



(주)서원

## 녹색채권(Green Bond)

평가일: 2023.05.26.

김영규 실장 02.368.5696 ykkim@korearatings.com 강영민 팀장 02.368.5587 ymkang@korearatings.com  
 송치원 연구원 02.368.5578 cwsong@korearatings.com 최성신 연구원 02.368.5420 choess@korearatings.com

| ESG 인증평가 결과 |      | 평가대상 ESG 금융상품 개요 |                    |
|-------------|------|------------------|--------------------|
| 등 급         | G1   | 발행사              | (주)서원              |
|             |      | 금융상품             | 제3회 무보증 사모사채(녹색채권) |
| 평가종류        | 본 평가 | 발행금액             | 190억원              |
|             |      | 발행일(예정)          | 2023년 6월 22일       |
|             |      | 만기일(예정)          | 2026년 6월 22일(3년)   |

## ESG 인증평가 요지

한국기업평가는 (주)서원의 녹색채권 관리체계가 국제자본시장협회(International Capital Market Association, ICMA)의 녹색채권원칙(Green Bond Principle, GBP) 기준에 부합하는 것으로 평가한다.

또한, (주)서원은 제3회 무보증 사모사채(녹색채권)를 통해 조달한 자금을 환경적으로 긍정적인 효과가 예상되는 적격 프로젝트에 전액 투입할 예정이며, 프로젝트 평가·선정, 조달자금관리 및 사후보고 등의 프로세스 수준이 매우 우수한 수준으로 평가된다. 따라서 당사의 ESG 인증 평가방법론에 기반하여 본 채권의 ESG 인증평가등급을 “G1”으로 부여한다. 등급 부여를 위한 주요 근거는 다음과 같다.

| 구 분             | 내 용                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 조달자금의 사용        | <ul style="list-style-type: none"> <li>발행사의 녹색채권 관리체계의 발행대금 투입대상 프로젝트 분야는 ICMA의 녹색채권원칙을 준수하여 설정되었다.</li> <li>발행사는 본건 금융상품의 발행대금 전액을 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산사업에 투입된 기존채권의 차환에 투입할 예정이다. 투자대상 프로젝트는 ICMA의 GBP에 부합하는 적격 프로젝트로 판단된다.</li> </ul>                                                                                                                                   |
| 프로젝트 평가 및 선정 절차 | <ul style="list-style-type: none"> <li>발행사의 프로젝트 평가 및 선정 기준은 ICMA의 GBP에 부합하는 합리적인 기준으로 판단되며, 적절한 프로젝트 선정 절차를 갖추고 있는 것으로 확인된다.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                   |
| 조달자금의 관리        | <ul style="list-style-type: none"> <li>발행사는 녹색채권으로 조달한 자금을 일반 계좌를 통해 관리하며, 내부적으로 내부시스템 등을 통해 별도로 자금의 집행내역을 관리할 예정이다.</li> <li>발행사는 미사용자금을 내부 자금관리 규정 등에 의거하여 유동성이 높은 현금 또는 현금성자산으로 운용할 계획이다. 발행사의 조달자금 관리체계가 ICMA의 GBP를 준수하는 것으로 판단된다.</li> </ul>                                                                                                                          |
| 사후보고            | <ul style="list-style-type: none"> <li>발행사는 투자자에게 필수 공시사항 등이 포함된 내용을 발행대금이 소진되는 시점까지 발행사 홈페이지 또는 한국거래소 SRI채권 세그먼트에 연간 단위로 공시할 예정이다. 당사는 발행사의 사후보고 체계가 ICMA의 GBP를 준수하는 것으로 판단한다.</li> </ul>                                                                                                                                                                                 |
| 발행사의 ESG 내재화 정도 | <ul style="list-style-type: none"> <li>발행사는 금속 리사이클링 사업을 통해 저탄소 순환경제를 실현하기 위해 노력하고 있으며, 사업수행 과정에서 발생할 수 있는 환경부하 저감을 위해 다양한 활동을 수행중이다. 발행사는 플라스틱 포장재 대신 재생 목재 포장재를 사용하며 생산과정 중 발생할 수 있는 오염물질을 관리하기 위해 과학기반 관리인 최적가용기법을 적용하고 있다. 또한, 발행사는 향후 탄소 중립 실현을 위해 재생에너지 활용 및 온실가스 저감설비 설치를 고려 중에 있으며 최근 ESG 관련해 발생한 주요 이슈는 파악되지 않았다. 발행사는 전반적으로 양호한 수준의 ESG 내재화 수준을 나타낸다.</li> </ul> |

## I. 개요

### 1. ESG 인증평가 업무 개요

(주)서원(이하, “발행사”)은 한국기업평가(이하, “당사”)에 발행사의 녹색채권 관리체계 및 제3회 무보증 사모사채(녹색채권)(이하, “본 채권”)가 국제자본시장협회(International Capital Market Association, ICMA)의 녹색채권원칙(Green Bond Principle, GBP) 기준에의 부합 정도에 대한 검토 의견(이하, “ESG 인증평가”)을 요청하였다.

이에 당사는 발행사의 녹색채권 관리체계 및 본 채권이 당사의 ESG 인증 평가방법론에의 부합정도에 대한 의견을 표명하는 ESG 인증평가 업무를 수행하였다.

인증평가업무 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 투입될 예정인 프로젝트의 환경·사회적 가치 관련 효과 및 영향 등의 정도나 지속성 등을 보증하는 것은 아니다.

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

### 2. ESG 금융상품 개요

본건 인증평가 대상인 녹색채권의 주요 내용은 다음과 같다.

