

## 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

2024/12	年平均值	年最大值	年最小值
844%	628%	844%	479%

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

本公司已修訂內部風險管理規章，將氣候變遷風險納入管理範圍，董事會為本公司氣候風險與機會管理之最高決策單位，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，並由召集人指定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) 本公司根據 TCFD 的分類，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

(2) 藉由政府各項法規推動方向，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。

(3) 2024 年辨識的重大氣候風險如下：

風險類型	風險事件	衝擊時間
實體	極端氣候災害造成營業據點及設備減損或中斷	長期

2. 氣候風險之管理

(1) 自身營運管理

本公司管理部負責溫室氣體盤查時程規劃，制訂減少溫室氣體排放量計畫，並遵循營運持續管理，建置完整的通報流程，依天災等緊急危難事件等級，啟動相關緊急應變處理程序及業務復原作業。

本公司 2022 年開始實施溫室氣體盤查，2023 年因改採 ISO 14064-1:2018 標準盤查，故變更基準年為 2023 年。合併子公司碳排放量並經由外部確信結果如下：

單位：公噸 CO<sub>2</sub>e

項目	2023 年 (基準年)	2024 年	差異幅度
類別 1 直接溫室氣體排放、移除	54.773	44.195	-19.31%
類別 2 輸入能源的間接溫室氣體 排放	301.968	309.933	2.64%
合計	356.741	354.128	-0.73%

(2) 投資部位管理

- 將企業執行 ESG 及因應氣候變遷等情形列入投資標的管理
- 訂定不得投資之標的類型
- 持續關注被投資公司及採取適當議合作為

(3) 其他目標項目

- 採購環保標章產品和採用高效率節能設備並逐年汰換老舊耗能設備
- 定期宣導節能減碳觀念
- 作業流程 E 化或無紙化

(4) 減碳永續行動方案與成果

面向	策略	行動方案	成果										
客 戶 端	開戶	線上開戶 (2020 年 7 月起提供服務)	<p style="text-align: center;"><b>線上開戶比率</b></p> <table border="1"> <tr> <th>年份</th> <th>比率</th> </tr> <tr> <td>2021年</td> <td>61%</td> </tr> <tr> <td>2022年</td> <td>79%</td> </tr> <tr> <td>2023年</td> <td>79%</td> </tr> <tr> <td>2024年</td> <td>80%</td> </tr> </table>	年份	比率	2021年	61%	2022年	79%	2023年	79%	2024年	80%
		年份	比率										
	2021年	61%											
2022年	79%												
2023年	79%												
2024年	80%												
臨櫃無紙化	總分公司已實施無紙化開戶作業												
表單	線上簽署各類同意書或風險預告書	2024 年共簽署 154,537 筆											

面向	策略	行動方案	成果
	下單	電子下單	本公司電子下單比率高達 99%
	帳務	帳單 e 化	本公司電子帳單比率高達 99%
營運端	流程	內部表單 e 化/無紙化	✓ 客戶交易面表單無紙化比率 99% ✓ 資訊需求表單無紙化比率 99% ✓ 其他業務持續進行
	投資部位	高碳排產業投資佔比 ≤ 30%	✓ 2024 年底無高碳排產業

### 3. 氣候情境分析

#### (1) 轉型風險

在靜態資產負債假設的前提下，依據證券商業同業公會 2025 年 4 月 2 日公告氣候情境分析採用 IAM 之 REMIND-MagPIE 模型之碳價數據，計算本公司 2024 年底透過損益或其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產部位，排除風險沖銷部位投資標的，因繳納碳費而面臨之額外成本費用（單位碳定價\*交易對手碳排放量），進一步評估對於投資部位淨值之影響數，並假設在外流通股數以及股價淨值比不變的情況下，股價損失率等於淨值損失率，以綜合估算投資部位之預期損失金額。

情境	有序轉型		無序轉型		暖化失控	
	2030年	2050年	2030年	2050年	2030年	2050年
預期損失金額占2024年度稅前損益之比率	0.20%	0.92%	0.01%	0.36%	0.01%	0.01%
預期損失金額占2024年度淨值之比率	0.05%	0.21%	0.00%	0.08%	0.00%	0.00%

#### (2) 實體風險

本公司採用據點地址對應 SSP126、SSP245 及 SSP585 情境下之淹水危害度（是否位於淹水潛勢區及淹水發生機率）、脆弱度（每坪資產毀損修復成本）與暴露度（權狀坪數），綜合考量不同時點產生的修復成本。

單位：萬元

期間	2030年			2050年		
	SSP126	SSP245	SSP585	SSP126	SSP245	SSP585
預期修復成本	169	234	117	234	234	234
佔淨值比率	0.02%	0.03%	0.02%	0.03%	0.03%	0.03%

註：2024年底財報淨值75.18億

### (3) 氣候風險因應及管理措施

依據轉型風險和實體風險分析結果，合計整體風險預期損失金額佔 2024 年淨值比率小於 1%，整體風險相對有限。

#### ● 實體風險抵減策略

本公司已訂定重大事故處理流程及建立備援機制，並制訂減少溫室氣體排放量計畫，遵循營運持續管理，建置完整的通報流程，依天災等緊急危難事件等級，啟動相關緊急應變處理程序及業務復原作業，以因應天候或其他未預期事件所帶來營運中斷的可能，將持續監控可能之負面影響。

#### ● 轉型風險抵減策略

本公司所持有的投資部位雖不多，於考量不同情境碳費下，2050 年顯示有序轉型情境下碳費價格急遽增加之衝擊對本公司最為顯著，本公司現已修訂相關作業準則，將氣候相關風險因子納入投資決策流程，同時盤查本公司溫室氣體排放量，設定減碳路徑，並預計於 2030 年前導入投融資組合財務碳排放盤查及確信，逐年降低投資碳足跡。

未來本公司將持續關注全球氣候變遷狀態，遵循法令規範，落實環保及節能，強化公司氣候風險管理政策及策略。