사회적채권 ESG 인증평가 보고서

경기주택도시공사
사회적채권(Social Bond)

KOREA RATINGS

평가일: 2023.02.27.

김영규 실장 02.368.5476 ykkim@korearatings.com **송치원 연구원** 02.368.5696 cwsong@korearatings.com
최성신 연구원 02.368.5420 choess@korearatings.com

ESG 인증평가 결과	
등 급	S1
평가종류	정기평가
직전 등급	S1(2022.05.10.)

평가대상 ESG금융상품 개요	
발행사	경기주택도시공사
금융상품	제22-06-45회 공모사채(사회적채권)
발행금액	500억원
발행일	2022년 6월 8일
만기일	2025년 6월 8일(3년)

ESG 인증평가 요지

한국기업평가는 경기주택도시공사의 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계가 국제자본시장협회(International Capital Market Association, ICMA)의 녹색채권원칙(Green Bond Principle, GBP), 사회적채권원칙(Social Bond Principle, SBP), 지속가능채권 가이드라인(Sustainability Bond Guidelines, SBG) 및 환경부 녹색채권 가이드라인(2020.12)의 기준에 부합하는 것으로 평가한다.

또한, 경기주택도시공사는 제22-06-45회 공모사채(사회적채권)를 통해 조달한 자금을 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 상 사회적으로 긍정적인 효과가 예상되는 적격 프로젝트에 전액 투입하였으며, 프로젝트 평가·선정, 조달자금관리 및 사후보고 등의 프로세스를 매우 우수한 수준으로 운영 중인 것으로 평가된다. 따라서 당사의 ESG 인증 평가방법론에 기반하여 당사는 본 채권의 ESG 인증평가등급을 본평가 결과인 "S1"으로 유지한다. 등급 부여를 위한 주요 근거는 다음과 같다.

구 분	내 용
조달자금의 사용	- 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계의 발행대금 투입대상 프로젝트는 ICMA의 GBP, SBP 및 환경부 녹색채권 가이드라인(2020.12)을 준수하여 설정되었다. - 발행사는 본건 금융상품의 발행대금 전액을 하남교산 공공주택지구 조성사업에 투자하였다. 투자 대상 프로젝트는 ICMA의 SBP에 부합하는 적격 프로젝트로 판단된다.
프로젝트 평가 및 선정 절차	- 발행사의 프로젝트 평가 및 선정 기준은 ICMA의 GBP, SBP, SBG 및 환경부의 녹색채권 가이드라인(2020.12)에 부합하는 합리적인 기준으로 판단된다.
조달자금의 관리	- 발행사는 금융상품으로 조달한 자금을 일반 계좌를 통해 관리하였으며, 별도의 ESG채권 발행대금 배분대장을 작성하여 발행대금 집행내역 및 미분배자금 현황 등의 정보에 대하여 관리하였다. - 발행사는 미사용자금을 내부 자금운영관리규정 등에 의거하여 안정성 있는 금융상품으로 운용하였으며, 본 채권 발행대금을 적격 프로젝트에 전액 투자하였다. 발행사의 조달자금 관리체계는 ICMA의 GBP, SBP, SBG 및 환경부의 녹색채권 가이드라인(2020.12)을 준수하는 것으로 판단된다.
사후보고	- 발행사는 투자자에게 필수 공시사항 등이 포함된 내용을 채권 발행대금 소진 시점까지 발행사 홈페이지 및 한국거래소 SRI채권 세그먼트에 매년 1회 공시한다. - 발행사는 발행대금이 전액 배분 완료됨에 따라 금번 사후보고가 최종 사후보고이다. - 발행사의 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 상 사후보고 체계 및 투자자 안내문의 내용은 ICMA의 GBP, SBP, SBG 및 환경부의 녹색채권 가이드라인(2020.12)에 부합하는 것으로 판단된다.
발행사의 ESG 내재화 정도	- 발행사는 적극적인 ESG실천의지를 보이고 있다. 2022년 3월 ESG경영위원회를 신설하였으며 이외에도 다양한 환경적·사회적 공헌 활동 등을 수행하고 있는 것으로 확인된다. 발행사의 최근 ESG 관련해 발생한 주요 이슈는 파악되지 않으며, 발행사는 전반적으로 우수한 수준의 ESG 내재화 수준을 나타낸다.

