

대한민국 탄소포럼 2024

# SE7 - 국내외 기후공시 기준 및 정책 동향

탄소가치연구실 김이준 주임연구원  
kyj@kric.re.kr / 033-259-0130

 IFRS<sup>®</sup>  
International Financial  
Reporting Standards



# SE7 - 국내외 기후공시 기준 및 정책 동향

## Contents

### CHAPTER 1 ESG 개요

1. 배경 및 필요성
2. 주요 공시 현황
3. 공시 현황(국내)

### CHAPTER 2 공시표준 별 특성

1. 공시표준 흐름
2. 공시표준별 특성(ESRS)
3. ESRS - Scope 1,2,3 배출량
4. ESRS - 배출권(크레딧) 사용
5. IFRS - Scope 1, 2, 3 배출량
6. IFRS - 배출권(크레딧) 사용
7. ESRS 및 IFRS S2의 배출권 사용
8. 크레딧 품질 기준
9. 공시표준별 특성(미국)

### CHAPTER 3 시사점

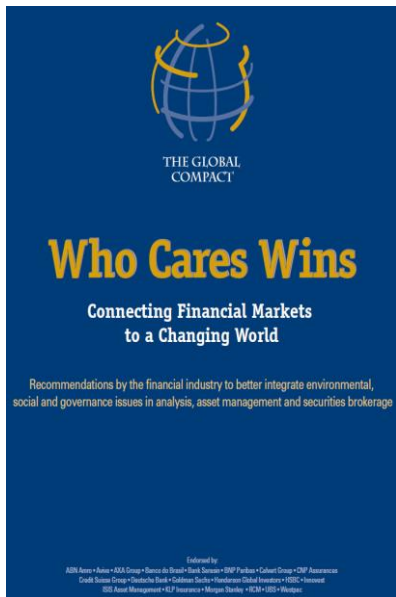
1. 유연성
2. 중대성평가

### 환경(Environmental), 사회(Social), 지배구조(Governance)의 약자

친환경, 사회적, 지배구조 개선 등 투명성 확보 기반의 지속가능경영 및 기업의 재무적 요소와 비재무적 요소를 함께 고려하는 투자방식

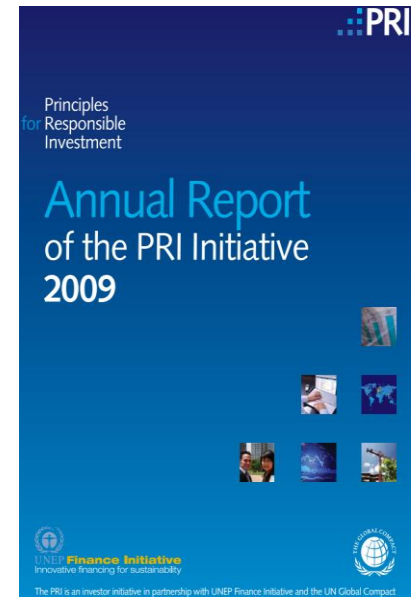
등장

촉진



- ✓ 1950년 등장한 CSR(Howard Bowen)
- ✓ 1987년 UNEP-WCED 발간 'Our Common Future(Brundtland Report)'의 지속가능성
- ✓ 2004년 UN Global Compact 발간 보고서 'Who Cares Wins'에서 ESG 처음 등장
  - ESG로 인한 탄력적 금융시장과 사회의 지속가능한 발전에 기여할 것을 기대
  - 금융기관, 기관, 정부 등 이해관계자 특히, 투자자들에게 ESG 우수 관리 기업에게 적극 투자 할 것을 촉구

- ✓ 2006년 4월 UNGC와 UNEP FI에 의해 PRI 출범
- ✓ 출범과 동시에 핵심 투자원칙(PRI 6)을 발표
  - i) ESG 이슈를 투자 분석 및 의사 결정 과정에 통합할 것
  - ii) ESG 문제를 정책과 관행에 통합할 것
  - iii) 투자하는기업의ESG이슈에대한 적절한공시를모색할것
  - iv) 투자 산업 내의 원칙의 수용과 실행을 촉진할 것
  - v) 원칙을 실행하는데있어효과를 높이기위해노력할것
  - vi) 각자 활동에 대해 보고하고 원칙을 구현하기 위한 진전을 이루게 될 것
- ✓ 지속가능금융, 기후 인권 문제 해결을 위한 가이드라인 제공(2022년, 약 4800명 이상 서명)



# I ESG 개요

## 01 배경 및 필요성

### 기업의 비재무 영역의 활동에 대해 투명하게 공시하고 평가 받는 것은 의무가 됨

기업들은 공시의무 미이행시 패널티를 받으며, 평가결과는 많은 투자기관의 투자 지표로 활용

- ESG 공시 또는 지속가능경영보고란 기업의 재무상황, 영업실적 등 재무적인 요소 뿐 아니라 기업의 비전과 전략, 기후변화 관련 전략, 대응방안, 대응 활동, 인권, 사회적 활동 및 이사회, 거버넌스 등 기업 활동 전반에 걸친 지속가능성에 대한 정보를 공시하는 것

	~2023	2024~
지속가능성	GRI	GRI
회계기준	SASB	IFRS
기후공시	TCFD	SEC
		ESRS

기업  
ESG




공시

평가

- 기업의 비재무적인 요소를 고려한 평가
- 국내에는 한국 ESG 기준원, 서스틴베스트 등의 평가사 존재
- 해외에는 DJSI 지수, MSCI, Sustainalytics 등의 평가사 존재
- ※ 이러한 ESG 평가결과는 다양한 투자형태에 활용
  - negative/positive screening 투자 전략에 활용
  - MSCI 평가지수의 경우 자산 운용사 '블랙록'이 활용 하는 핵심 지표
- 공시 표준보다 더 많은 종류의 평가기관과 기준이 존재
- 비재무적의 본질적 평가 VS 비재무요소의 재무적 영향 평가

### 2025년(FY 2024) IFRS S1, S2 및 ESRS 1 의무공시 확정

ESRS 2 set 채택 2년 연기(2026년), 비의무 공시 GRI, 2023년 1월부터 개정안(Standard 2021) 적용

				
제정기구	GRI-GSSB	EU-CSR-D-EFRAG (Corporate Sustainability Reporting Directive)	ISSB (International Sustainability Standard Board)	SEC (Securities and Exchange Commission)
표준 명칭	GRI Standard (Global Reporting Initiative)	ESRS (European Sustainability Reporting Standard)	IFRS (International Financial Reporting Standard)	
지역	글로벌	유럽	글로벌	미국
중대성 평가	단일중대성 (Impact Materiality)	이중중대성 (Double Materiality)	단일중대성 (Financial Materiality)	
의무시기	의무성 없음	2025년(FY 2024) [기업 규모별 상이]		2024년(FY 2023) [기업 규모별 상이]
Scope 3	의무성 없음	의무		의무성 없음

# 공시표준별 특성

## 01 공시표준 흐름

### 2020년 전후 글로벌 표준들의 공시 의무 로드맵 및 초안 발표

기업들은 공시의무 미이행시 패널티를 받으며, 평가결과는 많은 투자기관의 투자 지표로 활용

#### 권고



#### 의무



- ① 「SASB, ESG 공시 기준 제정 프로젝트 ISSB에 이양」 - ESG 경제, 2022.05.15
- ② 「[ESG공시 의무화] TCFD 기후공시 모니터링 업무 내년부터 ISSB로 이관」 - ESG 경제, 2023.07.11
- ③ 「EU ESRS와 GRI ‘맞손’…높은 수준 상호운영성 확보」 - ESG 경제, 2023.09.06

