

非財務基準設定主体の連携と Value Reporting Foundation (VRF)設立

公認会計士 森 洋一
(IIRC フレームワークパネル・メンバー)

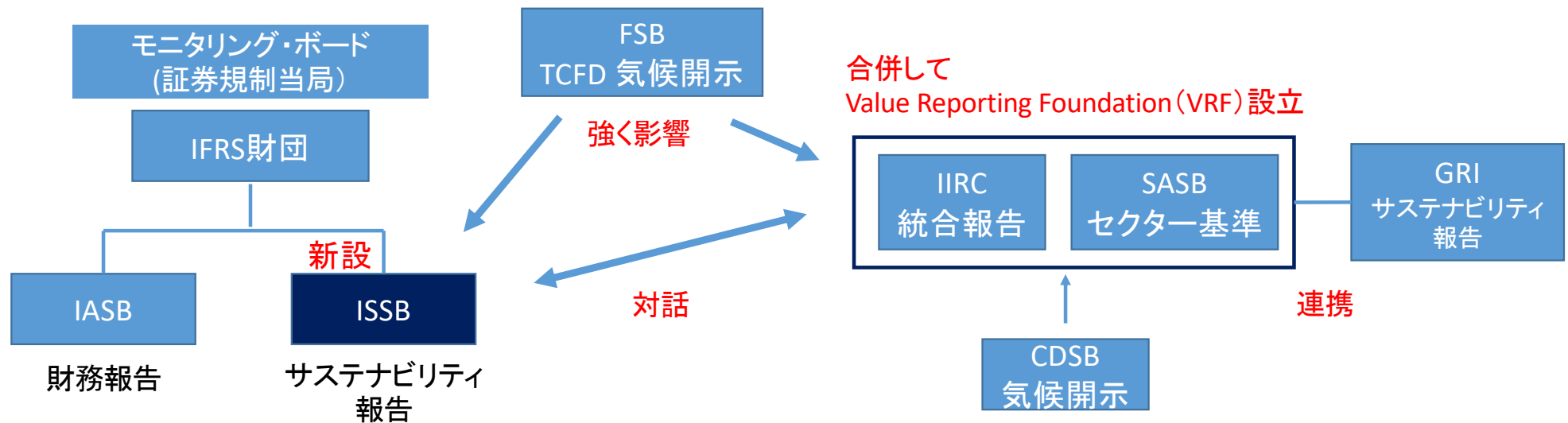
1. 非財務基準設定主体の連携

グローバル非財務報告基準形成の動向

- 多数の非財務情報基準の乱立と不整合
- 機関投資家(特にパッシブ投資家・インデックス)からのESG指標(KPI)の統一化要請
- EUにおけるサステナブル・ファイナンス推進目的での非財務報告指令改正と基準開発



