



**IFRS<sup>®</sup>**

Sustainability

2022년 3월

**공개초안**

IFRS<sup>®</sup> 지속가능성 공시 기준

---

## IFRS S2 기후 관련 공시 [초안]

2022년 7월 29일까지 의견수렴

공개초안

기후 관련 공시

2022년 7월 29일까지 의견수렴

Exposure Draft ED/2022/S2 *Climate-related Disclosures* is published by the International Sustainability Standards Board (ISSB) for comment only. Comments need to be received by 29 July 2022 and should be submitted by email to [commentletters@ifrs.org](mailto:commentletters@ifrs.org) or online at <https://www.ifrs.org/projects/open-forcomment/>.

All comments will be on the public record and posted on our website at [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org) unless the respondent requests confidentiality. Such requests will not normally be granted unless supported by a good reason, for example, commercial confidence. Please see our website for details on this policy and on how we use your personal data. If you would like to request confidentiality, please contact us at [commentletters@ifrs.org](mailto:commentletters@ifrs.org) before submitting your letter.

**Disclaimer:** To the extent permitted by applicable law, the ISSB and the IFRS Foundation (Foundation) expressly disclaim all liability howsoever arising from this publication or any translation thereof whether in contract, tort or otherwise to any person in respect of any claims or losses of any nature including direct, indirect, incidental or consequential loss, punitive damages, penalties or costs.

Information contained in this publication does not constitute advice and should not be substituted for the services of an appropriately qualified professional.

© 2022 IFRS Foundation

**All rights reserved.** Reproduction and use rights are strictly limited. Please contact the Foundation for further details at [permissions@ifrs.org](mailto:permissions@ifrs.org).

Copies of ISSB publications may be ordered from the Foundation by emailing [customerservices@ifrs.org](mailto:customerservices@ifrs.org) or visiting our shop at <https://shop.ifrs.org>.

This Korean translation of the Exposure Draft *Climate-related Disclosures* and related material contained in this publication has not been approved by the Review Committee appointed by the IFRS Foundation. The Korean translation is the copyright of the IFRS Foundation.



The Foundation has trade marks registered around the world (Marks) including 'IAS®', 'IASB®', the IASB® logo, 'IFRIC®', 'IFRS®', the IFRS® logo, 'IFRS for SMEs®', the IFRS for SMEs® logo, 'International Accounting Standards®', 'International Financial Reporting Standards®', the 'Hexagon Device', 'NIIF®' and 'SIC®'. Further details of the Foundation's Marks are available from the Foundation on request.

The Foundation is a not-for-profit corporation under the General Corporation Law of the State of Delaware, USA and operates in England and Wales as an overseas company (Company number: FC023235) with its principal office in the Columbus Building, 7 Westferry Circus, Canary Wharf, London, E14 4HD.

This exposure draft is translated by the SR center, Korea Accounting Institute, and is not in accordance with the KASB's due process. This translation of the exposure draft is intended to help local stakeholders understand the original exposure draft. Some of the content may be expressed differently from the original exposure draft, so please refer to the original.

공개초안

기후 관련 공시

2022년 7월 29일까지 의견수렴

공개초안 ED/2022/S2 기후 관련 공시는 ISSB가 의견을 조회할 목적으로 공표하는 것입니다. 의견조회기간은 2022년 7월 29일까지이며 [commentletters@ifrs.org](mailto:commentletters@ifrs.org)로 이메일을 보내거나 <https://www.ifrs.org/projects/open-for-comment/>에서 온라인으로 제출해야 합니다.

의견제출자가 비밀 유지를 요청하지 않는 한 모든 의견은 공식기록에 남게 되고, 당사 웹사이트 [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)에 게시됩니다. 비밀 유지 요청은 일반적으로 타당한 이유(예, 상업 기밀)가 뒷받침되지 않는 한 승인되지 않을 것입니다. 이 정책과 귀하의 개인정보를 사용하는 방법에 대한 자세한 내용은 당사 웹사이트를 참조하십시오. 비밀 유지를 요청하려면 의견을 제출하기 전에 [commentletters@ifrs.org](mailto:commentletters@ifrs.org)로 문의하십시오.

**주의사항:** 적용되는 법률이 인정하는 범위 내에서 ISSB와 IFRS재단(‘재단’)은 계약, 불법행위, 그 외 어떤 자에 의한 청구 또는 손해(직접, 간접, 부수적 또는 결과적인 손해, 징벌적 배상, 벌금 또는 비용을 포함)와 관련하여 이 공표물 또는 그 번역에서 발생하는 모든 책임을 명시적으로 부인합니다.

본 공표물에 포함되어 있는 정보는 조언이 아니며, 적절한 자격을 갖춘 전문가의 서비스를 대신하지 않습니다.

## © 2022 IFRS 재단

**모든 저작권은 보호됩니다.** 재출간과 사용의 권한은 엄격히 제한됩니다. 자세한 내용은 재단 ([permissions@ifrs.org](mailto:permissions@ifrs.org))에 문의하십시오.

ISSB 공표물 사본은 [customerservices@ifrs.org](mailto:customerservices@ifrs.org)로 이메일을 보내거나 <https://shop.ifrs.org>를 방문하여 주문할 수 있습니다.

이 기후 관련 공시 공개초안과 본 공표물에 포함된 관련 문서들의 한국어 번역은 IFRS재단이 지정한 검토위원회의 승인을 받지 않았습니다. 한국어 번역본에 대한 저작권은 IFRS재단에게 있습니다.



재단은 전 세계적으로 등록된 상표를 보유하고 있으며, 그 중에는 'IAS®', 'IASB®', IASB® 로고, 'IFRIC®', 'IFRS®', IFRS® 로고, 'IFRS for SMEs®', IFRS for SMEs® 로고, 'International Accounting Standards®', 'International Financial Reporting Standards®', 'Hexagon Device', 'NIIF®' 및 'SIC®'가 있습니다. 재단 상표에 대한 보다 자세한 정보는 요청에 따라 재단에서 이용할 수 있습니다.

재단은 미국 델라웨어 주 일반법인법에 의거한 비영리법인으로, 잉글랜드와 웨일즈에서 해외법인(회사 번호: FC023235)으로 활동하며, 본사는 Columbus Building, 7 Westferry Circus, Canary Wharf, London, E14 4HD에 있습니다.

이 공개초안 번역본은 한국회계기준원의 지속가능성보고지원센터가 번역한 것으로 회계기준위원회의 정규 절차(due process)를 따른 것이 아닙니다. 이 공개초안 번역본은 공개초안 원문에 대한 국내 이해관계자들의 이해를 돕기 위한 것으로, 일부 내용은 발표된 원문과 달리 표현되어 있을 수 있으므로 원문을 함께 참고하시기 바랍니다.

# 기후 관련 공시

## 목차

### 기후 관련 공시[초안]

|  |    |
|--|----|
| 목적   | 29 |
| 적용범위   | 29 |
| 지배구조   | 29 |
| 전략   | 30 |
| 위험관리   | 36 |
| 지표 및 목표  | 37 |
| 부록   |    |
| A 용어의 정의   | 40 |
| B 산업기반 공시 요구사항(별권 참조)                                  | 45 |
| C 시행일  | 53 |
| 2022년 3월에 공표한 IFRS S2 기후 관련 공시의 ISSB 위원장 및<br>부위원장의 승인 | 54 |

## 질문 1 - 공개초안의 목적

공개초안의 문단 1은 제안된 목적을 제시한다. 기업은 기업의 일반목적재무보고의 이용자가 다음에 활용할 수 있는, 기후 관련 위험 및 기회에 대한 기업의 노출에 관한 정보를 공시하도록 요구된다.

- 기업가치에 미치는 기후 관련 위험 및 기회의 영향에 대한 평가;
- 기업의 자원 사용과 해당하는 투입물, 활동, 산출물 및 결과가 기후 관련 위험 및 기회를 관리하기 위한 기업의 대응 및 전략을 지원하는 방안에 대한 이해;
- 기후 관련 위험 및 기회에 대한 계획, 사업 모형 및 운영을 조정하는 기업의 능력을 평가

결론도출근거의 문단 BC21-22는 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 공개초안에서 설정한 목적에 동의하는가? 그 이유는 무엇인가?
- (b) 해당 목적이 일반목적재무보고 이용자가 기업가치에 대한 기후 관련 위험 및 기회의 영향을 평가할 수 있도록 하는 정보에 중점을 두고 있는가?
- (c) 공개초안에 명시된 공시 요구사항이 문단 1에 설명된 목적을 충족하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 어떠한 대안을 제안하며, 그 이유는 무엇인가?

## 질문 2 - 지배구조

공개초안의 문단 4와 5는 기업이 일반목적재무보고의 이용자가 기후 관련 위험 및 기회를 감독하고 관리하는 데 사용하는 지배구조 과정, 통제 및 절차를 이해할 수 있게 하는 정보를 공시해야 한다고 제안한다. 이러한 목적을 달성하기 위해 공개초안은 기업이 기후 관련 위험 및 기회를 감독하는 의사결정기구(이사회, 위원회 또는 지배구조를 담당하는 이와 동등한 기구를 포함)에 대한 정보와 기후 관련 위험 및 기회에 대한 경영진의 역할에 대한 설명을 공시해야 한다고 제안한다.

공개초안에서 제안된 지배구조 공시 요구사항은 TCFD 권고안을 기반으로 하고 있지만, 공개초안은 일반목적재무보고 이용자의 정보 요구를 충족하기 위하여 기후 관련 지배구조 및 관리의 일부 측면에 대해 보다 자세한 공시를 제안한다. 예를 들어, 공개초안은 기업에게 기후 관련 위험 및 기회에 대한 의사결정기구의 책임이 기업의 위임사항, 이사회 권한 및 그 밖의 관련 정책에 어떻게 반영되는지를 공시할 것을 요구한다. 관련 TCFD 권고안은 기후 관련 위험 및 기회에 대한 이사회 감독과 기후 관련 위험 및 기회를 평가하고 관리하는 경영진의 역할을 기술하는 것이다.

결론도출근거의 문단 BC57-63은 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

기후 관련 위험 및 기회를 감독하고 관리하기 위해 사용되는 지배구조 과정, 통제 및 절차에 대한 제안된 공시 요구사항에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?



### 질문 3 - 기후 관련 위험 및 기회의 식별

공개초안의 문단 9는 기업이 단기, 중기 및 장기에 걸쳐 기업의 사업모형, 전략 및 현금흐름, 기업의 자본조달에 대한 접근성 및 자본비용에 영향을 미칠 것으로 합리적으로 예상될 수 있는 유의적인 기후 관련 위험 및 기회와 기간(time horizon)의 설명을 식별 및 공시할 것을 요구한다.

문단 9(1)에 기술된 유의적인 기후 관련 위험 및 기회를 식별할 때, 기업은 산업기반 공시 요구사항(부록 B)에서 정의된 공시 주제(disclosure topics)를 참조해야 한다.

결론도출근거의 문단 BC64-65는 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회에 대한 설명을 식별하고 공시하기 위해 제안된 요구사항이 충분히 명확한가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
- (b) 기후 관련 위험 및 기회의 식별 및 설명에서 공시 주제(산업기반 요구사항에서 정의)의 적용 가능성을 고려해야 한다는 제안된 요구사항에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 이를 통해 공시의 목적적합성 및 비교가능성이 개선될 것으로 보는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 이러한 공시의 목적적합성 및 비교가능성을 개선할 수 있는 추가 요구사항이 있는가? 만약 그렇다면, 무엇을 제안하며, 그 이유는 무엇인가?

#### 질문 4 - 기업 가치사슬 내 기후 관련 위험 및 기회의 집중

공개초안 문단 12는 일반목적채무보고의 이용자들이 가치사슬을 포함하여 기업의 사업모형에 미치는 유의적인 기후 관련 위험 및 기회의 영향을 이해할 수 있도록 고안된 공시를 요구할 것을 제안한다. 해당 공시 요구사항은 측정 과제 (measurement challenges)(예를 들어, 물리적 위험 및 신뢰 가능한 지리적 특정 정보의 가용성 관련)와 이용자가 기업의 가치사슬에서 유의적인 기후 관련 위험 및 기회의 영향을 이해하는데 필요한 정보의 균형을 이루고자 한다.

따라서 공개초안은 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 기업의 가치사슬에 미치는 현재 및 예상되는 영향에 대한 질적 공시 요구사항에 대한 제안이 포함된다. 이 제안은 기업의 가치사슬에서 유의적인 위험 및 기회가 어디에 집중되어(concentrated) 있는지 공시하도록 요구한다.

결론도출근거의 문단 BC66-68은 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 기업의 사업모형 및 가치사슬에 대한 유의적인 기후 관련 위험 및 기회의 영향에 대한 제안된 공시 요구사항에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
- (b) 기후 관련 위험 및 기회의 기업의 집중에 대해 요구되는 공시가 양적 (quantitative)이기보다 질적(qualitative)이어야 한다는데 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 어떤 방안을 추천하는지와 그 이유는 무엇인가?

## 질문 5 - 전환계획 및 탄소상쇄(carbon offsets)

저탄소 경제로의 전환계획을 공시하는 것은 일반목적재무보고의 이용자들이 기업 가치에 영향을 미칠 것으로 합리적으로 예상할 수 있는 탈탄소 관련 (decarbonisation-related) 위험 및 기회에 대한 기업의 현재 및 계획된 대응을 평가할 수 있도록 하는데 중요하다.

공개초안 문단 13은 기업의 전환계획에 대한 다양한 공시를 제안한다. 공개초안은 일반목적재무보고의 이용자들이 전환계획을 포함한 기업의 전략 및 의사결정에 미치는 기후 관련 위험 및 기회의 영향을 이해할 수 있도록 정보를 공시할 것을 요구한다. 여기에는 기업이 설정한 기후 관련 목표(탄소상쇄(carbon offsets)의 사용에 관한 정보 포함)를 달성하는 방안에 대한 정보, 기존 자산에 대한 계획 및 주요 가정, 기업이 이전에 공시한 계획의 진척에 대한 양적 및 질적 정보가 포함된다.

