

前言

永續經營方針

健全公司治理

綠色營運與創新

環境永續管理

共創人才價值

實踐社會共融

附錄

CH3

健全公司治理

3.1 公司簡介

3.2 治理架構

3.3 經濟績效

3.4 責任商業行為

3.5 資訊安全

3.6 風險管理

3.7 氣候與自然風險、
機會與韌性治理

⚡ 績效亮點

42.86%

女性董事占比

15%

高階經理人薪酬ESG權重

100%

高階管理層ESG訓練

98分

資安國際評鑑

0件

重大資安事件

0件

資安外洩事件

2公頃

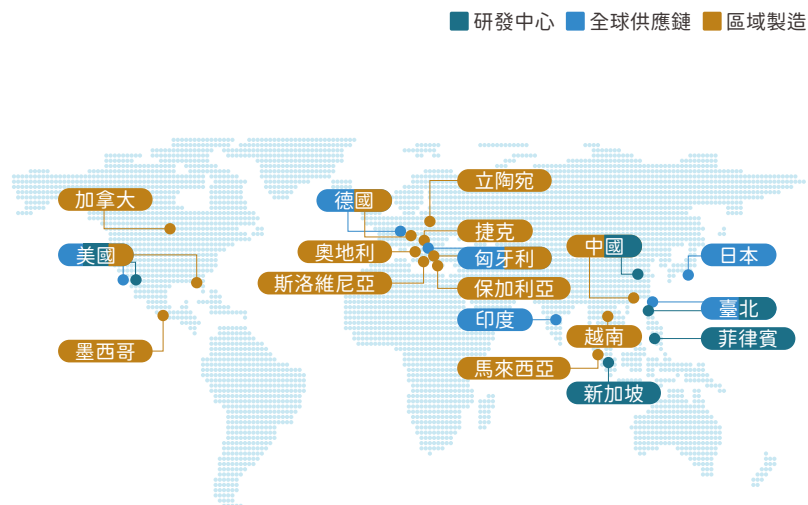
自然解方(NbS)專案

3.1 公司簡介

3.1.1 關於樺漢

樺漢科技股份有限公司（6414）成立於1999年，總部位於新北市中和區，2014年正式上市，為全球領先的工業電腦解決方案供應商。憑藉深耕產業的豐厚實力，樺漢科技構建了橫跨全球73個據點的經營版圖，在亞洲、歐洲、美洲等地設有管理服務中心，並在蘇州、越南及匈牙利設有三大生產基地，結合頂尖研發與物流體系，為全球客戶提供即時穩定的服務。因應數位轉型趨勢，樺漢科技致力於「AIoT 雲地整合」，為智慧製造、零售與能源產業打造高效且安全的終端互動系統，2025年實收營業額為1,458,864千元，引領產業創新趨勢。

● 樺漢科技全球營運版圖



5 大研發中心 13 國製造 73 國銷售據點

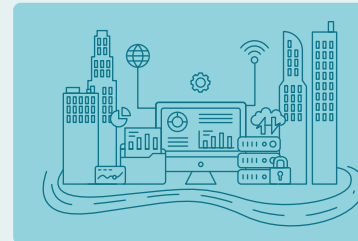
3.1.2 事業架構

面對數位轉型與永續發展的趨勢，樺漢科技建構全面的智慧方案生態系統，將核心競爭力歸納為三大維度，從底層硬體架構到高階雲端應用，以整合服務實現高度自動化，將能源管理與數位孿生技術嵌入營運流程中，透過「ESaaS（Ennoconn Solution as a Service）」創造長期永續價值。

全方位智慧方案生態系統

智慧軟體：雲地整合

整合工業軟體、機器學習數位雙生，提升雲地平台整合方案，將AI應用導入智慧建築與交通場域提升營運決策效能



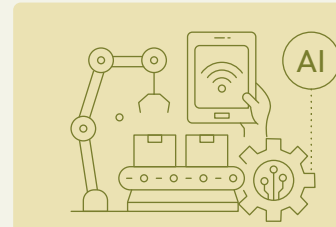
工業物聯網：邊緣基石

以邊緣運算賦能終端設備，專注於資安通訊與嵌入式系統整合，實現物聯網應用



智慧工廠：場域實踐

提供高科技產業智能自動化系統，協助客戶建構符合綠色製造的智慧工廠，優化製程並提升產能



3.1.3 外部組織參與

樺漢集團致力於推動產業升級與永續轉型策略，積極參與外部協會與國際組織活動，掌握國內外永續趨勢與法規動向。集團建立外部組織參與及遊說活動管理機制，適用於樺漢集團及其子公司部分營運據點，並由 ESG 推動辦公室統籌管理，定期向永續長報告，以確保相關參與活動與氣候目標及《巴黎協定》目標一致。

本公司積極實施節能減碳行動，支持《巴黎協定》溫控目標及氣候相關政策與法規發展，如再生能源發展、碳權與碳匯制度等。公司於參與公協會或遊說活動時，將審慎評估相關立場是否與公司減碳路徑及淨零願景一致。針對參與之公協會，本公司由 ESG 推動辦公室建立氣候檢核機制，定期審查參與組織的立場與遊說內容。若發現該組織之立場或活動與本公司氣候策略與目標出現分歧，公司將優先與該組織進行溝通協調，若經一年溝通後若仍未見實質改善，公司將主動終止參與該組織。

2025 年，樺漢集團參與 19 個公協會組織，累計投入新台幣 527,160 元，參與清單如下表。2025 年，本公司未從事任何直接遊說活動。針對氣候立場之公協會，經檢視後確認均與本公司氣候目標一致，2025 年無目標不一致之公協會。

● 產業技術類別

本集團積極參與通訊規格、半導體供應鏈及智慧製造等前瞻趨勢交流，帶動產業數位轉型。同時，密切關注綠色廠務節能與智慧醫療等領域之倡議與法規動態，透過參與產業標準制定，推動產業創新與永續共好。

公協會組織	會員身分	費用 (新台幣)
周邊元件互連特別興趣小組 (PCI-SIG)	一般會員	130,240
台灣顯示器暨應用產業協會 (TPSA)	一般會員	100,000
台灣區電機電子工業同業公會 (TEEMA)	一般會員	36,000
智慧產業電腦物聯網協會	乙種會員	30,000

公協會組織	會員身分	費用 (新台幣)
台北市電腦商業同業公會	一般會員	30,000
台灣高科技廠房設施協會	一般會員	20,000
台灣智慧淨零建築產業聯盟	一般會員	12,000
台灣智慧建築協會	一般會員	12,000
台灣醫療暨生技器材工業同業公會 (TMBIA)	一般會員	12,000
台灣電子設備協會 (TEEIA)	一般會員	10,000
社團法人台灣智慧自動化與機器人協會	團體四級會員	10,000
台灣區冷凍空調工程工業同業公會	一般會員	10,000
台灣科學園區科學工業同業公會	一般會員	2,000
江蘇省電子學會 SMT 專業委員會	一般會員	920

● 其他類別

透過深耕在地連結，推動資通訊產業與在地經濟發展，著重與在地利害關係人議合，藉由交流企業經營管理與公司治理實務，落實企業在地關懷與社會責任。

公協會組織	會員身分	費用 (新台幣)
台灣上市櫃公司協會	一般會員	70,000
社團法人中華民國企業經理協進會	一般會員	20,000
內部稽核協會	一般會員	12,000
小巨人獎聯誼會	一般會員	10,000
昆山台協會	一般會員	無費用

● 近四年公協會參與金額

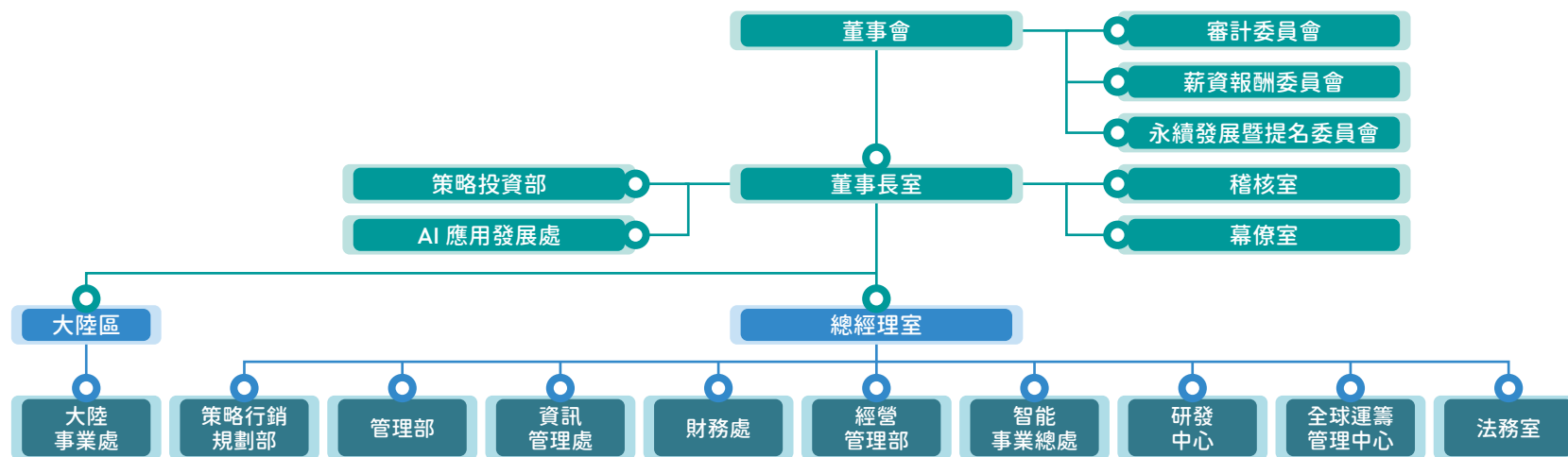
金額：新台幣

資源投入總表	2022	2023	2024	2025
遊說、利益代表等組織活動	0	0	0	0
地方、地區等政治組織活動	0	0	0	0
貿易協會等智庫組織	0	171,500	94,000	527,160
其他因公投產生的組織	0	0	0	0
捐款或其他會費支出	0	0	0	0
資源涵蓋率	0%	100%	100%	100%

3.2 治理架構

3.2.1 董事會架構介紹

董事會為本公司最高治理單位，肩負經營決策與長期價值創造之重任。透過定期檢視各功能性委員會之執行成果，確保治理架構透明且運作無礙，維護公司、股東及全體利害關係人之長遠權益。



1 專業分工與職能委員會

董事會下設有審計委員會、薪資報酬委員會及永續發展暨提名委員會三大功能性委員會，分別針對營運風控、高階薪酬、財務資訊品質及 ESG 關鍵績效指標進行專業審議。

2 結構與運作績效

董事會（含獨立董事）選任遵循本公司《董事選舉辦法》之候選人提名制，全體董事恪盡善良管理人義務，專注於全球策略擘劃、財務績效監督及合規風險管理，且具備營運判斷、財務分析、危機處

理及國際市場觀等核心能力，另依據《公司治理實務守則》第二十一條之多元化方針，參照「全球行業分類標準（GICS）」之產業架構作為遴選依據，確保成員具備與本公司營運範疇及未來發展高度對接之背景，在專業能力上具互補性，並以兼任經理人不逾三分之一為原則，打造韌性的決策團隊。

本屆董事會由 7 位成員組成，包含 4 位獨立董事，任期為 3 年。女性董事共 3 位，占比達 42.86%，優於產業平均，展現集團推動性別平等治理的決心。樺漢科技維持高頻率且高效率之溝通機制，每季召開一次董事會，確保關鍵議案獲充分討論。2025 年共計召開 8 次董事會，平均出席率 96%。

● 樺漢科技董事會成員資料揭露

本屆董事會成員中，有 3 位具備超過 20 年以上的電腦及週邊設備業，以及 4 位具備超過 20 年以上財會金融產業實務經驗的董事，確保能引領公司應對產業變遷風險等衝擊。

基本資料							全球行業分類標準 (GICs) 產業背景與經驗					專業能力								
姓名	國籍	性別	兼任 本公司 員工	年齡 (歲)			獨董 任期 年資	工業 電腦 /EMS	電腦及 週邊 設備	財會 金融	法律 風控	經營 管理	風險 控管	營運 判斷	危機 處理	產業 知識	國際 市場觀	領導 能力	決策 能力	永續 專業
				51-55	56-60	61-65														
朱復銓	中華民國	男	V			V		>20 年	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V
張傳旺	中華民國	男			V				V			V		V	V	V	V	V	V	V
方光宇	中華民國	男				V			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	
詹心怡	中華民國	女		V			3 年			V		V			V			V		V
文妙心	中華民國	女				V	3 年			V			V				V		V	V
劉水恩	中華民國	男				V	0.5 年			V			V			V				V
邵建華	中華民國	女				V	0.5 年			V		V		V	V	V		V	V	V
統計	100% 本國籍	男性 57.1% 女性 42.9%	員工 14.3% 非員工 85.7%	14.3%	14.3%	71.4%	-	-	42.9%	57.1%	14.3%	71.4%	57.1%	57.1%	71.4%	71.4%	57.1%	71.4%	71.4%	85.7%

● 董事會績效評估

樺漢科技依據本公司《董事會績效評估辦法》，建立系統化的評估機制，藉由「年度內部自評」與「外部專業評估」評量董事會整體、個別董事成員及功能性委員會之運作效能。評估結果將作為未來董事候選人提名與遴選之參考，並與個別董事之薪酬合理連結，以確保運作效能與公司長期策略目標一致。

評估機制	執行方式
內部評估	每年發放自評問卷，由董事成員針對「公司營運」、「提升董事會決策品質」、「董事會之組成與架構」、「董事選舉及持續教育」及「內部控制」等面向進行評核。
外部評估	每三年委由外部專業機構「中華公司治理協會」評估，本公司已於 2022 年及 2025 年執行董事會暨功能性委員會外部績效評估作業，協會並於 2026 年 1 月 29 日出具最新董事會績效評估報告，已上傳公司官網。下次預計於 2028 年進行外部評估，持續引入客觀視角精進公司治理。

2025 年度內部績效評估結果顯示，董事會與各委員會運作效能優異，平均分數皆高於標準，評分如下表所示，相關結果已提報 2026 年 3 月 13 日董事會。

評估項目	平均得分
董事成員績效	93.5
董事會整體績效	99.1
審計委員會績效	93.0
薪酬委員會績效	93.3
永續發展暨提名委員會績效	92.1

- 公司簡介
- 治理架構
- 經濟績效
- 責任商業行為
- 資訊安全
- 風險管理
- 氣候與自然風險、
- 機會與韌性治理

● 董事進修與專業成長

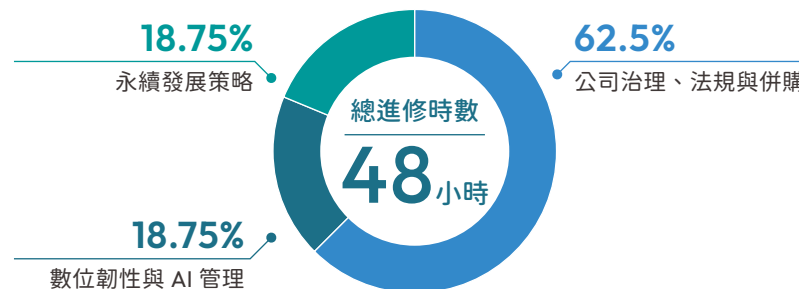
為提升董事成員面對全球局勢與科技轉型的能力，樺漢科技每年依據產業趨勢與營運策略，為董事安排進修課程，確保決策層掌握法規遵循及治理實務。2025 年度，7 席董事進修時數合計為 48 小時，平均每位董事進修近 7 小時，優於法規要求。本年度進修重點呼應集團「AIoT 雲地整合」與「ESG 永續轉型」策略，增進董事成員對新興科技與氣候變遷的前瞻洞察，展現接軌國際與落實永續的決心，未來將持續規劃與「數位韌性」及「企業永續」相關之課程。

