

## 외부 검토 의견(Second-Party Opinion)

# 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

### 외부 검토 의견 요약

Sustainalytics 는 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계가 신뢰할 만하고 영향력이 있으며, 2018 녹색채권 가이드라인과 2018 사회적 채권원칙, 2018 지속가능채권 규정을 따른다고 판단했습니다. 이는 아래 사항에 기반하고 있습니다.



**자금의 사용** 자금이 사용될 8 가지 녹색, 5 가지 사회적채권 적격 카테고리인 녹색채권원칙, 사회적채권원칙을 따릅니다. (i) 신재생 에너지, (ii) 에너지 효율, (iii) 환경 오염 예방 및 관리, (iv) 천연자원 및 토지 사용에 관한 환경 지속가능 관리, (v) 친환경 교통수단, (vi) 지속 가능한 수자원 및 폐수 관리, (vii) 기후 변화 적응, (viii) 친환경(녹색) 건축물, (ix) 고용 창출, 중소기업 파이낸싱 및 마이크로파이낸스, (x) 사회적 기업 파이낸싱, (xi) 서민 주거안정을 위한 저렴한 주택금융, (xii) 필수 서비스에 대한 접근성, (xiii) 합리적인 가격의 기본 인프라가 자금 사용을 위한 적격 카테고리입니다. Sustainalytics 는 녹색 및 사회적채권 적격 사업이 대한민국의 환경 발자국을 줄이고 일자리 창출에 도움이 될 것으로 예상합니다. Sustainalytics 는 이외에도 적격 사업이 UN 의 지속가능발전 관련 목표와도 부합한다는 의견입니다.



**사업 평가 및 선정** 우리은행의 적격 후보 사업은 녹색, 사회적 및 지속가능채권 실무진(GSSBWG)이 확립된 적격 카테고리에 따라 선정합니다. GSSBWG 는 사업 선정 기준 및 절차를 감독하고 우리은행의 중소기업 금융, 신용 리스크 관리 및 투자 은행 관련 부서별 대표로 이루어집니다. 본 절차는 시장 관행을 따르며 탄탄한 구조를 이루고 있습니다.



**자금의 관리** 우리은행은 GSS(녹색, 사회적, 지속가능) 채권 자금사용기록부를 통해 자금의 사용을 기록하고 추적할 것입니다. 채권발행대금은 일반 자금 계좌의 일부로서 적격 자산 관련 용도로 사용됩니다. 발행대금이 전부 소진될 때까지 사용되지 않은 자금은 현금, 현금등가물, 시장성이 있는 유가증권에 투자됩니다. 이는 시장 관행에 따르고 있다는 의견입니다.



**사후 보고** 우리은행은 회사의 웹사이트에 발행대금이 전부 소진될 때까지 현황을 연간 보고할 계획입니다. 자금 사용 보고는 적격 사업에 사용된 총 금액 및 미사용 금액이 포함됩니다. 가능한 경우, 사후 보고에는 각 녹색 및 사회적채권 사업 카테고리에 따른 관련 영향 지표를 포함할 예정입니다. Sustainalytics 는 우리은행의 자금 사용 및 영향 보고가 현 시장 관행을 따르고 있다는 의견입니다.

<b>의견 날짜</b>	2019 년 2 월
<b>발행 장소</b>	대한민국 서울

#### 보고 목차

소개 .....	
Sustainalytics 의 의견 .....	
부록 .....	

문의 사항은 지속가능 금융 솔루션 사업팀으로 문의해주시시오.

#### Lili Hocke (암스테르담)

프로젝트 매니저  
lili.hocke@sustainalytics.com  
(+31) 20 205 00 40

#### Mihai Cojocaru (티미쇼아라)

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

#### Begum Gursoy (티미쇼아라)

프로젝트 지원  
begum.gursoy@sustainalytics.com  
(+40) 0356 089 978

#### Nicholas Gandolfo (싱가포르)

고객관리 담당자  
susfinance.apac@sustainalytics.com  
(+852) 3008 2391

## 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

### 소개

우리은행("은행")은 한국에서 가장 큰 시중은행 중 하나로 우리금융그룹이 100% 소유하고 있는 자회사입니다. 우리은행은 1899 년에 설립되었고 대한민국 서울에 본사를 두고 있습니다. 또한 한국에는 877 개 지점, 해외에는 430 개 지점을 운영하고 있습니다.

우리은행은 우리은행 녹색채권, 사회적채권, 지속가능채권("GSS 채권")을 발행하기 위하여 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계("관리체계" 또는 "프레임워크")를 설계했습니다. 이에 따라 해당 발행대금의 일부 또는 전체를 현존 또는 미래의 적격 사업 및 차환 용도로 활용할 수 있습니다. 이러한 사업들은 다음과 같이 환경 및 사회적 이점을 제공하는 사업입니다.

#### 녹색채권 적격 카테고리

1. 신재생 에너지
2. 에너지 효율
3. 환경 오염 예방 및 관리
4. 천연자원 및 토지 사용에 관한 환경 지속가능 관리
5. 친환경 교통수단
6. 지속 가능한 수자원 및 폐수 관리
7. 기후 변화 적응
8. 친환경 건물

#### 사회적채권 적격 카테고리

1. 고용 창출, 중소기업 파이낸싱 및 마이크로파이낸스
2. 사회적 기업 파이낸싱
3. 서민 주거안정을 위한 저렴한 주택금융
4. 필수 서비스에 대한 접근성
5. 합리적인 가격의 기본 인프라

우리은행 GSS 채권의 발행대금 또는 그에 상응하는 금액은 우리은행의 기업 및 개인고객 대출 및 관련 사업 자금의 일부 또는 전체 금액으로 사용되거나 차환될 수 있습니다.

우리은행은 Sustainalytics 에게 녹색, 사회적, 지속가능금융 관리체계를 검토하고 해당 관리체계가 국제 자본 시장 협회(International Capital Market Association, 또는 "ICMA")가 관장하는 2018 녹색채권원칙("GBP"), 2018 사회적채권원칙("SBP"), 2018 지속가능채권 가이드라인("SBG")과 부합하는지,<sup>1</sup> 채권 시장 협회(Loan Market Association, 또는 "LMA")에서 관리하는 2018 녹색 대출 원칙("GLP")과 일치하는지<sup>2</sup> 여부에 대해 외부 검토 의견을 요청하였습니다. 해당 관리체계는 별도 문서로 발행되었으니 참고하시기 바랍니다.<sup>3</sup>

Sustainalytics 는 해당 검토 과정의 일부로서, 우리은행 관리팀의 다양한 팀원과 수차례에 걸쳐 협의했고 우리은행의 지속가능채권과 관련된 자금 관리 및 보고 상황을 확인했습니다. 이 과정을 통해 Sustainalytics 는 우리은행의 전반적인 사업 계획, 지속가능성 관련 영향에 대해 이해할 수 있었습니다. Sustainalytics 는 관련 비공개 문서 포함 다양한 서류를 검토했습니다.

