

# 企業對國際永續資訊揭露 的因應之道

109年度

「製造業氣候變遷調適宣導說明會」

安永聯合會計師事務所

氣候變遷與永續發展服務 張銘城副理

**EY** 安永

Building a better  
working world

# 安永團隊實績

## 實力和品牌的結合，提供全球領先的專業服務

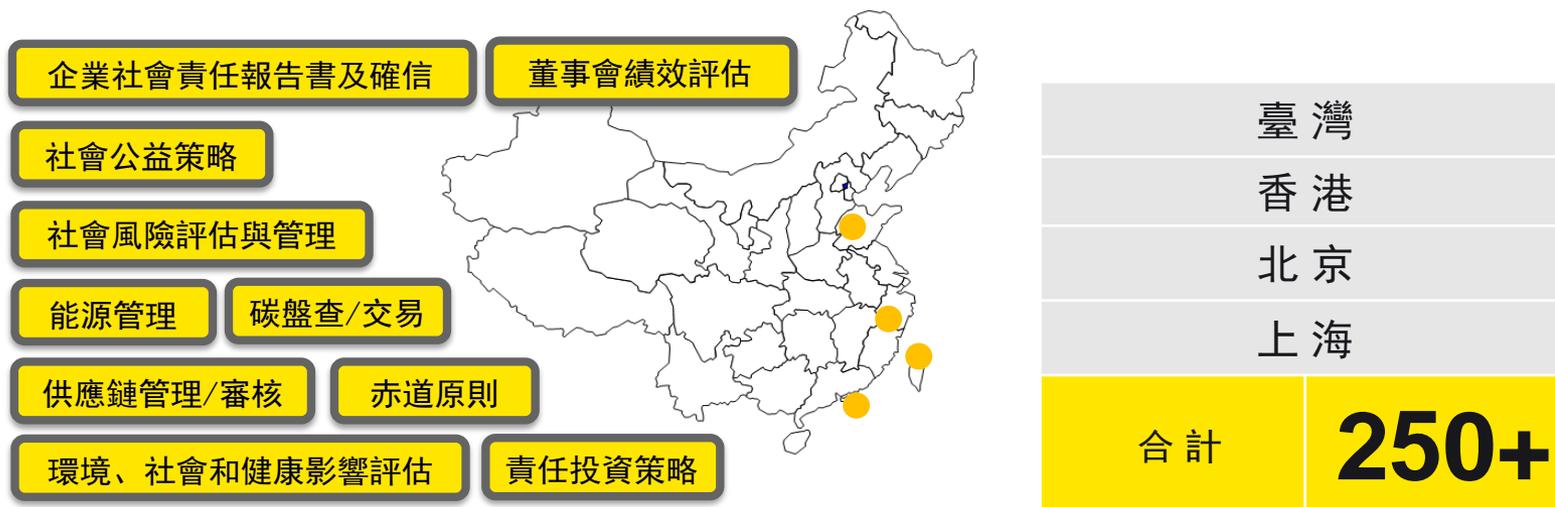
- ▶ 安永是全球領先的審計、稅務、財務交易和諮詢服務機構之一，全球247,570名專業人員分布在150個不同的國家和地區，為各地的企業和機構提供深刻的市場洞察和優質服務
- ▶ 安永整合審計、稅務、財務交易和諮詢方面的優勢和資源，早於1992年在全球成立「氣候變遷與永續發展服務部門 (Climate Change & Sustainability Services, 簡稱CCaSS)」，憑藉其對氣候變遷與永續性議題的瞭解和產業經驗，現已在全球擁有800多位諮詢顧問



# 安永團隊實績

## 氣候變遷與永續發展服務: 全球網路、在地服務的專業團隊

- ▶ 安永整合其在審計、稅務、財務交易和諮詢方面的優勢和資源，在全球範圍成立了氣候變遷與永續發展服務部門，在全球擁有800多位諮詢顧問，亞太區超過100位團隊專業人員，專職氣候變遷與永續發展服務，是亞太區會計師事務所中最全方位的永續發展諮詢團隊
- ▶ 團隊成員均具備永續發展領域相關工作經驗或教育背景，涵蓋永續發展資訊揭露、永續發展資訊確信、供應鏈審核、環境技術、碳盤查、碳交易、企業文化諮詢、行政管理等，能回應有關社會責任的各種需求



# 大綱

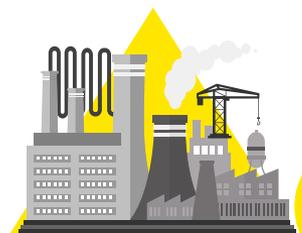
- ▶ 永續企業三大支柱：綠色、創新、議和
- ▶ 永續績效提升-公司治理(G)
- ▶ 永續績效提升-社會共好(S)
- ▶ 永續績效提升-環境管理(E)
- ▶ 透過CSR全面檢視企業ESG
- ▶ 安永觀點與建議





# 永續企業三大支柱： 綠色、創新、議和

# 永續發展，是一趟循序漸進的旅程



綠色企業



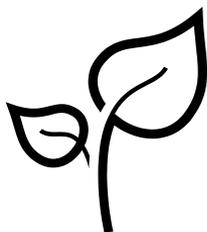
你落在哪裡呢？

# 關注ESG的浪潮

- ▶ ESG，已為評估企業是否具永續發展能耐，也為評估企業是否值得投資的標準

**E**

環境議題 E  
( Environmental )



**S**

社會責任 S  
( Social )



**G**

公司治理 G  
( Governance )



# 關注ESG的浪潮

## 某海外主權基金

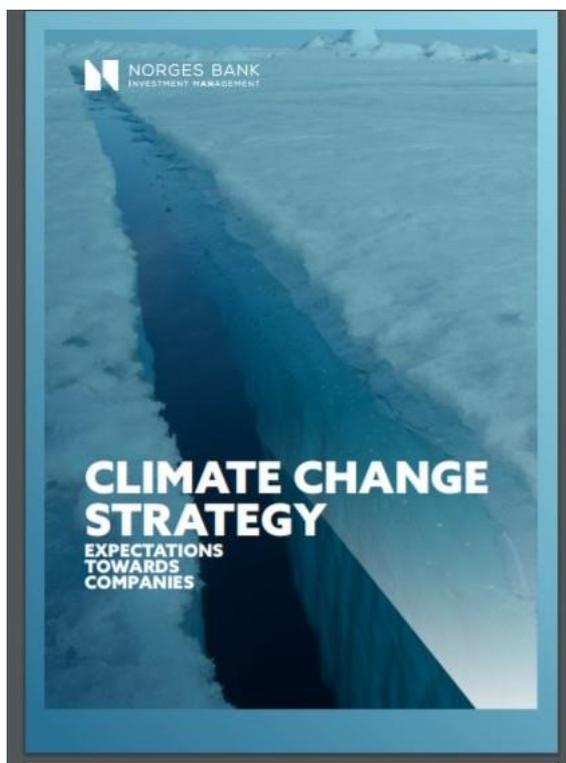
「我們的投票原則，著眼於該決策是否有益於公司的**長期經營績效**，並能降低與公司的治理、環境和社會實踐相關的**財務風險**。」

