

陽信證券 113 年氣候風險管理資訊

一、前言

隨著全球氣候變遷與溫室效應的影響日益明顯，如何因應氣候變遷的衝擊，以確保公司營運安全與永續發展，並維護客戶權益，乃是當前本公司積極面對的重要課題。本公司於董事會下設置風險管理委員會，參照氣候變遷風險管理(TCFD)之建議架構，本著國家風險評鑑之技術遵循(主管機關之指引及相關法規依據遵循)與效能遵循(風險胃納評估與檢核過程)，由風險管理委員會執行，評估所要面對的兩大氣候相關風險，「轉型風險」與「實體風險」，並揭露與其兩者相關的財務影響，是否在本公司風險胃納範圍。

本公司依據氣候相關財務揭露 TCFD 架構為基礎，將氣候相關議題納入公司治理與經營策略中，在四個面向：治理、策略、風險管理、指標與目標下建立報告架構。

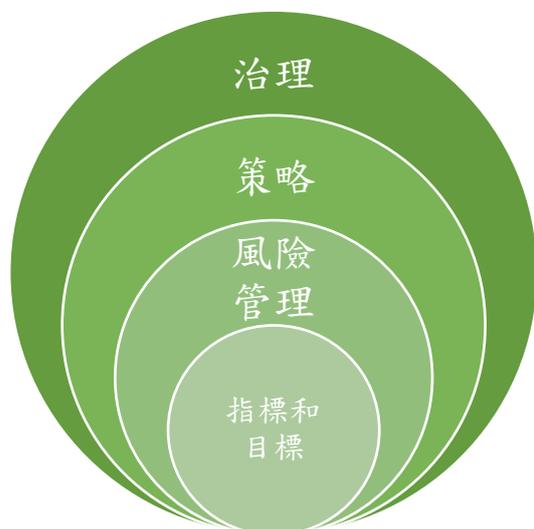


圖 1. 氣候相關財務資訊揭露核心要素

治理

針對氣候相關風險與機會的治理

策略

氣候相關風險與機會對於公司的業務、策略和財務規劃的實際和潛在衝擊

風險管理

鑑別、評估和管理氣候相關風險的流程

指標和目標

用以評估和管理氣候相關風險與機會的指標和目標

二、治理

本公司依循金融監督管理委員會為強化金融業對氣候風險與機會之管理

與揭露所定之相關指引，於 111 年 9 月 21 日董事會通過本公司「風險管理政策及程序」，增訂氣候風險之定義，納入本公司整體性風險之評估、政策執行與管理機制。

