

외부 검토 의견

POSCO 지속가능 자금조달 프레임워크

외부 검토 의견 평가요약

Sustainalytics는 POSCO의 지속가능 자금조달 프레임워크가 신뢰할 수 있고 영향력이 있으며, 국제자본시장협회가 제시하는 2018년 지속가능채권 지침과 그린본드 원칙을 준수한다고 판단합니다. 이는 아래에 명시된 사항에 기반하고 있습니다.



자금의 사용 자금조달 시 지원되는 범주는 (i) 전기차 배터리, (ii) 신재생 에너지, (iii) 취약 계층 지원, (iv) 중소기업 성장 지원, (v) 벤처 투자 및 육성입니다. 5가지 범주는 2018 그린본드 원칙, 2018 녹색대출 원칙, 2018 소셜본드 원칙에 의해 인정되는 범주와 일치합니다. Sustainalytics는 적격 사업이 저탄소 운송 수단의 발전과 신재생에너지 역량 개발에 기여할 수 있다고 판단합니다. 또한 POSCO의 사회 사업은 사회적 취약 계층이 고용 시장에 진출할 수 있도록 지원하고, 직원 20명 미만의 중소기업, 벤처 및 스타트업 기업을 지원함으로써 고용 창출에 기여할 것으로 판단합니다. 나아가 Sustainalytics는 적격 사업이 UN의 지속가능개발목표(SDG) 11, 7, 8, 10번 목표를 실현할 수 있을 것이라고 생각합니다.

의견날짜 2019년 4월

발행장소 포항, 대한민국

보고 목차

소개.....	3
Sustainalytics의 의견.....	4
부록.....	13



사업 평가 및 선정 절차 POSCO의 프로젝트 팀은 지속가능 자금조달 프레임워크에 따라 잠재적인 적격 사업을 도출합니다. 그 후, 재무부, 기업지속가능경영부, 운영부, 감사부에서 사업 목록 및 담당 내용을 제공한 이후 해당 내용을 POSCO의 지속가능 자금조달 실무그룹(Sustainable Financing Working Group, SFWG)에서 평가하게 됩니다. SFWG는 매년 적격 사업의 현황을 검토하며, 해당 절차는 시장 관행에 의거합니다.

문의 사항은 지속가능금융 솔루션 팀으로 문의하십시오.

Lili Hocke(암스테르담)

프로젝트 매니저

lili.hocke@sustainalytics.com

(+31) 20 205 00 40



자금의 관리 지속가능 자금조달 거래(Sustainable Financing Transactions, 이하 'SFT')의 자금은 기업의 일반 계정에 예치되고, 지속가능 자금조달 자금 명부(Sustainable Financing Register, 이하 '자금 명부')를 통해 추적됩니다. 전체 사용 자금에서 미사용 자금은 POSCO의 일반유동성관리정책에 따라 운용됩니다. 해당 절차는 시장 관행에 의거합니다.



사후 보고 POSCO 는 자금사용내역 보고와 사후영향보고 (impact reporting) 내용을 포함하는 지속가능 자금조달 보고서를 매년 발행할 계획입니다. (i) 자금사용내역 보고에는 적격 사업에 사용된 총금액, 미사용 자금의 잔액, 적격 사업의 예시에 관한 정보가 포함됩니다. (ii) 사후영향보고와 관련하여 POSCO 는 다음의 KPI 를 공개할 계획입니다. 전기차 배터리 생산업체에 대한 적격 사업의 매출액, 신재생에너지 발전량(MWh), 감축/절감한 이산화탄소(또는 기타 온실가스) 배출량, 창출한 일자리 수, 지원한 소외 지역사회의 수와 종류 등입니다. Sustainalytics 는 시장관행에 의거하여 POSCO 의 보고 범위와 세부 내용을 파악합니다.

Mihai Cojocaru(티미쇼아라)

프로젝트 지원 담당자
mihai.cojocaru@sustainalytics.com
(+31) 20 888 7292

Begum Gursoy(티미쇼아라)

프로젝트 지원 담당자
(+40) 0356 089 978

Nicholas Gandolfo(싱가포르)

고객 관리 담당자
susfinance.apac@sustainalytics.com
+852 3008 2391

소개

POSCO(또는 '본 기업')은 4 가지 분야(철강, 건설, 무역, 기타)를 통해 기업을 경영하는 철강제조 전문기업입니다. POSCO 는 특히 압연 강판, 강판, 전기 및 스텐레스 강판, 자동차 재료를 생산하고 공업 및 토목 사업을 시공합니다. 1968 년 설립된 POSCO 는 대한민국 포항에 본사를 두고 있습니다.

POSCO 는 채권과 대출 등 지속가능 자금조달 거래(SFT) 내역서를 발행하고, POSCO 의 사업 전략과 비전을 지지하는 환경 및 사회적 혜택을 실현할 수 있는 기존 및/또는 향후 사업에 자금조달 및/또는 재금융 자금을 위해 전체 또는 부분적으로 자금을 사용하는 데 토대가 되는 지속가능 자금조달 프레임워크를 개발하였습니다. 프레임워크는 다음과 같은 5 가지 영역에서 적격 기준을 정립합니다.

1. 전기차 배터리
2. 신재생 에너지
3. 취약 계층 지원
4. 중소기업 성장 지원
5. 벤처 투자 및 육성

POSCO 는 Sustainalytics 에 2019 년 4 월 기준 POSCO 의 지속가능 자금조달 프레임워크를 검토하고 해당 프레임워크의 환경 및 사회적 기준과 2018 지속가능채권지침(Sustainability Bond Guidelines 또는 SBG)¹과 2018 녹색대출 원칙(Green Loan Principles 또는 GLP)²과 일치하는지 여부에 대해 외부 검토 의견을 요청하였습니다. 해당 규정은 별도 문서로 발행되었으니 참고하시기 바랍니다.³

Sustainalytics 는 해당 검토 과정의 일부로서, POSCO 의 지속가능 자금조달 거래에 대한 자금 관리 및 보고의 차원에서뿐 아니라, 사업 절차의 지속가능성에 대한 영향과 자금 사용 계획을 이해하기 위해 POSCO 의 경영팀 직원들로부터 관련 정보를 수령하였습니다. 또한 Sustainalytics 는 관련된 공공 문서 및 비공개 정보도 검토하였습니다.

이 문서는 POSCO 의 지속가능 자금조달 프레임워크에 대한 Sustainalytics 의 의견을 담고 있으며, 투자자는 반드시 POSCO 의 프레임워크와 함께 해당 의견을 읽어 주시기 바랍니다.

¹ 지속가능채권 가이드라인은 국제자본시장협회에서 관리하고 있으며 다음 사이트에서 확인 가능. <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/sustainability-bond-guidelines-sbg/>

² 녹색대출 원칙은 국제자본시장협회에서 관리하고 있으며 다음 사이트에서 확인 가능.

https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/LMA_Green_Loan_Principles_Booklet-220318.pdf

³ POSCO 의 지속가능 자금조달 프레임워크는 POSCO 의 다음 사이트에서 확인 가능.