탄소상쇄에 대한 기업의 의존, 기업이 사용하는 탄소상쇄를 산출하는 방법, 기업이 탄소상쇄를 얻는 계획의 신뢰성 및 진실성은 단기, 중기 및 장기에 걸쳐 기업가치에 영향을 준다. 따라서 공개초안은 기업의 배출목표 달성에 탄소상쇄의 사용에 관한 공시 요구사항을 포함한다. 이 제안은 일반목적재무보고의 이용자들이 배출량 감소에 대한 기업의 계획, 탄소상쇄에 의해 수행되는 역할 및 해당 탄소상쇄의 질을 이해할 필요가 있음을 나타낸다.

공개초안은 기업이 해당 상쇄의 탄소제거(자연 또는 기술 기반) 근거 및 상쇄에 대한 제 삼자의 검증 또는 인증 계획 정보를 공시할 것을 제안한다. 탄소상쇄는 배출회피(avoided emissions)에 기반할 수 있다. 배출회피는 제품, 서비스 또는 프로젝트가 존재하지 않는 상황과 비교하거나 기준선과 비교할 때, 제품, 서비스 또는 프로젝트의 잠재적인 낮은 미래 배출량이다. 기업의 기후 관련 전략에서 배출회피 접근법은 기업의 배출-인벤토리 회계 및 배출 감축 전환목표를 보완하지만 이와는 근본적으로 다르다. 따라서 공개초안은 달성한 탄소상쇄량이 탄소제거 또는 배출회피에 의한 것인지를 공시하는 요구사항을 포함할 것을 제안한다.

또한 공개초안은 일반목적재무보고의 이용자들이 상쇄의 영구성 가정에 대한 정보와 같이 기업이 사용하는 상쇄의 신뢰성을 이해하는데 필요한 그 밖의 유의적인 요소를 공시할 것을 제안한다.

결론도출근거의 문단 BC71-85는 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 전환계획에 대한 제안된 공시 요구사항에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
- (b) 전환계획과 관련하여 필수적인 추가 공시 요구사항(또는 일부 제안 중 필수적이지 않은 요구사항)이 있는가? 만약 그렇다면, 해당 공시를 설명하고 왜 그러한 공시가 필수적인지(또는 필수적이지 않은지) 기술하십시오.
- (c) 제안된 탄소상쇄 공시를 통해 일반목적재무보고의 이용자들이 배출감축에 대한 기업의 접근법, 탄소상쇄가 수행하는 역할 및 그러한 탄소상쇄의 신뢰성을 이해할 수 있다고 생각하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생

각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 어떠한 방안을 권고하며, 그 이유는 무엇인가?

- (d) 제안된 탄소상쇄 요구사항은 일반목적재무보고의 이용자들이 배출감축에 대한 기업의 접근법, 탄소상쇄가 수행하는 역할 및 그러한 탄소상쇄의 건전성 및 신뢰성을 이해할 수 있도록 하는 정보의 공시와 작성 비용의 균형을 적절히 이루게 한다고 생각하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?

## 질문 6 - 현재 및 예상 효과

공개초안은 기업이 유의적인 기후 관련 위험 및 기회의 예상되는 미래 영향에 대한 정보를 공시하게 하는 요구사항을 제안한다. 공개초안은 그러한 정보가 양적으로 제공된다면 단일 금액 또는 범위 금액으로 나타낼 수 있다고 제안한다. 범위를 공시하는 것은 기업이 기업에 대한 금액적 영향(monetised effect)과 연관된 잠재적 결과의 유의적인 차이(variance)를 전달할 수 있게 한다. 반면, 결과가 더 확실하다면, 단일 가치가 더 적절할 수도 있다.

TCFD의 2021년 현황 보고서(status report)는 TCFD 권고안을 활용한 기후 관련 위험 및 기회의 예상되는 재무적 영향의 공시를 공시가 거의 이루어지지 않는 분야로 식별하였다. 과제에는 조직적 일치(alignment)의 어려움, 데이터, 위험 평가 및 재무적 계정에 미치는 영향의 특성; 사업 기간과 비교하여 보다 긴 기후 관련 위험 및 기후와 관련된 기간; 그리고 해당 결과를 공개적으로 공시하기 위한 승인의 확보가 포함된다. 기업이 기후 관련 위험 및 기회가 기업에 미치는 영향에 대한 특정한 정보를 제공하는 경우, 기후 관련 위험 및 기회의 재무적 영향을 공시하는 것은 더욱 복잡해진다. 재무적 영향은 다른 지속가능성 관련 위험 및 기회와의 조합(combination)으로 인해 발생할 수 있으며, 기후 관련 공시의 목적을 위하여 분리할 수 없다.(예를 들어, 어떠한 자산의 가치가 위험하다 간주되는 경우, 해당 자산의 가치에 미치는 기후의 영향을 다른 위험들로부터 분리하여 별도로 식별하는 것은 어려울 수 있다)

TRWG의 회원들도 일부 작성자들과의 논의 이후 기후 관련 공시 시안을 개발할 때 비슷한 우려를 제기했다. 기후 결과(climate outcomes) 및 특정 기업에의 해당 결과의 영향 모두가 불확실성의 수준으로 인하여, 단일의 추정치를 제공하는 것이 어렵다는 점도 강조되었다. 결과적으로, 공개초안의 제안들은 예상되는 금액적 영향(monetary effects)을 범위 또는 단일 추정치로 공시하는 것을 허용함으로써 기후 관련 사안이 현재 및 단기, 중기, 및 장기적으로 기업의 재무상태 및 성과에 어떠한 영향을 미치는 지에 대한 정보를 투자자에게 제공하는 것과 이러한 과제들 사이의 균형을 맞추고자 한다.

공개초안은 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 보고기간 동안의 기업의 재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향과, 그리고 단기, 중기 및 장기에 걸친 기대효과를 공시하는 것에 대한 요구사항을 제안한다. (기후 관련 위험 및 기회가 기업의 재무계획에 어떻게 포함되는지를 포함(문단 14)) 또한 이 요구사항은 기업이 정보를 양적으로 제공할 수 없는 경우(이 경우 질적으로 정보를 제공해야 함)를 제외하고는, 양적 정보를 공시하도록 요구함으로써 잠재적 측정 과제를 해결하고자 한다.

결론도출근거의 문단 BC96-100은 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 기업이 기후 관련 위험 및 기회의 현재 및 예상 효과에 대한 양적 정보를 공시해야 하며, 그렇게 할 수 없는 경우에는 질적 정보를 제공해야 한다는 본 제안에 동의하는가(문단 14 참조)? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?

(b) 보고기간의 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 대한 기후 관련 위험 및 기회의 재무적 영향에 대한 제안된 공시 요구사항에 동의하는가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?

(c) 단기, 중기 및 장기에 걸쳐 기업의 재무상태 및 재무성과에 미치는 예상되는 영향에 대한 제안된 공시 요구사항에 대해 동의하는가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?

## 질문 7 - 기후 회복력(resilience)

기업에 영향을 미치는 기후 관련 위험 및 기회의 가능성, 크기, 그리고 시기는 종종 복잡하고 불확실하다. 결과적으로, 일반목적재무보고의 이용자는 관련된 불확실성을 고려하여 기후변화에 대한 기업의 전략(사업모형 포함)의 회복력을 이해할 필요가 있다. 따라서 공개초안 문단 15는 기후 관련 위험에 대한 기업 전략의 회복력 분석에 관한 요구사항을 포함한다. 이러한 요구사항은 다음 사항들에 중점을 둔다.

- 기업의 의사결정 및 성과에 미치는 영향과 같은 이용자가 이해할 수 있는 분석 결과; 그리고
- 다음을 활용하여 분석을 수행했는지 여부;
  - 기후 관련 시나리오 분석; 또는
  - 대체 기법

시나리오 분석은 기업과 투자자가 사업모형, 전략, 재무성과 및 재무상태에 미치는 기후변화의 잠재적 영향을 이해하는 데 도움이 되는 도구(tool)로서 점점 더 잘 정착중이다. TCFD의 작업물은 투자자들이 시나리오 분석에 사용되는 가정과 분석 결과가 기업의 전략 및 위험 관리 의사결정 및 계획에 어떤 영향을 미치는지를 이해하려고 노력했다는 것을 보여주었다. 또한 TCFD는 투자자가 다양한 미래 기후 시나리오(기후변화에 관한 최신 국제협약에 부합하는 시나리오를 사용했는지 여부 포함)에 대한 기업의 전략, 사업모형, 미래현금흐름의 회복력의 결과가 무엇을 나타내는지 이해하고자 한다는 것을 발견했다. 기업 이사회 위원회(특히 감사 및 위험)는 각기 다른 기후 결과와 해당 영향의 심각성을 반영하는 시나리오와 함께 기업 특유의 기후 관련 위험을 위험 매핑에 포함시킬 것을 더욱 더 요구하고 있다.

시나리오 분석이 널리 받아들여지고 있는 중이지만, 사업, 특히 개별 기업 수준에서, 그리고 여러 부문들에 걸쳐 기후 관련 사안에 대한 시나리오 분석의 적용은 여전히 발전하고 있다. 추출물 및 광물 처리와 같은 일부 부문은 수년간 기후 관련 시나리오 분석을 활용해 왔으나, 소비재 또는 기술 및 통신과 같은 다른 부문들은 기후 관련 시나리오 분석을 사업에 적용하는 것을 이제 막 모색하기 시작했다.

많은 기업들은 위험 관리에서 시나리오 분석을 서로 다른 목적으로 사용한다. 엄격한 데이터 및 관행이 개발된 곳에서 기업은 시나리오 분석을 수행할 수 있는 분석적 역량을 갖추게 된다. 그러나 현재시점에서 기업에 대한 기후 관련 시나리오 분석의 적용은 여전히 발전중이다.

작성자는 시나리오 분석이 산출하는 정보의 추론적 특성, 그러한 정보의 공시(또는 잘못된 의사소통)와 관련된 잠재적 법적 책임, 데이터 가용성 및 기업의 전략에 대한 기밀정보의 공시를 포함하여 기후 관련 시나리오 분석과 관련된 그 밖의 과제 및 우려를 제기했다. 그럼에도 불구하고, 가능한 결과의 범위를 고려하고 다양한 변수를 명시적으로 통합함으로써, 시나리오 분석은 기업의 전략적 의사결정과 위험 관리 과정에 대한 투입물로서 매우 유용한 정보와 관점을 제공한다. 따라

서 유의적인 기후 관련 위험에 대한 기업의 시나리오 분석에 대한 정보는 이용자가 기업가치를 평가하는 데 중요하다.

공개초안은 그렇게 할 수 없는 경우를 제외하고는, 기후 회복력을 평가하기 위하여 기후 관련 시나리오 분석을 사용하도록 요구한다. 기후 관련 시나리오 분석을 사용할 수 없는 경우에는, 대체 방법 또는 기법을 사용하여 기후 회복력을 평가해야 한다.

기업의 기후 회복력을 평가하는 유일한 수단으로 기후 관련 시나리오 분석에 대한 정보를 공시하도록 요구하는 것은 현재 다수의 작성자-특히 일부 부문에서는-관점에서 어려운 요청으로 간주될 수도 있다. 따라서 제안된 요구사항은 질적 분석, 단일 수치 예측, 민감도 분석 및 스트레스 테스트와 같은 회복력 평가에 대한 대안적 접근법을 수용하도록 고안되었다. 이러한 접근법은 소규모 기업을 포함한 작성자에게 면제를 제공하여, 공식적인 시나리오 분석 및 관련 공시가 자원집약적일 수 있고, 반복적인 학습과정을 나타내며, 달성을 위해 여러 계획 주기가 소요될 수 있다는 것을 인식하게 할 것이다.

그러나 유의적인 기후 관련 위험(및 기회)에 대한 시나리오 분석이 유의적인 기후 관련 위험에 대한 기업 전략의 회복력을 이해하기 위한 이용자의 정보요구를 충족시키는 우선적인 선택권이 되어야 한다고 권고한다. 결과적으로 공개초안은 기후 관련 시나리오 분석을 수행할 수 없는 기업이 해당 분석을 수행하지 않은 이유에 대한 설명을 제공할 것을 제안한다. 또한 공개초안의 다른 제안들보다 시행일이 늦은 모든 기업에 기후 관련 시나리오 분석을 요구하게 하는지도 고려하였다.

결론도출근거의 문단 BC86-95는 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 문단 15(a)에 열거된 항목들이 기업 전략의 기후 회복력에 대해 이용자가 이해하는데 필요한 사항들을 반영하고 있다는데 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?
- (b) 공개초안은 기업이 기후 관련 시나리오 분석을 수행할 수 없는 경우, 시나리오 분석 대신 대체적인 방법 또는 기법(예를 들어, 질적 분석, 단일 수치 예측, 민감도 분석 및 스트레스 테스트)을 사용하여 전략의 기후 회복력을 평가할 수 있다고 제안한다.
  - (i) 해당 제안에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
  - (ii) 기후 관련 시나리오 분석을 사용하여 전략의 기후 회복력을 평가할 수 없는 기업이 그 이유를 공시해야 한다는 제안에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
  - (iii) 또는, 모든 기업이 기후 회복력을 평가하기 위해 기후 관련 시나리오 분석을 수행해야만 하는가? 강제적인 적용이 필요한 경우, 이는 질문 14(c)에 대한 답변에 영향을 미치는가? 만약 그렇다면 그 이유는 무엇인가?



- (c) 기업의 기후 관련 시나리오 분석에 대한 제안된 공시에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
- (d) 기업 전략의 기후 회복력 평가에 사용되는 대체 기법(예를 들어, 질적 분석, 단일 수치 예측, 민감도 분석 및 스트레스 테스트)에 대한 제안된 공시에 동의하는가?
- (e) 제안된 공시 요구사항은 해당 요구사항을 적용하는 비용 및 기후 변화에 대한 기업 전략의 회복력에 대한 정보로부터의 효익 사이의 균형을 적절히 이루고 있는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 무엇을 권고하며 그 이유는 무엇인가?

## 질문 8 - 위험 관리

공개초안의 목적은 기업이 기후 관련 위험 및 기회에 대한 기업의 노출에 대한 정보를 제공하도록 요구하며, 일반목적재무보고의 이용자들이 기후 관련 위험 및 기회가 기업가치에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 하는 것이다. 이러한 공시에는 기업이 기후 관련 위험뿐만 아니라, 기후 관련 기회도 식별, 평가 및 관리하기 위해 사용하는 과정을 이용자가 이해할 수 있게 하는 정보도 포함된다.

