

ESG 금융상품 인증(Assessment) 평가

한국주택금융공사

사회적채권(Social Bond)

평가일 2023.04.28

평가담당자	발행 개요		사회적채권 평가 ¹ 결과	
조병준 실장 ☎ 787-2227 bjcho@klsrating.com 최태양 선임연구원 ☎ 787-2325 Taeyang.Choi@klsrating.com	발행인	한국주택금융공사	최종 평가	Part 1 평가
	발행기간	2023년 5월~2024년 4월		E1
	평가대상	발행기간 내 발행하는 사회적채권 (KHFC MBS, MBB)		Part 2 평가
	ESG 종류	사회적채권		M1

평가 의견

한국신용평가(주)는 당사의 ESG금융 인증 평가방법론을 기준으로 한국주택금융공사(이하 “동사”)가 발행하고자 하는 KHFC MBS, MBB채권(사회적채권)을 평가하였으며, 평가 결과 Part 1(프로젝트 적격성, 자금투입 비중 등) 등급을 ‘E1’, Part 2(관리, 운영체제 및 투명성) 등급을 ‘M1’, 최종 평가등급은 ‘SB1’을 부여하였다. 또한, 동사의 ESG채권 Framework(이하 ‘관리체계’)가 당사의 방법론 및 ICMA의 원칙에 부합하는 것으로 평가하였다.

- 프로젝트의 적격성이 인정되며, 조달자금 전액을 프로젝트에 투입
- 동사의 설립취지와 주요 목적 사업이 사회적 기여 활동
- 프로젝트 선정 및 평가 기준과 적절한 선정 프로세스 마련
- 자금관리, 미사용자금 관리절차 마련 등 ‘자금관리’ 체계가 ICMA 기준에 부합
- 성실한 보고 및 공시 계획
- 취약계층 및 지역사회 발전을 위한 적극적인 사회공헌 활동

¹ 사회적채권 평가: 회사가 사회적채권의 발행을 통해 조달되는 자금을 당사의 분류체계(Taxonomy)에 부합하는 적격 프로젝트에 총당하는 정도와 조달자금과 관련된 관리, 운영 및 투명성 확보의 정도를 평가한 것이다. 평가의 최종 등급은 5단계의 등급으로 구분하여 부여되고, 인증평가의 대상이 채권(Bond)인 경우에는 상위부터 SB1, SB2, SB3, SB4, SB5의 부호로 표시된다.

한국주택금융공사(이하 “동사”)가 본 사회적채권을 통한 조달자금을 전액 보증자리론·내집마련 디딤돌대출·적격대출 공급을 위한 유동화(MBS, MBB)사업에 투입할 예정이다. 주택저당채권 유동화사업은 사회적 프로젝트 중 ‘서민을 위한 저렴한 주택공급’ 카테고리에 해당하며, 주거안정 도모 및 주거복지 증진이라는 사회적 편익이 존재하는 것으로 판단한다.

동사 고유계정은 정책모기지 공급이라는 단일 목적사업을 수행함에 따라 본 사회적채권 조달자금은 전액 정책 모기지 사업에 투입된다. 당사는 동사가 프로젝트 평가 및 선정을 위한 합리적 기준, 적절한 프로세스 및 승인 절차 등을 갖추고 있으며, 이를 관리체계에 문서화하고 있음을 확인하였다. 당사는 심사기준 및 양수 규정 세부 요건에 대해 준법경영부 및 감사실의 검토를 받고 있으며, 유동화증권 발행구조 및 주택저당채권 매입보유 등은 리스크관리규정에 따라 리스크관리협의회 등의 회의체의 의결을 거치고 있다. 이에 당사는 동사의 관리체계(Framework)가 ‘프로젝트 평가 및 선정 절차’와 관련한 당사의 방법론과 ICMA의 원칙에 ‘탁월’하게 부합하는 것으로 평가하였다.

동사는 자금투입계획을 월별로 자금투입계획에 대한 유동화사업본부장의 승인절차를 거친 후 해당 계획을 문서화하여 투자자에게 안내하고 있다. 당사는 유동화증권(MBS)의 경우 대상이 된 주택저당채권을 그 외의 자산과 구분하여 관리하며, 이를 채권유동화계획별로 구분하여 관리하며, 양수한 주택담보대출과 관련된 계좌를 구분하여 관리하고 있다. 당사는 공사법, 신탁설정계약서, 자금업무규정 등 내규에 근거하여 여유자금 및 미사용 자금에 대하여 운용방법, 한도, 위험 등에 대한 관리를 실시하고 있다. 또한, 신탁자산부 및 재무회계부에서는 자금운용 의사결정체계 및 내부통제시스템을 운영하고 있으며 자금관리 내부통제에 대해서는 외부 회계감사를 통해 검토가 이루어지고 있는 것으로 확인된다. 이에 당사는 동사의 관리체계(Framework)가 ‘자금관리’와 관련한 당사의 방법론과 ICMA의 원칙에 ‘탁월’하게 부합하는 것으로 평가하였다.

동사는 사회적채권 발행내역, 발행대금 사용현황 등의 내용을 포함하는 투자자 안내문을 매년 동사 홈페이지에 공시할 예정이다. 또한 사회적채권 관리체계 상 중요한 변동사항 발생 시 적시에 관련 내용을 공시할 예정이며, 사후보고 및 공시와 관련해서는 유동화증권부장의 승인절차를 거치는 것으로 확인된다. 이에 당사는 동사의 Reporting 관련 관리체계(Framework)가 당사의 방법론과 ICMA의 원칙에 ‘탁월’하게 부합하는 것으로 평가하였다.

설립 목적 자체가 사회적 편익을 위한 분야인 동사는 환경, 사회, 지배구조 각 영역에서 ESG전략과 세부 전략과제를 설정하고 있다. ESG경영을 위한 전담조직으로는 이사회 내 전문위원회인 ESG경영심의위원회가 ESG 관련 주요 의사결정을 수행하며, 기획조정실 ESG전략팀이 ESG경영 관련 업무를 추진하고 있다. 또한 지역사회 취약계층 지원 및 주거환경 개선 등 활발한 사회공헌 활동을 수행하고 있는 점을 감안할 때 동사의 사회적 책임의 관심도와 기여도는 높은 것으로 판단된다. 따라서, 동사의 ESG 관련 활동은 ‘탁월’한 것으로 평가하였다.

종합적으로, 본 사회적채권의 프로젝트 적격성, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 자금관리, 사후보고 및 회사의 ESG 활동 등 사회적채권 관리체계가 당사의 방법론과 ICMA 등의 원칙에 모두 적절하게 부합하는 것으로 평가하였다.

