

1. IT 永續發展智庫(Think Tank)：企業需要瞭解的法規知識 (TechTarget, 2023/07/25)

<https://www.computerweekly.com/opinion/IT-Sustainability-Think-Tank-What-enterprises-need-to-know-about-regulation>

在永續發展方面，企業需要瞭解的規則和法規越來越多，他們能做些什麼來保持領先地位？各界對於企業強制性揭露和 ESG 報告要求正在迅速擴大。組織應該準備好揭露更多資訊並利用他人揭露的數據。在實體和商品層面，政府、投資者、客戶和其他利害關係人都需要證實企業的永續性主張。解決與永續性和環境相關問題（如廢物、污染和碳排放）的新法規已慢慢在全球浮出檯面。這些法規試圖解決這些問題並促進更永續的未來。

瞭解新頒布的全球政策對公司來說很重要，尤其是瞭解適用和影響公司業務的永續發展法規。企業在他們的實踐中應遵循這些變化，始能成為永續發展企業的一部分。氣候相關財務揭露工作組（TCFD）向投資者提供資訊，說明公司正在採取哪些措施來減輕氣候變化的風險，並對其治理方式保持透明。根據 2023 年 TCFD 報告狀況，越來越多的公司和司法管轄區 (jurisdictions) 正在採用 TCFD 的建議。他們在歐洲處於領先地位，但世界範圍內仍需取得重大進展。

如何緊跟著法規的變化

1. 透過簡單的桌上研究(desk research)識別和監控法規。
2. 在社交媒體上關注法規制定機構
3. 訂閱部落格和新聞
4. 與該領域的監管機構和其他合作夥伴建立關係
5. 加入行業協會
6. 參加研討會
7. 與同行交談
8. 重新培訓員工，使他們能夠有效地回應新法規
9. 確保手上有可靠且經過驗證的數據，以便在需要時回應和提交。

當研議中的歐盟企業永續發展報告指令（CSRD）生效時，更廣泛的企業實體將需要從永續發展的角度監控其活動。被歸類為「大型」的公司，相當於近 11,000 家公司，現在必須揭露其營業額與支出之間的比例，這些比例與支持環境的行動有關。

根據《分類條例(Taxonomy Regulation)》第 8 條引入的非財務報告指令（NFRD），將對此提出

補充要求。確保企業界對企業環境影響的責任和透明度是這一要求的目的。產品揭露要求也將很快擴大。永續金融揭露條例（Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR）規則草案第 8 條和第 9 條已提交給委員會，以支援 SFDR 增加的額外要求。

歐盟委員會將 SFDR 與《分類法條例(Taxonomy Regulation)》和《低碳基準條例(Low Carbon Benchmarks Regulation)》一起引入，作為歐盟委員會《永續金融行動計劃(European Commission's Action Plan on Sustainable Finance)》措施的一部分。官員們計劃更新現有的揭露要求，例如 TCFD 的一致性，包括報告環境影響的新要求。投資商品必須以消費者為中心進行揭露，以證明其融資活動如何影響風險和機遇。

所有這些當前的壓力都引起了企業領導人的注意。財務長現在必須對報告公司的非財務業績充滿信心，並承擔責任。組織現在必須建立高品質的程序並檢查非財務參數。這包括提升和再提升工作能力，為這些變化做好準備。隨著這些行動的到位，2023 年看起來將成為任何浮誇永續口號被有意義和負責任的揭露取代的一年，這將讓監管機構更加放心及支持。

領導團隊必須更好地瞭解對企業及其利害關係人最重要的永續發展措施以及原因。需要實施更強有力的計畫，以建立對實施關鍵永續性計畫及評估這些計畫數據的信心。這將需要更有力的治理、責任歸屬、文件編製、質量評估、培訓和控制。這也意味著選擇數據可信度和完整性高的技術平臺。最終，它將能提供更好的數據，這些數據可以在達成業務和利害關係人成果方面產生真正的影響。

2. 十個步驟造就成功的永續之旅 (TechTarget, 2023/07/26)

<https://www.techtarget.com/sustainability/feature/Tips-for-a-successful-sustainability-journey>

與任何旅程一樣，永續發展之旅需要瞭解一些成功的關鍵因素。許多組織正在努力建立永續發展計劃並實施更加環境友善的做法。一些公司誇大了他們的永續發展記錄，這種做法被稱為漂綠。「永續發展的成熟度差異很大」International Society of Sustainability Professionals 執行主任 Michelle Benavides 說道。「有些領導人已經為此努力了很長時間。但許多其他人正處於設定承諾的早期階段，並試圖弄清楚如何兌現這些承諾。」。

隨著最高領導層意識到這個問題，越來越多公司開始踏上環境永續發展之旅。根據「2022 年 Gartner 執行長和高級企業主管調查(Gartner CEO and Senior Business Executive Survey)」，環境永續被列為 2023 年執行長面臨的第八大戰略問題。此外，消費者對他們購買和接觸企業的環境記錄越來越感興趣。員工正在尋求僱主在這方面採取更多行動。世界上許多政府都增加了環境法規和報告要求。希望滿足這些需求的組織可以考慮採取 10 項行動來幫助實現永續發展的成功。

(1) 瞭解對環境的影響

減少溫室氣體排放以限制全球暖化是確保宜居世界的核心，商業領袖可以產生重大影響。無論是在直接還是間接排放方面，努力瞭解直接和間接碳足跡是關鍵。溫室氣體盤查議定書是一種廣泛使用的排放報告分類系統，它規定了直接和間接排放的三個範疇：

- 範疇一 直接溫室氣體排放
- 範疇二 包括公司購買能源產生的間接溫室氣體排放
- 範疇三 包括從採購到處置的整個價值鏈中的各種間接溫室氣體排放

碳排放並不是公司對環境的唯一影響。領導者還應該了解他們在其他領域的影響，從他們產生的物理廢棄物到組織對自然資源的使用，以及公司的行為如何影響水、空氣和土地品質。此外，除了氣候變化之外，永續性還包括環境影響以及更廣泛的社會和商業問題。永續發展之旅不僅僅是從業務中消除排放」波士頓諮詢集團董事總經理兼高級合夥人 Vinay Shandal 說道。

(2) 建立永續路線圖

一旦企業領導者瞭解組織如何以及在哪裡影響環境，他們就可以開始分析和衡量這些影響，並將自己與其他組織進行比較，以確定他們是永續發展工作的落後者還是領導者。這些資訊有助

於每個組織制定並提高永續的戰略。「瞭解企業的基線是至關重要的，這樣你才能瞭解你可以去哪裡及如何到達那裡。」 Benavides 說道。

「管理者們可以從他們可以直接控制的領域開始，例如建造更節能的建築和運營，然後專注於如何提高供應鏈等其他領域的永續性。」 Shandal 說，管理者們應該確定哪些變化可以在永續性方面產生最大的改善，並優先考慮這些領域。

