

印度企业可持续报告

从监管合规到创造价值



dss⁺

Protect. Transform. Sustain.



随着全球各国越来越重视可持续性环境、社会、治理 (ESG) 目标，印度企业逐渐认识到制定可持续报告的必要性，以及报告在提升企业积极影响、提高透明度和促进价值创造方面的潜力。

非财务报告的历史可以追溯到 1973 年，当时，《国际财务报告准则》(IFRS) 首次提出这一概念，以回应市场对全面研究经济、环境、社会和相关方利益等外部因素的需求。

从那时起，市场格局便经历了巨变，并逐渐形成了当今市场上的主导趋势。这些趋势受多种力量的推动，其中包括不断加强的投资者审查力度、社会期望，以及逐渐完善的地方监管环境甚至是国际监管环境等。值得注意的是，这种发展轨迹的形成在很大程度上离不开印度的贡献。印度致力于通过多种手段实现可持续发展目标（包括到 2070 年实现净零排放目标），其中包括法规建设、满足国内社会期望，以及敦促出口企业满足海外客户的要求等。

在此背景下，可持续报告的作用变得越来越重要，促使印度企业加强对可持续问题的重视，加强监督，并提高报告质量。

这一进程面临诸多挑战。在报告的压力之下，许多印度企业难以将强制性的合规要求转化为真实有意义的信息披露，从而错失了利用这些指标推动企业成长的机会。

印度监管环境探索

印度企业可持续报告的坚实基础在于该国不断完善的监管环境。随着印度认识到其在实现全球气候目标和履行《巴黎协定》承诺方面的责任，该国监管措施正在加强。例如，印度证券交易委员会（SEBI）意识到非财务因素会对企业的长期成功造成重大影响，强制要求上市公司披露可持续报告。

2013 年颁布的《公司法》引入了早期的 ESG 披露要求。其中第 134(m) 条要求企业必须在年度财务报告中附上一份有关节能的董事会工作报告。此外，根据 2014 年出台的《公司（会计）规则》第 8(3)(A) 条细则，企业必须提供全面的节能信息。

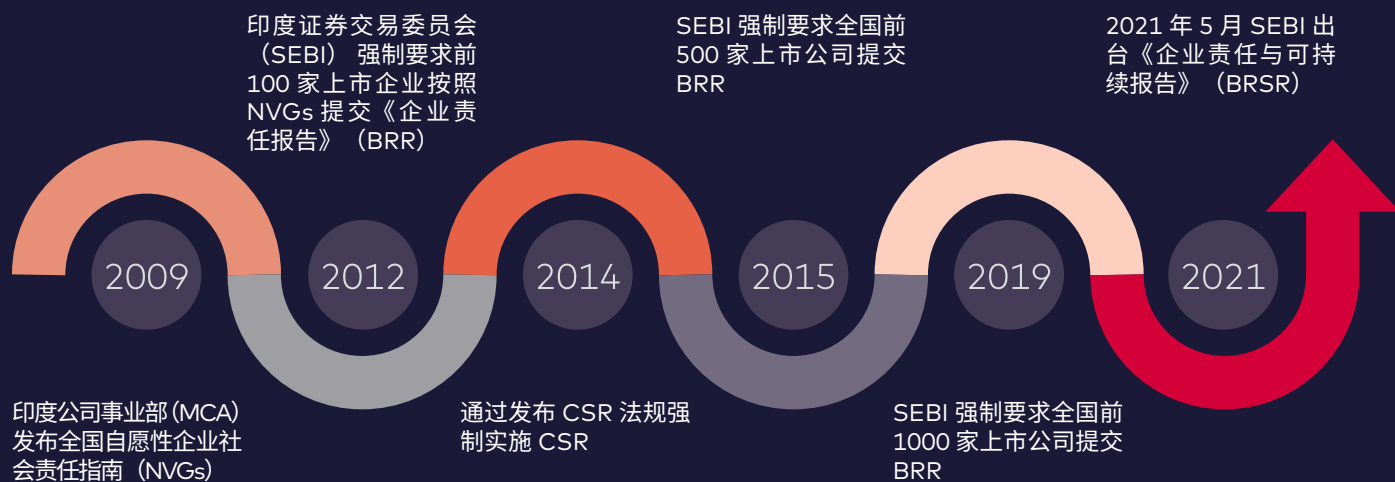
此外，2015 年印度证券交易委员会出台的《上市责任与信息披露条例》（LODR）第 34(3) 条要求企业在年度报告中披露发展机遇、风险、威胁和担忧。然而，这些法规并没有规定需要披露的具体风险方面，也不要求企业追踪相关进展。

