

## 독립된 감사인의 인증보고서

### 한국산업은행

이사회 귀중

### 업무의 범위

우리는 첨부된 한국산업은행(이하 “회사”)의 녹색·사회적·지속가능채권 표준 관리체계(이하 “관리체계”) 상 자금의 용도와, 사업의 평가 및 선정 절차, 자금관리, 사후보고 방안이 국제자본시장협회(International Capital Market Association)가 제정한 지속가능채권 가이드라인(*Sustainability Bond Guidelines, June 2018*, 이하 “지속가능채권 가이드라인”)에 부합하는지에 대한 제한적인 확신을 제시하기 위한 업무를 수행하였습니다.

### 회사의 책임

회사는 관리체계와 관련된 주장을 지속가능채권 가이드라인에 따라 안전하고 정확하게 작성할 책임이 있습니다. 또한 회사는 지속가능채권 가이드라인에 따라 자금이 용도를 결정하고, 사업을 평가 및 선정하며, 자금을 집행 및 관리하고 사후보고 할 수 있도록 관리체계를 적절하게 수립하고 효과적으로 운영할 책임이 있습니다.

### 독립성과 품질관리

우리는 국제윤리기준위원회(International Ethics Standards Board for Accountants)의 윤리기준(*Code of Ethics for Professional Accountants*)의 독립성과 기타의 윤리적 요구사항을 준수하였습니다. 동 윤리기준에서는 성실성, 객관성, 전문가적 적격성 및 정당한 주의, 비밀유지 및 전문가적 품위 등을 다루고 있습니다. 또한 우리는 국제품질관리기준 1(*International Standards on Quality Control 1*)을 적용하고 있으며, 이에 따라 윤리기준과, 전문가 기준 및 관련되는 법규 요구사항의 준수에 관한 문서화된 정책과 절차를 포함한 광범위한 품질관리체계를 유지하고 있습니다.

### 감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 절차를 근거로 회사의 관리체계에 대하여 제한적인 확신을 제공하는 것입니다. 우리는 국제감사인증기준위원회(International Auditing and Assurance Standards Board)가 제정한 인증업무기준 제 3000 호 역사적 재무정보에 대한 감사 또는 검토 이외의 인증업무기준(*International Standard on Assurance Engagements 3000, Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*)에 따라 업무를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며, 회사의 관리체계에 관하여 제한적인 확신을 얻을 수 있도록 절차를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

### 관리체계의 한계

관리체계에 내재된 통제의 특성 상, 회사의 관리체계가 항상 지속가능채권 가이드라인에 부합되게 운영되지 않을 수도 있습니다. 또한 관리체계에 대한 평가를 미래의 기간으로 연장하는 것은 회사의 관리체계가 부적합하게 되거나 실패하게 될 위험에 영향을 받습니다.

## 수행절차

회사의 2020년 3월 23일 현재 관리체계에 관한 제한적인 확신을 제공하기 위하여 우리는 관련 담당자와의 인터뷰와 관련 자료의 검토를 포함하여 상황에 따라 필요하다고 판단되는 절차를 수행하였습니다.

제한적인 확신업무는 합리적인 확신업무보다 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 따라서 감사인이 수행하는 절차의 성격, 범위와 시기 등 증거수집절차는 합리적인 확신업무의 경우보다 제한적이며, 합리적인 확신업무를 통해 확인할 수도 있는 중요한 사항을 인지하지 못할 수도 있습니다.

## 결론

이 보고서에 제시된 각 내용에 근거하여 형성된 우리의 검토 결과 회사의 관리체계상 자금의 용도와, 사업의 평가 및 선정 절차, 자금관리, 사후보고 방안이 지속가능채권 가이드라인에 부합하지 아니하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

## 보고서 이용의 제한

우리는 회사와 체결한 계약에 따라 제한적인 확신을 제공하기 위한 업무를 수행하였습니다. 우리는 회사 이외의 제3자에 대하여 우리가 수행한 업무와 본 보고서 및 보고서에 제시한 결론과 관련한 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

2020년 3월 24일

안진회계법인  
대표이사 홍종성



[첨부]



# 녹색 · 사회적 · 지속가능채권 표준 관리체계

2020

한국산업은행

## 목 차

I. 개요

II. 관리체계 목적

III. 발행채권의 종류

IV. 자금의 용도

V. 지원대상 사업 평가 및 선정절차

VI. 자금의 관리

VII. 사후 보고

VIII. 기타 사항

## I | 개요

---

한국산업은행은 대표 정책금융기관으로서 친환경 에너지, 일자리 창출 등의 정부정책을 포함하여 기후변화, 사회문제 해결 등을 위한 전 세계적 대응 노력에 부응하고자 '지속가능한 사회기반 구축 지원'을 영업추진 방향으로 수립하였습니다.