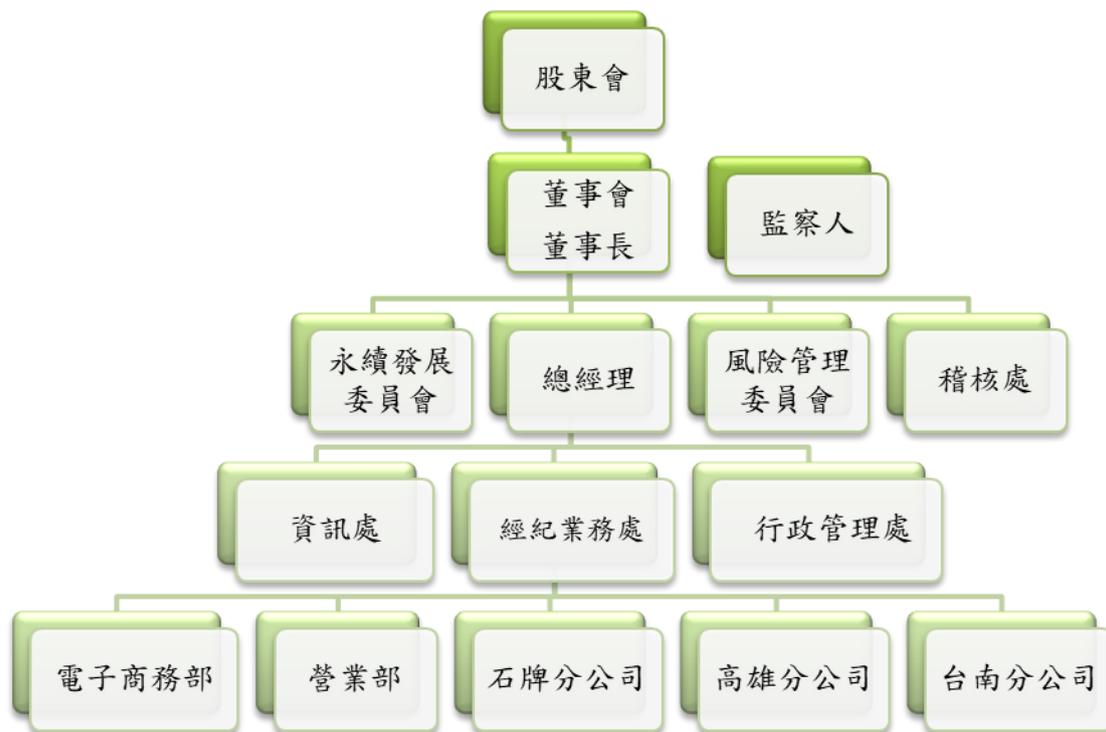


圖 2. 陽信證券公司組織圖

本公司氣候風險之管理以董事會為最高督導單位，督導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公司聲譽及法律義務之影響，其下設置：

1. 「永續經營發展委員會」為推動永續發展之權責單位，為健全永續發展之管理，建立推動永續發展之治理架構，負責永續發展政策、制度或相關管理方針等，並定期向董事會報告。本委員會由總經理擔任召集人，指派治理主管一名，並經由董事會通過，以推動本公司永續經營發展。
2. 「風險管理委員會」執行董事會核定之風險管理決策，協調跨部風險管理事宜。獨立於業務單位及交易之外，就董事會之各項風險管理決議及交付事項，監督及追蹤執行情形，並提出風險管理報告。若發現重大暴險，危及財務或業務狀況或法令遵循者，應立即採取適當措施並向董事會報告。

三、策略

(一) 氣候風險衡量架構

氣候變遷所造成的實體風險、轉型風險及機會，同步影響金融機構的營運、財務資料與現金流量等，本公司依循 TCFD 對氣候變遷風險衡量指引，逐步發展氣候風險衡量方法與程序。



圖 3. 氣候風險衡量架構

1. 實體風險

- (1). 立即性風險：以單一立即性氣候災害事件為主，例如颱風、豪大雨、洪水等極端氣候事件嚴重程度提高，對公司營運據點造成損害、停班導致營運中斷，造成公司收入減少或資產損失，致本公司收益減少。
- (2). 長期性風險：氣候模式之長期變化，平均氣溫上升、海平面上升、降雨及氣候模式極端變化，影響公司運作模式、資產減損或提早汰換，致增加營運成本，例如因全球暖化導致台灣夏季延長，而高溫環境導致公司用電量增加、造成營運成本與碳排放量提高。

2. 轉型風險

為達碳中和目標，在淨零排放的減碳經濟議題上，本公司可能面臨的風險有：

- (1). 政策和法規風險：政府針對金融機構制訂氣候相關風險監管法規，增加營運成本。
- (2). 技術風險：為符合法規而投入的節能減碳措施，造成營運成本增加，或其減碳結果不盡理想所導致的沈沒成本。
- (3). 市場風險：如社會的減碳意識提高，為滿足投資人或客戶開始要求低碳商品，企業為確保競爭力勢必進行改造以因應市場需求
- (4). 名譽風險：社會對於企業是否致力於低碳轉型之評價，利害關係人的關注與負面回饋增加。

