

## 永續企業社會責任在歐盟市場之 實踐與未來發展趨勢

### The Practice and Development of Sustainable CSR in the EU Market

陳麗娟\*

Li-Jiuan Chen

#### 摘 要

2008 年全球金融海嘯引發歐債風暴，歐洲經濟嚴重衰退，歐盟體認到公司治理失靈會嚴重阻礙單一市場發揮作用，因此透過法規整合改革公司治理，在會員國的公司法建立一個最低的共同標準，逐漸轉換聯合國的永續發展目標，發展為永續的 CSR。由於全球化的產業供應鏈連結緊密，CSR 更形重要，因此執委會呼籲國際社會致力於 CSR 的落實。2019 年 12 月公布的「歐洲綠色政策」為現階段的政策綱領，執委會已經陸續提出許多具體的法案措施，而歐盟亦通過這些法規，以落實「歐洲綠色政策」。歐洲議會在 2021 年 3 月通過決議，要求執委會必須儘速提案企業的實地查核，以確保供應鏈不會違反環境保護或人權，並對違反者課以罰金及制裁。執委會在 2021 年 4 月 21 日公佈了「永續金融包裹」以作為貫徹「歐洲綠色政策」的第一步。在全球化的世代，歐盟的 CSR 實踐值得肯定與效法，而 CSR 將成為企業在國際

---

投稿日期：110.03.11      接受刊登日期：111.06.09      最後修訂日期：111.04.17

\* 淡江大學歐洲研究所教授暨歐盟研究中心主任，德國慕尼黑大學法學博士。  
Professor of Graduate Institute of European Studies, Tamkang University; Doctorial Degree of Munich University, Germany.

產業供應鏈生存與競爭的要素，因此歐盟與最重要的會員國德國已經著手擬定供應鏈法，將以強制規定要求企業在全球供應鏈中履行 CSR 的義務，勢必會帶動全球新一波的永續發展。歐洲企業的供應鏈已經跨越歐盟的領域，臺灣企業實際上也參與了歐洲企業供應鏈，因此歐盟的永續供應鏈法勢必也會對臺灣企業產生相當程度的衝擊。

**關鍵詞：**歐盟；企業社會責任；單一市場；全球供應鏈；公司治理  
；資訊揭露；永續發展；歐洲綠色政策

## 目 次

- 壹、前言：研究動機與目的
- 貳、經濟倫理／CSR 在歐洲市場之意涵及成形
  - 一、經濟暨企業倫理之意涵
  - 二、CSR 在歐洲發展演進
  - 三、小結
- 參、CSR 在歐盟的實踐
  - 一、歐盟執委會的倡議
  - 二、金融海嘯後執委會落實 CSR 的具體做法
  - 三、金融海嘯後歐盟 CSR 政策的新發展
  - 四、歐盟新的 CSR 策略
  - 五、小結
- 肆、現階段歐盟永續 CSR
  - 一、歐洲綠色政策的永續 CSR
  - 二、以供應鏈法落實永續 CSR
- 伍、CSR 對於全球供應鏈之意涵
- 陸、結論

## 壹、前言：研究動機與目的

全球化時代跨國企業經營成為新的經營模式，在陸續發生一些全球矚目的公司掏空案（例如安隆案）後，歐洲亦發生類似的案子（例如義大利的 Parmalat 案，堪稱「歐洲的安隆案」），公司治理（Corporate Governance）頓時成為顯學，經濟倫理隨之成為全球更關注的議題，企業社會責任（Corporate Social Responsibility，簡稱 CSR）也逐漸成為公司治理的一個重要範疇，特別是在 2008 年 Lehman 兄弟引爆的全球金融海嘯，接著歐債危機使歐洲單一市場的經濟嚴重衰退，因此歐盟執委會開始推動 CSR，以促進永續的經濟發展。2019 年 12 月歐盟新的執委會團隊上任，提出「歐洲綠色政策」（European Green Deal）作為現階段歐盟的政策綱領。本文試圖闡釋經濟倫理的概念及如何演變發展成 CSR，希冀探討歐盟以改革企業在財務報告揭露非財務資訊，從企業自願遵循到成為有拘束力的法規，檢視歐盟如何從供應鏈落實 CSR。歐盟是一個涵蓋 27 個會員國的經濟體（英國在 2020 年 1 月 31 日退出歐盟），隨著許多歐洲企業進駐臺灣市場，臺灣企業已經成為歐盟全球供應鏈（Global Supply Chain）的一環，歐盟的 CSR 法制發展亦影響著臺灣 CSR 的發展。因此，有必要瞭解在全球供應鏈中，歐盟永續 CSR 最新的發展趨勢。

## 貳、經濟倫理／CSR 在歐洲市場之意涵及成形

### 一、經濟暨企業倫理之意涵

全球化的國際經貿環境變遷，21 世紀國內與國際規範改變了政治經濟的發展，也使得每個企業面臨更多跨國規範的挑戰。CSR 包含了許

多具有經濟、社會與生態利益不同的業務活動<sup>1</sup>，由於各國有不同的法律制度與產業結構，有些跨國企業便充分利用這些國際現狀的法律漏洞，例如工資水準與勞工法上保護規定的差異，而將產業外移至這些低工資與無充分勞工保護的國家從事生產，例如 Nike 在 1990 年代被嚴厲譴責在巴基斯坦使用廉價童工生產足球，1996 年 6 月時，「生活雜誌」（Life Magazine）報導巴基斯坦童工問題，導致當時加拿大與美國強烈抵制 Nike 的產品，一夕之間 Nike 淪為「血汗工廠」的惡名<sup>2</sup>。

近年來許多企業顧及自身的國際形象與聲譽，因此逐漸自願地遵守 CSR，在企業內部或跨國關係企業遵循法規推動 CSR，因而形成經濟暨企業倫理的理論<sup>3</sup>，也就是一個商業倫理（Business Ethics）的概念。總而言之，商業倫理包含經濟制度面的經濟倫理（Wirtschaftsethik）概念與個別企業文化發展出來的企業倫理（Unternehmensethik）概念。經濟倫理是一個比較抽象的概念，屬於道德層次的自律規則，企業不遵守亦不會有責任與制裁處罰的問題。隨著時間推移，經濟倫理逐漸發展成為 CSR，因而 CSR 已經成為全球普遍通用的用語，尤其是在歐盟形成由企業自我聲明的做法，即所謂的「遵循或說明原則」（Comply or Explain），要求企業在財報自行表述遵循公司治理原則的做法；若未遵循時，應進行說明；若企業未符合「遵循或說明原則」進行必要的資訊揭露時，將因違反財報揭露規則而受到處罰，因而 CSR 間接成為具有法律拘束力的規則<sup>4</sup>。

---

1 Axel Birk, Corporate Responsibility, unternehmerische Selbstverpflichtungen und unlauterer Wettbewerb, GRUR 3 (2011), S. 196.

2 China Labor Watch, *TED Case Study: NIKE: Nike Shoes and Child Labor in Pakistan* (November 4, 2010), available at [https://ecommons.cornell.edu/bitstream/handle/1813/101227/CLW\\_2010\\_Report\\_China\\_Ted\\_Nike.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://ecommons.cornell.edu/bitstream/handle/1813/101227/CLW_2010_Report_China_Ted_Nike.pdf?sequence=1&isAllowed=y) (last visited June 23, 2022).

3 Gerhard Karl Homann/Franz Blome-Drees, *Wirtschafts - und Unternehmensethik*, 1992, S. 1-207.

4 詳見參、四、歐盟新的 CSR 策略。

全球化的經營環境造就了跨國企業的經營模式，因此嚴格遵循每個業務所在國財務規範與法律規定形成一個跨國企業完整經營的基礎，大型跨國企業傾向於遵循全球的標準，特別是遵循愈高的法規及財務標準，有助於與商業夥伴維持商業關係進行交易，因而形成一個跨國企業獨特的企業文化與建立企業的形象及聲譽<sup>5</sup>。為了切實遵循法規，通常這些跨國大企業都會成立一個專門的法規遵循（Compliance）部門，同時逐漸形成全體員工應遵循的企業倫理守則，無形中反映在企業的社會責任守則中，「OECD 的多國籍企業守則」（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）<sup>6</sup>與「聯合國商業與人權指導原則」（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）<sup>7</sup>成為跨國企業重要的行為指導原則。

## 二、CSR 在歐洲發展演進

1986 年時，來自 7 個國家的 25 位成員發起「歐洲商業倫理網絡」（European Business Ethics Network，簡稱 EBEN），1987 年正式成立於布魯塞爾，自 2007 年起，歐盟的 27 個會員國<sup>8</sup>均為 EBEN 的成員，尚有其他歐洲國家參與，目前有超過 40 個國家參與 EBEN<sup>9</sup>。EBEN 成員

---

5 Thorsten Rosbach, *Ethik in einem Wirtschaftsunternehmen - nützlich oder überflüssige Förmerei?* CCZ 1.3 (2008), S. 101.

6 OECD, *Guidelines for multinational enterprises*, available at <https://www.oecd.org/corporate/mne/> (last visited July 25, 2021).

7 UN Human Rights Office of the High Commissioner, *UN Guiding Principles on Business and Human Rights*, available at [https://www.ohchr.org/sites/default/files/documents/publications/guidingprinciplesbusinesshr\\_en.pdf](https://www.ohchr.org/sites/default/files/documents/publications/guidingprinciplesbusinesshr_en.pdf) (last visited July 25, 2021).

8 這 27 個國家為法國、德國、義大利、荷蘭、比利時、盧森堡、丹麥、愛爾蘭、希臘、西班牙、葡萄牙、瑞典、芬蘭、奧地利、愛沙尼亞、拉脫維亞、立陶宛、波蘭、捷克、斯洛伐克、匈牙利、斯洛維尼亞、賽浦路斯、馬爾他、保加利亞、羅馬尼亞及克羅埃西亞。英國在 2020 年 1 月 31 日退出歐盟。

9 European Business Ethics Network, *European Business Ethics Network*, available at

主要可以分為 5 個區域：

- (一) 南歐的葡萄牙、希臘、賽浦路斯、馬爾他、義大利南部、西班牙南部與土耳其；
- (二) 西歐和新區域的義大利北部、西班牙北部、法國、比利時、盧森堡、荷蘭、德國、瑞士、奧地利、愛爾蘭；
- (三) 北歐的丹麥、芬蘭、瑞典與挪威；
- (四) 中歐的波蘭、捷克、斯洛伐克、匈牙利、斯洛維尼亞、愛沙尼亞、拉脫維亞與立陶宛；
- (五) 東歐的保加利亞、羅馬尼亞、烏克蘭、白俄羅斯與俄羅斯。

傳統上，英國為歐洲商業倫理、CSR 與公司治理發展的先驅國家，並且自成一格<sup>10</sup>。雖然英國已經於 2020 年 2 月 1 日正式退出歐盟，但早年英國的公司治理制度卻影響著歐盟 CSR 的發展。1996 年時，CSR 一詞在歐洲逐漸成為顯學<sup>11</sup>。首先英國開始發展 CSR，例如 1992 年的 Cadbury Code<sup>12</sup>即為公司治理的先驅法典，歐洲各國群起效尤；1995 時，英國政府公布了退休金揭露規章（Pension Disclosure Regulation）明文規定退休基金應明確、公開承諾進行社會責任的投資（Socially Response Investment）；1995 年 11 月時，英國成立了 Hampel 委員會（Hampel Committee；又稱為「公司治理委員會」）致力於推動高標準的公司治理規則，以期保護投資人、維持及提高在倫敦證券交易所（London Stock

---

<https://www.eben-net.org> (last visited July 25, 2021).