녹색채권 주요 내용

| 구 분     | 내 용                      |
|---------|--------------------------|
| 상품명     | (주)서원 제3회 무보증 사모사채(녹색채권) |
| 발행금액    | 190억원                    |
| 발행금리    | 미정 주                     |
| 발행일(예정) | 2023년 6월 22일             |
| 만기일(예정) | 2026년 6월 22일(3년)         |
| 주관사     | 한국산업은행                   |

주) 추후 확정 예정

자료) 발행사 제시

### 3. 발행사 개요

발행사는 1988년 9월 7일 설립된 동합금계열 비철금속전문 제조업체로서 주요제품으로 황동빌레트, 잉곳 및 동합금 제품이 있다. 발행사의 주요 제품인 동합금 제품은 자동차부품소재 및 전기, 반도체, 건설 및 가전 등 산업 전반에 광범위하게 활용되고 있다.

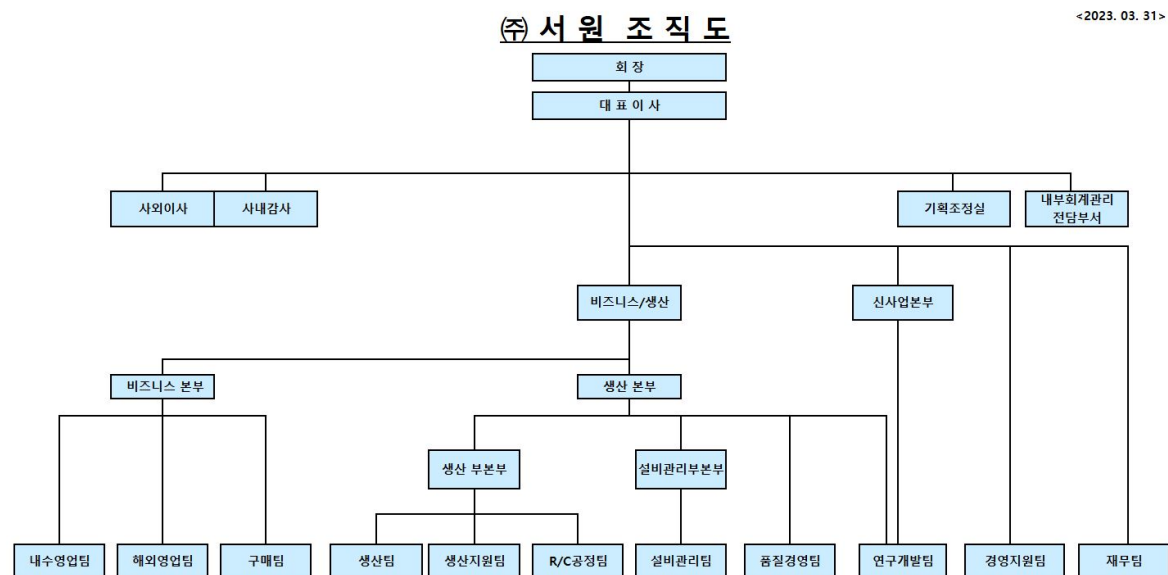
#### 발행사 개요

| 구 분 | 내 용                     |
|-----|-------------------------|
| 회사명 | (주)서원                   |
| 대표명 | 조시영, 조경호                |
| 주소  | 경기도 안산시 단원구 산단로 67번길 94 |
| 업태  | 동 주물 주조업                |

발행사는 친환경 소재인 무연소재를 개발하여 녹색인증을 받았으며, 환경이슈에 대응하기 위해 국내 사업장의 환경 개선 및 오염물질 저감을 위해 지속적으로 연구하고 있다. 한편, 발행사는 2001년 환경경영체계 ISO14001 인증을 획득한 이후 현재까지 유지하고 있으며, 생산과정에서 환경 영향을 최소화하기 위해 다양한 개선활동을 추진하고 있다.

발행사의 조직은 다음과 같이 구성되어 있다.

#### 발행사 조직도



자료) 발행사 제시

## II. 조달자금의 사용(Use of Proceeds)

### 1. 녹색채권 관리체계 상 투자대상 프로젝트

발행사는 ICMA의 녹색채권원칙의 프로젝트 분야 그리고 발행사의 영업분야를 전반적으로 고려해 투자대상 사업분야를 선정하였다. 투자대상 사업분야는 ICMA 녹색채권원칙의 적격 녹색 프로젝트 범주에 포함되는 것으로 판단된다.

발행사가 제시한 녹색채권 관리체계 상 투자대상 프로젝트 목록은 다음과 같다.

#### 녹색채권 관리체계 투자대상 프로젝트 - 녹색

| 구 분                                | 정의 (목적)    | 내 용                                   |
|------------------------------------|------------|---------------------------------------|
| 1. 순환경제 적응형<br>상품, 생산 기술<br>및 프로세스 | - 자원재활용 사업 | - 환경효율/순환경제를 고려한 제품, 생산기술 및 공정에 관한 사업 |

자료) 발행사 제시

발행사가 제시한 녹색채권 관리체계 상 투자대상 사업분야의 적격 여부 검토 결과는 다음과 같다.

#### 녹색채권 관리체계 사업분야 적격 여부 검토 - 녹색

| 녹색채권 관리체계                          | ICMA                                                                                                | UNGC                                                           |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 사 업 분 야                            | GBP                                                                                                 | SDGs 주                                                         |
| 1. 순환경제 적응형<br>상품, 생산 기술<br>및 프로세스 | Eco-efficient and/or Circular Economy<br>Adapted Products, Production<br>Technologies and Processes | 8. 양질의 일자리와 경제 성장<br>11. 지속가능한 도시 및 주거지 조성<br>12. 책임 있는 소비와 생산 |

주) 사업분야와 관련된 SDGs 중 주요 항목 위주로 서술하였으며, SDGs의 국내 명칭은 UNGC 한국협회가 게재한 명칭을 준용함  
자료) ICMA 및 UNGC

## 2. 본건 녹색채권 투자대상 프로젝트

발행사가 본 채권을 통해 조달한 자금을 투입할 예정 프로젝트는 ICMA의 녹색채권원칙 상 적격 녹색 프로젝트로 판단된다. 발행사는 조달자금 전액을 적격 프로젝트에 투입할 예정이며, 당사는 계획된 프로젝트로부터 긍정적인 환경적 개선 효과가 발생할 것으로 판단한다.