### 【不回應的後果-國內某紡織業者三年未回應被列「觀察名單」】

- ▶ 長年支持國內某紡織業者公司派的某海外主權基金，在2019年股東會中唯一一個、被認為最不可能出現反對聲音的公司派議案中，投下了反對票。
- ▶ 從主權基金「第一次盯上」，到拍板列入觀察名單，期間經過長達三年，而在這三年間，業者至少被三次要求回應
- ▶ 要求三家品牌商客戶若業者未能限期內改善，則每個品牌都將減少訂單

# 關注ESG的浪潮

► 對於投資對象關於氣候變遷之期望有以下四項：



A. 於商業策略與財務規劃中整合相關氣候變遷之**風險與機會**；如：碳價、2度C情境模擬與煤礦投資等

B. 整合氣候變遷風險於**風險管理程序**；如：供應鏈風險控管與法規調整觀察等

C. 揭露關於氣候變遷風險與溫室氣體排放之**數據**；如：TCFD、溫室氣體排放報告、石油天然氣投資比率等

D. 確實揭露對於**法規與主管機關**之互動，以及氣候變遷之相關法條與規定；如：公協會對於相關政策之推動與趨勢、相關法規與營運之關聯

# 安永觀點

## 企業應加強連結國際ESG標準與績效

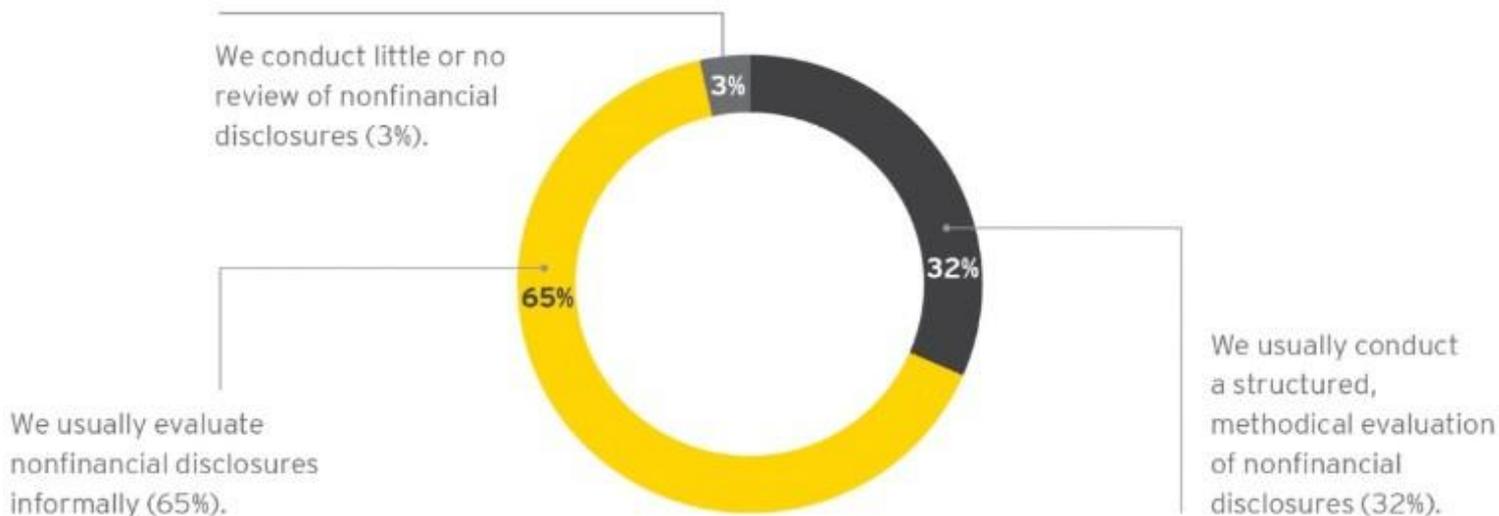
### 【EY 2018 投資人ESG調查報告】

**92%** 投資人認為企業高層應考量  
長期永續價值擬訂永續策略  
並納入董事會監督項目

**97%** 投資人將企業ESG表現  
視為投資決策的依據

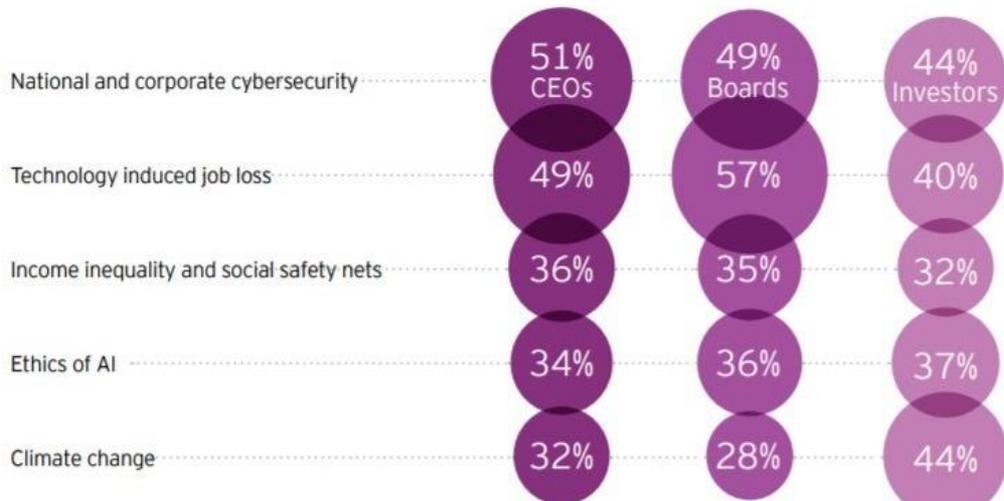
Figure 1: Most investors conduct an informal review of ESG and many conduct a structured review; very few ignore ESG

