

《企业可持续发展报告指令》 — 非欧盟企业如何做好准备

什么是CSRD?

《企业可持续发展报告指令》(CSRD)是欧盟通过**提高企业报告披露的透明度**，以推动可持续经济环境转型的一项法案。

CSRD要求企业对可持续发展相关议题进行全面和详细的披露，例如，可持续发展议题如何影响企业的业务发展、业绩表现和商业定位(“由外向内”视角)，以及企业对可持续发展议题的影响，其中包括环境、社会和员工议题，尊重和保障人权、反贪腐和贿赂，以及企业治理等(“由内向外”视角)——这被称之为“**双重重要性**”方法。此外，CSRD还需要企业对这些披露内容进行鉴证。

尽管CSRD是欧盟的指令，部分非欧盟总部的企业也会受到影响。

与当前的欧盟非财务报告指令相比，CSRD将影响更多的实体，包括某些**非欧盟企业及其欧盟子公司**。

通过要求更多实体进行强制性的可持续发展信息披露，CSRD将**推动企业行为上的改变**，并随着时间的推移使可持续发展报告与财务报告并驾齐驱。

除满足合规要求外，这也是企业从战略上思考如何改善商业决策，并从竞争对手中脱颖而出机会。

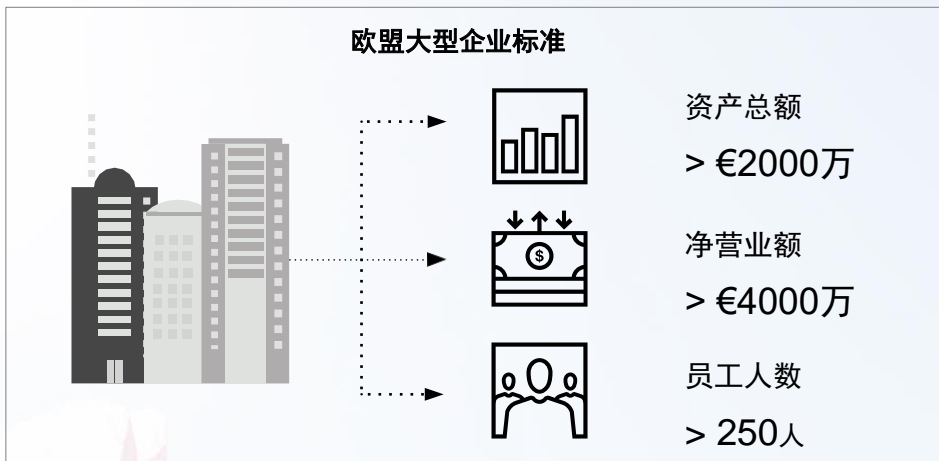
通过CSRD披露，企业将能更好地了解他们的可持续发展表现、影响、风险和机遇，并推动ESG战略发展，激发创新和增长潜力。

良好的可持续发展成果可以建立品牌声誉，吸引客户，并为企业提供更多获得资本青睐和投资者参与的机会。



CSRD的适用范围包括上市和大型非上市企业

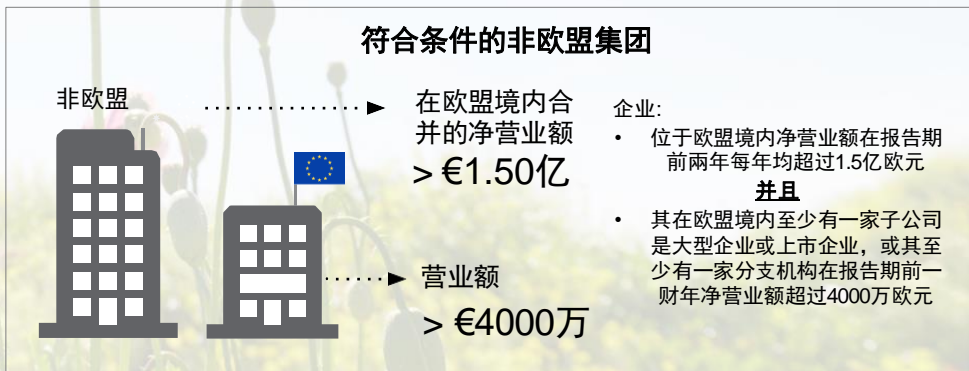
根据该指令，所有大型欧盟企业（上市或非上市）都将需要遵守可持续发展报告要求，这其中还包括非欧盟总部的大型欧盟子公司。大型企业是指那些满足以下三个条件中两个的企业：



非欧盟集团也将受到CSRD的影响

CSRD具有域外效力。CSRD的适用范围包括：

1. 所有在欧盟监管市场发行证券（股票和债券）的企业（微型企业除外），包括在欧盟市场上市的非欧盟企业；
2. 若包含以下情况，非欧盟集团也将被纳入可持续发展报告的范围：



CSRD的适用范围可能会出现重叠情况：

- 一个非欧盟总部的大型欧盟子公司必须在子公司层面发布可持续发展报告（从2026年开始，基于2025财年信息）；
- 同一欧盟子公司的信息必须涵盖在非欧盟集团层面发布的综合可持续发展报告中（从2029年开始，基于2028财年信息）。

实际情况会较为复杂，企业应当仔细审查这些规定，并评估其法务团队尽早参与的必要性。

适用范围内的非欧盟企业需要采用哪种报告标准？

纳入CSRD适用范围的企业并非全部采用相同的报告标准。三种类型的报告标准中，需要采用哪一种取决于具体情况：

- **《欧洲可持续发展报告标准》（ESRS）**：欧盟委员会已经采纳了12项标准。具体的行业标准正在制定中。
- **非欧盟专用标准**：这是为所在欧盟外国家（如中国）的企业总部在全球合并层面应用所设的专门标准。除了采用非欧盟专用标准之外，这些企业也同样可以采用ESRS标准。
- **简化标准**：适用于欧盟法规规定的中小型企业、小型和非复杂机构以及自营保险企业。