한국산업은행은 상기의 금융지원 업무를 수행함에 있어 국제기준에 부합하는 환경·사회 정책기준 및 가이드라인을 준수하고 있습니다. 녹색 프로젝트에 대한 금융주선 업무 확대를 위해 '16년 국내 최초로 녹색 기후기금(Green Climate Fund) 이행 기구 인증을 획득하였으며, '17년 국내 금융기관 최초로 환경·사회 위험관리에 관한 금융업계 국제 모범규준인 적도원칙(Equator Principles)을 채택하고 동 원칙을 「환경·사회 검토 및 관리 지침」으로 내규 제정하였습니다.

또한 '17년 한국사회적기업진흥원 및 한국환경산업기술원과 「기업의 사회적책임 확산 및 사회적가치 제고 기업 금융지원을 위한 업무협약」을 체결하고 우수 환경기업, 유망 사회적기업 등에 대한 금융지원을 지속함으로써 긍정적인 환경·사회적 발전을 도모하고 있습니다.

한국산업은행은 '18년 국내 최초로 원화 녹색채권과 사회적채권을 발행한데 이어 '19년에는 지속가능채권을 발행하여 경제성장, 사회 안정과 통합 및 환경보전에 기여하고 있습니다.

앞으로도 한국산업은행은 경제·환경·사회의 균형발전을 목표로 지속가능 금융을 도입, 실천하여 금융의 사회적 책임을 제고하는 노력을 계속해 나갈 것입니다.

## II | 관리체계 목적

---

본 관리체계는 국제자본시장협회(ICMA)의 녹색채권 원칙, 사회적채권 원칙, 지속가능채권 가이드라인에 부합하도록 4가지 핵심요소에 맞춰 자금이 사용될 수 있도록 규정하고 있습니다.

본 관리체계의 4가지 핵심요소는 다음과 같으며 국제자본시장협회의 원칙을 준수하고 있습니다.

1. 자금의 용도
2. 지원대상 사업 평가 및 선정절차
3. 자금의 관리
4. 사후 보고

## III | 발행채권의 종류

---

본 관리체계에 따라 한국산업은행이 발행할 수 있는 채권의 종류는 다음과 같습니다.

1. 녹색 채권 (Green Bonds)
  - 녹색분야에 대한 투융자 자금 조달
2. 사회적 채권 (Social Bonds)
  - 사회분야에 대한 투융자 자금 조달
3. 지속가능 채권 (Sustainability Bonds)
  - 녹색·사회분야에 대한 투융자 자금 조달

## IV 자금의 용도

한국산업은행은 녹색/사회적/지속가능채권으로 조성된 재원을 아래의 분야에 해당되는 기업 및 계획사업에 지원할 예정입니다.

※ 녹색채권은 녹색분야, 사회적채권은 사회분야, 지속가능채권은 녹색 및 사회분야를 지원대상으로 선정

### [녹색분야 지원 대상]

구 분	정 의 (목적)	지원분야 및 대상(예시)
재생에너지	• 재생에너지를 활용한 발전관련 기계장치, 건설, 운영, 유지 보수	• 풍력, 태양광, 수력, 해양발전 등 재생가능 자원으로 발생하는 에너지 기술 및 인프라 사업 • 생물자원 활용 바이오에너지
에너지 효율	• 에너지 저장, 관리장치 및 기술개발 등 효율적인 에너지 사용환경 구축	• 에너지 저장장치(ESS) • 에너지 절감장치(Smart Grid) • 지역난방 등
오염방지/관리	• 오염물 처리 및 저감사업	• 토양복원 사업 • 쓰레기 처리시설 및 재활용시설 • 폐기물집하 • 쓰레기 재활용 • 대기오염방지시설(미세먼지 관리)
지속가능한 자원 및 토지관리	• 자연환경 보전을 통한 천연자원 관리 인프라 구축	• 농업용 토지, 축산시설 개선 • 삼림, 조림, 환경복원 사업 • 해상환경 개선 사업
육지,해상 생명보존	• 자연 생태계의 종의 다양성 보존	• 멸종위기종 보호 사업 • 생태계 보호를 위한 사업
친환경 운송	• 온실/유해가스 감축을 위한 친환경 운송수단 및 인프라 구축	• 전기, 수소, 하이브리드 차 및 주요부품 • 철도 청정에너지 운송탈황장치 등
지속가능한 수자원 및 폐수관리	• 수자원 절약, 저장 등 인프라 구축을 통해 지속가능한 물 공급 관리	• 하수(폐수)처리, 수질개선 사업 • 식수공급 사업 • 홍수방지시설(기상예보, 경보 포함) • 폐수 감축 시설
기후변화 적응	• 자연재해와 같은 기후변화로 인한 피해를 줄일수 있는 인프라 구축	• 기후관찰, 조기경보 시스템 개발
친환경 상품	• 환경적으로 지속가능한 상품 생산	• 환경마크 획득(기타 환경 인증서 포함) 상품 생산 업체 • 자원절약 포장재 등
녹색건축	• 에너지절약, 환경오염 저감에 기여하는 건축 사업 지원	• 녹색건축물인증 획득 건축물