(3) 追求簡易的永續發展成就

一些組織尚未達成環境永續之旅的基本要素。在這些情況下，領導者可以尋求用一點點努力就能獲得些許成就，Benavides 說。這些[基本的綠化策略](#)包括以下內容：

- 透過在不使用時關閉燈、設備和其他電子設備的電源來降低能耗。
- 安裝自動關閉的智慧燈具和節能設備，例如 LED 照明
- 創建永續發展意識計劃，鼓勵工作場所減少-再利用-回收，並透過企業行動支持它，例如，用可重複使用水瓶的飲水機取代瓶裝水販賣機。
- 數位化業務流程以減少對環境的影響，例如紙張浪費、過多的商務旅行和到辦公室的通勤。
- 在可能的情況下改用可再生能源。

(4) 為員工賦能(Empower workers)

降低組織對環境的影響需要[提高員工對永續發展的參與度](#)。Benavides 說，高管們應該致力於鼓勵、授權和培訓他們的團隊盡自己的一份力量。「這確實是每個人都必須參與的使命和承諾，因此請在整個員工中建立基礎知識」她說。「你要確保所有員工都能深刻理解永續發展經理所做的承諾、為什麼它如此重要、他們如何融入這個難題，以及他們如何採取行動來實現這些目標。」。[關於永續發展的溝通是關鍵](#)。「確保每個人都有足夠裝備，然後帶著堅實的行動計劃開始前進。」。

(5) 獲得高層支援

與任何重要措施一樣，高層的支持是關鍵。Benavides 說，創建一個更永續的組織需要高級領導人和董事會的支援。為了將永續性融入公司的結構中，高層的支持是必要的。如果沒有這種支持，結果就不太可能成功。「《永續發展》變得更加孤立，實現公司設定的任何永續發展承諾將變得更加困難」她說。

(6) 為供應鏈帶來永續性

大多數組織都是複雜網絡的一部分。這意味著業務和 IT 領導者需要考慮其供應鏈、供應商和業務合作夥伴的永續性。評估這些的標準因行業以及每個組織自己的目標而異。「許多組織會考量與他們有業務往來的人的碳足跡」Forrester Research 的分析師 Abhijit Sunil 說，他的研究重點是環境報告和永續發展戰略。他說，作為碳足跡評估和其他永續性考量的一部分，組織還可以考量供應商使用什麼材料、如何採購這些材料、如何生產材料或產品，以及如何運送產品。一些組織還會考量其供應商的產品設計和包裝，以及材料和產品是否可以維修、回收或重複使用。這些是減少環境影響、減少浪費和鼓勵更環保的[循環經濟](#)的關鍵原則。

(7) 測量與追蹤

許多公司、非營利組織和政府機構一直在宣佈他們的計劃，以實現碳中和，減少對環境的影響。但許多人可能缺乏衡量現有環境影響、追蹤既定目標的達成進度和[準確報告其永續指標的能力](#)。為了解決這個問題，永續發展主管應該與他們的執行同事合作，制定量化環境影響並追蹤他們在這些領域的改進流程。組織還應根據其永續發展計劃目標創建 KPI。Sunil 說。

資訊長可以透過軟體的選擇來捕獲、量化、分析和報告永續發展相關的指標，從而發揮主導作用。例如，治理、風險和合適的軟體以及環境健康、安全管理軟體通常具有碳計算模組，Sunil 說。資訊長也可以帶來其他技術，Sunil 說。例如，物聯網(IoT)可以為公司追蹤和分析資訊，並提供更多對其環境影響的可見性。

(8) 了解科技如何影響環境

[資訊長是永續發展成功的關鍵參與者](#)，甚至不僅僅是選擇追蹤和報告軟體。Sunil 說，他們應該評估自己部門對環境的影響，以及如何及在哪裡帶來改進。IT 設備[消耗大量能源](#)，某些科技（例如生成式 AI）比其他類型的數位解決方案需要更多的功率。

數據中心不僅使用大量電力，還使用大量的水進行冷卻，並且通常需要大片土地。然而，資訊長在選擇供應商時可以選擇考量他的永續發展記錄及績效標準，Sunil 說。他們還可以與硬體供應商合作，以確保擁有可靠的回收計劃，以便報廢的設備可以重複使用或回收。他們可以促進使用專為永續發展而設計的軟體。在不久的將來，資訊長們可能別無選擇，只能變得更加具有永續發展意識。根據 Gartner 的「預測 2023：環境永續性現在是 IT 採購的當務之急(predicts 2023: Environmental Sustainability Is Now an IT Sourcing Imperative)」，70% 的採購和供應商管理領導者將為其環境永續的職能制定績效目標。

(9) 採取整體方法(holistic approach)

企業管理者應該記住，環境永續是[環境、社會和治理 ESG 工作](#)的一部分。他們應該從環境角度及社會和治理角度考慮其永續發展措施。領導人應該從頭到尾思考，Shandal 說。例如，電動汽車製造商應該考量製造電池的材料如何及在哪裡採購、在生命周期結束時如何處理它們、這項工作對環境和社會的影響，以及如何根據汽車製造商制定的政策、標準和目標對所有這些部分進行監控和管理。

(10) 在著重永續發展的經濟活動中尋找機會

踏上永續發展之旅可以帶來新的收入來源。Shandal 說，隨著越來越多人接受永續實踐，公司應該確定他們可能擁有的機會。例如隨著公司不再使用危害環境的化學品，他們將尋找環保的替代品，這一轉變開闢了新的市場機會，Shandal 說。「想想價值在哪裡轉移、我如何定位我的業務，在這個新經濟中發揮作用並獲勝？」他說。

3. 根據歐盟與 GRI 的協議，企業的氣候相關報導將更簡單 (Reuters, 2023/09/06)

<https://www.reuters.com/sustainability/firms-face-simpler-climate-reporting-under-eu-deal-with-gri-2023-09-05/>

歐盟機構和全球標準制定機構在 9/5 時表示，他們取得了「里程碑」在幫助國際企業避免重複花費在與氣候相關的揭露。

目前正在制定幾套強制性的揭露標準，以取代零散的私營企業自願性揭露最佳實務。監管機構認為這對於消除「漂綠」(企業淡化氣候變遷的影響)至關重要，但他們也希望實現「互通性」，以避免適用於多種揭露規範的公司產生不必要的成本。歐盟正在最終確定由歐洲財務報導諮詢小組 (EFRAG) 起草的歐洲永續發展報告準則 (European Sustainability Reporting Standards, ESRS)。這將要求約 50,000 家公司揭露氣候變遷如何影響其營運，以及這些公司自身如何對氣候變遷產生影響，被稱為「雙重重大性」。