● 董事與高階經理人薪酬

樺漢科技依循《薪資報酬委員會組織規程》，建構具競爭力且透明的薪酬體系，將個人獎酬、企業長期風險及股東權益連結。薪酬委員會定期檢視董事及高階經理人之績效目標，參酌同業水準，並將公司整體財務表現與非財務永續績效（ESG）掛鉤，確保團隊經營與公司長遠價值一致。為強化最高經營階層薪酬與長期績效及股東權益之一致性，本公司將董事長暨執行長、總經理暨永續長之變動薪酬與短期及長期經營成果連結；其中，變動薪酬係依薪資報酬委員會預先核定之公司績效指標進行評估，長期績效獎酬以三年為最長績效衡量期間，依預設之財務、顧客、管理及永續發展指標之達成情形，經薪資報酬委員會審議並提報董事會核定後發放。現行短期績效獎酬未以股份或股票選擇權形式遞延發放，遞延比例為 0%。

本公司的高階經營團隊績效考核體系，考核對象依職責劃分為「董事長暨執行長 / 總經理暨永續長」以及「高階經理人（ESG 功能主管）」兩大層級。針對最高決策階層，變動薪酬係依薪資報酬委員會預先核定之公司績效指標進行評估，並與短期及長期經營成果連結。考核指標包括「財務指標」權重 40%、「顧客指標」權重 30%、「管理指標」權重 15%，以及「永續發展與學習指標」權重 15%。其中，財務指標除涵蓋年度預算達成、獲利品質、現金流、成本控管及資本支出紀律外，亦納入股東權益報酬率、投入資本報

● 各類別進修時數佔比



酬率等財務報酬率指標；相對財務指標則參酌同業或同類股之總股東報酬率分位數排名，以及相對同業之 ROE/ROIC 表現排名，以強化高階經營團隊薪酬與股東長期價值創造及市場競爭力之連結。

2025 年，董事長與總經理已帶領團隊完成範疇一 + 二盤查與減量路徑規劃，並落實關鍵供應商之永續與人權條款覆蓋。針對高階經理人（ESG 功能主管），考核則著重於永續策略的落地與執行。2025 年已達成高階管理層 ESG 訓練覆蓋率 100%（人均 3 小時）的成果，並建立 ESG 風險與內控流程。2026 年，管理階層的考核重心將包含每年降低範疇一 + 二碳排放 $\geq 1\%$ 、再生電力占比 $\geq 1\%$ 、推動至少一個低碳設計產品方案落地，並提升國際 ESG 問卷評比得分，透過這些目標展現永續轉型的決心。

此外，本公司建立獎酬調整機制，針對重大違法、舞弊或環境安全事故，薪酬委員會得提報董事會調降其獎酬；若經理人涉及不法或重大疏失導致公司聲譽受損，透過「索回機制」，可於發放後三年內追回相關獎酬。這項政策體現了本公司對永續經營與職業道德的實踐，確保每一位高階經理人都與股東共同承擔長期永續發展的責任。

前言

永續經營方針

健全公司治理

公司簡介

治理架構

經濟績效

責任商業行為

資訊安全

風險管理

氣候與自然風險、

機會與韌性治理

綠色營運與創新

環境永續管理

共創人才價值

實踐社會共融

附錄

● 董事長暨執行長 / 總經理暨永續長薪酬指標

指標面向		權重	2025 年	2026 年度重點
財務指標		40%	達成年度預算、提升獲利品質與現金流、成本控管與資本支出紀律	相對同業 / 同類股競爭力提升（分位數 / 相對排名）；強化營運韌性（壓力情境下獲利 / 現金流維持）
顧客指標		30%	關鍵客戶留存與拓展、交付品質、交付率、客訴	高附加價值解決方案營收占比提升（AI / 資安 / 能源 / 智慧製造 / 智慧零售）
管理指標		15%	年度策略里程碑、重大投資 / 併購整合、風險管理制度落地	跨事業群協同與效率（流程數位化 / 內控成熟度）；重大風險預防性達成（供應鏈備援、資安修補等）
永續發展指標	氣候與碳管理 (E)	2.5%	完成範疇一 + 二盤查、基準年與減量路徑、完成氣候風險 / 情境分析	範疇一 + 二每營收排放強度較基準年改善 ≥ 1%；再生電力占比 ≥ 1%
	低碳供應鏈與責任採購 (E/S)	2.5%	關鍵供應商分級、永續 / 人權 / 職安條款覆蓋（新簽 / 續約）；高風險供應商自評 / 稽核覆蓋達目標	關鍵供應商改善計畫達成；重大缺失（人權 / 職安衛 / 環安）期內結案率 100%
	綠色產品與客戶價值 (E/G)	2.5%	建立綠色產品 / 材料與能效政策與指引	完成 ≥ 1 個低碳設計產品 / 方案落地，並導入客戶需求 / 商務應用
	治理與合規 (G)	2.5%	資安 / 隱私治理與演練完成；誠信經營訓練覆蓋率 100%	重大資安 / 貪腐 / 重大裁罰事件 =0；重大缺失期內結案率 100%
學習指標		5%	高階主管 ESG / 氣候 / 供應鏈人權 / 資安治理訓練	ESG 能力制度化（資料治理、內部稽核、CSA / MSCI / FTSE 議題）

● 高階經理人（ESG 功能主管）薪酬指標

指標面向		權重	2025 年	2026 年度重點
永續發展指標	永續採購與人權盡職調查 (S/G)	4%	供應商分級;永續採購/RBA/人權條款覆蓋率100% (新簽/續約) ; 高風險供應商辨識與自評/稽核達目標	高風險供應商改善計畫達成; 重大缺失 (童工 / 強迫勞動 / 重大環安 / 職安) 案件 =0 或期內結案率 100%
	能源 / 碳管理與再生能源 (E)	3%	盤查 / 資料治理、用能熱點分析; 再生能源策略 (自建 / 購電 / 憑證) 與路徑圖	用電強度改善 ≥ 1%; 再生電力占比 ≥ 1%; 第三方查證涵蓋率達目標 (依範疇 / 據點)
	ESG 風險管理與揭露品質 (G)	3%	ESG 風險與內控流程建立; 揭露一致性校準 (重大性 / 邊界 / 定義)	CSA/MSCI/FTSE 問卷提交率 100%; 缺失項減少 / 內部對應題項得分提升
學習指標		5%	員工 ESG 訓練覆蓋率 100%; 人均訓練時數 3 小時	員工 ESG 訓練覆蓋率 100%; 員工滿意度提升 2 分

● 利益衝突管理與迴避機制

樺漢科技之董事會議事規範、審計委員會、薪資報酬委員會及永續發展暨提名委員會等組織規程中，均明訂利益迴避條款。董事對會議事項若涉及自身、配偶、二親等以內血親或與其具有控制從屬關係公司之利害關係時，應於當次董事會主動說明其利害關係之重要內容。若該議案有損害公司利益之虞，該董事不得加入討論及表決，且在討論及表決時應予迴避，亦不得代理其他董事行使其表決權，確保決策過程之客觀與獨立。相關董事姓名、利害關係說明及迴避情形，均詳實載明於議事錄以供查核。

● 董事會問責與董事責任機制

樺漢科技透過高董事會出席率、董事會績效評估、利益衝突迴避機制、功能性委員會監督，以及內部稽核報告機制，來強化其董事會的問責制。2025 年，董事會共召開 8 次會議，平均出席率達 96%。本公司每年進行內部績效評估，範圍涵蓋整體董事會、個別董事及功能性委員會，並每三年委託外部專業機構進行評估，由「中華公司治理協會」執行。內部評估結果亦已呈報董事會，並作為董事提名、董事薪酬及改善公司治理之參考依據。截至年底，本公司之 6 名非執行董事及獨立董事，每位於其他上市櫃公司擔任董事或相當之高階主管職務皆不超過 4 項，足證其有能力投入充足之時間與心力履行董事會職責。

為保障股東權益，本公司公司章程之修訂依《公司法》第 277 條規定辦理。公司章程之變更應提報股東會決議通過，非經股東會決議，不得變更或修改章程。2025 年 5 月 29 日，股東會已決議通過公司章程修訂案。樺漢科技之董事對公司負有忠實義務及善良管理

人之注意義務，並依《公司法》、《證券交易法》及其他相關法令規定，對其職務之執行承擔法律責任。本公司章程、董事會議事規範及相關公司治理守則中，並無免除、減輕、限制或以其他方式豁免董事法律責任之規定。

本公司投保「董事及經理人責任保險」，作為公司治理與風險管理措施之一。然而，該等保險並不免除或限制董事之忠實義務、注意義務或其他法律責任。董事若對董事會議案有自身或關係人利益，且有損及公司利益之虞時，須揭露相關利益，並於討論及表決時予以迴避。

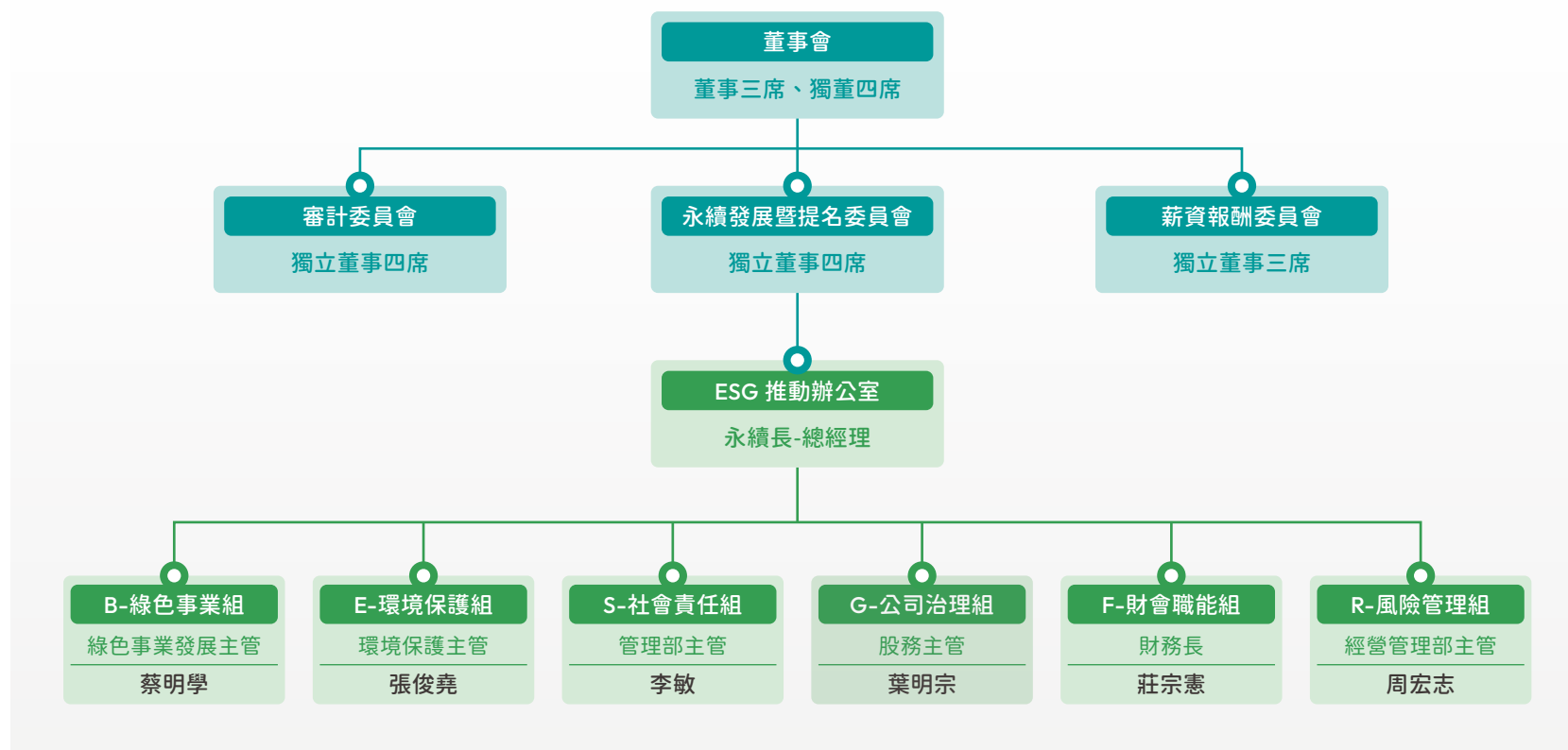
本公司已建立高階管理階層之接班與授權機制，涵蓋董事長、總經理及重要高階主管之計畫性與非計畫性離職情境。本公司在相關委員會及董事會之監督下，定期檢視潛在接班人之準備情況、發展計畫及預期接班時程，以確保營運與策略執行之連續性。

3.2.2 功能性委員會

樺漢科技董事會下設審計、薪酬及永續發展暨提名等三大功能性委員會，各委員會除依法規獨立行使職權外，均對董事會負責，並定期將審議結果與議案提交董事會報告或決議，以落實專業分工。

● 永續發展暨提名委員會

樺漢科技 2025 年 5 月 29 日董事會委任詹心怡獨立董事、文妙心獨立董事、劉水恩獨立董事及邵建華獨立董事為第二屆永續發展暨提名委員會委員。委員會依循經董事會通過之《永續發展暨提名委員會組織規程》運作，核心職責為統籌管理、決議及監督公司 ESG 重大主題之治理策略、審視政策落實情形及關鍵目標達成率、審核董事候選人條件與獨立董事之獨立性資格，並檢視董事會及功能性委員會之績效評估與董事進修計畫。每年至少召開兩次委員會，且定期向董事會陳報執行成果，確保公司永續策略與營運方向一致。



委員會轄下按功能權責設立「綠色事業」、「環境保護」、「社會責任」、「公司治理」、「財會職能」及「風險管理」六大執行小組。各小組由永續長擔任督導委員，並指派權責單位主管擔任組長。執行小組負責鑑別營運相關之 ESG 重大議題、擬定管理策略與目標，以及編製年度永續報告書。永續長負責定期檢視各小組之執行績效與目標達成度，並每年至少兩次向永續發展暨提名委員會進行彙報。

組織	主要工作內容	短期（~2028 年）	中長期（~2050 年）
綠色事業組	- 推動智慧能源管理 - 研發綠色科技方案	- 增進能源管理平台效率 - 增加投入研發經費 - 落實 ISO 20400 永續採購指南	
環境保護組	- 推動公司環境能源政策 - 落實公司五大環境保護方針	- 每年更新 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064-1 第三方驗證 - 生物多樣性與碳匯專案 - 每年降低能源消耗 1% - 每年降低範疇一 + 二碳排放 ≥1%	2030 使用 60% 再生能源 2040 使用 100% 再生能源
社會責任組	- 關心員工照護與福利 - 支持社會公益活動	- 維持薪資市場競爭力 - 關鍵人才英語培訓 - AI 賦能培訓計畫 - 推廣工作生活平衡與健康促進課程活動 - 宣導反職場性騷擾	- 提升求才及留才 - 提升全球化管理能力與效益 - 支持在地文化 - 推動產學合作計畫
公司治理組	- 公司治理業務 - 召開董事會及功能性委員會 - 維護資訊安全	- 維持公司治理 / ESG 評鑑前二級成績 - 依法規召開董事會及功能性委員會，並以視訊輔助方式召開股東常會 - 完成三項資訊安全平台設置	- 完善公司治理 - 強化資訊揭露 - 保障資訊安全
財會職能組	- 審閱財務報表，確保資訊正確與公允 - 擬定財務規劃，並監督重大財務及業務行為之執行情序	- 鑑別並評估潛在與重大財務風險衝擊，提升風險及時應對的能力 - 妥善管理與利害關係人間之資金流動，創造經濟價值回饋	
風險管理組	- 審查風險管理政策與相關準則 - 執行風險分級管理，辨識風險因子與趨勢，評估影響程度並提出因應措施	- 評估公司風險，跨部門擬定因應措施並監督執行狀況 - 因應財務雙重重性管理，定期檢核風險管理流程，強化執行成效	