- 国際的に共有された規範の形成
- IFRS財団下にISSB設置提案
- 既存フレームワーク・基準団体における組織連携・統合

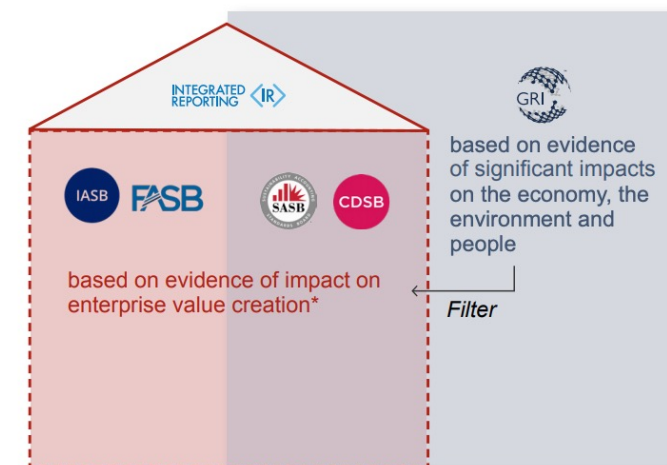


非財務基準設定主体による連携の流れ

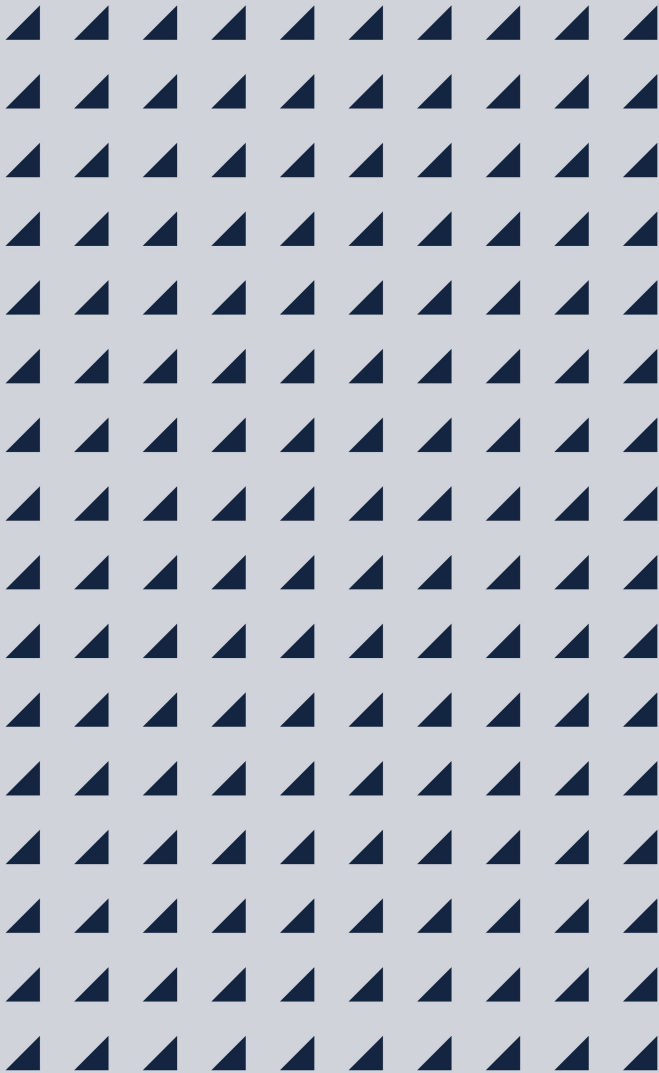
包括的・一貫した企業報告体系の必要性についての継続議論



2020年	9月	非財務基準設定5団体(CDP, CDSB, GRI, IIRC, SASB)による共同声明 (包括的な企業報告に向けた連携方針)
	11月	IIRCとSASBの合併方針リリース
	12月	5団体による気候関連財務開示基準プロトタイプ
2021年	3月	IFRS財団にTechnical Readiness Working Groupを設置。IOSCOがオブザーバーとなり、IIRC、SASB、CDSB、TCFD、世界経済フォーラムが参加。
	5月	IIRC、SASBそれぞれの理事会において、価値報告財団(Value Reporting Foundation: VRF)設立のための合併を正式承認
	6月	1日付けで、合併手続き完了。(9日正式リリース)



2. Value Reporting Foundation



The Value Reporting Foundation supports business and investor decision-making with three key resources:



These tools, already adopted in over 75 countries, comprise the 21st century market infrastructure needed to develop, manage and communicate strategy that creates long-term value and drives improved performance.

Value Reporting Foundation (VRF)

長期価値創造と実績改善に向けた
企業・投資家の意思決定をサポートするインフラ構築



Our focus:

