收付之非投資型人身保險業務各種準備金兩者間孰低者) × (1 - 核定比例) - 以外幣收付之非投資型人身保險業務各種準備金投資於第五條第十二款之國內證券市場上市或上櫃買賣之外幣計價股權、債權憑證或伊斯蘭固定收益證券之總額。

前項所稱核定比例，係指第十五條第四項經主管機關核定保險業國外投資之比例；該比例有變動時，應以變動後之核定比例重新計算前項額度。

除以外幣收付之非投資型人身保險業務各種準備金後之比例，符合本法所定相關限額規定。

三、最近一期自有資本與風險資本之比率達百分之二百以上。

四、由董事會每年訂定風險限額，並由風險管理委員會或風險管理部門定期控管。

前項所稱不計入國外投資額度及計算公式如下：

不計入國外投資額度 = (保險業非投資型人身保險業務各種準備金之百分之四十與以外幣收付之非投資型人身保險業務各種準備金兩者間孰低者) × (1 - 核定比例) - 以外幣收付之非投資型人身保險業務各種準備金投資於第五條第十二款之國內證券市場上市或上櫃買賣之外幣計價股權、債權憑證或伊斯蘭固定收益證券之總額。

前項所稱核定比例，係指第十五條第四項經主管機關核定保險業國外投資之比例；該比例有變動時，應以變動後之核定比例重新計

<p>保險業申請不計入國外投資額度者，應檢具下列書件向主管機關申請核准：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>一、前條第三項所列文件。</li><li>二、符合第一項第二款至第四款規定之說明及證明文件。</li><li>三、其他依主管機關要求提報之文件。</li></ol> <p>保險業符合第一項各款規定且經主管機關依第二項核給不計入國外投資額度者，得檢具前項所列書件、業務發展計畫、擬申請不計入國外投資額度之數額及額度合理性評估說明，向主管機關專案申請核給不計入國外投資額度，不適用第二項所定公式規範。</p> <p>保險業已經主管機關核准依前條所定彈性調整公式計算國外投資額度者，主管機關於核准依第一項規定不計入國外投資額度時，應廢止該彈性調整公式計算國外投資額度之核准。</p> <p>保險業經核准不計入國外投資額度後，有下列情形之一者，應訂定調整計畫經董事會通過及報送主管機關備查，並應於事實發生日起一個月內完成改正：</p>	<p>算前項額度。</p> <p>保險業申請不計入國外投資額度者，應檢具下列書件向主管機關申請核准：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>一、前條第三項所列文件。</li><li>二、符合第一項第二款至第四款規定之說明及證明文件。</li><li>三、其他依主管機關要求提報之文件。</li></ol> <p>保險業符合第一項各款規定且經主管機關依第二項核給不計入國外投資額度者，得檢具前項所列書件、業務發展計畫、擬申請不計入國外投資額度之數額及額度合理性評估說明，向主管機關專案申請核給不計入國外投資額度，不適用第二項所定公式規範。</p> <p>保險業已經主管機關核准依前條所定彈性調整公式計算國外投資額度者，主管機關於核准依第一項規定不計入國外投資額度時，應廢止該彈性調整公式計算國外投資額度之核准。</p> <p>保險業經核准不計入國外投資額度後，有下列情形之一者，應訂定調整計畫經董事會通過及報送主管機關備查，並應於事實發生日</p>	
--	--	--

<p>一、經營以外幣收付之非投資型人身保險業務依本法相關規定提列之各種準備金有未全部運用於與該業務收付外幣同一幣別之本辦法所定資金運用項目情事。</p> <p>二、未符合第一項第二款規定。</p> <p>保險業未依前項規定辦理、未依調整計畫完成調整或發生前項應報送調整計畫情事累計超過二次者，主管機關得廢止第一項及第五項不計入國外投資額度之核准。</p>	<p>起一個月內完成改正：</p> <p>一、經營以外幣收付之非投資型人身保險業務依本法相關規定提列之各種準備金有未全部運用於與該業務收付外幣同一幣別之本辦法所定資金運用項目情事。</p> <p>二、未符合第一項第二款規定。</p> <p>保險業未依前項規定辦理、未依調整計畫完成調整或發生前項應報送調整計畫情事累計超過二次者，主管機關得廢止第一項及第五項不計入國外投資額度之核准。</p>	
<p>第十六條 保險業投資之國外資產得委由保管機構保管或自行保管，除依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法辦理外，其保管機構應為集保公司，或最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為A-級或相當等級以上之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構。但報經主管機關核准者，不在此限，並得委由符合下列標準之國外金融機構保管：</p> <p>一、成立滿三年以上，在我國境內設有分公</p>	<p>第十六條 保險業投資之國外資產得委由保管機構保管或自行保管，除依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法辦理外，其保管機構應為集保公司，或最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為A-級或相當等級以上之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構。但報經主管機關核准者，不在此限，並得委由符合下列標準之國外金融機構保管：</p> <p>一、成立滿三年以上，在我國境內設有分公</p>	<p>修正理由同第六條第四項第一款，將第二項「百分之二百」修正為「法定標準」。</p>