공개초안 문단 16 및 17은 현재 기후 관련 위험에만 중점을 두고 있는 TCFD 권고안을 넘어, 위험 관리에 관한 공시의 소관(remit)을 확대한다. 이 제안은 위험 및 기회가 동일한 불확실성의 원천과 관련되거나 원천에서 발생할 수 있다는 관점과, 식별, 평가, 우선순위 부여 및 대응을 위한 과정에 점점 더 많은 기회를 포함하는 위험 관리의 일반적 관행의 발전을 반영한다.

결론도출근거의 문단 BC101-104는 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

기업이 기후 관련 위험 및 기회를 식별, 평가 및 관리하는 데 사용하는 위험 관리 과정에 대해 제안된 공시 요구사항에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 어떠한 변경을 권고하고, 그 이유는 무엇인가?

## 질문 9 - 산업전반 지표 범주 및 온실가스 배출량

공개초안은 산업에 관계없이 보고기업 간 공시의 비교가능성을 개선하기 위한 목적으로, TCFD의 산업전반 지표와 지표 범주의 개념을 통합할 것을 제안한다. 공개초안의 제안은 특정 산업 또는 부문(중요성에 따른)에 관계없이 본 지표 및 지표 범주를 공시하도록 요구한다. 이러한 요구사항을 제안하면서 TCFD의 판단기준(criteria)을 고려하였다. 해당 판단기준은 다음과 같은 특성의 지표 및 지표 범주를 식별하기 위해 고안되었다.

- 기후 관련 위험 및 기회의 기본적 측면 및 동인을 나타낸다;
- 기업이 기후 관련 위험 및 기회를 관리하는 방법을 이해하는데 유용하다;
- 기후 보고 체계, 대출 기관(lenders), 투자자, 보험업체 및 지역 및 국가별 공시 요구사항에 의해 광범위하게 요구된다; 그리고
- 기후 변화가 기업에 미치는 재무적 영향을 추정하는데 중요하다;

따라서 공개초안은 모든 기업이 공시해야 할 일곱 가지 산업전반 지표 범주를 제안한다. 절대치 및 집약도 기반의 온실가스(GHG) 배출량, 전환 위험, 물리적 위험, 기후 관련 기회, 기후 관련 위험 및 기회를 위한 자본배치(capital deployment), 내부 탄소 가격, 그리고 기후 관련 고려사항과 연계된 경영진 보수 비율. 공개초안은 GHG 배출량 측정에 GHG 프로토콜을 적용할 것을 제안한다.

GHG 프로토콜은 Scope 1,2,3의 계산에 포함되는 배출량을 결정하기 위해 기업이 다양한 접근법을 취할 수 있도록 허용한다—예를 들어, 관계기업과 같은 비연결대상 기업의 배출량이 포함되는 방법을 포함. 이는 기업의 재무제표에 다른 기업에 대한 투자자산에 대한 정보를 제공하는 방식과 GHG 배출량을 산출하는 방식이 일치하지 않을 수 있다는 것을 의미한다. 또한, 이는 다른 기업에 동일한 투자를 하는 두 기업이 GHG 프로토콜을 적용할 때 내린 선택에 의해 해당 투자와 관련하여 서로 다른 GHG 배출량을 보고할 수 있다는 것을 의미한다.

GHG 프로토콜에서 허용하는 다양한 접근법에도 불구하고 비교가능성을 높이기 위하여 공개초안에서는 다음 사항을 공시할 것을 제안한다.

- 다음 대상에 대한 별도의 Scope 1 및 Scope 2 배출량:
  - 연결실체(지배기업 및 종속기업);
  - 연결실체에 포함되지 않는 관계기업, 공동기업, 비연결대상 종속기업 또는 계열사; 그리고
- 연결실체에 포함되지 않는 관계기업, 공동기업, 비연결대상 종속기업 또는 계열사에 대한 배출량을 포함하기 위해 사용된 접근법(예를 들어, GHG 프로토콜 기업 기준의 지분할당 접근법 또는 운영통제 접근법)

Scope 3 GHG 배출량의 공시에는 데이터 가용성, 추정치의 사용, 산출 방법론 및 기타 불확실성 원천과 관련된 수많은 과제가 포함된다. 그러나 이러한 과제

에도 불구하고, Scope 3 배출량을 포함한 GHG 배출량의 공시는 점점 더 보편화되고 있으며 모든 부문 및 국가들에서 제공되는 정보의 질은 개선되고 있다. 이러한 발전은 Scope 3 배출량이 대부분의 기업들의 탄소발자국(carbon footprint)에서 단연코 가장 큰 부분을 차지하기 때문에, 투자위험 분석의 중요한 요소라는 인식이 증가하고 있음을 반영한다.

많은 산업 내 기업들은 가치사슬의 업스트림 및 다운스트림 모두에서 Scope 3 배출을 일으키는 활동과 관련된 위험 및 기회에 직면했다. 예를 들어, 기업들은 제품 설계(전환 위험)를 통해 발전하고 점점 엄격해지는 에너지효율 표준(energy efficiency standards)을 다루거나, 에너지 효율적인 제품에 대한 증가하는 수요를 포착하거나, 업스트림 배출 감축(기후 관련 기회)을 활성화하거나 장려할 필요가 있다. Scope 3 데이터는 이러한 특정 위험 및 기회 동인과 관련된 산업 지표와 결합하여, 기업이 저탄소경제로의 전환에 적응하는 정도를 이용자가 평가하는데 도움이 될 수 있다. 따라서 Scope 3 GHG 배출량에 대한 정보는 기업과 투자자가 기업의 전체 가치사슬에 걸쳐 가장 유의적인 GHG 감축 기회를 식별할 수 있도록 하여, 관련 투입변수, 활동 및 산출물에 관한 전략적 및 운영상 의사결정을 알릴 수 있다.

Scope 3 배출량에 대하여, 공개초안은 다음을 제안한다.

- 기업은 Scope 3 배출량 측정에 업스트림 및 다운스트림 배출량을 포함해야 한다.
- 기업은 Scope 3 배출량 측정치 내에 포함된 활동에 대한 설명을 공시해야 하며, 일반목적재무보고의 이용자가 Scope 3 배출량이 보고된 배출량에 포함되거나 제외되었는지 여부를 이해할 수 있도록 해야 한다.
- 만일 기업이 기업의 가치사슬에서 제공된 배출량 정보를 Scope 3 온실가스 배출량 측정에 포함한다면, 측정의 근거를 설명해야 한다. 그리고
- 만일 기업이 그러한 온실가스 배출량 정보를 제외하는 경우, 해당 배출량을 누락한 이유를 기술해야 한다. (예를 들어, 신뢰할 수 있는 측정치를 획득할 수 없기 때문에)

GHG 배출량 범주 외에, 다른 산업전반 지표 범주는 공개초안에 광범위하게 정의되어 있다. 다만, 공개초안은 각 산업전반 지표 범주별로 기업에 대한 비강제적인 예시지침(illustrative guidance)을 포함한다.

결론도출근거의 문단 BC105-118은 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 산업전반 요구사항은 부문 및 산업 전반에 걸쳐 적용할 수 있는 기후 관련 공통의 핵심(common set of core) 공시를 제공하고자 한다. 산업 및 사업모형에 대한 적용가능성 및 기업가치 평가에 대한 유용성을 포함하여 제안된 일곱 가지 산업전반 지표 범주에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?
- (b) 산업전반 비교와 기업가치 평가를 촉진하는 데 유용한 추가적인 기후 관련 위험 및 기회와 관련된 산업전반 지표 범주가 있는가(또는 유용하지 않은

일부 범주는)? 만약 그렇다면, 그러한 공시사항을 기술하고, 일반목적재무 보고의 이용자에게 유용하거나 또는 유용하지 않은 이유를 설명해 달라

- (c) 기업이 Scope 1, Scope 2 및 Scope 3 배출량을 정의하고 측정하기 위하여 GHG 프로토콜을 사용해야 한다는 데 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 다른 방법론을 허용해야 하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
- (d) Scope 1, Scope 2 및 Scope 3에 대한 모든 일곱 가지 온실가스를 이산화탄소 환산톤(CO<sub>2</sub> equivalent)로 표시해야 한다는 제안에 동의하는가? 또는 Scope 1, Scope 2 및 Scope 3 배출에 대한 공시를 온실가스 구성요소별로 세분화해야 하는가?(예를 들어, 메탄(CH<sub>4</sub>)을 이산화질소(NO<sub>2</sub>)와 별도로 공시)
- (e) 다음 사항에 대해 Scope 1과 Scope 2 배출량을 별도로 공시해야 한다는 데 동의하는가?
- (i) 연결실체; 그리고
  - (ii) 관계기업, 공동기업, 비연결대상 종속기업 및 계열사
- 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
- (f) 중요성에 따라, 모든 기업이 공시해야 하는 산업전반 지표 범주로서 Scope 3 절대 총 배출량을 포함하는 제안에 동의하는가? 만약 그렇지 않다면, 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?

## 질문 10 - 목표(target)

공개초안 문단 23은 배출량 감축 목표의 목적(예를 들어, 완화, 적응, 또는 부문 또는 과학기반 이니셔티브들에 부합)을 포함한 해당 목표에 대한 정보와, 기업의 목표가 기후변화 관련 최신 국제 협정에 규정된 목표와 어떻게 비교되는 지에 대한 정보를 공시할 것을 제안한다.

‘기후변화에 관한 최신 국제 협정’은 유엔기후변화협약(UNFCCC, United Nations Framework Convention on Climate Change) 회원국들 간의 최신 협정으로 정의된다. UNFCCC에 따라 체결된 협정은 온실가스 감축에 대한 기준(norms) 및 목표를 설정했다. 공개초안 발행 시점의 가장 최근 협정은 파리협정(2016.4월)이다. 파리협정의 서명자들은 지구온난화를 산업화 이전 수준보다 섭씨 2도 이하로 제한하고, 온난화를 산업화 이전 수준보다 1.5도 이하로 제한하려는 노력을 추구하기로 합의하였다. 파리협정이 대체될 때까지, 기업이 자신의 목표가 파리협정의 목표와 어느 정도 비교되는 지를 공시할 때 파리협정에 명시된 목표를 참조할 것을 요구하는 공개초안의 제안은 유효하다.

결론도출근거의 문단 BC119-122는 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 기후 관련 목표에 대한 제안된 공시에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
- (b) ‘기후변화에 관한 최신 국제 협정’에 대해 제안된 정의가 충분히 명확하다고 생각하는가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?

## 질문 11 - 산업기반 요구사항

공개초안은 기후변화와 관련된 유의적인 지속가능성 관련 위험 및 기회를 다루는 부록 B의 산업기반 공시 요구사항을 제안한다. 이러한 요구사항은 산업기반이므로, 일부만이 특정 기업에 적용된다. 이 요구사항은 SASB 기준에서 파생되었다. 이는 ISSB에게 기존의 지속가능성 기준 및 체계를 기반으로 구축하도록 권고한 재단이사회의 2020년 지속가능성에 관한 협의에 대한 응답과 일관된다. 이러한 접근법은 TRWG의 기후 관련 공시 시안과도 일관된다.

제안된 산업기반 공시 요구사항은 대응되는 SASB 기준의 요구사항과 크게 다르지 않다. 다만, 공개초안에 포함된 요구사항에는 기존 SASB 기준과 관련된 일부 선별된 개정사항(targeted amendments)이 포함된다. 제안된 개선 사항은 TRWG 기후 관련 공시 시안이 발표된 이후 개발되었다.

첫 번째 제안된 변경사항은 국가별 규제 및 기준을 인용한 지표의 하위집합(subset)의 국제 적용가능성(international applicability)을 다룬다. 이 경우, 공개초안은 국제 기준 및 정의, 또는 적절한 경우에는 상응하는 국가별 지표에 대한 참조를 포함하도록 개정(SASB 기준과 관련된)을 제안한다.

결론도출근거 문단 BC130-148은 산업기반 요구사항의 국제 적용가능성을 개선하기 위한 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (a) 지침의 명확성을 낮추거나 그 의미를 실질적으로 변경하지 않고 국가에 관계없이 기업들이 요구사항을 적용할 수 있도록 하는 것을 포함한, 국제 적용가능성을 개선하기 위해 SASB 기준을 개정하는 본 접근방식에 동의하는가? 만약 그렇지 않다면, 어떠한 대안적 접근법을 제안하는지와 그 이유는 무엇인가?
- (b) 산업 공시 요구사항 하위집합의 국제 적용가능성을 개선하기 위해 제안된 개정안에 동의하는가? 만약 그렇지 않다면, 그 이유는 무엇인가?
- (c) 제안된 개정안이 과거기간에 SASB 기준을 사용하던 기업이 과거기간의 동등한 공시와 일관된 정보를 계속해서 제공할 수 있도록 한다면 동의하는가? 만약 그렇지 않다면, 그 이유는 무엇인가?

기존 SASB 기준과 관련하여 제안된 두 번째 변경사항은 금융부문의 금융자산 포트폴리오 배출량 및 촉진 배출량(financed or facilitated emissions)에 대한 새로운 합의를 다룬다. 이를 위해, 공개초안은 4가지 산업(상업은행, 투자은행, 보험, 자산관리)에 공시 주제와 관련 지표를 추가할 것을 제안한다. 제안된 요구사항은 금융자산 포트폴리오 배출량 및 촉진 배출량과 관련된 자금대여, 인수 및/또는 투자 활동과 관련된다. 본 제안은 Category 15(투자)에서 발생하는 간접 배출량 계산에 대한 지침을 포함하는 GHG 프로토콜 기업 가치사슬(Scope 4) 기준을 기반으로 한다.

결론도출근거 문단 BC149-172는 금융자산 포트폴리오 배출량 및 촉진 배출량에 대한 공개초안 제안의 근거를 설명한다.

- (d) 금융자산 포트폴리오 배출량 및 촉진 배출량에 대해 제안된 산업기반 공시

요구사항에 동의하는가? 또는 Scope 3(Category 15(투자) 포함)에 대한 산업 전반 요구사항이 적절한 공시를 촉진할 수 있다고 생각하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?

