

會計師有限確信報告

凱基金金融控股股份有限公司 公鑒

確信範圍

本會計師接受凱基金金融控股股份有限公司(以下簡稱「凱基金控」)之委任，對民國一一四年度(2025 年度)氣候暨自然相關財務揭露報告書中所選定之氣候暨自然相關標的資訊(以下稱「標的資訊」)，執行財團法人中華民國會計研究發展基金會所發布之確信準則所定義之「有限確信案件」並出具報告。

標的資訊及其適用基準

有關凱基金控所選定之標的資訊及其適用基準詳列於附件一。

管理階層之責任

凱基金控管理階層之責任係依照適當之基準編製標的資訊，包括國際金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB)所發布之氣候相關財務揭露建議(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)及自然相關財務揭露建議(Task Force on Nature-related Financial Disclosures, TNFD)，凱基金控管理階層應選擇所適用之基準，並對標的資訊在所有重大方面是否依據該適用基準報導負責，此責任包括建立及維持與標的資訊編製有關之內部控制、維持適當之記錄並作成相關之估計，以確保標的資訊未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

本會計師之責任

本會計師之責任係依據所取得之證據對標的資訊作成結論。

本會計師依照財團法人中華民國會計研究發展基金會所發布之確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」之要求規劃並執行確信工作，以發現標的資訊在所有重大方面是否有未依適用基準編製而須作修正之情事，並出具有限確信報告。本會計師依據專業判斷，包括對導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險之評估，以決定確信程序之性質、時間及範圍。

本會計師相信已取得足夠及適切之證據，以作為表示有限確信結論之基礎。

會計師之獨立性及品質管理

本會計師及所隸屬組織遵循會計師職業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密及專業行為。

本事務所遵循品質管理準則 1 號「會計師事務所之品質管理」，該品質管理準則規定組織設計、付諸實行及執行品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及適用之法令規範相關之政策或程序。

所執执行程序之說明

有限確信案件中執执行程序之性質及時間與適用於合理確信案件不同，其範圍亦較小，因此，有限確信案件中取得之確信程度明顯低於合理確信案件中取得者。本會計師所設計之程序係為取得有限確信並據此作成結論，並不提供合理確信必要之所有證據。

儘管本會計師於決定確信程序之性質及範圍時曾考量凱基金控內部控制之有效性，惟本確信案件並非對凱基金控內部控制之有效性表示意見。本會計師所執行之程序不包括測試控制或執行與檢查資訊科技(IT)系統內資料之彙總或計算相關之程序。

有限確信案件包括進行查詢，主要係對負責編製標的資訊及相關資訊之人員進行查詢，並應用分析及其他適當程序。

本會計師所執行之程序包括：

- 與凱基金控人員進行訪談，以瞭解凱基金控之業務與履行永續發展之整體情況，以及永續報導流程；
- 透過訪談、檢查相關文件，以瞭解凱基金控之主要利害關係人及利害關係人之期望與需求、雙方具體之溝通管道，以及凱基金控如何回應該等期望與需求；
- 與凱基金控攸關人員進行訪談，以瞭解用以蒐集、整理及報導標的資訊之相關流程；
- 檢查計算標準是否已依據適用基準中概述的方法正確應用；

- 針對報告中所選定之永續績效資訊進行分析性程序；蒐集並評估其他支持證據資料及所取得之管理階層聲明；如必要時，則抽選樣本進行測試；
- 閱讀凱基金控之氣候暨自然相關財務揭露報告書，確認其與本會計師取得關於氣候暨自然相關整體履行情況之瞭解一致；

先天限制

因氣候暨自然相關財務揭露報告書中所包含之非財務資訊受到衡量不確定性之影響，選擇不同的衡量方式，可能導致績效衡量上之重大差異，且由於確信工作係採抽樣方式進行，任何內部控制均受有先天限制，故未必能查出所有業已存在之重大不實表達，無論是導因於舞弊或錯誤。