<http://www.posco.co.kr/homepage/docs/kor6/jsp/irinfo/irdata/s91b6000030l.jsp>

Sustainalytics 의 의견

섹션 1: POSCO 의 지속가능 자금조달 프레임워크에 대한 Sustainalytics 의 의견

요약

Sustainalytics 는 POSCO 의 지속가능 자금조달 프레임워크가 신뢰할 수 있고 영향력이 있으며, 2018 그린본드 원칙, 2018 녹색대출 원칙, 2018 소셜본드 원칙의 4 가지 핵심 요소를 준수한다고 판단하였습니다. 이 평가는 다음 요소에 기반하고 있습니다.

자금의 사용:

- POSCO 의 지속가능 자금조달 프레임워크에서 정의하는 자금 사용의 범주는 (i) 전기차 배터리, (ii) 신재생 에너지, (iii) 취약 계층 지원, (iv) 중소기업 성장 지원, (v) 벤처 투자 및 육성이고, 2018 지속가능채권지침과 2018 그린본드 원칙에 의해 인정되는 범주와 일치합니다.
- POSCO 는 자금의 일부를 신재생 에너지 생산과 전기차 배터리 및 에너지 저장에 사용되는 소재 및 부품 생산에 사용하고자 합니다. Sustainalytics 는 배터리 생산에 이용되는 광물의 위험요소에 대해 파악하고 있고, 적격 사업이 저탄소 수송 성장에 기여할 수 있다고 생각합니다.
- POSCO 는 장애인, 노인, 저소득 개인들의 직업 안정을 위해 설립된 자회사인 POSCO 휴먼스⁴에 자금을 조달하기 위해 자금의 일부를 사용하고자 합니다. POSCO 휴먼스는 5 가지 사업부서, 즉 사무지원서비스, IT 서비스, 클리닝 서비스, 스틸하우스, 차량사업을 두고 있고, 취약 계층의 고용률은 40.7%(2017 년 데이터 기준)입니다.⁵ Sustainalytics 는 취약 계층을 위한 직장을 만들어 사회적 취약 계층이 한국의 노동 시장에 통합되는 데 기여할 수 있다고 생각합니다. 그러나 Sustainalytics 는 POSCO 는 취약 계층의 고용과 직결되는 POSCO 휴먼스의 사업과 활동에 대한 자금 조달을 제한할 것을 권장합니다.
- POSCO 는 특허 공유, 시장금리 보다 낮은 저금리 용자 제공, 중소기업이 적합한 인력을 고용할 수 있도록 고용센터 운영을 통해 직원 수 20 명 미만의 지역 중소기업⁶을 지원하고 자금의 일부를 이러한 목적으로 사용하고자 합니다. 또한 POSCO 는 5 년 미만의 벤처 기업과 스타트업⁷에 자금을 지원하고자 합니다. Sustainalytics 는 POSCO 가 적용하는 집중적 접근법뿐 아니라 한국의 고용을 위해서도 중소기업이 매우 중요하다는 차원에서 한국에서 고용 창출에 주요한 기여를 하는 기업들에 크게 힘을 실어주기 위해 자금을 지원하고자 한다고 판단합니다. 그럼에도 불구하고, Sustainalytics 는 POSCO 가 중소기업 자금조달이 고용에 미치는 영향에 대한 세부 보고를 제공할 것을 권장합니다. 영향에 대한 추가 정보는 섹션 3 을 참조하십시오.
- 프레임워크에서는 리파이낸싱(refinancing)에 대한 룩백(look-back) 기간을 현재 시장 관행보다 높은 기준인 18 개월로 설정할 것으로 명시합니다.
- Sustainalytics 는 POSCO 가 화학연료 관련 활동, 대규모 수력사업(설치용량 20MW 이상) 등의 논란이 될 만한 자산, 사업, 운영은 배제하고 있다는 점을 강조합니다.

⁴ POSCO 휴먼스 자회사의 사이트, <http://www.poscohumans.com/kr/main.do>

⁵ POSCO 휴먼스 보고서 2017, http://www.posco.com/homepage/docs/eng5/dn/sustain/customer/2017_POSCO_Report_EN.pdf

⁶ 한국 중소기업기본법 시행령에서 정의한 바에 따름.

⁷ 한국 벤처기업육성에 관한 특별조치법에서 인정한 벤처기업에 따름.

https://elaw.klri.re.kr/kor_service/lawView.do?hseq=45518&lang=ENG

- Sustainalytics 는 POSCO 가 인도의 오디샤(Odisha)주에서 제철소 설립을 추진한 것과 관련한 논란에 개입되어 있다는 점을 주지하고 있습니다. 그러나 Sustainalytics 의 견해는 POSCO 가 오디샤 사업을 철수했고 해당 사업이 계획된 자금의 사용과 무관하다는 점에서, 오디샤 사업에 대한 논란은 POSCO 의 지속가능 자금조달 거래(SFT) 내역서를 발행하는 것과 무관하다는 의견입니다. 또한 POSCO 가 지속가능 자금조달 프레임워크에 따라 SFT 를 관리할 것이라는 Sustainalytics 의 신뢰를 저해하지 않는다고 판단했습니다.

사업 선정 기준 및 절차:

- POSCO 의 사업 평가와 선정 절차는 재무부, 기업지속가능경영부, 운영부, 감사부에서 사업 목록 및 담당 내용을 제공한 이후, 해당 내용을 POSCO 의 지속가능 자금조달 실무그룹(Sustainable Financing Working Group, SFWG)에서 평가하게 됩니다. SFWG 는 매년 적격 사업의 현황을 검토합니다. Sustainalytics 는 본 절차가 시장관행에 부합한다고 판단합니다.

자금의 관리:

- POSCO 는 자금조달 자금 명부(Sustainable Financing Register, 이하 '자금 명부')를 구축하여 각 지속가능 자금조달 거래에 대한 자금 내역을 추적하고 기록할 것을 약속합니다. 전체 사용 자금에서 미사용 자금은 POSCO 의 일반유동성관리정책에 따라 운용될 것입니다. 해당 절차는 시장 관행에 의거합니다.

사후 보고:

- POSCO 는 자금사용내역 보고와 사후영향보고(impact reporting) 내용을 포함하는 지속가능 자금조달 보고서⁸를 매년 발행할 계획입니다. (i) 자금사용내역 보고는 적격 사업에 사용된 총금액, 미사용 자금의 잔액, 적격 사업의 예시에 관한 정보를 포함합니다. (ii) 사후영향보고와 관련하여 POSCO 는 다음의 KPI 를 공개할 계획입니다. 전기차 배터리 생산업체에 대한 적격 사업의 매출액, 신재생에너지 발전량(MWh), 감축/절감한 이산화탄소(또는 기타 온실가스) 배출량, 창출한 일자리 수, 지원한 소외 지역사회의 수와 종류 등입니다. Sustainalytics 는 시장 관행에 의거하여 POSCO 의 보고 범위와 세부 내용을 파악합니다.