長期以來全球標準制定機構 GRI 對於企業如何對環境造成影響的揭露準則，一直被企業採用，因而引發了擔憂，即當歐盟的規定開始適用時，企業將不得不進行重複性報導。EFRAG 和 GRI 在周二的一份聯合聲明中表示：「現有的 GRI 報導者會做好充分準備以採用 ESRS 進行報導。」；「根據 ESRS 進行報導的實體被視為參照 GRI 準則進行報導，因此將避免多次報導的負擔。」

GRI 已與新成立的國際永續準則委員會 (International Sustainability Standards Board, ISSB) 合作，該委員會剛完成了企業揭露氣候變遷如何影響其營運的首套規範。

ISSB 和 GRI 的結合旨在複製歐盟標準的「雙重重大性」。

ISSB 也一直在將其揭露與 ESRS 實現「互通性」。

ISSB 主席 Emmanuel Faber 週一對歐洲議會表示，該委員會在氣候準則上已經與 ESRS 達到「非常高的一致性」。Faber 表示：「從這個強勁的開端開始，我們有了共同的抱負，即隨著時間的推移將進一步實現與歐洲標準的互通性。」。企業仍在等待美國有關氣候揭露的最終形式，以及它們將如何與 ISSB 和歐盟標準保持一致。

4. CSRD 對歐盟企業實施強制性永續報導 (ITR, 2022/09/08)

<https://www.internationaltaxreview.com/article/2agvmlwhvbno2roc0e4u8/sponsored/csr-d-imposes-mandatory-sustainability-reporting-on-eu-companies>

根據 Emma Verheijke 和 Jurre Anema 來自 Grant Thornton 的報導，許多受到歐盟《綠色政綱》環境和社會影響相關報導要求的組織，時限正逐漸逼近。

從 2023 年起，歐盟所有大型組織都將被要求報導其永續政策和績效。2021 年 4 月，歐洲委員會提出了企業永續報導指令 (CSRD) 的提案。該指令規定有關企業活動對環境和社會影響的強制性報導，以及對所提供資訊的獨立確信。

該指令旨在提高企業有關永續發展的資訊品質和透明度，進而支持巴黎氣候協定和歐盟《綠色政綱》並邁向永續經濟轉型。對於許多組織來說，所提出的 CSRD 時間表意味著他們需要開始準備，以便在 2023 年符合 CSRD 的要求。這又對貴公司意味著什麼呢？

誰受到影響？

CSRD 是歐洲有關永續報導指令的延伸：《非財務報導指令 (NFRD)》。NFRD 於 2018 年生效，要求超過 500 名員工的公共利益性質企業（如銀行、保險公司和上市公司）報導他們如何處理環境污染、社會責任、人權和多樣性等問題。CSRD 大幅擴大了報導的實體範圍。它適用於所有上市實體，以及符合以下三個基準中任意兩個的大型實體：

- 員工超過 250 人；
- 年營業額超過 4000 萬歐元（約合 4040 萬美元）；
- 資產負債表上超過 2000 萬歐元。

與 NFRD 一致，歐洲約有 12,000 家公司被要求報導其永續績效。根據 CSRD，這一要求將適用於歐洲約 50,000 家組織。

有哪些要求？

除了要求更多公司進行報導外，CSRD 還對報導提出更多要求。有關報導的格式和確切基準仍在制定中。無論如何，報導必須包含以下要素：

- 數據須基於「雙重重大性」原則：(1) 哪些永續風險和機會可能對組織的財務重大性產生影響（例如，原物料稀缺或極端天氣引起的生產中斷與聲譽損害等轉型風險），以及 (2) 企業對人和環境產生哪些重大影響（例如生物多樣性喪失或價值鏈中的人權侵犯）；

- 前瞻資訊：有關公司長期永續目標以及實現目標的進展資訊（而不僅僅是某一年的結果）；
- 有關環境影響（在相關情況下，與歐盟永續分類標準保持一致）及社會影響的結果；至少包括有關社會和員工事務、多樣性、反貪腐與人權的資訊；以及
- 符合近期其他歐洲法規的報導，例如永續金融揭露規範（SFDR）和歐盟永續分類標準。

除了實質性要求外，報導還需要會計師對其進行有限確信，並且需以電子（XHTML）格式提供意見報告。這些要求預期將對提高永續報導的品質和可比性做出重要貢獻。

巴黎氣候協定

與歐盟《綠色政綱》相關的法規應提供有關永續政策和成果的更相關且可比較的資訊。這將更深入地了解歐洲和歐洲企業在巴黎氣候協定目標（淨零排放，並將全球暖化控制在 1.5 度以下）的進展。將財務和非財務數據整合到公司報導中，對於確保公司能更關注更廣泛的價值至關重要。CSRD 並非獨自存在。SFDR 和歐盟永續分類標準於 2022 年生效，預計將在年底前發布有關公司永續治理的指引。這些法律和法規為企業在更永續的經濟環境中的責任提供了越來越多的架構和願景。

如何做好準備？

儘管 CSRD 的第一個報導要求將從 2023 年開始適用，但在此之前許多公司已經需要準備或更新其報導所依據的永續發展策略。除此之外，還需要建立永續指標的數據收集程序和系統，並保證數據的品質。

5. 專家小組報告將敦促各國政府必須共同應對氣候和永續發展危機，尋求雙贏協同效應 (UNFCCC, 2023/9/13)

<https://unfccc.int/news/governments-must-seek-win-win-synergies-by-tackling-climate-and-sustainable-development-crises>

紐約，2023年9月13日—聯合國今天發布了一份由一組獨立專家撰寫的開創性報告，概述了政府應採取的步驟，透過同時應對氣候和永續發展危機，最大限度地發揮政策和行動的協同影響作用。該專家小組由14名成員組成，由國際應用系統分析研究所名譽研究學者 Luis Gomez-Echeverri 和比勒陀利亞大學的 Director of Future Africa, Heide Hackmann 共同領導，並在今年稍早由聯合國經濟和社會事務部(UN DESA)和聯合國氣候變遷綱要公約秘書處(UNFCCC secretariat)共同編寫了這類型的第一份報告。

聯合國經濟與社會事務部副秘書長 Li Junhua 表示：“最大限度地發揮氣候行動與永續發展目標之間的協同作用從未如此重要。”他說：「我們必須讓永續發展目標走上正軌，並保持 1.5°C 的目標。」他還強調，「尋求加強協同作用的綜合方法對於實現這一目標至關重要。」「實現永續發展目標和穩定氣候以建立有韌性的社會是同時並進的兩個面向」，聯合國氣候變遷綱要公約執行秘書 Simon Stiell 說。“我相信，專家小組的工作將激發更多的努力，為氣候行動和永續發展目標帶來雙贏的結果，讓我們邁向一個公正、平等和永續的世界。”報告中的前言還引用了聯合國秘書長 António Guterres 的口號：“氣候行動是 21 世紀推動所有永續發展目標的最佳機會。”

