

一、風險管理政策

本公司風險管理的宗旨，期透過風險管理機制之建立，塑造重視風險管理的組織文化，以質化與量化的管理作為經營策略制定之參考依據，以控制經營風險於合理範圍之內。

(一)風險管理組織架構

1. 董事會

督導本公司風險管理執行成效，依整體營運策略及經營環境，核定整體之風險管理政策與重大決策，以確保風險管理機制之有效運作，並擔負整體風險管理之最終責任。

2. 風險管理委員會

綜理全公司風險管理政策規劃，持續監督公司風險管理制度之執行，進行預警、停損追蹤處理，並對董事會報告說明風險管理業務執行情形。

3. 風險管理室

隸屬於董事會，為專責之風險管理執行單位，獨立於業務單位及交易活動之外。風險管理室主管之任免須經董事會通過，並負責衡量、監控與評估本公司日常之風險狀況。風險管理室負責擬定本公司風險管理制度之規章，整合各項風險管理機制之審議、監督與協調運作，以作為各單位風險管理之依循，並於每季向董事會及風險管理委員會報告執行情形，以確保風險管理制度的有效運作。

4. 各業務單位

參與風險管理機制之訂定，執行所屬單位日常風險之管理與報告。

(二)風險管理範圍

本公司承作業務所涉及之各項風險，均納入管理，涵蓋市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及其他風險(包括法律風險、策略風險、聲譽風險及氣候風險等)。

(三)風險管理報告

本公司風險管理報告針對不同單位需求提出日報、週報或月報等予管理階層，前述管理階層之對象，依據所牽涉之業務相關性提供予權責單位之部門主管、總經理或董事長。

二、風險管理採用模式

(一)市場風險

本公司市場風險來源主要為自營、承銷部所持有的部位，對於前述業務依據法令限制及董事會設定各項業務之操作額度，及依商品特性分別訂定預警及停損機制，藉由職權分工來規範各項限額之部位控管與核決權限，並根據各業務部門作業準則進行風險衡量與監控。

(二)信用風險

本公司對於交易前後之部位，定期或不定期檢查交易對手之信用狀況，以持續控管信用風險，對於各種信用加強(包括擔保品)措施，亦須不定期評估與監督管理。對於受託買賣有價證券所衍生的風險，訂有相關作業準則，控管個別客戶、有價證券及整體受託買賣的風險。

(三)作業風險

本公司除依內部控制制度所規範之作業程序及控制要點進行控管，同時各部門對於現有業務之作業流程、未來開辦新種業務或業務/環境變動調整時，定期/不定期對該項業務作業流程重新審視，進行風險自我辨識及評估。

(四)流動性風險

1. 資金流動性

本公司除確保資金來源之穩定性與分散性外，也隨時保持充分之備用額度。財務部每日編製相關管理報表，掌握資金缺口，確保營運週轉資金之安全穩健。

2. 市場流動性

本公司各業務單位作業準則中，明訂部位流動性風險管理機制，包含限額監控、預警超限處理與例外管理等程序。

(五)其他風險

涵蓋法律風險、策略風險、聲譽風險及氣候風險等，本公司依據各類風險特性及對公司各項業務之影響，依重大性原則，逐步建立適當之風險管理程序以控管其他風險。

三、資本適足率

2022/12	年平均值
878%	798%

四、董事會對氣候相關風險與機會的監督情況、管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會的角色，及所制定氣候風險之評估與管理機制

(一)董事會對氣候相關風險與機會的監督情況

本公司內部風險管理規章，已將氣候變遷風險納入管理範圍，董事會負責督導本公司氣候風險策略及業務計畫之擬定與執行，並檢視氣候風險所衍生之新興監管措施與其對本公司聲譽及法律義務之影響。

(二)管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會的角色

本公司設置氣候風險管理小組，由總經理擔任召集人，風險管理室主管擔任執行秘書，相關部門主管為成員，負責逐步發展應對策略及計畫，每年向董事會和風險管理委員會報告，並提供氣候風險管理資訊。

(三)氣候風險之評估與管理機制

1. 氣候風險之評估

(1) 本公司參酌氣候相關財務揭露(TCFD)之指引，將氣候變遷風險來源分為兩大類：

- 因氣候變遷或極端氣候造成衝擊之實體風險
- 為達成低碳經濟目標之轉型風險

分析上述風險，對本公司財務、策略、營運、產品及投資之影響並提出因應策略。

(2) 藉由政府各項法規推動方向，初步辨識潛在的議題影響。未來將逐步深化議題衝擊的分析，藉以更完善的瞭解各議題對營運之短中長期影響。

2. 氣候風險之投資管理

(1) 將企業執行 ESG 及因應氣候變遷等情形列入投資標的管理

(2) 訂定不得投資之標的類型

(3) 持續關注被投資公司及採取適當議合作為

(4) 高碳排放產業統計

本公司 2022 年 12 月 30 日自營及承銷部的有價證券均無投資高碳排產業。

備註：高碳排產業指環保署 2021 年度盤查登錄之企業。