

企業誠信與 永續資訊揭露

金管會證券期貨局
主任秘書 尚光琪
113.8.14



簡報大綱

01 上市櫃公司永續發展行動方案

02 接軌IFRS永續揭露準則

03 結語-永續資訊揭露之挑戰及建議



臺灣2050淨零排放路徑及策略總說明(2022.3.30發布)



上市櫃公司永續發展

- 配合政府2050淨零排放目標，訂定上市櫃公司溫室氣體盤查/確信資訊揭露時程
- 目標：
 - 2027年：全體上市(櫃)公司完成溫室氣體盤查
 - 2029年：全體上市(櫃)公司完成溫室氣體確信

揭露對象

- 按實收資本額自2023年起分階段推動
- 鋼鐵、水泥業自2023年起揭露

揭露內容

- 範疇一：溫室氣體直接排放
- 範疇二：能源間接排放量

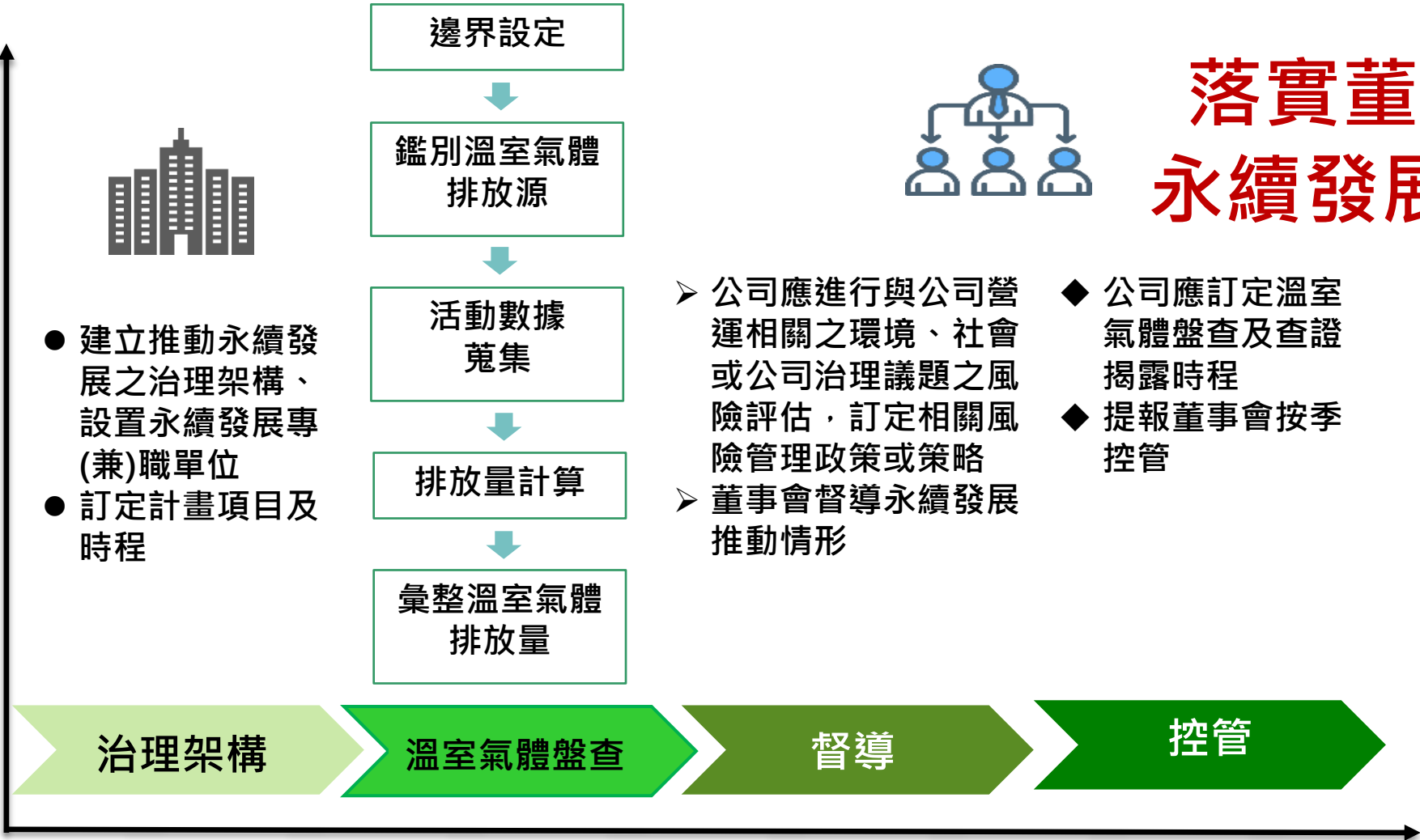
揭露範圍

分階段揭露至與公司合併財務報表範圍相同



上市櫃公司永續發展

碳
管
理
能
力



上市櫃公司永續發展

公司治理藍圖(2013-2022)執行成效

- ✓ 上市櫃公司設置審計委員會取代監察人、公司治理主管、採電子投票、董事選舉採候選人提名制
- ✓ 機構投資人簽署盡職治理守則、盡職評比機制
- ✓ 資本額100億元以上及外資持股30%以上之上市櫃公司提前上傳股東會議事手冊及年報
- ✓ 資本額20億元以上公司編製永續報告書
- ✓ 公司治理評鑑