建立證據基礎

報告指出，有證據顯示應對氣候變遷和實現永續發展目標之間存在強大的協同作用，其中一個面向的進步可以帶動另一個面向的進步。因此，推動 2030 UN Agenda 和落實《巴黎協定》結合，可以顯著推進這兩個議程。氣候行動的協同效益通常可以直接實現永續發展目標，而且有證據顯示，在大多數情況下，協同作用效益優於權衡。在引用的例子中，到 2030 年實現撒哈拉以南非洲地區普遍供電（永續發展目標 7）在現有氣候政策下每年需投資 270 億美元，但如果沒有氣候政策則需要再額外投資 60 億美元。嚴格的空氣污染控制和溫室氣體調適措施將有助於使全球在不健康粒徑物水平低於世界衛生組織空氣品質指南 40% 人口，其中在印度、中國和中東的改善幅度最大。

根據報告，阻礙更多協同行動的因素包括知識差距、政治和制度規劃以及經濟的混亂。特別是，主要障礙包括缺乏資金來分析和資助更全面的政策行動；制度僵化，將氣候政策和發展政策置

於不同的孤島；由上而下的政策制定占據主導地位；普遍缺乏資料和指標，缺乏對協同增效價值的理解以及識別和實施協同增效的能力。

報導建議

報告呼籲在國家層級加強各部門協調和政策一致性，以便更好地將永續發展目標與氣候政策的製定和行動整合起來。它還建議巴黎協定和 2030 年議程(2030 Agenda)的治理和政策框架需要改變，以使氣候行動與永續發展目標保持一致。專家小組建議，國家承諾和報導機制，例如巴黎協定下的國家自主貢獻 (Nationally Determined Contributions, NDCs) 和 2030 年永續發展議程下進行的自願國家審查 (Voluntary National Reviews, VNR)，應包括協同目標或共同效益。目前，173 個國家自主貢獻中只有 23 個明確提及永續發展目標，儘管它們對區域和全球層面實現永續發展目標有重大影響，而且沒有一個詳細說明氣候政策如何影響永續發展目標成果。

在引用的正面例子中，肯亞氣候變遷部對「2018-2022 年國家氣候變遷行動計畫」擬議措施進行了永續發展目標影響分析。該分析有助於捕捉永續發展目標與氣候的協同作用，並確定該國低碳發展的機會。墨西哥評估了現有國家自主貢獻將如何影響全國 2030 年議程的實施。所有 169 項永續發展目標均經過審查，發現 64 項對減緩和調適氣候變遷具有潛在的協同效益。該報告還建議政策制定者與研究氣候及發展的研究人員建立更緊密的聯繫，他們可以評估可能的協同效應。解決科學證據與應用政策行動之間的重大脫節問題可以確保商定並執行經過科學驗證的最佳政策。

國家之間的差異

北半球和南半球。報告發現，協同效應高度依賴國家優先事項和背景。在南半球國家，溫室氣體減量目標主要集中在規範土地使用，也推動了許多永續發展目標。在北半球國家，該地區清潔能源轉型的路徑上常常會產生協同作用。報告指出，對於低收入和中低收入國家來說，永續發展目標與氣候行動之間的相互聯繫更為明顯，因為對其中許多國家來說，永續發展目標的進展和資金缺口比減少氣候變遷的影響更為迫切。

城市。報告也指出，全球約 56% 的人口居住在城市，預計到 2050 年將增至 70%，永續城市（永續發展目標 11）的推動為城市層面推進氣候行動帶來了重大挑戰和機會，特別是在南半球國家。世界各地有許多城市的例子，這些協同效應在永續交通、永續城市空間利用、減少溫室氣體、減少空氣污染和改善健康方面帶來了顯著效益。

金融。報告發現，氣候和發展行動方面巨大的投資缺口以及增強所需協同作用的資金不足，其根源在於全球金融架構的嚴重失敗和金融碎片化，導致政策一致性變得困難。目前在國際層面解決這些失敗問題的努力應包括鼓勵多邊開發銀行和國際金融機構推出增強氣候與發展協同作用的工具的措施。

6. 永續發展也與您的員工有關 (Harvard Business Review, 2023/09/15)

<https://hbr.org/2023/09/sustainability-is-about-your-workforce-too>

總結

近年來，許多公司聘請了永續長，並制定了一套高優先順序計劃(high-priority programs)，以減少碳排放和全球氣候變化的風險。隨著歐盟推進一步系列旨在保護勞動力的法規，是時候擴展永續的概念了。人員永續發展對企業人力資本實踐採取整體方法，包括多樣性和包容性、福祉、員工安全和公平薪酬。它向最高管理層提出了這些人力資本問題，並要求人資長與永續長就這些計劃進行合作。

歐盟長期以來一直致力於改善員工的福祉，希望為其所有 1.82 億工人創造更加透明和可預測的工作條件。現在，它正在多個方面推進這一目標：

- 成員國被要求在 2022 年 8 月前實施《[透明和可預測的工作條件指令\(Transparent and Predictable Working Conditions Directive\)](#)》，以改善員工保護和提高勞動力市場透明度。
- [《工作與生活平衡指令\(Work-Life Balance Directive\)](#)》於 2019 年生效，旨在為陪產假、育兒假及靈活的工作安排設定最低標準。
- [《企業永續發展報告指令 \(Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD\)](#)》規定，從 2024 年 5 月開始，任何擁有 4000 萬歐元淨營業額、2000 萬歐元資產或 250 名以上員工的公司在歐洲開展業務，都要公佈有關其努力應對一系列永續發展挑戰的詳細資訊。

近年來，許多公司聘請了永續長，並建立了一套高優先順序計劃，以減少碳排放和全球氣候變化的風險。這些新法規的頒布標誌著一個新時代，在這個時代，是時候將永續的概念擴展到與勞動力類似的關鍵議題，我稱為人員永續發展(people sustainability)。人員永續發展(people sustainability)對企業人力資本實踐採取整體方法，包括多元性和包容性、福祉、員工安全和公平薪酬。它向最高管理層提出了這些人力資本問題，並要求人資長與永續長就這些計劃進行合作。這也意味著員工福利工作不再是零碎的。

所有這些「人力資源計劃(HR programs)」都比人力資源(HR)大得多：它們現在屬於全球公民任務的範疇，公司必須善待和報告它們。

如何將人員永續發展融入您的公司

我正在與歐洲和美國的公司討論他們如何為企業永續發展報告指令(Corporate Sustainability Reporting Directive)做準備並制定人員永續發展(people sustainability)指標。以下是一些公司如