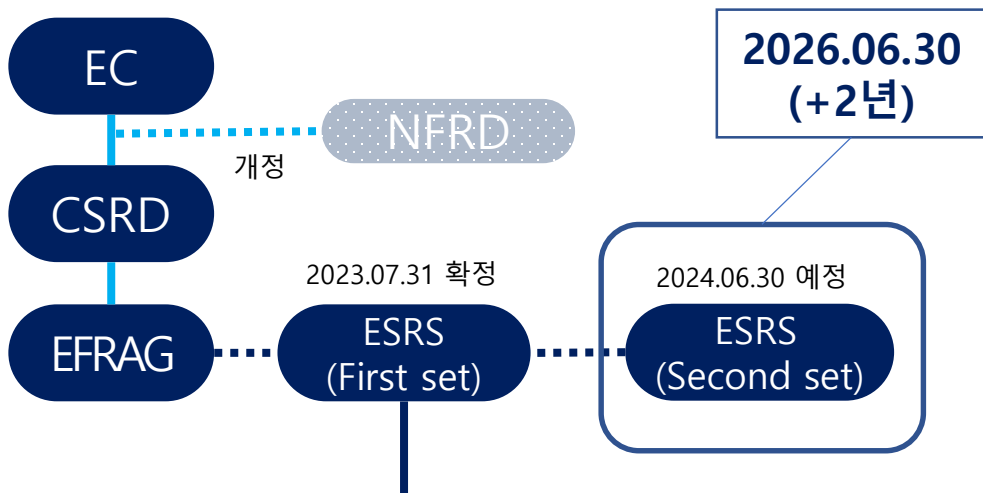


# 공시표준별 특성

## 02 공시표준별 특성(ESRS)

### European Sustainability Reporting Standard - EU 지속가능성 공시 표준

지침 적용 기업 증가 11,000개(NFRD) → 49,000개(CSRD), SDGs 이행 지원, 글로벌 공시 중 유일한 이중중대상



**Council and Parliament agree to delay sustainability reporting for certain sectors and third-country companies by two years**  
 Commission proposal

EU law requires that listed companies should disclose information about the risks and opportunities arising from social and environmental issues to help investors, civil society, consumers and other stakeholders to evaluate the green and social sustainability of their activities. On 31 July 2023, the Commission adopted the first cross-cutting standards and standards for all sustainability topics to facilitate this reporting. These must be followed by sector-specific standards and standards for third country companies with a €150 million turnover in the EU and which have at least one subsidiary or branch in the EU. All these new standards were scheduled for 30 June 2024.

The directive agreed today by the co-legislators postpones the adoption of the new standards to 30 June 2026. This will allow companies to focus on the implementation of the first set of ESRS. It will also allow more time to develop sector-specific sustainability standards as well as standards for specific third-country companies. The date of application for third country companies will remain the financial year 2028, as set out in the CSRD.

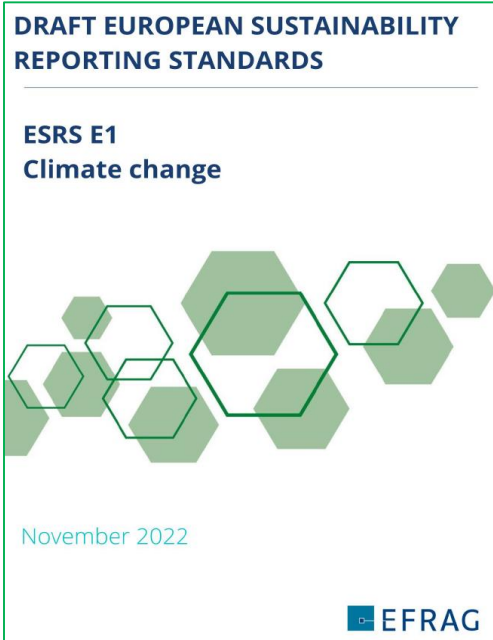
ESRS 1 (일반원칙)	적용 시기	25년	기존 NFRD 적용기업	26년	EU 설립 대기업 (Non-EU 기업의 EU소재 종속 기업 포함)
ESRS 2 (일반공시 요구사항)		27년	EU 상장 Non-EU 지배기업	29년	EU내 일정 매출액 초과 Non-EU 지배기업
E	E1 (기후변화)	E2 (환경오염)	E3 (수자원 및 해양자원)	E4 (생물 다양성 및 생태계)	E5 (자원사용 및 순환경제)
S	S1 (임직원)	S2 (가치사슬 내 근로자)	S3 (지역사회)	S4 (소비자 및 고객)	
G	G1 (비즈니스 수행방식)				

※ 참고 : 삼일 - PWC EU CSRD/ESRS 이해 및 대응방안

## 02 공시표준별 특성(ESRS) - E1(기후변화)

### ESRS E - 각 항목별 지표 존재 (E 1~5 총 32개, 기후변화 지표 총 9개)

각 항목은 환경 분야 뿐 아니라 사회, 거버넌스 분야와 연결되어 공시



E1-1 기후변화 완화를 위한 전환 계획

E1-2 기후변화 완화 및 적응과 관련된 정책

E1-3 기후변화 정책과 관련된 조치 및 자원

E1-4 기후변화 완화 및 적응과 관련된 대상

E1-5 에너지 소비 및 혼합

E1-6 Scope 1, 2, 3 및 총 온실가스 배출량

E1-7 탄소배출권을 통해 조달되는 온실가스 제거 및 온실가스 감축 프로젝트

E1-8 내부 탄소 가격 책정

E1-9 물질적인 물리적 위험 및 전환 위험과 잠재적인 기후 관련 기회로 인한 잠재적인 재정적 영향



## 03 공시표준별 특성(ESRS) - E1(기후변화) - [E1-6, Scope 1, 2, 3 배출량]

### ESRS E - 각 항목별 지표 존재 (E 1~5 총 32개, 기후변화 지표 총 9개)

각 항목은 환경 분야 뿐 아니라 사회, 거버넌스 분야와 연결되어 공시

**GHG intensity based on net revenue**

Disclosure Requirements E1-6 – Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions

$\frac{\text{총 온실가스 배출량}(t \cdot \text{CO}_2 - \text{eq})}{\text{순이익(화폐단위)}}$

[공개 요구사항]

- ① Scope 1 배출량
- ② Scope 2 배출량
- ③ Scope 3 배출량
- ④ 총 배출량

기업 가치사슬에 따른 공개범위

관계사 / 합작 투자(사업) / 비연결 자회사  
의 온실가스 배출량에 대한 회계처리

- ❖ 관계기업, 합작기업, 비연결 자회사에 대한 운영 통제권이 있는 경우
  - Scope 1, 2 배출량 보고
  - 비금융법인의 경우 Scope 1, 2 + 금융투자 범주에 따른 Scope 3
- ※ 기업에 보유된 지분 적용하지 않음

기업을 통해 구성되지 않은 계약상 약정에 대한 운영 통제권을 갖는 경우

- ❖ 사업이 기업을 통해 구성되지 않은, 계약서상 약정에 대한 운영 통제권을 갖는 경우
  - Scope 1, 2 배출량 보고

- ✓ 시장기반 및 위치기반별 배출량 공개
- ✓ Scope 1 배출량 + Scope 3 배출량 + Scope 2 배출량 (지역기반+시장기반)
- ✓ 순이익 적용기준
  - 1) IFRS 15
  - 2) 현지회계기준(GAAP)