2013年 強化我國公司治理藍圖



2020年 公司治理3.0-永續發展藍圖



2018年 新版公司治理藍圖(2018-2020)



2022年 上市櫃公司永續發展路徑圖



永續發展

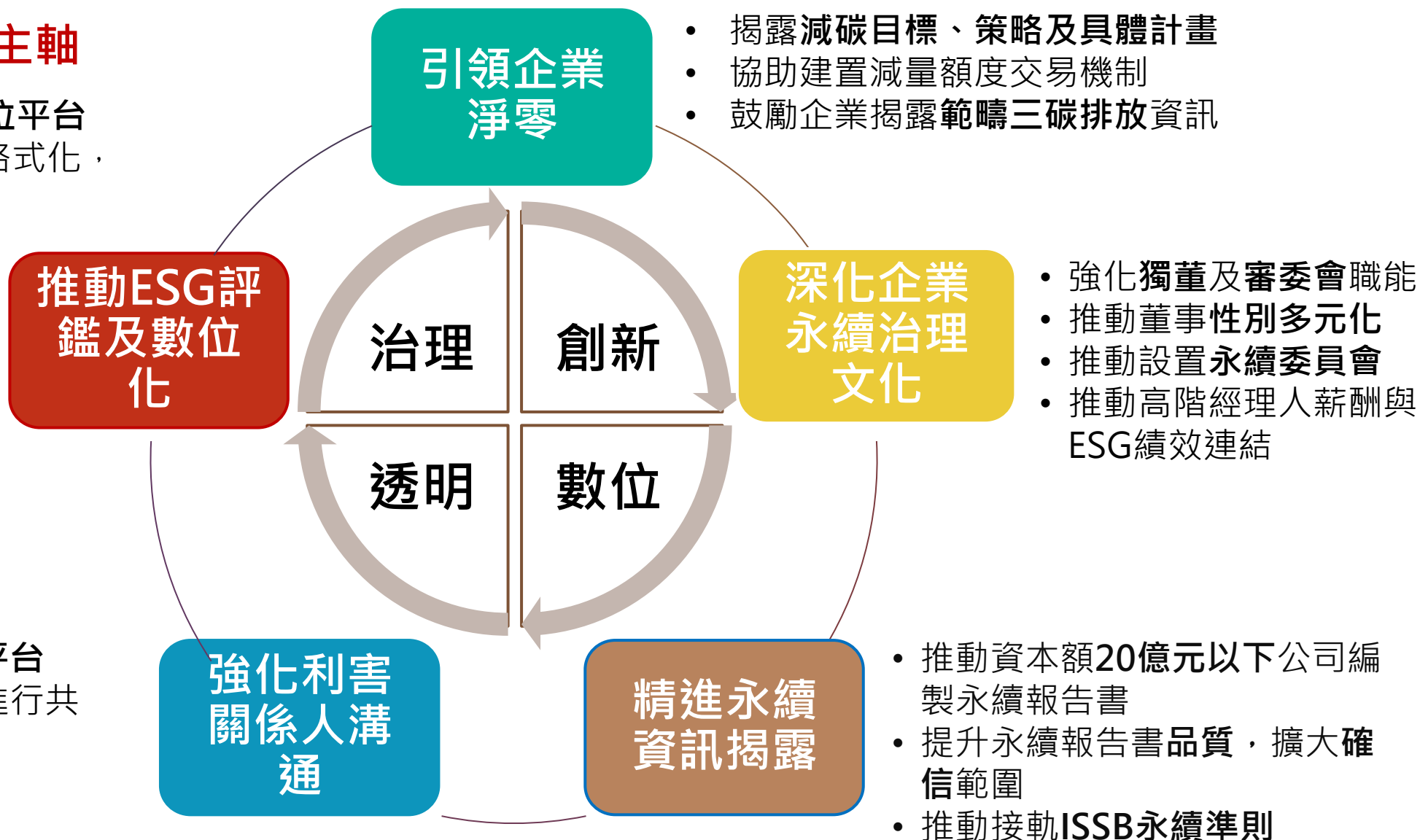
上市櫃公司永續發展行動方案2023年

淨零

上市櫃公司永續發展

五大面向 四大主軸

- 建置永續報告書數位平台
- 研議ESG申報資訊格式化，精進ESG資料庫
- 研議推動ESG評鑑



上市櫃公司永續發展

引領企業淨零

推動揭露溫室氣體盤查及確信資訊(範疇一及二)

