

# 「保險業投資有限合夥事業自律規範」修正條文對照表

金融監督管理委員會 107 年 5 月 7 日金管保財字第 10701091300 號函同意備查

修正條文	現行條文	說 明
<p>第一條</p> <p>為有效控管保險業依保險業資金辦理專案運用公共及社會福利事業投資管理辦法(以下簡稱本辦法)投資有限合夥事業之投資風險，維護資產安全及保障保戶權益，特訂定本自律規範。</p>	<p>第一條</p> <p>為有效控管保險業依保險業資金辦理專案運用公共及社會福利事業投資管理辦法投資有限合夥事業之投資風險，維護資產安全及保障保戶權益，特訂定本自律規範。</p>	<p>增修部分文字，以利後續精簡條文內容，以「本辦法」取代「保險業資金辦理專案運用公共及社會福利事業投資管理辦法」一詞。</p>
<p>第二條</p> <p>各會員公司資金辦理有限合夥事業投資者，應依相關法令及本自律規範辦理，<u>被投資對象應符合下列條件之一：</u></p> <p>一、<u>被投資對象為依「創業投資事業輔導辦法」規定列為中央主管機關輔導協助之創業投資事業。</u></p> <p>二、<u>被投資對象為本辦法第二條第四款所列文化、教育之保存及建設。</u></p> <p>三、<u>被投資對象為國家級投資公司所設立之國內私募股權基金，且依本辦法第二條第六款用於投資綠能科技、亞洲矽谷、生技醫藥、國防產業、智慧機械、新農業及循環經濟產業。</u></p> <p>四、<u>被投資對象為證券投資信託事業運用自有資金轉投資子公司擔任普通合夥人所設立之國內私</u></p>	<p>第二條</p> <p>各會員公司資金辦理有限合夥事業投資者，應依相關法令及本自律規範辦理。</p>	<p>增列保險業從事有限合夥事業投資之被投資對象，應符合本辦法第五條第二項及金管會 107 年 1 月 2 日金管保財字第 10602505941 號、金管保財字第 10602505942 號令規範內容。</p>

修正條文	現行條文	說 明
<p><u>募股權基金，且依本辦法第三條用於公共投資事項及第二條第六款用於投資綠能科技、亞洲矽谷、生技醫藥、國防產業、智慧機械、新農業及循環經濟產業。</u></p>		
<p>第三條</p> <p>各會員公司從事有限合夥事業投資時，應訂相關投資之作業規範，並經董事會或董事會授權之高階主管通過或核准，外國保險業得由其授權機構為之；修正時亦同。</p> <p>前項相關投資之作業規範，應有<u>風險管理單位</u>、稽核單位及法令遵循單位參與訂定或修正，其內容至少應包括下列事項：</p> <p>一、投資原則與方針：應包括投資策略並記載投資產業及制定具體投資準則。</p> <p>二、內部控制制度：</p> <p>(一)投資前之盡職調查：<u>至少</u>應包括被投資對象選擇標準、被投資對象財務報告(設立未滿一年者，其財務計畫)、投資政策、管理團隊資歷、過去投資績效、投資產業前景及利害關係人查詢。</p> <p>(二)前項投資前之盡職調查，<u>被投資對象若屬國內私募股權基金</u>，內容至少尚</p>	<p>第三條</p> <p>各會員公司從事有限合夥事業投資時，應訂相關投資之作業規範，並經董事會或董事會授權之高階主管通過或核准，外國保險業得由其授權機構為之；修正時亦同。</p> <p>前項相關投資之作業規範，應有稽核單位及法令遵循單位參與訂定或修正，其內容至少應包括下列事項：</p> <p>(一)投資原則與方針：應包括投資策略並記載投資產業及制定具體投資準則。</p> <p>(二)內部控制制度：</p> <p>1.投資前之盡職調查：應包括被投資對象選擇標準、被投資對象財務報告(設立未滿一年者，其財務計畫)、投資政策、管理團隊資歷、過去投資績效、投資產業前景及利害關係人查詢。</p> <p>2.有限合夥契約之檢核協商機制。</p> <p>3.投資核決程序：應包括授權額度、層級及執行單位。</p> <p>4.投資後之風險管理機制：應包括各類投資</p>	<p>1.依金管會 106 年 12 月 29 日金管保財字第 10602505876 號函，配合「保險業資金辦理專案運用公共及社會福利事業投資管理辦法」第五條、第七條、第十條修正，增訂保險業從事國內私募股權基金投資應遵循之風險控管規範。</p> <p>2.考量董事會及高階主管人員應確保任何重大且新增之業務行為均在適當授權下核准通過，亦為風險管理單位之職責所在，爰修正第二項文字，將風險管理單位納入共同參與訂定或修正相關投資之作業規範。</p> <p>3.參考保險業辦理國外投資自律規範第十五條建議修正內容，增訂第二項第二款第二目規定，明列<u>投資前之盡職調查應包括項目</u>，現行<u>第二、三、四目</u>移列為<u>第三、四、五目</u>。<u>並增列第五目對於投資後風險控管機制之規範。</u></p> <p>4.<u>調整條次表達方式。</u></p>