2018 지속가능채권지침의 준수

Sustainalytics 는 POSCO 의 지속가능 자금조달 거래가 2018 그린본드 원칙, 2018 소셜본드 원칙, 녹색대출 원칙의 4 가지 핵심 요소를 준수한다고 판단하였습니다. 관련된 자세한 정보에 대해서는 부록 1: 지속가능채권/지속가능채권프로그램 외부 검토 양식(Sustainability Bond/ Sustainability Bond Programme External Review Form)을 참고하십시오.

⁸ 지속가능 자금조달 보고서는 다음의 회사 웹사이트에서 확인

가능.<http://www.posco.co.kr/homepage/docs/kor6/jsp/irinfo/irdata/s91b6000030i.jsp>

섹션 2: POSCO 의 지속가능 전략과 성과

POSCO 의 지속가능 전략과 성과에 대한 프레임워크의 기여

Sustainalytics 는 POSCO 의 지속가능 자금조달 프레임워크가 POSCO 의 지속가능 전략에 부합한다고 판단합니다. Sustainalytics 는 POSCO 의 전략에 대한 다음의 요소를 강조합니다.⁹

(i) POSCO 는 기후 관련 활동으로 인해 환경에 가해지는 공정상의 영향을 최소화하기 위한 미션을 지속 가능하게 관리하기 위해, 전사적 기업지배구조를 실시했습니다. 또한 본 기업은 자동차용 고강도 강판과 고효율 전기 강판을 이용함으로써 에너지 효율을 높인다는 확고한 의지를 보였습니다.

(ii) POSCO 는 자원 재활용과 철강생산 공정을 재이용을 늘리기 위한 계획을 도입했습니다. POSCO 의 철강 생산 공정에서 비롯되는 부산물 중 98.4% 이상이 재활용되고 있습니다. 뿐만 아니라 2017 년, 41%의 용수가 우수와 재활용 폐수를 처리하여 사용되었습니다. Sustainalytics 는 철강 생산은 용수 사용량이 높은 공정으로, 디스케일링(descaling), 분진 제거(dust scrubbing) 및 기타 공정에 철강 1 톤당 최대 200m³의 용수가 필요합니다. 이에 Sustainalytics 는 POSCO 가 용수 재활용에 대한 성과를 보고하고 개선하기 위해 기한을 정해두고 측정 가능한 목표치를 추가할 것을 권장합니다.

(iii) 또한 POSCO 는 이산화탄소 포집 수준을 90%까지 달성하여, 실질 온실가스 배출량을 큰 폭으로 제한하였습니다. 이산화탄소의 밀도를 2017 년 1.9t-CO₂/t-S 저감하여, 배출원단위 감축 목표인 2.00t-Co₂/t-S 이상으로 감축하였습니다. 탄소 배출량에서 90%의 탄소 포집량은 상당한 감축폭이지만, Sustainalytics 는 POSCO 가 최상의 가용기술을 사용하는 등 향후 온실가스 밀도 목표치를 보다 높게 설정할 것을 권장합니다.

(iv) POSCO 는 청정 사업 모델로 전환하려는 의도를 실현하는 차원에서 내부 신재생 에너지 역량을 확대하여, 230,000m² 규모의 버려진 염전을 연간 20,000MWh 의 전기를 생산하는 14.5MW 의 태양광 발전 단지로 조성했습니다. 다만 POSCO 의 총 연간 에너지 소비량에서 해당 용량은 현재 0.2%에 불과합니다. 그런 점에서 Sustainalytics 는 POSCO 가 향후 목표치를 설정하고, 신재생 에너지 비율을 높이는 데 도움이 될 만한 채권 자금을 이용할 것을 권장합니다. 동일한 전략의 일환으로 POSCO 는 건물 일체형 태양광 발전시스템(Building Integrated Photovoltaic System)¹⁰, 스마트 그리드¹¹, 태양광 발전 사업에 대한 사업 운영을 확대하였습니다.

(v) Sustainalytics 는 POSCO 휴먼스와 관련하여 사회적 기여 후원금, 지역사회 투자, 자선 기부금, 소액창업대출 지출, 대출, 자원봉사 지출, 운영 지출에 대해 총 8880 억원(7 억 8 천만 달러) 이상을 사용했다는 점을 강조하였습니다. POSCO 의 사회적기여지출은 4 가지 분야(사회복지, 스포츠 및 문화, 인재 육성, 자원봉사)를 대상으로 하고, 3 가지 주요 분야 (i) 지속가능한 지역사회, (ii) 양질의 교육, (iii) 경제적 자립에 집중합니다. Sustainalytics 는 POSCO 가 사회적 기여 노력을 보다 효과적으로 추적하기 위해 기한을 정하여 측정 가능한 목표치를 추가할 것을 권장합니다.

⁹ 2017 POSCO 경제, 환경, 사회적 지속가능성통합보고서는 다음 사이트에서 확인 가능.

http://www.posco.com/homepage/docs/eng5/dn/sustain/customer/2017_POSCO_Report_EN.pdf

¹⁰ 일체형 태양광 발전시스템 구축: 태양광 패널과 외장재를 통합하여 효율적으로 토지를 이용하고 제로에너지 건물을 만드는 방식

¹¹ 스마트 그리드: 차세대 지능형 전력망으로 IT 를 기존 전력망에 적용하고 실시간으로 전원장치와 소비자간에 정보를 교환함으로써 에너지 효율성을 최적화하는 기술

전반적으로 Sustainalytics 는 그린 및 소셜본드 발행과 대출을 통해 POSCO 가 지속가능성에 대한 노력과 전략을 키워나갈 수 있을 것이라고 기대합니다. 그러나 Sustainalytics 는 핵심 사업의 환경적 영향을 대폭 저감하기 위해 온실가스 배출에 대해 기한을 정해 두고 측정 가능한 목표치를 설정할 것을 권장합니다.

각종 사업의 적극적인 환경 및 사회적 영향 평가 및 관리

자금 사용의 범주가 지속가능채권 지침의 영향을 받는 범주와 일치하는 점을 고려하여, Sustainalytics 는 적격 사업이 분광광물과 리튬을 공급하는 데서 비롯되는 사회·환경적 위험뿐 아니라, 근로자 건강 및 안전, 생물 다양성의 유실, 토지 이용의 변화, 시설 공사로 인한 대기 및 수질 오염, 신재생 인프라 및 제조 공정 등과 같은 잠재적 환경 및 사회적 위험에 노출될 수 있다는 점을 인식하고 있습니다. 뿐만 아니라, 사회적 사업은 적절한 대상에 집중하지 않으면 불평등을 야기할 수 있습니다. Sustainalytics 는 관련 위험을 완화하기 위해 POSCO 가 다음과 같은 조치를 이행하였다고 강조합니다.