- 2027年上市櫃公司合併報表完成盤查
- 2029年上市櫃公司合併報表完成確信



永續發展路徑圖

永續發展行動方案

推動揭露溫室氣體減碳目標、策略及具體行動計畫

- **強制**：最遲應於揭露合併財務報告公司盤查資訊之年度，同時揭露減碳目標、策略及具體行動計畫
- **鼓勵**：揭露2030年減碳目標、策略及具體行動計畫
- 基準年之訂定應為最早完成合併財務報告公司盤查資訊之年度

上市櫃公司永續發展

深化企業永續治理文化-
強化獨董及審委會職能

獨立董事



✗ 3 屆



➤ 1/3

2024年

- ✓ 任期: **半數**以上獨董任期不得逾三屆(依董事屆期適用)
- ✓ 人數: 資本額100億以上上市櫃公司及金融保險業獨董席次不得少於1/3(依董事屆期適用)

2027年起

- ✓ 任期: **全數**獨董任期不得逾三屆(依董事屆期適用)
- ✓ 人數: 全體上市櫃公司獨董席次不得少於1/3(依董事屆期適用)

上市櫃公司永續發展

深化企業永續治理文化-
強化獨董及審委會職能

(修正證交法第14條之4、第181條之2)

對董事提起訴訟

避免濫訴

股東會召集權

防弊股東會雙胞亂象

董事為自己與公司交易之代表

避免單一獨立董事規避利益衝突

落實審計委員會監督職能

現行

獨立董事成
員單獨行使



修正後

審計委員會
合議

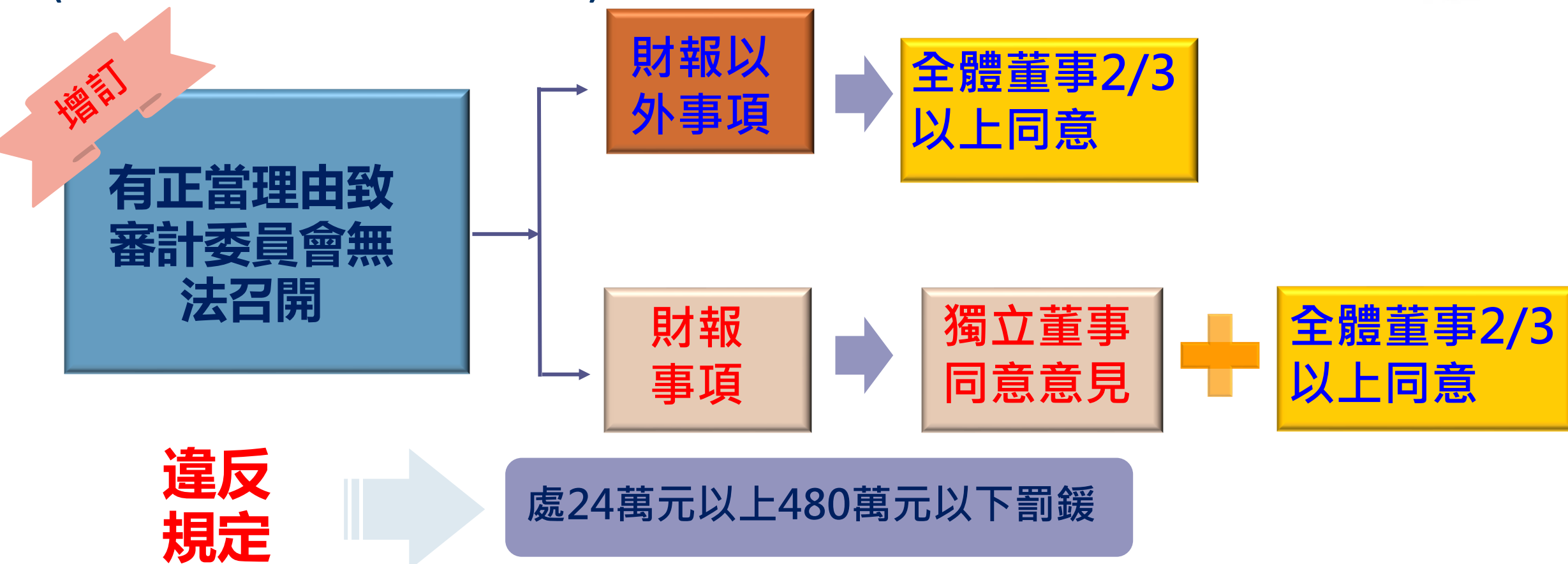


上市櫃公司永續發展

深化企業永續治理文化-
強化獨董及審委會職能

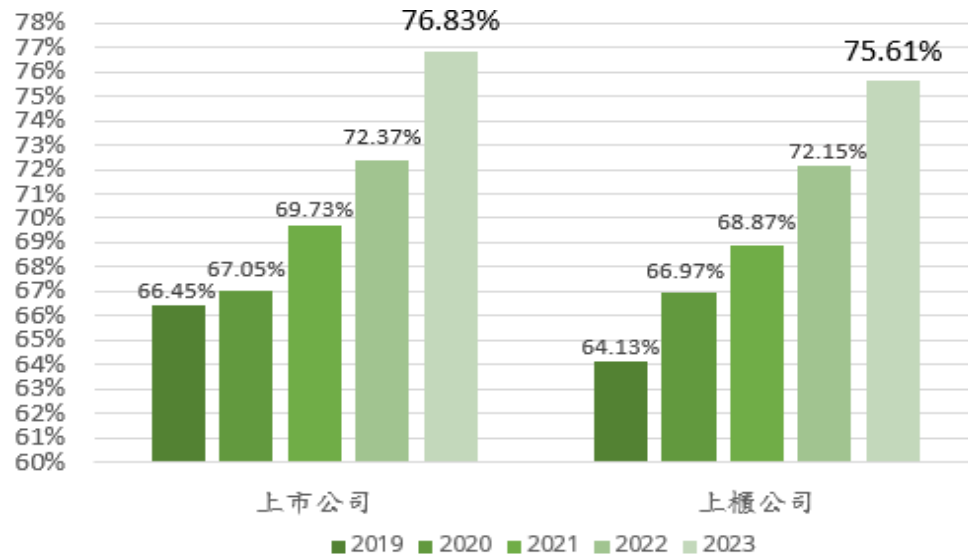
(修正證交法第14條之5、第178條)

