

2020年3月

HKEX
香港交易所

在ESG方面的 領導角色和問責性

董事會及董事指南



目錄

引言	1
第一部分：新ESG匯報規定及董事會的角色	2
第二部分：重要性評估	12
第三部分：氣候變化	15
第四部分：社會關鍵績效指標	17
附錄：董事自我評估問題	19

引言

2019年5月17日，香港聯合交易所有限公司（**聯交所**）就環境、社會及管治（**ESG**）報告規定的建議修定刊發了《檢討〈環境、社會及管治報告指引〉（**ESG指引**）¹及相關〈上市規則〉條文的諮詢文件》。建議得到市場的廣泛支持，聯交所在2019年12月刊發了是次諮詢的總結，以修定**ESG**指引及相關上市規則條文。

值得注意的是，這些新**ESG**匯報規定的重點是董事會在**ESG**事宜上的管治及角色，而非「技術性報告」。有效的**ESG**管治架構是確保**ESG**表現及匯報質素的基礎。董事會應因循發行人的策略目標，識別及評估公司的**ESG**風險及機遇。

本文件就下列事項為您作為董事會提供指引：

- (i) 在新**ESG**匯報規定下，您在**ESG**事宜的管治角色，及有關**ESG**管治架構的一些行動步驟讓您作自我評估；
- (ii) 重要性評估過程的主要步驟，及您的角色；
- (iii) 有關氣候變化相關風險您應著重的要點；及
- (iv) 社會事宜給公司帶來的潛在影響。

董事會的角色

作為董事會成員，您應在以下方面發揮主導角色及承擔責任：

- 監督公司就有關環境和社會影響的評估
- 了解**ESG**事宜對公司業務模式的潛在影響和相關風險
- 與投資者和監管機構的期望和要求保持一致
- 加強重要性評估和匯報過程，以確保政策已確切及持續地執行和實施
- 促進由上而下文化，以確保將**ESG**考量納入業務決策流程

新**ESG**匯報規定的實施

新規定將在2020年7月1日或之後的財政年度生效。雖然具體的**ESG**報告可於稍後的階段完成，但各公司必須盡快建立管治架構、完善相關的政策/系統/流程、從而促進最終的報告目標。

ESG匯報方針

ESG匯報並沒有「劃一」的通用框架。我們謹在此重申並提醒發行人，對於「不遵守就解釋」的條文，發行人必須作出匯報，否則須給予經審慎考慮的理由以解釋為何沒有就有關條文所要求的資訊作出匯報。

發行人一開始便應確定對他們最重要的**ESG**事宜。如此可以更有利於公司匯報及應對這些風險，從而令投資者對公司有更大的信心。例如，若發行人認為**ESG**指引中某個層面對其業務不重要，其可不就該層面作披露，但應在**ESG**報告中解釋，沒有披露是因為該層面對其業務不重要。該解釋足以滿足「不遵守就解釋」的要求。

¹ 主板規則附錄二十七或GEM規則附錄二十。

第一部分：新ESG匯報規定及董事會的角色

新ESG匯報規定

強制披露董事會聲明，內容包括

- 董事會對ESG事宜的監管
- 董事會對ESG的管理方針與策略；評估、優次排列及和管理重要的ESG事宜（包括對發行人業務的風險）的過程
- 董事會如何按ESG相關目標檢討進度；它們如何與發行人的業務有關連

強制披露要求，說明

- 「匯報原則」（Reporting principles）：重要性（materiality）、量化（quantitative）及一致性（consistency）的應用；例如：如何選擇重要的ESG因素？
- 「匯報範圍」（Reporting boundary）：挑選哪些實體或業務納入 ESG 報告的過程

「環境」主要範疇：

- (新)「氣候變化」層面 (Aspect)
 - 已經及可能對發行人產生影響的重大氣候相關事宜
 - 管理氣候相關事宜的應對行動
- 修改關鍵績效指標 (KPI)：披露有關目標及所採取的步驟

「社會」主要範疇：

- 全部關鍵績效指標提升為「不遵守就解釋」（comply or explain）
- (新)供應鏈管理 (supply chain management) 關鍵績效指標
- (新)反貪污 (anti-corruption) 關鍵績效指標：向董事及員工提供培訓

縮短刊發ESG報告的時限

- 為財政年度結束後五個月內

毋須提供ESG報告的印刷本

- 僅適用於自成一體的ESG獨立報告
- 除非個別股東提出特別要求

鼓勵獨立驗證 (independent assurance)