공개 요구사항에 따라 Scope 1 과 Scope 2 배출량 보고시 정보 분리 사항

- (a) 기업 재무제표에 완전한 통합의 대상이 되는 연결 회계 그룹 실체
- (b) 재무제표상 연결 대상이 아니지만 사업이 운영상 통제를 갖고있는 대상

# II 공시표준별 특성

## 03 공시표준별 특성(ESRS) - E1(기후변화) - [E1-6, Scope 1, 2, 3 배출량]

목적	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ Scope 1 배출량을 통해 기후변화에 대한 사업의 직접적인 영향 이해</li> <li>➢ EU-ETS에 따라 규제되는 총 온실가스 배출량 비율을 이해</li> </ul>
Scope 1 공시 항목	<ul style="list-style-type: none"> <li>① t·CO<sub>2</sub>-eq의 총 Scope 1 배출량</li> <li>② EU-ETS에 포함되는 사업장의 Scope 1 배출량</li> </ul>
활동데이터	고정연소, 이동연소, 공정배출 및 비산배출로 인한 배출량 계산 + 비재생연료 소비를 포함하는 적절한 활동데이터 사용
공개 범위	<ul style="list-style-type: none"> <li>① Scope1배출량외에바이오매스의연소또는생분해로인한생물학적배출포함하여공개</li> <li>② 직접적인 토지 사용 및 토지 사용 변화로 인한 탄소 흡수 및 배출량 공개</li> </ul>
배출권	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 구매, 판매, 전환된 탄소배출권은 제외</li> <li>② EU ETS에 따라 보고하는 활동의 경우, EU ETS의 Scope 1 배출량에 대한 보고</li> <li>③ EU ETS 방법론은 EU ETS에서 다루지 않는 지역의 활동에도 적용될 수 있습니다;</li> </ul>



- 1) EU-ETS, 국가 ETS 및 비 EU ETS를 포함한 ETS 적용 받는 시설의 GHG 배출량 고려
- 2) CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub>, N<sub>2</sub>O, HFC, PFC, SF<sub>6</sub> 및 NF<sub>3</sub>의 배출만 포함
- 3) 비율 계산 공식 : 
$$\frac{\text{GHG emissions in (t} \cdot \text{CO}_2 - \text{eq) from EU ETS} + \text{national ETS} + \text{non EU ETS}}{\text{Scope 1 GHG emissions (t} \cdot \text{CO}_2 - \text{eq)}}$$

# II 공시표준별 특성

## 03 공시표준별 특성(ESRS) - E1(기후변화) - [E1-6, Scope 1, 2, 3 배출량]

<b>목적</b>	➢ Scope 2 배출량을 통해 기후변화에 대한 사업의 직접적인 영향 이해	
<b>Scope 2 공시 항목</b>	① 위치 기반 Scope 2 GHG 배출량(t·CO <sub>2</sub> -eq) ② 시장 기반 Scope 2 GHG 배출량(t·CO <sub>2</sub> -eq)	※ 배출량 산정시 Scope 1, 3와 이중으로 계산하지 말것
<b>활동데이터</b>	구매하거나 획득한 전기, 증기, 열 및 냉각	
<b>공개 범위</b>	① 바이오매스의 연소 또는 생분해로 인한 생물학적 배출량 ‘Scope2’ 배출량과 별도 공개 ② 적용되는 배출 인자가 바이오매스, 생물학적 CO <sub>2</sub> 의 비율 분리하지 않는 경우 이를 공개 ③ CO <sub>2</sub> 이외의 GHG배출이 위치기반 또는 시장기반 정보에 사용되지 않는 경우 이를 공개 ④ Scope 2 배출량과 별도로 간접 토지 사용 및 토지 사용 변화로 인한 탄소 흡수 및 배출량을 공개	
<b>배출권</b>	구매, 판매, 전환된 탄소배출권은 Scope 2 배출량 산정에서 제외	
<b>위치기반 (Location-based) 및 시장기반 (Market-based)</b>	✓ GHG 프로토콜 Scope 2 지침(2015ver or 최신 지침) - 7.1장(Required information for Scope 2) ✓ ISO 14064-1:2018 요구사항 고려	
	<b>위치기반 방법(Location-based Method)</b>	<b>시장기반 방법(Market-based Method)</b>
	위치 기반 방법은 지역, 하위 국가 또는 국가 경계를 포함하는 정의된 위치에 대한 평균 에너지 생성 배출 계수를 기반으로 Scope 2 GHG 배출량을 정량화 합니다	시장 기반 방법은 신고 주체가 계약적으로 계측기와 함께 번들링 된 전기 또는 번들링 되지 않은 계측기를 자체적으로 구매하는 발전기가 배출하는 온실가스 배출량을 기준으로 Scope 2 GHG 배출량을 정량화 합니다. 이 경우 사업은 원산지 보증 또는 재생 에너지 인증서와 같은 계측기와 번들링된 전기와 연결된 시장 기반 Scope 2 GHG 배출량의 비율을 공개할 수 있습니다.

# II 공시표준별 특성

## 03 공시표준별 특성(ESRS) - E1(기후변화) - [E1-6, Scope 1, 2, 3 배출량]

<b>목적</b>	> Scope 1, 2의 온실가스 배출량을 넘어 사업체의 가치 사슬에서 발생하는 온실가스 배출량 이해
<b>Scope 3 공시 항목</b>	Scope 3 범주에서 온실가스 배출량 t·CO <sub>2</sub> -eq
<b>고려사항</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard (Ver 2011 or Recent)의 원칙 및 조항 고려           <ul style="list-style-type: none"> <li>▷ 해당 표준에 의해 식별된 <b>15개의 Scope 3 범주를 기반으로 배출량 산정</b></li> </ul> </li> <li>✓ ISO 14068:11의 온실가스 배출량 정량화를 위한 요구사항 고려</li> <li>✓ 금융기관의 경우 <b>PCAF(탄소회계금융동반자협정)의 금융산업 온실가스 회계보고기준</b> 고려</li> <li>✓ IPCC, ASHARE Standard34, 세계 자원 연구소 및 기후 등록소와 같은 GHG 프로토콜의 배출계수 사용</li> <li>✓ 공급업체 또는 가치사슬 협력사로부터 얻은 1차 데이터 사용하여 배출량 비율 공개</li> <li>✓ Scope 3 인벤토리 <b>3년 주기 업데이트</b></li> </ul>
<b>공개대상</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) 모기업 및 자회사의 Scope 3 배출량</li> <li>2) 운영 통제권을 갖고 있는 관계사, 합작투자 및 연결되지 않은 자회사로부터의 Scope 3 배출량</li> </ol>
<b>공개범위</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) 가치사슬에서 발생하는 바이오매스의 연소 또는 생분해로 인한 배출량 공개</li> <li>2) 생분해 이외의 바이오매스의 수명 주기에서 발생하는 CO<sub>2</sub> 배출량(처리 또는 운송 바이오매스의 GHG 배출량 포함)</li> <li>3) 구매, 판매, 이전된 <b>배출권은 Scope 3 산정 값에서 제외</b></li> </ol>