維持業務運作順暢



上市櫃公司永續發展

深化企業永續治理文化- 推動董事性別多元化



截至2023年已有近7成公司設置一席以上之女性董事



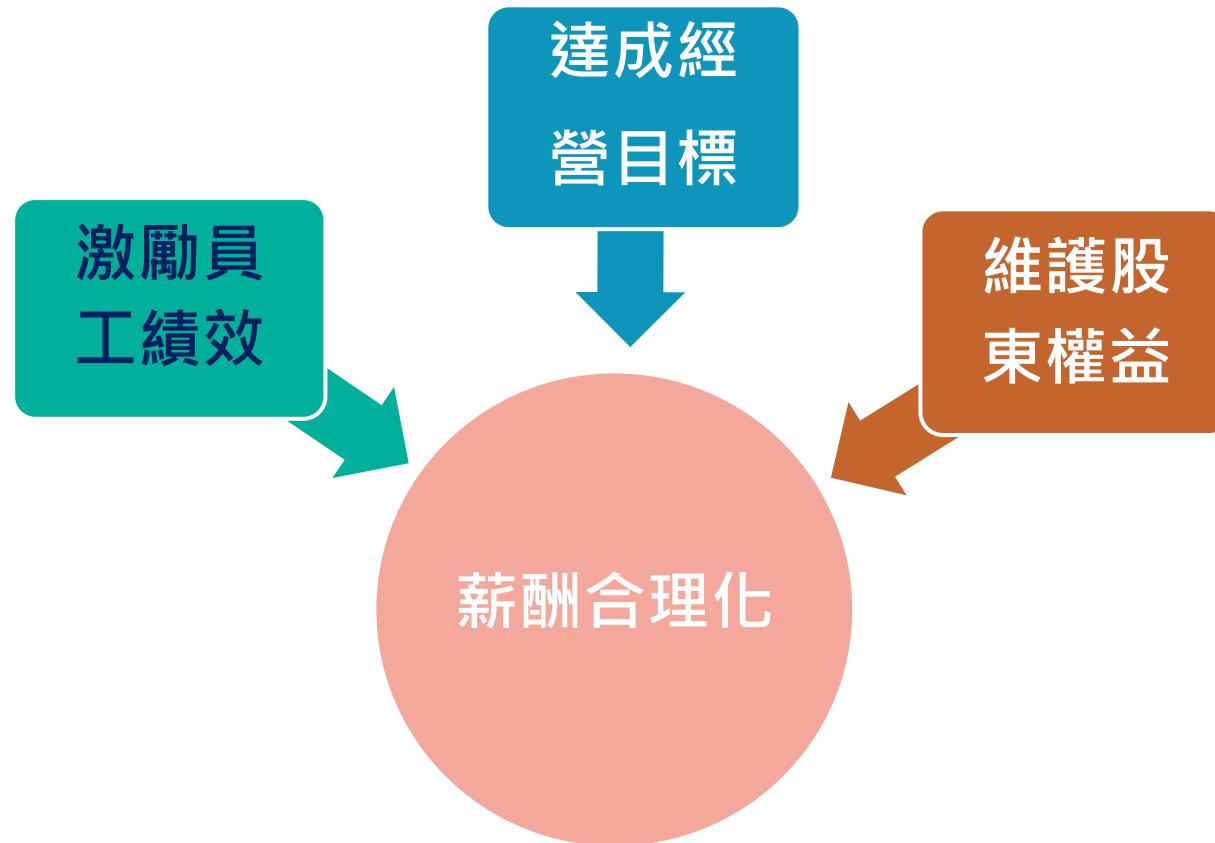
未來推動重點

- 1 2023年IPO公司，董事會至少含一名不同性別董事
- 2 2024年上市櫃公司依董事屆期適用
- 3 2025年報揭露不同性別未達1/3之原因及採行措施