董事會的角色

香港的上市公司現已匯報ESG事宜數年。新ESG匯報規定在多大程度上需要您作為董事更加發揮於ESG的領導角色及確保有關事宜於董事會上討論？

董事應採取的行動

此部份列出了行動步驟及問題，以供董事進行快速自我評估。這些行動步驟改編自《TCFD實施指南》(TCFD Implementation Guide)¹，可應用於氣候變化以及一般ESG方面，並輔以實例²和參考資料。

在適當的情況下，您的管理團隊應提供公司最新情況、分析及建議予董事會討論。作為董事，您應在採取每一個行動時緊記以下兩個關鍵問題：

現況及董事會應做什麼？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

所有行動步驟及問題都已經被羅列在[附錄：董事自我評估問題](#)中，以便董事參考。

步驟1 獲得董事會和行政領導層的支持。

現況及董事會應做什麼？

- 作為董事會，我們理解聯交所的新ESG匯報規定嗎？
- 這會對公司帶來重大影響嗎？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層（包括公司秘書）應為董事會舉辦簡介會，提供大方向的差距分析，並提出往後整體方向。有關特定主題的董事會詳細討論可在以後適當時候舉行。

參考資料

聯交所有關董事的網上培訓：

1. [「ESG 管治及匯報」](#) — 提供ESG匯報架構的資訊及講解董事會在ESG管治上的領導角色
2. [「聯交所有關ESG事宜的新規定」](#) — 講解新ESG匯報規定及新規定下董事會的職責

¹ 《TCFD實施指南》(TCFD Implementation Guide) 由氣候披露標準委員會 (Climate Disclosure Standards Board) 及永續會計準則委員會 (Sustainability Accounting Standards Board) 刊發。“TCFD” 是氣候相關財務披露工作小組 (The Task Force on Climate-related Financial Disclosures) 的簡稱。

² 良治同行有限公司 (Practising Governance Limited) 獲聘任為顧問，包括提供選自獲獎可持續報告的例子。

步驟2 將ESG (包括氣候相關) 事宜 融入主要管治過程，提升董事會層面的監督。

現況及董事會應做什麼？

- 鑑於新的匯報規定（包括對ESG目標的檢討），作為董事會，我們是否應強化就ESG（包括氣候相關）事宜的匯報架構？
- 董事會需要董事會委員會的幫助嗎？是否應設立一個新的ESG委員會？還是擴大現有委員會的角色？
- 對其他委員會的角色有什麼影響（例如審核、風險）？
- 委員會的主要職權範圍是什麼？向董事會報告的次數以及什麼形式？
- （如有多個業務部門/多個營業地點/司法管轄區）各個地點/業務部門/司法管轄區可能會有不同的情況。我們是否需制定集團層面政策作為整體指引？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層（包括公司秘書）提出建議（包括不同管治方針的利弊分析）。

例子

董事會委員會和職權範圍

例子一 中電控股



2018 可持續發展報告，第24頁:

- 其可持續發展委員會的主要職責包括：
 - 審視、確認及向董事會匯報集團的可持續發展架構、標準、優次排序和目標，同時監督集團層面的可持續發展策略，以落實該策略
 - 監管、審視和評估集團的可持續發展表現
 - 就集團向公眾匯報進行檢討，並向董事會提供意見
 - 每年有至少兩次會議
- 審核及風險委員會的職責：
 - 確保集團的可持續發展報告的相關數據適當（包括取得獨立驗證）
- 可在網站查閱[職權範圍](#)

步驟3 集合可持續發展、營運、財務、合規、投資者關係部門，就其各自角色達成共識。

現況及董事會應做什麼？

- 我們是否有一個具有權威及專業知識的ESG管理層工作小組，以評估及管理ESG（包括氣候相關）事宜？
- 除了（如適用）專門的可持續發展要員，我們是否得到營運部門的投入和支持³？
- 其他團隊有什麼角色（例如：財務、內部審核/風險管理、法律/公司秘書、投資者關係、人力資源）？有否任何影響團隊有效性的問題？
- 工作小組的職權範圍是什麼？工作小組的會議和內部報告的次數⁴？
- 工作小組會否向董事會報告？如會，其頻率？
- 工作小組是否有足夠資源？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應提供有關優化現時結構方面及是否有足夠資源投放在ESG事宜的分析及建議，以及提出往後方向。

³ 有關營運部門的投入，請參閱以下[第四部分：社會關鍵績效指標](#)。

⁴ 董事會每年進行檢討時，應確保其本身在會計/內部審核/財務匯報職能方面，以及在ESG表現及匯報方面，均有足夠的資源。見《企業管治守則》守則條文 C.2.2（常問問題系列17，第24(L)條）。