2025 年度永續發展暨提名委員會共召開 2 次會議，全體委員出席率 100%，本年度提報董事會之重大事項共 4 件，相關溝通事項與決議結果如下表。

溝通事項	日期	重大建議	委員會決議結果	董事會決議結果
制定永續發展暨提名委員會組織規則	2025.5.13	無	主席徵詢其餘出席委員同意照案通過	經全體出席董事決議通過
審議通過本公司 2024 年永續報告書	2025.5.13	無	主席徵詢其餘出席委員同意照案通過	經全體出席董事決議通過
2026 年 ESG 工作執行之目標案	2025.11.13	無	主席徵詢其餘出席委員同意照案通過	經全體出席董事決議通過
2026 年溫室氣體排放目標及實施措施案	2025.11.13	無	主席徵詢其餘出席委員同意照案通過	經全體出席董事決議通過

樺漢科技董事會通過制定《永續資訊管理作業辦法》，建置永續資訊編制內控制度，涵蓋永續資訊之蒐集、記錄、處理、編製、調節、核准及發布等流程，並將永續資訊管理納入內部控制制度與年度稽核計畫，最近一次稽核作業於 2025 年 12 月 31 日完成，以提升永續揭露之可靠性。

資料品質控制	各權責單位提供經覆核之資料，並落實授權與名單管理，避免未授權分發；承辦依適用法令、準則與公司流程辦理，並經主管審閱核准。
重大性判斷原則	永續報告書重大性依 GRI 3 流程；年報永續資訊重大性參考 IFRS 永續揭露準則。
估計或假設與變更管理	涉及估計或假設之永續資訊，留存情境、資料來源、適用範圍與估計基礎；遇組織架構、方法學或系統變更時，評估合理性並保存變更紀錄。
資訊控制與確信與保存	遵循電子資料處理內控規範，確保資訊隱密性與完整性；如進行第三方確信或查證，依採購規定辦理適任性評估與核准，並妥善保存資料與底稿。

● 薪資報酬委員會

樺漢科技依據《薪資報酬委員會組織規程》設置薪資報酬委員會，本屆委員會由 3 名獨立董事組成，確保決策過程之獨立性與客觀性。委員們定期檢視董事及經理人之績效目標、薪資報酬政策與架構，並依據年度及長期經營績效進行個別薪酬之評估與建議，並將審議結果提交董事會決策。2025 年度共召開 3 次會議，全體委員出席率 100%，本年度提報董事會之重大事項共 5 件，相關溝通事項與決議結果如下表。

溝通事項	日期	重大建議	委員會決議結果	董事會決議結果
2024 年經理人績效獎金案	2025.1.15	無	委員會全體成員同意通過。	除個別董事依法採利益迴避，且本人未參與討論及表決外，由全體出席董事同意通過。
2024 年董事酬勞與員工酬勞總額案	2025.3.28	無	委員會全體成員同意通過。	全體董事同意照案通過。
2024 年董事酬勞分配案	2025.8.12	無	除個別委員依法採利益迴避且本人未參與討論及表決外，經委員會全體成員同意通過。	提報董事會，除個別董事依法採利益迴避，且本人未參與討論及表決外，由全體出席董事同意通過。
2024 年經理人員工酬勞分配案	2025.8.12	無	除個別委員依法採利益迴避且本人未參與討論及表決外，經委員會全體成員同意通過。	提報董事會，除個別董事依法採利益迴避，且本人未參與討論及表決外，由全體出席董事同意通過。
2025 年經理人調薪案	2025.8.12	無	除個別委員依法採利益迴避且本人未參與討論及表決外，經委員會全體成員同意通過。	提報董事會，除個別董事依法採利益迴避，且本人未參與討論及表決外，由全體出席董事同意通過。

● 審計委員會

樺漢科技依據《審計委員會組織規程》設置審計委員會，本屆委員會依法由全體 4 名獨立董事組成，委員會至少每季定期召開會議，協助董事會監督公司之會計、稽核、財務報導流程及內部控制品質。2025 年度總計召開 7 次會議，全體委員平均出席率 95.8%。本公司建立了獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師之單獨溝通機制，相關會議情形如右表。

會議形式	次數	會議內容
內部稽核溝通會議	5 次	獨立董事與內部稽核主管深入討論內部控制制度之執行狀況及潛在風險。
會計師溝通會議	3 次	獨立董事與簽證會計師召開會議，會計師除針對財務報告核閱或查核結果進行彙報外，亦針對最新法令變動進行宣導並交換意見。

3.3 經濟績效

3.3.1 經濟價值

樺漢科技建立了系統化的年度預算管理機制，每年第四季啟動次一年度預算編列作業，由各部門依據策略目標擬定銷售、生產、採購及人力成本預算。經管部門彙總後編製預計損益表、資產負債表及現金流量表，經總經理審核後，於次年度第一次董事會由董事長或其指定代表提報預算編製結果，並經董事會決議通過，確保資源配置與營運策略高度對焦。為確保目標達成，每月進行績效檢討，由財務處彙總當期財務報表，針對實際經營成果、年度預算及前期狀況進行差異分析與比對，並提交總經理進行討論，以即時調整營運方針，提升決策精準度。樺漢科技恪守資訊透明原則，各季、年度合併財務報告及個體財務報告皆依法規時程，公告於公司官網及「公開資訊觀測站」，供利害關係人查閱。2025 年，樺漢科技合併營收達新台幣 1,423 億元，較前一年度減少 41 億元。

單位：新台幣千元

集團財務項目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
營業收入	108,228,533	121,640,976	146,383,720	142,289,669
稅前淨利（淨損）	3,709,274	6,915,695	7,633,179	9,908,143
稅後淨利（淨損）	10,212,093	6,915,695	6,131,781	8,464,015
每股盈餘（虧損）	32.62	19.01	20.03	23.26
現金股利（每股）	12.75	11.41	12.2	14.0

備註：2025 年度之現金股利經 2025 年 3 月 27 日董事會決議通過，並提請股東會承認。

單位：新台幣千元

集團財務細項	2023 年	2024 年	2025 年
產生的直接經濟價值（A）	122,221,447	146,956,827	142,892,244
經濟價值			
營業收入	121,640,976	146,383,720	142,289,669
業外收入	580,471	573,107	602,575
分配的經濟價值（B）	117,012,674	143,599,994	140,499,776
營業成本	98,042,051	117,551,890	113,111,179
員工薪資與福利	16,392,426	22,483,335	23,595,549
經濟分配			
利息支出	913,377	1,374,739	1,281,030
納稅金額（所得稅）	1,664,820	2,190,030	2,512,018
社區投資	0	0	0
保留的經濟價值（A-B）	5,208,773	3,356,833	2,392,468

備註：1. 業外收入包含利息、股利、租金及採用權益法認列之投資損益。

2. 員工薪資與福利包含用人薪資、勞健保費用、退休金提撥及其他員工福利費用。

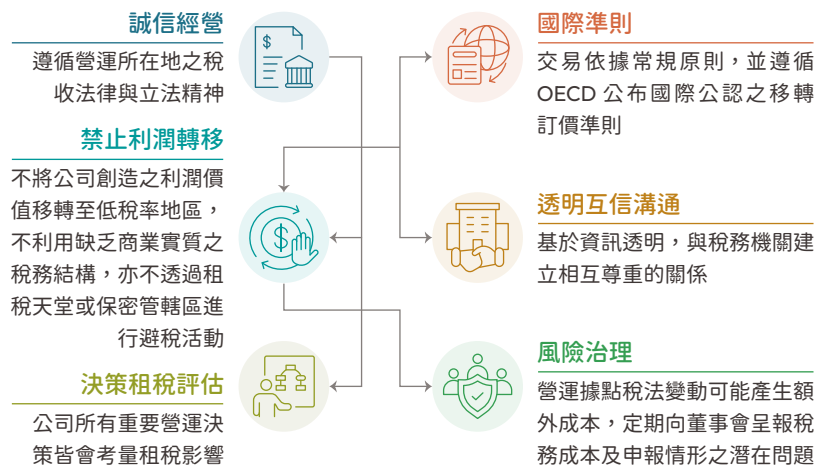
3.3.2 稅務政策

誠實納稅為企業對當地社會最直接的經濟貢獻，樺漢科技遵循全球各營運據點之稅務法規，並參照經濟合作暨發展組織（Organization for Economic Cooperation and Development, OECD）租稅指引，建構公開透明的稅務治理策略。樺漢科技針對不同國家制定不同的稅務策略，並依據功能和風險承擔，於集團內制定合理的定價原則，確保利潤合理留存於各租稅管轄地。在落實企業納稅責任的同時，管控稅務查核風險，達成穩健經營與在地共榮的目標。

● 治理架構

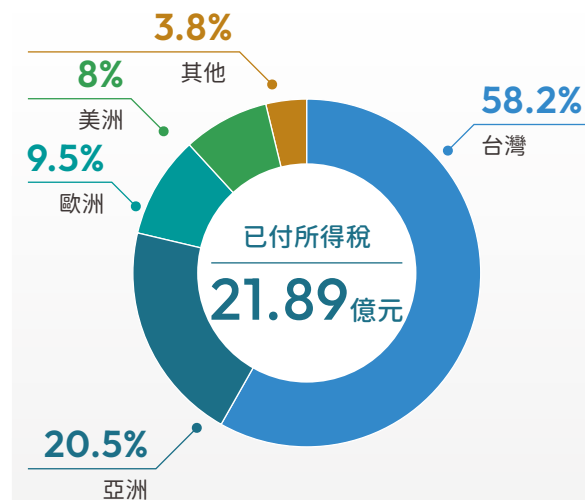
治理層級	權責單位	核心職責
最高決策	董事會	核定年度稅務策略，並定期審視稅務風險評估報告。
監督單位	稽核室	每年定期審查稅務作業、內控制度與法規遵循情形，確保各據點依當地法規完成申報與稅款繳納。 ■ 稅務執行：由財務長主導，監控各國稅法變動並識別潛在稅務風險，落實適當的衡量與管控機制。財務處負責執行日常稅務行政、合規申報，並不定期檢討策略與風險。 ■ 人員訓練：定期安排同仁參與主管機關或公司內部之專業培訓，精進執行人員專業知能。
執行單位	財務處	

● 稅務策略六大原則



● 稅務國別報告

台灣作為集團的營運總部，是全球「已付所得稅」貢獻最高的地區。在深耕各國據點的同時，本公司皆遵循當地法規程序，確保合法性與透明度。針對各地稅務機關之查核或調查均全力配合，提供所需文件與說明，善盡納稅義務。



● 稅務風險管理

法規的變動直接攸關公司的有效稅率與淨利表現，樺漢科技定期審視各據點國家稅務法規，主動辨識潛在風險，並提報董事會討論；針對新營運活動或交易行為，落實事前稅務影響評估。在風險評估上，涵蓋進出口關稅、增值稅、所得稅等稅務成本變動，確認全球在地化營運之涉稅行為是否遵循當地稅法規定。為因應上述風險，本公司致力於完善內控制度、健全稅務代理制度，並積極招聘稅務專責人員。2025 年，財務長已於 11 月 13 日向董事會呈報年度稅務成本分析、風險評估與因應對策，確保管理階層充分掌握稅務治理實況。此外，樺漢科技亦重視與稅務機關及專家的良性互動，除定期委由外部會計師事務所簽證稅務申報外，亦積極參與主管機關舉辦之法規座談，預先評估法規變動對公司的衝擊影響。

單位：新台幣千元

國家 / 地區	主要業務	員工人數	收入	稅前獲利	應付所得稅	已付所得稅
台灣	總部 / 研發	1,966	47,671,142	4,026,354	435,276	1,274,064
亞洲	製造 / 銷售	4,185	25,532,612	1,339,478	140,887	448,649
歐洲	製造 / 服務	6,745	73,817,711	3,359,766	322,599	207,902
美洲	製造 / 服務	934	31,226,977	(367,437)	73,935	175,454
其他	-	47	4,879,007	(16,279)	(359)	82,484
總計	-	13,877	183,127,449	8,341,882	972,338	2,188,553

備註：本表數據與財務報表之差異說明如下

1. 本表「收入」涵蓋營業收入與非營業收入。其中，部分非營業項目受淨額表達原則影響（例如：全年度兌換損益須為「淨利益」始計入本表，若為「淨損失」則不予計入），致使與財務報表產生差異。
2. 本表數據係以各子公司之原始記帳幣別，逕行換算為新台幣；而財務報表因集團架構涉及多次幣別轉換，且各季度適用之匯率基準不同，故產生匯率換算之差異。

● 合併財務報表有效稅率統計表

單位：新台幣千元

財務項目	2024 年	2025 年
稅前淨利	7,633,179	9,908,143
所得稅費用	1,609,821	1,514,420
支付之所得稅	2,190,030	2,512,018
帳面有效稅率	百分比	21.09%
	行業平均值	15.39%
現金有效稅率	百分比	28.69%
	行業平均值	15.09%

備註：1. 帳面有效稅率＝所得稅費用 / 稅前淨利；現金有效稅率＝支付之所得稅 / 稅前淨利。

2. 行業平均值係參酌 S&P Global 發布之 2026 年 CSA Handbook 2026，依據全球行業分類標準的 20 個行業組之科技硬體設備業平均帳面有效稅率及現金有效稅率。

● 吹哨申訴機制

有關申訴機制，請參閱《3.4.2 誠信經營與反貪腐》章節之「商業道德檢舉機制」。截至 2025 年底，本公司未發生任何不道德或非法之稅務違規事件。

3.4 責任商業行為

3.4.1 法規遵循

樺漢科技由法務室建立管理流程與治理方針，完善法律防護網。透過即時追蹤全球營運據點的法規動態，監控任何可能衝擊公司營運的法令變動，並落實合規管理與衝擊評估。同時，搭配稽核室執行年度風險管理計畫，全球營運據點進行風險評估的覆蓋率 100%，以內控制度將法遵風險降至最低。針對大型投資案，由總經理責成專案小組進行專責管理，控管舞弊與不法風險。

樺漢科技維持無違反環境、社會、治理、產品與服務等法規事件之「0 件」紀錄。針對法規遵循之揭露標準，本公司依據「上市公司重大

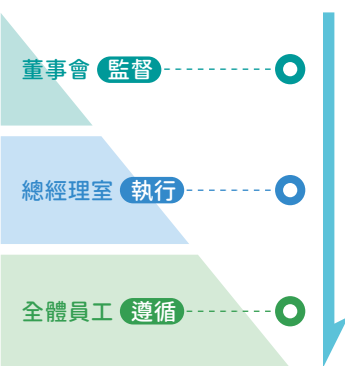
訊息之查證暨公開處理程序」所定義之「重大事件」，凡單一事件罰鍰金額累計達新台幣壹佰萬元以上者，列為重大違規，並承諾詳實揭露。2025 年，樺漢科技未發生重大違規事件，亦未發生任何與賄賂、貪腐相關之定罪案件，詳細資訊請參見下表。

面向	違規項目	金額裁罰（新台幣元）	非金額裁罰（件數）
治理面	賄賂與貪腐	0	0
	競爭（托拉斯）與壟斷行為	0	0
	顧客隱私	0	0
	洗錢與內線交易	0	0
	利益衝突	0	0
環境面	違反環境法規相關	0	0
社會面	勞動人權	0	0
	歧視與騷擾	0	0

3.4.2 誠信經營與反貪腐

● 政策承諾與治理架構

董事會作為誠信經營之最高治理單位，負責核定規章與監督執行。依據上市上櫃相關規範，建構由上而下的道德行為準則體系。針對董事、經理人及全體員工，分別制定並落實《誠信經營作業程序及行為守則》、《道德行為準則》與《防範內線交易之管理程序》。上述規範明確禁止收賄、獲取不正當利益、內線交易及不公平競爭，並要求管理階層以身作則，避免利益衝突以維護市場秩序。此外，透過多元管道引導利害關係人落實誠信政策，並將標準延伸至供應鏈，要求供應商配合 ESG 自評與盡職調查（詳見《4.3 供應鏈韌性》），將誠信經營理念從內部推廣至商業夥伴，共同營造透明負責的商業環境。

