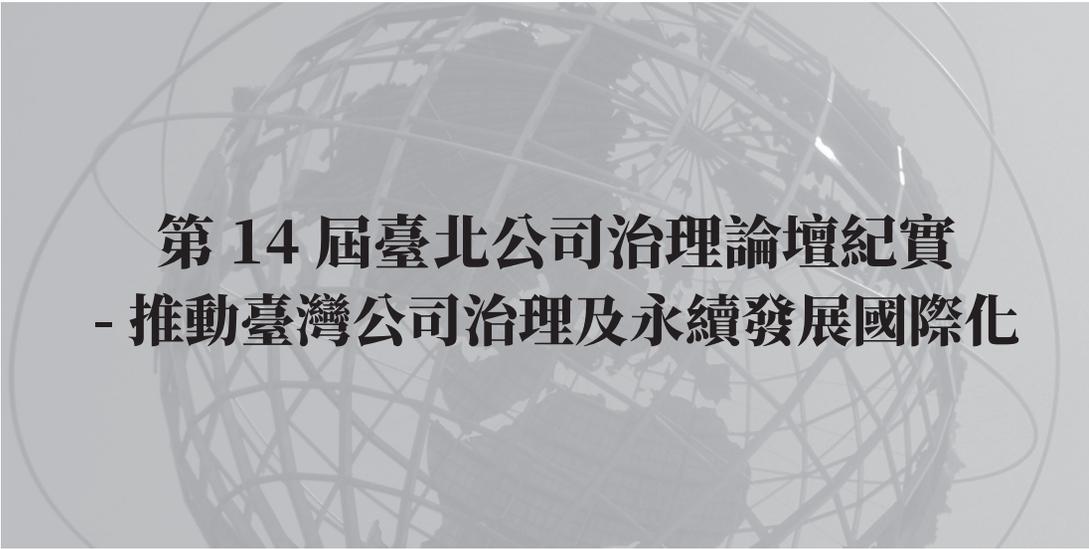


【實務新知】



第 14 屆臺北公司治理論壇紀實 - 推動臺灣公司治理及永續發展國際化

陳韻如 (證期局稽核)

壹、前言

金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）自 2003 年起舉辦第一屆臺北公司治理論壇，迄今已達 14 屆，每屆邀請國際相關組織、公司治理專家、國內外知名金融機構及企業經營者與會，探討企業如何強化其公司治理及探討相關最新議題。近年因應全球永續發展趨勢，為引領企業建構完善 ESG 生態系，達永續發展目標，以現今資本市場關注之「永續資訊」、「永續投資」及「落實永續發展」為主題，於 2023 年 9 月 4 日至 5 日舉辦國際性「臺北公司治理論壇」。

貳、永續揭露、永續投資，落實永續發展

本屆論壇首日於福華國際文教會館舉辦，匯集國內外著名講者，邀請國內

外上市、上櫃公司、證券金融事業董事、監察人、總經理等代表，以及推動公司治理相關學術研究單位及媒體等逾 7 百人參與，出席踴躍。由金管會黃主任委員天牧擔任開幕嘉賓，其引用清朝詩人孫星衍的兩句話「莫放春秋佳日過，最難風雨故人來」來歡迎颱風來襲之時仍出席的貴賓。

黃主任委員於開幕致詞中表示，金管會迄今已舉辦 14 屆臺北公司治理論壇，強調公司治理係健全資本市場之重要基礎，亦為吸引投資人持續投資之重要關鍵。我國於 1997 年亞洲金融風暴後即開始注意公司治理重要性，其後行政院於 2003 年成立「改革公司治理專案小組」，並於同年設立證券投資人及期貨交易人保護中心，以保障投資人權益。為進一步加速我國公司治理改革腳步，以 OECD 公司治理六大原則 - 有效的公司治理架構、強化董事會的職能、公平對待股東、資訊透明和關心利害關係人等為依循，自 2013 年起推動三版藍圖，推動多項措施包括要求全體上市櫃公司設置獨立董事、審計委員會及公司治理主管、董事選舉採取候選人提名制度、推動機構投資人簽署盡職治理守則及建置盡職評比機制，也要求上市櫃公司編製永續報告書等。為響應永續國際趨勢，金管會於今年初推動「上市櫃公司永續發展行動方案」，並於今年 8 月發布我國接軌國際財務報導準則 (IFRS) 永續揭露準則藍圖，接軌國際準則，持續提升永續資訊報導品質及可比較性，相關推動措施並與 OECD 即將發布的新公司治理原則 -- 永續韌性相符。黃主任委員並強調公司治理不是法規遵循，是形塑內部文化 (Habit of Mind)，且不僅是由上而下驅動，更應重視由下到上根植公司治理文化。

本論壇有三場演講，首先由美國商品期貨交易委員會國際業務處副處長 Kevin C. Piccoli 分享公司治理在現今金融市場的重要性、從董事會、法令遵循及內部控制角度談論公司治理推動原則及訂有吹哨人制度，並強調機構投資人對促進企業永續發展有深遠影響力。接著由國際永續準則理事會 (ISSB) 理事 Hiroshi Komori 介紹 ISSB 今年 6 月發布永續準則之永續揭露準則 S1 永續相關財務資訊揭露一般規定及 S2 氣候相關揭露，透過整合永續會計準則委員會 (SASB)、氣候揭露標準委員會 (CDSB) 及氣候關財務揭露規範 (TCFD) 等，