<p>司或經核准辦理保管業務之子公司。</p> <p>二、最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為A-級或相當等級以上。</p> <p>三、最近一年資產或淨值排名居全世界前五百名以內之銀行或所保管之資產達五千億美元以上之機構。</p> <p>保險業最近一期自有資本與風險資本之比率未達法定標準者，應將國外資產委由集保公司或最近一期自有資本與風險性資產之比率符合法定標準之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構保管。</p> <p>保險業投資國內證券市場上市或上櫃買賣之外幣計價股權、債權憑證或伊斯蘭固定收益證券，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法進行保管。</p> <p>保險業經核定國外投資額度達資金百分之三十五或國外投資金額達美金十億元以上者，除經由金融機構辦理特定金錢信託投資國外之有價證券及國外表彰基金之有價證券外，其國外投資有價證券應集中</p>	<p>司或經核准辦理保管業務之子公司。</p> <p>二、最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為A-級或相當等級以上。</p> <p>三、最近一年資產或淨值排名居全世界前五百名以內之銀行或所保管之資產達五千億美元以上之機構。</p> <p>保險業最近一期自有資本與風險資本之比率未達百分之二百者，應將國外資產委由集保公司或最近一期自有資本與風險性資產之比率符合法定標準之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構保管。</p> <p>保險業投資國內證券市場上市或上櫃買賣之外幣計價股權、債權憑證或伊斯蘭固定收益證券，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法進行保管。</p> <p>保險業經核定國外投資額度達資金百分之三十五或國外投資金額達美金十億元以上者，除經由金融機構辦理特定金錢信託投資國外之有價證券及國外表彰基金之有價證券外，其國外投資有價證券應集中</p>	
--	---	--

<p>由保管機構負責保管，且集保公司以外之保管機構不得超過五家。</p> <p>保險業委由國外保管機構保管國外資產者，其全權委託之受託機構應與保管機構分屬不同之金融機構，國外保管契約之簽訂、修正及保管帳戶授權人員之異動，均須經董事會通過，且保險業應確認保管契約須載明下列事項：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>一、主管機關認為必要時，得派員或令保險業委託會計師或其他專業人員查核保險業委由保管機構保管之國外資產，並向主管機關提出報告或表示意見，保險業委任之保管機構對於相關查核事項不得拒絕。</li><li>二、保險業國外保管帳戶資產不得以任何形式為他人債務之擔保。</li><li>三、未經保險業同意者，不得將保險業國外保管帳戶資產移轉予第三人。</li><li>四、保管機構應就保險業簽證會計師函證帳戶詢證項目（包括餘額是否相符、</li></ol>	<p>由保管機構負責保管，且集保公司以外之保管機構不得超過五家。</p> <p>保險業委由國外保管機構保管國外資產者，其全權委託之受託機構應與保管機構分屬不同之金融機構，國外保管契約之簽訂、修正及保管帳戶授權人員之異動，均須經董事會通過，且保險業應確認保管契約須載明下列事項：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>一、主管機關認為必要時，得派員或令保險業委託會計師或其他專業人員查核保險業委由保管機構保管之國外資產，並向主管機關提出報告或表示意見，保險業委任之保管機構對於相關查核事項不得拒絕。</li><li>二、保險業國外保管帳戶資產不得以任何形式為他人債務之擔保。</li><li>三、未經保險業同意者，不得將保險業國外保管帳戶資產移轉予第三人。</li><li>四、保管機構應就保險業簽證會計師函證帳戶詢證項目（包括餘額是否相符、</li></ol>	
---	---	--

<p>是否設定擔保等) 逐項確認後，直接函復會計師事務所。</p> <p>五、保管契約應明確訂定合約最終受益人、資產所有權歸屬及主次帳戶之受益人僅限該保險業。</p> <p>六、其他經主管機關指定之事項。</p>	<p>是否設定擔保等) 逐項確認後，直接函復會計師事務所。</p> <p>五、保管契約應明確訂定合約最終受益人、資產所有權歸屬及主次帳戶之受益人僅限該保險業。</p> <p>六、其他經主管機關指定之事項。</p>	
<p>第十七條 保險業投資於下列各款之投資總額，合計不得超過該保險業資金百分之五：</p> <p>一、債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB+級至BB+級或相當等級之可轉換公司債及附認股權公司債。</p> <p>二、第五條第十三款之私募公司債。</p> <p>三、對沖基金、私募基金、基礎建設基金及商品基金。</p> <p>四、資產池個別資產之信用評等等級經國外信用評等機構評定未達BBB-級或相當等級之抵押債務債券。但屬於本辦法施行前已依主管機關相關規定投資且資產池未達BBB-級或相當等級之個別資產佔資產池全</p>	<p>第十七條 保險業投資於下列各款之投資總額，合計不得超過該保險業可運用資金百分之五：</p> <p>一、債券發行評等等級經國外信用評等機構評定為BBB+級至BB+級或相當等級之可轉換公司債及附認股權公司債。</p> <p>二、第五條第十三款之私募公司債。</p> <p>三、對沖基金、私募基金、基礎建設基金及商品基金。</p> <p>四、資產池個別資產之信用評等等級經國外信用評等機構評定未達BBB-級或相當等級之抵押債務債券。但屬於本辦法施行前已依主管機關相關規定投資且資產池未達BBB-級或相當等級之個別資產佔資產池全</p>	<p>一、修正理由同第十五條之二第一項，修正第一項序文。</p> <p>二、修正理由同第六條第四項第一款，將第二項第二款「百分之二百五十」修正為「法定標準一點二五倍」。</p>