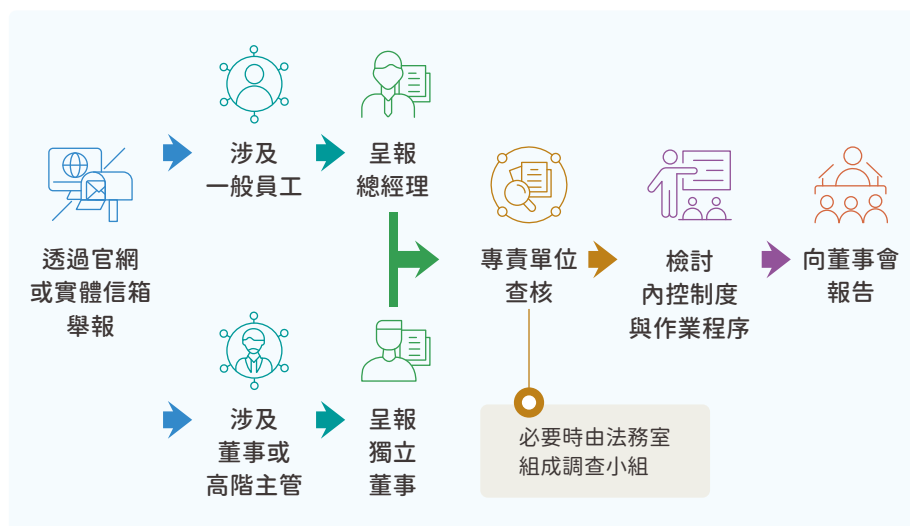


● 教育訓練

為確保誠信文化深植於企業，相關政策皆揭露於公司內網及官網。針對新進員工，除了將「誠信原則及反貪腐課程」列為必修項目，亦要求 100% 簽署「誠信廉潔暨智慧財產權約定書」。此外，每年針對董事、經理人及全體員工至少辦理一次「誠信經營及內線交易防範訓練」，參與機密專案者均須簽署保密協定（NDA）。教育訓練課程內容涵蓋誠信行為之重要性、商業夥伴評估、避免不誠信交易、檢舉機制使用方式、檢舉案件處理程序，以及重大訊息處置與內線交易防治等規範，相關教材亦可於內網隨時查閱。2025 年訓練總時數達 334 人時。

● 商業道德檢舉機制

樺漢科技依據《誠信經營作業程序及行為守則》第 21 條規定，於官網公開揭露《反貪腐、反賄賂政策》，建構整合性之監督與舉報機制，本機制適用範圍涵蓋涉及誠信疑慮、貪腐賄賂、稅務及人權相關議題、潛在風險告警或申訴案件。本公司設立「商業道德檢舉機制」及實體專用信箱，提供內部同仁及外部利害關係人暢通的申訴管道。針對受理案件，遵循公正與獨立原則，視案件性質由管理部或組成跨部門小組進行查核，並依分級制度呈報至總經理或獨立董事以釐清事實。此外，樺漢科技明訂「零報復」承諾，完善的保護制度確保檢舉者身分保密且不進行任何不當對待。若檢舉情事經查證屬實，除依規處置外，同步檢討內控制度，並向董事會報告改善措施。



■ 參與率

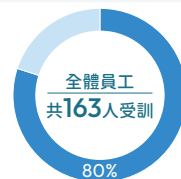
誠信經營作業程序
及行為守則



內線交易
及保密協定



個人資料
保護法



內部重大資訊
暨防範內線交易



備註：參與率以課程舉辦當日之在職員工人數作為計算基準。

2025 年度，本公司未發生任何涉及誠信經營、稅務合規及人權等違規檢舉案件，細項請參閱下表。

違規項目	數量
接獲舉報件數	0 件
立案調查件數	0 件
確認違規件數	0 件
紀律處分人數	0 人

3.4.3 人權管理與盡職調查

● 人權政策與承諾

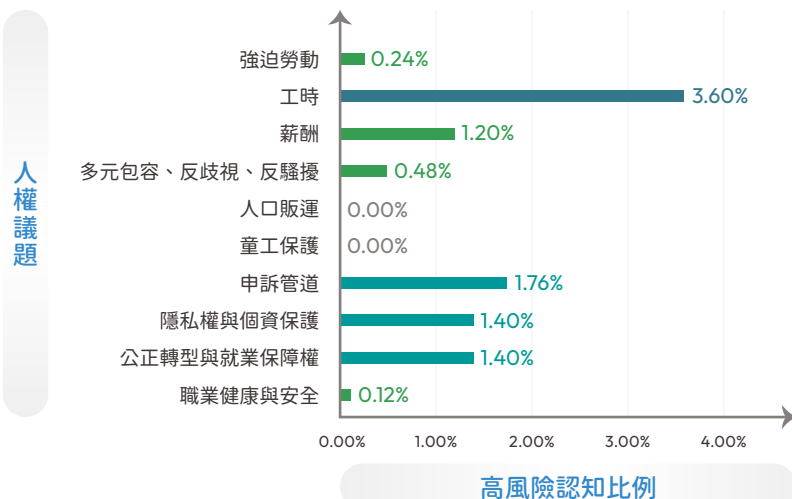
樺漢科技遵循《聯合國世界人權宣言》、《聯合國全球盟約》、《聯合國企業與人權指導原則》與國際勞工組織《工作基本原則與權利宣言》，制定適用於全集團與供應鏈之《樺漢科技人權政策》。本公司杜絕童工、強迫勞動及就業歧視，並保障結社自由與性別平等，打造多元包容的友善職場。為落實人權監督，本公司設有專人受理之保密申訴管道，並承諾對檢舉人實施不報復保護措施，2025 年未發生任何違反人權之紀錄。此外，為了將人權標準延伸至供應鏈管理，於《永續採購準則》中明訂供應商須符合責任商業聯盟（Responsible Business Alliance, RBA）規範並配合定期稽核，確保人權政策落實，詳見《4.3 供應鏈韌性》。

● 人權盡職調查

樺漢科技每年進行一次人權風險盡職調查機制，2025 年《樺漢人權風險鑑別及盡職調查報告》，調查範疇涵蓋母公司 205 位員工，並由 50 位各功能別課級（含）以上主管代表進行評估。永續發展暨提名委員會依循《聯合國人權指導原則》檢視營運端之潛在衝擊，篩選出十大關注議題並進行問卷調查後，歸納出「工時」、「申訴管道」、「隱私權與個資保護」、「公正轉型與就業保障權」四大風險議題。2025 年，樺漢科技聚焦於四大風險之補救措施落實，由管理部追蹤改善情形，2027 年將擴大調查範疇至供應鏈與全球營運據點，以深化勞雇關係與人權治理。

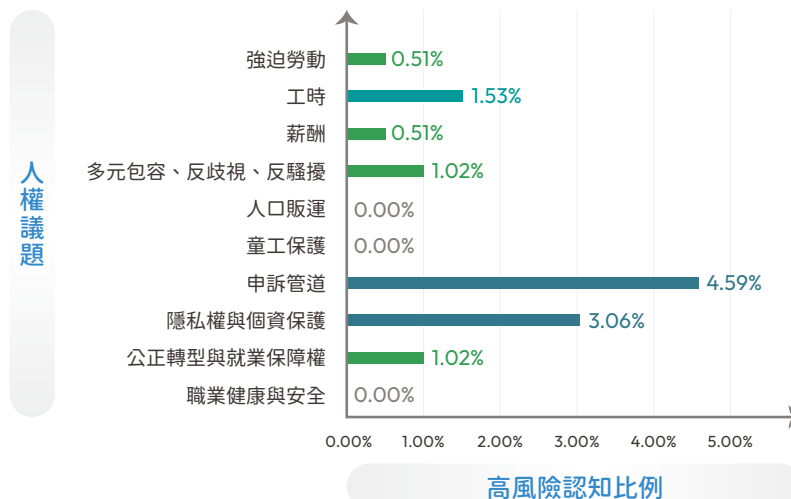
高風險認知度 (全體)

■ 高風險 ■ 中風險 ■ 低風險



高風險認知度 (女性)

■ 高風險 ■ 中風險 ■ 低風險



前言

永續經營方針

健全公司治理

公司簡介

治理架構

經濟績效

■ 責任商業行為

資訊安全

風險管理

氣候與自然風險、

機會與韌性治理

綠色營運與創新

環境永續管理

共創人才價值

實踐社會共融

附錄

風險議題

風險情境與衝擊說明

管理措施與補救機制

認證與政策

工時

專案時程壓力導致單日工時超過 8 小時，可能壓縮員工照顧家庭時間，影響工作與生活平衡。

1. 工時監控：遵循勞動法規，透過出勤系統控管，確保每月加班時數合規。
2. 合理補償：依法給予加班費，並提供加班補休制度，鼓勵員工適時休息。
3. 負荷評估：定期檢視部門成員工作負荷，針對異常工時進行輔導關懷，透過優化工作流程或增補足額人力，從源頭解決工時過長問題。

《工作規則》（內部文件）

申訴管道

員工不清楚現有的多元申訴管道、且普遍擔憂身分曝光後會遭到主管刁難、排擠，或被給予不佳的績效考核，落入「有管道卻不敢申訴」的困境。

1. 強化推廣與教育訓練：於新人訓練及公司內網增加申訴管道的曝光度，確保同仁知悉。
2. 落實客觀救濟：由跨部門、多層次發聲管道（如月會、福委會）。管理部受理並客觀調查，有效糾正缺失、落實關懷與回應。
3. 落實免受報復的承諾：落實申訴人、被申訴人及其他通報者之權益保障與隱私保護，確保申訴或通報者絕對不會受到任何形式之報復。

《工作場所性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法》
《執行職務遭受不法侵害預防計畫》

隱私權與 個資保護

外部不法份子假冒公司高階主管或特定公部門名義，利用正在開會、業務緊急或假冒公文欠費等名義，發送「針對性社交工程釣魚郵件與簡訊」，試圖對同仁製造時間壓力，誘騙同仁匯款、提供敏感個資或點擊惡意縮網址。

1. 落實防護原則與即時停損：推動資安「三不」原則（不點擊陌生連結、不填寫敏感資料、不輕信金錢要求）與即時通報機制。
2. 導入 AI 釣魚防護與外部標籤：透過 AI 模型每日攔截 99.9% 惡意威脅，預防零日釣魚郵件；針對可疑郵件實施延遲交付與深度掃描，並於系統觸發醒目警示標籤。若點擊高風險連結，即時連動「安全瀏覽」資料庫阻斷頁面。
3. 推動資安意識培訓與情境演練：定期實施防釣魚演練，強化同仁警覺心。

ISO 27001
《隱私權保護政策》及《個人資料保護之管理辦法》

公正轉型與 就業保障權

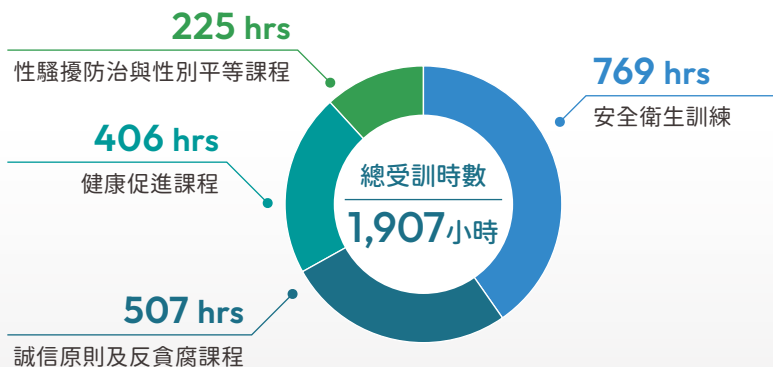
因應公司導入 AI 化工具與推動數位轉型，導致部份人員職能未能即時跟上技術變革，引發員工對「科技取代人工」的焦慮感，職涯永續發展受阻的潛在風險。

1. 推動數位轉型專案培訓：啟動「AI 數位轉型專案」，落實全員完成 Google AI 課程與 Google Skills 課程，確保同仁掌握最新科技工具應用。
2. 推動進階種子培育計畫：針對核心或潛力種子成員，持續規劃並進行 A2 等進階課程，深化內部技術升級與轉型能量。

《AI 人工智慧政策》

● 人權教育訓練

樺漢科技除了定期邀請外部專家進行法規與案例宣導，也將相關人權政策翻譯為英語揭露於官網，供不同國籍同仁及供應商閱覽。人權議題為全體員工之必修訓練，於新進人員訓練時，即宣導公司人權及性騷擾防治相關政策。本公司依據法規變動與利害關係人反饋調整課程內容，2025 年人權相關訓練共計辦理 87 堂，總受訓時數達 1,907 小時，較 2024 年成長 501.5 小時，展現公司對營造平等包容職場的投入。



訓練課程	課堂數	參與人數
安全衛生訓練	28	237
誠信原則及反貪腐課程	38	416
健康促進課程	20	338
性騷擾防治與性別平等課程	1	150

● 溝通與補救措施

有關溝通與補救措施，請參閱《3.4.2 誠信經營與反貪腐》章節之「商業道德檢舉機制」。截至 2025 年底，未發生歧視騷擾、聘僱童工、強制勞動或妨礙結社與團體協商自由等人權違規事件。

3.5 資訊安全

重大主題衝擊評估與管理方針

權責單位 | 資安管理部

政策與承諾	衝擊評估	管理行動與成效追蹤	利害關係人議合
以「零資料外洩」為目標，透過 ISO 27001 管理系統，制定資安政策、風險控管標準及事件應變機制，承諾落實全方位資產保護，動態調整防護策略，並藉由定期模擬演練與全員教育訓練，因應新興科技威脅，保障公司、客戶及合作夥伴的資料安全與數位誠信。	正向衝擊 完善的資訊安全管理系統，能保障員工、客戶與供應商的個資隱私，確保合規性，有助於提升客戶信任度及國際競爭優勢。	風險預防與減緩 專責資安團隊透過資產風險盤點、弱點掃描、入侵檢測工具與防火牆等，健全軟硬體防護。同時，建立備份備援機制、緊急應變計畫及災害復原計畫，確保事件發生時，具備即時應對與快速復原的能力，極小化相關損害。	內部管道 定期召開年度資訊安全委員會、不定期召開跨部門資安溝通會議。
	負向衝擊 資安措施若不完善，可能導致系統漏洞或資料外洩，引發營運中斷、聲譽受損與人權治理風險。將衝擊整個價值鏈、影響客戶滿意度，面臨法律裁罰與客戶求償。	執行與監督機制 透過即時監控與追蹤機制，回應資安風險，並定期進行演練，強化重大事件之應變韌性。相關管理現況與風險監控結果，均定期提報董事會。	外部管道 每年度透過永續報告書進行資訊揭露。

目標

項目	2025 現況	2026 目標
重大資安事件	0 件	0 件
個資外洩事件	0 件	0 件
ISO 27001	完成 2022 轉版	持續通過驗證 / 複查
資安訓練覆蓋率	>80%	100%
新進人員資安訓練	100% 到職 3 個月內完成	100% 到職 3 個月內完成
高風險弱點改善率	100% 完成改善	100% 完成改善
災害復原	有備援及測試	1 年 1 次
董事會報告	1 年 1 次	1 年 1 次
外部資安評級	98 分	維持 A 級或 95 分以上

3.5.1 組織架構與管理體系

樺漢科技設有專責資訊安全管理部，並配置專業資訊安全主管及人員，遵循 PDCA（計畫 - 執行 - 檢查 - 行動）循環模式，針對營運關鍵之六大資安風險，建立嚴謹的盤點與改善機制，確保管理制度持續優化。

● 資訊安全組織架構



● 六大核心管理範疇

核心面向	執行方式
資安權責劃分	- 由一級主管與相關單位組成風險管理小組，負責政策擬定與跨部門執行作業 - 由稽核單位會同相關單位，辦理資訊安全稽核等事項，稽核報告會交付獨立董事查閱，並提報審計委員會，定期監督資訊安全風險、策略及管理目標之執行情形
教育訓練與意識	- 定期向員工宣導維護資訊系統安全之重要性，提高各單位重視資訊安全問題 - 隨時公告及宣導資訊安全相關訊息，加強員工資訊安全意識
電腦系統安全管理	- 依規範使用各類軟體，須提出「軟體安裝申請單」，禁止使用未授權軟體 - 電腦系統安裝防毒軟體，定期進行病毒掃描與更新病毒碼 - 定期檢核各資安項目之系統日誌檔，追蹤異常行為
委外作業安全	- 要求委外廠商或第三方簽署保密合約（NDA），規範其遵循公司資訊安全政策及法律要求 - 控管外部單位資料存取權限，於契約中包含雙方權利義務及違約處理方式
系統存取管控	- 定期備份電腦及網路系統資料，異地存放資料 - 管制外部私有 USB 設備存取 - 人員職務調動或離職，應知會資訊單位取消或更改其系統使用權限 - 使用者須依規定定期變更密碼，密碼使用以 6 個月為期限
網路安全管理	- 設置網路防火牆，定期檢核防火牆之日誌檔 - 機密性資料處理須置於隔離之網路環境，或限制其外部連線 - 實施帳號權限管控，須填寫「個人網路權限申請單」 - 明確界定網域範圍與其可用之網路連線服務