Investors' method for evaluating nonfinancial and ESG disclosures



# 安永觀點

## 今日的投資人高度關注企業氣候變遷資訊的揭露程度

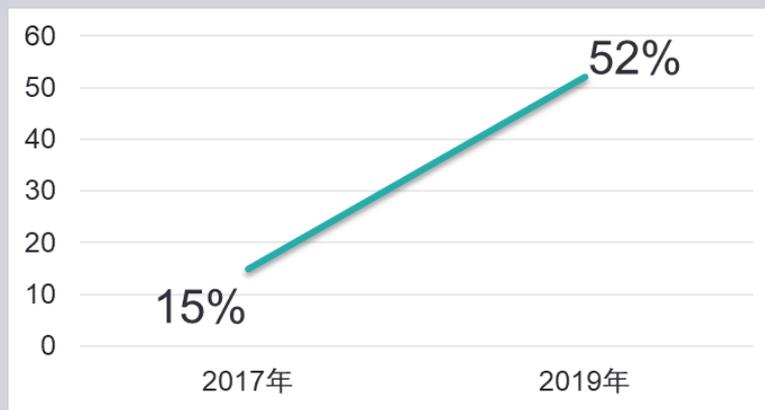


# 44%

2019年CEO重視的5大全球挑戰中，投資人最關注「氣候變遷」

# 52%

投資者表示，如企業未能提供應對供應鏈環境社會風險的資訊，會選擇即時撤資或不主動投資



# 安永觀點

## 企業邁向永續發展之路

- ▶ 擘劃企業永續願景，將其價值內化為永續發展策略，以ESG健全公司體質



A man in a dark suit and glasses is seated at a table, holding a yellow pencil and looking thoughtfully to the right. In the background, other people are seated at the table, and a hand in a blue shirt is pointing towards the left. The scene is set in a meeting room with a whiteboard and windows in the background.

# 永續績效提升 -公司治理(G)

# 如何評估ESG績效

## 四大ESG績效評估工具

- ▶ 除傳統財務資訊之外，投資機構亦將公司的**環境、社會與治理**三大面向的表現納入評估考量。全球已超過600項永續評等，其中MSCI、DJSI、Bloomberg、FTSE為四大主要ESG評量指標

MSCI ESG指數	DJSI 道瓊永續指數	Bloomberg 永續指數	FTSE 富時永續指數
<ul style="list-style-type: none"><li>• 評估對象：全球13,000家公司</li><li>• 評比面向：環境、經濟、社會</li><li>• 評估等級：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 評估對象：道瓊全球指數中2500家公司(邀請制)</li><li>• 評比面向：公司管理、環境管理、人權、供應鏈管理、風險管理等</li><li>• 評比等級：分數</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 評估對象：全球11,500家公司</li><li>• 評比面向：環境、經濟、社會、高管薪酬</li><li>• 評分等級：分數</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 評估對象：富時全球股票指數中8,000家公司</li><li>• 評比面向：環境、經濟、社會等14個主題</li><li>• 評分等級：分數</li></ul>

# 道瓊永續指數

## Dow Jones Sustainability Index, DJSI

- ▶ DJSI是美國道瓊公司與瑞士的SAM永續集團(SAM Sustainability Group)於 1999年共同推出。由道瓊全球指數中2500家企業為篩選對象，以經濟、社會及環境三個面向為準則，評比企業永續性商機與風險，而篩選出永續性績效為前百分之十的績優公司。

### 全球/新興市場/各地區域指數 入選家數與篩選範疇

指數名稱	2018年邀請家數	入選門檻(每個產業)
DJSI World	2,521 家	永續績效前10%
DJSI Enlarged	2,561 家	永續績效前20%
DJSI Europe	607家	永續績效前20%
DJSI Asia Pacific	612 家	永續績效前20%
DJSI North America	610 家	永續績效前20%
DJSI Korea	203家	永續績效前30%
DJSI Australia	203 家	永續績效前30%
DJSI CHILE	83 家	永續績效前30%
DJSI MILA*	140 家	永續績效前30%
DJSI Emerging Markets	802家	永續績效前10%

2019年，台灣入選企業

**23家**

半導體、電子設備零組件、鋼鐵、航空、電信、金融保險...

# 公司治理評鑑制度

## 執行流程說明

## 主管機關推動

- ▶ 臺灣證交所自2015年起推動上市櫃公司治理評鑑
- ▶ 公司治理評鑑項目主要可分為四大構面；其中，落實企業社會責任面向有額外加分項目

評鑑指標	指標內容
公司是否揭露過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量？	回應指標外，若過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量取得外部驗證者，則總分另加一分
公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策？	回應指標外，若將氣候變遷議題訂入風險管理程序，則總分另加一分
公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身分、關注議題、溝通管道與回應方式？	回應指標外，若定期將與各利害關係人溝通情形報告至董事會，則總分另加一分



永續績效提升  
-社會共好(S)

# 社會投資報酬率(SROI)導入 執行流程

- ▶ Social Return on Investment(SROI)是一個可幫助組織或專案瞭解和量化他們所創造的社會、環境、和經濟價值的「成果導向型測量方法」
- ▶ 主要用來衡量**利害關係人所感受或者體驗到所產出的價值**，需要詳細講述到底哪裡發生了改變，並將其用數字化的方式表達出來

## 欲達成之目標

- ▶ 評估專案實際創造價值
- ▶ 增進專案的決策與管理
- ▶ 使獲得資源與價值一致

## 欲回答的問題

- ▶ 社會投資報酬為何？
- ▶ 已運用或仍需要的資源為何？
- ▶ 下一分資源該用於何處？

# SROI推動效益

- ▶ 說明專案的在地化作為、因應何種社會趨勢或需要及何種創新專案模式

專案特色



- ▶ 結合企業核心技術或企業商業資源

本業結合



- ▶ 完整專案評估、績效檢核方式及最後的成果

成果具體



- ▶ 專案投入時間及拓展深度

長期實踐



- ▶ 專案推行過程何種能力能力、影響之人數、及利害關係人間的關係強化

社會影響力



# SROI用意

- ▶ SROI是一個可幫助組織或專案瞭解和量化他們所創造的ESG 價值的「成果導向型測量方法」。主要用來量化組織或專案的價值。

$$\text{SROI} = \frac{\text{總價值}}{\text{總投入}}$$

## 執行SROI的用意

- ▶ 瞭解社會專案是否達成真正效益
- ▶ 受益者是否獲得真正所需資源
- ▶ 分析已運用或仍需要資源的分配
- ▶ 評估下一分資源應用於何處
- ▶ 瞭解利害關係人對我們的期待與回饋