<p>部資產之比例低於百分之五者，不在此限。</p> <p>五、資產池採槓桿融資架構，或資產池之個別資產含次級房貸或槓桿貸款之抵押債務債券。</p> <p>保險業有下列情事之一者，不得投資前項商品：</p> <p>一、最近一年有資金運用違反本法受重大裁罰及處分。但違反情事已改正並經主管機關認可者不在此限。</p> <p>二、最近一期自有資本與風險資本之比率未達<u>法定標準一點二五倍</u>。但最近一期自有資本與風險資本之比率達<u>法定標準</u>以上未達<u>法定標準一點二五倍</u>，且經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級達AA級或相當等級以上者，不在此限。</p> <p>三、董事會未設置風險管理委員會，或公司內部未設置風險管理部門及風控長，實際負責公司整體風險控管。</p> <p>保險業辦理第一項第三款之投資，除與交</p>	<p>部資產之比例低於百分之五者，不在此限。</p> <p>五、資產池採槓桿融資架構，或資產池之個別資產含次級房貸或槓桿貸款之抵押債務債券。</p> <p>保險業有下列情事之一者，不得投資前項商品：</p> <p>一、最近一年有資金運用違反本法受重大裁罰及處分。但違反情事已改正並經主管機關認可者不在此限。</p> <p>二、最近一期自有資本與風險資本之比率未達百分之二百五十。但最近一期自有資本與風險資本之比率達百分之二百以上未達百分之二百五十，且經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級達AA級或相當等級以上者，不在此限。</p> <p>三、董事會未設置風險管理委員會，或公司內部未設置風險管理部門及風控長，實際負責公司整體風險控管。</p> <p>保險業辦理第一項第三款之投資，除與交</p>	
---	---	--



<p>易對手簽訂承諾投資之交易契約時，應符合前項第二款規定外，就中華民國一百十一年一月二十八日修正施行後所簽訂契約者，於後續依約參與注資時，保險業倘有最近連續兩期未能符合前項第二款規定者，不得參與注資。</p>	<p>易對手簽訂承諾投資之交易契約時，應符合前項第二款規定外，就中華民國一百十一年一月二十八日修正施行後所簽訂契約者，於後續依約參與注資時，保險業倘有最近連續兩期未能符合前項第二款規定者，不得參與注資。</p>	
---	---	--

## 附件保險業申請投資國外保險相關事業之應檢具文件

(修正後)

- 一、第十三條之一第一項或第二項所列應符合資格條件之相關證明文件。
- 二、投資目的及計畫，應包括被投資公司股東結構、經營團隊成員、業務範圍、業務之原則及方針、業務發展計畫、未來三年財務預測、投資效益可行性分析[包括載明擬前往設立國家(或地區)之選定因素，包括當地之政治、經貿、金融情勢；當地適用於國外保險公司投資其國內事業之金融法令規定(包括業務經營限制，我國金融主管機關得否蒐集及檢查該事業財務、經營狀況等資料，若屬以發行具資本性質之債券及其資金運用為目的之特定目的國外籌資事業者，應提供該事業設立所適用法規及資金運用應遵循之規範)、賦稅法令規定及自評本設立案符合當地法令規定之說明]、預定執行投資計畫具體時程、未能依計畫執行之處置措施、具備當地語文能力人員、依被投資對象當地法令對組織架構權責之相關說明。
- 三、若擬投資國外保險相關事業屬國外保險公司、保險代理人公司、保險經紀人公司及國外籌資事業以外之事業，上開投資計畫並應包括保險業具備可健全經營管理該保險相關事業之專業能力及經驗之說明及相關證明文件[相關專業人員應為保險業內部人員，但保險業對該保險相關事業之持股比例未達百分之十者，相關專業人員得為所屬金融控股公司或集團其他子公司之人員]。
- 四、對投資國外保險相關事業及其再投資其他事業訂定之經營管理相關內部作業規範，其內容應包括下列要項：管理範圍、管理方向及原則、財務、業務及會計作業之管理、資產

之管理、定期應製作之財務報表、財務、業務內部定期查核及風險控管之方式、其他(如人事作業之管理、對所投資事業之內部控制稽核作業等);另保險業對具有控制與從屬關係或有派任董事、監察人之國外保險相關事業者，其經營管理相關內部作業規範應包括可即時取得保險相關事業之業務稽核報告、會計師查核報告及所在國政府金融檢查報告等資料之控管機制。

- 五、已投資之國外保險相關事業明細表及最近三年度各國外保險相關事業損益情形。
- 六、被投資國外保險相關事業為既存公司者，應檢附該國外保險相關事業最近三年度資產負債表及損益表，如有累積虧損者，並應提出說明。
- 七、其子公司、關係人及關係企業，已購買本次申請之被投資國外保險相關事業股票明細表。
- 八、保險業與所投資國外保險相關事業，依該事業所在國家法律及我國公司法關係企業章之規定，是否具控制與從屬關係之說明。
- 九、對投資國外保險相關事業之管理及風險評估機制。
- 十、與被投資國外保險相關事業間對業務經營有利益衝突事項、防止內線交易事項之內部規範。
- 十一、與被投資國外保險相關事業間符合常規交易之規範。
- 十二、保險業於申請前已依本法第一百四十六條之四相關規定投資者，應於申請時，併同提供其投資時間、投資金額等投資明細資料。
- 十三、承諾於主管機關審核期間，不得直接投資或利用其子公司、關係人及關係企業對申請投資之標的進行投資行為之承諾書。

- 十四、依被投資國外保險相關事業應另行檢具之評估資料或主管機關規定應檢送之書件。
- 十五、確認可取得並提供第十三條之三第一款、第四款、第六款、第七款、第九款至第十二款及第十五款規定應取得或申報之相關資料或文件之承諾書。

**【修正說明】**

保險業為強化資本結構而設立之以發行具資本性質之債券及其資金運用為目的之特定目的國外籌資事業，考量該事業不屬於金融事業，爰於申請投資國外保險相關事業應檢附文件第二點，增列「若屬以發行具資本性質之債券及其資金運用為目的之國外籌資事業者，應提供該事業設立所適用法規及資金運用應遵循之規範」之規定。

## 附件保險業申請投資國外保險相關事業之應檢具文件

(修正前)