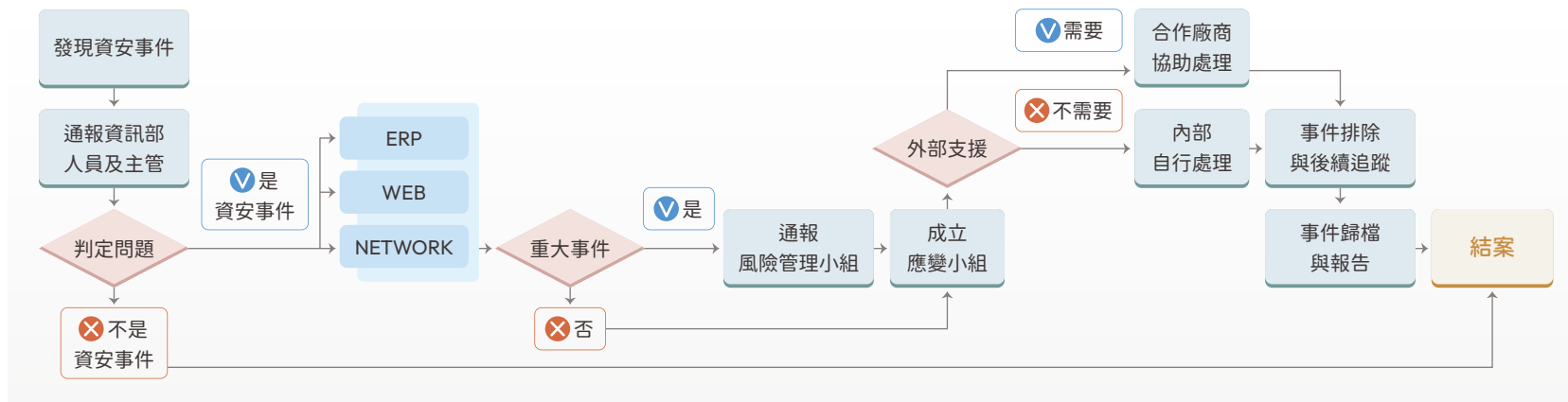
3.5.2 資安風險監控

因應日益嚴峻的網路威脅，本公司建構了應變基礎與防禦審查機制，持續強化技術韌性，以多層次的防護網確保營運不中斷。

監控方式	內容
專業資安團隊	負責監控、應對和防範資安事件，確保公司資訊安全運作的穩定性
ISO 資安系統	維持 ISO 27001 資訊安全管理系統，建立風險評估制度與防範措施
緊急應變計畫	擬定標準作業程序，確保資安事件發生時能立即回應，將損害降至最低
資安防護設備	配置防火牆、入侵檢測系統及弱點掃描等工具，從技術層面完善系統防護
備援機制	定期執行系統與資料備份，建立營運持續計畫，透過定期訓練檢核機制運作情形
資安審查	定期進行系統安全審查與稽核，驗證防護措施的合格性，精進弱點防護

● 資安事件通報流程

當監控系統或人員發現潛在資安事件時，將依循標準作業程序啟動應變措施。資訊單位依事件等級（一至三級），進行狀況排除及風險控制，藉由隔離受影響系統，並停用非必要功能，以抑制威脅擴散，同時落實重要數據備份與邊界防護，防止損害擴大。最後，事件將登錄於「資訊安全事件報告單」，以保留處置方式與追溯性。透過系統化通報鏈結，確保管理層能即時掌握狀況，將業務衝擊降至最低。



3.5.3 隱私政策與保護

樺漢科技致力於保護客戶、供應商及員工之隱私權，遵守個人資料保護法與相關法規，制定《個人資料保護之管理辦法》，依據政策及辦法說明使用個人資料的合理目的及範圍，保護利害關係人資料被妥善運用，確保蒐集到的資訊無不當利用，並要求供應商、承包商等合作夥伴依循本政策，共同維護隱私權與個人資料保護。樺漢於 2025 年末將蒐集之個資使用於原特定利用目的以外之其他目的。

● 隱私權治理架構與職責分配



由資安與法務部門共同落實個資保護法規與事件通報處理程序。

● 隱私權管理準則

管理準則	執行內容
治理與監督機制	資訊安全（包含隱私權及個人資料保護）為本公司企業風險管理之核心面向之一，永續發展暨提名委員會定期召開會議，監督個人資料保護與資訊安全相關風險、管理方針及改善措施推動情形。公司透過內稽內控制度，由稽核單位每年針對個人資料保護相關作業進行內部控制稽核，確保相關作業符合適用法規及公司政策。
當事人權利保障	尊重並保障資料主體之法定權利，利害關係人可依規定行使個資之查閱、更正、刪除及限制處理等權利，確保其對個人資料的自主掌控權。
個資處理原則	明確規範個資處理應符合誠信原則，不得逾越蒐集目的範疇。針對特種個人資料，除法律要求或當事人同意之特定情形，本公司不主動進行蒐集或處理。
零容忍合規政策	樺漢科技對個資侵害採取零容忍態度，任何違規行為將依應變流程啟動調查並嚴懲。

● 隱私權應變流程



3.5.4 資安教育訓練

員工是企業資安防禦的第一道防線，2025 年針對全體員工及新進人員，透過多元的課程安排與實作演練，提升組織應變能力。

對象	課程項目	訓練內容	2025 年宣導及課程成果
全體員工	資安宣導及內部社交工程演練	透過 Email 向同仁宣導最新釣魚手法，也會進行不定期內部社交工程演練	資安宣導 Email 共 2 次，社交工程演練共 2 次
	防範惡意電子郵件 社交工程教育訓練	說明社交工程攻擊手法、案例分享及防護措施，提醒員工識別最新詐騙手法	課程時數 1 小時、共 125 位員工參加，總訓練時數為 125 小時
	行動裝置與數位應用防護	說明行動裝置存取公司資料之安全性規範，包含密碼與數據傳輸安全等內容	課程時數 0.5 小時、共 168 位員工參加，總訓練時數為 84 小時
	誠信原則及反貪腐 課程個人資料保護法	宣導個人資料處理準則，不得逾越蒐集目的，應履行保密義務	課程時數 1 小時、共 163 位員工參加，總訓練時數為 163 小時，參與率達 80%
新進員工	資訊安全訓練	說明資安政策與常見威脅、ISO 27001、密碼原則，並簽署《誠信廉潔暨智慧財產權約定書》，增進其對資訊保護與合規義務的認知	共辦理 1 堂教育訓練，參與人次 35 人，共 8.75 小時

3.5.5 資安治理績效

2025 年，透過落實風險評估、外部驗證及監管機制，達成零重大資安危害事件的目標，保障客戶資料安全與企業運作之穩定性，相關治理數據與執行成效彙整如下表。

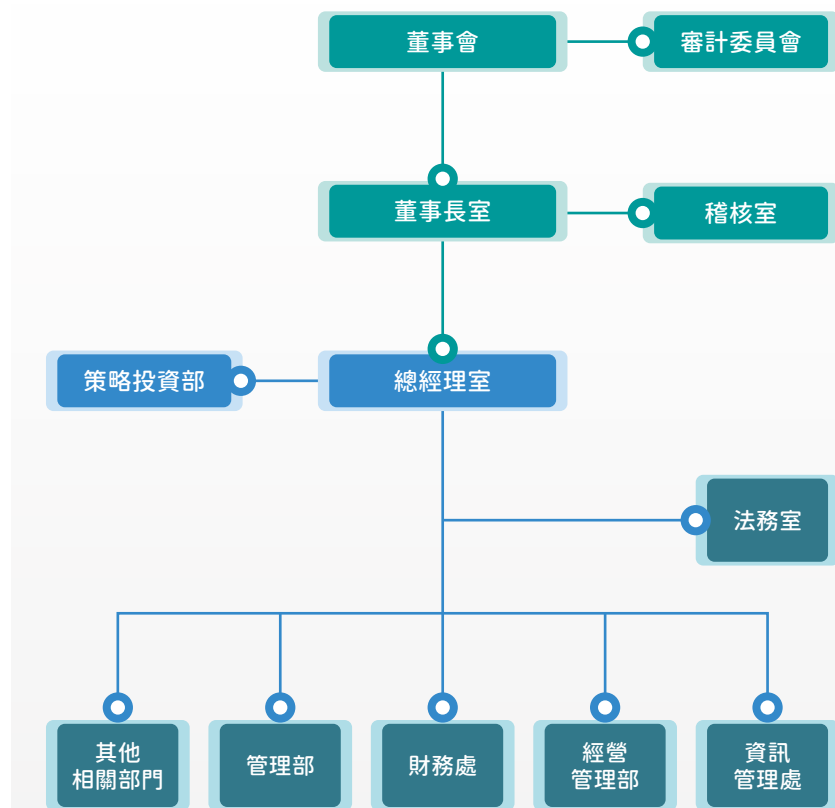
面向	執行成效
資安零事件	2025 年度未發生重大資安危害事件，亦未發生個資洩漏事件。全年度攔阻大量外部自動化掃描與無效連線；針對具備潛在風險之異常行為，資訊部門啟動調查並落實 6 項專項應變（含網路掃描事件共 4 件、釣魚郵件攔阻共 1 件、及外部供應商風險應變共 1 件），所有事件均於初始階段即完成處置，未造成實質影響。資訊部門除了啟動調查，也完善端點防護與防毒機制，並透過資安宣導及社交工程演練，提升同仁之辨識與應變能力。
外部驗證	繼 2023 年取得 ISO 27001 認證後，2024 年通過複查，2025 年完成 ISO-27001:2022 版本之轉版認證，維持管理體系運作，定期執行風險評估與弱點掃描，落實動態管理。
聯防表現	台北與蘇州樺漢於第三方資安評級平台 SecurityScorecard 評鑑中，2025 年達 98 分，維持優異表現。
治理監督	資安管理團隊定期向董事會報告資通安全管理現況與風險監控結果，2025 年 11 月 13 日提報董事會「2025 年本公司資訊安全風險管理實施情況」，落實高層監督參與。

3.6 風險管理

3.6.1 風險管理政策與組織架構

樺漢科技貫徹董事會核定之《風險管理政策與程序》，遵循金管會《上市上櫃公司風險管理實務守則》。立足於既有營運方針，界定策略、營運、財務及其他四大風險類別，在可承受風險範圍內，積極預防潛在損失、優化資源配置。2025 年度，本公司定期於審計委員會中呈報風險環境、管理重點及因應策略，並由審計委員會主席向董事會進行總結報告，確保高層治理與風險控管緊密結合。

● 樺漢科技風險管理組織圖



權責部門	風險業務事項
董事會	為公司風險管理之最高決策單位，負起風險管理之最終責任。以遵循法令，推動並落實整體風險管理為目標，瞭解營運所面臨之風險，並確保風險管理機制之有效性。
審計委員會	由獨立董事組成，定期審閱風險管理執行情形、內部控制與稽核結果，並向董事會進行總結報告。
稽核室	隸屬於董事會之獨立單位，負責內部監控與稽核業務，並查核各風險作業程序，確保管理有效執行。
主管會議	由總經理召集一級主管及權責單位組成，作為高階管理層級之風險管理監督機制，負責審核第一線風險管理計畫、檢視控制標準，並監督風險控管之執行情形。
財務處	獨立於各功能單位外的資金調度單位，負責處理全公司之財務作業，並提供短中長期投資評估報告。
各功能單位	一級主管負起第一線風險管理之職責，負責識別、分析並監控所屬業務範圍內之潛在風險，確保控管機制與程序落實。