- (e) 제안에서 상업은행 및 보험사를 '탄소 관련' 산업으로 분류한 것에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 해당 분류에 포함해야 할 또 다른 산업이 있는가? 만약 그렇다면, 그 이유는 무엇인가?
- (f) 절대량 및 집약치 기반의 금융배출량(financed emission)을 모두 공시하라는 제안된 요구사항에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?
- (g) 금융배출량 산출에 사용되는 방법론의 공시를 요구하는 제안에 동의하는가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?
- (h) ISSB가 보다 구체적인 방법론(예를 들어, 탄소회계금융협의체(PCAF, Partnership for Carbon Accounting Financials) 금융 산업을 위한 Global GHG 회계 및 보고 기준)을 규정하지 않고, GHG 프로토콜 기업 가치사슬(Scope 3) 회계 및 보고를 사용하여 금융배출량을 위한 제안된 공시를 제공해야 한다는 데 동의하는가? 만약 동의하지 않는다면, 대신 어떤 방법을 제안하며 그 이유는 무엇인가?
- (i) 자산관리 및 보관활동 산업에 종사하는 기업에 대한 제안에서, 관리 대상 총 자산과 관련된 금융배출량의 공시는 기업의 간접적인 전환 위험 노출을 평가하는 데 유용한 정보를 제공하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?

전반적으로, 제안된 산업기반 접근법은 기후 관련 위험 및 기회가 기업의 사업 모형, 기업이 관련된 기초적인 경제활동, 기업의 사업이 의존하거나 기업의 활동이 영향을 미치는 천연자원과 관련하여 다르게 나타나는 경향이 있음을 인정한다. 이는 기업가치 평가에 영향을 미친다. 따라서 공개초안은 SASB 기준에서 파생된 산업기반 요구사항을 포함한다.

SASB 기준은 기업이 기업가치 평가와 관련된 지속가능성 정보를 비용효과적인 방식으로 투자자에게 전달할 수 있도록 하기 위하여 약 10년에 걸친 엄격하고 투명한 정규절차를 통해 독립적인 기준제정 위원회에 의해 개발되었다. 그 과정의 결과로 특정 산업에서 기업가치에 유의적인 영향을 미칠 가능성이 가장 높은 지속가능성 관련 위험 및 기회(공시주제)를 식별하고 정의한다. 또한 그들은 투자자가 기업의 성과를 해당 공시 주제에 대해 평가하는 데 도움이 되는 표준화된 지표들을 설정한다.

결론도출근거 문단 BC123-129는 산업기반 공시 요구사항과 관련된 공개초안의 제안의 근거를 설명한다.

부록 B의 산업기반 요구사항은 공개초안에 필수적인 부분(integral part)이며 요구사항의 일부를 구성하고 있지만, 이는 유의적인 기후 관련 위험 및 기회의 식별(문단 BC49-BC52 참조)과 같은 공개초안 내 다른 요구사항의 이행에 영향



을 미칠 수 있다.

- (j) 제안된 산업기반 요구사항에 동의하는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?
- (k) 일반목적재무보고의 이용자가 기업가치를 평가할 수 있게 하는데 필요한 기후 관련 위험 및 기회를 다루는 추가적인 산업기반 요구사항이 있는가 (또는 제안된 것 중에 그렇지 않은 사항)? 만약 그렇다면, 해당 공시를 설명하고 왜 해당 사항이 필요한지 또는 그렇지 않은지를 설명해 달라
- (l) 산업 분류가 산업기반 공시 요구사항의 적용가능성을 확고히 하기 위해 사용된다는 점에서, 해당 요구사항이 적용될 활동을 정의하는 산업 설명에 대한 의견이나 제안이 있는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가? 만약 그렇지 않다면, 대신 무엇을 제안하며 그 이유는 무엇인가?

## 질문 12 - 비용, 효익 및 예상 효과

결론도출근거 문단 BC46-48은 공개초안의 제안을 이행하는 것이 비용과 효익이 적절하게 균형을 이룰 수 있도록 하겠다는 약속을 명시하고 있다.

- (a) ISSB가 이러한 제안의 가능한 효과(likely effect)를 분석할 때, 고려해야 하는 제안 이행의 가능한 효익 및 비용에 대한 의견이 있는가?
- (b) ISSB가 고려해야 할 제안의 지속적인(ongoing) 적용 비용에 대한 의견이 있는가?
- (c) 공개초안에 포함된 공시 요구사항 중 그로 인한 효익이 해당 정보를 준비하는 것과 관련된 비용을 초과하지 않는 것이 있는가? 그렇게 생각하는 이유 또는 그렇지 않다고 생각하는 이유는 무엇인가?

### 질문 13 - 검증가능성(Verifiability) 및 집행가능성(enforceability)

[초안] IFRS S1 지속가능성 관련 재무정보 공시를 위한 일반 요구사항 문단 C21-24는 검증가능성을 지속가능성 관련 재무정보의 질적 특성을 강화시키는 요소 중 하나로 설명한다. 검증가능성은 투자자 및 채권자에게 정보가 완전하고 중립적이며 정확하다는 확신(confidence)을 주는 데 도움을 준다. 검증 불가능한 정보보다 검증 가능한 정보가 투자자 및 채권자에게 더 유용하다.

만약 정보 자체 또는 정보 도출에 사용된 투입변수(input)를 확증(corroborate)할 수 있다면, 해당 정보는 검증가능하다. 검증가능성은 다양한 식견이 있고 독립적인 관찰자가 특정 묘사가 충실한 표현이라는 데에, 비록 완전한 합의는 아니더라도, 합의에 도달할 수 있다는 것을 의미한다.

감사인 및 규제기관이 검증하거나 집행해야(또는 검증하거나 집행할 수 없는) 할 특정 과제를 제시하는 제안된 공시 요구사항이 있는가? 만약 과제를 제시하는 공시 요구사항을 식별하였다면, 그 이유는 무엇인가?

## 질문 14 - 시행일

공개초안은 일부 기업이 사용하는 지속가능성 관련 통합보고 체계(integrated reporting framework)를 기반으로 하므로, 일부는 적용 첫 해에 비교정보를 제공하기 위해 소급법(retrospective approach)을 적용할 수 있다. 다만, 기업별로 소급법을 사용할 수 있는 역량이 다를 수 있다.

이러한 상황을 인지하고, 공개초안의 제안을 적시에 적용 가능하도록 하기 위해 기업은 최초 적용 기간에 비교정보를 공시할 필요가 없음을 제안한다.

[초안] IFRS S1 지속가능성 관련 재무정보 공시에 대한 일반 요구사항은 기업이 지속가능성 관련 위험 및 기회에 대한 모든 중요한 정보를 공개하도록 요구한다.

[초안] IFRS S1 지속가능성 관련 재무정보 공시에 대한 일반 요구사항은 공개초안과 함께 적용된다. 공개초안이 지속가능성 관련 위험 및 기회의 하위 집합(subset)인 기후 관련 위험 및 기회에 대한 공시 요구사항을 제안한다는 점을 고려할 때, 이는 작성자에게 과제(challenges)가 될 수 있다. 따라서 [초안] IFRS S1 지속가능성 관련 재무정보 공시에 대한 일반 요구사항에 포함된 요구사항을 이행하는 데에는 더 오랜 시간이 소요될 수 있다.

결론도출근거 문단 BC190-194는 공개초안의 제안 이면에 있는 이유(reasoning)를 설명한다.

- (a) 공개초안의 시행일이 [초안] IFRS S1 지속가능성 관련 재무정보 공시를 위한 일반 요구사항의 시행일 보다 선행되어야 한다고 생각하는가? 그 이유는 무엇인가?
- (b) ISSB가 시행일을 정할 때, 최종 기준의 발표 후 얼마의 시간이 필요한가? 공개초안의 제안을 적용하는 기업이 요구하는 준비에 대한 구체적인 정보를 포함하여 해당 답변의 이유는 무엇인가?
- (c) 기업이 공개초안에 포함된 특정 공시 요구사항에 대해, 다른 공시 요구사항보다 일찍 적용할 수 있다고 생각하는가? (예를 들어, 지배구조 관련 공시 요구사항을 기업 전략의 회복력과 관련된 공시 요구사항보다 더 일찍 적용할 수 있는가?) 만약 그렇다면, 어떠한 요구사항이 더 일찍 적용 가능하며, 공개초안의 일부 요구사항이 다른 요구사항보다 더 일찍 적용되어야 한다고 생각하는가?

## 질문 15 - 디지털 보고

ISSB는 업무의 시작부터 IFRS 지속가능성 공시기준에 따라 작성된 지속가능성 관련 재무정보의 디지털 소비(digital consumption)가 가능하게 하는 것을 우선시할 계획이다. 종이 기반의 소비와 비교하여, 디지털 소비의 주요 이점은 접근성의 향상을 통해 정보의 추출과 비교를 용이하게 한다는 점이다. IFRS 지속가능성 공시기준에 따라 제공되는 정보의 디지털 소비를 촉진하기 위하여 IFRS재단은 IFRS 지속가능성 공시 택사노미(taxonomy)를 개발 중에 있다. 공개초안 및 IFRS S1 지속가능성 관련 재무정보 공시를 위한 일반 요구사항은 해당 택사노미의 원천이 된다.

택사노미에 대한 스태프 초안(staff draft)은 공개초안의 발표 직후(shortly after)에 발표될 예정이며, 택사노미의 필수 제안의 개요(overview)를 포함하는 스태프 문서(staff paper)와 함께 발표될 예정이다. 향후에 ISSB는 공개 협의(public consultation)를 위해 택사노미 공개초안을 발표할 예정이다.

택사노미 및 디지털 보고(예: 디지털 태그 지정이 어려울 수 있는 특정 공시 요구사항)의 개발을 촉진하는 공개초안에 대하여 의견 또는 제안이 있는가?

## 질문 16 - 글로벌 기준선

IFRS 지속가능성 공시기준은 일반목적재무보고의 이용자들이 기업가치를 평가할 수 있도록 하는 요구를 충족시키고, 기업가치 평가를 위한 포괄적인 글로벌 기준선(global baseline)을 제공하는 것을 목적으로 한다. 다만, 다른 이해관계자들 또한 기후변화의 영향(effects)에 대해 관심을 가지고 있다. 이러한 요구들은 규제당국 및 국가를 포함한 다른 기구들이 정한 요구사항에 의해 충족될 수 있다. ISSB는 다른 기구들에 의한 이러한 요구사항들이 IFRS 지속가능성 공시기준에 의해 설정된 포괄적인 글로벌 기준선에 기반을 둘 수 있으리라 생각하고 있다.

IFRS 지속가능성 공시기준이 이러한 방식으로 사용될 수 있는 것을 제한하는 공개 초안의 특정 부분이 있는가? 만약 그렇다면, 해당 부분과 그 이유는 무엇인가? 대신 제안하고자 하는 것과 그 이유는 무엇인가?

**질문 17 - 기타 의견**

공개초안에 명시된 제안에 대해 다른 의견이 있는가?

# IFRS S2 기후 관련 공시

## 목적

---

- 1 IFRS S2 기후 관련 공시[초안]의 목적은 기업에게 자신에 노출된 유의적인 기후 관련 위험 및 기회에 대한 정보를 공시하도록 요구하여 일반목적재무보고의 이용자가 다음을 할 수 있게 하는 것이다.
  - (1) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 기업가치에 미치는 영향을 평가;
  - (2) 기업의 자원 사용 및 이에 상응하는 투입, 활동, 산출물 및 결과가 유의적인 기후 관련 위험 및 기회에 대한 기업의 대응 및 이를 관리하기 위한 전략을 어떻게 뒷받침 하는지에 대한 이해; 그리고
  - (3) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회에 대하여 기업의 계획, 사업모형 및 운영을 조정할 수 있는 능력을 평가
  
- 2 기업은 기후 관련 공시를 작성하고 공시할 때 IFRS S1 지속가능성 관련 재무정보 공시를 위한 일반 요구사항[초안]에 따라 이 기준서[초안]을 적용한다.

## 적용범위

---

- 3 이 기준서[초안]는 다음에 적용한다.
  - (1) 기업에 노출되는 기후 관련 위험. 여기에는 다음을 포함하나 이에 한정되지 않는다.
    - (가) 기후변화로 인한 물리적 위험(물리적 위험); 그리고
    - (나) 저탄소 경제로의 전환과 연관된 위험(전환 위험); 그리고
  - (2) 기업이 이용할 수 있는 기후 관련 기회

## 지배구조

---

- 4 지배구조에 대한 기후 관련 재무정보 공시의 목적은 일반목적재무보고 이용자가 기후 관련 위험 및 기회를 감독하고 관리하는 지배구조 과정, 통제 및 절차를 이해할 수 있도록 하는 것이다.
  
- 5 이러한 목적을 달성하기 위하여, 기업은 기후 관련 위험 및 기회를 감독하는



의사결정기구(들)(이사회, 위원회 또는 이와 동등한 지배구조를 담당하는 기구 포함)에 대한 정보와 그 과정에서 경영진의 역할에 대한 정보를 공시한다. 구체적으로 기업은 다음 사항을 공시한다.