- POSCO 의 안전·보건에 대한 경영시스템은 KOSHA18001 및 OHSAS 18001 기준에 부합합니다. 또한 POSCO 는 환경 경영에 대해 ISO14001^{12,13}을 달성한 이후 연례 인증을 받고 있습니다. 기업의 안전·보건 경영이 국제공인기준에 부합함을 추가적으로 확인하는 데 관련 증명서는 중요한 역할을 하지만, Sustainalytics 는 POSCO 가 각종 기준에서 인증한 운영 관련 수치(%) 역시 공개할 것을 권장합니다. POSCO 의 위험관리시스템은 제철소¹⁴의 안전·재난방지부(Safety & Disaster Prevention Department)가 통제하는 위기관리방침에 따라 안전 및 사고 모니터링 기능을 수행함으로써, 근로자 보건 및 안전에 관한 위험 완화 전략을 통합하여 관장하는 지배구조를 실현합니다.
- POSCO 의 환경·부산물 그룹(Environmental & By-product Group)은 오염 기준치가 초과되었을 때, 자동경보시스템을 통해 실시간으로 환경오염원을 추적하는 시스템을 구현하였습니다.¹⁵ Sustainalytics 는 철강 제조와 관련 오염 배출이 많은 활동을 감시하는 차원에서 POSCO 의 자동경보시스템을 특히 긍정적으로 평가합니다. 그러나 Sustainalytics 는 POSCO 가 예기치 못한 여러 상황을 대처하는 데 필요한 오염 기준치와 조치 역시 공개할 것을 권장합니다.
- POSCO 의 윤리강령은 (i) 환경 보호 및 생태계 보존, (ii) 인권 보호 및 존중 등의 몇 가지 행동 지침을 포괄합니다. 환경 보호 및 생태계 보존 지침에 따라, POSCO 는 천연자원 및 부산물을 효과적으로 사용함으로써 생물 다양성을 보존하고자 합니다.¹⁶ POSCO 는 해양 생태계를 복원하는 다양한 활동에 대해서는 보고하고 있지만, 생물 다양성 유실을 예방하기 위한 강력한 프로그램은 공개하지 않고 있습니다.
- POSCO 는 배터리에 이용되는 광물 관련 위험 중 코발트에 대해서는 중국의 광산기업인 저장화유코발트주식회사(浙江华友钴业股份有限公司, Zhejiang Huayou Cobalt Ltd)(이하, '화유')를 단일 공급사로 활용하고 있다는 점을 Sustainalytics 에 전달하였습니다. 화유는 과거에 콩고민주공화국에서 코발트를 공급하는 과정에서 재래식 소규모 채광을 비롯하여 아동 노동 혐의를 받은 점이 있으며 국제사면위원회(Amnesty International)는 2017 년

¹² 더 자세한 정보는 다음의 POSCO 웹사이트에서 확인 가능.

<http://www.posco.com/homepage/docs/eng6/jsp/sustain/s91s2000110c.jsp>

¹³ 더 자세한 정보는 다음의 POSCO 웹사이트에서 확인 가능.

<http://www.posco.com/homepage/docs/eng6/jsp/safety/s91s1000010c.jsp>

¹⁴ 더 자세한 정보는 다음의 POSCO 웹사이트에서 확인 가능.

<http://www.posco.com/homepage/docs/eng6/jsp/sustain/s91s2000040c.jsp>

¹⁵ 2017 POSCO 경제, 환경, 사회적 지속가능성통합보고서, pg.66

http://www.posco.com/homepage/docs/eng5/dn/sustain/customer/2017_POSCO_Report_EN.pdf

¹⁶ 더 자세한 정보는 다음의 POSCO 웹사이트에서 확인 가능.

<http://www.posco.com/homepage/docs/eng6/jsp/ethics/s91a3000070c.jsp#guide-7>

보고서에서 화유가 "공급망에 대한 실사를 도입하려는 의지를 나타내기 위해 상당한 노력을 했지만" 추가적인 개선을 권장한다고 강조한 바 있습니다.¹⁷

- POSCO는 온실가스 배출과 ISO 14001 인증 뿐 아니라 인권 및 규제 위반 등 환경·사회적 이슈를 포괄하는 공급망 정책 및 관리 체계를 보유하고 있습니다.¹⁸ 또한 아르헨티나의 리튬 광산과 관련된 환경 영향 평가를 제공하며 환경 리스크가 확인되었고 관련 대응책이 마련되었음을 명시하였습니다. 이러한 대응책이 적절히 적용될지에 대해서는 추후 관찰될 것입니다. POSCO는 호주에 리튬 광산, 한국에 리튬 공장을 보유하고 있습니다.
- POSCO 휴먼스는 사회적 활동의 일환으로 취약 계층을 고용하고 있다는 점을 확실히 명시하고 있습니다.

Sustainalytics는 POSCO가 인도의 오디샤(Odisha)주에서 제철소 설립을 추진한 것과 관련한 논란에 개입되어 있다는 점을 주지하고 있습니다. 2005년 해당 사업에 대한 MOU를 체결한 이후, POSCO는 관련 사업으로 인해 지역주민의 강제 추방이 감행되고 주민들의 재정착을 위한 보상액이 부족하다고 주장하는 현지 토착민 및 NGO의 반대와 시위에 직면하였습니다. 이에 2015년 해당 사업을 유보 처리했고, 그 이후에는 완전히 철수하였습니다. POSCO는 인권, 지역사회 발전, 공급망 기준에 대한 정책을 새롭게 구축하였지만, 사업 개발과 관련하여 지역사회와 합의하는 과정에서 개선되어야 할 여지가 있습니다. 뿐만 아니라, 논란을 둘러싼 POSCO의 투명성이 부족했고, 지역사회 주민들의 재정착과 오디샤 사업으로 인한 삼림 황폐화에 대한 구제책을 제공하지 않았습니다. 그러나 Sustainalytics의 견해는 POSCO가 오디샤 사업을 철수했고 해당 사업이 계획된 자금의 사용과 무관하다는 점에서, 오디샤 사업에 대한 논란은 POSCO의 지속가능 자금조달 거래(SFT) 내역서를 발행하는 것과 무관하다는 의견입니다. 또한 POSCO가 지속가능 자금조달 프레임워크에 따라 SFT를 관리할 것이라는 Sustainalytics의 신뢰를 저해하지 않는다고 판단했습니다.

전반적으로 Sustainalytics는 POSCO가 충분한 공급망 관리체계 등 자금 사용과 관련된 위험을 완화하기 위해 조치를 취했다는 점을 인정합니다. 그러나 Sustainalytics는 POSCO가 ISO 인증에서 포괄하는 사업 운영의 비중(%), 리튬 공급망 관련 위험 및 생물 다양성 위험 완화를 위한 프로그램의 추가 세부사항을 공개할 것을 권장합니다.