# 永續績效提升 -環境管理(E)

# CDP發展與緣起

## 成立背景

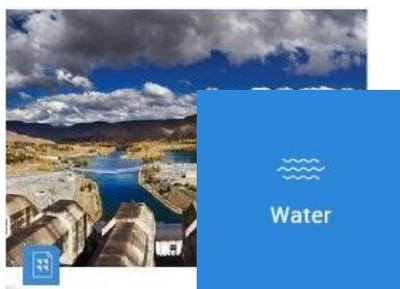
2002年由534個國際投資機構與60個採購組織共同發起，包含美林證券（Merill Lynch）、高盛（Goldman Sachs）與匯豐銀行（HSBC）等

## 運作方式

CDP建立標準化資訊揭露流程，要求企業填寫問卷，以收集所需資訊後進行分析及評比，再提供給相關投資者參考



氣候變遷



水資源



森林



供應商

# CDP揭露面向

- ▶ CDP氣候變遷問卷揭露要求分為三大面向，皆為製造業回應重點



# CDP推動效益

## 吸引國外企業投資

CDP為近年來國際企業重視議題，與國際知名企業共同比較，客觀揭露各類資訊，其具公信力評比，使得CDP為**海外投資機構與供應商評選主要依據**

## 為企業建立 環境管理框架

企業透過CDP問卷填寫，進行數據蒐集及組織內部溝通，透過資訊盤點精確掌握企業**環境管理**執行情形，有利管理階層決策與分析，且能應用於**CSR**與利害關係人溝通

# CDP已納入大多數供應商採購決策中

---

# 63%

of CDP Supply Chain members either use, or are considering using, CDP data to influence supplier contracting decisions

在 ，我們相信資訊透明度是提升產業內環境永續性的重要基礎。作為 CDP 供應鏈專案的成員之一，我們希望能夠說明供應商瞭解、測量以及分享他們的環境影響從而最終驅動可持續性的提升。在亞太地區，我們也與供應商溝通，鼓勵他們參與到我們的能源效率提升專案(EEP)以及零污染物填埋專案來共同努力減少供應商的碳排放以及污染物足跡。供應商是使我們轉型成更循環以及低碳經濟的重要合作夥伴。

# 由G20推動的新準則：氣候相關財務風險評估

## Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD

- ▶ 氣候相關財務揭露工作小組(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 2015年由金融穩定委員會(FSB)推動，給予企業揭露氣候風險與機會之指導原則



TCFD成立，並提出相關揭露建議

2015/12



發布第二階段建議書及執行手冊

2016/12



發布終版之建議書、執行手冊及工具書

2017/6



安永與證交所共同發布繁體中文版

2019/10

# TCFD目的：強化企業氣候風險揭露資訊

- ▶ 對企業：通常需要根據法律要求揭露企業的重大議題，但是欠缺務實可行的整合揭露框架，來**報導氣候相關資訊**
- ▶ 對投資人、借款人及保險人：需要**具有決策意義**的氣候相關資訊來做資金分配與財務決策
- ▶ 主管機關：需要**了解金融市場暴露於氣候風險**的程度

The Task Force aims to provide the solution:  
**a voluntary, consistent disclosure framework that improves the ease of both producing and using climate-related financial disclosures**

*~TCFD Task Force (2017)*

# TCFD簡介

## 氣候變遷資訊揭露四大面向

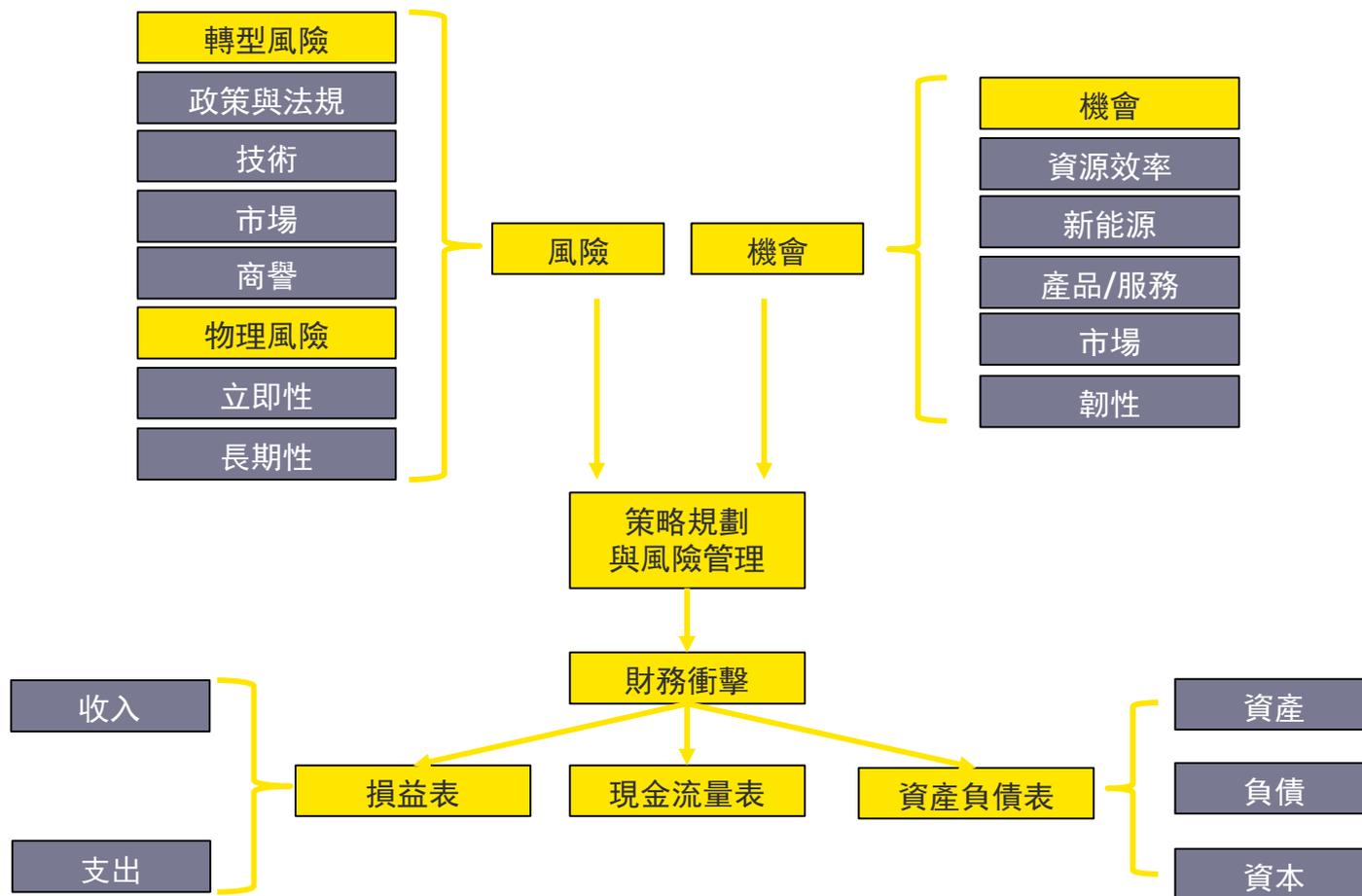
- ▶ 氣候相關財務揭露工作小組 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 揭露架構，以治理、策略、風險管理、指標與目標等四項核心共同組成