3. 機會

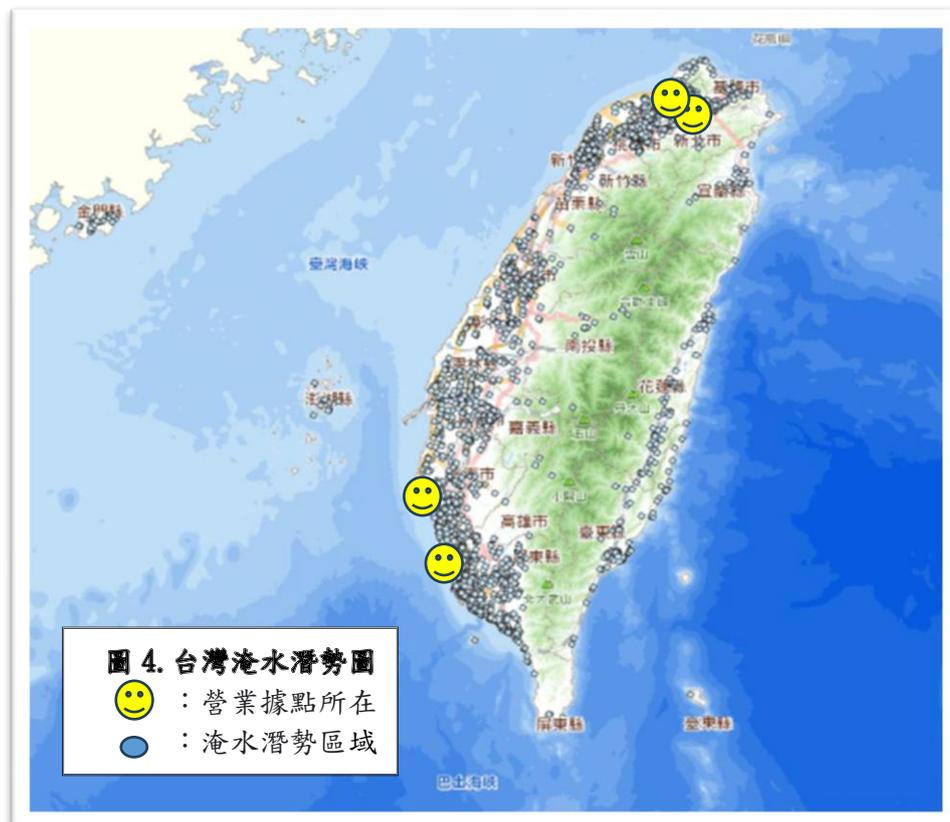
- (1). 資源效率：改用節能設備、減少水資源使用，降低營運成本。公司設備建置或汰換時，優先考量具節能環保標章之設備及節電省水產品。
- (2). 能源來源：使用低碳能源或新技術，降低營運成本或溫室氣體排放。
- (3). 產品和服務：營運多樣化，透過開發或增加低碳的產品和服務，以符合投資人需求，例如線上開戶可減少實體開戶文件紙張之使用。
- (4). 市場：進入新型市場或善用公部門獎勵措施以提高收入，提高金融資產多元化，採用或提供綠色產品和服務進而增加業務開發。
- (5). 韌性：規劃提高營運能力或開發新產品提升收入以增加組織韌性，營運據點避免選定高實體風險區域，並落實節能減碳節水，提升永續相關資訊揭露程度，培養增進氣候變遷適應能力及風險管理。

(二) 影響性評估

類型	氣候相關 風險	可能影響	風險類別	影響程度 (短期)	影響程度 (中期)	影響程度 (長期)
實體 風險	1. 立即性	極端氣候造成公司營運中斷	作業風險 市場風險	低	低	中
	2. 長期性	平均氣溫升高與海平面上升等長期變化之影響，使自身營運成本提高	作業風險	低	低	中
轉型 風險	1. 政策和法規	減碳政策與法規因應之成本增加	作業風險	低	低	中
	2. 技術	產品或服務低碳轉型所產生之成本增加	作業風險	低	低	中
	3. 市場	氣候變遷的議題導致客戶對產品與服務的需求下降	市場風險	低	中	中
	4. 商譽	利害關係人對企業氣候變遷行動的觀感，影響對商品或服務之需求，及公司取得資金的能力，或影響公司招募員工的能力	市場風險	低	中	中

(三) 氣候情境分析

本公司將淹水風險程度分為三級，若地圖呈現該據點有淹水情形則為高風險，無則為低風險，若據點周遭地區有淹水則為中風險。



上圖參考國家災害防救科技中心以假設情境降雨強度 350mm/6hr (在六小時延時定量降雨 350mm)，及近五年淹水調查紀錄，模擬防洪設施正常運作且排水設施亦無淤積阻塞下可能積水淹水範圍。