본 평가에는 현행 **KIS ESG 금융 인증 평가방법론**을 적용하였습니다. 당사의 평가방법론은 ‘www.kisrating.com / 리서치 / Special Report’에서 찾아볼 수 있습니다.

발행기업 개요

공사는 주택금융 등의 장기적·안정적 공급을 촉진하여 국민의 복지증진과 국민경제 발전에 기여함을 목적으로 2004년 3월 한국주택금융공사법에 의하여 설립되었다. 기획재정부 등 정부와 한국은행이 각각 공사 지분의 69%, 31%를 보유하고 있다. 공사는 정부의 주택금융정책 집행기관으로서 보금자리론과 적격대출의 공급, 주택저당채권 등의 유동화, 주택금융신용보증과 주택연금보증 등의 기금사업을 영위하고 있다. 보금자리론과 적격대출 취급규모가 꾸준히 확대되면서 안정적인 영업기반과 양호한 수익성을 유지하고 있다. 안정적인 주택구입자금 대출이라는 공익적 목적사업을 수행함에 따라 영위사업의 공공성과 중요성이 매우 높다.

평가일 현재 당사는 동사의 회사채에 대해 신용등급을 **AAA/안정적**으로 평가하고 있다.

인증 대상 ESG 금융상품 개요

구분	내용
금융상품명	한국주택금융공사 KHFC MBS, MBB 채권(사회적채권)
발행기간	2023년 5월~2024년 4월

발행기업의 지속가능경영 전략

동사는 '주택금융 등의 장기적·안정적 공급을 촉진하여 국민의 복지증진과 국민경제 발전에 기여'라는 설립목적을 위해 설립되어 보금자리론과 적격대출의 공급, 주택저당채권 등의 유동화 사업 등을 영위하고 있다. 설립목적과 목적사업 자체가 대부분 사회적 편익이 존재하는 분야에 해당하여, 동사의 경영전략에서 ESG 요소가 매우 큰 비중을 차지하며, 본 사회적채권의 지원대상이 되는 프로젝트는 이러한 동사의 ESG경영전략에 부합한다.

ESG경영 전략 체계는 '따뜻한 HF주택금융이 만들어 가는 희망찬(Hopeful) 미래(Future)'라는 비전 하에 '2032년까지 HF ESG경영지수 95점 이상 달성'을 ESG목표로 설정하였으며 환경, 사회, 지배구조 각 영역에서 ESG전략과 세부 전략과제를 설정하고 있다. ESG경영을 위한 전담조직으로는 이사회 내 전문위원회인 ESG경영심의위원회(비상임이사 및 2인 이상의 이사로 구성)가 ESG 관련 주요 의사결정을 수행하며, 기획조정실 ESG전략팀이 ESG경영 관련 업무를 추진하고 있다. 또한 ESG경영자문단을 운영하여 ESG 관련 주요 안건을 처리할 계획이며, 부서별 ESG리더를 지정하고 주요 현안 관련 의견을 수렴하는 ESG리더제도를 운영하고 있다.

동사 ESG 경영 전략 체계

구분	환경(E)	사회(S)	지배구조(G)
ESG 비전	따뜻한 HF 주택금융이 만들어 가는 희망찬(Hopeful) 미래(Future)		
ESG 목표	2032년까지 HF ESG 경영지수 95 점 이상 달성		
ESG 전략	미래를 위한 녹색책임 이행	튼튼한 사회 책임경영 강화	건전하고 투명한 지배구조 확립
ESG 전략과제	녹색금융 활성화	포용적 주택금융 공급 확대	내부통제를 통한 건전성 확보
	탄소중립 목표관리	사람 중심의 일터 조성	준법·윤리경영체계 고도화
	친환경 문화 확산	안전·고객 중심 경영기반 강화	정보 공시 투명성·적시성 확대
	환경경영 체계 고도화	이해관계자와의 상생·협력 확대	지속가능 거버넌스 고도화

자료: 동사 홈페이지

Part 1 평가



당사는 동사의 '조달금액 투입 계획 및 프로젝트 적격성'을 검토하였다. 검토 결과, 프로젝트의 적격성이 인정되며 본 채권 발행자금 중 적격 프로젝트에 투입 예정인 자금의 비중이 90%를 초과하여 Part 1(프로젝트 적격성, 자금 투입 비중 등) 등급은 'E1(탁월)'으로 부여하였다.

프로젝트 적격성 검토

당사는 본 Part에서 당사의 ESG금융 인증 평가방법론에 따라 동사의 사회적채권 조달자금이 사회(Social) 측면에서 개선 효과를 가져다주는 프로젝트(적격 프로젝트)에 투입되는지 확인한다. 조달자금이 투입된 프로젝트가 사회적으로 부정적인 영향을 미칠 것이라고 판단되는 부분이 발생할 경우 동사의 전문 부서 또는 외부의 제3의 기관에 의해 이를 확인하고, 필요한 회피책이나 완화책을 취할 수 있도록 되어 있는가에 대해서 확인한다. 마지막으로, UN의 지속가능개발목표(Sustainable Development Goals, 이하 "SDGs")와의 정합성을 확인한다.

1. 조달자금 투입 계획

당사는 본 사회적채권을 통한 조달금액을 전액 적격 프로젝트에 투입할 예정이다. 본 사회적채권을 통해 조달된 자금의 용도는 무주택자에 대한 보금자리론·내집마련 디딤돌대출·적격대출 공급을 위한 기초자산 매입 및 유동화증권(MBS, MBB) 발행 등이다.

사회적채권 조달자금 투입 계획

구분	프로젝트 카테고리	프로젝트 내용
사회분야(Social)	서민을 위한 저렴한 주택공급	보금자리론·내집마련 디딤돌대출·적격대출 공급을 위한 유동화(MBS, MBB)사업

자료: 동사 제시

분류체계 및 SDGs Mapping

보금자리론·내집마련 디딤돌대출·적격대출 공급을 위한 유동화(MBS, MBB)사업은 당사 분류체계와 국제기관의 적격 프로젝트 범주에 포함되며, 회사의 프로젝트와 UN의 SDGs(Sustainable Development Goals) 및 ICMA의 SDG Mapping과의 연관성을 검토하여 회사의 프로젝트가 각 SDGs의 목표에 부합하는지 확인하였다.

동사가 자금을 투입할 계획인 사회(Social) 프로젝트는 ICMA의 SDGs Mapping에 비추어 보면, SDGs 중 '목표1. 모든 곳에서 모든 형태의 빈곤 종식' 및 '목표11. 포용적이고 안전하며 회복력 있고 지속가능한 도시와 주거지 조성'에 부합한다. 대표적으로 부합하는 세부 목표는 다음과 같다.