ESRS的主要要求

ESRS 由12项标准组成，侧重于可持续发展披露，涵盖企业的ESG战略、目标与进展、产品与服务、商业关系、激励计划与价值链（客户和供应商数据）等。

如右图所示，它广泛涵盖了环境、社会 and 治理问题，规定了许多绩效指标，并与《可持续金融披露条例》（SFDR）和《欧盟可持续金融分类方案》保持一致。

这些标准下的披露将帮助利益相关方评估企业对可持续发展议题的关注度。而这与企业考虑业务模式和战略相互关联，能够从侧面勾勒出企业如何广泛地融入并贡献于社会的形象。

一般标准



1. 一般要求
2. 一般披露

环境标准



1. 气候变化
2. 污染
3. 水资源与海洋资源
4. 生物多样性与生态系统
5. 资源使用与循环经济

社会标准



1. 企业自身劳工
2. 价值链劳工
3. 受影响的社区
4. 消费者与终端用户

治理标准



1. 商业行为

现下应当如何行动，为未来做好准备？

- **明确适用范围**：一个实体是否在范围内以及所需可持续发展报告的程度可能很复杂，不仅影响报告结构，还影响潜在的法律实体结构和税务问题。
- **开展影响评估**：确定企业需要关注的重要ESG议题、重大影响、风险和机遇。
- **完善、细化企业的ESG战略**：评估现有的ESG倡议、业务增长战略、治理、运营模式、合规性和报告职能，以识别任何潜在价值创造的机会以及满足可持续发展披露要求的差距。
- **制定实施路线图**，以确保及时遵守合规要求并尽快掌握欧盟法规：CSRD的要求非常全面，可能需要企业了解其他欧盟（可持续发展相关）法规，如《可持续金融披露条例》（SFDR）和《欧盟可持续金融分类方案》。
- 依循气候相关财务信息披露工作组（TCFD）框架开展披露可以为开展CSRD工作打下基础。

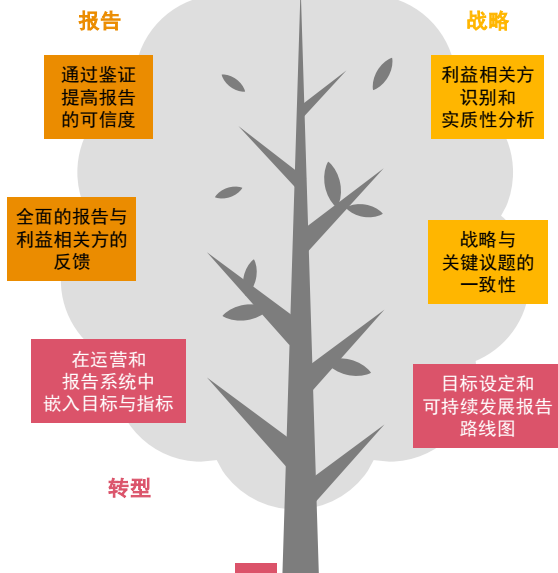
提高认知并
确定基线

普华永道能够为您提供如下帮助：

您的可持续发展报告之旅

我们可以协助您建立企业的ESG战略并制定路线图，通过双重重要性分析，将企业在环境、社会和治理方面的关键可持续发展议题纳入考虑范围，确保企业符合CSRD的要求。

我们还可以帮助您围绕可持续发展议题加强企业的控制环境，使企业有足够的力量面对可能影响到企业的新规定以及未来的鉴证要求。



1 能力评估

- 根据新的监管要求，协助您实施可持续发展报告战略；
- 识别重要利益相关方及其期望；
- 识别ESG风险和机遇；
- 判定关键实质性议题；
- 定义关键绩效指标并将其纳入决策过程；
- 识别尚未符合新监管要求的事项并确定相应行动。

2 运行实施

- 完善当前的可持续发展报告
- 加强ESG管治架构、流程和内部管控架构设计
- 将ESG风险纳入企业风险管理架构
- 从收集、计算到报告过程，提高环境和社会数据的质量；
- 评估数据相关性、完整性和准确性，并审查关键绩效指标的一致性。

3 鉴证保障

根据修订后的《国际鉴证业务准则第3000号（修订版）》（ISAE 3000），对报告信息进行有限鉴证或合理鉴证，以提升企业面向重要利益相关方的可信度。



联系我们



倪清
普华永道中国
ESG可持续发展
市场主管合伙人
+86 (10) 6533 2599
qing.ni@cn.pwc.com



方蕴萱
普华永道香港地区及大湾区
ESG主管合伙人
+852 2289 1314
loretta.wh.fong@hk.pwc.com



张立君
普华永道香港地区
ESG披露和管理咨询合伙人
+852 2289 1709
cyrus.lk.cheung@hk.pwc.com



颜贵欣
普华永道香港地区
气候及可持续发展合伙人
+852 2289 2749
cindy.ky.ngan@hk.pwc.com



郑秀梅
普华永道香港地区
可持续金融
高级经理
+852 2289 5687
xiu.m.chen@pwc.com



章程
普华永道中国
气候及可持续发展
高级经理
+86 (21) 2323 3419
daniel.cb.zhang@cn.pwc.com

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询顾问提供的咨询意见。

© 2023 普华永道。版权所有。普华永道系指普华永道网络中国成员机构，有时也指普华永道网络。各成员机构均为独立的法律实体。更多详情请浏览 www.pwc.com/structure。