본 문서에는 우리은행의 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계에 대한 Sustainalytics 의 의견을 담고 있으며, 투자자는 반드시 관리체계와 함께 본 검토 의견을 읽어주시기 바랍니다.

<sup>1</sup> ICMA 의 지속가능채권 가이드라인 2018 <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/sustainability-bond-guidelines-sbg/>

<sup>2</sup> LMA 의 녹색 대출 원칙 2018: [https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/LMA\\_Green\\_Loan\\_Principles\\_Booklet-220318.pdf](https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/LMA_Green_Loan_Principles_Booklet-220318.pdf)

<sup>3</sup> <https://omoney.kbstar.com/quics?page=C060053>

## Sustainalytics 의 의견

### 섹션 1: 우리는행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계에 대한 Sustainalytics 의 의견

#### 요약

Sustainalytics 는 우리는행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계가 신뢰할 만하고 영향력이 있으며, 2018 녹색채권원칙과 2018 사회적채권원칙의 4 가지 핵심 요소를 따른다고 판단했습니다. Sustainalytics 는 우리의행의 지속가능채권 관리체계의 주요 요소를 다음과 같이 주목했습니다.

- 자금의 사용:
  - 자금이 사용될 8 가지 녹색, 5 가지 사회적채권 적격 카테고리는 2018 녹색채권원칙, 2018 사회적채권원칙, 2018 지속가능채권 가이드라인을 따릅니다.
  - 우리는행 GSS 채권의 발행대금이나 이에 상응하는 금액은 우리의행의 기업 및 개인고객 대출에 사용되거나 다양한 사업의 일부 또는 전체의 차환 및 자금 운용 지원에 사용됩니다.
  - 우리의행은 최장 과거 3 년까지 사용한 자금을 위해서도 채권을 발행할 수 있습니다. Sustainalytics 는 우리의행이 차환 및 자금 지원 사업 보고를 투명하게 진행하고자 노력하고 있다고 판단하며 이를 긍정적으로 평가합니다.
  - 우리의행의 녹색 건물 적격 분야는 LEED Gold 이상, BREEAM 매우 우수 이상, 또한 G-SEED 2 이상에 상응하는 국가 표준 등 외부 인증 기준을 따릅니다. Sustainalytics 의 내부 인증 평가에 따라 해당 인증 기준이 긍정적인 영향력이 있다고 결론을 내렸습니다. (인증 제도에 대한 추가 정보는 부록 1 을 참고해주시오)
  - 우리의행은 MAFRA(대한민국 농림축산식품부)<sup>4</sup>에서 지정한 유기농 및 무항생제 인증을 받은 생산업체에 유기농축산물 생산 관련 자금을 지원할 것을 확인하였습니다. Sustainalytics 는 우리의행이 MAFRA 인증 제품으로만 100% 수익을 내는 해당 생산업체를 엄격하게 선정하여 지원하고 MAFRA 기준 인증 제품에만 철저히 자금을 사용할 수 있도록 권장하는 바입니다. Sustainalytics 는 이러한 다양한 인증 기준을 검토했으며 신뢰할 만하고 환경적 이점을 제시한다고 판단했습니다. 인증 기준에 대한 추가 정보는 부록 2 를 참고해주시오.
  - Sustainalytics 는 우리의행이 자금 사용시 사회적채권 적격 카테고리에서 정의한 타겟 인구가 다음과 같이 사회적채권원칙에서 추천하는 바와 일치한다고 긍정적으로 보았습니다.
    - 한국 보건복지부와 교육부<sup>5</sup>에서 결정한 저소득층과 부합.
    - 대한민국 중소기업기본법 시행령에 따른 중소기업과<sup>6</sup> 사회적기업 육성법 제 2 조에서 정의한 사회적기업<sup>7</sup>을 위한 대출 기준과 부합.
    - 정부의 규제와 프로그램을 참조하여 일자리 창출에 대한 범위 확장.
  - Sustainalytics 는 우리의행이 사회적채권의 발행대금을 항상 정부 프로그램이나 법령에 입각하거나 참고한 활동 및 사업에 최우선적으로 사용하도록 권장합니다. 이는 해당 투자의 투명성과 영향력을 제고하기 위함입니다. Sustainalytics 는 정부에서 정의하는 범주와 부합하여 사회적 영향력 있는 사업을 선정하고 진행함으로써 사회적채권의 자금용도가 취약 계층과 관련된다는 신뢰도를 보장한다는 의견입니다.
  - Sustainalytics 는 GBP, SBP, SBG 가 프로젝트 단위를 기준으로 한 대출 및 금융을 선호하기 때문에 일반적으로 개별 프로젝트가 기반되지 않은 대출의 경우 투명성이 비교적 낮은 것으로 인식하고 있습니다. 본 관리체계가 프로젝트 기반의 대출을 포함하고 있지만, 이 역시 프로젝트 단위 이외 대출 거래나 영업상 지출도 포함하고 있습니다. Sustainalytics 는 적격 카테고리에 맞는 대출이 한국 현지 상황에 사회적으로 영향력이 있다고 보는 의견입니다. 자세한 내용은 부록 3: 자금 사용의 영향을 참고해주시오.
  - Sustainalytics 는 본 관리체계를 광범위하게 적용함으로써 각 채권의 발행, 해당 채권의 발행대금을 통해 자금 지원을 계획하고 있는 특정 사업, 관련 적격 분야를 공개하도록 제안합니다.
- 사업 선정 기준 및 절차:
  - 우리의행의 사업 평가 및 선정 절차는 현 시장 관행을 따르고 있으며 다음과 같은 2 단계로 나뉘어집니다. 첫째, 우리의행 사업팀은 기존 적격 카테고리에 따라 적격 후보 자산의 사업을 확인합니다. 둘째, 우리의행의 적격 후보 사업은 녹색, 사회적 및 지속가능채권 실무진(GSSBWG)이 확립된 적격 카테고리에 따라 선정합니다. GSSBWG 는 사업 선정 기준 및 절차를 감독하고 우리의행의 사회적 책임, 사업 금융, 투자 은행, 소액 은행 상품 및 마케팅, 중소기업 은행 상품 및 마케팅,

<sup>4</sup> <http://www.naqs.go.kr/eng/contents/contents.do?menuId=MN20568>

<sup>5</sup> 한국 보건복지부(MOH)와 교육부(MOE)의 분류에 따른 저소득층은 가계 소득을 기반으로 한다.