10 Luc van Liedekerke & Wim Dubbink, *Business ethics in Europe*, 164 J. BUS. ETHICS 1, 2-3 (2011).

11 Georges Enderle, *A Comparison of Business Ethics in North America and Continental Europe*, 5:1 BUSINESS ETHICS - A EUROPEAN REVUE 33, 33-46 (1996).

12 1991 年 5 月由財報理事會（Financial Reporting Council）、倫敦證交所（London Stock Exchange）與會計師組成 Cadbury 委員會（Cadbury Committee）調查 1990 年的 Maxwell 公司弊案對於英國公司治理制度的影響，特別是金融業務的公司，1992 年 12 月公布最後報告，即所謂的 Cadbury Code，主要內容為非執行業務董事任命的特別規定，自 1993 年 6 月 30 日後，上市公司應適用新的財報準則。

Exchange) 上市公司的聲譽<sup>13</sup>。Hampel 委員會主要檢討 Cadbury 委員會提出來的公司治理建議，1998 年提出最終報告，內容包含董事的角色、董事的薪酬、股東的角色、歸責與財報審計<sup>14</sup>。1998 年的公共利益揭露法 (Public Interest Disclosure Act) 規定吹哨者 (Whistleblower) 的地位；在 2000 年甚至任命第一位 CSR 部長 Kim Howell。英國的這些實務做法，很快地引起西歐國家的注意，例如荷蘭、丹麥、義大利、比利時及法國的借鑑參考。2003 年時，英國合併了 Cadbury 建議與 Greenbury 報告 (Greenbury Report)<sup>15</sup> 成為一個新的公司治理規約 (Code on Corporate Governance)；2006 年時，英國公布了公司法 (Companies Act 2006)，在第 43 章第 1269 條明文規定公司治理規則，使得公司治理規則成為具有法律拘束力的規定。

良好的公司治理成為 21 世紀初期的顯學，各國陸續公布公司治理規約或守則供企業遵循，但為了永續經營，企業不再只是為股東利益，而是同時兼顧員工與其他「利害關係人」(例如上下游供應商、客戶、消費者等) 的利益，因此企業社會責任成為一個新的發展趨勢。2001 年歐盟執委會公布了「CSR 綠皮書」(Green Paper on CSR)<sup>16</sup>，也顯示歐盟正式關注 CSR 的立法與落實，公司治理規約 (Corporate Governance Code) 也成為歐盟全體會員國重要的公司法則。由於歐盟各國有自己的語言與企業文化，大陸法系成文法 (Civil Law) 與英美法系案例法 (Case

---

13 The Hampel Committee, *Hampel Committee*, available at <https://www.oreilly.com> (last visited May 1, 2021).

14 The Hampel Report, *The Hampel Report*, available at <http://www.icaew.com> (last visited May 1, 2021).

15 英國產業聯合會 (UK Confederation of British Industry) 所成立的一個委員會，在 1995 年提出關於公司治理的報告，即為 Greenbury 報告 (Greenbury Report)，主要是針對大型上市公司董事薪酬的研究報告。此一委員會主席為當時 Marks & Spencer 的總裁 Sir Richard Greenbury，因此稱為 Greenbury 報告。James J. Hughes, *The Greenbury report on directors' remuneration*, 17:1 INT J MANPOW 4, 4-9 (1996).

16 COM (2001) 366 final.



Law) 的傳統不同，究竟 CSR 真正的內涵為何，也在會員國間引起很大的爭議。早在 1958 年歐洲經濟共同體 (European Economic Community, 歐盟的前身) 成立時，應如何規範企業的勞工權利，6 個創始會員國 (法國、德國、義大利、荷蘭、比利時與盧森堡) 就有許多爭議，各會員國有不同的法制也衍生出在不同公司類型的勞工參與 (Arbeitnehmermitbestimmung) 制度，勞工參與的程度也有不同的意見，因此勞工共同參與決定一直是歐洲公司法整合過程最大的絆腳石<sup>17</sup>。

在成文法系國家例如德國，CSR 是法規原則，不是企業自願的行為模式，工會 (Gewerkschaft; Trade Union) 是重要的社會夥伴，尤其是德國的勞工共同參與決定制度企業的員工實際上參與了企業的管理與監理<sup>18</sup>；工會在德國公司治理扮演著重要的角色，因此傳統上德國稱工會為「利害關係人」(Stakeholder)。社會夥伴彼此在平等的基礎上進行協商。因此，「利害關係人」包含資方協會、工會、消費者組織、環保組織等，這些「利害關係人」以公開和自由的方式共同協商企業應採取的措施，以融合「利害關係人」的利益。

### 三、小結

雖然商業倫理與 CSR 為兩個不同的概念，但卻相當接近，商業倫理屬於企業自律規則，企業內化日經月累形成一個企業文化的特質，即

---

17 Dirk Jannott/Jürgen Frodermann (Hrsg.), *Handbuch der Europäischen Aktiengesellschaft - Societas Europaea*, 2. Aufl., 2014, S. 495.

18 傳統上，德國對於勞工保障有嚴格的高標準，依據德國共同參與決定法 (Mitbestimmungsgesetz) 第 1 章與第 7 章規定，員工超過 500 人的企業，監事會 (Aufsichtsrat) 的三分之一監事必須由員工選舉產生、員工超過 2,000 人的企業，監事會有一半的監事由員工選舉產生、員工在 2,000 至 10,000 人的企業，監事會應有 12 位監事組成，其中 6 位為員工代表 (4 位為員工監事與 2 位工會監事)。ADRIAAN F. M. DORRESTEIJN, CHRISTOPH TEICHMANN, ERIK WERLAUFF, TIAGO MONTEIRO & NADIA POCHER, *EUROPEAN CORPORATE LAW* 263 (2017).

便違反商業倫理亦不諱受到法律制裁，但 CSR 已經發展成為一個全面性的概念，國際社會重要的組織，例如聯合國、OECD、國際勞工組織等都已經發展出許多國際公認的守則，以供各國採行制定 CSR 規則，CSR 也逐漸由企業自願遵循發展成為具有拘束力的規則。一個有社會責任的公司應該是一個有商業倫理的公司，而一個有商業倫理的公司應該是有社會責任的公司；CSR 是對所有的利害關係人負責任，而不是只對股東負責任，商業倫理是在道德上做正確的行為。全球各國最常採取的方法就是實施涵蓋 CSR 規約、處理客戶及供應鏈、環境政策及行動、人事及企業完整的規則等。CSR 規約也逐漸成為企業遵循的守則，而各國並逐步將 CSR 規約納入公司法內，成為具有拘束力的法律規定。為全面推動落實 CSR，歐盟執委會將 CSR 分別由就業暨社會總署（Directorate General Employment and Social Affairs）與企業總署（Directorate General Enterprise）分別職掌負責 CSR 的各項政策，凸顯 CSR 更有競爭力的融合意涵。

## 參、CSR 在歐盟的實踐

### 一、歐盟執委會的倡議

自 1980 年代以來，CSR 逐漸成為歐盟一個很重要的研究課題，企業是由不同利害關係人組成，有不同的契約關係存在，這些利害關係人在社會上扮演著重要的角色。CSR 是一個包羅萬象的議題，並不是只是一味追求股東的利益，而是應致力於企業的永續經營與提高社會利益。早在 2000 年 3 月在葡萄牙里斯本舉行的歐洲高峰會議已呼籲應在歐盟層級加強 CSR 的意識，2001 年執委會提出的「CSR 綠皮書」、2002 年關於 CSR 的函示<sup>19</sup>與設立「歐盟多元利害關係人 CSR 論壇」（EU

---

19 COM (2002) 347 final.

Multistakeholder Forum on CSR)，這些具體做法以推動 CSR 創造歐洲成為卓越標竿重要的里程碑<sup>20</sup>。

「歐盟多元利害關係人 CSR 論壇」係由企業代表、工會代表與民間代表組成，對於 CSR 的概念達成共識<sup>21</sup>。在不同領域層級進行的社會對話是一個有效率促進 CSR 的方法。應更進一步改善由歐洲企業施行的 CSR 與策略融合；在發展與施行 CSR 上，應進一步提高員工、員工代表與工會的角色；外部的利害關係人，包括非政府民間組織、消費者與投資人亦應在 CSR 上扮演更重要的角色。歐盟的願景是促進長期的繁榮、團結與安全，應將這些願景擴大至國際社會，在歐盟與國際社會的層級，歐洲企業應將歐盟的價值<sup>22</sup>與國際公認的規範及標準作為負責任行為的依據<sup>23</sup>。

2006 年 3 月 22 日，針對成長與就業的夥伴關係（Partnership for Growth and Jobs），執委會提出關於 CSR 創造歐洲為卓越標竿函示<sup>24</sup>，再次強調 CSR 的概念。所謂的 CSR，係指企業自願在其經營運作、在與利害關係人的互動上納入對社會與環境的關切。企業在作決策時，應超越最低的法律要件與源自團體協約的義務，以達到符合社會需求的目標。由於全球化、競爭力與永續經營的論點，不論在全球或歐盟，CSR 是一個愈來愈重要的概念，歐盟促進 CSR 反映出捍衛共同價值的必要

---

20 COM (2006) 136 final, at 5.

21 European Commission, *Multi-Stakeholder-Forum*, available at [http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sustainable-business/corporate-social-responsibility/multi-stakeholder-forum/index\\_em](http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sustainable-business/corporate-social-responsibility/multi-stakeholder-forum/index_em) (last visited July 25, 2021).