프로젝트 분류체계 범주 및 SDGs Mapping 검토 결과

프로젝트	KIS Taxonomy	ICMA SBP Categories	UN SDGs
보금자리론·내집마련 디딤돌대출·적격대출 공급을 위한 유동화(MBS, MBB)사업	서민을 위한 저렴한 주택공급	저렴한 주택공급 (Affordable housing)	1.4 2030년까지 모든 남성과 여성, 특히 빈곤층과 취약계층이 경제적 자원에 대한 동등한 권리와 더불어 기초 공공서비스, 토지 및 기타 유형의 자산·유산·천연자원·적정 신기술, 소액금융을 포함한 금융서비스에 대한 오너십과 통제권에 대한 접근에 동등한 권리를 가질 것을 보장한다. 11.1 2030년까지 모두를 위한 적절하고 안전한 적정가격의 주택 및 기초서비스에 대한 접근을 보장하고 빈민가 환경을 개선한다.

2. 프로젝트의 사회적 편익에 대해서

당사는 동사로부터 수령한 자료를 바탕으로 프로젝트별 사회적 편익을 검토하였다. 당사 분류체계와 적격 프로젝트 범주 등을 검토한 결과, 동사의 사회적채권 조달자금 투입 프로젝트인 보금자리론·내집마련 디딤돌대출·적격대출 공급을 위한 유동화(MBS, MBB)사업은 서민·중산층의 주거복지 증진이라는 사회적 편익 효과가 인정된다. 또한, 보금자리론(디딤돌대출 포함)과 적격대출 공급을 통해 변동금리일시상환 방식 위주의 국내 주택담보대출 시장구조를 장기·고정금리·분할상환 방식으로 전환함으로써 주택담보대출 시장의 질적 구조 개선에도 기여하고 있다. 동사는 설립 이후 총 378조원을 발행하여 안정적으로 정책모기지 재원을 조달하고, 장기채권시장 활성화 및 주택금융 선진화에 기여하고 있는 것으로 판단된다.

유동화증권 발행액

'04~'20년	'21년	'22년	'23.2월
3,223,581 억원	365,733 억원	171,982 억원	18,585 억원

주) 이 중 만기 5년 이상 장기채권 발행액은 전체의 약 59.92% 차지
자료: 동사 제시

동사는 무주택자에게 장기·고정금리·분할상환 방식의 보금자리론·내집마련 디딤돌대출·적격대출을 공급하기 위해 주택저당채권을 기초로 MBS(주택저당증권) 또는 MBB(주택저당채권담보부채권, 커버드본드)를 발행하는 유동화 사업을 수행하고 있다. MBS 및 MBB 기초자산 매입 등 유동화 사업에서 발생하는 자금수요를 유동화증권 형태의 사회적채권 발행을 통해 조달하고 있다.

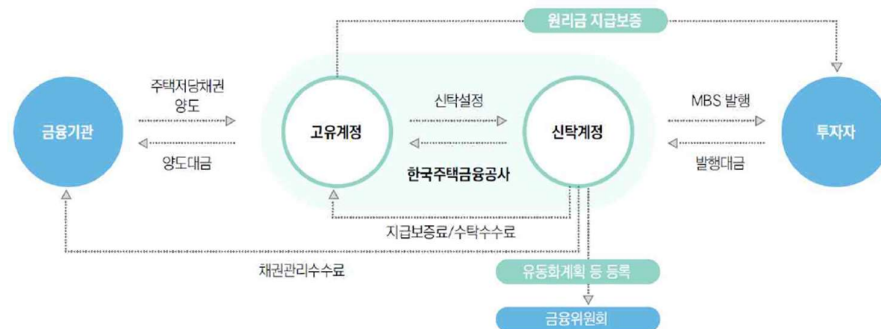
유동화 사업 구조



자료: 동사 관리체계

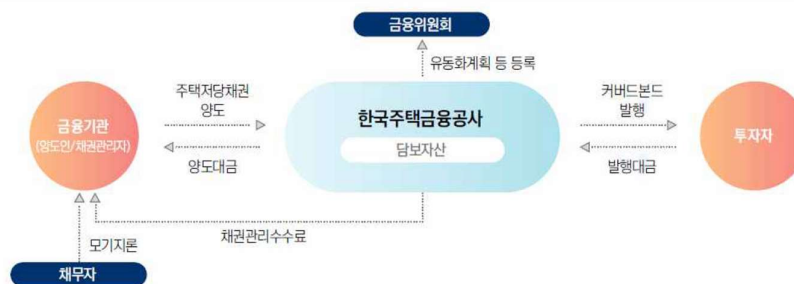
MBS는 금융회사가 취급한 주택담보대출을 양수하여 자기신탁 후 이를 기초로 발행하는 수익증권으로, 동사는 MBS 상환의 안정성을 보장하고 투자유인을 높이기 위해 원리금 지급보증을 실시하고 있다. 또한 MBB는 금융회사의 주택담보대출, 공공부문대출과 같은 우량자산을 담보로 발행하는 채권이며, 투자자에게 담보자산에 대한 우선 변제권과 발행기관에 대한 상환청구권을 이중으로 보장하여 자금을 안정적으로 조달할 수 있다.

MBS 발행구조



자료: 동사 관리체계

MBB 발행구조



자료: 동사 관리체계

동사 연차보고서에 따르면, 보증자리론/디딤돌대출은 서민과 실수요자의 내집마련 지원을 위해 국내 최초로 도입된 주택담보대출이다. 출시 이후 2021년까지 총 203만여 세대에 235.9조원의 보증자리론/디딤돌대출을 공급하였다. 2021년에는 연간 16.4만여 세대에 27.3조원의 주택자금을 지원하였다. 특히 코로나19 장기화, 금리 상승기 진입 등으로 주거비용 부담이 가중되는 상황에서 주거안정을 지원하기 위해 2021년 9월 '서민우대 프로그램(부부합산 연소득 45백만원 이하 저소득자 등 우대 대상자에게 금리우대 10bp 추가제공)'을 출시하여 2021년 말까지 6,548 세대에 9,447억원을 공급하였다. 2021년 보증자리론 및 디딤돌대출 이용 고객의 평균 연령은 39세, 평균 소득은 45백만원, 평균 주택가격은 3.1억원이고 국민주택규모(85m²)이하 비중이 93.0%를 차지하고 있다.

적격대출은 2012년까지 대부분 변동금리, 일시상환 대출이었던 국내 주택담보대출 시장 구조개선을 위해 설계된 장기·고정금리·분할상환 주택담보대출이다. 동사가 요구하는 양수 적격요건 범위 내에서 금융회사가 상품 명칭, 금리 등 대출조건을 자율적으로 결정하고 판매하는 상품이며, 9억원 이하의 주택에 대해 최대 5억원 한도로 이용이 가능하다. 동사는 2021년 연간 2.2만여 세대에 4.5조원의 적격대출을 공급하여 출시 이후 총 121.6만여 세대에 132.4조원의 적격대출을 지원하였다. 2021년 적격대출 이용자의 평균 연령은 42세, 평균 주택가격은 5.4억원이다.