本公司同時亦參考經濟部水利署臺灣水災潛勢風險圖資應用服務平台之各縣市淹水潛勢圖靜態資料，台北總公司、營業部、石牌分公司皆屬安全區域，而台南分公司位在台南市安平區，該區在 350mm/6hr 的條件下可能淹水深度為 1 公尺~2 公尺；高雄分公司位於高雄市三民區，該區在 350mm/6hr 的條件下可能淹水深度為 0.5 公尺~1 公尺。台南分公司與高雄分公司雖未發現有直接的淹水相關風險，且營業據點分別座落於五樓和二樓，但豪大雨或淹水將造成交通困難，影響人員出勤困難，亦將超成一定的營業損失，故判定台南與高雄分公司在淹水的潛勢項目列為中度風險。

本公司各據點淹水潛勢彙整		
營運據點	地址	風險
總公司	台北市北投區石牌路一段 88 號 3 樓	低
營業部	台北市松山區民生東路五段 165 號地下之 2	低
石牌分公司	台北市北投區石牌路一段 88 號 3 樓	低
高雄分公司	高雄市三民區大順二路 41 號 2 樓	中
台南分公司	台南市安平區中華西路二段 359 號 5 樓	中

四、風險管理

(一) 風險管理流程

1. 風險的辨識：辨識因氣候變遷可能產生實體風險或企業轉型風險，進而影響公司財務、策略、營運和聲譽，對公司帶來財務損失等危險因子。
2. 風險的衡量：以情境分析評估氣候風險對公司業務及資產可能造成之衝擊與影響，估算可能造成之財物損失或營業影響。
3. 風險的監控：定期監控風險與機會，並確定是否如期達成階段性目標。

4. 風險報告：定期編製風險管理報告，呈報風險管理委員會及董事會。
5. 回應：評估及彙總風險後，對於所面臨之風險宜採取適當之回應措施，以降低風險發生後之衝擊，或減少其發生之可能性。

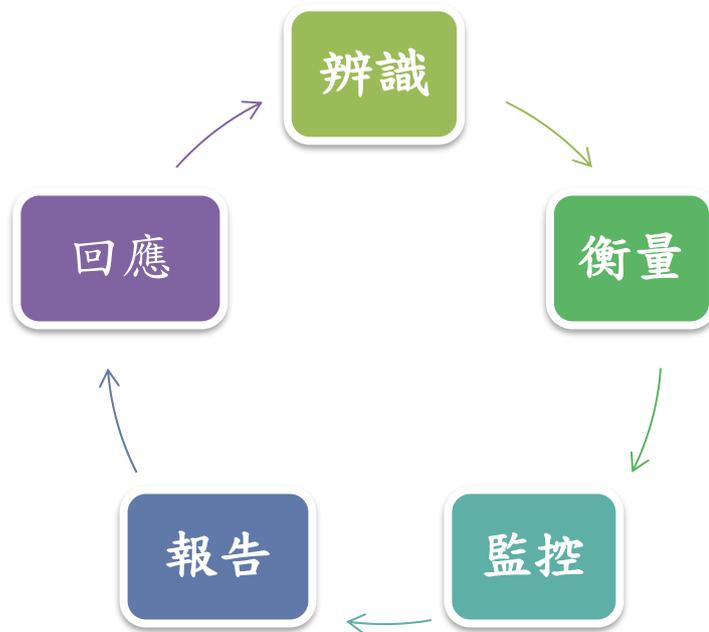


圖 5. 風險管理流程

(二) 風險控管的三道防線

本公司依內部控制三道防線，予以控管氣候風險，配合風險控管之流程，進行辨識、衡量氣候風險，進而監控後向管理階層進行報告，並針對可能產生之風險及機會項目予以回應檢核。

