

## UK to Introduce Mandatory Climate-Related Financial Disclosures

On 29<sup>th</sup> October 2021, the UK Government announced that large UK-registered companies will be required to disclose climate-related financial information on a mandatory basis from 6 April 2022. The UK Department for Business, Energy & Industrial Energy has published draft regulations to amend the Companies Act 2006, entitled “The Companies (Strategic Report) (Climate-related Financial Disclosure) Regulations 2021” (“Draft Regulations”).<sup>1</sup> The Draft Regulations will come into force subject to Parliamentary approval.



### Companies that will be affected by the new disclosure requirements

The following companies will be subject to the new disclosure requirements:

- All UK companies that are currently required to produce a Non-Financial Information Statement – i.e. UK companies that have more than 500 employees and have either transferable securities admitted to trading on a UK regulated market, or are banking companies or insurance companies (Relevant Public Interest Entities)
- UK registered companies with securities admitted to the Alternative Investment Market (AIM)<sup>2</sup> with more than 500 employees
- UK registered companies which are not included in the above categories, which have more than 500 employees and a turnover of more than £500 million
- LLPs which have more than 500 employees and a turnover of more than £500 million

### Contents of climate-related financial disclosures

The new Draft Regulations define “climate-related financial disclosures” to include the following types of information:

- (a) a description of the company’s governance arrangements in relation to assessing and managing climate-related risks and opportunities;

---

<sup>1</sup>The Draft Regulations are available at the following government website:

<https://www.legislation.gov.uk/ukdsi/2021/9780348228519>

<sup>2</sup> The Alternative Investment Market (AIM) is a sub-market of the London Stock Exchange for emerging ventures.

- (b) a description of how the company identifies, assesses, and manages climate-related risks and opportunities;
- (c) a description of how processes for identifying, assessing, and managing climate-related risks are integrated into the company's overall risk management process;
- (d) a description of—
  - i. the principal climate-related risks and opportunities arising in connection with the company's operations, and
  - ii. the time periods by reference to which those risks and opportunities are assessed;
- (e) a description of the actual and potential impacts of the principal climate-related risks and opportunities on the company's business model and strategy;
- (f) an analysis of the resilience of the company's business model and strategy, taking into consideration different climate-related scenarios;
- (g) a description of the targets used by the company to manage climate-related risks and to realise climate-related opportunities and of performance against those targets; and
- (h) a description of the key performance indicators used to assess progress against targets used to manage climate-related risks and realise climate-related opportunities and of the calculations on which those key performance indicators are based.<sup>3</sup>

#### Location of reporting climate-related financial disclosures

Companies and LLPs subject to these new legislations will be required to report their climate-related financial information in the Non-Financial Information Statement (NFIS)<sup>4</sup> which forms part of their Strategic Report. However, for LLPs that are not currently required to produce a NFIS, they will be required to report this information within the Energy and Carbon Report.<sup>5</sup>

---

<sup>3</sup> Under the Draft Regulations, this new definition will be included under Section 414CB of the Companies Act 2006.

<sup>4</sup> The 'Non-Financial Information Statement' is proposed to be renamed as the 'Non-Financial and Sustainability Information Statement', to better take into account the information that will now be required under the Strategic Report.


<sup>5</sup> Department for Business, Energy & Industrial Strategy. *Consultation Response: Mandatory climate-related financial disclosures by publicly quoted companies, large private companies, and LLPs* (October 2021). Pages 11-12. <[https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment\\_data/file/1029354/tcfd-consultation-government-response.pdf](https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/1029354/tcfd-consultation-government-response.pdf)>

## One Asia Lawyers

One Asia Lawyers is a network of independent law firms created expressly to provide seamless, comprehensive legal advice for Japanese clients. We are legal specialists in the myriad and very complex laws in each of all ASEAN countries. With our member firms in each ASEAN country as well as Japan, we provide an accessible and efficient service throughout the region. For any enquiry regarding this article, please contact us by sending an email to:

[info@oneasia.legal](mailto:info@oneasia.legal)

### Authors

	<p><b>Tetsuo Kurita</b> <b>Representative Lawyer, One Asia Lawyers Group</b> <b>Lawyer (Singapore, Japan and NY, USA)</b></p> <p>After working at a leading law firm in Japan, Tetsuo joined one of Singapore's top law firms as a partner. He then became the head of Asian operations of an international law firm. Since the establishment of One Asia Lawyers Group in July 2016, he has provided legal advice on various cross-border legal transactions, including M&amp;A and international trade disputes. In 2014, he became the first qualified Japanese lawyer to advise Singapore commercial law (Foreign Practitioner certificate for Foreign Lawyer to Practise both Singapore Law and Foreign Law in Singapore (Section 36B))</p> <p><a href="mailto:tetsuo.kurita@oneasia.legal">tetsuo.kurita@oneasia.legal</a> +65 8183 5114</p>
	<p><b>Maya Bush</b> One Asia Lawyers Group Legal Intern (UK Graduate Diploma in Law) Supporting lawyers and paralegals in Singapore, Australia and New Zealand offices.</p> <p><a href="mailto:maya.bush@oneasia.legal">maya.bush@oneasia.legal</a></p>

## 英国における気候関連財務情報開示の新たな義務化

2021年12月

One Asia Lawyers Group

コンプライアンス・ニュースレター（日本語版）

英国政府は2021年10月29日に、英国で登録されている大企業に対し、2022年4月6日より気候関連財務情報開示を義務化することを発表しました。英国ビジネス・エネルギー・産業戦略省は、2006年会社法（Companies Act 2006）を改正するための規則案（「The Companies (Strategic Report) (Climate-related Financial Disclosure) Regulations 2021」、以下「規則案」）を発表しました<sup>6</sup>。本規則案は、議会の承認を経て発効します。