- 一、第十三條之一第一項或第二項所列應符合資格條件之相關證明文件。
- 二、投資目的及計畫，應包括被投資公司股東結構、經營團隊成員、業務範圍、業務之原則及方針、業務發展計畫、未來三年財務預測、投資效益可行性分析[包括載明擬前往設立國家(或地區)之選定因素，包括當地之政治、經貿、金融情勢；當地適用於國外保險公司投資其國內事業之金融法令規定(包括業務經營限制，我國金融主管機關得否蒐集及檢查該事業財務、經營狀況等資料)、賦稅法令規定及自評本設立案符合當地法令規定之說明]、預定執行投資計畫具體時程、未能依計畫執行之處置措施、具備當地語文能力人員、依被投資對象當地法令對組織架構權責之相關說明。
- 三、若擬投資國外保險相關事業屬國外保險公司、保險代理人公司及保險經紀人公司以外之事業，上開投資計畫並應包括保險業具備可健全經營管理該保險相關事業之專業能力及經驗之說明及相關證明文件[相關專業人員應為保險業內部人員，但保險業對該保險相關事業之持股比例未達百分之十者，相關專業人員得為所屬金融控股公司或集團其他子公司之人員]。
- 四、對投資國外保險相關事業及其再投資其他事業訂定之經營管理相關內部作業規範，其內容應包括下列要項：管理範圍、管理方向及原則、財務、業務及會計作業之管理、資產之管理、定期應製作之財務報表、財務、業務內部定期查核及風險控管之方式、其他(如人事作業之管理、對所投資事業之內部控制稽核作業等)；另保險業對具有控制與從屬關

係或有派任董事、監察人之國外保險相關事業者，其經營管理相關內部作業規範應包括可即時取得保險相關事業之業務稽核報告、會計師查核報告及所在國政府金融檢查報告等資料之控管機制。

- 五、已投資之國外保險相關事業明細表及最近三年度各國外保險相關事業損益情形。
- 六、被投資國外保險相關事業為既存公司者，應檢附該國外保險相關事業最近三年度資產負債表及損益表，如有累積虧損者，並應提出說明。
- 七、其子公司、關係人及關係企業，已購買本次申請之被投資國外保險相關事業股票明細表。
- 八、保險業與所投資國外保險相關事業，依該事業所在國家法律及我國公司法關係企業章之規定，是否具控制與從屬關係之說明。
- 九、對投資國外保險相關事業之管理及風險評估機制。
- 十、與被投資國外保險相關事業間對業務經營有利益衝突事項、防止內線交易事項之內部規範。
- 十一、與被投資國外保險相關事業間符合常規交易之規範。
- 十二、保險業於申請前已依本法第一百四十六條之四相關規定投資者，應於申請時，併同提供其投資時間、投資金額等投資明細資料。
- 十三、承諾於主管機關審核期間，不得直接投資或利用其子公司、關係人及關係企業對申請投資之標的進行投資行為之承諾書。
- 十四、依被投資國外保險相關事業應另行檢具之評估資料或主管機關規定應檢送之書件。
- 十五、確認可取得並提供第十三條之三第一款、第四款、第六款、

第七款、第九款至第十二款及第十五款規定應取得或申報之相關資料或文件之承諾書。

附表一：保險業投資國外保險相關事業申請表(修正後)

保險業名稱					
擬投資國外保險相關事業名稱					
擬投資國外保險相關事業所屬國家及事業別					
擬投資國外保險相關事業金額					
項次	評估內容	附件索引	符合	不符合	主管機關審意見
自 行 評 估 項 目	一 擬投資國外保險相關事業符合保險法第一百四十六條之四第一項第三款所列之國外保險相關事業。				
	二 至少符合下列條件之一： (一)保險業最近三年度自有資本與風險資本之比率平均值達保險法第一百四十三條之四第二項第一款所定資本適足之法定標準(下稱法定標準)以上。 (二)最近一期業主權益除以不含分離帳戶總資產比率達百分之六以上。				
	三 前一年度各種準備金之提存符合法令規定。				
	四 保險業無有礙健全經營情事，且最近一年內資金運用未有遭主管機關重大裁罰及處分(即金融監督管理委員會處理違反金融法令重大裁罰措施之對外公布說明辦法第二條所定各款之情事)，但其該等情事已獲具體改善經主管機關認定者，不在此限。				
	五 截至__年__月__日業主權益為千元，超過保險法第一百三十九條規定最低資本或基金最低額者。				
	六 投資國外保險相關事業總額(含本次)為新臺幣千元(可註明交易幣別約當金額)，與依臺灣地區與大陸地區保險業務往來及投資許可管理辦法第四條及依保險法第一百四十六條之六第一項規定投資保險相關事業之投資總額占業主權益%(與被投資公司具有控制與從屬關係者，投資總額為新臺幣__千元(可註明交易幣別約當金額)，占業主權益%)，尚未逾法定限額。				
	七 保險業董事會已設置風險管理委員會，或公司內部設置風險管理部門及風控長，實際負責公司整體風險控管。				
	八 保險業已建立有效之投資管理及風險控管機制，並提報其董事會決議後施行。				
	九 保險業已建立辨識、衡量與監控洗錢及資助恐怖主義風險之管理機制，及遵循防制洗錢相關法令規章之標準作業程序。				
	十 若保險業擬投資國外保險相關事業屬國外保險公司、保險代理人公司、保險經紀人公司及國外籌資事業以外之國外保險相關事業，其最近三年度自有資本與風險資本比率之平均值達法定標準一點二五倍以上。				
一	投資目的及計畫(包括被投資公司股東結構、經營團隊成員、業務範圍、業務之原則及方針、業務發展計畫、未來三年財務預測、投資效益可行性分析、預定執行投資計畫具體時程及未能依計畫執行之處置措施)。				