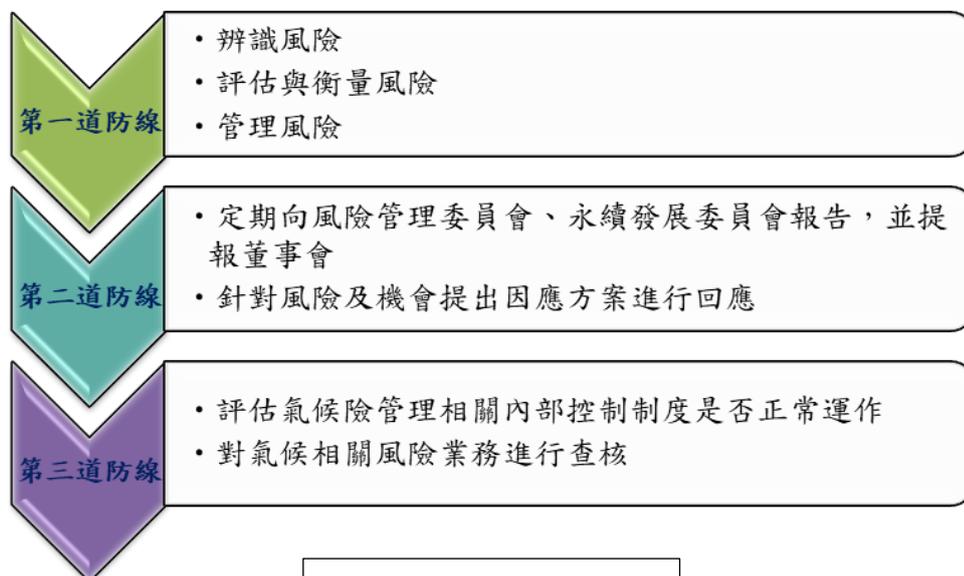


圖 6. 內部控制三道防線

五、指標和目標

(一)本公司致力以節能減碳，並規劃數位轉型以朝向淨零目標。

1. 範疇一：使用公務車及空調時，汰換老舊耗能之公務車，採購節能公務設備或裝置。
2. 範疇二：公司各營運據點用電，逐年汰換耗能設備，將老舊耗能燈具汰換成節能產品。
3. 範疇三：有關自有資金投資將逐步降低煤碳及石化等高碳排產業。

(二)溫室氣體排放量盤查表

單位	設施	電度(度)	碳排(公斤)
總公司	用電設施 電號：16-06-9110-01-7	15,991	7,909
總公司	用電設施 電號：16-06-9110-20-0	154,320	76,275
營業部	用電設施	114,505	56,631
石牌分公司	用電設施 電號：16-06-9110-10-8	33,788	16,725
高雄分公司	用電設施 電號：11-07-8578-20-9	56,277	27,828
	合計	374,881	185,368

單位	設施	公升	碳排(公斤)
總公司	公務車-汽車(95 汽油)	2,031	5,931
總公司	公務車-機車(92 汽油)	493	1,440
	合計	2,524	7,371

六、財務揭露方面

本公司 113 年會計師簽證年報表達，目前公司依「證券商管理規則」規定計算資本適足率為 525%：

資本適足計算項目	113年12月31日
合格自有資本淨額	462,035(仟元)
經營風險約當金額總計	88,008(仟元)
自有資本適足率	525%

本公司營業場所為租賃使用，營業項目為證券經紀業務、自辦信用業務、期貨交易輔助人業務，沒有其他投資項目。財務報表非流動資產項目部分：不動產及設備：18,913 仟元，使用權資產(租賃)：16,731 仟元，無形資產(電腦軟體成本)：14,307 仟元，以上總額為 49,951 仟元。當公司遭受一次性重大天然災害時，不可逆的損失金額為 49,951 仟元，占本公司實收股本 5.02 億元的 10%，占資本公積與保留盈餘合計數 1.76 億元的 28%，尚在本公司可控範圍之內。

客戶服務方面，當公司遭遇因氣候異常產生之風險導致營業處所無法正常運作時，由風險管理委員會主導危機處理以專案施行，當部分處所無法使用時，由其他分公司代為處理客戶下單等業務相關事宜；當遭遇系統性風險而無法正常營業時，按主管機關規定辦理。

七、結論

本公司至公告之日時並無重大災害損失，亦無財務報表上重大損失事項。