

# ESG 공시 항목과 산출 프로세스, 공시 생태계 구축

16 December 2023



박재흠

EY한영 ESG 임팩트 허브 총괄리더

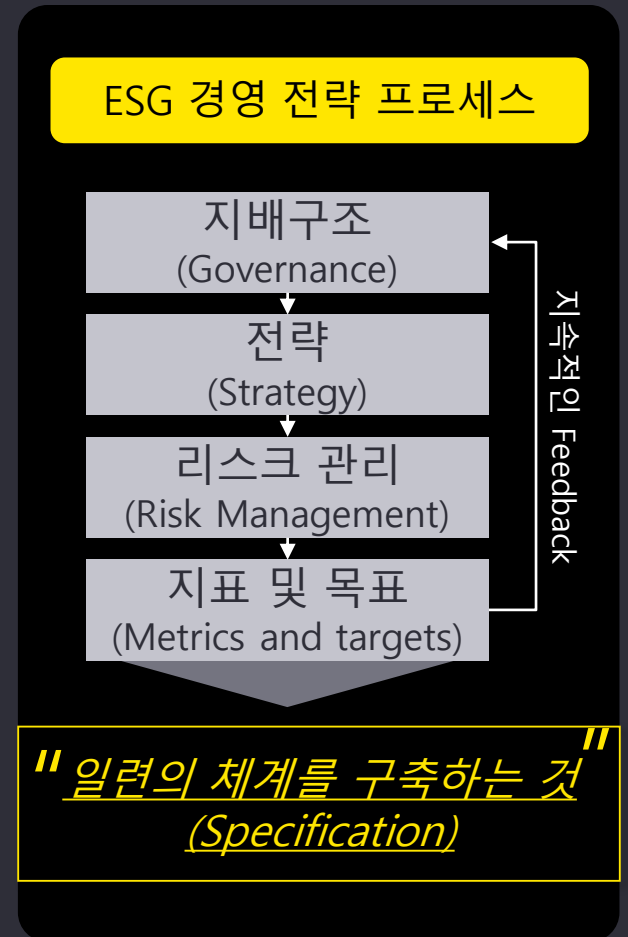
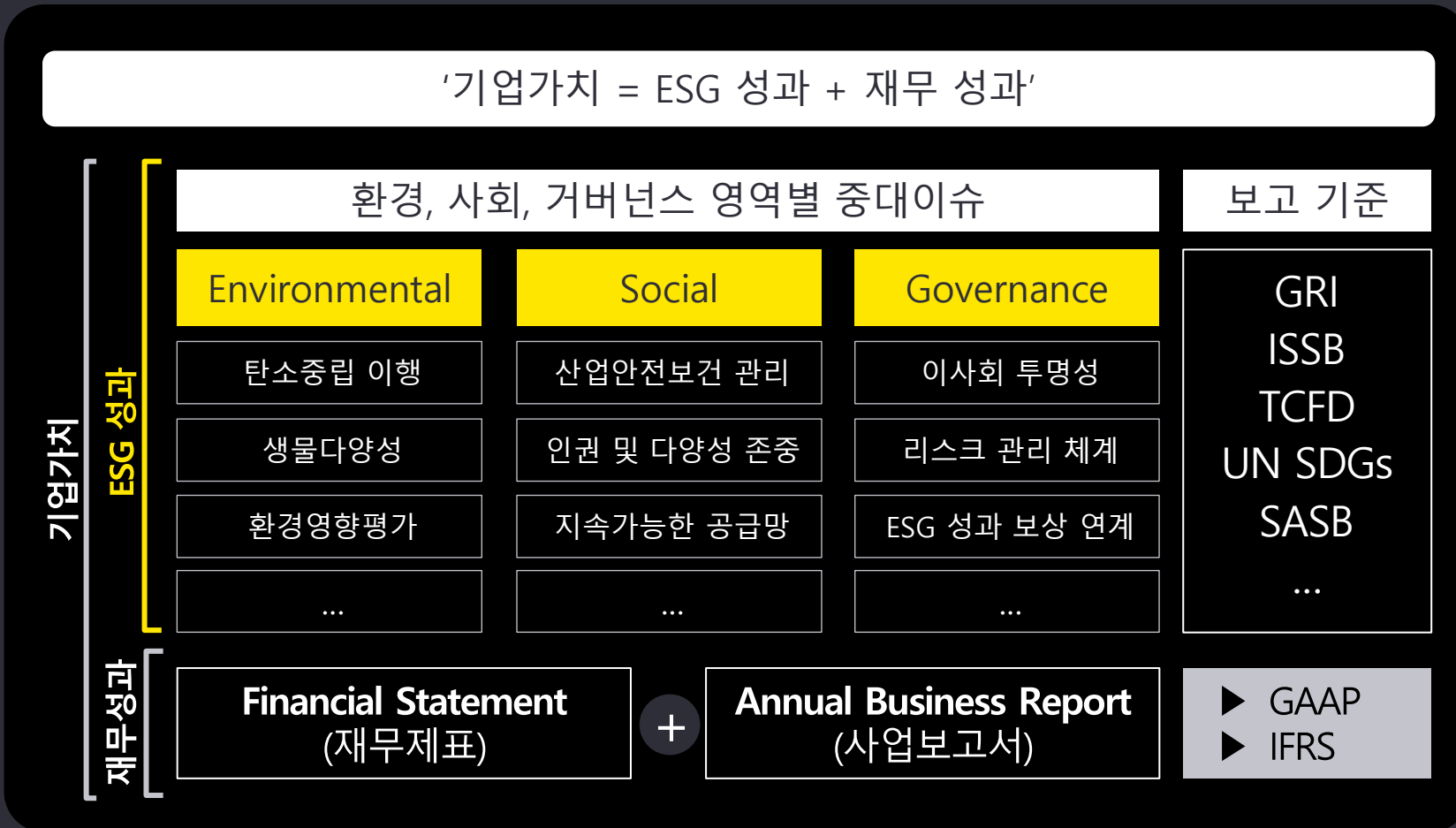
EY한영 기후변화 및 지속가능경영 서비스 리더



