부록

〈부록 표 1〉 유럽 집행위원회 보고서 권고내용

권고내용	완화되는 문제점
1. 특정 평가 기준, 데이터 출처, 가중치 부여 근거, 고려된 기준 또는 가이드라인과 같은 핵심 요소를 포함한 **지속가능성 관련 평가방법론의 공시**	투명성
2. 인증 시스템의 구축 및 적절한 감독 기관의 임명을 포함한 **지속가능성 관련 등급 및 데이터 제품 제공자를 위한 산업 표준**의 개발 및 적용 산업 표준은 지속가능성 관련 등급 및 데이터 제공자를 다루며 평가 및 데이터 제공자의 전반적인 목표, 적절한 지배구조 및 영업행위 모범규준, 경영참여 수단, 오류 수정 프로세스와 업데이트 평가, 방법론의 투명성, 중요성 및 편향 위험 고려와 같은 요소를 포함	투명성 적시성, 정확성, 신뢰성 편향 및 상관관계 이해상충 중요성과 맥락 이해 회사경영 참여
3. 무료 공유와 출판 전에 결과물에 대한 소통 제한 요구를 포함하여 **대상 기업과 지속가능성 관련 평가, 데이터 및 연구에 대하여 소통**	편향 및 상관관계 이해상충 회사경영 참여
4. 지속가능성 관련 등급, 데이터 및 연구 제공자에게 제품의 목적과 적용되는 것으로 간주되는 제한 사항에 대한 명확성을 제공하기 위해 **지속가능성 관련 등급, 데이터 및 연구에 대한 목적 및 제한사항**을 사용자에게 발행하도록 요구	투명성 편향 및 상관관계 중요성과 맥락 이해 명확하고 일관성 있는 용어
5. **지속가능성 관련 등급, 데이터 및 연구 제공자에 의한 이해 상충 관리에 대한 공시 보장** 노력 지속가능성 관련 제품 및 서비스 제공업체는 잠재적인 이해 충돌의 예방 및 관리를 위한 정책 및 절차를 공시하거나 그러한 절차가 없는 이유를 설명	이해상충
6. 투자 관리 관행에 지속가능성 요소 적용, 소유 기업의 투자 분석에 지속가능성 요소 통합, 수행된 지속가능성 참여 조치에 대한 보고서 및 지속가능성 투자 연구에 대한 지출 비율과 관련하여 자산 관리자의 지속가능성 관련 선언 이 권장 사항은 SFDR 기술 표준의 발표와 연계하여 검토	투명성
7. 데이터 공시의 비교 가능성, 완결성, 일관성 및 품질을 개선하기 위해 회사의 **지속가능성 공시를 강화** 하기 위한 조치 집행위원회가 2021년에 계획된 NFRD 개정을 통해 이 문제를 이미 다루고 있음을 인정	회사 지속가능성 공개
8. **용어의 명확성을 제공하고 모든 시장 참가자와 이해 관계자를 위한 지속가능한 금융 및 지속가능성 관련 제품 및 서비스에 대한 역량 구축을 지원**하여 사용되는 핵심 용어와 적용되는 정의의 일관성을 높이고 시장참여자 전체의 지속가능성 관련 서비스 및 제품에 대한 인식을 개선	명확하고 일관성 있는 용어

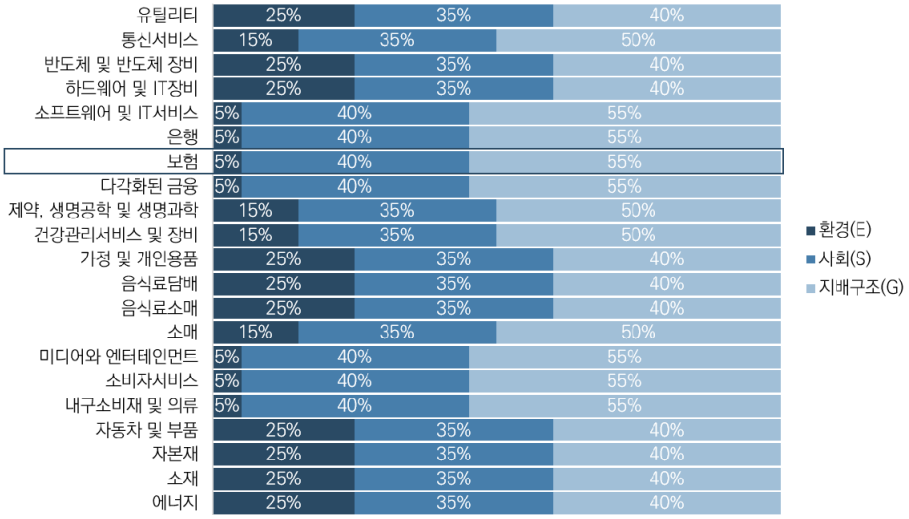
자료: European Commission(2020. 11)

