

汎德永業汽車股份有限公司

一一四年度風險管理運作情形報告

1.本公司各單位依營運現況管理風險評估，隨時管控風險，以保障公司、員工、股東及利害關係人的利益，以達「環境、社會及企業」之永續願景。

2. 114年各風險管理單位運作情形如附表。

| 項次 | 風險類別 | 114 年運作情形 |
|----|------|---|
| 一 | 營運風險 | <p>1. 市場競爭風險：</p> <p>(1) BMW總代理為提升品牌市場佔有率，於大台北地區共有四間經銷商，間接影響台北分公司市佔份額；另保時捷總代理亦為提升提升區域性市占率與品牌佔有率，於新北、新竹及台南分別成立新的經銷商，皆造成同品牌的內部競爭。</p> <p>(2) 而針對同類商品，主要為來自德國豪華進口車的賓士，於全台增設營運據點及平行輸入的貿易商，對BMW品牌造成之市場競爭。</p> <p>(3) 與總代理維持良好關係，以利提前研判市場動態與擬定應對計劃，並依市場狀況及檢視公司營運網絡通路合理性與因應長期計劃。</p> <p>(4) 擬訂長、短期營運策略，隨時蒐集產品最新市場訊息及客戶回饋資料，並配合原廠及品牌總代理產品行銷計劃，制定產品行銷策略達成銷售目標，並加強客戶關係維護，提高黏著度，提升營運獲利能力以達成公司永續發展策略。</p> <p>(5) 透過定期參與品牌總代理經銷商會議，調整銷售策略，有效管控新車及零件庫存目標。</p> <p>(6) 運用集團企業資源，提供多元品牌，並透過有效的市場推廣及廣告，提供高水準的服務，以滿足豪華品牌汽車買家的需求，透過集團企業資源來共同銷售及市場推廣活動，提高市場競爭優勢。</p> <p>2. 售後服務產能不足風險：</p> <p>(1) 主要係新車銷售業績良好，超出原規劃產能，造成客戶預約、進廠保養維修等待時間過長，短期除了調整人力</p> |

| 項次 | 風險類別 | 114 年運作情形 |
|----|------|---|
| | | <p>分配、延長營業時間外，也積極開展新據點規劃，已滿足超負荷之需求。</p> <p>(2) 原廠召回通告增加，進而影響售後有費收入，調度產能已做到最優化配置，並持續與原廠溝通，促請改善產品品質，減少通告。</p> <p>(3) 定期召開經營會議訂定並追蹤營運績效，以期達成營運目標。</p> <p>3. 電動車取代內燃機之風險與機會：</p> <p>目前各車廠逐漸提高電動車比例，2026年BMW及保時捷皆持續有新電動車型發表上市，本公司與總代理保持資訊暢通，提供即時的市場資訊供原廠參考，搭配合宜的電動車與內燃機銷售比例，降低營運風險。</p> <p>4. 關稅、貨物稅等不確定性風險：</p> <p>受川普關稅政策及國內貨物稅等不確定因素，導致本年度消費者購車態度轉趨保守，經銷端庫存壓力增加，致庫存過長造成營運風險增高。公司業已加強庫存管理，並與總代理及原廠即時溝通，適度調整生產產能，並透過多元行銷活動加速存貨去化，降低營運風險。</p> |
| 二 | 財務風險 | <p>1. 利率變動風險：</p> <p>2025 年全球車市因各國關稅政策調整（含美中關稅、歐盟對中國車款反補貼調查等）導致景氣下滑，美國央行持續降息，但歐洲央行及中國央行自2025下半年起皆維持利率採行觀望態度；而台灣央行在2024年第一季升息後，連續七個季度未調整利率，未來央行利率政策將直接影響資金成本：</p> <p>(1) 短期資金需求：密切關注台灣央行隔拆利率及各天期央行可轉讓定期存單利率變化，適當調整借款天期，以有效降低成本，並備足長短期資金供營運需求。</p> <p>(2) 中長期資金需求：本年度透過可轉換公司債，以固定利率鎖定資金成本，並降低未來到期時還款壓力。</p> <p>適時調高借款額度水位，並調整短期/中長期借款比重，使整體財務結構更穩健，以降低利率波動產生的風險。</p> <p>2. 匯率變動風險：</p> <p>美國川普上台後，川普政府反覆的關稅政策及區域地緣政治風險增加，各國央行政策調整步調不一的情況下，美國降息幅度與速度相對審慎，支撑美元維持相對強勢，全球主要貨幣對美元仍存在貶值風險，匯率波動成為企業財務管理需持續關注之不確定因素，帶動國際匯市震盪。目前本公司進、銷貨均以新台幣計價，故無重大匯率風險。本公司仍將持續注意觀察國際匯率變化趨勢，評估對公司影</p> |