Building a better  
working world

# ESG 경영이란?

기업가치 제고를 위해 환경(E), 사회(S), 지배구조(G) 영역별  
 '지배구조 - 전략 - 리스크 관리 - 지표 및 목표' 등 일련의 체계를 구축하는 것



# Table of Contents

- 1 글로벌 기후 대응 현황
- 2 글로벌 지속가능성 공시 정책 현황
- 3 지속가능성 보고 품질 제고 방안
- 4 ESG 정보공시 생태계의 확장

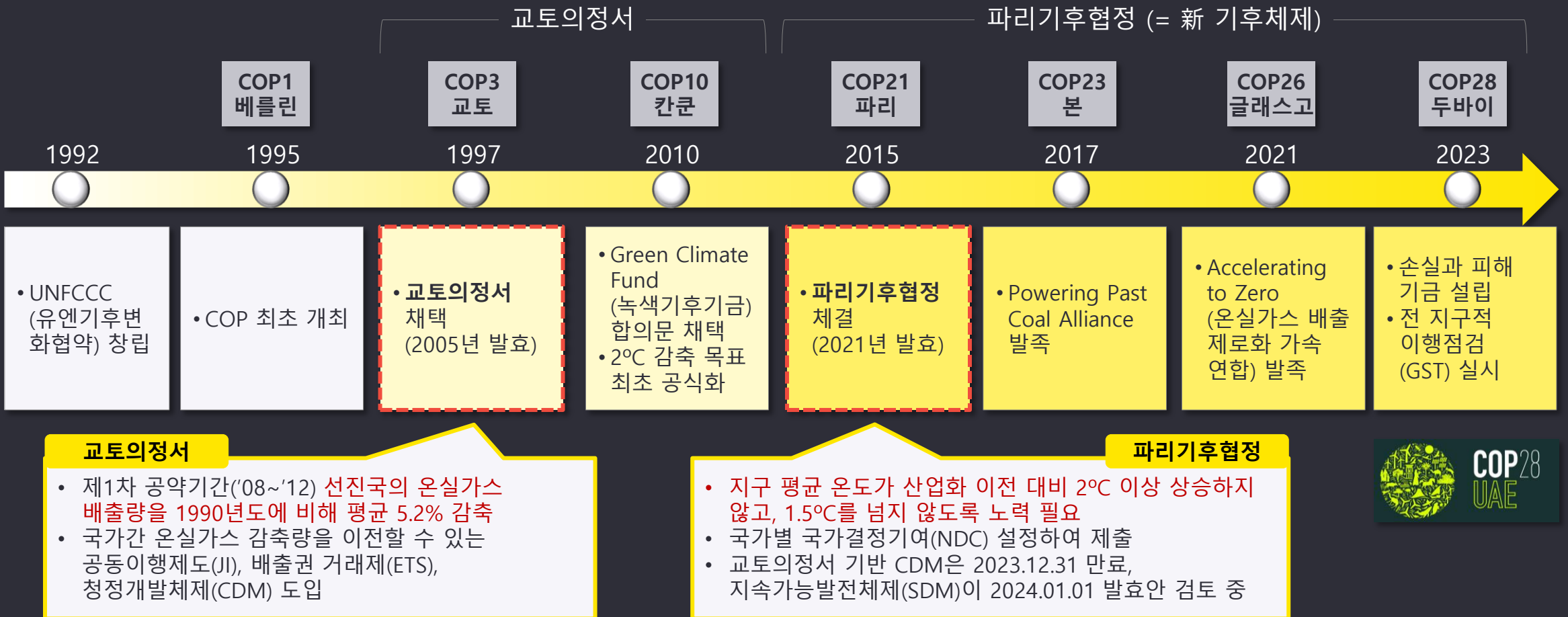
# 1

## 글로벌 기후 대응 현황



# 글로벌 기후 대응: UNFCCC(유엔기후변화협약) COP(당사국총회)

기후변화협약 당사국총회는 1995년 최초로 개최되어, 교토의정서와 파리기후협정을 도출하는 등 글로벌 기후 행동 방향성을 구체화하는 데 중요한 역할을 수행




\*Source: UNFCCC, UAE COP28

# COP28 행사 개요

2023년 아랍에미리트에서 개최되고 있는 COP28 행사의 개요는 아래와 같음

COP28 개요	
공식 명칭	제28차 유엔기후변화협약 당사국 총회 (COP28 <sup>1)</sup> )
개최지	아랍에미리트(UAE), 두바이
일정	2023년 11월 30일 - 2023년 12월 12일 (2주)
참석 대상	글로벌 정부, 기업, 회계법인, 시민사회 등 기후 변화 이해관계자 제반 (역대 최대 규모)
핵심 의제	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 손실과 피해 기금 (Loss and Damage Fund) 합의안 도출</li> <li>② 전 지구적 이행점검 (Global Stocktake)</li> </ul>

### COP28 행사장 Expo City 지도



- **Blue Zone:** UNFCCC 승인 인원만 입장 가능한 공식 COP 회의장
- **Green Zone:** 일반인 출입이 가능한 기업 및 시민단체 행사 공간<sup>2)</sup>