22 依據歐盟條約第 2 條第 1 項規定，歐盟的價值係指尊重人性尊嚴、自由、民主、平等、法治國家與維護人權，包括少數民族的權利在內；應由全體會員國在社會中共同以多元主義、禁止差別待遇、容忍、公平正義、團結與男女平等凸顯這些價值。

23 COM (2006) 136 final, at 5.

24 COM (2006) 136 final.

性與提高團結和凝聚的共識<sup>25</sup>。

CSR 無法取代公共政策，但 CSR 可以致力於達成公共政策的目標。在促進 CSR 上，歐盟執委會強調下列的觀點<sup>26</sup>：（一）意識提升與經驗交流、（二）支援多元利害關係人的參與、（三）與會員國合作、（四）提供消費者資訊與資訊透明性、（五）研究、（六）教育：CSR 也是一種終生學習的議題，可以提升對於全球知識經濟的就業能力與協助處理勞動人口老化的問題、（七）重視在中小企業發展 CSR 的概念、與（八）CSR 的國際規模，例如與聯合國千禧發展目標結合。

執委會堅信，CSR 對於每個歐洲人而言，都是重要的議題，CSR 得致力於永續發展，提高歐盟的創新潛力與競爭力。促進 CSR 成為成長與就業新夥伴的核心，亦是施行永續發展的目標。由於 CSR 反映歐盟的核心價值，執委會祈盼在會員國、企業與所有的利害關係人間形成一個緊密的夥伴關係，使歐盟成為在 CSR 一個卓越標竿。

2006 年時，歐盟公布了第 46 號指令<sup>27</sup>，以修訂 1978 年第 660 號指令、1983 年第 349 號指令 1991 年與第 674 號指令，明文規定在歐盟內上市與有登記營業所的公司，必須繳交年度公司治理說明（Corporate Governance Statement），應附具在其年度財報（Annual Financial Report），上市公司（特別是金融機構、銀行與保險公司）應將環境與社會因素作為企業發展與地位的方針。值得注意的是，指令是具有法律拘束力的歐盟派生法規類型<sup>28</sup>，原則上必須會員國轉換立法，但卻要求金融業的上市公司遵守軟法（Soft Law）的義務。2007 年時，執委會提出一份「21 世紀歐洲的機會、捷徑與團結」的文件<sup>29</sup>，以作為歐盟社會

---

25 COM (2006) 136 final, at 5.

26 COM (2006) 136 final, at 6-8.

27 OJ 2006 L 224/1-7.

28 依據歐盟運作條約第 288 條第 3 項規定，會員國必須轉換指令立法為國內法。

29 COM (2007) 726 final.

與經濟發展的架構，描繪出一系列歐盟應面對的挑戰，包括關於就業與專業、貧窮、社會排擠與差別待遇等現象，並且討論面對這些挑戰的許多策略，從立法到社會對話、夥伴關係與經費來源依序排列。

## 二、金融海嘯後執委會落實 CSR 的具體做法

2008 年全球金融海嘯後，再度凸顯公司治理失靈的現象，顯示金融業公司治理的重要性，金融業的公司治理失靈對各個面向造成極大的衝擊，因此應全盤的考量不同利害關係人的利益<sup>30</sup>，但全球化的趨勢使得金融業發展成為金融控股的集團經營模式，造成牽一髮動全身的連動關係。全球金融海嘯爆發一發不可收拾，導致全球經濟衰退，接著引發了歐債危機，使得歐盟經濟飽受衝擊。

永續的公司經營因而成為歐盟公司法發展的重點，公司法的核心作用為公司治理、CSR 和環境保護的概念<sup>31</sup>。CSR 有利於社會、環境與商業經營，多年以來促進 CSR 已經成為歐盟優先的政策之一，執委會並且支援許多促進商業誘因的活動，以促進 CSR，例如 2006 年設立「歐洲 CSR 聯盟」(European Alliance for Corporate Social Responsibility)<sup>32</sup>，同時亦促進「歐洲多元利害關係人 CSR 論壇」的對話。在「歐洲 CSR 聯盟」架構下，2007 年時設立 20 個實驗室，以作為推動商業及以行動為導向的計畫，以發展企業及全體利害關係人合作的創新模式，並創造實用的工具以找出 CSR 的挑戰<sup>33</sup>。

---

30 Klaus J. Hopt, *Corporate Governance of Banks after the Financial Crisis*, Ecgi Law Working Paper No. 181, 33 (2011).

31 Jan Bremer, *Neues Grünbuch zum EU-Gesellschaftsrecht angekündigt*, *Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht* 18 (2011), S. 695.

32 European Commission, *Launch of “European Alliance for Corporate Social Responsibility”*, *Press release* 22 March 2006, IP/06/358.

33 CSR Laboratories, *CSR Laboratories*, available at <http://csreurope.org/pages/en/csrlaboratories.html> (last visited February 16, 2021).

2008年12月時，執委會公布有競爭力與有責任感的歐洲 CSR 之歐洲工具箱 (Tool Box)<sup>34</sup>，包含對於企業和利害關係人針對社會和環境挑戰的一套資訊和建議，並將企業社會責任納入其實踐。工具箱的資訊與建議，分為五個部份，即整合的工作場所、人力資本、永續的生產和消費、發展一個標準化產業別的 CSR 報告制度、以及革新商業模式。

為了確保廣泛地理解 CSR 的真諦，執委會支持許多的活動，包括由歐盟提供經費的計畫，以期在個別的產業部門促進 CSR。例如 PRISME 2 目標在於建立一個網絡計畫項目，以致力於在化學產業中建立中小企業 CSR 的能力，在負責任的關心 (Responsible Care) 概念下，化學產業在全球應致力於改善健康、安全與環境，而歐洲化學業理事會 (European Chemical Industry Council) 並建立一個中小企業負責任關心的工具箱，內容包羅萬象從職業健康與安全到能源效率與供應鏈的管理<sup>35</sup>。因此，PRISME 2 聚焦在中小企業，收集了許多最佳實務的範例與實務的工具，以供中小企業遵循實施負責任關心計畫，2008年11月時，歐洲化學業理事會開始執行 PRISME 計畫，並與歐洲礦業、化學暨能源勞工聯合會 (European Mine, Chemical and Energy Workers' Federation) 合作，2010年時歐洲化學業理事會對中小企業公佈了工具箱，以供中小企業遵循提高其 CSR 的能力<sup>36</sup>。

2006年至2008年間，執委會提供約300萬歐元的經費，在歐盟境內資助了14個計畫，以協助中小企業理解 CSR 的意涵及重要性，約有3,000家中小企業參與這些計畫<sup>37</sup>，並以12種語言<sup>38</sup>公布5個給中小企

---

34 CSR Europe, *CSR Europe*, available at <https://www.hermes-osr.eu> (last visited July 25, 2021).

35 European Commission, *Enterprise and Industry*, 9 E & I ONLINE MAGAZINE 1, 1 (2010).

36 Samuil Simeonov & Eva Krauss, *Sector - specific Corporate Responsibility in Europe*, in VERLAG BERTELSMANN STIFTUNG 65, 71.

37 European Commission, *Results of the European Funding Programme: "Mainstreaming CSR SMEs"*, available at <http://ec.europa.eu/enterprise/csr/>

業遵循的 CSR 守則，例如建立促進 CSR 的支援環境、設置永續的企業社會資源中心、發展與實施對小企業諮商人員的 CSR 培訓模組、依照準備好的媒體計畫發表計畫成果等<sup>39</sup>。在 2000 年里斯本策略（Lisbon Strategy）<sup>40</sup>中，成長與就業（Growth and Jobs）為既定的首要目標，以創造一個有利於商業的環境，因此歐盟 CSR 政策亦有相同的目標。在勞動與社會政策領域，2006 年 3 月執委會強調 CSR 的核心要素應更融入勞動市場與更高層面的社會融合<sup>41</sup>。執委會不斷呼籲企業應致力於 CSR 的活動，並要求企業應定期公佈其 CSR 報告。執委會亦指出，在全球金融與經濟危機中，CSR 更重要，因為在 2008 年全球金融海嘯爆發後，社會大眾對於商業的社會與環境責任信心動搖，金融危機嚴重影響社會大眾對銀行與金融業者的信任，隨著金融危機造成的經濟衰退與失業大增，震撼社會大眾對商業與大型企業的觀感與信心；相對的，許多大型企業也從金融海嘯中學到教訓，已經開始積極關注所有利害關係人的權益與重視 CSR 的重要性<sup>42</sup>。

CSR 不只是保護環境、維護天然資源與使企業協助解決社會問題，CSR 有助於企業的業務經營，藉由提高社會大眾對企業的信心，可以增加企業的競爭力。2008 年「歐洲競爭力報告」(European Competitiveness

---

documents/mainstreaming\_csrmes\_summary.pdf (last visited February 15, 2021); European Commission, *Corporate Social Responsibility: CSR and Small - and Medium-Sized Enterprises*, available at [http://ec.europa.eu/enterprise/csr/ms\\_sme\\_projects.html](http://ec.europa.eu/enterprise/csr/ms_sme_projects.html) (last visited February 15, 2021).

38 目前歐盟有 27 個會員國，共有 24 種官方語言。

39 European Commission, *Corporate Social Responsibility: European Expert Group on CSR and SMEs*, available at [http://ec.europa.eu/enterprise/csr/sme\\_expert\\_group.html](http://ec.europa.eu/enterprise/csr/sme_expert_group.html) (last visited February 15, 2021).

40 European Council, *Presidency Conclusions, Lisbon European Council, 23 and 24 March 2000*, available at [http://ue.eu.int/ueDocs/cms\\_Data/docs/pressData/en/ed/00100-r1.en0.html](http://ue.eu.int/ueDocs/cms_Data/docs/pressData/en/ed/00100-r1.en0.html) (last visited July 25, 2021).

41 MEMO/09/109, Brussels, 16 March 2009.

42 European Commission, *supra* note 35, at 2.

Report) <sup>43</sup>指出，CSR 在 6 個競爭力決定要素－成本結構、人力資源、消費者願景、創新能力、風險管理及聲譽、財務績效，有積極的影響。「歐洲競爭力報告」公布時，正值爆發全球金融海嘯，執委會強調有社會責任感的商人是社會繁榮最重要的要素，並將積極連結 CSR 與企業的競爭力，持續在政策上推動 CSR 與實際支持所有的利害關係人致力於 CSR 的行動。CSR 是風險與聲譽管理的重要成分，在審慎的社會觀感中，CSR 成為愈來愈重要的指標，諸如創造對勞工友善的工作場所，亦屬於 CSR 的一環，有助於提升企業的競爭力。因此，不僅大型企業可以從 CSR 獲利，中小企業亦可從 CSR 獲益，執委會也投入大量的經費，並與一群歐洲各國的專家合作，以期致力於支援與鼓勵中小企業亦履行其社會責任<sup>44</sup>。

2010 年 6 月，執委會負責產業與企業的委員 Antonio Tajani 在聯合國的演說中，強調 CSR 是建立新經濟與社會制度應重視一個必要價值，應考量在全球金融海嘯中學到的教訓，應更重視在環境、社會與治理議題上企業業務行為的透明化，同時應重視業務經營與人權關連的問題，Antonio Tajani 並指出在製藥產業上歐盟會員國應通力合作致力於 CSR，在這個領域，關鍵的歐洲利害關係人應致力於在歐洲與開發中國家容易取得藥品<sup>45</sup>。總而言之，歐盟不僅在全體會員國落實 CSR，亦漸漸的發揮影響力，在國際社會推動 CSR 的核心價值。

### 三、金融海嘯後歐盟 CSR 政策的新發展

2011 年 10 月 25 日，執委會提出更新版「2011 年至 2014 年歐盟 CSR 策略」(A renewed EU strategy 2011-2014 for Corporate Social

---

43 COM (2008) 774 final.

44 European Commission, *supra* note 35, at 2.

45 *Id.* at 2.