| 項次 | 風險類別 | 114 年運作情形 |
|----|------|--|
| | | <p>響。</p> <p>3. 財產損失風險： 本公司已依據營業、資產規模，以重置成本為基礎，投保各項財產保險，適當地將風險轉嫁予保險公司。</p> <p>4. 通貨膨脹風險： 因通膨導致新建廠房成本增加，本公司將持續監控市場與成本變化，適時調整資本配置，以保持彈性應對能力，並提出改善及預防策略，召開董事會與財務評估會議，以降低對公司營運之影響，並密切關注政府相關政策，爭取補助金或稅務優惠來降低新建廠房成本。</p> <p>5. 財稅政策變動風險： 我國稅務機構近期參考經濟合作發展組織(OECD)發佈稅基侵蝕及利潤移轉(BEPS)行動計劃，陸續發佈反避稅條款，如共同申報盡職審查原則(CRS)及所得稅法43條之三之CFC制度等；本公司定期追蹤稅務和相關法規的變化，瞭解新增稅法內容及因應策略，研究政府各類的財稅政策、補貼等財政優惠並進行即時財務規劃，以降低相關稅務風險。</p> |
| 三 | 人力資源 | <p>本年度人力資源單位依照以下三大面向評估風險並進行控管，並隨時注意相關風險變動，即時調整管控機制。</p> <p>1. 職場工傷意外風險： 因作業流程、人員操作或工作環境因素，若發生重大職災事件，可能導致員工於工作場所發生職業傷害，進而影響員工安全，可能產生醫療補償責任、勞資爭議及非預期之營運成本，並影響公司對外形象。目前本公司設有職業安全衛生委員會，不定期透過以下措施控制風險危害：</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 危害辨識：定期進行工作場所的風險評估，識別潛在的危險源和風險因素。這包括機械、化學物質、工作環境和工作流程等方面的風險。 (2) 教育訓練：安排相關主管接受主管事業機構相關訓練課程，並每年至少一次舉行員工教育訓練，如急救、有機溶劑、粉塵處理等知識。 (3) 安全設備與個人防護裝備：派遣專人定期檢視車輛維修頂高機器，並於每季度委外專業廠商到場維護與保養；機械停車位、客梯與車用電梯等每月委託專業廠商維護與保養。 提供技術人員專業防護設備，如安全帽、護目鏡、防護手套等，並確保員工在工作時正確使用。 (4) 專業健康促進服務：聘請合格醫師與護理人員提供配工評估，並進行全體員工健康分級管理，針對三/四級等高風險族群進行諮詢與輔導，並定期追蹤改善成 |