<sup>6</sup> 중소기업은 중소기업기본법 시행령 제 2 조에서 정의하고 있다. 시행령 전체는 다음 웹사이트에서 확인할 수 있다. <http://law.go.kr/LSW/eng/engMain.do>

<sup>7</sup> 사회적기업은 사회적기업육성법 제 2 조에서 정의하고 있다. 해당 법 조항 전체는 다음 웹사이트에서 확인할 수 있다. <http://law.go.kr/LSW/eng/engMain.do>

## 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

기업 은행 상품 및 마케팅, 기관 은행 상품 및 마케팅, 주택 기금, 글로벌 비즈니스 촉진 및 신용 리스크 관리 부서별 대표로 이루어집니다. 본 절차는 시장 관행을 따르며 탄탄한 구조를 이루고 있습니다.

- 자금의 관리:
  - 우리은행은 GSS 채권 자금사용기록부("자금사용기록부")를 구축하여 채권 발행대금의 사용 및 그 현황을 기록하고 추적할 것입니다. 발행대금은 일반 자금 계좌에 입금되고 어떤 적격 자산에 사용될지 결정됩니다.
  - 발행대금은 소진될 때까지 우리은행의 일반 유동성 관리 정책에 따라 사용이 유보됩니다. 또한 그 때까지 현금, 현금등가물, 투자 적격 증권, 기타 시장성이 있는 유가증권, 단기 금융수단, 기타 자금 관리 활동 등에 투자될 예정입니다.
  - Sustainalytics는 우리은행의 자금 관리 절차가 현 시장 관행과 동종업계 타회사의 사례와 부합한다는 의견입니다.
  
- 사후 보고:
  - 우리은행은 회사의 웹사이트에 발행대금의 사용 현황을 연간으로 보고할 계획입니다. 회사의 사용보고(Allocation Report)는 각 채권의 순발행대금의 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계를 준수한다는 확인서, 적격 카테고리에 자금이 사용된 총 금액, 각 적격 카테고리에 따라 미사용된 자금의 분석 등 관련 데이터를 담고 있습니다.
  - 영향보고(Impact reporting)에는 발전된 신재생 에너지량(kWh), 온실가스 배출 감소량(톤), 절약한 에너지(kWh/년) 등과 같은 녹색 지표와 스타트업, 벤처기업, 일자리 창출 기업에게 지원된 신용 거래수, 중소기업에게 제공된 신용 거래수, 중소기업 자금 지원 건수, 창출된 일자리수, 사회적 기업에 제공된 신용 거래 금액, 사회적 기업 자금 지원 건수, 공공 주택에 제공된 대출 건수 등 사회적 지표를 포함합니다. Sustainalytics는 우리은행의 사용 및 영향보고 내용의 범위와 그 세부성이 현 시장 관행에 부합한다는 의견이며, 회사가 항상 환경 및 사회적 영향 지표를 보고하고 적시에 지속적으로 관련 정보를 업데이트하도록 권장하는 바입니다.

### 2018 지속가능채권 가이드라인

Sustainalytics는 우리은행의 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계가 전적으로 프로젝트 단위 사업만을 기준으로 설계되어 있지는 않으며, 발행대금이 여러 기관에 일반적인 목적의 대출로 자금을 지원하는데 사용될 수 있다는 점을 파악하고 있습니다. 또한 Sustainalytics는 (i) GBP, SBP, SBG가 사업 기반의 대출을 선호하며 (ii) 일반적으로 비상업 기반 금융 지원 내역에 대한 보고가 투명성이 비교적 낮다는 것 역시 인지하고 있습니다. 하지만 관리체계에서 우리은행은 사회적채권 적격 카테고리를 명시하고 있고 이에 따라 사회적 목적으로 발행대금을 사용하도록 엄격하게 관리할 것입니다.

우리은행은 해당 관리체계의 투명성에 명확한 태도를 유지하고 있으며 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권의 순발행대금 또는 이에 상응하는 금액이 기업 대출, 투자 활동에 사용된 내역을 최대한 공개할 계획입니다. Sustainalytics는 우리은행이 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권을 보고할 때, 정보공개에 대한 기밀유지계약이 있음을 인식합니다. Sustainalytics는 이러한 제약, 우리은행의 책무, 관련 적격 사업의 특성을 고려했을 때, 우리은행의 녹색, 사회적, 지속가능채권이 투명성을 최대한 유지했다는 의견입니다.

## 섹션 2: 발행사의 지속가능경영전략

### 프레임워크가 우리은행의 지속가능경영전략에 기여하는 점

Sustainalytics는 우리은행의 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계가 환경발자국을 줄이고 사회적 영향력은 키우는 환경을 만들고자 하는 우리은행의 의도와 부합한다는 점에서 긍정적으로 보고 있습니다. 우리은행은 환경 및 사회적 지속가능성에 대해서 정량화할 수 있는 타겟을 설정하지는 않았지만, 사회 영향력을 행사하고 다음과 같은 노력으로 사업 모델 내에서 기후 변화를 완화하고자 최선을 다하고 있습니다.

- 우리은행은 대한민국의 금융 부문에서 신재생 에너지 리더로서 GHG 배출을 줄이는데 기여했으며, 이는 태양력, 폐연료, 육상풍, 바이오매스 발전 등 다양한 신재생 에너지 발전 사업을 통해 실현할 수 있었습니다.
- 우리은행은 긴급생활안정자금을 통해 저소득층 및 소외계층 학생들을 지원하는 다양한 저금리 대출을 제공하고 있습니다. 이로써 은행 서비스 접근이 어렵거나 경제적으로 어렵고 사회적으로 취약한 개인들을 위한 경제적 독립을 돕고 있습니다.
- 우리은행과 우리금융그룹은 저소득층 및 중산층을 지원하기 위해 '우리미소금융재단'이라는 이름으로 다양한 타겟 활동을 위한 대출 상품을 광범위하게 제공하고 있습니다. 해당 활동에는 스타트업 임대차 계약, 경영 자본, 시설 개선, 청소년 및 대학생 지원 등이 있습니다.<sup>8</sup>

## 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

우리은행의 지속가능경영활동과 그 목적을 보았을 때, Sustainalytics 는 우리은행이 녹색, 사회적, 지속가능채권을 발행하는 데 유리한 조건을 갖고 있으며, 이 채권들이 회사의 지속가능경영과 그 성과에 대한 준비성을 향상시키는데 도움이 된다고 보는 의견입니다.

### 각종 사업과 관련된 환경 및 사회적 영향의 적극적인 평가 및 관리

Sustainalytics 는 적격 카테고리가 관련 시장의 기준(GBP, SBP, SBG)과 그 영향을 따르지만, 잠재적으로 부정적인 사회 및 환경 영향을 야기할 수 있다는 점을 인식하고 있습니다. 그 예로는 직원의 건강 및 안전, 대규모 신재생 에너지 시설 관련 환경 영향, 사업 개발로 인한 오염 통제, 생물 다양성과 토지 이용 변화 등이 있습니다.