前言

永續經營方針

健全公司治理

公司簡介

治理架構

經濟績效

責任商業行為

資訊安全

■ 風險管理

氣候與自然風險、

機會與韌性治理

綠色營運與創新

環境永續管理

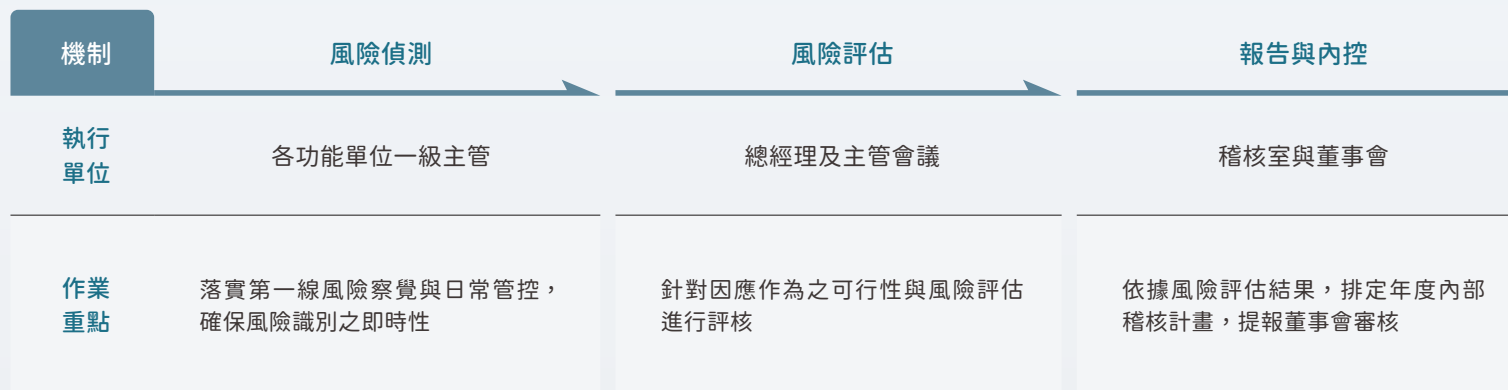
共創人才價值

實踐社會共融

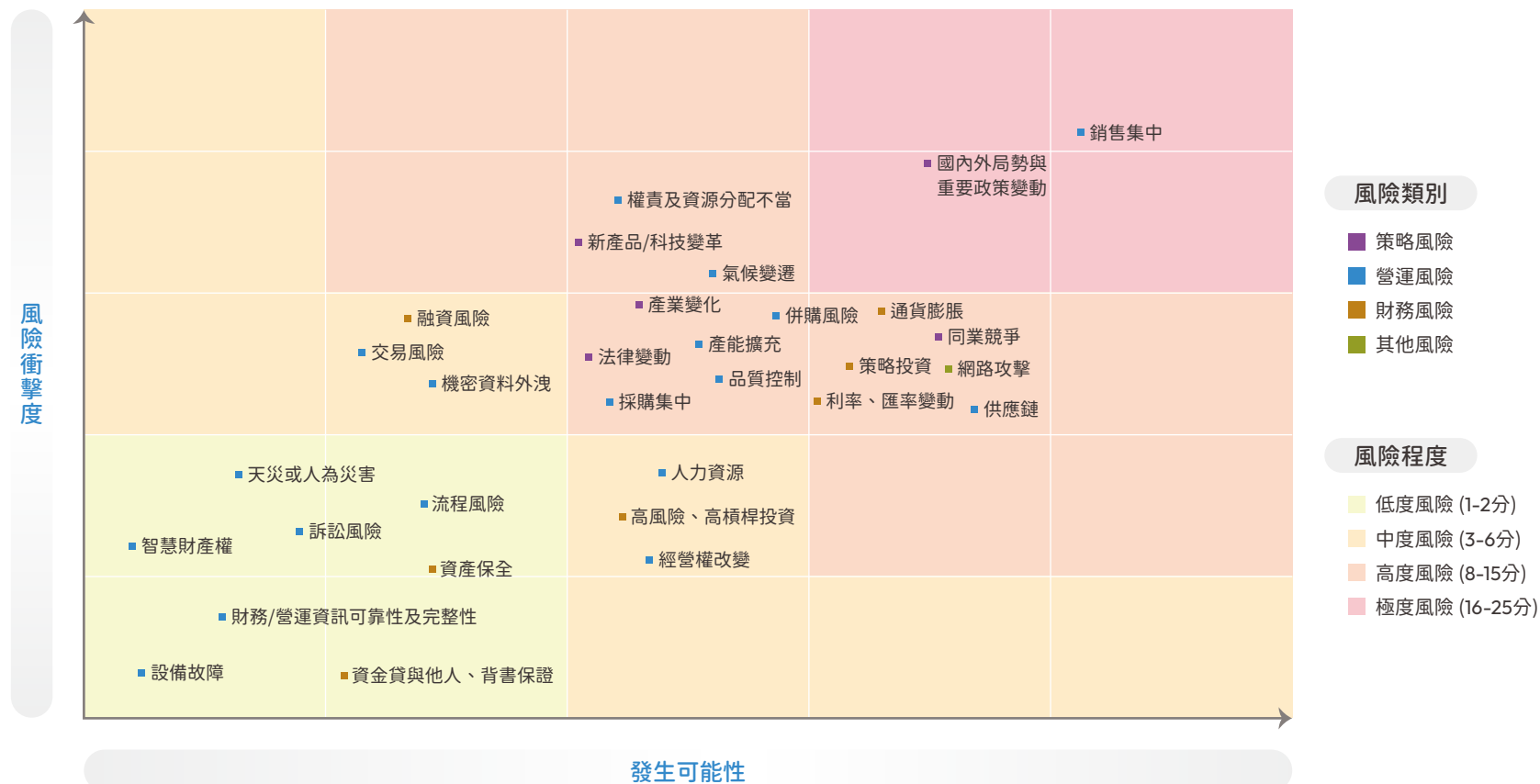
附錄

3.6.2 風險鑑別與因應措施

樺漢科技強調全體參與的風險控管文化，依據內控制度處理準則並參考《2025 全球風險報告》，針對四大風險類別建構嚴謹的防禦機制。公司每年進行一次風險鑑別評估，以「風險衝擊程度」與「發生可能性」之乘積作為量化指標，2025 年，公司針對 35 項風險項目展開評鑑，共識別出 2 項極度風險議題與 15 項高度風險議題。此外，各功能單位針對所屬風險項目，分析其風險屬性、影響程度及可控性，訂定量化或質化管理標準，並擬定相應之風險胃納及容忍度。相關風險清單經總經理主持之主管會議審定後，已於 2025 年 11 月 13 日提報董事會核可，正式納入年度內部稽核計畫。



2025 年風險議題矩陣圖



極度風險議題

風險類別	風險議題	衝擊面向		說明	因應作為
		環境	社會 治理		
策略風險	國內外局勢與重要政策變動	✓		政經變化或政策變動（例如關稅、進出口限制、補貼政策等）可能影響營運成本及市場。	建立外部環境監測機制，針對關稅與貿易政策進行動態情境分析，彈性調整全球產能配置與銷售策略。
營運風險	銷售集中	✓	✓	高度依賴少數大客戶，一旦這些客戶改變需求、終止合作或出現財務困難，將直接影響企業的收入與盈利能力。	積極開發新市場與新客戶群，分散營運風險，並針對核心客戶建立專人維護機制與風險預警體系。

● 高度風險議題

風險類別	風險議題	衝擊面向			說明	因應作為
		環境	社會	治理		
策略風險	同業競爭		✓		同業間競爭激烈，可能導致價格戰、利潤空間縮小，或是競爭對手推出具吸引力的產品或服務，甚至客戶流失。	增加研發能量以提升產品差異化，並透過定期市場調查與客戶滿意度追蹤，維持競爭優勢並鞏固客戶關係。
	新產品科技變革	✓	✓		新技術或產品的快速發展可能改變市場需求，導致現有產品或技術失去競爭力。	落實提案前置與產品設計審查，執行試作及測試作業，並建立敏捷的變更設計程序以對接市場趨勢。
	產業變化		✓		產業結構或趨勢的變化，例如市場規模的縮減或需求轉向其他替代品，導致收入下滑或經營壓力增加。	投入前瞻技術研究，並透過策略結盟或多角化經營，分散產業單一趨勢變動之風險。
	法律變動		✓		政府法律或法規變更可能影響合規成本、營運流程，甚至導致業務中斷或需要重新調整策略。	法務單位定期追蹤國內外法律變動，將最新法規要求轉化為內部營運規範，確保各項流程具備高度合規性。
營運風險	供應鏈	✓	✓		原物料價格波動、短缺等。	執行採購、生產需求與進度管制作業，透過物料需求計畫預估需求，並建立多元供應來源與安全庫存機制。
	採購集中		✓		依賴單一或少數供應商，當供應商發生問題（如供應中斷、價格波動）時，可能會對生產或供應鏈造成嚴重影響。	落實合格供應商管理機制，推動策略性採購，降低對單一來源的依賴度。
	產能擴充		✓		擴大產能過程中可能遇到資金短缺、設備安裝延遲或市場需求不足的情況，導致資源浪費或財務壓力增加。	執行投資計畫評估與預算編列控管，並按生產計畫進度進行設備安裝與驗證，確保資源配置最佳化。
	氣候變遷	✓	✓		影響供應鏈的穩定性、產品成本或能源供應。	推動節能減碳與綠色生產，並針對極端氣候可能導致的供應中斷擬定緊急應變與復原計畫。
	併購風險		✓		併購過程可能出現文化整合不順、協同效應未能達成、法律或財務問題未解決等風險，影響併購後的經營成效。	執行嚴謹的取得及處分資產評估流程，包含盡職調查、法律風險稽核及併購後的組織整合與效能追蹤管理。
	品質控制		✓		品質問題可能導致產品瑕疵、退貨或召回，增加成本並損害客戶關係。	執行品質管制、產品成分標示管理，確保出貨標準。
	權責及資源分配不當	✓	✓		未能正確劃分或資源配置不合理所帶來的風險，可能導致決策失誤、資源浪費、工作效率低下，甚至影響團隊合作和士氣。若不及時調整和優化，將可能對企業的整體業績和長期發展造成負面影響。	落實職務授權與代理人作業，優化資訊部門職責劃分與預算管理，透過薪工制度與績效考核確保資源配置合理性。
財務風險	利率、匯率變動		✓		利率或匯率的波動可能直接影響企業的融資成本、海外收入或進出口業務，增加經營不確定性。	財務處定期監控金融市場趨勢，採取避險策略與資金調度工具，極小化匯率波動對企業損益之衝擊。
	通貨膨脹		✓		提高企業的營運成本（如原材料、薪資等），壓縮利潤空間，並可能導致需求下降。	透過採購合約成本鎖定與生產流程優化提升效率，適時調整產品售價以轉嫁部分成本壓力。
	策略投資		✓		不當或失敗的策略投資（如擴張或進軍新市場）可能導致資金浪費、資產損失或企業發展受阻。	落實子公司監理與各項投資審核作業，針對短中長期投資項目進行定期績效評核與風險監控。
其他風險	網路攻擊		✓		遭受來自網路的惡意攻擊，可能包括資料竊取、勒索軟體、系統癱瘓、網路釣魚等威脅，造成資料洩漏、業務中斷、財務損失、信譽損害。	配置專責資安團隊與防護設備，落實 ISO 27001 管理系統、資料定期備份與弱點掃描，並執行社交工程演練。

● 建立風險文化

樺漢科技以董事會核定之《風險管理政策與程序》為基礎，以董事會為本公司風險管理最高決策單位，監督整體風險管理機制之有效性；審計委員會定期審閱風險管理執行情形、內部控制與稽核結果，並向董事會報告；各功能單位一級主管則負責於日常營運中辨識、分析及監控所屬業務範圍內之潛在風險。

2025 年持續依策略、營運、財務及其他風險四大構面進行年度風險辨識與評估，鑑別之主要風險納入年度內稽計畫。透過董事教育、全組織風險相關訓練、產品與服務開發風險標準，以及績效考核與財務激勵機制，推動風險文化落實於治理監督、日常營運、產品創新及部門管理流程。

● 全組織風險管理原則訓練

樺漢科技以職能情境導向方式推動全組織風險管理原則訓練，將風險辨識、通報、預防與改善追蹤納入員工教育訓練。2025 年，樺漢集團投入訓練總費用達新台幣 289 萬元，全年總訓練時數達 16.7 萬小時，人均受訓時數為 15.2 小時，其中涵蓋誠信法遵、職業安全衛生、資訊安全、人權等風險主題，持續強化員工風險意識與應變能力。

● 董事風險管理教育

樺漢科技每年依據產業趨勢、營運策略、風險管理及治理需求，安排董事進修課程，以提升董事成員對全球局勢、科技轉型、法規遵循、ESG 永續轉型、資訊安全、氣候變遷、企業韌性及風險治理等議題之監督能力。

2025 年，本公司 7 席董事進修時數合計為 48 小時，平均每位董事進修近 7 小時。本年度進修重點呼應集團「AIoT 雲地整合」與「ESG 永續轉型」策略，增進董事成員對新興科技與氣候變遷的前瞻洞察，協助董事會於策略監督、科技變革、氣候風險、法規遵循及公司治理議題上具備即時且專業之判斷基礎。

1. 誠信經營及法遵合規訓練

針對董事、經理人及全體員工辦理誠信經營及反貪腐系列課程，並透過內部網站宣導防範內線交易與從業道德守則，參與員工占全台灣員工比例為 82.94%。

2. 職業安全衛生訓練

針對新進與全體員工執行職業安全衛生教育訓練，並定期舉辦自衛消防編組與逃生演練，參與員工占全台灣員工比例為 81.82%。

3. 資安意識與防禦演練

進行全體員工防範惡意電子郵件社交工程演練，增進資安意識宣導，落實企業資訊安全防護網，新進員工參與率為 100%。

4. 人權訓練與職場友善宣導

針對全體員工進行職場性騷擾防治、性別平等與相關法令之訓練，營造多元包容的職場環境，參與員工占全台灣員工比例為 80.43%。

前言

永續經營方針

健全公司治理

- 公司簡介
- 治理架構
- 經濟績效
- 責任商業行為
- 資訊安全
- 風險管理
 - 氣候與自然風險、
 - 機會與韌性治理

綠色營運與創新

環境永續管理

共創人才價值

實踐社會共融

附錄

● 產品與服務開發納入風險標準

樺漢科技將風險管理標準納入產品與服務開發流程，自產品構想、設計審查、材料選用、供應商管理、試作驗證、量產導入至產品生命週期末端管理，皆導入風險辨識與控管機制。依據《樺漢科技綠色產品設計與開發守則》，本公司於產品設計與開發過程中導入生命週期思維，於原料取得階段評估材料來源、環境法規符合性及衝突礦產風險；於設計與製造階段評估資源使用、能源消耗、碳排放、產品安全、品質穩定性及資訊安全風險；於運輸與使用階段考量能源效率、可靠度、可維修性及客戶使用安全；於維修、回收與處置階段評估產品可拆解性、零組件再利用、廢棄物處理及延伸生產者責任相關法規風險。透過上述機制，本公司將環境、法規、品質、安全及供應鏈等風險納入產品設計決策與開發管理，以降低產品生命週期風險並提升產品永續性。

● 風險管理指標與財務激勵連結

樺漢科技將年度風險辨識結果與績效管理制度連結，透過新人試用期滿考核、年度績效考核、敏捷績效考核及團隊績效考核，將公司營運目標逐層拆解至部門及個人目標。年度績效考核依財務、顧客、流程及成長四大構面進行評核，並結合自評、直屬主管初評及權責主管複評，作為晉升、調薪、獎金及培訓發展之參考依據。

針對董事及高階經理人，本公司由薪資報酬委員會定期檢視績效目標、薪資報酬政策與架構，將個人獎酬、企業長期風險及股東權益連結，並將公司整體財務表現與非財務永續績效掛鉤。

本公司高階經營階層薪酬指標中，管理指標包含年度策略里程碑、重大投資 / 併購整合及風險管理制度落地，並於 2026 年度重點中納入跨事業群協同與效率、內控成熟度、供應鏈備援及資安修補等重大風險預防性達成項目。透過董事薪酬、高階經理人變動薪酬、員工績效考核及跨部門專案獎勵等機制，樺漢科技將風險管理由治理監督延伸至組織行為，確保風險文化與公司長期價值創造、永續發展及營運韌性一致。

3.7 氣候與自然風險、機會與韌性治理

依據世界經濟論壇 (WEF) 發布的《2025 年全球風險報告》，在未來十年內，「生物多樣性流失與生態系統崩潰」已被列為全球前三大風險之一，其嚴重程度僅次於「極端氣候事件」。由於樺漢科技供應鏈遍布全球，營運與自然資本緊密連結。若忽視相關風險，將可能面臨斷鏈、營運中斷及融資受阻等財務衝擊。

本年度預計先行導入國際財務報導準則 IFRS S2 氣候相關揭露準則與 TNFD LEAP 框架，並結合世界自然基金會 (WWF) 水資源分析工具與 2024 年財報數

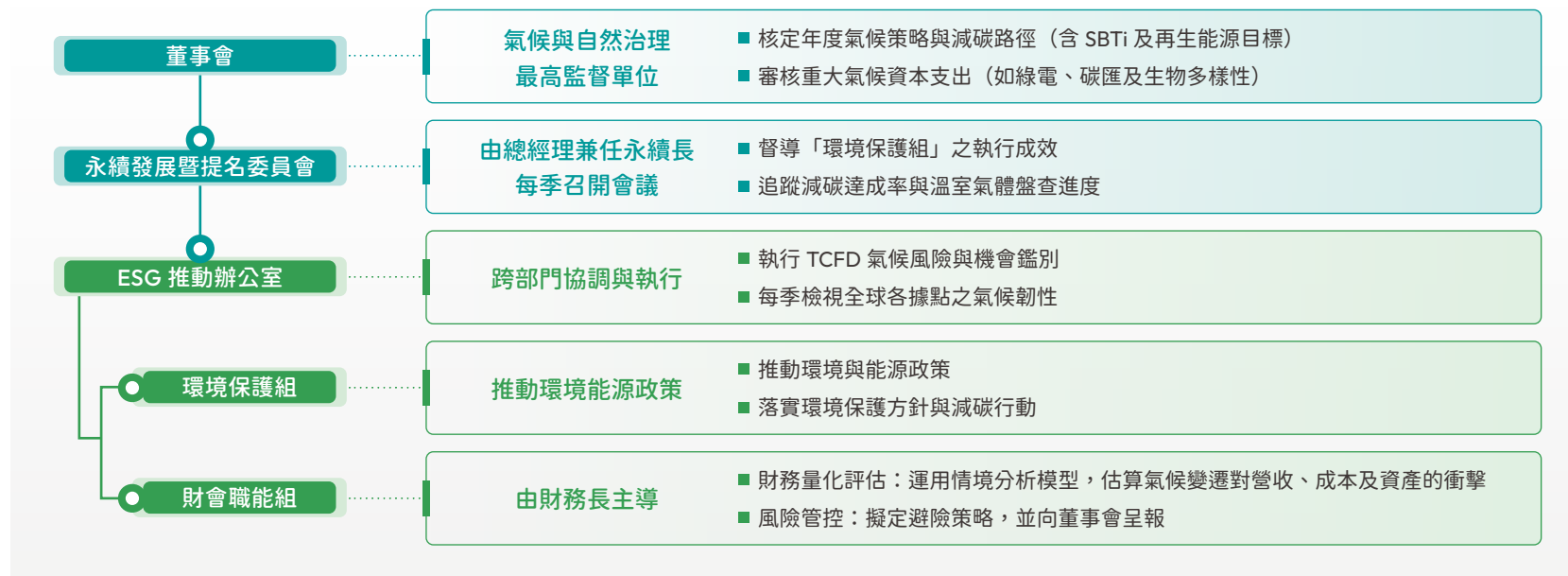
據，進行量化壓力測試。評估顯示，若忽視氣候實體風險與碳定價等轉型風險，恐面臨重大潛在財務衝擊。為了因應此氣候與自然風險對財務績效的威脅，本公司已將「氣候韌性」與「生物多樣性」提升至董事會決策層級，並於台灣總部啟動「河岸紅林」復育專案，以自然解方 (NbS) 回應風險，展現樺漢科技對環境的承諾。

