

TONE — at the — TOP[®]

최고경영진, 이사회, 감사위원회에 거버넌스 관련 주제에 대한 간결한 정보를 제공

COVID-19: 거버넌스의 가치 제고

혼란스러운 시기에 이사회가 중요한 감독 역할을 수행할 수 있는 가장 좋은 방법은 무엇인가? 조직이 처한 수많은 혼란을 고려할 때 이는 현재 많은 이사진에게 매력적인 질문이다. 장기화된 COVID-19 팬데믹의 결과는 매일 증가하는 것처럼 보이며, 조직은 새로운 수준의 복잡성과 리스크에 직면하고 있다. 그리고 기존의 비즈니스 방식을 바꾸는 신기술과 여러 측면에서 발생하는 주주의 새로운 요구를 포함하여 다른 영역에서도 불확실성이 증가하고 있다.

최전선에 등장한 ESG 우려사항

특히, 지난 몇 년 동안 이사회는 ESG 범주 (환경, 사회, 거버넌스)에 속하는 문제에 초점을 맞출 필요가 있음을 강조했다. ESG는 조직이 주변 세계에 미치는 영향을 다루며, 기존의 재무 이슈와는 전혀 다른 고려 사항이 존재한다. IIA의 백서 “**내부감사의 ESG 보고 역할**”에 따르면 “이 광범위한 리스크 범주에는 포용, 윤리적 행동, 기업 문화, 지속가능성의 전사적 수용과 같이 역동적이고, 객관적으로 측정하기 어려울 수 있는 요소가 종종 포함된다.”

모든 유형의 이해관계자와 규제기관은 ESG 문제를 고려하고 있다. 미국 증권 거래 위원회 (SEC)는 기후 변화 공시에 대한 대중의 의견을 구했고 기후 리스크 공시 규준을 수립 중이다.¹ 전미 기업 이사 협회 (National Association of Corporate Directors)의 보고서에 따르면 상장기업 이사회의 거의 80%가 어떤 식으로든 ESG 문제에 관여하고 있으며 주로 전략 및 리스크와의 연계를 보장하기 위한 것이다.²



올해 초 KPMG가 실시한 설문조사에 따르면 “오랜 사회적 문제에 대해 적극적인 입장을 취하는 CEO의 현저한 증가로 팬데믹 기간동안 급격한 해소”가 나타났다. 데이터에 따르면 이러한 강조는 계속될 것이다.³ 투자자들도 초점을 옮기고 있다. JP모건 체이스 앤 컴퍼니 (JP Morgan Chase & Co.)의 보고서에 따르면 팬데믹은 ESG 투자의 장기적 전환점이 될 수 있다. 투자자의 71%는 “COVID-19와 같은 확률은 낮지만 영향력이 큰 리스크가 기후 변화 및 생물학적 다양성 손실 리스크와 같은 리스크를 다루어야 할 필요성에 대해 전세계적으로 인식을 제고하고 행동을 촉구할 것”이라고 생각했다.⁴

내부감사와 ESG

이사회 구성원은 거버넌스 역할 수행에 사용할 ESG 데이터가 점점 더 많아짐에 따라 유익한 검증, 조연 및 정보 제공을 위해 내부감사에 의존할 수 있다. 내부감사는 이미 이 책임을 맡을 준비가 되어 있다. 딜로이트 (Deloitte) 기사에 따르면 “현재 ESG 보고에 대한 독립적인 감사가 필요하지는 않지만 기저의 내부 통제 프레임워크에 대한 평가를 수행하고 공개적으로 사용가능한 정보를 지원하며 보고에 사용된 데이터의 완전성과 정확성을 검증하는 내부감사 부서가 점점 늘어나고 있다.”⁵ 감사 품질 센터 (Center for Audit Quality)는 S&P 500 기업의 95%가 상세한 ESG 정보를 제공하고 있음을 발견했다.⁶