Responsibility，以下簡稱「2011年CSR策略」<sup>46</sup>，闡明將CSR作為歐盟新策略的理由，在「歐洲2020策略」(Europe 2020 Strategy)中，CSR亦為全球化時代產業政策重要的核心(Integrated Industrial Policy for the Globalization Era)<sup>47</sup>，在單一市場法(Single Market Act)<sup>48</sup>亦表明在2011年前提出新的CSR函示(Communication on Corporate Social Responsibility)<sup>49</sup>。全球金融海嘯所引發的經濟危機與社會衝擊，在相當的程度上重創消費者對於商業的信心與信任，消費者更關注企業採行的社會與倫理行為，因此執委會認為有必要重新檢討CSR，以期創造永續成長、有責任的企業社會行為、以及中長期持續創造就業機會的有利條件<sup>50</sup>。執委會重新定義CSR的概念，CSR係指企業影響社會的責任，除守法及遵守與社會夥伴間的團體協約外，企業在經營業務時必須融入社會、環境保護、倫理、人權保障、消費者利益等要素，企業的核心策略應與其他的利害關係人緊密合作，以達成下列的目標，即(一)對企業所有人／股東與其他利害關係人創造共享的價值，也就是要最大化創造共享的價值；(二)辨明、預防與降低對其可能的不利衝擊<sup>51</sup>。

因此，執委會呼籲大型企業應遵循國際公認的CSR原則與守則，例如「OECD的多國籍企業守則」、「聯合國全球公約十項原則」(UN Global Compact)<sup>52</sup>、「ISO 26000社會責任標準守則」(ISO 26000 Guidance Standard on Social Responsibility)<sup>53</sup>、「國際勞工組織關於多國籍企業暨

---

46 COM (2011) 681 final.

47 COM (2010) 614 final.

48 European Commission, *CSR Europe*, available at [http://ec.europa.eu/internal\\_market/smact](http://ec.europa.eu/internal_market/smact) (last visited December 10, 2020).

49 COM (2011) 206 final.

50 COM (2011) 681 final, at 4.

51 COM (2011) 681 final, at 6.

52 United Nations Global compact, *UN Global Compact*, available at <https://www.unglobalcompact.org> (last visited July 25, 2021).

53 ISO, *ISO 26000: 2010 Guidance on Social Responsibility* (November 2010), available at <https://www.iso.org/standard/42546.html> (last visited July 25, 2021).

社會政策三部宣言」(ILO Tripartite Declaration of Principles Concerning Multinational Enterprises and Social Policy)<sup>54</sup>與「聯合國商業與人權指導原則」等。這些國際公認的原則與守則已經形成 CSR 的全球架構，歐盟亦遵循此一架構，擬定自己的 CSR 政策<sup>55</sup>。

依據上述這些國際公認的原則與守則，CSR 涵蓋八個核心價值，即人權、勞工與就業實踐（例如訓練、多樣性、性別平等、勞工健康與福利）、環境議題（例如生物多樣性、氣候變遷、資源效率、生命週期評價、污染預防）、對抗貪污與賄賂、殘障人士的融入、消費者利益、藉由供應鏈促進社會與環境責任、揭露非財務的資訊等<sup>56</sup>。執委會擬定 2011 年至 2014 年行動議程，並對企業、全體會員國與其他利害關係團體提出建議，以具體施行此一行動議程，並隨時考慮中小企業有限資源的特性與避免造成不必要的行政負擔<sup>57</sup>。2011 年至 2014 年行動議程主要的內容<sup>58</sup>為（一）提高 CSR 的能見度與宣導好的實踐、（二）改善與追蹤信任商業的水準、（三）改善自律與共律的程序、（四）增加對 CSR 的市場獎勵、（五）改善企業揭露關於社會與環境的資訊、（六）在教育、進修與研究中，納入 CSR 的概念、（七）強調會員國與會員國內 CSR 政策的重要性、與（八）更加的結合歐洲與全球 CSR 的研究途徑。執委會要求全體會員國應在 2012 年中以前發展或更新其自己的計畫或優先行動的項目，以促進支持「歐洲 2020 策略」的 CSR 目標，會員國、企業及其他利害關係人應通力合作參考國際公認的 CSR 原則與守則<sup>59</sup>，落實 CSR。總而言之，「2011 年 CSR 策略」強調提高 CSR 能見度

---

54 ILO, *Tripartite Declaration of Principles concerning Multinational Enterprises and Social Policy*, available at [https://ilo.org/publication/wcms\\_094386.pdf](https://ilo.org/publication/wcms_094386.pdf) (last visited July 25, 2021).

55 COM (2011) 681 final, at 6-7.

56 COM (2011) 681 final, at 7.

57 COM (2011) 681 final, at 8.

58 COM (2011) 681 final, at 8-13.

59 COM (2011) 681 final, at 13.

與宣傳良好實務的重要性，並將 CSR 融入教育、培訓進修與研究，以及改善企業揭露其採行的社會及環境資訊。

#### 四、歐盟新的 CSR 策略

早在 2003 年，歐盟公布第 51 號指令<sup>60</sup>，要求特定類型的企業、銀行、其他金融機構與保險公司應在其年度報告揭露環境與關於員工的資訊，以瞭解企業的發展、績效表現與地位。全體會員國並選擇排除中小企業適用這些要件，但有些會員國實施非財務的揭露要件，因而造成不同的法律要件對相關企業造成額外的成本負擔<sup>61</sup>。在回應全球金融海嘯所造成金融危機，執委會提出了許多法案，以確保歐盟更有責任與更透明的金融制度，藉由適當的考量相關的非財務資訊，投資人可以做更有效率的資金分配與更能達成長期投資的目標。執委會支持將非財務資訊納入投資決策考量，因此執委會鼓勵企業應揭露關於實施良好租稅治理標準的資訊<sup>62</sup>。

2011 年 4 月時，執委會已經指明，全體會員國所有產業部門的企業應有高水準透明的社會及環境報告，特別是應持續改善企業非財務資訊的透明度。揭露非財務資訊是邁向全球永續經濟重要的因素，企業長期獲利、社會正義及環境保護相互間有密切關連，非財務資訊之說明有助於評估企業的經營結果與其對社會的影響<sup>63</sup>。因此，歐洲議會要求執委會應儘速提出企業揭露非財務資訊的法案，以便企業由不同的面向善盡其社會責任與鼓勵企業落實多元 CSR 的想法，以期能符合投資人與其他利害關係人的要求，並使消費者更容易取得企業對社會影響的資訊。2012 年時，執委會陸續提出新的法案，例如包裹零售投資商品

---

60 OJ 2003 L178/16-22.

61 COM (2011) 681 final, at 11.

62 COM (2011) 681 final, at 11.

63 2014 年第 95 號指令立法理由第 3 點。

（Packaged Retail Investment Products）法案<sup>64</sup>，以增加對零售投資商品揭露關於 CSR 的資訊，目的在於對社會責任投資提高市場獎勵，同時要求全體歐洲理財經理人簽署遵循聯合國負責任的投資原則（UN Principles for Responsible Investment）的承諾<sup>65</sup>。

揭露社會與環境資訊為歐盟加強企業遵守 CSR 的另一個優先項目，因此 2014 年 4 月時，歐洲議會決議通過第 95 號揭露非財務資訊指令<sup>66</sup>，又稱為 CSR 指令（CSR-Directive）<sup>67</sup>，以修改 2013 年第 34 號會計指令（Accounting Directive），要求特定的大型企業與關係企業也必須揭露非財務及多元的資訊，原則上只適用於超過 500 名員工的大型企業，即上市公司與其他的公共利益團體，例如銀行、保險公司、以及由會員國明定的企業類型。這些大型企業必須在其經營管理報告（Management Report）中揭露關於政策、風險、環境事務、社會及員工觀點、人權尊重、反賄賂及貪污議題的結果、以及董事會組成的多樣性，應給予投資人與其他利害關係人有一個更廣泛的企業績效面貌。為了提高在全歐盟一體適用揭露非財務資訊，因此應要求特定規模的企業應提出非財務的說明（Non-Financial Statement），也就是至少應說明環境保護、社會及員工利益、尊重人權與對抗貪污及賄賂等的資訊。非財務資訊應包含由企業所運用實地查核（Due Diligence）程序的資料，特別是針對其供應鏈與下游轉包商的鏈結，以期能辨識、阻止與降低現有與可能的不利影響<sup>68</sup>。

2014 年第 95 號揭露非財務資訊指令有很靈活的做法，即由企業自

---

64 2014 年完成立法，為第 1286 號規章，並於 2017 年 1 月 1 日生效。OJ 2014 L 352/1-23.

65 *Supra* note 37.

66 OJ 2014 L 330/1-9.

67 Andreas Hecker, Untersuchung zur Umsetzung der “CSR-Richtlinie” in Deutschland unter Berücksichtigung der Initiative “Deutscher Nachhaltigkeitskodex”, 2015, S. 3.