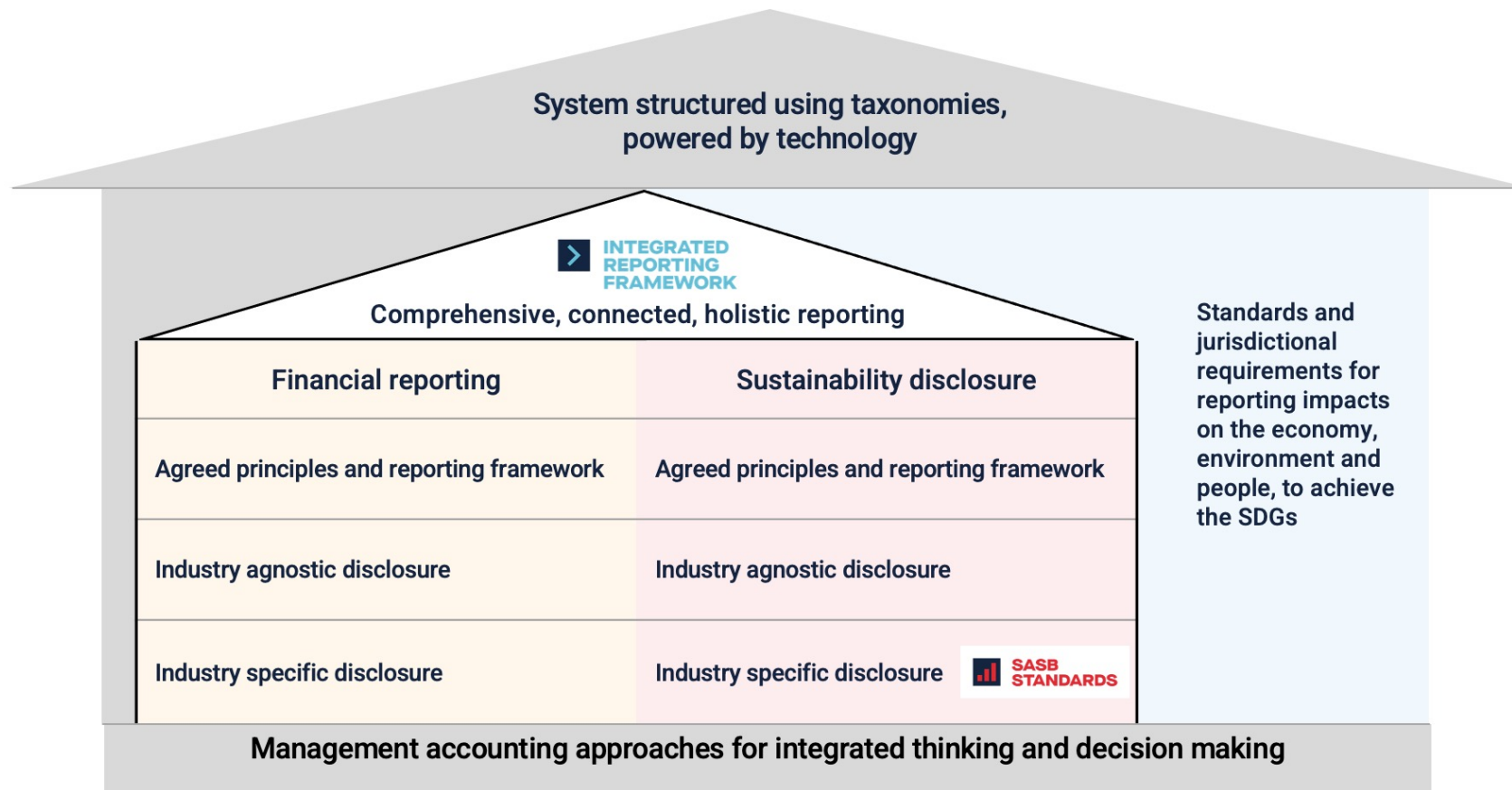
- 企業報告：企業・投資家の意思決定を改善する手段
- 統合思考、統合報告、SASB基準の採用を促進
- 包括的な企業報告システム (Comprehensive Corporate Reporting System) の発展を加速