한편, 동사는 자본시장에서 주택담보대출의 재원을 조달하기 위해 주택저당증권(MBS)과 커버드본드를 발행하는 유동화 업무를 수행하고 있다. 동사 MBS는 금융회사가 취급한 주택담보대출을 양수하여 자기 신탁 후 이를 기초로 발행하는 수익증권이다. MBS는 만기 1년부터 30년까지 9종목으로 발행되며, 이 가운데 5년 이상 만기 종목에는 주택담보대출의 현금흐름 특성을 반영하여 콜옵션이 부여된다. 2021년에는 26회에 걸쳐 총 34조 4,644억원의 MBS를 발행하였으며, 2021년 말 기준 누적발행 금액은 348조 7,497억원, 발행 잔액은 147조 5,385억원이다. 커버드본드의 경우 2010년 이후 12차례에 걸쳐 총 8.7조원 규모의 외화 커버드본드를 발행하였다.

정책모기지 대상 주택저당채권 유형별 주요 조건

구분	기본형 보증자리론	내집마련 디딤돌대출	기본형 적격대출
주택수	무주택자 또는 1 주택자(처분조건부)		
상환방식	10년 이상 장기 분할상환		
금리유형	고정	고정, 5년단위변동	기본형, 금리고정형 등
소득요건	부부합산 70 백만원 이하	부부합산 60 백만원 이하	-
거치기간	별도 통지 시까지 폐지	최장 1년	최장 1년
대상주택	6억원 이하	5억원 이하	9억원 이하
대출한도	3.6억원	2.5억원	5억원

주 1) 신청자 유형 등에 따라 대출한도, 대출금리 등 세부 요건 상이

주 2) 동사는 '23.1.30일부터 금리상승기에 서민·실수요자의 금리변동 위험을 덜어주고자 안심전환대출과 적격대출을 통합해 요건을 완화하여 특례보증자리론을 공급하고 있음 (소득요건: 소득제한 없음, 대상주택: 9억원 이하, 대출한도: 5억원)

주 3) 서민·실수요자 등을 위한 주택저당채권 상품의 기준은 사회, 경제적 여건 또는 정부 정책 목표에 따라 변동될 수 있으며, 새로운 상품 유형이 추가될 수 있음

자료: 동사 관리체계

Part 2 평가



본 Part에서는 발행기업의 경영진이 ESG 관련 업무를 전문적으로 수행하는 내부 조직을 운영하고 있고, 프로젝트 평가 및 선정, 자금관리, 사후보고 등 사회적채권 관리체계를 명확하게 설정하고 있으며, 경영상의 목표 설정에 지속가능성 과제를 포함하였는지 등을 평가한다.

당사는 이하에 상술하는 평가 근거를 바탕으로, 본 사회적채권 조달자금과 관련한 동사의 관리, 운영체제가 정비되어 있고, 사후보고 및 공시 투명성도 높으며, 조달자금의 적격 프로젝트 투입 계획에 따라 실행될 것으로 판단하여 Part 2(관리, 운영체제 및 투명성) 등급은 'M1(탁월)'으로 부여하였다. 즉, 당사는 동사의 프로젝트 평가 및 선정 절차, 자금관리, 사후보고 및 공시 등 사회적채권 관리체계가 당사의 방법론 및 ICMA의 원칙에 모두 부합하는 것으로 평가하였다.

Sector 별 평가 결과

Sector 1. 프로젝트 평가 및 선정 절차



Sector 2. 자금관리



Sector 3. 사후보고 및 공시(Reporting)



Sector 4. 발행기업의 ESG 관련 활동



Sector 1. 프로젝트 평가 및 선정 절차



본 Sector에서는 프로젝트 평가 및 선정과 관련된 동사의 내부 절차가 구비되어 있는지 확인한다.

선정기준

동사의 관리체계에는 유동화증권(MBS, MBB) 기초자산 매입 등 유동화 사업에서 발생하는 자금수요를 사회적채권 대상사업으로 기재하고 있다. 동사는 무주택자에게 장기·고정금리·분할상환 방식의 보증자리론·내집마련 디딤돌대출·적격대출을 공급하기 위해 주택저당채권을 기초로 MBS(주택저당증권) 또는 MBB(주택저당채권담보부채권, 커버본드)를 발행하는 유동화 사업을 통해 안정적으로 정책모기지 재원을 조달하고 있다.

프로세스

동사는 프로젝트의 선정과 관련해서 이하의 프로세스를 채택하여 운영하고 있다.

- 1) 정책모기지부는 서민·실수요자의 내집마련을 지원하기 위해 주택저당채권의 심사기준 및 양수 규정을 관리
- 2) 유동화증권부에서는 사회적채권을 위한 적격 프로젝트를 평가하고 MBS 및 MBB를 발행
- 3) 리스크관리협의회 등 협의체는 유동화증권 발행구조 및 주택저당채권 매입보유 등에 대해 의결

당사는 동사가 프로젝트 평가 및 선정을 위한 합리적 기준, 적절한 프로세스 및 승인절차 등을 갖추고 있으며, 이를 관리체계에 문서화하고 있음을 확인하였다. 당사는 심사기준 및 양수 규정 세부요건에 대해 준법경영부 및 감사실의 검토를 받고 있으며, 유동화증권 발행구조 및 주택저당채권 매입보유 등은 리스크관리규정에 따라 리스크관리협의회 등의 회의체의 의결을 거치고 있다. 이에 당사는 동사의 관리체계(Framework)가 '프로젝트 평가 및 선정 절차'와 관련한 당사의 방법론과 ICMA의 원칙에 '탁월'하게 부합하는 것으로 평가하였다.

Sector 1. 주요 Checklist

Sub-Factor	평가 내역
프로젝트 선정 기준	프로젝트 선정 시 ESG 요소를 고려하는 합리적 기준이 마련되어 있음. 프로젝트 영향을 측정하기 위한 합리적인 정량적·정성적 측정 방법이 구비되어 있음.
프로젝트 선정 의사결정 절차	프로젝트 선정을 위한 적절한 내부 프로세스가 존재함. 프로젝트 선정 시 적절한 내부 승인절차 또는 외부 검토/인증 절차가 존재함.
프로젝트 선정기준과 의사결정 절차의 투명성	프로젝트의 선정기준과 의사결정 절차가 문서화되어 투자자가 접근가능한 곳에 공개됨.