68 2014 年第 95 號指令立法理由第 6 點。

行決定揭露其認為最有用的相關資訊或以分開的報告揭露資訊。這些企業得使用其認為適當的國際或國內的守則，例如「聯合國全球公約」(UN Global Compact)、「OECD 的多國籍企業守則」(OECD Guidelines for Multinational Enterprises)、「ISO 26000 守則」(ISO 26000 Guidelines)等。此一指令在 2014 年 12 月 6 日生效，歐盟的全體會員國應在 2 年內完成轉換立法。以德國為例，德國商法 (Handelsgesetzbuch) 第 289b 條規定員工超過 500 人以上的大型資合公司與有限責任的人合公司必須在其狀況報告增加一個非財務的聲明或製作一個個別的非財務報告 (Non-Financial Report)；商法第 315b 條規定員工超過 500 人以上資合型母公司亦適用第 289b 條規定。非財務的聲明或非財務報告涵蓋進行報告企業的商業模式、環境、員工與社會事務、人權的尊重、防制貪污與賄賂等事項的資訊。德國商法的這些規定都是轉換 2014 年第 95 號揭露非財務資訊指令 (CSR 指令) 而來，自 2018 年開始的會計年度即已適用新規定。德國股份公司法 (Aktiengesetz) 第 161 條明文規定上市公司的董事會與監事會每年必須向聯邦司法暨消費者保護部 (Bundesministerium der Justiz und für Verbraucherschutz, 簡稱 BMJV) 的官方公報依據政府委員會的公司治理規約 (Deutscher Corporate Governance Kodex)<sup>69</sup>進行遵循或不遵守的說明。

總而言之，2014 年增訂公司治理說明應描述企業經營領導階層人員的年齡、性別或教育及職業背景，與企業行政機關、領導機關及監督機關相關的多樣想法、多樣想法的目標、落實這些想法的方法與在報告期限內的施行結果。若未適用這種想法，應在說明中陳述緣由。也就是以「遵循或說明原則」作為推動 CSR 的原則，由企業自願的遵循 CSR。

---

69 2001 年底美國 Enron 案發生後，公司治理成為全球經濟社會的一個重要議題，各國亦規範許多的規則與原則，以保證好的公司治理制度。德國在 2002 年公佈了一個德國公司治理規約 (Deutscher Corporate Governance Kodex)。Axel von Werder, Der Deutsche Corporate Governance Kodex: Grundlagen und Einzelbestimmungen, Der Betrieb 55 (2002), S. 801-810.

2013 年第 34 號指令<sup>70</sup>第 48 條新增關於檢討的規定，在考慮 OECD 的發展、相關的歐洲倡議結果，並實施大型企業每年應提出在每個會員國內或在第三國經營的特別報告，就其獲利、就盈餘所繳納的租稅及所獲得的國家財務補助製作報告進行資訊揭露。2004 年版的 OECD 公司治理原則，凸顯出 CSR 與良好的公司治理有高度的密切關係<sup>71</sup>。CSR 綱領對於消費者的行為亦有正面積極的影響，股東與利害關係人最近亦愈來愈關心企業的社會責任，尤其是全球暖化、氣候變遷等全球性議題、廉價勞工「血汗工廠」違反人權與破壞生態污染環境的生產方式，引發全球更高的關注，因此歐盟亦要成為在國際社會推動 CSR 的重要舵手。

## 五、小結

隨著聯合國倡議永續發展目標及 2016 年簽署巴黎氣候協定，氣候變遷已然成為歐盟最重要的政策議題，但永續發展除了環境保護外，社會公平正義、勞工權益保障、人權尊重等均成為重要的議題，因而 CSR 成為落實永續發展的政策方針，而將環境、社會與公司治理不同面向的議題納入 CSR。由於歐盟全體會員國不同的文化背景、法律制度（大陸法系與英美法系並存）、產業結構，因此從 1980 年代開始執委會著手公布原則性的政策方針，隨著全球金融海嘯、後續的歐債危機，再度凸顯公司治理失靈的現象，因此歐盟倡議永續的公司治理，著手改革相關的公司法規，在面對會員國彼此間的差異，歐盟主要以指令方式整合會員國間法規的差異逐步趨同，顯示了歐盟貫徹 CSR 的決心。

在以指令整合法規的過程，會員國必須轉換指令為國內法，但仍允許會員國自行決定以何種形式轉換立法至其國內法，因而在會員國彼此間形成一個大目標相同，但仍有些微小差異的現象。為了更進一步貫徹

---

70 OJ 2013 L 182/19-76.

71 Yasemin Zengin Karabrahimoğlu, *Corporate social responsibility in times of financial crisis*, 4:4 AFRICAN JOURNAL OF BUSINESS MANAGEMENT 382, 382 (2010).

CSR，歐盟在 2014 年通過第 95 號 CSR 指令，要求員工在 500 名以上的大型企業必須在財報中揭露非財務資訊，但美中不足的是 CSR 指令仍為軟法的性質，允許企業自行決定採納自認為適當的國際公認原則以揭露非財務資訊，以「遵循或說明原則」作為推動 CSR 的原則，企業自願遵循 CSR 導致尚未完全具體落實 CSR，仍有極大的改善空間，尤其是只要求員工在 500 名以上的大型企業要進行非財務資訊揭露，但為數眾多的中小企業才是歐盟經濟的骨幹，再者 CSR 指令仍為軟法性質欠缺法律的執行力，因而仍存在相當程度的法律漏洞與改革的必要性。

## 肆、現階段歐盟永續 CSR

### 一、歐洲綠色政策的永續 CSR

2017 年 5 月 22 日，執委會設立了「永續發展目標多元利害關係人平臺」(Multi-Stakeholder Platform on SDGs)<sup>72</sup>，以施行聯合國的永續發展目標，在歐盟層級納入所有的利害關係人。此一「永續發展目標多元利害關係人平臺」最主要是在會員國的地方、區域與歐盟層級提供施行聯合國的永續發展目標跨領域經驗及最佳實務的論壇。2018 年 10 月 11 日，「永續發展目標多元利害關係人平臺」向執委會建議「在 2030 年前邁向永續歐洲」(Towards a Sustainable Europe by 2030) 遵循聯合國的永續發展目標，包括巴黎氣候變遷協定 (Paris Agreement on Climate Change)；2018 年 11 月 20 日「永續發展目標多元利害關係人平臺」的 CSR 小組提出許多建議，以提高 CSR 意識、鼓勵企業施行 CSR、以及廣泛支持及靈活的 CSR 工具與架構<sup>73</sup>；2019 年 12 月 31 日已經終止此

---

72 European Commission, *Multi-stakeholder platform on SDGs*, available at <https://ec.europa.eu/info/strategy/international-strategies/sustainable-development-goal-1> (last visited July 25, 2021).

73 European Commission, *Key recommendations from subgroup on “Corporate Social Responsibility”*, available at <https://ec.europa.eu/info/sites/default/files/>

一平臺的運作<sup>74</sup>。

2019年11月新上任的執委會主席 Ursula von der Leyen 在12月隨即宣布「歐洲綠色政策」(European Green Deal)<sup>75</sup>，做為現階段歐盟對抗氣候變遷與環境惡化新的成長策略，目標在轉型歐盟成為一個現代、資源效率與有競爭力的經濟模式。2019年12月9日公布第2088號在金融服務業永續相關的揭露規章 (Regulation on Sustainability - related Disclosures in the Financial Services Sector，簡稱揭露規章)<sup>76</sup>，對資產管理人及機構投資人實施額外的揭露要件，主要適用於所謂的金融市場參與者，即販售投資型保單的保險公司、提供組合管理 (Portfolio Management) 的投資公司、提供職業退休金的金融機構、退休金產品的設計者、其他類型投資基金 (Alternative Investment Fund) 經理人、泛歐個人退休金產品的提供者、登記為合格風險投資基金 (Venture Capital Fund) 的經理人、登記為合格社會企業基金 (Social Entrepreneurship Fund) 的經理人、提供組合管理的銀行<sup>77</sup>；第2條第11項定義規定財務顧問 (Financial Advisor) 為 (一) 提供關於職業退休金保險諮詢的保險仲介者；(二) 提供關於職業退休金保險諮詢的保險公司；(三) 提供投資諮詢的銀行；(四) 提供投資諮詢的投資公司；(五) 依據2011年第61號指令第6條第4項規定提供投資諮詢的其他類型投資基金經理人；(六) 依據2009年第65號指令第6條第3項規定提供

---

recommendations-subgroup-corporate-social-responsibility\_en.pdf (last visited May 4, 2021).

74 European Commission, *Multi-Stakeholder-Platform: Sustainable Development Goals, available at* [https://ec.europa.eu/info/strategy/international-strategies/sustainable-development-goals/multi-stakeholder-platform-sdgs/structure-and-working-methods\\_en](https://ec.europa.eu/info/strategy/international-strategies/sustainable-development-goals/multi-stakeholder-platform-sdgs/structure-and-working-methods_en) (last visited May 4, 2021). 2019年11月新上任的執委會團隊推行了「歐洲綠色政策」，擴大了CSR的適用範圍為ESG的永續經營。

75 COM (2019) 640 final.

76 OJ 2019 L 317/1-16.

77 2019年第2088號規章第2條第1項規定。



投資諮詢的共同基金管理公司。揭露規章目的在於要求金融市場參與者與財務顧問應遵守透明規則納入永續風險、在設計金融商品時考慮不利於永續的衝擊與提供對金融商品相關的永續資訊<sup>78</sup>。

所謂的金融商品，依據 2019 年第 2088 號規章第 2 條第 12 項規定，為組合管理的有價證券、其他類型投資基金、投資型保單、退休金產品、共同基金、或泛歐個人退休產品。主要是金融市場參與者的投資決定與財務顧問有可能造成、促成或連結對環境及社會負面的實質影響，例如投資於污染水或破壞生物多樣的資產，為了確保投資的永續性，因此新的揭露規章要求金融服務業者應揭露不利於永續的衝擊資訊<sup>79</sup>。為使金融市場參與者有充分時間進行調整，依據第 27 條第 2 項規定，此一規章自 2021 年 3 月 10 日起施行適用。因而促使全球的主管機關亦著手安撫投資人的擔憂，並「綠化」金融服務業，以確保提高環境、社會及治理的考量<sup>80</sup>。

為了更具體規定氣候變遷減緩及調適的作法，執委會組成了一個永續金融專家小組（**Technical Expert Group on Sustainable Finance**），以負責發展一套分類技術篩選標準，以確定企業的行為是否達到氣候變遷減緩或調適的目標。氣候相關的資訊是促進有效導入資金投資於氣候變遷減緩與調整解決方案的重要要素，揭露程序有可能導致對氣候相關風險有更高的意識及瞭解，因此要求適用非財務報告指令的上市公司、銀行

---

78 2019 年第 2088 號規章第 1 條規定。

79 European Commission, *Sustainability-related disclosure in the financial services sector*, available at [https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/sustainability-related-disclosure-financial-services-sector\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/sustainability-related-disclosure-financial-services-sector_en) (last visited November 11, 2020).

80 Summreen Mahween, *Sustainability in Financial Services: The EU Sustainable Finance Disclosure Regulation and the Taxonomy Regulation* (March 2, 2021), available at <https://www.globalpolicywatch.com/2021/03/sustainability-in-financial-services-the-eu-sustainable-finance-disclosure-regulation-and-the-taxonomy-regulation/> (last visited March 3, 2021).