[사회분야 지원 대상]

구분	정의 (목적)	지원분야 및 대상(예시)
기초인프라	• 기초사회인프라 공급 및 개선	취약계층에 대해 제공되거나 지원되는 아래와 같은 사업 • 상하수도(하수·폐수처리) 시설 사업 • 식수 사업 • 철도, 도로 등 교통 사업 • 전기, 가스, 식수 등 생활 인프라 개선 사업 • 안전, 방재, 노후설비 개선 사업
기초서비스	• 필수사회서비스에 대한 접근성 향상	1. 취약계층에 대해 제공되거나 지원되는 아래와 같은 사업 • 의료서비스(병원, 의료재단 포함) • 교육(학교 등 교육관련 시설 포함) • 금융서비스(대출 등) 2. 저신용등급(BBB-미만) 기업에 대한 금융서비스(대출, 채권인수 등)
저가주택	• 안전하고 저렴한 주택 공급	• 취약계층 거주시설 보수 사업
일자리 창출	• 과거 고용증가 실적이 있거나 향후 고용효과가 높을 것으로 기대되는 기업/프로젝트 지원	• 최근 1년간 일자리 증가율이 5% 이상이거나 고용증가인원 3인이상 기업 • 벤처기업 및 중소기업 • 국가 및 지방자치단체로부터 인증을 받은 일자리 창출 우수기업 • 세제상 고용확대 기업
사회경제 발전	• 지역사회, 기초수급자, 소외계층, 저학력자 등 취약계층 지원사업	• 지방소재 중소기업 • 「사회적기업육성법」 제2조 제1호에 따른 사회적기업 • 지방자치단체장이나 중앙행정부처의 장에 의해 지정되는 예비사회적 기업 • 취약계층의 사회적 환경 개선과 관련된 기타 프로젝트 및 기업

※취약계층 : 기초수급자, 소외계층, 자연재해 취약계층, 장애인, 실향민, 저학력자, 실업자, 미성년자, 고령자 등

녹색/사회적/지속가능채권 발행자금은 1) 발행일 기준으로 과거 1년 이내 기표된 지원대상 기업 및 계획사업, 2) 발행일 이전 약정되었으나, 발행일 이후 기표가 예상되는 지원대상 기업 및 계획사업, 3) 발행일 이후 약정 및 기표 예정인 지원대상 기업 및 계획사업에 배분될 예정입니다.



## V | 지원대상 사업 평가 및 선정절차

---

금융 주관부서는 정부정책과 한국산업은행의 영업추진 방향에 부합하는 다양한 여신상품 중에서 기업의 필요에 맞는 상품으로 여신업무를 진행합니다. 금융 주관부서는 여신적격여부, 계획사업에 대한 예비검토 후 심사 주관부서 앞 부의하여 해당 여신에 대한 금융지원 심사 및 승인 절차를 진행합니다.

해당 여신이 적도원칙(Equator Principles) 적용대상 계획사업인 경우 「환경·사회 검토 및 관리 지침」에 의거하여 환경·사회 주관부서 앞 환경·사회에 대한 영향검토를 요청하고, 환경·사회 주관부서가 검토한 내용을 반영하여 금융지원 심사 및 승인 절차를 진행합니다.

환경·사회에 대한 영향검토는 적도원칙 적용대상 계획사업의 환경·사회에 미치는 영향 정도에 따라 등급을 분류하고, 필요시 저감대책을 수립하여 이행을 약정하는 등 차주가 사업을 추진함에 있어 소정의 환경 기준 및 사회적 책임을 반영하도록 지원하는 절차입니다.

녹색/사회적/지속가능채권 발행주관부서는 상기의 절차로 승인된 여신 중에서 IV.자금의 용도에 명시된 녹색/사회적/지속가능채권의 지원 대상에 해당될 경우 환경·사회에 미치는 영향 및 여신심사 내용 등을 종합적으로 고려하여 지원대상 기업과 계획사업을 최종적으로 선정합니다.