Ⅰ. 개요

1. ESG 인증평가 업무 개요

한국기업평가(이하, “당사”)는 2022년 5월 10일 경기주택도시공사(이하, “발행사”)의 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 및 제22-06-45회 공모사채(사회적채권)(이하, “본 채권”)에 대한 ESG 인증평가를 실시하여 본 채권에 “S1”의 ESG 인증평가등급을 부여한 바 있다. 금번 ESG 인증평가는 상기 채권의 사후관리 차원에서 이루어지는 정기평가로서 본 채권 조달자금의 적격 프로젝트 사용 여부, 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 운영 현황 등을 주요 분석 대상으로 한다.

ESG 인증평가 업무 과정에 이용된 정보는 기본적으로 공개된 정보이거나 서면, 면담 등을 통해 발행사에서 제시한 것으로, 당사가 발행사가 제시한 정보에 대한 별도의 검증절차를 거치는 것은 아니다. 또한, ESG 인증평가 결과가 발행대금이 투입된 프로젝트의 환경·사회적 가치 관련 효과 및 영향 등의 정도나 지속성 등을 보증하는 것은 아니다.

ESG 인증평가등급은 신용평가 등급과 상호 독립적으로, ESG 인증평가 업무 시 신용위험을 포함한 시장가치 변동위험 등에 대해서는 설명하지 않는다. ESG 인증평가는 당사의 ‘ESG 인증 평가방법론(2021.01.04)’을 적용하였으며, 동 방법론은 당사 홈페이지에 공시(게재)되어 있다.

2. ESG 금융상품 개요

평가대상 ESG금융상품은 경기주택도시공사의 제22-06-45회 공모사채(사회적채권)로, 본 채권의 주요 내용은 다음과 같다.

사회적채권 주요 내용

구 분	내 용
상품명	경기주택도시공사 제22-06-45회 공모사채(사회적채권)
발행금액	500억원
발행금리(표면금리)	3.721%
발행일	2022년 6월 8일
만기일	2025년 6월 8일(3년)

자료) 발행사제시

Ⅱ. 조달자금의 사용(Use of Proceeds)

1. 본 사회적채권 지원대상 프로젝트

발행사가 본 채권을 통해 조달한 자금을 투입한 프로젝트는 ICMA의 사회적채권원칙(SBP) 상 적격 프로젝트로 판단된다. 발행사는 사회적채권 조달자금 전액을 적격 프로젝트에 투입하였으며, 당사는 지원대상 프로젝트로부터 긍정적인 사회적 개선 효과가 발생하는 것으로 판단한다.

지원대상 프로젝트

발행사는 500억원 규모의 본 채권을 발행하여 발행대금을 발행사의 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 상 사회적 프로젝트 분야의 '1. 저렴한 비용으로 접근이 용이한 사회인프라 시설' 및 '2. 서민을 위한 저렴한 주택공급'에 부합하는 하남교산 공공주택지구 조성사업에 투입하였다. 조달자금이 투입된 프로젝트는 다음과 같다.

사회적채권 조달자금 프로젝트 분야

구 분	관리체계 상 프로젝트 분야	프로젝트
사회적 프로젝트	'1. 저렴한 비용으로 접근이 용이한 사회인프라 시설'	하남교산 공공주택지구 조성사업
	'2. 서민을 위한 저렴한 주택공급'	

자료) 발행사제시

본 채권을 통해 조달한 자금의 프로젝트 분야 및 투입 현황은 다음과 같다.

사회적채권 조달자금 프로젝트 분야 및 투입 현황

(단위 : 억원)

관리체계 상 프로젝트 분야	프로젝트	본 채권 배분금액	자금배분 비율 주	신규투자/차환 사용비율
'1. 저렴한 비용으로 접근이 용이한 사회인프라 시설'	하남교산 공공주택지구 조성사업	500	100.0%	신규 100%
'2. 서민을 위한 저렴한 주택공급'				
합계		**500**	**100.0%**	

주) 자금배분 비율은 본 채권 금액 500억원 대비 비율임
자료) 발행사제시

2. 본 사회적채권 지원대상 프로젝트의 적격성 검토

당사는 본건 자금이 투입된 프로젝트의 적격성 판단을 위해 프로젝트가 ICMA의 SBP 및 UNGC(UN Global Compact)가 개발한 지속가능발전목표(SDGs, Sustainable Development Goals) 등 국내외로 통용되는 기준에 부합하는지 여부를 검토하였다. 검토 결과, 발행사의 투자 대상 프로젝트는 상기 기준에 부합하는 것으로 판단된다.