Sustainalytics 는 우리은행이 다음과 같은 체계 및 절차를 따름으로써 이러한 리스크를 경감할 수 있다고 봅니다.

(i) 우리은행의 리스크 관리 부서에서 신용, 운영, 시장과 유동성 관련 리스크를 관리하고 리스크 관리위원회와 리스크 경영협의회의 의사결정 및 리스크 영향 분석을 지원합니다.<sup>9</sup> (ii) 우리은행의 윤리강령은 우리은행의 기업 가치의 기반이 됩니다. 윤리강령의 내용으로는 사회 발전 기여도, 정치 개입 방지, 환경보호법을 확인하고 적용함으로써 환경 의식 고양 등이 있습니다.<sup>10</sup> Sustainalytics 는 이러한 체계와 절차가 우리은행의 리스크 관리에 긍정적인 영향을 미치고 우리은행이 투명성과 안정성을 강화하기 위한 정량화된 평가를 통해 환경 및 사회적 리스크 관리 정책을 공식화하는데 도움이 될 것으로 보고 있습니다.

또한 Sustainalytics 는 우리은행이 다양한 사업의 자금 지원 및 대출 서비스와 관련된 환경 및 사회 리스크를 줄이는 데도 유리한 입지를 확보할 수 있을 것이라는 의견입니다.

## 섹션 3: 자금 사용의 영향

자금이 사용될 8 가지 녹색, 6 가지 사회적채권 적격 카테고리(2 쪽 참조)는 GBP, SBP, SBG 를 따르고 이에 영향을 받습니다. Sustainalytics 는 다음과 같은 3 가지 분야가 현지 상황과 특별히 관련이 있다고 주목했습니다.

### 한국에서 일자리 창출의 중요성

2017 년 7 월, 한국 정부의 국정기획자문위원회는 “국정운영 5 개년 계획”안을 제출했고 이 계획안에는 국가의 비전, 국정 목표 및 전략, 100 가지 국정 과제, 현 정부의 통합 혁신 과제 등이 포함되어 있습니다. 100 가지 국정 과제 중 다음 복합 혁신 과제 2 가지가 최고우선과제로 선정되어 시행될 예정입니다. 바로 “일자리 창출 경제”와 “혁신 스타트업 양성” 두 가지 과제입니다.<sup>11</sup> 2017 년 10 월, 한국 정부는 일자리 창출에 대한 5 개년 로드맵을 발표했으며 공공 및 민간 부문에서 일자리 창출과 함께 일자리의 질 향상 역시 강조했습니다.

민간 부문 로드맵에서는 “혁신 스타트업”을 지원하고 사회 경제를 자극함으로써 더 많은 일자리를 창출하고자 합니다. 이러한 문제들은 한국에서 자영업, 스타트업의 수가 급격히 증가했음에도 고용 창출에 크게 기여하지 못함으로써 발생한 중요한 문제입니다.<sup>12</sup> 2018 년 7 월 한국 통계청에서 발표한 자료에 따르면, 1 년 전 7 월에는 2010 년 글로벌 금융 위기로 인해 10,000 개의 일자리가 소실되었고 연간 수익은 최저치를 기록했으며 단지 5,000 개의 일자리만 증가했습니다. 이러한 상황을 고려했을 때, 로드맵에서는 일자리 창출에 도움이 되는 “혁신 스타트업”을 세우고 확장할 경우 다양한 인센티브를 제공하고자 합니다.<sup>13</sup>

Sustainalytics 는 우리은행의 일자리 창출 분야가 (i) 고용노동부, 조세특례제한법, 중소기업법 등에서 정의하는 일자리 창출의 의미를 강화하고 (ii) 정부의 우선 과제인 일자리 성장에도 부합한다는 의견입니다.

### 한국에서 중소기업 지원의 중요성

대한민국 정부는 중소기업을 적극적으로 지원하고 있으며,<sup>14</sup> 그 일환으로 안정적인 경제 성장을 추구하면서도 일자리 창출, 혁신, 사회 통합을 지지합니다. 또한 현재 점점 더 많은 중소기업이 사업 자금을 마련하기 위해 은행 대출의 도움을 받고 있는데, 그 수는 2005 년 73.5%에서 2013 년에는 83.8%로 증가했으며, 이는 중소기업과 은행의 연관성이 얼마나 큰지를 시사하는 바입니다.<sup>15</sup> 하지만 2013 년에는

<sup>9</sup> 2017 우리은행 연간 보고, pg. 69

<sup>10</sup> <https://spot.wooribank.com/pot/Dream?withyou=ENENG0027>

<sup>11</sup> <http://www.korea.net/koreanet/fileDown?fileUrl=/upload/content/file/1500533508268.pdf>

<sup>12</sup> <https://thediplomat.com/2017/11/can-south-korea-jumpstart-job-creation/>

<sup>13</sup> <https://thediplomat.com/2017/11/can-south-korea-jumpstart-job-creation/>

<sup>14</sup> 2018 경제동향 설문조사; <http://www.oecd.org/eco/economic-survey-korea.htm>

<sup>15</sup> OECD 한국 경제동향 설문조사; <https://www.oecd.org/eco/surveys/Korea-2016-OECD-economic-survey-overview.pdf>

## 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

중소기업이 한국 기업의 99.9%, 전체 고용량의 86.8%를 차지했음에도 불구하고 2011-2014 년 중소기업의 0.01%만이 중견기업으로 성장할 수 있었습니다.<sup>16</sup> 즉, 중소기업의 성장 과정에 있어서 주요 걸림돌은 아직도 자금 마련에 대한 제한적인 접근성에 있음을 알 수 있습니다.

관리체계에 따른 우리은행의 사회적채권은 직원수 10 명 이하의 중소기업의 금융 서비스 접근성을 증가시키는데 도움이 될 것입니다.

### 한국에서 가용 주택 공급 프로그램의 중요성

한국의 주택 정책은 역사적으로 정부의 개입에 따라 개발자, 금융 계획, 다양한 규제, 공기업 등에게 토지를 공급함으로써 주택 건설을 지원하는 형태로 실행되어 왔습니다.<sup>17</sup> 이러한 방식으로 정부는 주택 부족 및 주택의 질 하락 문제를 개선하고 관련 목표를 성공적으로 달성할 수 있었습니다.<sup>18</sup> 하지만 주택의 가용성은 아직도 사회 문제로 남아있으며 특히 인구가 대폭 증가한 주요 도시에서는 더욱 심각한 상황입니다. 게다가 사회경제학 및 구조적인 요인, 즉 도시의 인구통계학적 변화와 기존의 전세 임대시스템은 이러한 상황을 악화시켰습니다. 서울 같은 경우 1990 년에서 2015 년 사이에 주택 공급량이 2.3 배로 증가했음에도 불구하고 매매가와 임대료 역시 상승하여 임대인의 주택 가용성에 영향을 미쳤습니다.<sup>19</sup> 이러한 문제를 해결하기 위해 정부에서는 저소득층, 청년, 기타 취약 계층을 위한 프로그램을 시행하는 쪽으로 정책을 입안했습니다.<sup>20</sup>

Sustainalytics 는 자금의 사용 카테고리 중 가용 주택 공급 분야에서 한국의 저소득층 가족, 청년, 기타 취약계층 인구를 위한 가용 주택 대출을 늘림으로써 사회적으로 긍정적인 영향을 줄 수 있다고 보는 의견입니다. 우리은행의 자금의 사용 카테고리 중 가용 주택 공급 분야는 한국의 구입 부담 관련 문제를 해결하는데 중요한 요소이며 사회적채권원칙에도 부합합니다. Sustainalytics 는 가용 주택 대출이 자금의 영향력 있는 사용 카테고리에 해당한다고 보며, 특히 수혜자의 적격 분야를 고려했을 때 정부에서 정의한 수혜자의 범위에도 부합한다는 의견입니다.

