



永續發展債券制度專板介紹

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

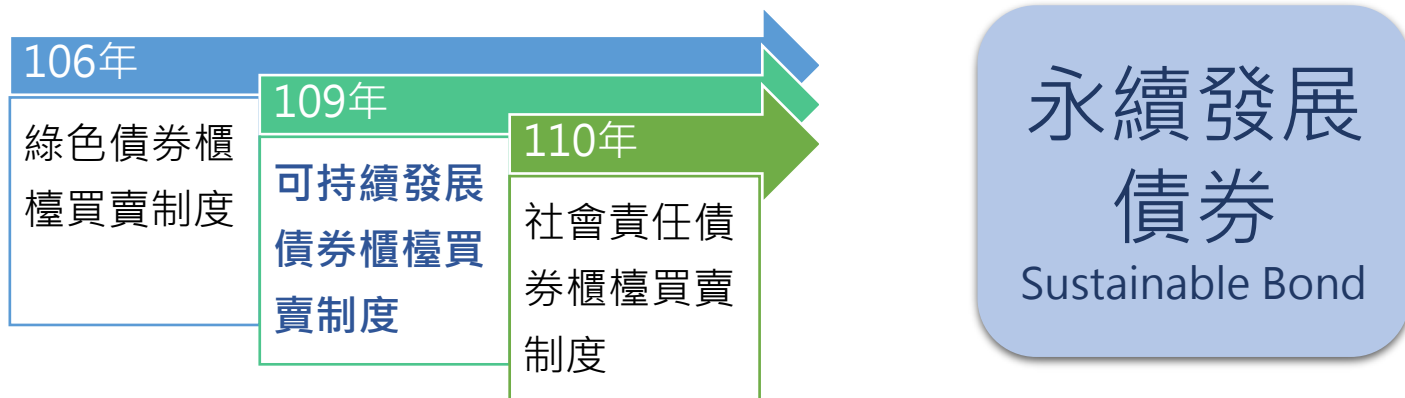
2021年10月



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange



國內永續發展債券市場發展歷程



債券類型	資金用途
綠色債券Green Bond	募集資金運用於具有明顯環境效益的綠色投資計畫（例如可再生能源，能源節約，生物多樣性保護、污染防治與控制、水資源節約、潔淨或回收循環再利用及氣候變化適應等）
社會責任債券Social Bond	募集資金運用於解決社會問題或尋求實現積極的社會成果之社會效益投資計畫，特別是針對目標人群（如貧困，弱勢群體，失業，未受過教育等）
可持續發展債券Sustainability Bond	募集資金同時運用於綠色及社會效益投資計畫

建立永續發展債券制度專板

櫃買中心於110年4月29日發布「永續發展債券作業要點」，建立永續發展債券制度專板並於5月18日正式開板



訂定單一之資格認可規章-**永續發展債券作業要點**



同時廢止「綠色債券作業要點」及「可持續發展債券作業要點」



永續發展債券作業要點-基本規範

定義

1

- ◆ 永續發展債券:經本中心認可之綠色債券、社會責任債券及可持續發展債券。
- ◆ 綠色債券：所募集資金全部用於綠色投資計畫。
- ◆ 社會責任債券:所募集資金全部用於社會效益投資計畫。
- ◆ 可持續發展債券：所募集資金全部同時用於綠色和社會效益投資計畫。

可永續發展債券資格認可之有價證券

2

不含股權性質之固定收益證券為限

1. 普通公司債
2. 金融債券
3. 國際債券
4. 新臺幣計價外國普通債券
5. 受益證券或資產基礎證券
6. 伊斯蘭固定收益證券

資金用途

3

債券之資金用途，應全部用於投資計畫支出、償還投資計畫之債務或投資計畫之放款。

認證機構資格條件

4

係指依國際金融市場慣例或國內實務狀況，具備評估或認證投資計畫書或資金運用情形之專業能力，並具相關評估或認證經驗者

永續發展債券作業要點-基本規範(續)

綠色投資計畫類別

應對環境具實質改善效益：

1. 再生能源及能源科技發展
2. 能源使用效率提昇及能源節約
3. 溫室氣體減量
4. 廢棄物回收處理或再利用
5. 農林資源保育
6. 生物多樣性保育
7. 污染防治與控制
8. 水資源節約、潔淨或回收循環再利用
9. 其他氣候變遷調適或經本中心認可者

原則上不得為化石燃料發電項目

社會效益投資計畫類別

社會效益投資計畫參考ICMA社會責任
債券原則所定之社會效益項目之範圍：

1. 可負擔的基礎生活設施
2. 基本服務需求
3. 可負擔的住宅
4. 創造就業及可以減輕或避免因社會經濟危機所導致失業的計畫
5. 糧食安全及可持續糧食系統
6. 社會經濟發展和權利保障
7. 其他經本中心認可者