적격 프로젝트 판단 기준에 따른 판단 결과는 다음과 같다.

프로젝트 별 분류체계 범주 및 적격 여부 검토 결과

프로젝트 분야	ICMA SBP	SDGs 주
하남교산 공공주택지구 조성사업	적정가격의 주택 (Affordable Housing)	11. 지속가능한 도시와 주거지 조성

주) UNGC의 SDGs의 국내 명칭은 환경부가 발표한 UN SDGs 관련 자료를 준용함
자료) 발행사제시 및 KR 재구성

ICMA SBP

발행사의 본 채권 조달자금이 투입된 프로젝트는 ICMA의 SBP 상 프로젝트 분류 기준에 부합하는 것으로 판단된다. 발행사가 자금을 투입한 본 사업은 ICMA의 SBP 상 적정가격의 주택(Affordable Housing) 관련 사업에 해당한다.

적격 사회적 프로젝트(SBP)

프로젝트	ICMA의 SBP
하남교산 공공주택지구 조성사업	적정가격의 주택(Affordable Housing)

자료) SBP, ICMA

UNGC SDGs

발행사가 자금을 투입한 하남교산 공공주택지구 조성사업은 '11. 지속가능한 도시 및 거주지 조성' 에 부합하는 것으로 확인된다. 프로젝트 SDGs 부합 여부 검토 결과는 다음과 같다.

프로젝트 분류체계 범주 및 SDGs 부합 여부 검토 결과

프로젝트	SDGs	세부 부합 목표
하남교산 공공주택지구 조성사업		'11.1. 2030년까지 모두를 위한 적절하고 안전한 적정가격의 주택 및 기초서비스에 대한 접근을 보장하고 빈민가 환경을 개선한다.'

자료) 유엔 지속가능 발전목표(UN SDGs), 환경부

3. 프로젝트 사회적 개선 효과 검토

공공주택 공급

본 사업을 통해 건설호수 33,037호 가량의 주택이 공급되며, 공급되는 주택 중 35.6%인 11,770호는 공공임대주택으로 건설되고 5,812호는 공공분양주택으로 건설될 예정이다. 해당 사업 내 공공임대주택 및 공공분양주택은 도시내 소득분위가 낮은 무주택서민, 장애인, 신혼부부, 노부모부양자 등의 계층에 주택을 공급한다는 점에서, UNGC 의 SDGs 가 추구하는 포용적이고 지속가능 도시화를 확대한다는 목표에 부합한다고 판단된다.

또한 대상 사업지에 여의도공원 약 10배 규모의 공원녹지가 건설되고 판교 테크노밸리 수준 이상의 일자리 공간이 조성될 예정이며, 대상 사업지는 서울동부권(송파, 강동)과 접근성이 용이하다는 이유로 본 사업을 통해 대상 도시의 장기 발전을 기대할 수 있다.

본 사업의 사회적 효과를 수치로 산출하기 위해 공공분양으로 인한 시세대비 절감액을 통해 공공분양 수분양자의 경제적 효익을 추정하였다. 본 사업의 공공분양은 일반공급과 특별공급으로 구성되어 있으며, 2021년 11월 본 사업의 일부 세대(총 1,115호)에 대해서 공공분양 사전청약이 진행되었다. 공공분양 수분양자의 경제적 혜택은 주변시세와 분양가의 차이로 산정할 수 있다. 이를 산정하기 위해 가정한 분양가는 2021년 11월에 진행된 하남교산 공공주택지구 A2단지 사전청약의 공급면적당 추정분양가격을 활용하였으며, 추정분양가격의 시세반영률은 80%를 가정하였다. 하남교산 공공주택지구 공공분양 1,115호 공급에 따라 수분양자에게 돌아갈 것으로 추정되는 경제적 혜택은 약 1,301억원으로 산출되었다.