### SDG 와의 관련성, SDG 로의 기여점

지속가능발전 관련 목표(Sustainability Development Goals; 이하 "SDG")는 2015 년 9 월에 정립되었으며, 2030 년까지 지속 가능한 발전 관련 목표를 위한 안건을 제시하고 있습니다. 본 지속가능채권은 SDG 의 대상과 목표를 다음과 같은 방향으로 이끌고 있습니다.

자금의 사용 카테고리	SDG	SDG 목표
신재생 에너지	7. 합리적인 가격의 깨끗한 에너지	7.2 2030 년까지 글로벌 에너지 조성에서 신재생 에너지 대폭 증가.
에너지 효율	7. 합리적인 가격의 깨끗한 에너지	7.3 2030 년까지 에너지 효율 방면 글로벌 개선 속도를 2 배로 향상.
환경 오염 예방 및 관리	11. 지속 가능한 도시들과 지역 사회	11.6 2030 년까지 1 인당 도시에 미치는 부정적 환경 영향 감소. (대기질, 지방자치단체 및 기타 폐기물 관리에 대한 관심 도모 포함)
천연자원 및 토지 사용에 관한 환경 지속가능 관리	12. 책임 있는 소비와 생산 15. 육지 생물	12.2 2030 년까지 천연 자원에 대한 지속 가능한 관리 및 효율적인 사용 목표 달성. 15.2 2020 년까지 모든 종류의 삼림에 대한 지속 가능한 관리 시행, 삼림 벌채 중단, 척박 임지 복구, 실질적인 글로벌 조림 및 재조림 증가.
친환경 교통수단	11. 지속 가능한 도시들과 지역 사회	11.2 2030 년까지 안전하고 합리적인 가격의, 접근성이 좋으면서도 지속 가능한 교통수단 제공. 이는 도로 안전을 향상시키고 특히 대중교통을 확충하여 여성, 노약자, 장애인 등 사회 취약계층의 수요를 충족시키는 것 역시 포함.
지속 가능한 수자원 및 폐수 관리	6. 깨끗한 물과 위생	6.1 2030 년까지 전세계적으로, 보편적으로 모두에게 안전한 가용 식수 제공.
기후 변화 적응	13. 기후 행동	13.3 교육, 인식 개선, 기후 변화 완화와 적응, 영향 저감, 조기 경보에 대한 개인 및 기관의 역량 강화.

<sup>16</sup> 대한민국 정책브리핑; [https://www.oecd.org/industry/korea-promoting-innovative-entrepreneurship\\_EN.pdf](https://www.oecd.org/industry/korea-promoting-innovative-entrepreneurship_EN.pdf)

<sup>17</sup> <https://www.asiapathways-adbi.org/2017/08/housing-policy-in-the-republic-of-korea/>

<sup>18</sup> <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/183281/adbi-wp570.pdf>

<sup>19</sup> <http://global.sire.kr/content/affordable-rented-housing-strategies-seoul>

<sup>20</sup> <https://www.retalkasia.com/news/2017/10/30/seoul%E2%80%99s-revitalisation-youth-housing/1509329098>

우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

녹색(친환경) 건물	11. 지속 가능한 도시들과 지역 사회	11.B 2020년까지 자원 효율성 및 기후 변화 회복력, 경감을 위한 종합적인 정책과 계획을 적용한 도시, 거주지수를 상당 부분 증가.
필수 서비스에 대한 접근성	8. 양질의 일자리 창출과 경제 성장	8.10 국내 금융 기관의 은행 서비스, 보험, 금융 서비스 이용 접근성 확대.
서민 주거안정을 위한 저렴한 주택금융	11. 지속 가능한 도시와 지역 사회	11.1 2030년까지 안전하고 적절한 가용 주택 공급 마련, 기본적인 서비스 제공, 빈민가 재개발.
고용 창출	8. 양질의 일자리와 경제 성장	8.5 2030년까지 남성 및 여성 모두를 위한 양질의 일자리 창출 및 생산적인 고용 달성, 청년 및 장애인 포함. 동일한 가치의 일자리에는 동일한 급여 적용.
중소기업 파이낸싱 및 마이크로파이낸스	8. 양질의 일자리와 경제 성장	8.3 발전 중심의 정책 입안을 통해서 생산적인 활동, 양질의 일자리 창출, 기업가정신, 창의와 혁신을 고양하고 중소기업 및 초소형 기업의 금융 서비스 접근성 제공.
사회경제학적 발전 및 역량 강화	10. 불평등 완화	10.2 2030년까지 연령, 성별, 장애, 민족, 인종, 종교, 경제 및 기타 조건에 상관 없이 사회적, 경제적, 정치적 역량을 강화하고 이를 추진.

**결론**

우리은행은 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계를 설계하고 이에 따라 녹색, 사회적, 지속가능채권을 발행하고자 합니다. 또한 해당 채권의 발행대금은 (i) 신재생 에너지, (ii) 에너지 효율, (iii) 환경 오염 예방 및 관리, (iv) 천연자원 및 토지 사용에 관한 환경 지속가능 관리, (v) 친환경 교통수단, (vi) 지속 가능한 수자원 및 폐수 관리, (vii) 기후 변화 적응, (viii) 친환경(녹색) 건축물, (ix) 고용 창출, 중소기업 파이낸싱 및 마이크로파이낸스, (x) 사회적 기업 파이낸싱, (xi) 서민 주거안정을 위한 저렴한 주택금융, (xii) 필수 서비스(건강관리, 교육, 금융 서비스 등)에 대한 접근성, (xiii) 합리적인 가격의 기본 인프라와 관련된 사업과 대출 등 광범위한 목적의 금융 및 재금융에 사용됩니다. Sustainalytics는 해당 관리체계가 우리은행의 지속가능경영 성과와 실적에 부합하며 적격 사업이 긍정적인 환경 및 사회적 결과를 도출할 것이라는 의견입니다.