要求上市公司任命一席女性董事

上市櫃公司永續發展

深化企業永續治理文化- 推動薪酬合理化



■ 2023年高階經理人薪酬與ESG
績效連結納入公司治理評鑑指標



■ 研議強制董事酬金應提報
股東會報告之可行性

上市櫃公司永續發展

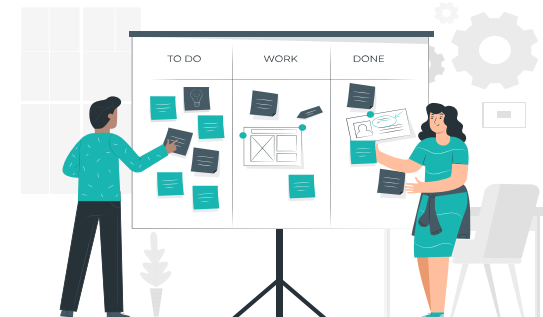
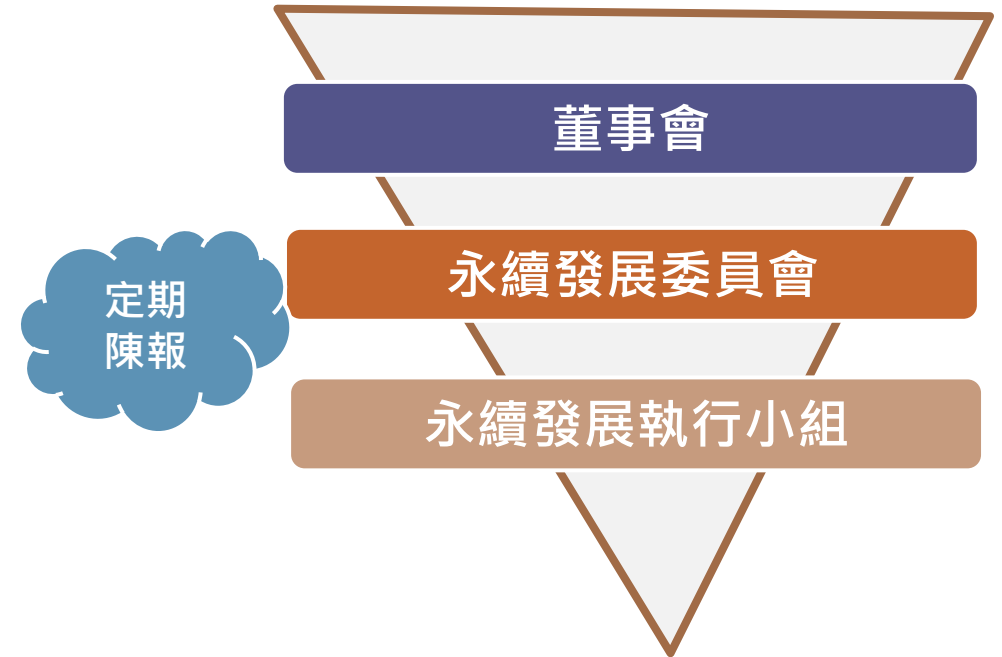
深化企業永續治理文化