步驟4 諮詢投資者和其他主要持份者，對ESG相關（包括氣候相關）的風險和機遇的看法。

現況及董事會應做什麼？

- 公司現時如何與持份者互動？我們能如何改善這過程？
- 我們是否知道公司的主要投資者及其他重要持份者就我們對ESG事宜的匯報最新反饋是什麼？
- 投資者對ESG的整體趨勢是什麼？
- 我們了解ESG會如何影響投資者的投票或投資決定嗎？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層（包括投資者關係）應提供主要投資者及重要持份者的最新反饋，以及建議改進之處。也應點出投資者對ESG事宜的整體趨勢。

例子

請閱讀以下第二部分: 重要性評估，有關持份者參與的[例子九](#)。

參考資料

有關更多投資者趨勢，請參閱證券及期貨事務監察委員會的《[有關在資產管理中納入環境、社會及管治因素和氣候風險的調查](#)》（2019年12月）。

步驟5 「重要性」：董事會曾否討論及決定最重要的ESG（包括氣候相關）事宜？

現況及董事會應做什麼？

- 我們最新的重要ESG事宜清單包括什麼？它是如何及何時決定的？
- 清單是否需要完善？
- 我們討論過氣候相關事宜嗎？
- 公司有否遵照現時的ESG規定，系統性地進行重要性評估，並匯報重要ESG事宜？
- 我們是否應專注針對幾個關鍵事宜而非冗長清單呢？

（注意：見第二部分：重要性評估有關重要性評估及董事會角色（包括「驗證」(validation) 過程）的更多詳情。正如在引言中提到，如果某條「不遵守就解釋」的條文對公司不重要，解釋為何不披露可能更適當。）

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應提供分析，解釋其重要性評估的過程及結果，及目前重要事宜清單和氣候相關事宜。

以下示例說明一些公司如何根據它們的策略，識別對它們最重要的ESG事宜。

例子

例子二 中電控股



2018可持續發展報告, 目錄：

- 為建設「新世代的公用事業」，集團識別的重要議題包括：氣候變化、科技、網路安全抵禦及保障資料、團隊
- 單獨部分「標準披露」（針對重要但關鍵性較小的議題）

例子三 周大福珠寶集團



2019可持續發展報告, 目錄：

- 其可持續發展策略下的重點範圍:責任採購、傳承創新、資源效益及減碳、以人為本

步驟6 董事會曾否討論已識別的ESG（包括氣候相關）事宜會如何影響公司的整體策略（包括風險管理）？

現況及董事會應做什麼？

- 對我們公司最重要的ESG事宜（包括風險）是什麼？就法律、營運（如辦公室和工廠因「超級颱風」等極端天氣情況而被逼關閉）、和聲譽方面（如年輕一代可能更重視ESG事宜）而言？
- 這些風險將如何影響我們的業務策略（如隨著年輕客戶更影響重要購買決定）？
- 我們的同行和業界就ESG風險及策略正有什麼措施？

提醒：公司不應該忽視「機遇」方面的事宜，例如，客戶的喜好改變會帶來的新機遇。

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應準備分析報告，分析上述步驟5識別的重要ESG事宜與公司策略（包括營運及企業社會責任策略）、願景和價值有何關連。

以下示例說明了一些公司如何在策略上考慮ESG事宜。

例子

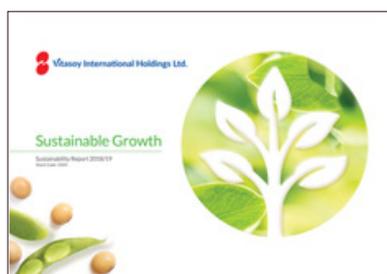
例子四 中電控股



2018可持續發展報告, 第2頁：

- 請參閱以上步驟5的例子二
- 進一步解釋大眾期望的改變如何影響其邁向「新世代的公用事業」：
 - 當中電在1901年成立時，大眾期望的是能有安全可靠的電力，維持供電
 - 現在大眾的期望已經擴展到環境問題