### Green Zone 기후 시민단체 시위

COP에서는 전통적으로 시민 단체와 개인의 기후 시위를 용인하며, 시위대는 각국 정부가 적극적으로 기후 행동을 결의할 것을 촉구



1) COP28: 28<sup>th</sup> Conference of the Parties of the UNFCCC

\*Source: UAE COP28, The New Arab 뉴스

2) 올해 Green Zone 한국홍보관에서는 SK E&S, 포스코, 효성 등 국내 16개 기업이 순환경제와 에너지 전환 분야의 녹색기술 전시

# 의제 1: 손실과 피해 기금

작년 COP27에서 설립하기로 합의한 '손실과 피해 기금(Loss and Damage Fund)'을 공식 출범하고, 초기 기금을 출연하기로 확정

## COP28 합의 도출 내용

## 지금 조달 및 운용 프로세스

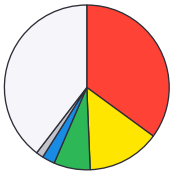
### 개요

- 개도국의 기후 재난 피해에 대해 선진국이 책임과 보상을 지기 위한 '손실과 피해 기금' 조성 합의안 도출에 성공

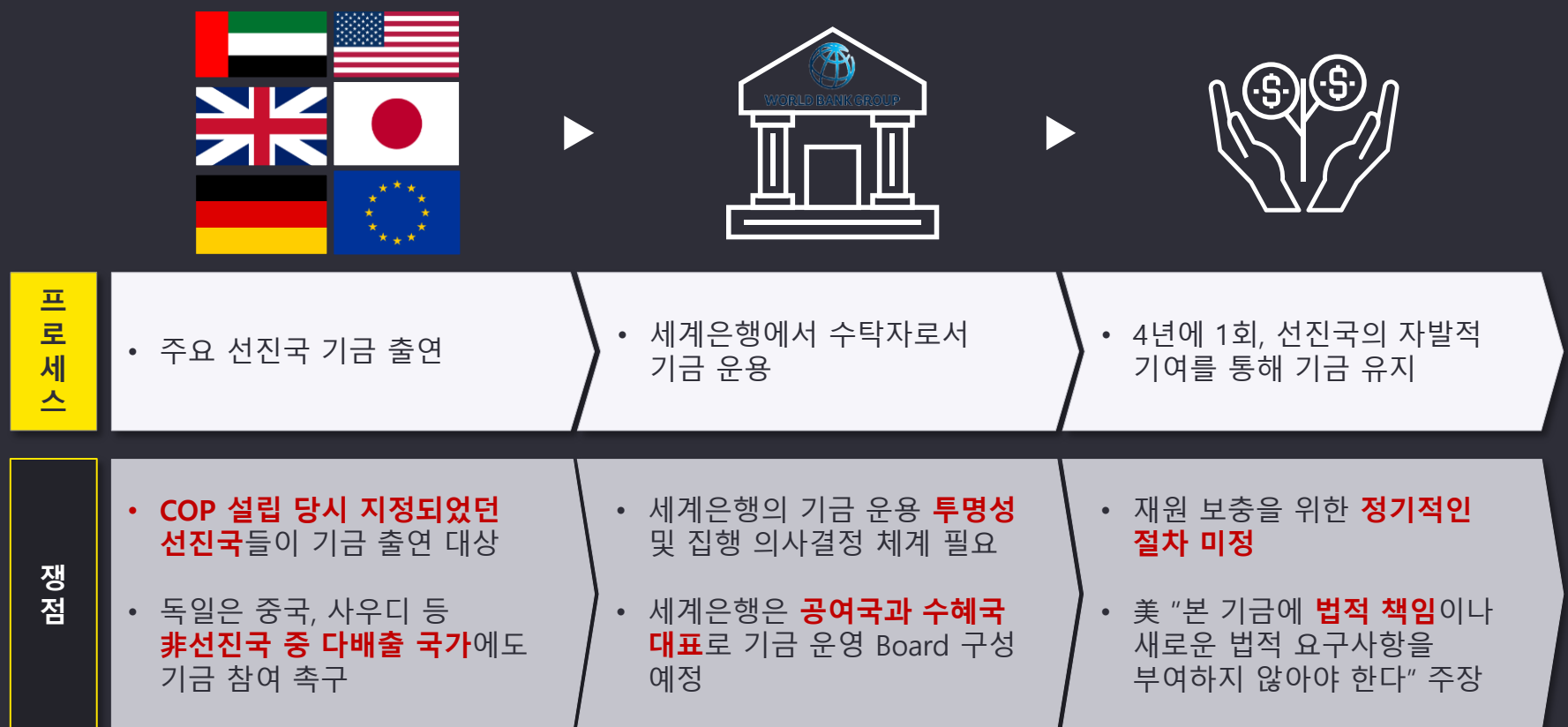
### 기금 구성

- 초기 기금: USD 6억 5,590만

EU	USD 2억 4,539만
UAE	USD 1억
영국	USD 5,000만
미국	USD 1,750만
일본	USD 1,000만
기타	USD 2억 7,711만



- 미국은 국내 정치적 압박으로 기부금 액수 축소



# 의제 2: 전 지구적 이행점검(Global Stocktake, GST)

2015년 파리기후협약 이후 감축 성과에 대한 전 지구적 이행 점검("Global Stocktake") 결과를 최초로 발표, 이후 5년에 1회 GST 시행할 예정

## GST란?

당사국 온실가스 감축 계획이 파리협정 목표 달성 로드맵에 부합하는지 평가하는 성적표 (감축/적응/이행 수단 측면)

### GST 수행 절차 (2023년부터 5년마다 수행)

#### 1. 정보 수집 및 준비

- 국가별 온실가스 배출량, 국가별 적응 및 감축 노력, NDC의 감축 효과, 이행 지원을 위한 금융 참여 등 자료 조사

#### 2. 기술평가

- 파리기후협정의 이행 진척도에 대한 UNFCCC의 기술적 평가
- 선진국 및 개도국이 동참하여 기술대화 진행

#### 3. 결과 논의

- 기술평가 결과에 따른 NDC 상향 필요성을 당사국에 전달
- COP28 마지막 단계에서 GST 점검 내용을 담은 'Cover Decision' 발표