何實現這個目標的案例：

- Heineken 為所有合約工人(contract workers)制定了人權、公平薪酬甚至生活條件的標準衡量標準，並幫助其在全球範圍內銷售飲料。
- 企業軟體領導品牌 SAP [已將其業界領先的多元化計劃與新的薪酬公平和永續發展計劃相結合](#)。例如，該公司現在公開發佈所有薪資等級，以便員工可以看到他們在哪裡以及所有新工作的工資標準。同時，它還為神經多樣性(neurodivergent)員工提供招聘及支援工作場所。在進行了漸進的性別薪酬平等分析之後，它啟動了一項積極的婦女晉升至進入高級領導層的計劃，所有這些都是長期的「人員永續發展(people sustainability)」戰略。
- 金融服務公司 Liberty Mutual 將人員永續發展視為在面對加速的氣候變化時限制其客戶、合作夥伴和員工全球風險的一個因素。首席永續長 Francis Hyatt 曾擔任企業人資副總裁，[負責將全球氣候問題納入公司的風險管理方法](#)，並為員工、經銷商和客戶推廣永續發展解決方案。公司推行深思熟慮的代際和性別平等計劃，Hyatt 確保每位員工都了解他們的長期安全和成就是公司整體永續發展戰略的一部分。換句話說，這個新的工作職位能將品牌現有的所有人力資源工作統一到全球永續發展的背景之下。

將這三家大公司聯繫起來時能發現，當你在永續發展的背景下發展人力資本投資時，它比以前更重要。如果您看到這種方法的價值，如何讓您的組織開始？在歐盟新的 CSRD 詳細報告要求的基礎上，領導者將需要解決從溫室氣體排放到自身運營以及供應商和合作夥伴的性別、薪酬等問題，並努力確保永續能成為公司的營運核心。真正的行動是讓您的人資團隊儘快開始與 ESG 同事合作，將人們的永續發展指標和戰略納入您的業務目標。為了推動這一點，召集一個團隊，包括您的人資、DEI 和 ESG 負責人，以及您的企業財務和法律團隊的代表，設計您的員工永續發展計劃。最終希望看到這些目標反映在您的年度報告和其他利害關係人溝通中，以便將這些計劃視為公司核心戰略的一部分。

PwC 最近的一項調查顯示，許多 CEOs 認為[氣候風險將影響明年的成本狀況和供應鏈](#)。然而，儘管面臨這些挑戰，60%的受訪 CEO 不打算裁員，80%的 CEO 不打算減少薪酬，因為他們意識到留住優秀員工的重要性。這樣的數據突顯了人們的永續發展如何成為企業發展不可或缺的策略。投資者將很快開始衡量公司福利計劃的有效性，將其作為整體業績和損益的關鍵指標(P&L)。你不必直接受到歐洲新的永續發展法的影響，就能看到將以前互不關聯的業務(如 DEI、目的或 L&D) 整合到「長期組織永續性」之下是很有意義的。你甚至能看到永續性的措施除了能滿足現在的需求，且不會影響你的未來。

7. CDP 宣布欲與 TNFD 架構保持一致，並在全球經濟中推動實施(CDP, 2023/09/18)

<https://www.cdp.net/en/articles/media/cdp-announces-intention-to-align-with-tnfd-framework-and-drive-implementation-across-global-economy>

- CDP，作為企業環境資訊揭露的全球性平台，宣布欲與新發布的 TNFD 架構保持一致。
- 2022 年，近 20,000 家公司透過 CDP 全球環境資訊揭露平台報導了環境資訊，預計 2023 年將會持續增加。
- 在 TNFD 的支持下，CDP 的加入將加速在全球經濟體中實施期待已久的自然相關財務揭露架構。
- 透過 CDP，投資者、採購商和政策制定者可獲得一致的、可比較的及標準化的與自然相關資訊。

CDP 為全球環境資訊揭露平台的非營利組織，宣布欲與自然相關財務資訊揭露(TNFD)的架構保持一致。CDP 最初關注了氣候變遷、森林砍伐及水安全，而近年來不斷擴大其關注範圍，將生物多樣性和塑料污染納入其中。2022 年，超過 18,600 家公司透過 CDP 揭露了氣候變遷資訊，其中近 4,000 家公司揭露了水安全資訊；1,000 多家公司揭露了森林資訊。另外 7,700 人回答了與生物多樣性相關的問題。

CDP 影響長 Nicolette Bartlett 表示：“CDP 很高興地宣布，我們計劃將 CDP 全球揭露平台與 TNFD 架構結合，這是回覆自然喪失危機的一個令人振奮的機會。”“在 2022 年，就有超過 18,700 家市值佔全球近一半的公司透過 CDP 進行揭露，這項一致性對於在全球經濟體中實施 TNFD 架構、增強協調性、獲取標準化資料、減輕企業報導負擔至關重要。並為對自然相關資訊揭露進行強有力的監管道路。”

CDP 每年代表資產總額超過 130 兆美元的 740 多家投資者和採購金額達 6.4 兆美元的 340 多家採購商發布揭露要求。CDP 是全球最大的企業環境資料儲存庫，對為投資者、政策制定者和其他利害關係人提供跨地理區一致的、全面的及可比較的資訊至關重要。「十多年來，CDP 一直在運作全球唯一的森林和水（自然關鍵要素）揭露系統」Nicolette Bartlett 繼續說道。“因此，我們的三份問卷中的許多問題都與 TNFD 架構內的指標相符。TNFD 也涵蓋了如海洋等關鍵領域，CDP 也致力於將其擴展到所有其他環境主題。TNFD 架構將使 CDP 能夠透過提供一套關於海洋和陸地等領域的強有力的良好實踐指標，進一步加速納入更多環境主題。透過共同努力，我們將加速整個經濟領域的自然資訊揭露和行動。”

CDP 已經在探索與 TNFD 架構的一致性，這將從 2024 年開始反映在其揭露系統中。CDP 已經與領先的標準制定者和監管機構密切合作，成功地將其揭露架構與各種架構和標準保持一致。

例如，CDP 問卷題目與 2018 年 TCFD 建議保持一致，並從 2024 年起完全符合 IFRS S2 氣候揭露標準。CDP 還希望確保其揭露架構在適當的情況下考慮其他有影響力的環境報告要求，例如由歐盟 EFRAG、ISSB、美國 SEC 以及世界各地的其他倡議和機構所建立的準則。

8. 從青年永續就業到轉型資金：紐約氣候週和聯合國大會的 11 項重大公告 (edie, 2023/09/25)