永續發展債券作業要點-發行前規範

投資計畫書

1

1. 投資計畫及環境或社會效益評估
2. 投資計畫之評估與篩選流程
3. 資金運用計畫
4. 發行後資金運用報告之相關事項

外部認證機制

2

投資計畫書應經認證機構出具符合本中心作業要點或國際金融市場慣例之**綠色債券、社會責任債券或可持續發展債券原則**之評估意見或認證報告

資訊揭露

3

應於公開說明書中揭露投資計畫書相關內容。投資計畫書及其評估意見或認證報告須申報至本中心指定之網際網路申報系統

- **綠色債券投資計畫書外部評估或認證之例外情形**：具能源供應專業之國營事業者，投資計畫與能源項目直接相關者，得自行依國際金融市場慣例之綠色債券原則出具評估意見

永續發展債券作業要點-發行後規範

1

持續責任及認證機制

每年度財務報告公告後三十日內，辦理資金運用情形公告並由認證機構出具對資金運用情形是否符合投資計畫書之評估意見或認證報告

- 具正當理由，得申請每年依自行訂定之期限辦理。
- 綠色債券之例外情形：具能源供應專業之國營事業者，投資計畫與能源項目直接相關者，得自行出具相關評估意見。

2

資金用途範圍變更及退場機制

發行人遇有資金用途範圍變更，應向本中心申請變更資金用途，若資金用途變更後致不符合綠色投資計畫或社會效益投資計畫類別者，應向本中心申請廢止其永續發展債券資格認可。

3

認證機構之罰則

認證機構所出具之評估意見或認證報告有虛偽、隱匿之情事者，本中心得撤銷或廢止經其評估或認證之相關綠色債券或可持續發展債券資格，並於一年內拒絕接受其出具之評估意見或認證報告

永續發展債券資格認可申請與審查



申請書件

- ✓ 投資計畫書
- ✓ 由國內外認證機構出具投資計畫書符合作業要點或國際金融市場慣例之綠色債券、社會責任債券或可持續發展債券原則之評估意見或認證報告
 - 綠色債券之例外情形：具能源供應專業之國營事業，綠色投資計畫與能源項目直接相關者，得自行出具評估意見
- ✓ 國內外認證機構符合本中心作業要點第十三條第一項之證明文件
- ✓ 其他必要證明文件或資料(ICMA Green /Social/Sustainability Bond Information Template、Green /Social/Sustainability Bond External Review Form及其他補充說明文件))



審查期限及時效

- ✓ 本中心自受理之申請日起，於**三個營業日**內完成審查
- ✓ 應於資格認可文件之發文日起**兩個月**內向本中心申請債券櫃檯買賣，逾期該認可文件失其效力
- ✓ 有正當理由者，得申請資格認可文件有效期延長兩個月，以一次為限



永續發展債券發行與上櫃申請流程

如何加入TPEX永續發展債券專板

永續發展債券包含綠色債券、社會責任債券及可持續發展債券，相關申請流程如下：



各商品發行與上櫃流程請詳本中心網站-債券/認識債券/永續發展債券簡介
<https://www.tpex.org.tw/web/bond/knowledge/greenbond/introduction.php?l=zh-tw>

永續發展債券市場資訊專區及市場概況

- 櫃買中心永續發展債券資訊專區
 - ✓ 網址：<https://www.tpex.org.tw/web/bond/sustainable/?l=zh-tw>
 - ✓ 可查詢流通在外之永續發展債券發行資訊
- 國內流通在外之永續發展債券概況

債券種類	綠色債券	社會責任債券	可持續發展債券
已發行之發行人名稱	台灣中小企銀、凱基銀、北富銀、華銀、中信銀、玉山銀、台新銀、永豐銀、合庫、兆豐銀、一銀、匯豐銀(台灣)、元大銀、法巴、法興、東方匯理、中油、台電、遠東新世紀、奇美、長榮海運、日月光投控、台積電、聯電、崑鼎投控、韓國輸出入銀行、東方匯理銀、中美洲銀行、沃旭能源、國巨、台銀、德意志銀行	中信銀、永豐銀、凱基銀、遠東新世紀、北富銀、新韓銀行	中信銀、永豐銀、遠東新世紀、富邦銀、合庫、智利政府、土銀、高鐵、高盛
流通在外檔數(2021/9/30)	60檔	6檔	9檔
流通在外餘額(2021/9/30)	新台幣1697億元	新台幣133億元	新台幣544億元

- 投資人購買方式：目前已發行之綠色債券、社會責任債券及可持續發展債券皆為僅限銷售予專業投資人之專業板債券，符合資格條件之投資人可向各大證券商債券部洽詢。