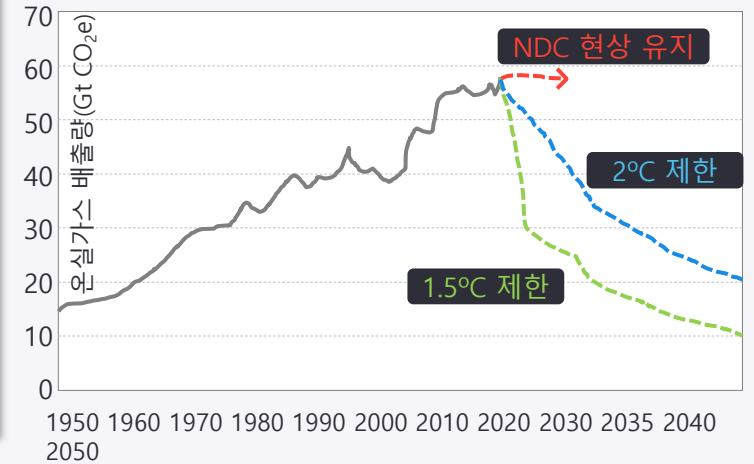
4. 각 국가들은 2025년 12월까지 GST 결과에 따라 NDC 상향안을 제출 필요

GST 결과는 국가 에너지 정책 및 ESG 관련 산업 정책에 영향 有 (재생에너지 지원 정책, 금융 정책 등)

## UNFCCC 제1차 전 지구적 이행점검(GST) 기술대화 종합보고서 초안 (23.09.08)




### 세계 온실가스 감축 목표와 NDC 예상 감축량 비교



- [감축] 파리기후협정 목표인 1.5°C나 2°C 목표를 달성하려면 **현재 NDC는 부족**
- [적응] 손실과 피해(loss and damage) 관련 행동은 **지역별로 편차**가 극심
- [이행 수단] 온실가스 감축을 위한 **금융기관 참여, 기후 기술 도입** 등 필요



































# 글로벌 지속가능성 공시 정책 현황

# 지속가능성 규범의 통합 추세와 개선 필요 사항

ESG 정보공시 의무화는 재무보고 수준으로 강화하고 있으며, 경영진 책임 강화, 공시 일관성 및 투명성, 기업간 비교가능성 증대

지속가능성 및 ESG 공시 기준	     										
기후변화 공시, 탄소 회계 등 관련 프레임워크	 										
ESG 공시의 실무 운영 적용을 위한 기준	 <table border="1" data-bbox="815 706 1363 835"> <tr> <td>ISO 14064</td> <td>Carbon footprint</td> </tr> <tr> <td>ISO 14067</td> <td>Carbon footprint/Product life cycle</td> </tr> <tr> <td>ISO 9001</td> <td>Product quality</td> </tr> <tr> <td>ISO 14001</td> <td>Environmental management</td> </tr> <tr> <td>ISO 50001</td> <td>Energy Management</td> </tr> </table> 	ISO 14064	Carbon footprint	ISO 14067	Carbon footprint/Product life cycle	ISO 9001	Product quality	ISO 14001	Environmental management	ISO 50001	Energy Management
ISO 14064	Carbon footprint										
ISO 14067	Carbon footprint/Product life cycle										
ISO 9001	Product quality										
ISO 14001	Environmental management										
ISO 50001	Energy Management										
지속가능금융 공시 기준 및 프레임워크	         										
독립적 평가 및 등급 수여 기관, 데이터 수집 기관, 점수 평가 등	       										
지속가능성 인증 기준	  <p>International Auditing and Assurance Standards Board 2024년 9월</p> <p>참고: 위 기준안 및 프레임워크 외에도 다양한 기준들이 있으며, 위 내용은 현재 지속가능성 시장 내 주요 기관 및 단체만을 포함하고 있음</p>										

## EY 분석

- ▲ “Alphabet Soup(영문 약어의 혼란)” 단계에서 Big 3 보고 기준으로 전환중
- ▲ 기준 기관들의 합병 및 협업을 통한 상호운용성 대폭 확장
- ▲ 의무적 인증 규제 적용 전에 회계사 자격증명과 관계없는 인증 기준안 선제적으로 수립 중
- 다양한 지속가능금융 공시 기준 내 ‘녹색 자산’의 정의 통합 필요
- ▼ 독립적 평가 기관 다수 존재, 평가 기준 투명성 제고 필요
- ▼ 빠른 규제개발 속도와 기업 역량 발전(capacity-building) 간 간극 존재

# Big 3 지속가능성 보고 기준

	ESRS	IFRS	US SEC
진행 단계	ESRS 초안 12장	최종안 S1 일반 요구사항   S2 기후 관련 공시	발의안 기후   인적 자원
의무화 여부	EU CSRD 규제 의무화	국가별 적용 여부 선택	US SEC 규제 의무화 예정
주요 사용자	다양한 이해관계자	투자자	투자자
중대성 (Materiality)	이중 중대성   재무적 & 사회·환경적	기업 차원 가치 (단일 중대성)	기업 차원 가치 (단일 중대성)
보고 위치	경영 보고서	국가별로 상이	사업보고서   증권신고서
재무제표 주석 기재	불필요	불필요	필요
산업별 기준	개발 중	SASB 기준을 따름	불필요
온실가스 배출량	Scope 1, 2, 3 <sup>1</sup>	Scope 1, 2, 3 <sup>1</sup>	Scope 1, 2, 3 <sup>1</sup>
인증 (Assurance)	제3자 인증 <sup>2</sup>	국가별로 상이	제3자 인증 <sup>2</sup>
효력 발휘일	FY2024	FY2024   기후와 관련한 내용이 아닌 경우 1년 유예	미정 (연기됨)

<sup>1</sup> US SEC는 Scope 3를 포함한 감축 계획을 수립한 기업이나 Scope 3가 중대 이슈에 포함된 기업에 한해 Scope 3 온실가스 배출량 공개를 요구하고 있음

<sup>2</sup> US SEC는 Scope 1 & 2 배출량에 대해 최초 2년은 제한적 인증, 이후 합리적 인증을 요구하는 전환 계획을 수립하고 있음. EU CSRD는 지속가능성 보고에 대한 제한적 인증을 의무화하고 있으며 이후 합리적 인증으로 전환하는 방안을 검토 중