### 대상 프로젝트

발행사는 190억원 규모의 본 채권을 발행하여 발행대금을 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산사업에 조달자금을 투입한 기존 채권을 차환할 계획이며, 이는 발행사의 녹색채권 관리체계 상 프로젝트 분야인 ‘1. 순환경제 적응형 상품, 생산 기술 및 프로세스’에 부합한다.

#### 녹색채권 조달자금 프로젝트 분야

| 구 분 | 관리체계 상 프로젝트 분야                 | 프로젝트                   |
|-----|--------------------------------|------------------------|
| 녹색  | ‘1. 순환경제 적응형 상품, 생산 기술 및 프로세스’ | 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산사업 |

자료) 발행사 제시

본 채권을 통해 조달할 자금의 프로젝트 분야 및 투입 계획은 다음과 같다.

#### 녹색채권 조달자금 프로젝트 분야별 투입 계획

(단위 : 억원)

| 관리체계 상 프로젝트 분야                 | 프로젝트                      | 본 채권<br>배분금액 | 자금배분<br>비율 주 | 신규투자/차환<br>사용비율 |
|--------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| ‘1. 순환경제 적응형 상품, 생산 기술 및 프로세스’ | 동스크랩 등을 재활용한<br>가공제품 생산사업 | 190          | 100.0%       | 차환 100%         |
| 합계                             |                           | 190          | 100.0%       |                 |

주) 자금배분 비율은 본 채권 금액 190억원 대비 비율임

자료) 발행사 제시

**폐기물 개요**

폐기물이란 쓰레기, 연소재, 오니, 폐유, 폐산, 폐알카리, 동물의 사체 등으로서 사람의 생활이나 사업활동에 필요하지 아니하게 된 물질을 가리키며, 폐기물은 공장 및 사업장에서 발생하는 사업장폐기물과 그 외의 생활폐기물로 분류된다. 건설 및 토목공사 과정에서 발생하는 건설폐기물과 주변환경을 오염시킬 수 있거나 감염성폐기물 등 인체에 위해를 줄 수 있는 지정폐기물은 사업장폐기물로 분류된다. 폐기물은 배출부터 최종 처리까지 수집, 운반, 재활용, 소각, 매립의 단계를 거친다. 공공재적 성격의 생활폐기물은 지방자치단체 차원에서 처리되는 것이 통상적이나, 폐기물 배출량의 대부분을 차지하는 건설폐기물 등의 사업장폐기물은 전문 처리업체를 통해 위탁 관리된다.

국내 폐기물 발생량은 국내총생산(GDP)의 성장으로 소비가 함께 증가하면서 꾸준히 증가하여 왔는데, 2021년 발생량은 전년대비 1.3% 증가한 540,781톤/일을 기록하였다. 국내 연도별 폐기물 일평균 발생량 추이는 다음과 같다.

**연도별 폐기물 일평균 발생량 추이**

(단위: 톤/일)

| 구 분       |     | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    |
|-----------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 총계        | 발생량 | 418,214 | 429,128 | 429,531 | 446,102 | 497,238 | 534,055 |
|           | 증감율 | 4.1%    | 2.6%    | 0.1%    | 3.9%    | 11.5%   | 7.4%    |
| 생활계 폐기물   | 발생량 | 51,247  | 53,772  | 53,490  | 56,035  | 57,961  | 61,597  |
|           | 증감율 | 2.7%    | 4.9%    | -0.5%   | 4.8%    | 3.4%    | 6.3%    |
| 배출시설계 폐기물 | 발생량 | 155,305 | 162,129 | 164,874 | 167,727 | 202,619 | 220,951 |
|           | 증감율 | 1.4%    | 4.4%    | 1.7%    | 1.7%    | 20.8%   | 9.0%    |
| 건설폐기물     | 발생량 | 198,260 | 199,444 | 196,262 | 206,951 | 221,102 | 236,183 |
|           | 증감율 | 6.9%    | 0.6%    | -1.6%   | 5.4%    | 6.8%    | 6.8%    |
| 지정폐기물     | 발생량 | 13,402  | 13,783  | 14,905  | 15,389  | 15,556  | 15,324  |
|           | 증감율 | 1.7%    | 2.8%    | 8.1%    | 3.2%    | 1.1%    | (1.5%)  |

자료) 환경부

이와 같이 폐기물 발생량은 지속적으로 증가하고 있는 가운데, 폐기물 처리를 위한 소각시설의 수와 용량은 계속 감소하는 추세를 보이고 있다. 폐기물 처리 산업은 대표적인 허가 산업으로, 각 처리시설은 폐기물 관리법의 요건을 충족해야 하며, 특히 소각 및 매립시설에 요구되는 기술 수준이 높아 진입장벽이 존재하기 때문이다. 건설에만 수백억원의 비용이 소요되는 폐기물 소각 시설은 엄격한 환경 기준치까지 충족해야 하기 때문에, 적지 않은 초기 투자비용 및 유지보수 비용이 발생한다. 이와 같이 높은 진입장벽이 형성되면서 신규 처리시설의 유입은 정체되고, 국내 총 소각시설의 수와 용량도 감소하고 있는 추세이다.

국내 자가처리업체 폐기물 소각시설의 업체수와 시설용량은 다음과 같다.