2017 年，印度证券交易委员会（SEBI）发布了关于“绿色债券发行及上市的披露要求”的通知。该通知对 2008 年《SEBI 债券发行和上市条例》进行了补充，旨在建立绿色债券监管框架，并为符合 ESG 要求的项目吸引融资，项目范围包括可持续能源、清洁交通、水资源和废物管理、气候适应和生物多样性保护等。此外，印度银行协会（IBA）发布了《全国自愿性责任融资指南》，规定了“金融机构将 ESG 风险管理纳入业务战略、决策过程和运营过程中”的普遍原则和一般性原则。

2021 年，印度对 2013 年《公司法》进行了重要修订，正式引入《企业责任与可持续报告》（BRSR）相关规定，该报告强制性要求印度前 1000 家上市企业披露其在九个具体领域的 ESG 表现。《公司法》的修订凸显了印度在适应本国国情的前提下与国际报告接轨的雄心。在《企业责任与可持续报告》发布前，印度公司事务部（MCA）便于 2009 年出台了《企业责任报告指南》（BRR），为制定更全面的 ESG 框架奠定了基础。过去 10 年来，《企业责任报告指南》不断完善并演变为《企业责任与可持续报告》，通过制定与强制性 ESG 披露要求和国际标准一致的准则，与当代国际可持续报告监管环境接轨。



《企业责任与可持续报告》（BRSR）框架是印度 ESG 监管环境 长年不断完善的结果



印度监管环境不断完善

在印度经营的公司必须满足以下现行要求及更新要求。



披露

- 《企业责任与可持续报告》(BRSR)
- 《节能报告》
- 2015 年《上市责任与信息披露条例》(LODR)
- 《绿色债券发行及上市的披露要求》
- 《全国自愿性责任融资指南》



非财务报告

印度证券交易委员会 (SEBI) 出台的《企业责任与可持续报告》(BRSR) 框架要求企业在年度报告中披露环境影响、社会倡议、员工福利和企业治理实践等非财务信息。该报告可帮助投资者和利益相关者了解一家企业除财务指标外的整体表现。



ESG 分类法

ESG 分类法的概念已经引起了全球关注，而印度也致力于引入 ESG 分类法。该分类法可以助力投资者和利益相关者发现与可持续目标相关的投资机会。



产品标识

印度也开始考虑在产品标识上加入环保与可持续标识。目前，印度标准局 (BIS) 正在制定环保标识和绿色产品标识标准。消费者可根据这些标识了解产品的环境影响，并选择商品。

出口产品制造商必须遵守各种海外法规，其中欧盟的法规通常最为严格。



其他进展

印度储备银行 (RBI) 有意将 ESG 因素纳入银行和金融行业，以确保企业进行可持续和负责任贷款和投资。

印度企业可持续报告发展进程

近年来，印度企业可持续报告从仅披露基本指标迅速演变为全面呈现企业的环境、社会和公司治理（ESG）表现。除了传统的财务指标外，企业还必须披露公司责任、可持续发展框架、ESG 框架以及综合报告，以展现其应对重大 ESG 问题的承诺。

这些框架通常都对公司应披露哪些绩效信息建立了关键规则和标准，包括：

- 能耗、水资源或碳足迹、员工多样性和员工流失率等**绩效标准**。
- 为实现可持续发展而采取的**战略举措**：例如高效利用资源、循环实践、提供员工福利、践行企业社会责任（CSR）以及开发必要的非财务关键绩效指标（KPI）跟踪系统，尤其是过去几十年来形成的可持续发展 / ESG 框架。该框架的一大特点是明确公司决策者通过负责任行动推动公司可持续发展方面的责任。这一认识目前已体现在众多企业的“治理”标准中，这些标准侧重于公司应在其运营中贯彻透明性和道德行为等。

此外，印度企业也可以选择基于其他 ESG 标准、认证、指数或框架进行自愿报告。这些国际公认的工具不仅可以在企业内部指导可持续发展进程，而且还可以成为出口商甚至是本土企业的竞争优势。越来越多本土企业看似仅向国内客户提供服务，但在考虑三类排放的情况下，这些企业其实也是全球价值链的一部分。