섹션 3: 자금 사용의 영향

지속가능 자금조달과 관련된 자금으로 지원받을 수 있는 5가지 적격 사업 범주는 GBP 및 SBP의 영향력이 강하다고 간주됩니다. Sustainalytics에서는 한국의 현지 특수 상황을 고려하여 몇 가지 강조하고자 하는 부분을 아래와 같이 요약했습니다.

저탄소 전기차용 배터리에 대한 투자의 중요성

국제에너지기구(International Energy Agency)에 따르면, 전세계 에너지 관련 이산화탄소 배출량에서 수송 분야가 차지하는 비중이 23%입니다.¹⁹ 또한 수송으로 인한 이산화탄소 배출량은 2050년까지 60%로

¹⁷ 국제사면위원회, Time to Recharge: Corporate Action and Inaction to Tackle Abuses in the Cobalt Supply Chain, 2017:

<https://www.amnesty.org/download/Documents/AFR6273952017ENGLISH.PDF>

¹⁸ POSCO 연간 보고서 2017: http://www.posco.com/homepage/docs/eng5/dn/sustain/customer/2017_POSCO_Report_EN.pdf

¹⁹ 국제에너지기구의 수송 및 배출 분야 추적 보고: <https://www.iea.org/etp/tracking2017/transport/>

증가할 전망입니다.²⁰ 전세계 기후변화 관련 목표치를 달성하기 위해 수송 부문의 탄소 배출량을 저감해야 하는 상황에서 전기차는 내연기관 차량 대비 (i) 고에너지 효율, (ii) 온실가스 배출 저감, (iii) 대기질 개선, (iv) 소음 감소라는 중요한 역할을 합니다.²¹ 이와 같은 장점에도 불구하고, 전기차는 해당 국가의 에너지원 구성(energy mix)에서 전기차 충전을 위한 전기 자원에 대한 의존도가 높습니다. 탄소 위주의 에너지원 구성을 보유한 국가들의 경우, 높은 의존도로 인해 전기차의 장점이 저감될 수 있습니다. 그럼에도 불구하고, 유럽환경청(European Environmental Agency)에 따르면, 에너지원 구성에서 탄소의 비중이 전반적으로 감소할 것으로 예상됨에 따라, 전기차의 전생애주기 배출량이 2040년까지 최소 73% 감축될 수 있을 것입니다.²²

전기차의 인기는 확실한 환경적 혜택, 고객의 수요 변화, 환경적 책임 및 정부 보조금 증대로 인해 급증하고 있습니다.²³ 2017년, 프랑스는 2040년까지 휘발유 및 디젤 차량 판매를 금지하겠다고 발표했고, 뒤를 이어 영국(2040년), 인도(2030년), 노르웨이(2025년)도 유사한 공약을 발표하였습니다. 순수 전기차는 현재 전세계 전기차 시장에서 66%를 차지하고 있고, 플러그인 하이브리드 차량 대비 높은 성장률을 보이고 있습니다.²⁴ 국제에너지기구에 따르면, 전기차는 2030년까지 현재 3백만대에서 1억 2천 5백만대로 증가하여,²⁵ 전기차 뿐 아니라 전기차 배터리에 대한 추가 공급이 필요할 전망입니다.

온실가스 배출 관련 수송 분야의 중요성을 고려할 때, Sustainalytics는 POSCO의 전기차 배터리 부품 및 소재에 대한 자금조달을 통해 저탄소 수송을 구현할 수 있고, 결과적으로 수송 분야의 온실가스 배출량을 저감하는 데 기여하여 저탄소 경제에 일조할 수 있을 것이라고 판단합니다.

한국에서 고용창출 및 중소기업 발전이 미치는 영향

POSCO는 Sustainalytics에 자금의 일정 부분이 (i) 취약 계층(장애인, 노인, 다문화가정)의 고용, (ii) 직원 수 20명 미만의 소기업을 대상으로 하는 중소기업 자금조달, (iii) 5년 미만의 스타트업과 벤처 기업을 위한 대출 및 지출 등의 사회적 사업에 사용될 것이라고 약속하였습니다.

중소기업은 전체 일자리의 대략 70%를 차지하는 등 고용의 주요한 원천으로 자리매김하며, OECD 국가 중 평균 50~60%의 부가가치를 창출하고 가치창출에 기여하는 비중이 높습니다.²⁶ 2013년, 중소기업은 한국 기업 중 최대 99.9%를 구성²⁷, 한국 총 고용의 86.8%를 차지하였습니다.^{28 29} 중소기업에는 중견기업과 직원수가 적은 소기업이 포함되어 있습니다.³⁰

²⁰ 국제운송포럼에 관한 더 자세한 정보는 다음 사이트에서 확인 가능. <https://www.itf-oecd.org/sites/default/files/docs/transport-co2-paris-climate-agreement-ndcs.pdf>

²¹ 더 자세한 정보는 유럽 환경위원회에서 확인 가능. <https://www.eea.europa.eu/publications/electric-vehicles-from-life-cycle>

²² 더 자세한 정보는 뉴질랜드 에너지효율 및 보존위원회 웹사이트에서 확인 가능.

<https://www.eecabusiness.govt.nz/technologies/electric-vehicles/benefits-and-considerations/>

²³ JP 모건 리서치, Driving into 2025: The Future of Electric Vehicles, <https://www.jpmorgan.com/global/research/electric-vehicles>

²⁴ 맥켄지 리서치가 진행한 전기차 관련 자료는 다음 사이트에서 확인 가능. <https://www.mckinsey.com/industries/automotive-and-assembly/our-insights/the-global-electric-vehicle-market-is-amped-up-and-on-the-rise>

²⁵ 국제에너지기구에서 진행한 전기차 관련 자료는 다음 사이트에서 확인 가능.

<https://www.iea.org/newsroom/news/2018/may/strong-policy-and-falling-battery-costs-drive-another-record-year-for-electric-ca.html>

²⁶ OECD, 글로벌 및 디지털경제에서 중소기업의 확대와 기여, <https://www.oecd.org/mcm/documents/C-MIN-2017-8-EN.pdf>

²⁷ 일자리 창출과 의존도의 역할, <https://www.mv.helsinki.fi/home/ajripatt/HMRAD/dependent%20vs%20independent.pdf>

²⁸ 일자리 창출과 의존도의 역할, <https://www.mv.helsinki.fi/home/ajripatt/HMRAD/dependent%20vs%20independent.pdf>

그러나 한국에서 대기업 그룹사들의 경제적 지배력이 역사적으로 증가한 상황에서 기술 수준이 부족(기술의 활용 포함)하고, 자동화 및 기술 진보율이 부족하며, R&D 투자율이 낮으며, 구인 접근성이 저조하고, 글로벌 시장에 진출할 만한 연결 고리가 부족한 점 등 여러 도전 과제에 직면해 있습니다.³¹

한국에서 일자리 창출을 위해 중소기업의 중요성이 높고, POSCO가 직원의 연령과 숫자 면에서 한계를 갖고 있다는 점을 고려할 때, Sustainalytics는 소기업, 젊은 벤처 기업 및 스타트업에 대한 POSCO의 자금 조달을 통해 한국의 고용 창출에 기여할 수 있을 것으로 판단합니다.