## VI | 자금의 관리

---

한국산업은행은 선정된 지원대상 기업(또는 계획사업)에 대해 녹색/사회적/지속가능채권 발행자금을 적절하게 배분하여 관리·운용합니다.

선정된 지원대상 기업(또는 계획사업)의 금융 주관부서가 내부정보시스템을 통해 자금 지원을 요청하고, 녹색/사회적/지속가능채권 발행 주관부서는 지원분야별로 재원을 배분하고 지속적으로 관련 정보를 추적 및 검토합니다.

발행주관부서는 미사용된 발행자금에 대해 내부 자금관리 규정 등에 의거하여 현금 또는 현금성자산, 수익증권 등으로 운용합니다.

## **VII** 사후 보고

한국산업은행은 아래 내용을 포함한 「투자자 안내문」을 발행자금이 전액 배분될 때까지 1년마다 당행 홈페이지를 통해 제공할 계획입니다.

### 1) 자금배분 사항 (Allocation)

- 지원분야, 지원금액, 지원기업 수 등
- 녹색/사회적/지속가능채권 발행자금 사용금액 및 미사용금액 총계

### 2) 환경 및 사회 개선 기여도 (Impact)

- 자금용도별 계량지표를 중심으로 기여도 산출

#### < 환경 및 사회 개선 기여도 측정 지표(예시) >

녹색분야	지표
재생에너지	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 연간 온실가스 배출 감소량 (CO<sub>2</sub>톤/1년)</li> <li>• 재생에너지 활용 전력 생산량 (Mhw/Gwh)</li> </ul>
에너지 효율	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 연간 에너지 절감량 (Mhw/Gwh)</li> <li>• 청정에너지를 사용하는 인원수</li> </ul>
오염방지/관리	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 쓰레기 발생 절감량 (톤/1년)</li> <li>• 쓰레기를 활용한 에너지량 (Mhw/Gwh)</li> <li>• 프로젝트로 혜택을 받는 인원수</li> </ul>
지속가능한 자원 및 토지관리 육지,해상 생명보존	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 지원 프로젝트 수, 관리면적 (㎡)</li> <li>• 멸종위기종 보존(보호) 개체수</li> </ul>
친환경 운송	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 이용 승객수</li> <li>• 연간 온실가스 배출 감소량 (CO<sub>2</sub>톤/1년)</li> <li>• 친환경 운송 수단 배치량</li> </ul>

지속가능한 수자원 및 폐수관리	<ul style="list-style-type: none"> <li>연간 물 절약량 (m<sup>3</sup>/1년)</li> <li>연간 폐수처리량 (m<sup>3</sup>/1년)</li> </ul>
기후변화 적응 친환경 상품	<ul style="list-style-type: none"> <li>혜택을 받는 인원수</li> <li>상품 생산량</li> </ul>
녹색건축	<ul style="list-style-type: none"> <li>에너지 사용 감소량 (Mhw/Gwh)</li> <li>탄소배출 감소량 (CO<sub>2</sub>톤/1년)</li> </ul>

사회분야	지표
기초인프라	<ul style="list-style-type: none"> <li>인프라 사용(혜택받는) 취약계층 인원수(가구수)</li> </ul>
기초서비스	<ul style="list-style-type: none"> <li>혜택을 받는 취약계층 인원수</li> <li>학업성취도평가 결과, 실업률 개선 효과</li> <li>저신용등급 중소기업 대출건수</li> </ul>
저가주택	<ul style="list-style-type: none"> <li>공급주택 수</li> <li>주택 수혜 인원수</li> <li>동일 지역 월세 대비 저가주택의 월세</li> </ul>
일자리창출	<ul style="list-style-type: none"> <li>일자리 창출 수</li> <li>중소기업/소상공인 대출 건수</li> </ul>
사회경제 발전	<ul style="list-style-type: none"> <li>여성오너 중소기업, 소상공인 대출 건수</li> <li>실업률 개선효과</li> <li>저소득층에 대한 상품 및 서비스 제공량</li> </ul>

※실제 기여도 측정시 지표 추가, 변경될 수 있음

## VIII 기타 사항

한국산업은행은 본 관리체계의 적정성에 대해 독립된 외부전문기관으로부터 인증을 획득하였습니다.

본 관리체계의 내용이 변경될 경우 변경된 관리체계에 대해 외부 전문기관으로부터 재인증 받을 예정입니다.

본 관리체계 및 외부전문기관의 인증보고서는 한국산업은행 홈페이지에서 확인 가능합니다.