例子五 維他奶國際集團



2018可持續發展報告, 第3、26頁：

- 使命：致力提供可持續以植物為本的食品，同時注重產品的健康價值及環保效益
- 世界各地面對氣候及人口結構問題，更受關注
- 策略包括擴大以植物為本的產品組合

例子

例子六 偉易達集團



2019可持續發展報告, 第18頁：

- 背景：世界各地的民眾對健康和生活品質的關注日益增加
- 創新設計和功能元素融入產品研發中，為客戶帶來舒適及安全的生活

參考資料

見聯交所有關董事的網上培訓「[聯交所有關ESG事宜的新規定](#)」的第二部份有關管理層可提供的各類ESG資訊。

步驟7 風險管理：我們現有的風險管理流程是否已考慮了ESG風險？

現況及董事會應做什麼？

- ESG風險是否已被視為我們風險管理的一部分？
- 我們是否知道各業務部門對它們面對的ESG風險有沒有足夠的認識？是否能夠識別風險並上報董事會？
- 董事會是否充分了解行業面臨的ESG風險？是否需要額外培訓？
- 與ESG相關的危機：是否已制定上報程序和營運持續計劃 (business continuity plans)？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層（包括內部審核/風險）應提供報告，分析上述**步驟5**的評估和決定重要ESG風險的流程與公司的整體企業風險管理系統有何關連，及提出改善公司整體企業風險管理系統的建議。

例子

例子七
太古公司



[2018可持續發展報告](#), 第11頁：

- 風險管治架構
 - 董事局
 - 集團風險管理委員會向董事局匯報有關可持續發展的風險及表現
 - 由集團可持續發展委員會提供建議
 - 六個工作小組涵蓋其可持續發展願景的重點範疇（如：可持續物料、氣候變化復原力）
- 相關政策，包括[氣候變化政策](#)可於網站參閱

參考資料

COSO委員會（The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission）與世界可持續發展商業理事會（World Business Council for Sustainable Development）的聯合出版物——“[Applying Enterprise Risk Management to Environmental, Social, and Governance Risks](#)”（僅有英文版，2018年10月），為整體企業風險管理中的ESG風險管理，提供了一個有效的框架。

特別請參考其中第四部分：「ESG相關風險之審查與修訂」（4. “Review and revision for ESG-related risks”）有關識別和評估可能嚴重影響企業策略、或業務目標的內部和外變因素。

步驟8 設定目標並監控表現

現況及董事會應做什麼？

公司已依照目前上市規則的規定匯報環境關鍵績效指標數年。

- 我們的環境關鍵績效指標的表現如何？為什麼？
- 董事會過去已否批准了有關環境及/或其他ESG目標？
- 如果在進行重要性評估後，認為環境關鍵績效指標 A1.5、1.6、2.3 和 2.4⁵ 的事宜是重要，董事會應設定及披露有關目標。我們是否也應為其他ESG領域設定目標，例如社會層面（如對我們亦很重要）？
- 根據重要性和我們的願景等因素，我們應設定量化或方向性目標？
- 實現目標（短期、中期、長期）的時間表應是什麼？
- 為監控進度，向董事會報告的次數需多少及需什麼形式？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應準備最新情況和分析，包括實現目標的進度評估和行業基準。

⁵ 這些關鍵績效指標與排放、減廢、能源使用及用水效益有關。

參考資料

關於目標設定, 請參閱：

1. 聯交所的《[如何編備環境、社會及管治報告](#)》(2020年3月)(《[ESG匯報指南](#)》)中的「環境、社會及管治匯報指南 - 第五步 訂立目標」
2. 聯交所有關董事網上培訓「[聯交所有關ESG事宜的新規定](#)」的第四部分

步驟9 比較公司目前用來收集數據以作ESG匯報的措施，與聯交所的最新ESG匯報規定，是否存在差距？

現況及董事會應做什麼？

- 我們目前的報告系統和措施，是否足以報告氣候變化的新層面？
- 我們目前的報告系統和措施，是否足以報告全部社會關鍵績效指標（包括與供應鏈管理及反貪污層面相關的新關鍵績效指標）？
- 我們是否需進行額外的的工作，例如決定有關氣候變化的匯報方針、並建立系統？我們內部是否有足夠的專業知識？
- 或只需整合和溝通我們已有的方針及系統？例如，個別部門是否已收集部份社會關鍵績效指標（如與僱傭有關），並可隨時準備整合及溝通？
- 我們應否就報告所有或部分數據尋求外部驗證？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應提供詳細的差距分析，並提出完善匯報架構的建議，以滿足聯交所的新ESG匯報規定。