Sector 2. 자금관리



본 Sector에서는 사회적채권 조달자금이 계획에 따라 적격 프로젝트에 투입되며, 투입 현황을 용이하게 추적, 관리할 수 있는 시스템과 내부체제가 구비되어 있는지를 확인한다. 또한, 미사용 조달자금의 관리, 운용방법에 대해서도 검토한다.

동사는 자금투입계획을 월별로 자금투입계획에 대한 유동화사업본부장의 승인절차를 거친 후 해당 계획안을 문서화하여 투자자에게 안내하고 있다. 동사는 유동화증권(MBS)의 경우 대상이 된 주택저당채권을 그 외의 자산과 구분하여 관리하며, 이를 채권유동화계획별로 구분하여 관리하며, 양수한 주택담보대출과 관련된 계좌를 구분하여 관리할 예정이다. 동사는 공사법, 신탁설정계약서, 자금업무규정 등 내규에 근거하여 여유자금 및 미사용자금에 대하여 운용방법, 한도, 위험 등에 대한 관리를 실시하고 있다.

신탁자산부 및 재무회계부에서는 자금운용 의사결정체계 및 내부통제시스템을 운영하고 있다. 사회적채권 조달자금은 공사 고유계정의 단일 목적사업인 정책모기지 사업에만 투입되며, 조달자금 집행내역은 정책모기지사업과 통합하여 관리, 추적하고 있다. 자금관리 내부통제에 대해서는 외부 회계감사를 통해 검토가 이루어지고 있는 것으로 확인된다.

이와 같이 당사는 동사가 ESG채권 조달자금 관리를 위해 내부시스템을 구축 및 운영하며, 미사용자금에 대한 적절한 관리절차를 마련하고 있어 동사의 관리체계(Framework)가 '자금관리'와 관련한 당사의 방법론과 ICMA의 원칙에 '탁월'하게 부합하는 것으로 평가하였다.

Sector 2. 주요 Checklist

Sub-Factor	평가내역
자금투입 계획관리	자금투입 계획이 프로젝트의 목표를 달성하는데 효과적으로 제시되어 있고, 계획과 관련하여 문서화 및 승인절차가 존재함. 미사용자금에 대하여 적절한 관리 규칙이 존재함.
프로젝트별 투입자금 관리	ESG 채권으로 유입되는 자금이 구분되어 별도로 관리되며, 프로젝트별로 추적이 가능함.
자금관리에 대한 검토 및 감사	자금관리 내부통제에 대해 수립시점(사전) 또는 주기적(사후)으로 내부/외부의 독립적인 검토 또는 감사가 이루어짐.

Sector 3. 사후보고 및 공시(Reporting)



본 Sector에서는 동사의 사후보고 및 공시 체계가 구체적이고 효율성 있는 형태로 계획되어 있는지 확인한다.

당사는 동사가 발행대금의 사용처 및 효과성을 포함한 '투자자 안내문'을 동사 홈페이지(www.hf.go.kr)에 공시할 예정임을 확인하였다. '투자자 안내문'은 매 1년 단위로 제공되고 아래의 내용을 포함한다.

- 발행대금이 배분되는 프로젝트 개요
- 사회적채권 발행내역
- 발행대금의 사용 현황 및 미사용자금의 규모와 운용현황(미사용자금이 있는 경우에 한함)
- 사회적 개선 효과
- 사회적채권 관리체계 변동내역

또한, 동사 관리체계에 따르면 ESG채권 관리체계 상 중대한 변동사항이 발생할 경우 적시에 동사 홈페이지 등을 통하여 변동내역을 공시할 예정이다. 또한 사후보고 및 공시와 관련해서는 유동화증권부장의 승인절차를 거치는 것으로 확인된다.

당사는 이상에서 언급한 바와 같이 동사가 사회적채권 조달금액을 투입한 프로젝트에 대하여 투자자 안내문을 통해 상당한 보고 및 공시를 실행할 것으로 판단됨에 따라 동사의 Reporting 관련 관리체계(Framework)가 당사의 방법론과 ICMA의 원칙에 '탁월'하게 부합하는 것으로 평가하였다.

Sector 3. 주요 Checklist

Sub-Factor	평가내역
지속적인 사후보고	안내서 또는 법적 문서를 통해 조달자금의 사용내역을 투자자에게 적절하게 설명하고 있음.
	자금변동 및 중요사항 변동이 적시에 공개될 수 있도록 하는 내부통제 장치를 갖추고 있음.
	보고 담당자는 보고 전 프로젝트 관련 담당부서의 승인을 득하도록 하고 있음.
	보고는 적어도 매년 1 회 이상 예상되며, 갱신 내용을 적절하게 반영하고 있음.

Sector 4. 발행기업의 ESG 관련 활동



본 Sector에서는 발행기업 및 이해관계자로부터 제공받은 자료, 언론보도 등을 통해 과거 발행기업과 관련된 ESG 이슈를 파악하고, 동일 이슈의 발생빈도, 환경 및 사회에 대한 영향 그리고 해당 이슈에 대한 발행기업의 대응을 통해 발행기업의 ESG 이슈가 잠재적 투자자의 의사결정에 미칠 수 있는 영향에 대해 확인한다.

본 Sector 평가를 위해 동사로부터 제시받은 자료와 언론보도를 참고하여 환경(Environment), 사회공헌(Social), 지배구조(Governance)에 대한 사회적 책임을 이행하기 위한 투자나 관련 활동의 발생빈도, 환경 및 사회에 대한 영향과 이슈 발생 시 동사의 대응방법을 검토하였다.

동사는 '주택금융 등의 장기적·안정적 공급을 촉진하여 국민의 복지증진과 국민경제 발전에 기여'라는 설립목적을 위해 설립되어 보금자리론과 적격대출의 공급, 주택저당채권 등의 유동화 사업 등을 영위하고 있다. 설립목적과 목적사업 자체가 대부분 사회적 편익이 존재하는 분야에 해당하여, 동사의 경영전략에서 ESG 요소가 매우 큰 비중을 차지하며, 본 사회적채권의 지원대상이 되는 프로젝트는 이러한 동사의 ESG경영전략에 부합한다.

ESG경영 전략 체계는 '따뜻한 HF주택금융이 만들어 가는 희망찬(Hopeful) 미래(Future)'라는 비전 하에 '2032년까지 HF ESG경영지수 95점 이상 달성'을 ESG목표로 설정하였으며 환경, 사회, 지배구조 각 영역에서 ESG전략과 세부 전략과제를 설정하고 있다. ESG경영을 위한 전담조직으로는 이사회 내 심의기구인 ESG경영심의위원회(비상임이사 및 2인 이상의 이사로 구성)가 ESG관련 주요 의사결정을 수행하며, 기획조정실 ESG전략팀이 ESG경영 관련 업무를 추진하고 있다. 또한 ESG경영자문단을 운영하여 ESG 관련 주요 안건을 처리할 계획이며, 부서별 ESG 리더를 지정하고 주요 현안 관련 의견을 수렴하는 ESG리더제도를 운영하고 있다.