공공분양 수분양자의 경제적 효익 추정 결과

(단위: 천원)

공급면적(m^2)	호수	호별			총액
		추정 분양가주1	추정 시세주2	시세대비 절감액주3	시세대비 절감액주4
75	322	420,940	526,175	105,235	33,885,670
80	277	453,290	566,613	113,323	3,059,708
85	22	477,800	597,250	119,450	2,627,900
86	744	486,950	608,688	121,738	90,572,700
합계	**1,115**				**130,145,978**

주1) 2021년 11월 진행된 사전청약의 추정 분양가를 적용
주2) 추정 분양가의 시세반영률을 80%로 가정해 추정
주3) 추정 시세 대비 추정 분양가 차감액
주4) 호별 시세대비 절감액 x 호수
주5) 상기분석 결과는 전체 사업에 해당하는 효과로 본건 채권 금액 500억원에 대응되는 효과는 아님을 주의해야 함
자료) 발행사제시 및 당사분석

참고: 지역경제 파급효과(건설단계)

발행사의 분석에 의하면, 해당 사업 추진에 따라 경기도 내에서 발생하는 파급효과는 생산유발효과 19,060억원, 부가가치유발효과 6,791억원, 소득유발효과 4,718억원, 고용유발효과 13,540명으로 분석되었다. 발행사는 각 지역별 파급효과를 합산하여 전국의 파급효과를 산정하였으며, 생산유발효과는 31,807억원, 부가가치유발효과 10,301억원, 소득유발효과 6,307억원, 고용유발효과 18,712명으로 추정하였다. 지역경제 파급효과 분석결과, 경기도를 제외하고 서울과 인천이 높았으며 전국적인 소득효과가 존재하는 것으로 분석되었다.

지역경제 파급효과 분석 결과

(단위: 억원, %)

구분	생산유발효과		부가가치유발효과		소득유발효과		고용유발효과	
	유발액	지역별비중	유발액	지역별비중	유발액	지역별비중	유발인원	지역별비중
전국	31,807	100.0%	10,301	100.0%	6,307	100.0%	18,712	100.0%
경기	19,060	59.92%	6,791	65.93%	4,718	74.81%	13,540	72.36%

주1) 건설단계 이후 파급효과 배제
주2) 중간재로 투입된 각 산업의 산출물이 수요로 발생하면서 무한히 계속되는 간접효과들 배제
자료) 발행사제시

III. 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 운영 현황 및 ESG 내재화 정도

녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 운영 현황

당사는 발행사의 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계가 ICMA의 GBP, SBP, SBG 및 환경부 녹색채권 가이드라인(2020.12)의 기준에 부합하는 것으로 평가한다. 또한, 당사는 발행사가 2022년 6월 8일 발행한 제22-06-45회 공모사채(사회적채권)를 통해 조달한 자금을 사회적으로 긍정적인 효과가 예상되는 적격 프로젝트에 전액 투입하였으며, 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 상 기재된 프로젝트 평가·선정, 조달자금관리 및 사후보고 등 프로세스를 매우 우수한 수준으로 운영 중인 것으로 평가한다.

녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 운영 현황

구 분	내 용
조달자금의 사용	- 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계의 발행대금 투입대상 프로젝트 분야는 ICMA의 GBP, SBP 및 환경부의 녹색채권 가이드라인(2020.12)을 준수하여 설정됨 - 발행사는 본 채권의 발행대금을 전액 ICMA SBP에 부합하는 적격 프로젝트에 투입한 것으로 판단됨
프로젝트 평가 및 선정 절차	- 발행사의 프로젝트 평가 및 선정 기준은 ICMA의 GBP, SBP, SBG 및 환경부의 녹색채권 가이드라인(2020.12)에 부합하는 합리적인 기준으로 판단됨
조달자금의 관리	- 발행사는 금융상품으로 조달한 자금을 일반 계좌를 통해 관리하며, 별도의 ESG채권 발행대금 배분대장을 작성하여 발행대금 집행내역 및 미분배자금 현황 등의 정보에 대하여 관리함 - 발행사는 ESG채권 발행대금 및 집행현황을 조달자금 관리조직 외 상위권자까지 보고하였으며 발행대금을 적격 프로젝트에 전액 투자함 - 발행사의 조달자금 관리체계는 ICMA의 GBP, SBP, SBG 및 환경부의 녹색채권 가이드라인(2020.12)을 준수하는 것으로 판단됨
사후보고	- 발행사는 투자자에게 필수 공시사항 등이 포함된 내용을 발행대금 소진 시점까지 한국거래소 SRI채권 세그먼트에 매년 1회 공시함 - 발행사는 발행대금이 전액 배분 완료됨에 따라 금번 사후보고가 최종 사후보고임 - 발행사의 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 상 사후보고 체계는 ICMA의 GBP, SBP, SBG 및 환경부의 녹색채권 가이드라인(2020.12)에 부합하는 것으로 판단되며, 발행사에서 제시한 투자자 안내문은 발행사의 사후보고 체계에 부합하는 것으로 확인됨 - 사후보고의 내용은 지원 대상 사업 관련 정보, 채권 발행대금 사용금액(전액 투입됨) 및 지원 대상 사업의 환경 · 사회적 개선 기여도 추정 수치를 포함함

발행사 ESG 내재화 정도

발행사는 지역발전과 주거복지 증진을 위한 다양한 사업 수행 및 ESG운영체계 구축 등 적극적인 ESG 실천의지를 보이고 있다. 발행사는 2022년에 ESG보고서 발간을 통해 발행사의 지속가능경영 추진전략 및 지속가능경영 성과 데이터 등을 공시하였으며, ESG경영위원회를 신설하여 체계적인 ESG운영체계를 구축하였다. 또한, 발행사는 낙후된 주거환경 개선, 취약계층에 대한 지원 등 다양한 환경·사회 공헌 활동을 수행하고 있다. 최근 ESG 관련해 발생한 주요 이슈는 파악되지 않으며, 발행사는 전반적으로 우수한 수준의 ESG 내재화 수준을 나타낸다.

IV. 인증평가등급

한국기업평가는 경기주택도시공사의 제22-06-45회 공모사채(사회적채권)를 통해 조달한 자금이 사회적으로 긍정적인 효과가 예상되는 적격 프로젝트에 전액 투입됨을 확인하였으며, 당사는 발행사가 본 채권과 관련하여 녹색·사회적·지속가능채권 관리체계 상 기재된 프로젝트 평가·선정, 조달자금관리 및 사후보고 등 프로세스를 매우 우수한 수준으로 운영 중인 것으로 평가한다. 따라서 당사의 ESG 인증 평가방법론에 기반하여 당사는 본 채권의 ESG 인증평가 등급을 본평가 결과인 "S1"으로 유지한다.

인증평가등급

평가대상	등급	정 의
사회적채권 (Social Bond)	S1	채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 높고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 **매우 우수**
	S2	채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 높고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 **우수**
	S3	채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 보통 이상이고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 **보통**
	S4	채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 보통이고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 **미흡**
	S5	채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 낮고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 **취약**

[별첨 1] ESG 인증평가 관련 기타 주요 사항

가. 평가의 전제

발행사의 경영진은 국제자본시장협회(International Capital Market Association, ICMA)가 제정한 녹색채권원칙(Green Bond Principles, GBP)과 사회적채권원칙(Social Bond Principles, SBP), 지속가능채권 가이드라인(Sustainability Bond Guidelines, SBG) 및 대한민국 환경부의 녹색채권 가이드라인(2020.12)에 따라 관리체계를 작성 및 공시할 책임을 지닙니다. 또한, GBP, SBP, SBG 및 녹색채권 가이드라인에 의거하여 적정한 기준 및 절차에 따라 적격 사업을 선정하고, 계획한 자금투입 계획에 따라 적정 사업에 조달한 자금을 투입, 집행 및 관리하여야 합니다. 발행사는 집행된 자금, 미배분 자금 및 사업에 따른 효과에 대하여 사후보고를 위한 적절한 관리체계를 수립하고 운영하여야 하며, 적절하고 투명하게 본건 사회적채권 관련 정보를 공시하여야 합니다.