治理	組織在氣候相關風險與機會下的治理
策略	立即與潛在的氣候相關風險與機會，對組織業務、策略與財務規劃的衝擊
風險管理	組織用以鑑別、評估、管理氣候相關風險的流程
指標與目標	組織用以評估和管理氣候相關風險與機會的指標與目標



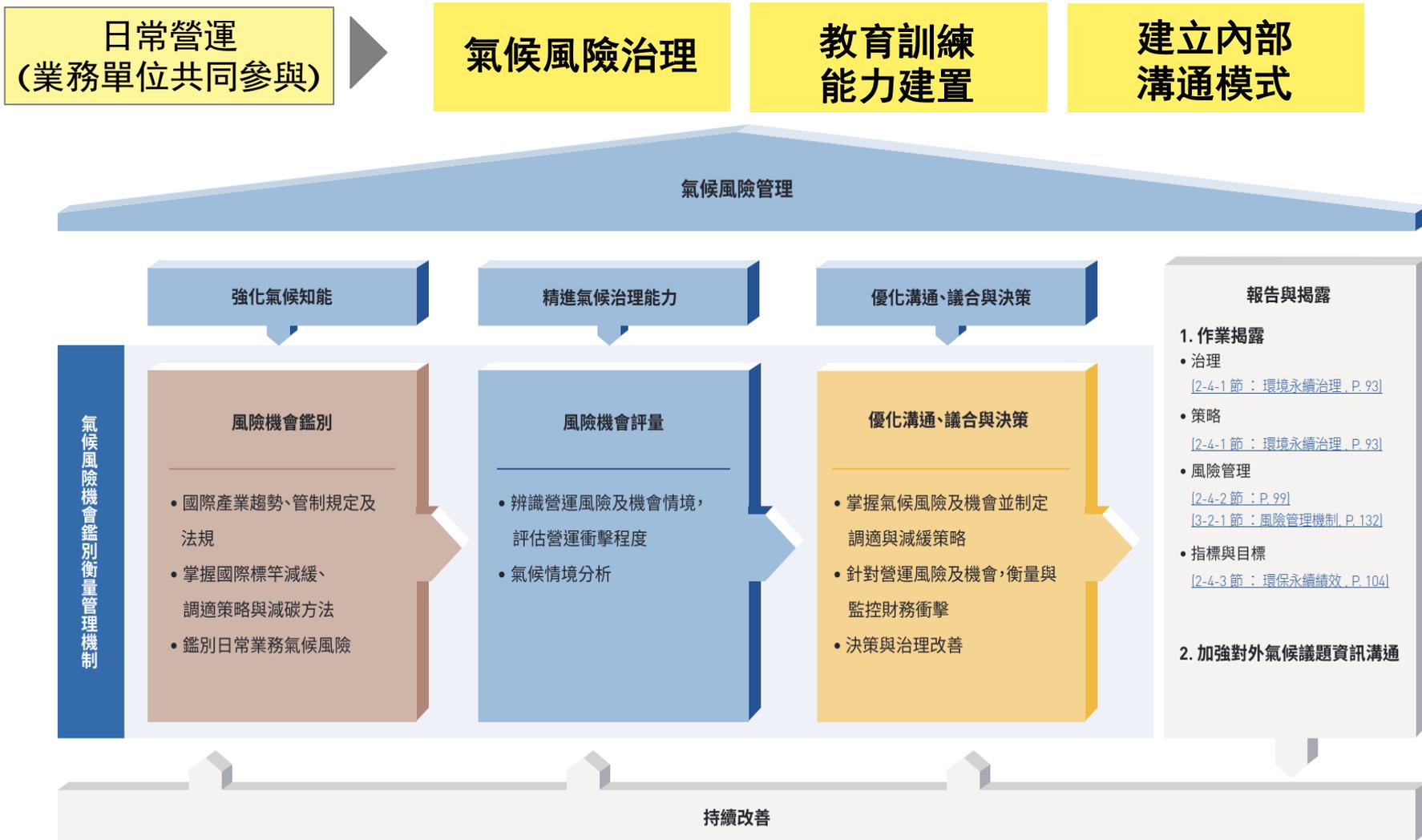
# TCFD架構

## 製造業需思考如何與財務面結合



- ▶ 組織在氣候變遷下所遭遇的風險與機會，必須以貨幣為單位，量化其衝擊程度
- ▶ TCFD更進一步地要求此財務衝擊應該要反映在損益與資產負債的表現上，揭露的完整度又更加提升