## 03 공시표준별 특성(ESRS) - E1(기후변화) - [E1-6, Scope 1, 2, 3] 공개 형식

	Retrospective (과거)				Milestones and target years (주요 단계와 목표 년도)			
	Base year (기준년도)	Comparative (비교)	N	%N/N-1	2025	2030	(2050)	Annual % target / Base year
<b>Scope 1 GHG emissions</b>								
Scope 1 온실가스 총 배출량 (t·CO <sub>2</sub> -eq)								
규제 배출권 거래 제도의 Scope 1 온실가스 배출량 비율(%)								
<b>Scope 2 GHG emissions</b>								
Scope 2 위치기반 온실가스 총 배출량 (t·CO <sub>2</sub> -eq)								
Scope 2 시장기반 온실가스 총 배출량 (t·CO <sub>2</sub> -eq)								

	Retrospective (과거)				Milestones and target years (주요 단계와 목표 년도)			
	Base year (기준년도)	Comparative (비교)	N	%N/N-1	2025	2030	(2050)	Annual % target / Base year
<b>Significant scope 3 GHG emissions<sup>(1)</sup></b>								
Scope 3 온실가스 총 배출량 (t·CO <sub>2</sub> -eq)								
구매한 상품 및 서비스								
[선택적 하위 범주: 클라우드 컴퓨팅 및 데이터 센터 서비스]								
자본재 <sup>(2)</sup>								
연료 및 에너지 관련 활동								
업스트림 리스자산								
운영 중 발생하는 폐기물								
판매제품 처리								
판매제품 사용								
판매제품의 유통기한 경과처리								
다운스트림리스자산								
가맹점								
업스트림 운송 및 유통								
다운스트림 운송 및 유통								
출장								
직원통근								
금융투자								
<b>Total GHG emissions</b>								
온실가스 총 배출량 (위치기반) (t·CO <sub>2</sub> -eq)								
온실가스 총 배출량 (시장기반) (t·CO <sub>2</sub> -eq)								

### Scope3의 제거 및 저장된 온실가스 / 조직경계 외 배출량 감축 사용 배출권 가격



[Draft] ESRS E1 Climate change

Table of contents	
Objective	5
Interactions with other ESRS	5
Disclosure Requirements	6
ESRS 2 General disclosures	6
Disclosure requirement related to ESRS 2 GOV-3 Integration of sustainability-related performance in incentive schemes	6
Disclosure Requirement E1-1 – Transition plan for climate change mitigation	6
Disclosure Requirement related to ESRS 2 SBM-3 – Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model(s)	7
Disclosure requirement related to ESRS 2 IRO-1 – Description of the processes to identify and assess material climate-related impacts, risks and opportunities	7
Impact, risk and opportunity management	8
Disclosure Requirement E1-2 – Policies related to climate change mitigation and adaptation	8
Disclosure Requirement E1-3 – Actions and resources in relation to climate change policies	8
Metrics and targets	9
Disclosure Requirement E1-4 – Targets related to climate change mitigation and adaptation	9
Disclosure Requirement E1-5 – Energy consumption and mix	9
Energy intensity based on net revenue	10
Disclosure Requirement E1-6 – Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions	11
GHG Intensity based on net revenue	12
Disclosure Requirement E1-7 – GHG removals and GHG mitigation projects financed through carbon credits	13
Disclosure Requirement E1-8 – Internal carbon pricing	14
Disclosure Requirement E1-9 – Potential financial effects from material physical and transition risks and potential climate-related opportunities	14
Appendix A: Defined terms	16
Appendix B: Application Requirements	21
Disclosure Requirement E1-1 – Transition plan for climate change mitigation	21
Disclosure Requirement related to [draft] ESRS 2 SBM-3 - Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model(s)	22
Disclosure Requirement related to [draft] ESRS 2 IRO-1 Description of the processes to identify and assess material climate-related impacts, risks and opportunities	23
Impact, risk and opportunity management	25
Disclosure Requirement E1-2 – Policies related to climate change mitigation and adaptation	25
Disclosure Requirements E1-3 – Actions and resources in relation to climate change policies	25
Metrics and targets	26
Disclosure Requirement E1-4 – Targets related to climate change mitigation and adaptation	26
Disclosure Requirement E1-5 – Energy consumption and mix	29
Energy intensity based on net revenue	30

[Draft] ESRS E1 Climate change  
November 2022

Page 3 of 45

#### Disclosure Requirements E1-7 – GHG removal and GHG mitigation projects financed through carbon credits

##### [공개 요구사항]

- ① 업 스트림 및 다운 스트림에서 제거 혹은 저장된 온실가스(t·CO<sub>2</sub>-eq)
  - ▷ 잠재적으로 탄소중립 목표를 달성하기 위해 대기로부터 GHG의 제거를 영구적으로 제거하거나 적극적으로 지원하기 위한 사업의 조치에 대한 투명성과 유사한 정보를 제공하는 것
- ② 탄소배출권 구매를 통해 가치사슬 밖의 기후변화 완화 프로젝트에서 온실가스 배출을 줄이거나 제거하는 금액
  - ▷ 기업의 가치사슬 밖에서 탄소배출권을 통해 자금을 조달하는 온실 가스 감축 프로젝트는 자발적 시장에서 구매하고 보고기간에 취소된 배출권의 범위와 품질에 대한 이해를 제공하는 것

온실가스 배출량 감축 목표에 추가적으로 탄소중립 목표를 공개하는 경우 적용 범위, 방법론 및 프레임워크와 잔여 온실가스 배출(목표의 약 90~95%)이 가치사슬에서 온실가스 제거에 대한 설명 필요

### 요구사항 ① - 온실가스 제거 및 저장에 대한 공개

온실가스 제거 및 저장 활동에 대한 세부내용 공개 및 앞선 배출량과 IPCC의 최신 GWP값 활용

<b>공개 항목</b>	1) 조직경계 내부 및 가치사슬과 관련된 온실가스 제거 및 저장의 총량(t-CO <sub>2</sub> -eq) 및 제거 활동 분류 내용 2) 사업에 적용된 계산식 및 방법론 등
<b>설명 항목</b>	제거 및 저장 활동에 대한 정보를 공개할 때 설명 항목  1) 관련 온실가스 종류 2) 제거 및 저장이 바이오제닉인지 토지 사용 변화(조림, 재조림, 산림복원, 나무심기, 농림 등)인지 3) 기술기반(직접 공기포집 등) 또는 하이브리드(바이오 에너지를 통한 CO <sub>2</sub> 포획 및 저장) 등에 대한 기술적 세부사항 4) 자연기반 솔루션을 활용한 경우 자연기반 솔루션으로 적합한지에 대한 간략한 설명 5) 누출 등의 모니터링을 포함하여 비영구성에 대한 위험을 관리하는 방법
<b>산정 시 참고항목</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ GHG Protocol 기업 표준 / 제품 표준 농업 지침 / 토지 이용 및 변경과 관련한 GHG 프로젝트 회계 임업 지침 참고할 것</li> <li>✓ 온실가스 제거 인증과 관련한 EU의 프레임워크 이용 시 즉시 적용</li> <li>✓ 기후 변화 완화 정책에 대한 제거의 역할 설명</li> <li>✓ 소유하거나 통제하는 운영에서 제거하는 것 포함</li> <li>✓ E1-6에 따른 제거 활동과 관련된 온실가스 배출량 공개 시 온실가스 제거 활동에 배출된 온실가스 배출량 공개</li> <li>✓ 가장 최근 IPCC의 GWP 값 사용</li> <li>✓ 조직경계 내의 온실가스 제거활동과 가치사슬에서 발생하는 온실가스 제거활동 분리하여 공개할 것</li> </ul>