結論

依據所執行之程序及所取得之證據，本會計師未發現標的資訊有未依照適用基準編製而須作重大修正之情事。

安永聯合會計師事務所

會計師：林金賢



民國一五年六月八日

附件一：

編號	章節	內文標題	標的資訊	適用基準
1	2.4.2.1	實體風險 淹水情境 分析	■ 評估影響及韌性能力： (一) 自身營運據點：在 2050 年升溫情境 2°C 及 4°C 情境下，並考量樓層及調適措施後的分析結果，本集團所有自身營運據點皆不屬高風險區 (Level 5) 或需關注區域 (Level 4)，預期修復成本約為新台幣 126~149 仟元，研判不會對本集團營運造成劇烈衝擊。 (二) 投資性不動產：經分析本集團投資性不動產^[註]於 2050 年升溫 2°C 及 4°C 情境下，並考量樓層及調適措施後的分析結果，92.3% 以上據點皆屬中、低風險等級 (Level 1-3)，不動產價值減損損失占建物總價值 (市值) 比例於該情境下為 0.15%~0.17%，預期對本集團投資損失影響尚屬合理可控。 (三) 供應商：在升溫情境 2°C 及 4°C 情境下，並考量樓層及調適措施後的分析結果，集團供應商營運據點僅有 1 處為 Level 2。以財務衝擊角度，若發生淹水導致供應商無法提供服務，本集團將產生額外採購成本。由於本集團與主要供應商皆簽定服務中斷條款，並且針對主要機房設備投保颱風險，若發生相關損失風險尚屬可控，經評估已充份降低本集團產生財務損失之可能性。 [註]：依據銀行法第 75 條，商業銀行不得投資非自用不動產。本集團銀行子公司之投資性不動產主係為擔保借款之承受擔保品及自有行舍出租。 (四) 授信不動產擔保： (1) 個金不動產擔保品：本集團經考量個金不動產樓層高度及貸款剩餘年限之因素後，辨識出在升溫 2°C 及 4°C 的情境下有 4.0% 及 4.3% 之暴險位於高風險區 (Level 5)。根據熱力圖顯示，深色區域主要集中於桃園市、台中市、台南市與高雄市，表示這些地區在這兩種升溫情境下可能面臨較高的不動產價值減損情形。	凱基金控依據 TCFD 框架揭露實體風險分析結果。

編號	章節	內文標題	標的資訊	適用基準
			(2) 法金不動產擔保品：本集團針對法金不動產擔保品進行情境分析，經考量樓層高度及貸款剩餘年限之因素後，辨識出分別在升溫 2°C 及 4°C 的情境下有 7.3% 之暴險位於高風險區(Level 5)。根據熱力圖顯示，深色區域主要位於雙北市、桃園市及高雄市，顯示該些縣市在兩種升溫情境下可能面臨較高的不動產價值減損情形。	
2	2.4.2.2	投融資資產氣候變遷情境分析	■ 投資部位 本集團本年度投資部位之氣候情境分析利用轉型風險與實體風險綜合評估對不同資產類別之信用評等降等的影響，並以企業股債投資、主權債投資及整體投資組合分別觀察其預期損失相對基準情境之變化。分析結果顯示，2030 年投資部位整體衝擊已開始顯現，其中針對企業股債部位以消極轉型情境下之預期損失增幅最高，其次為有序轉型情境，無序轉型情境相對較低；主權債部位則因僅考量國家別風險，以無序轉型情境之預期損失增幅最高，其次為消極轉型情境，有序淨零情境相對較低；若進一步就資產類別觀察，企業股債投資部位對氣候情境之敏感度明顯高於主權債部位，顯示企業部位較易受到產業轉型進程、碳成本上升及營運調整壓力之影響。 就 2050 年長期結果而言，各情境下投資部位之預期損失均較 2030 年進一步擴大，且整體投資組合與各類資產均以消極轉型情境之衝擊最為顯著，反映若全球減碳行動延宕或轉型不足，隨時間累積將使投資部位承受更高之信用惡化與評價壓力。 整體而言，本集團投資部位之量化結果顯示，氣候風險對投資資產之影響具明顯時間累積效果，且在轉型延宕或失敗之情境下尤為突出。爰此，本集團將持續關注高風險國家、產業及資產類別之氣候暴險變化，逐步強化氣候風險因子納入投資評估、資產配置與後續管理機制，並透過投資組合監控與風險分散措施，提升整體投資部位面對中長期氣候風險之韌性。	凱基金控依據 TCFD 框架並參考《本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫》之情境設定及財務衝擊因子，揭露碳價轉型及投資、授信部位情境分析結果。