# TCFD 執行範例



# TCFD 執行範例

## 議題：國際環保節能、碳管制法規

影響時程（衝擊程度）

短、中期（中）

影響層面

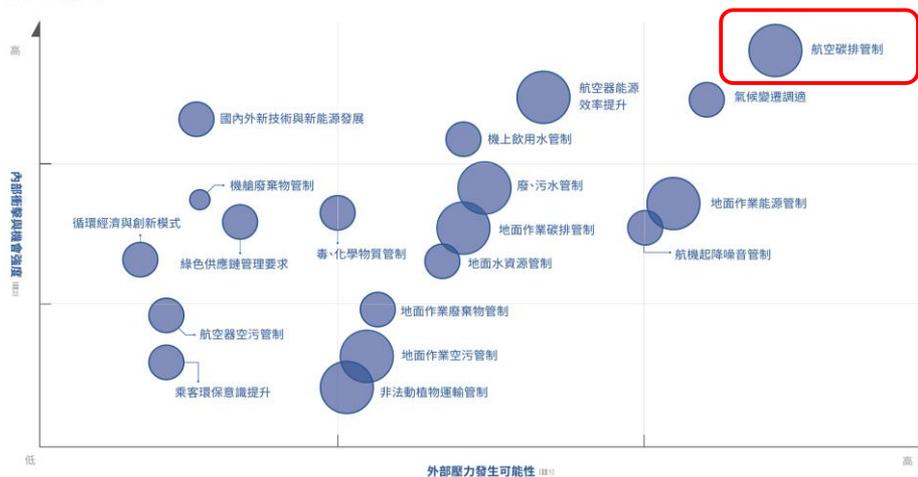
經營發展 / 客運服務 / 貨運服務 / 飛航安全 / 上下游供應鏈

### 1 環境風險 鑑別與管理

### 2 營運風險 鑑別與管理

### 3 財務風險 鑑別與管理

華航環境風險機會矩陣



#### 風險及財務影響

- 因應日益增加之市場機制碳管制措施，符規成本增加。
- 各國持續推動環境能源稅費徵收政策，致營運成本增加。
- 環保主管機關針對交通部門（含空中運輸）進行碳排申報與管制，增加行政成本。
- 各國環境罰則更為嚴格，增加財務風險。

#### 機會及財務效益

- 提升用油效率，減少公司能源採購、抵換交易及法規符規成本。
- 碳權銷售衍生收益
- 因應碳排，推動資訊化作業，提升作業效率、降低行政成本。

#### 管理方法

- 加強人員教育，強化風險識別機會能力。
- 積極參與公部門及國際組織議合溝通作業
- 建立碳排放監控與管理系統
- 進行機隊及設備更新
- 規劃與落實各項減碳措施
- 掌握碳市場波動，合宜管理碳權。

#### 權責 / 管考機制

- 總經理決策，確保營運與永續發展利益。
- 企業營運、環境會議管考企業發展室、企業安全室、財務處及各營運單位因應措施。

### 4 行動與管理

A woman in a blue blazer is drawing a diagram on a glass wall in a modern office setting. The diagram consists of several boxes connected by lines, with the word 'CSR' written in the center. The background shows other people working at desks with laptops.

# 透過CSR全面檢視 企業ESG

# 台灣企業社會責任報告書推動現況

- ▶ 2014年9月，金管會宣布強制上市(櫃)特定公司編製企業社會責任報告書，其要求上市(櫃)食品業、金融業、化學工業及實收資本額為新台幣100億元以上之公司，應編製企業社會責任報告書；2015年將強制規範之資本額調整為新台幣50億以上公司必須編製企業社會責任報告書
- ▶ 規定列明上市公司於編製2014年度及以後的企業社會責任報告書時應採用GRI最新標準
- ▶ 為了提升資料的準確性，相關產業如食品、化工業與金融業需針對報告書提供公正第三方的確信

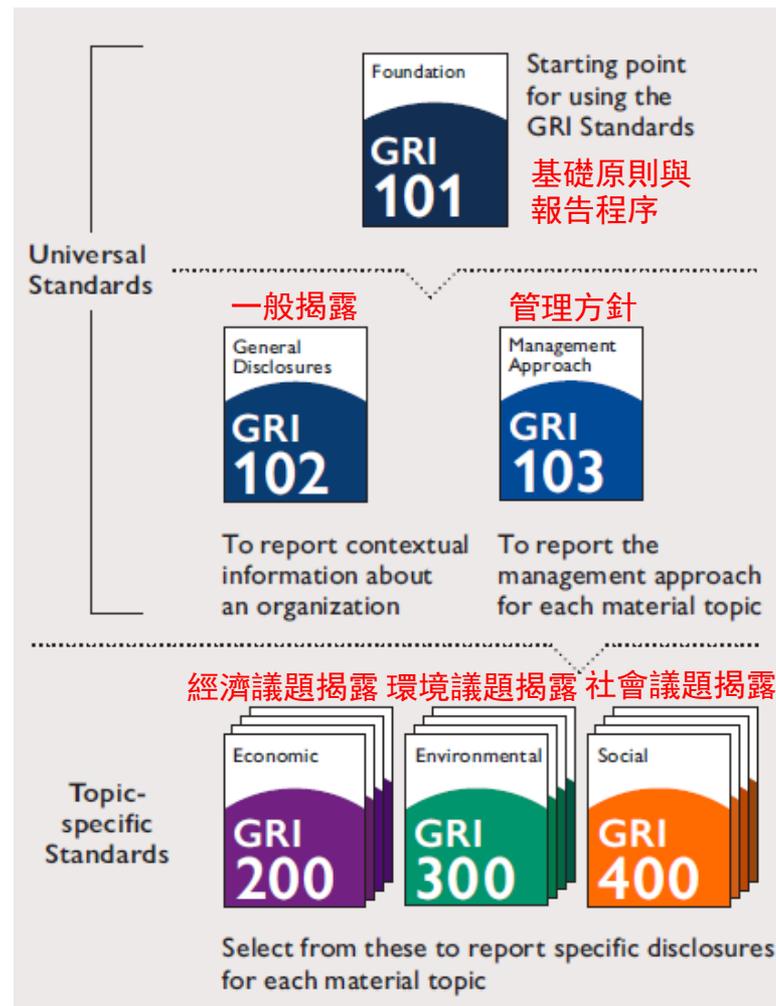
		2014	2015	2016	2017
規範對象	資本額限制	股本達新台幣100億以上	股本達新台幣100億以上	股本達新台幣50億以上	股本達新台幣50億以上
	確信產業限制	1. 食品工業及餐飲營收佔總營收達50%以上 2. 化學工業 3. 金融保險業			
	發行數 (含自願申報)	151家	384家	458家	
	上市(櫃)發行數	123家	352家	409家	515家
	上市(櫃)確信/保證數量	78家	180家	221家	253家

圖片/資料來源：臺灣證交所，上市櫃公司出具企業社會責任報告書情形

# CSR編製依循

## GRI(Global Reporting Initiative)

- ▶ 全球前250大企業有93%公布CSR，其中75%使用GRI準則
- ▶ GRI所設計的框架規範，已然提供全球產官學界一套整體與分項ESG議題的跨產業跨國比對標準，甚至擴散及企業供應鏈
- ▶ 「GRI準則」正體中文版已於2017年6月6日發布
- ▶ 臺灣證券交易所通知2019年1月1日將採用GRI準則