- (1) 기후 관련 위험 및 기회에 대한 감독을 담당하는 의사결정기구의 명칭 또는 의사결정기구 내 개인의 신원;
- (2) 기후 관련 위험 및 기회에 대한 의사결정기구의 책임을 기업의 위임 사항, 이사회 권한 및 그 밖의 관련 정책에 반영하는 방법;
- (3) 의사결정기구가 기후 관련 위험 및 기회에 대응하도록 설계된 전략을 감독하기 위해 이용 가능한 적절한 기량과 역량을 확보하는 방법;
- (4) 기후 관련 위험 및 기회에 대해 의사결정기구와 위원회(감사 위원회, 위험 위원회 또는 기타 위원회)가 통지받는 방법 및 빈도;
- (5) 의사결정기구와 위원회가 기업의 전략, 주요 거래에 대한 의사결정 및 위험관리 정책을 감독할 때 기후 관련 위험 및 기회를 고려하는 방법(필요시 상충 평가 및 불확실성에 대한 민감도 분석 포함);
- (6) 의사결정기구와 위원회가 유의적인 기후 관련 위험 및 기회와 관련된 목표의 설정을 감독하는 방법과 목표를 향한 진척을 감독하는 방법(문단 23~24 참조)(관련되는 성과지표가 보상 정책에 포함되는지 여부 및 포함되는 방법(문단 21(7) 참조) 포함); 그리고
- (7) 기후 관련 위험 및 기회를 평가하고 관리하는 경영진의 역할에 대한 설명(해당 역할이 특정 경영진의 지위 또는 위원회에 위임되었는지 여부와 해당 지위 또는 위원회에 대한 감독 방법 포함). 이 설명에는 기후 관련 위험 및 기회의 관리에 전용되는 통제 및 절차가 적용되는지 여부 및 전용 통제 및 절차가 적용되는 경우 그러한 통제 및 절차가 다른 내부 기능과 통합되는 방법에 대한 정보를 포함한다.

6 문단 5의 요구사항을 충족하기 위하여 공시를 작성할 때, 기업은 IFRS S1 *지속가능성 관련 재무정보 공시를 위한 일반 요구사항*[초안]에 따라 불필요한 중복을 피해야 한다(IFRS S1 문단 78 참조). 예를 들어, 기업이 문단 5에서 요구하는 정보를 제공하지만, 기업이 지속가능성 관련 위험 및 기회에 대한 감독을 통합하여 관리하는 경우, 각각의 유의적인 지속가능성 관련 위험 및 기회에 대해 별도로 공시하는 것이 아니라 통합적인 지배구조 공시를 제공하면 중복을 줄일 수 있다.

## 전략

---

7 전략에 대한 기후 관련 재무공시의 목적은 일반목적재무보고의 이용자가 유의적인 기후 관련 위험 및 기회를 다루기 위한 기업의 전략을 이해할 수 있도록 하는 것이다.

- 8 이러한 목적을 달성하기 위하여 기업은 다음 사항에 대한 정보를 공시한다.
- (1) 단기, 중기 또는 장기에 걸쳐 기업의 사업모형, 전략 및 현금흐름, 자금조달 접근성 및 자본비용에 영향을 미칠 것으로 합리적으로 예상되는 유의적인 기후 관련 위험 및 기회(문단 9~11 참조);
  - (2) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 기업의 사업모형 및 가치사슬에 미치는 영향(문단 12 참조);
  - (3) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 기업의 전략 및 의사결정(기업의 전환 계획 포함)에 미치는 영향(문단 13 참조);
  - (4) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 보고기간 동안의 기업의 재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향과 단기, 중기, 장기에 걸친 예상 영향. 기업의 재무계획에 기후 관련 위험 및 기회를 고려하는 방법을 포함한다(문단 14 참조). 그리고
  - (5) 유의적인 물리적 위험 및 유의적인 전환 위험에 대한 전략(사업모형 포함)의 기후 회복력(문단 15 참조)

## 기후 관련 위험 및 기회

- 9 기업은 단기, 중기 또는 장기에 걸쳐 기업의 사업모형, 전략 및 현금흐름, 자금조달 접근성 및 자본비용에 영향을 미칠 것으로 합리적으로 예상되는 유의적인 기후 관련 위험 및 기회를 일반목적재무보고의 이용자가 이해할 수 있게 하는 정보를 공시한다. 구체적으로 기업은 다음 사항을 공시한다.
- (1) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회에 대한 설명과 단기, 중기 또는 장기에 걸쳐 기업의 사업모형, 전략 및 현금흐름, 자금조달 접근성 및 자본비용에 영향을 미칠 것으로 합리적으로 예상되는 각각의 기간
  - (2) 단기, 중기, 장기의 정의와 이러한 정의가 기업의 전략적 계획기간 및 자본할당 계획과 연계되는 방법
  - (3) 식별한 위험이 물리적 위험과 전환 위험 중 무엇에 해당되는지. 예를 들어, 급성 물리적 위험에는 기상 이변(예: 사이클론 및 홍수)의 심각성 증가가 포함될 수 있으며, 만성 물리적 위험의 예로는 해수면 상승 또는 평균 온도 상승이 포함될 수 있다. 전환 위험에는 규제, 기술, 시장, 법률 또는 평판 상의 위험이 포함될 수 있다.
- 10 문단 9(1)에서 기술한 유의적인 기후 관련 위험 및 기회를 식별할 때, 기업은 산업 공시 요구사항(부록 B)에서 규정한 공시주제를 참조한다.

- 11 문단 12~15의 요구사항을 충족하기 위하여 공시를 작성할 때, 기업은 문단

20에서 기술된 바와 같이 공시주제와 연관된 산업전반 지표 범주와 산업기반 지표의 적용가능성을 참조하고 고려한다.

12 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 사업모형에 미치는 현재 및 예상 영향에 대한 평가를 일반목적재무보고 이용자가 이해할 수 있게 하는 정보를 공시한다. 구체적으로 기업은 다음 사항을 공시한다.

- (1) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 가치사슬에 미치는 현재 및 예상 영향에 대한 설명; 그리고
- (2) 가치사슬에서 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 집중된 부분에 대한 설명(예: 지리적 영역, 시설 또는 자산 종류, 투입물, 산출물 또는 유통채널)

## 전략과 의사결정

13 일반목적재무보고 이용자가 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 전략과 의사결정에 미치는 영향을 이해할 수 있게 하는 정보를 공시한다. 구체적으로 기업은 다음 사항을 공시한다.

- (1) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회에 대한 기업의 대응하는 방법(설정한 기후 관련 목표를 달성하기 위해 계획하는 방법 포함). 이러한 방법에는 다음을 포함한다.

(가) 기업의 사업 모형에 대한 현재 및 예상 변화에 관한 정보. 다음에 관한 정보를 포함한다.

① 문단 12에서 식별한 위험 및 기회를 다루기 위해 기업이 전략 및 자원배분에서 진행하고 있는 변화. 이러한 변화 사례에는 수요 또는 공급의 변화나 새로운 사업 분야에서 발생하는 자원배분, 자본적 지출이나 운영 또는 연구 개발에 대한 추가 지출을 통한 사업 개발에서 발생하는 자원배분, 인수 및 매각을 포함한다. 이 정보에는 탄소 에너지 및 물에 집약된 영업을 관리하고 탄소 에너지 및 물에 집약된 자산을 처분하는 전략을 포함한 *진부화 자산*(legacy asset)에 대한 계획 및 주요 가정을 포함한다.

② 기업이 수행 중인 직접적인 적응 및 완화 노력에 대한 정보 (예: 생산 공정 변경, 인력 조정, 사용 자재 변경, 제품 사양 변경, 또는 효율적 수단의 도입)

③ 기업이 수행 중인 간접적인 적응 및 완화 노력에 대한 정보 (예: 고객 및 공급망과의 협력 또는 조달 활용)

(나) 이러한 계획에 자원을 제공할 방법

- (2) 다음을 포함한, 계획을 위한 기후 관련 목표에 관한 정보:

(가) 목표 검토를 위해 시행중인 과정들;

- (나) 기업의 가치사슬 내에서 배출량 감축을 통해 달성할 기업의 배출 목표량;
- (다) 배출량 목표를 달성하기 위한 탄소상쇄의 의도된 사용. 탄소상쇄의 의도된 사용을 설명할 때 기업은 다음을 포함한 정보를 공시한다.
  - ① 목표에서 탄소상쇄의 사용에 의존하는 정도;
  - ② 상쇄가 제3자 상쇄 검증 또는 인증 제도(인증된 탄소 상쇄)의 대상인지 여부와 대상인 경우 어떤 제도(들)인지;
  - ③ 탄소상쇄의 유형(예: 자연 기반인지 또는 기술적 탄소 제거 기반인지, 달성하고자 하는 배출량이 탄소 제거를 통한 것인지 또는 배출량 회피에 의한 것인지); 그리고
  - ④ 기업이 사용하고자 하는 상쇄의 신뢰성과 진실성을 이해하는데 필요한 기타 유의적인 요소(예: 탄소상쇄의 영속성에 관한 가정)
- (3) 문단 13(1)~(2)에 따라 과거 보고기간에 공시된 계획의 진척에 대한 양적 및 질적 정보. 관련 요구 사항은 문단 20에서 제공하고 있다.

## 재무상태, 재무성과 및 현금흐름

- 14 기업은 일반목적재무보고의 이용자가 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 보고기간에 기업의 재무상태, 재무성과, 현금흐름에 미치는 영향과 단기, 중기, 장기에 걸친 예상 영향을 이해할 수 있게 하는 정보(기후 관련 위험 및 기회를 기업의 재무계획에 고려하는 방법을 포함)를 공시한다. 기업은 양적 정보를 공시할 수 없지 않는 한, 양적 정보를 공시한다. 만약 양적 정보를 제공할 수 없다면, 질적 정보를 제공한다. 기업이 양적 정보를 제공하는 경우, 단일 금액 또는 범위를 공시할 수 있다. 구체적으로 기업은 다음 사항을 공시한다.

### 기후 회복력

- 15 기업은 일반목적재무보고의 이용자가 기후 관련 변화, 개발 또는 불확실성에 대한 기업 전략(사업 모형 포함)의 회복력을 이해할 수 있게 하는 정보를 기업이 식별한 유의적인 기후 관련 위험 및 기회와 관련 불확실성을 고려하여 공시한다. 기업은 기후 관련 시나리오 분석을 사용할 수 없지 않는 한, 기후 회복력 평가를 위해 기후 관련 시나리오 분석을 사용한다. 만약, 기업이 기후 관련 시나리오 분석을 사용할 수 없는 경우에는, 기후 회복력 평가를 위해 대체적 방법이나 기술을 사용한다. 양적 정보를 제공할 때, 기업은 단일 값 또는 범위를 공시할 수 있다. 구체적으로 기업은 다음 사항을 공시한다.
- (1) 기후 회복력 분석 결과. 이용자가 다음을 이해할 수 있어야 한다.

- (가) 기업의 전략에 대한 분석 결과의 시사점(문단 15(2)(가)⑧ 또는 15(2)(나)⑥에서 식별한 영향에 대해 어떻게 대응하여야 하는지를 포함);
- (나) 기후 회복력 분석에서 고려한 유의적인 불확실성의 영역;
- (다) 다음과 같은 측면에서 기후 개발(climate developments)에 대해 단기, 중기, 장기에 걸쳐 기업의 전략 및 사업모형을 조정하거나 적응하는 기업의 역량:

- ① 기후 관련 위험에 대처 및/또는 기후 관련 기회를 활용하기 위한 기존 금융 자원(자본 포함)의 가용성 및 유연성;
- ② 기존 자산을 재배치, 용도 변경, 개선 또는 처분할 수 있는 능력; 그리고
- ③ 기후 회복력을 위한 기후 관련 완화, 적응 또는 기회에 대한 현재 또는 계획된 투자의 영향

(2) 다음을 포함한, 분석을 수행한 방법:

(가) 기후 관련 시나리오 분석이 사용되는 경우:

- ① 평가에 사용한 시나리오 및 사용한 시나리오의 출처;
- ② 다양한 기후 관련 시나리오를 비교하여 분석이 수행되었는지 여부;
- ③ 사용한 시나리오가 전환 위험 또는 증가한 물리적 위험과 연관이 있는지 여부;
- ④ 기업이 시나리오들 중에서 기후변화에 관한 최신 국제 협약에 부합하는 시나리오를 사용했는지 여부;
- ⑤ 기업이 선택한 시나리오가 기후 관련 위험 및 기회에 대한 기업의 회복력을 평가하는 것과 관련이 있다고 결정한 이유에 대한 설명;
- ⑥ 분석에 사용한 기간;
- ⑦ 분석에 사용한 투입변수. 여기에는 위험의 범위(예: 시나리오 분석에 포함된 물리적 위험의 범위), 대상 사업체의 범위(예: 사용된 사업체의 위치)와 가정의 세부 사항(예: 기업의 위치 또는 국가 또는 지역 수준의 광범위한 가정과 관련된 지리 공간 좌표)을 포함하되 이에 한정되지 않는다. 그리고
- ⑧ 저탄소 경제로의 전환이 기업에 영향을 미칠 수 있는 방법에 대한 가정(기업이 운영되는 관할구역의 정책에 대한 가정, 거시경제 동향에 대한 가정, 에너지 사용 및 에너지믹스, 기술 포함)

(나) 기후 관련 시나리오 분석이 사용되지 않는 경우:

- ① 기업의 기후 회복력을 평가하기 위해 사용한 방법 또는 기법에 대한 설명(예: 단일 값 예측, 민감도 분석 또는 정성적 분석);
- ② 분석에 사용한 기후 관련 가정(예: 가상적 결과의 범위의 포함

여부 등);

③ 기업이 선택한 기후 관련 가정이 기후 관련 위험 및 기회에 대한 기업의 회복력을 평가하는 것과 관련이 있다고 결정한 이유에 대한 설명;

④ 분석에 사용한 기간;

⑤ 분석에 사용한 투입변수. 여기에는 위험의 범위(예: 분석에 포함된 물리적 위험의 범위), 대상 사업체의 범위(예: 사용된 사업체의 위치)와 가정의 세부 사항(예: 기업의 위치 또는 국가 또는 지역 수준의 광범위한 가정과 관련된 지리 공간 좌표)을 포함하되 이에 한정되지 않는다.

⑥ 저탄소 경제로의 전환이 기업에 영향을 미칠 수 있는 방법에 대한 가정(기업이 운영되는 관할구역의 정책에 대한 가정, 거시경제 동향에 대한 가정, 에너지 사용 및 에너지믹스, 기술 포함); 그리고

⑦ 전략에 대한 기후 회복력을 평가하기 위해 기후 관련 시나리오 분석을 사용할 수 없었던 이유에 대한 설명

(1) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회가 가장 최근에 보고된 재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 어느 정도 영향을 미쳤는지;

(2) 다음 회계연도의 재무제표에 보고되는 자산과 부채의 장부금액이 중요하게 조정될 유의적인 위험이 있는 것으로서 문단 14(1)에서 식별된 유의적인 기후 관련 위험 및 기회에 대한 정보;

(3) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회를 다루기 위한 전략을 고려할 때, 재무상태가 시간이 지남에 따라 어느 정도 변화할 것으로 예상하는지. 여기에는 다음을 반영한다.