應 檢 附 文 件	二	已投資之國外保險相關事業明細表、最近三年度各國外保險相關事業損益情形、對投資國外保險相關事業之管理及風險評估機制。				
	三	保險業與所投資國外保險相關事業，依該事業所在國家法律及我國公司法關係企業章之規定，是否具控制與從屬關係之說明。				
	四	被投資公司最近三年度資產負債表及損益表。(有虧損者應提出說明)				
	五	子公司、關係人及關係企業已購買被投資公司股票明細表。				
	六	與國外保險相關事業間符合常規交易及防止利益衝突、內線交易之內部規範。				
	七	保險業董事會通過該投資之會議紀錄。				
		保險業若屬金融控股公司之子公司者，並應檢具金融控股公司通過該投資之會議紀錄。				
	八	申請前已依保險法第一百四十六條之四規定投資者，其投資時間、投資金額等投資明細資料。				
	九	依被投資公司行業特性應另行檢具之評估資料或主管機關規定應檢送之書件。				
	十	承諾於主管機關審核期間，不得直接投資或利用其子公司、關係人及關係企業對申請投資之標的進行投資行為之承諾書。				
	十一	若擬投資屬國外保險公司、保險代理人公司、保險經紀人公司及 <u>國外籌資事業</u> 以外之國外保險相關事業，應檢具保險業具備可健全經營管理該事業之專業能力及經驗之說明及相關證明文件。				
	十二	保險業為投資國外保險相關事業及該事業投資其他事業，訂定之經營管理相關內部作業規範。				
	十三	保險業董事會通過上開內部作業規範之會議紀錄。				
		若保險業屬金融控股公司之子公司者，並應檢附所屬金融控股公司董事會通過上開內部作業規範之會議紀錄。				
		保險業對具有控制與從屬關係或有派任董事、監察人之國外保險相關事業，其經營管理相關內部作業規範應包括可即時取得該保險相關事業之業務稽核報告、會計師查核報告及所在國政府金融檢查報告等資料之控管機制。				
	十四	確認可取得並提供第十三條之三第一款、第四款、第六款、第七款、第九款至第十二款及第十五款規定應取得或申報之相關資料或文件之承諾書。				
	十五	具備當地語文能力人員之說明。				
十六	依被投資對象當地法令對組織權責之相關說明。					
十七	若擬投資之國外保險相關事業屬銀行業，應檢附與所屬金融控股公司之銀行子公司共同投資，且保險業之出資額不得高於銀行子公司之證明文件。					

聯絡人員及電話

部門主管

總稽核

總機構法令遵循主管

總經理

### 【修正說明】

- 一、考量一百十五年保險業適用新一代清償能力制度，配合新增第十三條之一第一項第一款及第二項第一款修正，將申請投資國外保險相關事業自行評估項目第二項第一款及第十項自有資本與風險資本比率「百分之二百」及「百分之二百五十」修正為「本法第一百四十三條之四第二項第一款所定資本適足之法定標準」及「法定標準一點二五倍」。
- 二、依據第二條第一項第七款及第十三條之一第一項第三款規定，修正申請投資國外保險相關事業自行評估項目第四項最近一年內資金運用未有遭主管機關重大裁罰及處分，係指金融監督管理委員會處理違反金融法令重大裁罰措施之對外公布說明辦法第二條所定各款之情事。
- 三、配合第十三條之一第二項本文修正規定，國外籌資事業不適用最近三年度平均自有資本與風險資本達法定標準一點二五倍以上及須具備保險業應具備可健全經營管理該保險相關事業之專業能力及經驗，爰修正自行評估項次十及應檢附文件項次第十一。

附表一：保險業投資國外保險相關事業申請表(修正前)

保險業名稱					
擬投資國外保險相關事業名稱					
擬投資國外保險相關事業所屬國家及事業別					
擬投資國外保險相關事業金額					
項次	評估內容	附件索引	符合	不符合	主管機關審核意見
自行評估項目	一 擬投資國外保險相關事業符合保險法第一百四十六條之四第一項第三款所列之國外保險相關事業。				
	二 至少符合下列條件之一： (一)保險業最近三年度自有資本與風險資本比率之平均值達百分之二百以上。 (二)最近一期業主權益除以不含分離帳戶總資產比率達百分之六以上。				
	三 前一年度各種準備金之提存符合法令規定。				
	四 保險業無有礙健全經營情事，且符合以下情形，但其該等情事已獲具體改善經主管機關認定者，不在此限： (一)最近一年內資金運用未有遭主管機關罰鍰新臺幣三百萬元以上之重大裁罰案件。 (二)最近一年未曾受主管機關命令解除或撤換其董事、監察人或經理人職務處分。 (三)最近一年未曾受主管機關停業或財業務限制之處分。 (四)最近一年未曾受主管機關廢止分支機構或部分業務許可處分。				
	五 截至__年__月__日業主權益為千元，超過保險法第一百三十九條規定最低資本或基金最低額者。				
	六 投資國外保險相關事業總額(含本次)為新臺幣____千元(可註明交易幣別約當金額)，與依臺灣地區與大陸地區保險業務往來及投資許可管理辦法第四條及依保險法第一百四十六條之六第一項規定投資保險相關事業之投資總額占業主權益%(與被投資公司具有控制與從屬關係者，投資總額為新臺幣____千元(可註明交易幣別約當金額)，占業主權益%)，尚未逾法定限額。				
	七 保險業董事會已設置風險管理委員會，或公司內部設置風險管理部門及風控長，實際負責公司整體風險控管。				
	八 保險業已建立有效之投資管理及風險控管機制，並提報其董事會決議後施行。				
	九 保險業已建立辨識、衡量與監控洗錢及資助恐怖主義風險之管理機制，及遵循防制洗錢相關法令規章之標準作業程序。				
	十 若保險業擬投資國外保險相關事業屬國外保險公司、保險代理人公司及保險經紀人公司以外之國外保險相關事業，其最近三年度自有資本與風險資本比率之平均值達百分之二百五十以上。				
一	投資目的及計畫(包括被投資公司股東結構、經營團隊成員、業務範圍、業務之原則及方針、業務發展計畫、未來三年財務預測、投資效益可行性分析、預定執行投資計畫具體時程及未能依計畫				