**자가처리업체 폐기물 소각시설 추이**

(단위: 톤/일)

| 구 분     |           | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |
|---------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 사업장 폐기물 | 업체수       | 238   | 205   | 195   | 166   | 150   | 135   |
|         | 시설용량(톤/일) | 7,216 | 7,938 | 7,708 | 8,419 | 6,942 | 6,515 |
| 생활폐기물   | 업체수       | 14    | 19    | 2     | 1     | 1     | 1     |
|         | 시설용량(톤/일) | 47    | 52    | 10    | 8     | 8     | 8     |

자료) 환경부

폐기물 처리방법 중 가장 처리량이 많은 방법은 '재활용' 방식으로, 2021년 기준 전체 폐기물 처리 중 86.9%의 비율을 나타내고 있다. 또한, 재활용 방식의 폐기물 처리량은 2021년 기준, 17,161만톤/년으로 2016년 대비 약 29.2%가 증가하였다. 매립방식의 폐기물 처리량이 2016년 대비 약 24.5%가 감소하고, 소각방식의 처리량이 약 1.5%증가에 그친 것을 고려할 때, 재활용 방식의 폐기물 처리는 여타 처리방식 대비 높은 증가 추세를 보이고 있다. 국내 폐기물의 연도별 처리방법의 변화는 다음과 같다.

#### 폐기물의 연도별 처리방법의 변화

(단위: 만톤/년)

| 구 분 |     | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   |
|-----|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 총계  | 처리량 | 15,663 | 15,678 | 16,283 | 18,149 | 19,546 | 19,738 |
|     | 비율  | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   |
| 매립  | 처리량 | 1,385  | 1,297  | 1,265  | 1,114  | 1,002  | 1,046  |
|     | 비율  | 8.8%   | 8.3%   | 7.8%   | 6.1%   | 5.1%   | 5.3%   |
| 소각  | 처리량 | 965    | 960    | 964    | 948    | 1,015  | 979    |
|     | 비율  | 6.2%   | 6.1%   | 5.9%   | 5.2%   | 5.2%   | 5.0%   |
| 재활용 | 처리량 | 13,279 | 13,383 | 14,025 | 15,708 | 17,076 | 17,161 |
|     | 비율  | 84.8%  | 85.4%  | 86.1%  | 86.5%  | 87.4%  | 86.9%  |
| 기타  | 처리량 | 34     | 39     | 30     | 379    | 453    | 552    |
|     | 비율  | 0.2%   | 0.2%   | 0.2%   | 2.1%   | 2.3%   | 2.8%   |

주1) 생활계폐기물 : '18년도까지는 '재활용'에 포함되어있던 소각을 제외한 중간처분량이 '19년도부터 '기타'항목으로 분리됨

주2) 사업장배출시설계폐기물 : '18년도까지는 '기타'에 해역배출량만 포함, '19년부터는 소각을 제외한 중간처분량, 해역배출량 등을 모두 포함

주3) 지정폐기물 : '18년까지는 기타(기타 처리량+최종보관량)-전년도 이월량을 나타냈으나, '19년부터 '기타'는 소각을 제외한 중간처분량임  
자료) 한국폐기물협회

#### 비철금속 및 폐금속자원 재활용 개요

비철금속은 철을 제외한 모든 금속을 총칭하며, 전기·전자, 자동차·조선, 철강·기계·화학, 건축 등 전 산업의 기초 소재로 널리 활용되고 있다. 대표적인 비철금속에는 구리(동), 납(연), 아연, 알루미늄 등이 있다. 비철금속은 광석으로부터 생산되며, 스크랩 및 폐기물로부터 회수 및 재활용(리사이클링)함으로써 생산할 수 있다.

한편, 폐금속자원은 생활계 폐기물과 사업장계 폐기물 등에 함유된 금속자원을 의미하며, 폐금속자원 재활용은 폐금속자원에 함유된 금속자원을 회수 및 재활용하여 제품 생산원료로 재사용하는 것을 의미한다. 폐금속자원은 폐전자제품, 폐자동차 및 폐전지 등 일상적인 생활 활동에 수반하여 발생하는 생활계 폐기물과 제조 공정에서 발생하는 부산물과 사업장에서 사용완료 또는 폐기된 선박 및 기계 등 사업장계 폐기물이 존재하며 이외 폐기물은 기타 폐기물로 분류된다.

폐금속자원에서 회수 및 가공되는 재활용 대상 금속종류는 다음과 같다.

#### 재활용 대상 금속 종류

| 철 금속   | 비철금속                 |        |                                             |
|--------|----------------------|--------|---------------------------------------------|
|        | 일반 비철금속              | 귀금속    | 희유금속                                        |
| 강철, 주철 | 알루미늄, 구리(동), 주석, 납 등 | 금, 은 등 | 니켈, 코발트, 바나듐, 인듐, 몰리브덴, 티타늄, 텅스텐, 리튬, 희토류 등 |