面向	指標	管理作為與績效
治理	董事會監督	1. 董事會核定年度氣候策略與減碳路徑，並審核重大氣候資本支出 2. 2025 年核准淡水河生物多樣性專案預算
	管理階層角色	1. 永續委員會由總經理兼任永續長督導減碳進度 2. 財務長主導風險量化並納入財報檢視 3. 將氣候指標納入高階經理人績效考評與薪酬連結，權重 3%
策略	情境分析	採用 IEA NZE 2050 (轉型)、IPCC SSP5-8.5 (實體) 及 WWF 水資源悲觀情境 (自然) 進行壓力測試。
	短中長期風險與機會	1. 鑑別出最具衝擊之 2 項轉型風險 (碳定價、商譽)、1 項實體風險 (洪水) 及 1 項機會 (再生能源) 2. 針對台北與蘇州據點，分析其對淡水資源的依賴及潛在環境衝擊 3. 透過樺漢集團整合綠能採購
風險管理	鑑別與評估	1. 將氣候風險納入全公司 ERM 架構，並導入 TNFD LEAP 框架深化自然風險評估 2. 依據「衝擊度」與「發生率」繪製矩陣，鎖定高風險項目
	管理與調適行動	1. 針對高風險據點，推動「河岸紅林」自然解方專案提升防洪韌性 2. 針對轉型風險實施內部碳定價 (ICP) 機制與綠色供應鏈管理
指標與目標	溫室氣體範疇	1. 2025 年溫室氣體範疇一 + 二排放 331.45 tCO ₂ e (🟢達標，年減 5.68%) 2. SBTi 目標：2030 年範疇一 + 二較基準年減量 42%、2050 年淨零排放
	其他氣候與自然指標	1. 水資源：2025 年人均節水 26.85% (🟢達標) 2. 廢棄物：2025 年循環再利用率增加 1.9% (🟢達標) 3. 再生能源：2030 年台灣區子公司 100% 使用再生能源

3.7.1 治理架構與政策承諾

● 治理架構

樺漢科技由董事會主導氣候與自然治理架構，確保風險管理策略落實。為強化管理階層當責性，將氣候指標（如：減碳達成率、綠電使用率）納入高階經理人之績效考評與薪酬連結，權重占比達 2.5~3%。此外，董事會定期審視氣候資本支出，2025 年核准台灣淡水河流域的生物多樣性專案預算，展現董事會對於自然風險治理的實質監督與支持。



● 生物多樣性暨不毀林承諾

樺漢科技承諾維護自然資本，發布《樺漢科技生物多樣性暨不毀林承諾》，並建立以下三大治理原則：

1. 避免與減緩	2. 價值鏈管理	3. 生態復育與補償
承諾新擴建廠區選址避開世界自然保育聯盟（IUCN）定義之 I-IV 類保護區及世界遺產，並在營運過程中致力於污染零排放。	要求一級供應商簽署不毀林承諾，確保木棧板、包裝材及紙箱源自可持續管理的森林（如：FSC 認證），並盤點供應鏈的水資源風險。	在無法完全避免衝擊的區域，透過投入在地生態復育專案，創造對環境的正向影響。

3.7.2 情境與財務衝擊分析

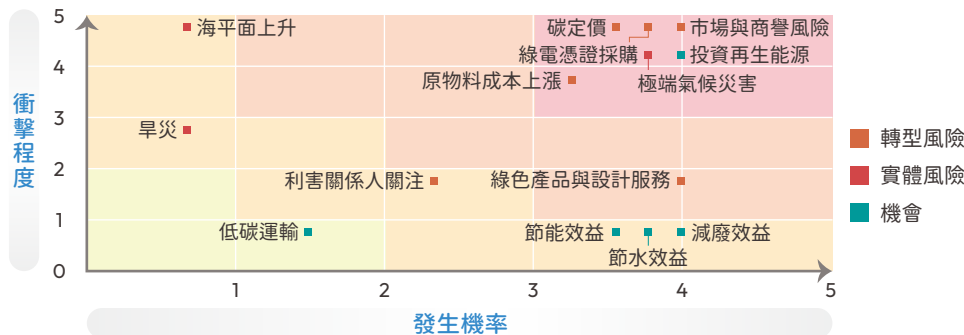
● 氣候與自然風險鑑別

ESG 推動辦公室 2025 年延續 2024 年既有的風險鑑別機制，召集事業單位一級主管與關鍵功能部門（如：財務、採購、經管），覆盤對本公司最具財務衝擊的氣候議題。經由「發生可能性」與「衝擊程度」的交叉分析，重新定義對於樺漢科技營運韌性最具挑戰的 2 項轉型風險（碳定價、市場與商譽風險）與 1 項實體風險（極端氣候災害）、1 項氣候機會（投資再生能源），作為後續評估財務影響的基礎。

● 重大氣候風險與機會財務衝擊評估表

類別	子類別	風險 機會項目	說明	財務 衝擊程度	發生 機率	影響範圍			管理方針
						上游或 供應鏈	公司 直接營運	下游或 使用端	
轉型 風險	政策和 法規風險	* 碳定價 (碳費 / CBAM)	台灣碳費開徵及歐盟 CBAM 生效，若未來碳價提高，將直接增加營運成本及產品出口之綠色關稅成本	高	短期	✓	✓	✓	1. 執行內部碳定價 (ICP) 試算 2. 加速蘇州與越南廠區 ISO 14064 盤查與減量 3. 導入生命週期評估 (LCA) 系統，以因應歐盟申報規範
	技術風險	綠色產品 與設計服務	因應客戶與供應商對綠色產品需求增加	中	短期	✓	✓	✓	1. 導入 ISO 20400 永續採購指南 2. 公司制定《綠色產品設計與開發守則》
	政策和 法規風險	綠電 憑證採購	因應主管機關要求及配合公司節能減碳路徑	高	短期	✓	✓	✓	集團式購買綠電憑證，擴大綠電使用範圍
	市場風險	* 市場與 商譽風險	若因未符歐盟 CSDDD 或發生重大生態爭議，導致歐洲客戶轉單，造成營收損失	高	長期	✓	✓	✓	1. 建立集團永續治理體系，將盡職調查納入公司政策與風險管理流程中 2. 盤點公司內部及供應鏈的潛在風險點（如童工、強迫勞動、環境污染等） 3. 執行樺漢科技氣候轉型計畫，確保營運商模與《巴黎協定》的 1.5° C 目標一致

● 2025 氣候變遷風險與機會矩陣圖

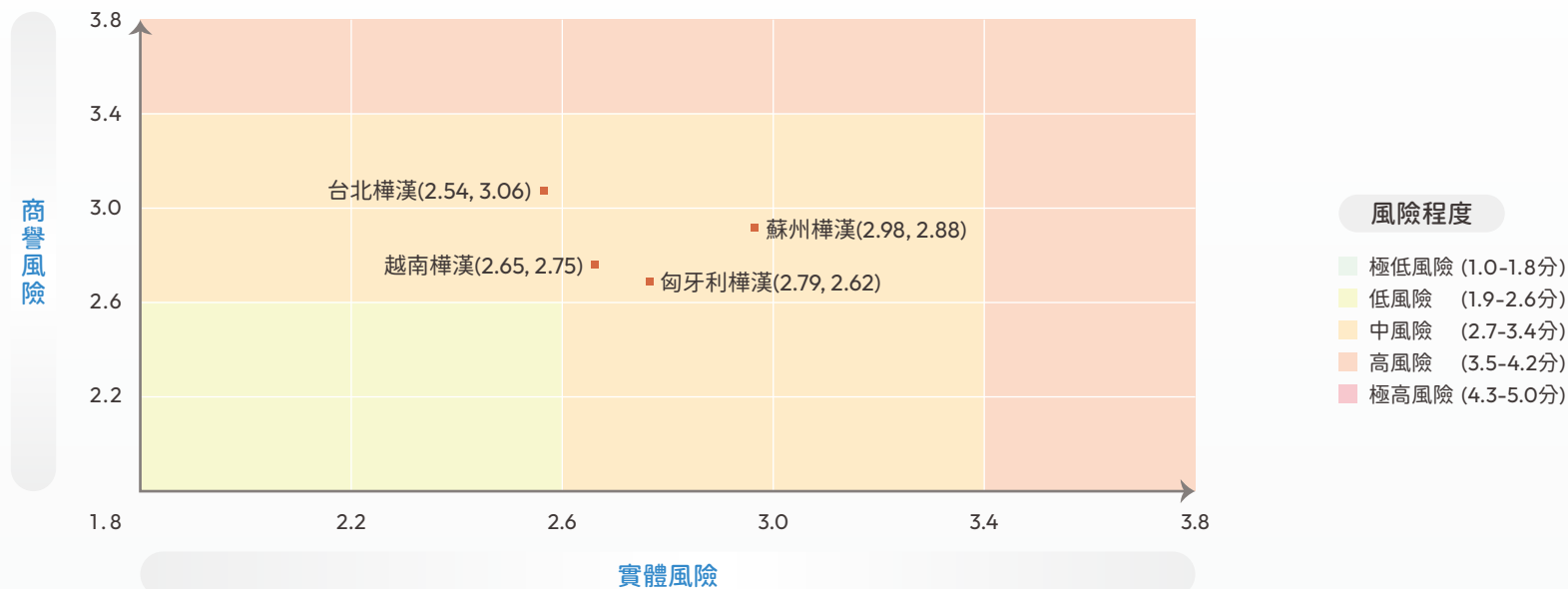


類別	子類別	風險 機會項目	說明	財務 衝擊程度	發生 機率	影響範圍			管理方針
						上游或 供應鏈	公司 直接營運	下游或 使用端	
轉型 風險	市場風險	原物料 成本上漲	地緣政治與疫情風險導致運 費支出增加	高	短期	✓	✓		1. 100% 要求供應商通過稽核 2. 執行在地化生產製造策略
	名譽風險	利害關係人 關注	公司永續揭露與評比表現下 降，影響投資人對企業的評 價、投資比重與市值	中	中期	✓	✓	✓	與利害關係人議合，說明樺漢科技 ESG 的目 標、計劃、行動以及每季達成年度目標的進度， 並確保外部揭露的訊息一致
實體 風險	立即性風險	* 極端氣候災害 (颱風 / 洪水)	台灣與蘇州位於強降雨高風 險區，若發生百年一遇洪災 導致工廠停工，將造成資產 損害與營收中斷等財務衝擊	高	長期	✓	✓	✓	1. 自然解方 (NbS)：推動「河岸紅林」專案 提升流域防洪韌性 2. 營運持續計畫 (BCP)：定期演練複合式災 害應變，分散生產基地
		旱災	停水缺水導致機器容易升溫 當機	中	長期		✓		提升水源使用效率，規劃使用再生水，降低營 運成本
	長期性風險	海平面上升	低窪地區淹水導致業務永久 停擺	高	長期	✓	✓	✓	短期參考淹水風險因應方式，中長期規劃新辦 公地點，優先考量淹水低風險地區
機會	資源 使用效率	節能效益	執行節能政策，減少電費支 出；提升產品效能，創造客 戶端節能效益	低	短期		✓		1. 每年用電量減少 3% 2. 新產品設計中，每年至少兩件導入綠色設計 原則
		節水效益	推動節水政策，減少水費支出	低	短期		✓		設定 2026 年人均節水量 3% 目標，二階段管 理以提升水源效率
		減廢效益	落實公司廢棄物回收政策， 減少成本支出	低	短期		✓		設定 2025 年人均廢棄物減量 1% 目標
		低碳運輸	運具電動化，減少碳排成本	低	中期		✓		減少員工不必要外勤與公出次數
	能源來源	* 投資再生能源	投資綠電案場與綠色債券， 除降低碳成本外，亦創造長 期穩定的投資收益	高	短期		✓		1. 樺漢集團整合綠能採購 2. 投資合作金庫綠色債券 1,000 萬元

備註：1. 發生機率：短期 1-3 年、中期 3-5 年、長期 6-10 年；2. 財務衝擊程度：低（新台幣 100 萬 ~300 萬）、中（新台幣 1,000 萬 ~1 億）、高（1 億以上）；3.*：重新定義 2024 年氣候
風險與機會。

為掌握氣候與自然資本之潛在威脅，樺漢科技引入 WWF Biodiversity Risk Filter (BRF) 工具，針對全球四大據點之水資源風險進行量化評分。分析結果顯示，本公司的亞洲供應鏈普遍面臨「極高污染壓力」與「高氣候實體風險」的挑戰，此結果為後續相關調適策略的重要依據。

● 全球據點實體風險矩陣



風險	台北樺漢	蘇州樺漢	越南樺漢	匈牙利樺漢	解析
污染壓力	4.25	4.58	4.58	4.42	所有據點皆位於人口稠密與工業密集區，環境涵容能力飽和，任何排放皆可能造成顯著影響。
颱風	4.0	4.0	4.0	2.5	亞洲供應鏈高度暴露於颱風路徑，需提升防災韌性。
水資源短缺	2.8	3.2	3.1	2.6	蘇州與越南面臨工業用水競爭，未來有缺水風險。

備註：1.1.0-1.8分：極低風險；2.1.8-2.6分：低風險；3.2.6-3.4分：中風險；4.3.4-4.2分：高風險；5.4.2-5.0分：極高風險。



前言

永續經營方針

健全公司治理

公司簡介

治理架構

經濟績效

責任商業行為

資訊安全

風險管理

■ 氣候與自然風險、
機會與韌性治理

綠色營運與創新

環境永續管理

共創人才價值

實踐社會共融

附錄

WWF 工具亦評估了各據點面臨的「商譽風險」，此指標反映若企業在當地發生環境爭議時，可能面臨的輿論壓力、法律訴訟或投資人撤資風險。結果顯示，台北樺漢總部在商譽風險上為全球各據點之冠，主要原因包含：

(1) 生態鄰近性敏感度

因據點鄰近淡水河流域，在台灣高密度的社會關注下，任何涉及淡水河流域的污染事件（包含間接影響），都極易被媒體放大檢視，對品牌形象造成不可逆的傷害，由 WWF 評分中「保護區鄰近性」高達 3.5 分即是最佳佐證。

(2) 高標準的利害關係人期待

台北樺漢為台灣上市櫃公司，金管會、機構投資人及環保團體對 ESG 揭露的要求標準為全球最高之一。

據點	關鍵驅動因子	商譽風險
台北樺漢	保護區鄰近性、媒體監督強度	3.06
蘇州樺漢	供應鏈勞工與環境規範	2.88
越南樺漢	土地利用變更爭議	2.75
匈牙利樺漢	歐盟嚴格法規 (EUDR)	2.62

備註：1.1-1.8 分：極低風險；2.1.8-2.6 分：低風險；3. 2.6-3.4 分：中風險；4. 3.4-4.2 分：高風險；5. 4.2-5.0 分：極高風險。