應 檢 附 文 件		執行之處置措施)。				
	二	已投資之國外保險相關事業明細表、最近三年度各國外保險相關事業損益情形、對投資國外保險相關事業之管理及風險評估機制。				
	三	保險業與所投資國外保險相關事業，依該事業所在國家法律及我國公司法關係企業章之規定，是否具控制與從屬關係之說明。				
	四	被投資公司最近三年度資產負債表及損益表。(有虧損者應提出說明)				
	五	子公司、關係人及關係企業已購買被投資公司股票明細表。				
	六	與國外保險相關事業間符合常規交易及防止利益衝突、內線交易之內部規範。				
	七	保險業董事會通過該投資之會議紀錄。				
		保險業若屬金融控股公司之子公司者，並應檢具金融控股公司通過該投資之會議紀錄。				
	八	申請前已依保險法第一百四十六條之四規定投資者，其投資時間、投資金額等投資明細資料。				
	九	依被投資公司行業特性應另行檢具之評估資料或主管機關規定應檢送之書件。				
	十	承諾於主管機關審核期間，不得直接投資或利用其子公司、關係人及關係企業對申請投資之標的進行投資行為之承諾書。				
	十一	若擬投資屬國外保險公司、保險代理人公司及保險經紀人公司以外之國外保險相關事業，應檢具保險業具備可健全經營管理該事業之專業能力及經驗之說明及相關證明文件。				
	十二	保險業為投資國外保險相關事業及該事業投資其他事業，訂定之經營管理相關內部作業規範。				
	十三	保險業董事會通過上開內部作業規範之會議紀錄。				
		若保險業屬金融控股公司之子公司者，並應檢附所屬金融控股公司董事會通過上開內部作業規範之會議紀錄。				
		保險業對具有控制與從屬關係或有派任董事、監察人之國外保險相關事業，其經營管理相關內部作業規範應包括可即時取得該保險相關事業之業務稽核報告、會計師查核報告及所在國政府金融檢查報告等資料之控管機制。				
	十四	確認可取得並提供第十三條之三第一款、第四款、第六款、第七款、第九款至第十二款及第十五款規定應取得或申報之相關資料或文件之承諾書。				
十五	具備當地語文能力人員之說明。					
十六	依被投資對象當地法令對組織權責之相關說明。					
十七	若擬投資之國外保險相關事業屬銀行業，應檢附與所屬金融控股公司之銀行子公司共同投資，且保險業之出資額不得高於銀行子公司之證明文件。					

聯絡人員及電話

部門主管

總稽核

總機構法令遵循主管

總經理

附表二：保險業國外投資額度申請表(修正後)

保險股份有限公司(台灣分公司)擬申請提高國外投資額度比例至____%			
項次	評估內容	附件索引	符合 不符合 符合者 得適用 提高額 度比例
一	金融監督管理委員會____年____月____日金管____字第____號函已核准本公司國外投資額度比例至____%。		
二	本公司至____年____月____日止國外投資總額____千元占本公司資金總額____千元之比例為____%，與本公司奉核定國外投資額度比例之差異數為____%；得依保險法第146條之4第2項但書不計入國外投資限額之金額為千元；加計不計入國外投資限額之投資項目後之國外投資總額____千元占本公司資金總額之比例為____%；對國內證券市場上市或上櫃買賣之外幣計價股權或債權憑證之投資總額加計應計入國外投資額度之合計數，占保險業經核定國外投資額度之比例為____%。		
三	已訂定國外投資相關交易處理程序及風險監控管理措施，並經董事會同意，其中國外投資相關交易處理程序應包括書面分析報告之製作、交付執行之紀錄與檢討報告之提交等，其相關資料應至少保存5年；國外投資風險監控管理措施應包括有效執行之風險管理政策、風險管理架構及風險管理制度，其中風險管理制度應涵蓋國外投資相關風險類別之識別、衡量、監控及限額控管之執行及變更程序。		提高額 度 至 25% 以 上者
四	國外資產委由保管機構保管者，該機構應為臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)，或最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為 A-級或相當等級以上之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構。但報經主管機關核准者，得委由符合下列標準之國外金融機構保管：(至少應附已納入相關內部控制制度之文件、保管機構名單、成立年限、於我國境內設立分公司或子公司情形、信用評等等級符合各項條件之證明文件及彙整說明表) (一)成立滿三年以上，在我國境內設有分公司或經核准辦理保管業務之子公司。 (二)最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為 A-級或相當等級以上。 (三)最近一年資產或淨值排名居全世界前五百名以內之銀行或所保管之資產達五千億美元以上之機構。		
五	(一)投資國內證券市場上市或上櫃買賣之外幣計價股權、債權憑證或伊斯蘭固定收益證券，已依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法進行保管。(至少應附委託本國銀行、外銀在台分行或子行、證券商或集保結算所保管情形之證明文		