與保險公司必須揭露氣候相關的資訊<sup>81</sup>。整體而言，在金融服務業永續相關揭露規章屬於永續金融包裹（Sustainable Finance Package）的一部分，要求金融商品設計者與向最終投資人提供諮詢的財務顧問必須履行永續揭露義務，也就是在投資的所有過程中，金融市場參與者與財務顧問必須納入永續風險，金融商品應追求永續投資的目標<sup>82</sup>。揭露義務還包括應揭露對永續投資的不利影響、不利於環境與社會實質的負面影響，例如投資的資產污染水源或破壞生物多樣性等均應揭露，以確保投資的永續性。揭露規章並明文規定許多新概念，例如永續投資（Sustainable Investments）、永續風險（Sustainability Risks）與永續要素（Sustainability Factors）。

2020年7月歐盟公布了第852號減緩氣候變遷分類規章（Taxonomy Regulation for Climate Change Mitigation，簡稱分類規章）<sup>83</sup>，建立一套判定一個經濟活動是否可視為環境永續的標準以促進永續投資，必須（一）永續致力於分類規章所規定六個環境目標之一項或更多的目標；（二）無明顯損害其他的環境目標；（三）執行應遵循最低保護（Minimum Safeguards）；（四）遵循技術篩選標準<sup>84</sup>。此一規章適用於（一）針對金融市場參與者、金融商品的發行人或公司債券，會員國或歐盟通過的措施要件應致力於環境永續；（二）提供金融商品的金融市場參與者<sup>85</sup>；（三）依據2013年第34號指令應公布非財務說明或合併非財務說明的企業<sup>86</sup>。

氣候變遷的嚴峻挑戰、商業行為忽視人權保障、企業欠缺負責任的行為、勞工權益欠缺充分保障愈來愈嚴重，永續發展成為跨國企業經營

---

81 EU TECHNICAL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE, REPORT ON CLIMATE - RELATED DISCLOSURES 5 (2019).

82 2019年第2088號規章第8條與第9條規定。

83 OJ 2020 L 198/13-43.

84 EU Technical Expert Group on Sustainable Finance, *supra* note 81, at 2.

85 金融市場參與者與金融商品的定義及適用範圍與揭露規章相同。

86 2019年第2088號規章第1條規定。

的新目標，永續發展的範圍比 CSR 更廣泛，因此環境、社會與治理（Environment, Social and Governance，簡稱 ESG）成為新的議題。員工超過 500 人的大型上市公司必須更明確的說明 ESG 資料，不僅只是金融業，而是全部的產業都必須根本的在其財務報告中說明其產品的「綠色成分」，由於這些新的歐盟法規都是規章，是具有直接適用的法規，會員國不須轉換立法，企業若不遵循這些法規，提供偽環保「洗綠」或假的 ESG 資料，企業會受到處罰，必須付出巨大的代價。這些新的規定更加促進歐洲企業的轉型與致力於永續發展<sup>87</sup>。

## 二、以供應鏈法落實永續 CSR

由於企業的業務活動明顯的會衝擊人民的日常生活，歐盟人民也愈來愈期待企業應瞭解其對社會及環境產生的正負面影響，因此企業應防止、管理與減緩可能造成的衝擊，包括其在全球供應鏈中可能產生的衝擊，因此 CSR 或有責任的商業行為已經成為全球新的重要議題。隨著施行「歐洲綠色政策」，執委會在 2020 年 1 月 30 日已經擬定修法企業非財務報告製作的時程表，特別是針對永續風險的結果，應使投資人更清楚理解與 CSR 有關的金融商品，例如綠色債券，歐盟致力於鼓勵及加強永續的投資，而揭露 CSR 資訊也是綠色政策的構成部分，在歐盟內外發展標準化的自然資本與會計實務上，應支持企業與其他利害關係人，執委會實施對於企業永續經濟行為的適當標準化分類系統，最終目標在於改善非財務報告的製作。

人權在 CSR 是愈來愈重要的議題，特別是在全球供應鏈中的商業活動，2011 年聯合國的人權理事會（Human Rights Council）公布商業原則與人權，鼓吹企業與政府不應使商業行為對人權造成負面衝擊，企業必須遵守所有有效的法律與尊重人權，2015 年時歐盟將聯合國人權

---

87 *Supra* note 80.

原則納入其人權暨民主行動計畫 (Action Plan on Human Rights and Democracy)，因此執委會也公布了許多守則，並促進全體會員國行動計畫之發展。2017 年執委會公布了守則以協助企業揭露環境及社會資訊，由於這些守則被非強制規定，企業可以按其本身特質或商業環境自行決定使用國際標準、歐盟或國內守則。

為落實「永續金融行動計畫」，2019 年 6 月執委會公布了氣候相關資訊報告守則 (Guidelines on Reporting Climate - related Information)，以補充現行的非財務報告守則 (Guidelines on Non - Financial Reporting)，並納入金融穩定委員會 (Financial Stability Board) 工作小組公布的關於氣候的財務揭露，同時考慮永續活動的分類 (Taxonomy)；在 2019 年 12 月 11 日的歐洲綠色政策函示 (Communication on the European Green Deal) 中，執委會在 2020 年檢討 2014 年第 94 號非財務報告指令，以作為加強永續投資的一部分策略；2020 年 2 月 20 日執委會開始了檢討非財務報告指令的公開諮商程序，目標為提高環境報告的透明度與縮小環境、社會及治理要素的資料差距。可以預期的是，歐盟將會規定一個更嚴格適用於全歐盟的環境、社會及治理報告準則 (Standard for ESG Reporting)。

以德國為例，聯邦政府在 2018 年的聯合執政協議 (Koalitionsvertrag) 即規定企業應依法履行其注意義務，若在 2020 年終未有二分之一以上的大型企業自願遵循 CSR 時，聯邦政府應檢討法規。2018 年聯合執政協議主要依據 2016 年公布的「2016 年至 2020 年轉換聯合國經濟暨人權守則行動計畫」(Aktionsplan Umsetzung der VN - Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte 2016 - 2020)<sup>88</sup>，要求德

---

88 Auswärtiges Amt, *Nationalen Aktionsplan Wirtschaft und Menschenrechte*, available at <https://www.auswaertiges-amt.de/blueprint/servlet/blob/297434/8d61b29982767d5a31d2e85464461565/nap-wirtschaft-menschenrechts-data.pdf%7CNationaler> (last visited February 20, 2021).

國企業遵守人權，因此 2020 年 10 月 8 日聯邦政府公布進行監督的最終報告，結果顯示僅 13 %到 17 %的企業自願遵循聯邦政府的「經濟暨人權行動計畫」的要求，10 %到 12 %的企業表示願意努力遵循，總結德國企業未達至少 50 %的標準<sup>89</sup>。為履行德國的國際義務，聯邦政府的聯合執政委員會 (Koalitionsausschuss) 在 2021 年 2 月 3 日熱烈討論此事，最後各政黨達成協議將儘速制定一個供應鏈法 (Lieferkettengesetz)，雖然引發社會各界討論，永續的供應鏈管理也成為 2021 年 9 月德國聯邦議會大選前熱門的議題。德國聯邦議會已經在 2021 年 6 月 11 日順利完成供應鏈法立法，全名為供應鏈企業注意義務法 (Gesetz über die unternehmerischen Sorgfaltspflichten)<sup>90</sup>，成為了具體落實 CSR 的國際先驅，未來將會帶動一股新的國際風潮，將引領全球供應鏈有一個公平及環保的工作條件、應避免強制勞工及童工與破壞環境的生產過程、以及保障生存的工資。德國供應鏈法要求大型企業必須要求其供應商尊重人權與環保標準，企業必須更精確的檢視其國際供應商的生產過程是否符合人權及環保標準<sup>91</sup>。換言之，德國企業注意義務的責任延伸至整個供應鏈，禁止強制工作及童工，應遵守國際公認的社會標準，例如國際勞工組織的核心勞動規範 (ILO - Kernarbeitsnormen)；在違反時，企業必須立即採取救濟措施，並將課違反的企業以高額的罰鍰 (Bußgelder)，但在法律上排除企業在民法上的責任風險<sup>92</sup>。聯邦參議院 (Bundesrat)

---

89 Auswärtiges Amt, *Monitoring zum Nationalen Aktionsplan Wirtschaft und Menschenrechte* (October 13, 2020), available at <https://www.auswaertiges-amt.de/aussenpolitik/themen/aussenwirtschaft/wirtschaft-und-menschenrechte/monitoring-nap/2124010> (last visited December 3, 2020).

90 Deutscher Bundestag, Drucksache 19/28649, 19.04.2021.

91 Tagesschau, *Abstimmung im Bundestag: Was vom Lieferkettengesetz bleibt* (June 11, 2021), available at <https://www.tagesschau.de/inland/innenpolitik/lieferkettengesetz-107.html> (last visited June 12, 2021).

92 Zeit Online, *Bundestag beschließt Gesetz gegen Ausbeutung und Naturzerstörung*, available at <https://www.zeit.de/wirtschaft/2021-06/lieferkettengesetz> (last visited June 12, 2021).

在 2021 年 6 月 25 日完成同意程序<sup>93</sup>。由於新冠肺炎疫情嚴峻也重創德國經濟，因此新的供應鏈法自 2023 年 1 月 1 日起生效施行，首先對員工超過 3,000 人的大型企業施行，自 2024 年 1 月 1 日起亦適用於員工超過 1,000 人的企業<sup>94</sup>。

值得關注的是，歐盟執委會司法委員 Didier Reynders 在 2020 年 4 月 29 日宣布，在 2021 年將提出企業注意義務法案（Gesetzesentwurf zur unternehmerischen Sorgfaltspflicht，又稱為歐盟供應鏈法草案）<sup>95</sup>，2020 年 10 月 26 日執委會針對不同的企業及公共機構開始進行永續公司治理諮商（Konsultation zu sustainable corporate governance），在 2021 年 2 月 8 日完成諮商問卷<sup>96</sup>。2021 年 1 月 27 日歐洲議會的法律委員會（Rechtsausschuss）亦通過一個嚴格的企業注意義務報告，要求歐洲企業應避免在製造與商業關係上對人權、環境與企業經營造成負面的影響，所謂的實地查核策略（Due-Diligence-Strategie）應涵蓋全部的價值創造鏈，因此亦應確保不得在單一市場上販售強制工作（Zwangsarbeit）製造的商品，特別是來自中國進口強制工作所生產的商品，歐洲議會強烈表達支持執委會司法委員的做法<sup>97</sup>。

---

93 Bundesrat, Drucksache 495/21, 11.06.2021.

94 Wikipedia, *Lieferkettengesetz*, available at <https://de.wikipedia.org/wiki/Lieferkettengesetz> (last visited June 12, 2021).

95 Business-humanrights, *EU - Justizkommissar kündigt Gesetzesentwurf für europäisches Lieferkettengesetz an*, available at <https://www.business-humanrights.org/eu-justizkommissar-k%C3%BCndigt-gesetzesentwurf-f%C3%BCr-europ%C3%A4isches-lieferkettengesetz-an> (last visited May 27, 2020).

96 European Commission, *Better Regulation*, available at <https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation> (last visited December 10, 2020).