推動興櫃公司採候選人提名制

- 2025年興櫃公司董事選舉應採候選人提名制

推動設置永續委員會

- 2023年訂定永續委員會組織規程參考範例
- 2024年舉辦座談會請企業分享實務作法
- 2025年研議強制設置之可行性



上市櫃公司永續發展

強化利害關係人溝通

提前上傳股東會議事手冊及年報

- 分階段推動100億元以下上市櫃公司於股東會30日前上傳議事手冊、14日前上傳年報

強化大量持股資訊揭露

- 修正證交法第43條之1及第183條規定，調降大量持股申報及公告門檻由10%至5%

研議鼓勵公司備置實質受益人資料

- 蒐集國外作法，研訂參考範例及修正治理實務守則之可行性



- 符合國際立法趨勢
- 提升資訊透明度
- 強化大股東管理

上市櫃公司永續發展

推動ESG數位化

畫面示意圖



企業環境、社會及公司治理(ESG)資訊揭露申報

- 依據「對有價證券上市(櫃)公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法」之規定，自111年起要求公司於每年6月底前申報。

永續報告書申報

- 依據「上市(櫃)公司編製與申報永續報告書作業辦法」之規定，公司應於8月31日前完成申報。

溫室氣體排放及減量資訊申報

- 自101年起鼓勵上市櫃公司自願揭露。

永續經濟活動問卷申報

- 為鼓勵金融業將資金導引至永續的經濟活動，帶動企業永續發展及減碳轉型，金管會於111年12月公告「永續經濟活動認定參考指引」，並鼓勵上市櫃公司參考指引，以自願方式揭露於公開資訊觀測站。

永續報告書產製平台

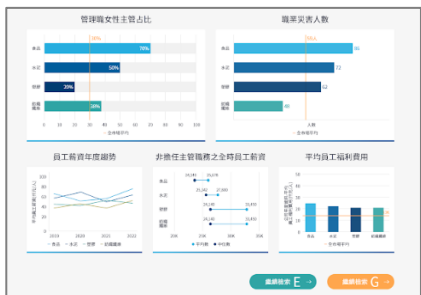
- 運用企業申報之ESG資訊及輔助說明，引導企業逐步完成永續報告書內容。

上市櫃公司永續發展

行動方案(12/14)

推動ESG數位化

ESG資訊儀表板



呈現公司落實ESG之績效

- **上市公司ESG InfoHub:**
2023.07已上線，ESG dashboard可查詢比較上市公司ESG量化指標
- **上櫃公司ESG亮點網頁:**
2023.07已上線，預計將再擴充提供儀表板功能

ESG資料庫



持續擴充ESG資訊欄位，系統化蒐集公司永續資訊

- 2022年起提供**29項**上市櫃公司之ESG質化+量化資料
- 參考TCFD、SASB、ISSB等國際標準持續擴充欄位
- 2024年擴充至**97項**申報指標

永續報告書產製平台



減輕公司申報負擔，提升ESG資訊可比性

- 針對ESG指標及GRI揭露事項，制定模板自動生成報告書
- 對公司：減輕申報負擔
- 對投資人：提高資訊可比性
- **2024年9月邀請公司試作及回饋意見，2025年上線**

上市櫃公司永續發展

精進永續資訊揭露

永續報告書揭露框架

TCFD

以專章揭露氣候變遷造成之風險與機會及因應措施

➡ **2023年適用**

永續報告書

現行：GRI準則

SASB

食品
化學
金融保險

永續指標應取得會計師意見書

參考準則訂定
產業必要揭露
之永續指標

水泥、塑膠、
鋼鐵、油電燃氣
半導體、電腦設備
光電、通信網路、
電子零組件、
電子通路、其他電子

2023年適用：實收資本額 ≥ 50億元

2024年適用：實收資本額 ≥ 20億元，
<50億元

上市櫃公司永續發展

精進永續資訊揭露

食安、
工安、
環安事件
頻傳...