### 요구사항 ② - 탄소배출권 구매를 통해 가치사슬 외부 프로젝트 자금 조달

자발적 실적을 활용할 경우 무결성 등을 설명해야하며, 세부 공개 항목에는 4개 유형의 크레딧의 점유율을 공개

공개  
항목

- 1) 국가 또는 국제 품질 기준에 대해 검증되고 보고 기간 내에 취소된, 가치사슬 밖의 탄소배출권 총 양
  - 2) 취소 예정인 탄소배출권 중 가치사슬 밖에 있는 탄소배출권의 총 양
- ※ 온실가스 감축 목표 및 탄소중립 목표에 대한 보고 외에 '요구사항②'를 통해 배출권 사용과 관련한 주장이 가능하며, 이러한 주장을 위해 **배출권의 신뢰성과 무결성**, 온실가스 중립성에 대한 주장이 온실가스 감축 목표 달성을 방해하거나 감소시키지 않은 것을 설명해야 함

세부  
공개  
항목

- ① 감축 사업 및 제거사업의 비중
- ② 인정된 각 품질 표준에 대한 점유율
- ③ EU 내 프로젝트에서 발행되는 점유율
- ④ 파리협정 6조에 따른 상응조정의 자격을 갖는 점유율

정보 공개  
시  
고려 사항

- ✓ 제3자 검증기관에 의한 검증 여부와, 프로젝트 보고서를 통해 프로젝트 정보를 공개적으로 제공
- ✓ 최소한의 추가성, 영구성, 이중계산 회피 보장해야 하며 배출량 계산, 모니터링 및 검증을 위한 규칙 공개
- ✓ 완화 정책내 배출권 역할 설명
- ✓ 온실가스 배출량 감소 여부는 E1-6에서 공개되며 조직경계 내 온실가스 감축 프로젝트에서 발행된 배출권은 포함하지 않음
- ✓ 배출권을 통한 E1-6의 상쇄 및 온실가스 감축 목표 달성을 위한 수단으로 사용하지 말것
- ✓ 향후 취소될 탄소배출권의 양을 계산하여 공개할 것



### 완화 프로젝트 자금 지원: 기후변화 대응 및 SDG 지원 - 이중중대성 반영

사회적 책임을 다하는 긍정적 의미를 내포하고 있으나, 실질적인 내부 감축의 노력이 더 큰 요소로 작용

AR 61. Financing GHG **emission reduction** projects outside the undertaking's **value chain** through purchasing **carbon credits** that fulfil high-quality standards can be a useful contribution towards mitigating climate change. This Standard requires the undertaking to disclose whether it uses **carbon credits** separately from the GHG **emissions** (paragraphs 56 (b) and 59) and GHG **emission reduction targets** (Disclosure Requirement E1-4). It also requires the undertaking to show the extent of use and which quality criteria it uses for those carbon credits.

#### 배출권 구매를 통해 프로젝트에 자금을 조달하여 감축·제거

프로젝트	크레딧
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 감축 및 제거사업의 비율</li> <li>✓ 제거의 경우 기술 / 자연</li> <li>✓ 프로젝트 인정 프로그램 비율</li> <li>✓ EU 내 프로젝트 비율</li> <li>✓ 6조에 따른 상응조정 자격 비율</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 완화 정책의 크레딧 역할 설명</li> <li>✓ E1-4의 온실가스 배출량 감축 계획에 크레딧 사용 미포함</li> <li>✓ E1-6, 7의 Scope 1, 2, 3 배출량 보고시 크레딧 사용 미포함</li> </ul>



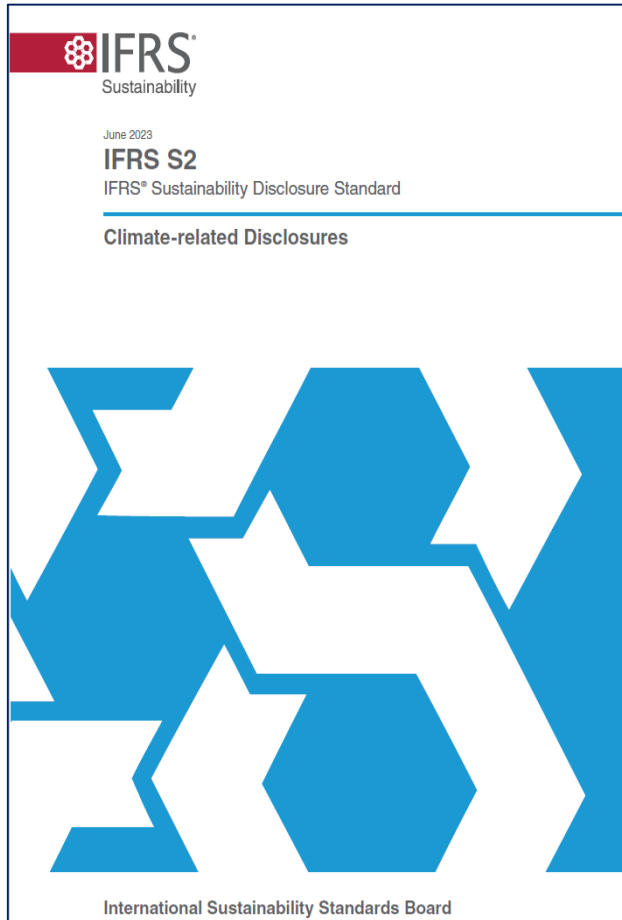
#### 잠재적 GHG 중립을 주장하는 경우

계획 설명
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 배출량 감축 목표(E1-4)와 함께 발표                     <ul style="list-style-type: none"> <li>- 배출량 감축 목표와 크레딧 사용 연관성 설명</li> </ul> </li> <li>✓ 크레딧 사용이 미치는 영향                     <ul style="list-style-type: none"> <li>- 크레딧 사용이 배출량 감축 목표를 방해하거나 목표를 감소시키는 등의 영향을 미치지 않음</li> </ul> </li> <li>✓ 크레딧 품질 정보 제공                     <ul style="list-style-type: none"> <li>- 고품질 크레딧을 사용하는 것을 공개할 것</li> </ul> </li> </ul>

온실가스 감축 크레딧을 활용한 온실가스 배출량 상쇄를 인정하지 않음  
그럼에도 불구하고 GHG 중립을 주장할 경우 기업의 감축 목표와의 연관성, 영향, 크레딧의 품질에 관한 정보를 공개해야 함

### IFRS S2의 Scope 1, 2, 3 공개의 경우 ESRRS와 공개항목과 유사

ESRS와 달리 Scope 2 산정시 시장기반 배출량 산정값에 대한 명시가 명확하게 되어있지 않음



공개 항목	Scope 1 / Scope 2 / Scope 3 (Annex B – B19~ B22)
고려사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ GHG Protocol: A Corporate Accounting and Reporting Standard (2004)</li> <li>✓ GHG Protocol Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard (2011);</li> </ul>
GWP	최신 IPCC 가이드라인 GWP 사용
배출량 산정	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) 연결회계집단 – 지배기업 및 종속기업 등</li> <li>2) 피투자자 – 관계기업, 합작투자자, 연결되지 않은 종속기업</li> </ol>
Scope 2	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Location-based Scope 2 배출량 공개</li> <li>2) 계약상 정보를 제공</li> </ol>
<p>B30. 신뢰도를 위해 기업은 위치기반 접근법을 사용하여 Scope 2 공개                  B31. 서로 다른 시장에서 다양한 유형의 계약상품을 이용할 수 있으며 기업은 공개의 일환으로 시장에 기초한 온실가스 배출에 관한 정보를 공개할 수 있습니다.</p>	
Scope 3	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ GHG Protocol Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard (2011)</li> <li>✓ 기업활동에 자산관리, 상업은행, 보험 포함된 경우 추가정보 필요</li> </ul>

### ESRS와 달리 배출권 상쇄에 대한 부분도 함께 공개

온실가스 배출 목표를 총 배출 목표와 순 배출 목표로 나누어 공시

기후변화  
완화 전략

온실가스 감축 목표 공시 항목

1) Scope 1, 2, 3, 별 온실가스 배출 목록

2) 온실가스 총 감축 목표 / 온실가스 순 감축 목표 여부 공시

3) 부문별 탈탄소화 접근법 사용하여 목표 도출했는지 여부

4) 온실가스 순 감축 목표를 달성하기 위해 상쇄를 위한 배출량 계획적으로 사용했는지 여부

-> a. 온실가스 순 감축 목표 달성에 탄소배출권 의존하는 정도

-> b. 제3자 검증을 통해 탄소배출권 인증 되었는지

B68. 기업은 온실가스 배출 목표에 대해 '총 배출 목표'와 '순 배출 목표' 명시해야 함.