| 項次 | 風險類別 | 114 年運作情形 |
|----|--------|---|
| | | <p>效。此外並針對維修保養技師等暴露於高風險環境之同仁，定期到場偵測粉塵/噪音的標準值，確保提供員工安全的工作環境，並每年辦理全體員工健康檢查、提供保養廠特殊作業人員針對噪音、粉塵、有機溶劑的檢查。</p> <p>(5) 災害演練：為增進員工消防安全及防災應變能力，每年安排二次消防演練，強化員工在災害發生時之應變能力。建立防疫應變程序準則與預防措施。</p> <p>(6) 建置並持續執行職業安全衛生管理制度，臨場護理師與職安衛巡檢，定期進行教育訓練與宣導。</p> <p>(7) 新進人員於上線前完成職安教育訓練 3 小時。</p> <p>(8) 定期辦理工作環境與設備安全檢查，並委由專業人員進行職安評估。</p> <p>(9) 依法投保相關保險，以分散及轉移職災風險。</p> <p>透過制度化管理及保險機制，職場安全風險已納入可控範圍，並持續改善管理措施以降低事故發生機率。</p> <p>2. 員工個人資訊保護風險：</p> <p>因外部資安威脅或內部管理不當，可能導致員工個人資料或薪資資訊外洩，若發生恐影響員工信任、引發法律責任及造成公司財務與商譽損失。目前控管機制如下：</p> <p>(1) 落實人資及薪資系統之權限分級與存取控管。</p> <p>(2) 配合資訊安全管理政策，定期進行社交工程演練及資安教育訓練。</p> <p>(3) 持續強化系統防護措施與異常監控機制。</p> <p>目前資訊存取控管與員工資安意識已建立基本防線，能有效降低資料外洩風險，並持續依風險變化滾動檢討。</p> <p>3. 關鍵人才留任與接班風險：</p> <p>受外部人才市場競爭及內部年齡結構影響，關鍵職位可能面臨招募不易或人才流失風險，恐造成技術與管理斷層，影響專案執行、部門績效及公司中長期營運目標。目前持續強化雇主品牌與組織文化，提升公司對外部人才之吸引力、建立並執行關鍵職位接班人計畫（Succession Planning），定期盤點與培育內部人才梯隊及優化留才與激勵制度，結合職等、專業深度與績效設計中長期獎酬機制。</p> |
| 四 | 資訊安全風險 | <p>1. 災害風險</p> <p>(1) 系統主機定期執行災害復原演練，針對關鍵系統資料均有定期備份及異地備份，以便因應系統回復之需要，確保系統持續穩定運作。</p> <p>2. 資安威脅認知不足風險</p> <p>(1) 配合郵件過濾軟體(SPAM)打造相對安全的郵件環境，降</p> |

| 項次 | 風險類別 | 114 年運作情形 |
|----|------|--|
| | | <p>低資安風險。</p> <p>(2)定期更新防毒軟體及檢視防火牆設定，維護公司資訊安全環境。</p> <p>(3)定期檢討主機人員帳號權限，避免未有權限人員進入系統主機。造成維護營運之風險。</p> <p>(4)定期發佈教育訓練及宣導資訊安全新知，強化資訊安全教育，提高員工資訊安全意識。</p> |
| 五 | 法律風險 | <p>1. 法遵風險：</p> <p>(1)就國內外政策法令及主管機關相關動態，彙整評估、研擬相關方案，以適時提供公司相關人員參酌。</p> <p>(2)必要時徵詢主管機關或外部專業意見，以確認相關法律見解之妥適性。</p> <p>(3)行銷團隊經營網路平台或銷售商品，常有與廠商進行商標、照片、影片之合作，關於相關商標、照片及影片之智慧財產權及使用權利，將可能造成侵權或被侵權之可能，就合作簽約廠商，於合約內容中確實約定該著作之財產權歸屬，並宣導銷售產品商標權之使用權限範圍。</p> <p>(4)本年運作正常，法律顧問為陳孟秀律師。</p> <p>2. 交易風險：</p> <p>(1)法務室受理各式交易相關法律文件之撰擬、審閱，透過個別討論或會議充分了解交易之背景事實、己方立場及締約目的，提供適切而具有可行性之建議，以促成交易完成並同時確保公司權益，避免衍生違約風險及責任。</p> <p>(2)依據公司規章，由專人管理、蓋用公司印信，由法務室對不合規法律或契約文件要求釋明或補正，以善盡把關之責。</p> <p>(3)本年運作正常。</p> <p>3. 爭訟解決：</p> <p>(1)法務室經辦爭訟事件之管控處理原則如下：</p> <p style="padding-left: 2em;">A. 整體考量各爭訟案件之解決程序、所需之人力、時間及費用成本、爭訟結果之終局確定性、後續強制執行可行性等因素，評估並擬定合適之爭端解決策略。</p> <p style="padding-left: 2em;">B. 充分了解案件事實，研擬完善之攻防或協商策略，並提出有效齊備之證物與證人。</p> <p style="padding-left: 2em;">C. 徵詢外部專業意見，委託合適之專業代理人，有效控管費用支出。</p> <p>4. 遵法意識與行為：</p> <p>(1)參加主管機關或外部單位辦理之教育訓練，或透過個別</p> |