번역: 이은주(CIA)

- 삼성전자 내부감사팀 근무
- SC제일은행 내부감사부 근무
- 한국씨티은행 내부감사부 근무
- 2003~한국외국어대학교 통번역대학원 영어과 졸업
- 한-영 통역사, 제조, 금융, IT, 법률 등 다양한 분야의 한-영 통역사 활동

세계내부감사인협회 소개

세계내부감사인협회 (IIA)는 전세계 170여개국에서 20만 명 이상의 회원들을 위해 봉사하는 감사직 종사자들의 단체이다. IIA는 내부 감사직의 최고 수호단체이자 세계적으로 인정받는 표준의 추창자로서, 주요 연구와 교육을 실시하고 있다.

IIA 주소

1035 Greenwood Blvd, Suite 149 Lake Mary, FL 32746 USA

무료 구독

www.theiia.org/toner을 방문하여 무료 구독을 신청하세요.

독자 피드백

질문 및 의견은 다음 주소로 보내주세요
Toner@theiia.org

이사진을 위한 질문

- » 현재 회사의 전략과 목표는 지난 해의 혼란 이후에도 여전히 적절한가?
- » 이사회는 팬데믹에 비추어 업무에 필수적인 주요 리스크를 재평가했는가?
- » 이사회가 ESG 리스크를 평가하는 데 필요한 정보나 전문성을 갖추고 있는가?
- » 지난 2년 동안 어떤 거버넌스 접근방식이 가장 효과적이었는가?

조직이 수행하는 ESG 보고 수준이나 이사회에 필요한 세부정보 유형에 관계없이, 내부감사를 통한 포괄적이고 객관적이며 독립적인 검토는 가치를 증진할 수 있다. 지속가능성 보고 외에도 내부감사는 ESG 리스크 관리의 모든 측면에 대한 검증을 제공할 수 있다. 이는 ESG 이슈에 대한 경험이 부족한 이사회 구성원에게 특히 중요하다. 실제로 PwC의 2021년 연례 기업 이사 설문조사 (Annual Corporate Directors Survey) (그림 1 참조) 데이터에 따르면 75%의 이사진이 이사회가 ESG 리스크에 대해 잘 알고 있다고 생각하지 않는다.

IIA 백서에 따르면 재무 전략 및 지표뿐만 아니라 ESG 요소와 관련된 총체적 접근 방식은 장기적인 가치 창출에 필수불가결한 것으로 간주된다. 조직 전체에 대한 지식을 확보하고 있기 때문에 내부감사는 정책, 통제 및 책임을 식별하고 리스크 전략과 성향을 고려하는 통합적인 접근 방식을 사용할 수 있다. 조직은 내부감사에게 다음을 요청할 수 있다

- 이사회가 의사결정에 사용할 수 있도록 ESG 리스크 평가, 대응 및 통제의 효과성에 대해 독립적이고 객관적인 검토를 제공
- 특정 주나 해외 관할권역의 규제 요구사항을 모니터링하고, 조직의 준수 상태에 대해 업데이트를 제공
- 조직이 투자자, 은행, 고객 및 비즈니스 파트너와 같이 다양한 이해당사자의 정보 요청을 충족할 수 있도록 지원⁷

거버넌스에 대한 포커스

조직이 직면한 많은 장애물에 대해 걱정하는 이사들에게 긍정적인 소식은, 훌륭한 거버넌스가 이사회와 조직이 ESG 이슈를 포함하여 그러한 문제점을 헤쳐나가기 위해 의지할 수 있는 견고한 토대라는 것이다.