	<p>件)</p> <p>(一) 經核定國外投資額度達資金35%或國外投資金額達美金10億元以上者，其國外投資有價證券已集中由保管機構負責保管，且集保結算所以外之保管機構未超過5家。</p> <p>(二) 已委託會計師就國外投資之內部控制制度設計及執行是否有效進行查核並出具意見，納入會計師內部控制制度查核報告報主管機關備查。(至少應附最近一次會計師內部控制制度查核報告及報主管機關備查函)</p>			
六	最近一年執行各種資金運用作業內部控制處理程序無重大缺失，或缺失事項已改正並經主管機關認可。			
七	<p>(一) 簽證精算人員或專業投資人員對整體資產負債配置所提具體意見具合適可行性，並分析與上一次所提意見之差異及原因(附精算評估報告)。</p> <p>(二) 最近一年外部專業投資機構(或內部專業投資人員)對國外投資整體風險所提具體意見具可行性(附國外投資評估報告)。</p> <p>(三) 董事會最近一年有逐次追蹤檢討國外投資配置、績效、策略、風險承受程度及整體風險管理政策與制度(附議事錄)。</p> <p>(四) 稽核單位及法令遵循單位最近一年已定期及不定期查核投資執行單位、投資風險管理單位及資產保全單位之作業，並出具報告(附查核報告)。</p>			
八	<p>公司投資手冊已明定並確實履行整體風險管理政策、制度及決策層級，得以辨識、衡量(含量化方法)、回應及監控可能影響清償能力之投資風險，其包括：(附公司完整投資手冊)</p> <p>(一) 市場風險(如市場利率、匯率、股價及商品價格之不利變動)。</p> <p>(二) 信用風險。</p> <p>(三) 流動性風險。</p> <p>(四) 作業風險(含法律風險)。</p> <p>(五) 資產負債配合風險。</p> <p>(六) 資產保全風險。</p>			
九	最近一年資金運用無受主管機關重大裁罰及處分，或違反情事已改正並經主管機關認可。			提高額度至30%以上者
十	<p>(一) 國外投資分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之部位已採用計算風險值評估風險，並每週至少控管乙次。(附風險值評估表及最近三個月控管資料)</p> <p>(二) 國外投資分類為按攤銷後成本衡量之金融資產之部位，已建置適當模型分析、辨識或量化其相關風險，並至少每半年向董事會報告風險評估情形。(至少應附模型建置、分析、辨識或量化相關風險之方法之說明及最近一年向董事會報告風險評估情形之議事錄)</p>			提高額度至35%以上者

	(三) 最近二年資金運用無受主管機關罰鍰處分情事，或違反情事已改正並經主管機關認可。 (四) 董事會下設風險管理委員會且於公司內部設風險管理部門及置風控長一人，並實際負責公司整體風險控管，其風險控管範圍至少應包括國外投資所衍生相關風險之評估及控管與所衍生風險對於保險業清償能力之影響。(附公司組織圖及最近三個月相關風險控管資料)			
十一	(一) 取得國外投資總額提高至資金35%之核准已逾一年。 (二) 由董事會每年訂定風險限額，並由風險管理委員會或風險控管部門定期控管。 (三) 最近一期自有資本與風險資本之比率達 <u>保險法第一百四十三條之四第二項第一款所定資本適足之法定標準(下稱法定標準)之一點二五倍以上</u> 或經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級為AA-級或相當等級以上。 (四) 當年度未取得其他提高國外投資總額核准。 (五) 具體說明最近一年國外投資績效、準備金適足性之維護或增強、財務業務情況等。			提高額度至超過(不含)35%者
十二	(一) 最近一年度自有資本與風險資本之比率達 <u>法定標準一點二五倍以上</u> ，且最近三年度平均比率達 <u>法定標準一點二五倍</u> ，或經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級為AA+級或相當等級以上。 (二) 設有內部風險模型以量化公司整體風險。 (三) 當年度未取得其他提高國外投資總額核准。 (四) 具體說明最近一年國外投資績效、準備金適足性之維護或增強、財務業務情況等。			提高額度至超過(不含)40%者

註：外商分公司得依組織型態、資金規模等情況，比照本國公司研提投資風險控管、內部稽核以及法令遵循機制。

聯絡人員及電話

部門主管

總稽核

總機構法令遵循主管

總經理

### 【修正說明】

修正理由同第十三條之二附表一自行評估項次二，將保險業國外投資額度申請表第十一項第三款及第十二項第一款自有資本與風險資本之比率達「百分之二百五十」修正為「保險法第一百四十三條之四第二項第一款所定資本適足之法定標準一點二五倍」。

附表二：保險業國外投資額度申請表(修正前)

保險股份有限公司(台灣分公司)擬申請提高國外投資額度比例至____%					
項次	評估內容	附件索引	符 合	不 符 合	符 合 者 適 用 提 高 額 度 比 例
一	金融監督管理委員會____年____月____日金管____字第____號函已核准本公司國外投資額度比例至%。				
二	本公司至____年____月____日止國外投資總額____千元占本公司資金總額____千元之比例為____%，與本公司奉核定國外投資額度比例之差異數為____%；得依保險法第146條之4第2項但書不計入國外投資限額之金額為千元；加計不計入國外投資限額之投資項目後之國外投資總額____千元占本公司資金總額之比例為____%；對國內證券市場上市或上櫃買賣之外幣計價股權或債權憑證之投資總額加計應計入國外投資額度之合計數，占保險業經核定國外投資額度之比例為____%。				
三	已訂定國外投資相關交易處理程序及風險監控管理措施，並經董事會同意，其中國外投資相關交易處理程序應包括書面分析報告之製作、交付執行之紀錄與檢討報告之提交等，其相關資料應至少保存5年；國外投資風險監控管理措施應包括有效執行之風險管理政策、風險管理架構及風險管理制度，其中風險管理制度應涵蓋國外投資相關風險類別之識別、衡量、監控及限額控管之執行及變更程序。				提 高 額 度 至 25% 以 上 者
四	國外資產委由保管機構保管者，該機構應為臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)，或最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為 A-級或相當等級以上之本國金融機構及外國金融機構在臺分支機構。但報經主管機關核准者，得委由符合下列標準之國外金融機構保管：(至少應附已納入相關內部控制制度之文件、保管機構名單、成立年限、於我國境內設立分公司或子公司情形、信用評等等級符合各項條件之證明文件及彙整說明表) (一)成立滿三年以上，在我國境內設有分公司或經核准辦理保管業務之子公司。 (二)最近一年經國內外信用評等機構評定信用評等等級為 A-級或相當等級以上。 (三)最近一年資產或淨值排名居全世界前五百名以內之銀行或所保管之資產達五千億美元以上之機構。				
五	(三)投資國內證券市場上市或上櫃買賣之外幣計價股權、債權憑證或伊斯蘭固定收益證券，已依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法進行保管。(至少應附委託本國銀行、外銀在台				