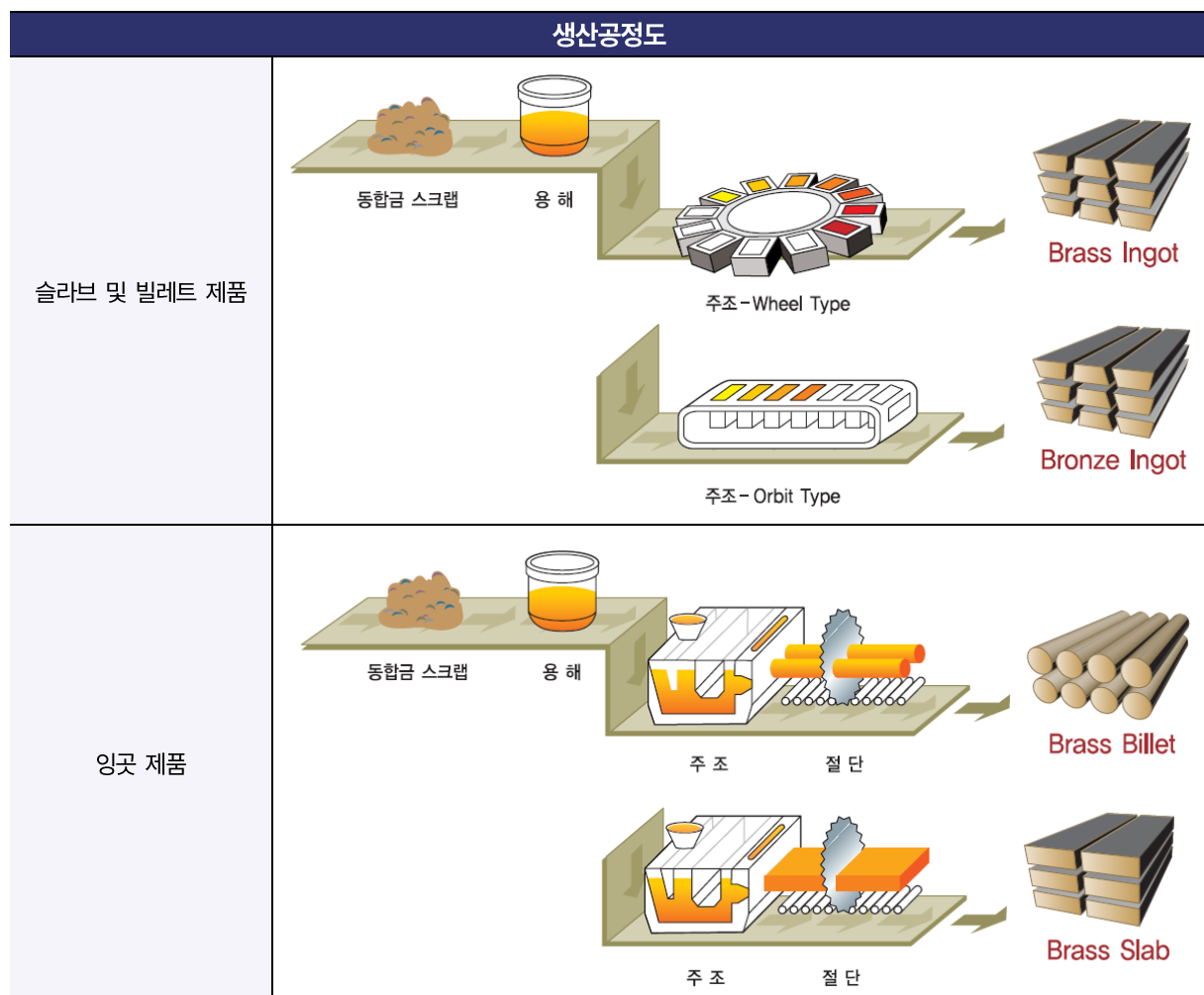
자료) 한국환경공단

**대상 프로젝트 - 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산**

발행사는 발행대금을 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산사업에 투입된 기존채권의 차환에 투입할 예정이다. 발행사는 통합금계열 비철금속전문 제조업체로서 금속폐기물인 황동스크랩, 동스크랩 등을 원재료로 재활용하여 산업분야의 기초 소재가 되는 빌레트, 슬라브 및 잉곳 등을 주력제품으로 생산하고 있다.

발행사의 황동 슬라브 제품은 전기, 전자, 자동차, 건축, 생활용품 등의 기초 소재로 활용되고 있으며 황동 빌레트는 전기, 전자, 밸브, 각종 기계부품 등 여러 산업분야에 기초 소재로 공급되고 있다. 또한, 황동 잉곳은 납의 독성을 제거한 무연 및 저연 잉곳과 부식에 강한 내식 잉곳으로써 음용수용 부품과 위생기용품, 장식, 공예품, 밸브류, 건축용 자재등의 생산에 기초 소재로 공급되고 있다.

발행사의 제품 생산공정은 다음과 같다.



자료) 발행사 제시

### 3. 본건 녹색채권 투자 대상 프로젝트의 적격성 검토

당사는 본건 자금투입 예정 프로젝트의 적격성 판단을 위해 프로젝트가 ICMA의 GBP 및 UNGC(UN Global Compact)가 개발한 지속가능발전목표(SDGs, Sustainable Development Goals) 등 국제적으로 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                 | ICMA GBP                                                                                                | 주요 환경목표 | SDGs 주           |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|
| 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산 | 순환경제 적응형 상품, 생산 기술 및 프로세스<br>(Circular economy adapted products, production technologies and processes) | 천연자원 보전 | 12. 책임 있는 소비와 생산 |

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

#### ICMA SBP

발행사의 투입 예정 프로젝트는 ICMA의 GBP의 프로젝트 분류 기준에 부합하는 것으로 판단된다. 발행사가 자금을 투입할 예정인 사업은 다음 관련 사업에 해당한다.

#### 적격 환경 프로젝트(GBP)

| 프로젝트                   | ICMA GBP                                                                                                                     |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산사업 | 순환경제 적응형 상품, 생산 기술 및 프로세스<br>(Eco-efficient and/or Circular Economy Adapted Products, Production Technologies and Processes) |

자료) GBP, ICMA

본 녹색채권을 통해 조달되는 자금은 ‘환경개선 효과’를 가져오며, 해당 녹색프로젝트는 ICMA가 제시한 5가지 환경목표 중 ‘천연자원 보전’에 주요하게 부합할 것으로 판단된다.

#### 프로젝트의 범위와 환경목표와의 연관성

| 프로젝트                   | 환경목표    |         |        |         |            |
|------------------------|---------|---------|--------|---------|------------|
|                        | 기후변화 완화 | 기후변화 적응 | 생물 다양성 | 천연자원 보전 | 오염 방지 및 통제 |
| 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산사업 | • •     |         | •      | • • •   | •          |

주) 환경목표 부합도 : 1차적(주요) • • •, 2차적 • •, 3차적 •  
자료) Green Projects Mapping, ICMA

**UNGC SDGs**

발행사가 자금을 투입할 예정인 프로젝트의 SDGs 부합 여부 검토 결과는 다음과 같다.