參考資料

請參閱聯交所《[ESG匯報指南](#)》中的「[環境、社會及管治匯報指南 - 第二步 了解《指引》的規定](#)」。

第二部分：重要性評估

引言

- [經修訂的 ESG 匯報規定](#)，明確說明重要性是由董事局釐定，即：
 - 由董事局釐定有關 ESG 事宜是否會「對投資者和其他持份者產生重要影響」，因而需要匯報的標準
- 據聯交所有關[2018年發行人披露環境、社會及管治常規情況的報告](#)，值得留意的事項：
 - 進行重要性評估的重要性
 - 某些公司可能未「徹底思索」某項 ESG 披露條文是否對他們的業務重要
 - 有些公司選擇「遵守」看似與他們不相關的 ESG 披露條文
 - 聯交所強調，如果某項「不遵守便解釋」條文對發行人的業務不重要，解釋為何不披露可能較為合適。「解釋」並非退而求其次的選擇。

「重要性」評估的要素

從上一個部分可見，董事局會就「重要性」作出討論，並徵求持份者的意見（[步驟4](#)）。

以下的例子將說明這些程序的一些要素及董事局於程序中的職責。

對如何進行「重要性」評估，包括持份者參與，在下列其他聯交所的資源裡有詳盡的指引。大致上，它包括（一）內部重要性評估及（二）外部重要性評估。對於後者，公司可以運用持份者參與這個重要工具就環境、社會及管治的議題去識別、開發及制定可靠及具策略性的回應。

1. 識別

有很多適用的工具可幫助我們識別潛在的重要議題作進一步評估。公司可根據其現在和過往的持份者參與結果、本身的企業策略以及風險優次，並參考所在行業的既定重大議題及國際指引，擬定潛在議題清單。

參考資料

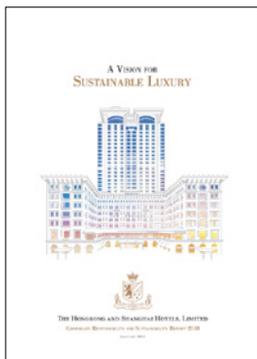
請參閱：

1. 聯交所的《[ESG 匯報指南](#)》中「[環境、社會及管治匯報指南 - 第四步 重要性評估](#)」和其[附錄一：工具庫](#)
2. 永續會計準則委員會的[重要性圖譜 \(Materiality Map®\)](#)（僅有英文版）

以下示例說明了一些可用的工具，及這個步驟可能是不斷進化的。

例子

例子八 香港上海大酒店



2018企業責任及可持續發展報告, 第8頁：

- 解釋其重要性議題的釐定方式是不斷進化的
- 自2017年，除了持份者參與外，它還參考具前瞻性的研究報告及同業比較，以識別可持續發展的重要議題，包括：
 - 主要組織的刊物（例如：世界經濟論壇）
 - 與行業相關組織的刊物（例如：世界旅遊及旅行理事會）

2. 優次排列及持份者參與

聯交所的《ESG匯報指南》提供了進行持份者參與的資訊，包括如何決定持份者組別的優次排列（內部及外部）、參與方法及有用的工具（如：「重要性矩陣」）。由於持份者參與應屬發行人日常營運的一部分，發行人毋須特意为編備環境、社會及管治報告而進行持份者參與活動。

以下示例說明了如何實際進行該過程。

例子

例子九 香港中華煤氣



2018 可持續發展報告, 第31頁：

- 舉行持份者定期參與及週年特定持份者參與的活動
- 識別主要持份者組別（包括僱員、承辦商和供應商，投資者，專業機構/監管機構，客戶，本地社區和非牟利組織等）
- 工具：網上調查、訪談、焦點小組討論
- 各組別的意見，及公司的回應

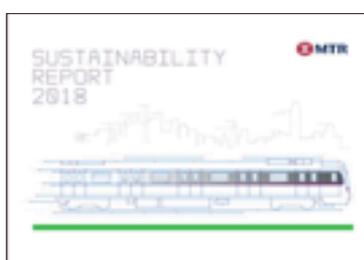
3. 驗證

驗證是持份者參與後的重要步驟，即董事局審查並確定持份者參與中獲得的結果。驗證可在董事局監督下由高級管理層進行。然而，董事局仍須為重要性評估的過程和結果負上最終責任。

以下的示例說明公司採取的驗證行動及結果。

例子

例子十 香港鐵路



2018 可持續發展報告, 第7頁：

- 其重要性評估程序包括：(一)識別可持續發展報告事宜；(二)根據企業風險管理系統，釐定有關問題對企業的重要性；(三)持份者溝通；及(四)獲企業責任策導委員會的批准
- 結果：例如，在評估過程中，有關健康和安全的項目有所提升，反映集團將安全第一作為優先的考量