97 Sven Giegold, *EU - Lieferkettengesetz: EU - Rechtsausschuss legt starken Vorschlag vor - EU Kommission muss jetzt reagieren* (Januar 27, 2021), available at <https://sven-giegold.de/eu-lieferkettengesetz-starker-vorschlag/> (last visited February 20, 2021).

## 伍、CSR 對於全球供應鏈之意涵

如前所述，歐盟的願景與目標是以 CSR 達成長期的繁榮、團結與安全，歐洲企業應將歐盟的價值與國際公約的規範及標準作為負責任行為的依據。早在 2006 年時，歐盟便開始著手修法以建構一套 CSR 的架構，首先要求金融業的上市公司必須繳交附具公司治理報告的年度財報，而隨著後來的全球金融海嘯與歐債危機，顯示有必要更具體的推動 CSR。於是 2008 年時執委會提出所謂的 CSR 歐洲工具箱，列出一套具體措施，以供企業遵循。

由於全球化的產業供應鏈連結緊密，CSR 更形重要，因此執委會呼籲國際社會致力於 CSR 的落實。CSR 不只是保護環境、維護天然資源與使企業協助解決社會問題，CSR 有助於業務經營，藉由提高社會大眾對企業的信心，可以增加企業的競爭力。事實上，歐盟早在 2003 年即要求企業應在其年度報告揭露環境與關於員工的資訊，以瞭解企業的發展、績效表現及地位。年度財務報告不僅應揭露財務資訊，同時也應揭露環境、社會正義等非財務資訊，但仍屬於企業自願的揭露資訊。

2008 年全球金融海嘯爆發後，歐盟更積極推動修法及立法的改革工作，2014 年公布揭露非財務資訊指令（CSR 指令）。非財務資訊應包含由企業所運用實地查核程序的資料，特別是針對其供應鏈與下游轉包商的鏈結，以期能辨識、阻止與降低現有與可能的不利影響。最重要的是關係企業、企業集團應合併製作管理報告合併揭露非財務資訊。此一新規定具有域外效力的性質，直接要求歐洲企業負起國際的 CSR。換言之，歐洲企業在第三國的業務經營亦屬於 CSR 報告內容的範疇。另一方面，企業集團亦必須揭露供應鏈下游企業的 CSR 實踐。

歐洲企業的供應鏈已經跨越了歐盟的領域，雖然在歐盟領域外可以不適用歐盟的環境、社會及人權標準，但消費者愈來愈期待企業在整個經營與供應鏈上不會造成任何損害。因此，執委會在「歐洲綠色政策」

已經指明遵循聯合國永續發展目標。執委會在 2021 年 4 月 21 日公佈了「永續金融包裹」(Sustainable Finance Package)，以協助改善資金流向歐盟的永續活動。為了使投資人可以投資到更永續的科技與商業，這些措施也是達成 2050 年歐洲氣候中立重要的工具，這也凸顯歐盟建置永續金融作為全球先驅的決心。這個「永續金融包裹」主要內容為歐盟分類氣候授權法 (EU Taxonomy Climate Delegated Act)、企業永續報告指令草案 (Proposal for a Corporate Sustainability Reporting Directive)<sup>98</sup>與修訂永續優先、忠實義務及產品治理授權法 (Amending Delegated Acts on Sustainability Preferences, Fiduciary Duties and Product Governance)。執委會在「永續金融包裹」表明了兩項意圖，即一、短期來看，建置一個清楚的規範架構，以鼓勵致力於一個永續及從新冠肺炎疫情經濟復甦的投資；二、長期而言，希望確保在 2050 年以前依據 2020 年歐洲氣候法將歐盟轉型為碳中和的經濟 (Carbon Neutral Economy)<sup>99</sup>。

在「永續金融包裹」的企業永續報告指令草案<sup>100</sup>，即為依據永續金融揭露規章應評估其環境永續的經濟活動以提供資訊及評估可能的企業投資目標。企業永續報告指令草案擴大現行非財務報告指令的適用範圍，即除了員工有 500 人以上的大型上市公司及關係企業外，適用於所有的上市公司，亦包括上市的中小企業在內，也就是這些上市公司應依據永續金融揭露規章與歐洲分類規章規定的永續義務標準進行報告，同時這些報告必須遵守稽核審計，且必須公告於在資本市場聯盟行動計畫 (Capital Markets Union Action Plan) 下的「歐洲單一進入點」(European

---

98 COM (2021) 189 final.

99 Paul Mertenskötter, Roemer Sijmons, Marco Brand & Sinéad Orszczuk, *The EU's Green Capitalism Takes Shape: Taxonomy Screening Criteria and Corporate Sustainability Reporting* (May 19, 2021), available at <https://www.globalpolicywatch.com/2021/05/the-eus-green-capitalism-takes-shape-taxonomy-screening-criteria-and-corporate-sustainability-reporting/> (last visited May 20, 2021).

100 COM (2021) 189 final.



Single Access Point)。企業永續報告指令草案明文排除母公司設立於第三國而在歐盟內經營業務的子公司，但執委會認為第三國的永續報告義務等同於歐盟的義務時，才得豁免報告義務，而應依據透明指令（Transparency Directive）的規定認定是否等同（Equivalence）。若歐洲議會與會員國國會順利完成立法，大型企業應自 2023 年 1 月 1 日起的會計年度開始適用新的規定，也就是在 2024 年的財務報告即為適用全新的規定製作，中小企業則是自 2026 年 1 月 1 日起開始遵循新規定。

整體而言，企業永續報告指令草案屬於「永續金融包裹」措施的一部分，主要是加強與擴大現行非財務報告指令所規定的永續報告標準。另一方面，企業永續報告指令草案強制規定永續報告，並透過修訂現有的歐盟法規，例如透明指令、會計指令（Accounting Directive）與審計指令（Audit Directive），也就是執委會更向前邁進以實現以永續報告（Sustainability Reporting）取代現有的財務報告（Financial Reporting），更強調永續的重要性。未來也將透過實施實地查核（Due Diligence）要求企業尊重自己勞工的工作權與限制自己的環境足跡，同時積極追蹤其供應鏈生產過程的各項條件，例如是否付給農民公平的價格、農民是否以永續的方式進行生產。換言之，在整個供應鏈都將遵循實地查核要件。2021 年 3 月 10 日，歐洲議會已經做成決議追蹤在歐洲企業供應鏈的環境與人權事務，並責成執委會在 2021 年應提案企業的實地查核，以確保供應鏈不會違反環境保護或人權，並對違反者課以罰金及制裁，同時亦建議第三國的受害者有更好的司法救濟途徑<sup>101</sup>。

以歐洲企業在臺灣的投資來看，依據歐洲在臺商務協會（European Chamber of Commerce Taiwan，簡稱歐洲商會）的統計資料，歐洲商會

---

101 Kira Taylor, *Lawmakers call for green 'due diligence' in Europe's supply chains* (March 11, 2021), available at <https://www.euractiv.com/section/circular-economy/news/lawmakers-call-for-green-due-diligence-in-europes-supply-chains/> (last visited May 16, 2021).

成員涵蓋來自歐盟會員國的企業集團，例如德國 Allianz 保險集團、ASYS 自動系統公司、賓士集團、Audi、拜耳集團（Bayer）、西門子（Siemens）、BASF、Hapag - Lloyd、Infineon、法商 Alstom 運輸集團、BNP Paribas、IPSEN 藥廠、荷蘭 ASML 集團、Philips 集團、義大利 Hitachi 軌道交通號誌系統有限公司等<sup>102</sup>。這些歐盟企業集團在臺灣的業務經營活動亦屬於其 CSR 報告內容的一部分，間接也將在臺灣的 CSR 做法納入其合併管理報告中。在全球產業供應鏈中，我國企業，特別是為數眾多的中小企業，是歐洲企業重要的下游供應商，歐盟的 CSR 指令對於我國 CSR 的發展與具體落實，也發揮了相當重要的影響力。

## 陸、結論

CSR 雖然不是新議題，但在相繼發生的企業醜聞、金融海嘯、全球化潮流、氣候變遷、環境問題、老人化社會、少子化現象出現後，CSR 已經成為全球關注的議題<sup>103</sup>。CSR 軟法的發展愈來愈重要，雖然不像傳統國內法或硬法對於企業具有法律拘束力，但 CSR 的影響力卻是不容小覷，而在歐盟公司治理一貫的「遵循或說明原則」的發展下，CSR 已經成為企業行為規範的重要要素。自 2000 年以來，歐盟積極的發展 CSR，CSR 已經成為實現「歐洲 2020 策略」智慧、永續與融合成長（Smart, Sustainable and Inclusive Growth）、歐洲對抗貧窮與社會排擠平臺（European Platform Against Poverty and Social Exclusion）<sup>104</sup>、以及單一市場法的核心項目。

執委會亦表明，將優先遵循國際公認的 CSR 原則與守則，例如

---

102 European Chamber of Taiwan, *Membership Directory*, available at <https://www.ecct.com.tw/membership-directory/> (last visited April 15, 2022).

103 Andreas Schneider/René Schmidpeter (Hrsg.), *Corporate Social Responsibility, Verantwortungsvolle Unternehmensführung in Theorie und Praxis*, 2012, S. 1.

104 European Commission, *European Platform against Poverty and Social Exclusion*, available at <http://ec.europa.eu/social/main.jsp?catId=961> (last visited December 18, 2020).