**프로젝트 분류체계 범주 및 SDGs 부합 여부 검토 결과 <sup>주</sup>**

| 프로젝트                         | SDGs                                                                              | 세부 부합 목표                                               |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 동스크랩 등을<br>재활용한 가공제품<br>생산사업 |  | ‘12.5. 2030년까지 예방, 감축, 재활용 및 재사용을 통해 폐기물 발생을 상당히 줄인다.’ |

주) 프로젝트가 주요하게 부합하는 세부 부합 목표를 서술하였음  
 자료) 유엔 지속가능 발전목표(UN SDGs), 환경부

#### 4. 프로젝트 환경개선 효과 검토

##### 동스크랩 등 재활용을 통한 순환경제 실현

발행사는 본 채권 발행대금을 통해 기존 채권을 차환할 예정이며, 기존 채권의 발행대금은 동스크랩 등을 재활용한 가공제품 생산사업에 투입되었다. 발행사는 비철금속 폐기물인 동, 황동판/분/괴 등의 원자재를 재활용하여 슬라브, 빌레트 및 잉곳 제품을 생산하고 있으며 생산된 가공제품은 다양한 산업의 기초 소재로 활용되고 있다.

발행사는 다양한 산업의 기초 소재가 되는 제품 생산에 재활용 금속을 활용함으로써 폐기물 발생을 감소시키고 있다. 또한, 발행사는 본 사업을 통해, 재활용 금속으로 천연금속을 대체함으로써 천연금속의 생산 과정에서 사용되는 에너지를 절감시키고 천연금속의 생산과정에서 발생할 수 있는 환경 훼손 방지에 기여하고 있는 것으로 판단된다.

발행사의 동스크랩 등 비철금속 폐기물을 재활용한 가공제품 생산사업은 원자재 조달, 제조, 소비 및 폐기로 이어지는 기존 선형경제 구조를 폐기물의 회수 및 재활용을 통해 순환경제 구조로 전환시킴으로써 순환경제 실현에 기여하는 사업으로 판단된다.

### III. 프로젝트 평가 및 선정 절차(Process for project evaluation and selection)

당사는 발행사가 프로젝트의 평가 및 선정 기준을 적절하게 갖추고 있으며, 합리적인 프로젝트 선정을 위한 내부 절차를 갖춘 것으로 평가한다. 발행사는 투자대상 사업의 적격 여부를 검토하기 위해 대상 사업이 발행사의 지원대상 기준에 부합하는지 검토하며 해당 사업의 환경적 영향 등을 고려하여 최종 투자대상 사업을 선정할 계획이다.

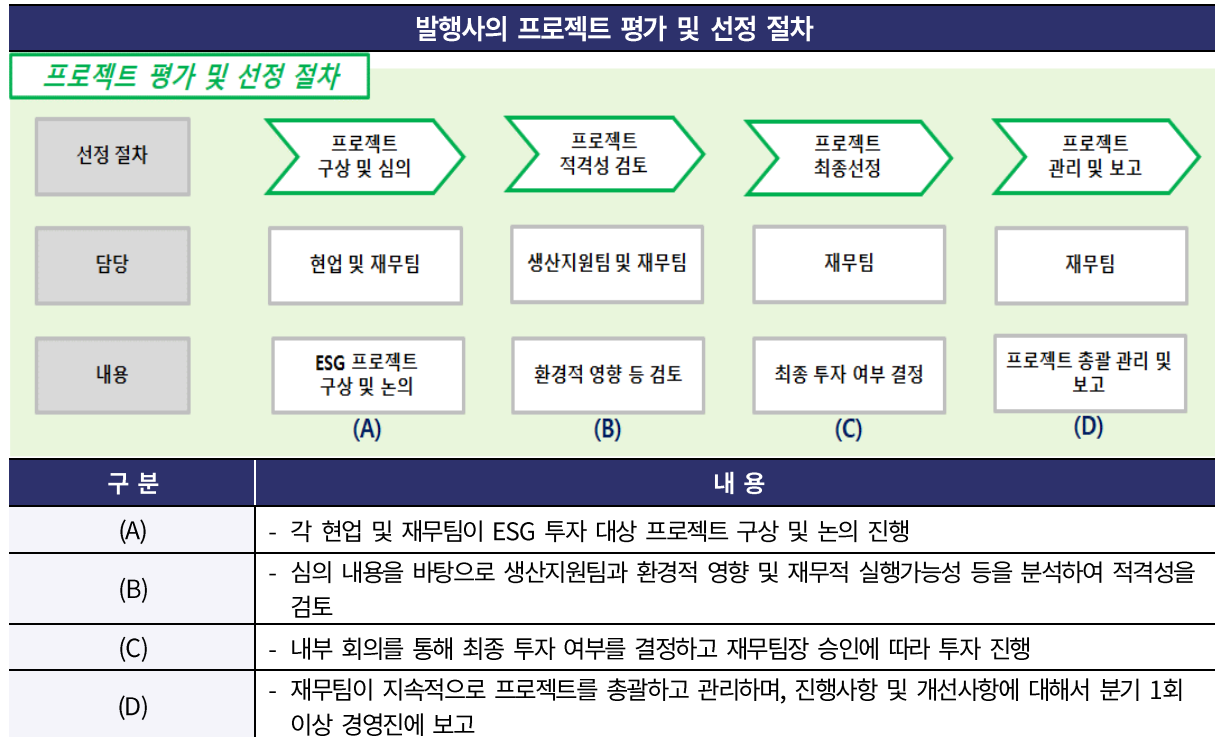
이처럼 발행사의 프로젝트 평가 및 선정 기준과 절차는 ICMA의 GBP에 부합하는 것으로 판단된다.