企业可以考虑采用以下组织提供的成熟框架：

- **GRI**：全球报告倡议组织（GRI）是一家独立的国际标准组织，旨在帮助企业、政府和其他组织了解他们对气候变化、人权和腐败等问题的影响。
- **SASB**：可持续发展会计准则委员会（SASB）是一家非营利组织，旨在帮助企业和投资者就可持续性财务影响建立共同语言。SASB 标准适用于 77 种行业，标准确定了最有可能影响企业短期、中期或长期现金流、融资渠道和资本成本的可持续性风险和机遇，以及最有可能对投资者有用的披露议题和指标。
- **TCFD**：气候相关财务信息披露工作组（TCFD）由金融稳定委员会创建，旨在改善和提高气候相关财务信息的报告披露。



企业也可以选择如下公认标准：

- **ISO14001:** ISO 14001 是一项国际公认的环境管理体系 (EMS) 标准。该标准为企业提供一个环境管理框架，助其识别潜在环境影响并采取缓解措施，从而持续提升环境绩效。该标准可助力企业在遵守环境法规的前提下实现可持续发展目标并提高其声誉。
- **ISO26000:** ISO 26000 是一项国际公认的社会责任标准，该标准指导企业如何在承担社会责任的前提下开展运营，同时考虑了企业的社会和环境影响。该标准涵盖人权、劳动力实践、公平运营实践、消费者问题、社区参与和环境保护等诸多领域。
- **UNGC:** 联合国全球契约 (UNGC) 是联合国发起的一项战略倡议，旨在鼓励企业采取对社会负责的可持续性措施。该契约包括 10 项原则，涵盖人权、劳动、环境、反腐败等领域。企业可承诺履行并努力落实这些原则。

以下认证体现了对特定的 ESG 价值的承诺，例如：

- **B-Corp 认证:** B-Corp 认证由非营利公司 B-Lab 开发，是一项经第三方验证的社会和环境责任标准。该标准评估企业对员工、客户、供应商、社区和环境的影响。
- **碳中和认证:** 碳中和认证是认证一家企业或一个项目的碳排放净值为零或低于零的认证项目。企业可通过测量碳排放量和实施减排措施，并通过购买碳信用额度或支持减排项目开发来抵消剩余的碳排放量，从而取得碳中和认证。

以下为投资者常用的企业 ESG 绩效追踪工具：

- **公平贸易:** 公平贸易是一项社会运动，旨在确保发展中国家生产商能获得公平的产品价格。该运动可促进可持续发展实践并提供公平的工作条件。
- **道琼斯可持续指数:** 道琼斯可持续指数 (DJSI) 是一项全球领先的可持续指数，该指数根据企业的可持续实践来评估其财务绩效。该指数被投资者、企业和组织广泛用于可持续绩效的衡量，以便做出明智的投资决策。
- **FTSE4Good 指数系列:** FTSE4Good 指数系列是一项全球指数系列，该指数系列追踪在践行环境、社会和治理 (ESG) 方面表现强劲的企业绩效，旨在为投资者提供一种进行负责任、可持续性投资的工具。

选择最适合贵公司的工具，并利用相关指标实现 ESG 目标和可持续发展目标。





为印度企业指明前进方向

随着印度企业在制定全面的可持续报告方面取得进展，他们必须持续关注监管框架、了解企业责任，并把握可持续报告可能带来的各种机遇。有效的可持续报告必须建立在战略远见、透明度和切实的 ESG 成果的基础上。

企业不应把可持续报告仅仅视为一种形式，而应将其视为提升自身战略、运营绩效和利益相关者关系的强大工具。印度企业可将可持续报告用作一种促进其社会、环境和经济影响的催化剂，通过制定并呈现令人信服的可持续报告，将其 ESG 绩效与可持续发展进程联系起来。

关于 dss+

dss+ 作为一家领先的运营管理咨询服务提供商，以拯救生命和创造可持续发展的未来为宗旨。

dss+ 有着多年的咨询经验，勇于创新，以满足客户不断变化的需求。我们帮助企业建立组织和人员能力，管理风险，实现可持续发展和 ESG 目标，并更负责地运营。

dss+ 凭借深厚的行业和管理专业知识以及多元化的团队，通过将企业发展与可持续发展目标紧密结合，不断开发符合中国市场需求的解决方案，提供包括企业运营风险管理、卓越运营管理、创新与研发、环保以及数字化等解决方案，帮助合作伙伴实现一流的安全业绩和卓越的可持续运营。

更多信息请访问网站 www.consultdss.com

dss+
Protect. Transform. Sustain.



更多关于 dss+ 解决方案, 欢迎联系我们

021 5068 2805
info.cn@consultdss.com
www.consultdss.com