종합적으로, 설립 목적 자체가 사회적 편익을 위한 분야인 동사는 ESG목표 설정 및 전략과제를 도출하는 등 ESG경영체계를 갖추고 있다. 또한, 활발하게 사회공헌 활동을 수행하고 있는 점을 감안할 때 동사의 사회적 책임의 관심도와 기여도는 높은 것으로 판단된다. 따라서, 동사의 ESG 관련 활동은 '탁월'한 것으로 평가하였다.

Sector 4. 주요 Checklist

Sub-Factor	평가 내역
발행기업의 환경·사회 공헌 활동	발행자는 ESG 이슈를 경영전략 중 하나로 취급하며, 선정 대상 프로젝트가 발행자의 전반적인 ESG 정책 및 전략에 부합함.
	ESG 공헌 활동 관련 실적이 다수 존재함.
	ESG 채권의 목적성에 반하는 이슈가 없거나 그 빈도가 낮으며, 이슈에 대해 적절한 대응이 이뤄짐.
	한 명 이상의 전문가로 구성된 ESG 관련 내부 부서가 존재하거나 외부 전문가관을 활용함.

[참고] 한국주택금융공사의 주요 사회공헌 활동

공사는 '사회적 책임 실천과 지속적 가치창출로 국민에게 신뢰받는 공사'라는 사회공헌 목표 아래 주거·노인복지 증진 사업을 주축으로 장학사업 등 지역 친화적 사회공헌활동을 꾸준히 추진해 오고 있다. 사회공헌 활동 추진조직으로는 사장을 위원장으로 하는 사회공헌위원회 산하에 보금자리봉사단을 두고 봉사단사무국, HF대학생 봉사단 등을 운영하고 있다. 동사의 주요 사회공헌 활동은 아래와 같다.

동사의 주요 사회공헌활동

구분	내용
부산지역 취약계층 지원	- 부산 사회복지공동모금회에 연말 이웃돕기 성금 전달
	- 아름다운가게에 2019년 이후 2,500 점의 기증품과 900 만원의 기부금 전달
	- '우리부산 사회백신' 나눔캠페인 후원금 전달
	- 코로나 19 지원 위해 취약계층에 방역물품과 식료품이 담긴 HF(Happy Family) Box 전달
	- 부산지역 장애인 복지서비스 향상을 위해 장애인 복지관 3 곳에 경차 'HF 드림카' 지원
	- 주거취약계층 소방안전시설 설치 노인일자리 사업' 업무협약
소규모 마을도서관 활성화 지원	- '시원한 바람나눔' 사업을 통해 독거노인에게 선풍기, 써클레이터 기증
	- 부산지역문제해결플랫폼과 협업 통해 학장종합사회복지관에 기부금 전달
'Happy Feet with HF' 캠페인	- 임직원의 걸음 목표가 달성되면 지역사회에 사회공헌 기부금 전달
	- 부산지역 20 개 아동보호시설 지원위해 부산사회복지공동모금회에 기부금 전달
'출산, 육아가 행복한 부산' 만들기	- 부산지역 산모의 산후조리와 육아지원을 위해 부산돌봄사회서비스센터에 기부금 전달
	- 고령층의 안전하고 편리한 금융생활 지원 위해 시니어금융교육협의회와 '행복노후지원 업무협약' 체결
어르신 맞춤형 금융교육	
'HF 드림하우스' 공헌활동	- 도배, 장판, LED 전등교체 등 취약계층 주거환경 개선 지원
'HF 대학생 봉사단' 운영	- 2016년부터 대학생 30여명으로 구성되어 주거환경 개선, 김장나눔 등 봉사활동
'HF 클린하우스' 기부금 전달	- 지역 취약계층의 주거환경 개선과 사회적 일자리 창출 위해 기부금 전달
'HF 행복돌봄서비스' 제공	- 독거노인종합지원센터와 협약을 맺고 독거노인 맞춤형 돌봄서비스 제공
'사랑의 집짓기' 활동	- 임직원으로 구성된 보금자리 봉사단이 무주택 서민에 집을 지어주는 해비타트 현장 봉사활동
'영유아 미혼부모를 위한 커뮤니티'	- 후원금 지원을 통해 영유아 유기예방 및 미혼부모를 위한 커뮤니티시설 조성
강원도 산불피해 지원	- 산불피해 복구와 이재민 지원을 위해 성금 1억원 전달, 보금자리론 원금상환 유예, 전세자금보증 기한연장 조건 완화 및 추가보증 한시적 시행
	- 부산지역 인재 육성을 위해 초록우산 어린이재단에 장학금 전달
부산지역 자립준비청년 주거비 지원	- 부산지역 자립준비청년(아동복지시설 등에서 보호 종료 후, 국가에서 받던 경제적·사회적 지원에서 독립해 스스로 자립해 살아가야 하는 청년)들의 주거비 지원을 돕기 위해 부산 사회복지공동모금회 기부금 전달
	- HF공사가 초록우산 어린이재단과 협업해 부산교대 재학생 멘토와 지역아동센터 등에 소속된 초등학생 멘티 각 22명을 선정하여 1대1로 연결해 어린이들에게 지도와 조언을 지원하는 사업

자료: 동사 홈페이지

동사 사회공헌활동 전략체계



자료: 동사 홈페이지

최종 평가

당사는 당사의 ESG금융 인증 평가방법론에 따라 동사의 사회적채권에 대한 인증평가 결과, Part 1(프로젝트의 적격성, 자금투입 비중 등) 평가를 'E1', Part 2(관리, 운영체제 및 투명성 평가) 등급을 'M1'으로 부여하였으며, 최종 등급 Matrix에 따라 최종 인증평가 등급을 'SB1'으로 부여하였다. 또한, 동사의 ESG Framework(관리체계)가 ICMA의 원칙에 부합하는 것으로 판단하였다.

KIS 지속가능 금융 등급 매트릭스

구분		Part 2				
		M1	M2	M3	M4	M5
Part 1	E1	SB 1	SB 2	SB 3	SB 4	SB 5
	E2	SB 2	SB 2	SB 3	SB 4	SB 5
	E3	SB 3	SB 3	SB 3	SB 4	SB 5
	E4	SB 4	SB 4	SB 4	SB 5	등급 외
	E5	SB 5	SB 5	SB 5	등급 외	등급 외

당사는 동사가 환경 및 사회적 공헌과 관련하여 기여도가 높은 기업이라 평가하며, 프로젝트 평가 및 선정 절차, 자금관리, 사후보고 및 공시 및 회사의 ESG 활동 및 리스크에 대한 관리 등 사회적채권 관리체계가 당사의 방법론과 ICMA의 원칙에 모두 적절하게 부합한 것으로 평가하였다.