<https://www.edie.net/from-green-jobs-for-youth-to-just-transition-funding-the-11-biggest-announcements-from-climate-week-nyc-and-the-unga/>

當反對化石燃料的抗議者在紐約遊行時，各國領導人和商業決策者們齊聚紐約，參加紐約氣候週和聯合國大會。在此篇文章中，我們統整了一些最重要的消息。

紐約氣候週為各國領導人在今年冬天於杜拜舉辦的聯合國氣候變化綱要公約締約國大會(COP)前，進行會面和討論氣候行動的最後一次重要機會。The Climate Group 再次於紐約舉辦氣候週活動，並於 9 月 17 日至 24 日召集了數千名商界領袖、學者和永續政策專家。該活動與聯合國及紐約市合作，在紐約市內舉辦了約 400 場大大小小的活動。

本次關鍵焦點在於聯合國永續發展目標 (SDGs)，最近的官方盤點確認只有 15% 的相關目標和指標取得進展。SDGs 為一個大範圍的全球議程，而聯合國秘書長 Antonio Guterres 很明顯最關注的是 SDG 13 氣候行動。Guterres 在聯合國那會期間主持了聯合國首屆氣候雄心峰會 (Climate Ambition Summit)，該活動目的為促使更多國家提出「新的、可信的」計畫，以履行《巴黎協定》中應有的減碳比例。他對各國「漂綠、倒退和重新包裝現有承諾」表示失望，並禁止美國和中國等主要排放國參與。英國則已經將自己排除在外，後來也有消息稱英國首相 Rishi Sunak 一直計畫削減過去所宣布的永續政策。

以下回顧本次活動中已做出的 11 項關鍵承諾和發起的倡議。

政策制定者的行動

哥倫比亞和巴拿馬加入脫碳者聯盟 (Powering Past Coal Alliance)

繼哥倫比亞和巴拿馬本週簽署加入後，脫碳者聯盟現已獲得 99 個國家和地方政府的支持。聯盟成員承諾停止開發新的且未減排的燃煤電廠，並制定計畫，按照 1.5°C 路徑逐步淘汰現有設施。作為世界第六大煤炭出口國，哥倫比亞的決定對聯盟來說具有里程碑意義。同時，巴拿馬已經實現負碳排。透過其聯盟成員身分，它將倡導 G20 不要新建燃煤電廠。

同樣地，馬紹爾群島共和國加入了 Beyond Oil and Gas Alliance，它將制定結束石油與天然氣許可和租賃的計畫，並為所有現有的石油和天然氣製造設定日落日期。

美國成立「美國氣候軍團」

週三 (9 月 20 日) 白宮宣布了一項新措施，旨在讓 20,000 名青年在自然保護和再生能源安裝

領域就業。透過政府資助的「美國氣候軍團」，他們將在植樹、太陽能電板安裝和國家公園維護等領域獲得有薪培訓和就業機會。該計畫以 1930 年代羅斯福新政所創立的平民保育團為參考，希望讓青年工作者為這些擴張中產業的高薪工作做好準備，因為如果美國要達到在《巴黎協定》中承諾的減碳比例，這些產業就必須發展。據報導，這項計畫將花費約 100 億美元。

為各州、地區和城市推出甲烷承諾

在過去兩屆的聯合國氣候締約國大會（COP）上，各國政府越來越重視減少甲烷的排放，並承認這種溫室氣體的威力。目前已有超過 150 個國家簽署了全球甲烷承諾，目標是在 2020 年至 2030 年間減少 30% 的排放量。該週，加州帶領其他地方政府推出一項同等承諾，包含墨西哥、巴西、南非、印度和奈及利亞等七個司法管轄區立即簽署了此項協議。The Climate Group 和加州大學柏克萊分校之法律、能源與環境中心將和新加入的成員合作，協助同儕學習、最佳實踐共享與進度追蹤。

加州因氣候騙局對石油業提起訴訟

加州近日對 Exxon Mobil、Shell、Chevron、ConocoPhillips 和 BP 等石油公司提起訴訟，希望能夠賠償與氣候相關的風暴和野火所造成的損失。該法律文件中也提及貿易組織美國石油協會。該訴訟是一起向舊金山高等法院提起的民事案件，除了尋求損害賠償外，該州還希望讓這些公司承認，他們一直在進行有關化石燃料對全球氣候影響的誤導宣傳活動。

數十個國家簽署《公海條約》

有 67 個國家簽署了一項旨在改善全球海洋保護的新聯合國條約，但在生效前仍須獲得這些國家的批准。《公海條約》的目的是支持兌現 190 個國家去年所作出的承諾，也就是在 2030 年前保護 30% 的陸地與海洋。此次簽約被描述為一個強大且具象徵性的時刻，您可以[在此閱讀聯合國的完整公告](#)。

巴西將領土歸還給原住民族群

雖然原住民僅佔世界人口的 5%，但卻守護著全球近 20% 的土地，據估計，這些土地蘊藏著全球約 80% 的生物多樣性。因此當巴西最高法院裁定，曾經從 Xokleng 人手中奪走的地區將建立一個新的保護區時，自然倡導者感到非常高興，因為 10 多年來，這個社區一直在等待這項判決。9 月 21 日做出的判決為亞馬遜雨林的數百起土地賠償開創了先例。

企業主導的計畫

GSK 是首批採用新 TNFD 架構的企業之一

由自然相關財務揭露 (TNFD) 發佈了一套最終確定的建議，是本次紐約氣候週首批發布的大型企業永續性公告。這項架構旨在協調企業對整個價值鏈中與自然相關之風險和影響的揭露，並將其主流化，您可以在[此處閱讀相關報導](#)，以了解其中包含的內容和該架構為何如此重要。

在 TNFD 發表會上，GSK 表示預計使用 2025 年的數據並在 2026 年製作第一份基於 TNFD 的報告，其他幾家企業也將隨後跟進。預計這些承諾將在 COP28 和 2024 年初瑞士 Davos 舉辦的世界經濟論壇分批湧入。

滙豐銀行承諾為氣候科技新創公司提供 10 億美元資金支持

滙豐銀行本周宣布投資 10 億美元，旨在透過支持全球企業和專案早期階段的融資來促進氣候技術創新。這間銀行業巨頭過去曾因支持化石燃料產業而受到打擊，現在的目標是在 2050 年實現融資淨零碳排。根據新的融資承諾，滙豐銀行將支持新創公司開發各種解決方案，包含電動車充電、電池存儲、永續糧食和農業，以及去碳技術。

亞馬遜的氣候承諾帶領新的電動 HGV 活動

由亞馬遜和 Global Optimism 共同創立的氣候承諾已與 C40 Cities 合作推出一項價值 1000 萬美元的新計畫，以實現發展中國家和新興市場的公路貨運脫碳。「Laneshift」倡議在印度孟買和巴西古里提巴啟動了初步專案，目的是聯合並加速在城市部署電動卡車和相關基礎設施的工作，並先將重點區域放在印度和拉丁美洲。