国際統合報告フレームワークとSASB業種別スタンダード

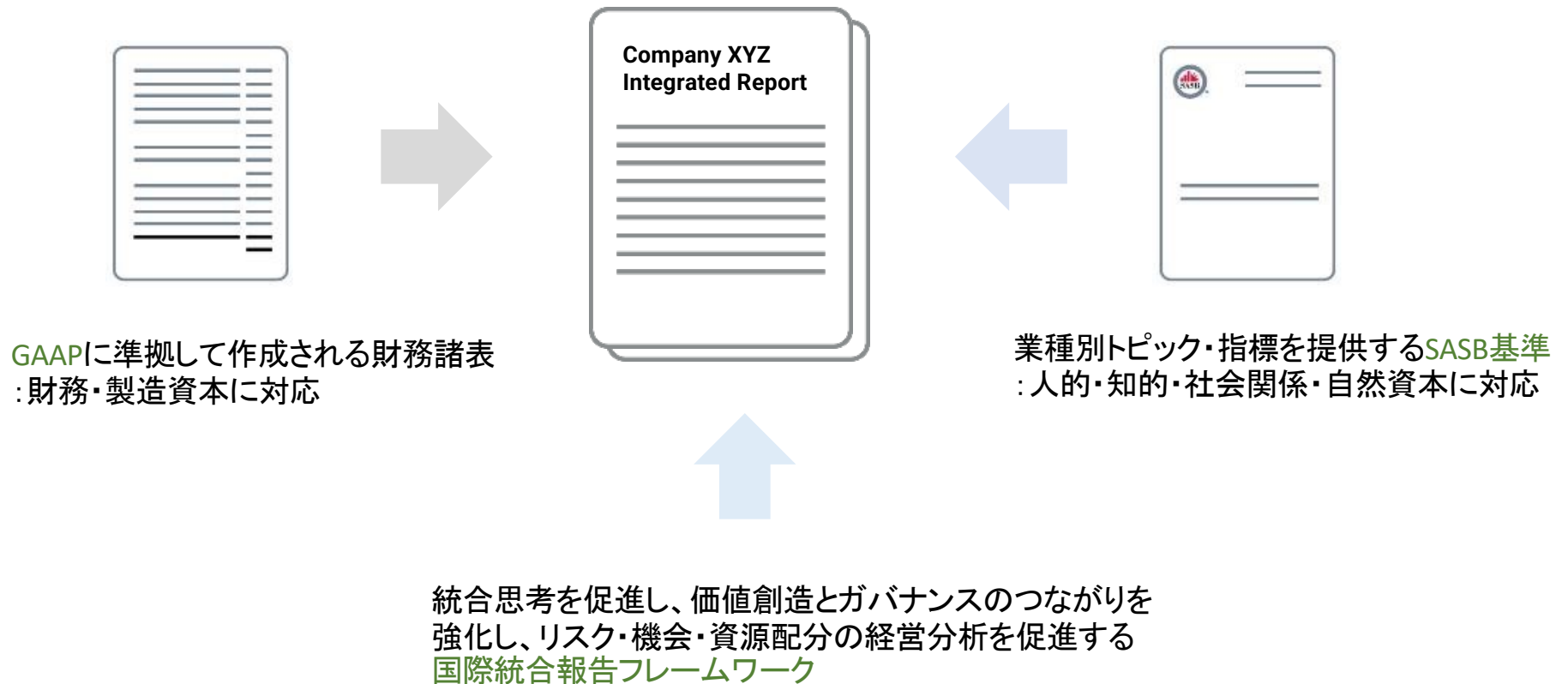
	<IR> Framework <ul style="list-style-type: none"> 統合的な企業報告アプローチを提案 財務資本提供者に長期価値創造プロセスを伝達することを目的とするフレームワーク策定 統合思考と統合報告の好循環を通じて、長期的に最適な資源配分を実現 	SASB Standards <ul style="list-style-type: none"> 中長期視点の投資意思決定に貢献を目的 将来的な財務インパクトが高いと想定されるESG要素に焦点 11セクター77業種について情報開示に関するスタンダードを作成し、公表
アプローチ	原則主義	個別規定
取り扱い事項	企業価値についての概念 指導原則(作成・表示)・内容要素	開示トピック・指標についての 個別指針
対象企業	共通・横断的	業種別
特徴的な原則	情報の結合性	比較可能性