나. 평가의 목적, 검토범위 및 한계

본 인증평가의 목적은 본 채권이 ICMA가 제정한 SBP에 기반하여 한국기업평가㈜가 정의하는 적격 프로젝트에 적절한 수준의 조달자금을 투입하며, 관리체계에 따라 적절하게 프로젝트를 선정, 자금을 조달, 자금을 관리, 운영, 투명성 확보하고 있는지에 대한 당사의 현 시점에서의 종합적인 의견입니다. 또한, 당사는 발행사의 ESG 관련 활동, 이슈 및 대응수준에 대하여 의견을 제공합니다.

본 인증평가는 현 시점에서의 판단에 따른 종합적인 의견으로, 미래의 실제 자금투입 등을 보증하는 것은 아닙니다. 또한, 본건 채권을 통해 조달된 자금이 투입된 프로젝트가 환경 및 사회에 미치는 영향에 대하여 책임을 지지 않으며, 당사는 발행사 또는 발행사가 의뢰하는 제3자에 의해 정성적으로 기술, 정량적으로 측정된 사실에 대해 의견을 제공할 뿐, 관련한 영향에 대한 직접적인 측정을 진행하지 않았습니다.

다. ESG 인증평가기관의 자격

한국기업평가㈜는 1983년 설립 이래 기업, 사업부문 사업성평가 업무를 수행해왔습니다. 또한, 1987년 회사채 신용평가 기관으로 지정되었으며, 2001년에는 금융감독위원회로부터 신용평가업무에 대해 본 허가를 취득하였습니다. 이후 2007년 금융감독원로부터 외부적격신용평가기관(ECAI)으로 지정되었으며, 오랜기간 사업가치평가부문 및 신용평가부문에서 공신력을 축적해왔습니다.

한국기업평가㈜ 사업가치평가본부에는 2023년 2월 기준, 총 49명의 연구원이 근무하고 있으며, 사업가치평가본부 연구원에는 17명의 한국공인회계사 및 2명의 CFA가 포함되어 있습니다.

한국기업평가㈜는 ESG 인증평가를 위한 별도 센터를 구성하여 'ESG 인증 평가방법론'을 제정 및 발표하였습니다. ESG 평가센터는 기존 사업성평가 업무를 통해 ESG 인증평가 시 필요한 녹색 및 사회적 프로젝트가 속한 산업에 대한 경험 및 노하우를 보유한 인력으로 구성되었습니다.

라. 본 평가를 위해 사용된 평가방법론

본건 인증평가 시 당사의 'ESG 인증 평가방법론(2021.01.04)'을 적용하였습니다. 적용된 평가방법론은 개별 평가과정에서 고려되는 모든 요소들을 포함하고 있지는 않으며, 평가과정 및 평가결과에 대한 발행사와 투자자의 이해가능성 제고를 위해 당사 홈페이지(www.korearatings.com)에 공시(게재)되어 있습니다.

마. 독립성 및 이해상충 방지

한국기업평가㈜는 본 ESG 인증평가 이외에 본건 평가에 영향을 줄 수 있는 다른 용역을 수행하지 아니하였습니다. 또한, 전사적으로 구축된 시스템에 의거하여 독립성 준수하며, 이해상충을 방지하고 있습니다.

본 평가 대상이 되는 채권의 발행기업과 당사 사이의 이해상충이 발생할 가능성이 있는 자본관계, 인적관계 등은 전혀 없습니다.

바. 신용평가업무와의 관계

본 인증평가는 업무 과정에서 신용위험을 고려하지 않으며, 본 평가는 당사의 공시된 'ESG 인증평가방법론(2021.01.04)' 에 의해 채권의 ESG 인증평가등급이 부여됩니다. 따라서 본 평가 업무는 신용평가 업무와 독립적으로 수행되며, 당사는 본 평가의 결과가 신용평가에 미치는 어떠한 영향에 대하여서도 예측 및 보장하지 않습니다.

사. 전문인배상책임보험(Professional Indemnity) 가입 정보

당사는 전문인배상책임보험에 가입하였으며, 관련 세부 내역은 다음과 같습니다.