→ 온실가스 총 배출 목표 : 기업의 가치사슬 내 계획된 온실가스 배출량의 총 변화 반영

→ 온실가스 순 배출 목표 : (온실가스 총 목표 배출량) - (기업이 온실가스 배출량을 상쇄하기 위해 계획한 배출권 사용)

B70. 기업은 양도 가능하거나 거래 가능한 상쇄를 위한 탄소배출권의 계획된 사용 설명할 것을 요구

→ 탄소배출권의 계획된 사용에 대한 정보는 탄소배출권의 순 배출 목표 달성에 대한 의존하고 있는지 공개

B71. 기업은 탄소배출권의 계획된 사용만을 공시해야함.

### ESRS와 달리 크레딧을 활용한 온실가스 상쇄를 허용

전략적 사용과 고품질 크레딧 사용은 기업의 친환경 전환에 도움으로 인식

BC153

Many respondents to the Exposure Draft agreed that an entity should be required to disclose its intended use of carbon credits if that disclosure does not obscure information about the entity's planned efforts to reduce greenhouse gas emissions. Therefore, many respondents requested that an entity's planned use of carbon credits, as part of meeting any net greenhouse gas emissions target, is clearly distinguished from efforts to achieve the entity's gross greenhouse gas emissions targets. The requirements in paragraph 36(e) of IFRS S2 reflect users' need to gain insight into an entity's approach to reducing greenhouse gas emissions and the role of carbon credits in the entity's net greenhouse gas emissions targets.

- ✓ 온실가스 감축 크레딧을 활용하여 상쇄를 인정
- ✓ 상쇄를 포함하지 않은 총 배출량과 상쇄를 포함한 순 배출량을 구분하여 보고
- ✓ 계획적 사용과 고품질 크레딧의 사용이 관건

- ✓ 기업이 온실가스 배출을 줄이기 위해 계획한 노력에 대한 정보가 모호하지 않다면 **의도한 탄소배출권 사용을 공시해야 한다는 데에 동의**
- ✓ 기업이 온실가스 순배출 목표를 달성하기 위한 노력의 일환으로 탄소배출권을 계획적으로 사용하는 것이 기업의 총 온실가스 배출 목표를 달성하기 위한 노력과 명확히 구분되어야 한다고 요구

크레딧을 활용한 배출량 상쇄

“기업의 친환경 전환을 위한 전략”

“기업의 친환경 전환의 리스크”

### ESRS (EU)

#### 1. 크레딧 정의

- ✓ '인증된 품질기준에 따라 발행되고 검증되는 수단'
- ✓ 기업의 **가치사슬 외부**의 감축 또는 제거와 관련된 것

#### 2. E1-7 공시 항목

- ※ E1(기후변화)-7: 탄소크레딧을 통한 온실가스 제거 및 온실가스 완화 사업
- ✓ 56(a) : 업·다운스트림 가치사슬에 기여하는 프로젝트 CO<sub>2</sub> 제거 및 저장
- ✓ 56(b) : 탄소크레딧 구매를 통해 자금을 조달(예정)한 **가치사슬 외부**의 기후변화 완화 프로젝트에서 온실가스 배출 감소 또는 제거량

#### 3. E1-7, 56(b) 공시 목적

- ① 자발적 시장에서 구매(예정)한 탄소크레딧의 범위와 품질에 대한 이해 제공
- ② 잠재적 GHG 중립 주장 지원 하는 경우 공개항목
  - 1) 기존의 공시한 GHG 배출 감축 목표 수반
  - 2) 크레딧 의존도, 온실가스 감축 목표 달성 저해 여부 및 신뢰성과 무결성

#### 4. 56(b)에 따른 탄소크레딧 정보공개

- ① 크레딧 관련 구분 공개항목
  - 감축·제거 비중 / 제거 크레딧: 생물학적·기술적 설명 / 인증 품질 표준 비율
  - EU내 프로젝트 발행 비율 / 파리협정 6조, 상응 조정 갖는 크레딧 비율
- ② 크레딧 공시와 관련한 고려사항
  - 1) 인증된 품질 기준 고려
  - 2) 기후변화 완화정책에서의 탄소크레딧의 역할 설명
  - 3) 온실가스 감축·제거 크레딧 가치사슬 내에 포함하지 않을 것
  - 4) 온실가스 배출 **목표 달성 및 상쇄 수단으로 탄소 크레딧 공개하지 않을 것**
  - 5) 향후 취소될 탄소크레딧 양 계산할 것(tCO<sub>2</sub>-eq)

### IFRS S2 (ISSB)

#### 1. 크레딧 정의

- ✓ 탄소 크레딧 프로그램에 의해 발행되고 온실가스 감축 또는 제거를 나타내는 배출 단위. (카본 크레딧은 레지스트리를 통해 발행, 추적, 취소됨)

#### 2. 크레딧 공시 항목

- ※ IFRS S2 초안 : Carbon Offset → 향후 Carbon Credit 사용 결정
- IFRS S2 내 Carbon Credit은 상쇄를 뜻함
- ✓ 배출량 : 온실가스 배출량 공개 시 총 배출량과 **순 배출량** 별도 공시
  - 총 배출량 : 기업의 가치사슬 내 온실가스 배출량
  - **순 배출량** : 총배출량에서 **계획된 상쇄노력**(크레딧 사용)을 제외한 값
    - ※ 순 배출 목표 공시할 경우 반드시 총 배출목표도 함께 공시
- ✓ 크레딧의 **계획적 사용**에 따른 공개 항목
  - 1) 크레딧 사용에 의존하는 정도와 방법
  - 2) 탄소 크레딧을 확인·인증할 제3자 검증기관
  - 3) 크레딧 유형(감축 or 제거 여부 / **자연기반 제거 / 기술적 제거**)
  - 4) 탄소 크레딧의 신뢰성과 무결성을 이해하기 위한 범용 재무보고서의 사용자가 필요한 기타 요소
    - ※ 상쇄를 위한 크레딧 사용시 반드시 계획하에 사용해야 함

「IFRS S2, Basis for Conclusions on Climate-related Disclosure」  
 자연기반 접근법은 기술적 솔루션보다 비용 효율적이거나 '영구성'과 '추가성'에 대한 우려를 불러일으키며 이해관계자들은 탄소상쇄제도의 품질을 평가하기 위한 필수적인 특징으로 '영구성'과 '추가성'을 확인함.