企業報告システムにおけるVRFの役割

Comprehensive Corporate Reporting System

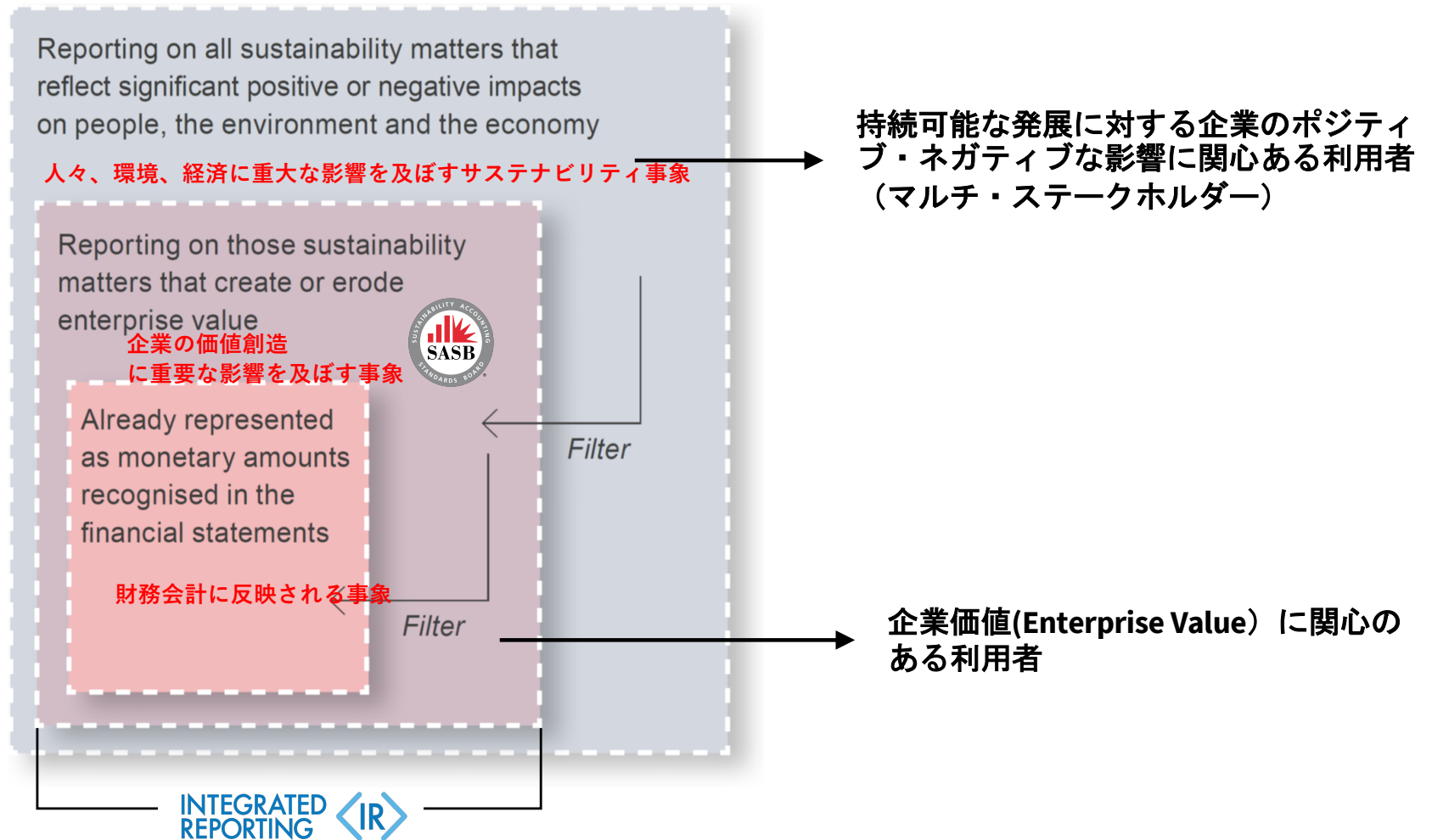


Complementary tools for disclosure



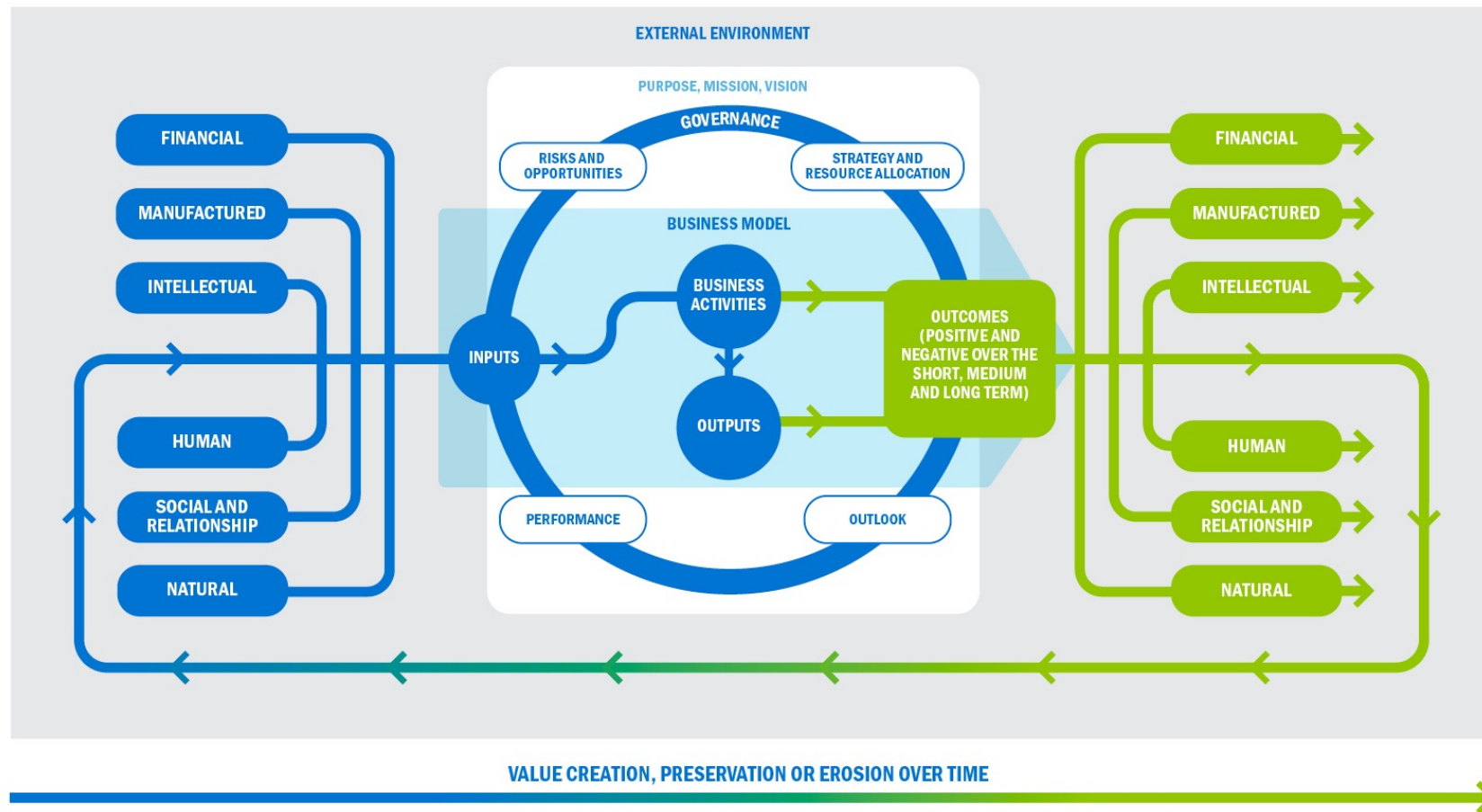
Nested materiality

時間の経過とともに、企業価値への Relevanceが高まり、投資家向け報告、財務会計の領域に取り込まれていく

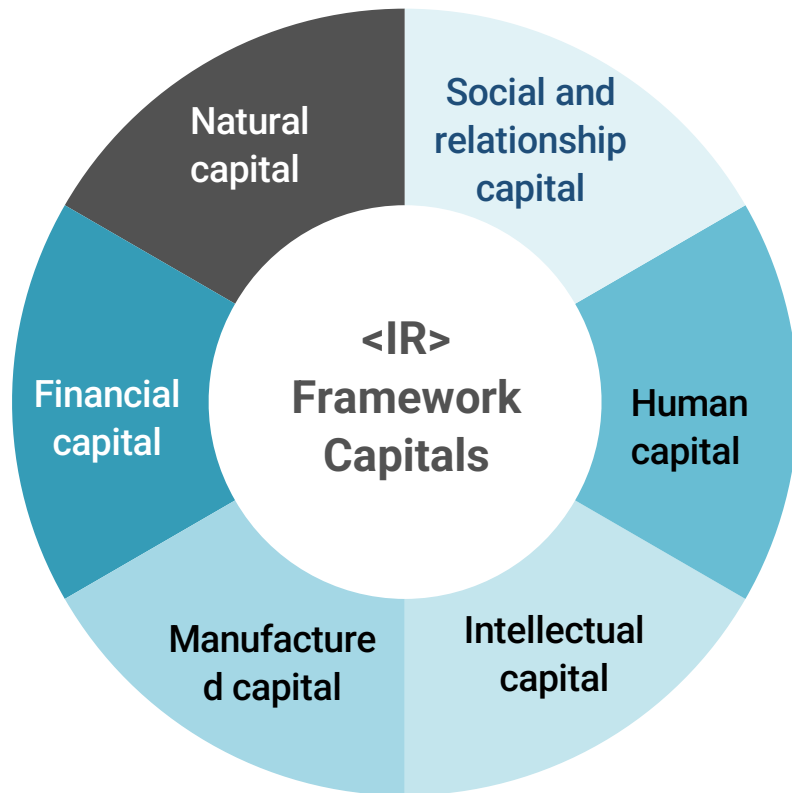


The value creation process