[별첨 1] 본 건 ESG 채권 평가에 관한 중요한 설명**1. 평가의 전제, 의의, 한계**

당사가 부여한 ESG채권 평가등급은 평가 대상인 ESG채권 발행을 통해 조달되는 자금이 당사가 정의하는 그린 프로젝트 및 소셜 프로젝트에 투입되는 정도와 해당 ESG채권의 자금용도 등과 관련하여 관리, 운영 및 투명성 확보의 정도에 관한 당사의 현 시점에서의 종합적인 의견 표명이며, 해당 ESG채권으로 조달되는 자금의 투입과 자금용도 등과 관련된 관리, 운영 및 투명성 확보의 정도를 완전하게 증명하는 것은 아닙니다.

당사의 ESG채권 평가는 채권의 발행계획 시점 또는 발행 시점에서의 자금의 총당 등 계획 또는 상황을 평가하거나, 미래의 실제 자금투입 등을 보증하는 것은 아닙니다. 또한, 당사의 ESG채권 평가는 해당 채권이 환경, 사회적 과제에 미치는 영향을 증명하거나, 환경, 사회적 과제에 미치는 효과에 대해서 책임을 지는 것이 아닙니다. 당사는 ESG채권의 발행을 통해 조달되는 자금이 환경, 사회적 과제에 미치는 영향이, 발행기업 또는 발행기업이 의뢰하는 제3자에 의해 정량적, 정성적으로 측정되고 있는 사실은 간접적으로 확인하나, 이를 직접 측정하는 것은 아닙니다.

2. 본 평가를 실시하기 위해 사용된 방법론

본 평가를 실시하기 위해 사용된 방법론은 당사 홈페이지(www.kisrating.com)의 'ESG금융 인증 평가방법론'에 게재되어 있습니다.

3. 신용평가업무와의 관계

당사의 ESG채권 인증평가는 당사의 부수업무로 수행하고 있는 것이며, 신용평가와는 직접 관련이 없습니다.

4. 신용평가 등급과의 관계

본 건 평가는 신용평가 등급과는 전혀 다르며, 또한 별도의 정해진 방법론에 의해 결정됩니다. 따라서, 본 평가의 결과가 신용평가와 관련성이 있거나 동등한 결과를 보장 또는 약속하는 것은 아닙니다.

5. 당사 ESG 채권 평가상의 제 3 자성

본 평가 대상이 되는 채권의 발행기업과 당사 사이에 이익 상반이 발생할 가능성이 있는 자본관계, 인적관계 등은 전혀 없습니다.

[별첨 2] KIS의 ESG 금융 평가등급 체계

당사는 ESG채권 발행기업으로부터 제출받은 관련 자료와 일반에 공개되어 있는 관련 공시자료 등을 토대로 당사의 평가방법론에 준거하여 분석한 후, 각 개별 ESG채권에 대한 평가결과를 상대적인 등급(ESG1~ESG5) 형태로 부여한다. ESG채권 발행 전 평가에서는 자금용도, 조달자금에 대한 운영, 관리, 공시 등 발행기업의 채권 발행계획과 ESG 기준의 적합성을 검증하며, ESG채권 발행 후 평가에서는 실제 이행한 실적이 당초의 계획과 부합하는지에 대해 정기적으로 확인한다.

따라서, 본 평가의 결과인 등급은 환경이나 사회적으로 효과가 있는 적정 프로젝트에 자금을 투입하고 이를 잘 이행하는지에 대해 검증한 결과이며, 해당 적정 프로젝트의 환경 및 사회적인 영향이나 개선정도를 의미하는 것은 아니다.

등급 및 정의

등급	정의
ESG1	ESG 채권의 거의 모든 자금을 적격 프로젝트에 투입하며, 발행기업이 운영 및 관리체계, 공시와 관련하여 탁월(Excellent)한 접근법을 채택하고 있음.
ESG2	ESG 채권의 대부분의 자금을 적격 프로젝트에 투입하며, 발행기업이 운영 및 관리체계, 공시와 관련하여 매우 우수(Very Good)한 접근법을 채택하고 있음.
ESG3	ESG 채권의 50% 이상을 적격 프로젝트에 투입하며, 발행기업이 운영 및 관리체계, 공시와 관련하여 우수(Good)한 접근법을 채택하고 있음.
ESG4	ESG 채권의 50% 미만을 적격 프로젝트에 투입하며, 발행기업이 운영 및 관리체계, 공시와 관련하여 적정(Fair)한 접근법을 채택하고 있음.
ESG5	ESG 채권의 매우 적은 금액을 적격 프로젝트에 투입하며, 발행기업이 운영 및 관리체계, 공시와 관련하여 취약(Poor)한 접근법을 채택하고 있음.

주) 등급부호는 평가 대상 금융상품에 따라 다르게 표시한다. 즉, 채권은 GB1~GB5(환경), SB1~SB5(사회), STB1~STB5(지속가능), 대출은 GL1~GL5(환경), SL1~SL5(사회), STL1~STL5(지속가능), 펀드는 GF1~GF5(환경), SF1~SF5(사회), STF1~STF5(지속가능)로 표시한다.

최종 등급결정 Matrix

		2 단계				
		M1	M2	M3	M4	M5
1 단계	E1	ESG 1	ESG 2(1)	ESG 3(2)	ESG 4(3)	ESG 5(4)
	E2	ESG 2(1)	ESG 2	ESG 3	ESG 4	ESG 5
	E3	ESG 3(2)	ESG 3	ESG 3(4)	ESG 4(5)	ESG 5
	E4	ESG 4(3)	ESG 4	ESG 4(5)	ESG 5	등급 외
	E5	ESG 5(4)	ESG 5	ESG 5	등급 외	등급 외

유의사항

한국신용평가주식회사(당사)가 공시하는 ESG금융 등급은 해당 금융의 ESG 인증에 대한 당사의 현재 견해를 뜻하며, 당사가 발표하는 평가의견 등 리서치 자료(간행물)는 발행사의 장래 계획 준수여부에 대한 당사의 현재 견해를 포함할 수 있습니다. 평가등급과 당사 간행물에 포함된 당사의 견해는 현재 또는 과거 사실에 대한 서술이 아닙니다. 또한 간행물에는 계량모델에 근거한 위험의 추정치와 관련 의견 또는 키스자산평가주식회사나 Vigeo Eiris에서 발행한 견해를 포함할 수 있습니다.