| 項次 | 風險類別 | 114 年運作情形 |
|----|------------------|--|
| | | <p>討論或會議討論提供法律協助時之機會教育，及時提醒、強化各部門同仁法律風險意識，內化於同仁日常工作之行為，進而降低公司風險。</p> <p>(2)有關智慧財產權、商標權等使用權，透過合約檢視明確智慧財產權歸屬及商標權使用的合法性，並加強教育訓練宣導，避免侵權或被侵權情事。</p> <p>(3)本年度已就各分公司進行3小時之法律教育訓練。</p> <p>(4)本年運作正常。</p> |
| 六 | 其他可能使公司產生重大損失之風險 | <p>1. 災害事故風險預防</p> <p>(1) 各營業據點投保公共意外險、火險、玻璃險，以降低營運或產品對於第三人之體傷或財損。</p> <p>(2) 依年度計畫執行機械設備定期維護保養(例如：頂高機)、檢查及各項檢測作業以確保機械設備完整性及可靠度。</p> <p>(3) 機械停車位、客梯與車用電梯：每月一次由專業廠商到場檢視、維護與保養。</p> <p>(4) 消防：每年二次邀請所在地消防協會到場講習與演練。</p> <p>(5) 地震：震後於適時由各單位、樓層主管負責檢視設備安全性。</p> <p>(6) 用水：每年二次水塔與蓄水池清洗，確保民生用水品質；排水：每月二次由專業廠商到場檢測水質，確保污水排放符合國家規定。</p> <p>(7) 廢棄物處理：含一般廢棄物與管制廢棄物，定期交由政府認證合格廠商收置處理。</p> <p>(8) 環境消毒：每年至少一次，全廠區消毒。特殊情況、如疫情期間，視情況增加消毒次數。</p> <p>(9) 作業環境檢測：聘請專業、合格認證廠商每年二次檢測工作區域噪音、有機溶劑、粉塵、二氧化碳是否符合國家規定。</p> <p>2. 氣候變遷與環境風險</p> <p>(1) 在全球環境變遷快速，近年來，「全球暖化」逐漸被「氣候變遷」取代，甚至強化至「氣候危機」，此現象帶來的影響不僅是溫度變化，更是會衝擊生活各層面的威脅。</p> <p>(2) 依國家發展委員會發佈的「臺灣2050淨零排放路徑」，臺灣長期減量目標為2050年溫室氣體淨零排放。</p> <p>(3) 依據BMW德國原廠目標，期望在2030年前，達成每一輛新車生產時的碳排放量減少80%，在使用階段減少40%以上，在供應鏈中減少至少20%，在產品組合部分至少50%為純電動車，BMW所追求的不僅是降低車輛使用時的排放，更全力降低生產過程的碳足跡，原廠在永續議題的</p> |

| 項次 | 風險類別 | 114 年運作情形 |
|----|------|---|
| | | <p>策略可能會隨著市場政策而有所調整，本公司會致力跟隨原廠的腳步來朝著目標前進；另PORSCHE德國原廠及總代理目標，期望2030年之前，在整體價值鏈上全面實現碳中和。並在2030之前，新車銷售車輛80%以上將為純電車。</p> <p>(4) 本公司依國家發展委員會發佈的「臺灣2050淨零排放路徑」及BMW和PORSCHE原廠對於減碳及碳中和之目標，本公司目前的風險與機會亦隨之改變，應採行之相對應目標及策略規劃亦應隨之調整。</p> <p>3. 風險與機會暨策略目標</p> <p>(1) 本公司依原廠及總代理目標，及依國家發展委員會發佈的「臺灣 2050 淨零排放路徑」，電動車銷售數量預期會逐年上升，產品銷售組合的改變視原廠及總代理產品線規劃調整，相應的售後服務需求降低及目的地充電站之需求上揚，則為本公司風險及機會。</p> <p>(2) 針對售後服務需求降低產生的風險或機會，本公司會推出全方位優質的服務及完整的配件、精品產品維持售後產能及顧客保有率維持售後獲利能力。</p> <p>(3) 針對目的地充電站產生的風險或機會，本公司會配合總代理對全台電網的規劃，設置快充站及各景點、飯店等目的地充電樁，讓本公司車主持續享有豪華車品牌尊榮服務及行駛樂趣，維持本公司豪華品牌車銷售領導地位。</p> <p>(4) 本公司目前正積極統計碳排相關數據，待數據確認後，依公司實際情況並備妥資料後於董事會訂定短、中長期之減碳目標。</p> |