### ESRS, IFRS S2 등 기후 공시에 활용되는 배출권의 품질 기준

ICVCM의 핵심 탄소원칙(CCP)와 CORSIA의 배출 단위 적격 기준(EUC)가 대표적

구분	IC-VCM	CORSIA
개요	자발적 탄소시장 청렴위원회 Integrity Council VCM	국제항공 탄소상쇄·감축제도 Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation
운영기관	IC-VCM	ICAO(국제민간항공기구) International Civil Aviation Organization
참여기관	Green Finance Institute, British Standards Institution (BSI), International Emissions Trading Association (IETA), Center for Climate and Energy Solutions (C2ES)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (23.10기준)126개 국가 참여</li> <li>· (2021~2026) 자발적참여국가</li> <li>· (2027~) 자발적참여국가 + RTK 데이터 기준 의무참여국가</li> </ul>
운영목적	자발적 탄소시장 내 사업개발자 및 기타 크레딧 공급업체를 지원하는 것이 목표	국제항공 온실가스 배출량을 2020년 수준으로 동결하는 것이 목표
크레딧 품질원칙	핵심탄소원칙 (Core Carbon Principle)	CORSIA 적격 배출권 기준 (CORSIA Emissions Unit Eligibility Criteria)
원칙 주요내용	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 거버넌스 원칙(효과적인 거버넌스, 추적, 투명도, 제3자검증)</li> <li>· 배출 영향 원칙(추가성, 영구성, 정량화, 이중계산 불인정)</li> <li>· 지속가능한 개발 원칙(개발 및 보호 장치, 넷제로기여)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 프로그램 기준(방법론 및 프로토콜, 상쇄크레딧 발급/ 소각 절차, 추적, 거버넌스, 투명성, 지속가능개발 등)</li> <li>· 상쇄크레딧 무결성 기준(추가성, 정량성, 영속성 등)</li> </ul>

### IC-VCM의 경우 CCP 기준 평가를 통해 CCP 라벨 승인

현재까지 5개의 프로그램, 8개의 방법론이 CCP 라벨 승인을 받음

#### CCP 라벨 획득 프로그램

##### 획득 프로그램

- ✓ 무결성 위원회는 '24년 6월 자발적 탄소시장 내 5개 프로그램에 대해 무결성 기준을 충족하여 CCP 적격 프로그램으로 승인을 발표
- 5개 프로그램: VCS, GS, ART, CAR, ACR (자발적 탄소시장 점유율 98%)



#### CCP 라벨 획득 방법론

##### 획득 방법론

- ✓ 무결성 위원회는 '24년 6월 100개 이상의 방법론을 29개 범주로 그룹화 하여 평가중임을 발표하였으며, 적격 방법론으로 아래 8개 방법론을 승인함
- 매립가스 포집 및 활용 방법론 (4개)
  - ① ACM0001, 매립지 가스의 플레어링 또는 사용
  - ② AMS-III.G. - 매립지 메탄회수
  - ③ ACR 매립지 가스 파괴 및 유익한 사용 프로젝트
  - ④ CAR US 매립지 프로토콜
- 가스 시스템 누출 감지 방법론(1개)
  - ⑤ AM0023-가스생산, 전송, 저장및유통시스템및정유시설에서의누출탐지및수리
- 오존파괴물질(ODS)의 대체 물질 사용 방법론(3개)
  - ⑥ ACR 국제적 출처의 오존층 파괴물질(ODS) 파괴
  - ⑦ CAR 제5조 오존층 파괴 물질 의정서
  - ⑧ CAR 오존층 파괴 물질 프로젝트 프로토콜

+ 기타방법론 및 이슈사항

#### 재생에너지 방법론

- ✓ 무결성 위원회 '재생 에너지 방법론에 따른 크레딧, CCP 라벨 획득 불가' 발표 (24.08.06)
  - 약 2억 3,600만개의 재생에너지 크레딧 CCP 라벨 획득 불가(전체 시장의 32%)
- ✓ 재생에너지 관련 방법론 총 8가지에 대해 '추가성' 미충족에 따른 승인 거절

REDD+ 및 쿽스토브 ✓ 현재 검토 진행중이며 몇 달 내 완료 예정

『Amy Merrill』- 무결성 위원회 CEO

“무결성 위원회는 더욱 엄격한 재생 에너지 방법론이 개발된다면 검토할 준비가 되어있습니다”

『Pedro Martins Barata』- 무결성 위원회 전문가 패널 공동 의장

“재생 에너지 프로젝트와 관련하여 추가성 평가에 있어 훨씬 더 정교한 접근 방식을 취하도록 방법론을 개발할 것을 권장합니다.”

### CORSIA의 경우 EUC 기준 검토를 통해 프로그램을 승인

시범운영 기간 총 11개의 글로벌 프로그램 승인, 1단계 기간 총 5개 승인(2개 승인, 3개 승인 예정)

#### 크레딧 무결성 평가 기준

① 추가성

② 베이스라인

③ MRV

④ 식별 및 추적

⑤ 영속성

⑥ 누출 방지

⑦ 이중계산방지

⑧ 피해방지

#### 프로그램 구성 평가 기준

① 명확한 방법론

② 프로젝트 범위

③ 발급 소각절차

④ 식별 및 추적

⑤ 크레딧 이전

⑥ Validation & Verification

⑦ 거버넌스

⑧ 투명성

⑨ 세이프가드

⑩ SDG

⑪ 이중계산방지

#### 시범 운영기간

- American Carbon Registry (ACR)
- Architecture for REDD+ Transactions (ART)
  - Clean Development Mechanism (CDM)
  - China GHG Voluntary Emission Reduction Program
  - Climate Action Reserve (CAR)
  - Forest Carbon Partnership Facility (FCPF)
  - Global Carbon Council (GCC)
  - Gold Standard (GS)
  - Verified Carbon Credit (VCS)
- BioCarbon ISFL
- Social Carbon

#### 1단계 기간

- American Carbon Registry (ACR)
- Architecture for REDD+ Transactions (ART)
  - Climate Action Reserve (CAR)
  - Gold Standard (GS)
  - Verified Carbon Credit (VCS)