編號	章節	內文標題	標的資訊	適用基準
			■ 授信部位 本集團子公司凱基商銀針對授信部位綜合評估實體及轉型風險，分析 2030 年各種情境下，國內授信(包含企業及個人)在無序轉型情境下之額外預期損失占總暴險比例相對較大，顯示若全球轉型延遲於 2030 才加速推進，則國內授信為本集團中期應關注之重點部位。就整體融資部位而言，2030 年以消極轉型情境衝擊較大，其次為無序轉型情境，而有序轉型情境損失最小；分析 2050 年各種情境，國內授信及國外授信部位皆以消極轉型情境下之額外預期損失占比較高，其中尤其以國外授信部位在消極轉型情境下之衝擊相對顯著。爰此，若全球轉型延宕甚至失敗，將使本集團各類授信資產面臨更高之氣候風險與財務損失壓力。為降低長期衝擊，本集團將持續關注各情境下之高風險暴險部位與全球氣候變遷影響相關發展進程，並強化氣候風險納入融資決策流程，積極管理可能受氣候衝擊影響之資產組合，確保資產組合對氣候相關風險仍具韌性。 ■ 各情境時期之風險影響性大小分析結果 針對國內外企業投資部位與國內外企業授信部位之分析結果，實體風險衝擊程度最大的情境時期皆發生在「消極轉型 2050 年」，落在高實體風險地區的國內外企業投資部位暴險與國內外企業授信部位暴險占比分別達 16%與 21%；轉型風險衝擊程度最大的情境時期亦皆發生在「消極轉型 2050 年」，落在高轉型風險產業的國內外企業投資部位暴險與國內外企業授信部位暴險占比分別達 3%與 15%。	
	2.4.2.3	長期股權投資碳價轉型影響情境分析	■ 評估影響及韌性能力： 本集團藉由情境模擬，評估長期股權投資部位市場風險受碳成本產生之量化影響。在無序轉型情境下 2030 年前並不會對本集團產生額外預期損失，隨時間推移至 2050 年，最高額外預期損失金額占持有資產規模比例為 3.5%。在有序轉型情境下，為循序漸近達成 2050 年淨零排放，碳價相對較高，本集團 2030 年最高額外預期損失金額占持有資產規模	

編號	章節	內文標題	標的資訊	適用基準								
			比例為 0.6%，在 2050 年時，最高額外預期損失金額占持有資產規模比例為 11.8%。消極轉型情境下面對各國延遲且分歧的氣候政策，碳價相對較低，致額外預期損失金額占持有資產規模比例則相對不顯著。									
3	4.1.2	投融資暴險溫室氣體盤查	<table><tr><th>範疇三投融資溫室氣體</th><th>2025</th></tr><tr><td>絕對總排放量 (千公噸二氧化碳當量)</td><td>6,768</td></tr><tr><td>排放強度 (碳足跡 Carbon Footprint) (公噸二氧化碳當量/新臺幣百萬元)</td><td>2.52</td></tr><tr><td>資產組合覆蓋率</td><td>100%</td></tr></table> 註： 1. 2025 年投融資碳盤查涵蓋本集團子公司凱基人壽、凱基銀行(含凱基租賃及凱基資產管理)、凱基證券(含凱基期貨)、凱基投信(自有部位)及中華開發資本；另上表係以投融資對象之範疇一及範疇二碳排放計算財務碳排放量。 2. 2025 年度新增盤查資產類別：機動車貸款。 3. 2025 年主權債(排除 LULUCF)碳排放量為 2,269(千公噸二氧化碳當量)，主權債(包含 LULUCF)碳排放量為 998(千公噸二氧化碳當量)。 4. 2024-2025 年資產組合覆蓋率係採已盤查資產別部位金額佔適用 PCAF 方法學之總投融部位進行計算，另 2025 年以盤查投融資部位餘額/資產負債表 FVTPL、FVOCI、AC 及貼現與放款總和之覆蓋率則為 84%。	範疇三投融資溫室氣體	2025	絕對總排放量 (千公噸二氧化碳當量)	6,768	排放強度 (碳足跡 Carbon Footprint) (公噸二氧化碳當量/新臺幣百萬元)	2.52	資產組合覆蓋率	100%	凱基金控依據 PCAF 方法學揭露投融資碳盤查相關溫室氣體統計數據。
範疇三投融資溫室氣體	2025											
絕對總排放量 (千公噸二氧化碳當量)	6,768											
排放強度 (碳足跡 Carbon Footprint) (公噸二氧化碳當量/新臺幣百萬元)	2.52											
資產組合覆蓋率	100%											

編號	章節	內文標題	標的資訊	適用基準
4	5.1.2	自然風險 依賴與影 響分析	根據本集團就投融資產業別所進行之自然資本依賴性與影響性鑑別結果顯示，2025 年度投融資對象所屬產業中，依投融資部位餘額占比排序之前十大產業，其依賴性與影響性矩陣圖如下所示，整體仍以低度依賴性及低度影響性之產業為主，惟仍有部分產業呈現中度以上的自然依賴性與影響性，未來可能因自然相關政策、法規或市場要求，而面臨較高之自然轉型風險。 進一步綜合考量各產業之依賴性與影響性總分，電力供應業、不動產開發業、石油及煤製品製造業為本年度自然依賴性與影響性程度相對較高之前三大產業別。未來，本集團將依循現有的評估管理架構，持續深化自然依賴性與影響性之評估作業，以作為投資及授信決策的重要參考依據，並視產業風險特性適時調整財務配置，推動投融資部位逐步轉向自然資本低依賴性與低影響性之產業。	凱基金控依據 TNFD 框架揭露十大高度依賴性與高度影響產業矩陣圖及分析結果。