전문인 배상책임보험 주요 정보

구 분	내 용
보험명	- Professional Liability Coverage
보험가입자	- 한국기업평가㈜ 및 자회사
가입기간	- 2022년 11월 1일부터 2023년 11월1일까지
보장범위	- Liability arising out of act, error or omission in the performance of professional services
Professional services 범위	- market research, credit analysis, including but not limited to, feasibility studies and credit scoring; valuation services; credit training; credit risk management training; statistical analysis; surveillance and rating services related to entities, bonds or other fixed income securities equity ratings, foreign currencies, financial institutions, and financial assets; and consulting services

[별첨 2] ESG 인증평가등급 체계

당사는 ICMA의 가이드라인에서 제시하는 4가지 중요 요소인 ① 조달자금의 사용(Use of Proceeds), ② 프로젝트 평가 및 선정 절차(Process for project evaluation and selection), ③ 조달자금의 관리(Management of Proceeds), ④ 사후보고(Reporting)를 투명하고 구체적으로 적용할 수 있는 방향으로 평가방법을 전개한다. 그리고 발행사의 ESG 내재화 수준에 대한 평가를 새로운 요소로 포함시켰다.

당사는 ICMA의 가이드라인에서 제시하는 4가지 중요 요소를 통해 현재 ESG 관련 금융상품 자체에 대해 평가하고, 발행사의 ESG 내재화 수준에 대한 평가를 통해 과거의 ESG 성과 및 ESG 실천 의지 등을 판단한 뒤, 이를 통합하여 인증평가등급을 산출한다.

5가지 주요 평가요소에 대한 평가는 각 평가요소의 하위 세부항목에 대해 부여한 점수를 합산하는 평점(Scoring)방식으로 진행한다.

주요 평가 요소

주요 평가 요소	가중치
조달자금의 사용(Use of Proceeds)-프로젝트 적격성과 투입자금 비율	30%
프로젝트 평가 및 선정 절차(Process for Project Evaluation and Selection)	20%
조달자금의 관리(Management of Proceeds)	20%
사후보고(Reporting)	20%
발행사의 ESG 내재화 정도	10%

산출된 평점과 ESG 인증평가등급 Mapping

산출 평점	녹색 금융 인증평가등급	사회적 금융 인증평가등급	지속가능 금융 인증평가등급
80 이상	G1	S1	ST1
70 이상 80 미만	G2	S2	ST2
60 이상 70 미만	G3	S3	ST3
50 이상 60 미만	G4	S4	ST4
50 미만	G5	S5	ST5

주) 외부평가 기준에의 부합여부에 대해서만 평가하는 것도 가능

ESG인증평가일 기준 2년 이내에 발행사와 체결한 금번 ESG 인증평가 계약 이외의 다른 용역계약 건수 및 총액은 각각 5건, 107백만원입니다.

[유의사항]

(1) 한국기업평가㈜(이하 '당사')가 제공하는 ESG 인증평가등급은 ESG 금융상품에 관한 분석 시점에서의 당사의 의견입니다. 또한, 당사가 제공하는 보고서 등의 제반 연구자료(이하 '간행물')는 상기 ESG 금융상품에 관한 당사 또는 필자 개인의 견해를 포함할 수 있습니다. ESG 인증평가등급 및 간행물은 특별한 언급이 없는 한 신용위험을 포함한 다른 위험(원리금이 상환조건대로 상환될 확실성에 대한 신용위험, 금리나 환율변동 등에 따른 시장가치 변동위험, 해당 증권의 유동성위험, ESG 금융상품 관리체계를 제외한 내부절차나 시스템으로 인해 발생하는 운영위험)에 대해서는 설명하지 않습니다. ESG인증평가등급 및 간행물은 환경변화 및 당사가 정한 기준에 따라 변경 또는 취소될 수 있습니다.