Sustainalytics는 우리은행이 녹색, 사회적, 지속가능채권 발행에 유리한 입지를 갖고 있으며, 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계가 신뢰할 만하고 영향력이 있으며, 2018 녹색채권원칙과 2018 사회적채권원칙의 4 가지 핵심 요소, 2018 지속가능채권 가이드라인을 따른다고 판단했습니다.

## 부록

### 부록 1: 녹색 건축물 인증 제도 개요 및 비교


	BREEAM	LEED	G-SEED	MAFRA 유기농 및 무항생제
<b>배경</b>	녹색 건축 인증제도(BREEAM, Building Research Establishment Environmental Assessment Method)는 1990년 영국에서 처음 도입되기 시작한 건축물 환경 인증 표준(BRE)입니다.  이는 현존하는 건축물의 재보수, 증축 건에도 적용됩니다.	친환경 건축물 인증(LEED, Leadership in Energy and Environmental Design)은 전세계 거주 및 상업용 건물을 위한 미국의 인증제도입니다. LEED는 미국의 비영리재단인 그린빌딩위원회(USGBC)에서 만든 제도로 건축물의 설계, 건설, 유지 보수, 운영까지 고려합니다.	녹색 건축 인증제도(G-SEED, Green Standard for Energy and Environmental Design)는 한국에서 사용되는 친환경 건축물 인증제도입니다. G-SEED는 대한민국 정부에서 2006년 시행된 녹색 건축물 조성법에 따라 2002년에 처음 시행되고 2016년에 확대 적용되었습니다.	MAFRA 유기농 및 무항생제 인증은 친환경적인 제품에 대한 농식품 인증 마크로 대한민국 농림축산식품부에서 시행하고 있습니다. 본 인증은 (i) 농산물 및 임산물, (ii) 축산물에 사용됩니다.
<b>인증 등급</b>	매우 우수 우수 매우 양호 양호 통과	플래티넘 골드 실버 인증	Green 4 Green 3 Green 2 Green 1	유기농 무농약 무항생제
<b>평가 범위: 환경 사업 관리</b>	관리의 다양한 측면: 프로젝트 관리, 개시, 최소의 환경적 외란, 작업장 및 이해당사자 업무.	통합적 절차로 초기 설계 단계에서부터 건설 및 기술 시스템 관련 다양한 사업 계획 이해당사자들간의 집단 시너지 효과 생성.	해당사항 없음	평가 절차는 다음과 같은 다양한 측면이 포함되어 있음. 일반 조건, 가공 재료, 가공 방법, 해충 및 병원성 박테리아 관리, 세척 및 소독, 포장, 재료와 제품의 유통, 기록 및 유통망 확보
<b>평가 범위: 건축물의 환경적 성과</b>	에너지 토지 이용과 생태 오염 운송 수단 자재 물 폐기물 건강과 웰빙	에너지와 대기 지속 가능한 현장 환경 위치와 운송 수단 자재와 자원 물 효율성 실내 환경 수준 설계 방면 혁신 지역적 우선순위	토지 이용 & 운송 수단 에너지 & 환경 오염 자재 & 자원 물 관리 유지 보수 생태 오염 실내 환경 혁신적 설계	해당사항 없음

우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

	혁신			
<b>요건</b>	<p>전제 조건(인증 등급과 상관 있음 + 관련 포인트 평점</p> <p>이 포인트는 추후 아이템<sup>21</sup>과 더해지며 BREEAM 인증 등급을 정하게 됨. 이는 획득한 전반적인 점수에 기반한 등급임(퍼센트로 표시). BREEAM의 장점은 대부분 유동적이어서 고객사가 자신의 BREEAM 성과 점수를 받기 위해 어떤 항목을 따를지 선택할 수 있음. BREEAM은 'BREEAM 설계 단계'와 '건설 후 단계'로 2 단계 서로 다른 평가 범위가 주어진 감사 보고가 있음.</p> <p>BREEAM의 2 단계 감사 보고 시스템: 'BREEAM 설계 단계'와 '건설 후 단계' 등 다양한 평가 항목.</p>	<p>전제 조건(인증 등급과 상관 없음) + 관련 포인트 평점</p> <p>이 포인트는 추후 LEED 인증 등급과 더해짐.</p> <p>LEED 내에서도 다양한 평점 제도가 있음. 각 평점 제도는 특정 부문에 적용되도록 정해져 있음. (예: 신축, 주요 재보수, 핵심 및 쉘 개발, 학교/소매/헬스케어 신축 및 주요 재보수, 기존 건축물 운영 및 유지 보수)</p>	<p>전제 조건(인증 등급과 상관 없음) + 관련 포인트 평점</p> <p>개별 평점은 다양한 카테고리에서 얻을 수 있음. 이 카테고리 평점은 추후 전반적인 등급으로 가중됨.</p>	<p>합성 농약, 화학 비료, 항생제, 살균제, 기타 화학제품을 사용하지 않거나 최소화한 경우를 포함하며 농업, 축산업, 임업의 부산물을 재활용함으로써 농업 생태계가 축산물 생산시 유지되고 보존되는 경우여야 함.</p>
<b>성과 표시</b>			해당사항 없음	
<b>승인</b>	<p>BREEAM International Assessor BREEAM AP BREEAM In Use Assessor</p>	<p>LEED AP BD+C LEED AP O+M</p>	<p>환경부(MOE)가 지정한 인증 기관과 국토교통부(MLIT)가 사업을 검토하고 인증함.</p>	<p>대한민국 농림축산식품부</p>
<b>질적 고려사항</b>	<p>70 개 이상 국가에서 사용: 지역적 규범 측면에서 긍정적으로 대응 가능. 초점이 환경적 측면에 뚜렷하게 맞춰짐.</p> <p>BREEAM 인증은 HQE 나 LEED 인증보다 덜 엄격함(낮은 최소 기준치).</p>	<p>국제적으로 널리 인정됨. 전반적인 품질 보증.</p>	<p>한국에서 널리 이용되며 정부 기준에도 부합함. 탄탄한 전반적인 요건. 낮은 국제적 인지도.</p>	<p>한국에서 널리 이용되고 있으며 정부에서 인정함. 전반적인 품질 보증.</p>

<sup>21</sup> BREEAM 가중치: 관리 12%, 건강과 웰빙 15%, Energy 19%, 운송 8%, 물 6%, 자재 12.5%, 폐기물 7.5%, 토지 이용과 생태 10%, 오염 10% 혁신 10%. 에너지 아이템에서 받은 포인트 1 점은 오염 아이템에서 포인트 1 점을 받았기 때문에 2 배 가중치가 적용된다.