# 3

## 지속가능성 보고 품질 제고 방안

# 기업의 지속가능경영 보고와 투자 관점 간 간극

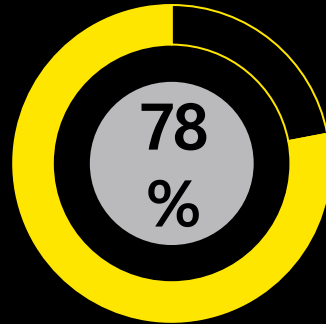
출처: EY Global Corporate Reporting and Institutional Investor Survey 2022

기업은 지속가능성 위험과 기회에 대한 비교 가능한 정보를 투자자에게 제공함으로써,  
現 지속가능경영 보고와 투자 관점 간 간극을 좁히기 위한 전략 마련 필수

## What investors think...

# 78%

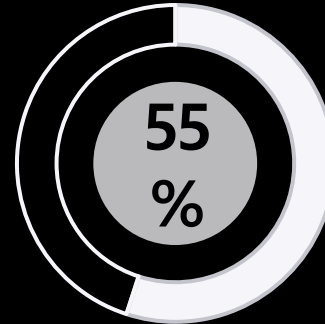
기업의 단기 수익이 감소하더라도  
사업과 관련한 ESG이슈에 투자해야  
한다고 응답한 투자 기관의 비율



## What companies think...

# 55%

기업의 단기 재무 성과와 수익이  
감소하더라도 사업과 관련한 ESG 이슈에  
투자해야 한다고 응답한 기업 비율



Gap

# 99%

'투자 의사결정에  
기업 ESG 공시를  
활용하고 있다'

# 73%

'투자 결정 시  
필요한 ESG 정보를  
모두 보고하고 있는  
기업은 드물다'

# 76%

'기업들이 ESG  
공개대상 정보를  
선별적으로 선정하여  
그린워싱이 우려된다'

※ 투자 기관 중 74%는 기업 ESG 요소에 대한 자세하고 체계화된 평가를 시행함

\* Source: EY Global Corporate Reporting and Institutional Investor Survey 2022

# IFRS S2 기후 공시를 위한 대응 필요사항

## IFRS S2 기후 관련 공시 요구사항

지배 구조	의사결정기구	감독책임이 있는 의사결정기구 또는 개인
	경영진 역할	관리, 감독 관련, 경영진 역할
전략	위험과 기회	기업 전망에 영향을 미칠 것으로 합리적으로 예상되는 기후 관련 위험 및 기회
	사업모델과 가치사슬	기업의 사업모델 및 가치사슬에 미치는 현재 및 예상 영향
	전략과 의사결정	기후 관련 전환 계획을 포함하여, 전략과 의사결정에 미치는 영향
	현재 및 예상 재무적 영향	보고기간 및 단기·중기·장기에 걸쳐 기업의 재무상태·재무성과·현금흐름(재무제표)에 미치는 영향
	기후 회복력	기후 관련 변화·개발·불확실성에 대응하는 기업 전략·사업모델의 기후 회복력
위험 관리	위험 프로세스·정책	기후 관련 위험을 식별·평가·우선시하며 모니터링하는데 사용하는 프로세스와 정책
	기회 프로세스	기후 관련 기회를 식별·평가·우선시하며 모니터링하는데 사용하는 프로세스
	전체 위험관리에 통합	기후 관련 위험 및 기회를 감독하는 프로세스가 기업 전체 위험관리 프로세스에 통합되고 영향을 미치는 정도와 방식
지표 및 목표	산업전반 지표	GHG 배출량, 전환·물리적 위험 등 산업과 무관하게 공통적으로 적용되는 지표
	산업기반 지표	기업이 속한 산업에 따라 달라질 수 있는 지표
	기후 관련 목표	기후 관련 목표와 목표 검토에 대한 내용

## 대응 필요사항

ESG Data 정합성을 높이는  
통합 관리 시스템 도입

내·외부 검증 및 감사를 통한  
ESG Data 투명성 확보

ESG 관련 공시 및 규제  
대응 역량 강화를 위한  
인적 인프라 구축

# TCFD 권고안 구현의 난이도별 응답 비율

TCFD 권고안 구현의 난이도별 응답 비율

권고	공개 권고안	매우 쉬움	상대적으로 쉬움	다소 어려움	매우 어려움
지배구조	a) 이사회 관리	13%	59%	24%	2%
	b) 경영진 역할	13%	57%	26%	3%
전략	a) 위험과 기회	4%	36%	47%	12%
	b) 조직의 영향	2%	12%	51%	32%
	c) 전략의 회복탄력성	1%	8%	36%	52%
위험 관리	a) 위험 식별과 평가 프로세스	4%	44%	41%	9%
	b) 위험 관리 프로세스	4%	36%	49%	10%
	c) 위험 관리 통합	3%	34%	43%	17%
지표 및 목표 설정	a) 기후관련 지표	5%	36%	39%	18%
	b-1) Scope 1,2 배출량 관리	15%	49%	28%	7%
	b-2) Scope 3 배출량 관리	4%	18%	28%	43%
	c) 기후관련 목표	4%	23%	43%	26%

## 시사점

“ 1 ”

세부 11개 카테고리 내 '기업 전략의 회복 탄력성'은 작성 난이도가 가장 어려운 파트라고 응답

“ 2 ”

회복탄력성 다음으로 위험 및 기회와 기업의 사업 전략 및 재무 계획과의 영향을 파악하는 것에 큰 어려움을 느끼고 있음

“ 3 ”