거버넌스는 일반적으로 조직이 어떻게 지시되고 관리되는지, 조직의 규칙, 관행, 프로세스 및 통제가 목표를 지원하고 달성하는 방법을 나타낸다. 이사회 구성원과 주요 경영진이 거버넌스를 최우선으로 생각한다는 점은 고무적이다. IIA의 OnRisk 2022 : 리스크에 대한 이해, 정렬, 그리고 최적화를 위한 가이드 (OnRisk 2022: A guide to Understanding, Aligning and Optimizing Risk)에 따르면 이사회 구성원, 최고 경영진 및 CAE의 78%가 조직 거버넌스가 리스크 관련성이 높다고 식별했다.⁸

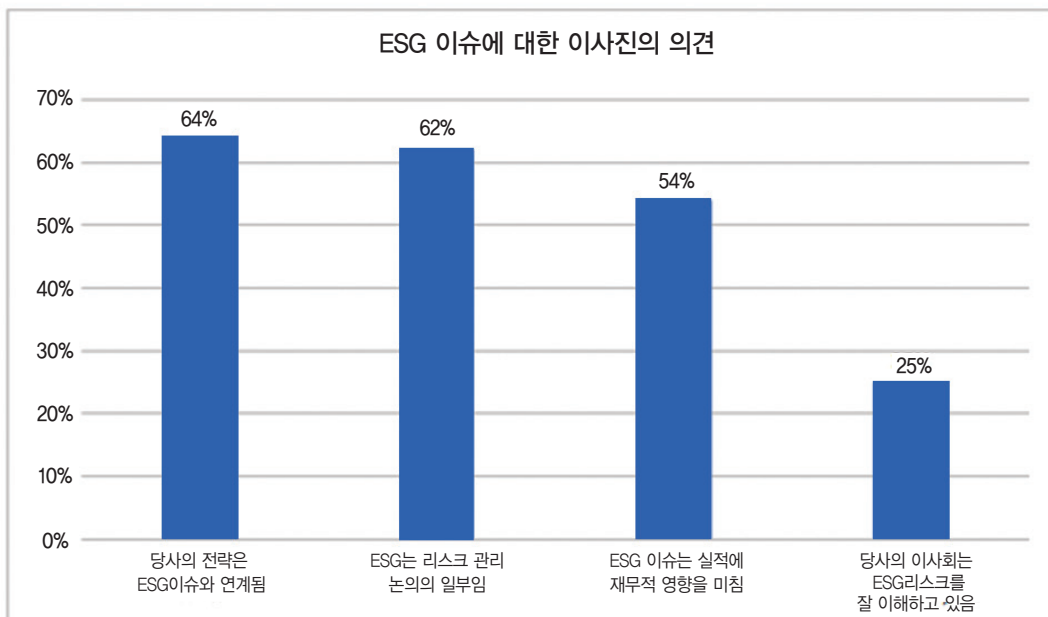
훌륭한 거버넌스의 일부로 조직은 구조 식별, 프로세스 설계 및 책임 분장에 도움이 되는 IIA의 3선 모델을 참조하여 목표를 달성하고 강력한 거버넌스 및 리스크 관리를 지원할 수 있다.⁹ 이 모델은 6대 원칙에 기반하여 조직이 성공을 촉진하는 데 도움이 되는 효과적인 거버넌스를 위해 필요한 역할을 고려하도록 권고한다. 이 모델은 지배 기구와 경영진, 경영진과 내부감사, 내부감사와 지배 기구 간의 관계를 설명한다. 내부감사는 “책임과 의사결정, 경영진의 간섭으로부터 독립적이며 지배 기구에 직접 책임을 져야 한다.” 거버넌스는 다음을 허용하는 적절한 구조와 프로세스가 필요하다고 지적한다 :

- 이해당사자에 대해 지배 기구가 지니는 책무성: 청렴성, 리더십 및 투명성을 통해 조직을 감독
- 리스크 기반 의사결정 및 자원 활용을 통해 조직의 목표를 달성하는 경영진의 조치 (리스크 관리 포함)
- 엄격한 질의와 통찰력 있는 커뮤니케이션을 통해 명확성과 확신을 제공하고 지속적인 개선을 추구할 수 있는 독립적인 내부감사부서의 검증 및 조언.¹⁰