본 보고서에 기재되어 있는 정보는 당사가 발행기업 및 정확하게 신뢰할 수 있는 정보원으로부터 입수한 것입니다. 단, 해당 정보에는 인위적, 기계적, 또한 그 외의 사유에 의해 오류가 존재할 가능성이 있습니다. 따라서, 당사는 명시적이거나 암시적이든 상관없이 해당 정보의 정확성, 결과, 정확성, 적시성, 완전성, 시장성, 특정 목적에의 적합성에 대해서, 일체 보증하는 것이 아니며, 또한 당사는 해당 정보의 오류, 위조, 또는 해당 정보를 사용한 결과에 대해서 일체 책임지지 않습니다. 당사는 어떠한 상황에서도 해당 정보의 모든 사용으로부터 발생할 수 있는 기회 손실, 금전적 손실을 포함한 모든 종류의 특별 손해, 간접 손해, 부수적 손해, 파생적 손해에 대해서, 계약책임, 불법행위책임, 무과실책임, 기타 어떠한 책임원인이든, 그리고 해당 손해가 예견 가능한 예견 불가능한 상관없이, 일체 책임을 지지 않습니다.

당사의 ESG채권 평가는 평가 대상인 ESG채권과 관련있는 각종 리스크(신용리스크, 가격변동리스크, 시장유동성리스크 등)에 대해서 어떠한 의견도 표명하는 것이 아닙니다. 또한, 당사의 ESG채권 평가는 당사의 현시점에서의 종합적인 의견 표명이며, 사실의 표명이 아니며, 리스크의 판단이나 개별 채권, 기업어음(CP) 등의 구입, 매각, 보유의 의사결정에 관해서 어떤 추천도 하는 것이 아닙니다. 당사 ESG채권 평가는 정보의 변경, 정보의 부족, 기타 사유에 의해 변경, 중단, 또한 철회될 수 있습니다. 당사 ESG채권 평가의 데이터를 포함해서, 본 문서와 관련된 일체의 권리는 당사가 보유하고 있습니다. 당사 ESG채권 평가의 데이터를 포함해, 본 문서의 일부 또는 전부이든 상관없이 무단 복제, 번역, 개정 등을 하는 것은 금지되어 있습니다.

평가등급 및 간행물은 투자자문이나 금융자문에 해당하지 아니하고 그러한 조언을 제공하지도 않으며, 특정 증권을 매수, 매도 또는 보유하라고 권유하는 것도 아닙니다. 또한 당사가 제공하는 평가등급이나 간행물은 해당 정보의 사용자나 그 관계자들에 의해서 행해지는 투자결정에 있어서 어떤 증권을 매매하거나 보유하라는 권고 또는 권유나 사실의 서술이 아니라 당사 고유의 평가기준에 입각한 당사의 의견으로서만 해석되고 또 해석되어야 하며, 특정 투자자를 위하여 투자의 적격성에 대해 의견을 주는 것이 아닙니다. 당사는 각 투자자가 매수, 매도 또는 보유를 고려중인 증권 각각에 대해 적절한 주의를 기울여 자체적으로 연구, 평가할 것이라고 기대하고, 그러한 이해를 전제로 하여 평가등급을 공시하고 간행물을 발표합니다.

당사의 평가등급과 간행물은 개인 투자자들이 이용하는 것을 전제로 하고 있지 않습니다. 그렇기 때문에 개인투자자들이 당사의 평가등급과 간행물을 이용하여 투자의사결정을 하는 것은 적절하지 않을 수 있습니다. 만약 의문이 있는 경우에는 반드시 재무 전문가 혹은 다른 전문가에게 자문을 구하시기 바랍니다.

본 보고서는 발행사/기관이 제출한 자료와 함께 당사가 객관적으로 정확하고 신뢰할 수 있다고 판단한 자료원에 근거하고 있습니다. 당사는 발행사/기관 및 이들 대리인이 정확하고 완전한 정보를 적시에 제공한다는 전제하에 평가업무를 수행하고 있습니다. 그러나 감사기관이 아니므로 평가와 간행물을 준비하는 과정에서 이용하는 정보에 대해 별도의 실사나 감사를 실시하고 있지 않으며, 발행사/기관으로부터 제공받은 정보 또는 평가 과정에서 생성되는 정보에 있어서 인간 또는 기계에 의한, 기타 그 외의 다른 요인에 의한 실수의 가능성 때문에 해당 정보를 특정한 목적을 위해 사용하는데 대하여 명시적으로 혹은 묵시적으로도 어떠한 증명이나 서명, 보증 또는 단언을 할 수 없으며, '있는 그대로' 제공됩니다. 또한 본 보고서의 정보들은 평가등급 부여에 필요한 주요한 판단 근거로서 제시된 것이고 발행사/대상 유가증권에 대한 모든 정보가 나열된 것은 아님을 밝힙니다. 따라서 당해 평가등급이나 기타 의견 또는 정보에 관하여 그 정확성, 완전성, 적시성, 상업성 또는 특정목적에 적합한지 여부를 당사가 명시적 혹은 묵시적으로 보증하거나 약속하지는 않습니다.

법률상 허용된 범위 내에서, 당사 및 그의 이사, 임직원, 대리인, 대표자, 라이선서 및 공급자는 여기 포함된 정보, 동 정보의 사용이나 사용불가능으로 인하여, 또는 그와 관련되어 발생한 어떠한 간접, 특별, 결과적 또는 부수적 손해(현재 혹은 장래의 손실 당사가 부여한 특정 평가등급의 대상이 아닌 관련 금융상품에서 발생하는 손실 또는 손해를 포함하되 이에 한정되지 아니함)에 대하여, 사전에 그 같은 손실 또는 손해 가능성에 대해 고지 받았다고 하더라도, 어느 개인 또는 단체에게도 책임을 지지 않습니다.

법률상 허용된 범위 내에서, 당사 및 그의 이사, 임직원, 대리인, 대표자, 라이선서 및 공급자는 자신들의 과실(단, 고의 또는 기타 법률상 배제될 수 없는 종류의 책임은 제외함) 또는 자신들의 통제 범위 내에 또는 밖에 있는 사유 등에 의하여, 여기 포함된 정보, 동 정보의 사용 또는 사용불가능으로 인하여 또는 그와 관련되어, 어느 개인 또는 단체에게 발생한 어떠한 직접 손실이나 손해 또는 보상으로 인한 손실이나 손해에 대해서도 책임을 지지 않습니다.

여기 있는 모든 정보는 저작권법 등 법의 보호를 받으며, 당사의 사전 서면 동의 없이는 누구도, 이 정보를 전체 또는 부분적으로, 어떤 형태나 방식 또는 수단으로든, 복제 또는 재생산, 배포장, 전송, 전달, 유포, 재배포 또는 재판해, 또는 그러한 목적으로 사용하기 위해 저장할 수 없습니다.