기후변화 지표 및 목표 설정 파트에서는 Scope 3 배출량이 인벤토리 구축 등의 사유로 어려운 관리항목으로 인식 중

# 재무영향 측정: 기후 리스크 공시 프로세스

기후변화가 향후 기업 비즈니스에 미치는 정량적/정성적 영향 파악을 위해 적절한 시나리오 선정과 신뢰성 있는 분석, 평가방법 적용 필요

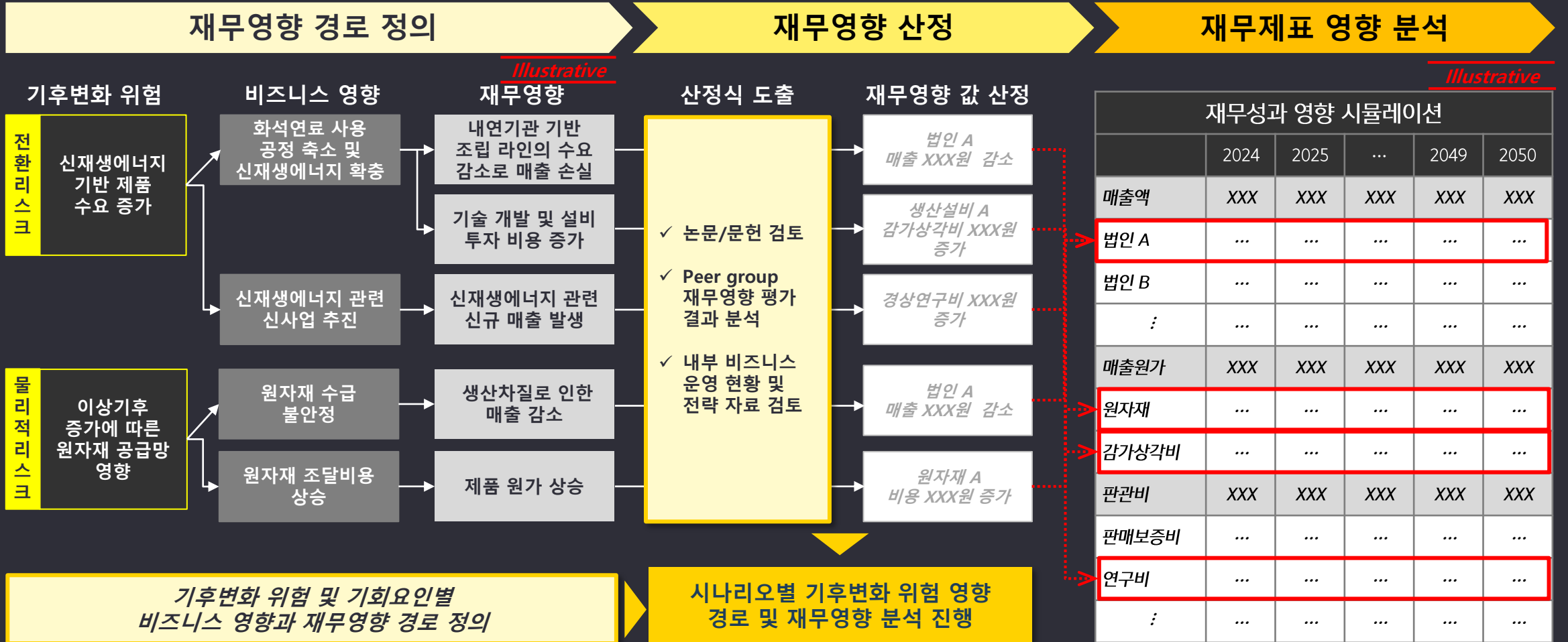


1 Shared Socioeconomic Pathways Scenario (IPCC)  
 2 Representative Concentration Pathways Scenario (IPCC)  
 3 Network for Greening the Financial System Scenario (NGFS)  
 4 Integrated Assessment Models (EU)  
 5 예를 들어, IPCC SSP 시나리오 내에는 5가지(SSP1-1.9 ~ SSP5-8.5)의 2100년 지구 평균기온 예상 시나리오가 존재함