● 情境分析

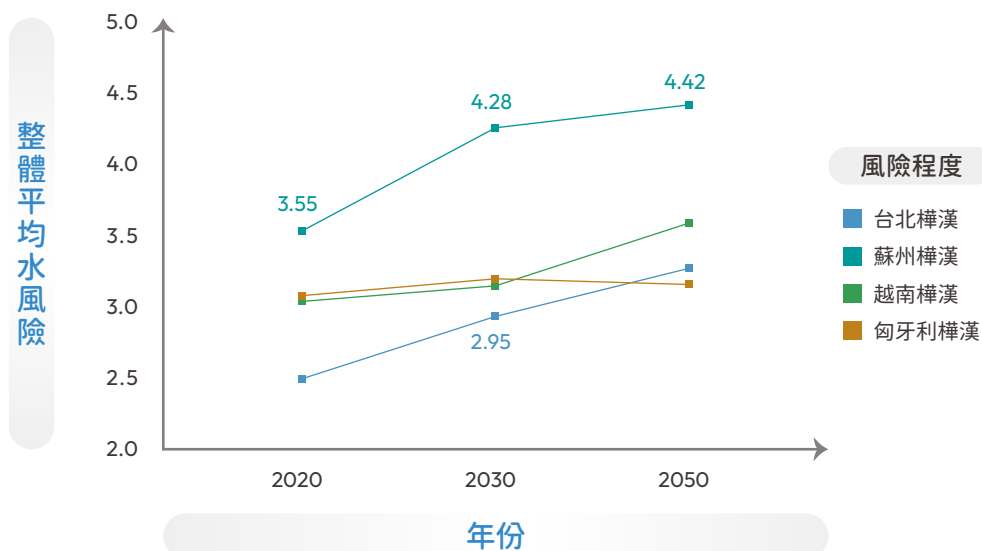
為量化氣候變遷對樺漢科技之潛在財務影響，本公司依據 TCFD 與 IFRS S2 準則要求，針對「轉型風險」與「實體風險」進行情境分析，採用國際能源總署 (IEA) 與聯合國 IPCC 發布之標準情境數據，結合 WWF Water Risk Filter 工具，本年度分析以下兩組極端情境，檢視本公司在最嚴峻環境下的承受力：

分析維度	選行情境	關鍵參數設定
 轉型風險	IEA Net Zero 2050 (NZE) 淨零排放情境	1. 碳價趨勢：未來先進經濟體碳價提高，將大幅增加營運成本。 2. 法規管制：歐盟碳邊境調整機制 (CBAM) 全面實施，供應鏈範疇三排放納入強制揭露。 3. 能源結構：全球電力結構中再生能源占比超過 60%，客戶將要求供應鏈綠電使用率。
		參考來源：IEA World Energy Outlook (2023)
 實體風險	IPCC SSP5-8.5 (極高排放情境)	1. 升溫預測：2100 年全球平均氣溫上升約 4.4°C，為最惡劣之氣候情境。 2. 海平面上升：預估上升幅度達 0.8-1.0 公尺，沿海低窪地區（如：蘇州、越南北寧部分區域）面臨淹水威脅。 3. 極端氣候：東亞地區強降雨頻率與颱風強度預估增加 30%，提高營運中斷風險。
		參考來源：IPCC AR6 (Sixth Assessment Report)

● 水資源風險情境分析

針對全球核心據點進行 2030 年水資源風險壓力測試，採用「悲觀情境」，假設全球氣候治理未達預期，藉以檢視本公司在最惡劣環境下的營運韌性。

2020~2050 年 集團據點水風險趨勢分析



台北樺漢(洪水危機)

台灣總部之「洪水」指標預測將上升至 2.95 (高風險)，若進一步拆解子項目，其單項洪水指標在 2030 年甚至高達 4.7 分。這驗證了本公司啟動淡水河「河岸紅林」防洪專案的必要性，該專案透過自然解方 (NbS) 提升流域韌性，是保護公司資產的關鍵投資。

蘇州樺漢(缺水危機)

在悲觀情境下，蘇州廠 2030 年之「水資源匱乏」指標將從高風險飆升至 4.28 (極高風險)，顯示長江下游將面臨嚴峻的工業用水競爭，這驅動了本公司加速導入製程水回收系統的決策。

越南樺漢(複合風險)

紅河流域面臨洪水與水質挑戰，需強化供應鏈之排水設施標準。

為回應上述實體氣候風險，本公司已針對高風險據點制定調適行動計畫，涵蓋製程水回收、用水效率提升、防洪設施強化、自然解方導入及供應鏈排水設施標準優化等措施。相關調適措施將依各據點風險等級分階段推動，5 年內將完成主要高風險據點之調適措施部屬，以提升營運韌性並降低實體氣候風險對營運及資產之潛在影響。

本次評估涵蓋本公司全球核心營運據點，涵蓋之現有營運據點占本公司合併營收約 17%。未來新設據點、重大擴廠或新增資產投資案，亦將於投資評估階段納入實體氣候風險評估，作為選址、設計與營運韌性規劃之依據。

● 財務衝擊情境評估

為評估氣候與自然風險對公司營運的財務影響，樺漢科技採用 TCFD（氣候）與 TNFD（自然）框架進行情境分析，模擬在極端氣候或嚴格綠色法規的情境下，公司可能面臨的財務損失。分析顯示，若未及早因應相關風險，樺漢科技恐面臨重大財務減損，進而影響年度獲利表現，顯示氣候與自然風險對財務績效的威脅。

風險維度	風險性質	情境假設	潛在財務衝擊分析
資產風險	實體風險	極端氣候災損與營運中斷：台灣與中國廠區位於颱風高險區，若遭逢百年一遇洪災，將導致資產受損。	1. 輕微損害：局部資產損害併同營運中斷之財物損失。 2. 嚴重災損：廣泛資產毀損與長期停工導致之鉅額財務衝擊。
營運轉型風險	轉型風險	環境成本上漲：因應碳費開徵、工業水價調漲及廢棄物合規成本上升，導致營業成本增加。	1. 成本微增：環境法規趨嚴導致環境成本微幅增加。 2. 成本顯著增加：各項合規與定價機制導致營運成本顯著攀升。
商譽與市場風險	轉型風險	客戶訂單流失：若因未符歐盟 CSDDD 或發生重大生態爭議，導致歐洲客戶轉單，造成營收損失。	1. 輕微影響：發生局部訂單流失之輕微營收影響。 2. 嚴重影響：關鍵客戶轉單造成之嚴重營收衝擊。

3.7.3 氣候風險管理與調適轉型

樺漢科技將氣候風險管理整合至企業風險管理（Enterprise Risk Management, ERM）架構，確保氣候議題不被孤立處理，而是與市場、信用、作業風險一同被檢視。同時，為使自然風險評估具備科學基礎與國際可比性，本年度結合「風險管理循環」與「LEAP 方法學」，擬定調適與轉型策略。

● 風險管理循環

將上述透過 LEAP 框架鑑別出之「自然風險」，結合 TCFD 架構下之「氣候風險」，將其納入集團風險管理循環中統一控管：



● LEAP 框架風險鑑別

針對自然相關風險，依循定位（Locate）、評定（Evaluate）、評估（Assess）、準備（Prepare）四大步驟進行盤點。經分析，本公司雖不直接取用生物資源，但營運仍高度依賴流域生態穩定性，詳細評估結果如下表所示：

 定位 (Locate)	將全球四大核心營運據點（台北、蘇州、越南、匈牙利）的地理座標，與全球生物多樣性資料庫（如：IBAT、WDPA）進行空間疊圖分析。鑑別結果顯示，樺漢科技自身營運據點皆位於合法的工業區或商業區內，未與「嚴格自然保護區」重疊。然而，台北樺漢與「淡水河紅樹林自然保留區」位於同一流域系統；蘇州廠則位於環境負載極高的太湖流域，意味著本公司營運據點「間接影響」高生態價值區域。
 評定 (Evaluate)	盤點本公司營運活動對自然資本之依賴與潛在負面衝擊驅動因子： 1. 資源過度利用：用水若超過自然補給率，將造成地下水位下降及地層下陷，進而破壞濕地生態功能。 2. 土地利用變化：新廠房興建與園區開發，可能導致原生棲地破碎化，阻斷物種遷移廊道。 3. 污染排放：製程廢水排放若改變受納水體性質，將影響流域內水生生物的生存。
 評估 (Assess)	將上述依賴與衝擊轉化為企業風險： 1. 實體風險：氣候變遷導致極端降雨與乾旱頻率增加，可能造成廠區淹水（資產受損）或製程缺水（營運中斷），進而增加保險成本與營收損失。 2. 過渡風險：隨著歐盟《反毀林法案》（EUDR）與《企業永續盡職調查指令》（CSDDD）的推行，若未能證明供應鏈不涉及破壞生態，將面臨產品無法進入歐盟市場的風險。 3. 商譽風險：若發生環境污染事故，除面臨鉅額罰款外，亦將導致 ESG 評級下降，影響機構投資人的持股意願。
 準備 (Prepare)	基於風險評估結果，樺漢科技制定分級管理策略：針對蘇州與越南兩高污染風險區，實施優於法規的排放標準。針對台北與匈牙利兩生態敏感鄰近區，推動生物多樣性復育專案。

前言

永續經營方針

健全公司治理

- 公司簡介
- 治理架構
- 經濟績效
- 責任商業行為
- 資訊安全
- 風險管理

- 氣候與自然風險、機會與韌性治理

綠色營運與創新

環境永續管理

共創人才價值

實踐社會共融

附錄

3.7.4 自然解方與實踐

樺漢科技於 2026 年啟動「河岸紅林、蜜徑共生」專案，以回應台北總部面臨的「極高商譽」與「鄰近保護區」風險。本計畫採納 IUCN 倡議之「自然解方 (NbS)」，選址於全球緯度最高水筆仔純林「淡水河紅樹林自然保留區周邊 (竿蓁里)」，該區對流域防洪、固碳及生物棲息具有關鍵地位。本專案由農業部林業及自然保育署指導，以確保生態保育之合規性與專業度，並與竿蓁林社區發展協會及牧蜂農場合作，導入專業養蜂技術與社區場域。本專案採取「生態修復」與「科技賦能」之執行策略：



生態系修復

於保留區周邊樹林設置標準蜂箱，利用蜜蜂的高效授粉特性，提升水筆仔及周邊植被的授粉率與結果率，進而增加紅樹林群落的生長密度。健康茂密的紅樹林是天然的防波堤，能緩衝極端氣候帶來的暴潮衝擊，間接保護了流域內的城市安全，以回應 WWF 評估中的颱風風險。



科技賦能

發揮樺漢科技 AI 影音整合技術，派遣團隊拍攝紅樹林生態與養蜂歷程，製作成高品質的環境教育動畫，將艱澀的生物多樣性知識轉化為易懂的影像教材，提供社區及鄰近的三所國小使用，落實環境教育向下扎根。



預期效益



生態面

2 公頃 紅樹林授粉

授粉服務覆蓋約 2 公頃之紅樹林緩衝區，維護淡水河口濕地生物多樣性。



經濟面

在地特色 水筆仔蜜

產出具備在地風土特色的「水筆仔蜜」，為社區創造林下經濟收益，並作為樺漢科技企業禮贈品，落實綠色採購。



社會面

提升 500+ 人次 環境素養

預計舉辦 1 場企業志工採蜜體驗與生態導覽，提升逾 50 位員工的環境素養。同時，計畫於 3 所國小撥放復育蜜蜂之教育影片，預計啟發 500 位學童的環境保護觀念。

聯合國永續發展目標 (SDGs) 與昆明－蒙特婁生物多樣性框架 (GBF) 貢獻

國際準則框架	次序	對應目標與貢獻
聯合國永續發展目標 (SDGs)	主要目標	SDG 15 陸域生態
	次要目標	SDG 12 責任消費與生產
		SDG 8 就業與經濟成長
昆明－蒙特婁全球生物多樣性框架 (GBF)	主要目標	Target 15 企業責任
	次要目標	Target 9 野生物種永續利用
		Target 11 增益生態系服務功能

透過紅樹林周邊的生態養蜂實踐，為紅樹林提供授粉功能，健全河口陸域生態系，達成遏止生物多樣性喪失的目標。

推廣在地生產的水筆仔蜜，支持對環境友善的生產模式，展現對永續生產與消費的重視。

創造在地就業及經濟發展與保留區結合的可能性，達成永續的就業與經濟模式。

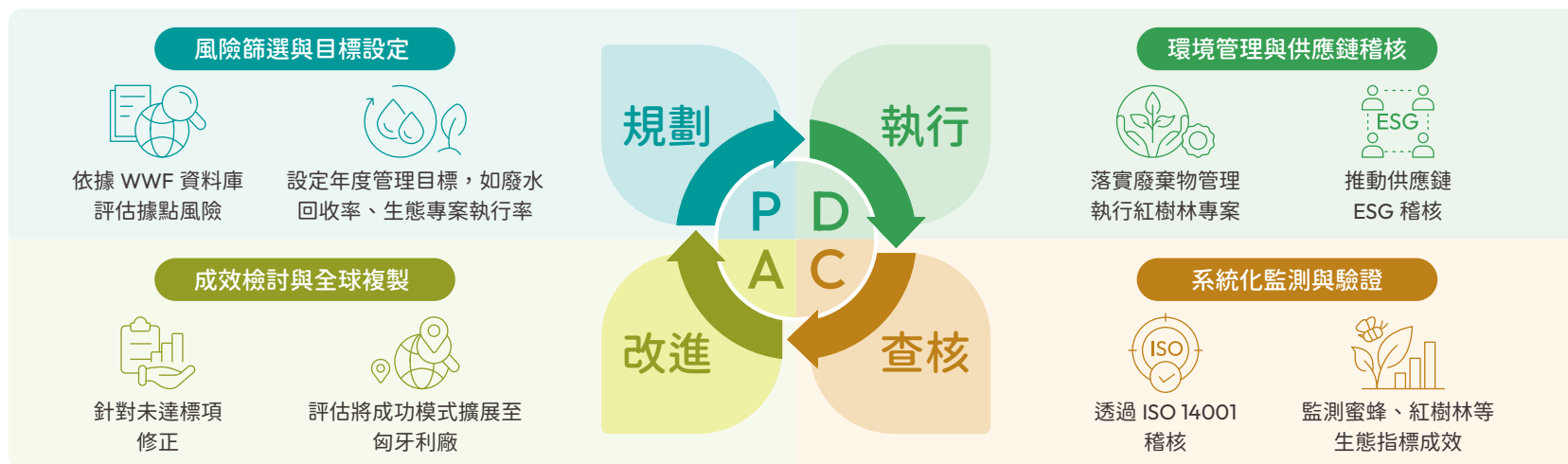
透過企業冠名蜂箱及推廣導覽活動，落實生態養蜂與紅樹林棲地保護。在實踐資源共管與物種保育的同時，提升供應鏈永續性，展現企業對生態議題的承諾。

透過水筆仔蜜源開發與生態養蜂，促進蜜蜂復育與授粉系統活化，在兼顧棲地保護與不過度採收的前提下，實現野生物種的永續利用，結合地方創生，展現人與自然的共存模式。

利用蜜蜂授粉效率與生物互動，提升紅樹林的經濟與資源價值，並結合教育與公眾參與，促進社區與企業共同維護生態，實現生產與保育共榮的永續目標。

來自淡水河口的「水筆仔蜜」，是樺漢科技給予大自然的甜蜜回饋，也是回應高商譽風險、邁向永續的證明。樺漢科技承諾深化自然相關財務揭露（TNFD）的實踐，目標於 2030 年前，從「減少負面衝擊」進階到「創造正面影響」，並評估加入科學基礎自然目標倡議（SBTN），針對淡水利用與土地利用設定科學化的減量目標。

為確保生物多樣性管理策略落實，樺漢科技建立 PDCA 管理循環機制如下。



3.7.5 氣候相關指標與願景

樺漢科技參照 TCFD 對氣候減緩與調適之要求，以及 TNFD 對自然正向與風險管理之指引，設定以下策略性指標與長期目標，以追蹤氣候與自然相關風險之管理成效。2025 年各項關鍵韌性指標皆順利達成年度目標，關於溫室氣體、能源、水資源及廢棄物之詳細年度績效數據，請參閱《第五章環境永續管理》。

構面	指標	2030 年目標	2025 年績效
氣候減緩	SBTi 科學基礎減碳	範疇一 + 二減量 42%	依循 SBTi 路徑，透過設備汰換與節能達成年度減碳目標
	再生能源使用率	台灣區子公司 100% 使用綠電	加速綠電憑證採購與案場開發
氣候調適	供應鏈韌性	100% 一級供應商完成碳盤查	將氣候風險評估延伸至一級供應商
自然正向	生物多樣性衝擊	營運據點「零」毀林	承諾新廠區避開 IUCN 保護區，並導入 LEAP 框架評估
	自然解方 (NbS)	複製生態專案、防洪模式至海外據點	於淡水河啟動紅樹林專案，提升流域防洪韌性與生物多樣性