# GRI Standards介紹

## 一般標準說明

### ▶ GRI 101基礎原則與報告程序：

如何使用GRI標準相關說明的報告書基礎，包含界定報告書內容及品質原則、使用GRI標準的基本要求及使用方法。

### ▶ GRI 102一般揭露：

沿用GRI G4中的一般標準揭露，包括組織概況、策略、道德誠信、治理、利害關係人議合、報告書基本資料。

### ▶ GRI 103永續議題管理方針：

包含個別重大性議題的解釋說明與邊界、各重大性議題的管理方針及管理方針評估，可與特定議題配合使用。



# GRI Standards介紹

## 特定標準說明

- ▶ GRI 200經濟議題揭露
- ▶ GRI 300環境議題揭露
- ▶ GRI 400社會議題揭露



33項特定議題									
201 經濟績效	202 市場形象	203 間接 經濟衝擊	204 採購實務	205 反貪腐	206 反競爭 行為				
301 原物料	302 能源	303 水	304 生物 多樣性	305 排放	306 廢汗水 及廢棄物	307 環境法規 遵循	308 供應商 環境評估		
401 勞僱關係	402 勞工實務 問題申訴 機制	403 職業健康 與安全	404 培訓 與教育	405 員工多元 化與平等 機會	406 不歧視	407 結社自由 與 集體談判	408 童工	409 強迫與 強制勞動	410 保全實務
411 原住民 權利	412 人權評估	413 當地社會	414 供應商 社會衝擊 評估	415 公共政策	416 顧客的健康 與安全	417 產品與 服務標制	418 顧客隱私	419 社會經濟 法規遵循	