**부록 2: MAFRA 친환경 축산물 인증 개요**

	<p><b>MAFRA</b> 유기농 및 무항생제</p>
배경	<p>MAFRA 유기농 및 무항생제 인증은 친환경적인 제품에 대한 농식품 인증 마크로 대한민국 농림축산식품부에서 시행하고 있습니다. 본 인증은 (i) 농산물 및 임산물, (ii) 축산물에서 사용됩니다.</p>
인증 등급	<p>유기농 무농약 무항생제</p>
평가 범위: 환경 사업 관리	<p>평가 절차는 다음과 같은 다양한 측면이 포함되어 있습니다. 일반 조건, 가공 재료, 가공 방법, 해충 및 병원성 박테리아 관리, 세척 및 소독, 포장, 재료와 제품의 유통, 기록 및 유통망 확보</p>
평가 범위: 건축물의 환경적 성과	<p>해당사항 없음</p>
요건	<p>합성 농약, 화학 비료, 항생제, 살균제, 기타 화학제품을 사용하지 않거나 최소화한 경우를 포함하며 농업, 축산업, 임업의 부산물을 재활용함으로써 농업 생태계가 축산물 생산시 유지되고 보존되는 경우여야 합니다.</p>
성과 표시	

승인	대한민국 농림축산식품부
질적 고려사항	한국에서 널리 이용되고 있으며 정부에서도 인정합니다. 전반적인 품질 보증이 가능합니다.

**부록 3: 지속가능채권 / 지속가능채권 프로그램**

**- 외부 검토 양식**

**섹션 1. 기본 정보**

---

발행사명: 우리은행

---

녹색채권 ISIN 또는 발행사 녹색채권 관리체계 이름: 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계  
[해당하는 경우 명시하십시오]

---

검토사명: Sustainalytics

---

본 양식 작성 완료 일자: 2018년 2월

---

검토 게시물의 게시 일자: [필요시 기존 게시물에 대한 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 SBP 와의 일치 관계를 확인했습니다.

- 자금의 사용
- 프로젝트 평가 및 선택 절차
- 자금의 관리
- 보고

**검토 제공자의 역할**

- 자문 (외부 검토 의견 포함)
- 인증

## 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

검증  등급 평가

기타 (구체적으로 명시하십시오):

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

### 요약 보고서 및/또는 전체 검토를 위한 링크 (해당되는 경우)

위의 요약 보고서를 참조하십시오.

## 섹션 3. 상세 검토

검토자는 가능한 아래 정보를 제공하고 의견 섹션을 사용하여 검토 범위를 최대한 명시해주시십시오.

### 1. 자금의 사용

섹션에 대한 전체적 의견 (해당되는 경우):

자금이 사용될 8 가지 녹색, 5 가지 사회적채권 적격 카테고리는 녹색채권원칙, 사회적채권원칙을 따릅니다. Sustainalytics 는 녹색 및 사회적채권 적격 사업이 대한민국의 환경 발자국을 줄이고 일자리 창출과 중소기업 진흥에 도움이 될 것으로 예상합니다. Sustainalytics 는 이외에도 적격 사업이 UN 의 지속가능발전 관련 목표를 이행한다는 의견입니다.

### GBP 에 따른 발행대금의 사용 범주:

- |   |   |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> 신재생 에너지   | <input checked="" type="checkbox"/> 에너지 효율                      |
| <input checked="" type="checkbox"/> 환경 오염 예방 및 관리   | <input checked="" type="checkbox"/> 천연자원 및 토지 사용에 관한 환경 지속가능 관리 |
| <input type="checkbox"/> 육상 및 수생 생물의 다양성 보존   | <input checked="" type="checkbox"/> 친환경 교통수단                    |
| <input checked="" type="checkbox"/> 지속 가능한 수자원 및 폐수 관리  | <input checked="" type="checkbox"/> 기후 변화 적응                    |
| <input type="checkbox"/> 생태 효율적 및/또는 순환 경제형 제품, 생산 기술 및 절차  | <input checked="" type="checkbox"/> 녹색(친환경) 건물                  |
| <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):                     |

## 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

GBP 이외에 다른 환경적 분류가 있는 경우 여기에 구체적으로 명시하십시오.

### SBP 에 따른 발행대금의 사용 범주:

- |   |  |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> 합리적인 가격의 기본 인프라   | <input checked="" type="checkbox"/> 필수 서비스에 대한 접근성                   |
| <input checked="" type="checkbox"/> 서민 주거안정을 위한 저렴한 주택금융  | <input checked="" type="checkbox"/> (중소기업 파이낸싱 및 마이크로파이낸스를 통한) 고용 창출 |
| <input type="checkbox"/> 식량 안전  | <input type="checkbox"/> 사회경제학적 발전과 역량 강화                            |
| <input type="checkbox"/> 발행 당시에는 알려지지 않았으나, 현재로서 SBP 범주에 맞을 것으로 기대하는 분야 또는 SBP 에 기재하지 않은 기타 적격 분야 | <input type="checkbox"/> 기타 (구체적으로 명시하십시오):                          |

SBP 이외에 다른 환경적 분류가 있는 경우 여기에 구체적으로 명시하십시오.

## 2. 프로젝트 평가 및 선택 절차

섹션에 대한 전체적 의견 (해당되는 경우):

우리은행의 적격 후보 사업은 녹색, 사회적 및 지속가능채권 실무진(GSSBWG)이 확립된 적격 카테고리에 따라 선정합니다. GSSBWG 는 사업 선정 기준 및 절차를 감독하고 우리은행의 사회공헌부, 프로젝트금융부, 투자금융부, 중소기업전략부, 기업영업전략부, 기관영업전략부, 주택기금부, 글로벌영업추진부, 신용리스크관리부의 부서별 대표로 이루어집니다. 본 절차는 시장 관행을 따르며 탄탄한 구조를 이루고 있습니다.

### 평가 및 선정

- |   |   |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> 발행사의 사회 및 환경적 목표에 대한 자격                   | <input checked="" type="checkbox"/> 사업이 정의된 범주에 부합하는지 평가하기 위한 문서화된 절차 |
| <input checked="" type="checkbox"/> 지속가능채권 발행대금이 사용될 만한 적격 사업에 대한 정의 및 투명한 기준 | <input type="checkbox"/> 사업과 관련된 잠재적인 ESG 리스크를 식별하고 관리하는 문서화된 절차      |
| <input type="checkbox"/> 사업 평가 및 선정 기준을 공개적으로 요약하여 제공                         | <input type="checkbox"/> 기타 (구체적으로 명시하십시오):                           |

### 책임 및 책무에 대한 정보

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

## 3. 자금의 관리

섹션에 대한 전체적 의견 (해당되는 경우):

우리은행은 GSS 채권 자금사용기록부를 통해서 자금 사용 내역을 추적할 예정입니다. 발행대금은 일반 자금 계좌에 입금되고 적격 자산으로의 사용이 결정됩니다. 발행대금이 전부 소진될 때까지 사용되지 않은 금액은 현금, 현금등가물, 시장성이 있는 유가증권에 투자됩니다. 이는 시장 관행에 따르고 있다는 의견입니다.