例子十一 太古公司



2018可持續發展報告, 第107、109頁：

- 在驗證階段，高級管理人員（包括負責可持續發展、風險管理、人力資源、公共事務和法律事務的高級管理人員）以審閱並確認持份者參與的調查結果
- 結果：例如，持份者不如往年一樣重視人才招聘/挽留，然而，公司認為有必要就該等議題作出匯報，以繼續向其九萬三千名員工作出首選僱主的承諾

第三部分：氣候變化

引言

氣候轉變相關的影響對許多（若非全部）界別的發行人而言均會構成財務風險。

聯交所的新ESG匯報規定，和氣候相關財務披露工作小組（Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD)）的建議是一致的，聚焦於氣候變化的風險、影響、及應對行動。

氣候相關風險的類型

TCFD強調了兩種主要與氣候相關的風險類型：

- **實體風險**
 - 實體風險可能會對公司有財務影響，例如營運及供應鏈中斷，以及資產直接受到損害。實體風險可以是源自某些事件（急性）或氣候日積月累的變化（慢性）：
 - 急性實體風險指因個別事件而導致的風險，包括極端天氣情況加劇（例如旱災、水災或超級颱風）。
 - 慢性實體風險指日積月累的氣候變遷衍生的風險例如地球平均溫度上升及海平面上升。
- **過渡風險**
 - 過渡至低碳經濟時，政策、法律、科技及市場等多個方面均可能要作相應的變動和配合，以舒緩及適應氣候變化帶來的影響。
 - 這些變動都會影響公司。客戶需求轉變及新法規可能影響公司的收入。生產原料的供應及價格則可能影響生產成本。

董事應採取的行動

第一部分的行動步驟及自我評估問題亦可應用在氣候相關事宜。由於投資者對氣候變化的財務影響特別關注，董事應就風險管理方面(步驟7)，提出以下額外問題⁶：

公司與氣候相關的風險是什麼？

特別在財務影響方面，與收入、支出、資產、負債和財務資本之間的關係如何？

⁶ 改編自由氣候披露標準委員會(Climate Disclosure Standards Board)及永續會計準則委員會 (Sustainability Accounting Standards Board) 刊發的《TCFD實施指南》(TCFD Implementation Guide)。

以下的示例說明，就如某些公司的披露，氣候變化的風險。但是，也該留意氣候變化可能帶來的機遇。

例子

氣候變化政策

例子七
太古公司

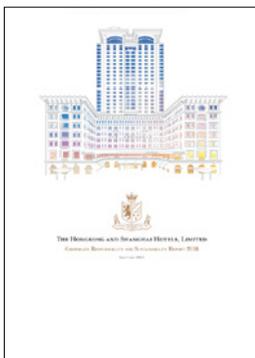
網站上有氣候變化政策



風險：實體風險，應對行動

例子十二
香港上海大酒店

2018企業責任及可持續發展報告, 第30頁：



- 在實體風險方面 - 年報的風險管理委員會報告已載列有關洪水、極端天氣事件
- 應對：購買綜合保險、透過設計、施工及適當保養增強建築結構的復原能力、及成立所在地和公司級別的危機管理團隊

風險：過渡風險，應對行動

例子十三
匯豐控股

2018年報, 第29頁：



- 針對實體及過渡風險提出處理方針
- 過渡風險 - 客戶履行財務責任的能力可能因為全球經濟由高碳向低碳過渡而減弱
- 應對:
 - 如：根據各行業所佔的全球二氧化碳排放量，識別六個過渡風險較高的行業，包括：石油及天然氣、金屬及採礦等
 - 如：逐步將過渡風險納入日常信貸風險管理

第四部分：社會關鍵績效指標

引言

從社會事宜的潛在影響不一定比環境風險少。了解社會風險如何影響公司可以幫助將負面影響減到最低。

由自願到「不遵守就解釋」

在新ESG匯報規定下，所有社會關鍵績效指標⁷的披露責任已從「自願」升級到「不遵守就解釋」。這個改變旨在強調環境及社會風險應得到相等的對待，並提高發行人對社會問題可能造成的影響的認識。