(2) ESG 인증평가등급 산출 및 간행물 발간(이하 'ESG 인증평가업무 등')에 이용되는 모든 정보는 ESG 금융상품 발행사가 제출한 자료와 함께 각종 공시자료 등의 자료원으로부터 수집된 자료에 근거하고 있으며, 당사는 예외적인 경우를 제외하고는 ESG 인증평가등급 산출 시 제출자료에 거짓이 없고 중요사항이 누락되어 있지 않으며 중대한 오해를 불러일으키는 내용이 들어 있지 않다는 사실을 발행사가 확인하도록 하고 있습니다. 당사는 발행사가 정확하고 완전한 정보를 적시에 제공한다는 전제 하에 ESG 인증평가업무 등을 수행하고 있으며, ESG 인증평가업무 등 과정에서 이용하는 정보에 대해 별도의 실사나 감사를 실시하고 있지 않습니다. 따라서 제공된 정보의 오류 및 사기, 허위에 따른 결과에 대해 당사는 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

(3) 당사는 ESG 인증평가업무 등 과정에서 이용되는 정보에 대해 별도의 검증절차를 거치지 않았고, 분석자·분석도구 또는 기타요인에 의한 오류 발생 가능성이 있기 때문에 당사는 ESG 인증평가등급 및 간행물의 정확성 및 완전성을 보증하거나 확약하지 않습니다. 당사 간행물의 모든 정보들은 ESG 인증평가업무 등에 필요한 주요한 판단 근거로서 제시된 것으로 평가대상에 대한 모든 정보가 나열된 것은 아니며, 법률에 의하여 인정되지 않는 이상 당사 ESG 인증평가등급 및 간행물 상의 정보이용으로 발생하는 어떠한 손해 및 결과에 대해서도 당사는 책임지지 않습니다.

(4) 당사는 금융상품의 매매와 관련한 조언을 제공하거나 투자를 권유하지 않습니다. 당사의 ESG 인증평가등급 및 간행물은 특정 유가증권의 매수, 매도 혹은 보유를 권유하는 정보가 아니며 시장 가격의 적정성에 대한 정보도 아닙니다. 당사의 ESG 인증평가등급 및 간행물은 그 내용으로 이용자의 투자결정을 대신할 수 없고 금융상품의 투자결과에 대한 법적 책임소재를 판단하기 위한 증빙자료로도 사용될 수 없습니다. 따라서 정보이용자들은 스스로 투자대상의 위험에 대해 분석하고 평가한 다음 그 결과에 따라 각자 투자에 대한 의사결정을 하여야만 합니다. 특히, 당사의 ESG 인증평가등급과 간행물은 시장 전문기관을 일차적인 이용대상으로 하고 기본적으로 개인투자자에 의한 이용을 전제로 하고 있지 않아 이를 이용하여 개인투자자 스스로 투자의사결정을 내리는 것은 적절하지 않을 수 있으므로 사전에 반드시 외부전문기관의 도움을 구할 필요가 있습니다.

(5) 당사는 "ESG채권 인증평가 가이드라인"(금융투자협회 모범규준)에서 정한 바와 같이 이해상충 우려가 있는 직원을 ESG 인증평가 업무에서 배제하고 있으며, 당사 내규에 따라 공정성감시위원회의 운영, ESG 평가위원회를 통한 ESG 인증등급 또는 의견의 결정 등 ESG 인증평가 업무의 독립성을 준수하고 이해상충 문제를 방지하기 위한 명시적인 정책과 절차를 채택하고 있습니다.

(6) 당사는 ESG 인증평가와 관련하여 발행사 등으로부터 제공받은 자료 및 정보를 선량한 관리자의 주의를 다하여 관리하고 있으며, 인증평가 과정에서 지득한 발행사의 기업비밀사항은 공개하지 않습니다. 다만, 관련 법령 및 규정에 의거 기재 또는 표시하여야 하는 중요한 사항에 대하여는 그러하지 아니하며, 법원, 감독기관, 법령 등에 의한 제출요구에는 응할 수 있습니다. 또한 발행사가 평가보고서를 일반에게 공시한 경우, 발행사의 사전동의를 얻지 아니하고 평가보고서, 평가보고서 내용을 분석 · 가공한 자료 등을 제3자에게 제공하거나 일반에게 공시할 수 있습니다.

Copyright© 2023 Korea Ratings. 서울특별시 영등포구 의사당대로 97 대표전화: 368-5500 FAX: 368-5353.

본 보고서에서 제공하는 모든 정보의 저작권은 한국기업평가㈜의 소유입니다. 따라서 어떠한 정보도 당사의 서면동의 없이 무단으로 전재되거나 복사, 인용(또는 재인용), 배포될 수 없습니다.