	分行或子行、證券商或集保結算所保管情形之證明文件) (四)經核定國外投資額度達資金35%或國外投資金額達美金10億元以上者，其國外投資有價證券已集中由保管機構負責保管，且集保結算所以外之保管機構未超過5家。 (五)已委託會計師就國外投資之內部控制制度設計及執行是否有效進行查核並出具意見，納入會計師內部控制制度查核報告報主管機關備查。(至少應附最近一次會計師內部控制制度查核報告及報主管機關備查函)			
六	最近一年執行各種資金運用作業內部控制處理程序無重大缺失，或缺失事項已改正並經主管機關認可。			
七	(一)簽證精算人員或專業投資人員對整體資產負債配置所提具體意見具合適可行性，並分析與上一次所提意見之差異及原因(附精算評估報告)。 (二)最近一年外部專業投資機構(或內部專業投資人員)對國外投資整體風險所提具體意見具可行性(附國外投資評估報告)。 (三)董事會最近一年有逐次追蹤檢討國外投資配置、績效、策略、風險承受程度及整體風險管理政策與制度(附議事錄)。 (四)稽核單位及法令遵循單位最近一年已定期及不定期查核投資執行單位、投資風險管理單位及資產保全單位之作業，並出具報告(附查核報告)。			
八	公司投資手冊已明定並確實履行整體風險管理政策、制度及決策層級，得以辨識、衡量(含量化方法)、回應及監控可能影響清償能力之投資風險，其包括：(附公司完整投資手冊) (一)市場風險(如市場利率、匯率、股價及商品價格之不利變動)。 (二)信用風險。 (三)流動性風險。 (四)作業風險(含法律風險)。 (五)資產負債配合風險。 (六)資產保全風險。			
九	最近一年資金運用無受主管機關重大裁罰及處分，或違反情事已改正並經主管機關認可。			提高 額 度 至 30% 以 上 者
十	(一)國外投資分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之部位已採用計算風險值評估風險，並每週至少控管乙次。(附風險值評估表及最近三個月控管資料) (二)國外投資分類為按攤銷後成本衡量之金融資產之部位，已建置適當模型分析、辨識或量化其相關風險，並至少每半年向董事會報告風險評估情形。(至少應附模型建置、分析、辨識或量化相關風險之方法之說明及最近一年向董事會報告			提高 額 度 至 35% 以 上 者

	<p>風險評估情形之議事錄)</p> <p>(三) 最近二年資金運用無受主管機關罰鍰處分情事，或違反情事已改正並經主管機關認可。</p> <p>(四) 董事會下設風險管理委員會且於公司內部設風險管理部門及置風控長一人，並實際負責公司整體風險控管，其風險控管範圍至少應包括國外投資所衍生相關風險之評估及控管與所衍生風險對於保險業清償能力之影響。(附公司組織圖及最近三個月相關風險控管資料)</p>			
十一	<p>(一) 取得國外投資總額提高至資金35%之核准已逾一年。</p> <p>(二) 由董事會每年訂定風險限額，並由風險管理委員會或風險控管部門定期控管。</p> <p>(三) 最近一期自有資本與風險資本之比率達250%以上或經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級為 AA-級或相當等級以上。</p> <p>(四) 當年度未取得其他提高國外投資總額核准。</p> <p>(五) 具體說明最近一年國外投資績效、準備金適足性之維護或增強、財務業務情況等。</p>			提高 額 度 至 超 過(不 含)35 %者
十二	<p>(一) 最近一年度自有資本與風險資本之比率達250%以上，且最近三年度平均比率達250%以上，或經國內外信用評等機構評定最近一年信用評等等級為 AA+級或相當等級以上。</p> <p>(二) 設有內部風險模型以量化公司整體風險。</p> <p>(三) 當年度未取得其他提高國外投資總額核准。</p> <p>(四) 具體說明最近一年國外投資績效、準備金適足性之維護或增強、財務業務情況等。</p>			提高 額 度 至 超 過(不 含)40 %者

註：外商分公司得依組織型態、可運用資金規模等情況，比照本國公司研提投資風險控管、內部稽核以及法令遵循機制。

聯絡人員及電話

部門主管

總稽核

總機構法令遵循主管

總經理

附表三：國外籌資事業已發行具資本性質債券之資訊(新增)

債券簡稱	發行人	發行日期	到期日期	年期	計價幣別	發行總額	票面利率	隱含利率	提前贖回權	贖回型態	承銷商或財務顧問	國際編碼	是否具損失吸收能力	擔保情形

【修正說明】

一、本附表新增。

二、依據第十三條之四規定，參考財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心揭露之國際債券市場資訊，增訂附表三，規範保險業應揭露國外籌資事業已發行具資本性質債券之資訊。