(가) 현재 및 약정된 투자 계획과 이들이 재무상태에 미칠 예상 영향(예: 자본적 지출, 주요 인수 및 매각, 합작투자, 사업 전환, 혁신, 새로운 사업 분야 및 자산 처분);

(나) 전략을 실행하기 위해 예정된 자금조달 원천;

(4) 유의적인 기후 관련 위험 및 기회를 다루기 위한 전략을 고려할 때, 재무성과가 시간이 지남에 따라 어느 정도 변화할 것으로 예상하는지 (예: 기후 변화에 관한 최신 국제 협약과 일관된 저탄소 경제에 부합하는 제품 및 서비스에서 생기는 수익 또는 비용의 증가, 기후 사건으로 인한 자산의 물리적 손상, 기후 적응 또는 완화 비용); 그리고

(5) 문단 14(1)~(4)에 대한 양적 정보를 공시할 수 없는 경우, 그 이유에 대한 설명

- 16 위험관리에 대한 기후 관련 재무공시의 목적은 일반목적재무보고 이용자가 기후 관련 위험 및 기회를 식별, 평가 및 관리하는 과정(들)을 이해할 수 있게 하는 것이다.
- 17 이러한 목적을 달성하기 위하여 기업은 다음을 공시한다.
- (1) 기후 관련하여 다음을 식별하는 데 사용하는 과정(들)
    - (가) 위험; 그리고
    - (나) 기회
  - (2) 위험관리 목적을 위해 기후 관련 위험을 식별하는 데 사용하는 과정(들). 적용 가능한 경우 다음을 포함한다.
    - (가) 그러한 위험과 연관된 가능성 및 영향을 평가하는 방법(예: 질적 요인, 양적 임계치 및 그 밖에 사용된 기준);
    - (나) 다른 유형의 위험과 비교하여 기후 관련 위험을 우선시하는 방법[위험평가 도구(예: 과학기반의 위험평가 도구)에 대한 기업의 사용 포함]
    - (다) 사용하는 입력변수(예: 데이터 출처, 포함되는 운영 범위 및 가정에 사용된 세부사항); 그리고
    - (라) 과거 보고기간과 비교하여 사용된 과정(들)이 변경되었는지 여부;
  - (3) 기후 관련 기회를 식별, 평가 및 우선시하기 위해 사용하는 과정(들);
  - (4) 기후와 관련된 다음을 감독하고 관리하기 위해 사용하는 과정(들):
    - (가) 위험(관련된 정책 포함); 그리고
    - (나) 기회(관련된 정책 포함);
  - (5) 기후 관련 위험을 식별, 평가 및 관리하는 과정(들)이 기업의 전체 위험관리 과정에 통합되는 정도와 방법; 그리고
  - (6) 기후 관련 기회를 식별, 평가 및 관리하는 과정(들)이 기업의 전체관리 과정에 통합되는 정도와 방법
- 18 문단 17의 요구사항을 충족하기 위하여 공시를 작성할 때, 기업은 IFRS S1 *지속가능성 관련 재무정보 공시를 위한 일반 요구사항*[초안]에 따라 불필요한 중복을 피해야 한다(IFRS S1 문단 78참조). 예를 들어, 기업이 문단 17에서 요구하는 정보를 제공하지만, 지속가능성 관련 위험 및 기회에 대한 감독을 통합하여 관리하는 경우, 각각의 유의적인 지속가능성 관련 위험 및 기회에 대해 별도의 공시하는 것이 아니라 통합적인 위험관리 공시를 제공하면 중복을 줄일 수 있다.

## 지표 및 목표

---

- 19 지표 및 목표에 대한 기후 관련 재무공시의 목적은 일반목적재무보고의 이용자가 기업이 유의적인 기후 관련 위험 및 기회를 어떻게 측정하고, 감독, 관리하는지를 이해할 수 있도록 하는 것이다. 이러한 공시는 이용자가 기업이 설정한 목표에 대한 진척을 포함하여 기업이 성과를 평가하는 방법을 이해할 수 있게 한다.
- 20 이러한 목적을 달성하기 위하여 기업은 다음을 공시한다.
- (1) 산업전반 지표 범주와 관련된 정보(문단 21 참조). 이는 산업과 사업 모형에 관계없이 기업에 관련된다.
  - (2) 산업기반 지표(부록 B에서 제시). 이는 공시주제와 연관되어 있고, 어떤 산업 내에 참여하는 기업들 또는 해당 산업의 사업모형과 근본적인 활동의 특성을 해당 산업과 공유하는 기업들과 관련된다.
  - (3) 문단 20(4)에서 식별한 목표 달성을 위한 진척을 측정하기 위해 이사회 또는 경영진이 사용하는 그 밖의 지표; 그리고
  - (4) 기후 관련 위험을 완화 또는 적응하거나 기후 관련 기회를 극대화하기 위해 기업이 설정한 목표
- 21 기업은 다음과 같은 산업전반 지표 범주와 관련되는 정보를 공시한다.
- (1) 온실가스 배출량—기업은 다음 사항을 공시한다.
    - (가) 다음과 같이 분류하여 온실가스 프로토콜 기업 기준(*Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard*)에 따라 측정된 보고기간에 발생한 온실가스 절대 총 배출량(단위: CO<sub>2</sub>e):
      - ① Scope 1 배출량;
      - ② Scope 2 배출량;
      - ③ Scope 3 배출량;
    - (나) 문단 21(1)(가)①~③의 각 scope에 대한 온실가스 배출량 집약도(물리적 또는 경제적 산출물 단위당 CO<sub>2</sub>e);
    - (다) 문단 21(1)(가)①~②에 따라 공시한 Scope 1 및 Scope 2 배출량에 대해, 기업은 다음 ①과 ②의 배출량을 별도로 공시한다.
      - ① 연결기업(지배기업 및 그 종속기업);
      - ② 문단 21(1)(가)①에 포함되지 않은 관계기업, 공동기업, 비연결대상 종속기업 또는 계열사;
    - (라) 문단 21(1)(다)②에 포함된 기업의 배출량을 포함하기 위해 사용한 접근법 (예: 온실가스 프로토콜 기업 기준의 지분할당 접근법 또는 운영통제 접근법);
    - (마) 문단 21(1)(라)의 접근법을 선택한 이유와 그 선택이 문단 19에서의



공시 목적과 어떻게 관련되는지에 대한 설명;

(바) 문단 21(1)(가)③에 따라 공시한 Scope 3 배출량의 경우:

- ① 기업은 Scope 3 배출량 측정에 업스트림(upstream) 및 다운스트림(downstream) 배출량을 포함한다.
- ② 기업은 일반목적재무보고 이용자가 보고된 배출량에 어떤 Scope 3 배출량이 포함되고 제외되었는지를 이해할 수 있도록 Scope 3 배출량 측정에 포함된 범주를 공시한다.
- ③ Scope 3 배출량 측정에 보고기업의 가치사슬 내 기업들이 제공한 정보가 포함되어 있는 경우, 기업은 그 측정 근거를 설명한다.
- ④ 기업이 문단 21(1)(바)③의 온실가스 배출량을 제외하는 경우, 기업은 이를 생략하는 이유(예: 충실한 측정치를 얻을 수 없기 때문)를 기술 한다.

- (2) 전환 위험-전환 위험에 취약한 자산 또는 사업활동의 금액 및 비율;
- (3) 물리적 위험-물리적 위험에 취약한 자산 또는 사업활동의 금액 및 비율;
- (4) 기후 관련 기회-기후 관련 기회에 부합하는 자산 또는 사업활동의 금액 및 비율;
- (5) 자본배치-기후 관련 위험 및 기회에 배치된 자본적 지출, 자금조달 또는 투자 금액;
- (6) 내부 탄소 가격:
  - (가) 기업이 배출원가를 평가하기 위해 사용하는 온실가스 배출량 1톤당 가격;
  - (나) 기업이 탄소 가격을 의사결정에 적용하고 있는 방법에 대한 설명(예: 투자 의사결정, 이전가격 및 시나리오 분석);
- (7) 보상:
  - (가) 기후 관련 사항과 연계되어 당기에 인식된 경영진 보상의 비율; 그리고
  - (나) 기후 관련 사항이 경영진 보상에 어떻게 고려되는지에 대한 기술(문단 5(6)도 참조)

22 문단 21(2)~(7)의 요구사항을 충족하기 위하여 공시를 준비할 때, 기업은 다음을 고려한다.

- (1) 적용 가능한 IFRS 지속가능성 공시 기준에서 정의된 지표 또는 IFRS S1 *지속가능성 관련 재무정보 공시를 위한 일반 요구사항*[초안]을 충족시키는 지표를 포함하여 공시주제와 연관된 산업기반 지표(문단 20(2)에서 기술함)가 요구사항 전체 또는 일부를 충족시키기 위해 사용될 수 있는지 여부; 그리고
- (2) IFRS S1 *지속가능성 관련 재무정보 공시를 위한 일반 요구사항*[초안]

의 문단 37~38에 따라 이러한 금액과 첨부된 재무제표에서 인식되고  
 공시된 금액과의 관계(예: 사용된 자산의 장부금액은 재무제표에 포함  
 된 금액과 일치하여야 하며, 가능한 경우, 공시한 정보와 재무제표 상  
 의 금액 간의 관계를 설명하여야 한다.)

23 기업은 기후 관련 목표를 공시한다. 각각의 기후 관련 목표에 대해서 기업은  
 다음을 공시한다.

- (1) 목표 도달 및 전략적 목적 달성을 위한 진척을 평가하는 데 사용되는  
 지표;
- (2) 기후 관련 위험 및 기회를 다루기 위해 기업이 설정한 구체적인 목  
 표;
- (3) 해당 목표가 *절대량* 목표인지 *집약도* 목표인지 여부;
- (4) 목표의 목적(예: 완화, 적응 또는 부문 또는 과학기반 이니셔티브에  
 부합);
- (5) 해당 목표와 기후 변화에 관한 최신 국제 협약에서 창출된 목표와의  
 비교 및 이에 대한 제3자의 검증 여부;
- (6) 해당 목표가 부문별 감축 방식을 사용해서 도출되었는지 여부;
- (7) 목표가 적용되는 기간;
- (8) 진척이 측정되는 기준시점(base period); 그리고
- (9) 이정표 또는 중간 목표

24 문단 23(1)에 기술된 지표를 식별, 선택 및 공시할 때, 기업은 문단 20(2)에  
 기술된 산업기반 지표(부록 B에 정의된 지표, 적용 가능한 IFRS 지속가능성  
 공시기준에 포함된 지표, 또는 IFRS S1 *지속가능성 관련 재무정보 공시를 위  
 한 일반 요구사항*[초안]을 충족하는 지표 포함)의 적용 가능성을 참조하고  
 고려한다.

## 부록A 용어의 정의

이 부록은 이 기준서[초안]의 일부를 구성하며, 이 기준서[초안]의 다른 부분과 동등한 권위를 갖는다.

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>절대량 목표</b>        | 시간 경과에 따른 절대 배출량의 변화로 정의된 목표(예: CO <sub>2</sub> 배출량을 2010년까지 1994년 수준보다 25% 낮게 감축).  |
| <b>탄소상쇄</b>          | 온실가스 배출량 감축 또는 제거를 나타내는 탄소 크레딧 프로그램에서 발행한 배출량 단위. 탄소상쇄는 전자 등록부를 통해 고유하게 등록, 발행, 추적 및 취소된다.   |
| <b>인증된 탄소상쇄</b>      | 인증된 탄소상쇄 크레딧은 정부 또는 독립된 인증 기관에서 인증한 양도 또는 매매 가능한 증서의 형태를 갖는 탄소상쇄로서 CO <sub>2</sub> 1 미터톤 또는 이와 동등한 양의 기타 온실가스 배출량의 제거를 나타낸다. 이는 교토의정서와 연계되며, 이 교토의정서에 포함되어 있는 세 가지 시장 기반 메커니즘(제6조, 제12조, 제17조)인 배출권 거래제, 청정 개발 체제 및 공동 이행제도는 당사자가 배출 감소 목표를 달성하는 데 있어 일정 정도의 유연성을 제공한다.                    |
| <b>기후 회복력</b>        | 기후 변화와 관련된 불확실성에 적응할 수 있는 기업의 역량. 여기에는 <b>전환 위험</b> 및 <b>물리적 위험</b> 에 대응하고 적응하는 능력을 포함한 <b>기후 관련 위험</b> 을 관리하는 능력과 <b>기후 관련 기회</b> 에서 효익을 얻을 수 있는 능력이 포함된다.  |
| <b>기후 관련 시나리오 분석</b> | 시나리오 분석은 불확실성 조건에서 미래 사건의 잠재적 결과 범위를 식별하고 평가하는 과정이다. 기후 변화의 경우, 기후 관련 시나리오 분석을 통해 기업은 기후 변화의 <b>물리적 위험</b> 과 <b>전환 위험</b> 이 시간 경과에 따라 사업, 전략 및 재무성과에 어떤 영향을 미칠 수 있는지에 대한 이해를 탐색하고 발전시킬 수 있다.   |
| <b>기후 관련 위험 및 기회</b> | 기후 관련 위험은 기후 변화가 기업에 미칠 수 있는 잠재적인 부정적 영향을 의미한다. 기후변화로 인한 <b>물리적 위험</b> 은 기상 이변(예: 사이클론, 가뭄, 홍수 및 화재)의 심각성 증가와 같은 사건기반(급성)일 수 있다. 물리적 위험은 또한 강수량과 기온의 장기적 변화(만성)와 날씨 양상의 변동성 증가(예를 들어 해수면 상승으로 이어질 수 있음)와 관련이 있을 수 있다.<br>기후 관련 위험은 또한 저탄소 글로벌 경제로의 전환과 연관될 수 있으며, 관련된 가장 일반적인 위험으로는 정책 및 소 |

송, 기술의 변화, 시장 반응 및 평판 상의 고려가 있다. 기후 관련 기회는 기업에게 잠재적으로 긍정적인 기후 변화로 인한 결과를 의미한다. 기후 변화를 완화 및 적응하기 위한 전 세계의 노력은 기업들에게 기후 관련 기회를 제공할 수 있다. 예를 들어, 한 발전 회사는 더 많은 폭염을 겪는 지역에서 냉각(전기를 사용하여 달성)에 대한 수요의 증가로 인해 수익이 증가할 수 있다. 기후 관련 기회는 기업이 운영하는 지역, 시장 및 산업에 따라 달라질 것이다. 기후 관련 위험 및 기회는 앞에서 기술한 기후 관련 위험 및 기회를 포함한다.