Figure 2. Process through which value is created, preserved or eroded



Close alignment already exists



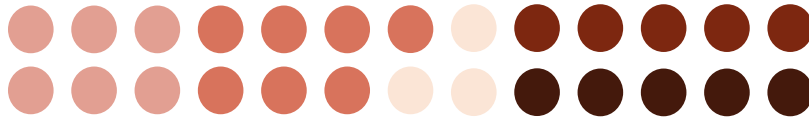
SASB Standards enable robust integrated reporting by providing KPIs at the industry level, helping provide investors with comparability

SIX <IR> FRAMEWORK CAPITALS

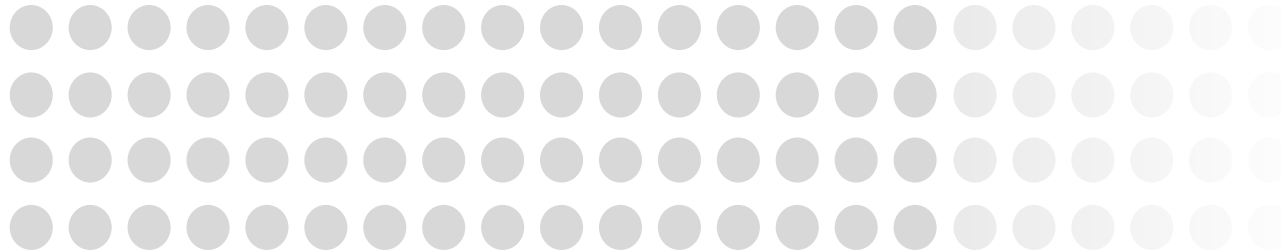


FIVE SASB SUSTAINABILITY DIMENSIONS

26 GENERAL SUSTAINABILITY ISSUES



Containing 400+ Industry-Specific Disclosure Topics and related metrics



Example: Chemicals



Sample Metrics:

Genetically Modified Organisms:

Metric RT-CH-410c.1: Percentage of products by revenue that contain genetically modified organisms (GMOs).