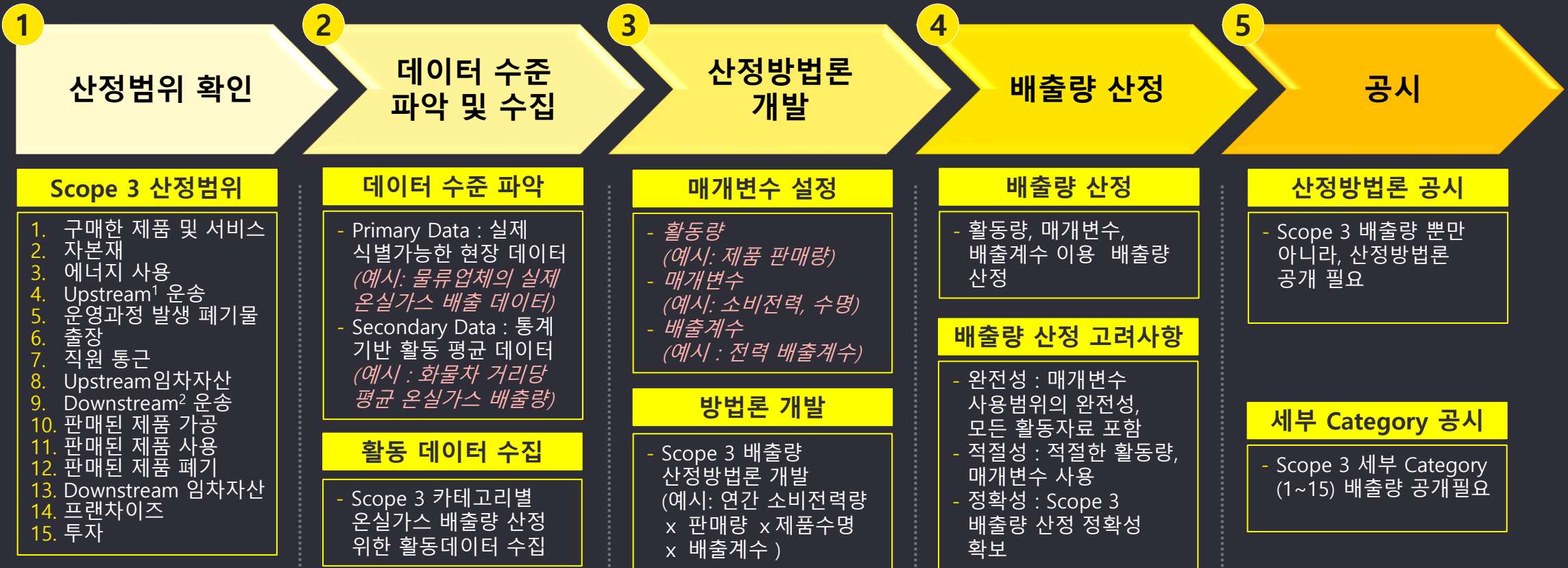
# 재무영향 측정: 재무영향 경로 예시

기후변화 위험 및 기회요인의 재무영향 경로를 정의하고  
 각 위험 및 기회요인이 재무제표의 개별 계정과목에 미치는 영향 분석 필요



# Scope 3 배출량: 공시 프로세스

온실가스 배출량 공개 범위가 기업 전체의 Value Chain으로 확대됨에 따라  
Scope 3 배출량에 대한 정확한 산정 및 방법론 공개 필요

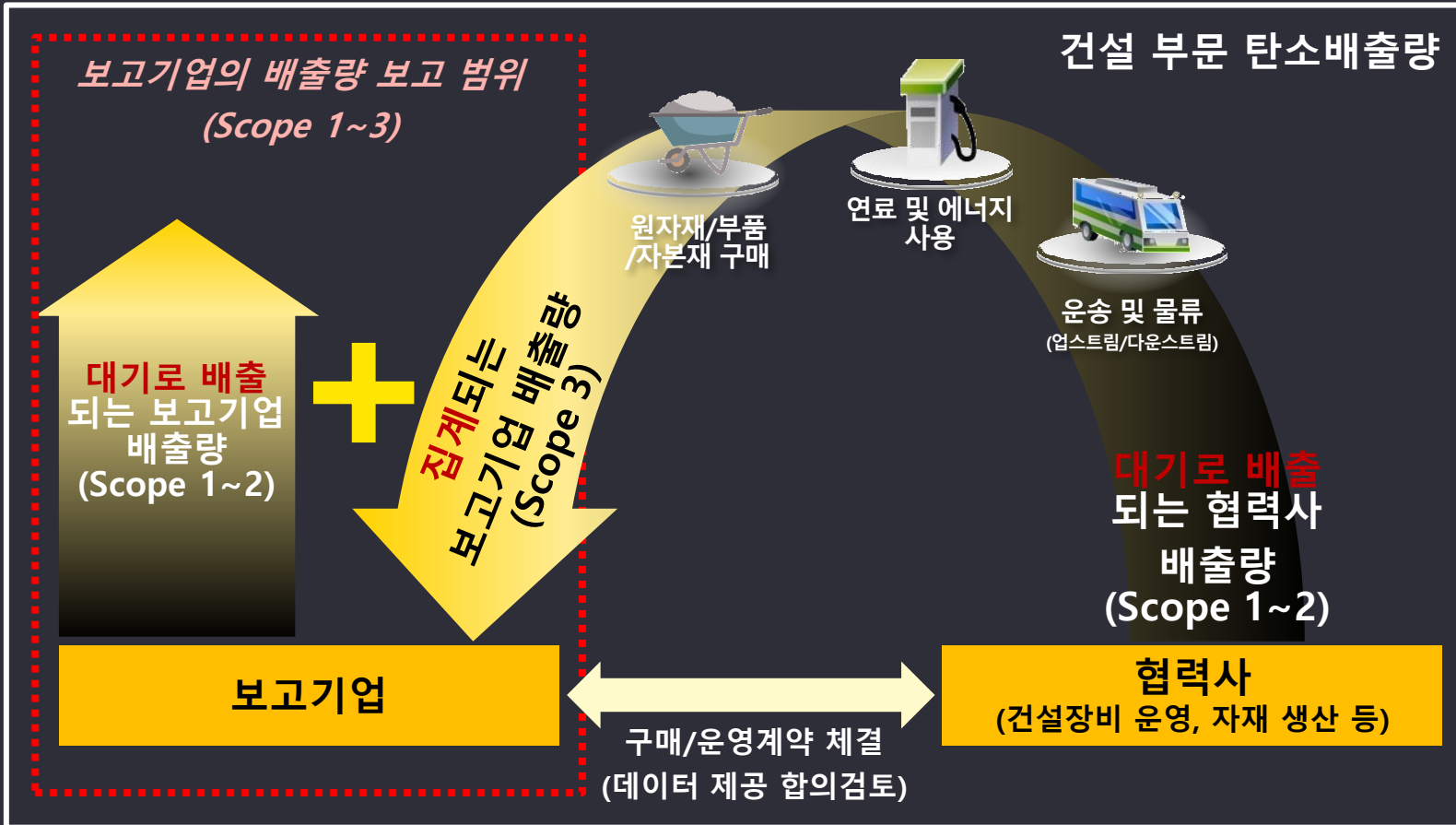


1 Upstream : 환경 전과정 평가 (LCA)의 한 개념으로 당사의 전방 사업을 의미함 (제품 생산 위한 원자재 공급, 원자재 운송 등)

2 Downstream : LCA의 한 개념으로 당사의 후방 사업을 의미함 (생산된 제품 운송, 제품 가공, 사용, 폐기 등)

# Scope 3 배출량: 건설업 업스트림 예시

보고기업 Value Chain에서 협력사의 Scope 1,2 배출량을 보고기업 Scope 3 배출량으로 보고해야 하며 해당 과정에서 체계적인 데이터 수준파악 및 수집, 분석 필요



