

## 壹、風險管理政策

### 一、風險管理的宗旨

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。

### 二、風險管理組織架構

治理單位	角色與權責
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。
風險管理委員會	綜理全公司風險管理政策規劃，持續監督執行，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。
風險管理室	隸屬於董事會，為獨立於業務單位及交易活動之外的專責執行單位；負責衡量、監控與評估公司日常之風險狀況，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。
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。

### 三、風險管理範圍與報告

1. 風險範圍：市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及其他風險（法律、策略、聲譽及氣候風險等）。
2. 風險報告：依不同管理需求提供日報、週報或月報予權責主管、總經理或董事長。

## 貳、風險管理採用模式

風險類型	管理重點
市場風險	主要來自自營及承銷部位。依據法令限制、董事會核定額度及商品特性訂定預警與停損機制，並依各業務部門作業準則進行風險衡量與監控。
信用風險	定期或不定期檢查交易對手信用狀況；對信用加強措施（含擔保品）進行評估與監督；並控管受託買賣衍生之客戶、證券及整體交易風險。

風險類型	管理重點
作業風險	依內部控制制度所規範之作業程序及控制要點控管；各部門於業務變動或新業務開辦時，定期或不定期重新審視作業流程並進行風險自我辨識及評估。
流動性風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 資金流動性：確保資金來源穩定與分散，並保有備用額度；</li> <li>● 市場流動性：依各業務單位作業準則建立限額監控、預警超限處理 及例外管理程序。</li> </ul>
法令遵循風險	於法令遵循自行評估制度中納入風險與控制評估元素，採以風險為基礎之管理方法，執行法令遵循風險管理與監督。
氣候風險	依據已鑑別之氣候相關風險，建立重大性評估，並針對實體風險及轉型風險，評估與揭露其可能對公司財務狀況及營運造成之影響。
其他風險	依風險特性與重大性，逐步建立適當管理程序。

### 參、資本適足率

2025/12	年平均值	年最大值	年最小值
639%	797%	1608%	562%

### 肆、氣候相關風險與機會管理

#### 一、董事會的監督情況

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。董事會為氣候風險與機會管理之最高決策單位，負責督導氣候風險策略及業務計畫之擬定與執行，並檢視新興監管措施對聲譽及法律義務之影響。

#### 二、管理階層的角色

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。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) 2025 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。

本公司自 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，故以 2023 年為基準年。2025 年合併子公司碳排量並經外部確信，結果如下：

單位：公噸 CO<sub>2</sub>e

項目	2023 年(基準年)	2025 年	差異幅度
類別 1	54.773	63.426	15.8%
類別 2	301.968	286.245	-5.21%
合計	356.741	349.671	-1.98%

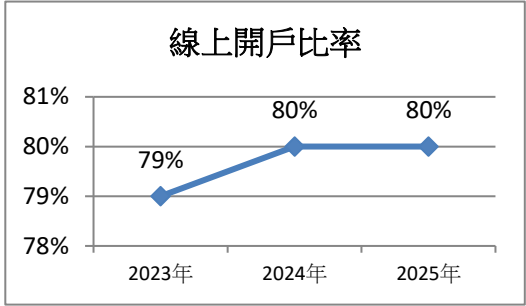
### (2) 投資部位管理

- 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	 <p>線上開戶比率</p> <table border="1"> <tr> <th>年份</th> <th>比率</th> </tr> <tr> <td>2023年</td> <td>79%</td> </tr> <tr> <td>2024年</td> <td>80%</td> </tr> <tr> <td>2025年</td> <td>80%</td> </tr> </table>	年份	比率	2023年	79%	2024年	80%	2025年	80%
		年份	比率								
	2023年	79%									
	2024年	80%									
	2025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	2025 年共簽署 147,733 筆									
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	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 客戶交易面表單無紙化比率 99%</li> <li>✓ 資訊需求表單無紙化比率 99%</li> <li>✓ 其他業務持續進行</li> </ul>								
	投資部位	高碳排產業投資佔比 ≤30%	✓ 2025 年底無持有高碳排產業								

3. 氣候情境分析

(1) 轉型風險

在靜態資產負債假設下，依證券商業同業公會 2025 年 4 月 2 日公告之氣候情境分析碳價數據，計算金融資產部位因繳納碳費而面臨之額外成本費用，並估算投資部位預期損失金額。

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2025年度稅前損益之比率	0.96%	4.47%	0.04%	1.76%	0.04%	0.06%
預期損失金額占2025年度淨值之比率	0.20%	0.93%	0.01%	0.37%	0.01%	0.01%

(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%	0.01%	0.03%	0.03%	0.03%

註：2025年底財報淨值78.71億

(3) 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 2025 年淨值比率小於 1%，整體風險相對有限。

風險類型	抵減策略
實體風險	已訂定重大事故處理流程並建立雙備援機制；建置完整通報流程，依天災等緊急危難事件等級啟動緊急應變及業務復原作業，並持續監控可能負面影響。
轉型風險	已將氣候相關風險因子納入投資決策流程，持續盤查溫室氣體排放量並設定減碳路徑；預計 2032 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。