伊比德羅拉電力集團向聯合國提交氣候轉型計畫

儘管越來越多的企業正在制定氣候目標，但只有少數企業制定了脫碳將如何影響其投資計畫和勞動力的詳細計畫。能源巨頭伊比德羅拉電力集團本周也加入了此行列，在氣候雄心峰會上提交了該公司的氣候轉型計畫。該計畫將新的生物多樣性策略(包括 2030 年的淨正向自然目標)與伊比德羅拉現有的脫碳承諾整合起來。它還包括在 2025 年前計畫投資 470 億歐元的細節，其中 270 億歐元將用於網路和基礎設施的改善，170 億歐元則用於增加再生能源的產能。伊比德羅拉的執行主席 Ignacio Galan 表示：「制定清晰的路線圖讓企業可以檢查，將對企業減排工作至關重要。」

IKEA 基金會承諾為轉型計畫提供 2000 萬美元

IKEA 基金會也宣布了有關轉型計畫的消息，該基金會確認提供 2000 萬美元的種子資金，協助印尼、南非和越南能源部門制定公正轉型計畫。這筆資金將用於支持舉辦透過收集社區意見的活動或諮商，以制定「明確而全面」的計畫，對目前在高碳產業工作的人員進行再培訓，並確保心的永續工作可以改善他們的生計。印尼、南非和越南政府已經啟動了「公正能源轉型計畫」，並承諾從公共財政和工業界提供額外資金。新的資金投入目的在於擴大工作者和社區在實施這些企畫中的聲音。

9. Nature Action 100 宣佈向公司議合之名單，啟動投資者議合流程 (Finance for Biodiversity Foundation, 2023/09/26)

<https://www.financeforbiodiversity.org/nature-action-100-announces-companies-start-of-investor-engagement-process/>

Nature Action 100 是全球首個旨在解決自然危機和生物多樣性喪失的投資人集體議合倡議，其於 2023 年 9 月公布由管理或諮詢資產高達 23.6 兆美元的 190 間投資機構參與，選出關鍵領域的 [100 間公司議合名單](#)。

參與 Nature Action 100 的投資者已通知市值超過 9 兆美元的 100 間公司，呼籲採取緊急和必要的行動來保護自然和生態系統，從而降低財務風險，並啟動該計畫的議合階段。Nature Action 100 [投資人對公司的期望](#)概述了公司可以採取的一系列及時行動，這份資料已於 2023 年 6 月發布。

採取自然行動的原因

全球有一半以上的 GDP 依賴自然資源與其提供的服務，因此自然資本的消耗對投資者和企業帶來巨大的營運、監管、訴訟和聲譽風險，並對全球經濟產生負面影響。

Nature Action 100 投資人參與者希望推動 8 個重點領域的企業雄心和行動，這些領域被認為對 2030 年扭轉自然和生物多樣性喪失具有系統重要性，因為這些領域被認為對自然產生重大影響，且嚴重依賴生態系服務發揮作用。這些產業包含生技製藥、化學品、家庭和個人用品、消費品零售、食物、食品和飲料零售、林業和造紙業以及金屬與採礦業。

投資人參與者單獨與公司議合或和其他投資人一同組成議合團隊。不論是單獨參與或是議合團隊都將定期提交其議合情況的更新。

Nature Action 100 公司名單

這 100 家公司是根據重點領域的市值，以及由生物多樣性金融基金會分析選出對自然有最大影響的公司。這些重點領域位於已開發市場和新興市場的公司也被列入名單，並將成為議合的焦點。

Nature Action 100 是由一群被稱為「發起投資人聯盟」所構思的倡議，隨後該組織的秘書處和技術諮詢小組於 2022 年 12 月作為全球倡議成立。發起投資人聯盟成員包括 AXA Investment Managers、Columbia Threadneedle Investments、法國巴黎資產管理、英格蘭安立甘宗教堂委員

會、Domini Impact Investments、Federated Hermes Limited、Karnar Blue Capital、Robeco、Storebrand Asset Management 與 Christian Brothers Investment Services 等組織。

Nature Action 100 發起投資人聯盟成員各自對倡議成立發言：

法國巴黎資產管理美洲區盡職治理負責人 Adam Kanzer 表示：「身為發起投資人聯盟的一員，我們對全世界資產管理公司和資產持有者的熱烈反應感到雀躍和激勵。我們相信這向全球市場發出了非常強烈的信號——我們必須共同努力，扭轉自然流失的系統性風險。我們的時間有限，但與這 100 間公司合作，我們相信我們可以做出相當大的改變，真正的工作現在正要開始。」

Karner Blue Capital 共同創辦人兼執行副總 Andrew Niebler 表示：「人類時常被視為與自然分離的部分，而非其一部份，這種觀點鼓勵了破壞生態系服務的商業行為，而生態系服務是人類進步的基礎，必須迅速地將我們和自然的關係從單純的索取關係轉化為互惠關係，為所有生命建立一個共同的未來。Karner Blue Capital 很榮幸能夠和志同道合的投資者一起參與 Nature Action 100 倡議，以確保企業及時採取必要的行動，以保護和恢復自然和生態系統。」

Federated Hermes 的 EOS 監管主管 Bruce Duguid 表示：「我們很榮幸成為 Nature Action 100 投資者群體的發起成員。隨著越來越多的證據顯示自然正在流失，自然生態系在支持業務運作和生計方面的發揮至關重要的作用，生物多樣性仍然是我們監管的重要優先事項之一。參與投資者主導的參與計劃，有助於補充我們直接參與公司的努力，進而放大重要資訊並取得實質成果。我們期待成為 Nature Action 100 議合的積極成員。」

Storebrand 資產管理的氣候環境負責人 Emine Isciel 表示：「作為 Nature Action 100 的創始合作夥伴，Storebrand 很高興看到這個倡議持續獲得強大的動力和支持。採取生物多樣性行動的經濟案例比以往更為堅實，投資者在支持公司成功轉變其商業模式以符合昆明-蒙特婁協議的目標方面發揮著核心作用。」

AXA Investment Managers 的 ESG 分析師 Liudmila Strakodonskaya 表示：「Nature Action 100 所選出的公司被視為對自然保護具有系統重要性。根據合作夥伴組織提供的最新且最佳數據和知識，名單中的所有公司都被確定為各行業中最具影響力和代表性的公司。我們很高興看到這麼多投資者加入 Nature Action 100，準備與這些公司展開議合。我們期待 Nature Action 100 將在全球帶來新的生物多樣性推動力。作為 Nature Action 100 的創始成員，我們將繼續積極參與這項由投資者主導的議合行動。」