提醒：如果發行人認為任何社會關鍵績效指標對其業務不重要，發行人應作說明而非作不相關的披露。

新的社會關鍵績效指標

新ESG匯報規定在供應鏈管理和反貪污層面方面，亦增設了新的社會關鍵績效。以下例子將說明某些公司針對新的社會關鍵績效指標，包括往後的方向而採取的行動。

1. 供應鏈管理

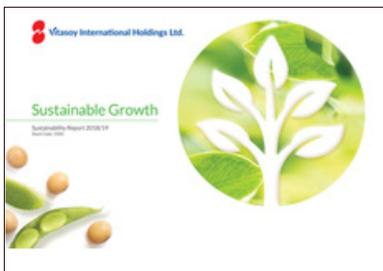
供應鏈管理的新關鍵績效指標規定披露：

- (i) 識別供應鏈每個環節環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察的方法；及
- (ii) 在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。

營運部門應該參與評估和制定有關此領域的行動計劃。以下示例說明了公司採取的行動、其發展以及往後的方向。

例子

例子十四
維他奶國際集團



2018可持續發展報告, 第38頁：

- 在參考重要性評估結果和持份者意見後，「以負責任的方式採購原材料」被確立為關鍵重要議題
- 措施：先後制定《供應商的負責任行為守則》及《負責任的採購政策》，本年度政策範疇涵蓋直接物料層面，來年將實施供應商自我評估機制
- 優先選用經森林管理委員會等認可機構認證的產品及服務，按一貫準則評估所有供應商

⁷ 「社會」範疇中有八個層面，包括：僱傭、健康與安全、發展及培訓、勞工準則、供應鏈管理、產品責任、反貪污，及社區投資。

2. 反貪污

新增的反貪污關鍵績效指標規定披露向董事及員工提供的反貪污培訓。

公司的相關團隊(例如法律、內部審核/風險管理、人力資源)應該參與評估和制定有關此領域的行動計劃。

例子 員工培訓

例子十五 匯豐控股



2018年報, 第26頁 :

- 對賄賂及貪污實行零容忍政策
- 遵守其經營的市場及司法管轄區內所有防賄賂反貪污法律
- 設有全球防賄賂及反貪污政策，落實了多項全球倡議（如聯合國全球契約第十項原則）
- 給予員工強制性的電子學習課程，逾12,000名從事高賄賂風險工作的員工接受以職務為本的專項培訓

附錄：董事自我評估問題

步驟1 獲得董事會和行政領導層的支持。

現況及董事會應做什麼？

- 作為董事會，我們理解聯交所的新ESG匯報規定嗎？
- 這會對公司帶來重大影響嗎？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層（包括公司秘書）應為董事會舉辦簡介會，提供大方向的差距分析，並提出往後整體方向。有關特定主題的董事會詳細討論可在以後適當時候舉行。

步驟2 將ESG (包括氣候相關) 事宜 融入主要管治過程，提升董事會層面的監察。

現況及董事會應做什麼？

- 鑑於新的匯報規定（包括對ESG目標的檢討），作為董事會，我們是否應強化就ESG（包括氣候相關）事宜的匯報架構？
- 董事會需要董事會委員會的幫助嗎？是否應設立一個新的ESG委員會？還是擴大現有委員會的角色？
- 對其他委員會的角色有什麼影響（例如審核、風險）？
- 委員會的主要職權範圍是什麼？向董事會報告的次數以及什麼形式？
- （如有多個業務部門/多個營業地點/司法管轄區）各個地點/業務部門/司法管轄區可能會有不同的情況。我們是否需制定集團層面政策作為整體指引？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層（包括公司秘書）提出建議（包括不同管治方針的利弊分析）。

步驟3 集合可持續發展、營運、財務、合規、投資者關係部門，就其各自角色達成共識。

現況及董事會應做什麼？

- 我們是否有一個具有權威及專業知識的ESG管理層工作小組，以評估及管理ESG（包括氣候相關）事宜？
- 除了（如適用）專門的可持續發展要員，我們是否得到營運部門的投入和支持？
- 其他團隊有什麼角色（例如：財務、內部審核/風險管理、法律/公司秘書、投資者關係、人力資源）？有否任何影響團隊有效性的問題？
- 工作小組的職權範圍是什麼？工作小組的會議和內部報告的次數？
- 工作小組會否向董事會報告？如會，其頻率？
- 工作小組是否有足夠資源？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應提供最有關優化現時結構方面及是否有足夠資源投放在ESG事宜的分析及建議，以及提出往後方向。

步驟4 查詢投資者和其他主要持份者對ESG相關（包括氣候相關）的風險和機遇的看法。

現況及董事會應做什麼？

- 公司現時如何與持份者互動？我們能如何改善這過程？
- 我們是否知道公司的主要投資者及其他重要持份者就我們對ESG事宜的匯報最新反饋是什麼？
- 投資者對ESG的整體趨勢是什麼？
- 我們了解ESG會如何影響投資者的投票或投資決定嗎？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層（包括投資者關係）應提供主要投資者及持份者的最新反饋，以及建議改進之處。也應點出投資者對ESG事宜的整體趨勢。