強調企業
社會責任

金管會

✓各界要求強化揭露非財務資訊

✓2014年9月宣布強制特定企業應編製永續報告書



GRI

依GRI強制編製



食品工業



金融業



化學工業



依資本額分階段

TCFD



TCFD
SASB

✓2022年9月增訂應以專章揭露氣候變遷對公司造成之風險與機會及採取之相關因應措施，及依產業別加強揭露相關永續指標



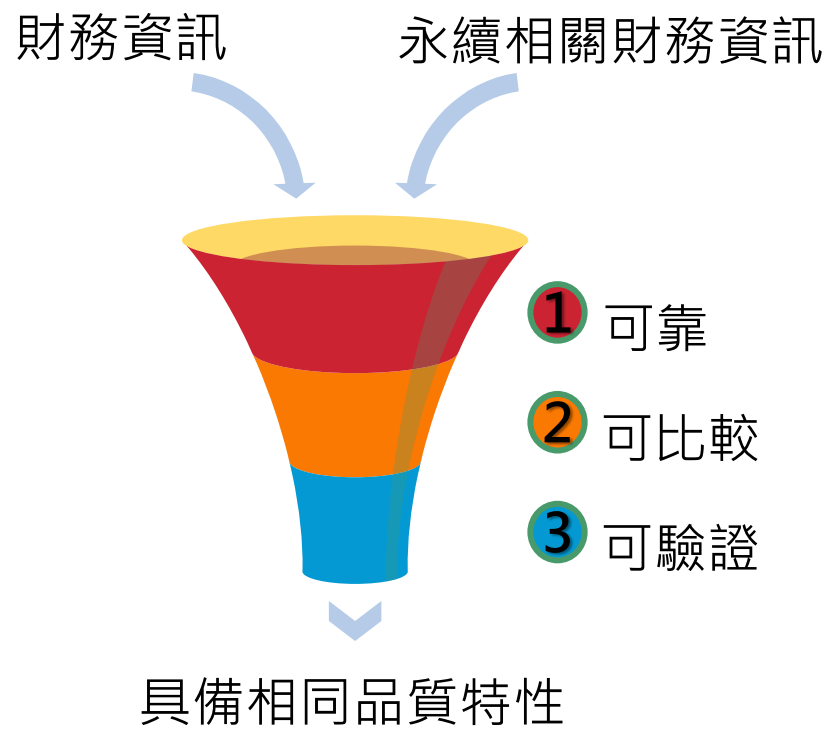
接軌IFRS
永續準則

✓2023年8月發布我國接軌IFRS永續揭露準則藍圖

接軌IFRS永續準則

推動背景(1/2)

- 永續資訊報導架構眾多
- 投資人需要國際一致之標準
- 漂綠(greenwash)之疑慮



接軌IFRS永續準則

推動背景

推動背景(2/2)

2021.11-IFRS基金會於COP26宣布成立國際永續準則理事會 (ISSB)，目標為制定全球一致的永續資訊揭露基準 (global baseline)



2023.6.26-ISSB正式發布IFRS永續準則(S1及S2)，整合TCFD、SASB及CDSB等永續揭露標準



2023.7.25-IOSCO發布認可，IFRS永續準則有助於資本市場籌資及金融市場正確評估永續相關風險及機會，號召130個會員國採用或適用



接軌IFRS永續準則

2023.8.17發布接軌藍圖

直接採用(adoption) ISSB發布的IFRS永續揭露準則(包含IFRS S1, S2)，未來評估逐號認可各號IFRS永續準則



- 於股東會年報依IFRS永續準則揭露相關資訊
- 與財務報告同時公告

- 2026年：資本額達100億元以上之上市櫃公司適用
- 2027年：資本額達50億元以上未達100億之上市櫃公司適用
- 2028年：其餘所有上市櫃公司適用

- 採用豁免
- 依目前合理可佐證的資料估算
- 允許部分資訊質性揭露

接軌IFRS永續準則

接軌方式

直接採用(adoption)

- 依金管會認可的IFRS永續揭露準則(2026年首次適用須包含IFRS S1, S2)編製永續資訊
- 經本會認可之IFRS永續揭露準則將置於IFRS下載專區供外界參考
- 2027年後逐號評估認可各號IFRS永續揭露準則

ISSB未來研議之永續議題

- 生物多樣性、人力資本

 金融監督管理委員會
Financial Supervisory Commission R.O.C. (Taiwan)



S1:永續相關財務資訊揭露
之一般規定



S2: 氣候相關揭露



接軌IFRS永續準則

適用對象及時程

全體上市櫃公司分三階段適用



- 已修正內控準則，加強永續報導之資訊系統及流程
- 完成翻譯IFRS永續揭露準則(S1,S2)及適用指引
- 陸續發布參考指引(如導入計畫、S2揭露範例、溫室氣體範疇三盤查指引等)
- 已修正年報及相關法令規定(簡化年報)

- 修正年報及相關法令規定(增訂永續資訊專章)
- 舉辦宣導會
- 透過工作小組持續蒐集ISSB發布之教育文件及釋例指引

- 100億以上之上市櫃公司適用IFRS永續準則，於2026年度之年報與2026年度之財報同時公告申報。

- 50億~100億之上市櫃公司適用IFRS永續準則，於2027年度之年報與2027年度之財報同時公告申報

- 其餘所有上市櫃公司適用IFRS永續準則，於2028年度之年報與2028年度之財報同時公告申報

2050
Net-zero

接軌IFRS永續準則

揭露時點及位置

強化年報與財報的連結及一致性

- 股東會年報提前與年度財報同時公告申報
- 報導個體與合併財報一致
- 報導期間包括比較期間
- 擴大永續資訊揭露內容：包括減碳目標、策略及具體行動計畫

配套：精簡年報內容(已於113年8月1日修正，114年公告113年度之年報適用)

- 1) 刪減非必要項目
- 2) 部分事項索引至公開資訊
- 3) 簡化項目比率約36%：61項中，刪除16項(26%)、開放索引6項(9.8%)，合計簡化22項(36%)。