Domini Impact Investments 的議合總監 Mary Beth Gallagher 表示：「Domini Impact Investments 將目光從投資工作中轉向自然，專注於森林。看到投資者和公司在生物多樣性方面的關注和動力不斷成長，最終導致 Nature Action 100 的推出，這是令人鼓舞的。現在我們進入行動和議合階段，將倡議的投資者期望帶給公司，並以權利為基礎的方式動員有意義的企業行動，以阻止並扭轉自然損失。」

Robeco 的參與主管 Peter van der Werf 表示：「隨著 Nature Action 100 準備與對自然最重要的百大公司進行議合，以及自然相關財務披露工作組 (TNFD) 的公布，我們現在擁有所有的要素，可以加速公司在測量、管理和減緩其對生物多樣性流失的貢獻方面的表現。Robeco 認識到，扭轉自然流失曲線的挑戰只有在投資者、公司、政府和公民社會共同合作制定，保護生物多樣性的目標時才能迎刃而解，而投資者在這一過程中的參與將對推動變革至關重要。」

英格蘭安立甘宗教堂委員會的責任投資分析師 Rebecca Woods 表示：「保護和保存自然資源對地球的福祉非常重要。我們英格蘭安立甘宗教堂委員會期待參與 Nature Action 100 的公司互動，並希望這個由投資人主導的倡議將支持公司轉變其商業模式，更加關注其對自然和生物多樣性的影響。」

Ceres 和 IIGCC 共同帶領秘書處和企業議合小組，而生態多樣性金融基金會和 Planet Tracker 共同帶領技術諮詢小組。秘書處負責管理、溝通、募款、報告和評估以及財務等工作，技術諮詢小組則負責制定基於科學的投資者指南和工具，以指導倡議工作並支持投資人與公司的議合。

Nature Action 100 秘書處和技術諮詢小組成員發表以下評論：

Ceres 執行長兼總裁 Mindy Lubber 表示：「我們很榮幸參與這一重要倡議，將有助於催化迫切的企業行動，應對自然危機。我們已經看到，當企業採取行動來減輕與自然損失相關的實質金融風險時，可以實現積極的結果，我們期待與全球投資者合作，進一步加速在關鍵行業中的自然行動。」

IIGCC 執行長 Stephanie Pfeifer 表示：「我很高興在多個合作夥伴的共同努力下，Nature Action 100 現已啟動議合階段。我們相信 Nature Action 100 可以成為一個促進重大積極變革的平台，提高全球企業扭轉自然和生物多樣性流失及其經濟後果的雄心。我祝賀那些已經加入的 190 位投資人，並歡迎其他志同道合的人們。」

生態多樣性基金會執行董事 Anita de Horde 表示：「在經過多年的籌備，由我們堅定的發起投

投資者群體推動，以及進行廣泛研究以確定對生物多樣性影響最大的行業和公司，我們現在已經在 Nature Action 100 取得了一個重要的里程碑。我們非常興奮看到這麼多投資者報名參加 Nature Action 100 的下一階段。我們期待通過提供以科學為基礎和技術資訊，支持更廣泛的投資界在扭轉自然損失方面取得重大進展。」

Planet Tracker 執行長 Robin Millington 表示：「作為技術諮詢小組的共同領導者，Planet Tracker 很榮幸成為這一關鍵倡議的一部分，並對取得的進展受到鼓舞。我們期待繼續與 Nature Action 100 的合作夥伴們合作，為投資界制定實際的指導方針，推動公司實踐所需的變革。自然在全球經濟中的價值正受到商業、金融和政治社群的日益關注，扭轉當前自然資本損害和生物多樣性流失的趨勢是我們使命的重要組成部分。」

即使已經開始與公司進行直接議合，感興趣的投資者仍然可以加入 Nature Action 100。有關加入倡議的更多資訊，請訪問[此處](#)。

10. SEC 修改基金命名規則，避免混淆投資人與消弭漂綠 (SEC, 2023/09/20 & Dentons, 2023/09/27)

<https://www.sec.gov/news/statement/gensler-statement-names-rule-092023>

<https://www.dentons.com/en/insights/alerts/2023/september/27/changes-to-the-sec-fund-names-rule-impacts-esg-investments>

美國證券交易委員會 (SEC) 於 9 月 20 日宣布命名規定的更新，因為這項更新將有助於確保基金的投資組合與基金名稱相符，在廣告行銷方面的真實性也將促進投資人投資該基金的誠信。

SEC 針對 1940 年發布的《投資公司法》第 35d-1 條進行了重要修改，此條文規範了投資公司使用的名稱。根據現行的命名規定，假如投資公司的產品名稱表明其關注的特定投資類型、產業或地區，或具有免稅地位，則該基金採取的投資政策至少應有 80% 與名稱相符。不過隨著基金業的發展，現行命名規定的缺陷可能會損害對投資人的保護。SEC 指出由於投資者對提供 ESG 策略的基金產生濃厚興趣，許多投資管理人試圖在基金名稱中加入「永續」、「綠色」或「社會責任」等字眼吸引投資人。同時，SEC 也進一步觀察到 ESG 相關關鍵字的廣泛性，以及投資人對「永續」或「社會責任」等概念不斷變化的期望，加劇了投資人混淆基金名稱所潛藏「漂綠」的可能性。

因此 SEC 將擴大命名規定使用的範圍，更新後的規定不僅適用於名稱表明與特定投資、產業或地區的基金產品，也包含使用「永續」、「綠色」或「社會責任」等具有 ESG 特徵的基金。除此之外，更新後的規定適用範圍還包含了基金主題名稱，例如 AI、大數據或健康創新等引用流行議題或投資策略的名稱。過去幾年，SEC 在 ESG 和反漂綠領域的執法行動大幅增加，也反映該組織對於此領域的嚴格審查。值得注意的是，SEC 審查部門於 2021 年發布了與 ESG 投資顧問和基金主張有關的風險警報，而該部門隨後也宣布將加強 ESG 投資作為投資基金和顧問審查優先事項的重點。

這項修正案將在《聯邦公報》公布 60 天後生效，擁有 10 億美元以上的集團將有 24 個月的時間遵守修正案，而其餘淨資產低於 10 億美元的集團則有 30 個月的時間進行調整。這些修正案預計將產生重大影響，SEC 官員預計約有 75% 的基金會受到某種方式的影響。儘管這些條款並未具體監管私募基金（指未在 SEC 註冊的基金，如對沖基金或私募股權基金），但對此類私募基金與顧問來說，有鑑於最近投資業所面臨不斷增加的 ESG 審查和漂綠訴訟，謹慎起見，他們考慮將在一定程度上遵守此命名規定。