建立國際通用揭露規範，提供公司與投資者有用與可比之資訊，促進其永續風險與機會之對話，作出適當的投資決策，並肯定台灣為第一個宣布接軌永續準則的國家。下午由孟加拉證券交易委員會主席 Professor Shibli Rubayat-UI-Islam 以引領 ESG 為主題，說明近年來全球對於 ESG 高度重視，各國主管機關多逐漸強化 ESG 資訊揭露，企業有效落實環境保護、社會責任及公司治理，將有助於企業資金取得、風險管理、永續經營並獲得市場信賴。

除三場演講外，並安排三場專題研討，第一場專題研討主題為「提高永續資訊品質，因應氣候風險」，由財團法人中華民國會計研究發展基金會王怡心董事長主持，強調建構完整 ESG 生態系之八大面向，包括建構 ESG 資訊平台、進行 ESG 評鑑、建置碳權交易平台、協助企業碳盤查、多元化 ESG 商品、投資人關係連結、人才培育及永續發展轉型。亞洲公司治理協會（ACGA）秘書長 Jamie Allen，分享近期該協會對亞太地區氣候治理研究結果，發現公司採用因應氣候風險策略都早於當地政府法規，亦發展出不同氣候治理架構，不管架構為何，未來重點應是公司從事氣候治理經營階層與董事們間如何互動，及董事們是否具備相關能力作出正確決策，並提出 ACGA 將持續關注氣候對公司之財務影響，及永續報導與確信能力的建構。安永（EY）亞太區公共政策負責人 Julia Tay，指出近期永續報導趨勢包括永續標準制定者間合作與整合報導標準趨勢，提高互通性以降低遵循成本及市場對於確信更具信心，並說明主要國家與地區推動永續揭露情形。台達電子工業股份有限公司周志宏永續長分享該公司推動永續發展的經驗，藉由與會者分享其專業經驗，引導企業落實永續發展。

第二場專題研討以「善用永續投融资，促進永續經營」為主題，由安侯永續發展顧問公司黃正忠總經理主持，法商東方匯理銀行（Crédit Agricole CIB）臺北分行總經理 Benjamin Lamberg 就其銀行多元化策略、關注能源轉型之社會承諾、減碳納入授信新因素、永續金融願景等，說明銀行業積極促進永續發展承諾與策略。標普全球（S&P Global）亞太暨中東非洲 ESG 方案主管 Michael Salvatico 強調永續金融重要性，分享永續投資趨勢、永續金融

市場商品發展趨勢及展望、永續投融资優勢及機構投資人角色等，協助企業實現永續轉型。勞動基金運用局許耕維副局長強調退休基金投資過程已將 ESG 議題納入投資決策，最後透過定期參與投票，落實股東行動主義，並透過加強與公司溝通發揮影響力。另外為避免基金商品漂綠，投信投顧公會劉宗聖理事長分享強化基金的資訊揭露，遵循主管機關公布之 ESG 基金揭露八大原則，藉由與會者分享，引導永續資金投入綠色產業。

第三場專題研討探究「如何落實企業永續發展，嚴防漂綠行為」，永灃環境管理顧問公司合夥人暨中華經濟研究院顧問溫麗琪擔任主持，邀請標普全球評級 (S&P Global Ratings) 亞太區永續金融主管 Bertrand Jabouley，闡述漂綠發生原因及引發風險。花旗 (Citi) 亞太區 ESG 永續發展主管 Crispian Cuss 表示永續分類標準雖提高資訊透明度，但因各國永續認定標準及目標不同，應審慎注意永續發展產生社會層面風險、法規疲乏及各國規範不一致套利風險等。國泰金控程淑芬投資長以該公司為例說明 ESG 策略與實踐，該公司已設有企業永續委員會，永續策略藍圖包括建構策略論述與目標、訂定短中長期量化目標及定期追蹤，落實永續治理，並參與金管會之永續金融先行者聯盟及國際倡議，共同與國際投資人合作發揮影響力。資誠永續發展服務公司李宜樺董事長介紹我國於 2022 年 12 月發布臺灣版「永續經濟活動認定參考指引」，協助業者辨識永續經濟活動，促進金融業將資金引導至永續經濟活動，帶動企業永續發展與減碳轉型。

為與國外代表進行交流，論壇第二日安排與國外參與學員進行圓桌論壇，透過公司治理個案研討分析舞弊發生原因、影響及如何防弊等，相互分享經驗。

參、結語

本屆臺北公司治理論壇為金管會於疫情後首次舉辦的實體國際性論壇，國內外參與者皆較歷屆多，顯見市場的重視及我國在推動公司治理的成效，期透過國內外專家學者實務經驗，洞察國際間公司治理及永續發展最新趨勢，協助

企業強化永續韌性。未來金管會將以更積極的態度與世界潮流接軌，引導企業永續發展，營造健全 ESG 生態體系，創造友善投資環境，提升我國資本市場國際競爭力。

~ 期貨交易提醒 ~

期貨交易具保證金或權利金交易之槓桿特性，風險較高，開戶前應審慎考慮本身的財務能力及經濟狀況是否適合從事，並應詳讀相關風險預告書。

防範非法及詐騙專區

【金管會證券期貨局】網站首頁/投資人園地/防範非法證券期貨業宣導專區
<https://www.sfb.gov.tw/ch/home.jsp?id=5&parentpath=0>

反詐騙檢舉專線(內政部警政署):165

證券期貨反詐騙法律諮詢專線:(02)2737-3434