「OECD 的多國籍企業守則」、「聯合國全球公約十項原則」、「ISO 26000 社會責任標準守則」、「國際勞工組織關於多國籍企業暨社會政策三部宣言」與「聯合國商業與人權指導原則」，以改善歐盟的利益與海外的機會，並鼓勵歐洲企業致力於遵循與符合國際公認的 CSR 原則與守則。

歐盟 CSR 已經形成軟法的性質，亦逐漸影響著全球 CSR 的落實，尤其是 2014 年第 95 號揭露非財務資訊指令生效施行後，大型跨國企業在其合併的財報中，亦必須揭露落實 CSR 的具體做法，在供應鏈與契約關係中，亦必須揭露下游中小企業的 CSR 實踐，即便是中小企業並不須依第 95 號揭露非財務資訊指令履行法定 CSR 報告義務，但卻是在供應鏈中，而間接涵括在不同契約夥伴的行為規約範圍內，而也要求中小企業應遵守 CSR 規則，雖然這是歐盟的新規定，但亦影響到在國外有分公司的跨國企業，亦必須揭露在國外的 CSR 具體做法，這也間接影響到外國致力於 CSR 的理念。

若企業應揭露非財務資訊時，針對環境議題，應詳細說明企業的業務經營對於環境實際上與可預見的影響，同時亦應說明對於健康安全、使用再生能源且／或非再生能源、溫室廢氣排放、水的消耗、空氣污染等；針對社會與員工利益，應說明為保障性別平等、落實國際勞工組織基本的協定、工作條件、社會對話、尊重員工權利、尊重工會權利、健康保護、工作場所安全、與當地社會團體的對話、以及保障與發展此一團體所採取的措施。針對人權與對抗貪污賄賂議題，非財務資訊說明應包含阻止侵害人權且／或以現有的方法對抗貪污賄賂。

好的公司治理制度是維繫良性經濟發展的必要條件，2008 年全球金融海嘯引發經濟衰退，歐盟體認到公司治理失靈會嚴重阻礙單一市場發揮作用，因此透過法規整合改革公司治理，在會員國的公司法建立一個最低的共同標準，而在單一市場內等值的保護股東、債權人與其他利害關係人的利益，因而逐漸落實 CSR 的理念，以致力於永續發展。在全球化的世代，歐盟的 CSR 實踐值得肯定與效法，而 CSR 將成為企業

在國際產業供應鏈生存與競爭的要素。

企業應藉由納入社會、環境、倫理、消費者保護、人權關注到其商業策略與經營、以及遵守法律而對社會負責任，政府則是透過自願的政策措施，扮演一個支持的角色。2011 年時，執委會提出 CSR 新策略，對於 CSR 的概念加以定義，主要是企業在經營的業務上，必須考量社會、生態、倫理、人權與消費者的利益，在企業經營與核心策略上都必須考量利害關係人的緊密合作。值得注意的是，CSR 不再只是自願的，而是自願的與義務的措施。執委會強調 CSR 的前提要件是遵守現行的法律規定與遵守和社會夥伴協議的團體協約的義務，同時應讓企業有更大的靈活性，以便可以符合其特別的性質落實 CSR 的概念。

然而自願遵循並無明顯的成效，因而歐盟與德國已經改變做法，開始討論以制定公布供應鏈法要求企業遵守法律規定的要件，並有可能採取制裁處罰措施，以強制企業必須克盡其 CSR。一開始執委會只是呼籲歐洲企業自願的遵循 CSR 與符合國際標準，但由德國聯邦政府的監督報告看來，實際成效很差，因而有愈來愈多的政治人物、議員、民間組織大力鼓吹應在整個供應鏈推動永續發展的目標，唯有制定公布一個供應鏈法強制企業遵循嚴格的要件，才能真正強制對抗氣候變遷對環境惡化的衝擊、對人權的尊重、減少童工與強制勞工、以及促進公平的工作環境，德國聯邦議會與聯邦參議院已經於 2021 年 6 月中旬通過供應鏈法。永續的 CSR 已然成為現階段歐盟的重要政策方針，目前執委會提出「永續金融包裹」措施，在歐盟的永續金融系統不僅需要給企業有一個清楚轉型及全面架構以供遵循，同時應對投資人及市場參與者促進透明、可信與可比較的資訊標準，以防止「洗綠」偽環保的做法，因而綠色金融係用作歐盟邁向長期永續及融合發展的驅動力。

不論是歐盟或德國，供應鏈法的立法勢必也會影響到臺灣的出口產品，這些發展趨勢值得我們嚴肅看待與著手進行產業的調整。畢竟在全球的供應鏈體系中，臺灣廠商在供應零組件的出口項目上有相當高的比

例，為了能順利進入全球供應鏈與立於不敗之地，臺灣的產業有必要轉型為綠色產業供應商，除了修法外，政府更應宣導綠色產業供應鏈的重要性與協助企業（特別是中小企業）轉型，以期開始調整產品的環境足跡標準與國際接軌，以成功納入全球綠色供應鏈。各個產業公會或工商團體協會應扮演輔導的角色，可針對產業專門的屬性參酌歐盟的守則，由政府主管單位（例如經濟部工業局及環保署）共同研擬一套標準的守則，以供企業遵循。

為順應全球企業社會責任的發展趨勢，2018年8月1日新修訂公司法第1條第2項增訂「公司經營業務，應遵守法令及商業倫理規範，得採行增進公共利益之行為，以善盡其社會責任。」。綜觀目前我國公司法對企業社會責任僅作廣義、原則及宣示規定，並未成立專章或專法，僅鼓勵但並未強制所有公司善盡企業社會責任。現行法尚無特別規範，就企業社會責任，目前僅證券交易所針對食品業、化工業及金融保險業等符合特定要件的上市上櫃公司訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，要求上市上櫃公司在追求股東的最大利益外，亦應兼顧利害關係人的權益、及履行社會責任時宜採行之措施。「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」性質上僅為倫理規範，並無拘束力；金管會亦公佈了「公開發行公司年報應行記載事項準則」要求所有公開發行公司之年報皆須記載公司履行社會責任之情形；證券交易所亦公布「上市上櫃公司編制與申報企業社會責任報告書作業辦法」要求一定規模的上市上櫃應依據全球永續報告倡議發布的準則編制與申報前一年度的企業社會責任報告書。

由於氣候變遷對環境生態的嚴峻衝擊、尊重人權及勞工權益保障在永續發展議題的重要性，歐盟及德國強調永續供應鏈的作法深具啟市意義，畢竟我國產業是全球供應鏈重要的一環，永續企業報告揭露 ESG 要素已經是全球的新趨勢，我國應儘早制定專法或在公司法增訂專章具體要求各類型公司遵循 ESG 的標準善盡企業社會責任，德國階段式施

行供應鏈法的模式直得我國效法，先從大型企業開始，逐步要求所有類型公司遵循 ESG 的標準，畢竟中小企業需要較長的調整適應期。

## 參考文獻

### 英文

#### 一、專書

DORRESTEIJN, ADRIAAN F. M., TEICHMANN, CHRISTOPH, WERLAUFF, ERIK, MONTEIRO, TIAGO & POCHER, NADIA, *EUROPEAN CORPORATE LAW* (Zuidpoolsingel/Niederlande, Wolters Kluwer, 3<sup>rd</sup> ed., 2017).

#### 二、專書論文

Simeonov, Samuil & Krauss, Eva, *Sector - specific Corporate Responsibility in Europe*, in VERLAG BERTELSMANN STIFTUNG (Verlag Bertelsmann Stiftung, Gütersloh, 2013).

#### 三、期刊論文

Enderle, Georges, *A Comparison of Business Ethics in North America and Continental Europe*, 5:1 BUSINESS ETHICS - A EUROPEAN REVIEW 33-46 (1996).

European Commission, *Enterprise and Industry*, 9 E & I ONLINE MAGAZINE 1-50 (2010).

Hughes, James J., *The Greenbury report on directors' remuneration*, 17:1 INT J MANPOW 4-9 (1996).

Karaibrahimoğlu, Yasemin Zengin, *Corporate social responsibility in times of financial crisis*, 4:4 AFRICAN JOURNAL OF BUSINESS MANAGEMENT 382-389 (2010).

Liedekerke, Luc & Dubbink, Wim, *Business ethics in Europe*, 164 J. BUS. ETHICS 1-8 (2011).

#### 四、其他資料

EU TECHNICAL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE, REPORT ON CLIMATE - RELATED DISCLOSURES (2019).

Hopt, Klaus J., Corporate Governance of Banks after the Financial Crisis, Ecgi Law Working Paper No.181 (2011).



## 德文

### 一、專書

Hecker, Andreas: Untersuchung zur Umsetzung der “CSR-Richtlinie” in Deutschland unter Berücksichtigung der Initiative “Deutscher Nachhaltigkeitskodex”, 2015.

Homann, Gerhard Karl/Blome-Drees, Franz: Wirtschafts - und Unternehmensethik 1992.

Jannott/Frodermann: Handbuch der Europäischen Aktiengesellschaft - Societas Europaea, 2. Aufl., 2014.

### 二、專書論文

Schneider, Andreas/Schmidpeter, René (Hrsg.): Corporate Social Responsibility, Verantwortungsvolle Unternehmensführung in Theorie und Praxis, 2012, S. 1-1229.

### 三、期刊論文

Bremer, Jan: Neues Grünbuch zum EU-Gesellschaftsrecht angekündigt, in: Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht 2011, S. 695.

Birk, Axel: Corporate Responsibility, unternehmerische Selbstverpflichtungen und unlauterer Wettbewerb, in: GRUR 2011, S. 196-203.

Rosbach, Thorsten: Ethik in einem Wirtschaftsunternehmen - nützlich oder überflüssige Förmelerei?, in: CCZ 2008, S. 101-104.

von Werder, A.: Der Deutsche Corporate Governance Kodex - Grundlagen und Einzelbestimmungen, in: Der Betrieb 2001, S. 801-810.

#### 四、其他資料

Giegold, Sven: EU - Lieferkettengesetz: EU - Rechtsausschuss legt starken Vorschlag vor - EU Kommission muss jetzt reagieren (Januar 27, 2021), *available at* <https://sven-giegold.de/eu-lieferkettengesetz-starker-vorschlag/> (last visited February 20, 2021).

### **Abstract**

The global financial crisis in 2008 that inflicted the debt crisis in the Euro Area caused serious economic recession in the EU. The EU recognized that corporate governance failure would seriously hinder functioning of the European Single Market. Hence, a fundamental reform was immediate and inevitable. First of all, common standards within company laws among member states have been established through harmonizing provisions and reforming rules of corporate governance. Meanwhile the Goals of the UN Sustainable Development have been transformed and globally become a new initiative against climate change. The EU has gradually adopted the UN Sustainable Development Goals and developed the sustainable CSR as the EU strategy. The EU has encouraged enterprises and all stakeholders to enhance awareness of CSR by various actions. The EU has introduced the CSR concept into relevant company rules. The CSR is increasingly important within the close-connected global supply chain. The European Commission is responsible for carrying out the EU CSR strategy. The European Commission has undertaken a series of reviewing rules of corporate governance. Therefore, the European Commission called for committing CSR in the international community. The European Commission announced the European Green Deal in December 2019 as the current political program. There are enacted concrete regulations to fulfill the European Green Deal. The sustainable finance as an important instrument plays a key role for contributing to sustainable development at the EU level. The EU has contributed to implementing CSR and played a leading role in the global era. CSR has become an important issue in the global supply chain. The European Parliament made a resolution in March 2021 and called the European Commission for making proposal of

sustainable supply chain law. The European Commission has announced the Sustainable Finance Package with concrete measures, such as EU Taxonomy Climate Delegated Act, Proposal for a Corporate Sustainability Reporting Directive, Amending Delegated Acts on Sustainability Preferences, Fiduciary Duties and Product Governance. The EU has begun to regulate Supply Chain Act as mandatory provisions for undertakings engaged in the global supply chain. Germany as the most important member state has enacted its Supply Chain Act on June 11, 2021. The European supply chain extends beyond the territory of the EU. Accordingly, the new trend of sustainable supply chain has a potential impact on the enterprises in Taiwan.

**Keywords:** EU, Corporate Social Responsibility, Single Market, Global Supply Chain, Corporate Governance, Disclosure of Information, European Green Deal