지속가능개발목표(SDG)에 대한 기여 및 지지

지속가능개발목표(Sustainable Development Goals, SDG)는 2015년 9월에 지정되었으며 2030년까지 지속가능개발을 달성하고자 하는 안건으로 구성되어 있습니다. 이 지속가능채권은 다음 SDG와 해당 목표를 달성하는데 기여합니다.

자금의 사용 범주	SDG	SDG 목표
전기차 배터리	11. 지속가능한 도시 및 커뮤니티	11.2 특히 대중교통 확대를 통해 도로 안전을 제고함으로써 2030년까지 적정 비용의, 안전하고 접근이 용이한 지속가능한 교통 체계를 사회 구성원 모두에게 제공한다. 이 때 취약 계층, 여성, 어린이, 장애인, 연장자 등의 수요에 특히 주목한다.
신재생 에너지	7. 적정 가격의 깨끗한 에너지	7.2 2030년까지 전 세계 에너지원 구성에서 신재생 에너지 비율을 상당량 증대한다.
중소기업 자금조달 및 소액 금융 벤처 투자 및 창업보육	8. 양질의 일자리와 경제성장	8.3 생산적인 활동, 양질의 일자리 창출, 기업가 정신, 창의성과 혁신을 지원하며, 금융 서비스에 대한 접근 확대를 포함하여 중소기업의 형성과 성장을 촉진하는 개발지향적 정책을 늘린다. 8.5 2030년까지 장애인과 청년을 포함한 모든 여성, 남성을 위한 완전하고 생산적인 고용과 양질의 일자리 창출, 그리고 동일한 가치 노동에 대한 동일한 임금 지급이라는 목표를 달성한다.
취약 계층 지원	10. 불평등 감소	10.2 2030년까지 연령, 성별, 장애, 인종, 민족, 종교, 경제적 또는 여타 지위에 상관없이 모든 사람들을 사회·경제·정치적으로 포용할 수 있도록 힘껏 노력한다.

결론

²⁹ 국제노동기구에 대한 더 자세한 정보는 다음 사이트에서 확인 가능. http://www.ilo.org/global/about-the-ilo/newsroom/comment-analysis/WCMS_218252/lang--en/index.htm

³⁰ OECD에서 연구한 한국 중소기업의 역동성과 기업가 정신의 함양은 다음 사이트에서 확인 가능.

[http://www.oecd.org/officialdocuments/publicdisplaydocumentpdf/?cote=ECO/WKP\(2018\)58&docLanguage=En](http://www.oecd.org/officialdocuments/publicdisplaydocumentpdf/?cote=ECO/WKP(2018)58&docLanguage=En)

OECD에서 연구한 한국 중소기업의 역동성과 기업가 정신의 함양은 다음 사이트에서 확인 가능.

[http://www.oecd.org/officialdocuments/publicdisplaydocumentpdf/?cote=ECO/WKP\(2018\)58&docLanguage=En](http://www.oecd.org/officialdocuments/publicdisplaydocumentpdf/?cote=ECO/WKP(2018)58&docLanguage=En)

POSCO는 채권과 대출 등 지속가능 자금조달 거래(SFT) 내역서를 발행하고, POSCO의 사업 전략과 비전을 지지하는 환경 및 사회적 혜택을 실현할 수 있는 기존 및/또는 향후 사업에 자금조달 및/또는 재금융 자금을 위해 전체 또는 부분적으로 자금을 사용하는 데 토대가 되는 지속가능 자금조달 프레임워크를 개발하였습니다.

POSCO의 지속가능 자금조달 프레임워크의 자금 이용 범주는 (i) 전기차 배터리, (ii) 신재생 에너지, (iii) 취약 계층 지원, (iv) 중소기업 성장지원, (v) 벤처 투자 및 육성이고, 2018 지속가능채권지침과 2018 녹색대출 원칙에 의해 인정되는 범주와 일치합니다. 적격 사업에는 장애인, 노인, 다문화 가정의 직업 안정을 위해 설립된 자회사인 POSCO 휴먼스³²에 자금을 조달하고 국내 중소기업³³을 지원할 뿐 아니라, 신재생 에너지 생산과 전기차 배터리와 에너지 저장에 이용되는 소재와 부품의 생산에 대한 자금 조달이 포함되어 있습니다. Sustainalytics는 자금의 사용이 저탄소 기술을 촉진하는 데 기여한다고 판단하며, 사회적 사업이 긍정적인 사회적 영향력을 제공하도록 충분히 목표 설정이 되어 있다고 판단합니다.

Sustainalytics는 자금조달 사업에 관한 위험을 완화하기 위한 POSCO의 노력을 인정하는 한편, 생물 다양성에 대한 당사의 위험 완화 활동과 관련 세부 사항을 공개하도록 권장합니다.

상기에 언급된 사항을 토대로 Sustainalytics는 POSCO의 지속가능 자금조달 프레임워크가 강력하고 신뢰할 수 있다고 판단합니다.

³² POSCO 휴먼스 자회사의 사이트. <http://www.poscohumans.com/kr/main.do>

³³ 한국 중소기업기본법 시행령에서 정의한 바에 따름.

부록

부록 1: 지속가능채권/지속가능채권 프로그램 - 외부 검토 양식

섹션 1. 기본 정보

발행인 이름: POSCO

지속가능채권 ISIN 또는 발행인 POSCO의 지속가능 자금조달 프레임워크
지속가능채권 규정 이름:
[해당하는 경우 명시하십시오]

검토자 이름: Sustainalytics

본 양식의 작성 완료 일자: 2019년 4월

검토 게시물의 게시 일자: [필요시 기존 2019년 4월
게시물의 갱신 여부를 명시하고, 기존 검토
문서에 대한 참조를 추가하십시오]

섹션 2. 검토 개요

검토 범위

검토의 범위를 요약하기 위해 다음 내용을 적절하게 사용하거나 적용할 수 있습니다.

이 검토에서는 다음 요소를 평가하고 GBP 및 SBP와의 일치 관계를 확인했습니다.

- | | |
|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> 자금의 사용 | <input checked="" type="checkbox"/> 프로젝트 평가 및 선택 절차 |
| <input checked="" type="checkbox"/> 자금의 관리 | <input checked="" type="checkbox"/> 보고 |

검토 제공자의 역할

- | | |
|--|--------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 자문(외부 검토 의견 포함) | <input type="checkbox"/> 인증 |
| <input type="checkbox"/> 검증 | <input type="checkbox"/> 등급 평가 |
| <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): | |

참고: 검토 내용이나 제공자가 다수인 경우, 각 검토 사항에 대해 별도의 양식을
제공하십시오.