## 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

### 발행대금의 추적:

- 발행인이 지속가능채권의 발행대금을 올바른 방식으로 분류하거나 추적함
- 사용되지 않은 발행대금을 위한 임시 투자 기관의 의도 유형 공개
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):

### 추가 공개 사항:

- 향후 투자만을 위한 사용
- 기존 및 향후 투자 모두를 위한 사용
- 개별적 지불금을 위한 사용
- 지불금 포트폴리오를 위한 사용
- 미사용 발행대금에 대한 포트폴리오 잔액 공개
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):

### 4. 보고

섹션에 대한 전체적 의견 (해당되는 경우):

우리은행은 회사의 웹사이트에 발행대금이 전부 소진될 때까지 현황을 연간 보고할 계획입니다. 자금 사용 보고는 적격 사업에 사용된 총 금액 및 미사용 금액이 포함됩니다. 가능한 경우, 사후 보고에는 각 녹색 및 사회적채권 사업 카테고리에 따른 관련 영향 지표를 포함할 예정입니다. Sustainalytics는 우리은행의 자금 사용 및 영향 보고가 현 시장 관행을 따르고 있다는 의견입니다.

### 자금의 사용 보고:

- 프로젝트마다
- 프로젝트 포트폴리오 기준
- 개별 채권(들)과의 연계
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):

### 보고된 정보:

- 사용 금액
- 총 투자에 대한 지속가능채권 자금 조달 점유율
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):

### 주기:

- 연 1 회
- 연 2 회
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):

### 영향 보고:

### 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

- 프로젝트마다
- 프로젝트 포트폴리오 기준
- 개별 채권(들)과의 연계
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):

**주기:**

- 연 1 회
- 연 2 회
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):

**보고된 정보(예상 또는 사후):**

- 온실가스 배출 감소량
- 에너지 절약
- 용수 사용 감소
- 수혜자수
- 타겟 인구
- 기타 ESG 지표

**공개 수단**

- 재무보고서에 게시된 정보
- 지속가능경영보고서에 게시된 정보
- 특정 목적 문서로 게시된 정보
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):
- 보고 검토 (해당되는 경우, 보고의 어느 부분이 외부 검토 대상인지 명시하십시오):

가능한 경우 유용한 링크 부분에 게시 이름과 날짜를 명시하십시오.

유용한 링크 (예: 제공업체 방법론이나 적격 여부 검토, 발행사의 문서 관리 등)

해당되는 경우 제공되는 기타 외부 검토를 명시하십시오.

**제공되는 검토의 유형(들):**

- 자문 (외부 검토 의견 포함)
- 인증
- 검증 / 회계 감사
- 등급 평가
- 기타 (구체적으로 명시하십시오):

**검토사명:**

**게시 일자:**

GBP 와 SBP 로 정의되는 제공자의 역할(들)

## 우리은행 녹색, 사회적, 지속가능채권 관리체계

- i. 자문가 검토: 발행사는 환경 및 사회적 지속가능성에 전문지식을 갖춘 자문사 및/또는 기관에서 자문을 받을 수 있습니다. 또한 검토 사항으로 발행사의 지속가능채권 관리체계 등 지속가능채권 발행의 기타 측면 역시 포함될 수 있습니다. “외부 검토 의견”은 본 카테고리에 적용됩니다.
- ii. 검증: 발행사는 등급 평가 기관과 같이 자격을 갖춘 독립 기관으로부터 지속가능채권이나 관련 지속가능채권 관리체계에 대한 기본 자산 평가를 받을 수 있습니다. 검증은 인증과는 다르게 내부 기준이나 발행사의 주장과의 일치에 중점을 둘 수 있습니다. 환경적, 사회적으로 지속 가능한 특성에 대한 기본 자산의 평가는 검증이라고 할 수 있으며 외부 기준을 참고할 수 있습니다.
- iii. 인증: 발행사는 지속가능채권, 관련 지속가능채권 관리체계, 또는 자금의 사용을 외부의 환경 및 사회 평가 기준에 따라 인증을 받을 수 있습니다. 평가 기준이 범주를 정의하고 해당 기준과의 일치는 자격을 갖춘 제 3 자나 인증 기관으로부터 검토를 받게 됩니다.
- iv. 등급 평가: 발행사는 특별 연구 조사 제공업체나 등급 평가 기관과 같이 자격을 갖춘 제 3 자로부터 지속가능채권이나 관련 지속가능채권 관리체계에 대한 평가를 받을 수 있습니다. 지속가능채권 등급은 발행사의 ESG 평가와 별개이며 이는 전형적으로 개별 증권이나 지속가능채권 관리체계/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 만드는데 사용되거나, 그 어떤 방식으로든 제공되거나, 제 3 자에게 제공 또는 게시되어서는 안되며, 소견이 이루어진 배경인 “녹색채권 관리체계”라는 내용이 없이 공개되어서는 안 됩니다.

본 소견은 분석된 채권이 지속 가능하고 책임 있는 것으로 간주되는 이유에 대한 객관적 의견을 제공하는 목적으로 작성되었으며, 이는 특정 투자자 한 명이 아닌 전반적인 투자자들을 위해 작성된 내용입니다. 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 정보는 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 안 됩니다. 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 발행대금의 사용에 대한 효과적 사용에 대한 조언으로 간주되어서는 안 됩니다.

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

한국어와 영문 간에 상이한 점이 있을 경우 영어 원문이 우선합니다.

## Sustainalytics

Sustainalytics는 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 Sustainalytics는 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 녹색채권 관리체계에 대한 외부 검토 의견으로 Sustainalytics의 도움을 받고 있습니다. Sustainalytics는 기후 채권 표준위원회(Climate Bonds Standard Board)로부터 검증 기관으로 인증을 받았으며, 여러 이해당사자들의 프레임워크 개발 및 검증을 지원하고 있습니다. 글로벌 펀드는 2017년 Sustainalytics를 "가장 인상적인 외부 검토 의견 제공자"로 선정하였습니다. 2018년 Sustainalytics는 기후 채권 이니셔티브(Climate Bonds Initiative) 뿐만 아니라 환경 금융(Environmental Finance)이 선정한 "최대 규모 외부 검토기관"으로 인정받았습니다. 또한 Sustainalytics는 2018년 일본 환경 금융 연구소(The Research Institute for Environmental Finance Japan)로부터 일본 녹색채권 시장의 성장에 기여한 공로로 지속 가능한 금융 특별상을 수상했습니다.

자세한 정보는 [www.sustainalytics.com](http://www.sustainalytics.com) 을 방문하시거나 [Info@sustainalytics.com](mailto:Info@sustainalytics.com) 으로 문의하십시오.