步驟5 「重要性」：董事會曾否討論及決定最重要的ESG（包括氣候相關）事宜？

現況及董事會應做什麼？

- 我們最新的重要ESG事宜清單包括什麼？它是如何及何時決定的？
- 清單是否需要完善？
- 我們討論過氣候化相關事宜嗎？
- 公司有否遵照現時的ESG規定，系統性地進行重要性評估，並匯報重要的ESG事宜？
- 我們是否應專注針對幾個關鍵事宜而非冗長清單呢？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應提供分析，解釋其重要性評估的過程及結果，及目前重要事宜清單和氣候相關事宜。

步驟6 董事會曾否討論ESG（包括氣候相關）事宜會如何影響公司的整體政策（包括風險管理）？

現況及董事會應做什麼？

- 對我們公司最重要的ESG事宜（包括風險）是什麼？就法律、營運（如辦公室和工廠因「超級颱風」等極端天氣情況而被逼關閉）、和聲譽方面（如年輕一代可能更重視ESG事宜）而言？
- 這些風險將如何影響我們的業務策略（如隨著年輕客戶更影響重要購買決定）？
- 我們的同行和業界就ESG風險及策略有什麼措施？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應準備分析報告，分析上述步驟5識別的重要ESG事宜與公司策略（包括營運及企業社會責任策略）、願景和價值有何關連。

步驟7 風險管理：我們現有的風險管理流程是否已考慮了ESG風險？

現況及董事會應做什麼？

- ESG風險是否已被視為我們風險管理的一部分？
- 我們是否知道各業務部門對它們面對的ESG風險有沒有足夠的認識？是否能夠識別風險並上報董事會？
- 董事會是否充分了解行業面臨的ESG風險？是否需要額外培訓？
- 與ESG相關的危機：是否已制定上報程序和營運持續計劃 (business continuity plans)？
- **與氣候有關**：公司與氣候相關的風險是什麼？特別在財務影響方面，與收入、支出、資產、負債和財務資本之間的關係如何？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層（包括內部審核/風險）應提供報告，分析上述步驟5的評估和決定重要ESG風險的流程與公司的企業風險管理系統體有何關連，及提出改善公司整體企業風險管理系統的建議。

步驟8 設定目標並監控表現

現況及董事會應做什麼？

- 我們的「環境」關鍵績效指標的表現如何？為什麼？
- 董事會過去已否批准了有關環境及/或其他ESG目標？
- 如果在進行重要性評估後，認為環境關鍵績效指標 A1.5、1.6、2.3 和 2.4⁸ 的事宜是重要的，董事會應設定及披露有關目標。我們是否也應為其他ESG領域設定目標，例如社會層面（如對我們亦很重要）？
- 根據重要性和我們的願景等因素，我們應設定量化或方向性目標？
- 實現目標（短期、中期、長期）的時間表應是什麼？
- 為監控進度，向董事會報告的次數需多少及需什麼形式？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應準備最新情況和分析，包括實現目標的進度評估和行業基準。

⁸這些關鍵績效指標與排放、減廢、能源使用及用水效益有關。

步驟9 比較公司目前用來收集數據以作ESG匯報的措施，與聯交所的最新ESG匯報規定，是否存在差距？

現況及董事會應做什麼？

- 我們目前的報告系統和措施，是否足以報告氣候變化的新層面？
- 我們目前的報告系統和措施，是否足以報告全部社會關鍵績效指標（包括與供應鏈管理及反貪污層面相關的新關鍵績效指標）？
- 我們是否需進行額外的工作，例如決定有關氣候變化的匯報方針、並建立系統？我們內部是否有足夠的專業知識？
- 或只需鞏固和溝通我們已有的方針及系統？例如，個別部門是否已收集部份社會關鍵績效指標（如與僱傭有關），並可隨時準備整合及溝通？
- 我們應否就報告所有或部分數據尋求外部驗證？

管理層應提供什麼資料以供董事會討論？

- 管理層應提供詳細的差距分析，並提出完善ESG匯報架構的建議，以滿足聯交所新的ESG匯報規定。

香港交易及結算所有限公司

hkexgroup.com | hkex.com.hk

香港中環康樂廣場 8 號
交易廣場二期 8 樓
電話 (852) 2522 1122
傳真 (852) 2295 3106
info@hkex.com.hk