요약 보고서 및/또는 전체 검토를 위한 링크(해당하는 경우)

위의 요약 보고서를 참조하십시오.

섹션 3. 상세 검토

검토자는 가능한 아래 정보를 제공하고 의견 섹션을 사용하여 검토 범위를 설명하는 것이
좋습니다.

1. 수익의 사용

섹션에 대한 전체적 의견(해당하는 경우):

POSCO의 지속가능 자금조달 프레임워크의 자금 이용 범주는 (i) 전기차 배터리, (ii) 신재생
에너지, (iii) 취약 계층 지원, (iv) 중소기업 성장지원, (v) 벤처 투자 및 육성이고, 2018
지속가능채권지침과 2018 녹색대출 원칙에 의해 인정되는 범주와 일치합니다.

GBP에 따른 수익의 사용 범주:

- | | |
|---|---------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> 신재생 에너지 | <input type="checkbox"/> 에너지 효율 |
|---|---------------------------------|

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> 오염 관리 및 방지 | <input type="checkbox"/> 환경 친화적인 생활 자원 및 토지 이용 관리 |
| <input type="checkbox"/> 육상 및 수생 생물의 다양성 보존 | <input checked="" type="checkbox"/> 친환경 교통수단 |
| <input type="checkbox"/> 환경 친화적인 수질 및 폐수 관리 | <input type="checkbox"/> 기후 변화 적응 |
| <input type="checkbox"/> 생태 효율적 및/또는 순환 경제형 제품, 생산 기술 및 절차 | <input type="checkbox"/> 녹색(친환경) 건축물 |
| <input type="checkbox"/> 발행 당시에는 알려지지 않았으나, 현재로서 GBP 범주에 맞을 것으로 기대하는 분야 또는 GBP 에 기재하지 않은 다른 적격 분야 | <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): |

GBP 이외에 다른 환경적 분류가 있는 경우 여기에 구체적으로 명시하십시오.

SBP 에 따른 수익의 사용 범주:

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> 필수 기반 시설 제공 | <input type="checkbox"/> 필수 서비스에 대한 접근성 |
| <input type="checkbox"/> 적정 가격 수준의 주택 | <input checked="" type="checkbox"/> 중소기업 지원 및 일자리 창출 |
| <input type="checkbox"/> 식량 안전 보장 | <input checked="" type="checkbox"/> 불평등 해소 및 저소득층 지원 |
| <input type="checkbox"/> 발행 당시에는 알려지지 않았으나 현재로서 SBP 범주에 맞을 것으로 기대하는 분야 또는 SBP 에 기재하지 않은 다른 적격 분야 | <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): |

SBP 이외에 다른 사회적 분류가 있는 경우 여기에 구체적으로 명시하십시오.

2. 프로젝트 평가 및 선정 절차

섹션에 대한 전체적 의견(해당하는 경우):

POSCO의 사업 평가 및 선정 절차는 재무부, 기업지속가능경영부, 운영부, 감사부에서 사업 목록 및 담당 내용을 제공하면, 해당 내용을 POSCO의 지속가능 자금조달 실무그룹(Sustainable Financing Working Group, SFWG)에서 평가하게 됩니다. SFWG는 매년 적격 사업의 현황을 검토합니다. 해당 절차는 시장 관행에 의거합니다.

평가 및 선정

- | | |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> 발행인의 환경 및 사회적 목표에 대한 자격 | <input checked="" type="checkbox"/> 프로젝트가 정의된 범주에 부합하는지 평가하기 위한 문서화된 절차 |
| <input checked="" type="checkbox"/> 지속가능채권 수익의 자격이 있는 프로젝트의 정의 및 투명한 기준 | <input type="checkbox"/> 프로젝트와 관련된 잠재적인 ESG 리스크를 식별하고 관리하는 문서화된 절차 |
| <input type="checkbox"/> 프로젝트 평가 및 선정 기준을 공개적으로 요약하여 제공 | <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): |

책임 및 책무에 대한 정보

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> 외부 자문 또는 검증에 따른 평가/선정 기준 | <input checked="" type="checkbox"/> 내부 평가 |
| <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): | |

3. 자금의 관리

섹션에 대한 전체적 의견(해당하는 경우):

POSCO는 자금조달 자금 명부(Sustainable Financing Register, 이하 '자금 명부')를 구축하여 각 지속가능 자금조달 거래에 대한 자금 내역을 추적하고 기록할 것을 약속했습니다. 전체 사용 자금에서 미사용 자금은 POSCO의 일반유동성관리정책에 따라 운용될 것입니다. 해당 절차는 시장 관행에 의거합니다.

수익의 추적:

- | |
|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> 발행인이 지속가능채권 수익을 올바른 방식으로 분류하거나 추적함 |
| <input checked="" type="checkbox"/> 사용되지 않은 수익을 위한 임시 투자 기관의 의도 유형 공개 |
| <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): |

추가 공개 사항:

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> 향후 투자만을 위한 사용 | <input checked="" type="checkbox"/> 기존 및 향후 투자 모두를 위한 사용 |
| <input type="checkbox"/> 개별적 지불금을 위한 사용 | <input type="checkbox"/> 지불금 포트폴리오를 위한 사용 |
| <input type="checkbox"/> 미사용 수익에 대한 포트폴리오 잔액 공개 | <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): |

4. 보고

섹션에 대한 전체적 의견(해당하는 경우):

POSCO 는 지속가능 자금조달 보고서를 매년 발행할 계획입니다. (i) 자금사용내역 보고는 적격 사업에 사용된 총금액, 미사용 자금의 잔액, 적격 사업의 예시에 관한 정보를 포함합니다. (ii) 사후영향보고와 관련해서 POSCO 는 다음의 KPI 를 공개할 계획입니다. 전기차 배터리 생산업체에 대한 적격 사업의 매출액, 신재생에너지 발전량(MWh), 감축/절감한 이산화탄소(또는 기타 온실가스) 배출량, 창출한 일자리 수, 지원한 소외 지역사회의 수와 종류 등입니다. Sustainalytics 는 시장관행에 의거하여 POSCO 의 보고 범위와 세부 내용을 파악합니다.