### 미국 SEC 법정 소송 지속, 캘리포니아 주 기후공시 법제화 통과

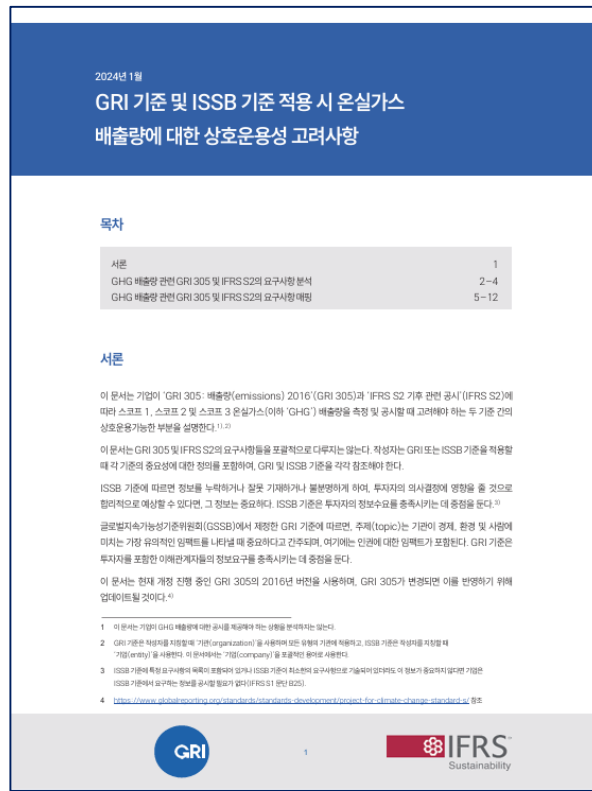
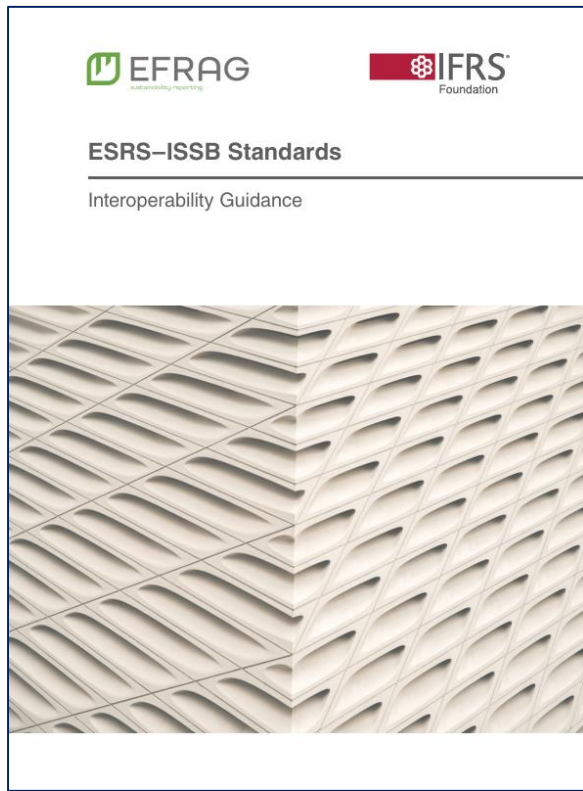
SB 253의 경우 캘리포니아내 전체기업대상, SB 261의 경우 캘리포니아내 미국기업대상 / 국내기업 타격 클 것으로 예상

	SB 253(CCCDA) (Climate Corporate Data Accountability ACT)	SB 261(CRFRA) (Climate-Related Financial Risk Act)
개념	캘리포니아에서 사업을 하는 대규모 기업 및 기관의 Scope 1, 2, 3 배출량 공개 요구	
대상	연 매출 10억 달러 초과하는 기업 (2023년 기준 약 5,000개)	
위반	✓ 민사소송을 통해 최대 벌금 50만 달러 부과 ✓ Scope 3에 대한 보고 오류의 경우 행정 처벌 받지 않음(완화)	
시점	✓ Scope 1, 2 : 2026년부터 보고(FY 25) ✓ Scope 3 : 2027년부터(FY 26) Scope 1, 2 배출량 보고 이후 180일 이내 Scope 3 공시	
보증	✓ 2026년 ~ : 제한된 인증(Limited Assurance, 검토) ✓ 2030년 ~ : 합리적 인증(Reasonable Assurance, 심사-제3자검증)	
국내 영향	✓ 캘리포니아 상주 기업 : Apple, Google, Tesla, Qualcomm(통신장비), Gap(의류) 등 다수 ✓ Apple 공급사(2022) : LG 화학, LG 디스플레이, 삼성전자, SK 하이닉스 등 → 2026년부터 Apple의 Scope 3 데이터 제출 가능성 높음	

※출처: 서스틴 베스트

### CBAM, CSDDD, 글로벌 진출 등 중장기 계획 반영하여 유연한 공시대응 필요

수동적 대응보다 능동적, 적극적 대응 필요



- ① Scope 1
  - ✓ EU-ETS 방법론 적용 배출량 산정
- ② Scope 2
  - ✓ Location VS Market based
- ③ 크레딧 사용
  - ✓ 사회적 책임 이행
  - ✓ 조직경계 내 배출량 상쇄 계획
- ④ 중장기 계획 수립
  - ✓ SDG 이행
  - ✓ 감축 및 상쇄 계획

## 02 중대성평가(단일중대성 vs 이중중대성)

### 글로벌 ESG 공시흐름 이중중대성, ISSB 또한 단계적 이중중대성 도입 예정

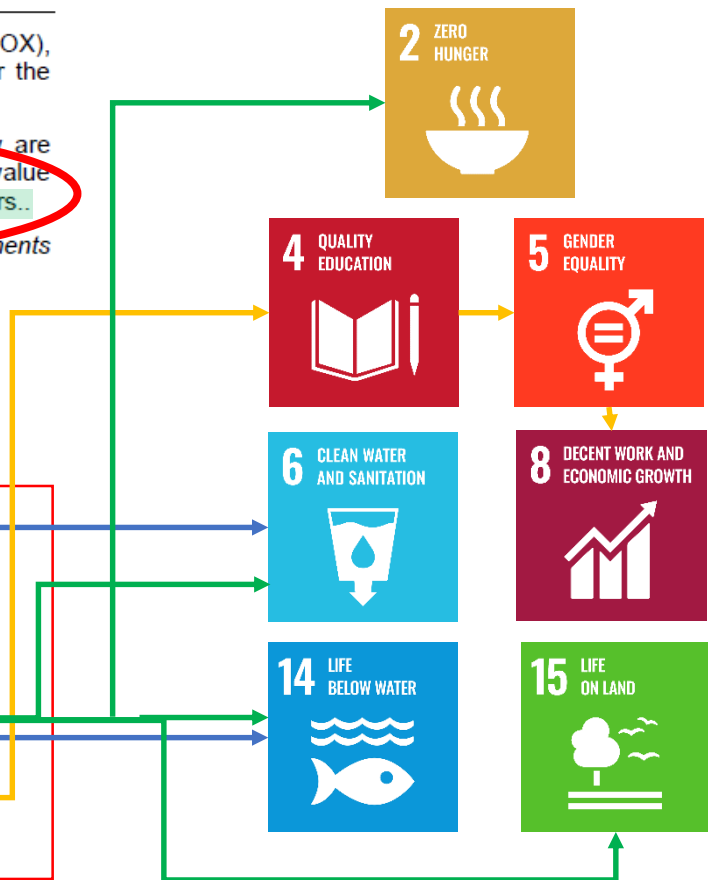
공시 뿐 아니라 평가 또한 지속가능성 비중 높아지는 트렌드 / 본질적인 지속가능경영으로의 체제 전환 필요

#### Interactions with other ESRS

8. Ozone-depleting substances (ODS), nitrogen oxides (NOX) and sulphur oxides (SOX), among other air emissions, are connected to climate change but are covered under the reporting requirements in [draft] ESRS E2.
9. Impacts on people that may arise from the transition to a climate-neutral economy are covered under the [draft] ESRS S1 Own workforce, [draft] ESRS 2 Workers in the value chain, [draft] ESRS S3 Affected communities and [draft] ESRS S4 Consumers and users..
10. This [draft] Standard should be read in conjunction with [draft] ESRS 1 General requirements and [draft] ESRS 2 General disclosures.

[다른 ESRS와의 상호작용]  
 기후중립 경제로의 전환으로 인해 발생 할 수 있는 사람들에게 미치는 영향

- ✓ ESRS E3 물 및 해양 자원 (Water and marine resources)
- ✓ ESRS E4 생물 다양성 및 생태계(Biodiversity and ecosystems)
- ✓ ESRS S1 자체인력(Own workforce)
- ✓ ESRS S2 가치사슬 근로자(Workers in the value chain)



# THANK YOU

감사합니다.



ADDRESS

강원특별자치도 춘천시  
수변공원길 11



TEL

033)259-0130



E-mail

kyj@kric.re.kr



WEBSITE

<https://www.kric.re.kr>