修正條文	現行條文	說 明
<p><u>應包括下列項目：</u></p> <p><u>1. 基金之主要條款</u> <u>(包含：收費機</u> <u>制、存續期間、投</u> <u>資期間、投資限</u> <u>制、基金規模上</u> <u>限、基金績效評估</u> <u>方式與機制等)。</u></p> <p><u>2. 基金之會計制</u> <u>度、評價方式與機</u> <u>制。</u></p> <p><u>3. 對投資人定期提</u> <u>供資訊之頻率與</u> <u>項目。</u></p> <p><u>4. 基金投資運作上</u> <u>之利益衝突防範</u> <u>機制。</u></p> <p><u>(三)有限合夥契約之檢</u> <u>核協商機制。</u></p> <p><u>(四)投資核決程序：應包</u> <u>括授權額度、層級</u> <u>及執行單位。</u></p> <p><u>(五)投資後之風險管理</u> <u>機制：應包括各類</u> <u>投資風險管控與定</u> <u>期評估投資績效。</u> <u>各會員公司應自行</u> <u>訂定投資有限合夥</u> <u>事業之風險控管機</u> <u>制，控管項目應包</u> <u>含定期審視被投資</u> <u>對象之財務報告、</u> <u>更新基金投資帳務</u> <u>明細、追蹤投資績</u> <u>效，以掌握基金狀</u> <u>況。</u></p> <p><u>三、內部稽核制度。</u></p> <p><u>四、執行單位應定期向</u> <u>高階主管呈報投資</u> <u>狀況及績效。</u></p> <p><u>五、指定高階主管人員</u> <u>應定期向董(理)事</u></p>	<p>風險管控與定期評估 投資績效。</p> <p>(三)內部稽核制度。</p> <p>(四)執行單位應定期向 高階主管呈報投資 狀況及績效。</p> <p>(五)指定高階主管人員 應定期向董(理)事 會或其授權單位報 告投資狀況及績 效。</p>	

修正條文	現行條文	說 明
<p>會或其授權單位報告投資狀況及績效。</p>		
<p><u>第四條</u>  <u>被投資對象若屬第二條第一、二款與第四款，其基金管理機構應符合下列條件之一：</u>  <u>一、於境內合法設立，其所管理國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。</u>  <u>二、於境內合法設立，經主管機關核准從事私募股權基金管理業務之金融機構。</u>  <u>各會員公司於投資國內私募股權基金時，應訂定經董事會通過之國內基金管理機構篩選標準，且應考量其管理創業投資事業或私募股權基金之經驗及專業能力，以確保公司之權益。</u></p>		<p>1. 本條新增。  2. 考量現階段國內創業投資事業或投信事業尚缺乏管理國內私募股權基金之實務經驗，為提升保險業之資金運用效率並兼顧風險控管，爰參考保險業辦理國外投資管理辦法第八條第三項第四款關於保險業得投資符合一定條件之境內基金管理機構之規定，訂定國內私募股權基金之基金管理機構條件限制。  3. 依金管會 106 年 8 月 3 日金管證投字第 1060009113 號令及金管證投字第 10600091131 號令，證券投資信託事業得轉投資子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，且證券投資信託事業得受託管理私募股權基金，爰第一項第二款所定基金管理機構條件納入受託管理之證券投資信託事業。  4. 經行政院同意、行政院國家發展基金管理會參與投資成立之國家級投資公司所設立之國內基金，係配合政府政策，目前由國家級投資公司自行管理。</p>
<p><u>第五條</u>  有關<u>第三條</u>有限合夥契約之檢核協商機制，其至少應辦理下列事項：  <u>一、契約簽署程序。</u>  <u>二、契約草案內容之檢核，其至少應包括下列項目：</u></p>	<p><u>第四條</u>  有關前條有限合夥契約之檢核協商機制，其至少應辦理下列事項：  <u>(一)契約簽署程序。</u>  <u>(二)契約草案內容之檢核，其至少應包括下列項目：</u></p>	<p>1. 條次變更。  2. <u>調整條次表達方式。</u></p>