〈부록 표 2〉 IOSCO 보고서 권고내용

구분	권고내용
1	규제당국은 관할권의 적용을 받을 수 있는 ESG 등급 및 데이터의 사용과 ESG 평가 및 데이터 제공자에 더 주의를 기울일 필요가 있음
2	ESG 평가 및 데이터 제공자는 투명하고 정의된 방법론을 사용하여 가능한 경우 공시된 데이터 소스와 필요한 경우 다른 정보 소스에 기초한 고품질 ESG 등급 및 데이터의 제공을 보장하도록 설계된 서면 절차를 채택 및 실행하는 것을 고려
3	ESG 평가 및 데이터 제공자는 의사 결정이 독립적이고 정치적 또는 경제적 간섭이 없으며 무엇보다도 제공자의 조직 구조, 영업 또는 재무 활동, 또는 ESG 평가 및 데이터 제공자와 그 임직원의 재무 이익으로부터 발생할 수 있는 잠재적인 이해 충돌을 적절하게 해결하는 데 도움이 되도록 설계된 서면 정책 및 절차를 채택하고 구현하는 것을 고려
4	ESG 평가 및 데이터 제공자는 ESG 평가 및 ESG 데이터 제공 사업 운영의 독립성과 객관성을 손상시킬 수 있는 잠재적인 이해 상충을 식별, 회피 또는 적절하게 관리, 완화 및 공시하는 것을 고려
5	ESG 평가 및 데이터 제공자는 잠재적인 이해 충돌을 포함하여 독점 또는 기밀 정보, 데이터 및 방법론과 관련하여 균형을 유지하면서 사용자가 제품이 무엇인지, 제품이 어떻게 사용되는지 이해할 수 있도록 하는 방법론 및 프로세스를 포함하여 ESG 등급 및 데이터 제품에 대해 적절한 수준의 공개 및 투명성을 우선순위로 두는 것을 고려
6	ESG 평가 및 데이터 제공자는 ESG 평가 및 데이터와 관련하여 법인 또는 그 대리인으로부터 수신하거나 전달받은 모든 비공개 정보를 상황에 따른 적절한 방식으로 처리하고 보호하도록 설계된 서면 정책 및 절차를 채택하고 구현하는 것을 고려
7	시장 참가자는 내부 프로세스에서 사용하는 ESG 평가 및 데이터에 대한 정보를 수집하고 검토하거나 실사를 수행할 것을 검토 이러한 실사 또는 정보 수집 및 검토에는 무엇이 평가되는지, 어떻게 평가되는지와 제한 사항 및 제품이 사용되는 목적에 대한 이해가 포함
8	ESG 평가 및 데이터 제공자는 제공자와 해당 기업 모두에 대해 보다 효율적인 정보 조달을 유도하는 방식으로 제품이 적용되는 기업과 함께 정보 수집 프로세스를 개선하는 것을 고려
9	실행 가능하고 적절한 경우 ESG 평가 및 데이터 제공자는 ESG 평가 및 데이터의 대상이 되는 기업에서 제기한 문제에 응답하고 이러한 서비스의 객관성을 유지하는 것을 고려
10	ESG 평가 및 데이터 제공자에 의한 평가 대상 기업은 관할권의 해당 규제 및 기타 법적 요구 사항을 염두에 두고 지속가능성 관련 정보에 대한 공시 프로세스를 가능한 간소화하는 것을 고려

자료: IOSCO(2021. 11)

〈부록 표 3〉 서스틴베스트의 ESG 평가지표

영역(3)	평가항목(14)	평가지표(38)
환경(E)	혁신활동	친환경 혁신역량
		환경성 개선성과
	생산공정	환경사고 예방 및 대응
		공정관리
		온실가스
	공급망 관리	친환경 공급망 관리
	고객관리	그린마케팅
사회(S)	인적자원 관리	근로조건
		고용평등 및 다양성
		노사관계 관리
		근로자 보건 및 안전
	공급망 관리	공정거래
		상생협력
		공급사슬관리
	고객관리	고객정보 보호
		소비자 만족 경영
		품질관리
	사회공헌 및 지역사회	국제 이니셔티브 가입 및 활동
		사회공헌 활동
		지역사회 관계
지배구조(G)	주주의 권리	경영권 보호장치
		주주총회
		주주가치 환원
	정보의 투명성	공정공시
		공시위반
		회계 투명성
	이사회의 구성과 활동	이사의 선임
		이사회의 구성
		이사회의 활동
		감사 및 감사위원회
	이사의 보수	이사 보수의 적정성
		보상위원회
	관계사 위험	관계사 우발채무
		관계사 거래
		내부거래 위반
	지속가능경영 인프라	지속가능경영 거버넌스
		지속가능경영 보고
		윤리경영

〈부록 그림 1〉 서스틴베스트 산업별 ESG 가중치