객관적인 검증, 인사이트 및 조언

이사회와 조직은 분명 할 일이 있다. 불행히도, IIA의 2021년 미국 기업 지배구조 지수 (American Corporate Governance Index)를 미리 살펴본 결과 거버넌스 개선과 관련하여 다소 피로감이 쌓이고 있다는 징후가 발견되었다. 2022년 1월에 발행될 예정인 보고서에 따르면 작년에 이루어진 일부 거버넌스 개선의 속도가 올해들어 느려졌거나, 거버넌스의 품질이 저하되기도 했다. 상장 기업의 거버넌스 건전성에 대한 연례 보고서는 IIA와 테네시 대학 (University of Tennessee)의 널 기업 지배구조 센터 (Neel Corporate Governance Center)에서 작성하고 있다.

그러나 이사회가 거버넌스 문제에 강한 초점을 계속 유지한다면 어떤 문제가 발생하든 보다 잘 대비할 수 있을 것이다. 분명한 것은, ESG에 대한 강력한 거버넌스와 전반적으로 효과적인 거버넌스를 위해서는 주요 참여자 간의 정렬이 필요하다는 점이다. 모든 리스크 영역의 경우와 마찬가지로 내부감사는 ESG 이슈에 대해 객관적인 검증, 인사이트 및 조언을 제공함으로써 지배 기구와 경영진을 지원할 수 있다.



[그림1-출처] PwC의 2021년 연례 기업 이사 설문조사

¹ "SEC Response to Climate and ESG Risks and Opportunities," Securities and Exchange Commission, March 2021.

² 2019–2020 NACD Public Company Governance Survey, NACD, 2019.

³ "Sustaining ESG momentum in post-pandemic world," KPMG, March 20, 2021.

⁴ "Why COVID-19 Could Prove to Be a Major Turning Point for ESG Investing," JPMorgan Chase & Co., July 1, 2020.

⁵ "ESG and the Role of Internal Audit," Wall Street Journal CFO Journal, September 29, 2021.

⁶ S&P 500 and ESG Reporting, Center for Audit Quality, August 9, 2021.

⁷ "Internal audit has pivotal role in ESG reporting," Ken Tysiak, Journal of Accountancy, July 7, 2021.

⁸ OnRisk 2022 : A Guide to Understanding, Aligning, and Optimizing Risk, The Institute of Internal Auditors, 2021.

⁹ The IIA's Three Lines Model, The Institute of Internal Auditors, 2020.

¹⁰ The IIA's Three Lines Model, The Institute of Internal Auditors, 2020.



간단 여론 조사

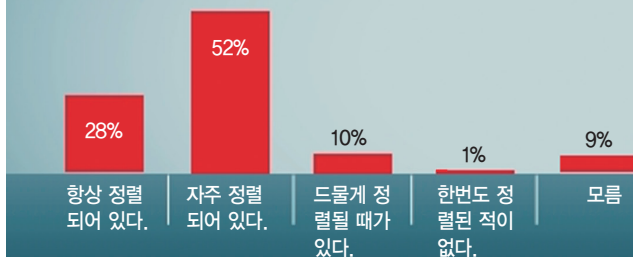
귀사의 기업 지배구조는 ESG와 같은 새로운 리스크 과제를 관리할 수 있을 만큼 충분히 건전합니까?:

- 절대적으로 건전함
- 다소 어려울 수 있지만 관리 가능함
- 새로운 리스크 과제를 잘 관리하지 않음
- 모름

www.theiia.org/Tone 사이트를 방문하여 응답하고, 다른 사람들의 응답도 확인하세요.

간단 여론 조사 결과

우리 이사회는 조직이 직면한 리스크의 관련성에 대해 최고경영진의 견해와 :



출처: Tone at the Top 2021년 10월 설문조사