#### ESG 프로젝트 평가 및 선정 기준

당사는 발행사의 프로젝트 평가 및 선정 기준이 ICMA의 GBP에 부합하며, 적절하게 구성되어 있다고 판단한다. 발행사는 ICMA의 GBP에 부합하는 프로젝트를 발행사 녹색채권 관리체계 상 프로젝트로 설정하였다. 발행사는 본 채권을 통해 조달한 자금을 ICMA의 GBP에 부합하는 녹색채권 관리체계 상 프로젝트에 투입할 계획이다.

프로젝트 평가 및 선정 절차

발행사의 프로젝트 평가 및 선정 절차는 다음과 같다.



자료) 발행사 제시

발행사는 각 현업 및 재무팀이 ESG 투자 대상 프로젝트에 대해 구상 및 논의를 진행 후, 생산지원팀과 재무팀이 함께 해당 사업의 환경적 영향 등을 분석하여 적격성을 검토한다. 이후 재무팀의 내부 회의를 통해 ESG 투자 대상 프로젝트를 최종 선정한다.

발행사는 생산지원팀에서 ESG 기획 및 환경관리를 담당하고 비즈니스 본부에서 ESG 프로젝트 실행을 담당하며 재무팀에서 ESG 금융상품 운영을 담당하고 있다. 발행사의 비즈니스 본부 및 생산지원팀이 선정된 ESG 프로젝트에 대해 재무팀에 자금지원을 요청하면, 재무팀에서 심사 및 승인절차를 거쳐 자금지원을 실시한다.

발행사는 적격 프로젝트의 선정 및 진행을 위한 적절한 절차를 수립하였다. 또한, 발행사는 프로젝트 평가 및 선정과 관련하여 회의록 등 근거자료를 작성 및 관리할 예정이다.

#### IV. 조달자금의 관리(Management of Proceeds)

발행사의 ESG 금융상품 운영을 담당하는 재무팀은 본건 녹색채권을 통해 조달한 자금을 일반 계좌를 통해 관리할 예정이며, 내부 시스템 등을 사용하여 발행자금을 별도로 투명하게 관리할 계획이다. 발행사는 적격 대상 사업에 대해 채권 조달자금을 분배할 예정이며, 재무팀에서 내부회계관리제도(자금프로세스)에 따라 내부통제 절차를 거쳐 자금을 관리할 방침이다.

당사는 발행사가 조달자금에 대한 적절한 관리 정책 및 절차를 마련하고 있으며, 발행사의 조달자금 관리 정책이 ICMA의 GBP에 부합하는 것으로 판단한다.

##### 조달된 자금의 관리를 위한 내부절차

발행사는 본 채권 발행을 통해 조달한 자금을 일반 계좌로 관리하되 내부 시스템 등을 사용하여 발행자금을 별도로 투명하게 관리할 방침이다. 조달된 자금의 집행은 발행사의 내부회계관리제도(자금집행 프로세스)에 의한 내부통제 절차를 거쳐 이루어지며, 사업주관 부서가 내부정보시스템(ERP)을 통해 자금 집행을 요청하면 자금관리부서인 재무팀은 근거서류 등을 확인하여 집행을 승인하는 절차를 거칠 예정이다.

또한, 재무팀에서 발행자금의 운영 경과 기록 및 지불 경과를 모니터링 하며, 내부회계관리제도(자금프로세스)에 따라 내부통제 절차를 거쳐 자금을 관리할 방침이다.

한편, 발행사는 본 채권 발행을 통해 조달한 자금의 미사용 자금 발생 시에는 현금 또는 현금성 자산으로 운용할 계획이며 최초 자금 집행 계획 대비 다른 집행이 필요한 경우, 발행사의 녹색채권 관리체계 내 프로젝트 평가 및 선정절차에 따라 자금 투입의 적격성을 평가할 예정이다.

## V. 사후보고(Reporting)

발행사는 투자자에게 필수 공시사항 등이 포함된 내용을 적정 기간동안 적시성 있게 공시할 예정이다. 당사는 이러한 발행사의 사후보고 체계가 ICMA의 GBP에 부합한다고 판단한다.

발행사는 녹색채권을 통해 조달한 자금이 전액 소진되는 시점까지 발행사 홈페이지 또는 한국거래소(KRX) 사회책임투자 세그먼트를 통해 녹색채권 발행자금 사용내역을 공개하여 집행 투명성을 제고할 계획이다. 공시 주기는 연간 단위로 설정되었다.

발행사의 녹색채권 발행자금 사용내역 보고 내용은 다음을 포함한다.

### 발행사 녹색채권 발행자금 사용내역 보고

| 구 분       | 내 용                       |
|-----------|---------------------------|
| 녹색채권 발행내역 | - 녹색채권 발행 내역 및 프로젝트 관련 정보 |
| 발행자금 사용현황 | - 녹색채권 발행자금 사용 및 미분배 현황   |
| 기대효과      | - 프로젝트의 환경개선 기대효과         |

자료) 발행사 제시

한편, 발행사는 녹색채권 관리체계의 적정성에 대해 외부검토키관의 검토의견을 받으며, 녹색채권의 사후보고서 (투자자안내문)는 발행사 홈페이지 또는 한국거래소(KRX) 사회책임투자 세그먼트를 통해 공시될 계획이다.

## VI. ESG 내재화 정도

발행사는 금속 리사이클링 산업을 통해 환경오염을 방지하고, 폐기 단계에서 이차폐기물을 제로화하는 저탄소 순환경제를 실현하기 위해 노력하고 있다. 발행사는 최근 ESG 관련 주요 이슈가 발생한 것으로 파악되지 않는 등 전반적으로 ESG 내재화 수준이 높은 것으로 판단된다.