자금의 사용 보고:

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> 프로젝트마다 | <input checked="" type="checkbox"/> 프로젝트 포트폴리오 기준 |
| <input type="checkbox"/> 개별 채권(들)과의 연계 | <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): |

보고된 정보:

- | | |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> 사용 금액 | <input checked="" type="checkbox"/> 총 투자에 대한 지속가능채권 자금 조달 점유율 |
|---|---|

- 기타(구체적으로 명시하십시오):

주기:

- | | |
|--|--------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> 연 1 회 | <input type="checkbox"/> 연 2 회 |
| <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): | |

I 영향 보고:

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> 프로젝트마다 | <input checked="" type="checkbox"/> 프로젝트 포트폴리오 기준 |
| <input type="checkbox"/> 개별 채권(들)과의 연계 | <input type="checkbox"/> 기타(구체적으로 명시하십시오): |

주기:

검토 제공자(들) 이름:**게시 일자:****GBP 및 SBP 로 정의되는 제공자의 역할(들)에 대하여**

- i. 자문 검토: 발행인은 발행인의 지속가능채권 규정 설립/검토와 같이 환경 및 사회적으로 지속가능하거나 기타 지속가능채권 발행의 요소와 관련하여 인정을 받은 전문성이 있는 자문 및/또는 기관의 조언을 얻을 수 있습니다. "외부 검토 의견"이 이 범주에 포함될 수 있습니다.
- ii. 검증: 발행인은 지속가능채권, 관련 지속가능채권 규정, 또는 감사관과 같이 자격 있는 당사자가 독립적으로 검증한 기본 자산을 보유할 수 있습니다. 검증은 인증과 달리 내부 기준이나 발행인이 하는 주장과의 일치에 중점을 둘 수 있습니다. 기본 자산의 환경적, 사회적으로 지속가능 특성에 대한 평가는 검증이라고 할 수 있으며 외부 기준을 참고할 수 있습니다.
- iii. 인증: 발행인은 지속가능채권, 관련 지속가능채권 규정, 또는 수익의 사용을 외부의 친환경 및 사회 평가 기준에 따라 인증을 받을 수 있습니다. 평가 기준이 범주를 정의하고 해당 기준과의 일치하는 자격을 갖춘 제 3 자나 인증 기관으로부터 검사를 받게 됩니다.
- iv. 등급 평가: 발행인은 특별 연구 조사 제공자나 등급 평가 기관과 같이 자격을 갖춘 제 3 자로부터 지속가능채권이나 관련 지속가능채권 규정에 대한 등급 평가를 받을 수 있습니다. 지속가능채권 등급은 발행인의 ESG 등급과 다르며, ESG 등급은 일반적으로 개별 증권이나 지속가능채권 규정/프로그램에 적용됩니다.

고지 사항

© Sustainalytics 2019. 판권 소유.

본 외부 검토 의견("소견")에 대한 지적재산권은 전적으로 Sustainalytics 의 소유입니다. Sustainalytics 가 서면으로 별도 통보하지 않는 이상, 본 소견의 그 어떤 부분이나 그 안에 포함된 내용도 전자상, 기계적으로 사본 또는 녹음본으로 복제, 전파, 혼합되거나 파생 작품을 만드는 데 사용되거나, 그 어떤 방식으로든 제공되거나, 제 3 자에게 제공 또는 게시되어서는 안되며, 소견이 이루어진 배경인 "그린본드 프레임워크"라는 내용이 없이 공개되어서는 안 됩니다.

본 소견은 분석된 채권이 지속가능하고 책임있는 것으로 간주되는 이유에 대한 객관적 의견을 제공하기 위한 목적으로 작성되었습니다. 또한 이는 전반적인 투자자들을 위해 작성된 내용이고, 특정 투자자 한 명을 위해 작성된 내용이 아닙니다. 따라서 본 소견은 정보 제공 목적으로만 제공되며, Sustainalytics 는 본 소견에 대한 그 어떤 유형의 중요한 책임이나 본 소견 및/또는 제공된 정보의 사용으로 인해 발생하는 그 어떤 손실에 대한 책임도 지지 않습니다.

본 소견은 고객이 제공하는 정보에 기반하여 작성되었으므로 정보는 "있는 그대로" 제공되며, Sustainalytics 는 소견으로 제시되는 정보가 완전하거나, 정확하거나, 최신임을 보장할 수 없고 오류나 누락에 대한 그 어떤 책임도 지지 않습니다. 제 3 자 이름에 대한 인용은 모두 그 소유권에 합당하게 사용되었으며 해당 소유자에 대한 광고나 홍보를 뜻하지 않습니다.

본 소견에 포함되는 그 어떤 내용도 투자 가능한 대상 및/또는 포트폴리오에 특정 기업을 포함하거나, 투자 대상에 대한 자문을 제공하는 명시적 또는 암시적 보장으로 간주되어서는 안됩니다. 더 나아가 본 소견에 포함된 그 어떤 내용도 (해당 관할권 내의 정의에 따른) 투자 조언이나, 채권의 경제성 및 신용도의 평가로 해석되거나 간주되어서는 안되며, 자금 내 수익의 사용에 대한 효과적 사용에 대한 조언으로 간주되어서는 안됩니다.

고객사는 약속 준수, 이행 및 모니터링을 인증하고 보증할 책임이 있습니다.

Sustainalytics

Sustainalytics 는 책임감 있는 투자 전략의 개발과 이행으로 전 세계의 투자자들을 지원하는 독립적이고 선도적인 ESG 및 기업 지배 구조 연구, 등급 평가 및 분석 회사입니다. 전 세계에 13 개의 지부를 두고 있는 Sustainalytics 는 ESG 정보와 평가를 자사 투자 절차에 통합하는 기관 투자자들과 파트너십을 맺고 있습니다. 다국적 기업에서부터 금융 기관, 정부에 이르기까지 30 개국에 걸쳐 다양한 세계의 선두 발행인들은 친환경 및 지속가능채권 규정에 대한 외부 검토 의견으로 Sustainalytics 의 도움을 받고 있습니다. Sustainalytics 는 기후 채권 표준위원회(Climate Bonds Standard Board)로부터 검증 기관으로 인증받았으며, 여러 이해당사자들의 프레임워크 개발 및 검증을 지원하고 있습니다. 2015 년 글로벌 캐피탈(Global Capital)은 Sustainalytics 를 “최고의 SRI 또는 그린본드 연구 및 평가 기업”으로 인정하였고, 2018 년과 2019 년, “가장 인상적인 외부 검토 의견 제공자”로 선정하였습니다. 2018 년 Sustainalytics 는 기후 채권 이니셔티브(Climate Bonds Initiative) 뿐만 아니라 환경금융(Environmental Finance)이 선정한 “최대 규모 외부 검토기관”으로 인정받았습니다. 2019 년 기후 채권 이니셔티브로부터 “공인기후채권에 대한 최대규모 외부 검토기관”으로 선정되었습니다. 또한 Sustainalytics 는 2018 년 일본 환경금융연구소(The Research Institute for Environmental Finance Japan)로부터 일본 그린본드 시장의 성장에 기여한 공로로 지속가능 금융 특별상을 수상했고, 2019 년 그린본드상 일본친환경기여기관 부문에서 일본 환경장관상을 수상하였습니다.

자세한 정보는 www.sustainalytics.com 을 참고하거나 info@sustainalytics.com 으로 문의하십시오.