**이산화탄소  
환산량  
(CO<sub>2</sub> equivalent)**

일곱 개의 온실가스 각각의 지구 온난화 가능성을 보여주는 보편적인 측정 단위로, 100년 동안 이산화탄소 1단위의 지구 온난화 가능성으로 표시된다. 이 단위는 일반적인 기준으로 온실가스 방출(또는 방출 회피)을 평가하는 데 사용된다.

**온실가스**

교토의정서에서 열거한 일곱 개의 온실가스: 이산화탄소(CO<sub>2</sub>), 메탄(CH<sub>4</sub>), 아산화질소(N<sub>2</sub>O), 수소불화탄소(HFCs), 삼불화질소(NF<sub>3</sub>), 과불화탄소(PFCs), 및 육불화황(SF<sub>6</sub>)

**온실가스 프로토콜  
기업 기준**

온실가스 프로토콜 이니셔티브는 미국에 기반을 둔 환경 관련 비정부 기구(NGO)인 세계자원연구소(WRI)와 제네바에 기반을 둔 170개의 국제 기업의 연합인 세계 지속가능 발전 기업위원회(WBCSD)가 창설한 기업, 비정부 기구, 정부 및 기타 다양한 이해관계자들의 협력체이다. 1998년에 시작된 이 이니셔티브의 사명은 기업을 위한 국제적으로 인정되는 온실가스 회계 및 보고 기준의 개발과 이 기준의 광범위한 채택을 촉진하는 것이다. 온실가스 프로토콜 기업 기준은 온실가스 배출량 인벤토리를 작성하는 회사 및 기타 유형의 기관을 위한 기준과 지침을 제공한다. 이는 교토 의정서에서 다루는 일곱 개의 온실가스에 대한 회계 및 보고를 다룬다.

**집약도 목표**

시간 경과에 따른 사업 지표에 대한 배출량의 비율 변화로 정의된 목표(예: 2008년까지 시멘트 톤당 CO<sub>2</sub>를 12% 감축)

**내부 탄소 가격**

기업이 투자, 생산 및 소비 양상의 변경과 잠재적 기술 진보 및 미래 배출 저감 비용의 재무적 영향을 평가하기 위해 사용하는 가격. 기업의 내부 탄소 가격은 다양한 사업 목적에 사용될 수 있다. 기업이 일반적으로 사용하는 내부 탄소 가격에는 두 가지 유형이 있다. 첫 번째 유형은 그림자 가격(shadow price)으로, 기업이 부과하지 않는 이론적 비용 또는 명목 금액이지만 위험 영향, 새로운 투자, 프로젝트의 순현재 가치 및 다양한 이니셔티브의 비용 효익과 같은 경제적 영향이나 상쇄를 평가하는 데 사용될 수 있다. 두 번째 유형은 내부 세금 또는 수수료로, 온실가스 배출량을 기준으로 사업

활동, 제품 라인 또는 기타 사업부에 부과되는 탄소 가격이다(이러한 내부 세금 또는 수수료는 회사 내 이전가격과 유사함).

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>기후변화에 관한 최신 국제 협약</b>     | 기후 변화에 관한 최신 국제 협약은 유엔기후변화협약의 회원국으로서 기후변화에 맞서기 위한 국가들의 협약이다. 이 협약에서는 <b>온실가스</b> 감축을 위한 규범과 목표를 정한다.  |
| <b>진부화 자산 (Legacy asset)</b> | 기업의 재무상태표에 오랜 기간 남아 있어 진부화되거나 최초 가치의 거의 전부를 상실한 자산  |
| <b>물리적 위험</b>                | 사건기반(급성) 또는 기후 양상의 장기적 변화(만성)로 인한 기후 변화로 발생하는 위험. 이러한 위험은 기업에게 자산에 대한 직접적인 손상 및 공급망 붕괴의 간접적 영향과 같은 재무적 영향을 미칠 수 있다. 기업의 재무성과는 수자원 가용성의 변화, 공급원 및 품질의 변화와 기업의 부지, 운영, 공급망, 운송수요 및 종업원 안전에 영향을 미치는 이상기온에도 영향을 받을 수 있다.  |
| <b>Scope 1 배출량</b>           | 기업이 소유하거나 통제하는 배출원에서 발생하는 직접 <b>온실가스</b> 배출량. 예를 들어, 소유하거나 통제하는 보일러, 용해로, 차량의 연소에서 발생하는 배출량 또는 소유하거나 통제하는 공정 장비에서 화학제품을 생산하면서 발생하는 배출량  |
| <b>Scope 2 배출량</b>           | 기업이 구매한 전기, 열 또는 스팀에서 발생하는 간접 <b>온실가스</b> 배출량. 구매전력은 구매하거나 기업의 경계로 유입되는 전력으로 정의된다. Scope 2 배출량은 전기를 생산하는 시설에서 물리적으로 발생한다.   |
| <b>Scope 3 배출량</b>           | <p>가치사슬 내에서 발생한 <b>Scope 2 배출량</b> 외의 간접 배출량 (업스트림과 다운스트림 배출량을 모두 포함). 이 기준서의 목적상 scope 3 배출량은 다음의 범주를 포함한다(GHG 프로토콜과 일치함).</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>① 구매한 제품 및 서비스;</li> <li>② 자본재;</li> <li>③ <b>Scope 1</b> 또는 <b>Scope 2</b>에 포함되지 않는 연료 및 에너지 관련 활동;</li> <li>④ 업스트림 운송 및 유통;</li> <li>⑤ 영업에서 발생된 폐기물;</li> <li>⑥ 출장;</li> <li>⑦ 직원 통근;</li> </ol> |

- ⑧ 업스트림 리스자산;
- ⑨ 다운스트림 운송 및 유통
- ⑩ 판매된 제품의 가공;
- ⑪ 판매된 제품의 사용;
- ⑫ 판매된 제품의 폐기처리;
- ⑬ 다운스트림 리스자산;
- ⑭ 프랜차이즈; 그리고
- ⑮ 투자

Scope 3 배출량에는 구매한 자재 및 연료의 추출과 생산, 보고기업이 소유하거나 통제하지 않는 차량의 운송 관련 활동, 전기 관련 활동(예: 송배전 손실), 아웃소싱 활동 및 폐기물 처리가 포함될 수 있다.

### 전환 계획

저탄소 경제로의 전환을 위해 기업의 목표 및 조치를 제시하는 기업의 전반적인 전략의 양상(온실가스 배출량 감축과 같은 조치를 포함)

### 전환 위험

저탄소 경제로의 이동은 기후변화와 관련한 완화 및 적응 요구사항을 다루기 위해, 광범위한 정책, 법률, 기술 및 시장 변화가 수반될 수 있다. 변화의 성격, 속도 및 초점에 따라 전환 위험은 기업에게 다양한 수준의 재무 및 평판 위험을 제기할 수 있다.

## 다른 기준[초안]에서 정의되고 이 기준[초안]에서 동일한 의미로 사용되는 용어

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>사업모형</b>          | 기업의 전략적 목적을 달성하고, 단기, 중기, 장기에 걸쳐 가치를 창출하는 것을 목표로 사업활동을 통해 투입물을 산출물 및 결과로 전환하는 시스템  |
| <b>공시주제</b>          | IFRS 지속가능성 공시기준 또는 산업기반의 SASB 기준에 제시된 것처럼, 특정 산업 내 기업이 수행한 활동을 기반으로 한 특정한 지속가능성 관련 위험 또는 기회  |
| <b>기업가치</b>          | 기업의 총 가치. 기업의 자기자본 가치(시가총액)와 기업의 순부채 가치의 합   |
| <b>일반목적<br/>재무보고</b> | <p>주요 <b>이용자</b>가 기업에 자원을 제공하는 것과 관련된 의사결정을 할 때 유용한 보고기업의 재무정보를 제공. 그 의사결정은 다음을 포함한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 지분상품 및 채무상품의 매수, 매도 또는 보유;</li> <li>(2) 대여 및 기타 형태의 신용 제공 또는 매각; 또는</li> <li>(3) 기업의 경제적 자원 사용에 영향을 미치는 경영진의 행위에 대한 의결권 또는 영향력의 행사</li> </ol> <p>일반목적재무보고에는 기업의 일반목적재무제표와 지속가능성 관련 재무공시가 포함되지만 이에 제한되지 않는다.</p> |
| <b>이용자</b>           | 현재 및 잠재적 투자자, 대여자와 그 밖의 채권자  |
| <b>가치사슬</b>          | <p>보고기업의 <b>사업모형</b> 및 보고기업이 운영되는 외부환경과 관련된 활동, 자원 및 관계의 전체 범위.</p> <p>가치사슬은 기업이 구상에서 배송, 소비 및 사용만료(end-of-life)에 이르기까지 기업의 제품 또는 서비스를 생산하기 위해 사용하고 의존하는 활동, 자원 및 관계를 망라한다. 관련 활동, 자원 및 관계에는 기업의 운영(예: 인적 자원)과 공급, 마케팅 및 유통 채널(예: 자재 및 서비스의 외부구매, 제품과 서비스 판매 및 배송), 그리고 자금조달, 기업이 운영되는 지리적, 지정학적, 규제적 환경이 포함된다.</p>                                  |

## 부록 B

### 산업기반 공시 요구사항

이 부록은 이 기준서[초안]의 일부를 구성하며, 이 기준서[초안]의 다른 부분과 동등한 권위를 갖는다.

#### 도입

---

- B1 이 기준서[초안]에서는 기업의 특정 사업모형, 경제활동 및 산업 참여로 특징지어지는 그 밖의 공통적인 특성과 관련된 유의적인 기후 관련 위험 및 기회에 대한 정보를 식별, 측정 및 공시하기 위한 요구사항을 제시한다. 이 기준서[초안]를 적용할 때, 특정 산업에 참여하는 기업은 이러한 요구사항에서 정한 정보를 제공하도록 요구될 것이다.
- B2 산업기반 공시 요구사항은 SASB 기준에서 도출되었다(문단 B10~B12 참조). 이는 SASB 기준에서 대응되는 요구사항과 크게 다르지 않다. 변경 사항이 제안된 경우, 참조하기 쉽도록 표시하였다. 이 요구사항은 산업에 기반하기 때문에, 그 중 일부만이 특정 기업에 적용될 가능성이 높다(문단 B13~B15).

#### 구조 및 용어

---

- B3 산업기반 공시 요구사항은 산업별로 구성되어 있어, 기업이 사업모형 및 관련 활동에 적용할 수 있는 요구사항을 식별할 수 있게 한다. 각 산업별로 기후 관련 위험 또는 기회에 대한 공시주제를 식별하였다. 지표의 집합은 각각의 공시주제와 관련된다. 공시주제는 해당 산업 내 기업에게 가장 유의적일 가능성이 있을 것으로 식별된 기후 관련 위험 및 기회를 나타내며, 관련 지표는 기업가치 평가와 관련 있는 정보를 공시할 가능성이 가장 높은 것으로 식별된 지표이다.
- B4 이 부록의 산업기반 공시 요구사항은 다음을 포함한다.
- (1) **산업 설명.** 이는 관련 사업모형, 근본적인 경제 활동, 지속가능성 관련 영향 및 의존성, 산업 참여로 특징지어지는 그 밖의 공통적인 특성을 정의하여 적용 범위를 명확하게 한다.
  - (2) **공시주제.** 이는 해당 산업 내 기업이 수행한 활동을 기반으로 특정 지속가능성 관련 위험 또는 기회를 정의한다. 여기에는 관리 또는 관리 부실이 어떻게 기업가치에 영향을 미치는지에 대한 간략한 설명도 포함된다.
  - (3) **지표.** 이는 공시주제와 함께 제공되며 개별적으로 또는 집합의 일부



로 특정 공시주제의 성과에 관한 유용한 정보를 제공하기 위해 고안되었다.

- (4) **세부 프로토콜.** 이는 정의, 범위, 이행 및 취합에 대한 지침을 제공한다.
- (5) **활동 지표.** 이는 특정 활동 및 운영의 규모를 정량화한 것으로, 데이터를 정규화하고 비교를 용이하게 하기 위해 지표와 함께 사용한다.

## 중요성

- B5 이 기준서의 목적은 일반목적재무보고 이용자가 기업가치를 평가하고 기업에 경제적 자원을 제공할지 여부에 대한 의사결정을 할 때, 기업에 노출된 기후 관련 위험 및 기회에 대한 중요한 정보를 제공하도록 요구하는 것이다.
- B6 문단 B3에 기술된 바와 같이, 부록 B 및 관련 별권은 일반목적재무보고 이용자가 기업가치를 평가할 때 유용할 가능성이 있는 정보로 식별하였다. 그러나, 이 기준서를 포함하여 IFRS 지속가능성 공시기준의 모든 요구사항에 대한 중요성을 평가하고 결정할 책임은 보고기업에게 있다. 따라서 정보 이용자가 기업가치를 평가할 때 중요한 정보라고 기업이 결정한 경우, 해당 요구사항과 관련된 정보를 공시한다.
- B7 이 기준서의 공시주제 및 관련 지표가 완전한 것은 아니다. 기업은 이 기준서에서 식별하지 않은 것을 포함하여 당면한 기후 관련 위험 및 기회의 전체 범위를 고려하고, 문단 9(1)에 따라 유의하다고 결론 내린 것에 대해 설명한다. 따라서 기업은 이 기준의 요구사항을 충족하기 위해, 산업기반 요구사항에 포함되지 않은 추가 주제와 기업이 사용한 관련 지표에 대한 정보 제공이 필요할 수 있다. 특히 기업이 직면한 기후 관련 위험 또는 기회가 빠르게 발생하거나, 기업의 사업모형 또는 상황의 고유한 측면과 관련되어 있는 경우 더욱 그러하다.