修正條文	現行條文	說 明
<p>(一)契約主體及其權利義務。</p> <p>(二)投資範圍、投資策略及投資限制。</p> <p>(三)合夥人出資額及其責任類型。</p> <p>(四)合夥人出資方式、條件及期限。</p> <p>(五)出資額取回。</p> <p>(六)費用、盈餘分配或虧損撥補。</p> <p>(七)表決權多寡。</p> <p>(八)存續期間。</p> <p>(九)權益轉讓。</p> <p>(十)約定解散事由。</p> <p>(十一)合夥人之退夥。</p> <p>(十二)清算。</p> <p>(十三)違約責任。</p> <p>(十四)適用法律及爭議解決方法。</p> <p>三、契約文件修改程序。</p>	<p>1. 契約主體及其權利義務。</p> <p>2. 投資範圍、投資策略及投資限制。</p> <p>3. 合夥人出資額及其責任類型。</p> <p>4. 合夥人出資方式、條件及期限。</p> <p>5. 出資額取回。</p> <p>6. 費用、盈餘分配或虧損撥補。</p> <p>7. 表決權多寡。</p> <p>8. 存續期間。</p> <p>9. 權益轉讓。</p> <p>10. 約定解散事由。</p> <p>11. 合夥人之退夥。</p> <p>12. 清算。</p> <p>13. 違約責任。</p> <p>14. 適用法律及爭議解決方法。</p> <p>(三)契約文件修改程序。</p>	
<p>第六條</p> <p>各會員公司辦理有限合夥事業之投資，應將本自律規範內容納入內部控制及內部稽核項目，並依據保險業內部控制及稽核制度實施辦法規定辦理。</p>	<p>第五條</p> <p>各會員公司辦理有限合夥事業之投資，應將本自律規範內容納入內部控制及內部稽核項目，並依據保險業內部控制及稽核制度實施辦法規定辦理。</p>	條次變更。
<p>第七條</p> <p>各會員公司如有違反本自律規範之情事，經查核屬實者且違反情節較輕者，得先予書面糾正；如情節較重大者，提報各該公會理監事會通過後處以新台幣<u>五萬元</u>以上，新台幣<u>二十萬元</u>以下之罰款；前述處理情形並應於一個月內報主管機關。</p>	<p>第六條</p> <p>各會員公司如有違反本自律規範之情事，經查核屬實者且違反情節較輕者，得先予書面糾正；如情節較重大者，提報各該公會理監事會通過後處以新台幣<u>5萬元</u>以上，新台幣<u>20萬元</u>以下之罰款；前述處理情形並應於一個月內報主管機關。</p>	條次變更及酌作文字修正。
<p>第八條</p> <p>本自律規範由中華民國人壽保險商業同業公會與中華民國產物保險商業同業公</p>	<p>第七條</p> <p>本自律規範由中華民國人壽保險商業同業公會與中華民國產物保險商業同業公</p>	條次變更。

修正條文	現行條文	說 明
會共同訂定，經各該公會理事會通過，並報請主管機關備查後施行；修正時亦同。	會共同訂定，經各該公會理事會通過，並報請主管機關備查後施行；修正時亦同。	