따라서 발행사는 높은 ESG 내재화 수준을 기반으로 본건 녹색채권 발행대금을 녹색채권 관리체계를 준수하여 적격 프로젝트에 적절히 투입할 것으로 기대된다.

### ESG 전략

발행사는 동 및 동합금 스크랩을 활용하여 황동 및 청동소재로 생산함으로써 수명을 다한 동 및 동합금이 폐기물로 발생하는 것을 방지해 친환경적인 생산 활동을 수행하고 있다. 또한, 발행사는 인체에 무해한 소재인 무연 동합금과 내식황동 및 가공업체의 산처리 과정을 생략 시킨 Gold color 소재 등의 여러 친환경소재를 개발하고 생산하고 있다. 발행사가 개발한 친환경 소재는 다음과 같다.

#### 발행사 친환경소재 개발

| 구 분               | 내 용                                                                                                   |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 무연 및 저연 동합금 소재    | - 수도꼭지 등 수도관련 부품용으로 납(Pb)을 최소화하면서 절삭성을 유지하고 납 용출이 적은 동합금 소재 개발<br>- 환경규제의 강화로 납의 첨가량을 최소화시킨 동합금 소재 개발 |
| 내식황동 소재           | - 가혹한 환경조건에서도 우수한 내식성을 갖는 소재 개발                                                                       |
| 무연내식황동 소재         | - 납(Pb)을 최소화하면서 절삭성을 유지하고, 우수한 내식성을 갖는 소재 개발                                                          |
| 다양한 고강도황동 소재      | - 내마모성 및 강도를 높여 구조용 재료로 사용하는 고강도 동합금 소재 개발                                                            |
| Gold color 동합금 소재 | - 유동성과 가공성이 우수하며, 열간 가공 후에도 색상의 변색이 없어 색채감을 얻기 위한 산세 과정을 생략할 수 있는 소재 개발                               |

자료) 발행사 홈페이지

발행사는 폐기물을 분리하고 재활용 제품을 사용하는 등 폐기물 발생을 억제하기 위해 힘쓰고 있다. 발행사는 플라스틱 포장재 대신 재생 목재 포장재를 사용하고, 각종 리사이클 소재의 선별과 공정을 통해 재활용 재료들을 재생시켜 자원 재활용에 기여하고 있다. 뿐만 아니라, 발행사는 향후 RE100 달성을 위해 탄소 중립 실현을 위한 온실가스 저감설비 설치를 고려하고 있다.

또한, 발행사는 과학기반 관리인 최적가용기법(BAT)을 적용해 대기환경을 관리하고 있다. 발행사는 발행사의 데이터를 DB화 함으로써 원인을 분석하고 대응방안을 마련해 오염물질 저감을 위한 관리활동을 수행 중이다.

이외에도, 발행사는 윤리경영을 실천하기 위해 윤리강령을 제정해 임직원에게 올바른 의사결정과 윤리적 판단 기준을 제공하고 있다. 발행사는 공정하고 투명한 업무처리를 통해 윤리경영을 실천하고자 한다. 더불어, 발행사는 부정부패를 방지하기 위해 사이버신문고를 갖추고 있다.

## VII. 인증평가등급

한국기업평가는 (주)서원의 녹색채권 관리체계가 ICMA의 녹색채권원칙 기준에 부합하는 것으로 평가한다.

또한, (주)서원의 제3회 무보증 사모사채(녹색채권)를 통해 조달한 자금이 환경적으로 긍정적인 효과가 예상되는 적격 프로젝트에 전액 투입될 예정임을 확인하였으며, 녹색채권과 관련된 프로젝트 평가 및 선정, 자금관리 및 사후보고 등의 프로세스 수준이 매우 우수한 수준으로 평가된다. 따라서 당사의 ESG 인증 평가방법론에 기반하여 당사는 본 채권의 ESG 인증평가등급을 “G1”으로 부여한다.

### 인증평가등급

| 평가대상                 | 등급 | 정 의                                                                                  |
|----------------------|----|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 녹색채권<br>(Green Bond) | G1 | 채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 높고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 <b>매우 우수</b>   |
|                      | G2 | 채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 높고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 <b>우수</b>      |
|                      | G3 | 채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 보통 이상이고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 <b>보통</b> |
|                      | G4 | 채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 보통이고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 <b>미흡</b>    |
|                      | G5 | 채권의 발행대금이 적격 프로젝트에 사용되는 비중이 낮고, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 조달자금의 관리 체계 및 공시 수준이 <b>취약</b>      |

## [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)에 따라 관리체계를 작성 및 공시할 책임을 지닙니다. 또한, GBP에 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 녹색채권 관련 정보를 공시하여야 합니다.

### 나. 평가의 목적, 검토범위 및 한계

본 인증평가의 목적은 본건 녹색채권이 ICMA가 제정한 GBP에 기반하여 한국기업평가(주)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 투입될 예정인 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(주)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(주) 사업가치평가본부에는 2023년 2월 기준, 총 49명의 연구원이 근무하고 있으며, 사업가치평가본부 연구원에는 17명의 한국공인회계사 및 2명의 CFA가 포함되어 있습니다.

한국기업평가(주)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](http://www.korearatings.com))에 공시(게재)되어 있습니다.

## 마. 독립성 및 이해상충 방지

한국기업평가주는 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 인증 평가방법론(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(주) 및 자회사                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 가입기간                     | - 2022년 11월 1일부터 2023년 11월 1일까지                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 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<br>인증평가등급 | 사회적 금융<br>인증평가등급 | 지속가능 금융<br>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 체결 내역은 없습니다.

#### [유의사항]

- (1) 한국기업평가(주)(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, 분석자분석도구 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 투자 결과에 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(주)의 소유입니다. 따라서 어떠한 정보도 당사의 서면동의 없이 무단으로 전재되거나 복사, 인용(또는 재인용), 배포될 수 없습니다.