## 적절한 산업(들)의 선택

- B8 산업기반 요구사항은 지속가능 산업분류체계(SICS<sup>®</sup>)에 따라 구성된다. 산업기반 요구사항에 따른 공시를 준비할 때, 기업은 해당되는 산업(들)을 식별한다. 출발점으로 기업은 SASB 기준 웹사이트에서 기업의 주요 산업 분류를 식별할 수 있다.<sup>1)</sup>
- B9 일부 기업은 둘 이상의 산업에 걸쳐 있을 가능성이 높은, 광범위한 활동에 참여한다. 사업체가 산업전반에 걸쳐 수평적으로(예: 복합기업) 또는 가치사슬을 통해 수직적으로 통합되는 경우, 완전성 목적을 충족하고, 기업가치를 창출하는 기업의 능력에 합리적으로 영향을 미칠 가능성이 높은 기후 관련

---

1) IFRS재단은 이 공개초안을 기초로 기준서를 발표하기 전에 SASB 기준을 포함하여 가치보고재단(Value Reporting Foundation)에서 개발한 작업물을 기준서에 통합할 것으로 예상된다.

공시주체의 전체 범위를 다루기 위해서 두 가지 산업 이상의 산업기반 요구사항을 적용할 것이 요구될 수 있다.

## SASB 기준과의 호환성

- B10 산업기반 요구사항은 SASB 기준에서 도출되었다. 과거 보고기간에 SASB 기준을 지속가능성 관련 재무정보 공시를 작성하는 근거로 사용한 기업은 산업기반 요구사항이 SASB 기준과 일치(문단 B11에서 식별한 항목 제외)하는 것을 알게 될 것이다. 이러한 일관성에는 다음이 포함된다.
- (1) 산업 분류;
  - (2) 공시주체;
  - (3) 지표 및 세부 프로토콜; 그리고
  - (4) 활동 지표
- B11 SASB 기준과 이 기준서의 산업기반 요구사항 사이에는 두 가지의 제안된 차이점이 있으며, 이는 해당 별권에 제시되어 있다(문단 B16 참조). 이러한 차이점은 참조하기 쉽도록 표시되어 있으며, 추가사항은 밑줄로, 삭제된 부분은 취소선으로 표시되어 있다. 이러한 차이점은 다음과 같다.
- (1) 전 세계적으로 적용 가능성을 높이기 위해 제안된 수정사항을 포함한 산업기반 요구사항의 일부; 그리고
  - (2) 금융자산 포트폴리오 배출량 및 촉진 배출량으로 인한 위험을 다루기 위해, 금융 부문의 4개 산업에 관련 지표와 함께 공시주체를 추가하도록 제안
- B12 해당되는 경우, 산업기반 요구사항에는 SASB 기준을 사용한 작성자가 IFRS 지속가능성 공시기준으로 전환하는 것을 지원하기 위해 관련된 SASB 지표 코드를 수록한다.

## 유의적인 위험 및 기회의 식별과 공시 준비

- B13 문단 9(1)에 따라 기업은 기업 자신에게 노출된 유의적인 기후 관련 위험 및 기회를 식별하고 설명하여야 한다. 이 요구사항을 충족함에 있어, 작성자는 산업기반 요구사항이 위험 및 기회를 식별하는 유용한 출발점이라는 것을 알게 될 것이다. 특히, 공시주체는 기후 관련 위험 또는 기회를 정의하는데, 이는 특정 산업 내 기업이 수행한 활동을 기반으로 유용한 정보를 공시할 가능성이 있는 것으로 식별된 것이다.

**사례**

자동차 산업 내 기업은 요구사항을 검토하고 '연비 및 사용 단계(use-phase)배출'이라는 공시주제가 관련이 있다고 판단할 수 있다. 해당 공시주제에서는 '자동차에 의한 석유 기반 연료의 연소가 전 세계 기후 변화에 기여하는 온실가스 배출량에서 상당한 비중을 차지함'과 '더 엄격한 배출 기준과 변화하는 소비자 요구가 전기 자동차 및 하이브리드 시장 확대를 주도하고 있으며, 나아가 연료 효율이 높은 재래식 차량의 경우' 도 언급하고 있다. 따라서 기업에게 해당 공시주제는 전환 위험(소비자 구매 선호 변경 위험에 대한 완화 및 이러한 사업 모형에 적응에 도전하는 경우)이거나 기후 관련 기회(규제기준을 충족 또는 초과하여 진화하는 시장의 증가하는 점유율을 포착하기 위해 혁신하는 경우)가 될 수 있다.

- B14 문단 12~15에서 이 기준서는 문단 9(1)에서 식별하고 기술한 유의적인 기후 관련 위험에 대한 추가 공시를 요구한다. 이러한 공시를 작성함에 있어 문단 11에 따라 산업기반 요구사항과 관련된 지표를 참조하여야 한다.

**사례**

자동차 제조업체(이전 예시 참조)는 이 기준서의 산업기반 요구사항에 따라 공시주제 '연비 및 사용 단계(use-phase)배출'을 공시한다. 예를 들어, 기업은 기업 차량의 연비(지표 TR-AU-410a.1) 및 무공해 차량의 판매(지표 TR-AU-410a.2)를 포함한 관련 지표를 사용할 것이다. 이러한 공시는 산업기반 요구사항과 관련 지표 및 목표의 요구사항을 충족하는데 도움이 될 것이다. 그러나 기업은 문단13(1)에 따라 공시된 계획의 진척에 대해 양적 정보를 공시하도록 하는 문단 13(3)의 요구사항을 충족하기 위해 이러한 정보를 이용할 수 있으며, 이는 어떻게 기업이 설정한 기후 관련 목표를 달성할지에 대해 이해하는데 도움이 된다. 투자자들은 기업의 기후 관련 전환 위험에 대한 공시는 전환을 지원하기 위해 기업이 수행중이거나 수행할 계획인 특정 조치 및 활동을 자세히 기술해야 한다고 강조해왔다.

## 산업전반 지표 범주를 충족하기 위한 정보의 준비

B15 유사하게, 기업은 양적 정보 공시에 대한 산업기반 요구사항이 문단 21(1)~(5)의 산업전반 지표 범주와 관련된 공시 요구사항을 충족하는지 여부를 검토하고 고려한다. 예를 들어 다음과 같다.

- (1) 문단 21(1)은 기업의 총 scope 1 온실가스 배출량의 공시를 요구하며, 이러한 공시는 반도체 산업 내 기업은 과불화화합물과 관련된 scope 1 배출량의 비율을 공시함으로써 보장될 수 있다(지표 TC SC 110a.1 참조).
- (2) 문단 21(3)은 기업이 노출된 물리적 기후 위험과 관련된 양적정보 공시를 요구하며, 이는 농산물 산업 내 기업이 물 부족 지역에서 생산되는 주요 작물의 비율을 공시함으로써 충족될 수 있다(지표 FB AG 440a.2 참조).
- (3) 문단 21(4)는 기업의 기후 관련 기회에 대한 양적 정보의 공시를 요구하며, 이는 화학 산업 내 기업이 사용 단계에서의 자원효율성을 위해 설계된 제품에서 생기는 수익을 공시함으로써 충족될 수 있다(지표 RT CH 410a.1 참조).
- (4) 문단 21(5)에서는 기업의 기후 관련 자본배치에 대해 양적 정보의 공시를 요구하며, 이는 석유 및 가스 기업이 신재생에너지에 투자한 금액을 공시함으로써 충족될 수 있다(지표 EM EP 420a.3 참조).

B16 작성자가 특정 산업전반 지표 범주와 주어진 산업기반 공시주제 또는 해당 지표 간에 직접적 또는 명시적인 연계성을 식별하는지와 관계없이, 기업은 노출된 기후 관련 위험 및 기회를 공정하게 표시하기 위해 관련 산업기반 요구사항 전체를 참조한다.

B17 이 기준서와 관련된 산업기반 공시 요구사항은 표 1에서 요약된 바와 같이, 이 기준서의 별권 B1~B68로 분류된 별도의 산업기반 별권으로 공표된다.

**표 1 별권 B1~B68: 산업기반 요구사항**

| SICS 부문 및 산업      | 별권(Volume) |
|-------------------|------------|
| <b>소비재</b>        |            |
| 의류, 액세서리 및 신발류    | B1 (CG-AA) |
| 가전제품 제조           | B2 (CG-AM) |
| 건축품 및 가구          | B3 (CG-BF) |
| 전자상거래             | B4 (CG-EC) |
| 가정 및 개인용품         | B5 (CG-HP) |
| 대형, 전문 유통 및 배급    | B6 (CG-MR) |
| 완구류 및 스포츠용품       |            |
| <b>추출물 및 광물처리</b> |            |

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| 석탄 사업             | B7 (EM-CO)  |
| 건축 자재             | B8 (EM-CM)  |
| 철강 제조             | B9 (EM-IS)  |
| 금속 및 채광           | B10 (EM-MM) |
| 석유 및 가스 - 탐사 및 생산 | B11 (EM-EP) |
| 석유 및 가스 - 중류      | B12 (EM-MD) |
| 석유 및 가스 - 정제 및 판매 | B13 (EM-RM) |
| 석유 및 가스 - 서비스     | B14 (EM-SV) |
| <b>금융</b>         |             |
| 자산관리 및 보관활동       | B15 (FN-AC) |
| 상업은행              | B16 (FN-CB) |
| 소비자 금융            |             |
| 보험                | B17 (FN-IN) |
| 투자은행 및 중개         | B18 (FN-IB) |
| 모기지 금융            | B19 (FN-MF) |
| 증권 및 상품거래         |             |
| <b>식음료</b>        |             |
| 농산물               | B20 (FB-AG) |
| 알코올음료             | B21 (FB-AB) |
| 식품 유통 및 배급        | B22 (FB-FR) |
| 육류, 가금류 및 유제품     | B23 (FB-MP) |
| 비알코올음료            | B24 (FB-NB) |
| 가공식품              | B25 (FB-PF) |
| 식당                | B26 (FB-RN) |
| 담배                |             |
| <b>헬스케어</b>       |             |
| 바이오기술 및 제약        |             |
| 약품 유통             | B27 (HC-DR) |
| 헬스케어 제공           | B28 (HC-DY) |
| 헬스케어 유통           | B29 (HC-DI) |
| 관리형 의료            | B30 (HC-MC) |
| 의료장비 및 의료품        | B31 (HC-MS) |
| <b>인프라</b>        |             |
| 전력 및 발전           | B32 (IF-EU) |
| 엔지니어링 및 건축 서비스    | B33 (IF-EN) |
| 가스 유틸리티 및 유통      | B34 (IF-GU) |
| 주택 건설             | B35 (IF-HB) |
| 부동산               | B36 (IF-RE) |
| 부동산 서비스           | B37 (IF-RS) |
| 폐기물 관리            | B38 (IF-WM) |
| 수자원 유틸리티 및 서비스    | B39 (IF-WU) |

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| <b>재생가능 자원 및 대체 에너지</b>      |             |
| 바이오연료                        | B40 (RR-BI) |
| 임업 경영                        | B41 (RR-FM) |
| 연료 전지 및 공업용 전지               | B42 (RR-FC) |
| 펄프 및 종이 제품                   | B43 (RR-PP) |
| 태양 에너지 및 프로젝트 개발자            | B44 (RR-ST) |
| 풍력 에너지 및 프로젝트 개발자            | B45 (RR-WT) |
| <b>자원 변환</b>                 |             |
| 우주항공 및 국방                    | B46 (RT-AE) |
| 화학                           | B47 (RT-CH) |
| 용기 및 포장                      | B48 (RT-CP) |
| 전기 및 전자장비                    | B49 (RT-EE) |
| 산업기계 및 제품                    | B50 (RT-IG) |
| <b>서비스</b>                   |             |
| 광고 및 마케팅                     |             |
| 카지노 및 게임                     | B51 (SV-CA) |
| 교육                           |             |
| 호텔 및 숙박                      | B52 (SV-HL) |
| 레저시설                         | B53 (SV-LF) |
| 미디어 및 엔터테인먼트                 |             |
| 전문 및 상업 서비스                  |             |
| <b>기술 및 통신</b>               |             |
| 제조전문서비스업(EMS) 및 제조자설계생산(ODM) | B54 (TC-ES) |
| 하드웨어                         | B55 (TC-HW) |
| 인터넷 미디어 및 서비스                | B56 (TC-IM) |
| 반도체                          | B57 (TC-SC) |
| 소프트웨어 및 IT 서비스               | B58 (TC-SI) |
| 통신 서비스                       | B59 (TC-TL) |
| <b>운송</b>                    |             |
| 항공 운송 및 물류                   | B60 (TR-AF) |
| 항공                           | B61 (TR-AL) |
| 자동차 부품                       | B62 (TR-AP) |
| 자동차                          | B63 (TR-AU) |
| 차량 렌트 및 리스                   | B64 (TR-CR) |
| 크루즈선                         | B65 (TR-CL) |
| 해상 운송                        | B66 (TR-MT) |
| 철도 운송                        | B67 (TR-RA) |
| 도로 운송                        | B68 (TR-RO) |

## 부록C

### 시행일

*이 부록은 이 기준서[초안]의 일부를 구성하고 이 기준서[초안]의 그 밖의 부분과 권위가 같다.*

- C1 20XX년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 이 기준서[초안]을 적용하되, 조기 적용할 수 있다. 조기 적용하는 경우에는 그 사실을 공시한다.
- C2 최초 적용일 이전 기간에 대해서는 이 기준서[초안]에서 명시한 공시를 제공할 필요가 없다. 따라서 이 기준서[초안]를 적용하는 첫 번째 기간에 대한 비교정보를 공시할 필요는 없다.



## 2022년 3월에 공표한 IFRS S2 기후 관련 공시 공개초안의 ISSB 위원장 및 부위원장의 승인

---

이 IFRS S2 기후 관련 공시 공개초안은 ISSB 위원장 및 부위원장에게 공개를 위한 승인을 받았다.

위원장            엠마뉴엘 파버(Emmanuel Faber)  
부위원장        수잔 로이드(Suzanne Lloyd)