## 배출량 Scope 구분 방법

구분	대기권으로 온실가스 배출	Scope
협력사	0	Scope 1~2

협력사의 Scope 1~2 배출량이 보고기업 Scope 3 배출량

보고기업	X	Scope 3
------	---	---------

## Scope 3 배출량 산정 필요 데이터

### Category 1 (구매한 제품 및 서비스)

- 1) 구매한 원·부자재 생산에 따른 배출량 (건설자재 - 내장재 및 빌트인 집기류 등)
- 2) 구매한 서비스 배출량/활동량 (시공 협력업체 현장데이터, 건설장비)

\* Source: EY Analysis

4

# ESG 정보공시 생태계의 확장

# 효과적 지속가능성 정보 공시를 위한 감사위원회의 역할

감사위원회는 기업의 지속가능성 공시 데이터의 통일성, 일관성, 비교가능성 확보를 위해  
최종 감독 기구로서의 역할 수행 가능

## 지속가능성 공시에 대한 감사위원회의 감독 영역

<p>공시 (Reporting)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ ESG 정보가 투자자 요구 수준에 부합하는가?</li> <li>▶ 글로벌 프레임워크 또는 표준이 적절한가?</li> <li>▶ ESG 정보의 보고 위치는 적절한가?</li> </ul>
<p>프로세스 및 통제 (Process and Control)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 공시의 정확성, 신뢰성, 일관성, 비교가능성 관련 데이터 관리 프로세스와 내부통제 시스템이 마련되어 있는가?</li> </ul>
<p>검증 (Assurance)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 정보 공시의 신뢰성 보장을 위한 내/외부 검증을 실시하는가?</li> <li>▶ 이사회 및 경영진 수준에서 관리하고 있는가?</li> </ul>

## 목적

장기적 가치 (Long-term Value)  
창출을 위한 전략적 의사결정 지원

## ESG 정보 공시 체크리스트



- ▶ ESG 관련 이사회 거버넌스 정의
- ▶ 경영진이 파악한 ESG 위험과 기회
- ▶ 이해관계자가 요구에 따른 전사 차원의 ESG 정보 처리 프로세스
- ▶ 내부감사 계획 내 ESG 포함 여부

# ESG 대응 역량 강화를 위한 인적 인프라 구축

강화되는 글로벌 ESG 공시 규제에 효과적으로 대응하기 위한  
기업 내 ESG 전문 역량 강화 및 조직 문화 개선 필요

## 現 인적 인프라 관련 Challenges

### 이사회 및 ESG 전담 인력의 ESG 전문 역량 부재

- ESG 요소가 기업의 목적 및 전략 수립, 사업 개발, 실행, 조직 운영, 성과 창출 등 전 영역에 걸쳐 통합되고 실현되는 방식에 대한 철저한 감독 및 전문 인재 필요

### 조직 내 협업 시스템 부재

- ESG 관련 부서들의 책임 및 업무 구조 분산
- ESG 관련 부서들에 대한 명확한 기능과 역할 정립을 통해 적극적인 이행 구조 마련 필요
- 체계적 성과관리를 위한 KPI와 보상체계 연계

### 전통적 방식의 경직된 업무 및 조직문화

- 유연하고 장기적인 관점에서의 가치 창출 고려 필요
- 리더와 실무를 대상으로 ESG에 대한 전사적 소통 채널 및 공감대 형성 필요

## ESG 인적 인프라 구축을 위한 3대 방향성

01

이사회 및 ESG 전담 인력의  
ESG 전문 역량 강화

02

ESG 관련 부서의  
명확한 R&R 부여 및  
성과관리 제도 도입

03

ESG 실행력 제고를 위한  
유연한 조직문화 조성



# Why ESG?

## [리스크] 규제 대응

### 국내 규제 및 기업 대응

- ▶ NDC 2030 온실가스 감축 목표 달성을 위해 국내 500대 기업 중 48.0%가 기후변화 대응전략 수립, 58.0%는 구체적인 탄소감축 목표를 설정<sup>1)</sup>

### 글로벌 규제

- ▶ EU의 CSRD, SFDR, CS3D 등 글로벌 ESG 규제 증가 추세

## [기회] 신사업

### 기후 비즈니스 기회 확장

- ▶ 2023년 글로벌 기후 기술 사업 규모는 203.4억 달러(약 27조 원)으로 추정<sup>2)</sup>
- ▶ 기후 기술 시장은 연평균(CAGR) 24.5% 성장, 2033년에는 1825.4억 달러(약 240조 원)<sup>2)</sup>

### 기후 친화적 기업에 대한 투자 운용자산 상승

- ▶ 2023년 6월 기준, 글로벌 기후 관련 펀드는 1,407개로 운용자산(AUM)은 총 5,340억 달러
- ▶ 2018년 말 대비 기후 펀드 AUM 규모 약 14배 성장

## [이해관계자] 평판/명성

### 지속가능성으로 인한 기업 브랜드 가치 제고

- ▶ 소비자가 해당 기업의 지속가능성, 특히 ESG 영역에서의 지속가능성을 높게 인지할수록 해당 기업에 대한 신뢰와 애정, 그리고 존경의 수준이 높다는 것이 드러나<sup>4)</sup>

ESG Data  
Credibility  
제고 필요

1) 한국경제인연합회 여론조사 <2023 ESG 트렌드> (2023)

2) Future Market Insights 연구 <Climate Tech Market Outlook> (2023)

3) Morningstar 연구 <Investing in Times of Climate Change> (2023)

4) EY ESG Impact Hub Special Report 1호 <기업 브랜드 지속가능성 지수> (2023)

## EY | Building a better working world

EY exists to build a better working world, helping to create long-term value for clients, people and society and build trust in the capital markets.

Enabled by data and technology, diverse EY teams in over 150 countries provide trust through assurance and help clients grow, transform and operate.

Working across assurance, consulting, law, strategy, tax and transactions, EY teams ask better questions to find new answers for the complex issues facing our world today.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via [ey.com/privacy](https://ey.com/privacy). EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit [ey.com](https://ey.com).

© 2023 Ernst & Young Han Young  
© 2023 Ernst & Young Advisory, Inc.  
All Rights Reserved.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

[ey.com/kr](https://ey.com/kr)