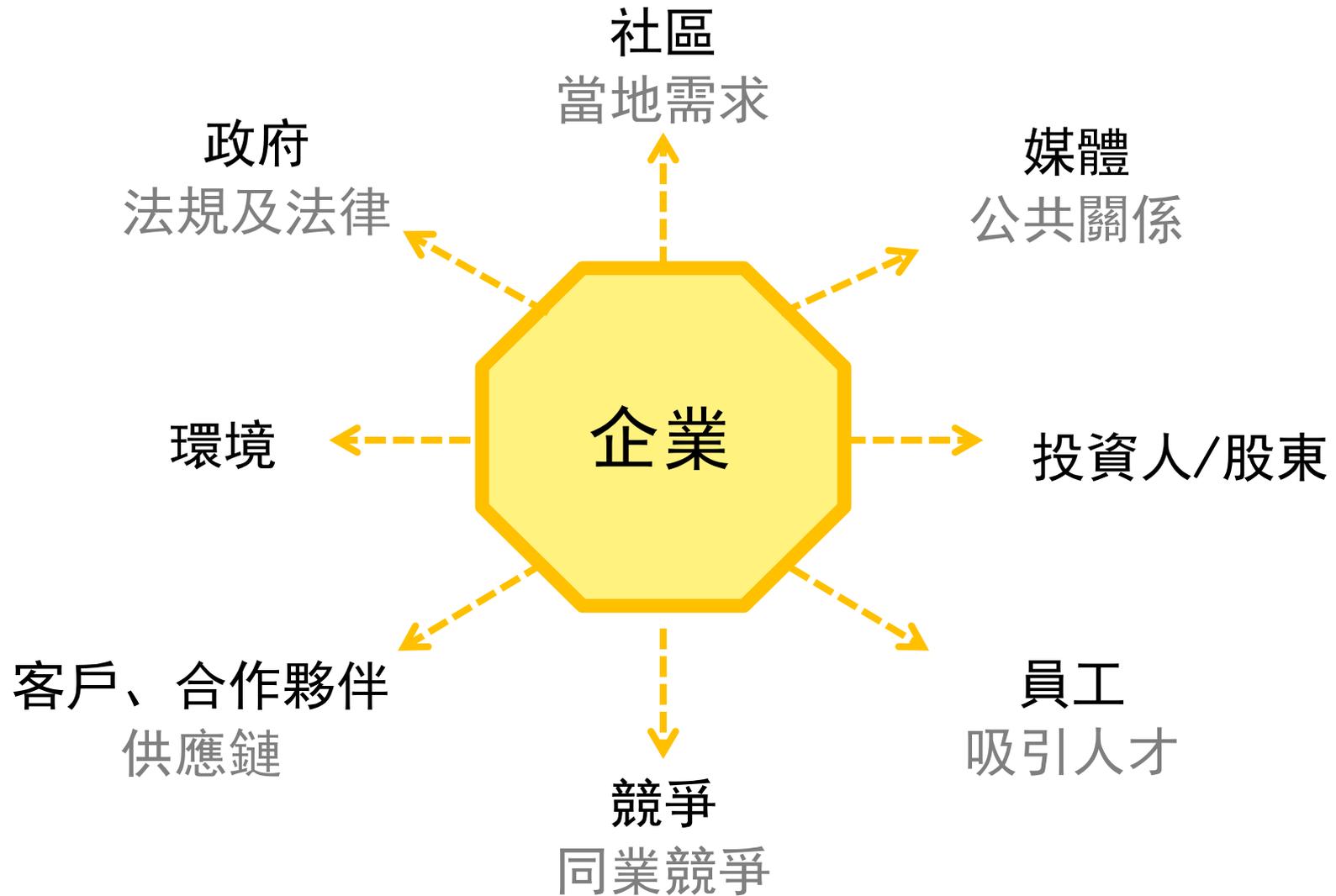
# 透過CSR回應利害關係人關注議題

- ▶ 企業永續應審慎回應「利害關係人」所關注的重大議題

「利害關係人」的期望與要求



# 透過CSR回應利害關係人關注議題



# 藉由CSR接軌國際永續發展目標

## 連結ESG三面向

- ▶ 永續發展目標(Sustainable Development Goals, 簡稱SDGs) 含括三個面向以及注重與企業的連結

涵蓋經濟、環境與社會  
三大基本面向

強調人與人、企業與社會  
的連結合作

與企業永續經營息息相關

### 就業與經濟成長

- ▶ 合宜的就業環境
- ▶ 創造經濟成長



### 健康與福祉

- ▶ 提升國人健康福祉
- ▶ 建立食安信任感
- ▶ 提升品牌認同



### 海洋生態資源保護

- ▶ 強化海洋保護行動
- ▶ 實踐健康又具生產力之海洋



### 永續能源及氣候行動

- ▶ 提升能源效率
- ▶ 使用再生能源
- ▶ 增加節能設備



### 水資源管理

- ▶ 提升用水效率
- ▶ 依法排放
- ▶ 保護水資源

### 永續資源

- ▶ 支持當地資源產業
- ▶ 原物料管理
- ▶ 供應商原則與管理

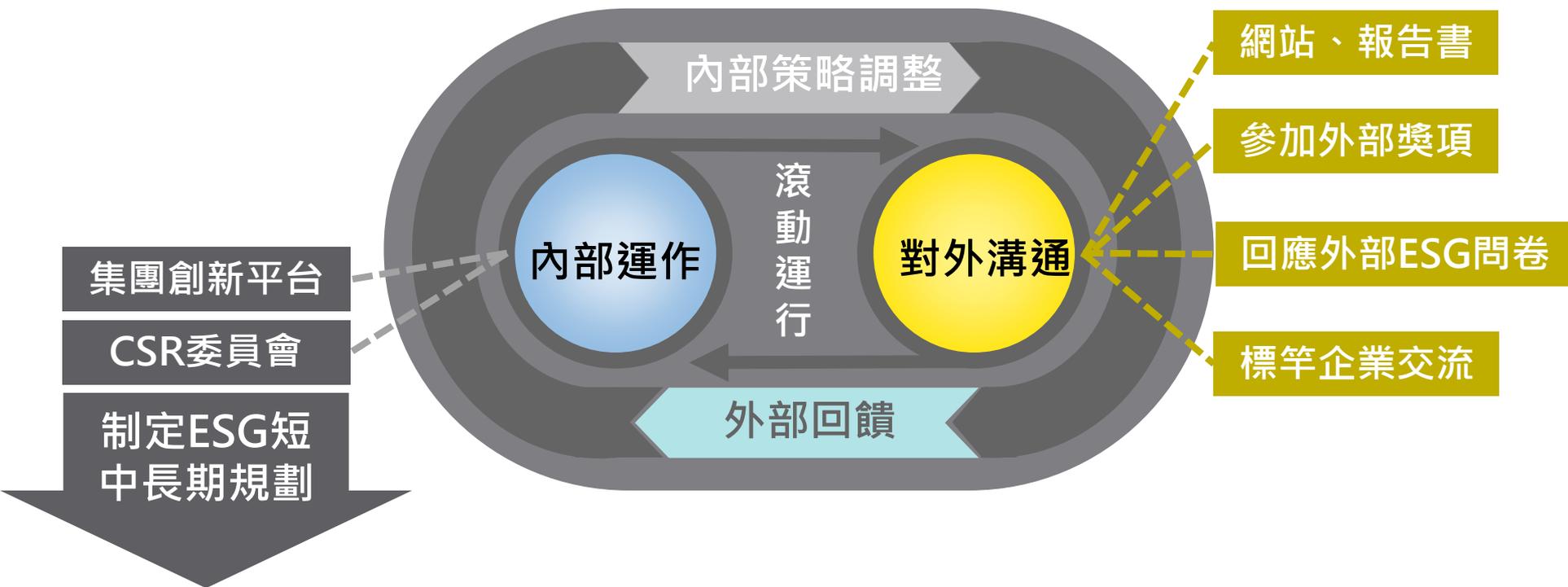


A young child is lying in bed, looking up at a starry night sky. The child is holding a glowing, spherical object with a red and white pattern. The scene is dimly lit, with a warm, golden light emanating from the child's hands and the glowing orb. The background is a dark, starry sky with faint constellations. The child is wearing a dark, patterned shirt. The bed has a striped pillow and a dark blanket. The overall mood is peaceful and contemplative.

安永觀點與  
建議

# 安永觀點與建議

## 永續運作策略



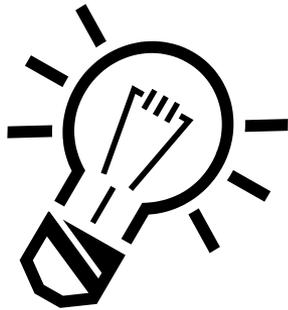
持續提升永續績效，落實ESG管理

# 安永觀點與建議

化被動為主動 - 昔日法規遵循與今日積極主導模式

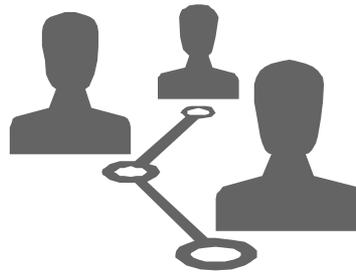
## Doing Good

- ▶ Traditional approach
- ▶ 道德及社會回饋
- ▶ 形象提升



## Not Doing Bad

- ▶ Responsive actions
- ▶ 回應利害關係人訴求
- ▶ 解決內外部壓力



## Strategic CSR

- ▶ Proactive initiatives
- ▶ 企業與社會互利
- ▶ 競爭優勢與獲利



## 關於安永

安永是全球領先的審計、稅務、交易和諮詢服務機構之一。我們的深刻洞察力和優質服務有助全球各地資本市場和經濟體建立信任和信心。我們致力培養傑出領導人才，通過團隊合作落實我們對所有利益相關者的堅定承諾。因此，我們在為員工、客戶及社群建設更美好的商業世界的過程中扮演重要角色。

EY安永是指 Ernst & Young Global Limited 的全球組織，也可指其中一個或多個成員機構，各成員機構都是獨立的法人個體。Ernst & Young Global Limited 是英國一家擔保有限公司，並不向客戶提供服務。有關EY安永如何蒐集及使用個人資料，以及相關個人資料保護之權益敘述，請參考網站ey.com/privacy。如要進一步了解，請參考EY安永全球的網站ey.com。

安永台灣是指按中華民國法律登記成立的機構，包括：安永聯合會計師事務所、安永管理顧問股份有限公司、安永諮詢服務股份有限公司、安永企業管理諮詢服務股份有限公司、安永財務管理諮詢服務股份有限公司、安永圓方國際法律事務所及財團法人台北市安永文教基金會。如要進一步了解，請參考安永台灣網站 ey.com/taiwan。

© 2020 安永聯合會計師事務所  
版權所有。

APAC No. 14005062  
ED None

本資料之編製僅為一般資訊目的，並非旨在成為可仰賴的會計、稅務或其他專業建議。請聯繫您的顧問以獲取具體建議。

[ey.com/taiwan](http://ey.com/taiwan)

加入安永LINE@好友  
掃描QR code，獲取最新資訊