### 新開示義務の対象となる企業

以下の企業が新開示義務の対象となります。

- 非財務情報報告書（Non-Financial Information Statement）の作成が義務付けられているすべての英国企業（すなわち、従業員数500名以上で英国の規制市場において取引が認められている譲渡可能な証券を保有する英国企業、銀行または、保険会社（「Relevant Public Interest Entities」<sup>7</sup>））
- 従業員数500人以上で、ロンドン証券取引所の「AIM」（Alternative Investment Market）<sup>8</sup>に証券を上場している英国の登録企業

<sup>6</sup>規則案は以下のリンクからアクセス可能です：

<https://www.legislation.gov.uk/ukdsi/2021/9780348228519>

<sup>7</sup> 関連する公益事業者

<sup>8</sup> Alternative Investment Market（AIM）は、新興ベンチャー企業向けのロンドン証券取引所（London Stock Exchange）の下位市場のことです。

- 上記カテゴリーに含まれない英国登録企業で、500人以上の従業員と5億ポンド以上の売上高を有する企業
- 500人以上の従業員と5億ポンド以上の売上高を有する有限責任パートナーシップ

## 気候関連財務情報開示の内容

新規規則案にて、「気候関連財務情報開示」は以下の種類の情報が含まれると定義しています。

- ① 気候関連のリスク・機会の評価と管理に関連する会社のガバナンス体制の説明
- ② 会社がどのように気候関連のリスク・機会を特定、評価、管理しているかについての説明
- ③ 気候関連のリスクを特定、評価、管理するためのプロセスが、企業の全体的なリスク管理プロセスにどのように統合されているかについての説明
- ④ 以下の事項の説明
  - (a) 会社の事業に関連して発生する主な気候関連のリスク・機会
  - (b) それらのリスク・機会が評価される際に参照される期間
- ⑤ 主要な気候関連のリスク・機会が会社のビジネスモデルと戦略に及ぼす実際・潜在的な影響の説明
- ⑥ 異なる気候関連シナリオを考慮した、会社のビジネスモデルおよび戦略の回復力に関する分析
- ⑦ 気候関連のリスクを管理し、気候関連の機会を実現するために会社が用いている目標と、それらの目標に対する実績の説明
- ⑧ 気候関連のリスクを管理し、気候関連の機会を実現するための目標に対する進捗状況を評価するために用いられる主要業績評価指標、およびそれらの主要業績評価指標の

根拠となる計算についての説明<sup>9</sup>

## 気候関連財務情報開示の報告場所について

これらの新法の対象となる企業および有限責任パートナーシップは、戦略報告書 (Strategic Report) の一部を構成する非財務情報報告書 (Non-Financial Information Statement)<sup>10</sup> において、気候関連の財務情報を報告することが求められます。ただし、現在非財務情報報告書の作成が義務付けられていない有限責任パートナーシップは、エネルギー・二酸化炭素報告書 (Energy and Carbon Report) の中でこの情報を報告することが求められます<sup>11</sup>。

以上

### ◆ One Asia Lawyers ◆

「One Asia Lawyers」は、日本および ASEAN 各国の法律に関するアドバイスを、シームレスに、一つのワン・ファームとして、ワン・ストップで提供するために設立された日本で最初の ASEAN 法務特化型の法律事務所です。当事務所メンバーは、日本および ASEAN 各国の法律実務に精通した専門家で構成されています。日本および ASEAN 各国にオフィス・メンバーファームを構えることにより、日本を含めた各オフィスから ASEAN 各国の法律を一括して提供できる体制を整えることに注力しております。

本記事に関するご照会は以下までお願い致します。

[info@oneasia.legal](mailto:info@oneasia.legal)

< 著者 >

<sup>9</sup> 規則案に記載されている通り、この新しい定義は 2006 年会社法第 414CB 条に含まれる予定です。

<sup>10</sup> 「非財務情報報告書」 (Non-Financial Information Statement) は、今後、戦略報告書で求められる情報をよりよく考慮して、「非財務およびサステナビリティ情報報告書」 (Non-Financial and Sustainability Information Statement) に名称を変更することを提案されています。

<sup>11</sup> 英国ビジネス・エネルギー・産業戦略省。「Consultation Response: Mandatory climate-related financial disclosures by publicly quoted companies, large private companies, and LLPs」。(2021 年 10 月)。ページ 11~12。以下のリンクからアクセス可能です:

<[https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment\\_data/file/1029354/tcfd-consultation-government-response.pdf](https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/1029354/tcfd-consultation-government-response.pdf)>



栗田 哲郎

**One Asia Lawyers Group 代表**

**シンガポール・日本・USA/NY州法弁護士**

日本の大手法律事務所に勤務後、シンガポールの大手法律事務所にパートナー弁護士として勤務。その後、国際法律事務所アジアフォーカスチームのヘッドを務め、2016年7月 One Asia Lawyers Group を創立。シンガポールを中心にクロスボーダーのアジア法務全般（M&A、国際商事仲裁等の紛争解決等）のアドバイスを提供している。2014年、日本法弁護士として初めてシンガポール司法試験に合格し、シンガポール法のアドバイスも提供している。

[tetsuo.kurita@oneasia.legal](mailto:tetsuo.kurita@oneasia.legal)

+65 8183 5114

ブッシュ マヤ

One Asia Lawyers Group インターン

英国ロースクール (Graduate Diploma in Law) 卒業

シンガポール、オーストラリア・ニュージーランド事務所の弁護士・パラリーガルのサポート業務を行う。