Quantitative. Percentage (%) by revenue

Operational Safety, Emergency Preparedness & Response

Metric RT-CH-540a.1: Process Safety Incidents Count (PSIC), Process Safety Total Incident Rate (PSTIR), and Process Safety Incident Severity Rate (PSISR)⁴

Quantitative Number, Rate

<IR> Capital

Relevant SASB Disclosure Topics

Intellectual

Product design for use-phase efficiency
Safety & environmental stewardship of chemicals
Genetically modified organisms

Social and Relationship

Community relations*
Product design for use-phase efficiency*
Safety & environmental stewardship of chemicals*
Genetically modified organisms*
Management of the legal and regulatory environment*
Operational safety, emergency preparedness and response*

Human

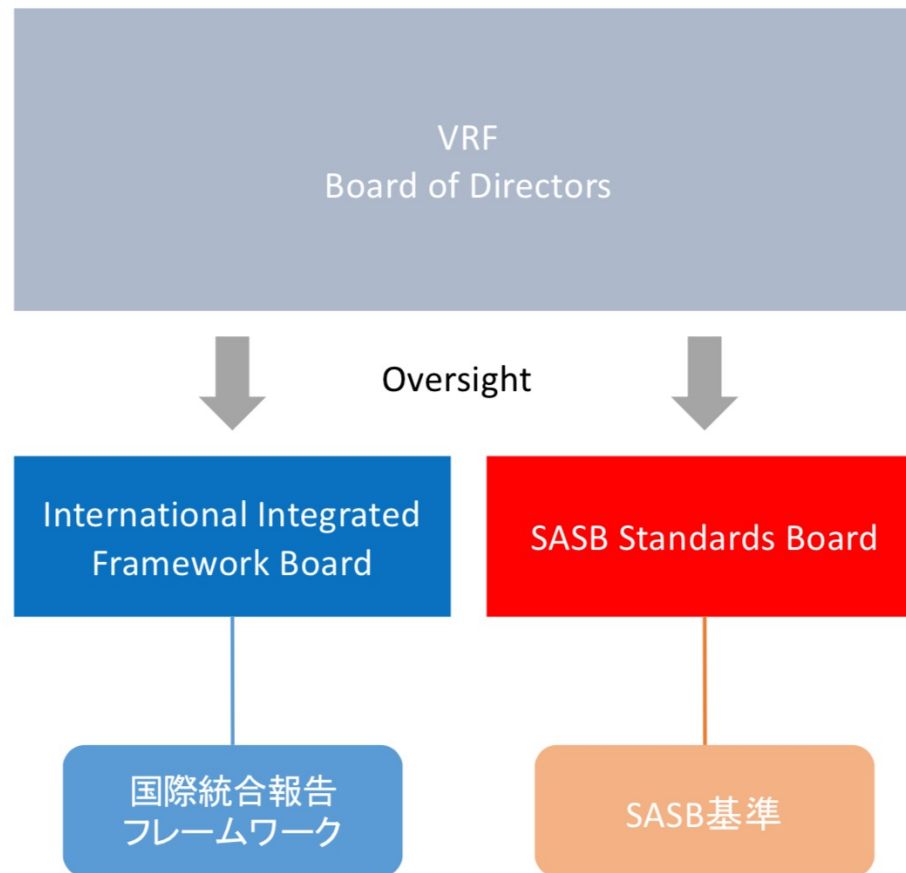
Workforce health and safety
Operational safety, emergency preparedness and response*

Natural

GHG emissions
Air quality
Energy management
Water management
Hazardous waste management
Product design for use-phase efficiency
Safety & environmental stewardship of chemicals
Genetically modified organisms

*SASB disclosure topics for this industry that influence brand, reputation, trust and license to operate.

価値報告財団(VRF)のガバナンス



What to expect:

- Ongoing guidance on how to use the <IR> Framework and **SASB Standards** together
- Due process to closely align the concepts in the <IR> Framework and **SASB Standards**
- Insights into how adoption is changing behaviour
- Support for global efforts to create a comprehensive corporate reporting system.

Find out more: valuereportingfoundation.org

ありがとうございました