第7條 年報編製內容應記載事項如下：

修正前	未來修正後
一、致股東報告書	一、致股東報告書
二、公司治理報告	二、公司治理報告
三、募資情形	三、永續資訊報告
四、營運概況	四、募資情形
五、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	五、營運概況
六、特別記載事項	六、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項
	七、特別記載事項

擬新增專章依IFRS永續準則規定揭露(預計於114年初完成修正，115年度之年報起分階段適用)

接軌IFRS永續準則

揭露內容



氣候議題優先

- 氣候議題優先依IFRS永續準則規定揭露
- 應用IFRS S2指引，考量SASB行業別，判斷重大氣候議題及揭露事項

使用合理可佐證的資訊，無需投入過度成本



- GHG範疇3可參考IFRS S2指引估算
- 氣候風險及機會對企業資產及營運活動的影響金額及比重

氣候議題優先

使用目前合理可佐證的資料

揭露內容

採用豁免

依企業技術、資源及能力揭露



採用豁免

- GHG範疇3
 - 首年免揭露
 - 可使用不同週期的價值鏈提供資訊
 - 主管機關可明定使用非GHG protocol計算方式
- 首年免揭露比較期間資訊

依企業技術、資源及能力



- 預期財務影響、氣候情境分析
允許質性揭露

接軌IFRS永續準則

接軌之契機

提升國際能見度

- 有助國內企業納入國際指數成分股及ESG評等
- CDP*2024年氣候問卷調查已將IFRS S2揭露內容納入其揭露系統

可比較&可信賴的報導，防止漂綠

- IOSCO建議130個會員國認可採用國際一致的IFRS永續報導準則
- 加強與財務報表的一致性 (IFRS會計準則已為144個國家強制採用)



引導永續資金投資

- Bloomberg 預測，全球 ESG 資產管理規模預計於2025年前達到50兆美元，占全球全球資產管理規模1/3。
- 2024Q1，ESG基金淨流入台灣 12 億美元 (MORNINGSTAR: Global Sustainable Fund Flows: Q1 2024 in Review)

加速永續轉型及承諾

透過永續金融協助國內企業加速設定轉型目標及轉型計畫，持續邁向國家淨零目標

*CDP(原名氣候揭露計畫，Climate Disclosure Project)為全球非營利組織，揭露企業投入於氣候變遷、森林或水安全的相關資訊，以利投資人及政府評估氣候變遷帶來的潛在風險或發展機會，目前為全球最大ESG資訊揭露平台 (data provider)，資訊涵蓋全球18,700家公司(占全球市值50%)

專案小組-能力建構及資源整合

推動我國接軌IFRS永續揭露準則專案小組

召集人：證期局局長(幕僚：證期局)

第一分組

準則之採用

召集單位：會基會

主要工作：
準則翻譯、差異分析、蒐集ISSB發布之指引及教育文件

第二分組

準則之導入

召集單位：證交所

主要工作：
製作實務範例及指引、實務適用問題研議

第三分組

法規調適

召集單位：證期局

主要工作：
研訂推動藍圖並滾動檢討、永續報導相關法規調整

第四分組

宣導及訓練

召集單位：櫃買中心
主要工作：
設立IFRS永續準則專區、IFRS宣導會加強宣導

專案小組-近期成果



已設置「接軌IFRS永續揭露準則專區」：

接軌藍圖、IFRS永續準則問答集、準則與我國現行永續揭露規定之差異、溫室氣體盤查相關短片、IFRS永續準則與TCFD差異



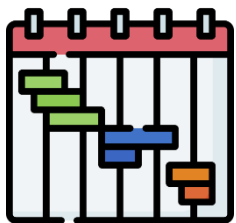
製作參考範例或指引：

IFRS S2氣候揭露參考範例、範疇三溫室氣體盤查指引



宣導及訓練：

舉辦IFRS宣導會、導入計畫及內控建置之宣導會、範疇三盤查工作坊



IFRS永續準則導入計畫參考範例：

證交所已提供導入計畫參考範例供外界參考，並督促第一階段公司擬定導入計畫並請董事會按季控管。

結語-永續資訊揭露之挑戰及建議



資訊申報提前

跨部門整合、建制永續資訊管理內部控制



納入法定文件(年報)

治理單位應積極參與、與財報具備相同的資訊品質



溫室氣體組織邊界與財報合併個體有差異-

須考量衡量作法(控制權法或權益份額法)的一致性，釐清盤查組織邊界及個體



轉型計畫(目標、績效指標)須可靠、可比較、一致揭露

若有估計變動或錯誤，須修正比較期間資訊並說明差異



簡報結束

敬請指教