

## 歐盟金融監管機構共同建議強化現行之永續金融揭露規則



為促進綠色轉型並提高對投資人之保護，歐洲銀行監理機關（European Banking Authority, EBA）、歐洲保險與職業年金監理機關（European Insurance and Occupational Pensions Authority, EIOPA）及歐洲證券與市場監理機關（European Securities and Market Authority, ESMA）於2024年6月18日針對永續金融揭露規則（Sustainable Finance Disclosure Regulation），向歐盟執委會（European Commission）發布共同意見。

現行的永續金融揭露規則於2019年制定並於2021年生效，其目的在提高金融產品服務的 ESG 揭露透明度和標準化，透過要求金融市場參與者提供可靠且可比較的 ESG 資料，使投資者能夠做出更明智的投資決策，引導投資人重視環境與永續議題。現行的永續金融揭露規則係以「商品標籤」之方式揭露金融商品資訊，但共同意見中認為此標籤制度並未提供明確標準或門檻，使投資人無法充分了解為何特定商品具有永續性，導致漂綠（greenwashing）及相關投資風險。

因此，本次共同意見向執委會建議，執委會應建立投資人易於理解且具有客觀標準之金融商品類別，解決上述資訊落差疑慮。共同意見建議，金融機構可採用「永續（sustainable）」與「轉型（transition）」兩項金融商品類別。以下簡介共同意見就兩項金融商品類別提供之建議：

### 一、永續類別

永續類別係指金融商品投資於已達到環境或社會永續門檻之經濟活動或資產。共同意見提及，執委會或可考慮將永續類別再拆分為環境永續類別與社會永續類別；但若拆分兩項類別，可能必須注意目前環境永續與社會永續兩項類別得參考之指標發展程度不一，未來在訂定門檻時如何確認相關指標需進一步討論。

### 二、轉型類別

轉型類別係指金融商品投資於尚未達到環境或社會永續門檻，但未來將逐步提高其永續性以達到永續類別門檻之經濟活動或資產。共同意見建議，執委會於訂定轉型類別之門檻時，應參考經濟活動分類標準之關鍵績效指標、轉型計畫、商品減碳路徑及減緩主要不利影響之措施等因素。

目前執委會正評估利害關係人意見及永續金融揭露規則實施經驗，作為改善歐盟永續金融制度之依據，因此共同意見亦建議，執委會應先進行消費者調查，再著手後續規則修訂，方能達到制度優化之成果，保障投資人權益及永續發展。

### 相關連結

- [EUROPEAN BANKING AUTHORITY, EUROPEAN INSURANCE AND OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY & EUROPEAN SECURITIES AND MARKETS AUTHORITY \[ESA\], Joint ESAs Opinion on the Assessment of the Sustainable Finance Disclosure Regulation \(SFDR\) \(2024\)](#)
- [ESAs Propose Improvements to the Sustainable Finance Disclosure Regulation, EUROPEAN SECURITIES AND MARKETS AUTHORITY](#)

### 你可能會想參加

- 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.4企業ESG規劃實務-實體場
- 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.4企業ESG規劃實務-直播場



林孝哲

法律研究員 編譯整理

上稿時間：2024年09月

資料來源：

EUROPEAN BANKING AUTHORITY, EUROPEAN INSURANCE AND OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY & EUROPEAN SECURITIES AND MARKETS AUTHORITY [ESA], *Joint ESAs Opinion on the Assessment of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) (2024)*,

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-06/JC\\_2024\\_06\\_Joint\\_ESAs\\_Opinion\\_on\\_SFDR.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-06/JC_2024_06_Joint_ESAs_Opinion_on_SFDR.pdf) (last visited July. 15, 2024).

ESAs Propose Improvements to the Sustainable Finance Disclosure Regulation, EUROPEAN SECURITIES AND MARKETS AUTHORITY,

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-propose-improvements-sustainable-finance-disclosure-regulation> (last visited July. 15, 2024).

延伸閱讀：

ESAs Propose New SFDR Classification System, JD SUPRA, <https://www.jdsupra.com/legalnews/esas-propose-new-sfdr-classification-3873390/> (last visited July. 15, 2024).

文章標籤

綠色金融

ESG

 推薦文章